

证券代码：000977

证券简称：浪潮信息

浪潮电子信息产业股份有限公司
2023 年 5 月 18 日投资者关系活动记录表

编号：2023-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他_____
参与单位名称及人员姓名	浪潮信息 2022 年度网上业绩说明会采用网络远程方式进行，面向全体投资者
时 间	2023 年 5 月 18 日 15:00-16:00
地 点	全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)
公司接待人员姓名	副董事长、总经理：彭震 副总经理、财务负责人兼董事会秘书：吴龙 独立董事：王爱国
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题 1、一季度在回收了更多的应收账款，现金流大增的情况下，应该不缺钱才对。可是公司在 1 月初与 3 月底分别发行了 10 亿元的短期债券，而长期借款环比也增加了 50 亿，合计增加 70 亿借款，增加了这些钱，是否意味着为了增加采购芯片而准备钱呢？</p> <p>答：公司根据业务发展需要，如生产经营原材料的购置计划等，制定资金需求计划，公司的融资情况主要取决于资金计划和债务结构调整等因素</p> <p>问题 2、贵公司的液冷服务器在生产中了吗？</p> <p>答：目前，浪潮信息液冷产品和解决方案已相继在众多行</p>

业头部客户，以及金融、教科研等领域实现批量化部署。作为绿色计算的先行者，浪潮信息将继续围绕以液冷为代表的绿色计算展开探索实践，通过技术创新、产品开发、标准建立、生态布局，构建更加坚实的绿色积累，推动数据中心绿色高质量发展。

问题 3、最新型智算服务器 G7 销售情况如何？源 2.0 研发进展如何？

答：G7 算力平台目前已拥有数十款新品，采用最先进的计算、存储和互联技术，打造通用计算、AI 计算、高端计算、应用优化、整机柜、一体机等产品，实现全算力业务场景覆盖。浪潮信息 G7 服务器一经推出便获得 SPEC CPU、SPEC jbb 双路、四路性能冠军，连续赢得头部客户认可。人工智能大模型等方面的工作公司在持续推进，源 2.0 将会在文生图、Chat、多模态、工具链等方面进行升级提升。

问题 4、关于 AI 应用层可能存在的井喷，贵公司是否有提前对核心 AI 算力元件进行提前采购（如：A100 或下位替代的方案）？

答：近期市场上客户对 AI 服务器的需求相比同期有较大上升，公司将充分发挥在产品和供应链方面的领先优势，全力满足客户供应需求。今后，公司也将继续科学预估市场供需变化及物料价格走势，持续做好供应链建设和敏捷交付。

问题 5、源什么时候能应用到具体项目上？

答：公司持续推进“源”大模型的开源开放工作，当前已经有多项应用是基于“源”大模型进行创新开发，公司自身的智能客服系统也应用了“源”大模型。

问题 6、液冷服务器是新的发展方向，贵公司的液冷服务器性能如何？有跟同行业做过比较吗？

答：在“双碳”战略的大环境下，数据中心走向绿色低碳

和可持续发展已成为“不可逆”的大趋势，液冷也将成为未来新型数据中心建设的最优选择。因此，公司已将“A11 in 液冷”纳入公司发展战略。从公司液冷技术的储备上看，目前公司已拥有 300 多项液冷技术领域核心专利，参与制定与发布 10 余项冷板式液冷、浸没式液冷相关设计技术标准。由公司牵头的国内首批冷板式液冷数据中心核心部件标准已通过项目评审和论证，在开放计算标准工作委员会(OCTC)获批立项，涵盖冷板、连接系统、冷量分配单元、监控系统等部件，其中冷板部件标准已正式发布。

问题 7、请问贵公司服务器是否兼容墨芯稀疏算法芯片？

答：公司 AI 服务器在设计上兼容多种业界加速卡，包括支持墨芯相应产品。

问题 8、请问贵公司一季度报告中库存增长 20 亿的原因是什么，这部分库存是什么类型的服务器？

答：您好！公司存货规模增长主要为库存原材料增长。

问题 9、今年一季度存货环比增加 25 亿达 175 亿，在一季度营收大幅下滑 45%的情况下，前景变差，应该减少原料，可芯片备货不但不减少，却反而大增 25 亿，这是否意味着公司准备增产应对需求呢？

答：您好！公司采取积极稳健的备货策略，根据生产经营需要及时采购相关原材料，保证敏捷交付能力。

问题 10、预计源什么时候会发布源 2.0？

答：您好！人工智能大模型等方面的工作公司在持续推进中，感谢您对公司的关注！

问题 11、液冷在行业中地位（产量质量）

答：在“双碳”战略的大环境下，数据中心走向绿色低碳和可持续发展已成为“不可逆”的大趋势，液冷也将成为未来新型数据中心建设的最优选择。因此，公司已将“A11 in 液冷”纳入公司发展战略。从公司液冷技术的储备上看，

目前公司已拥有 300 多项液冷技术领域核心专利，参与制定与发布 10 余项冷板式液冷、浸没式液冷相关设计技术标准。

问题 12、您好，公司的毛利率和净利率如此低，有什么改善措施吗？自主创新技术有哪些布局？

答：您好，公司盈利水平主要受市场竞争及客户结构影响。公司将积极采取以下措施提升公司毛利率：1、加强科研攻关，通过技术研发设计的改进，提高产品质量，提高技术附加值，筑好产品护城河；2、优化生产工艺路线，降低生产成本；3、通过多元计算产品线的规模化、集约化发展，发挥规模效应，同时强化供应链协同，进一步提升毛利率；4、积极拓展新产品形态，在液冷、边缘计算、AI 等产品方面加速布局。

问题 13、请问浪潮信息与超聚变等品牌在人工智能服务器市场份额排名可以介绍一下吗？天源迪科子公司金华威 2021 年 11 月获得超聚变总经销商资格，请问金华威是具有浪潮信息经销商资格？

答：详细情况请您可以参考 IDC 等咨询机构相关的市场数据报告。

问题 14、请问贵司开放的“源”AI 大模型目前进展如何？

答：公司持续推进“源”大模型的开源开放工作，当前开发者社区拥有超过 5000 开发者，已经有多项应用是基于“源”大模型进行创新开发。

问题 15、请问 AI 服务器占的比重是多少？

答：总体看，公司 AI 服务器的整体业务占比在上升。

问题 16、液冷计划未来对公司有何积极影响，风险性高吗？

答：浪潮信息持续践行“All in 液冷”战略，在产品层面，发布全栈液冷产品，并持续进行全液冷机柜、机柜式

冷量分配单元等创新，数据中心产品体系不断完善；在系统方案层面，提供液冷数据中心全生命周期整体解决方案，为用户全方位打造绿色节能数据中心交钥匙工程；并建成亚洲最大的液冷数据中心研发生产基地，构筑了研发、测试、生产、品控、交付的全链条液冷智造能力，年产能超 10 万台，实现了业界首次冷板式液冷整机柜的大批量交付。

问题 17、董事长您好，公司开发的“源”对标 GPT3，后期什么时候能推出“源 2”并对标的是 GPT4 还是 GPT5 呢？

答：公司在“源”大模型方面的工作在持续推进中。源 2.0 将会在文生图、Chat、多模态、工具链等方面进行升级提升。

问题 18、请问源 2.0 的研发进度如何？什么时候能发布？有何优势，谢谢！

答：公司在“源”大模型方面的工作在持续推进中。源 2.0 将会在文生图、Chat、多模态、工具链等方面进行升级提升。

问题 19、公司对元宇宙怎么看？

答：元宇宙的发展需要巨大的算力支撑，当前公司元宇宙服务器 MetaEngine 作为元宇宙生态的底层算力支撑平台可全面支持各种高效作业，能够模拟复杂的数字孪生，用于建设、工厂、城市的整体建模，对于内容生成的全流程的计算能力需求都可满足。同时通过联合元脑生态伙伴，可为互联网、教育、科研、娱乐、建筑等行业用户，提供整体解决方案。

问题 20、请问上半年 AI 服务器销售情况如何？

答：公司销售情况相关问题请关注公司定期报告。

问题 21、公司什么时候发布源 2.0？源 2.0 对比源 1.0 有哪些性能上的提升？谢谢！

答：人工智能大模型等方面的工作公司在持续推进，源 2.0 将会在文生图、Chat、多模态、工具链等方面进行升级提升。感谢您对公司的关注！

问题 22、请问公司的 AI 服务器生产经营情况是否正常？英伟达 H800 开始向公司供货了吗？

答：您好，公司业务均正常开展。公司基于 H800 的 AI 服务器产品已经发布上市。

问题 23、源大模型的主要优势有什么？

答：“源 1.0”大模型拥有 2457 亿参数，基于 5TB 的高质量中文数据集进行训练，具备泛化能力和涌现能力，零样本学习和小样本学习的能力突出（曾获得 CLUE 评测该项最高分）。

问题 24、据说公司的 AI 服务器订单大涨，交付周期在一个月以上。请问是受英伟达显卡供应不足影响，还是公司产能暂时没能跟上，或者是其他原因？谢谢！

答：近期市场上客户对 AI 服务器的需求相比同期有上升，公司也将充分发挥在产品 and 供应链方面的领先优势，全力满足客户需求。但我们也注意到近期市场出现一些虚假信息，针对发布虚假信息的组织及个人我们将保留采取法律手段的权利。

问题 25、目前贵司员工多少人？研发人员占比多少？

答：您好，截至 22 年底，公司共计 7495 人，研发人员占比 42.07%

问题 26、天池液冷基地，现实际生产情况能否介绍下，谢谢。

答：浪潮信息持续践行“All in 液冷”战略，在产品层面，发布全栈液冷产品，并持续进行全液冷机柜、机柜式冷量分配单元等创新，数据中心产品体系不断完善；在系统方案层面，提供液冷数据中心全生命周期整体解决方

案，为用户全方位打造绿色节能数据中心交钥匙工程；并建成亚洲最大的液冷数据中心研发生产基地，构筑了研发、测试、生产、品控、交付的全链条液冷智造能力，年产能超 10 万台，实现了业界首次冷板式液冷整机柜的大批量交付。

问题 27、为何一季报负债大幅增加？一季度在回收了更多的应收账款，现金流大增的情况下，应该不缺钱才对。可是公司在 1 月初与 3 月底分别发行了 10 亿元的短期债券，而长期借款环比也增加了 50 亿，合计增加 70 亿借款，增加了这些钱，是否意味着为了增加采购芯片而准备钱呢？

答：公司根据业务发展需要，如生产经营原材料的购置计划等，制定资金需求计划，公司的融资情况主要取决于资金计划和债务结构调整等因素。

问题 28、公司本季度订单情况环比有什么变化？

答：感谢您对公司的关注，具体经营业绩等问题，请关注公司定期报告。

问题 29、一季度销售额减少是季节和产品结构或收款时间问题还是市场不景气和经销不足造成的？

答：公司业绩主要与市场需求相关，1 季报业务同比下降主要系客户需求节奏较上年同期发生变化，本期发货需求减少所致。

问题 30、董事长您好，最近算力需求大增，AI 服务器价格大涨 20 倍，AI 服务器核心零部件 GPU（图像处理器、加速芯片）等芯片价格也不断上涨，公司有否应对措施，前期是否有提前大量采购，接下来有什么部署？

答：您好，公司的采购计划根据公司业务需求制定，当前公司库存可以满足公司业务需求。今后，公司将继续科学预估市场供需变化及物料价格走势，持续做好供应链建设和敏捷交付。

	<p>问题 31、请问贵公司二季度四，五月份服务器销售情况如何？</p> <p>答：感谢您对公司的关注，具体经营业绩等问题，请关注公司定期报告。</p> <p>问题 32、请问“源”是不是贵司旗下 AI 大模型项目？</p> <p>答：您好！“源”是公司的 AI 大模型项目。</p> <p>问题 33、请高管详细解释一下，什么叫客户采购节奏发生变化。高管们对公司的前景有什么看法？</p> <p>答：业务情况主要受市场需求影响，一季度部分客户所处行业景气度尚未完全恢复，客户的发货需求较上年同期减少。公司将围绕服务器整机系统能力构建，持续提升创新能力，继续为客户提供优质的产品。</p>
附件清单	无
日期	2023 年 5 月 18 日