

AI+数字孪生+具身智能三维卡位，区域数智化龙头开

启新成长周期

北交所公司众诚科技（920207）2026 年半年报点评

2026 年 8 月 28 日

投资要点：

事件：2026年上半年，公司实现营业收入1.89亿元，同比增长41.51%；实现归属于上市公司股东净利润701.89万元，同比增长146.75%，实现扭亏为盈。

点评：

卢芷心

SAC 执业证书编号：

S0340524100001

电话：0769-22119297

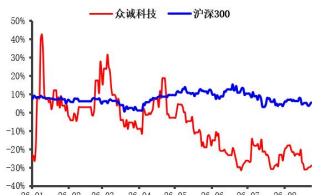
邮箱：

luzhixin@dgzq.com.cn

主要数据 2026 年 8 月 27 日

收盘价（元）	21.05
总市值（亿元）	19.41
总股本（亿股）	0.92
流通股本（亿股）	0.56
ROE (TTM)	7.84%
12 月最高价（元）	42.37
12 月最低价（元）	19.80

股价走势



资料来源：东莞证券研究所，iFinD

■ **营收利润大幅改善，经营性现金流明显优化。**2026H1 公司实现营业收入 1.89 亿元，同比增长 41.51%；归母净利润 701.89 万元，同比增长 146.75%；扣非后归母净利润 647.66 万元，同比增长 139.71%，利润端实现扭亏为盈。盈利能力方面，2026H1 公司毛利率为 21.72%，与上年同期的 21.67%基本持平；净利率为 3.70%，较上年同期的-11.22%实现由负转正。利润大幅改善主要得益于收入规模扩大、应收账款账龄结构优化带动信用减值损失同比减少 85.11%，以及期间费用的有效控制。现金流方面，公司上半年经营活动产生的现金流量净额 147.51 万元，较上年同期-946.06 万元增长 115.59%，经营质量稳步向好。

■ **数字化解决方案业务显著增长，高附加值业务结构持续优化。**分业务看，2026H1 公司数字化解决方案实现收入 1.37 亿元，同比大幅增长 99.39%，已成为驱动营收增长的核心引擎；信息技术服务实现收入 0.18 亿元，同比增长 25.16%，保持稳健增长态势；信息设备销售实现收入 0.33 亿元，同比下降 34.13%，系公司主动战略性压缩低毛利传统业务所致。从收入结构看，高毛利的数字化解决方案业务占比从上年同期的 51.57%大幅提升至 72.65%，低毛利的信息设备销售占比从 37.32%显著下降至 17.37%，业务结构向高附加值方向持续优化，带动整体收入质量显著提升。

■ **前瞻布局 AI、数字孪生与具身智能三大新兴赛道，构筑长期成长引擎。**在巩固现有业务基本盘的同时，公司持续深化“1+2+3”业务布局，加强人工智能、数字孪生、具身智能等领域的投入。在 AI 领域，公司基于昇腾芯片推出 DeepSeek 训推一体机，提供国产化私域 AI 全栈服务能力。在数字孪生领域，公司牵头成立河南省数字孪生创新联合体，联合产业链相关企业及科研机构共同推进技术协同与攻关，着力突破数字孪生领域的关键技术难题。在具身智能领域，公司与国内头部企业达成全国合作伙伴关系；2026 年 4 月公司成功中标“新郑市中部具身智能产业基地数据采集中心”项目（8,312.33 万元/年，服务期 36 个月），合同已于 7 月正式签署，该项目的落地将显著增强公司在规模化数据采集、全流程运营管理及标准化数据治理等领域的核心能力，进一步提升公司市场竞争力。

■ **风险提示：**下游需求不及预期风险；行业竞争加剧风险；技术发展不及预期风险等。

本报告的风险等级为中高风险。

本报告的信息均来自已公开信息，关于信息的准确性与完整性，建议投资者谨慎判断，据此入市，风险自担。

请务必阅读末页声明。

东莞证券研究报告评级体系：

公司投资评级	
买入	预计未来 6 个月内，股价表现强于市场指数 15%以上
增持	预计未来 6 个月内，股价表现强于市场指数 5%-15%之间
持有	预计未来 6 个月内，股价表现介于市场指数±5%之间
减持	预计未来 6 个月内，股价表现弱于市场指数 5%以上
无评级	因无法获取必要的资料，或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件，或者其他原因，导致无法给出明确的投资评级；股票不在常规研究覆盖范围之内

行业投资评级	
超配	预计未来 6 个月内，行业指数表现强于市场指数 10%以上
标配	预计未来 6 个月内，行业指数表现介于市场指数±10%之间
低配	预计未来 6 个月内，行业指数表现弱于市场指数 10%以上

说明：本评级体系的“市场指数”，A 股参照标的为沪深 300 指数；新三板参照标的为三板成指。

证券研究报告风险等级及适当性匹配关系	
低风险	宏观经济及政策、财经资讯、国债等方面的研究报告
中低风险	债券、货币市场基金、债券基金等方面的研究报告
中风险	主板股票及基金、可转债等方面的研究报告，市场策略研究报告
中高风险	创业板、科创板、北京证券交易所、新三板（含退市整理期）等板块的股票、基金、可转债等方面的研究报告，港股股票、基金研究报告以及非上市公司的研究报告
高风险	期货、期权等衍生品方面的研究报告

投资者与证券研究报告的适当性匹配关系：“保守型”投资者仅适合使用“低风险”级别的研报，“谨慎型”投资者仅适合使用风险级别不高于“中低风险”的研报，“稳健型”投资者仅适合使用风险级别不高于“中风险”的研报，“积极型”投资者仅适合使用风险级别不高于“中高风险”的研报，“激进型”投资者适合使用我司各类风险级别的研报。

证券分析师承诺：

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，以勤勉的职业态度，独立、客观地在所知情的范围内出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点，不受本公司相关业务部门、证券发行人、上市公司、基金管理公司、资产管理公司等利益相关者的干涉和影响。本人保证与本报告所指的证券或投资标的无任何利害关系，没有利用发布本报告为自身及其利益相关者谋取不当利益，或者在发布证券研究报告前泄露证券研究报告的内容和观点。

声明：

东莞证券股份有限公司为全国性综合类证券公司，具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供东莞证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告所载资料及观点均为合规合法来源且被本公司认为可靠，但本公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，可随时更改。本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可跌可升。本公司可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告，亦可因使用不同假设和标准、采用不同观点和分析方法而与本公司其他业务部门或单位所给出的意见不同或者相反。在任何情况下，本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并不构成对任何人的投资建议。投资者需自主作出投资决策并自行承担投资风险，据此报告做出的任何投资决策与本公司和作者无关。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。本公司及其所属关联机构在法律许可的情况下可能会持有本报告中提及公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行、经纪、资产管理等服务。本报告版权归东莞证券股份有限公司及相关内容提供方所有，未经本公司事先书面许可，任何人不得以任何形式翻版、复制、刊登。如引用、刊发，需注明本报告的机构来源、作者和发布日期，并提示使用本报告的风险，不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。未经授权刊载或者转发本证券研究报告的，应当承担相应的法律责任。

东莞证券股份有限公司研究所

广东省东莞市可园南路 1 号金源中心 24 楼

邮政编码：523000

电话：（0769）22115843

网址：www.dgzq.com.cn