证券代码：002350　　证券简称：北京科锐

北京科锐集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-002

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　　√电话会议 □其他：　（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	银河证券 刘淞、申万投资 钟旅燕、九印私募 张世宏、中信证券 丁奇、诚泽资产 雷云、华能贵诚信托 孙宇、富国基金 赵伟、华创证券 沈晨、申万宏源 王艺儒等人员。
时间	2026 年 11 月 11 日 15:00-16:30
地点	公司会议室、电话会议
公司接待人员姓名	董事、总经理朱明 董事会秘书付静
投资者关系活动主要内容介绍	**一、管理层介绍公司经营情况及新业务布局** 从整体经营看，2026 年 1-9 月，公司实现营业收入约 16.50 亿元，同比增长 14.73%，收入端保持了稳健增长；前三季度公司综合毛利率 18.55%，同比下降 3.8 个百分点，利润端，前三季度公司归母净利润为-3,061.77 万元，同比下降 205.62%；扣非归母净利润为-3,641.41 万元，同比下降 248.21%。前三季度公司归属于上市公司股东的净利润较上年同期下降，主要受以下因素综合影响，一是订单来源、产品结构及原材料价格波动等影响导致综合毛利率同

	比下降，毛利额增长不及预期；二是公司第二期员工持股计划在前三季度内摊销 5,148 万元，导致期间费用较上年同期增加；另外前三季度公司对存在减值迹象的资产计提的减值准备较上年同期增加。 公司于 2026 年 7 月收购了深圳市赛博引擎科技有限公司（以下简称“赛博引擎”）51%股权开展 AIDC 相关的基础设施设备集成业务，以推进算力基础设施的预制化、模块化、数字化交付，并于 2026 年 9 月向赛博引擎增资增强其资金实力，赛博引擎目前已中标泰国数据中心的冷源模块总集招标项目、柴发方舱模块总集框架招标项目及某数据中心的电力模块总集招标项目，相关业务目前正在按计划顺利推进。 公司受让安徽致上和科技有限公司（以下简称“安徽致上和”）51%股权并于 2026 年 9 月完成工商变更并纳入公司合并报表。安徽致上和是一家专注于新能源热管理核心零部件开发及系统集成解决方案设计制造的科技企业，目前主要客户是少数具有系统集成能力的储能系统解决方案提供商，主要产品一是储能液冷箱体；二是电池系统相关的液冷机组，主要应用于重卡换电领域和电动船舶领域。 **二、问答环节** **Q1：公司传统电网业务毛利率趋势如何，未来是否会改善。** 答：2025 年国网招标模式由从单一省份招标调整到联合集中招标，联合集中招标模式对具备综合优势的头部企业更有利。公司长期深耕电网行业，产品种类齐全，综合优势较强，在联合集中招标模式下具有一定优势。因公司在国网 2025 年第一次联合招标项目中标价格有所下降，加上原材料价格波动等影响，毛利率有一定波动，但国网后续批次联合招标项目基本恢复到一个相对合理的毛利率水平。南网招标项目毛利率目前相对比较稳定。 Q2：请介绍子公司赛博引擎的业务模式、已中标项目情况及

	交付安排，其未来业务规划。 答：赛博引擎规划以"数字化预制工厂"为核心定位，以"标准化产品+定制化服务"为业务模式骨架，以构建从产品设计、智能制造、模块化集成到全生命周期运维的一体化能力。赛博引擎目前主要业务为预制化产品销售和项目集成服务，目前已中标泰国数据中心的冷源模块总集招标项目、柴发方舱模块总集框架招标项目及某数据中心的电力模块总集招标项目。在交付保障方面，产品将采用标准化、模块化设计，缩短交付周期；核心设备方面将提前锁定柴发等关键资源，保障供应链稳定，对暂不具备自制能力的液冷产品等以外购方式配套并加强供应链管理，确保项目按期交付。公司将按项目实施节奏分批发货并推进后续交付。 **Q3：请介绍安徽致上和的业务与研发方向、未来业务布局及预期，以及其与上市公司在业务协同和资源整合方面的总体安排。** 答：安徽致上和是一家专注于新能源热管理核心零部件开发及系统集成解决方案设计制造的科技企业，目前主要客户为少数具有系统集成能力的储能系统解决方案提供商，主要产品包括储能液冷箱体及电池系统液冷机组，主要应用于重卡换电领域和电动船舶领域。研发布局上，储能液冷技术与 AI 算力中心液冷技术同源，安徽致上和正在布局、调研 AIDC 热管理关键零部件并将推进立项研发。 公司在收购安徽致上和后，可丰富公司产品矩阵，双方可充分利用各自的客户资源优势，共享销售渠道资源，公司可通过供应链资源、资本和平台赋能，助力安徽致上和高质量发展。同时公司将通过股东会、董事会及财务管理层面，对安徽致上和在重大战略布局、经营决策、人事任免等方面实施决策与指导，并依托内控制度防范内部控制风险。

	Q4：公司在股权激励方面有什么安排。 答：公司已于 2025 年第四季度推出第二期员工持股计划，目前正在实施过程中，详见公司已披露的相关公告。公司回购专用账户目前持有回购股份 11,169,989 股，回购股份拟用于股权激励或员工持股计划，以完善长效激励机制。后续股权激励的实施，将根据公司经营情况及激励需求等因素综合考虑，具体以公司披露的公告为准。 **三、现场参观公司总部大楼展厅。**
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单	无
风险提示	上述内容如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关信息，不视作公司或公司管理层对行业、公司发展的承诺与保证，敬请广大投资者理性决策、注意投资风险。
日期	2026 年 11 月 11 日