证券代码：301378　　证券简称：通达海

南京通达海科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-004

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	中金银海（香港）基金 雍心 多伦多（香港）基金 姚海云 信三百基金 杜汀正 约牛软件 虞文娟、张思龙 淮海私募基金 董承明 幻方私募基金 汪羲茹 城隍私募基金 刘晓薇 东方财富证券 豆昌珠 华海资本 董承明 中信证券 耿长宇 中泰证券 叶挺
时间	2026 年 11 月 4 日 14:00-15:30
地点	南京市鼓楼区丽地路 1 号通达海 2 号楼一层会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 綦丹蕾 证券事务部 田华 证券事务部 赵琳 证券事务部 卢鹏
投资者关系活动主要内容介绍	**本次交流主要问题及回复如下：** **1．公司综合毛利率逐年下跌，能否拆解一下原因？** **答：**公司综合毛利率变化主要原因是：公司围绕法律科技领域，加大公安、政法委、纪委监委等新领域市场拓展力度，公安领域业务规模扩大，由于公安项目以整体解决方案形式交付，配套采购占比较高，对综合毛利率形成结构性影响；法院领域部分

	传统高毛利软件业务收入占比有所下降，其他相关业务处于市场培育和项目落地初期，前期销售投入与项目实施成本较大，对整体毛利率产生一定影响。此外，毛利率相对较低的司法辅助服务类收入比重提高，在一定程度上影响了综合毛利率。后续公司将通过提升软件与服务收入占比、推进 AI 赋能交付降本、加强项目成本管控等方式，逐步改善盈利结构。 **2．公司重点拓展哪些区域？哪些省份是重点突破方向？** **答：**公司作为法院核心业务系统的主要供应商之一，在全国 27 个省会城市设有分支机构，依托全国法院一体化办案办公平台，已实现全国法院客户群体的广泛覆盖。公安业务目前也在上海、福建、浙江、广东、湖南、北京等地区，公司也将持续拓展新的客户和市场。 **3.公安领域的 AI 产品有哪些？落地情况和收费模式如何？** **答：**在公安领域，公司已形成涵盖执法办案中心管理、执法监督、AI 研判分析、远程办案、AI 智讯笔录等方向的产品矩阵，贯通接处警、治安调解、案件办理、结案归档等执法环节。收费上目前仍以项目制交付为主，公司也在探索按年服务、按业务量结算等模式，具体以公司定期报告及公告为准。 **4．海外业务，特别是埃及智慧司法城项目进展如何？** **答：**公司持续有序推进埃及智慧司法城项目建设，目前仍在实施过程中，由于海外市场在国情、制度、法律环境等方面差异较大，项目周期相对较长，在实施和履约方面存在一定不确定性。公司也在寻找新的海外市场机会，推动国内法院信息化经验向海外输出。相关进展以公司公告为准。 **5．研发投入的规模和占比如何？未来是否会调整？** **答：**公司研发投入相对稳定，占营业收入的比例在 30%左右，2026 年前三季度研发费用 8,410.76 万元、占营业收入的 30.25%。未来公司将重点围绕“海睿”法律大模型迭代、多领域 AI 产品研发及法律知识体系建设进行必要投入，在保证研发成效的前提

	下加强成本控制。 **6．业务拓展方面，除了内生增长，公司在并购和投资方面有什么布局？** **答：**公司围绕法律科技主线，通过业务拓展、业务合作、投资并购等方式，拓展法律科技服务范围。公司自 2024 年开始布局公安行业市场，于 2025 年完成对上海润之信息科技有限公司的增资控股，将公司法院领域积累的技术能力与润之信息一站式执法办案解决方案、执法监督产品相结合，持续完善公安业务产品体系与市场布局；同时，通过自主研发、合作拓展等方式，在纪委监委、政法委、司法行政等领域推进产品开发和项目落地；今年，设立了控股子公司南京通达海数禹科技有限公司，依托自身技术积累，积极探索水利行业数字化市场机会。 未来，公司也将围绕主营业务所处产业链开展协同布局，借助资本纽带联结优质企业。 **风险提示：** 以上关于公司发展规划、未来经营情况等内容的预测，并不构成公司或公司管理层对行业、公司发展的承诺和保证。公司所有信息均以在指定媒体刊登的信息为准。请广大投资者注意投资风险。
本次活动是否涉及应披露重大信息	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单	无
日期	2026 年 11 月 4 日