

证券代码：002380

证券简称：科远智慧

## 南京科远智慧科技集团股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：20250611

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	中泰证券：王心悦 国泰基金：谢泓材 东方红资管：满臻 民生计算机：郭新宇
时间	2025年6月11日 09:00-10:30
地点	科远智慧第一会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：赵文庆 证券事务代表：吴亚婷
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司业务架构介绍</p> <p>公司业务架构包含两大业务BG，其一为自动化和智能化业务，其二是数字化业务，涵盖工业互联网、工业软件及工业AI软件等。产品体系完善，底层有智能测控装置、仪器仪表，中间层为控制相关，上层涉及公共网络安全，最终与工业软件结合，且已打造工业AI软件并升级为工业AI智能体。公司产品架构详见下图：</p>



自主产品中分散控制系统(DCS)是近年业绩高速增长的主力,主要得益于火电 DCS 系统自主可控替代浪潮。此外,公司基于产品架构形成了覆盖能源、电力、化工、钢铁等多下游行业的产品应用体系,从底层装置到上层工业软件的完整产品链,为各行业客户提供自动化、智能化及数字化解决方案。

## 二、问题交流

### 1、公司主要产品与市场情况

公司主要产品为 DCS 和中小型 PLC,主要服务能源、电力、化工等流程工业领域。其中分散控制系统(DCS)是业绩高速增长的核心产品,受益于火电 DCS 系统大规模自主可控替代,去年火电 DCS 市场国产化渗透率达 43%,受政策驱动,预计央企、地方国企至 2028 年前全部实现自主可控。PLC 产品方面,钢铁行业替代空间巨大,国家将钢铁划分为一类行业推动自主可控,潜在市场空间工信部统计约 700 亿。此外,公司产品还覆盖建材、水务等领域,全国 1600 条水泥生产线有 80 亿国产化空间,水务系统也逐步进入更新换代周期,主要为存量更新和局部改造。

### 2、公司下游用户场景以及各行业业务占比及增长情况

公司下游用户场景主要包括能源、电力、化工、石化、钢铁、建材、水务和水泥等行业。从业务占比来看,去年能源电力占比超 70%,是最主要的业务板块;化工占比 16%,冶金、建材等其他领域占比较小。行业增长情况,能源电力板块作为持续支撑公司增长的主要动力,主要得益于火电 DCS 系统从几年前开始全面启动并不断加速的自主可控替代,截至去年底国产化渗透率达 43%;化工

板块去年业绩下滑，主要是化工行业产能过剩，景气度下行；钢铁板块自今年年初启动 PLC 国产化替代，已获得部分订单，发展前景广阔；建材、水务等行业当前业务占比不高，预期后续国产化浪潮驱动，均展现出一定的增长潜力。

## **2、业务布局与增长逻辑**

业务布局：公司聚焦工业自动化（DCS、PLC 硬件）、智能化（工业 AI 软件平台、A<sup>2</sup> 工业智能体）及数字化（工业互联网），覆盖能源电力、化工、冶金、建材、水务及船舶领域。

增长逻辑核心在于政策驱动的国产替代浪潮，后续钢铁行业、水泥行业、水务行业的国产化接棒替代；此外，工业 AI 业务解决电厂人力痛点，智能监盘系统潜在巨大空间。叠加模块化降本与出海，形成“政策替代+工业 AI”的持续增长引擎。

## **3、公司工业 AI 业务的情况如何**

公司聚焦工业自动化（DCS、PLC 硬件）、智能化（工业 AI 软件平台、A<sup>2</sup> 工业智能体）及数字化（工业互联网），覆盖能源电力、化工、冶金、建材、水务及船舶领域。公司工业 AI 业务聚焦解决工业场景刚需痛点，通过软硬件结合实现闭环变现。主打“工业智能体”软件平台，功能覆盖火电厂智能监盘与无人化值守，针对传统流程工业人力短缺、操作风险高等痛点，系统通过 AI 算法实时监控设备异常，自动报警并生成处置建议，提升安全性与效率。初期以央国企试点切入，依托政策推力，规模化后通过案例推动从试点转向标配。将定制化开发固化为标准化软件包降本，后续通过迭代维持粘性。以非核心环节替代积累案例，从电力行业向钢铁、化工等下游行业复制。

## **4、公司交货周期情况**

能源电力板块交货周期为八到九个月，订单基本是跨年确收；钢铁等行业由于前期进行的是局部替换，周期较短，大约需要四到五个月的时间。

## **5、公司在电力、钢铁等行业的竞争优势**

	<p>公司凭借政策驱动的国产化替代先机、模块化技术带来的成本优势，以及 30 年深耕积累的行业 know-how，在火电 DCS、钢铁 PLC 等细分市场建立了差异化竞争壁垒。通过聚焦头部客户需求（如五大电力集团、沙钢等）、开发高毛利工业 AI 解决方案，形成了"政策红利+技术降本+场景深耕"的独特优势，确保在国产化大潮中持续受益。</p> <p><b>6、公司未来三五年的规划</b></p> <p>增长逻辑核心在于政策驱动的国产替代浪潮，后续钢铁行业、水泥行业、水务行业的国产化接棒替代；此外，工业 AI 业务解决电厂人力痛点，智能监盘系统潜在巨大空间。预计在 2028 年火电 DCS 自主可控全部完成后，公司将继续发展钢铁、水务、建材等行业。钢铁方面预计有 700 亿空间，水泥 80 亿，水务 200 亿，总共市场空间预计 1000 多亿。公司将会抓住机遇期，抢占市场份额，同时继续发展工业 AI 业务，形成“政策替代+工业 AI”的持续增长引擎。</p>
<b>附件清单</b>	无。
<b>日期</b>	2025 年 6 月 11 日