

证券代码：000004

证券简称：国农科技

深圳中国农大科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2020-005

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 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	农银汇理、天风证券、东方证券
时间	2020年11月5日20:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	黄冰夏 郭训平 阮旭里
投资者关系活动主要内容介绍	<p>会议主要介绍了公司的基本业务情况，就调研投资者关心的问题进行了解答，主要内容如下：</p> <p>1、移动 APP 安全的市场空间如何？</p> <p>公司所在的移动 APP 安全行业属于较小的细分市场，但市场空间还没有完全释放，未来的增长主要由三个方面推动。第一是国家和行业的监管力度加大，体现在监管越来越严格，监管颗粒度越来越细；第二是需求推动，在技术方面，现在客户的需求不仅是检测和加固，还有监测、数据安全、个人隐私、业务安全、合规需求等；在业务场景方面，除了金融和运营商，传统行业的需求也有较快增长。第三就是现在的客单价也在逐渐增长。</p> <p>2、公司在移动 APP 安全领域的壁垒如何？</p>

在技术层面，公司的壁垒主要包括技术的全面性和技术的持续领先。在业务层面，全生态的能力覆盖也是一个壁垒，没有长期的积累是很难突破的。第一，涉及移动 APP 安全的标准、规范和技术要求，我们都有主导或参与起草；第二，监管部门除了有监管要求之外，还要有监管的手段来确保监管落地，而监管平台大部分是我们做的，参与度较高；第三是数据积累的壁垒，爱加密经过多年积累，已经建立了一个安全大数据平台，收集了移动 APP 相关的资产情况、风险情况、合规情况等，可以输出这个生态里不同角色所需要的信息或数据。这也是为生态赋能、服务和支持的能力。

3、公司在业务扩张和获客方面是怎么样的模式，未来是否有商业模式的升级？

公司经历了从点到线到面的阶段，从开始的单个客户，到单个行业，再到全行业，公司提供的服务也从单一的检测和加固变为全面的服务，提供包括技术、业务、合规层面的事前事中事后解决方案。此外，在获客方面，公司通过监管平台，可以知道哪些行业和目标客户有监管需求。在商业模式的升级方面，公司主要采用云的交付方式，目前也在拓展订阅式收费的模式，提供一次性的服务。

4、公司营业收入的增长怎么样？

关于营业收入，政策性和合规性驱动的需求是在持续增长的，政策红利第一会带来客户量的增加，第二会带来更深层次的安全需求，比如数字经济中的个人隐私安全和数据安全。此外，监管部门对 APP 市场的监测、备案，到 APP 自身的检测、合规、整改，再到对持续合规的监测，形成一个闭环，我们是目前能提供整个闭环解决方案的厂商。

5、公司的毛利率怎么样，是否存在定制化开发？

公司的毛利率比较高，大部分服务通过云来交付，只针对少数大客户推出定制化的产品，一般是企业级的平台产品，因

为这些客户的业务量和 APP 的量较多，需要一个统一的平台，对集团内的 APP 从开发的规范、检测的标准，到安全的防护和监测进行统一管理。另外，还有一小部分客户需要到现场部署。

6、公司如何提升人均产出？

公司目前针对人均产出也在做整体的调整提升，第一是优化产品和技术架构，对于比较成熟的产品和技术，适当的精简人员，投入到新的业务领域里，二是优化公司的管理机制和流程。

7、问：公司有没有产品形态能契合个人隐私保护？

有的，在个人隐私方面有两个需求，一个是监管部门的需求，一个是被监管对象也就是企业客户的需求。从监管者的角度，监管部门存在提升性能的需求，以加快检测 APP 的速度及对不合规 APP 的曝光，所以我们从技术、平台等方面做了提升，能够契合监管部门的需求。对于被监管者，我们除了提供传统的以年计算的服务以外，也在拓展通过订阅的方式提供一次性的服务，按次数收费，满足客户的个性化需求。

8、问：除了传统的金融、运营商之外，其他行业的市场空间如何？

很多公司除了有对客户提供服务的 APP 之外，还有很多企业内部使用的 APP，因为企业内部也要建立生态，像银行、能源、交通、还有一些智慧的场景，市场空间还是比较大的。

9、问：信息安全相关的法律出来之后，对移动安全产业是会不会很快产生影响，还是需要一段时间之后才会对需求产生影响？

应该很快会对行业产生实质性的驱动。第一，法律的发布前一般会有较长的酝酿和征求意见的期间，发布之后，市场有法可依，对市场的影响还是会比较快、比较直接的。第二，个人隐私安全的法规不仅仅代表个人隐私安全这一个领域，背后还有数字经济，而如果数字经济要发展起来作为一个新的增长引擎，就要解决数字安全、隐私安全的问题，目前来看影响的

	速度还是比较快的。
附件清单(如有)	无
日期	2020年11月5日