

证券代码：839493

证券简称：并行科技

公告编号：2025-053

北京并行科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

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。

一、 投资者关系活动类别

- 特定对象调研
- 业绩说明会
- 媒体采访
- 现场参观
- 新闻发布会
- 分析师会议
- 路演活动
- 其他

二、 投资者关系活动情况

活动时间：2025 年 5 月 16 日 15:00-17:00

活动地点：全景网“投资者关系互动平台”（<https://ir.p5w.net>）

参会单位及人员：通过网络方式参加公司 2024 年年度报告业绩说明会的投资者。

上市公司接待人员：

公司董事长、总经理：陈健先生；

公司董事、副总经理：乔楠先生；

公司财务总监：杨爱红女士；

公司董事会秘书：师健伟先生；

保荐机构中金公司成长企业投资银行部副总经理：倪佳伟先生；

保荐代表人：张伟健先生

三、 投资者关系活动主要内容

本次业绩说明会通过播放年报讲解视频、图片展示等形式对公司发展情况及 2024 年经营业绩情况进行介绍，同时公司在业绩说明会上就投资者关心的问题进行了回答，主要问题及回复情况如下：

问题 1、高管您好，能否请您介绍一下本期行业整体和行业内其他主要企业的业绩表现？谢谢。

回答：尊敬的投资者您好。根据国际数据公司（IDC）发布的 2025 中国人工智能计算力发展评估报告，2025 年，中国智能算力规模预计将达 1037.3EFLOPS，同比增长 43%；2023—2028 年中国智能算力规模五年年复合增长率预计将达到 46.2%。随着人工智能技术的加速发展与生成式人工智能的持续创新密切相关，生成式人工智能成为企业重要新型工作负载。2024 年，国产算力芯片替代进程显著加速，国产算力芯片对各类模型训练与推理任务的支持日趋完善；2025 年国产算力可能将进入“政策+市场”双驱动阶段，国内多模态模型与 AI Agent（智能体）产业趋势在即，算力缺口背景下国产算力的重要程度进一步提高。感谢您的关注。

问题 2、今年业绩怎么样？

回答：尊敬的投资者，您好！2024 年度，公司实现营业收入 65,461.73 万元，其中算力服务收入超过 61,400.33 万元，同比增长 48.27%；实现归属于上市公司股东的净利润 1,205.67 万元，同比扭亏为盈。报告期内公司以算力服务为核心业务，持续深化与包括多家国家级超算中心在内的各类超算中心以及电信运营商的合作关系，并通过共建集群等方式扩大自有算力资源池，为科研和企业用户提供安全、易用、高性价比的超算云服务，助力我国科研事业发展。在智算云业务方面，针对大规模训练场景，提升基础架构设计和实现能力，优化基础支撑库组件，为用户交付高性能和高可靠性的大规模训练算力；针对推理场景，加强容器等云原生基础支撑，以应用运行特征分析等核心技术推动算力选型和优化，灵活满足

高并发高性价比推理需求。随着人工智能及大语言模型的高速发展，传统超算正加速迈向与 AI、大数据紧密融合。公司深耕高性能计算领域，积累了丰富的高性能算力建设、运营和服务经验，拥有在行业内领先的高性能计算应用性能优化方法、工具和专业的优化团队。同时，公司通过超算云系统集成、超算软件及技术服务为用户提供全方位服务，增强客户粘性，提升客户满意度。另外，公司亦通过协办全国高性能计算学术年会（HPC China）并承办全国并行应用挑战赛（PAC）及各类国内超算领域竞赛、培训，进行广泛的用户培育，提升自身行业影响力。感谢您的关注。

问题 3、请问公司应收账款中三年以上的有多少？

回答：尊敬的投资者，您好。2024 年期末，公司三年以上应收账款余额为 7,422,283.91 元，占应收账款比例约为 7%。感谢您的关注。

问题 4、2025 年度总体情况？

回答：尊敬的投资者，您好！公司 2025 年第一季度实现营业收入 19,827.30 万元，同比增长 51.68%，其中，算力服务实现营业收入 19,371.74 万元，同比增长 52.34%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为 335.70 万元，同比增长 43.77%。

随着人工智能尤其是生成式 AI 技术的高速发展，全球范围内算力需求激增，大规模、高性能、高效能的算力基础设施及服务成为支持产业发展的重要因素。人工智能技术的加速发展与生成式人工智能的持续创新密切相关，生成式人工智能成为企业重要新型工作负载。

2025 年，公司将严格遵照法律、法规及监管部门的各项规章制度，认真履行职责，根据宏观经济形势及行业变化趋势，坚持技术创新，夯实核心技术和竞争优势，以市场需求和业务发展为先导，进一步巩固公司在行业中的领先地位，降低公司经营风险，保持和促进公司长期增长。感谢您的关注。

问题 5、高管您好。请问贵公司本期财务报告中，盈利表现如何？谢谢。

回答：尊敬的投资者，您好！2024 年度，公司实现营业收入 65,461.73 万元，

其中算力服务收入超过 61,400.33 万元，同比增长 48.27%；实现归属于上市公司股东的净利润 1,205.67 万元，同比扭亏为盈。2025 年一季度，公司实现营业收入 19,827.30 万元，其中算力服务收入 19,371.74 万元，同比增长 52.34%；实现归属于上市公司股东的净利润 359.40 万元。

未来，公司将持续提升现有产品及服务的竞争力，通过有效的市场拓展和优秀的客户服务提升公司收入规模，同时进一步优化运营管理，做好成本费用控制，合理降低运营成本，进一步提高公司的盈利水平。

上述经营分析为公司结合行业发展趋势和当前经营情况做出的前瞻性预期，不构成公司对投资者的业绩承诺。公司将严格遵守相关法律法规和监管规则的要求及时履行信息披露义务，敬请投资者注意投资风险。感谢您的关注。

问题 6、2024 年算力服务毛利率 32%，到了 2025 年一季报降到 27%，什么原因？

回答：尊敬的投资者，您好！公司算力服务业务涵盖通用云、行业云及智算云三大产品线。该业务毛利率水平受多重因素综合影响，主要包括：1) 客户需求的产品形态差异，2) 算力资源配置及实际利用率，3) 具体商务合作条款等。受上述因素影响，各产品线毛利率呈现差异。2025 年第一季度，公司通用云、行业云服务收入占比有所下降，智算云服务收入占比相应提升，上述业务构成变化导致整体算力服务毛利率较往期有所下降。感谢您的关注。

问题 7、请问公司刚募集资金上市，为什么负债率还是那么高？

回答：尊敬的投资者，您好。公司于 2023 年 11 月 1 日向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市，募集资金总额为 33,350 万元，募集资金净额为 28,712.45 万元。

随着算力服务行业的市场需求持续增长，报告期内公司持续购置相关算力设备固定资产，扩充自有算力资源池，2024 年度相关资本开支约为 6 亿元。除募集资金及其他自有资金外，公司也通过银行借款、融资租赁等方式筹集资本开支所需资金，公司的资产负债率为 76.53%，报告期末公司负债大部分为合同负债和长、短期银行贷款。感谢您的关注。

问题 8、公司目前订单充足吗？

回答：尊敬的投资者，您好。公司目前在手订单充足，公司将根据相关规定履行信息披露义务，敬请关注公司在北交所信息披露平台发布的相关公告。谢谢。

问题 9、有些上市公司公告获取了上亿元甚至数十亿元算力服务大单，请问公司有无此方面即营销超大客户的营销努力，效果如何？

回答：尊敬的投资者，您好。关于公司订单、收入及资产采购等信息，公司将根据相关规定履行信息披露义务，敬请关注公司在北交所信息披露平台发布的相关公告。谢谢。

问题 10、公司是否在算力服务方面与 Deepseek 公司达成合作？

回答：尊敬的投资者，您好！公司尚未就算力服务与深度求索建立业务合作关系。公司积极推进基于国产算力芯片的算力服务以及国产算力芯片与国产大模型的适配、优化和应用支持工作，目前公司智算云平台已部署智谱大模型、DeepSeek-R1 等主流模型，相关业务情况及对未来经营业绩的影响存在不确定性，请广大投资者审慎决策、理性投资。感谢您的关注。

问题 11、第一大客户 1.1 亿元，公司是否存在单一客户集中度过高、单一客户依赖问题？

回答：尊敬的投资者，您好！2024 年度，公司前五大客户合计贡献营业收入占比为 26.48%，客户集中度处于合理水平，预计不会对公司的持续经营及收入增长构成重大影响。感谢您的关注。

问题 12、公司的 Deepseek 一体机生产、销售、订单情况？

回答：尊敬的投资者，您好！公司一体机业务主要涵盖仿真一体机及 DeepSeek 大模型一体机等产品线。在业务模式上，公司通过与服务器供应商合作，采购搭载高性能加速计算卡的服务器硬件，并在此基础上完成应用软件的安装、系统适配及性能优化，最终以一体化解决方案形式交付客户。需说明的是，

公司当前业务定位为算力服务及解决方案提供商，不涉及硬件生产制造环节。截至现阶段，一体机业务板块对公司整体营收贡献占比较小。

从行业发展趋势来看，大模型一体机凭借其本地化部署的优势，能够有效满足客户对数据安全、低延迟及定制化需求。我们研判，该产品形态将与智算云服务形成显著的协同互补效应，共同推动企业级 AI 应用场景的落地。感谢您的关注。

问题 13、公司海南海底算力优势如何？

回答：尊敬的投资者，您好。2025 年 2 月 18 日，数智高速智算中心（陵水）有限公司的海底智算舱在海南陵水黎族自治县清水湾海域完成下水，这标志着该海底智算中心正式启用。并行科技依托超大规模算力集群运营经验与自主可控的智能化管理技术，为海底智算中心提供全方位运营支撑。在双碳背景下的人工智能大模型时代，智能算力需求越来越大，算力服务提供商必须思考可持续发展的算力服务供应体系。海底数据中心是新型算力基础设施的典型代表，利用海水作为自然冷源，天然具备绿色、低碳和可持续性特征。感谢您的关注。

问题 14、内蒙古算力基地二期建设进度？算力基地一期运营情况？

回答：尊敬的投资者，您好！公司算力资源建设主要分为共建模式和算力网接入模式。在共建模式下，公司租赁 IDC 机柜，自行购买算力服务器、存储设备、网络设备等算力设备并委托 IDC 服务商提供设备托管服务，进而构建自有算力资源池。“内蒙古新型算力基地”为内蒙古新东吉泰科技有限责任公司（“新东吉泰”）在和林格尔新区数据产业园建设的 IDC 和算力中心，新东吉泰为公司算力服务业务供应商之一。

依托“内蒙古新型算力基地”，公司提出“算海计划”，旨在通过与算力建设合作伙伴共同建设面向模型训练的超大规模单体集群。2024 年 5 月，“算海计划”一期建设项目上线运营，相关基础设施建设部分已基本完成，目前已有包括并行科技在内的多家合作伙伴入驻和使用。感谢您的关注。

问题 15、并行科技在太空算力方面有布局或合作吗？

回答：尊敬的投资者，您好！公司目前尚未布局或合作太空算力。谢谢。

问题 16、并行科技与其他顶级算力公司相比，有哪些行业壁垒和优势？

回答：尊敬的投资者，您好。公司通过共建模式建设自有算力并整合外部算力中心的优质算力资源，同时聚焦于应用运行特征分析与优化，较云计算厂商提供的虚拟化算力资源存在一定的性能优势；具备专业化用户服务能力，公司长期面向一线科研、研发技术人员提供算力服务，深入了解终端用户使用过程中的疑难问题和需求痛点，并针对业务规模较大的企业客户重点切入其细分领域，提供专业化的行业算力服务解决方案。同时，公司长期深耕算力服务领域，在算力服务各细分市场具备一定的先发优势。未来公司将坚定不移的聚焦主营业务，在现有产品的技术迭代升级的同时，紧跟技术发展的趋势，不断筑牢技术和市场的护城河，培育新业务增长点。感谢您的关注。

问题 17、请问公司科研人员有多少？在公司占比多少？科研人员博士、硕士等比例？科研人员持股情况如何？

回答：尊敬的投资者，您好！截至 2024 年末，公司及子公司研发人员 83 名，研发人员占员工总数 19.58%。其中，拥有硕士学位的研发人员占比 12.05%，拥有本科学位的研发人员占比 73.49%，研发人员中无博士学位。

公司结合生产经营计划、经营目标完成情况等因素，制定了较为完善的人才储备和激励机制，未来公司还将探索更多渠道的激励手段，形成多层次的综合激励机制，以有效调动积极性，吸引和稳定优秀人才。感谢您的关注。

问题 18、截止到今天，公司股东数字是多少，同月初相比如何？

回答：尊敬的投资者，您好！截至 2025 年 3 月 31 日，公司股东人数为 18,170 名；2024 年期末，公司股东人数为 8,003 名。感谢您的关注。

问题 19、Deepseek 的 R2 什么时候上市？

回答：尊敬的投资者，您好。请关注深度求索公司的公告和开源社区动态。谢谢。

问题 20、高管您好，请问您如何看待行业未来的发展前景？谢谢。

回答：尊敬的投资者，您好。展望行业未来，我们看到如下发展趋势：

1、国家统筹布局算力资源建设。算力资源建设及算力网络布局连续两年受到政府工作报告的关注。2024 年《政府工作报告》提出：适度超前建设数字基础设施，加快推进全国一体化算力体系构建；2025 年《政府工作报告》进一步提出“优化全国算力资源布局，打造具有国际竞争力的数字产业集群”。

2、算力需求激增、国产算力芯片替代加速。根据国际数据公司（IDC）发布的 2025 中国人工智能计算力发展评估报告，2025 年，中国智能算力规模预计将达 1037.3EFLOPS，同比增长 43%；2023—2028 年中国智能算力规模五年年复合增长率预计将达到 46.2%。随着人工智能技术的加速发展与生成式人工智能的持续创新密切相关，生成式人工智能成为企业重要新型工作负载。

3、近年来，在行业头部企业的积极推动下，算力服务的市场推广和应用得到大大提高，市场教育程度趋于成熟。未来随着算力服务矩阵的愈发完善，下游客户的计算需求和服务体验将得到持续改善。

4、绿色节能成为未来的市场发展主题：算力基础设施的巨大能耗不仅造成了较大的成本负担，也对高性能计算设备的计算可靠性和平稳性带来较大的挑战。未来我国将坚持绿色低碳的高性能计算发展主题，从政策引导、产业协同和标准优化等各个角度，实现算力行业的绿色节能发展。感谢您的关注！

问题 21、高管您好，请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？谢谢。

回答：尊敬的投资者，您好！随着业务规模的扩大、收入的快速增长、算力服务行业的逐步成熟，公司的销售费用率、管理费用率逐步降低。公司已掌握支持超算云业务开展的关键核心技术，并培养出具有较高水平的研发团队，预计未来研发费用率将有所下降。公司将持续提升现有产品及服务的竞争力，通过有效的市场拓展和优秀的客户服务，提升公司收入规模，同时进一步优化运营管理，做好成本费用控制，合理降低运营成本，逐步提高公司的盈利水平。

上述经营分析为公司结合行业发展趋势和当前经营情况做出的前瞻性预期，

不构成公司对投资者的业绩承诺。公司将严格遵守相关法律法规和监管规则的要求及时履行信息披露义务，敬请投资者注意投资风险。感谢您的关注。

问题 22、AI 云平台项目未来的收入预期如何？是否已经与潜在客户达成合作意向？

回答：尊敬的投资者，您好！公司 2019 年布局智算云业务，并于 2020 年前后推出智算云产品线，面向教育、科研及企业客户提供 GPU 算力服务。2023 年以来，受到 GPT 技术发展等因素带动，AIGC 呈现爆发式增长状态。公司凭借在大规模并行计算以及大模型训练算力服务领域的技术积累和运营服务经验，获得众多优质客户的信任。公司 2024 年智算云业务实现营业收入近 2.7 亿元，同比增长 142%，与众多国内生成式人工智能训练和推理重要用户达成较为深度的合作。

根据国际数据公司（IDC）发布的 2025 中国人工智能计算力发展评估报告：2025 年，中国智能算力规模预计将达 1037.3EFLOPS，同比增长 43%；2023—2028 年中国智能算力规模五年年复合增长率预计将达到 46.2%。随着人工智能技术的加速发展与生成式人工智能的持续创新密切相关，生成式人工智能成为企业重要新型工作负载。国产大模型的开源趋势正在显著增强，成为推动人工智能普惠、降本增效的重要力量。基于此，我们对公司智算云业务未来发展持较为乐观态度。

上述经营分析为公司结合行业发展趋势和当前经营情况做出的前瞻性预期，不构成公司对投资者的业绩承诺。公司将严格遵守相关法律法规和监管规则的要求及时履行信息披露义务，敬请投资者注意投资风险。感谢您的关注。

北京并行科技股份有限公司

董事会

2025 年 5 月 19 日