

证券代码： 300479

证券简称：神思电子

神思电子技术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	现场参观
参与单位名称及人员姓名	中航证券：周子硕、马艳、申希强、马春华 中信建投证券：张敏、张博文、郭凯月、张皓轩、汪超伊 德邦证券：司守盟、张广彬 西南证券：刘可心、隋晓娟、王凯鹏 申万宏源证券：王连坤、石鹏、王瑞元 东方财富证券：曲艺、朱子强 东兴证券：王乃双、牛淑娜 鲁商基金：阚泽昌 鲁康投资：李境瑶 山东环保发展：徐威、赵兴健 水发基金：刘雨、刘泓含 驼铃资产：廖英飞 峰汇基金：张扬扬、王泽涵 新时代基金：李霞 中润基金：曹聪、蔺洺乐 君赢基金：胡锡明、王子瑄、丁振、殷守凯、王凤娟 荣锐投资：袁杰 富琛投资：王康 泽盈资产：宋新伟 三足基金：虞尧、李厚源 广鑫美好基金：刘俊琳 兴业银行：汪洋、牛耘 投资者：吴彩凤、于晓 中国证券报：张鹏飞 证券日报：王文甲
时间	2026 年 8 月 26 日（周三）下午 14:00~17:00
地点	山东省济南市高新区舜华西路 699 号
上市公司接待人员姓名	董事长：闫龙 董事、首席科学家：闵万里 董事、总经理：丁鑫 董事、财务总监：臧雪丽 董事会秘书、副总经理：李宏宇
投资者关系活动主要内容介绍	公司就投资者在本次交流活动中提出的问题进行了回复，主要如下：

	1、请问公司数字低空相关产品是否具有可复制性？对应业务的市场空间、拓展节奏及商业模式是什么？ 回复：尊敬的投资者您好！公司打造的“神思智飞”具身智能操作系统，为无人设备赋予感知、决策、规划、控制、执行一体化具身智能，为多智能体构建弹性、自组织、去中心化的集群协同智慧，实现复杂环境下无人化、自主化、集群化作业。该系统以软件算法、云边协同调度平台为核心，硬件端可兼容多品牌无人终端，底层技术底座实现标准化，为产品复制奠定技术基础。在基层公安低空治理场景，已完成天桥区试点落地，形成可复用的实战业务样板。同时公司承建济南数字低空飞行管理服务平台，积累了城市级低空监管与服务一体化建设经验，平台架构具备对外输出能力。整体来看，公司数字低空产品技术底座标准化程度较高，同类政务场景具备复制性，面向不同区域的差异化业务需求，可开展相应本地化适配工作。 公司数字低空业务核心载体为低空飞行管理服务平台及“神思智飞”具身智能操作系统，商业模式主要为政务行业解决方案及标准化软件产品输出为主。数字低空属于新兴赛道，行业整体市场空间广阔，业务拓展节奏主要受空域政策、地方财政预算、属地基础设施条件等多重外部因素影响。以上相关业务经营进展，请以公司指定信息披露网站巨潮资讯网发布的公告为准。 2、请问神思电子在研发各类算法大脑产品时，具备哪些数据资源层面的优势？ 回复：尊敬的投资者您好！一方面公司在智慧城市、智慧能源、数字低空等业务赛道，通过持续的项目交付与客户服务，沉淀了多行业真实业务数据、成熟业务模型以及丰富的场景落地实战经验，构建“场景+算力+算法+数据”全要素融合运营模式。 另一方面，公司依托股东济南能源集团的赋能，可获得能源行业场景、数据资源以及行业一线专家经验，结合项目沉淀的高质量实测数据集共同开展算法训练，有效提升数据集质量与算法业务适配度。公司建立“项目落地产生数据、数据反哺算法迭代、再回到实战场景
--	--

	检验”的闭环迭代机制，持续优化算法大脑的实战能力。 3、请问公司第二季度营业收入、毛利率显著提升的主要驱动因素是什么？报告期，存货增加和现金流出的原因是什么？ 回复：尊敬的投资者您好！2026年上半年交付项目中自研 AI 算法与软件系统等高附加值产品占比提升，交付产品结构优化，是 AI+智慧城市业务毛利率同比增长的主要原因。因报告期公司的在手订单进入批量实施投产阶段，暂尚未达到交付条件，导致公司报告期存货同比增长，同时购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期增加。 4. 2026 年上半年，公司医疗板块收入下滑的具体原因是什么，医疗领域的在手订单情况？ 回复：尊敬的投资者您好！2026年上半年，公司致力于通过结合多样化的医疗服务智能终端设备、平台和应用，赋能医疗行业的信息化和智能化升级，智慧医疗业务营业收入同比下降主要受项目交付及验收节奏的影响，导致收入确认存在时间性差异。截至目前，公司智慧医疗业务在手订单储备充足。 5、公司智慧能源板块已经有很多应用，是否有可量化的成果数据？ 回复：尊敬的投资者您好！公司推出的智慧供热大脑平台，依托热力“源-网-端”全流程海量运行数据与自研智能算法，通过高精度仿真推演实现能源统筹调配与管网优化输配，2025-2026 采暖季相较于传统人工调控模式整体能耗降低 10%以上，为能源行业能效提升与绿色低碳转型提供成熟技术解决方案；智慧客服方面，公司自主研发的燃热行业“祝融”大模型，深度覆盖供热、燃气近百类业务场景，可精准识别群众诉求，联动客服、收费、生产调度多系统实现业务“一网通办”，实际落地 AI 办理率达 85%。 6、请问公司近期是否有收购计划？ 回复：尊敬的投资者您好！公司将根据战略发展规划和业务情况开展收购事项。如有相关计划，公司将根据法律法规要求及时履行信息披露义务。
--	---

附件清单（如有）	无
日期	2026-08-26