

博彦科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2021-07

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 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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 及人员姓名	<p>本次活动采用电话会议形式，在线参会人员共计 131 人，来自 119 家机构，详细参会人员名单请参阅文末附表。</p> <p>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。</p>
时间	2021 年 8 月 18 日
地点	博彦科技会议室
上市公司接待 人员姓名	财务总监、董事会秘书：王威女士 董事、业务管理负责人：王丽娜女士 战略投资部负责人：周冰先生 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	<p>一、财务总监、董事会秘书王威女士介绍公司情况</p> <p>欢迎大家参加博彦科技 2021 年半年度线上业绩说明会，我是公司财务总监兼董秘王威。公司在今天披露了 2021 年半年度报告，我先跟大家就 2021 年半年度经营情况和财务情况进行一个简要介绍。</p> <p>（一）总体经营情况</p> <p>2021 年上半年随着疫情常态化，全球经济进入修复态势。在这个经济大背景下，公司各项业务开展恢复正常。根据发展关键词“优化、增长”，各业务也在优化业务结构和客户结构方面狠下功夫：1、提高高粘性和高附加值业务占比；2、继续聚焦目标行业的龙头公司和高潜</p>

力增长客户，一方面深度挖掘存量客户潜在需求，及时规避或缩减风险客户和相关业务；一方面深入开发优质客户，积极开拓市场。

从实现结果来看，上述措施和努力收到了比较好的效果。公司整体经营保持了持续健康发展，收入质量和盈利能力也得到进一步提升。

（二）财务情况简介

接下来，我们从财务角度对公司的经营进行进一步解读。

1、收入结构方面

2021 年上半年实现营业收入 24.49 亿元，同比增长 23.34%。从营业收入的结构来看：

（1）行业方面：公司上半年营业收入的增长，主要是占比较大的互联网行业和金融行业都取得了较好的增长，互联网行业收入 9.49 亿元、增长率是 36.20%；金融行业收入 4.25 亿元、增长率是 35.90%；另外，来自于高科技行业的收入也稳中有增。

以银行业为主的金融行业是公司重点进行战略布局的行业领域。2021 年上半年，金融业务内生发展和外延并购一齐发力。内生发展方面，着力提升公司在渠道类、风险控制类、监管科技类及大数据应用类系统等领域的解决方案和服务能力；投资并购方面，于 5 月底收购了主营业务是移动金融解决方案的北京融易通公司；去年收购的江苏亚银投后整合工作也在有序进行。

（2）从业务分类角度看：公司上半年研发工程业务、产品及解决方案业务增长较好，收入分别为 12.43 亿元、7 亿元，增长率分别为 26.21%、22.33%。

（3）从区域市场角度看：公司上半年来自于国内的收入为 16 亿元，增长率为 33.63%；占比进一步提高，由去年上半年的 60.26%提升到今年上半年的 65.28%。

海外市场整体业务保持稳健，实现收入 8.50 亿元，增长率为 7.75%；占公司总收入的比重略有下降。如果剔除汇率的影响，其实海外收入实际增长水平会更高一些。海外市场再细分来看，东南亚地区的收入规模目前虽然不大，但同比增长率较高，实现了 200% 以上的增

长；美国、日本等市场的收入实现了平稳中略有增长。

2、盈利能力方面

(1) 毛利率

前面提到，2021年上半年，公司加强了业务和客户结构优化。业务结构方面，逐渐由以人力服务为主的IT服务类业务，向技术含量比较高、毛利比较高的产品及解决方案业务布局；业务结构方面，加强客户梳理，通过一系列努力使公司高毛利客户稳中有升。通过坚定落实上面这些措施手段，公司2021年上半年在收入取得良好增长的情况下，毛利率水平也进一步改善，为24.52%，比去年同期提升了3.9个百分点。公司预计这种毛利率稳步提升和改善的情况将会持续下去。

(2) 归母净利润

我们再来看另外一个重要的盈利指标--归母净利润。2021年上半年公司实现的归母净利润是1.76亿元，同比增长53.03%；扣非后净利润为1.64亿元，同比增长63.03%；公司净利率由去年同期的5.6%提升到今年半年度的7%。从这些数字可以看出，公司的盈利能力得到持续改善和提升。

通过刚才的解读，我们看到，在开源方面，公司2021年上半年主营业务收入的结构和盈利能力都得到了不断优化与提升；而在节流方面，公司在加强成本费用管控的基础上，增加了对销售和管理方面的投入，以提升销售和管理能力，对公司未来业务发展形成持续的良性支撑。从上半年销售费用和管理费用的数字上，大家也可以看到这个投入增加的趋势。

3、现金流方面

(1) 经营现金流净额

2021年上半年，公司经营现金流净额是-905万元，较去年同期的2.06亿下降较大。背后的原因，主要是本期经营支出较去年疫情期间恢复正常，而去年同期则是非正常状态，部分大额费用和奖金支出等做了递延支付，加上政策方面的一些减免，造成净现金流金额较大。

另一方面，剔除2020年的特殊情况，从公司往年经营规律来看，

经营现金流一般在半年度为负值，在年底的时候则会回正（比如 2018 年半年度，经营现金流净额-1.26 亿，年底回正到 1.47 亿；2019 年半年度，经营现金流净额-980 万元，年底回正到 3.07 亿元）。由此来看，今年半年度经营现金流的情况也属正常。

（2）筹资活动现金流净额

筹资活动产生的现金流净额方面，上半年的数据是-2.54 亿元，同比变动也比较大，这主要是本期内提前偿还银行借款以及现金分红金额较大所造成的。

上述现金流的变动，造成了期末公司现金及现金等价物净减少额为 3.83 亿元，比去年同期也有较大的变动。

综上，2021 年上半年，公司通过全体努力，优化业务结构、客户结构、收入结构、成本结构，多措并举、手段强化，实现了比较满意的经营和财务表现。公司对下半年的业务发展及业绩实现也充满信心！

二、问答环节

1、金融业务主要发展方向、场景化金融及未来趋势是什么？

答：公司金融业务发展的主航道包括两个方向：其一是产品解决方案业务，包括数据管理和治理解决方案、风险管理解决方案，移动金融解决方案等。其二是场景金融业务，主要是通过软件工具加运营服务的模式，帮助银行构建场景、运营场景，实现银行业务无缝融入场景中，搭建银行的场景生态，并在帮助银行扩大业务的基础上获得分成收益。场景化金融符合国家“金融服务实体经济”的大规划，服务下沉市场，使用技术和运营服务来帮助银行在数字化时代实现业务转型，重塑和加强银行与用户之间的连接，提升资金使用效率。谢谢。

2、请介绍一下今年收购的融易通的业务情况？

答：公司于 2021 年 5 月收购了北京融易通科技有限公司（以下简称“融易通”）。融易通作为国内首家提供移动金融解决方案的软件开发厂商，多年来一直专注于金融行业的移动应用技术研发及其相关服务领域，业务能力涵盖各类移动金融客户端软件技术、银行多渠道业务整合技术等全套移动金融前端解决方案。并具备从用户市场调研、交

互体验设计直至敏捷开发、自动化测试等全面的实施交付能力。

多年来，融易通先后为包括三十余家国有大型商业银行、全国股份制银行、城商行、农商行在内的多家金融机构提供了手机银行、直销银行、网上银行、微信银行、移动营销、移动办公、移动运维等多类系统的设计、研发和运维服务，在业内拥有较高的品牌声誉。同时融易通与包括多家互联网巨头在内的技术伙伴建立了良好的战略合作关系，行业认可度较高。

随着移动互联网技术的飞速发展以及业务场景的不断丰富，以手机为代表的各类移动终端已经成为金融服务最主要的载体，各类金融机构在移动应用领域的研发投入不断提升，这为融易通未来的业务发展提供了更广阔的市场前景。谢谢。

3、公司未来的业绩目标如何？

答：公司在过去 10 年（2011-2020）保持了稳健的业绩增长，期间营业收入年复合增长率为 20.17%。公司希望未来在业务和客户结构持续优化的基础上能够继续保持高质量的增长，同时重点发展的金融行业的收入增速将会显著高于公司整体水平。谢谢。

4、请问公司未来的毛利率和净利率趋势如何？公司客户粘性能否继续保持？

答：公司的毛利率水平，前些年有下降的情况，在 2020 年上半年达到最低点 20.6%。根据公司“优化、增长”的发展关键词，去年至今持续在优化业务结构、优化客户结构方面做出努力，2020 年全年该数据已明显改善至 24.48%；今年上半年该数据进一步提升到 24.52%。公司预计这种毛利率稳步提升和改善的情况将会持续下去。

关于净利率问题，从过往数据来看，变动趋势与毛利率基本一致，2020 年全年的净利率改善至 8%，今年上半年较去年同期，也由 5.6% 提升到 7%。我们也希望通过自身的努力，能够逐步提升和改善公司的盈利能力。

关于客户粘性的问题，公司经发展 20 多年，与一些世界五百强企业 and 多个行业的头部企业客户也一起走过了 20 多年，长期稳定的合作

代表了客户的信任和认可，也建立了业务壁垒和客户粘性。基于此，双方可以一起去探索更多的合作模式和新的领域。从这个角度来讲，客户的粘性，或者说深层次的合作关系将会进一步强化。谢谢。

5、上半年互联网行业部分头部公司受政策影响较大，请问对公司业务是否有影响？有何应对策略？

答：首先，从我们了解的情况看，相关互联网的反垄断政策会对互联网企业的部分业务板块产生潜在影响，但因公司与几家互联网龙头客户都是多维度、多业务板块的合作，所以对公司的整体影响很小。还有其他一些受政策影响较大的互联网细分领域如在线教育等，公司业务规模较小，所以基本无影响。

另外，我们也会保持对国家政策的密切关注、保持与客户的紧密沟通，及时做好对业务的评估及策略的调整。谢谢。

6、公司目前是否还有其他并购计划？

答：近几年，公司在推进业务内生发展的同时，也积极采用投资并购手段促进重点业务的发展。根据公司发展战略，公司也一直在积极寻找与业务有互补和协同效应的并购标的。此外，稳健经营一直是公司在业务发展中秉承的理念，公司在投资并购过程中也将贯彻稳健原则，审慎确定并购目标，妥善完成并购及整合。谢谢。

7、公司的海外分支机构经营如何，今年是否会有如 2020 年的商誉减值？

答：公司境外分支机构分布在八个国家和地区，从目前经营情况和财务数据的角度来看，业务开展正常，大家也能看到 2021 年上半年海外的收入规模还在稳中有升，毛利率水平也有一定程度的提升。

从区域发展来看，上半年公司还就客户新的业务需求在哥斯达黎加设立了新的子公司；此外，东南亚区域市场的业务增速也是非常明显的，美国和日本的业务也在稳定发展中。所以公司整体及海外的经营能力和财务表现都还是不错的，不存在商誉减值的迹象，谢谢。

8、中美贸易战对于公司业务有无影响，特别是公司的高科技行业相关业务？

	<p>答：公司高科技行业客户多数都是世界 500 强的跨国企业，其业务和分支机构遍布全球，公司与这些客户的业务合作也是分区域展开的，包括美国、日本、欧洲及东南亚的一些国家。地缘政治可能对客户业务的地域布局产生一定影响，但由于公司构建了全球化交付与售后服务体系，具备多区域、跨区域同步交付能力，能够较好的满足客户的业务需求，目前来看没有对公司业务产生明显的负面影响。谢谢。</p> <p>9、请介绍一下公司在大数据、人工智能、数字货币以及信创方面的布局？</p> <p>答：公司一直重视新兴技术的发展趋势，并积极探索这些新技术与客户业务需求的结合，围绕行业场景进行科技赋能。以金融行业为例，公司为多家银行提供包括数据服务、大数据平台建设、数据市集等解决方案及服务，这其中便涉及了大数据、人工智能技术的应用。</p> <p>数字货币和信创是相对比较新的概念，一方面公司通过与现有客户进行合作，不断积累相关的经验，为后续深入研究及拓展相关业务做准备；另一方面也会在合适的时机通过外延并购方式推进技术布局。谢谢。</p> <p>10、公司对人员规模有什么规划？</p> <p>答：未来公司的战略目标是通过规模化、区域化、行业化策略保持高质量的可持续发展。公司整体业务规模增长的同时，也会根据业务及客户的实际需求动态匹配人才结构及规模。谢谢。</p>
附件清单	参会人员名单
日期	2021-08-18

附件：参会人员名单

序号	姓名	所属公司
1	高永涛	中植启星投资
2	唐月	中原证券
3	杨思睿	中银证券
4	沙小川	中信保诚基金
5	刘大海	中天证券
6	梁昭晋	中天国富证券
7	蒋丹	中泰证券
8	陈祖睿	中融基金
9	韩蕊	中金公司
10	卓德麟	
11	冯达	
12	刘海彬	中加基金
13	黄颢	中金财富证券
14	朱战宇	中国人寿资产
15	刘春江	中国人寿养老保险
16	于嘉馨	中国人保资产
17	姜守全	浙商证券
18	陈西中	招商基金
19	何增华	长信基金
20	向威达	长城基金
21	杨海达	长城财富
22	邓恩奇	涌容资产
23	慎胜杰	永赢基金
24	王晓强	易知（北京）投资
25	殷明	易方达基金
26	王会景	以岭药业
27	王巍峰	亚太诚华投资基金
28	刘勇	循远资产管理（上海）
29	雷刚	玄卜投资（上海）
30	王明路	信达证券
31	李彪	鑫元基金
32	马笑	新时代证券
33	耿金文	新华资产
34	尹霄羽	霄沣投资
35	庞宇铭	西藏合众易晟投资
36	麦健沛	同泰基金
37	赵锋	太平资产
38	任洁	太平养老保险
39	应豪	太平基金

序号	姓名	所属公司
40	李星锦	首创证券
41	陈俊	拾贝投资
42	陈霖	时代麦伯(厦门)
43	王青	深圳小牛投资
44	马力	深圳望正资产
45	管卫泽	深圳市中金蓝海资产
46	翟灏	深圳市远望角投资
47	吕伟志	深圳市景泰利丰投资
48	葛淼	深圳前海旭鑫资产
49	李涛	深圳丰岭资本
50	胡颖	申万宏源证券
51	王晓华	上海重阳投资
52	林圣才	上海致赢投资
53	蔡仁飞	上海兆天投资
54	王海宇	上海万吨资产
55	胡小军	上海若川资产
56	李敬尧	上海睿亿投资
57	司岩	上海聆泽投资
58	刘彬	上海海通证券
59	赵高尚	上海洋杨资产
60	吴洋	青骊投资管理(上海)
61	李峰	平安证券
62	胡建芳	磐厚动量(上海)资本
63	朱红	诺德基金
64	李立	农银理财
65	胡国强	宁波淼脉资产
66	韩林和	宁波梅山保税港区信石投资
67	刘斐	南华基金
68	吴树熙	南地资本
69	沈梦杰	摩旗投资
70	李子扬	摩根士丹利华鑫基金
71	霍霄	明世伙伴基金管理(珠海)
72	陆忆天	宽远资产
73	陈艾琳	开源证券
74	方向	九泰基金
75	李学峰	京华山一国际(香港)
76	徐勇	金元顺安
77	陈钟	金库骐骥(杭州)投资
78	何子为	建信人寿
79	蔡子珂	汇添富基金
80	钱监亮	华夏久盈
81	李树培	

序号	姓名	所属公司
82	赵宗庭	华夏基金
83	胡斌	
84	刘忠腾	华西证券
85	谢春生	华泰证券
86	殷超	
87	庞立永	华融证券
88	王悦	华创证券
89	赵阳	华安证券
90	李亚鑫	华安财保资产
91	谢飞	湖北同策投资
92	陈杰	杭州宇迪投资
93	田野	杭州萧山泽泉投资
94	楼见雄	国泰君安证券
95	张帆	国寿安保基金
96	孙楠	
97	陈泽青	国盛证券
98	杨烨	
99	杨然	
100	柳小波	国金证券
101	邵广雨	
102	黄鹏	广州瑞民投资
103	雷棠棣	广发证券
104	郭乐颖	广东谢诺辰阳
105	潘亘扬	光大证券
106	华叶舒	光大保德信基金
107	张陈乾	观富（北京）资产
108	卜凡超	个人投资者
109	袁强	富利达资产管理
110	廖勇	福建鑫诺嘉誉投资
111	陈奕君	方正富邦
112	章宏帆	敦和资产
113	王健辉	东兴证券
114	刘俊	东海证券
115	孙丹	大成基金
116	李晗	创金合信
117	郭琦	财通证券
118	唐毅	才华资本
119	赵汉霆	
120	王伟森	博道基金
121	安晓东	北京泽铭投资
122	于鑫	北京市真鑫资产
123	赵群翊	北京清和泉资本

序号	姓名	所属公司
124	陈智	北京明觉投资
125	石红霞	北京量化投资
126	甄荣军	北京联创云景投资有限公司
127	康志毅	北京诚盛投资管理有限公司
128	完永东	
129	马正南	安信证券
130	黄净	
131	黄晨	Marco Polo