

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：2025-004

投资者关系 活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☒ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他
参与单位	（排名不分先后）东北证券、兴业证券、中信建投证券、国盛证券、长盛基金、共同基金、趣时资产、银河基金、德汇集团、弘康人寿、农银人寿、国寿资产、中邮证券、圆合金控
时间	2025/5/14、2025/5/19、2025/5/21、2025/5/22、2025/5/27
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	一、问题交流 1、从传承的角度来讲，中科软出身于软件所，为什么行业领域侧重的是大金融？ 答：公司自成立之初，业务便覆盖众多行业领域，随着不断发展，公司在大金融领域发展得最好，一方面在我国大金融行业是 IT 投入最大、客户支付能力相对较强的一个行业，另一方面大金融行业本身对应用技术的先进性以及对技术标准的追求、对功能的需求都更高。 2、公司在保险领域 IT 建设主要有哪些方面？ 答：公司的产品及解决方案基本覆盖了保险行业业务端全部产品线，首先是保险核心系统，涵盖了保单的全流程管理；第二大类是销售类，包括呼叫中心、线上展业、互联网销售、客户关系管理、互联网商城等渠道类系统；第三大类是管理类，包括内部的办公流程管理、财务管理、风控管理等系统。

3、保险行业的需求点在哪里？

答：从公司的重点项目来看，今年有三个重点方向：一是新核心系统的建设需求，驱动因素一方面是匹配国产化进行的上层核心系统的升级重构，另一方面老核心系统也到了升级重构的周期；二是 IFRS17 相关系统建设需求，从政策的时间要求看，需求在今年会继续体现，并且在初步实现了基本的报表相关模块改造之后，后期围绕 IFRS17 预计还会有更广阔的市场需求，从运用管理会计辅助精细化管理与决策的角度需要进一步对业务系统、数据平台、财务系统等多个系统群进行全方位的改造；三是 AI 相关的需求，随着大模型能力的进一步提升，特别是 DeepSeek 等开源模型的大发展，垂直领域 AI 应用需求进一步增长。

4、面对目前行业竞争低价、低毛利，公司提出拓展高附加值业务，未来策略是只做高附加值业务而不做现有低毛利率的业务了吗？

答：公司拓展高附加值业务，实际上是在现有业务的基础上进行延伸，相当于延长在客户端的价值链。公司主营行业应用软件，主要经营模式为定制软件开发，以及相关的运维、测试等。客户在确定解决方案之前，存在咨询的需求，目前市场上以国外咨询公司为主。公司拓展咨询类业务，一方面有助于在客户端进行解决方案的推广落地，另一方面可以通过高附加值业务提高公司利润率，从整体看，对公司现有业务起到提振的作用，从市场空间看，无论是加大 AI 应用的探索，还是业务日益复杂，咨询相关需求会不断增长，国内供应商会有更多的机会。公司去年毛利率下滑，主要原因是受部分客户 IT 投入阶段性调整的影响，导致公司软件收入减少，毛利率降低。公司将努力提升产品及服务的创新能力，为客户创造更高的价值，进而提升整体业务毛利率水平。

5、公司在 AI 方面的情况？

答：公司在年报中强调广义行业应用软件，随着 AIGC 加大应

	用，存量业务基础上会产生半结构化数据的知识库管理软件、垂域模型运行管理软件及互相的融合集成等增量需求，从这个角度看我们会有比较大的市场空间，且会在增量市场中延续并巩固作为存量应用软件中头部 ISV 的优势。 公司聚焦 AIGC 在各个行业场景下的垂直应用，在场景下的垂直应用方面，强调几个关键点，一是低成本，二是高精度，同时保证与项目的可衔接性及数据安全。公司关注开源软件的应用，关注基于开源大模型、半结构化数据集、数据的整理、场景的挖掘，深入到每个场景下，为客户提供相应的 AI 能力。此外，公司与各类软硬件厂商合作，建立生态，推进更多的解决方案落地。 目前在 AI 方面都是基于水平大模型基座之上，结合行业客户的具体场景做垂直领域模型，根据具体场景进行开发结合了 AI 相关功能的应用。
--	--