

证券代码：300352

证券简称：ST 信源

北京北信源软件股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	参与北信源 2025 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2026 年 5 月 22 日 15:00-17:00
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ http://ir.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理：林皓先生 独立董事：陈均平女士 执行总裁、董事会秘书：王晓娜女士 副总经理、财务总监（首席财务官）：鞠彩萍女士 保荐代表人：徐荣健先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司于 2026 年 5 月 22 日（星期五）下午 15:00-17:00 在全景网举办 2025 年度业绩说明会，本次业绩说明会采用网络远程的方式举行，业绩说明会问答环节主要内容如下：</p> <p>问题 1：我只问一个问题，行业竞争加剧，信源密信 AI 平台如何提高市场占有率？</p> <p>回复：尊敬的投资者您好，信源密信作为公司核心高安全通信平台，已在众多党政军核心单位广泛应用，成为国家重要单位、重大会议活动优选的安全通信平台，装机量达数千万级别；公司终端安全管理市场累计 17 年占有率第一，产品覆盖超 90% 军工集团单位，服务能力得到顶层客户高度认可。在非</p>

互联网环境、工作秘密网、涉密网、专网中，信源密信支持私有化部署、物理隔离、数据不出域，采用三端加密体系与国密算法适配，实现全程加密传输与全流程安全管控，可在无互联网、窄带宽、离散型专网环境下稳定运行，满足涉密场景自主可控、合规保密、极端可靠的刚性需求，是高安全隔离网络环境下的核心通信底座。结合标准化产品拓展国内及海外市场，不断强化产品差异化竞争力，持续扩大市场覆盖。感谢您的关注！

问题 2: 公司股价都这样了, 没有什么措施维持股价的吗?

回复: 尊敬的投资者您好, 公司通过聚焦主业经营、强化内控整改、优化财务状况、加强价值传播等措施全力维护公司市值与投资者权益, 持续深耕网络安全主业, 立足三大发展战略, 加大核心技术研发投入, 积极落实内控整改, 同时严格履行信息披露义务、加强与投资者的沟通交流, 切实提升公司内在价值与市场认可度。感谢您的关注!

问题 3: 林总好! 咱公司深耕行业三十载, 然而历年营收好时也就 5 亿 6 亿元, 2025 年竟缩至 3 亿元还被审计不认可, 我想知道的是, 是咱的竞争对手越来越强大挤占了咱的市场份额, 还是军工密信这一块的市场份额本来就需求有限做不大? 愿闻其详。谢谢!

回复: 尊敬的投资者您好, 公司 2025 年营收阶段性下滑主要受宏观经济环境、政企及军工类客户预算收紧、项目立项及实施周期拉长等多重外部因素影响; 国防军工作为公司核心布局领域, 信源密信产品已覆盖超 90% 军工集团单位。“信源密信”高安全办公平台及衍生应用, 已深度服务于军队主要管理单位日常办公与指挥调度场景, 成为安全办公通信基础平台。《重要军工设施保护条例》出台实施更为军工信息化、安防智能化带来可观的市场空间, 需求具备刚性与成长性; 公司后续将持续聚焦三大主业, 全力推动经营业绩稳步提升。感谢您的关注!

问题 4: 总监好! 公司有切入 AI 平台, 现今正是 AI 领域烧钱发展争做鳌头的大好时节, 公司此时取消增发计划又带帽 ST, 林总质押股权也帮不上公司经营用度, 想知道公司在如此困境下如何解决公司运营和发展的资金缺口问题? 是否有重启增发股份或可转债的机会?

回复: 尊敬的投资者您好, 公司将持续聚焦主营业务, 密切关注产业链动态与资本市场环境, 通过优化经营管理、盘活存量资产、强化现金流管理等方式保障日常运营与业务发展, 关于融资相关事项, 公司会结合自身经营情况、发展战略及市场环境综合审慎研判, 如未来有重启增发、可转债等融资计划, 将严格按照法律法规及监管要求履行信息披露义务。感谢您的关注!

问题 5: 请问: 年报被审计出具否定意见的原因? 容易化解吗?

回复: 尊敬的投资者您好, 公司高度重视 2025 年度内控否定意见导致被实施其他风险警示 (ST) 的相关事项, 针对相关问题, 已第一时间成立专项整改工作组。公司将严格按照监管要求及企业内控规范, 全面梳理业务及流程, 健全相关内控制度, 补齐管理短板。目前各项整改工作已有序推进, 公司将压实整改责任、明确整改进度, 并严格按照规定及时履行信息披露义务, 切实完善公司治理与内控合规水平, 力争早日消除其他风险警示情形, 全力维护公司及投资者合法权益。有关事项的进展请持续关注公司在指定信息披露媒体发布的公告。感谢您的关注!

问题 6: 请问你们准备用那些方法增加业绩呢? 怎么保证利润呢? 怎么保证回款周期呢?

回复: 尊敬的投资者您好, 公司将立足信息安全及信创、高安全通信及移动办公、国防智能及生态建设三大战略, 加大核心技术研发投入与市场拓展, 依托信源密信生态化发展, 与 AI 深度融合挖掘业绩增长点; 通过优化业务布局、强化成本管控、

提升运营效率保障利润；同时加强重大项目预评估，加大应收账款催收与回款考核力度，加快项目实施及验收，缩短回款周期，严控经营风险。感谢您的关注！

问题 7:领导，您好！我来自四川大决策请问公司 2026 年的订单储备情况如何？目前在手合同金额是多少？2026 年营收恢复增长的可见度如何？

回复：尊敬的投资者您好，2026 年公司在手意向订单及跟进项目储备有序推进，达到信息披露标准的重大合同及订单情况，公司将严格按照规定及时履行披露义务；公司目前政府、军工类核心客户合作基础稳固，公司将持续聚焦三大战略，积极拓展信创、国产化替代及海外市场相关业务。感谢您的关注！

问题 8:董秘好!东方财富网的股吧里有个冠名北信源的股友，经常发布公司的信息，但又并非仅发涉及公司的贴，我想知道，1. 这个真的是公司官方运营的账号吗，2. 是专属某个人打理还是几个人分班打理？谢谢！

回复：尊敬的投资者您好，带有认证标识的北信源账号为公司官方账号，其余同名账号均非官方运营，请各位投资者注意辨别；该账号由公司相关工作人员统一运维管理。感谢您的关注！

问题 9:听说立案调查已经在路上了，公司可能要退市了，是真的吗？

回复：尊敬的投资者您好，截至目前公司未收到相关立案调查通知，目前公司生产经营正常，相关信息请以公司在指定信息披露媒体发布的公告为准。感谢您的关注！

问题 10:关于审计报告中提到的 1.6 亿存货无法盘点，请问提前公司有无对此存货向甲方积极沟通，取得佐证材料？

回复：尊敬的投资者您好，公司已就相关存货事项积极与对应客户开展沟通对接，同步收集整理相关业务佐证资料，配合审计工作推进。后续也将持续完善相关资料留存与管理工
作，相关具体情况请以公司后续公告披露内容为准。感谢您的

关注！

问题 11:自毁芯片目前有无意向订单？

回复：尊敬的投资者您好，公司战略参股企业悍能芯已于2026年5月正式发布微型自毁芯片等新品，产品面向涉密终端、高密存储等场景，技术指标行业领先。目前相关市场拓展与商务对接工作正有序推进，已与多家行业客户开展技术交流与合作洽谈，后续合作情况如达到披露标准，公司将按规定及时披露。感谢您的关注！

问题 12:对于财务审计的结论，公司采取了哪些补救措施？这些措施是否有效？退市的可能性有多大？

回复：尊敬的投资者您好，公司高度重视2025年度审计保留意见的相关事项，针对相关问题，公司高度关注。公司将严格按照监管要求及企业内控规范，全面梳理业务及流程，健全相关内控制度，补齐管理短板。目前各项工作已有序推进，公司将压实整改责任、明确整改进度，并严格按照规定及时履行信息披露义务，全力维护公司及投资者合法权益。有关事项的进展请持续关注公司在指定信息披露媒体发布的公告。感谢您的关注！

问题 13:内控 st 有没有具体改善方案以及时间节点如何处理？另外涉及到的库存与开票问题为什么一直没有公开解释？

回复：尊敬的投资者您好，公司已制定完善内控整改方案，划定阶段性时间节点推进整改，全面优化存货管理、财务核算等相关流程，压实各项整改举措。相关进展请以公司公告为准。感谢您的关注！

问题 14: 公司有计划回购股份吗？

回复：尊敬的投资者，公司如有相关计划将严格按照法律法规履行信息披露义务。感谢您的关注！

问题 15: 到目前为止，公司订单情况如何？芯片级物理保护相关产品的订单多少？市值管理系统产品订单收益多少？

回复：尊敬的投资者您好，截至目前，公司整体经营秩序正常，核心业务稳步推进。芯片级物理保护相关产品尚处于市场拓展与试点阶段，暂未形成大规模收入；市值管理系统产品按项目制交付，相关收益根据合同约定及会计准则确认，整体保持稳定。相关重大经营情况，如达到披露标准，公司将严格按照规定及时履行信息披露义务。感谢您的关注！

问题 16：请问，今年业绩是否能扭亏？2024 年业绩亏损是因为市场投标违规还是经营不善？

回复：尊敬的投资者，前期 2024 年度亏损主要受市场环境的影响，公司营业收入显著不及预期，导致归属于上市公司股东的净利润为负。公司多措并举努力扭转经营态势，业绩能否扭亏存在不确定性，具体以公司定期报告为准。感谢您的关注！

问题 17：敦请公司重新另行选择诚信记录优秀的会计师事务所，贵司一年前所选择的中兴华所，根据资料查询，该司涉及从业人员违纪违规不良记录太多，对于贵司未来第三方外审工作非常不利；商誉减值财会计提都是过去，希望贵司严格进行公司治理，遵守上市公司法律法规，积极拓展市场，深入研发创新前沿产品，加强市场技术革新与股权并购，注重知识产权保护与涉密信源严格管理，为公司可持续高速增长发展，实效公司考评章程，推动公司业绩进展。

回复：感谢投资者提出的宝贵意见与期许。公司已充分收悉相关建议，对于审计机构履职、内部治理规范、业务拓展研发、知识产权及信息保密管理等各项工作，管理层均会审慎研判、严格依规推进。我们始终坚守合规经营底线，全力夯实经营基本面，用心做好经营发展，切实维护全体股东合法权益，不负广大投资者的信任与期待。

问题 18：请问董秘，涉及内部整改。有没有更加明确细节的进度介绍。例如时间节点三季度之前整改完库存票据 责任人是谁。整改的具体进度数量是否会在后面公告披露。避免广

大二级市场投资人人心惶惶。

回复：尊敬的投资者您好，公司高度重视整改的相关事项，公司已制定整改方案，力争尽快完成相关事项整改闭环。后续将依照法律法规的要求，披露相关事项的进展公告，保障投资者知情权，稳步夯实内部治理水平。感谢您的关注！

问题 19：监管内控问题进度如何？如何让我对你们这家 ST 公司有信心？

回复：尊敬的投资者您好，内控整改工作严格依照既定方案有序推进，逐一排查整改，流程制度不断优化完善，整体进度符合预期要求。公司终端安全管理业务累计 17 年位居国内市场占有率第一，行业龙头根基稳固。信源密信产品实力突出，军工单位覆盖率超 90%，广泛应用于各类涉密关键场景，国产化技术优势显著。公司具备齐全行业资质与深厚技术积淀，政企军工优质客户资源储备充足。管理层高度重视合规建设与经营发展，全力落实整改任务，聚力拓展核心业务、提升经营效益，力争早日消除其他风险警示情形。感谢您的关注！

问题 20：林老板，公司有没有重组预期，有没有国资入驻？

回复：尊敬的投资者，公司始终围绕长远发展战略，积极审视各类有助于优化经营结构、赋能企业发展的合作机会。截至目前暂无可披露信息，后续若涉及相关重大事项，公司将严格按照监管要求及时履行信息披露义务。感谢您的关注。

问题 21：林总您好，悍能芯在发布时 5.15 宣传也启动 A 轮融资，融资进度和预期金额，或者目前存在意向合作方 能有更多介绍吗？

回复：尊敬的投资者您好，悍能芯于 5 月 15 日正式发布国内首创、全球领先的微型自毁芯片及系列安全产品，填补了相关领域芯片级物理安全的空白，核心技术全国产化，彻底突破国外技术垄断，对筑牢我国信息安全底座具有重大战略意义。悍能芯深度融合军工技术与民用场景，携手陕西物化所等权威机构，实现新技术产业化落地，构建起从芯片到终端、硬

件到系统的全域安全能力。目前有关投融资工作处于初步阶段，后续相关进展若达到披露标准，公司将严格依规及时公告。

问题 22：林总好！公司在特朗普访问期间顶住股价暴跌的压力高调亮相第 11 界军博会，看到了有关报道，很想知道这次展会对推动公司发展和未来业绩增长有哪些实质性的正面影响？另外，公司从什么时候开始筹备参会的，有无因此分心而影响配合年报正常审计工作招致非标，还请略微说明一下，让广大中小股东知悉公司此期间的工作安排？谢谢！

回复：尊敬的投资者，军博会是国内国防军工与军民融合领域极具分量的行业盛会，是展示前沿技术、对接军地资源、拓展产业合作的重要战略平台。公司提早统筹筹备参展事宜，借助展会充分展现核心技术实力，深化行业合作布局，进一步拓宽市场空间，为业务增量与长远发展积蓄动能。

公司实行工作专项分工，各项工作均划分专属团队分头推进，参展筹备、日常经营、年报审计各司其职、统筹协调，并未出现精力分散的情况，审计相关工作严格依照准则要求有序开展推进。后续公司也将紧抓行业发展机遇，稳健经营提质增效。感谢您的关注。

问题 23：一季度业绩依然亏损，最近订货是否有明显增加？今年业绩是否能扭亏？

回复：尊敬的投资者您好，目前公司订单业务稳步拓展，市场接单情况正逐步向好。管理层正全力推进经营提质、抢抓市场机遇、优化成本管控，多措并举改善经营基本面。全年业绩能否实现扭亏仍存在不确定性，具体经营数据请以公司后续披露的定期报告为准。感谢您的关注。

问题 24：股价提升才是王道，投资者真金白银给贵公司投资不是为了亏钱来的，贵公司股价都什么从摘帽前 8 元左右跌到 3 元多了，贵企业高层不急吗？

回复：尊敬的投资者您好，感谢您的关注与信任。对于近期股价的波动，公司管理层高度关注，亦充分理解投资者的担

忧。

公司目前经营状况稳定，不存在应披露而未披露的重大事项。公司股价的波动受宏观环境、市场行情、交易情绪等多方因素影响，敬请投资者理性看待，注意投资风险。

在市值管理方面，公司始终坚持以提升内在价值为核心，目前正积极推进以下工作：

一、严格管理信息披露。公司将继续遵循真实、准确、完整、及时、公平的原则，确保投资者平等获取公司经营动态及重大事项，持续提升信息透明度。

二、强化与投资者沟通。常态化开展投资者关系管理，增加与各类投资者的交流频次，主动回应市场关切，推动公司价值获得更充分的市场认同。

三、聚焦主业提升质量。公司将持续专注主营业务，优化经营管理，提升核心竞争力与盈利质量，以良好的业绩和可持续的高质量发展回报广大投资者。

问题 25：传你们最近订了一个 10 亿左右的大单，请澄清一下！

回复：尊敬的投资者您好，公司日常业务按正常经营节奏有序开展。对于达到信息披露标准的重大合同及经营订单，公司会严格遵守信息披露相关法律法规与交易所规则，一经确认达成正式合作签约且满足披露条件的，将会通过指定媒体发布相关公告。一切经营合作及订单相关情况，均以公司正式对外披露的公告内容为准。感谢您的关注！

问题 26：你好，请问对比 360，奇安信，你们要那些优势？

回复：尊敬的投资者您好，相较于行业同行，公司具备鲜明核心竞争优势，终端安全业务累计 17 年位居国内市场占有率第一，军工客户覆盖比例处于行业领先水平。公司拥有齐全涉密及军工相关资质，具备承接高等级涉密项目能力。信源密信产品形成独有差异化优势，全面适配国产化体系，深耕党政军核心应用场景，客户基础扎实，定制化服务实力突出。

	<p>问题 27：受公司业绩等影响，公司带帽，今年会不会有退市风险？根据目前经营情况，今年业绩是否会有改善？</p> <p>回复：尊敬的投资者您好，公司当前为其他风险警示情形，暂未触及退市相关指标，不存在退市风险。公司正全力推进内控整改工作，着力优化经营策略。同时深耕信息安全主业，依托核心产品与优质客户资源拓展业务，优化运营管控降本增效。相关经营动态将按规定及时披露。感谢您的关注！</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 5 月 22 日