

证券代码：002212

证券简称：天融信

## 天融信科技集团股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2024-002

投资者关系活动类别	<input 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（ <u>投资者交流会</u> ）
参与单位名称及人员姓名	本次线上会议在线参会人员 29 人，详细名单信息请参阅文末附表。 因本次投资者关系活动采取线上会议形式，部分参会者无法签署调研承诺函。但在交流活动中，我公司严格遵守相关规定，保证信息披露真实、准确、及时、公平，没有发生未公开重大信息泄露等情况。
时间	2024 年 05 月 06 日 15:00-16:30
地点	天融信科技集团股份有限公司会议室
形式	线上会议
上市公司接待人员姓名	孔继阳：董事、副总经理、财务负责人 寇增杰：产品线高级副总裁
交流内容及具体问答记录	一、公司情况介绍 （一）经营数据说明 <b>1、2024 年第一季度主要经营数据</b> 营业收入 4.22 亿元，同比下降 9.93%；毛利率 58.13%，同比提升 13.07 个百分点；归属于上市公司股东的净利润-0.89 亿元，同比增加

2.12%；经营活动产生的现金流量净额-1.66 亿元，同比下降 229.25%。

## 2、收入质量提升，毛利率和毛利额增长明显

毛利率同比增长 13.07 个百分点，毛利额同比增长 16.20%。2024 年第一季度收入减少的主要原因是安全集成业务和第三方产品收入减少。自有安全产品收入基本持平，且毛利率增长明显。

## 3、收入结构：自有产品和安全集成产品

1) 自有产品及服务：2024 年第一季度营业收入 31,377.93 万元，毛利率 76.67%；2023 年第一季度营业收入 30,699.84 万元，毛利率 67.02%。

2) 集成产品及服务：2024 年第一季度营业收入 10,819.35 万元，毛利率 4.39%；2023 年第一季度营业收入 16,150.95 万元，毛利率 3.32%。

## 4、持续加大营销投入的同时加强费用控制

2020 年公司剥离电线电缆业务，聚焦网络安全业务。自 2021 年，公司三费变化情况具体如下：

1) 销售费用：2024 年第一季度 2.21 亿元，同比增加 13.55%；2023 年度 9.19 亿元，2022 年度 8.12 亿元，2021 年度 7.19 亿元。

2) 研发费用：2024 年第一季度 1.61 亿元，同比下降 7.13%；2023 年度 7.68 亿元，2022 年度 8.21 亿元，2021 年度 8.03 亿元。

3) 管理费用：2024 年第一季度 0.51 亿元，同比下降 23.34%；2023 年度 2.17 亿元，2022 年度 3.22 亿元，2021 年度 3.37 亿元。

总体来看，公司加强费用控制，但在营销方面仍加大投入。

## 5、净利润亏损情况改善

收入质量提升，净利润减亏 2.12%。主要受 2023 年 12 月份收入减少的滞后影响，退税收入同比减少 2,700 万元，剔除此影响，亏损缩减 26%。

## 6、分产品收入情况

基础安全产品：2024 年第一季度收入 25,036.60 万元，同比下降 21.92%，占营业收入比重 59.33%。2024 年第一季度毛利率同比增加 11.44 个百分点，主要系自有产品占比高。

大数据与态势感知产品及服务：2024 年第一季度收入 2,653.93 万元，

同比增加 56.02%，占营业收入比重 6.29%。2024 年第一季度毛利率同比增加 7.77 个百分点，主要系项目中探针与平台占比结构所致。

基础安全服务：2024 年第一季度收入 10,035.96 万元，同比增加 5.75%，占营业收入比重 23.78%。2024 年第一季度毛利率同比增加 5.85 个百分点，主要系减少外包所致。

云计算与云安全产品及服务：2024 年第一季度收入 4,078.85 万元，同比增加 18.37%，占营业收入比重 9.67%。2024 年第一季度毛利率同比增加 20.14 个百分点，主要系云计算产品软件占比提升。

### 7、重点产品收入情况

信创收入同比下降 2.99%；云计算收入同比下降 5.34%；数据安全收入同比增加 4.90%；云安全收入同比增加 192.00%。

### 8、分行业收入情况

政府及事业单位收入同比下降 27.15%；国有企业收入同比下降 14.29%；商业及其他收入同比增加 49.96%。

### 9、细分行业情况

特种行业收入同比增长 114.10%；能源行业收入同比增长 31.97%。

### 10、人员情况

2024 年第一季度末员工总人数 5,697 人，较 2023 年末减少 7.41%；2023 年末员工总人数 6,153 人，较 2022 年末员工总人数 6,496 人减少 5.28%。其中：

1) 销售人员：2024 年第一季度末 1,461 人，较 2023 年末下降 2.40%；2023 年末 1,497 人，较 2022 年末 1,447 人增加 3.46%。

2) 技术人员：2024 年第一季度末 3,832 人，较 2023 年末下降 8.37%；2023 年末 4,182 人，较 2022 年末 4,492 人下降 6.90%。

其中研发人员：2024 年第一季度末 2,549 人，较 2023 年末下降 11.71%；2023 年末 2,887 人，较 2022 年末 2,986 人下降 3.32%。

3) 生产、管理和职能人员：2024 年第一季度末 404 人，较 2023 年末下降 14.77%；2023 年末 474 人，较 2022 年末 557 人下降 14.90%。

## （二）市场分析与业务回顾

### 1、市场分析

#### 1) 全球网络安全市场分析

（1）规模分析（全球：硬件 11%、软件 51%、服务 38%）

①全球市场：IDC 最新数据显示，2022 年全球网络安全 IT 总投资规模为 1890.1 亿美元，并有望在 2027 年增至 3288.8 亿美元，五年复合增长率（CAGR）为 11.7%；未来五年（2024-2028），全球安全硬件市场复合增长率预测约为 4.0%，略低于中国预测增速水平。

②中国市场：中国网络安全市场规模从 2022 年的 123.5 亿美元快速增长至 2027 年的 233.2 亿美元，期间年复合增长率为 13.5%，高于全球平均水平。中国仍然是全球第二大安全硬件市场（按单体国家）。

（2）行业分析

①根据 IDC 行业分析，从最终用户的角度来看，政府（Government）、金融服务（Financial Services）、电信（Telecommunications）仍是网络安全支出前三的行业，三者支出规模合计占比近六成；在网络安全市场中，终端用户还是以超大型企业为主，占市场总投资规模近七成；中小型企业网络安全投资也逐步增强，IDC 预测中型企业五年复合增长率将达到 14.8%；高科技与电子产品将以 16.8% 的五年复合增长率成为网络安全投资增长最快的行业。

②随着数字化转型、人工智能与大模型的不断进步，新兴技术的发展与落地将利好网络安全市场。一方面，人工智能的引入帮助终端用户降低了安全运营成本；另一方面，利用多模态模型和自动化操作加强了网络安全威胁检测和响应，帮助企业减少网络攻击和威胁。

#### 2) 中国网络安全市场分析

（1）市场构成

①IT 安全硬件：2023 年基于 UTM 平台的防火墙市场规模仍保持第一。2023 年 UTM/FW 类硬件产品较为刚性，全年保持了 2.7% 的正增长；VPN 产品在“商密”相关政策的加持下，成为中国全年增速最快的安全硬件子市场。从行业视角来看，机会点现阶段主要集中在政府、金

融、通信、制造等行业，政策推动的大方向仍然围绕“关基”行业持续深入；

②IT 安全软件：数据安全软件市场在各功能子市场中规模最大。在行业方面，企业侧客户存在市场机会；

③IT 安全服务：安全咨询仍为规模最大的安全服务细分市场，托管安全服务保持相对较快增长。市场对网络安全实战演练和攻防技能提升的需求增强。

### （2）未来预测

①根据 IDC 预测，全球网络安全市场 2022-2027 年各子市场占比情况变化：硬件由 11%变为 8%，软件由 51%变为 56%，服务由 38%变为 36%。全球各主要国家在 IT 投资方面持续加强软件化程度；

②根据 IDC 预测，中国网络安全市场 2022-2027 年各子市场占比情况变化：硬件由 33%变为 23%，软件由 40%变为 45%，服务由 28%变为 32%。安全硬件仍是大部分用户网络安全建设的刚需，市场保持高速增长，在整体市场中的占比变化较小。面对更加复杂的网络威胁环境和不断提高的合规要求，UTM 类产品（UTM 及基于 UTM 防火墙）依然是硬件最大硬件市场，UTM 防火墙增速最快，五年复合增长率 5.8%；另外，VPN 保持较高增长，五年复合增长率 5.6%；在网络安全软件市场中，数据安全软件（Data Security Software,国内部分产品为硬件）以 20.4%的五年复合增长率成为软件最大子市场；受安全条例颁布和数据安全咨询增长趋势的推动，安全咨询服务市场占比最高，预计 2027 年市场规模达 26 亿美元。

## 3) 云计算（超融合）市场分析

### （1）市场概况

①全球超融合市场 2023 年 Q4 持续下滑，导致 2023 年全年负增长 3.1%；

②中国超融合市场 2023 年增长 2.9%，达到 21 亿美元，其中硬件占比 72.2%，软件占比 27.8%；

③作为数字化新基建的核心，云基础架构将迎来新一轮建设周期。

IDC 预测，2024 至 2026 年，将是云基础架构支撑中国企业数字化转型的核心阶段。

#### (2) 行业需求

①政府、制造、金融、运营商、教育行业是超融合产品支出的主体，规模合计占比 7 成以上，医疗行业增速最高，达到 26.4%，能源、服务、制造行业也保持较高增长率；

②农业、气象分析等场景在 AI 技术的应用方面，都会加大对超融合的采购需求，推动市场增长。

#### (3) 未来预测

①中国超融合市场将在未来 5 年保持 6.0%的复合年增长率，2028 年将达到 30 亿美元；

②生成式人工智能（AIGC）预计将成为未来 18 个月内推动基础设施建设的首要因素：到 2026 年，50%的企业将与云提供商形成生成式 AI 平台、开发者工具、基础设施的战略合作，对与企业针对数据和成本的管控治理提出了新的要求；到 2025 年，20%的组织将部署具备 AI 能力的云原生应用安全保护平台，从而加强采用云安全态势管理特性的持续合规性。

#### 4) 荣誉与奖项

##### (1) 荣誉

①防火墙产品连续 24 年市场占有率排名第一，VPN、WAF、网闸、数据防泄漏等多种产品均位于头部；

②CCID 发布报告天融信 10 款工控安全产品及服务全线入围领导者象限；

③天融信连续十届获评 CNCERT 最高级网络安全应急服务支撑单位；

④天融信牵头编制《网络安全标准实践指南——网络安全产品互联互通 资产信息格式》标准发布；

⑤荣获中国网络安全产业联盟 2023 年度突出贡献单位；

⑥天融信当选上海市工业互联网协会安全专业委员会副主任委员单

位；

⑦天融信天问大模型首批入选大模型安全性测评“磐石·X”榜单，获最高A级认定。

#### (2) 奖项

①入选 2023 年网络安全优秀十强企业；

②天融信阿尔法实验室荣获“华为终端安全 2023 年度优秀合作伙伴”奖；

③荣获 2024 网信自主创新“尖锋榜”金风帆奖；

④荣获中国计算机行业协会数据安全专业委员会“优秀贡献奖”；

⑤工业互联网功能安全与信息安全融合创新安全项目荣获“2023 年中国产学研合作创新成果奖优秀奖”。

#### 5) 市场拓展

##### (1) 市场活动

①举办 2024 数字城市安全名家名企雄安行、2024 “笃行·智远”融信天下合作伙伴大会；

②天融信雄安数字城市安全总部正式成立，开展数字城市安全运营、安全攻防实验室、安全培训和认证、车联网安全、数字城市安全创新业务；

③承办京津冀产业链“织网工程”系列活动；

④与腾讯联合发起“大模型安全生态伙伴联合倡议”，推动成立大模型安全生态联盟。

##### (2) 生态合作

①与汉王科技达成战略合作，在人工智能等领域展开多维度、深层次合作；

②天融信、武汉市网安协会等发起的网络安全保险工作委员会成立，聚力提升网络安全风险应对能力；

③首批加入 openHiTLS 社区技术委员会和生态发展委员会，携手华为创新突破关键技术；

④天融信携手天津东丽临空经济区共推网络安全保险服务试点落

地；

⑤网络安全学院学生创新资助计划二期发布课题 26 个，聚焦人工智能、数据安全、隐私计算、大数据、区块链等领域；

⑥方班课程开课，企业导师讲解安全攻防、漏洞挖掘等技术、方法、应用、趋势。

## **2、主营业务：网络安全与数据安全、云计算与云安全**

### **1) 网络安全与数据安全持续发力**

#### (1) 产品

①AI 全面赋能防火墙、UTM、IDPS 等产品，提升未知威胁检测能力；

②数据库审计与防护系统与小天 AI 产品助手深度融合，产品运营、用户体验跨入了新高度；

③发布下一代防火墙、数据库审计与防护、网络准入、安全隔离与单向导入、安全隔离与信息交换等新版本及新型号，丰富产品规格，提升竞争力。

#### (2) 方案

推出天韧数据勒索保障方案、天剑数据泄露防治方案、天权数据特权管控方案、天盈数据开发利用安全方案、天享数据交换共享安全方案、天界数据跨境安全合规方案等六大场景化数据安全方案。

#### (3) 亮点

①防火墙产品连续 24 年市场占有率排名第一，VPN、WAF、网闸、数据防泄漏等多种产品均位于头部；

②天融信数据库审计系统、网络审计系统、数据防泄漏系统荣获“北京市新技术新产品（服务）认定”荣誉证书；

③获得中国网络安全审查认证和市场监管大数据中心颁发的数据安全管理体系认证证书；

④与中国移动两项合作案例入选工信部《2023 年工业和信息化领域数据安全典型案例名单》；

⑤GB/T 37988-2019《信息安全技术 数据安全能力成熟度模型》等标



准在海关数据安全风险管控场景下的应用荣获网络安全国家标准优秀实践案例奖；

⑥面向网络勒索保障方案的网络安全保险服务方案入选工业和信息化部《网络安全保险典型服务方案目录》。

## 2) 云计算与云安全融合助力业务云化

### (1) 产品

①发布超融合、桌面云、企业云新版本，新增一键部署、华为云、阿里云、天翼云等公有云纳管功能；

②发布天问大模型算力系统、国产飞腾云终端、海光桌面云一体机，全面满足国产化需求；

③发布隐私计算平台，为客户提供资源隔离、封闭、安全的隐私安全计算环境；

④发布云安全管理平台新版本，完成与麒麟，飞腾等国产化软硬件厂商完成全面兼容性认证适配，深化云安全国产化适配进程。

### (2) 方案

①发布信创超融合解决方案、容灾建设解决方案、金融行业桌面云解决方案、迁移替代解决方案等多个方案；

②落地容器安全解决方案（能源行业）、云安全和数据安全综合解决方案（地市级政务云）。

### (3) 亮点

①荣获 2023-2024 年度新一代信息技术创新产品（隐私计算平台）；

②荣获《天融信原生安全超融合解决方案》2023 年 CSA 安全磐石奖；

③加入首批 UOS 云桌面外设生态实验室；

④荣获中国软件行业协会“2023 年度优秀软件产品”（桌面云）；

⑤荣获中国信息安全测评中心颁发的超融合《自主原创产品测评证书》。

**3、五大重点领域：**信创安全，人工智能+安全，工业互联网、物联网和车联网，商用密码，安全运营

## 1) 信创技术优势明显，持续领先

### (1) 产品

①发布服务器密码机、数据库审计、单向网闸、终端威胁防御、桌面云终端等 7 款新型号，累计发布 66 类 253 款信创产品；

②防火墙、入侵检测、漏扫共 5 款型号入围最新 ZF 名录，安全厂商类别最多，型号最全。

### (2) 生态

①与统信软件、人大金仓达成战略合作；

②首批加入 openHiTLS 社区初创会员单位、openHiTLS 社区技术委员会和生态发展委员会；

③首批加入麒麟软件安全生态联盟、龙蜥社区安全联盟（OASA）；

④成为国家工业信息安全发展研究中心信创“久安计划”首批合作伙伴。

### (3) 亮点

①Web 应用安全防护、工控入侵检测与审计荣获 2023 网信自主创新“尖锋榜”优秀产品奖；

②信创领域漏洞管理解决方案荣获第二届赛宝信息技术应用创新优秀解决方案二等奖；

③基于信创的双网隔离桌面云解决方案入选 2023 信息技术应用创新·年度推荐信创产品解决方案；

④态势分析与安全运营解决方案荣获工业与信息化部电子第五研究所优秀解决方案。

## 2) AI 加持，产品提质、管理增效

### (1) 技术

①在 NGTNA2.0 架构下，将 AI 技术与网络安全能力深度融合，实现 AI 全面赋能；

②以太行云算力为支撑，推出天问大模型，具备风险预测、安全分析、情报抽取、知识生成、逻辑推理和决策行动等能力；可赋能威胁情报订阅、产品助手、知识管理等，提升智能化、自动化能力。

	<p>(2) 产品</p> <p>①发布基于天问大模型的天问大数据分析系统、数据库审计与防护系统、脆弱性扫描与管理系统，已累计发布十余种融入 AI 能力的创新型产品；</p> <p>②发布天问系统，可深度理解客户问题智能答复，覆盖包括网络安全解决方案、产品功能配置、故障排查等各类场景；</p> <p>③类大模型技术应用于威胁情报、知识库，已发布 33 类知识库，订阅服务内容一半以上来源于 AI 生产的知识。</p> <p>(3) 亮点</p> <p>①累计申请 AI 领域相关专利 260 余件；</p> <p>②天融信天问大模型首批入选大模型安全性测评“磐石.X”榜单，获最高 A 级认证；</p> <p>③与汉王签署战略合作，在人工智能领域展开多维度深层次合作；</p> <p>④与腾讯联合发起“大模型安全生态伙伴联合倡议”，推动成立大模型安全生态联盟。</p> <p><b>3) 工业互联网、车联网和物联网业务加速落地</b></p> <p>(1) 产品</p> <p>①发布工业互联网安全靶场新产品，发布工控防火墙 4 款新型号；</p> <p>②发布车载入侵与防御系统、车联网安全检测平台新版本。</p> <p>(2) 方案</p> <p>①发布工业控制系统网络安全防护指南安全解决方案；</p> <p>②发布车联网安全检测实验室建设方案，车联网自适应弹性安全解决方案；</p> <p>③发布智慧交通物联网安全解决方案。</p> <p>(3) 亮点</p> <p>①荣获 2023-2024 年度新一代信息技术创新产品（工控网闸）；</p> <p>②荣获 2024 网信自主创新“尖峰榜”网信自主创新推荐产品（工控防火墙）；</p> <p>③入选中国自动化领域年度优质工业安全服务商；</p>
--	---

- ④入选工业控制系统信息安全产业联盟优秀案例；
- ⑤入选 2023 年中国产学研合作创新与促进成果优秀奖；
- ⑥荣获 2023 年网络安全优秀创新成果大赛优胜奖（车联网）。

#### 4) 商密产品齐全，产学研体系完善

##### (1) 产品

①发布密码服务平台、云服务器密码机、协同签名、密钥管理系统等新产品及新型号；

②累计发布商用密码 19 类产品，包括 VPN、堡垒机、云服务器密码机、密码服务平台、密钥管理系统、时间戳服务器、协同签名等产品。

##### (2) 方案

①政务云密码资源池、医疗行业密评建设方案落地实践；

②累计发布 14 个行业化密评业务解决方案，包括政府、运营商、医疗卫生、教育等。

##### (3) 亮点

①首批入选“工信部商用密码应用推进标准工作组”成员单位；

②连续 8 年联合主办全国高校密码数学挑战赛，参赛高校超过 300 所，参赛选手超过 4500 名；

③与先安科技、郑大一附院、教育行业密码应用研究中心达成深度合作，完善传输加密、商用密码、隐私计算技术；

④天融信某广播电视局政务服务平台密码应用改造项目荣获 2023 年网络安全十大优秀案例；

⑤预算管理一体化系统商用密码应用解决方案荣获 2023 年度上海市优秀密码应用解决方案。

#### 5) 大数据与安全运营全面升级

##### (1) 产品

①AI+托管，开启安全运营新范式；

②天问大模型赋能安全运营，天问大数据分析系统、脆弱性扫描与管理系统融入小天产品助手实现智能问答；

③发布脆弱性扫描与管理、大数据分析系统（日志分析）新版本及新

型号。

(2) 方案

①运营商、医疗、教育、烟草等行业安全运营方案持续落地实践；  
②推出基于 AI 的安全运营体系建设方案、外部攻击面管理服务解决方案。

(3) 亮点

①Frost & Sullivan 发布报告天融信托管+专业安全服务、专业安全服务位列中国区第一；  
②获评 2023 年度工业信息安全监测应急优秀技术支撑单位；  
③获评工信部 CAPPVD 漏洞库四星级技术支撑单位-最高级；  
④入选国家信息安全漏洞共享平台（CNVD）技术组支撑单位；  
⑤基于大数据分析引擎的数智化网络安全攻击防御系统荣获 2023 年度网络安全优秀案例；  
⑥GB/T 42461-2023《信息安全技术 网络安全服务成本度量指南》在电信行业网络安全保障支撑服务场景下的应用荣获网络安全国家标准优秀实践案例奖。

## 二、交流环节

**1、公司参股投资问天量子，请问公司目前在量子密码领域的布局和后续规划？**

答：1) 量子领域分为：量子计算、量子通信、量子加密，目前与网络安全领域较相关的是量子加密。

2) 公司 2018 年开始在量子领域进行投入和布局，投资问天量子并与其达成战略合作，将量子领域最先进的技术与公司产品相结合。目前，公司已将量子密码通信、量子密码认证、量子密码签名、量子密钥生成等研究成果应用于 VPN、堡垒机、服务器密码机、签名验签服务器等产品中，同时申请了量子计算以及商用密码等领域专利 200 余项，并在以宁苏量子干线为代表的国家重要网络通信建设中落地实践并取得良好成效。

3) 未来公司将持续探索量子领域与网络安全产品的融合实践，探讨量子领域技术在基础网络安全、工业互联网安全、车联网安全、物联网安全、特种行业等网安应用场景中的更广泛应用，为更多行业客户赋能。

## 2、请问如何看待行业端 AI 安全产品后续收费模式落地节奏，以及行业下游对于 AI 的付费意愿？

答：AI 安全包括：AI 的安全，AI+安全。当前网安厂商更多关注的是后者，收费模式包括：

1) AI 赋能安全知识生成：公司订阅收入的一半以上，来源于基于机器学习技术和类大模型生产的知识。

2) AI 大模型一体机：为垂直领域行业客户建设类大模型或大模型。

3) AI 赋能安全产品：如 AI 赋能防火墙检测、漏洞扫描、态势感知等，提升公司产品竞争力，进一步扩大产品收入。

4) 通过 AI 提质增效：用于人员培训、客户服务、售前售后报告等，可降低公司运营、运维及服务实施等成本。

## 3、请问公司在车联网安全领域的近期业务进展及商机展望？

答：1) 公司在车联网安全领域持续发力，加速产品技术创新，近期发布了车载入侵与防御系统、车联网安全检测平台等产品新版本，累计申请车联网安全领域专利 70 余项；结合车联网新业务场景，不断升级安全防护能力，相继推出车联网安全检测实验室建设方案、车联网自适应弹性安全解决方案，目前公司车联网安全产品及解决方案已在北汽、广汽、东风、中汽创智、上海畅星等头部车企及供应商的车联网场景中示范应用，在整车安全合规检测、车联网信息安全检测、车联网安全创新中心、高校实验室建设等领域已形成标杆案例。

2) 随着智能网联汽车的快速发展，在技术创新、数据安全、安全标准、产学研等方向将带来更多的商机，公司将继续与头部车企、科研院所开展技术研究合作，共同推动智能网联汽车多种类型场景应用落地，促进中国智能网联汽车产业发展。

**4、请问公司对今年经营形势的判断，以及具体的战术调整？**

答：跟随宏观经济复苏，信息化、数字化稳步发展，安全行业需求将逐步恢复和向好，尤其在数据安全、云安全、信创等方向，以及一些特定行业，网络安全建设会有较好增长。经营方面，随着各厂商对提质增效的重视，预计逐步将重心从扩大投入和追求规模转移到创新产品、提升产品与服务质量、关注盈利和现金流方面。

**5、请问公司 Q1 的订单增长情况？哪些行业增长较快？**

答：公司 2024 年 Q1 订单同比略有减少，但特种行业、运营商、能源、企业、交通、卫生等行业增长较好。订单总体金额略减但对应毛利增长较好，毛估增长 15%左右。

**6、公司特种行业增速亮眼，请问具体收入占比和高增速的原因？**

答：公司 2024 年 Q1 特种行业收入同比增长 114.10%（2023 年度已同比增长 59.05%），占比 20.12%，去年 Q1 占比 8.47%。收入增长和占比增加的主要原因是公司过去进行了战略性投入，并已逐步进入产出期。

**7、公司 Q1 毛利率同比增长 13 个百分点，并在营收略微下滑的情况下，毛利额同比增长超 15%，请问毛利率良性变化的原因？**

答：主要原因是 2024 年 Q1 公司低毛利率的安全集成业务和第三方产品收入同比减少较大，减少超 30%。自有安全产品收入基本持平略增，且毛利率增长。

**8、公司 Q1 收入较去年同期相比有所下降，请问下降较多的业务及原因？**

答：公司 2024 年 Q1 收入同比下降 9.93%，主要原因是安全集成业务和第三方产品收入同比减少较大，减少超 30%。这与客户需求相关，Q1 安全集成项目数量和规模下降。

	<p><b>9、请问公司 Q1 政府行业收入下降的原因？</b></p> <p>答：政府及事业单位 2024 年 Q1 收入同比下降 27.15%，主要原因是地方政府收入下降较大，政府集成业务减少。</p> <p><b>10、请问公司 Q1 经营性现金流下降的原因？</b></p> <p>答：公司 2024 年 Q1 销售回款金额仍超过营业收入金额，但经营性现金流同比下降 229.25%，原因包括：1) 上年度 Q1 销售回款较高；2) 2023 年末回款较多，2024 年 Q1 回款相对较少。</p> <p><b>11、请问公司在人员数量优化同时的薪酬调整安排？</b></p> <p>答：2024 年公司人均薪酬费用将基本稳定，总体薪酬费用预计随着提质增效措施落实略有减少。</p> <p><b>12、公司 Q1 研发费用、管理费用同比下降，销售费用同比增长 13%，请问主要原因，及公司 2024 年费用侧展望？</b></p> <p>答：公司 2024 年 Q1 研发费用下降的主要原因是新方向布局已基本完成，研发投入进入稳定期；管理费用下降的主要原因是股份支付费用减少及公司提质增效；销售费用增长的主要原因是公司落实加强营销投入的策略。三项费用的增减趋势在 2024 年预计将会持续。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及应披露重大信息。</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）</p>	<p>无</p>



附表：参与单位及人员名单（按参与单位名称首字母排序）

序号	参与单位	人员姓名
1	北京鸿道投资管理有限责任公司	方云龙
2	淡水泉投资	曹翹楚
3	方正证券	刘超
4	国金证券	李忠宇
5	华创证券	吴鸣远
6	华创证券	胡昕安
7	华泰柏瑞基金管理有限公司	骆梦涛
8	华夏久盈资产管理有限责任公司	周武
9	交银施罗德基金管理有限公司	余李平
10	景顺长城基金管理有限公司	陈文宇
11	君康人寿保险股份有限公司	宋强磊
12	民生证券	杨立天
13	仁桥（北京）资产管理有限公司	钟昕
14	上海趣时资产管理有限公司	赖正健
15	上海睿郡资产管理有限公司	陆士杰
16	新华资产管理股份有限公司	陈朝阳
17	信达证券	姜愷非
18	信达证券	姜佳明
19	兴业证券	蒋佳霖
20	兴业证券	桂杨
21	亚太财险	邢晓迪
22	银华基金管理股份有限公司	张梦龙
23	英大基金管理有限公司	陶韵南
24	中国人保资产管理有限公司	周亮
25	中国人保资产管理有限公司	张桐
26	中科沃土基金管理有限公司	彭上
27	中信证券	潘儒琛

序号	参与单位	人员姓名
28	中邮人寿保险股份有限公司	朱战宇
29	/	林松