

证券代码：603019

公司简称：中科曙光

曙光信息产业股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-002

投资者关系 活动类别	再融资
活动主题	中科曙光公开发行可转换公司债券网上路演
时间	2026-07-14 16:00-17:00
地点/方式	上证路演中心 https://roadshow.sseinfo.com 网络文字互动
参会人员	董事长、总经理：历军 财务总监、董事会秘书：翁启南 独立董事：郑永琴 高级副总裁：任京暘 高级副总裁：李斌 职工董事：崔梓杰 证券事务代表：孔龙凤 保荐代表人：熊冬 保荐代表人：王嘉宇
投资者关系 活动主要内 容介绍	1、问：历总您好！本次 80 亿可转债发行规模巨大，若未来全部转股，将对现有股东权益产生显著稀释。在当前市场环境下，公司是否有具体的市值管理计划或业绩释放节奏，来确保募投项目（如 AI 集群、液冷等）的落地速度能跑赢股本扩张的速度？管理层对未来转股溢价率有何预期，是否会为了促成转股而在此刻意维护股价在转股价（108.89 元）之上？ 答：尊敬的投资者您好！本次发行规模为 80 亿，按照目前的转股价

估算，对现有股东的持股权益稀释比例较低。本次可转债募集资金将主要投向面向人工智能的先进算力集群系统、下一代高性能 AI 训推一体机以及国产化先进存储系统等项目，符合国家产业政策导向和公司长期发展战略，是公司持续提升核心竞争力、把握人工智能产业发展机遇的重要举措。本次募投项目实施完成后，将进一步增强公司核心技术研发能力，丰富产品体系，提升国产算力基础设施整体解决方案能力，进一步增强公司的市场竞争力和持续盈利能力，为股东创造长期价值。二级市场股价波动受宏观环境、行业周期、市场情绪等多重因素共同影响，公司一切经营及资本运作相关行为均将严格遵守法律法规及监管规则，依法依规开展相关工作。感谢您对公司的关注。

2、问：请问历董华为最新的算力集群与我们的差距大吗？对我们的市场份额影响大不大？

答：尊敬的投资者您好！中科曙光面向人工智能的先进算力集群系统项目的竞争优势体现在：(A)超算基因带来的工程化优势。公司具备万卡级集群的实战落地经验，已在国家超算互联网郑州核心节点实现 10 万卡规模稳定运行，系统可靠性和规模化部署能力行业领先；(B)核心技术自主可控程度高。自研的 scaleFabric 高速网络、SLiquid 浸没式液冷等技术打破海外垄断，无需依赖外部核心组件，供应链安全更有保障；(C)开放架构的生态优势。通过 DTK+DeepAI 工具链实现 CUDA 代码平滑迁移，兼容主流 AI 框架，降低企业国产化改造成本，契合国家智算新基建的开放协同需求。感谢您对公司的关注。

3、问：1.80 亿资金全部投向三大主业项目，三大项目的建设周期和产能爬坡节奏何如？年均合计贡献超百亿的收入测算依据是什么？2. 二季度及上半年经营情况是否有前瞻指引，浪潮信息二季度业绩爆发增长，是否是行业需求加速？3. 公司持有三家上市企业的

市场超过公司自身市值，公司如何回应这一估值悖论？

答:尊敬的投资者您好！关于募投项目的情况，请您参见公司募集资金说明书第七节《本次募集资金运用》。受股权流动性约束、上下游企业估值差异、市场预期等多重因素影响，参股资产市值与公司整体市值存在一定折价。公司持有的上市企业股权，是基于长期产业协同形成的重要战略投资，公司对相关企业的长期战略价值和产业协同价值，不仅体现在股权投资收益方面，更体现在双方共同推动国产信息技术产业发展、提升国产算力整体竞争力方面。未来，公司将继续依托双方各自优势，深化产业协同，共同服务国家数字经济和人工智能发展战略。公司也将深耕主业、加强价值沟通，提升市场认可度。感谢您对公司的关注。

4、问：未来三年曙光收入围绕几点促进利润提升特别是公司毛利率能否有质的提升？谢谢

答:尊敬的投资者您好！公司作为国内高端计算领域的领军企业，深耕高端计算机与算力基础设施领域多年，已构建起从核心部件、整机系统到基础软件、应用服务的全栈技术能力，与国产算力芯片厂商形成了深度协同的生态布局。未来，公司将聚焦“人工智能+应用落地”，围绕高端计算机、存储、数据中心与液冷、智算中心与算力服务等方向持续推进业务布局，不断增强高附加值产品和解决方案能力。此外，公司持续加强经营管理，推动收入增长向利润增长转化。感谢您对公司的关注。

5、问：目前在手算力订单饱满，公司现有产能利用率是否接近满负荷，是否出现订单积压、交付排期拉长、产能跟不上订单需求的情况？本次 80 亿转债扩产项目能否有效缓解短期交付瓶颈？

答:尊敬的投资者您好！公司目前高端计算机等业务产能充足，能够满足订单交付需求，具体经营数据请您关注公司后续披露的定期报告。感谢您对公司的关注。

	6、问：10000 股中科曙光配债需要多少钱 答:尊敬的投资者您好!原股东可优先配售的可转债数量为其在股权登记日（2026 年 7 月 14 日）收市后登记在册的持有发行人股份数按每股配售 5.470 元面值可转债的比例计算可配售可转债金额，再按 1,000 元/手转换成手数，每 1 手为一个申购单位，即每股配售 0.005470 手可转债。理论可配面值：54700 元（54.7 手），实际可申购：55 手，缴款总金额：55000 元。感谢您对公司的关注。 本次活动不涉及未公开披露的重大信息，更多互动情况详见上证路演中心 https://roadshow.sseinfo.com。
--	--