

证券代码： 000158

证券简称：常山北明

石家庄常山北明科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-01

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他
参与单位名称及人员姓名	线上参加 2025 年河北辖区上市公司投资者网上集体接待日暨 2025 年半年报业绩说明会的投资者
时间	2025 年 9 月 15 日 (周一) 下午 15:00~17:00
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	1、董事、总会计师 曹金霞 2、董事会秘书 李鹏韬
投资者关系活动主要内容介绍	公司于 2025 年 9 月 15 日下午参加由河北省上市公司协会与深圳市全景网络有限公司联合举办的“2025 年河北辖区上市公司投资者网上集体接待日暨 2025 年半年报业绩说明会”活动，通过全景网投资者关系互动平台采用线上交流方式与投资者进行了互动交流。活动期间投资者提出的问题及公司回复情况如下： 1、深泽风电一期 Q3 并网后，全年发电收入能否达 1.2 亿元？ 投资者您好，深泽风电一期还在建设中，公司会加快推进项目建设进度，尽快达产达效。感谢您对公司的关注。 2、贵司剔除棉纺业，是否专业发展华为鸿蒙，贵司是鸿蒙全球总代理吗？ 投资者您好，鸿蒙是公司业务发展的重要方向，是公司与华为全领域合作的一部分。感谢您对公司的关注。 3、软件业务毛利率仅 10.99%，显著低于行业平均 18%，高毛利的金融科技业务占比是否不足 20%？ 投资者您好，公司上半年金融科技业务实现收入占总营业收入

	的 30%。感谢您对公司的关注。 4、华为合作业务占比超 54%，昇腾 AI 服务器订单执行率是否低于预期？2025H2 能否确认超 10 亿元收入以缓解市场大客户依赖的担忧？ 投资者您好，公司业务不存在对大客户的依赖。感谢您对公司的关注。 5、信创业务 35%收入占比下，2025H2 订单增速？ 投资者您好，公司持续深耕央企及头部金融机构，全面参与信创背景下的数智化转型。感谢您对公司的关注。 6、应收账款周转天数 2025H2 改善计划？ 投资者您好，公司将加强客户信用管理，指令业务部门与财务部门协同强化客户信用风险管理，持续健全客户信用档案体系，优化信用标准评估，严格执行账龄分析，定期进行账目核对，并对客户信用进行周期性迭代评估。其次，改进销售绩效考核机制，将应收账款回收情况与销售团队及个人的业绩考核紧密关联，以降低因盲目拓展业务带来的风险。感谢您对公司的关注。 7、常山云数据中心 IDC 业务 2025H2 净利润？ 投资者您好，请关注公司发布的定期报告。感谢您对常山北明的关注。 8、净利润仍处亏损状态，且 2025H1 经营性现金流-7.88 亿元，市场对盈利可持续性存疑，公司如何平衡规模扩张与现金流健康？ 投资者您好，公司业务经营存在季节性特征，项目回款和收入确认主要体现在第四季度。感谢您对公司的关注。 9、分布式光伏项目 2025H2 并网容量与收益？ 投资者您好，截至上半年，公司已建成分布式光伏发电项目 9 个，装机总量 13.5MW，净利润 153.6 万元。感谢您对常山北明的关注。 10、华为合作订单执行率是否达 70%？昇腾 AI 服务器项目何时确认收入？
--	--

	投资者您好，公司将加快推进项目的建设、实施、交付与验收，尽快将在手订单转化为收益。感谢您对公司的关注。 11、软件毛利率目标 12%，下半年能否通过高毛利项目实现？ 投资者您好，公司将进一步整合各方资源，重视研发创新及成果转化，持续优化管理流程，强化成本费用管控，提升运营效率，提高公司盈利能力。感谢您对公司的关注。 12、2025 年上半年净利润-9299 万元，PE 却高达-208 倍，市场对盈利兑现能力是否存在严重质疑？ 投资者您好，股票价格受宏观经济、资本市场发展以及投资者心理预期等各种因素的影响。公司始终致力于做好生产经营，努力通过多种方式提升公司价值。感谢您对常山北明的关注。 13、信创业务在金融/政务领域订单增速能否维持 40%？ 投资者您好，公司将持续深耕央企及头部金融机构，全面参与信创背景下的数智化转型。感谢您对常山北明的关注。 14、研发费用是否向鸿蒙/AI 倾斜？预计投入占比提升至多少？ 投资者您好，针对鸿蒙系统的快速发展，公司各软件团队将持续开发基于鸿蒙系统的原生应用。感谢您对公司的关注。 15、新能源补贴申请是否通过？2025H2 到账金额对现金流影响多大？ 投资者您好，公司会密切关注相关政策动态，在符合的情况下，申请相应的补贴。感谢您对公司的关注。 16、2025 年上半年股价涨幅 5%，显著落后于信创板块 18% 的平均涨幅，是否因商誉减值风险（19.12 亿元）压制估值？ 投资者您好，股票价格受宏观经济、资本市场发展以及投资者心理预期等各种因素的影响。公司始终致力于做好生产经营，努力通过多种方式提升公司价值。感谢您对常山北明的关注。 17、鸿蒙 PC 版商用落地进度如何？2025H2 收入占比能否突破 8%？ 投资者您好，鸿蒙 PC 版商用落地进度请关注华为公司发布
--	--

	的相关信息。感谢您对常山北明的关注。 18、研发费用同比下降 30%，鸿蒙原生应用开发进度是否滞后？2025H2 能否推出至少 3 款商业化产品？ 投资者您好，公司将持续加大对新技术的研发投入。感谢您对公司的关注。 19、深泽风电项目预计 2025 年贡献 1.2 亿元收入，但 Q3 尚未并网发电，是否存在工程延期风险？新能源补贴到账进度如何？ 投资者您好，深泽风电项目建设顺利进行。感谢您对公司的关注。 20、鸿蒙 PC 版于 2025 年 5 月发布，但半年报未单独披露销售数据，是否面临 Windows 生态竞争导致出货量低于 50 万台？ 投资者您好，鸿蒙 PC 版的销售数据请关注华为公司发布的相关信息。感谢您对常山北明的关注。 21、上半年经营性现金流-7.88 亿元，应收账款周转天数超 180 天，流动性风险如何化解？ 投资者您好，公司目前资产负债结构较稳定，较年初未发生重大变化，且目前资产规模增加高于实际需要现金支付负债规模的增加，公司流动性风险较低。感谢您对公司的关注。 22、股东户数较 2024 年末增加 2.39%，游资在 9 月 10 日净流出 3670 万元，机构持仓是否下降至 15%以下？ 投资者您好，截至 9 月 10 日，机构持仓比例为 35.99%。感谢您对常山北明的关注。 23、拓维信息等同行昇腾服务器市占率达 18%，常山北明在 AI 算力领域是否被边缘化？ 投资者您好，公司为用户提供 AI 算力基础设施、算法、AI 应用服务等，不存在在 AI 算力领域被边缘化的情况。感谢您对常山北明的关注。 24、金融领域完成五大行适配，但上半年收入占比不足 2%，
--	--

是否面临竞品挤压？

投资者您好，公司上半年来自金融客户的收入占总营收的30%。感谢您对公司的关注。

25、2024 年研发费用下降 30%，AI 创新产品如智能机器人仍未落地，技术迭代是否停滞？

投资者您好，面对以大模型为代表的 AI 技术的快速发展，公司将持续加大对新技术的研发投入，以提升行业解决方案的市场竞争力。感谢您对公司的关注。

26、2025 年合作订单超 15 亿元，但上半年确认收入不足 2 亿元，订单转化是否存在障碍？

投资者您好，公司的相关信息及数据请以公司披露的为准，公司在手订单转化不存在障碍。感谢您对公司的关注。

27、今年公司有纯盈利的可能么

投资者您好，公司业绩请关注公司发布的定期报告。感谢您对常山北明的关注。

28、2024 年末披露 9246 万元经济补偿金合同，是否导致机构投资者减持？

投资者您好，公司在 2024 年披露了 9246 万元经济补偿金。感谢您对公司的关注。

29、公司与鸿蒙生态的合作推进到哪一步了

投资者您好，针对华为鸿蒙应用开发，公司组建了华为鸿蒙开发团队，团队成员全员通过了 HarmonyOS 应用开发者高级认证。软件团队将持续开发基于鸿蒙系统的原生应用。感谢您对公司的关注。

30、公司与华为合作，具体都体现在哪些方面，目前盈利如何？

投资者您好，公司与华为在智慧城市、央国企数字化转型、金融信创、智慧园区、国产化自主可控、能源、交通等多行业多业态进行联合方案打造与市场拓展。作为华为重要的核心战略合作伙伴之一，公司围绕华为鲲鹏、昇腾产业布局，合力共建华为

	鲲鹏、昇腾 AI 产业。基于华为盘古大模型，积极拓展智能机器人（RPA+AI 大模型）、数字人等智慧应用解决方案；打造了百余项鲲鹏、昇腾、华为云各应用场景下的联合解决方案。与此同时，双方全领域开展合作，公司在数通、存储、华为云 stack、网络安全、计算、智能协作、企业服务与软件专业化能力等产品均具备专业化高级认证，拥有“华为多产品钻石级经销商”“华为云核心级解决方案提供商”“数字化转型咨询与系统集成伙伴”“解决方案开发伙伴”“ICT 服务伙伴”“华为云服务伙伴”“华为云先进云 SI”“华为云先进软件伙伴”等多重伙伴身份。此外，针对华为鸿蒙应用开发，公司组建了华为鸿蒙开发团队，团队成员全员通过了 HarmonyOS 应用开发者高级认证。感谢您对公司的关注。 31、对公司第 3 季度的业务发展情况，1-10 分，你打几分？ 投资者您好。公司第 3 季度的经营围绕软件主业展开，持续推进各项业务落地实施。感谢您对公司的关注。 32、对 AI 算力有布局吗？ 投资者您好。公司将紧抓国家政策导向和算力网络迅猛发展的市场机遇，持续推进各项业务落地。感谢您对公司的关注。 33、在供应链和产品上，每年 9 月中旬都新的创新，今年有没有继续改进升级创新？ 投资者您好。公司一直致力于将新技术与行业业务相结合，通过创新的解决方案提升行业运行效率。感谢您对公司的关注。 34、今年三季度业绩如何？能扭亏吗？ 投资者您好，公司业绩请关注公司发布的定期报告。感谢您对常山北明的关注。
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 9 月 15 日