

证券代码：872808

证券简称：曙光数创

公告编号：2024-044

曙光数据基础设施创新技术（北京）股份有限公司

投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、投资者关系活动类别

特定对象调研

业绩说明会

媒体采访

现场参观

新闻发布会

分析师会议

路演活动

其他

二、投资者关系活动情况

活动时间：2024年5月15日

活动地点：曙光数创青岛产业基地

参会单位及人员：开源证券、中信建投证券、方正证券、国海证券、山西证券、中泰证券、华泰证券、财信证券、山西证券、银河证券、德邦证券、长盛基金、博时基金、海富通基金、交银施罗德基金、中金公司、太平养老保险（排名不分先后）

上市公司接待人员：副总经理姚勇先生，财务总监、董事会秘书崔鹏洋先生，青岛数创总经理苗长盛先生

三、 投资者关系活动主要内容

问题 1：1MW 建设成本怎么计算？

回答：公司提供数据中心基础设施的整体解决方案，产品多为非标准定制化。根据应用场景不同、项目规模不同、客户需求和设计方案不同，即便相同 MW 的项目建设成本也存在差异，不具有横向可比性。

问题 2：对全年业务展望如何？今年人员规划？

回答：根据第三方数据，2023 年上半年新建的液冷数据中心的冷板占比较高，需求正在放量，公司经通过建立青岛研发和生产基地已做好充足准备。2024 年公司仍将继续布局冷板液冷的市场开拓，巩固公司在数据中心液冷市场的行业地位和领先优势。在浸没液冷市场，公司将进一步增加市场开拓并实现项目的落实、实施、交付，加强公司在该细分市场的绝对领先地位。

随着业务的增长，公司将根据整体战略规划，将在研发团队、市场销售团队以及青岛基地的生产制造方面加大人力投入。

问题 3：公司的液冷产品目前增速如何？今年冷板毛利如何？

回答：2023 年已经实现了高速增长，冷板液冷产品收入同比增长 430.66%，公司认为未来冷板液冷会爆发式增长，单机柜 20kW 一般认为是风冷可解的散热极限，浸没液冷产品的应用场景主要是在高密度数据中心，因此未来 3-5 年冷板液冷产品迎来快速发展期。

我们看到，很多同行业公司都在进入冷板市场，抢夺市场份额，导致市场竞争较为激烈。冷板产品相比浸没液冷产品技术门槛较低一些，但仍处于发展初期。需要综合看实施、交付及未来运维的整体能力，自去年 10 月份公司青岛基地启用，长远看，毛利会有所改善，公司策略目前以抢占市场份额为主。

问题 4：浸没液冷收入去年有小幅下滑，今年建设的节奏如何？

回答：浸没液冷产品主要是用于高密度数据中心，会受政策规划影响，一个大型高密度中心从规划到落地 2-3 年，甚至更久，此类项目会存在周期性波动。浸没相变液冷产品不仅对于技术要求高，项目实施经验也尤为重要。公司已在重

庆、江苏、山西、河北、浙江等多地完成浸没相变数据中心建设，是国内唯一实现浸没相变液冷技术大规模商业化部署的企业。

问题 5：铜价上涨对公司产品成本的影响大吗？

回答：公司作为数据中心的整体解决方案的提供商，硬件只是成本的一部分，而铜在硬件中的占比不高，铜价上涨对影响有限。

问题 6：之前说过会考虑开拓海外市场，目前有何新进展？会卡在施工环节吗？

回答：公司今年受邀参加了在马来西亚举办的行业沙龙，发表了主题演讲，与行业专家进行交流和探讨，并展示了公司液冷技术的典型案例和应用效果。近年来，东南亚市场存在一定的行业需求，但是在当地进行设备安装、实施、运维相关工作，和国内有较大区别。后续公司市场团队会紧密关注市场需求动向，根据市场情况最终决定是否开拓海外市场。

问题 7：浪潮、紫光等服务器厂商也在设计液冷服务器，后面与服务器厂商竞争及合作关系如何展望？

回答：就冷板来说，公司和一些服务器厂商有合作，我们可以根据不同客户的要求，提供不同的设计方案。液冷服务器比例越高，传统数据中心就越需要做改造，市场就越大。

问题 8：优化解耦进程情况，公司主要提供什么产品？

回答：目前公司已经有一些订单在做解耦产品了，包括 CDU 管路、液冷机柜、Manifold 等。

问题 9：目前公司国标、行标的制定参与情况，以及白名单入围情况？

回答：截止 2023 年 12 月 31 日，公司参与制定国标 3 项、地标 2 项、行标 6 项、团标 13 项（其中包含中关村标准 1 项）。

通过不断的技术创新以及严格的质量把控，公司已经入围一些互联网领军企

业以及三大运营商的白名单。公司将紧密把握市场需求，加大市场开拓，提升公司竞争力。

曙光数据基础设施创新技术（北京）股份有限公司

董事会

2024年5月17日