

证券代码：301396

证券简称：宏景科技

宏景科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-006

投资者关系活动类别	<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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	国泰君安 李博伦、钟明翰、龙小琴
时间	2024年10月11日（周五）11:00-12:00
地点	线上调研
上市公司接待人员姓名	1、副总经理、董事会秘书 许驰 2、证券事务代表 张铁舰
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提出的问题及公司的回复情况 1、请介绍一下公司的整体经营情况及近期发展方向？ 公司成立以来持续深耕智慧城市领域，跟进各类新兴技术的迭代和成果转化，为智慧民生、城市综合管理以及智慧园区三大板块诸多细分行业的客户提供了定制化的智慧城市综合解决方案，实际推动了各客户乃至多行业的数字化转型之路。同时公司结合当下经济发展与技术进步的实际情况以及市场的实际需求，探索算力业务领域，并于2023年在算力设备集成服务领域实现营业收入1.15亿元。今年公司在智慧城市领域持续健康发展，并持续探索人工智能技术在该领域的最新成果转化，进一步探索智算中心建设及运营领域的相关业务，向客户提供相应的智能算力服务，满足客户用于不同行业大模型训练等需求。

目前，公司智慧城市板块各项目按计划进行建设，在手订单持续向好，公司治理及团队建设情况持续优化。2024 年上半年利润同比下滑主要在于客户面临上级资金压力致使项目验收进度较慢，公司已针对各项目的建设、验收以及应收账款回款等问题建设了专项团队并持续保持跟进，保障项目验收和应收帐回款进程按计划进行。在智算中心领域，公司具备丰富的上下游资源、技术储备、研发经验、项目经验以及优秀的团队建设水平，在该领域获得了持续的业务合同，并根据市场的实际变化已于 9 月拟变更了募投项目，通过将募集资金投向智算中心建设及运营项目，以促进公司经营的长远健康发展，从而保障公司股东，特别是中小股东的实际利益，具体内容详见公司披露的《关于变更募投项目投入新项目的公告》（2024-038）。

2、公司在智慧城市领域包含多种细分行业，那么公司是如何获取行业跨度如此之大的业务呢？公司的软件开发是通过外包还是公司自有？公司半年度报告中显示智慧民生领域的毛利率达到 43%的原因主要在于什么？

公司深耕智慧城市行业 27 年，建立了优秀的人才团队、积累了丰富的行业经验、具备完善的技术与资质矩阵以及产学研体系，持续跟进数字技术等新兴技术的突破和迭代，并持续推进不同行业的各类新兴技术的成果转化和商业化落地。公司主要是通过在各行业中进行相应的标杆项目建设，获得较为优秀的市场口碑，并凭借优秀的业务团队提高市场对于公司的认可度，从而获取到如此多元化的业务来源。

公司会根据各个细分领域的客户的实际需求提供定制化的智慧城市综合解决方案，在其中，有关软件开发、数字化平台搭建等具备高附加值的核心环节为公司自研自产，并通过与各高校、科研院所达成深度合作的方式，构建各细分行业的产学研用一体化平台，保障公司在各细分领域项目实施过程中的

特定行业信息。

2024 年半年度中智慧民生业务板块较高的毛利率也是市场对于公司自研能力的认可，今年上半年该业务板块验收的项目较少，且存在几项高技术需求的软件开发项目，因此使得该业板板块获得了 40%左右的毛利率，但由于该业务板块不同客户的实际需求不同，因此公司认为在该业务板块的整体毛利率仍将维持在 20%左右。该业务板块并未发生重大变革。

3、请介绍一下公司在智算中心建设领域的经营情况和规划？

随着人工智能大模型的快速发展，算力需求的持续增加，公司在持续跟进人工智能技术迭代和成果转化探索的基础上，探索智算中心业务。为保障投资者利益及公司长远健康发展，公司凭借多年的团队建设、计算集群所需技术积累、上下游资源的优势，以算力设备集成服务为主要方向，于 2023 年实现业务破局，并实现营业收入 1.15 亿元。

公司在开展算力业务的同时，积极跟进技术和市场需求的变化，与上游厂商、下游客户进行了深度的沟通与合作，开展智算中心建设及运营项目，根据客户的实际需求，集成设备并开发适配于不同行业进行 AI 大模型训练等需求的各类方案，为客户提供智能算力服务。

未来，公司将持续探索不同行业人工智能应用所需的算力服务发展方向，根据市场需求进行持续的业务扩展和结构优化，探索边缘人工智能算力服务等符合技术变革的发展方向，确保公司的可持续健康发展。

4、公司在智算中心领域的未来收益表现的预期如何？

智算中心建设是我国数字技术设施建设中的重要环节，可以有效推行我国 AI 产业化和产业 AI 化的进程，是支撑我国数字经济发展的的重要基础底座，该市场的未来发展前景良好。公司凭借多年的行业积累和市场布局，已获取较为稳定的业务来

	<p>源，同时公司积极拓展该领域业务。智算中心建设完成后，其项目收入模式主要按月收取相应费用，据公司内部评估，项目盈利较为可观。</p> <p>5、公司在智算中心建设及运营领域中是否会面临较大的财务压力？这一领域的开展是否会挤压公司在智慧城市领域的业务拓展？</p> <p>在项目建设所需的资金方面，公司会根据实际的资金能力进行符合公司实际经营水平的智算中心建设，公司已与相关金融机构达成了初步合作意向。后续公司会在审慎使用自有资金及外部资金的基础上，拓宽公司在人工智能领域的产业布局，实现与公司现有业务协同发展，提高公司的业务竞争能力和拓展公司发展空间，促进公司持续健康发展，维护股东长远利益。</p> <p>在项目运营过程中的资金方面，由于算力市场需求旺盛，需求方多为大型企业或科研院所等有较强的资金实力的客户，且业务模式多为客户按月支付相关费用，因此该业务的经营性现金流较为健康，可以有效增强公司的财务韧性。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024年10月11日