

证券代码：600850

证券简称：电科数字

中电科数字技术股份有限公司投资者关系活动记录表

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（请文字说明其他活动内容）

参与单位名称及人员姓名：

东北证券 王一鸣，东方财富证券 方科、向心韵，山西证券 高宇洋，浙商证券 夏伟耀，华源证券 宁柯瑜、胡佳媛，华商基金 石恺，中金银海（香港）基金 韩世奇，中信证券 罗梦园，元一产融 陈继华，中广云投资 吴开懿、祁志杰，开源证券 蒋颖、雷星宇、刘洋，嘉实基金 颜伟鹏、何鸣晓、孟丽婷

日期时间：

2025/6/19-2025/7/1

地点：

公司会议室

上市公司接待人员姓名：

副总经理、董事会秘书 侯志平，柏飞电子副总经理 袁国庆，柏飞电子副总经理 王安峰，华讯网络技术经理 姚阳子健

投资者关系活动主要内容：

一、问答环节

Q1：柏飞电子目前业务进展和回款情况？

A1：柏飞电子今年 1-4 月新签订单同比增长。其中，特种行业景气度较去年同期有所好转，一些项目加速启动，部分客户回款节奏也有所加快。同时公司采取了信用管理、预付款等措施，进一步加强了对客户回款的管理。在民品领域，柏飞电子新签订单的增速高于整体水平，特别是在半导体领域表现突出。

Q2: 公司是否有产品或技术为雷达提供专业配套？

A2: 公司全资子公司柏飞电子是国内雷达算力基础平台最主要的供应商之一，产品覆盖各领域的雷达应用，主要包括嵌入式计算机、高性能信号处理、高速网络交换、数据记录存储及信息处理等。

Q3: 柏飞电子边端智能推理平台和一体机的应用情况？

A3: 柏飞电子研制的以国产 AI、CPU 芯片为核心的边端智能推理平台已实现小批量交付，将带来新的业务机会。柏飞电子的一体机主要面向于特种行业领域，已在多个项目中应用。随着计算模块逐渐由定制化向通用化发展，特种行业对 DeepSeek 等大模型一体机的需求较为旺盛，通用智能计算平台业务预计会成为特种行业业务新的增长点。

Q4: 柏飞电子的下游收入结构？

A4: 柏飞电子是国内领先的嵌入式专用计算机数字模块和整机产品供应商，产品广泛应用于雷达通讯、航空船舶、高端制造、工业控制、轨道交通、民用航空、金融科技等行业数字化和高端电子装备领域，其中在航空、船舶、雷达领域业务收入占比较高。

Q5: 柏飞电子在半导体领域的业务进展？

A5: 在半导体领域，公司以高端工控的主控模块为基础，向运动控制、环境控制、图形采集等应用场景拓展，建立整机综合控制能力，已与多家生产商达成合作，目前新签订单实现较快增长。谢谢！

Q6: 柏飞电子在商业卫星、深海科技等新兴领域的业务布局？

A6: 在卫星通信领域，柏飞电子拓展了智能计算、星载通信等产品能力，已落地商务合同；在船舶领域，柏飞电子的产品及技术已有广泛应用，同时积极布局无人设备，智能算力产品在无人船的自动驾驶方面得到相关应用。

Q7: 柏飞电子的 AI 产品情况?

A7: 柏飞电子推出了加固型 AI 训推一体化平台、国产 AI 便携式服务器、加固型计算服务器等产品及加固型机柜级信息处理解决方案, 主要面向特种行业的船舶、航空、雷达、无人装备等领域, 已在多个项目中应用。

Q8: 华讯网络在 AI 领域的产品布局?

A8: 公司子公司华讯网络在 AI 领域构建了软件与硬件协同的产品体系。软件层面, 推出了智弈智能体系统, 作为覆盖 AI 全流程的软件开发赋能平台, 核心功能包含三部分: 一是算力和模型使能, 聚焦底层训推框架、模型开发等算力与模型管理工作; 二是数据使能, 处理海量用户端数据的采集、治理、标注、清洗等, 为模型训练和推理提供支撑; 三是应用使能, 涵盖智能体开发平台、知识库编排、工作流编排等功能。硬件层面, 推出了智弈 DeepSeek 一体机, 基于华为计算底座部署智弈系列 AI 功能平台, 既满足客户智能问答、合同审核、代码辅助等通用场景需求, 也可针对特定场景提供定制化服务, 赋能金融、制造、医疗、教育、IT 运维等多个领域。

Q9: 公司 AI 业务的规划和实施路径?

A9: 公司凭借多年的技术积累以及对行业客户需求的深入洞察, 形成了 AI 在 B 端的应用构建到落地的系统工程能力, 包括算力部署、数据治理、算法开发、场景适配、安全评测及运维运营等方面。公司整合了算法、数据、算力调度等底层能力, 并通过组织优化, 打造了 AI 工程能力中心。在此基础上, 公司推出了一系列包含 AI Agent、AI 安全、算力调度的产品和整体解决方案, 能够满足客户特定业务以及全栈领域的需求。从行业落地来看, AI 业务在金融、制造以及大型央国企等信息化程度较高的行业落地速度更快。公司已与银行、半导体企业、高校等行业头部客户开展联合研发, 共同打造 AI 应用解决方案, 未来有望在各行业中推广应用。

Q10: 公司在资本运作方面的展望?

A10: 公司高度重视资本市场的并购与资源整合工作, 我们认为当下外部环境

对于开展并购较为有利。后续公司将持续推动实施内外部资产注入等资本运作，通过资本运作做大做强。

Q11: 公司关于 DeepSeek 大模型的业务落地情况？

A11: 自 DeepSeek 发布以来，公司与行业内众多客户保持密切沟通。目前，一部分 AI 项目已在具体场景落地，一部分项目正处于沟通和测试阶段。DeepSeek-R1 模型主要应用于知识问答及企业内部场景，在知识管理和数据质量较好的企业尤其是央国企中落地速度更快，显著提升了业务流程效率。然而，部分行业客户需求无法单纯依靠语言类大模型来解决，还需要结合特定行业算法和多模态技术才能实现。公司正与客户合作推进场景应用开发和项目落地，目前在手的与 AI 相关的业务机会约 100 多个。