



中信证券股份有限公司关于  
北京海兰信数据科技股份有限公司  
创业板向不特定对象发行可转换公司债券

之

发行保荐书

保荐机构（主承销商）



广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座

二〇二〇年十二月

## 声 明

中信证券股份有限公司接受北京海兰信数据科技股份有限公司的委托，担任北京海兰信数据科技股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券的保荐机构，为本次发行出具发行保荐书。

保荐机构及指定的保荐代表人根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》、《证券发行上市保荐业务管理办法》等有关法律、法规和中国证监会的有关规定，诚实守信，勤勉尽责，严格按照依法制订的业务规则、行业执业规范和道德准则出具发行保荐书，并保证所出具文件的真实性、准确性和完整性。若因保荐机构为发行人本次发行可转换公司债券制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，保荐机构将依法赔偿投资者损失。

# 目 录

|  |    |
|--|----|
| 声 明.....   | 2  |
| 目 录.....   | 3  |
| 第一节 释义.....  | 4  |
| 第二节 本次证券发行基本情况.....  | 6  |
| 一、保荐机构名称.....  | 6  |
| 二、保荐机构指定保荐代表人、项目协办人及其它项目组成员情况.....                                     | 6  |
| 三、发行人情况.....   | 7  |
| 四、保荐机构与发行人存在的关联关系.....   | 7  |
| 五、保荐机构内部审核程序和内核意见.....   | 8  |
| 第三节 保荐机构承诺事项.....  | 10 |
| 第四节 保荐机构对本次证券发行上市的推荐意见 .....   | 11 |
| 一、本次发行的推荐结论 .....  | 11 |
| 二、本次发行履行了法定决策程序 .....  | 11 |
| 三、本次发行是否符合《证券法》规定的发行条件的说明 .....  | 11 |
| 四、本次发行是否符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》规定的发行条件的说明.....                       | 13 |
| 五、依据《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》对发行人本次证券发行聘请第三方行为的专项核查意见 ..... | 25 |
| 六、发行人存在的主要风险 .....   | 26 |
| 七、对发行人发展前景的评价 .....  | 38 |

## 第一节 释义

本发行保荐书中，除非文意另有所指，下列简称和术语具有如下含义：

|                    |   |  |
|--------------------|---|--|
| 海兰信、公司、发行人         | 指 | 北京海兰信数据科技股份有限公司  |
| 募集说明书              | 指 | 《北京海兰信数据科技股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》   |
| 本次发行               | 指 | 已获海兰信 2020 年第三次临时股东大会批准通过，并授权海兰信董事会实施的海兰信本次向不特定对象发行不超过 73,000.00 万元可转换公司债券的行为  |
| 可转债                | 指 | 可转换公司债券  |
| 保荐机构、保荐人、主承销商、中信证券 | 指 | 中信证券股份有限公司   |
| 发行人律师              | 指 | 北京市中伦律师事务所   |
| 发行人审计师             | 指 | 天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）   |
| 评级机构、联合评级          | 指 | 联合信用评级有限公司。2020 年 10 月 21 日，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）完成资信评级机构从事证券评级服务业务备案，从即日起开展证券评级业务，全资子公司联合评级现有的证券评级业务及对应的权利和义务全部由联合资信承继，北京海兰信数据科技股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券的后续评级及跟踪工作将由联合资信承继 |
| 报告期、最近三年及一期        | 指 | 2017 年、2018 年、2019 年、2020 年 1-6 月  |
| 近三年                | 指 | 2017 年、2018 年、2019 年   |
| 股东大会               | 指 | 北京海兰信数据科技股份有限公司股东大会  |
| 董事会                | 指 | 北京海兰信数据科技股份有限公司董事会   |
| 监事会                | 指 | 北京海兰信数据科技股份有限公司监事会   |
| 三会                 | 指 | 股东大会、董事会和监事会   |
| 公司章程               | 指 | 《北京海兰信数据科技股份有限公司公司章程》  |
| 中国证监会、证监会          | 指 | 中国证券监督管理委员会  |
| 深交所                | 指 | 深圳证券交易所  |
| 《证券法》              | 指 | 《中华人民共和国证券法》   |
| 《公司法》              | 指 | 《中华人民共和国公司法》   |
| 中国、国家              | 指 | 中华人民共和国  |
| A 股                | 指 | 人民币普通股   |

|         |   |                                 |
|---------|---|---------------------------------|
| 元、万元、亿元 | 指 | 人民币元、人民币万元、人民币亿元（除非特别指明，均为人民币元） |
|---------|---|---------------------------------|

## 第二节 本次证券发行基本情况

### 一、保荐机构名称

中信证券股份有限公司。

### 二、保荐机构指定保荐代表人、项目协办人及其它项目组成员情况

中信证券指定杨萌、朱烨辛二人作为海兰信创业板向不特定对象发行可转换公司债券的保荐代表人；指定张恺作为本次发行的项目协办人；指定蒋文翔、张益赫、史径宇、杨靖世为项目组成员。

本次发行保荐代表人主要执业情况如下：

杨萌：男，保荐代表人。作为项目主办人、负责人、保荐代表人及核心成员参与合肥江航 IPO 项目、安达维尔 IPO 项目、天津七一二 IPO 项目、航发动力重大资产重组项目、中国应急可转换公司债券项目、中航电子可转换公司债券项目、中国动力重大资产重组项目、江南红箭重大资产重组项目、盐湖钾肥非公开发行项目、盐湖股份公司债项目、中航国际公司债项目等，具有丰富的投资银行业务经验。

朱烨辛：男，保荐代表人。曾先后负责或参与了中国重工非公开发行项目、宝钢股份换股吸并武钢股份项目、中电广通重大资产重组项目、中国动力重大资产重组项目、海兰信重大资产重组项目、杭钢股份重大资产重组项目、广船国际重大资产重组项目、宝钢包装 IPO 项目、三一重工可转换公司债券项目、秦川发展重大资产重组项目、二重重装非公开发行项目、一拖股份 IPO 项目、柏楚电子 IPO 项目、永辉超市非公开发行项目、中金黄金配股项目、杰赛科技非公开发行项目等，具有丰富的投资银行业务经验。

本次发行协办人主要执业情况如下：

张恺：男。参与了江苏神通重大资产重组项目、江苏神通非公开发行项目、光威复材 IPO 项目、大运汽车 IPO 项目、中金珠宝混合所有制改革项目、湖南航天混合所有制改革项目、中车产投混合所有制改革项目、国投高新股权多元化项目等。

### 三、发行人情况

|          |  |
|----------|--|
| 发行人      | 北京海兰信数据科技股份有限公司  |
| 注册地址     | 北京市海淀区地锦路7号院10号楼5层501  |
| 成立日期     | 2001年2月14日   |
| 法定代表人    | 申万秋  |
| 办公地址     | 北京市海淀区地锦路7号院10号楼5层501  |
| 邮政编码     | 100095   |
| 电话号码     | 010-59738832   |
| 传真号码     | 010-59738737   |
| 电子信箱     | HLX@highlander.com.cn  |
| 经营范围     | 技术开发、转让、咨询、服务、培训；生产船舶电子集成系统；船舶智能化系统、雷达系统及其信息应用、海洋信息化系统、海洋自动化观探测设备、海洋工程装备、无人船（艇）及其控制系统、专用装置的产品样机制造（含中试、研发、设计、营销、财务、技术服务、总部管理）；生产制造船舶智能化系统、雷达系统及其信息应用、海洋信息化系统、海洋自动化观探测设备、海洋工程装备、无人船（艇）及其控制系统、专用装置（限分支机构经营）；销售开发后的产品、通信设备、五金交电、船舶电子设备、机械设备；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。（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。） |
| 本次证券发行类型 | 可转换公司债券  |

### 四、保荐机构与发行人存在的关联关系

#### （一）本保荐人或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有发行人或其控股股东、重要关联方股份情况

中信证券无控股股东、实际控制人，中信证券及其重要关联方持有发行人股份的情况如下：截至2020年6月30日，中信证券自营业务股票账户持有海兰信股票532股，信用融券专户持有海兰信股票0股，资产管理业务股票账户持有海兰信股票0股，华夏基金旗下组合持有海兰信股票0股。

## **（二）发行人或其控股股东、重要关联方持有本保荐人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份情况**

截至本发行保荐书签署日，发行人或其控股股东、重要关联方未持有本保荐人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份。

## **（三）本保荐人的保荐代表人及其配偶，董事、监事、高级管理人员拥有发行人权益、在发行人任职等情况**

截至本发行保荐书签署日，本保荐人的保荐代表人及其配偶，董事、监事、高级管理人员不存在持有发行人权益及在发行人处任职等情况。

## **（四）本保荐人的控股股东、实际控制人、重要关联方与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方相互提供担保或者融资等情况**

截至本发行保荐书签署日，本保荐机构的控股股东、实际控制人、重要关联方不存在与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方相互提供担保或者融资等情况。

## **（五）保荐人与发行人之间的其他关联关系**

截至本发行保荐书签署日，本保荐机构与发行人之间不存在其他关联关系。

# **五、保荐机构内部审核程序和内核意见**

## **（一）内部审核程序**

中信证券设内核部，负责本机构投资银行类项目的内核工作。本保荐机构内部审核具体程序如下：

首先，由内核部按照项目所处阶段及项目组的预约对项目进行现场审核。内核部在受理申请文件之后，由两名专职审核人员分别从法律和财务的角度对项目申请文件进行初审，同时内核部还外聘律师及会计师分别从各自的专业角度对项目申请文件进行审核。审核人员将依据初审情况和外聘律师及会计师的意见向项目组出具审核反馈意见。

其次，内核部将根据项目进度召集和主持内核会议审议项目发行申报申请，审核人员将把项目审核过程中发现的主要问题形成书面报告在内核会上报告给参会委员；

同时保荐代表人和项目组需要对问题及其解决措施或落实情况向委员进行解释和说明。在对主要问题进行充分讨论的基础上，由内核委员投票表决决定项目发行申报申请是否通过内核委员会的审核。内核会后，内核部将向项目组出具综合内核会各位委员的意见形成的内核会反馈意见，并由项目组进行答复和落实。

最后，内核部还将对持续督导期间项目组报送的相关文件进行审核，并关注发行人在持续督导期间出现的重大异常情况。

## （二）内核意见

2020年5月14日，通过电话会议形式召开了海兰信可转换公司债券发行项目内核会，对该项目申请进行了讨论，经全体参会内核委员投票表决，本保荐机构内核委员会同意将北京海兰信数据科技股份有限公司申请文件上报监管机构审核。

### 第三节 保荐机构承诺事项

（一）保荐机构已按照法律、行政法规和中国证监会的规定，对发行人及其控股股东、实际控制人进行了尽职调查、审慎核查，同意推荐发行人证券发行上市，并据此出具本发行保荐书。

（二）保荐机构有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会有关证券发行上市的相关规定。

（三）保荐机构有充分理由确信发行人申请文件和信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

（四）保荐机构有充分理由确信发行人及其董事在申请文件和信息披露资料中表达意见的依据充分合理。

（五）保荐机构有充分理由确信申请文件和信息披露资料与证券服务机构发表的意见不存在实质性差异。

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

（七）保荐机构保证保荐书、与履行保荐职责有关的其他文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

（八）保荐机构保证对发行人提供的专业服务和出具的专业意见符合法律、行政法规、中国证监会的规定和行业规范。

（九）保荐机构自愿接受中国证监会依照《证券发行上市保荐业务管理办法》采取的监管措施。

## 第四节 保荐机构对本次证券发行上市的推荐意见

### 一、本次发行的推荐结论

作为海兰信创业板向不特定对象发行可转换公司债券的保荐机构，中信证券根据《公司法》、《证券法》、《证券发行上市保荐业务管理办法》、《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》、《保荐人尽职调查工作准则》等相关法律、法规、政策和通知的规定，由项目组对发行人进行了充分的尽职调查，由内核部进行了集体评审，并与发行人、发行人律师及发行人审计师经过了充分沟通后，认为海兰信具备了《证券法》、《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等法律法规规定的创业板向不特定对象发行可转换公司债券并上市的条件，本次募集资金投向符合国家产业政策，符合公司经营发展战略，有利于促进公司持续发展。因此，中信证券同意保荐海兰信创业板向不特定对象发行可转换公司债券。

### 二、本次发行履行了法定决策程序

本次发行已经海兰信 2020 年 4 月 22 日召开的第四届董事会第三十四次会议、2020 年 5 月 11 日召开的 2020 年第三次临时股东大会、2020 年 6 月 22 日召开的第四届董事会第三十七次会议、2020 年 8 月 17 日召开的第四届董事会第三十九次会议审议通过，符合《公司法》、《证券法》及中国证监会规定的决策程序。

### 三、本次发行是否符合《证券法》规定的发行条件的说明

#### （一）符合《证券法》关于公开发行新股的相关规定

经保荐机构核查，发行人本次证券发行符合《证券法》第十二条关于公开发行新股的规定：

上市公司发行新股，应当符合经国务院批准的国务院证券监督管理机构规定的条件，具体管理办法由国务院证券监督管理机构规定。

具体查证过程及事实依据详见本节“四、本次发行是否符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》规定的发行条件的说明”中就发行人符合发行条件的论述内容。

## （二）符合《证券法》关于公开发行公司债券的相关规定

经保荐机构核查，发行人本次证券发行符合《证券法》第十五条关于公开发行公司债券的以下规定：

### 1、具备健全且运行良好的组织机构

公司严格按照《公司法》、《证券法》和其它的有关法律法规、规范性文件的要求，建立了健全的公司经营组织结构。公司组织结构清晰，各部门和岗位职责明确，并已建立了专门的部门工作职责，运行良好。公司符合《证券法》第十五条第一款“（一）具备健全且运行良好的组织机构”的规定。

### 2、最近三年平均可分配利润足以支付公司债券一年的利息

2017 年度、2018 年度以及 2019 年度，公司归属于上市公司股东的净利润分别为 10,340.55 万元、10,566.84 万元和 10,310.43 万元，最近三年平均可分配利润为 10,405.94 万元；以扣除非经常性损益前后孰低者计，2017 年度、2018 年度以及 2019 年度，公司归属于上市公司股东的净利润分别为 8,614.34 万元、8,087.66 万元和 7,134.04 万元，最近三年平均可分配利润为 7,945.35 万元。本次可转换公司债券拟募集资金 73,000 万元，参考近期债券市场的发行利率水平并经合理估计，公司最近三年平均可分配利润足以支付公司债券一年的利息，公司符合《证券法》第十五条第二款“（二）最近三年平均可分配利润足以支付公司债券一年利息”的规定。

### 3、国务院规定的其他条件

本次发行募集资金拟投资的项目为年产智能船舶系统 370 件套及智能感知系统 360 件套项目、海洋先进传感器综合智能作业平台项目、智慧海洋技术中心建设项目和补充营运资金，资金投向符合国家产业政策。公司公开发行公司债券筹集的资金，按照

公司债券募集办法所列资金用途使用；改变资金用途，须经债券持有人会议作出决议；公开发行公司债券筹集的资金，不用于弥补亏损和非生产性支出。

综上，公司本次发行可转债募集资金使用符合《证券法》第十五条第二款“公开发行公司债券筹集的资金，必须按照公司债券募集办法所列资金用途使用；改变资金用途，必须经债券持有人会议作出决议。公开发行公司债券筹集的资金，不得用于弥补亏损和非生产性支出”的规定。

#### **四、本次发行是否符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》规定的发行条件的说明**

保荐机构通过尽职调查，对照《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》的有关规定进行了逐项核查，经核查后认为：发行人本次申请发行可转债符合中国证监会的相关规定，不存在《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》规定的不得向不特定对象发行证券的情形。具体查证过程及事实依据的具体情况如下：

##### **（一）符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》第九条相关规定**

##### **1、现任董事、监事和高级管理人员符合法律、行政法规规定的任职要求**

公司董事、监事和高级管理人员的任职资格符合《公司法》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《上市公司治理准则》等法律法规的规定，不存在高管在控股股东单位担任董事以外的其他职务情况。

公司符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》第九条第二款“现任董事、监事和高级管理人员符合法律、行政法规规定的任职要求”的规定。

##### **2、具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，不存在对持续经营有重大不利影响的情形**

公司主要从事海洋观探测仪器系统和智能船舶系统的研发、生产、销售与服务，围绕智能船舶与智能航运系统、海洋观探测两大业务领域，形成了智能航海产品系列

和智慧海洋产品系列。公司主要产品同时面向民用和军用市场：在民用领域，公司服务于远洋运输、海洋工程、海洋科学考察、海洋环境以及海洋渔业等领域，为客户提供综合导航、海洋信息、监控管理等产品及智能船舶解决方案服务；在军品和政府类市场领域，公司是中国海警、海事、救捞、渔政的供应商，为该类客户提供综合导航系统以及基于船端和岸基对海的监控管理系统等产品及服务。公司已经形成了完成的业务体系，不存在对持续经营有重大不利影响的情形。

公司符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》第九条第三款“具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，不存在对持续经营有重大不利影响的情形”的规定。

**3、会计基础工作规范，内部控制制度健全且有效执行，财务报表的编制和披露符合企业会计准则和相关信息披露规则的规定，在所有重大方面公允反映了上市公司的财务状况、经营成果和现金流量，最近三年财务会计报告被出具无保留意见审计报告**

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》和其它的有关法律法规、规范性文件的要求，建立了较完善的公司内部控制制度。公司组织结构清晰，各部门和岗位职责明确，并已建立了专门的部门工作职责。公司建立了专门的财务管理制度，对财务部门的组织架构、工作职责、会计培训制度、财务审批、预算成本管理等方面进行了严格的规定和控制。公司建立了严格的内部审计制度，对内部审计机构的职责和权限、审计对象、审计依据、审计范围、审计内容、工作程序等方面进行了全面的界定和控制。

保荐机构查阅了发行人《2017年度内部控制自我评价报告》、《2018年度内部控制自我评价报告》、《2019年度内部控制自我评价报告》和天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《内部控制鉴证报告》（天职业字[2020]20949号）以及各项业务及管理规章制度。保荐机构查阅了发行人最近三年财务报告及其审计报告。天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2017年度、2018年度和2019年度财务报告进行了审计，分别出具了报告文号为天职业字[2018]13539号、天职业字[2019]22165号和天职业字[2020]20660号标准无保留意见的《审计报告》。

经核查，发行人会计基础工作规范，内部控制制度健全，符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》第九条第四款“会计基础工作规范，内部控制制度健全且有效执行，财务报表的编制和披露符合企业会计准则和相关信息披露规则的规定，在所有重大方面公允反映了上市公司的财务状况、经营成果和现金流量，最近三年财务会计报告被出具无保留意见审计报告”的规定。

#### 4、最近二年盈利，净利润以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据

经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天职业字[2019]22165 号和天职业字[2020]20660 号审计报告，2018 年、2019 年公司实现的归属于母公司普通股股东的净利润分别为 10,566.84 万元和 10,310.43 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润分别为 8,087.66 万元和 7,134.04 万元。

公司符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》第九条第五款“最近二年盈利，净利润以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据”的规定。

#### 5、除金融类企业外，最近一期末不存在金额较大的财务性投资

截至 2020 年 6 月 30 日，公司相关资产如下：

单位：万元

| 项目      | 金额        | 构成说明                         | 是否属于财务性投资 |
|---------|-----------|------------------------------|-----------|
| 货币资金    | 34,227.89 | 由银行存款、现金、保函保证金等构成            | 否         |
| 交易性金融资产 | 1,050.00  | 由银行理财构成，详见（1）分析              | 否         |
| 应收票据    | 1,847.68  | 由银行承兑汇票、商业承兑汇票构成             | 否         |
| 应收账款    | 39,879.95 | 由向客户销售商品提供劳务形成               | 否         |
| 应收款项融资  | 364.47    | 由信用较好的的银行出票的票据从应收账款重分类构成     | 否         |
| 预付款项    | 13,654.10 | 向供应商提前预付采购商品、劳务的款项构成         | 否         |
| 其他应收款   | 3,644.15  | 由应收利息、保证金、备用金、员工借款、关联方往来款等构成 | 否         |
| 存货      | 19,677.97 | 由库存商品、发出商品、在产品、原材料等构成        | 否         |
| 合同资产    | 1,022.53  | 向客户销售商品提供劳务形成                | 否         |

| 项目        | 金额                | 构成说明                            | 是否属于财务性投资      |
|-----------|-------------------|---------------------------------|----------------|
| 其他流动资产    | 994.03            | 由预缴所得税、待抵扣增值进项税、房租及物业费构成        | 否              |
| 长期股权投资    | 7,822.53          | 各公司主营业务详见（2）分析                  | 否              |
| 其他权益工具投资  | 2,670.97          | 各公司主营业务详见（3）分析                  | 其中1,170.97万元属于 |
| 固定资产      | 8,422.06          | 由房屋及建筑物、办公设备、机器设备、运输工具等构成       | 否              |
| 在建工程      | 13.60             | 为南通在建厂房                         | 否              |
| 无形资产      | 26,666.40         | 公司自建或外购形成的无形资产                  | 否              |
| 开发支出      | 6,327.20          | 产品、技术、系统的研发投入                   | 否              |
| 商誉        | 30,190.69         | 公司在并购过程中形成了一定的商誉                | 否              |
| 长期待摊费用    | 373.17            | 由固定资产改良、香港劳雷使用权资产、装修费、平台费等构成    | 否              |
| 递延所得税资产   | 1,739.14          | 由资产减值准备、内部交易未实现利润、可抵扣亏损、政府补助等构成 | 否              |
| 其他非流动资产   | 4,599.89          | 由预付购房款、预付研发费用构成                 | 否              |
| <b>合计</b> | <b>205,188.42</b> | -                               | -              |

### （1）交易性金融资产

截至 2020 年 6 月 30 日，公司交易性金融资产账面价值为 1,050.00 万元，持有的交易性金融资产系银行理财产品，具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 机构名称 | 产品名称                 | 产品类型     | 金额       | 购买日期       | 终止日期       | 预期年化收益率 |
|----|------|----------------------|----------|----------|------------|------------|---------|
| 1  | 中国银行 | 中银日积月累-日计划           | 非保本浮动收益型 | 1,000.00 | 2020.06.24 | 未到期        | 2.40%   |
| 2  | 中信银行 | 中信理财之共赢稳健周期 91 天理财产品 | 非保本浮动收益型 | 50.00    | 2020.04.21 | 2020.07.20 | 4.30%   |

公司购买上述理财产品主要是为了对货币资金进行现金管理、提高资金使用效率。该等产品属于中低风险及稳健型银行理财产品，不属于“收益波动大且风险较高的金融产品”，不属于财务性投资。

### （2）长期股权投资

截至 2020 年 6 月 30 日，公司长期股权投资账面价值 7,822.53 万元，由联营企业构

成，具体如下：

单位：万元

| 序号 | 公司名称              | 账面价值            | 主营业务                  | 是否属于财务性投资 |
|----|-------------------|-----------------|-----------------------|-----------|
| 1  | 北京南界电子技术有限公司      | 994.29          | 技术服务、应用研究、系统集成        | 否         |
| 2  | 浙江海兰信海洋信息科技有限公司   | 1,846.37        | 海洋信息化技术开发服务           | 否         |
| 3  | 北京蓝鲸众合投资管理有限公司    | 206.52          | 咨询服务                  | 否         |
| 4  | 武汉劳雷绿湾船舶科技有限公司    | 1,004.16        | 水面机器人、高速艇及高速推进装置设计与制造 | 否         |
| 5  | 江苏海兰信海洋工程技术开发有限公司 | 2,884.06        | 技术开发，技术咨询，技术服务        | 否         |
| 6  | 北京蓝图海洋信息技术有限公司    | 86.15           | 技术服务、技术开发、技术推广        | 否         |
| 7  | 武汉海兰鲸科技有限公司       | 800.98          | 智能船舶的“N”和“i”的技术开发与服务  | 否         |
| 合计 |                   | <b>7,822.53</b> |                       |           |

其中，公司持有北京蓝鲸众合投资管理有限公司 16.67% 股权。公司于 2013 年参与设立蓝鲸众合，蓝鲸众合开展的业务为咨询服务，集合各方优势资源为股东公司筛选、评估符合其主营业务需求的相关项目，该公司不直接参与项目投资。海兰信通过参股蓝鲸众合有利于及时获得相关项目信息，并在履行完相关审批程序后，选择符合主营业务方向并对公司未来持续发展有帮助的项目进行投资。海兰信投资蓝鲸众合的目的是为了获取与主营业务相关的技术、渠道或业务机会，符合海兰信主营业务及战略发展方向。因此，海兰信对蓝鲸众合的投资不属于财务性投资。

因此，公司持有的长期股权投资不属于财务性投资。

### （3）其他权益工具投资（可供出售金融资产）

2017 年 3 月 31 日，财政部修订了《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》及《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（以下简称“新金融工具准则”），并要求境内上市公司自 2019 年 1 月 1 日起施行。公司于 2019 年 1 月 1 日起开始执行新金融工具准则，并将原列报在“可供出售金融资产”项目调整到“其他权益工具投资”列报。

截至 2020 年 6 月 30 日，公司其他权益工具投资账面价值为 2,670.97 万元，具体构成如下：

单位：万元

| 序号 | 被投资单位            | 投资时间            | 2020年6月30日账面价值 | 持有比例                        | 是否为财务性投资 | 占归母净利润的比例 |
|----|------------------|-----------------|----------------|-----------------------------|----------|-----------|
| 1  | 北京创金兴业投资中心（有限合伙） | 2015年           | 1,170.97       | 公司持有北京创金兴业投资中心（有限合伙）1.92%份额 | 是        | 0.80%     |
| 2  | 东土科技（宜昌）有限公司     | 2019年10月15日实缴出资 | 1,500.00       | 公司持有东土科技（宜昌）有限公司6.98%股权     | 否        | -         |

北京创金兴业投资中心（有限合伙）主要发起人为近二十家中关村创业板上市公司或其董事长，主要投资 TMT、健康医疗、环保节能等领域。创金兴业业务以直接投资为核心，兼顾上市公司并购服务及资产管理。公司通过北京创金兴业投资中心（有限合伙）持有三亚寰宇 22.92%股权，目标实现上下游产业协同，符合公司主营业务及战略发展方向。此外，北京创金兴业投资中心（有限合伙）亦有多项其他对外投资。综合上述因素，公司的该项投资属于财务性投资，占归母净利润的比例为 0.80%，未达到“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%”的金额较大的认定标准。

东土科技（宜昌）有限公司致力于网络化工业控制整体解决方案的研究实践，建立互联网化的新一代工业控制体系，主营电子产品生产，技术开发、转让、推广、服务。北京东土科技股份有限公司持有 91.86%股权，海兰信持有 6.98%股权，中国光华科技基金会持有 1.16%股权。通过投资该公司，海兰信能够开展相关技术合作，提升在船舶系统与船舶制造等方面的基于工业互联网的智能制造能力与技术经验，为后续参与船舶企业生产管理与船队运营管理积累经验并提供服务，提高对客户如船东或者船厂的影响力。因此，公司的该项投资不属于财务性投资。

截至 2020 年 6 月 30 日，公司不存在借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。

综上，截至 2020 年 6 月 30 日，公司持有财务性投资 1,170.97 万元，占归母净利润的比例为 0.80%。公司不存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。公司本次募集资金用途不涉及财务性投资或对其他公司的直接、间接投资。

2020 年 4 月 22 日，发行人召开第四届董事会第三十四次会议，审议通过了本次发行可转换公司债券相关议案。

本次发行董事会决议日前六个月至本发行保荐书签署日，公司未实施类金融业务；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；未作为非金融企业投资金融业务。

公司符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》第九条第六款“除金融类企业外，最近一期末不存在金额较大的财务性投资”的规定。

**（二）不存在《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》第十条规定的不得向不特定对象发行证券的下列情形**

**1、擅自改变前次募集资金用途未作纠正，或者未经股东大会认可**

根据天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《北京海兰信数据科技股份有限公司前次募集资金使用情况鉴证报告》（天职业字[2020] 23464 号），发行人前次募集资金用途未发生变更。

公司不存在《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》第十条第一款“擅自改变前次募集资金用途未作纠正，或者未经股东大会认可”的情形。

**2、上市公司及其现任董事、监事和高级管理人员最近三年受到中国证监会行政处罚，或者最近一年受到证券交易所公开谴责，或者因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查**

保荐机构对发行人现任董事、监事和高级管理人员进行了访谈，查阅了发行人相关公开披露信息、中国证监会、深圳证券交易所等监管机构网站相关监管记录。经核查，截至本发行保荐书签署日，发行人及其现任董事、监事和高级管理人员不存在最近三年受到中国证监会行政处罚，或者最近一年受到证券交易所公开谴责，或者因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查的情况。

**3、上市公司及其控股股东、实际控制人最近一年存在未履行向投资者作出的公开承诺的情形**

保荐机构对发行人控股股东和实际控制人、高级管理人员进行了访谈，了解发行人及其控股股东、实际控制人向投资者作出公开承诺及履行情况，查阅了发行人的公开披露信息。经核查，发行人及其控股股东、实际控制人最近一年不存在未履行向投资者作出的公开承诺的情形。

#### **4、上市公司及其控股股东、实际控制人最近三年存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，或者存在严重损害上市公司利益、投资者合法权益、社会公共利益的重大违法行为**

保荐机构对上市公司及其控股股东、实际控制人进行了访谈，查阅了上市公司及其控股股东、实际控制人相关公开披露信息、中国证监会、深圳证券交易所等监管机构网站相关监管记录。经核查，上市公司及其控股股东、实际控制人最近三年不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，或者存在严重损害上市公司利益、投资者合法权益、社会公共利益的重大违法行为。

### **(三) 符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》第十三条相关规定**

#### **1、具备健全且运行良好的组织机构**

有关本条查证过程及事实依据可参见本节之“三、本次发行是否符合《证券法》规定的发行条件的说明”之“(二)符合《证券法》关于公开发行公司债券的相关规定”之“1、具备健全且运行良好的组织机构”。

公司符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》第十三条第一款“具备健全且运行良好的组织机构”的规定。

#### **2、最近三年平均可分配利润足以支付公司债券一年的利息**

有关本条查证过程及事实依据可参见本节之“三、本次发行是否符合《证券法》规定的发行条件的说明”之“(二)符合《证券法》关于公开发行公司债券的相关规定”之“2、最近三年平均可分配利润足以支付公司债券一年的利息”。

公司符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》第十三条第二款“最

近三年平均可分配利润足以支付公司债券一年的利息”的规定。

### 3、具有合理的资产负债结构和正常的现金流量

根据天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）分别出具的编号为天职业字[2018]13539号、天职业字[2019]22165号和天职业字[2020]20660号的公司2017年、2018年和2019年标准无保留意见《审计报告》，公司合并报表的资产负债率分别为22.62%、21.51%、18.91%；经营活动现金流量净额分别为13,816.47万元、10,780.79万元、-4,005.44万元；本次发行完成后，发行人累计债券余额不超过73,000万元，不超过最近一期末（2020年6月30日）净资产的50%。

公司符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》第十三条第三款“具有合理的资产负债结构和正常的现金流量”的规定。

**（四）不存在《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》第十四条规定的不得发行可转债的下列情形**

**1、对已公开发行的公司债券或者其他债务有违约或者延迟支付本息的事实，仍处于继续状态**

保荐机构对公司公告、证监会、交易所相关公告进行了查询，并与公司高级管理人员进行访谈，公司未公开发行公司债券，不存在其他债务有违约或者延迟支付本息的情况。

**2、违反《证券法》规定，改变公开发行公司债券所募资金用途**

保荐机构对公司公告、证监会、交易所相关公告进行了查询，并与公司高级管理人员进行访谈，公司未公开发行公司债券，公司不存在违反《证券法》规定，改变公开发行公司债券所募资金用途的情况。

(五) 符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》第十二条和第十五条相关规定

1、上市公司发行可转债，募集资金除不得用于弥补亏损和非生产性支出

本次募集资金用途不用于弥补亏损和非生产性支出，本次向不特定对象发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过 73,000.00 万元（含本数），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             | 拟使用募集资金额         |
|----|---------------------------------|------------------|------------------|
| 1  | 年产智能船舶系统 370 件套及智能感知系统 360 件套项目 | 27,064.82        | 21,771.21        |
| 2  | 海洋先进传感器综合智能作业平台项目               | 19,704.29        | 16,134.22        |
| 3  | 智慧海洋技术中心建设项目                    | 30,423.14        | 25,100.61        |
| 4  | 补充营运资金                          | 9,993.96         | 9,993.96         |
| 合计 |                                 | <b>87,186.21</b> | <b>73,000.00</b> |

公司符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》第十五条“上市公司发行可转债，募集资金除不得用于弥补亏损和非生产性支出”的规定。

发行人各募投项目主要投资构成及资金来源情况如下：

单位：万元

| 项目                              | 投资类型      | 投资总金额     | 是否为资本性支出 | 资金来源         | 拟使用募集资金金额 |
|---------------------------------|-----------|-----------|----------|--------------|-----------|
| 年产智能船舶系统 370 件套及智能感知系统 360 件套项目 | 工程费用      | 23,838.97 | 是        | 募集资金与自有资金相结合 | 21,771.21 |
|                                 | 工程建设其他费用  | 932.24    |          |              |           |
|                                 | 基本预备费用    | 1,238.56  | 否        | 自有资金         | 0         |
|                                 | 铺底流动资金    | 1,055.05  |          |              |           |
|                                 | 合计        | 27,064.82 | -        | -            | 21,771.21 |
| 海洋先进传感器综合智能作业平台项目               | 工程作业船体购置  | 7,000.00  | 是        | 募集资金与自有资金相结合 | 16,134.22 |
|                                 | 平台设计与改造   | 4,261.22  |          |              |           |
|                                 | 平台设备搭载与配置 | 6,873.00  |          |              |           |

| 项目           | 投资类型      | 投资总金额     | 是否为资本性支出 | 资金来源         | 拟使用募集资金金额 |
|--------------|-----------|-----------|----------|--------------|-----------|
|              | 基本预备费     | 906.71    | 否        | 自有资金         | 0         |
|              | 铺底流动资金    | 663.36    |          |              |           |
|              | 合计        | 19,704.29 | -        | -            | 16,134.22 |
| 智慧海洋技术中心建设项目 | 场地购置及装修投入 | 15,556.01 | 是        | 募集资金与自有资金相结合 | 25,100.61 |
|              | 硬件设备购置投入  | 10,959.60 |          |              |           |
|              | 软件产品购置投入  | 585.00    |          |              |           |
|              | 研发投入      | 1,967.50  | 否        | 自有资金         | 0         |
|              | 基本预备费     | 1,355.03  |          |              |           |
|              | 合计        | 30,423.14 | -        | -            | 25,100.61 |
| 补充营运资金       | 合计        | 9,993.96  | 否        | 募集资金         | 9,993.96  |

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金投资项目中，“年产智能船舶系统 370 件套及智能感知系统 360 件套项目”、“海洋先进传感器综合智能作业平台项目”和“智慧海洋技术中心建设项目”拟使用募集资金金额分别为 21,771.21 万元、16,134.22 万元和 25,100.61 万元，上述拟使用募集资金部分均为资本性支出，资本性支出金额占本次募集资金规模的 86.31%。“补充营运资金”拟使用募集资金金额为 9,993.96 万元，为非资本性支出，非资本性支出金额占本次募集资金规模的 13.69%。

经核查，发行人本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金投资项目中，拟使用募集资金投资部分的非资本性支出为 9,993.96 万元，占本次募集资金规模的 13.69%，不超过 30%。

## 2、符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理等法律、行政法规规定

公司本次募集资金用于投入年产智能船舶系统 370 件套及智能感知系统 360 件套项目、海洋先进传感器综合智能作业平台项目、智慧海洋技术中心建设项目和补充营运资金，保荐机构查阅了海洋电子行业相关国家产业政策、法律法规以及募集资金投资项目的批复文件，对发行人高级管理人员进行了访谈。经核查，本次募集资金用途符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理等法律和行政法规的规定。

### **3、除金融类企业外，本次募集资金使用不得为持有财务性投资，不得直接或者间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司**

本次募集资金用途不涉及财务性投资或对其他公司的直接、间接投资，本次向不特定对象发行可转换公司债券拟募集资金用途参见本节之“（五）符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》第十二条和第十五条相关规定”之“1、上市公司发行可转债，募集资金除不得用于弥补亏损和非生产性支出”。

综上，保荐机构认为，发行人符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》第十二条“除金融类企业外，本次募集资金使用不得为持有财务性投资，不得直接或者间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司”的规定。

### **4、募集资金项目实施后，不会与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业新增构成重大不利影响的同业竞争、显失公平的关联交易，或者严重影响公司生产经营的独立性**

保荐机构查阅了发行人关于本次可转债相关“三会”文件、本次募集资金投资项目可行性分析报告、控股股东、实际控制人向发行人出具的避免同业竞争的承诺函，并对发行人高级管理人员进行了访谈。经核查，本次募集资金投资项目实施后，不会与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业新增构成重大不利影响的同业竞争、显失公平的关联交易，或者严重影响公司生产经营的独立性。

综上，保荐机构认为：发行人本次发行符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》第十二条的相关规定。

### **（六）本次发行符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》规定的其他条件**

**1、可转债应当具有期限、面值、利率、评级、债券持有人权利、转股价格及调整原则、赎回及回售、转股价格向下修正等要素；向不特定对象发行的可转债利率由上市公司与主承销商依法协商确定**

根据本次发行的《募集说明书》，发行人本次拟发行的可转债具有期限、面值、利率、评级、债券持有人权利、转股价格及调整原则、赎回及回售、转股价格向下修正等要素，利率由发行人与主承销商依法协商确定，符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》第六十一条的规定。

**2、可转债自发行结束之日起六个月后方可转换为公司股票，转股期限由公司根据可转债的存续期限及公司财务状况确定；债券持有人对转股或者不转股有选择权，并于转股的次日成为上市公司股东**

根据本次发行的《募集说明书》，本次发行方案确定的转股期为自本次发行结束之日起满 6 个月后的第一个交易日至本可转债到期日止；债券持有人对转股或者不转股有选择权，并于转股的次日成为发行人股东，符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》第六十二条的规定。

**3、向不特定对象发行可转债的转股价格应当不低于募集说明书公告日前二十个交易日上市公司股票交易均价和前一个交易日均价**

根据本次发行的《募集说明书》，本次发行转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日发行人股票交易均价和前一个交易日均价，符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》第六十四条的规定。

**五、依据《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》对发行人本次证券发行聘请第三方行为的专项核查意见**

**（一）保荐机构有偿聘请第三方行为的核查**

经核查，本保荐机构在本次可转债发行上市项目中不存在各类直接或间接有偿聘请第三方的行为，不存在未披露的聘请第三方行为。

## （二）发行人有偿聘请第三方行为的核查

本保荐机构对发行人有偿聘请第三方等相关行为进行了专项核查，核查情况如下：

发行人聘请中信证券股份有限公司作为本次交易的保荐机构（主承销商）。

发行人聘请北京市中伦律师事务所作为本次交易的法律顾问。

发行人聘请天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）作为本次交易的审计机构。

发行人聘请联合信用评级有限公司作为本次交易的评级机构。

发行人聘请香港王培芬律师事务所、德国 rt Revision + Treuhand 律师事务所作为本次发行的境外法律顾问。

发行人聘请北京尚普信息咨询有限公司为本次募投项目提供可行性研究、项目投资测算等咨询服务。

经核查，发行人除上述依法需聘请的服务机构之外，不存在其他有偿聘请第三方的行为。

## 六、发行人存在的主要风险

### （一）财务风险

#### 1、应收账款坏账风险

报告期各期末，公司的应收账款分别为 36,502.44 万元、38,472.90 万元、43,675.96 万元和 39,879.95 万元，占期末流动资产总额的比例分别为 21.80%、24.98%、30.82% 和 34.27%。报告期内公司应收账款金额及占比逐年增加，主要系报告期内公司销售收入增加，同时受国内外宏观经济等因素影响，部分主要客户回款放缓所致。发行人的客户主要为信誉较高的行业龙头及部分与公司有产业协同效应的关联企业，公司与之保持了多年的合作关系，实际发生坏账的风险相对较小。然而随着发行人的生产经营规模的不断扩大，客户数量的不断增多，若客户经营不当、相关付款政策发生变化或

者公司应收账款规模和管理制度控制不当，则可能发生坏账风险。同时，若国内外宏观经济情况等因素发生重大不利变化，可能导致发行人下游客户生产经营发生困难，并进一步导致相关应收账款出现坏账风险。一旦此情形发生，将会对公司的整体经营业绩产生不利影响。

## 2、经营活动现金流量下降风险

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 13,227.91 万元、9,962.70 万元、-5,376.12 万元及-258.07 万元。其中，2019 年度公司经营活动产生的现金流量净额较 2018 年度下降 15,338.82 万元，降幅达 153.96%，主要系相关原材料增加销售备货，预付款增加所致。若未来受疫情等形势影响，公司销售回款情况恶化，可能导致公司经营活动现金流出现大额负值，并对经营稳定性及偿债能力造成不利影响。

## 3、商誉减值风险

公司在并购过程中形成了一定商誉，截至 2020 年 6 月 30 日，公司商誉为 30,190.69 万元，主要由于并购劳雷香港及 Summerview 海洋业务而形成的。若被并购公司在市场拓展、内部管理等方面受到不利因素影响，导致盈利不及预期，将会面临商誉减值的风险，对公司前景及未来盈利能力预期造成不利影响。

如果国际贸易摩擦进一步恶化、新冠疫情持续蔓延，将会影响到海兰劳雷在手订单的生产和交付，导致海兰劳雷经营业绩不及预期，存在商誉减值的风险。商誉减值会直接影响公司经营业绩，减少公司当期利润。若公司计提大额的商誉减值，将会对公司的盈利水平产生较大不利影响，甚至导致可转债上市当年公司净利润或者扣除非经常性损益的净利润出现亏损。

## 4、存货金额较大及发生减值的风险

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 18,595.52 万元、15,365.81 万元、16,994.09 万元和 19,677.97 万元，占期末流动资产总额的比例分别为 11.11%、9.98%、11.99% 和 16.91%。公司期末存货余额较大，主要受下游需求波动、生产备货周期以及经济波动等因素的影响，公司库存商品的金额较大，导致存货余额较高，且可能会随着公司经营规模的扩大而增加。较高的存货金额，一方面对公司流动资金占用较大，从而可能

导致一定的经营风险；另一方面如市场环境发生变化，可能在日后的经营中出现存货跌价减值的风险。

## 5、汇率波动风险

公司收购海兰劳雷的子公司劳雷香港、Summerview 是非中国大陆公司，其原材料采购及销售商品绝大部分采用外币结算。现阶段新冠疫情引起的国际经济下行压力较大，各国货币汇率波动较大，人民币与美元、欧元、港币等货币之间汇率的不断变动，将可能给公司未来运营带来汇兑风险。

## 6、不可抗力造成业绩波动风险

台风、海啸等自然灾害及突发性公共卫生事件会对本公司的财产、人员造成损害，并有可能影响本公司的正常生产经营，从而可能会对本公司的经营业绩和财务状况产生不利影响。

### （二）募投项目风险

#### 1、募投项目实施效果及公司相关业务增长达不到预期的风险

公司本次发行募集资金投资项目主要包括“年产智能船舶系统370件套及智能感知系统360件套项目”、“海洋先进传感器综合智能作业平台项目”、“智慧海洋技术中心建设项目”和“补充营运资金”。该等项目的选择是基于当前行业需求预判、市场环境、国家产业政策以及技术发展趋势等因素做出的，募集资金投资项目经过了慎重、充分的可行性研究论证。但如果项目投资完成后，上述募投项目实施进展或成果未达到预期，或者新产品未来受到宏观经济波动、上下游行业周期性变化等因素影响导致市场竞争性不强，则存在本次募集资金投资项目实施效果及公司相关业务增长达不到预期的风险，从而对公司财务状况和经营业绩造成不利影响。

其中，“年产智能船舶系统 370 件套及智能感知系统 360 件套项目”预计平均毛利率为 36.62%，同时，发行人智能船舶与智能航行系统业务板块最近三年及一期毛利率分别为 41.68%、25.84%、18.50%和 23.01%。若未来行业技术水平、下游客户需求、船岸协同服务能力构建等出现重大不利变化，“年产智能船舶系统 370 件套及智能感知系统 360 件套项目”生产的产品可能存在实际销售毛利率水平不及预期的风险，影响募

投项目效益实现及公司经营业绩。

此外，“智慧海洋技术中心建设项目”属于研发类项目，其建设期内拟开展海洋水下数据舱（UDC）等技术研发工作。虽然发行人在相关项目启动前对其必要性及可行性进行了审慎论证分析，并针对项目实施配备了较为完备的技术团队，完成了必要的前期技术积累，但是由于相关技术属于发行人进行战略布局的前沿新兴技术，其研发过程仍存在不确定性。若研发过程中出现预计之外的重大技术障碍等，发行人现有人员及技术储备可能相对不足，进而影响项目研发进度甚至出现研发失败的风险；相关技术作为智慧海洋领域前沿技术，其行业内尚无成熟经验可供参考，其市场需求规模有待相关技术指标定型后，结合其带来的经济效益进行测算，若相关技术无法带来预期的经济效益，其市场需求可能不及预期；同时，相关技术尚未有大规模产业化落地的案例，可能面临潜在的政策风险等。

## 2、募投项目新增关联交易的风险

本次募集资金总额不超过 73,000.00 万元，扣除发行费用后拟用于“年产智能船舶系统 370 件套及智能感知系统 360 件套项目”、“海洋先进传感器综合智能作业平台项目”、“智慧海洋技术中心建设项目”和补充营运资金。其中，智慧海洋技术中心建设项目及补充营运资金不会直接影响公司的生产及销售。对于“年产智能船舶系统 370 件套及智能感知系统 360 件套项目”和“海洋先进传感器综合智能作业平台项目”，由于募投项目产品、服务与三亚寰宇、武汉海兰鲸等关联方的业务相关度、采购销售重叠度较小，发行人预计不会新增关联交易。

但是，若市场环境、关联方的业务模式或下游客户需求或关联方范围等情况发生变化，在特定条件下可能会出现新增关联交易的情况。若发行人因上述募投项目建设及实施过程，导致新增关联交易，且发行人未能及时履行相应的决策程序及披露义务，未能确保关联交易的规范性和交易价格的公允性，存在损害上市公司及中小股东利益的风险，提请投资者关注。

## （三）经营风险

### 1、新冠疫情影响公司生产经营的风险

2020 年受突发新冠疫情在全国乃至全球蔓延的影响，全球经济出现显著下滑，我国经济亦遭受较为严峻的考验，当前全球制造业及相关市场表现萎靡，上述经济波动将在一定程度影响公司的生产经营。公司的上游行业主要为电子元器件行业，且部分产品需要进口，境内外新冠疫情带来的上游产品价格与供给波动，以及疫情影响下货物物流一定程度上受阻，都将对公司产品的生产成本及生产供给产生一定影响。尽管随着国内疫情逐步可控，公司国内客户逐渐复产复工，但在新冠疫情影响完全消除之前，疫情仍有反复的风险，公司在手订单对应项目存在延后实施的风险。极端情况下，公司可能出现业绩大幅下滑、甚至 2020 年度净利润或者扣除非经常性损益后的净利润为负数。

## 2、与扬子江船业合作相关风险

扬子江船业与公司的业务合作时间超过十年，是公司长期深度服务的战略客户。基于双方长期稳定的合作关系，公司可以通过扬子江船业境外较丰富的采购渠道获取设备器件，并根据自主产品进行综合集成，形成完整的系统，并通过扬子江船业的成熟渠道进入下游的船东市场，实现在船舶上的综合应用。但公司第一大客户和第一大供应商均为扬子江船业下属企业，可能带来以下风险，提醒投资者关注：

### 1、与扬子江船业合作无法持续的风险

2015 年，公司与江苏扬子江船业集团公司签署《战略合作协议》，并逐渐扩大产品合作领域；于 2018 年签署《基于智能船与智能装备的合作协议》，以期通过双方深度合作，推动智能船装备标准制定、获得权威船级社证书，推进造船企业从建造传统船舶向建造智能船迈进，推进船舶工业转型升级，有效期三年。公司第一大客户和第一大供应商均为扬子江船业下属企业，如果扬子江船业由于自身原因或宏观经济环境的重大不利变化，未来终止与公司的合作关系或相关战略合作协议到期后不再续签，公司又无法及时拓展其他新的采购和销售渠道，将可能导致公司面临经营业绩下滑的风险。

### 2、公司产品进入下游船东市场的进展趋缓的风险

公司与扬子江船业合作的重要原因之一是可以借助扬子江船业下属船厂与船东之

间的良好关系，将公司的产品更好地推广进入下游船东市场。但如果受市场环境的重大不利变化，与扬子江船业的合作关系无法继续，或受到显著影响，公司产品进一步扩展下游船东市场的进展可能趋缓，将导致公司面临产品推广不及预期、经营业绩增速下滑的风险。

### **3、行业波动的风险**

公司所处的行业与全球造船及航运业相关，全球造船及航运业行业受经济增长、市场形势和国际原油价格等周期性波动的影响较大。在全球经济增长，特别是新兴国家经济高速增长时，行业景气度会较高，航运指数也会相对回升，针对发行人相关产品的需求将更旺盛，反之则需求萎缩。报告期内，发行人部分产品需求在一定程度上受行业波动影响出现下滑。

因此，若未来公司所在的行业上下游景气程度未出现明显复苏迹象，将可能对上市公司未来的业绩产生不利影响。受行业周期性波动的影响，上市公司盈利能力存在一定的波动风险。

### **4、上游产品供给波动的风险**

公司上游产品的价格及供给波动将对公司产品的生产成本产生影响，从而影响公司整体经营情况与盈利水平。公司的上游行业主要为电子元器件行业，且部分产品需要进口。电子元器件行业内厂商较多，竞争充分，在一定程度上能平抑价格及供给波动，但若受新冠疫情、贸易政策等不可抗力影响导致上游产品价格大幅上升，将对公司盈利能力产生较大影响。

### **5、下游市场竞争加剧的风险**

公司在智慧海洋等领域具有较高的市场认可度，但是该行业不断涌现新的竞争者，未来的市场竞争将逐渐激烈。经过多年的经营和积累，公司拥有行业内丰富经验，赢得了良好的市场声誉，拥有了广泛的客户资源。但是，如果未来不能适应市场变化，及时调整发展战略，并研发出更具有竞争力的产品，新的跨界竞争者的加入将使产业竞争逐渐加剧，公司有可能在未来的竞争中逐步丧失有利地位，对上市公司的业绩产生不利影响。

#### **（四）关于可转债产品的风险**

##### **1、本息兑付风险**

在可转债的存续期限内，公司需按可转债的发行条款就可转债未转股的部分每年偿付利息及到期兑付本金，并承兑投资者可能提出的回售要求。随着疫情的好转，2020年二季度发行人经营情况及现金流情况已经较一季度大幅好转，但不排除受外部市场环境及中美贸易战影响，发行人开展经营活动的销售备货和预付款未来可能持续增加，同时如果发行人自身对应收账款进行的有针对性地催款措施不能得到有效执行，疫情等因素对公司经营的影响不能有效的消除，可能会导致公司未来净利润持续下降，经营活动现金流量持续下降且未负，可能会使得公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，进而影响公司对可转债本息的按时足额兑付，以及对投资者回售要求的承兑能力。

##### **2、发行可转债到期不能转股风险**

股票价格不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济政治形势、资本市场行情、投资者偏好、投资项目预期收益等因素的影响。如果因公司股票价格走势低迷或可转债持有人的投资偏好等原因导致可转债到期未能实现转股，公司将对未转股的可转债偿还本息，并相应增加公司的资金压力。

##### **3、转股后每股收益、净资产收益率被摊薄的风险**

本次可转债募集资金拟投资的项目将在未来逐渐为公司带来经济效益。本次发行后，若投资者在转股期内转股，将会在一定程度上摊薄公司的每股收益和净资产收益率，因此公司在转股期内将可能面临每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

##### **4、可转债自身特有的风险**

可转债作为一种复合型衍生金融产品，具有股票和债券的双重特性，其二级市场价格受到市场利率、票面利率、剩余年限、转股价格、上市公司股票价格、赎回条款及回售条款、投资者的心理预期等诸多因素的影响，因此价格波动较为复杂，甚至可

能会出现异常波动或与其投资价值严重背离的现象，从而存在投资者可能不能获得预期投资收益的风险。

## 5、利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本次可转债期限较长，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，使本次可转债投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

## 6、未来在触发转股价格修正条款时，转股价格存在是否向下修正以及修正幅度存在不确定性风险

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续二十个交易日中至少有十个交易日的收盘价低于当期转股价格的 90%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价。

可转债存续期内，在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，公司董事会仍可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出转股价格向下修正方案，或董事会虽提出转股价格向下修正方案但方案未能通过股东大会表决。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不能实施的风险。

由于公司股价受到宏观经济形势、股票市场环境以及公司经营业绩等多重因素影响，审议转股价格向下修正方案的股东大会召开日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价和前一交易日公司 A 股股票交易均价均难以预测，因此公司可转债转股价格向下修正条款触发后，存在向下修正幅度不确定的风险。

## 7、本次发行的可转换公司债券信用评级变化风险

本次可转换公司债券已经评级机构评级，并出具了评级报告。公司主体信用级别为 AA-，本次可转换公司债券信用级别为 AA-。在本期债券存续期限内，评级机构将持续关注公司经营环境的变化、经营或财务状况的重大事项等因素，出具跟踪评级报告。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准变化等因素，导致本期债券的信用评级级别发生不利变化，将会增大投资者的风险，对投资人的利益产生一定影响。

## 8、流动性风险

本次可转债发行结束后，发行人将及时申请本次可转债在深交所上市流通。由于具体上市审批或核准事宜需要在本次可转债发行结束后方能进行，并依赖于有关主管部门的审批或核准，发行人目前无法保证本次可转债一定能够按照预期在深交所交易流通，且具体上市进程在时间上存在不确定性。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人亦无法保证本次可转债在深交所上市后本次可转债的持有人能够随时并足额交易其所持有的可转债。因此，本次可转债的投资者在购买本次可转债后可能面临由于可转债不能及时上市流通无法立即出售本次可转债，或者由于可转债上市流通后交易不活跃不能以某一价格足额出售其希望出售的本次可转债所带来的流动性风险。

## 9、赎回风险

本次发行的可转债转股期约定了如下赎回条款：

### （1）到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转换公司债券，到期赎回价为 118 元（含最后一期利息）。

### （2）有条件赎回条款

在本次发行的可转换公司债券转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：（1）在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司股票连续三十个交易日

中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）。（2）当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

如公司行使上述赎回权，赎回价格有可能低于投资者取得可转债的价格，从而造成投资者损失。

## （五）法律风险

截至本发行保荐书签署日，发行人控股股东、实际控制人为申万秋先生将其持有的公司 5,190 万股股票已质押，占其所持公司股份的 66.37%，占公司总股本的 13.03%。相关质押融资债务均处于正常履约状态，未发生逾期等违约行为。如公司股价因宏观环境、行业政策、经营状况等发生不利变化而大幅波动，或公司控股股东、实际控制人申万秋经济状况发生重大不利变化，申万秋可能存在因未及时、足额补充担保物或追加保证金而面临质押股票被处置的风险，从而可能对公司实际控制权的稳定性造成一定不利影响，甚至可能导致公司控制权发生变更。

发行人报告期内曾受到首都机场海关、国家税务总局北京市东城区税务局第一税务所和北京市海淀区公安消防支队对发行人或其控股子公司的行政处罚。公司根据相关法律法规按时足额缴纳了罚款，并采取相关整改措施，上述行政处罚所涉行为不属于重大违法行为。若发行人未能遵守法律、法规及相关监管机构的规定，将会承受法律风险或者监管制裁，包括但不限于：警告、罚款、没收违法所得、撤销相关业务许可、责令关闭等。若公司因违规原因受到相关处罚或制裁，将对公司的财务状况或声誉造成损失。

## （六）研发与技术风险

### 1、新产品研发风险

公司产品研发涉及计算机电子信息技术、材料科学、船舶工程、控制技术、深海作业技术等多个学科领域，新产品研发难度较大，海洋环境对产品质量及稳定性要求高，客户对其性能要求严格，如果公司不能持续地进行技术创新，则可能面临产品未及时更新换代或技术未能形成产品，乃至新产品开发失败的风险。

## 2、人才流失风险

公司及下属子公司核心管理人员具有多年的行业经验及管理经验，负责公司经营和未来战略规划。同时，公司及下属子公司主营业务具有高技术含量、高附加值的特点，专业技术和专业人才是其实现业务发展的核心资源，技术水平领先、研发能力突出和相关领域的高端人才储备均是公司的核心竞争力，是其保持行业领先者地位、维持服务质量、树立品牌优势的保障。

近两年公司围绕主营业务，完成了一系列的并购重组。随着公司管理模式逐步转为集团化管理模式，公司的管理复杂度提升，授权、激励体系急需进一步完善。虽然公司为了进一步聚焦核心业务，优化组织结构与流程，在公司核心班子基础上，推动事业合伙人机制的建立，强化员工激励，但是随着行业竞争的加剧，对优秀人才的争夺会日趋激烈，专业人才的流动难以避免。人员流失将可能对公司及下属子公司的经营和业务稳定性造成不利影响。若公司出现核心管理层或核心技术人员离职的情形，可能会对公司的业务发展产生不利影响，提请市场注意人才流失风险。

### （七）政策风险

#### 1、政策变动风险

国家对于发展海洋产业非常重视。2016年以来，我国对“十三五”期间海洋强国战略提出了新的期待和要求。“十三五”规划中明确要求发展海洋经济，科学开发海洋资源，保护海洋生态环境，维护海洋权益，建设海洋强国。

2016年2月，工信部与国家海洋局签署《工业和信息化部 国家海洋局促进海洋经济发展战略合作协议》，重点围绕海洋矿产资源开发、海水综合利用、海洋可再生能源开发、海洋综合观测监测装备、海洋生物医药、海洋信息化等领域，在资源配置、政策制定和行业管理上紧密合作，共同致力于提高我国船舶和海洋工程装备供给的质量和水平，着力培育新的经济增长点。

目前，正值国家大力实施供给侧结构性改革、推进创新驱动发展战略和产业融合发展战略之际，公司产品的市场需求与国家政策、宏观环境紧密相连，如果相关政策

出现不利于公司的调整变化，将可能对公司主要产品的研发、生产和销售等方面产生不利影响。

## **2、经济波动的风险**

目前国际、国内宏观经济形势复杂多变，国家财政政策、货币政策、外汇市场及资本市场等如发生不利变化或调整，都将可能对公司生产经营环境产生不利影响。此外，2020年1月以来新型冠状病毒引发的肺炎疫情在全国乃至全球蔓延，受新型冠状病毒肺炎疫情的影响，全球经济出现显著下滑，我国经济亦遭受较为严峻的考验，当前全球制造业及消费市场表现萎靡，上述经济波动将在一定程度影响公司的业绩表现。若全球经济持续下滑或陷入衰退，则不排除存在可转换公司债券上市当年公司营业利润较上年业绩下滑超过50%甚至亏损的风险。

## **3、税收政策变化风险**

报告期内，发行人为高新技术企业。根据企业所得税法及其相关规定，发行人于报告期内享受15%的企业所得税优惠政策。国家一直重视对高新技术企业的政策支持，鼓励自主创新，公司享受的各项税收政策优惠有望保持延续和稳定，但是未来如果国家相关税收优惠政策发生变化或公司税收优惠资格不被核准，将会对公司经营业绩造成不利影响。

## 七、对发行人发展前景的评价

### （一）发行人的发展前景

伴随着我国海洋产业的迅猛发展、科学技术水平的快速进步，电子信息化技术在海洋监测、海洋工程、海洋渔业、航运与造船、海洋环境保护等海洋经济活动领域发挥着越来越广泛的作用。作为现代海洋产业的重要支撑，我国海洋电子技术在船舶通导设备、航控系统、海洋观探测设备等方面进步明显。海洋电子技术是优化海洋经济结构的重要动力，能够转变传统的粗放型海洋经济生产方式，实现我国海洋产业的供给侧改革，因此，海洋电子产业有着广阔的发展前景。

我国海洋经济的快速发展为海洋电子产品走向远洋、深海等环境更加复杂的应用场景提供了契机，高端海洋电子产品需求正在逐步扩大。随着我国海洋电子技术的快速发展，国内行业龙头公司产品技术与海外先进技术的差距不断缩小，客户群体逐渐成熟，同时，出于我国自身海洋安全等因素的考虑，海洋电子产品国产替代进程提速，孕育着海洋电子市场巨大的市场空间。

海兰信主要从事海洋观探测仪器系统和智能船舶系统的研发、生产、销售与服务，是国内航海及海洋信息化领域的龙头企业。作为行业内同时具备“航海”+“海洋”综合技术的海洋科技上市公司，公司凭借在该领域多年积累的技术与市场经验，将研发资源运用于各类应用场景，进一步实现产业融合，强化企业在海洋电子领域的差异化优势，形成从核心产品、传感器，到关键智能系统，再到基于数据的智能服务的差异化能力体系，应用前景广阔。

### （二）发行人的竞争优势为良好的发展前景提供保障

#### 1、技术优势

公司核心技术产品立足行业前沿，具有显著的技术优势。公司遵循“自主研发为基础、国际合作创一流”的研发理念，汇集了200多人的国内、国际（意大利、德国、俄罗斯等）技术工程服务团队。船舶海洋电子方面，海兰信在智能航海领域攻克多项关键技术，拥有国内领先的船舶智能导航系统、机舱自动化系统、船岸一体化系统、复合雷达系统等系列海事产品，构建了海兰云（Hi-Cloud）船舶远程信息服务系统，有能力为客户提供船舶智能化综合解决方案。海洋观探测

电子方面，海兰信的智慧海洋产品为客户提供“近岸+近海+中远海”与“水面+水下”相结合的“海空天一体化”海洋监测网和海洋信息化数据平台，为海域使用管理、海洋环境保护、海洋资源探索和利用、海洋执法监察等工作提供有效的数据决策信息。综上，公司的核心技术产品处于行业领先前沿，具有较强的技术优势。

## **2、品牌及行业经验优势**

公司成立以来始终专注于海洋电子主业，通过长期行业积累与市场洞察，企业主业与国家产业政策高度契合。公司具有将成熟民品向军标产品快速转化的技术能力和丰富经验，航海智能化和海洋信息化两大产品系列同时面向民用和军用市场，相互促进，已成为公司既有的模式。公司定位于“智能航海”与“智慧海洋”两大领域，拥有“航海+海洋”系列产品，具备国内领先的海洋立体监测综合实施能力，公司在该领域有多年的积累，已经打造了海洋科技领域技术基础，形成了一流的品牌及行业经验优势。

## **3、综合实施及服务优势**

经过多年发展，海兰信积累了丰富的军标产品质量控制经验和工程经验，并建立了完整的体系。公司产品已应用到包括中国首艘航母“辽宁舰”在内的各类舰船上，并实现了从供应单一产品向提供系统解决方案的转变。在民品业务领域，公司为多个国家的远洋商船提供产品和服务，同时，公司是中国海洋工程领域、政府公务船领域、近海及远洋渔船领域的主要供应商之一。当前，公司提供海洋立体观监测系统解决方案、海底观测网系统解决方案、无人智能探测系统解决方案、海洋信息化系统服务解决方案等多个系统解决方案服务，综合实施及服务优势明显。

## **4、综合对海业务协同优势**

公司“海事+海洋”综合布局的业务模式，可以为客户提供船舶通导智能化系统解决方案、岸基监控和船载/舰载对海监控管理服务的同时，构建起“近岸+近海+中远海”与“海底+海面”相结合的“海空天一体化”海洋监测网和海洋信息化数据平台，为海域使用管理、海洋环境保护、海洋资源探索和利用、海洋执法监察等工作提供有效的数据决策信息，具备综合对海业务协同优势。此外，

公司客户范围覆盖涉海国防、政府、科研机构、企业等高价值客户类型，形成了海事与海洋板块高度协同的客户群体。

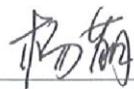
可转债募集资金投资项目实施后，发行人通过年产智能船舶系统 370 件套及智能感知系统 360 件套项目、海洋先进传感器综合智能作业平台项目、智慧海洋技术中心建设项目的建设 and 补充营运资金，有助于满足目前公司发展需求，具有良好的市场前景，有助于满足发行人的战略发展目标。

综上，保荐机构认为发行人具有较好的发展前景，且本次募集资金投向与发行人发展战略、未来发展目标一致，募集资金的有效使用也将对发行人未来业务经营产生积极影响。

（以下无正文）

(此页无正文,为《中信证券股份有限公司关于北京海兰信数据科技股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券之发行保荐书》之签章页)

保荐代表人:



杨萌

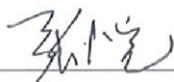
2020年12月8日



朱焯辛

2020年12月8日

项目协办人:



张恺

2020年12月8日

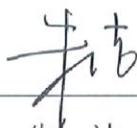
保荐业务部门负责人:



朱焯辛

2020年12月8日

内核负责人:



朱洁

2020年12月8日

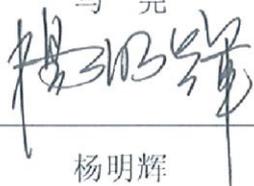
保荐业务负责人:



马尧

2020年12月8日

总经理:



杨明辉

2020年12月8日

法定代表人/董事长:



张佑君

2020年12月8日

中信证券股份有限公司(公章)



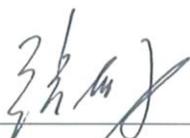
2020年12月8日

## 中信证券股份有限公司保荐代表人专项授权书

本人，张佑君，中信证券股份有限公司法定代表人，在此授权本公司杨萌和朱焯辛担任北京海兰信数据科技股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券项目的保荐代表人，负责北京海兰信数据科技股份有限公司本次发行工作，及本次发行后对北京海兰信数据科技股份有限公司的持续督导工作。

本授权有效期限自本授权书签署日至持续督导期届满止。如果本公司在授权有效期限内重新任命其他保荐代表人替换该同志负责北京海兰信数据科技股份有限公司的保荐工作，本授权书即行废止。

中信证券股份有限公司法定代表人：



张佑君（身份证 110108196507\*\*\*\*\*）

被授权人：



杨萌（身份证 630103198504\*\*\*\*\*）



朱焯辛（身份证 320222198310\*\*\*\*\*）

