

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：2026-001

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 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	2025 年度业绩说明会采用网络文字互动方式举办，面向全体投资者
时间	2026 年 5 月 18 日 15:00-16:00
地点	全景网“投资者关系互动平台”( <a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a> )
上市公司接待人员姓名	党委书记、董事长 刘桂林先生 独立董事 孔繁敏先生 总会计师、董事会秘书 李安东先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 其他家洁净室业务海外取得突破，贵司的洁净室业务进展怎么样？后面会如何提高业务营收和利润？</p> <p>答：面对行业日趋激烈的市场竞争格局，公司持续深耕主业、积极拓展洁净室业务，2025 年洁净室整体解决方案业务营业收入超 398 亿元，其中在电子信息行业中持续保持了国内领先优势。围绕洁净室业务核心主线，公司重点布局水处理、洁净室系统产品、智能工厂三项洁净室专业化产品服务，推动公司在产业链上下游及延伸领域实现高质量发展。公司搭建了统一高效的海外业务投资运营平台，深化“一带一路”沿线重点市场开拓，深度挖掘泰国、越南、马来西亚等东南亚国家制造业产能升级与产业转移带来的市场机遇，2025 年，洁净室相关海外业务新签合同额约 63.6 亿元、同比增长约 177%，海外营业收入 24 亿元、同比增长约 37%。公司将通过深入强化技术创新、加快海外市场战略布局、构建一体化供应链</p>

管理体系、精细化运营管理等多措并举，实现提质增效与高质量发展。

2. （1）中国电子云一季度的新签订单如何？公司对于云数业务在2026年的展望如何？是否有机会在今明两年完成扭亏为盈？（2）中国系统的营运质量在对赌完成前后差距非常大，尤其是在营收下滑的同时经营毛利率更加惨烈，除了行业景气度以外原因是什么？柏诚股份一季度新签订单超过去年全年，中国系统一季度如何？

答：数字与信息服务业务是公司发展的“新引擎”，中国电子云公司发展愿景是成为国内领先的专属云与人工智能解决方案供应商。“十五五”期间，将通过“AI+云”产品及解决方案体系，服务国防军工、科研院所、央企集团等核心客户的数智化转型需求，持续实施“五项行动”，立足自主，创新服务，合力打造云平台单项冠军产品。中国电子云公司的经营数据请以后续公告为准。2025年，公司高科技产业服务业务受国内市场需求下降且行业竞争日益激烈的影响，营业收入、毛利率相比去年同期均有所下降，目前公司正通过大力拓展洁净室海外业务、重点布局洁净室专业化产品服务，以及搭建一体化供应链管理平台等降本增效举措，稳步提升盈利能力与经营质量。

3. 能否介绍一下中国电子云后续的发展计划以及说明一下为何中国电子云去年业绩开始重新放量增长是如何做到的呢？

答：中国电子云公司聚焦“云+AI”业务，目前已形成专属云、AI平台两大产品线，其中专属云产品及服务主要包括中心云（全栈）、边缘云、虚拟化软件、运营云算力服务等，AI平台产品及服务包括模型训练平台、智能体应用开发平台、全模态数据治理平台、智能应用产品等，以及高质量数据集建设服务等，重点聚焦国防军工、科研院所以及能源类央企等客户群体。2025年，中国电子云公司积极拓展数字与信息服务业务，收入持续增长；同时积极进行战略调整，提升经营效率，降低期间费用，同比实现减亏。

4. 公司后续有与太极股份深度合作的打算吗

答：公司始终秉持包容开放的心态与各类行业参与者开展业务协同与深度合作。

5. 算力机房、数据中心建设项目回款周期较长，公司现金流、资产周转情况能否匹配业绩稳步释放？ 2. 国家数据要素顶层政策持续落地，公司在政务数据、行业数据运营、数据基础设施承建上，可承接的订单体量与盈利模式是否迎来实质性增量？ 3. 依托国资数据平台优势，公司数据算力、数据安全、数据产业化业务，未来 1-2 年业绩贡献占比预期能达到多少？

答：公司不作为投资主体建设算力机房及数据中心项目，中国电子云公司仅为该等项目交付算力服务软件，即 CECSTACK 软件产品；此外高科技产业服务业务也为相关算力中心提供工程建设服务。公司非常重视数据要素及相关市场，在该等市场公司的核心业务依然是提供软件产品及相关服务。随着数据要素顶层政策持续落地，数据要素市场及交易市场放量较为明显，给公司带来了良好的业务机遇。

6. 数据要素业务商业化落地与收入增长目标？

答：公司高度重视数据业务，已组建专职业务部门，配置专业团队统筹推进相关业务落地。

7. 公司去年挂牌了新能源相关的业务，目前出售情况如何？未来公司对于这些资金的用处是否已经有了规划？

答：公司现正积极推进供热业务对外转让事项，如有实质进展将及时公告。

8. 年报中看到中国电子云的业绩在沉寂两年后重新开始放量增长，减亏显著，是进行了什么改革吗？同时烦请介绍一下中国电子云在中国电子集团内部的定位以及未来三年有何规划和展望

答：过往数年，中国电子云研发投入较大，但产品体系尚未完善，高毛利率的自研产品销售金额偏低导致出现较大亏损。2025 年，产品布局逐渐聚焦，并形成“AI+云”的产品体系，高毛利率的自研产品销售金额增加，有效带动整体毛利率与盈利水平改善；同时由于产品、客户等进一步聚焦，成本费用有所下降，实现亏损大幅收窄。中国电子云将持续深化产品聚焦，并深耕国防军工、科研院所以及央国企等三类重点客户领域。

9. 中国电子云的研发投入情况如何

答：中国电子云近年来高强度研发投入，2022 年至 2025 年研发投入金额保持在 4-5 亿元左右。

10. 为何贵公司的几个员工持股平台席位要在当前股价区间进行如此长时间大规模的减持动作，从去年 6 月 13 号解禁以来，公司的股价一直就深陷泥潭，是否受到该行为的影响。公司未来如何进行市值管理？

答：公司非常理解您对投资者回报的关注，公司 2025 年 6 月 11 日披露的《关于发行股份购买资产相关有限售条件股份解除限售的提示性公告》已对相关股份上市流通情况做了充分说明，公司尊重股东依法依规行使其股东权利。公司市值管理的重心是专注主营业务，夯实核心竞争力，以此推动公司高质量发展及内在价值提升，并将结合自身实际的经营情况依法合规推动市值管理工作。

11. 为什么公司 2026 年第 1 季度持续加大亏损？

答：受行业竞争激烈影响，公司 2025 年度新签订单规模相应下降，导致公司一季度收入及毛利率下降、亏损增加。目前公司正通过大力拓展洁净室海外业务、重点布局洁净室专业化产品服务，以及搭建一体化供应链管理平台等降本增效举措，稳步提升盈利能力与经营质量。

12. 公司是国内洁净室龙头企业，为何净利润相比同类型洁净室企业差距如此之大，2026 年洁净室业务利润是否有提升？

答：公司作为国内洁净室龙头企业，订单及营业收入规模与同类型洁净室企业差距较大，且受承接业务类型差异影响，业务利润亦存在差异；同时，公司持续加大对数字与信息服务业务的研发及市场投入，该板块投入对利润存在一定程度影响，导致公司与同类型洁净室企业盈利水平不一。目前公司正通过大力拓展洁净室海外业务、重点布局洁净室专业化产品服务，以及搭建一体化供应链管理平台等降本增效举措，稳步提升盈利能力与经营质量。

13. （1）中国电子云在信创云市场的份额排名（2025 年），与其他主流云厂商等的差异化竞争策略？（2）专属云（CECSTACK）与混合云的收入占比，未来 3 年结构变化目标？（3）智算中心建设进展，已落地项目的算力规模与利用率。

答：中国电子云的业务及客户群体更加聚焦。一是专注于专属云市场，不做公有云；二是中国电子云在专属云市场进一步聚焦于国防军工、科研院所以及央企集团客户的数智化转型服务。近年来，公司专属云产品 CECSTACK 支撑多个国家重大项目，技术能力及服务能力得到客户认可，相对较为成熟，在公司自研产品收入中的占比接近 50%。智算服务领域为公司专属云应用场景之一，目前已服务多个智算中心算力调度业务。

14. 公司合并层面中，哪些公司有亏损？针对这些有亏损的公司，是否给了相应的指引和对应的措施，可以帮助其扭亏为盈？

答：公司高度重视下属企业亏损治理专项工作，结合各企业经营现状一企一策制定整改方案，同时配备专职人员跟进落实，稳步推动亏损企业改善经营、减亏扭亏。

15. 公司作为一家上市公司，公告中的官司如此之多，而且还需要公告

答：公司严格按照监管要求合规披露累计诉讼事项，并已安排法务团队积极应对诉讼案件。

	<p>16. 公司的洁净室业务和其他竞争对手相比有何优势特点</p> <p>答：公司是洁净室整体解决方案的专业提供商和龙头企业，致力于为高科技产业领域企业提供洁净室工程一站式服务，洁净室净化工程级别最高已达到国际领先水平，在电子信息、生命科学、新能源等行业的洁净室工程领域处于国内技术领先地位，并多次获得全国洁净工程行业“鲁班奖”、中国安装协会科学技术进步奖、优秀施工企业、全国安装行业先进企业、中国电子百强三甲等多项荣誉，是中国工程咨询协会会员单位及电子行业标准、规范的主要编写单位之一，先后参与几十项国家标准编制工作。公司先后参与数百个高科技领域内中国本土及国际巨头重大项目建设，为多家国内知名企业的洁净室提供系统集成工程服务，在行业内享有较高的声誉和市场影响力。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026-5-18