

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：2024-004

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	兴业证券：桂杨、李燕妮；浙商证券：崔宁； 北京四月天私募：王志伟； 国海证券：刘熹、刘琳琳、钟依浓；景顺长城； 汐泰投研：陈梦笔；中原英石基金：赵梓峰； 建投自营：刘岚；竹润投资：温伟；百年资管：冯轶舟； 中意资产：臧怡；海富通：刘海啸；兴银基金：张世略； 中科沃土：黄艺明；潼骁投资：王喆； 长城财富资管：胡纪元；运舟资产：耿健淇 (以上排名不分先后)
时间	现场会议：2024年1月31日 14:00-17:00 电话会议：2月1日 10:30-11:30；2月2日 15:00-16:00
地点	公司会议室现场会议形式、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 董事、副总经理：高曦先生 董事、首席战略官：胡建斌先生 财务总监：鞠彩萍女士 战略合作总经理：姜来先生
投资者关系活动主要内容介绍	一、执行总裁、董事会秘书王晓娜女士及财务总监鞠彩萍女士分别就公司 2023 年度业绩预告情况及公司情况做说明：

感谢各位投资者参加北信源 2023 年度业绩预告交流会。

2023 年公司 LOGO 钉子人登上了热搜，让更多的投资者了解到北信源的“螺丝钉”精神。历经 28 年发展，北信源从最初的主机安全产品线发展到目前“信源密信、泛终端安全、分保与信创、关保”四大体系全范围覆盖产品线，能够覆盖党政军、央企、国企网络安全的整体需求，其中部分产品已处于业界领先地位。经过全体北信源人的辛勤奋斗，2023 年公司先后荣获中国石油和化工自动化应用协会“科技进步一等奖”、“《中国网络安全企业 100 强》榜单第 9”、“信息技术应用创新榜-信创领军企业”、“中国区块链技术创新典型企业”、“2023 北京软件核心竞争力企业”等奖项。2023 年信源密信取得国家保密科技测评中心颁发的首批即时通信系统涉密信息系统产品检测证书、获得公安部颁发的销售许可证；同时，与中国长城互联网、鲲鹏、麒麟信安等一批战略级生态伙伴达成合作，相互赋能，为数字中国建设服务。2023 年公司管理层坚持既定的发展战略，稳步推进业务发展，不断提升公司的核心竞争力，最终取得了一定阶段性成绩。

2023 年度，公司经营快速恢复，业绩明显向好，营业收入同比增加，同时，公司进一步加强应收账款催收和管理，加快应收账款周转，使得信用减值损失较上年同期减少，净利润扭亏为盈，预计归属于上市公司股东的净利润为 500 万元至 700 万元。报告期内，公司经营活动产生的净现金流良好，经营活动净现金流预计在 5,000 万元至 7,000 万元。

二、投资者问答

问题 1：公司 2023 年出现扭亏为盈的原因？

回复：公司 2023 年扭亏为盈的主要原因之一为应收账款的减少，公司在 2023 年进一步加强应收账款的催收和管理，加快应收账款周转，应收账款减少，为公司带来正向的经营

活动现金流，使得信用减值损失较上年同期减少；同时，随着经济复苏和行业需求的反弹，北信源作为我国数字化转型的核心厂商，公司业务增长，经营快速恢复，业绩明显向好，营业收入同比增加，使得净利润扭亏为盈。

问题 2：如何看待公司未来现金流，转正的优势能够继续维持吗？

回复：公司在 2023 年经营活动产生的现金流量净额为 5 千万到 7 千万（未审数），是公司上市以来，第一次实现经营活动产生的现金流量净额转正。自 2012 年上市以来，公司不断加大产品研发投入和销售推广，是经营活动产生的现金流量净额为负的主要原因。在 2023 年，公司在维持研发投入和销售推广的同时，全面开展降本增效，一方面加大项目应收账款的管理和催收，同时加强内部精益化管理，有针对性和精细化地对原材料采购成本、人力成本和各项费用进行管控，并开展了人员结构优化改革，公司整体现金流质量显著提升。今后，公司将继续降本增效，增强现金流的管理以维持转正优势。

问题 3：公司费用端是如何进行降本增效，趋势是怎样？

回复：公司不仅追求资源的最小化使用，更注重资源的有效性和提升。因此，公司会进行规划和分析以指导公司的经营决策。通过精简组织架构，优化人员配置，各个部门都在有意识地降低成本、提高效率。公司在开源的同时加大节流，有效开展降本增效工作。公司将会在持续维持研发投入的基础上，加强预算管理，最大限度降低各项日常费用支出，有效使用资源。

问题 4：公司信源密信目标是做到多少市场份额？竞争对手情况如何？信源密信的核心竞争力？

回复：信源密信是公司历经十余年自主研发成功的高安全即时通信底座，是一款多类功能的集合产品，集两个系统：

“即时通信系统、视频会议系统”，四个平台：“协同办公平台、公共服务平台、统一管理平台、开发开放平台”，五个统一：“统一办公门户、统一组织用户、统一身份认证、统一消息推送、统一应用入口”为一身的综合应用体系。

近年来公司不断深挖信源密信的功能和应用，先后获得国家保密科技测评中心颁发的首张“即时通信系统涉密信息系统产品检测证书”、公安部颁发的“销售许可证”和国家密码管理局商用密码检测中心颁发的“商用密码产品认证证书”。信源密信已在众多党政军重点单位中使用，得到了国家“头部”级客户的高度认可，装机量达千万台。公司目前仍在不断加强信源密信与人工智能以及 iot 智慧网关的对接，未来将把智能化、细致化作为重要的发力方向，同时不断深化产品高安全性，有望推出支持量子加密的即时通信版本。

与竞品相比：首先，信源密信是以私有服务器为载体，以安全通信为基础，支持全面适配信创环境，跨终端、全方位、安全可信的安全即时通信平台。公司不接触用户任何数据，用户能够完全掌握其通信数据，更好的保护了客户的私密性和安全性。其次，信源密信产品拥有众多特色功能，更适用于指挥、调度、协同等应用场景，这些能力在重大项目中都已经得到实用，并且得到客户高度认可。

在内网环境中，信源密信从上至下，从总部到地方整体化布局，目前已拥有党政军顶层客户，并不断纵向扩展。在非内网环境里边，信源密信的竞争对手主要是钉钉和企业微信，其借助前期免费和优惠商业措施，获得了大量用户，但随着收费政策的改变，用户的安全意识不断提高，信源密信发展具有很大空间，我们相信借助内网优势加上安全的特点，不断完善产品生态，信源密信会在非内网环境里拿到更多的市场份额。

信源密信的竞争力优势体现在创始人亲自带队、产品布局早投入大、产研团队稳定、安全性高、创新点多、差异化大、参与国家相关重大标准制定、参加国家重点工程多、国家重点单位标杆性落地项目多、支持复杂网络跨域交换、支持机密级网络使用、已成功部署 30 余 11 省重要单位的实际信创环境中、产品所获嘉奖级别最高等，结合北信源在信息安全领域深耕 28 年的品牌优势、客户资源和市场认可度，和竞争对手相比具备了较大优势。我们坚信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的基础设施。

问题 5：公司在数据安全有哪些产品布局？

回复：北信源作为网信办数据安全领域的核心支撑单位，在数据安全领域有深厚的技术积累和前瞻布局，构建了以“业务数字化”引领的数据安全治理体系。公司数据安全产品众多，其中三款拳头产品处于业内领先地位：

1) 商密文档加密产品，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。北信源商密文档安全产品主要优势在于使用领先的驱动层的透明加密技术，实现对文档的高效加密保护；在“存储过程中、使用过程中、流转过程中”全方位保护，实现全生命周期内的管理和保护；同时可与北信源其他安全产品无缝结合，集成在统一的平台下，为企业提供全方位的信息化安全解决方案；管理平台支持单服务器部署、双机热备、集群部署、双园区容灾部署等多种部署方式，支持部署在虚拟化平台上，以及在信创环境上。在工商银行完成 60 万点部署后，成为了商密保护的业界标杆，相继被中国联通、国电投、中粮集团、南方电网等央企选用；

2) 数据防泄漏（DLP）产品更是被中国移动、中石油和中海油等重要单位选用，公司在信创数据安全细分市场已经形成先发优势。这个平台目前已经为众多重点业务部门提供

安全服务；

3)北信源计算机终端保密检查系统符合最新分保体系检查类管理要求，为中组部、中宣部等部委以及航天科工、航空工业、中国电子等军工集团单位提供必要的技术保障，并为非密环境提供完整的检查和处置解决方案。

近年来公司推出了数据安全咨询服务、数据脱敏系统、数据泄露防护系统、数据备份系统、数据库审计系统、打印刻录安全监控与审计系统、电子文档安全管理系统等一系列数据安全产品，为行业客户数据安全整体防护及合规建设保驾护航。

问题 6：信源密信商业模式和盈利模式有哪些？

回复：信源密信作为国家重要单位、国家重点工程、国家重大会议活动优选的高安全移动通信平台，信源密信已在众多党政军重点单位中使用，得到了国家“头部”级客户的高度认可，装机量达千万台。信源密信开发了标准版、专业版、特殊行业版和互联网销售版等多个版本，为用户提供“即时通信、协同办公、应急指挥、任务管理、智能化流程、应用开发、万物互联、互联互通”等多层次的安全聚合平台服务。信源密信分为七种产品销售形态：工作秘密版、涉密版、集团版、一体机、小黑盒、私有云版、高安全通信底座。信源密信不仅是一个即时办公通信软件，更是高安全通信底座，可以承载很多信创应用软件，结合行业及项目需求，打造了丰富的衍生品和可持续运营的解决方案。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。产品收费模式较为灵活，包括按购买终端点数收费、按年或月收费，按照项目规模收费等。

问题 7：与华为鸿蒙的合作进展？大概介绍一下兼容鲲鹏服务器这边的进展？

回复：公司与华为的合作不仅限于鸿蒙，作为华为安全

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。公司核心技术可应用于华为鸿蒙系统，进行高安全产品级别合作，公司与华为云就公司旗下安全通信产品信源密信及基于信源密信开发的多种通信云应用进行了合作适配；并将所有安全产品及信源密信与鸿蒙操作系统以及与华为主流服务器进行适配；信源密信客户端已完成华为鸿蒙智慧屏的适配，移动端和 PAD 端的适配工作也即将完成。同时，公司与华为在信通领域、与东莞华为就高安全即时通信领域也开展了相关合作。

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。目前，公司正有序地推进与服务器厂商的进一步合作，今年有望量产信源密信一体机鲲鹏版产品，后期公司将会不断加大对该产品的市场推广，为客户提供更好的产品服务。

问题 8：公司 AI 布局是怎样的，如何进行收费？

回复：2023 年是人工智能蓬勃发展的一年，信源密信通过 ChatAI 插件已经接入了国内优秀的大模型 AI，并结合北信源独有的安全能力赋予整个产品不同的管理和体验。比如 2023 年 12 月公司公布了首个在金融领域的 AI 模型场景化应用。以“信源密信”为高安全的交互底座，以 MoE 混合专家模式聚合了百度文心一言、阿里通义千问、科大讯飞星火、智谱 AI 等国内领先的 AI 大模型，在确保安全性的同时，输出人工智能能力。北信源将以金融行业为人工智能落地起始点，继续结合自身优势和客户基础，进行行业模型建设和行

业 AI 应用的全产业链布局，坚持以“螺丝钉”精神科技创新，逐步推出适用于多种场景的 AI 落地应用，服务政府、军工、国防、金融、能源、交通、高校、科研等单位，推动行业数字化、智能化进步。

问题 9：公司软硬件适配情况如何？

回复：公司推出了完整的信创平台安全产品和解决方案，融合众多信创平台构建了完整的生态链，合力打造信息技术应用创新体系，为行业客户和城市客户提供安全可信的软硬件一体化解决方案。自主创新软硬件平台的普及为公司信息安全产品体系的进一步发展带来了新的契机。公司兼顾分保市场和等保市场布局通讯安全、边界安全、终端安全、数据安全、网络安全、大数据安全，构建了以信源密信为安全通讯底座的一体化安全解决方案，并打造了完善的软件和硬件信创生态圈，实现了 wintel 体系安全向信创体系安全的平滑过渡。公司将与众多信创平台生态链企业一起合力打造创新可靠生态体系，为行业客户提供安全、可信、适用的软硬件一体化解决方案和更加完善、可靠的信息安全保障，为国家信息安全建设与信创平台发展战略贡献更多力量。

问题 10：2024 年信创市场展望？信源密信市场预期以及公司未来发展展望？

回复：公司对信创市场发展持积极乐观态度。公司早在 2016 年开始全面参与信创（信息技术应用创新产业）产业，信创替代和安全防护主要体现在从办公环境替代再到全面替代，经过技术迭代目前最新形式以安全套件为主。北信源全线产品均已发布了信创平台下稳定运行的版本，目前已有 6 类 18 款产品通过国家主管部门信创专项测评，参与了部分试点单位的信创建设。同时，公司也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，在行业内保持持续增长态势。信创建设总

	<p>价值空间在千亿，其中安全建设是必备内容，随着十四五的数字化转型以及各党政军移动办公需求的增长，在进入全面信创后，公司全线产品都是信创环境的受益者。</p> <p>信源密信是公司重要战略之一，经过十余年的研发，目前信源密信拥有 46 项知识产权专利，成为推动我国党政机关全面实施安全即时通信和移动办公的里程碑式产品，为我国党政军、企事业单位业务管理的数字化、移动化、安全化提供了重要支撑。信源密信作为移动办公产品里最强有利的竞争者，具有高灵活性的特点，协同办公是它的一个重要方向，信源密信在应急指挥这个领域有着突出表现，受国家十四五规划对应急体系的高度重视，目前网信办、工信部，公安部、广电总局等这些头部单位都在借助信源密信平台建立自己的应急指挥体系。公司将全力配合党政军国央企等客户制定行业应用标准，以便于提高移动办公产品的安全性和标准性，我们坚信移动办公市场会有一个快速的成长。</p> <p>北信源的基因是重研发重科技发展，我们将其视为公司可持续发展的动力和源头，28 年来一直以“专”和“钻”的“螺丝钉”精神深耕信息安全领域，始终秉承探索与坚持不懈奋斗的精神，在这种精神的引领下，北信源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。公司已经为自 2001 年来的历届“全国人大会议”、2003 年以来的“历届全国政协会议”，党的十八大、十九大、二十大等重要会议以及 2008 年北京奥运会、2022 年北京冬奥会等世界级、2023 年杭州亚运会等国家级会议、赛事提供现场信息安保服务。我们牢记使命，坚持不懈奋斗，相信未来，努力为我国的数字化腾飞保驾护航。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 2 月 5 日