

证券代码：300853
债券代码：123142

证券简称：申昊科技
债券简称：申昊转债

杭州申昊科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-005

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（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	方正证券、招商基金、阿谢投资、环懿私募、八零后资产、君榕资产、煜德投资、海富通基金、前海瑞园资产、泽铭投资、鲲鹏恒隆投资、泰康基金、前海夷吾资产、高熵资产、华福证券、江岳基金、鸿运私募、鹏华基金、荷荷私募、狮城产业投资、平安基金、鑒义创业投资、坚果私募、申万宏源、朱雀基金、行知创投、鑫元基金、西部利得、银河基金、南方基金、尚诚资产、建信理财、高毅资产、长城基金、宽投资产、汇丰晋信基金、昆仑信托、南方基金、中信证券、国信弘盛、鑫融长弘投资、Willing Capital、富安达基金、六妙星私募、明达资产、圆信永丰基金、广州银鲨投资（排名不分先后）
时间	2026 年 8 月 23 日 16:00-17:00
地点	网络线上
上市公司接待人员姓名	副总裁兼董事会秘书 花少富
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司半年度业绩和“一体两翼”发展战略介绍 2026 年上半年，公司实现营业收入 13,386.54 万元，同比增长 90.76%，主要来源于电力智能运维领域的机器人及智能检测监测产品订单交付。上半年归属于上市公司股东的净利润为-5,993.84 万元，较上年同期减亏 16.17%；归属于上市公

	司股东的扣除非经常性损益的净利润为-6,724.54万元，较上年同期减亏21.06%。报告期内亏损收窄的主要原因包括：营业收入规模扩大，部分产品毛利率有所提升，规模效应初步显现；公司加强费用管控，销售费用、管理费用、研发费用合计占营业收入比重较上年同期有所下降；订单结构有所优化，项目交付进度及质量管控加强。上半年公司经营活动产生的现金流量净额为4,478.03万元，同比增长372.47%，主要系报告期内销售回款增加、应收账款催收力度加大所致 公司秉承“AI+机器人+行业”经营理念，坚定不移推进“一体两翼”发展战略，“一体”为：以具身智能机器人为载体，“两翼”为：左翼为电力智能运维（机器人+智能检测监测）基本盘的传统优势业务，右翼为算力中心智能运维（机器人+算力租赁）高速增长的新业务，最终形成“算电协同”时代的物理AI智能运维服务商。 公司围绕发电站、变电站、输电线路、算力中心等顶层基础设施，以具身智能机器人为核心载体，一方面稳固电力智能运维基本盘，另一方面抢抓“东数西算”国家战略机遇，大力拓展算力中心智能运维新兴赛道。电力智能运维主要面向发电站、变电站、输电线路、开展缺陷识别、负荷监测、供电保障等服务；算力智能运维聚焦算力中心、数据机柜，实现环境监测、算力调度、AI训练支撑，两大业务深度融合，构建“算电协同”双轮驱动的全新业务发展格局。 二、交流环节 1、请结合2026年半年度业绩情况，如何看待“十五五”电网投资带来的业务机会？ 答：公司2026年上半年智能机器人和智能监测检测及控制设备收入增幅较大，反映了电力智能运维需求的回暖。2026年1月，公开渠道报道国家电网在“十五五期间”固定资产投资预计达4万亿元，较“十四五”投资增长40%。两大电网投
--	---

	资重点为特高压输电、配网升级、数智化转型三大领域。加之国家发改委、国家能源局 2026 年 8 月 3 日关于印发《新型电力系统建设“十五五”规划》的通知，公司看好“十五五”期间国网数字化、智能化需求的市场机会。 2、请问在算力中心，具身智能替代人工的必要性有哪些？ 答：其必要性主要体现在以下四个方面：（1）保障业务连续性，实现全天候高频运维：算力中心需提供 7×24 小时不间断服务，传统人工巡检存在注意力、排班等限制，难以实现全时段覆盖。具身智能产品具备持续作业能力，可进行全天候、高频次的设备状态监测与巡检；（2）顺应“无人化、少人化”行业趋势：减少人工出入带来的粉尘、毛絮等影响服务器运行效率的外部因素；（3）保障作业安全、降低客户成本：算力中心内部存在高压电、高热辐射及强电磁场等复杂环境，对一线运维人员存在安全隐患。同时，随着全球算力规模扩张，专业运维人员短缺问题日益凸显。引入具身智能可替代人工进入高危区域作业，既保障了人员安全，又能通过标准化作业缓解人力供给不足的矛盾，长期看具备显著的成本优势；（4）有助于构建智能运维平台：传统人工巡检记录具有零散性、碎片化、主观误差等，难以集中和准确汇总转化为数据资产，具身智能产品在作业过程中收集的实时数据有助于通过 AI 运维平台分析和研判，为客户实现有效问题预测和研判，便于精细化管理。 3、公司开展算力租赁业务和算力中心运维有什么联系？未来规划如何？ 答：基于当前算力中心规模化建设，机房高密度、高频迭代、无人化运维需求爆发，传统机器人面临算力不足、智能度低、场景适配弱等痛点。公司依托算电协同体系，将机器人终端与算力中心数据打通，实现故障识别与自主运维精度提升，完成算力场景闭环。算力租赁业务正是这一能力的自然变现，
--	--

	公司将“机器人+算力”一体化方案交付给客户，本质是主营业务的服务化升级。 从短期来看，公司的算力租赁业务以“机器人无人运维”为差异化卖点，区别于行业单一算力服务模式，公司可以快速切入高端客户；从中期来看，深度绑定一线云厂商，实现算力业务引流与机器人场景扩容的双向赋能；从长期而言，可以依托云端算力集群升级机器人自主决策能力，构建可迭代、可持续运营的具身智能新模式。层层递进，最终实现传统业务提质、新兴业务增量、行业壁垒拔高的三重价值突破。 4、未来算力中心运维业务是否比公司传统业务的盈利能力更高？公司有何举措提高毛利？ 答：算力中心智能运维机器人业务是 2B 市场且客户呈现高度集聚特点，对于公司而言可以有效形成“机器人本体销售+集中售后服务”的集群规模效应。未来公司将逐步通过以下两方面提高算力中心运维业务的毛利：（1）将算力中心智能运维机器人产品打造为标准产品输出，批量化生产以有效降低生产成本；（2）机器人售后维保通过驻场与集中相结合的方式高效服务客户，以进一步提高机器人后端服务盈利能力。 5、请介绍下公司下半年的业务展望，特别是在机器人及智能监测检测等传统优势板块。 答：按照电网行业季节性波动的特点，下半年是公司传统业务招投标、执行订单的高峰期。我们依托持续沉淀的技术研发、产品、营销与服务等优势，稳步推进传统电网业务。同时加强内部激励机制，充分激发一线业务团队的战斗力，加大订单的获取。 6、请结合“算电协同”发展趋势，未来客户是否会要求将“算”和“电”的智能运维统筹打包给厂家？公司如何看待这一趋势？ 答：公司深耕电力智能运维领域多年，积累了工业设备运
--	--

	维的大量经验；同时，公司从 2024 年开始涉足算力中心智能运维赛道，截至目前已完成技术适配、产品开发及项目交付等工作，已具备承接算力中心、智算集群智能运维服务的能力。从近期业务实践及市场反馈来看，部分客户在智能运维需求上呈现出一定的统筹整合倾向。具体而言，一方面，算力中心客户在关注 IT 设施运维的同时，对供电可靠性及配套电力设施的运维也提出了更高要求；另一方面，部分电力行业客户在其算力基础设施建设过程中，也产生了相应的运维服务需求。 从政策层面看，“算电协同”已纳入国家规划布局，“东数西算”工程也在持续推进，算力基础设施的绿色化、智能化运维需求受到政策鼓励。若上述政策及市场趋势持续向好，公司“算电协同”一体化智能运维的市场空间有望进一步拓展。
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(如有)	无
日期	2026 年 8 月 24 日