

三未信安科技股份有限公司

2025 年度“提质增效重回报”行动方案

评估报告

三未信安科技股份有限公司（以下简称“三未信安”或“公司”）为响应上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，倡议以“进一步提升上市公司质量和投资价值”为目标，引导上市公司更好发挥主体责任，更好回报投资者，于 2025 年 4 月 25 日在上海证券交易所网站披露了《2025 年度“提质增效重回报”行动方案》。公司根据行动方案内容积极开展和落实相关工作，现将 2025 年前三季度“提质增效重回报”行动方案相关落实暨进展情况报告如下：

一、聚焦做强主业，提升经营质效水平

（一）紧抓行业机遇，拓展业务市场

2025 年前三季度，公司持续聚焦政务、金融、运营商、交通、能源、互联网平台等核心下游行业和应用领域，深化市场拓展，通过对战略级客户开展深度需求研判，挖掘与目标客户行业龙头企业的合作潜力；定期与客户开展技术交流与需求研讨，持续迭代产品性能、完善服务质量体系，精准响应现有及潜在客户不断升级的密码安全需求。与此同时，公司加大人工智能、数据要素、智能设备等密码创新应用场景的布局力度，依托公司先进的密码核心技术打造输出覆盖数据安全、AI 安全、物联网安全等领域的密码创新应用解决方案。

（二）持续研发投入，创新驱动发展

公司坚持创新驱动发展战略，重视核心研发人才的引进和研发队伍的建设，在密码前沿技术和新兴应用领域持续加大研发投入。截至 2025 年半年度末，公司研发人员达到 378 人，占公司员工总数的比例为 43.15%，累计取得 134 项发明专利、644 项软件著作权。

2025 年前三季度，公司已在数据安全、人工智能安全、工控设备安全等多个领域实现了技术突破和升级。通过核心技术创新，在推动现有产品升级之外，开发出包括新加坡云化密码服务，智盾系列“AI 智能体产品”、混合云 AI 数据安全平台、可信数据空间密码底座等系列具有市场竞争力的新产品或解决方案。

公司研发方面聚焦提升公司密码技术和产品的行业核心竞争力，深度挖掘产业发展机遇，助力公司在信创密码体系建设、抗量子密码技术迁移、可信数据空间、云密码服务等战略布局的持续推进实施，巩固行业领先地位。同时，通过强化新兴战略产品研发，重点突破人工智能应用安全、数据隐私保护等关键领域，拓展创新应用场景，紧密贴合人工智能产业发展趋势，大力推进“密码+人工智能”的融合创新。此外，公司以核心技术为依托，2025 年前三季度公司新增专利及软件著作权申请数量 88 项，取得授权量 72 项，构建坚实的知识产权壁垒，夯实可持续发展根基。

（三）深化并购融合，增强协同互补

2025 年前三季度，公司不断深化与江南科友、江南天安和世纪先承等子公司的业务融合和协同互补，通过集团化管理完善集团组织管理和资源配置体系，为集团整体业绩增长和经营效能提升筑牢根基。

组织管理方面，公司与各家子公司在总部机构和全国主要分支机构的办公场所进行了整合；同时，公司持续优化集团组织管控，对有关职能部门进行人员和职能的整合，构建集团统一的资源配置、管理支撑和经营绩效考核体系。

供应链管理方面，通过采购、生产供应链整合协同，正逐步统一生产组织和原材料采购审批流程，推进江南天安、江南科友等子公司的外购芯片切换为三未自研密码芯片，降低采购成本，增强集团密码产品性能和竞争力的提升。

研发和市场方面，公司根据集团整体战略规划制定统一的研究和市场战略，明确不同主体之间的研发、市场定位和协同关系，通过集团研发技术资源推动密码技术持续创新，丰富集团产品矩阵，发挥各主体的客户市场优势加强市场拓展和客户服务，为集团发展注入强劲动力。

（四）加强财务管理，提升经营质效

2025 年前三季度，公司在重点行业和重点区域的销售和技术团队中进行了结构性优化，引进高水平销售管理人才；进一步完善了销售考核体系，重点是增加了考核的成本范围，使得销售人员薪酬与公司整体业绩紧密联系；此外，严控业务招待费和差旅费，根据不同行业设定不同比例的业务招待费和差旅费，建立预算动态管控机制，将各项费用与营业收入的比重控制在预算范围内，取得了较好的效果。

研发管理方面，公司进一步整合江南科友和江南天安的研发资源，统筹规划，聚焦战略级项目，压缩非核心研发预算，引入 AI 工具大幅提高研发效率，同时严格控制人员招聘规模，研发费用增幅下降，研发效率显著提高。

应收账款管理方面，公司进一步完善客户信用管理制度并严格落实，对于较低信用客户实行先收款后发货；压实销售团队对于回款的责任，销售回款率与年终绩效高度相关；成立跨部门清欠小组专项处理账龄长金额大的应收账款，2025 年应收账款管理工作效果显著，销售回款同比大幅增长。

公司整体运营上，进一步重视全面预算的作用，实行持续滚动预测和定期召开经营分析会，助力业务开拓；同时，公司层面鼓励 AI 以及一系列数智化工具的推广使用，有力促进了各项工作的提质增效。

二、共享发展成果，落实提升股东回报

公司始终坚持将投资者利益放在首要位置，公司自 2022 年 12 月上市至今，在充分考虑公司盈利情况、现金流状况以及未来发展规划等因素的前提下，连续 3 年实施现金分红方案，累计现金分红金额 6,824.05 万元。此外，公司于 2023 年 12 月开展首期回购计划，并于 2024 年 12 月实施完毕，累计回购公司股份 237.80 万股，支付资金总额 7,995.70 万元（不含印花税、交易佣金等交易费用），彰显出公司对未来发展前景的信心和对公司价值的认可。

2025 年 5 月，董事会在综合考虑公司实际经营情况和未来发展规划的基础上，制定了 2024 年年度利润分配方案，以每 10 股派发现金红利 1.13 元（含税），

共派发现金红利 1,270.01 万元，占 2024 年归属于上市公司股东净利润的比例为 30.15%。

三、提升信披质量，加强与投资者沟通

（一）持续提升信息披露质量

公司高度重视信息披露工作，2025 年度前三季度，公司严格按照《上海证券交易所科创板股票上市规则》及相关法规规章的规定，认真履行信息披露义务，真实、准确、完整、及时、有效地披露了公司定期报告、临时公告等重大信息，保障了投资者的知情权。

（二）加强投资者沟通

公司深知，重视投资者沟通是树立“以投资者为本”的上市公司发展理念最直观的体现。2025 年前三季度，公司持续优化投资者关系管理的相关内容，丰富交流途径和沟通形式，开展 2 次业绩说明会，由公司董事长、总经理带队参加；开展电话会议、线下调研、参加策略会等活动共不少于 70 次，确保公司在资本市场的适度“曝光”，并持续通过股东会、“e 互动”平台、投资者关系邮箱、投资者电话等多种形式和渠道开展投资者沟通工作，加强沟通频次，及时回应投资者切实关注的问题，让投资者深度了解公司业务布局、运营管理与创新实力，增强投资者对公司的认同感与信任度。

四、完善公司治理，保障公司规范运作

公司始终将完善治理体系作为规范运作的核心抓手。2025 年前三季度，公司积极响应并落实《公司法》《上市公司章程指引》等新规的相关要求，对公司治理结构进行调整，完成取消监事会的治理架构调整工作，董事会由 8 名董事组成，其中 3 名独立董事，1 名职工董事，对《公司章程》进行整体修订。在制度体系建设方面，公司全面梳理并修订了涵盖《股东会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》等在内的全套治理制度，确保与最新法律法规及监管

要求做好衔接。

公司持续优化治理效能，进一步规范董事会、股东会的运作机制，健全完善公司风险管理和内部控制管理体系，加强董事、高管的任职培训和履职监督，提高公司运营的规范性和决策的科学性，全面保障股东权益。

五、激励约束并存，强化关键少数责任

公司充分运用股权激励工具，强化管理层、员工与公司长期利益的一致性，激发管理层、员工提升公司价值的主动性和积极性。公司上市以来至今已累计实施 4 次股权激励计划，股权激励计划涵盖公司高级管理人员、核心技术人员及核心骨干员工，对激励对象设置公司营业收入和净利润等有挑战性的目标，保证激励计划的激励有效性。公司通过持续多期激励计划，形成常态化迭代的激励体系，促进公司战略目标的实现。

2025 年前三季度，公司董事会办公室持续关注监管政策的新变化、新要求，并及时向控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员等“关键少数”传达最新的监管理念，不断强化“关键少数”的合规和风险意识，确保“关键少数”能够不断适应变化的监管环境；同时，公司充分借助中国证监会北京监管局、上交所浦江大讲堂、中上协及北上协培训平台，积极组织“关键少数”参加专题培训，加强“关键少数”对资本市场相关法律法规的学习，提高其履职能力；此外，公司定期对持股 5%以上股东和董事、监事、高级管理人员持股情况进行核查，加强对“关键少数”的行为监督。公司全体董监高及核心技术人员遵守《公司法》《证券法》和相关法律、法规中关于股份转让的限制性规定，未发生短线交易、内幕交易、窗口期交易公司股票等违规行为。

六、其他事宜

未来，公司将持续评估与实施 2025 年度“提质增效重回报”行动方案具体举措，及时履行信息披露义务。公司将继续聚焦主业，通过提高公司业绩以及可持续发展的能力，来更好地回报公司股东特别是中小股东，保护投资者的利益。

本报告所涉及的公司规划、发展战略等系非既成事实的前瞻性陈述，不构

成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意相关风险。

三未信安科技股份有限公司

2025 年 10 月 30 日