

深圳市赢时胜信息技术股份有限公司
创业板非公开发行股票
募集说明书
(三次修订稿)



保荐机构（主承销商）



二〇二〇年九月

声明

一、中国证监会、交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对注册申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

二、本次发行 A 股股票完成后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；因本次发行 A 股股票引致的投资风险，由投资者自行负责。

三、深圳市赢时胜信息技术股份有限公司及控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

四、本募集说明书是发行人董事会对本次发行 A 股股票的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

五、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

六、本募集说明书所述事项并不代表审批机关对于本次发行 A 股股票相关事项的实质性判断、确认、批准或注册，本募集说明书所述本次发行 A 股股票相关事项的生效和完成尚需取得深圳证券交易所的审核同意意见及中国证监会注册批复文件。

重大事项提示

1、有关本次发行股票的相关事项已经公司第四届董事会第六次会议审议通过及 2019 年度股东大会审议通过。**本次发行股票的相关修订事项已经第四届董事会第十一次会议审议通过**。根据有关法律法规的规定，本次发行 A 股股票方案尚需取得深圳证券交易所的审核同意意见及中国证监会注册批复文件。

2、本次发行的定价基准日为发行期首日。发行价格不低于发行期首日前二十个交易日公司股票均价的百分之八十。定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额 ÷定价基准日前 20 个交易日股票交易总量。

最终发行价格将由股东大会授权董事会在取得中国证监会注册批复文件后，按照中国证监会、深交所相关规定，根据竞价结果与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。如本公司股票在本次发行的定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，发行底价将作出相应调整。若发生调整事项，具体调整办法如下：

假设调整前发行价格为 P_0 ，每股送股或转增股本数为 N ，每股派息/现金分红为 D ，调整后发行价格为 P_1 ，则：

派息/现金分红： $P_1=P_0-D$

送股或转增股本： $P_1=P_0/(1+N)$

两项同时进行： $P_1=(P_0-D)/(1+N)$ 。

3、本次发行 A 股股票数量不超过 **12,000** 万股（含）。具体发行数量将由董事会根据股东大会的授权、中国证监会、深交所相关规定及实际认购情况与保荐机构（主承销商）协商确定最终发行数量。若公司在本次发行股票前发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次发行的股票数量将作相应调整。

4、本次发行为面向特定对象的非公开发行，发行对象为不超过 35 名（含）特定投资者，包括境内注册的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、

财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、其他合格的投资者和自然人等。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的 2 只以上产品认购的，视为一个发行对象；信托投资公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。最终发行对象由股东大会授权董事会在获得中国证监会注册批复文件后，按照中国证监会、深交所相关规定及本次非公开发行股票预案（修订稿）所规定的条件，根据询价结果与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。所有发行对象均以同一价格认购本次发行的股票，且均以现金方式认购。若国家法律、法规对本次发行股票的发行对象有新的规定，公司将按新的规定进行调整。

本次发行股票发行对象所认购的股份自发行结束之日起 6 个月内不得上市交易。

5、公司本次发行股票募集资金总额不超过人民币 **101,872** 万元（含），扣除发行费用后将全部用于“微服务云计算平台开发项目”、“数据智能应用服务平台开发项目”、“智能运营管理服务平台开发项目”及“智能投资决策服务平台开发项目”四个项目。本次发行募集资金到位后，实际募集资金低于项目投资总额的部分公司将通过自筹解决。本次发行股票募集资金到位之前，公司可根据项目进度的实际情况通过自有资金、银行贷款或其他途径进行部分投入，并在募集资金到位后予以置换。

6、本次发行股票方案的实施不会导致公司股权分布不具备上市条件，也不会导致本公司的控股股东和实际控制人发生变化。

7、公司实行积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，保持利润分配政策的连续性和稳定性。根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37 号）和《上市公司监管指引第 3 号-上市公司现金分红》（中国证监会公告[2013]43 号）的相关要求，公司第四届董事会第三次会议、2019 年第二次临时股东大会审议通过了《未来三年股东分红回报规划（2019 年-2021 年）》，对利润分配政策进行了进一步明确。

目录

声明.....	1
重大事项提示.....	2
目录.....	4
释义.....	7
第一节 发行人基本情况	10
一、发行人基本情况、股权结构、控股股东及实际控制人情况	10
二、发行人所处行业的主要特点及行业竞争情况	26
三、主要业务模式、产品或服务的主要内容	44
四、现有业务发展安排及未来发展战略	56
第二节 本次证券发行概要	59
一、本次发行的背景和目的	59
二、发行对象及与发行人的关系	63
三、发行证券的价格或定价方式、发行数量、限售期	64
四、募集资金投向	66
五、本次发行是否构成关联交易	66
六、本次发行是否将导致公司控制权发生变化	66
七、本次发行方案取得有关主管部门批准的情况以及尚需呈报批准的程序	67
第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析	68
一、募集资金投资项目简介	68
二、本次募集资金投资项目的基本情况和经营前景，与现有业务或发展战略的关系，项目的实施准备和进展情况，预计实施时间，整体进度安排，发行人的实施能力及资金缺口的解决方式	69
三、本次募集资金投资项目涉及立项、土地、环保等有关审批、批准或备案事项的进展、尚需履行的程序及是否存在重大不确定性	118
四、募集资金用于研发投入的，披露研发投入的主要内容、技术可行性、研发预算及时间安排、目前研发投入及进展、预计未来研发费用资本化的情况、已取得及预计取得的研发成果等	119

五、本次募集资金使用的可行性分析	119
第四节 本次募集资金收购资产的有关情况	122
第五节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析	123
一、本次发行完成后，上市公司的业务及资产的变动或整合计划	123
二、本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化	124
三、本次发行完成后，上市公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人从事的业务存在同业竞争或潜在同业竞争的情况	124
四、本次发行完成后，上市公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人可能存在的关联交易的情况	124
五、本次发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况	125
六、本次发行完成后，公司是否存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，或公司为控股股东及其关联人提供担保的情形	125
七、公司负债结构是否合理，是否存在通过本次发行大量增加负债（包括或有负债）的情况，是否存在负债比例过低、财务成本不合理的情况	125
第六节 与本次发行相关的风险因素	127
一、对公司核心竞争力、经营稳定性及未来发展可能产生重大不利影响的因素 ...	127
二、可能导致本次发行失败或募集资金不足的因素	129
三、对本次募投项目的实施过程或实施效果可能产生重大不利影响的因素	129
四、其他不利影响因素	130
第七节 其他事项	132
一、对外担保	132
二、诉讼及仲裁	132
三、公司类金融业务情况	135
第八节 与本次发行相关的声明	151
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明	151
二、发行人控股股东、实际控制人声明	148
三、保荐机构（主承销商）声明	157
四、保荐机构（主承销商）董事长、总经理声明	158
五、发行人律师声明	159

六、会计师事务所声明	160
七、发行人董事会声明	161

释义

在募集说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下意义：

发行人/公司/本公司/赢时胜	指	深圳市赢时胜信息技术股份有限公司
本次发行/向特定对象发行/创业板非公开发行	指	深圳市赢时胜信息技术股份有限公司向特定对象非公开发行不超过 12,000 万股（含 12,000 万股）A 股股票并在创业板上市的行为
本募集说明书	指	深圳市赢时胜信息技术股份有限公司创业板非公开发行股票募集说明书（三次修订稿）
定价基准日	指	发行期首日
股东大会	指	深圳市赢时胜信息技术股份有限公司股东大会
董事会	指	深圳市赢时胜信息技术股份有限公司董事会
监事会	指	深圳市赢时胜信息技术股份有限公司监事会
《公司章程》	指	《深圳市赢时胜信息技术股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所、交易所	指	深圳证券交易所
上海赢量	指	上海赢量信息科技有限公司
赢元管理	指	宁波赢元管理咨询合伙企业（有限合伙）
中鼎股份	指	安徽中鼎密封件股份有限公司
链石（苏州）	指	链石（苏州）信息科技有限公司
箭双商务	指	宁波箭双商务咨询合伙企业（有限合伙）
赢时胜（北京）	指	赢时胜（北京）信息技术有限公司
赢时胜软件	指	深圳市赢时胜软件技术服务有限公司
上海赢保	指	上海赢保商业保理有限公司
链石（上海）	指	链石（上海）信息科技有限公司
上海蒲园	指	上海蒲园供应链管理有限公司
上海赢数	指	上海赢数网络科技有限公司
东方金信	指	北京东方金信科技有限公司
北京营安	指	北京营安金融信息服务有限公司

达烁高科	指	达烁高科（北京）信息技术有限公司
怀若智能	指	上海怀若智能科技有限公司
尚闻科技	指	北京尚闻科技（集团）有限公司
怀光智能	指	怀光智能科技（武汉）有限公司
深圳图灵	指	深圳市图灵机器人有限公司
阳光恒美	指	阳光恒美金融信息技术服务（上海）股份有限公司
匡衡软件	指	匡衡软件（北京）有限公司
江苏鸿轩	指	江苏鸿轩生态农业有限公司
美基食品	指	河南永达美基食品股份有限公司
上海分公司	指	深圳市赢时胜信息技术股份有限公司上海分公司
北京分公司	指	深圳市赢时胜信息技术股份有限公司北京分公司
成都分公司	指	深圳市赢时胜信息技术股份有限公司成都分公司
长沙分公司	指	深圳市赢时胜信息技术股份有限公司长沙分公司
东吴金科	指	东吴（苏州）金融科技有限公司
东吴在线	指	东吴在线（苏州）金融科技服务有限公司，现改名为：东吴金科
蒲苑投资	指	上海蒲苑投资管理有限公司
报告期、近三年及一期	指	2017年、2018年、2019年和2020年1-6月
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元
IT	指	Information Technology，信息技术
云计算	指	云计算（Cloud Computing）是一种新兴的商业计算模型，它将计算任务分布在大量计算机构成的资源池上，使各种应用系统能够根据需要获取计算力、存储空间和各种软件服务。
大数据	指	数据类型多样、存储量巨大、以常规数据处理技术无法有效处理、蕴藏着丰富信息价值的数据资产集合。
资管新规	指	《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》
微服务	指	一种新的应用技术架构，通过按照合理的边界，将一个单体应用拆分成多个体量更小、功能更加简单的功能服务，同时辅助以体系化服务治理，实现开发、测试、运维的全流程敏捷化和整体运行的稳定性。
非标资产	指	未在银行间市场及证券交易所市场交易的债权性资产
FinTech	指	金融科技（Financial Technology）
AI	指	人工智能
IDC	指	互联网数据中心
TA	指	TA系统是中国结算公司开放式基金登记结算系统的简称。用于登记投资者在上海证券账户或者深圳账户内的基金份额

		额。
CNCF	指	是一个开源软件基金会，致力于使云原生计算具有普遍性和可持续性。通常代表符合云原生技术标准的云计算应用技术架构实现。
Kubernetes	指	是一个开源的，用于调度管理容器云平台中多个主机上的容器化应用的服务引擎。
Docker	指	一个开源的应用容器引擎，让开发者可以打包他们的应用以及依赖包到一个可移植的镜像中，然后发布到任何流行的 Linux 或 Windows 机器上。
SaaS	指	(Software-as-a-Service) 软件即服务，是一种通过 Internet 提供软件的模式，厂商将应用软件统一部署在自己的服务器上，客户可以根据自己实际需求，通过互联网向厂商订购所需的应用软件服务，按订购的服务多少和时间长短向厂商支付费用，并通过互联网获得厂商提供的服务。
IaaS	指	(Infrastructure as a Service) 基础设施即服务，指把 IT 基础设施作为一种服务通过网络对外提供。在这种服务模型中，用户不用自己构建一个数据中心，而是通过租用的方式来使用基础设施服务，包括服务器、存储和网络等。
PaaS	指	(Platform as a Service) 平台即服务，把应用服务的运行和开发环境作为一种服务提供的商业模式。
SOA	指	(Service Oriented Architecture) 面向服务体系架构。在基于 SOA 的系统中，具体应用程序的功能是由一些松耦合并且具有统一接口定义方式的组件构建起来的。
API	指	(Application Programming Interface) 应用程序接口

本募集说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 发行人基本情况

一、发行人基本情况、股权结构、控股股东及实际控制人情况

(一) 发行人基本情况

公司名称:	深圳市赢时胜信息技术股份有限公司
英文名称:	SHENZHEN YSSTECH INFO-TECH CO.,LTD.
股票上市地:	深圳证券交易所
股票简称:	赢时胜
股票代码:	300377
注册资本	74,209.2080万元
法定代表人:	唐球
董事会秘书:	程霞
证券事务代表:	张建科
地址:	深圳市福田区华富街道莲花一村社区皇岗路5001号深业上城(南区) T2栋3701
电话:	0755-23968617
传真:	0755-88265113
邮政编码:	518000
网址:	www.ysstech.com
电子信箱:	ysstech@ysstech.com

(二) 发行人经营范围及主要业务

发行人经营范围：一般经营项目：计算机软件的技术开发、咨询（不含限制项目）、销售及售后服务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；计算机系统集成的技术开发；计算机硬件及外部设备的开发及销售；软件业务外包及相关服务；受金融机构委托从事金融业务流程外包、金融信息技术外包、金融知识流程外包、金融信息数据服务；金融信息咨询；房屋租赁。许可经营项目：无。

公司是致力于为金融机构及其高端客户的资产管理业务和托管业务提供整体信息化建设解决方案的应用软件及增值服务提供商。公司产品可广泛应用于金

融行业研究、分析、投资、交易、风控、监督、清算、核算估值、绩效评估、存托管、数据整合等业务环节。

公司自成立以来一直紧随金融行业的发展，专注于金融行业信息系统的研究、开发、销售和服务。随着金融行业的多元化发展和用户需求的不断变化，公司不断进行产品创新、服务创新和营销创新，已向全国包括基金管理公司、证券公司、保险公司、银行、信托公司、财务公司、资产管理公司等在内的三百多家金融机构提供了专业的信息化系统建设综合解决方案。

公司作为一家国家级高新技术企业和国家规划布局内重点软件企业，是我国最早研发并推广资产管理及托管业务信息系统解决方案的软件企业之一；是较早行业内引入金融统一数据平台进行系统业务集成理念的软件企业；是国内较早提供QDII资产管理软件的软件提供商；是金融行业系统解决方案服务商中具有较强竞争力的软件企业之一。

（三）发行人股权结构

截至2020年6月30日，发行人前十大股东及持股情况如下：

单位：万股

股东名称	股东性质	持股数量	持股比例	质押冻结状况
唐球	境内自然人	15,092.85	20.34%	质押5,846万股
张列	境内自然人	3,704.34	4.99%	否
鄢建红	境内自然人	3,261.73	4.40%	否
周云杉	境内自然人	1,993.49	2.69%	否
鄢建兵	境内自然人	1,941.98	2.62%	否
黄熠	境内自然人	1,683.62	2.27%	否
香港中央结算有限公司	境外法人	1,236.87	1.67%	否
庞军	境内自然人	1,159.93	1.56%	否
恒生电子股份有限公司	境内非国有法人	742.00	1.00%	否
梁凯莉	境内自然人	261.10	0.35%	否
合计		31,077.91	41.89%	

（四）控股股东及实际控制人情况

1、公司控股股东、实际控制人为唐球先生、鄢建红女士，二人为配偶关系。

唐球，男，中国国籍，无境外永久居留权，住所为广东省深圳市福田区，身份证号码为42011119711021****，现任公司董事长。

鄢建红，女，中国国籍，无境外永久居留权，住所为广东省深圳市福田区，身份证号码为52212119710427****，现任公司董事。

截至2020年6月30日，唐球先生持有公司股份15,092.85万股，占公司本次发行前股本的20.34%；鄢建红女士持有公司股份3,261.73万股，占公司本次发行前股本的4.40%。

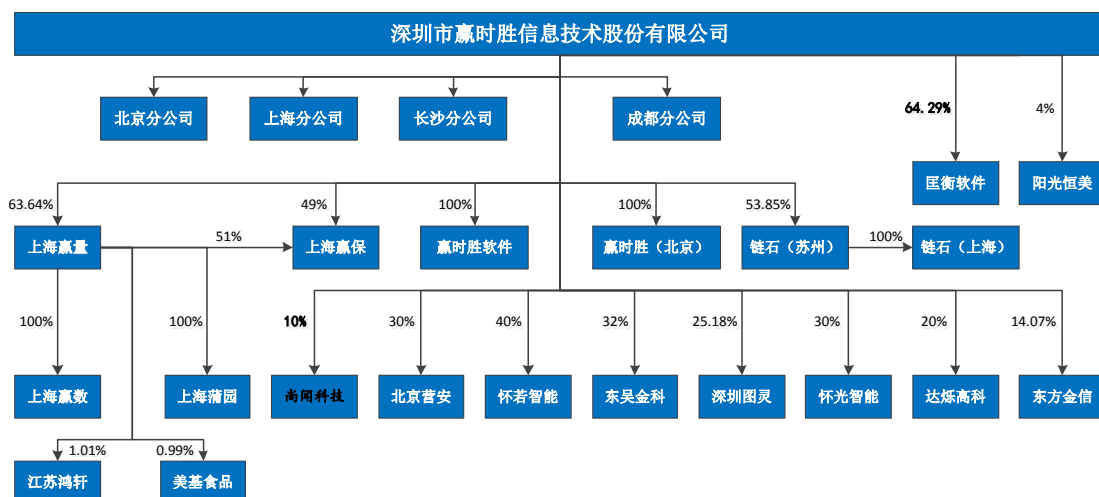
唐球先生、鄢建红女士二人合计持有公司本次发行前股本的24.73%。

2、其它持股5%以上的股东情况

截至2020年6月30日，公司无其他持股5%以上的股东。

（五）发行人对外投资情况

截至本募集说明书签署日，发行人对外投资情况如下：



1、发行人控股子公司

（1）上海赢量信息科技有限公司

2015年3月，赢时胜与蒲苑投资、于昱、刘卫星共同设立赢量信息，设立

时的注册资本为人民币 3,000 万元，其中赢时胜出资 1,800 万元，占注册资本的 60%；蒲苑投资出资 300 万元，占注册资本的 10%；于昱出资 300 万元，占注册资本的 10%；刘卫星出资 600 万元，占注册资本的 20%。

2016 年 9 月，赢量信息注册资本由 3,000 万元人民币增资至 20,000 万元，新增 17,000 万元由赢时胜出资 12,200 万元、于昱出资 3,400 万元、刘卫星出资 1,400 万元。此次增资后赢量信息的股权为：赢时胜持股占比 70%，于昱持股占比 18.5%，刘卫星持股占比 10%，蒲苑投资持股占比 1.5%。

2017 年 6 月，赢量信息股东于昱将其持有的 8.5% 的股权转让给中鼎股份 (000887.SZ)。

2018 年 4 月，赢量信息注册资本由 20,000 万元增资至 22,000 万元，新增注册资本由赢元管理出资 2,000 万元。此次增资后赢量信息的股权结构为：赢时胜持股占注册资本的 63.64%，于昱持股占比 9.09%，刘卫星持股占比 9.09%，赢元管理持股占比 9.09%，中鼎股份持股占比 7.73%，蒲苑投资持股占比 1.36%。

上海赢量具体情况如下所示：

公司全称：	上海赢量信息科技有限公司
公司住所：	中国（上海）自由贸易试验区富特北路 211 号 302 部位 368 室
法定代表人：	唐球
注册资本：	人民币 22,000 万元
公司类型：	其他有限责任公司
成立日期：	2015 年 3 月 19 日
经营范围：	从事信息科技、数据科技、计算机科技、网络科技、电子科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务,企业管理咨询,商务信息咨询,市场信息咨询与调查(不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验),自有设备租赁,汽车租赁(不带操作员),电子商务(不得从事金融业务)。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】

上海赢量的股权结构如下所示：

股东名称	持股比例
赢时胜 (300377.SZ)	63.64%
刘卫星	9.09%

于昱	9.09%
赢元管理	9.09%
中鼎股份(000887.SZ)	7.73%
蒲苑投资	1.36%

(2) 链石(苏州)信息科技有限公司

控股子公司链石(苏州)信息科技有限公司注册资本为人民币3,900万元,由发行人、宁波箭双商务咨询合伙企业(有限合伙)和东吴(苏州)金融科技有限公司共同出资,其中发行人持股占注册资本的53.85%,箭双商务持股占比23.08%,东吴金科持股占比23.08%。

发行人于2016年11月4日召开第三届董事会第十次会议审议通过《关于公司对外投资暨关联交易的议案》,公司与关联方东吴在线(已更名为“东吴金科”)签署《出资协议书》,与东吴在线在苏州市共同出资设立链石公司,链石公司注册资本为人民币3,000万元,其中公司拟出资人民币2,100万元,占注册资本的70%,本次交易构成关联交易。2018年8月,宁波箭双商务咨询合伙企业(有限合伙)对链石(苏州)信息科技有限公司进行增资,以现金方式出资人民币900万元,按照每1元注册资本对应人民币1元的价格,认购链石(苏州)信息科技有限公司新增注册资本人民币900万元,占注册资本的23.08%。此次增资后发行人出资人民币2,100万元,出资比例由原来的70%变更为53.85%。东吴金科出资比例由原来的30%变更为23.08%。

链石(苏州)具体情况如下所示:

公司全称:	链石(苏州)信息科技有限公司
公司住所:	苏州高新区科灵路78号
法定代表人:	朱立涛
注册资本:	人民币3,900万元
公司类型:	其他有限责任公司
成立日期:	2016年11月17日
经营范围:	计算机软件开发、软件销售并提供技术咨询服务;网络产品的技术开发、技术转让及技术咨询服务;企业管理咨询、商务信息咨询;广告设计与制作,利用自有媒体发布广告。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

链石（苏州）的股权结构如下所示：

股东名称	持股比例
赢时胜	53.85%
箭双商务	23.08%
东吴金科	23.08%

（3）赢时胜（北京）信息技术有限公司

全资子公司赢时胜（北京）信息技术有限公司注册资本为人民币1,000万元，由发行人全资设立。

赢时胜（北京）具体情况如下所示：

公司全称：	赢时胜（北京）信息技术有限公司
公司住所：	北京市朝阳区青年路7号院2号楼13层21302
法定代表人：	邓冰
注册资本：	人民币1,000万元
公司类型：	有限责任公司（法人独资）
成立日期：	2018年12月29日
经营范围：	技术推广服务。（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。）

赢时胜（北京）的股权结构如下所示：

股东名称	持股比例
赢时胜	100.00%

（4）深圳市赢时胜软件技术服务有限公司

全资子公司深圳市赢时胜软件技术服务有限公司注册资本为人民币2,000万元，由发行人全资设立。

赢时胜软件具体情况如下所示：

公司全称：	深圳市赢时胜软件技术服务有限公司
公司住所：	深圳市福田区华富街道莲花一村社区皇岗路5001号深业上城(南区)T2栋3702
法定代表人：	唐球

注册资本:	人民币 2,000 万元
公司类型:	有限责任公司（法人独资）
成立日期:	2019 年 11 月 11 日
经营范围:	一般经营项目是：计算机软件的技术开发、技术咨询、技术服务及销售；计算机系统集成的技术开发；计算机硬件及外部设备的技术开发及销售。许可经营项目是：人力资源外包服务。

赢时胜软件的股权结构如下所示：

股东名称	持股比例
赢时胜	100.00%

(5) 匡衡软件（北京）有限公司

发行人与包文清于2020年4月签订股权转让协议，发行人受让包文清持有的匡衡软件20%股权，并于6月完成工商变更登记手续；2020年7月发行人增资匡衡软件620万元，增资后发行人持有匡衡软件64.29%股权，匡衡软件注册资本由500万元变更为1,120万元，具体情况如下所示：

公司全称:	匡衡软件（北京）有限公司
公司住所:	北京市海淀区上地三街9号A座09(08)层A905-A
法定代表人:	包文清
注册资本:	人民币 1,120 万元
公司类型:	有限责任公司(自然人投资或控股)
成立日期:	2008 年 8 月 14 日
经营范围:	技术开发、技术服务、技术咨询；基础软件服务；应用软件服务；计算机系统服务；电脑动画设计；企业策划、设计；企业管理咨询；市场调查；家庭劳务服务；设计、制作、代理、发布广告；销售计算机、软件及辅助设备、通讯设备。（市场主体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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

匡衡软件的股权结构如下所示：

股东名称	持股比例
赢时胜	64.29%
包文清	35.71%

2、发行人控股孙公司

(1) 上海赢保商业保理有限公司

控股孙公司上海赢保商业保理有限公司注册资本为人民币20,000万元，由发行人和控股子公司上海赢量信息科技有限公司共同出资设立。2017年2月14日，公司第三届董事会第十一次会议决议审议通过了《关于公司对外投资设立控股子公司的议案》。公司与控股子公司上海赢量金融服务有限公司签署《投资合作协议书》，拟与上海赢量在上海市共同出资设立“上海赢保商业保理有限公司”，上海赢保注册资本为人民币5,000万元，其中公司出资人民币4,650万元，占注册资本的93%，上海赢量出资人民币350万元，占注册资本的7%。本次对外投资不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

公司于2017年5月2日与上海赢量签署《增资协议》，决定对公司的控股子公司上海赢保进行增资，其中公司增资人民币13,950万元，上海赢量增资人民币1,050万元。增资完成后，公司所持上海赢保股权比例仍为93%，上海赢保仍为赢时胜的控股子公司。

公司与控股子公司上海赢量金融服务有限公司于2018年11月28日签订股权转让协议，将持有子公司上海赢保44%的股权转让给上海赢量，转让价格为8,923.90万元，转让后，公司持股49%，上海赢量持股51%，公司仍然为上海赢保的实际控制方。

上海赢保具体情况如下所示：

公司全称：	上海赢保商业保理有限公司
公司住所：	中国（上海）自由贸易试验区富特北路211号302部位368室
法定代表人：	唐球
注册资本：	人民币20,000万元
公司类型：	其他有限责任公司
成立日期：	2017年2月28日
经营范围：	进出口保理业务,国内及离岸保理业务,与商业保理相关的咨询服务。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】

上海赢保的股权结构如下所示：

股东名称	持股比例
------	------

赢时胜	49.00%
上海赢量	51.00%

(2) 链石（上海）信息科技有限公司

控股孙公司链石（上海）信息科技有限公司注册资本为人民币3,000万元，由发行人控股子公司链石（苏州）全资设立。

链石（上海）具体情况如下所示：

公司全称：	链石（上海）信息科技有限公司
公司住所：	上海市宝山区新二路 999 弄 148 号 2 层 240 室
法定代表人：	朱立涛
注册资本：	人民币 3,000 万元
公司类型：	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
成立日期：	2016 年 12 月 16 日
经营范围：	从事信息科技、网络科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询；计算机软件开发、销售；企业管理咨询；商务信息咨询广告设计 与制作；利用自有媒体发布广告。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

链石（上海）的股权结构如下所示：

股东名称	持股比例
链石（苏州）	100.00%

(3) 上海蒲园供应链管理有限公司

控股孙公司上海蒲园供应链管理有限公司注册资本为人民币10,000万元，由发行人控股子公司上海赢量于2016年7月与于梅、于昱、雷秋生、周天林、陆亦超签订《股权并购协议》，收购上海蒲园供应链管理有限公司100%股权，收购价款人民币2,000万元，上海赢量持股比例为100%，上海蒲园于2016年8月10日完成了工商登记变更，上海赢量于2016年8月12日支付了全部股权转让款。2017年7月上海赢量对上海蒲园增资8,000万元。

上海蒲园具体情况如下所示：

公司全称：	上海蒲园供应链管理有限公司
-------	---------------

公司住所:	上海市黄浦区南塘浜路 103 号 695 室 A 座
法定代表人:	雷秋生
注册资本:	人民币 10,000 万元
公司类型:	有限责任公司 (自然人投资或控股的法人独资)
成立日期:	2012 年 1 月 12 日
经营范围:	供应链专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务,实业投资,商务信息咨询(除经纪),从事货物与技术的进出口业务,汽车配件、计算机软硬件、网络设备、通信设备、五金交电、仪器仪表、电子产品、办公设备、文化用品、日用百货、工艺品、服装鞋帽、建材、一类医疗器械、食用农产品、饲料的销售,食品流通。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】

上海蒲园的股权结构图如下所示:

股东名称	持股比例
上海赢量	100.00%

(4) 上海赢数网络科技有限公司

控股孙公司上海赢数网络科技有限公司注册资本为人民币500万元,由发行人控股子公司上海赢量全资设立。

上海赢数具体情况如下所示:

公司全称:	上海赢数网络科技有限公司
公司住所:	上海市浦东新区绿科路 90 号
法定代表人:	唐球
注册资本:	人民币 500 万元
公司类型:	有限责任公司 (非自然人投资或控股的法人独资)
成立日期:	2017 年 9 月 14 日
经营范围:	从事网络、计算机、通讯科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务,计算机系统集成及数据处理,电子商务(不得从事金融业务),市场营销策划,企业形象策划,商务信息咨询,设计、制作、发布各类广告,计算机、软件及辅助设备、通讯设备、机电产品、电子产品的销售。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】

上海赢数的股权结构如下所示:

股东名称	持股比例
上海赢量	100.00%

3、发行人参股公司

(1) 东吴（苏州）金融科技有限公司

发行人持有东吴金科32.00%股权，具体情况如下所示：

公司全称：	东吴（苏州）金融科技有限公司
公司住所：	苏州高新区科创路 18 号
法定代表人：	李健
注册资本：	人民币 25,000 万元
公司类型：	其他有限责任公司
成立日期：	2015 年 6 月 10 日
经营范围：	金融类软件和信息技术服务,计算机科技领域内的软件开发和技术服务,技术转让和咨询。接受金融机构委托从事金融信息技术外包和从事金融业务流程外包,投融资信息咨询服务,经济信息咨询服务;销售自产产品;基础软件服务;计算机网络技术开发;设备安装、维修(需行政许可项目除外);金融软件类的技术开发、技术设计、技术咨询、技术服务、技术转让、技术培训;信息系统集成服务、信息系统咨询服务、数据处理和储存服务;资产管理、财务咨询、财务顾问(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。行业:金融信息服务

(2) 北京东方金信科技有限公司

发行人持有东方金信14.07%股权，具体情况如下所示：

公司全称：	北京东方金信科技有限公司
公司住所：	北京市海淀区马甸东路 19 号 25 层 2917
法定代表人：	王伟哲
注册资本：	人民币 3,525.3237 万元
公司类型：	其他有限责任公司
成立日期：	2013 年 2 月 28 日
经营范围：	技术咨询、技术服务,计算机系统服务,软件开发;数据处理(数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.5 以上的云计算数据中心除外);销售计算机软件及辅助设备、通讯设备;货物进出口;技术进出口。(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。)
--	--------------------

(3) 北京营安金融信息服务有限公司

发行人持有北京营安30.00%股权，具体情况如下所示：

公司全称：	北京营安金融信息服务有限公司
公司住所：	北京市房山区阎村镇阎富路1号11号楼2层207
法定代表人：	刘树军
注册资本：	人民币5,000万元
公司类型：	其他有限责任公司
成立日期：	2017年8月2日
经营范围：	金融信息服务(未经许可不得开展金融业务);接受金融机构委托从事金融信息技术外包服务;接受金融机构委托从事金融业务流程外包服务;接受金融机构委托从事金融知识流程外包服务;技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询(中介除外)、技术服务;计算机技术培训(不得面向全国招生);计算机系统服务;基础软件服务;应用软件开发、销售;数据处理(不含银行卡中心及PUE值在1.5以上的云计算数据中心);项目投资;投资管理;资产管理;投资咨询、经济贸易咨询、企业管理咨询(中介除外);公共关系服务;会议服务;市场调查;企业形象策划。(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。)

(4) 上海怀若智能科技有限公司

发行人持有怀若智能40.00%股权，具体情况如下所示：

公司全称：	上海怀若智能科技有限公司
公司住所：	上海市宝山区新二路999弄148号2层823室
法定代表人：	唐球
注册资本：	人民币5,000万元
公司类型：	有限责任公司(自然人投资或控股)
成立日期：	2017年9月15日
经营范围：	从事智能科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让;计算机信息系统集成;计算机软件开发;机械设备、电子产品、五金交电、计算机硬、软件及辅助设备、日用百货的销售;企业管理咨询。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】

(5) 北京尚闻科技(集团)有限公司

发行人持有尚闻科技10.00%股权，具体情况如下所示：

公司全称：	北京尚闻科技（集团）有限公司
公司住所：	北京市顺义区高丽营镇文化营村北（临空二路1号科技创新功能区）
法定代表人：	肖毅
注册资本：	人民币2,000万元
公司类型：	有限责任公司（自然人投资或控股）
成立日期：	2016年3月31日
经营范围：	互联网信息服务；物联网的技术服务、技术推广；专业承包；物联网领域的软件开发；设计、制作、代理、发布广告；企业策划；电脑图文设计、制作；计算机信息系统集成服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE值在1.4以上的云计算数据中心除外）；产品设计；销售家用电器、机械设备、通讯设备、电子产品。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；互联网信息服务以及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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

（6）怀光智能科技（武汉）有限公司

发行人持有怀光智能30.00%股权，具体情况如下所示：

公司全称：	怀光智能科技（武汉）有限公司
公司住所：	武汉东湖新技术开发区佳园路11号科研楼扩建工程科研楼栋6层601-602室
法定代表人：	唐球
注册资本：	人民币3,000万元
公司类型：	其他有限责任公司
成立日期：	2018年2月26日
经营范围：	计算机软件开发；应用软件服务；第II、III类医疗器械、检验设备的研发、生产与代理；普通机械设备、电子产品（不含电子出版物）、五金交电、计算机软件及辅助设备、日用百货批发兼零售；企业管理咨询；健康咨询（不含诊疗）。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

（7）深圳市图灵机器人有限公司

发行人持有深圳图灵25.18%股权，具体情况如下所示：

公司全称：	深圳市图灵机器人有限公司
-------	--------------

公司住所:	深圳市福田区福保街道福保社区市花路南侧长富金茂大厦 1 号楼 1112 室 5 号
法定代表人:	丘宇彬
注册资本:	人民币 1,154.3939 万元
公司类型:	有限责任公司
成立日期:	2014 年 7 月 14 日
经营范围:	一般经营项目是:机器人的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让;电子产品的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让;软件开发;软件咨询;基础软件服务;应用软件开发;计算机系统服务;计算机系统集成;从事广告业务;电子产品、通讯设备、计算机软件及辅助设备的销售;企业管理咨询;经济信息咨询;国内贸易;经营进出口业务。(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外,限制的项目须取得许可后方可经营)。

(8) 阳光恒美金融信息技术服务(上海)股份有限公司

发行人持有阳光恒美4.00%股权,具体情况如下所示:

公司全称:	阳光恒美金融信息技术服务(上海)股份有限公司
公司住所:	上海市虹口区汶水东路 937 号 1 幢 4 楼 C 区 415 室
法定代表人:	石义强
注册资本:	人民币 4,270.419 万元
公司类型:	股份有限公司(台港澳与境内合资、未上市)
成立日期:	2012 年 4 月 24 日
经营范围:	接受金融机构委托从事金融信息技术外包服务,计算机网络工程施工、信息技术支持管理、数据处理;商务咨询、投资咨询、财务咨询(代理记账除外);企业形象策划、营销策划、电脑图文设计、包装设计、会务会展服务(主办、承办除外);电子产品、电脑配件、工艺礼品、文化办公用品的批发、进出口、佣金代理(拍卖除外);设计、制作、代理、发布各类广告,利用自有媒体发布广告。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】

(9) 达烁高科(北京)信息技术有限公司

发行人持有达烁高科20.00%股权,具体情况如下所示:

公司全称:	达烁高科(北京)信息技术有限公司
公司住所:	北京市海淀区苏州街 29 号维亚大厦 12 层 066 号
法定代表人:	张娜
注册资本:	人民币 2,000 万元

公司类型:	有限责任公司(自然人投资或控股)
成立日期:	2007年4月11日
经营范围:	技术咨询、技术转让;软件开发;计算机系统服务;销售电子产品、机械设备、计算机、软件及辅助设备、化工产品(不含危险化学品及一类易制毒化学品);经济贸易咨询。(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。)

(10) 江苏鸿轩生态农业有限公司

发行人控股子公司上海赢量持有江苏鸿轩1.01%股权,具体情况如下所示:

公司全称:	江苏鸿轩生态农业有限公司
公司住所:	江苏省南通市如东县大豫镇九贯海堤
法定代表人:	徐鸿飞
注册资本:	人民币 9,912.11 万元
公司类型:	有限责任公司(自然人投资或控股)
成立日期:	2008年5月29日
经营范围:	蛋制品研发、加工;生态农产品种植;无土栽培及生态农业技术研发与推广;生态农业配套设施经营;农畜产品收购、销售;预包装食品销售;蛋鸡养殖、销售;饲料生产技术研发及饲料销售;花卉苗木培育及经营;旅游观光项目开发及经营;普通道路货物运输服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

(11) 河南永达美基股份有限公司

发行人控股子公司上海赢量持有美基食品0.99%股权,具体情况如下所示:

公司全称:	河南永达美基股份有限公司
公司住所:	河南省鹤壁市淇滨区延河路 753 号
法定代表人:	冯永山
注册资本:	人民币 10,098 万元
公司类型:	其他股份有限公司(非上市)
成立日期:	2008年11月18日
经营范围:	生产:调味料(液体、半固态、固态);咸味食品香精【浆(膏体)状、粉末】;食用动物油脂(牛油、羊油、鸡油);民办企业管理服务;预包装食品销售;货物及技术进出口业务(国家限制或禁止经营的货物及技术除外)(涉及许可经营项目,应取得相关部门

许可后方可经营)

4、发行人分公司

(1) 深圳市赢时胜信息技术股份有限公司上海分公司成立于2011年1月5日，工商注册号为310115001778307，营业场所为上海市浦东新区峨山路91弄20号1栋3楼，负责人为周云杉，经营范围为代理母公司委托的相关业务。2011年1月10日取得了中华人民共和国质量监督检验检疫局颁发的代码为56802151-7的组织机构代码证，2011年1月20日取得了上海市国家税务局和上海市地方税务局颁发的国（地）税沪字310115568021517号的税务登记证。2018年11月21日经营场所变更为上海市浦东新区五星路707弄16号全幢。

(2) 深圳市赢时胜信息技术股份有限公司北京分公司成立于2011年1月12日，工商注册号为110105013514692，营业场所为北京市朝阳区建国门外大街14号1201-06全区、1301-03北区，负责人为庞军，经营范围为计算机软、硬件的开发、销售。2011年1月24日取得了中华人民共和国质量监督检验检疫局颁发的代码为56741626-9的组织机构代码证，2011年1月25日取得了北京市国家税务局和北京市地方税务局颁发的京税证字110105567416269号的税务登记证。2013年6月8日，北京分公司营业场所变更为北京市东城区白桥大街15号9层901A。2015年5月25日，北京分公司经营范围变更为计算机软、硬件的开发、销售。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。2016年12月23日，北京分公司负责人变更为邓冰。2018年10月11日，北京分公司营业场所变更为北京市朝阳区青年路7号院2号楼13层21301。

(3) 深圳市赢时胜信息技术股份有限公司成都分公司成立于2015年1月30日，工商注册号为510109000538521，营业场所为成都高新区天仁路387号2幢19层1902号，负责人为廖睿，经营范围为开发、销售计算机软件并提供技术咨询；计算机系统集成技术开发；开发、销售计算机硬件及外部设备；以承接服务外包方式从事软件开发外包服务。2015年2月3日取得了中华人民共和国质量监督检验检疫局颁发的代码为32745029-X的组织机构代码证，2015年2月3日取得了四川省成都高新技术产业开发区家税务局和四川省成都高新技术产业开发区地方税务局颁发的川税蓉字51019832745029X号的税务登记证。

(4) 深圳市赢时胜信息技术股份有限公司长沙分公司成立于2016年1月22日，工商注册号为430105300175269，营业场所为长沙市开福区通泰街街道中山路589号开福万达广场C区2号写字楼4001-4012室，负责人为伍国安，经营范围为软件开发;软件技术转让;软件技术服务;信息技术咨询服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。2019年4月2日，长沙分公司营业场所变更为长沙市开福区伍家岭街道芙蓉中路一段109号华创国际广场1栋N单元26-29层。2019年4月12日，长沙分公司营业场所变更为长沙市开福区伍家岭街道芙蓉中路一段109号华创国际广场1栋N单元2901室。2020年5月18日长沙分公司负责人变更为何胜男。

二、发行人所处行业的主要特点及行业竞争情况

(一) 发行人所处行业概况

1、行业管理体制

(1) 行业主管部门与行业监管体制

公司是为金融机构及其高端客户的资产管理业务和托管业务提供整体信息化建设解决方案的应用软件及增值服务的提供商。根据国家统计局的《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011)，公司所属行业为“I信息传输、软件和信息技术服务业”中的“(65)软件和信息技术服务业”。根据《上市公司行业分类指引》(2012年修订)，公司所属行业为“I信息传输、软件和信息技术服务业”中的“(I65)软件和信息技术服务业”。公司所处的细分行业为金融软件和信息化市场。

软件行业的行政主管部门是工业和信息化部。工业和信息化部负责对全国软件产业实行行业管理和监督，组织协调并管理全国软件企业认定工作，其主要职责包括制定并发布软件产品测试标准和规范；对各省、自治区、直辖市登记的国产软件产品备案；指导并监督、检查全国各地的软件产品管理工作；授权软件产品检测机构，按照我国软件产品的标准规范和软件产品的测试标准及规范，进行符合性检测；制定全国统一的软件产品登记号码体系、制作软件产品登记证书；发布软件产品登记通告。

软件行业的行业组织是中国软件行业协会及各地方协会、各领域分会，其主要职能是受政府主管部门委托对各地软件企业认定机构的认定工作进行业务指导、监督和检查，并负责软件产业的市场研究、信息交流、行业资料、政策研究等方面的工作。

目前，我国软件企业的认证和软件产品登记的业务主管部门是工业和信息化部。软件著作权登记的业务主管部门是国家版权局中国版权保护中心和中国软件登记中心。专利权申报登记管理的部门是国家知识产权局专利局。

(2) 行业主要法律法规及产业政策

软件产业是信息产业的核心，我国政府高度重视软件产业的发展，将软件产业列为战略性新兴产业。国家颁布了一系列法律法规及政策文件，为发展软件产业建立了良好的政策环境，并在财政支持、税收激励、金融支持等方面提出了大力支持软件产业发展、提升和增强软件产业核心竞争力的具体政策措施。

公司适用的主要行业法律法规和政策如下表：

序号	时间	政策名称	主要内容
1	2005年	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》（国发[2005]44号）	将现代服务业信息支撑技术及大型应用软件列入优先发展主题。重点研究开发金融等现代服务业所需的高可信网络软件平台及大型应用支撑软件、中间件、嵌入式软件等关键技术，提供整体解决方案。
2	2006年	《2006-2020年国家信息化发展战略》（中办发[2006]11号）	指出要完善电路产业链、加快软件产业发展；推进信息产业积聚式发展和培育优势企业。将基础软件、中间件、大型关键应用软件和基础系统列为高技术产业工程重大专项。
3	2013年	《国务院关于印发国家重大科技基础设施建设中长期规划(2012-2030年)的通知》（国发[2013]8号）	建设未来网络研究设施，解决未来网络和信息系统发展的科学技术问题，为未来网络技术发展提供试验验证支撑。
4	2015年	《关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》	明确了推进“互联网+”，促进创业创新、协同制造、现代农业、智慧能源、普惠金融、公共服务、高效物流、电子商务、便捷交通、绿色生态、人工智能等若干能形成新产业模式的重点领域发展目标任务。
5	2019年	《金融科技（FinTech）发展规划（2019-2021年）》（银发[2019]209号）	指出“守正创新、安全可控、普惠民生、开放共赢”的基本原则，并指出到2021年，建立健全我国金融科技发展的“四梁八柱”，进一步增

序号	时间	政策名称	主要内容
			强金融业科技应用能力，实现金融与科技深度融合、协调发展，明显增强人民群众对数字化、网络化、智能化金融产品和服务的满意度，推动我国金融科技发展居于国际领先水平。在强化金融科技合理应用方面，提出要科学规划运用大数据、合理布局云计算、稳步应用人工智能、加强分布式数据库研发应用、健全网络身份认证体系。

2、行业基本情况

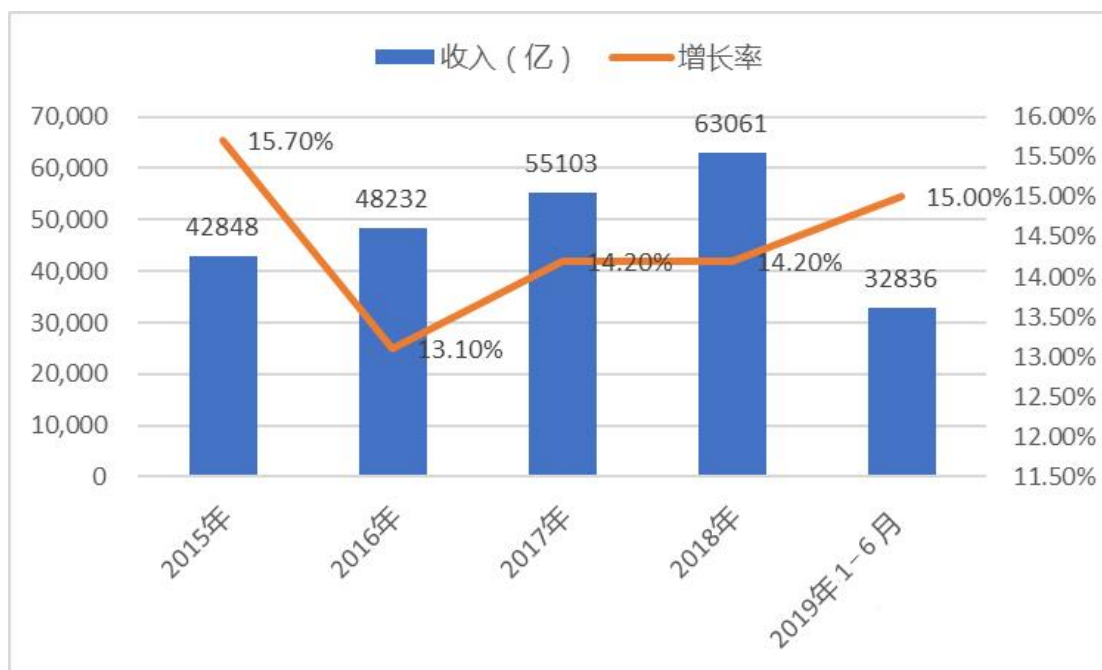
公司主要为金融机构及其高端客户的资产管理业务和托管业务提供整体信息化建设解决方案的应用软件及增值服务，属于软件和信息技术服务业，公司所处的细分行业为金融软件和信息化市场。

（1）软件行业发展状况

自21世纪以来，信息技术已经逐步成为国民经济发展和社会生产力提升的强大引擎。信息技术产业作为关系到国民经济和社会发展全局的基础性、战略性、先导性产业得到了越来越多的重视。

根据工业和信息化部公布的数据，2015年至2019年1-6月我国软件产业分别完成业务收入42,848亿元、48,232亿元、55,103亿元、63,061亿元、32,836亿元，同比增长15.7%、13.1%、14.2%、14.2%、15%。未来几年，我国软件产业仍将以10%以上的年均增长率快速增长。

2015年至2019年1-6月我国软件产业业务收入



数据来源：工业和信息化部

当前，全球软件行业正处于成长期向成熟期转变的阶段，而我国的软件行业正处于快速发展的成长期。未来随着我国软件行业的逐渐成熟，我国软件及信息系统服务收入将持续提高，发展空间广阔。我国企业用户的软件需求已经由基于信息系统基础构建转变成基于自身业务发展需要，因此各行业对于基于其自身行业特点的应用软件以及基于现有系统的专业化服务呈现出旺盛的需求。

(2) 金融软件和信息化市场发展状况

金融行业是对信息化依赖性很强的行业。目前，我国金融行业竞争激烈，随着客户金融需求的不断深化以及金融行业向以“客户为中心”的服务型运营模式的转变，这对金融行业的经营、管理和决策要求不断提高，信息化正在发挥着越来越重要的作用。金融信息化加快了金融行业的创新活动，通过新型的金融工具、金融服务，可以满足不同人对不同金融商品与服务的需求。

金融信息化一方面是业务信息化，另一方面是管理和决策信息化。为了应对激烈竞争和业务延伸需要及决策管理的智能化发展要求，金融行业对信息化将持续投入。尤其是金融危机之后，金融行业对风险控制、合规管理和风险预警更加重视。金融各子行业信息化建设将根据自身不同的发展特点，围绕着业务、管理以及监管的要求展开。总体来看，管理集中化、决策智能化、风险控制、信息安

全、业务创新是金融行业信息化建设投入的重点。

（3）市场的竞争状况

国内金融信息化行业目前处于成长期向成熟期的过渡阶段，市场集中度不高，不存在具备绝对竞争优势的龙头企业。随着行业不断发育成熟和客户需求的逐渐理性化，金融信息化市场的竞争方式已经由初期的价格竞争过渡到技术、品牌、服务、业务经验及产品的全方位竞争。金融业客户在挑选其IT服务商时，品牌知名度、是否拥有成熟的案例经验、已有产品的适用性、服务的响应效率和质量等要素越来越成为重要的考察标准，因此长期来看，业内具有较高品牌知名度、完整产品线和丰富案例经验的行业领导企业将能够更大程度上满足客户的需求，赢得竞争优势。

（4）进入本行业的障碍

本行业经过十多年的发展，已经形成了一定的行业格局，经过市场化的充分竞争，新进入者难以在短期内形成行业经验、客户资源、人才、核心技术、质量和品牌、技术服务等方面的积累，进入壁垒比前期已经显著提高。

A、行业经验壁垒

金融应用软件产品专业性很强，涉及信息技术和金融行业领域。对于行业应用软件及服务综合方案提供商而言，需要对金融行业和整个应用环境有较深入的了解，并且能为客户在信息系统建设中提出指导性建议。同时，客户对系统自身的可靠性、稳定性、安全性等方面要求很高，企业以往的项目业绩、行业口碑、系统稳定性等诸多因素直接影响客户的选择。因此，行业经验的积累已成为本行业实质性进入壁垒之一。

B、客户资源壁垒

随着金融业的发展，金融行业对信息系统的依赖性日益加深。为了保证信息系统在运行和维护上的可持续性和稳定性，客户与企业的实质合作关系建立起来以后，原则上都倾向于长期合作。

金融企业在采购信息系统时，考虑系统稳定性和员工学习成本，除非是新软

件性能差别大到足以吸引客户转换，否则客户对同一类型的产品不会轻易更换，客户粘度大，客户资源的积累已经成为新进入者难以替代的历史积累。

C、人才壁垒

金融应用软件产品专业性很强，这就对金融应用软件开发企业的研发队伍提出了很高的要求，软件开发人员不仅要精通软件开发技术，还要对金融行业的政府政策、业务特征、核算规则等业务细节有深刻理解。因此，本行业需要信息技术和金融知识相互融合，对人才的素质要求较高，这些人才需要有业内长期的实践才能积累相应的经验和能力。人才是进入本行业的重要壁垒之一。

D、业务与技术壁垒

金融应用软件行业不仅具有一般软件行业的特点，如高科技、知识密集、技术先导，还具有与下游应用环境紧密相关的特征。产品的开发涉及到金融工程、软件工程等多个学科和技术，需要长期持续的攻关研究，具有较高的业务与技术壁垒。

E、质量和品牌壁垒

本行业是一个市场化程度较高、充分竞争的行业。产品的品质和品牌是企业的竞争能力、产品创新能力、后续服务能力等综合实力的体现。先进入者经过长期、良好的应用和服务，能够积累起丰富的成功案例，从而树立起良好的市场品牌形象。要获得市场的认可需要企业长期建设、经营和积累，新进入者难以在短期内培养出品牌知名度。

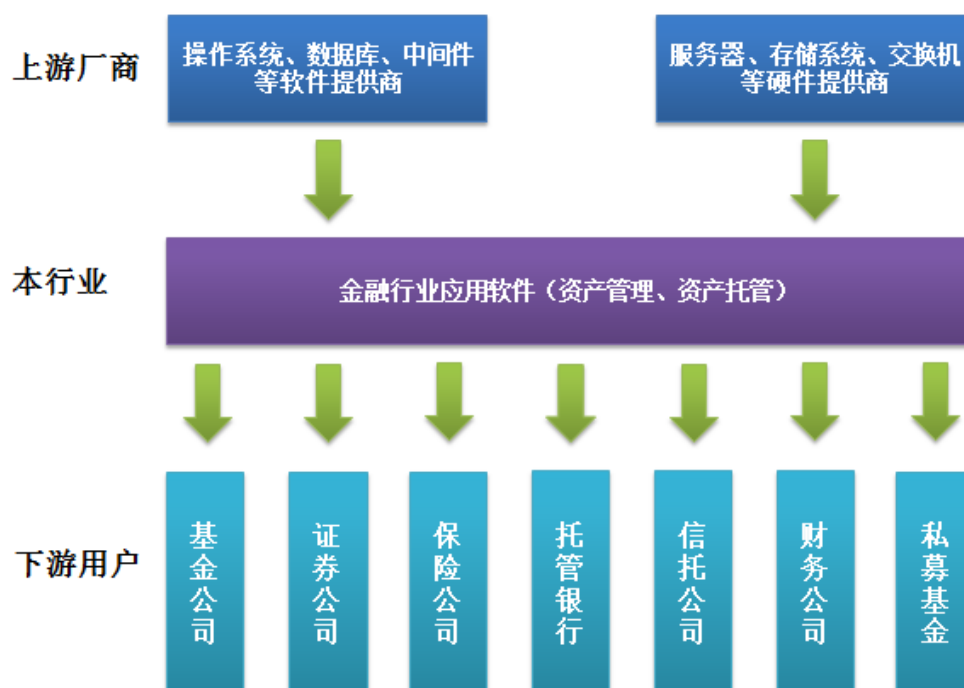
F、技术服务壁垒

优质的技术服务是进入本行业的重要壁垒之一。客户使用软件产品是一个长期的过程，如不能及时为客户提供有效、优质的服务，将会大大降低客户的满意度。因此，这就要求企业不仅销售软件产品，更需要提供完善、及时、有效、优质的后续技术支持和服务。

3、上、下游行业关联情况

我国软件行业的发展已形成成熟、完整的产业链，公司所处细分行业的产业

链关系图如下：



（1）与上游行业之间的关联性及影响

本行业的上游为操作系统、数据库、中间件和开发工具等通用软件和服务器、存储系统、交换机和路由器等硬件。本行业与上游行业有一定的关联性，上游行业属于充分竞争行业，发行人软件开发业务对其依赖程度不高。

（2）与下游行业之间的关联性及影响

本行业的下游行业是具有相关信息化建设需求的金融行业。软件行业是为国民经济其它行业的信息化建设提供服务的行业，本行业密切关联的下游行业主要包括基金公司、证券公司、保险公司、信托公司、托管银行、财务公司等金融类企业。由于金融业务发展迅速，企业的信息化需求不断增加，持续增长的信息建设投资为公司提供了广阔的市场空间。

4、所处行业的周期性、区域性特点

（1）区域性

本行业的下游客户主要为基金公司、证券公司、保险公司、信托公司、托管银行、财务公司等金融企业。行业发展前期，呈现出一定的区域性特征，主要客

户集中在北京、上海、深圳三大金融中心及金融业务发达的城市。随着全国金融企业信息化进程的快速发展，行业的区域性特征日趋减弱。

（2）周期性

从过去十多年来看，公司所处细分行业一直保持快速增长，没有明显的周期性特点。目前我国国民经济平稳快速增长，金融行业信息化建设持续发展，而本行业产品在提高下游客户竞争力方面具有重要作用，所以在未来几年内，本细分行业将一直保持快速增长的态势。

5、影响行业发展的有利和不利因素

（1）有利因素

①符合战略性新兴产业及金融科技发展方向

战略性新兴产业是引导未来经济社会发展的重要力量。发展战略性新兴产业已成为世界主要国家抢占新一轮经济和科技发展制高点的重大战略。加快培育和发展战略性新兴产业对推进我国现代化建设具有重要战略意义。

国务院《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发[2010]32号）指出，发展目标之一为将新一代信息技术发展成为国民经济的支柱产业，着力发展高端软件等核心基础产业，提升软件服务等信息服务能力。将进一步加大财税金融等政策扶持力度，引导和鼓励社会资金投入。这给软件行业的未来注入了光明的前景，在未来的10-15年内必将产生显著、积极的影响。

中国人民银行印发《金融科技（FinTech）发展规划（2019-2021年）》（银发[2019] 209号）指出“守正创新、安全可控、普惠民生、开放共赢”的基本原则，并指出到2021年，建立健全我国金融科技发展的“四梁八柱”，进一步增强金融科技应用能力，实现金融与科技深度融合、协调发展，明显增强人民群众对数字化、网络化、智能化金融产品和服务的满意度，推动我国金融科技发展居于国际领先水平。在强化金融科技合理应用方面，提出要科学规划运用大数据、合理布局云计算、稳步应用人工智能、加强分布式数据库研发应用、健全网络身份认证体系。总体来看，新一代信息技术正在推动第四次工业革命的到来，将进一步释放我国的庞大经济潜力。

②下游需求强劲

A、业内IT治理文件出台，保障了需求底线

2008年9月，中国证券业协会和中国期货业协会联合制定的《证券期货经营机构信息技术治理工作指引（试行）》正式发布，该文件的发布为证券、期货、基金公司的信息技术治理提供了明确依据。《指引》对相关机构的IT架构与IT基础设施，以及IT安全和风险控制方面做出了具体要求。更为重要的是在IT投入方面，明确提出了投资规模的要求，即各类相关机构最近三个财政年度IT投入平均数额，原则上不少于最近三个财政年度平均净利润的6%，或不少于最近三个财政年度平均营业收入的3%。该指引设置了证券业信息化投入的底线，使得中国证券业信息化有章可循。

B、国内金融市场的信息化系统持续更新

国内金融企业的信息化系统通常每3-5年更新一次。在新的信息化系统更新过程中，系统架构升级（如系统构架升级为SOA体系架构）和创新业务及创新的管理模式应用（如衍生品、账户系统、流程管理平台、托管清算、投研一体化等新应用）是主要动力。在未来3-5年内，对本行业的需求将保持持续增长。

C、证券市场深度和广度的增加是本行业成长的驱动因素

2010年以来，融资融券和股指期货业务正式启动，标志着我国证券交易制度的深刻变革。从单一化迈向复杂化、个性化，交易品种和交易方式将大幅增加。业务和产品的创新（深度）、规模（广度）的扩大，都要求IT系统的配套支持，这给本行业带来了长远的发展机遇。

D、国内金融工程处于起步阶段，风险管理得到空前重视，成为本行业新的增长点

金融工程是20世纪80年代中后期随着世界经济环境的变化和全球金融的创新发展起来的。金融工程不仅包含金融产品的设计，还包括金融产品定价、交易策略设计、金融风险管理等各个方面。针对本细分行业，金融工程主要为资产管理业务和托管业务提供相关的技术支持、系统支持和服务支持，主要服务于投资决策分析、风险分析、投资监督、资产定价、投资策略、交易策略、投资绩效等

相关业务环节。

在全球一体化的大背景下，世界经济的国际关联性越来越强，并且经济波动性在加剧。国家对经济、金融的宏观调控措施也趋于密集，强度也超过历史任何时期。资产管理和资产托管在金融行业大发展的同时也面临前所未有的挑战。金融创新的快速推进，金融监管的不断加强，风险管理的高度重视，经验投资模式被数量化投资所代替；资产托管服务水平显著提高，基础的托管服务被包含基础服务的增值服务所替代等等。传统的资产管理和资产托管理念已经不能很好的适应现实的业务发展需要。

纵观行业的历史演变、国外成熟市场的发展经验以及中国金融行业资产管理和资产托管的业务发展方向，最为重大的变革在于金融工程理论和方法的深入应用。通过工程化方法解决金融行业的各类难题是金融行业的普遍共识。当前，我国金融工程处于起步阶段。随着国内金融工程的大发展，业内在这方面的IT需求将会不断丰富、衍生。

③产业政策支持力度大

软件产业属于国家鼓励发展的战略性、基础性和先导性支柱产业。自2000年以来，国家出台了一系列法规和政策，从投融资体制、税收、产业技术、软件出口、收入分配、人才吸引与培养、知识产权保护、行业组织与管理等多方面为软件产业发展提供了政策保障和扶持，营造了良好的发展环境。

我国先后颁发了《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》（国发[2005]44号）、《2006-2020年国家信息化发展战略》（中办发[2006]11号）、《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发[2010]32号）、《软件和信息技术服务业“十三五”发展规划》、《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》、《国务院关于大力推进信息化发展和切实保障信息安全的若干意见》（国发[2012]23号）以及中国人民银行印发《金融科技（FinTech）发展规划（2019-2021年）》（银发[2019]209号）等一系列政策法规，为软件行业的发展创造了良好的环境。

同时，深圳市也十分重视软件产业的发展，先后出台了《深圳市人民政府关

于鼓励软件产业发展的若干政策》（2001年）、2007年深圳市政府1号文件、深圳市鼓励软件产业发展税收优惠政策等，为深圳市软件企业提供了良好的政策环境。

④技术创新和产品不断升级推动行业的发展

软件行业具有技术更新快、产品生命周期短、升级频繁、技术继承性较强等特点。系统软件、数据库技术与网络技术的不断升级、新的开发平台和开发思想的涌现，都将促使应用软件行业进行持续更新，以实现对各种技术应用的有效支持，使得功能和性能更加完善，服务更加柔性化和个性化。

⑤成本优势

由于软件开发的成本主要为人力成本，软件行业的人力资源结构由从事编程、测试的普通员工和核心业务及技术研发、管理人才构成。由于目前国内软件行业人员工资相对于发达国家而言，还处于一个相对较低的水平，因此相对国际企业来说，国内企业有较大的成本优势。

（2）不利因素

①资本市场波动带来不利影响

近几年经济的持续增长，我国资本市场持续繁荣，但相比于发达国家，我国资本市场尚处于发展过程中。受国际金融危机的影响，短期来看，资本市场存在一些不确定性，一旦资本市场不景气，将会影响到金融机构对信息化的投入，进而影响对本行业的稳定需求。

②专业性人才相对缺乏

本行业涉及金融工程和软件工程等领域，对业务人员、技术人员和管理人员的要求很高，需要人才具备相关综合知识。这类高素质复合型人才目前在市场上相对稀少，大多靠企业自己培养。人才的稀缺很可能将阻碍该行业的高速发展。

（二）发行人面临的竞争状况

1、公司在行业中的竞争地位

赢时胜公司主营业务属于金融软件行业的细分领域——资产托管与资产管理行业，十几年的专注经营，企业主要产品资产托管系统和资产管理系统在市场当中始终保持绝对的市场占有率，随着金融市场的业务创新层出不穷，赢时胜继续保持了自身的行业领先地位。公司的客户群覆盖基金、证券、保险、信托、托管银行等，客户覆盖率较高。公司的客户分布情况如下：

单位：家

下游行业	行业容量	公司客户数量	客户覆盖率
基金	128 ¹	105	82.03%
托管银行	27 ²	26	96.30%
证券	133 ³	55	41.35%
保险	229 ⁴	58	25.33%
信托	68 ⁵	9	13.24%
城市商业银行	134	22	16.42%
私募投资公司		3	
私募基金		3	
基金子公司		14	
托管银行分行		16	
其它		48	

注 1：中国证券监督管理委员会，2020 年 3 月《公募基金管理机构》，共有 128 家。

注 2：中国证券监督管理委员会，2020 年 3 月《证券投资基金托管人名录》中银行共有 27 家。

注 3：中国证券监督管理委员会，2020 年 3 月《证券公司名录》，共有 133 家。

注 4：国家统计局《中国统计年鉴 2019 年》。

注 5：中国信托业协会。

(1) 公司在资产管理各细分部分的竞争地位

资产管理业务是指委托人将自己的资产交给受托人，由受托人为委托人提供理财服务的行为；是金融机构代理客户资产在金融市场进行投资，为客户获取投资收益的行为。

整个业务流程可以按资金流的走向分为以下过程：

①资金募集期

②资金投资决策分析阶段

- ③资金投资交易过程
- ④资金投资后的清算核算及资产估值
- ⑤资金投资后收益的风险分析及绩效评估
- ⑥资金投资后向委托人及监管机构的信息披露
- ⑦构建整个资金投资过程中的数据流

发行人目前在②—⑦的环节过程都研发了相应的软件系统产品，其中在第④—⑥环节的系列软件产品具有较强的竞争优势。发行人将对第④—⑥环节的系列软件产品在新的技术平台上不断升级优化，使得发行人能继续在此环节保持竞争优势，取得更大的市场份额，这对发行人未来的成长将起到保障作用。

在②—③环节发行人产品研发由于起步较晚，目前跟竞争对手（如恒生电子）相比较还处于弱势，但发行人在保险行业中第②—③环节已经具有一定的竞争力。未来发行人将加大在②—③环节软件产品的投入，不断完善基金、证券、保险、信托、财务公司、私募基金等行业的整体解决方案，推出基于新的技术构架的资产管理系统产品，增强发行人在这块的竞争实力。同时这对发行人未来的成长也将起到关键作用。

第⑦环节目前是资产管理业务中的热点，主要产品就是建立起企业级的金融数据中心以及在数据中心上的应用。发行人在此环节虽然较竞争对手起步晚，但也已取得一定市场份额，发行人将加大此环节软件产品的投入，这对发行人未来的成长将起到推动作用。

（2）公司在资产托管各细分部分的竞争地位

资产托管业务是接受各类金融机构和企事业单位的委托，为客户的委托资产进入境内外资本及实业投资领域提供资产保管和资产监管并收取服务费用的一项银行中间业务。其服务包括了各类账户的开立、资金的保管、资金的清算、资产的会计核算、资产的估值、投资监督等各项内容。

整个业务流程可以按工作流的走向分为以下过程：

- ①签订托管协议

- ②募集资金的归集清算
- ③募集资金的总资产核算和估值
- ④和资产管理人的对账
- ⑤投资后资金划款指令的审核、复核、划拨
- ⑥对资产管理人的投资行为的监督及绩效评估
- ⑦对委托人及监管机构的信息披露
- ⑧建立托管业务 workflow 服务管理平台

发行人目前在托管业务 workflow ①—⑧的过程都研发了相应的软件系统产品，在行业竞争中具有较大的优势地位，并且发行人根据行业发展的态势，正在研发新一代的托管业务综合管理系统，这将进一步增强发行人在资产托管业务中的优势地位。

2、公司的竞争优势

(1) 人才优势

人才是软件企业的核心资源之一，是软件企业的第一生产力，是软件企业核心竞争力的主要体现。公司在多年的经营实践中形成了稳定的核心管理团队和优秀的业务和技术研发团队。

公司的管理团队专注于为金融行业资产管理业务和托管业务的信息化建设提供服务，具有丰富的管理经验和不断进取的开拓精神，能够敏锐感知客户和金融行业的变化，并迅速做出反应。公司通过内部培养和外部引进两个渠道不断提升管理团队素质和扩充管理团队规模，目前高效、稳定、专业的管理团队成为公司的核心竞争力之一。

随着公司业务规模的扩大，公司的业务及技术研发团队也在不断的壮大。截至2019年12月31日，公司有1,355人专门从事相应产品的研发工作，占公司员工总数的51.50%。公司建立了人员招聘体系、职务职责体系、薪酬福利体系、绩效考核体系、研发和创新激励体系等一系列机制，吸引、培养了一支高水平的研发

技术团队。公司研发骨干员工拥有多年从业经验，是既谙熟金融业务又精通软件技术的复合型人才。人才的积累为公司持续发展提供了有力的保障。

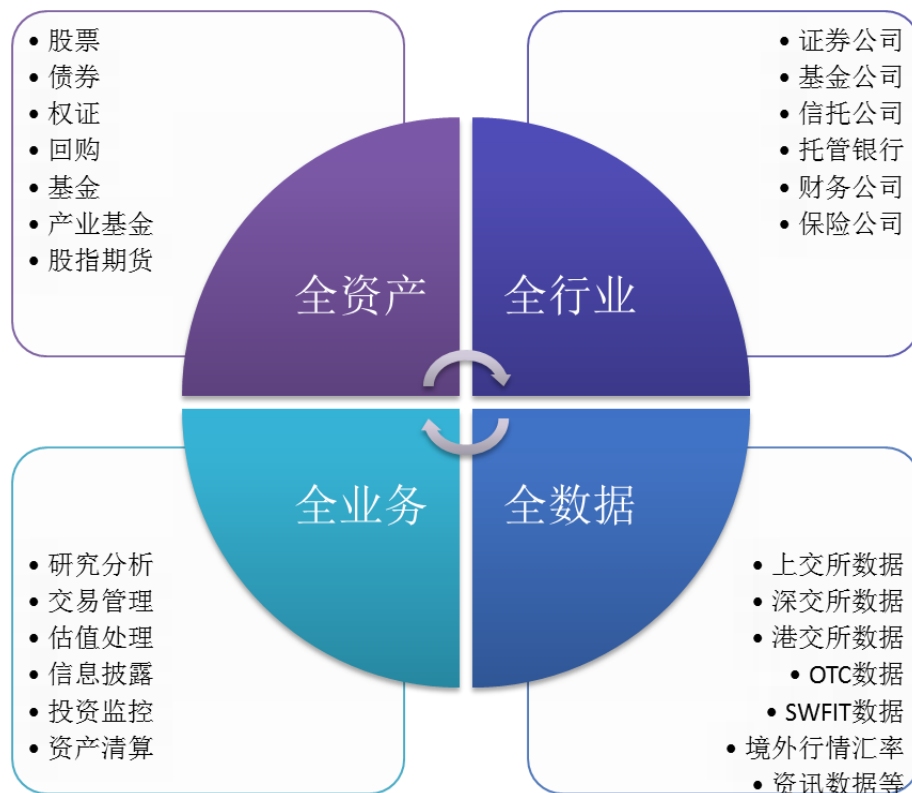
(2) 产品优势

公司作为金融行业资产管理业务和资产托管业务整体信息化建设解决方案的应用软件及增值服务提供商，拥有丰富的产品系列和功能，能满足行业不同客户不同层次的需要。

①丰富的产品系列及功能

公司紧随金融行业的发展，凭借突出的前瞻性研究和强大的研发能力，针对行业业务的不断发展适时推出一系列的软件产品。主要包括资产托管系列软件、资产投资交易管理系列软件、资产投资风险绩效管理系列软件、资产财务核算估值系列软件、金融数据中心系列软件、资金交易管理系列软件等。

公司不仅产品系列多样，而且功能丰富。“全资产、全业务、全数据、全行业”是公司产品的特性，具体见下图。



同时，公司产品具有较强的可扩展性，产品采用模块化设计，支持用户根据

业务开展情况增加模块使用授权，并提供API开发包，供用户做进一步的功能扩展。公司产品可同时支持多种数据库平台，给了用户更多的选择。公司产品支持多种会计核算办法，包括国内的金融企业会计准则，国际会计准则以及符合香港市场的会计准则等。公司产品丰富的功能使企业在投标时具有极强的竞争力。

②优质的质量

公司组建了从项目管理、项目研发、运营支持、过程管理、规程管理等一整套的过程体系，形成了有效的质量管理体系。公司于2009年通过了CMMI3级认证，于2017年通过了ISO9001:2015质量管理体系认证，2015年通过ISO/IEC27001:2013信息安全管理体认证。

目前，公司的产品已具有较强的竞争优势。公司产品分别在第十四届、第十五届、第十六届软博会获得“中国软件金奖”，在深港科技创新大奖中获得“创新产品卓越奖”，获得“深圳企业新纪录”等。公司领先的产品已在市场上树立了良好的形象。公司凭借优异的产品质量和服，在部分下游行业客户中陆续替代了一些其他竞争对手的产品。

③定制化优势

公司非常注重满足客户的个性化需求，拥有为客户提供“量身制作”的解决方案的能力。公司的研发团队和技术团队根据客户的需求，攻克技术难关，设计出个性化的系统解决方案。公司的定制化产品和服务不仅更贴近客户的要求，令其更具市场竞争优势，而且加强了公司与客户合作的深度和广度，有利于建立长期稳定的客户关系。

(3) 服务优势

①完善的、快速响应的售后技术支持

公司建立了综合的售后服务体系，技术支持售后服务多样，满足金融行业业务需要的7*24小时不间断服务的要求，服务方式包括电话支持、互联网服务、现场服务、人员外包、定期回访等。

公司在北京、上海、深圳、长沙、成都、天津等地分别建立了技术服务团队，

可以在第一时间为客户提供优质的现场服务。客户所在地在北京、上海、深圳的，现场响应时间为2小时以内；客户在其它地区的，现场响应时间为24小时以内。

②全面的售前及实施服务

公司为客户提供完整的业务咨询服务，协助客户梳理业务流程、制定各类业务规范、完善内部控制和防范风险，及时和客户交流最新的法规及政策的变化。

公司为客户的信息化建设及时提供各类标准及参考建议，协助客户进行系统建设，为客户提供详细的文档说明，使得所有的业务和操作有据可查。

③周全的客户服务计划

公司技术支持部门针对新客户制定了完善的实施计划，包括系统的操作培训、业务的培训等，以保证客户在较短时间内迅速掌握业务及系统的操作。

④及时的二次开发服务

对政策性需求、重大业务需求，公司业务研究部门在第一时间跟进研究并征求用户意见，及时进行系统开发，满足客户的业务处理需求。

④经常举办业务研讨会及培训会

公司为客户提供了更为广泛的业务交流渠道，每年度都会组织多次研讨会和培训会，不仅能够提高客户的满意度，而且促进了客户与同行业的交流，还有利于公司熟悉和掌握金融行业业务及信息化建设的最新需求。

(4) 客户优势

经过多年积累和努力，公司的客户涵盖了基金、证券、保险、信托、银行等金融领域，截至2019年12月底，发行人与105家基金公司（占基金公司总数的82.03%）、55家证券公司（占证券公司总数的41.35%）、9家信托公司（占信托公司总数的13.24%）、26家托管银行（占托管银行总数的96.3%）、58家保险公司（占保险公司总数的25.33%）建立了业务合作关系。总体来看，公司已拥有了广泛、优质的客户资源，与客户建立了长期良好的合作关系，客户信任度和满意度高，为公司的进一步发展奠定了坚实的市场地位和品牌优势。

公司的客户粘性强，难以被替代。随着金融市场产品不断多样化，投资主体层次增加，行业核算准则的变化和监管力度加大，客户在软件使用中形成的习惯和依赖性，使得公司能够在原有客户升级软件过程中获得新业务，建立持续稳定的收入来源。

公司注重品牌建设，重视客户需求，技术支持和服务质量。报告期内，公司未发生重大客户投诉事件；未发生诉讼纠纷；客户忠诚度较高，在维持原有客户保有率的基础上，还拓展了许多新的客户。

（5）参与制定金融行业相关准则及法规

公司先后参与了社保基金会计核算办法、证监会信息披露报告新规定、保监会信息收集系统标准规范、企业年金会计核算制度、新版金融行业会计核算办法等相关制度法规的讨论。针对政策性需求、重大业务需求，公司业务研究部门会在第一时间跟进研究，并和资深行业客户深入探讨，保证及时投入开发，满足客户的业务处理需求。

（6）产品持续创新的能力

伴随着金融行业的创新，公司崇尚“以市场为导向、以技术为后盾、以服务为保障”的经营宗旨，始终坚持对金融行业发展新趋势和新需求的关注和投入，在实践中形成了多项自主创新的产品，具有细分行业先入的优势。

公司拥有较多的计算机软件著作权及软件登记证书。

（7）丰富的行业经验

公司长期服务于国内的金融资产管理和资产托管细分市场，在该领域经营时间长，拥有丰富的行业实际应用经验和众多的成功案例。

3、公司的竞争劣势

相对于细分市场的主要竞争对手，公司在部分主要产品的市场地位和发展势头占有明显优势的同时，也逐渐显现出一些产品发展过程中出现的困难和问题（比如前台交易系统与竞争对手的差距问题等）。近年来随着行业的发展和对市场的深入挖掘开发，公司的经营规模增速较快，对资金和人才的需求越来越大。

虽然公司在业内的知名度和客户认同度较高，但从整个国内软件行业来看，公司的知名度还远远不够，对人才的吸引力也相对不足。公司目前最主要的竞争对手是上市多年的公司，在资金和人才吸引力方面具有优势。基于以上考虑，公司拟通过发行股票进一步扩大资产规模，加快产品升级，增强研发实力，以推动公司健康发展，把握未来的市场机遇。

4、主要竞争对手情况

(1) DST

DST是一家全球领先的技术解决方案供应商，为世界著名的金融机构、公用事业公司以及电信企业提供服务。DST是DSTSystemInc. (NYSE:DST)的全资附属公司，业务遍布全球55个国家和地区，拥有超过700家客户，共设有5大区域业务中心以及20个办事处。目前，DST主要有三大业务产品线，分别为投资管理解决方案、业务流程解决方案和客户生命周期管理。

(2) 恒生电子

恒生电子创立于1995年2月，于2003年12月在上海证券交易所上市（代码600570），是中国领先的金融软件和网络服务供应商，业务范围包括证券、银行、基金、期货、信托、保险以及企业财资管理。

(3) 金证股份

金证股份成立于1998年，于2003年12月在上海证券交易所上市（代码600446），主营业务为金融证券软件以及政府、金融、企业、教育等领域的系统集成。主要产品系列分为证券产品、基金产品、银行产品、营销服务产品、产权产品、物流产品、信托产品等。

三、主要业务模式、产品或服务的主要内容

(一) 主要产品情况

公司主要在资产管理和资产托管两个细分市场领域从事软件产品的开发与销售及技术支持和服务，公司主要的软件产品如下：

1、资产托管产品线

产品模块	分类	应用部门	产品简介
赢时胜托管服务平台	托管服务	托管部	托管服务平台是站在整个托管业务角度为托管部门提供服务的系统。系统功能包括统一管理托管业务的各种入口、出口数据；业务流管理；业务运营管理；档案管理；统计分析等。
赢时胜金融资产风险管理与绩效评估系统	风控与绩效	托管部	面向中台业务需求的全面的核应用系统，是覆盖资产管理的管理人、托管人和委托人的业务应用系统，包括基础的组合查询、风险监控、风险分析和管理、绩效评估、报告报表等子系统。
赢时胜金融模型管理系统		托管部	面向金融投资领域，投资数据分析业务的金融工程类应用系统。本系统利用金融数学模型工具进行投资决策分析、风险分析、绩效评估、归因分析、金融产品设计和验证。该系统在包括基金、证券、保险、信托，以及托管行等具有一定研究分析能力的机构中应用广泛。
赢时胜投资绩效归因分析系统		托管部	本系统是进行专业投资绩效归因分析的业务应用系统，在资产管理领域主要解决中后台的绩效评估与归因分解的主要问题，包括：对投资组合的整体收益率进行绝对收益率的分解；对投资绩效的横/纵向归因分解；多维度投资绩效贡献分析，精确评定投资决策对绩效的影响；发现影响投资绩效的投资决策环节，改善投资策略；评估基金经理的专项投资能力，例如证券选择能力、时机选择能力等。
赢时胜金融资产管理 V3.0	财务估值	托管部	金融资产管理 V3.0 是一套国内领先、市场占有率最高的多币种财务核算和资产估值系统；其多层次的投资组合构建和全面的投资品种覆盖，支持全球市场不同投资证券品种（如：股票、债券、权证、回购、基金、产业基金、股指期货等），满足不同客户的需求，支持国内全资产托管业务的估值核算。
赢时胜金融资产管理 V3.5		托管部	资产托管 3.5 在赢时胜财务估值 3.0 及赢时胜保险估值 3.0 的基础上，优化整合，通过系统灵活配置过程实现对不同资产类型的产品（基金、货币基金、ETF 基金、保险、理财、年金、信托、QFII、分级产品、创新产品等）进行估值核算。
赢时胜金融资产管理 V4.0		托管部	金融资产管理 V4.0 是为全球证券市场投资的资产管理业务提供整体解决方案，提供资产估值核算、财务管理、绩效评估、投资监控、统计分析的资产管理软件。系统支持多语言、多市场、多币种，支持国际证券市场多种衍生产品，可支持 QDII、公募基金、集合理财之类的全资产管理，满足 QDII 投资全球资本市场的资产管理需要。
赢时胜金融资产管理 V4.0		托管部	估值核算系统结合行业特色和市场的发展要求，以客户的业务需求为基点，采用先进的技术和成熟的应用方案，为基金产品财务核算、资产估值提供了系统性的解决方案，能够快

产品模块	分类	应用部门	产品简介
V5.0			速准确反映基金产品的净值，对各类财务指标和投资业务全面监控，为客户提流程化的估值方案，简化业务操作，提升了估值的效率和估值的准确性，同时也为管理人了解基金产品的运营状况提供了全面且准确信息。
QFII 报送系统		托管部	支持 QFII 对外管局、境外托管行的报表报告报送
QDII 报表系统		托管部	支持 QDII 报表报告报送
保监会报表系统		托管部	支持保险产品报表报告报送
赢时胜托管银行新一代清算系统 V5.0	资金清算	托管部	托管银行清算系统是专为托管银行设计、开发的多币种资金清算系统。它集汇划、对账、清算、查询查复、监控等多项功能于一体，资金汇划与清算同步进行，具有快捷、安全的特点。
赢时胜银行监控系统 V2.0	投资监督	托管部	银行监控系统通过设置投资标准——指标、统计报表等方式，监督托管行管理的资产的投资行为是否符合国家监管部门制定的规范的系统。
赢时胜 XBRL 信息披露系统	信息披露	托管部	XBRL 信息披露系统是一套真正实现和财务数据无缝对接的系统，能够和赢时胜资产管理系统和赢时胜资产托管系统实现底层数据共享，能够快速将财务基础数据转化成信息披露的报表，快速生成标准的 XBRL 实例文档。它还可自动生成传统的符合证监会模板的 word 文档。
赢时胜资产综合信息管理系统		托管部	资产综合信息管理系统是一个报表系统，通过对财务估值数据进行深层的挖掘、分析与统计，可以生成所管理资产的各类报表，提供不同的报表统计数据，为使用产品的投资决策者提供更有力的数据依据。
赢时胜银行间 API 系统	辅助系统	托管部	系统是以外汇交易中心提供的银行间数据接口为基础，根据赢时胜各类估值系统的需求，以实现银行间数据自动获取的专用系统。
赢时胜公允价值定价系统	辅助系统	托管部	系统根据证监会以及证券投资基金估值工作小组对各种资产指定的估值方法，因银行间的债券公允价值无法准确获取，本系统提供完整的银行间债券的公允价值的计算方法，保证各种资产的估值准确。
资金管理系统	社保基金财务系统	托管部	社保基金整体资金流的管理，从资金的预算、使用到统计整个生命周期的管理，为社保基金的资产配置、流动性管理、头寸提供基础数据。
财务分析系统		托管部	财务分析为社保基金提供了资产分析、收益分析、费用分析、流动性分析、对外报表分析等各种维度的财务分析功能。
社保基金财务系统		托管部	社保基金财务系统是社保基金投资基金的核心业务系统。社保基金财务系统主要包括会计核算、资产估值、托管管理功能。其中：

产品模块	分类	应用部门	产品简介
			<p>1) 会计核算为社保基金的后台核算系统，提供总账管理，支持多币种；</p> <p>2) 资产估值为社保基金提供各类资产的估值，并提供委托组合的任意粘合统计；</p> <p>3) 托管管理主要为社保基金委托投资业务提供境内托管行的数据接口管理、境外托管行的报表数据，托管部分析的托管报表和投资监督报告等托管业务平台。</p>
养老基金财务系统		托管部	<p>养老基金财务系统是养老基金投资运营的核心业务系统。养老基金财务系统主要包含受托资金账户登记管理、会计核算、资产估值、资产托管和银行账户核对等业务功能。其中：</p> <p>1) 受托资金账户登记用于管理各个委托人的资金账户；</p> <p>2) 会计核算为养老基金的投资业务提供后台清算、核算管理以及总账管理；</p> <p>3) 资产托管主要为养老基金委托投资业务提供托管行的数据接口管理、托管报表和投资监督报告等托管业务平台；</p> <p>4) 银行账户核对主要通过存款银行网银系统或数据接口文件实现银行存款账户余额和资金流水的账实核对功能。</p>
国有资产财务系统		托管部	<p>国有资产财务系统主要为国有资产划转的核心业务系统。主要包括会计核算、资产估值和托管管理功能。</p>
自动化任务中心		托管部	<p>新一代系统提供自动化业务处理框架，调用其他系统提供业务实现服务，实现清算、核算、监督等业务的自动化执行，并提供自动化任务状态实时监控，实现无人值守的业务处理。</p>
业务管控中心	运营管理系统	托管部	<p>对整个营运业务的事前、过程、结果、统计等方面的管控，对业务处理过程中可能遇到的风险、异常进行管控，也对各种任务的执行状态、流程进展进行管控，并通过管控工具，实现管控内容的快速定制和图表展示。</p>
产品生命周期管理		托管部	<p>对项目管理、产品上下线进行流程化管理，实现对产品上线的信息集中维护、对产品下线进行定期提醒、状态控制、清算报告自动生成等操作。</p>

2、资产管理产品线

产品名称	分类	应用部门	产品简介
赢时胜投资交易管理平台 V4.5	量化投资交易	投资管理部/交易部	<p>投资交易管理平台 V4.5 负责对全资产投资的整个过程管理，包括了各种业务指令的下达到整个流程的管理、投资过程实时的合规检查和内控管理、实时的资产估值以及产生各种台账报表，以及对各种交易所、证券公司、中金所、银行间市场的实时交易通道的建立。</p>
赢时胜股指期货分析与投资		投资管理部/交易部	<p>股指期货分析与投资平台是一个集“股指期货分析、研究、交易及个性化模型编辑服务”于一体的跨市场、跨品种的金融衍生产品投资平台。</p>

平台			
赢时胜金融资产风险管理与绩效评估系统 V2.0	风险控制与绩效评估	风险控制部	面向中台业务需求的全面的核​​心应用系统,是覆盖资产管理的管理人、托管人和委托人的业务应用系统,包括基础的组合查询、风险监控、风险分析和管理、绩效评估、报告报表等子系统。
赢时胜金融模型管理系统		风险控制部	面向金融投资领域,投资数据分析业务的金融工程类应用系统。本系统利用金融数学模型工具进行投资决策分析、风险分析、绩效评估、归因分析、金融产品设计研究和验证。该系统在包括基金、证券、保险、信托,以及托管行等具有一定研究分析能力的机构中应用广泛。
赢时胜投资绩效归因分析系统		风险控制部	本系统是进行专业投资绩效归因分析的业务应用系统,在资产管理领域主要解决中后台的绩效评估与归因分解的主要问题,包括:对投资组合的整体收益率进行绝对收益率的分解;对投资绩效的横向/纵向归因分解;多维度投资绩效贡献分析,精确评定投资决策对绩效的影响;发现影响投资绩效的投资决策环节,改善投资策略;评估基金经理的专项投资能力,例如证券选择能力、时机选择能力等。
赢时胜资产财务估值系统 V2.5	财务估值	清算部/资金运营部/综合财务部	财务估值系统 V2.5 为资产管理公司提供国内所有金融投资业务的电子数据处理、账务处理、资产估值、直联对账、财务管理。
赢时胜银行间 API 系统		清算部/资金运营部	系统是以外汇交易中心提供的银行间数据接口为基础,根据赢时胜各类估值系统的需求,以实现银行间数据自动获取的专用系统。
赢时胜公允价值定价系统		清算部/资金运营部/综合财务部	系统根据证监会以及证券投资基金估值工作小组对各种资产指定的估值方法,因银行间的债券公允价值无法准确获取,本系统提供完整的银行间债券的公允价值的计算方法,保证各种资产估值准确。
赢时胜电子划款及电子对账系统		清算部/资金运营部/综合财务部	为了配合托管银行和基金公司,估值系统增加相应的功能模块。实现与托管银行的电子对账系统进行对接,完成自动电子对账的工作。划款指令系统增加电子划款指令,以及资金账户信息查询功能,实现划款自动化。
赢时胜金融资产管理系统 V4.5		清算部/资金运营部/综合财务部	金融资产管理系统 V4.5 是为全球证券市场投资的资产管理业务提供整体解决方案,提供资产估值核算、财务管理、绩效评估、投资监控、统计分析的资产管理软件。系统支持多语言、多市场、多币种,支持国际证券市场多种衍生产品,可支持 QDII、公募基金、集合理财之类的全资产管理,满足 QDII 投资全球资本市场的资产管理需要。
赢时胜 TA 资金清算系统 V4.0	资金清算	清算部/资金运营部/综合财务部	TA 资金清算系统 V4.0 是一套提供资金清算管理、资金划转及对账管理、账务处理和统计分析的专业系统。根据各类资产管理公司自身运营模式及运作流程的需要,支持自建 TA、中登 TA、直销账户、代销账户的资金清算功能。

赢时胜XBRL信息披露系统	信息披露	清算部/资金运营部/综合财务部	XBRL 信息披露系统是一套真正实现和财务数据无缝对接的系统,能够和赢时胜资产管理系统和赢时胜资产托管系统实现底层数据共享,能够快速将财务基础数据转化成信息披露的报表,快速生成标准的 XBRL 实例文档。它还可自动生成传统的符合证监会模板的 word 文档。
赢时胜资产综合信息管理系统	信息披露	清算部/资金运营部/综合财务部	资产综合信息管理系统是个报表系统,通过对财务估值数据进行深层的挖掘、分析与统计,可生成所管理资产各类报表,提供不同的报表统计数据,为使用产品的投资决策者提供更有力的数据依据。
金融行业企业级数据中心信息系统	综合业务类	运营保障部	金融行业企业级数据中心是指,企业将营销、投、研等各部门在运营过程中产生的大量数据,形成统一的数据平台,在此基础上建立统一管理系统对数据进行科学的管理、分析和监控,服务于企业统一化的经营决策行为。
赢时胜金融数据仓库系统	风险控制与绩效评估	风险控制部	面向金融行业投资领域的数据处理整体解决方案,帮助资产管理公司建立统一的、全面的、完整的数据中心及数据资源管理平台。
商业银行理财资产管理系统	资产池管理	金融市场部	商业银行在理财产品运作及生命周期管理过程中,涉及到产品设计、产品销售、产品资产的投资管理、产品资产核算和估值、投资风险、投资监督等复杂的工作,基本上无法以手工方式进行,必须有相应的软件系统进行支持。为解决这些问题,赢时胜提出了商业银行理财资产管理解决方案。该解决方案具备资产池管理、产品设计与立项管理、产品销售和登记过户、产品运营、估值预警、产品风险管理等产品全生命周期管理,支持固定收益类、资产管理类及挂钩结构型产品等目前市面上出现的各类产品。
模拟交易及实时估值	前台交易	投资管理部/交易部	根据行情信息,查看各个产品实时指标概况、违规情况、资产配置;支持模拟交易,对比模拟前后的数据变化。
场外交易管理		投资管理部/交易部	场外交易管理平台:全场外业务覆盖,流程化业务管理、多环节的业务监控(投资、交易、支付)。
实时头寸		投资管理部/交易部	通过获取前端交易数据及实时账户流水,快速计算出日初头寸、投资头寸、交易头寸、会计头寸。达到实时头寸的效果。
产品生命周期系统	产品管理	清算部/资金运营部/综合财务部	产品、账户的相关信息及文档、合同、协议集中之后,非常方便各岗位查看信息的变化,不用在同事之间询问相关的信息,也不再担心信息不完整、不及时。 通过产品、账户信息以及业务参数,及时同步到各业务系统中,减少了相关数据是否在各系统经常忘了维护及维护不及时的情况。

3、创服中心产品线

产品名称	分类	应用部门	产品简介
------	----	------	------

投资分析系统	投资交易类	投资管理部/交易部	系统包括数据中心与投资分析 UI 两部分，数据管理中心包括外部数据源估值、O32 交易、资讯、信评、TA、金融产品等等，经过数据处理后进入投资分析核心数据库中。通过系统计算引擎计算绩效及风控指标，对数据及计算结果进行核对及校验包括科目余额与凭证勾稽关系核对，净值与损益勾稽关系核对等等，确保提供界面功能展示的数据准确性及时性。系统 UI 采用微服务技术，功能界面主要包括高管驾驶舱，产品日报，投资组合日报，资产配置及损益报表，合规风控日报、信用风险统计分析、风险敞口及授信额度查询、公平交易检查指标计算、综合查询等等。提供监管报告查询包括五大类资产监管比例查询，偿二代基础数据查询，资产量化评估部分报表查询。
金融投资数据管理平台	数据中心	信息技术部	据管理平台系统的主要作用，为用户提供安装和使用操作方面的指导，主要面对对象为最终用户和相关数据岗支持人员，主要功能包括调度管理、日志管理、数据质量保证、 workflow 管理、主数据管理、元数据管理等。
数据中心支持财务 3.0		信息技术部	分析财务 3.0 系统记录相应的各类财务表，通过 ETL 工具将 3.0 投资数据，经过采集、清洗、转换、核对、映射等规则产生相应的财务目标数据。
数据中心支持财务 4.5		信息技术部	分析财务 4.5 估值系统，通过 ETL 工具将 4.5 投资业务数据，经过采集、清洗、转换、核对、映射等规则产生相应的财务目标数据。
数据中心支持财务 5.0		信息技术部	分析财务 5.0 估值系统，通过 ETL 工具将 5.0 投资业务数据，经过采集、清洗、转换、核对、映射等规则产生相应的财务目标数据。
数据中心支持财务 2.5		信息技术部	分析财务 2.5 系统记录相应的各类财务表，通过 ETL 工具采将 2.5 投资数据，经过采集、清洗、转换、核对、映射等规则产生相应的财务目标数据。
市场数据中心支持财汇老库		信息技术部	分析资讯市场个各类表，通过 ETL 工具将资讯数据，经过转换规则产生相应的市场数据。
金融投资数据中心数据迁移项目		信息技术部	数据运营，处理历史数据及每日业务数据；以包人的形式，项目化运营。
风险管理与绩效评估系统		风险控制与绩效评估	风险控制部

投资监督与风控绩效系统	投资监督与风控绩效	风险控制部	系统可实现查询组合或者计划的持仓资产分布，持仓明细，仓位变动，组合的资金划拨收益，债券信用以及现金流，测算资产区间内的收益率，超额收益率，组合的风险特征，年金组合排名，择时选股能力，Fama 归因，Brinson 归因结果，资产偏离度，资产的集中度，报表导出。可通过设置指标因子，配置监管类指标、个性化指标，对委托、托管在银行的金融资产进行监控，通过生成监控结果、出违规提示函等功能，实现提示资产管理人、上报相关监管部门等日常业务。
中港互认	TA	清算部/资金运营部/综合财务部	根据《香港互认基金在内地销售登记结算业务指引（暂行）》中的业务指引规则，系统为满足香港互认基金在内地的基金代理人的业务需要，提供中港互认业务处理功能，可以协助有资质的内地代理人对香港互认基金经中登处理后的确认文件进行记录、分析和统计等相关功能。
电子合同		清算部/资金运营部/综合财务部	根据《基金管理公司及其子公司特定客户资产管理业务电子签名合同操作指引》，以及其他类似电子签名合同业务类指引文档，在 TA 系统、直销系统中以电子合同模块的方式实现电子签名合同业务的清算管理。

（二）公司主要服务内容

目前，公司主要提供的服务内容如下：

1、赢时胜产品开发及运维服务

目前公司开发的主要产品包括资产托管系列软件、资金交易风险管理系列软件、财务估值核算软件、金融资产投资绩效及风险管理软件、投资交易管理软件等。同时，对于每位客户，公司都详细了解和分析客户的不同需求和环境，为其提供最完善的技术方案和优良的售后服务。公司非常重视客户系统的有效运行，在为客户提供解决方案的同时，进行详尽的技术支持与售后服务方面的考虑，以保护客户在软件和硬件方面的投资。

（1）普通日常服务

①7*24 小时热线支持

针对公司客户所使用的系统，向其提供 7*24*365 天（每周 7 天，每天 24 小时，一年 365 天）电话和网络热线支持服务，及时解决系统运行过程中可能碰到的问题，并提供咨询服务。

②远程技术支持

对在系统运行中出现的问题需要公司修改时，在收到公司客户书面需求修改请求后 1 天内给予正式的处理意见回复，并确定专人负责解决。

③运维职守

在特殊日期，如结账日（月结、年结），版本升级日、新需求上线等公司都会提供系统的运维职守。

④重大节假日运维支持

对重大节假日及重大活动（如世博、亚运等）期间，提供生产系统安全稳定运维保障工作。

⑤现场服务

对于远程不能处理的紧急问题，公司将在第一时间安排专人赴现场协助解决。

（2）现场开发服务

对于用户个性化需求，为了提高响应力度，较高效的支持客户业务发展，公司提供现场的 vip 开发服务，保证客户业务顺利高效开展。

（3）系统操作指导服务

对于系统操作过程中遇到的问题等，公司提供现场的 VIP 现场顾问指导服务，保证客户业务顺利开展。

（4）业务顾问咨询培训服务

对于行业中的新产品、新业务，如用户有需要，公司会安排专家顾问团成员到客户现场提供新业务顾问培训服务。

（5）产品设计咨询服务

对于客户在开发产品过程中涉及的新产品设计模式及后续产品的业务实现模式，公司提供产品设计咨询服务，提供产品设计方面的专家顾问咨询服务。

2、赢时胜外包服务

赢时胜外包服务主要依赖于核心产品所涉及的业务开展的，目前外包总的分为三种模式：ITO、BPO、KPO，涉及的行业有银行、基金、券商、保险资产管理公司等，随着中国金融市场的蓬勃发展，公司客户将迎来业务的高峰阶段，借此会衍生出越来越多的外包商机。

（1）ITO（Information Technology Outsourcing）

在信息技术中，ITO 是 Information Technology Outsourcing 的缩写，意思为信息技术外包，是指服务外包发包商委托服务外包提供商向企业提供部分或全部信息技术服务功能，主要包括信息技术的系统、应用管理及技术支持的服务。

ITO 可以包括产品支持与专业服务的组合，用于向客户提供 IT 基础设施，或企业应用服务，或同时提供这两方面的服务，从而确保客户在业务方面取得成功。从最低程度上看，外包将包括某些 IT 管理服务，ITO 则被进一步细分成数据中心、桌面、网络与企业应用外包。

赢时胜 ITO 业务主要是和赢时胜业务系统相关的系统开发外包，ITO 业务目前主要涉及金融资产托管行业，主要外包模式分为新一代资产托管项目开发外包服务和资产托管独立版本项目开发外包服务。

（2）BPO（Business Process Outsourcing）

BPO（Business Process Outsourcing）即业务流程外包，是指企业以长期合同的形式，将自己的部分非核心业务委托给专业的服务提供商，由其按照服务水平协定的要求进行管理、运营和维护的一种企业运营方式。公司 BPO 业务涉及的行业主要有托管行业、资管行业。

对于客户的非核心业务操作，例如中后台业务管理中大量的数据录入业务，这些都是重复性非常高的业务占用了大量的人员，可以通过人员外包的模式完成，数据录入是一个经办的业务流程，后面的复核和审核继续由银行业务人员完成，这样控制了业务的正确性同时也控制了业务风险。对于托管资产中数量较大且时效要求不高的资产，可以通过外包服务方式来完成。对于证券投资基金、证券公司集合管理计划、证券公司专户理财、基金公司专户理财等相对于管理较严

格、保密要求较高等资产,可以把一部分简单的业务放入外包服务流程的管理中,这样的合作可保证现有托管业务流程、托管系统及系统开发服务的影响程度降到最低。

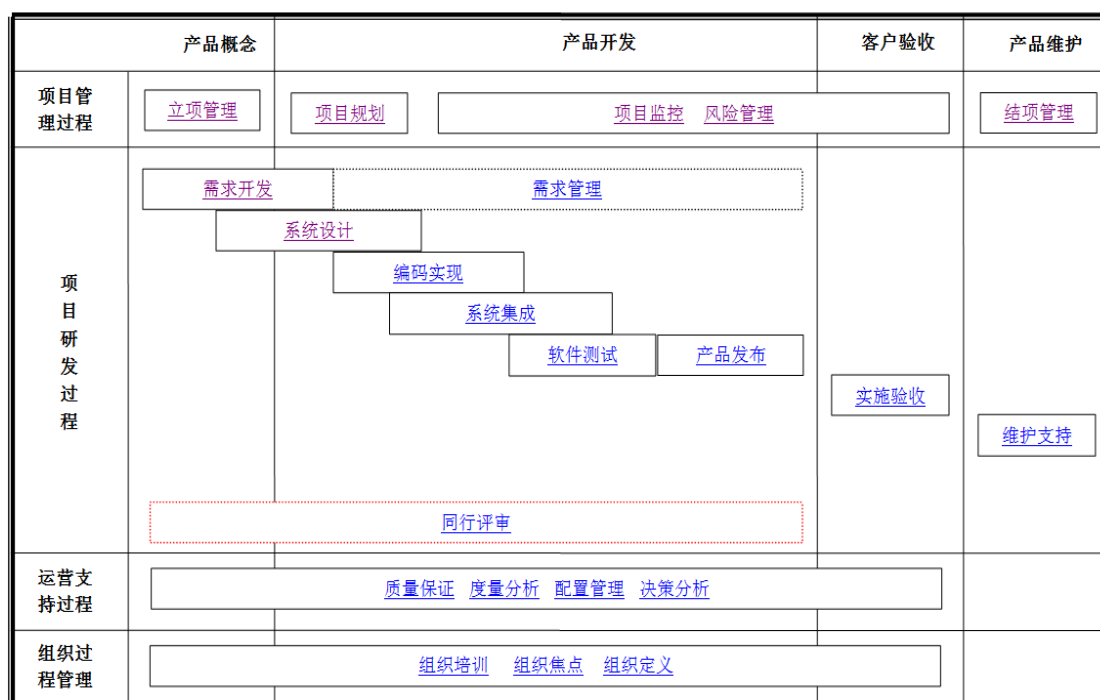
(3) KPO (Knowledge Process Outsourcing)

知识流程外包 (KPO) 是业务流程外包 (BPO) 的高智能延续, 是 BPO 最高端的一个类别, 一般来说, 它是指将公司内部具体的业务承包给外部专门的服务提供商。KPO 的中心任务是以业务专长而非流程专长为客户创造价值。由此, KPO 将业务流程外包更甚者整个外包产业推向更高层次的发展, 更多地寻求先进的分析与技术技能, 以及果断的判断。KPO 更加集中在高度复杂的流程。这些流程需要有广泛教育背景和丰富工作经验的专家们完成。工作的执行要求专家们对某一特殊领域、技术、行业或专业具有精准、高级的知识。

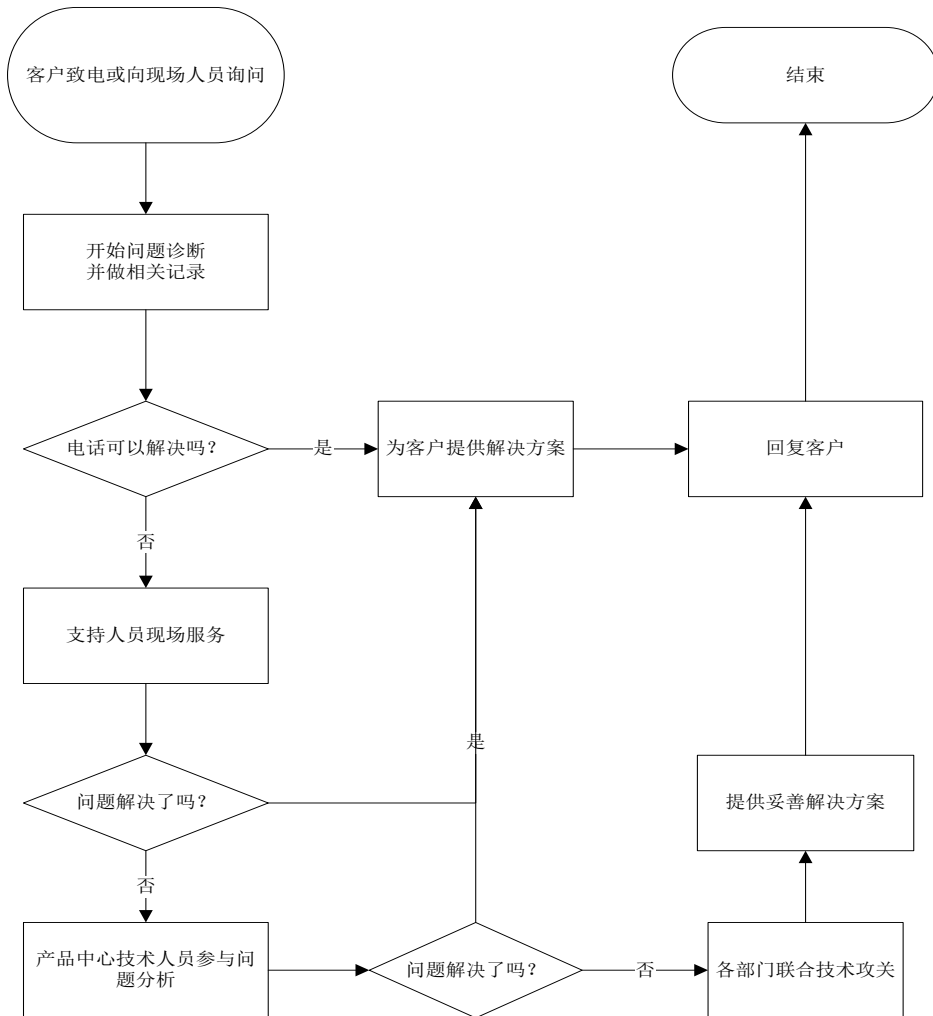
目前公司的 KPO 业务主要涉及的行业有商业银行资产托管项目筹建全程咨询服务外包及基金管理公司筹建全程咨询服务外包。

(三) 主要产品生产和服务流程

1、软件产品开发流程



2、技术支持与服务流程图



(四) 主要经营模式

1、业务模式

(1) 定制软件产品开发模式

公司定制软件产品的开发以产品制方式进行，针对不同的产品，发行人在开发核心组件、业务引擎和灵活的可扩展功能模块的基础上，根据用户具体业务种类和管理流程的不同，提供贴身式的定制开发服务；公司某些产品的开发最初来源于特定用户的需求，在完成为特定用户的个性化定制开发的基础上，进一步实行功能模块通用化和标准化的研发，最终实现由点及面向其他用户推广使用。软件产品的开发流程主要包括业务需求调研分析、设计、编码、测试、现场实施等阶段。公司依照 CMMI3 级的要求建立了严密可控的开发管理流程，确保开发全

过程处于受控状态。

（2）技术支持与服务业务模式

公司主要向金融行业客户提供资产管理、资产托管软件的运维服务及系统的技术支持服务。产品中心软件的运维服务，是指公司向金融行业客户提供资产管理、资产托管软件的安装实施，通过远程服务、现场支持等途径为客户提供企业端软件的维护服务，并按年收取服务费的业务。技术支持服务主要由客户服务中心承担，以呼叫中心、电子邮件、传真、网站、电话、现场等多种方式提供。

2、采购模式

公司主要采购内容为电脑、服务器、软件、办公用品等，公司将生产经营所需物品等均列入公司统一采购范畴。各部门根据需要提出采购需求并填写《采购申请表》由公司相关人员审批，与公司发生采购业务的所有供货方均需从《合格供方名录》中选取，《合格供方名录》由公司根据《供方评价与选择程序》，依据供货方响应速度、所供货物质量及售后服务情况等指标严格考核评价后确定。采购的产品由人力行政中心和采购申请部门进行验收，并实行采购负责制度。

3、销售模式

根据公司业务特点，全部采用直销方式，由公司直接面向客户提供售前、售中、售后服务，并在服务过程中获取需求和销售机会，最终通过参加招投标和非招投标方式（包括竞争性谈判、单一来源采购或询价等）取得业务合同。

四、现有业务发展安排及未来发展战略

（一）发行人发展战略

公司作为一家为金融机构及其高端客户的资产管理业务和资产托管业务提供整体信息化建设解决方案的应用软件及增值服务提供商，公司的金融业务研发团队和信息系统研发团队不断研究国际金融软件业务和技术发展的新趋势，研发一流的金融软件产品，向市场提供领先、实用的软件产品和服务。

展望未来，公司将继续聚焦资产托管和资产管理业务，以资产托管和资产管

理两条产品线为主线，进行产品整合和创新，持续加大研发投入，推出全新的资产托管和资产管理信息系统解决方案，以满足不同金融企业跨界经营和混业经营及创新业务开展的需要，持续保持在行业中的领先地位和竞争优势，巩固在行业中的品牌地位。

（二）发行人当年和未来三年的发展目标

1、整体发展目标

公司主要业务紧紧围绕金融科技发展战略，以“全资产、全业务、全数据、全行业”为战略目标，持续加大研发投入，坚持产品创新和技术创新的双向并行发展，全面布局金融科技的各个领域。公司产品广泛应用于金融行业研究、分析、投资、交易、风控、监督、清算、核算估值、绩效评估、存托管、数据整合等业务环节，公司客户涵盖银行、基金公司、证券公司、保险公司、信托公司、期货公司、财务公司、私募基金管理公司、全国社会保障理事会等 300 多家金融机构。公司通过一系列的外部投资和内部研发，扎实推进大数据、云计算、人工智能、区块链、微服务等新技术的研发和应用落地，已将业务场景进一步延伸至场外交易、非标资产、TA 资金清算、资管智能运营、托管智能服务等。以充分的市场占有率和领先的技术储备为依托，在金融科技的发展浪潮中抢占先机。

2、具体业务目标

（1）聚焦资产托管和资产管理业务，以资产托管和资产管理两条产品线为主线，进行产品整合和创新，持续加大研发投入，推出全新的资产托管和资产管理信息系统解决方案，以满足不同金融企业跨界经营和混业经营及创新业务开展的需要，持续保持在行业中的领先地位和竞争优势，巩固在行业中的品牌地位。

（2）建设基于 SOA 思想、以服务为基础、实现快速开发与集成的 SOFA 技术开发平台，为公司资产托管业务系统和资产管理业务系统提供核心技术支撑平台。

（3）适应金融服务外包市场需求的变化，利用互联网技术构建金融服务云平台系统，积极探索新型资产管理及托管服务运营模式。

(4) 在立足传统软件行业持续稳定发展的基础上，公司将充分利用互联网、大数据等有效手段以及企业在传统金融行业多年的经验积累，在互联网证券、托管云服务等领域积极开展创新业务的尝试和探索，以技术研发为基础，进行业务服务模式创新。

(5) 在立足传统软件行业持续稳定发展的基础上，公司将根据行业及市场发展的需要，进一步提升公司的产品创新能力，以此快速介入目标市场，获得有价值的客户群，扩大业务规模，增强经营实力，提升公司的行业竞争力。

(6) 秉承成长与分享的理念，逐步构建创业平台管理体系，优化公司的绩效考核激励体系，打造职业化的管理团队和运营团队，建立公司自主发展和自主创新的动力机制。

第二节 本次证券发行概要

一、本次发行的背景和目的

（一）本次发行的背景

1、新一代信息技术迅速发展，金融科技潜力巨大

在各国政府和领先企业的大力推动下，以人工智能、云计算、大数据、区块链、物联网等为代表的新一代信息技术形成了蓬勃的发展态势，带来了一系列的技术突破和理念、模式的创新发展。我国高度重视信息技术对经济社会发展的引领作用，实施创新驱动发展战略，积极推动新一代信息技术加速应用，加快经济社会数字化、网络化、智能化；新产业、新业态、新模式不断涌现，正在迅速改变社会大众的生产生活面貌。中国人民银行印发《金融科技（FinTech）发展规划（2019-2021年）》（银发〔2019〕209号）指出“守正创新、安全可控、普惠民生、开放共赢”的基本原则，并指出到2021年，建立健全我国金融科技发展的“四梁八柱”，进一步增强金融业科技应用能力，实现金融与科技深度融合、协调发展，明显增强人民群众对数字化、网络化、智能化金融产品和服务的满意度，推动我国金融科技发展居于国际领先水平。在强化金融科技合理应用方面，提出要科学规划运用大数据、合理布局云计算、稳步应用人工智能、加强分布式数据库研发应用、健全网络身份认证体系。总体来看，新一代信息技术正在推动第四次工业革命的到来，将进一步释放我国的庞大经济潜力。

金融行业是信息技术最重要的应用领域之一，大量的信息技术手段使得当前金融行业的主要工作均以数据处理的形式展开。当前，以人工智能、云计算、大数据、区块链等信息技术为代表的金融科技（Fintech），与金融产品、服务融合程度不断加深，正在以迅猛的势头重塑金融产业生态。一方面，金融科技将传统金融服务进行分解、优化乃至再造，使其更加精准高效，通过自动化、精细化和智能化业务运营，有效提升运营效率、降低交易成本、管控业务风险。另一方面，金融科技以不断涌现的新兴金融需求为导向，以前沿科技创新为支撑，在短时间内通过快速迭代完成对新业务、新领域、新业态的建立，从而为金融行业带来新的业务形态和生态圈。因此，金融科技已成为金融机构打造核心竞争力的重要引

擎，我国大中型金融机构纷纷加大在金融科技方面的投入和实践力度，金融科技面临着前所未有的发展机遇。

2、我国金融行业形成庞大规模，信息化需求向更高水平发展

我国金融行业近年来保持良好的发展态势，银行、保险、证券、基金稳定发展，已形成庞大的产业规模。2014-2018年，银行业金融机构总资产从168.16万亿元增长到261.41万亿元；保险公司总资产从10.16万亿元增长到18.33万亿元，原保费收入从2.02万亿元增长到3.80万亿元；基金管理公司管理的公募基金数量从1,897只增长到5,626只，管理的公募基金净值从4.54万亿元增长到13.03万亿元。金融机构在资产管理和资产托管上的业务量也迅速扩大，中国证券投资基金业协会统计的管理资产总规模从2014年底的20.50万亿元增长到2018年的50.36万亿元。

庞大的业务规模正在促使金融机构持续提升运营管理能力，丰富服务内容，创新服务手段，提高服务效率和质量，高效为客户提供定制化服务，从而提升发展潜力、加快转型升级。在这一过程当中，金融机构对信息化发展提出了更高水平的要求，推动金融信息化的市场规模持续提升。以银行方面的需求为例，根据IDC的统计，2018年中国银行业IT解决方案市场规模达到419.90亿元，近五年复合增长率达到23.24%，增长较快。IDC预测2019-2023年中国银行业IT解决方案市场规模的增长将保持20%以上的复合增长速度，2023年的市场规模将达到1,071.5亿元人民币。以人工智能、云计算、大数据、区块链为代表的先进金融科技，能够帮助金融机构形成协同统一的信息管理架构，建立智能运营能力、深度数据分析预测能力和智能投资决策能力，已成为新一轮金融信息化建设的重要方向。

3、监管政策逐步落地，金融机构转型对信息化提出新的需求

近年来，为了规范金融机构业务，有效防控金融风险，更好服务实体经济，我国金融监管部门出台了一系列监管政策，包括《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《商业银行理财业务监督管理办法》、《商业银行理财子公司管理办法》、《关于进一步明确规范金融机构资产管理业务指导意见有关事项的通知》、《商业银行委托贷款管理办法》、《私募投资基金备案须知》等。上述监管政策对金融机构提出了去通道去嵌套、回归主动管理、打破刚性兑付、严控

杠杆水平、限制非标投资、禁止资金池、限制同业套利、禁止违规展业、加强股东管理、规范公司治理、加强风险管理和信息披露等一系列要求，引导金融机构将资金投放到实体经济当中，支持实体经济发展。

伴随着监管政策的持续落地，金融机构开始积极在销售、产品、投研、风控等方面谋求变化，加大在主动管理等方面上的建设服务能力，丰富业务和产品的种类，在适应监管政策新要求的同时，保持业务的稳定发展。在这一过程中，金融机构在信息化架构和规划方面先行，加强系统建设和优化改造，特别是引入新兴金融科技手段，夯实内部管理能力和对外服务能力，以科技助力和赋能业务转型。

4、赢时胜全面布局金融科技，已建立领先优势

公司主要业务紧紧围绕金融科技发展战略，以“全资产、全业务、全数据、全行业”为战略目标，持续加大研发投入，坚持产品创新和技术创新的双向并行发展，全面布局金融科技的各个领域。

目前，公司产品已广泛应用于金融行业研究、分析、投资、交易、风控、监督、清算、核算估值、绩效评估、存托管、数据整合等业务环节，公司客户涵盖银行、基金公司、证券公司、保险公司、信托公司、期货公司、财务公司、私募基金管理公司、全国社会保障理事会等300多家金融机构。公司通过一系列的外部投资和内部研发，扎实推进大数据、云计算、人工智能、区块链、微服务等新技术的研发和应用落地，已将业务场景进一步延伸至场外交易、非标资产、TA资金清算、资管智能运营、托管智能服务等。以充分的市场占有率和领先的技术储备为依托，公司在金融科技的发展浪潮中已抢占先机。

（二）本次发行的目的

1、完善公司产品体系，增强与客户合作的关系

公司紧紧围绕金融科技发展战略，以“全资产、全业务、全数据、全行业”为战略目标，主要产品广泛应用于金融行业研究、分析、投资、交易、风控、监督、清算、核算估值、绩效评估、存托管、数据整合等业务环节。公司拟通过本次发行股票建设微服务云计算平台项目的实施，将建立完整的云计算服务平台产

品体系，打造信息化基础架构的产品线，完善公司的金融科技产品体系。微服务云计算平台提供的产品将为客户提供更为有力的信息化支持，帮助客户建立拓展性强、敏捷灵活、易于维护、最终实现智能运营的信息化体系，能够加强公司和重要客户的合作关系。借助在为客户端户开发软件和实施服务中积累的研发和运维经验，公司也将更好地对整体业务体系进行协调和更新。

2、提升公司自主创新能力，延伸公司优势，深度挖掘客户需求

公司拟通过本次发行股票建设数据智能应用服务平台项目，能够建立起更为完善的基础性、前瞻性软件架构以及技术研究、开发和创新体系，进一步增强公司产品和技术持续的自主研发创新能力。公司能够在金融行业大数据应用、大数据处理、大数据分析挖掘、风险管理、绩效分析、实时监控、信用预警等领域积累非常有价值的经验，对公司进一步建设基于大数据级平台的新型信息化相关风险管理服务，以及研发更多金融行业大数据结合风险管理的行业落地应用，具有很强的参考和借鉴价值。同时，通过数据智能应用服务平台的建设，公司将资产管理和资产托管信息化解决方案上的既有优势进一步延伸，满足客户对大规模数据处理的需要。

3、适应行业发展趋势，满足客户需求，巩固公司优势业务

金融机构业务正在向更多领域、更多产品发展，金融机构一方面需要具备标准化业务服务能力，也要考虑不同服务对象对于服务的定制化要求，大量、分散、个性化的服务对象给金融机构带来的运营压力越来越大。公司在金融机构资产管理业务和资产托管业务信息化解决方案上形成了非常明显的优势，相关产品进入了国内大部分的银行、基金公司、证券公司等客户，具有较高的市场占有率。公司拟通过本次发行股票建设智能运营管理服务平台项目，将通过搭建智能化融合型运营管理服务平台（数据整合、流程整合、服务能力整合），进行流程整合优化、自动化运行、可视化和数字化管理，帮助金融机构客户提高风险控制水平，及时跟踪市场变化，促进金融机构开展智能运营，从而进一步提升公司优势产品的竞争力，有利于保持公司在行业内的领先地位。

4、提升公司核心技术实力，落实发展战略，增强公司的综合竞争力

公司主要业务紧紧围绕金融科技发展战略，以“全资产、全业务、全数据、全行业”为战略目标，持续加大研发投入，坚持产品创新和技术创新的双向并行发展。公司拟通过本次发行股票建设的智能投资决策服务平台项目以大数据、人工智能技术为基础，构建完善的投研、投决业务模型，使分析、预测、决策支持更加科学和全面，结合前沿的云化微服务技术架构，搭建高性能、高可用、高扩展、高安全的投资交易管理和执行应用服务。进行智能投研平台的开发将充分利用公司在大数据、人工智能技术上的储备，在持续的开发和服务中公司的核心技术积累将进一步提升，显著增强公司在金融科技上的优势地位。项目实施后，公司的智能投研平台产品可以为机构投资者投研决策提供强有力的辅助支撑，将金融科技转化为强大的实际生产力，将进一步落实公司的发展战略。

为实现上述战略规划，结合目前公司主营业务和产品布局，本次募投项目拟投入不超过 156,425 万元（含）用于“微服务云计算平台开发项目”、“数据智能应用服务平台开发项目”、“智能运营管理服务平台开发项目”、“智能投资决策服务平台开发项目”。

二、发行对象及与发行人的关系

本次发行为面向特定对象的非公开发行，发行对象为不超过35名（含）特定投资者，包括境内注册的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、其他合格的投资者和自然人等。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的2只以上产品认购的，视为一个发行对象；信托投资公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。最终发行对象由股东大会授权董事会在获得中国证监会注册批复文件后，按照中国证监会、深交所相关规定及本募集说明书规定的条件，根据询价结果与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。

截至本募集说明书签署日，公司尚未确定具体的发行对象，因而无法确定发行对象与公司的关系。具体发行对象与公司之间的关系将在本次发行结束后公告的发行情况报告书中予以披露。

三、发行证券的价格或定价方式、发行数量、限售期

（一）发行股票的种类和面值

本次发行股票的种类为境内上市人民币普通股（A股），面值为人民币1.00元/股。

（二）发行方式

本次发行全部采取向特定投资者非公开发行的方式。

（三）发行对象

本次发行为面向特定对象的非公开发行，发行对象为不超过35名（含）特定投资者，包括境内注册的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、其他合格的投资者和自然人等。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的2只以上产品认购的，视为一个发行对象；信托投资公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。

最终发行对象由股东大会授权董事会在获得中国证监会注册批复文件后，按照中国证监会、深交所相关规定及本次非公开发行股票预案（修订稿）所规定的条件，根据询价结果与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。若国家法律、法规对本次发行股票的发行对象有新的规定，公司将按新的规定进行调整。

（四）发行价格及定价原则

本次发行股票的定价基准日为发行期首日。

发行价格不低于发行期首日前二十个交易日公司股票均价的百分之八十。定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日股票交易总额÷定价基准日前20个交易日股票交易总量。

若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，发行底价将按照下述方式进行相应调整。

假设调整前的发行价格为 P_0 ，调整后的发行价格为 P_1 ，发生送股/资本公积金转增股本时每股送股/转增股本数为 N ，发生派息/现金分红时每股派息/现金分红金额为 D ，那么：如发生送股/资本公积转增股本时， $P_1 = P_0 / (1 + N)$ ；如发生派息/现金分红时， $P_1 = P_0 - D$ ；如同时发生前述两项情形时， $P_1 = (P_0 - D) / (1 + N)$ 。

具体发行价格由股东大会授权董事会在取得中国证监会注册批复文件后，按照中国证监会、深交所相关规定，根据申购报价的情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

（五）发行数量

本次发行股票数量不超过 **12,000** 万股（含）。

若公司在本募集说明书公告之日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次发行的股票数量将进行相应调整。最终发行数量将由董事会根据股东大会授权、在取得中国证监会注册批复文件后，按照中国证监会、深交所相关规定，根据申购报价的情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

（六）认购方式

发行对象应符合法律、法规规定的条件，以现金认购本次发行的股票。

（七）限售期

本次发行发行对象认购的股份自发行结束之日起 **6** 个月内不得转让。限售期结束后按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

（八）上市地点

本次发行的股票将申请在深圳证券交易所上市交易。

（九）本次发行前滚存未分配利润的安排

在本次发行完成后，为兼顾新老股东的利益，发行前的滚存未分配利润将由发行人新老股东按照发行后的股份比例共享。

（十）决议的有效期

本次发行决议的有效期为自公司股东大会审议通过之日起十二个月。

四、募集资金投向

本次发行股票预计募集资金总额不超过 **101,872** 万元（含），在扣除发行费用后将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	拟以募集资金投入金额
1	微服务云计算平台开发项目	40,734	31,398
2	数据智能应用服务平台开发项目	36,941	22,876
3	智能运营管理服务平台开发项目	33,896	22,004
4	智能投资决策服务平台开发项目	44,854	25,594
合计		156,425	101,872

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。募集资金到位之前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分由公司自筹资金或其他融资方式解决。

五、本次发行是否构成关联交易

截至本募集说明书签署日，公司尚未确定具体的发行对象，因而无法确定发行对象与公司的关系。具体发行对象与公司之间的关系将在本次发行结束后公告的发行情况报告书中予以披露。

六、本次发行是否将导致公司控制权发生变化

截至 2020 年 6 月 30 日，公司总股本为 74,209.2080 万股，控股股东、实际控制人唐球、鄢建红夫妇分别持有公司 15,092.8479 万股、3,261.7288 万股的股份，持股比例为 20.34%及 4.40%。实际控制人唐球、鄢建红夫妇合计控制本公司股份 18,354.5767 万股，占公司总股本的 24.73%。

按照本次非公开发行股票数量的上限**12,000**万股计算，本次发行结束后，公司的总股本为**86,209.21**万股，唐球、鄢建红夫妇合计控制公司**18,354.5767**万股，控股比例为**21.29%**，仍处于控股地位。因此，本次非公开发行股票不会导致公司实际控制权发生变化。

七、本次发行方案取得有关主管部门批准的情况以及尚需呈报批准的程序

有关本次发行股票的相关事项已经公司第四届董事会第六次会议审议通过及 2019 年度股东大会审议通过；**本次发行股票的相关修订事项已经公司第四届董事会第十一次会议审议通过**。根据有关法律法规的规定，本次发行 A 股股票方案尚需取得深圳证券交易所的审核同意意见及中国证监会注册批复文件。

在获得中国证监会注册批复文件后，公司将向深圳证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司申请办理股票发行、登记和上市事宜，完成本次发行股票全部呈报批准程序。

第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

公司经营紧紧围绕金融科技发展战略，主营业务聚焦为金融机构的资产管理和资产托管业务提供信息化系统解决方案的应用软件及增值服务。相关产品进入了国内大部分的银行、基金公司、证券公司等客户，具有较高的市场占有率。为进一步落实发展战略、提升公司自主创新能力、完善公司产品体系、增强公司的综合竞争力，公司拟向特定对象发行股票，募集资金用于“微服务云计算平台开发项目”、“数据智能应用服务平台开发项目”、“智能运营管理服务平台开发项目”、“智能投资决策服务平台开发项目”建设。本次发行股票募集资金使用的可行性分析如下：

一、募集资金投资项目简介

（一）本次募集资金投资项目实施主体及基本情况

本次募集资金投资项目的实施主体均为深圳市赢时胜信息技术股份有限公司。根据公司 2020 年 9 月 21 日召开的第四届董事会第十一次会议审议通过的《关于调整向特定对象发行股票方案的议案》，本次募投项目总金额不超过 156,425 万元，其中使用募集资金投入金额为 101,872 万元，具体实施情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	实施主体	实施方式	项目总投资	本次募集资金投入
1	微服务云计算平台开发项目	赢时胜	由赢时胜直接实施	40,734	31,398
2	数据智能应用服务平台开发项目	赢时胜	由赢时胜直接实施	36,941	22,876
3	智能运营管理服务平台开发项目	赢时胜	由赢时胜直接实施	33,896	22,004
4	智能投资决策服务平台开发项目	赢时胜	由赢时胜直接实施	44,854	25,594
	合			156,425	101,872

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。募集资金到位之前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行

投入，并在募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，实际募集资金净额少于拟投入项目资金总额，不足部分由公司自筹资金或其他融资方式解决。

（二）本次募投项目所必需的相关资质

发行人在从事其主营业务的经营活动中已取得的资质如下：

1、发行人已取得深圳市市场监督管理局颁发的《营业执照》，其《公司章程》已经深圳市市场监督管理局备案。《公司章程》中明确发行人为永久存续的股份有限公司，经营范围为：一般经营项目：计算机软件的技术开发、咨询（不含限制项目）、销售及售后服务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；计算机系统集成的技术开发；计算机硬件及外部设备的开发及销售；软件业务外包及相关服务；受金融机构委托从事金融业务流程外包、金融信息技术外包、金融知识流程外包、金融信息数据服务；金融信息咨询；房屋租赁。许可经营项目：无。

2、发行人已取得深圳市经济贸易和信息化委员会于2013年6月28日核发的编号为“深R-2013-0662”的《软件企业认定证书》，发行人被认定为软件企业。

3、发行人于2017年10月31日获得深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局及深圳市地方税务局联合颁发的证书编号为“GR201744202524”的《高新技术企业证书》，有效期为三年。

4、发行人于2017年11月15日获得深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会联合颁发的证书编号为“SZ20170567”的《深圳市高新技术企业证书》，有效期为三年。

发行人本次募投项目属于金融科技应用服务领域，与公司主营业务一致。实施主体均为赢时胜，实施方式均为由赢时胜直接实施；赢时胜已取得本次募投项目所必需的相关资质，相关资质均在有效期内。

二、本次募集资金投资项目的基本情况和经营前景，与现有业务或发展战略的关系，项目的实施准备和进展情况，预计实施时间，整体进

度安排，发行人的实施能力及资金缺口的解决方式

（一）微服务云计算平台开发项目

1、项目概况

本项目总投资 40,734 万元。项目基于金融客户对易于拓展、低成本、高性能和能够支撑金融科技手段的信息化基础架构的迫切需求，整合公司在云计算、大数据、人工智能、区块链上的技术成果，应用微服务架构设计思想和云计算实现技术，开发面向金融机构客户的运营级云计算解决方案。项目主要开发内容为新一代云计算基础平台和云计算应用服务集市，具体为：

（1）云计算基础平台：采用开放理念，以微服务方式开放融合多种技术堆栈，基于计算资源虚拟化和应用资源容器化，使用编排调度引擎实现应用弹性伸缩和敏捷化调度运转。技术上，云计算基础平台采用 CNCF 云原生架构，使用容器资源编排调度引擎，采用 Kubernetes 容器编排引擎与虚拟化容器 Docker 技术相结合的方式为基础来实现。云计算基础平台的具体架构包括 IaaS 资源层/IaaS API 适配层、容器编排层、PaaS 调度层、PaaS 服务能力层、服务接入层、周边管理设施等；

（2）云计算应用服务集市：将云计算平台的容器基础设施、架构技术支撑设施、中间件应用产品、专业化业务应用服务、高端增值服务进行集成，并采用虚拟化容器编排技术实现敏捷性云服务化，按需组合按需定制并将服务以虚拟化镜像的方式推送到行业用户的边缘运行同时提供服务。

2、项目投资概算

本项目投资总额为 40,734 万元，其中拟以募集资金投资 **31,398** 万元。

3、项目实施进度

本项目计划分八个阶段实施完成，包括：设计规划、资源选择、管理系统开发、部署上线与市场推广、二期节点规划、资源选择、部署上线、运营。项目实施进度安排详见下表：

阶段/时间(月)	T+24						
	1~3	4~6	7~8	9~12	13~15	16~18	19~24
设计规划							
资源选择							
管理系统开发							
部署上线与市场推广							
二期节点规划							
资源选择							
部署上线							
运营							

4、项目的必要性

(1) 项目是把握金融行业智能运营趋势的要求

随着金融机构业务体系和组织结构日益复杂，信息化建设的不断深入，金融行业对信息化体系的敏捷高效、智能专业的要求越来越高，提出了有别于传统的信息化建设手段的“智能运营”需求，即信息化体系能够实现智能自我治理，根据业务需要连贯、持续地进行拓展和进化。最底层需要具备智能自我治理能力的运行支撑，实现对智能运营业务应用服务的可靠保障；中间层需要具备自动化智能化特性的应用服务，实现对行业服务业务智能运营的可靠支持；最上层需要实现最终用户的智能运作，可靠支持行业用户持续的智能化运作自身的行业事业的发展。基于这三个层面的智能运营，必须依靠能够智能化自我治理、灵活弹性伸缩、服务化整合前沿技术的云计算平台来实现，本次募集资金投资项目开发微服务云计算平台是对行业智能运营趋势的有效把握。

(2) 项目是完善公司产品体系、增强和客户合作关系的要求

公司紧紧围绕金融科技发展战略，以“全资产、全业务、全数据、全行业”为战略目标，主要产品广泛应用于金融行业研究、分析、投资、交易、风控、监督、清算、核算估值、绩效评估、存托管、数据整合等业务环节。通过本项目的实施，公司将建立完整的云计算服务平台产品体系，打造信息化基础架构的产品线，完善公司的金融科技产品体系。本项目提供的产品将为客户提供更为有力的信息化支持，帮助客户建立拓展性强、敏捷灵活、易于维护、最终实现智能运营

的信息化体系，能够加强公司和重要客户的合作关系。借助在为客户开发软件和实施服务中积累的研发和运维经验，公司也将更好地对整体业务体系进行协调和更新。

5、项目备案情况

本募集资金投资项目已完成备案手续。

6、项目经济效益

本项目实施后，将能够为金融行业客户提供微服务容器云基础设施平台、行业运营级 PaaS 平台、行业应用服务集市平台、定制化云计算专业服务以及融合上述平台的运营级私有云解决方案，可以为公司带来直接的经济效益。

(二) 数据智能应用服务平台开发项目

1、项目概况

本项目总投资 36,941 万元。项目面向金融客户存储、管理、分析和加工海量业务数据的需要，依托公司对金融客户数据特点的深刻理解，结合公司在大数据、人工智能、区块链领域的技术成果，开发金融数据智能应用服务平台。项目主要开发内容包括大数据集成平台和面向具体应用场景的大数据应用集市，具体为：

(1) 大数据集成平台：搭建具有先进性、可扩展性、稳定性、安全性、经济性、前瞻性、可维护性的数据接入和同步、数据存储和分析的数据平台，实现机构内部及服务对象各类型数据的统一标准、统一建模、统一存储、统一管控。通过大数据集成平台，不同数据提供方的数据内容和数据形态能够实现数据接入、数据存放、数据计算和数据管控相关的体系化数据治理，有效覆盖公开市场基本面信息、公司行为、公告、财务数据等信息，同时建立常用金融数据、指标的数据引擎。大数据集成平台的数据架构包括实时数据区、数据缓冲区、数据湖、数据整合区、非结构化数据区、公共汇总区、数据集市计算区、数据集市访问区与数据实验室区等；

(2) 风险管理系统业务应用集市：面向应用场景的多维度数据应用，服务于内部业务部门和外部相关客户，从风险管理、绩效评估、统计分析、合规监控等角度，构建全面的数据应用体系，具有运营绩效分析和投资数据分析等功能；

(3) 实时风险管理监控业务应用集市：设置投资监控指标、统计报表等方式，实时监督投资管理过程中的投资行为是否符合国家监管部门制定规范。功能包括系统基础信息、业务参数信息的设置查询、指标配置、监控点创建、监控结果生成、监控报表生成以及任务调度等；

(4) 数据托管服务业务应用集市：作为平台对外服务的主要载体，起到信息的即时共享作用，功能包括数据服务应用及运营服务应用的在线服务签约、在线服务定制、在线数据分析结果的订阅、在线交互式问题处理等。用户能够在线完成数据托管、数据运营、数据分析预测、运营管理过程的监控，实现多端的数据和服务内容的订阅和下载服务；

(5) 统一监管报送数据应用集市：面向各个监管机构的统一监管报送数据应用服务，实现监管报送数据的自动化生成、智能化检查和校验、流程化审批和发布；

(6) 信用预警服务业务应用集市：运用结合大数据、AI 人工智能技术手段，对特定经济主体进行系统化连续、动态的监测分析提早发现和判别相关信用风险并发出相应的风险警示信号。

2、项目投资概算

本项目投资总额为 36,941 万元，其中拟以募集资金投资 **22,876** 万元。

3、项目实施进度

本项目计划分八个阶段实施完成，包括：设计规划、资源选择、管理系统开发、部署上线与市场推广、二期节点规划、资源选择、部署上线、运营。项目实施进度安排详见下表：

阶段/时间(月)	T+24						
	1~3	4~6	7~8	9~12	13~15	16~18	19~24
设计规划							

资源选择							
管理系统开发							
部署上线与市场推广							
二期节点规划							
资源选择							
部署上线							
运营							

4、项目的必要性

(1) 项目是延伸公司优势、深度挖掘客户需求的需要

在金融科技浪潮的推动下，金融机构愈发重视自身数据资源的挖掘，提升在销售、产品、投研、风控的精准性和效率。公司在金融机构资产管理业务和资产托管业务信息化解决方案上形成了非常明显的优势，相关产品进入了国内大部分的银行、基金公司、证券公司等客户，具有较高的市场占有率。资产管理业务和资产托管业务的日常运行需要处理大量数据，随着资管新规逐步落地、金融机构的资产管理业务向主动管理转型，金融机构开展相关数据处理的难度更大，也更需要及时通过数据分析掌握运营绩效、进行风险管控和预警以及向监管部门报送业务情况。通过本项目的建设，公司将资产管理和资产托管信息化解决方案上的既有优势进一步延伸，满足客户对大规模数据处理的需要。

(2) 项目是提升公司自主创新能力、培养技术团队的需要

通过本项目的建设，公司能够建立起更为完善的基础性、前瞻性软件架构以及技术研究、开发和创新体系，进一步增强公司产品和技术持续的自主研发创新能力。同时，公司能够在金融行业大数据应用、大数据处理、大数据分析挖掘、风险管理、绩效分析、实时监控、信用预警等领域积累非常有价值的经验，对公司进一步建设基于大数据级平台的新型信息化相关风险管理服务，以及研发更多金融行业大数据结合风险管理的行业落地应用，具有很强的参考和借鉴价值。

本项目也有利于公司技术团队的建设。本项目中，公司将开展基于金融风险数据智能模型指标体系标准、大数据、云计算、人工智能的深度研究及相应应用落地的软件开发工作，这些工作可以为公司在金融风险数据智能模型指标体系、

微服务架构、区块链、大数据、云计算、数据缓存技术、安全性等技术上积累一批技术人才，培养其技术钻研和技术攻关能力，从而增加公司的核心技术团队的整体实力。

5、项目备案情况

本募集资金投资项目已完成备案手续。

6、项目经济效益

本项目实施后，将能够为金融行业客户提供大数据运营平台和各个大数据应用集市的服务模块，此外还能结合客户需要进行深度定制化开发服务，可以为公司带来直接的经济效益。

(三) 智能运营管理服务平台开发项目

1、项目概况

本项目总投资 33,896 万元。项目基于公司在金融行业运营管理服务信息化的深厚经验，搭建智能化融合型运营管理服务平台，将公司在资管、托管运营领域的各应用系统和产品进行服务化、容器化改造，形成一系列可云化部署的应用服务并进行集市化管理。项目将开发 9 个云原生应用集市，从而面向不同金融机构定向输出满足其自身运营生产和管理要求的产品，提供专业化服务以及高端定制化增值服务，支持实现业务智能运营和行业智能运作。

项目开发的具体应用集市包括运营可视化数字化管控业务应用集市、运营自动化及智能化业务应用集市、多维度生命周期管理业务应用集市、客户服务业务应用集市、投资监督业务应用集市、交易清算业务应用集市、资金结算业务应用集市、投资核算业务应用集市、信息披露业务应用集市等。

2、项目投资概算

本项目投资总额为 33,896 万元，其中拟以募集资金投资 **22,004** 万元。

3、项目实施进度

本项目计划分八个阶段实施完成，包括：设计规划、资源选择、管理系统开发、部署上线与市场推广、二期节点规划、资源选择、部署上线、运营。项目实施进度安排详见下表：

阶段/时间(月)	T+24						
	1~3	4~6	7~8	9~12	13~15	16~18	19~24
设计规划							
资源选择							
管理系统开发							
部署上线与市场推广							
二期节点规划							
资源选择							
部署上线							
运营							

4、项目的必要性

(1) 项目是满足客户需求、巩固公司优势业务的需要

当前，资产管理和资产托管领域对信息化提出了新的要求。首先，在传统运营模式下，运营过程对人员的依赖促使运营成本逐年增加，操作风险难以有效控制；其次，由于历史原因，金融机构的各业务系统往往基于具体业务需求而单独建设，系统彼此间相对独立，无法达到运营的整体流程化运作，因此也很难做到运营过程的管控；偏向被动管理的服务系统手段单一、服务能力欠缺，难以满足主动管理转型对服务综合能力要求的提升，也限制了金融机构探索新型服务模式和新技术的实践。

公司在金融机构资产管理业务和资产托管业务信息化解决方案上形成了非常明显的优势，相关产品进入了国内大部分的银行、基金公司、证券公司等客户，具有较高的市场占有率。本项目建设的智能运营管理服务平台将通过搭建智能化融合型运营管理服务平台（数据整合、流程整合、服务能力整合），进行流程整合优化、自动化运行、可视化和数字化管理，帮助金融机构客户提高风险控制水平，及时跟踪市场变化，促进金融机构开展智能运营，从而进一步提升公司优势产品的竞争力，有利于保持公司在行业内的领先地位。

(2) 项目是适应行业发展趋势的需要

金融机构业务正在向更多领域、更多产品发展，金融机构一方面需要具备标准化业务服务能力，也要考虑不同服务对象对于服务的定制化要求，大量、分散、个性化的服务对象给金融机构带来的运营压力越来越大。本项目通过建设一系列应用集市，推出了新型软件开发组织形式，对客户定制化需求进行了合理规划，可实现面向客户需求的快速开发、快速迭代、快速上线。另外，本项目通过打通内外部流程和界面，提升了金融机构内外部沟通的便捷性，从而帮助金融机构更好地应对大量服务对象的沟通需求。

5、项目备案情况

本募集资金投资项目已完成备案手续。

6、项目经济效益

本项目实施后，将能够为金融行业客户提供全面或部分的智能运营管理服务应用集市产品，此外还能结合客户需要进行深度定制化开发服务，可以为公司带来直接的经济效益。

(四) 智能投资决策服务平台开发项目

1、项目概况

本项目总投资 44,854 万元。项目基于公司已有的投资管理相关的开发和实施经验，开发符合金融机构对于投资管理核心要求智能投资决策服务平台，助力金融机构的交易智能化转型，实现交易风险和合规风险的多层级多策略控制，实现全面的组合管理和投资决策体系。项目将开发高可用、分布式运行的投资决策服务应用集市，具备全生命周期的投资管理、智能化多策略交易风控、极速交易数据交换引擎、量化投资研究平台等功能。

本项目开发的主要应用集市包括：

(1) 组合管理应用：实现全视角投资组合管理与监测、任意投资组合管理与分析、风险预算线管理、底层资产跟踪与分析等功能；

(2) 投研及辅助决策应用：在金融市场数据支持的基础上，通过深度学习，自然语言处理等人工智能方法，对数据、事件、结论等信息进行自动化处理和分析，为金融机构投资者内部的专业投研人员提供投研帮助，提高其工作效率和分析能力；

(3) 资产配置及跟踪应用：实现多资产类型管理功能，跟踪全球货币计价与市场环境下的资产配置；

(4) 资金管理应用：实现支付业务处理流程电子化，内外部系统联动资金管理应用流程化，具备交易类、运营类、产品类现金流处理功能和日常资金调整、现金流预测功能；

(5) 全球全品种投资交易服务应用：具备标的池管理、指令管理、交易管理、日终结算、持仓管理等功能；

(6) 智能化多策略交易风控引擎：对投资情况进行监控，落实法规、金融机构内控条例，实施防范和控制；

(7) 极速数据交换引擎：接入外部各种行情源的原始行情，指标数据，第三方系统数据，进行加工处理，转换为统一的内部格式，需要相关数据时可以快速展现；

(8) 量化投资研究平台：对大类资产配置、行业选择、精选个股三个层次上模型分析，增加宏观周期、市场结构、估值、成长、盈利质量、分析师盈利预测、市场情绪等多个角度分析手段，使用 AI 人工智能因子框架、多因子模型、Alpha 策略回测等帮助投资部门量化研究人员实现收益分析、回撤分析、调仓清单、状态统计等策略分析。

2、项目投资概算

本项目投资总额为 44,854 万元，其中拟以募集资金投资 **25,594** 万元。

3、项目实施进度

本项目计划分八个阶段实施完成，包括：设计规划、资源选择、管理系统开发、部署上线与市场推广、二期节点规划、资源选择、部署上线、运营。项目实施进度安排详见下表：

阶段/时间(月)	T+24						
	1~3	4~6	7~8	9~12	13~15	16~18	19~24
设计规划							
资源选择							
管理系统开发							
部署上线与市场推广							
二期节点规划							
资源选择							
部署上线							
运营							

4、项目的必要性

(1) 项目是把握行业发展趋势的需要

当前，人工智能技术快速发展，推动智能投研已成为金融科技的热门领域，领先的国内外金融机构和科技公司纷纷进军该领域。人工智能通过特征工程、模型训练、模型融合等流程，提供了进行数据挖掘和数据分析的更高效的算法，在量化投资研究领域已经成为投资时机把握和证券优选中必不可少的工具之一。随着机器学习和深度学习的发展，自动选股、自动交易、自动投资策略实施在投资管理中已经成为尝试的新焦点。同时，伴随着国内金融市场的不断发展，金融机构资金运用范围不断扩大，为严谨地满足监管要求，对投资风险进行监测和管控，智能投研的实际需求也不断扩大。通过实施本项目，公司将把先进的金融科技趋势应用在为客户提供服务当中，更好地把握金融科技的前沿发展趋势。

(2) 项目是提升公司核心技术实力、落实发展战略的需要

公司主要业务紧紧围绕金融科技发展战略，以“全资产、全业务、全数据、全行业”为战略目标，持续加大研发投入，坚持产品创新和技术创新的双向并行发展。智能投研平台以大数据、人工智能技术为基础，构建完善的投研、投决业务模型，使分析、预测、决策支持更加科学和全面，结合前沿的云化微服务技术

架构，搭建高性能、高可用、高扩展、高安全的投资交易管理和执行应用服务。进行智能投研平台的开发将充分利用公司在大数据、人工智能技术上的储备，在持续的开发和服务中公司的核心技术积累将进一步提升，显著增强公司在金融科技上的优势地位。项目实施后，公司的智能投研平台产品可以为机构投资者投研决策提供强有力的辅助支撑，将金融科技转化为强大的实际生产力，将进一步落实公司的发展战略。

5、项目备案情况

本募集资金投资项目已完成备案手续。

6、项目经济效益

本项目实施后，将能够为金融行业客户提供高可用、分布式运行的投资决策服务应用集市，此外还能结合客户需要进行深度定制化开发服务，可以为公司带来直接的经济效益。

（五）发行人对上述募投项目的实施能力及资金缺口的解决方式

公司紧紧围绕金融科技发展战略，以“全资产、全业务、全数据、全行业”为战略目标，主要产品广泛应用于金融行业研究、分析、投资、交易、风控、监督、清算、核算估值、绩效评估、存托管、数据整合等业务环节。本次发行募集资金用于“微服务云计算平台开发项目”、“数据智能应用服务平台开发项目”、“智能运营管理服务平台开发项目”、“智能投资决策服务平台开发项目”建设。是完善公司产品体系、提升公司自主创新能力、提升公司核心技术实力、落实发展战略的需要，公司具有较强的研发能力、技术储备、较完备的人才队伍，有能力完成募投项目的建设。

募集资金到位之前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分由公司自筹资金或其他融资方式解决。

（六）本次募投项目购置写字楼情况

带来良好的成长性。随着泛资管行业的发展，其业务量从几百笔/秒到几万笔/秒级别，数据量也会从 GB 迅速飙升到 TB、PB 级别，单数据库的容量会成为瓶颈，因此数据层会采用分库分表的策略来支持业务量的增长，需要更多的 PC 集群来支撑。

2、公司本次选址具有地利优势

金融行业对业务运行环境要求较高，金融交易过程中要保障数据安全及交易的实时不间断，因此在金融科技业务领域需要配备高性能机器提高使用可靠性。公司此次选取的四个地点（北京、武汉、长沙、天津），基础设施资源较充足，国内知名高校云集，IT 行业人才充沛，有利于快速组建团队，形成募投项目的产业化能力。

本次选址拟以募集资金投入的北京办公场所计划投入资金较大，单价相对较高。一方面，本次北京实施的项目是基于分布式架构的微服务云计算平台项目，摆脱了传统大型服务器集中的布局，对大面积放置安装设备的空间需求相对较小，办公场所可更多满足提升研发及服务能力的需求，为技术人员提供良好的办公场所，并提升公司形象，因此北京选址价格相对较高，而该价格测算系参考计划选址周边市场价格进行合理估算，具有合理性。另一方面，由于北京整体办公场所市场价格较高，而公司主要客户为大型金融机构总部，一般位于核心地段，公司计划在现有位于北京朝阳区柏豪置业开发的达美中心选择购置办公场所，以缩小管理半径，提升沟通效率。

通过查询安居客平台上公司所选朝阳区 CBD 的写字楼单价，其平均价格在 7.67 万/平方米左右，因此北京办公场所投入较为合理。具体写字楼价格情况如下：

楼盘名称	单价（万/平方米）
达美中心广场写字楼	7.00
朝阳区金盏金融商务区独栋办公楼	7.00
骏豪中央广场写字楼	9.00
平均	7.67

3、四地实施有利于防范风险

同时分别于四个地点建设办公环境及机房也可以在各节点形成容灾能力，防范单点失效问题的发生。而虚拟化容器技术的使用可以使公司在业务开始过程中脱离对地理位置、物理服务器资源的依赖。

公司租赁场地运营业务不利于公司的稳定性经营，因此购置固定的写字楼有利于本次募投项目的顺利进行。

4、现有办公场所难以满足募投项目增量办公需求

本次募投项目规划招聘人员主要为开发测试人员和实施人员等，具有公司办公场所需求，不涉及外包服务人员。本次募投项目规划场地面积、人员数量及人均办公面积具体情况如下所示：

项目名称	新增场地面积 (平方米)	新增人员数量 (人)	人均办公面积 (平方米/人)
微服务云计算平台开发项目	1,800	272	6.62
数据智能应用服务平台开发项目	2,600	282	9.22
智能运营管理服务平台开发项目	2,500	276	9.06
智能投资决策服务平台开发项目	3,400	354	9.60

根据发行人员工明册，截至2019年12月31日、2020年6月30日，发行人员工结构如下：

类型	2019年12月31日	2020年6月30日
销售人员	55	50
财务人员	9	9
行政及管理人员	59	59
研究开发人员	1,355	1,354
实施人员	273	308
运维服务人员	422	415
外包服务人员	458	613
总计：	2,631	2,808

2020年1-6月相比2019年底人员外包服务人员有所增加，主要原因是2020年上半年新增订单客户对外包服务需求增加，促使外包服务业务增加，发行人在严格遵守新冠疫情防控措施的前提下增加了外包服务人员。

截至 2020 年 6 月 30 日，公司现有员工办公面积（不含服务外包人员）具体情况如下：

名称	场地面积 (平方米)	人员数量 (人)	人均办公面积 (平方米/人)
现有场地	25,039	2,195	11.4

同行业可比公司场地面积、人员数量及人均办公面积具体情况如下所示：

公司名称	项目类型	募投项目名称	新增场地面积 (平方米)	新增人员数量 (人)	人均办公面积 (平方米/人)
银之杰	2016 年非 公开发行	银行数据分析应用系统建设项目	4,000	121	33.06
金证股份	2017 年非 公开发行	金融业新架构业务项目-证券业务新架构子项目	4,300	362	11.88
	2017 年非 公开发行	金融业新架构业务项目-资产管理业务新架构子项目	5,200	496	10.48
长亮科技	2016 年非 公开发行	金融信息化整体解决方案建设项目	3,425	192	17.84
		研发中心建设项目	529	30	17.63
平均					18.18

以近年来同行业可比公司实施的募投项目为例，可比公司平均人均占地面积为 18.18 平方米/人。

公司目前办公场所面积为 25,039 平方米，截至 2020 年 6 月 30 日，公司员工人数为 2,195 人(不含服务外包人员)，人均用地面积为 11.4 平方米/人，公司人均办公场地较为紧张，而且本次募投项目的实施需要引进技术研发型人才，现有办公场地难以满足募投项目的实施条件，因此亟需购置写字楼，保障业务的稳定开展和顺利实施。其中，第一年主要招聘的为研发型人才，招聘进度为研发型人才需求的 30%，该类人员工资公司拟以自有资金投入；第二年公司将继续招聘其余需要的 70%的研发型人才及用于项目实施和运维的技术人才，项目实施和运维的技术人员部分工资公司拟以募集资金投入。本次募投项目的实施计划主要招聘技术研发型人才数量及进度如下：

单位：人

项目名称	计划引入员工数量	招工进度	
		T+12	T+24
微服务云计算平台开发项目	272	50	272
数据智能应用服务平台开发项目	282	47	282
智能运营管理服务平台开发项目	276	44	276
智能投资决策服务平台开发项目	354	59	354

综上，公司本次募集资金将购置用于办公室及机房建设的写字楼，仅为自用，不涉及投资商业或住宅房产情形，因此不存在变相用于投资房地产的情形。

（七）本次募投项目具体投资构成

1、本次募投项目具体投资构成和合理性，以及资本性支出情况

（1）微服务云计算平台开发项目

本项目总投资 40,734 万元，其中拟使用募集资金投入 31,398 万元。具体投资构成如下：

单位：万元、%

序号	项目	投资金额			占投资总额的比例	类型	募集资金投入
		T+12	T+24	合计			
1	工程建设支出	17,936	9,266	27,203	66.78	资本化	
1.1	场地投入	7,722	5,148	12,870	31.60		
1.1.1	购房投入	7,560	5,040	12,600	30.93	资本化	12,600
1.1.2	装修投入	162	108	270	0.66	资本化	270
1.2	设备购置	10,214	4,118	14,333	35.19	资本化	14,333
2	项目实施费	425	850	1,275	3.13	费用化	1,275
3	人员工资	1,957	8,790	10,747	26.38	费用化	2,920
4	铺底流动资金	997	512	1,510	3.71	费用化	
合计		21,315	19,419	40,734	100.00		31,398

①场地投入

本项目场地投入包括云计算服务中心、机房，场地投入总面积 1,800 平方米。购置单价参考北京当地市场价格，装修单价根据公司历史装修单价、北京当地办公楼装修单价预估。

序号	投资项目	面积 (m²)	购置单价 (万元/m²)	装修单价 (万元/m²)	投资总额 (万元)
1	云计算服务中心	1500	7.00	0.15	10,725
2	机房	300	7.00	0.15	2,145
	小计	1,800	12,600	270	12,870

②设备购置

本项目设备购置总投资 14,333 万元，具体投资情况如下：

序号	设备	数量 (台/套)	单价 (万元/台或套)	金额 (万元)
一	硬件设备			
1	数据计算服务器	90	14	1,260
2	数据库服务器	90	10	900
3	人工智能 GPU 服务器	10	80	800
4	分布式调度服务器	7	8	53
5	数据缓存服务器	45	8	338
6	流式消息处理服务器	70	7	455
7	交互式查询服务器	20	25	500
8	信息检索服务器	35	9	298
9	防火墙及行为管理设备	2	50	100
10	时序数据库服务器	30	11	330
11	磁盘阵列系统	4	66	264
12	交换机	51	17	867
13	路由器	18	13	225
14	不间断电源	9	10	90
15	应用容器云集群服务器	131	7	917
16	微服务基础架构服务器	31	10	310
17	测试集群服务器	79	7	553
18	MAC pro 电脑	22	3	57
19	电脑	272	1	272
20	其他办公设备投入	1	100	100
二	软件及系统工具			-
(1)	开发工具			-

序号	设备	数量(台/套)	单价(万元/台或套)	金额(万元)
1	Idea	272	1.20	326
2	WebStorm	272	0.30	82
3	PhotoShop	4	0.70	3
4	Adobe illustrator	4	0.70	3
5	Adobe After Effects	4	0.70	3
6	Goland	272	0.50	136
7	Pycharm	272	0.50	136
(2)	服务器操作系统及中间件系统			-
1	Linux RedHat Server	87	7.00	609
2	Oracle 12C	4	52.00	208
3	VMWare vCenter Server Standard	4	350.00	1,400
(3)	测试工具			-
1	Rational Robot	192	0.50	96
2	Rational Performance Tester	192	0.70	134
3	MI WinRunner	192	1.00	192
4	Load Runner	4	100.00	400
5	HP Quality Center	4	50.00	200
三	办公软件			-
1	MS Windows	294	0.30	88
2	MS Office	294	0.50	147
3	MS Visio	294	0.30	88
4	MS Porject	294	0.80	235
5	IBM Rational ClearCase	294	1.00	294
6	SYBASE PowerDesigner DataArchitect	147	5.00	735
7	MindManager 11 for Winsows	294	0.10	29
8	其它软件	1	100.00	100
合计		4,708		14,333

① 项目实施费

本项目实施费主要包括客户拓展费、人员培训费、网络使用费，根据公司历史投入情况预估，具体情况如下：

单位：万元

序号	项目	金额
1	客户拓展	450
2	人员培训费	225
3	网络使用费	600
合计		1,275

② 人员工资

本项目需新增 272 人，考虑到项目建设期内人员招聘进度，第一年人员工资投入 1,957 万元，第二年人员工资投入 8,790 万元。本募投项目的工资测算中，开发人员、测试人员工资测算参考公司该岗位的历史平均水平后，略有上浮。其他岗位工资测算参考行业内地区招聘信息中的工资水平。

序号	部门/岗位	人数 (人)	年均工资(万元/人)	人员工资金额 (万元)	
				T+12	T+24
1	高级管理人员	5	50	83	250
2	高级研究员	6	50	100	300
3	核心架构设计人员	11	50	183	550
4	开发人员	143			
4.1	软件开发人员	99	40	1,320	3,960
4.2	专业服务开发人员	44	25	-	1,100
5	测试人员	49			
5.1	软件测试人员	27	30	270	810
5.2	专业服务测试人员	22	30	-	660
6	实施人员	23	20	-	460
7	运维人员	35	20	-	700
合计		272		1,957	8,790

⑤ 铺底流动资金

铺底流动资金的计算过程如下：流动资金估算采用分项详细估算法，按建设项目投产后流动资产和流动负债各项构成分别详细估算。

其中，流动资产包括现金、应收账款、预付账款、存货等。流动负债包括应付票据、应付账款、预收账款等。

铺底流动资金按照项目建设期所需及项目建设完成后 1 年内的营运资金增加金额进行测算。

(2) 数据智能应用服务平台开发项目

本项目总投资 36,941 万元，拟募集资金投入 22,876 万元。具体投资构成如下：

单位：万元、%

序号	项目	投资金额			占投资总额的比例	类型	募集资金投入
		T+12	T+24	合计			
1	工程建设支出	18,062	8,854	26,916	72.86	资本化	
1.1	场地投入	5,070	3,380	8,450	22.87		
1.1.1	购房投入	4,836	3,224	8,060	21.82	费用化	
1.1.2	装修投入	234	156	390	1.06	资本化	390
1.2	设备购置及安装	12,992	5,474	18,466	49.99	资本化	18,466
2	项目实施费	400	800	1,200	3.25	费用化	1,200
3	人员工资	1,394	7,001	8,395	22.72	费用化	2,820
4	铺底流动资金	277	153	430	1.16	费用化	
合计		20,133	16,807	36,941	100.00		22,876

① 场地投入

本项目场地投入包括办公室、机房，场地投入总面积 2,600 平方米。购置单价参考武汉当地市场价格，装修单价根据公司历史装修单价、武汉当地办公楼装修单价预估。

序号	投资项目	面积 (m ²)	购置单价 (万元/m ²)	装修单价 (万元/m ²)	投资总额 (万元)
1	办公室	2,200	3.10	0.15	7,150
2	机房	400	3.10	0.15	1,300
	小计	2,600	8,060	390	8,450

② 设备购置

本项目设备购置总投资 18,466 万元，具体投资情况如下：

序号	设备	数量 (台/)	单价 (万元/)	金额 (万元)
----	----	---------	----------	---------

		套)	台或套)	
一	硬件设备			
1	数据计算服务器	12	300	3,600
2	数据库服务器	5	120	600
3	人工智能 GPU 服务器	50	80	4,000
4	分布式调度服务器	3	30	90
5	数据缓存服务器	8	30	240
6	流式消息处理服务器	8	30	240
7	交互式查询服务器	3	300	900
8	信息检索服务器	8	30	240
9	时序数据库服务器	6	60	360
10	应用容器云集群服务器	16	30	480
11	微服务基础架构服务器	6	60	360
12	测试集群服务器	16	30	480
13	磁盘阵列系统	6	7	42
14	交换机	55	8.6	473
15	路由器	18	6.3	113
16	不间断电源	25	5	125
17	防火墙及行为管理设备	2	50	100
18	MAC pro 电脑	25	2.6	65
19	电脑	282	1	282
20	其他办公设备投入	1	100	100
二	软件及系统工具			
(1)	开发工具			
1	Idea	282	0.60	169
2	WebStorm	282	0.15	42
3	PhotoShop	8	0.30	2
4	Adobe illustrator	8	0.30	2
5	Adobe After Effects	8	0.30	2
6	Goland	282	0.23	65
7	Pycharm	282	0.23	65
(2)	服务器操作系统及中间件系统			
1	Linux RedHat Server	141	5.50	776

序号	设备	数量(台/套)	单价(万元/台或套)	金额(万元)
2	Oracle 12C	4	52.00	208
3	VMWare vCenter Server Standard	4	350.00	1,400
(3)	测试工具			
1	Rational Robot	207	0.50	104
2	Rational Performance Tester	207	0.70	145
3	MI WinRunner	207	1.00	207
4	Load Runner	4	100.00	400
5	HP Quality Center	4	50.00	200
三	办公软件			
1	MS Windows	307	0.30	92
2	MS Office	307	0.50	154
3	MS Visio	307	0.30	92
4	MS Porject	307	0.80	246
5	IBM Rational ClearCase	307	1.00	307
6	SYBASE PowerDesigner DataArchitect	154	5.00	768
7	MindManager 11 for Winsows	307	0.10	31
8	其它软件	1	100.00	100
合计		4,482		18,466

③ 项目实施费

本项目实施费主要包括客户拓展费、人员培训费、网络使用费，根据公司历史投入情况预估，具体情况如下：

单位：万元

序号	项目	金额
1	客户拓展	525
2	人员培训费	225
3	网络使用费	450
合计		1,200

④ 人员工资

本项目需新增 282 人，考虑到项目建设期内人员招聘进度，第一年人员工

资投入 1,394 万元，第二年人员工资投入 7,001 万元。本募投项目的工资测算中，开发人员、测试人员工资测算参考公司该岗位的历史平均水平后，略有上浮。其他岗位工资测算参考行业内地区招聘信息中的工资水平。

序号	部门/岗位	人数 (人)	年均工资 (万元/人)	人员工资金额 (万元)	
				T+12	T+24
1	高级管理人员	3	50	50	150
2	高级研究员	3	50	50	150
3	核心架构设计人员	6	50	100	300
4	开发人员	154			
4.1	软件开发人员	102	28	969	2,906
4.2	专业服务开发人员	52	20	-	1,040
5	测试人员	53			
5.1	软件测试人员	27	25	225	675
5.2	专业服务测试人员	26	20	-	520
6	实施人员	25	20	-	500
7	运维人员	38	20	-	760
合计		282		1,394	7,001

⑤铺底流动资金

铺底流动资金的计算过程如下：流动资金估算采用分项详细估算法，按建设项目投产后流动资产和流动负债各项构成分别详细估算。

流动资产包括现金、应收账款、预付账款、存货等。流动负债包括应付票据、应付账款、预收账款等。

铺底流动资金按照项目建设期所需及项目建设完成后 1 年内的营运资金增加金额进行测算。

(3) 智能运营管理服务平台开发项目

本项目总投资 33,896 万元，拟使用募集资金投入 22,004 万元。具体投资构成如下：

单位：万元、%

序号	项目	投资金额	占投资	类型	募集资金投
----	----	------	-----	----	-------

		T+12	T+24	合计	总额的比例		入
1	工程建设支出	16,292	7,788	24,079	71.04	资本化	
1.1	场地投入	3,975	2,650	6,625	19.54		
1.1.1	购房投入	3,750	2,500	6,250	18.44	费用化	
1.1.2	装修投入	225	150	375	1.11	资本化	375
1.2	设备购置	12,317	5,138	17,454	51.49	资本化	17,454
2	项目实施费	325	650	975	2.88	费用化	975
3	人员工资	1,291	7,073	8,364	24.68	费用化	3,200
4	铺底流动资金	260	218	478	1.41	费用化	
	合计	18,167	15,729	33,896	100.00		22,004

①场地投入

本项目场地投入包括办公室、机房，场地投入总面积 2,500 平方米。购置单价参考长沙当地市场价格，装修单价根据公司历史装修单价、长沙当地办公楼装修单价预估。

序号	投资项目	面积 (m ²)	购置单价 (万元/m ²)	装修单价 (万元/m ²)	投资总额 (万元)
1	办公室	2,200	2.50	0.15	5,830
2	机房	300	2.50	0.15	795
	小计	2,500	6,250	375	6,625

②设备购置

本项目设备购置总投资 17,454 万元，具体投资情况如下：

序号	设备	数量 (台/套)	单价 (元/台或套)	金额 (万元)
一	硬件设备			
1	数据计算服务器	10	300	3,000
2	数据库服务器	5	120	600
3	人工智能 GPU 服务器	50	80	4,000
4	分布式调度服务器	3	30	90
5	数据缓存服务器	8	30	240
6	流式消息处理服务器	8	30	240

序号	设备	数量(台/套)	单价(元/台或套)	金额(万元)
7	交互式查询服务器	2	300	600
8	信息检索服务器	8	30	240
9	时序数据库服务器	6	60	360
10	应用容器云集群服务器	16	30	480
11	微服务基础架构服务器	6	60	360
12	测试集群服务器	16	30	480
13	磁盘阵列系统	6	7	42
14	交换机	55	8.6	473
15	路由器	18	6.3	113
16	不间断电源	25	5	125
17	防火墙及行为管理设备	2	50	100
18	MAC pro 电脑	20	2.6	52
19	电脑	276	1	276
20	其他办公设备投入	1	100	100
二	软件及系统工具			
(1)	开发工具			
1	Idea	276	0.60	166
2	WebStorm	276	0.15	41
3	PhotoShop	8	0.30	2
4	Adobe illustrator	8	0.30	2
5	Adobe After Effects	8	0.30	2
6	Goland	276	0.23	63
7	Pycharm	276	0.23	63
(2)	服务器操作系统及中间件系统			
1	Linux RedHat Server	138	5.50	759
2	Oracle 12C	4	52.00	208
3	VMWare vCenter Server Standard	4	350.00	1,400
(3)	测试工具			
1	Rational Robot	203	0.50	102
2	Rational Performance Tester	203	0.70	142
3	MI WinRunner	203	1.00	203
4	Load Runner	4	100.00	400

序号	设备	数量(台/套)	单价(元/台或套)	金额(万元)
5	HP Quality Center	4	50.00	200
三	办公软件			
1	MS Windows	296	0.30	89
2	MS Office	296	0.50	148
3	MS Visio	296	0.30	89
4	MS Porject	296	0.80	237
5	IBM Rational ClearCase	296	1.00	296
6	SYBASE PowerDesigner DataArchitect	148	5.00	740
7	MindManager 11 for Winsows	296	0.10	30
8	其它软件	1	100.00	100
合计		4,357		17,454

③项目实施费

本项目实施费主要包括客户拓展费、人员培训费、网络使用费，根据公司历史投入情况预估，具体情况如下：

单位：万元

序号	项目	金额
1	客户拓展	450
2	人员培训费	225
3	网络使用费	300
合计		975

④人员工资

本项目需新增 276 人，考虑到项目建设期内人员招聘进度，第一年人员工资投入 1,291 万元，第二年人员工资投入 7,073 万元。本募投项目的工资测算中，开发人员、测试人员工资测算参考公司该岗位的历史平均水平后，略有上浮。其他岗位工资测算参考行业内地区招聘信息中的工资水平。

序号	部门/岗位	人数	年均工资(万元/人)	人员工资金额(万元)	
				T+12	T+24

序号	部门/岗位	人数	年均工资(万元/人)	人员工资金额(万元)	
				T+12	T+24
1	高级管理人员	2	50	33	100
2	高级研究员	3	50	50	150
3	核心架构设计人员	6	50	100	300
4	开发人员	151			
4.1	软件开发人员	95	28	896	2,688
4.2	专业服务开发人员	56	25	-	1,400
5	测试人员	52			
5.1	软件测试人员	24	26	212	635
5.2	专业服务测试人员	28	20	-	560
6	实施人员	25	20	-	500
7	运维人员	37	20	-	740
合计		276		1,291	7,073

⑤铺底流动资金

铺底流动资金的计算过程如下：流动资金估算采用分项详细估算法，按建设项目投产后流动资产和流动负债各项构成分别详细估算。

流动资产包括现金、应收账款、预付账款、存货等。流动负债包括应付票据、应付账款、预收账款等。

铺底流动资金按照项目建设期所需及项目建设完成后 1 年内的营运资金增加金额进行测算。

(4) 智能投资决策服务平台开发项目

本项目总投资 44,854 万元，拟使用募集资金投入 25,594 万元。具体投资构成如下：

单位：万元、%

序号	项目	投资金额			占投资总额的比例	类型	募集资金投入
		T+12	T+24	合计			
1	工程建设支出	21,684	10,823	32,507	72.47	资本化	

序号	项目	投资金额			占投资总额的比例	类型	募集资金投入
		T+12	T+24	合计			
1.1	场地投入	7,446	4,964	12,410	27.67		
1.1.1	购房收入	7,140	4,760	11,900	26.53	费用化	
1.1.2	装修收入	306	204	510	1.14	资本化	510
1.2	设备购置	14,238	5,859	20,097	44.81	资本化	20,097
2	项目实施费	425	850	1,275	2.84	费用化	1,275
3	人员工资	1,728	8,897	10,625	23.69	费用化	3,712
4	铺底流动资金	199	247	447	1.00	费用化	
合计		24,037	20,818	44,854	100.00		25,594

①场地投入

本项目场地投入包括办公室、机房，场地投入总面积 3,400 平方米。购置单价参考天津当地市场价格，装修单价根据公司历史装修单价、天津当地办公楼装修单价预估。

序号	投资项目	面积 (m ²)	购置单价 (万元/m ²)	装修单价 (万元/m ²)	投资总额 (万元)
1	办公室	3,000	3.50	0.15	10,950
2	机房	400	3.50	0.15	1,460
小计		3,400	11,900	510	12,410

②设备购置

本项目设备购置总投资 20,097 万元，具体投资情况如下：

序号	设备	数量 (台/套)	单价 (元/台或套)	金额 (万元)
一	硬件设备			
1	数据计算服务器	14	300	4,200
2	数据库服务器	6	120	720
3	人工智能 GPU 服务器	50	80	4,000
4	分布式调度服务器	3	30	90
5	数据缓存服务器	8	30	240
6	流式消息处理服务器	8	30	240

序号	设备	数量(台/套)	单价(元/台或套)	金额(万元)
7	交互式查询服务器	3	300	900
8	信息检索服务器	8	30	240
9	时序数据库服务器	6	60	360
10	应用容器云集群服务器	20	30	600
11	微服务基础架构服务器	6	60	360
12	测试集群服务器	16	30	480
13	磁盘阵列系统	6	7	42
14	交换机	55	8.6	473
15	路由器	18	6.3	113
16	不间断电源	25	5	125
17	防火墙及行为管理设备	2	50	100
18	MAC pro 电脑	35	2.6	91
19	电脑	354	1	354
20	其他办公设备投入	1	100	100
二	软件及系统工具			
(1)	开发工具			
1	Idea	354	0.60	212
2	WebStorm	354	0.15	53
3	PhotoShop	8	0.30	2
4	Adobe illustrator	8	0.30	2
5	Adobe After Effects	8	0.30	2
6	Goland	354	0.23	81
7	Pycharm	354	0.23	81
(2)	服务器操作系统及中间件系统			
1	Linux RedHat Server	148	5.50	814
2	Oracle 12C	4	52.00	208
3	VMWare vCenter Server Standard	4	350.00	1,400
(3)	测试工具			
1	Rational Robot	260	0.50	130
2	Rational Performance Tester	260	0.70	182
3	MI WinRunner	260	1.00	260
4	Load Runner	4	100.00	400

序号	设备	数量(台/套)	单价(元/台或套)	金额(万元)
5	HP Quality Center	4	50.00	200
三	办公软件			
1	MS Windows	389	0.30	117
2	MS Office	389	0.50	195
3	MS Visio	389	0.30	117
4	MS Porject	389	0.80	311
5	IBM Rational ClearCase	389	1.00	389
6	SYBASE PowerDesigner DataArchitect	195	5.00	973
7	MindManager 11 for Winsows	389	0.10	39
8	其它软件	1	100.00	100
合计		5,558		20,097

③项目实施费

本项目实施费主要包括客户拓展费、人员培训费、网络使用费，根据公司历史投入情况预估，具体情况如下：

单位：万元

序号	项目	金额
1	客户拓展	600
2	人员培训费	225
3	网络使用费	450
合计		1,275

④人员工资

本项目需新增 354 人，考虑到项目建设期内人员招聘进度，第一年人员工资投入 1,728 万元，第二年人员工资投入 8,897 万元。本募投项目的工资测算中，开发人员、测试人员工资测算参考公司该岗位的历史平均水平后，略有上浮。其他岗位工资测算参考行业内地区招聘信息中的工资水平。

序号	部门/岗位	人数	年均工资(万元/人)	人员工资金额(万元)	
				T+12	T+24

序号	部门/岗位	人数	年均工资(万元/人)	人员工资金额(万元)	
				T+12	T+24
1	高级管理人员	3	50	50	150
2	高级研究员	4	50	67	200
3	核心架构设计人员	7	50	117	350
4	开发人员	194			
4.1	软件开发人员	128	29	1,220	3,660
4.2	专业服务开发人员	66	22	-	1,452
5	测试人员	66			
5.1	软件测试人员	33	25	275	825
5.2	专业服务测试人员	33	20	-	660
6	实施人员	32	20	-	640
7	运维人员	48	20	-	960
合计		354		1,728	8,897

⑤铺底流动资金

铺底流动资金的计算过程如下：流动资金估算采用分项详细估算法，按建设项目投产后流动资产和流动负债各项构成分别详细估算。

流动资产包括现金、应收账款、预付账款、存货等。流动负债包括应付票据、应付账款、预收账款等。

铺底流动资金按照项目建设期所需及项目建设完成后 1 年内的营运资金增加金额进行测算。

2、是否存在将募集资金变相用于补流的情形，补流比例是否符合相关规定

公司拟使用募集资金投入 101,872 万元，本次募集资金中费用化投入（项目实施费、人员工资）合计 17,377 万元，占募集资金总金额的 17.06%，符合募集资金补流比例不超过 30%的规定，因此不存在将募集资金变相用于补流的情形，补流比例符合相关规定。

本次募集资金各项目的费用化投入及总投资中的费用化投入具体情况如下：

单位：万元、%

序号	项目名称	募集资金投资	费用化投入	
			金额	占比
1	智能投资决策服务平台项目	31,398	4,195	13.36
2	数据智能应用服务平台项目	22,876	4,020	17.57
3	智能运营管理服务平台项目	22,004	4,175	18.97
4	微服务云计算平台项目	25,594	4,987	19.49
合计		101,872	17,377	17.06

(八) 本次募投项目进展情况

1、微服务云计算平台开发项目

截至本募集说明书签署之日，该项目未开始建设，该项目自募集资金到位后预计进度安排如下：

阶段/时间(月)	T+24						
	1~3	4~6	7~8	9~12	13~15	16~18	19~24
设计规划							
资源选择							
管理系统开发							
部署上线与市场推广							
二期节点规划							
资源选择							
部署上线							
运营							

该项目资金的预计使用进度如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额		合计
		T+12	T+24	
1	工程建设支出	17,936	9,266	27,203
1.1	场地投入	7,722	5,148	12,870
1.2	设备购置	10,214	4,118	14,333
2	项目实施费	425	850	1,275
3	人员工资	1,957	8,790	10,747

4	铺底流动资金	997	512	1,510
合计		21,315	19,419	40,734

2、数据智能应用服务平台开发项目

截至本募集说明书签署之日，该项目未开始建设，该项目自募集资金到位后预计进度安排如下：

阶段/时间(月)	T+24						
	1~3	4~6	7~8	9~12	13~15	16~18	19~24
设计规划							
资源选择							
管理系统开发							
部署上线与市场推广							
二期节点规划							
资源选择							
部署上线							
运营							

本项目资金的预计使用进度如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额		合计
		T+12	T+24	
1	工程建设支出	18,062	8,854	26,916
1.1	场地投入	5,070	3,380	8,450
1.2	设备购置及安装	12,992	5,474	18,466
2	项目实施费	400	800	1,200
3	人员工资	1,394	7,001	8,395
4	铺底流动资金	277	153	430
合计		20,133	16,807	36,941

3、智能运营管理服务平台开发项目

截至本募集说明书签署之日，该项目未开始建设，该项目自募集资金到位后预计进度安排如下：

阶段/时间(月)	T+24						
	1~3	4~6	7~8	9~12	13~15	16~18	19~24
设计规划							
资源选择							
管理系统开发							
部署上线与市场推广							
二期节点规划							
资源选择							
部署上线							
运营							

本项目资金的预计使用进度如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额		
		T+12	T+24	合计
1	工程建设支出	16,292	7,788	24,079
1.1	场地投入	3,975	2,650	6,625
1.2	设备购置	12,317	5,138	17,454
2	项目实施费	325	650	975
3	人员工资	1,291	7,073	8,364
4	铺底流动资金	260	218	478
合计		18,167	15,729	33,896

4、智能投资决策服务平台开发项目

截至本募集说明书签署之日，该项目未开始建设，该项目自募集资金到位后预计进度安排如下：

阶段/时间(月)	T+24						
	1~3	4~6	7~8	9~12	13~15	16~18	19~24
设计规划							
资源选择							
管理系统开发							
部署上线与市场推广							
二期节点规划							

阶段/时间(月)	T+24						
	1~3	4~6	7~8	9~12	13~15	16~18	19~24
资源选择							
部署上线							
运营							

本项目资金的预计使用进度如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额		
		T+12	T+24	合计
1	工程建设支出	21,684	10,823	32,507
1.1	场地投入	7,446	4,964	12,410
1.2	设备购置	14,238	5,859	20,097
2	项目实施费	425	850	1,275
3	人员工资	1,728	8,897	10,625
4	铺底流动资金	199	247	447
	合计	24,037	20,818	44,854

(九) 本次募投项目效益测算情况

1、微服务云计算平台开发项目

①项目营业收入估算

以公司历史财务数据、公司未来发展规划作为技术经济评价的依据，项目达产年销售收入 21,390 万元。其中，微服务容器云基础设施实施管理平台根据公司、行业运营级 PAAS 平台标准版、行业运营级 PAAS 平台高级版、行业应用服务集市、运营级私有云解决方案与产品对未来产品定价，分别按照 400 万元/套、450 万元/套、600 万元/套、500 万元/套、1,200 万元/套进行销售。高端可定制化专业服务具体表现为项目的实施运维，服务单价按照每人月价格确定，该服务单价参考公司历史实施运维单价。具体销售收入测算过程如下：

序号	业务	T+12	T+24	T+36	T+48
1	微服务容器云基础设施实施管理平台（万元）	-	1,600	2,400	3,200
1.1	设施实施管理平台单价（万元/套）	400	400	400	400

序号	业务	T+12	T+24	T+36	T+48
1.2	数量(套)	-	4	6	8
2	行业运营级 PAAS 平台标准版 (万元)	-	1,350	1,800	2,250
2.1	PAAS 平台标准版单价 (万元/套)	450	450	450	450
2.2	数量 (套)	-	3	4	5
3	行业运营级 PAAS 平台高级版 (万元)	-	1,800	2,400	3,000
3.1	PAAS 平台高级版单价 (万元/套)	600	600	600	600
3.2	数量 (套)	-	3	4	5
4	行业应用服务集市 (万元)	-	1,500	2,000	2,500
4.1	服务单价 (万元/套)	500	500	500	500
4.2	数量 (套)	-	3	4	5
5	高端可定制化专业服务 (万元)	-	4,620	7,385	9,240
5.1	服务单价 (万元/月)	12	12	12	12
5.2	数量 (人月)	-	396	633	792
6	运营级私有云解决方案与产品 (万元)	-	-	1,200	1,200
6.1	产品单价 (万元/套)	1,200	1,200	1,200	1,200
6.2	数量 (套)	-	-	1	1
	合计	-	10,870	17,185	21,390

②税金估算

软件产品销售收入的增值税税率为 13%，软件技术服务的增值税税率为 6%，城市维护建设税税率 7%，教育费附加及地方教育费附加分别为 3%和 2%。

其中，软件行业在税金估算过程中涉及即征即退，通过其他收益在利润表和现金流量表中体现。

具体数据情况如下：

单位：万元

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48
1	增值税	-	-	543	2,474
1.1	销项税金	-	1,277	2,011	2,498
1.2	进项税金	1,813	908	24	24
2	城市建设税	-	-	38	173
3	教育费附加	-	-	27	124

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48
4	所得税	-	-	-	641
(一)	税费合计	-	-	608	3,412
(二)	营业税金及附加	-	-	65	297

③成本费用

成本费用主要包括营业成本、管理费用、销售费用。

营业成本包括定制软件开发与销售成本、服务费收入成本、数据材料费。定制软件开发与销售成本为实施人员、运维人员工资；服务费收入成本为专业服务开发人员、专业服务测试人员工资；数据材料费根据每年 300 万元收取（根据访谈，随着金融科技领域的发展，未来对金融行业软件的定制开发更多涉及数据分析，因此成本项中增加了数据材料费）。

管理费用包括研发费用、折旧及摊销、项目实施费、其他管理费用。研发费用为高级研究员、核心架构设计人员、软件开发人员、软件测试人员工资。折旧与摊销为应归集于费用的部分，包括房屋建筑物折旧、设备折旧、无形资产摊销。房屋建筑物按直线折旧法分 40 年折旧，残值率 5%；运输设备按直线折旧法分 5 年折旧，残值率 5%，电子设备按直线折旧法分 3 年折旧，残值率 5%，其他设备按直线折旧法分 5 年折旧，残值率 5%。软件设备按 7 年摊销，摊销率 14%。项目实施费为每年投入的技术开发与实施费。其他管理费用包括高级管理人员工资、除高级管理人员工资外其他管理费用。除高级管理人员工资外其他管理费用根据 2018 母公司管理费用剔除前述项目、不相关部分后的在收入的平均占比得出。

销售费用根据历史母公司销售费用在收入的平均占比得出。

单位：万元

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48
1	营业成本	-	3,080	3,320	3,320
1.1	定制软件开发与销售成本	-	1,160	1,160	1,160
1.2	服务费收入成本	-	1,760	1,760	1,760
1.3	数据材料费	-	160	400	400
2	管理费用	2,796	10,162	10,904	10,855

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48
2.1	研发费用	1,873	5,620	5,620	5,620
2.2	折旧及摊销费用	414	2,829	3,429	3,143
2.3	项目实施费	425	850	638	638
2.4	其他管理费用	83	862	1,218	1,455
3	销售费用	-	297	470	585
4	总成本费用	2,796	13,539	14,694	14,760

⑤ 利润表

具体测算的利润水平如下：

单位：万元

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48
1	营业收入	-	10,870	17,185	21,390
2	营业成本	-	3,080	3,320	3,320
3	毛利率	-	71.67%	80.68%	84.48%
4	税金及附加	-	-	65	297
5	管理费用	2,796	10,162	10,904	10,855
6	销售费用	-	297	470	585
7	其他收益	-	290	1,260	1,566
8	利润总额	-2,796	-2,379	3,686	7,899
9	所得税	-	-	-	641
10	利税	-2,796	-2,379	4,294	10,670
11	净利润	-2,796	-2,379	3,686	7,258
12	净利润率	-	-21.88%	21.45%	33.93%

⑥ 现金流量表

具体现金流量分析如下：

单位：万元

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48
1	现金流入	-	11,160	18,445	22,956
1.1	- 营业收入	-	10,870	17,185	21,390
1.2	- 其他收益	-	290	1,260	1,566
1.3	- 回收固定资产余值				

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48
1.4	- 回收流动资金				
2	现金流出	20,516	26,274	14,668	14,139
2.1	- 建设投资	17,936	9,266	-	-
2.2	- 流动资金	198	6,298	3,338	2,225
2.2	- 经营成本	2,382	10,710	11,265	11,617
2.3	- 税金及附加	-	-	65	297
3	所得税前净现金流量	-20,516	-15,113	3,777	8,817
4	累计所得税前净现金流量	-20,516	-35,630	-31,853	-23,036
5	调整所得税	-	-	-	641
6	所得税税后净现金流量	-20,516	-15,113	3,777	8,176
7	累计所得税税后净现金流量	-20,516	-35,630	-31,853	-23,677

2、数据智能应用服务平台开发项目

①项目营业收入估算

以公司历史财务数据、公司未来发展规划作为技术经济评价的依据，项目达产年销售收入 19,594 万元。其中，行业运营级大数据平台根据公司对未来产品定价，按照 700 万元/套进行销售。应用服务模块包括新一代风险管理系统、实时风险管理监控系统、数据托管服务，各模块根据公司在历史类似模块化产品基础上，对该产品的定价进行估算。云化高阶定制服务具体表现为项目的实施运维，服务单价按照每人月价格确定，该服务单价参考公司历史实施运维单价。具体销售收入测算过程如下：

序号	业务	T+12	T+24	T+36	T+48
1	行业运营级大数据平台(万元)	-	1,400	2,100	3,500
1.1	单价(万元/套)	700	700	700	700
1.2	数量(套)	-	2	3	5
2	应用服务模块(万元)	-	2,390	6,240	7,700
2.1.1	新一代风险管理系统单价(万元/套)	280	280	280	280
2.1.2	风险管理类客户数量(套)	-	3	8	10
2.2.1	实时风险管理监控系统单价(万元/套)	250	250	250	250
2.2.2	实时风险管理监控客户数量(套)	-	3	8	10
2.3.2	数据托管服务单价(万元/套)	200	200	200	200

序号	业务	T+12	T+24	T+36	T+48
2.3.2	托管客户数量(套)	-	4	10	12
3	云化高阶定制服务(万元)	-	2,511	6,296	8,394
3.1	服务单价(万元/月)	9	9	9	9
3.2	数量(人月)	-	280	702	936
	合计	-	6,301	14,636	19,594

②税金估算

软件产品销售收入增值税税率为 13%，软件技术服务的增值税税率为 6%，城市维护建设税税率 7%，教育费附加及地方教育费附加分别为 3%和 2%。

其中，软件行业在税金估算过程中涉及即征即退，通过其他收益在利润表和现金流量表中体现。

具体数据情况如下：

单位：万元

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48
1	增值税	-	-	-	1,899
1.1	销项税金	-	757	1,712	2,296
1.2	进项税金	1,913	916	18	18
2	城市建设税	-	-	-	133
3	教育费附加	-	-	-	95
4	所得税	-	-	-	122
(一)	税费合计	-	-	-	2,249
(二)	营业税金及附加	-	-	-	228

③成本费用

成本费用主要包括营业成本、管理费用、销售费用。

营业成本包括定制软件开发与销售成本、服务费收入成本、数据材料费。定制软件开发与销售成本为实施人员、运维人员工资；服务费收入成本为专业服务开发人员、专业服务测试人员工资；数据材料费根据每年 300 万元收取（根据访谈，随着金融科技领域的发展，未来对金融行业软件的定制开发更多涉及数据分析，因此成本项中增加了数据材料费）。

管理费用包括研发费用、折旧及摊销、项目实施费、其他管理费用。研发费用为高级研究员、核心架构设计人员、软件开发人员、软件测试人员工资。折旧与摊销为应归集于费用的部分，包括房屋建筑物折旧、设备折旧、无形资产摊销。房屋建筑物按直线折旧法分 40 年折旧，残值率 5%；运输设备按直线折旧法分 5 年折旧，残值率 5%，电子设备按直线折旧法分 3 年折旧，残值率 5%，其他设备按直线折旧法分 5 年折旧，残值率 5%。软件设备按 7 年摊销，摊销率 14%。项目实施费为每年投入的技术开发与实施费。其他管理费用包括高级管理人员工资、除高级管理人员工资外其他管理费用。除高级管理人员工资外其他管理费用根据 2018 母公司管理费用剔除前述项目、不相关部分后的在收入的平均占比得出。

销售费用根据历史母公司销售费用在收入的平均占比得出。

单位：万元

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48
1	营业成本	-	2,940	3,120	3,120
1.1	定制软件开发与销售成本	-	1,260	1,260	1,260
1.2	服务费收入成本	-	1,560	1,560	1,560
1.3	数据材料费	-	120	300	300
2	管理费用	2,324	8,917	10,107	9,968
2.1	研发费用	1,344	4,031	4,031	4,031
2.2	折旧及摊销费用	531	3,581	4,501	4,083
2.3	项目实施费	400	800	600	600
2.4	其他管理费用	50	505	974	1,254
3	销售费用	-	172	400	536
4	总成本费用	2,324	12,029	13,627	13,624

④利润表

具体测算的利润水平如下：

单位：万元

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48
1	营业收入	-	6,301	14,636	19,594
2	营业成本	-	2,940	3,120	3,120
3	毛利率		53.34%	78.68%	84.08%

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48
4	税金及附加	-	-	-	228
5	管理费用	2,324	8,917	10,107	9,968
6	销售费用	-	172	400	536
7	其他收益	-	-	1,074	1,446
8	利润总额	-2,324	-5,728	2,082	7,188
9	所得税	-	-	-	122
10	利税	-2,324	-5,728	2,082	9,315
11	净利润	-2,324	-5,728	2,082	7,066
12	净利润率		-90.91%	14.23%	36.06%

⑤现金流量表

具体现金流量分析如下：

单位：万元

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48
1	现金流入	-	6,301	15,709	21,040
1.1	- 营业收入	-	6,301	14,636	19,594
1.2	- 其他收益	-	-	1,074	1,446
1.3	- 回收固定资产余值				
1.4	- 回收流动资金				
2	现金流出	20,006	25,762	13,865	12,422
2.1	- 建设投资	18,062	8,854	-	-
2.2	- 流动资金	149	8,460	4,739	2,654
2.2	- 经营成本	1,794	8,448	9,126	9,540
2.3	- 税金及附加	-	-	-	228
3	所得税前净现金流量	-20,006	-19,461	1,845	8,618
4	累计所得税前净现金流量	-20,006	-39,467	-37,622	-29,004
5	调整所得税	-	-	-	122
6	所得税税后净现金流量	-20,006	-19,461	1,845	8,496
7	累计所得税税后净现金流量	-20,006	-39,467	-37,622	-29,126

3、智能运营管理服务平台开发项目

①项目营业收入估算

以公司历史财务数据、公司未来发展规划作为技术经济评价的依据，项目达产年销售收入 18,546 万元。其中，云化部分能力定向输出根据公司对未来产品定价，按照 300 万元/套进行销售。云化全能力体系构建包括私有云全能力解决方案、资产托管服务应用集市、资产管理服务应用集市，各模块根据公司在历史类似模块化产品基础上，对该产品的定价进行估算。云化高阶定制服务具体表现为项目的实施运维，服务单价按照每人月价格确定，该服务单价参考公司历史实施运维单价。具体销售收入测算过程如下：

序号	业务	T+12	T+24	T+36	T+48
1	云化部分能力定向输出（万元）	-	1,800	3,600	5,400
1.1	单价（万元/套）	300	300	300	300
1.2	数量（套）	-	6	12	18
2	云化全能力体系构建（万元）	-	2,200	4,200	4,200
2.1.1	私有云全能力解决方案（万元/套）	2,000	2,000	2,000	2,000
2.1.2	云化全能力体系构建客户数量（套）	-	-	1	1
2.2.1	资产托管服务应用集市单价（万元/套）	1,200	1,200	1,200	1,200
2.2.2	资产托管客户数量（套）	-	1	1	1
2.3.2	资产管理服务应用集市单价（万元/套）	1,000	1,000	1,000	1,000
2.3.2	资产管理客户数量（套）	-	1	1	1
3	云化高阶定制服务（万元）	-	3,577	7,153	8,946
3.1	服务单价（万元/月）	9	9	9	9
3.2	数量（人月）	-	403	806	1,008
	合计	-	7,577	14,953	18,546

②税金估算

软件产品销售收入的增值税税率为 13%，软件技术服务的增值税税率为 6%，城市维护建设税税率 7%，教育费附加及地方教育费附加分别为 3%和 2%。

其中，软件行业在税金估算过程中涉及即征即退，通过其他收益在利润表和现金流量表中体现。

具体数据情况如下：

单位：万元

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48
----	----	------	------	------	------

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48
1	增值税	-	-	-	2,006
1.1	销项税金	-	855	1,677	2,073
1.2	进项税金	1,745	817	18	18
2	城市建设税	-	-	-	140
3	教育费附加	-	-	-	100
4	所得税	-	-	-	272
(一)	税费合计	-	-	-	2,519
(二)	营业税金及附加	-	-	-	241

③成本费用

成本费用主要包括营业成本、管理费用、销售费用。

营业成本包括定制软件开发与销售成本、服务费收入成本、数据材料费。定制软件开发与销售成本为实施人员、运维人员工资；服务费收入成本为专业服务开发人员、专业服务测试人员工资；数据材料费根据每年 300 万元收取（根据访谈，随着金融科技领域的发展，未来对金融行业软件的定制开发更多涉及数据分析，因此成本项中增加了数据材料费）。

管理费用包括研发费用、折旧及摊销、项目实施费、其他管理费用。研发费用为高级研究员、核心架构设计人员、软件开发人员、软件测试人员工资。折旧与摊销为应归集于费用的部分，包括房屋建筑物折旧、设备折旧、无形资产摊销。房屋建筑物按直线折旧法分 40 年折旧，残值率 5%；运输设备按直线折旧法分 5 年折旧，残值率 5%，电子设备按直线折旧法分 3 年折旧，残值率 5%，其他设备按直线折旧法分 5 年折旧，残值率 5%。软件设备按 7 年摊销，摊销率 14%。项目实施费为每年投入的技术开发与实施费。其他管理费用包括高级管理人员工资、除高级管理人员工资外其他管理费用。除高级管理人员工资外其他管理费用根据 2018 母公司管理费用剔除前述项目、不相关部分后的在收入的平均占比得出。

销售费用根据历史母公司销售费用在收入的平均占比得出。

单位：万元

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48
----	----	------	------	------	------

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48
1	营业成本	-	3,320	3,500	3,500
1.1	定制软件开发与销售成本	-	1,240	1,240	1,240
1.2	服务费收入成本	-	1,960	1,960	1,960
1.3	数据材料费	-	120	300	300
2	管理费用	2,111	8,293	9,395	9,208
2.1	研发费用	1,258	3,773	3,773	3,773
2.2	折旧及摊销费用	495	3,343	4,192	3,803
2.3	项目实施费	325	650	488	488
2.4	其他管理费用	33	527	942	1,145
3	销售费用	-	207	409	507
4	总成本费用	2,111	11,820	13,304	13,215

④利润表

具体测算的利润水平如下：

单位：万元

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48
1	营业收入	-	7,577	14,953	18,546
2	营业成本	-	3,320	3,500	3,500
3	毛利率	-	56.18%	76.59%	81.13%
4	税金及附加	-	-	-	241
5	管理费用	2,111	8,293	9,395	9,208
6	销售费用	-	207	409	507
7	其他收益	-	89	1,005	1,239
8	利润总额	-2,111	-4,155	2,654	6,329
9	所得税	-	-	-	272
10	利税	-2,111	-4,155	2,654	8,576
11	净利润	-2,111	-4,155	2,654	6,057
12	净利润率	-	-54.84%	17.75%	32.66%

⑤现金流量表

具体现金流量分析如下：

单位：万元

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48
1	现金流入	-	7,665	15,958	19,785
1.1	- 营业收入	-	7,577	14,953	18,546
1.2	- 其他收益	-	89	1,005	1,239
1.3	- 回收固定资产余值				
1.4	- 回收流动资金				
2	现金流出	18,042	20,830	13,061	11,576
2.1	- 建设投资	16,292	7,788	-	-
2.2	- 流动资金	135	4,566	3,949	1,923
2.2	- 经营成本	1,616	8,477	9,112	9,412
2.3	- 税金及附加	-	-	-	241
3	所得税前净现金流量	-18,042	-13,165	2,897	8,209
4	累计所得税前净现金流量	-18,042	-31,207	-28,310	-20,101
5	调整所得税	-	-	-	272
6	所得税税后净现金流量	-18,042	-13,165	2,897	7,937
7	累计所得税税后净现金流量	-18,042	-31,207	-28,310	-20,373

4、智能投资决策服务平台开发项目

①项目营业收入估算

以公司历史财务数据、公司未来发展规划作为技术经济评价的依据，项目达产年销售收入 23,414 万元。其中，云化全能力业务服务集市根据公司对未来产品定价，按照 2,800 万元/套进行销售，由于该产品的技术难度较高、产品服务综合性较强，因此从项目建设完成后第一年（T+36）开始每年新增 1 套集市销售。行业化差异能力输出根据行业内客户规模情况划分，小型客户、中型客户从建设第二年（T+24）即开始新增收入，大型客户从建设完成后第一年（T+36）开始新增客户。各规模客户单价参考公司历史数据及未来产品定价确定。云化高阶定制服务具体表现为项目的实施运维，服务单价按照每人月价格确定，该服务单价参考公司历史实施运维单价。具体销售收入测算过程如下：

序号	业务	T+12	T+24	T+36	T+48
1	云化全能力业务服务集市（万元）	-	-	2,800	2,800
1.1	单价（万元/套）	2,800	2,800	2,800	2,800

序号	业务	T+12	T+24	T+36	T+48
1.2	数量(套)	-	-	1	1
2	行业化差异能力输出(万元)	-	4,400	7,600	10,000
2.1.1	行业大型客户单价(万元/套)	1,500	1,500	1,500	1,500
2.1.2	行业大型客户数量(套)	-	-	1	1
2.2.1	行业中型客户单价(万元/套)	700	700	700	700
2.2.2	行业中型客户数量(套)	-	2	3	5
2.3.2	行业小型客户单价(万元/套)	200	200	200	200
2.3.2	行业小型客户数量(套)	-	15	20	25
3	云化高阶定制服务(万元)	-	3,181	8,488	10,614
3.1	服务单价(万元/月)	9	9	9	9
3.2	数量(人月)	-	356	950	1,188
	合计	-	7,581	18,888	23,414

②税金估算

软件产品销售收入增值税税率为13%，软件技术服务的增值税税率为6%，城市维护建设税税率7%，教育费附加及地方教育费附加分别为3%和2%。

其中，软件行业在税金估算过程中涉及即征即退，通过其他收益在利润表和现金流量表中体现。

具体数据情况如下：

单位：万元

项目	T+12	T+24	T+36	T+48
增值税	-	-	-	2,375
销项税金	-	895	2,173	2,685
进项税金	2,253	1,089	18	18
城市建设税	-	-	-	166
教育费附加	-	-	-	119
所得税	-	-	-	277
税费合计	-	-	-	2,937
营业税金及附加	-	-	-	285

③成本费用

成本费用主要包括营业成本、管理费用、销售费用。

营业成本包括定制软件开发与销售成本、服务费收入成本、数据材料费。定制软件开发与销售成本为实施人员、运维人员工资；服务费收入成本为专业服务开发人员、专业服务测试人员工资；数据材料费根据每年 300 万元收取（根据访谈，随着金融科技领域的发展，未来对金融行业软件的定制开发更多涉及数据分析，因此成本项中增加了数据材料费）。

管理费用包括研发费用、折旧及摊销、项目实施费、其他管理费用。研发费用为高级研究员、核心架构设计人员、软件开发人员、软件测试人员工资。折旧与摊销为应归集于费用的部分，包括房屋建筑物折旧、设备折旧、无形资产摊销。房屋建筑物按直线折旧法分 40 年折旧，残值率 5%；运输设备按直线折旧法分 5 年折旧，残值率 5%，电子设备按直线折旧法分 3 年折旧，残值率 5%，其他设备按直线折旧法分 5 年折旧，残值率 5%。软件设备按 7 年摊销，摊销率 14%。项目实施费为每年投入的技术开发与实施费。其他管理费用包括高级管理人员工资、除高级管理人员工资外其他管理费用。除高级管理人员工资外其他管理费用根据 2018 母公司管理费用剔除前述项目、不相关部分后的在收入的平均占比得出。

销售费用根据历史母公司销售费用在收入的平均占比得出。

单位：万元

项目	T+12	T+24	T+36	T+48
营业成本	-	3,802	4,012	4,012
定制软件开发与销售成本	-	1,600	1,600	1,600
服务费收入成本	-	2,112	2,112	2,112
数据材料费	-	90	300	300
管理费用	2,743	10,438	11,825	11,626
研发费用	1,678	5,035	5,035	5,035
折旧及摊销费用	589	3,976	4,938	4,485
项目实施费	425	850	638	638
其他管理费用	50	577	1,214	1,469
销售费用	-	207	516	640
总成本费用	2,743	14,447	16,353	16,278

④利润表

具体测算的利润水平如下：

单位：万元

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48
1	营业收入	-	7,581	18,888	23,414
2	营业成本	-	3,802	4,012	4,012
3	毛利率	-	49.85%	78.76%	82.86%
4	税金及附加	-	-	-	285
5	管理费用	2,743	10,438	11,825	11,626
6	销售费用	-	207	516	640
7	其他收益	-	-	1,342	1,654
8	利润总额	-2,743	-6,867	3,877	8,505
9	所得税	-	-	-	277
10	利税	-2,743	-6,867	3,877	11,165
11	净利润	-2,743	-6,867	3,877	8,228
12	净利润率	-	-90.58%	20.53%	35.14%

⑤现金流量表

具体现金流量分析如下：

单位：万元

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48
1	现金流入	-	7,581	20,230	25,068
1.1	- 营业收入	-	7,581	18,888	23,414
1.2	- 其他收益	-	-	1,342	1,654
1.3	- 回收固定资产余值				
1.4	- 回收流动资金				
2	现金流出	24,017	25,983	17,466	14,501
2.1	- 建设投资	21,684	10,823	-	-
2.2	- 流动资金	179	4,688	6,051	2,422
2.2	- 经营成本	2,153	10,471	11,415	11,794
2.3	- 税金及附加	-	-	-	285
3	所得税前净现金流量	-24,017	-18,402	2,764	10,567
4	累计所得税前净现金流量	-24,017	-42,419	-39,655	-29,088

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48
5	调整所得税	-	-	-	277
6	所得税税后净现金流量	-24,017	-18,402	2,764	10,290
7	累计所得税税后净现金流量	-24,017	-42,419	-39,655	-29,365

由上述测算可见，本次募投项目经济效益测算依据充分，测算谨慎、合理。

三、本次募集资金投资项目涉及立项、土地、环保等有关审批、批准或备案事项的进展、尚需履行的程序及是否存在重大不确定性

发行人为在以人工智能、云计算、大数据、区块链等金融科技为代表的金融服务领域实现完整的产业布局，拟建设微服务云计算平台开发项目、数据智能应用服务平台开发项目、智能运营管理服务平台开发项目及智能投资决策服务平台开发项目等四个新建项目。

为贯彻落实《“十三五”环境影响评价改革实施方案》部署，深化环境影响评价审批制度改革，规范深圳市建设项目环境影响评价分类管理，根据《深圳经济特区建设项目环境保护条例》的规定，深圳市人居环境委员会于2018年7月发布深人环规（2018）1号文《深圳市建设项目环境影响评价审批和备案管理名录》（以下简称“《管理名录》”）。《管理名录》依据《建设项目环境影响评价分类管理名录》（原环境保护部令第44号）以及《关于修改〈建设项目环境影响评价分类管理名录〉部分内容的决定》（生态环境部令第1号），并结合《固定污染源排污许可分类管理名录（2017年版）》（原环境保护部令第45号）和深圳市产业特点制定。

根据《管理名录》第七条的规定，未列入名录的其他建设项目，无需实施建设项目环境影响评价审批或者备案。公司本次发行股票募集资金投资项目系软件项目，项目实施过程主要涉及到办公以及研发，不属于《管理名录》所列五十个审批类或备案类项目范畴，因此根据文件精神，无需进行环境影响评价审批或备案。

因此，本次发行股票募集资金投资项目“微服务云计算平台开发项目、数据智能应用服务平台开发项目、智能运营管理服务平台开发项目及智能投资决策服

务平台开发项目”不属于《深圳市建设项目环境影响评价审批和备案管理名录》规定需要进行环境评价批复的范围，无需取得环评批复。

本募集资金投资项目均已在深圳市福田区发展和改革局完成备案手续。

本次募投项目拟在北京、天津、武汉、长沙四地购置写字楼，其中拟使用募集资金购置北京办公场所，其余办公场所将通过自有资金或其他融资方式解决。因此本次募投项目不涉及用地、规划、建造施工等相关事项，因此不存在土地政策、城市规划、用地落实的相关风险。

其中，公司已确定北京购置写字楼地址，位于北京朝阳区北京柏豪置业开发的达美中心且签订购房意向书；其他地方购置写字楼未签订合同。

四、募集资金用于研发投入的，披露研发投入的主要内容、技术可行性、研发预算及时间安排、目前研发投入及进展、预计未来研发费用资本化的情况、已取得及预计取得的研发成果等

本次发行股票募集资金用于“微服务云计算平台开发项目”、“数据智能应用服务平台开发项目”、“智能运营管理服务平台开发项目”、“智能投资决策服务平台开发项目”建设，并非用于研发投入。

五、本次募集资金使用的可行性分析

（一）政策可行性

2015年，《国务院关于促进云计算创新发展培育信息产业新业态的意见》（国发〔2015〕5号）提出云计算是推动信息技术能力实现按需供给、促进信息技术和数据资源充分利用的全新业态。2016年，《中国银行业信息科技“十三五”发展规划监管白皮书》提出全面提升信息科技治理的现代化水平，构建绿色高效的数据中心，打造智能化运维体系。2017年《中国金融业信息技术“十三五”发展规划》，明确指出“稳步推进系统架构和云计算技术应用研究”，鼓励金融机构综合成本、效率、资源等方面，以业务适用性为原则，研究分布式架构应用的可行性。2019年中国人民银行印发《金融科技（FinTech）发展规划（2019-2021年）》（银

发[2019]209号)提出“守正创新、安全可控、普惠民生、开放共赢”的基本原则,明确表示要科学规划运用大数据、合理布局云计算、稳步应用人工智能、加强分布式数据库研发应用、健全网络身份认证体系。本次募集资金投资项目受国家政策大力扶持和鼓励,具备政策可行性。

(二) 市场可行性

本项目的实施和业务开展,均是同国内领先金融机构合作为前提。公司长期服务于国内的金融资产管理及资产托管细分市场,拥有丰富的行业实际应用经验和众多的成功案例,已进入国内主要的大型金融机构当中,并和大多数金融机构建立了稳定合作关系,为公司进一步加强在领先客户中的渗透奠定了良好基础。公司2016年以来对包括大数据、区块链、AI等前沿科技的持续投入产出了丰富的成果,并且这些成果已经在部分行业大型客户的系统建设中实现了突破落地,并尝试了有针对性云计算服务的提供,金融科技服务驱动效应已经显现。2018年,“资管新规”出台后,金融机构纷纷加强从资金募集、资产管理到信息披露的全流程系统建设,对相关信息化解决方案的形成了大规模需求。本次募集资金投资项目具备市场可行性。

(三) 技术可行性

公司自上市以来除深耕传统系统外,凭借内生经验和技能积累,深度落实公司在科技金融领域的战略规划,积极布局人工智能、区块链、大数据等板块,相继在多个技术瓶颈中取得了突破。2016年以来,公司在基于微服务架构的运营级云计算平台底层核心技术持续研发投入,逐步落地了基于微服务私有云架构的新一代融合型技术平台,积累了一批技术支撑类、业务支撑类的中间件基础设施,实现了大量的解决不同领域问题的应用服务,目前公司已经具备打造基于微服务运营级云计算平台的技术产品和应用服务的行业生态能力。

强大的技术研发团队是本次募投项目实施的重要保障。公司核心技术研发团队从业近10年,积累了丰富的金融行业专业知识及规则,熟悉金融行业业务的整体工作流程和职能划分,掌握不同客户化环境开展业务的个性化需求,能够高效开发业务解决方案。另一方面,公司高度重视人才队伍建设,注重人才内部培

养和技术骨干引进，深度挖掘员工发展潜力，长期培养金融、数学、IT 等复合型高素质人才，维护技术研发团队稳定性且有效保证行业经验的延续和积累。本次募集资金投资项目具有技术可行性。

第四节 本次募集资金收购资产的有关情况

本次发行股票募集资金用于“微服务云计算平台开发项目”、“数据智能应用服务平台开发项目”、“智能运营管理服务平台开发项目”、“智能投资决策服务平台开发项目”建设，无收购资产的相关情况。

第五节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

一、本次发行完成后，上市公司的业务及资产的变动或整合计划

（一）本次发行后公司业务及资产整合计划

本次发行完成后，公司的主营业务保持不变，不存在因本次发行而导致的业务及资产整合计划。

（二）本次发行对公司章程的影响

本次发行完成后，根据本次发行的实际结果对公司章程中的股本和股本结构进行相应修改，并办理工商变更登记。除此之外，公司暂无其他修改或调整公司章程的计划。

（三）本次发行对股东结构的影响

本次发行完成后，公司的股东结构将发生变化，预计增加不超过 **12,000** 万股（含）。

本次发行股票的发行对象不超过 35 名（含），包括境内注册的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者及其他境内法人投资者和自然人。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的 2 只以上产品认购的，视为一个发行对象；信托投资公司作为发行对象，只能以自有资金认购。

本次发行不会导致公司控股股东和实际控制人发生变化，也不会导致公司不符合上市条件。

（四）本次发行对高管人员结构的影响

截至本募集说明书签署之日，公司高级管理人员结构保持稳定，公司尚无对高级管理人员结构进行调整的计划。本次发行完成后，不会对公司高级管理人员结构产生重大影响。若公司拟调整高级管理人员结构，将根据有关规定，履行必要的法律程序和信息披露义务。

（五）对业务结构的影响

本次募集资金投资项目包括“微服务云计算平台开发项目”、“数据智能应用服务平台开发项目”、“智能运营管理服务平台开发项目”和“智能投资决策服务平台开发项目”均系围绕金融行业开展软件产品和服务的开发，是对公司在金融科技领域的长期实践经验和技术积累的充分利用。本次募集资金投资的各个项目形成了有效互补，公司可以为各类金融机构的主要信息化需求，包括IT基础架构、数据处理、业务运营、投资决策等提供全面的信息化解决方案，充分扩展了公司的发展空间，是对公司“全资产、全业务、全数据、全行业”战略的有效落实。本次募集资金投资项目与公司现有主营业务联系紧密，是公司战略的有效实施。本次发行后公司业务结构不会发生重大变化。

二、本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化

截至本募集说明书签署日，公司总股本为 74,209.2080 万股，控股股东、实际控制人唐球、鄢建红夫妇分别持有公司 15,092.8479 万股、3,261.7288 万股的股份，持股比例为 20.34%及 4.40%。实际控制人唐球、鄢建红夫妇合计控制本公司股份 18,354.5767 万股，占公司总股本的 24.73%。

按照本次非公开发行股票数量的上限**12,000**万股计算，本次发行结束后，公司的总股本为**86,209.21**万股，唐球、鄢建红夫妇合计控制公司18,354.5767万股，控股比例为**21.29%**，仍处于控股地位。因此，本次非公开发行股票不会导致公司实际控制权发生变化。

三、本次发行完成后，上市公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人从事的业务存在同业竞争或潜在同业竞争的情况

发行人与控股股东、实际控制人及其关联人之间的业务关系、管理关系、同业竞争情况均不会因本次发行而发生变化。本次发行不会增加公司与控股股东、实际控制人及其关联人之间的同业竞争情况。

四、本次发行完成后，上市公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人可能存在的关联交易的情况

发行人与控股股东、实际控制人及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易情况均不会因本次发行而发生变化。本次发行不会增加公司与控股股东、实际控制人及其关联人之间的关联交易情况。

五、本次发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

（一）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行募集资金的到位后，公司总资产、净资产规模相应增加，资金实力、抗风险能力、融资能力得到提升，财务状况得到改善。短期来看，由于募集资金投资项目短期内不会产生收益，本次发行可能导致公司净资产收益率下降，每股收益摊薄。长期来看，随着募集资金投资项目的建成投产，公司的收入规模增长，盈利水平将逐渐提高，经营活动产生的现金流增加，从而改善公司的现金流状况。

（二）本次发行对公司盈利能力的影响

本次募集资金投资项目具有较好的盈利能力和市场前景，项目建成后，将满足快速增长的产品市场需求对公司营销能力的需要，为公司带来良好的经济效益，进一步增强公司的综合实力，可对公司未来生产经营所需的资金形成有力支撑，增强公司未来抗风险能力，促进公司持续健康发展。

（三）本次发行对公司现金流量的影响

本次发行完成后，公司筹资活动现金流入将会大幅增加，募集资金投资项目建设期间，公司投资活动现金流出将大幅增加。项目建成并投产后产生效益，未来的经营活动现金流入将会逐年增加。

六、本次发行完成后，公司是否存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，或公司为控股股东及其关联人提供担保的情形

本次发行完成后，公司不会存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，亦不会存在公司为控股股东及其关联人进行担保的情形。

七、公司负债结构是否合理，是否存在通过本次发行大量增加负债（包括或有负债）的情况，是否存在负债比例过低、财务成本不合理的情

况

本次发行股票募集资金用于项目建设，不存在通过本次发行大量增加负债（包括或有负债）的情况。本次募集资金投资项目如采用债务融资的方式筹措项目资金将会显著增加公司的运营和财务风险，因此，采用股权融资是目前较为适宜的方式。本次发行完成后，公司净资产大幅增加，资产负债率将相应下降，财务结构将更为安全，增强公司通过银行借款或其他债权融资的能力，为公司长远发展提供保障。同时，随着本次募投项目的展开，公司的业务量将日益增大，对资金的需求也进一步增大，公司会通过银行借款或其他方式进行补充，因此不存在负债比例过低和财务成本不合理的情形。

第六节 与本次发行相关的风险因素

投资者在评价本公司本次发行股票时，除本募集说明书提供的其它各项资料外，还应特别认真考虑本节以下各项风险因素。以下风险因素可能直接或间接对发行人的生产经营状况、财务状况、持续盈利能力和成长性产生重大不利影响，但并不表示风险因素一定会发生。投资者应当认真阅读发行人公开披露的信息，自主判断企业的投资价值，自主做出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化导致的风险。

一、对公司核心竞争力、经营稳定性及未来发展可能产生重大不利影响的因素

（一）政策风险

近年来，为了规范金融机构业务，有效防控金融风险，更好服务实体经济，我国金融监管部门出台了一系列监管政策。伴随着监管政策的持续落地，金融机构开始积极在销售、产品、投研、风控等方面谋求变化，加大在主动管理等方面的建设服务能力，丰富业务和产品的种类，在适应监管政策新要求的同时，保持业务的稳定发展。在这一过程中，金融机构在信息化架构和规划方面先行，加强系统建设和优化改造，特别是引入新兴金融科技手段，夯实内部管理能力和对外服务能力，以科技助力和赋能业务转型。未来几年，如果国家宏观经济出现紧缩或宏观调控政策出现重大调整，都可能会减少或推迟各地金融信息化的建设，会对募投项目实施产生一定影响。同时会对公司业务持续增长产生一定影响，使公司经营业绩面临一定的波动风险。

（二）市场风险

我国金融行业近年来保持良好的发展态势，银行、保险、证券、基金稳定发展，已形成庞大的产业规模。项目的建成对于公司进一步完善市场布局、提高市场占有率、提升企业竞争力和增强抵御市场风险能力都具有重要意义。虽然本项目符合行业发展趋势，在确定投资项目和投资规模前，公司对市场需求状况、市场竞争格局进行了充分的市场调研和客观预测，并制定了完善的市场营销计划，但如项目建成投产后市场环境发生了巨大不利变化或市场开拓不能如期推进，公

司仍面临市场推广及产品销售不达预期的风险，将会对公司的业绩产生不利影响。

（三）管理风险

公司自设立以来，随着业务规模不断壮大，经营业绩逐年提升。目前，公司具备了健全的法人治理结构，积累了丰富的适应快速发展的经营管理经验，治理结构得到不断完善，形成了有效的约束机制及内部管理措施。各部门各司其责，严格保障了公司管理体系高速有效的运行。随着本项目的实施，公司资产和经营规模将大幅增加，公司组织结构和管理体系趋于复杂化，公司的经营决策、风险控制的难度大为增加，对公司管理团队在经营管理、资源整合、市场开拓等方面的管理水平及驾驭能力提出了更高要求。如果公司管理团队素质及管理水平不能适应公司规模和产能迅速扩张的需要，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，不能对每个关键控制点进行有效控制，将对公司的高效运转及资产安全带来风险，将在一定程度上影响公司管理运营效率。因此，公司存在规模迅速扩张引致的经营管理风险。

（四）技术风险

经过多年的经营，公司一直紧跟市场需求，对市场的切实需求具有深刻理解，积累了较强的技术实力和丰富的经验，致力于为金融机构及其高端客户的资产管理业务和托管业务提供整体信息化建设解决方案的应用软件及增值服务提供商，但我国软件和信息技术行业正处于快速发展时期，新技术不断涌现。**如果本次募投项目所涉及的现有技术被模仿**，或是研究开发和技术创新体系不能适应行业发展需要，不能及时跟踪并跟上行业技术进步和更新的步伐，或者不能保证必要的研发支出，**本次募投项目的实施**将面临较大的技术风险，进而影响公司的可持续发展。

（五）核心技术人员流失风险

高业务素养、经验丰富而稳定的技术团队是公司保持长期技术领先优势的重要保障。公司经过多年发展，已形成了完善的人才梯队建设和人才储备体系，引入了极具竞争力的绩效奖励制度和股权激励制度。公司关注人才成长，以企业文化和理念、发展与成就构筑平台，逐步建立了一套完善的人力资源开发体制。尽

管公司建立了有效的人才引进、绩效管理和激励体系，为技术人员提供了良好的发展平台与科研条件，但是仍不能完全排除技术人员流失的可能。如果核心技术人员流失，将会对公司的生产经营造成一定影响。同时，公司经过多年发展，积累了丰富的专利等技术。为保护该等核心技术，公司制定了严格的保密制度，但仍可能存在核心技术泄密的风险。

（六）新冠疫情影响风险

发行人营销活动受到新型冠状病毒肺炎疫情影响的情况下，全国各地实施了严格的疫情防控措施，人员流动受阻，复工受限，发行人及客户现场办公受限不同程度地影响了合同项目的实施进度和项目验收进度，如果未来疫情继续持续或者存在反复，将对本次募投项目的顺利实施造成影响及公司则面临业绩下滑的风险。

二、可能导致本次发行失败或募集资金不足的因素

（一）本次发行失败风险

本次发行股票尚需满足多项条件方可完成，包括深交所对本次发行的审核及中国证监会对本次发行的注册，上述呈报事项能否获得相关的审核同意及注册，以及公司就上述事项取得相关的注册时间均存在不确定性；同时股票价格还受到国际和国内宏观经济形势、资本市场走势、市场心理和各类重大突发事件等多方面因素的影响，存在一定的市场波动风险。因此本次发行存在发行失败的风险。

（二）募集资金不足风险

公司本次发行股票数量不超过12,000万（含），集资金总额不超过101,872万元（含），在扣除发行费用后将用于“微服务云计算平台开发项目”、“数据智能应用服务平台开发项目”、“智能运营管理服务平台开发项目”、“智能投资决策服务平台开发项目”建设。但若二级市场价格波动导致公司股价大幅下跌，存在筹资不足的风险，从而导致募集资金投资项目无法顺利实施。

三、对本次募投项目的实施过程或实施效果可能产生重大不利影响的 因素

（一）募集资金投资项目风险

本次发行的募集资金投资项目符合国家产业政策，符合公司的战略发展方向。但是，由于金融科技目前仍处在快速发展期，行业和市场的不确定性因素较多，未来募集资金投资项目的实施过程、建设速度、运营成本、市场价格、订单获取等可能与预测情况存在差异。因此，本次发行的募集资金投资项目存在不能如期完成或不能实现预期收益的风险。

四、其他不利影响因素

（一）本次发行的审批风险

本次发行尚需满足多项条件方可完成，包括深交所对本次发行的审核及中国证监会对本次发行的注册批复。上述呈报事项能否获得相关的审核同意及注册，以及公司就上述事项取得相关的审核及注册时间均存在不确定性。

（二）类金融业务经营风险

类金融企业指除银行、保险、证券、信托等持有相应监管部门颁发的《金融许可证》等证牌的企业以外的包括小额贷款公司、融资担保公司、融资租赁公司、商业保理公司、典当公司等具有金融属性的企业。类金融企业大多处于新兴阶段，所属细分行业发展尚不成熟，监管政策尚待进一步明确与统一，面临的监管形势错综复杂，行业风险突出。发行人孙公司经营的保理业务和供应链代采购业务属于类金融业务范畴，其自身经营面临宏观经济形势、行业波动、客户信用等一系列风险。截至 2020 年 6 月 30 日，发行人供应链代采购业务和保理业务余额为 34,348.05 万元，其中供应链代采购业务已出现部分客户逾期未按时归还款项的情形，虽然相关款项已采取保全措施，但保全资产存在其他抵押且被轮候查封，存在相关款项无法收回的风险。目前，发行人已对类金融业务的后续计划安排作出承诺，但是若尚未逾期的存量客户在应收款项回收前受到行业波动、自身经营下滑等影响，发行人仍然面临发生坏账损失的风险。另外，如果未来国家对类金融业务监管政策出现重大调整，发行人类金融业务亦将面临一定的波动风险。

（三）实际控制人股票质押风险

截至 2020 年 6 月 30 日，唐球先生持有发行人 15,092.85 万股，持股比例为 20.34%，是发行人控股股东、实际控制人之一，并担任公司董事长。唐球先生已将其持有的 5,846 万股股份予以质押，占发行人总股本的 7.88%。以上质押股份均已在中国证券登记结算有限责任公司办理质押登记，质押权人和质押股东不存在关联关系。发行人实际控制人唐球先生累计质押的股份数量已占该股东股份总数的 38.73%。如果全部在质股份被行权可能导致发行人控股股东或实际控制人发生变化。提请广大投资者关注，注意投资风险。

（四）本次发行导致原股东分红减少及表决权被摊薄的风险

本次发行完成后，发行人股本总额和归属于母公司所有者权益将增加。短期内，发行人原股东将面临分红因股本增加而减少的风险；同时，原股东将面临表决权被摊薄的风险。

（五）股票市场波动的风险

本公司股票在深圳证券交易所创业板上市交易，除经营情况和财务状况等公司基本面因素外，股票价格还受到国际和国内宏观经济形势、资本市场走势、市场心理和各类重大突发事件等多方面因素的影响，存在一定的市场波动风险。

第七节 其他事项

一、对外担保

截至本募集说明书签署日，公司除了对控股子公司上海赢量担保外不存在其他对外担保情况。

二、诉讼及仲裁

（一）发行人重大诉讼或仲裁

截至本募集说明书签署日，发行人重大诉讼或仲裁情况如下：

1、发行人涉及的诉讼、仲裁情况

发行人不存在尚未了结或可预见的涉及金额占发行人最近一期经审计净资产绝对值 10%以上且绝对金额超过 500 万元的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。

2、发行人控股子公司涉及的诉讼、仲裁情况

（1）控股子公司上海赢量涉及的诉讼情况

上海赢量起诉鹤壁市永达食品有限公司及其担保人冯永山、郭玉凤、河南省淇县永达食业有限公司、河南省财达担保投资有限公司、河南永达投资控股有限公司、河南永达康食源食品有限公司支付代采购业务往来款及其他费用合计 36,530,971.78 元。2019 年 6 月 20 日，上海市浦东新区人民法院作出（2019）沪 0115 民初 53725 号《受理通知书》。上海赢量已向法院提出财产保全申请，已对被告银行账户、股权及不动产进行保全。2019 年 12 月 16 日，上海市浦东新区人民法院作出（2019）沪 0115 民初 53725 号判决，判决支持原告诉讼请求。2020 年 3 月 16 日，上海赢量申请强制执行立案。

上述诉讼涉及的金额未超过发行人最近一期经审计净资产绝对值的 10%，系发行人维护自身合法权益采取的救济行为，发行人已按会计准则的要求计提了坏账损失。对发行人的整体业务发展未造成重大不利的影响，但对发行人 2019 年净利润产生了一定的影响。

（2）控股子公司上海蒲园涉及的诉讼情况

①上海蒲园与滑县永达饲料有限公司等的买卖合同纠纷

上海蒲园因与滑县永达饲料有限公司（以下简称“永达饲料”）及其担保人冯永山、郭玉凤、美基食品、鹤壁市永达食品有限公司、河南省淇县永达食业有限公司、河南永达投资控股有限公司、河南永达道口食品有限公司、河南永达清真食品有限公司产生买卖合同纠纷，将永达饲料及其担保人起诉至上海市第一中级人民法院，请求判令永达饲料向上海蒲园偿还已代为支付的货款 125,267,724.98 元，并支付因逾期支付款项而产生的滞纳金、律师费及担保服务费等，判令永达饲料的担保人在其担保责任范围内对上述债务承担相应的担保责任。2019 年 10 月 15 日，上海市第一中级人民法院作出（2019）沪 01 民初 318 号《案件受理通知书》。上海蒲园已向法院提出财产保全申请，已对被告银行账户、股权及不动产进行保全。诉讼过程中，永达饲料提出管辖权异议申请。2019 年 12 月 3 日，上海市第一中级人民法院作出（2019）沪 01 民初 318 号之一裁定，裁定驳回管辖权异议。永达饲料不服上述裁定，向上海市高级人民法院提起上诉。2020 年 1 月 14 日，上海市高级人民法院作出（2020）沪民辖终 2 号裁定，裁定驳回上诉，维持原裁定。截至本募集说明书签署日，本案尚在审理中。

上述诉讼涉及的金额未超过发行人最近一期经审计净资产绝对值的 10%，系发行人维护自身合法权益采取的救济行为，发行人已按会计准则的要求计提了坏账损失。对发行人的整体业务发展未造成重大不利的影响，但对发行人 2019 年净利润产生了一定的影响。

②上海蒲园与鹤壁市永达养殖有限公司等的委托合同纠纷

上海蒲园因与鹤壁市永达养殖有限公司（以下简称“永达养殖”）及其担保人冯永山、郭玉凤、美基食品、鹤壁市永达食品有限公司、河南省淇县永达食业有限公司、河南永达投资控股有限公司、河南永达道口食品有限公司、河南永达清真食品有限公司产生委托合同纠纷，将永达养殖及其担保人起诉至上海市浦东新区人民法院，请求判令永达养殖向上海蒲园偿还已代为支付的货款 18,775,457.69 元，并支付因逾期支付款项而产生的滞纳金、律师费及担保服务费等，判令永达养殖的担保人在其担保责任范围内对上述债务承担相应的担保责任。2019 年 11

月6日，上海市浦东新区人民法院作出（2019）沪0115民初91415号《案件受理通知书》。上海蒲园已向法院提出财产保全申请，已对被告银行账户、股权及不动产进行保全。诉讼过程中，永达养殖提出管辖权异议申请。2020年1月2日，上海市浦东新区人民法院作出（2019）沪0115民初91415号之一裁定，裁定驳回管辖权异议。永达养殖不服上述裁定，向上海市第一中级人民法院提起上诉。2020年2月18日，上海市第一中级人民法院作出（2020）沪01民辖终182号裁定，裁定驳回上诉，维持原裁定。截至本募集说明书签署日，本案尚在审理中。

上述诉讼涉及的金额未超过发行人最近一期经审计净资产绝对值的10%，系发行人维护自身合法权益采取的救济行为，发行人已按会计准则的要求计提了坏账损失。对发行人的整体业务发展未造成重大不利影响，但对发行人2019年净利润产生了一定的影响。

③上海蒲园与河南永达清真食品有限公司、安阳金品达食品有限公司债权人撤销权纠纷

上海蒲园与永达饲料买卖纠纷一案中，上海蒲园诉请河南永达清真食品有限公司（以下简称“永达清真”）对永达饲料所欠债务承担连带责任。上海蒲园以永达清真与第三人安阳金品达食品有限公司签订相关《应收债权质押协议》的行为损害其合法权益为由，向河南省安阳市中级人民法院提起撤销权之诉，请求法院判令撤销被告永达清真与第三人安阳金品达食品有限公司于2019年10月28日签订的《应收债权质押协议》，并撤销登记证明编号为07008282000825391436号的应收账款质押登记；撤销被告与第三人于2019年8月2日签订的《应收债权质押协议》，并撤销登记证明编号为06420044000760650297号的应收账款质押登记。2020年4月22日，河南省安阳市中级人民法院作出（2020）豫05民初37号《受理案件通知书》。截至本募集说明书签署日，本案尚在审理中。

上述诉讼涉及的金额未超过发行人最近一期经审计净资产绝对值的10%。上述诉讼对发行人的整体业务发展未造成重大不利影响，系发行人维护自身合法权益采取的救济行为。

截至本募集说明书签署日，除上述已披露的诉讼外，发行人控股子公司不存

在其他尚未了结或可预见的涉及金额占发行人最近一期经审计净资产绝对值10%以上且绝对金额超过500万元的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。

(二) 关联人的重大诉讼或仲裁

截至本募集说明书签署日，发行人控股股东、发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，均无作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

(三) 刑事诉讼或行政处罚

截至本募集说明书签署日，发行人控股股东、发行人董事、监事、高级管理人员未涉及刑事诉讼或行政处罚。

三、公司类金融业务情况

发行人开展的供应链代采购业务和保理业务属于类金融业务。

(一) 发行人符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》第10条的要求

根据《创业板上市公司证券发行上市审核问答》第10条：“《注册办法》规定，除金融类企业外，发行人最近一期末不存在金额较大的财务性投资。本次募集资金使用不得为持有财务性投资，不得直接或间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司。”

1、财务性投资的类型包括不限于：类金融；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资；购买收益波动大且风险较高的金融产品；非金融企业投资金融业务等。

(1) 类金融业务

发行人开展的供应链代采购业务和保理业务属于类金融业务。

(2) 投资产业基金、并购基金情况

发行人最近一期末不存在投资产业基金、并购基金的情况。

(3) 拆借资金、委托贷款、以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资情况

发行人最近一期末不存在拆借资金、委托贷款、以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资的情况。

(4) 购买收益波动大且风险较高的金融产品

发行人最近一期末不存在购买收益波动大且风险较高的金融产品。

(5) 非金融企业投资金融业务

发行人最近一期末不存在非金融企业投资金融业务的情形。

2、围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，以收购或整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。

发行人投资的类金融业务与公司主营业务发展不密切相关，也非公司主营业务业态发展所必需业务或行业发展惯例和主营业务产业政策支持之业务，因此界定为财务性投资。

3、金额较大指的是，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的 30%（不包括对类金融业务的投资金额）。

截至 2020 年 6 月 30 日，公司已持有的财务性投资金额占公司合并报表归属于母公司净资产（不包含对类金融业务的投资金额）的比重情况具体如下：

单位：万元

2020 年 6 月 30 日	
类金融业务投资金额	23,676.1
期末合并报表归属于母公司净资产（不包含对类金融业务的投资金额）	254,913.34
占比	9.29%

由上表可见，公司最近一期末持有的财务性投资金额未超过公司合并报表归属于母公司净资产的 30%，公司最近一期末不存在金额较大的财务性投资。

4、本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资金额应从本次募集资金总额中扣除。

本次发行董事会决议日前六个月至发行人类金融业务承诺日（2020 年 9 月

21日) 发行人开展类金融业务滚动累计放款 54,333.11 万元, 发行人于 2020 年 9 月 21 日召开第四届董事会第十一次会议审议通过《关于调整向特定对象发行股票方案的议案》, 调减募集资金 54,553 万元。

发行人于 2020 年 9 月 21 日出具就类金融业务的后续计划安排作出不可撤销且不可变更的承诺如下:

(1) 公司承诺自本承诺函出具之日起不以自有资金或募集资金新增对类金融业务的资金投入(包含增资、借款、担保等各种形式的资金投入)。

(2) 公司将采取积极行动收回荣达禽业股份有限公司供应链业务的代采购款, 并力求于 2020 年底前收回; 公司将采取积极行动行使债权(包括但不限于诉讼、查封、申请执行、和解等), 并力求于 2022 年底前收回鹤壁市永达养殖有限公司、滑县永达饲料有限公司、鹤壁市永达食品有限公司债权款项。

(3) 公司于本承诺函出具之日起 6 个月内变更孙公司上海蒲园供应链管理集团有限公司(以下简称“上海蒲园”)的经营范围。经营范围变更后, 上海蒲园不再从事供应链代采购业务, 亦不会变相从事供应链代采购业务; 上海蒲园仅作为债权人, 积极跟进相关债权的追讨工作。自追讨债权完毕之日或截至 2022 年 12 月 31 日起(以较早者为准) 6 个月内, 公司将通过清算注销或股权转让的形式剥离供应链代采购业务。

(4) 公司将采取积极行动收回现存保理客户的保理款项, 并力求于 2021 年底前收回。

(5) 自保理款项全部收回之日或截至 2021 年 12 月 31 日起(以较早者为准) 6 个月内, 公司将通过清算注销或股权转让的形式剥离保理业务。

5、保荐机构、会计师及律师应结合投资背景、投资目的、投资期限以及形成过程等, 就是否属于财务性投资发表明确意见。

发行人投资的保理业务及供应链代采购业务属于财务性投资中的类金融业务, 截至 2020 年 6 月末, 公司主要资产科目的核查情况如下:

科目	账面价值(万元)	具体情况
长期股权投资	89,321.98	投资赢量信息(母公司持股 63.64%)、上海赢保(母

(母公司)		公司持股 49%、赢量信息持股 51%)、赢量信息投资上海蒲园 (赢量信息持股 100%)，公司类金融业务由该 3 家公司实施，已计入财务性投资总额。其余投资企业均为实体企业，不存在投资产业基金、并购基金的情况。
长期股权投资 (子公司)	23,700	投资上海赢保 (母公司持股 49%、赢量信息持股 51%)、投资上海蒲园 (赢量信息持股 100%)、其余投资企业均为实体企业，不存在投资产业基金、并购基金的情况。
交易性金融资产	20,146.05	为结构性存款，不存在收益波动大且风险较高的产品。
其他权益工具投资	2,000.00	参股企业均为实体企业，不存在投资产业基金、并购基金的情况。
其他流动资产	250.61	均为相关预缴税费。
其他非流动金融资产	14,833.63	参股企业均为实体企业，不存在投资产业基金、并购基金的情况。
其他非流动资产	0	无余额。

(1) 母公司长期股权投资情况如下：

被投资单位	期末价值 (万元)	发行人 持股比 例	经营范围	是否属于财务性投资 及依据
赢量信息	14,000.00	63.64%	从事信息科技、数据科技、计算机科技、网络科技、电子科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，企业管理咨询，商务信息咨询，市场信息咨询与调查(不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验)，自有设备租赁，汽车租赁(不带操作员)，电子商务(不得从事金融业务)。	从事过向鹤壁食品出借 3000 万元，及其子公司上海赢保、上海蒲园从事类金融业务，属于财务性投资。
链石 (苏州)	2,100.00	53.85%	计算机软件开发、软件销售并提供技术咨询服务；网络产品的技术开发、技术转让及技术咨询服务；企业管理咨询、商务信息咨询；广告设计与制作，利用自有媒体发布广告。	从事计算机软件开发、销售等业务，不属于财务性投资。
上海赢保	9,800.00	赢时胜占 49%、赢量信息占 51%	进出口保理业务，国内及离岸保理业务，与商业保理相关的咨询服务。	从事保理业务，属于财务性投资。
赢时胜软件	2,000.00	100.00%	一般经营项目是：计算机软件的技术开发、技术咨询、技术服务及销售；计算机系统集成的技术开发；计算机硬件及外部设备的技术开发及销售。许可经营项目是：人力资源外包服务。	从事计算机软件的技术开发、技术咨询、技术服务及销售等业务，不属于财务性投资。

被投资单位	期末价值 (万元)	发行人 持股比例	经营范围	是否属于财务性投资 及依据
赢时胜 (北京)	-	100.00%	技术推广服务。	从事技术推广服务， 不属于财务性投资
东吴金科	53,009.93	32.00%	金融类软件和信息技术服务, 计算机科技领域内的软件开发和技术服务, 技术转让和咨询。接受金融机构委托从事金融信息技术外包和从事金融业务流程外包, 投融资信息咨询服务, 经济信息咨询服务; 销售自产产品; 基础软件服务; 计算机网络技术开发; 设备安装、维修(需行政许可项目除外); 金融软件类的技术开发、技术设计、技术咨询、技术服务、技术转让、技术培训; 信息系统集成服务、信息系统咨询服务、数据处理和储存服务; 资产管理、财务咨询、财务顾问(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)。行业: 金融信息服务	从事金融类软件和信息技术服务、软件开发等业务, 不属于财务性投资。
北京营安	1,389.17	30.00%	金融信息服务(未经许可不得开展金融业务); 接受金融机构委托从事金融信息技术外包服务; 接受金融机构委托从事金融业务流程外包服务; 接受金融机构委托从事金融知识流程外包服务; 技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询(中介除外)、技术服务; 计算机技术培训(不得面向全国招生); 计算机系统服务; 基础软件服务; 应用软件服务; 计算机软硬件开发、销售; 数据处理(不含银行卡中心及PUE值在1.5以上的云计算数据中心); 项目投资; 投资管理; 资产管理; 投资咨询、经济贸易咨询、企业管理咨询(中介除外); 公共关系服务; 会议服务; 市场调查; 企业形象策划。(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。)	从事金融信息服务、技术开发、技术推广等工作, 不属于财务性投资。
北京慧闻	1,861.07	20.00%	互联网信息服务; 经营电信业务。人工智能基础软件开发; 人工智能设备嵌入式软件开发; 人工智能应用软件开发; 技术转让、技术推广、技术服务; 产品设计; 机械设备租赁、计算	从事互联网信息服务、软件开发、技术转让等工作, 不属于财务性投资

被投资单位	期末价值 (万元)	发行人 持股比例	经营范围	是否属于财务性投资 及依据
			机系统服务；销售电子产品、计算机、软件及辅助设备；互联网信息服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；互联网信息服务、经营电信业务以及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）	
怀光智能	648.23	30.00%	计算机软件开发；应用软件服务；第Ⅱ、Ⅲ类医疗器械、检验设备的研发、生产与代理；普通机械设备、电子产品（不含电子出版物）、五金交电、计算机系统及辅助设备、日用百货批发兼零售；企业管理咨询；健康咨询（不含诊疗）。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）	从事软件开发、软件服务等业务，不属于财务性投资。
怀若智能	1,282.88	40.00%	从事智能科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让；计算机信息系统集成；计算机软件开发；机械设备、电子产品、五金交电、计算机硬、软件及辅助设备、日用百货的销售；企业管理咨询。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	从事软件开发、技术咨询、技术转让等业务，不属于财务性投资。
深圳图灵	1,230.70	25.18%	一般经营项目是：机器人的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；电子产品的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；软件开发；软件咨询；基础软件服务；应用软件服务；计算机系统服务；计算机系统集成；从事广告业务；电子产品、通讯设备、计算机系统及辅助设备的销售；企业管理咨询；经济信息咨询；国内贸易；经营进出口业务。（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。	从事机器人的技术开发、技术服务等业务，不属于财务性投资。
达烁高科	2,000.00	20.00%	技术咨询、技术转让；软件开发；计算机系统服务；销售电子产品、机械设备、计算机、软件及辅助设备、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）；经济贸易咨询。（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。）	从事软件开发、技术咨询、技术转让等业务，不属于财务性投资。

被投资单位	期末价值 (万元)	发行人 持股比 例	经营范围	是否属于财务行投资 及依据
合计	89,321.98			

母公司投资的赢量信息（母公司持股 63.64%）、上海赢保（母公司持股 49%、赢量信息持股 51%）、赢量信息投资上海蒲园（赢量信息持股 100%），公司类金融业务由该 3 家公司实施，已计入财务性投资总额。其余投资企业均为实体企业，不存在投资产业基金、并购基金的情况。

(2) 子公司对外投资情况

被投资单位	期末价值 (万元)	持股 比例	经营范围	是否属于财务性投资及依据
链石 (上海)	3,000	链石 (苏州) 占 100%	从事信息科技、网络科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询; 计算机软件开发、销售; 企业管理咨询; 商务信息咨询广告设计; 利用自有媒体发布广告。	从事信息科技、技术开发、技术转让等业务, 不属于财务性投资。
上海赢保	10,200	赢时胜占 49%、 赢量信息 占 51%	进出口保理业务, 国内及离岸保理业务, 与商业保理相关的咨询服务。	从事保理业务, 属于财务性投资。
上海蒲园	10,000	赢量 信息 占 100%	供应链专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务, 实业投资, 商务信息咨询(除经纪), 从事货物与技术的进出口业务, 汽车配件、计算机软硬件、网络设备、通信设备、五金交电、仪器仪表、电子产品、办公设备、文化用品、日用百货、工艺品、服装鞋帽、建材、一类医疗器械、食用农产品、饲料的销售, 食品流通。	从事供应链代采购业务, 属于财务性投资。
上海赢数	500	赢量 信息 占 100%	从事网络、计算机、通讯科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务, 计算机系统集成及数据处理, 电子商务(不得从事金融业务), 营销策划, 企业形象策划, 商务信息咨询, 设计、制作、发布各类	从事技术开发、技术转让、技术服务等业务, 不属于财务性投资。

被投资单位	期末价值(万元)	持股比例	经营范围	是否属于财务性投资及依据
			广告,计算机、软件及辅助设备、通讯设备、机电产品、电子产品的销售。	
合计	23,700			

公司子公司赢量信息投资的上海赢保(母公司持股49%、赢量信息持股51%)、上海蒲园(赢量信息持股100%)从事类金融业务,已计入财务性投资总额。其余投资企业均为实体企业,不存在投资产业基金、并购基金的情况。

(3) 交易性金融资产明细如下:

账户名	开户行	备注	开户日期	到期日期	本金(万元)	利率(%)	计提利息
深圳市赢时胜信息技术股份有限公司	中国民生银行深圳分行营业部	结构性存款	2020年1月3日	2020年7月2日	7,000.00	3.80	108.64
深圳市赢时胜信息技术股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司深圳泰然支行	结构性存款	2020年6月5日	2020年9月4日	10,000.00	3.40	23.61
深圳市赢时胜信息技术股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司深圳中心区支行	结构性存款	2020年5月13日	2020年8月11日	3,000.00	3.45	13.80
合计					20,000.00		146.05

公司最近一期末持有的交易性金融资产为结构性存款,系日常现金管理所需,不属于收益波动大且风险较高的产品,因此不属于财务性投资。

(4) 其他权益工具投资明细如下:

被投资单位	期末价值(万元)	持股比例	经营范围
阳光恒美	2,000	赢时胜占4%	接受金融机构委托从事金融信息技术外包服务,计算机网络工程施工、信息技术支持管理、数据处理;商务咨询、投资咨询、财务咨询(代理记账除外);企业形象策划、营销策划、电脑图文设计、包装设计、会务会展服务(主办、承办除外);电子产品、电

被投资单位	期末价值(万元)	持股比例	经营范围
			脑配件、工艺礼品、文化办公用品的批发、进出口、佣金代理(拍卖除外);设计、制作、代理、发布各类广告,利用自有媒体发布广告。

公司最近一期末其他权益工具系于2015年8月投资参股阳光恒美,该企业主要经营接受金融机构委托从事金融信息技术外包服务,互联网广告等业务,不属于类金融、投资产业基金、并购基金的情况。

(5) 其他流动资产具体明细如下:

项目	期末价值(万元)
预缴的增值税	0.56
预缴的城建税	5.98
预缴企业所得税	242.79
预缴教育附加	1.28
合计	250.61

公司最近一期末其他流动资产均为相关预缴税费,不属于财务性投资。

(6) 其他非流动金融资产明细如下:

项目	期末价值(万元)	持股比例	经营范围	是否属于财务性投资及依据
东方金信	13,788.60	14.07%	技术咨询、技术服务,计算机系统服务,软件开发;数据处理(数据处理中的银行卡中心、PUE值在1.5以上的云计算数据中心除外);销售计算机软件及辅助设备、通讯设备;货物进出口;技术进出口。(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。)	从事技术咨询、技术服务、软件开发等业务,不属于财务性投资。
江苏鸿轩	630.00	1.01%	蛋制品研发、加工;生态农产品种植;无土栽培及生态农业技术研发与推广;生态农业配套设施经营;农畜产品收购、销售;预包装食品销售;蛋鸡养殖、销售;饲料生产技术研发及饲料销售;花卉苗木培育及经营;旅游观光项目开发及	主要从事蛋制品加工、蛋鸡养殖、销售等业务,不属于财务性投资。

项目	期末价值 (万元)	持股 比例	经营范围	是否属于财务性投资及 依据
			经营；普通道路货物运输服务。	
美基食品	365.03	0.99%	生产：调味料（液体、半固态、固态）；咸味食品香精【浆（膏体）状、粉末】；食用动物油脂（牛油、羊油、鸡油）；民办企业管理服务；预包装食品销售；货物及技术进出口业务（国家限制或禁止经营的货物及技术除外）	主要从事调味料生产销售、预包装食品销售等业务，不属于财务性投资。
匡衡软件	50.00	20.00%	技术开发、技术服务、技术咨询；基础软件服务；应用软件开发；计算机系统服务；电脑动画设计；企业策划、设计；企业管理咨询；市场调查；家庭劳务服务；设计、制作、代理、发布广告；销售计算机、软件及辅助设备、通讯设备。（市场主体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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	从事技术开发、技术服务、技术咨询等业务，不属于财务性投资。
合计	14,833.63			

公司最近一期末参股企业均为实体企业，不属于类金融、投资产业基金、并购基金的情况。

综上，保荐机构、会计师及发行人律师认为，发行人投资的类金融业务为财务性投资；不存在投资产业基金、并购基金、拆借资金、委托贷款、以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资、购买收益波动大且风险较高的金融产品、非金融企业投资金融业务的情况；最近一期末持有的财务性投资金额未超过公司合并报表归属于母公司净资产的 30%，公司最近一期末不存在金额较大的财务性投资。符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》第 10 条的要求。

（二）发人类金融业务符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》20 条的要求

根据《创业板上市公司证券发行上市审核问答》第 20 条：

1、除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外，其他从事金融活动的机构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于：融资租赁、商业保理和小贷业务等。

发行人所从事的商业保理业务、供应链代采购业务属于类金融业务。

2、发行人不得将募集资金直接或变相用于类金融业务

发行人本次募集资金投资项目分别为“微服务云计算平台开发项目”“数据智能应用服务平台开发项目”“智能运营管理服务平台开发项目”“智能投资决策服务平台开发项目”。本次募集资金总额不超过 101,872 万元（含），本次募集资金扣除发行费用后将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	拟以募集资金投入金额
1	微服务云计算平台开发项目	40,734	31,398
2	数据智能应用服务平台开发项目	36,941	22,876
3	智能运营管理服务平台开发项目	33,896	22,004
4	智能投资决策服务平台开发项目	44,854	25,594
合计		156,425	101,872

上述项目是面向金融客户存储、管理、分析和加工海量业务数据的需要，依托发行人对金融客户数据特点的深刻理解，结合发行人在大数据、人工智能、区块链、微服务领域的技术成果，开发“微服务云计算平台开发项目”、数据智能应用服务平台开发项目”、“智能运营管理服务平台开发项目”和“智能投资决策服务平台开发项目”。发行人本次募集资金投资项目属于金融数据应用服务、金融业务技术架构升级创新、金融运营管理和投资决策服务的创新技术领域，不涉及投向直接或变相用于类金融业务。

3、发行人类金融业务收入、利润占比均低于 30%

近三年及一期发行人保理、供应链代采购业务的营业收入及利润情况如下：

单位：万元、%

营业收入	2017年-2020年6月		2020年1-6月	
	合计金额	占比	金额	占比

供应链代采购	8,605.08	3.90	132.05	0.35		
保理	5,920.20	2.68	1,477.49	3.95		
小计	14,525.28	6.58	1,609.54	4.30		
合并营业收入	220,593.72	100.00	37,423.87	100.00		
归属于上市公司股东净利润	2017年-2020年6月		2020年1-6月			
	合计金额	占比	金额	占比		
供应链代采购	-2,948.29	-5.14	28.95	0.57		
保理	3,044.53	5.31	818.96	16.07		
小计	96.24	0.17	847.91	16.64		
归属于上市公司股东合并净利润	57,364.96	100.00	5,096.91	100.00		
营业收入	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
供应链代采购	1,344.59	2.05	3,406.36	5.33	3,722.08	6.93
保理	2,408.53	3.67	1,200.61	1.88	833.57	1.55
小计	3,753.12	5.72	4,606.97	7.21	4,555.65	8.48
合并营业收入	65,558.00	100.00	63,910.05	100.00	53,701.80	100.00
归属于上市公司股东净利润	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
供应链代采购	-5,083.02	-37.26	516.23	2.9	1,589.55	7.63
保理	1,251.47	9.17	568.99	3.2	405.11	1.94
小计	-3,831.55	-28.08	1,085.22	6.1	1,994.66	9.57
归属于上市公司股东合并净利润	13,643.70	100.00	17,778.04	100.00	20,846.31	100.00

发行人近三年及一期类金融收入、利润占比均低于30%。

4、本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入或拟投入类金融业务的金额（包括增资、借款等各种形式的资金投入）应从本次募集资金总额中扣除

请见本募集说明书之“第七节 其他事项”之“三、公司类金融业务情况”“（一）发行人符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》第10条的要求”之“4、本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资金额应从本次募集资金总额中扣除”之内容。

5、发行人决定对类金融业务进行全面收缩，已对类金融业务的后续计划安排作出承诺，具体承诺内容请见本募集说明书之“第七节 其他事项”之“三、公司类金融业务情况”之“(一)发行人符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》第 10 条的要求”之“4、本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资金额应从本次募集资金总额中扣除”中之承诺内容。

6、与公司主营业务发展密切相关，符合业态所需、行业发展惯例及产业政策的融资租赁、商业保理及供应链金融，暂不纳入类金融计算口径。发行人应结合融资租赁、商业保理以及供应链金融的具体经营内容、服务对象、盈利来源，以及上述业务与公司主营业务或主要产品之间的关系，论证说明该业务是否有利于服务实体经济，是否属于行业发展所需或符合行业惯例。

发行人投资的供应链代采购业务和保理业务与公司主营业务发展不密切相关，也非公司主营业务业态发展所必需业务或行业发展惯例和主营业务产业政策支持之业务，因此纳入类金融计算口径。

7、保荐人应就发行人最近一年一期类金融业务的内容、模式、规模等基本情况及相关风险、债务偿付能力及经营合规性进行核查并发表明确意见，发行人律师应就发行人最近一年一期类金融业务的经营合规性进行核查并发表明确意见。

(1) 最近一年一期类金融业务的内容、模式、规模等基本情况

发行人孙公司上海赢保经营的商业保理业务主要根据客户的资信及担保情况给予授信额度，客户将其与买家（债务人）订立销售合同所形成的应收账款附追索权转让给上海赢保，上海赢保在授信范围内向客户发放保理融资款，并根据保理融资款金额、期限和双方约定的利率向客户收取保理服务费，通过在一定期间内提供保理服务收取的保理服务费在相应的服务期间内分期确认收入。

发行人控股孙公司上海蒲园经营的供应链代采购业务作为客户采购链条的参与方参与代采购，根据对客户的资信评定以及担保情况，给予客户授信额度，并在授信额度范围内，根据客户提出的采购需求，分别与客户及客户的供应商

签订《销售合同》和《采购合同》，代为客户采购相关产品，并通过对产品代采购及销售的中间差价获得盈利。

发行人最近一年一期类金融业务规模请见前述“3、发行人类金融业务收入、利润占比均低于 30%”之“近三年及一期发行人保理、供应链代采购业务的营业收入及利润情况”。

供应链代采购业务 2019 年度存在较大亏损，主要原因是公司代采购业务客户鹤壁市永达食品有限公司、鹤壁市永达养殖有限公司和滑县永达饲料有限公司受到宏观经济调控影响，资金链断裂，未按期归还代垫款。目前公司已对该三家公司及其担保人提起诉讼。根据诉讼中对其财产的保全情况，以及对其应收账款回收的可能性判断，2019 年度计提坏账准备金较上年大幅增加，导致 2019 年利润大幅下滑。

(2) 债务偿付能力

截至 2020 年 6 月末，发行人资产负债率较低，为 6.35%，流动比率为 8.06，发行人债务偿付能力较强。

(3) 经营合规性

上海蒲园供应链代采购业务是为客户提供代采购服务，无资质许可要求。

根据《中国（上海）自由贸易试验区商业保理业务管理暂行办法》（中（沪）自贸管[2014]26 号）第七条的规定，新设从事商业保理业务的内资保理公司、已设立的内资融资租赁公司申请兼营与主营业务有关的商业保理业务的，向自贸试验区工商分局提出申请，自贸试验区工商分局征询自贸试验区管委会意见后办理注册登记手续。上海赢保有关商业保理业务设立申请经中国（上海）自由贸易试验区管委会保税区管理局经济发展处审核通过并出具《反馈意见函》，并由中国（上海）自由贸易试验区市场监督管理局归档备案，上海赢保符合《中国（上海）自由贸易试验区商业保理业务管理暂行办法》关于商业保理公司设立的规定。

(4) 相关风险

详见本募集说明书之“第六节 与本次发行相关的风险因素”之“四、其他

不利影响因素”之“（二）类金融业务经营风险”。

（5）中介机构核查意见

经核查，保荐机构认为：发行人类金融业务生产经营合法合规，虽出现坏账风险但风险敞口规模可控，债务偿付能力充足。

经核查，发行人律师认为：上海赢保及上海蒲园最近一年一期的经营业务符合相关法律、法规和规范性文件的规定。

8、综上，发行人类金融业务符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》20条的要求。

（三）具体防控措施

为防止本次募集资金变相用于商业保理等类金融业务，发行人采取了以下具体防控措施：

1、制定《募集资金管理制度》并严格遵守执行

为规范发行人募集资金管理，提高募集资金使用效率，发行人制定了《募集资金管理制度》，发行人董事会负责建立健全募集资金管理办法并确保管理办法的有效实施、组织募集资金运用项目的具体落实。《募集资金管理制度》对募集资金专户存储、募集资金的使用、募集资金投向变更、募集资金管理与监督等作出了具体规定，发行人承诺将按照相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》《募集资金管理制度》的规定严格执行本次募集资金的存储、使用、变更、管理及监督措施。

2、发行人就类金融业务出具了以下承诺：“公司承诺自本承诺函出具之日起不以自有资金或募集资金新增对类金融业务的资金投入（包含增资、借款、担保等各种形式的资金投入）。”

3、对类金融业务进行全面收缩

发行人决定对类金融业务进行全面收缩，已对类金融业务的后续计划安排作出承诺。具体承诺内容请见本募集说明书之“第七节 其他事项”之“三、公司类金融业务情况”之“（一）发行人符合《创业板上市公司证券发行上市审核

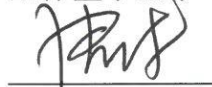
问答》第 10 条的要求”之“4、本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资金额应从本次募集资金总额中扣除”中之承诺内容。

第八节 与本次发行相关的声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体董事签字



唐球

李跃峰

赵欣

李松林



廖拾秀

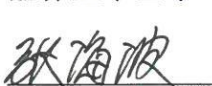
邓冰

陈朝琳

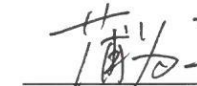
兰邦胜

李荣林

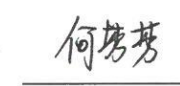
全体监事签字



张海波



蒲为干



何芳芳

高级管理人员签字

李跃峰

赵欣

李松林



廖拾秀



程霞

深圳市赢时胜信息技术股份有限公司

2020年9月21日


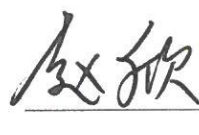
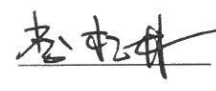
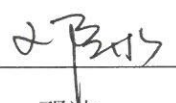


第八节 与本次发行相关的声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

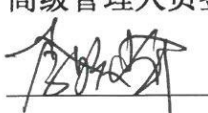

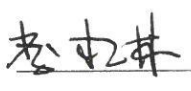
全体董事签字

_____				_____
唐球	李跃峰	赵欣	李松林	廖拾秀
	_____	_____	_____	_____
邓冰	陈朝琳	兰邦胜	李荣林	

全体监事签字

_____	_____	_____
张海波	蒲为干	何芳芳

高级管理人员签字

			_____	_____
李跃峰	赵欣	李松林	廖拾秀	程霞

深圳市赢时胜信息技术股份有限公司

2020年9月21日




第八节 与本次发行相关的声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体董事签字

唐球	李跃峰	赵欣	李松林	廖拾秀
邓冰	 陈朝琳	兰邦胜	李荣林	

全体监事签字

张海波	蒲为干	何芳芳
-----	-----	-----

高级管理人员签字

李跃峰	赵欣	李松林	廖拾秀	程霞
-----	----	-----	-----	----

深圳市赢时胜信息技术股份有限公司

2020年9月21日

第八节 与本次发行相关的声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体董事签字

_____ 唐球	_____ 李跃峰	_____ 李松林	_____ 赵欣
_____ 陈朝琳	 _____ 兰邦胜	_____ 李荣林	

全体监事签字

_____ 张海波	_____ 蒲为干	_____ 何芳芳
--------------	--------------	--------------

高级管理人员签字

_____ 李跃峰	_____ 赵欣	_____ 李松林	_____ 廖拾秀	_____ 程霞
--------------	-------------	--------------	--------------	-------------

深圳市赢时胜信息技术股份有限公司

2020年9月21日



第八节 与本次发行相关的声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体董事签字

_____ 唐球	_____ 李跃峰	_____ 赵欣	_____ 李松林 李荣林	_____ 廖拾秀
_____ 邓冰	_____ 陈朝琳	_____ 兰邦胜	_____ 李荣林	

全体监事签字

_____ 张海波	_____ 蒲为干	_____ 何芳芳
--------------	--------------	--------------

高级管理人员签字

_____ 李跃峰	_____ 赵欣	_____ 李松林	_____ 廖拾秀	_____ 程霞
--------------	-------------	--------------	--------------	-------------

深圳市赢时胜信息技术股份有限公司

2020年9月21日



二、发行人控股股东、实际控制人声明

本人承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

公司控股股东、实际控制人



唐球



鄢建红

深圳市赢时胜信息技术股份有限公司

2020年9月21日



三、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对募集说明书进行了核查，确认本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

项目协办人： 
张东亮

保荐代表人：  
陆韞龙 沈晓舟

法定代表人： 
范力



四、保荐机构（主承销商）董事长、总经理声明

本人已认真阅读深圳市赢时胜信息技术股份有限公司募集说明书的全部内容，确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对募集说明书的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

董事长、总经理签名：



范力



五、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读募集说明书，确认募集说明书内容与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及经办律师对发行人在募集说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认募集说明书不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

经办律师： 陈曦 梁晓晶 刘金华
陈曦 梁晓晶 刘金华

负责人： 高树
高树


广东华商律师事务所
2020年9月21日

六、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读募集说明书，确认募集说明书内容与本所出具的审计报告（天职业字[2018]13464号、天职业字[2019]23385号、天职业字[2020]24175号）等文件不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书中引用的审计报告等文件的内容无异议，确认募集说明书不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



屈先富



黎明



陈子涵



徐平

会计师事务所负责人：



邱靖之

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

2020年9月21日



七、发行人董事会声明

1、除本次发行外，公司在未来十二个月内暂无其他股权融资计划。若未来公司根据业务发展需要及资产负债状况安排股权融资，将按照相关法律法规履行相关审议程序和信息披露义务。

2、董事会承诺切实履行公司制定的有关填补回报的措施以及督促控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员履行作出的任何有关填补回报措施的承诺，若董事会违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，董事会愿意依法承担相应的法律责任。

深圳市赢时胜信息技术股份有限公司董事会

2020年9月21日 董/审会

