科捷智能科技股份有限公司

2025 年度报告摘要

第一节 重要提示

1、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www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。

2、重大风险提示

公司已在本报告中详细阐述公司在经营过程中可能面临的各种风险,敬请查阅本报告"第三节管理层讨论与分析"之"四、风险因素"相关内容。

3、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性,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。

4、公司全体董事出席董事会会议。

5、毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

6、公司上市时未盈利且尚未实现盈利

□是 √否

7、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)审计,截至2025年12月31日,2025年度公司合并口径实现归属于公司普通股股东净利润为人民币3,045.79万元,公司母公司报表中,期末未分配利润为人民币15,435.11万元。报告期内,公司实现扭亏为盈,经营业绩同比大幅改善,母公司可供股东分配利润为正。综合考虑公司当前所处发展阶段、业务拓展需求、海外市场布局、研发创新投入、项目交付垫资、对外投资及长期可持续发展等需要,为保障公司核心业务持续拓展,满足境内外重大项目执行、关键技术研发、产能升级及运营资金需求,增强公司抗风险能力与综合竞争力,更好地维护公司及全体股东长远利益,董事会拟定2025年度不进行现金利润分配,亦不进行资本公积金转增股本,剩余未分配利润滚存至下一年度。

根据《上市公司股份回购规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第7号——股份回购》等有关规定,公司以现金为对价,采用集中竞价方式、要约方式回购股份的,当年已实施的股份回购金额视同现金分红,纳入该年度现金分红的相关比例计算。基于对公司未来发展的信心和对公司长期价值的认可,公司在2025年度以集中竞价交易方式合计回购11,658,680股,支付总额为人民币137,310,199.37元(不含印花税、交易佣金等交易费用),视同现金分红,占本年度归属于上市公司股东净利润的比例为450.82%。

综上所述,公司2025年度合计现金分红金额为137,310,199.37元。除已通过集中竞价方式回购公司股份外,公司2025年度拟不派发现金红利,不送红股,不以公积金转增股本。

上述利润分配预案已经第二届董事会第二十次会议审议通过,尚需经公司2025年年度股东会审议通过。

注:2024年–2025年,公司实施了三期股份回购。其中,前两期回购已于2024年顺利完成;2025年已顺利完成第三期回购,第三期回购累计金额达150,182,324.65元(不含印花税、交易佣金等费用),用于减少注册资本,截至报告期末,公司第三期回购股份已完成注销12,818,501股。

母公司存在未弥补亏损

□适用 √不适用

8、是否存在公司治理特殊安排等重要事项

□适用 √不适用

第二节 公司基本情况

1、公司简介

1.1公司股票简况

√适用 □不适用

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所及板块	股票简称	股票代码	变更前股票简称
人民币普通股(A股)	上海证券交易所科创板	科捷智能	688455	不适用

1.2公司存托凭证简况

□适用 √不适用

1.3联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈吉龙	谭美翼
联系地址	山东省青岛市高新区锦业路21号	山东省青岛市高新区锦业路21号
电话	0532-55583518	0532-55583518
传真	0532-55583518	0532-55583518
电子信箱	dm@kengic.com	dm@kengic.com

2、报告期公司主要业务简介

2.1主要业务、主要产品或服务情况

公司是国内知名的智能物流和智能制造解决方案提供商,专注于为国内外客户提供智能物流与智能制造系统及产品的设计、研发、生产、销售及服务。基于自有核心技术和产品,是行业内少有的覆盖智能物流、智能仓储、智能工厂三大业务领域的解决方案提供商,能够为客户提供贯通工业和流通领域的全场景的整体解决方案。未来,公司将坚持智能物流、智能工厂和新能源业务协同发展,加强产品和技术创新,聚焦重点行业和客户,大力拓展海外市场,以自动化、数字化、智能化技术赋能产业高质量升级与可持续发展。

公司主要产品包括:

1、智能物流系统

报告期内,公司智能物流系统主要包括智能输送系统和智能分拣系统。

(1)智能输送系统

公司智能输送系统围绕物件品类与物理特性差异,构建起多元化产品矩阵,涵盖包裹输送系统、箱式输送系统、托盘输送系统、拉带线输送系统及配套核心设备与软件产品。该系统通过精准执行指令,实现物品高效、精准运送至指定工位,替代了传统的人工搬运、叉车搬运等模式,其不仅大幅提升物件输送效率,显著提高生产、流通、配送环节的作业效能与准确率,更有效降低劳动强度、减少人力投入,成为优化物流作业流程的核心利器。

目前,公司智能输送系统已广泛应用于快递物流中转场地、电商配送中心等关键场景,并持续拓展至其他行业生产流通环节,作为物品移动场景中的基础核心产品,为各行业实现智能化升级提供坚实支撑。

(2)智能分拣系统

公司智能分拣系统采用模块化集成设计,由包裹整理系统(单件分离系统)、供件系统(导入台)、包裹信息收集系统(条码扫描/RFID读取装置等)、主分拣系统、分拣格口(滑槽、输送机等)、集包系统、控制系统、信息系统及配套输送系统组成,构建起全流程自动化分拣体系。针对不同应用场景和处理能力需求,公司提供:交叉带分拣系统、矩阵分拣系统、立体分拣系统三类核心解决方案,实现分拣效率与场景适配的最优平衡。

依托先进的智能算法与数据处理技术,该系统可对分拣全流程进行实时监控,并精准预测各区域包裹流量,根据预设策略自动完成包裹分配与路径规划,将包裹快速、准确地送达指定货区或货架。相比传统分拣模式,公司智能分拣系统显著降低人工操作失误率,分拣速度与效率大幅提升,广泛应用于快递物流中转场地、电商配送中心等场景,为物流仓储行业智能化升级提供可靠的技术支撑。

2、智能制造系统

公司智能制造系统以自主研发的核心设备与前沿技术为基石,为客户量身定制覆盖原材料入库、原料配送、生产制造、成品运转至产成品出库的全流程一体化解决方案。该系统深度融合堆垛机、输送设备、穿梭设备、机器人等硬件设施,借助搭载机器视觉、大数据分析等先进算法的智能制造控制中台,在企业生产执行系统(MES)、仓库管理系统(WMS)等软件平台的协同调度下,实现机械、电气、软件的高效集成与智能联动。通过系统化、智能化的管控模式,公司将精益生产与全面质量管理核心理念贯穿制造全流程,有效提升生产效率、优化资源配置、保障产品品质,助力客户构建高效、柔性、智能的现代化生产体系。

公司的智能制造系统可分为智能仓储系统和智能工厂系统,相应产品的具体介绍如下:

(1)智能仓储系统

智能仓储系统产品依托RFID、二维码、条形码等信息载体,实现货物信息的精准记录。通过光电传感器与智能相机的协同识别,结合系统后台的深度数据分析,实时获取货物全生命周期信息。配合智能硬件输送设备,系统可对物品进行全流程实时追踪,彻底替代人工记录模式。同时,基于智能码垛拆垛算法,系统自动完成货物的码放与拆解作业,避免传统叉车作业的人为失误,大幅提升仓储信息管理的准确性与作业效率。

智能仓储系统较为广泛地应用于新能源锂电、光伏、汽车零部件、轮胎、锂电材料、大健康、食品冷链、化工、家居等等各种制造型企业的生产及配送流通领域,不仅显著提升仓储空间利用率,降低储运损耗,更通过智能化管理手段,推动企业仓储物流向高效、精准、自动化方向转型升级,为企业实现降本增效与数字化运营提供支撑。

(2)智能工厂系统

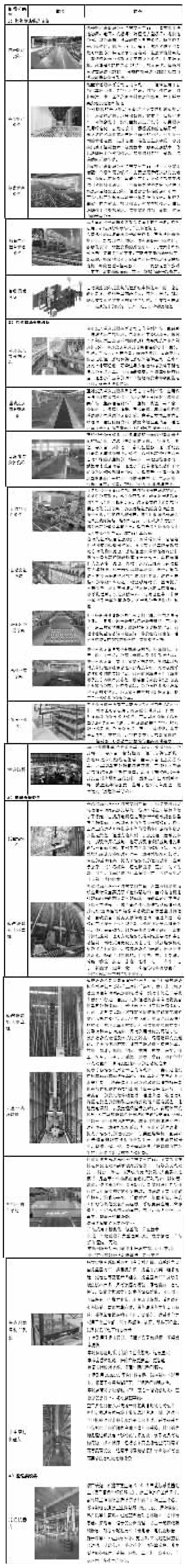
智能工厂系统产品深度整合自动化设备与信息化软件系统,贯穿生产制造全流程,推动生产制造向标准化、柔性化、智能化升级。该系统不仅助力客户实现产品全生命周期追踪与实时交付,还能为各级管理者提供分层级、多维度的数据支持,有效辅助管理决策。

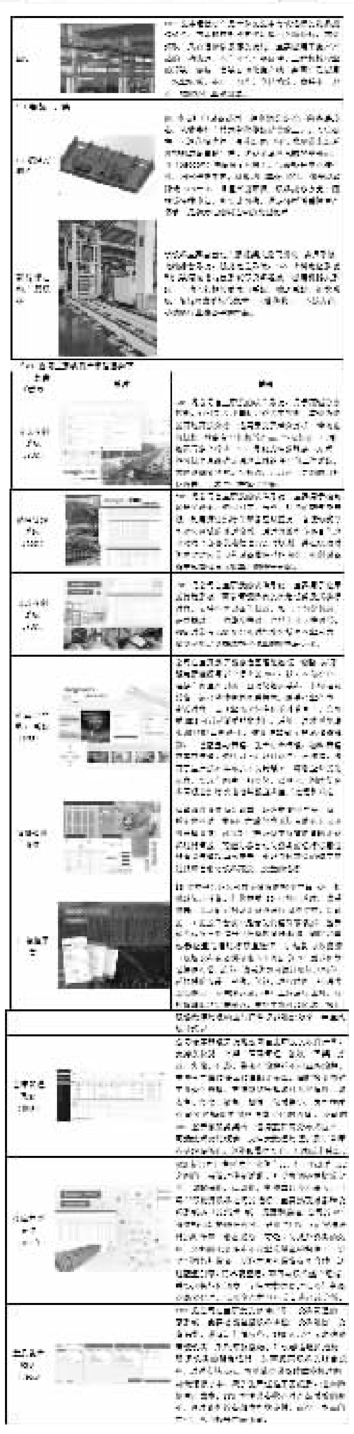
公司的智能工厂系统可以与工厂内的产品生命周期管理系统、计算机辅助工艺过程设计系统、企业资源计划系统等进行数据交互集成,亦能与设备、终端等进行生态组网互联,同时依托视觉、数据技术进行动作和数据追踪、计算、分析与决策,并在此基础上搭载5G技术为客户提供云端化服务。公司基于客户业务特性与产品需求,量身定制智能工厂解决方案,帮助企业打造数字化、智能化生产体系,全面提升企业核心竞争力与创新能力。

3、核心设备及软件产品

根据不同应用场景及客户需求,公司智能物流和智能制造系统通常由多种自有核心设备及软件构成。根据设备功能不同,公司将核心设备分为输送设备、分拣设备、仓储设备、密集存储设备、搬运设备等。报告期内,公司自有专利的核心设备及软件产品情况如下:

(1)核心设备





2.2主要经营模式

1、销售模式

公司销售模式以提供综合解决方案为核心,覆盖智能物流和智能制造系统及产品、售后服务和技术咨询规划服务等多个方面。基于对不同行业和客户需求的理解,为客户提供定制化的产品和服务。公司销售部门通过公开信息搜集、行业内部推荐以及主动市场开拓以及战略跟随核心客户出海等方式获取业务机会,经甄选决策后进入系统咨询及方案规划和设计流程,并通过协商谈判、招投标等市场竞争性手段获取订单。

(1)系统咨询

公司通过与客户紧密合作,深入理解客户战略和规划,并在此基础上展开一系列业务调研、现状分析等咨询活动。公司通过开展全面的业务调研和现状分析,深入评估客户的业务能力及体系成熟度,确保对客户现状和未来发展目标有清晰的认识。在系统咨询过程中,公司为客户设计整体业务目标蓝图,构建业务、应用、信息、技术的总体架构,并为客户制定高效的管理与作业流程,量身定制软硬件选型和设计,提供端到端的系统设计整体解决方案。

(2)方案规划和设计

公司在承接系统咨询项目后,为客户输出整体解决方案。相关方案汇集了机械、电气、流程信息技术和专业咨询管理等关键技术资源,以设计详细解决方案和项目实施计划。具体过程包括:①需求调研与分析:根据前期咨询阶段确定的业务范围和目标,运用数据分析、价值流图等工具,结合土建和消防设计要求,深入调研并分析客户的详细需求;②设备选型与配置:基于客户需求调研结果,完成精准的设备选型和配置方案设计,确保方案的适用性和前瞻性,并在此过程中引入成本基线分析,提升方案的成本竞争力;③项目实施规划:采用先进的工程项目管理办法,规划具体的项目实施计划。相关规划涵盖了从设备生产、现场安装调试、软件系统测试安装,到系统操作培训、系统上线以及售后维护等一系列环节;④全生命周期服务:为客户提供包括系统设计、集成、实施及后期服务在内的全生命周期和工程集成解决方案,确保项目从概念到交付的每一个阶段均符合最高标准。

2、生产运营模式

公司在向客户交付智能物流和智能制造系统时,主要工作流程包括方案细化及产品研发设计、设备生产制造、安装调试、软件实施、持续售后服务等,具体流程如下:

(1)方案细化及产品研发设计

公司根据细化后的系统集成和工程集成设计方案,开展具体的产品研发设计工作。针对常规产品的非标准化设计需求,公司借助已有核心产品的标准化、模块化、参数化设计优势,能够迅速完成该类产品的设计和定型,公司堆垛机等核心设备图纸复用率显著提升;针对特殊非标准化设备需求,公司综合考量市场需求和现有技术条件,决定采取独立研发或寻求合作伙伴共同研发的策略,如自主研发的全钢存储台、半钢定点旋转台等核心设备已在多个重点项目中批量应用,降本增效成果显著。研发项目在公司完善的研发流程和体系支撑下能够顺利推进。研发设计的新产品在市场投放后,接受市场反馈检验,并根据反馈进行必要的优化和迭代,以实现产品的持续改进和定型。经过优化的新产品将被纳入公司的产品库,不仅丰富了产品线,也提高了后续相关产品设计的效率与质量,为公司的长期发展奠定了坚实的基础。

(2)设备生产制造

公司项目订单完成签订后,项目经理将根据客户要求,制定整体项目的执行计划和物料采购计划;采购中心将根据计划要求,组织供应商加工完成相应项目的零部件等物料,并在工厂交付;公司车间将依据项目计划下发的生产装配BOM(物料清单),由生产中心负责领料和组装工作;在工厂内完成零部件或部套的组装、调试和测试工作并经测试合格后,公司将产品发往客户现场。

(3)安装调试

公司凭借丰富的项目管理经验和供应链保障资源优势,展现出高质量、高效率的项目交付能力。在核心方案、设备及软件设计和研发制造能力方面,公司可为客户提供包括现场安装、调试及测试在内的系统集成服务,完成全套系统解决方案的交付。针对日益增多的海外项目,公司着力建设本土化安装团队和供应商资源池,以提升跨国交付的效率和规范性。

(4)软件实施

公司成功开发了包括:生产管理系统(MES)、仓库管理系统(WMS)、仓库控制系统(WCS)、分拣控制系统(SDS)、路径管理系统(RDS)在内的一系列软件系统。公司的软件系统平台采用开放性的技术架构,具备高度灵活性和可配置性,在此基础上,公司根据客户的具体需求,快速定制和开发各类智能软件系统,以满足不同类型客户、不同应用场景及不同功能的定制化需求,实现项目的快速交付。

(5)持续售后服务

公司凭借深厚的技术积累,致力于为客户提供全面的产品全生命周期售后服务。公司不仅在系统质保期内提供持续的售后支持,同时也为非本公司生产的系统提供有偿的售后服务,以满足不同客户的需求。公司售后监控服务团队通过先进的监控系统,能够实时监测设备状态,及时发现并预警潜在的设备故障,进行预防性维护,从而保障设备的稳定运行,减少意外停机时间,最终显著提高客户设备的运营效率。公司致力于推动售后从被动响应向主动服务转变,通过标准化服务流程和备件管理,提升客户满意度并挖掘有偿售后市场的增长潜力。

3、研发模式

公司的产品研发分为硬件研发和软件研发两部分。基于公司对行业的深入理解,对未来的行业发展技术进行提前储备,或根据客户的现实需求进行研发。公司建立了多层次、多维度的产品技术研发体系,研发工作主要由公司研发中心牵头、相关事业部的工程技术部门协同完成。其中,研发中心主要负责创新性产品和技术的研发,以及通用技术和产品平台的搭建,事业部工程技术部门主要负责已有产品的迭代升级和工程相关的应用性研发工作。上述部门及人员相对独立、互有协同地进行各领域、各层级的研发工作,共同组成了公司的研发体系。

公司新产品研发流程主要包括以下阶段:市场需求与技术调研、项目立项、方案设计、详细设计、生产制造、安装调试、试验验证、初步定型、市场验证、优化定型以及市场推广。其中,研发需求需提交公司决策委员会进行决策审批。审批通过后,项目组将依据研发流程开展项目的研发工作。在研发过程中,为确保研发的一次性成功或方向正确,会依据需求在不同的阶段组织相应的评审。待研发完成后,研发中心将组织相关技术专家对研发成果进行评估,以保证研发目标的达成。

4、采购模式

公司采购模式根据物料类型可分为标准件采购、定制件采购及项目采购。其中:标准件采购、定制件采购均为公司根据订单进行详细设计输出产生物料需求后完成的采购;项目采购的对象为在售前阶段已初步确定,通常为需要由供应商进行现场安装调试的部套或子系统。

根据项目实际需求,公司采购物料会发往公司生产场地进行进一步加工、组装、测试,或者直接发往客户项目现场,由项目管理部门在项目现场进行安装调试,或对供应商设备达标情况进行测试验收。

对于定制件的采购,公司向供应商提供设计图纸,确定产品的技术规格参数,供应商根据设计图纸和规格参数需求自行采购原材料组织生产,或公司向供应商提供设计图纸和部分材料,供应商自行采购其他原材料并组织生产。

2.3所处行业情况

(1). 行业的发展阶段、基本特点、主要技术门槛

(1)行业发展阶段

公司主要致力于智能物流与智能制造系统的设计、研发、生产、销售及服务,根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017)和《上市公司行业分类指引》,所属行业为"C34通用设备制造业";同时,该业务板块被纳入国家统计局《战略性新兴产业分类》,属于国家重点支持的战略性新兴产业范畴。2025年,行业在政策持续落地、技术加速突破与市场需求升级的多重驱动下,延续"规模扩张、结构优化、全球化协同"的发展态势,且呈现出"技术商业化提速、场景渗透深化、区域发展均衡"的新特征,具体情况如下:

2025年《政府工作报告》三次提及"物流",明确"实施降低全社会物流成本专项行动"(目标2027年社会物流总费用占比降至13.5%);《交通运输大规模设备更新行动方案》《加快数智供应链发展专项行动计划》等政策持续落地见效,进一步拉动智慧物流枢纽、园区智能化改造及智能装备采购项目招标。据行业统计,2025年上半年全国智能物流系统招标金额同比增长20%,其中下半年招标占比达58%,自动化分拣系统、智能仓储项目占比提升至65%,辽宁、湖南等多地密集发布AI智能无人仓配、智能分拣线等采购项目,市场需求持续释放。

1)智能物流行业

智能物流系统作为高效物流需求的核心解决方案,行业延续快速发展态势,受益于"双十一""双十二"电商促销季需求激增、制造业仓储智能化升级持续推进,以及即时零售市场爆发式增长,智能分拣、仓储系统及末端配送设备订单量实现显著增长。根据Mordor Intelligence数据,全球智能物流行业市场规模预计2026年增至1,129.83亿美元,2025年中国市场规模同比增长25%,传感器、定位技术及AI算法升级推动系统运行效率不断提升。

从技术层面看,行业仍处于智能化技术加速渗透期,人工智能、大数据、物联网等技术深度融入全物流链条(如大数据优化物流路径、物联网实现设备互联、人工智能赋能物流机器人),且2025年受限制的先进技术实现突破性进展——无人物流车迎来规模化商用爆发拐点,受益于核心传感器等配件成本下行、全国200多座城市开放路权审批等利好,2025年全年采购量达2.8万台,L4级无人车已在全国超300座城市运营,无人机在偏远地区物流配送场景的应用也逐步扩大,但在复杂城市路况、极端天气适应等方面仍需完善。

在市场应用方面,智能物流已在多个行业得到广泛应用,渗透场景持续拓展,各行业渗透率差距逐步缩小。电商、快递快运、快消等行业因对物流时效性、准确性要求高,且业务规模大,智能物流装备市场规模持续领先,电商仓库普遍应用自动化分拣设备、AGV小车等,京东、中国邮政等企业大规模采购无人物流车,进一步提升末端配送智能化水平;传统制造业、农业等行业物流智能化改造加速推进,渗透率不足35%,远低于发达国家80%左右的水平,未来改造需求依然巨大,制约因素逐步从资金、观念转向技术适配性与落地性价比。

2)智能制造行业

根据最新行业数据,2025年全年中国工业自动化市场规模达6800亿元,同比增长13%,占据全球市场份额的26%,持续稳居全球最大智能制造应用市场地位。这一规模优势的建立,源于中国制造业在政策引导下持续的智能化改造投入与技术迭代升级,其中AI具身智能的加速落地成为重要增长动能——2025年作为AI具身智能首次写入政府工作报告的关键一年,其在智能制造领域进入加速落地期,推动行业从"自动化"向"自主化"转型,截至2025年底,已建成3.5万多家基础级、7000多家先进级、230多家卓越级智能工厂部分卓越级工厂已引入具身智能设备试点应用,广东省、安徽省、辽宁省等多地因地制宜推进智能制造,形成差异化发展格局。

从市场结构看,2025年智能制造细分领域持续呈现"三足鼎立"格局,工业机器人全年规模达1800亿元,增速19%,其中具身智能相关机器人产量占比逐步提升;智能控制系统全年规模达1450亿元,增速18%;工业软件全年规模达1050亿元,增速20%,三者协同发展态势更加明显,同时与AI具身智能技术深度融合,推动行业从"单一设备替代"向"系统集成创新"、"硬件优先"向"软硬协同"的演进速度进一步加快,"人工智能+制造"融合应用持续深化,在研发设计、中试验证、生产制造等环节的赋能作用日益凸显。

目前,AI具身智能已在智能制造多个场景初步落地,据公开行业信息显示,部分制造企业通过"柔性产线+具身AGV"模式,将产线重构时间大幅压缩;部分重工企业引入焊接具身机器人后,产品合格率得到显著提升,直观体现了该技术的落地价值。

(2)行业基本特点

1)智能物流行业

智能物流行业以"效率提升+成本优化"为核心导向,其服务覆盖仓储、运输、分拣、末端配送等全物流链条,需根据电商、快递、医药、生鲜等不同行业的需求提供定制化解决方案,例如电商仓库的高周转自动化分拣系统、医药行业的冷链智能仓储体系、末端配送的无人物流车应用方案存在显著差异,定制化精准度要求进一步提升。行业"设备+软件+服务"的融合业态更加成熟,硬件设备(如AGV机器人、自动化立体库、无人物流车)与物流管理系统(WMS、TMS)深度协同,同时安装调试、运维、升级等持续性服务成为企业核心竞争力之一,头部企业逐步推出"设备+运维+升级"一体化服务套餐。

市场集中度较低但头部效应持续凸显,2025年下半年国内CR10企业市占率提升至35%,具备技术积累、场景落地经验及资金优势的系统集成商在细分领域形成明显竞争优势。行业受消费需求波动影响依然较大,下半年电商促销季、生鲜冷链旺季等因素直接带动短期设备需求爆发,无人物流车等末端设备因成本下降,成为中小快递网点降本增效的重要选择,市场需求呈现"批量采购+分散投放"的特点;同时,行业价格竞争日趋激烈,截至2025年9月,无人物流车裸车价格已下探至2万元以下,部分厂商通过优惠价、零首付预售等方式抢占市场,倒逼企业提升技术性价比与服务质量。

2)智能制造行业

智能制造行业以"生产智能化+数据价值挖掘"为核心,具有技术密集、跨领域融合、差异化转型的特点,AI具身智能的融入让行业跨领域融合特征更加突出。其核心是通过工业互联网将生产设备、物料、人员等要素互联,实现设计、生产、管理全流程的智能化决策,但制造业数据的互通性和开放性不足、质量参差不齐等问题仍未完全解决,这也制约了AI具身智能设备的自主决策能力提升。行业呈现明显的行业渗透梯度,新能源、汽车零部件、光伏、动力电池等高端制造领域智能化率已超55%,成为AI具身智能试点应用的核心领域,而传统化工、纺织、冶金等行业仍处于数字化改造中期,原材料制造业加快无人运输车辆等新型智能装备部署应用,部分企业开始尝试引入简易型具身智能设备。

产业链涵盖工业软件(CAD、MES)、智能装备(工业机器人、智能传感器)、系统集成等环节,各环节技术关联性强,形成更加复杂的产业生态,产业链协同效应进一步凸显,头部企业通过并购整合、战略合作等方式完善产业链布局,同时加快AI具身智能核心技术攻关与场景适配。2025年,我国已有超过150家人形机器人企业布局具身智能相关领域,部分制造业龙头加速推出智能体工厂解决方案,构建覆盖研发、制造、供应链全价值链的具身智能矩阵,据公开行业信息显示,部分龙头企业通过制造端智能体实现设备故障预测与工艺优化,助力设备综合效率显著提升。市场增长呈现政策驱动与市场需求双轮特征,截至2025年底,已发布230余项国家标准规范智能工厂建设,拉动智能调度、远程监控、数字孪生及具身智能等技术需求激增,同时制造业中小微企业轻量化转型需求释放,推动中低端智能装备市场增长。

(3)行业主要技术门槛

1)智能物流行业

核心算法壁垒进一步提升:路径优化算法直接影响AGV集群、无人物流车的运行效率,随着多设备协同场景增加,对算法的实时性、精准性要求更高;分拣系统的图像识别算法需实现99.99%以上的准确率,头部企业通过千万级甚至亿级数据训练,结合AI多模态算法技术攻关,进一步巩固技术护城河,中小企业难以在短期内实现算法突破。

设备可靠性技术仍是关键门槛:自动化设备需在高负荷工况下保持稳定运行,例如交叉带分拣机的日均分拣量可达10万件以上,无人物流车需在复杂路况、不同天气条件下实现全天候运行,其机械结构设计、耐用性及环境适应性技术成为核心竞争力,核心元器件成本下行虽降低入门门槛,但高端设备的可靠性技术仍被头部企业垄断。

系统集成能力要求持续提高:需实现多品牌、多类型设备兼容与数据互通,解决不同厂商设备的协议差异问题,大型智能物流中心往往需要整合数十种不同类型的自动化设备与软件系统,同时需结合末端配送场景,实现仓储、分拣、配送全链条协同,随着无人物流车、无人机等设备的规模化应用,系统集成的复杂度进一步提升,对企业的技术整合能力、场景适配能力提出更高要求。

2)智能制造行业

工业软件自主可控门槛依然较高:高端工业软件(如三维CAD、工艺仿真软件)长期被国外企业垄断,国内企业面临核心算法缺失、工程化经验不足及与本土智能装备适配性不强的问题,自主研发周期需5–8年以上,研发投入大、回报周期长。虽有政策专项补贴加持(工业软件企业研发补贴最高达项目投资35%),但短期内难以实现全面突破;中低端工业软件市场竞争激烈,同质化严重,核心技术优势不明显,且难以满足高端制造场景的精细化、协同化需求,进一步加剧了行业技术门槛的分层,同时也制约了AI具身智能设备与工业软件的深度适配。

工业互联网平台技术门槛持续提升:随着工业互联网平台接入设备数量不断增长,平台需具备百万级甚至千万级设备接入能力与实时数据处理能力,其稳定性、安全性(防工业数据泄露)及算力支撑构成核心技术门槛。一方面,数据存储、传输、分析的压力大幅增加,对边缘计算、云计算融合应用技术提出更高要求;另一方面,制造业数据互通性、开放性不足、质量参差不齐的问题仍未解决,打造高质量制造业数据集、推动数据价值挖掘的技术难度进一步提升,中小企业因技术储备不足、算力成本过高,难以突破该门槛,而数据质量与算力水平也直接影响AI具身智能设备的感知、决策与执行效果。

数字孪生技术应用门槛凸显:构建高精度生产场景数字孪生体需解决物理世界与虚拟世界的实时映射问题,涉及三维建模、实时渲染、数据同步等多项技术,目前国内仅少数头部企业实现规模化应用。2025年,数字孪生技术在智能工厂、生产车间的应用场景逐步拓展,但高精度建模耗时久、成本高,实时同步的稳定性难以保障,且需与工业软件、工业互联网平台深度协同,技术整合难度大。此外,技术应用成本较高,中小企业难以承担前期投入,进一步制约了该技术的普及,也成为行业技术门槛的重要组成部分,而数字孪生技术与AI具身智能的融合,可实现具身智能设备的虚拟仿真训练,进一步提升其场景适配能力,但也增加了技术整合的门槛。

AI具身智能相关技术门槛逐步形成:作为智能制造行业新增的核心技术门槛,AI具身智能的核心技术攻关难度大、研发周期长,成为头部企业构建竞争优势的关键领域。目前行业整体仍处于起步阶段,核心技术瓶颈突出:一是感知与交互技术不完善,具身智能设备在复杂生产场景中,对环境变化、物料差异的识别精度和响应速度仍需提升,需依赖高精度传感器与先进AI识别算法的协同支撑;二是自主决策能力不足,难以应对多工序协同、突发故障等复杂场景,需依赖大量行业场景数据训练,而高质量制造业场景数据的积累难度大、成本高;三是核心零部件(如高精度伺服电机、柔性执行器)国产化率较低,部分依赖进口,推高了研发与生产成本,也形成了供应链层面的技术门槛,中小企业难以承担相关研发与采购成本,难以突破该门槛。

(4)国家政策对行业的影响

1)智能物流行业

政策持续加码,推动行业高质量发展。《"十四五"现代物流发展规划》明确建设100个左右国家物流枢纽,均配套建设智能仓储、自动化分拣等设施;《关于加快发展冷链物流的意见》持续推动医药、生鲜领域智能冷链技术应用,冷链自动化立体库市场规模年均增速达25%,需求进一步释放。

财税优惠政策持续落地,降低企业研发与投入成本。智能物流设备企业可享受研发费用加计扣除优惠,部分地区对自动化物流项目给予10%–15%固定资产投资补贴;同时,国家邮政局明确将深化"人工智能+邮政快递"融合,出台加快推广应用无人配送技术政策文件,推动无人物流车、无人机等在行业试点应用,进一步拓宽智能物流技术应用场景,拉动末端智能配送设备需求增长。

2)智能制造行业

政策引导力度持续加大,推动行业数字化、智能化转型。《"十四五"智能制造发展规划》推动2025年规模以上制造业企业数字化转型比例达80%,截至2025年底,该目标已基本实现,湖南省印发《深化"智赋万企"行动 加快制造业数字化转型实施方案》,推动人工智能技术与制造业深度融合,推广智能装备应用,其中明确支持AI具身智能技术的试点应用;2025年8月八部门印发《机械工业数字化转型实施方案(2025—2030年)》,明确2027年、2030年两步走目标,聚焦三大领域实施四大行动,下半年相关配套政策逐步落地,推动企业转型升级。

专项补贴向"卡脖子"领域倾斜,完善行业标准体系。对工业软件、智能传感器等"卡脖子"领域给予专项补贴;同时,政策持续助推AI具身智能发展,北京、上海、深圳等地设立专项基金,聚焦具身智能核心技术攻关与场景开放,工信部等八部门联合印发的《"人工智能+制造"专项行动实施意见》(2026年开年落地,衔接2025年发展态势),明确提出推动通用大模型在制造业深度应用,为具身智能规模化落地奠定基础。截至2025年底,已发布230余项国家标准规范智能工厂建设,降低技术应用成本,推动智能装备加速迭代升级,增强与我国制造业的适配度,也为AI具身智能的标准化发展提供支撑。

(5)海外各国政策对行业的影响

海外政策主要通过"补贴激励""标准规范""市场准入"三方面影响行业,2025年不同区域政策呈现差异化升级特征,对我国企业出海布局的影响进一步凸显,具体如下:

区域	智能物流	智能制造
欧美	欧盟《可持续和智能移动战略》持续推进,加大对绿色智能物流技术的补贴力度,重点支持低碳智能分拣、电动无人物流设备;美国《基础设施法案》170亿美元港口智能化资金逐步落地,进一步要求货物实时追踪,同时数据跨境审查愈发严格,新增多项数据安全合规要求,增加我国企业出海成本。	德国《国家工业战略2030》100亿欧元专项基金重点向数字孪生、工业互联网平台领域倾斜,同时逐步加大对具身智能相关技术的扶持力度;法国对数字孪生技术补贴提升至45%;美国《芯片法案》30%资金支持智能制造,进一步强化本土生产要求,推动企业提升本地化采购比例,对我国智能装备及具身智能相关产品出口形成一定制约。
亚太(不含中国)	日本《社会5.0战略》、韩国《智能物流创新计划》加大技术改造补贴力度,同时日本进一步提高设备抗震、节能标准,对我国设备出口的技术门槛要求提升;新加坡、泰国持续通过税收优惠、关税减免吸引中资企业,马来西亚将设备国产化率要求提升至45%,增加我国企业本地化布局成本;印度推出智能物流枢纽建设计划,通过低息贷款吸引外资参与。	日本对AI制造企业补贴最高提升至55%,重点支持工业机器人、智能控制系统研发,同时布局具身智能技术研发与应用;韩国《制造业创新3.0计划》10万亿韩元基金重点投向工业软件领域,为具身智能技术落地提供软件支撑;印度提供15%资本补贴,允许外资全资控股,但进一步强化数据本地化存储要求,新增多项工业数据安全管控措施,影响我国具身智能企业出海布局的数据交互与训练。
拉美与中东	巴西《物流现代化计划》、沙特《2030愿景》持续通过税收减免、低息贷款支持智能物流设备升级,沙特智能物流枢纽项目进入大规模建设阶段,带动国内企业中标数量增加;阿联酋推出末端智能配送试点计划,开放无人物流车路权,为我国相关设备出口提供新机遇。	巴西提供3%低息贷款支持智能设备采购,进一步扩大补贴覆盖范围,包含具身智能相关装备;土耳其对本土企业研发补贴维持40%,同时将进口智能设备关税提升至20%,进一步推动中资企业本地化组装;沙特、阿联酋加大智能制造投资力度,重点引进工业机器人、智能工厂解决方案,同时逐步试点引入具身智能设备,为我国企业出海提供广阔空间。

(2). 公司所处的行业地位分析及其变化情况

公司成立之初主要专注于智能物流系统及产品的设计、研发、生产、销售及服务,凭借创新技术及高效的市场策略,公司在较短时间内实现了较快发展,市场份额稳步提升,现已成长为国内智能物流领域的领军企业之一。公司在2017年开始拓展智能仓储业务,并于2019年进一步拓展智能工厂业务,目前在智能仓储和智能工厂领域已完成战略布局,并形成一定规模,成长为该行业的重要参与者。尤为值得一提的是,公司在海外市场的拓展上同样取得了显著成效,2017年制定的国际化中长期战略引领下,公司成为国内行业中较早布局海外市场并形成规模化收入的企业之一。截至目前,公司已成功拓展至韩国、印度、泰国、柬埔寨、越南、土耳其、捷克、德国、法国、荷兰、波兰、新加坡、英国、巴西等25个国家,拥有丰富的海外项目落地经验,海外业务占比已超过50%,并逐步推进深耕本土化业务,进一步巩固了公司在全球市场的竞争力。

公司2021年–2025年新签海外订单额分别为3.95亿元、4.87亿元、6.27亿元、11.36亿元、12.07亿元,整体海外业务规模呈稳步上升态势。基于自有核心技术和模块化的产品系列,已经成为行业内少有的覆盖智能物流、智能仓储、智能工厂三大业务板块,提供端到端的制造和流通领域全场景数字化、智能化解决方案的提供商。

公司在行业内已经形成显著的品牌优势,作为自有核心产品及技术的高新技术企业,公司不仅被国家工信部认定为"国家级专精特新'小巨人'企业",还荣获了山东省工信厅颁发的"山东省服务型制造示范企业""全省质量标杆企业""山东省单项冠军企业""山东省首批数字经济'晨星工厂'培育企业"等多项荣誉。此外,"科捷智能供件台图片处理系统V1.0"软件成功进入第七批山东省首版次高端软件产品名单。公司还荣获了"2023年度青岛市民营领军标杆企业""2024年物流技术创新案例""2024物流技术装备推荐品牌""2024年优秀仓储物流项目""数字化转型城市试点第一批试点企业""2024食品行业智慧物流标杆应用案例""2024年度省级绿色制造单位""2024年度省级智能制造场景""2024年度物流知名品牌(物流系统集成)奖""软件和信息技术服务竞争力百强企业""山东省DCMM2级认证""山东省装备制造业科技创新奖""2024年度智能仓储设备与技术推荐品牌""2024智能制造行业–荣格技术创新奖""2025CFLP年度合作品牌""2024—2025年度金蚂蚁最受用户欢迎物流装备奖"、"2025年度物流知名品牌TOP10(物流系统集成)""2025机械工业领航奖–物流装备领航奖––创新产品奖""2025智能物流产业优秀品牌奖"等多项殊荣。同时,公司还获得了工业和信息化部办公厅颁发的"2025国家级绿色工厂",青岛人社局授予的"青岛市博士后创新实践基地"和"青岛市专家工作站"称号,以及中国电子信息行业联合会颁发的"全国软件百强"荣誉称号,充分彰显了公司在行业内的领先地位和卓越实力。

这些荣誉和认定不仅彰显了公司在技术创新和行业应用方面的成就,也体现了公司在推动行业进步和社会发展中所承担的责任及作出的贡献。

未来,公司将继续坚持智能物流、智能仓储、智能工厂和新能源业务协同发展,加强产品和技术创新,聚焦重点行业和客户需求,大力拓展海外市场,致力于以自动化、数字化、智能化技术赋能产业高质量升级与可持续发展。

(3). 报告期内新技术、新产业、新业态、新模式的发展情况和未来发展趋势

全球智能物流与智能制造在技术、业态、模式上不断创新,行业创新活力持续释放,未来发展趋势向好,与公司所处行业发展方向高度契合,为公司业务发展提供了广阔空间。

(1)新技术发展情况

报告期内,智能物流与智能制造领域技术创新持续突破,多项关键技术实现落地应用,为行业发展注入新动能。低空物流与无人配送技术取得重大突破,据公开行业信息显示,我国自主研发的2吨级电动垂直起降航空器(eVTOL)"凯瑞鸥"在贵州高原山区成功完成跨城载货低空飞行,实现高原山区低空物流新突破,可实现"点对点"直达运输,不受地面路况限制且零碳排放,同时L4级无人配送车实现规模化应用,进一步拓展了无人配送的应用场景,推动物流运输向立体、高效升级;智能仓储与柔性制造技术持续迭代,智能AGV设备实现多场景自适应调度,大幅提升物流运转效率,国际企业联合打造AI数字孪生平台,实现仓储与制造场景的全流程虚拟仿真、实时优化,推动生产与物流环节的智能化升级;人工智能与边缘计算深度融合,实现设备本地化实时决策,结合AI多模态感知技术,大幅提升智能装备的环境适配能力与自主运行稳定性;人机协同与AI具身智能技术快速进步,人形机器人设计持续优化,核心零部件国产化进程加速,集群智能控制技术在生产制造、物流分拣等场景广泛应用,推动行业从"自动化"向"自主化"转型,进一步提升生产物流协同效率。

(2)新产业、新业态发展情况

新业态加速崛起,产业边界持续拓展,形成多元化发展格局。低空物流商业化生态逐步完善,除海上能源物流外,高原山区低空货运、城市空中配送等新业态逐步落地,贵州省计划推动贵阳—黄平eVTOL跨城货运航线常态化运营,进一步拓展低空物流应用场景,得到资本市场积极响应,相关投资布局持续增加;无人配送实现规模化运营,逐步渗透快递物流、即时零售等各环节,同时开拓园区内循环、偏远地区配送等新场景,满足多样化、个性化物流需求;柔性制造技术深度赋能汽车、新能源、半导体等重点行业,推动行业智能化、定制化转型,智能工厂梯度培育行动有序展开,基础级、先进级、卓越级智能工厂协同发展,形成差异化发展格局;人形机器人应用场景不断拓展,在半导体、重工、精密制造等高端领域渗透率逐步提升,相关产品开启量产预售,推动智能制造向更高层次、更复杂场景延伸,形成全新产业增长点。

(3)新模式发展情况

行业服务模式持续创新,协同发展趋势明显。平台化服务与生态协同模式逐步普及,头部企业打造一体化智能物流与智能制造服务平台,实现产业链上下游资源整合、协同创新,打通"研发—生产—物流—运维"全链路,提升产业整体效率;数字孪生与虚实融合模式广泛应用,通过构建高精度虚拟场景,实现生产物流流程的智能决策、极端场景模拟与风险预判,降低试错成本与运营成本;无人化运营与即时响应模式快速推广,"一键呼叫"货运服务、无人化物流枢纽逐步落地,实现物流运输、仓储分拣全流程无人化作业,大幅提升运营效率、降低人力成本;政策引导下,中小企业"智改数转网联"加速推进,"数字微改造""轻量化升级"模式逐步推广,兼顾改造成本与落地成效,推动中小企业智能化转型提速,形成"头部引领、中小协同"的发展新模式。

(4)未来发展趋势

未来,智能物流与智能制造行业将持续保持创新发展态势,呈现四大发展趋势:一是技术融合持续深化,人工智能与物理系统、自动驾驶、数字孪生等技术将广泛渗透到全产业链,AI具身智能、低空物流等核心技术持续突破,推动技术迭代升级与场景深度适配,核心零部件国产化率逐步提升;二是规模化应用效应凸显,随着技术成熟与成本降低,低空物流网络、无人配送体系、智能工厂将实现规模化落地,进一步提升行业运营效率,推动产业提质增效;三是全球化竞争加剧,中国智能物流与智能制造解决方案提供商逐步走向海外,适配不同区域的技术标准与市场需求,同时适航认证、智能装备标准等行业规范将不断完善,规范行业全球化发展;四是可持续发展成为重点,绿色智能技术广泛应用,零碳物流、节能型智能装备逐步普及,数字孪生技术进一步提升供应链韧性,同时政策持续赋能,产业链协同创新不断深化,推动行业高质量、可持续发展。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1近3年的主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	2025年	2024年	本年比上年增减(%)	2023年
总资产	3,806,616,244.17	2,911,203,896.43	30.76	2,639,278,554.53
归属于上市公司股东的净资产	957,547,198.69	1,042,343,049.32	-8.14	1,218,512,590.42
营业收入	2,286,860,145.81	1,393,603,611.09	64.10	1,148,462,679.85
利润总额	22,726,544.10	-83,910,679.51	不适用	-102,396,025.05
归属于上市公司股东的净利润	30,457,856.52	-58,626,845.09	不适用	-77,929,137.35
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	11,506,389.02	-74,482,160.64	不适用	-98,191,616.39
经营活动产生的现金流量净额	-254,454,401.08	-63,661,243.63	不适用	84,789,229.90
加权平均净资产收益率(%)	3.16	-5.15	增加8.31个百分点	-6.13
基本每股收益(元/股)	0.19	-0.34	不适用	-0.43
稀释每股收益(元/股)	0.19	-0.34	不适用	-0.43
研发投入占营业收入的比例(%)	4.53	6.99	减少2.46个百分点	6.37

3.2报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	154,438,226.20	337,415,309.28	260,555,448.15	1,534,451,162.18
归属于上市公司股东的净利润	-43,456,374.12	6,179,248.26	-22,113,913.40	89,848,895.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-44,172,330.30	2,582,878.78	-29,868,862.81	82,964,703.35
经营活动产生的现金流量净额	-186,340,031.85	-104,904,864.79	63,062,816.00	-26,272,320.44

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4、股东情况

4.1普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前10名股东情况

单位:股

截至报告期末普通股股东总数(户)	7,910
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	7,432
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
截至报告期末持有特别表决权股份的股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末持有特别表决权股份的股东总数(户)	0

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)							
股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
青岛益捷科技设备有限责任公司	0	31,000,000	18.45	31,000,000	无	0	境内非国有法人
深圳市顺丰投资有限公司	-2,060,691	18,084,833	10.76	0	无	0	境内非国有法人
青岛易元投资有限公司	0	12,280,685	7.31	0	无	0	境内非国有法人
邹振华	0	11,000,000	6.55	0	无	0	境内自然人
青岛科捷投资管理中心(有限合伙)	0	10,000,000	5.95	10,000,000	无	0	其他
青岛海尚创智投资有限公司	-2,838,445	5,093,675	3.03	0	无	0	境内非国有法人
青岛科捷英贤投资管理中心(有限合伙)	0	4,000,000	2.38	4,000,000	无	0	其他
青岛科捷英豪投资管理中心(有限合伙)	0	4,000,000	2.38	4,000,000	无	0	其他
国泰君安证券资管-招商银行-国泰君安君享科创板科捷智能1号战略配售集合资产管理计划	-277,783	2,791,877	1.66	0	无	0	其他
史竹腾	-1,556,416	2,256,049	1.34	0	无	0	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司实际控制人龙进军为益捷科技控股股东,同时担任科捷投资、科捷英贤、科捷英豪执行事务合伙人。 除此之外,公司未知上述其他股东间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

存托凭证持有人情况

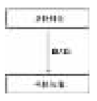
□适用 √不适用

截至报告期末表决权数量前十名股东情况表

□适用 √不适用

4.2公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用

4.4报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况

□适用 √不适用

5、公司债券情况

□适用 √不适用

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则,披露报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

报告期内,公司实现营业收入228,686.01万元,同比增加64.10%;归属于上市公司股东的净利润3,045.79万元,较去年同期增加8,908.47万元。报告期末,公司总资产380,661.62万元,较报告期初增长30.76%;净资产95,754.72万元,较报告期初减少8.14%。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的,应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用 √不适用

证券代码:688455 证券简称:科捷智能 公告编号:2026-013

科捷智能科技股份有限公司2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

根据中国证券监督管理委员会印发的《上市公司募集资金监管规则》(证监会公告[2025]10号)和上海证券交易所发布的《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等相关法律法规的规定及要求,科捷智能科技股份有限公司(以下简称"公司"或"科捷智能")董事会将公司2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况专项说明如下:

一、募集资金的基本情况

(一)实际募集资金金额和资金到账情况

根据中国证券监督管理委员会于2022年6月15日签发的证监许可字[2022]1257号文《关于同意科捷智能科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》,科捷智能科技股份有限公司于2022年9月向社会公众发行人民币普通股45,212,292股,每股发行价格为人民币21.88元,募集资金总额为989,244,948.96元,扣除发行费用人民币97,873,852.89元(不含增值税)后,实际募集资金净额为人民币891,371,096.07元(以下简称"募集资金"),上述资金于2022年9月9日到位,已经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)予以验证并出具普华永道中天验字(2022)第0778号验资报告。

(二)募集资金使用和结余情况

截至2025年12月31日,公司及子公司募集资金专户余额为58,703,081.56元(含募集资金利息收入扣减手续费净额)。具体情况如下:

单位:人民币元

项目	金额
募集资金总额	989,244,948.96
减:累计已支付的各项发行费用	97,873,852.89
实际募集资金净额	891,371,096.07
减:累计使用募集资金	853,522,286.93
其中:募投项目支出	399,847,773.64
超额募集资金补充流动资金	343,833,296.04
超额募集资金回购公司股份	109,841,217.25
减:累计使用募集资金购买理财产品	5,212,364,800.00
加:到期赎回募集资金购买的理财产品本金	5,212,364,800.00
到期赎回募集资金购买理财产品的收益	20,014,315.65
加:募集资金利息收入扣减手续费净额	839,956.77
截至2025年12月31日募集资金专户实际余额	58,703,081.56

二、募集资金管理情况

为规范募集资金的管理和使用,公司根据实际情况,制定了《科捷智能科技股份有限公司募集资金管理办法》。根据该办法,公司及全资子公司青岛科捷高新装备制造有限公司(以下简称"子公司"或"科捷高新装备")对募集资金实行专户存储,截至2025年12月31日,尚未使用的募集资金存放专项账户的余额如下:

单位:人民币元

募集资金专户开户行	账号	存款方式	余额
中国农业银行股份有限公司青岛高新区支行	38190101040032902	协定存款	272.20
中国银行股份有限公司青岛市北支行	222146813747	活期	46,222,212.65
青岛银行股份有限公司市北支行	802750200586713	活期	201.97
上海浦东发展银行股份有限公司青岛高新科技支行	69060078801700000986	活期	2,404.18
中国农业银行股份有限公司青岛高新区支行	38190101040035913	协定存款	10,470,913.68
青岛银行股份有限公司市北支行	802750200620989	协定存款	2,007,076.88
合计			58,703,081.56

2022年9月9日,公司与保荐机构国泰君安证券股份有限公司以及中国农业银行股份有限公司青岛高新区支行、中国银行股份有限公司青岛市北支行、青岛银行股份有限公司市北支行及上海浦东发展银行股份有限公司青岛高新科技支行分别签订了《募集资金专户存储三方监管协议》。

2023年7月20日,公司及子公司与保荐机构国泰君安证券股份有限公司、中国农业银行股份有限公司青岛高新区支行及青岛银行股份有限公司市北支行分别签订了《募集资金专户存储四方监管协议》。

上述《募集资金专户存储三方监管协议》《募集资金专户存储四方监管协议》与上海证券交易所《募集资金专户存储三方监管协议(范本)》均不存在重大差异。

(下转B460版)

证券代码:688455 证券简称:科捷智能

科捷智能科技股份有限公司

2026 第一季度报告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

重要内容提示

公司董事会及董事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、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。

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)保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

第一季度财务报表是否经审计

□是 √否

一、主要财务数据

(一)主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减变动幅度(%)
营业收入	267,399,080.44	154,438,226.20	73.14
利润总额	-55,614,919.11	-51,594,991.28	不适用
归属于上市公司股东的净利润	-43,883,787.28	-43,456,374.12	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-46,320,763.83	-44,172,330.30	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-148,004,093.21	-186,340,031.85	不适用
基本每股收益(元/股)	-0.28	-0.26	不适用
稀释每股收益(元/股)	-0.28	-0.26	不适用
加权平均净资产收益率(%)	-4.67	-4.36	减少0.31个百分点
研发投入合计	24,666,717.79	24,808,844.12	-0.57
研发投入占营业收入的比例(%)	9.22	16.06	减少6.84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变动幅度(%)
总资产	3,813,538,390.69	3,806,616,244.17	0.18
归属于上市公司股东的所有者权益	920,436,293.52	957,547,198.69	-3.88

(二)非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	本期金额	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	-4,243.78	
计入当期损益的政府补助,但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	1,056,780.09	
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	1,928,169.20	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	
委托他人投资或管理资产的损益	-	
对外委托贷款取得的损益	-	
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而产生的各项资产损失	-	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	
非货币性资产交换损益	-	
债务重组损益	-	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用,如安置职工的支出等	-	
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	-	
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-	
对于现金结算的股份支付,在可行权日之后,应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	-	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	
交易价格显失公允的交易产生的收益	-	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	
受托经营取得的托管费收入	-	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-113,990.26	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	
减:所得税影响额	429,738.70	
少数股东权益影响额(税后)	-	
合计	2,436,976.55	

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的,以及将《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,应说明原因。

□适用 √不适用

(三)主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

√适用 □不适用

项目名称	变动比例(%)	主要原因
营业收入	73.14	2025年公司签单大幅增加,报告期营业收入较上年同期大幅增加
归属于上市公司股东的净利润	不适用	2026年一季度,境内人民币兑美元、韩元汇率阶段性大幅升值,公司海外业务存在美元、韩元外币净资产敞口,主要为境外应收账款及外币货币资金,本季度汇兑因素对经营业绩形成阶段性负面影响:本期合计产生汇兑相关损失约1700万元,其中,实际结算交割形成已产生的汇兑损失约700万元,其余约1000万元系外币资产期末汇率重估产生的未实现账面浮亏。 公司将合理统筹外币资金管理,阶段性维持原币持有、灵活调整结汇节奏,后续若汇率走势修复,相关未实现浮亏有望逐步回落。同时,公司将持续监测全球汇率波动变化,动态优化外币资产负债结构,有序压降外币风险敞口;进一步优化海外业务结算体系,推广人民币跨境结算模式,降低外币收支占比,从源头对冲汇率波动风险,减少汇兑损益对经营业绩的冲击,稳定公司整体盈利水平与经营韧性。

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	7,432	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	持股数量	持股比例(%)	持有有限售条件股份数量	包含转融通借出股份的限售股份数量	质押、标记或冻结情况	
						股份状态	数量
青岛益捷科技设备有限责任公司	境内非国有法人	31,000,000	18.45	0	0	无	0
深圳市顺丰投资有限公司	境内非国有法人	18,084,833	10.76	0	0	无	0
青岛易元投资有限公司	境内非国有法人	12,280,685	7.31	0	0	无	0
邹振华	境内自然人	11,000,000	6.55	0	0	无	0
青岛科捷投资管理中心(有限合伙)	其他	10,000,000	5.95	0	0	无	0
青岛科捷英贤投资管理中心(有限合伙)	其他	4,000,000	2.38	0	0	无	0
青岛科捷英豪投资管理中心(有限合伙)	其他	4,000,000	2.38	0	0	无	0
青岛海尚创智投资有限公司	境内非国有法人	3,739,323	2.23	0	0	无	0
国泰海通证券资管-招商银行-国泰君安君享科创板科捷智能1号战略配售集合资产管理计划	其他	2,444,077	1.45	0	0	无	0
青岛科捷英才投资管理中心(有限合伙)	其他	2,000,000	1.19	0	0	无	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)			
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		股份种类	数量
青岛益捷科技设备有限责任公司	31,000,000	人民币普通股	31,000,000
深圳市顺丰投资有限公司	18,084,833	人民币普通股	18,084,833
青岛易元投资有限公司	12,280,685	人民币普通股	12,280,685
邹振华	11,000,000	人民币普通股	11,000,000
青岛科捷投资管理中心(有限合伙)	10,000,000	人民币普通股	10,000,000
青岛科捷英贤投资管理中心(有限合伙)	4,000,000	人民币普通股	4,000,000
青岛科捷英豪投资管理中心(有限合伙)	4,000,000	人民币普通股	4,000,000
青岛海尚创智投资有限公司	3,739,323	人民币普通股	3,739,323
国泰海通证券资管-招商银行-国泰君安君享科创板科捷智能1号战略配售集合资产管理计划	2,444,077	人民币普通股	2,444,077
青岛科捷英才投资管理中心(有限合伙)	2,000,000	人民币普通股	2,000,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司实际控制人龙进军为青岛益捷科技设备有限责任公司控股股东,同时担任青岛科捷投资管理中心(有限合伙)、青岛科捷英贤投资管理中心(有限合伙)、青岛科捷英豪投资管理中心(有限合伙)、青岛科捷英才投资管理中心(有限合伙)执行事务合伙人。 除此之外,公司未知上述其他股东间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。		
前10名股东及前10名无限售股东参与融资融券及转融通业务情况说明(如有)	公司前10名股东及前10名无限售股东未参与融资融券及转融通业务。		

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

三、其他提醒事项

需提醒投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息

√适用 □不适用

(一)订单情况

2026年一季度末,公司在手订单金额合计约35.88亿元,较上年同期增长12.44%,订单储备充裕,充足的订单储备为公司全年稳定经营与业绩兑现筑牢坚实基础。2026年一季度,公司实现新签订单金额约7.82亿元,本期新签订单规模较上年同期阶段性略有下滑,主要系本年度春节假期时点延后,且公司一季度部分重点客户投标规模体量较大,决策流程较长,多个大型项目立项、招标工作相应延后,致使一季度新单签订节奏短期放缓,一季度订单的短期签单表现不代表全年整体经营趋势,后续随着各类项目集中启动招标、市场拓展及客户合作持续深化,公司新签订单将稳步回升。

(二)对外投资

2026年4月,公司联合顺丰集团,通过其旗下投资平台新元报供应链科技(上海)合伙企业(有限合伙)(以下简称"新元报,"未来拟更名为"丰捷启元科技",最终以工商变更为准),参与国内人形机器人领域企业星动纪元的战略投资,顺丰和公司在新元报的持股比例为4:1,相关事项尚需股东会审议,若股东会审议通过,公司将完成对新元报的实缴出资。星动纪元由清华大学交叉信息研究院孵化,在具身智能、人形机器人相关领域具备自主研发技术积累,重点围绕物流领域开展场景化应用探索与商业化落地推进。

在人形机器人海外商业化布局方面,国内外物流作业场景存在明显差异,国内快递非标化特征显著,而欧美、俄罗斯等海外高端市场普遍采用标准化箱件,人形机器人适配性更强。未来,公司将充分发挥全球化交付及智能装备解决方案优势,加快前沿技术融合落地,通过资源互补与场景共建巩固核心竞争力,完善产业布局、积蓄发展动能,支撑企业长期稳健经营。

四、季度财务报表

(一)审计意见类型

□适用 √不适用

(二)财务报表

合并资产负债表

2026年3月31日

编制单位:科捷智能科技股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	2026年3月31日	2025年12月31日
流动资产:		
货币资金	456,023,838.61	557,634,060.09
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
交易性金融资产	172,028,311.94	121,845,878.52
衍生金融资产	-	-
应收票据	51,303,497.61	57,197,339.83
应收账款	729,527,901.17	938,459,010.07
应收款项融资	5,772,592.15	20,407,382.86
预付款项	154,964,770.46	127,224,011.21
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	34,256,457.68	24,979,039.34
其中:应收利息	-	-
应收股利	-	-
买入返售金融资产	-	-
存货	1,349,312,773.48	1,134,121,910.19
其中:数据资源	-	-
合同资产	92,269,547.54	92,261,979.19
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	40,510,523.18	25,625,408.50
流动资产合计	3,085,970,213.82	3,099,756,019.80
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	-	-
长期股权投资	-	-
其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	471,184,064.31	475,576,768.24
在建工程	4,498,995.83	4,127,840.39
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	2,536,772.74	2,657,343.99
无形资产	50,713,817.38	51,156,386.62
其中:数据资源	-	-
开发支出	-	-
其中:数据资源	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	550,819.27	588,375.14
递延所得税资产	90,503,684.25	79,133,450.14
其他非流动资产	107,580,023.09	93,620,059.85
非流动资产合计	727,568,176.87	706,860,224.37
资产总计	3,813,538,390.69	3,806,616,244.17
流动负债:		
短期借款	519,286,702.75	459,270,741.65
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	325,895,482.68	293,126,518.40
应付账款	680,194,985.08	869,943,909.18
预收款项	-	-
合同负债	963,436,443.57	855,167,222.78
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	33,765,961.35	48,507,161.54
应交税费	3,542,330.34	3,988,767.66
其他应付款	34,741,175.52	47,181,593.46
其中:应付利息	-	-
应付股利	-	-
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	66,048,030.92	64,098,052.53
其他流动负债	59,880,597.75	46,959,233.92
流动负债合计	2,686,791,709.96	2,688,243,201.12
非流动负债:		
保险合同准备金	-	-
长期借款	190,648,883.82	145,648,883.82
应付债券	-	-
其中:优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	293,036.71	371,031.34
长期应付款	-	-
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	6,777,066.67	8,681,929.20
递延收益	8,591,400.01	6,124,000.00
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	206,310,387.21	160,825,844.36
负债合计	2,893,102,097.17	2,849,069,045.48
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	168,030,666.00	168,030,666.00
其他权益工具	-	-
其中:优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	784,186,897.75	780,999,871.89
减:库存股	109,841,217.25	109,841,217.25
其他综合收益	5,418,373.35	1,832,517.10
专项储备	9,653,002.26	9,653,002.26
盈余公积	35,559,387.49	35,559,387.49
一般风险准备	-	-
未分配利润	27,429,183.92	71,312,971.20
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	920,436,293.52	957,547,198.69
少数股东权益	-	-
所有者权益(或股东权益)合计	920,436,293.52	957,547,198.69
负债和所有者权益(或股东权益)总计	3,813,538,390.69	3,806,616,244.17

公司负责人:龙进军 主管会计工作负责人:陈吉龙 会计机构负责人:陈吉龙

合并利润表

2026年1—3月

编制单位:科捷智能科技股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	2026年第一季度	2025年第一季度
一、营业总收入	267,399,080.44	154,438,226.20
其中:营业收入	267,399,080.44	154,438,226.20
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	334,641,648.53	206,696,827.56
其中:营业成本	228,566,822.18	130,693,850.51
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	596,477.92	689,141.82
销售费用	24,356,253.32	19,166,433.20
管理费用	37,335,572.59	30,594,563.00
研发费用	24,666,717.79	24,808,844.12
财务费用	19,119,804.73	743,994.91
其中:利息费用	4,836,178.86	2,897,308.21
利息收入	1,452,360.13	1,598,435.36
加:其他收益	1,321,723.82	1,207,642.77
投资收益(损失以"-"号填列)	166,370.00	449,385.04
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
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)	1,761,799.20	96,390.23
信用减值损失(损失以"-"号填列)	11,406,078.02	173,613.40
资产减值损失(损失以"-"号填列)	-2,910,088.21	-552,726.07
资产处置收益(损失以"-"号填列)	-4,243.78	-761,542.53
三、营业利润(亏损以"-"号填列)	-55,500,929.04	-51,645,838.52
加:营业外收入	11,009.93	130,847.24
减:营业外支出	125,000.00	80,000.00
四、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-55,614,919.11	-51,594,991.28
减:所得税费用	-11,731,131.83	-8,138,617.16
五、净利润(净亏损以"-"号填列)	-43,883,787.28	-43,456,374.12
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以"-"号填列)	-43,883,787.28	-43,456,374.12
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.归属于母公司股东的净利润(净亏损以"-"号填列)	-43,883,787.28	-43,456,374.12
2.少数股东损益(净亏损以"-"号填列)	-	-
六、其他综合收益的税后净额	3,585,856.25	4,676.69
(一)归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	3,585,856.25	4,676.69
1. 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	-	-
2. 将重分类进损益的其他综合收益	3,585,856.25	4,676.69
(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	3,585,856.25	4,676.69
(7)其他	-	-
(二)归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-
七、综合收益总额	-40,297,931.03	-43,451,697.43
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额	-40,297,931.03	-43,451,697.43
(二)归属于少数股东的综合收益总额	-	-
八、每股收益:		
(一)基本每股收益(元/股)	-0.28	-0.26
(二)稀释每股收益(元/股)	-0.28	-0.26

公司负责人:龙进军 主管会计工作负责人:陈吉龙 会计机构负责人:陈吉龙

合并现金流量表

2026年1—3月

编制单位:科捷智能科技股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	2026年第一季度	2025年第一季度
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	532,512,407.06	310,655,306.97
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取得的现金	-	-
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	40,727,858.40	6,298,859.37
收到其他与经营活动有关的现金	41,710,615.49	9,384,156.96
经营活动现金流入小计	614,950,880.95	326,338,323.30
购买商品、接受劳务支付的现金	644,660,951.16	404,871,938.56
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	-	-
支付给职工及为职工支付的现金	93,044,308.38	85,264,643.64
支付的各项税费	6,772,040.82	921,164.85
支付其他与经营活动有关的现金	18,477,673.80	21,620,608.10
经营活动现金流出小计	762,954,974.16	512,678,355.15
经营活动产生的现金流量净额	-148,004,093.21	-186,340,031.85
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	1,753,882.62	13,211,889.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	265,399.86	-
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	100,000,000.00	100,000,000.00
投资活动现金流入小计	102,019,282.48	113,211,889.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,963,872.66	45,511,615.73
投资支付的现金	-	-
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	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	162,000,000.00	334,400,000.00
投资活动现金流出小计	170,963,872.66	379,911,615.73
投资活动产生的现金流量净额	-68,944,590.18	-266,699,725.78
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	-	-
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	310,000,000.00	245,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	310,000,000.00	245,000,000.00
偿还债务支付的现金	200,000,000.00	70,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,608,719.78	2,340,205.83
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	397,063.23	75,511,170.88
筹资活动现金流出小计	204,005,783.01	147,851,376.71
筹资活动产生的现金流量净额	105,994,216.99	97,148,623.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,534,875.09	1,011,145.16
五、现金及现金等价物净增加额	-113,489,341.49	-354,879,989.18
加:期初现金及现金等价物余额	488,459,554.15	554,543,382.21
六、期末现金及现金等价物余额	374,970,212.66	199,663,393.03

公司负责人:龙进军 主管会计工作负责人:陈吉龙 会计机构负责人:陈吉龙

2026年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

□适用 √不适用

特此公告

科捷智能科技股份有限公司董事会

2026年4月24日