

证券代码：300352 证券简称：北信源

北京北信源软件股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-004

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	1、北京泰舜资产管理有限公司、含章基金、中信证券、同花顺、华金证券、国中长城资产、九鼎策略、华福证券、青科基金、金泰资本、中投万方北京基金管理有限公司、紫时基金、北京三和宏信投资管理有限公司、北京中成博泰投资管理有限公司、首正德盛资本管理有限公司、见日资本、华西证券、国泰海通、东北证券等二十余名投资者现场参加。 2、中邮证券军工首席、计算机首席，鹏华基金、宝盈基金管理有限公司、恒大人寿、创金合信、南方基金、泓德、兴业基金、国金基金、财通资管、南京高科、建信养老等二十余名投资者线上参加。（以上排名不分先后）
时间	2025年5月28日 14:00-17:00、20:00-21:00
地点	现场会议形式、线上会议解读《重要军工设施保护条例》
上市公司接待人员姓名	现场：副总经理：林晟钰先生、战略合作总经理：姜来先生 线上：北信源系统集成公司总经理：钱明石先生、董事长助理：李晓宇先生
投资者关系活动主要内容介绍	一、带领投资者参观公司一层多功能展厅，就公司二十九年发展历程、产品体系及战略等内容，向投资者进行讲解。 二、战略合作总经理姜来先生分别就北信源主营业务及信创发展、信源密信及相关衍生品向投资者做 PPT 介绍。

三、投资者问答情况

问题 1: 5 月 26 日刚刚发布的《重要军工设施保护条例》对公司在军工领域的发展有哪些影响?

回复: 《重要军工设施保护条例》(以下简称《条例》)的出台,是首次以法律形式明确七大类重要军工设施范围,涵盖科研生产管理机构、试验测试场所、数据中心、专用交通设施等核心环节,突破传统军事设施范畴,将军工产业链全链条纳入保护体系。为军工信息化、装备信息化及安防信息化领域带来了显著的制度保障与市场机遇。

(一) 安防信息化的市场扩容与技术革新

《条例》对军工设施的安防信息化提出明确技术要求,具体表现在要求对保护区实施电子监控、身份识别、出入控制等措施,并针对电磁环境划定保护范围。这将推动安防企业持续开发高精度传感器、抗干扰通信设备及电磁防护解决方案。结合《关键信息基础设施安全保护条例》,需在网络安全等级保护基础上加强技术防御。北信源军事园区立体防御体系可以全面的解决一些近期战争守方痛点,针对无人机作战、间谍窃听、重要信息泄密、人体炸弹场景,定点清除场景都有较好的解决方式,并且也都拥有顶级实战案例。

(二) 推动装备信息化与智能化升级

《条例》强调保障军工设施的“使用效能”,并要求管理单位制定应急预案、开展安全风险评估。有利于推动装备全生命周期信息化管理,带来装备状态监测、远程诊断等信息化保障系统的应用。条例要求对重要设施采取“预警探测、入侵报警、拒止反制”等主动防护措施(第三章第十三条),这将进一步推动信源密信作为军队自主办公统一即时通讯之后在智能设备上大力发挥作用。信源密信可以部署在各种国产化智能体上,作为智能设备的前端采集系统(拍照、扫码),消息总线,多系统智能互联(专利技术)。未来预计将在军

工设施上批量部署。

（三）明确信息化设施的保护范围，强化军工信息化基础

《条例》首次以法律形式界定了“重要军工设施”的范畴，明确将通信中心、数据中心、电磁试验设施、无线电固定设施等信息化基础设施纳入保护范围。按照条例要求，需要对这些设施采取电子监控、身份识别、电磁防护网络互联等技术措施，将进一步推动军工信息化设备的升级换代，例如：高性能服务器、加密通信设备、电磁屏蔽系统等需求增长，这将极大推动北信源网络安全产品、数据安全产品、终端安全产品、以及军事数据全生命周期防控体系系列产品的推广，依托二十九年安全领域技术积淀，继续牢牢夯实公司终端安全市场占有率第一的地位。

综上所述，《条例》的颁布实施，为北信源在军工领域的发展提供了制度红利与技术窗口。公司将以信源密信为战略支点，通过“通信安全+终端防护+AI 赋能”的立体化布局，全面参与军工设施保护区的安全建设，在保障国家安全的同时，实现公司军工业务的跨越式发展。

问题 2：北信源在军工安防保密领域的市场地位及条例出台后的业务预期如何？

回复：《条例》的颁布对公司构成利好，我们在行业内是先行者，北信源在终端数据安全市场累计 16 年占有率第一，军工安防保密领域处于领先地位，军工安防保密领域处于领先地位，产品覆盖超 90%军工集团单位，并深度参与全军首个综合化防护管理平台等顶层项目。《条例》明确要求军工设施智能化升级，推动军工信息化设备、网络安全产品全面部署，预计军工设施保护市场规模达千亿级。2025 年以试点项目为主，新建项目按新《条例》标准化建设，存量项

目逐步改造，市场需求有望呈爆发式增长。

北信源凭借技术先发优势、国产化生态及顶层项目经验，在军工信息化与安防智能化浪潮中占据核心地位。随着条例细则落地，公司将以“技术+生态+快速响应”为驱动，深度受益于政策红利与市场扩容。

问题 3、军工设施保护的费来源是什么？军工集团利润承压是否影响市场需求？

回复：当前军工集团的核心目标已从“业绩增长”转向“保交付、保稳定、强战力”，信息化与安防智能化升级作为提升装备效能的刚性需求，其投入优先级显著提升。军费向实战化能力建设、数字化转型领域的倾斜趋势明确，为相关市场创造了稳定的需求基础。

北信源通过信源密信产品数智基座与智能化系统协议通联能力，精准匹配军工单位“降本增效”需求。公司依托信源密信平台的消息总线技术，能够快速解决部队跨单位，跨网络，跨系统互联难题，替代传统交付模式，大幅降低客户研发与运维成本。此类技术赋能方案契合军费高效使用逻辑，因提升资源利用效率加速市场渗透。随着条例落地，预计军工单位对“技术驱动型”解决方案的需求将逆势增长，公司相关业务的市场空间将进一步打开。

问题 4：北信源在军工安防领域的竞争优势是什么？主要竞争对手有哪些？

回复：在军工安防领域，区别于传统安防企业业务聚焦于摄像头、门禁等硬件设备，缺乏多系统联动与人和物结合全流程管理能力。北信源的核心竞争优势体现在三方面：

1) 技术壁垒突出，公司自主研发的信源密信是一个安全通信平台，具备人与人，人与物，物与物互联互通的能力，

实现硬件设备、软件系统、作战装备的智能互联，有效打破传统安防“信息孤岛”，例如曾为某部队在半天内完成跨系统互联部署，显著提升协同效率；

2) 国产化生态整合能力强，公司构建智能一体化安防生态，深度对接华为、中国电科等主流硬件厂商，信源密信平台已适配全国产化智能体，覆盖百万级军用电脑和军用手机，全面满足军工全场景国产化替代需求；

3) 具备顶层项目经验与资质，作为全军首个综合化防护管理平台承建方，北信源具备从信息化建设、人员管理到制度优化的全体系服务能力，并通过国家级权威认证，目前市场无直接对标竞品。

北信源以“技术+生态+资质”构建核心护城河，相比传统硬件厂商更具系统级解决方案能力，在军工安防智能化升级中占据显著先发优势。

问题 5：《条例》对军工安防的具体技术要求与传统安防有何区别？

回复：《条例》作为 2025 年 5 月颁布的国防安全领域重要法规，对军工安防提出了系统性、智能化、国产化的全新要求，与传统安防存在本质区别：

（一）全域闭环管理体系

《条例》第三章第十三条明确要求，重要军工设施保护区需构建“电子监控+身份识别+出入控制+危险物品检测”的多维防护体系。与传统安防侧重门禁、监控硬件部署不同，军工安防需实现：1) 动态身份认证：除验证人员身份外还有人员权限和通行区域做出管控，包括人员携带物品是否通过审批以及该人员级别是否匹配等综合多重验证。2) 全流程可追溯：从人员进入到离开，需通过北斗定位、UWB（超宽带）技术实现厘米级轨迹追踪，并与装备管理系统联动，确保装

备领用、归还全程可查。

（二）主动防御与应急响应

《条例》强调“预警-拦截-处置”的主动防护逻辑，要求：1) 多模态预警系统：融合红外、振动、声波等传感器，结合 AI 算法实现入侵行为预判。有被动防御转为主动发现，防护模式和理念区别于传统安防。2) 智能反制能力：在保护区边界部署电磁脉冲干扰设备、激光拒止系统，对无人机、无线窃听装置等实施定向压制。3) 跨系统协同处置：通过信源密信等安全通信平台，实现安防系统与办公系统、指挥系统、应急预案的毫秒级联动。例如，检测到异常时自动触发应急预案，同步向多部门推送处置指令，实现跨部门跨网联动处置。

（三）全生命周期安全管控

《条例》要求对军工设施实施“研发-部署-维护”全流程管理：1) 国产化替代：核心设备需采用自主可控技术，如北信源信源密信平台实现 100%国产化代码，支持国密 SM2/SM3/SM4 算法，确保通信链路安全。2) 高可靠安全部署：所有设施均可接入信源密信平台统一管理，包括系统接入和设施直接接入，北信源基于密信自主开发的物联网网关解决了不同品牌、不同产品的接入管理。3) 数据全生命周期防护：从装备数据采集到销毁，需通过区块链技术实现操作留痕，防止数据篡改。北信源自监管平台已实现对军工数据的全流程加密与审计。

北信源凭借技术先发优势、国产化生态及顶层项目经验，在军工信息化与安防智能化浪潮中占据核心地位。

问题 6：公司有哪些产品应用在华为？与华为有哪些合作？

回复：公司与华为的合作不仅限于鸿蒙，作为华为安全

	<p>商业联盟成员，双方在信息安全、大数据与人工智能、互联网通信、移动办公、数据安全、云计算等领域进行合作，并将所有安全产品与华为主流服务器进行适配。信源密信客户端、移动端和 PAD 端、以及 PC 端均已完成与华为鸿蒙智慧屏的适配。纯血鸿蒙移动版密信也已正式向市场发布，欢迎投资者下载体验。</p> <p>信源密信及其衍生产品已经兼容鲲鹏服务器，可以为我国党、政、军、国央企等重要单位提供安全即时通信、安全数据传输、安全办公、应急指挥、智慧党建等应用产品服务。基于鲲鹏平台，系统可部署在单机环境、双机热备环境、及集群环境，并可以运行在隔离网络、内外混合网络、VPN 和跨域网络等网络，为其提供互联互通和安全通信传输服务。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 5 月 28 日