

星环信息科技（上海）股份有限公司

2026年度“提质增效重回报”行动方案的半年评估报告

星环信息科技（上海）股份有限公司（以下简称“公司”或“星环科技”）为贯彻中央金融工作会议精神，落实上海证券交易所关于开展科创板上市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议中提出的落实以投资者为本的理念，推动上市公司持续优化经营、规范治理和积极回报投资者，大力提高公司质量，助力信心提振、资本市场稳定和经济高质量发展的要求，于2026年3月25日发布《2026“提质增效重回报”行动方案》，为公司2026年度提质增效重回报行动制定出明确的工作方向。公司根据行动方案内容，积极开展和落实各项工作，现将2026年上半年的主要工作成果报告如下：

一、聚焦主营业务，促进公司高质量发展

作为国内的AI基础设施软件领军企业，公司通过深度整合AI、大数据、云计算等产品和技術，为企业高效构建AI基础设施软件，全面赋能各行业进行数智化转型和业务范式创新。在数据量爆发式增长、关键技术卡脖子风险加剧、企业数智化升级刻不容缓的今天，打造自主安全可控、性能领先的国产数据与AI基础设施软件已不再是远大目标，而是国家与产业的战略刚需和企业的必然选择。我们正是为这一需求和铸就自主根基而创立的技术公司。

2026年1-6月，公司营业总收入实现17,359.74万元，同比增长13.83%。实现归属于上市公司股东的净利润为-11,283.71万元，较上年同期亏损缩窄21.06%。

1、主营业务收入分行业、业务及客户结构分析

2026年上半年，公司主营业务收入约为17,345.63万元，按照各产品类别划分的收入构成情况如下：

单位：万元

产品类别	2026 年 1-6 月		2025 年 1-6 月	
	金额	占比	金额	占比
软件产品与技术服务	13,936.54	80.35%	11,108.70	73.06%
软件产品授权	1,121.59	6.47%	2,033.38	13.37%
软件产品授权及配套服务	8,577.03	49.45%	5,841.93	38.42%
技术服务	4,237.92	24.43%	3,233.39	21.27%
解决方案	2,640.01	15.22%	3,411.51	22.44%
软硬一体产品及服务	769.08	4.43%	684.29	4.50%
合计	17,345.63	100.00%	15,204.50	100.00%

公司的软件产品标准化程度较高，覆盖多个行业领域，形成了广泛的客户基础。2026 年 1-6 月，按终端用户行业分类，公司主营业务收入主要来自金融、政府、能源、交通、医疗等行业，如下表所示：

单位：万元

行业	2026 年 1-6 月		2025 年 1-6 月	
	金额	占比	金额	占比
金融	5,657.30	32.62%	6,843.74	45.01%
政府	5,009.44	28.88%	1,849.00	12.16%
交通	1,111.61	6.41%	863.76	5.68%
能源	1,050.08	6.05%	2,853.39	18.77%
制造	738.03	4.25%	399.46	2.63%
电信	521.25	3.01%	640.73	4.21%
医疗	498.29	2.87%	609.61	4.01%
其他	2,759.63	15.91%	1,144.81	7.53%

合计	17,345.63	100.00%	15,204.50	100.00%
----	-----------	---------	-----------	---------

注：其他指建筑与地产、流通与零售、IT 与互联网、综合集团、教育等行业

2、深化生态建设

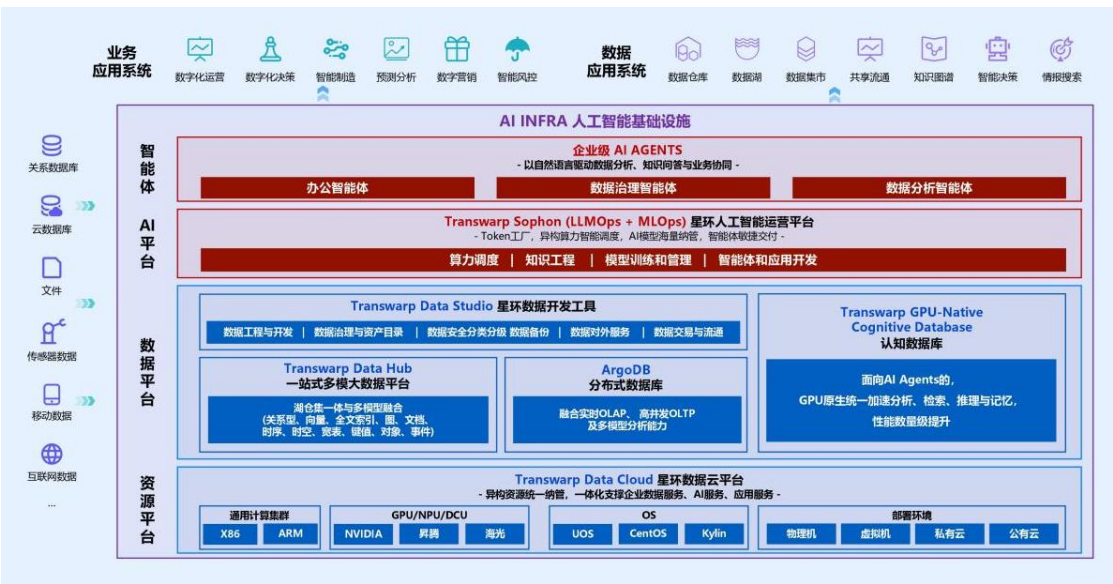
2026 年上半年，公司持续加强与各类合作伙伴的沟通和协作，不断拓展新的合作伙伴关系。公司和各类 CPU、GPU、操作系统、整机和硬件厂商进行产品适配和性能优化，其中包括众多国内领先的技术企业，以共同促进核心技术领域国产化进程。报告期内，公司持续研发 GPU 原生认知数据库，将数据分析任务从 CPU 迁移到 GPU，大幅提高数据分析性能。目前，公司的关系型数据库、向量数据库和图数据库已完成和 NVIDIA GPU 的适配；向量数据库已完成和海光 DCU 的适配，较传统 CPU 方案实现大幅提升。针对行业 ISV，公司通过技术对接、产品适配、商务政策沟通等系列步骤获得合作伙伴认可并推动产品在各行业的商业化推广；报告期内，公司与合作伙伴联手打造了 SAP HANA 和 CDH 替换方案，在 AP 领域开始面向客户进行推广；二是与低空经济综合方案提供商签署合作协议，将公司在大数据、人工智能和云计算领域的领先技术能力同伙伴在直升机领域的实践积累深度融合，共同为最终客户提供数智基座解决方案，推动数据驱动的业务创新；三是与金融行业合作伙伴在第四届中国国际供应链促进博览会上联合发布新一代 GPU 加速金融实时智能分析解决方案，面向海外银行资产质量分析、风险动态归因、授信决策支持等核心业务场景，加速公司认知数据库在金融领域的国际化拓展。渠道赋能方面，公司持续借助咨询公司、区域代理商、分销商等多方力量拓展市场覆盖广度，并着力培育交付服务合作伙伴，协同公司保障项目高质量交付。

二、发展核心科技力量，提升科技创新能力，强化公司核心竞争力

2026年上半年，公司研发投入（包括研发费用和开发支出）为11,640.77万元，研发投入占营业收入的比例为67.06%；公司累计获得发明专利194个，实用新型专利1个，外观设计专利2个，软件著作权474个。

报告期内，公司进一步完善新一代人工智能基础设施（AI Infra）体系（架构图详见下图），持续推动数据平台、人工智能平台与智能应用深度融合，并将

AI进一步引入数据处理、治理、知识构建与检索分析等环节，通过企业级智能体提升数据全链路的智能化和自动化水平。同时，公司加强软件与GPU等异构算力的协同优化，提升数据处理、知识检索及智能应用的性能与效率，进一步提升企业数据与知识供给的质量和效率，降低智能应用建设与运行成本，支撑人工智能应用规模化落地。



(1) AI就绪数据平台（AI-Ready Data Platform）

公司的AI-Ready Data Platform能够统一管理企业业务数据、流程规则与组织经验中的多模态数据，以自然语言驱动AI自动实现数据处理、智能治理、语料与知识构建及关系型、向量、全文、图等11种模型的混合检索分析，并依托 GPU 原生加速数据入库、知识更新与检索分析，实现数量级性能提升，支撑模型训练、RAG 和 Agent 更快落地、更准响应并降低运行成本。

报告期内，公司发布面向人工智能智能体（AI Agents）的GPU原生认知数据库的预览版本。该产品以GPU为中心重构数据库计算与存储架构，将传统由SQL数据库、知识库及记忆系统分别承担的能力进行一体化融合，统一支持结构化数据分析、知识检索、可信上下文构建及持久化记忆管理。通过充分发挥GPU大规模并行计算和高内存带宽优势，产品进一步提升复杂数据分析、知识处理与检索以及人工智能推理链路的数据处理效率，减少系统拼接，降低使用门槛，帮助企业更快构建真正可落地、可持续演进的智能应用。

报告期内，公司大数据基础平台TDH持续围绕湖仓集一体、多模型数据管理、开源生态融合、稳定性及信创适配等方向进行升级。在湖仓集一体方面，计算引擎进一步提升在线分析处理能力；流处理引擎Slipstream进一步完善了实时数据处理能力，提升了多源数据关联、实时汇总和时间窗口计算等复杂场景下的处理效率，并推动相关能力在复杂客户业务链路中稳定落地。在多模型能力方面，分布式搜索引擎Scope显著提升系统稳定性；分布式向量数据库Hippo新增GPU索引能力，大幅提升索引构建和向量检索性能；时空数据库Spacture进一步完善高可用能力，增强业务连续性保障；分布式时序数据库Timelyre引入C++原生存储引擎，数据分析性能提升5至10倍。在开源生态融合方面，增强对大数据开源技术生态的兼容与融合管理能力，覆盖存储、计算、元数据、安全管理等关键环节，支持客户充分复用既有数据资产、业务应用和技术体系，降低平台升级过程中的数据迁移与应用改造成本，保障业务平稳衔接。同时，TDH将开源生态兼容能力与湖仓集一体、多模型数据管理及统一资源管理能力相结合，进一步完善从存量系统承接到新型数据架构演进的产品生态。此外，平台持续开展安全漏洞修复和信创环境适配，进一步提升产品的安全性、稳定性及国产化环境兼容能力。

TDC 5.3 版本完善智算基础设施能力，完成国产异构算力统一管理，可纳管多款国产AI加速芯片，屏蔽底层硬件差异，构建一体化算力资源池，实现算力统一调度与弹性分配。平台提供标准化大模型部署能力，模型服务全生命周期管理，打通 AI 工程化落地链路。内置AI模型网关，支持多模型统一接入、流量路由、权限管控、负载均衡与调用监控，对外提供标准化推理接口。整套能力降低国产化大模型落地门槛，助力企业高效统筹多元算力资源，保障大模型业务稳定、可控运行。

报告期内，公司持续推进分布式数据库 ArgoDB 的融合升级与技术创新，进一步强化混合事务与分析处理（HTAP）能力，完善湖仓集一体、行列混合存储、资源隔离及弹性调度等技术，支持事务处理与实时分析协同运行，以及 TP/AP 混合负载的高效处理，提升复杂业务场景下的数据处理效率、资源利用率和系统稳定性。同时，持续完善关系、向量、图、文档、时序及全文检索等多模型能力，增强多模型数据的统一管理、混合检索与关联分析能力，为检索增强生成（RAG）

、智能体等智能应用提供统一的数据管理、知识检索与分析底座。此外，ArgoDB通过中国信息安全测评中心、国家保密科技测评中心联合发布的“安全可靠测评”认证，进一步验证了产品的安全可靠性和自主可控能力，为核心业务系统国产化替代以及数据与人工智能融合应用提供支撑。

公司大数据开发工具TDS持续推进智能化能力建设，面向金融、制造、能源等行业在数据治理、实时同步与智能运营等核心场景，提供端到端的智能数据全生命周期管理能力。TDS4.4版本持续强化平台基础能力、数据开发与数据资产管理，并推动重点项目成果产品化沉淀。平台侧完善产品授权、权限控制、信息安全治理与国际化适配，提升产品的安全合规性和规模化交付能力；数据开发侧扩展多类型数据源的接入与开发支持，强化工作区隔离及数据服务管理，保障复杂环境下的数据开发效率与安全性。数据资产侧完善文件及标签管理、元数据检索、数据链路分析和资产运营展示，提升数据资产的统一管理、快速发现与价值呈现能力；数据集成侧增强对异构数据源和复杂部署环境的适配，进一步提升跨系统数据流通的稳定性与扩展性。同时，TDS4.4版本将数据质量闭环、数据服务共享、元数据比对及资产可视化等重点项目成果沉淀为标准化产品能力。凭借持续的产品创新与项目实践，TDS进一步提升了标准化交付和多行业适配能力，为企业建设安全、高效、可持续演进的智能数据平台提供有力支撑。

（2）AI平台

公司的AI平台主要包含大模型运营平台Sophon LLM0ps和企业级智能体应用。

为赋能政企客户构建自己专属的知识中台、大模型、智能体和应用，公司开发了大模型运营平台Sophon LLM0ps，一款提供机器学习和大模型统一视角的AI运营管理平台，旨在打通并优化语料接入和开发、知识工程、大模型训练和微调、应用构建和管理、服务部署和运营等全链路流程。

Sophon LLM0ps主要包含AI基础底座和语料工具、知识工程、模型训推、智能体开发四个模块，报告期内升级情况如下：

- AI 基础底座新增提供 Token 工厂能力，提供大模型推理优化加

速、KV Cache 优化、PD(Prefill-Decode)分离和调度等，提升大模型运行效率并提供明细的计量计费功能；提供 SLA 感知的智能路由与优先级调度能力，实现多模型分组、跨供应商故障自动切换与自动容灾，保障服务高可用与 SLA 持续达标；

- 语料工具模块新增多模态处理能力，支持音视频转写、图片理解、视频内容解析等自动化处理；同时升级文本信息标注能力，提供基于大模型与规则引擎的智能标注与质量评估；并进一步完善企业级管控能力，实现多模态数据集的统一血缘管理、权限管控与版本控制；

- 知识工程模块，从传统文档型知识库全面拓展至图片、音视频等多模态知识库；新增知识抽取与标准问答对生成能力，让知识更结构化、更易复用；知识库全新升级知识搜索与知识问答双模式，让用户检索更直观、使用更便捷；集成 Agentic RAG 能力，大幅提升问题理解与问答效果；同时，为应对日益复杂的知识运营与管理需求，新增知识自动更新与加工审核机制，在实现加工流程全面自动化的同时，有效保障了企业级知识库的内容质量与可管控性；

- 模型训推模块，全面适配国产异构算力芯片，支持算力预切分与自定义模板，显著提升资源利用率；支持模型结构化输出，通过规则与格式约束保障输出精准性，便于上层系统对接；模型上架支持配置默认部署模板，实现一键快速部署；同时支持算力队列统一管理，实现任务排队、优先级调度与资源有序分配；

- 智能体开发模块升级为智能体开发环境 AgentBox 和发布态业务专家 AgentBuddy，从快速智能体构建，延伸至能评测好坏、能持续优化，做到真正能上线用。其中，AgentBox 覆盖知识库、工具、Skill、记忆等资产统一纳管，支持 Prompt 编排、效果评测与版本管理。新增通用智能体，交互体验与功能能力显著增强；新增应用评测工具，支持批量测试与评测报告自动生成；增加 Skill 技能中心，配合 MCP 工具中心，进一步完善企业内部的智能体工具生态体系；新增 Token 消耗统计、赞踩反馈回流、应用效果分析等能力，完善应用全链路可观测性。AgentBuddy 面向财务、风控等团队固化业务专家能力，通过问答日志与用户反馈形成飞轮，

让智能体越用越准。已接入飞书、企微、钉钉，支持报告生成、流程自动化等场景。

在持续完善数据基础软件与AI基础设施产品体系的基础上，公司进一步推动AI能力向企业业务流程和数据管理场景延伸，拓展企业级智能体产品布局：

星环科技 XClaw是一款轻量级、全栈式 AI Agent 智能工作台，致力于成为企业践行“AI × Data”战略的核心入口。XClaw Web端采用 B/S 架构，搭载星环自研的轻量化代码执行沙箱，具备卓越的性能表现——仅需一台主流笔记本作为服务器，即可轻松支撑百级别的超高并发。在数据处理方面，系统内置极速文档解析引擎Cosmic，兼具低显存占用与极速运行的优势；同时，XClaw深度适配可视化图表生成，可无缝对接公司的GPU原生认知数据库，赋能企业实现复杂数据的高效分析。依托核心的Agentic Loop机制，XClaw在单一平台内全面覆盖了数据分析、PPT 自动生成、无代码看板搭建等多元场景，不仅支持断网条件下的离线本地运行，更能与 XClaw 本地客户端无缝打通，为用户带来完美的端云协同体验。

Astro是公司推出的智能数据治理平台，业务人员无需掌握复杂的技术工具，只需通过自然语言提出需求，即可完成数据查询、数据治理和数据开发等工作。平台内置数据安全、数据质量、数据标准、数据入湖等16类专业智能体，能够根据业务目标自动协同完成数据查找、流程衔接、质量检查、标准匹配和结果生成，业务人员仅需提出任务并对结果进行确认，有效降低数据使用门槛，提升数据管理和应用效率。

报告期内，公司持续推动数据与AI产品深度融合，形成贯通数据处理、治理、分析、知识构建、模型开发与智能应用的一体化能力。通过将AI嵌入数据全流程，并由数据库、AI平台及企业级智能体协同支撑，可减少多系统集成与重复建设，降低技术门槛和运维成本，提升数据处理效率与智能应用落地速度，帮助企业更快释放数据价值。

三、优化培育和激励机制，激发人才创新活力

公司以薪酬管理作为人力资源战略的核心要点，创新性地施行宽带薪酬制度，打破传统薪酬体系的局限。通过深入开展岗位价值评估，综合考量员工个人能

力、阶段性绩效表现以及动态的市场薪酬行情，精准确定薪酬区间，不仅为员工开辟了更为广阔的职业晋升路径，更使薪酬成为推动员工自我提升的强劲动力。为完善长效激励与约束机制，吸引并稳固顶尖人才和核心团队，公司致力于激发员工工作热情与创新能力，提升团队协同效应，并紧密联结股东、公司与员工利益，促使各方协同推动经营目标与战略落地，实现可持续发展。

2023年3月，公司推出了2023年限制性股票激励计划且完成了首次授予，授予对象覆盖200名核心员工，授予的限制性股票数量为114.6191万股；2023年10月，公司完成预留部分（第一批次）授予，向3名激励对象授予3.7000万股第二类限制性股票。2024年3月，公司召开第二届董事会第二次会议和第二届监事会第二次会议，审议通过了《关于向激励对象授予预留部分限制性股票（第二批次）的议案》，确定2024年3月26日为预留授予日（第二批次），以45.06元/股的授予价格向15名激励对象授予6.6809 万股第二类限制性股票。2024年10月，公司召开了第二届董事会第六次会议和第二届监事会第六次会议，审议通过了《关于2023年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期归属条件成就的议案》，同意向符合归属条件的181名激励对象办理归属31.7735万股限制性股票的相关事宜。这一举措旨在通过股权激励的方式，增强员工对公司的归属感和责任感，促进公司的长期稳定发展。

2025年，公司持续推进限制性股票激励计划。公司于2025年3月7日完成激励计划首次授予部分第一个归属期的股份登记工作，为符合条件的150名激励对象完成登记28.7448万股。2025年4月24日，公司召开了第二届董事会第九次会议和第二届监事会第九次会议，审议通过了《关于2023年限制性股票激励计划预留授予部分（第一批次）第一个归属期归属条件成就的议案》，同意向符合归属条件的2名激励对象办理归属0.8640万股限制性股票的相关事宜。公司于2025年9月19日完成了2023年限制性股票激励计划预留授予部分（第一批次）第一个归属期的股份登记工作，归属数量为0.64万股。报告期内，公司于2026年3月23日召开了第二届董事会第十四次会议，审议通过了《关于作废部分已授予尚未归属的2023年限制性股票的议案》，同意作废处理限制性股票数量合计28.0012万股。

四、加强现金流管控，早日实现自我造血能力

2026年上半年，公司重点推进应收款管理，加强应收账款的催收和客户信用管理，持续丰富客户信用档案，审查客户资质。针对应收账款管理实行严格的责任制，明确各相关部门和人员在应收账款管理中的权责，强化销售业务人员的责

任心与风险意识，确保收款责任落实到人。公司将持续充分借助内部管理信息系统，实现对项目回款的全方位跟踪记录，保障公司资金及时回笼并降低坏账风险，为公司的持续稳定健康发展夯实基础。

公司引入客户信用评级模型，整合历史回款数据、工商信息、法律诉讼案件监测等信息，动态生成客户风险画像，对高风险客户启动合同签约限制、预付款限制和缩短账期限制等管控手段。打造动态化业绩预测与预警中枢，提升经营决策敏捷度，对线索、商机、合同签约、确认收入、回款、维保续约、毛利进行多维度的业绩预测，对偏离度高的团队及时预警和优化调整，以持续提升团队能效。公司持续加强费用管控政策，提高业务部门运营效率，上半年销售费用同比下降约9.89%。

五、加强公司合规治理，强化“关键少数”责任，推动公司发展行稳致远

自公司成立以来，按照《公司法》《证券法》等相关法律、法规和规范性文件的要求，公司制定了《公司章程》，并建立了由股东会、董事会及高级管理人员组成的公司治理架构，形成了权责明确、运作规范、互相协调制衡的机制，为公司的高效经营提供了组织保障。股东会、董事会及高级管理人员根据《公司法》和《公司章程》行使职权和履行义务。

2026年上半年，公司继续加强公司合规治理，推动公司健康发展行稳致远。报告期内，公司于3月制定《董事和高级管理人员薪酬管理制度》，进一步健全激励约束机制；于4月制定《外汇套期保值业务管理制度》，强化风险防控与规范操作，为加强公司规范运作提供制度保障，以期打造出更为科学的管理体系、更为高效的运营机制。

六、优化信息披露质量，加强投资者沟通

公司持续严格按照《公司法》《证券法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》的有关要求，遵循“真实、准确、完整、及时、公平”的信息披露原则，不断提高公司信息披露质量，向投资者展示公司经营、产品创新等各方面的进展，以便投资者能够全面、及时地掌握公司的战略发展、经营状况。

2026年上半年，公司举办了1次业绩说明会，向投资者展示公司2026年年度及2026年一季度的经营成果；回复投资者在E互动提出的问题50余次；接听百余次投资者来电，积极传递公司价值与发展动态；共接待4场机构调研并积极参加券商策略会，与机构投资者面对面深入交流，为投资者提供有价值的参考。这些活动增强了公司与投资者间的沟通，为长远发展奠定基础，为可持续发展和投资

者利益保护做出积极贡献。在投资者关系活动中，公司与投资者就期间内经营成果、财务情况及战略规划等问题展开详细交流，并积极向投资者传递公司新战略、新布局、新技术等创新情况，帮助投资者全方位了解公司现状及未来发展方向。

七、其他事宜

公司将持续评估“提质增效重回报”行动方案的具体举措，及时履行信息披露义务。未来，公司将继续坚定不移地聚焦主营业务，加大科技创新投入，进一步提升公司核心竞争力，以良好的经营管理、规范的公司治理和积极的投资者回报，切实履行上市公司责任和义务，保护投资者利益。

本报告所涉及的公司规划、发展战略等系非既成事实的前瞻性陈述，不构成公司对投资者的承诺，敬请投资者注意相关风险。

星环信息科技（上海）股份有限公司董事会

2026年8月27日