

证券代码：301185

证券简称：鸥玛软件

山东鸥玛软件股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-003

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"/> 其它
参与单位名称及人员 姓名	鸥玛软件 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 05 月 20 日（周三） 下午 15:00-16:30
地点	深圳证券交易所“互动易平台” http://irm.cninfo.com.cn “云访谈”栏目
上市公司 接待人员姓名	1、董事、总经理张立毅先生 2、董事、财务总监李健先生 3、独立董事孙忠强先生 4、董事会秘书马克先生 5、保荐代表人赵景辉先生 6、项目负责人程显宁先生
投资者关系活动主要 内容介绍	1、如何看待 2026 年第一季度业绩下滑？全年来看趋势如何？ 答：尊敬的投资者您好！2026 年第一季度公司实现营业收入 2,346.64 万元，同比下降 23.45%；实现归母净利润 382.67 万元，同比下降 60.76%。净利润下降主要受两方面因素综合影响：一是本期部分考试项目的时间周期发生调整，相关收入较上年同期有

所延后；二是公司积极拓展市场，销售费用相应增加。2026 年第一季度毛利率为 73.20%，同比上升 3.22%。公司整体经营状况稳健，一季度的业绩波动属于阶段性调整，该部分收入预计将在后续季度逐步体现。

展望 2026 年，公司 2025 年中标的多个重大项目将为业务发展提供重要支撑，一是公司于 2025 年 12 月中标的中国证券业协会证券行业专业人员水平评价测试计算机化考试服务项目，中标金额 5,760 万元，占公司 2024 年度经审计营业收入的 27.11%，服务期为 2026 年至 2028 年。此外，公司首次中标中国银行业协会银行业专业人员职业资格考试技术服务项目。上述项目合同期均为三年，若顺利实施，将为公司未来的业务发展提供重要支撑。二是在业务增长逻辑方面，公司未来业绩增长主要依托三方面支撑：1、新获得的重大项目如银行业、证券业等 3 年期服务合同的平稳实施；2、AI 技术服务独立计价模式在更多考试项目中的推广；3、经营规模和盈利水平的持续提升。感谢您的关注与支持！

2、国有股权划转完成后，可期待公司发生哪些变化？

答：尊敬的投资者您好！2025 年 11 月，公司完成国有股权划转，控股股东变更为山东省国有资产投资控股有限公司，实际控制人变更为山东省国资委，为公司发展提供了新的机遇。

平台优势方面，山东国投作为山东省唯一一家省级国有资本运营公司，肩负着开展国有资本运营管理、推动国有资本保值增值、服务全省重大发展战略的重要使命，在新一代信息技术等战略性新兴产业领域具备较强的资源整合能力。公司依托这一平台优势，将增强在重大项目和业务拓展中的资源获取能力。

品牌背书方面，国有控股提升了公司的公信力和市场认可度。在参与政府重大项目等业务中，公司的竞争优势有望进一步显现。

治理提升方面，公司全面对接国资监管要求，系统性推进内控体系和风险管理能力建设，筑牢风险防范底线，不断提升经营质效。感谢您的关注与支持！

3、在人工智能领域，请问 2025 年取得了哪些实质性进展？

2026 年将如何实现更大范围的商业化落地？

答：尊敬的投资者您好！公司聚焦自然语言处理、多模态识别、知识图谱、生成式大模型等关键技术，持续深耕人工智能在考试与测评领域的深度应用。2025 年，公司重点推进智能评卷、智能命题等核心技术的迭代升级。“智能评卷”采用“人机协同”的工作模式，在教育类、职（执）业资格类、公务员和事业单位招聘等众多考试中应用，有效提升了评卷效率。截至 2025 年末，公司在人工智能领域累计获得 20 余项发明专利及近百项软件著作权，相关产品覆盖了从命题到评卷的关键环节。同时，2025 年 AI 技术应用在部分考试服务项目中作为独立计价项纳入合同，形成了按服务量计费的收入模式。

2026 年是“十五五”开局之年，公司将积极响应国家 2026 年《政府工作报告》提出的深化拓展“人工智能+”战略要求，把握教育部等五部门《“人工智能+教育”行动计划》推动智能命题、智能组卷、智能监考、智能评卷等行业应用的重大政策机遇，持续推进以下工作：一是推进技术迭代与业务融合。公司将围绕考试与测评领域构建全域生态 AI 智能体系，重点推进智能命题、智能识别、智能巡考、智能评卷、智能审核等核心技术的迭代升级，推动 AI 技术与考试测评全业务链条深度融合，持续拓展服务边界。二是探索智能体（AI Agent）研发应用。公司秉承自主可控技术路线，已持续开展智能体相关技术研发，探索智能体在考试与测评场景中的应用落地，推动行业的数智化升级。感谢您的关注与支持！

4、请问公司核心竞争壁垒是什么？后续将公司如何维护竞争壁垒？

答：尊敬的投资者您好！公司核心竞争壁垒主要体现在技术、品牌与客户资源、国资背景等方面。

一、核心竞争壁垒

（一）技术积累。公司坚持自主研发，多年研发投入占营收比重保持在 12%以上，2025 年研发投入 3,426.93 万元，占营收比

例达 18.26%。公司已形成数据处理、人工智能、云服务、考试及评卷、信息安全五大类核心技术协同体系。截至 2025 年末，公司累计拥有专利及软件著作权 600 余项。

（二）品牌与客户资源。公司是中国考试与测评领域的领先企业、国有控股高新技术企业、国家鼓励的重点软件企业，经过多年深耕，公司与教育部教育考试院、人社部、财政部、住建部、中国证券业协会等国家部委及行业协会建立长期合作关系。公司已搭建起覆盖全国、响应迅速、运维专业的服务体系，依托规模化、标准化的数据处理中心以及专业技术服务团队，可提供考前、考中、考后全链条一体化技术服务，具备承接大规模、高并发、高利害国家级考试项目的成熟能力。

（三）国资背景。2025 年 11 月，公司控股股东由山大资本变更为山东国投，公司成为山东国投旗下新一代信息技术领域上市平台。

二、后续维护竞争壁垒的策略

（一）持续技术创新。公司坚持高比例研发投入，围绕“人工智能+”方向，持续推进智能命题、智能识别、智能巡考、智能评卷、智能审核等核心技术的迭代升级。

（二）深化市场布局。坚持“全域布局、重点突破、多元拓展”的市场战略，加快推进全国营销与服务网络规划建设。

（三）筑牢安全底线。网络安全与数据保护是公司业务运营的基石与生命线。公司将严守数据安全与考试保密红线，持续保障业务平稳运行。感谢您的关注与支持！

5、公司如何维持合理毛利率？

答：尊敬的投资者您好，感谢您的关注与支持！公司将结合以下措施持续保障合理毛利率水平。

一、巩固并优化业务结构。2025 年，公司无纸化考试与网上评卷服务实现收入 1.48 亿元，毛利率为 64.00%；软件开发与技术支持服务实现收入 0.34 亿元，同比增长 16.71%，毛利率为 57.20%。在积极拓展新兴业务领域的同时，保持核心业务的稳定

	<p>优势，构筑多元化收入增长点。核心业务的稳定表现及其较高的毛利率水平，为公司整体毛利率提供了坚实保障。</p> <p>二、技术驱动降本增效。公司将人工智能技术深度应用于考试与测评领域服务全流程，提升服务效能与产品附加值。2025年度，公司综合毛利率为62.67%，同比提升1.39%；经营活动产生的现金流量净额为7,289.93万元，同比增长4.50%，盈利质量与现金流管理能力保持稳健。随着智能评卷、智能题库等AI应用在更多项目中规模化推广，将逐步成为公司收入增长的重要补充。</p> <p>6、公司在提升公司价值和增强投资者信心方面有哪些具体举措？</p> <p>答：尊敬的投资者您好！公司在提升公司价值和增强投资者信心方面，主要开展了以下工作：</p> <p>一、稳健经营，持续创造价值。公司坚持创新驱动发展战略，秉承“与时偕行、以信致远”的核心理念，以创新产品、诚信服务、创造价值、促进社会进步为使命。公司持续聚焦考试与测评领域，通过AI技术深度融合、市场网络深化布局以及精细化管理，不断增强核心竞争力和抗风险能力，实现公司持续高质量发展。</p> <p>二、建立持续、稳定的股东回报机制。公司重视对投资者的合理回报，已形成持续稳定的分红机制。2025年度，公司每10股派发现金红利2.00元（含税），占当年归属于上市公司股东净利润的52.70%。公司将在兼顾可持续经营能力和长远发展的前提下，保持分红政策的连续性与稳定性，积极回报投资者。</p> <p>三、聚焦主业与治理提升，增强公司内在价值。公司将加快全国市场网络布局，以提升市场竞争力；持续加大研发投入，以AI技术驱动价值创造；同时全面提升公司治理水平，多措并举增强公司内在价值。感谢您的关注与支持！</p>
其他附件（如有）	无
日期	2026年5月20日