证券代码：688388　证券简称：嘉元科技　公告编号：2026-035
转债代码：118000　转债简称：嘉元转债

广东嘉元科技股份有限公司关于实施“嘉元转债”赎回暨摘牌的最后一次提示性公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

重要内容提示：

- 赎回登记日：2026年4月1日
- 赎回价格：100.3123元/张
- 赎回款发放日：2026年4月2日
- 最后交易日：2026年3月27日

自2026年3月30日起，“嘉元转债”停止交易。

- 最后转股日：2026年4月1日

截至2026年3月31日收市后，距离2026年4月1日（“嘉元转债”最后转股日）仅剩1个交易日，2026年4月1日为“嘉元转债”最后一个转股日。

- 本次提前赎回完成后，“嘉元转债”将自2026年4月2日起在上海证券交易所摘牌。
- 投资者所持可转债除在规定时限内按照33.18元/股的转股价格进行转股外，仅能选择以100元/张的票面价值加当期应计利息（即100.3123元/张）被强制赎回。若被强制赎回，可能面临较大投资损失。

特提醒“嘉元转债”持有人注意在期限内转股，以避免可能出现的投资损失。

广东嘉元科技股份有限公司（以下简称“公司”）股票自2026年1月12日至2026年2月24日期间，已有15个交易日的收盘价不低于当期转股价格（即33.18元/股）的130%（即43.14元/股），公司股票已满足连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价不低于“嘉元转债”当期转股价格的130%（含130%），根据《广东嘉元科技股份有限公司向不特定对象发行可转债公司债券募集说明书》（以下简称“《募集说明书》”）的约定，已触发“嘉元转债”有条件赎回条款。公司于2026年2月24日召开第五届董事会第六十二次会议审议通过了《关于提前赎回“嘉元转债”的议案》，决定行使“嘉元转债”的提前赎回权，提前赎回发行在外的全部“嘉元转债”。

现依据《上市公司证券发行注册管理办法》《可转换公司债券管理办法》《上海证券交易所创板股票上市规则》和公司《募集说明书》的有关条款，就赎回有关事项向全体“嘉元转债”持有人公告如下：

一、赎回条款

根据《募集说明书》的规定，“嘉元转债”的赎回条款如下：

（一）到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将按债券面值的115%（含最后一期利息）的价格赎回全部未转股的可转换公司债券。

（二）有条件赎回条款

转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

（1）在转股期内，如果公司股票在连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的130%（含130%）；

（2）当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足3,000万元时。

当期应计利息的计算公式为：IA=B×i×t/365

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

二、本次可转债赎回的有关事项

（一）赎回条款触发情况

公司股票自2026年1月12日至2026年2月24日期间，已有15个交易日的收盘价不低于当期转股价格（即33.18元/股）的130%（即43.14元/股），公司股票已满足连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价不低于当期转股价格的130%（含130%），已触发《募集说明书》中规定的有条件赎回条款。

（二）赎回登记日

本次赎回对象为2026年4月1日收市后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司（以下简称“中登上海分公司”）登记在册的“嘉元转债”的全部持有人。

（三）赎回价格

根据公司《募集说明书》中关于提前赎回的约定，赎回价格为100.3123元/张。计算过程如下：

当期应计利息的计算公式为：IA=B×i×t/365

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率；

t：指计息天数，即从2026年2月23日起至2026年4月2日止的实际日历天数（算头不算尾）。

当期计息年度（2026年2月23日至2027年2月22日），票面利率为3.0%。

计息天数：自起息日2026年2月23日至2026年4月2日（算头不算尾）共计38天。

每张债券当期应计利息IA=B×i×t/365=100×3.0%×38/365≈0.3123元/张（四舍五入后保留四位小数）。

赎回价格=面值+当期应计利息=100.3123元/张

（四）赎回程序

公司将在赎回期结束前按规定披露“嘉元转债”赎回提示性公告，通知“嘉元转债”持有人有关本次赎回的各项事项。

当公司决定执行全部赎回时，在赎回登记日次一交易日（2026年4月2日）起所有在中登上海分公司登记在册的“嘉元转债”将全部被冻结。

公司在本次赎回结束后，在中国证监会指定媒体上公告本次赎回结果和本次赎回对公司的影响。

（五）赎回款发放日：2026年4月2日

本公司将委托中登上海分公司通过其资金清算系统向赎回日登记在册并在上海证券交易所各会员单位办理了指定交易的持有人派发赎回款，同时减记持有人相应的“嘉元转债”数额。已办理全面指定交易的投资者可于发放日在其指定的证券营业部领取赎回款，未办理指定交易的投资者赎回款暂由中登上海分公司保管，待办理指定交易后再进行派发。

（六）交易和转股

自2026年3月30日起，“嘉元转债”停止交易。截至2026年3月31日收市后，距离2026年4月1日（“嘉元转债”最后转股日）仅剩1个交易日，2026年4月1日为“嘉元转债”最后一个转股日。

（七）摘牌

自2026年4月2日起，公司公开发行的可转债“嘉元转债”将在上海证券交易所摘牌。

（八）关于投资者债券利息所得税扣税情况说明

1、根据《中华人民共和国个人所得税法》以及其他相关税收法规和文件的规定，“嘉元转债”个人投资者（含证券投资基金）应缴纳债券个人利息收入所得税，征税税率为利息额的20%，即每张可转换公司债券赎回金额为100.3123元人民币（税前），实际派发赎回金额为100.2498元人民币（税后）。可转换公司债券利息个人所得税统一由兑付机构负责代扣代缴并直接向各兑付机构所在地的税务部门缴付。如各付息网点未履行上述债券利息个人所得税的代扣代缴义务，由此产生的法律责任由各付息网点自行承担。

2、根据《中华人民共和国企业所得税法》以及其他相关税收法规和文件的规定，对于持有“嘉元转债”的居民企业，其债券利息所得税自行缴纳，每张可转换公司债券实际派发赎回金额100.3123元人民币（税前）。

3、对于持有本期债券的合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者等非居民企业，根据《财政部、税务总局关于境外机构投资境内债券市场企业所得税、增值税政策的通知》（财税2018[108]号）和《财政部、税务总局关于延续境外机构投资境内债券市场企业所得税、增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告2026年第5号）规定，自2026年1月1日起至2027年12月31日止，对境外机构投资境内债券市场取得的债券利息收入暂免征收企业所得税和增值税。因此，对非居民企业（包括QFII、RQFII）债券持有者取得的本期债券利息免征企业所得税，即每张可转债实际派发赎回金额为100.3123元人民币。上述暂免征收企业所得税的范围不包括境外机构在境内设立的机构、场所取得的与该机构、场所有实际联系的债券利息。

三、本次可转债赎回的风险提示

（一）自2026年3月30日起，“嘉元转债”停止交易。截至2026年3月31日收市后，距离2026年4月1日（“嘉元转债”最后转股日）仅剩1个交易日，2026年4月1日为“嘉元转债”最后一个转股日。特提醒“嘉元转债”持有人注意在限期内转股。

（二）投资者持有的“嘉元转债”存在被质押或被冻结的，建议提前解除质押或冻结，以免出现因无法转股而被强制赎回的情形。

（三）赎回登记日收市后，未实施转股的“嘉元转债”将全部冻结，停止交易和转股，将按照100.3123元/张的价格被强制赎回。本次赎回完成后，“嘉元转债”将在上海证券交易所摘牌。

（四）因目前“嘉元转债”已停止交易，债券持有人除在规定时限内按照33.18元/股的转股价格进行转股外，仅能选择以100元/张的票面价值加当期应计利息（即100.3123元/张）被强制赎回。投资者如未及时转股，可能面临较大投资损失。

（五）如果公司可转债持有人不符合科创板股票投资者适当性要求，在所持可转债面临赎回的情况下，考虑到其所持可转债不能转换为公司股票，如果公司按事先约定的赎回条款确定的赎回价格低于投资者取得可转债的价格（或成本），投资者存在因赎回价格较低而遭受损失的风险。

特提醒“嘉元转债”持有人注意在限期内转股，以避免可能出现的投资损失。

四、联系方式

联系部门：公司证券部

联系电话：0753-2825818

电子邮箱：688388@gdjykj.net

特此公告。

广东嘉元科技股份有限公司董事会
2026年4月1日

证券代码：688388　证券简称：嘉元科技　公告编号：2026-036
转债代码：118000　转债简称：嘉元转债

广东嘉元科技股份有限公司2026年第二次临时股东会决议公告

本公司董事会及全体董事保证公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

重要内容提示：

- 本次会议是否有被否决议案：无

一、会议召开和出席情况

（一）股东会召开的时间：2026年3月31日

（二）股东会召开的地点：广东省梅州市梅县区雁洋镇文社村广东嘉元科技股份有限公司办公楼一楼会议室

（三）出席会议的普通股股东、特别表决权股东、恢复表决权的优先股股东及其持有表决权数量的情况：

1、出席会议的股东和代理人人数	318
普通股股东人数	318
2、出席会议的股东所持有的表决权数量	135,285,277
普通股股东所持有表决权数量	135,285,277
3、出席会议的股东所持有表决权数量占公司表决权数量的比例（%）	30.1820
普通股股东所持有表决权数量占公司表决权数量的比例（%）	30.1820

截至股权登记日，公司总股本为450,931,399股，其中公司回购专用证券账户中的股份数量为2,699,900股，根据《上市公司股份回购规则》等有关规定，上市公司回购的股份不享有股东会表决权，公司享有表决权的股份总数为448,231,499股。

（四）表决方式是否符合《公司法》及公司章程的规定，股东会主持情况等。

本次股东会采用现场投票与网络投票相结合的方式召开，本次股东会由董事会召集，董事长廖平元先生主持，本次会议的召集、召开程序符合《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》及《广东嘉元科技股份有限公司章程》的规定。

（五）公司董事和董事会秘书的列席情况

1、公司在任董事9人，以现场结合通讯方式出席9人；

2、董事会秘书李恒宏先生出席了本次会议；除担任董事的高级管理人员外，其他高级管理人员以现场结合通讯方式列席了本次会议。

二、议案审议情况

（一）非累积投票议案

1、议案名称：《关于开展期货期权套期保值业务的议案》

审议结果：通过

表决情况：

股东类型	同意		反对		弃权	
	票数	比例（%）	票数	比例（%）	票数	比例（%）
普通股	135,041,868	99.8200	200,560	0.1482	42,849	0.0318

2、议案名称：《关于开展外汇衍生品交易业务的议案》

审议结果：通过

表决情况：

股东类型	同意		反对		弃权	
	票数	比例（%）	票数	比例（%）	票数	比例（%）
普通股	135,017,708	99.8022	226,520	0.1674	41,049	0.0304

（二）涉及重大事项，应说明5%以下股东的表决情况

议案序号	议案名称	同意		反对		弃权	
		票数	比例（%）	票数	比例（%）	票数	比例（%）
1	《关于开展期货期权套期保值业务的议案》	44,741,598	99.4589	200,560	0.4458	42,849	0.0953
2	《关于开展外汇衍生品交易业务的议案》	44,717,438	99.4052	226,520	0.5035	41,049	0.0913

（三）关于议案表决的有关情况说明

1、本次股东大会审议的所有议案均为普通决议议案，所有议案均已获得出席本次会议股东或股东代理人所持有效表决权股份总数二分之一以上通过。

2、议案1与议案2已对中小投资者单独计票，上述议案已表决通过。

3、无涉及关联股东回避表决的议案。

三、律师见证情况

1、本次股东会见证的律师事务所：广东信达律师事务所

律师：王靖茹、赵秦晋

2、律师见证结论意见：

公司本次股东会的召集、召开程序符合法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定；本次股东会召集人和出席会议人员的资格合法有效；本次股东会的表决程序和表决结果符合有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，本次股东会决议合法有效。

特此公告。

广东嘉元科技股份有限公司董事会
2026年4月1日

证券代码：601609　证券简称：金田股份　公告编号：2026-017
债券代码：113046　债券简称：金田转债

宁波金田铜业（集团）股份有限公司关于设立公司在越南投资建设“年产3万吨液冷散热及机架母线用高精密铜排生产项目”的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

- 投资标的名称：宁波金田铜业（集团）股份有限公司（以下简称“公司”）拟通过在香港新设公司金田智联国际（香港）有限公司（以下简称“香港智联”），并通过香港智联新设全资子公司金田耐科斯科技（越南）有限公司（以下简称“越南耐科斯”），以越南耐科斯为项目主体在越南投资建设“年产3万吨液冷散热及机架母线用高精密铜排生产项目”。
- 投资金额：计划总投资不超过60,000万元（实际投资金额以中国及当地主管部门批准金额为准）。
- 交易实施尚需履行的审批及其他相关程序：公司于2026年3月30日召开的第九届董事会第十三次会议审议通过了《关于设立公司投资建设越南铜排生产基地的议案》。根据相关规定，本次对外投资事项在董事会审议权限范围内，无需提交公司股东会审议。

本次对外投资尚需履行国内的境外投资主管部门（商务部门、发改委和外汇管理部门等）备案或审批手续，以及当地投资许可和企业登记等审批程序，能否取得相关的备案或审批以及最终取得备案或审批时间存在不确定性。

- 其它需要提醒投资者重点关注的风险事项：本项目的实施受项目所在国当地的政策体系、法律法规、商业环境、文化特征、外汇管制等因素的影响，以及国际地缘政治、贸易摩擦等因素的影响，能否最终顺利实施存在不确定性的风险。

本次项目的建设、投产及生产经营需要一定的时间，在设立及运营过程中，存在一定的管理、运营和市场风险，对外投资效果能否达到预期存在不确定性。公司将进一步了解和熟悉境外当地的法律体系、投资体系等相关事项，积极开拓业务，切实降低与规避相关风险。

一、对外投资概述

（一）本次交易概况

1、本次交易概况

铜排行业迎来总量扩张与结构升级并行的战略机遇，在电力基础设施、新能源汽车、数据中心、AI算力散热等核心产业的叠加效应驱动下，铜排及高性能铜微合金行业需求旺盛。国内外的诸多头部厂商加大了在海外市场尤其是东南亚市场的布局，争取行业发展机遇。

为了完善公司在海外铜排产品的产能布局，协同国内产能综合服务全球市场，推动国际化发展战略布局，深度绑定下游客户的同时获取长期稳定的海内外业务发展机遇。公司拟通过在香港新设公司香港智联，并通过香港智联新设全资子公司越南耐科斯，以越南耐科斯为项目主体在越南投资建设“年产3万吨液冷散热及机架母线用高精密铜排生产项目”，计划总投资不超过60,000万元（实际投资金额以中国及当地主管部门批准金额为准）。

2、本次交易的交易要素

投资类型	☑新设公司 ☑投资新项目
投资标的名称	金田智联国际（香港）有限公司；金田耐科斯科技（越南）有限公司；年产3万吨液冷散热及机架母线用高精密铜排生产项目
投资金额	不超过60,000万元
出资方式	☑现金 ☑自有资金 □募集资金 □银行贷款 □其他：_____ □实物资产或无形资产 □股权
是否跨境	是 □否

（二）董事会审议情况，是否需经股东会审议通过和有关部门批准

公司于2026年3月30日召开的第九届董事会第十三次会议审议通过了《关于设立公司投资建设越南铜排生产基地的议案》。根据《上海证券交易所股票上市规则》《公司章程》等有关规定，本次对外投资事项在董事会审议权限范围内，无需提交公司股东会审议。公司董事会授权公司经营管理层具体组织并实施投资事宜。

本次对外投资尚需履行国内的境外投资主管部门（商务部门、发改委和外汇管理部门等）备案或审批手续，以及当地投资许可和企业登记等审批程序，能否取得相关的备案或审批以及最终取得备案或审批时间存在不确定性。

（三）明确说明是否属于关联交易和重大资产重组事项

本次投资事项不构成关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

二、投资标的基本情况

（一）投资标的概况

公司拟在越南海防市大安工业园投资不超过60,000万人民币（8,690万美元）建设年产3万吨液冷散热及机架母线用高精密铜排生产项目。

（二）新设公司基本情况

1、金田智联国际（香港）有限公司

（1）拟定注册资本：100万美金

（2）拟定注册地址：香港东尖沙咀加拿分道100号海港水晶中心9楼B1室912室

（3）出资方式：货币资金

（4）资金来源：自有资金

（5）拟定经营范围：投资及控股公司、信托、基?及相关?融工具的活动

（6）股权结构：公司全资控股公司金田铜业（香港）有限公司持有其100%股权

（7）签字董事：姚安

2、金田耐科斯科技（越南）有限公司

（1）拟定注册资本：1,500万美元

（2）拟定注册地址：越南海防市大安工业园

（3）出资方式：货币资金

（4）资金来源：自有资金

（5）拟定经营范围：有色金属压延、加工；铜排、铝排、复合排、合金排；铜线杆、铜缆、铜线材及加工件的制造与加工。

（6）股权结构：金田智联国际（香港）有限公司持有其100%股权

（7）法定代表人：姚安

以上公司名称、注册资本、注册地址、经营范围等信息，最终以当地登记机关登记为准。

（三）投资标的具体信息

1、项目基本情况

投资类型	投资新项目
项目名称	年产3万吨液冷散热及机架母线用高精密铜排生产项目
项目主要内容	项目拟建设越南厂房、购置和安装各类生产设备，达产后形成年产30,000吨铜排产品的生产规模。
建设地点	越南海防市大安工业园
项目总投资金额（万元）	不超过60,000
上市公司投资金额（万元）	不超过60,000
项目建设期（月）	42
是否属于主营业务范围	☑是 □否

2、项目目前进展情况

公司本次拟投资建设项目已完成前期可行性研究和相关尽调工作，后续将开展中国境内的发改部门、商务部门等审批备案工作，根据政府审批备案情况及建设计划逐步实施。

3、项目市场定位及可行性分析

本次在越南设立铜排基地，是为了完善公司在海外铜排产品的产能布局，进一步强化全球产业链的协同，满足下游客户供应链管理及订单需求，有利于公司在深度绑定下游客户的同时获取长期稳定的海内外业务发展机遇，对公司的发展具有积极影响，符合公司的中长期战略规划。项目的建设具有较高的可行性，具体如下：

（1）行业需求旺盛，海内外市场空间广阔

铜加工是我国有色金属工业的重要组成部分，也是科技时代的战略资源。铜排凭借其高导电率、优异的导热性能、良好的延展性以及出色的耐腐蚀能力，已成为现代工业中不可或缺的关键基础材料，可广泛应用于电力、新能源汽车、芯片散热、数据中心等领域。近年来，我国铜加工产业逐步实现从规模扩张向质量效益的跨越式转变，产业结构持续优化、装备技术水平不断提升，铜排行业迎来总量扩张与结构升级并行的战略机遇，在电力基础设施、新能源汽车、数据中心、AI算力散热等核心产业的叠加效应驱动下，铜排及高性能铜微合金行业需求旺盛。

此外，市场正呈现显著的结构性分化特征。一方面，面向新能源汽车高压扁排、数据中心AI服务器专用散热母排等特种铜排产品，技术门槛高、定制化需求强，供给端短期内难以完全匹配快速增长的需求；另一方面，随着全球碳中和进程加速，再生绿铜排作为绿色制造的代表性产品，受到越来越多跨国企业的青睐，同样处于供不应求的状态。上述高附加值产品的利润率显著高于传统通用铜排，成为行业利润增长的关键引擎。

年产3万吨液冷散热及机架母线用高精密铜排生产项目产品主要有铜排、铜母线（紫铜排）、异型排、无氧杆等，主要应用于导电、导热以及连接系统，可满足电力、新能源汽车、芯片散热、数据中心等行业高端需求，具有十分广阔的市场前景，有利于进一步巩固企业市场地位。

（2）强化公司产业链协同优势，提升就近服务客户的能力

近年来，东南亚地区吸引了数据中心整机柜及其散热系统、新能源汽车整车与电池供应商等集聚，全球多家知名企业在越南和泰国进行投资，当地急需大规模、高品质的铜排配套产能。为应对铜排产品下游核心客户在东南亚的产能布局及本地化配套需求，本次项目建成后将可与客户的海外工厂实现就近交付，不仅能提升供应的响应速度，还能降低物流运输成本，强化客户粘性，提升公司产品市场综合竞争力。此外，公司已在现有越南、泰国基地布局了铜管、紫铜管件、电磁线的产能，公司新设越南铜排基地，有利于加强公司全球产业链协同，持续提升一站式服务能力。

（3）行业经验及人才储备

公司拥有40年的铜及铜合金加工生产利用经验，是集研、产、销于一体的，国内产业链最完整、品类最齐备、规模最大的铜及铜合金材料生产企业之一，能够满足客户对棒、管、板带和线材等多个类别的铜加工产品一站式采购需求。公司在铜板带、铜棒线、铜线排、电磁线等产品的生产、管理、销售网络和市场等方面积累了丰富的行业经验。

同时，经过多年的发展，公司已经汇聚了大批成熟的从业人员，形成了一支稳定且经验丰富的核心团队，在业务运营、研发、技术管理和营销领域拥有丰富的管理技能和营运经验；且公司成立了金田学习中心，拥有内部讲师300多名，培养高素质技术及管理岗位人才，为解决制造业人才断层问题不懈努力。

公司丰富的行业经验及充足可持续的人才储备将有助于项目的顺利实施。

（4）技术装备保障

公司具备雄厚的技术储备与研发实力，可以及时捕捉下游行业的需求趋势，并迅速匹配相应的产品方案，持续保障自身产品竞争力。公司作为铜加工行业的主要产品标准制定者之一，拥有国家级企业技术中心、国家级博士后科研工作站、2个国家认可实验室（CNAS）、2个省级高新技术企业研究开发中心、磁性材料与器件省级企业研究院、民用阀门省级企业研究院，主持、参与国家、行业、浙江制造团体标准制订93项，拥有授权发明专利292项，其中国际专利5项，获省级以上科技进步奖22项。

公司在坚持自主创新的基础上，积极吸收国内外先进制造技术与工艺，引进国外先进设备。本项目将采用行业内先进的上引挤压拉拔技术生产以及自动化程度高的加工设备，保证产品生产效率及品质。

公司强大的技术装备实力将保障本次项目的顺利实施。

4、出资方式及相关情况

建设资金来源为公司自有资金。

三、对外投资对上市公司的影响

公司集研、产、销为一体，深耕有色金属加工领域40年，是国内产业链最完整、品类最多、规模最大的铜及铜合金材料生产企业之一。目前，公司拥有宁波江北、杭州湾新区、江苏常州、广东四会、重庆江津、内蒙古包头、越南及泰国八大产业基地。

本次在越南设立铜排基地，是为了完善公司在海外铜排产品的产能布局，协同国内产能综合服务全球市场，满足下游客户供应链管理及订单需求，有利于公司在深度绑定下游客户的同时获取长期稳定的海内外业务发展机遇，对公司全球业务布局和经营业绩具有积极影响，符合公司的中长期战略规划，符合公司全体股东的利益。

四、对外投资的风险提示

（一）本次对外投资尚需履行国内的境外投资主管部门（商务部门、发改委和外汇管理部门等）备案或审批手续，以及当地投资许可和企业登记等审批程序，能否取得相关的备案或审批以及最终取得备案或审批时间存在不确定性。公司将积极推进相关审批进程，与相关部门积极沟通，争取尽早完成相关审批或备案手续。

（二）本项目的实施受项目所在国当地的政策体系、法律法规、商业环境、文化特征、外汇管制等因素的影响，以及国际地缘政治、贸易摩擦等因素的影响，能否最终顺利实施存在不确定性的风险。公司将进一步了解和熟悉境外的法律体系、投资体系等相关事项，积极开拓业务，切实降低与规避因境外公司的设立与运营带来的相关风险。

（三）本次项目的建设、投产及生产经营需要一定的时间，在设立及运营过程中，存在一定的管理、运营和市场风险，对外投资效果能否达到预期存在不确定性。公司将根据项目进展情况，严格按照相关法律、法规及规范性文件的要求，及时履行信息披露义务。敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

宁波金田铜业（集团）股份有限公司董事会
2026年4月1日

证券代码：300454　证券简称：深信服　公告编号：2026-029

深信服科技股份有限公司2025年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

非标准审计意见提示

□适用 ☑不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

□适用 ☑不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

☑适用 □不适用

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以实施分红的股权登记日在中国证券登记结算有限责任公司登记股数扣除回购专户中已回购股份后的总股数为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.10元（含税），本年度不送红股，不进行资本公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

☑适用 ☑不适用

二、公司基本情况

（一）公司简介

股票简称	深信服	股票代码	300454
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	蒋文光	王思阳	
办公地址	深圳市南山区西丽街道西丽社区仙洞路16号深信服科技大厦	深圳市南山区西丽街道西丽社区仙洞路16号深信服科技大厦	
传真	0755-26409940	0755-26409940	
电话	0755-26581945	0755-26581945	
电子信箱	ir@sangfor.com.cn	ir@ss@sangfor.com.cn	

（二）报告期主要业务或产品简介

1、网络安全业务

公司的网络安全业务秉持简单有效、省心可靠的安全理念，以用户为中心的理念研发创新技术，通过构建云端安全能力和应用AI（如GPT）等先进技术，开展人机共智的主动安全监测及闭环处置，建立安全的开发管理和完善的质量管理，致力于为用户提供更加简单省心的安全建设、持续实战有效的安全保护和高效可靠的安全运营体验。

报告期内，公司围绕安全运营、互联网业务访问等场景，通过云化、服务化方式构建、承载和交付威胁检测、事件处置闭环、访问流量管控等核心能力；采用网关、终端或服务器安全组件，适配办公网、数据中心、公有云等各类客户场景，通过云端和本地交付的安全服务降低安全方案在客户侧落地和运营门槛，提升整体安全效果。

公司的网络安全产品和服务主要涉及边界安全、终端安全、身份与访问安全、办公安全、数据安全、云安全、安全服务等领域。核心产品及服务包括下一代防火墙、VPN、全网行为管理、终端安全管理系统、零信任访问控制系统、态势感知管理平台、XDR检测和响应平台、数据安全产品、SD-WAN、安全SaaS（云安全访问服务SASE、SaaS-XDR等）、安全GPT系列产品，安全服务主要包括安全托管类（安全托管、勒索预防与响应等）、安全评估（安全风险评估、渗透测试等）、安全运维（敏感数据泄露监控、应急响应等）、安全培训四大类服务，以及由前述产品和服务所组成的针对不同行业、不同应用场景的网络安全整体解决方案，如AI安全运营方案、全资产安全托管方案、数据安全方案、零信任方案、移动和分支安全一体化方案、全球组网方案等。

报告期内，公司发布AI安全平台，该平台以统一“安全数据和模型底座”为核心，整合安全运营、零信任、数据安全、终端安全等多领域安全技术，与领先的安全GPT大模型结合，让用户简单高效利用AI产生业务价值，同时可基于平台训练和推理出符合自身业务的安全大模型，助力用户构建开放生长的AI智能安全体系。2025年10月，公司发布大模型安全护栏解决方案，以“AI保护AI”为核心策略，提供对大模型应用的实时防护；发布安全使用GenAI解决方案，助力企业实现对互联网中公有AI访问的保护和使用管控，看清模型使用路径，防止敏感数据外泄。此外，公司发布了全新安全运营GPT的AI智能对抗能力、邮件钓鱼GPT的商业欺诈BEC（Business Email Compromise）检出能力，在安全运营领域，通过“多维源数据+安全GPT大模型”的技术创新，实现数据接入解析、用户资产推理、流量威胁检出、钓鱼邮件检出、全量告警研判、威胁处置对抗等六个维度的AI提效提质，为用户构建更具韧性的安全防护体系。

公司秉持“简单有效，省心可靠”的安全理念，通过以AI为内核、云化赋能的“开放平台+领先组件+云端服务”安全新范式2.0，为千行百业的网络安全建设带来更多“领先一步”的效果和体验。平台是安全架构的大脑，汇聚最关键的安全能力，赋能各种场景下的安全组件，再通过云端安全服务来保证安全效果的闭环。网络安全业务蓝图如下图所示：

图1：深信服安全业务蓝图

凭借多年的持续创新和开拓，公司现已发展成为国内网络安全领域具有核心竞争力和市场地位的领军企业之一。

序号	主要产品	市场排名/权威认可
1	下一代防火墙AF	根据IDC研究报告，公司下一代防火墙自2016年至2024年连续9年在统一威胁管理类则中的国内市场占有率排名第二，2024年到2025年在统一威胁管理类则中国市场占有率第一；2015年至2022年连续8年入围Gartner国际魔力象限，2021年至2022年连续两年入围Gartner“远见者”象限；2016年下一代防火墙获得国际权威安全检测机构ICSA的防火墙认证；2023年，中国信通院联合沙利文（Frost & Sullivan）基于下一代防火墙的行业研究授予深信服2023年度亚太公司奖；2025年入围Gartner混合网络防火墙魔力象限。
2	零信任	根据IDC研究报告，2023年和2024年，公司零信任网络访问解决方案国内市场占有率排名第一，零信任网络访问场景之软件定义边界国内市场占有率排名第一。
3	NDR	根据IDC研究报告，2023年在中国网络威胁检测与响应（NDR）市场份额排名第二，2024年排名第三；2024年入选Gartner《网络检测和响应（NDR）市场指南》推荐厂商；被《IDC MarketScape：中国基于AI的NDR厂商评估，2025》定位于“领导者”类别。
4	MSS	根据IDC研究报告，公司2021年至2024年在远程托管安全服务子市场中连续四年排行第一。
5	XDR	根据《IDC MarketScape：中国扩展检测与响应平台2024年厂商评估》，公司XDR产品被定位于领导者类别；“XDR+安全GPT”AI安全运营中心解决方案作为企业全球化路径的典型案例，入选国家发展改革委发布的《中国智·惠世界（2025）》案例集。
6	全网行为管理AC	根据IDC研究报告，自2009年至2025年连续17年在安全内容管理类则中持续保持国内市场占有率第一；2011年至2020年连续10年入围Gartner国际魔力象限；2022年入围Gartner《2022年工作负载和网络安全技术成熟度曲线报告》。
7	VPN	根据IDC研究报告，VPN产品自2008年至2025年连续18年持续保持国内市场占有率第一。
8	应用交付AD	根据IDC研究报告，应用交付产品2014年至2021年国内市场占有率第二，2022年至2025年国内市场占有率第一。

资料来源：IDC研究报告、Frost & Sullivan研究报告、Gartner

2、云计算及IT基础设施业务

公司从2012年开始布局云计算业务，持续推进云计算产品、服务及解决方案的研发，致力于为全球用户交付技术领先、自主可信、安全可靠、开放合作的数据中心云化的产品，以及更简单、更安全的解决方案和服务。面对不断变化的市场竞争环境，公司始终坚持持续创新的发展战略，不断优化升级既有产品和解决方案，并孵化培育新兴产品及服务，实现了从业务承载向数据中心全面云化的转变。

截至目前，公司云计算及IT基础设施业务已陆续推出软件定义终端桌面云aDesk、计算虚拟化aSV、超融合HCI、云计算平台SCP、企业级分布式存储EDS、统一存储、AI算力网关（原AICP算力平台）等多款创新产品，并向用户提供包括托管云、私有云等多样化的云数据中心解决方案。报告期内，公司发布了超融合/云平台6.11.0和6.11.1两个新版本，新版本在故障隔离、网络业健康、外置存储、vCPU性能、内存管理等方面实现了全方位升级，便捷性和安全性显著增加，为用户提供容器和AI能力加持、性能卓越的基础设施。

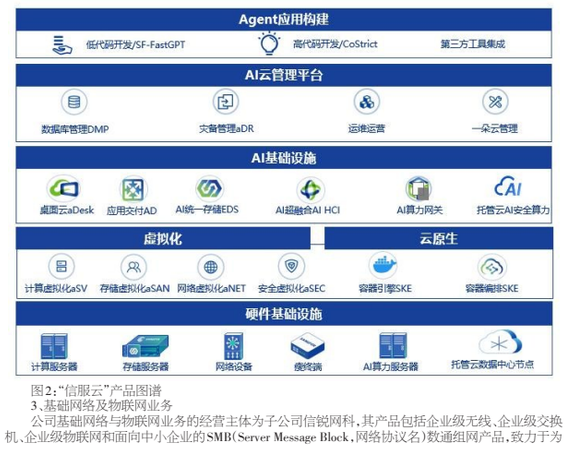
经过多年发展和沉淀，公司云计算产品与解决方案已逐渐占据一定的市场地位。

序号	主要产品	市场排名/权威认可
1	超融合（HCI）	根据IDC研究报告，公司全线超融合在2025年前三季度市占率位居中国全线超融合市场第一；超融合HCI软件产品自2017年至2024年连续8年市占率稳居市场前列，2023年-2024年超融合市占率在中国超融合市场位居第一，2023年至2025年连续三年入选Gartner超融合基础设施市场指南代表厂商，2019年、2022年、2025年3次入选Gartner中国超融合产品竞争格局报告代表厂商，2025年入选Gartner VMware替代指南代表厂商；超融合2020-2025年连续六年入选Gartner《全线超融合软件市场“客户之声”》，跻身2025年“卓越表现者”象限。
2	桌面云（VDI）	根据IDC研究报告，公司桌面云终端（原VDI）产品2017年至2020年连续4年保持中国云终端市场占有率第三，2021年至2022年市占率排名第二，2022年至2024年市场占有率排名第三。
3	EDS	根据IDC研究报告，2025年第三季度，深信服EDS产品位列中国文件存储市场第五名。
4	混合云	根据中国信通院联合沙利文（Frost & Sullivan）发布的《2023中国混合云价值影响力评估报告》，深信服凭借在混合云领域上卓越的技术、战略以及市场方面的表现，位居“领导者」象限的同时被列为混合云架构与平台创新者、混合云技术开放领军者和混合云行业应用开拓者。
5	VCC	根据IDC研究报告，云桌面软件VCC类（桌面虚拟化、应用虚拟化）产品2019年至2025年上半年中国市场占有率第二。

资料来源：IDC研究报告、Frost & Sullivan研究报告、Gartner

近年来，在千行百业用户数智化转型的趋势下，深信服秉承“用云无需取舍，让AI更简单”的价值主张，正在全面拥抱AI并进行业务转型升级。公司致力于通过创新的技术为用户提供AI超融合、AI存储、AI算力网关、托管云AI安全算力等核心产品和服务，让用户在统一的AI基础设施中承载企业传统应用和新型Agent应用，帮助用户的AI转型更加平滑，获得更高的ROI（Return on Investment，投资回报率）。

信服云产品图谱如下图所示：


Agent应用构建
低代码开发/SF-FastGPT
高代码开发/CoStrict
第三方工具集成
AI云管理平台
数据库管理DMP
灾备管理aDR
运维运营
一朵云管理
AI基础设施
桌面云aDesk
应用交付AD
AI统一存储EDS
AI超融合AI HCI
AI算力网关
托管云AI安全算力
虚拟化
云原生
计算虚拟化aSV
存储虚拟化a