

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：2026-006

投资者关系活 动类别	<div>☐ 特定对象调研</div> <div>☐ 分析师会议</div> <div>☐ 媒体采访</div> <div>☒ 业绩说明会</div> <div>☐ 新闻发布会</div> <div>☐ 路演活动</div> <div>☐ 现场参观</div> <div>☐ 其他 （请文字说明其他活动内容）</div>
---------------	---

能、场景智能、终端智能四大核心能力，打造智能转型的 AI 飞轮闭环。人工智能作为公司核心发展战略，上半年，AI 基础设施方面，积极参与国家一体化算力网建设，自建 Token 工厂实现从 0 到 1 的突破，面向大模型厂商、互联网、央企、科研机构可提供稳定算力与 Token 供给保障。计算智能方面，深耕国际 + 国内双算力路线，规模化量产 AI 服务器、液冷工作站、超节点智算设备，与清华大学计算机系、北京智源人工智能研究院攻关高性能存储、大模型训练与推理系统优化，深度服务信创与 AI 多重需求，在关键行业市场份额持续提升。场景智能方面，以“FDE 前线交付+AI 平台支撑”构建“咨询定义场景—FDE 落地实施—场景资产沉淀—规模化复用”闭环能力，在金融、制造、航空、钢铁、农牧、交通物流、零售等十余个行业，打造了一批具有行业影响力的标杆项目。终端智能方面，智通国际打造覆盖电竞、轻薄、台式全品类的 AI PC 产品矩阵，多款产品通过国家终端智能化 L3 等级认证，L3 级为截至目前国标中规定能取得的最高等级；机械革命在国内游戏本市场份额稳居行业前三，持续巩固国产电竞 PC 第一阵营。感谢您的关注。

2、根据国内外不同客户的代工需求，贵司共享工厂可以适配昇腾 950 和英伟达卡，这么先进的 Ai 灯塔级工厂，不应该仅有此利润，贵司这个工厂不是满产仅需 68 人，费用控制应该很好才对？芯片、存储协议价也有优势才对，是运营时间短还不在财务季里吗？与大模型公司的词元分润也还没算进来？

答：尊敬的投资者您好，今年上半年，公司“词元（Token）工厂计划”的首个标杆示范项目——“北京壹号词元工厂”在京点亮，作为北京首个落地的词元工厂项目，以确定性的服务质量与极致的性价比，为智算时代提供确定性、高弹性的供应保障。同时，公司向全球开源“词元工厂性能基准”（含评测框架 LoadGen 2.0），这是行业首次针对智能体长时运行特征建立统一的性能度量标准，

标志着大模型算力供给从粗放式吞吐比拼，进入标准化、工业化的Token流水线时代。公司承建的粤港澳大湾区公共算力服务平台及Token工厂正式上线，推动韶关国家算力枢纽节点从“算力资源承载”向“Token调度运营”的关键跃升，与北京壹号词元工厂形成一南一北双核战略协同，为后续扩展至更多区域奠定基础，有效推动Token生产质量与SLA提升，引领Token经济高质量发展。感谢您的关注。

3、北京合伙智源研究院、江西搞机器人数采、无锡机器人基地，入驻杭州机器人中试基地、入股智元机器人、合资软通天擎机器人、南京软通天枢机器人又上央视…搞这么多，怎么样了，能挣钱了吗？有没有数据可以公布一下？

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司具身智能业务的关注。公司将具身智能作为终端智能的核心方向之一，为客户提供智能终端产品和定制化解决方案。公司具身智能以全栈自研的“大小脑”算法引擎为技术基座，以软通天擎机器人产品矩阵与天枢具身智能平台为双轮驱动，攻坚数据与仿真关键技术，推动了机器人在垂类场景下的泛化能力与作业效率的迭代升级，构建了从核心算法引擎、到标准化产品矩阵、再到规模化场景落地的完整价值闭环，提升了公司在具身智能赛道的竞争力。

4、作为软件技术服务行业的龙头企业，你们有推广FDE模式吗？

答：尊敬的投资者您好，公司将FDE作为推动场景智能落地的关键组织与交付机制，初步形成“FDE前线交付+三大平台支撑+模型算力供给”的能力体系。FDE团队深入客户业务现场，将咨询形成的场景规划、行业Know-how和业务规则，转化为可执行的Agent及智能应用，并依托ASDM、睿动智能体云平台和软通数智本体平台，统一承载数据治理、模型调用、智能体开发、工程实施和

持续运营能力，推动 AI 项目由一次性定制交付向标准化、资产化、规模化复制转变。

能力建设方面，公司已组建 DTS FDE 客户工程中心，形成百余名 FDE 工程师和千名 AI 开发工程师专业队伍，持续加强私域、公域模型调优部署，以及算力、Token 供给能力。目前，公司已形成 100 余个面向场景智能的行业解决方案及智能化交付项目，覆盖金融、制造、能源、交通、汽车、运营商、农牧等 8 个以上重点行业。

在客户实践方面，FDE 服务已在某农牧企业集团、双胞胎、亚太区域头部银行等重点客户落地。金融领域，围绕 ASDM 形成百余人的稳定交付规模，覆盖金融等重点客户；农牧领域，依托“FDE+行业专有技术”交付模式，围绕某农牧企业集团、双胞胎等客户推动咨询规划、ERP 定开、AI Agent 协同落地，上半年签约超千万元；制造和汽车领域，已沉淀质量追溯、智能生产运维、供应链管控等场景，并推进汽车营销本体、汽车质量追溯及能源企业 AI 闭环管理等重点项目。

未来，公司将重点打通 FDE 规模化交付路径，以 Token 和 Agent 服务为抓手，依托 ASDM、睿动智能体云平台、软通数智本体平台持续提升能力、拓展客户、扩大业务规模；面向重点行业和头部客户打造具有行业影响力的标杆案例，持续沉淀行业 Know-how、垂域模型、标准化智能组件和可复用场景资产，构筑公司在产业 AI 领域的长期差异化竞争优势。

5、贵司与戴尔、联想都有长期合作，他们的成功是不是贵司转型的榜样？详细介绍一下贵司 AiPc、Ai 服务器…

答：尊敬的投资者您好，AIPC 方面，公司稳居国内第一梯队，旗下智通国际是某主流通用 GPU 平台全球核心伙伴、AMD 大中华区第二大 OEM 及 2025 年度巅峰领航合作伙伴、英特尔 2026 年度尊享级合作伙伴；机械革命游戏本市场份额稳居行业前三，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，机械革命品

牌多款高性能笔记本产品顺利通过国家终端智能化 L3 等级认证，成为首批获此认证的电脑品牌之一。AI 服务器方面，公司旗下软通计算机构建通用计算+智能计算产品矩阵，覆盖全场景算力需求。2026 年上半年，企业级业务持续突破架构设计、散热工艺、算力调度核心技术，模块化产品体系覆盖服务器、存储、工作站和开发者套件；旗舰产品软通华方超强 A860 A5 智算服务器，支持昇腾 950PR 等多国产加速芯片，已在多地智算中心批量落地；软通华方超强 K620 V7 通用服务器，搭载鲲鹏 920 处理器，成为政务云与企业私有云建设主力机型；软通华方超强 A800I A3 高性能、大规模风冷推理超节点服务器，满足互联网、金融等行业大模型推理场景需求，已在部分省市完成落地；服务器液冷散热方案已具备批量量产、上市交付条件。终端业务信创终端、X86 商用终端、AI 智能终端三大产品线迭代升级，六大国产 CPU 架构实现全覆盖，稳居业内第一梯队。感谢您的关注。

6、贵司到底有没有物理 Ai 技术储备和真实项目？如有，能否详细说明，谢谢。

答：尊敬的投资者您好，软通工业互联定位为新型工业化综合服务商，深耕制造业核心赛道，同步加速能源矿山、交通汽车、市政管廊等行业拓展，迭代升级“核心平台+解决方案+数字服务”三位一体工业全栈智能服务体系，助力企业实现生产智能化、管理精细化与决策数智化，推动传统工业向高端化、绿色化转型。上半年，公司聚焦产品创新突破：发布软通数智本体平台，以“工业本体论”为核心，为制造业打造可行动、可验证、可进化的“数字大脑”。平台通过对象建模、数据连接、动态更新三大工具，将行业 Know-how 沉淀为可复用数字资产，构建“懂行业、会翻译、能协作”的三大关键能力，破解数据孤岛、追溯低效等痛点。工业数字孪生与仿真方面，公司以软通天枢工业 Physical AI 技术为核心载体，推动业务由研发中台向产品驱动型创新业务闭环转型，深度打通数字孪生、工业仿真与物理 AI 具身智能全链路技术融合。依托自研

高斯泼溅模型实现 0.1mm 级高精度建模，完成天枢数字孪生平台 V3.0 版本迭代升级，平台描述式孪生场景构建能力持续优化，可高效完成工业场景智能复刻与动态组态；基于 CPU+GPU 异构并行计算内核发布 FSim 工业仿真平台 V2.0 与 CAE 工具链 V1.0，平台内置 2000 + 预制模型库，具备多物理场耦合仿真能力，新增物流仿真、智能排产仿真能力模块，搭建起覆盖设计仿真、物流排产仿真到产线全域仿真的完整能力链条。依托孪生空间语义解析能力完成物理现实空间与虚拟数字空间精准映射，构建起仿真推演、策略下发、实体机器人执行回传的物理 AI 虚实协同闭环。产学研生态协同布局持续深化，公司联合清华大学等围绕物理 AI 大模型、4D 时空视觉重建方向开展联合技术攻关，夯实数字空间仿真推演与物理世界智能交互的核心技术壁垒。感谢您的关注。

7、华硕表示，受 DRAM 及 SSD 等关键零组件成本居高不下影响，今年下半年商用 PC 价格将持续缓涨，第三季、第四季将各涨约 5%；展望 2027 年，由于零组件供应仍偏紧，预期明年上半年价格仍有至少 5% 以上的上涨空间。戴尔、联想等公司今年业绩及股价大涨，请问贵司 AiPc、国产信创、Ai 服务器在国内的市占率及同比情况？贵司与联想/戴尔等合作 ODM 或 OEM 有没开始试验适配英伟达全新 NX1 芯片？

答：尊敬的投资者您好，公司计算产品与智能电子业务持续高速增长，成为业绩增长第一驱动力。公司旗下智通国际作为全球领先的计算机设备供应商之一，是某主流通用 GPU 平台全球核心伙伴，同时也是 AMD 大中华区第二大 OEM 与 2025 年度巅峰领航合作伙伴，英特尔 2026 年度尊享级合作伙伴。感谢您的关注。

8、贵司参股又合作的智元机器人即将港股 IPO，上纬新材市值 700 多亿，宇树科技市值两三千亿，贵司长期股价下跌，市值才三百多亿，建议：一、刘总是雷军湖北在京老乡会会长，可以联手收购软通动力机器人以外资产，整合软通天擎与软通天枢机器人

独立科创版 iPO。二、大股东联合资方收购软通动力所有资产，将壳借给智元机器人上市。

答：尊敬的投资者您好，感谢您的宝贵建议以及对公司的关心，公司会积极倾听各方意见，特别是中小投资者的合理建议，公司愿与广大股东一起，谋求公司未来发展。感谢您对公司的关注。

9、公司提取 3.2 亿存货减值，是不是净值低于市价？还会有存货减值提取吗？

答：尊敬的投资者您好，感谢您的关注。公司始终严格按照企业会计准则的相关规定计提存货跌价准备。后续公司将在定期报告中结合业务进展和会计准则的规定对存货的计提情况进行披露。

10、市场之前预期贵司一季度大额存货在二季度普通 Ai 硬件上涨时充满乐观，而连续三季度的大额计提又是费解？贵司大额存货有没有科学规划及风控措施，还是脑热随性操作，后期如何良性发展？

答：尊敬的投资者您好，2026 年上半年，公司计算产品与智能电子业务，实现营收 94.79 亿元，占比突破 50%，同比增长 40.32%，成为业绩增长第一驱动力。伴随计算机产品及智能电子业务规模持续扩大，公司增加了原材料采购，同时储备产成品以满足市场交付。近期公司全资子公司智通国际信息技术有限公司签署国际货物购销合同，合同总金额 19,035 万美元，标的为交付 309,000 台 MECHREVO 笔记本电脑并提供本地维修中心保修服务，最长交货期为合同签署之日起 130 个日历日。该笔大额海外订单是公司深化国际化战略的重要成果。后续公司将持续提升供应链综合管理能力和存货管理能力，加强与生态伙伴、上下游的沟通及合作，推进构建软硬件相互促进的协同发展模式。感谢您的关注。

11、贵司 56 个子公司，涉及机器人、数采、具身智能大模型、物理 Ai，软件适配，前沿布署工程师 FDE、视频大模型、软硬件适

配、阿里、字节、英伟达、微软等全球合作，Ai 工厂，词元工厂，算力租赁，AiPc，Ai 服务器生产，创投…这么多赛道，而且公开报道每个版块都是佼佼者，相信软通动力未来一定是个全球伟大的科技公司，但业绩始终含苞待放。请问管理层是不是考虑下远景发展同时先释放些利润回馈投资者。

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司发展的肯定。公司根据实际经营情况及未来发展战略规划，审慎决策利润分配等相关事项。公司重视回报广大投资者，积极响应上市公司现金分红、提高投资者回报的政策原则，上市以来持续通过多种方式回报股东，上市后先后实施了 2021 年度权益分派、2022 年半年度权益分派、2022 年度权益分派、2023 年度权益分派、2024 年度权益分派、2025 年度权益分派回馈广大投资者。

12、美通 AI 超大分辨率视觉模型，主打 B 端商用大屏动态视频、超高清动态内容生成，可否开拓应用到 C 端短视频。 Ai 硬件存货上升，管理上提前精准预判减少计提，甚至存货增值，比如 5090 显卡之类。 根据客户需求，共享工厂的国产芯片及进口芯片能不能由客户兜底采购？ 多个壹号词元工厂，全国超节点建设，特别是有 5 千人运准团队，这个是很好的科技赛道，什么利润可以暴发？ 参股智元机器人、硅基流动、清微智能介绍一下

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司发展的肯定。2026 年上半年，公司以数字能源总部落地无锡为契机，构建“数字技术+能源运营+算力基建”协同体系，推动算力基础设施与绿电调度深度融合。“词元（Token）工厂计划”迎来里程碑式突破，“北京壹号词元工厂”在京点亮，是北京首个落地的词元工厂项目。公司粤港澳大湾区公共算力服务平台、韶关词元工厂与北京壹号词元工厂形成战略协同，一南一北双核心布局构建覆盖全国的弹性算力网络。平潭两岸融合算力中心于 2025 年 12 月正式投入运营，2026 年上半年实现稳定运行。围绕 Token 全生命周期推进平台化业务转

型，完成 Token 智能事业群组建，构建了“模型供给—统一聚合—多入口分发—计量治理—推理优化”的睿动智能体云平台产品与服务体系。未来，公司将推进各项工作的持续精进，实现公司稳中有进，进中有质发展。

13、管理层，看看支持你的定增机构和股民错过牛市套到熊市，该有重大决策具体行动方案吧！可以引入国资、大基金、阿里、字节、小米、腾讯…，也可以重组、分拆…大股东管理层增持…

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 年第一次股份回购和第二次股份回购，具体内容详见公司于 2026 年 5 月 6 日和 7 月 3 号在巨潮资讯网披露的《关于回购公司股份完成暨股份变动的公告》。并正在进行 2026 年第三次股份回购，具体内容详见公司于 2026 年 10 月 8 日在巨潮资讯网披露的《关于回购公司股份的进展公告》。

14、公司重不重视海外市场，介绍一下在业务国际化方面的进展？

答：尊敬的投资者您好，国际业务是公司发展核心战略布局，面向海外各行业企业客户输出全栈智能产品与数字化综合服务，业务覆盖 AI 行业解决方案、技术研发、本地化运营服务、智能终端研发交付等全价值链条，是公司“软硬一体、全栈智能”核心战略落地海外市场的关键抓手。公司已搭建辐射欧美、日韩、亚太、中东区域的全球化营销服务网络，15 家海外分支机构和千人规模的国际化专业服务团队。依托“本地交付 + 离岸协同”混合交付模式，构建跨时区、多语种、合规可控的全球化交付体系，累计赋

	<p>能超 200 家海外客户完成数字化智能转型。公司构建“总部统筹 + 区域深耕 + 生态联动”三层级全球化运营架构，以“AI 数字化技术服务 + 智能终端产品”双主线驱动海外业务增长。总部统筹全球品牌建设、核心产品研发与跨区域资源调配；各区域本地团队聚焦本土客户、中资出海客群开发，推进行业场景定制方案落地与本地化长效运营；同时深度链接全球科技生态、培育本土战略合作伙伴，沉淀标准化、可规模化复制的海外业务拓展范式。感谢您的关注。</p> <p>15、公司经过这么多年的发展，积累了哪些重要客户，介绍一下公司的客户优势有哪些？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，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。公司蝉联中国 IT 服务市场份额第一，入选 2026 年《财富》中国科技 50 强、IDC 2026 中国 AI 50 强、2026 年《财富》中国 500 强位列 412 位；先后荣获“2025 年中国软件和信息技术服务竞争力百强企业”、“中国软件产业 40 年贡献企业”、“中国企业全球影响力年度新锐企业奖”，并纳入沪深 300、中证 A500、创业板 50 等核心指数。感谢您的关注。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 10 月 30 日