

证券代码：300047

证券简称：天源迪科

**深圳天源迪科信息技术股份有限公司**  
**投资者关系活动记录表**

编号：2017-02

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	万德资讯投资有限公司、三井住友资产、上善资本、上海旗美投资、上海红象投资、上银基金、中信证券、中投证券、中晟达财富、中银国际证券、丰联投资、保腾创业投资有限公司、信达资管、全时、兴业证券、前海益鑫资产管理、华泰柏瑞基金、华泰证券、华西证券、君子兰资本、君安恒利投资、和沣资本、国信证券、国兴证券、国寿安保基金、国联人寿、国金证券、大成基金、天天基金、天惠投资、平安证券、德传医疗投资基金、招商证券、方正富邦基金、方正证券、星石投资、景元天成、景泰利丰投资、朴易资产、林孚资产、汇添富基金、汇金伯乐资产、沣杨资产、泓嘉基金、泰康资产、泰康资产、浦银安盛基金、海际证券、润晖投资、淡水泉投资、深圳保腾创投、深圳兆丰禾投资、深圳前海凤鸣投资、深圳市小狼资产、深圳滕华基金、深圳滕华基金、申万宏源、申银万国、稻泽投资、致远投资、诺安基金、重阳投资、鑫乐达投资、银华投资、银沙投资、银河证券、长江资管、长盛基金、青鼎资产、鸿铭投资、鹏扬基金、龙光地产
时间	2017年1月18日下午16:00—17:00
地点	公司会议室（电话会议方式）
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理陈友、副总经理兼电信事业部总经理汪东升、副总经理兼联通事业部总经理管四新、副总经理兼董事会秘书陈秀琴。

投资者关系  
活动主要内  
容介绍

**主持人：**非常荣幸邀请到天源迪科的上层领导与投资者共享公司最新情况。公司近期公布的公告显示公司业绩预增将在 70%~100%，净利润将在 1.1~1.2 亿左右；公司正进行跨领域收购新三板公司维恩贝特；同时近期联合阿里云、中国联通，试点打通中国联通全国 IT 系统，在大数据方面有不错的进展。

**公司介绍：**

**陈秀琴：**各位投资者大家好，感谢投资者抽空参加本次天源迪科电话会议。

公司从 2015 年起启动云 BOSS+、大数据和移动互联网应用的集中研发，提高了产品的复用程度，增加了产品化、适应性和技术含量。在电信和联通的市场竞争能力每年都有一定的增强，大数据业务在 2016 年突破了中国移动市场。公司正积极携手阿里、华为和腾讯等商业伙伴合作共享生态圈。

**公司业务：**

在泛运营商领域，在广电业务中，公司基于大数据、BOSS 平台开展的业务有 5 至 6 个省份。在虚拟运营商市场上有 7 至 8 家虚拟运营商。公司与华为合作拓展海外运营商业务，主要在云 BOSS 和移动应用领域，每年有几千万元的收入。除运营商市场外，公司进行跨行业的业务拓展。其中包括：

**企业级应用模块：**除了公司自身拓展的大企业客户外，公司和阿里云合作，共同发展传统大企业的业务。目前正和 3-4 家传统大型企业合作。

**电商市场：**在京东和淘宝平台皆有针对电商的 SASS 化应用。

**公安行业：**基于云计算的大数据和移动互联网应用在公安行业的表现，使得公司在公安行业中知名度迅速提升，公司基于云计算大数据业务在公共安全市场正逐步打开。深圳市政府在《深圳市促进大数据发展行动计划（2016-2018）》三年行动计划中，将公司与腾讯、华为并列为重点大数据扶持企业。

**金融行业：**公司已为深交所和中登搭建的全自主可控的底层互联网架构平台；30 多家保险公司正使用公司移动端的产品；并且 2016 年拟并购维恩贝特公司，将加速公司在金融行业的纵深发展。

运营商、公安、金融、企业级应用将成为公司主营业务收入的四大支柱行业。

**【Q&A】**

1、各政府正积极开发云系统并使其落地运用。请问是否可以给投资者介绍公司

### 具体业务项目？

**管四新：**通信行业的云计算，我们有两条路线，一个是自主知识产权的云平台路线，从 2013 年底开始研究筹备，已经取得了一定的突破和成效；另一个是与阿里云合作，主要是在联通 cBSS2.0 集中系统等方面。因为中国电信的策略是联合各厂商进行自主开发，希望打造中国电信知识产权的云平台，我们自主知识产权的云平台在运营商有一些流量计费及前端营销的应用在使用，此外还有多个虚拟运营商也使用了我们的平台。在公安行业和证券行业，公司基于现有云平台进行了一些优化和定制，发展了一些大数据领域的项目，如：深交所、中国结算、深圳公安、珠海公安、广州交警等。

### 2、基于公司现在主要集中在电信和公安的业务表现，请问公司在未来发展布局将继续服务现有大客户还是另有布局安排？

**陈友：**公司主要围绕三个方向布局：

- 利用云化技术，升级定制化的软件业务，将其应用至电信、公安、金融和能源领域。
- 大数据业务，深化发展公安行业。
- “互联网+”业务，发展和制定营销业务。

#### 1) 云化技术：

为中国联通和中国电信提供的定制化业务中，传统产品的维护和人力成本比较重。现在公司将利用云化将产品和业务进行升级，减轻了上述所提及的问题。并且云化业务能够通过从传统用户中的实践经验中，将技术运用到公安、电信、能源和物业（如万科、中海）等行业。云化的业务具有很大的发展潜力和前景。

公司利用运营商的开发经验优势，使得公司在公安行业有不错的成绩。公司将继续深度发展公共安全行业的业务。

在 2016 年，公司通过并购维恩贝特进入金融行业。

未来有可能进入能源行业。公司将锁定对 IT 需求和信息需求程度较高的行业进行布局。

#### 2) 大数据业务：

公司是 2002 年开始做 BI 系统起家，大数据业务是公司的强项。并且通过与深圳

公安合作中，得到了跨行业的认可。公司不仅仅局限于发展电信行业。

3) “互联网+”业务:

公司将运用子公司宝贝团的优势，进一步发展营销方面业务。虽然公司此块业务相对公安大数据模块发展较缓慢，但公司将继续利用大数据资源优势，持续推进互联网业务。

**3、公司在中国联通和阿里的云化业务合作中，公司目前项目进展和项目规模如何？**

**管四新：**从 2013 年底开始，中国联通开始邀请各个厂商，共同研讨云化 BSS 系统的方案。当时阿里云对大家来说还属于比较新的技术平台，我们通过大量学习和研究，找出互联网行业与通信行业的相同/不同点，不断论证分析，经过了三轮 POC 测试，最终联通选择了阿里云平台作为基础 PaaS 平台。像联通这样的央企在使用新技术时会比较谨慎，因此选择号卡管理这个领域进行试点，号卡数据此前是分布在多个系统进行管理，会产生查询较慢、选号失败率较高、资源使用率较低等问题，现在将全国号卡数据集中管理，提供统一服务，截止到 2016 年底，已有三个省份成功实施，完全达到预期目标，并有部分业务的成效超出预期。中国联通下一步将加快推进云化系统的建设，基于阿里云平台和其他相关云化组件形成联通的 PaaS 平台，各个厂商在 PaaS 平台上开发 cBSS2.0 系统的各个业务中心，预计主要业务在明年能覆盖 3~4 个中型试点省。同时对业务量较小的省分系统加快上收。目前看来 2017、2018 两年将是中国联通云化 BSS2.0 系统的集中建设期。

**4、2017 年限制性股票激励业绩考核为 1.3 亿，公司在做考核设计时是否没有考虑到中国联通会带来的业务增量？**

**陈友：**市场的变化是难以预测的，公司在做股权激励时，是预测大行业的增长情况并结合企业的发展情况。在做业绩考核计划时联通号卡大集中项目仍未确定。当时公司并购还没有具体目标，因此也没有将维恩贝特的业绩纳入考量。

**5、未来将有很多省将使用云服务，请问是否有量化业绩的计划？项目周期多长？**

**管四新：**集中号卡业务，联通计划 2017 年 6 月完成全国上线。其他业务模块进度各不相同，有的是 2~3 个省，有的是 4~5 个省，大多是完成一期试点再做进一步推广，要基于不同的业务模块和业务中心来制定计划。并且各个业务模块周期也不一致，从实施周期上看，大部分时间花在数据割接和测试方面，如计费系统的数据割接一般需要 3 个月左右进行计费 and 账务比对才能具备条件上线生产，而有些前端业务系统可能只需要 1 个月的线下数据比对即可上线生产。

**6、目前公司仍处于大量研发阶段，是否试点的收入规模仍未释放出来？**

**管四新：**可以这么定义。但是此项目在各省实现的收入和工作量不是乘积的关系。随后拓展将集中在工程和定制业务等个性化需求。所以单省的收入会比试点时小，但是从整体收入规模上将会有不错的体现。

**7、2015 年底和腾讯的营运战略合作，请问目前进展如何？是否有比较创新的产品生成？面对微信小程序是否有具体布局？**

**罗赞：**在市场层面分析，从 2015 年底与腾讯签订合作协议开始，双方制定了政府大数据方向的方案，并且在公安行业进行了合作技术交流。因为行业特性，业务确定周期较长，公司的目标客户还未确定。腾讯与我们合作模式与阿里、华为等厂商需求相似，他们在做云技术服务方面没有问题，腾讯也能通过微信平台直接设计政府相关的便民服务，而我司优势是开发符合用户深度业务流程的 SAAS 应用软件。此次合作在市场上是有相当竞争力的。

微信的普及率高，小程序是微信与企业之间的直接沟通，不需要再通过微信以外的平台接洽。为企业级客户新增一项与大众沟通的渠道。公司以前就有专门的业务部门搭建与企业级客户的交流平台服务，且为客户专门开发 APP、微信公众号、移动端和扫码等服务。因为腾讯为大众提供了新的沟通渠道，公司客户将会基于上述业务，向我们提出新的服务需求。

在技术层面上，针对小程序类的技术难度上对于公司来说并不难。

**陈秀琴：**公司有专注于扫码业务的部门，推出了物码互联平台（针对快销品客户），小程序的无需安装、即扫即用的功能，对公司二维码业务部门是大的利好。另外，有两家专门定位于互联网和移动互联网的子公司，广州易杰和宝贝团。广州易杰

的客户是国内外通讯运营商、企业级应用和公安，有易企平台、微活动平台、平电管家、沃周末等产品，易杰在 2016 年 9 月开始构建小程序发布平台，预计在 2017 年 3 月份易企、微活动小程序平台上线。宝贝团也有一款导购小程序正在开发中。

**8、公司复牌正好遇上创业板调整，且公司股权先对比较分散，公司对原始股东的股份计划？受股市波动影响，公司市值正在下跌，公司是否有考虑增持等方面的计划？**

**陈友：**公司上次的增资比例与我现持有的股份比例相对应，保持 4.5 亿股份不稀释。现阶段市场上的各种传言，如公司恶意打压价格以便后续增持。公司明确回复没有增持的打算，因为公司目前正在做维恩贝特的并购，不会变动股份。并且在股权结构报告中，老股东中并没有减持的迹象。

**9、公司是服务型的公司，公司未来的拓展和布局？**

**陈友：**三个方向：

- 1) 公安行业的形势良好。公司在此行业名气还不错。公司希望能遇到好的标的能有更快的发展。
- 2) 能源行业：自 2015 年错过一个后还没有遇到好的标目。公司宁缺毋滥，并不会为了创造业绩而进行并购。公司仍然希望并入有协同效应的子公司。
- 3) 公司也希望有机会并购国外的产品型的小企业，此类公司风险较低。

**10、公司在业绩和收购决定上相对谨慎。请问电信行业的新业务变化和突破是什么？新的突破对公司和市场有没有大的影响？**

**管四新：**目前 5G 等业务对我们在中国联通的服务影响不大。在中国联通与 BAT 签订战略合作协议后，联通内部在与互联网结合的业务(2I2C 业务等)方面推进力度较大，如 2016 年底推出的腾讯大小王卡、支付宝蚂蚁宝卡等。公司的布局是与阿里合作加强底层云化 IT 平台的同时，积极在各省进行前端营销平台方面的合作，例如帮助省内快速推出互联网类合作业务等。

对于混改方面，在联通集团层面，没有具体的参与计划。在联通省公司或子公司

	<p>层面，如果能找到新的合作点，不排除公司会争取一些类似混改的股权合作机会。</p> <p><b>汪东升：</b> 公司在中国电信集团 IT 领域业务规模预计会稳定增长。2016 年下半年中国电信开始提出战略升级转型 3.0，IT 是承接集团战略转型落地的重要手段。中国电信正在编制智慧 BSS 规划，2017 年为新一代智慧 BSS 试点年，随着智慧 BSS 落地，中国电信 IT 将在电信运营商取到领先优势。。</p> <p><b>陈友：</b> 中国电信集团 IT 快速承接集团战略转型，并坚持革新引领运营商 IT 系统。我们公司一贯是在创新过程扩大市场份额，我对这块业务充满信心。</p> <p><b>11、通过通讯行业业绩预期报告，普遍预期电信行业高潮即将到来，公司能否从订单上感受公司所面对的细分行业，将在 2017、2018 年体现出行业发展的难易程度？</b></p> <p><b>管四新：</b> 在中国联通，预期 IT 行业日子将会比较难过。中国联通在三家运营商中利润率一直是偏低的，2017 年中国联通集团将加强对利润的考核，目前看全年投资相比 2016 年将会有所下降。但我们的布局主要集中在 IT 平台和前端营销创新支撑两方面，虽然总体投资会下降，但这两个领域的投资应持续投入，因此我们对 2017 年天源迪科在联通的业务增长比较有信心。<b>汪东升：</b> 5G 时代肯定会对 IT 带来重大商机和变化，由于 IT 滞后于网络基础设施建设，需求提现要延后一段时间，目前运营商重点在网络建设上。就像 4G 业务发展，带来了海量数据话单量、流量结转、流量银行、前后端定向流量及打包服务各种需求和变化，给 IT 带来了很大投资机会，5G 带来的变化将会更大。</p> <p><b>12、维恩贝特并购的进展如何？公司进展顺利之下，并购将再何时完成？</b></p> <p><b>陈秀琴：</b> 因为维恩贝特属于新三板创新层的企业，共 196 位股东。所以谈判过程耗时较长。并购标的管理相对规范，公司在审计和评估过程还比较顺利。复牌后，我们将计划过年后即召开股东大会，随后上报证监会。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2017 年 1 月 18 日