

证券代码：688031

证券简称：星环科技

星环信息科技（上海）股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2024-006

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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称	健顺投资 中银国际 华夏基金 国华人寿 青骊投资 天弘基金 人保资产 弘毅远方 国盛证券 长盛基金 南土基金 东方证券 文多投资 汇安基金 甬兴证券 国泰君安 Spathiphy Capital
时间	2024年11月27日 15:30-16:30
地点	公司会议室

上市公司接待 人员姓名	董事、董事会秘书、财务总监：李一多女士 证券事务代表：赵梦笛女士
投资者关系活 动主要内容介 绍	<p>公司产品及业务近况介绍环节</p> <p>公司目前的主要收入来源是大数据基础平台和分布式数据库。大数据基础平台产品的销售有望受益于（1）银行客户对 CDH/CDP 产品的加速替换以及（2）大模型时代下涌现的更多非结构化数据和半结构化数据的存储、计算、挖掘需求。最近市场投资者关注度比较高的是公司的 AI 相关产品及研发，公司产品及业务定位确实已经正在由数字基础设施提供商进一步延伸至 AI 基础设施企业，公司也已经通过整合大数据、人工智能、云计算等产品和技術，推出知识平台 Transwarp Knowledge Hub (TKH)。知识平台包括知识管理平台（向量数据库、图数据库、分析性数据库、分布式文件系统可以提供知识存储与服务）、人工智能运营平台 LLM0ps、语料开发与知识构建工具、自研的大模型及基于大模型的原生 AI 应用，以及星环知识库几个模块。</p> <p>关于公司业务情况，公司收入贡献较大的客户主要分布在金融、政府这两个行业，整体收入结构变化不大。今年来看，客户验收节奏放缓，公司前三季度收入同比也有小幅的下滑。但最近从公司的经营情况来看，能够部分感受到 10、11 月份业务有所回暖。公司于第四季度签订的合同不一定能实现当年确收，还需要结合交付、验收的节奏及审计的确认确定。此外，公司在 AI 相关业务也有一定的突破，斩获了一些高质量客户的订单，主要销售的产品包括大模型运营管理软件 Sophon LLM0ps、向量数据库 Hippo 以及 TKH 知识问答套餐等。</p> <p>互动交流环节</p> <p>1、公司目前 AI 研发的整体情况</p>

回复：公司产品及业务定位由数字基础设施提供商进一步延伸至 AI 基础设施企业，前期公司通过整合大数据、人工智能等产品和技術，推出了为客户提供知识平台的 TKH(TKH 平台可以统管企业 AI Infra 算力、语料、模型和应用，助力企业打造安全可控的 AI Infra)。

目前公司持续进行研发的数据分析大模型、AI 知识助理、大模型运营管理软件等一系列的 AI 产品，主要是公司为了应对人工智能时代的技术变革，从业务需求角度而相应开发的数据及业务应用系统工具产品，结合公司的大数据及数据库技术，使得公司从 Data Infra 自然延伸拓展至 AI Infra 领域，进一步强化公司在 AI 领域的竞争优势。

目前公司主要的 AI 研发项目已经形成了初版产品且会持续迭代升级，部分产品也已经实现了向客户的销售。

2、公司 AI 业务的上下半年环比增长情况

回复：上半年多数客户受算力限制、大模型回答的精准度问题、宏观经济因素等多重原因保持观望态度。就公司 AI 业务来讲，因为上半年基数低，环比来讲增速是非常高的。整体来说，公司目前 AI 业务发展情况看环比增速意义不大。公司目前阶段主要目标是紧抓行业关键客户，落地标杆案例，为后期业务推进打好基础，例如公司作为核心技术底座支撑的招商证券大模型管理平台项目荣耀入选《2024 年人工智能先锋案例集》。目前公司不会刻意去追求这部分的业务数量。

3、公司 AI 产品的客户开拓思路

回复：公司 AI 产品首先会从现有客户入手开展营销，因为现有客户已经有使用公司的大数据基础软件产品，例如大数据基础平台或者数据库。整体来讲其数据基础比较好，具备

相对完善的数据可以支持企业内部知识库的落地和 AI 应用的构建，落地可行性会更高。

4、目前公司现存客户购买公司 AI 产品的占比情况

回复：基于客户实际需求、预算管理、当前大模型技术成熟度、算力成本等多方面因素，目前公司现存客户购买公司 AI 产品的占比还不是特别高，公司会持续重视这块业务机会并将持续进行积极挖掘。

5、公司 AI 研发力量情况

回复：公司于 2014 年（公司创立第二年）就推出智能分析工具，一直以来都持续着对 AI 产品的耕耘。公司在语料处理方面有扎实的技术积累，且具备丰富的 SQL 语料以及数据治理经验和方法来训练数据分析领域的垂类大模型。公司自研的机器学习平台，可以实现模型训练全生命周期的自动化管理，包括数据准备、特征工程、模型训练、超参数优化、模型评估等环节，大大提升了模型开发的效率。目前，公司已经开展了大模型的训练和优化工作，在模型精度、推理速度等关键指标上取得了阶段性进展。

未来，公司将进一步加大研发投入，吸引和培养优秀人才，力争在 AI 产线的研发上取得更大突破。

6、公司目前 AI PC 进展情况

回复：公司与宏碁合作的 AI PC 已经开始生产了，并进行了电商渠道的销售，其中预装了无涯本地模型以及单机版的向量数据库。

7、公司定增最新的进展

回复：公司仍在积极与监管部门进行沟通与交流，包括让监

	管部门更好的了解公司的技术、产品、客户实现、研发进展等情况。公司将继续保持与监管部门的积极沟通态度，争取能够进一步推动定增事项的进程。如果后续涉及到需要向市场公开的进度情况，公司将及时、准确的披露相关信息。
附件清单（如有）	无
日期	2024年11月27日