

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：2023-005

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容） <input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名 （排名不分先后）	中信建投、中金公司、中信证券、招商证券、国盛证券、东吴证券、财通证券、国信证券、海通证券、浙商证券、开源证券、德邦证券、华鑫证券等券商行业分析师，以及国新投资、招商基金、银华基金等投资机构代表共 154 人
时间	2023 年 10 月 27 日 16:30-17:30
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	党委书记、董事长司云聪 副董事长、总裁陈士刚 总会计师、董事会秘书李安东 资产部黄立甫、刘辰洋、胡颖蕊、朱晨星 董事会办公室黄星琅、侯楠楠 财务部邱恒
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、开场致辞</p> <p>司云聪董事长进行了开场致辞，介绍了深桑达作为中央企业在数字经济时代如何更好发挥价值。</p> <p>深桑达作为中国电子下属二级央企，兼具央国企的平台优势和民营企业的活力。公司通过持续的资源投入，目前部分存储产品性能已达到业界领先。由于公司在云数业务方面起步较晚、积累较少，但通过农村包围城</p>

市的方式不断打磨团队、通过实践检验业务，三年以来积累了宝贵经验和教训，这些都将是有利于公司未来的发展。

目前，数字经济将成为大国竞争的主要手段。中国现代化的关键在于发展实体经济，通过数字技术和传统产业的融合，实现产业数字化和数字产业化，提高经济效率和产品竞争力。中国电子作为自主安全计算现代产业链的链长，背负集成电路和网络安全原创技术策源地职责使命，拥有国内最为完整的自主计算产业链之一。在此背景下，公司践行集团战略，致力于做优、做强，为国家经济和国民经济的痛点提供解决方案。中国电子云现已在 17 个省直辖市部署了约 50 个政务云，助力数字政府建设。同时，面对中国人工智能产业发展和创新需要，中国电子云实施“1+N+M”可信智算战略，依托自身技术与产品优势，自主开发可信智算平台产品，面向行业需求，布局可信智算中心，整合政产学研各类生态力量，共同助力人工智能产业创新发展。总结过去三年的积累，我们将中国电子定位为国家战略数字安全底座。

公司下一步将重点考虑以下五个方面。一是高度强调战略性，中国电子云是中国信创云，我们要承担好这一使命，目前公司正在有条不紊的推进与党政军以及国家战略重大工程的合作；二是高度强调商业性，中国电子云正在全国范围布局，重点发展经济较发达城市，对地方政府体系化的赋能；三是产业数字化，数字产业化是经济高质量发展的重要抓手，公司将从顶层设计开始，整合软硬一体化，打通感知层数据，在金融、能源、教育、医疗等重点领域发力。四是大力开展新技术研发，通过央企平台整合社会资源，与广大企业携手开发新技术、新应用场景。五是培育优秀的企业文化，吸引优秀人才加入，通过文化的融合，让各个领域的人才共同发挥作用，为公司发展做出贡献。

二、介绍公司三季度业绩情况

陈士刚总裁介绍了公司三季度的业绩情况，具体如下：

财务指标：

2023年前三季度，公司营业收入386.7亿，较去年同期增长11%，营收规模稳步增长。今年前三季度，公司利润总额同比去年同期增长10%，归母净利润同比去年同期减亏2.5亿。同时，公司高度重视催收回款，采用各种举措压降两金规模，三季度回款大幅增长，单季度经营活动现金净流入超27亿元，前三季度经营活动现金净流入已回正至5600余万元。

业务亮点：

云计算主要业务：在专属云业务方面，国防金融、交通、医疗、教育等领域客户主要采用专属云形式，中国电子云也受到了中央部委、中央企业、地方政府等客户的欢迎；在运营云方面，在公司已部署的50朵云中，运营型云占比持续提升。运营型云将带来持续稳定的现金流，客户粘性强，是公司重点发展的业务形态；在智算方面，公司提供城市智算中心和针对特殊行业需求的智算一体机服务；数据业务方面，公司数据要素化探索和实践已经走在全国前列，现正着力发展公共数据授权运营业务，公司已和杭州、深圳等城市的数据主管部门开展合作，共同推动公共数据授权运营实践。下周我们将举办公共数据授权运营的专业专家研讨会，同时会发布公共数据授权运营白皮书，11月在成都、杭州、深圳还将有系列活动来推动公共数据授权运营这一重要实践的发展。同时，公司也在积极研究央企数据资产入表事项。

公司高科技工程业务处市场地位于行业领先。公司将进一步提升咨询、规划、设计等软服务占比；同时在数字工厂、智能工厂规划建设方面也积极推动，打造数字化厂务解决方案，这也是顺应工业、制造业在新阶段的新需求。

三、主要问题及回复

1. 国家数据局已经挂牌成立，公司目前在数据业务领域的新进展有哪些，数据业务和云业务的协同性如何体现？

公司的数据业务从做传统的数据中台业务、大数据平台起步，逐步切

入到数据要素的研究，并持续深化实践。在公共数据授权运营方面，公司主要从两个维度规划能力，一是数据资源体系的建设能力，主要解决数据资源体系的供给问题；二是数据的运营能力，数据的运营关键是解决数据的应用问题。数据有应用才会有价值、继而产生交易，才会有建设数据资源池的动力。在解决数据应用问题方面，一方面公司建立了数据应用联盟，在全国各地收集数据应用的场景。另一方面公司与杭州大数据局、深圳数据交易所等机构广泛开展合作，探索数据应用。

算力是数据发挥作用的基础。从通用计算到智算，中国电子云持续为客户提供可信算力基础设施，数据业务与云业务两者高度关联。

2. 公司在智算业务上有何进展？

答：公司的智算业务重点在两个领域。一是为客户提供算力服务。二是为地方政府的城市管理提供决策模型的训练。决策模型的训练在政务、国防等领域具有巨大的应用空间。目前公司已与石家庄、武汉等城市就投资建设可信智算中心开展合作，并在重点城市积极推进布局。

3. 大理已经出台了公共数据运营方面相关政策，公司在大理是否参与公共数据授权运营，以及具体如何参与？

答：中国系统与大理州政府共同合资成立了数字大理合资公司，数字大理公司建设了苍洱云，作为大理州数字政府的基础设施，苍洱云已经成为大理州数字政府的重要支撑。数字大理公司还协助大理州制定了规章制度体系和资源池，为公共数据授权运营提供了基础。

数字大理公司目前正在积极推进公共数据运营方面的实践，主要包含两个维度的实践，第一个维度是数据治理工程方面，以数据元件和数据金库为基础，实现数据资源加工成为数据产品；第二个维度是推动数据应用，国家电网公司首次尝试采购数据服务。公司还在推动文旅数据应用，并与

数字大理公司合作公共数据授权运营，预计明年还将取得更多成果。

4. 高科技工程板块接下来的主要发展方向？

答：公司高科技工程业务服务于国家战略性新兴产业。得益于国内高科技产业的发展，特别是先进制造业的发展，公司高科技工程业务保持了20年的持续增长。公司高科技工程业务技术领先，具有一定品牌壁垒。此外国家一带一路的倡议、制造业的外迁等，为公司高科技工程业务的海外市场布局提供了持续的机会。

5. 业绩介绍中提到前三季度收入符合预期及历年来收入结构，请详细分享，今年国资委和集团对公司的考核目标是什么？

答：从公司重组完成后的历次定期报告中可以看出，公司历年各季度的利润指标波动趋势保持一致，且与公司业务模式相吻合。特别是数字与信息服务板块，该业务主要服务于党政、关键行业央国企等客户，此类客户通常在年初制定项目预算及安排，并通过招投标等方式选取供应商，于下半年完成交付实施、验收等工作。因此，公司通常在第四季度实现的营业收入及业务利润高于前三季度。大家从上市公司公开信息可以查询到，公司21年、22年该板块前三季度收入实现基本只占全年40%左右；

本年度，根据年初国资委发布的一利五率经营指标体系，以及集团整体考核要求，公司致力于通过两金压降、亏损治理等各专项行动进一步提升公司经营效率与发展质量。除资产负债率因受到工程公司权益资本较低及工程行业特点的影响，持续处于较高水平，压降难度较大之外，其他指标预期均可完成集团考核要求。

6. 深桑达在亏损治理、高质量发展等方面做出了很大努力，但扭亏等举措是否会影响扩张步伐，如何同步实现业务增长？

	<p>答：做好亏损治理与提升业务发展是企业经营的分内之事，这两项工作并非此消彼长的关系。两项工作的本质都是提高效益：提升研发效益、人员效益、资金效益，打造更有竞争力的产品与团队，从而提升经营效益。总书记对央企国企提出了做强做优做大的总体要求，集团公司对此做了深入解读和任务分解。深桑达正在按照工作部署，深化改革、提质增效、控制亏损、压降负债，在此基础上，公司坚定地走产品型、科技型公司路径，不断提升行业竞争力。</p> <p>7. 目前公司研发投入情况，重点研发方向和预计转化效果如何？</p> <p>答：今年以来，公司进一步明确“践行国家发展战略，筑牢安全数字底座”发展使命，全面向高科技、产品型公司转型，持续加大关键技术领域的研发投入，前三季度研发投入达 12.7 亿，同比增长 21%；在营业收入持续稳定增长的前提下，纳入“一利五率”经营指标体系的研发投入强度完成 3.3%，同比增长 0.3 个百分点。</p> <p>总体而言，公司保持高强度、持续研发投入，在研发成果上，目前公司已累计申请 1264 项专利、919 项软著，并承担 10 项省部级以上科研课题。这 10 个课题中，有 7 个是工信部、发改委下达的可研专题，其中包括分布式加速服务器等云计算产品，也包括数据要素市场培育试点示范项目。公司累计主持制定国家标准 9 项、行业标准 4 项，累计参与制定国家标准 78 项、行业标准 20 项。</p> <p>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》。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2023-10-27