

国投智能信息科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-04-01

| | |
|---------------|---|
| 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 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 共55名投资者参与交流，具体名单详见附件。 |
| 时间 | 2026年4月19日 15:00-16:30 |
| 主办地点 | 厦门火炬高新区软件园二期前埔东路 188 号数字立方大厦 |
| 上市公司接待人员姓名 | 滕 达 国投智能 董事长 周成祖 国投智能 总经理 高碧梅 国投智能 董事会秘书 柳 杨 国投智能 总会计师 陈少华 国投智能 独立董事 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>2026年4月19日，公司通过进门财经平台以电话和网络方式召开2025年年度报告及2026年第一季度报告业绩说明会。本次业绩说明会的主要内容、交流问题及相关回复如下：</p> <p>一、2025年年度报告及2026年第一季度报告情况简介</p> <p>(一) 2025年年度经营情况</p> <p>1. 核心财务数据：</p> <p>报告期内，公司实现营业总收入141,127.98万元，同比减少20.23%；归属于上市公司股东的净利润-78,195.22万元，同比减少88.42%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-82,220.21万元，同比减少42.93%。</p> |

报告期末公司资产总额 453,101.89 万元，较上年末减少 14.15%，归属于上市公司股东的所有者权益 265,745.27 万元，较上年末减少 24.25%。

2. 业务板块收入及毛利结构

(1) 电子数据取证板块的营业收入 5.48 亿元，占总体营收的 38.8%，毛利率 50.17%；

(2) 公共安全大数据板块营业收入 4.26 亿元，占公司营业总收入的 30.18%，毛利率 8.27%；

(3) 数字政务与企业数字化板块的营业收入 3.20 亿元，占公司总体营收的比例为 22.65%，毛利率 26.45%；

(4) 新网络空间安全板块的营业收入 1.18 亿元，占公司营收总体比例为 8.37%，毛利率 48.17%。

整体来看，公司传统基石业务受外部环境冲击较大，新兴业务保持增长但规模暂未形成有效支撑。

3. 业绩下滑主要原因

- a) 客户预算调整，部分订单交付与验收阶段性延缓；
- b) 创新业务与市场拓展投入增加，对利润形成阶段性影响；
- c) 全资子公司江苏税软业绩未达预期，计提**商誉减值 1.82 亿元**；
- d) 基于谨慎性原则计提应收款项、存货、无形资产等**资产减值 1.85 亿元**。

4. 经营质量积极信号

2025 年度公司**经营性现金流净额 2.76 亿元**，同比增长 364.74%，主要得益于应收账款强化回款、成本严格管控及非核心资产合理处置，主营业务现金流造血能力稳健，为后续业务布局与高质量发展奠定坚实基础。

(二) 2025 年度市值管理工作执行情况

为进一步健全市值管理机制、规范公司治理与资本运作，切实维护公司、全体投资者及相关方合法权益，公司于 2024 年 12 月制定并经第六届董事会第五次会议审议通过《市值管理办

法》，为公司常态化、规范化开展市值管理工作奠定了坚实制度基础。

2025 年度，围绕提升公司估值、稳定市场预期、增强投资者信心，公司稳步推进各项资本运作举措，主要进展如下：

（1）高管增持计划顺利完成：2025 年 4 月，公司全体高管累计增持 24.92 万股，增持金额合计 322.95 万元，增持金额超出本次增持计划下限，增持计划已圆满实施完毕，充分彰显了管理团队对公司长期发展前景的坚定信心。

（2）股份回购方案依规落地实施：2025 年 4 月，公司累计回购股份 379.11 万股，成交总金额为 4,999.94 万元，回购规模超出回购方案下限。本次回购严格遵守法律法规及公司回购方案相关要求，体现公司对自身长期投资价值的高度认可。

（三）2026 年第一季度经营情况

报告期内，公司实现营业收入 16,451.40 万元，同比减少 23.58%；归属于上市公司股东的净利润亏损 15,192.00 万元，同比增亏 20.19%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润亏损 15,602.70 万元，同比增亏 21.59%。

2026 年一季度虽然营业收入下降，但毛利率达 36.90%，较上年同期提升 1.7%，较 2025 年全年提升 4.91%。毛利改善主要系公司主动优化业务结构、收缩低毛利集成类业务、聚焦高毛利核心产品，并通过采购与项目交付流程优化实现成本管控。

二、问题交流环节

Q1：公司今年发布了数据智能全家桶，可以介绍一下吗？主要商业模式以及部署方式如何？

答：感谢您的提问。数据智能全家桶采用三层架构（MYROS + QKOS + AIP⁺），坚持自主创新中国路径，实现数据可理解、系统可调度、流程可参与，AI 行业竞争正从模型能力转向系统能力竞争。商业模式正从项目制向平台化、产品化、SaaS 化演

进，依托 300 余个大数据及 AI 项目经验沉淀可复用平台能力，复制路径为 G 端淬炼、B 端复制、垂直复制、平台复制。

Q2：年初 OpenClaw 小龙虾这类端侧 AI 需求爆发，但产生了安全相关的问题，怎么看？公司在这里的布局如何？

答：感谢您的提问。端侧 AI Agent 快速爆发带来系统性安全挑战，是规模化落地的关键瓶颈。公司已构建全链条 AI 安全能力体系，覆盖检测（美亚“慧眼”鉴真）、防护（“星盾”平台）、取证（OpenClaw 专项取证模块）、治理（研究“龙虾证”实现 AI 行为责任认定）全环节。

Q3：一季度业务需求情况如何？全年来看，如何展望公司各个业务板块

答：感谢您的提问。“十五五”局叠加数字中国建设推进，政务数字化、信创、5G 应用等领域政策红利明确，行业景气度逐步回升。公司当前商机储备较去年同期增加，“两稳三拓一服务”战略有序推进。后续公司将抢抓关键项目窗口期，全力冲刺全年经营目标。

Q4：公司在 B 端客户拓展方面有什么优势，当前布局？

答：感谢您的提问。B 端拓展是公司“三拓”战略之一，依托 G 端核心能力与数据资源形成 AI 业务壁垒，面向金融、运营商等打造央企版、运营商版、银行版风险核查产品，推进反诈核验终端规模化部署。目前已落地某国际银行“反诈哨兵”、某市移动核验、某省警银通、某监管单位链上安全监管等标杆项目，后续将向全国银行及运营商网点复制推广。

Q5：2026 年相关财务指引和景气度判断，具体修复节奏、驱动力有哪些？

答：感谢您的提问。2026 年经营主线为提质增效、稳步修复，推动经营质量优化与收入逐步修复。核心驱动因素：**一是**“十五五”政策红利持续释放；**二是**5G 项目为全年收入修复关键变量；**三是**“两稳三拓一服务”战略深入落地。公司战略

| | |
|------|--|
| | <p>转型逻辑为由机会驱动转向战略驱动、由业务驱动转向市场驱动，一季度“三拓”业务已验证可行性，将按节奏推进。</p> <p>Q6: AI 新产品业务（“天擎”大模型、AI 鉴真平台等）实现商业化、订单释放、盈利能力改善预期？</p> <p>答：感谢您的提问。公司坚定推进“ALL IN AI”战略，AI 产品矩阵形成“G 端做基础、B 端做规模、C 端做流量”三线并进的商业化探索路径。AI 安全（“慧眼”鉴真）、大模型平台（天擎 + Qiko）、垂直行业解决方案、AI 安全运营（星盾、甄视频）等核心产品已从技术验证进入商业落地阶段，跑通“G 端淬炼、B 端复制”模式，后续重点推进规模化推广。</p> <p>Q7: 具身智能定位与优先场景？</p> <p>答：感谢您的提问。公司定位为具身智能操作系统提供商，暂不涉足通用本体，聚焦安防 / 安保核心场景。以智能穿戴设备为切入点，打造 RFM 统一调度平台与 HumanOS 框架，联合公共安全、保安、机器人头部企业，目标成为全球领先的安防机器人解决方案商，目前已在园区场景完成试点验证。</p> <p>Q8: 海外市场布局与进展？</p> <p>答：感谢您的提问。海外市场是公司“三拓”战略核心增长极，公司目标成为全球警用装备商，形成“港澳稳、东南亚进、新兴市场拓”的布局。截至当前，公司的产品已服务 40 余个国家，重点输出电子数据取证体系、反诈解决方案、智能安保等标准化产品与服务，依托央企合作渠道拓展海外市场。</p> |
| 附件清单 | 附件：现场参会人员名单 |
| 日期 | 2026年4月19日 |

附件：现场参会人员名单

| 序号 | 姓名 | 公司 |
|----|-----|-------|
| 1 | 陶 祺 | 赤祺资产 |
| 2 | 王轶林 | 博时基金 |
| 3 | 吕海龙 | 钜银私募 |
| 4 | 张令泓 | 中银基金 |
| 5 | 单 河 | 泽铭投资 |
| 6 | 田 星 | 华杉投资 |
| 7 | 刘瑞奇 | 承势资本 |
| 8 | 刘 淼 | 青骊投资 |
| 9 | 田超平 | 循远资产 |
| 10 | 王 喆 | 太平洋资产 |
| 11 | 刘春胜 | 蓝海启程 |
| 12 | 陈晓伟 | 吉渊投资 |
| 13 | 韦 琦 | 玄卜投资 |
| 14 | 刘旭明 | 保险资产 |
| 15 | 陈昊宇 | 曼林基金 |
| 16 | 周 昊 | 东兴基金 |
| 17 | 陈楷洲 | 上海赤祺 |
| 18 | 焦 阳 | 国联基金 |
| 19 | 巩 伟 | 招银理财 |
| 20 | 钱 坤 | 浙江益恒 |
| 21 | 刘与轩 | 大成基金 |
| 22 | 程朝阳 | 上海云汉 |
| 23 | 马思瑶 | 招商基金 |
| 24 | 孙诗洋 | 中金金融 |
| 25 | 杨 飞 | 鹏华基金 |
| 26 | 浦俊懿 | 东方证券 |
| 27 | 杨 林 | 海通证券 |
| 28 | 夏瀛韬 | 国投证券 |
| 29 | 杨立天 | 国联民生 |
| 30 | 陆如林 | 青云合益 |
| 31 | 崔建波 | 方正富邦 |
| 32 | 杜 珂 | 天风证券 |
| 33 | 高思维 | 昆仑信托 |
| 34 | 魏 巍 | 中信证券 |
| 35 | 陈明蔚 | 中信证券 |
| 36 | 张小郭 | 创金合信 |
| 37 | 孙 鹏 | 中信建投 |
| 38 | 唐 明 | 荣晟私募 |
| 39 | 韩 蕊 | 中金金融 |
| 40 | 高 娃 | 恒泰证券 |
| 41 | 魏 巍 | 中信期货 |
| 42 | 陈继业 | 国源信达 |

| 序号 | 姓名 | 公司 |
|----|-----|------|
| 43 | 陈丹丹 | 智诚海威 |
| 44 | 徐 伟 | 中科沃土 |
| 45 | 黄明汉 | 咏明资产 |
| 46 | 万陈鹏 | 东北证券 |
| 47 | 杨 岗 | 新华基金 |
| 48 | 杨 宇 | 信达澳亚 |
| 49 | 李铭娟 | 中金金融 |
| 50 | 钱鹏戎 | 太平资产 |
| 51 | 薛晓鹏 | 上银基金 |
| 52 | 蔡志评 | 太山私募 |
| 53 | 陈时龙 | 国投证券 |
| 54 | 李佳梅 | 国投证券 |
| 55 | 张 敏 | 中信建投 |