星环信息科技（上海）股份有限公司
2025年度“提质增效重回报”行动方案的半年评估报告

星环信息科技（上海）股份有限公司（以下简称“公司”或“星环科技”）秉承中央金融工作会议精神，积极响应上海证券交易所的倡议，持续践行以“投资者为本”的发展理念，于2025年5月29日发布《2025“提质增效重回报”行动方案》，为公司2025年度提质增效重回报行动制定出明确的工作方向。公司根据行动方案内容，积极开展和落实各项工作，现将2025年上半年的主要工作成果报告如下：

一、聚焦主营业务，促进公司高质量发展

2025年，DeepSeek-R1推理模型的发布，在全球人工智能领域掀起了技术革新与产业重构的巨浪。作为国内的AI基础设施软件领军企业，公司通过深度整合AI、大数据、云计算等产品和技术，为企业高效构建AI基础设施软件，全面赋能各行业进行数智化转型和业务范式创新。2025年1-6月，公司营业总收入实现15,250.58万元，同比增长8.82%。实现归属于上市公司股东的净利润为-14,294.51万元，较上年同期亏损缩窄25.24%。

1、主营业务收入分行业、业务及客户结构分析

2025 年上半年，公司主营业务收入约为 15,204.50 万元，按照各产品类别划分的收入构成情况如下：

单位：万元

产品类别	2025 年 1-6 月		2024 年 1-6 月	
	金额	占比	金额	占比
软件产品与技术服务	**11,108.70**	**73.06%**	**11,218.00**	**80.27%**
软件产品授权	2,033.38	13.37%	2,471.83	17.68%
软件产品授权及配套服务	5,841.93	38.42%	5,672.71	40.60%
技术服务	3,233.39	21.27%	3,073.46	21.99%

产品类别	2025 年 1-6 月		2024 年 1-6 月	
	金额	占比	金额	占比
解决方案	3,411.51	22.44%	2,382.57	17.04%
软硬一体产品及服务	684.29	4.50%	376.44	2.69%
合计	15,204.50	100.00%	13,977.01	100.00%

公司的软件产品标准化程度较高，覆盖多个行业领域，形成了广泛的客户基础。2025 年上半年，按终端用户行业分类，公司主营业务收入主要来自金融、能源、政府、交通、电信等行业，如下表所示：

单位：万元

	2025 年 1-6 月		2024 年 1-6 月	
行业	金额	占比	金额	占比
金融	6,843.74	45.01%	5,546.84	39.69%
能源	2,853.39	18.77%	806.18	5.77%
政府	1,849.00	12.16%	5,293.68	37.87%
交通	863.76	5.68%	39.73	0.28%
电信	640.73	4.21%	602.76	4.31%
医疗	609.61	4.01%	365.41	2.61%
制造	399.46	2.63%	317.34	2.27%
其他	1,144.81	7.53%	1,005.07	7.20%
合计	15,204.50	100.00%	13,977.01	100.00%

注：其他指建筑与地产、流通与零售、IT 与互联网、综合集团、教育等行业

2、深化生态建设

2025 年上半年，公司不断深化和拓展与各行业 ISV(独立软件开发商)的合作关系：与医疗 ISV 打造智慧医疗解决方案，涵盖区域医疗数字化、医院数据中心建设等多个方面，推动医疗行业数字化转型，提升医疗服务质量和效率；与轨交

行业 ISV 打造智慧轨交解决方案，基于大数据、容器云和人工智能技术，提升轨道交通运营效率、应急辅助能力、公众服务能力等；与新能源行业的 ISV 打造智慧新能源解决方案，基于星环湖仓集一体的大数据基础平台和时序数据库技术，实现对新能源生产域数据的统一处理。同时，公司与央企数智化公司合作，实现对不同大模型的统一管理、集团私域知识库的统一治理、应用和智能体的统一构建，推动央企集团的数字化转型。此外，公司积极拓展海外业务，与国内大型集团企业管理信息化综合方案提供商推出企业管理联合解决方案，服务海外客户。

二、发展核心科技力量，提升科技创新能力，强化公司核心竞争力

2025年上半年，公司研发投入（包括研发费用和开发支出）为12,306.71万元，研发投入占营业收入的比例为80.70%；公司累计获得发明专利169个，实用新型专利1个，外观设计专利2个，软件著作权464个。

在2025年产品发布会上，公司正式推出新一代AI基础设施（架构图详见下图），明确将数据平台定位为AI基础设施的核心组成部分，彰显AI和数据深度融合的战略意义。公司深刻认识到，数据已经成为企业构建AI竞争力的关键要素，公司致力于通过提供一系列数据和AI能力工具，赋能客户使用高级数据管理技术将数据转化为企业的数据资产，并基于数据资产微调模型和构建智能体，加速数据资

产向业务成果的自动化跃迁。

（1）AI就绪数据平台（AI-Ready Data Platform）

公司的AI就绪数据平台，采用多模型统一的技术架构，在一个平台上支持管

理11种数据模型。该数据平台以向量、文档、图、全文索引、关系型、时序等多模型数据统一存储管理为基础，提供多模态数据自动处理、高效数据治理、特定领域知识构建以及实时数据洞察能力，实现从数据产生到应用于AI的全过程数据管理，一站式助力企业更高效地运用AI释放数据价值。

2025年上半年，公司的大数据基础平台TDH主要在湖仓集一体和多模型能力进行了提升。湖仓集一体是指通过一个统一的集群整合数据湖、数据仓库和数据集市，实现一表多用，支持实时数据入湖、离线批量加工、在线分析和高并发查询等多种业务场景，避免了跨集群搬迁带来的数据冗余、链路冗长和一致性风险，大幅提升数据加工效率和系统资源利用率。在此基础上，平台升级了计算引擎的增量计算能力，在不修改批量业务逻辑的基础上，可以将端到端业务时效从T+1天缩短至T+1分钟，减少了业务实时化的开发周期和开发成本；增强了查询性能和并发处理性能，支持上万QPS的在线查询；优化了基于容器的弹性计算机制，实现不同业务间的资源隔离与动态共享，提升整体资源利用效率；同时新增对国外大数据平台Cloudera Data Hub的原地升级支持，无需新增节点或数据迁移，即可实现统一资源管理与平滑切换。多模型能力侧，下述产品也实现了性能突破和功能创新：分布式向量数据库Hippo2.0，准确率突破95%，基于Arm架构的性能显著优化，同时支持跨模态的联合检索（即实现图像与文本语义对齐，在同一查询中检索相似图文内容）；分布式时序数据库Timelyre9.3，能高效支撑PB级别数据量下的秒级数据分析，达到5-20倍的无损数据压缩；分布式图数据库StellarDB6.0，针对部分高并发短查询场景中大幅提升性能，同时也支持MCP协议，赋能外部应用便捷访问和检索。

公司的数据云平台TDC5.1支持异构算力融合，对多个异构GPU集群实现统一的池化管理，并进一步升级模型调度能力，对不同尺寸的模型进行统一调度管理。

公司的分布式数据库ArgoDB V6在交易数据库实时数据同步、湖仓集一体化和HTAP架构方面实现了多项能力升级。ArgoDB可与核心在线业务系统深度融合，支持核心交易数据库毫秒级同步数据，无需开启补全日志，显著降低对交易系统性能的影响，加速业务决策。同时，通过对接实时应用系统数据，具备实时与历史数据的联合分析能力，简化实时业务处理架构。此外，ArgoDB引入了全新的实时行列混合存储格式，满足更多元化的场景需求，无需索引即可实现一种格式满

足毫秒级实时写入、高性能在线分析以及高并发查询等多种场景，使存储与计算效率综合提升一倍。ArgoDB还新增支持HTAP（混合事务和分析处理）能力，可以基于同一份数据格式支持OLTP和OLAP业务对数据的操作需求，实现实时事务与实时分析统一架构下的混合负载。

公司的分布式交易型数据库KunDB V4适用于核心系统的国产化替代、传统数据库的分布式升级、海量数据的高并发处理以及关键业务的高可用容灾等场景。KunDB打破了以往集中式与分布式之间的壁垒，允许通过扩缩容在单分片与分布式间转换。KunDB采用一致性Paxos共识算法提供金融级别的高可用和同城双中心/异地多集群（两地三中心）的跨地域容灾能力，并在数个省和市级数据中心完成实践落地。在兼容性方面，KunDB可提供双语法模式完整支持PL/SQL，可以平滑替代Oracle/MySQL数据库，顺利完成数家金融机构落地MySQL替代。通过引入OLAP引擎，KunDB支持数据仓库、复杂统计和聚合查询。

公司的大数据开发工具TDS可按客户实际需求组合成数据开发、数据治理、数据运营套件，满足企业用户从数据资源到数据资产运营、数据流通交易管理、实时湖仓建设等多种解决方案，可满足企业对DCMM数据管理成熟度各等级的适配要求，是辅助企业实现数字化转型的必要工具集。TDS4.1版本进一步完善了实时数据同步以及作为企业数据资产门户的能力，优化Oracle、SqlServer、Mysql、PostgreSQL等主流数据库的日志级别CDC（change data capture）同步的稳定性以及数据一致性保障能力；升级优化了数据目录，构建了包含数据资产目录、数据产品目录的多目录体系，支持多视角和多维度的综合展现能力，并对界面进行改版以开发套件、治理套件、运营套件、实时套件的形式方便用户自行组织首页门户，并结合大语言模型的能力提升数据治理工作效率，可实现自然语言问答指标形成数据分析看板，帮助业务人员自主创建并管理指标。

（2）AI平台

公司的AI平台主要包含大模型运营平台Sophon LLMOps和知识平台Transwarp Knowledge Hub两类产品。

为赋能政企客户构建自己专属的大模型、智能体和应用，公司开发了大模型运营平台Sophon LLMOps，一款提供机器学习和大模型统一视角的AI运营管理平

台，旨在打通并优化语料接入和开发、提示工程、大模型训练和微调、应用构建和管理、服务部署和运营等全链路流。

Sophon LLMOps1.6主要包含语料工具、知识工程、模型训练和推理、智能体开发四个模块， 2025年上半年升级情况如下：

1）语料工具模块新增了文件编目、数据资产化功能，增强了分布式的语料处理等能力，满足模型训练、微调、后训练要求，以及为企业级知识库提供完整的解析、清洗、治理能力基础；

2）知识工程模块完善了全流程知识工程构建工具：通过自动化的工艺助力企业把文档、图片等专有的非结构化或半结构化的数据转变成资产，供给大模型、智能体使用，解决知识库构建、提升、运营过程中数据量越来越大、版本越来越多、知识体系越来越细分的使用和管理需求；同时也支持了知识构建全流程的审计、管控，提升了知识库的安全性、可追溯性、可观测性；

3）模型训练和推理模块提升多种国产 GPU 和多种推理引擎框架的兼容支持，新增模型蒸馏功能，新增一键导入开源模型功能，提升训练和推理加速能力；

4）智能体开发模块提升了易用性并新增 MCP 功能，显著提升 AI 应用开发效率，包括支持知识库、函数工具（function call）、MCP 服务的分钟级快速配置；新增数据解析和知识工程智能体，供开发者直接调用。

为助力企业整合其拥有的多源异构多模语料，支撑专业知识库问答、业财数据分析、智能投研、设备预测性维护等场景，实现企业资料的全域知识化，同时强化企业内外部的知识共享与应用，公司推出星环知识平台Transwarp Knowledge Hub（TKH），打造企业级一站式多模态知识平台。基于公司自主研发、从0到1预训练的无涯大模型，星环知识平台TKH打造了无涯·问知、无涯·问数等AI原生应用，通过精准的数据分析和知识管理，满足企业不同类型的知识应用需求，提升企业业务效率和竞争力，其中：无涯·问知是AI的应用门户，一款基于星环科技大模型底座，结合个人知识库、企业知识库、法律法规、财经等多种知识源的企业级垂直领域问答产品。无涯·问知充分利用了公司自研的向量索引技术和图计算框架，并结合大模型底座的自动化知识工程特性，实现知识的精准召回，可用于公司数据分析、尽职调查、合同审核、财务分析、智能写作等丰富的企业业务场景中，旨在提升企业的经营管理效率。无涯·问知提供了灵活多样的部署模

式，包括私有化部署（AIPC版、企业版）、公有云服务等。

无涯·问数是一款基于星环科技数据分析大模型的智能业务分析洞察平台，能够帮助业务人员和决策者探索数据，获取准确的数据结果及生动的图表看板，缩短数据分析链路，降低数据分析门槛。无涯·问数拥有自然语言提问的全场景数据探索、仪表盘快速生成、指标标签预定义等核心功能，具备业务理解一致、指标定义明晰、数据结果统一、查询结果可解释、分析探索灵活、分析场景可见等特性。

2025年上半年，大模型相关商机带动公司近3,000万元订单，主要包括大模型运营平台和AI就绪的数据平台等，客户覆盖金融、政府、能源、教育、制造等多个行业。

三、优化培育和激励机制，激发人才创新活力

公司以薪酬管理作为人力资源战略的核心要点，创新性地施行宽带薪酬制度，打破传统薪酬体系的局限。通过深入开展岗位价值评估，综合考量员工个人能力、阶段性绩效表现以及动态的市场薪酬行情，精准确定薪酬区间，不仅为员工开辟了更为广阔的职业晋升路径，更使薪酬成为推动员工自我提升的强劲动力。为完善长效激励与约束机制，吸引并稳固顶尖人才和核心团队，公司致力于激发员工工作热情与创新能力，提升团队协同效应，并紧密联结股东、公司与员工利益，促使各方协同推动经营目标与战略落地，实现可持续发展。

2023年3月，公司推出了2023年限制性股票激励计划且完成了首次授予，授予对象覆盖200名核心员工，授予的限制性股票数量为114.6191万股；2023年10月，公司完成预留部分（第一批次）授予，向3名激励对象授予3.7000万股第二类限制性股票。2024年3月，公司召开第二届董事会第二次会议和第二届监事会第二次会议，审议通过了《关于向激励对象授予预留部分限制性股票（第二批次）的议案》，确定2024年3月26日为预留授予日（第二批次），以45.06元/股的授予价格向15名激励对象授予6.6809 万股第二类限制性股票。2024年10月，公司召开了第二届董事会第六次会议和第二届监事会第六次会议，审议通过了《关于2023年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期归属条件成就的议案》，同意向符合归属条件的181名激励对象办理归属31.7735万股限制性股票的相关事宜。这一举措旨在通过股权激励的方式，增强员工对公司的归属感和责任感，促进公司的长期稳定发展。

2025年上半年，公司持续推进限制性股票激励计划。公司于3月7日完成激励计划首次授予部分第一个归属期的股份登记工作，为符合条件的150名激励对象完成登记28.7448万股。2025年4月24日，公司召开了第二届董事会第九次会议和第二届监事会第九次会议，审议通过了《关于2023年限制性股票激励计划预留授予部分（第一批次）第一个归属期归属条件成就的议案》，同意向符合归属条件的2名激励对象办理归属0.8640万股限制性股票的相关事宜。

四、加强现金流管控，早日实现自我造血能力

2025年上半年，公司重点推进应收款管理，加强应收账款的催收和客户信用管理，持续丰富客户信用档案，审查客户资质。针对应收账款管理实行严格的责任制，明确各相关部门和人员在应收账款管理中的权责，强化销售业务人员的责任心与风险意识，确保收款责任落实到人。公司将持续充分借助内部管理信息系统，实现对项目回款的全方位跟踪记录，保障公司资金及时回笼并降低坏账风险，为公司的持续稳定健康发展夯实基础。公司上半年销售回款约为20,719.62万元，同比增长约24.70%，且在金额上高于公司收入规模。

公司引入客户信用评级模型，整合历史回款数据、工商信息、法律诉讼案件监测等信息，动态生成客户风险画像，对高风险客户启动合同签约限制、预付款限制和缩短账期限制等管控手段。打造动态化业绩预测与预警中枢，提升经营决策敏捷度，对线索、商机、合同签约、确认收入、回款、维保续约、毛利进行多维度的业绩预测，对偏离度高的团队及时预警和优化调整，以持续提升团队能效。公司持续加强费用管控政策，提高业务部门运营效率，上半年销售费用同比下降约28.75%。

五、加强公司合规治理，强化“关键少数”责任，推动公司发展行稳致远

自公司成立以来，按照《公司法》《证券法》等相关法律、法规和规范性文件的要求，公司制定了《公司章程》，并建立了由股东会、董事会及高级管理人员组成的公司治理架构，形成了权责明确、运作规范、互相协调制衡的机制，为公司的高效经营提供了组织保障。股东会、董事会及高级管理人员根据《公司法》和《公司章程》行使职权和履行义务。

2025年6月，根据《中华人民共和国公司法》（2023年修订）、《关于新<公司法>配套制度规则实施相关过渡期安排》《上市公司章程指引（2025年修订）》等有关规定，结合公司实际情况，公司取消了监事会，由董事会审计委员会行使监事会职权，《星环信息科技（上海）股份有限公司章程》中相关条款、其他相关制度中的相关表述及条款也同步进行了修订，进一步完善了公司治理结构，

为加强公司规范运作提供制度保障，以期打造出更为科学的管理体系、更为高效的运营机制。

六、优化信息披露质量，加强投资者沟通

公司持续严格按照《公司法》《证券法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》的有关要求，遵循“真实、准确、完整、及时、公平”的信息披露原则，不断提高公司信息披露质量，向投资者展示公司经营、产品创新等各方面的进展，以便投资者能够全面、及时地掌握公司的战略发展、经营状况。

2025年上半年，公司举办了1次业绩说明会，向投资者展示公司2024年年度经营成果与发展战略；回复投资者在E互动提出的问题30余次；共接听百余次投资者来电，积极传递公司价值与发展动态；共接待3场机构调研并积极参加券商策略会，与机构投资者面对面深入交流，为投资者提供有价值的参考。这些活动增强了公司与投资者间的沟通，为长远发展奠定基础，为可持续发展和投资者利益保护做出积极贡献。在投资者关系活动中，公司与投资者就期间内经营成果、财务情况及战略规划等问题展开详细交流，并积极向投资者传递公司新战略、新布局、新技术等创新情况，帮助投资者全方位了解公司现状及未来发展方向。

七、其他事宜

公司将持续评估“提质增效重回报”行动方案的具体举措，及时履行信息披露义务。未来，公司将继续坚定不移地聚焦主营业务，加大科技创新投入，进一步提升公司核心竞争力，以良好的经营管理、规范的公司治理和积极的投资者回报，切实履行上市公司责任和义务，保护投资者利益。

本报告所涉及的公司规划、发展战略等系非既成事实的前瞻性陈述，不构成公司对投资者的承诺，敬请投资者注意相关风险。

星环信息科技（上海）股份有限公司董事会

2025年8月29日