

中科软：以“发展软件产业，创新软件科技”为己任

——中科软科技股份有限公司首次公开发行 A 股并上市网上投资者交流会精彩回放

出席嘉宾

中科软科技股份有限公司董事长、总经理
中科软科技股份有限公司董事、副总经理
中科软科技股份有限公司财务总监、副总经理
中科软科技股份有限公司董事会秘书

左 春先生
张 玮先生
张志华先生
蔡 宏先生

中泰证券股份有限公司投行委董事总经理
中泰证券股份有限公司投行委总监
中泰证券股份有限公司投行委高级经理

马 睿先生
璩 瀚先生
鄢文龙先生

中科软科技股份有限公司 董事长、总经理左春先生致辞



行业领域，并已在保险信息化以及公共卫生信息化行业细分应用领域形成领先优势，在政务信息化行业应用领域具有丰富的经验。

在保险领域，公司致力于为保险公司提供整体解决方案、专业技术服务与系统集成服务等，已成为中国领先的保险行业 IT 解决方案提供商；在医疗卫生领域，公司拥有多项自主研发的核心产品，在公共卫生和疾病控制领域的信息化方面积累了丰富的应用经验；在政务领域，公司专注于为客户提供专业化的软件开发、技术服务以及系统集成建设，为众多政府机构、公用事业客户提供专业的技术服务。另外，公司凭借专业的技术能力和服务水平不断扩展新的应用领域，公司目前还为非保险金融、教科文、通讯媒体等众多领域客户提供软件产品和行业解决方案等。

出席今天路演的是中科软的主要高管团队，希望通过今天的交流，各位投资者能够充分了解中科软的过去、现在和未来，并给予中科软更多的关注和支持。我们坚信，在广大投资者高度信任和大力支持下，中科软的发行工作必将圆满完成。

最后，再次感谢投资者朋友、社会各界对中科软的关心，你们的积极参与就是对我们最大的支持与鼓励，我们一定会用良好的业绩来回馈广大投资者、回报社会！谢谢大家！

尊敬的各位嘉宾、投资者、网友朋友们：

大家好！

非常高兴有机会通过网络平台，就中科软科技股份有限公司首次公开发行 A 股网上路演活动进行即时的交流。我谨代表公司董事会、管理层以及全体员工，向长期关心、支持中科软的各位投资者和各界朋友表示衷心的感谢！

中科软是从事计算机软件开发、应用、服务的大型专业化高新技术企业，公司业务以行业应用软件开发为核心，业务涵盖应用软件、支撑软件、系统集成等应用层次，可为客户提供大型行业应用解决方案。经过多年发展，公司现已将行业应用软件产品和解决方案应用扩展至众多

中泰证券股份有限公司 投行委董事总经理马睿先生致辞



尊敬的各位嘉宾、各位投资者和网友朋友们：

大家好！

首先我谨代表中泰证券股份有限公司，对所有参与中科软科技股份有限公司首次公开发行股票并在上海证券交易所上市网上路演的嘉宾和投资者表示热烈欢迎！

中科软科技股份有限公司 董事会秘书蔡宏先生致结束词



尊敬的各位嘉宾、各位投资者和网友朋友们：

大家好！

今天的网上交流即将结束，感谢广大投资者的热情关注和踊跃提问，同时也感谢上证路演中心、中国证券网所提供的交流平台和良好服务，感谢中泰证券以及所有参与发行的中介机构所付出的辛勤劳动。在本次网上路演即将结束之际，我代表

中科软科技股份有限公司再次感谢各位的热情参与！

今天，各位投资者朋友从各个方面与我们进行了深入交流，大家提出了很多宝贵的意见和建议。我们将予以认真听取和吸收，努力提升自身的经营管理水平，创造出更好的业绩来答谢大家的关心与厚爱。

通过与大家沟通，我们深深体会到作为一家公众公司的使命、责任和压力。步入上市公司行列后，我们将面临更多投资者的关注、关心与监督，这也将是中科软继续做大、做强、健康发展的有力保障。

由于时间关系，我们无法一一回答投资者提出的每一个问题，但中科软与投资者之间的沟通交流是持续和畅通的。欢迎大家通过电话、信件、电子邮件等各种方式与我们随时保持联系，也欢迎大家来中科软进行实地考察。

最后，再次感谢广大投资者及各位网友对中科软的支持和关心，祝大家投资顺利、万事如意！谢谢大家！



路演嘉宾合影

经营篇

问：请简述一下公司的主营业务。

左春：中科软公司是从事计算机软件开发、应用、服务的大型专业化高新技术企业，公司业务以行业应用软件开发为核心，涵盖应用软件、支撑软件、系统集成等应用层次，可为客户提供大型行业应用解决方案。经过多年发展，公司现已将行业应用软件产品和解决方案应用扩展至众多行业领域，并已在保险信息化以及公共卫生信息化行业细分应用领域形成了领先优势，在政务信息化行业应用领域具有丰富的经验。

问：请介绍一下公司各项主营业务的相关性。

左春：软件产品销售、软件开发及服务、系统集成及其服务作为公司三大主营业务具有一定的关联性。软件开发与软件产品销售是构成公司业务的核心部分，也是公司软件技术实力的直接体现，其业务承接与交付质量直接影响用户对公司技术及服务水准的判断，且进一步关系到用户是否在软件后续运行与维护环节继续采用公司的技术服务业务。同时，公司作为大型系统集成商利用承接各类系统集成业务机会，寻找、接洽潜在的软件业务客户，通过提供系统集成服务初步进入新客户供应体系，并逐渐寻求开展应用软件业务的机会。

问：公司拥有多少商标权以及专利权？

左春：截至招股说明书签署日，公司拥有 8 项注册商标，公司及其子公司已取得 4 项专利。

问：请介绍一下公司研发费用率与同行业可比上市公司的对比情况。

张志华：公司研发费用主要为研发软件过程中耗用的人工成本，报告期内，人工成本占研发费用的比例分别为 98.85%、97.22%、98.80%和 99.74%。

报告期内，公司研发费用率分别为 7.41%、8.57%、9.06%和 11.05%，在同行业可比上市公司中居于中等水平，高于东华软件和太极股份，低于中国软件 and 东软集团，主要原因是公司与同行业上市公司的研发投入力度与研发支出的核算方式存在差异。公司的研发项目集中在保险核心系统、公共医疗卫生等领域，符合公司的战略规划和业务发展方向。

问：请介绍一下公司目前的行业地位。

左春：作为资深的行业应用软件及解决方案提供商，公司具备丰富的开发应用经验，具备较强的竞争能力。公司在 2019 中国软件和信息技术服务综合竞争力百强企业中排名第 39 位，在工信部公布的 2018 年（第 17 届）中国软件业务收入前百家企业中排名第 45 位，公司还入选了 2019 中国金融科技竞争力 100 强榜单。同时，公司管理体系建设较为完善，拥有多项重要的行业经营资质，为公司业务发展提供了良好支撑。

发展篇

问：请介绍一下公司的整体发展战略和目标。

蔡宏：公司以“发展软件产业，创新软件科技”为己任，秉承踏实严谨的工作作风，扎根本土，放眼世界，携手合作伙伴共创未来，不断丰富企业文化，继续树立良好的企业社会形象，争取成为业内公认的以行业应用软件为特色的高新技术软件企业标兵。具体战略和目标归纳如下：（1）参照中国科学院面向国家战略需求、面向世界科学前沿、面向国民经济主战场的“三个面向”方针，在多个重要行业应用领域内推动行业发展；（2）把握“互联网+”下的转型机会，借助行业的纵横关系，由内而外地辐射核心行业外围，逐渐成为国内重要的互联网软件集成提供商；（3）充分发挥软件技术优势，借助资本市场力量，为客户提供更高质量的产品和服务，保证企业利润指标和营业额指标增长，提高主营业务和核心技术形成利润的能力，回报全体股东对企业的期望和支持；（4）建立一支有层次、有规模的行业软件开发和推广的队伍，同时扩充软件产

品研发、销售、软硬件产品代理和分销、系统集成、后勤管理的人才队伍，并探索一套一体化的企业管理方法，为客户提供领先的核心管理运营平台和完善的个性化服务；（5）不断改善公司的工作环境，提高员工待遇和个人成就感，创造积极向上的企业文化，保证有业绩、有能力的骨干不断晋升。

问：公司发展规划与现有业务之间有何样的关系？

蔡宏：公司业务发展规划与现有业务联系较为紧密，是在公司现有业务基础上对现有业务的延伸和发展，从而提升现有业务和产品的竞争力以及公司的持续盈利能力。实现相关业务发展规划需要充分利用公司多年来在行业中的积累，并以公司现有的团队管理、产品技术、客户资源、人力资源为基础。

问：公司的竞争对手有哪些？

左春：公司在保险信息化领域的主要竞争对手包括：（1）软通动力控股有限公司；（2）IBM（国际商业机器公司）；（3）易保网络技术有限公司。

公司在政务信息化领域的主要竞争对手包括：（1）东软集团股份有限公司；（2）神州数码集团股份有限公司；（3）中软国际有限公司；（4）太极计算机股份有限公司；（5）中国软件与技术服务股份有限公司。

公司在医疗卫生信息化领域的主要竞争对手包括：（1）东软集团股份有限公司；（2）东华软件股份公司；（3）万达信息股份有限公司。

问：公司的竞争优势包括哪些？

左春：公司的竞争优势包括：（1）软件产品技术先进；（2）业务资质等级高；（3）行业客户资源优质；（4）股东背景良好。

问：未来哪些因素会影响公司盈利能力的连续性和稳定性？

张志华：可能影响公司盈利能力连续性和稳定性的主要因素包括：（1）保险、政务、公共医疗等行业信息化的发展趋势；（2）客户资源的保证；（3）公司的研发能力。

行业篇

问：公司所处什么行业？

左春：根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所属行业为信息传输、软件和信息技术服务业（I），细分行业为软件和信息技术服务业（I65）。

问：请介绍一下公司所处行业的主管部门。

左春：我国软件行业行政主管部门为国家工业和信息化部，其主要职能为：推动软件业和信息服务业发展；拟订并组织实施软件、系统集成及服务的技术规范和标准；推动软件公共服务体系建设；推进软件服务外包；指导、协调信息安全技术开发。

问：请介绍一下我国软件行业的技术水平以及发展趋势。

左春：目前我国软件行业在思想设计、研发环境、开发工具、运行的软硬件平台等方面基本上与国际先进水平保持同步，当前的技术水平已经基本上能够满足行业应用需求。软件行业技术迭代频率较高，从技术角度分析，目前软件行业的技术水平以及发展趋势主要体现在：（1）为了适应客户不断变化的具体需求，软件体系结构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）近年来互联网技术快速发展，互联网技术成为软件开发、部署与运行的载体，推动整个产业全面转型。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）硬件与软件整合集成可降低信息系统应用的复杂度，适应用户灵活部署、定制需求。软件平台化趋势使得系统软件、数据库、中间件和应用软件的融合程度日渐

增加。

问：促进行业发展的有利因素有哪些？

左春：促进行业发展的有利因素包括：（1）宏观经济基础稳定，产业政策环境良好；（2）行业信息化深入应用为产业提供广阔的市场需求；（3）新技术的引入成为产业行业应用软件的创新动力；（4）自主可控需求激发软件行业领域的发展空间。

问：影响行业发展的不利因素包括哪些？

左春：影响行业发展的不利因素包括：（1）专业化人才缺乏；（2）知识产权保护不足；（3）资金瓶颈制约技术和业务快速成长。

发行篇

问：请简要介绍一下本次发行的募集资金用途。

鄢文龙：公司本次公开发行新股的募集资金在扣除发行费用后将投资以下项目：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、行业应用软件运维服务支撑平台建设项目。

问：公司成功实施募投项目的实力体现在哪些方面？

马睿：公司成功实施募投项目的实力体现在以下几个方面：（1）公司具备丰富的行业应用软件开发经验；（2）公司具备优秀的人才储备；（3）公司具备较为丰富的行业经验和较强的品牌号召力；（4）公司具备较为齐全的行业资质。

问：请介绍一下募投项目实施后对公司财务及经营状况的影响。

张玮：本次发行募集资金运用对本公司财务状况及经营成果的影响主要表现在：（1）对净资产的影响：募集资金到位后公司的净资产将进一步增加，从而进一步增强公司抗风险能力和后续持续融资能力。（2）对净资产收益率的影响：由于募集资金投资项在实施周期上需要一定时间，其产生的经济效益可能无法在短期内明显体现，因而在短期内存在净资产收益率下降风险。但是在募集资金投项顺利实施后，公司销售收入和利润总额将进一步增长，从而促进净资产收益率提高。（3）对公司经营成果的影响：经过公司充分的科学论证，本次募集资金投资项目具有良好的市场前景，有利于进一步增强公司的竞争优势，从而不断提高公司的持续盈利能力。

问：请预测一下相关募投项目的经济效益。

张玮：（1）财险领域参考系统平台项目建设总投资为 17137.75 万元，全部投资税后内部收益率为 21.35%，静态投资回收期为 4.91 年（含建设期）；（2）寿险领域参考系统平台项目建设总投资为 16186.37 万元，全部投资税后内部收益率为 22.57%，静态投资回收期为 4.85 年（含建设期）；（3）公共卫生健康医疗监管服务平台项目建设总投资为 10456.91 万元，全部投资税后内部收益率为 21.68%，静态投资回收期为 4.87 年（含建设期）；（4）行业应用软件通用组件平台研发项目建设总投资为 7404.70 万元，全部投资税后内部收益率为 19.06%，静态投资回收期为 4.84 年（含建设期）；（5）行业应用软件运维服务支撑平台项目建设总投资为 9185.92 万元，全部投资税后内部收益率为 19.06%，静态投资回收期为 4.98 年（含建设期）。

文字整理 姚桐

特别支持

