

股票代码：002819

股票简称：东方中科

# 北京东方中科集成科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2023-001

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他 网络会议
活动参与人员	上市公司接待人员姓名： 副总经理兼董事会秘书 常虹 董秘办 黄博志 活动参与人员： 博时基金管理有限公司 王赫 工银瑞信基金管理有限公司 黄璨 银华基金管理股份有限公司 郭磊 中国人保资产管理有限公司 李哲超 国元证券股份有限公司 耿军军 华安证券股份有限公司 李元晨 华安证券股份有限公司 方婧姝 华安证券股份有限公司 来祚豪 国金证券股份有限公司 李忠宇 东方财富证券股份有限公司 童心怡 民生证券股份有限公司 谢致远 安信证券股份有限公司 赵阳 中泰证券股份有限公司 蒋丹

	<p>长江证券股份有限公司 屈奇</p> <p>国盛证券有限责任公司 孙行臻</p> <p>国泰君安证券股份有限公司 张越</p> <p>中信建投证券股份有限公司 李楚涵</p> <p>上海锦上私募基金管理有限公司 王钱维</p> <p>上海真滢投资管理有限公司 李莹</p> <p>北京奥天奇投资管理有限公司 张顺宗</p> <p>华西银峰投资有限责任公司 马行川</p> <p>金股证券投资咨询广东有限公司 曹志平</p> <p>上海法厉科技有限公司 饶欣莹</p> <p>上海航疏企业管理咨询有限公司 王宏雨</p> <p>上海牛乎资产管理有限公司 陈雪</p> <p>北京中科博明科技有限公司 刘益凯</p>
时间	2023年8月30日 15:00-16:00
地点	价值在线 ( <a href="https://www.ir-online.cn/">https://www.ir-online.cn/</a> )
形式	网络远程
交流内容及具体问答记录	<p style="text-align: center;"><b>一、会议纪要</b></p> <p style="text-align: center;"><b>公司上半年经营情况</b></p> <p>1、公司上半年完成收入约为 13.8 亿元人民币，同比增长近 20%。</p> <p>2、公司业务包括先进测试技术与服务和数字安全与保密两个板块，其中测试技术与服务业务在去年同期较大增长的基础上，今年同期继续保持高增长，上半年完成的收入为 12.8 亿左右，增长接近 60%，行业竞争优势明显。公司测试技术与服务业务的主要竞争力在于对客户测试应用场景的深入理解和相应的测试解决方案的提供能力，而不是依赖于硬件产品。在这方面，公司已经建立了大量测试用例数据库，能够有效应对外部环境</p>

变化，借助自身技术能力的差异化获得竞争优势。

具体来看，仪器销售业务稳健增长，高于行业平均水平；（新能源）汽车测试业务高速增长近一倍；仪器租赁业务受通讯行业增速放缓影响略有下滑；保理业务依靠生息资产的增加有所增长，同时加大了风险控制力度；招标业务同样受财政预算延迟影响有所下滑，但预计下半年会明显改善。

3、数字安全与保密业务收入下滑较大，主要因客户结构以党政客户为主，因此受财政预算拨付延迟的影响较大。其中安全保密业务还受到部分主要产品（安全保密套件产品）的认证延迟影响。

4、预计下半年财政预算到位情况会明显转好，有利于下半年业务增长。

## 二、问答环节

**问：万里红业务整合情况，预期营收释放加速期的节点？**

答：万里红经过两年的整合，管理体系搭建、组织结构设定、人员团队建设都初步达到预期。今年到明年是整个管理整合的收尾阶段，面临最大的挑战是产品研发体系和业务管理体系的整合，目前来看比较顺利。预计到明年整个整合期应该就告一段落，然后应该是一个结合整个市场环境变化进行产品业务验证的阶段。同时，在整合初步达到预期的基础上，明年在业务生态建设方面也会逐步加强，不排除使用资本手段进行产品和业务拓展。从大的环境来看，虽然经济目前还是一个筑底的过程，但数字经济和网络安全相关业务的成长应该还会进一步加速。

**问：行业信创的推进进度，公司是否看到相关业务的拐点？**

答：目前从行业信创角度来讲，财务数据有所表现可能要到明年。目前主要推进的几个行业包括医疗、金融和烟草等，进展速度不太一样。从行业角度来讲，医疗的发展潜力会比较大，进展会迅速一些，目前已经有标志性项目中标。我们认为目前行业信创，不仅仅是基础硬件软件体系的国产替代，还包括基于大数据、人工智能等方面的各种应用，商业机会更多，更持续。目前我们的不少业务也都是围绕大数据、人工智能的。单纯的国产替代业务放在政务集成业务里的。

**问：公司下游客户的情况？**

答：公司的下游客户在两个业务板块上有所差异。在测试业务上，主要是电子信息产业的各个行业的客户，包括消费电子、通讯电子、汽车电子、电力电子、新能源、智能交通等等，近几年主要集中在汽车电子、半导体、新能源，还有智能装备等方面。在数字安全与保密业务上，还是传统行业客户占优，其中最大的是公安。目前在最终用户中公安能占到40%左右，除公安外的党政客户（包括检法司）也是40%左右。我们在这个基础上正在进一步拓展行业客户，预计在明年会有一些体现。

**问：虹膜识别业务目前有哪些应用场景？**

答：虹膜识别业务主要应用于重点场所、重点人员和关键应用场景，如公安系统业务场景、金融领域的支付场景、元宇宙和数字社会涉及的可穿戴设备，以及身份识别等方面。其中，在金融领域的应用可让交易变得

更加安全和便捷；可穿戴设备是与合作伙伴共同拓展；身份识别主要应用于海外选举，也是有合作伙伴，目前正在业务拓展中。虹膜识别业务的推进速度和规模受到个人隐私和立法的影响。

**问：请问东方中科下属企业万里红的产品类目中，最有优势重点推广的产品是哪些？是否会做操作系统？如果做的话是只针对重点行业还是全行业覆盖？**

答：目前认为入围的产品都是万里红比较有优势的产品，特别是在安全和保密方面。关于操作系统，万里红在桌面端和移动端都相应的产品，但是主要市场推广还是在移动端。在移动端，万里红会基于自身在操作系统方面的人才和技术积累，围绕鸿蒙体系来做相应的业务推广和开发，目前已经推出的 PAD 平板产品。

**问：目前下游的需求情况如何？汽车测试业务增长较快的原因。**

答：电子信息产业整体来看的话，其实是不太景气的，但是在结构上可能会有一些特定行业和企业相对来说会更好一些，比如说新能源汽车行业、半导体相关产业等，还有智能穿戴设备。在这种环境下，头部企业聚集效应会更明显，所以对我们来说可能会有更好的业务表现。

汽车测试业务增长的原因是因为整个新能源汽车产业处于产业发展周期面临拐点的前期，所有的行业参与者都会大规模投入研发，以期在未来的竞争中形成一定的优势地位，并最终成为行业的头部企业，这带来了针对新技术、新标准的大量测试应用，需求远高于行业平稳发展阶段。另外，公司去年完成了对北汇信息的并购，

进一步加强了汽车测试板块的方案和服务供给能力，并扩大了客户覆盖范围。综合这两方面的因素，在行业中，公司无论从测试方案的提供方面、技术研发能力方面，还是企业品牌和市场覆盖方面，都有比较明显的竞争优势，因此业务相应增长比较快。

**问：公司毛利率二季度相较于一季度有明显回升，请问全年乃至明年公司毛利率的展望。**

答：因为新能源汽车测试等高毛利业务占比越来越高，所以毛利率进一步提升。预计今年下半年这个趋势还会保持，毛利率会进一步提升。公司的业务规划明确提出要不断提升高毛利业务占比。数字安全和保密板块的自主产品市场份额和收入规模的逐步放大，也有利于整体毛利率水平的提升。

**问：请问如何看待新能源汽车测试业务的中长期增长空间？**

答：我们认为从长期来看，整个新能源汽车产业的规模总量和渗透率都会明显提升，这个趋势已经不可逆转，特别在中国市场，整个行业发展长期是一个斜率向上的一个过程。新能源汽车是一个高度智能化的产品，它在未来智能化的程度会越来越高，包括智能驾驶、智能座舱、智能网联等，而且未来人在新能源汽车里面的停留时间会越来越长，所以我们认为在相关应用方面，无论是舒适性、便捷性，还是安全性等方面，相关的电子技术应用程度和技术的先进程度都会进一步提升。因此新能源汽车检测业务的高成长未来会持续一个比较长的时间，我们认为至少是5年以上。

	<p><b>问：除了新能源汽车这个方向，我们传统主业这边还看好哪些方向？</b></p> <p>答：我们重点关注的还包括半导体和检测服务方面。在半导体方面，我们认为结合 5G 通信和物联网技术，可以全面改造传统产业，存在很多机会。在检测服务方面，我们看到客户需求越来越多地转变为直接购买测试服务，这方面我们有天然的能力和优势。而随着检测服务业务的加强，我们会积累大量的针对产业方面的测试应用数据，围绕数据我们又能形成一些更专业的服务和能力。在这些方面公司大概率会通过投资并购的方式进行拓展，而且一定是围绕我们擅长的产业领域，比如说新能源汽车、半导体、5G 通信等，这是我们未来拓展的重点方向。</p> <p><b>问：客户数据的所有权属于谁？</b></p> <p>答：数据肯定是客户的，但是我们可以通过隐私计算等技术，对数据做一些分析，加工形成一些可供使用的结论，这与公司的数字安全与保密业务板块又形成了协同。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动期间，公司不存在透露任何未公开重大信息的情形。</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的</p>	<p>无。</p>

文档等附件（如有， 可作为附件）	
---------------------	--