

证券代码：603496

证券简称：恒为科技

恒为科技（上海）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 ☐ 现场参观 ☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2026 年 9 月 16 日(周三)下午 15:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长沈振宇；2、董事会秘书王翔；3、财务总监秦芳；4、独立董事张茵。
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提出的问题及公司回复情况 公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： 1、贵司近期公告上海数珩已经完成工商登记，请问三季报会并表吗？ 答：根据《企业会计准则》的相关要求，待满足合并财务报表确认条件后，公司将把对应主体纳入合并范围，数珩科技将自并表日起纳入公司 2026 年第三季度报告合并范围。谢谢！ 2、请问贵司是否参加近期即将召开的华为全联接大会？贵司是否会在全联接大会上联合合作伙伴发布新品？ 答：公司今年会继续参加华为全联接大会。关于公司发布相关新产品的信息，请关注公司市场的公告。谢谢！ 3、中报显示公司营收 4.30 亿元同比下降 12.06，归母净利润 2207 万元同比增长 23.88，但扣非净利润仅 536 万元同比大幅下降 64.45。其中网

	络可视化业务收入 1.91 亿元同比下降 27.18，主要受运营商集采延后影响。请问公司智算升级战略已从投入期进入落地验证期，高端智算交换机完成客户验证并小批量出货、临港算力存储集群项目成功交付，当前智算相关业务在公司营收中的占比如何？ 答：公司的智算业务包括算力一体机、智算交换机等智算设备，以及智算软件与服务、智算系统集成等业务，公司 2025 年智算相关业务占全年营业收入的 6-7%，相关经营情况请以公司定期报告披露为准。谢谢！ 4、贵司近期却频频出资参与设立基金是出于什么考虑？是否经过审慎考虑？如何控制投资风险？相关投资如何转化为公司业绩？是否存在利益输送？ 答：公司今年参与相关产业基金出资，均围绕人工智能、半导体等新兴产业，建立与基金管理人的合作，并有被投企业与公司建立较深的产业合作关系，因此除财务投资之外，也有产业协同的内容。参与投资基金事项均经过审慎评估，使用公司自有资金出资，不会对主营业务现金流形成重大压力。相关投资不存在利益输送情形，不存在损害上市公司及中小股东利益的情况。因基金投资周期较长，投资收益存在不确定性，敬请注意二级市场投资风险。谢谢！ 5、公司在 2025CDCE 展会上会同合作伙伴发布 OCS 交换机，据贵司介绍该产品技术先进时延低属于业内领先的设备，但一年多过去了，贵司并无实质订单也无产品销售，请问是何原因？贵司将采取什么措施将在该领域的巨大投入转化为业绩？ 答：公司主要面向的国内市场对 OCS 交换机的需求还处于初期阶段，整体组网应用需跟随产业发展趋势，目前尚无营收贡献，公司将持续关注算力组网的前沿动态，专注产品研发与解决方案。谢谢！ 6、沈董您好，我想了解下今年下半年公司发展重点方向是什么，有什么新的布局或者王炸的产品吗？ 答：感谢您对公司的关注，公司下半年发展重点方向有这些：（1）和数
--	---

	珩科技一起拓展多个新的 AI 应用场景；（2）拓展海外算力组网与调优业务；（3）基于 token 生成与应用的合作联营业务；（4）发布桌面 AI 集群和平台共享计划。公司将持续聚焦 AI 战略，在 AI 基础架构产品、AI 应用领域深耕，推进公司业务发展和业绩增长，持续回报投资者。谢谢！ 7、董秘您好，我先问下最近投资者关注最多的就是公司的订单情况，公司目前有哪些大订单吗，以及公司目前主要的客户有哪些？ 答：公司主营业务正在持续推进中，若订单金额达到交易所规定重大合同披露标准，公司将及时发布公告。公司 AI 基础架构业务，包括网络可视化与智能系统平台的主要客户为运营商、政府以及行企客户，AI 应用业务，主要以快消、汽车、金融等行业为主。谢谢！ 8、董秘您好，我想问下，贵公司作为昇腾钻石部件合作伙伴，今年会参加 2026 华为全联接大会吗？公司未来 AI 硬件上有什么创新产品，或者在智算平台，算电协同上有什么计划和安排吗？ 答：公司今年会继续参加华为全联接大会。公司在 AI 硬件方面聚焦智算基础架构产品，从算力中心到桌面级的智算设备、基于行业应用场景的算网一体设备、以及 AI 安全应用系统等，关于公司发布相关新产品的信息，请关注公司市场的公告。谢谢！ 9、购买数珩科技款项支付情况如何 答：本次收购数珩科技款项将按协议约定分期支付，目前首付款 25%已经完成支付，数珩科技股权交割、工商变更登记已完成。后续支付情况请以公司信息披露为准。谢谢！ 10、董秘您好，公司在在智算中心的体系中的液冷方面，目前处于什么阶段 答：公司目前在液冷方面的技术投入主要集中在智算一体机、智算服务器、智算超节点的液冷系统设计开发，技术路线覆盖冷板式、浸没式、LHP 环路热管式等，对应产品正在落地实现中。在智算中心整机柜乃至
--	--

	整机房的液冷系统中主要承担系统方案设计，具体实施与相应领域合作伙伴共同完成。谢谢！ 11、董秘您好，结合公司近期资产收购及现有业务发展情况，请问公司目前是否已经在为收购完成后的业务整合和增量订单做准备？后续新业务是否有望在订单、客户或收入端形成较为明确的增量？如果目前已有相关进展，公司是否会在符合信披规则的前提下及时向投资者披露？ 答：公司正在积极推进与数珩科技交割后的业务合作，持续推进算力硬件与 AI 应用业务协同，同步对接潜在增量项目。新业务有望带来订单、客户方面的增量，但受客户预算、落地验证周期等因素影响，增量规模与兑现时间存在不确定性。公司将严格按照信息披露规则，对于达到披露标准的重大订单或业务进展，及时对外公告。相关经营情况请以公司公告及定期报告为准，谢谢！
附件清单 (如有)	无
日期	2026 年 9 月 18 日