

证券代码：839493

证券简称：并行科技

公告编号：2025-002

## 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：2025年1月8日

活动地点：公司会议室

参会单位及人员：中泰证券、东北证券、西部证券、工银瑞信、景星资产

上市公司接待人员：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、请介绍公司竞争优势**

**回答：**公司通过共建模式建设自有算力并整合外部算力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解决方案。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。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 2、公司如何评价 DeepSeek-V3 的模型能力和训练成本，是否会造成行业算力需求的下降？**

**回答：**就公开消息显示，DeepSeek-V3 在知识类任务、代码能力等方向的测评中，达到或接近当前表现最好的生成式大模型，例如 GPT-o1、Claude 3.5 Sonnet 等。DeepSeek-V3 在模型结构、算法和框架上做了诸多开创性的尝试，大大提高了算力资源使用效率，另一方面也说明当前的模型训练在数据和算法方面还有很大的优化空间。因此，这不但不会减少相关产业方对算力资源的需求，反而可能促进新一轮的模型训练、应用落地的热潮。例如：如果模型训练成本下降，可能会降低行业门槛，吸引更多新企业进入市场，从而显著提升算力总需求；AI 企业可能会选择开发更多差异化的模型，部分算力资源可能会被投入推理场景，从而降低模型使用成本，促进模型应用落地。

### **问题 3、请介绍公司目前算力资源结构**

**回答：**公司主要通过共建模式和外购模式获取基于 CPU 服务器的超算算力资源和基于 GPU 服务器的 AI 云算力资源。CPU 算力资源以自有资源为主，大约 80%-85% 的收入由共建模式下的自有资源贡献。GPU 算力资源以外购模式下的接入资源为主，收入占比大约为 60%-70%，主要资源提供方为各类算力中心、运营商、算力租赁提供商等。2024 年公司资本开支增长较快，前三季度 CPU、

GPU 算力设备的采购金额累计超过 4 亿元，全年共建模式的 GPU 资源占比较去年同期有一定提升。

#### **问题 4、请介绍公司算力资源利用率和毛利率情况**

**回答：**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。同时根据用户需求的产品形态、资源配置、商务条件等因素，将共建算力资源优先向需求较为稳定的用户调度使用，提高共建资源使用率，提高集群整体毛利率。

2024 年前三季度，共建模式下的 CPU 算力资源利用率在 55%-60% 区间，GPU 算力资源利用率维持在 80%-90% 区间，全年算力资源利用率大致保持在这个水平。

#### **问题 5、公司 2024 年是否有盈利预期**

**回答：**随着业务规模的扩大，费用率方面，公司规模效应初步显现，各项费用率水平得到有效控制。销售费用方面，受益于公司行业地位的夯实、算力资源池的扩大、AI 云智算企业头部客户占比提升、较高复购率等积极因素，公司销售费用转化为收入的效率逐步提高，销售费用率预计进一步下降，长期预计控制在 12%-15% 区间；管理费用方面，公司管理团队日臻成熟，经营管理效率提升，人员规模得到有效控制，预计管理费用率将实现下降；研发费用方面，经过多年在算力服务领域的深耕，公司已掌握开展算力服务业务的关键核心技术，在算力服务领域培养出了具有较高水平的研发团队，预计研发费用率未来将呈现下降趋势。基于当下算力服务行业发展趋势及公司整体经营情况，我们认为公司扭亏为盈前景较为乐观。

上述信息为公司结合行业发展趋势和当前经营情况做出的前瞻性预期，相关财务数据尚未经会计师事务所审计，上述年度经营分析不构成公司对投资者的业绩承诺，公司将严格遵守相关法律法规和监管规则的要求及时履行信息披露义务，公司 2024 年度经营情况以公司 2024 年年度报告中披露的数据为准。请投资

者注意投资风险。

北京并行科技股份有限公司

董事会

2025年1月9日