

广东天亿马信息产业股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号： 20250919

投资者关系活动类别	☐ 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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2025年9月19日(周五)下午15:30-17:00
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. 董事长林明玲 2. 副董事长、总经理马学沛 3. 副总经理、董事会秘书曹维 4. 财务总监陈焕盛
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主要问题进行了整理和回复： 1. 公司 2025 年上半年营业收入和净利润增长的主要原因是什么？ 公司上半年营收和利润的增长主要得益于前期布局的算力服务、企业数字化等业务增长。报告期内，企业数字化业务取得突破，新签多个国有大中型企业软件开发项目，整体实现收入 4,345.21 万元，同比增长 126.37%。算力服务方面，2 月深圳算

力集群服务项目交付使用，报告期内实现收入 3,007.53 万元，毛利率 46.48%。另一方面，公司加强预算过程控制，销售费用支出 1,017.98 万元，同比下降 15.92%；管理费用支出 1,604.16 万元，同比下降 8.22%；通过这些措施，公司有效提升了经营效益。

2. 请问星云开物的收购流程走到哪儿了

公司拟以支付现金及发行股份的方式购买广东星云开物科技股份有限公司 100%股权这一事项，截至目前，公司及相关各方正在积极推进本次交易各项工作，本次交易涉及资产的审计、评估工作尚未完成。待审计、评估及尽职调查等工作完成后，公司将再次召开董事会审议本次交易相关的议案，相关议案还需取得公司股东会审议批准及相关法律法规所要求的其他可能涉及的批准或核准。能否取得上述批准以及何时最终取得批准均存在不确定性。敬请广大投资者关注后续公告并注意投资风险。

3. 结合现有订单储备、项目交付进度和行业需求，请问公司对 2025 年下半年及全年业绩的预期如何？是否会延续上半年的高增长态势

一方面，公司前期布局的算力服务、企业数字化等新业务发展态势良好，深圳算力集群服务项目交付使用，8 月新签署某国产算力三年期项目，企业数字化业务已签多个软件开发项目。随着这些项目在下半年持续推进，将产生收入和利润，形成业绩增长动力。

另一方面，公司筹划并购星云开物 100%股权，若并购成功，双方在产业链布局、技术研发、市场拓展、产品迭代等方面的协同效应将逐步显现，有助于完善公司产业链布局，扩大产品应用场景及客户多元化需求，从整体提升公司持续盈利能力和核心竞争力，为未来业绩增长增添助力。该项并购尚存在不确定性，请投资者注意投资风险。

4. 请问天亿马自上次提出重组方案之后进展如何？如果成功企业的预期营收和利润是多少？

公司拟以支付现金及发行股份的方式购买广东星云开物科技股份有限公司 100%股权这一事项，截至目前，公司及相关各方正在积极推进本次交易各项工作，本次交易涉及资产的审计、评估工作尚未完成。

公司已于 2025 年 6 月 24 日发布《发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》，2024 年标的公司的营业收入为 44,470.26 万元，净利润为 9,071.29 万元，此数据未经审计；标的公司经审计的财务数据后续将在重组报告书中予以

	披露。 待审计、评估及尽职调查等工作完成后，公司将再次召开董事会审议本次交易相关的议案，相关议案还需取得公司股东会审议批准及相关法律法规所要求的其他可能涉及的批准或核准。能否取得上述批准以及何时最终取得批准均存在不确定性。敬请广大投资者关注后续公告并注意投资风险。 5、2025 年上半年深圳算力集群项目已投入使用，请问公司在算力服务领域的客户拓展、产能利用率以及后续订单储备情况如何？下半年是否有新的算力节点或集群建设计划？ 2025 年 2 月深圳算力集群服务项目交付使用后，上半年实现收入 3,007.53 万元。今年 8 月公司签署了某国产算力项目，合同期 3 年，合同金额 5,781.6 万元，为后续业绩提供了有力支撑。 下半年，公司将积极评估算力节点或集群建设的可行性，密切关注市场需求、技术发展趋势以及政策导向。若评估结果理想，且市场条件成熟，不排除再启动新的算力基础设施建设项目，进一步扩大公司在算力服务领域的市场份额，提升综合竞争力。 6、公司并购星云开物的目的是什么？ 公司近两年紧紧围绕“转型、提质”的战略总目标，坚持内生增长和外延并购相结合，不断加强并购力度，积极寻求合适的并购标的，稳步推进公司业务提质、转型。 公司并购星云开物主要基于以下目的： ①完善产业链布局。星云开物专注于智能自助设备数字化服务，提供“IoT 智能硬件+SaaS 云平台”一体化解决方案，业务涵盖生活、零售、出行等多领域自助设备。公司在智慧城市数字化建设领域有深厚积累，并购完成后，能借助星云开物的业务基础，将业务延伸至消费级市场的智能自助设备相关业务，打造更完整的数字化服务产业链，拓宽业务边界。 ②技术层面，星云开物是国家级重点专精特新小巨人企业，拥有 157 项专利，其中发明专利 62 项，在 IoT 底层技术上成果显著，填补了自助硬件设备物联通讯和智能管理的技术空白。与天亿马在数字孪生构建与应用、政务大数据分析挖掘等方面的技术优势相结合，双方可整合研发资源，在物联网、大数据、人工智能等交叉领域联合研发，提升公司在智能自助设备数字化服务等方面的研发实力。 ③扩大业务规模与应用场景。截至 2024 年 12 月，星云开物全平台在线智能自助设备总数超 300 万台，覆盖全国 600 多个城
--	--

市，服务运营商家超 55 万家。公司并购后，可借助这些庞大的设备与用户基础，推广自身技术与产品，开发新业务模式与应用，实现业务规模的扩张。

7、请问公司在重组之后主要的业务方向是什么？会在哪个领域继续深耕发展？

若本次重整顺利完成，公司将围绕“稳固基本盘、拓展新增长极”为核心战略，以“基础业务筑基+新兴业务破局”的双轮驱动模式，构建新的业务版图。星云开物是一家智能自助设备数字化服务提供商，专注于提供“IoT 智能硬件+SaaS 云平台”一体化解决方案，致力于实现智能自助设备的物联通讯和数字化升级，为国家专精特新重点“小巨人”企业，累计获得 157 项专利，其中发明专利 62 项。目前星云开物已与 8,000 余家制造工厂达成深度合作，服务设备数超 300 万台，遍布全国 600 多个城市。未来公司将继续支持星云开物在智能自助设备数字化服务领域作为战略核心深耕，进一步提升行业运营管理效率，全方位赋能中小企业商户，让居民生活更加便捷。

待审计、评估及尽职调查等工作完成后，公司将再次召开董事会审议重组相关议案，相关议案还需取得公司股东会审议批准及相关法律法规所要求的其他可能涉及的批准或核准，能否取得上述批准以及何时最终取得批准均存在不确定性。敬请广大投资者关注后续公告并注意投资风险。

8、公司在 AI、大数据等前沿技术领域已取得哪些成果？

AI 应用方面，控股子公司成功研发面向政府客户的“翼启 AI 政务管家”智能体和企业客户的“公司人工智能助手”智能体。“翼启 AI 政务管家”整合知识库、问答流程编排工具、专有硬件及知识语料，深入梳理了涵盖企业开办、社保、公积金、户政、出入境、医保等高频政务服务领域的办事指南与实用指引资料，构建超 400 万字的知识图谱，实现政务行业的专业咨询与办事导引服务，推动政务服务高效化、智能化。“公司人工智能助手”整合了企业内部产品研发等相关文档超 4 万份专业技术文档，并成功应用于企业内部研发、销售、新员工入职培训等多个场景，大大提升企业的各个岗位的工作效率，降低企业的综合成本。公司在智能交通、网格化平台、数据治理等方面也有相应的 AI 应用技术储备。

大数据产业方面，天亿马拥有全国首批 DRCA 证书，控股子公司已成功开发出基于公共数据和企业数据融合的多款数据产品，并在广州、深圳数据交易所上架、流通，还拥有数据要素全链条一站式解决方案，支撑数据治理、确权、产品开发、定价、交易组织、资产入表等业务发展。

附件清单 (如有)	无
日期	2025-09-19