证券代码：600936　　证券简称：北投科技

广西北投科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-003

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 ☑现场参观 □其他
活动参与人员	申万宏源研究所交通运输行业首席分析师　闫海 申万宏源证券　付祥、苏梅艳、张鹏飞
时间	2026年11月5日
地点	广西壮族自治区南宁市西乡塘区新康西路158号广西北投科技股份有限公司
形式	现场参观
上市公司接待人员	总会计师　唐健 董事会办公室（证券事务部）　荣浩
交流内容及具体问答记录	**1.公司重大资产置换后一直在强调“新主业”，能否用一句话概括当前的战略框架？市场应该用什么坐标来理解北投科技？** 答：公司当前的战略框架可以概括为1+2+3+X”：以新一代信息技术为引领性业务，稳住数智工程、勘察设计两大传统型业务基本盘，大力拓展综合检测、生态环境及应急安全、固废利用材料三大业务，全力开拓多

	种业务新形态。实现从服务基础设施建设向打造关键产业应用场景转变，从传统工程建造向系统服务赋能转变，从工程专业环节经营向全生命周期运营转变，从传统龙头带动向新兴未来产业配套转变。从市场坐标来看，估值逻辑正在发生根本性切换：公司行业分类已发生变更。公司行业分类从“电信、广播电视和卫星传输服务”变更为“软件和信息技术服务业”。市场应逐步将我们与智慧交通领域、软件与信息服务业的优质企业进行对标，更多关注公司的技术密度、科研成果转化能力以及收入结构占比。 **2.立足前三季度，公司整体扭亏为盈的核心支撑是什么？这种盈利趋势的确定性如何？** 答：公司前三季度实现利润总额 8,999.44 万元，归母净利润 2,903.36 万元，扣非归母净利润 2,868.60 万元，实现扭亏为盈。核心支撑主要体现在以下三个客观层面： 第一，亏损资产的彻底出清与合并报表范围的变化。2025 年 8 月，公司完成重大资产置换，置出广电科技 100%股权，置入交科集团 51%股权。从 2026 年三季报数据看，随着原重资产、高亏损的广电业务整体置出，其对应的销售、管理等期间费用不再纳入合并报表，带动公司整体期间费用总额同比大幅下降。原广电业务的亏损不再对合并利润表形成拖累，公司得以轻装上阵，聚焦智慧交通主业。

	第二，本次置入资产交科集团主业盈利质量较为扎实。三季报显示，公司 2026 年前三季度利润总额为 8,999.44 万元，利润主要来源于智慧交通主业经营，不依赖政府补助、资产处置等非经常性损益支撑，主业经营基础稳健。 第三，充足的资金储备为业务转化提供了保障。截至三季度末，公司货币资金 19.15 亿元，短期借款仅 0.18 亿元，低杠杆与充足的现金流保障了项目的周转能力。 公司不对未来盈利走向及单季度经营业绩作出主观预判或量化承诺。基于现有客观情况，公司营收结构在持续优化，同时公司将严格按照会计准则开展收入、成本确认工作。公司最终业绩情况，请以后续公开的定期报告及经审计数据为准。 **3.我们关注到公司曾提到公司有自主研发的机器人。在“六张网”的框架下，这些智能装备目前主要服务于公司自身的工程交付，还是已经作为独立的产品对外输出？比如在城市地下管网或物流网场景中，是否有业主直接采购这些技术模块？** 答：公司目前自主研发的“管道检测机器人”“水下机器人”等设备主要嵌入在公司承接的检测服务等项目中，作为提升交付效率和质量的技术手段赋能公司主业，而非单独对外销售的标准化产品。以邕江两岸市政排水设施提质升级改造为例，公司运用研制的管道智检

	机器人等综合技术手段，对沿线雨水管道及附属检查井等地下设施进行系统性缺陷检测。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	无