

证券代码：603859

证券简称：能科科技

能科科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：(投关)2025-003

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>线上电话会</u>
参与单位名称及人员姓名	<p>东吴证券、东方证券、中信证券、西部证券、东兴证券、景顺长城基金、肇万资产、上银基金、国寿安保基金、健顺投资、深积资产、益和源投资、创金合信基金、茂典资产、国泰基金、大家资产管理、上海山楂树投资管理中心(有限合伙)、诺安基金、富荣基金、中信期货、铸信基金、Pinpoint 保银投资、循远投资、易川资产、鹤禧投资、名禹资产、亚太财险、信银理财、鼎诺投资、人寿资产、复华投信资产管理、中信保诚基金、明世伙伴基金、信达澳亚基金、海南鑫焱创业投资、信泰人寿保险、景领投资、禾永投资、瑞兆资本、深圳市正德泰投资、北京瑞颐投资管理、宁银理财、国寿资产、上海呈瑞投资管理</p> <p>兴业证券、广发证券、中金公司、上海盘京投资、东方阿尔法基金、农银理财、度量资本、建信理财、兴华基金、从容投资、兴银基金、北京人寿保险、西部利得基金、陆家嘴国际信托、前海开源基金、国金基金、中国人寿保险、复星保德信人寿保险、博时基金、中银三星人寿保险、汇添富基金、富国基金、中国民生信托、民生加银基金、南华基金、鑫元基金、新疆前海联合基金、泉果基金、上海同犇投资管理中心(有限合伙)、北京京管泰富基金、汇安基金、长城基金、博远基金、金信基金、农银人寿、海富通基金、西藏东财基金、诺德基金</p>

时间	2025年8月25日、2025年8月26日
地点	线上交流
上市公司接待人员姓名	副总裁兼董事会秘书刘景达先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>能科科技股份有限公司副总裁、董事会秘书刘景达先生对公司业务和半年度业绩的基本情况进行了介绍。2025年上半年，公司实现营业收入7.38亿元，同比增长4.91%；实现归属于上市公司股东净利润1.11亿元，同比增长18.75%；实现毛利率52.40%，比去年同期提高4.22个百分点；AI产品与服务业务实现营业收入2.11亿元。同时，上半年对公司业务结构和产品结构进行优化，聚焦高毛利、高增长赛道，加大对AI产品线、工业软件细分高毛利产品线等领域的资源倾斜，收缩部分低效业务和产品投入。公司综合毛利率水平、盈利能力均有提高。同时加强AI团队建设，加强人才激励机制，强化核心人员与公司AI业务的价值共创。</p> <p>之后，就投资者相关问题进行了如下交流：</p> <p>1、请问公司如何看待AI产品与服务收入增长的持续性？</p> <p>回复：该业务主要得益于外部环境与内部战略的双重支撑。从外部来看，制造业智能化升级已成为明确趋势，国家及地方政策持续推动产业高质量发展，为公司业务开展提供了良好的宏观环境。从外部来看，中国制造业智能化发展的趋势明显，并持续出台相关政策，行业规模持续增长；从内部来看，战略方面，公司坚定推进“ALL in AI”，AI产品与服务收入及占比逐年增长；在行业与客户方面，公司已积累了大量优质客户资源，尤其是在工业软件领域形成了深厚的数据和应用基础。技术与产品方面，公司持续推动迭代与创新，每年在存量基础上推进增量产品开发，并不断开发终端配套应用软件，保证业务的延续性和增长潜力。</p> <p>2、请问公司毛利率提升原因是什么？</p>

回复：公司以“提升盈利水平、优化经营效率”为核心目标，对业务与产品结构的进行战略性调整，加大对高毛利、高增长赛道的资源投入，特别是AI产品线及工业软件中的高毛利细分产品。同时，公司主动收缩部分低效业务和产品线，优化资源配置。

AI产品与服务业务作为重点发展方向，其毛利率的提升，带动了公司整体毛利水平的提升。截至目前，公司AI产品与服务业务尚处起步阶段，仍不占整体营业收入的主体，对公司营业收入、利润影响有限，未来经营情况存在一定的不确定性，请各位投资者注意风险。

3、请问公司在AI终端上的布局情况是怎样的？后续AI业务的发展中，有哪些举措？

回复：公司AI业务未来的发展方向主要为三个方面：一是AI终端业务主要围绕重点行业及民用场景中的具身智能终端的训推服务展开，并开发可适用于不同类别终端垂域模型，包括前端具身大模型及后端决策大模型。此外，公司依托在训推服务中积累的经验技术能力，后续将持续开发端侧设备的配套应用系统和Agent。二是工业研制智能化方面的项目推进，公司围绕终端应用持续拓展相关垂直领域模型与应用。三是工业软件智能助手产品。公司规划开发通用及专业助手，依托现有工业软件产品线及客户基础，逐步推向市场。公司自2022年开展AI业务，尚处于起步阶段，未来经营情况存在一定的不确定性，请各位投资者注意风险。

4、请介绍下公司当前AI业务的市场竞争情况？

回复：能科主要为制造业企业提供AI相关产品和服务。我国垂类应用领域目前尚处于发展的初期阶段，公司所处的细分行业中呈现前期研发投入较大、开发及变现周期较长等特点。公司具备长期相关垂类数据、技术积累。后续，随着政策完善和AI工业软件行业的持续发展，将面临市场竞争加剧的风险。

	当前，公司会继续加大AI领域的研发投入，保持产品和技术快速迭代，提升公司市场占有率，保持并扩大先发优势。未来经营情况存在一定的不确定性，请各位投资者注意风险。
附件清单(如有)	无
日期	2025年8月27日