

恒为科技（上海）股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-1-16

投资者关系活动类别	<div><input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/> 分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/> 现场参观</div> <div><input type="checkbox"/> 媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/> 业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/> 新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/> 路演活动</div> <div><input type="checkbox"/> 其他（电话会议）</div>
参与单位名称及人员姓名	东吴证券 王世杰；健顺投资 高冉；天治基金 陈付佳；广发基金 白家乐；国金证券 陈芷婧；景顺长城基金 陆哲皓；华安基金 林海亮；鑫元基金 龙凌波；华夏基金 贾静雯；大椿资产 马腾；泉果基金 赵浩；趣时资产 冯珺；国寿养老 侯英杰；国寿安保 宋易潞；诺安基金 邓心怡；国信证券 库宏垚；华泰柏瑞 曾懿之。
时间	2026 年 1 月 4 日至 2026 年 1 月 16 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董秘：王翔；投关：马颖杰
投资者关系活动主要内容介绍	<div>1、请公司介绍一下并购的具体进展如何？</div> <div>答：公司发行股份收购数珩科技的事项于 2025 年 9 月发布，9 月 30 日召开一董复牌，各中介机构进场开展公司尽调、审计和评估等工作，目前正在准备并购重组草案中，具体请关注公司后续的进展公告。</div> <div>2、公司介绍一下数珩科技的主营业务？</div> <div>答：数珩科技是一家领先的企业级场景化 AI 解决方案服务商，通过 RaaS 模式（Result as a service），有效满足行业个性化需求，能够真正做到大模型的行业化和本地化。核心业务分为 AI 营销和 AI 运营两大板块，AI 营销业务主要面向快消领域的美妆日化、食品饮料、酒店出行等场景，数珩可以提供营销策划+结果交付的全链条服务，合作对象包含大型品牌客户及头部服务商。AI 运营业务利用明悉、明聘等产品，对接汽车、人力</div>

	<p>资源、事务所等场景，赋能企业运营管理提效，同时结合客户诉求研发新 AI 产品拓展行业，包括线下融合产品、法务一体机等。</p> <p><b>3、 如何评价恒为科技与数珩科技未来的协同效应？</b></p> <p>答：恒为与数珩已有一体机合作产品在给客户测试。恒为主营业务包含 AI 一体机，具备与国产 GPU、CPU 合作的算力底座，但下游集成商客户缺少将模型智能体到应用打通的能力；通过数珩科技的技术合作，可增强该能力，助力在国产算力底座上做出高性价比、符合场景的 AI 一体机；恒为近期将接收运营一个国产算力中心，其算力调度平台将与数珩科技联合开发。另外，客户与市场方面，恒为有偏向运营商、政府的客户资源，这些客户需要国产化及私有化部署，更看重数据安全；将数珩的模型 Agent 结合到恒为的一体机里，可撬动该类私有化部署场景的市场。</p> <p><b>4、 数珩在 AI 营销领域的 Agent 产品相比通用大模型的优势主要体现在哪些方面？</b></p> <p>答：数珩在 AI 营销 Agent 领域的优势基于数据、业务、大模型三大核心维度构建。数据层面，早期积累了客户授权资料、图文内容、上万达人信息及合作复盘等数字资产；业务层面，开发人员深入业务场景，以技术服务业务后反哺技术迭代；大模型层面，拥有自有算力平台与训练平台，可快速工程化训练并验证模型。其中数据与业务理解是核心强项，大模型能力可通过与恒为合作进一步提升。</p> <p><b>5、 2025 年的业绩情况如何？</b></p> <p>答：2025 年第三季度，公司实现营业收入 7.39 亿元，扣非净利润 3,447 万元。网络可视化业务收入 3.77 亿元，同比增长较快，今年运营商行业的订单确认较多，对收入增长贡献较大。目前四季度的财务数据还没有出来，一般公司会在财务大数基本确定的情况下，通过发布业绩快报的形式向投资者告知公司经营情况信息。</p>
--	--

	<p><b>6、公司目前的主营业务拓展和未来战略考虑？</b></p> <p>答：恒为科技主营业务包括网络可视化和智能系统平台，其中智能系统平台此前以信创产品为主，目前智能系统平台全面向 AI 基础架构（算力底座）方向拓展转型，涵盖 AI 一体机、AI 工作站及计算交换机，公司与国产 GPU、CPU、交换芯片厂家合作较多，并在此基础上开展算力集群运维运营工作，帮助客户调优。公司未来的战略将面向 AI 基础架构和 AI 应用两方面展开。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 1 月 16 日