

证券代码：300541

证券简称：先进数通

编号：20250909

## 北京先进数通信息技术股份公司投资者关系活动记录表

<p>投资者关系 活动类别</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研 <input type="checkbox"/>分析师会议 <input type="checkbox"/>媒体采访  <input 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：</p>
<p>参与单位 及人员</p>	<p>首创证券股份有限公司：邓睿琪  中航证券有限公司：卢正羽  天风证券股份有限公司：丁子惠  国联民生证券股份有限公司：陈安宇  中国银河证券股份有限公司：邹文倩  北京博润银泰投资管理有限公司：尚方健  国金证券股份有限公司：李忠宇  深圳约调研科技有限公司：金果</p>
<p>时间</p>	<p>2025年9月9日</p>
<p>地点</p>	<p>公司B座4层大会议室</p>
<p>公司接待人员</p>	<p>董事会秘书：刘志刚  证券事务代表：徐娜</p>
<p>主要内容</p>	
<p>1. 请介绍一下公司的主要业务情况。</p> <p>公司面向以商业银行为主的金融机构、大型互联网企业、烟草行业及其他大中型企业提供IT基础设施建设、软件解决方案及IT运维服务，公司成立至今，主要业务没有发生重大变化。</p> <p>从客户结构看，以商业银行为主的金融机构，是公司最大的客户群体，主要客户包括大型国有商业银行、全国性股份制商业银行、省级农信及规模较大的地方性商业银行，公司自成立以来一直将金融信息化作为主要的业务方向；2017年起，公司拓展了部分大型互联网企业客户；近几年，公司开始拓展烟草行业客户，随着业务的陆续开展，在2024年度取得了一定成绩，使得烟草行业客户也成为公司重要的客户结构之一。</p> <p>从业务构成来看，包括IT基础设施建设、软件解决方案及IT运行维护服务。IT基础设施建设业务领域，公司面向以大中型金融、互联网、烟草为主的行业客户，以数据中心整体解决方案、技术专项解决方案及增值服务体系三大核心能力集群为客户提供优质服务；软件解决方案业务领域，集中于以银行为主的金融行</p>	

业，包含业务处理、数据管理与商业智能等应用领域，主要业务模式为基于公司自有知识产权的软件产品，向客户提供定制化应用软件解决方案或定量软件开发服务；IT 运行维护服务领域，公司基于 ITSS 运维技术框架，向客户提供标准化、规范化的 IT 运维服务业务，包括数据中心运维服务、基础软硬件维保服务、应用软件维护服务、数据管理及运维服务等。

## 2. 与竞争对手相比，贵公司的竞争优势和差异化体现在哪里？

信息技术服务行业是一个高度市场化的领域，竞争尤为激烈。总体而言，参与者在某些细分市场中可能获得竞争优势，但市场整体仍然会呈现出高度分散的态势。对于本公司来说，我们拥有一支既精通专业技术又深刻理解行业客户需求的精英团队，凭借公司成熟的自有知识产权产品以及与顶尖供应商的紧密合作，已成功吸引了众多银行、互联网企业和烟草行业等高端客户群体。

公司在 AI 方面投入了较多资源。2025 年 3 月，公司与超聚变联名推出 DeepSeek 智能知识库一体机，共筑企业大模型应用未来。2025 年 6 月，公司与华为达成大模型一体机战略合作。基于昇腾 AI 基础软硬件平台，先进数通整合自身专业化团队构建的行业 AI 解决方案，正式推出基于自主技术整合的先进数通品牌大模型一体机产品。目前，此类业务尚处于初始阶段，规模较小。

展望未来，我们将持续以客户为中心，不断提升技术实力，致力于为客户创造价值，携手推进数字化转型的进程。

## 3. 2025 年半年报贵公司净利润有较大幅度增长，原因是什么？有哪些大的合同？2025 年底有望持续增长吗？

半年报中指出，来自 IT 基础设施建设业务的收入大幅增长，毛利率也有所上升是公司净利润较上年同期有较大幅度上升的主要原因；报告期内非经常性损益对净利润有较大影响；公司投资收益也有影响。

公司在 IT 基础设施建设方面，自有品牌的销售在起步阶段，合同金额较小；代理华为、超聚变等上游厂商产品，为一些国有大型银行、互联网头部企业建设算力中心、数据中心的合同金额较大。在软件解决方案方面，也有突破千万元级别的合同。截至 6 月 30 日，在手订单有 22 亿元。

近几年，市场环境、客户需求及采购条件都在不断变化，在信息技术服务行

业来说变化才是常态化的，我们不能以半年情况推测未来发展趋势，但面对变化我们一直积极应对，总体来讲，我们对未来业务及行业发展还是很有信心的。

**4. 公司 2025 年半年度经营性现金流量净额较上年同期有大幅下跌，原因是什么？公司对应收账款如何管理？**

公司主要客户为大中型企业，公司客户一般在项目完成验收后一定周期内支付合同款项，合同收入确认与完成合同收款存在时间差。2025 年半年度，IT 基础设施建设业务规模上升，采购付款大幅增加，同时项目执行存在一定周期，部分项目未达到收款条件。

应收账款是公司资产的重要组成部分，2025 年半年度，账龄在 1 年以内的应收账款账面余额占公司应收账款账面余额的比重为 86.28%。公司主要应收账款来自大中型企业客户，客户信誉较高，但公司仍然意识到，随着公司客户行业群体的不断增加，公司的应收账款管理势必会面临一定的挑战，针对基于市场发展所带来的这种挑战，我们在欣喜于公司业务得到更多行业客户的认可的同时，也在积极加强公司的应收账款管理，通过完善应收账款管理制度、加大催收力度、提高风险预警能力等措施，主动应对以降低坏账风险。同时，公司还注重与客户的沟通与协作，建立长期稳定的合作关系，确保应收账款的及时回收，为公司的持续健康发展提供有力保障。

**5. 公司主要的客户群体是哪些？未来还会拓展新客户吗？**

近几年，公司的主要客户群体从以商业银行为代表的金融行业客户逐步拓展到如今集银行、大型互联网企业、烟草行业及其他大中型企业客户为主的多行业客户构成，不同行业客户的商业习惯、付款习惯各有差异，面对这样的变化，公司也在持续优化内部管理机制，深入了解客户状况，灵活调整合作策略，合理分散风险，在积极拓展市场的同时，加强对客户管理、应收账款管理等，为公司的稳健发展夯实基础。

**6. 公司股权较为分散且无实际控制人，这种情况是如何形成的？**

公司股权分散的现状是历史形成的，时间跨度较长，过程较为复杂，相关情况在公司上市时披露的《北京先进数通信息技术股份公司关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见》中做了详细说明。信息技术公司股权分散并不罕见，人才是信息技术公司最有价值的资产，我们认

为公司核心管理、技术团队持有较大比例公司股份，对保持公司长期、稳定发展将起到积极的作用。公司原始股东、员工仍然是公司最大的股东群体，在可预见的将来，公司治理架构将保持稳定。

**7. 公司在烟草行业主要开展哪些业务，效果怎么样？**

针对烟草行业，公司依靠对行业理解和技术实力的长期积累，打造了高度契合烟草客户需求的智慧工厂解决方案。该方案融合了我们在生产系统软件智能制造、智能装备、智能数据平台、二维码应用、智擎解决方案、AI 赋能等六大产线与分拣线技术改造，以及自动化与智能化运维平台等方面的核心技术与产品线。

2025 年，公司将深化与烟草行业的信息化战略合作，以智能装备、大数据、云计算等前沿技术为核心驱动力，全面赋能烟草产业数字化转型升级。

**8. 公司成立香港子公司，是否对稳定币有进一步的构想和布局，也会进一步开拓东南亚市场？**

公司的全资子公司香港先进数通信息技术有限公司，负责港澳及东南亚业务开拓，尚处于初始阶段，业务规模很小，不涉及港元稳定币业务。

**9. 公司今年上半年毛利率下降的主要原因是什么？**

2025 年半年度，公司综合毛利率 14.94%，较上年同期略有下降。公司综合毛利率主要由业务结构与产品结构因素决定，IT 基础设施建设业务较上年大幅增长，但其毛利率相对较低；来自银行的业务及毛利率较上年均有下降；使得公司综合毛利率较上年同期下降。

**10. 公司上半年软件业务收入有所下降？**

软件解决方案业务的收入受人力成本、服务价格等因素的影响较大。如果公司经营模式、服务价格、技术更新速度、市场竞争环境、人力资源成本等因素发生变化，可能导致软件业务收入出现一定幅度的波动。同时，来自金融行业客户的收入存在明显的季节性特征，服务商收入较大比例在每年下半年才能确认。

**11. 公司未来是否还有股权激励计划？是否有投资并购的考虑？**

公司上一期股权激励计划于 2023 年完成，目前没有新的股权激励计划。

公司对投资是非常谨慎的，我们的整体经营策略一直是聚焦核心领域，立足自身发展。目前没有相关投资并购计划。

**12. 公司怎么看待市值管理？**

公司管理层的核心职责是为所有股东创造长期且可持续的价值。我们坚信，坚实的市值基础源于卓越的经营业绩和清晰的长期战略，而非对短期股价波动过度关注。我们持续专注于为客户提供优质服务，为员工搭建成长平台，并积极履行企业社会责任。管理层对公司所在赛道与自身竞争力充满信心，也始终珍视每一位投资者的信任。我们将继续恪尽职守，以扎实业绩和规范治理回报广大投资者的支持。

附件清单(如有)	无
----------	---