

证券代码：300541

证券简称：先进数通

编号：20220222

北京先进数通信息技术股份公司投资者关系活动记录表

投资者 关系活动 类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 其他：_____	<input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位 及人员	兴业证券：杨本鸿 长城证券：周怡蕾 渤海汇金：徐中华 中信建投证券：杨睿琦 长盛基金：钱文礼 平安基金：翟森 金元证券：杨宜霏 千合资本：邵珠印 民生证券：郭新宇		
时间	2022年2月22日		
地点	北京市海淀区车道沟1号青东商务区B座4层		
公司接待 人员	董事会秘书：朱胡勇 证券事务代表：徐娜		
主要内容			
<p>1、请先简单介绍下公司的基本情况？</p> <p>公司成立于2000年，2016年9月在创业板上市。公司主要业务为企业信息化服务，从公司成立至今，以商业银行为主的金融机构一直是公司主要的客户群体，公司也一直定位于金融信息化服务提供商。2017年起，公司开始大力拓展互联网行业客户，在过去的几年里，在互联网行业的业务拓展取得了很大的进展，2020年，公司来自互联网行业的收入超过了银行业客户，从对公司的毛利影响看，银行业客户仍然是公司最大的利润来源。2020年起，公司开始拓展政企业务，主要面向政府背景的企业或事业单位，提供信息化服务，取得了一定的进展。</p> <p>从业务层面来看，公司业务相对比较简单，聚焦企业信息化服务，包括：IT基础设施建设、软件解决方案及IT运维服务。IT基础设施建设业务主要客户为大型互联网企业和大中型银行类金融机构，提供数据中心服务器、存储、网络、基础软件等IT基础设施建设服务，该项业务在公司收入结构中占据最大的比例；软件解决方案业务，集中在以银行为主的金融行业，主要包括业务处理、数据管理及数据分析两类；IT运维服务业务，提供涵盖硬件系统、系统软件及应用软件运行维护服务，也包括更加复杂的大数据维护服务。</p>			

2、公司近年增长最快的是互联网行业业务，未来是否存在放缓的可能？

与公司在商业银行较为全面的客户覆盖相比，公司对互联网行业客户的覆盖度是很低的，目前我们也只与少数大型互联网企业建立了长期的合作关系，在单个互联网行业客户，我们的市场份额也并不高。无论从整个行业看，还是从单个客户看，留给公司的发展空间依然巨大。

同时我们也可以看到，不同行业 IT 系统建设周期存在较大的差异，2020 年公司互联网行业业务增长迅猛，2021 年上半年，公司来自国有大型商业银行的收入增长更为突出，同时新行业业务拓展成果也较为明显。公司在多个行业的布局，为公司长期可持续发展提供了保障。

3、公司如何看待金融行业信创的现状与未来发展？

信息技术应用创新是近期金融行业信息系统建设的热点领域，也是近期金融行业信息技术投入趋于活跃的重要因素，未来金融信创的影响仍将延续。大中型金融机构已建成了完备、复杂、规模庞大的 IT 应用体系，推进金融信息技术应用创新必须在确保 IT 系统稳定性、连续性的前提下，精心规划，稳妥推进。

4、公司在金融信创领域的工作重点是什么，是否更偏向集成类业务，公司是否为金融信创设置了专门的业务或销售团队？

作为大中型金融机构长期的合作伙伴，公司需要按照客户的整体规划，全力支持金融机构完成金融信息技术应用创新工作。从业务类型上看，客户的主要业务领域公司均有涉及。IT 基础设施建设领域，近期金融行业的 IT 基础设施采购，很多是基于金融信创需求；软件解决方案领域，配合 IT 基础设施的改造，软件应用系统需要进行适配。

我们没有单独设置专门的业务或销售团队。多年来，公司 IT 基础设施供应商主要为国内厂商，软件解决方案业务一直坚持自主可控的发展战略，主要业务围绕公司自有版权软件产品展开，金融信息技术应用创新，为公司自主知识产权软件产品拓展了更多的应用空间。

5、东数西算对公司主要客户会产生哪些方面的影响？

目前公司主要客户为以商业银行为主的大中型金融机构以及大型互联网企业，东数西算对不同行业的影响程度是不同的。目前，国内大中型金融机构数据中心主要集中于中心城市，位于西部的大型数据中心处于规划或者建设初期，我们认为国家东数西算战略部署，将大大加速大中型金融机构西部数据中心的建设进程，成为未来金融信息化投资新的增长点。大型互联网企业，由于对计算能力的巨大需求，同时出于成本的考虑，在过去几年已经开始了数据中心的多元化布局，近期公司在互联网行业实施的 IT 基础设施建设项目，很多已不在中心城市。互联网企业数据中心建设，更多会受自身需求驱动。

6、东数西算对金融行业而言，是增量需求还是存量迁移需求？

金融行业信息技术应用创新本身对云计算数据中心就存在较大的增量需求，同时商业银行需要在保持现有系统持续、稳定运行前提下，逐步实现东数西算的战略目标，新建的西部数据中心，是新的增量需求。

7、数据中心迁移到西部，是否会对银行业务处理效率产生影响？

国内大中型商业银行多年前已实现全国集中的业务处理，在国家东数西算战略部署的支持下，东数西算枢纽的基础设施环境将得到极大改善，数据在中心城市处理与在西部数据中心处理不会产生明显差异。

8、公司如何看待金融行业实施东数西算的进程？

大型数据中心从规划到投入使用需要一定的周期，从以往银行数据中心的建设情况看，更可能采用分阶段逐步投产的模式，对产业链相关各方而言，会有长期、持续性的影响，我们应该密切关注，并保持足够的耐心。

9、我们了解到部分东部数据中心计算能力有过剩现象，公司如何看待这一问题？

对计算能力的需求，最终取决于用户自身的业务需求，大中型金融机构、互联网企业对算力仍然保持旺盛的需求，局部的算力过剩不是普遍现象，可能源自其用户群体自身的原因。

10、东数西算是否会对公司业务成本构成影响？

IT基础设施建设业务竞争激烈，毛利率较低，这个业务以规模取胜，通过规模化实施降低成本，并获得更多的供应商资源。从实施层面看，实施地点差异对实施成本的影响很小，对技术资源的部署影响也有限，网路时代，很多工作可以远程实施。

11、数据中心 IT 基础设施建设，公司在基建完成前就参与还是基建完成后再参与？

大中型金融机构、互联网企业在数据中心的建设领域已形成了成熟的管理体系，积累了丰富的经验。在 IT 基础设施领域，公司力求与客户建立长期的伙伴关系，从规划设计、工程实施到运行维护，全程参与客户 IT 基础设施建设过程。前面也提到，大型数据中心建设一般会采用分阶段滚动建设，逐步投产的模式。大型数据中心 IT 基础设施建设，也不会由一家服务商完成，一般情况下是多家服务商协作，承担不同的任务或阶段，共同完成。

12、公司 2021 年 IT 基础设施建设业务情况如何？

从已经发布的公司三季报看，IT 基础设施建设业务的增长较快，其中金融行业增长比较突出。我们认为增长幅度较大，有上年基数较低的原因，上年同期受新冠疫情影响，业务开展受到一定的影响。

13、公司软件业务近年来发展情况如何？

近年来，公司软件服务业务保持了持续良好的发展态势，只是由于公司 IT 基础设施业务增长迅猛，相对而言软件服务业务不太突出。软件业务受到人力成本上升的影响比较大，同时过快的发展可能降低整体能力，对长期发展不利。

公司软件服务业务的基本业务模式是向客户销售公司自有版权基础软件平台，争取客户将更多的业务加载到公司软件平台上，围绕公司软件平台及客户需求，提供应用解决方案。业务处理领域，以公司自有版权软件产品 Starring 为核心，提供 ESB、支付业务、中间业务等银行业务处理应用解决方案；数据管理领域，围绕公司自有版权软件产品 MOIA，提供大规模数据管理系统解决方案；数据分析领域，围绕公司自有版权软件产品 BDPAS/Shark，提供数据分析应用解决方案。公司平台化软件产品，已成为很多银行客户的基础应用平台，对提升公司客户粘性，起到了关键作用，与公司合作历史超过 10 年的客户不在少数。

14、公司在其他行业信创领域，是否有进展？

以银行为主的金融机构及大型互联网企业，是公司主要的客户群体，近年来，公司也在积极拓展其他行业业务。信创领域，公司与大型金融机构所属科技公司合作，将银行信息技术能力延伸到政府信息化领域，同时在烟草行业等其他行业信息化领域，也取得了一定的进展。

15、公司的毛利率一直比较低，未来公司业务毛利率情况会如何变化？

公司近年来毛利率下降是业务结构因素造成的，单独分析特定行业的特定业务，毛利率是相对稳定的。影响最大的是互联网行业 IT 基础设施建设业务，该类业务规模巨大，同时毛利率也较低，同时又是近年来公司增长最快的业务，直接导致了公司综合毛利率下降。经过长期激烈的市场竞争，我们认为特定行业、特定业务的毛利率会趋于稳定。

16、公司在法定数字货币应用领域的业务情况？

法定数字货币目前主要的应用是其基础支付功能，国内主要商业银行已建立了完备的支付应用体系，法定数字货币应用是对原有支付应用的功能扩展，公司基于自有软件产品构建的支持法定数字货币支付的应用解决方案已完成研发，处于市场推广阶段，目前有一些项目正在实施过程中。就现阶段而言，建立法定数字货币的基础支付功能并不复杂，投入较小，对公司业务不会产生重大影响，我们会持续关注法定数字货币未来更多的创新应用机会。

附件清单 (如有)	无
--------------	---