

广州市品高软件股份有限公司
投资者关系活动记录表
(2025 年 12 月)

证券代码：688227 证券简称：品高股份 编号：2025-003

| | |
|---------------|--|
| 投资者关系活动类别 | <div><input type="checkbox"/>特定对象调研 <input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会 <input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input type="checkbox"/>其他</div> |
| 参与单位名称及人员姓名 | 市场投资者 |
| 时间 | 2025 年 12 月 15 日下午 15:00 至 16:30 |
| 地点 | 上海证券交易所上证路演中心 |
| 公司接待人员姓名 | 董事长：黄海先生 董事兼技术总监：刘忻先生 董事会秘书兼总经理：李淼淼先生 财务总监：汤茜女士 独立董事：刘澎先生 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>主要交流内容如下：</p> <p>1、您好，想咨询下公司销售团队目前的人员规模和行业分工，以及针对大客户的专属服务团队配置情况？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！公司销售团队约 60 人，分布于公安、特种、交通及政企大客户等多个行业团队。针对长期合作的大客户配置由大客户经理、交付顾问以及技术实施团队组成的专属服务团队，感谢您对公司的关注。</p> <p>2、公司通过战略投资布局了国产推理芯片等领域，与江原科技等合作伙伴共建的算力生态，未来是否有计划整合上下游资源成立产业联盟？在技术协同方面的具体落地成果和合作分成模式是怎样的？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！在产业联盟整合方面，公司已有明确推进计划。当前国产算力行业面临生态碎片化、适配成本高、标准不统一等痛点，而公司与江原科技双向股权深度绑定，已形成“芯片全流程国产 + 软件生态自主 + 行业场景落地”的完整闭环。针对国产算力行业生态碎片化、适配成本高的痛点，未来公司不排除基于现有供应链合作基础，联合更多上下游厂商探索发起产业联盟的可能性，核心目标是推动技术标准共建、适配成本分摊、资源共享，但目前该规划仍处于初步探讨阶段，尚未形成具体推进方案，短期内仍将以深化供应链协同、提升产品联合落地效率为核心。技术协同方面，在供应链生态合作框架下，双方已围绕算子库优化等核心领域取得实质性落地成果。自合作以来，针对江原 D10/D20 板卡特性，联合攻关统一计算</p> |

架构基础库与瓶颈算子优化，感谢您对公司的关注。

3、公司客户以政府、公安等政企单位为主，收入存在明显的四季度集中确认特征，请问公司是否计划拓展民营科技企业、中小企业等客户群体以平抑季节性波动？目前在非政企领域的订单储备情况如何？

答：尊敬的投资者，您好！公司多年来以行业客户为主要开拓方向，对于优质的大型民营科技企业，也会在进行深入了解后开始合作。根据公司现有产品的应用特点，还是以政府、公安等行业客户为主，在非政企领域的订单不做较多储备，感谢您对公司的关注。

4、我注意到，今年五一、十一长假期间，贵公司均发布了售后值班通知，分别安排魏姓、欧姓两位同事轮流值守。想向贵方咨询：结合公司实际的业务量与客户数量，仅安排两名员工就能完全保障售后服务的响应？是因为业务量较少么？

答：尊敬的投资者，公司在长假期间为客户安排了品高云售后值班，目的在于持续为客户提供 7*24 小时服务，处理客户的紧急情况，该安排是结合以往长假期间的客户需求量制定的，足以保障售后服务的响应，感谢您对公司的关注。

5、行业内云计算和 AI 算力领域竞争加剧，公司核心产品对标 VMware、NVIDIA 等国际龙头，请问公司如何在技术迭代速度和成本控制上保持竞争优势，以应对头部企业的市场挤压？

答：尊敬的投资者，您好！面对行业竞争加剧及国际龙头市场挤压，公司坚守“行业深耕+科技创新”双轮驱动战略，通过技术差异化与成本精细化管理巩固竞争优势。技术差异化方面以自主创新+场景适配筑牢壁垒，聚焦全栈自主研发，突破核心技术。自主研发 4D 并行调度、算子融合等关键技术，推出品原 AI 一体机等软硬一体产品，性能对标国际主流方案，大模型响应速度提升，单卡能效比达主流有明显优势；另一方面绑定行业需求迭代，强化本土化适配。深耕特种、政务、公安、轨道交通等领域，产品适配全部典型国产异构芯片与操作系统，解决国内客户安全合规、资源协同等个性化痛点。成本精细化管理方面，依托行业深耕+生态协同降本增效，行业客户紧密结合，实现产品标准化交付降本，发挥垂直行业领域的规模效应。沉淀行业标准化交付流程，缩短项目交付周期，通过云计算+AI 软硬件融合的标准化产品形成行业复杂效益，摊薄研发与适配成本，感谢您对公司的关注。

6、国产替代是公司核心赛道，目前在国防装备等特种领域的国产云平台替代项目已实现落地，请问该领域的订单增长预期和资质认证进展？未来在低空经济、智能制造等新兴领域的市场拓展策略是什么？

答：尊敬的投资者，您好！在国防装备等特种领域，公司国产替代业务已实现实质性落地，核心云平台成功完成特种装备实时云平台、无人智能云平台研发，实现装备级国产化替代，品原 AI 一体机凭借单卡能效比达主流 GPU2.5 倍的性能优势，已在该领域逐步落地应用并替代英伟达等国外产品。订单增长方面，受益于“十四五”收官装备交付高峰与“十五五”前瞻技术储备的双重机遇，公司构建的“芯片 + 整机 + 云平台 + 大模型”全国产智能生态链，积极布局该领域的技术储备与产品解决方案。但由于该行业存在一定的周期性和同类竞争，目前未有明确的增长预期。资质认证方面，公司已构建军工领域“三证一认证”完整资质体系，包括《军用信息安全产品认证》《装备承制单位资格证》《武器装备质量管理体系认证证书》《武器装备科研生产单位二级保密资格证书》，全面覆盖特种领域准入要求，成为进入军方供应链、承担涉密军工项目的核心保障。针对低空经济领域以及智能制造领域，依托“云 - 边 - 端”分布式云平台的技术路线和国产 AI 软硬一体融合等产品及解决方案，持续强化国产替代核心赛道优势，积极推进该领域的行业深度合作，感谢您

| | |
|----------|---|
| | <p>对公司的关注。</p> <p>7、公司自研的 BingoAIInfra 智算调度平台可实现“云-边-端”AI 应用部署，目前该平台在国产芯片适配、大模型优化方面的技术壁垒如何？后续研发投入是否会向 AI 算力调度领域倾斜，以及对应的研发费用预算？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！品高股份 BingoAIInfra 平台凭借驱动级 GPU 切割、国产芯片全栈适配和大模型优化三大核心技术，已建立起差异化的技术壁垒，成为国产 AI 算力调度领域的重要解决方案。公司研发资源重点投向国产 AI 算力、AI 推理加速、边缘智能计算等关键技术领域，从战略定位和资源投入看，该领域已成为公司技术创新的核心，感谢您对公司的关注</p> |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2025 年 12 月 15 日 |