

证券代码：000032

证券简称：深桑达 A

深圳市桑达实业股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2021-03-001

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他（ <u>请文字说明其他活动内容</u> ）
参与单位名称及人员姓名	招商资本、中信产业基金、恒建控股、中国旅游产业基金管理有限公司、广州白鹅潭基金管理有限公司、康佳集团股份有限公司、嘉石大岩资本管理有限公司、深圳合利投资 深圳市博得创富投资管理有限公司、上海玖歌投资管理有限公司、上海君怀投资管理集团有限公司、深圳市前海鸿顺和投资管理有限公司、广州银行深圳分行、民生银行红山支行、深圳亘泰投资管理有限公司等
时间	2021年3月26日 10:30-11:30、15:00-17:00, 3月27日 10:00-11:30、14:00-15:30
地点	平安金融中心 24 楼，港中旅大厦 12 层，公司十七楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：钟彦 证券事务代表：李红梅 证券部：朱晨星
投资者关系活动主要内容	上市公司董事会秘书钟彦女士与来访人员就下列内容进行了交流： 1、重组项目基本情况 （1）本次交易的目的及必要性 ①中央赋予中国电子全新的战略定位

要
内
容
介
绍

2020年，中央对中国电子信息产业集团的最新定位是“加快打造国家网信产业核心力量和组织平台”，一方面是基于中国电子自2011年以来，已构建完整的网信自主创新体系，形成网络安全和信息化产业的国家队力量的基础；另一方面，也是在世界百年未有之大变局、科技自立自强作为国家发展的战略支撑、加快数字化发展等新形势下的必然要求。

②为完成新定位要求，中国电子全面布局数字城市业务，并由中国系统作为牵头单位

中国电子以落实中央的新定位为核心，注重以创新实施市场化结构性改革为基本路径，按照“网络安全+信息化”的整体布局，推动大网信产业发展，着力以市场化方式解决发展中存在的结构性难题，尤其是注重“以应用创新带动网信自主创新体系升级”，因此，明确着力发展现代数字城市业务，实现现代数字城市和网络安全实现互为支撑、相互促进的发展格局，并明确由中国电子二级公司中国系统作为现代数字城市业务的牵头单位，整合力量，全力推进业务发展。

③发展现代数字城市业务需要超常规创新模式

现代数字城市业务领域除了涵盖包括在中央部委、省、市、县等政府客户外，还包括了交通、能源、金融、文旅、农业、制造业等大量的行业客户，目前上述行业在数字化浪潮的冲击和自身业务转型的强大需求驱动下，正处于快速数字化转型的关键阶段。与过去十多年信息化的传统发展模式相比，数字化存在突出安全让位于发展、信息化供需错配、传统建设模式导致迭代滞后、信息化投入与本地产业带动不足等问题和矛盾日益凸显，亟需在新发展阶段予以破解。在上述背景下，中国电子提出了“企业主建、政府主用、社会共享”的现代数字城市发展理念，以超常规创新构建全新的模式来满足市场需求。由中国系统探索企业为政府和行业建设数字化转型所需的数字基础设施，并持续提供云基础设施、政府数据治理与运营、关键业务运营，客户通过“按需购买服务”的方式实现双方合作，实现中国系统和合作客户的“共赢”。

④上市公司业务与标的资产的组合，是中国电子满足业务布局需求，形成“双赢格局”的统筹安排

在全新业务发展模式驱动下，中国系统现代数字城市业务开展合作需要资本平台的强大助力，既能为业务发展提供强大资本支持，也能提升在行业市场影响力。在本次交易前深桑达的主营业务为电子信息、电子商贸、电子物流服务和房屋租赁等业务，在拥有较强资金优势的同时，也与现代数字城市业务有较强的关联性。两

家公司的组合，能够实现“业务优势互补、发展互利共赢”的良好格局。本次交易完成后，将从业务前景、市场竞争力、可持续发展能力等方面，大大提升上市公司资产质量，为上市公司快速奠定更为坚实的基础。

⑤本次交易后，有利于提升上市公司资产质量

深桑达作为电子信息产业领域的国有控股上市公司，以“成为国内领先的数字城市建设整体解决方案和智慧产业技术与产品提供商”为企业发展目标。本次重组完成后，中国系统将成为上市公司的控股子公司，上市公司将作为中国电子信息服务的“出口”和现代数字城市业务的主要推动者与践行者，整合中国电子内数字城市板块进行重组整合，打造数字城市产业生态体系。上市公司将充分发挥中国电子内部协同效应与增值服务效能，提升在信息服务业务领域的竞争力，成为国内领先的数字城市建设整体解决方案提供商。

本次重组完成后，上市公司将新增高科技工程和供热领域的业务。标的公司是高科技工程服务的龙头企业，具备国际领先的项目工程管理经验，在半导体、液晶面板、生命科学、数据中心智能化及系统集成等行业占据领先优势，具有良好的发展前景和盈利能力。标的公司的供热业务具有一定的区域优势，可为上市公司提供较为稳定的资金支持。

本次交易完成后，上市公司的业务规模将得到大幅提升，未来盈利能力将得到加强，亦将有利于提升上市公司的综合竞争力和盈利能力，增强抗风险能力和可持续发展能力，有助于为上市公司的股东带来回报，保护中小投资者的利益。

(2) 项目基本方案

深桑达拟向特定对象中国电子、陈士刚、横琴宏德嘉业投资中心（有限合伙）、横琴宏图嘉业投资中心（有限合伙）、横琴宏伟嘉业投资中心（有限合伙）、横琴宏景嘉业投资中心（有限合伙）、横琴宏达嘉业投资中心（有限合伙）、德盛投资集团有限公司、深圳优点投资有限公司、深圳市总章隆盛实业有限公司、珠海宏寰嘉业投资中心（有限合伙）、中电金投、中电海河基金、瑞达集团、工银投资以发行 A 股普通股的方式购买其合计持有的中国系统 96.7186% 股权。同时深桑达本次拟采用询价方式向特定对象非公开发行股份募集配套资金，发行对象不超过 35 名的特定投资者。

2、重组项目进展

本项目与 2021 年 2 月通过证监会重组委审核，目前正在等待证监会核发批文。

证监会核发批文后计划立即启动资产过户和换股股份登记，换股股份登记完成后择机进行配套募集资金。

3、标的公司中国系统基本情况

(1) 中国系统简要历史沿革



(2) 中国系统主要业务

中国系统主营业务包括现代数字城市建设、高科技工程服务和供热三大业务板块。

现代数字城市板块是中国系统目前及未来重点发展的方向，以PK体系为基础，以自主研发的软件基础设施平台为核心，结合不同领域定制化模块，帮助政府快速提升数字化能力，提升城市治理体系和治理能力现代化水平，加快城市高质量发展。

高科技工程板块为中国系统的传统主营业务板块，主要面向半导体、平板显示、生物医药等领域提供工业建筑及洁净室工程系统服务，并为高新技术产业链各环节提供洁净、环保、智能化设施系统解决方案和全方位工程总承包、施工总承包和专业承包服务。

供热板块提供城市供热服务，在现有的供热管理系统基础上，以打造自动化、智能化控制能力和整合供热效能为核心，利用物联网设备进行设备改造，实现为客户提供个性化供热。

(3) 报告期财务情况

项目（万元）	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
资产总额	2,659,918.82	2,849,415.52	2,253,131.89
负债总额	2,174,303.84	2,376,397.99	2,045,719.84
所有者权益	485,614.99	473,017.53	207,412.05

项目（万元）	2020年1-6月	2019年度	2018年度
营业收入	1,265,640.06	2,672,710.54	2,035,501.67
营业利润	31,440.10	106,469.95	61,940.64
利润总额	30,753.46	99,046.57	62,738.29
净利润	17,324.17	72,949.14	46,570.69
扣除非经常性损益后的净利润	14,495.64	72,340.02	39,630.83
归属于母公司股东的净利润	-4,842.09	24,555.58	12,629.97
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	-7,504.44	22,703.68	7,627.81

（4）业绩对赌情况

本次业绩承诺的补偿义务人为中国电子、陈士刚、横琴宏德嘉业投资中心（有限合伙）、横琴宏图嘉业投资中心（有限合伙）、横琴宏达嘉业投资中心（有限合伙）、横琴宏伟嘉业投资中心（有限合伙）、横琴宏景嘉业投资中心（有限合伙）、珠海宏寰嘉业投资中心（有限合伙）、中电金投、瑞达集团。

根据2021年1月28日上市公司与补偿义务人签署的《盈利预测补偿协议之补充协议（二）》，就本次交易涉及的业绩承诺补偿、对价股份不涉及质押安排等相关事项进行了进一步的补充约定，补偿义务人进一步就对价股份不涉及质押安排事项出具了承诺，具体如下：

业绩承诺期为2021年度、2022年度、2023年度及2024年度四个完整会计年度。补偿义务人承诺，目标公司在2021年度、2022年度、2023年度及2024年度的净利润应分别不低于52,000万元、64,000万元、80,000万元及87,000万元。

4、标的公司中国系统投资亮点

(1) 高科技工程业务亮点



我国洁净室工程行业的龙头企业

中国系统已先后完成了国内众多领域近百项洁净室工程，洁净室净化工程级别最高已达到国际领先的1级标准，在集成电路、平板显示、生物医药、数据中心等高端洁净室工程领域拥有较高的市场份额和较高的声誉。



技术与研发优势

中国系统在建筑信息模型（BIM）等国际前沿技术领域形成了良好的技术沉淀。其中超大面积高洁净度电子厂房气流诊断与控制技术，已达到国际领先水平；洁净厂房生产区温度高精度控制系统为类似高精度控制区域提供参考性系统解决方案和设计标杆。



客户资源优势

中国系统已树立了值得信赖的行业品牌形象，与国内外知名企业建立了稳定的合作关系，目前中国系统主要服务的客户包括Intel、AMD、三星、中芯国际、京东方、中电熊猫等行业内领先企业，上述企业对洁净技术要求很高，通常也会选择经验丰富、有历史业绩可考、行业内领先的工程服务企业进行长期合作。



丰富的项目经验

中国系统是国内集成电路、平板显示工厂的主要建设者之一，承建的华虹NEC（909）8寸线项目荣获“鲁班奖”称号；在医药领域，中国系统服务过70%以上国内100强医药企业和海外企业，部分项目作为“一带一路”政策头号海外重点项目，被授予“优秀承包商”荣誉称号。



优秀的管理团队和充足的人才储备

中国系统核心团队拥有十五年以上行业相关工作经验，对行业发展、工程项目管理、业务推广及团队建设等方面具有深刻的理解和执行能力。中国系统经过多年发展，建立起一支实力雄厚的工程技术团队。

(2) 现代数字城市业务亮点

中国系统作为中国电子集团网信产业核心力量与组织平台，在技术、产品方面具有全面性、前瞻性的特点



- ★中国电子云以安全、专属、移动为核心特点，全面满足党政和央企数字基础设施升级的需要
- ★中国系统在数据治理与运营领域多点发力，破除数据要素化桎梏
- ★中国系统“一体化、端到端全栈咨询服务”，形成了数字化转型向体系化升级的关键能力

中国系统市场化人才发展机制为公司发展提供保障



- ★中国系统持续探索形成的“产权清晰、骨干持股、正向激励、持续增长”市场化机制模式
- ★市场化的人才发展机制，为公司研发、技术体系形成奠定了基础。

作为央企成员企业，面向政府和行业重点客户，在合作中具有央企身份认同和政治优势



- ★中国系统现代数字城市业务主要面向党政、金融、医疗、应急、交通、制造等客户群，下游客户群基于自主可控、快速部署、统一管理等方面的业务诉求及企业管理方面所遵循的规范标准较为严格。
- ★中国系统网信产业央企的特殊身份，使之与客户形成了天然共性，在面向客户提供云为代表的数字基础建设与运营、数据治理与运营、数字化咨询等服务过程中，提供了信任基础和保障。

(3) 供热业务亮点

特许经营优势

中国系统通过收购城市集中供热项目已实现实供面积超5,000万平方米的供热运营规模。相关子公司通过与当地政府签署特许经营协议的方式，取得区域供热的排他性权力，可在较长时期内排他运营相关城市供热业务，为公司提供较为稳定的收入

供热智能化优势

中国系统以打造端到端的自动化、智能化控制能力和提高供热效能为核心。公司正在构建供热管控一体化系统，持续研发基于大数据、云计算以及人工智能等技术的供热管控平台，实现热源负荷预测、供热相关的气候补偿、分时分区控制、全网动态平衡控制，形成客户可自主调控并实行热计量的能力，通过新一代信息技术的应用而向客户提供个性化的供热服务。

与现代数字城市板块有效结合

供热业务同时作为现代数字城市业务的垂直应用领域的“试验田”，与现在数字城市具有强关联性。中国系统通过信息化创新成果与市政基础设施供热领域深度融合，推动供热技术进步、效率提升和组织变革，形成以数字化为基础设施和创新要素，以城市供热协同为应用场景的现代城市治理新形态。

5、未来配募安排

预计在换股完成后启动配募发行，如果投资者有意向参与配募或想对项目进行进一步了解，可以联系上市公司或平安证券。

公司接待人员与投资者进行了充分的交流与沟通，并严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深交所要求签署调研《承诺书》。

附件
清单
(如
有)

无

日期

2021-3-25、2021-3-26