

股票名称：国盾量子

股票代码：688027

科大国盾量子技术股份有限公司

2024年7月31日投资者关系活动记录表

编号：008

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	国投证券 夏瀛韬；成泉资本 张梦圆；枫瑞资产 吴蕊；暖逸欣私募 刘春胜；创金合信基金 郭镇岳；东方证券 浦俊懿；东吴基金 张浩佳；敦和资产 江源；正圆私募 黄志豪；海富通基金 于晨阳；弘毅远方基金 赵阳；华宝基金 郑恺；华泰资产 郑金镇；建信养老金 王天乐；瑞华投资 章礼英；交银施罗德基金 司正烝；金信基金 曾艳；景顺长城基金 冯思捷；民生证券 白青瑞、赵天宇；南华基金 蔡峰；诺安基金 简桢；青骊投资 苏雪晶；上海翀云投资 俞海海；上海季胜投资 刘青林；上海健顺投资 常启辉；上海留仁资产 刘军港；上海人寿保险 庄中慧；申万宏源证券 曹峥；深圳前海旭鑫资产 李凌飞；太平养老保险 张浩；天风证券 刘琳琳；兴银基金 陈宇翔；银河基金 王加焯；长江证券 冯源；肇万资产 崔磊；浙商证券资产 姜捷、许运凯；中加基金 吕航；中邮人寿保险 朱战宇、孟东晖等投资者

时间	2024年7月31日
地点	线上
公司接待人员名单	董事会秘书 童璐 证券事务代表 陈天宇
投资者关系活动主要内容介绍	<p>通过电话会议交流公司量子科技的三个方向中长期定位，主要发展路径以及公司近期的发展情况。</p> <p>Q1：增发方案整体流程进展如何，何时能够落地？公司和电信有哪些业务合作，后续如何开展？</p> <p>目前公司已取得国资委的批复，后续上交所审核通过并经中国证监会同意注册后方可发行。中国电信和公司有较好的合作基础，包括城域网建设、标准制定等方面均有深度的合作，2020年公司与中国电信合资成立中电信量子科技，负责承建合肥的量子城域网，开发量子密话业务等。随着双方合作深化以及电信对量子业务布局的看好，因此推出增发方案，定增完成后中电信量子集团成为国盾控股股东，后续双方持续推进在量子通信、量子计算等方面的业务推广。依托电信在核心技术、硬件等核心能力，发挥渠道、品牌优势、光纤资源优势，帮助公司进一步推进量子通信产业化、量子计算研究等方面的发展。</p> <p>Q2：中报业绩超预期，客户资金来源是否存在压力？</p> <p>公司稳步推进业务发展，业务增长合理，伴随着量子科技的接收程度逐渐提高，大众对于信息安全更重视，因此，上半年营收更偏向于市场化的行业投入，比如雄安量子网络是中国电信等运营商等社会资本作出前期投入。同时，在能源等领域的行业主体的介入</p>

加深，如国家电网、南方电网等主体对量子科技的认知加深，下游客户的组成结构也更加丰富，国盾量子的收入构成也更加健康。

Q3：下半年对骨干网二期、城域网的网络建设推进节奏预判？

对于国家以及地方政府层面的网络建设的推进，公司始终保持密切关注，但是就目前已建设完成的项目来看，国盾量子是量子保密通信相关设备的供应商，后续运维、测评等环节公司都有积极参与。公司将会进一步完善技术、产品、前期准备工作，随时做好准备。

Q4：看到网上有个招投标项目，其中招标内容中有“面向人脸识别和电子签章、身份认证的量子应用”，量子保密通信服务是否会拓展到电子身份认证和政府业务办理等各个领域？

暂不了解所说的这个具体项目情况。人脸识别、电子签章等敏感度较高的领域确实有量子加密的需求，目前的技术确实可以拓展相关领域，无论是公司下游参股企业的量子加密印章产品，还是公司相关的量子安全密邮产品，都是对海量数据进行轻量化的量子安全升级。通过量子网络建设、密码服务平台等方式可以生成量子密钥，应用于多种领域，成本很低、可以加密的信息类型很多。公司提供包括量子网络建设核心设备、量子安全平台和各类量子安全产品及解决方案，相信未来不同类型客户可以根据自己的需求，获得不同等级、类型、不同投入的量子安全服务。

	<p>Q5：中国电信和国盾量子的标杆性项目有哪些？</p> <p>一个是网络建设的项目，合肥城域网，以原来的合肥政务外网为基础进行建设，通过国盾量子的设备接入光纤信道，可以将网络升级为量子加密网络，目前合肥各委办局均有使用合肥城域网。另外，公司与中国电信正在推进量子密话业务，由公司提供核心的量子密钥安全平台相关服务，中国电信各分公司将会向移动端推广量子密话业务，目前主要面向B端政务、国企应用。</p> <p>Q6：量子计算、量子测量收入结构如何？政府、高校、企业收入占比？</p> <p>目前量子计算目前处于早期科研阶段，后续科研客户还是主要客户来源。公司“巢湖明月”等超量融合项目出资方可能涉及政府、财政资金，如果后续政府对数据中心和量子计算融合有更大规模的投入，可能政府占比会增多。</p> <p>量子测量业务分为组件业务和整机业务，组件业务主要面向市场化、行业客户，包括下游量子雷达、工业测量领域；整机业务主要面向科研院所、高校为主，目前冷原子重力仪有一些订单，后续地震局地质勘探领域可能有相关需求。</p> <p>Q7：公司商业模式是否项目制为主？订单规模情况？</p> <p>目前项目制为主，包括能源、银行领域项目。公司未来发展情况可以参考公司后续披露的定期报告。</p> <p>Q8：云计算商业模式如何？</p>
--	--

通过搭建量子计算整机和云平台项目，能够将量子计算资源通过云平台对外开放，提供服务。这种模式不仅让更多人了解量子计算机，也能够吸引更多的研究人员、行业人士使用云平台。目前具备制造量子计算整机能力的企业全球屈指可数，研究单位可以就具体的研究和课题和后台联系，探索具体定制化需求和服务，包括软件开发、相关算法等。

目前云平台正探索费用收取模式，上半年主要面向中科院软件所服务、给中国电信天衍提供超量融合部署。另一方面，云平台也是为了验证国盾量子的技术发展和向外界表明国盾量子的量子计算机整机的建设能力，云平台建设完成之后也进行了几台整机销售。

Q9：后续量子计算机整机放量，哪些细分零部件、供应链环节没有完成国产化？

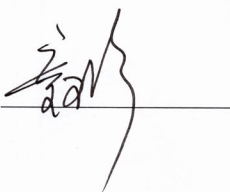
公司是最早列入美国制裁清单的量子技术企业，主要原因就是发展量子计算业务。2021 年至今，公司已经分解掉主要的一些问题，包括核心零部件如测控系统、稀释制冷机等，目前国盾是可以提供完全可控的整机解决方案，但是量子计算机处于早期技术，但是后续技术发展可能产生新增的环节，不排除相关的供应风险。

Q10：量子计算、优越性的研究展望和进展？

量子计算科研不断突破，但是量子计算技术尚未达到实用，目前量子计算仍在研究阶段，只是进入新的研究里程碑，但是量子计算实用化探索仍有待探讨，

	<p>目前技术路径尚未收敛，最大的实用化探索是融合超算中心，基于量子计算的发展以及抵抗量子计算的量子加密是比较明确、比较迫切的发展趋势。</p> <p>Q11：2030 年量子计算可能会进入通用计算阶段，公司对量子计算的发展进程的判断？</p> <p>海外机构对于量子计算的发展更乐观。量子计算发展分为三个阶段，首先是能够在量子计算优越性，在特定问题上能够超越经典计算机，全球四台量子计算机、中国两台量子计算机，只是在玻色采用、随机路线采样问题上超越经典计算机，在其他问题上暂时量子计算机尚未显现出明显优势，但是在实现量子优越性之后才能向专用计算发展，在具体的特定问题上，比如科学研究、药物分析、金融分析、密码破解等专用问题上发挥优势；第三阶段才是通用量子计算机，比特规模进一步扩大，同时提高保真度。公司对于量子计算的发展相对保守，2030 年按照目前进度可以在部分领域实现专用计算，但是如果出现巨大的飞跃性的进展，不排除 2030 年可以有进一步的发展。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 7 月 31 日

董事会秘书签字:

A handwritten signature in black ink, appearing to be '李' followed by a stylized character, written over a horizontal line.