

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

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：

中邮证券 常雨婷；国元证券 耿军军、王朗；长城计算机 沈彻

日期时间：

2025/2/19-2025/3/11

地点：

公司会议室

上市公司接待人员姓名：

证券事务专员 肖思琦

投资者关系活动主要内容：

一、问答环节

Q1：目前公司关于 DeepSeek 业务的项目及进展情况？

A1：目前公司在持续跟进几十个关于 DeepSeek 的项目机会，根据客户类型可分为三类：一是技术交流客户，正在与公司进行相关技术沟通与探讨；二是正在部署的客户，需要公司在国产化适配、生态部署及信创环境部署等环节提供解决方案和服务支持；三是已经部署的客户，正在探索业务应用场景以提升业务效率，比如在金融行业，部分客户正在进行应用场景测试，包括监管报送、辅助知识问答、投研报告等环节。同时，公司已在内部部署 DeepSeek 模型，在合同评审审核、采购管理风控、文档生成、辅助代码生成和实施部署等场景取得较好效果，有效提升运营效率。

Q2: 公司推出的一体机在哪些场景有应用？具体商业模式？

A2: 柏飞电子在特殊行业拥有深厚的技术积累，相关能力可向其他领域延伸，已在航空航天和轨道交通领域看到一体机的应用机会。例如，在轨道交通领域，公司的一体机能够在极端环境下提供稳定算力，结合 DeepSeek 等模型及算法支持，显著提升系统运行效率；同时，一体机还可应用于红蓝对抗和模拟演练场景。在商业模式上，公司不仅提供一体机产品，还采用“解决方案+产品”模式，一方面扩大业务规模，另一方面通过对 AI 算法的优化增强项目控制力并提升毛利率。

Q3：公司的云计算业务和主要合作厂商？

A3: 云计算是公司算力底座的重要组成部分，公司将其称为“云智能”，是公司的战略重点。公司云计算业务在国内主要涵盖私有云部署和公有云服务两方面。在私有云部署上，公司主要与华为云、阿里云等厂商合作；在公有云服务上，公司主要合作厂商包括 AWS、华为云、阿里云和腾讯云等。公司提供 MSP 服务，涵盖云接入、算力部署、开发支持、应用部署以及关于 AI、安全、应用、业务等方面的解决方案，结合不同云平台能力侧重向行业客户提供差异化云服务。

Q4：公司对信创的展望及公司信创业务情况？

A4: 2024 年前三季度公司信创业务新签合同同比增长 59%，一定程度反映了信创的市场需求。从政策端来看，金融、党政、央国企行业都受到了相关政策的积极推动，预计整体进程将呈现加速状态。公司作为生态链接者主要提供整体解决方案，与生态伙伴在产业端发挥协同效用。公司持续运营上海市金融信创联合攻关基地，承接信创适配验证工作，为多家信创产业机构和客户提供验证测试的环境和能力支撑。2024 年公司上线了上海市软件开源治理技术公共服务平台，提供开源软件的治理和改造的服务保障，并与主流生态厂商形成了广泛合作，以国芯国魂为底座，提供卓越的解决方案和服务。此外，公司与人民银行、工信部等隶属的事业单位签署了战略合作协议，基于咨询、适配、验证、开源治理等多维度展开合作。公司预计信创业务会快速增长。

Q5:与原有业务相比，结合 AI 的落地案例毛利率和净利率会提升吗？

A5:公司在算法、人工智能等方面持续投入对公司产品的技术能力提升、竞争门槛提升及项目控制和毛利率提升都有正面影响，公司会坚定在该领域持续投入。