

证券代码：003007

证券简称：直真科技

北京直真科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2020-002

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	农行汇理基金梁国柱、申万菱信基金付娟
时间	2020年12月4日
地点	公司会议室
上市公司出席人员姓名	董事长袁隽、董事会秘书饶燕
投资者关系活动	研究员通过查看招股书等公开披露信息，对公司所处行业、细分领域的基本情况有一定了解。在此基础上，主要就以下问题与董事长等两人进行了互动。

动主
要内
容介
绍

研究员：请介绍一下公司主营业务。公司收入如何拆分，增长性如何？2020 年前三季度收入增长较显著，主要原因是？

答：公司主营业务为信息通信技术（ICT）运营管理领域的软件开发、技术服务、系统集成以及第三方软硬件销售业务。公司专注于为国内电信运营商和大型企业客户的信息网络和 IT 基础设施提供运营支撑系统（OSS）全面解决方案。

公司收入按主营业务不同进行拆分。2017 年至 2019 年，公司核心业务软件开发及技术服务业务收入的增长率分别为 9.12%及 45.99%，公司软件开发及技术服务业务收入稳定增长。

2020 年前三季度收入增加，主要系技术服务收入增长较大所致。

研究员：5G 时代下，公司是否有比较好的业务模式？产品的增量在哪里？

答：5G 核心的特点是 to B 市场。从运营商政企业务的快速增长，我们也能得到一定程度印证。

整个行业的发展趋势是 OSS、BSS、MSS 在不断融合。充分了解运营商的技术架构变化，掌握相关核心技术，在变化中不断迭代和升级现有的业务模式，是公司的发展路径。

产品的增量，一个来自于 4G 向 5G 升级换代阶段打开的市场空间，（今年下半年以来公司表现得比较有力量，可查阅相关公开中标信息）；一个来自公司通过运营商将技术和解决方案在行业客户中落地。

研究员：请谈一谈公司对未来战略的梳理以及对经营的展望？

答：首先，巩固在行业中现有的地位。公司将深耕云网融合的集中化网管支撑、政企集客支撑、智慧家宽支撑三个业务方向。其次，不断突破与升级。一方面，探索从传统的 product 项目型业务模式，逐渐演进为云计算服务运营型业务模式。另一方面，在电信运营商市场，公司产品逐渐从 OSS 领域向 MSS、BSS 领域延伸，目前已有新项目落地并在实施中。在行业市场，以自主研发或者多元整合形成的核心产品和解决方案，通过与电信运营商政企部门的合作，也在持续落地中。

作为一家高科技公司和软件企业，公司密切关注和跟踪 5G、云计算、物联网、大数据、AI 等产业或新技术的发展，积极投入基于新技术应用的研究，为客户的数字化转型提供技术解决方案。例如：推进面向企业的云视频会议系统威佰通、参股公司的云教育平台 EduCoder、对标 ServiceNow 的 IT 服务运营支撑系统等等。

研究员：公司在运营支撑细分领域是比较优质的企业，在跟随运营商往其他行业（比如 B 端的政企客户）拓展时，相关的产品或解决方案是否具备优势？

答：虽然存在行业 Know-How，但相关产品与解决方案也有很多相似的地方，我们将有选择地渗透进入几个相关行业。比如公司现在做运营商 IT 运维，未来将跟随运营商切入到各行业，做行业的 IT 运维。只要具备技术优势，产品与解决方案将会在行业客户落地。

研究员：公司在 IT 运维方面希望对标 ServiceNow，通过运营商切入其他行业的时候，将是怎样的产品形态和收费模式？

答：我们在运营商 IT 运维支撑中，积累了 Know-How，比如将上千种设备纳管。基于此技术背景，公司在切入行业市场的时候，有一定优势。聚焦云网融合，目前阶段的业务形态还是大客户的产品项目型交付，在沉淀产品、做透业务的同时，也在构建云计算模式的 SaaS 应用。

研究员：从发展升级的方向上看，公司的规划肯定是没有问题的，很多优秀企业也是这样思考的。我们更关注赛道上每家企业的节奏、进展以及实现收入的速度与规模等。公司未来的节奏会是怎样？

答：公司按照既定的战略规划和节奏在开展工作。首先，目前行业整体发展前景良好，在我国经济高质量发展的新时代，信息通信代表新的生产力和新的发展方向，已经成为引领国内创新和驱动经济转型发展的先导力量。信息通信网络能力、规模和网络运营质量为经济发展带来巨大经济价值。电信运营商会更加关注网络管理与运营支撑的价值和重要性。国内 ICT 行业的优秀企业将为此长期投入技术研发，未来的网络管理与运营支撑越来越表现出强大的生命力。其次，从我国运营支撑系统的应用领域分

	<p>布情况来看，行业的景气程度主要取决于电信等行业的大型企业和政府部门的投资规模。在电信行业，随着新业务的逐步开拓、“宽带中国”战略的出台、物联网的全面推进部署、5G 网络建设的逐步展开、大数据应用的深入挖掘，电信运营商对其运营支撑系统的开发、扩容、优化和升级也提出了进一步的要求。未来，电信运营商在运营支撑系统市场投资规模将保持高增长性，为公司持续稳定发展带来更多机遇。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2020 年 12 月 4 日