证券代码：300911　　证券简称：亿田智能

债券代码：123235　　债券简称：亿田转债

浙江亿田智能厨电股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026004

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（策略会）
参与单位名称	方正证券、兆信基金、中信建投基金、平安基金、招商基金、东方红资管
时间	2026 年 11 月 18 日
地点	方正证券策略会
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、总经理助理董博女士
投资者关系活动主要内容介绍	接待人员与投资者进行了沟通交流，主要内容如下： **1、问：请简单介绍下公司与 Y 公司签订合同变更的原因？公司对于后续算力是如何规划和考量的？谢谢。** 答：本次公司与 Y 客户算力合同相关约定发生调整，主要系人工智能算力行业的价格波动较大，结合项目现场实施进度、算力资源配置方案优化等实际情况最终做出的变更。算力市场最近三个月发生较大变化，主要是价格方面，如果按照原来的价格强行履约而不考虑市场发生的最新变化情况，会对上市公司以及所有股东产生不利影响，经公司与 Y 客户友好协商，对原合同约定的算力规模、对应服务金额进行调整。算力行业客户需求、集群部署方案随上游芯片供给、模型训练需求变化存在较强波动性，项目合同设置据实结算机制。本次调整为双方自愿协商结果，截至目前双方不存在合同违约、争议纠纷，不存

	在应披露而未披露的其他事项。 本次合同调整不影响公司对算力业务的战略布局。公司坚定看好 AI 算力产业长期发展机遇，发展算力业务的战略决心不变。算力业务作为公司重点培育的新业务方向，公司将持续依托现有智算中心资源，持续完善算力集群建设、运维调度能力，积极拓展多元化客户与应用场景，审慎评估、把控项目的现金流、供给及履约风险，坚持稳健经营，推动算力业务有序落地，实现主业与新业务协同发展。 AI 算力行业技术迭代快、市场需求波动较大、上游核心硬件供给受政策以及供应链安全的整体影响，算力业务处于培育阶段，业务规模、盈利水平存在不确定性；同时，算力业务存在前期投入较大，存在折旧及利息侵蚀利润、算力租赁价格变化、客户履约与回款不及预期等风险，敬请广大投资者注意投资风险。算力生态培育、业务落地并非一蹴而就，企业经营非一朝一夕，也感谢各位投资者的耐心。 **2、问：请问公司对海外算力和国产算力是如何看待的？谢谢。** 答：公司看待海外算力、国产算力，坚持客观区分两者的产业特点，采取双轮驱动、多元评估、按需选型、长期重点深耕国产算力的策略，具体如下： 首先，海外算力芯片成熟度较高，配套软件生态完善，在大模型训练、通用推理场景中适配工具丰富，短期客户迁移成本低；但同时受外部贸易管制、供应链供给不确定性影响较大，供给稳定性存在波动风险。 国产算力是国内算力产业长期发展主线，具备自主可控、供应链安全的核心优势，契合国家东数西算、算力底座自主化的产业方向。以燧原科技为代表的国产算力芯片持续迭代，生态适配能力稳步提升；现阶段在算子适配、软件生态丰富度上仍处于持续打磨完善阶段，适配、迁移、调优需要一定周期。公司算力业务不单一绑定某一条技术路线，采取开放、市场化

	的选型思路：国产算力是公司长期重点布局方向，庆阳智算中心集群以燧原国产算力底座为核心，持续推进国产算力集群运营、产品经销、方案共建；同时，公司将根据客户场景需求、项目经济性、供应链可得性，审慎评估海外算力方案，匹配差异化客户需求。 上游芯片供给受外部贸易管制及政策影响，供给稳定性存在不确定性；国产算力生态适配、迁移与调优需要周期，公司算力业务经验、人才储备及产能消化能力仍在建设过程中，敬请投资者注意风险。公司将持续提升多芯片架构的集群部署、运维调度能力，兼顾不同路线的算力服务能力建设。我们认为两条路线各有定位：海外算力芯片生态成熟，对很多通用大模型客户来说上手快，但供给端受外部政策约束，稳定性有不确定性。国产算力是长期主线，自主可控是核心价值，也是我们算力布局的重心，庆阳智算中心主力就是燧原国产算力集群，我们也持续和燧原一起打磨方案、拓展生态。 3、**问：请问公司和燧原科技的合作情况？** 答：公司自 2024 年起与燧原科技开展合作，由全资子公司甘肃亿算在庆阳国家算力枢纽节点落地国产万卡推理智算集群，该集群于 2024 年底建成投运，依托燧原国产加速卡及配套软硬件平台，首期形成 2500P 推理算力，对外提供算力资源服务。2026 年，基于过往的合作基础，联合设立浙江砺曜科技有限公司，亿田智能持股 51%、燧原科技持股 20%，作为产业协同载体，探索算力集成、行业解决方案等方向，希望能在更大程度上助力国产算力发展。 需提示的是，算力业务存在大额预付款、货源稳定性、客户履约能力及应收信用等风险，业务真实性有赖于交付验收记录与回款流水的完整可追溯；合资公司相关业务尚需根据市场需求与项目经济性审慎推进。整体来看，双方合作形成 “算

	力集群运营 + 产品经销 + 联合共建 + 合资探索”多层次协同模式，合作聚焦国产算力路线。公司后续将继续依托燧原科技国产芯片与软硬件栈技术优势，持续推进算力集群的分期建设与算力运营，同步开展行业 AI 解决方案的联合打磨与市场推广；合资公司将持续开展技术、方案层面的协同探索，根据市场需求、项目经济性审慎推进业务落地。同时，公司算力业务保持开放多元的合作思路，持续评估算力技术路线、供应链资源，稳健管控资本开支、项目现金流与履约风险。公司坚定布局算力赛道，以国产算力为重要方向之一，稳步拓展算力客户、丰富应用场景，推动算力业务有序培育发展。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	无
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 11 月 18 日