

浙江众合科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-001

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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）
活动参与人员	创瑞投资 罗君、杭州哲云 葛列刚、浙江朝景 戴阿跃、海南三花 杨文帆、中钺润智 洪尉籍、新都金控 吴浩博、华澳信托 高鑫、余杭金控沈永华、余杭金控金晓魏、德邦证券 陈瑜熙、华安证券 来祚豪、招行杭分 何嘉丽、蓝海国际 练跃南、浙商创新 陈强强、浙商创新 冯晓、国弘资本 孙世文、中道投资林红军、九慕资产 叶晨辉、中瑞林投资 慕菲、华泰研究院 汤士嵩、华泰证券 王倩雯、银万资本 况梦媛、浙江居正 杨志喜、海能证券 徐富垒、维金资产 张浣、羿扬资产 王斌、浙江农发产投 王一鸣、杭州数原 程玮、杭州企富宝王轶宁等 31 家机构（排名不分先后）
时间	2024 年 1 月 22 日（周一） 下午 13:30-16:00
地点	杭州市滨江区江汉路 1785 号网新双城国际 4 号楼 10 楼
上市公司接待人员	副总裁兼董事会秘书 何俊丽 副总裁王振凯
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、由众合科技副总裁兼董事会秘书何俊丽女士对公司概况、业务情况、投资亮点和定向增发方案进行了介绍。要点如下：</p> <p>1、智慧交通业务：公司已成为轨交信号系统产品国产化、自主化水平的先行者；公司 2022 年、2023 年连续两年新增订单超过 25 亿元，在手订单充足，为后续业绩体现打下了一个良好的基础。轨交行业具有高速、可靠、可持续性，能够保持一个较大的市场规模。公司轨交领域产品结构是通过底层系统搭建和行业应用的模块化来支撑行业的数字化转型。</p> <p>2、泛半导体业务：海纳股份是中国最早开始从事半导体及单晶硅材料生产的厂商，具备深厚的历史积淀。公司功率器件用 8 英寸抛光片是全国唯一的独立供应商，产品结构在近几年逐步改善；同时客户口碑好，高粘性客户多，能够为后续市场拓展提供基础和优势；公司专注于做中小尺寸半导体硅片，并且在部分细分领域已获得了行业领先的市场占有率；通过收购日本松崎，实现了海外技术的引进和海外销售的渠道铺设，为</p>

后续业务发展奠定基础。

3、数智化业务：公司将在数字化大生态下构建细分行业产业数字化，打造细分领域数字生态。公司在产业数字化领域主要布局：一是基础底座和核心资源，包括算力和算力调度；二是在细分领域通过行业模型、数据、设备及平台改造进行业务拓展；最终成为数字产业服务商。

基于对轨交业务场景的深刻理解，公司在轨交产业数字化领域优势大；公司秉承生态型布局的逻辑，在时空大数据、产业端、行业端和院校合作等深入布局，能够形成独特的生态竞争力；公司具备较强的交付和执行力。

二、由众合科技副总裁王振凯对时空大数据云中心系统工程进行了介绍。要点如下：

1、玄度时空云设施是服务时空大数据行业智慧应用范式的全国分布式弹性云一体化集成立体网格，包括：

1)时空大数据云中心系统工程,建设公司自持的“云一边一端”协同的、“空一天一地”全域的全国性时空大数据资源算力基础设置服务网格；并基于玄度工程实验室的研究开发能力，在战略、安全、场景就近的原则下为用户提供算力基础设施保障以及算力调度服务；

2)玄度工程实验室，基于时空大数据系统工程所构建的算力基础设施,构建广域异构计算环境下安全可靠、高效易用的开源数据算法模型—玄度超级计算机系统。基于玄度时空云公司的多样化应用场景，衍生出服务于各行各业的垂直模型，赋能社会各行各业从而实现全社会的高度智能化、高度协同性；

3)2024年初，国家数字局成立并联合十七部门发布关于建设算网一体化、强调数据要素助力数字经济发展的文件。

玄度时空云公司，将基于自持的一体化算力基础设施及玄度计算机系统，借助国家政策的大趋势，解决现有数据持有者“不愿流通”“不敢流通”的问题，将各地市各部门的各类数据资产进行汇集沉淀与整合处理；并基于多元的商业化应用场景，深度挖掘并优化数据资产价值，提供专业的时空数据资产运营服务，提升数据供给体系的规模和水平，帮助政府节约治理成本、助力企业提升生产效能。

目前已有的商业化应用场景包括：玄度时迁（生态环境方向）、玄度知行（综合交通方向）、玄度恒星（通讯导航遥感方向）等。

三、回答投资者提问

1、玄度时空云的初始注册资本是1,000万元,随着各股东方后续投入加大,公司的股权结构是否会变化?上市公司后续投入能否保证出资公允性?

答:目前玄度时空云的股权结构不会改变。玄度时空云后续引进资金都在子公司层面,由新引入的财务投资人或者产业方出资,预期会有较高的估值溢价,玄度时空云当前股东不需要额外投入。

2、最新公告中,玄度时空云的出资方之一由浪潮云信息变更为北京长空,浪潮云信息后续是否还会在玄度时空云投资?

答:浪潮云信息因一些原因未能在本次玄度时空云公司设立时出资。但浪潮云信息并未退出时空大数据云中心系统工程战略合作协议,后续将继续通过各种形式与协议各方开展合作。

3、怎么理解玄度时空云主要依靠感知,对算力要求不是特别高?

答:从玄度时空云的全国布局看,各个节点的定位是不同的。一般经济发达地区适合做感知,能源丰富地区做计算。例如,粤港澳大湾区偏重于应用和感知计算。玄度时空云本身不做云,而是把各种弹性云进行组网,是一个泛在感知的概念。在感知端把云边端一体化做到极致时,感知力理论上是不需要消耗的,可以无限趋近于不用算力。而庆阳节点是需要计算能力的。

4、国内重掺抛光硅片和轻掺抛光硅片的占比情况?海纳股份是否有轻掺抛光硅片产能?

答:国内以重掺抛光硅片为主,轻掺抛光硅片较少。海纳股份已经把轻掺抛光硅片引入到国内,但是尚未开始规模化生产,预期将在浦江基地建设完成后开始生产。

5、海纳股份对12寸硅片的规划?

答:海纳股份对12寸硅片的规划,在海纳山西基地设计时就有考虑,前期先会做技术储备。目前海纳股份主要任务是把8寸硅片做扎实,把产能做上去。

6、如何看待今年半导体材料的需求,特别是在经历了去年的低谷后?

答:从行业研究机构对全球半导体行业的预测和我们跟下游客户了解的库存需求情况看,今年预期需求侧会好起来。但是保守预计,今年一季度暂时还看不到太明显的趋势。

7、公司数字化业务从上半年数据看,相比去年有所下滑,全年的情况是怎样的?

答：数字化业务的确认周期比较短，基本在一年左右。2023 年上半年的确认收入主要来自 2022 年新增订单的未确认部分。2022 年是数字化业务开展的第一年，新增订单有一个爬坡的过程。预期 2023 年数字化业务的收入和 2022 年持平，但是新增订单会同比增加。

8、众合科技未来三年对玄度时空云的投资计划？

答：玄度时空云的产业链有很多产业方和投资机构支持。众合科技将根据公司和项目实际情况决定对玄度时空云的投资计划。

9、从可预测的角度看，公司轨交业务、半导体业务和数字化业务三大业务的增长点是否是在半导体业务方向？大概在什么时间点会对公司财务形成正向的反馈？

答：半导体业务会成为公司业绩增长的一个亮点，从短期（一季度和二季度）看，半导体业务的复苏对公司的业绩影响是比较大的。从未来三年看，预期增长的最大亮点是数字化业务。数字化业务不仅包括了智慧交通场景、智慧煤矿场景，还有一块增量来自时空大数据带来的新的商业模式机会。

10、公司数字化业务是否已经对上市公司财务报表实现正向的反馈？

答：从公司业务目标看，2023 年数字化业务需要实现盈亏平衡。但因为财务数据还没出来，目前无法判断。数字化业务在 2024 年的目标要做到盈利。

11、公司半导体业务具体是做材料的还是设计、设备都做？

答：海纳股份是做半导体单晶硅材料的。公司介绍中提到的其他泛半导体业务是公司参股企业焜腾红外、新阳硅密和众芯坚亥的业务，由参股企业独立完成。

12、玄度时空云的整个架构中，众合科技真正能接触的点主要有哪些？哪些是公司相对容易实现的？

答：对于众合科技，主要参与玄度知行相关内容，围绕交通场景切入。基于时空大数据网络的建设，公司可以在轨交、低空经济、车联网等方向做相应的布局。

13、玄度时空大数据是否可以理解为对政府机构数据的利用，通过统一调度、挖掘有价值的地方，配合政府机构做一些产业发展？

答：这个模式已经被行业否定了。政府机构的数据

	<p>不可能给到某一方进行汇聚。王家耀院士提出的时空大数据系统工程，不需要拥有数据，只需组成网格的形式，在需要的时候可以去调度。在面向应用的时候，不改变数据拥有方，用的时候是进行组网的并且是弹性的，最终是赋能到当地。</p> <p>14、公司庆阳数据中心的进展？ 答：鉴于庆阳当地冬天比较冷，目前不适合开工建设。预期3-5月份建设速度会加快。</p> <p>（本次活动中关于未来发展规划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。）</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
附件清单（如有，可作为附件）	无