证券代码：300857　　证券简称：协创数据

协创数据技术股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-004

投资者关系活动类别	☑特定对象调研　　☐分析师会议 ☐媒体采访　　☐业绩说明会 ☐新闻发布会　　☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他
参与单位名称及人员姓名	详见附件
时间	2026 年 10 月 29 日（周四）下午 16：00-16：30
地点	进门财经线上电话会议
上市公司接待人员姓名	董事长耿康铭先生； 副总经理、董事会秘书甘杏女士； IR 总监李京洋女士。
投资者关系活动主要内容介绍	**一、公司董事长耿康铭先生首先就公司三季度经营情况介绍，具体如下：** 公司 2026 年前三季度，公司实现营业收入 196.10 亿元，同比增长 135.39%。主要系本报告期内公司积极应对市场环境变化，紧抓人工智能与智能算力产品及服务业务，整体经营业绩呈现稳中向好、结构优化的态势。公司把握人工智能与算力基础设施建设的历史性机遇，以智能算力产品及服务为核心驱动力，带动整体营收规模迈上新台阶；同时，公司灵活把握 AI 发展带来的行业发展机遇，服务器及周边再制造与数据存储设备业务均实现稳健的收益增长。面对部分竞争激烈的传统业务，公司主动进行战略优化与海外市场布局，为长期高质量发展奠定基础。公司高度重视研发创新，年初到报告期末累计实现归属于上市公司股东的净利润为 30.62 亿元，同比增长

	338.77%；截至 2026 年 9 月 30 日，公司总资产为 531.05 亿元，较年初增长 123.15%。 近期，公司的发展得到了来自政府、金融机构等多方面的支持。政策上，算力服务行业以及算力资源对于 AI 产业发展的重要性愈加受到重视，公司作为算力服务行业的重要参与者，公司的商业模式也得到了相关政府部门的高度认可及支持。同时，公司近期签署的算力服务重大经营合同，也得到了相关金融机构的大力支持。特别是关于上述合同中有关拟解除订单未履行服务对应价款的 100%违约金的条款，为相关金融机构给予公司充分的授信额度支持提供了更稳固的基础。随着政策以及融资层面的支持持续落地释放，公司后续发展有望实现进一步的突破。 **二、交流环节主要内容如下：** **1.公司近期签署算力大额订单，客户可以随时取消订单吗？** 答：根据公司已披露的重大合同中的约定条款，除该合同另有约定外，客户有权随时单方面解除该合同和/或解除该合同下全部或部分已开始进入服务期的订单，但应至少提前 10 天向公司发出书面通知；对于该合同下已进入服务期的订单，客户应向公司支付金额相当于拟解除订单未履行服务对应价款的 100%违约金，违约金不足以弥补公司损失的，客户还需承担赔偿责任。 **2.算力云服务业务融资环节，是否可以对接相关配套扶持政策？** 答：公司算力云服务项目落地过程中，公司已落地多家银行的大额综合授信安排，相关资金按计划分批投放，可为算力业务的规模化扩张筑牢稳定的资金基础。同时，公司已向政策

	性银行申请专项政策性金融工具支持，可为公司算力云服务项目的建设提供更加丰富的路径。 **3.公司算力云服务新的融资安排依托订单履约条款设计，该模式是否存在需要关注的风险？请结合近期签署的重大经营合同说明。** 答：公司算力云服务合同设置了严格的履约约束条款，基于订单对应的履约保障安排，对接银行流动资金融资方案。相关融资方案经过金融机构内部风控评审，具备基础订单支撑，整体风险可控。公司董事会对交易对方履约能力进行了审慎分析，根据公司所掌握的情况，交易对方项目需求明确，业务背景清晰，有关协议具备较好的履约基础和实施可行性，公司将严格按照协议约定与内部控制要求，稳妥推进协议实施。 **4.市场关注公司再融资事项，能否介绍最新进展？** 答：公司再融资相关工作尚在有序推进中，具体进展敬请关注公司后续公告。 **5.介绍公司股权激励相关情况，业绩考核是怎么制定的？** 答：公司股权激励计划中的业绩考核目标，是结合行业周期、竞争格局、公司战略规划及历史经营情况等因素审慎制定的，具有良好的科学性和合理性，同时对激励对象具有一定约束效果，能够达到本激励计划的考核目的。公司始终重视股东回报与市值管理，坚持以良好经营业绩和规范治理提升公司长期价值。公司已实施的股权激励计划旨在将核心员工利益与公司和股东的长期利益相绑定。 **6.公司在机器人 AI、物理 AI 方向的业务布局、合作进展以及业绩释放节奏如何？** 答：公司持续推进物理 AI 与机器人算力方向的业务布局，相关进展与规划如下：合作层面，公司与海外头部企业在端到

	端模型、算力优化领域开展深度协同，在国内机器人算力服务领域具备深厚的业务积累。算力集群建设方面，公司于上海张江布局聚焦机器人物理 AI 的专属训练集群。商业化与业绩释放节奏方面，目前公司已服务国内多家客户，现阶段该业务规模尚小，相关收益暂未在报表充分体现。公司长期看好机器人行业的发展潜力，预计伴随行业景气度提升，该业务板块未来有望逐步产生业务收入贡献。商业模式上，公司以算力优化能力为核心，通过向机器人企业提供训练与推理全链路 Token 服务实现盈利。 **7.如何判断存储行业未来一段时间的供需变化趋势？** 答：存储产业细分品类较多，各品类供需格局存在分化。因下游AI服务器发展带来的HBM相关产品需求快速增加,DRAM类存储产品预计将继续维持供给短缺格局。 公司持续推进存储业务结构性优化，已优化存储产品线，后续业务重心将聚焦于服务器内存、企业级 SSD 等存储产品。 **本次活动没有涉及应披露重大信息的情况。**
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 10 月 29 日

附件：参会单位名称及人员姓名

序号	机构名称	姓名
1	华创证券	王利鸽、吴鑫、王越
2	致合	陆翎
3	东海证券	陈飚
4	财通证券	郭琦
5	东方证券资管	周迪
6	汇安基金	吴尚伟
7	浙商证券	翁晋翀、陈姗姗
8	富国基金	胡明柱、肖威兵、王卓立、于晴、武磊
9	高信百诺	王亮
10	广发基金	吴超、傅奕翔
11	中信期货	魏巍
12	国华兴益	韩冬伟
13	致合（杭州）	李奕男、朱晟辅
14	长城财富	杨海达
15	天治基金	周申力
16	金之灏基金	黄俊斌
17	海鹦私募	孙群
18	西部利得	林静、吴星煜
19	磐厚资产	胡建芳
20	金鹰基金	杜宇卓
21	嘉合基金	曹瀚允
22	远望角投资	邓亭、秦卓奕
23	Willing Capital	朱宏达
24	明世伙伴	孙勇
25	希瓦私募	卓亚
26	国联基金	周昊
27	中信证券	林峰、赵亦丰

28	华夏久盈	李依琳
29	交银施罗德	杨浩
30	华夏基金	潘令梓、高翔、史琰鹏、陈美熹
31	华泰柏瑞	朱黎斌
32	安信基金	聂世林
33	长城基金	韩林、余欢
34	前海开源	梁策、邱杰
35	中银基金	郭毅
36	兴业证券	刘璐丹
37	信达澳亚	齐兴方
38	国泰海通证券	胡幸、陈宇婕
39	世纪证券	陈峰
40	华宝基金	郑恺、魏扬帆
41	百年保险资管	张若凡
42	东方基金	吴昊
43	光大证券	刘勇
44	兴证全球	王祎馨、张杰
45	泰信基金	吴用
46	中科沃土	徐平安
47	国金基金	袁正明、多飞帆
48	高毅资产	朱春禹
49	太平资管	彭丹雪
50	长江养老	邱宏斌
51	鑫垣私募	史彬
52	鹤禧投资	李峥嵘
53	银河基金	杨宁、傅鑫、于嘉馨
54	东方阿尔法	周谧
55	东方证券	邢恺
56	德邦基金	熊泰来
57	常春藤资管	陈雯雯、倪云展

58	开源证券	刘毅
59	谦璞投资	吴舜禹
60	摩根士丹利基金	李子扬、缪东航
61	建信理财	唐文成、栾天悦
62	创金合信	张小郭、刘扬
63	中信保诚	王睿
64	圆信永丰	胡春霞
65	睿远基金	郑斌
66	中航基金	高丰臣
67	长信基金	朱松
68	南方基金	都逸敏、赵梓廷、刘炜
69	建信基金	田元泉
70	易方达基金	李凌霄
71	太平洋保险资管	杨琴、赵麦琪
72	华安基金	庄文清、张杰伟、陆奔、花超、李振兴
73	大成基金	徐一清
74	永赢基金	耿烁
75	新思哲投资	谢远熙
76	富安达基金	沈洋、颜枫
77	汇添富基金	钱诚
78	平安基金	李景瀚、吕丽颖
79	申万菱信	徐巡、许思敏
80	海富通基金	周小波
81	平安养老	仓平媛、童秋涛
82	鹏华基金	黄润
83	华泰证券	陈辛
84	中信理财	罗戴熠、藕文
85	中邮保险资管	孟东晖
86	兴业基金	祝林峰、王丝语
87	浦银理财	蒋俊、段菡、许可、苟睿聪

88	驭秉投资	袁思使
89	IDG Capital	郄岩
90	和谐汇一	潘东煦
91	江信基金	高鹏飞
92	巨杉资管	王黛丝
93	财通资管	金越
94	天风证券	薛余来
95	姚泾河	杨煜哲
96	宁银理财	孙文瑞
97	工银安盛	徐蔚沁
98	国寿养老	吕品洁、裴勇
99	广发资管	王莎
100	盛熙私募	李嘉俊
101	嘉实基金	宋阳
102	汇丰晋信	韦钰
103	华商基金	董晨阳
104	国新投资	肖泽中
105	方物基金	汪自兵
106	个人投资者	熊波、张龙、刘晓光