

证券代码：002279

证券简称：久其软件

北京久其软件股份有限公司投资者关系活动记录表

编号： JQRJ2021-003

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他	<input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	华创证券研究所 深圳市新同方投资管理有限公司 兴证全球基金管理有限公司 中金公司资产管理部 上海混沌投资（集团）有限公司 招商基金管理有限公司 平安养老保险股份有限公司	孟 灿 王 攀 廖宇乐 蔡亦桐 罗 钊 李 崑 李志磊
时间	2021年12月1日 10:30-11:30	
地点	电话会议	
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 高级副总裁 投资者关系总监	王海霞 曾 超 邱 晶
投资者关系活动主要内容介绍	<p>（一） 公司业务介绍</p> <p>公司董事会秘书王海霞向本次活动参与对象介绍了公司的基本情况、主要业务以及未来发展的机遇和规划。主要内容如下：</p> <p>公司主业目前分为管理软件和数字传播。管理软件业务是信创时代久其聚焦主业后的核心业务，该业务主要面向政</p>	

府部门和企业客户，为其提供电子政务、集团管控方面的解决方案和信息化服务，助力数字政府建设，引领数字化转型。

电子政务业务方面，国家十四五规划和 2035 年远景目标纲要中强调了加快数字化发展、建设数字中国，加快建设数字经济、数字社会、数字政府以及数字化转型，整体驱动生产方式、生活方式和治理方式的变更。上云、用数、赋智也就成了数字化发展的主要着力点。加上新冠疫情的不确定性，进一步加快了政府数字化转型进度。久其的电子政务业务主要是依托自建的技术开发平台，适配信创环境，为政府部门提供政府资产管理、财务管理、政务服务、综合统计与大数据等产品及信息化服务，聚焦数字政府，目前已经形成了较为成熟的资产云、财务云、政务云和报表云以及大数据的解决方案。服务的政府客户包括财政、国资、交通、教育、政法、民政、信访等等领域。未来，政府业务将继续下沉市场，聚焦核心能力，夯实政府财政云、资产云、报表云、大数据等方面的业务，继续着力于政府数字化建设。

集团管控业务方面，企业数字化转型带动管理数字化的变革，企业管控面临数字化转型浪潮，带来新的业务机会。企业自身发展的需求，云大物移智等数字技术的深化应用，企业管理方式的变化和管理水平的提升，监管的要求，疫情对于企业信息化建设的影响，构建全业务数字化、线上化逐渐成为提升企业竞争力的核心路径，这些因素都催发了企业信息化业务需求，确定了数字化转型的趋势。在集团管控领域，久其围绕“数据”+“智能”，以集团财务管控为核心，为大中型企业集团提供涵盖战略财务、专业财务、共享财务、以及业财一体等管控领域的综合服务，集团业务的产品线主要包括企业绩效、合并报表、财务共享、战略及运营等集团管控业务，目前主要的客户领域覆盖了建筑施工、电力能源、旅游商贸、电信通讯、制造业、交通运输、投资金融等领域。

除了目前较为成熟的行业应用外,企业集团业务在未来将继续拓宽行业、深化行业应用,聚焦企业集团数字化转型,逐步渗透管控业务。

数字传播业务方面,数字传播业务主要涉及出海服务和国内营销业务,以流量营销业务、品牌营销业务为主。久其数字传播业务一直与 Facebook, Twitter、Google、Tiktok 等保持媒体端合作,虽然受到疫情等原因影响,品牌出海业务受到短期影响,但从长远来看,数字传播仍是比较有效的宣传推广方式,市场对广告流量业务的需求还是比较旺盛的。近两年公司一直在做数传业务的结构化转型,适当控制流量业务的规模,促进发展优质客户,做到业务的良性发展。

核心技术发展方面,公司女娲平台于今年 7 月正式发布。女娲平台是继久其报表平台、DNA 开发平台后的新一代技术开发平台,也是公司投入了大量的核心技术人员,整合公司多年的业务经验和方案能力开发的平台产品,女娲平台结合大型企业在算例和数据方面的优势,为政企数字化转型提供 7 大数字化保障能力,包括云原生能力、低代码能力、大数据能力、AI 能力、复杂环境集成能力、信创适配能力、软件工程能力。目前,原来基于 DNA 的业务逐步在向女娲平台迁移。作为信创服务厂商,久其女娲平台适配信创环境、对于未来政企业务的开展将起到积极的技术支撑作用。

综上,无论是政府业务还是企业集团业务都处在景气的行业周期,技术驱动、数据赋能、聚焦行业、深化布局是公司目前和未来一段时间都要持续推进的业务战略。

(二) 会议交流内容纪要

1、信创时代对软件产品提出了更高的要求,在此政策背景下,公司业务做了哪些相关延伸,有何成果。

答:从政府业务和企业业务两方面看。政府业务方面,信创前两年更偏向于集成商硬件部分的适配,比如芯片、操

作系统、数据库、中间件等，这两年逐渐开始适配应用软件。公司给财政部做的统一报表是财政部第一个全面适配的部级重点软件项目，完成之后，会逐渐向各省财政厅下沉。对于久其来讲，信创适配的整个周期大概在 3-5 年。近年来公司政府增量业务与信创相关的占比几乎过半，为业务发展提供了保证。企业业务方面，千亿级规模企业的信创项目目前还主要集中在硬件层面，部分军工制造业企业对信创的需求大，且预算逐渐向应用软件转移，但因为涉及到业务的连续性和数据迁移等问题，节奏方面会慢于政府。目前的信创目录名单中绝大部分是操作系统等硬件供应商，应用软件项目主要是在大型集成项目中做份额的切割。

2、未来公司有哪些规划，预计向何领域拓展？

答：政府业务主要有三条核心业务线，政府统计报表、资产管理以及财务一体化。公司政府统计报表与资产管理业务市场占有率比较高，财务一体化业务受益于会计准则变化，近两年市场占有率有所提升。关于政府业务未来战略，主要有两方面考虑，一是做深行业化，除财政之外，公司目前已经在交通和教育行业深耕，未来会继续以优势产品向其他行业深耕；二是下沉市场，由部委向省级以及地市级政府部门拓展业务。

企业业务主要有两条核心业务线，EPM 企业绩效管理和财务共享。企业绩效管理包括全面预算、合并报表等。财务共享涉及从企业预算、全业务报账、共享运营到核算、报表披露的全链条管理。目前公司企业客户主要集中在千亿级资产规模以上的大型央企集团，但随着企业数字化转型的深入推进，我们发现很多地方中型国企的需求很强，所以这部分将是公司企业业务未来的目标客户。

为助力公司未来下沉市场的发展战略，公司已经在西安设立了能力中心，未来可能还会根据业务的具体拓展情况在

其他区域设立能力中心。

3、大家理解的信创业务的利润水平应该不是很高，而公司毛利率很高，原因是什么？

答：久其几乎是一家纯软件公司，我们很少做硬件，占比大的人工成本大部分计入费用，所以毛利率比较高。

4、公司在信创领域，是以产品化交付，还是系统集成，系统集成一般毛利会偏低。

答：公司大部分项目以平台产品整体交付，个别项目，例如财政统一报表平台，需要与华为云深度适配，对毛利率会有些影响。

5、司法软件行业，华宇、通达海近年来收入规模均有回落，公司子公司华夏电通近年来收入回落的原因主要是什么？

答：公司 2015 年收购华夏电通，从并购角度看，华夏电通主业与久其核心业务契合，收购后财务表现也不错，完成了业绩对赌。近两年华夏电通收入规模利润水平下滑主要影响因素有两方面：一是业务结构的调整对业绩释放有影响，收购前和对赌期间，华夏电通的主要业务是科技法庭，近两年科技法庭市场逐渐饱和，华夏电通业务向智慧法院业务升级，对其技术创新、人才发展都有一定的挑战；二是为激发团队积极性，华夏电通挂牌新三板，并做了股权激励，股份支付费用的摊销对利润也形成一定影响。但我们认为法院信息化向智能化、数字化、智慧化发展是大势所趋，面临较好的市场机遇，华夏电通近几年一直在该方面积攒能力。

6、上海移通案件目前情况如何？

答：收购上海移通的初衷是希望在大数据方面增强核心竞争力，但后来发现上海移通在收购前和对赌期的业务存在造假嫌疑。通过司法侦察，法院在今年年初已经做出了司法判决，但目前主犯还是在逃状态，需要另案审判。除了刑事之外，民事仲裁目前延期到了明年 1 月底。但上海移通已经

	<p>出表，商誉减值也已计提完毕，不会对未来财务报表带来其他负面影响。</p> <p>7、公司剩余可转债计划怎么处理？</p> <p>答：近年来由于商誉减值等原因，公司市值整体下降，转股价出现倒挂。公司今年5月份下调的转股价主要基于市场行情、公司基本面的复苏以及管理层的信心而确定。从公司自身角度而言，希望可转债最终是偏权益的，而不是偏债的。</p> <p>8、公司有没有对近年来并购事件进行复盘和总结？</p> <p>答：久其做事风格一直比较踏实，因为并购带来的一系列问题给我们带来很大的警醒，可谓痛定思痛。首先，公司在内控提升以及业务整合方面做了大量工作，关停并转了部分孵化业务，全力聚焦核心主业，积极消除商誉减值带来的负面影响；其次，调整公司高级管理团队，充实主业的经营力量，充分传递公司将集中优势资源聚焦核心主业的决心；此外，为了更好的发展主业，公司也采取了一系列积极措施，包括引进 IPD 强化研发管理、搭建人才梯队培养新人等。作为公司的高级管理人员，我们对久其主业重回辉煌还是很有信心的。</p> <p>9、公司三季度报告与 2019 年相比一直下降，之后业绩是什么预期？</p> <p>答：根据公司披露的半年报，公司管理软件业务在手订单尚未确认收入的金额有 10.87 亿元。但由于新收入准则的适用，对我们公司的影响还是比较大的，之前公司管理软件业务主要按照完工百分比确认收入，但按照新收入准则只能在验收时点确认收入，这就造成了收入确认整体延后。</p> <p>本次投资者关系活动中没有发生未公开重大信息的泄密。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021 年 12 月 1 日