

杭州安恒信息技术股份有限公司

投资者关系活动记录表

证券简称：安恒信息

证券代码：688023

编号：2024-04-28

<p>投资者关系活动类别</p>	<p> <input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研 <input type="checkbox"/>分析师会议 <input type="checkbox"/>现场参观 <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 checked="" type="checkbox"/>其他（电话会议） </p>
<p>参与单位名称及 人员姓名</p>	<p> 信达证券 庞倩倩、姜愆非 兴业证券 桂杨 浙商证券 刘静一 华创证券 胡昕安 国元证券 耿军军 中泰证券 苏仪、王雪晴、张雨濛 中信建投 王嘉昊 中信证券 潘儒琛 国金证券 李忠宇 国信证券 库宏垚 招商证券 鲍淑娴 美银证券 李慧群、庄亚林 华安证券 来祚豪 汇丰前海证券 刘逸然、张恒 摩根士丹利亚洲 林陳悦亞、刘洋 创富兆业金融 刘姝仪 富瑞金融 马牧野 智子投资 李莹莹 大和日华咨询 迟琛 丞毅投资 胡亚男 中证信资本 李一喆 致君资管 王鸣飞 上海翊安投资 张益锋 上海国理投资 岳政 鸿运私募基金 高波 观富资管 赵栋 华福证券 王思 GoldmanSachs(Asia)L.L.C. 宋婷 东兴证券 经舒扬 景林资管 Shaun Qin 路博迈基金 安鹏 易融财富 仇子境 </p>

	嘉实基金 胡涛 中国国际金融 韩蕊、谢芸琳、李铭婧 方正证券 张耀嵘、王曳 上海磐厚动量 于昀田 东北证券 马宗铠 野村东方 王国晗 金股证券咨询 曹志平 申银万国证券研究 徐平平 国信弘盛 杨嘉 华夏基金 张心悦 瑞银证券 张维璇 中国银河证券 李璐昕、翁林开 重庆德睿恒丰 江昕 广州睿融私募 许高飞 上海弥远资管 许鹏飞 广发证券 赵靛
时间	2024年4月26日
地点	线上
公司接待人员姓名	董事长 范渊 公司管理层
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>第一部分：2023年年度、2024年第一季度公司主要财务数据及基本情况</p> <p>2023年，公司实现营业收入2,170,164,682.12元，同比增长9.60%，主要系：（1）产品方面，公司MSS、信创安全、密码安全等战略新方向的收入持续保持快速增长，安全服务等依然保持较快增速；（2）行业方面，公司央企营业收入同比增长超150%、医疗行业营业收入同比增长超30%，公司行业军团战略也已显成效，收入增速显著超越公司整体收入增速。</p> <p>2023年，公司归属于母公司所有者净利润为-359,805,113.83元，主要系：（1）在当前宏观经济增速放缓和市场竞争日益激烈的背景下，公司总体营业收入实现了稳定增长，但增长幅度未能达到预期目标；（2）公司2023年第四季度实施了较大力度的降本增效措施，但公司全年人员基数较大，公司刚性人工成本仍呈增长趋势，对公司2023年净利润产生一定影响，2024年费用控制将得到有效改善；（3）2023年度，公司为支持杭州亚运会、成都大运会等重大赛事进行了偶发性的较大投入，相关成本和费用有所增加，对公司短期净利润产生了一定影响。</p> <p>2024年第一季度，公司实现营业收入2.81亿元，归属于母公司所有者净利润为-2.0亿元，主要系受公共卫生事件影响，公司2022年底部分订单和收入有所递延，导致2023年一季度营业收入基数较大，2023年一季度营业收入占全年收入比例为15.49%，但公司过去三年一季度收入占全年比例约为10%-12%。2024年Q1，公司销售</p>

费用、管理费用、研发费用下降明显，三费合计下降19.81%，降本增效成果显著，该下降幅度是公司近五年来最大的一次，公司提质增效成果显现。公司将继续推动降本增效措施，加强费用管控，以AI战略牵引各项业务提质增效，提升公司经营效率和经营质量。

第二部分：公司核心业务的进展及规划

（一）恒脑·安全垂域大模型

报告期内，公司积极把握人工智能大模型技术的重大发展机遇，通过创新研发，成功推出了安恒恒脑·安全垂域大模型（以下简称“恒脑”）。恒脑发布后，即在杭州亚运会投入使用并发挥显著成效，成为全球首个在国际重大赛事活动中投入应用的安全大模型，且作为“亚运遗产”，公司还先后推出了“恒脑+安全运营”、“恒脑+数据安全”产品解决方案。未来，公司将持续以人工智能大模型的技术创新作为重要引擎，催生发展更多安全新质生产力。

（二）数据安全

数据安全战略作为公司发展三大战略的关键核心，得益于产品技术、解决方案、客户案例等方面竞争力的提升，报告期内，公司数据安全相关产品合同额较上年增长近40%。公司拥有业内少有的完备的数据安全产品体系，涵盖咨询规划服务、数据中心的数据安全管控、办公网数据安全、隐私计算等，并在多个关键技术点取得突破性进展。公司打造了“安恒数盾”专业品牌，形成了较强的核心竞争力，赢得了多个省部级与行业标杆项目。未来，公司将继续结合最新的政策导向和业务发展趋势，与客户继续保持紧密合作关系，在数据安全领域进行更深入的探索和实践，以AI技术的创新迭代推动数据安全有序地流动，确保安全贯穿数据要素价值创造和实现的全过程，严守数据安全底线。

（三）MSS业务

MSS战略为公司发展三大战略之一，报告期内，公司MSS业务规模不断扩大，营业收入较上年同期增长超300%，得益于公司在MSS业务中积极融入AI能力，打造智能安全运营体系。公司通过运用先进的人工智能技术，实现了对安全事件的智能识别、预警和处置，极大提高了安全运营效率。

第三部分：公司军团战略的进展及规划

报告期内，公司持续对市场进行整合升级，在运营商、公安、金融、网信、大数据局五大行业军团的基础上，新增交通、能源、商密等军团。公司通过军团对各细分行业进行垂直管理，实现公司内部跨多部门协作，充分调动公司资源，端到端解决行业客户的共性需求，不断突破行业头部客户，树立多个行业标杆。未来，公司将继续推进军团的建设和发展，结合恒脑+产品的解决方案，更高效调动公司内部资源，给客户带来更大的价值，助推公司高质量发展。

第四部分：提问与回答环节

1、请公司领导介绍下2023年收入构成当中行业增速的变化情况？

目前，公司行业军团已显成效，收入增速显著超越公司整体收入增速，公司运营商行业收入规模较上年同期增长超30%，其中电信营业收入较上年同期增速超70%；网信、交通等行业营业收入同比增长均超过40%；在大数据局等政府客户中，公司收入同比增长近40%；电力行业营业收入同比增长20%。

2、请问公司目前安全服务及MSS业务落地情况？

答：安全服务和MSS业务各行业案例已经获得客户广泛认可，安全服务和MSS业务标杆案例在全国落地情况表现良好，两大服务业务在不同领域的有效应用和显著成效，彰显了我们在复杂网络环境下的深度防护能力及定制化服务的卓越竞争力。

3、如何看待未来数据安全发展趋势？

答：《关于促进数据安全产业发展的指导意见》的发布将推动数据安全产业的快速发展，提升产业能力，扩大产业规模。各行业正加强数据安全规范和检查，强调数据安全的重要性。国家数据局等部门印发的《“数据要素×”三年行动计划（2024—2026年）》也强调数据安全在数据价值创造过程中的关键作用，并要求严守数据安全底线。随着AI应用的发展，数据安全面临更多挑战，组织需优先保护所有技术资产的数据安全。预计未来数据安全将通过技术创新、政策支持和企业关注形成更完善的体系，以应对安全挑战，确保数据安全。

4、请问公司一体机大模型“恒脑”在客户端的试用反馈情况如何？

答：目前，公司已经推出了“恒脑+安全运营”、“恒脑+数据安全”产品解决方案。2023年，公司为杭州亚运会这一国际大型体育赛事提供网络安全保障，基于恒脑·安全垂域大模型和MSS安全运营平台的辅助支撑，有效解决了安全运营过程中复杂和重复性的工作，提高了75%以上的安全运营效率，高级威胁发现能力提升70%以上，事件处置闭环率也有了显著提升。基于恒脑·安全垂域大模型在数据分类分级、API安全等行业首创应用并取得突出成效，数据分类分级的识别率近100%，准确率提升三倍，数据分类分级服务效率提升30倍。

5、公司数据要素进展如何？

答：公司在数据要素市场积极布局，产品解决方案取得初步成效。公司利用区块链、密码学等技术，打造数据合规流通数字证书，记录交易过程，提供交易稽核工具，助力监管执法，是中国数谷“三数一链”数据基础设施的重要组成部分，也是“数据二十条”先行先试的重大成果。同时，公司以隐私计算为基础，赋能多地开展公共数据授权运营，促进当地数字经济发展。

6、信创改造节奏如何，哪些政府或者地区或者行业信创需求在增大？

答：信创方面，政府的需求依旧是明确、有节奏的推进。其中经济较发达的省市，推进的力度会更大，节奏也会更快，如北京、上海、浙江、广东等经济发达省份。央国企的力度也在加大，但进展和力度各个区域不一，与关基行业重叠的央国企力度会更大一些，如运营商、电力等领域进展更快，需求更明确。

	<p>7、请问2023年公司安全服务业务毛利率变化原因？</p> <p>答：2023年，安全服务业务收入增长24.41%，毛利率下降一个点左右，基本持平。2024年初考虑到服务业务持续增长的需求，在人员整合，工具能力提升，市场模式上都有了比较明确的改进，可以预见，在更多产品加入到MSS托管服务序列中，一线云端服务人员在AI提效的能力补充下，2024年的人均毛利率一定会有明显提升，竞争力，人均能效，市场占有率也都会有进一步增强。</p> <p>8、请问公司2024年毛利率预期？</p> <p>答：2023年公司毛利率有所下降，主要系市场竞争加剧等原因所致。2024年公司将通过AI 促进产品和服务创新提效、降低人员成本等多维度施行降本措施，提升人效，同时通过对MSS、云服务的持续推广来提升安全服务毛利率。</p> <p>9、请问公司2024年的人员规划和费控规划？</p> <p>答：2024年，公司将聚焦主业，创新驱动发展，提升经营质量。（1）2024年，公司将人工智能定位为公司战略的核心，致力于发展和应用先进的AI技术，以此提升产品和服务的市场竞争力。通过创新的产品和服务解决方案，不断拓宽现有产品与服务的边界，为客户创造更广泛、更高效的价值。同时，公司将积极适应AI技术时代的新趋势，利用科技创新提升工作效率，实现全面的质量和效率提升。（2）2023年，公司关注研发和技术效能的提升，同时严格控制人员规模的增长。在人才培养和专业技能提升方面，公司采取了强化措施，致力于构建一个更加高效和专业的团队。（3）公司将进一步落实预算管理工作，准确的控制好各项成本与费用，做好成本优化和费用管理工作，推动公司的各项支出更趋合理，推进降本增效，以期提高盈利水平。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年4月28日