

## 中科软科技股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

单位:万元									
序号	子公司名称	设立时间	注册资本 实收资本	公司持 股比例	注册地	主营业务	2019年6月30日/2019年1-6月	总资产	净利润
1	中科安捷	1999年12月15日	1,000.00	100%	北京市朝阳区亮马桥路39号1号楼7层201	计算机服务	666.99	40464	1.24
2	聚创(中科软)	2004年12月13日	10.00	18%	北京市海淀区中关村南路玉丰楼A座302室	计算机、硬件开发及信息技术服务	391.62	11694	7.76
3	中科盛网	2010年04月29日	400.00	25%	北京市海淀区中关村南路玉丰楼A座302室	软件开发、销售及技术服务	956.67	950.29	0.21
4	北京外企	2016年9月5日	1,000.00	16%	北京市海淀区中关村南路玉丰楼A座302室	软件开发及服务	933.34	308.97	-1,277.20
5	安徽宏泰	2016年07月20日	2,000.00	10%	合肥市蜀山区蜀山大道西128号科大国际大厦1007	健康产品研发与技术服务	52.23	50.06	-5.51
6	中科德源	2011年07月27日	1,285.00	3.89%	北京市海淀区中关村南路1808室	软件开发及服务	7,587.04	2,137.39	-21.95
7	云海腾	2014年7月14日	10,783.60	2.78%	北京市海淀区中关村南路玉丰楼A座302室	技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让、计算机系统集成	9,300.05	7,321.19	82.79
8	青岛中科方得	2017年10月13日	1,000.00	20.00%	山东省青岛市市南区香港中路130号	计算机软件技术开发及服务	1,594.56	938.01	-47.19
9	敬致云视	2013年11月10日	117.43302	2.00%	北京市海淀区中关村南路玉丰楼A座302室	技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让、计算机系统集成	3,972.59	1,664.52	-214.55
10	乐创信息	2014年11月7日	310.774	3.20%	上海市嘉定区安亭镇外冈路925号	技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让、计算机系统集成	2,770.58	-483.72	-993.39
11	聚源汇鑫	2017年12月7日	1,078.59	2.77%	北京市海淀区中关村南路玉丰楼A座302室	软件开发、技术服务、技术咨询、技术转让、计算机系统集成	700.30	698.96	-0.05
12	中科保隆	2018年7月13日	500.00	30.00%	天津市自贸试验区(空港经济区)西三路158号A幢302-8	信息技术服务、软件开发、技术服务、技术咨询、技术转让、计算机系统集成	1.58	1.38	0.00
13	东方大地	2004年7月21日	6,150.00		江宁区新圩下路83号新圩905号	软件开发、技术服务、技术咨询、技术转让、计算机系统集成	6,121.97	4,980.39	-42.07
14	明睿云峰	2013年4月1日	1,010.0101	1.100%	北京市海淀区中关村南路玉丰楼A座302室	软件开发、技术服务、技术咨询、技术转让、计算机系统集成	13,625.70	6,022.54	-956.99
15	上海壹壹	2017年11月	500.00	8.00%	上海市宝山区大场镇南大路5018号3幢101室	计算机服务、网络技术服务、信息技术服务、软件开发、技术服务、技术咨询、技术转让、计算机系统集成	197.27	197.62	-9.39

注:公司参股东方大地(武汉)保险经纪有限公司尚未完成工商变更。

### 第四节 募集资金运用

一、本次发行募集资金规模及投资项目概况

(一)募集资金投资项目  
公司2017年12月7日召开的2017年第二次临时股东大会审议通过了本次A股发行上市方案。根据该方案,公司拟公开发行新股不超过4,240万股人民币普通股(A股),不低于发行完成后公司股本总额的10%,最终发行数量将由董事会根据相关规定及实际情况与主承销商协商确定。本次发行的发行价格由公司董事会与主承销商通过市场询价或者按照中国证监会认可的其他方式确定,募集资金总量将根据每股发行价格乘以发行股数确定。

序号	项目名称	投资总额(万元)	募集资金金额(万元)	项目主管部门	备案文件
1	财险领域参考系统平台项目	17,137.75	17,137.75	海淀区发改委	京海发改发〔备〕〔2017〕777号
2	寿险领域参考系统平台项目	16,186.37	16,186.37	海淀区发改委	京海发改发〔备〕〔2017〕280号
3	公共卫生健康医疗监管服务平台项目	10,456.91	10,456.91	海淀区发改委	京海发改发〔备〕〔2017〕276号
4	行业应用软件通用组件平台研发项目	7,404.70	7,404.70	海淀区发改委	京海发改发〔备〕〔2017〕279号
5	行业应用软件运维服务支撑平台建设项目	9,185.92	9,185.92	海淀区发改委	京海发改发〔备〕〔2017〕281号
合计		60,371.65	60,371.65		

如募集资金到位时间与项目进度不一致,公司将根据项目的实际情况需要以其他资金先行投入,募集资金到位后予以置换。本次募集资金到位后,公司将按上述项目资金需求的轻重缓急安排使用。

本次募集资金投资建设的项目实施主体均由公司实施。

(二)募集资金的安排  
如募集资金到位时间与项目进度不一致,公司将根据项目的实际情况需要以其他资金先行投入,募集资金到位后予以置换。本次募集资金到位后,公司将按上述项目资金需求的轻重缓急安排使用。

募集资金投资上述项目如有不足,公司将以自有资金、银行贷款或其他债务融资方式完成项目投资。募集资金投资上述项目如有剩余,将根据中国证监会及上交所的有关规定用于公司的主营业务或补充流动资金。

二、募集资金投资项目市场前景  
本次募投项目建设在保险、公共卫生等相关行业具有较为广阔的市场前景,同时对行业应用软件通用组件及运维服务系统的技术研发符合行业应用软件主流技术的发展趋势。

作为金融行业的重要组成部分,保险业在过去几年取得了长足发展,为国民经济的稳步发展和人民生活水平的提高作出了贡献。据中国保监会统计,中国保险业保费收入由2000年1,596亿元提高至2018年38,016.62亿元,增幅达2,381%,年复合增长率达19.26%。然而,随着行业的不断发展与成熟,保险信息化尚不能跟上行业快速发展的脚步,提升保险行业的信息化水平,将极大推动整个行业的发展。为提升信息化水平,各保险公司的信息化需求日增,但目前各保险公司信息化建设仍处于较低水平,尚未构建全面的业务平台,尤其是一些近年来新成立的保险公司,信息化建设还处于起步阶段。针对此现象,中科软拟开发财险、寿险领域参考系统平台方案,为各层级不同的财险、寿险公司提供技术服务解决方案。

随着新医改政策的逐步落实,国内医疗行业IT解决方案市场将获得广阔的增长机会。市场需求的增长为公共卫生健康医疗监管服务平台项目实施提供了良好的市场基础。

对于行业应用软件来说,数据资源的合理获取和运用至关重要。行业应用软件在底层特别强调业务数据,运营业务数据是核心竞争力标志之一。行业应用软件通用组件平台研发项目的建设内容可以支撑跨数据库应用,对非结构化海量数据进行资源管理,实现数据资源信息共享,是对国内主流技术发展方向的高度响应。

### 第五节 风险因素及其他重要事项

#### 一、风险因素

##### (一)行业竞争风险

我国软件与信息技术服务行业开放程度较高,市场前景持续广阔,来自国内、外同行业企业的竞争愈发激烈。公司在保险信息化领域的主要竞争对手包括软通动力控股有限公司、IBM(国际商业机器公司)和易保网络技术有限公司等;在政务信息化领域的主要竞争对手包括东软集团股份有限公司、神州数码集团股份有限公司、中软国际有限公司等;在医疗卫生信息化领域的主要竞争对手包括东软集团股份有限公司、东软集团股份有限公司和万达信息股份有限公司等。公司的竞争对手多为国内外大型集团或上市公司,整体规模和综合实力较高。如果公司不能及时发展壮大,可能在激烈的市场竞争中处于劣势,对经营业绩产生不利影响。

随着互联网技术不断发展,用户对软件与信息技术服务的需求不断增长,新技术、新产品不断推陈出新,存在潜在竞争对手参与行业竞争的可能性,可能面临与新进入竞争者进行竞争的风险,导致公司的市场份额和竞争地位下滑。

##### (二)产业政策变化风险

国务院印发的《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》指出,“进一步发展壮大新一代信息技术、高端装备、新材料、生物、新能源汽车、新能源、节能环保、数字创意等战略性新兴产业,推动新一代信息技术、新产品、新业态、新模式蓬勃发展”。国家出台的一系列法规和产业政策,从投融资体制、税收、产业政策、软件出口、收入分配、人才引进与培养、知识产权保护、行业组织与管理等多方面为软件产业发展提供了政策保障和扶持,营造了良好的发展环境。中国软件企业近年来的发展与中国软件产业的政策支持息息相关,一旦国家主要对软件企业的产业政策发生调整,将有可能对公司的生产经营造成不利影响。

##### (三)业务风险

1.技术更新与产品开发风险  
技术方面,软件行业的发展趋势要求软件开发企业积极研发投入创新,紧跟技术发展前沿,具体体现为:(1)用户软件系统逐渐从封闭式软件结构向SOA(面向服务的体系结构)转变;(2)软件开发管理模式已由传统的瀑布式开发方式向敏捷式、迭代式开发方式转变;(3)物联网、移动互联网、云计算等产业模式不断涌现,基础设施即服务(IaaS)、平台即服务(PaaS)、软件即服务(SaaS)逐渐成为软件技术的主流应用方式;(4)软件平台化的趋势使得系统软件、数据库、中间件和应用软件融合程度日益增加。

此外,保险、公共卫生等行业持续发展,客户对于信息化方面的要求也越来越高,需要软件开发企业能够更好地适应复杂化、前沿化的客户需求。报告期内,公司研发投入分别为28,950.18万元、36,918.79万元、43,951.67万元和26,053.41万元,分别占当期营业收入的7.41%、8.57%、9.06%和11.05%。但若公司不能准确地把握行业技术的发展趋势,在技术开发方向的决策上发生失误,不能及时将新技术运用于产品开发和升级,或在技术升级和软件开发的过程中产生产品质量问题,将对公司的声誉和盈利能力造成不利影响,从而面临技术更新与产品开发的风险。

##### 2.核心技术泄密的风险

公司作为国家计划布局内重点软件企业,在长期的研发和实践中,掌握了财险、寿险和公共医疗卫生等领域主流的软件开发技术、软件设计思想,并成功实现多种技术在一个系统中的综合运用。截至目前,公司拥有主要计算机软件著作权297项,可以用于为用户提供多行业应用软件、计算机系统集成及相

关服务的综合型软件。虽然公司在劳动合同中设置了保密条款,约定对公司的核心技术保密。但如果公司的核心技术泄密,被竞争对手或潜在竞争对手掌握,将削弱公司的技术优势,进而对公司竞争优势的可持续性造成不利影响。

3.规模扩张的风险  
公司自成立以来发展迅速,业务规模不断扩大。报告期内,公司营业收入分别为39.08亿元、43.08亿元、48.50亿元和23.57亿元,公司管理层针对公司快速发展的状况形成了与之相适应的管理模式。本次发行之后,随着募集资金投资项目的实施,资本金实力显著提升,需要公司从资源整合、市场开拓、财务管理、内部控制、人才引进、部门工作协调及公司文化营造等各方面提升管理水平,对公司管理层的素质和能力也提出了更高的要求。

若公司管理层素质及管理水平不能适应公司规模迅速扩张的需要,各项内部控制制度及具体的管理制度未能随着公司经营规模的扩大而及时完善,将有可能削弱公司的市场竞争力,存在规模迅速扩张导致的管理风险。

#### 4.项目管理的风险

对于保险、公共医疗卫生及政务等领域的客户,其各种信息应用系统的开发和实施,是一项复杂的项目管理工作,要求有明确的阶段划分,并由专职的项目经理和专业的项目团队来完成。如果公司不能有效地开展项目规划,组织适当的项目团队进行上述开发和实施活动,将面临项目失败的风险。另外,公司会计对部分非核心开发业务、技术含量低且需要大量人工成本的业务、非公司子公司所在地的外地项目等进行服务采购。如果公司不能有效做好服务采购的质量监控和成本控制,将会对公司的经营管理和盈利能力产生不利影响。

#### 5.人力资源风险

行业应用软件行业对人才的综合能力要求较高,一方面要求技术人员能够掌握大量先进技术,并熟练运用技术工具实现系统的搭建与运行;另一方面,技术人员还需要对所服务行业的业务流程、组织结构、管理模式等有清晰的了解和认识,能准确理解和把握客户需求,从而有针对性地设计产品、开发及实施。目前,能够兼具技术能力与行业经验的复合型人才依然紧缺。随着国内互联网企业的发展及国外软件企业进入我国,国内软件行业高端人才的竞争更加激烈。

一般而言,正常的人员流动不会对公司的经营造成重大不利影响,但如果核心技术人员和管理人员大量流失,则可能导致公司研发能力和管理能力的下降、核心技术的泄密和管理效率的降低,从而对公司的经营业绩造成不利影响。

本次发行结束后,随着公司业务的进一步快速发展,公司对优秀的专业技术人才和管理人才的需求将不断增加。倘若公司不能吸引到业务快速发展所需的人才或者不能有效消化高素质人才的高额人力成本,将会对公司经营发展造成不利的影响。

#### 6.对保险行业依赖及盈利波动的风险

报告期内,公司对保险行业客户销售收入占主营业务收入的比例分别为35.42%、41.10%、46.98%和50.82%,保险行业的发展状况和景气程度将对公司的生产经营产生较大影响。公司营业收入对保险行业信息化发展存在一定依赖性,上述依赖可能导致公司的销售规模和盈利能力短期内发生波动,影响盈利的稳定性。因此公司存在对保险行业依赖及盈利波动的风险。

#### 7.宏观政策变化风险

报告期内,公司的销售收入主要来自于政府、国有企业和事业单位,对上述三类客户销售收入占主营业务收入的比例分别为78.76%、73.54%、71.84%和69.77%。宏观调控尤其是财政政策调控对于政府类客户财政预算以及国有企业和事业单位信息化建设投入预算有着重大的影响,若未来宏观财政政策趋于紧缩或发生重大不利变化,将可能导致地方政府财政实力减弱、财政资金不足或国有企业及事业单位缩减信息化建设投入预算,有可能出现投资规模缩减、建设期限延缓或效率下降等不利情况,从而影响公司业务的发展和项目款项的回收,进而对公司的经营业绩造成一定不利影响。

#### (四)财务风险

##### 1.人力成本上涨的风险

公司所处的软件与信息技术服务业是知识密集型产业,对人才有着较大的需求。报告期各期末,公司员工数量分别为11,505人、13,080人、15,381人和15,788人。报告期内,人工成本占营业成本的比重分别为26.31%、33.56%、38.42%和53.48%,是其中的重要组成部分。随着我国整体经济水平的提高和劳动力素质的普遍提升,单位人力成本上涨已经成为必然的趋势,如果公司不能有效地控制人力成本、提高主营业务收入,则公司存在盈利水平下降的风险。

##### 2.应收账款坏账风险

报告期各期末,公司应收账款规模较大,账面价值分别为92,374.63万元、118,533.10万元、101,548.09万元和167,866.07万元,占同期流动资产的比例分别为26.18%、32.06%、25.37%和47.29%,占同期营业收入的比重分别为23.64%、27.52%、20.94%和71.21%。

目前公司客户以保险公司、政府部门及大中型企业为主,若宏观经济环境、客户经营状况等发生不利变化,或者公司不能加强应收账款的管理,随着业务规模的持续增长,公司将面临坏账风险。

##### 3.季节性波动风险

公司客户主要集中在保险业、政务及公共医疗卫生等领域。此类客户信息化采购具有较为规范的采购机制和采购流程,按预算决算体制执行,项目验收和结款一般集中在第四季度,公司的收入呈现季节性特征。

报告期内,公司按季度汇总营业收入如下:

项目	2019年1-6月		2018年度	
	金额	占比	金额	占比
一季度	119,330.77	50.62	97,782.38	20.16
二季度	116,406.03	49.38	111,406.88	22.97
三季度	-	-	88,272.51	18.20
四季度	-	-	187,580.36	38.67
合计	235,746.80	100.00	485,041.13	100.00

项目	2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比
一季度	82,336.39	19.11	69,674.13	17.83
二季度	106,138.26	24.64	102,114.48	26.13
三季度	79,356.35	18.42	78,439.00	20.07
四季度	162,925.02	37.82	140,630.22	35.98
合计	430,756.02	100.00	390,830.83	100.00

公司销售收入的季节性波动及其引致的公司净利润、经营性活动净现金流在全年不均衡的分布,将对公司资产流动性和正常生产经营活动造成一定的不利影响。同时,鉴于上述季节性波动风险,公司提醒投资者不宜以公司某季度或中期的财务数据来简单推算公司全年的财务状况和经营成果。

#### 4.税收优惠和政府补助政策变化风险

报告期内,公司享受增值税即征即退、重点软件企业减免企业所得税、研发费用加计扣除等税收优惠、税收优惠金额及占利润总额的比例如下:

项目	2019年1-6月		2018年度	
	金额	占比	金额	占比
研发费用加计扣除	-	-	7,382.03	22.76%
国家规划布局内重点软件企业	2,045.60	140.02%	1,056.10	3.27%
软件产品增值税即征即退	849.76	5.83%	2,496.61	7.64%
技术服务免征增值税	206.50	1.42%	742.54	2.30%
高新技术企业	-	-	-	-
小型微利企业	6.54	0.04%	15.26	0.04%
合计	3,108.29	21.31%	11,633.14	36.01%

项目	2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比
研发费用加计扣除	4,007.20	15.70%	3,245.69	15.41%
国家规划布局内重点软件企业	2,468.34	9.71%	1,790.37	8.31%
软件产品增值税即征即退	1,989.04	7.67%	1,696.19	8.05%
技术服务免征增值税	546.66	2.14%	652.01	3.10%
高新技术企业	39.49	0.15%	104.65	0.50%
小型微利企业	5.50	0.02%	3.35	0.02%
合计	9,034.24	35.39%	7,451.27	35.38%

注:(1)上述各项税收优惠金额系发行人合并口径汇总统计的金额。  
(2)所得税加计扣除税收优惠金额=所得税加计扣除金额\*25%;其他企业所得税税收优惠金额根据企业所得税年度纳税申报表数据列示,技术服务免征增值税金额根据增值税纳税申报表计算所得。

报告期内,非经常性损益的政府补助分别为595.75万元、357.51万元、354.30万元和308.45万元。具体政府补助明细参见招股意向书“第十节财务会计信息”之“七、经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表”。

如果公司未来不能继续满足税收优惠条件,无法享受税收优惠政策或者政府补助政策发生较大变动,将对公司的盈利能力产生一定的不利影响。

#### (五)募投项目实施风险

公司本次发行募集资金拟投资于财险领域参考系统平台项目、寿险领域参考系统平台项目、公共卫生健康医疗监管服务平台项目、行业应用软件通用组件平台研发项目和行业应用软件运维服务支撑平台建设项目。

若出现募集资金不能如期到位、项目实施的组织管理不力、项目不能按计划开工或完工、市场环境发生重大不利变化或市场拓展不理想等情况,可能影响募集资金投资项目的实施效果。宏观经济波动、产业政策调整、行业技术革新等,都有可能影响募投项目产品的市场需求,给募集资金投资项目带来风险。

#### (六)股权结构风险

目前,公司控股股东软件所持股比例为26.05%。在公司首次公开发行股票

票并上市后,控股股东软件所持股比例将下降至23.45%。公司股权结构相对分散,控股股东持股比例下降可能会导致其对公司的控制力减弱,影响公司的治理结构,可能会给公司业务或经营管理带来一定影响。

#### (七)净资产收益率、每股收益下降的风险

公司2018年度归属于普通股股东的加权平均净资产收益率、每股收益分别为29.82%、0.84元/股。本次发行完成后,公司净资产规模将大幅增加,股份总额相应增加,由于募集资金投资项目从投资建设到产生收益需要一定时间,因此,短期内公司的净资产收益率、每股收益将面临下降的风险。

#### 二、其他重要事项

##### (一)重大合同

本节重大合同指的是公司目前正在履行或将要履行的合同。重大合同包括:采购合同、销售合同及授信合同。具体情况如下:

序号	合同名称	合同金额	对方单位	签订日期
1	《车辆检查系统采购合同》	7,360.00	同方威视技术股份有限公司	2018.12
2	《中国进出口银行网络系统设备采购合同》	5,683.65	北京泰和利通科技有限公司	2018.01
3	《建设工程施工合同》	4,381.38	沈阳瑞坤装饰工程有限公司	2011.11

##### 2.销售合同

###### (1)软件产品销售

序号	合同名称	合同金额	对方单位	签订日期
1	《中科软保险综合业务处理系统管理软件V6.0购销合同》	1,600.00	三井住友海上火災保險(中国)有限公司	2018.03
2	《(保险管理信息系统V6.0购销合同)及(保险管理信息系统V6.0购销合同补充协议)》	900.00	国泰财产保险有限责任公司	2017.10
3	《(中科软保险综合业务处理系统软件V1.0购销合同)》	653.00	裕信保险(中国)有限公司	2019.04

###### (2)软件开发及服务业务

序号	合同名称	合同金额	对方单位	签订日期
1	《(和同地区公安局检查站车辆检查系统建设合同)》	11,682.91	和同地区公安局	2018.11
2	《(北京大兴国际机场货运区智能统一安检系统项目)》	9,893.30	首都机场信息中心	2019.03
3	《(中国进出口银行网络系统设备采购项目)》	5,900.12	中国进出口银行信息科技部	2018.02

##### (3)系统集成及服务

序号	合同名称	合同金额	对方单位	签订日期
1	某软件开发与集成建设项目	*****	某互联网信息办公室	*****
2	某软件开发与集成建设项目(二)	*****	某互联网信息办公室	*****
3	《某平台建设项目》	8,750.00	互联网信息办公室	2017.06
4	《新华人寿保险股份有限公司技术服务外包服务合同》	按照实际服务工作量乘以服务单价计算	新华人寿保险股份有限公司	2019.06
5	《泰康保险集团人力外包服务合同》	按照实际服务工作量乘以服务单价计算	泰康保险集团股份有限公司	2018.07

序号	合同名称	合同金额	对方单位	签订日期
1	某软件开发与集成建设项目	*****	某互联网信息办公室	*****
2	某软件开发与集成建设项目(二)	*****	某互联网信息办公室	*****
3	《某平台建设项目》	8,750.00	互联网信息办公室	2017.06
4	《新华人寿保险股份有限公司技术服务外包服务合同》	按照实际服务工作量乘以服务单价计算	新华人寿保险股份有限公司	2019.06
5	《泰康保险集团人力外包服务合同》	按照实际服务工作量乘以服务单价计算	泰康保险集团股份有限公司	2018.07

序号	合同名称	合同金额	对方单位	签订日期
1	某软件开发与集成建设项目	*****	某互联网信息办公室	*****
2	某软件开发与集成建设项目(二)	*****	某互联网信息办公室	*****
3	《某平台建设项目》	8,750.00	互联网信息办公室	2017.06
4	《新华人寿保险股份有限公司技术服务外包服务合同》	按照实际服务工作量乘以服务单价计算	新华人寿保险股份有限公司	2019.06
5	《泰康保险集团人力外包服务合同》	按照实际服务工作量乘以服务单价计算	泰康保险集团股份有限公司	2018.07

序号	合同名称	合同金额	对方单位	签订日期
1	某软件开发与集成建设项目	*****	某互联网信息办公室	*****
2	某软件开发与集成建设项目(二)	*****	某互联网信息办公室	*****
3	《某平台建设项目》	8,750.00	互联网信息办公室	2017.06
4	《新华人寿保险股份有限公司技术服务外包服务合同》	按照实际服务工作量乘以服务单价计算	新华人寿保险股份有限公司	2019.0