

证券代码：300541

证券简称：先进数通

编号：20240426

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 type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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：_____
参与单位及人员	浙商证券股份有限公司 刘雯蜀、李佩京、胡婉琴 建信理财有限责任公司 付嘉禾 中邮人寿保险股份有限公司 朱战宇 北京朝晖知行私募基金管理有限公司 李恒 深圳展博投资管理有限公司 吴卫萍 上海金恩投资有限公司 林仁兴 博时基金广深区 李亚斌 上海趣时资产管理有限公司 施桐 国泰基金管理有限公司 韩知昂
时间	2024年4月25日
地点	浙商证券电话会议平台
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、去年公司取得了非常好的利润增长，请介绍一下公司去年以及今年一季度的概要情况。</p> <p>公司已发布了2023年年度报告及2024年第一季度报告。2023年度，公司营业收入为27.38亿元，收入规模较22年度略有降低，实现归属上市公司股东的净利润1.58亿元，较上年同期增长48.22%。</p> <p>从业务结构来看，公司软件解决方案业务实现增长，综合毛利率有所提高，是公司利润增长的主要原因。具体来看，IT基础设施建设业务收入下降7.96%，软件解决方案业务收入增长21.31%，IT运维服务业务收入增长5.20%。公司来自全国性银行及其他行业的IT基础设施建设业务收入下降，同时来自互联网行业的IT基础设施建设业务收入明显增长，上述两项因素叠加，使得公司IT基础设施建设业务收入小幅下降。报告期内，公司综合毛利率17.83%，较上年同期上升2.45%。公司综合毛利率主要由业务结构与产品结构因素决定，报告期公司毛利率较高的软件解决方案业务收入增长，毛利率较低的IT基础设施建设业务收入</p>	

降低，收入结构变化是公司综合毛利率上升的主要原因。同时，IT 基础设施建设业务中毛利率较高的网络系统建设业务占比有所提高，使得该项业务毛利率小幅提高。

公司 2024 年第一季度归属上市公司股东的净利润亏损 303.72 万元，较上年同期下降 139.73%。其中，投资损失 334.68 万元，对净利润的影响为-289.68 万元；上年同期投资收益 938.81 万元，对净利润的影响为 794.66 万元。剔除投资损失影响，公司日常业务产生的净利润亏损 14.04 万元，较上年同期亏损略有降低。应该说公司 2024 年第一季度的经营成果是属于正常的情况，投资收益对公司影响从全年看已经很小，未来也不会对公司年度经营业绩产生重大影响。

以商业行为为主的金融行业客户是公司最大的客户群体，金融行业客户的采购计划主要在上年底到当年一季度制定，服务商收入较大比例在当年下半年才能确认，一季度收入主要来自上年末期签署当期完成验收的合同或长期合同。来自金融行业客户的收入存在明显的季节性特征，投资者不宜以季度或半年度数据推测公司全年业绩情况。

2、请简要介绍下公司互联网行业客户业务的具体情况。

网络系统建设一直是公司 IT 基础设施建设业务最重要的组成部分之一。公司成立至今二十余年一直从事大中型银行的网络系统的建设服务，2017 年以后，公司开始拓展互联网行业客户，来自互联网行业客户的营收规模一度超过了银行，主要以毛利较低的通用服务器产品销售为主。最近几年由于供给端原因及公司主动调整的结果，通用服务器销售有较大幅度下降，同期网络系统建设业务一直处于增长态势。

近期公司面向互联网行业客户的网络系统建设主要包括 AI 专网及数据中心间光通讯系统建设两个重要领域。随着 AI 技术的大规模应用，数据中心 AI 专用网络建设需求也相应爆发，算力投资与 AI 专网投资有一定的比例关系，AI 专用网络对性能、可靠性要求较传统数据中心网络有较大幅度提升。

近期公司在互联网行业客户的另一个重要解决方案是数据中心间光通讯系统建设。大型企业，特别是互联网企业，一般拥有分布在不同地域的多个数据中心，这些数据中心需要通过高性能、高可靠性的光纤网络实现联接，公司光通讯解决

方案协助客户实现这一目标并有效的控制成本。

3、请介绍下公司烟草信息化相关业务的进展情况。

公司 2021 年开始拓展政企行业业务，经过几年的努力，在烟草行业取得了一些进展。来自烟草行业客户的收入对公司 2023 年收入影响不大，这一点我们在公司 2023 年年度报告中做了说明，这也是我们 2023 年年度报告中未将来自烟草行业的收入单独进行披露的原因。同时我们也披露了目前公司已获得了较多的业务合作机会，大家可以在互联网上查到不少我们的中标信息。目前相关项目仍处于实施中，尚未达到收入确认条件，公司正在全力保障相关项目的顺利实施，未来会逐步对公司收入带来影响。

4、烟草行业业务的毛利率大概是一个什么水平？

烟草行业信息化的业务形态与公司在银行以及在互联网行业的业务形态有很大差异，整个工程实施形态比较复杂，既有使用公司自有的软件建设信息系统，也有大量第三方产品集成，同时需要大规模人员投入，分散到一线进行工程实施，验收程序也较为复杂。项目实施的复杂程度和验收周期会对业务最终毛利率产生直接影响，目前我们还很难准确的预计整体业务毛利率情况。

5、公司如何预计今年 AI 服务器的销售情况？

公司 2023 年互联网行业的收入的增长幅度比较大，很大程度得益于 AI 服务器的销售。互联网客户对 AI 算力需求非常大，供给端目前仍处于比较紧张的情况。从公司获得的客户意向订单情况看，供需不平衡的情况还会维持较长时间。去年公司 AI 服务器销售主要集中在互联网行业，目前我们也看到了一些大中型银行对 AI 算力的潜在需求，我们对 AI 服务器的未来市场需求保持乐观。

附件清单(如有)	无
----------	---