

证券代码：002439

证券简称：启明星辰

启明星辰信息技术集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-001

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	新华基金管理股份有限公司—张帅；深圳市金友创智资产管理有限公司—史献涛；深圳市裕晋私募证券投资基金管理有限公司—张恒；国泰君安证券股份有限公司—黄行辉；中国人寿资产管理有限公司—于理；上海聚鸣投资管理有限公司—陆家桢；东吴证券股份有限公司—金南；光大保德信基金管理有限公司—林晓凤；广州泓國私募证券投资基金管理有限公司—陈召洪；国元证券股份有限公司—耿军军；鲍尔赛嘉(上海)投资管理有限公司—周俊恺；中邮证券有限责任公司—陈昭旭；申万宏源证券有限公司—陈旻；格林基金管理有限公司—宋宾煌；上银基金管理有限公司—刘东勃；江苏紫鑫投资管理有限公司—马会方；上海聆泽私募基金管理有限公司—翟云龙；太平洋证券股份有限公司—陈小珊；开源证券股份有限公司—刘逍遥；英大基金管理有限公司—张媛；东吴基金管理有限公司—欧阳力君；汇丰前海证券有限责任公司—刘逸然；深圳市远望角投资管理企业(有限合伙)—陆世昌；中国人寿资产管理有限公司—赵花荣；上海金犇投资管理有限公司—曹剑飞；光大证券股份有限公司—张曦光；中科沃土基金管理有限公司—徐伟；国任财产保险股份有限公司—蔡俊杰；上海虹桥经济技术开发区—潘振华；禾永投资管理(北京)有限公司—马正南；中航信托股份有限公司—戴佳敏；上海国赞私募基金管理合伙企业(有限合伙)—郭玉磊；广发证券股份有限公司—李婉云；博道基金管理有限公司—孙文龙；长盛基金管理有限公司—杨睿琦；中意资产管理有限责任公司—沈悦明；爱建证券有限责任公司—葛广晟；中信建投证券股份有限公司—罗泽兰；郑州云杉投资管理有限公司—李晟；上海方物私募基金管理有限公司—汪自兵；上海贡夏私募基金管理有限公司—李健；深圳市前海禾丰正则资产管理有限公司—汪亚；上海光大证券资产管理有限公司—郭冲冲；兴业基金管理有限公司—姚明昊；深圳金泊投资管理有限公司—陈佳琦；安和(广州)私募证券投资基金管理有限公司—王珏；玄元私募基金投资管理(广东)有限公司—胡泽滢；民生理财有限责任公司—陈启航；国都证券股份有限公司—余卫康；国信证券股份有限公司—刘慧慧；财信证券股份有限公司—王定昌；高盛(亚洲)有限责任公司—宋婷；杭银理财有限责任公司—薛翔；佳许盈海(上海)私募基金管理有限公司—刘贵进；上海伯兄资产管理中心(有限合伙)—蔡天夫；敦和资产管理有限公司—盖婷婷；嘉实基金管理有限公司—谢泽林；中天国富证券有限公司—韩沛廷；亚太财产保险有限公司—程永宾；红塔证券股份有限公司—俞海海；广东谢诺辰阳私募证券投资基金管理有限公司—郭乐颖；汇丰晋信基金管理有限公司—陈平；浙商证券股份有限公司—蒋鹏；富达利泰投资管理(上海)有限公司—万智宇；山证(上海)资产管理有限公司—吴桐；光大证券股份有限公司—陈峰；浙江源弈资产管理

有限公司—林靖；西部利得基金管理有限公司—温震宇；国投瑞银基金管理有限公司—马柯；建信基金管理有限责任公司—赖鹏；招商基金管理有限公司—李崑；上海明河投资管理有限公司—王蒙；东吴证券股份有限公司—张文佳；毕盛(上海)投资管理有限公司—王兴林；上海同森投资管理中心(有限合伙)—李智琪；上海谦心投资管理有限公司—柴志华；富荣基金管理有限公司—郭梁良；平安基金管理有限公司—张淼；苏银理财有限责任公司—介勇虎；华夏久盈资产管理有限责任公司—桑永亮；信达证券股份有限公司—冯钰博；中泰证券股份有限公司—孙浩然；广东大中资产管理有限公司—蔡志辉；誉辉资本管理(北京)有限责任公司—郝彪；国金证券股份有限公司—李忠宇；招商基金管理有限公司—季燕凯；东吴基金管理有限公司—陈宪；上海博笃投资管理有限公司—叶秉喜；成都盈泰明道股权投资基金管理有限公司—刘涛；广东毕盛资产管理有限公司—龚昌盛；西安瀑布资产管理有限公司—杨森；嘉实基金管理有限公司—胡涛；中信证券股份有限公司—郭羽；申万宏源证券有限公司—张立平；北京澹易资产管理有限公司—罗林；仁桥(北京)资产管理有限公司—钟昕；平安银行股份有限公司—刘颖飞；上海明河投资管理有限公司—姜宇帆；中信期货有限公司—黄磊；申万宏源证券有限公司—杨子威；君义振华(北京)管理咨询有限公司—白璐；汇安基金管理有限责任公司—徐昕；深圳丞毅投资有限公司—胡亚男；海通证券股份有限公司—杨林；华安证券股份有限公司—来祚豪；中银国际证券股份有限公司—陆莎莎；韩国投资—王文文；富敦投资管理(上海)有限公司—张子钊；北京厚特投资有限公司—陆飞；信达证券股份有限公司—任旭欢；申万宏源证券有限公司—吕磊；中华联合保险集团股份有限公司—李东；华西证券股份有限公司—马行川；上海翀云私募基金管理有限公司—张晓；上海旌乾企业管理有限公司—唐炜；上海和谐汇一资产管理有限公司—章溢漫；北京水墨瑞欣科技咨询有限公司—夏威；瑞银证券有限责任公司—张维璇；国信证券股份有限公司—库宏垚；长江证券股份有限公司—余庚宗；幸福人寿保险股份有限公司—向慧；中原证券股份有限公司—唐月；紫星投资—林伟；北京盛曦投资管理有限责任公司—许杰；领颐(上海)资产管理有限公司—刘奥；太平洋证券股份有限公司—郑及游；长江证券(上海)资产管理有限公司—罗聪；西部证券股份有限公司—杜威；淡水泉(北京)投资管理有限公司—任宇；安信证券股份有限公司—马诗文；上海摩旗投资管理有限公司—沈梦杰；溪牛投资管理(北京)有限公司—王法；大成基金管理有限公司—崔一辰；上海冰河资产管理有限公司—刘春茂；英大基金管理有限公司—霍达；国投瑞银基金管理有限公司—钟婷霞；华创证券有限责任公司—戴晨；南京证券股份有限公司—李栋；国金证券股份有限公司—纪超；上海睿郡资产管理有限公司—陆士杰；明亚基金管理有限责任公司—陈思雯；博道基金管理有限公司—高笑潇；杭州上研科领私募基金管理有限公司—王炜波；中信证券股份有限公司—潘儒琛；海南悦溪私募基金管理合伙企业(有限合伙)—李晓光；红杉资本股权投资管理(天津)有限公司—李国斌；国华人寿保险股份有限公司—王箫；申万宏源证券有限公司—邓湘伟；上海润桂投资管理有限公司—金勇；北京凯思博投资管理有限公司—凯思博；诺德基金管理有限公司—王超；中国银河证券股份有限公司—翁林开；上海申银万国证券研究所有限公司—宁柯瑜；国泰君安证券股份有限公司—伍巍；上海肇万资产管理有限公司—高文丽；金股证券投资咨询广东有限公司—曹志平；江苏沙钢集团投资控股有限公司—刁宇；中国国际金融股份有限公司—李虹洁；中国银河证券股份有限公司—李泉；国元证券股份有限公司—王朗；淳厚基金管理有限公司—陈文；深圳市尚诚资产管理有限责任公司—杜新正；中银国际证券股份有限公司—常思远；西藏东财基金管理有限公司—包戈然；北京江亿资本管理有限公司—蒋泊宁；信达证券股份有限公司—郑祥；德邦证券股份有限公司—黄小玉；北京禹田资本管理有限公司—王雨天；深圳市金广资产管理有限公司—李芳如；摩根大通证券(中国)有限公司—李斐；光大证券股份有限公司—颜燕妮；上海中域投资有限公司—陈莲蓉；汇泉基金管理有限公司—陈苏；

	<p>上海紫竹置业(集团)有限公司—葛俊；东证融汇证券资产管理有限公司—姚远；瑞银证券有限责任公司—王冠轶；淡水泉(北京)投资管理有限公司—丁湛镭；鸿运私募基金管理(海南)有限公司—张丽青；北京润泽长宜私募基金管理有限公司—郑旭；信达证券股份有限公司—庞倩倩；西藏中睿合银投资管理有限公司—郑淼；财通证券股份有限公司—董佳男；北京成泉资本管理有限公司—张梦圆；华泰证券股份有限公司—万义麟；深圳市明达资产管理有限公司—李涛；上海紫阁投资管理有限公司—徐爽；万和证券股份有限公司—田明华；长江证券股份有限公司—肖知雨；海南宽行私吴基金管理有限公司—吴艳；浙江君弘资产管理有限公司—陈魏中；上海国泰君安证券资产管理有限公司—范明；海南泽兴私募基金管理有限公司—李思远；上海沣杨资产管理有限公司—赵高尚；华泰资产管理有限公司—蒋领；溪牛投资管理(北京)有限公司—何欣；天风证券股份有限公司—程扬；翊安(上海)投资有限公司—张益锋；航天科工投资基金管理(成都)有限公司—陈鹏；深圳前海精至资产管理有限公司—傅晓阳；光大证券股份有限公司—石崎良；上海肇万资产管理有限公司—崔磊；深圳固禾私募证券投资基金管理有限公司—文雅；浙商证券股份有限公司—刘静一；宁波时通运泰私募基金管理有限公司—田肖溪；中信期货有限公司—丁嘉睿；汇添富基金管理股份有限公司—李超；深圳熙山资本管理有限公司—余继刚；华鑫证券有限责任公司—任春阳；兴证集团成员单位—桂杨；新思路投资上海—施泓昊；德邦证券股份有限公司—赵伟博；中邮人寿保险股份有限公司—朱战宇；摩根大通证券(中国)有限公司—刘雨禾；兴业证券股份有限公司—王卓琳；中邮证券有限责任公司—丁子惠；上海涌贝资产管理有限公司—徐梦婧；东方阿尔法基金管理有限公司—潘登；中信保诚资产管理有限责任公司—金炜；德邦证券股份有限公司—张威震；磐厚动量(上海)资本管理有限公司—于响田；红杉资本投资管理有限公司—闫慧辰；中泰证券股份有限公司—苏仪；中邮人寿保险股份有限公司—张雪峰；富安达基金管理有限公司—杨红；上海煜德投资管理中心(有限合伙)—王亮；上海金犇投资管理有限公司—景柄维；招商证券股份有限公司—石恺；首创证券股份有限公司—傅梦欣；北京焰石资产管理有限公司—高艳辉；中信建投证券股份有限公司—王凤娟；博时基金管理有限公司—赵易；中泰证券股份有限公司—刘一哲；中信建投证券股份有限公司—徐博；上海利位投资管理有限公司—翟灏；重庆穿石投资有限公司—任正彬；中金证券—袁佳妮；安信证券—夏瀛韬；平安证券—付强；瑞银证券有限责任公司—张焱；江信基金管理有限公司—王伟；匀丰资产—王晴晴；华西证券—孟令儒奇；华西证券—张晨；本炎投资—李刚；银河证券—张宸</p>
时间	2023年4月20日 15:00—16:30
地点	公司会议室及在线会议
上市公司接待人员姓名	严立、张媛、潘柱廷
	<p>2022年总结</p> <p>2022年密集出台了多项有利于行业的重要政策，数字中国建设、国资云建设、数据要素化市场建设均走上了快车道。同时 AI 技术的突破以及威胁态势的进一步复杂严峻，也引发了学术界、产业界和资本市场对于新安全威胁的关注。另外叠加全年特别是四季度下游客户需求侧的紧缩，也对公司的经营造成了很大的挑战。</p> <p>在极具挑战的外部环境下，公司选择战略性资源聚焦，保证了对新业务、新技术的强投入，又在高效、顺畅的前后场管理体系支撑下，确保了收入的持续增长；主动降本控费增效，保持了行业领先的盈利水平；全力推进与中国移动的业务协同高质量落地，同时还实现了新业务板块的快速增长和收入结构的持续优化。2022年公司实现营业收入 44.37</p>

亿元，同比增长 1.16%，自 2010 年上市以来持续增长。完成归母净利润 6.26 亿元，三费投入同比增长 6.75%，相比 2021 年的增长 35.14% 显著收窄，在收入侧承压和研发侧保持投入的背景下强调费用的控制和使用效率，体现出了较强的抗风险能力。在与中国移动的战略协同方面，实现合作项目金额近 4 亿元，同比增长超过 200%，为电子政务、数字关键基础设施、专线接入、智慧医疗、5G+工业互联网等场景提供多样化的安全防护能力；推出了超级 SIM 安全网关，基于中国移动的超级 SIM 卡，探索 Security as a service 模式，共同推动零信任落地。在包括涉云安全、数据安全 2.0 和 3.0、工业数字化安全以及安全运营的新业务板块上，公司实现业务收入 18.82 亿元，同比增长 21.13%，新业务板块占公司营业收入的比例达到 42.42%。其中涉云安全和数据安全 2.0、3.0 业务表现亮眼，涉云安全业务收入同比增长 41.32%，数据安全 2.0 和 3.0 业务收入同比增长 40.56%。分产品看，云安全管理平台、EDR 等产品收入实现 100% 以上的增长，数据安全平台、蜜罐、统一身份认证系统、零信任 SDP、全流量分析取证、等保一体机等产品收入实现 50% 以上的增长。

补充说明一下，对于年度报告应收账款和经营性现金流这两个指标，可能数据上有些差强人意。主要是由于新冠时期来自政府方面的收款大幅延后，导致应收账款的增加，从而进一步导致经营性现金流的下降，因此这两个数据的变化是出于同一个原因。由于公司的应收账款主要来自于政府和大型央企，因此我们应收账款的安全性是非常高的。

2023 年一季度预测

2023 年第一季度，公司预计将实现营业收入 7.8 至 8.0 亿元，同比大幅增长 38.20% 至 41.74%，归母净利润为亏损 6,300 万元至亏损 6,800 万元，亏损大幅收窄 30.26% 至 35.39%。

问答环节

Q：随着我们与中国移动协同的增加，怎么看我们与联通和电信两家运营商未来合作的走势？

A：从去年的数据来看的话，2022 年与联通的业务合作比 2021 年有了较大的增长，联通对于启明星辰的价值一直是非常认可。与中国电信的业务合作相比同期有所下降，由于电信的市场也是一个非常大的市场，我们判断未来启明星辰依然会保持和中国电信、中国联通的合作。

Q：想了解一下公司目前订单的情况如何，具体有哪些行业订单情况恢复的比较好，哪些行业的签单比较容易落地，请分享一下，谢谢。

A：我们去年有很多的签单和项目，但是签单和验收受到了一定的影响，这些签单会在一季度体现。从行业角度来讲，项目分布整体上比较分散，我们面对的市场有用户市场也有企业市场。政府市场又包括两类：一种是我们一直在做的市场，由于客观因素可能会受到一点影响，另外一种政府市场是叠加了政府债券的市场，比如地方债或者专项债。这类市场政府预算比较充裕，项目体量比较大。对于这一类市场，启明星辰和中移会发挥协同优势，获取更多的项目机会。

Q：启明星辰与中国移动的协同将如何改变公司的收入结构？AI+ 会给公司带来怎样的业绩增长风险？

A：在双方协同后，将在 3 个方面对公司的收入结构产生影响。（1）政企业务：目前和中国移动的合作点是政企业务，双方拥有共同的用户，收入结构是类似的。中国移动在做大

的政企项目的时候，需要安全能力作为保障，启明星辰可以很好地补齐这方面能力。(2) 云能中心：云相关项目可能不会马上带来大量收益，但相信未来会成为业务收入的重要支撑。(3) To C 和 To H 业务：这是中国移动的强势业务，也是启明星辰的薄弱环节，启明星辰未来一定会深入探索中国移动 to c 和 to h 业务给自己带来业务增长的可能性，充分利用中国移动在这方面的固有优势和经验，取长补短，相信这一块未来会带来大量业务增长；另外，即使排除中国移动的战略因素，启明星辰在过去 12 年时间里一直是稳定增长，启明星辰在疫情结束后，自然会重新保持之前的增长速度。同时，启明星辰已经进入了中国移动的核心能力清单，我们估算中国移动的内部安全需求量级在 20-50 亿之间，假设每年有 10% 的增长速度，这部分增量将成为启明星辰非常重要的业务增长空间。再者，中国移动的对外安全业务也将加大启明星辰业务收入，中国移动 2021 年的 DICT 业务大概是 623 亿，安全板块规模占比 1%。当启明星辰成为中国移动安全板块的重要参与者后，我们估计中国移动这部分业务占比会提升 1-2 个百分点，这部分的增量也将带来启明星辰业务收入结构的变化。公司之前的公告中也有提到过，2023 年启明星辰和中国移动将有 16 亿的关联交易，其中有 15 亿是中国移动向启明星辰采购产品和服务。

关于 AI，这一轮的 AI 主要是聚焦在以 ChatGPT 为代表的产品。这一轮 AI 浪潮与之前有所不同，技术上主要体现在深度学习，高度聚焦在大模型这样一个技术分支和技术方法上。之前的 AI 例如深蓝和阿尔法 go 等，他们都是一个固定 AI 系统，通过这个系统去执行专门的命令，比如下棋，视觉识别等。而 ChatGPT 把 AI 做成了基础设施，做成了一个比较开放的供大家使用的服务平台。他的系统平台建设成本更高，也需要更大量的客户信息来进行学习和演化。启明星辰过去的 AI 研究与 chatgpt 这样的大模型不同，我们处于安全的考虑，系统的指令需要有相对固定的动作，发出的指令需要有能明确杀死的“病毒”。人工学习类型的程序，主要是基础小规模的学习和运算，而不是 chatgpt 这种大规模的学习模型。我们判断未来系统模型的演化，一定是同时兼顾大模型和小模型，大模型同时又会有两个分支，一个是基于安全垂直领域的大模型，另一个是在广义的大模型下再去训练安全能力。启明星辰未来在这个领域也会做出相当大的投入，因为运营商将在这个领域扮演非常重要的角色。启明星辰将会在中国移动的体系下，垂直拓展网络安全的 AI 领域，这是我们目前对 AI 领域的基本判断和考虑。

Q：超级信用卡未来的发展空间有多少，中国移动的投入力度如何，由这个信用卡产生的收入是怎么分配的？

A：启明星辰目前已经完全切换到了超级 sim 卡的认证方式上，这种方式带来的好处是成本很低，部署和改造非常便捷，同时通过安全运营与身份认证的绑定，使得业务逻辑更加的清晰安全。超级 sim 卡的使用，使得任何一家机构，无论规模体量有多大，都可以借助超级 sim 卡这个平台，简单快速的搭建起安全认证体系。

Q：行业下游的预期和展望是怎样的？

A：政府行业以前占比较高，约为 20%-30%，去年政府行业下滑比较严重，下滑了 20% 以上，目前的政府占比为 20% 左右。好消息是去年企业市场增幅较快，此外，主要增幅集中在运营商市场。未来政企市场依然会是我们的主力市场。另外政府市场由于政府专项债等相关债券的助力，会产生一些大的项目机会，我们和中国移动将会一起捕捉这些业务机会。从行业分部的角度来看：去年金融市场增长比较平稳，我们预计今年会有快速的复苏；能源市场去年出现了下滑，今年会有恢复；医疗、教育领域我们的占比还不高，我们会通过和中移的合作，继续探索这些市场。我们的销售对于市场的判断，也基本都认为整体市场在复苏。

Q: 去年毛利率下滑的原因是什么？对于今年毛利率的预期是什么？

A: 一个原因是我们在进入大型项目的初期并不追求毛利，我们的策略是先拿下项目，等项目稳定后再深耕发展以及追求毛利率。另外一些大型项目含有集成的因素，以及一些低端硬件的大量采购都使得毛利率有所降低。目前公司毛利率维持在 60%左右，处于合理的区间，未来公司依然会维持稳定的毛利率水平。时间拉长来看，过去 10 年启明星辰毛利率一直在 61%-66%之间，因此毛利率的下滑属于正常的波动。

Q: 可否展开讲一下“盘古”？

A: 盘古 (PangguBot) 是基于公司自主研发的盘古基础平台体系而衍生出来的智能助手类产品组件。它是以人工智能为核心、以安全分析处置自动化为手段的“安全智慧生命体”，是支撑智能化安全运营的关键角色，因能够持续地接收新的语料和运维运营信息反馈，所以能在安全运营过程中不断成长。Chatgpt 的出现也促使我们更快地把 AI 技术运用到运维运营当中，对前端的运维人员产生强力的支持。盘古就是 AI 赋能安全的典型应用，目前公司已经把盘古接入态感和 SOAR，可以做到通过 AI 支持前端人员。未来 AI 模型有三个方向：(1) 在 AI 大模型下垂直训练安全模型；(2) AI 大模型 (3) AI 小模型。如同前面提到的，盘古并不是基于 AI 大模型，而是之前针对性比较强的 AI 小模型。

Q: 和中移动的涉云业务未来的方向是怎样的？

A: 我们在中国移动算力网络框架上增加了 local network 的认识，就是说，在 ToB 客户群体中存在着大量的云下部署的网络和系统，它们因业务需要而与云拉通，称为“地端”网络系统。ToB 客户群需要本地和云一起，不会只有独立的 local 环境，一定会用到云，于是就形成了云端、骨干网、边缘侧和地端。在 ToB 客户群体的算力场景中，云、网、边、地、端都会涉及，也就是说，“涉云业务场景”才能比较客观、全面地反映出 ToB 客户群体的真实业务场景全貌，因此，涉云场景下的安全才是涉云业务场景化的安全需求。

Q: 如何平衡人力的分配，既能保证自身业务的发展，又能兼顾与中国移动的协同；2023 年人员和费用的规划？

A: 今年费用侧我们有两种策略：(1) 是对前场进行更加严格的费用控制，做销售侧人员的结构优化，中国移动的协同也使得很多高质量销售人员加入了启明星辰。公司会根据费用/销售量比例进行强控。(2) 在研发侧我们会进行持续的投入。中移动很多场景研发侧需求比较大，会有持续投入，40 个亿的现金会分配给很多个研发方向。数通、云安全、数据安全、toC 都会投入。

Q: 研发方面大流量检测技术方面，与中移动合作后是否带来了产品研究的突破？FPGA 有没有在移动落地的产品？

A: FPGA 重点针对信创产品技术相对国外比较落后的情况，在网关和转发领域我们取得了进展，在比较复杂的领域还在探索中。信创产品目前与非信创产品还有一定的差距。随着国家在这方面技术攻关的不断强化以及中国庞大的市场需求，我们相信这一块我们未来能够取得突破。

Q: 如何看待数据要素市场的机会？

A: 中国移动正在从一家电信运营商转变为一家世界领先的信息服务科技创新公司，中国移动正在成为数字中国建设的领军企业。中央发布的数字中国建设整体布局规划讲到了数字基础设施和数字基础资源，提出打通数字基础设施大动脉，畅通数字基础资源大循环，

这些“两大基础”和“两大能力”其实都是基于“网”来实现的。整个数字中国建设的核心工程是运营商来承载的，数字中国的内容包括网、云、数据以及各方面的数字化应用。数据在数字中国建设中起着战略支撑和创新引擎的作用。在数据作为要素的政策密集出台的背景下，更进一步提升了数据对于数据产业以及以数据为关键要素的其他产业的战略地位。数据在数字基础设施中是重要维度的增加，更是发挥着基础性的数据倍增效应和乘数效应，成为连接算力和能力的催化剂和引擎。中国移动提出了算力网络，从中国移动发布的“数联网白皮书”可以看到，数据在中国移动的顶层规划中占有非常重要的地位。中移动把数据看成“通层”是一种非常前卫的看法。中国移动未来在此方向必然会有更大的动作，启明星辰也会在数据安全更高的层面和中国移动一起做更多的工作。

Q: 安全运营中心未来的规划？

A: 启明星辰 2017 年起把运营中心作为重要的战略。安全运营中心作为启明星辰容器型战略之一，具有很强的包容性，与其他业务具有很强的交叉性和承载性。以前的安全运营中心包括标准化的网络安全服务，数据安全，工业互联网运营等内容，现在增加了超级 sim 卡的运营。安全运营中心是公司业务的制高点，各种业务会向安全运营中心靠拢，凝聚公司资源，形成能力枢纽和资源中心，提供安全服务。中国移动也具有非常成熟的运营服务模式，双方在这方面的模式非常契合。安全运营中心也是公司的战略支点，随着新业务的增加，会有更多的业务模块加载到安全运营中心。这两年的重点是开发城市安全运营中心、行业和大客户运营中心。

Q: 公司数通产品规划是怎样的？

A: 公司专注在安全领域，在数通场景下继续加强安全能力，核心依然是安全。

Q: 和中国移动数据要素、数据安全合作的安排？

A: 启明星辰有推出数据绿洲。数据绿洲是一个面向数据系统属性、业务属性、经济属性的安全技术及管理体系，涵盖数据对象安全、数据汇聚安全及数据流通安全三个维度，即数据安全 1.0、2.0 和 3.0。系统安全、小场景数据安全 1.0，数据汇聚和归集的数据安全 2.0 以及大场景多机构参与的数据流通安全 3.0。非常贴合现在的数据安全形态。中国移动对数据也有自身的布局 and 战略安排，从基础设施的角度有更高的视角和布局，前几天发布的“数联网白皮书”就是面向数据要素流通市场，以构建“新型可信数据流通基础设施”的新模式做的战略布局，定位于满足数据要素的“连接、算力、安全、合规”等共性需求。启明星辰会在中国移动的引领下做数据安全的产品和服务开发。未来 3 年的业务形态将会有进一步变化，我们会做跟进和调整。

Q: 密码领域取得的进展情况？

A: 启明星辰在密评、密改项目中有进展和安排，在密码应用服务平台也有布局，构建商用密码异构融合平台，通过平台的密码资源池提供一站式密码服务管理。超级 sim 卡和密码类一个叫做密码管控类技术，一个叫漏洞攻防类技术，我们更多做密码类产品的应用。

Q: 下游客户是否会用 chatgpt 相关技术自己研发相关产品？AI 对产业格局的影响？

A: AI 对整个产业都产生了冲击，但是 AI 的应用目前还存在很多的副作用，比如垂直领域的知识学习问题、有时会出现相应的幻觉等等。Gpt 的应用需要语言的关联，可能会被用于诈骗和钓鱼攻击，从而造成用户信息的泄露和损失甚至导致源代码的泄露。这些都需要持续关注。

附件清单 (如有)	
日期	2023 年 4 月 20 日