

中孚信息股份有限公司

投资者关系活动记录表

证券代码：300659

证券简称：中孚信息

编号：2025-

001

| | |
|---------------|--|
| 投资者关系活动类别 | <input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体调研 <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（请文字说明其他活动内容） |
| 参与单位名称及人员姓名 | 兴业证券股份有限公司蒋佳霖、孙乾，浙江浩一投资管理有限公司王善勇，泰康基金管理有限公司何羽，华宝兴业基金管理有限公司郑雯，上海峰岚资产管理有限公司蔡荣转，惠升基金管理有限责任公司黄兹睿，海通国际资产管理(香港)有限公司黄礼琛，华泰柏瑞基金管理有限公司杜聪，上海彤源投资发展有限公司张乐，上海光大证券资产管理有限公司李公民，长城财富保险资产管理股份有限公司杨海达，兴银理财有限责任公司江耀堃，嘉实基金管理有限公司李涛。 |
| 时间 | 2025年3月31日上午8:30-9:30 |
| 地点 | 电话会议 |
| 上市公司接待人员姓名 | 副总经理、财务总监 张丽 证券事务代表 刘宁 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>一、公司经营情况介绍</p> <p>2024年度公司实现营业收入7.85亿元，同比下降14.52%，归属于上市公司股东的净利润-1.25亿元，同比减亏32.82%，利润亏损幅度进一步收窄。公司主营业务收入未及预期，但行业政策、业务质量、客户结构等方面均呈现积极改善趋势，公司整体经营态势逐步向好。</p> <p>主营业务发展情况：面对严峻的市场环境，公司聚焦重点行业，积极推动产品试点及市场拓展工作，信创防护主线业务得以平稳推进，收入保持稳定增长，预计核心产品将逐步迎来规模化采购阶段。报告期内安全监管业务呈现明显的需求递延状态，对应的安全监管平台及信息安全服务收入有所下降，随着国家相关法律法规及行业标准相继落地，将有效促进安全监管项目在政策周期内的全面部署。报告期内，数据安全业务仍处于布局阶段，公司将继续聚焦网信行业数据安全监管业务，带动数据安全防护业务布局，统筹推进工作秘密标杆项目落地，逐步构建公司数据安全体系化解决方案。</p> <p>市场拓展与客户结构优化：公司构建了以党政、特殊行业和央企企事</p> |

业部为支柱，以生态发展驱动广泛拓展市场的营销体系，客户结构持续优化。党政客户收入占比在报告期内有所下调至60%左右，同比下降2.63%；特殊行业客户收入占比上升至17.81%，同比增长2.76%；央企客户占比为14.52%，同比增长0.44%。公司将继续聚焦重点行业，持续深化行业业务布局，不断优化各领域客户的收入结构，有效支撑公司总体业务收入的持续增长。

成本控制与财务表现：公司继续强化研发效率，推进降本增效，期间费用同比下降8.6%。其中，管理费用减少734万元，销售费用减少1357万元，研发费用减少3795万元，财务费用减少419万元。主营业务成本同比下降34.75%，产品综合毛利率提升了10个百分点，使归属于上市公司股东的净利润亏损幅度进一步收窄。

资金保障与融资进展：在资金保障方面，公司于2025年4月2日完成了向特定对象发行3485万股股票，募资总额为5.05亿元。该笔资金为公司在当前市场低迷状态下提供了充足的运营与发展保障，支持其持续推进各项业务。

二、投资者交流情况

问题一：关于信息安全服务在华东和华南区域下降较多的原因？2025年公司在该业务上的整体经营态势？

回复：信息安全服务主要呈现公司安全监管业务等集成项目收入情况，其在华东、华南区域收入下降，主要原因是报告期内安全监管业务整体处于“需求递延”状态，导致收入减少。随着国家相关法律法规及行业标准相继落地，有望促进安全监管项目在政策周期内的全面部署。2025年起，信息安全服务业务有望恢复增长。

问题二：党政和特殊行业在信创终端防护业务招投标的情况？

回复：今年以来，党政和特殊行业领域在信创终端防护业务上整体发展符合预期，政策推动下市场反馈积极。党政方面，招投标市场逐步启动，终端设备采购平稳推进，项目有序释放；特殊行业终端防护业务进展顺利，后续有望逐步迎来规模化采购阶段。

问题三：数据安全业务毛利率提升的原因及后续趋势？

回复：目前公司的数据安全业务仍处于布局阶段，公司推进具有战略意义的标杆项目，相比于其他较为成熟的业务线，其毛利率波动性相对较大。公司将继续聚焦网信行业安全监管业务，配合国家关于“数据要素三年行动计划”中明确提出的深化数据开放、共享、交换与利用等机制的安全保障，进一步推动数据安全防护业务的整体布局，持续增强从“合规”走向“对抗”安全能力建设，努力为客户提供具有核心价值的数据安

| | |
|----------|--|
| | <p>全解决方案。</p> <p>问题四：主机与网络安全产品及信息安全服务业务 2025 年毛利率变化趋势？</p> <p>回复：两项业务目前是公司业务板块中最核心的组成部分，2025 年，预计毛利率将保持相对平稳，不会出现较大波动。</p> <p>问题五：不同领域的市场客群分布情况？</p> <p>回复：从整体市场布局来看，公司目前设有三大事业部，分别聚焦于党政、央国企以及特殊行业。目前在整个党政领域，公司的市场覆盖仍然是最为广泛的。同时，在各省区的营销团队中，也都配备了相应的人员负责具体业务拓展。就当前情况来看，党政领域的人员分布最多，特殊行业领域也在根据市场情况逐步加大投入，进一步增强团队力量。</p> <p>问题六：公司人员结构的未来变化情况？</p> <p>回复：2025 年公司人员规划的总体原则是“控总量、优结构”。同时加快在特殊行业、央国企以及数据安全等重点领域的人才布局。</p> <p>问题七：AI 与公司产品在哪些场景中正在进行融合？</p> <p>回复：2025 年 2 月，中孚“天机 2.0”数据分析平台正式发布。天机平台 2.0 在智能化技术方向进行全面升级，其能力体现在安全数据分析场景下的应用创新。具体体现在基于 DeepSeek、Qwen、Baichuan、ChatGLM 等国产大模型，通过融合推理模型架构、网络安全专用语料库构建、模型微调等技术，使内容分析准确性大幅度提升，为中孚全系产品注入智能基因。未来，公司将全面围绕大模型技术，构建“数据感知——智能分析——自动化响应——推荐研判——智能反馈”的全链路保密和数据安全对抗能力，实现从“辅助分析”到“智能决策”再到“全智能”的“三步走”战略，打造安全保密业务智能化服务体系，为客户提供更高效、更智能的安全解决方案。</p> |
| 附件清单（如有） | |