

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：2022-03

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 111 人，来自 107 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	2022 年 8 月 26 日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	财务总监、董事会秘书：王威女士 副总经理、金融业务板块负责人：张杨先生 战略投资负责人：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、公司经营情况解读</p> <p>各位投资者和分析师朋友，大家下午好！</p> <p>欢迎大家抽出宝贵时间参加博彦科技 2022 年半年报业绩说明会，我是公司董事会秘书兼财务总监王威。</p> <p>昨天晚间公司发布了 2022 年半年报，借这个线上交流的机会，我首先就公司上半年的经营情况和一些核心财务数据的变动为大家进行解读。</p> <p>1、整体经营和业绩情况</p> <p>今年上半年，国内外经济环境复杂多变，叠加国内多区域疫情防控升级的影响，公司经营的不确定性进一步加大。基于当下复杂的经营环境并</p>

结合公司年初制定的发展战略，公司努力化挑战为经营动力，以业务质量为先，不断优化业务结构，适时调整业务和客户策略，通过远程办公等技术手段一定程度上降低了疫情对公司的影响，总体上保证了经营的良性稳健发展，上半年实现营业收入 30.75 亿元，同比增长 25.58%，高于同行业平均水平；利润端来看，疫情因素也使部分存量业务出现阶段性交付受限、进度延期、成本压力增加等情况，新业务的开拓也受到一定影响，加上个别子公司偶发的纳税调整因素，综合导致公司上半年实现营业利润 1.94 亿元，从实际经营层面来看与去年基本持平；实现归母净利润 1.53 亿元，同比下降 13.05%。

2、收入结构情况

下面分别从行业、产品和地域分布等维度来看下公司的收入构成：

（1）收入分行业来看：

上半年金融行业增速最快，实现收入 6.27 亿元，同比增长 47.41%，收入占比为 20.39%，比去年同期提升 3.02 个百分点，这里面有收购的子公司融易通自去年 5 月底开始并表的因素，也有原有业务自身规模和实力的提升。金融科技是近两年来公司重点战略发展和布局的行业领域，通过内生式增长和外延式扩张相结合的方式持续拓展业务版图，目前已在移动银行和网络银行、数据智能、开放银行、风险监管等银行解决方案细分市场具有较强的竞争力。上半年，公司金融板块业务持续投入，加大市场及潜在客户开拓力度，交通银行、民生银行等存量大客户业务持续放量，新开拓的一些金融类客户，包括银行、保险和券商，业务进展也很快。

互联网和高科技行业方面，上半年分别实现营业收入 12.70 亿元和 7.28 亿元，同比增长分别为 33.84% 和 12.49%，收入占比分别为 41.29% 和 23.69%。在疫情和行业监管政策持续升级的双重压力下，很多互联网头部公司尤其是平台类公司正在进行业务结构调整和优化，这些对公司相关业务的增速有一定影响，当然，我们的互联网客户也有继续保持高增长势头的，这主要取决于这些客户的业务模式和类型。对此，公司一方面持续调整业务所覆盖的客户业务板块，在重点领域加深与客户业务合作的深度和广度，规避风险因素的同时保证业务盈利能力和质量，另一方面也在积极

拓展海内外新兴互联网客户。高科技行业收入增速相比往期略有下降，主要还是受到疫情影响，项目进度延期或阶段性交付受阻，收入未能如期确认。

(2) 收入分产品来看：

研发工程业务增速相对较快，实现营业收入约 17 亿，同比增长 36.58%，收入占比为 55.24%。产品开发和测试等研发工程业务还是公司的主力业务，该类业务可通过远程办公的技术手段进行，受疫情影响相对较小。

产品和解决方案业务上半年实现营业收入 8.1 亿元，同比增长 15.71%，收入占比为 26.33%。该类业务是公司重点发展的业务类型，但其快速增长需要一定的投入和积累过程，另一方面上半年也部分受制于疫情原因，项目验收和新客户开拓受到一些影响。

IT 运营维护业务上半年实现收入 5.49 亿元，同比增长 13.29%，收入占比为 17.87%。

(3) 收入分地域来看：

上半年，中国国内业务实现营业收入 21.41 亿元，同比增长 33.92%，收入占比约 70%；中国是公司业务的主战场，新一代信息技术和数字经济的蓬勃发展为公司发展提供了广阔的市场机会。

公司海外业务上半年实现营业收入 9.34 亿元，同比增长约 10%，收入占比为 30%。公司坚持全球化业务布局，与多家全球高科技和互联网龙头企业保持着长期的业务合作。海外业务增速虽然相较国内比较平稳，但具有客户信用度和盈利能力相对较高等特点，尤其在上半年国内局部地区疫情突发及管控升级等情况下，海外业务能够在一定程度上缓冲疫情对公司经营的影响。

3、主要财务指标变动原因

下面带大家看一下几个主要财务指标的变动原因：

(1) 毛利率情况：公司上半年整体毛利率为 23.68%，去年同期是 24.52%，略下降 0.85 个百分点。分行业来看，金融行业略降 0.37 个百分点，互联网行业下降 1.08 个百分点，高科技行业下降 0.94 个百分点；分产品来看，产品及解决方案略降 0.25 个百分点，研发工程下降 1.10 个百分点，IT

运维略升 0.81 个百分点；分地域来看，国内业务略降 0.98 个百分点，海外业务略升 0.08 个百分点。2022 年上半年毛利率略有下降的原因还是受疫情影响暂时承压，收入未能充分确认，但项目延期或交付受限、人员沉淀等成本都需要公司承担。后期随着疫情的缓解，加上公司正在进行的降本增效、提高人员效能、优化人员结构等措施，相信未来毛利率和利润率能够逐步回升。

(2) 经营性现金流情况：

上半年公司经营性现金流净额为-0.85 亿元，同比下降 841.48%。受疫情影响，部分业务的回款有所放缓，但成本和费用项还需按计划进行支出。从公司业务历史规律来看，下半年回款情况要明显好于上半年，所以上半年的现金流水平基本还在合理水平。公司正在积极加强项目精细化管理，管控各项成本费用，力争年末现金流保持往年的良好表现。谢谢。

4、全年展望

展望全年，公司基本经营面良好，在手合同额充足，存量客户多为国内外各行业抗风险能力较高的龙头公司，也正在持续拓展新兴行业业务机会和潜力客户；重点战略发展的金融科技和产品解决方案业务也在持续投入和布局推进，有望成为公司未来业绩增长的新引擎。目前虽然受到疫情等因素的一定影响，但若下半年情况出现缓解，业务运行正常，客户需求释放，相信公司具备较快的业务修复能力和增长韧性。

总体而言，从行业发展趋势来看，各行业数字化转型和信创的大背景仍是经济发展的主要赛道，公司业务的市场需求和大逻辑没有变化，经济环境虽然复杂多变，但博彦科技将发挥一贯的稳健经营风格，谨慎乐观展望未来。公司在 2022 年 7 月发布了新的一期股权激励计划，也向市场承诺了未来两年的经营财务目标，我们就是希望通过这样的中长期激励手段，牵引核心团队在完成财务目标基础上不断优化业务质量，激励解决方案业务和高毛利高附加值业务规模增长，保质保量实现公司战略发展目标。

我对公司上半年经营情况和主要财务指标的解读就到这里，感谢大家的聆听。接下来我们进入互动交流环节，公司副总兼金融板块负责人张杨总，以及战略投资负责人周冰总和我们一起跟大家进行问题交流，欢迎各位

投资者踊跃提问。谢谢！

二、问答环节

1、公司对 2022 年的业绩情况如何判断？盈利趋势包括毛利率、净利率趋势如何？

答：公司对 2022 年的整体经营持谨慎乐观的态度，行业大赛道没有问题，公司未来发展的战略目标也已明确没有变化，但国内外经济环境复杂、疫情影响、互联网裁员潮等因素也是需要克服困难积极面对的现实问题。公司 2022 年 7 月发布的股权激励计划草案对 2022 年-2023 年的业绩考核指标进行了设定：2022 年营收同比增长 15% 以上，或净利润（扣除激励成本后的净利润）同比增长 10% 以上；2023 年营收同比 2022 年增长 26% 以上，或净利润同比 2022 年增长 27% 以上。综合来看，公司对这两年业绩的复合增长预期均在 20% 以上。当然，对于重点布局的金融行业，公司希望其收入增速能够高于公司整体增速水平，跑的更快一些。

至于盈利能力体现的毛利率和净利率方面，今年上半年的确由于疫情的因素打破了自 2019 年底以来的逐步回升趋势。若疫情因素能够逐步缓解，随着公司不断优化业务结构和质量，解决方案业务和高毛利高附加值业务规模增长，相信公司毛利率和净利率稳步提升的趋势将恢复。谢谢。

2、公司的金融业务主要服务哪些客户？涉及哪些业务类型？

答：从公司整体角度来看，我们的金融业务客户包括国内外银行，非银的证券、保险，互联网厂商等。若从我负责的国内金融业务板块来看，银行类业务如建行、交行、招商、民生、广发、北京银行、上海农商行等，非银客户方面如华夏基金、深交所等，这些都是合作时间比较长的一些客户；另外我们也在持续拓展新客户，包括国有大行和股份行，以及地方性头部城商行等。

业务类型方面，主要包括 IT 服务和银行解决方案类业务。银行解决方案业务是公司战略发展和投入的业务领域，这两年通过内生式发展和外延式并购逐渐在部分细分市场形成了明显的竞争优势，包括数据智能、移动银行和网络银行、开放银行、风险监管等；这些细分解决方案市场也是公

司通过深入行业研究和业务梳理，未来将持续发展并构建行业竞争壁垒的领域。谢谢。

3、上半年日元汇率波动很大，对公司业绩是否构成扰动因素？

答：博彦科技是一家全球化业务布局的公司，拥有一定体量的海外业务，主要分布在美国、日本、东南亚和欧洲等地，海外业务结算货币以美元、日元为主。上半年国际经济环境复杂多变，美元和日元均有比较大的波动，日元汇率走低，但美元汇率则在升值。汇率波动对公司的影响要根据 630 资产负债表日公司持有两种外币资产的规模及汇率情况综合来看，升降有对冲，整体呈现是汇兑评估损失，但这个评估损失只是报表层面的，在实际结汇前若汇率发生正向变动，评估损失将被拉回。

从上半年整个财务费用变动的角度来看，同比增加 19%，变动幅度小于营收的增长幅度，对利润端的影响有限。谢谢。

4、公司上半年参股了上海诺琪，能否介绍一下该公司业务情况？

答：上海诺琪是一家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。从 2005 开始布局金融商业智能 BI，到目前已拥有超过 16 年的行业知识、技术积累和标杆验证。近年来，随着人工智能和大数据广泛应用到金融业，上海诺琪基于 AI+BI 融合、云智一体模式为金融机构打造智能金融大脑，持续完善“智能金融决策大脑”底座，并形成三大系列智能金融风控产品矩阵，这些产品能够帮助金融机构通过“变革智能决策 IT 架构、整合第一道防线风险甄别能力、提升第二道防线风险管控能力、优化第三道防线风险前瞻前置能力”等举措建立新一代智能化的全面风险管理体系，目前服务的金融客户已超过 100 家。

通过投资上海诺琪，可以加强博彦在银行数据类业务的产品和解决方案能力，另一方面通过借助博彦的客户渠道和数据智能技术，诺琪的智能风控产品有望获得更多的市场应用机会。共同达到 1+1>2 的效果，进一步

增强市场竞争力。谢谢。

5、公司金融业务未来发展的展望是怎样的？

答：公司从几年前开始就在重点发展金融行业。业务发展主要考虑两个问题，第一个是整体业务规模的问题，第二个是业务结构的问题，我们也做了相关行业的咨询和调研，在业务布局上有了相对比较完整的发展规划。

从未来发展来看，一方面我们将依赖于自己的能力，把金融 IT 服务这个基础业务继续做大做强，去争取更多的头部优质客户；同时在金融解决方案业务上，一方面利用过往的项目经验来进行沉淀积累，加大研发投入，发展自己的解决方案能力；另一方面通过外延式发展，一些战略投资，一些直接并购，去丰富整个解决方案的产品线。

我们希望通过努力能够使这个行业板块规模持续做大并保持较高的增速，同时更重要的是能够不断提升解决方案业务在其中的占比，做更多高毛利高附加值的业务来优化业务结构。谢谢。

6、公司目前的数字人民币业务体量如何，能否介绍一些客户案例？

答：目前看来，数字人民币业务给公司带来的收入体量不算大，未来随着整个国家数字人民币推广的规划，以及各银行推广的计划和应用场景的丰富，这个业务体量会进一步增加。

我们目前在数字人民币方面的客户和业务，涉及到国有行的系统开发，也涉及到股份制商业银行和一些头部城商行的应用场景落地等项目。

未来随着越来越多的数字人民币应用场景的落地，以及相应法律法规出台之后，数字人民币成为我们日常生活不可或缺的一部分，这个时候才能实现我们相关业务真正的增长，目前我们在技术上、人员储备上、服务案例上已经准备的比较充分，等大规模机会到来的时候，我们有信心抓住这个发展机遇。谢谢。

7、公司未来员工数量增长规划是怎样的？

	<p>答：从过去几年来看，公司的人员增长与业务增长的趋势基本是匹配的。考虑到人员结构方面在做持续优化，毛利率更高的产品及解决方案业务占比未来也会逐步提升，因此预计未来公司业务规模增速有望快于人员规模增速。谢谢。</p>
附件清单	参会人员名单
日期	2022-08-26

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	马 诗 文	安信证券股份有限公司
2	夏 瀛 韬	
3	冯 轶 舟	百年保险资产管理有限责任公司
4	陆 飞	北京厚特投资有限公司
5	兰 川 杰	北京骥才资本管理有限公司
6	崔 嘉 伟	北京嘉承金信投资有限公司
7	赵 群 翊	北京清和泉资本管理有限公司
8	于 鑫	北京市真鑫资产管理有限公司
9	魏 志 鹏	北京中承东方资产管理有限公司
10	石 础	北信瑞丰基金管理有限公司
11	于 福 江	博时基金管理有限公司
12	唐 毅	才华资本管理有限公司
13	罗 云 扬	财通证券股份有限公司
14	郭 琦	
15	刘 雄	成都善全资产管理有限公司
16	张 顺	诚通基金管理有限公司
17	马 笑	诚通证券股份有限公司
18	李 晗	创金合信基金管理有限公司
19	杨 红	东海基金管理有限责任公司
20	刘 俊	东海证券股份有限公司
21	蔡 卡 尔	富国基金管理有限公司
22	樊 继 浩	富利达基金管理（珠海）有限公司
23	高 广 新	光大永明人寿保险有限公司
24	陈 翔	广东竣弘投资管理有限责任公司
25	黄 鹏	广州瑞民私募证券投资基金管理有限公司
26	景 健	国泰君安证券股份有限公司
27	陈 柯 杰	杭州玖龙资产管理有限公司
28	余 敏	黑龙江省容维证券数据程序化有限公司
29	赵 阳	弘毅远方基金管理有限公司
30	吴 权	湖南君汇私募股权基金管理有限公司
31	庞 立 永	华融基金管理有限公司
32	谢 春 生	华泰证券
33	马 行 川	华西证券（自营）
34	宝 幼 琛	华鑫证券
35	何 鸣 晓	嘉实基金管理有限公司
36	吴 剑 樑	
37	李 振 邦	江苏中胤信弘投资基金管理有限公司
38	王 伟	江信基金管理有限公司
39	钟 玮 玮	金库骐骥（杭州）投资管理有限公司
40	侯 斌	金元顺安基金管理有限公司

序号	姓 名	所属公司
41	李 学 峰	京华山一国际（香港）有限公司
42	徐 伟	景林资产管理有限公司
43	赵 万 隆	九泰基金管理有限公司
44	宋 强 磊	君康人寿保险股份有限公司
45	吴 树 熙	洛阳正谊资产管理有限公司
46	温 皓 然	民生通惠资产管理有限公司
47	王 联 欣	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
48	高 俊 海	南京璟恒投资管理有限公司
49	刘 佳 卓	宁波三登投资管理合伙企业（有限合伙）
50	公 晓 晖	农银理财有限责任公司
51	闫 思 倩	鹏华基金管理有限公司
52	Chaolien Tseng	瑞士信贷银行股份有限公司
53	王 晓 华	上海诚正私募基金管理有限公司
54	赵 高 尚	上海沅杨资产管理有限公司
55	林 娟	上海亘曦私募基金管理有限公司
56	黄 盼 盼	上海慧琛私募基金管理有限公司
57	高 冉	上海健顺投资管理有限公司
58	阳 桦	上海雷根资产管理有限公司
59	徐 杰 超	上海理成资产管理有限公司
60	沈 梦 杰	上海摩旗投资管理有限公司
61	钱 监 亮	上海磐厚投资管理有限公司
62	胡 小 军	上海若川资产
63	范 斌	上海世翱股权投资基金管理有限公司
64	李 悦	上海怡续信息咨询有限公司
65	马 涌 超	上海涌贝资产管理有限公司
66	俞 忠 华	上海云门投资管理有限公司
67	刘 志 敏	上海长见投资管理有限公司
68	王 鸣 飞	上海致君资产管理有限公司
69	薛 晓 敏	上投摩根基金管理有限公司
70	蔡 天 夫	深圳大道至诚投资管理合伙企业（有限合伙）
71	程 建 辉	深圳大禾投资管理有限公司
72	吕 科	深圳亘泰投资管理有限公司
73	李 小 斌	深圳宏鼎财富管理有限公司
74	田 星 星	深圳前海华杉投资管理有限公司
75	王 青	深圳市国盛云投投资基金有限公司
76	罗 先 波	深圳市同创伟业创业投资有限公司
77	钟 华	深圳市正德泰投资有限公司
78	马 力	深圳望正资产管理有限公司
79	李 声 农	苏州龙远投资管理有限公司
80	杜 昊	天弘基金管理有限公司
81	王 浩	天津北拓一诺私募基金管理有限公司
82	夏 清 莹	万联证券股份有限公司

序号	姓 名	所属公司
83	冯 皓 琪	西部利得基金管理有限公司
84	温 震 宇	
85	包 戈 然	西藏东财基金管理有限公司
86	尹 霄 羽	霄沣投资
87	周 晓 东	新华基金管理股份有限公司
88	刘 跃	信泰人寿保险股份有限公司
89	高 伟 绚	兴华基金管理有限公司
90	王 巍 峰	亚太诚华（北京）投资基金管理有限公司
91	姚 辰	宜信卓越财富投资管理（北京）有限公司
92	殷 明	易方达基金管理有限公司
93	王 晓 强	易知（北京）投资有限责任公司
94	任 桀	永赢基金管理有限公司
95	胡 纪 元	长城财富保险资产管理股份有限公司
96	吴 达	长盛基金管理有限公司
97	叶 子	招商基金管理有限公司
98	李 莹 莹	郑州智子投资管理有限公司
99	刘 嘉 恺	中国国际金融股份有限公司
100	鲁 士 伟	中国人寿资产管理有限公司
101	向 正 富	中航证券
102	周 玉 雄	中欧基金管理有限公司
103	闻 学 臣	中泰证券
104	罗 毅 超	中信证券
105	刘 琨	中信证券股份有限公司（资管）
106	黄 轩	中意资产管理有限责任公司
107	杨 思 睿	中银证券
108	朱 战 宇	中邮人寿保险股份有限公司
109	李 恒	中植国际投资控股集团有限公司
110	卜 凡 超	个人投资者
111	杨 文 志	个人投资者