

## 特定对象调研会议记录

### 一、调研情况

- 1、 调研时间：2024年9月9日 10:30
- 2、 调研地点：公司会议室
- 3、 调研方式：现场
- 4、 接待人：董事会秘书-沈蔡娟
- 5、 调研人：天风证券、华泰资产

### 二、调研主要内容情况

#### （一） 公司介绍

上海英方软件股份有限公司（以下简称“英方软件”）是一家专注于数据复制的软件企业，主营业务系为客户提供数据复制相关的软件、软硬件一体机及软件相关服务。公司构造了“容灾+备份+云灾备+大数据”等多层次、多策略、全域应用的四大产品系列，相关产品覆盖了容灾、备份、云灾备、数据库同步数据迁移、文档共享与AI管理等经典应用场景，同时也推广到了智能灾备管理、数据副本管理、数据流管理、大数据收集分发、大数据平台实时同步、数据脱敏等更多应用领域。在助力各行业的数据安全性和业务连续性的同时，帮助各类用户打破数据孤岛，实现数据互联互通，将数据价值最大化，为数字经济的发展保驾护航。

英方软件始创于2011年，总部位于上海，是国内数据复制及容灾备份领域唯一的一家上市企业，拥有庞大的研发团队和经验丰富的领军人物，设立了北京、上海、杭州三大研发中心，建成了北京到上海上千公里的数据复制实时平台。公司的技术平台围绕数据库、芯片、操作系统、中间件等基础软硬件产品进行持续开发，并加大在国产化替代和国际化产品等方面的研发资源投入，确保公司研发的产品满足国内外不同客户的需求。2024年上半年，公司升级全系产品型号，并推出了国内首个大数据平台实时同步产品，可实现PB级数据迁移与大数据平台容灾，为人工智能、大数据应用等关键前沿基础平台保驾护航。

公司产品广泛应用于金融、党政、医疗、教育、能源、运营商、制造等百行千业，在全国各地拥有丰富的客户资源和庞大的营销团队，在海外市场正按

计划搭建营销团队。

面向日新月异的信息化、数据化和智能化的新时代，公司一直以客户为中心，继续专注于数据复制技术体系的自主创新，不断推出新产品、新版本，不断拓展营销网络和行业客户群体，加快下游场景的推广复制，加大与重点客户的合作力度，加快海外布局等等。公司将围绕人工智能、智算中心、数据要素等不同行业热点，加快新场景、新功能的开发应用；同时积极探索公司在产业链上下游的战略合作，力争实现跨越式发展，更好地回报广大股东。

## （二） Q&A

### 1、国外厂商或国内其他厂商在国内的市场份额、流水大概是多少？

根据 IDC 统计数据，公司在 2023 年国内数据复制与保护的纯软件市场排名第二，市占率 12.2%，仅次于 Veritas（市占率分别为 15.4%），在国内第三方数据复制软件企业中排名第一。相较于之前，外商的占比显著下降（例如 Dell）。

### 2、公司应收账款较高的原因？

公司产品主要面向党政机关、教育、科研、医疗、交通等公共事业机构、大型金融机构、国有企业以及电信运营商等，上述客户多执行严格的预算管理制度，客户一般在上半年对本年度的采购及投资活动进行预算报批，下半年进行项目建设、验收、结算。因此，公司营业收入具有明显的季节性特征，销售收入集中在下半年尤其是第四季度，导致年末应收账款余额较大。公司已经计提了应收账款减值损失，不会对公司正常生产经营造成影响。

### 3、容灾和数据备份有什么区别？

备份是容灾的基础，容灾对技术要求比较高，它需要数据的“实时”复制技术；备份是数据的定时复制。容灾具有较高的技术壁垒，公司的容灾产品可以做到秒级接管。在专业第三方测试机构的比对测试中，在同样测试环境下，英方容灾产品、数据库同步产品的相关指标已优于国外友商。

### 4、如果按下游行业分的话，公司的客户占比是怎么样的？

2024 年上半年，金融行业客户占比约 30%，制造业占 15%左右，政务、医疗、教育等方面各占比 10%左右。

### 5、目前的收费方式是怎么样的？是否有订阅制收费？

公司的产品属于标准化的软件产品，主要的收费方式还是以节点收费为

主，后续一般每年还会收取 10-20%的维保费用。其他还有：按容量、按场地以及 SaaS 收费。

## 6、公司业务的增长逻辑是怎样的？

首先是增量的快速增长。随着全球数据量越来越大，同时数据确权使大众认识到数据的重要性之后，相应的数据保护需求将越来越多。

其次是存量的大替换。无论是国产替代还是，信息化改造，都对于软硬件有很大的需求，这也将是很大的增长点。

## 7、目前金融行业内的信创替代到什么阶段了，未来的替代节奏大概是怎样的？

目前信创的渗透率还有较大的提升空间，根据国资委要求，2027 年央企国企要完成 100%国产化应用替代。对于金融行业要求 2023 年完成 20%，2024 年完成 30%，2025 年完成 50%的替代。今年，国产替代的速度在逐渐加快，也有很多项目陆续落地中。

## 8、信创国产化替代对公司业务发展的推动作用主要有哪些？

首先，随着数据量的增长、数据安全的重要性不断提升以及企业的数字化转型，各行各业越来越意识到灾备的重要性，灾备需求将持续增长。

其次，国家陆续颁布了网络安全法、数据安全法和关键信息基础设施安全保护条例等重要法律法规，明确支持新一代信息技术产业、容灾备份、大数据等领域的发展，促进行业规模的扩张。

第三，公司产品覆盖了容灾、备份、云灾备、数据库同步、数据迁移、文档共享与 AI 管理等经典应用场景，可以满足各行业对于信创国产化的需求。

## 9、公司是否有计划开发并介入新的细分业务领域并开发全新产品？

公司积极应对人工智能、智算中心、数据要素等行业发展趋势，不断拓展行业客户群体，加快新场景、新功能的开发应用。例如，在大数据领域，公司推出了基于 HDFS 的大数据同步软件。该软件通过监听源大数据平台上的变化事件，实时同步变化数据到目标大数据平台，可实现跨集群的大数据平台实时复制，为企业解决大数据平台 PB 级数据迁移、迁移验证、备份和恢复、容灾等场景下的烦恼，确保大数据平台的生产业务不中断，数据不丢失。