

上市金融科技公司洞察

长亮科技净利下滑 高管集体减持股份

本报记者 蒋牧云 李晖
上海 北京报道

近日,长亮科技(300348.SZ)发布了2024年度报告。数据显示,报告期内公司实现营业收入17.36亿元,同比下降9.46%;净利润1858.60万元,同比下降

资产减值拉低盈利

公司2024年的资产减值、信用减值损失分别计提2190.07万元、5650.27万元,分别占利润总额的-76.26%、-196.75%。

在传统金融机构普遍减少科技投入的大背景下,2024年的银行IT行业普遍出现了业务规模下滑的情况,相应地,也给公司的盈利能力带来一定压力。不过,长亮科技的净利润下滑速度明显大于营收下滑速度。

对此,长亮科技通过财报表示,报告期内,公司净利润降幅较大,除了收入规模的下滑之外,主要还由于报告期内公司信用减值损失(主要包括应收账款、其他应收款和长期应收款坏账准备)和资产减值损失(包括存货跌价准备、合同资产减值准备等)计提同比增加4471.11万元,以及为了吸引和留住优秀人才,稳定技术骨干与优质领导团队,公司分别于2022年、2023年、2024年实施了股权激励计划,股份支付摊销数据对当年净利润也有一定影响。

对于公司应收账款余额较大原因,长亮科技通过财报表示,公司的主要客户是各金融机构等,业务层面具有项目验收周期及审批流程较长的特点。此外,公司国有大行客户的比重较大,其内部控制严格,资金预算和款项支付往往涉及内部多个部门和环节审批,导致付款流程较长。由于大客户付款流程复杂,伴随业务总体规模扩大,应收账款余额呈上升趋势。

具体而言,公司2024年的资产减

42.18%,基本每股收益为0.02元。

针对公司净利润的下滑,长亮科技通过年报表示,除了收入规模的下滑之外,主要还由于报告期内公司信用减值损失和资产减值损失计提的同比增加。同时,不久前公司收到的监管函中还指出,公司存在应收账款坏账计提不审慎的情况。

在传统金融机构普遍减少科技投入的大背景下,2024年的银行IT行业普遍出现了业务规模下滑的情况,相应地,也给公司的盈利能力带来一定压力。不过,长亮科技的净利润下滑速度明显大于营收下滑速度。

对此,长亮科技通过财报表示,因客户主要是金融机构,具有信誉度高、资金雄厚、支付能力强等特点,因此应收账款发生坏账风险是相对可控的。

但不可否认的是,资产减值以及信用减值损失计提对公司的盈利能力带来不小影响,面对这一问题,公司将如何应对?

对此,长亮科技相关负责人告诉记者,公司2024年度资产减值计提对于当年度净利润影响较大,主要是与上年同期对比的影响。相应地,公司将从三方面进行应对。首先是通过开源节流、降费控成本的方式,提升公司盈利能力;其次,通过加强项目管理,提升项目毛利率,避免存货跌价;最后还将通过应收账款催收管理措施,抓主要矛盾与关键点,提升应收账款周转率。公司方面相信,通过一系列举措,2025年的相关财务指标会逐渐改善。

有市场分析人士告诉记者,上市公司若长期出现大额资产减值以及信用减值损失计提,除了会直接影响到公司的盈利能力以及现金流之外,还可能间接反映出公司业务或行业的整体风险需

对此,长亮科技相关负责人告诉《中国经营报》记者,公司正通过应收账款催收管理措施,抓主要矛盾与关键点,提升应收账款周转率。同时,公司也对监管函相关问题一一整改,在2024年年报中,已经充分考虑了应收账款计提前瞻性与迁徙率等相关问题。

要加强管理,同时也可能影响到投资者的信心。作为应对,企业一方面要加大催收管理;另一方面也需要确保减值测试的数据和前瞻性信息保持充分,避免使计提比例出现波动。

值得注意的是,2025年1月,长亮科技收到监管函显示,公司的应收账款计提存在前瞻性调整不合理、迁徙率考虑不充分等问题,导致应收账款坏账计提不审慎。此外,公司还存在三会运作不规范、内幕信息知情人登记管理不完善、销售合同订立相关内部控制不到位、获取收入确认依据相关控制不完善等,公司治理不规范和内部控制不完善的情况出现。

针对一系列问题的整改情况,长亮科技发布了《关于深圳证监局对公司采取责令改正措施决定的整改报告》,对各个问题进行了整改。其中关于应收账款坏账计提不审慎的问题,长亮科技表示,公司已组织财务人员系统学习《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》中的相关知识,并对相关规定进行认真总结,财务中心将定期分析应收账款的账龄、结构、趋势,及时预警坏账风险,谨慎合理考虑应收账款预期信用损失前瞻性调整因素,准确计算账龄迁徙率,严格按照预期信用损失模型测算信用减值损失,并计提应收账款坏账准备。

进入业务调整期

多位高管原共计持有公司总股本的15.1%,预计将在4月23日—7月22日共计减持总股本的1.44%。

还需要指出的是,当前,在银行IT投入规模减少且行业竞争激烈的背景下,银行IT服务行业正集体进入转型期,不少企业在调整业务结构,亦有不少企业选择向海外拓展业务。

对此,长亮科技也在年报中表示,2024年中国金融IT解决方案在行业竞争加剧、技术迭代、监管合规、市场需求变化、国产化替代推进及国际供应链调整等领域面临多重挑战。

作为应对,长亮科技未来的改革与转型主要方向是什么,产品调整方面,长亮科技相关负责人表示,公司正在加速对公司内部产品线进行融合、协同,目前数字金融全流程产品化已经在稳步推进,数据业务已经推出了一系列融合产品;同时,公司逐步形成了以泰山开放应用框架(包含云原生分布式技术平台、数字生产力平台、数智一体化平台)为基础的统一平台能力,预计全线产品将会往三个平台迁

移,目标是平台化和向第三方开放。

海外拓展方面,前述负责人则表示,公司将坚定走国内外融合的一体化发展道路,争取在海外业务中进一步提高盈利水平。他表示,相信随着公司市场战略、产品战略的逐渐实施,公司的盈利水平将逐渐改善。

在年报中,长亮科技也披露,公司已成功进入东南亚市场,为印度尼西亚某银行提供小型机银行卡系统的下移服务,助力其提升系统稳定性和业务处理效率。2025年,公司将加速全球化业务与产品布局,市场拓展上聚焦东南亚,向中东、非洲、拉美等新兴市场延伸,推进多品类产品试点,每年完成1—2个标杆性银行核心系统替换项目。同时,公司也将推进国际化人才梯队建设,优化组织流程;加大研发投入,提升产品竞争力。

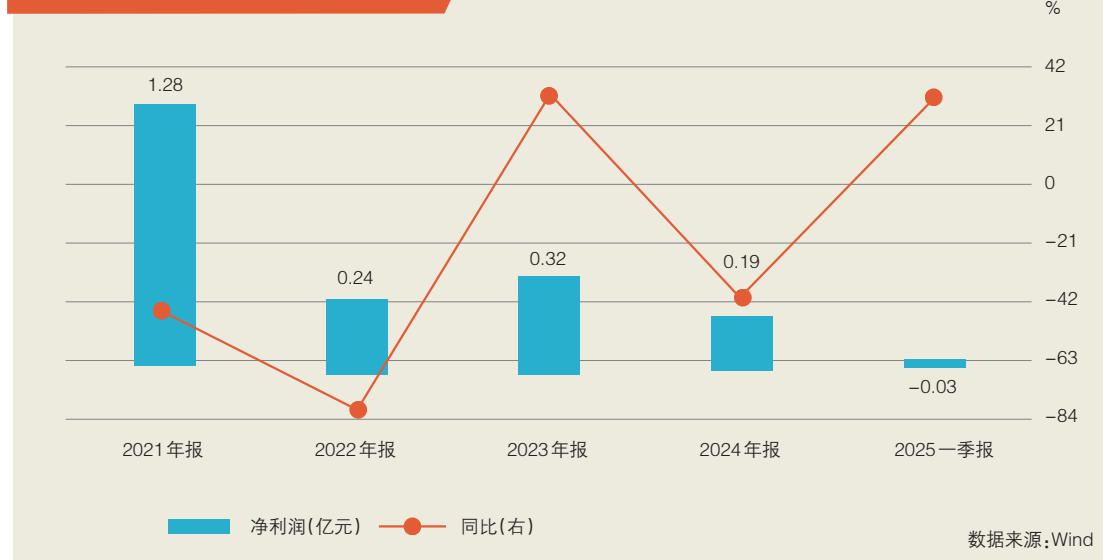
一系列背景下,记者还注意到,在公司年报发布不久前

的3月31日,长亮科技公告收到了控股股东、实际控制人王长春、董事郑康、董事兼总经理李劲松、董事兼副总经理及董事会秘书徐亚丽、监事会主席宫兴华出具的《减持计划告知函》。多位高管原共计持有公司总股本的15.1%,预计将在4月23日—7月22日共计减持总股本的1.44%。

公司高管集体减持股份,除了个人资金需求之外,是否也意味着对公司成长性的不看好?与此同时,各高管的任期截止时间均为2025年12月,基于此番减持动作,预计后续高管层将出现换血吗?

对此,长亮科技相关负责人告诉记者,本次减持为公司董监高的正常个人资金需求,与公司基本面及成长性无直接关联。同时,公司董监高正常换届任期截至2025年12月,但换届是公司正常治理行为,并不代表董监高届时会更换。

长亮科技近年净利润一览



营收增长利润下降 京北方驶入“质速博弈”阶段

本报实习记者 许璐
记者 李晖 北京报道

在银行IT投入普遍收紧的背景下,什么样的金融IT服务企

业能逆势增长?

近日,京北方(002987.SZ)2024年财报出炉,实现营业收入46.36亿元,同比增长9.29%。对比京北方历史财务数据,自其上

市以来营业收入持续保持增长态势,2024年营收规模创下历史新高,是2020年的两倍有余。

然而,京北方2024年归母净利润为3.12亿元,同比下降10.36%,

扣非净利润也同比下降7.48%。与此同时,京北方毛利率持续承压,应收账款回款与人力成本压力并存,体现出“增收不增利”的压力。

关于公司业务模式以及后续

发展等问题,《中国经营报》记者致函京北方。其在随后的业绩说明会中没有正面回答相关问题,且截至发稿前记者没有收到进一步回复。

外包与定制IT双轮驱动

京北方成立于2009年,是一家信息技术服务与业务流程外包的综合服务提供商。上游主要包括IT设备、软件提供商以及自身员工,下游主要为银行业。客户群体包括国有大行、股份制银行、中小银行及非银机构。

近年来,京北方向中小银行和非银金融机构扩展。2024年,公司新增法人客户56家,其中中小银行14家,非银金融机构29家,非金融机构13家。中小

银行和非银金融机构收入增速显著快于公司整体增速。

信息技术服务和业务流程外包两大业务板块的业务本质是什么?根据其招股说明书披露,信息技术服务就是为银行定制化开发IT解决方案软件产品和测试,为银行提供技术支持,安装设备以及机房监控等。

业务流程外包主要包括呼叫业务、现金业务、数据处理以及综合服务。其中,呼叫业务是为银行提供电话客服、电话

营销、投诉处理、电话催收等服务;现金业务是为银行提供现金清分、网点配款、上门收款、自助设备加钞运维、金库管理等服务;数据处理业务是扫描复印银行档案,然后上传到银行后台;综合服务的业务类型包括银行大堂业务引导,单据接收、审核,银行卡资料整理、磁卡制作等。

根据财报显示,目前持股5%以上的股东分别是拉萨永道投资管理有限责任公司(以

下简称“永道投资”)和和道(天津)企业管理合伙企业(以下简称“天津和道”),持股比例分别为51.28%和6.79%,两家公司的法人分别是刘海凝和费振勇,两人是夫妻亦是京北方实际控制人。持股前6名的股东持股比例分别为3.21%、0.71%、0.42%、0.41%。机构持股比例较低。

2020年至2024年,京北方营业收入分别为22.93亿元、30.54亿元、36.73亿元、42.42亿元、

46.36亿元,虽然增速有所放缓,但持续保持增长态势。

京北方的营业收入有两条增长曲线:一是IT服务和业务流程外包服务(2024年产品类型归为智慧客服及消费金融精准营销+数智化运营及服务),2024年营收达16.29亿元,约是2020年的1.54倍(2020年为10.55亿元);二是软件产品及解决方案,2024年营收达30.07亿元,占比超六成,约是2020年的2.43倍(2020年为12.37亿元)。

“增收不增利”之考

尽管营收连年攀升,但利润表现却出现反向波动。2024年,京北方归母净利润为3.12亿元,同比下降10.36%;扣非净利润为3.04亿元,同比下降7.48%。在“增收不增利”现象的背后可以看到,京北方应收账款回款与人力成本问题并存。

根据东方财富网数据,2020年至2024年,公司整体毛利率从27.95%下降至22.40%。分产品来看,软件开发及服务毛利率为26.08%,同比下降0.50%;金融科技解决方案毛利率为29.64%,同比下降1.59%;数智化运营及服务毛利率为12.14%,同比下降2.31%。

与此同时,应收账款仍维持高位。2024年京北方应收账款为8.74亿元,同比下降约2%。但公司2024年的应收账款坏账准备和合同资产减值准备总额为8086万元,同比增长36.87%。

2024年公司经营活动产生的现金流量净额增长较多,为2.61亿元,同比增加99.25%,财报中给出的解释是加强应收账款管理。而对于公司经营活动产生的现金净流量与净利润存在重大差异,公司的解释是部分应收账款没有收回。

除了应收账款,人工成本也是京北方利润承压的主要因

素。2024年,京北方人工成本同比增长11.1%,占营业成本比重高达97.7%,并且自上市以来逐年递增。

《中国经营报》记者在其总部现场看到来访人员记录,其中一页所填来访目的均是面试,职位不同。截至发稿日,京北方在智联招聘中发布的全国区域在招职位共3135个。

贷后催收是京北方的外包业务之一。多位业内人士向记者透露,银行为降本增效,将大量的非核心业务交给外包公司做,外包公司的员工相当于银行的廉价劳动力,待遇比银行人员差很多,人

员流动比较频繁。

2月28日,国家发布《互联网金融 个人网络消费信贷贷后催收风控指引》(以下简称《指引》)。有业内人士指出,该《指引》将进一步推动催收行业规范健康发展。真正有核心竞争优势、守法依规经营的企业将具备长远发展潜力。《指引》对公司的贷后催收业务是否会有影响,这一问题未得到京北方的回复。

对于随着人工智能的发展,做业务外包的公司未来的发展空间如何?中国社会科学院经济研究所经济增长研究室副主任、副

研究员张鹏表示,随着人工智能技术的发展,业务外包行业面临传统低附加值业务被自动化替代的挑战,但也迎来新机遇。

他表示,AI将倒逼行业转型。短期看,这些行业将经历洗牌,基础外包市场收缩,但AI驱动的数据服务需求增长;长期存活的企业需转型为“智能流程服务商”,深度融合客户生态,提供从传统服务到全流程和全链条高价值服务。因此,业务外包类公司只有主动拥抱人工智能重构价值链、深耕专业化领域,未来发展空间还是很大的。

信创能否成为新支柱

金融信创是我国金融行业数字化转型的重要方向。中研普华预测,2024—2029年我国金融信创市场将保持20%的年均复合增长率,到2029年市场规模将突破2500亿元。

多年来,京北方一直在不断创新产品线。2024年,人工智能及大数据创新产品实现营收7959万元,占总营收比重为1.72%,同比增长65.29%,智慧客服及消费金融精准营销实现营收8.20亿元,占总营收比重为17.69%,同比增长37.46%。由此看来,公司AI相关业务高速增长。

记者梳理京北方财报发现,人工智能及大数据创新产品是其信息技术业务的创新,但具体产品在财报中并未披露。对于其服务银行哪块业务,智慧客服及消费金融精准营销业务的本质是什么?记者并未获得京北方回复。

财报披露,京北方2024年的业绩成果得益于深度参与金融机构信创体系建设,同时前瞻性布局并落地人工智能与大数据等创新技术产品。公司为银行核心系统建设提供技术支持与测试服务,涉及信贷管理、现金管理、支付结算等核心业务场景。

科方得智库研究负责人张新原表示,在信创背景下,金融行业更需要基础架构解决方案提供商、软件开发与服务商、信息安全公司这些类型的金融科技公司来为他们服务。

他表示,对于像京北方这样已在金融信创领域有所布局的公司,要在信创产业中获得竞争优势,需要做到:持续的技术创新,紧跟信创的发展趋势,持续投入研发,推出更符合市场需求的产品和服务;强化与金融机构的合作;提升数字化管理能力,确保在快速转型过程中能保持高效、稳定、安全的服务输出;打造一支既懂技术又懂金融的复合型人才队伍,为客户提供全方位的服务。