

股票代码：300377

股票简称：赢时胜

## 深圳市赢时胜信息技术股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-001

<b>投资者关系活动类别</b>	<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（请文字说明其他活动内容）
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	线上参与赢时胜 2025 年年度网上业绩说明会的投资者
<b>时间</b>	2026 年 05 月 12 日（星期二）下午 15:00-17:00
<b>地点</b>	“赢时胜投资者关系”微信小程序
<b>上市公司接待人员姓名</b>	董事长：唐球先生 总经理：李跃峰先生 财务总监：廖拾秀女士 董事会秘书：程霞女士 独立董事：左金兰女士
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	1、问：请问金融信创业务 2025 年营收占比如何，2026 年订单和增长目标怎样？ 答：您好，2025 年公司坚守金融信息技术服务核心主业，确立“AI 原生+信创”双轮驱动的核心技术路径，将前沿人工智能技术与国产化自主可控技术底座深度融合，推动金融运营模式由传统人工操作、辅助智能阶段，向智能化高阶形态演进。公司深度参与客户信创改造规划，对接客户信创转型需求，提供专业化技术支持与服务，支撑资产管理、资产托管业务等全栈信创实现自主可控信创改造助力客户完成信创转型，符合国家安全信

创要求。公司有关营收情况详见公司已披露的 2025 年年度报告。2026 年公司为满足客户和市场的需求将继续加强信创项目研发和保障信创项目的按期交付，努力促进公司营收的增长。谢谢！

2、问：2025 年大幅减亏、四季度盈利，是否确立业绩拐点？2026 年能否稳定盈利？

答：您好，2025 年，面对行业需求情况以及市场竞争的日益激烈，公司给各部门压实各项经营指标，积极加强项目管理努力组织资源保证合同项目的按期交付，并对成本精细化管控。公司明确研发目标和战略定位，更加聚焦地进行研发活动。公司 2025 年主营业务收入 136,987.61 万元实现了小幅增长 2.37%，主营业务成本 79,254.96 万元，比上年同期下降 0.56%。各项费用稳中有降，销售费用为 3,615.94 万元，比上年同期下降 0.06%；管理费用为 11,963.24 万元，比上年同期下降 16.74%；研发费用为 41,813.89 万元，比上年同期下降 3.91%。营业利润为-948.87 万元，比上年同期增长 98.04%；利润总额为-972.80 万元，比上年同期增长 97.99%，归属于上市公司股东的净利润为-526.07 万元，比上年同期增长 98.81%。2026 年公司将持续落实现金流净额为核心经营指标的战略目标，继续加强内部管理和主营业务回款，并顺应金融科技发展趋势大力推动新一代大资管产品群研发进度和相应产品的市场应用落地、继续信创项目研发和信创项目的交付以及 AI 赋能深化应用，努力增加经营活动现金和增强抗风险能力，为公司产品服务的可持续发展夯实坚实基础，促进公司聚焦主营业务的业绩质量。谢谢！

3、问：唐董如何看公司现在的股价？

答：您好，继续做好公司的业务，保持持续的现金流增

长，希望公司股价能持续平稳的增长。谢谢！

4、问：连续年度亏损，请问核心原因是研发投入偏大还是收入结构失衡？

答：您好，2025年公司根据市场情况和客户需求明确研发目标和战略定位，聚焦新一代大资管产品群建设、信创项目、AI+三大板块进行研发投入，公司营收实现小幅增长，收入结构正常，成本费用可控，主营业务利润较上年呈一定幅度增长。业绩亏损的主要原因是长期股权投资计提了一定金额的减值准备。谢谢！

5、问：为什么股价这两年持续走低？后续有没有提升市值管理计划？

答：您好，公司严格按照法律法规的相关规定履行信息披露义务。公司股价受二级市场波动、政策变化、行业发展等多方面影响，具有较大不确定性。公司股价中长期表现必定与公司核心经营指标相关，公司始终致力于提升内在价值与市场表现，公司全力聚焦金融科技主业主大发展战略并积极拓展创新，提升公司持续盈利能力和抗风险能力。上市以来，我们综合运用现金分红、优化投资者关系管理等合规手段，多维度推动公司价值成长，同时提高市场对公司内在价值的发现和认可，力求给投资者更加满意的回报。谢谢！

6、问：信创行业竞争加剧，公司差异化优势和市占率提升策略是什么？

答：您好，公司始终坚守金融信息技术服务核心主业，确立“AI原生+信创”双轮驱动的核心技术路径，将前沿人工智能技术与国产化自主可控技术底座深度融合，推动金融运营模式由传统人工操作、辅助智能阶段，向智能化高阶形态演进。全年围绕四大核心发展方向统筹经营工作：夯实安全技术底座、引领核心业务系统信创

迭代升级，深度融合大模型技术、以智能化变革重塑金融业务应用场景，践行开放协同理念、构建新一代“AI原生+多智能体协同生态”产品生态，聚焦资产管理与托管业务信息化解决方案赛道。公司在传统优势业务深耕、信创改造落地、人工智能技术深度融合、生态合作拓展等维度取得多项创新成果，为银行、基金、保险资管、证券、全国社保基金等 400 余家金融机构提供专业化、高效能、高安全的技术服务，以技术创新与生态共建赋能金融行业高质量发展，持续夯实公司在金融信息技术领域的核心竞争优势。谢谢！

7、问：公司经营现金流有所下滑，主要影响因素是什么？2026 年有哪些改善举措？

答：您好，2025 年公司继续坚持以经营活动现金净额为核心经营指标的战略目标，公司经营活动产生的现金流量净额比上年同期有所下降，最主要原因是公司少数大客户因预算控制及付款审批流程等原因将本期应付款延至 2026 年 1 季度支付。公司狠抓内部管理和主营业务回款，加强 PMO 对项目的监管，通过绩效变革和机制强化，提升内在造血实力，增加经营活动现金和增强抗风险能力，持续落实现金流净额为核心经营指标的战略目标，为公司产品服务的可持续发展夯实坚实基础，促进公司聚焦主营业务的业绩质量。谢谢！

8、问：对于 2 季度订单目前状态如何？同比去年增长还是下降？下半年展望？

答：您好，公司不存在应披露而未披露的信息，公司严格按照法律法规的相关规定履行信息披露义务。谢谢！

9、问：行业都在整合，请问公司未来有没有引入战略投资者、产业并购或资产重组的相关规划？

答：您好，公司不存在应披露而未披露的信息，公司严

格按照法律法规的相关规定履行信息披露义务。谢谢！

10、问：公司账面现金充裕、负债率极低，2026 年有无扩产、并购及分红规划？

答：您好，报告期末公司货币资金存量（含理财产品）为 61,423.85 万元，较上年同期 52,786.10 万元增长 16.36%。截至 2025 年年末公司资产负债率仅为 8.5%，公司财务状况持续良好稳健。公司持续进行合理有效的研发投入以提升公司产品线的创新能力和生命力，在人工智能和信创趋势下，奠定公司产品在业内细分领域的领先优势，同时加强关注研发回报指标。谢谢！

11、问：唐董今年还减持吗？

答：您好，公司不存在应披露而未披露的信息，公司严格按照法律法规的相关规定履行信息披露义务。谢谢！

12、问：高额研发持续投入，带来哪些技术突破，后续投入节奏是否调整？

答：您好，公司始终高度重视研发投入，不断改进产品质量和升级优化产品功能、推出新的产品和服务，以满足客户不断变化的需求，这是公司长期发展的基础和战略核心。公司坚守金融信息技术服务核心主业，确立“AI 原生+信创”双轮驱动的核心技术路径，将前沿人工智能技术与国产化自主可控技术底座深度融合，推动金融运营模式由传统人工操作、辅助智能阶段，向智能化高阶形态演进。全年围绕四大核心发展方向统筹经营工作：夯实安全技术底座、引领核心业务系统信念、构建新一代“AI 原生+多智能体协同生态”产品生态、聚焦资产管理与托管业务信息化解决方案赛道迭代升级，深度融合大模型技术、以智能化变革重塑金融业务应用场景，践行开放协同理念。公司始终秉持以客户需求和优质高效服务的发展理念，拥有较为丰富且稳定的客户

资源优势、兼具广度与深度的行业经验积淀。公司在传统资产管理和托管优势业务深耕、信创改造落地、人工智能技术深度融合、生态合作拓展等维度取得多项创新成果，为银行、基金、保险资管、证券、全国社保基金等 400 余家金融机构提供专业化、高效能、高安全的技术服务，以技术创新与生态共建赋能金融行业高质量发展，持续夯实公司在金融信息技术领域的核心竞争优势。公司对于金融机构客户的行业特性和应用场景有着深度理解，能够持续高效触达客户并快速响应客户需求，对客户形成了较高粘性，成为新产品、新技术和服务模式创新扩展市场、增绩提效的可靠保障。谢谢！

13、问：应收账款规模偏高，坏账风险如何防控，回款效率怎么提升？

答：您好，公司金融软件主业客户都是银行、证券、保险、基金等金融机构，资金实力较为雄厚，付款能力良好，信用风险低。公司加强对应收账款的催收工作，加大回款管理，提升回款效率，应收账款规模近几年持续下降。同时，公司根据企业会计准则的有关规定对应收账款计提了合理、充分的坏账准备。谢谢！

14、问：业务收入结构偏传统，2026 年如何优化结构、提高高毛利业务占比？

答：您好，近年来公司围绕四大核心发展方向统筹经营工作：夯实安全技术底座、引领核心业务系统信创迭代升级，深度融合大模型技术、以智能化变革重塑金融业务应用场景，践行开放协同理念、构建新一代“AI 原生+多智能体协同生态”产品生态，聚焦资产管理与托管业务信息化解决方案赛道。公司在传统优势业务深耕、信创改造落地、人工智能技术深度融合、生态合作拓展等维度取得多项创新成果，为银行、基金、保险资管、

证券、全国社保基金等 400 余家金融机构提供专业化、高效能、高安全的技术服务，以技术创新与生态共建赋能金融行业高质量发展，持续夯实公司在金融信息技术领域的核心竞争优势。谢谢！

15、问：整体毛利率有所提升，驱动逻辑是什么，能否长期维持高位？

答：您好，公司始终秉持以客户需求和优质高效服务的发展理念，拥有较为丰富且稳定的客户资源优势、兼具广度与深度的行业经验积淀。公司在传统资产管理和托管优势业务深耕、信创改造落地、人工智能技术深度融合、生态合作拓展等维度取得多项创新成果，为银行、基金、保险资管、证券、全国社保基金等 400 余家金融机构提供专业化、高效能、高安全的技术服务，以技术创新与生态共建赋能金融行业高质量发展，持续夯实公司在金融信息技术领域的核心竞争优势。公司对于金融机构客户的行业特性和应用场景有着深度理解，能够持续高效触达客户并快速响应客户需求，对客户形成了较高粘性，成为新产品、新技术和服务模式创新扩展市场、增绩提效的可靠保障。谢谢！

16、问：公司和国产信创生态合作落地情况，在头部金融机构替换进度如何？

答：您好，请具体参考公司 2025 年度报告中“第三节 管理层讨论与分析-一、报告期内公司从事的主要业务”的内容介绍，其中包括了公司核心产品和服务在国产信创生态合作落地情况。谢谢！

17、问：上月唐总股份解冻了没，一直没公告

答：您好，公司不存在应披露而未披露的信息，公司严格按照法律法规的相关规定履行信息披露义务。谢谢！

18、问：资管托管系统基本盘稳固，2026 年客户拓展和

留存提升有何计划？

答：您好，公司核心产品和服务保持稳固向上发展趋势，公司始终坚守金融信息技术服务核心主业，确立“AI 原生+信创”双轮驱动的核心技术路径。近年来公司围绕四大核心发展方向统筹经营工作：夯实安全技术底座、引领核心业务系统信创迭代升级，深度融合大模型技术、以智能化变革重塑金融业务应用场景，践行开放协同理念、构建新一代“AI 原生+多智能体协同生态”产品生态，聚焦资产管理与托管业务信息化解决方案赛道。公司在传统优势业务深耕、信创改造落地、人工智能技术深度融合、生态合作拓展等维度取得多项创新成果，为银行、基金、保险资管、证券、全国社保基金等 400 余家金融机构提供专业化、高效能、高安全的技术服务，以技术创新与生态共建赋能金融行业高质量发展，持续夯实公司在金融信息技术领域的核心竞争优势。谢谢！

19、问：金融 AI 相关产品落地进展如何，何时形成规模化业绩贡献？

答：您好，公司充分利用传统优势产品的市场基础、技术和业务能力沉淀，持续深入挖掘 AI 技术在资产管理和托管运营领域的更多潜在应用场景，在深度理解用户需求的基础上，提升资产管理和托管运营工作的效率和精确性，为资产管理和托管运营领域带来更多的价值和 innovation。公司结合昇腾 AI 和麒麟操作系统已推出“AI-AGENT 专业服务器”，为金融行业提供软硬一体、训练/推理整体解决方案。公司大模型技术栈具备良好的兼容性，能够与 DeepSeek 的三大主力模型实现适配对接，并已在资产管理领域的风险评估、投研投顾、交易辅助、要素抽取、报告审核、报告合成、指标抽取等

经典场景进行验证。谢谢！

20、问：请问新签订单储备情况如何，2026 年订单能见度和交付节奏怎么看？

答：您好，2025 年公司坚守金融信息技术服务核心主业，确立“AI 原生+信创”双轮驱动的核心技术路径，将前沿人工智能技术与国产化自主可控技术底座深度融合，推动金融运营模式由传统人工操作、辅助智能阶段，向智能化高阶形态演进。公司深度参与客户信创改造规划，对接客户信创转型需求，提供专业化技术支持与服务，支撑资产管理、资产托管业务等全栈信创实现自主可控信创改造助力客户完成信创转型，符合国家安全信创要求。上述相关政策和行业的发展基础依然稳固良好，在信创和 AI 的双轮驱动下，结合公司在资产管理、托管等金融运营领域的深厚客户基础和行业解决能力积累，公司将持续落实现金流净额为核心经营指标的战略目标，继续加强内部管理和主营业务回款，并顺应金融科技发展趋势大力推动新一代大资管产品群研发进度和相应产品的市场应用落地、继续信创项目研发和信创项目的交付以及 AI 赋能深化应用，努力增加经营活动现金和增强抗风险能力，为公司产品服务的可持续发展夯实坚实基础，促进公司聚焦主营业务的业绩质量。谢谢！

21、问：公司 2026 年整体经营目标，在 AI、信创、主业上有哪些明确规划？

答：您好，公司业务相关政策和行业的发展基础依然稳固良好，在信创和 AI 的双轮驱动下，结合公司在资产管理、托管等金融运营领域的深厚客户基础和行业解决能力积累，公司将持续落实现金流净额为核心经营指标的战略目标，继续加强内部管理和主营业务回款，并顺

应金融科技发展趋势大力推动新一代大资管产品群研发进度和相应产品的市场应用落地、继续信创项目研发和信创项目的交付以及 AI 赋能深化应用，努力增加经营活动现金和增强抗风险能力，为公司产品服务的可持续发展夯实坚实基础，促进公司聚焦主营业务的业绩质量。谢谢！

22、问：公司在金融服务中应用智能体业务目前占比大不

答：您好，公司以 AI 原生为核心研发理念，聚焦人工智能对金融业务系统的深度赋能，构建金融垂直领域人工智能落地一体化解决方案，核心聚焦主流大模型的场景化适配与业务融合，不参与大模型研发与供应，致力于将成熟大模型能力与金融核心业务场景深度耦合。全业务板块人工智能适配赋能：全面对接主流开源大模型与金融机构自研大模型，完成资产管理、资产托管、数据应用、泛资管运营、资管信息披露等全业务板块的系统适配与能力嵌入，将人工智能技术深度融入核算、清算、风控、数据处理、信息披露、运营管理等核心业务环节，实现人工智能与业务系统的原生融合，替代传统外挂式人工智能应用模式。报告期内，公司为头部公募基金、头部保险资管完成资产管理全系统 AI 原生适配，实现估值核算、资金清算全流程人工智能能力嵌入；为大型股份制银行完成资产托管系统大模型兼容改造，实现多源大模型无缝切换调用。 垂直领域人工智能一体化解决方案：针对金融资管、托管、数据服务、运营管理、信息披露等垂直领域，构建标准化与定制化相结合的人工智能落地解决方案，覆盖智能核算、智能清算、智能风控、智能数据提取、智能报表、智能审核、智能运营等全场景，为金融机构提供一站式人工智能业务赋

	<p>能服务，降低人工智能应用落地的技术与成本门槛。报告期内，公司为头部保险资管定制资管运营人工智能一体化解决方案，覆盖非标资产估值、风险监控全场景；为头部券商资管搭建信息披露人工智能智能审核解决方案，实现定期报告全自动合规校验。执行式人工智能落地应用：突破传统辅助智能的应用边界，构建“感知-决策-执行”全闭环智能体系，研发适配各业务场景的智能体数字员工，可自主完成数据处理、账务核算、监督管控、异常排查等业务操作，实现零人工干预的智能化运营，推动各业务板块迈入人机协同发展新阶段。谢谢！</p>
附件清单（如有）	
日期	2026年05月12日