

证券代码： 300469

证券简称：信息发展

交信（浙江）信息发展股份有限公司
 投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他_____
参与单位名称及人员姓名	参与公司 2026 年半年度业绩说明会的全体投资者
时间	2026 年 9 月 4 日（星期五）15:00-17:00
地点	上海市青浦区崧泽大道 6011 号 4 号楼、腾讯会议 APP 网络参会
上市公司接待人员姓名	1、董事长、总经理 顾成先生 2、副总经理、董事会秘书 徐云蔚先生 3、财务负责人 赵艳女士 4、副总经理 杨威先生 5、交信北斗（海南）科技有限公司 王少章先生 6、追溯云信息发展股份有限公司 易江南先生
投资者关系活动主要内容介绍	问题 1：上半年公司经营现金流整体情况如何？按业务类型如何拆分？ 公司回复：2026 年上半年经营现金流入 19,746.82 万元，其中销售商品提供劳务收到现金 17,716.38 万元。按照业务类型拆分：智慧交通-终转服对应销售回款金额 11,337.88 万元，占 64%，智慧政务对应销售回款金额 6,378.44 万元，占比 36%，上半年经营现金流主要为智慧交通业务产生的销售回款。

问题 2：一季度经营现金流为负、二季度转正，波动原因是什么？下半年现金流趋势如何？

公司回复：二季度现金流改善主要得益于应收款催收力度加大，回款和预收款明显增加，资金周转效率提升。下半年公司仍处于保险收入转化、新业务拓展的过渡期，研发与市场推广需持续投入，公司将结合多种手段保持经营现金流良好状态，但不会简单按一、二季度的增幅增长。

问题 3：2026 年上半年期末公司货币资金 1 亿元、短期借款 3.48 亿元，流动性管理有哪些措施？

公司回复：公司将从五方面优化流动性管理：

1.主动对接主要合作银行，将部分到期短期借款置换为中长期流动资金贷款，把集中到期债务平滑分摊到未来 2~3 年，降低每年到期本金规模；同步争取适度下调综合贷款利率，降低融资成本；

2.加强应收账款全流程管控，加快资金回笼，加快项目实施、验收，缩短验收周期，建立催收机制，大额逾期应收账款业务部门每周开展跟踪，优化人员结构，压缩、减少非核心、高薪岗位，严控新增人员，项目人力投入与项目收款进度挂钩，严控销售、管理费用，削减非必要投入；

3.盘活非核心资产，补充流动资金，全面梳理闲置、非核心长期股权投资、不动产，对不增加主营业务收入的低效资产，通过转让、出售获取现金；

4.建立滚动现金流预测机制，强化业财融合，业务部门紧盯项目回款，财务部门复核，人事部将回款完成率纳入业务考核；

5.关注股东张曙华先生的业绩补偿金，业绩补偿金到账后可增加上市公司现金流。

问题 4：2026 年上半年合同负债变动的原因及构成是什么？

公司回复：合同负债期末较期初增加 6,744.53 万元，主要系交信北斗（海南）科技有限公司收款增加 4,883.08 万元；合同负债中交信北斗（海南）科技有限公司占比 67.38%。

问题 5：2026 年上半年在建工程变动的原因是什么？

公司回复：在建工程期末较期初增加 4,866 万元，主要系交信北斗（海南）科技有限公司在安装过程中的车载终端增加导致。

问题 6：公司固定资产的构成及折旧政策是怎样的？

公司回复：固定资产主要包含房屋及建筑物、车载终端。其中房屋及建筑物按照 40 年折旧，期末账面价值占期末固定资产账面价值的 56%；车载终端 1.91 亿元，期末账面价值占期末固定资产账面价值的 43%，按照 3 年折旧。

问题 7：2026 年上半年预付账款变动的原因是什么？

公司回复：预付账款本期较上期增加 1,294 万元，主要为新增江西冷链项目预付供应商款项 1,020 万元。

问题 8：2026 年上半年期末其他流动资产的构成是什么？

公司回复：2026 年上半年期末其他流动资产为留抵进项税额及预缴其他税费，其中交信北斗（海南）科技有限公司留抵进项税占比 93%。

问题 9：公司单季度盈利的时间点预计在什么时候？

公司回复：公司当前处于新老业务交替阶段，智慧政务的传统业务尚处于转型优化阶段，历史应收款存在坏账风险。智慧交通业务处于推广阶段，后续将通过软件销售、数据服务、保险风控等高毛利业务实现收入及利润增长，具体时间受业务推进节奏等多重因素影响。

问题 10：请公司明确提供 2025 年底和 2026 年半年度，终端签约数据量，发货量、装车量、开通量及相关产生的收入确认终端量。

公司回复：截至 2025 年年底签约 150 万套左右，截至 2026 年上半年签约 170 万套左右，但因各省的政策推进进度、行业发展变化、渠道生态复杂度、各地终端标准差异等因素影响，安装发行进度会有很大差异，导致实际安装发行数据与签约数量有较大差距。

针对终端设备的发行与安装进度，公司按订货量、到货量、发行量维度，进行分层统计与状态划分。截至 2025 年年底订货量约 76 万套、到货量约 70 万套、发行量约 46 万套；截至 2026 年上半年订货量约 92 万套、到货量约 88 万套、发行量约 58 万套。2025 年全年终转服收入 2,168.57 万元；2026 年上半年终转服收入 2,828.93 万元。

问题 11：终端设备从发货到收入确认的周期大概多久？主要受哪些因素影响？

公司回复：设备从发货到上线确收存在约 3~6 个月的时间差，需经过发货、安装调试、数据回传达标等环节，以首次上点开始提供服务作为确收时点；因为物流车辆存在高流动性、在途

性特点，安装时点及周期具有一定的不确定性，也会影响确收节奏。

问题 12：智慧交通业务的签约主体与收入归属是怎样安排的？

公司回复：从 2026 年下半年起，所有智慧交通业务将逐步归入交信北斗（海南）科技有限公司、交信北斗（浙江）科技有限公司；目前因部分招投标需上市公司主体，仍有少量业务由上市公司承接，上市公司收取一定的管理费，相关业务后续将逐步地全部转移至子公司。

问题 13：2026 年上半年交信北斗（海南）科技有限公司的经营现金流情况如何，主要来源是什么？

公司回复：2026 年上半年交信北斗（海南）科技有限公司经营现金流约 7,100 万元，2026 年上半年经营现金流的主要贡献来源于终转服业务的服务费回款。

问题 14：单台终端的成本大概在什么区间？

公司回复：终端类型不同成本差异较大，单台成本从数百元至数千元不等；主流终端成本约 200~1,500 元/台。

问题 15：为什么终转服收入低于固定资产折旧？

公司回复：公司业务目前处于市场拓展阶段，需通过补贴运营商、补贴车队的方式推广终端安装进行获客，导致终转服收入低于当期固定资产折旧。后续随着接入终端规模的增加，将逐步实现安全护航服务、保险风险减量、算法服务及软件产品销售等增值业务落地，盈利能力将逐步提升。

问题 16：终转服业务的收入确认模式与折旧政策是怎样的？

公司回复：终转服业务双方合同约定交付时间及服务周期，在服务期限内按时段法进行收入确认。合同约定服务周期一般为3年；服务所需硬件设备作为公司固定资产，按3年计提折旧。

问题 17：北斗自由流技术的应用进展如何？

公司回复：北斗自由流是一种技术，是基于北斗的时空信号形成的交通及车辆的运行数据及其应用，可应用于保险风控、车辆后服务等多个场景；其中公路收费场景受政策影响较大，目前仍处于课题研究阶段，公司在技术储备与课题研究上积极跟进。

问题 18：交信北斗（海南）科技有限公司 450 万元自由流项目管理招标的内容是什么？

公司回复：该招标为项目管理咨询服务招标，旨在引入专业机构优化资产管理、工程管理、财务审计体系，提升终端规模化部署后的项目管理水平。

问题 19：中汽研项目的合作情况及确收节奏如何？

公司回复：公司负责相关终端的升级换装工作，目前已完成了12万台终端的升级换装工作。

公司承接的平台建设、算法开发工作，目前平台建设已完成交付并确收。算法开发工作已完成交付，目前在维护期内，尚有维护尾款待确收。

问题 20：中汽研 1.915 亿项目中，公司参与的金额大概是多少？

公司回复：中汽研项目总投资 1.915 亿元为项目整体投资，公司主要参与终端升级换装、平台建设及核心算法开发部分。截至 2026 年 6 月 30 日，对应业务收入金额约 5,000 万元。具体情况以公司公开披露的定期报告或临时报告为准。

问题 21：今年保险业务的订单目标是多少？

公司回复：2026 年为公司保险业务元年，今年核心目标为保险业务订单获取，力争实现 10 万台保险业务订单。

问题 22：上半年保险业务的收入情况如何？

公司回复：目前保险风控业务处于转化拓展阶段，尚未形成规模收入。

问题 23：目前已签约的保险公司有多少家？哪些已进入付费阶段？

公司回复：已签约天津、云南、浙江等地各省级保险公司约二十家；太保、人保、大地财险等多家机构已陆续进入付费阶段。

问题 24：智慧交通业务中保险要素相关收入的确认原则是什么？

公司回复：目前主要合作模式为风控服务，按双方合同约定周期，以时段法的方式按服务期限进行收入确认。

问题 25：目前是否涉及保险降赔分润模式？

公司回复：目前保险相关业务的主要合作模式为固定单价合同的风控服务。关于保险降赔分润模式，因核算方式及核算标准，各保司及行业尚未形成统一标准，我司处于探索及推进试点阶段。

问题 26：三季度开始能否在财报中看到风险减量收入？

公司回复：本年度公司智慧交通业务的重点目标为保险风控订单获取，下半年将实现部分相关收入及回款。目前公司暂未对智慧交通行业做细化分类。

问题 27：目前已建成运营的风控中心有多少？分布情况如何？

公司回复：截至目前建设风控中心 5 个，分布在天津、云南、山东、安徽、河南等地。

问题 28：风控中心后续的建设规划是怎样的？

公司回复：风控中心将根据业务拓展情况和各省落地进展进行规划及分步建设。

问题 29：风控中心运营效率如何？单座席的 1,500 台车的运营效率如何验证？

公司回复：经理论验证与行业实践，公司风控中心单座席可高效运营约 1500 辆车，目前在运营的风控中心均按此比例配置并稳定运行。例如青岛崂山中心 10 个坐席覆盖约 1.5 万辆车。

后续随算法与平台迭代升级，单座席运营能力可进一步提

升。

问题 30：单车风控服务费的收费标准是多少？

公司回复：目前单车风控服务费收费标准为 450-700 元/年。

问题 31：成立交信（天津）信息科技有限公司的战略意图是什么？

公司回复：2026 年 6 月，由天津市交通运输委参与共建的交信北斗区域道路运输风控中心、天津市道路运输领域大数据安全实验室正式建成投运。同日，公司与天津市智能交通运行监测中心签署《战略合作框架协议》，标志企业在天津数据合规体系建设方面取得关键进展。合作协议的签订，为设立天津本地运营主体提供重要政策依据，子公司的成立将在有关数据应用落地方面提供更扎实有效的支撑与保障。

问题 32：天津子公司地理遥感信息、机动车充电销售的经营范围是否有实际业务？

公司回复：目前暂无明确业务。

问题 33：天津模式是否会向其他省市复制？

公司回复：天津模式作为公司重要试点，将在今年下半年到明年根据业务拓展情况和各省落地进展，选取相关重点地区进行复制推广。

问题 34：公司与上海启源芯动力科技有限公司的合作情况如何？

公司回复：合作源于与启源芯动力业务为新能源营运车辆及补能设施运营在国际市场的拓展。将国内新能源商用车营运状态与新能源场站布局的供需数据分析及引流、新能源车队对车辆、人员及电池安全管理的安全护航方案在国际市场实践。

问题 35：公司与新星绿氢新能源（北京）有限公司的合作背景、合作模式是什么？

公司回复：双方合作主要由公司子公司追溯云信息发展股份有限公司进行前期业务接洽，目前逐步进入具体项目切入阶段。依托新星绿氢新能源（北京）有限公司在绿氢、绿色燃料及综合能源项目开发方面的产业能力，追溯云主要从数字化能力切入，为相关项目提供数据采集、平台建设、数据治理、运营监测及碳资产管理等服务，并有望在项目实践基础上进一步参与数据标准、平台标准及相关业务标准体系的建设，为后续项目规模化复制提供标准化支撑。

问题 36：与新星绿氢新能源（北京）有限公司合作的具体项目和规模？

公司回复：公司与新星绿氢的合作方向主要从综合能源服务区、交能融合和零碳园区三类场景切入。相关项目尚在推进中。

问题 37：与中石化合作有哪些未来前景？近期和中远期目标分别是什么？

公司回复：公司与中石化的合作目前主要由公司子公司追溯云信息发展股份有限公司进行开展。

追溯云与新星绿氢的合作，双方在数字与能源领域互补。目前项目尚在拓展阶段，未来随着项目落地，合作可以向更深层次的产业协同延伸，逐步构建智慧新能源产业生态。

近期目标：由单一成品油数字化监管逐步向综合能源数字化服务延伸，数字+能源双核驱动，打造智慧新能源解决方案：追溯云将自身平台能力嵌入碳中和、碳资产管理、能源数字化运营等具体能源场景，形成可复制、可推广的智慧新能源解决方案。

中远期目标：桥接公司整体智慧交通业务，构建新能源+智慧交通+安全服务协同体系。通过数字化平台提升商品流通、能源供给和行业运营效率，推动数智化能力跨领域的协同及延伸赋能。

问题 38：张曙华先生业绩补偿仲裁的最新进展如何？预计做出裁决会是什么时候？补偿金额及对 2026 年报表的影响？

公司回复：

仲裁进展：根据张曙华先生提交给公司的《上海国际经济贸易仲裁委员会（上海国际仲裁中心）关于延长裁决期限的通知》内容显示，交信北斗（嘉兴）股权投资有限公司与张曙华先生、上海中信电子发展有限公司争议仲裁案延长至 2026 年 9 月 13 日止。

关于预计判决时间：仲裁案件的裁决时间取决于仲裁庭的审理进度、双方举证及辩论情况，属仲裁庭独立裁量范畴，公司作为上市公司无法也不应对裁决时间作出预测。公司将在收到仲裁裁决结果后及时履行相关信息披露义务。

补偿金额及对 2026 年报表的影响：截至目前，仲裁庭尚未就该仲裁事项做出裁决。补偿金额需待仲裁裁决作出后方可确定，届时公司将按照会计准则判断其对当期损益的影响，并在定

	期报告或临时公告中予以披露。在仲裁裁决作出前，任何关于补偿金额的推测均不具有依据，请投资者以公司正式公告为准。 问题 39：张曙华、中信电子发展有限公司与交信信发（嘉兴）股权投资合伙企业（有限合伙）2024 年 6 月 18 日签署的《股份转让协议》目前的推进情况如何？是否依然有效？ 公司回复：根据协转双方最新一次回函内容显示，双方继续推进协议转让事项，截至目前，协议转让尚在进行中。 问题 40：公司是否在与中国数联物流信息有限公司、中石化等央企洽谈战投/入主事宜？ 公司回复：截至目前，公司未在任何公告或公开渠道中确认与中国数联物流信息有限公司、中石化等央企就战投或入主事宜进行正式洽谈。公司欢迎央国企就战投或入主事宜与公司进行洽谈，但目前尚未收到任何相关函告。市场关于公司与上述央企洽谈战投/入主的传闻，公司郑重提醒广大投资者：《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）和相关交易所网站为公司选定的信息披露媒体，公司所有信息均以公司在上述媒体披露的公告为准，敬请广大投资者勿信谣传谣，注意投资风险。
附件清单(如有)	无
风险提示	以上如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关内容，不能视作公司或公司管理层对行业、公司发展的承诺和保证；敬请广大投资者注意投资风险。
日期	2026 年 9 月 7 日