

证券代码：002279

证券简称：久其软件

## 北京久其软件股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：JQRJ2026-004

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	东方财富证券 北京风炎投资管理有限公司 北京飞旋兄弟投资管理有限公司 北京磊垚投资管理有限公司 北京大时代私募基金管理有限公司 艳珍(北京)私募基金管理有限公司 北京东方文化艺术研修学院资产管理部	李露薇、汪涛、翁香强 孙天宇、王鹏 张丽娟 李晖 谭小华、卢静滔 王翔 杜先锋
时间	2026年5月28日 14:00-16:00	
地点	北京经济技术开发区凉水河路26号6层会议室	
上市公司接待人员姓名	高级副总裁、董事会秘书 证券事务代表	王海霞 邱晶
投资者关系活动主要内容介绍	<p>(一) 展厅参观</p> <p>来访人员参观公司展厅，了解公司发展历程、主要业务、核心客户、企业文化等内容。</p> <p>(二) 公司介绍</p> <p>公司向本次活动参与对象介绍了公司的经营概览、核心能力、业务发展等内容。</p> <p>(三) 会议交流内容纪要</p> <p>1、公司数字传播业务的模式是什么？与同行业相比，公司处于什</p>	

**么位置？**

答：公司数字传播业务主要包含媒介业务和品牌业务两类，其中媒介业务主要是帮助国内企业出海，在 Meta、Google、TikTok 等海外媒体平台进行广告投放。品牌业务是为客户提供涵盖创意策划、投放执行、效果监测等一揽子营销解决方案。

AI 时代下，媒介业务方面，公司会持续稳固电商、游戏、短剧、社交等赛道优势，并积极布局 AI 工具、AI 漫剧等新兴领域，拓展业务增量空间。品牌业务方面，公司在海外侧深度参与中国品牌国际化进程，为一汽、奇瑞、创维等企业提供出海营销服务，并为文旅单位量身打造定制化出海方案，助力中国文化与品牌走向全球；国内侧这边，公司持续提升创意策略与社媒运营能力，已形成覆盖“内容创意—流量聚合—商业转化”的数智营销服务体系。

此外，我们也会对数字传播业务的新模式、新业态保持高度关注，做好长效布局。

**2、公司数字传播业务 2025 年收入好像大幅下滑，但盈利有增加，请问原因是什么？**

答：公司 2025 年数字传播业务营业收入大幅下滑，不是业务萎缩造成的，主要是因为公司合作的海外媒体平台调整代理商政策，部分业务收入须采用净额法确认导致的。针对数字传播业务，公司一直积极加强风险控制，优化业务结构，2025 年该业务毛利率同比提升 5.58 个百分点，盈利质量明显改善。

**3、公司管理软件业务主要覆盖哪些行业？客户类型有哪些？在市场拓展方面有哪些策略？**

答：公司管理软件业务覆盖面非常广，主要分为政企两大领域。在政府领域，主要围绕政府统计报表、资产管理、财务管理与财会监督、智慧法院等核心产品，深耕财政、国资、教育、交通、司法等行业。在企业领域，主要聚焦集团管控、企业绩效、业财一体化、大数据与智能化应用，重点面向以央企为代表的大型企业集团。在市场拓展方面，公司坚持“深耕行业、市场下沉”双轮驱动，着力

构建“高端引领、全域覆盖、高效触达、品质服务”的市场格局。一方面，我们以优势产品切入行业领域，通过深挖行业信息化需求加固行业壁垒；另一方面，我们通过“城市合伙人”运营体系，大力发展地市级合作伙伴，以资产云、基教云、内控云为战略支点，精准触达政府部门基层单位，释放地方业务增长活力。

**4、 公司管理软件业务的在手订单情况如何？**

答：根据我们披露的 2025 年年度报告，截至 2025 年末，公司已签订合同但尚未验收的约 8.86 亿元。

**5、 公司是否会考虑将 AI 相关业务项目交付模式转为按使用量（如 Token）的收费模式？政府和央企客户能否接受这种模式？**

答：目前，我们为政府、央企客户提供的 AI 相关业务大多数还是采用项目制，要让客户接受按使用量（如 Token）收费，还需要双方达成共识。关于未来是否可以向政府和央企客户按照 Token 收费，我们会保持关注和探索。

**6、 公司业务回款情况如何？**

答：公司管理软件业务的客户主要是政府部门和大型企业集团，客户比较优质，信用度比较好，基本没有坏账风险。数字传播业务的账期通常是 1-3 个月，2020 年时部分客户出现一些信用问题，相关坏账已基本计提，近几年公司一直积极采取措施加强数字传播业务的风险控制，成效显著，坏账风险大幅降低。截至 2025 年末，公司在手流动资金达 12.13 亿元，流动性充裕，抗风险能力显著增强，可充分保障未来业务发展。

**7、 公司账上现金充裕，请问未来会有并购计划吗？**

答：公司会立足战略发展全局，依托资本市场优势，围绕战略发展规划，优化业务结构，实现可持续发展。未来公司是否考虑并购要结合公司发展规划以及业务布局来看。同时，我们也会进一步加强市值管理相关工作，促进公司价值提升。

**8、 公司对未来业绩有什么预期？**

答：公司于 2024 年底发布了股权激励计划，本次主要激励公

	<p>司高管和最核心的管理人员，制定的考核指标是以合并报表中扣非后归属于上市公司股东的净利润为口径，2025年-2027年分别实现的净利润不低于5,000万、6,000万、7,200万。目前，公司第一期已经成功解锁，公司2025年归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润，并剔除公司全部在有效期内的股权激励所产生的股份支付费用，最终为6,015.70万元，实际超额完成20%左右。</p> <p><b>9、公司财务基本面很稳健，但估值偏低，管理层如何看待？未来市值修复的驱动因素是什么？</b></p> <p>答：2025年公司整体实现归母净利润0.45亿元，扭亏为盈，主营业务盈利能力稳步增强，公司商誉减值已全部计提完毕，未来不会再对净利润产生不利影响。目前，公司正全面推进“云+AI”战略升级，聚焦行业化发展，强化核心业务，优化市场布局、区域支撑与产品研发。此外，公司于今年4月份正式发布了久其女娲天工AI平台，我们希望通过可信AI底座+可控智能编排+可沉淀业务技能，打造懂业务、可信赖、好落地的政企AI智能体平台，助力客户实现从“数字化”到“智能化”的跨越升级。</p> <p>本次投资者关系活动中没有发生未公开重大信息的泄密。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2026年5月28日