

证券代码：839493

证券简称：并行科技

公告编号：2025-106

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 7 月 29 日

活动地点：公司会议室

参会单位及人员：中邮证券

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、请介绍公司算力资源建设运营合作模式

回答：公司主要通过共建模式和外购模式获取算力资源。外购模式是指公司

与上游算力供应商（各类超算/智算中心、电信运营商及其他厂商）签订算力资源采购协议，通过对接调试将其算力资源纳入公司超算云平台，并根据下游客户的需求量提供服务的形式；共建模式是指公司采购算力服务器、存储及网络设施等，租赁和使用数据中心相关设施形成计算集群，并为下游客户提供公司自有算力的形式。

今年，公司正在积极探索与合作伙伴通过联合运营算力资源模式扩充公司算力资源池，在不显著增长资本开支的前提下，满足用户算力使用需求。联合运营算力资源模式是一种由多方共同参与、共享收益、共担风险的算力基础设施合作机制，核心在于通过资源整合与分工协作，实现算力资源的高效利用与商业价值最大化。

问题 2、请介绍公司国产算力资源使用情况

回答：从应用场景来看，算力用户大致可以划分为“基础大模型训练”、“行业模型”、“场景模型”、“学术、科研”、“主流大模型推理”、“常规通用推理”、“常规推理”几种类型，按需求量来划分，基础大模型训练、主流大模型推理等对算力的需求最大。公司国产算力测试验证推广服务一体化平台通过外购模式接入一定规模的多种类型的国产芯片算力资源，国产算力事业部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。在大模型的推理上，类似文生文、文生图、文生视频，包括图生视频相关的推理需求，国产算力则可以很好地覆盖，核心的问题是性价比。

问题 3、请介绍公司算力资源利用率如何

回答：公司自有 GPU 算力资源基本趋于饱和状态，今年上半年，公司 GPU 算力资源利用率在 85%-90%区间。

问题 4、请介绍公司与阿里云战略合作协议的核心合作内容

回答：公司与阿里云的战略合作围绕国产算力基础设施、公共云服务、大模型落地三大主线，形成“共建-共享-共推”闭环。一是，共建国产算力中心。采用“投建运一体化”模式，即阿里云提供国产 AI 服务器与云计算基础建设，公司通过在

智算应用优化方面的能力及算力服务的经验提供智算优化与运营，双向弹性调度资源，聚焦高校、科研场景降本增效。二是，共营公共云专区。双方共同打造训推一体化生态，融合阿里云技术栈与公司智算算力平台，联合市场推广高性价比“云+AI+存储”方案。三是，共推行业大模型。公司提供行业大模型算法优化技术服务，阿里云开放百炼大模型及算力，双方联合为科研、教育客户提供 Tokens 调用到大模型应用的商业化落地的一站式服务。

问题 5、请问公司大股东未来是否还有减持安排

回答：清控银杏南通创业投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“清控银杏南通基金”）已按预披露的减持计划完成全部减持。清控银杏南通基金、吕大龙先生、西藏龙芯投资有限公司、银杏华清投资基金管理（北京）有限公司互为一致行动人，其合计拥有权益的股份比例超过 5%，其未来将根据其自身经营发展、资金需求情况以及证券市场整体状况等因素，决定是否进一步减持其在公司持有的股份。如有相关权益变动安排，公司将严格按照《北京证券交易所股票上市规则》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第 8 号——股份减持》等相关法律法规的规定及时履行信息披露义务。

问题 6、请介绍公司今年半年度智算云业务线毛利率同比下降的原因

回答：公司算力服务业务涵盖通用云、行业云及智算云三大产品线。该业务毛利率水平受多重因素综合影响，主要包括：1）客户需求的产品形态差异；2）算力资源配置及实际利用率；3）市场竞争格局和销售价格变化趋势等。受上述因素影响，各产品线毛利率呈现差异。另外，共建模式下算力服务业务毛利率通常高于外购模式。2025 年上半年，公司通用云、行业云服务收入占比有所下降，智算云服务收入占比相应提升，智算云收入中由外购算力资源贡献的比例有所增加，上述业务构成变化导致整体算力服务毛利率较往期有所下降。

北京并行科技股份有限公司

董事会

2025 年 7 月 29 日