

附件一：投资者关系活动记录表格式

证券代码：688060

证券简称：云涌科技

江苏云涌电子科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：

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	民生证券、德邦证券、金元顺安基金、嘉实基金、新华资管、泰康资管、禾永投资、兴证全球基金、浙商资管、交银施罗德基金、上海泮杨资管、光大保德信基金、德邦基金、南方基金、工银瑞信基金、上海常春藤资管、华泰柏瑞基金、中意资管、长城财富资管、富安达基金、诺安基金、太平资管、长江证券、景顺长城基金、东兴基金、金犇投资、华夏久盈资管、九泰基金、中邮人寿保险、红杉资本、峰岚资产、鑫元基金、淳厚基金、敦和资管、北京源乐晟资管、上海混沌投资、建信基金、平安资管、新华基金、聚鸣投资
时间	2024年5月31日
地点	云涌科技会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书姜金良、市场产品总监张磊、证券事务代表袁宽然
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q：公司在电力领域的收入结构是否发生了变化，电改对配网的建设及对公司是否产品有直接利好？</p> <p>A：公司并未对电力领域收入结构按照主网配网进行详细分类，从产品角度来说，公司上市前占收入比例较大的产品主要应用在主网调度信息安全场景，如网络物理隔离装置、纵向加密设备、态势感知设备等。伴随以新能源为主体的新型电力系统的搭建，新能源消纳带来的配网测需求更加受到重视，公司配合客户参与多项针对配网通信、保护、自动化系统改造升级以及网络安全建设项目，如配网安全接入网关、TCU安全计费控制单元、配网边缘计算网关等产品已成为公司业绩重要组成部分。</p> <p>本次即将实施的电改，主要目的是建设全国统一电力市场体系做出顶层计，适应新型电力系发展需要，着力构建适应高比例新能源接入、传统电提供可靠支撑型、新型经营主体发展的电力市场体系架构。从公司面向的电网信息安全及配电自动化场景来看，一方面是煤电结构进一步转型升级，配合新型电力系统建设，调度侧新需求将逐步释放，大量装备亟需大规模</p>

升级改造，另一方面为支撑风电和光伏大规模消纳，电网扩容和配电网建设成为力市场刚需，行业将面临一场巨大的存量替代和增量项目机会。公司长期深耕电力和能源行业，也将积极参与和把握行业建设机会，为公司创造更大的价值。

Q：电力领域国产化建设进度如何？公司在电力外信创业务开展是否顺利？

A：目前电力国产化专用设备已实现批量供货，但供货量整体还较不大，国产化替代比率较低。国网的十四五规划中明确要求加快电力监控系统相关设备的国产化替代速率，推进基于国产化芯片的继电保护、自动化、通信等二次设备研制和应用。公司基于飞腾、龙芯、瑞芯微等国产CPU平台已完成所有电力专用设备及重要安全技术的国产化平台迁移工作，包括网络物理隔离装置、内网监测装置等产品，并积极配合客户完成了全线产品的设计和检测，进入批量供货阶段。此外伴随新型电力系统和新一代调度系统的建设，部分电力调度及自动化新项目新设备已存在国产化要求，将会持续为公司带来新项目及新需求。

公司2023年新增产品分类国产化平台通用产品，实现业绩收入2,479.41万元，主要产品就是符合信创标准的国产化PC、服务器产品。报告期内公司加大国产化平台研发投入，持续完善国产自主可控嵌入式平台的搭建，实现多款基于国产处理器通用设备及基础板卡的研发、生产，包括基于龙芯3A5000/3C5000通信网关平台、基于龙芯3A5000标准计算机板卡及设备，基于瑞芯微RK3568通信网关平台、基于飞腾E2000Q SD-WAN设备等产品，部分产品已实现批量供货。

在信创方向上，公司坚持能以底层嵌入式开发能力及安全技术为核心竞争力，与上游芯片厂商深入绑定，融入信创产业链，深度挖掘市场及场景需求，走产品化的道路，实现从CPU、板卡硬件设计、操作系统定制、底层安全设计、设备智能制造为一体的信创技术品牌厂商，除开拓板卡、整机传统业务以外，也会积极参与非标的工业设备、自动化设备、安全设备的信创替代和研发工作，最终实现公司在信创行业的新布局。

Q：配网测需求对公司来说是否有技术门槛？公司是否有抢占配网市场的优势？

A：公司深耕工业信息安全场景及电力信息化需求多年，一方面在嵌入式平台基础上实现大量技术积累，包括从MCU到多核CPU硬件平台开发能力，可信计算、密码等底层安全技术，FPGA实现能力，工控协议解析，驱动程序、安全中间件编写等，另一方面在电力调度及配电自动化领域积累大量项目及产品经验，有能力满足电力场景对安全性、可靠性、稳定性和实时性的要求。配网测项目及产品可能存在设备异性、工业协议、密码安全、恶劣工作环境等需求，这些正是公司长期积累的技术及产品优势。同时公司与电力行业重要服务商、集成商、综合自动化厂商建立长期合作关系，已配合客户参与大量配网通信、保护、自动化系统改造升级以及网络安全建设项

目，具备一定的先发优势。

Q：公司在微电网、能源管理方向上的布局主要包括哪些？是否已经形成订单或实现产品化？

A：随着以新能源为主体的新型电力系统的建设，公司依托对新能源行业的理解，接合公司在嵌入式软硬件设计能力。开发了微网储能系统、电池管理系统(BMS), 能量管理系统(EMS), 新型充电桩TCU模块等系列产品。

公司通过使用先进的微电网和储能技术，结合光伏新能源和新能源汽车的使用特点，将一定区域内分散的小型发电单元（分布式电源）、储能装置以及电动汽车充电桩组合起来，形成的发、配、用、管理综合一体化能源系统系统。

其中，云涌EMS系统以标准的基于边缘计算的物联网平台为基础，采用微服务软件架构，实现对储能系统各个设备的全生命周期管理。系统可以针对PCS、BMS、光伏、充电桩以及电表、动环、消防等设备，利用四遥技术进行实时的数据采集与控制，并通过云平台大数据引擎对场站的能耗数据进行分析及预测，实时了解整个场站电力系统的运行状况，并根据削峰填谷、光储协同、需量控制等策略对场站内源网荷储各个节点进行能量协调与控制，为电力系统的安全、稳定、高效、清洁运行提供保障，实现经济效益最大化。

BMS锂电池管理系统，主要用于采集电池单体电压、温度等数据，具备被动均衡和热管理功能，并通过CAN总线或级联通信的方式将数据传输给主控单元，与主控单元共同组成电池管理系统（BMS），以提供智能化管理和维护各个电池单元，防止电池出现过充电和过放电，延长电池的使用寿命，监控电池的状态等功能。

目前公司相关产品正在研发过程，部分产品已经在客户场景试点应用。

Q：公司可信计算技术和密码技术后续研发及产品规划是怎样的？

A：可信计算方面公司针对国家等保2.0等信息安全要求，基于可信计算核心技术及架构，开发包括可信根、可信软件基、可信验证管理模块、PCIE可信卡等产品形态在内的可信产品线及可信安全方案。2023年公司进一步完善主机加固及可信验证软件平台搭建，通过可信引导验证、静态/动态度量 and 重要配置验证，结合国密SM3哈希算法，提供内核级运行控制、进程防护等安全机制，完善操作系统安全管理体系，实现服务器主动防御。公司可信管理平台可信根等相关产品及解决方案已实现批量供货。

2021年9月1日正式实施的《关键信息基础设施安全保护条例》第十九条明确要求应当优先采购使用安全可信的产品和服务来构建关键基础设施安全保障体系。充分运用可信计算技术，构建安全计算环境和可靠的安全传输数据机制，保证程序运行可信，数据传输、存储加密和应用可信，提升数据保障能力。国家电网在十四五规划中也明确指出了推进电力监控系统可信验证技术模块建设，完善可信验证技术规范、检测标准和

	<p>实施方案，完成地级以上调度重要服务器部署应用可信验证技术，提高调度主站系统安全免疫能力。公司一方面依托技术在电力行业，特别是主站场景提供可信服务及产品，同时积极配合客户参与配网侧可信的预研和建设。另一方面在其它行业，公司定制化产品及批量硬件设备平台均已全面支撑可信计算和可信接口，方便在其它行业场景更好的应用和市场拓展。</p> <p>密码技术方面，公司在具备加密卡、加密计算机产品开发能力的基础上，与清华大学合作，结合SM2/SM3/SM4芯片及1024位RSA芯片等相关技术成果，补足加密算法及芯片层面的技术缺失，为进一步开拓工业互联网及物联网安全奠定基础。报告期内加密芯片产品实现批量供货，为公司带来一定的业绩贡献。未来公司将继续加深与清华大学的合作，结合工业安全场景需求，基于密码、可信计算等相关安全技术，形成由密码芯片设计、安全场景定制、操作系统安全、安全加密方案为一体的信息安全解决方案。</p> <p>Q：公司是否有做股权激励的计划？</p> <p>A：公司在2024年3月发布以集中竞价交易方式回购公司股份的方案，此次回购的股份将用于员工持股计划或股权激励，目前回购计划仍在执行当中。公司有计划以股权激励或员工持股计划方式优化关键人员薪酬结构，提升核心团队凝聚力和企业核心竞争力，激发员工的积极性和创新性，使大家共同关注公司的长远发展，确保公司发展战略和经营目标的实现。</p>
附件清单（如有）	
日期	2024年6月3日