

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：2022-08

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：

博时基金、财通基金、创金合信、德邦基金、东方阿尔法基金、东海基金、富安达、富国基金、富荣基金、高毅资产、工银理财、国金基金、国泰基金、弘毅远方、红土创新基金、华润元大、汇丰晋信基金、嘉实基金、建信基金、交银施罗德、金鹰基金、领仁投资、南华基金、诺安基金、平安人寿、人保养老、人保资产、山西证券公募、太保资产、太平养老、泰康资产、天治基金、兴业基金、兴业证券、兴证自营、亚太财险、浙商证券公募、中金基金、中银基金、中邮基金、中邮人寿、众安保险

日期时间：

2022/05/21

地点：

电话会议

上市公司接待人员姓名：

副总经理、董事会秘书 侯志平；柏飞电子总经理 邢懋腾；柏飞电子 副总经理 罗明；柏飞电子 财务总监 袁国庆

投资者关系活动主要内容介绍：

一、 基本情况介绍

2022年5月13日，公司发行股份购买柏飞电子100%股权事项获中国证监会审核无条件通过，本次收购柏飞电子将大幅提升公司核心能力。

柏飞电子于2002年成立，总部在上海，在西安、成都、南京设立了办事处。柏飞电子作为国内领先的嵌入式专用计算机数字模块和整机产品供应商，主营业务为各种专用并行计算、信号与数据处理、嵌入式软件产品的设计、研发及销售，形成了具备技术可靠性高、环境适用性强、电磁兼容性好、寿命保障性长等特点的多产品体系，广泛应用于工业控制、轨道交通、航空船舶、雷达通讯等行业数字化和高端电子装备领域。

二、 问答环节

Q1：柏飞与同行业相比主要优势在哪里？

A1：柏飞电子与同行相比主要有三大优势：

1、在技术和产品方面，柏飞电子是国内最早做嵌入式计算机模块的企业，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年开始研发全国产化计算机模块，为近几年的国产化替代打下了坚实的技术基础。柏飞电子是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；

2、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；

3、股东优势，柏飞电子隶属于中电科数字科技（集团）有限公司（以下简称“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信计算机领域的排头兵。

Q2：2020年雷达通讯50.28%，航空船舶45.96%？其中船舶和航空各占比多少？

A2：这两年航空增长快，2020年船舶航空的业务收入中航空占比较高。

Q3: 柏飞电子未来下游主要应用领域结构如何?

A3: 预计未来柏飞电子下游应用领域仍将以雷达通讯、航空船舶为主, 一次性航空产品、高端工控、轨道交通等领域业务会有较大增幅。

Q4: 柏飞电子 2021 年业绩如何? 未来盈利水平及净利润率的趋势如何?

A4: 2021 年柏飞电子未经审计的营业收入 51,155.10 万元, 净利润 14,587.41 万元, 达到了 2021 年预测目标。受益于下游行业需求持续增长, 未来净利润率水平将保持平稳, 收入和净利润将持续稳定增长。

Q5: 柏飞电子布局高端工控、轨道交通领域的原因和发展规划如何?

A5: 柏飞电子顺应行业发展, 将已有技术优势延展到轨道交通、工业控制等业务领域, 拓展行业客户、涉足更多领域有助于使公司经营更平稳, 带来更广的市场空间。

在轨道交通领域, “轨道交通安全计算机” 等产品已在苏州、广州、哈尔滨等地有轨电车项目上成功实施; 公司也已成功进入行业龙头卡斯柯的供应体系。在高端工业控制领域, 柏飞电子提供了多种国产化计算和控制模块和系统。前期的布局和积累为未来几年在这些领域的发展和快速扩展打下坚实基础。

Q6: 柏飞电子前五名客户中国电科占比最大, 航空、航天客户情况如何?

A6: 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, 柏飞电子也将进一步拓展航空、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: 柏飞电子当前销售人员的构成情况?

A7: 根据柏飞电子产品定制化的特点, 其销售人员包括了纯销售团队人员、市场部人员以及技术团队中售前支持人员, 主要分布在上海、成都、武汉、北京等重点城市。2020 年下半年起, 柏飞电子开始逐步扩大高端工控的团队, 涵盖技术、市场等专业人员, 后续也将加大相关市场人员安排。

Q8: 柏飞电子产品的国产化进程?

A8: 国产化已成为我国嵌入式计算机行业的发展趋势, 目前国产元器件发展门类丰富。柏飞电子从 2012 年开始投入大量研发力量进行纯国产化模块开发, 是最早致力于计算机模块国产化的企业, 经过多年积累, 能力在国内处于领先水平。

Q9：柏飞电子在国产化芯片采购方面的考量是什么？

A9：柏飞电子采购国产化芯片主要是依据客户和技术要求层面。对于很多定制产品，用户会明确提出器件选择的要求，尤其是核心芯片。此外，处理器厂商在技术能力、产品成熟度以及市场宣传等方面的不同也会带来变化。

Q10：柏飞电子采购的国产化芯片性能是否能满足客户需求？

A10：从功能来看，国产芯片完全可以达到客户要求。

Q11：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？

A11：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。