**证券代码：300541 证券简称：先进数通 编号：20200904-1**

**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** | √ 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： |
| **参与单位 及人员** | 兴业证券：吴鸣远  东方基金：朱翔  北京信托：康子冉 |
| **时间** | 2020年9月4日 15:30-17:00 |
| **地点** | 公司6层会议室 |
| **公司接待 人员** | 董事会秘书：朱胡勇  证券事务代表：王朗 |
| **主要内容** | |
| **请公司介绍一下半年报情况：**  公司半年报已经于8月25日发布，其中较为重要的情况包括：  公司2020年上半年度的收入较去年同期增加了13.6%，收入增长主要来自互联网行业客户，2019年末，公司部分互联网行业客户大规模采购IT基础设施相关产品，报告期内完成产品交付验收，形成当期收入，其中影响最大的因素投资者在近期公司发布的《日常经营重大合同公告》中可以看到详细情况。2019年末期、公司第一季度、半年度存货、现金流的变化，也是由于上述因素造成。  公司2020年上半年费用增加较为明显，其中影响最大的是财务费用及管理费用增加，为应对客户大规模采购而形成的前期资金垫付，公司银行贷款规模大幅增加是财务费用增长的主要原因；受新冠疫情影响，公司员工延期返岗复工，期间照常发放工资，相关损失计入公司管理费用，造成公司上半年管理费用明显增加。  公司2020年上半年净利润增长170.6%，主要源于公司参与设立的共青城银汐对外投资的公允价值变动收益。基于审慎的原则，共青城银汐聘请了独立第三方专业评估机构对其持有的上市公司限售股份进行公允价值评估，公司基于共青城银汐财务报表，根据合伙企业管理协议中约定的分配比例，确认税前投资收益6,245.88万元，对净利润影响为4,684.41万元。  **我们注意到公司刚刚发布了限制性股票激励计划，请问该计划中公司未来三年业绩增长目标是如何确定的？**  公司2020年限制性股票激励计划是公司长效激励计划的一部分，是一个常规的股权激励计划。公司2018年的股权激励计划即将届满，需要新的持续性的激励计划，来吸引和留住优秀人才，充分调动公司高级管理人员、中层管理人员及业务骨干的积极性。  我们无法对公司未来三年的利润情况做出准确预计，公司2020年股权激励计划中设定公司未来三年的利润增长目标可以看作是为激励对象设定的一个最基本的目标，其核心目的还是吸引和留住优秀人才，并不是公司的经营计划。  **公司近年来IT基础设施建设业务收入增长迅速，请公司介绍一下该业务的业务模式、影响该业务毛利率的主要因素，以及未来业务的前景。**  公司IT基础设施业务的主要客户为银行、大型互联网企业。作为专业的IT基础设施建设服务提供商，我们会参与客户IT基础设施建设工程的全生命周期，包括：规划、设计、产品选型、设备采购交付、项目实施、运营维护等，公司致力于将最新的IT技术、产品，以及公司自有知识产权软件产品，应用于客户IT基础设施建设工程中，为客户提供IT基础设施增值服务。  与公司其他业务相比，IT基础设施业务毛利率较低，但其巨大的规模以及快速增长的态势，依然会为公司业绩带来较为明显的正面影响。IT基础设施业务的毛利率主要由销售产品类型、工程复杂程度以及服务内容决定，从公司近年业务情况看，特定产品销售毛利率有下降，但幅度不大，我们认为短期内出现大幅度变化的可能性较低，未来IT基础设施业务空间依然会集中于规模扩张。  2020年上半年，公司IT基础设施业务的主要客户受新冠疫情影响，采购进度有所延迟，目前公司互联网客户IT基础设施采购已恢复快速增长，银行客户采购也正在迅速恢复过程中，公司预期下半年IT基础设施业务收入将保持快速增长态势。  **公司软件解决方案业务的情况：**  公司软件业务主要客户集中于以银行为主的金融行业，围绕业务处理、数据管理及数据分析形成了两个主要的业务方向。目前公司软件业务的主要业务模式是基于公司自有知识产权软件产品，向客户提供定制软件开发或定量软件开发服务。公司主要软件产品，是封装于客户IT基础设施之上的平台软件产品，提供开发、部署、运行、维护等平台功能，客户基于上述产品，实现多种应用系统功能。业务处理领域，以公司金融交易云产品Starring为核心，公司形成的软件解决方案及应用系统几乎涉及银行业务处理的所有领域，目前已有数百个应用系统在线运行，并成为多个大中型银行客户构建业务处理系统的主要平台。数据分析与数据管理领域，以公司自有版权软件产品iMOIA、Shark为核心，基于云计算架构，为客户提供核心的数据管理与数据分析应用功能，公司长期作为多家大中型银行的数据管理服务商，同时提供数据分析应用开发服务，在业界有较强的竞争力。  从公司面对的银行应用软件市场看，近期呈现逐步活跃的态势，我们预期在未来较长时期，将维持这种态势，其核心动力来自云计算技术的成熟与广泛应用以及安全可控的需求，这对于包括本公司在内的行业内服务商，都将带来更多的机会。  软件服务行业最关键的资源是人才，银行对服务商技术能力有着较高的要求，技术资源规模扩大、技术能力的培养，需要时间，公司正在尽最大努力，扩大技术团队规模，提升技术能力，以适应未来软件业务发展的需求。  **数字货币的出现，会给公司的业务带来怎样的影响？**  数字货币处于初期试点阶段，其影响尚未充分体现。随着试点范围的扩大，应用领域的深入，其对未来金融行业应用的潜在影响将逐步体现。作为专业金融行业软件服务商，我们已承担的业务处理、数据分析应用系统，以及未来新的应用系统建设，或多或少都会受到影响，公司会与客户密切合作，采取积极的应对措施，把握相关应用机会。  **公司股权相对分散，公司如何看待这一现状？**  公司的股权分散的情况从公司提交IPO申请至今，一直受到关注，对此我们也反复进行了说明。首先，公司股权分散是历史形成的，由来已久，一直延续至今；其次，我们并不认为这是个问题，IT行业股权分散并不是个别现象，很多公司都存在股权分散的情况，IT行业的核心资产是人才，更多的公司骨干成为公司股东，对公司的长期发展有利；最后，公司经过近20年的发展，已形成了成熟的管理、决策机制，股权分散并没有成为公司发展的阻碍。公司已上市多年，公司员工依然是公司最大的股东群体，我们会继续通过股权激励等方式，让更多的公司骨干员工成为股东，分享公司成长的成果。  **公司2019年年度报告显示，公司研发人员数量为143人，请公司介绍一下研发体系的具体情况？**  公司年度报告中披露的研发人员数量，是指公司专职研发部门在册员工数量，主要包括公司Starring、iMOIA、Shark、智能运维平台等产品研发部门在册员工人数。公司人员主要由技术人员构成，截止6月末，公司技术人员总数为1677人，占员工总数的87%。公司研发项目并非全部由研发部门承担，研发项目立项后，公司会根据研发项目的需求，调集研发部门、应用部门合适的技术人员参与研发项目，公司投入研发的人员规模远大于专职研发人员规模。  **公司近期是否有再融资的安排？**  目前公司没有再融资计划。  公司属于轻资产行业，大规模资产性投入并不常见，主要的项目投入形式，是软件产品或解决方案研发，项目投入更多体现为人员相关费用，按照现行政策，属于流动资金，募投项目选择、再融资方式受到很大制约。目前公司解决资金需求主要还是依赖银行信贷，好在公司与多家银行建立了长期持续的合作关系，银行融资渠道比较顺畅。  **我们关注到公司近期有多个股东减持公司股份，公司如何看待这种情况？**  公司股权较为分散，没有实际控制人，在IPO过程中，采纳了由多个股东承担实际控制人信息披露义务的方式，因此较有实际控制人的公司，会看到更多的股东披露减持情况，这是由公司实际情况决定的。  近期披露减持情况的股东，最晚投资公司的时间为2012年，投资本公司的周期已经很长，在历史上为公司的发展做出了重要的贡献。经过了较长周期的投资，股东有自身的资金需求，公司对此予以理解。同时我们也可以看到，公司原始股东仍然持有较大比例的公司股份，对公司未来发展仍然充满信心。 | |
| 附件清单（如有） | 无 |