证券代码：300857

证券简称：协创数据

协创数据技术股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-003

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	参加由深圳证监局指导，深圳上市公司协会主办，深圳证券业协会、深圳市投资基金同业公会协办，深圳市全景网络有限公司承办的“聚势湾区·智领消费——2024年度大消费行业集体业绩说明会”的全体投资者
时间	2025年5月13日14:00-17:30
地点	“全景路演”网站（ http://rs.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	董事长耿康铭先生； 副总经理、董事会秘书甘杏女士； 副总经理吴春兰女士。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司董事长耿康铭先生就公司基本情况、公司2024年度经营发展情况等方面作了全面介绍。与会高管与投资者进行了交流，对投资者关注的问题进行了回复，问答的主要内容如下：</p> <p>1. 面对外部环境变化，以及亚马逊等企业放缓数据中心建设，公司目前业务在战略上是否有重大调整，国产算力卡目前配套情况如何？</p> <p>答：您好，目前公司生产经营正常，各项业务正在有序推进中。算力业务采购方面，目前公司库存可满足公司的订单需求，预计可以完成在手订单的正常交付。</p> <p>目前市场还在实现从AI（人工智能）到AGI（人工通用智</p>

能)方向的发展,未来在 AGI 的发展中,预计还需要更大的算力集群。未来,公司将持续加大算力服务领域布局,致力于构建全域智能算力生态,同时深耕云服务业务,力争成为全球领先的综合性云服务平台;此外,公司还将积极布局服务机器人领域,打造涵盖机器狗、人形机器人等先进智能制造能力的综合平台。后续公司也将持续关注行业趋势及政策动向,并结合公司实际情况调整对应策略,保障公司稳健发展。感谢您的关注。

2. 为了提高市场竞争力,公司持续加大新品研发投入与技术创新力度,研发费用变动幅度达 53.84%,这些研发投入预计在未来多久能转化为实际的业务增长和利润提升?

答:您好,从开始投入到研发出成果产生收入大约历时 18 个月,预计将为今年第三季度、第四季度的营收带来增长空间,具体业绩情况请以公司后续披露的定期报告为准,敬请注意投资风险。感谢您的关注。

3. 公司愿景是什么?

答:您好,公司的愿景是通过 AI 技术,以智能物联生态为基础,构建“智能终端+算力基建+云端服务”的产业体系,让世界充满爱与信任。感谢您的关注。

4. 取得英伟达合作资质对公司业务发展的具体帮助体现在哪些方面,合作的深度和广度未来会如何拓展?

答:您好,2024 年 10 月,公司控股子公司奥佳软件正式取得 NVIDIA CLOUD PARTNER 资质。该资质是英伟达授予合作伙伴的高级别认证,表明公司在 AI 算力租赁和云计算服务方面具备了与英伟达合作的资质和能力。根据市场情况及行业发展趋势,公司未来会持续探索与合作伙伴可进一步加深合作的空间和领域。具体与合作伙伴的合作情况请查阅公司披露的定期报告。感谢您的关注。

5. 机器人业务作为新的增长点,目前的技术研发水平和市场拓展进度如何,预计多久能实现盈利?

答:您好,公司积极布局机器人领域,公司建设的无人工厂通过机器人替代人工,推动制造成本大幅下降,公司发布的FCLOUD 智能体训推创新平台产品,具备为具身机器人、生物制药、芯片制造、金融等领域提供训推服务的能力。公司已设立协创具身智能机器人(深圳)有限公司,未来公司亦将依托自身在人工智能、大数据、机器学习和自动化控制技术上的优势,积极打造涵盖机器狗、人形机器人等先进智能制造能力的综合平台。感谢您的关注。

6. 采购服务器用于算力租赁服务,目前算力租赁服务的市场需求和竞争情况如何,预计多久能收回成本并实现盈利?

答:您好,公司开展多元化的算力租赁业务。公司算力租赁业务是合同订单形式,有投入周期时间保证。目前公司已与多家头部企业签约,并提供算力应用产品实现业务增值,展开了以高端算力为基础的云算力租赁、云安防和大模型的合作,同时亦面向跨境电商的AIGC等业务领域。感谢您的关注。

7. 请问 30 亿的订单交付了吗

答:您好,公司智能算力云服务业务,已与国内互联网企业、中国移动国际等多家公司签订合作协议,具体可详见公司已披露的自愿性披露公告。目前公司发布FCLOUD 智能体训推创新平台产品服务于张江集团等多个企业,在北京中关村综合保税区合作共建人工智能国际创新加速平台亦在积极推进中。公司将以相关法律法规为原则,认真并及时地履行信息披露义务,公司业务如有更多进展,我们将及时披露公告,具体情况届时请关注公司后续披露的公告。感谢您的关注。

8. 随着订单的落地,公司今年业绩将加速释放了,请问业绩加速释放期大概在第几季度?

答:您好,2025 年第一季度,公司实现营业收入

207,732.04 万元，同比增长 18.11%。具体业务领域上，除传统业务订单呈现持续增长趋势外，智能算力及云服务业务的收入亦实现较大规模的增幅；同时，公司高度重视研发创新及人才培养，报告期内投入研发、人员薪酬及股权激励确认股份支付金额同比有所增加；2025 年一季度，公司实现归属于上市公司股东的净利润为 16,921.05 万元，同比增长 4.29%；截至 2025 年 3 月 31 日，公司总资产为 999,656.00 万元，较年初增长 36.85%，公司 2025 年一季度经营业绩向好。截至目前，公司经营保持良好态势。感谢您的关注。

9. 采购的 H20 芯片预计多久能收回成本？预计这个芯片多久会被淘汰？

答：您好，公司高性能算力服务器根据业务应用，成本回收周期约为 3-5 年。公司具备提供算力服务器设备和网络运维的技术能力，且公司不断投入研发布局算力应用领域的技术服务，持续使用算力服务器提供算力服务，相关业务的具体进展可关注公司届时披露的定期报告。感谢您的关注。

10. 公司订单充足，今年业绩应该高增长，明年增长有预期吗？根据是什么？

答：您好，公司 2025 年一季度经营业绩向好。截至目前，公司经营保持良好态势。全年业绩以及明年经营数据请以公司届时发布的定期报告为准。感谢您的关注。

11. 耿总好！辛苦了！算力租赁业务那个月份开始有收入的？预计爬坡期需要多长时间？

答：您好，公司算力业务目前生产经营情况和订单情况正常，公司已与多家头部企业签约，已产生收入。感谢您的关注。

12. 网上有信息说算力租赁市场的回报率在 28%~35%左右，请问协创数据的算力租赁回报率比市场的要高？还是低？

答：您好，公司主要向头部优质客户提供相关服务，价格维持较稳定水平。感谢您的关注。

	<p>13. 机器人训推平台什么时间能产生业绩，能达到多少？</p> <p>答：您好，公司 FCloud 智能体训推创新平台已于 2025 年 1 月 24 日正式上线，子公司研发的 Omnibot 全栈式具身智能机器人开发平台亦于近日正式上线，相关业务均正在积极开发中，预计未来将会为更多的具身智能相关企业提供算力服务。感谢您的关注。</p> <p>14. 协创数据的智能化设备消费者终端产品销售情况如何？</p> <p>答：您好，公司物联网智能终端 2024 年实现营收 22.59 亿元，同比增长 60.82%。云视频平台业务、海外智慧安防业务、机器人业务、无人零售与大健康业务等占比提升，带动公司整体毛利率的稳步提升及增长，相关业务稳步推进。感谢您的关注。</p> <p>15. 我就问一下，公司市值能到 600-800 亿吗</p> <p>答：您好，公司未做过相关业绩承诺，请谨慎分辨市场信息的真伪。感谢您的关注。</p> <p>16. 一季度，公司营收和净利都出现了放缓的迹象，请问，二季度以及下半年，会有改观吗？谢谢！</p> <p>答：您好，2025 年一季度，公司持续加大云计算、智慧门店、电商 SaaS、服务器再制造等相关业务投入，除公司传统业务订单呈现持续增长趋势外，智能算力及云服务业务的收入亦实现增幅，公司后续的具体业绩表现请关注公司届时披露的定期报告。感谢您的关注。</p> <p>本次活动没有涉及应披露重大信息的情况。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 5 月 13 日