

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：2025-004

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	本次活动采用网络+电话会议形式，在线参会人员共计 92 人，来自 86 家机构，详细参会人员名单请参阅文末附表。 因本次投资者调研活动采取网络和电话会议形式，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	2025 年 10 月 28 日
地点	网络+电话会议
上市公司接待人员姓名	董事、总经理：张杨先生 财务总监：王威女士 董事会秘书：常帆女士 证券事务部：刘可欣女士、董英杰女士
投资者关系活动主要内容介绍	一、2025 年三季报解读 （一）2025 年前三季度经营情况及全年展望 1、2025 年前三季度整体经营情况 三季度是全年承上启下的期间。公司以人工智能等前沿技术为核心驱动力，坚定推动业务模式升级与收入结构优化，持续巩固在金融、互联网和高科技等既有业务领域的市场地位，同时积极在农业、能源、化工等新拓行业布局，为公司可持续发展注入新的增长动力。在内部管理方面，公司继续推进综合降本增效举措，依托 AI 工具与数字化管理系

	统提升运营效率。本期公司各项成本费用有所下降，经营质量有所提升。 从财务结果来看，2025 年前三季度公司实现营业收入 49.71 亿元，同比略有下降，这与公司既有业务主动调整业务结构、保持盈利能力的经营策略有关；实现归母净利润 1.83 亿元，同比增长 2.65%。 （1）分行业领域来看： 在金融行业，大数据和 AI 应用持续深化，助推该行业业务规模稳健增长。在互联网及高科技领域，公司持续深化与头部大厂的生态合作，坚持“技术驱动+生态协同”战略，不断赋能业务能力升级。近期，在阿里云栖大会上，博彦科技凭借三十年数字技术服务积淀与深厚的云架构治理功底，成功获得阿里云卓越架构合作伙伴认证。 在农业、能源、化工三个新拓行业方面，公司持续拓展市场，1-9 月新签业务合同金额累计约 3.5 亿元。在农业方面，我们通过深耕垂直场景，探索业务规模化复制路径，目前已在多个农业项目中实现技术赋能，助力客户提升生产效率与数据决策能力。在能源化工领域，我们继续深化行业解决方案能力，在 2025 年 8 月的全球智慧物联网联盟(GIIC)鸿蒙生态大会上展示了基于鸿蒙系统的化工行业智能化解决方案，以“技术定制化、场景深度化、落地规模化”三大优势，为行业提供可复制的全栈式智慧转型方案；在第十四届服博会上，公司凭借“基于能碳耦合预测与优化模型的智慧能源与运维平台”项目荣获“优秀案例”奖项；此外，近期公司与客户美锦能源再次签署战略合作协议，双方将在过往合作的基础上，在能源领域人工智能创新平台建设、氢能装备与服务国际化平台搭建、能源领域 RWA 数字化与金融创新体系构建以及国际化人才培养多个方面展开深度合作；中标河北省天然气智慧调度平台项目，将通过构建“数据驱动+智能决策”的智慧能源管理体系，为区域天然气安全保供、高效运营注入科技动能。 （2）从创新业务方面来看： 在人工智能领域，一方面公司依托自有的两大开发平台——“人工智能计算平台”和“AI Agent 平台”，持续为各行业客户部署 AI 应用；同时，公司陆续设立了东京大崎、北京和新加坡创新孵化中心等创新实
--	---

	验室，通过全球化创新网络，推动 AI 等先进技术要素与产业场景的深度耦合。 在数据要素领域，公司正在与行业协会合作探索建立独立第三方数据探查机制，通过“数据工具箱”等公共服务平台，帮助中小企业解决数据清洗、脱敏等共性难题，提升数据使用的安全性和效率；签约张江科学大数据创新实验室，将在多源数据治理、可信空间建设和医疗健康场景应用等方向参与实验室工作，探索公共数据要素化配置的新路径。 在出海业务方面，公司以“一带一路”为契机，以人工智能为主线，已经构建“咨询引领-技术落地-本地化运营”的闭环服务体系。报告期内，我们与北京联通、百胜软件等企业达成了战略合作，结合客户自身的优势资源，以及公司的全球化布局、know-how 和解决方案能力，共同为出海企业打造端到端的服务保障，助力中国企业海外布局落地和运营。 2、全年展望 展望 2025 年全年及未来，我们将继续沿着既定的战略方向稳步前进，持续推动国内新拓展业务和创新业务的规模化落地，进一步提升业务价值；在海外业务方面，我们将与客户和伙伴紧密协同，共同开拓中企出海和全球运营的新机遇。总体来说，我们将牢牢把握行业数字化转型的发展机会，借助 AI 等技术浪潮，推动公司实现更高质量的发展。 （二）主要财务数据解读 1、2025 年三季报解读 从财务结果来看，2025 年前三季度公司实现营业收入 49.71 亿元，同比下降 2.50%；实现归母净利润 1.83 亿元，同比增长 2.65%；前三季度公司整体毛利率为 23.09%，同比基本稳定；经营活动产生的现金流量净额为-4,853.54 万元，同比增长 73.33%。 Q3 单季度实现营收 16.24 亿元，实现归母净利润 5986 万元。其中归母净利润的下降主要是受到日元汇率期间变动的影响，若剔除掉汇率因素的影响，实际归母净利润较去年同期是有所增加的。截至期末，公司在手货币资金为 17.41 亿元，充足的在手现金为我们应对市场波动和
--	--

	拓展新业务提供了有效的保障。 2、前三季度收入结构情况 （1）分产品维度： 公司产品及解决方案业务实现营业收入 11.03 亿元，收入占比为 22.19%；研发工程业务实现营业收入 30.59 亿元，收入占比为 61.54%；IT 运营维护业务实现营业收入 7.88 亿元，收入占比为 15.85%。 （2）分行业维度： 公司金融业务实现营业收入 13.45 亿元，收入占比为 27.05%；互联网领域实现营业收入 19.05 亿元，收入占比为 38.33%；高科技领域实现营业收入 10.67 亿元，收入占比为 21.46%。 （3）分区域维度： 公司坚持全球化业务布局。2025 年前三季度境内业务实现收入 35.51 亿元，境外业务实现收入 14.20 亿元，收入占比约为 7:3。 二、问答环节 1、公司在新行业发展的过程中，如何应用 AI 技术？ 答：AI 已在各行各业得到应用，在发展初期大家可以看到，阿里、腾讯、百度、字节等互联网公司相继推出了豆包、元宝、通义等 APP，用户可通过这些平台处理日常工作；近期，AI 在各行业的应用也开始逐步落地。我们在为农业、能源、化工等行业客户服务时发现，他们当前最核心的需求有两点：一是 AI 认知普及，由于企业对 AI 的差异认知各不相同，帮助客户理清这种区别成为我们的工作内容之一；二是 AI 规划制定，随着“十五五”规划启动，不少企业将 AI 列为专项，委托我们制定相关规划，这类规划主要聚焦两方面，既要明确企业在未来数字化转型过程中如何应用和嵌入 AI，也要探索 AI 在企业实际生产过程中的具体作用，而非局限于文案撰写等基础功能。我们通过咨询服务，将企业各类场景按方法论归纳提炼，最终明确 AI 在不同环节可解决的问题，这便是目前我们为企业提供的两项核心咨询服务。 从另一角度看，除文案撰写、快速查询与分类等基础功能外，企业
--	--

	对 AI 的核心应用诉求及 AI 能为企业带来的改变,主要集中在四个领域: (1) 在研发领域, AI 可显著提升研发效率; (2) 在市场与营销领域, AI 能优化客户管理及目标客户分析画像, 企业可整合内部数据与消费者数据, 或与地图、美团等外部数据合作, 推动市场与营销策略创新; (3) 在生产过程中, AI 能助力生产提效, 包括提升产品良品率等; (4) 在人机协作领域, AI 并非替代人类, 而是通过“人工 + 智能”模式, 让员工可以借助 AI 工具 提升自身能力与工作效能。这四个领域也是我们与企业合作的主要方向, 目前已与银行、化工等客户落地智能体平台等项目。但从收入规模来看, AI 要形成规模化收入仍需时间。谢谢! 2、公司出海业务是如何规划的? 答: 在出海业务方面, 我们始终以全球化视野构建服务生态。作为深耕国际市场的技术服务商, 博彦科技已形成覆盖亚洲、美洲和欧洲的核心交付网络, 依托兼具多语言能力与行业洞察的本地化团队, 打造了“咨询引领-技术落地-本地化运营”的全周期服务闭环。这套体系从市场合规分析、系统部署到后期运营优化, 帮助中企跨越文化差异与政策壁垒, 在海外市场实现稳健发展。 当前中国企业的全球化进程正面临新阶段的挑战, 当传统的产品输出和模式复制难以应对日益复杂的全球市场时, 我们正开启基于生态合作的全球化业务范式。我们主要以 AI 为切入, 为客户提供数字化与 AI 的行业级应用, 通过“三步走”战略构建可持续的出海路径。第一步“树标杆”打造可复制的行业案例; 第二步“建生态”搭建共享式服务体系; 第三步“扩战果”以多种投资手段加速业务布局。这种“技术护航+生态共建”的模式, 正是我们助力中企应对全球化复杂性的关键实践, 未来我们将持续探索和深化这一战略。谢谢! 3、公司对于 2025 年整体业绩的展望如何? 分行业板块如何预期? 答: 2025 年, 我们面对的是一个兼具机遇与挑战的外部背景。一方面, 以人工智能为代表的前沿技术持续突破, 国家也在积极推动数字化
--	---

	转型与人工智能的深入应用，这为我们充分发挥技术积淀与行业理解提供了良好契机；另一方面，受宏观经济环境影响，客户普遍更加重视成本控制和运营效率提升，这要求我们进一步提升服务质量和交付水平。在此背景下，公司将继续贯彻“稳中求进、聚焦突破”的战略方针，不断优化业务布局，将资源更多倾斜至高潜力、可持续的新拓业务和创新业务方向上。总体来看，2025 年公司整体收入预计将保持稳定，新业务订单有望继续放量，业务质量也将进一步优化。 分行业来看，在金融、互联网及高科技等既有业务领域，我们将继续注重业务的健康度和韧性，强调盈利质量与现金流的稳定，不片面追求收入增速，同时积极拓展 AI 应用等创新业务形态。 在新拓业务方面，我们将进一步聚焦农业、能源、化工等行业赛道，依托人工智能、大数据、物联网等技术基础，以咨询业务为引领，持续增强整体解决方案能力，打造“咨询-解决方案-运营”的完整服务链条。目前该模式已取得初步成效，前三季度新业务累计签约金额已达 3.5 亿元。我们预期这类业务将在今年及未来几年内实现收入规模的突破，逐步提升在公司整体业务结构中的比重，真正成为驱动博彦科技未来发展的“第二增长曲线”。谢谢！ 4、请介绍一下公司与阿里的合作情况。 答：阿里巴巴是我们非常重要的客户和合作伙伴，双方已有数十年的合作基础。这些年来，我们在全中国主要城市都设立了服务团队，专门为阿里系的产品提供研发、运维和数字化技术支持服务。我们还专门组建了用户体验设计团队（UED），帮助阿里电商业务优化界面和内容。凭借扎实的项目管理能力，我们一直为阿里提供高质量的项目交付。 在生态合作方面，公司基于阿里云平台，深度参与了技术研发和定制化项目开发，在云部署、运维、出海、解决方案以及大模型应用等领域都有长期合作。今年 3 月份，在 2025 金融先锋联盟高峰论坛上，阿里云联合公司等 18 家合作伙伴，一起发布了 57 个金融智能体解决方案，覆盖信贷风控、投研投顾、核保核赔等 7 大核心场景，博彦主要聚焦在
--	---

	信贷风控和合规质检领域，能够为金融机构提供高效、智能的解决方案；今年 5 月份，公司与阿里云联合推出基于云卓越架构（Well-Architected）的出海解决方案，依托阿里云全球基础设施与博彦科技三十年全球化经验，共同打造“战略规划—架构设计—迁移实施—本地化运营”的全周期出海服务体系；近期，在阿里云栖大会上，公司凭借多年数字技术服务积淀与深厚的云架构治理功底，成功获得阿里云卓越架构合作伙伴认证。 阿里云和大模型是阿里今年投入的重点方向，我们会继续加强这方面的合作，共同探索更多技术和商业机会。未来，我们还会深化与阿里云及整个阿里生态的合作，特别是在云计算和 AI 大模型应用上，一起完善解决方案，推动技术落地及行业应用。谢谢！
附件清单	参会人员名单
日期	2025-10-28

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首字拼音排序）

序号	姓名	所属公司
1	何相事	宝盈基金管理有限公司
2	尚方建	北京博润银泰投资管理有限公司
3	徐余颀	北京风炎投资管理有限公司
4	郑文婕	北京国信中数投资管理有限公司
5	董莉	北京嘉怡财富投资管理有限公司
6	于鑫	北京市真鑫资产管理有限公司
7	张海岩	北京羲和金泰资产管理有限公司
8	李晗	创金合信基金管理有限公司
9	向心韵	东方财富证券股份有限公司
10	章斌	东方国际(集团)有限公司
11	宋鑫宇	东方证券股份有限公司
12	戴晨	东吴证券股份有限公司
13	徐欢	富安达基金管理有限公司
14	刘帅	广东正圆私募基金管理有限公司
15	吴皓月	
16	杨琳琳	广发证券股份有限公司
17	杨中一	广州市圆石投资管理有限公司
18	黄知诚	国投瑞银基金管理有限公司
19	耿军军	国元证券股份有限公司
20	范红群	海南融相私募基金管理有限公司
21	朱瑶	国泰海通证券股份有限公司
22	胡纪元	合众资产管理股份有限公司
23	张丽青	鸿运私募基金管理(海南)有限公司
24	高波	
25	来祚豪	华安证券股份有限公司
26	祝小茜	华创证券有限责任公司
27	吕科	华熙矿业有限公司
28	黄鑫	江苏英鑫私募基金管理有限公司
29	宋强磊	君康人寿保险股份有限公司
30	李肇齐	凯联(北京)投资基金管理有限公司

序号	姓名	所属公司
31	黄伟	诺德基金管理有限公司
32	贝永飞	平安资产管理有限责任公司
33	卢昶雯	钜亿私募基金管理(南京)有限公司
34	韩硕果	前海人寿保险股份有限公司
35	唐明	青榕资产管理有限公司
36	类延国	山东嘉信私募基金管理有限公司
37	汪自兵	上海方物私募基金管理有限公司
38	潘峰	上海峰境私募基金管理有限公司
39	潘飞	上海歌汝私募基金管理有限公司
40	黎晓楠	上海混沌投资(集团)有限公司
41	李鸿洋	上海嘉诚投资管理有限公司
42	李其东	上海嘉世私募基金管理有限公司
43	柯伟	上海泾溪投资管理合伙企业(有限合伙)
44	王德慧	上海九方云智能科技有限公司
45	李云丰	上海九祥资产管理有限公司
46	倪飞	上海开思私募基金管理有限公司
47	李霖	上海迈维资产管理有限公司
48	唐毅	上海明沅投资管理有限公司
49	王梦琳	上海琦轩投资管理有限公司
50	王洲	上海乾惕投资管理有限公司
51	胡小军	上海若川资产管理有限公司
52	陈强	上海顺领资产管理中心(有限合伙)
53	陈志国	上海新传奇私募基金管理有限公司
54	黄成略	
55	安倩	上海循理资产管理有限公司
56	禹俊凯	上海悦溪私募基金管理合伙企业(有限合伙)
57	饶欣莹	上海匀升投资管理有限公司
58	司巍	深圳创富兆业金融管理有限公司
59	钟华	深圳茂源财富管理有限公司
60	田星星	深圳前海华杉投资管理有限公司
61	胡笑辉	深圳前海旭鑫资产管理有限公司
62	曹棋	深圳乾锦豪私募证券投资基金管理有限公司
63	孙彦	深圳市睿德信投资集团有限公司

序号	姓名	所属公司
64	李声农	苏州龙远投资管理有限公司
65	王达婷	太平基金管理有限公司
66	张东华	泰山财产保险股份有限公司
67	周成	西部证券股份有限公司
68	尹霄羽	霄沣投资
69	田肖溪	循远资产管理(上海)有限公司
70	王晓强	易知(北京)投资有限责任公司
71	田萌	银河基金管理有限公司
72	王文龙	永赢基金管理有限公司
73	黄伯乐	甬兴证券有限公司
74	曹志平	粤佛私募基金管理(武汉)有限公司
75	李卓融	渣打银行(中国)有限公司
76	杨海达	长城财富保险资产管理股份有限公司
77	翟金林	长江养老保险股份有限公司
78	张人亮	长沙浩源投资有限公司
79	魏炜	中国人寿资产管理有限公司
80	戴佳敏	中航信托股份有限公司
81	王心悦	中泰证券股份有限公司
82	沙小川	中信保诚基金管理有限公司
83	黄鹏	
84	魏巍	中信期货有限公司
85	张令泓	中银基金管理有限公司
86	张雪峰	中邮保险资产管理有限公司
87	孙业亮	中邮证券有限责任公司
88	王思	
89	刘聪颖	
90	罗采奕	珠海德若私募基金管理有限公司
91	Geral Chen	FuziTea
92	孫洋	PleiadInvestmentAdvisorsLimited