股票简称:中科曙光 股票代码:603019

曙光信息产业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书摘要

保荐人(主承销商)

中信证券股份有限公司 CITIC Securities Company Limited

二零二六年七月

声 明

中国证监会、交易所对本次发行所作的任何决定或意见,均不表明其对申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证,也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定,证券依法发行后,发行人经营与收益的变化,由发行人自行负责,投资者自主判断发行人的投资价值,自主作出投资决策,自行承担证券依法发行后因发行人经营与收益变化或者证券价格变动引致的投资风险。

任何投资者一经通过认购、交易、受让、继承或者其他合法方式持有本次债券,即视作同意《受托管理协议》《债券持有人会议规则》及募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债券受托管理人等主体权利义务的相关约定,并同意委托中信证券股份有限公司担任受托管理人。

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项或风险因素,并认真阅读本募集说明书摘要相关章节。

一、关于本次可转债发行符合发行条件的说明

根据《证券法》《上市公司证券发行注册管理办法》等相关法规规定,公司对申请向不特定对象发行可转换公司债券的资格和条件进行了认真审查,认为公司符合关于向不特定对象发行可转换公司债券的各项资格和条件。

二、公司本次发行的可转换公司债券未提供担保

公司本次发行的可转债未提供担保措施。如果本次可转债存续期间出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件,本次可转债可能因未提供担保而存在兑付风险。

三、关于公司本次发行可转换公司债券的信用评级

联合资信评估股份有限公司对本次可转债进行了评级,根据联合资信评估股份有限公司出具的《曙光信息产业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》(联合〔2026〕1374号),公司主体信用等级为“AAAstl”,本次可转债信用等级为“AAAstl”,评级展望为稳定。

在本次发行的可转债存续期间,评级机构将对公司主体和本次可转债进行跟踪评级。如果由于外部经营环境、公司自身情况或评级标准变化等因素导致公司或本次可转债的信用评级级别变化,将会增大投资者的风险,对投资者的利益产生一定影响。

四、特别风险提示

公司提请投资者仔细阅读募集说明书“风险因素”全文,并特别注意以下风险:

(一)募集资金投资项目相关风险

1、募投项目建设进度不及预期的风险

公司本次募集资金投资的建设项目包括面向人工智能的先进算力集群系统项目、下一代高性能 AI 训推一体机项目和国产化先进存储系统项目,是在公司现有业务的基础上依据业务发展规划所制定的,虽然公司根据行业发展现状和趋势对本次募投项目可行性进行了深入研究和充分论证,并在技术、人员、市场等方面作了较为充分的准备,但若出现募集资金不能及时到位、项目延期实施、市场或产业环境出现重大变化等情况,可能导致项目实施过程中的某一环节出现延误或停滞,公司募投项目存在不能全部按期建设完成的风险。

2、募投项目效益不达预期的风险

本次募投项目中,面向人工智能的先进算力集群系统项目、下一代高性能 AI 训推一体机项目和国产化先进存储系统项目进行了效益测算,待项目建设完成并达产后,预计可获得较好的经济效益。本次募投项目效益测算是基于项目如期建设完毕并投计划投产后实现销售,因此若项目建设进度不及预期,产品价格或成本出现大幅波动或者未来行业技术发展趋势出现重大变化,可能对本次募投项目的效益释放带来一定影响,募投项目可能面临短期内不能实现预测收入和利润的风险。同时,由于下游客户实际采购需求和本次募投项目的测算可能存在差距,如果本次募投项目的销售进展无法达到预期,可能导致本次募投项目面临营业收入和利润总额等经营业绩指标下滑,投资回报率降低的风险。

(二)公司经营相关风险

1、供应链风险

近年来,我国计算机基础软硬件发展迅速,国产供应链不断完善、产品性能及覆盖度不断提升,部分产品性能已比肩国际水平。但是公司目前在前沿信息安全领域使用国外软件进口部件,若未来国际贸易摩擦等因素影响,公司采购渠道受限,可能造成不利影响,存在一定的供应链风险。

2、原材料价格波动风险

公司产品和服务所需的主要原材料为 IT 设备零部件,公司原材料的采购价格依据市场价格确定,近年市场价格有所波动,由于原材料成本占公司产品成本比例较高,其价格的波动会导致产品成本、毛利的波动。受市场需求变动等多方面因素影响,公司未来主要原材料的价格存在一定不确定性,公司因此面临原材料价格波动的风险。

(三)行业相关风险

1、宏观经济波动风险

公司主要从事高端计算机、存储、安全、数据中心产品的研发及制造,并充分发挥高端计算优势,持续布局云计算、智能计算、绿色计算等领域的技术研发,大力发展数字基础设施建设、智能计算等业务,打造计算产业生态。宏观经济的周期性会导致购买端产品的下游企业的投资行为的扩张和收缩,并且宏观经济的变化波动可能使相应产品的市场容量产生周期性变化,从而影响公司的经营业绩。

2、产业政策变化风险

产业数字化、人工智能等技术的发展离不开政策的支持及国际间的合作。如相应的政策支持力度不足,可能会导致数字经济、人工智能产业的发展速度放缓,影响企业的研发投入和创新能力,进而影响行业的竞争力和市场表现。在全球化背景下,数字经济及人工智能的发展需要国际合作。如果国内政策与国际标准缺乏协调,可能会限制技术的全球应用和市场的国际拓展。

3、市场竞争风险

公司所处的行业属于知识密集型和资金密集型相结合的行业,进入壁垒较高,全球范围内只有少数厂商掌握相关技术并形成生产规模,市场集中度较高。与国际知名企业相比,发行人在市场份额、品牌知名度等方面相比存在一定差距。如果发行人不能加大市场营销和品牌推广力度,不断满足客户需求,进一步提高知名度和认可度,发行人将面临核心技术的市场竞争风险。

五、公司的利润分配政策及最近三年现金分红情况

(一)公司利润分配政策

为规范公司利润分配行为,推动公司建立科学、持续、稳定的利润分配机制,保护中小投资者合法权益,根据《公司法》《证券法》《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》(证监会公告〔2025〕15 号)等法律法规的要求,公司现行有效《公司章程》中规定的利润分配政策如下:

1、公司的利润分配政策

(1)基本原则

1)公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性,同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展,注重对股东稳定、合理的回报;公司利润分配不得超过累计可分配利润总额,不得损害公司持续经营能力;

2)利润分配政策的论证、制定和修改过程应充分考虑独立董事、审计委员会和社会公众股东的意见。

(2)利润分配方式

公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利,并优先采用现金分红的方式分配股利。在有条件的情况下,公司可以进行中期利润分配。

(3)公司现金分红的具体条件和比例

公司实施现金分红应同时满足以下条件:

1)公司外部经营环境或者自身经营状况未发生较大不利变化;

2)审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

公司采取现金方式分配股利,单一年度以现金方式分配的股利不少于当年度实现的可供分配利润的 20%,且公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可供分配利润的 30%。

(4)公司发放股票股利的具体条件

公司在经营情况良好,并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时,可以在满足上述现金分红的条件下,提出股票股利分配预案。

公司采取股票或者现金股票相结合的方式分配利润时,需经公司股东会以特别决议方式审议通过。

(5)利润分配的时间间隔

在满足现金分红条件的情况下,公司将积极采取现金方式分配股利,公司原则上每年度进行一次现金分红;公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素,区分下列情形,并按照公司章程规定的程序,提出差异化的现金分红政策:

1)公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%;

2)公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%;

3)公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%;

公司所处发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的,董事会根据具体情形参照前项规定处理。

现金分红在本次利润分配中所占比例为现金股利除以现金股利与股票股利之和。

2、公司利润分配方案的审议程序和期间安排

(1)利润分配方案的审议程序

1)董事会审议利润分配方案时,应经全体董事的过半数通过并形成决议。独立董事认为现金分红具体方案可能损害上市公司或者中小股东权益的,有权发表独立意见。董事会对独立董事的意见未采纳或者未完全采纳的,应当在董事会决议公告中披露独立董事的意见及未采纳的具体理由。

2)利润分配方案经董事会审议通过后,由董事会提议召开股东会审议批准;利润分配方案应当由出席股东会的股东(包括股东代理人)所持表决权的过半数通过。公司召开年度股东大会审议年度利润分配方案时,可审议批准下一年中期现金分红的条件、比例上限、金额上限等。年度股东会审议的下一年中期分红上限不应超过相应期间归属于公司股东的净利润。董事会根据股东会决议在符合利润分配的条件下制定具体的中期分红方案。

3)股东会对利润分配方案进行审议时,可为股东提供网络投票方式,并应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流(包括但不限于电话沟通、寄发投资指引或邀请中小股东参会等),充分听取中小股东的意见和诉求,并及时答复中小股东关心的问题。

4)公司董事会应在年度报告中披露利润分配方案。

5)公司因前述特殊情况而不进行现金分红时,董事会就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明,提交股东会审议,并在公司指定媒体上予以披露。

公司应当在定期报告中披露不进行现金分红的原因,以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措等,并在股东会提案中详细论证说明未分红的原因及留存资金的具体用途。

(2)公司利润分配方案的实施

公司股东会对利润分配方案作出决议后,董事会须在股东会召开后两个月内完成股利(或股份)的派发事项。

3、公司利润分配政策的制定和调整

(1)公司的利润分配政策的制定应当遵循下列公司的长远和可持续发展,在综合分析公司经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上,建立对股东持续、稳定、科学的回报机制。

(2)当相关的法律法规、股东对利润分配的要求和意愿、公司的经营状况、经营环境和经营能力以及其他影响利润分配政策的重要因素发生重大变化时或者遇到战争、自然灾害等不可抗力时,公司可对利润分配政策进行调整。

(3)公司利润分配政策的制定和调整程序

1)董事会做出专题论述,详细论证利润分配政策的制定和调整理由,形成书面论证报告。

2)董事会审议利润分配政策时,应经全体董事的过半数通过并形成决议。

3)利润分配政策的制定和调整的议案经董事会审议通过后,由董事会提议召开股东会审议批准;利润分配政策制定的议案应当由出席股东会的股东(包括股东代理人)所持表决权的过半数通过,利润分配政策调整的议案应当由出席股东会的股东(包括股东代理人)所持表决权的 2/3 以上通过。股东会除现场会议投票外,公司还应当向股东提供股东会网络投票系统;股东会投权登记日登记在册的所有股东,均有权参加现场或网络投票系统行使表决权。

(二)公司最近三年现金分红及未分配利润使用情况

1、最近三年现金分红情况

最近三年,公司利润分配情况如下:

单位:万元

分红所属年度	分红类型	分红实施年度	利润分配方案/现金回购情况	分红金额(含税)
2023	半年度利润分配	2023	每 10 股派发现金红利 0.80 元(含税),以方案实施前的公司总股本 1,463,576,974 股为基数,拟派发现金红利 11,708.63 万元	11,708.63
	年度利润分配	2024	每 10 股派发现金红利 1.30 元(含税),以方案实施前的公司总股本 1,463,576,974 股为基数,拟派发现金红利 19,028.74 万元,其中现金分红金额 19,028.74 万元,实际可参与利润分配的股数为 1,462,794,093 股,其计提发放现金红利 24,807.51 万元	24,807.51
2024	年度利润分配	2025	每 10 股派发现金红利 2.70 元(含税),以方案实施前的公司总股本 1,463,203,784 股为基数,拟派发现金红利 39,485.33 万元,其中现金分红金额 39,485.33 万元,实际可参与利润分配的股数为 1,462,419,743 股,其计提发放现金红利 39,485.33 万元	39,485.33
2025	半年度利润分配	2026	每 10 股派发现金红利 0.90 元(含税),以方案实施前的公司总股本 1,463,115,784 股为基数,拟派发现金红利 13,167.04 万元,其中现金分红金额 13,167.04 万元,实际可参与利润分配的股数为 1,462,331,743 股,其计提发放现金红利 13,236.32 万元	10,236.32
	年度利润分配	2026	每 10 股派发现金红利 3.80 元(含税),以方案实施前的公司总股本 1,463,115,784 股为基数,拟派发现金红利 55,568.01 万元,其中现金分红金额 55,568.01 万元,实际可参与利润分配的股数为 1,462,331,743 股,其计提发放现金红利 56,568.01 万元	56,568.01

注:《上海证券交易所股票上市规则》第 9.8.13 条规定,上市公司以现金为对价,采用要约方式、集中竞价方式回购股份并注销的,纳入现金分红金额。报告期内公司以现金为对价、采用集中竞价方式回购股份涉及金额 2,999.65 万元,相关回购股份尚未注销,故不纳入现金分红金额。

2026 年 4 月 13 日,公司召开第五届董事会第二十九次会议,2026 年 5 月 6 日,公司召开 2025 年年度股东会,审议通过了《关于公司 2025 年度利润分配方案的议案》。2026 年 5 月 25 日,公司公告年度权益分派实施方案,并于 2026 年 6 月 1 日实施完毕。

公司最近三年以现金方式累计分配的利润为 141,866.41 万元,占最近三年实现的合并报表归属于母公司所有者的年均净利润 197,444.86 万元的比例为 71.85%,具体分红情况如下:

单位:万元

项目	2025年度	2024年度	2023年度
现金分红金额(含税)	66,804.93	39,485.33	36,576.14
归属于公司所有者的净利润	217,629.29	191,115.23	183,590.07
累计净利润(母公司)	641,000.24	510,232.41	298,487.73
现金分红/归属于公司所有者的净利润	30.24%	20.66%	19.92%
现金分红/累计未分配利润	10.27%	7.74%	12.25%
最近三年累计现金分红金额	141,866.40		
最近三年年均归属于母公司所有者的净利润	197,444.86		
最近三年累计现金分红金额/最近三年年均归属于母公司所有者的净利润	71.85%		

公司最近三年现金分红情况符合法律法规和《公司章程》的相关规定。为保持公司的可持续发展,公司历年派存的未分配利润作为公司业务发展资金的一部分,继续投入公司生产经营,以支持公司长期可持续发展,提高公司的市场竞争力和盈利能力。

2、最近三年未分配利润使用情况

为保持公司的可持续发展,公司最近三年度的归属于上市公司股东的净利润在提取法定盈余公积金及向股东分红后,当年剩余的未分配利润结转至下一年度,作为公司业务发展资金的一部分,主要用于日常经营、对外投资、项目开拓等方面,以支持公司长期可持续发展,提高公司的市场竞争力和盈利能力。公司未分配利润的使用安排符合公司的实际情况和公司全体股东利益。

第一节 释义

本募集说明书摘要中,除非文意另有所指,下列词称具有如下含义:

一、一般术语

中科曙光、公司、上市公司、发行人	指	曙光信息产业股份有限公司
中科软计算所	指	中国科学院计算技术研究所
中科资源	指	北京中科资源投资管理有限公司
本次发行、本次向不特定对象发行、本次发行的可转换公司债券、本次可转债、本次发行的可转换公司债券、本次可转债	指	曙光信息产业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券
保荐机构、保荐人、中信证券、主承销商、受托管理人	指	中信证券股份有限公司
发行人律师	指	北京市中伦律师事务所
发行会计师	指	致同会计师事务所(特殊普通合伙)
天职会计师	指	天职会计师事务所(特殊普通合伙)
评级公司	指	联合资信评估股份有限公司
北京曙光信息	指	曙光信息产业(北京)有限公司
曙光国际	指	中科曙光国际信息产业有限公司
江苏曙光信息	指	曙光信息产业(江苏)有限公司
成都曙光信息	指	曙光信息产业(成都)有限公司
浙江曙光信息	指	浙江曙光信息技术有限公司
山西曙光信息	指	曙光信息产业(山西)有限公司
曙光云计算	指	曙光云计算集团股份有限公司
曙光股份	指	曙光数据基础设施创新技术(北京)股份有限公司
股东研究院	指	中科曙光南京研究院有限公司
工业曙光	指	曙光信息系统(辽宁)有限公司
曙光信息(无锡)	指	中科曙光信息科技(无锡)有限公司
信达云计算	指	信达理想投资计算有限公司
海南曙光	指	中科曙光信息产业(海南)有限公司
信睿云计算	指	曙光云计算技术(日照)有限公司
星辰超级计算	指	星辰超级计算中心有限公司
新疆云计算	指	新疆中科曙光云计算技术有限公司
青岛曙光	指	青岛中科曙光计算技术有限公司
武汉网安	指	曙光网络科技有限公司
成都曙光信息	指	曙光信息产业(成都)有限公司
安徽曙云计算	指	国家芯海通云计算科技有限公司
医所云计算	指	医所中科曙光云计算中心有限公司
永城云计算	指	永城曙光云计算中心有限公司
金雅云计算	指	金雅云计算有限公司
衡阳云计算	指	衡阳曙光云计算中心有限公司
六安云计算	指	六安曙光云计算中心有限公司
中科曙光(南京)	指	中科曙光(南京)计算技术有限公司
数信青岛	指	曙光数信(青岛)计算技术有限公司
曙光智算	指	曙光智算信息技术有限公司
海南曙光	指	海南曙光信息技术有限公司
佛山云计算	指	佛山市曙光云计算信息科技有限公司
曙光大数据	指	曙光大数据科技(江苏)有限公司
安徽曙光	指	安徽曙光信息技术有限公司
无锡云计算	指	无锡曙光云计算中心有限公司
南京云计算	指	南京曙光云计算中心有限公司
曙光存储	指	曙光存储科技有限公司
曙光智算	指	曙光智算信息技术有限公司
中科大数据	指	中科大数据科技有限公司
曙光计算(重庆)	指	中科曙光(重庆)计算技术有限公司
中科曙光(上海)	指	中科曙光信息产业(上海)有限公司
曙光信息	指	曙光信息技术股份有限公司
中科量星	指	中科量星股份有限公司
中科三源	指	中科三源科技有限公司
数藏信息	指	数藏电子信息产业股份有限公司
数光股份	指	数光股份有限公司
数华三	指	数华三技术有限公司
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
募集说明书	指	曙光信息产业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书
《受托管理协议》	指	《曙光信息产业股份有限公司可转换公司债券受托管理协议》
《债券持有人会议规则》	指	《曙光信息产业股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》
《公司章程》	指	《曙光信息产业股份有限公司章程》及其修正案
股东会、股东大会	指	曙光信息产业股份有限公司股东会、股东大会
董事会	指	曙光信息产业股份有限公司董事会
审计委员会	指	曙光信息产业股份有限公司董事会审计委员会
监事会	指	曙光信息产业股份有限公司监事会
公司章程	指	曙光信息产业股份有限公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》
《管理办法》	指	《上市公司证券发行注册管理办法》
《适用部分第 6 号》	指	《上海证券交易所关于上市申报规则适用部分第 6 号——转债严、跟踪发行人认定标准》
报交所	指	上海证券交易所
中国结算上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期、报告期内、最近三年	指	2023年、2024年、2025年
报告期末、最近一年末	指	2025年末、2024年末、2025年末
报告期末	指	2025年末

注:本募集说明书摘要中,部分合计数与各项数据相加之和在尾数上可能略有差异,这些差异是由于四舍五入造成的;本募集说明书摘要中第三节数据不存在专门为本次发行准备的情形,发行人亦未为此支付费用或提供帮助。

二、专业术语

高端计算机	指	在网络中承担核心计算、网络服务、核心存储等用途的中心网络设备,具有高性能、大存储、高可靠、可扩展、可管理、高安全等特征
服务器	指	区别网络中处理能力强、可靠性高、服务响应能力好的一类计算机。其具体工作方式为:接收互联网上其他计算机(客户机)提交的服务请求,向多个客户机提供相应的服务应答
工作站	指	一种高端的微型计算机,一般为专业用户使用,能够提供比个人计算机更强大的性能,尤其是图形处理、任务并行方面的性能
集成电路、芯片	指	集成电路(Integrated Circuit),指基于半导体晶片实现特定电路功能的微型电子器件(芯片),一般具有极其精密的微结构,能够完成运算、存储等复杂逻辑,或实现信号传输、转换等特定的电路功能
人工智能、AI	指	人工智能(Artificial Intelligence,AI),是研究、开发用于模拟、延伸和扩展人类智能的理论及应用的技术领域
人工智能芯片、AI 芯片	指	针(时)对人工智能领域设计的芯片,大致分为通用型人工智能芯片和专用型人工智能芯片两大类
中央处理器、通用处理器、CPU	指	中央处理器(Central Processing Unit,CPU),为计算机系统中执行运算指令和控制指令的核心部件,是控制计算机完成信息处理、程序运行等工作的最重要核心,也常被称为通用处理器
GPU	指	图形处理单元(Graphics Processing Unit),是相对于 CPU 的一个概念。由于现代计算机中对图形的处理变得越来越重要,需要一个专门的用于图形处理的核心处理器。事实上 GPU 已经不再局限于 3D 图形处理,在部分浮点运算、并行计算等计算领域,GPU 可以模拟出十倍几甚至上百倍于 CPU 的性能,大量应用于人工智能计算
DCU	指	深度计算处理器(Deep-Learning Computing Unit,DCU),海光信息基于通用的 GPGPU 架构,设计、发布的适合计算密集型和运算加速领域的一类协处理器,它又为深度计算处理器 DCU
液冷	指	冷板散热中心中采用液体作为冷却介质,替代传统风冷方式,对服务器等发热设备进行高效散热的技术体系
内存	指	在计算机系统内部用于存放程序和数据的设备,可根据控制器指定的地址存入和读出信息
硬盘	指	硬盘是计算机最主要的存储设备[1],用于长期存储数据和程序,断电后数据不会丢失。其类又有 Hard Disk 或 Hard Disk Drive(HDD)
PCIe	指	高速外围设备互连总线(Peripheral Component Interconnect Express,PCIe),是一种高速串行计算机扩展总线标准,实现高速、高带宽的点对点串行双通道传输。PCIe 总线为所连接设备分配独享通道带宽。PCIe Gen1、Gen2、Gen3、Gen4、Gen5 分别代表不同代际的 PCIe 技术
超节点	指	是一种面向 AI 大模型训练与推理的新型算力架构[2],其核心是通过高速互联技术将数十至数百颗算力芯片(如 GPU/NPU)紧密整合,在逻辑上形成统一编址、高带宽、低延迟的单一计算系统
全闪存储	指	完全采用固态硬盘(SSD)作为存储介质的外部存储系统,彻底摒弃了传统机械硬盘,提供极高的输入/输出性能和极低的访问延迟
EFLOPS	指	衡量计算机或智能算力规模的性能单位,表示每秒可执行一百亿亿次(10^18)浮点运算
IDC	指	国际数据公司,一家全球著名的信息技术、电信行业和消费科技咨询、顾问和活动服务专业提供商
Token、词元	指	大模型处理信息的最小信息单元。2026 年,国家数据局明确将 AI 领域的 Token 定义为“词元”
IO	指	Input/Output,输入/输出,通常指数据在内部存储器和外部存储设备或其他周边设备之间的输入和输出
IOPS	指	Input/Output Operations Per Second,每秒输入输出操作次数?,是衡量计算机存储设备每秒处理读写操作次数的性能指标。主要用于评估硬盘(HDD)、固态硬盘(SSD)或存储区域网络(SAN)在单位时间内能处理的 IO 请求数量
TCO	指	Total Cost of Ownership,总拥有成本
NPU	指	Neural Processing Unit,神经网络处理单元,专为加速神经网络计算而设计的一种专用计算硬件
AI4S	指	AI for Science,人工智能驱动的科学研究,以人工智能手段辅助或颠覆现成科学研究任务的一种模式
Scale-Up	指	纵向扩展/垂直扩展,通过增强单台设备的能力来进行系统扩展
Scale-Out	指	横向扩展/水平扩展,通过增加互连设备的数量来进行系统扩展
PUE	指	Power Usage Effectiveness,电源使用效率,是衡量数据中心能源效率的核心指标。其定义为数据中心总能耗与 IT 设备能耗的比值,理想值为 1,表示所有电力均用于 IT 设备
SPC	指	Storage Performance Council,存储性能委员会,是由世界级存储供应商联合组成的非盈利机构,成立于 1998 年,负责定义和推广存储性能标准

第二节 本次发行概况

一、发行人基本情况

中文名称:曙光信息产业股份有限公司

英文名称:Dawning Information Industry Co., Ltd

注册地址:天津市华苑产业区(环外)海泰华科大街 15 号 1-3 层

股票简称:中科曙光

股票代码:603019

股票上市地:上海证券交易所

二、本次发行的背景和目的

(一)本次发行的背景

1、响应国家战略部署,夯实高水平科技自立自强底座,发展高端算力基础设施,为我国“十五五”时期新质生产力发展注入强劲动能

算力是集信息计算力、网络运载力、数据存储力于一体的新型生产力,通过算力基础设施向社会提供服务,为各行各业的数字化转型注入新动能。算力基础设施是新型基础设施的重要组成部分,对于助推产业转型升级、赋能科技创新进步具有重要意义。

“十四五”时期,我国科技创新能力持续提升,关键领域国产化替代进程加速,以算力基础设施为代表的新型基础设施建设取得显著成效,成为拓展经济发展空间、扩大内需的重要抓手和经济社会发展的关键新动能。2026 年 3 月,十四届全国人大四次会议表决通过了关于国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要的决议,对“十五五”时期战略规划作出重大部署,其中,“建设现代化产业体系,巩固壮大实体经济根基”“加快高水平科技自立自强,引领发展新质生产力”两项战略任务均与算力或算力基础设施相关,包括强化算力高效供给、适度超前建设新型基础设施、构建多层次算力设施体系和全国一体化算力网等。算力基础设施既是解生与发展新质生产力的新型基础设施,也是人工智能技术创新与产业应用的重要载体,迎来新所未有的发展机遇,已成为支撑我国未来科研范式变革、产业转型升级与数字经济高质量发展的关键要素。

2、国家深入实施“人工智能 +”行动,推动人工智能与实体经济加速深度融合,强化智能算力统筹和供给,智能算力迎来历史发展机遇

智能算力主要面向人工智能应用,应用场景包括图像识别、自然语言处理、模型训练推理等,是人工智能发展的重要支撑。根据中国电子信息产业发展研究院发布的《2026 年我国人工智能产业发展形势展望》,2026 年全国智能算力占比有望突破 35%,相比 2023 年提升约 10 个百分点。

2025 年 8 月,国务院发布《关于深入实施“人工智能 +”行动的意见》,明确“智能算力统筹”是“人工智能 +”行动未来需要强化的基础支撑能力之一。2025 年 12 月,工信部等八个部委联合发布《“人工智能 + 制造”专项行动实施意见》,将“强化人工智能算力供给”列为“创新筑基;夯实人工智能赋能底座”各项任务首位。在此背景下,智能算力将成为算力需求增长的核心驱动力,带动高端计算机、智能服务器等算力设备进入新一轮创新迭代周期。随着人工智能大模型训练、推理、行业应用加速落地,高速互联、液冷散热等关键技术方向将迎入新一轮创新突破和快速发展周期,从而带动算力基础设施行业向高性能、高可靠、绿色低碳方向升级。

3、词元需求的爆发增长对生产供应提出更高质效要求,算力基础设施功能定位加速演进提升

词元(Token)是 AI 时代大模型处理和生成信息的最小单位,也是连接技术供给与商业需求的“结算单位”,被誉为智能时代的“价值锚点”和“硬通货”。国家数据局有关负责人表示,到 2026 年 3 月,我国日均词元(Token)调用量已超过 140 万亿,相比 2024 年初增长 1,000 多倍,相比 2025 年底又增长了 40%多。日均 Token 调用量的大量增加,充分表明中国的人工智能发展进入了快速增长阶段,应用场景在不断深化。

当前,随着越来越多 AI 智能体日主调用工具和执行复杂逻辑任务,全球人工智能产业正处于从“大模型训练”迈向“规模化推理与商业变现”的关键阶段。这一转变对算力基础设施不再仅仅可用于数据存储或网络连接的“电子仓库”,而正成为能够持续进化的“智能工厂”。在此背景下,全球算力基础设施产业链的研发焦点,正全面转向提高单位瓦特与单位成本的“token