

证券代码：300996
债券代码：123261

证券简称：普联软件
债券简称：普联转债

普联软件股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-006

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
参与单位及 人员	具体参与单位及人员见附件
时间	2026 年 8 月 27 日 15:30-16:15
地点	电话会议
上市公司接 待人员	董事长 蔺国强 董事、总经理 冯学伟 董事会秘书 乔海兵 财务总监 聂玉涛
投资者关系 活动主要内 容	2026 年 8 月 27 日，公司通过线上方式，与多家券商分析师及投资者就公司 2026 年半年度业绩情况及投资者关心的问题进行沟通交流，主要内容记录如下。 一、公司 2026 年半年度业绩情况简要介绍 收入方面，本报告期实现营业收入 1.6 亿元，较上年同期下降 23.69%，主要原因为（1）公司业务呈明显季节性分布，上半年销售额与全年相比占比较低；（2）公司持续加大新客户、新领域的业务拓展，新拓展部分大型集团客户项目处在交付期，尚不具备验收条件；（3）受部分客户项目商务流程、验收流程较长等因素影响，公司部分重要项目实施、交付及验收进度延后，导致相关收入确认延迟。

从分行业角度来看，石油石化行业，实现营业收入 7,829 万元，较上年同期下降 22.83%，占公司营业收入的比例为 48.82%；建筑地产行业，实现营业收入 1,928 万元，较上年同期下降 46.96%，占公司营业收入的比例为 12.02%；金融行业，监管披露、保险业务基本保持稳定，银行税务及总账业务有所突破，实现营业收入 2,417 万元，较上年同期增长 17.35%，占公司营业收入的比例为 15.07%；煤炭电力行业，实现营业收入 2,372 万元，较上年同期下降 4.75%，占公司营业收入的比例为 14.79%；交通运输、装备制造等其他行业，实现营业收入 784 万元，较上年同期下降 58.54%，占公司营业收入的比例为 4.89%。公司收入的行业分布进一步多样化。

从分产品角度来看，在集团管控领域，基于公司统一的核心业务架构体系设计，形成了面向复杂架构的集团管控解决方案，是公司最主要的收入来源。集团管控产品主要包括集团财务、集团司库、业财融合三个领域，集团财务产品实现营业收入 3,123 万元，占公司营业收入的比例为 19.48%；集团司库产品实现营业收入 3,686 万元，占公司营业收入的比例为 22.99%；业财融合产品实现营业收入 4,686 万元，占公司营业收入的比例为 29.22%；合计占公司营业收入的比例为 71.69%。数字生产领域主要包括设备管理（EAM）、生产统计、智慧安全、智慧矿山、数字油田、物联网、数字建造等方面，是公司积极开拓的业务领域，共实现营业收入 857 万元，占公司营业收入的比例为 5.34%。XBRL 数据应用是公司面向保险行业监管领域的优势业务，实现营业收入 835 万元，占公司营业收入的比例为 5.21%。

营业成本累计发生 1.11 亿元，较上年同期下降 18.43%；从营业成本构成上来看，职工薪酬费用累计发生 6,885 万元，占比 61.85%，较上年同期下降 30.53%。差旅费、房租物业、外协费、外购软硬件、办公费用、折旧等合计累计发生 4,248 万元，占比 38.15%，较上年同期增长 13.67%。随着公司新业务领域和市场的开拓，市场竞争更加激烈，中标金额相对较低、交付工作量较大；同

时部分项目招投标、项目验收节奏放缓，被动拉长项目交付周期和验收流程，上述因素叠加导致项目毛利有所降低，毛利率为30.57%，较上年同期下降4.48个百分点。

三项费用（销售费用、管理费用、研发费用）累计发生6,565万元，较上年同期下降30.32%。销售费用累计发生1,741万元，较上年同期增长6.67%，主要系公司加强销售团队建设，销售人员薪酬费用增加及项目未能取得客户订单，前期项目投入结转销售费用等因素综合所致；管理费用累计发生2,218万元，较上年同期下降35.27%，主要系实施股权激励股份支付费用减少等因素综合所致。报告期公司研发投入保持稳定，重点投向信创ERP、云湖平台、智能体平台等核心产品的研发，研发费用累计发生2,606万元，较上年同期下降40.28%，考虑研发费用资本化因素，报告期公司研发投入5,495万元，较上年同期增长0.42%，研发投入对业绩释放具有一定的滞后性，这些研发投入将对逐步提升公司竞争力、优化公司运营模式、提高公司经营业绩发挥重要作用。

资金方面，本报告期公司加强了应收款项催收工作，累计回款3.08亿元，公司整体资金储备较为充足，这也为公司进一步加大研发投入、完善整体布局等创造了有利的条件。

在手订单方面，本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为6.49亿元，较期初4.72亿元增长37.5%。公司订单储备较为充足，后续业务增长具备较好基础。

存货方面，存货期末余额为2.91亿元，较存货期初余额1.06亿元增长174.53%。该部分存货主要为交付中项目的实施成本。

综合上述因素，公司归母净利润较去年同期下降并出现季节性亏损，实现归属于母公司净利润-444万元，较上年同期下降467.73%。下半年是公司合同签订、项目交付、收入确认、项目回款的高峰期，是达成全年经营目标的关键期，公司将积极应对市场

变化，有序推进生产经营工作，继续加大研发投入，夯实项目交付质量，严格管控交付进度，努力争取完成收入、利润经营目标，保障公司持续稳健发展。

二、2026 年上半年营收和利润情况的补充说明

2026 年上半年，公司收入、利润同比下降。收入下降主要原因有两个，一是公司收入具有明显的季节性，上半年收入金额较低、全年占比较小，受单个项目的影响较大；二是上半年多个大项目正在交付过程中，这些项目合同金额大、投入资源多、交付周期长、商务流程复杂，预计四季度左右完成合同签订、项目验收工作，项目规模的结构性变化也是导致上半年收入下降的重要原因。

利润方面，除了收入同比下降对当期利润产生的影响外，公司部分新拓展行业、新拓展客户、新拓展领域的项目交付存在周期延长、资源需求超出预计，公司坚持交付质量第一，希望建立长期合作关系或培育长期市场的原则，个别项目投入较大。相信随着产品的成熟、行业和客户的深耕，这些投入会逐步转化为公司持续健康发展的重要竞争力。

尽管业绩同比有所下滑，市场竞争日趋激烈，但我们认为优秀的产品、长期的服务仍是客户的刚需，因此公司持续稳健发展的基础依然牢固。

三、2026 年经营思路

公司当前最基础的工作是做好战略客户长期服务，为公司发展和转型提供坚实基础；最关键的机会是信创化带来的机遇，最重要任务是顺应智能化潮流，完成智能化转型。2026 年主要工作如下：

（1）做好公司传统的战略客户业务和专业领域业务，打牢公司健康持续发展的基础。我们将努力抓住央国企数字化发展、智能化转型、穿透式监管及 DRP 的新要求，持续推动战略客户业务的良好发展，持续借助优势业务拓展新集团客户。

(2) 坚持产品+市场策略，努力推动信创 ERP、EAM、EPM 等信创业务的发展。公司将努力抓住信创国产化的市场机遇期，确保重点项目交付进度与质量、加快产品迭代升级、加大商机跟踪力度，依靠高水平的软件产品、更优秀的示范案例、更强的实施交付能力来提升市场竞争力，以获得更多的客户项目。

(3) 通过与明略科技的战略合作，推动公司智能化转型和能力提升。明略科技在数据智能、自主式智能体应用等方面有深厚的技术积累，未来期望借助明略科技的赋能，优化公司项目交付流程、产品研发流程，构建业务创新和技术创新双轮驱动的发展体系。

2026 年公司将认真把握信创化的重要机会，积极拥抱智能化浪潮带来的重大机遇，不断提高公司的业务引领和技术引领能力，以良好的经营业绩回报广大投资者。

四、问答交流

1、如何看待当前信创业务的市场情况？

答：信创替代政策带来了较多的市场机遇，进入 2026 年以来，来自客户的信创业务需求明显提速。公司持续加大信创产品研发和市场拓展力度，持续推动产品功能完善、技术提升、业务创新、信创适配等工作，全力跟踪重点项目商机，努力提高公司信创领域的核心竞争力。

2、如何看待石油石化、建筑地产行业收入下降及金融行业增长的态势？

答：分行业来看，上半年石油石化与建筑地产业务的下滑主要受两方面因素影响：一是市场竞争加剧，二是商务合同落地节奏的周期性波动。由于公司石油石化、建筑行业客户主要为公司长期合作的战略客户，商务合同与验收流程多集中在下半年（尤其是第四季度）落实，所以上半年的波动不代表全年趋势，公司对这些行业 2026 年全年业绩仍保持乐观。

金融行业则呈现增长态势，主要得益于信创总账替换业务的推进。在公司传统保险业务平稳运行的基础上，公司将重点推动金融

	保险行业的信创总账建设。 3、可转债即将满足强赎条件，公司是否有意向行使赎回权？ 答：截至 8 月 27 日，在过去的 30 个交易日中，公司股票已有 12 个交易日的收盘价格不低于“普联转债”当期转股价格（12.97 元/股）的 130%（含 130%）（即 16.86 元/股），尚未触及强赎条件。后续若触发条件形成，公司将提交董事会审议决定是否进行赎回，并将严格按照相关法律法规，及时就后续交易进展情况履行信息披露义务。 4、公司的智能体平台和数字员工产品现如今到什么阶段？ 答：公司已使用智能体开发平台研发了面向专业场景的数字员工产品，目前正在个别客户试点应用。目前，公司智能体开发技术、平台和产品尚处于持续迭代、场景应用验证阶段，已落地应用的智能化场景数量有限，对公司经营业绩影响较小。 5、公司与明略科技控制权转让交易的进展如何？ 答：该交易目前正在按照工作计划有序推进中。截至 8 月 27 日，交易双方正按照《股份转让协议》的约定进行尽职调查等相关事项。
附件清单 (如有)	无
日期	2026 年 8 月 27 日

附件:

参与单位及人员

序号	单位	姓名
1	国泰海通证券股份有限公司	杨林
2	国泰海通证券股份有限公司	朱瑶
3	中泰证券股份有限公司	何柄谕
4	中泰证券股份有限公司	刘一哲
5	中邮证券有限责任公司	孙业亮
6	国元证券股份有限公司	耿军军
7	华创证券有限责任公司	吴鸣远
8	太平洋证券股份有限公司	曹佩
9	银华基金管理股份有限公司	刘阳煜
10	招商证券	刘玉萍
11	华西证券	刘泽晶
12	平安证券股份有限公司	闫磊
13	华泰证券股份有限公司	徐诚伟
14	耕零(上海)投资管理有限公司	曹慧
15	国盛证券有限责任公司	赵伟博
16	国投证券股份有限公司	王永彬
17	山东鲁信康大投资管理有限公司	杨勇利
18	山东鲁信康大投资管理有限公司	逢晓鹏
19	上银基金管理有限公司	黄颢
20	神思电子技术股份有限公司	李宏宇
21	拾贝投资	彭杨

序号	单位	姓名
22	华能贵诚信托	杨雅欣
23	财通证券股份有限公司	柳婧舒
24	财通证券股份有限公司	郑惠文
25	中证鹏元资信评估股份有限公司	王玉婷
26	个人投资者	郭凯
27	个人投资者	李楠