

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：2025-03

投资者关系活动类别	☒特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☒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、华夏基金管理有限公司、易方达基金管理有限公司、富国基金管理有限公司、摩根基金管理（中国）有限公司、汇添富基金管理股份有限公司、农银汇理基金管理有限公司、中国人保资产管理有限公司、中国人寿养老保险股份有限公司、光大保德信基金管理有限公司、鹏华基金管理有限公司、平安基金管理有限公司、南方基金管理股份有限公司、建信基金管理有限责任公司、博时基金管理有限公司、申万菱信基金管理有限公司、西部利得基金管理有限公司、太平资产管理有限公司、宝盈基金管理有限公司、大湾区发展基金管理有限公司、国寿安保基金管理有限公司、湘财基金管理有限公司、富安达基金管理有限公司、长城财富保险资产管理股份有限公司、长江养老保险股份有限公司、中国民生银行股份有限公司、众安在线财产保险股份有限公司、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、长江证券股份有限公司、长江证券（上海）资产管理有限公司、东吴证券股份有限公司、东方财富证券股份有限公司、平安证券股份有限公司、国盛证券股份有限公司、恒泰证券股份有限公司、华源证券股份有限公司、开源证券股份有限公司、民生证券股份有限公司、太平洋证券

	股份有限公司、瑞银证券有限责任公司、山西证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司、申万宏源证券资产管理有限公司、信达证券股份有限公司、长城证券资产管理有限公司、格林基金管理有限公司、汇泉基金管理有限公司、泉果基金管理有限公司、泰信基金管理有限公司、同泰基金管理有限公司、新华基金管理股份有限公司、长信基金管理有限公司、中庚基金管理有限公司、中邮创业基金管理股份有限公司、朱雀基金管理有限公司、上海淳阳私募基金管理有限公司、上海合远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、上海烜鼎私募基金管理有限公司、涌德瑞烜（上海）私募基金管理有限公司、北京枫瑞私募基金管理有限公司、广州云禧私募证券投资基金管理有限公司、合肥市微明恒远私募基金管理有限公司、六妙星（北京）私募基金管理有限公司、渤海证券股份有限公司、AIIM、Allianz Global Investors、Citadel、Goldman Sachs、HSBC Global Asset Management、Marshall Wace、Pictet Asset Management、Pleiad Investment Advisors Limited、北京诚盛投资管理有限公司、北京福睿德投资管理有限公司、北京信弘天禾投资管理有限公司、大家资产管理有限责任公司、大同银行股份有限公司、佛山市东盈投资管理有限公司、富滇银行股份有限公司、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、广州市知本复利投资管理有限公司、杭州红骅投资管理有限公司、杭州拾年投资管理有限公司、弘则投资管理有限公司、宏利投资管理（香港）有限公司、湖南潇湘资本投资管理有限公司、华安财保资产管理有限责任公司、江西省金控投资集团有限公司、陆家嘴国际信托有限公司、宁波泽添投资管理合伙企业、青骊投资管理（上海）有限公司、瑞锐投资管理咨询（上海）有限公司、润泽投资、厦门普尔投资管理有限责任公司、陕西安泽众赢投资有限公司、上海冰河资产管理有限公司、上海方御投
--	--

	资管理有限公司、上海沔杨资产管理有限公司、上海贵源投资有限公司、上海海宸投资管理有限公司、上海杭贵投资管理有限公司、上海禾升投资管理有限公司、上海季胜投资管理有限公司、上海健顺投资管理有限公司、上海瞰道资产管理有限公司、上海宁泉资产管理有限公司、上海筌笠资产管理有限公司、上海烜鼎资产管理有限公司、上海正心谷投资管理有限公司、上海中证研究院、申万宏源研究(香港)有限公司、深圳创富兆业金融管理有限公司、深圳市凯丰投资管理有限公司、深圳市鲲鹏恒隆投资有限公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、深圳市智诚海威资产管理有限公司、深圳市中欧瑞博投资管理股份有限公司、深圳熙山资本管理有限公司、深圳鑫然投资管理有限公司、玄卜投资（上海）有限公司、循远资产管理（上海）有限公司、阳光资产管理股份有限公司、元兹投资管理(上海)有限公司机构及个人投资者（排名不分先后）
时间	2025 年 10 月 30 日 21:00
地点	电话形式
上市公司接待人员姓名	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。
投资者关系活动主要内容介绍	公司于 2025 年 10 月 30 日与上述投资者就公司 2025 年三季度业绩展开了交流，对投资者关心的问题进行了回复。主要内容如下： 一、公司 2025 年三季度经营情况如何？ 答：公司 2025 年前三季度实现营业收入 57.06 亿元，同比增长 5.79%，实现归属于上市公司股东的净利润 3.44 亿元，同比增长 44.71%。2025 年第三季度实现营业收入 19.73 亿元，同比增长 18.65%，实现归属于上市公司股东的净利润 1.01 亿元，同比增长 711.41%。2025 年前三季度，公司计提的信用减值损

失、资产减值损失合计 17,263.62 万元，导致 2025 年前三季度利润总额减少 17,263.62 万元。以上计提主要为应收账款坏账准备和存货跌价准备，其中存货跌价准备主要为新能源产品计提减值损失所致。本次计提信用减值损失和资产减值损失遵守并符合会计准则和相关政策法规等相关规定，符合谨慎性原则，符合公司实际情况，有利于进一步夯实公司资产，进一步增强企业的风险防范能力，确保公司的可持续发展，不存在损害公司和股东利益的行为。同时，公司注重经营效益的提升，持续推进营销（LTC）、研发（IPD）和供应链（JIT）等环节的流程变革，重构价值链，优化业务流程，提升运营效率，为公司及股东创造更大的价值。

二、公司今年数据中心业务的经营情况？

答：从行业角度来看，近几年来数据中心行业正在从 CPU 通算型数据中心转向 GPU 智算型数据中心，特别是近两年来国内外的互联网大厂等企业均增加了在 AI 算力建设方面的资本开支，对于电源等数据中心产品的需求显著提升。从公司角度来看，2025 年前三季度公司在互联网大厂、运营商、金融行业、芯片厂商等客户端均取得了不错的进展，其中公司重点发力于国内头部互联网厂商，为其提供从 UPS 到 HVDC、液冷及其他集成业务。同时，公司 IDC 服务业务在今年也有所增长，公司重点开拓企业级的智算中心服务，以及推出算力平台 V2.0，以全新打造“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。此外，公司依托智算中心平台，与玻色量子等合作伙伴积极推动将以实用化光量子计算机为代表的新型算力设备融入现有算力中心，打造更完善、

	更多元、面向未来的算力基础设施，为人工智能、物联网等新技术的创新发展注入全新动能。 三、公司今年新能源业务的经营情况？ 答：公司围绕“光伏做大，储能做强”的目标，新能源业务在前三季度保持增长态势，持续巩固国内储能行业的龙头地位，据权威数据咨询机构标普全球(S&P Global)发布的《Energy Storage Inverter (PCS) Report 2025》显示，公司全球储能 PCS(>500kW)出货量排名第一，全球储能 PCS 出货量排名第二；据中电联与国家电化学储能电站安全监测信息平台联合发布的《2025 年上半年电化学储能电站行业统计数据》显示，公司在已投运电站装机 PCS 厂商中排名第一。同时公司作为在新能源及数据中心领域均有不错深耕的企业，已推动“智算+光储”融合创新，积极探索算力与电力融合新路径，已成功构建起光储充和算力一体化协同发展的全新模式，结合当前国家对于新型储能及 AIDC 的最新政策规划，公司将进一步加强两者业务的协同创新，提高公司在 AIDC 及储能赛道的核心竞争力，打造具有科华特色的“光储+AIDC”综合能力。对于海外市场，2025 年至今，公司新能源产品在欧美的出货量较去年已增长一倍以上，同时随着马来西亚生产基地的启用，公司在东南亚及中东地区的出货量也将迎来快速增长。 四、公司对于未来几年公司数据中心业务的展望如何？ 答：从客户区域的角度来说，海外市场是公司目前大力开拓的区域，公司将在未来几年内做好海外大客户相应产品的开发以及根据市场节奏进入客户产品白名单体系等工作；在国内市场公司已与多家头部公司深度合作，未来将继续共同研发相应的数据中心产品。从产品技术创新的角度来说，公司始终重视产品升级和技术创新，2025 年前三季度公司研发费用发生
--	--

	3.48 亿元，开发支出增加 1,584.49 万元，同比增长 102.94%，主要为研发项目投入增加。今年英伟达发布了《下一代 AI 基础设施的 800 伏直流架构》白皮书，明确 800V 高压直流（HVDC）将成为未来 AI 数据中心供电主流方案，并且在未来三年内将逐步从以 UPS 为核心的交流供电到“UPS+HVDC 混合过渡”到“800V DC+储能”再到 SST 的应用。当前，公司已具备 800V HVDC、SST 等产品及技术储备，并将持续深耕数据中心领域新技术新产品的研发，致力于推出更加安全可靠的供电保障产品及方案，更好地满足国内外客户数据中心的高功率、高密度电力需求，争做世界的科华！ 五、公司 AIDC 海外业务进展如何？对未来海外业务有什么规划？ 答：从全球视野来看，公司主要聚焦东南亚、中东、欧洲及美国等国家及地区的市场机会。公司将东南亚作为 AIDC 出海战略的桥头堡，目前已对东南亚主要的国家及主流的投资商进行了市场洞察分析以及渠道的拓展，也已推进产品的认证与入围，依托马来西亚生产基地更好地进行业务开拓。同时，基于中东地区的算力投入持续增长、新能源与 AI 相结合的成本优势等发展动向，公司也已积极拓展该区域业务。对于美国、欧洲及南美区域的大市场，公司正在持续跟进与头部芯片厂商、云厂商的业务合作，将发挥公司在 HVDC、液冷、SST 等技术储备优势，进一步推进出海战略的落地。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 10 月 30 日