

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：2024-04

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 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 checked="" type="checkbox"/> 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、易方达基金管理有限公司、博时基金管理有限公司、富国基金管理有限公司、东方基金管理股份有限公司、平安基金管理有限公司、招商基金管理有限公司、中信保诚基金管理有限公司、华泰柏瑞基金管理有限公司、嘉合基金管理有限公司、摩根基金管理（中国）有限公司、贝莱德基金管理有限公司、创金合信基金管理有限公司、东吴基金管理有限公司、东兴基金管理有限公司、富兰克林邓普顿海外投资基金管理（上海）有限公司、华安基金管理有限公司、华宝基金管理有限公司、农银汇理基金管理有限公司、百嘉基金管理有限公司、浦银安盛基金管理有限公司、融通基金管理有限公司、瑞泉基金管理有限公司、申万菱信基金管理有限公司、深圳市金之灏基金管理有限公司、深圳中天汇富基金管理有限公司、兴证全球基金管理有限公司、国信弘盛私募基金管理有限公司、宁波数法私募基金管理有限公司、上海颢升私募基金管理有限公司、深圳市博隆伟业私募证券投资基金管理有限公司、中信证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、华泰证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、民生证券股份有限公司、德邦证券股份有限公司、国投证券股份有限公司、国

	<p>信证券股份有限公司、国海证券股份有限公司、国联证券股份有限公司、恒泰证券股份有限公司、华福证券股份有限公司、华西证券股份有限公司、世纪证券有限责任公司、中国民生银行股份有限公司、国海证券资产管理分公司、华泰证券（上海）资产管理有限公司、上海东方证券资产管理有限公司、中国人寿资产管理有限公司、太平资产管理有限公司、金圆资本管理（厦门）有限公司、Jefferies HongKong Holdings Limited、JK Capital Management Ltd.、Point72 Hong Kong Limited、北京成泉资本管理有限公司、北京宏道投资管理有限公司、北京涌泉润物资本管理有限公司、承珞（上海）投资管理中心（有限合伙）、大家资产管理有限责任公司、东方睿石投资管理有限公司、富瑞金融集团香港有限公司、广东钜洲投资有限责任公司、广东英蓝资产管理有限公司、广东正圆投资有限公司、湖南万泰华瑞投资管理有限责任公司、龙赢富泽资产管理（北京）有限公司、青骊投资管理（上海）有限公司、上海海宸投资管理有限公司、上海混沌投资（集团）有限公司、上海今赫资产管理中心（有限合伙）、上海米牛投资管理有限公司、上海宁泉资产管理有限公司、上海勤辰企业管理咨询有限公司、上海天驷资产管理有限公司、上海益和源资产管理有限公司、上海长见投资管理有限公司、深圳亘泰投资管理有限公司、深圳国源信达资本管理有限公司、深圳金泊投资管理有限公司、深圳前海华杉投资管理有限公司、深圳市鲲鹏恒隆投资有限公司、台湾群益投信公司、霄沔投资有限公司、信泰人寿保险股份有限公司、元兹投资管理（上海）有限公司、云能资本投资有限公司、浙江米仓资产管理有限公司等机构及个人投资者（排名不分先后）</p>
时间	2024 年 10 月 30 日 20:30
地点	电话形式
上市公司接待	公司董事会秘书：林韬先生；

<p>人员姓名</p>	<p>公司云集团总裁：陈晓先生； 公司证券事务代表：赖紫婷女士。</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>公司于2024年10月30日20:30-21:30在进门财经路演会议平台 (https://www.comein.cn) 举行了公司2024年三季度业绩说明会，对投资者关心的问题进行了回复。主要内容如下：</p> <p>一、请介绍公司2024年三季度的经营情况，包括费用情况、减值原因。</p> <p>答：从整体来看，公司前三季度的营业收入为53.93亿元，同比下降1.97%，归属于上市公司股东的净利润为2.38亿元，同比下降46.53%，经营活动产生的现金流量净额为1.93亿元，相比于上半年有所改善。在费用方面，前三季度销售费用、管理费用、研发费用同比有所增长，主要是人力成本（薪酬激励及高层次人才引进）的增加，同时公司进一步加强市场拓展，持续加强研发项目的投入等原因所致。公司将持续聚焦主业，强化技术研发攻关能力，加强产业、人才等要素协同，不断加大市场开拓力度，管理方面实施精细化运营、加强费用管控等多项措施，勤练内功，争取提升公司整体竞争力，朝年度经营目标努力前行。公司根据相应的会计准则并结合具体经营情况，在前三季度减值计提约1.66亿元；在信用减值损失方面，同比变动主要原因系计提应收账款坏账准备增加；在资产减值损失方面，同比变动主要原因系计提存货跌价准备增加。本次计提的减值准备，能够更加真实、公允的反映公司的资产状况和财务状况，有利于进一步夯实公司资产，进一步增强公司的防范风险能力。</p> <p>二、请介绍一下公司数据中心业务目前的经营情况</p> <p>答：24年前三季度公司智算业务积极推进，技术产品推陈</p>

出新，算力业务落地闭环，整体运营管理能力进一步得到提升。报告期内数据中心业务的收入占比有所提升。在 IDC 租赁方面，目前公司的机柜上架率为 74%左右。从今年第三季度开始，头部互联网企业及运营商等在数据中心和算力中心的资本开支有所增加，因此也带动了市场价格和整体服务利润的上升。同时，今年以来公司在积极建设北京的智算数据中心项目，未来机柜的上架率及收入预计将会有所提升。在技术产品方面，公司拥有 30 多年的电力电子核心技术沉淀和数据中心全生命周期服务能力，积极开发包括液冷在内的新产品。公司在液冷技术方面也有着深厚的技术积累和创新应用，例如为中国移动提供的首个服务器与液冷系统实现解耦的数据中心液冷项目，该项目显著降低数据中心散热能耗超过 50%，数据中心 PUE 值降至 1.17 以内，有效地助力了数据中心绿色低碳发展。公司也在积极布局与头部算力企业的技术产品合作，希望能在算力这个大市场里面有更多的业务收入。从目前数据中心产品的订单情况来看，随着运营商、头部互联网企业、国企等在智算中心资本开支的加大，给公司带来了非常好的市场机遇，订单也实现了较快增长。与此同时，随着全球 AI 发展，海外数据中心产品也有巨大的市场空间，公司正在积极推进海外数据中心业务并取得了一定的成绩。在算力业务方面，公司解决方案不断在智慧零售、智慧医疗、自动驾驶等等细分领域落地实施，目前公司在上海数据中心也正在搭建一个异构化的算力平台，包含国内外芯片和算力卡，目前客户正在测试，搭建完成后也会召开发布会向市场推介。

三、请问公司新能源业务的具体情况

答：公司 24 年前三季度新能源业务稳步发展，其中储能业务作为公司新能源业务的发展重点，在报告期内公司陆续斩获大订单，根据权威数据咨询机构标普全球（S&P Global）发布

了“Energy Storage Inverter (PCS) Report 2024”。报告显示：2023年，科华数能全球储能PCS(>100kW)出货量位居中国品牌全球第一。但我们也看到在储能行业繁荣发展的同时，也出现低价内卷、竞争激烈的景象。公司坚持做“有利润的营收、有现金流的利润”，进一步加强客户项目筛选，评估项目回款能力，技术产品推陈出新，在安全、配置、成本、效率、运维等多个维度进行优化提升，灵活布局、全场景的应用覆盖能力，有效满足市场多元化需求，推动行业的持续发展。公司在进一步巩固国内市场地位的同时，海外市场也是重点开拓区域，公司“两条腿”走路，一方面，开拓美国、欧洲等主要市场，中东、亚非拉等新兴市场头部合作伙伴，另一方面跟随国内优秀企业的“出海”步伐，通过合作，共享资源、技术和市场渠道，实现互利共赢。目前海外订单占公司整体订单比例较小，公司将持续加强品牌建设、提升产品质量与服务、深入搭建合作伙伴关系等方面进行综合布局和策略实施，以实现公司在国际市场的业务推广。

四、请问公司智慧电能业务情况

答：智慧电能作为公司的重要基石业务保持稳步增长。一方面，公司持续致力于数字化、智能化技术创新，同时深度融合AI算法，通过生成专业化的AI+能源管理模型，达到节能优化效果，促进节能减排。目前，公司AI+能源管理解决方案在节能降本、智能化运维、能源调度等方面应用取得了一些成效，而随着新一轮科技革命的催化，未来对节能减排的要求会更多更高，公司将深耕细分领域，持续将AI+能源管理与行业应用场景紧密结合，持续优化大模型基座和垂类行业模型，进一步提升节能效果，为行业客户输出高价值的AI+能源管理解决方案，推动能源管理数智化发展，为实现“碳达峰”、“碳中和”国家战略目标提供强劲引擎。另一方面，在“自主可控”的背

	<p>景下，给公司智慧电能产品带来了市场机会，同时随着各类企业的发展，特别是在工业领域，存在对电源产品“以旧换新”的需求，这也会给科华带来更多的市场机遇。</p> <p>五、请问公司有哪些具有竞争力的产品？</p> <p>答：科华一直以来是以技术产品定位，特别是高新技术产品，注重对技术研发的投入。例如，在液冷领域，科华已完成冷板式及浸没式液冷系列产品族研发、设计，并已在多个场景中得到应用。例如，板式液冷微模块数据中心以单个模块为单位，采用模块化设计理念，高集成高标准化设计，IT设备与数据中心基础设施智能联动管理和精细化运营，可实现 PUE 实时智能自动化调优，减少运维工程师干预，可节省最高超过 30% 的运营费用，为更多数据中心再塑低碳发展提供了新路径。在构网型储能领域，科华开展了 GWh 级大规模构网型独立储能电站领域的创新应用，在产品创新方面，研发了具备“全液冷散热+全站顶出风+全域构网性”的创新型构网型储能系统产品，在业内处于领先水平；在构网能力方面，产品具备中国电科院提出的 15 项全项构网功能，专注于为电力系统提供阻尼和惯性，改善系统频率稳定性，提高系统强度，主动支撑电网。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 10 月 30 日