证券代码:301087　　证券简称:可孚医疗　　公告编号:2026-044

可孚医疗科技股份有限公司 2026 年第一季度报告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示:

1.董事会及董事、高级管理人员保证季度报告的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

2.公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)声明:保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

3.第一季度财务会计报告是否经过审计

□是 √否

一、主要财务数据

(一)主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□是 √否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入(元)	1,012,368,240.57	737,792,254.37	37.22%
归属于上市公司股东的净利润(元)	107,041,703.68	91,425,130.39	17.08%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	93,790,509.89	68,522,630.19	36.88%
经营活动产生的现金流量净额(元)	102,560,132.89	110,058,277.19	-6.81%
基本每股收益(元/股)	0.52	0.45	15.56%
稀释每股收益(元/股)	0.51	0.44	15.91%
加权平均净资产收益率	2.18%	1.89%	增加 0.29 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产(元)	6,913,387,005.28	6,628,915,230.03	4.29%
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	4,731,839,687.12	4,866,857,736.11	-2.77%

(二)非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元

项目	本报告期金额	说明
非流动性资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	36,579.59	
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外)	9,968,218.05	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	5,189,505.72	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	402,184.38	
减:所得税影响额	2,413,151.65	
少数股东权益影响额(税后)	-67,858.70	
合计	13,251,193.79	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况

□适用 √不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

□适用 √不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

(三)主要会计数据和财务指标发生变动的情况及原因

√适用 □不适用

1、合并资产负债表变动情况及原因

单位:元

项目	2026年 3 月 31 日	2025年 12 月 31 日	变动比例	原因
预付款项	221,382,446.45	147,847,688.07	49.74%	主要系本期预付供应商货款增加所致
短期借款	911,606,526.17	574,747,853.12	58.61%	主要系本期借入银行短期信用借款增加所致
应付职工薪酬	39,666,333.69	58,473,078.53	-32.16%	主要系本期支付上期年度绩效薪酬,本期应付职工薪酬余额减少
应交税费	43,301,597.96	19,926,312.94	117.31%	主要系本期应交增值税税额加所致
其他应付款	301,670,607.95	70,335,081.89	328.90%	主要系本期已宣告暂未发放的股利增加所致
一年内到期的非流动负债	43,725,631.48	183,396,494.54	-76.16%	主要系期初银行长期借款已偿还所致
其他综合收益	-4,045,183.27	-1,548,497.70	-161.23%	主要系本期外币报表折算差额增加所致

2、合并利润表变动情况及原因

单位:元

项目	本期发生额	上期发生额	变动比例	原因
营业收入	1,012,368,240.57	737,792,254.37	37.22%	主要系本期核心医疗健康品类销量大幅提升,多品类梯次增长,以及线上渠道强劲发力带来的整体营收增长
税金及附加	10,478,524.57	7,186,093.72	45.82%	主要系本期城建税及教育费附加增长所致
销售费用	352,910,826.12	228,420,929.02	54.50%	主要系本期线上业务规模扩大、营销投入增加致使电商相关费用增长,同时合并范围包含上期年中并购子公司销售费用所致
财务费用	1,575,761.90	-1,605,979.89	198.12%	主要系本期汇兑损失增加所致
其他收益	15,136,311.84	27,279,599.78	-44.51%	主要系本期政府补助相关收益减少所致
投资收益	-2,733,668.78	10,327,107.82	-126.47%	主要系上期出售子公司收益,本期无此项收益所致
信用减值损失	92,367.59	-2,210,612.65	104.18%	主要系本期其他应收款坏账准备计提冲回所致
资产减值损失	-16,363,970.50	-24,570,225.42	33.40%	主要系本期存货减值准备计提减少所致
营业外收入	1,100,599.72	799,959.72	37.58%	主要系本期收到赔付款增加所致
少数股东损益	370,055.31	147,728.77	150.50%	主要系本期并购的公司少数股东损益增加所致

3、合并现金流量表变动情况及原因

单位:元

项目	本期发生额	上期发生额	变动比例	原因
投资活动产生的现金流量净额	-190,902,172.37	-94,905,406.71	-101.15%	主要系上期购买的理财产品于本期到期所致
筹资活动产生的现金流量净额	189,968,785.26	-104,280,370.94	282.17%	主要系本期取得银行贷款增长所致
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,225,998.04	-1,034.91	-311617.74%	主要系汇率波动所致

二、股东信息

(一)普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位:股

报告期末普通股股东总数	16,386	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	0

前 10 名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
长沙械字号医疗投资有限公司	境内非国有法人	40.73%	85,079,923	0	不适用	0
张敏	境内自然人	5.80%	12,114,881	9,086,161	不适用	0
长沙科都同创创业投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	5.80%	12,114,881	0	不适用	0
张志明	境内自然人	3.48%	7,268,928	5,451,696	不适用	0
华盖资本有限责任公司-首都大健康产业(北京)基金(有限合伙)	其他	2.00%	4,181,840	0	不适用	0
宁波怀格健康投资管理合伙企业(有限合伙)-宁波怀格共信创业投资合伙企业(有限合伙)	其他	1.91%	4,000,000	0	不适用	0
魏娟	境内自然人	1.67%	3,485,739	0	不适用	0
远信(珠海)私募基金管理有限公司-远信中国价值成长 16 号私募证券投资基金	其他	0.89%	1,850,090	0	不适用	0
交通银行股份有限公司-国泰金鹰增长灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.80%	1,668,631	0	不适用	0
基本养老保险基金二一零一组合	其他	0.76%	1,589,165	0	不适用	0

前 10 名无限售条件股东持股情况(不含通过转融通出借股份、高管锁定股)

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
长沙械字号医疗投资有限公司	85,079,923	人民币普通股	85,079,923
长沙科都同创创业投资合伙企业(有限合伙)	12,114,881	人民币普通股	12,114,881
华盖资本有限责任公司-首都大健康产业(北京)基金(有限合伙)	4,181,840	人民币普通股	4,181,840
宁波怀格健康投资管理合伙企业(有限合伙)-宁波怀格共信创业投资合伙企业(有限合伙)	4,000,000	人民币普通股	4,000,000
魏娟	3,485,739	人民币普通股	3,485,739
张敏	3,028,720	人民币普通股	3,028,720
远信(珠海)私募基金管理有限公司-远信中国价值成长 16 号私募证券投资基金	1,850,090	人民币普通股	1,850,090
张志明	1,817,232	人民币普通股	1,817,232
交通银行股份有限公司-国泰金鹰增长灵活配置混合型证券投资基金	1,668,631	人民币普通股	1,668,631
基本养老保险基金二一零一组合	1,589,165	人民币普通股	1,589,165
上述股东关联关系或一致行动的说明	1.张敏及魏娟为夫妻关系,是公司的实际控制人。 2.张敏及魏娟合计持有械字号投资 100%股权,张敏为械字号投资的执行董事,魏娟为械字号投资的总经理。 3.张敏为科都同创的普通合伙人及执行事务合伙人,持有该企业 5%的出资额;魏娟为科都同创的有限合伙人,持有该企业 55%的出资额;张志明为科都同创有限合伙人,持有该企业 40%的出资额。 4.除此之外,公司未知前 10 名其他股东之间是否存在关联关系。		
前 10 名股东参与融资融券业务股东情况说明(如有)	股东远信(珠海)私募基金管理有限公司-远信中国价值成长 16 号私募证券投资基金通过普通证券账户持有公司股份 1,150,000 股,通过信用交易担保证券账户持有公司股份 700,090 股,实际合计持有公司股份 1,850,090 股。		

注:报告期末,公司存在回购专户“可孚医疗科技股份有限公司回购专用证券账户”(名册列示第 7 名股东,但不纳入前 10 名股东列示),该回购账户持有公司股份 3,878,731 股,占总股本的 1.86%。

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

□适用 √不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借 / 归还原因导致较上期发生变化

□适用 √不适用

(二)公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

□适用 √不适用

(三)限售股份变动情况

□适用 √不适用

三、其他重要事项

√适用 □不适用

公司正在进行申请发行境外上市外资股(H 股)并在香港联合交易所有限公司(以下简称“香港联交所”)主板挂牌上市的相关工作。2026 年 3 月 6 日,公司收到中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)出具的《关于可孚医疗科技股份有限公司境外发行上市备案通知书》(国合函〔2026〕499 号),中国证监会对公司本次发行上市备案信息予以确认。2026 年 3 月 16 日,公司向香港联交所更新递交了本次发行的申请,并于同日在香港联交所网站刊登了本次发行的更新申请资料。2026 年 3 月 26 日,香港联交所上市委员会举行上市聆讯,审议公司本次发行上市的申请。公司本次发行上市的联席保荐人已于 2026 年 3 月 27 日收到香港联交所向其发出的信函,其中指出香港联交所上市委员会已审阅公司的上市申请,但该信函不构成正式的上市批准,香港联交所仍有对公司的上市申请提出进一步意见的权力。具体内容详见公司披露于巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的相关公告。

四、季度财务报表

(一)财务报表

1、合并资产负债表

编制单位:可孚医疗科技股份有限公司

2026 年 03 月 31 日

单位:元

项目	期末余额	期初余额
流动资产:		
货币资金	1,492,533,526.14	1,421,698,948.31
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	1,178,051,156.53	1,016,829,270.02
衍生金融资产		
应收票据	13,927,274.75	14,955,203.08
应收账款	428,521,215.68	404,787,366.02
应收款项融资	18,080,281.19	25,043,014.06
预付款项	221,382,446.45	147,847,688.07
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	66,620,233.65	59,091,364.80
其中:应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	676,862,102.93	675,498,725.47
其中:数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	2,213,678.09	2,273,687.62
其他流动资产	65,796,202.45	67,296,397.04
流动资产合计	4,163,988,017.84	3,835,321,664.48
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	4,630,081.33	4,932,150.22
长期股权投资	234,543,727.62	237,336,163.60
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	5,961,500.00	5,961,500.00
投资性房地产	27,147,103.31	27,962,154.04
固定资产	1,453,876,926.29	1,490,088,925.28
在建工程	140,959,019.90	138,628,836.57
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	117,438,859.80	131,585,717.77
无形资产	275,696,922.27	278,125,879.79
其中:数据资源		
开发支出	18,838,932.51	17,256,536.34
其中:数据资源		
商誉	368,912,266.63	368,912,266.63
长期待摊费用	42,576,756.84	46,256,341.89
递延所得税资产	41,344,762.25	40,525,069.53
其他非流动资产	17,470,128.69	16,013,425.39
非流动资产合计	2,749,398,987.44	2,793,593,565.56
资产总计	6,913,387,005.28	6,628,915,230.03
流动负债:		
短期借款	911,606,526.17	574,747,853.12
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	100,548,423.48	80,408,238.55
应付账款	522,163,200.92	558,637,328.21
预收款项	275,803.35	233,538.98
合同负债	33,276,393.28	29,073,453.36
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	39,666,333.69	58,473,078.53
应交税费	43,301,597.96	19,926,312.94
其他应付款	301,670,607.95	70,335,081.89
其中:应付利息		
应付股利	246,021,922.80	
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	43,725,631.48	183,396,494.54
其他流动负债	13,807,809.04	13,535,462.57
流动负债合计	2,010,042,327.32	1,588,765,842.51
非流动负债:		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中:优先股		
永续债		
租赁负债	65,736,460.36	68,036,539.67
长期应付款		
长期应付职工薪酬	2,817,264.74	2,881,777.87
预计负债		
递延收益	59,503,532.89	58,592,909.47
递延所得税负债	7,384,697.21	7,749,673.09
其他非流动负债		
非流动负债合计	135,441,956.20	137,260,900.10
负债合计	2,145,484,283.52	1,726,026,742.61
所有者权益:		
股本	208,897,000.00	208,897,000.00
其他权益工具		
其中:优先股		
永续债		
资本公积	3,932,148,251.14	3,925,689,395.44
减:库存股	140,471,434.28	140,471,434.28
其他综合收益	-4,045,183.27	-1,548,497.70
专项储备		
盈余公积	104,546,000.00	104,546,000.00
一般风险准备		
未分配利润	630,765,063.53	769,745,272.65
归属于母公司所有者权益合计	4,731,839,687.12	4,866,857,736.11
少数股东权益	36,063,035.64	36,030,751.31
所有者权益合计	4,767,902,722.76	4,902,888,487.42
负债和所有者权益总计	6,913,387,005.28	6,628,915,230.03

法定代表人:张敏　　主管会计工作负责人:陈望朋　　会计机构负责人:申佩

2、合并利润表

单位:元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	1,012,368,240.57	737,792,254.37
其中:营业收入	1,012,368,240.57	737,792,254.37
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	885,037,584.77	646,327,861.69
其中:营业成本	454,005,528.45	352,894,626.27
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	10,478,524.57	7,186,093.72
销售费用	352,910,826.12	228,420,929.02
管理费用	43,977,336.58	40,596,125.82
研发费用	22,089,607.15	18,836,066.75
财务费用	1,575,761.90	-1,605,979.89
其中:利息费用	2,896,462.23	2,867,033.16
利息收入	6,175,523.59	5,903,846.90
加:其他收益	15,136,311.84	27,279,599.78
投资收益(损失以“-”号填列)	-2,733,668.78	10,327,107.82
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-2,791,435.98	277,173.14
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益(损失以“-”号填列)		
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)		
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	5,131,738.53	7,290,001.24
信用减值损失(损失以“-”号填列)	92,367.59	-2,210,612.65
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-16,363,970.50	-24,570,225.42
资产处置收益(损失以“-”号填列)	72,734.00	87,568.44
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	128,666,168.48	109,667,821.89
加:营业外收入	1,100,599.72	799,959.72
减:营业外支出	734,570.75	1,041,080.34
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	129,032,197.45	109,426,701.27
减:所得税费用	21,620,438.46	17,853,842.11
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	107,411,758.99	91,572,859.16
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	107,411,758.99	91,572,859.16
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)		
(二)按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	107,041,703.68	91,425,130.39
2.少数股东损益	370,055.31	147,728.77
六、其他综合收益的税后净额	-2,847,497.23	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-2,496,685.57	
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二)将重分类进损益的其他综合收益	-2,496,685.57	
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	-2,496,685.57	
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-350,811.66	
七、综合收益总额	104,564,261.76	91,572,859.16
归属于母公司所有者的综合收益总额	104,545,018.11	91,425,130.39
归属于少数股东的综合收益总额	19,243.65	147,728.77
八、每股收益:		
(一)基本每股收益	0.52	0.45
(二)稀释每股收益	0.51	0.44

法定代表人:张敏　　主管会计工作负责人:陈望朋　　会计机构负责人:申佩

3、合并现金流量表

单位:元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,030,430,502.74	748,166,889.53
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费收得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	8,862,595.69	2,065,452.90
收到其他与经营活动有关的现金	78,560,994.31	41,644,476.87
经营活动现金流入小计	1,117,854,092.74	791,876,819.30
购买商品、接受劳务支付的现金	439,847,845.67	300,408,389.36
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	174,014,836.43	164,952,962.00
支付的各项税费	44,792,571.17	48,986,718.44
支付其他与经营活动有关的现金	356,638,706.58	167,470,472.31
经营活动现金流出小计	1,015,293,959.85	681,818,542.11
经营活动产生的现金流量净额	102,560,132.89	110,058,277.19
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	150,110,000.00	62,767,847.81
取得投资收益收到的现金	1,857,619.22	17,013.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	19,283.21	5,913,933.43
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	151,986,902.43	68,698,795.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	33,529,360.49	68,909,262.74
投资支付的现金	309,359,714.31	85,675,069.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		8,781,956.32
支付其他与投资活动有关的现金		237,913.78
投资活动现金流出小计	342,889,074.80	163,604,201.84
投资活动产生的现金流量净额	-190,902,172.37	-94,905,406.71
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		700,000.00
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金		700,000.00
取得借款收到的现金	667,044,378.36	383,094,199.19
收到其他与筹资活动有关的现金		55,291,458.11
筹资活动现金流入小计	667,044,378.36	439,085,657.30
偿还债务支付的现金	457,369,945.50	484,876,312.10
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,152,506.76	1,771,532.25
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	18,563,140.84	56,718,183.89
筹资活动现金流出小计	477,075,593.10	543,366,028.24
筹资活动产生的现金流量净额	189,968,785.26	-104,280,370.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,225,998.04	-1,034.91
五、现金及现金等价物净增加额	98,400,747.74	-89,128,535.37
加:期初现金及现金等价物余额	1,294,575,300.70	1,139,986,138.54
六、期末现金及现金等价物余额	1,392,976,048.44	1,050,857,603.17

(二)2026 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

□适用 √不适用

(三)审计报告

第一季度财务会计报告是否经过审计

□是 √否

公司第一季度财务会计报告未经审计。

可孚医疗科技股份有限公司董事会

2026 年 04 月 29 日

证券代码:300687　　证券简称:赛意信息　　公告编号:2026-009

广州赛意信息科技股份有限公司 2025 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

天健会计师事务所(特殊普通合伙)对本年度公司财务报告的审计意见为:标准的无保留意见。

非标准审计意见提示

□适用 √不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

□适用 √不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

√适用 □不适用

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为:不派发现金红利,不送红股,不以资本公积转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□适用 √不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	赛意信息	股票代码	300687
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	柳子恒	李娜	
办公地址	广州市天河区珠江西路 17 号 4501 室	广州市天河区珠江西路 17 号 4501 室	
传真	020-35913701	020-35913701	
电话	020-89814259	020-89284412	
电子信箱	investor@chinasie.com	investor@chinasie.com	

2、报告期主要业务或产品简介

(一)主营业务

2025年作为“十四五”规划收官之年,亦是公司成立 20 周年的重要节点。二十年来,公司始终立足“企业数智化赋能者”“工业软件践行者”的核心定位,深耕行业积淀了深厚的技术与经验;步入 2025 年,公司紧扣本年度企业软件国产化深水区推进、AI 与业务深度融合、全链路协同升级的行业发展主线,持续为制造、零售、现代服务等行业的集团及大中型企业客户,提供覆盖企业数字化全生命周期的国产化、智能化、全链路式管理数字化及制造数字化产品与服务,与公司所处行业“从单点应用向全流程数字化升级、从硬件驱动替代向价值驱动替代转型”的发展态势同频共振。

公司发展历程与行业演进深度绑定,成立之初以泛 ERP 产品为切入点,在实施国外先进 ERP 系统过程中积累了深厚的行业经验,成为华为、美的等头部企业的核心数字化转型合作伙伴;2012 年开启工业软件自主研发之路,推出以 S-MES 为核心的 S-MOM 工业管理软件产品家族,深耕行业沉淀 Know-How,连续多次斩获华为最佳交付质量奖;2019 年完成战略升级,赛意谷神工业互联网平台成功晋级国家级“双跨平台”,成为广州市本土培育的首个入选该清单的上市企业,据 IDC 数据显示,公司在高科技电子、家电、光伏等领域的智能制造市场占有率稳居第一;2022 年全面布局 AI 领域后,2025 年迎来 AI 应用爆发期,同时加大研发投入、完善海外服务体系,助力中资企业出海,推动海外业务从探索期向规模增长期转型,与行业“AI 规模化落地、国际化布局提速”的趋势高度契合。

2025 年,公司主营业务深度贴合行业国产化、人工智能化、全链路化发展趋势,涵盖企业数字化规划、流程咨询、管理应用软件及智能制造解决方案的实施开发,构建了“国产化底座 +AI 赋能 + 全链路协同”的完整服务体系。核心产品方面,公司自主研发的 S-MOM 产品家族,全面覆盖高级计划排程(APS)、车间制造执行(MES)、智能仓储及物流(WMS)、数字化品质管理(QMS)、工业设备运营数据采集(EDO/SCADA)及制造大数据分析(MI)等核心模块,实现制造过程透明化、数据可视化、品质可控化,全面支撑企业生产计划、制造执行、物流管理等全流程活动,适配制造业“全流程数字化”升级需求。

在国产化布局上,公司紧跟信创 2.0 战略及“芯片—操作系统—数据库—工业软件”全链条替代要求,在核心大型 ERP 实施服务基础上,依托自主研发的数字化中台,围绕泛 ERP 系统拓展智慧制造、智慧营销、智慧供应链、智慧财务、智慧人力、智慧研发六大业务体系,所有核心产品均完成与华为鲲鹏、麒麟软件等主流国产软硬件的全链条适配,具备完全国产化解决方案交付能力,深度契合行业“国产替代从可用向好用跃迁”的发展趋势。

在人工智能化方面,公司自主研发的善谋 GPT 企业级 AI 中台,成为 2025 年业务核心赋能引擎,该平台深度整合公司在财税、人力、供应链、生产制造等领域的行业 Know-How,具备多模型对接、向量管理、私有模型预训练及多 AI 智能体协同编排能力,通过上下文记忆、Prompt 工程、通用工具箱等模块,扩展大模型的领域适配与执行能力,2025 年 9 月公司成功入选 IDC《中国工业大模型及智能体解决方案 2025 年厂商评估》“领导者(Leader)类别”,AI 技术实力获国际认可。依托善谋 GPT,公司实现 AI 能力与研、产、供、销、服全链路业务场景的深度耦合,推出 AIGC、AI 视觉、智能求解器三大核心解决方案,其中 PCB 行业“PCB 工程资料解析一体机”、行业 AI 质检方案、供应链 AI Agent 实现高效落地,显著提升客户作业效率,践行行业“AI 从辅助工具向智能决策中枢转型”的趋势。

在全链路化服务方面,公司形成“咨询—实施—运维—迭代”的全生命周期服务体系,依托谷神工业互联网平台,融合 AI、大数据、区块链、5G 等前沿技术,构建“边缘算力 + 中心云”的混合架构,打通感知层、传输层、平台层、应用层的数据壁垒,实现工业场景全链路数据协同;同时,公司立足“模型 / 算法厂商 – 垂直 ISV– 客户”的三方共研模式,通过工业知识库共建、联邦学习机制破解数据孤岛,实现“AI 能力标准化输出、场景价值个性化兑现”,契合行业全链路协同升级的发展方向。

截至 2025 年末,公司累计服务超 3000 家企业客户,涵盖华为、美的、华润等行业龙头,覆盖 23 个重点行业,客户结构多元、风险分散;拥有 715 项软件著作权和 45 项发明专利授权,持有 CMMI-5 级软件成熟度认证,通过 ISO9001、ISO27001 等多项国际认证,形成“AI 工具赋能 + 行业专家支撑”的双重优势,持续以技术创新响应行业趋势,助力制造业高质量发展。

(二)主要产品及服务

结合 2025 年企业软件国产化、人工智能化、全链路化发展趋势,公司主要产品及服务分为三大板块,形成“核心产品自主化、服务能力全链路、AI 赋能场景化”的布局,精准匹配下游客户从“流程数字化”向“智能场景化”转型的核心需求,同时兼顾客户多样化适配需求。

1、软件实施开发产品及服务(核心板块)

2025 年,软件实施开发领域迎来范式跃迁,AI 与工业 Know-How 的融合深度决定行业竞争力,工业场景数据碎片化、业务逻辑复杂化的痛点,推动行业形成“模型 / 算法厂商 – 垂直 ISV– 客户”的三方共研格局,而公司凭借“技术 – 场景 – 数据”三角飞轮闭环优势,成为连接模型厂商与客户的核心纽带。基于此,公司构建了覆盖 AI 咨询、AI 中台建设、AI 场景落地的全链条 AI 服务体系,同时深化工业管理软件、泛 ERP 领域的国产化与全链路化布局,实现自主产品与服务的全面升级。

在 AI 服务体系方面,公司率先完成 AI 工具链内化,借助 AI 辅助编程工具将工程师代码编写效率提升 40%–70%,重构研发人效;同时提供全流程 AI 咨询服务,帮助客户梳理研、产、供、销、服各环节的智能化应用场景,例如在 SRM 系统中通过 AI 技术优化收货验收流程,提升效率与准确性。核心支撑载体善谋 GPT 企业级 AI 中台,具备大模型无关性、松耦合性、多智能体快速开发与协同能力,可基于行业领先通用大模型进行微调,快速适配不同行业场景,通过积木化搭建模式缩短 AI 应用开发周期、降低开发成本,同时全面支持 MCP(Model Context Protocol,模型上下文协议),有效破解工具碎片化难题,打通工业场景模型孤岛,推动跨系统、跨智能体高效协同——生产端可通过设备 Agent 与质量检测 Agent 协同调整参数、降低次品率,供应链端可通过协同智能体实现订单自动路由,加速 AI 应用落地“最后一公里”。

此外,公司聚焦电子、装备制造等优势行业,构建定制化 AI 大模型解决方案,提供模型算法调优、算力适配等增值服务,确保 AI 模型在不同场景下高效稳定运行,其中 PCB 行业大模型已在多家头部上市企业实现商业化落地,成为 2025 年 AI 业务增长的核心抓手。

(1)工业管理软件产品及服务

公司智能制造业务以“全价值链协同、全流程智能”为核心导向,构建覆盖主价值链端到端协同的系统架构,贯穿研发管理、供应链规划、生产制造、质量管理、物流管理、数据应用等全业务环节,通过工业 AI 的实时分析与决策能力,依托多 AI 智能体协同机制,实现业务生命周期全流程数字化、智能化管控。架构体系涵盖数据采集、数据治理、数据应用三大核心层级,向下衔接设备采集、能源采集、AI 视觉识别等感知层能力,向上支撑研发创新、生产协同、客户服务等全场景应用,通过边缘数控、自动化控制等手段实现指令下发与流程闭环,形成“感知 – 采集 – 治理 – 应用 – 反馈”的完整业务链路,为工业管理软件产品及服务提供坚实架构支撑,其中工业 AI 负责场景化数据解析,大模型提供知识沉淀与推理能力,智能体承担跨环节协同执行职能。

产品深度整合三大核心平台(IIDP 谷神工业数字平台、IIOT 工业物联网平台、SMI 制造智能平台)的技术能力,全面覆盖七大解决方案应用场景,将 AI 技术矩阵深度嵌入各产品模块,构建形成“平台支撑 +AI 赋能 + 场景落地”的完整服务体系。

依托 IIDP 谷神工业数字平台的元模型驱动架构,公司工业管理软件采用“1 个平台 +N 个 APP”的灵活部署模式,可快速适配离散制造、流程制造等不同业态需求,实现工业知识的沉淀与复用,敏捷支