

证券代码：600850

证券简称：电科数字

## 中电科数字技术股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-07

### 投资者关系活动类别：

- 特定对象调研                       分析师会议
- 媒体采访                               业绩说明会
- 新闻发布会                           路演活动
- 现场参观
- 其他（请文字说明其他活动内容）

### 参与单位名称及人员姓名：

Marco Polo Pure Asset Management; Octo Rivers Asset Management (HK) Limited; 安信基金; 安信证券; 宝盈基金; 北京百泉汇中投资; 程海泳; 北京东方睿石投资; 北京长青基业; 北京志开投资; 北信瑞丰基金; 博时基金; 创金合信基金; 大家保险集团; 东方阿尔法基金; 东方证券; 东海证券; 东吴证券; 东兴基金; 东亚前海证券资管; 方圆基金; 方正富邦基金; 方正证券; 福建泽源资产; 富安达基金; 富荣基金; 高盛资产; 工银安盛人寿; 工银国际资产; 工银瑞信基金; 光大保德信基金; 光大理财; 广东正圆私募基金; 广发证券; 国华人寿保险; 国金基金; 国联安基金; 国泰基金; 国泰证券投资信托; 国信证券; 海南乘果私募基金; 海南智联私募基金; 海通证券; 恒越基金; 弘毅远方基金; 鸿盛基金; 华安财保资产; 华安基金; 华宝基金; 华宝证券; 华富基金; 华强鼎信投资; 华融证券; 华润元大基金; 华商基金; 华泰柏瑞基金; 华泰保兴基金; 华泰证券（上海）资产; 华泰证券; 华泰资产; 华西银峰投资; 汇华理财; 惠升基金; 嘉合基金; 健顺投资; 交银人寿保险; 金元顺安基金; 金元证券资管; 景顺长城基金; 景泰利丰投资; 巨一科技; 龙远投资; 民生通惠资产; 明亚基金; 南方天辰（北京）投资; 南华基金; 农银汇理基金; 诺安基金; 诺德基金;

鹏华基金;平安证券;平安资产;千合资本;全国社会保障基金理事会;山西证券;  
上海辰翔投资;上海冲积资产;上海国际信托;上海海通证券资产;上海恒穗资产;  
上海集元资产;上海昆顶晟资产;上海聆泽投资;上海名禹资产;上海磐厚投资;上  
海磐耀资产;上海朴信投资;上海彤源投资;上海途灵资产;上海汐泰投资;上海煜  
德投资;上投摩根基金;深圳珞珈方圆资产;深圳前海云溪基金;深圳市前海恒邦  
兆丰资产;深圳市前海兆丰资产;四川发展证券投资基金;太平基金;太平养老保  
险;泰信基金;天风(上海)证券资产;天弘基金;万家基金;西部利得基金;相聚资  
本;香港京华山一国际 QFII;香港马可波罗至真基金;新华基金;新华资产;鑫元  
基金;信达澳银基金;信银理财;兴合基金;兴华基金;兴业基金;兴业证券;兴业证  
券经济与金融研究院;兴银理财;兴证国际;野村东方国际证券;易米基金;益民基  
金;银华基金;盈峰资本;长安基金;长城财富保险资产;长城证券;长江养老保险;  
长江证券(上海)资产;长江证券;长盛基金;长信基金;兆天投资;浙江浙商证券  
资产;浙商证券;中国人保资产;中国人民健康保险;中国人寿资产;中国银河证券;  
中国中金财富证券;中海基金;中航基金;中华联合保险集团;中科沃土基金;中泰  
证券(上海)资产;中信保诚基金;中信建投基金;中信期货;中烟国际(香港);  
中银国际证券;中银基金;中邮理财;中邮人寿保险;中再资产;朱雀基金

**日期时间:**

2022/05/15

**地点:**

电话会议

**上市公司接待人员姓名:**

董事长 江波; 董事、总经理 张为民; 副总经理、董事会秘书 侯志平; 柏飞电  
子总经理 邢懋腾

**投资者关系活动主要内容介绍:**

一、 公司基本情况介绍

电科数字是中国电科下属上市公司,已明确了打造行业数字化解决方案龙头企业的战略定位,是中国电科行业数字化领域的上市产业平台和金融科技牵头单位,业务主要聚焦金融科技、交通运输、智慧水利、智慧医疗等重点行业领域。近几年公司聚焦行业数字化转型,围绕行业数据的产生、传输、处理、赋能、应

用，打造数字化整体解决方案。本次收购柏飞电子是公司围绕总体战略目标迈出的第一步，夯实了公司在数据产生端的能力。柏飞电子是国内规模最大、产量最大、标准化和国产化程度最高的数字板卡厂商，其具有核心技术的软硬件产品，夯实了公司“云-边-端”一体化解决方案，增强公司在边缘计算和边缘智能的核心能力。

2021年，公司实现营业收入89.62亿元，行业数字化收入达到81.29亿元，数字新基建9.68亿元，归母净利润为3.23亿元。其中金融科技收入44.90亿元，占公司行业数字化业务收入一半以上。公司着力发展金融科技业务，形成了“1+2+N”行业数字化总体架构，提供基于云网融合、信创的数字底座。经工信部和上海市经信委授权，公司成立了金融信创联合攻关基地，去年获得中国人民银行授权建成金融信创生态实验室，全面开展金融信创包括技术路线、应用、服务器、操作系统、信创云在内的适配、验证、调优和攻关工作。公司在金融领域业务定位为金融科技国家队和金融数据守护者。

## 二、 问答环节

Q1：从中国电科、控股股东层面，公司未来战略定位是什么？

A1：根据中国电科军工电子主力军、网信事业国家队、国家战略科技力量“三大定位”，公司定位为网信事业国家队，是中国电科在行业数字化领域的上市产业平台和金融科技牵头单位。公司的战略定位为“打造基于数字化、网络化、智能化新一代信息技术与各行业深度融合的行业数字化整体解决方案头部企业”。公司将进一步加大研发投入，开展信息技术、大数据、人工智能、物联网等技术与业务融合创新，构建“1+2+N”行业数字化架构体系，以云网融合、安全可信为抓手，为行业客户打造一体化数字基础设施底座；以数据的产生、传输、处理、赋能应用全生命周期为主线，围绕数据要素破局，构建态势感知、业务赋能等二类服务平台；在此基础上进一步聚焦金融科技、交通运输、智慧水利、智慧医疗等重点领域，拓展多种智慧应用场景解决方案，赋能行业客户数字化转型。

Q2：公司资本运作规划情况如何？电科数字集团相关业务资产情况如何？

A2：资本运作是公司高质量发展的重要路径之一。公司将按照既定的发展战略坚持内整外并高质量发展，围绕做强做优做大的目标，发挥好上市公司资本

平台优势，进一步并购扩充外部优质业务资源，全面提升整体效益，促进公司转型升级和高质量发展。

中电科数字科技（集团）有限公司（以下简称“电科数字集团”）在交通运输行业的公司有厦门雅迅、长江智能；在“数字政府”方面的公司有电科数智，其运营的上海市“一网统管”市域物联网运营中心，已整合上海市 16 个区、269 类、一亿多个物联终端，每天产生 3400 万条以上的数据，为上海市、区、街镇三级“一网统管”高效运行统一提供有力支撑。目前，电科数字集团积极输出“一网统管”的上海模式，已成功拓展到成都和厦门等城市。在国产化领域的公司有中国电科授权开展申威服务器产业化的整机厂商华诚金锐。

Q3：请公司介绍柏飞电子发展历史背景、股权划转至三十二所的契机以及公司核心技术来源？

A3：柏飞电子由自然人王玮和李云飞于 2002 年创立，2012 年三十二所和国睿集团增资入股柏飞电子。三十二所入股柏飞电子后，将板卡硬件的核心技术以及自有嵌入式操作系统与柏飞电子产品相结合，叠加国睿集团的华睿 DSP 芯片，围绕国产化、安全可靠，柏飞电子近年来实现了快速发展。

Q4：三十二所与柏飞电子是否有同业竞争？三十二所业务是否有业务团队从事相似的业务？

A4：柏飞电子与三十二所没有业务的重叠，是上下游的协同关系。柏飞电子国内领先的嵌入式专用计算机数字模块为三十二所的整机和系统提供有力支撑。

Q5：柏飞电子完成业绩承诺的年复合增长率在 20%左右，是否有信心完成业绩承诺？

A5：柏飞电子的业务主要在航空船舶、雷达通讯、工业控制、轨道交通等行业数字化和高端电子装备领域，展望“十四五”规划，柏飞电子除在船舶、航空、雷达等优势领域继续发展外，还将在一次性航空产品上布局，预计将成为柏飞电子新的增长动力。同时柏飞电子已在高端工控、轨道交通、高端制造、金融科技等多个民用领域布局并得到了较好发展，未来这也将成为柏飞电子重要的增长点。柏飞电子有信心完成业绩承诺目标。

Q6：2020 年柏飞电子前五名客户中国电科占比最大，未来业务在航空、雷

达通信及船舶领域的增长，是否有结构性的差异？

A6：据市场公开资料，同行业公司前五大客户中，中国电科业务占比情况与柏飞电子类似。中国电科作为国内电子装备行业各细分领域的总体单位，预计未来中国电科仍然是柏飞电子主要的客户，同时将进一步提升航空、航天、船舶、电子、轨道交通、工业控制等行业客户的业务占比。

Q7：目前柏飞电子业务主要集中在华东地区，未来地区分布是否会有变化？

A7：柏飞电子在航空、航天、船舶、电子等行业拥有稳定的客户基础和广泛的客户群体。华东地区作为电子行业主要总体单位集中地，未来仍将是柏飞电子主要的业务区域，但是随着新业务拓展带来公司总体收入持续增长，公司在西部、中部等区域的业务比重将得到较大提升。

Q8：柏飞电子目前人才招聘的主要来源是什么，薪酬竞争力、员工培养模式如何？

A8：柏飞电子的招聘以社招为主，兼顾校招，核心人员主要集中在华东地区，后续将增加西部人才的规模以改善人员分布结构，薪酬水平在行业具有较强竞争力。重组完成后，上市公司将保持柏飞电子团队的稳定性和与上市公司的文化协同，并结合上市公司市场化的体制机制及现有的激励机制对柏飞电子进行人才激励。

Q9：电科数字集团在量子计算机领域的发展情况？

A9：电科数字集团（32所）自2017年开始开展超导量子计算机的系统研制，通过微波调控激励实现多比特量子纠缠，实现量子计算机操作系统或者量子编译系统，目前已完成了8比特量子计算机原型系统研制。电科数字集团（32所）量子计算机技术水平在国内处于前列，承担了多项国家与上海市量子计算相关的科研攻关项目，是中国电科量子计算领域的牵头单位。

Q10：一网统管后续方案会不会涉及数据运营和数据安全？

A10：电科数字集团运营的国内首个市域物联网运营中心——上海市“一网统管”本身就是围绕数据运营开展工作，而数字化离不开网络安全，因此网络安全是同步开展的。电科数字集团负责的数据运营中心和安全运营中心都得到了相关授权。

Q11：公司与新能源汽车企业合作的具体情况，后续在工业互联网方面有没有

有什么具体的计划？

A11：公司为知名的新能源汽车企业建设智能工厂，包括数据中心、生产线的数字化以及网络覆盖。在汽车行业，公司是上海通用、上海大众、一汽大众、东风汽车等厂商的核心供应商，提供先进的解决方案和服务，同时覆盖到了众多的汽车零部件企业。下一步将和柏飞电子一起，研究布局智能工厂的控制系统。

Q12：柏飞与同行业相比主要优势在哪里？

A12：柏飞电子主要有三大优势：1、客户优势，柏飞电子具有稳定的客户基础，通过多年品牌打造，客户的广度深度都有了一定的提升，产值组成质量也不断提升；2、技术优势，也是最主要的优势，柏飞是国内最早做嵌入式计算机模块的企业，经过 20 年的不断积累，是行业内唯一一家拥有全系列处理器设计能力的模块供应商，也是最早致力于计算机模块国产化的企业。2012 年开始研发国产化计算机模块，为近几年的国产化替代打下了坚实的技术基础。行业内为数不多的具备从板卡级、整机级、系统级产品的全方位研制与开发能力的企业，技术实力得到了客户的广泛认可；3、股东优势，柏飞电子隶属于电科数字集团，电科数字集团是中国电科定位的唯一的数字计算平台，柏飞电子在电科数字集团的牵引下，将成为电科数字集团数字计算平台的有力支撑者，也是中国电科安全可靠计算机领域的排头兵。

Q13：锐华嵌入式软件的业务情况？

A13：锐华操作系统是电科数字集团的全国产、安全可信的嵌入式操作系统，是国内唯一通过 IEC 61508、EN50128 高安全认证的操作系统，在军、民多个领域已装备超过 6 万套。目前正在申请 DO-178C 的认证，届时将可应用于国产大飞机显控及发动机控制系统。十四五期间将有望在轨道交通、大飞机等多个领域展开国产化替代。