

证券代码：002649

证券简称：博彦科技

## 博彦科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2022-04

|               |   |
|---------------|---|
| 投资者关系活动类别     | <input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）     |
| 参与单位名称及人员姓名   | 本次活动采用电话会议形式，在线参会人员共计 65 人，来自 61 家机构，详细参会人员名单请参阅文末附表。<br>因本次投资者调研活动采取电话会议形式，参会者无法签署调研承诺函。但在交流活动中，我公司严格遵守相关规定，保证信息披露真实、准确、及时、公平，没有发生未公开重大信息泄露等情况。  |
| 时间            | 2022 年 10 月 31 日  |
| 地点            | 电话会议  |
| 上市公司接待人员姓名    | 董事会秘书、财务总监：王威女士<br>副总经理、金融业务板块负责人：张杨先生<br>证券事务部：常帆女士、刘可欣女士  |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <b>一、公司 2022 年前三季度经营情况解读</b><br>各位投资者和分析师朋友，大家下午好！<br>欢迎大家抽出时间参加博彦科技 2022 年三季度线上交流会，我是公司董事会秘书兼财务总监王威。<br>昨天晚间公司披露了 2022 年三季度报告，借这个线上交流的机会，我首先就公司前三季度情况进行解读和交流。<br><b>1、主要财务数据</b><br>2022 年以来，国内外经济形势复杂多变，企业经营面临的不确定性和挑战增加。博彦科技秉承稳健经营的管理风格，以提高经营质量为先，不断优化业务结构和客户结构；同时发力重点业务领域，强化管理体系建设， |

加大研发投入，为未来发展夯实基础。

从前三季度经营结果来看：1-9月实现营业收入47.66亿元，同比增长23.72%，营业利润3.33亿元，同比增长4.7%，归母净利润2.78亿元，同比下降5.57%（若剔除偶发事项的影响，归母净利润同比增长4.38%）；第三季度单季（Q3）实现营业收入16.91亿元，同比增长20.49%，营业利润1.39亿元，同比增长12.80%，归母净利润1.26亿元，同比增长5.43%。

前三季度公司整体经营的亮点可以总结为三点：第一，总体收入稳健增长，金融行业增速尤为亮眼；第二、经营有韧性，盈利能力逐步提升；第三，现金流较同行业表现较为突出。

## 2、收入结构分析

（1）收入分行业来看：金融是公司持续深耕重点发力的行业，前三季度实现收入9.76亿元，同比增长42.63%，保持了自2021年以来40%以上的高增速；互联网在整体行业调整的大背景下，仍然实现收入18.85亿元，同比增长24.13%；高科技行业实现收入11.59亿元，同比增长16.89%，增速较为稳健。

（2）收入分产品来看：产品和解决方案是公司积极投入和布局的业务类型，前三季度实现收入11.94亿元，同比增长17%；研发工程业务增速相对较快，实现收入26.91亿元，同比增长32.53%；IT运营维护业务实现收入8.54亿元，同比增长10.82%。

（3）收入分区域来看：国内业务是公司的主战场，实现收入33.34亿元，同比增长30%；国外业务保持稳健发展，实现收入14.33亿元，同比增长11.31%。

## 3、主要财务指标变动原因分析

（1）前三季度收入增速23.72%，但归母净利润同比略有下降，主要由于在成本费用端，公司加大了业务管理体系建设及金融科技等解决方案类业务研发投入，相应的管理费用和研发费用有所增加；另外今年上半年由于海外子公司偶发的纳税调整事项，导致涉及的所得税和营业外支出等科目也有所增加。相关管理费用和研发费用的投入有利于公司强化管理体系，布局高毛利高附加值业务，有投入才有未来的高质量发展。

(2) 毛利率方面,上半年受疫情影响暂时承压,毛利率同比略有下降。三季度公司进一步采取强化客户及项目质量管理、降本增效等精细化管理措施,盈利能力逐步提升,1-9月毛利率为25.73%,较去年同期25.53%略增,较上半年毛利率23.68%提升2.05个百分点。

(3) 经营性现金流方面,上半年受疫情因素影响,部分业务的回款有所放缓,但公司成本和费用的支出具有一定刚性,导致当时经营性现金流出现较大负值。三季度以来,在业务逐步恢复正常运营的同时,公司进一步强化客户回款管理,采取了降本增效等管理手段,经营性现金流较半年报取得明显改善,由-8,522万元大幅回正至5,695万元。根据以往经营规律,四季度也是公司现金回款比较集中的期间,公司将继续采取积极手段,力争使现金流在年末能够保持往年的良好表现。公司在现金流管理方面一向表现较为优秀,这在今年经济环境相对复杂的情况下尤为重要,也是公司的亮点之一。

#### 4、全年展望

综上,2022年前三季度,公司以“开放、优化、突破”的心态克服疫情等各种挑战,不断夯实业务基础,注重业务聚焦和提升业务质量,在复杂的经营环境下取得了较为满意的财务成果。展望全年的情况,目前公司业务经营良好,存量业务及新市场、新客户的拓展都在有序进行中,我们希望全年的营收增速能够保持这种稳健良好的态势。

时至年底,公司也在着手制订新的发展战略和年度计划,将会积极把握数字经济发展给IT服务行业带来的巨大发展机遇和空间,在夯实传统IT服务的基础上,重点发力突破金融科技业务板块,大力发展云业务、大数据业务、人工智能等数字经济驱动的创新型业务,持续提升解决方案业务和高毛利高附加值业务规模增长,不断提升公司盈利能力。也希望资本市场各类投资者多关注博彦科技,与公司进行更多的交流和沟通。

## 二、公司金融业务整体情况介绍

各位投资者和分析师朋友,大家下午好,我是公司金融业务板块的负责人张杨。

公司的金融业务其实发展已有多年时间，之前以向各类金融机构提供 IT 服务为主，在行业内积累了较为丰富的项目案例，客户包括海外头部银行及国内主流的政策性银行、大型国有银行、股份制银行、城商行及全国性证券交易所、证券公司、基金公司、保险公司等非银金融机构。

近年来，在数字化转型和全面信创的行业大背景下，金融科技市场保持快速增长。公司通过业务探索和行业研究并引入外部咨询机构，对金融业务的未来发展战略规划也越来越清晰。按照这个规划，金融业务板块进行了组织调整、引入了相关人才、加大了产品和解决方案研发、逐步强化销售体系建设，到目前为止，公司前期的这些布局和投入也见到了一些成果，从财务报表反映出来的数字来看，金融业务展现出了较高的增长性。

金融业务后续发展的重点，除了要在收入层面体现出高增长性外，还要布局高毛利高附加值的业务类型，让金融板块的业务结构发生本质性变化。

金融业务发展的赛道方面，一方面要重点投入解决方案业务，聚焦数据智能、移动金融、风险合规以及开放银行这些细分领域，希望通过加大研发投入，提前做好销售布局以覆盖更多的客户，同时在一些区域市场上强化实施能力，能够本地化的、贴身为客户提供解决方案实施相关服务，通过这些举措，使我们能够在解决方案这个赛道上走得更快更远。另一方面，我们还要深耕传统的 IT 服务业务，加大销售投入，对已有的大客户做好服务，以争取更大的业务份额，同时扩展更多新的大客户，把 IT 服务这个基石业务做好，从而为整个公司带来更充裕的现金流和更好的盈利水平。

按照上述规划好的赛道，后续我们会一方面做更多的准备和投入，包括资金和人才这些准备，另一方面除了自己内生的发展外，也会积极布局外延式投资并购，通过并购或投资的方式来补齐或扩充相关业务能力。近年来几个比较成功的投资案例，例如：2021 年公司全资收购了北京融易通科技有限公司，该公司是国内领先的移动金融解决方案及软件服务提供商，提供移动互联网金融应用建设、银行金融系统建设与研发等服务，拥有银行等金融机构移动渠道建设、自动化测试、用户体验解决方案；公司还在 2022 年初战略参股了上海诺祺科技有限公司，该公司是中国领先的商业智

能软件和服务提供商，专注于为泛金融客户智能化转型提供战略咨询、算法研发、软件产品、技术服务和业务运营的企业，更是国内第一家推出基于智能决策引擎实现全资产智能风控产品和拥有标杆案例的科技公司。

公司对金融业务板块的未来发展定位是：通过持续深耕和重点战略投入，希望在未来 3-5 年内成为中国领先的金融科技综合服务提供商，特别是在上面提到的几个重点细分赛道上持续发力并排名领先，具有较强的市场竞争力。谢谢。

### 三、问答环节

#### 1、公司是否有金融信创业务，能否介绍一下情况？

答：金融信创是金融行业的大背景和发展趋势。信创主要分两部分，一部分是基础设施，包括服务器、网络设备、存储设备等硬件，还有数据库、操作系统、中间件等这些基础软件等这些投入。对于这部分，公司有一个专门的信创基金，正在积极寻找相关的投资标的和业务机会。

另一部分是信创改造，是有了相关的这些信息系统基础设施之后，要对已有的系统做相关的改造迁移，或在新的结构上做系统新建，这部分统称为信创实施工作，比如数据库迁移、应用迁移等，这一类型的业务我们一直都在做，包括各类银行客户的业务都在做，为其提供相关的解决方案和一些服务。这方面业务，虽然更多的与实施相关，但也需要相关的研发投入，比如数据库或应用迁移，都是工作量特别庞大的事情，公司需要有专门的自动化工具，并以这个自动化工具为核心，提供一些解决方案，为客户提供专业化、标准化、高效率的实施服务。谢谢。

#### 2、请问公司金融 IT 业务的增长，来自内生的体量大还是来自外延的体量大？

答：目前公司金融业务的增长主要还是来自原有业务自身的内生式增长，同时也希望投资标的公司业务能够取得较好的业绩表现。公司在对投资标的的选择方面，不仅仅关注其业绩数据，更多的诉求是在目标业务赛道上能够帮助公司补齐或扩充业务能力，同时能跟公司现有业务达到互补

与协同。谢谢。

**3、当前国际形势复杂，公司在国际化上布局了比较长的时间，公司国际化业务是否受到了外部因素的冲击，公司如何应对的？**

答：海外业务的增速虽然没有国内业务快，但其体量和规模也一直在稳健增长，且其业务和客户质量都相对较高。国际化是公司坚持的战略方向之一，公司一直重视海外业务的布局和发展布局。

虽然海外市场外部因素较为复杂，但公司海外业务在与客户合作以及业务开展方面均处于相对健康的情况，体现在财务数据上仍保持了整体10%以上的增长。公司海外策略非常明确和聚焦，主要市场为美国市场、日本市场和东南亚市场。由于不同国家的市场环境、商业模式均有差别，公司会匹配更适合区域情况的发展战略，对于各类不确定因素也会采取一定的防范措施，保障海外业务良好发展。比如，东南亚市场是公司近年积极布局和拓展的新兴市场，通过区域总部强化管理、加强资源投入等措施，两年来成功拓展了几个比较大的国际客户，业务体量也迅速攀升，使东南亚市场的整体营收和占比显著得到提升。谢谢。

**4、公司前三季度在研发和管理上进入了进行了较多的投入和布局，未来公司在人员及战略布局上的规划是如何的，以及如何平衡投入和利润水平？**

答：关于研发和管理费用投入的问题，从三个维度来看：第一，公司目前强调精细化业务管理能力，想要做提升，势必要做组织结构方面的调整和优化，同时吸引更优秀的管理人才和队伍；研发方面，公司对未来发展有一些新的业务方向的考量，就要在前期做技术方面的布局、业务和产品的孵化和探索，我们觉得这些都是合理的投入；当然，不管是管理费用或研发费用，都应该有一个合理的投入范围，我们会在规模和比例上做好规划和控制，以在未来业务发展和目前财务表现之间做好平衡。第二，疫情和复杂经济环境下，公司的投入在方向上会更加聚焦、更有针对性；第三，公司会重视投入产出比，关注投入对应的效率和效果，并且定期回顾

总结，迭代调整。

关于人员规划的问题，公司更多关注人员素质、人员利用率和项目综合盈利能力。从实际结果来看，人员规模与项目需求一定相关，公司历年员工人数的增长与收入增速基本匹配。

未来公司希望在整体收入保持良好增速的前提下，一方面在重点发展的领域，像垂直行业中的金融科技领域、业务类型里的产品和解决方案业务，持续提升业务规模和收入占比；另一方面，对于传统业务，公司也会多措并举，不断提升高附加值和高毛利业务占比。通过上述业务结构和质量的不断优化来提升整体盈利能力和毛利水平，进而提高人效水平。谢谢。

#### **5、请问公司对 2022 年的业绩情况是如何判断的？**

答：公司对 2022 年的整体经营还是持谨慎乐观的态度。国内外数字经济的发展前景和市场空间非常可观，这是行业发展的基础，也是公司业务的主赛道。但经济环境复杂、疫情影响、互联网裁员潮等因素也是挑战问题。

发展机遇和经济环境挑战并存的情况下，公司一方面希望营业收入增速能继续保持稳健的增长态势；另外还要以经营质量为先，重视现金流和业务健康度，大家从公司三季报也可以看到，公司的现金流水平在同行业公司里还是比较优秀的；第三，对于重点发展的金融行业，公司也希望其增速能够显著高于公司整体水平。谢谢。

#### **6、请问今年前三季度汇率变动对公司的影响？**

答：公司海外业务主要结算货币为日元和美元，汇率变动对公司财务情况的影响要结合两种主要货币的走势来综合判断。

近期日元汇率处于近三十年的低谷，这对公司日本业务的财务数据呈现有一定影响，但日本业务本身发展仍然较为稳健。而美元汇率近期走势则较为强势，对日元汇率变动对公司的影响形成一定对冲，这也体现了公司全球化布局带来的较强的抗风险能力。

具体到汇率的实际影响，主要体现为两个维度：一是外币结汇人民币

|      |  |
|------|--|
|      | <p>导致的实际损失，二是阶段性的外币评估账面损失，目前公司较大比例的情况是后者。后续如果日元汇率有一定的回升，公司财务费用情况也会随之改善。谢谢。</p> <p><b>7、上半年诸多互联网大厂出现裁员潮，公司今年互联网行业的收入增速也有一定下降，公司如何看待该类业务的后续发展？</b></p> <p>答：在国家互联网监管政策持续的情况下，互联网行业近两年正在经历由高速发展期进入业务调整和降本增效的阶段。互联网大厂的裁员潮也是上述行业发展背景的一个侧影。但也不能一概而论，互联网大行业里也有发展势头依然很快的细分领域，这从我们很多互联网客户的业务增速上能够看出。</p> <p>关于未来这块业务的发展，我们会密切关注行业政策的变化，实时分析相关政策并及时对业务结构进行动态调整，积极强化与客户间的密切沟通，加强与战略大客户的生态合作，紧抓客户侧供应商聚合、集中度提升所带来的市场机会，也会持续开拓增长较快的新兴业务领域和客户。此外，互联网企业也在推进全球化的战略布局，对于海外的一些新兴市场，尤其东南亚，是国内一些互联网企业重点开辟的区域，我们也将借助自身全球化布局的优势，积极帮助互联网客户一起拓展海外业务。谢谢。</p> |
| 附件清单 | 参会人员名单   |
| 日期   | 2022-10-31   |

附件：参会人员名单（排名不分先后，按参会人员所属公司名称缩写首字拼音排序）

| 序号 | 姓 名   | 所属公司                   |
|----|-------|------------------------|
| 1  | 夏 瀛 韬 | 安信证券股份有限公司             |
| 2  | 孟 婧   | 北大方正人寿保险有限公司           |
| 3  | 康 志 毅 | 北京诚盛投资管理有限公司           |
| 4  | 完 永 东 |                        |
| 5  | 崔 嘉 伟 | 北京嘉承金信投资有限公司           |
| 6  | 张 嘉 歆 | 北京凌霄                   |
| 7  | 宋 健   | 北京锐图投资有限公司             |
| 8  | 高 嵩   | 北京钰阳投资有限公司             |
| 9  | 邓 睿 祺 | 财信证券股份有限公司             |
| 10 | 尹 伊   | 东方证券股份有限公司             |
| 11 | 杨 红   | 东海基金管理有限责任公司           |
| 12 | 王 建 辉 | 东兴基金管理有限公司             |
| 13 | 樊 继 浩 | 富利达基金管理（珠海）有限公司        |
| 14 | 闫 思 倩 | 工银瑞信基金管理有限公司           |
| 15 | 陈 翔   | 广东竣弘投资管理有限责任公司         |
| 16 | 黄 鹏   | 广州瑞民私募证券投资基金管理有限公司     |
| 17 | 刘 聪   | 国融证券股份有限公司             |
| 18 | 白 培 根 | 国泰财产保险有限责任公司           |
| 19 | 耿 军 军 | 国元证券股份有限公司             |
| 20 | 唐 哲   | 海南谦信私募基金管理有限公司         |
| 21 | 王 居 烨 | 杭州钱江新城金融投资有限公司         |
| 22 | 黎 东 升 | 红塔红土基金管理有限公司           |
| 23 | 谢 飞   | 湖北同策控股有限公司             |
| 24 | 柳 珏 廷 | 华西证券股份有限公司             |
| 25 | 许 廷 全 | 汇丰晋信基金管理有限公司           |
| 26 | 陈 浩   | 江苏瑞华投资控股集团有限公司         |
| 27 | 王 耀 永 | 交银人寿保险有限公司             |
| 28 | 丑 凯 亮 | 交银施罗德基金管理有限公司          |
| 29 | 王 晓 岩 | 民生加银基金管理有限公司           |
| 30 | 杨 淋 滢 | 平安资产管理有限责任公司           |
| 31 | 雷 静   | 青岛金光紫金创业投资管理有限公司       |
| 32 | 刘 翔   | 上海达仁资产管理有限公司           |
| 33 | 鲁 长 剑 | 上海非马投资管理有限公司           |
| 34 | 高 广 新 | 上海睿畿投资合伙企业（有限合伙）       |
| 35 | 李 敬 尧 | 上海睿亿投资发展中心（有限合伙）       |
| 36 | 胡 小 军 | 上海若川资产管理有限公司           |
| 37 | 陈 俊   | 上海拾贝能信私募基金管理合伙企业（有限合伙） |
| 38 | 王 亮   | 上海煜德投资管理中心（有限合伙）       |
| 39 | 龚 云 华 | 申万菱信基金管理有限公司           |
| 40 | 蔡 天 夫 | 深圳大道至诚投资管理合伙企业（有限合伙）   |

| 序号 | 姓名  | 所属公司            |
|----|-----|-----------------|
| 41 | 车克  | 深圳市泰石投资管理有限公司   |
| 42 | 罗先波 | 深圳市同创伟业创业投资有限公司 |
| 43 | 钟华  | 深圳市正德泰投资有限公司    |
| 44 | 冯皓琪 | 西部利得基金管理有限公司    |
| 45 | 包戈然 | 西藏东财基金管理有限公司    |
| 46 | 房天浩 | 湘财基金管理有限公司      |
| 47 | 刘海彬 | 新华基金管理股份有限公司    |
| 48 | 王浩  |                 |
| 49 | 冯明远 | 信达澳亚基金管理有限公司    |
| 50 | 张金涛 | 长江养老保险股份有限公司    |
| 51 | 刘玉萍 | 招商证券股份有限公司      |
| 52 | 张春  | 浙江巴沃私募基金管理有限公司  |
| 53 | 应军  | 浙江浩期私募基金管理有限公司  |
| 54 | 周炜  | 浙江新干线传媒投资有限公司   |
| 55 | 刘永  | 中庚基金管理有限公司      |
| 56 | 卓德麟 | 中国国际金融股份有限公司    |
| 57 | 王倩蕾 |                 |
| 58 | 陈祖睿 | 中融基金管理有限公司      |
| 59 | 刘大海 | 中天证券股份有限公司      |
| 60 | 刘琨  | 中信证券股份有限公司      |
| 61 | 臧怡  | 中意资产管理有限责任公司    |
| 62 | 吴义天 | 中英人寿保险有限公司      |
| 63 | 朱战宇 | 中邮人寿保险股份有限公司    |
| 64 | 赵勇  | 中再资产管理股份有限公司    |
| 65 | 卜凡超 | 个人投资者           |