

超讯通信股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025 -

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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	线上参与公司 2024 年度业绩说明会的投资者
时间	2025 年 05 月 19 日 15:00-16:00
地点	价值在线 (https://www.ir-online.cn/) 网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长 梁建华 副董事长 张俊 董事兼总经理 钟海辉 独立董事 李大伟 副总经理 岳洁钰 董事会秘书 卢沛民 财务总监 郭彦岐
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 超讯通信今年和沐曦的合作怎么样？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好，公司经过前期与“沐曦股份”的创业团队深入交流和磋商，于 2023 年成为其“沐曦”品牌 GPU 产品特定行业总代理。今年，公司携手“沐曦股份”共同成立合资公司“讯曦智能”，向芯片封测、服务器整机生产，销售、维修业务拓展。未来，双方将共同努力，扩大销售，努力促进国产算力成为新质生产力坚实基座。感谢您的关注与支持。</p> <p>2. 公司多次提及紧跟国家‘东数西算’战略布局。公司目前在哪些国家算力枢纽节点有实际项目落地或深度参与？已获得的订单（如中特新联、星行智能等）将如何有效地转化为持续稳定的收入和利润贡献？公司在未来参与‘东数西算’工程的更长远规划是怎</p>

样的？

答：尊敬的投资者，您好。公司大力发展算力建设与租赁服务，构筑了以大湾区广州白云区为起点，长三角江苏淮安、西北甘肃庆阳为重要支点，覆盖华南、中部、西北三大区域的“超讯算力网”，各项目正有序开展中。公司前期获得的订单正优化执行中，如有重大进展，公司将及时履行信息披露义务。2025年，公司管理层将继续在董事会的带领下，抢抓机遇，聚焦发展，提高持续创新能力，提升经营管理水平，积极推进公司业务和经营业绩的增长，实现公司的可持续发展。公司将重点在以下方面发力：1) 加强智算业务链合作，进一步大力发展回款周期短、无需垫付大额资金的算力服务器销售及算力总集成业务；2) 推进“超讯算力网”全面建设，努力协调政府资源，积极利用算力优势资源推动公司算力业务持续发展；3) 大力推进“讯曦智能”国产GPU产业生态建设，提升整体综合竞争力；4) 大力拓展新能源及海外市场，形成高效的海外业务销售网络；5) 积极拓宽融资渠道，优化财务结构。公司上下齐心，立志以超讯历史上最好的业绩来报答投资者信任。感谢您的关注与支持。

3. 2024 年度报告中，审计师对公司一笔金额巨大的智算业务应收账款（约 5.22 亿元）出具了保留意见，理由是无法核实该客户的偿付能力。请详细说明该笔应收账款的最新回收进展，公司已采取或计划采取哪些具体且有力的措施来确保款项回收？此事件对公司整体的坏账计提政策和信用风险管理体系将产生何种调整？

答：尊敬的投资者，您好。该应收账款及其它应收账款目前已回收金额 1.24 亿元，公司将持续加强该款项的陆续回收工作。根据客户提供佐证材料，客户主要是流片因国外相关制约未能及时回片影响资金流转，公司管理层和客户都在积极努力解决应收款回款，及时消除保留意见。目前，该客户实控人承诺对尚未支付的款项承担无限连带责任。公司董事会和管理层已针对算力业务部分客户应收款项逾期未收回的事项拟定积极有效的应对措施，具体内容详见公司于 2025 年 4 月 30 日披露的《董事会、监事会、审计委员会关于 2024 年度保留意见审计报告涉及事项的专项说明》。该事项在去年已做单项坏账计提，后续收到款项后将相应冲回。感谢您的关注和支持。

4. 请问贵公司 2024 年是否已经交付元醒一体机，如 2024 年已开启交付元醒一体机，为啥 2024 年利润低，反而 2025 年一季度营收降低利润却增加，请问贵公司在元醒一体机利润发生重大改变。是什么原因导致的

答：尊敬的投资者，您好。2024 年只交付了极少元醒一体机。根据相关准则，公司一季度算力业务以净额法入账，因此算力业务在一季度占比未过半，但是利润主要由算力业务贡献。感谢您的关注与支持。

<p>5. 请问贵公司负债率以提升至 90 多, 请问贵公司如 2025 年贵公司负债率没有得到改善, 是否有剥离资产规划。</p>
<p>答: 尊敬的投资者, 您好。公司负债率主要是往期计提及应收应付拉高, 公司的有息负债率并不高。公司将根据需要来进行资产规划。感谢您的关注与支持。</p>
<p>6. 请问贵公司一季报营收 2 亿多, 是否全部在算力业务? 算力业务占比多少, 请问贵公司主要业务已经是算力。公司是否有改名的计划。超讯通信投资者不清楚的还以为是一个经营夕阳产品的公司</p>
<p>答: 尊敬的投资者, 您好。根据相关准则, 公司一季度算力业务以净额法入账, 因此算力业务在一季度占比未过半, 但是利润主要由算力业务贡献。随着新订单的交付, 后续算力业务占比将显著提高。公司努力经营, 用结果回报投资者, 让大家认识到不是经营夕阳产品的公司。感谢您的关注与支持。</p>
<p>7. 请问郭总增持本公司股权, 增持完毕了吗? 是否出现资金紧张, 增持不动的问题</p>
<p>答: 尊敬的投资者您好, 公司高管增持计划如有相关进展, 公司将及时履行信息披露义务, 敬请留意相关公告。感谢您的关注与支持。</p>
<p>8. 公司“元醒”训推一体机产品有哪些优势?</p>
<p>答: 尊敬的投资者, 您好。针对“元醒”训推一体机产品, 主要有以下方面的优势: 1) 软硬协同优化: 通过深度适配沐曦 GPU, 提供开箱即用的预装工具链和模型库, 大幅降低客户 AI 应用的部署门槛, 缩短项目落地周期。2) 全生命周期服务: 提供订制服务, 根据客户不同的需求、场景提供差异化的产品及服务, 提供从设计、部署、调优到运维的一站式服务。3) 行业方案: 聚焦重点行业需求, 联合生态伙伴打造标准化解决方案包, 帮助客户快速实现智能化升级。公司将持续强化硬件性能优化能力和行业场景落地经验, 通过软硬件协同创新和生态合作, 为客户创造更大价值。感谢您的关注与支持。</p>
<p>9. 请问近期除 2 月份 2 个算力订单外, 公司有收到其他订单或者洽谈意向么?</p>
<p>答: 尊敬的投资者, 您好。两个订单还未交付, 正在优化执行中, 若完成交付能实现预期利润。新的订单也在稳步推进中。感谢您的关注与支持。</p>
<p>10. 请问公司一季度的新订单是多少? 在手订单是多少?</p>
<p>答: 尊敬的投资者, 您好。公司一季度业绩情况详见公司披露的《2025 年第一季度报告》。感谢您的关注与支持。</p>
<p>11. 请问公司目前合作的客户主要有哪些? 合作的项目分别是什么? 订单分别是多少?</p>
<p>答: 尊敬的投资者, 您好, 公司主要客户为合作多年的信誉良</p>

好的通信运营商、政企单位等，公司业务整体分为“智算”和“信通”业务，智算业务包含为客户提供建设和算力服务器销售，信息通信业务主要包括通信技术服务业务和ICT业务。感谢您的关注与支持。公司业绩情况请参阅公司披露的定期报告。感谢您的关注与支持。

12. 请问一下 年初公告的两个订单执行进展情况如何？净利润率情况能否与之前投资者交流会钟总描述的一样有10%以上？公司下一步的算力业务进展情况 能不能跟我们也描绘一下？谢谢

答：尊敬的投资者，您好。两个订单还未交付，正在优化执行中，若完成交付能实现预期利润。新的订单也在稳步推进中。感谢您的关注与支持。

13. 公司身处高速增长且前景光明的国产算力赛道，我们看到公司在努力探索新路径，公司的过去有很多负面，也有一些历史包袱，甚至可能影响了当前很多项目的推进和社会公众形象以及部分机构投资者和个人投资者的极大负面形象，请问一下梁董和各位董监高领导，接下来有什么应对措施或者着力点？

答：尊敬的投资者，您好。公司在过往被动承担压力，后续将抓住算力发展机会，以业绩增强投资者信心。感谢您的关注与支持。

14. 请问公司在代理沐曦产品方面有什么优势，与沐曦是否有长期合同绑定？公司计划如何推进芯片销售工作。公司之前调研所说国企当时在做年度预算所以很多订单还没确定，那么现在订单情况如何？

答：尊敬的投资者，您好。公司与沐曦优势互补，共同投资讯曦智能。双方共同努力，新的订单在稳步推进中，敬请留意公司相关公告。感谢您的关注与支持。

15. 关于今年公司对全年营收和净利润的指引是多少？能否维持增长？2025年新增订单规模如何？主要来自哪些领域（如政府、运营商）？今年在算力网络建设中承接了哪些具体项目？

答：尊敬的投资者，您好。公司未来将承接一季度业绩趋势，公司全体努力保持增长势头。根据现有信息，本年公司处在最好的市场机会。当前订单主要集中在政企领域，互联网行业市场正在积极拓展当中。感谢您的关注与支持。

16. 公司未来三年的发展规划及展望？

答：尊敬的投资者，您好。公司管理层将抓住算力发展良机，为公司赢得未来几年高速发展的机会。感谢您的关注与支持。

17. 请问会贵公司的14亿合同，预计什么时间能完成？

答：尊敬的投资者，您好。公司前期签订的订单正在优化执行中，如有重大进展，公司将及时履行信息披露义务，敬请留意相关公告。感谢您的关注与支持。

18. 超讯通信目前与沐曦科技合作，具体在哪些方面，对于今

年业绩及利润方面是否有很大的增长。

答:尊敬的投资者,您好,公司经过前期与“沐曦股份”的创业团队深入交流和磋商,于2023年成为其“沐曦”品牌GPU产品特定行业总代理。今年,公司携手“沐曦股份”共同成立合资公司“讯曦智能”,向芯片封测、服务器整机生产,销售、维修业务拓展。未来,双方将共同努力,扩大销售,努力促进国产算力成为新质生产力坚实基座,承接一季度业绩趋势,公司全体努力保持增长势头。感谢您的关注与支持。

19. 您好! 算力服务服务器是公司转型成功的关键产业, 请问超讯通信已经获得了哪些头部算力服务公司订单? 比如同为广东企业的腾讯, 以及字节、阿里? 公司未来三年的发展, 以及股东回报!

答:尊敬的投资者,您好。公司前期已获得中特新联和深圳星航的订单,目前在优化执行当中,新的市场机会在加速推进中。当前订单主要集中在政企领域,互联网行业市场正在积极拓展当中。感谢您的关注与支持。

20. 一季度的毛利率预计可以持续吗?

答:尊敬的投资者,您好。公司将努力承接一季度业绩趋势,公司全体努力保持增长势头。感谢您的关注与支持。

21. 是否考虑并购?

答:尊敬的投资者,您好。公司资本市场的相关工作正在积极推进。感谢您的关注与支持。

22. 一季度净利润大增的原因?

答:尊敬的投资者,您好。一季度净利润提高的主要原因是公司在报告期内持续提升交付能力,并在报告期内完成了向客户批量交付沐曦GPU国产芯片所致。感谢您的关注与支持。

23. 你们行业本期整体业绩怎么样? 你们跟其他公司比如何? ’

答:尊敬的投资者,您好。关于公司本期业绩,您可关注公司后续披露的定期报告。感谢您的关注与支持。

24. 请问今年1季度订单执行情况是怎样的, 都有完全交货么

答:尊敬的投资者,您好。公司一季度订单将在二季度、三季度陆续交付。感谢您的关注与支持。

25. 行业以后的发展前景怎样?

答:尊敬的投资者,您好。智算行业发展情况请参阅公司披露的《2024年年度报告》“第三节管理层讨论与分析”中“公司所处行业情况”。感谢您的关注与支持。

26. 请问贵司二季度能拿到多少沐曦芯片啊

答:尊敬的投资者,您好。公司能够根据市场需求按需提供。感谢您的关注与支持。

关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	
日期	2025年05月19日