

恒为科技（上海）股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-1-28

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	兴业证券 孙乾；汇丰晋信 许晓威；人保资产 孔文彬；富安达 沈洋；东北证券 万陈鹏、赵宇阳；昆泰基金 徐阳、龙玮；真滢投资 李莹。
时间	2026 年 1 月 19 日至 2026 年 1 月 27 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、介绍一下公司本次并购标的数珩科技的主营业务情况？</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 运营两种业务场景，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。</div> <div>2、数珩科技与核心客户的合作关系怎么样？</div> <div>答：公司与头部核心客户保持深度战略合作关系，合作的深化一方面得益于客户对数珩技术价值的高度认可，即数珩能够助力其实现业务二次增</div>

	<p>长；另一方面，头部核心客户往往包含多个产品线，数珩会与其中多个子品牌达成合作，合作模式呈现多维度、深层次的显著特征。依托与行业前十客户的深度协作，数珩的技术与服务能力已获得同类型品牌的广泛认可，预计将凭借现有客户落地的实际成效，吸引更多品牌方达成合作。</p> <p>3、智能系统平台的主要产品有哪些，是否有国产化投入？</p> <p>答：智能系统平台包含智能计算、智能网络产品，主要产品包括计算主板、定制服务器、交换机、网络安全设备等，公司智能系统平台业务的国产化占比 50%以上，上游芯片合作厂商有飞腾、鲲鹏、兆芯等国产 CPU，昇腾、昆仑芯、沐曦、天数等 GPU 厂商，以及盛科、云合智网等交换芯片厂商。</p> <p>4、2025 年的业绩情况如何？</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。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>5、公司海外市场的发展现状及特点是什么？</p> <p>答：海外市场作为公司的成熟业务板块，收入主要来自十余年来稳定的老客户资源，产品和业务以网络可视化基础架构产品和相关的技术服务为主。目前公司正在积极开拓东南亚和非洲的海外市场，产品也逐步拓展到智算一体机等方向，以及算网一体的解决方案。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 1 月 28 日