

证券代码： 301236

证券简称：软通动力

软通动力信息技术(集团)股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-003

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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"/> 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	2026年6月25日
地点	公司通过证券日报网的路演平台采用网络远程的方式召开业绩说明会（网址： http://www.zqrb.cn/huiyi/lyhd/index.html ）
上市公司接待人员姓名	1、董事长兼总经理 刘天文先生 2、董事、副总经理兼财务总监 张成先生 3、独立董事 简建辉先生 4、董事会秘书 王悦先生 5、保荐代表人 许杰先生
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问题进行了回复： 1、刘总好，贵司定增项目里有一个算力中心的项目，这一块还有没有其他进展？ 答：尊敬的投资者您好，公司积极参与国家一体化算力网络建

设，接入国家算力互联网服务平台，协同推进“1+M+N”（1个国家级节点+M个区域节点+N个行业节点）算力互联互通体系建设，致力于打造覆盖国家、省、市、行业及企业的五级节点梯队。以粤港澳大湾区、京津冀、长三角三大枢纽为核心支撑，在广州黄埔、张家口、芜湖、上海、韶关等地完成算力集群规划部署，完善“点上突破、线上联动、面上覆盖”的算力网络体系。2025年度，公司核心产品天元智算服务平台正式投入商用，目前已经接入北京、上海、广州、宁夏算力节点，激活跨区域算力流通能力并获得多项重要进展。中标国家级项目，作为牵头单位，承建“韶关公共算力服务平台”项目，与三大运营商合作，构建国家算力网核心枢纽节点算力运营网络。拓展区域算力网络，参与国家算力大通道规划，推进宁夏、福建、张家口等地算力调度平台的建设和运营。在东南区域落地 1300P 异构算力资源池，为本地产业化技术升级提供从训练到推理的全栈支撑，形成“算力资源+技术底座+应用生态”的全链条算力服务。在上海和广东等地扩展高端算力集群，其中上海节点新建 H20 推理集群，韶关节点新建高端推理集群。最新进展请您持续关注公司公众号。

2、贵司 25 年报提到人工智能相关业务收入 184 亿，规模确实不小，具体包括哪些？

答：尊敬的投资者您好，2025 年，公司人工智能相关业务营收 184.66 亿元，占比 52.6%。人工智能业务是公司发展的重要战略与转型方向，公司坚定推进“软硬一体 全栈智能”战略，以 AI 基础设施、计算智能、场景智能、终端智能为四大核心能力板块，深度布局 Agentic AI 自主智能体、Physical AI 具身智能体、Science AI 科学智能体三大方向，打造多元智能体协同核心能力，致力于构建覆盖“算力-模型-终端”的 AI 赋能闭环，满足企业级市场算力供给、模型适配、高并发规模化 Tokens 调用、场景智能化升级等方面的核心需求，以及消费级市场在智能终端体验、端侧

AI 应用落地等方面的增长需求，打造体系化、全栈式 AI 产品与服务生态。

3、请独立董事评价一下公司的法人治理、内控体系和公司 ESG 可持续发展。

答：尊敬的投资者您好，公司持续提升法人治理结构、健全内部控制体系建设、履行企业社会责任，实现了高效运行，2026 年 4 月 25 日，公司公布了《2025 年度环境、社会及治理（ESG）报告》，其中对过去一年公司 ESG 情况进行了详细介绍。

4、作为公司的保荐机构，你们认为 2025 年软通动力公司治理怎么样？

答：尊敬的投资者您好，公司严格按照《公司法》、《证券法》等相关法律、法规、规范性文件的要求，建立了由股东会、董事会及其专门委员会、经营管理层组成的公司治理结构，制定了《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》等相关制度，为公司法人治理的规范化运行提供了进一步制度保障，形成了权力机构、决策机构、监督机构之间的相互协调和相互制衡机制。股东会、董事会及其专门委员会、经营管理层能够按照有关法律、法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，独立有效地运作并履行应尽的职责和义务。感谢您的关注。

5、预计什么时候分红？

答：尊敬的投资者您好，公司在 4 月 24 日召开了第二届董事会第二十八次会议，并在 5 月 15 日召开了 2025 年度股东会审议通过了《关于 2025 年度利润分配预案的议案》，公司拟以最新总股本 1,035,189,280 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税），共计派发现金红利 51,759,464.00 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。如自利润分配预案披露至实施期

间股本发生变动，公司将按照《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》的规定，遵循现金分红总额固定不变的原则，在方案实施公告中披露按公司最新股本总额计算的分配比例。2026 年 6 月 9 日，公司发布了《2025 年度权益分派实施公告》，以 2026 年 6 月 15 日为股权登记日进行了实施，目前 2025 年度利润分配已实施完毕。感谢您对公司的关注。

6、比较关注公司的资本运作，未来有什么计划和方向吗？

答：尊敬的投资者您好，2026 年初公司完成 2025 年度公司向特定对象发行股票事项。如有其他相关应当披露的事项，公司将严格按照法律法规及相关规则的要求履行信息披露义务。同时，公司密切关注新技术带来的发展机遇，将结实市场情况和自身优势不断丰富服务和产品类型，满足不断变化的市场需求。

7、贵司软件、大模型、液冷各类专利有多少？专利使用费收入多少？有没有涨价预期？

答：尊敬的投资者您好，公司拥有的发明专利、实用新型专利、外观设计专利中发明专利占比近一半。软件专利主要涵盖算法、系统架构、数据处理、虚拟化、自动化测试等方向；大模型类相关专利主要涉及 AI 边缘计算、知识图谱、人机对话、少样本实体识别、强化学习等前沿 AI/大模型技术方向；液冷类硬件专利正加大研发投入和技术创新，涉及水冷动力装置及液漏检测装置等技术方向。公司当前专利更多服务于内部产品自研、项目落地及生态配套使用，以支撑自有软件方案、AI 整机、液冷算力产品、人工智能相关项目商业化落地为主。

8、刘董，贵司现在也做硬件终端，你们觉得自己和其他厂商相比有哪些特色与核心优势？

答：尊敬的投资者您好，公司终端智能以“开源鸿蒙 + 端侧模型 + 智能体”为支撑，为客户提供智能终端产品和定制化解决

方案。聚焦 AI PC、开源鸿蒙终端、具身智能机器人、AIoT 四大方向，构建覆盖芯片适配、操作系统研发、AI 模型部署、整机设计制造、场景化解决方案的全链条服务能力。依托自研天机操作系统、天行 OS 智能整车操作系统、天鸿操作系统 SwanLinkOS、端侧 AI 推理框架及智能体平台，形成“AI OS+芯片+生态”的闭环能力，满足消费、政企、工业、教育、交通、汽车等多场景智能升级需求。公司稳居国内信创 PC 终端第一梯队，旗下智通国际是 NVIDIA 全球核心伙伴、AMD 大中华区第二大 OEM，机械革命游戏本市场份额持续位居行业前列，开源鸿蒙生态合作伙伴数量与产品接入量保持行业领先，是国内少数具备终端智能全栈研发与规模化交付能力的企业。

9、简先生，您的任职情况是否符合独董新规的要求？

答：尊敬的投资者您好，作为公司独立董事，本人及其他独立董事认真学习《独立董事管理办法》等相关法律法规及制度规定，并积极进行自查，均符合独董新规有关独立董事的任职资格要求。

10、董秘您好，公司的上游客户主要有哪些？虽然在手订单不少，但实际客户质量怎么样？

答：尊敬的投资者您好，公司有坚实的客户基础与品牌影响力。经过 20 年的发展，公司在企业级市场服务 10 余个重要行业服务超过 2600 家国内外客户，其中超过 230 家客户为世界 500 强或中国 500 强企业，TOP50 客户中服务 10 年以上 39 家，5 年以上 48 家，持续保持 70%+年收入来自老客户可重复性收入，保障了业务稳健可持续发展。在消费者市场公司累积服务客户数量已近 500 万。公司在行业内形成了良好的口碑和品牌知名度，奠定了行业领先地位。旗下软通华方、机械革命、软通咨询等子品牌获得行业广泛认可。请您持续关注。

11、戴尔，联想电脑都涨价了，机械革命为什么不发涨价通

知？上涨幅度有超额覆盖存储涨价影响吗？

答：尊敬的投资者您好，感谢您的关注，机械革命的定价采取随行就市的策略，欢迎持续关注机械革命的上市产品及售价变化。

12、软通动力依托旗下核心平台软通天枢，打造 L1 模型层、L2 空间智能平台层、L3 执行终端层三层全栈物理 AI 架构，形成“数字孪生建模—工业仿真推演—具身机器人执行—数据回流迭代”的自进化飞轮，成为国内少数实现物理 AI 全链路贯通的企业。传闻 L1 机器人大小脑软通动力没有参与，仅是智源研究院及智元机器人提供，属实吗？能期待未来有业绩吗？

答：尊敬的投资者您好，公司 L1 具身大小脑并非外购成品，我们深度参与并主导大小脑全套自研工作，自研为主、生态协同。和智源合作仅复用底层通用框架，工业场景适配的大小脑垂域模型、工况训练、端侧部署全部由我方自主开发调优；控股 65% 的软通天擎可自研量产人形机器人，和智元分工配合，工业专用大小脑、空间感知、仿真决策核心模块均由软通方独立研发。软通自建上饶具身智能创新中心，3500 m²实体训练场搭载自研机器人，专门用于大小脑真机测试、数据采集，整套算法迭代自主完成。同时 L2 数字孪生、工业仿真平台为公司自研核心壁垒，和自研大小脑形成完整物理 AI 闭环。在业务端该方案能大幅缩短能源、化工项目交付周期，标杆项目持续落地，自研机器人、大小脑算法与数据服务带来新增收入，物理 AI 板块会持续贡献业绩增量。

13、请问保代，您如何评价公司的经营与运作情况，包括募集资金使用情况、内部控制等是否合规。

答：尊敬的投资者您好，软通动力持续提升法人治理结构、健全内部控制体系建设，积极履行社会责任，并严格遵守信息披露相关法规和规章制度的规定。公司对募集资金的存放和使用均符合相关法律、法规和规定的要求。

14、贵司也发布过海外业务的进展，出海主要做什么？有哪些具体落地的项目？

答：尊敬的投资者您好，公司“出海2.0”战略全面启动，布局亚太、日本、中东、北美四大核心区域，提供全流程一站式服务，构建起数字技术与硬件业务协同发展格局。公司推出“iSoftStone Digital 软通国际”品牌，发布AI全栈服务出海品牌——MerakAI。2025年，公司在亚太、中东、中亚、中南美洲以及非洲等新兴市场实现“稳落地”。硬件业务立足大湾区构建全球供应链体系，旗下机械革命在巴基斯坦、沙特、莫桑比克等国家完成多个硬件项目接单与交付。亚太区域马来西亚全球交付中心（GDC）加速本地化服务响应效率，成功中标菲律宾AI废钢检测项目、入围东南亚本土银行供应商体系并成功中标金融AI项目，形成了一批具备复制潜力的解决方案与标杆项目。中东区域与多个本地伙伴达成战略合作，在数字园区，开源产品开发，数字内容建设与运营方面和当地伙伴持续开拓。在欧美市场聚焦零售科技领域，通过“技术+生态+场景”的深度融合，并推出AI驱动解决方案CatalystM，助力客户拥抱微网红经济，致力成为企业重塑用户体验、实现可持续发展的优选合作伙伴。日本区域持续深耕本地市场，不断优化本地化平台能力，业务规模持续攀升，成功与某大型互联网企业达成战略合作；加速当地AI领域业务发展，积极布局线上、线下硬件渠道落地本地业务。

15、今年的回购是否代表管理层对公司未来的发展依旧充满信心？

答：尊敬的投资者您好，基于对公司价值的认可及未来持续稳定发展的信心，为维护广大投资者的利益，增强投资者信心，切实提高公司股东的投资回报，同时完善公司长效激励机制，推动公司的持续、稳定发展，并结合公司经营情况及财务状况等因素，公司实际控制人、董事长刘天文先生提议公司以自有资金通过集中竞价

交易方式回购公司股份。截至目前，公司已完成 2026 年第一次股份回购，并于 5 月 6 日发布了《关于回购公司股份完成暨股份变动的公告》；并正在实施第二次股份回购，已于 6 月 5 日发布《关于回购公司股份方案的公告》。

16、机械革命是你们自己的品牌吗，销量特别是在 6.18 活动中京东第三名，抖音第一名，未来是怎么规划发展的？

答：尊敬的投资者您好，公司旗下子公司智通国际作为全球领先的计算机设备供应商之一，采用 OEM 与 ODM 双轨经营模式，具备完整 X86 平台全球研发、设计、制造与服务能力。精准把握 AI PC 行业趋势，持续技术创新，作为 NVIDIA 全球核心伙伴，构建覆盖电竞、轻薄、台式全品类的 AI PC 产品矩阵，实现从硬件性能到智能体验的跨越式升级，公司连续三年保持国内游戏笔记本市场前三，市场占有率大幅提升，巩固国产电竞 PC 第一阵营地位，销售稳居各大电商平台前三名，被行业定义为电竞 PC “御三家”品牌。自有品牌业务有“机械革命”和“恒悦”两大品牌，“机械革命”是智通国际 2014 年推出的产品品牌，产品线覆盖高性能游戏本、全能轻薄本、高性能台式机，紧跟 AI PC 行业发展浪潮完成全产品线智能化升级，致力于为游戏爱好者和创意工作者提供“精品爆款”的高性能游戏终端与智能算力工具；“恒悦”是 2025 年智通国际正式进军商用市场为商务用户提供商务办公终端设备，同步布局商用 AI PC 领域，致力于打造专业的全栈商用智能产品，让客户收获愉悦的办公体验。

17、注意到贵司陆续出现在很多服务器采购大单中并且金额都不低，作为 AI 算力的重要参与者，这部分业务贵司具体有哪些布局？

答：尊敬的投资者您好，公司以京津冀智造基地为支撑，打造自主可控数字底座，构建了覆盖计算卡、昇腾 AI 服务器、AI 液冷工作站、智能存储、软通 openEuler 天鹤服务器操作系统的软

硬一体产品矩阵。公司以“AI+”为牵引，推进产品与行业深度适配，业务广泛覆盖党政、教育、金融、运营商、交通、能源、医疗等国产替代重点行业领域，整体市场份额领先，稳居业内第一梯队。公司具备研发设计-整机组装-老化测试的全链条自主制造能力，在无锡、北京等多个智能化生产基地，通过自动化产线与精益管理体系，实现服务器整机规模化交付。公司联合国内顶尖高校原始创新团队，攻关大模型微调、跨平台推理适配、超长上下文训练与推理加速、动态量化激活等核心技术，持续提升 Tokens 消耗指数级增长下的算法优化与算力调度和适配能力。

2025 年，在 AI 基础设施产品创新方面，公司推出了具有大带宽、低时延及内存统一编码特性的超节点服务器产品，进一步突破传统服务器集群在扩展性、内存与通信方面的瓶颈，可显著提升超节点液冷服务器训推水平。AI 技术与计算产品融合上，公司通用服务器、昇腾 AI 服务器及 AI 工作站等产品持续升级，软通华方超炫 3700 AI 工作站支持免维护冷板液冷方案，适配 ARM 架构平台与 C86 架构平台，可搭载昇腾 Atlas 系列 NPU 加速卡，在自然语言处理、图像生成、语音识别等多种 AI 应用场景中，展现出可与国际主流方案相媲美的性能。在液冷技术应用上，公司推出业界首款端侧 AI 推理四卡液冷工作站，满足高并发、低延迟的实时 AI 算力需求，实现 70B 大模型本地化部署与运算。与国内人工智能企业开展合作，针对行业应用场景推出一系列解决方案，推动大模型应用创新，发布的“DeepSeek 大模型一体机产品”，产品线覆盖个人开发者、中小企业及大型集团企业。

18、贵司年报里写的 AI 基础设施包括什么？围绕 token 有没有具体布局，怎么发挥软硬协同优势？

答：尊敬的投资者您好，公司坚定推进“软硬一体 全栈智能”战略，以 AI 基础设施、计算智能、场景智能、终端智能四大板块为核心支柱，融入数字 AI、物理 AI、科学 AI 前沿能力，打造一站式“企业 AI 工厂”。公司基于软硬协同优势全面构建了从底层资

	<p>源供给、到上层 Tokens 的优化调度体系，持续优化算力 Tokens 产出效率，满足 Tokens 调用量高增需求。软通 AI 基础设施业务构建“绿色能源 + 算力基建 + Token”一体化 AI 算力服务，为 AI 技术规模化落地提供稳定、高效、可持续的算力底座。聚焦智算中心规划、建设、运营、运维全链条，深度践行 DBO (Design-Build-Operate) 服务模式，以自持算力与关键城市合作算力为双支撑，依托核心算力底座承载数据服务、延伸云化服务场景，提供算力设备、算力租赁、算力订阅、Token 化算力供给、智算服务、AI 场景解决方案等多元商业化服务。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 6 月 25 日