

投资者关系活动记录表

证券代码： 300872

证券简称： 天阳科技

天阳宏业科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号： 2023-001

| | |
|---------------|---|
| 投资者关系活动类别 | <input 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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（ <u>请文字说明其他活动内容</u> ） |
| 形式 | <input type="checkbox"/> 现场 <input checked="" type="checkbox"/> 网上 <input type="checkbox"/> 电话会议 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 线上参与公司向不特定对象发行可转换公司债券网上路演说明会的广大投资者 |
| 时间 | 2023年03月22日（周三） 14:00-16:00 |
| 地点 | 中证路演中心（ https://www.cs.com.cn/roadshow/ ） |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事长总经理 欧阳建平 财务总监 张庆勋 董事会秘书 甘 泉 保荐代表人 张彦忠 保荐代表人 任伟鹏 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>1、请问公司所处行业前景如何？</p> <p>答：您好，根据《赛迪顾问》报告显示，2021年度中国银行业IT解决方案市场的整体规模达到479.59亿元，比2020年度增长24.7%。预计到2026年时，中国银行业IT解决方案市场规模将达到1,390.11亿元，2022到2026年的年均复合增长率为23.55%，整体规模仍保持高速增长状态，行业景气度高。从市场需求看，在IT架构转型、自</p> |

主创新、金融科技技术升级、严监管以及中台等驱动因素的共同推动下，银行IT解决方案市场需求呈现出旺盛增长态势。展望未来，公司将始终聚焦主业，稳健经营，增加在技术和产品迭代的研发，抓住金融科技发展机会，不断提升公司的竞争力和市场份额。

2、公司主营业务收入内容都有哪些？

答：您好，公司主营业务为向以银行为主的金融机构提供包括IT解决方案、专业测试、咨询服务和系统集成等信息化服务。公司是近年来国内规模最大、成长最快的银行IT解决方案提供商之一，专注于银行主要业务相关的系统建设，利用包括云计算和分布式计算、大数据、人工智能、区块链技术、移动应用、测试和IT运维监控等在内的新一代金融科技，为客户提供咨询、金融科技产品、金融IT服务、云计算及运营服务。报告期内，公司营业收入分别为106,212.76万元、131,532.77万元、177,609.30万元和135,280.39万元，主营业务收入占总收入比例达99%以上，主营业务突出，其中：技术开发业务和技术服务业务是公司主营业务收入的主要组成部分，合计占主营业务收入的比例分别为93.02%、96.78%、89.89%和98.07%。

3、请问公司如何保证募集资金合理合法使用？

答：您好，公司将严格遵循《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求（2022年修订）》和公司的《募集资金管理制度》的相关规定，确保专户专用并按规范要求使用。公司将同保荐券商、银行签订关于募集资金使用的三方监管协议，募集资金的使用接受券商、银行的监管。

4、公司主要客户都有哪些，报告期内是否发生重大变化。

答：您好，公司客户主要为以银行为主的金融机构，客户较为稳定。报告期内公司的主要客户有建设银行、邮储银行、光大银行、宁波银行、兴业银行、中信银行等，公司与政策性银行、国有银行、股份制银行等在内的资产规模超过万亿的大型银行客户建立了紧密的合作关系，并成为公司的主要客户。2019年至2021年，公司前五名客户收入分别为3.55亿元、5.54亿元、6.42亿元，占营业收入比重为33.48%、42.13%、36.15%，公司与大型银行客户合作的业务收入规模占比较高并呈增长态势。

5、请问本次发行的可转债什么时候可以开始转股？

答：您好，本次发行的可转债转股期限自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。债券持有人对转股或者不转股有选择权，并于转股的次日成为公司股东。

6、公司营业收入增幅较快，而利润有所下降的原因？

答：您好，报告期内，公司营业收入分别为106,212.76万元、131,532.77万元、177,609.30万元和135,280.39万元，2019年-2021年，公司营业收入年平均增长率为29.43%，年均复合增长率达到29.31%，呈现持续、稳定、高速的增长态势。报告期内公司净利润分别为11,013.46万元、13,292.16万元、10,179.30万元和3,490.42万元。公司营业收入规模整体上实现了快速增长，但近一年一期净利润呈现下降趋势，其主要原因是：（1）公司业务主要成本是直接人工，人工成本上升导致毛利率下降；（2）近一年一期公司股份支付费用金额分别为4,036.93万元、3,633.24万元，股份支付费用的增加导致公司管理费用大幅增加；（3）在公司营业收入快速增长的过程中，公司人员、经营规模扩张较为明

显，期间费用随业务规模扩大而出现较大幅度的增长，导致期间费用率较高，公司净利润未能随着营业收入而上升。

7、因本次发行的A股可转债转股能否参与股利分配？

答：您好，因本次发行的可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日下午收市后登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

8、公司近几年毛利率水平下降的原因？公司有什么具体的措施吗？

答：您好，报告期内公司综合毛利率分别为36.06%、35.78%、31.62%和32.80%，公司的毛利主要来自于技术开发及技术服务业务，公司主营业务毛利率总体呈现出下降趋势。主要系：随着银行业IT解决方案市场规模的持续增长，公司业务规模实现较快增长，公司员工人数也随之增加，且行业内人才竞争激烈，人工成本上涨，导致营业成本增幅高于营业收入增幅，使得毛利下降。另外，2021年度公司中标并承接了多个金额较大的系统集成项目，使得系统集成收入规模有所上升，但该类系统集成项目毛利较低，导致公司2021年度综合毛利率较低。公司将通过不断的优化业务结构，实施降本增效措施，改善公司毛利情况。

9、公司的未来的战略发展目标是怎样的？

答：您好，2022年初中国人民银行印发了《金融科技发展规划（2022-2025年）》、中国银保监会办公厅印发了《关于银行业保险业数字化转型的指导意见》，这两份文件将会极大地推动整个金融行业，尤其是银行业的数字化转型。公司将继续深耕金融信息科技服务市场，专注金融IT行业细分领域，围绕“专而精，精而强”的发

展理念，通过募投项目的建设，不断增强公司的软件开发能力、自主创新能力，使公司主要产品得到完善升级及新产品的开发上市。公司将持续巩固和提升公司市场的竞争力，主要包括几个方面：（一）聚焦于大客户战略；（二）稳步推进人才发展战略；（三）夯实银行IT解决方案产品及服务市场；（四）继续加大研发投入，持续技术创新；（五）强化市场领先策略、加大市场营销力度；（六）以云计算的模式开辟第二增长曲线等。

10、公司应收账款和营业收入增长较快，其中2022年1-9月营业收入增幅7.9%，而应收持续快速增长，原因为何？

答：您好，2020年至2022年1-9月应收账款余额增长率分别为25.56%、36.11%、25.28%，营业收入的增长率为23.84%、35.03%、7.90%，主要由于公司处于高速发展期，营业收入一直保持较高增长率，而公司客户主要为银行类金融机构，此类客户信用程度高同时要求严格，由于客户内部控制规范、审核流程严格，资金预算与款项支付往往需要涉及内部多个部门和环节进行审批，导致付款流程较长，通常不能保证根据合同约定的期限进行结算，导致应收账款余额增长率略高于同期营业收入增长率。此外，受新冠肺炎疫情影响，银行类金融机构各类业务出现暂缓的情况，应收账款的回收减慢，导致2022年1-9月应收账款增幅高于营业收入增幅。

11、请问本次募投项目有哪些，对应的拟投入金额是多少？

答：您好，公司本次募集资金主要投向有：①金融业云服务解决方案升级项目，募集资金拟投入金额3.95亿元；②数字金融应用研发项目，募集资金拟投入金额3.95亿元；③补充流动资金，募集资金拟投入金额1.85

亿元。

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目的投入顺序和具体金额进行适当调整。预计项目全部建成后，公司的研发能力及项目实施能力将在现有水平上有较大提升。

12、公司应收账款大幅增长，坏账是否充分计提，是否存在无法收回的风险？

答：您好，报告期内，公司应收账款账面净额分别为73,655.44万元、91,169.37万元、125,332.61万元、170,512.24万元。随着公司业务规模不断扩大，营业收入持续增加，公司应收账款增长较快。公司客户主要为大型银行类金融机构，银行类客户内部管理规范，风险控制意识强，控制环节繁多，导致合同签订、验收和付款流程偏长，由此导致银行客户付款周期普遍较长，回款缓慢，部分当期收入无法当期取得回款，使得公司期末应收账款余额较高。报告期内，应收账款坏账准备计提金额分别为6,196.42万元、9,090.80万元、11,132.89万元和12,475.57万元，计提比例分别7.76%、9.07%、8.16%和6.82%。公司采取预期信用损失模式，按照相当于整个存续期内预期损失的金额计提应收款项的坏账准备。对于划分为组合的应收账款，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。公司的预期信用损失率的确认是基于迁徙模型所测算出的历史损失率并在此基础上进行前瞻性因素的调整得出。公司根据预期信用损失率计提应收账款坏账准备符合新金融工具准则的相关要求，坏账准备计提充分。

13、请问购买可转债后，转股数量如何确定？

答：本次可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为 $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍，其中：Q指转股数量，V指可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；P指申请转股当日有效的转股价格。

可转债持有人申请转换成的股份须为整数股。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转债余额及该余额所对应的当期应计利息。

14、公司2022年度经营业绩情况如何？

答：您好，公司现阶段整体经营有序、业务稳定。公司2022年度具体财务数据将于2023年4月24日披露，请到时关注公司年度报告。感谢您的关注。

15、请问预计网上中签率会有多少？

答：发行人与保荐机构（主承销商）将于2023年3月24日（T+1日）公告本次网上发行中签率。

16、请问是否可能出现认购不足的情况？将如何解决？

答：本次发行的可转债由保荐机构（主承销商）以余额包销的方式承销。

本次发行认购金额不足97,500.00万元的部分由保荐机构（主承销商）余额包销，包销基数为97,500.00万元。保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额，包销比例原则上不超过本次发行总额的30%，即原则上最大包销金额为29,250.00万元。当实际包销比例超过本次发行总额的30%时，保荐机构（主承销商）将启动内部承销风险评估程序，并与发行人协商一致后继续履行发行程序或采取中止发行措施。如确定继续履行发行程序，保荐机构（主承销商）将调整最

终包销比例，全额包销投资者认购金额不足的金额，并及时向深圳证券交易所报告；如确定采取中止发行措施，保荐机构（主承销商）和发行人将及时向深圳证券交易所报告，公告中止发行原因，并将在注册文件有效期内择机重启发行。

17、公司的经营活动现金净额持续为负值，请问是何原因？如何改善？

答：您好，公司经营活动产生的现金流量净额持续为负。公司经营活动现金流量为净流出，主要原因是：公司业务规模持续增长，需要不断加大前期投入，且随着员工数量的增加及员工薪酬的提高，公司现金支出随之增长，加之公司的客户主要为银行等金融机构，银行客户中资产规模过万亿的大型银行客户占比较高，银行客户无论签约、结算、验收及付款的审核周期均较长且审核流程复杂，付款进度较慢，滞后于项目的实际进度，而公司的投入主要是人员支出，人员支出持续且均匀地发生，与回款存在不匹配的情形导致。公司经营活动净现金流量符合公司经营实际情况，与同行业上市公司高速发展阶段的经营净现金流量趋势一致。公司已重点加强对回款的管理工作，制定了关于应收账款的专项治理方案与管理体系，同时加强了销售与交付部门关于回款的考核力度。改善计划主要包括进一步完善应收账款管理制度及业务线回款考核制度，明确从公司级到事业部级、多维度、多层次、跨部门回款跟踪管理体系、跟踪流程，加强日常跟踪管理工作，对逾期应收账款由公司专项督办解决、明确分工推进项目验收回款；对重要大额项目回款做专项跟踪管理，责任落实到人、确定时间表等，未来公司进入稳步发展阶段后，预计经营活

动净现金流量将会有所改善。感谢您的关注，谢谢！

18、公司将如何处置闲置的募集资金？

答：您好，公司会严格按照《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等相关规定，在保证募集资金投资项目正常进行的前提下合理使用闲置的募集资金。

19、公司的经营活动现金净额持续为负值，是否能按时偿还可转债本息？

答：您好，报告期内，公司的经营活动现金净额持续为负值，主要系公司业务规模持续增长，需要不断加大前期投入，且随着员工数量的增加及员工薪酬的提高，公司现金支出随之增长，加之公司的客户主要为银行等金融机构，银行客户中资产规模过万亿的大型银行客户占比较高，银行客户无论签约、结算、验收及付款的审核周期均较长且审核流程复杂，付款进度较慢，滞后于项目的实际进度，而公司的投入主要是人员支出，人员支出持续且均匀地发生，与回款存在不匹配的情形导致。

报告期内，公司的流动比率分别为2.77、4.86、3.95和3.39，速动比率分别为2.42、4.43、3.52和2.92，公司资产流动性较好，具有较强的短期偿债能力；公司资产负债率分别为29.21%、18.74%、22.22%和24.74%，公司资产负债率保持稳定，具有较强的长期偿债能力；公司各期利息保障倍数分别为11.39、9.99、12.99和3.67，总体维持在合理区间内。

公司本次发行完成后累计债券余额不超过最近一期末净资产的50%，资产负债率仍维持在合理水平，最近三年平均可分配利润足以支付公司债券一年的利息，具有合理的资产负债结构和正常的现金流量水平，同时，公司信用情况良好，融资渠道顺畅，能够获得较高额度的银行

授信，可以保障未来的偿付能力。未来公司能够保障拥有足够现金流来支付公司债券的本息。

20、请问本次申购可转债会不会冻结资金？冻结多久？

答：您好，原股东参与优先配售的部分，应当在T日申购时缴付足额资金。原股东参与优先配售后余额网上申购部分无需缴付申购资金。

网上投资者应根据2023年3月27日（T+2日）公布的中签结果，确保其资金账户在该日日终有足额的认购资金，不足部分视为放弃认购，由此产生的后果及相关法律责任由投资者自行承担。

21、公司的研发投入情况如何？

答：您好，一直以来公司都非常重视研发工作，过去几年的快速发展，也是得益于在产品的创新和研发方面大力投入，公司会继续坚持这样的发展战略。报告期内公司研发投入分别为11,130.92万元、14,374.96万元、25,534.73万元、21,711.35万元，占营业收入的比例分别为10.48%、10.93%、14.38%、16.05%。公司在银行IT解决方案领域积累了丰富的产品研发、实施服务和技术创新经验，在部分细分领域提出了完整的一体化行业解决方案并积累了众多的成功案例，公司按照前次募集资金投资项目的规划推进了新一代银行业IT解决方案建设项目、产业链金融综合服务平台升级项目和研发中心升级项目的建设，使公司主要产品得到完善升级，增强公司的软件开发能力、自主创新能力，同时，公司也加大了在云计算领域的研发投入，为公司实现跨越式发展提供新动力。未来公司继续加大研发投入，增强核心竞争力。

22、请问募投项目的前景如何？

答：您好，金融业云服务解决方案升级项目对现有云计

算产品技术进行升级与更新，可以提升公司产品核心竞争力，提高公司整体的盈利能力，巩固和扩大在云服务解决方案市场领域的竞争力，本项目基于公司原有的云服务产品进行升级与改进，进一步完善云服务产品系统功能，提高公司云服务产品整体质量；数字金融应用研发项目拟通过对不同研发方向课题的研究，加大研发设备及优秀研发人才的投入，进行大量前瞻性技术研发并实现科研成果产业化，保证公司产品技术的领先和新产品的开发，有效提升公司的技术实力。

23、请问本次募集资金投资项目实施对公司的意义？

答：您好，随着监管的要求逐步加强以及银行业务变得越来越复杂，银行业对IT系统在开放性、易用性、综合性、互动性的要求不断提高，同时银行业正处于业务转型、信息系统整合、升级期，拥有大量信息系统升级更新需求，科技已经成为众多银行的战略发展重点，纷纷加大了在金融科技上的投入，这为公司带来了巨大的市场机遇。

公司专注银行业IT解决方案市场，与中国金融行业共同成长，在基于分布式技术和微服务架构的信贷系统和信用卡核心系统实施了一批具有行业影响力和标杆作用的项目，同时公司咨询服务和测试服务也处于行业领先地位。公司作为国内规模最大的银行IT解决方案提供商之一，其生存和发展很大程度上取决于是否能根据IT技术的更新换代，满足不断变化的客户需求。

本次募投项目金融业云服务解决方案升级项目、数字金融应用研发项目的建设正是在市场发展趋势和客户需求变化的基础上提出的，有助于更好地满足公司“专业、专注、超越期待”的发展愿景，将极大地推动致力于成为国内领先金融科技企业的公司战略，为公司新的业

务增长点提供支撑。

24、公司可转债募集资金将用于什么方向，未来对公司有哪些影响？

答：您好，公司本次发行可转债募集 9.75 亿元，其中：3.95 亿元用于金融业云服务解决方案升级项目、3.95 亿元数字金融应用研发项目、1.85 亿元用于补充流动资金。本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体发展战略，有利于公司把握市场机遇，扩大业务规模，实现产业升级及战略拓展，进一步增强公司的核心竞争力和可持续发展能力，具有良好的市场发展前景和经济效益。本次可转债募集资金投资项目完成后，公司综合竞争力将进一步得到提升，符合公司长远发展需要及全体股东的利益。本次可转债发行完成后，公司资金实力将得到增强，净资产规模进一步提升，公司财务状况得到改善，为后续发展提供有力保障，有利于增强公司资产结构的稳定性和抗风险能力。本次可转债发行将为公司本次募集资金投资项目的顺利实施提供有力保障，提升公司盈利能力，增强包括公司财务能力在内的综合实力。

25、请问可转债持有人有哪些权利？

答：可转债债券持有人有如下权利：（1）依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；（2）根据约定条件将所持有的可转债转为公司股份；（3）根据约定的条件行使回售权；（4）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转债；（5）依照法律、公司章程的规定获得有关信息；（6）按约定的期限和方式要求公司偿付可转债本息；（7）法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

26、请问本次募投项目有哪些，对应的拟投入金额是多少？

答：您好，公司本次募集资金主要投向有：①金融业云服务解决方案升级项目，募集资金拟投入金额3.95亿元；②数字金融应用研发项目，募集资金拟投入金额3.95亿元；③补充流动资金，募集资金拟投入金额1.85亿元。

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目的投入顺序和具体金额进行适当调整。预计项目全部建成后，公司的研发能力及项目实施能力将在现有水平上有较大提升。

27、本次募投项目预计效益如何？

答：您好，本次发行募集资金总额97,500.00万元，扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于以下项目：金融业云服务解决方案升级项目39,506.34万元，数字金融应用研发项目39,500.26万元，补充流动资金18,493.40万元。金融业云服务解决方案升级项目计划3年内完成，所得税后内部收益率为16.88%，项目总体的预期经济效益良好，财务风险较低。数字金融应用研发项目计划3年内完成，该项目不直接产生收益，通过本项目的实施有助于进一步巩固公司研发优势，在国家大力推进信创、数字货币、绿色金融等产业的大背景下，金融IT行业市场景气度不断攀升，市场项目机会大幅增加，公司研发项目若能顺利进行，其成果必将为公司带来可观的预期收益。补充流动资金不直接产生收益，公司发行上市后主营业务持续、快速健康发展，结合公司行业营运特点、发展状况等，补充流动资金有助于提升公司的行业竞争力。感谢您的关注，谢谢！

28、请问本次募投项目对公司经营管理的影响如何？

答：您好，本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体发展战略，有利于公司把握市场机遇，扩大业务规模，实现产业升级及战略拓展，进一步增强公司的核心竞争力和可持续发展能力，具有良好的市场发展前景和经济效益。本次可转债募集资金投资项目完成后，公司综合竞争力将进一步得到提升，符合公司长远发展需要及全体股东的利益。

29、试问如果人民币国际化，这次募投资金对于公司发展能有何种帮助？

答：您好，公司本次募投项目之一是“数字金融应用研发项目”，该项目拟通过在信创、数字货币、金融科技、绿色金融、隐私计算这五个研发方向，针对金融应用信创适配技术研发、数字货币应用场景研发、统一数字监管平台研发、绿色碳金融产品研发平台、同态加密金融隐私计算安全应用研发、分布式数字金融底座平台研发、农业数字信贷产品平台研发这七大专项课题进行研究，建立相应的产品体系。随着募投项目的实施，会加强公司在数字货币领域的竞争力。

30、去年业绩怎样？

答：您好，公司现阶段整体经营有序、业务稳定。公司2022年度具体财务数据请关注公司披露的年度报告。

31、对于公司财务管理，您是怎样督导管控资金使用？

答：您好，公司已建立明确的募集资金管理相关制度，确保专户专用并按规范要求使用，保证募集资金投资项目按计划有条不紊地开展。

32、公司公告第三大股东李青计划减持股份，请问李青是否不再符合认购可转债的条件？谢谢！

答：您好，根据《上市公司股东、董监高减持股份的若

| | |
|----------|---|
| | <p>千规定》第八条规定，“上市公司大股东、董监高计划通过证券交易所集中竞价交易减持股份，应当在首次卖出的 15 个交易日前向证券交易所报告并预先披露减持计划，由证券交易所予以备案。”公司于2023年3月21日披露了李青的股份减持计划的预披露公告，结合《证券法》第四十四条规定，大股东应该遵循禁止短线交易的原则。由于李青的减持实施最早时间晚于可转债的认购日，因此李青仍然符合认购可转债的条件。</p> <p>33、公司是否向云服务方向发展？网络安全如何考虑？</p> <p>答：您好，公司于2022年年初发布了公司的云战略，以天阳云作为公司的第二增长曲线。天阳云提供从SaaS层至IaaS层的整体云解决方案，在SaaS层，天阳云包括金融云、产融云、数据云，公司希望利用自身多年积累和行业优势，创新云化服务产品，为中小银行数字化转型提供云服务。关于网络安全，公司暂时不计划进入此领域，谢谢。</p> |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2023年03月22日 |