

证券代码：002955

证券简称：鸿合科技

鸿合科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-001

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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	华创证券、宁波盛世知己投资、上海乘是资管、金科投资、深圳前海珞珈方圆资管
时间	2025年4月27日 15:00-16:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事、总经理 冷宏俊 财务总监 谢芳 副总经理、董事会秘书 夏亮 投资者关系经理 杨洋
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司总经理介绍 2024 年度及 2025 年第一季度业绩情况</p> <p>公司 2024 年度与 2025 年第一季度的详细财务数据详见已披露的公告。</p> <p>公司 2024 年净利润同比有所下滑，主要原因是国内教育市场受采购预算紧缩、竞争加剧等原因，致使国内业务年度营收和毛利润下降；公司在精简团队降本增效的同时，仍在 AI 新技术应用、海外软件产品以及增长型新产品开发上持续投入，全年净利出现同比下滑。2024 年第四季度，公司对国内教育团队进行了新的调整、重新定义了战略举措及激励方案，业绩逐步回升；2025 年第一季度，国内教育营收较 2024 年有较大幅度增长。同时，在 4 月 25 日召开的教育装备展上，公司</p>

新技术新产品精彩亮相，取得良好市场反馈。

2025 年一季度受海外市场影响，导致毛利率和净利润下滑，主要原因是北美教育交互平板类产品的市场规模有所下降，欧洲在手的重大标单一季度还未开始交付，二季度陆续进入交付。

美国市场在 Newline 品牌高占有率高认知度的基础上，持续布局新产品新技术的研发，包括 LED 和商用显示两类硬件产品以及 AI 新技术应用，信息发布商业软件等。2025 年一季度，LED 和商显业务实现了显著营收突破，同时在美国市场成功完成了首单应用软件的高价值销售。预计年底新产品、新业务营收占比将进一步提升。

二、投资者交流内容概要：

1. 国内和海外市场长期的发展趋势是怎样的？

公司总经理冷宏俊：国内市场的发展趋势：（1）AI 化：教育行业产品将全面导入 AI。鸿合科技 2023 年成立了 AI 研究院，为公司产品赋能，并在近日天津的普教展上展示了公司一系列的 AI 解决方案。（2）场景化：教育行业细分出众多子场景，包括智慧体育、心理健康、职业学校实训等。公司控股子公司迹动未来专注智慧体育，鸿合图灵研发的裸眼 3D 全息一体机面向高职教的实训场景。未来公司研发团队将会推出更多的 AI 应用及 AI 智能体。（3）运营化：在存量经济年代，教育客户对供应商的运营能力的要求越来越高。公司已推出鸿合三点伴课后服务、小优成长书房等 AI 赋能、内容驱动的经营型业务，不仅开拓了新业务，也提升了公司针对教育管理部门、学校以及 C 端消费者的运营服务能力。（4）更宏观化：在地市、省为单位对教育信息化建设进行管理的基础上，预计国家层面上对教育信息化的统筹建设、管理和运营的力度会加大，同时会进一步加强学校的精神文明建设。公司针对以上四个变化做了相应准备，投入研发资源，取得了很好的成绩，但同时

也对财报产生了一定影响。

海外市场的发展趋势：公司针对国内教育已经积累了丰富的信息化建设和运营成果，公司将这些综合性解决方案打包推向海外，针对不同市场进行一定程度的定制化。（1）美国市场：“学三星”，开展场景化方案能力的建设。三星是全球商显市场的龙头企业。公司“Newline”品牌在智能交互显示领域居美国市场第一，将从教育市场向商用市场延伸，例如已成功中标度假村显示屏项目，未来将进一步开新拓零售、医疗等商显应用场景。同时注重应用软件的开发，除了销售应用软件直接带来营收之外，公司近期成功通过应用软件控标美国竞争对手传统优势市场的大标案，实现了关键性突破。未来将持续加大研发投入，进一步提升软件产品的市场竞争力。预计 2026 年，公司美国子公司将成功实现业务转型。（2）欧洲市场：学习美国子公司的成功模式，正在全力升级销售模式和人员结构。目前公司在 EMEA 市场的占有率第三，为 9.5%。销售模式和人员能力升级之后，欧洲市场将有较大的上升空间。（3）其他海外市场：公司将国内成熟产品和解决方案进行定制化打包，向亚太、一带一路等海外市场推广，目前已取得一定成绩，例如将教育信息化产品推向越南、阿曼、非洲等国家/地区取得了新突破。

2. 公司成本端的变化趋势？

公司总经理冷宏俊：公司在 2024 年和 2025 年一季度采取增效降本措施。在与产品直接相关的设计、研发、采购、制造等成本方面实现了降本，加强品质管理以降低售后服务、维修、返工等隐性成本，从运营方面提升会议效率、减少管理层级、减少流程节点、加快决策速度等提升效率降低成本。

在人员方面，在公司范围内进行结构化调整，优化低效和无效员工，同时引入为新战略落地所需的人才，如核心算法工程师、产品架构师、复杂研发项目管理人才、大项目开拓人才

	<p>等。人员数量有所减少，但高端人才和精英人才的比例提高。调整涉及人员补偿，短期内增加了经营成本，从长远来看，未来人工成本会下降，产出会提高，从而提升经营效率。</p> <p>3. 公司在收并购与对外投资方面的考虑？</p> <p>公司总经理冷宏俊：公司持续进行收并购，近年来收购了面向国内体育教育业务迹动未来、从事裸眼 3D 虚拟现实开发的鸿合图灵、AI 研究院团队、成都爱课堂团队等。</p> <p>公司前期与重庆政府共同成立的仓廩慧远投资基金，已完成对智能制造、智慧医疗、智慧教育等科技领域的投资。公司未来会继续加大投资力度，与主营业务形成协同，包括业务协同和团队能力协同等，提升公司的组织能力和业务能力。</p> <p>4. 公司在股东回报方面的规划？</p> <p>公司总经理冷宏俊：鸿合科技重视为客户、员工、股东和投资人创造价值，形成利益共同体。今年 3 月，拿出 3 亿元进行特别分红，既表明了公司良好的经营状况，也体现了对股东和投资人利益的关注。未来公司将根据经营发展情况加大对股东的回报力度。</p>
附件清单(如有)	
日期	2025 年 4 月 28 日