

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：2018-02

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	易方达基金、泰康资产、安信证券、上海申银万国证券研究所、嘉实基金（排名不分先后）
时间	2018年5月11日下午13:40—15:40
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书陈秀琴女士
投资者关系 活动主要内容介绍	<p>公司情况简介：</p> <p>1、运营商</p> <p>中国电信运营系统云化。2017年4个省的云化给外部厂商做了试点（亚信和天源迪科各两个）。2018年预计十几个省云化，华为在中国电信Boss有部分给我们了，由B域（业务运营系统）向O域（网络管理系统）拓展。去年给中国电信做了大数据基础能力平台，5000台集群，国内领先。</p> <p>在中国联通，与阿里于2012年开始合作，与阿里云在中国联通集团是独家合作伙伴。集团云化以我们为主导。广东联通云化的试点已在启动。还有电商平台承建和运营、互联网创新。中国联通省份的有一些业务项目转运营，前期收成本，后续收运营分成，联通两个省份试点。</p>

华为海外的 BOSS 在跟我们合作，海外增幅比较大。

2、金融

深交所和北京中登的底层去 IOE 的互联网架构平台从 2014 年开始建设，业务逐步迁到该平台上。做了几十家保险移动端。收购的维恩贝特做银行的核心系统，业务往大数据、移动和云化发展，移动端做了直销银行。基于大数据和人工智能帮助银行做内部风控和反洗钱今年在澳门开拓市场。

维恩贝特子公司中标中信银行信用卡核心系统，信用卡云化的第一家案例，由维恩贝特子公司及维恩贝特合作完成。

3、企业

企业业务覆盖农业、物业、新能源行业，与阿里云合作大型央企七八家（中石油、中交建、国家电网、中国航天、军工等），不仅仅基于阿里云云化，人工智能大数据都有落地。

4、警务云

2010 年之前占收入比 10% 左右，由上海子公司来做。2010 年成立了公共事业部。2013 年研究深圳大数据平台一年有一个雏形。2014 年深圳市公安局开始用。奠定了在公安行业的基础。2014 年 12 月份系统上线。2015 年把深圳公安局作为典型，迎接了第一波效应。2015 年底走出深圳，新增珠海和武汉、新疆。我们完全靠技术能力，聚焦大数据。现在公安事业部有 500 人左右。2015 年跟华为合作，2016 年加大华为合作。华为市场有几百人团队。2017 年新增 8 个城市，实现收入 1.2 亿。

2018 年到现在，公共事业部本部 300 人，上海子公司 170 人。全部是公安、国安大数据应用。全国的公安改革，警种之间需要改革，导致信息化系统需要重构。2018-2020 年是公安行业洗牌期。今年预计新增 10-15 个城市，顶层设计规划 30-40 个城市。

公司目前重点覆盖广东、江苏、浙江等 8 个省份。拿下一个城市后 3-5 年不会替换。

问答如下：

1、运营商 2017 年收入增加 8%，预计未来运营商的发展速度？

运营商业务是公司的基础和现金流业务，预计软件未来两三年能保持 15%增速。中国电信由 B 域（业务运营支撑、大数据）转 O 域（数据安全、数据分析、网络资产管理）横向拓展。在电信行业的大数据和云化的能力也会替代一些厂商，比行业发展更快一些。华为在全球 BSS 软件市场会逐步退出。预计人员效率会提高导致运营商毛利率会提升。

中国移动通过大数据进入，目前也有在华为的大数据平台做应用，BSS 很难切入，粘性很强。

中国联通把系统迁到阿里云。中国电信自建 paas 平台，我们提供 paas 技术。

2、公司在公安业务的市场格局和份额？公安业务的利润率如何？

公司目前已经部署合作的省市包括广东、江苏、浙江、湖南、湖北、广西等一线省市和重点二线省市，主选有能力拿出资金做项目的地级市。对于边远省份，我们会把握进入该市场的机会，但不会做重点部署。同时，公司也通过区域制改革，来增加公安业务快速发展而需要的支撑能力。

过去公司公安业务主要在上海、深圳、广州一线城市，定制化程度高，毛利率相对较低，随着这几年的市场拓展，模块复用率逐步提升，2017 年公安软件毛利率达 50%左右。此外我们通过提供顶层设计、落地、后续服务等一体化的服务，提高了议价能力，通过与合作伙伴的合作增加对市场的快速触达能力，和综合解决方案的能力。

3、年报的运营业务？

在电商平台，做淘宝电商的服务，提供营销和数据分析，按照运营收入分成。电信和联通做营业厅和商城的运营，电信增值服务。银行信用卡催收系统运营。

4、5G 时代到来，IT 支撑系统是否有较大的更新换代？

一般来说，新技术浪潮来临时，硬件先行，软件后行，5G 时代硬件到位后，软件也会变革，IT 系统会面临平台和技术的更新换代。现在是人与人的连接和人与物的链接，5G 时代将实现物与物的链接，因此运营商和公安平台和技术会更

	<p>新换代。</p> <p>5、公司的虚拟运营商业务如何？</p> <p>公司目前服务的虚拟运营商有 7-8 家，提供云 BOSS。虚拟运营商目前还是试运行阶段，稳定性不高，我们会重点把控合同风险，主要选择有持续发展的、付费能力强的虚拟运营商。</p> <p>6、人均收入是否有扩张空间？</p> <p>有。公安行业方面，过去在一线城市的项目是高度定制化的，随着在全国市场拓展，不断提升产品化率，尤其是小的地级市产品化比例提升会较为明显。</p> <p>电信行业方面，我们正进一步加强项目管控和体制改革，我们在电信行业的市场地位进一步提升，以及业务模式逐步由被动项目制转变为顶层设计自上而下的模式，这都有助于我们提高议价能力。</p> <p>随着公司在主要的行业的部署不断深入，行业的产品化率也在不断提高。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2018 年 5 月 11 日