

# 启明星辰信息技术集团股份有限公司

## 2025 年度董事会工作报告

2025 年度，公司董事会认真履行《公司法》等法律法规和《公司章程》赋予的职责，严格执行股东大会决议，推动公司治理水平的提高和公司各项业务的发展，积极有效地发挥了董事会的作用。现将本届董事会 2025 年度（即“报告期”）的工作情况汇报如下：

### 一、报告期内总体经营情况

2025 年是“十四五”规划收官之年。公司积极应对外部环境挑战，紧扣网信安全主责主业，持续深化“AI+安全”融合创新，不断提升原生安全能力。依托中国移动丰富的场景资源与生态支持，公司在健康经营的基础上，持续积累并转化面向未来的核心优势，坚定不移推动高质量发展。

#### 1) 精准锁定市场需求，保持毛利率稳定。

第四季度业绩已展现出企稳向好的韧性。公司短期面临行业新旧需求转换带来的经营压力，收入规模出现阶段性调整。然而随着市场需求逐步筑底，第四季度收入降幅已呈现环比收窄的积极信号。长期来看，随着数智化业务蓬勃发展，新质安全需求不断涌现，公司对网络安全行业的未来前景保持坚定信心，并将通过持续创新与业务结构调整捕捉市场机遇。

与中国移动的业务协同，正步入结构优化与质效提升的深化阶段。虽然双方关联交易的总额同比有所下降，但更具质量的中移自采业务收入实现了同比增长，从规模扩张向质效升级转变，形成“优化营业收入结构-强化业务造血能力-持续投入科技创新”的良性循环。2025 年下半年，双方进一步强化政企市场的拓展，聚焦云安全、零信任+等战略型业务，与中国移动的战客体系、商客体系、toC/toH 业务体系相互融合协作，推动产品与服务供给的精准匹配，共同打造更具市场竞争力融合服务。

主动调整低毛利集成业务，积极拓展新赛道，毛利率保持稳定。公司进入新旧动能转换的关键期，传统网络业务增长受限，新兴方向业务增长动能尚在培育。公司低毛利集成项目收入明显收缩，向 AI+安全、数据安全、算网安全等战新领域发力，积极跟进前沿技术发展，迅速推出新产品并形成订单、落地标杆项目。

## （二）持续强化业务造血能力，精细化运营管理

报告期内，公司持续加强应收账款管理，连续八个季度期末应收账款较当年期初均下降，销售回款效率（销售回款/营业收入）显著提升。报告期经营性净现金流达 2.87 亿，同比增长 191.07%，且连续三个季度为正。公司持续推进降本增效，通过精细化管理与费用管控，有效压降各项运营成本，报告期内三费实现同比缩减 8.68%。公司资金储备进一步充实，达 46.34 亿元，为业务拓展与技术创新提供了扎实的资金保障。

## （三）持续投入科技创新，蓄力长远发展。

公司围绕国家战略新兴产业，保持高位的研发投入强度，发展高质量安全能力。报告期内研发投入占营业收入比重为 31.19%，战投创新业务取得成效：AI 应用安全新产品矩阵实现订单突破，已有多个行业的项目实践；面向个人和家庭市场的安全云电脑方案，实现千万级收入、百万级月活用户；面向政企专线场景的专线卫士累计服务 7.2 万政企客户，日均防御攻击超 10 万次；在行业数据流通场景，落成国家级数据流通安全监管标杆项目。

2026 年，公司仍将锚定网信安全主责主业，推进科技创新，提升核心竞争力，加快新兴产业安全布局，以更智能、安全、高效的解决方案，持续为国家网信事业高质量发展贡献力量，奋力建设成为“世界一流的网信安全科技创新公司”，促进数字经济与实体经济深度融合，持续为广大股东、客户创造更大价值。

## 二、董事会报告期内主要工作情况

2025 年，公司董事会根据《公司法》和《公司章程》赋予的职责，严格执行股东大会各项决议，积极推进董事会各项决议实施，及时研究和决策公司重大事项，确保董事会规范运作和务实高效。

### （一）董事会会议召开情况

报告期内，公司董事会共召开了 10 次会议，具体为：

序号	董事会届次	召开时间	审议议案
1	第六届董事会第五次会议	2025.1.8	《关于第二期员工持股计划存续期展期的议案》 《关于与中国移动通信集团财务有限公司签署<金融服务协议>暨关联交易的议案》 《关于中国移动通信集团财务有限公司的风险评估报告》 《关于在中国移动通信集团财务有限公司开展金融业务的风险处置预案》

			<p>《关于 2025 年度日常关联交易预计的议案》</p> <p>《关于召开 2025 年第一次临时股东大会的议案》</p>
2	第六届董事会第六次会议	2025.3.21	<p>《关于部分募投项目结项和终止并将节余募集资金永久性补充流动资金的议案》</p> <p>《关于调整 2022 年限制性股票激励计划回购价格的议案》</p> <p>《关于回购注销 2022 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》</p> <p>《关于变更公司注册资本并修订&lt;公司章程&gt;的议案》</p> <p>《关于召开 2025 年第二次临时股东大会的议案》</p>
3	第六届董事会第七次会议	2025.4.14	<p>《关于公司&lt;2024 年度总经理工作报告&gt;的议案》</p> <p>《关于公司&lt;2024 年度董事会工作报告&gt;的议案》</p> <p>《关于公司&lt;2024 年度财务决算报告&gt;的议案》</p> <p>《关于公司 2024 年度计提资产减值准备的议案》</p> <p>《关于公司&lt;2024 年年度报告&gt;及其摘要的议案》</p> <p>《关于公司 2024 年度利润分配的议案》</p> <p>《关于公司&lt;2024 年度内部控制评价报告&gt;的议案》</p> <p>《关于公司&lt;2024 年度募集资金存放与使用情况的专项报告&gt;的议案》</p> <p>《关于&lt;启明星辰 2024 年可持续发展（ESG）报告&gt;的议案》</p> <p>《关于续聘公司 2025 年度审计机构的议案》</p> <p>《关于董事薪酬分配方案的议案》</p> <p>《关于高级管理人员薪酬分配方案的议案》</p> <p>《关于公司向银行申请综合授信额度并为全资子公司使用该授信额度提供担保的议案》</p> <p>《关于使用自有闲置资金进行投资理财事宜的议案》</p> <p>《关于制定&lt;市值管理办法&gt;的议案》</p> <p>《关于拟出售股票资产的议案》</p> <p>《关于召开 2024 年度股东大会的议案》</p>
4	第六届董事会第八次会议	2025.4.25	<p>《关于公司&lt;2025 年第一季度报告&gt;的议案》</p>
5	第六届董事会第九次（临时）会议	2025.6.22	<p>《关于补选袁捷先生为第六届董事会董事的议案》</p> <p>《关于第二期员工持股计划存续期展期的议案》</p> <p>《关于召开 2025 年第三次临时股东大会的议案》</p>
6	第六届董事会第十次会议	2025.7.9	<p>《关于选举袁捷先生为公司董事长的议案》</p> <p>《关于补选袁捷先生为董事会战略委员会主任委员的议案》</p> <p>《关于公司&lt;2025 年度法人管理计划&gt;的议案》</p>
7	第六届董事会第十一次会议	2025.8.26	<p>《关于公司&lt;2025 年半年度报告&gt;及其摘要的议案》</p> <p>《关于公司&lt;2025 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告&gt;的议案》</p> <p>《关于中国移动通信集团财务有限公司的风险持续评估报告》</p>
8	第六届董事会第十二次会议	2025.10.28	<p>《关于公司 2025 年 1-9 月计提资产减值准备的议案》</p> <p>《关于公司&lt;2025 年第三季度报告&gt;的议案》</p>
9	第六届董事会第十三次会议	2025.11.20	<p>《关于 2026 年度日常关联交易预计的议案》</p> <p>《关于召开 2025 年第四次临时股东大会的议案》</p>
10	第六届董事会第十四次会议	2025.12.5	<p>《关于修订&lt;公司章程&gt;及相关议事规则的议案》</p> <p>《关于修订部分公司治理制度的议案》</p> <p>《关于第二期员工持股计划存续期展期的议案》</p> <p>《关于补选李昕女士为第六届董事会董事及战略委员会委员的议案》</p> <p>《关于聘任李昕女士为公司财务负责人的议案》</p>

## （二）董事会对股东大会决议的执行情况

2025 年公司共召开 6 次股东大会，公司董事会根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规和《公司章程》的要求，严格按照股东大会的决议和授权，认真执行公司股东大会通过的各项决议。

## （三）董事会下设的各委员会履职情况

公司第六届董事会下设审计委员会、战略委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会四个专门委员会，除战略委员会外，独立董事在四个专门委员会中所占比例均达到三分之二，并分别担任三个专门委员会的主任委员。各专门委员会依据公司董事会所制定《战略委员会工作细则》《审计委员会工作细则》《提名委员会工作细则》《薪酬与考核委员会工作细则》的职权范围运作，就专业性事项进行研究，提出意见及建议，供董事会决策参考。

## （四）董事履职情况

公司董事根据《公司法》《证券法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》及《公司章程》等规定，忠实、勤勉、谨慎履行董事职责，切实维护公司及全体股东合法权益。在 2025 年度工作中，积极参与公司重大经营、财务预算、对外投资、关联交易、内部控制等事项审议，督促管理层规范执行董事会决议，推动公司治理持续完善。主动加强法律法规与监管政策学习，不断提升履职能力与专业水平，立足公司长远发展，积极建言献策，助力公司稳健经营与高质量发展。

## （五）独立董事履职情况

公司独立董事根据《公司法》《证券法》《公司章程》和《上市公司独立董事管理办法》等法律法规的规定，独立履行应尽的职责。在 2025 年度工作中，诚实、勤勉、独立地履行职责，深入公司实地调研，积极出席相关会议，认真审议董事会各项议案，对公司重大事项发表了意见，充分发挥了独立董事的作用，切实维护公司及股东特别是中小股东的权益。

## （六）投资者关系管理工作

报告期内，公司高度重视投资者关系工作，严格按照各项法律法规的要求进行投资者关系管理活动，规范执行《投资者关系管理制度》，维护了良好的投资者关系。公司通过安排机构投资者、分析师、新闻媒体等特定对象到公司现场参

观、座谈、调研；通过安排专人接听投资者咨询电话、在公司网站上开设“投资者关系”专栏等手段与投资者进行良好的互动交流；同时做好投资者关系活动档案管理，包括现场接待记录、电话沟通记录的建立、保管和定期整理、分析汇报等；公司不断完善工作流程、创新工作方式，以更多的方式和途径，使广大投资者能更多地接触和了解公司的生产经营、未来发展，加深对公司的理解，从而维护公司与投资者的和谐顺畅关系，树立公司规范良好的市场形象。

### 三、董事绩效评价及薪酬情况

公司董事会薪酬与考核委员会根据《公司法》《上市公司治理准则》等法律法规、规范性文件，以及《公司章程》《薪酬与考核委员会工作细则》等相关规定，并结合公司实际经营情况及董事履职情况，完成对公司董事的绩效评价，认为：2025年度，公司全体董事恪尽职守、勤勉履职，密切关注公司经营、财务及其他重大事项，对审议议案深入研讨、建言献策，能够充分维护中小股东权益，提升了董事会决策科学性，保障公司持续稳定发展。具体情况如下：

姓名	职务	从公司领取收入（万元）	考核完成情况
袁捷	董事长	68.44	完成
王佳	董事	45.05	完成
严立	联席董事长	40.4	完成
李昕	董事	4.53	完成
陈昌文	董事	105.13	完成
张国华	独立董事	12	独立董事领取津贴，不适用考核情况
胡一闻	独立董事	12	独立董事领取津贴，不适用考核情况
王峰娟	独立董事	12	独立董事领取津贴，不适用考核情况
王志勇	董事（已离任）	98.9	完成

注：从公司领取收入基于在报告期内的任职期间统计。

### 四、2026年度工作计划

公司将积极抓住数字经济和新质生产力发展带来的市场机遇，按照既定的发展战略，努力融入中国移动体系，加大投入关键核心技术和战略新兴业务领域，为

公司注入源源不断的发展动力；公司将持续深化营销布局，积极拓展新客户群体，优化内部治理结构，为公司未来发展进一步夯实基础。

第一，坚持科技攻坚创新。

（一）加强在 AI 赋能安全等新技术方面的投入。加强技术储备，加快产品智能化升级迭代，发挥大模型安全大脑的核心作用，丰富大模型的场景应用和安全能力赋能，创新安全服务供给模式，向客户提供开放、高效的智能化安全产品和服务。

（二）抓住 AI 大模型技术向善带来的产业爆发机遇，面对 AI 应用安全、AI 智能体安全、Claw 类智能体安全以及不断出现的市场新空间，以快速的研发创新和强力的营销推广，引领新的 AI 应用安全板块。

（三）加强研发与创新管理，继续激发创新活力，全面加强核心技术提升。全面推广 AI 辅助办公，研发体系积极探索 AI Coding，构建体系化的 AI Coding 指南，持续提高开发效率和产品质量。在网络安全脆弱性技术、密码管控类技术、隐私/密态计算技术、IT/OT/IoT 技术场景类技术、行业场景化技术、安全体系化管理技术、研发技术底座等网络安全产业硬核技术领域，兼顾主航道创新与开放式创新，推动产品精准优化与迭代，确保公司业务增长获得持续的新技术动力。

（四）持续加强“中移通用安全研究院”建设，推动研发项目开展，深入基础安全研究、战略研究，聚焦支撑战新安全研究。锚定安全策略智库，加大安全战略研究；开展面向战新领域安全核心技术研发，筑牢战略领域安全；深化基础攻防技术研究，夯实基础安全根基。

第二，持续深化与中国移动协同。

（一）发挥启明星辰产品能力优势，加快融入中国移动政企行业，拓展安全赛道。大力支撑和推进中国移动的云融安全、网融安全、数融安全和 DICT 融安全，丰富云上安全原子能力建设，积极探索 SASE 模式，支撑算力网络的安全建设，不断复制联合安全运营中心模式，共建零信任+身份信任基础设施。

（二）持续深化落实“数据绿洲”战略，积极探索数据业务和数据安全要素化融合治理的新模式新路径。抓住数据要素体系建设的市场机会，依托“数据绿洲”安全体系重点发力数据要素安全流通，布局隐私计算、全密态数据等技术领域，探索公共数据授权运营商业模式落地，协同中国移动共同探索数据业务融安全的

路径。

（三）为中国移动行业拓展单元增添安全底色。全面深耕行业客户，拓展市场空间，充分叠加中国移动的客情渠道，为中国移动提供安全能力，加强安全底色，夯实党政、金融、交通、教育、工业能源、医疗卫生、农业文旅、互联网行业以及商客等行业的基础优势，并继续深挖加强市场渗透。

（四）积极推进一体化安全运营中心在中国移动的落地。通过与中国移动的融合，利用各省政企优势通过 DICT 项目抢占客户高地，建立产品交付后转为远程托管；此外，扩展大客户驻场持续运营的通道，丰富安全服务产品品类，全面加强安全服务的能力。

第三，积极拓展新市场和业务外延。

（一）积极拓展新客户群体，持续拓展个人/家庭、商客新蓝海市场，满足新客户群体的安全需求，为数字家庭与个人信息安全、中小企业网络安全提供保障。

（二）积极拓展新业务场景，如 5G+工业互联网、低空经济、车联网等的安全需求，提供场景化的安全产品组合与服务。

（三）积极探索和落地网络安全保险新业务模式，结合客户场景与保险公司合作开发网络安全保险业务模式、产品、制定相关标准，提供技术支撑和保障。

（四）积极探索海外市场，提高国际化产品能力，锤炼具有国际竞争力的优势产品。

第四，提升公司治理能力。

（一）进一步健全内部控制体系，以风险为导向构建内部控制矩阵，促进公司经营业绩的高质量发展。强化内部控制评价和风险管理，做到各项业务活动的合法合规。

（二）优化人才内部考核和评价体系，设计科学的考核激励机制。加强人才培养，引进业界优秀人才，以适应公司业务和组织的结构性提升和变化，并与中国移动人才体系进行对接，建立优秀人才的顺畅互动。

启明星辰信息技术集团股份有限公司董事会

2026 年 4 月 10 日