

证券代码：002518

证券简称：科士达

深圳科士达科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-018

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（投资者网上说明会）
参与单位名称及人员姓名	国联民生、中邮基金、中信建投、东吴证券
时间	2025年9月1日-2日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：范涛先生 证券事务代表：张莉芝女士 证券事务专员：金玉琳女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>首先，对公司情况进行了简单介绍，然后开始投资者交流环节。</p> <p>投资者提问：公司数据中心业务国内海外市场开拓情况？</p> <p>回答：AI技术的发展推动的是全球范围内的数据中心基建热潮，国内海外发展潜力均大。公司布局全球业务，当前公司数据中心业务中海外国内各占一半，海外是一块很重要的业务市场。海外业务以ODM为主，持续开拓覆盖更多市场区域，不断在北美、欧洲、东南亚等数据中心市场取得新突破。国内业务则以品牌直销为主，服务客户涵盖了金融、通信、互联网等等领域。近两年互联网及通信领域率先加大基建资本投入，公司亦凭借良好的产品品质及优质的服务，争取更多的合作机会。</p> <p>投资者提问：预期数据中心行业近几年发展景气，公司产能情况如何，是否能够支撑订单的持续增长？</p>

	<p>回答：公司当前产能足够，且自有工业园储备充裕。得益于技术同源性，公司数据中心及新能源产品部分工艺的产能能够灵活调配并相互切换。此外，公司扩产流程高效灵活，新产线从筹备到上线周期较短。在市场对某一类产品需求旺盛时，公司能够迅速调整产能，因此产能并非制约公司发展的瓶颈。</p> <p>投资者提问：公司半年报显示毛利率有所下降，请问是否具有持续性？</p> <p>回答：公司毛利率主要受阶段性的产品价格、原材料价格、外汇波动及市场竞争等因素综合影响。其中数据中心板块，毛利率相对稳定，而新能源板块，随着储能等部分业务的向好恢复，也可存在一定的盈利性修复。整体而言，公司毛利率波动较为稳健。</p> <p>投资者提问：当前东南亚等市场区域的发展情况？</p> <p>回答：东南亚一直是公司出口业务的重要区域，公司的 UPS 电源、电池等产品持续供应该市场，如近期公司参与的位于马来西亚柔佛州的国家级 AI 数据中心项目等。近两年，东南亚市场基建热度高涨，众多数据中心项目不断落地，公司看好该区域近两年的发展态势，将充分发挥渠道及品牌优势，多争取发展机会。</p> <p>接待过程中，公司与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照《信息披露事务管理制度》等规定执行，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 9 月 2 日