

创意信息董事长陆文斌：

夯实技术根基 迈入良性发展阶段

● 本报记者 康曦

十年磨一剑，今朝试锋芒！2014年1月27日，创意信息在创业板上市，开启发展新征程。10年时间，在资本加持下，创意信息横向完成了全国市场布局，纵向在大数据及人工智能、基础软件、卫星互联网三大领域加大研发投入，夯实了技术根基，厚植了发展动能。

近日，创意信息董事长陆文斌在接受中国证券报记者专访时表示：“从2024年开始，创意信息将迈入良性成长阶段。在技术上，我们已经完成了0到1的积累过程，步入了1到100的快速发展阶段，特别是在基础软件和卫星互联网领域。接下来，我们将把前期的研发成果快速推向市场，推动基础软件和卫星互联网业务成长壮大，为投资者创造良好的回报。”

厚积薄发

今年是创意信息上市十周年。陆文斌表示：“在资本市场的10年是公司夯实基础和快速发展的10年，在市场推广和技术能力上的蓄势蓄能，让公司对未来发展信心十足。”创意信息成立于1996年，至今已有28年时间。回顾公司28年的发展，陆文斌将其分成了三个阶段：“第一个阶段是从1996年公司成立到2012年，公司以集成和技术服务为核心业务，全面参与运营商核心数据网络建设，营业收入超过90%来自运营商。这个阶段公司发展迅速，但业务局限性较强，技术含量较低。”

第一个发展阶段为创意信息积累了上市的原始资本。2012年7月，创意信息通过证监会发审委的IPO评审。在第二个发展阶段，即2012年-2020年，创意信息涉足大数据领域，聚焦政务和能源两大优势行业，全面推动大数据业务做深做实。公司收购/新设了上海格蒂、广州邦讯、北京创意云智、万里开源、创智联恒等公司，以期实现能力补齐、行业扩张、全国布局和集团化发展。

“我们第二个发展阶段的目标是完成全国化布局，横向扩大我们的市场，纵向推动技术能力提升，依托技术创新能力和资本市场加持，做大做强。”陆文斌告诉记者。创意信息的发展并不是一帆风顺，也曾因为并购标的轻研发重短期业绩影响了发展后劲。高研发投入的业务发展不达预期遭受市场质疑。“在完成第二个发展阶段的布局后，我感受到前所未有的压力。”陆文斌说，“一方面公司要与并购进来的企业从组织结构、管理体系、管理效率上进行有效协同，另一方面因并购标的有三年业绩对赌期，所以其将工作重心主要放在业绩达标之上，导致研发投入不足，影响了可持续发展质量，一定

程度上延缓了创意信息第二增长曲线的出现。此外，公司研发投入较高的数据库和卫星互联网等业务，因市场爆发周期相较预期出现较大程度的延迟，导致业绩承压。”

在外界的质疑声中，创意信息没有退缩，而是坚持战略决策不动摇，最重要的一个原因是随着技术能力的不断提升，公司得到了政府、企业和资本市场的认可，增强了公司的发展信心。

从2021年开始的第三个发展阶段，创意信息提出要成为国内领先的具有全栈自主可控产品技术的数字化转型服务提供商。“经过过去10年的研发投入和市场推广，我们夯实了发展根基，围绕大数据及人工智能、基础软件、卫星互联网三大技术核心，进行了市场的深度开发和技术迭代。由于疫情影响，我们的发展节奏放缓，未来我们将加速追赶。”陆文斌说。

目前，创意信息已成长为国内领先的数字化转型服务提供商，服务网络覆盖全国主要城市。公司参与了数十项国际国家标准编制并获取上千件专利和软件著作权，为政府、能源、运营商、金融、交通等领域的800余家用户提供数字化转型服务。

打造自主可控能力

资本市场在创意信息28年的发展壮大中起到了至关重要的作用。“如果没有资本市场的加持，创意信息可能现在还是一家相对平庸的公司，围绕着原有的传统业务慢慢发展。”陆文斌说，资本市场让公司的技术能力和市场拓展能力得到了快速提升。

创意信息2014年1月上市，IPO募集资金1.04亿元，投向电信级数据网络系统技术服务支撑基地及技术服务区域扩展项目；上市后，公司通过3次非公开发行股份募集资金23.76亿元。

充足的资金支持让创意信息步入了发展快车道，一方面完成了规模扩张，另一方面实现了技术引育。快速积累起从数字底层的操作系统、数据库、5G，到数字连接层的物联网、数据存储、边缘计算，再到数据赋能层的智能融合大数据平台、AI能力平台等全栈自主可控技术体系；最后，公司还完成产业赋能能力建设。围绕政务、能源两大主战场，提供国内领先的数字化转型服务整体解决方案，完成了在全国范围内有标杆意义的项目，助力中国石化、国家电网、南方电网、中信建投、光大银行等在内的800余家大型企业事业单位开展数智化转型升级。

公司“基于全栈国产化的大数据治理平台”项目被评为工信部2022年大数据产业发展试点示范项目，公司旗下万里数据库中标政府



创意信息办公大楼

公司供图

采购领域级别最高、覆盖面最广的项目——中国国家机关2021年数据库软件协议供货采购项目（央采），等等。

真正要把科技创新的潜力转化为推动发展的动力，需要牢牢扭住自主创新这个“牛鼻子”。近几年，创意信息陆续加码了大数据及人工智能、基础软件、卫星互联网等业务的战略布局，这些布局皆是围绕信息技术国产自主可控的产业链上下游。

“之所以进行多业务布局，是因为一个企业既要看到眼下的业务发展，也要未雨绸缪。通过技术创新，扩大市场份额，是一个企业长期可持续发展的必然之路，特别是在技术‘卡脖子’的关键领域，如何做到自立自强，构建自主可控的技术能力，是国家和企业都必须去思考的事情。”陆文斌说，“在创意信息发展的28年间，我们在初创阶段获取一定资源和资金后，一直着眼于构建自身的核心能力，从‘根’上保持与国家战略同频共振，力争将公司的自主可控技术应用到国防民生中，助力国家发展，这是我们的发展主线。”

梅花香自苦寒来。自2020年以来，公司连续4年获评中国大数据50强，3次上榜工信部大数据试点示范项目，跻身赛迪顾问《2022-2023中国城市数字治理发展研究报告》“领导者”象限，成为中国信通院首批AI4SE工作组成员单位；子公司创智联恒与国内主流卫星互联网总体单位及载荷总体单位深度合作，成为通信载荷产品的主研厂家和核心供应商之一，并于2023年9月完成Pre-A轮融资；战投的上海新迪数字已成长为拥有国

际先进水平的三维CAD核心技术的国产工业软件厂商。

“综合来看，我们布局的各个板块都进入了细分技术领域的核心圈层，逐渐赢得了政府、国有平台、社会公众和资本市场的信任和支持，基本达到了预期。”陆文斌说。

坚守初心

站在新的起点上，陆文斌表示，一方面，公司将进一步联动一二级市场，推动数据库和卫星互联网业务更快速度成长；另一方面，强化AI能力建设，更好地赋能千行百业数智化转型升级。

2023年12月26日，中国信息安全测评中心、国家保密科技测评中心联合发布了《安全可靠测评结果公告（2023年第1号）》。其中，万里数据库软件V1.0成功入选，安全可靠等级测评为I级。

万里数据库首批通过安全可靠测评，标志着创意信息旗下数据库产品在自主知识产权、供应链安全、自主研发实力和产品能力等方面能够满足各类用户对数据存储、管理、分析应用的严格要求。

由于低轨卫星轨道和频段资源稀缺，发展卫星互联网兼具必要性和紧迫性。太空低轨道与卫星通信频谱作为有限的资源，由国际电信联盟（ITU）进行分配。基于频段资源有限性以及“先占先得，先占永得”的申请规则，各国纷纷加速抢占总量有限的低轨卫星频率和轨道资源。

2023年12月30日，我国在酒泉卫星发射中心使用长征二号丙运载火箭，成功将卫星互联网技术试

验卫星发射升空，卫星顺利进入预定轨道。江海证券认为，本次为2023年年内第四次发射卫星互联网技术试验卫星，而且首次出现月内发射2次的情况，技术试验卫星发射频次提升，我国卫星互联网建设加速的预期也进一步增强。

在卫星互联网业务方面，创意信息完成了卫星通信载荷软件系统的设计、开发和验证；完成卫星通信关键算法（主要包含星载大多普勒、大动态时延、空域抗干扰、时钟同步和波束管理等）技术的研发突破和产品化开发；完成卫星通信载荷产品全系统联试，性能水平和资源占用水平业内领先；完成基于行业标准的卫星综合处理载荷软硬件开发，成为少数具备软硬一体解决方案的上市企业；完成新一代基于NTN标准（非地面网络标准）的通信载荷样机开发，研发进度和水平全国领先。

陆文斌表示：“创意信息上市这10年，我们致力于构建公司的核心技术能力，长期保持了高比例的研发投入，同时由于下游市场发展低于我们预期，导致公司这几年的业绩表现不尽人意。从2024年开始，创意信息将进入良性成长通道。前期的研发投入，让公司对未来发展信心更足。”

2020年-2022年，创意信息的研发投入稳步增加，尤其是2022年公司研发投入3.26亿元，研发投入占营业收入比例逼近15%。

陆文斌说：“创意信息会一直坚守初心，以技术为本，坚持长期主义，让公司真正成为未来数字化转型的头部企业，让投资者获得良好的回报。”

带状疱疹疫苗规模有望超百亿元

● 本报记者 傅苏颖

得益于带状疱疹减毒活疫苗获批上市并热销，百克生物日前公告称，预计2023年净利润同比增逾150%。华兰疫苗日前回应投资者关切称，公司目前带状疱疹疫苗处于临床前研究阶段，上市时间尚不确定。

业内人士认为，由于能够有效预防带状疱疹，减少大量的疼痛及并发症，大部分目标人群都有潜在需求，带状疱疹疫苗市场潜力大，预计规模有望超百亿元。面对巨大的市场，目前国内已有超10家企业在布局。

竞争格局良好

带状疱疹俗称“缠腰龙”，是中老年人常见的感染性疾病之一，由水痘-带状疱疹病毒在体内再激活引起。儿童时期，人体感染水痘-带状疱疹病毒后，初次原发感染表现为水痘，水痘消退痊愈后，病毒仍会潜伏在人体内，随着年龄增长或者因劳累、创伤等内外部因素影响，导致免疫力降低，病毒在体内会再次被激活，引起带状疱疹。

从发病率来看，全球带状疱疹发病率为3‰-5‰，亚太地区为3‰-10‰，有逐年递增趋势。目前药物治疗效果有限，接种带状疱疹疫苗是预防的最有效手段。

目前国内带状疱疹疫苗市场已有葛兰素史克（GSK）的Shingrix重组蛋白疫苗和百克生物的感维减毒活疫苗获批上市。良好的竞争格局下，作为首款获批签发的国产带状疱疹疫苗，感维为百克生物2023年的业绩带来提振。百克生物预计2023年归母净利润为4.7亿元到5.3亿元，同比增长158.9%到191.95%。

据中检院数据，截至2023年底，百克生物带状疱疹疫苗批签发批次达23次。百克生物此前披露，公司带状疱疹疫苗推广商已达80家，预计后续将根据推广情况增加销售团队数量。

葛兰素史克近期则将带状疱疹疫苗的中国权益交给了智飞生物。2023年10月，智飞生物与GSK签署协议，双方主要就GSK研发生产的重组带状疱疹疫苗的供应、经销与联合推广达成合作。GSK将指定智飞生物为合作区域内的独家进口商和经销商，承诺三年至少销售206亿元。

针对葛兰素史克和智飞生物的合作，百克生物此前表示，目前国内带状疱疹疫苗市场容量足够大，重点是做好受种者的引流，提高该疫苗的渗透率，良性竞争。

市场空间大

据药时空数据，我国每年有近300万成年人受带状疱疹影响，50岁及以上人群每年新发带状疱疹病例约156万，国内带状疱疹疫苗市场有较大的市场空间。弗若斯特沙利文报告显示，预计2025年中国带状疱疹疫苗市场规模达56.3亿元，年复合增长率为16.4%；到2031年市场规模将达到100.7亿元。

面对巨大的市场，目前国内已有超10家企业在布局。沃森生物称，公司目前基于mRNA疫苗技术平台，与合作方共同探索研发带状疱疹mRNA疫苗、呼吸道合胞病毒mRNA疫苗等创新产品，目前均处于临床前研究阶段。康泰生物称，公司已布局研制四价手足口病灭活疫苗、麻腮风水痘疫苗、20价肺炎球菌多糖结合疫苗、带状疱疹疫苗、呼吸道合胞病毒疫苗（RSV）等疫苗的研发。康华生物称，公司已建立mRNA技术疫苗研发平台，与信然博创就基于mRNA技术平台研究开发的带状疱疹mRNA疫苗、狂犬mRNA疫苗已完成小试工艺开发，现处于临床前研究阶段。

进展最快的是绿竹生物，目前已开展临床III期。有机构认为，预计绿竹生物2024年三季度提交生物制品许可申请，2026年左右有望获批，国内带状疱疹疫苗市场未来2年内或无新入厂家。



创意信息
TROY Information

股票代码：300366

10

年沉淀 焕新出发

热烈祝贺创意信息上市十周年