

证券代码：872808

证券简称：曙光数创

公告编号：2023-087

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12月5日接待了17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12月5日

调研形式：现场调研

调研机构：首创证券、中金公司、中邮证券、浙商证券、山西证券、平安证券、中邮基金、华商基金、新华基金、长盛基金、地泽投资、苏豪投资、成泉资本、银杏资本、合众资产、中再资产、源乐晟（排名不分先后）

上市公司接待人员：副总经理张鹏先生，董事会秘书、财务总监崔鹏洋先生

二、 调研的主要问题及公司回复概要

问题 1：公司对冷媒配方、相关产品的知识产权是否有保密措施？一个机柜需要多少升冷媒？

回答：目前公司的冷媒都是自主研发，委托化工厂生产。公司指定多个研发人员专门负责成分配方的开发工作，实行分段控制，分为基础材料研究和产品适配研究，内部传递采用项目代号制，在采购环节，分别从不同供应商采购，在公司可控环节完成产品调配。

公司对技术成果进行分级管理，对核心技术公司积极采用商业秘密、专利、软著等多重保护措施进行管理。同时建立健全公司保密制度，对员工进行保密培训，与供应商签订保密协议，建立权限授权管理制度。

客户的应用场景、解决方案不同，无法衡量一个机柜需要多少公斤冷媒。但根据我们自己内部基础研究的数据，每 1 升冷媒最多可解决 10KW 的散热。

问题 2：国内芯片与国外芯片比，对数据中心厂商有什么影响？

回答：在芯片国产化替代持续加速的今天，公司持续看好国产芯片的发展前景，上游芯片的国产化过程可能导致数据中心整体建设周期延长，导致公司项目验收周期延长。

问题 3：今年的客户需求和往年的比较有什么变化，对未来的展望？

回答：互联网、金融、电信运营商会是主要需求行业。前些年先进技术是由政府引领，近几年互联网行业迎来爆发，金融、电信运营商也呈现出逐渐增长的势态。

一方面，当前“后摩尔定律”时代，半导体芯片功耗越来越高，芯片的运行温度直接决定了系统稳定性，高功率芯片服务器的热设计和配套数据中心的冷却系统面临巨大挑战，数据中心高速增长的背后是巨大能源消耗。另一方面，伴随国家双碳战略逐步落地，对 PUE 提出了更严格的要求。多种因素推动下，液冷数据中心正在成为行业的新趋势，进入到扩张阶段。公司的数据中心基础设施产品，产品序列完备，可以面对不同客户的不同应用场景，包括 AI 服务器和智算中心的数据中心基础设施产品方案。

问题 4：数创和人工智能相关的数据中心产品是指 C7000 产品吗？冷板液冷很多厂商涌入市场，从半年度的财务报表看，没体现出冷板的爆发增速，毛利率也比较低？

回答：是指 C7000 产品。数据中心的建设周期很长，服务器的研发及适配都需要时间，但是整体来看冷板产品的发展趋势向好，预测未来 3-5 年，冷板产品会有大幅度增长。从往年数据来看，公司的主要收入确认基本集中在二季度、四季度，四季度可能会占到全年 60%左右，具体以公告为准。而且公司使用终验法，收入确认是季节性的，费用摊销是平均的。

目前对冷板需求较大的是互联网行业，竞争非常激烈，冷板的毛利率下降

主要是由于市场竞争加剧。公司在液冷方面具有先发优势，公司年初开始积极布局冷板液冷市场，切入互联网和运营商等细分市场，并取得一定进展。

问题 5：公司的关联交易有下降趋势，但是区域变化较大？

回答：公司重视非关联方客户的拓展，在非关联方市场投入较大，市场开拓相关的销售人员不断增加，并与行业内重点客户建立了业务合作关系。未来年度公司的关联交易仍将继续存在，公司将采取多种措施，不断实现客户结构多元化，以实现关联交易的进一步下降。至于区域变化，以往公司的业务中浸没液冷产品的收入占比较高，区域分布变化较大，与数据中心的国家重大区域发展战略相关，公司主营业务无明显地域特征。

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12月6日