

证券代码：002183

证券简称：怡亚通

## 深圳市怡亚通供应链股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2025-001

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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	银河证券、西南证券、东方证券、英大证券、华泰证券、融通基金、HOMEOSTASIS CAPITAL、深圳黑金石资管、中盈蓝景基金、鲲鹏一创私募、中科投融、深圳市中迅投资、广东千贝私募基金、海南大合募晟私募基金等 43 位机构及个人投资者
时间	2025 年 3 月 11 日（周二）15：00-16：30
地点	深圳市龙岗区怡亚通大厦 1 栋
形式	现场调研
上市公司接待人员姓名	集团副董事长 陈伟民、集团副总裁兼董事会秘书 吕品、证券事务总监 常晓艳、投资者关系总监 彭予、证券事务高级专员 郑琼、证券事务经理 王镜婷
交流内容及具体问答记录	<p>（一）公司战略“供应链 + 产业链 + 投融孵”，在供应链服务之外，公司在孵化器业务方面有着怎样的布局？其主要业务方向包括哪些领域？</p> <p>答：公司战略是“三横三纵”，消费、新材料新能源及科技领域。除传统的消费、新材料新能源外，在大科技领域，公司通过参/控股及产业链投资，围绕“CPSC 算力供应链”展开布局，旗下参股子公司卓怡恒通是算力工控硬件领域领先的产品与行业解决方案提供商，今年以来，推出国内首款 AI 工</p>

控机；子公司兴怡香港深耕算力硬件半导体存储业务，同时，公司通过战略投资联芸科技（688449.SH）以及深圳星火半导体，布局半导体存储控制器及车规级半导体领域；子公司卓优云智则聚焦于算力系统集成与鸿蒙系统的深度优化，致力于提升整体系统效能，此外，公司通过参股港股上市公司伟仕佳杰（00856.HK）全力开拓算力云领域，挖掘云端算力潜力。通过一系列战略举措，公司逐步构建起完整的算力供应链矩阵，培育出数字经济生态沃土，AI、算力、半导体等数智经济商业生态，也为其在激烈的市场竞争中赢得了竞争优势。

**（二）公司数据中心、算力系统集成目前的业务进展情况如何？**

答：作为怡亚通重点孵化的子公司，卓优云智成立于 2014 年，其业务范围涵盖数据中心、网络和安全、存储系统、大数据平台、虚拟化服务、云平台、算力平台、备份和容灾建设等多个领域，为交通、金融、科研教育及大型企业等行业客户提供数字化转型服务。

自 2017 年起，卓优云智成为 ICT、ISV 解决方案等方向的合作伙伴。目前，卓优云智正加速客户与鸿蒙系统的适配服务，凭借数字化技术实力与丰富的行业资源，为鸿蒙 HarmonyOS 开发者提供需求赋能及服务，为鸿蒙应用开发提供一站式支持。针对客户需求，可将 win、andriod 下的应用迁移至鸿蒙系统，助力企业快速完成操作系统对接与生态迁移，推动鸿蒙生态产业发展。此外，卓优云智为政企客户提供的高速公路运维管理平台和水下观测网管控平台产品，融合了鸿蒙、欧拉、鲲鹏等技术特性，以鸿蒙 IMOC、IoT 作为数据基础，实现了对数据中心、主干网络以及物联网设备的高效管理与控制。在移动端应用适配方面，使用 ArkTS 语言（HarmonyOS Next 开发语言）完成对业务应用 APP 的适配，并成功上架鸿蒙市场。2024 年，

卓优云智与中国科学院院所展开了基于昇腾架构的算力中心合作。

多年来，凭借怡亚通在供应链管理、产业链整合和创新孵化方面的专业能力，卓优云智已与超聚变、华鲲振宇、神州鲲泰、曙光、美超微等知名厂商达成合作，并成功完成多个 AI 算力平台的交付实施。

**（三）公司是否有接入 Deepseek 的计划或已经完成接入？如已接入，会在哪些业务场景中应用？**

答：2025 年 3 月，公司旗下子公司深圳市怡亚通物流有限公司（以下简称怡亚通物流），数字货运平台“运多星”正式接入 DeepSeek，依靠 DeepSeek 强大的 AI 技术赋能平台，打造更智能、更高效的物流服务体系。此次接入标志着怡亚通物流在数字化、智能化转型道路上迈出了重要一步，也为数字货运领域的发展注入了新的活力。

“运多星”平台自 2021 年上线以来，始终以数字科技为核心竞争力，通过物联网、大数据、云计算等技术优化各项资源配置，业务规模已超百亿。此次接入 DeepSeek 的 AI 技术，将极大提升平台的业务运作效率与合规安全，包括：1) 智能风控体系再升级：结合 DeepSeek 的机器学习算法，优化现有风险预判模型，实现全量订单的 AI 智能识别与自动化审核，提升合规管理效率；2) 运力调度智能化：通过 AI 算法实时分析货源、车辆、路线等数据，降低空驶率，缩短交易流程，助力物流企业降本增效；3) 数据价值深度挖掘：融合双方技术优势，构建物流决策智能大脑，为货主、司机及物流企业提供最优运输解决方案。“运多星”平台接入 DeepSeek 并非简单的技术叠加，而是通过“数据-算法-场景-商业”四重融合，将“运多星”的“四流合一”（信息流、合同流、资金流、票

据流)系统深度协同,进一步推动业务线上化、数字化、标准化与智能化,构建从底层能力到产业赋能的完整生态闭环。

作为国家 5A 级物流企业,怡亚通物流以“一核三翼”战略构建全球综合物流网络,本次接入不仅强化了“运多星”的技术壁垒,也为怡亚通物流构建数字物流综合服务体系注入新动能。

**(四) 公司国产信创板块的最新业务进展怎样? 是否有推出新的产品或服务, 在市场拓展方面有哪些新突破?**

答: 卓怡恒通不仅深度布局国产信创, 2025 年以“信创+AI”进行战略升级, 业务方面以海光、飞腾、龙芯、兆芯、鲲鹏、申威等国产 CPU 为核心, 提供信创产品及解决方案, 目前市场出货量处于领先。2025 年卓怡恒通聚焦“自主可控+智能升级”, 以硬件创新为底座, 开发具有 AI 功能的信创 PC 和信创 AI 边缘设备, 实现信创+AI 技术从实验室到场景化应用的跨越式突破, 助力千行百业智能升级。

2025 年 3 月, 卓怡恒通推出国内首款信创(兼容昇腾、海光、飞腾) AI 工控机, 突破国产操作系统与 AI 框架的适配瓶颈, 单设备推理效率较传统工控机提升 200%。以新品 EPC-S4450 边缘 AI 工控机为例, EPC-S4450 通过构建“芯片-系统-算法-应用”四层国产化技术体系, 深度契合 IDC 预测的百亿级边缘算力市场发展趋势。凭借全栈自主可控的硬核架构与场景化 AI 能力, 产品在工业智能化转型中持续释放技术价值, 为能源、制造、交通等关键领域提供高可靠、高安全的边缘计算底座, 助力企业实现从设备互联到智能决策的跃迁, 驱动产业数字化与绿色化的可持续发展。此外, 2025 年 2 月, 卓怡恒通加入卓怡恒通×鲲鹏模组×DeepSeek 伙伴, 双方共同攻克技术难题, 优化产品性能, 提升产品竞争力, 为市场提供更具创新性的解决方案。

**（五）公司在存储业务领域是侧重于数据存储硬件哪方面业务？**

答： 固态存储领域的兴怡（香港）有限公司，成立于 2009 年，涵盖全系列半导体存储产品，围绕半导体存储器产业链，构筑了研发封测一体化的经营模式，并具有核心竞争力，其合作伙伴包括三星、海力士等，应用于智能终端、车规、PC、超算、AI+等领域，是市场上为数不多的兼具 NAND 和 DRAM 实力的企业。此外，公司通过战略投资的联芸科技（688449.SH）切入赛道半导体存储控制器领域，联芸科技是半导体存储控制器领域企业，凭借其深厚的技术沉淀、持续的创新能力和市场影响力，在存储控制器市场占据一定份额。

2023 年 10 月，与深圳星火半导体科技有限公司签署战略入股协议，旨在充分整合双方优势资源，在巩固原有消费级、商规、工规半导体市场的基础上，精准发力，深入拓展半导体车规细分市场。星火半导体是最早导入车载前装的国产品牌之一，在全球范围内拥有超过 300 家优质客户，其中不乏长安、广汽、中国一汽、比亚迪等国内汽车行业的领军企业。

**（六）公司是否在云计算领域有合作，合作内容和模式是什么？**

答： 2025 年 3 月，公司与国内的云计算公司开展合作，签署了《信息化建设框架合作协议》。基于资源的高度互补，双方将共同聚焦供应链领域的数字化和智能化升级，围绕 IDC 业务上云、大模型应用及数据库根技术创新等领域展开深度合作。具体来看，在 IDC 业务上云方面，双方将分阶段推进怡亚通核心业务系统（包括电商系统、OA、ERP 等）上云，利用云计算弹性资源优化运营成本，提升系统稳定性。在大模型应用方面，依托云 AI 大模型技术，深入挖掘供应链各环节数据价

值，构建智能预测、动态调度等应用场景，助力供应链服务效率跃升。在数据库根技术创新方面，将提供数据库核心产品（如 GaussDB 数据库等），协助怡亚通完成数据库系统升级，确保数据安全与业务连续性。此外，为保障合作高效落地，双方还将建立联合技术团队与常态化沟通互访机制，按需开展市场。

**（七）怡亚通的商社模式对标日本综合商社，从长期来看，公司的未来蓝图是怎样的？有哪些具体的战略目标和 development 路径？**

答：日本知名综合商社，如三菱、伊藤忠，其商业模式具备业务多元化特点，其业务范围涵盖贸易、物流、金融、投资等多个领域，形成了庞大而复杂的业务网络。通过多元化经营，分散风险，同时利用不同业务之间的协同效应，实现资源的优化配置和综合效益的最大化。同时，凭借强大的全球网络和资源调配能力，在全球范围内寻找优质资源和商业机会。三菱、伊藤忠积极参与国际大宗商品贸易，如能源、矿产、农产品等，通过对资源的掌控和供应链的优化，获取稳定的利润。同时，注重对新兴产业和有潜力的企业进行投资和培育，通过早期投资，分享企业成长带来的红利，同时也为自身业务的转型升级和多元化发展奠定基础，例如，在科技、新能源等领域积极布局，推动相关产业的发展，综合来看，三菱、伊藤忠依靠收购海外资源获取利润，贸易毛利率虽低，但投资回报高。

怡亚通与之不同，中国的产业链竞争更激烈，怡亚通的投融资布局则更聚焦，重点布局在科技等新兴产业领域，商业模式上区别于三菱、伊藤忠的投资模式，公司通过“服务+投资”的商业模式运营。

**（八）深投控入股公司后，在业务拓展、资源整合、管理决策等方面给公司带来了哪些影响？**

	<p>答：公司属深圳国资控股，公司的最终控制人为深圳市人民政府国有资产监督管理委员会。深投控作为国际领先的国有资本运营平台，为公司提供的支持覆盖多个维度：1) 在人才层面，深投控助力公司吸引行业内的高端人才，优化人才结构，为公司的创新发展与业务升级提供智力支持；2) 在战略规划方面，深投控凭借其前瞻性视野与丰富经验，协助公司制定更加科学、合理且契合市场趋势的战略布局，明确长期发展方向；3) 品牌建设上，公司的市场认可度大幅提升。同时，使得公司更聚焦资本结构优化、盈利能力提升及供应链价值转化等核心指标上的发展，通过目标牵引与资源协同，推动公司高质量发展。</p> <p>公司通过 28 年的发展历程，从传统供应链服务的深耕细作，到聚焦新质生产力新科技，公司将抓住时代变革的机遇，挑战科技供应链行业新高度，打造大湾区 AI 算力供应链龙头企业。</p>
附件清单	无
日期	2025 年 3 月 11 日