证券代码：002990　　证券简称：盛视科技

盛视科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-003

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　（参加投资者集体接待日活动）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2026 年 11 月 26 日下午 15:40-17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（https://rs.p5w.net）采用网络远程的方式参加 2026 年度深圳辖区上市公司投资者网上集体接待日活动
上市公司接待人员姓名	1、董事长瞿磊 2、副总经理、董事会秘书秦操 3、副总经理、财务总监龚涛 4、独立董事曹玮
投资者关系活动主要内容介绍	**投资者提出的问题及公司回复情况** 公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： **1、龚总监您好，市场担忧智算业务内卷以及口岸应收风险，请问公司智算长租利用率、毛利情况，是否有与智慧口岸垂直场景打包交付的合作，还有今年前三季度应收账款回款是否符合预期？** 您好！根据公司披露的 2026 年半年度报告，公司智算业务的毛利率为 42.75%，截至 2026 年 9 月 30 日，公司智算业务确认收入 61,254.43 万元，智算业务客户包括大模型厂商、云计算

	服务商等。 公司口岸业务的客户主要是政府单位、国有企业等，信用度高，回款风险较小，目前国家化债项目在有序推进中，公司已进入多地地方政府化债名单，预计回款情况将向好。今年前三季度，公司计提资产减值的金额已较于去年同期减少，应收款项计提对公司净利润的影响有所降低。公司将继续跟踪应收款项的回款，后续如收回应收款项，可冲回前期计提的减值，增加当期利润。谢谢！ **2、投资者提出的问题，公司会否逐条全部回复？** 您好！感谢您的提问。公司收到提问后，会逐一审阅并予以回复。谢谢！ **3、公司算力投入那么大资金缺口大，为什么没有考虑金融租赁这一融资渠道？** 您好！目前公司在银行资信情况良好，融资渠道畅通，对外借款主要来自于银行借款，公司现金流能够满足经营需要和业务发展，如有需要，公司将结合项目进度、资金成本和现金流情况，综合评估并择优选用其他适配的融资工具。谢谢！ **4、瞿总，请问贵公司的机器人计划是进入每家每户吗？** 您好！公司建立了自己的机器人产品线，包括室内/外巡检机器人、协作机器人、车底查验机器人、测温机器人、协运机器人等，多款机器人已经成功在口岸场景落地应用。2025 年 7 月，公司收购 NAO 机器人资产，NAO 机器人是全球教育与科研领域的标配级工具，被全球多个国家和地区的数千所大学和研究机构用于教学和研究。目前，公司正全力推出 NAO 系列新一代产品的研发，其中包括覆盖幼儿启蒙的 NAO Mini、青少年科教的 NAO Explorer、康养陪伴的 NAO JoyLife 和用于科研的升级产品 NAO 7 以及性能旗舰 NAO Plus 各款机型，上述产品即将推向市场。另外 NAO 机器人家族首款 AI 潮玩产品——NAONAO 闹闹已于 2026 年 11 月 11 日正式发售，公司正大力推进相关市场推

	广工作。综上，公司将构建 To G、To B 和 To C 的全系列机器人产品矩阵。目前公司机器人业务占营收的比例较低，上述业务推进进度存在不确定性，请投资者注意投资风险。谢谢！ **5、公司的人形机器人短期长期战略是怎样的？何时才能有重量级的产品？** 您好！公司建立了自己的机器人产品线，包括室内/外巡检机器人、协作机器人、车底查验机器人、测温机器人、协运机器人等，多款机器人已经成功在口岸场景落地应用。2025 年 7 月，公司收购 NAO 机器人资产，NAO 机器人是全球教育与科研领域的标配级工具，被全球多个国家和地区的数千所大学和研究机构用于教学和研究。目前，公司正全力推出 NAO 系列新一代产品的研发，其中包括覆盖幼儿启蒙的 NAO Mini、青少年科教的 NAO Explorer、康养陪伴的 NAO JoyLife 和用于科研的升级产品 NAO 7 以及性能旗舰 NAO Plus 各款机型，上述产品即将推向市场。另外 NAO 机器人家族首款 AI 潮玩产品——NAONAO 闹闹已于 2026 年 11 月 11 日正式发售，公司正大力推进相关市场推广工作。综上，公司将构建 To G、To B 和 To C 的全系列机器人产品矩阵。目前，公司机器人业务占营收的比例较低，上述业务推进进度存在不确定性，请投资者注意投资风险。谢谢！ **6、公司公众号介绍在物理 AI 方面已经深耕多年且有大量技术积淀，能否详述公司在物理 ai 方面的进展和对未来规划？** 您好！公司一方面立足口岸，以查验终端、口岸查验机器人打造场景化业务闭环，在监管授权下迭代行业模型；另一方面依托 NAO 人形机器人，布局教育、医疗、科研等具身智能场景。我们依托自研算力底座与盛算大模型，以真实落地场景作为试验场沉淀通用技术，持续打磨标杆方案，为后续业务拓展打好基础，相关业务尚在培育阶段。谢谢！ **7、昇腾 950DT 卡的供货、良率和分批交付节奏，能否匹配框架订单规划？**

	您好！公司智算相关业务有序推进中，多项智算业务合同有序落地，截至2026年9月30日，公司智算业务确认收入61,254.43万元。谢谢！ **8、请问，公司拟定的算电协同业务进展如何？** 您好！请问您关注的是公司的智算业务进展吗？截至2026年9月30日，公司智算业务确认收入61,254.43万元。谢谢！ **9、董秘您好，市场比较关心公司智算业务盈利质量与现金流风险。请问公司智算长租业务目前集群利用率、长租服务费毛利率水平；同时算力业务是否优先配套口岸、行业模型、机器人垂直场景打包交付，以此规避通用算力租赁的价格内卷风险？另外公司针对口岸业务大额应收账款，后续回款与减值评估的核心管控措施能否介绍一下？** 您好！根据公司披露的2026年半年度报告，公司智算业务的毛利率为42.75%，智算业务客户包括大模型厂商、云计算服务商等，算力服务价格将根据市场行情进行调整。 公司口岸业务的客户主要是政府单位、国有企业等，信用度高，回款风险较小，目前国家化债项目在有序推进中，公司已进入多地地方政府化债名单，预计回款情况将向好。今年前三季度，公司计提资产减值的金额已较于去年同期减少，应收款项计提对公司净利润的影响有所降低。公司将继续跟踪应收款项的回款，后续如收回应收款项，可冲回前期计提的减值，增加当期利润。谢谢！ **10、您好，请问公司目前已建好算力规模是多少p？在建或规划建设规模是多少p？** 您好！公司智算业务项目有序落地，如有达到披露标准的重大进展，公司将及时披露。谢谢！ **11、您好，公司目前的长协订单金额是多少？除了五年长协，还有短期的吗？金额是多少** 您好！公司签订了多项智算业务合同，截至2026年9月30

	日，公司智算业务确认收入 61,254.43 万元。谢谢！ **12、请问：公司现金流第四季度会有改善吗** 您好！报告期尚未结束，具体财务数据请关注公司届时披露的定期报告。谢谢！ **13、想请问瞿磊董事长，公司四季度现金流是否有回正增长的可能，有无资金链断裂风险** 您好！公司现金流能够满足经营和业务发展需求，不存在资金流动风险。目前，四季度报告期尚未结束，具体财务数据请关注公司届时披露的定期报告。谢谢！ **14、目前长协合同的违约条款是如何设定的？是否有违约补偿？补偿比例是多少？谢谢** 您好！截至今年三季度，公司签订了多项智算业务合同，但鉴于相关交易涉及商业秘密等，公司已严格履行豁免信息披露程序，相关条款未对外披露，敬请理解。谢谢！ **15、公司的智算中心建在哪个城市？目前上柜率为多少？长协合同金额是多少？** 您好！公司根据客户需求购置服务器，搭建智算集群，目前公司智算集群均设在国内。截至 2026 年 9 月 30 日，公司智算业务确认收入 61,254.43 万元。谢谢！ **16、你们公司股价跌这么狠　不采取一些措施 把股价拉上去吗？** 您好！针对公司股价下跌给各位投资者带来的损失，公司深表歉意。公司股价受宏观、市场环境等多方面因素影响。公司正在持续完善业务布局，提升盈利能力，推进公司高质量发展。谢谢！ **17、请问，市值跌成这样都不救救嘛** 您好！针对公司股价下跌给各位投资者带来的损失，公司深表歉意。公司股价受宏观、市场环境等多方面因素影响，公司正在持续完善业务布局，提升盈利能力，推进公司高质量发展。谢

	谢！ **18、董事长您好！公司目前的智算设备投资是多少？几年完成折旧？** 您好！公司根据业务需求合理控制智算设备投资节奏，并严格根据会计准则计提设备折旧。谢谢！ **19、请问董事长，目前公司股价已下跌成这样，公司拟采取何种措施来提振股价和投资者信心？** 您好！针对公司股价下跌给各位投资者带来的损失，公司深表歉意。公司股价受宏观、市场环境等多方面因素影响。公司正在持续完善业务布局，提升盈利能力，推进公司高质量发展。谢谢！ **20、只要不违背企业正常披露原则，公司管理层应多回答股东们的疑虑，为什么感觉就盛视科技回答的问题都是很雷同敷衍的，感觉就是挑事先准备好的几个问题回答** 您好！感谢您的建议。在集体接待日活动中，面对大量提问，为保障交流效率，公司选择先集中回复共性问题。我们将调整答题思路，兼顾回复高频共性问题和不同投资者的差异化疑问。谢谢！ **21、董事长您好，公司口岸业务应收账款规模偏高，叠加算力重资产投入，公司如何平衡业务扩张和现金流安全？** 您好！公司口岸业务的客户主要是政府单位、国有企业等，信用度高，回款风险较小，目前国家化债项目在有序推进中，公司已进入多地地方政府化债名单，预计回款情况将向好。今年前三季度，公司计提资产减值的金额已较于去年同期减少，应收款项计提对公司净利润的影响有所降低。公司将继续跟踪应收款项的回款，后续如收回应收款项，可冲回前期计提的减值，增加当期利润。 公司一直秉持稳健经营的理念，推进智算业务是公司在对行业发展前景、市场状况、自身优势等方面综合研判做出的决策，

	业务推进过程中，公司根据市场情况稳步推进，合理控制资金投入规模，将负债水平控制在可控范围内，有效控制债务风险。目前，公司不存在资金流动风险。公司智算相关业务有序推进中，多项智算业务合同有序落地，并对公司业绩产生积极贡献，公司现金流能够满足经营需要和业务发展。谢谢！ **22、请介绍公司在医疗方面的布局与展望？** 您好！公司通过增资方式取得上海音昀机器人有限公司 75%股权，充分发挥其在临床康复训练的实践经验和行业市场资源优势，推动 NAO 机器人在自闭症康复训练的大规模商业化应用。谢谢！ **23、据算公司三季度算力营收 2 亿 5 千多万，其中算力租赁占多少？或 61,254.43 万元的的算力收入，算力租赁占比多少？** 您好！2026 年第三季度公司智算业务以智算服务（即算力租赁）为主，该模式下，公司将享有至少五年期稳定的服务收入。谢谢！ **24、从网上看，AI 潮玩一共都没卖出去 50 个，怎么搞的？** 您好！NAONAO 闹闹是公司首款 AI 潮玩产品，目前正处于市场推广阶段，销量正在持续提升，公司将继续加大推广力度。谢谢！ **25、董事长好！你抵押的股份，最近增加担保品没？** 您好！本人所质押的股份目前不存在平仓风险。谢谢！ **26、近期华为自研 HBM 技术消息，会不会改善后续算力卡供给** 您好！公司将持续关注行业进展情况。谢谢！ **27、英伟达据报暂停向东南亚发货人工智能芯片，对公司 60 亿算力订单落地是否存重大不确定性？除了英伟达，作为第二算力底座的华为，公司有否与其合作？** 您好！公司正持续完善供应链渠道建设，有序推进设备采购工作和智算业务。谢谢！

	28、公司大举借债进入智算行业，股价也一度上涨至 81.62 元历史新高，然而时隔半年，至今天止，股价回落至 27.88 元阶段新低，请问：公司如何指引投资者尤其是中小投资者评估当中的风险和机遇？谢谢 您好！公司一直秉持稳健经营的理念，根据市场情况稳步推进智算业务，合理控制资金投入节奏，将负债水平控制在可控范围内，有效控制债务风险，目前公司不存在资金流动风险。针对公司股价下跌给各位投资者带来的损失，公司深表歉意。公司股价受宏观、市场环境等多方面因素影响，公司正在持续完善业务布局，提升盈利能力，推进公司高质量发展。谢谢！ **29、请问 128 台昇腾算力集群目前调试验收进展如何？** **昇腾 950DT 卡的供货、良率和分批交付节奏，能否匹配框架订单规划？** 您好！公司智算相关业务有序推进中，多项智算业务合同有序落地，截至 2026 年 9 月 30 日，公司智算业务确认收入 61,254.43 万元。谢谢！ **30、请问 128 台昇腾算力集群目前调试验收进展如何？** 您好！公司智算相关业务有序推进中，多项智算业务合同有序落地，截至 2026 年 9 月 30 日，公司智算业务确认收入 61,254.43 万元。谢谢！ **31、至 9 月末，公司中长期债务 34 亿，如果智算业务不及预期，会否影响整间公司经营运行？另外，公司董事长质押的股票是否存在平仓风险？** 您好！公司一直秉持稳健经营的理念，根据市场情况稳步推进智算业务，合理控制资金投入节奏，将负债水平控制在可控范围内，有效控制债务风险，目前，公司不存在资金流动风险。截至目前，公司董事长质押股票不存在平仓风险。谢谢！ **32、您好，公司业绩历史新高，基本面向好，但股价却频创新低，基本回到了 22，23 年的价格……请问公司对此有何看法，**

	公司价值是否存在低估？后续业绩是否能继续保持增长态势？ 您好！针对公司股价下跌给各位投资者带来的损失，公司深表歉意。公司股价受宏观、市场环境等多方面因素影响，公司正在持续完善业务布局，提升盈利能力，推进公司高质量发展。谢谢！ **33、请问：公司有没有采购华为昇腾人工智能芯片？** 您好！公司根据市场需求采购相关设备和材料。谢谢！ **34、公司股价一直跌，是否公司经营出了问题** 您好！针对公司股价下跌给各位投资者带来的损失，公司深表歉意。公司经营情况正常。公司股价受宏观、市场环境等多方面因素影响，公司正在持续完善业务布局，提升盈利能力，推进公司高质量发展。谢谢！ **35、请问 128 台昇腾算力集群目前调试验收进展如何？昇腾 950DT 卡的供货、良率和分批交付节奏，能否匹配框架订单规划？** 您好！公司智算相关业务有序推进中，多项智算业务合同有序落地，截至 2026 年 9 月 30 日，公司智算业务确认收入 61,254.43 万元。谢谢！ **36、我们董事长的质押有没有风险？近期的股价连连下跌，是否考虑进行回购？** 您好！公司董事长所质押的股份目前不存在平仓风险。针对公司股价下跌给各位投资者带来的损失，公司深表歉意。公司股价受宏观、市场环境等多方面因素影响，公司正在持续完善业务布局，提升盈利能力，推进公司高质量发展。谢谢！ **37、您好！请问公司算力租赁毛利率是多少？除了之前披露的 60 亿客户订单外，是否还有其它已签约客户或意向客户订单？** 您好！根据公司披露的 2026 年半年度报告，公司智算业务的毛利率为 42.75%。公司签订了多项智算业务合同，截至 2026

	年 9 月 30 日，公司智算业务确认收入 61,254.43 万元。谢谢！ **38、公司股价短短四个月跌了近百分之六七十，公司为何没有维护股价的措施？** 您好！针对公司股价下跌给各位投资者带来的损失，公司深表歉意。公司股价受宏观、市场环境等多方面因素影响。公司正持续完善业务布局，提升盈利能力，推进公司高质量发展。谢谢！ **39、公司业务是否受到海外算力资源收紧的影响？近期股价大幅下跌，市场都在计价公司受到影响，请给投资者释疑和澄清？** 您好！针对公司股价下跌给各位投资者带来的损失，公司深表歉意。公司股价受宏观、市场环境等多方面因素影响。目前，公司经营情况正常，基本面未发生重大变化。公司将持续专注于完善业务布局，提升盈利能力，推进公司高质量发展。谢谢！ **40、请问公司有没有市值管理？股价连续下跌是否有什么利空未公布？** 您好！针对公司股价下跌给各位投资者带来的损失，公司深表歉意。公司经营情况正常，不存在应披露而未披露的重大事项。公司股价受宏观、市场环境等多方面因素影响，公司正在持续完善业务布局，提升盈利能力，推进公司高质量发展。谢谢！ **41、请问：公司算力中心建在国内还是海外？设备是英伟达还是国产？** 您好！公司根据客户需求购置服务器，搭建智算集群，目前公司智算集群均设在国内。谢谢！ **42、公司之前回复算力集群已经完成交付使用，是之前公告的 60 亿的算力集群已经全部交付了？截止目前或三季度末公司在手算力租赁订单是多少？** 您好！截至 2026 年 9 月 30 日，公司签订了多项智算业务合同，公司智算业务确认收入 61,254.43 万元。谢谢！ **43、公司估计这么跌不回购？**

	您好！针对公司股价下跌给各位投资者带来的损失，公司深表歉意。公司股价受宏观、市场环境等多方面因素影响。公司正持续完善业务布局，提升盈利能力，推进公司高质量发展。谢谢！ **44、公司算力资源订购的周期是多长？为何半年报的预付款所对应的货三季度末还没到货？订货周期长公司算力资源的价格具备多大的价格优势？** 您好！算力设备采购有一定的采购周期，公司将持续完善供应链渠道建设，有序推进设备采购工作，谢谢！ **45、请问，目前英伟达对中国的一些限制，对公司是否有影响？公司的预付款是否用于购买英伟达设备？如已预付且不能履行，是否会给公司造成损失？** 您好！目前公司经营情况正常，基本面未发生重大变化。公司一直秉持稳健经营的理念，根据市场情况稳步推进智算业务，充分评估资金风险，以保障公司和股东的利益，谢谢！ **46、贵司已通过股权投资推动 NAO 机器人在教育及儿童康复领域落地，未来在拓展老年陪护市场时，是否考虑与具备成熟智慧康养产品及养老机构服务网络的企业开展类似产业合作** 您好！感谢您的关注和建议。公司将通过多种渠道和方式，大力推进 NAO 机器人在教育、康复、老人陪护等场景的落地应用。谢谢！ **47、公司目前的现金流为负，请问公司如何看待这一现象？将如何解决？** 您好！公司今年前三季度经营活动现金流为负主要是公司智算业务备货支付的现金增加所致，目前公司不存在资金流动风险。谢谢！ **48、公司每年每季度都有大量的应收款计提造成对业绩影响很大，请问何时能解决这一问题？大量都是政府部门的款项，已计提的 6 亿多何时能通过化债等转回？请详细说明？** 您好！公司在持续加大应收账款的催收力度。公司的客户主

	要是政府单位、国有企业等，信用度高，回款风险较小。目前国家化债项目在有序推进中，今年前三季度，公司计提资产减值的金额已较于去年同期减少，应收款项计提对公司净利润的影响有所降低。公司将继续跟踪应收款项的回款，后续如收回应收款项，可冲回前期计提的减值，增加当期利润。谢谢！ **49、面对国外芯片管控，贵司有没有什么应对方案。重视公司市值管理有没有回购打算，naonao 潮玩上市后效果不及预期有没有后续的推广操作方案。** 您好！目前公司经营情况正常，基本面未发生重大变化，同时公司将持续完善供应链渠道建设。公司股价受宏观、市场环境等多方面因素影响。公司将持续专注于完善业务布局，提升盈利能力，推进公司高质量发展。AI 潮玩 NAONAO（闹闹）目前正处于市场推广阶段，公司将继续加大推广力度，谢谢！ **50、算力采购的设备，到底是国产的还是给国外的。董秘都不正面回答** 您好！公司根据市场需求采购相关设备和材料。谢谢！ **51、用自己的算力训练自己的机器人大模型，让机器人有自己的大脑** 您好！感谢您的关注和建议。谢谢！
附件清单（如有）	
日期	2026 年 11 月 26 日