

国泰君安证券股份有限公司

关于

北京先进数通信息技术股份公司

首次公开发行股票并在创业板上市

之

发行保荐书

保荐人（主承销商）



国泰君安证券股份有限公司
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.

（中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号）

国泰君安证券股份有限公司

关于北京先进数通信息技术股份公司

首次公开发行股票并在创业板上市之发行保荐书

中国证券监督管理委员会：

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”、“保荐机构”或“本保荐机构”）接受北京先进数通信息技术股份公司（以下简称“先进数通”、“发行人”）的委托，担任其首次公开发行 A 股股票（以下简称“本次发行”）的保荐机构。国泰君安及其保荐代表人根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《首次公开发行股票并在创业板上市管理办法》（以下简称“《管理办法》”）、《证券发行上市保荐业务管理办法》（以下简称“《保荐管理办法》”）等有关法律、法规和中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）的有关规定，诚实守信，勤勉尽责，严格按照依法制订的业务规则、行业执业规范和道德准则出具本发行保荐书，并保证本发行保荐书的真实性、准确性和完整性。

本发行保荐书中如无特别说明，相关用语具有与《北京先进数通信息技术股份公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书（申报稿）》中相同的含义。

第一节 本次发行证券基本情况

一、本保荐机构负责本次发行的项目组成员介绍

（一）负责本次发行的保荐代表人情况

韩志达，国泰君安证券并购融资部董事总经理、保荐代表人，曾负责或参与浦东建设资产证券化项目、国家开发投资公司企业债项目、中国普天企业债项目、2010 年鼎龙股份首次公开发行、2011 年星宇股份首次公开发行、大中矿业首次

公开发行、2012 年中国水电公司债、2012 年桑德环境配股、2013 年焦作万方定向增发、2015 年老白干酒定向增发等项目工作。在上述项目的保荐及持续督导执业过程中，韩志达严格遵守《保荐管理办法》等相关规定，执业记录良好。

徐可任，国泰君安证券并购融资部董事总经理、保荐代表人，曾负责或参与 2006 年工商银行首次公开发行、2007 年阳光股份非公开发行、2008 年鲁泰 A 公开增发、2010 年京能热电非公开发行、2010 年申能股份公开增发、2012 年桑德环境配股、2014 年东北制药定向增发等项目工作。在上述项目的保荐及持续督导执业过程中，徐可任严格遵守《保荐管理办法》等相关规定，执业记录良好。

（二）负责本次发行的项目协办人及项目组其他成员情况

项目协办人：魏璿，曾负责或参与 2012 年中国水电公司债、2013 年焦作万方定向增发、2015 年老白干酒定向增发等保荐（主承销）工作。

项目组其他成员包括：黄祥。

二、发行人基本情况

（一）发行人概况

发行人名称：	北京先进数通信息技术股份公司
英文名称：	Beijing Advanced Digital Technology Co., Ltd.
法定代表人：	林鸿
注册地址：	北京市海淀区车道沟一号滨河大厦 D 座六层
注册资本：	人民币 90,000,000 元
有限公司成立日期：	2000 年 10 月 31 日
股份公司成立日期：	2012 年 11 月 29 日
经营范围：	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机技术培训；基础软件服务；应用软件开发；计算机系统服务；数据处理；计算机维修；销售自行开发后的产品、计算机、软件及辅助设备、电子产品、机械设备、通讯设备；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开

	展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
--	---------------------------------

（二）发行人业务

发行人是国内银行业IT服务行业的重要参与者，主要提供面向商业银行为主的IT解决方案及服务，包括IT基础设施建设、软件解决方案及IT运维服务。

在IT基础设施建设及IT运维服务业务领域，发行人拥有工信部计算机系统集成一级资质，主要服务于大型商业银行，是国内少数几家同时为工商银行、建设银行、农业银行、中国银行、交通银行、邮政储蓄银行提供IT基础设施建设及运维服务的服务商之一。报告期内发行人一直是工商银行、建设银行、农业银行、中国银行IT基础设施建设及运维服务的主要供应商之一，与四大国有商业银行有将近十年的合作关系。自2013年起，发行人开始为交通银行和邮政储蓄银行提供系统集成服务。发行人在大型商业银行领域积累了丰富的服务经验，形成了良好的口碑和稳定的服务关系。

在软件解决方案业务领域，发行人拥有以Starring和MOIA为代表的一系列国内领先的自主平台软件产品。其中，Starring是国内银行业前置与渠道领域最成熟、应用最广的软件产品之一，为建设银行、民生银行、中信银行等大中型银行、多家省级农信社和城市商业银行，以及国信证券、平安证券等非银行金融机构每日千万级的交易信息交换提供高可用性的平台支撑。MOIA是国内银行业数据管理与商业智能领域开发最早、产品成熟度最高、成功案例数量最多、系统规模最大的数据管理软件之一，客户涵盖建设银行、交通银行、民生银行、平安银行、浦发银行等近40家金融机构，同时还应用于华为、李宁体育等非金融类大型企业。经过十余年的更新换代，发行人软件解决方案业务汇聚了以国内银行业为主的众多优质客户，在业内享有较高的知名度，具有良好的品牌影响力。

发行人与国内银行业IT领域的主要厂商构建了稳固的合作关系，是IBM和CISCO、迈普、浪潮的战略合作伙伴，拥有CISCO、华为、H3C、锐捷等厂商产品的金牌代理认证，是Oracle、HP、EMC、VMWare等众多厂商的重要合作伙伴。

发行人是北京市高新技术企业，并拥有 CMMI L3、ISO9001、ISO20000、ISO27001 等核心资质认证。报告期内连续三年获得中国金融科技发展论坛颁发的“十大金融科技杰出企业奖”。2013 年 11 月，发行人成为由中国银监会发起的银行业信息科技外包服务合作组织的首批 27 家成员之一。2014 年，发行人进入工信部评选的软件企业百强名单。

三、本保荐机构是否存在可能影响公正履行保荐职责的情形

1、本保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况；

2、发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有本保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况；

3、本保荐机构的保荐代表人及其配偶，董事、监事、高级管理人员不存在拥有发行人权益、在发行人任职等情况；

4、本保荐机构的控股股东、实际控制人、重要关联方与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方不存在相互提供担保或者融资等情况；

5、本保荐机构与发行人之间不存在其他关联关系。

四、本保荐机构内部审核程序和内核意见

遵照中国证监会《保荐管理办法》等相关法律法规及规范性文件之规定，本保荐机构按照严格的程序对发行人本次首次公开发行A股股票并在创业板上市申请进行了审核。

本保荐机构设立了证券发行内核小组（以下简称“内核小组”）作为参与证券发行市场的内控机构，并设立了风险管理部作为内核小组的常设机构。内核小组负责对拟向中国证监会报送的发行申请材料的核查，确保证券发行不存在重大法律和政策障碍，确保发行申请材料达到相关法律法规的要求并具有较高的质量。

（一）内部审核程序

国泰君安的内部核查由内核小组和其常设机构风险管理部共同完成，内核小组的审核程序如下：

- 1、申请材料受理：项目组负责将全套齐全的项目申报材料报内核小组；
- 2、书面审核：在全套材料正式受理后，由内核小组的常设机构风险管理部安排主审员进行核查，外聘内核成员提供书面审核意见；
- 3、材料修改及意见答复：项目组根据审核意见对申报材料进行相应修改，并对审核意见作出答复；
- 4、内核会议：由相关业务部门向内核小组书面提出以通讯方式召开内核会议的申请。

内核小组会议议程：由项目人员简要介绍项目（重点为项目存在的问题及解决的方法）；主审员发表审核意见；内核成员提问，项目人员答辩；主持人对主要问题进行汇总，内核小组对存在的问题逐条分析；当半数以上出席会议内核成员认为发行人存在尚未明确的可能产生发行风险的问题，则该项目应暂缓表决，项目组根据内核意见做进一步的尽职调查，在申报材料修改完毕后，按内核流程申请第二次内核；内核会议经过充分讨论后进行投票表决，表决采取记名投票形式，作出“同意推荐”或“不同意推荐”的表决结果。

经内核会议表决通过的项目，项目人员应根据内核意见完善申报材料，将修改说明、修改后的申报文件递交内核小组，由主审员按照内核意见及程序审核，符合内核要求的，风险监管总部应在二日内出具推荐文件，报公司决策是否推荐。

（二）内核意见

1、问核程序

2014年5月30日，本保荐机构根据《国泰君安证券股份有限公司保荐项目尽职调查情况问核制度》及中国证监会相关规定的要求，对先进数通信息技术股份公司申请首次公开发行股票并在创业板上市项目进行了问核，保荐代表人对问核事项逐项答复，填写《国泰君安证券股份有限公司关于北京先进数通信息技术股份公司首次公开发行重要事项尽职调查情况问核表》，誊写该表所附承诺事项，并签字确认。保荐机构保荐业务部门负责人参加了问核程序，并在《国泰君安证

券股份有限公司关于北京先进数通信息技术股份公司首次公开发行重要事项尽职调查情况问核表》上签字确认。

2、内核程序

2014年6月4日，本次发行内核会议召开，会议由内核小组组长主持。保荐代表人及项目组成员参加会议对项目进行陈述并对委员提问进行答辩，内核委员从专业角度对申报材料中较为重要和关注的问题进行核查和充分讨论，并形成内核意见。内核会议后，项目组根据内核委员的意见对申报材料进行了相应修改和完善，并将修改后的材料和回复意见提交给内核委员。经本保荐机构内核小组投票表决，内核小组成员11人均同意推荐发行人本次发行。

本保荐机构内核小组审议认为：

发行人符合首次公开发行股票并在创业板上市的条件，本次发行符合《公司法》、《证券法》、《管理办法》等法律法规的规定，申请文件所涉及的内容真实、准确、完整，对重大事实的披露不存在虚假记载、严重性误导或重大遗漏，募集资金投向符合国家产业政策要求。本保荐机构同意向贵会推荐先进数通首次公开发行股票并在创业板上市。

第二节 本保荐机构承诺事项

一、保荐机构对本次发行保荐的一般承诺

本保荐机构已按照法律、行政法规和中国证监会的规定，对发行人及其主要股东进行了尽职调查、审慎核查，同意推荐发行人证券发行上市，并据此出具本发行保荐书。

二、保荐机构对本次发行保荐的逐项承诺

（一）保荐机构已按照中国证监会的有关规定对发行人进行了充分的尽职调查和辅导，本保荐机构有充分理由确信发行人至少符合下列要求：

1、符合首次公开发行股票并在创业板上市的条件和有关规定，具备持续发展能力；

2、与发起人、主要股东之间在业务、资产、人员、机构、财务等方面相互独立，不存在同业竞争、显失公允的关联交易以及影响发行人独立运作的其他行为；

3、公司治理、财务和会计制度等不存在可能妨碍持续规范运作的重大缺陷；

4、高管人员已掌握必备的证券市场法律、行政法规和相关知识，知悉上市公司及其高管人员的法定义务和责任，具备足够的诚信水准和管理上市公司的能力及经验。

（二）根据《证券发行上市保荐业务管理办法》第 33 条的规定，本保荐机构作出如下承诺：

1、有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会有关证券发行上市的相关规定；

2、有充分理由确信发行人申请文件和信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

3、有充分理由确信发行人及其董事在申请文件和信息披露资料中表达意见的依据充分合理；

4、有充分理由确信申请文件和信息披露资料与证券服务机构发表的意见不存在实质性差异；

5、保证所指定的保荐代表人及本保荐机构的相关人员已勤勉尽责，对发行人申请文件和信息披露资料进行了尽职调查、审慎核查；

6、保证保荐书、与履行保荐职责有关的其他文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

7、保证对发行人提供的专业服务和出具的专业意见符合法律、行政法规、中国证监会的规定和行业规范；

8、自愿接受中国证监会依照《证券发行上市保荐业务管理办法》采取的监管措施。

（三）保荐机构保证不存在下列可能影响公正履行保荐职责的情形：

- 1、保荐机构及其大股东、实际控制人、重要关联方持有发行人的股份合计超过百分之七；
- 2、发行人持有或者控制保荐机构股份超过百分之七；
- 3、保荐机构的保荐代表人或者董事、监事、经理、其他高级管理人员拥有发行人权益、在发行人任职等可能影响公正履行保荐职责的情形；
- 4、保荐机构及其大股东、实际控制人、重要关联方为发行人提供担保或融资。

（四）保荐机构及保荐代表人的特别承诺

- 1、本保荐机构与发行人之间不存在其他需披露的关联关系；
- 2、本保荐机构及负责本次证券发行保荐工作的保荐代表人未通过本次证券发行保荐业务谋取任何不正当利益；
- 3、负责本次证券发行保荐工作的保荐代表人及其配偶未以任何名义或者方式持有发行人的股份；
- 4、因本保荐机构为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失，但能够证明本机构没有过错的除外。

第三节 本保荐机构对本次发行的保荐意见

一、本保荐机构对本次发行的保荐结论

本保荐机构，按照《公司法》、《证券法》、《管理办法》、《证券发行上市保荐业务管理办法》、《保荐人尽职调查工作准则》等法律法规和中国证监会的有关规定，经过对北京先进数通信息技术股份公司的尽职调查和对申请文件的审慎核查，认为：北京先进数通信息技术股份公司具备首次公开发行股票并在创业板上市的条件，因此，本保荐机构同意推荐其首次公开发行股票并在创业板上市。

二、发行人本次发行上市的实质条件

（一）发行人就本次发行履行的决策程序

经核查，发行人已就本次公开发行履行了《公司法》、《证券法》及中国证监会规定的决策程序，具体如下：

1、2014 年 5 月 16 日，发行人召开第一届董事会 2014 年第一次定期会议。本次董事会会议审议通过了《关于申请首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市的议案》、《关于首次公开发行股票前的滚存利润分配方案的议案》、《关于首次公开发行股票募集资金投资项目及其可行性的议案》等议案，并决定于 2014 年 6 月 5 日召开 2013 年度股东大会，审议包括上述议案在内的议题。

2、2014 年 6 月 5 日，发行人召开 2013 年度股东大会。出席会议的股东或股东代表共计 34 人，合计持有发行人股份 8849.85 万股，占发行人总股本的 98.33%。本次股东大会会议审议通过了《关于申请首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市的议案》、《关于首次公开发行股票前的滚存利润分配方案的议案》、《关于首次公开发行股票募集资金投资项目及其可行性的议案》等议案。

3、2015 年 3 月 9 日与 2015 年 4 月 3 日，发行人分别召开第一届董事会 2015 年第一次定期会议和 2014 年度股东大会，审议通过了包括《关于<关于申请首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市的议案>之有效期延长 12 个月的议案》、《关于<关于授权董事会办理首次公开发行股票并在创业板上市具体事宜的议案>之有效期延长 12 个月的议案》等在内的全部议案，将本公司 2013 年度股东大会审议通过的《关于申请首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市的议案》和《关于授权董事会办理首次公开发行股票并在创业板上市具体事宜的议案》之有效期延长 12 个月，同时议案内容保持不变。

4、2016 年 2 月 5 日与 2016 年 2 月 25 日，发行人分别召开第二届董事会 2016 年第一次定期会议和 2015 年度股东大会，审议通过了包括《关于<关于申请首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市的议案>之有效期延长 12 个月的议案》、《关于<关于授权董事会办理首次公开发行股票并在创业板上市具体事宜的议案>之有效期延长 12 个月的议案》等在内的全部议案，将本公司 2013 年度股东大会审议通过的《关于申请首次公开发行人民币普通股股票并在创业板

上市的议案》和《关于授权董事会办理首次公开发行股票并在创业板上市具体事宜的议案》之有效期延长 12 个月，同时议案内容保持不变。

（二）发行人本次发行上市符合《公司法》规定的条件

发行人的资本划分为股份，每一股的金额相等。发行人本次拟发行的股票为人民币普通股股票，每股面值 1 元，每一股份具有同等权利；每股的发行条件和发行价格相同，任何单位或者个人所认购的股份，每股应当支付相同价额，符合《公司法》第一百二十五条和第一百二十六条的规定。

（三）发行人本次发行上市符合《证券法》规定的条件

1、发行人符合《证券法》第十三条第一款规定的公开发行新股的以下条件：

- （1）具备健全且运行良好的组织机构；
- （2）具有持续盈利能力，财务状况良好；
- （3）最近三年财务会计文件无虚假记载，无其他重大违法行为；
- （4）经国务院批准的国务院证券监督管理机构规定的其他条件。

2、发行人本次发行上市符合《证券法》第五十条规定的以下条件，但还需要取得中国证监会关于首次公开发行股票的核准：

（1）发行人目前的股本总额为 9,000 万元，股本总额不少于 3,000 万元，本次发行完毕后股本总额将进一步增加。

（2）发行人本次公开发行 3,000 万股人民币普通股，本次发行完成后，股份总数为 12,000 万股，公开发行的股份将达到发行后公司股份总数的百分之二十五。

（3）发行人最近三年无重大违法行为，最近三年财务会计报告无虚假记载。

3、发行人已聘请具有保荐资格的国泰君安担任本次发行上市的保荐机构，符合《证券法》第十一条和第四十九条的规定。

（四）发行人本次发行上市符合《管理办法》规定的条件

1、发行人符合《管理办法》第十一条规定的下列条件：

(1) 发行人于 2000 年 10 月 31 日设立，其设立时为有限责任公司。2012 年 11 月 29 日，发行人以于基准日 2012 年 6 月 30 日经审计的账面净资产值折股整体变更为股份有限公司，自有限责任公司成立之日起计算，持续经营时间在三年以上。

(2) 发行人最近两年连续盈利，最近两年净利润累计不少于 1,000 万元。净利润以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据。

(3) 最近一期末净资产不少于 2,000 万元，且不存在未弥补亏损。

(4) 发行人发行前的股本总额为 9,000 万元，本次拟发行 3,000 万股，每股面值 1 元，发行后股本总额不少于 3,000 万元。

2、发行人的注册资本已足额缴纳，发起人或者股东用作出资的资产的财产权转移手续已办理完毕，发行人的主要资产不存在重大权属纠纷，符合《管理办法》第十二条的规定。

3、发行人主要经营一种业务，即提供面向商业银行为主的 IT 解决方案及服务，包括软件解决方案、IT 基础设施建设及 IT 运维服务，发行人的生产经营活动符合法律、行政法规和《公司章程》的规定，符合国家产业政策及环境保护政策，符合《管理办法》第十三条的规定。

4、发行人最近两年内主营业务和董事、高级管理人员均没有发生重大变化，公司控制权没有发生变更，符合《管理办法》第十四条的规定。

5、发行人各个股东所持股权较为分散，无控股股东和实际控制人，各股东所持股份不存在重大权属纠纷，符合《管理办法》第十五条的规定。

6、发行人资产完整，业务及人员、财务、机构独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，发行人与持股 5%以上主要股东及其控制的其他企业间不存在同业竞争，也不存在严重影响公司独立性或者显失公允的关联交易，符合《管理办法》第十六条的规定。

7、发行人具有完善的公司治理结构，依法建立健全了股东大会、董事会、监事会以及独立董事、董事会秘书、审计委员会制度，相关机构和人员能够依法履行职责；发行人已建立健全股东投票计票制度，建立发行人与股东之间的多元化纠纷解决机制，切实保障投资者依法行使收益权、知情权、参与权、监督权、求偿权等股东权利，符合《管理办法》第十七条的规定。

8、发行人会计基础工作规范，财务报表的编制符合企业会计准则和相关会计制度的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量，并由注册会计师出具无保留意见的审计报告，符合《管理办法》第十八条的规定。

9、发行人内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证公司财务报告的可靠性、生产经营的合法性、营运的效率与效果，并由注册会计师出具无保留结论的内部控制鉴证报告，符合《管理办法》第十九条的规定。

10、发行人的董事、监事和高级管理人员忠实、勤勉，具备法律、行政法规和规章规定的资格，且不存在下列情形，符合《管理办法》第二十条的规定：

（1）被中国证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期的；

（2）最近三年内受到中国证监会行政处罚，或者最近一年内受到证券交易所公开谴责的；

（3）因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见的。

11、发行人及其持股 5%以上主要股东最近三年内不存在损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法行为，发行人及其持股 5%以上主要股东最近三年内不存在未经法定机关核准，擅自公开或者变相公开发行证券，或者有关违法行为虽然发生在三年前，但目前仍处于持续状态的情形，符合《管理办法》第二十一条的规定。

12、发行人募集资金系用于主营业务，并有明确的用途，募集资金数额和投资项目与发行人现有生产经营规模、财务状况、技术水平、管理能力及未来资本支出规划等相适应，符合《管理办法》第二十二条的规定。

综上，发行人具备《公司法》、《证券法》以及《管理办法》等法律法规和规范性文件规定的申请首次公开发行股票并在创业板上市的实质条件。

五、发行人存在的主要风险

（一）市场竞争风险

发行人是银行业 IT 服务行业中的知名企业，具有较强的技术创新能力与深厚的服务经验积累。尽管本行业市场容量较大，但由于服务商较多、竞争格局高度分散，且发行人的主要竞争对手亦在不断进步，发行人在行业市场中尚未占据绝对优势，使发行人面临如下市场压力：

1、公司目前主要客户为国有五大行、股份制商业银行与省级农信社，近年来公司逐步扩大对城市商业银行的覆盖。由于服务商纷纷看好中小银行市场，参与竞争的服务商快速增加，使发行人在这一细分市场的拓展中面临较激烈的市场竞争。

2、由于银行业 IT 系统的复杂性，银行对服务商的选择与更换较为慎重，如果其他服务商已经在为发行人的目标客户服务，则将拥有较强的先发优势，使发行人在争取业务机会时面临较激烈的市场竞争。

（二）客户集中风险

公司主要提供面向商业银行为主的 IT 解决方案及服务，销售收入主要来源于银行业。报告期内各期，公司来源于银行业客户的收入占营业总收入的比例分别为 70.20%、75.83%、73.40%和 77.05%，银行业客户集中度较高。银行业客户的发展战略、投资规模、经营决策将对公司的业务发展速度和规模等经营状况产生较大的影响。

报告期内各期，公司对前五大客户的收入占营业总收入的比重较高，分别为 55.87%、52.45%、45.61%和 47.54%。公司对单一客户建设银行的收入占营业总收入的比重较高，分别为 30.42%、33.69%、13.04%和 18.81%。若今后国内外经济形势出现较大变动，主要客户放缓信息化建设的速度，或主要客户的采购政策等发生变化，则公司会由于客户较为集中而面临经营波动的风险。

（三）毛利率波动风险

公司主营业务分为 IT 基础设施建设业务、软件解决方案业务及 IT 运维服务业务。报告期内各期，IT 基础设施建设业务的毛利率分别为 9.77%、10.02%、10.44%和 12.66%，软件解决方案业务的毛利率分别为 43.87%、40.82%、

38.09%和 43.92%，IT 运维服务业务的毛利率分别为 27.20%、20.12%、25.59%和 26.23%，各细分业务的毛利率呈现一定的波动。

IT 基础设施建设业务行业竞争激烈，行业毛利率整体处于较低水平，上游设备生产厂商和下游客户的议价能力较强，毛利率受供应商和客户的影响较大。软件解决方案业务和 IT 运维服务业务的毛利率受人力成本、服务价格等因素的影响较大。

如果公司经营模式、服务价格、技术更新速度、市场竞争环境、人力资源成本等因素发生变化，可能导致公司各项业务的毛利率水平出现一定幅度的波动，从而影响公司的盈利水平。

（四）人力资源与人力成本风险

银行业 IT 服务行业是智力密集型行业，行业企业对人才争夺较为激烈。发行人经过多年发展，建立起了技术精湛、经验丰富、团结合作的技术与管理团队，并成为发行人市场竞争力的重要来源。若发行人不能及时培养和引进所需的人才，则将对发行人业务规模的扩大造成较大限制；若发行人的核心研发人员、技术服务人员与管理人员流失，也将对发行人竞争力的保持造成不利影响。

近年来，随着国内物价水平的持续上涨，发行人员工工资及福利也呈现上涨趋势，从而面临营业成本及费用上升的局面。随着发行人规模的扩大，特别是上市后募投项目的逐步实施，若发行人未能有效提高营业收入水平、控制人力成本，则将面临盈利能力下降的风险。

（五）技术风险

银行业 IT 技术发展迅速，技术和产品更新换代较快，对技术储备要求较高。发行人的软件解决方案是基于自主平台软件、针对银行业特定应用需求而开发的，能够有效提升客户应用软件的开发效率。若发行人不能持续创新以适应银行业特定应用需求的变化，或在技术开发方向上发生决策失误，则将对发行人软件业务的市场前景造成较大的不利影响。

IT 基础设施建设及 IT 运维服务涉及到众多厂商的设备及系统软件。如果发行人的技术储备不够充分或不能快速更新，则不能高效满足客户的需求，发行人可能丧失现有技术和市场的优势地位。

信息技术发展变化较快，目前，云计算、大数据、移动互联网等技术的成熟为银行业 IT 系统开拓了新的发展方向，并在基础架构、运行性能上对软硬件系统水平提出了更高的要求。若发行人的产品与服务不能准确把握行业技术的发展趋势，或不能将新技术应用于发行人产品的开发和升级，将使发行人面临一定的技术风险。

六、对发行人发展前景的简要评价

银行的经营管理越来越依赖信息技术。随着银行业市场竞争加剧，银行业的金融产品创新、个性化的客户服务提供、差异化的市场营销都离不开 IT 系统的支持，IT 系统建设已经成为银行提升自身竞争力不可或缺的重要手段。未来几年，随着我国银行业规模和盈利能力的持续提升，银行业的信息化投入必将不断增长。

发行人结合行业发展趋势和发行人实际情况制定了合理的发展战略与业务发展规划，对未来的发展进行了明晰的规划，确保发行人稳定、可持续的增长。同时，发行人已形成突出的核心竞争优势，包括客户资源与品牌优势、产品优势、人才与团队优势、技术创新与项目经验优势、供应商合作优势、营销服务网络优势等。

发行人本次公开发行募集资金拟投资于“基于 SOA 架构的金融渠道和业务平台 Starring6 项目”、“企业数据管理及应用软件包 iMOIA 项目”、“统一客户服务平台 UCSP 项目”、“统一通信平台及应用软件包 AUC2 项目”、“大数据平台及应用项目 BDPAS”、“IT 运维服务体系建设项目”、“偿还银行贷款”及“补充营运资金”。以上募集资金项目的实施，有利于提高发行人整体解决方案能力和项目实施效率，增强发行人的核心竞争力和盈利能力，巩固发行人在银行业 IT 服务行业的领先地位和品牌形象，为发行人实现可持续发展提供保障。

综上分析，本保荐机构认为，发行人具有较强的自主创新能力和良好的成长性，在我国银行业 IT 服务行业中具有较为突出的行业地位和较为明显的竞争优势，符合《首次公开发行股票并在创业板上市管理办法》等法规的要求。

（以下无正文）

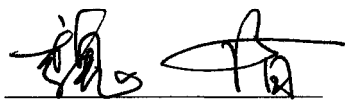
附件一：《保荐代表人专项授权书》

附件二：《国泰君安证券股份有限公司关于签字保荐代表人情况的说明》

附件三：《国泰君安证券股份有限公司关于北京先进数通信息技术股份公司的成长性专项意见》

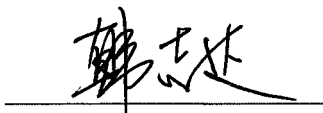
(此页无正文,为《国泰君安证券股份有限公司关于北京先进数通信息技术股份公司首次公开发行股票并在创业板上市之发行保荐书》之签署页)

项目协办人签名:

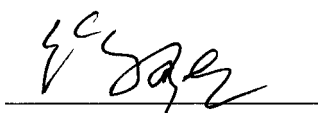


魏 璿

保荐代表人签名:

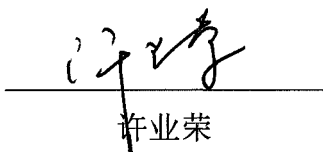


韩志达



徐可任

内核负责人签名:



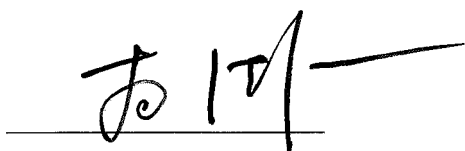
许业荣

保荐业务负责人签名:



王 松

保荐机构法定代表人签名:



杨德红



国泰君安证券股份有限公司

2016 年 8 月 15 日

保荐代表人专项授权书

本公司已与北京先进数通信息技术股份公司（以下简称“发行人”）签订《北京先进数通信息技术股份公司与国泰君安证券股份有限公司关于首次公开发行股票之保荐协议》（以下简称“《保荐协议》”），为尽职推荐发行人首次公开发行（以下简称“本次发行”），持续督导发行人履行规范运作、信守承诺、信息披露等相关义务，本保荐机构指定保荐代表人韩志达（身份证号 371122198302012213）、徐可任（身份证号 110102196607072715）具体负责保荐工作，具体授权范围包括：

1、协助发行人进行本次保荐方案的策划，会同发行人编制与本次保荐有关的申请材料。同时，保荐机构根据发行人的委托，组织编制申请文件并出具推荐文件。

2、保荐代表人应当对发行人本次发行申请文件中有中介机构及其签名人员出具专业意见的内容进行审慎核查，其所作的判断与中介机构的专业意见存在重大差异的，应当对有关事项进行调查、复核，并有权聘请其他中介机构提供专业服务，相关费用由发行人承担。

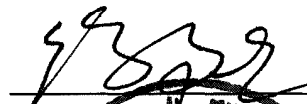
3、协调发行人与中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所、中国证券登记结算有限公司深圳分公司的联系，并在必要时根据该等主管机构的要求，就本次保荐事宜作出适当说明。

4、保荐代表人的其他权利应符合《证券发行上市保荐业务管理办法》的规定和双方签订的《保荐协议》的约定。

保荐代表人（签字）

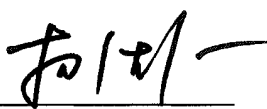

韩志达

保荐代表人（签字）



(公章)

法定代表人（签字）


杨德红

授权机构：国泰君安证券股份有限公司

2016 年 8 月

国泰君安证券股份有限公司关于签字保荐代表人情况的说明

除担任北京先进数通信息技术股份公司首次公开发行并在创业板上市项目的签字保荐代表人外，韩志达现担任内蒙古大中矿业股份有限公司首次公开发行并上市（主板）项目、包头华资实业股份有限公司非公开发行股票项目的签字保荐代表人，徐可任现担任北京元隆雅图文化传播股份有限公司首次公开发行并上市（中小板）项目的签字保荐代表人。

韩志达、徐可任满足《关于进一步加强保荐业务监管有关问题的意见》（中国证监会公告[2012]4号）中关于保荐代表人可在主板（含中小企业板）和创业板同时各负责两家在审企业的条件，具体情况如下：

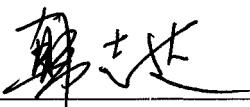
韩志达、徐可任最近三年内无违规记录，未被中国证监会采取过监管措施、受到过证券交易所公开谴责或中国证券业协会自律处分；

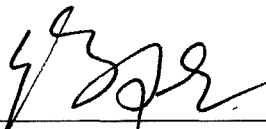
韩志达最近三年内曾担任过已完成的再融资项目签字保荐代表人，具体项目为桑德环境资源股份有限公司向原股东配售 A 股股票项目、河北衡水老白干酒业股份有限公司非公开发行股票项目；

徐可任最近三年内曾担任过已完成的再融资项目签字保荐代表人，具体项目为桑德环境资源股份有限公司向原股东配售 A 股股票项目、东北制药集团股份有限公司非公开发行股票项目。

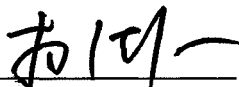
(本页无正文,为《国泰君安证券股份有限公司关于签字保荐代表人情况的说明》
之签字盖章页)

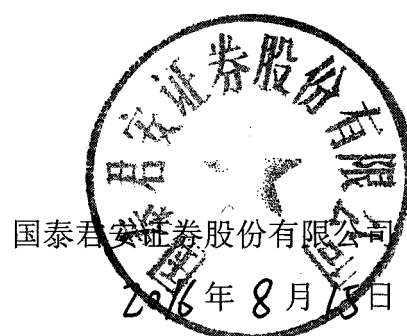
保荐代表人签字:


韩志达


徐可任

法定代表人签字:


杨德红



国泰君安证券股份有限公司

关于北京先进数通信息技术股份有限公司的 成长性专项意见

北京先进数通信息技术股份公司（以下简称“发行人”或“公司”）拟首次公开发行股票并在创业板上市。作为本次发行的保荐人和主承销商，国泰君安证券股份有限公司（以下简称“本保荐机构”）对发行人的自主创新能力和成长性进行了专项核查，意见如下：

一、重要声明

本专项核查意见系本保荐机构以充分尽职调查为基础对发行人的自主创新能力和成长性做出的独立判断，其结论并非对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。

二、发行人自主创新能力分析

（一）发行人的产品和业务模式充分体现了其自主创新能力

自成立以来，发行人即以持续性的自主创新作为行业内的立身之本。我国银行业发展迅猛，这为 IT 服务商从满足银行客户业务流程与技术需求上都提出了严苛的要求。自成立以来，发行人业绩持续成长，行业地位快速提高，我们认为这些成果皆依赖于发行人良好的自主创新能力，而发行人的产品与业务模式是其能力的充分体现，亦是其成长性的充分保障。

1、对银行业客户的深入理解是发行人自主创新能力的核心基础

银行业客户的业务流程与 IT 基础环境复杂，对 IT 系统的定制化需求差异较大，通用化的产品与服务一般不足以满足银行的业务需求。公司自 2000 年成立以来一直专注于从事银行业 IT 解决方案及服务这一领域，在长期的业务实践中积累了对银行业的深入理解，经过反复的业务探索与调研总结了银行业客户在 IT

服务方面的潜在需求，并将之实现于公司的平台软件产品和服务项目中，最终形成了满足银行业需求的一系列 IT 解决方案及服务，并获得了客户的广泛认可。因此，公司对银行业客户的长期经验和深刻理解是公司自主创新能力的核心基础。

2、公司主营业务的发展历程亦是公司的自主创新历程

公司自 2000 年设立以来，一直专注于向国内银行业提供软件解决方案、IT 基础设施建设及 IT 运维服务。根据银行业 IT 服务行业市场的发展，公司准确分析并调整经营战略，使公司得以在不同时期稳定、持续成长。

公司主营业务的发展历程可划分为两个阶段：

（1）2000 年至 2006 年，初创阶段，围绕重点客户提供相关服务

公司成立之初主要凭借自身人才优势，专注于开拓国有大中型商业银行分行市场，按照客户的需求向客户提供定制软件开发、IT 基础设施建设及 IT 运维服务等相关服务。该阶段适逢国有大中型商业银行开展 IT 系统全国数据大集中建设的高峰期，银行大规模投入于 IT 基础设施改造和应用系统建设，为公司的稳定发展提供了广阔的市场空间。

在软件解决方案领域，公司重点面向工商银行、建设银行分行市场，围绕客户的特定需求提供定制与定量软件开发服务。公司这一时期开发的软件种类庞杂，包含核心业务、中间业务、支付业务、柜面系统、网络银行、自助服务系统、报表系统、CRM 系统等，涵盖了大部分国内银行投入建设的 IT 应用系统门类。

在 IT 基础设施建设及 IT 运维服务领域，公司重点面向工商银行、建设银行分行市场，获得了较好的分行市场占有率，在银行网络基础设施建设方面树立了专业化 IT 服务商的形象，进而使公司在 IT 基础设施建设方面与国有大型商业银行的战略合作地位不断巩固、发展。

为了增强服务与技术能力，降低定制化开发的复杂度，公司在这一阶段投入了大量资源进行自有版权的平台软件产品和应用级解决方案研发，将过往业务中

具有共性的软件功能进行汇总，开发并注册了一系列软件产品，其中也包括公司目前的核心平台软件 **Starring** 和 **MOIA**。

至 2006 年，公司在软件产品与解决方案、IT 基础设施建设及 IT 运维服务方面均已形成了一定的规模的销售收入和稳定的客户群体。

（2）2007 年至今，以产品和解决方案为导向的专业化发展阶段

国内主要银行全国数据大集中后期，公司预见到集中化建设将为释放大量中长期 IT 应用系统建设需求，以人力输出为主的定量软件开发服务将难以满足高端用户的需要。为此，公司着力培育软件类业务，将业务策略调整为围绕公司自有平台软件产品与应用级解决方案，依托公司在金融前置与渠道、数据管理与商业智能等细分领域的经验积累，向客户提供细分领域内的专精化服务，并大规模拓展新客户市场。

在软件解决方案方面，得益于前期较大的研发投入，公司逐步形成了以 **Starring**、**Sunrise**、**ECAP** 为核心的前置渠道系列解决方案族，以及以 **MOIA** 为核心的数据整合解决方案族。在充分巩固大中型商业银行软件解决方案业务合作关系的基础上，公司成功开拓了全国性股份制银行和区域性银行市场，降低了对单一类型客户依赖的风险。随着公司以核心平台软件的成功应用，**Starring** 和 **MOIA** 逐渐成为银行业 IT 服务行业中的知名平台软件产品。

在 IT 基础设施建设与 IT 运维服务方面，公司从大中型商业银行的分行级服务商逐步成长为总行级服务商，成立了一支总行级的咨询服务团队和数据中心建设团队，建立了广泛的地区服务网点，并基于 ITIL 服务流程和规范建设起公司的 IT 运维服务体系。在此期间，公司充分巩固了工商银行、建设银行的 IT 基础设施建设市场，同时成功进入了中国银行、农业银行、交通银行、邮政储蓄银行及一批股份制商业银行、区域性银行市场，成为银行业 IT 服务行业中 IT 基础设施建设与 IT 运维服务领域的领先者。

3、核心平台软件 Starring 和 MOIA 的发展变迁是发行人自主创新能力的集中体现

发行人的软件解决方案业务以自主平台软件为基础，向客户提供符合其自身业务特点的定制化软件解决方案，形成了金融前置与渠道应用、数据管理与商业智能应用两大业务方向。Starring 和 MOIA 分别是发行人在这两个业务方向上的核心平台软件。

（1）Starring

自 2001 年第 1 版 Starring 推出以来，国内银行的前置与渠道系统架构伴随着银行业务体系的变化不断改变，发行人把握了市场需求的变化，对 Starring 进行了持续的升级投入，体现出发行人较强的技术创新水平与市场把握能力。

Starring 产品的版本演变历史如下：

Starring 版本	主要功能	市场变化情况和调整策略
Starring 1.0	元数据定义和变量池、网关组件模板及通信消息的异步匹配机制、子交易组合调度、数据库封装及 SQL 操作对象定义、格式定制和转换、系统运行监控、数据管理维护等。	作为 Starring 的第 1 版，配备了组件与总线机制，有完整服务流程的定制化开发工具，可以快速实现渠道服务接入和服务访问，支持了中间业务系统的实施。但产品基于 UNIX 字符界面，还需要更强大的集成开发工具以全面管理项目工程资源。
Starring 2.0	新增如下内容： ESBuilder 图形化集成开发工具、全面采用 XML 定义配置文件、DRQ 总线、表达式解析执行、通用客户端和服务器端组件及事件扩展机制、支持 TUXEDO 模式的多机传输、应用数据路由定义、超时处理、平台运行管理进程完善、自动维护系统健康运行、加密算法支持等。	增加了总线模块，重点完善了分布式处理和内部负载均衡机制，建立了统一信息交换框架，为核心前置、服务交换平台等系统构建了稳定的底层基础平台。但产品安装和使用都不够方便。

Starring 版本	主要功能	市场变化情况和调整策略
Starring 3.0	新增如下内容： 分层分类的内容管理机制、集中的环境配置工具以方便多环境部署、业务流程可视化定义及驱动引擎、DTA 模板定义、ALA 模板定义、固化的自动任务服务、固化的自动冲正服务、固化的异步数据库操作服务、插件的自动化编译机制、模拟器模板和调试机制、监控管理加强以支持动态刷新参数。	在此阶段，公司参与了一个大型银行的核心数据集中项目，完成了其多家分行的综合前置与特色业务平台建设。公司为了更好地满足此类用户的需求，对 2.0 版本进行了优化：将平台和基础环境、中间件、数据库、应用系统彻底隔离，通过安装配置过程增加关联；通过部署工具的引入，方便了各运行环境参数的集中配置；通过流程可视化定制，实现程序流程的全面功能定义，业务逻辑易懂；报文格式种类全面支持，提高了报文定制的便利性和扩展性等。
Starring 3.1	新增如下内容： 集中的控制台工具、集成开发环境支持定制对象的版本操作和集成 SVN 工具控制文件版本、客户化文件的编辑和编译、元件和项目级公共资源节点扩展、格式报表定制、枚举类型定制、多数据库连接定义及重连机制、增量部署、服务质量机制、异步全双工 DTA 模板、自动重启和检查策略扩展。	在此期间，公司承接了多个综合前置和渠道整合项目，为多家银行升级新一代核心系统提供了大前置和服务总线的方案。为了促进客户的新系统快速切换上线，公司在 3.0 基础上进行了升级，特别是服务质量机制的增强，使基于 Starring 构建的系统实现 7×24 小时运行，Starring 产品在用户数量、业务种类特征、各类实际生产环境等条件考验下，日趋成熟。

Starring 版本	主要功能	市场变化情况和调整策略
Starring 3.2	新增如下内容: 应用对参数和部署共享内存使用只读方式访问、系统运行参数的最大值可以动态配置、DRQ 流水号生成参数可以动态配置、多版本共享内存实时刷新、刷新可以预约生效、优化 HASH 算法和相关共享资源池的处理、日志功能优化、WSDL 文件导入导出支持。	随着 Starring 用户群扩大, 7×24 小时的银联、支付、服务总线等重点系统建设中, 系统连续运行、在线升级的要求非常急迫, 为此公司在 3.1 版本基础上进行了升级, 增加了联机版本更新等优化功能。而随着上百个业务组件的部署、更强的硬件系统、交易量的跨数据级模式增长, 平台的性能、隔离性、容量需要针对性优化。
Starring 3.3	新增如下内容: Web Service 的更好支持、目的方并发数控制、服务目录功能、外部系统负载均衡定义、分布式服务的流程化监控、集群日志管理功能。	根据上一版本中挖掘的系统优化需求, 实现了服务总线功能的全面优化。
Starring 4.0	新增如下内容: eclipse 重构定制工具、OSGI 技术验证、手机渠道实现监控客户端、富客户端技术验证、SDO、SCA 规范和实现、BPM 技术验证。	公司在上一版 Starring 的基础之上开发了基于 Java 的内部测试版本, 以进行全面的前期技术可行性验证, 为 Starring 5 的全面开发打下良好基础。
Starring 5.0	新增如下内容: 基于 eclipse RCP 技术实现了 IDE 集成开发工具; 基于 JDK 实现了 XML、JSON、8583、HTTP 等报文的处理, 实现了 WebService、HTTP、TCP 协议的通讯适配器; 基于 Java EE 的集群部署; 结构化数据元素描述和存储, 完美支持 XML、JSON 结构化数据; 多版本运行资源池技术确保在集群中运行资源版本同步和生效, 并能确保交易不间断运行; 基于 Quartz 技术的自动任务调度引擎, 支持多种维度的自动任务调度。	实现了一个具有完整交换功能的 Java 运行框架, 该框架采用数据总线加功能插件的松耦合结构, 可以集群部署。能够满足公司对基于 Java 的应用开发需求, 快速的在框架上实现 Java 应用的开发和部署。可以适应任何应用服务器, 支持跨平台。实现了原有 Starring 版本的绝大部分功能, 成为 Java 应用实施的基础平台。

现阶段，随着开放式的 J2EE 架构在银行业 IT 环境中逐步普及，公司计划将现有版本的 Starring 产品换代升级为 Starring 6，以提供对 C 架构与 J2EE 架构的双线支持，并在新架构基础上开发适应银行新时期业务需求的应用级解决方案，这是发行人把握行业技术动向的又一次技术创新举动。

（2）MOIA

公司自 2001 年即进入数据管理与商业智能应用领域，至今承接了上百个数据类项目，MOIA 系列产品的定位也随着市场和技术的变化不断发生调整，体现出公司对市场趋势的深刻理解和快速有效的自主创新能力。

MOIA 系列产品的版本演变历史如下：

MOIA 版本	主要功能	市场变化情况和调整策略
MOIA 1.0	数据加工处理（ETL）、作业管理和流程组织、任务调度、系统运行监控、数据和信息展现、应用集成功能。	此时的 MOIA 是一个功能完备但复杂的半产品形态的软件包，但产品形态较差，基本上是程序堆积。
MOIA 2.0	作业管理和流程组织、任务调度、系统运行监控、数据和信息展现、应用集成功能 新增如下内容： 对第三方 ETL 工具集成支持； 去除如下内容： 数据加工处理(ETL)。	在这一时期，国外厂商的专业的 ETL 工具软件大量进入市场，功能和性能较强，为此公司将 ETL 功能从 MOIA 中去除，转而采用集成第三方的 ETL 工具的市场策略。
MOIA 3.0	作业管理和流程组织、任务调度、系统运行监控、数据和信息展现、应用集成功能、对第三方 ETL 工具集成支持。 新增如下内容： 应用数据管理、资源管理和并发控制。	在此阶段，各大型银行数据中心开始显现出大量数据交换软件需求，项目的数据规模和任务规模也快速增长，要求较强的数据管理功能。公司适应趋势地为 MOIA 增加了资源管理、并发控制和应用管理模块，在市场上获得广泛应用。
MOIA 4.0	作业管理和流程组织、应用数据管理、任务调度、资源管理和并发控制、系统运行监控、对第三方 ETL 工具集成支持。 新增如下内容： 集群管理和网络计算、部署管理；	在此期间，公司承接了多个大型数据仓库和 ODS 项目，并在项目实施过程中发现国内企业对数据应用集成、数据和信息展现的需求日趋扩大。公司随之重构了 MOIA 的产品架构，并将数据管理与数据展现功

MOIA 版本	主要功能	市场变化情况和调整策略
	更新如下内容： 将 MOIA 重构为 MOIA.DSP 和 MOIA.RSP 两个独立产品模块。	能独立为 MOIA.DSP、MOIA.RSP 两个产品，使这两个产品既可以集成使用，也可以独立销售，进而更加贴合市场需求。
MOIA 4.4	作业管理和流程组织、应用数据管理、任务调度、资源管理和并发控制、集群管理和网络计算、系统运行监控、对第三方 ETL 工具集成支持、部署管理。 新增如下内容： 统一作业视图、企业 ETL 平台管理等。	在此时期，MOIA 系列产品树立了其行业领先地位，公司数据类项目急剧增多，也有更多的实用功能被加入到 MOIA 系列产品中，如为支持第三方工具软件改进的数据调度模块和统一作业视图等功能。公司还前瞻性地观察到大型企业构建 ETL 平台需求，专门强化了数据管理功能。

目前，为了扩大在这一领域的市场竞争优势，公司计划利用本次发行募集资金对现有的 MOIA.DSP 和 MOIA.RSP 两大平台软件进行升级换代，并新增 4 个全新的产品模块，以适应“大数据”、“云计算”和移动互联网等新技术趋势下的市场需求，这也充分体现出发行人对行业及技术发展方向的深刻理解能力，以及通过技术创新及时响应市场的能力。

4、IT 基础设施建设三大解决方案反映了发行人领先的技术集成创新实力

公司凭借对银行业的深刻理解，为客户提供了规划设计咨询、软硬件选型与部署实施等覆盖 IT 基础设施建设全生命周期的服务，并将行业技术与自有知识产权产品相结合，形成了数据中心基础设施、企业网络等解决方案。

在提供上述满足传统 IT 基础设施建设需求的解决方案的同时，公司还创新性地推出了统一通信等前瞻性的增值解决方案，将公司领先的软件技术融合进 IT 基础设施建设领域，帮助客户低成本地建立起国际化、现代化的 IT 基础架构环境，进而帮助客户实现业务创新。这些创新性的增值解决方案不仅帮助公司开拓了新的市场，也使公司的技术创新形象深入客户，进而与客户建立起更加稳固的合作关系。

5、IT 运维服务实现了发行人的服务创新

金融产品的创新与 IT 技术的复杂化使银行业客户需要更为精细化的 IT 运维服务，而普通的原厂商保修可提供的服务项目往往较少。公司的 IT 基础设施运维服务通过备品备件、现场值守、多厂商产品支持等增值服务项目为客户提供了更多选择，全方位地满足了银行业客户的 IT 运维需求，得到了良好的市场反响。

另一方面，公司通过对银行业客户的深入理解发现，客户所采购的大量第三方软件产品往往不能满足客户个性化的需求并充分发挥其作用。在这一背景下，公司创新性地推出了特色化的软件支持与维护服务业务，为客户的第三方应用软件产品提供性能调优、产品培训、质量跟踪等全面的、端到端的专业支持服务，确保第三方软件产品有效地与客户的 IT 环境相融合。这一创新性业务不仅填补了客户第三方软件产品专业支持领域的空白，也有效地巩固了公司与客户及软件厂商的合作关系，实现了服务创新。

公司基于长期的专业服务经验，建立了服务运营管理平台，结合公司广泛的服务网点分布，实现了对服务产品运营、交付及审计的全流程信息化管理，有效降低了单纯依靠人工手段维护可能引发的系统性风险，保证了对客户的服务品质，形成了从架构设计、选型、安装调试到日常运营维护的全流程 IT 基础设施服务模式。经过大量、广泛的项目经验积累，公司对主要客户的 IT 环境已经非常熟悉，能够快速完成现有客户的系统服务工作，同时也可以通过已积累的经验知识对新客户的系统问题作出有效预判。公司借助运维服务管理平台，在传统 IT 运维服务的基础上推出系统运维服务等创新服务模式，通过电子化、自动化的流程管理打包负责客户 IT 系统的全流程运营维护，提升 IT 运维服务对客户价值，该类高附加值业务亦有望成为公司未来新的利润增长点。

（二）发行人自主创新能力得到各类客户、供应商、有关主管部门和社会各界的充分认可

1、发行人在银行业 IT 服务行业的市场地位体现出对客户对发行人技术实力的充分认可

（1）软件解决方案业务的市场地位与技术实力

前置系统和数据管理产品在客户 IT 环境中的独占性较强，因而优质客户对软件产品的选择标准较为审慎。公司在这两个领域的核心平台软件 **Starring** 和 **MOIA** 汇聚了国内各类银行、证券公司、保险公司、电信企业、制造业企业等大量的、持续性的优质客户，充分说明了客户对公司产品技术与服务实力的认可。

特别地，由于 **Starring** 的广泛应用，目前国内已经形成了一个基于 **Starring** 进行应用开发的技术群体，对该产品特性的掌握程度甚至已成为部分银行软件开发人员的招聘标准。技术群体对发行人产品的认可充分说明了发行人行业领先的技术地位。

（2）IT 基础设施建设及 IT 运维服务业务的市场地位与技术实力

银行业对 IT 基础设施建设与 IT 运维服务设置了严格的准入标准。其中，系统建设需求最大的国有大型商业银行通过定期审核服务商资格等方法限制了市场参与者的进入机会。因此，在国有大型商业银行 IT 基础设施建设及运维服务市场的参与度最能反映服务商的行业地位。

公司 IT 基础设施建设与 IT 运维服务业务主要服务于大型商业银行，是国内少数几家同时为工商银行、建设银行、农业银行、中国银行、交通银行、邮政储蓄银行提供 IT 基础设施建设及运维服务的服务商之一。报告期内公司一直是工商银行、建设银行、农业银行、中国银行 IT 基础设施建设及运维服务的主要供应商之一，与四大国有商业银行有将近十年的合作关系。自 2013 年起，公司开始为交通银行和邮政储蓄银行提供系统集成服务。

随着银行业对信息系统风险管控的增强，大型商业银行均倾向于构建稳定的服务供应体系，现有的服务关系趋于稳定，因此公司在此领域的领先地位将长期保持，并随着业务能力与服务水平的提升继续扩大。

借助于国有大型商业银行的服务经验，公司树立了良好的行业品牌形象，从而有效地推动了公司向区域性银行市场的业务拓展。

2、发行人与供应商的紧密合作关系是供应商对发行人技术创新实力认可的充分体现

公司长期深耕于银行业 IT 服务行业，与厂商建立了良好的合作关系。公司是 IBM、CISCO、迈普、浪潮的战略合作伙伴，拥有 CISCO、华为、H3C、锐捷等厂商产品的金牌代理认证，也是 Oracle、HP、EMC、VMWare 等众多厂商的重要合作伙伴，能够获得较多的优惠支持，包括快速订货渠道、优先配送权、更长账期等，可有效缩短项目工期，提高服务响应速度，减少资金占用，进而形成公司的市场竞争优势。同时，公司与厂商共享双方的销售渠道，将双方的销售优势形成合力，特别在联合投标时，这种合作能大大提高中标概率。

3、发行人获得的资质认证体现出政府与行业对发行人技术创新实力的充分认可

公司于 2011 年 10 月 11 日被北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局和北京市地方税务局认定为高新技术企业（证书编号：GF201111000957），有效期三年；并于 2014 年 10 月 30 日继续被北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局和北京市地方税务局认定为高新技术企业（证书编号：GR201411003025），有效期三年。高新技术企业认证的取得也说明公司的自主创新能力获得了政府与行业的充分认可。

序号	资质名称	证书编号	发证单位	发证时间	有效期
1	国家级高新技术企业证书	GF201111000957	北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局	2011年10月11日	三年
2	国家级高新技术企业证书	GR201411003025	北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局	2014年10月30日	三年
3	计算机信息系统集成一级资质	Z1110020120444	中华人民共和国工业和信息化部	2012年10月8日	2015年10月7日
4	商用密码产品销售许可证	国密局销字 SXS1772号	国家密码管理局	2013年3月11日	2016年3月11日

序号	资质名称	证书编号	发证单位	发证时间	有效期
5	CMMI L3	-	Soft Tech Development Inc.	2014年5月	2017年5月
6	质量管理体系认证证书 (ISO9001)	016ZB13Q20695R3M	北京新世纪认证有限公司	2014年4月8日	2016年3月31日
7	IT服务管理体系认证证书 (ISO20000)	01212IT0004R0M	广州赛宝认证中心服务有限公司	2012年2月2日	2015年2月1日
8	IT服务管理体系认证证书 (ISO20000)	CPR15IT0024R1M	广州赛宝认证中心服务有限公司	2015年2月14日	2018年2月13日
9	信息安全管理实用规则认证证书 (ISO27001)	01214IS0029R0L	广州赛宝认证中心服务有限公司	2014年1月10日	2017年1月9日
10	《信息系统集成及服务资质证书》	XZ1110020120444	中国电子信息行业联合会	2015年10月8日	2019年10月7日

4、发行人的自主创新能力获得社会的广泛认同

公司是国内金融前置与渠道应用、数据管理与商业智能应用领域领先的软件解决方案供应商；是国内少数几家同时为工商银行、建设银行、农业银行、中国银行、交通银行、邮政储蓄银行提供 IT 基础设施建设及运维服务的服务商之一。报告期内，公司各项业务技术水平及服务能力不断提升，获得了市场的广泛认可：

评选时间	所获荣誉	评选/主办机构
2015	2014 年度自主可靠企业核心软件品牌 (20 家)	电子信息行业联合会、中国电子商会、中国软件行业协会
2014	2014 十佳金融行业方案商、2014 十佳大数据方案商、2014 中国方案商百强	北京软件协会、《商业伙伴》
2014	软件百强企业	工信部
2011-2014	十大金融科技杰出企业	中国金融科技发展论坛
2013	银行业信息科技外包服务合作组织首批 27 家成员之一	中国银监会
2013	中国方案商百强、最具投资价值方案商 TOP50、十佳大数据方案商、十佳银行行业方案商	北京软件协会、《商业伙伴》
2012	北京信息网络产业新业态创新企业 30 强	北京市经济和信息化委员会
2012	中国软件行业（金融领域）优秀企业	中国软件行业协会
2010	十佳银行行业方案商	《电脑商报》

（三）发行人拥有大量自主知识产权及多项自主研发形成的核心技术

公司形成了一系列独到的服务理念和行业领先的技术成果，这不仅是公司自主创新能力的突出体现，也是公司业务取得持续发展、保持行业领先地位的基石。

公司拥有的与业务相关的计算机软件著作权主要情况如下表所示：

序号	著作权人	软件名称	登记号	登记证书颁发日期	首次发表日期	权利期限	取得方式	是否存在他项权利
1	发行人	先进数通企业数据展现与服务平台软件 V3.3	2016SR153906	2016年6月23日	2015年12月31日	50年	原始取得	否
2	发行人	先进数通金融大数据管理及服务平台软件 V1.0	2016SR095740	2016年5月5日	2015年12月31日	50年	原始取得	否
3	发行人	先进数通渠道整合系统软件 V1.0	2016SR069499	2016年4月6日	2015年7月10日	50年	原始取得	否
4	发行人	先进数通企业级数据交换平台软件 V1.0	2016SR029071	2016年2月14日	2015年10月31日	50年	原始取得	否
5	发行人	先进数通数据质量管理平台软件 V1.0	2016SR028461	2016年2月5日	2015年10月31日	50年	原始取得	否
6	发行人	先进数通企业服务资产库软件 V1.0	2015SR198254	2016年2月1日	2015年10月16日	50年	原始取得	否
7	发行人	先进数通企业数据调度与监控平台软件 V5.0	2015SR163011	2015年8月21日	2015年6月30日	50年	原始取得	否
8	发行人	先进数通银行卡前置系统软件 V1.0	2015SR150342	2015年8月4日	2015年1月23日	50年	原始取得	否
9	发行人	先进数通数据脱敏管理平台软件 V1.0	2015SR149903	2015年8月4日	2015年3月31日	50年	原始取得	否
10	发行人	先进数通通用数据查询平台软件 V1.0	2015SR149896	2015年8月4日	2015年5月31日	50年	原始取得	否
11	发行人	先进数通 P2P 网贷平台软件 V1.0	2015SR149866	2015年8月4日	2013年11月25日	50年	原始取得	否

序号	著作权人	软件名称	登记号	登记证书 颁发日期	首次发表 日期	权利 期限	取得 方式	是否存在 他项权利
12	发行人	先进数通统一会议 管理系统软件 V1.0	2015SR0936 42	2015年5 月29日	2014年 10月16 日	50年	原始 取得	否
13	发行人	先进数通智慧银行 汇聚分析平台-网 点营销管理软件	2014SR1982 20	2014年 12月17 日	2013年 12月31 日	50年	原始 取得	否
14	发行人	先进数通网络巡检 管理系统软件 V2.0	2014SR1847 55	2014年 12月1日	2014年6 月18日	50年	原始 取得	否
15	发行人	先进数通企业统一 数据补录平台软件 V1.0	2014SR1847 67	2014年 12月1日	2014年6 月30日	50年	原始 取得	否
16	发行人	先进数通企业统一 指标管理及应用平 台软件 V1.0	2014SR1851 32	2014年 12月1日	2013年 10月31 日	50年	原始 取得	否
17	发行人	先进数通智慧银行 汇聚分析平台-分 析型服务端软件 V1.0	2014SR1519 11	2014年 10月14 日	2014年7 月10日	50年	原始 取得	否
18	发行人	先进数通企业应用 平台软件 V5.0	2014SR1521 56	2014年 10月14 日	2014年6 月30日	50年	原始 取得	否
19	发行人	先进数通元数据管 理平台软件 V1.0	2014SR1430 47	2014年9 月23日	2013年 12月10 日	50年	原始 取得	否
20	发行人	先进数通银行历史 数据管理平台 V2.0	2014SR1430 78	2014年9 月23日	2014年4 月1日	50年	原始 取得	否
21	发行人	先进数通企业应用 平台软件 V3.3	2014SR1077 74	2014年7 月29日	2014年4 月30日	50年	原始 取得	否
22	发行人	先进数通新一代商 业银行管理信息系 统软件 V2.3	2014SR0921 46	2014年7 月5日	2013年 11月5日	50年	原始 取得	否
23	发行人	先进数通消息邮局 系统软件 V1.0	2014SR0911 63	2014年7 月4日	2014年4 月29日	50年	原始 取得	否
24	发行人	先进数通便捷会议 系统软件 V6.0	2014SR0911 70	2014年7 月4日	2014年3 月28日	50年	原始 取得	否
25	发行人	先进数通企业数据 补录平台软件 V1.0	2014SR0911 79	2014年7 月4日	2013年 12月31 日	50年	原始 取得	否

序号	著作权人	软件名称	登记号	登记证书颁发日期	首次发表日期	权利期限	取得方式	是否存在他项权利
26	发行人	先进数通征信监管报送软件 V1.0	2014SR075508	2014 年 6 月 11 日	2014 年 1 月 15 日	50 年	原始取得	否
27	发行人	先进数通信息应用管理软件包.调度与监控平台软件 V1.0	2014SR017583	2014 年 2 月 14 日	2013 年 6 月 30 日	50 年	原始取得	否
28	发行人	先进数通数据会议系统软件 V1.0	2014SR007123	2014 年 1 月 20 日	2013 年 4 月 8 日	50 年	原始取得	否
29	发行人	先进数通电话计费系统软件 V1.0	2014SR006653	2014 年 1 月 16 日	2012 年 10 月 10 日	50 年	原始取得	否
30	发行人	先进数通 IP 广播系统软件 V1.0	2014SR006646	2014 年 1 月 16 日	2012 年 10 月 10 日	50 年	原始取得	否
31	发行人	先进数通监控协作系统软件 V1.0	2014SR006643	2014 年 1 月 16 日	2013 年 5 月 8 日	50 年	原始取得	否
32	发行人	先进数通企业服务总线软件 V2.0	2013SR157824	2013 年 12 月 26 日	2013 年 11 月 1 日	50 年	原始取得	否
33	发行人	先进数通渠道综合监控系统软件 V3.0	2013SR156677	2013 年 12 月 25 日	2013 年 10 月 30 日	50 年	原始取得	否
34	发行人	先进数通企业渠道应用平台软件 V2.0	2013SR156540	2013 年 12 月 25 日	2012 年 12 月 12 日	50 年	原始取得	否
35	发行人	先进数通统一客户服务平台.客户评级系统软件 V1.0	2013SR051594	2013 年 5 月 29 日	2012 年 12 月 31 日	50 年	原始取得	否
36	发行人	先进数通统一客户服务平台.客户信息管理系统软件 V1.0	2013SR050915	2013 年 5 月 28 日	2012 年 12 月 31 日	50 年	原始取得	否
37	发行人	ADT- 报表集成平台软件 V2.0	2013SR010115	2013 年 1 月 30 日	2012 年 6 月 30 日	50 年	原始取得	否
38	发行人	ADT-统一对账系统软件 V1.0	2012SR079992	2012 年 8 月 28 日	2012 年 6 月 10 日	50 年	原始取得	否
39	发行人	ADT-统一支付系统软件 V2.0	2012SR079923	2012 年 8 月 28 日	2012 年 5 月 30 日	50 年	原始取得	否
40	发行人	ADT-网络巡检管理系统软件 V1.0	2012SR061164	2012 年 7 月 9 日	2012 年 5 月 1 日	50 年	原始取得	否

序号	著作权人	软件名称	登记号	登记证书 颁发日期	首次发表 日期	权利 期限	取得 方式	是否存在 他项权利
41	发行人	ADT-网络服务管理工具软件 V1.0	2012SR061162	2012年7月9日	2011年3月1日	50年	原始取得	否
42	发行人	ADT-应急协作系统软件 V1.0	2012SR060555	2012年7月6日	2011年5月1日	50年	原始取得	否
43	发行人	ADT-企业 ETL 服务管理平台软件 V4.4	2011SR104210	2011年12月31日	2010年4月22日	50年	原始取得	否
44	发行人	ADT-统一通信套件软件 V1.0	2011SR076237	2011年10月24日	未发表(开发完成日为2010年6月30日)	50年	原始取得	否
45	发行人	ADT-企业应用集成平台软件 V3.2	2011SR071804	2011年10月9日	2010年3月21日	50年	原始取得	否
46	发行人	ADT-报表集成平台 V1.0	2010SR032194	2010年7月2日	2009年12月31日	50年	原始取得	否
47	发行人	ADT-先进历史数据归档管理系统 V1.0	2010SR004617	2010年1月26日	2009年11月30日	50年	原始取得	否
48	发行人	ADT-银行保险服务系统 V1.0	2010SR001691	2010年1月11日	2008年12月31日	50年	原始取得	否
49	发行人	先进数通公司企业现金管理系统 V1.0	2009SR046484	2009年10月16日	2008年12月31日	50年	原始取得	否
50	发行人	企业渠道应用平台 V1.0	2009SR046482	2009年10月16日	2008年12月31日	50年	原始取得	否
51	发行人	ADT-企业 ETL 服务管理平台软件 V4.0	2008SR07517	2008年4月18日	2008年2月29日	50年	原始取得	否
52	发行人	ADT-信息资产管理系统 V3.0	2007SR19119	2007年12月3日	2007年8月16日	50年	原始取得	否
53	发行人	ADT-应用数据交换平台系统软件 V1.0	2006SR05534	2006年5月8日	2005年7月15日	50年	原始取得	否
54	发行人	信用卡网上银行业务系统 V1.0	2005SR11547	2005年9月28日	2005年6月20日	50年	原始取得	否
55	发行人	ADT-特色管理平台 V1.0	2005SR08718	2005年8月5日	2005年5月11日	50年	原始取得	否

序号	著作权人	软件名称	登记号	登记证书 颁发日期	首次发表 日期	权利 期限	取得 方式	是否存在 他项权利
56	发行人	ADT-渠道综合监控系统软件 V2.0	2005SR01495	2005年2月5日	2004年11月6日	50年	原始取得	否
57	发行人	ADT-会计结算考核及风险监控 系统软件 V1.0	2004SR09539	2004年9月30日	2004年4月10日	50年	原始取得	否
58	发行人	ADT-个人金融服务系统软件 V1.0	2004SR09510	2004年9月28日	2004年6月8日	50年	原始取得	否
59	发行人	ADT-企业应用集成平台软件 V3.0	2004SR02819	2004年3月31日	2004年2月12日	50年	原始取得	否
60	发行人	综合柜员业务量统计分析考核系统 V1.0	2004SR00804	2004年1月30日	2002年11月12日	50年	原始取得	否
61	发行人	自助设备综合前置系统 V1.0	2003SR5148	2003年6月16日	2002年12月12日	50年	原始取得	否
62	发行人	个人贷款核算系统 V1.0	2002SR3185	2002年10月16日	2002年4月15日	50年	原始取得	否
63	发行人	校园一卡通系统 V1.0	2002SR3167	2002年10月16日	2002年8月31日	50年	原始取得	否
64	发行人	委托性住房金融业务系统 V1.0	2002SR3166	2002年10月16日	2002年3月15日	50年	原始取得	否
65	发行人	金融中间业务平台软件 V2.0	2002SR0487	2002年6月14日	2001年11月3日	50年	原始取得	否
66	发行人	ADT-金融前端平台软件 V2.0	2002SR0486	2002年6月14日	2001年10月5日	50年	原始取得	否
67	发行人	商业银行综合业务系统 V1.0	2002SR0485	2002年6月14日	2001年12月8日	50年	原始取得	否
68	发行人	信息资产管理系统 V1.0	2002SR0484	2002年6月14日	2001年4月1日	50年	原始取得	否
69	发行人	设备管理系统 V1.0	2002SR0483	2002年6月14日	2001年12月27日	50年	原始取得	否
70	发行人	数据库智能管理系统 V1.0	2002SR0482	2002年6月14日	2001年12月25日	50年	原始取得	否
71	发行人	个人消费信贷系统 V1.0	2002SR0481	2002年6月14日	2001年12月15日	50年	原始取得	否

序号	著作权人	软件名称	登记号	登记证书颁发日期	首次发表日期	权利期限	取得方式	是否存在他项权利
72	发行人	综合服务平台软件 V2.0	2002SR0480	2002年6月14日	2001年12月1日	50年	原始取得	否
73	发行人	大前置平台软件 V2.0	2002SR0479	2002年6月14日	2001年12月10日	50年	原始取得	否
74	发行人	软件错误跟踪管理系统 V1.0	2002SR0478	2002年6月14日	2001年8月18日	50年	原始取得	否
75	发行人	个人外汇买卖系统 V1.0	2002SR0477	2002年6月14日	2001年1月8日	50年	原始取得	否
76	发行人	客户服务管理系统 V1.0	2002SR0476	2002年6月14日	2001年12月21日	50年	原始取得	否
77	发行人	网络终端服务平台软件 V1.0	2002SR0475	2002年6月14日	2001年4月26日	50年	原始取得	否
78	发行人	统计信息系统 V1.0	2002SR0474	2002年6月14日	2001年12月10日	50年	原始取得	否
79	发行人	重要客户接口系统 V1.0	2002SR0473	2002年6月14日	2001年9月30日	50年	原始取得	否
80	发行人	外汇业务系统 V1.0	2002SR0472	2002年6月14日	2001年12月8日	50年	原始取得	否
81	发行人	企业信息交换平台 V1.0	2001SR3736	2001年9月11日	2001年7月10日	50年	原始取得	否
82	发行人	ADT-银行中间业务平台 Starring V1.0	2000SR1873	2001年4月12日	2000年9月2日	50年	转让取得	否
83	发行人	ADT-金融前端平台 Sunrise V1.0	2000SR1834	2001年4月12日	2000年9月2日	50年	转让取得	否
84	发行人	基于 Web 体系结构和分布式对象模型的应用系统开发及运行平台 V1.0	2001SR0487	2001年2月20日	2001年1月8日	50年	原始取得	否

发行人拥有的上述计算机软件著作权不存在质押或其他权利受到限制的情况。

此外，公司结合多年来在银行业 IT 系统建设中获得的丰富经验，积累了一批自有核心技术，并在此基础上形成了一系列拥有完全自主知识产权的、有核心竞争力的 IT 解决方案。

公司现有核心技术情况如下：

序号	技术名称	技术来源	成熟程度	描述
1	多项目资源集成开发和管理技术	原始创新	成熟	提供可视化开发工具，完成各项目的人员、角色、分组、业务内容分类、业务组件、程序等资源管理，提供锁定、查找、维护历史查询、组占用等版本控制机制，提供多维度增量资源提取机制。
2	分布式实时服务总线技术	原始创新	成熟	实现服务消息的总线模式存取操作，可以透明地在分布式环境中转发消息到目的节点。存取操作可保证实时、准确到达目的方的特性，如果发生异常，操作直接失败；有队列特性，支持先进先出，支持按优先级排队，支持 10 万级别并发，支持大数据量缓存，支持同步、异步、广播等消息模式。
3	分布式多版本共享资源池技术	原始创新	成熟	一种共享方式的数据存放体系，支持多个版本并存，支持高效 HASH 算法搜索，支持动态刷新和指定时间点生效新版本，支持元数据编码枚举集合、数据库表数据的内存方式缓存；提供装载、查看、修改的工具，提供应用层只读访问机制，提供应用层全局流水号生成机制。
4	数据仓库环境集群管理和动态资源分配、负载均衡技术	原始创新	成熟	对企业数据仓库环境下的各种物理资源（数据库、ETL 集群、BI 分析集群）和软件资源（并行度、互斥锁）进行采集和管理，提供基于作业复杂度模型和智能学习模型为各类作业动态分配资源并进行负载均衡，保证数据环境内各类资源得以最大化利用，同时又保证整个系统的稳定。
5	云环境（广域网）批量流程组织和调度管理技术	原始创新	成长	提供云环境（广域网）下的批量流程组织、控制交互、任务调度功能、支持全球化或全国性的集团用户的批量作业调度管理；对企业数据仓库环境中各种类型的批量作业进行管理，对外提供统一的调度、控制、监控和信息获取视图，屏蔽底层作业的差异。
6	金融数据模型（ADT- FSDM）	原始创新	成熟	公司多年实施 ODS、数据仓库项目后积累的银行数据组织和集成管理的数据模型体系，包括模型方法论、通用数据模型、模型客户化工艺流程、模型开发、验证和测试规范等。
7	企业网络高可用性技术	集成创新	成熟	通过服务导向网络架构模型、冗余设计，增强网络健壮性及自愈合能力，缩短网络故障时间，实现高可用性指标，从而保障关键业务不中断连续运行。
8	数据中心网络虚拟化技术	集成创新	成熟	通过大二层交换架构、Fabric 扩展、统一计算等，达到总体系统简化，实现对网络、计算和存储资源的多种管理、规划和调度控制，简化管理维护、提高设备资源利用率、优化业务流程部署、降低维护成本。

序号	技术名称	技术来源	成熟程度	描述
9	数据中心灾备技术	集成创新	成熟	整合网络、计算、存储技术，实现数据中心容灾体系的双活、A/S 模式及切换机制，确保业务在遭遇灾害时快速恢复，符合 RTO 时效要求。
10	IT 运维服务模型	集成创新	成熟	基于运维服务最佳实践知识库、方法库，结合 ITIL 体系构建的标准化流程和工具包，可根据服务对象及 SLA 进行区别化定制。
11	远程授权音视频/数据协作 SDK	原始创新	成熟	实现柜员远程授权业务的语音、视频沟通，并可通过共享桌面，实现数据共享；音视频 SDK 可以与 IP 电话和视频会议主流厂商的服务器互通。
12	应急协作引擎	原始创新	成长	运用网络协作技术，实现应急事件处置过程中各种相关资源、信息的实时指挥和动态跟踪，让参与应急事件处置人员，在任何时间、任何地点，使用个人电脑、移动终端，通过企业专网、互联网（含移动互联网），实现安全、可控、有序的沟通。
13	统一通信总线技术	原始创新	成长	为企业应用程序调用统一通信服务提供统一接口，屏蔽底层邮件、传真、短信、即时消息的复杂性，实施一致的通信策略。

（四）发行人具有完善的技术创新机制

发行人结合业务实践和技术创新经验，构建了较成熟的研发管理体系，形成了高效的研发模式，设置了规范的研发流程，并通过多种手段与制度营造了良好的创新环境，为公司通过技术创新保持行业领先地位提供了内在保障和支持。

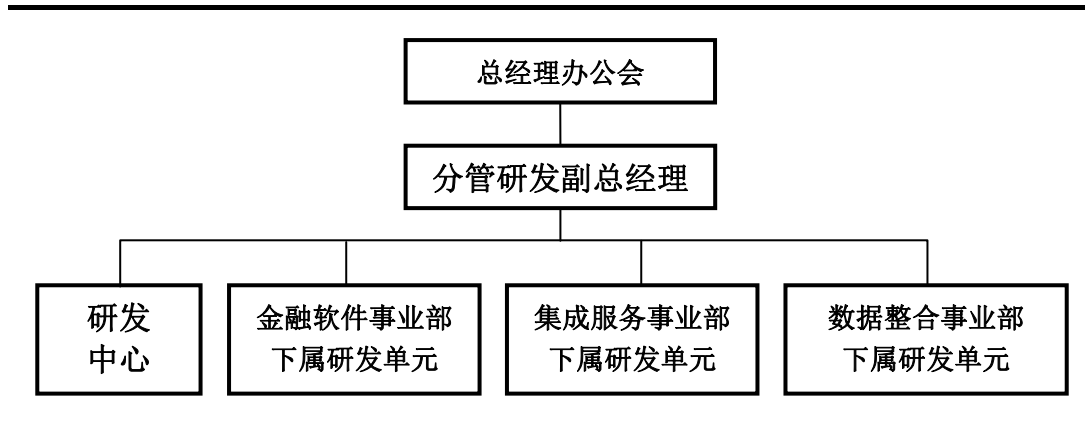
1、较成熟的研发管理体系

公司结合所属行业特点，建立了完善的产品与服务技术研发体系，以支持公司的持续创新。

公司的技术研发分为基础性与应用性研发两类，由研发中心负责前瞻、创新的基础性技术研发，由各事业部下属的研发单元负责解决方案与应用级产品的研发。研发中心与各事业部下属的研发单元采用相同的研发过程体系进行管理，资源共享，分工协作。

公司研发体系架构图如下：

公司研发体系架构图



在公司现有技术体系下，一方面可以集中研发力量进行技术攻关，打造技术先进、功能强大的平台软件与应用解决方案，另一方面也可以保证项目研发贴近市场，满足客户需求，真正为客户创造价值。

2、以市场为导向的技术创新方向

公司长期以来坚持以金融前置与渠道应用、数据管理与商业智能应用、IT基础设施建设及 IT 运维服务为方向，构建起以市场为导向的产品技术创新机制。公司为了满足客户个性化的服务需求，与客户密切交流，时刻关注行业产品与服务技术在国内外的发展趋势，注重根据市场的反映对产品进行优化与更新，形成了实际带动需求的良好机制，实现了公司技术创新与市场需求的高度融合，获得了客户的广泛认可。

3、全面的创新人才培养机制

公司重视通过技术交流引进、传递技术知识与经验，建立起稳定的技术交流机制，努力保持公司在技术领域始终处于领先地位。公司与国际著名 IT 厂商 IBM、CISCO、Oracle、HP、EMC 等建立了长期、稳定的合作伙伴关系。通过与软硬件供应商的良好协作，工程师每年都会受邀参加厂商新产品发布会、定期接受技术培训和讲座、定期进行技术交流，能够及时掌握最新的技术和业务发展动向。

公司建立了供员工学习、研究和培训之用的系列技术论坛、微博、知识库以及技术实验中心，这些技术交流环境为员工提供了良好的内部研讨、交流和学习的环境。公司为每位新入职员工均指定了技术导师，同时，公司每年通过外聘专

家或公司技术专家的授课对公司技术人员进行系统、严格、规范的技术培训，并结合轮岗等其他方式，保持并快速提升员工的技术创新能力。

4、有效的创新激励机制

公司通过设立“创新奖励基金”等多种措施提高员工的创新意识，鼓励员工的创新活动。公司定期对各种创新活动进行评选，对为公司创新做出贡献的员工给予物质和精神奖励，调动员工创新的积极性和主动性，形成了重视创新的企业文化。此外，为吸引高端技术、研发、管理人才加盟公司，公司进一步完善了人才招聘、培训考核、薪酬激励等方面的管理措施，制订了较为完善的薪酬制度与考核办法，对绩效优秀、工作态度积极、创新能力不断提升的技术人员给予相应的奖励，通过各种方式优化人才结构，加强人才储备，以满足公司业务快速发展对创新性人才的需求。

（五）发行人不断加大研发投入

公司一直高度重视技术与产品的研发和创新工作，较大的研发投入确保了公司技术和服务的不断更新升级与创新，是公司保持核心竞争力与行业领先地位的重要保障。

报告期内，公司的研发投入保持了持续、快速增长的趋势，报告期内公司研发投入合计达 12,959.61 万元，体现了公司对研发和创新的高度重视。

报告期内，公司研发投入具体情况如下表：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年	2014 年	2013 年
研发投入	1,403.22	3,801.47	4,219.04	3,535.88
占营业收入比例	3.68%	3.39%	3.70%	3.61%

（六）发行人拥有稳定且实力雄厚的技术研发团队

公司稳定且实力雄厚的技术研发团队是公司自主创新能力的重要构成之一。

截至 2016 年 6 月末，公司技术研发人员共有 1,223 人，占员工总数的 87.29%；同时，拥有 10 年以上从业经验的员工共有 290 人，占员工总数的 20.70%，组成了一支人数众多、经验丰富、专业化水平高的技术团队。

公司聚拢了一批业务经验丰富、技术水平领先、创新意识突出的技术研发骨干，为公司保持领先的技术水平及持续创新能力提供了有力的支持。截至 2016 年 6 月末，公司拥有核心技术人员 6 人，均拥有 20 年左右的行业经验，在报告期内未发生变化，保持了极高的稳定性。

三、发行人成长性分析

（一）报告期内发行人成长性的核查

1、发行人资产增长情况

报告期内各期末，发行人的资产增长情况如下表：

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	增长率	金额	增长率
资产总额	79,981.53	10.60%	72,316.31	-10.61%
负债总额	42,939.56	13.59%	37,801.04	-27.97%
净资产	37,041.97	7.32%	34,515.27	21.45%

项目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日
	金额	增长率	金额
资产总额	80,895.32	19.30%	67,806.16
负债总额	52,475.95	20.06%	43,707.56
净资产	28,419.37	17.93%	24,098.60

根据上表数据，2013-2015 年末发行人净资产年均复合增长率达 19.68%。

发行人报告期内的资产结构体现了处于成长期的 IT 服务企业所普遍具有的“轻资产”特征。这种资产结构为发行人把有限的资金集中用于业务扩张、迅速取得市场领先地位发挥了重要作用，并表现为净资产的快速增长。

综上，本保荐机构认为，发行人业务规模总体呈现增长趋势，净资产规模快速扩大，公司总体处于快速发展的阶段。

2、发行人收入、利润增长情况

（1）发行人的收入规模总体呈增长趋势

2013-2015 年，公司的收入、利润增长情况如下表：

单位：万元

项目	2015 年		2014 年		2013 年	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
营业收入	112,144.50	-1.55%	113,908.69	16.34%	97,909.29	30.77%
营业毛利	19,754.39	1.90%	19,387.00	17.03%	16,565.39	20.01%
营业利润	6,750.91	4.03%	6,489.14	11.21%	5,835.21	9.78%
利润总额	7,202.96	10.11%	6,541.41	9.45%	5,976.70	10.34%
净利润	6,095.90	12.87%	5,400.78	8.52%	4,976.94	9.77%

根据上表数据，2013 年至 2015 年公司营业收入年均复合增长率达 7.02%；利润总额年均复合增长率达 9.78%；净利润年均复合增长率达 10.67%。发行人收入总体呈增长趋势，利润指标报告期内持续增长，体现了公司盈利能力在报告期内实现了持续稳定的提升。

2016 年上半年公司营业收入为 38,122.23 万元。公司的主要客户为银行类金融机构，银行业用户的采购计划主要在上年年底到第二年的一季度制定，产品采购主要集中在每年下半年完成，受此影响，服务商的收入多数在每年下半年才能得以确认，因此公司营业收入存在明显的季节性特征，一般情况下上半年收入占比较低。2016 年上半年公司营业收入下降，主要是因为上半年公司未实施大型数据中心建设项目，同时为改善业务结构，适当降低盈利能力较弱的系统产品销售的业务比重，因此 IT 基础设施建设收入下降。但是，公司 IT 运维服务业务规模增长，IT 运维服务业务收入占比提升，收入结构有所改善，公司营业毛利率因收入结构改善小幅上升到 22.59%，公司实现净利润 2,526.70 万元，与去年同期相比保持稳定。

综上，本保荐机构认为，发行人营业收入总体呈增长趋势，利润总额和净利润在报告期内均实现了增长，盈利能力也取得了提升，业务规模和盈利水平的增长体现了公司正处于稳步成长阶段。

（2）银行业是发行人收入增长的核心来源

公司所从事的业务属于银行业 IT 服务行业，银行业是公司收入的核心来源，报告期内来自银行业的收入占公司合计收入的比重平均为 **74.12%**；随着业务水平的不断提升，公司充分享受了银行业 IT 服务市场的巨量空间，2013-2015 年来自银行业的收入取得了 **9.44%**的复合年均增长。

2013-2015 年，公司分行业收入构成及增长情况如下表。

单位：万元

项目	2015 年		2014 年		2013 年	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
银行业	82,316.85	-4.70%	86,377.07	25.67%	68,731.68	11.97%
证券保险期货	2,755.23	111.09%	1,305.21	-12.91%	1,498.74	42.25%
其他行业	27,072.42	3.23%	26,226.41	-5.25%	27,678.87	122.64%
合计	112,144.50	-1.55%	113,908.69	16.34%	97,909.29	30.77%

（3）发行人具有较强的盈利能力

公司运营效率较高，2013 年、2014 年和 2015 年，公司资产周转率为 1.67、1.53 和 1.46，而可比 A 股公司同期资产周转率均值分别为 0.70、0.62 和 0.61；同时，公司合理运用财务杠杆，有效扩大业务规模，显著增强了公司的盈利能力。

报告期内各期，公司净利润分别为 4,976.94 万元、5,400.78、6,095.90 万元和 2,526.70 万元，2013-2015 年复合增长率为 10.67%；报告期内各期，净资产收益率分别为 23.00%、20.57%、19.37%和 7.06%，公司净资产收益率均高于可比 A 股公司平均水平。

3、发行人的业务在各细分领域总体保持增长态势

报告期内，公司软件解决方案、IT 基础设施建设、IT 运维服务协同发展，各细分业务收入均实现较好的增长水平。

公司营业收入按细分方向的构成及增长情况如下：

单位：万元

项目	2015 年		2014 年		2013 年	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
IT 基础设施建设	78,158.71	-4.40%	81,759.30	10.88%	73,735.70	31.17%
软件解决方案	23,203.66	1.69%	22,817.88	36.63%	16,700.28	24.32%
IT 运维服务	10,782.12	15.55%	9,331.50	24.86%	7,473.31	43.08%
合计	112,144.50	-1.55%	113,908.69	16.34%	97,909.29	30.77%

软件解决方案占公司营业收入的比重约为 15%-25%。2013-2015 年，公司不断开拓新客户并挖掘既有客户的新需求，使该项业务收入稳定增长，复合年均增长率为 17.87%。

IT 基础设施建设业务是公司营业收入中占比最高的业务，报告期内，国内大中型银行大力推进新一代核心系统建设、数据中心建设、骨干网络升级改造，为公司提供了大量业务机会；同时，公司不断开拓区域性银行客户，使之成为公司新的业务增长点。

IT 运维服务与上述两类细分业务在客户群、销售渠道等方面具有较强的相关性。伴随着公司 IT 基础设施建设业务和软件解决方案业务的快速成长、新客户运维服务的拓展，公司 IT 运维服务业务也实现了较快增长。2013-2015 年，IT 运维业务收入年均增长率达到 20.11%。

（二）发行人将继续保持快速成长的态势

1、银行业 IT 服务行业发展前景良好

银行的经营管理越来越依赖信息技术。随着银行业市场竞争加剧，银行业的金融产品创新、个性化的客户服务提供、差异化的市场营销都离不开 IT 系统的支持，IT 系统建设已经成为银行提升自身竞争力不可或缺的重要手段。未来几年，随着我国银行业规模和盈利能力的持续提升，银行业的信息化投入必将不断增长。

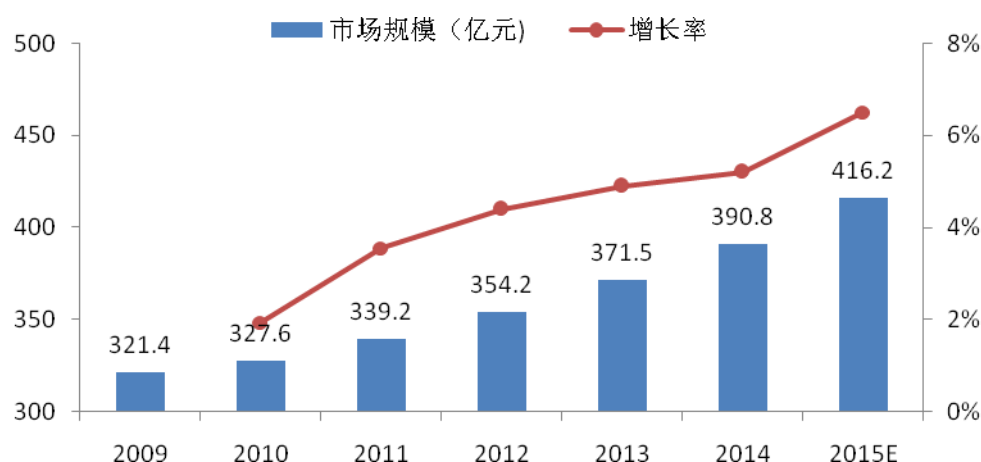
（1）银行业IT服务市场空间巨大，并将保持稳健增长

在我国的银行业 IT 服务行业市场中，不同类型的银行存在着不同的建设需求：国有商业银行与股份制商业银行的 IT 系统经过多年发展，信息技术的应用

已深入到银行业务的各个方面，涉及各个层次的管理及经营人员，流程整合与业务创新是 IT 系统的建设重点，保障 IT 系统的安全稳定运行是其突出需求；城市商业银行、农村金融机构等区域性银行，正在摆脱薄弱的信息化基础，以大型商业银行为目标进行全方位的系统建设，还需要大量的基础应用系统与 IT 基础设施建设。国内银行不同层次的信息化需求覆盖了银行业 IT 服务的各个方面，为银行业 IT 服务行业创造了巨大的市场空间。

在经过金融危机的影响之后，国内银行业 IT 投资逐渐恢复了稳健增长的趋势，中国银行业 IT 投资总额约占中国金融行业信息化建设总体投资规模的 70%，是金融行业信息化投入增长的主要原因。

2009-2015年中国银行业IT投资市场规模分析



数据来源：CCW Research

(2) 发行人专长的软件解决方案是未来银行业IT应用系统建设的重点方向

为了提高渠道服务效率、消除信息孤岛，整合多渠道服务途径，银行将增加对服务流程改造的投资，通过行内多渠道、多业务之间的应用集成和数据共享，为客户提供个性化的金融服务。而随着近几年网络银行、手机银行等新型服务渠道的成功和快速发展，国内部分银行已经在尝试将渠道与银行金融服务相结合的业务创新，将传统的通用金融服务模式打造为面向产业链的深度金融服务模式，移动终端开始广泛地应用于银行业务处理和内部管理流程中。公司自 2001 年即开始为国内银行客户提供金融前置与渠道应用领域的软件解决方案，在此领域积累的客户信任与技术地位使公司在本领域建立了较强的先发优势。

银行业是典型的数据密集型行业，其爆发性增长的大数据超出了普通数据管理调度工具与数据处理架构在可容忍的运行时间内进行数据抽取、存储和处理的能力，需要有适应大数据时代技术特点的软件工具转换为统一的数据模型，实现数据共享，进而通过数据展现和客户关系管理等管理应用对其潜在的业务价值加以分析。公司自 2001 年即进入数据管理与商业智能应用领域，产品广泛用于国内各类银行客户，建立了稳固的先发优势，将有利于公司享受数据管理与商业智能市场未来增长带来的广阔空间。

（3）信息技术的快速发展不断推动银行业对专业 IT 服务的需求

计算机运算和存储能力等硬件设备制造技术的不断提高，促使银行服务客户的能力不断提高。另外，云计算、大数据和移动互联网等新时期 IT 技术的发展和在互联网行业的成功运用，正在促使银行在客户服务、营销管理、内部管理等方面发生着深刻的变化，进而推动银行内部 IT 架构不断变化，从而为以发行人为代表的银行业 IT 服务商提供了广阔的市场空间。

（4）政策与监管为银行业信息化提供了广阔的发展空间

信息化为我国银行业平稳安全运营提供了良好的支持环境，并将在防范与化解金融风险中发挥重要作用。随着信息技术在银行经营中的深入应用，监管部门已经开始对各类银行机构的信息安全和风险控制进行全面、严格的监管；而大多数商业银行也已将信息科技风险纳入风险管理体系，切实加强信息科技治理建设。这些因素将带动银行业在 IT 系统建设上的持续投入。

2、发行人制定了合理的发展战略与计划

公司结合行业发展趋势和公司实际情况制定了合理的发展战略与业务发展规划，对未来的发展进行了明晰的规划，确保公司稳定、可持续的增长。

（1）发行人的总体发展战略

公司本着“追求卓越、基业长青”的经营宗旨，深入地、长期地、规模地耕植于以银行业为主的中国金融信息化市场，致力于建设成为一流的综合性金融 IT 服务商。

在产品战略方面，公司将以目前主营业务的三大细分方向：软件解决方案、IT 基础设施建设、IT 运维服务为基础，加强业务融合，协同发展，致力于打造金融信息化整体解决方案及服务。在技术战略方面，公司将坚持以技术创新为本的理念，着力于研发拥有自主知识产权的产品和解决方案，着力于持续完善技术服务体系，不断提升客户服务能力。在管理战略方面，公司将坚持团队价值的理念，着力于人才队伍的梯队性培养，不断完善企业管理流程及企业文化的建设。在市场战略方面，公司将坚持客户第一的理念，着力于完善公司市场网络覆盖，以大中型银行为基础逐步向中小型银行领域延伸，以金融信息化市场为基础逐步向非金融市场渗透，以国内市场为基础逐步向海外市场扩张。

（2）发行人的业务发展目标

1) 软件解决方案

保持和扩大公司与大中型商业银行的长期合作关系，加快公司平台软件产品及解决方案在股份制商业银行和区域性银行的市场推广力度。具体措施如下：

巩固公司在数据整合与商业智能应用领域的领导地位，快速扩大公司在金融行业数据整合领域的市场份额。

巩固金融前置与渠道应用领域的领先地位，逐步扩大公司在全全国性股份制商业银行及区域性银行的市场份额。

全面进入金融业 CRM 系统市场领域及业务分析市场领域，为公司的存量客户提供更多可选的解决方案，并通过新的基础产品与解决方案助力市场拓展。

在研发方面，公司将重点启动基于 SOA 架构的金融渠道和业务平台 Starring6 项目、企业数据管理及应用软件包 iMOIA 项目、统一客户服务平台 UCSP 项目、统一通信平台及应用软件包 AUC2 项目、大数据平台及应用项目 BDPAS 五个项目的研发工作。

2) IT 基础设施建设及 IT 基础设施运维

在市场层面，公司重点分为四大方向：一是重点维护巩固与现有国有大型商业银行的长期合作关系，持续挖掘客户新增需求；二是着力于开拓其他大型银行

及大型保险公司等其他金融业客户；三是以各地子公司为主开拓区域性新客户；四是积极开拓政府机构、国有企业等其他领域大型客户。

在业务和产品层面，公司重点分为五大方向：一是持续提升公司当前优势产品数据中心基础设施解决方案的服务能力；二是在统一通信及视频领域持续投入，争取将其打造成公司的优势产品；三是不断总结、提炼公司在金融行业的实践经验，为公司打造更多符合市场需求的方案与产品；四是完善公司专业运维服务体系的地地区覆盖；五是更好地将大数据、云计算、移动互联网等行业新技术应用于目前的 IT 基础设施建设及 IT 运维解决方案，提升解决方案产品的附加值。

在软件支持与维护服务领域，公司将深入发展和巩固与国际厂商软件业务的合作关系，以国际厂商信息管理和业务分析领域相关软件产品及自有知识产权产品为基础，为客户提供产品端到端的专业服务及业务分析解决方案。利用软件产品专业化服务的特点，开始向非银行领域扩张。

3) 三大细分业务方向的互动及解决方案融合

公司三大细分业务方向在各自的市场已具备较强的市场扩张能力，并取得了快速的成长，其融合将提升公司的市场竞争优势，未来三年，公司将加强互动和融合，形成公司独有的特色。

3、发行人已形成突出的竞争优势

(1) 客户资源与品牌优势

经过十余年的发展，公司积累了国有大型商业银行、全国性股份制商业银行、区域性银行、保险公司、证券公司、电信企业、制造业企业和其他商业企业等众多的高端客户，以大中型银行为主。信息技术是现代银行业稳定运行的关键，因此，银行业客户倾向于与有良好合作历史的服务商合作。在公司的业务拓展过程中，大部分客户与公司建立了持续多年的业务合作关系。依靠稳固的客户基础，公司在客户提出新需求时具备了先发优势，也得以分享银行业持续建设需求带来的巨大市场空间。

银行业的特殊性对 IT 服务商的技术水平和服务能力提出了较高的要求。公司的平台软件产品均是承担银行 IT 系统关键交易信息与数据交换的基础平台，

产品可靠性要求苛刻。公司与大中型银行客户稳固的业务关系在业内形成了良好的示范效应。在对国内银行业客户的长期服务过程中，公司的技术水平与服务能力不断增强，而公司高质量的服务水平、高可靠性的软件产品及稳健的经营风格也获得了良好口碑，进一步提高了公司的品牌知名度。近年来，公司良好的品牌形象有力地促进了公司拓展和维护银行业及其他行业的优质客户，特别是 IT 系统建设需求快速发展的中小银行客户，形成了全面的市场覆盖，使公司的客户资源与品牌优势持续提升。

（2）产品优势

1）软件产品具有高粘性优势

公司绝大多数软件解决方案基于自主研发的开发运行管理平台，是封装于客户各 IT 系统之上的平台软件产品，项目一旦实施则替代成本很高，因此客户粘性极强。另一方面，由于应用型系统的成功实施需要与平台软件有效结合，公司在承接后续应用型系统开发项目方面具有明显的优势。此外，由于已有大量用户基础，公司在平台软件基础上构建的新应用型软件产品也会有较好的推广前景。

公司软件产品部分持续开发情况如下：

服务对象	平台系统实施起始时间	后续系统持续开发情况
建设银行总行	2005 年	至今持续开发
建设银行 15 家分行	2003 年	至今持续开发
交通银行总行	2004 年	至今持续开发
民生银行	2005 年	至今持续开发
顺德农商行	2005 年	至今持续开发
浙江农信	2006 年	至今持续开发
广东农信	2008 年	至今持续开发
平安银行（深发展）	2008 年	至今持续开发

2）公司细分业务之间形成了协同效应

公司的软件解决方案、IT 基础设施建设、IT 运维服务三类细分业务相辅相成，面向同类客户，每条业务线都能够在销售和实施中为其他业务线创造机会，实现交叉销售，也积累了较多的成功经验。

公司业务范围全面涵盖了 IT 服务三大领域，这使得公司具备对客户全方位的综合服务能力，同时在三项业务开展过程中也使得公司对银行类客户的需求具备更加全面、深入的理解，进而令公司在产品研发、市场开拓、后续服务方面拥有明显的竞争优势。

（3）人才与团队优势

公司在十多年的项目实施过程中，培养了一批银行业 IT 领域的专家级人才，形成了一支基于公司多年积累的、熟悉国内银行管理模式和业务特点的技术队伍。截至 2016 年 6 月末，公司技术人员及研发人员总数达 1,223 人，占公司员工总数的比例达 87.29%。公司的服务团队成员均经过严格的培训，拥有符合银行业 IT 服务需求的专业技能储备。

公司管理层与核心团队长期专注于银行业 IT 服务行业，管理层与核心技术人员平均从业年限超过 20 年，均是公司的创业团队成员。公司建立了人性化的管理办法和具有市场竞争力的考核激励机制，形成了务实稳健的公司文化。公司的管理层与核心团队深刻认同公司的经营理念，使公司核心团队保持长期稳定。截至 2016 年 6 月末，公司拥有 10 年以上从业经验的员工共有 290 人，占员工总数的 20.70%。稳定的核心团队使公司业务得以持续、良性发展。

（4）技术创新与项目经验优势

公司拥有雄厚的技术创新实力，以及领先的技术研发和项目实施经验。

软件解决方案方面，由于银行业 IT 系统的复杂性，套装软件产品难以满足客户个性化的业务需求。公司深耕于银行业软件解决方案的开发，将在定制化软件开发项目中具有普适性需求的功能汇总形成基础平台软件，并在持续开发过程中不断补充完善，在金融前置与渠道应用、数据管理与商业智能应用领域形成了一系列成熟的平台软件产品，大大提高了项目开发效率。目前，公司最具代表性的核心平台软件产品 **Starring** 和 **MOIA** 已成为业内知名产品。

公司核心技术团队在技术支持、客户化开发方面积累了丰富的经验，核心技术人员均拥有较高的技术能力和创新能力。基于银行业 IT 系统的异构性及定制化需求等特点，公司的平台软件产品秉承“产品包”式的模块化开发与销售模式，

采取开放型的技术原则，使平台软件可以很容易地集成第三方软件产品，产品包中各模块既可以拼装销售，也可以独立开发部署，在避免资源浪费的同时提高了产品销售的灵活性。2010 年，公司软件产品“历史数据归档系统”荣获“十大金融应用产品创新奖”，是公司技术创新实力的有力证明。

IT 基础设施建设及 IT 运维服务方面，公司拥有工信部计算机系统集成一级资质，并通过了 CMMI L3、ISO9001、ISO20000、ISO27001 等核心资质认证，具备了行业领先的 IT 基础设施服务认证保障。

公司基于长期的专业服务经验，自主开发了 IT 运维服务综合运营管理平台，结合公司广泛的服务网点分布，实现了对服务产品运营、交付及审计的全流程信息化管理，有效降低了单纯依靠人工手段维护可能引发的系统性风险，保证了对客户的服务品质，形成了从架构设计、选型、安装调试到日常运营维护的全流程 IT 基础设施服务模式。经过大量、广泛的项目经验积累，公司对主要客户的 IT 环境已经非常熟悉，能够快速完成现有客户的系统服务工作，同时也可以通过已积累的经验知识对新客户的系统问题做出有效预判。公司借助运维服务管理平台，在传统 IT 运维服务的基础上推出系统运维服务等创新服务模式，通过电子化、自动化的流程管理打包负责客户 IT 系统的全流程运营维护，提升 IT 运维服务对客户价值，该类高附加值业务亦有望成为公司未来新的利润增长点。

（5）供应商合作优势

公司长期深耕于银行业 IT 服务行业，与厂商建立了良好的合作关系。公司是 IBM 和 CISCO、迈普、浪潮的战略合作伙伴，拥有 CISCO、华为、H3C、锐捷等厂商产品的金牌代理认证，也是 Oracle、HP、EMC、VMWare 等众多厂商的重要合作伙伴，能够获得较多的优惠支持，包括快速订货渠道、优先配送权、更长账期等，可有效缩短项目工期，提高服务响应速度，减少资金占用，进而形成公司的市场竞争优势。同时，公司与厂商共享双方的销售渠道，将双方的销售优势形成合力，特别在联合投标时，这种合作能大大提高中标概率。

（6）营销服务网络优势

银行普遍拥有大量的、地理分布广泛的分支机构和业务网点，IT 服务商必须拥有相应规模的网点分布和技术资源，才能满足银行跨区域的服务需求。公司经过多年积累，已经在全国主要的省会或中心城市建立了 31 个技术服务网点，同时依托北京总部成立了服务支持中心和备件库，形成了行业领先的网络覆盖。广泛分布的营销服务网络使公司有能力向全国性的大中型商业银行及各地区的本地金融机构提供即时的 IT 服务，同时也使公司具备了对大范围、多网点、多层次服务网络的管理经验。

4、募集资金投资项目的实施将进一步提升发行人的竞争力

公司本次公开发行募集资金拟投资于“基于 SOA 架构的金融渠道和业务平台 Starring6 项目”、“企业数据管理及应用软件包 iMOIA 项目”、“统一客户服务平台 UCSP 项目”、“统一通信平台及应用软件包 AUC2 项目”、“大数据平台及应用项目 BDPAS”、“IT 运维服务体系建设项目”、“偿还银行贷款”及“补充营运资金”。以上募集资金项目的实施，有利于提高公司整体解决方案能力和项目实施效率，增强公司的核心竞争力和盈利能力，巩固公司在银行业 IT 服务行业的领先地位和品牌形象，为公司实现可持续发展提供保障。

（1）募集资金投资项目将为发行人核心平台产品的持续发展提供技术保障

在金融前置与渠道应用方面，近年来，银行业的新一代前置与渠道系统已经开始较多地采用 J2EE 架构，而公司在该领域的核心平台软件 Starring 基础上开发的应用级解决方案目前主要基于 C/C++ 框架下的 C/S 架构，加大了对 J2EE 环境的开发成本与周期，也在一定程度上限制了公司的业务范围。尽管公司开发了 Java 版的 Starring 平台软件产品 Starring 5，并基于该版本实现了企业服务总线的一部分功能，但仍有较多应用级解决方案尚未移植到 J2EE 框架下。公司通过募集资金投资 Starring 6 项目，将把现有版本的 Starring 产品的功能及特性优化移植到 J2EE 框架中，实现对这两个主流架构的同时支持，进而提高软件解决方案的性能、稳定性与可管理性，保障公司核心平台软件产品的技术满足行业技术发展方向。

在数据管理与商业智能应用方面，目前公司在该领域的核心平台软件产品 MOIA 只覆盖了本领域中数据调度监控和报表集成两部分，而在数据环境管理、

数据质量管理、汇总数据管理等方面，则主要通过项目专属的定制化开发实现，缺乏平台产品支持。公司通过募集资金投资iMOIA项目，将实现公司平台软件在数据管理与商业智能应用领域完整的平台化覆盖，并提高项目实施效率。

(2) 募集资金投资项目将有效满足客户的现实需求，促进发行人的业务拓展

目前，国内中小银行深刻认识到企业信息化程度与 CRM 的重要性。公司在以往的管理类应用系统项目实施过程中，表现出了深受客户认可的银行业务理解力和技术创新实力，积累了良好的用户满意度和信任度，已有部分客户向公司主动提出了 CRM 类产品的研发需求，特别是对数据管理产品应用较深入的中小型、区域型银行客户。目前，公司已经实现了 CRM 原型系统的开发，并在过去两年实现了部分收入，公司通过募集资金投资 UCSP 项目，将得以满足客户的现实需求，促进业务拓展。

统一通信技术是由通信行为驱动的业务流程，同时将复杂的业务系统与标准的通信服务结合起来为用户创造价值。随着国内 4G 牌照发放及网络带宽升级，互联网行业的思想与技术得以开始影响国内金融服务形态，微信、手机支付宝等互联网业界的统一通信服务与金融服务结合，正在迫使传统银行业推出适应自身业务特点的统一通信应用。然而，普通互联网服务的安全性不能达到银行业及大型企业客户的信息安全标准，市场中已有的统一通信产品也难以满足银行业 IT 系统中多厂商、多标准的基础环境。在互联网金融发展期之前，公司已经推出了第一代统一通信平台产品 AUC 并获得成功应用，实现了部分收入，基于上述背景，公司现阶段需要开展 AUC2 项目的升级研发，以满足市场新时期的应用需求。

近年来，大数据项目的成功实施为企业带来的业绩改善效果正在深入国内市场，银行及其他大型企业对海量数据处理的需求明显增加。目前市场上的大数据软件主要来自于大型国际厂商的套装产品，对国内银行业客户业务细节的理解程度不足，因此还难以和银行的实际业务紧密结合，银行也无法通过这些大数据产品驱动业务发展。但随着历史数据的不断增加，国内银行业基于传统技术的历史数据归档系统已很难应对大数据的归集、查找和分析，需要适应大数据特点的

数据架构解决方案，并在建设、运营成本与数据价值之间建立平衡点。公司在数据处理、商业智能等相关领域已经拥有行业领先的产品与技术地位，通过 **BDPAS** 项目提供的基础平台与大数据应用，将得以提高客户企业业务的敏捷性和运营可管理性，从而提高客户的运营能力，满足客户对大数据处理的综合需求。

（3）募集资金投资项目将提升公司的软件研发设计效率

受自有资金水平限制，公司在软件产品研发中所需的软硬件资源方面投入较少，这使得公司软件产品研发团队只具备基础开发环境，而缺乏在不同及复杂模拟环境下测试的软硬件资源，导致产品研发进度难以控制，产品的质量和性能在异构的系统环境中应用时容易产生问题，产品销售后需要投入很多技术资源去跟踪解决。此外，公司现有技术力量无法大规模开展上述研发计划，难以保证产品在短期内推出并投入市场。

公司通过募集资金投资项目，将对相关的软硬件资源进行扩充，并补充技术团队及其他配套资源，进而提升公司募投项目及未来软件研发工作的效率。

（4）募集资金投资项目将完善公司的产品链

公司的平台软件产品 **Starring**、**MOIA** 与 **AUC** 已经奠定了公司在本行业平台软件产品领域的地位。公司通过新产品 **UCSP**、**BDPAS** 项目的研发将在平台级产品基础上形成有竞争力的应用级产品线，完善公司产品链，并与其他平台产品形成协同效应，促进公司向综合性银行业 IT 服务商的方向发展。

（5）募集资金投资项目将大力增强公司的服务承揽与交付能力

公司通过对 IT 运维项目的投资，将对现有服务网点的办公、库存面积进行扩充，通过新增网点实现服务能力的优化覆盖，增加技术服务团队人员数量并对其技能进行培训提高，使公司 IT 运维服务业务的服务交付水平获得全面提升。

公司通过对 IT 运维项目的投资，还将建设相关技术的研发实验环境，扩充咨询团队，并通过高增值解决方案的研发，提升公司 IT 基础设施建设与 IT 运维服务的市场差异性与服务价值。

（6）偿还银行贷款和补充营运资金将有力支撑公司业务发展

公司使用募集资金偿还银行贷款，可减少公司对银行的依赖，有效缓解公司的资金压力，优化公司财务结构，提升公司盈利能力。

公司所处行业为银行业 IT 服务业，属于资金密集型行业，每个项目从投标开始，到中标、项目采购、项目实施、项目验收，最后到项目结算、项目质保，均占用营运资金。公司主要客户为国有大型商业银行及其他大型银行，项目复杂、实施周期长，公司各项业务中，IT 基础设施建设业务需预先采购硬件设备存货，软件解决方案业务需预先投入人工成本、研发经费及培训经费，营运资金的短缺将限制公司对重要业务机会的获取能力，可能对公司开拓新客户及新项目产生负面影响。利用本次募集资金补充营运资金，将有助公司业务实现全面、均衡、快速发展。

四、发行人成长性主要风险分析

（一）市场竞争风险

公司是银行业 IT 服务行业中的知名企业，具有较强的技术创新能力与深厚的服务经验积累。尽管本行业市场容量较大，但由于服务商较多、竞争格局高度分散，且公司的主要竞争对手亦在不断进步，公司在行业市场中尚未占据绝对优势，使公司面临如下市场压力：

1、公司目前主要客户为国有五大行、股份制商业银行与省级农信社，近年来公司逐步扩大对城市商业银行的覆盖。由于服务商纷纷看好中小银行市场，参与竞争的服务商快速增加，使公司在这一细分市场的拓展中面临较激烈的市场竞争。

2、由于银行业 IT 系统的复杂性，银行对服务商的选择与更换较为慎重，如果其他服务商已经在为公司的目标客户服务，则将拥有较强的先发优势，使公司在争取业务机会时面临较激烈的市场竞争。

（二）客户集中风险

公司主要提供面向商业银行为主的 IT 解决方案及服务，销售收入主要来源于银行业。报告期内各期，公司来源于银行业客户的收入占营业总收入的比例分别为 70.20%、75.83%、73.40%和 77.05%，银行业客户集中度较高。银行业客户的发展战略、投资规模、经营决策将对公司的业务发展速度和规模等经营状况产生较大的影响。

报告期内各期，公司对前五大客户的收入占营业总收入的比重较高，分别为 55.87%、52.45%、45.61%和 47.54%。公司对单一客户建设银行的收入占营业总收入的比重较高，分别为 30.42%、33.69%、13.04%和 18.81%。

若今后国内外经济形势出现较大变动，主要客户放缓信息化建设的速度；或建设银行等主要客户的采购政策等发生变化，采购规模出现下降；则公司会由于客户较为集中、对单一客户销售收入占比较高而面临经营波动的风险。

（三）毛利率波动风险

公司主营业务分为 IT 基础设施建设业务、软件解决方案业务及 IT 运维服务业务。报告期内各期，IT 基础设施建设业务的毛利率分别为 9.77%、10.02%、10.44%和 12.66%，软件解决方案业务的毛利率分别为 43.87%、40.82%、38.09%和 43.92%，IT 运维服务业务的毛利率分别为 27.20%、20.12%、25.59%和 26.23%，各细分业务的毛利率呈现一定的波动。

IT 基础设施建设业务行业竞争激烈，行业毛利率整体处于较低水平，上游设备生产厂商和下游客户的议价能力较强，毛利率受供应商和客户的影响较大。软件解决方案业务和 IT 运维服务业务的毛利率受人力成本、服务价格等因素的影响较大。

如果公司经营模式、服务价格、技术更新速度、市场竞争环境、人力资源成本等因素发生不利变化，可能导致公司各项业务的毛利率水平出现一定幅度的下降，从而影响公司的盈利水平。

（四）人力资源与人力成本风险

银行业 IT 服务行业是智力密集型行业，行业企业对人才争夺较为激烈。公司经过多年发展，建立起了技术精湛、经验丰富、团结合作的技术与管理团队，并成为公司市场竞争力的重要来源。若公司不能及时培养和引进所需的人才，则将对公司业务规模的扩大造成较大限制；若公司的核心研发人员、技术服务人员与管理人员流失，也将对公司竞争力的保持造成不利影响。

近年来，随着国内物价水平的持续上涨，公司员工工资及福利也呈现上涨趋势，从而面临营业成本及费用上升的局面。随着公司规模扩大，特别是上市后募投项目的逐步实施，若公司未能有效提高营业收入水平、控制人力成本，则将面临盈利能力下降的风险。

（五）技术风险

银行业 IT 技术发展迅速，技术和产品更新换代较快，对技术储备要求较高。公司的软件解决方案是基于自主平台软件、针对银行业特定应用需求而开发的，能够有效提升客户应用软件的开发效率。若公司不能持续创新以适应银行业特定应用需求的变化，或在技术开发方向上发生决策失误，则将对公司软件业务的市场前景造成较大的不利影响。

IT 基础设施建设及 IT 运维服务涉及到众多厂商的设备及系统软件。如果公司的技术储备不够充分或不能快速更新，则不能高效满足客户的需求，公司可能丧失现有技术和市场的优势地位。

信息技术发展变化较快，目前，云计算、大数据、移动互联网等技术的成熟为银行业 IT 系统开拓了新的发展方向，并在基础架构、运行性能上对软硬件系统水平提出了更高的要求。若公司的产品与服务不能准确把握行业技术的发展趋势，或不能将新技术应用于公司产品的开发和升级，将使公司面临一定的技术风险。

（六）募集资金投资项目未能实现预期效益的风险

公司本次发行募集资金主要投资于平台软件开发和 IT 运维体系建设，项目建设有利于提高公司的核心竞争力和盈利水平。公司已对各项目进行了充分的市场调研和严格的可行性论证，但 IT 服务行业具有高投入、高收益和高风险的特点，在项目开发建设过程中，受技术开发的不确定性、技术进步、宏观政策变化、市场变化等诸多因素的影响，募集资金投资项目将可能存在市场发生变化、项目实施进度不能保证、市场营销不理想等方面的风险，可能影响项目的投资效益。

（七）资产规模和业务规模扩大可能引致的管理风险

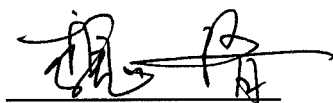
经过多年发展，公司已建立了规范的管理体系。公司近几年业务增长迅速，为适应经营规模的扩张需要，公司在册员工数量增长快速。本次发行后，随着募集资金投资项目的实施，公司资产规模将大幅提高，人员规模也会大幅增长，需要公司在资源整合、市场开拓、产品研发与质量管理、财务管理、内部控制等诸多方面进行调整，对各部门工作的协调性、严密性、连续性也提出了更高的要求。如果公司管理层素质及管理水平不能适应公司规模迅速扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模的扩大而及时调整、完善，将存在公司快速发展带来的管理风险。

五、保荐机构意见

综上所述，本保荐机构认为，发行人具有较强的自主创新能力和良好的成长性，在我国银行业 IT 服务行业中具有较为突出的行业地位和较为明显的竞争优势，符合《首次公开发行股票并在创业板上市管理办法》等法规的要求。

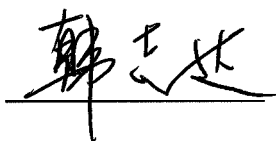
(本页无正文，为《国泰君安证券股份有限公司关于北京先进数通信息技术股份公司的成长性专项意见》之签字盖章页)

项目协办人

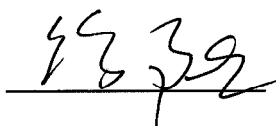


魏 璿

保荐代表人

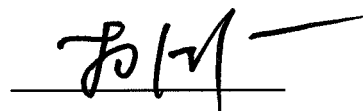


韩志达



徐可任

法定代表人



杨德红

