

证券代码：301085

证券简称：亚康股份

公告编号：2023-054

债券代码：123181

债券简称：亚康转债

北京亚康万玮信息技术股份有限公司

关于对深圳证券交易所关注函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

北京亚康万玮信息技术股份有限公司（以下简称“公司”或“亚康股份”）于2023年6月8日收到深圳证券交易所（以下简称“深交所”）《关于对北京亚康万玮信息技术股份有限公司的关注函》（创业板关注函（2023）第224号）（以下简称“关注函”）。公司董事会对此高度重视，立即组织人员对关注函中提出的问题进行了认真核查和落实，现就相关问题回复如下：

问题一：你公司在互动易平台回复中称“公司曾经是英伟达的代理商，目前没有直接代理英伟达的产品”、“公司有重新代理英伟达产品的计划，相关事宜正在积极洽谈中”、“英伟达最新推出 DGX GH200 人工智能超级计算机的内存储量是目前 DGX A100 系统的近 500 倍，为智能算力提供了更强大的平台。对整体算力市场及公司算力相关业务，均有积极的促进作用。”请你公司：

（1）以客观、平实的语言说明你公司与英伟达的业务合作关系，量化分析英伟达发布 AI 超级芯片对公司主营业务带来的直接影响，并充分提示相关风险。

回复：

公司目前与英伟达公司无直接业务合作关系。

公司主营业务是为大中型互联网公司和云厂商提供算力设备集成销售及算力基础设施综合服务。目前公司销售的算力产品中有两种类型的算力服务器，分别为标准型算力服务器和 GPU 算力服务器。其中 GPU 算力服务器按照 GPU 芯片厂商又分为：英伟达、英特尔、AMD 等国际主流芯片厂商；同时，通过搭载 GPU 芯片的服务器制造厂商为：浪潮信息、宁畅信息、超微、H3C 等主流算力服务器制造商；公司在报告期内销售的 GPU 算力服务器是根据客户的需求通过提供上述主

流算力服务器制造厂商的产品，上述服务器厂商的 GPU 算力服务器搭载了英伟达的 A100 或 A800 芯片系列产品。

目前英伟达发布 DGX GH200 人工智能超级计算机对公司主营业务没有带来直接影响，同时受贸易限售等政策因素的影响以及技术对市场带来的应用存在有不确定性，未来对公司的营业收入的影响尚未明确。

风险提示：目前公司与英伟达公司无直接业务合作关系，未来相关 AI 芯片的算力服务器的销售情况，依据市场情况变化，尚具有很大的不确定性。请广大投资者理性投资，注意投资风险。

（2）说明你公司拟代理英伟达产品的进展情况，相关事项是否为公司单方面意向、是否具有不确定性，未通过临时报告披露上述事项的原因。

回复：

（一）拟代理英伟达产品的进展情况，结果存在不确定性；无论结果如何，未来对公司的营业收入影响尚未明确。

英伟达的代理商合作伙伴类型分别为：注册级、优选级、精选级，目前公司已经就成为代理商合作伙伴进行了申请，最终能否通过英伟达准入成为其代理商合作伙伴，尚需英伟达批准，存在较大的不确定性，无论结果如何，未来对公司的营业收入影响尚未明确。请广大投资者理性投资，注意投资风险。

（二）未通过临时报告披露上述事项原因

鉴于公司申请英伟达代理尚处于洽谈及申请阶段，最终能否通过英伟达准入尚有较大的不确定性，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号—创业板上市公司规范运作》及相关法律法规的规定，未达到临时公告标准，因此，公司未通过临时公告的方式披露相关信息。后续相关事项如有实质性进展，依法达到披露标准，公司将通过临时公告及时进行披露。

问题二：你公司在互动易平台回复中称，“公司有光模块相关业务，具体内

容是：在互联网企业的某些项目中，结合第三方光模块的产品与公司自有服务产品，为客户提供完整的解决方案。”请你公司说明光模块相关业务具体情况、直接收入占比，并说明公司是否直接参与光模块产品的研发，如是，请说明投入金额、技术路径、关键性能参数、市场需求及主要客户、产品竞争力、最近一年及一期实现的销售收入等情况。

回复：

光模块具有高速传输、低功耗、抗干扰、易于安装和操作等优点。常见的光模块有 SFP、SFP+、QSFP、QSFP+、CFP 等类型。

公司在光模块相关的业务，依据客户的需求，进行网络设计，通过硬件产品与实施服务进行组合，为客户提供完整的网络建设方案。（2023 年数据未经审计）。

| 时间 | 光模块直接收入（万元） | 总收入（万元） | 占比（%） |
|-----------|-------------|------------|-------|
| 2022 年 | 169.80 | 145,925.34 | 0.12 |
| 2023 年一季度 | 223.72 | 42,733.29 | 0.52 |

公司没有直接参与光模块产品的研发。

问题三：你公司在互动易平台答复投资者问题“公司在算力方面是否有涉及 CPO 出货”时，回复为“CPO 是将硅光电组件与电子晶片封装相结合，通过设备（交换机等）和光模块等耦合在背板 PCB 上，通过液冷板降温，降低功耗。硅光模块是算力时代的关键基础设施，而 CPO 技术可以实现高算力场景下的高能效。亚康股份时刻跟踪前沿技术与应用，一旦形成规模，达到符合披露要求的财务数据，亚康股份将及时披露。”请你公司说明公司目前主营业务及主要产品是否涉及 CPO、是否对 CPO 技术开展相关研发活动，如是，请说明相关业务直接产生的收入金额及占比、研发投入金额、研发进展。

回复：

目前光模块的封装技术主要有 Pluggable、NPO 及 CPO 三种方式，Pluggable 方式较为传统，NPO 方式为目前市场上主流的封装技术，CPO 为下一代封装技术。

CPO 方案显著缩短了交换芯片（实现光电转换功能的）和光引擎之间的距离，使得损耗减少，高速电信号能够高质量地在两者之间传输，同时提升了集成度并能够降低功耗，整体优势显著。

光模块作为算力运行环境中的重要组成部分，因此公司对采用 CPO 技术的产品，进行了技术发展情况的技术跟踪。

公司目前主营业务和主要销售产品没有涉及到相关 CPO 技术的业务收入，公司没有对 CPO 技术开展相关研发活动。

问题四：结合前述问题回复，说明你公司互动易回复中的相关表述是否涉嫌误导性陈述，是否存在迎合市场热点、影响公司股价的情形。

回复：

依据上述关于互动易“英伟达”相关问题回复、“光模块”相关问题回复以及“CPO”相关问题回复的情况。公司在互动易上回复的投资者关于公司经营情况、业务领域等问题，依据上述回复问题情况，不存在误导性陈述，不存在迎合市场热点，影响公司股价的情形。

在投资者关系管理活动中，公司严格按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号—创业板上市公司规范运作》及公司《投资者关系工作管理制度》等有关法律法规及规章制度的要求，真实、准确、及时地介绍公司业务实际情况，不存在违反信息披露原则及迎合市场热点、影响公司股价的情形。

问题五：你公司 2020 年至 2022 年销售毛利率分别为 16.13%、13.34%、12.34%；销售净利率分别为 8.18%、6.01%、5.52%。请你公司：

（1）说明最近三年销售毛利率、销售净利率持续下滑的具体原因和关键影响因素，与同行业上市公司情况是否一致，相关影响因素是否具有持续性。

回复：

(一) 公司近三年销售毛利率下降原因分析

占公司年度收入比重 10%以上的业务为算力设备销售业务以及算力基础设施综合服务业务,其中算力基础设施综合服务业务毛利率显著高于算力设备销售业务。

公司近三年各项业务收入占总收入比重如下表所示:

| 收入类别 | 2022年 | 2021年 | 2020年 |
|-------------|--------|--------|--------|
| 算力设备销售业务 | 67.05% | 70.02% | 74.25% |
| 算力基础设施综合服务 | 27.77% | 29.90% | 25.73% |
| 云和数字化解决方案服务 | 5.18% | | |
| 其他业务 | 0.00% | 0.08% | 0.03% |

近三年各项业务毛利率如下表所示:

| 收入类别 | 2022年 | 2021年 | 2020年 |
|-------------|--------|--------|--------|
| 算力设备销售业务 | 6.22% | 6.75% | 7.72% |
| 算力基础设施综合服务 | 28.01% | 28.77% | 40.40% |
| 云和数字化解决方案服务 | 7.49% | | |
| 其他业务 | 18.54% | 15.44% | 14.91% |

(1) 2021年毛利率较上年同期变化分析

2021年毛利率较上年同期下降 2.78%, 2021年度毛利较上年下降的主要原因为:

①2020年有社保减免政策, 2021年社保减免扶持政策到期, 导致人工成本出现同比上升;

②随着数字经济的不断深入, 算力基础设施综合服务行业获得重视, 行业参与者增加, 竞争加剧, 公司为保持竞争优势, 获取市场, 订单价格有所下降, 导致毛利率出现一定程度地降低;

③因国际贸易摩擦, 美国市场环境变化导致公司部分美国业务毛利率发生下降;

④因基础设施综合服务业务需求上升，公司 2021 年进行了人员扩充，直接人工成本上升，进而导致公司的毛利率下降。

（2）2022 年毛利率较上年同期变化分析

2022 年毛利率上年同期下降 1%，毛利率较上年变化不大，毛利率变化的主要原因是：由于因基础设施综合服务业务需求上升，进行了人员扩充，满足客户对工程师的要求，同时防止服务区域出现的环境变化，造成未完全及时产生收入，此期间内产生的收入较低，影响毛利率略有下降。

（3）导致公司毛利率变化的主要影响因素的持续性

①社保减免扶持政策仅为 2020 年政策，此项影响因素不具备持续性。

②公司深耕互联网行业多年，为了更好的为客户服务，建立了稳定、高水平的服务团队；公司历年在系统运维方面投入大量资金进行研发以支持业务发展，在专业化的团队、丰富的管理经验加优良的软、硬件环境支持下，公司在第三方运维服务行业取得了较高知名度。大型互联网公司对于长期合作伙伴的响应速度、专业能力均有较高的要求，更倾向于长期合作伙伴加深合作，故虽然系统运维行业竞争加剧，行业毛利率出现了下降，但随着技术落后的第三方维运服务商不断的被淘汰，行业准入门槛将会不断提高，公司能够凭借先发优势和技术优势获得更多商机。

③2021 年度，因美国政府限制中国企业在当地开展业务，公司在当地的算力基础设施综合服务业务收入金额、毛利率均出现了下降，公司在 2022 年度，积极做出应对，拓展美国以外海外市场。

（二）销售净利率变化分析

公司近三年销售净利率分别为：8.18%，6.01%，5.52%，与毛利率变化方向趋同。

2021 年销售净利率较上年同期变化影响因素与毛利率变化影响的关键性因素一致。2022 年销售净利率较上年同期变化较小。

（三）与同行业上市公司比较

2020-2022 年期间，公司与可比公司毛利率、销售净利率对比情况如下所示：

| 公司名称 | 毛利率 (%) | | | 销售净利率 (%) | | |
|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
| | 2022 年 | 2021 年 | 2020 年 | 2022 年 | 2021 年 | 2020 年 |
| 天玑科技 | 24.82 | 32.28 | 33.92 | -0.52 | 7.39 | 7.92 |
| 银信科技 | 20.78 | 22.99 | 21.11 | 7.17 | 7.25 | 7.02 |
| 宇信科技 | 27.01 | 34.15 | 35.15 | 5.90 | 10.62 | 15.19 |
| 神州信息 | 15.28 | 17.09 | 17.09 | 1.72 | 3.31 | 4.45 |
| 海量数据 | 35.90 | 35.36 | 30.87 | -21.05 | 2.68 | 8.74 |
| 先进数通 | 15.38 | 10.25 | 7.61 | 3.80 | 3.98 | 3.08 |
| 平均值 | 23.20 | 25.35 | 24.29 | -0.50 | 5.87 | 7.73 |
| 中位数 | 22.80 | 27.64 | 25.99 | 2.76 | 5.62 | 7.47 |
| 亚康股份 | 12.34 | 13.34 | 16.13 | 5.52 | 6.01 | 8.18 |

由上表可见，公司销售净利率高于行业平均值及中位数，公司销售净利率近三年变化趋势与行业大致趋同。整体毛利率较行业差异较大，系由于各公司收入结构存在较大差异。现对占公司收入比重较大的算力设备销售、算力基础设施综合服务业务与同行业进行对比分析：

(1) 算力设备销售业务

| 公司名称 | 算力设备销售业务毛利率 (%) | | |
|------------|-----------------|--------------|-------------|
| | 2022 年 | 2021 年 | 2020 年 |
| 天玑科技 | 12.84 | 10.70 | 13.19 |
| 银信科技 | 7.69 | 5.78 | 7.09 |
| 宇信科技 | 9.07 | 9.77 | 8.78 |
| 神州信息 | 9.34 | 10.39 | 11.95 |
| 海量数据 | 未披露 | 未披露 | 未披露 |
| 先进数通 | 10.14 | 11.83 | 3.86 |
| 平均值 | 9.82 | 9.69 | 8.97 |
| 中位数 | 9.34 | 10.39 | 8.78 |
| 亚康股份 | 6.22 | 6.75 | 7.72 |

注：数据来源于可比上市公司年报。天玑科技选取业务分项软、硬件销售、银信科技选取业务分项系统集成设备、宇信科技选取业务分项系统集成销售及服务、神州信息选取业务分项系统集成、海量数据选取业务分项系统集成，先进数通选取业务分项 IT 基础设施建设。海量数据 2020 年不再区分系统集成和技术服务。

由上表可见，公司算力设备销售毛利率略低于同行业上市公司平均值，主要原因系：

①由于公司客户为大中型互联网公司和云厂商，采购量大，毛利率较低。

②同行业可比公司选取的业务分项大部分为系统集成业务，除硬件设备销售外，还同时提供集成设计、软件配置、项目实施、系统调试等配套服务业务，故其毛利率较公司算力设备销售业务毛利率略高。

(2) 算力基础设施综合服务业务

同行业上市公司毛利率如下表所示：

| 公司名称 | 算力基础设施综合服务毛利率（%） | | |
|-------------|------------------|--------------|--------------|
| | 2022年 | 2021年 | 2020年 |
| 天玑科技 | 21.18 | 38.57 | 37.70 |
| 银信科技 | 38.51 | 44.52 | 43.50 |
| 宇信科技 | 29.42 | 37.77 | 40.18 |
| 神州信息 | 21.88 | 24.62 | 23.80 |
| 海量数据 | 未披露 | 未披露 | 未披露 |
| 先进数通 | 36.65 | 41.11 | 40.54 |
| 平均值 | 29.53 | 37.32 | 37.14 |
| 中位数 | 29.42 | 38.57 | 40.18 |
| 亚康股份 | 28.01 | 28.77 | 40.40 |

由上表可见：2020年公司算力基础设施综合服务业务毛利率与同行业上市公司平均毛利率相比不存在重大差异。2021年度，公司算力基础设施综合服务毛利率较同行业相比较下降较多，主要是：

①因国际贸易摩擦美国市场环境变化导致公司部分美国业务毛利率降幅较大；

②因基础设施综合服务业务需求上升，公司2021年进行了大规模的人员扩充，直接人工成本上升，进而导致公司的毛利率降幅较大；

③同时由于公司算力基础设施综合服务毛利率和可比公司毛利率披露口径的业务性质有所不同、且公司和可比公司的客户结构、客户地域、人员规模亦有所不同，故公司和可比公司受市场环境波动、竞争环境的影响也各不相同。

(2) 结合市场整体情况、行业状况、近期公司经营情况、同行业上市公司股价走势、媒体报道等，说明公司近期生产经营等基本面情况及内外部经营环境是否发生重大变化，分析说明公司近期股价涨幅较大的原因，与公司基本面、同

行业上市公司股价走势是否一致，并就公司经营情况、股价波动情况进行充分风险提示。

回复：

（一）公司近期生产经营等基本面情况及内外部经营环境是否发生重大变化

1、市场整体情况、行业状况及近期公司经营情况

随着全国一体化算力网络国家枢纽节点的部署和“东数西算”工程的推进，算力集聚效应初步显现，算力向规模化集约化方向加速升级。

公司作为算力基础设施综合服务领域的第三方服务商，当前主要为算力园区、数据中心、智能计算中心、云计算厂商等提供算力基础设施综合服务，包括计算、存储、网络等产品的系统集成服务、算力基础设施运维和管理服务、园区运维和管理服务等。

2023年第一季度及2022年第一季度公司经营情况如下（2023年1-3月相关数据未经审计）：

单位：万元

| 项目 | 2023年1-3月 | 2022年1-3月 | 变动比例 |
|------|-----------|-----------|--------|
| 营业收入 | 42,733.29 | 29,331.25 | 45.69% |
| 营业成本 | 38,099.44 | 25,484.14 | 49.50% |
| 利润总额 | 2,390.19 | 2,020.41 | 18.30% |
| 净利润 | 2,096.09 | 1,714.84 | 22.23% |

2、同行业上市公司股价走势

公司选取2023年1月20日至2023年6月7日共计90个交易日同行业上市公司的股价走势，具体情况如下：

| 证券代码 | 证券简称 | 2023年1月20日起始价（元/股） | 2023年6月7日最终价（元/股） | 涨跌幅 |
|--------|------|--------------------|-------------------|--------|
| 300245 | 天玑科技 | 8.11 | 10.02 | 23.55% |
| 300231 | 银信科技 | 8.22 | 9.03 | 9.85% |

| | | | | |
|--------|------|-------|-------|---------|
| 300674 | 宇信科技 | 14.94 | 17.24 | 15.39% |
| 000555 | 神州信息 | 11.55 | 12.46 | 7.88% |
| 603138 | 海量数据 | 24.24 | 21.54 | -11.14% |
| 300541 | 先进数通 | 12.39 | 15.03 | 21.31% |

公司 2023 年 1 月 20 日起始价为 30.37 元/股，2023 年 6 月 7 日最终价为 79.43 元/股，涨幅为 161.54%，明显高于上述同行业上市公司。

3、公司主要为算力园区、数据中心、智能计算中心、云计算厂商等提供算力基础设施综合服务，包括计算、存储、网络等产品的系统集成服务、算力基础设施运维和管理服务、园区运维和管理服务等。上述业务处于正常开展过程中。公司近期生产经营等基本面情况及内外部环境均未发生重大变化。

4、公司近期未发现主流媒体对公司有特殊报道。

（二）公司近期股价涨幅较大的原因及与公司基本面、同行业上市公司股价走势是否一致

1、股价涨幅较大的原因

国家对于人工智能愈发重视以及科技行业对于 AI 算力需求的快速提升，使得资本市场对相关概念关注度较高。

2023 年 6 月 1 日至 7 日，公司股价累计上涨 72.11%，并于 2023 年 6 月 6 日披露了《股票交易异常波动公告》（公告编号：2023-051）《可转换债券交易异常波动公告》（公告编号：2023-052），就近期股票及可转换债券交易异常波动情况进行了情况核实及风险提示。

2、与公司基本面、同行业上市公司股价走势是否一致

公司基本面未发生重大变化。近期公司股价波动较大，高于同行业上市公司股价波动幅度。公司将依照相关法律法规及时进行风险提示。

（三）风险提示

1、公司与英伟达无直接业务合作关系。公司能否成为英伟达的代理商合作伙伴，尚需英伟达批准，具有较大的不确定性。请广大投资者理性投资，注意投

资风险。

2、关于公司光模块业务，在公司业务收入占比较低，不会对公司现有业绩产生重大影响。请广大投资者理性投资，注意投资风险。

3、关于 CP0 业务，公司目前并未取得 CP0 相关收入。公司没有对 CP0 技术开展相关研发活动。请广大投资者理性投资，注意投资风险。

4、公司存在市场拓展不及预期、行业竞争加大，人员成本上升，导致公司业绩下降的经营风险。请广大投资者理性投资，注意投资风险。

5、股价波动风险

2023 年 6 月 1 日至 7 日，公司股价累计上涨 72.11%，并于 2023 年 6 月 6 日披露了《股票交易异常波动公告》（公告编号：2023-051）《可转换债券交易异常波动公告》（公告编号：2023-052），就近期股票及可转换债券交易异常波动情况进行了情况核实及风险提示。

股票价格波动的原因，受到宏观经济形势、公司经营情况、金融市场流动性、行业政策等多重因素的影响。公司近期生产经营等基本面情况及内外部环境均未发生重大变化。请广大投资者理性投资，注意投资风险。

问题六：请核查你公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员及其直系亲属近一个月买卖你公司股票的情况、未来 6 个月是否存在减持计划，并报备交易明细和自查报告。

回复：

经公司向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司对公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员及其直系亲属在公司近一个月内（即 2023 年 5 月 5 日至 2023 年 6 月 7 日）买卖公司股票情况进行查询的结果，以及向上述股东及相关人员发函要求自查获得的确认，自查期间，上述股东及相关人员不存在买卖公司股票的情况。截至本回复日，公司目前未收到上述股东在未来 6 个月的减持计划。后续如有相关事项，公司将严格按照相关法律法规

规、部门规章及规范性文件的要求，依法履行相关信息披露义务。

问题七：请结合你公司近期接受媒体采访、机构和投资者调研、回复投资者咨询等情况，说明是否客观、真实、准确、完整、公平地介绍公司业务实际情况，核实说明你公司在投资者交流活动中是否向投资者透露对公司股价存在重大影响的信息，是否存在应披露未披露信息，是否存在违反信息披露准确性、公平性原则的情形。

回复：

经自查，公司近期未接受媒体采访、机构和投资者调研。

2023年5月12日，公司通过深圳证券交易所“互动易”平台的“云访谈”栏目以线上文字交流的方式，召开2022年度业绩说明会，具体内容详见2023年5月12日公司在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的《2023年5月12日投资者关系活动记录表》。

公司在投资者关系管理活动中，严格按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号—创业板上市公司规范运作》及《北京亚康万玮信息技术股份有限公司投资者关系工作管理制度》等有关法律法规及规章制度的要求，不存在向投资者透露对公司股价存在重大影响的信息、应披露未披露信息、违反信息披露原则的情形。

问题八：你公司认为需要说明的其他事项。

回复：

无。

特此公告。

北京亚康万玮信息技术股份有限公司董事会

2023年6月13日