

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：2025-002

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 checked="" 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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	<p>通过全景网“投资者关系互动平台”（http://ir.p5w.net）参与公司 2024 年度网上业绩说明会的投资者。</p> <p>因本次业绩说明会采取网络远程的方式举行，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。</p>
时间	2025 年 05 月 27 日 15:00-16:00
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ http://ir.p5w.net ）
形式	网络远程方式
上市公司接待人员姓名	李雪莹：董事长、总经理 孔继阳：董事、副总经理、财务负责人 吴亚飏：董事、副总经理 蒋庆哲：独立董事 吴建华：独立董事 彭韶敏：副总经理、董事会秘书

<p>交流内容及具体问答记录</p>	<p>1、公司的股权结构及管理机制在 A 股比较特殊，请问董事长如何在稳健经营的基础上不失进取之心，毕竟公司所处的是严重依赖技术的行业。</p> <p>答：网安产业是数字化、信息化的伴生产业，新数字化、信息化技术应用的发展给网安产业带来新挑战也带来新机会，持续创新是网安企业稳健发展的重要基础。</p> <p>天融信自 2020 年 10 月底起即为目前的股权结构及管理机制。在过去 5 年中，公司在国产化、数据安全、云安全、工业互联网安全、车联网安全、物联网安全、AI+安全等领域持续创新，相关领域已形成较强的先发优势。其中，国产化在业内保持品类最全、型号最多、适配范围最广；数据安全、工业互联网安全等领域多款产品位居市场领导地位；在 2022 年和 2024 年两次被 Gartner 列为超融合跨界厂商；天问大模型率先完成网信办“生成式人工智能服务备案”“境内深度合成服务算法备案”的双备案。</p> <p>2025 年，天融信开启成立以来的第四个“十年”，公司全面拥抱新技术方向，融智创新，致力于成为中国领先的网络安全与智算云解决方案提供商。</p> <p>2、蒋总，对于安全行业未来的发展有什么期待？</p> <p>答：根据 IDC 发布的 2025 年 V1 版《全球网络安全支出指南》(IDC Worldwide Security Spending Guide)，IDC 预测，中国网络安全市场规模从 2023 年的 110 亿美元增长至 2028 年的 171 亿美元，五年复合增长率为 9.2%。根据 IDC 发布的 2025 年 V1 版 IDC《全球 ICT 支出指南：行业与企业规模》(Worldwide ICT Spending Guide Enterprise and SMB by Industry)，IDC 预测，2028 年中国 ICT 市场规模接近 7517.6 亿美元，五年复合增长率 (CAGR) 为 6.5%。公司积极布局新方向、新产品、新业务，不断创新研发，积极吸收优秀人才，丰富产品线，不断提升产品质量和性能，完善解决方案，提高服务能力，扩大市场份额，不断加强管理，提质增效，降低成本和费用，实现公司的盈利和持续发展。</p>
--------------------	--

3、领导，您好！我来自四川大决策 随着网络安全行业的快速发展，公司在新兴安全领域，如物联网安全、云安全等方面的布局进展如何？

答：公司在新兴安全领域积极布局，推动新技术，新场景加速落地。在智算云方面，公司智算云平台、智算一体机、算力服务器等系列产品，为客户提供高性能、简洁易用、安全可靠的一体化智算中心建设方案。在云安全方面，公司融入 AI 技术，构建“一个安全运营中心+六层安全防护”的全栈云原生安全防护体系，发布云原生防火墙、云安全资源池、SASE、CWPP、云原生 API 安全网关、CNAPP、云 WAF、云抗 D 等云安全产品和服务。在物联网安全方面，公司聚焦边缘计算、视频流量、行业物联协议深度分析三个方向，推出了 5G 物联网安全接入网关、物联网边缘计算网关、物联网视频上云安全网关、物联网安全管理平台等产品。

4、公司在季报交流时预计今年一体机订单破亿，目前近年中，请问销售情况如何，是否能有更高的目标？

答：根据公司已披露的 2025 年 4 月 20 日投资者关系活动记录表：“公司 2025 年第一季度智算一体机实现销售 200 多万元，但已签和即将签署的订单规模超过 2000 万元。公司今年 2 月 11 日发布智算一体机，在较短时间达到上述体量，发展速度较快，如按此速度，全年实现销售有望过亿。”截至目前，公司智算一体机销售情况良好。

5、高管您好，能否请您介绍一下本期行业整体和行业内其他主要企业的业绩表现？谢谢。

答：近年来受宏观经济增速放缓等多种因素影响，网络安全行业存在短期需求承压与长期政策支持、技术革新共同作用的局面。在此背景下，公司 2024 年仍实现盈利。关于业内其他企业，受公司背景、经营理念、技术积累、营销策略、客户群体等受诸多因素影响，业绩表现各有不同，详细情况请参见相关企业财报。

6、公司业绩一直在亏损，2025年以后采取什么措施来扭转亏损的状态，效果如何？

答：公司2023年度归属于上市公司股东的净利润为-37,139.64万元，是唯一亏损的年份，若剔除商誉减值因素，归属于上市公司股东的净利润为7,188.37万元。2024年度归属于上市公司股东的净利润为8,301.32万元，同比略有增长。

7、高管您好，请问贵公司本期财务报告中，盈利表现如何？谢谢。

答：公司2024年度归属于上市公司股东的净利润8,301.32万元，较上年同期-37,139.64万元，实现扭亏为盈。

8、天融信2024年年报净利润8301.32万元，同一天公布2025年一季度预亏6500-7500万元，公司公开信息显示经营正常，公司发展良好，运营好好的怎么就突然亏损呢？是什么原因？

答：公司业务存在明显的季节周期性。公司客户主要集中于政府和大行业等领域，上述客户通常采取预算管理制度和产品集中采购制度，一般在上半年进行预算立项、设备选型、测试，下半年进行招标、采购和建设，因此公司业务下半年的销售规模一般较上半年高，尤其第四季度占比更高。

9、请问在今年营收提升上有那些具体举措？

答：坚持技术创新，完善产品与解决方案；加强营销工作，优化营销布局。在加强优势产品市场份额的同时，进一步加强新方向新场景的业务开拓，加强重点行业和行业化产品的推广与落地。持续推进直销加分销并进的营销战略。

10、高管您好，请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？谢谢。

答：公司积极布局新方向、新产品、新业务，不断创新研发，丰富产

品线，不断提升产品质量和性能，完善解决方案，提高服务能力，扩大市场份额，不断加强管理，提质增效，降低成本和费用，实现公司的盈利和持续发展。

11、公司业务呈现明显的季节性特征，第四季度收入占比超过 40%，未来是否有计划优化收入季节性分布？

答：由于客户主要集中于政府和大行业等领域，其通常采取预算管理制度，一般在上半年进行预算立项、设备选型、测试，下半年进行招标、采购和建设，因此网络安全行业存在明显的季节周期性，下半年的销售规模一般较上半年高，尤其第四季度占比更高。公司一直重视合同签订、产品交付、项目实施的进度，加强推进客户的验收，尽量减少季节性波动影响。

12、年报中显示其他流动资产科目波动较大，能否说明具体构成及变动原因？

答：2024 年公司其他流动资产科目期末余额 2,067.46 万元，期初余额 2,088.21 万元，主要是待抵扣及待认证进项税额，金额变动不大。

13、李董事长您好！请问：1、2022 年、2023 年时，公司给管理层股权激励时的业绩考核为年净利润 5.5-8.8 亿元，许多投资者按照公司提出的这一股权激励的业绩考核进行投资造成亏损累累！然而本次管理层以超低价股权激励却给自己定了极低的业绩考核（年净利润低于前次的 1/4）是否合理？以这么超低价的股权激励是否损害投资者利益？2、公司股价一直被一股不正当的势力持续压制公司是否应该投诉有关管理机构？

答：近两年来，受宏观经济增速放缓等多种因素影响，公司营业收入出现下降，且短期需求继续承压，但公司坚信网络安全行业长期向好的态势，为更好地激励公司核心员工与公司一起拼搏和发展，本次拟实施的员工持股计划对营业收入、净利润业绩指标有所调整。股价表现受多

重因素影响。公司管理层一直高度重视盈利能力和现金流，坚定致力于努力经营和可持续发展，会持续夯实业务发展，不断提升公司价值。

14、公司利好不断。股票价格为什么处于长期下跌趋势？

答：公司坚持稳健经营，持续为广大客户提供创新性的产品、服务以及综合解决方案。股价波动受宏观经济形势、市场整体环境、投资者情绪变化等多种因素影响，公司将持续关注市场走势，专注于主营业务，提升市场表现，积极回馈广大股东。

15、公司天天发利好，股价如此低是什么原因？

答：公司坚持稳健经营，持续为广大客户提供创新性的产品、服务以及综合解决方案。股价波动受宏观经济形势、市场整体环境、投资者情绪变化等多种因素影响，公司将持续关注市场走势，专注于主营业务，提升市场表现，积极回馈广大股东。

16、公司是否有重组意愿？

答：如有需要披露的相关事项，公司将严格遵守相关法律、法规，及时履行信息披露义务。感谢您对公司的关注！

17、请问李总怎么看待公司股权分散的问题，后续有没有引入新的战略股东的打算？

答：公司 2019 年引入了两大战略股东，未来是否会有新的战略股东，要具体看业务发展需求。公司会根据实际情况，严格遵守相关法律法规，及时对外披露有关信息。

18、公司的现金分红何时实施？

答：根据相关法律法规，公司将在股东会审议通过 2024 年年度利润分配方案后两个月内完成利润分配事宜，公司会尽快组织实施本次利润分配，敬请关注公司后续相关公告。

关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及应披露重大信息。
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）	无