

# 杭州平治信息技术股份有限公司

## 2025年度董事会工作报告

2025年，公司董事会严格遵守《公司法》《证券法》以及《公司章程》的有关规定，积极履行董事会的各项职责，认真贯彻落实股东大会的各项决议，全体董事勤勉尽责，通过大量富有成效的工作不断提升公司管理水平，推动公司稳健发展。现将具体情况报告如下：

### 一、2025年度经营情况讨论与分析

公司报告期内从事的主要业务为算力业务及其他通信类业务。公司2025年实现营业收入10.08亿元，较上年同期下降30.11%，实现归属于上市公司股东的净利润-2.00亿元。

（一）收入及利润下滑的主要原因如下：1、受制于运营商投资节奏放缓，通信设备行业市场竞争日趋激烈，叠加行业环境变化，公司通信设备业务收入增长受限，毛利率处于较低的水平；2、算力服务为公司核心战略布局业务。2025年起，公司算力业务由传统设备销售模式，转型升级为以算力输出为核心的综合服务模式，受业务模式切换影响，当期新签算力合同尚未完全实现收入确认。2025年公司算力业务实现收入2.8亿元，同比下降50.74%，主要原因系算力综合服务收入具备持续性、长周期的特征，相较于一次性销售模式，收入确认节奏更为平缓，阶段性营收规模短期有所承压；3、现阶段公司转型算力业务，前期资本性投入大幅增加。报告期内，公司用于购建固定资产、无形资产和其他长期资产的现金支出达14.19亿元，同比增幅960.20%。随着项目落地推进，公司配套融资借款规模显著提升，导致利息费用大幅增加，财务成本上升，进而对公司当期经营利润产生较大影响。

（二）报告期内，公司主要的经营活动如下：

#### 1、算力业务跨越式发展

公司依托金山云等科技公司和三大国内通信运营商的深度合作优势，算力业务实现规模化发展，成为公司战略转型核心方向，公司参与建设与服务的智算中心已覆盖全国多个省市，规模化布局优势逐步显现。截至本报告披露日，公司累计签署算力服务业务订单金额超40亿元，该业务采用按月度或季度收取服务费用的模式，其中24亿的销售订单已完成交付，其他项目在加快交付，算力业务

将持续为公司贡献稳定收入。算力业务的蓬勃发展不仅为公司开辟了新的增长轨道，也有力推动了公司在数字经济时代的战略转型与升级。

## 2、加强产品研发创新

公司始终坚持自主创新战略，持续加大研发投入，以技术创新驱动核心竞争力提升。报告期内，在宽带网络终端设备领域，公司持续推进智能家庭网关、智能机顶盒等产品的迭代与性能优化，进一步增强用户体验与市场响应能力；在国产化通用服务器领域，子公司天昕电子与国内主流 CPU 厂商保持紧密合作，结合不同芯片平台的技术特点，聚焦特定应用场景，重点开展国产通用服务器及工业计算机产品的研发与设计，致力于打造兼具实用性、创新性和差异化的高性能产品，不断提升市场竞争力。

## 3、战略布局机器人产业

公司于 2025 年 10 月战略投资未来伙伴机器人（深圳）有限公司，未来伙伴机器人公司由具身智能机器人领域具有产业落地经验的顶尖团队创立，具备较强的研发能力及全产业链管理能力。目前未来伙伴已推出了智能机器人系列产品，公司通过投资未来伙伴机器人，将业务版图扩展至机器人领域。公司旨在深度融合未来伙伴在机器人领域的产品与技术优势，全力打造面向行业应用的机器人产品解决方案。此外，公司投资上海苇熠科技有限公司，布局机器人通用关节模组市场，进一步加码机器人产业。

## 4、积极发展 AI 产品

公司加速推进人工智能应用落地，一方面持续推进情感陪护机器人、AI 智能血压仪等 AI 产品研发，同时加强与通信运营商业务部门合作，推动产品在智慧家庭、健康陪护等场景的应用试点与商业化推广，探索 AI 应用领域业绩增长极。

## 5、开展城市级低空无人机智能服务体系

2025 年 3 月，公司与中国移动通信集团浙江有限公司湖州分公司签署战略合作协议，共同响应国家低空经济发展战略，助力城市数字化与智能化转型。双方基于“硬件+网络+云端”一体化协同架构，联合构建湖州城市级低空无人机智能服务体系。该合作旨在推动无人机在物流、巡检、应急管理等领域的规模化应用，提升城市管理效率与服务水平，为公司开拓新的科技赋能场景和商业机会。

## 二、董事会日常工作

2025年，公司进一步完善法人治理结构，发挥董事会各专门委员会的职能，为董事会提供更多的决策意见，提高董事会的决策效率，提升公司的管理水平；充分发挥独立董事在公司的经营、决策、重大事项等方面的监督作用，促进公司的规范运作和健康发展。

### （一）2025年度董事会的会议情况及决议内容

2025年度，公司董事会共召开8次董事会会议，会议的召开程序符合《公司法》《公司章程》和《董事会议事规则》的相关规定，会议合法、有效。具体情况如下：

1、2025年1月16日，公司董事会召开了第四届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于公司董事会换届选举暨提名第五届董事会非独立董事候选人的议案》《关于公司董事会换届选举暨提名第五届董事会独立董事候选人的议案》《关于提请召开2025年第一次临时股东大会的议案》。

2、2025年2月7日，公司董事会召开了第五届董事会第一次会议，审议通过《关于选举公司第五届董事会董事长的议案》《关于选举公司第五届董事会各专门委员会委员的议案》《关于聘任公司总经理的议案》《关于聘任公司副总经理的议案》《关于聘任公司董事会秘书、财务总监的议案》《关于聘任公司证券事务代表的议案》《关于聘任公司内审负责人的议案》。

3、2025年4月28日，公司董事会召开了第五届董事会第二次会议，审议通过了《关于公司2024年度总经理工作报告的议案》《关于2024年度董事会工作报告的议案》《关于2024年年度报告及其摘要的议案》《关于公司2025年第一季度报告的议案》《关于2024年度财务决算报告的议案》《关于2024年度利润分配预案的议案》《关于2024年度内部控制自我评价报告的议案》《关于2024年度募集资金存放与使用情况的专项报告的议案》《关于公司控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明的议案》《2025年公司董事薪酬方案》《2025年公司高级管理人员薪酬方案》《关于续聘公司2025年度审计机构的议案》《关于公司及子公司申请综合融资授信暨担保事项的议案》《关于会计估计变更的议案》《关于2025年度日常关联交易预计的议案》《关于公司购买资产的议案》《关于公司未来三年（2025年-2027年）股东分红回报规划的议案》《关于提请

召开 2024 年度股东大会的议案》。

4、2025 年 8 月 28 日，公司董事会召开了第五届董事会第三次会议，审议通过了《公司 2025 年半年度报告及其摘要的议案》《关于调整公司治理结构并修订〈公司章程〉的议案》《关于修订公司部分治理制度的议案》《关于提请召开 2025 年第二次临时股东大会的议案》。

5、2025 年 9 月 15 日，公司董事会召开了第五届董事会第四次会议，审议通过了《关于选举董事会专门委员会成员及召集人的议案》《关于选举代表公司执行公司事务的董事的议案》。

6、2025 年 10 月 29 日，公司董事会召开了第五届董事会第五次会议，审议通过了《关于公司 2025 年第三季度报告全文的议案》《关于修订公司〈内部审计制度〉的议案》。

7、2025 年 11 月 20 日，公司董事会召开了第五届董事会第六次会议，审议通过了《关于对参股公司提供财务资助的议案》。

8、2025 年 12 月 2 日，公司董事会召开了第五届董事会第七次会议，审议通过了《关于修订及制定公司相关治理制度的议案》《关于变更会计师事务所的议案》《关于提请召开 2025 年第三次临时股东会的议案》。

## （二）董事会对股东会决议的执行情况

报告期内，董事会共召集 1 次年度股东会和 3 次临时股东会，并根据《公司法》《证券法》等有关法律法规和《公司章程》要求，严格执行股东会的决议，维护了全体股东的利益，保证股东能够依法行使职权，推动了公司稳健和可持续发展。具体情况如下：

1、2025 年 2 月 7 号，公司召开了 2025 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司董事会换届选举暨提名第五届董事会非独立董事候选人的议案》《关于公司董事会换届选举暨提名第五届董事会独立董事候选人的议案》《关于公司监事会换届选举暨提名第五届监事会非职工代表监事候选人的议案》。

2、2025 年 5 月 19 号，公司召开了 2024 年度股东大会，审议通过了《关于 2024 年度董事会工作报告的议案》《关于 2024 年度监事会工作报告的议案》《关于 2024 年年度报告及其摘要的议案》《关于 2024 年度财务决算报告的议案》《关于 2024 年度利润分配预案的议案》《2025 年公司董事薪酬方案》《2025 年公司

监事薪酬方案》《关于续聘公司 2025 年度审计机构的议案》《关于公司及子公司申请银行综合授信暨担保事项的议案》《关于公司购买资产的议案》《关于公司未来三年（2025 年-2027 年）股东分红回报规划的议案》。

3、2025 年 9 月 15 号，公司召开了 2025 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于调整公司治理结构并修订〈公司章程〉的议案》《关于修订公司部分治理制度的议案》。

4、2025 年 12 月 18 号，公司召开了 2025 年第三次临时股东会，审议通过了《关于修订及制定公司相关治理制度的议案》《关于制定〈董事、高级管理人员薪酬管理制度〉的议案》《关于变更会计师事务所的议案》。

### （三）董事会下设委员会的履职情况

公司董事会下设审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会和战略委员会共四个专门委员会。在报告期内，公司董事会各专门委员会根据相关规章制度，在工作中尽职尽责，严格按照《公司章程》和各专门委员会实施细则的有关规定开展工作，切实履行了其职责和义务。具体如下：

#### 1、董事会审计委员会的履职情况

2025 年，根据中国证监会、深交所有关规定及公司董事会专门委员会工作细则的规定，董事会审计委员会的 3 位委员均认真履行了相关工作职责，监督公司内部审计制度的实施，审核公司的财务信息及其披露情况，对内部控制的建立健全和实施情况实施监督。具体情况如下：

（1）2025 年 2 月 7 日，公司召开第五届董事会审计委员会第一次会议，审议通过了《关于提名公司财务总监的议案》《关于提名公司内审负责人候选人的议案》。

（2）2025 年 4 月 28 日，公司召开第五届董事会审计委员会第二次会议，审议通过了《关于 2024 年年度报告及其摘要的议案》《关于公司 2025 年第一季度报告的议案》《关于 2024 年度财务决算报告的议案》《关于 2024 年度利润分配预案的议案》《关于 2024 年度内部控制自我评价报告的议案》《关于 2024 年度募集资金存放与使用情况的专项报告的议案》《关于公司控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明的议案》《关于续聘公司 2025 年度审计机构的议案》《关于公司及子公司申请综合融资授信暨担保事项的议案》《关于会计估计

变更的议案》《关于 2025 年度日常关联交易预计的议案》《关于审议<审计报告>关键事项的议案》。

(3) 2025 年 8 月 28 日，公司召开第五届董事会审计委员会第三次会议，审议通过了《公司 2025 年半年度报告及其摘要的议案》《关于修订公司部分治理制度的议案》。

(4) 2025 年 10 月 29 日，公司召开第五届董事会审计委员会第四次会议，审议通过了《关于公司 2025 年第三季度报告全文的议案》《关于修订公司<内部审计制度>的议案》。

(5) 2025 年 12 月 2 日，公司召开第五届董事会审计委员会第五次会议，审议通过了《关于变更会计师事务所的议案》。

## 2、董事会薪酬与考核委员会的履职情况

(1) 2025 年 4 月 28 日，公司召开第五届董事会薪酬与考核委员会第一次会议，审议通过了《2025 年公司董事薪酬方案》《2025 年公司高级管理人员薪酬方案》《2025 年公司监事薪酬方案》。

(2) 2025 年 12 月 2 日，公司召开第五届董事会薪酬与考核委员会第二次会议，审议通过了关于制定《董事、高级管理人员薪酬管理制度》的议案。

## (四) 独立董事履职情况

公司独立董事严格按照《公司法》《证券法》《上市公司独立董事管理办法》以及《公司章程》的有关规定，通过现场或通讯方式亲自参加公司召开的历次股东大会、董事会、专门委员会会议，充分行使法律法规和《公司章程》赋予的职权，依靠自身的专业知识和经验，发挥独立董事的独立作用，严格审议各项议案并作出独立、客观、公正的判断，不受公司和公司股东的影响；全面关注公司利益，积极推动公司的健康发展，本着忠实诚信、勤勉尽责、恪尽职守的原则，通过审阅文件、与经营层交流等形式主动及时了解公司经营及运作情况；积极参与公司发展战略、经营管理、审计监督以及薪酬考核等方面的工作，切实维护股东和公司利益，保护中小股东的合法权益。

## 三、公司未来发展展望

### (一) 公司总体发展战略

公司始终坚持“算力至上”的理念，总体发展方向是以算力需求为中心，以

市场趋势为导向，依托当前在算力服务、AI 应用等业务的落地成果与资源积累，持续深耕主业，追求长远可持续发展。公司立足于目前的业务模式和市场发展机遇，制定了清晰的业务发展战略：

1、以算力服务业务为核心业绩增长引擎，基于现有规模与资源优势，持续投入算力建设，致力成为专业的算力供应与运维管理综合服务商；

2、通过“算力 + AI + 应用”全产业链构建，加速 AI 技术在机器人等具身智能赛道的商业化落地；

3、深化“双千兆”网络建设布局，巩固 5G 市场地位，并积极布局 6G 产品研发。

## （二）公司 2026 年经营计划

### 1、持续加大算力服务业务投入，推动订单落地与规模扩张

公司 2026 年将继续加大算力服务业务的资本投入：1、加快完成 2026 年度新签署的 16.37 亿算力服务合同的服务器硬件交付工作；2、重点拓展三大运营商及头部云服务商算力需求，扩大算力服务市场覆盖范围，提高公司算力服务业务市场份额，并通过扩大银行授信规模，为算力业务发展提供资金保障；3、积极推进 2026 年向特定对象发行股票募集资金项目，推进国产智能算力中心建设，通过再融资进一步加大投资力度。

### 2、紧跟“双千兆”建设和通信运营商规划，加强通信设备的研发和生产

公司将紧跟三大通信运营商 2026 年集采规划，完成 PON 设备、FTTR 设备的规模化量产与交付，依托自主生产基地的自动化产线，提升产品交付效率与成本控制能力。同步完善 5G 接入网、承载网产品布局，完善 5G 端对端产业链布局，增强公司在 5G 通信领域的技术储备和核心竞争力，提高公司在通信运营商领域的市场份额。持续加大 6G 网络相关智能产品的研发投入，积极布局 6G 网络建设工程。

### 3、推进 AI 具身智能产品商业化试点与场景拓展

机器狗商业化试点项目已经达成意向，后续加快在工业园区、小区物业、校园等场景落地，通过真实场景的打磨，优化产品性能与商业模式，加速推动 AI 机器狗产品走向规模化应用。

杭州平治信息技术股份有限公司董事会

二〇二六年四月