

证券简称：麒麟信安

证券代码：688152

湖南麒麟信安科技股份有限公司投资者关系活动记录表

(2025年4月30日)

编号：2025-003

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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
参与单位名称	国金证券 中信证券 中银资产 中邮创业 中移资本 天弘基金 国泰海通证券 润桂投资 民生证券 天风证券 天麒麟基金 汇添富基金 东北证券 国投证券 中泰证券 西部证券 长江证券等 33 家机构； 参与 2024 年年度暨 2025 年第一季度业绩说明会的线上投资者
会议时间	2025 年 4 月 30 日 10:00-11:00 2025 年 4 月 30 日 11:00-12:00
会议地点	线上会议 上证路演中心 (http://roadshow.sseinfo.com/)
公司接待人员	机构交流会： 董事长：杨涛先生 董事、董事会秘书：杨子嫣女士 财务总监：苏海军先生 业绩说明会： 董事、总经理：刘文清先生 董事、董事会秘书：杨子嫣女士 财务总监：苏海军先生 独立董事：刘宏先生
	一、公司 2024 年年度暨 2025 年第一季度经营情况介绍 2024 年, 伴随信创进程和数字化转型在多个行业纵深推进, 各行业对产品的自主创新与安全可靠提出了更高要求, 这也在一定程度上为信创产业的快速发展提供了广阔的市场空间和机遇。2024 年, 对于公司来说是

投资者关系
活动主要内容介绍

砥砺奋进，并在信创业务拓展中取得关键进展的一年。2024 年度公司实现营业收入 2.86 亿元，同比增长 75.24%；归属于母公司所有者的净利润 793.57 万元，较去年同期实现扭亏为盈；归属于母公司所有者扣除非经常性损益的净利润-1,673.68 万元，较上年同期亏损收窄 4,385.79 万元。2024 年度公司经营情况同比去年实现了较大幅度的提升，主要原因是下游行业客户需求有所提升，尤其是在电力行业应用场景的进一步延伸，带动电力行业营业收入快速增长，实现收入 13,923.20 万元，同比实现较快增长，增幅 75.91%。公司持续优化内部管理，提升运营效率，充分发挥操作系统、云计算及信息安全“三位一体”业务布局优势，带动三大产品线业务收入协同增长，其中操作系统业务实现收入 15,574.07 万元，同比增长 84.29%。

2025 年第一季度，公司营业总收入 3,592.21 万元，同比下滑 18.62%；归母净利润-1,368.09 万元，亏损同比有所增加，主要系由于股份支付费用计提所致。受客户结构等因素影响，公司营业收入呈现季节性特征，下半年尤其是第四季度收入占比较大，一季度的业绩波动不会影响公司全年业绩发展的信心。

2025 年，公司将继续秉承初心，做好产品，做好服务，为客户创造价值。坚持深耕关键行业客户需求，不断推动产品与技术创新，加快覆盖更多的业务应用场景。同时，继续紧抓行业信创发展和数字化转型的市场机遇，加强营销网络布局和渠道体系建设，提升公司业务规模和盈利能力，推动公司实现高质量发展。

二、互动问答

问题 1：人工智能快速发展的趋势下，公司有哪些布局和计划？

回复：2024 年公司发布了麒麟信安服务器操作系统 V3.6.1，该版本适配 Atlas 800 等推理服务器，适配 Longchain 开源框架和 DeepSeek、千问、all-MiniLM-L6 等 AI 模型，为智能问答、智能运维以及代码辅助生成等 AI 应用场景提供了强有力的支持。此外，公司以麒麟信安操作系统为技术根基，依托多年云计算、信息安全领域的技术沉淀与创新优势，融合行业用户需求，推出了麒麟信安智算一体机与智能运维平台产品，产品以全栈国产化能力为底座，构建覆盖算力供给、模型推理及运维管理的生态体系，不仅为用户提供高效稳定的 AI 算力支撑，更通过自主创新技术体系解决 AI 落地、数据安全等痛点，助力关键领域客户在安全可靠的基础上加速智能化系统建设。未来，公司将紧密贴合特种行业、电力、金融及政务等关键领域的智能化应用需求，

推动智算一体机等产品与行业场景的深度融合，为行业客户提供更高效、更安全的国产 AI 算力和平台支撑。

问题 2：请问公司后续业务拓展计划？

回复：公司将持续深耕电力、特种行业等既有优势行业的客户需求，推动核心产品在客户多个应用场景的纵深发展。随着新型电力系统建设的推进，国家电网、南方电网都在加大数字化领域的投资力度，据新华社信息，2025 年国家电网预计全年投资将首次超过 6,500 亿元，创历史新高，预计电力行业对于国产操作系统、云计算以及商用密码产品的需求也将进一步提升，有望带动公司相关产品在电力行业销售规模的增长。2025 年，公司将牢牢把握好市场机会，充分发挥“操作系统、云计算及信息安全”三位一体的产品协同优势。一方面，持续全力推动操作系统在发电、输电、变电、配电、储能及新能源等各个环节电力基础设施建设中的全面应用，实现电力系统全流程的自主创新与高效运行；另一方面，大力拓展公司云计算及商用密码产品在电力行业的应用场景，为电力企业数字化转型提供坚实的技术支撑与安全保障。同时，公司将紧抓特种行业办公系统国产化的发展机遇，持续巩固并强化核心产品在安全办公、航天测发控等关键业务场景的应用。同时，随着特种行业物资采购活动步入常态化，公司将积极参与招标活动，进一步扩大市场份额，强化公司在特种行业信息化建设中的重要地位。

此外，公司紧抓信创发展和数字化转型的市场机遇，充分利用公司核心产品获得安全可靠测评以及入围中央国家机关及全国多地操作系统框架协议采购项目的契机，持续深度挖掘政务、金融、教育、医疗及交通等其他重要行业的潜在需求，重点抓好行业“打标杆”工程，推动更多具有示范效应的成功应用案例落地。此外，2025 年，公司将持续加快推进全国区域及渠道营销服务体系建设，一方面聚焦行业和区域特点，进一步优化营销网络布局，赋予各营销单元及事业部更大的灵活性，以精准策略应对市场竞争，推动公司产品和解决方案的规模化推广；另一方面加强与各地优质代理商及行业合作伙伴的紧密合作，构建更为完善的区域营销和渠道体系，提升本地化营销与服务能力，提高客户满意度与市场占有率。

问题 3：请问公司操作系统产品在工业领域的发展情况？

回复：根据 2024 年 9 月工信部发布的《关于印发工业重点行业领域设备更新和技术改造指南的通知》，到 2027 年，完成约 200 万套工业软件和 80 万台套工业操作系统更新换代任务。这一目标体现了国家对工业操作系统重要性的高度认可，工业领域正朝着数字化、智能化方向快速发展，大量的工业设备需要连接网络和进行数据交互，这对操作系统的实时性、安全性、可靠性以及对新型工业协议的集成和适配能力提出了更高要求，也进一步为公司操作系统在工业领域的发展提供了明确的政策导向和广阔的市场空间。

基于在电力行业的应用，持续创新工业服务器操作系统产品在仿真计算、板级设计、工业数据管理、智能制造辅助等工业应用场景的生态拓展，并通过融合 AI 技术，实现了对系统运行时各数据指标的实时监控与智能分析，支持动态优化资源调度策略，有效降低了生产过程中的资源损耗并能够提升系统整体效能。此外，麒麟信安嵌入式操作系统在工业自动化领域得到应用，在电力智能监控系统便携式运维网关中大规模部署，提高了电力系统的运维效率和可靠性，为电力行业的发展和安全生产提供了有力支持。此外，还可用于工控设备、机器人及自动化生产线等场景，为工业自动化的安全发展提供安全性、实时性、可靠性和高效性能的支持。

2024 年，公司获批“湖南省制造业创新中心创建单位”（工控领域操作系统），主要是面向制造业创新发展的重大需求，以工控安全领域前沿技术和共性关键技术的研发供给、转移扩散和商业化为重点，打造跨界协同的创新生态系统。

目前，麒麟信安操作系统产品已具备对高性能计算、海量数据管理及复杂协同事务处理等工业核心业务场景的支持能力，可有效满足复杂工业环境下的多样化业务需求，为后续场景化应用落地奠定了技术基础。

问题 4：公司云计算业务进展情况如何？

回复：云计算是技术发展趋势，政务及企业云化应用在增加，“上云”逐渐成为趋势。公司云计算产品定位于私有云市场，以云桌面及轻量级云平台为主。2024 年，公司云计算业务收入实现稳定增长，主要来自于电力、党政及金融等领域企事业单位客户。

2024 年，公司持续夯实和强化云计算产品核心技术，面向用户需求进行功能扩展，进一步强化了麒麟信安在信创云办公等领域的优势，并面向特种行业、能源、党政、金融、教育及医疗等不同行业和应用场景下的使用需求打磨产品解决方案。针对各行业具体应用场景，

先后发布区县信创云、教育云、金融云、医疗云等各行业上云解决方案。

此外，公司率先推出支持信创 PC 的新一代云桌面方案，该方案是基于 TCI 架构实现国产 PC 的云化纳管，旨在解决承担关键业务的信创 PC 的应用、运维和安全管理问题，完成云计算技术与传统 PC 技术的无缝对接与完美融合，助力用户实现全面云化的目标。同时，麒麟信安云桌面系统将 VDI、IDV、VOI、TCI 架构融合到统一版本，支持多架构的融合部署，能满足多元化的用户上云场景需求。公司还持续完善服务器虚拟化产品功能，可支持从物理机无缝转化为虚拟机，支持从 VMware 等其他虚拟化平台的快捷迁移，进一步优化了用户体验，助力用户轻松实现云化转型。

后续，公司将加大投入持续迭代公司麒麟信安云桌面、云平台产品，提供更好的用户体验；并围绕教育、医疗、金融及可信等重要行业推出深度适配的版本和解决方案，加快拓展行业用户市场。此外，公司将结合 AI 技术，推出智能运维版本，实现产品的自动化运维；并将持续深化云计算与 AI 智算融合，为关键行业用户提供“云+智算”的解决方案，通过 AI 为云计算赋能。

问题 5：公司一季度业绩报告计提股权支付费用是多少？

回复：公司 2025 年第一季度计提的股份费用金额为 742.11 万元。

问题 6：公司的应收账款有三亿多，预计什么时候可以收回？目前订单情况怎么样？

回复：截至 2024 年末，公司应收账款账面价值为 32,903.20 万元，公司应收账款的客户主要为特种行业企事业单位和大型国企，信用状况较好，但受客户审批流程、内部管理等因素存在回款较慢的情况。2024 年公司应收账款周转率较 2023 年已经有所提升，经营性净现金流同比改善 81.95%。公司与相关客户持续保持密切沟通，2025 年公司会进一步加强应收账款的催收管理和客户信用风险管理工作。公司目前在手订单情况良好，具体业绩情况请您关注公司披露的定期报告。

问题 7：公司一季度销售毛利率提高了百分之二十，是销售产品结构问题还是什么原因？

回复：公司 2025 年第一季度综合毛利率为 82.70%，

	<p>较上年同期增长 17.08 个百分点，主要系毛利率较高的麒麟信安操作系统、云桌面及云平台系统等公司自有软件产品收入占比提升，软硬一体产品及项目外采配套产品占比下降，对应的直接材料成本减少，使得本期公司毛利率提升。</p> <p>问题 8：公司增发股票基于哪些原因？公司现在的现金流怎么样？</p> <p>回复：截至目前，公司暂未形成明确的再融资方案。根据相关法律法规，以简易程序向特定对象发行股票实施前需要通过年度股东大会对董事会进行授权，本次披露的《关于提请股东大会授权董事会以简易程序向特定对象发行股票的公告》是一个为期一年的授权事项，尚需提交股东大会审议。截至 2025 年第一季度末，公司账面货币资金以及交易性金融资产合计约 7.6 亿元，现金流充足。</p> <p>问题 9：公司今年在人员方面有什么样的规划？</p> <p>回复：今年公司将会加大在电力、特种行业、政务、金融及教育等重点领域的业务拓展与产品的迭代升级，重点加强销售及研发团队建设，通过实施人才引进计划，优化现有人才结构、提升团队专业能力，持续强化市场拓展与技术创新双轮驱动体系，为公司战略目标的实现及核心竞争力的提升提供坚实的人才保障。</p>
附件清单（如有）	无