

中科软科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

证券简称：中科软

证券代码：603927

编号：2024-002

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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位	(排名不分先后) 兴业证券、东北证券、汇丰前海证券、富国基金、汇添富基金、南华基金、合众资产、天治基金、九泰基金、兴合基金、宏利基金、长信基金、三井住友、国信资管、山证资管、华泰柏瑞、上银基金、高信百诺
时间	2024/12/3、2024/12/6、2024/12/19、2024/12/20、2024/12/23
地点	现场调研
公司接待人员姓名	董事会秘书：蔡宏 证券部经理：郇文龙 IR：王晨
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、问题交流</p> <p>1、公司保险业务回款是否有加快？明年保险 IT 支出会增加吗？</p> <p>答：公司正密切关注保险客户年底回款情况。从 IT 需求角度，有两个主要的推动因素，一方面保险行业实施新会计准则（IFRS17）政策下，每个保险公司都有相关系统升级换代的业务需求；另一方面是新系统开发以及大量现有系统的升级改造需求。</p> <p>2、医保和商保对接方面，公司有哪些机会？</p> <p>答：公司密切关注医保和商保对接相关业务机会。保险公司相关政策、业务、产品的出现或变化，从新建系统、老系统升级改造、运营支持等角度都将是公司的业务机会。</p> <p>3、公司今年整体经营情况如何，包括软件业务、集成业务等进展情况？订单情况如何？</p> <p>答：从公司前三季度报表可以看到，前三季度收入上涨但利</p>

润是下滑的，因为保险 IT 收入有一定下滑，公司在保险领域主要从事软件业务，利润率相对其他行业略高，且收入占比较高，所以对利润的影响比较大。非保险业务收入增速表现较好，这部分业务集成项目偏多，利润率偏低，但相关领域客户的增加也为公司后续拓展软件业务带来机会。集成业务增长较快，一方面，集成业务验收较之前年度有所加快；另一方面，公司积极抓住政务、非保险金融领域带来的机遇，承接了一些政务、非保险金融领域相关项目。海外业务方面，公司一方面持续发掘已有客户业务需求，同时借助已有标杆项目开拓当地新客户，此外公司也在积极加大其他国家和地区新客户开拓。海外市场开拓一方面流程相对较长，另一方面不确定性也相对较强，公司正在持续开拓。订单方面，非保险领域订单有较好的增长。

4、从业务领域看，公司收入构成是否有较大变化？教科文及其他都包含哪些业务？

答：从公司各业务领域收入占比看，保险领域占比 50%多，政务领域占比 15%左右，非保险金融领域占比 5%至 10%，医疗卫生领域占比 5%左右，教科文及其他领域占比 15%左右。目前看整体格局没有太大变化。

公司在教科文及其他领域，这部分业务由于比较分散而归于一类，涉及教育智能化、交通智能化、工业智能化、产业智能化等，涵盖教育、科研、文娱、能源、电力、交通、通信、媒体等众多领域。

5、公司应收账款是否增加？

答：公司今年加强了收付款管理，持续关注现金流表现，对长账龄应收款加大了催收力度。

6、AI 方面如何布局的，进展如何？

答：目前 AI 方面重点关注垂直领域的行业应用，即将 AI 与传统的行业应用软件结合，相当于扩展成为广义的行业应用概念。

前端是存量应用软件；中间是模型的应用平台，即 MaaS (Model as a Service) 平台。MaaS 平台包含两个核心环节，一是数据的预处理以及利用数据进行模型训练的能力，二是利用模型能力在应用场景下升级原有系统；后端是基础大模型和开源软件。前端部分，公司在保险领域市占率较高，其他行业也在不断拓展；后端主要与基础设施厂商、大模型厂商及工具厂商等进行合作；中间环节是公司的重点发力方向，这部分需要较强的领域知识，公司以保险为代表的行业领域拥有较为丰富的领域知识积累，后续将有望带动公司在前端应用中有更多的机会。保险领域目前落地比较多的是营销端，针对代理人培训、销售素材生成、销售管理、客服等方面，其他像银行、政务、医疗卫生等领域也在逐步落地，包括智慧组织管理、智能运营、智慧急救应答等方面。

7、公司整体人员情况？

答：公司各事业部根据自身需求确定人员储备。从公司整体看，人员有一定波动，尚未看到趋势性变化。