

证券代码：872808

证券简称：曙光数创

公告编号：2023-009

曙光数据基础设施创新技术（北京）股份有限公司

关于接待机构投资者调研情况的公告

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。

曙光数据基础设施创新技术（北京）股份有限公司（以下简称“公司”）于2023年3月7日至2023年3月10日接待了60家机构的调研，现将主要情况公告如下：

一、 调研情况

调研时间：2023年3月7日至2023年3月10日

调研形式：现场调研及网络调研

调研机构：民生证券、兴业证券、红塔证券、开源证券、东方证券、国盛证券、华西证券、中邮证券、第一创业证券、渤海证券、安信证券、中信证券、万和证券、华夏基金、招商基金、平安基金、长信基金、北信瑞丰基金、中信保诚基金、宝盈基金、富国基金、工银瑞信基金、华泰柏瑞基金、南方基金、民生加银基金、易方达基金、银河基金、东吴基金、晨鸣（青岛）资产管理有限公司、华安财保资产管理有限责任公司、华夏理财有限责任公司、太平资产管理有限公司、量子投资（中国）有限公司、中信资产管理有限公司、工银国际控股有限公司、兴银成长资本管理有限公司、贝莱德投资管理（上海）有限公司、浙江国信投资管理有限公司、上海尚雅投资管理有限公司、万向信托股份公司、上海谦心投资管理有限公司、苏州凯恩资本管理股份有限公司、深圳中天汇富基金管理有限公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、广东宝新资产管理有限公司、北京止于至善投资管理有限公司、上海枫润资产管理有限公司、深圳前海聚龙投资有限责任公司、上海尚近投资管理合伙企业（有限合伙）、上海聆泽投资管理有限公司、北京成泉资本管理有限公司、深圳前海旭鑫资产管理有限公司、江苏沙钢集

团投资控股有限公司、上海冰河资产管理有限公司、杭州兴健资产管理有限公司、鸿运私募基金管理（海南）有限公司、上海瓦洛兰投资管理有限公司、远策投资管理有限公司、维金（杭州）资产管理有限公司、浙江国恬私募基金管理有限公司。

上市公司接待人员：董事兼总经理何继盛先生、董事兼董事会秘书兼财务总监张卫平女士、副总经理姚勇先生

二、 调研的主要问题及公司回复概要

问题 1：公司下游客户的结构情况如何？

回答：目前的客户主要集中在大型高密度数据中心，比如高校、科研机构以及政府等。现在公司正在积极地拓展通用市场，如互联网、金融、运营商、IDC 等等，其中互联网行业具备较大数据需求，覆盖人群广泛，业务体量大，对于数据中心的算力需求较高，且单机柜功率密度达到 10kW 以上，是目前液冷数据中心及基础设施的核心客户，公司也已经取得了在手订单。

问题 2：液冷产品未来在哪部分领域、哪类产品的增速会比较好？

回答：未来的两大发展领域是大型高密度数据中心与智算中心。大型高密度数据中心一般为国家级或者省市级的项目，而智算中心可以下沉到区级或者市级，虽然智算中心的体量没有大型高密度数据中心大，但是数量相对较多。

从液冷产品看，冷板式液冷产品之前年度的占比不大，2023 年的需求与前几年相比有明显的大幅度增长，冷板液冷产品会成为未来 2-3 年快速增长的产品。

问题 3：冷板式的机柜和风冷的机柜比较相似，是否容易出现仿制者？

回答：对于冷板产品，机柜不是瓶颈，更重要的是一个系统性的解决方案。数据中心液冷技术属多学科交叉，涉及冷却技术、制冷系统设计及仿真技术、温湿度解耦控制算法等多项技术领域，专业性强，具有较高的综合技术门槛。公司凭借对数据中心和服务器领域的技术积淀和对行业发展趋势的预判，从 2018 年实现冷板的商业化开始，到目前已经有多个部署案例经历了完整的生命周期。经过多年经验和技术的积累，公司拥有从 IT 设备到基础设施散热端的整套解决方案。另外，公司多年来致力于与 IT 设备基础设施融合的研发，

公司可以提供更好、更优的低 PUE 的解决方案，而且产品更贴合服务器设计。

问题 4：业绩快报中预测 2022 年营收 5.18 亿，业务收入分布的大概情况？

回答：报告期内，公司营业收入较上年增长约 27%，其中浸没相变液冷产品仍是公司的主要收入和利润来源，该产品也是公司核心技术的体现，预计未来仍是主要收入来源。

问题 5：公司怎么看待新型数据中心老旧机房改造的市场？

回答：国家政策目前对数据中心 PUE 的要求很高，工信部《新型数据中心发展三年行动计划（2021-2023 年）》中指出，到 2023 年年底，新建大型及以上数据中心 PUE 要降低到 1.3 以下，严寒和寒冷地区力争降低到 1.25 以下。北京则要求加快对年均 PUE 高于 1.8 的数据中心进行改造，改造后的计算型云数据中心 PUE 不应高于 1.3。

这部分是公司比较看重的市场。老旧机房部分由于老房间的承重、结构等因素不适合改造，但我们正在积极研发新产品，以适用于老旧机房的改造，抢占市场。

曙光数据基础设施创新技术（北京）股份有限公司

董事会

2023 年 3 月 14 日