

证券代码：002335

证券简称：科华数据

科华数据股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-02

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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话交流）
参与单位名称及人员姓名	天风证券股份有限公司、易方达基金管理有限公司、汇添富基金管理股份有限公司、平安基金管理有限公司、海富通基金管理有限公司、鹏华基金管理有限公司、万家基金管理有限公司、兴业基金管理有限公司、华安基金管理有限公司、光大保德信基金管理有限公司、汇泉基金管理有限公司、东兴基金管理有限公司、泉果基金管理有限公司、海南恒立私募基金管理有限公司、上海保银私募基金管理有限公司、上海博昱私募基金管理有限公司、上海笃诚私募基金管理有限公司、上海盛宇股权投资基金管理有限公司、闻天私募证券投资基金管理（广州）有限公司、武汉唯尔思股权投资基金管理有限公司、西安江岳基金管理有限公司、天风国际证券集团有限公司、中信证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、国联民生证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司、东方财富证券股份有限公司、国盛证券有限责任公司、恒泰证券股份有限公司、山西证券股份有限公司、广东谢诺辰阳私募证券投资基金管理有限公司、闻天私募证券投资基金管理（广州）有限公司、高盛、摩根、IGWT Investment、Pictet Asset Management、Willing Capital Management Limited、国泰君安国际控股有限公司（资管）、

	<p>中银资产管理有限公司、中国人寿养老保险股份有限公司、平安银行股份有限公司、中国民生银行股份有限公司、北京诚盛投资管理有限公司、常春藤上海资产管理有限公司、承珞（上海）投资管理中心（有限合伙）、广东恒健国际投资有限公司、广东恒健投资控股有限公司、广州钜米资本投资有限公司、杭州红骅投资管理有限公司、杭州拾年投资管理有限公司、禾永投资管理（北京）有限公司、宏利投资管理（香港）有限公司、上海健顺投资管理有限公司、金库骐骥（杭州）投资管理有限公司上海分公司、陆家嘴国际信托有限公司、乔贝资本、仁桥资本、厦门财富管理顾问有限公司、上海道仁资产管理有限公司、上海敦颐资产管理有限公司、上海杭贵投资管理有限公司、上海季胜投资管理有限公司、上海朴信投资管理有限公司、上海人寿保险股份有限公司、上海彤源投资发展有限公司、上海潼骁投资发展中心（有限合伙）、深圳巨泰投资管理有限公司、深圳广汇缘资产管理有限公司、深圳宏鼎财富管理有限公司、深圳前海汇杰达理资本有限公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、深圳鑫然投资管理有限公司、上海世诚投资管理有限公司、五矿国际信托有限公司、咸和资产管理有限公司、玄卜投资（上海）有限公司、阳光资产管理股份有限公司、英大保险资产管理有限公司机构及个人投资者（排名不分先后）</p>
时间	<p>2025年8月29日 21:00 2025年9月1日 10:00</p>
地点	电话形式
上市公司接待人员姓名	<p>公司董事会秘书：林韬先生； 公司科华数能总裁：崔剑先生； 公司云集团总裁：陈晓先生； 公司证券事务代表：赖紫婷女士。</p>

投资者关系活动主要内容介绍

公司于近期与上述投资者就公司 2025 年半年度业绩展开了交流，对投资者关心的问题进行了回复。主要内容如下：

一、公司 2025 年上半年整体经营情况如何？

答：2025 年上半年公司营业收入 37.33 亿元，比上年同期增长 0.06%。其中，数据中心行业营业收入为 13.98 亿元，比上年同期增长 16.77%，毛利率为 29.35%，比上年同期下降 1.40%；智慧电能行业营业收入 4.39 亿元，比上年同期下降 22.56%，毛利率为 36.39%，比上年同期增长 1.93%；新能源行业营业收入 18.52 亿元，比上年同期下降 4.22%，毛利率为 17.51%，比上年同期增长 0.63%。2025 年半年度，公司实现归属于上市公司股东的净利润 2.44 亿元，比上年同期增长 7.94%，计提的信用减值损失、资产减值损失合计 9,800.54 万元，导致 2025 年半年度利润总额减少 9,800.54 万元。

二、公司智算中心业务的发展情况如何？

答：2025 年上半年，公司智算中心行业营业收入约为 13.98 亿元，比上年同期增长 16.77%。公司聚焦“技术创新”与“算力布局”驱动高质量发展。一方面，公司智算中心技术产品不断推陈出新，全力开拓海外市场。报告期内，公司加大关键核心技术（HVDC、SST 等等）的研发力度及新产品应用。持续加大液冷技术研发创新，与沐曦股份联合推出高密度液冷算力 POD 专为高性能 GPU 服务器集群提供实时保障。公司致力于从风冷实践、液冷技术沉淀，再进阶至超节点 POD 的探索创新与生态协同，积极打造液冷智算中心生态圈。另一方面，公司发布算力平台 V2.0，全新打造“1+4+X”的算力服务新范式，通过 1 个统一平台，对公司部署于全国 4 大智算集群的多元异构算力进行智能调度与弹性扩展，最终打通从算力基础设施到垂直行业应用的“最后一公里”，将稳定、高效的算力精准输送至 AIGC、大模型训练、智能驾驶等千行百业的 X 个 AI 应

用场景。公司携手壁仞科技、燧原科技、沐曦股份、天数智芯、中昊芯英、清微智能、墨芯人工智能等多家国内外头部 AI 芯片厂商，基于自建智算中心的异构算力平台，实现各类模型在训练及推理侧的高性能、低成本及可用性进一步优化。

三、公司智慧电能与新能源业务的发展情况如何？

答：2025 年上半年，公司智慧电能和新能源业务营业收入较上年同期有所下降，毛利率均有所增长。在智慧电能行业，公司以“AI+能源管理”引领智慧节能。报告期内，公司智慧电能业务作为重要的基石业务，发展态势良好。在“大交通”领域，目前公司已累计护航全国 200+条轨交线路、300+条高速公路路段、100+条高铁线路稳定运行，为厦门新机场、福州机场二期扩建工程、重庆江北国际机场等提供高可靠电源、电力监控系统、能源管理系统。在“大工业”领域，报告期内公司成功中标国家级煤化工工程榆林化学 1500 万吨/年煤炭分质清洁高效转化示范项目烯烃、芳烃及深加工工程，截至目前已成功服务 200 多家超大型石油炼化、煤化工、精细化工企业，覆盖三桶油、浙江石油化工、山东裕龙石化、北方华锦精细化工、盛虹石化、万华化学、宝丰能源、陕煤集团等行业头部客户。

在新能源领域，公司持续聚焦光储协同创新与全场景应用深化，构建完善的光储产品矩阵。在光伏产品方面，公司推出 2000V 450kW 组串式逆变器，助力行业在降本增效的路上迈出关键的一步；在储能产品方面，公司也推出了新一代 460kW 液冷簇级管理 PCS，该产品构网性能卓越、液冷散热强悍、防护极致、适配灵活，真正实现“全地域适配、全场景覆盖”。截至报告期末，公司已服务南方电网、华能、国家能源、国电投、华电、大唐、华润、中广核、中核、三峡、国投电力、中节能、中能建、中电建、中石油、中石化、中国中车、宁德时代、海博思创、阿特斯等大型央国企或上市公司。

	<p>四、公司液冷目前发展如何，未来有什么展望？</p> <p>答：公司作为行业内第一批进入液冷领域的先行者，现已推出了液冷数据中心全生命周期服务。公司具备冷板式及浸没式液冷系列产品，算力液冷集装箱已出口海外。公司为中国移动长三角（苏州）数据中心打造了首个服务器与液冷系统实现解耦的液冷试点项目，近期又为中国移动智算中心（南京）项目构建了高度解耦的系统架构，与国内头部液冷服务器适配，实现运营商大批量基础设施与液冷机柜解耦，打造了又一个具有行业标杆性的液冷解耦项目。同时，公司持续加大液冷技术研发创新，随着 AI 算力高密度、高能效等核心需求的提升，公司与沐曦股份联合推出高密度液冷算力 POD，专为高性能 GPU 服务器集群自主研发新一代基础设施微环境，可高效支撑 AI 训练、推理及通用计算等多样化场景，为高性能算力需求提供稳定、高效、灵活扩展的实时保障。当前，公司积极整合行业上下游产业资源，与服务器厂商、云服务平台、系统集成商等生态伙伴紧密协作，通过联合研发等方式加大与海内外大客户特别是海外市场的拓展合作，共同打造液冷智算中心生态圈，推动智算中心行业向绿色低碳发展。</p> <p>五、公司目前海外业务情况如何？</p> <p>答：“出海”是公司当前重要的发展战略，公司从组织架构、人才团队、市场开发、研发投入、海外工厂建设等方面积极布局。公司密切关注海外算力市场尤其是海外大客户及其合作伙伴的业务机会，以 UPS、HVDC、液冷等数据中心核心产品为切入点，积极推进产品标准认证、客户样机测试等工作，加速“出海”战略落地。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 9 月 1 日