

证券代码：688109

证券简称：品茗科技

品茗科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-001

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 ☒其他（“我是股东”走进沪市上市公司——品茗科技）
参与单位 名称及人员	现场调研参会共 4 家机构，31 人； 详见附表。
时间	2026 年 9 月 8 日
地点	2026 年 9 月 8 日 现场调研
上市公司接 待人员姓名	副总经理兼董秘 高志鹏 副总经理兼财务总监 张加元
投资者关系 活动主要内 容介绍	2026 年 9 月 8 日，公司联合申万宏源证券举办“我是股东”走进沪市上市公司——品茗科技活动。投资者实地参观了公司展厅，随后进行座谈交流，公司管理层就 2026 年半年度经营情况及投资者关心的问题进行了介绍与解答。记录如下： 一、2026 年半年度经营情况 2026 年上半年，公司实现营业收入 1.59 亿元，同比下降 15.38%；归母净利润 181.76 万元，同比下降 94.18%。业绩下滑主要受建筑信息化软件业务拖累，该板块收入同比减少 2,768.71 万元。 建筑信息化软件业务下滑主要有两方面原因：一是政策红利消退。2025 年上半年，造价软件业务受益于新定额、新清单等政策红利，实现收入 1,973.45 万元；2026 年同期政策红利减弱，对应收入仅 527.43 万元，同比减少 1,446.02 万元；二是行业需求承压。

	受房建领域整体投资规模回落影响，下游中小客户市场需求承压，建筑信息化软件需求下降，进一步导致建筑信息化软件业务收入下滑。 业务结构上，建筑信息化软件与智慧工地业务各占比 50%。 智慧工地业务，公司聚焦央国企客户，重点布局能源工程和水利工程领域，与多家头部施工单位建立起企业级合作。公司持续加大 AI 技术和产品研发力度，相关 AI 产品在诸多工程项目中完成验证，产品性能及价值获客户认可，带动项目产值提升。基建类业务收入持续增长，基建及工业工程业务占比从 2021 年的不足 10%提升至 2025 年的超 50%，成为拉动业务增长的重要力量，一定程度弥补了房建业务下滑带来的影响。 建筑信息化软件业务，面对行业深度调整，公司积极应对，加大 AI 投入，推动传统软件向智能化升级。一方面，将 AI 算法嵌入计价、算量、图纸识别等核心功能，提升自动化水平与工作效率；另一方面，围绕智能图纸、智能方案编制与审核优化等方向推出系列产品，拓宽业务边界。短期内软件板块仍面临调整压力，但随着 AI 赋能效果释放和新领域拓展，产品竞争力和抗风险能力有望稳步提升。 二、问答交流 问题 1：基建业务占比提升，毛利率会如何变化？ 回答：基建业务占比提升不会对毛利率产生负面影响。一方面，基建业务的客户通常较为优质，订单质量较高；另一方面，公司通过打造基建标杆项目形成示范效应，基建业务未来仍有提升空间。智慧工地业务整体毛利率长期保持在稳定区间。智慧工地业务中基建业务占比从 2021 年的不足 10%提升至目前的超 50%，是房建业务收缩与基建业务绝对增长共同作用的结果，未来预计将进一步上升。 问题 2：公司在 AI 上的研发投入情况和收入转化情况怎么样？
--	--

	回答：公司整体研发投入较前几年有所下降，但对 AI 领域投入持续增加。公司不追求在算力层面的重资产布局，而是聚焦于 AI 技术和产品团队建设。收入转化方面，公司董事会提出，到 2027 年底，由 AI 技术直接驱动或作为核心溢价的产值，要占到公司总营收的 30% 以上，公司正按计划有序推进相关工作。 问题 3：公司 AI 眼镜产品目前发展情况如何？ 回答：小茗 AI 智能眼镜是公司 2022 年推出的产品，眼镜硬件为外采，公司提供软件产品和算法集成。2026 年，公司对智能眼镜产品体系进行了升级，将智能眼镜和晓筑产品的巡检宝进行集成，通过后端调用品茗筑瞳多模态模型，应用于施工安全风险的实时采集与 AI 识别，依据工地现场照片和规范标准等语义进行研判，为施工现场提供更智能、更及时的隐患预警与决策支持。该产品是公司智慧工地解决方案中的一个智能终端组件，并不单独销售，对公司产值贡献较低。 问题 4：公司在投资并购方面有何规划？ 回答：公司主要围绕两条主线布局：一是围绕主业建筑信息化领域，推进现有业务协同和业务拓展。公司已公告收购新加坡一家公司，作为辐射东南亚市场的桥头堡。二是基于战略发展需要布局第二赛道。目前重点关注新能源领域的数智化，以及人工智能领域。 问题 5：通智战略入股后，双方后续合作安排如何？ 回答：双方目前处于技术合作加智力合作阶段，并成立合资公司进行产品研发和市场验证。后续对上市公司的具体影响需待产品和市场验证完成后才能明确，相关进程预计需要一段时间。
附件清单 (如有)	附件：参会机构及人员清单
日期	2026 年 9 月 10 日

附件：参会机构及人员清单（按拼音字母排序，排名不分先后）

调研方式	机构名称	人员
现场	百盈私募	王二飞
现场	百盈私募	张超
现场	澄然投资	李龔
现场	青鸟远山投资	徐海峰
现场	申万宏源	江帅
现场	申万宏源	金军
现场	申万宏源	马云姣
现场	申万宏源	王开元
现场	申万宏源	闻晓青
现场	申万宏源	翁文波
现场	申万宏源	许佐
现场	申万宏源	张晓辉
现场	个人投资者	鲍晓霞
现场	个人投资者	陈嘉鸿
现场	个人投资者	陈永林
现场	个人投资者	戴雁
现场	个人投资者	金小英
现场	个人投资者	孔玲
现场	个人投资者	李瑞
现场	个人投资者	沈琪
现场	个人投资者	陶弘岱
现场	个人投资者	滕浩男
现场	个人投资者	完颜银亚
现场	个人投资者	汪锦林
现场	个人投资者	魏佳敏
现场	个人投资者	徐锋
现场	个人投资者	徐顺华
现场	个人投资者	余芳芳
现场	个人投资者	张根源
现场	个人投资者	张婷
现场	个人投资者	章秋萍