

证券代码：839493

证券简称：并行科技

公告编号：2024-104

北京并行科技股份有限公司

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7月31日

活动地点：线上会议

参会单位及人员：开源证券、博时基金、嘉实基金、创金合信基金、太平洋资管、中邮资管、上银基金、IDG资本、工银国际、贝寅资产、巨鹿投资、龙航资产、中再资产、留仁资产、国投证券、东莞证券、交银国际证券、中泰证券、中山证券、东方财富证券、华西证券、华鑫证券、万和证券、青岛双木投资管理有限公司、青岛金光紫金创业投资管理有限公司、北京金安私募基金管理有限公司、深圳拓朴私募股权基金管理有限公司、上海汇瑾资产管理有限公司、上海冰河资产管理有限公司、广州飞云顶投资有限公司、国健（北京）资本管理有限公

司、上海涌贝资产管理有限公司、上海天玑投资、上海度势投资有限公司、华能贵诚信托有限公司、邦政资产、深圳中天汇富基金管理有限公司（以上排名不分先后）

上市公司接待人员：董事长陈健先生、董事会秘书师健伟先生

三、 投资者关系活动主要内容

公司就投资者普遍关注的问题进行沟通交流，主要问题及回复情况如下：

问题 1、请介绍最近半年算力服务，特别是智算算力服务的供需变化情况

回答：2023 年，算力服务行业供需关系可以概括为供不应求，算力供给增长的速度远远达不到算力需求增长的速度，国内算力供应明显出现短缺现象。

按照用户计算需求量划分，算力服务市场用户需求可以分为训练和推理两类，其中，训练需求可以分为超大规模的训练需求和中小规模的训练需求。目前中小规模用户的训练需求量仍然维持较高水平，同时市场上针对中小规模的算力供给较去年也有明显提升，所以，中小规模的算力供需关系已大大缓解。这类用户倾向选择高质量、高性能且高性价比的算力服务产品。基于在高性能计算领域长期深耕积累的技术优势和服务经验，公司拥有较大的竞争优势。对于超大规模训练需求的用户，目前市场上单一大规模集群仍然较为稀缺，这类用户的算力供需关系仍处于供不应求的状态。并行科技在今年 5 月份提出“算海计划”，旨在通过与算力建设合作伙伴共同建设面向模型训练的超大规模单体集群，向头部用户提供单一大规模集群的算力服务。

推理类算力需求可以分为对延时有要求的推理和对延时无要求的推理，总体而言，推理类算力处于供需两旺的局面，能够真正理解用户需求并高质量服务用户需求的供应商将获得用户青睐。

问题 2、请介绍公司算力资产采购规模对业绩的影响，是否存在一定的对应关系

回答：公司主要算力资源为基于 CPU 服务器的超算算力资源和基于 GPU 服务器的 AI 算力资源。公司特色的跨地域、跨分区的统一算力网络调度平台，可以整合不同类型、不同架构的算力资源，实现多超算应用级统一智能调度。并行

科技算力网络服务模式是公司特有的经营模式，相关算力服务收入不完全依赖于自有固定资产投入，亦可通过算力网络接入的外部资源满足用户算力需求。采购模式方面，公司主要通过共建模式和外购模式获取算力资源，目前绝大部分智算云业务收入是通过外购模式接入算力资源所形成的，算力资源资产采购规模和公司业绩不存在线性关系。

公司自开展算力服务业务以来，在资产采购端保持较为审慎和稳健的状态。公司基于用户需求、在手订单、历史收入增长分析以及对未来市场研判制定采购计划并逐渐增加算力基础设施投入，以满足公司用户需求及业绩增长需要。未来资产采购计划更多取决于外接资源合作伙伴开拓及其可接入算力资源规模、公司资本开支计划等多重因素。同时，从用户使用体验角度，公司需要保证一定富余的算力资源以及及时提供替代资源，减少宕机、排队等情形对用户体验的影响，因此需要在布局满足收入增长所需的算力资源的基础上，布局更多的算力基础设施。

问题 3、请从超算算力服务行业角度介绍国产算力芯片的应用情况

回答：我们认为国产算力芯片将在未来几年获得较大发展。公司成立了国产算力事业部投入几十名应用工程师，负责用户应用安装、移植、测试、适配、优化，以及运行过程中的保障工作。公司算力网络平台也已接入一定规模的国产芯片算力资源，尽管当前国产芯片算力使用量占比还比较低，但基于公司已有的客户体量，以及产品迭代和技术演进，我们相信未来国产算力将实现规模化替代。

问题 4、公司销售资源更倾向于大用户还是中小用户？

回答：从分布来看，目前公司服务于中小用户的销售人员占多数。中小用户贡献收入较为稳定，且保持稳定上涨的趋势，续费率整体保持在 100%左右的较高水平。公司大客户销售重点拓展和跟进具有大规模超算、智算算力需求的潜在客户，典型的计算规模在 1 万 CPU 核心或数百卡 GPU 资源这个量级。公司凭借在大规模并行计算以及大模型训练算力服务领域的技术积累和运营服务经验，获得众多优质客户的信任。我们相信，随着“算海计划”的提出，随着更多的合作伙伴加入“算海计划”，公司将会为包括 AIGC 在内的国内 AI 行业客户持续提供

具有竞争力的智算算力服务。

问题 5、请介绍并行科技国产算力的移植成本占总成本的比例，以及移植的时间周期

回答：公司客户涵盖 300 多所科研机构、400 多所高校及 500 多家企业，得益于在行业内保持较高的覆盖率和市场占有率，公司在用户的应用需求、算力服务等方面积累了大量的技术优势和服务经验。针对客户使用频率较高的应用，在移植成本理想的前提下，我们完成国产算力的移植、性能优化等工作。

问题 6、自动驾驶对于算力的需求比较旺盛，请介绍公司在智驾领域的用户拓展情况，以及如何看待这个行业的需求情况？

回答：人工智能在自动驾驶领域的发展潜力较大，是最具发展潜力的应用场景之一。智算中心作为支撑人工智能应用的关键基础设施，汇聚了数据、算力、算法等要素，通过提供高性能的算力服务器和大规模的数据处理能力，为自动驾驶模型的训练和优化提供了必要的计算资源，对自动驾驶的快速发展起到了重要的推动作用，自动驾驶领域对于智算中心的需求较高，是智算中心较大的市场之一。公司服务了不少自动驾驶领域的科研类客户；在生产阶段暂无大客户，公司将持续密切关注并跟进智能驾驶及自动驾驶技术及其相关产业发展，积极把握相关行业市场机会。

问题 7、请介绍公司相比阿里云等云服务巨头在 AI 云方面的优劣势

回答：与公有云服务商相对，公司通过共建模式建设自有超算算力并整合超算中心的优质算力资源，同时聚焦于应用运行特征分析与优化，较云计算厂商提供的虚拟化算力资源存在一定的性能优势；具备专业化用户服务能力，公司长期面向一线科研、研发技术人员提供算力服务，深入了解终端用户使用过程中的疑难问题和需求痛点，并针对业务规模较大的企业客户重点切入其细分领域，提供专业化的行业算力服务。同时，公司长期深耕算力服务领域，在算力服务各细分市场具备一定的先发优势。

公司的技术竞争优势体现在其特有的大规模分布式超算集群运行数据采集

与分析技术、多地域跨网络跨集群的算力资源智能调度技术、集群内算力资源智能调度技术、超算业务化计算支撑平台及其相关技术、应用全生命周期监控与分析技术等提供公共服务的超算业务化计算支撑平台及全部核心技术，并且建立了国内领先的超算应用软件 SaaS 服务平台。此外，公司在产品端具有算力资源整合与调度优势和品牌优势，在服务端具备精细化、专业化用户服务能力。未来公司将坚定不移的聚焦主营业务，在现有产品的技术迭代升级的同时，紧跟技术发展的趋势，不断筑牢技术和市场的护城河，培育新业务增长点。

问题 8、公司在算力优化方面是否开发了相应的软件？类似的软件产品，国内及国外有无其他公司提供？

回答：并行科技在 2010 年推出了一款自主研发软件：应用运行特征采集和分析软件，这款软件主要解决两个问题，第一，分析用户的应用。以时钟周期级和指令级分析用户的应用，以此为设计最高性价比产品的依据，同时也是选择算力配置的依据，帮助用户针对其应用选择性价比最高的产品。其次，公司通过大规模分布式超算集群运行数据采集与分析技术、应用全生命周期监控与分析技术等特有技术打造高性能、高质量和高性价比的超算算力服务，搭建前沿科技的算力引擎。通过数据分析掌握不同类型的算力资源的使用情况、经营数据，实现对算力资源的精准分析与运营，提升整体运营效率，为公司经营决策提供数据支撑，这是我们在过去十几年在算力服务中积累下来的核心竞争力之一。

问题 9、一季度毛利率大幅提升，未来能否维持？二季度业绩环比下降的原因，是收入还是毛利率下降？公司对下半年毛利率的展望

回答：公司 2024 年第一季度毛利率为 34.27%，同比有所提升，主要原因在于如下几个方面：

(1) 算力服务市场持续增长，公司规模效应逐渐显现

我国全面贯彻新发展理念，推进高质量发展，通过大力推动“新基建”、“建设数字中国”远景目标等政策，积极促进“东数西算”战略的落地，以进一步深化我国创新型国家建设。在政府及行业政策法规的支持下，超算云服务行业市场空间日益增大。随着超算云服务需求在通用超算、业务超算及人工智能超算场景

下的不断渗透，超算云行业将收获稳健的市场发展机会。根据弗若斯特沙利文对中国超算服务市场规模测算情况，预计 2023-2025 年超算服务市场规模将由 303.9 亿元扩大至 466.0 亿元，超算云服务市场渗透率将由 16.9% 提升至 24.0%，2021 年-2025 年复合增长率达到 52.4%。超算云服务市场渗透率持续提升将为中国整体超算服务的商业化和市场拓展提供巨大动能。公司超算云服务业务增长趋势较为明显，2024 年一季度营业收入同比增长 32.90%。

（2）运营效率持续提升

公司特色的跨地域、跨分区的统一算力网络调度平台，可以整合不同类型、不同架构的算力资源，实现多超算应用级统一智能调度和运营。公司聚合国内各大超算中心的算力资源，目前已形成了集算力资源、应用资源、服务资源和人才资源于一体的算力网络服务平台，方便用户快速、便捷、高效地使用所需资源。

公司通过大规模分布式超算集群运行数据采集与分析技术、应用全生命周期监控与分析技术等特有技术打造高性能、高质量和高性价比的超算算力服务，搭建前沿科技的算力引擎。通过数据分析掌握不同类型的算力资源的使用情况、经营数据，实现对算力资源的精准分析与运营，提升整体运营效率，为公司经营决策提供数据支撑。

（3）算力资源利用率提升

公司综合市场需求、经营数据、用户体验等因素，统筹服务器设备上线节奏，在专用设备数量不变的前提下，共建集群算力资源利用率的提高促使有效算力消耗量提高，每单位算力服务的分摊成本降低，带动毛利率提升。过去三年共建模式下的 CPU 算力资源利用率分别为 49%、47% 和 53% 左右，随着客户需求和算力服务收入规模增长，预计 2024 年利用率将较 2023 年进一步上升

2024 年一季度实现收入 1.31 亿，其中算力服务相关收入约 1.27 亿，同比增长约 90%。得益于算力服务行业的强劲需求以及公司产品、技术和运营服务的竞争优势，公司主营业务收入连续多年保持较高增速。

2024 年半年度收入情况请关注公司预计于 8 月 19 日披露的 2024 年半年度报告。

问题 10、请介绍 AI 云毛利率较 2023 年提高的原因

回答：主要原因是今年形成 AI 云收入的共建资源比例提升。公司算力资源利用率存在明显的季节性特征，最优的运营策略是通过算力网络的模式，平衡共建模式和外购模式下的算力资源比例。当利用率处于波谷时，使用通过共建模式采购的算力资源；利用率在波谷到波峰的部分使用通过外购模式采购的算力资源。

问题 11、公司是否为海外用户提供算力服务

回答：海外用户收入占总收入大约 1-2 个点。公司超算云服务是以云服务的方式向用户提供高性能计算服务，从技术上来看，客户拓展不受限于地域因素影响。

北京并行科技股份有限公司

董事会

2024 年 8 月 2 日