

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：2023-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	现场参会：中信证券、中信建投、中金公司、招商证券、国泰君安、民生证券、广发证券、安信证券、东吴证券、长城证券、浙商证券、光大证券、西南证券、东北证券、华创证券、财通证券、万联证券、华安证券、开源证券、太平洋证券、银淞资本、前海开源基金、中国人保资管、生命保险资管、前海无忧基金、中国新闻社、证券时报、中国证券报、经济日报、证券日报、南方日报、21 世纪经济报道、财联社等 线上直播：面向所有投资者
时间	2023 年 5 月 12 日 15:00-17:30
地点	现场会议地点：深圳市福田区深业上城 B 座 18 楼全景网 线上直播地址： http://ir.p5w.net/c/000032
上市公司接待人员姓名	深桑达党委书记、副董事长、总裁陈士刚，深桑达总会计师兼董事会秘书李安东，中国电子云副总裁朱国平，中国系统副总裁常慧锋，中国系统助理总裁冯进，深桑达资产部黄立甫、刘辰洋、朱晨星，中国电子云市场部代青、王德清
投资者关系活动主要内容介绍	一、业绩说明 公司党委书记、副董事长、总裁陈士刚介绍了公司 2022 年度经营情况、当前的形势与机遇，以及 2023 年经营计划。

2022 年经营情况：

公司积极践行中国电子战略使命以及重点业务布局，聚焦云计算及存储、数据创新、数字政府与行业数字化服务、高科技产业工程服务四项主责主业，构筑起数字与信息服务、产业服务两大业务板块，以自主安全技术助力千行百业数字化转型升级。

2022 年实现营业收入 510.51 亿，同比增长 16%，归母净利润-1.62 亿，同比下降 141.93%。研发投入 15.36 亿元，同比增长 45.37%，研发人员同比增长 28.13%。已累计申请专利 1,264 项、软著 919 项，承担 10 项省部级以上科研课题。

在信息服务板块研发成果方面，公司打造了涵盖专属云平台 CECSTACK、存储 CeaStor、超融合 CeaCube 等在内的全栈云和分布式存储产品体系；打造了包括飞瞰数据中台、大数据平台、AI 智能中台等在内的数据智能产品体系；还依托繁星平台构建了包含一网统管、一网通办、一网协同、营商通等产品在内的自有解决方案体系。

在数字基础设施建设方面，公司在中央部委、地方政府、央企、金融等行业打造了灯塔项目，获得了 IDC 中国数字政府 IT 解决方案市场核心厂商、IDC 中国数据治理平台市场第二、IDC 中国政务云云安全建设典型厂商、赛迪中国政务云市场领导者、赛迪中国数据治理厂商领导者、赛迪中国数字政府市场领导者等权威认可。

在数据安全与要素化工程进展方面，公司德阳项目完成了工程试点验证，郑州、大理、江门、武汉等项目正在 POC 测试中，徐州项目已完成验收。

在产业服务方面，高科技产业服务板块持续服务电子信息、生物医药、新能源、新基建等领域的优质客户。

2023 年重点计划：

在数字与信息技术服务业务方面，公司将以销售自研产品和自有解

决方案为核心，持续迭代升级云计算及存储产品，持续构建“云数一体”的数据产品体系，持续完善自有解决方案矩阵，并将优化市场布局、加强合作、促进管理提升。

在产业服务方面，公司将继续提升以设计为核心的技术能力、提高专家和设计人员占比，提高经营质量，发展数字化工厂规划设计咨询能力，还将明确数字化设计、建造和运维三阶段能力提升和发展计划、加快自主可控工业软件研发与推广应用、实现关键零部件、水处理产品进口替代研发突破。

公司将全面对照“一利五率”指标体系，健全完善“五位一体”风控体系，不断提升管理效能。

二、主要问题及回复

1、从公司的资产负债率等一系列指标来看，公司财务方面依然面临着挑战，与此同时我们也看到公司在持续加大研发，去年研发投入超过 15 亿元，同比增长 45%。为缓解财务压力公司将有何举措？

答：在经营质量方面，公司当前确实面临资产负债率较高、应收账款较大等挑战，对这一现象公司高度重视。从公司的战略规划到日常生产经营，到员工的思维方式、工作习惯，都将国资委要求的“一利五率”思想贯彻到底，穿透到底，内化于心，外化于行。这不是一句泛泛的对外话术，而是思想的高度统一。公司内部现在所有汇报材料一律把净利润放在首位，引导员工们养成重视经营质量的习惯。具体举措包括：

(1) 设定红线。公司设置了资产负债率、应收账款、有息负债的警戒线和管控线。

(2) 挂图作战。每一项改革措施任务到人、时间倒排、挂图作战。

(3) 绩效挂钩。强化考核机制，每个岗位完成任务的结果与自己的绩效密切挂钩。

(4) 攻坚克难。对于重大疑难项目，公司上下调度资源，共商对策。

(5) 盘活资金。企业发展的资金主要来自于三个部分。一是生产经营积累，公司在选择项目上，更加注重考核毛利，要求垫资少、回款好、毛利高。二是银行借款，公司采取长周期贷款置换短周期贷款，低利率贷款置换高利率贷款。经过一段时间的努力，公司的融资环境已经发生很大变化。三是股权融资，今后公司将继续合法合规利用上市公司平台进行资本运作。

2、今年一季度公司营收净利双增长，具体是哪些因素带动？

答：今年以来，深桑达在众志成城中迎来全新的发展机遇，一季度发展形势良好。从数据来看：一季度深桑达实现净利润 1 亿元，同比增长 39%；实现营业收入 129 亿元，同比增长 13.3%；归母净利润亏损 5657 万，但是亏损同比大幅减少 6830 万元。尽管归母仍是负数，但比去年大幅减少。出现这一积极趋势主要有以下原因：

从传统的高科技产业服务业务来看，受宏观形势影响，从事产业服务的四家公司中，二公司、四公司市场先发优势增强；三公司和中电建设后发优势明显。

从数字与信息服务业务来看，产品体系日益丰富，市场拓展不断延伸，市场验证持续推动。从上市公司发布的公告可以看到，一季度公司又设立了一些合资公司。

一季度公司研发投入 3.6 亿元，同比增长 13%，这也是造成归母净利润为负的最主要原因。

3、请问公司在完成与中国系统重组之后为什么没有改名，是出于什么考虑？

答：感谢投资者对我们的关注！公司更名需要统筹考虑和安排，需根

据业务发展的实际需要，如果发生会按要求进行审议披露。请以公司公告为准。

4、请对中国电子云做一个详细介绍以及未来发展？中国电子云 2022 年的营收情况？

答：“中国电子云”依托中国电子自主计算体系及丰富的网信产业资源，加强落实云数融合、市场牵引、商业成功、从跟随到超越的产品体系构建理念，持续打造“中国电子云”这一中国电子旗下唯一云平台，为政府、金融机构、公共服务机构、大型集团企业客户提供高安全数字基础设施。2022 年内，“中国电子云”已演进为可支撑国家重大项目、支撑关键行业数字化的分布式全栈云产品架构体系，整体架构体系贯彻云原生、安全原生、数据原生的理念，基于自研可信计算技术架构构建，通过分布式云原生云操作系统 CCOS，以及软硬一体的“雨燕架构”共同支撑，提供统一技术服务底座，在多集群管理、多集群调度，以及在性能、损耗和灵活性等方面提供有力支持。

“中国电子云”现有产品体系包含三层，一是提供算力基础平台的产品，包括专属云 CECSTACK、超融合 CeaCube、云原生分布式存储 CeaStor、云原生安全 CeaSEC 等；二是提供数据管理平台的产品，包括飞瞰数据中台、飞思 AI 智能中台、云数据库平台 CeaSQL、大数据平台 CeaInsight 等；三是在业务层可提供各种商业模式和业务架构的分布式云全栈全域解决方案，包括运营云、专属云、分支云、边缘云等。

2022 年度，“中国电子云”的产品能力及自研产品线取得了快速发展和进步。其中专属云 CECSTACK 已可支持 70 余个产品、4,600 余项规格，并在单集群规模上支持 2 万台服务器。在国产化支持上，已完成近百项国产兼容认证，支持几乎全部主流国产化芯片与操作系统，并在众多关键行业央国企项目中承担核心业务系统的支撑工作；超融合产品 CeaCube 作为基于云原生架构的超融合平台，支持 x86 和信创环境并将防病毒等安全能力内嵌在底层，在性能上基于自研分布式存储可达业内领先水平；在存储方面，公司着力打造了具有自主知识产权的 CeaStor 分布式存储，基于

领先一代的创新架构打造高安全与高效能分布式数据基础设施,让用户数据跑得更快、存得更稳、管得更好。其中,分布式全闪存储已在全球存储性能委员会 SPC-1 的测试认证中取得了性能和性价比方面的优异成绩,并已在重大关键项目中支撑高并发海量流量的数据读写存储等任务。中国电子云公司 2022 年营业收入已在上市公司 2022 年度报告中披露。

中国电子云公司将围绕“1+1+N”的新一代云技术架构,打造具有分布式云原生、云数融合和原生安全三大关键技术优势的全栈分布式云,并将不断提升专属云运营质量,着重研发面向分支和边缘的超融合产品以及国产化替代的虚拟化和容器产品。

5、公司的智慧产业在政府和行业市场中的地位如何?

答:公司以数字基础设施和数据创新的核心能力为支撑,面向党政和关键行业企业,提供数字化咨询、数字化解决方案、关键行业数字化转型的产品和服务。公司数字政府业务位列赛迪顾问《2021-2022 年中国智慧城市产业研究年度报告》数字政府、社会治理市场领导者厂商、IDC《中国数字政府 IT 解决方案市场份额, 2021》数字政府 IT 解决方案市场核心厂商、IDC《MarketScape:中国城市智能计算平台市场厂商评估, 2022》城市智能计算平台主要厂商。

6、请问你们现在的主业是什么?

答:公司聚焦云计算及存储、数据创新、数字政府与行业数字化服务、高科技产业工程服务四项主责主业,构筑起数字与信息服务、产业服务两大业务板块,以自主安全技术助力千行百业数字化转型升级。

7、公司在研发投入方面的策略是什么?

答:公司将继续聚焦主责主业,在数字基础设施建设运营、数据资源体系规划建设、数字技术的创新应用等方面全面布局,持续投入产品研发以提高公司产品和技术竞争力,向着产品型、科技型公司的方向奋楫笃行。具体而言:

在云计算及存储领域，公司今年将继续围绕“1+1+N”的新一代云技术架构，重点打造具有分布式云原生、云数融合和原生安全三大关键技术优势的全栈分布式云、提升运营云的运营质量；同时研发发布面向分支和边缘的超融合产品以及在计算虚拟化市场国产化替代的虚拟化和容器产品。

在数据创新领域，公司将继续推进原始数据与数据应用解耦技术体系、数据要素（元件）加工与交易技术体系、数据治理和数据安全技术体系的技术熟化和工程验证，积极开展同国内权威研究机构和生态企业的深度合作，持续研发构建数据智能、数据安全、数据要素等产品体系。

在数字化解决方案领域，公司将围绕一网统管核心业务以及数字城市典型应用场景（如数字孪生、数字政府、数字交通、数字教育、数智健康等），研发一批具有核心竞争力的产品和解决方案，并以数字化转型咨询能力带动自有解决方案和自研产品，在数字政府、行业数字化等领域打造一批特点鲜明的标杆项目。

在产业服务领域，公司将继续加大高水平工艺设计领军人才引进力度与工艺设计骨干人员和团队培养，构建设计与建造一体化的人才体系，同时通过设立关键工艺研究所和实验室，加强技术研发投入，打造一批核心自主知识产权和技术标准，积极拓展关键生产设备的国产化替代、工业制造领域环境工程国产化解决方案。

8、公司目前面临的主要风险有哪些？

答：公司目前风险及应对政策如下：

（1）宏观政策风险

在数字与信息服务领域，公司所云的云计算及存储、数据创新、数字政府及行业数字化业务均属于建设数字基础设施、构建数据资源体系所需要的产品和技术；在产业服务领域，公司业务聚焦的电子信息、大健康、新基建、新能源等行业均属于“十四五”规划、二十大报告中重点强调的现代产业体系及战略新兴产业。如果国家政策和政府投资方向或力度有所调整，未来经济增速放缓或出现衰退，客户减慢或减少投资，将可能对公司

的经营业绩产生一定的影响。

针对宏观政策风险，公司将一方面加强发展环境分析与发展趋势研判，紧密围绕国家发展战略开展业务布局，另一方面积极开拓新的业务领域。

(2) “云”“数”研发投入影响公司整体经营业绩的风险

公司所从事的“云”“数”业务是数字经济时代的新型基础设施和重要构件，具有重要战略意义，符合行业发展趋势。但考虑到行业竞争压力大、网信行业技术更新迭代快、高端人才相对稀缺的特点，公司还需持续加大研发投入以满足客户需求，确保公司在行业中的竞争地位，这可能会影响到公司的整体经营业绩。

对此，公司一方面将继续完善自有产品和解决方案矩阵，以销售自研产品和自有解决方案为核心，进一步提高公司数字与信息服务业务的总体利润率水平；另一方面将通过全国性销售布局和重点行业推广，进一步提升公司业务规模、市场占有率和收入水平。

(3) 财务风险

a. 应收账款无法按期收回的风险。公司客户多为政府机关、国有企业、上市公司等，资信良好、实力雄厚，应收账款回收可能性较大，但若客户延迟付款，可能会导致公司生产经营活动资金紧张，增加发生坏账损失的风险。

公司高度重视应收账款管理，成立应收账款清收专班，拟订年度应收账款压降目标，按项目每月跟进应收账款回收进展。明确每个项目应收账款回收责任人，并对每一个责任人制订明确的奖惩措施，将应收账款清收与业绩考核挂钩。对应收账款异常项目，建立商务、财务、法务联合管控小组，加快应收账款的回收。

b. 资产负债率较高的风险。公司下属高科技产业工程服务业务因行业特点，资产负债率相对较高。如果公司流动资金出现紧张，或客户拖欠款项时间较长，则可能影响公司的财务状况和项目的正常运转，会对公司偿债能力造成不利影响。

公司将通过以下举措，持续优化资产负债水平：设置资产负债率警戒

线和管控线,强化考核约束及责任追究机制;贯彻落实降本增效攻坚工程,提高公司盈利质量,增加公司经营积累;加强资金流动性管理,合理控制有息负债规模;拓展多渠道资本补充机制,优化公司资产负债结构。

9、数据要素业务是桑达非常有前景的业务,近期中国电子也成立了中电数据的子集团公司,可见中国电子对数据要素业务的重视。请问未来桑达和中电数据会在数据要素业务如何合作分工?数据要素的实际业务落地实施等是否会以桑达为主体?

答:中国电子数据集团与公司在电子的统一规划部署之下,面向部委、省、市、行业等客户提供数据要素产品及解决方案。目前,数据集团主要承载投资运营工作,与各省份组建省本级合资平台公司,推进各地数字政府建设。在此过程中,合资平台将采买我公司的云产品、数据产品及服务等,与公司业务是协同合作关系。感谢关注!

10、公司 2023 年的经营计划和战略规划是什么?

答:公司将紧跟中国电子战略规划和业务布局,以“云”作为参与重构自主计算产业体系的重要环节,以及作为中国电子自主安全计算能力、计算产业的“出海口”,按照“云数融合”理念服务政府和关键行业数字化转型,为国家重大工程、政府及关键行业提供数据时代的高安全数字基础设施,为高科技产业提供以高标准受控生产环境为核心的咨询、设计、施工、运维等全生命周期服务,致力于成为国内领先的数字基础设施及数据创新服务商,世界领先的高科技产业工程服务商。

2023 年是全面贯彻落实党的二十大精神开局之年,也是实施“十四五”规划承上启下的攻坚之年。公司将继续聚焦主责主业,在数字基础设施建设运营、数据资源体系规划建设、数字技术的创新应用等方面全面布局,持续投入产品研发以提高公司产品和技术竞争力,向着产品型、科技型公司的方向奋楫笃行。在数字与信息服务业务领域,公司将继续加强全国政务市场、关键行业和公共服务领域的开拓力度,并积极投身参与支撑国家战略的重大项目。在产业服务业务领域,公司将持续提升工艺设

	<p>计、规划咨询、数字建造和数字运维的能力，进一步提高盈利水平。在内部管理上，公司将全面对照国务院国资委“一利五率”经营指标体系，健全“五位一体”风控体系，通过数字化、财务管理、人才建设、风险防控等方面多措并举，提升管理效能。</p> <p>11、深桑达的研发投入占营业收入比例上升了多少？资本化率如何？</p> <p>答：2022 年公司研发投入 15.35 亿元，同比增长 45.37%；研发投入占营业收入比例为 3.01%，同比上升 0.62 个百分点；研发投入资本化金额 827 万元，资本化研发投入占研发投入的比例为 0.54%。</p> <p>12、公司的短期和长期偿债能力如何？</p> <p>答：截止 2022 年末，公司流动比率、速动比率等偿债能力指标均较上年度有所提升，且公司 2022 年度通过长周期贷款置换短周期贷款，低利率贷款置换高利率贷款的方式，大幅压降短期借款占比，节约资金成本；同时，公司正在针对资产负债率、有息负债规模、应收账款较高等方面采取专项措施进行改善优化，将进一步提升公司偿债能力。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023-5-12