

证券代码：002104

证券简称：恒宝股份

恒宝股份有限公司

恒宝股份 2025 年度业绩说明会

投资者活动记录表

编号：2026-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他：（请文字说明其他活动内容） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	恒宝股份2025年度业绩说明会采用网络远程方式进行，面向全体投资者
时间	2026年5月20日 15:00-17:00
地点	深圳证券交易所“互动易平台” http://irm.cninfo.com.cn “云访谈”栏目
公司接待人员姓名	董事长、总裁：钱京 董事、副总裁、财务总监：徐霄凌 独立董事：王佩 董事会秘书：王坚
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 公司的营业总收入在下滑(-4.02%)，但销售费用却逆势增长了 11.54%（从 5390.65 万元增加到 6012.94 万元），背后的原因请解释下</p> <p>答：尊敬的投资者您好，2025 年度公司营业收入同比下降，主要系产品价格下降所致，而主要产品销量同比有所增长；此外，随着行业竞争日趋激烈，市场拓展难度加大，导致销售费用相应有所增加。感谢您的关注！</p> <p>2. 公司的海外业务都包括哪些？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，公司主要为海外客户提供定制化的智能卡产品</p>

以及支付、连接安全相关综合解决方案服务。感谢您的关注！

3. 公司与 X money 是否有业务合作？如果有的话，该业务对公司 业绩影响大吗？

答：尊敬的投资者您好，公司与 X money 暂无业务合作，公司具体业务情况请以公司在指定信息披露媒体披露的信息为准。感谢您的关注！

4. 公司的数字人民币硬钱包有没有拿到大额的实质性订单？市面上是否流通相应的产品？

答：尊敬的投资者您好，公司积极参与数字人民币研发与规模化推广工作，深入布局并紧密配合银行客户，加速数字人民币相关产品在更广泛场景的应用。目前数字人民币仍处于试点推广阶段，该业务仅产生少量收入，尚未形成规模。感谢您的关注！

5. 公司 2025 年研发人员相较 2024 年减少 19%；研发费用减少 23%，请问背后的原因是什么？公司是否有意减少研发投入，削减人员支出？

答：尊敬的投资者您好，上述变化系公司于 2025 年度，基于部分研发人员的专业能力与经验已无法适应未来发展战略规划及布局需要，而做出的相应调整安排。感谢您的关注！

6. 你每年都大量减持手持股份，是极度不看好公司未来的发现吗？大股东的大量减持直接会影响股价与贵公司市值，甚至会让合作伙伴也不看好贵公司的发现，这些你有什么说法吗！

答：个人减持跟公司发展是互为独立的两件事。公司当下在金融科技、物联网、身份认证与安全、数字身份、访客管理和智能识别这几个领域的大力投入，就是看好了公司在身份与数字安全领域的长远发展前途。同时，公司在全球化的大力投入也是更好的为了公司长远可持续发展。因此，我本人很看好公司的发展前景。大家关心的也应该是公司所在的赛道、对科技创新的投入和公司整体潜力。

7. 2026 一季度季报显示，尽管发布了减持公告，但董事长实际增持了公司股票，这一操作不需要发布公告吗？

答：尊敬的投资者您好，我们关注到您提到的持股比例的变化，这实际上是指钱总持有的流通股数量占公司总流通股本的比例发生了变化，并不是他的总持股比例。钱总在 2025 年 12 月 31 日至 2026 年 3 月 31 日期间也并未发生增持行为。具体如下：2025 年 12 月 31 日，钱总持有公司股份合计 13,421.47 万股，其中流通股为 2,627.08 万股，占公司总流通股本的比例为 4.38%；自 2026 年 1 月 1 日起，根据《上市公司董事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》中“上市公司董事和高级管理人员在就任时确定的任职期间，每年转让股份不得超过其所持本公司股份总数的 25%”的规定，以钱总上年末持股总数（13,421.47 万股）的 25% 为基数重新计算其当年所持流通股数量，即为 3,355.37 万股。因此，其流通股数量占公司总流通股本的比例上升至 5.53%。综上，上述期间钱总并未发生增持股份的情形，其持股比例的变化系

规则下的正常调整。感谢您的关注！

8. 公司 esim 业务发展情况如何？是否面临国内政策环境的风险？有没有相应的预案？

答：尊敬的投资者您好，在通信领域，公司提供“SIM/eSIM+行业应用+系统平台”的整体解决方案，可根据客户个性化需求，整合通信连接、数字安全与行业应用，提供定制化技术服务，主要服务于物联网企业、垂直行业客户及全球运营商等，是全球少数同时通过 eSIM 产品与管理平台全系列高安全认证的企业之一。感谢您的关注！

9. 公司 2025 年度数字货币相关业务发展情况如何？贡献了多少营收？

答：尊敬的投资者，您好。2025 年度，公司持续加大数字人民币技术研发与规模化推广。公司已经打造了涵盖数字人民币发行终端、受理终端、硬件钱包及管理平台的完整产品线，积极配合合作银行推进数字人民币在零售消费、交通出行、公共服务、数字旅游、数字园区等多个场景的落地应用。目前数字人民币仍处于试点推广阶段，该业务仅产生少量收入，尚未形成规模。感谢您的关注！

10. 请问一季度主营业务营收减半，是否有新的业务发展方向？

答：尊敬的投资者，您好。公司 2026 年一季度营业收入同比下降 49.00%，主要系受市场需求波动及行业竞争加剧影响，公司制卡类产品销售量和销售单价下降共同影响所致。公司将在保持核心业务稳健收入和盈利的基础上，加速推进数字发行服务与支付产品、手机 POS、AI 支付智能体、央行数字货币、eSIM 及连接管理服务、数字身份、数字安全令牌、数字门禁卡等自主可控的身份与数字安全的应用，全面进行数字化转型，打造、建设数字化产品组合作为公司的第二增长曲线，致力于数字金融科技、物联网连接和数字认证和访问管理生态体系。感谢您的关注！

11. 年报暴跌，股票腰斩是否有新业务支撑

答：尊敬的投资者，您好。公司已在 2025 年度报告“第三节、管理层讨论与分析”“十一、公司未来发展的展望”章节，对公司未来的战略布局、业务规划做了详细披露，敬请查阅。感谢您的关注！

12. 公司股价长期低迷投资者持有体验很差，公司会有哪些实际举措？

答：尊敬的投资者，您好。公司股价受到宏观环境、投资者偏好等多种因素共同影响，公司管理层将在抓好经营管理、努力提升管理水平、保持业绩稳步增长的前提下，持续加强产品、技术的创新与实践，加强市值维护与管理，力争以良好的业绩推动公司市值和内在价值可持续发展，为全体股东创造更好的投资回报。感谢您的关注！

附件清单

无

日期

2026 年 5 月 20 日

