

证券代码：600850

证券简称：电科数字

中电科数字技术股份有限公司投资者关系活动记录表

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（请文字说明其他活动内容）

参与单位名称及人员姓名：

WT asset management limited, 安联台湾, 北京信弘天禾资产管理中心(有限合伙), 北京志开投资管理有限公司, 博道基金管理有限公司, 博时基金管理有限公司, 财通证券股份有限公司, 诚通基金管理有限公司, 东北证券, 东方财富证券, 东吴基金管理有限公司, 方正证券股份有限公司, 福建豪山资产管理有限公司, 富国基金管理有限公司, 广州金控, 国海证券, 国金鼎兴, 国金证券, 国金证券资产管理有限公司, 国泰基金管理有限公司, 国信证券, 海南博荣私募基金管理合伙企业(有限合伙), 海南富道私募基金管理有限公司, 海南鸿盛私募基金管理有限公司, 海南悦溪私募基金管理合伙企业(有限合伙), 杭州红骅投资管理有限公司, 宏利基金管理有限公司, 宏利资产管理(香港)有限公司, 华安基金管理有限公司, 华泰证券, 华夏基金管理有限公司, 华夏久盈资产管理有限责任公司, 嘉实基金管理有限公司, 江苏沙钢股份有限公司, 昆仑健康保险股份有限公司, 明世伙伴私募基金管理(珠海)有限公司, 诺安基金管理有限公司, 鹏华基金管理有限公司, 青骊投资管理(上海)有限公司, 上海伯兄资产管理中心(有限合伙), 上海常春藤私募基金管理有限公司, 上海东方证券资产管理有限公司, 上海沔杨资产管理有限公司, 上海赋格投资管理有限公司, 上海弥远投资管理有限公司, 上海磐厚投资管理有限公司, 上海睿亿投资发展中心(有限合伙), 上海申九资产管理有限公司, 上海瓦洛兰投资管理有限公司, 上海五地私募基金管理有限公司, 上海姚泾河私募基金管理有限公司, 深圳宏鼎财富管理有限公司, 深

圳市香橙资本管理有限公司，深圳市一诺私募证券基金管理有限公司，生命人寿保险股份有限公司，苏州君榕资产管理有限公司，泰康保险集团股份有限公司，泰康基金管理有限公司，泰康资产管理有限责任公司，万家基金管理有限公司，武汉证国私募基金管理有限公司，西部证券，新华基金管理股份有限公司，信达澳亚基金管理有限公司，兴业证券，兴业自营，循远资产管理（上海）有限公司，益民基金管理有限公司，永赢基金管理有限公司，友谊时光科技股份有限公司，云南和润投资管理有限公司，长安基金管理有限公司，长城财富保险资产管理股份有限公司，浙江沃金投资管理有限公司，浙商证券，中庚基金管理有限公司，中邮证券，中再资产管理股份有限公司

日期时间：

2025/2/17

地点：

电话会议

上市公司接待人员姓名：

副总经理、董事会秘书 侯志平，副总经理 陈伟，华讯网络副总裁 王晓龙，华讯网络人工智能首席架构师 安国成，华讯网络 LLM 首席架构师 贺梓然

投资者关系活动主要内容：

一、介绍环节

公司 AI 业务聚焦数据、算法、算力三大核心要素，致力于为客户提供业务赋能。自 2019 年起，公司组建专业团队，专注于人工智能算法的研发与应用，以落地项目为导向进行算法研发，逐步扩大团队规模并拓展业务机会。在技术方面，公司构建了小模型与大模型、生成式与决策式相结合的 AI 研发体系，利用视觉分析、语音交互、自然语言处理、态势感知及多模态融合等技术构建场景应用，满足多行业需求。在产品方面，公司推出智鹰智算管理平台，集成包括 DeepSeek 在内的多种大模型及自有小模型，支持客户环境部署，实现开箱即用；打造智弈行业大模型，赋能行业应用；推出虚拟数字人，已应用于交通与营销场景；结合知识图谱与大模型能力打造政务类应用产品。在算力方面，公司依托柏飞电子的技术优势，推出基于国产算力的加固式一体机，适用于特殊行业及轨道交通等领域。通过整合算法、算力与研发能力，公司形成自主 IP 产品，以行业

解决方案形式为客户赋能。

公司 AI 业务解决方案覆盖感知层、计算层、AI 基建层、模型层及应用层，实现端到端的全栈服务，并在不同层面各有侧重，如在感知层，公司物联网平台适配交通、水利等行业需求；在计算层，公司具备强大的算力中心建设能力和边缘算力产品设计能力；在 AI 基建层，公司自主研发算力调度平台实现对异构算力的监控、调度与优化配置，充分发挥算力价值；在模型层，公司拥有多领域专业算法模型，适配各大行业；在应用层，公司提供数字孪生引擎等开发工具，为应用开发提供复用支撑，提升开发效率。

在行业应用上，公司在金融、交通、政府、医疗、制造、水利及能源等领域均有成功案例。例如，在金融行业，为银行构建数据中心数字底座，结合智能运维与大模型能力提供定制化解决方案。在交通行业，运用算法满足重资产运营、物联接入及效率提升需求，在高速、轨交等场景成功应用。在政府行业，基于 AI 能力，满足数据治理与群众服务体验需求，推动相关应用落地。在医疗行业，聚焦 AI+医疗，在智慧手术、手麻一体、智慧病房及医院管理等领域深度融合算法与医疗场景，获得三甲医院及卫健委专家的认可。在制造行业，提供数字底座整体解决方案，并在工厂设计、安全质量与效率提升中融入 AI 与数据能力，实现高效应用。在水利与能源等国家关键行业中完成布局并成功落地，推动行业智能化发展。

二、问答环节

Q1：公司在 AI 算力相关业务的布局情况？未来发展计划？

A1：在边缘算力方面，柏飞电子拥有核心产品，已在特殊行业广泛应用，未来计划逐步扩展至轨交、水利等关键行业。在数据中心算力方面，公司积极参与算力中心建设，成功中标上海临港算力基础设施等项目。此外，公司构建了满足客户训练和推理需求的智算全栈解决方案，支持华为等国产算力芯片，并自主研发了算力调度平台。目前，公司以解决方案模式参与算力中心建设，近年来业务需求持续增长，今年在教育、运营商等行业也看到了新的项目机会。

Q2：公司推出的一体机在哪些场景有应用？具体商业模式？

A2: 柏飞电子在特殊行业拥有深厚的技术积累,相关能力可向其他领域延伸,已在航空航天和轨道交通领域看到一体机的应用机会。例如,在轨道交通领域,公司的一体机能够在极端环境下提供稳定算力,结合 DeepSeek 等模型及算法支持,显著提升系统运行效率;同时,一体机还可应用于红蓝对抗和模拟演练场景。在商业模式上,公司不仅提供一体机产品,还采用“解决方案+产品”模式,一方面扩大业务规模,另一方面通过对 AI 算法的优化增强项目控制力并提升毛利率。

Q3: 公司在政务云的布局? 政务接入 DeepSeek 后, 公司会参与哪些智能化应用场景?

A3: 公司积极参与政务云建设,已成功落地多个项目。在通算算力领域,公司持续进行扩容与改造;在智算算力领域,随着 DeepSeek 的出现,部分政府机构业务需求已经显现,公司正在推动相关项目落地。随着政务接入 DeepSeek,预计政府会加速推动智能化应用场景落地。公司在多个领域进行项目实践,例如 DeepSeek 可以在 12345 政务服务、知识问答及市民问答等环节发挥效用,极大提升用户体验。目前,公司在上海的相关项目已进入实施阶段。

Q4: 目前公司关于 DeepSeek 业务的项目及进展情况?

A4: 目前公司在持续跟进几十个关于 DeepSeek 的项目机会,根据客户类型可分为三类:一是技术交流客户,正在与公司进行相关技术沟通与探讨;二是正在部署的客户,需要公司在国产化适配、生态部署及信创环境部署等环节提供解决方案和服务支持;三是已经部署的客户,正在探索业务应用场景以提升业务效率,比如在金融行业,部分客户正在进行应用场景测试,包括监管报送、辅助知识问答、投研报告等环节。同时,公司已在内部部署 DeepSeek 模型,在合同评审审核、采购管理风控、文档生成、辅助代码生成和实施部署等场景取得较好效果,有效提升运营效率。

Q5: 公司的云计算业务和主要合作厂商?

A5: 云计算是公司算力底座的重要组成部分,公司将其称为“云智能”,是

公司的战略重点。公司云计算业务在国内主要涵盖私有云部署和公有云服务两方面。在私有云部署上，公司主要与华为云、阿里云等厂商合作；在公有云服务上，公司主要合作厂商包括 AWS、华为云、阿里云和腾讯云等。公司提供 MSP 服务，涵盖云接入、算力部署、开发支持、应用部署以及关于 AI、安全、应用、业务等方面的解决方案，结合不同云平台能力侧重向行业客户提供差异化云服务。

Q6：与原有业务相比，结合 AI 的落地案例毛利率和净利率会提升吗？

A6：公司在算法、人工智能等方面持续投入对公司产品的技术能力提升、竞争门槛提升及项目控制和毛利率提升都有正面影响，公司会坚定在该领域的投入。此外，公司会运用 AI 技术提升运营效率，并在其他支出领域做好控制，提高经营质量。