

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：2026-01

|             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别   | <div><input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>券商策略会/交流会</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>其他（线上交流）</div>          |
| 参与单位名称及人员姓名 | 中信建投证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、天风证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司、浙商证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司、国投证券股份有限公司、国海证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司、泰康资产管理有限责任公司、富国基金管理有限公司、中欧基金管理有限公司、永赢基金管理有限公司、长城基金管理有限公司、金鹰基金管理有限公司、朱雀基金管理有限公司、财信基金管理有限公司、华夏未来资本管理有限公司、美银证券、Citadel Advisors Europe Limited、D E Shaw & Co LP、Schonfeld Strategic Advisors LLC、Jain Global LLC、Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited、Cathay Securities Investment Trust Co Ltd.等投资者（排名不分先后）。 |
| 时间          | 2026 年 8 月 28 日-9 月 4 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 地点          | 公司会议室、线上会议、券商策略会                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 上市公司接待人员姓名  | 公司董事会秘书：赖紫婷女士。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |

|                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>投资者关系活动主要内容介绍</p> | <p><b>一、活动主要内容</b></p> <p>科华数据股份有限公司（以下简称“公司”）本次交流采用现场调研、线上会议的方式进行，公司董事会秘书赖紫婷女士对公司 2026 年半年报财务状况及经营成果进行了详尽的说明，并与投资者就公司发展情况以及其他投资者关心的问题进行了充分沟通。</p> <p>2026 年上半年，公司实现营业收入 38.84 亿元，同比增长 4.05%；归属于上市公司股东的净利润 3.96 亿元，同比增长 62.69%。其中，数据中心行业收入为 15.91 亿元，同比增长 13.81%，毛利率为 23.07%；智慧电能行业收入为 3.2 亿元，同比下降 27.23%，毛利率为 36.48%；新能源行业收入为 19.26 亿元，同比增长 4.01%，毛利率为 21.81%。</p> <p><b>二、投资者问答</b></p> <p>1、公司当前液冷业务进展如何？</p> <p>答：近年来，公司敏锐洞察行业前沿，面对芯片性能激增导致传统风冷无法满足高密散热需求的挑战，持续推动冷板式液冷技术及相关产品落地。公司自 2018 年即落地国内液冷技术商业化标杆项目，是国内液冷赛道最早的实践者之一。目前公司已自建 MW 级液冷测试平台，并与国内外头部互联网企业联合研发液冷 CDU 产品，公司具备电力及液冷等智算中心集成化产品自主生产能力，拥有供配电、储能、算力承载、高密液冷全链路核心技术，可面向智算中心建设项目提供液冷系统的一体化解决方案，整体制造及研发实力处于行业较高水平。2026 年上半年，公司成功入围某互联网大厂联合创新开发产品 1.2MW CDU 短名单，并在上半年实现批量交付。</p> <p>同时，公司推出的 WiseMDC 系列液冷 POD 产品，为高密智算 GPU 服务器与计算网络交换机量身打造强性能、低能耗、高可靠的基础设施微环境，适配 32 台、128 台算力设备节点，形成模块化、高弹性的灵活交付模式，液冷 POD 单柜功率密度可</p> |
|----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>达 40-120kW，PUE 低至 1.15。公司液冷全生命周期服务能力与服务赋能涵盖了方案设计、产品研发、生产制造、交付服务等阶段，这意味着公司不仅提供硬件设备，更具备从规划设计到运维管理的端到端交付能力。</p> <p>此外，公司拟对募投项目“智能制造基地建设项目（一期）”的产品结构进行调整，在原有小功率电源、大功率电源基础上新增“液冷 CDU 及配套产品”，本次调整是为了匹配公司现阶段 AIDC 业务的发展战略，以满足当前及未来对 AIDC 的产能需求。</p> <p>2、看到公司上半年海外收入增速加快，请简要介绍公司海外业务情况？</p> <p>答：“出海”是公司近年来重要的发展战略，公司积极开拓海外市场，努力提升海外业务收入占比。2026 年上半年，公司海外业务收入为 8.53 亿元，占营业收入比重的 21.96%，同比增长 135.15%。在新能源业务方面，公司海外新能源业务收入同比增长显著，同时也带动了公司整体新能源业务盈利能力的增长，2026 年上半年，公司新能源产品毛利率同比增长 4.30%。在智算中心业务方面，公司一方面紧跟国内头部互联网厂商在泰国、印尼等国家的建设节奏，以东南亚作为 AIDC 出海战略的桥头堡，积极推进相关项目的落地；另一方面，公司持续开拓北美、欧洲等区域的业务市场，持续跟进与头部芯片厂商、云厂商的业务合作机会，进一步推进出海战略的落地。</p> <p>3、公司目前不只是“算电协同”，在“算电冷协同”方面有什么优势？</p> <p>答：算力与电力协同，是行业演进的必然方向，然而高密度算力带来的散热挑战，正成为制约算力释放的关键瓶颈，公司将“算电协同”升级为“算电冷协同”，将绿色发电、智能</p> |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>供电与高效散热纳入统一架构设计，系统性破解能耗与算效之间的矛盾。在电气侧，公司全球首发的 200kW 高密 UPS 功率模块，使 1.2MW UPS 具备更小的占地面积和更强的动态响应能力，可从容应对 AI 算力设备的高频负载波动；S³ 锂电系统采用电池模块并联架构，实现模块级管理与消防隔离。在制冷侧，公司液冷 CDU 覆盖 200kW 至 2MW 制冷量规格，为高密算力设备提供可靠散热保障。此外，公司与多家头部互联网企业深度合作，联合研发了弹性直流一体化柜、DC-STC 等创新产品。依托深厚研发积淀与全链服务能力，公司正为全球客户下一代 AIDC 架构升级提供坚实支撑，持续赋能数字基建的高质量发展。</p> <p>4、请简要介绍公司近期自主投建的智算中心项目？</p> <p>答：2026 年上半年，公司自主投资、设计及建设的北京山河湾谷智算中心正式揭牌投运。该智算中心全面采用公司自研核心算力基础设施产品，形成覆盖 UPS、云动力电力模组、液冷 CDU、液冷微模块、慧云 7.0、AI+DCIM 等在内的全链路产品体系，实现从供电、制冷到运维的全栈自主可控。在核心能力上，中心整体规划算力规模达 12000P，局部机柜功率可达 150kW，深度适配 AI 大模型训练、自动驾驶、智能制造、金融政企数智化转型等行业应用场景，同时 PUE 值处于行业领先水平，兼顾了高效算力与绿色低碳。在可靠保障上，智算中心严格遵循国家 A 级机房建设标准，构筑多重冗余架构与立体化安全防护体系，已通过国家多项权威认证，可为客户提供高可用、高安全、自主可控的算力基础设施服务。公司将以山河湾谷智算中心为合作基点，积极推进与多个国内大客户在算力网络共建、智算场景应用、行业解决方案等领域的深度合作。</p> <p>5、在算力需求爆发与绿色低碳转型的双重驱动下，数据中心及新能源行业迎来了快速发展，但我们也看到当前行业竞争</p> |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

激烈，公司未来的竞争策略是什么？

答：2026 年，公司坚定不移地贯彻以产品技术为核心的发展战略，深入推进技术创新与市场拓展，进一步巩固在智算中心、智慧电能、清洁能源等领域的领先地位，致力成为全球卓越的智慧电能解决方案提供商。公司紧扣市场需求与行业痛点，充分发挥技术研发、产品创新、生态协同及全链条交付优势，优化业务布局与运营效率，持续完善全球智造布局，海内外产能协同增强，提升 AIDC 等核心业务脉冲交付能力，推进公司从规模驱动向价值驱动转型，全面提升公司的核心竞争力与持续盈利能力，推动公司高质量发展再上新台阶。

6、公司近期接连推出股权激励、员工持股计划等方案，对公司有什么意义？

答：公司近期已推出 2026 年限制性股票激励计划及 2026 年—2028 年长效激励员工持股计划（草案），一方面是为了进一步建立、健全公司长效激励机制，吸引和留住优秀人才，充分调动公司核心员工的积极性，有效地将股东利益、公司利益和核心团队个人利益结合在一起，使各方共同关注公司的长远发展，在充分保障股东利益的前提下，按照收益与贡献匹配的原则制定股权激励方案。另一方面，《2026 年—2028 年长效激励员工持股计划》方案的推出，是针对公司整体业绩和中长期发展具有重要作用的公司核心、骨干员工及为公司做出突出贡献的员工设立，以未来各期扣非净利润的增长率作为各期专项基金提取比例的依据，鼓励公司激励对象购入公司股票，长期持有，与公司共成长，有利于优化公司的薪酬结构，有效调动员工的积极性和创造性，发挥主观能动性，主动承担公司长期成长责任，从而促进公司长期、持续、健康发展，确保公司长期经营目标的实现。

|          |                |
|----------|----------------|
| 附件清单（如有） | 无              |
| 日期       | 2026 年 9 月 4 日 |