

证券代码：300634

证券简称：彩讯股份

彩讯科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-IR001

投资者关系活动类别	<div><input type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>其他：（请文字说明其他活动内容）</div>
参与单位名称及人员姓名	东证国际金融集团有限公司、合众资产管理股份有限公司、上银基金管理有限公司、海南智联私募基金管理有限公司、英大保险资产管理有限公司、国信证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、平安计算机、平安基金管理有限公司、华泰证券、平安资产管理有限责任公司、天弘基金管理有限公司、广州赛意信息科技股份有限公司、进门财经、福州开发区三鑫资产管理有限公司、上海呈瑞投资管理有限公司、国投证券股份有限公司、中泰证券研究所、华泰柏瑞基金管理有限公司、东方证券股份有限公司、深圳熙山资本管理有限公司、深圳大道至诚投资管理合伙企业（有限合伙）、深圳云创资本投资管理有限公司、招商证券、浙江墨钜资产管理有限公司、天风证券、深圳中天汇富基金管理有限公司、西安敦成私募基金管理有限公司、Fuh Hwa SITE Asset Management、武汉言是科技有限公司、上海沃胜资产管理有限公司、中天汇富基金管理有限公司、五矿证券有限公司、金元顺安基金管理有限公司、IGWT Investment、北京源乐晟资产管理有限公司、中航信托股份有限公司、上海卫宁私募基金管理有限公司、农银汇理、广东银石投资有限公司、富唐资产管理有限公司、同泰基金管理有限公司、信银理财有限责任公司、复星保德信人寿保险有限公司、北京金百镭投资管理有限公司、咸和资产、北京宏道投资管理有限公司、广东谢诺辰阳私募证券投资基金投资管理有限公司、国联民生、鹏华基金管理有限公司、大家资产管理有限责任公司、太平资产管理有限公司、上海青鼎资产管理有限公司、杭州慧创投资管理有限公司、中银基金管理有限公司、浦银安盛基金管理有限公司、国金证券、华富基金管理有限公司、广东富业盛德资

	产管理有限公司、华创证券研究所、国泰海通、银河证券研究所、上海筌笠资产管理有限公司、兴业基金管理有限公司、上海盘京投资管理中心（有限合伙）、民生加银基金管理有限公司、明世伙伴基金管理（珠海）有限公司、西部利得基金管理有限公司、中信建投基金管理有限公司、北京静衡投资管理有限公司、华宝基金管理有限公司、北京合创友量私募基金管理有限公司、蘇州之加歌投资管理有限公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、申万宏源、上海金友创智私募基金管理有限公司
时 间	2026 年 1 月 15 日
地 点	电话会议
上市公司接待人员 姓名	财务总监、董事会秘书：王欣先生 投资者关系总监：郭颖女士
投资者关系活动主 要内容介绍	<p>一、本次发行可转换公司债券的情况</p> <p>公司拟向不特定对象发行可转换公司债券募集资金不超过 14.60 亿元，资金将全部投入智算中心建设、Rich AIBox 平台研发升级及企业级 AI 智能体应用开发三大核心项目，总投资规模达 20.71 亿元，充分彰显公司在 AI 全产业链布局的战略规划与发展决心。回顾过往发展，公司 2021 年定增募资近 5 亿元，凭借高效的资金运用与业务拓展，2021-2024 年业绩实现显著增长：营业收入从 8.87 亿元增长至 16.52 亿元，增幅达 86.25%；扣非净利润从约 1.30 亿元增长至 2.18 亿元，增幅达 67.69%；净资产从 20.71 亿元增至 27.49 亿元，增幅达 32.74%。上述业绩增长为本次融资及募投项目实施奠定坚实基础，公司期待复制前次定增的成功经验，以高效资本运作推动业务持续发展。公司三大募投项目情况如下：</p> <p>1、智算中心建设项目总投资 14.85 亿元，拟投入募集资金 10.35 亿元，将构建万卡集群规模的 AI 智算中心，新增约 12,000P 算力，响应国家新型基础设施建设战略，满足电信、能源、金融等核心行业客户在大模型训练与推理方面的需求。项目依托公司成熟的智算服务方案与项目经验，符合智能算力集约化发展趋势，建设周期 2 年，将夯实公司 AI 基础设施底座，打造业绩增长第二曲线的核心支撑。</p> <p>2、Rich AIBox 平台研发升级项目总投资 2.07 亿元，拟使用募集资金 1.31 亿元，将从基础设施与安全底座、核心引擎层、产品服务层三大层级进行升级。</p>

项目聚焦智能体开发、智能体运营、数据治理、服务与流程治理等核心工具平台建设，同步布局具身智能底层控制系统研发，将大幅提升平台多智能体协同承载能力，构建“开发、运营、互联互通”一体化的企业级 AI 中台生态，顺应国家人工智能与具身智能产业发展导向，建设周期 3 年。

3、企业级 AI 智能体应用开发项目总投资 3.79 亿元，拟投入募集资金 2.94 亿元，依托 Rich AIBox 平台技术底座，重点开发 AI 智能客服、AI 智能营销、企业知识库、智能问数、办公智能体、AI 语音智能体等核心应用。项目将充分发挥公司在大模型集成、多模态处理等领域的技术积累，以及在电信、金融、能源等核心行业沉淀的丰富客户资源与项目经验，推动智能体在重点行业从“工具辅助”向“自主决策”升级，进一步拓宽应用场景、巩固市场先发优势。项目建设周期 3 年，将为公司带来持续的经济效益增长。

二、问答环节

1、公司AI算力业务的订单展望、客户及合作伙伴情况，以及商业模式规划是怎样的？

答：关于AI算力业务，公司已开展的智算业务包括在河南省建设智算中心，为智驾厂商建设算力集群及提供智算人工智能平台运维服务等项目，具备成熟的智能算力服务能力。

商业模式规划上，将采用自持资产方案与轻资产方案（算力技术服务、组网运维）并行的模式，其中自持资产方案收入占比预计更大，通过构建“云 + 算力 + 数据”三位一体的智算服务体系，为客户提供覆盖云全生命周期管理、智算中心规划建设与集群管理、数据治理及模型训练推理的全链条解决方案，持续强化算力业务竞争力。谢谢！

2、公司如何将机器人、算力、AI 应用等重点领域形成发展闭环，打造生态或平台？

答：公司通过三层协同架构进行发展，底层以智算中心为核心构筑算力底座，抓住AI时代新基建的确定性机会，为客户提供坚实、灵活的算力支撑；中间层依托 Rich AIBox 平台作为企业级 AI 中台，沉淀智能体开发、数据治理、多模态协同等核心研发能力，破解从技术到应用的落地鸿沟，实现技术能力的高效复用与快速迭代；上层聚焦全场景 AI 应用落地，面向 B 端提供 AI 企

服解决方案，适配电信、金融、能源等行业数字化转型需求，把握 AI 时代企业服务需求与交付方式变革带来的商业化机会，形成“算力赋能技术、技术支撑应用、应用反哺生态”的良性循环，全面构建一体化 AI 生态平台。谢谢！

3、AI语音智能体的落地场景、商业模式（收费方式）及重点布局领域是怎样的？

答：AI 语音智能体分为呼入和呼出两个层面：呼入层面，面向 B 端企业客服场景，采用项目制收费，模式类似 SaaS 每年收费逻辑；呼出层面，聚焦营销市场端，按通话时长或转化效果收费。公司已经积累了运营商“和留言”平台研发项目、智能交互机器人应用建设项目、AI 外呼服务支撑项目等项目经验，重点布局领域包括运营商领域、金融领域、汽车领域。谢谢！

4、AI应用产品线（邮箱、云盘）的最新进展及2026年目标预期如何？

答：AI 邮箱方面，目前项目进展顺利，已成功集成知识管理核心功能，同时正与鸿蒙生态开展深度研发协同，打造知识管理与对外沟通的一体化核心入口；AI 云盘方面，重点布局 AI 内容管理领域，实现 AI 管家式数字资产智能检索功能，可高效精准查找研究报告、照片等各类数据；当前受益于大模型能力持续提升与算力成本下降的双重利好，相关应用场景正迎来爆发式增长，发展机遇广阔，2026 年将进一步优化产品体验、拓宽应用场景。谢谢！

5、能否展开介绍企业级AI服务的产品业务、商业模式及目前对接的主要客户群体？

答：企业级AI服务核心聚焦解决企业从通用大模型到实际应用场景的鸿沟，依托“算力底座—Rich AIBox中台—场景化应用”的全链条服务能力，为电信、能源、金融、交通等行业客户提供覆盖底层算力支撑、AI 中台部署、大模型集成、开发平台搭建到智能体应用落地的全流程解决方案。核心产品载体 Rich AIBox平台具备DeepSeek、Qwen等各厂商模型接入、自定义模型开发、智能体一站式开发运营、数据治理、服务与流程治理等功能，可灵活适配不同行业、企业及场景的个性化需求，其技术能力源于客户一线工程经验，且随上层应用迭代持续升级。Rich AIBox平台研发升级项目拟投入2.07 亿元，未来不排除作为独立产品面向企业端客户。商业模式上，企业数字化转型和智能化升

	<p>级需求较大，业务模式将深度结合新技术迭代趋势与客户实际业务场景需求。</p> <p>谢谢！</p> <p>6、公司在具身智能机器人项目中具体承担什么角色？与现有业务的协同和结合情况能否展开说明？</p> <p>答： 公司在具身智能机器人项目中聚焦软件工程化研发，核心解决通用具身智能从本体到特定应用场景的能力转化问题，如让机器人具备园区巡检、家庭陪护等场景化专用能力。目前已完成四足机器人手机操控 APP 开发，以及联合运营商及产业合作伙伴协同布局，未来技术成熟后不排除自主参与产品环节，核心 AI 语音模块将由公司提供。</p> <p>与现有业务的协同主要体现在三方面：一是依托智算中心算力底座，可为机器人模型训练、场景推理提供算力支撑；二是借助 Rich AIBox 平台技术积累，构建统一具身引擎能力体系，支撑智能体向真实世界行动延伸；三是融合 AI 语音智能体成果，可赋予机器人智能语音交互及远程通话沟通的实用能力等，形成“算力—中台—应用”协同闭环。目前具身智能正处于从“技术验证”到“规模商用”的过渡阶段，预期发展前景良好。谢谢！</p>
附件清单（如有）	无
日 期	2026 年 1 月 16 日