

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：2023-004

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 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	重庆德睿恒丰资产管理有限公司：江昕；中邮人寿保险股份有限公司：朱战宇；中信建投资管：徐博；永诚财产保险有限公司：朱冰兵；益民基金管理有限公司：庞兴华；上海彤源投资发展有限公司：郝标；上海人寿保险股份有限公司：魏 蔓；上海趣时资产管理有限公司；上海明河投资管理有限公司：姜宇帆；农银汇理基金管理有限公司：宋磊；汇添富基金：李泽昱；恒越基金管理有限公司：徐若锦；国寿安保基金管理有限公司：张帆国；寿安保基金管理有限公司：李博闻；光大保德信基金管理有限公司：安鹏；创金合信基金管理有限公司：郭镇岳；博道基金管理有限公司：刘俊。
时间	2023 年 4 月 18 日 15:00-16:00
地点	电话会议形式
上市公司接待人员姓名	执行总裁、董事会秘书：王晓娜女士 首席战略官：胡建斌先生 财务总监：鞠彩萍女士
投资者关系活动主要内容介绍	<b>一、公司执行总裁、董事会秘书王晓娜女士介绍北信源情况：</b> 北京北信源软件股份有限公司（以下简称“北信源”或“公司”）是中国信息安全领域领军企业，创立于 1996 年，是首批信息安全领域的 A 股上市企业之一，是中国终端安全领域的市场领导者，信创安全领军企业。全国拥有 5 大研发

中心（北京、南京、西安、武汉、青岛），获得国家知识产权局近千项产品资质、软著及发明专利，参加多项国家重点科技项目及重点科研课题研究，目前公司已经完成“信息安全及信创、移动办公及安全通讯应用、智慧社区及健康医疗”三大战略的打造。公司全力打造的移动互联通信产品-信源密信-支持万物互联互通的安全聚合通道，目前已经成为国家重要单位优选的多场景、全信创即时通讯平台和底座，多次荣获相关单位的荣誉表彰，并且经过十余年的产品研发和市场推广，在敏感数据保护与信息安全保障方面有完整的解决方案和实践经验。

公司二十七年来一直以北信源“螺丝钉”精神深耕信息安全领域，经过不断的创新与实践，承担过多项国家发改委、北京市经济和信息化局和北京市科委的科研与产业化项目，在本领域拥有高度的话语权和市场地位，已成为国内信息安全产业领军企业之一，累计十五年国内终端安全管理市场占有率第一，是中国终端安全领域的市场领导者、信创安全领军企业、数字化业务应用的通信安全底座奠基者，北信源品牌影响力在全国范围内不断提升。历经二十七年发展，北信源从终端安全、数据安全向安全通讯、大数据安全、云安全、移动安全、物联网安全等全面拓展，持续为党政机关、国防军工、科研院所、金融机构、能源医疗等客户提供高品质安全产品与场景化安全解决方案，为中国的数字化腾飞保驾护航。

## **二、公司财务总监鞠彩萍女士解读 2022 年年报财务状况：**

2022 年公司财务利润亏损，但与去年同期比减亏。2022 年受国内宏观经济增速放缓等因素影响，公司的业务收入低于预期，与 2021 年相比降低 19.6%。历年以来，第四季度业务收入在全年占比最高，为业务高峰期。2022 年第四季度的

合同量及合同执行情况不及历年同期水平，从而导致全年业务收入不及预期。

2022 年公司在人员规模及人员费用上，保持稳定，研发投入保持以往态势。公司 2022 年的回款情况与去年同期水平持平并呈现增长态势。从数据上来看，2022 年资产负债表日，应收账款的账面价值低于营业收入金额，这是个有利信息。公司十分重视应收账款催收工作，加强了新业务合同评审、客户信用等级确认等手段促使应收账款的催收，相信未来会保持向好趋势。在经营活动现金流方面，由于公司强化现金流的管理并加大了对应收账款的催收，从结果上来看，整体呈现亏损收紧的向好态势。预期 2023 年的现金流状况会进一步改善，公司对此抱有信心。

### 三、投资者问答

**问题 1：在信创领域，公司的竞争对手都有哪些，信源密信目前大概覆盖了多少客户？未来的空间有多大？**

回复：在信息安全领域，奇安信、启明星辰、中孚信息、绿盟科技、天融信均为公司的友商。

公司的信源密信产品在军工领域客户覆盖率比较高，党政次之，目前信源密信拥有 2000 万以上的装机量。信源密信已在金融、军工、高校、能源、科研单位等领域及中央网信办、公安部、财政部、海南省自贸区、国家广电总局等一些保密单位拥有落地项目。随着国家相关重大工程的展开和数字中国建设的推进，信源密信将会成为党政军等重要单位移动互联网的基础设施。

**问题 2：军工收入逆势增加的原因是什么？**

回复：军工业务增加一方面与近年来的大环境、大形势有关，其需求量呈现上升趋势。另一方面，公司优质的服务

支撑为军工领域客户带来良好的体验，得到了客户的广泛认可。

**问题 3：请介绍一下公司商密文档加密产品。**

回复：商密文档加密产品是公司数据安全领域里重要产品之一，该产品得到了主管部门的高度重视，在国内始终处于领先地位。商密保护产品除了在中国工商银行部署的 60 万点以外，也在国家电力投资集团、国家电网、中国联通集团、南方电网公司、中国石油天然气集团、中国海洋石油集团、中粮集团、中国国新集团等进行了广泛部署。公司以自身产品的优势，成为央企商密解决方案头部供应商。

**问题 4：信源密信是否将受益于商用密码政策，具体收益的路径是什么样的？**

回复：近日国务院常务会议审议通过《商用密码管理条例(修订草案)》，进一步规范商用密码应用和管理，强调了用户密码保护责任，确保个人隐私、商业秘密和政府敏感数据安全的重要性。

信源密信作为保护工作秘密、商业秘密、个人隐私的安全通信底座，私有化部署、全信创兼容，广泛应用于党政机关、国防军工、科研院所、金融机构、能源医疗等高安全需求的客户，被重要领导单位选为安全通信平台底座。荣获中国信息通信研究院首批“办公即时通信软件安全能力”最高安全级别“卓越级”认证，已成为国家重要单位、重点工程、国家重要会议活动优选的即时通讯平台和底座，装机量达千万台，深受行业用户好评。

信源密信的盈利模式包括建设费用、应用开发费用以及运维费用。信源密信作为应用系统底座的地位奠定了北信源在整个生态中的核心地位。公司根据用户需求建立开发生态、

应用生态，让信创时代的办公系统、协同系统等可以在信源密信上开发，通过信源密信带动云、存储、网络设备、应用开发等基础软硬件市场需求，努力成为信创时代应用创新和升级的核心企业。

**问题 5：信创业务 2022 年收入是多少？毛利率大概是怎样的情况？**

回复：在信息技术应用创新（信创）领域，北信源全线产品均已发布了信创平台下稳定运行的版本，并已有多款重要产品进入了信创产品名录，同时为客户提供信创平台下泛终端主机安全、数据安全、边界及网络安全整体解决方案及全系列安全产品，在行业内保持持续快速增长态势。公司目前在信创领域的收益比重较大，未来将持续增强盈收能力。

**问题 6：安全套件包括哪些部分，利润率如何，采购安全套件的客户有多少？**

回复：安全套件是一个新的安全保密产品，包含服务器端和客户端以及单机版。默认交付形式为软件，由一个管理平台管理信创终端，客户采购可以直接采购软件或者和整机一起采购。安全套件的推出很大程度上减少了用户的建设成本，有利于提高替代的进程，同时对安全厂家的能力提高了要求，有利于提高行业的建设水平。目前安全套件还在试点阶段，公司在几个试点中范围最大、并且技能达标率和评测效果等方面得到的反馈效果最好。公司有信心在安全套件领域保持领先地位，推广进度取决于相关政策的要求。它的毛利与常规的纯软件产品相似，能够达到 90%左右。

**四、公司首席战略官胡建斌先生总结发言并做 2023 年展望：**

公司始终秉承“信息之源，信任之源，信心之源”的核

	<p>心理念，长期专注于网络安全领域，坚持技术创新，力求为客户提供优质的产品及服务。未来，公司将继续紧跟国家政策方向，顺应技术发展和市场趋势，围绕“信息安全及信创、移动办公及安全通讯应用、智慧社区及健康医疗”三大战略方向开展业务，三大业务相辅相成、相互推进。</p> <p>公司自 2012 年起开始参与国家重点研究项目即开展一系列信息安全产品创新适配研发，2013 年开始投入终端安全产品的创新研发，以内网安全、数据安全、边界安全为切入点，至今已先后研发了基于信创平台的多款创新安全产品，目前已有 6 类 18 款产品通过国家主管部门信创专项测评，成为信创安全的领军企业。公司在信创领域布局了两大优势赛道：信创网络安全和信创即时通讯底座（信源密信）及应用。</p> <p>2023 年，国家科技政策导向及十四五期间的数字化转型要求，将给数字经济产业带来巨大的机会，也给公司发展营造了良好的外部环境。今年以来，随着经济复苏和行业需求的报复性反弹，将会带动公司传统信息安全及信创业务持续稳定增长；同时，随着今年国家数字经济战略的深入实施，公司将在移动办公及安全通讯应用市场着重发力，随着信源密信大型项目的推广及落地，公司有信心在 2023 年收获良好的经营回报。公司也将密切关注相关政策结合自身的产品及业务布局，充分借力资本市场，围绕核心业务完善布局，努力实现跨越式发展，为中国的数字化腾飞保驾护航。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 4 月 19 日