

证券代码：300588

证券简称：熙菱信息

新疆熙菱信息技术股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-投001

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与熙菱信息（300588）2025年度网上业绩说明会的全体投资者
时间	2026年05月15日 15:00-17:00
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长 何岳 董事会秘书 董昊明 独立董事 方军雄
投资者关系活动主要内容介绍	1. 公司2025年整体业务情况介绍 答：公司深耕政企大数据分析领域二十余年，聚焦公共安全、网络和数据安全、数字经济三大领域，致力于使用大数据及人工智能等前沿信息技术打造面向垂直领域行业客户的大数据智能应用软件及解决方案，同时为行业客户提供网络安全相关的测评及咨询服务。依托自主研发“盖娅”数字智能开放平台，提供大数据智能应用软件、解决方案及网络安全测评咨询服务，同时公司2025年完成对北京资采的并表。报告期内，公司实现营业收入22,450.33万元，同比增长37.95%；实现毛利10,317.88万元，较去年同期增长69.77%，毛利率达45.96%，较去年同期上升8.61个百分点。

2. 2025年度核心财务数据情况如何？

答:投资者您好,公司2025年营业收入2.25亿元,同比2024年增长约38%;归母净利润-3855万元,同比减亏36%;整体毛利率45.96%,同比提升8.61个百分点,连续三年提升;经营活动现金流净额6040万元,现金流安全垫大幅增厚;整体来看,公司2025年完成业务结构优化、现金流修复,经营质量提升。

3. 你好,公司管理层,公司的产品和技术有哪些方面的升级？

答:投资者您好,报告期内,公司持续迭代升级底层技术核心能力,取得显著成效。在底层能力建设方面,公司基于2025年研发的易智大模型引擎,实现对多种主流AI大模型的适配,同步推出知识库问答、ChatBI智能问数等核心模块;易图知识图谱引擎深度融合大模型技术,新增自然语言查询图数据库能力;易搭数字化流程引擎通过低代码可视化拖拽、可视化逻辑编排等七大核心模块,有效降低开发门槛;得心可视化业务重塑系统3.0完成与安全基线2.0的适配。上述技术升级进一步巩固了公司数字化全生命周期服务工具链——盖娅大数据智能应用开放平台的核心技术底座地位,为公司主要产品构建及项目交付提供了有力支撑。在行业应用产品开发方面,公司发布或升级SaaS-明镜平台、易安云、熙菱智能QB分析系统等10余款产品及解决方案,全面支撑公司在公共安全、数字经济等领域的业务拓展。感谢您的关注。

4. 2025年公司业务结构有哪些重要变化？

答:投资者您好,2025年是公司业务结构战略性重构、高质量优化的关键一年,核心变化体现在五个方面:1、因北京资采纳入并表范围新增运营商业务板块,实现收入1.0048亿元,占总营收近45%,业务从“政企为主”转向政企+运营商双轮驱动。2、客户结构变化,非政府客户收入1.23亿元,占比54.78%,政府客户占比降至45.22%。3、高毛利业务占比持续提升,综合毛利率提升至45.96%,连续三年稳步上行。4、传统业务主动调整结构,提质增效。智能安防及信息化工程、其他数字政府业务主动减少前提投入较大的低毛利项目,聚焦高价值订单,其他数字政府业务毛利率同比提升16.47个百分点,业务质量明显改善。5、业务布局转向四轮驱动,形成公共安全、网络与数据安全、数字经济及运营商数字化服务四轮驱动格局,业务覆盖更均衡、增长更具持续性。

5. 北京资采并表后业绩贡献、商誉减值风险及整合进展如何？

答:投资者您好,2025年,公司完成对北京资采并表,新增通信

运营商板块收入1.0048亿元。公司大数据服务能力成功延伸至通信运营商领域，业务布局进一步优化。公司已完成团队、技术、市场整合，集中双方优势进行业务拓展。公司将严格按照会计准则要求，定期开展商誉减值测试，持续跟踪标的资产经营状况、行业政策及市场环境变化，审慎评估商誉是否存在减值迹象；若出现减值情形，将及时足额计提商誉减值准备，真实公允反映公司资产价值与经营状况，有效防范商誉减值风险。

6. 公司的发展战略和经营目标？

答：投资者您好，公司坚守大数据智能应用服务商定位，践行“让大数据说话，使社会更智慧”核心使命，以科技创新与客户价值创造为根本驱动力，紧扣“人工智能+”国家战略与新质生产力主线，2026年，公司将重点推进深化公共安全、网络与数据安全、数字经济三大战略业务，以AI技术为核心引擎，推动全场景ALL in AI转型，以市场拓展与业绩改善为第一优先目标，实现经营质量与规模双提升，依托技术创新、业务升级、生态构建，抢抓政策红利，实现高质量跨越式发展。感谢您的关注。

7. 2026 年公司有哪些重点工作计划？

答：投资者您好，2026 年公司将围绕政策机遇与经营目标，部署四大核心工作：1、AI 驱动壮大新质生产力，迭代升级易智大模型引擎，完善大模型兼容适配，强化盖娅平台能力，推进多智能体协同技术落地，实现全业务场景 AI 化，打造智能原生新业态。2、提质增效深耕客户全生命周期，优化精准营销体系，强化客户全生命周期管理；优化客户结构，深挖政企数字化需求，构建需求 - 方案 - 交付 - 运维全链条服务体系，提升客户粘性与满意度。3、人才筑基支撑高质量发展：健全人才梯队，完善激励与薪酬体系，运用股权激励、员工持股激活人才动能；常态化专业培训，打造高素质专业化队伍，为长期发展提供支撑。4、资本赋能实现产融协同，发挥上市平台优势，构建长效市值管理机制；合理运用并购重组、再融资等资本工具，围绕新质生产力开展产业整合，形成产业 + 资本良性循环。感谢您的关注。

8. 您好，请问公司目前在行业内的竞争优势主要体现在哪些方面？如何保持这种优势

答：投资者您好，公司核心优势集中在四方面：1、行业壁垒深厚：深耕政企大数据 20 余年，服务 500 多家政府机构及事业单位，场景理解深刻、客户粘性强；2、技术底座扎实：盖娅平台 + 易智 AI 引擎双轮驱动，自主研发能力突出，参与多项国家和行业标准制定；3、

业务结构优化：公共安全 + 网络安全 + 数字经济 + 运营商服务四轮驱动，抗风险能力大幅提升；4、政策与区域优势：深度受益数字经济、AI、公共安全政策红利，西北 + 华东双核心区域稳固。感谢您的关注。

9. 董事长您好，请问公司为什么要简易程序向特定对象发行股票，募集的资金用来干什么？

答：投资者您好，公司本次提请2025年年度股东会授权董事会以简易程序向特定对象发行股票，是根据相关规定进行的常规性年度授权安排，旨在为公司未来发展预留灵活的融资工具，便于及时把握市场机遇。该授权不等于公司已确定启动具体融资计划，后续是否实施、何时实施以及募集资金的具体用途均存在不确定性。公司将严格按照相关法律法规履行审议程序和信息披露义务，敬请投资者以公司在巨潮资讯网披露的公告为准，并注意投资风险。谢谢！

10. 公司“易智”AI大模型引擎现在进展如何？

答：投资者您好，报告期内，公司持续迭代升级底层技术核心能力，取得显著成效。在底层能力建设方面，公司基于2025年研发的易智大模型引擎，实现对多种主流AI大模型的适配，同步推出知识库问答、ChatBI智能问数等核心模块；易图知识图谱引擎深度融合大模型技术，新增自然语言查询图数据库能力；易搭数字化流程引擎通过低代码可视化拖拽、可视化逻辑编排等七大核心模块，有效降低开发门槛；得心可视化业务重塑系统3.0完成与安全基线2.0的适配。上述技术升级进一步巩固了公司数字化全生命周期服务工具链——盖娅大数据智能应用开放平台的核心技术底座地位，为公司主要产品构建及项目交付提供了有力支撑。在行业应用产品开发方面，公司发布或升级SaaS-明镜平台、易安云、熙菱智能QB分析系统等10余款产品及解决方案，全面支撑公司在公共安全、数字经济等领域的业务拓展。感谢您的关注。

11. 董总您好，请问关于市值管理，公司有哪些具体的措施吗？

答：投资者您好，公司董事会高度重视市值管理工作，公司以做好主业、提升业绩为核心，持续改善经营业绩，夯实估值基础，同时加强信息披露与投资者沟通工作，传递公司真实价值，在条件成熟时通过多种方式提振市场信心，推动公司内在价值与市值均衡发展。感谢您的关注。

12. 董秘，你好，2025年度公司网络与数据安全板块业务发展情况如何？谢谢。

答：投资者您好，2025年度，公司网络与数据安全板块营业收入同

比实现增长，在测评业务地域限制打破导致市场竞争加剧的环境下，公司通过持续优化业务策略、显著提升项目交付效率，有效抵御外部不利因素影响。公司依托技术、服务、品牌等核心优势积极拓展市场、扩充客户群体，板块经营质量持续改善。为应对日趋激烈的市场竞争环境，公司多措并举强化核心竞争力：一方面持续提升技术与服务能力，巩固西北区域优势，积极完善业务准入资质，稳步拓展新区域与新业务领域；另一方面以行业场景为切入点，精准匹配客户需求，持续优化升级自主研发的“易安云”开放平台，通过全流程高效数字化管理实现测评业务数字化转型，提升测评规范化水平、项目档案管理能力与测评项目质量，为各行业信息系统提供安全保障与风险评估服务。同时，公司积极与多家专业机构建立深度合作，开展安全领域关键人才培养，既拓展了业务范围，也以人才培养反哺自身团队建设，提升安全服务价值，为公司可持续发展注入新动力。感谢您的关注。

13. 公司2025年经营活动现金流净额达6,040.09万元,较上年同期的-2,465.15万元大幅改善345.02%,请问现金流好转的主要原因是什么?

答:投资者您好,报告期内公司通过多项措施并举进行应收账款的催收工作,期末应收账款余额降至1.32亿元,较年初下降31.62%,2025年度公司实施债务重组收回款项,有效盘活了存量资产。

14. 公司2025年疆外业务收入同比增长79.08%,占比提升至73.70%。请问疆外业务快速增长的驱动因素是什么?公司未来在疆内和疆外市场如何平衡布局?

答:投资者您好,2025年公司疆外业务收入达1.65亿元,同比增长79.08%,收入占比从2024年的56.77%提升至73.70%。主要源于:(1)北京资采的并表,北京资采总部位于北京,服务全国范围的运营商客户,直接带动了疆外收入规模的跃升。(2)近年来,公司在信息安全测评、大数据应用等领域积极拓展疆外市场,在新疆积累的技术能力和项目经验逐步向内地省份复制推广。未来布局上,公司将坚持“疆内深耕、疆外拓展”的双轮驱动策略:疆内市场继续巩固在公共安全、数字政府领域的优势地位,深度参与新疆数字经济建设;疆外市场依托客户资源,进一步扩大在信息安全、大数据智能应用领域的市场份额,实现两个市场的良性互动。

15. 信息安全业务2025年收入增长8.83%,毛利率达57.02%,是公司毛利率最高的业务板块。请问公司在网络和数据安全领域有哪些核心技术和竞争优势?未来增长空间如何?

答:投资者您好,信息安全业务是公司重要业务之一,2025年实现收入4,498.24万元,同比增长8.83%,毛利率为57.02%。竞争优势方面:一是资质齐全:公司拥有信息安全等级保护测评机构资质等多项核心资质;二是区域深耕优势:作为新疆本地成长起来的信息安全服务商,公司在西北区域具有较强的品牌影响力和客户信任度;三是产学研合作:公司与高等院校和机构合作探索网络与数据安全前沿领域,持续提升技术能力。增长空间方面,随着《数据安全法》、《个人信息保护法》等法规的深入实施,以及数字中国建设的加速推进,网络和数据安全市场需求持续扩大。公司将继续该领域投入,力争信息安全业务保持稳步增长。

16. 请公司简要说明本次股权激励方案的整体考虑和设计思路?

答:投资者您好,本次股权激励方案主要围绕公司现有业务与收购业务两个维度进行设计。首期激励对象分为两类:第一类为熙菱信息、上海熙菱、固平信息的相关人员,共33人,是公司原有业务的核心骨干;第二类为北京资采的相关人员,共40人,旨在促进收购后的业务整合与团队稳定。上述73人将分批归属、分类考核,根据各自业务板块设置差异化考核指标,以实现对公司业绩贡献的最大化。同时,方案预留了20%的份额,为公司后续业务开展以及吸引和激励人才预留空间。

17. 何董好,请问2025年第一季度经营情况怎么样?

答:投资者您好,2026年一季度实现营业收入2,903万元,同比下降33.23%,主要系受所处行业客户预算释放节奏慢于预期、招投标及验收周期延长及项目实施中使用的服务器采购价格快速上涨,对项目推进造成影响。一季度属于传统淡季,公司正积极推进订单交付与回款工作。

18. 请问独立董事有何举措来维护中小股东的利益?

答:投资者您好,作为公司独立董事,我们严格遵守法律法规和公司制度的要求,勤勉尽责,本报告期,积极履职并与管理层及时沟通,深入了解公司经营和运作情况。此外,我们通过业绩说明会等方式与中小股东进行沟通交流,解答投资者提出的问题,广泛听取投资者的意见和建议,切实维护中小股东的利益。具体履职情况请详阅公司在巨潮资讯网披露的独立董事述职报告,感谢您的关注。

19. 未来是否会现金分红或送转股份?

答:投资者您好,公司高度重视股东回报,将严格按照规定,结合业绩改善情况、现金流状况、未来发展资金需求审慎制定利润分配方

	<p>案。若未来公司业绩改善，将积极考虑通过现金分红等方式回报股东。感谢您的关注。</p> <p>20. 公司是否有考虑通过并购、重组等资本运作方式来扩大业务规模和提升市场竞争力？</p> <p>答：投资者您好，2025年公司已完成对北京资采并购。后续如有新的并购重组计划，公司将按照有关规定及时履行信息披露义务，感谢您的关注。</p> <p>21. 北京资采2025年完成业绩承诺，请问公司如何确保北京资采未来持续完成业绩承诺？并购整合的后续计划是什么？</p> <p>答：公司将从以下几个方面推进：一是保持核心团队稳定。二是充分赋能资源协同，双方将市场能力、客户资源、技术能力进行整合，实现优势互补。北京资采2025年新签服务项目6个，新增合同额2,280万元。公司已建立规范的投后管理机制，对北京资采的经营决策、财务管理、风险控制进行全面统筹，确保其在保持经营灵活性的同时合规经营。</p> <p>22. 公司2025年7月筹划控制权变更，何开文先生拟协议转让3,638万股（占总股本19%），2026年2月，何开文先生和岳亚梅女士合计转让公司5.01%股权。请介绍本次控制权变更的最新进展、及变更对公司经营的影响？</p> <p>答：投资者您好，截至目前，本次控制权转让正在有序进行，本次控制权转让各方需严格按照协议约定履行相应义务，并经深圳证券交易所合规性确认后，方可在中国证券登记结算有限责任公司办理股份协议转让过户登记手续。本次事项能否最终实施完成及实施结果尚存在不确定性，敬请广大投资者注意相关投资风险。本次权益变动不会对公司正常生产经营造成不利影响，不存在损害公司及中小股东利益的情形。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及未公开披露的重大信息。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	
<p>日期</p>	<p>2026年05月15日</p>