

证券代码：688041

证券简称：海光信息

投资者关系活动记录表

编号：2025-08

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 电话会议
参与单位及人员	易方达基金、嘉实基金、广发基金、国泰基金、兴证全球基金、民生加银基金、新华资产、国寿养老、国寿资产、平安基金、银华基金、华夏基金、建信基金、华源证券、东方财富证券、国泰海通证券、南土资产、华福证券、混沌投资、长江养老、景林资产、中信证券、国海证券、运舟资本、个人投资者
时间	2025 年 12 月 15 日
地点	曙光天津产业基地
上市公司接待人员姓名	中科曙光董事、总经理 历军；海光信息董事、总经理 沙超群；海光信息董事会秘书、财务总监 徐文超；

投资者关系活动 主要内容介绍	带领投资者参观展厅及办公楼，了解曙光及海光公司发展历程及目前公司各业务板块情况，并在会议室与投资者进行交流，主要内容如下： 一、公司相关介绍 曙光信息产业股份有限公司作为我国核心信息基础设施领军企业，为中国及全球用户提供创新、高效、可靠的 IT 产品、解决方案及服务。 中科曙光于 2014 年在上海证券交易所上市（股票代码：603019）。经历 30 余年发展，中科曙光在高端计算、存储、安全、数据中心等领域拥有深厚的技术积淀和领先的市场份额，并充分发挥高端计算优势，布局智能计算、云计算、大数据等领域的技术研发，打造计算产业生态，为科研探索创新、行业信息化建设、产业转型升级、数字经济发展提供了坚实可信的支撑。中科曙光在全国各省、自治区和直辖市均设立了分支机构，拥有国际领先的 3 大智能制造生产基地、5 大研发中心，并在全国部署了多家算力中心。 海光信息技术股份有限公司成立于 2014 年，主要从事高端处理器、加速器等计算芯片产品和系统的研究、开发，目标成为世界一流的芯片企业，为数字中国提供核心计算引擎。 海光处理器兼容市场主流的 x86 指令集，具有成熟而丰富的应用生态环境海光处理器内置专用安全硬件，支持多种先进的漏洞防御技术，内置高性能的国密协处理器和密码指令集，支持可信计算的国内、国际标准，支持领先的机密计算技术，能够进行主动安全防御，通过了相关权威机构的安全测试，满足信息安全、数据要素安全流通的发展需求。 面向企业计算、云计算数据
---------------------------	---

中心、大数据分析、人工智能、边缘计算等众多领域，海光信息提供了多种形态的海光处理器芯片，满足互联网、电信、金融、交通、能源、中小企业等行业的广泛应用需求。

二、问答环节：

Q： 请问海光与曙光重组终止的原因是什么？未来两家企业的合作模式及发展路径有何变化？

答：本次重组交易方案披露以来，吸并双方的二级市场股价变化较大。公司在筹备本次重组时已对交易方案进行充分、审慎的论证，但市场环境变化有不可预计性。加之本次重组合并规模大、参与方多，各方视角不同导致未能成功。未来双方将保持上市公司独立性，同时双方公司已有的协同模式会继续保持，仍会通过战略协作共同消除产业链薄弱环节。终止本次交易事项系经公司审慎研究，并与交易对方充分沟通、友好协商后做出的决定。公司生产经营情况正常，本次交易终止不会对公司的生产经营和财务状况造成重大不利影响，不存在损害公司及中小股东利益的情形。公司对长期以来关注和支持公司发展并积极提出建议的投资者表示衷心感谢。

未来双方将在保持上市公司独立性的基础上深化合作，海光信息将继续以高端芯片产品为核心，充分发挥产品在功能、性能、生态和安全方面的独特优势，联合包括中科曙光在内的广大产业链上下游企业和其他参与者继续推进海光生态下软硬件优化协同技术研发。海光信息将与中科曙光在系统级产品应用上建立更加紧密的合作关系，充分发挥中科曙光在超节点算力、科学大模型开发平台、集群系统等前沿技术的优势，持续在智能计算、算力调度、数据中心解决方案等领域开展全栈布局。

Q： 海光公司深算系列产品研究进展情况，海光在国内头部互联网厂商进展？

答：深算三号已经投入市场，在落地应用方面已覆盖 AI 训练/推理、科学计算、金融风控等多个核心场景，凭借卓越的性能表现与生态兼容性获得客户广泛认可，新一代产品深算四号研发进展顺利。公司持续加大研发投入，聚焦产品性能提升、场景适配能力增强等核心方向，持续打磨产品竞争力。

互联网客户方面，面向互联网行业的算力发展需求，公司已与字节跳动、腾讯、阿里、百度等头部互联网厂商建立了深度合作关系，合作覆盖技术联合研发、产品供应、生态共建等多个维度。双方基于各自核心优势，围绕互联网行业的典型应用场景开展协同创新，通过定制化服务满足客户差异化需求。作为公司重点关注的领域，公司将进一步深化与头部互联网厂商的合作，聚焦大模型训练推理、云计算等核心场景，共同推动国产算力生态的成熟与发展。

Q： 相较于行业内其他公司，海光的核心区别与竞争优势主要体现在哪些方面？

答：相较于行业内其他企业，我们的核心区别与竞争优势主要体现在两大维度：

产品生态的开放兼容性与全场景适配能力。海光坚持基于 x86 指令集架构进行芯片研发，同时打造“CPU+DCU”双轮驱动的产品体系，形成了高度开放、全面兼容的产业生态。一方面，我们的 CPU 产品完全兼容主流 x86 软硬件生态，客户无需大幅改造现有系统即可完成国产化替代；另一方面，海光 DCU 对标国际主

流 GPGPU，算子覆盖度超 99%，兼容 CUDA，可满足从十亿级模型推理到千亿级模型训练的全场景需求；海光光合组织已聚合 6000 余家合作伙伴，完成 15000 余项软硬件测试，覆盖芯片设计、整机制造、软件适配全链条，在政务、金融、能源等领域的联合解决方案超 15000 个，形成“芯片 - 整机 - 应用”的闭环生态。

饱和式研发投入驱动产品快速迭代。海光信息研发人员占比超 85%，2025 年前三季度，研发投入达 29.35 亿元，同比增长 35.38%。未来海光信息会将全部资源集中于芯片设计迭代，持续推进 C86 架构的自主优化、DCU 芯片与英伟达 GPU 的性能对标，在全栈能力上，海光信息将围绕互联总线与上下游厂商合作，全面打造 GPGPU 全栈产品。“饱和式”研发投入将直接为产品的快速迭代能力，让公司能够快速响应市场需求，在国产化替代、AI 算力爆发等关键节点抢占先机。

Q：请介绍一下中科曙光最新发布的单机柜 640 卡超节点对比目前市面上同类产品有哪些显著优势？

答：中科曙光最新发布全球首个单机柜级 640 卡超节点 scaleX640，该产品采用“一拖二”高密架构设计，不仅实现了单机柜 640 卡超高速总线互连，构建大规模、高带宽、低时延的超节点通信域，而且可以通过双 scaleX640 超节点组成千卡级计算单元。相比业界同类产品，不仅综合算力性能实现倍增，同时单机柜算力密度提升 20 倍；相比传统方案，可实现 MoE 万亿参数大模型训练推理场景 30%-40%的性能提升。通过 30 天+长稳运行可靠性测试验证，可保障超大规模集群扩展部署。

	同时，scaleX640 采用 AI 计算开放架构，在硬件层面支持多品牌加速卡，软件层面兼容主流计算生态，构建了一个“软硬协同、生态兼容”的国产智算新范式。支持 MoE 万亿参数大模型训练、高通量推理、科学智能（AI4S）等前沿场景，成为“人工智能+”时代支撑行业智能化创新的核心引擎。 Q：请问中科曙光未来的战略发展规划主要是什么？ 答：中科曙光未来的业务发展将依托国家战略红利、技术壁垒构筑、市场需求爆发三大核心驱动力，在算力国产化、AI 算力扩张、计算技术架构突破等赛道具备显著增长潜力，同时全球化布局与生态协同进一步打开公司的长期成长空间。未来中科曙光仍将继续围绕高端计算机核心业务，在超节点智算算力、科学大模型开发平台、超集群系统等前沿技术突破的基础上，持续在智能计算、算力调度、数据中心解决方案等领域开展全栈布局，完善“芯—端—云—算”的全产业链系统能力。
附件清单(如有)	
日期	12 月 15 日