

证券代码：688507

证券简称：索辰科技

上海索辰信息科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-003

活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐现场参观 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☒电话会议 ☐其他_____
参与单位名称	具体名单见附件
会议日期	2026 年 8 月 25 日
会议地点	电话会议
公司接待人员	董事、董事会秘书：吴味子女士 证券事务代表：郑润玮女士 投资者关系经理：叶泓池先生 战略投资经理：梁启繁先生
活动主要内容介绍	公司董事会秘书吴味子女士、投资者关系经理叶泓池先生对上海索辰信息科技股份有限公司（以下简称“公司”或“索辰”）2026 年上半年度公司业绩、业务情况进行介绍，并对投资者问题进行答复。 一、公司业绩情况 收入端：2026 年上半年，公司实现营业收入 7,274.00 万元，同比增长 26.83%，主要得益于本期合并范围较上年同期扩大以及订单验收量增加。2026 年第二季度，公司实现营业收入 3,331.06 万元，较上年同期增长 79.44%。 利润端：2026 年上半年，公司实现归属于上市公司股东的净利润-7,865.54 万元，亏损同比扩大 3,295.71 万元；实现扣非归母净利润-8,121.88 万元，扣非归母净利润亏损同比扩大 3,321.06 万元。2026 年第二季度，公司扣非归母净利润-4,669.85 万元。 毛利率：2026 年上半年，公司综合毛利率为 60.25%，较上年同

期上升 18.36 个百分点。2026 年第二季度，公司毛利率为 72.23%，较上年同期上升 21.64 个百分点。

费用端：2026 年上半年，公司发生研发费用 8,480.64 万元，较上年同期增长 67.53%，研发投入占营业收入的比例为 116.59%；公司发生销售费用 2,948.83 万元，较上年同期增长 151.88%；公司发生管理费用 6,111.68 万元，较上年同期增长 53.08%。上述费用增长主要系公司合并范围扩大、人员规模增加及职工薪酬增长所致。

现金流：2026 年上半年，公司经营活动产生的现金流量净额为 -3,835.38 万元，较去年同期净流出规模收窄 2,577.56 万元，经营性现金流情况有所改善，主要得益于销售回款同比改善。

应收账款：截至 2026 年 6 月末，公司应收账款账面余额为 9.51 亿元，较期初减少 0.93 亿元；期末应收账款坏账准备余额为 2.40 亿元，应收账款账面价值为 7.12 亿元，较期初减少 0.84 亿元。公司将继续加强项目验收、结算和回款管理，持续关注长账龄应收账款的回收风险。

二、公司业务情况

公司已形成“天工”“开物”两大产品线，构建工业软件与物理 AI 协同发展的业务格局。“天工”系列为公司的工业软件产品体系，涵盖工业仿真软件、仿真产品开发、工业自动化软件及控制系统、生产管控一体化解决方案；“开物”系列为公司面向复杂物理场景形成的物理 AI 产品体系及解决方案，覆盖物理 AI 开发应用、模型构建与训练、智能体、合成数据及世界物理模型等方向。

2026 年上半年，“天工”系列收入合计 5,856.01 万元，占营业收入比例为 80.51%；“开物”系列收入为 658.85 万元，占营业收入比例为 9.06%。

在 CAE 仿真业务方面，公司持续开展结构、流体、电磁、声学、光学及多物理场等方向的核心技术研究和工程仿真软件研发，为客户提供仿真分析、工程验证、设计优化及定制化仿真产品开发。报告期内，公司持续推进工程仿真软件产品迭代，围绕计算精度、求解效率、

	稳定性、易用性及行业适配能力完善产品功能。 在工业现场和生产运营领域，公司通过工业自动化软件及控制系统、生产管控一体化解决方案，为客户提供数据采集、运行监控、过程控制、实时数据管理、系统互联及数字化管控等产品和服务。公司持续推进与子公司在产品、技术、客户及项目交付等方面的协同，进一步丰富工业自动化软件、控制系统和生产管控一体化解决方案等业务能力，提升面向客户的综合服务能力。 在物理 AI 方面，报告期内，公司发布“大圣”智能体、“行者”合成数据及“营造·万象”世界物理模型，进一步完善物理 AI 产品体系。其中，智能体主要面向工程仿真流程的智能化应用；合成数据以工业级多物理场仿真引擎为基础，为模型训练及场景验证提供多模态数据支持；世界物理模型融合物理建模、多模态感知与物理推演能力，旨在为复杂物理场景中的环境理解、状态预测、训练验证及辅助决策提供支持。相关产品的技术性能和工程适用性仍需结合具体应用场景持续验证。 三、投资者交流问答 问题 1：并购子公司的业务协同、业绩承诺情况？ 答：公司持续推进子公司在产品、技术、客户和项目交付等方面的协同。2026 年度，富迪广通、麦思捷、昆宇蓝程、力控科技仍处在业绩承诺期，承诺 2026 全年扣非归母净利润分别为 1,419 万元、1,621 万元、1,200 万元和 2,840 万元。 公司将持续推进相关子公司的业务整合及资源配置。子公司后续经营表现及业绩承诺完成情况可能受到客户需求、项目验收进度、业务整合程度及其自身经营情况等因素影响，上半年经营情况不能直接用于推断全年业绩，最终完成情况以公司定期报告及相关公告为准。 问题 2：公司“天工”与“开物”两条产品线在整体业务布局中分别承担什么作用？ 答：公司“天工”与“开物”两大产品线定位各有侧重，在业务与技术层面相互支撑、协同发展。“天工”系列中 CAE 仿真能力形成
--	---

	的物理建模、核心求解、多物理场分析、仿真验证及工程经验，是公司开展物理 AI 研发与应用探索的重要基础；工业自动化软件、控制系统和生产管控能力，则有助于公司进一步连接工业现场数据、设备和业务系统。 “开物”系列产品线和解决方案在上述能力基础上将模型、数据、算法、算力、设备和行业系统进行组合，拓展公司面向复杂物理场景的产品与服务能力。 问题 3：公司世界物理模型的核心竞争力体现在哪些方面？ 答：公司世界物理模型的竞争优势主要体现在四个方面：一是自主研发的多学科、多物理场求解器底座，具备物理建模、数值求解、多物理场耦合及并行计算能力，为模型训练和推演提供物理机理基础；二是机理与 AI 融合的技术架构，通过高精度求解器生成符合物理规律的训练数据，并基于训练后的模型构建实时推演引擎，在特定应用条件下支持三维环境场秒级解算；三是完整的工程化闭环能力，形成从现场感知、数据生成、模型训练、仿真验证到部署迭代的应用流程；四是物理驱动的迭代机制，利用现场数据持续优化模型并校准求解器参数，实现数据与物理机理的双向校准，提升模型对实际工况的适配能力。 相关技术性能及应用效果仍需结合具体场景持续验证。 问题 4：公司物理 AI 业务的商业模式是怎样的？2026 年物理 AI 业务的商业化节奏是怎样的？ 答：公司物理 AI 业务主要采用软件产品销售、项目整体解决方案交付及持续技术服务相结合的经营模式。公司主要采用直销模式，物理 AI 软件主要通过软件许可实现销售；物理 AI 产品开发及解决方案业务则根据客户具体需求，通过项目开发、定制化产品开发、系统集成及实施交付等方式实现收入。 2026 年，公司以真实工程场景为切入点，结合客户具体需求，将持续推进物理 AI 产品在工业及能源、高端制造、具身智能、低空经济等相关领域的市场推广、场景验证和客户导入。公司重点关注任
--	---

	务目标清晰、结果可量化、验证周期及成本可控、过程数据可追溯的应用场景，并通过典型项目积累场景数据、工程经验和最佳实践，逐步提升产品成熟度、解决方案可复制性及项目交付能力。 目前，公司物理 AI 产品尚处于市场推广、场景验证和客户导入阶段，仍处于布局初期，收入占比较低。具体商业化进展可能受到市场需求、技术验证及项目实施情况等因素影响，敬请投资者注意相关风险。
附件清单 (如有)	无
日期	2026 年 8 月 28 日

附件：《参会人员清单》

姓名	机构名称
张荫先	平安基金管理有限公司
骆华森	上海恒穗资产管理中心(有限合伙)
牟星宇	伊控动力系统有限公司
王嘉昊	中信建投证券股份有限公司
孙恺祈	国金证券股份有限公司
舒殷	鸿运私募基金管理(海南)有限公司
刘沛力	上海喜世润投资管理有限公司
李佳穗	国海证券股份有限公司
张晓艳	西安敦成私募基金管理有限公司
陈霖	厦门观升私募基金管理有限公司
李其东	上海嘉世私募基金管理有限公司
吴亮	上海沅杨资产管理有限公司
赵博轩	国海证券股份有限公司
崔航	上海申银万国证券研究所有限公司
赵润颐	嘉实国际投资有限公司
冯健饶	深圳市麻王投资集团有限公司
袁鹏涛	上海中域资产管理中心(有限合伙)
武芄睿	东北证券股份有限公司
袁伟涛	国度联合（青岛）私募基金管理有限公司
刘一哲	中泰证券股份有限公司
刘维祎	江海证券有限公司
刘琪琪	深圳进门财经科技股份有限公司
何素英	深圳市开宝资产管理有限公司
刘嘉庆	上海泉汐投资管理有限公司
赵旭杨	开源证券股份有限公司
李宇轩	东方财富证券股份有限公司
陆懿晨	上海润义投资管理有限公司
李苗苗	玄卜投资(上海)有限公司
卓炜	海南墨竹私募基金管理有限公司
范志鹏	TOPAZ FAMILY OFFICE LIMITED
张响东	中银基金管理有限公司
周成	西部证券股份有限公司
王立	耕霖(上海)投资管理有限公司
戴溪	深圳市鑫融长弘投资管理有限公司
周里亚	深圳市凯玄投资有限公司
忻子焕	中航信托股份有限公司
王友红	上海名禹资产管理有限公司
罗采奕	珠海德若私募基金管理有限公司
程伟庆	易知(北京)投资有限责任公司

戴晨	东吴证券股份有限公司
方蔚	上海岳海资产管理有限公司
冯皓琪	西部利得基金管理有限公司
陈洪	北京景合投资有限公司
王思	中邮证券有限责任公司
马行川	华西证券股份有限公司
庄远超	上海元苔投资管理有限公司
杨蒙	国泰海通证券股份有限公司
罗庆	上海健顺投资管理有限公司
曹志平	深圳市珞瑜私募证券基金管理有限公司
李博天	深圳拓森投资控股有限公司
刘俊朋	西南证券股份有限公司
刘青林	上海呈瑞投资管理有限公司
刘勇	上海汇正财经顾问有限公司
陈晖	上海砥俊资产管理中心(有限合伙)
刘勇	光大证券股份有限公司
陈衍鹏	诺安基金管理有限公司
冯强	福州开发区三鑫资产管理有限公司
彭晖	江西彼得明奇私募基金管理有限公司
赵阳	国投证券股份有限公司
陶韞琦	中国太平洋保险(集团)股份有限公司
曹博	深圳凯丰投资有限公司
赵光辉	深圳前海粤大资产管理有限公司
李树平	重庆渝汇投资(集团)有限公司
谭智汨	金信基金管理有限公司
张令泓	中银基金管理有限公司
完永东	北京诚盛投资管理有限公司
张天	山西证券股份有限公司