

帝欧水华集团股份有限公司

2026 年 9 月 11 日投资者关系活动记录表

编号：2026-003

投资者活动类别	☐ 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 <u>四川辖区 2026 年投资者网上集体接待日及半年度报告业绩说明会</u>
公司接待成员名单	董事长朱江先生、独立董事罗华伟先生、财务总监蔡军先生和董事会秘书代雨女士
接待时间	2026 年 9 月 11 日
地点	全景路演平台
参与单位名称及人员姓名	全体参与网上说明会的投资者
投资者关系活动主要内容介绍	交流环节： 1. 问题:近年来，公司的瓷砖、洁具等传统板块保持经营净现金流入，从长期看，是否可作为公司布局 AI 第二曲线的稳定现金支撑？ 回复：投资者您好，公司传统产业持续产生正向经营现金流。本报告期内，公司持续优化传统业务经营质量，改善资产负债率，并保持较为充裕的融资授信和货币资金储备，可为公司新业务的拓展提供稳定支撑。感谢您的关注。 2. 问题:请问公司将来会不会剥离瓷砖或卫浴资产？ 回复：投资者您好。公司欧神诺事业集群、帝王事业集群经营情况稳健，是公司稳健经营的基础。公司将持续改善传统业务的经营质量，同时在现有业务的基础上积极探索旧改、海外出海等业务思路，多措并举推动传统业务发展。感谢您的关注。

	3. 问题: 请问公司和数澈软件有没有计划在股权方面进一步展开合作? 回复: 投资者您好。公司已通过水华未来完成对数澈软件的战略投资, 投资金额 4000 万元, 目前为其第二大股东。同时, 水华未来的全资子公司雅安云擎已与数澈软件设立合资公司, 依托 GPUStack 平台技术底座及自有技术沉淀, 构建算力纳管与调度管理系统, 可实现纳管、调度和运营自有算力与外部第三方算力资源。该运营主体将面向市场开展算力云服务、私有化部署、行业解决方案等业务。该合资公司处于初设阶段, 暂无业务收入, 如后续相关事项达到了信息披露标准, 公司将按照披露规则及时履行披露义务。感谢您的关注。 4. 问题: 请问公司会进一步投资雅安算力吗? 回复: 投资者您好, 全资子公司雅安云擎一期机房已在雅安大数据产业园建成投运, 千卡服务器完成组网部署, 项目二期处于规划阶段。公司将结合业务实际进展, 有序推进雅安算力项目后续投入节奏, 稳步推进项目建设。如后续相关事项达到了信息披露标准, 公司将按照披露规则及时履行披露义务。感谢您的关注。 5. 问题: 近期 AIGC 商业化闭环加速形成。请问子公司天枢云策的 AIGC 平台“追梦坊”, 对比业内同类产品, 具备哪些差异化优势? 如何有效加大宣传, 推进商业化落地? 回复: 投资者您好, 子公司天枢云策依托 AIGC 技术打造的内容制作及运营平台“追梦坊 (Dreamf.art)”已上线运营。平台可生成广告、宣传片、短剧等各类视频素材, 打通需求对接、创作者接单、辅助制作、项目协同、审核交付、素材复用全流程, 助力企业高效、低成本产出营销传播内容。感谢您的关注。 6. 问题: 雅安云擎超级计算机项目一期实际上线可对外服务的算力规模为多少? 公司第一批 128 台高性能算力服务器 (2026 年 7 月采购) 是否已经完成到货并投入实际运行? 第二批 128
--	---

	台高性能算力服务器预计什么时候投产运行？ 回复：投资者您好，全资子公司雅安云擎一期机房已在雅安大数据产业园建成投运，千卡服务器已完成组网部署，第二批已于近期完成招采工作。感谢您的关注。 7. 问题:2027 年可转债即将到期，公司如何统筹可转债兑付、家居主业经营、算力业务资本开支三者之间的资金安排？ 回复：投资者您好，公司将科学统筹可转债兑付、传统业务经营及人工智能业务布局的资金配置。一方面公司将持续夯实传统主业经营基本盘，稳固现金流水平，优化整体资金结构与资源配置效率；另一方面将合理规划各类资金支出节奏，持续加大在新业务战略投入，确保公司整体经营平稳有序，资金安全稳健。感谢您的关注。 8. 问题：请介绍公司投资 GPUSTACK 并成立合资公司的主要考虑？GPUSTACK 梁胜博士作为 JAVA 虚拟机发行人，Cloud Stack、Rancher Labs 等开源软件连续创业者，享誉硅谷，其团队是否具备不错的技术敏锐度？ 回答：投资者您好。当前算力业务竞争已从硬件规模比拼升级为资源运营能力建设，公司投资 GPUStack 并设立合资公司，主要为补齐算力资源调度与商业化运营的核心能力。据公开信息显示，梁胜博士是 GPUStack 的联合创始人，拥有中科大少年班、耶鲁大学计算机博士背景，曾参与设计开发了 JV 技术中最核心的 JVM，同时梁胜博士曾是 Rancher Labs、Cloud.com 的创始人。感谢您的关注。 9. 问题:传统建材板块，海外市场的机会、挑战在哪里？ 回复：投资者您好，报告期内公司设立海外 BU，立足现有主业推进海外市场开拓、产能出海、海外品牌建设与知识产权保护等工作，重点关注非洲、东南亚、中东、中亚等基建及住宅装修需求旺盛的潜力区域。公司海外 BU 业务因设立时间较短，可能存在海外政策、贸易壁垒、品牌培育等不确定性与挑战。感谢您的关注。
--	---

	10.问题:为适配人工智能业务发展,公司在高端科研人才及高潜力青年人才引进方面有何举措?目前团队人数及构成情况? 回复:投资者您好。现阶段,水华未来已搭建与人工智能业务发展相匹配的组织架构与业务团队,由核心技术骨干组成40余人的技术团队。在此基础上,集团同步实施“水华青年计划”,目前已集聚国内外知名高校人员30余名,围绕大模型优化及后训练、智能体开发开展技术与工程实践。感谢您的关注。 11.问题:公司家居B端工程业务方面,存量逾期应收账款清收进展如何,抵债房产处置变现进度怎样? 回复:投资者您好,公司持续推进以房抵债工作。2026年1-6月,公司与房地产企业签订以房抵债协议4,172.04万元,更名出售抵债资产原值548.63万元,网签抵债资产原值4,054.57万元。同时公司的资产管理部专项负责以房抵债的相关资产的清收与处置工作,加快公司资金回笼。感谢您的关注。 12.问题:请问后期公司是否有增持、回购等市值管理安排? 回复:投资者您好,公司目前暂无增持、回购相关计划。后续如涉及相关事项,公司将严格按照监管规定及时履行信息披露义务。感谢您的关注。 13.问题:就目前情况来看,过些天股价可能达到强赎标准,公司计划如何安排? 回复:投资者您好,根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第15号——可转换公司债券》和公司募集说明书等规定,公司需在触及强赎之日召开董事会,审议是否强赎的相关议案,届时公司会严格履行信息披露义务,感谢您的关注。 以上内容未涉及内幕信息。
日期	2026年9月11日