

证券代码：300066

证券简称：三川智慧

三川智慧科技股份有限公司  
投资者关系活动记录表

编号：2026-003

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别     | <div><div><input type="checkbox"/>特定对象调研</div><div><input type="checkbox"/>媒体采访</div><div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div><div><input type="checkbox"/>现场参观</div><div><input type="checkbox"/>其他</div></div> <div><div><input type="checkbox"/>分析师会议</div><div><input checked="" type="checkbox"/>业绩说明会</div><div><input type="checkbox"/>路演活动</div><div><input type="checkbox"/>电话会议</div></div> |
| 参与单位名称及人员姓名   | 三川智慧2026年半年度业绩说明会采用网络远程方式进行，面向全体投资者                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 时间            | 2026 年 8 月 28 日 15:00-17:00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 地点            | 深圳证券交易所“互动易平台” <a href="http://irm.cninfo.com.cn">http://irm.cninfo.com.cn</a> “云访谈”栏目                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 公司接待人员姓名      | 董事、总经理：李强祖<br>董事、副总经理、财务总监：童为民<br>独立董事：刘泽民<br>副总经理、董事会秘书：倪国强                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>1. 公司上半年营收增长 45.99%，但归母净利润却大幅下滑 44.18%，主要因素是什么？这种趋势下半年能否扭转？</p> <p>答：您好，感谢对公司的关注！公司上半年营收增长 45.99%、归母净利润下降 44.18%，主要系以下因素综合影响所致：一是稀土板块收入占比大幅提升，但该板块毛利率仅 5.98%，对利润贡献有限；二是智慧水务主业受行业竞争加剧和成本上升影响，毛利率同比下降 8.58%。同时，天和永磁业绩补偿质押股票价格下跌导致公允价值变动损益产生亏损，进一步拖累当期盈利表现。</p> <p>2. 稀土回收业务营收暴增 503%，但该板块毛利率仅 5.98%，远低于智慧水务的 20.77%，为何营收增长未能有效转化为利</p>                                                              |

润？

答：感谢您对公司的关心！2026 年上半年公司稀土业务收入增长 503%得益于下游需求旺盛和产能释放，但毛利率 5.98%，一是行业盈利模式决定，二是产能尚处爬坡期，固定成本摊销较高，三是前期技改投入集中体现。随着产能利用率提升和工艺优化，毛利率具备改善空间。

**3. 智慧水务板块营收仅增长 2.45%，但营业成本增长 14.89%，毛利率从上年同期大幅下降 8.58 个百分点，公司如何应对行业竞争加剧和成本压力？**

答：感谢您对公司的关注！2026 年半年度公司智慧水务业务毛利率下滑反映行业共性挑战，当前水表市场需求由增量驱动转向存量旧改换表驱动，基础产品价格竞争加剧，行业普遍以价换量导致整体利润承压。公司已在多个层面积极应对：生产端，依托 5G 数智工厂（全链自动化率 95%）降低单位人工成本与质量损耗，实现降本增效；产品端，加快向高附加值智能水表及整体解决方案转型，提升技术溢价；市场端，加速海外布局，乌兹别克斯坦子公司已进入设备调试阶段，预计近期试产，以分散国内市场竞争风险。相关举措有望逐步改善板块盈利水平。

**4. 公司后续将具体采取哪些措施让业绩和经营数据变得更好？**

答：公司拟采取以下措施改善经营、提升业绩：一是持续深化智慧水务“一体两翼”战略，依托 5G 数智工厂实现深度降本增效；二是加速智慧水务云平台 2.0 的市场推广，提升软件及服务收入占比，优化业务结构；三是稳步推进稀土回收业务产能释放与工艺优化，提升产品收率与规模效应；四是积极推进产品出海和境外项目投产见效，增厚业绩。谢谢！

**5. 公司在乌兹别克斯坦的投资项目目前进展情况如何？**

答：感谢您的关注！公司在乌兹别克斯坦全资打造的水表制造工厂，占地面积 30 亩，厂房建筑面积 6400 平方米，配置 3 条生产线、18 台高精度检定设备，设计年产各类水务计量仪表 100 万台，打通研发、自动化生产、计量检定、仓储、本地运维全产业链。项目复刻国内生产工艺与数字化管理体系，执行中乌双重质量标准，产品适配中亚地区供水工况。公司乌兹别克斯坦水表制造基地，主营机械水表、物联网水表、大口径工业水表，同步输出智慧水务平台、管网漏损治理、运维培训一体化方案，匹配乌兹别克斯坦民生供水、老旧管网更新、农业节水等计量改造需求，补齐中亚区域智慧

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      | <p>水务规模化产能短板，立足当地、辐射中亚。</p> <p><b>6. 截至目前，公司先后三次与专业投资机构开展联合投资。请问这一系列投资举措背后的核心战略考量是什么？期望通过这些合作达成怎样的预期目标？</b></p> <p>答：感谢关注。公司分别与敦鸿资产、典实资产、海川聚义投资等专业投资机构共同投资设立合伙企业，核心考量是借助专业投资机构在前沿科技领域的深厚研究能力与资源整合平台，加快推动公司产业链向智能化、高端化延伸，实现产业协同与资本赋能，以较小资本投入获取对前沿技术趋势的深度洞察与前瞻判断。其中，与敦鸿资产共同投资设立的杭州具身智能创业投资合伙企业（有限合伙），主要投资于人工智能、具身机器人等相关领域；与典实资产、海川聚义投资共同设立的均为专项基金，分别专项投资于深圳陶世智能和江苏研微半导体。公司期望通过此类投资，进一步落实“产业+资本”的双轮驱动战略，实现产业协同与财务回报双重目标；同时通过与专业投资机构的合作，获取前沿技术洞察与协同创新机会，赋能主业提质增效，为公司开辟第二增长曲线、构建产业生态提供重要路径，提升整体资产价值和盈利能力。谢谢！</p> |
| 附件清单 | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 日期   | 2026 年 8 月 28 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |