

证券代码： 301236

证券简称：软通动力

软通动力信息技术(集团)股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-001

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	长城基金 于翼资产 华商基金 暖逸欣基金 同犇投资 东吴基金 中再资产 格林基金 华富基金 华龙证券 中金公司 工银瑞信 易知投资 银叶投资 民生信托 西部利得 嘉实基金 华夏未来 长安基金 同泰基金 钦沐资产 五中基金 银华基金 国寿养老 东方睿石 国联民生证券 华创证券 天弘基金 兴证证券资管 国联安基金 长江养老 亚太财险 幸福人寿 煜德投资 筌筌资产 中国人保健康 中国人保 国投瑞银 兴业基金 农银汇理 大成基金 高毅资产 富国基金 盈创投资 鸿道投资 长盛基金 长城财富保险 泰德圣投资 富安达基金 诚盛投资 肇万资产 国联证券 华能贵诚信托
时间	2026年2月9日至3月10日
地点	电话会议+现场会议
上市公司接待人员姓名	投资者关系总经理 李昕女士 投关团队
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司的睿动平台作为 AI 落地的载体，目前已具备哪些成熟、可复用的实际落地场景？</p> <p>答：睿动平台旨在解决企业 AI 应用“难开发、难管理、难安</p>

全”的三大痛点，具体定位如下：

(1) 企业级专属的“OpenRouter”：平台支持统一接入并管理多家主流大模型，企业无需反复对接不同厂商，即可通过标准化接口无感切换模型，实现能力与成本的动态平衡。

(2) 智能体 (Agent) 的“运行底座”：平台通过自研的 Agent Infra 层，提供智能 Runtime (沙箱环境)、记忆系统和 Token 治理能力，确保 AI 生成代码在安全隔离空间内执行，同时保障业务连续稳定运行。

(3) 低门槛的“智创工坊”：提供低代码/零代码开发模式，业务人员无需懂技术，通过自然语言或拖拽操作即可快速搭建专属智能体，推动 AI 应用规模化生产。

目前，睿动平台已在多个行业实现标杆案例落地，验证了其商业价值：

在高端制造行业，助力客户从“数字工厂”升级到“AI 工厂”。公司与国内高端电气设备客户合作，以睿动平台为核心打造 AI 工厂，构建完整的场景智能体系，助力客户实现从“数字工厂”到“自主决策智能工厂”的跨越。

在农牧行业，为某国内农牧集团提供养殖数字化升级服务。通过私有化模型聚合与隔离沙箱环境，在保障数据全程安全可控的前提下，快速搭建了贴合养殖场景的智能分析系统，实现了数据智能分析与决策支撑。

在工业场景中，OpenClaw 驱动的巡检机器人可 7×24 小时作业，单次任务 Token 消耗较传统人工操作有望降低 40%，实现了效率提升与成本优化的双重目标。

2、公司的大客户均为合作多年的优质伙伴，且多为各行业龙头企业，对 AI 落地应用有着更高、更迫切的需求。那么从公司大客户的实际反馈来看，当前各行业龙头的 AI 场景落地情况与真实需求究竟如何？

答：尽管有很多企业声称正在使用 AI，但麦肯锡的调查显示，只有 39% 的企业能通过 AI 实现对息税前利润（EBIT）的实际贡献，且大多数影响微乎其微。波士顿咨询将这一现象称为“AI 价值鸿沟”：只有 5% 的“未来型企业”真正实现了 AI 的大规模价值落地，而 60% 的企业陷入了“试点炼狱”。根本原因在于：用新技术跑旧流程。大多数企业只是把 AI 当作一个更快的打字机，试图在不改变原有工作流的情况下提升效率。这种做法只能带来微小的生产力提升，却无法产生质变。

作为全栈智能化产品与服务提供商，公司时刻关注着行业和技术的发展与迭代，并主动应变，实施五大战略举措：

一是商业模式重塑。AI 大幅缩短了交付周期，公司积极探索“固定费率+价值反馈”的模式，例如，在帮助客户实施 AI 供应链优化时，不按实施天数收费，而是按库存成本降低的百分比抽成。这种模式不仅能倒逼内部效率提升，更能与客户建立深度的利益共同体。

二是公司在打造“Agent 工厂”，实现资产产品化。搭建内部的 Agent Infra 平台——“睿动智能体云平台”，将过去在金融、制造、能源等行业积累的 Know-how 封装成标准化的 AI Agent，真正把无形的咨询经验转化为可落地、可变现的数字资产。比如开发“企业信贷审批 Agent”或“能源设备预测性维护 Agent”。这些 Agent 既可以作为内部交付工具帮助企业提升效率，也可以作为产品直接销售给客户。

三是抢占“实施型咨询”市场。公司发挥在技术实施方面的优势，实现咨询实施一体化：重点发力 workflow 重构服务，帮助客户识别哪些环节该交给 AI、哪些环节该保留人工，并负责将 AI 模型与客户的 ERP、CRM 系统进行集成。

四是人才战略升级，培养 AI 架构师。建立内部的 AI 培训机制，推行“逆向导师制”，让年轻的技术原住民教资深行业专家如何使用 AI。

五是建立信任壁垒。将“负责任的AI”作为核心差异化服务，建立一套完整的AI治理框架，提供从数据脱敏、模型审计到伦理合规的“安全盾牌”。

3、公司收购同方后有很多大单中标，包括去年的平潭智算中心项目中标，已经是算力生态的重要参与者，定增中也有一个智算中心的项目。请问对于算力业务公司整体是如何布局的？

答：智算服务作为公司四大业务增长战略之一，致力于为客户提供“云-边-端”协同的算力服务，形成覆盖基础设施、平台服务到终端应用的完整算力服务能力。公司围绕四大维度来构建：

(1) 云端算力中心（DBO模式）

可为客户提供设计-建设-运营一站式人工智能计算中心解决方案、大模型训练的全生命周期一站式服务等，可覆盖智算中心规划、设计、建设、运营、运维全生命周期。公司可构建“智算中心+调度平台+全产业链适配”的一体化基建体系，实现算力资源的标准化、池化与可调度。

(2) 算力服务器与一体机

为用户提供“开箱即用”的算力解决方案，产品端基于鲲鹏、昇腾以及国产芯片发布了鲲鹏通用服务器、昇腾AI服务器、AI一体机、昇腾一体机、鲲鹏一体机、AI训推一体化平台等，为多家央企客户成功完成数字化云底座建设。作为国内某大型ICT领导企业鲲鹏、昇腾双优选合作伙伴，自收购完成后公司的份额在持续提升。

(3) 算力调度平台（云边协同）

DenovoX天元智算服务平台（自主研发，基于云原生技术，实现底层算力资源一键入网，为算力供需双方提供双边交易服务，已于2024年底正式投入商用）、天璇MaaS平台（接入432个超节点集群，整合国内某大型ICT领导企业昇思框架与天鹤OS系统，提供“训练-推理-部署”全栈服务），更好的支持数据管理、训练管理、模型服务等功能，帮助客户实现云边端算力统一调度。

(4) 端侧算力

GFK 报告显示,在国内游戏本市场,2025 年上半年机械革命市场份额提升至 17%,稳居行业第三。在 618 期间,三大电商平台全部进入 TOP4,机械革命已稳居国产电竞 PC 第一阵营。依托机械革命高性能终端形成的端侧组合算力优势,结合公司智算中心的云端算力和软通天璇 MaaS 大模型服务平台所形成的云边端生态系统,公司持续深度布局 AIPC 基础设施和生态发展。

另外,算力基础设施布局上,公司围绕“东数西算”八大枢纽节点集群陆续落子。平潭两岸融合智算中心(二期)落地福建平潭,已进入全面运营阶段,它不仅是东南沿海重要算力补充节点,两岸算力协作支点,也是“东数西算”关键延伸;怀来智算中心(一期)选址在河北怀来,已接入国家算力互联网服务平台,布局京津冀枢纽节点;广州黄埔智算中心落地广州,位于粤港澳大湾区算力枢纽;此外天元智算服务平台投入商用后已经接入北京、上海、广州、宁夏算力节点,激活跨区域算力流通能力并取得相关进展。

相关业务的具体经营情况,您可以关注公司在巨潮资讯网发布的定期报告。

4、在当下 AI 浪潮下,面对技术变革与产业重构的全新机遇,公司未来的增长逻辑是什么,如何依托 AI 技术重构核心竞争力,实现可持续、高质量的长期增长?

答:随着收购的完成以及软硬一体战略的持续推进,公司凭借在 AI 赛道的持续耕耘,正式推出“计算智能、场景智能、终端智能”全栈服务体系,以全栈的 AI 能力为客户提供持续的智能化升级服务。

首先,计算智能作为算力基座,是公司“全栈智能”战略的基石。公司以京津冀智造基地为核心,构筑了“智算中心+OS+服务器”三大自主支柱产品体系,为客户提供一站式 AI 算力基础设施,确保企业智能化转型的安全感与自主权。产品矩阵包括超炫 1700 全

国产化 AI 工作站、超炫 3700 四卡液冷工作站、超强 A800I 推理服务器、超强 N810I A2 智算服务器、超强 N810T A2 大模型训推一体机等硬件产品以及自有的天元算力调度平台。

而场景智能作为“全栈智能”战略的核心，公司通过打造 AI Factory，通过数据、模型、智能体与场景的高效整合，形成数据驱动模型、模型支撑智能体、智能体深耕场景、场景沉淀新数据的 AI 飞轮，打通智能决策到实体执行的闭环，构建可持续的智能竞争力。核心产品包括软通天璇 MaaS 平台（企业大模型技术底座&AI 飞轮引擎）、睿动智能体云平台（提供一站式的智能体构建与运维服务）、软通天枢 FSim 工业过程仿真软件平台（全流程的自主可控仿真解决方案）、软通天汇 Phyxis 具身智能平台（机器人“大脑”与“小脑”协同的智能底座）等。

终端智能作为“全栈智能”战略的入口，也是智联万物的终端抓手。公司以“OS+大模型”驱动终端进化，布局从信创 PC、AI PC 到 AIoT 智能生态产品及具身智能机器人的全栈产品线。产品矩阵包括可升级 AI PC 的机械革命和恒悦两大品牌、先行推出 5G 云 Pad 的 AIoT 智能生态产品、开源鸿蒙发行版及终端，以及天汇、天擎两个分别面向人形机器人和复合机器人的机器人方向。

截至目前，公司已经落地多个标杆案例，如联合金盘科技发布“软通天璇 AI Factory 智能制造解决方案”、携手安徽一辰信息科技有限公司共建“统一支付平台”、美通 AI 超大分辨率视觉模型已帮助多个客户落地打造特色化数字视觉解决方案。

5、如何看待例如 open claw 等 AI 应用的发展对公司的影响？

答：AI 应用的蓬勃发展，是公司从“数字化服务商”向“全栈智能化产品与服务提供商”升级的驱动力之一。公司的服务内涵从过去承接 IT 项目，转变为向客户交付可自主进化、持续创造价值的智能能力。

例如在 AI Infra 层面，过去算力的收入主要依赖硬件销售，

随着 AI 应用的发展，特别是企业级智能体的规模化需求，延伸至持续的运营服务、资源消耗（如 Token）和平台使用费等更具韧性和增长潜力商业模式出现。公司构建了睿动智能体云平台，该平台将 Token 升级为算力运营的标准化价值单位，让企业端的 AI 投入从“看不清”变为“算得清”。

AI 应用的复杂性决定了单一技术难以满足客户尤其是头部企业的需求。公司构筑的“全栈智能”进一步加强了公司的核心竞争力。底层我们拥有自主的智算中心与服务器产品，可以为行业头部客户提供坚实的国产算力基座；中层的平台底座层面，公司自研的睿动智能体云平台解决了企业最关心的“安全、成本、易用”三大痛点。其智能 Runtime 沙箱确保 AI 生成代码的安全隔离执行，精细化 Token 治理体系让 AI 成本透明可控，“智创工坊”支持低代码开发，让业务人员能快速构建专属智能体；而在终端与应用的最上层，我们深入行业场景，已在制造、金融、零售等领域形成大量落地案例，将平台能力转化为实际的业务价值。

随着 AI 应用推进和智能化升级逐渐深入的必然趋势，企业尤其是诸多关键行业的头部企业不再仅满足于技术尝鲜，而是寻求能够规模化、安全落地的整体方案。公司通过全栈式能力以及逐渐完善的睿动平台等核心产品，通过扮演“企业级专属 OpenRouter”的角色，统一接入和管理各类大模型，让客户摆脱了频繁对接、切换模型的技术负担，能够聚焦于业务创新。这使得我们成为帮助企业应对 AI 浪潮、实现智能化转型的可靠伙伴。

6、公司再融资顺利落地，为公司业务发展提供了资金保障，请问募投项目的实施计划，未来如何提升公司核心竞争力？

答：公司本次向特定对象发行股票 82,248,103 股，募资总额约 33.48 亿，募集资金将用于京津冀软通信创智造基地项目、AIPC 智能制造基地项目、软通动力怀来智算中心（一期）建设项目、计算机生产车间智能升级技术改造项目等 4 个项目。公司将严格按照

	<p>相关法律法规及募集说明书约定使用募集资金，推进募投项目建设。</p> <p>通过本次募投项目的实施，公司将进一步强化在信创产业领域“软硬一体”全栈业务布局优势，并通过建设 AIPC 智能制造基地提高生产规模和生产智能化水平，并将提供更强的集训练与推理的算力能力，为公司的智算业务发展提供有力支撑。待本次募投项目投产后，公司将实现业务板块的延伸和扩展，未来伴随募投项目的实施及效益的产生，公司的盈利能力和经营业绩也将进一步提升。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 2 月 9 日至 3 月 10 日