

亚信安全科技股份有限公司

2025年度“提质增效重回报”行动方案的 半年度评估报告

为持续贯彻落实科创板上市公司“提质增效重回报”专项行动，亚信安全科技股份有限公司（以下简称“公司”或“亚信安全”）在对2024年“提质增效重回报”行动方案落实评估的基础上，于2025年4月29日发布了《“提质增效重回报”2024年度评估报告暨2025年度行动方案》（以下简称“行动方案”）。2025年上半年，公司根据行动方案内容，积极开展和落实各项工作，行动方案主要实施成果及成效情况如下：

一、精耕主营业务，持续提质增效

2025年上半年，公司扎实推进年度经营目标，精益改善内部经营管理，合理管控成本费用以实现提质增效。报告期内，公司主营业务由网络安全和数智业务两大板块构成。2025年上半年，公司整体实现营业收入31.24亿元，归属于上市公司股东的净利润为-3.56亿元，实现归属于上市公司股东的扣除非经常损益的净利润-2.52亿元。具体业务分部经营进展如下：

（一）网络安全：毛利率达同期最高水平，提质增效举措成效明显。

中国网络安全产业正经历重要的转变，即从“合规驱动”向“需求驱动”过渡，在这一过程中，结构化需求显著，AI注智、云化转型推动电信运营商、金融、能源电力、智能制造等关键行业成为安全投入引领者，驱动安全厂商具备更高的安全技术产品化、工程化水平：一方面安全能力要与行业业务系统及新型ICT基础设施深度融合创“新”，另一方面要从碎片化安全产品到能力型安全解决方案提“质”演进。

为适应上述变化发展趋势，公司持续加强能力型产品研发攻关，一方面着手抓经营质量、继续优化业务结构与提升人效水平；另一方面，强化安全攻防能力、AI赋能与产品联动实效，为下一步提高核心产品市场占有率夯实基础。

2025年上半年，网络安全业务实现营业收入5.1亿元，公司主动放弃部分低质订单，着力提升经营质量，更加关注订单毛利水平，网安业务毛利率提升至59.6%，同比提升4.7个百分点，为历史同期最高水平，主要得益于公司近年来持

续优化业务结构，着力提升标品收入占比、提高解决方案类业务工程化水平与交付效率。上半年，网安业务三项费用合计同比下降16.8%，其中，销售费用同比下降18.9%、管理费用同比下降0.8%、研发费用同比下降20.4%，控费降本增效举措成效明显。

2025年上半年，网络安全业务分部实现的归母净利润为-23999.37万元，较上年同期亏损有所扩大主要系对外投资公允价值变动损失增加、并购重组事项财务费用的影响；网络安全业务实现的扣非净利润为-20482.11万元，同比基本持平。

从业务结构来看，标品安服收入占比提升至64.6%，同比增长9%，终端安全、安服等核心赛道收入贡献占比持续抬升；2025年上半年解决方案类业务收入占比为25%，主要系季节性因素影响阶段性表现，全年有望保持正增长。公司将始终贯彻以能力型产品满足“刚需型”高价值行业客户的拓展策略，智能制造、能源等行业收入保持较快增长，公司将持续扩大核心产品市场竞争力，夯实行业领先地位。

近两年来，公司持续深耕核心产品、聚焦高价值客群的经营策略成效突出。根据IDC机构2025年6月最新统计数据，2024年公司终端安全市场份额达到15.1%、私有云云工作负载安全产品市场份额为19%，核心产品市场占有率继续提升，且与头部厂商份额差距大幅收窄，未来这一趋势有望延续！

（二）数智业务：AI大模型应用与交付业务爆发式增长。

2025年上半年，合并报表层面，数智业务分部实现营业收入26.15亿元，毛利率为31.4%，归母净利润贡献为-4,463.39万元。受通信行业持续降本增效的影响，为应对ICT支撑业务转型挑战，亚信科技控股有限公司（以下简称“亚信科技”，01675.HK）积极施策，通过优化人员结构、运用AI工具提升效能、强化集中采购以及一站式公务消费平台等系列降本增效举措，实现了成本管控的显著成效。

从具体业务构成来看：（1）AI大模型应用与交付业务实现爆发式增长。亚信科技凭借企业AI大模型应用与交付业务起步最早、应用落地最多的先发优势，持续打造高质量交付体系，成为AI大模型应用与交付业务领军企业。通过与阿里云、百度智能云、英伟达及亚信安全等知名机构的合作，构建了覆盖能源电力、工业制造、交通运输、智能零售及其他大型企业的行业大模型端到端解决方案。（2）

5G专网与应用业务持续发力。亚信科技通过提供定制化的5G专网产品和领先的行业解决方案，以及提供专业的一站式服务和交钥匙工程，打造差异化竞争优势，成为5G专网领域的头部企业。亚信科技在核电、新能源、矿山等行业领域持续拓展深耕，将加速推动订单转化，未来有望实现高速增长。（3）数智运营业务结构优化，非通信行业持续增长。亚信科技依托在通信行业超30年的业务支撑、数据治理等实践经验，并结合丰富的行业专家资源，向金融、汽车、消费等拥有海量终端用户的大型行业，提供基于“数据聚合+场景洞察+AI赋能”的数据运营服务，为客户持续创造和提升价值，巩固按结果付费商业模式的领先地位。（4）ICT支撑业务积极应对行业转型，加大新客户新项目拓展。ICT支撑业务仍保持领先市场份额，但受运营商整体投资压降等因素影响，营收规模同比有所下降。公司通过AI注智、存量客户新业务布局、新客户拓展以及政企市场联拓等举措对冲BSS业务的下行压力。同时，公司持续推进组织形态从“橄榄型”向“金字塔型”转变，降低交付成本，并利用AI大模型等新工具赋能内部运营，实现降本增效目的，确保ICT支撑业务全年收入降幅显著收窄。

未来亚信科技将持续聚焦AI大模型应用与交付、5G专网与应用、数智运营三大增长引擎，并加快签单节奏。亚信科技充分考虑业务发展、盈利状况和现金流水平后，预计2025年度末期股息指引为股东应占年度净利润的40%。

二、夯实“产品力”，构筑“生态力”

（一）精准投入研发资源，夯实产品力

1、网安业务加强攻防能力建设，发布战略级新品AI XDR，产品联动跨越升级。

2025年上半年，公司围绕“数据驱动、AI 原生”战略，持续保持合理的研发投入，聚焦提升核心能力与产品市场竞争力。公司研发线持续加强产品攻防能力建设，精心规划产品整体安全能力架构，让产品之间的联动效果更出色，形成强大的“组合拳”；借助 AI 的力量为产品线赋能，让产品的核心能力和竞争力实现质的飞跃，进而扩大亚信安全在能力型安全解决方案领域的竞争优势。2025年5月，亚信安全在C3安全大会发布业内首创的AI XDR联动防御系统，AI XDR是亚信安全应对现代网络攻击的创新理念，它彻底改变传统单点防御模式，成功搭建起完备的安全防御体系，通过单点与平台的体系化深度融合，实现从XDR到AI XDR的跨越式升级，强化亚信安全在网络安全领域的战略格局。亚信联动防御系

统(AI XDR)以人工智能为原生能力内核,以安全数据湖为认知底座与智能反应堆核心,全面承托身份安全、网络安全、终端安全、云安全、网关安全乃至邮件安全等多战线的一体化协同防护体系,有效解决传统防御失效问题,构建AI全生命周期资产管理、AI脆弱性管理、AI安全基线、AI跨域攻击检测四大核心场景,全面覆盖了企业客户拥抱人工智能时最易遭遇挑战的场景,实现“主动、自动、联动”的现代企业安全生态重塑。

同时,公司于上半年推出“亚信大模型安全解决方案”,在云、模型、工具、应用四层构建纵深防御;数据安全运营平台升级信创全栈底座,形成“采集-分析-处置-合规”一体化数据安全治理框架,入选工信部信创优秀解决方案,支撑多家国央企完成数据分类分级与跨境合规改造;全栈信创突破,信桅DDEI邮件安全网关率先完成“芯片-操作系-数据库-中间件-应用”全栈国产化适配,累计获得300+张厂商互认证,为关基行业提供可落地的信创邮件安全方案;勒索治理云端产品,依托“数据化、智能化、原子化、全云化”四维能力,实现99.9%勒索加密行为秒级拦截;信界安全办公空间完成Windows/Mac/信创OS三端同源发布,与零信任网关、安全浏览器深度融合,通过CMMI 5持续复评,服务50+国央企远程办公场景。

2、安全+数智：多场景协同落成，一体化解决方案开启新局。

2025年上半年,亚信安全网络安全业务与亚信科技数智业务不断加强协同探索,双方率先聚焦大模型、5G+智慧工业园区、数据要素、算力、业务安全一体化五大核心安全场景,为企业和社会提供全方位、多层次安全能力与和空天地一体化安全解决方案。目前,已在大模型与大模型安全市场、5G+智慧工业园区安全解决方案、数据要素市场化配置解决方案、算力及安全解决方案、新一代业务安全一体化解决方案等方面陆续形成协同效应。伴随双方协同的持续有效推进,标杆案例将持续产生,安全+数智协同的规模效应也将加速显现。

(二) 融通产学研用，构筑生态力

1、网络安全业务

上半年,公司TrustOne终端安全产品在鸿蒙化进程中取得了重要进展。联合发布《新一代终端安全鸿蒙化白皮书》,凭借原生安全能力,完成了与鸿蒙系统的深入适配、成为鸿蒙首批安全合作伙伴,以C3安全大会·2025为起点,亚信安全TrustOne鸿蒙版旨在将TrustOne新一代终端安全与鸿蒙系统原生安全能力相

结合，为鸿蒙的使用者带来稳定和高效的全新终端安全解决方案。

2025年上半年，网安业务在保持一体化产品领跑行业的基础上，创新打造了SaaS化的商业模式，与联通数科于2025年4月宣布成立“联信事业部”，并携手打造了“联信”——国内SaaS安全领军品牌，对标国际领先的安全服务范式，构建数据驱动、AI原生与云原生的一体化安全检测响应平台。

以2024年落地独家咨询规划服务为始，上半年垣信卫星订单落地突破2000万元，公司将持续根据上海垣信在组网试验阶段、商用阶段、业务高速增长阶段的发展需要，完善垣信卫星业务系统网络安全防护技术措施，提升系统技术防护能力，为未来上海垣信卫星业务支撑系统的可靠稳定运行及长远发展提供更为全面的信息安全技术保障，夯实一体化底座。

同时，公司与统信、华为终端、清华大学智能产业研究院等签署合作协议，共建信创、鸿蒙与AI算法三大生态；牵头或参与多项信创及零信任国家标准制定；与西云算力共建宁夏首个人工智能数据中心并提供绿色算力安全底座。未来，亚信将继续发挥生态资源优势，强化生态共享共赢，为政企客户数智转型提供创新、高智、安全的一体化方案。

2、数智业务

2025年上半年，亚信科技持续聚焦“云网”“数智”“IT”三大产品体系，全面推动产品体系向AI Native演进创新，不断强化技术引领力，为公司“四个转变”战略目标的落地提供有力支撑。在云网领域：保持国际引领力，持续拓展市场份额，行业影响力持续提升，作为行业领先的5G专网与网络智能化产品及服务提供商，正式加入AI-RAN Alliance，加速推动5G专网和OSS的AI Native发展进程。在网络智能化领域，5G网络智能化产品体系已连续4年入选Gartner“全球网络智能化主流供应商矩阵”，并位列该领域典型厂商。在数智领域：通信AI国际引领，数据&行业AI领域国内领先，持续升级大模型产品能力，新增“渊思·AI网关、渊思慧见·空间智能”等创新产品，构建“2个通用AI平台、5个行业大模型、N个行业智能体工具”的行业大模型产品体系，并同步推出适配多元场景需求的大模型一体机；同时，联合阿里云推出“算力+平台+应用+服务”四位一体的大模型一体机解决方案，为百行千业提供从需求梳理、规划设计到私有化部署的“开箱即用”的全流程产品和服务，大幅降低行业数智化转型门槛。在IT领

域，构建智能应用新型基础设施，技术引领力不断攀升，着力打造面向智能应用的新型基础设施；AI原生通用IT技术产品体系向AI Native全面融合演进，提供智算基础设施管控、推理加速、GPU虚拟化弹性调度等能力，在智算基础设施领域发挥引领作用。在标准制定与前沿技术探索方面：夯实基础，引领创新，推动产业升级。牵头制定了业界首个联邦学习与区块链融合技术国际标准IEEE P3127《基于区块链的联邦机器学习架构框架》；持续深度参与3GPP、ITU、ETSI、IEEE、TMF、O-RAN等9个国际/国家技术标准组织工作，国际标准主导占比显著提升。

亚信科技将继续秉持创新驱动的发展方针，充分发挥在技术研发与行业引领方面的核心优势。在推动技术升级和应用创新的同时，积极加强与全球各界伙伴的开放合作，为全球行业数智化转型注入更多智慧与力量，不断创造更高价值。

三、优化治理体系，强化规范运作

（一）完善内部制度，筑牢合规根基

为顺应新《公司法》及配套监管规则的修订，公司系统推进内部制度优化，取消监事会并强化审计委员会职能，将监督重心向决策层集中。同期修订《公司章程》《审计委员会工作细则》等核心制度，新增制定《董事、高级管理人员离职管理制度》《信息披露暂缓与豁免事务管理制度》等，形成覆盖全业务流程的制度网络。2025年上半年，公司进一步落实制度执行，通过专项培训、数字化工具嵌入等方式，确保合规管理渗透至经营各环节，有效提升决策透明度与操作规范性。

（二）健全内控体系，防范经营风险

公司始终将内控体系建设作为保障经营稳健的核心抓手，致力于构建全方位、多层次的风险防控网络。通过完善内控组织架构与制度框架，强化风险识别、评估与应对的闭环管理机制，确保各类风险可控在控。注重将内控理念融入业务流程各环节，推动形成“全员参与、全程覆盖”的风险文化，提升经营活动的规范性与透明度。同时，建立动态风险监测体系，定期开展内控自评与专项审计，及时识别潜在风险点并制定应对策略，为业务高质量发展提供坚实保障。

（三）强化关键少数责任，提升履职能力

公司高度重视“关键少数”在治理中的核心作用，通过完善责任体系与监督机制，推动管理层与关键岗位人员主动担当、高效履职。强化责任意识与合规意识培养，将履职要求融入绩效考核与职业发展体系，激发“关键少数”的引领作用

用。同时，建立常态化沟通与反馈机制，确保战略决策与执行层的无缝衔接，提升决策的科学性与执行的精准度。通过责任压实与能力提升的双向驱动，为公司治理效能提升与长期价值创造奠定坚实基础。

四、贯彻执行ESG理念，深化责任价值

公司积极践行全球可持续发展理念，正式发布了《2024年度可持续发展报告》，通过构建ESG长效治理机制，赋能合规与风险防控，建立多层级ESG治理体系，将环境、社会与治理要素深度融入企业战略决策与日常运营，并经由“治理赋能、技术驱动、责任共担”三维路径，推动商业价值与社会价值协同共生。

在治理维度，构建“战略-执行-监督”一体化ESG治理体系，强化合规与风险防控，依托数字化工具搭建智能合规平台，实现风险动态监测与闭环处置，深化ESG信息披露并对接国际标准，形成覆盖供应链、客户、员工的全流程责任管理框架；在环境维度，以技术创新驱动绿色转型，推出虚拟化、AI优化的低能耗网络安全解决方案，内部推进节能改造与无纸化运营，携手产业链共建绿色供应链，推动可再生材料与循环经济模式；在社会维度，为政府、金融、能源等关键领域提供定制化安全服务，筑牢数字安全屏障；通过公益行动普及安全知识，助力乡村振兴与特殊群体保护；深化产学研合作培育复合型人才，推动技术进步与就业生态优化，促进数字包容与公平发展，持续探索商业价值与社会价值协同共生的可持续发展路径。

公司秉持“可持续发展是长期主义”的信念，未来将持续探索技术创新与社会需求的深度融合，以更开放的姿态携手各方伙伴，共同构建安全、绿色、和谐的数字世界，为全球可持续发展目标贡献智慧与力量。

五、增进投资者沟通，维护价值信心

2025年上半年，公司严格按照《上海证券交易所科创板股票上市规则》及公司信息披露管理制度的规定，认真履行信息披露义务，真实、准确、完整、及时、有效地披露了公司定期报告、临时公告等重大信息。建立多元化的投资者沟通交流渠道，持续维护好上海证券交易所“上证e互动”平台及公司官网投资者关系专栏，对于投资者提出的合理问题，安排专人在规定时间内予以认真回复，保障投资者的知情权与参与权，上证e互动回复率100%。同时，公司官方微信公众号于定期报告披露后及时发布业绩长图文可视化报告，以便投资者便捷、直观地了解公司经营进展情况；通过同花顺同顺号、东方财富号等新媒体宣传渠道，提升

线上触达度，便于公司价值信息更高效地对外传播。此外，公司通过上证路演中心举办2024年度暨2025第一季度业绩说明会，邀请公司总经理、独立董事及董事会秘书共同出席并回复投资者关心的问题，增进投资者对公司发展战略、经营策略的理解。同时，公司举办网络安全行业盛会2025年C3安全大会，促进资本市场机构与行业专家面对面交流，帮助投资者理解行业发展变化趋势。

公司通过实施“提质增效重回报”行动方案，在经营质量提升、研发创新、投资者沟通、公司治理和ESG实践等方面卓有成效。未来，公司将继续深化主业经营，优化公司治理，以良好的业绩表现和积极的股东回报，切实履行上市公司的责任和义务，维护公司良好市场形象，促进资本市场的平稳健康发展。

本报告所涉及的公司规划、发展战略等系非既成事实的前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意相关风险。

亚信安全科技股份有限公司董事会

2025年8月21日