

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：2024-007

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	国海证券：刘熹；中邮人寿：朱战宇；建投自营：刘岚；兴银基金：蓝宇翔；中信建投：易杰锋；泰康基金：周昊；竹润投资：温伟；华夏财富：刘春胜；康曼得：扈波；上海人寿：方平军；理成资产：汪文翔；华泰柏瑞：陈碧野；广发证券：李婉云；招商基金：蔡文涛；亚太财产保险：程永宾；丹羿投资：葛颂；民生证券：郭新宇；景顺基金：陈文字；泾溪投资：吴克文；红杉资本：闫慧辰；峰岚资产：蔡荣转；东方自营：张开元；淡水泉投资：杜娟；博时基金。
时间	2024年4月14日 20:00-21:00; 2024年4月15日 10:00-11:00
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 董事、首席战略官：胡建斌先生 财务总监（首席财务官）：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、2023 年度经营情况概述 2023 年度，公司全面围绕董事会制定的年度经营计划开展工作，以“信息安全及信创、移动办公及安全通信应用、智慧社区及健康医疗”三大发展战略为指引，技术创新为驱动，持续加大技术研发的投入力度，提升产品的市场竞争能力。报告期内公司经营快速恢复，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。

公司坚持自主研发及创新，截至 2023 年度，公司及子公司取得软件著作权证书 431 项；申请专利总计 668 项，授权专利 212 项，其中发明专利 194 项，海外专利 3 项、外观设计专利 12 项，实用新型专利 3 项；已申请取得商标 240 项，涵盖了信息安全、大数据、移动互联应用领域等诸多技术，形成了较全面并具有前瞻性的知识产权体系，进一步提升产品创新开发能力。2023 年度公司与中国长城互联网、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。其中，与中国长城互联网信息中心达成的战略合作意味着信源密信在高安全移动通信领域里的领军地位，也表明了信源密信解决方案在相关领域具备多样化场景能力。

二、投资者问答情况：

问题 1：请解读一下 2023 年年报经营情况和怎样看待 2023 年扭亏为盈的情况？

回复：2023 年公司经营业绩取得了显著的成绩，营业收入和净利润双双同比增长，营业收入 6.83 亿元，同比增加 25.8%；归母净利润 658.6 万元，同比增加 103.5%。公司收入主要来源于软件产品销售、集成业务、维保服务等，都实现了同比增加。另外公司现金流实现历史性突破，经营活动现金流的净额为 7,199 万元。公司持续强调降本增效，加强精细化管理，费用管控取得良好成效，期间费用率较同期下降 11.3%。公司不断强化创新驱动，领先优势不断巩固，研发投入总额为 1.9 亿元，占营业收入 29%。公司持续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。

信息安全是北信源的生命线更是基因和基石，公司始终围绕国家重大安全战略规划进行创新和布局，加强巩固公司的传统优势和市场领导地位，确保信息安全基本盘的稳定繁荣。公司 28 年来一直深耕信息安全领域，经过不断的创新与实践，在该领域拥有高度的话语权和市场地位，是国内信息安全产业领军企业之一。从最初的主机安全产品线到目前信源密信、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整体需求，其中部分产品处于业界领先地位。信源密信是公司发展的重要战略方向，已经成为国家重要单位、重点工程、国家重要会议活动优选的即时通信平台和安全通信底座，目前装机量达千万级别，并且深受行业用户好评，是公司的财富线。

问题 2：请问信源密信产品门槛高不高？收费模式怎样？

回复：开发一个供小规模用户使用的即时通信产品相对容易，但是研发能满足国家重要单位使用的高安全即时通信产品是具备一定难度的，特别是像信源密信满足机密和秘密级别要求、可适应复杂网络、适配全信创环境的即时通信平台（底座）而言，对于企业综合实力、企业相关资质和产研团队技术能力的要求是相当高的，涉及到客户端安全、服务器安全、传输安全、多种加密技术、复杂授权机制、多模态数据保护、实时通信协议、高安全音视频技术、跨平台兼容、动态安全评估等多方面的能力，所以一方面需要一个专业、稳定、高水平的产研团队长期投入，另一方面需要企业能够直接触达党政军国央企等客户单位并保持密切沟通，并且一些重大项目对于企业的相关资质也有非常高的要求。正因为北信源十余年来以“螺丝钉”精神不间断的科研投入和大量

的市场验证才成为了国家重要单位、重大会议活动优选的安全通信平台和底座，并且取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”等权威认证。收费模式上，信源密信产品分为涉密版本、工作秘密版、集团用户版、私有云版、一体机服务器和迷你小黑盒版本，根据客户的使用场景制定了多种灵活的收费模式，支持按购买终端点数收费、包年或包月收费，按照项目规模等方式。

问题 3：请问信源密信目前市场上主要竞品有哪些？较竞品，信源密信有哪些优势？

回复：在非内网环境里边，信源密信的主要竞品包括互联网公司企业级即时通信产品，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。

首先，信源密信与竞品相比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。产品全方位充分满足用户安全需求，公司不掌握用户任何数据，用户能够完全掌控其通信数据，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，信源密信能从上至下、从总部到地方整体化部署，实现各种安全级别数据流的交换，目前已拥有党政军顶层客户，并不断纵向扩展。

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 余省重要单位，在实际信创环境中得到了广泛的应用。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 4：请问公司的组织结构是怎样的？公司的核心团队是否稳定？

回复：人才是企业发展的战略性资源，人才队伍建设一直是公司的核心工作之一。目前，公司已建立起了一支技术精湛、经验丰富、结构合理、团结协作的队伍。专业研发团队以博士、硕士为骨干，公司管理和销售团队则在管理、技术、市场等方面各有所长。各团队之间分工明确，配合默契，对于公司长期发展战略和经营理念形成了共识，善于把握市场机遇，勇于进取、乐于创新、富有创业精神。跟随公司战略发展需要，公司不断加强对人员结构的优化调整，统筹推进各类人才队伍建设，加强人员培训及考核力度，加强人才培养及储备，更合理、科学地满足公司发展需要。

公司高度重视对人才的挖掘培养和组织的建设，自 2009 年股改至 2012 年上市以来，目前已经建立了较为完善的研发、测试、销售、技术支持与服务、管理等系统化专业体系。公司目前核心团队稳定，很多团队成员专注在信息安全领域工作长达 10 年，甚至 20 年以上，是公司的中坚力量，具备强大的技术实力和管理能力，能够准确把握行业发展趋势和方向，发现行业新的利润增长点，提升公司长期持续经营能

力。持续健全人才激励机制，优化组织绩效管理，并通过引进人才等方式，有效保证了公司的凝聚力和员工的稳定性。

问题 5：公司与华为的合作情况如何？

回复：公司作为华为安全商业联盟成员之一，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 6：公司 2024 年信创市场有怎样的展望？

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 30 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。

问题 7：2024 年公司的发展展望？

回复：2024 年公司将围绕两个主线重点布局：一是信息安全生命线，二是信源密信财富线。

第一条主线信息安全是北信源的基因和基石，更是公司的生命线，我们围绕国家重大安全战略规划进行创新和布局，加强巩固公司的传统优势和市场领导地位，确保信息安全基本盘的稳定繁荣。比如《中华人民共和国保守国家秘密法》修订于今年 5 月 1 日正式施行，保密法的最新修订充分体现了我国对信息安全的高度重视。保密法的修订对于网络安全、数据安全等方面进行了明确规定，明确了相关预算规定，这为我国保密信息化建设提供了坚实的法律保障。保密科技不断推进保密工作高质量发展，北信源旗下的一系列产品及解决方案将会成为更多高安全需求用户的优先选择。比如数据要素领域，依托在密码学、通信技术、信息安全、区块链、人工智能等领域的深厚技术积累，推出数据安全相关的产品和解决方案，建立了数据采集、传输、存储与备份、处理、交换与共享、销毁全生命周期的数据安全防护产品体系，实现了安全多方计算、隐私保护、数据确权、数据智能分级分类等功能，确保数据合规开发利用，保障客户业务持续健康

发展。

第二条主线信源密信是北信源的财富线，在信源密信方面，我们会围绕 AIGC、IOT、高安全以及生态建设四个方向继续发力。通过不断市场实践和技术创新，在党政军企等领域取得了不错的成绩，并在去年率先通过国家保密相关单位的测评认证，获得了相关主管单位的销售许可，已经成为国家重要单位、重大会议活动优选的产品，信源密信的装机量稳步上升。同时信源密信作为高安全通信底座的平台能力已经形成，可以依托信源密信底座打造自己可持续运营的产品，目前已经汇聚了细分领域的优秀生态伙伴。除了 2G 和 2B 领域外，信源密信也可满足 2C 领域保护个人通信安全和隐私的需求，我们将通过小黑盒、董事长宝盒等标准化产品形态积极拓展商业化市场。公司将通过管理机制、营销模式、分配机制的创新，鼓励公司内外的各类伙伴加入，共同挖掘信源密信财富线，孵化培育有市场竞争力的密信衍生类创新产品。

此外，公司正在积极投入资源于新技术的研发，以增强两大主线的创新动力和市场竞争力。

2023 年是人工智能蓬勃发展的一年，信源密信作为一个安全通信平台，具备人与人，人与物，物与物互联互通的能力。北信源 AI 能力平台为第三方应用系统既提供了主流大模型人工智能对接能力，同时包含了各种常用的 AI 能力，如语音转文字，语音播报，图像文字识别，人脸识别等。通过 AI 能力平台为客户提供互联网通用大模型能力和私有化部署的专业大模型人工智能系统，降低重要信息泄露风险。北信源 AI 能力平台从 2023 年开始持续适配国内发布的优秀大模型 AI 产品并不断更新，如百度文心一言、阿里通译千问、智普 ChatGLM 以及科大讯飞星火大模型等，Kimi 也是公司最新适配中的闭源大模型之一。

	<p>公司将继续加大在人工智能、大模型领域的合作与投入，并在证券领域推出大模型 AI 系统。未来在高安全的信源密信通信基座上，会有更智能、多场景的应用，如智能客服、专业技术问答、智能社区、智能家居等，特别是在客服、智能助理、业务优化、物联网等领域将会率先发力。公司将加大力度布局信源密信与人工智能的融合创新，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，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。信源密信将致力于成为新质生产力的引领者，推动公司及其客户在人工智能时代实现质的飞跃。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 4 月 16 日