

股票代码：300624

股票简称：万兴科技



万兴科技集团股份有限公司

Wondershare Technology Group Co.,Ltd.

(拉萨市柳梧新区东环路以西、1-4路以北、1-3路以南、柳梧大厦
以东8栋2单元6层2号)

创业板向不特定对象发行可转换公司债券 募集说明书

保荐人（主承销商）

 **华林证券股份有限公司**

(西藏自治区拉萨市柳梧新区国际总部城3幢1单元5-5)

二零二一年六月

声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其他信息披露资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证募集说明书中财务会计资料真实、完整。

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。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责。投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担证券依法发行后因发行人经营与收益变化或者证券价格变动引致的投资风险。

重大事项提示

本重大事项提示仅对需投资者特别关注的风险因素及其他重要事项进行提醒。敬请投资者认真阅读募集说明书“风险因素”一节的全部内容。

一、关于本次可转换公司债券的发行符合发行条件的说明

根据《证券法》、《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等法律法规和规范性文件的规定，公司本次向不特定对象发行可转换公司债券符合法定的发行条件。

二、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级

本次可转换公司债券已经中证鹏元资信评估股份有限公司评级，并出具了《万兴科技集团股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》，根据该评级报告，万兴科技主体信用级别为 A+，评级展望为稳定，本次可转换公司债券信用级别为 A+。

本次发行的可转换公司债券上市后，中证鹏元资信评估股份有限公司将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于外部经营环境、本公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本可转债的信用评级降低，将会增大投资者的投资风险，对投资者的利益产生一定影响。

三、公司本次发行可转换公司债券不提供担保

公司本次发行可转债未提供担保措施，如果可转债存续期间出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，可转债可能因未提供担保而增加风险。

四、公司的股利分配政策和现金分红情况

（一）公司利润分配政策

根据《公司章程》的相关规定，公司的利润分配政策如下：

- 1、公司的利润分配形式：采取现金、股票或二者相结合的方式分配股利，但以现金分红为主，在具备现金分红的条件下，应优先选择以现金形式分红。
- 2、公司现金方式分红的具体条件和比例：公司主要采取现金分红的利润分

配政策，即公司当年度实现盈利，在依法弥补亏损、提取法定公积金、盈余公积金后有可分配利润的，则公司应当进行现金分红；公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围。公司如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，单一年度以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 15%；重大投资计划或重大现金支出是指公司在一年内购买资产以及对外投资等交易涉及的资产总额（同时存在账面值和评估值的，以较高者计）占公司最近一期经审计总资产 30% 以上的事项。根据公司章程的规定，重大投资计划或重大现金支出等事项应经董事会审议后，提交股东大会表决通过。

同时，公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，在提出利润分配的方案时，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

3、发放股票股利的具体条件：若公司快速成长，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在进行现金股利分配之余，提出实施股票股利分配预案。公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大生产经营规模或者转增公司资本，法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

4、利润分配的期间间隔：一般进行年度分红，公司董事会也可以根据公司的资金需求状况提议进行中期分红。公司董事会应在定期报告中披露利润分配方案及留存的未分配利润的使用计划安排或原则，公司当年利润分配完成后留存的未分配利润应用于发展公司经营业务。

5、利润分配应履行的审议程序：公司的利润分配方案由公司董事会根据法

律法规及规范性文件的规定，结合公司盈利情况、资金需求及股东回报规划，制定利润分配方案并对利润分配方案的合理性进行充分讨论，独立董事发表独立意见，形成专项决议后提交股东大会审议。公司董事会、股东大会在制定、讨论及审议利润分配方案时，应充分考虑社会公众投资者、独立董事及外部监事的意见，独立董事应对年度利润分配方案发表独立意见，公司董事会办公室应及时将外部监事意见、社会公众通过电话、邮件等方式提出的意见汇总后及时提交给公司董事会，以供公司董事会、股东大会参考。股东大会审议利润分配方案时，公司为股东提供网络投票的方式。

6、利润分配政策的调整：在遇到战争、自然灾害等不可抗力时或发生其他对公司生产经营造成重大影响的情形时，或公司自身经营状况发生重大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。公司调整利润分配方案，必须由董事会作出专题讨论，详细论证说明理由；公司董事会应将调整利润分配的方案发送至独立董事及监事会，由独立董事发表专项意见并经监事会审议通过；同时，公司应充分听取中小股东的意见，应通过网络、电话、邮件等方式收集中小股东意见，并由公司董事会办公室将中小股东意见汇总后交由公司董事会；公司董事会应在充分考虑独立董事、监事会及中小股东意见后形成议案，审议通过后提交公司股东大会以特别决议审议通过。

股东大会审议利润分配政策变更事项时，必须提供网络投票方式。

7、公司应当及时行使对全资或控股子公司的股东权利，根据全资或控股子公司章程的规定，促成全资或控股子公司向公司进行现金分红，并确保该等分红款在公司向股东进行分红前支付给公司。公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见；公司最近3年未进行现金利润分配的，不得向社会公众增发新股、发行可转换公司债券或向原有股东配售股份。公司将根据自身实际情况，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事的意见，在上述利润分配政策规定的范围内制定或调整股东回报计划。若公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿

还其占用的资金。

（二）公司最近三年现金分红情况

公司于 2018 年完成首次公开发行股票并上市，最近三年公司现金分红具体情况如下：

单位：万元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表 中归属于上市公司股 东的净利润	占合并报表中归属于 上市公司股东的净利 润的比率
2020年度	2,598.94	12,523.80	20.75%
2019年度	2,844.96	8,626.07	32.98%
2018年度	2,028.55	8,266.76	24.54%
最近三年年均现金分红			2,490.82
最近三年实现的年均可分配利润			9,805.54
上市后最近三年年均现金分红占最近三年年均可分配利润的比例			25.40%

公司最近三年均按照公司章程的规定以现金分红的方式向股东分配股利。2018 年、2019 年和 2020 年现金分红占当年可分配利润的比例分别为 24.54%、32.98%和 20.75%，符合公司章程中关于以现金方式分配的利润不得少于当年实现的可分配利润的百分之十五的要求。

（三）公司未来三年分红规划（2020-2022 年）

为进一步规划公司利润分配及现金分红有关事项，进一步细化公司章程中关于利润分配政策的条款，增强利润分配决策的透明度和可操作性，便于股东对公司经营和分配进行监督，根据中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》，结合公司的实际情况，公司制定了《未来三年（2020-2022 年）股东分红回报规划》，已经公司 2019 年度股东大会审议通过。

《未来三年（2020-2022 年）股东分红回报规划》明确了公司未来三年利润分配的决策程序和机制以及利润分配政策的调整原则，强化了中小投资者权益保障机制。公司将严格执行现行分红政策，在符合利润分配条件的情况下，积极推动对股东的利润分配，努力提升对股东的回报。

五、本公司提请投资者仔细阅读本募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险

（一）全球贸易保护的政策风险

公司为遍布全球的最终用户提供消费类软件产品和服务，在多个国家申请了域名并建立了营销网站，拥有第三方支付平台、推广供应商等诸多海外合作方。近年来，受全球经济增长放缓、发达经济体增长疲弱、去全球化趋势等影响，国际贸易保护主义倾向变得日益严重。近年来，美国通过加征关税、出口管制等方式，对中美双方贸易造成了一定阻碍，并针对软件企业以威胁用户隐私、窃取用户数据等为由，颁布行政指令限制部分中国软件企业产品的运营，禁止该国公司和个体与相关公司发生交易。报告期内美国是公司销售收入的主要来源区域之一，消费类软件销售收入中来源于美国的收入分别为 18,494.93 万元、20,351.95 万元和 25,218.33 万元，占当期消费类软件销售收入的比例分别为 35.38%、30.55% 和 26.23%。

目前公司消费类软件不在美国海关的征税清单范围内，美国加征关税、出口管制等事项均不涉及公司及相关产品。公司的消费类软件产品主要用于帮助用户高质、简单、高效地进行视频创作和提升个人日常生活、学习便捷性。海外运营过程中，公司除向用户收集其邮箱用于发送软件注册码之外，不涉及收集、存储用户隐私信息，更不涉及通信安全、公共安全与国家安全等领域，但若美国等海外国家加大针对中国软件的限制，加征中国软件的进口关税、禁止或限制海外支付平台、推广供应商等合作方与公司进行交易，将增加公司的关税费用，降低公司产品利润、影响公司产品的运营，对公司在该国的销售、运营、发展造成直接不利影响。

（二）海外经营风险

报告期内公司营业收入主要来源于海外，报告期内公司来源于中国（含港澳台）以外的营业收入占比分别为 94.14%、90.39% 和 87.95%。除中国大陆以外，公司在香港、日本、加拿大设立了子公司并在多个国家、地区开展产品运营。公司的业务受到不同国家法律和法规管辖，涉及税收、知识产权、隐私保护、不正当竞争和消费者权益保护等诸多方面。

尽管公司成立以来海外经营未受到过收入来源地的处罚，随着业务规模的进一步扩大，公司涉及的法律环境将会更加复杂，如果未来公司未能完全遵守产品销售地的法律或法规，则可能面临相应的处罚，从而影响公司在当地的经营。

（三）募集资金投资项目的风险

公司本次募集资金投资项目主要为数字创意资源商城建设项目及 AI 数字创意研发中心建设项目，项目实施完成后，每年公司将新增固定资产折旧、无形资产摊销总计约 5,132.23 万元，占公司 2020 年收入的比重为 5.26%，占 2020 年净利润的比重为 38.29%，对公司业绩影响较大。

虽然公司已对上述项目进行了充分、谨慎的可行性论证，预期能产生良好的效益。但在募集资金投资项目的实施过程中，公司仍面临着产业政策变化、市场变化、竞争条件变化以及技术更新等诸多不确定因素，可能会影响数字创意资源商城建设项目的投资成本、投资回收期、投资收益率等，影响 AI 数字创意研发中心建设项目的实施进度与效果等，如本次募集资金投资项目不能按照原定计划实现预期经济效益，则存在因募投项目效益无法覆盖新增折旧摊销金额而导致净利润下滑的风险。

六、2021 年第一季度报告情况

公司《2021 年第一季度报告》已于 2021 年 4 月 16 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）进行了披露。

目录

声明.....	1
重大事项提示	2
一、关于本次可转换公司债券的发行符合发行条件的说明	2
二、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级	2
三、公司本次发行可转换公司债券不提供担保	2
四、公司的股利分配政策和现金分红情况	2
五、本公司提请投资者仔细阅读本募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险	6
六、2021 年第一季度报告情况	7
目录.....	8
第一节 释义	11
第二节 本次发行概况	16
一、发行人基本情况	16
二、本次发行核准情况	16
三、本次可转换公司债券发行方案	16
四、本次可转换公司债券的信用评级及担保情况	27
五、承销方式及承销期	28
六、发行费用	28
八、本次发行可转换公司债券的上市流通	29
九、本次发行的有关机构	29
十、发行人与本次发行有关人员之间的关系	31
第三节 风险因素	32
一、全球贸易保护的政策风险	32
二、经营风险	33
三、技术风险	34
四、市场风险	35
五、产品运营风险	35
六、财务风险	36

七、新冠肺炎疫情等不可抗力因素影响的风险	37
八、募集资金投资项目的风险	37
九、与可转债有关的风险	38
第四节 发行人基本情况	40
一、公司股本结构及前十名股东持股情况	40
二、公司组织结构及主要对外投资情况	41
三、公司控股股东和实际控制人基本情况	54
四、报告期内发行人、控股股东、实际控制人以及发行人董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况，以及与本次发行相关的承诺事项	56
五、发行人董事、监事和高级管理人员	72
六、发行人所处行业的基本情况	84
七、发行人主营业务及主要产品	102
八、发行人与产品或服务有关的技术情况	114
九、发行人主要固定资产、无形资产情况	116
十、发行人拥有的特许经营权及主要资质情况	120
十一、发行人最近三年发生的重大资产重组情况	121
十二、发行人的境外经营情况	121
十三、公司利润分配政策	121
十四、发行人已公开发行人公司债券或者其他债务情况	124
第五节 合规经营与独立性	126
一、合规经营	126
二、独立性	127
第六节 财务会计信息与管理层分析	133
一、重要性水平的判断标准	133
二、最近三年的财务报表	133
三、财务报表编制基础及报告期合并报表范围的变化	142
四、最近三年主要财务指标	146
五、会计政策和会计估计变更情况	148
六、财务状况分析	152
七、盈利能力分析	174

八、技术创新分析	187
九、现金流量分析	193
十、资本性支出	195
十一、重大担保、仲裁、诉讼、其他或有事项和重大期后事项	195
十二、本次发行对公司的影响	197
第七节 本次募集资金运用	199
一、募集资金使用计划	199
二、本次募集资金投资项目的实施背景	200
三、本次发行募集资金投资项目介绍	202
四、本次发行对公司经营、财务状况的影响	226
五、募集资金专户存储的相关措施	227
第八节 历次募集资金运用	228
一、最近五年内募集资金基本情况	228
二、前次募集资金实际使用情况	229
三、前次募集资金实现效益情况	234
四、前次募集资金运用专项报告结论	234
第九节 与本次发行相关的声明	235
一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明	235
二、发行人控股股东、实际控制人声明	236
三、保荐人（主承销商）声明	237
四、发行人律师声明	239
五、会计师事务所声明	240
六、资信评级机构声明	241
七、董事会关于本次发行的相关声明及承诺	242
第十节 备查文件	245
附件一 发行人拥有的境内注册商标	246
附件二 发行人拥有的境外注册商标	259
附件三 发行人名下拥有的主要专利权	269
附件四 发行人名下拥有的计算机软件著作权	276
附件五 发行人名下拥有的主要域名	289

第一节 释义

本募集说明书中，除另有说明外，下列简称具有如下含义：

一般词汇		
募集说明书	指	《万兴科技集团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》
本公司、公司、万兴科技、发行人	指	万兴科技集团股份有限公司
万兴有限	指	深圳市万兴软件有限公司，系发行人的前身
控股股东、实际控制人	指	吴太兵
家兴投资	指	深圳市家兴投资有限公司
亿兴投资	指	深圳市亿兴投资有限公司
万兴软件	指	深圳万兴软件有限公司，曾用名“深圳市炜博科技有限公司”“深圳市兴家科技有限公司”“深圳市酷登智能科技有限公司”
深圳斯博	指	深圳市斯博科技有限公司
湖南万兴	指	万兴科技（湖南）有限公司
深圳兴之佳	指	深圳市兴之佳科技有限公司
深圳亿图	指	深圳市亿图软件有限公司
深圳斑点猫、斑点猫	指	深圳市斑点猫信息技术有限公司
亿图开发	指	亿图软件开发有限公司，为深圳亿图全资子公司，于2020年9月注销
日本万兴	指	株式会社万兴软件
香港万博	指	万博科技（香港）有限公司
加拿大万兴	指	万兴科技（加拿大）有限公司
香港斯博	指	斯博科技有限公司
香港亿博	指	亿博科技有限公司
香港智亚达	指	智亚达科技有限公司
香港思臻	指	思臻科技有限公司，已于2021年2月更名为万兴全球有限公司
香港炜博	指	炜博科技有限公司
控龙智能	指	上海控龙智能科技股份有限公司
浙江威欧希	指	浙江威欧希科技股份有限公司，曾用名“浙江亚合大机电科技有限公司”
多度科技	指	深圳市多度科技有限公司

瑞时智控	指	惠州市瑞时智控科技有限公司
家和万兴	指	南京创熠家和万兴创业投资中心（有限合伙）
华睿嘉银	指	杭州华睿嘉银股权投资合伙企业（有限合伙）
磨刀刻石	指	北京磨刀刻石科技有限公司
相泰互盈	指	长沙相泰互盈投资合伙企业（有限合伙）
万兴日本	指	株式会社万兴日本
新加坡万兴	指	万兴科技（新加坡）有限公司
杭州格像	指	杭州格像科技有限公司
PayPal	指	PayPal 公司（NASDAQ: PYPL），是一家总部设在美国的互联网服务商，目前全球最大的网上支付公司之一，致力于让个人或企业通过电子邮件，安全、简单、便捷地实现在线付款和收款
Worldpay	指	Worldpay 公司（LON: WPG），是一家独立支付业务运营商，主要提供收单、网关、替代支付、风险管理、电子商务和移动支付等一系列服务
Avangate	指	Avangate 公司（Avangate B.V.），是一家总部设在荷兰的电子商务解决方案提供商，为软件和在线市场提供全球电子商务解决方案、结算与分销服务
Long trip	指	Long Trip Co., Limited，是一家为软件和在线市场提供全球电子商务解决方案和结算的电子平台
APACPAY PRIVATE LIMITED	指	是一家专注于跨境支付处理和服务且总部位于新加坡的国际支付服务平台，该公司的业务范围主要有国际收单、综合网关、当地支付、外汇资金流管理和移动支付等
CSDN	指	Chinese Software Developer Network 的英文缩写，是一个专业开发者社区，为全球知名的中文 IT 技术交流平台
保荐机构、主承销商	指	华林证券股份有限公司
律师	指	北京国枫律师事务所
会计师	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
《公司章程》	指	万兴科技集团股份有限公司章程
股东大会	指	万兴科技集团股份有限公司股东大会
董事会	指	万兴科技集团股份有限公司董事会
监事会	指	万兴科技集团股份有限公司监事会
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
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

深交所	指	深圳证券交易所
专业术语		
Windows	指	微软公司制作和研发的一套电脑桌面操作系统
macOS	指	苹果公司为 Mac 系列产品开发的专属操作系统
iOS	指	苹果公司开发的移动智能设备操作系统
Android	指	一种基于 Linux 的自由及开放源代码的操作系统，最初主要支持智能手机，后逐渐扩展到平板电脑及其他领域上，如电视、数码相机、游戏机等
PC	指	Personal Computer（个人计算机、个人电脑）
iPhone	指	苹果公司研发、生产的智能手机系列，第四代即 iPhone4 以后的设备搭载 iOS 手机操作系统
Windows	指	微软公司制作和研发的一套电脑桌面操作系统
VR	指	即虚拟现实技术，是一种可以创建和体验虚拟世界的计算机仿真系统
AR	指	增强现实（Augmented Reality）的英文缩写，是一种将虚拟信息与真实世界巧妙融合的技术，广泛运用了多媒体、三维建模、实时跟踪及注册、智能交互、传感等多种技术手段，将计算机生成的文字、图像、三维模型、音乐、视频等虚拟信息模拟仿真后，应用到真实世界中，两种信息互为补充，从而实现了对真实世界的“增强”
Bing	指	微软公司推出的互联网搜索引擎
YouTube	指	一家全球知名的视频分享网站
AI	指	人工智能（Artificial Intelligence）的英文缩写，是研究、开发用于模拟、延伸和扩展人的智能的理论、方法、技术及应用系统的一门新的技术科学
Final Cut Pro	指	Final Cut Pro 是苹果公司开发的一款专业视频非线性编辑软件
PremierePro	指	由 Adobe 公司开发是一款常用的视频编辑软件
Adobe Spark		由 Adobe 公司开发是一款常用的文本，图像和视频编辑软件
FAT 文件系统	指	File Allocation Table（文件分配表），微软公司在 DOS/Windows 系列操作系统中使用的 6 种（FAT12、FAT16、FAT32、NTFS、NTFS5.0 和 WINFS）不同的文件系统的一部分
exFAT	指	Extended File Allocation Table File System（扩展文件分配表），微软公司在 Windows Embedded 5.0 以上（包括 Windows CE 5.0、6.0、Windows Mobile5、6、6.1）系统中引入的一种适合于闪存的文件系统
HFS+	指	Hierarchical File System（分层文件系统），由苹果公司开发并用在 macOS 上的文件系统，比其它文件系统所允许存储的数据更多
iOS DB	指	iOS 中某个 App 或系统的数据库文件
APEXTRANS™ 技术	指	发行人自主研发的一项技术，在万能转码技术基础上进行全面创新，多媒体文件由解析层分离后，智能匹配文件合成器，经由数

		据调度层调度,流经转码管理层,直接产生无图形图像损失的多媒体目的文件。可简称为“无损技术”
HTML	指	HyperText Mark-up Language (超文本标记语言),构成网页文档的主要语言,可以通过浏览器解析为易于阅读的样式
Acrobat	指	Adobe 公司发布的用于编辑和阅读 PDF 格式文档的软件
EPUB	指	Electronic Publication (电子出版),是一个自由的开放标准,属于一种可以“自动重新编排”的内容,即文字内容可以根据阅读设备的特性以最适于阅读的方式显示
移动互联网	指	Mobile Internet,是一种通过移动智能终端,采用移动无线通信方式获取业务和服务的新兴业态,包含终端、软件和应用三个层面
物联网	指	物物相连的互联网,是新一代信息技术的重要组成部分
应用商店	指	供用户付费购买或免费下载应用的线上商店
第三方支付平台	指	具备一定实力和信誉保障的第三方独立机构,为实现从消费者到金融机构、商家的在线货币支付、资金清算等提供服务
第三方电子商务平台	指	独立于产品或服务的提供者和需求者,通过网络服务平台,按照特定的交易与服务规范,为买卖双方提供服务的电子商务公司
公司电子商务平台	指	本公司自建的一系列软件销售网站
搜索引擎	指	根据一定的策略、运用特定的计算机程序从互联网上搜集信息,在对信息进行组织和处理后,为用户提供检索服务,将用户检索相关的信息展示给用户的系统
搜索引擎付费广告	指	一种通过在 Google 等搜索引擎投放关键字广告的付费网络推广方式,广告可以选择包括文字、图片及视频广告在内的多种形式,基于每次有效点击付费
搜索引擎优化	指	Search Engine Optimization,是一种利用搜索引擎的搜索规则提高网站在有关搜索引擎内排名的方式,无需就搜索排名向搜索引擎支付费用
CDN	指	Content Delivery Network (内容分发网络),使用户可就近取得所需内容,解决网络拥挤的状况,提高用户访问网站的响应速度、缩短软件下载等待时间
云计算	指	一种基于互联网的计算方式,提供可用的、便捷的、按需的网络访问服务
云存储	指	在云计算概念上延伸和发展出来的通过集群应用、网格技术或分布式文件系统等功能,将网络中大量各种不同类型的存储设备通过应用软件集合起来协同工作,共同对外提供数据存储和业务访问功能的一个系统
云端	指	采用应用虚拟化技术,集软件搜索、下载、使用、管理、备份等多种功能为一体,为网民搭建软件资源、软件应用和软件服务平台,改善目前软件获取和使用的方式
SaaS	指	Software-as-a-Service 的英文缩写,即软件即服务。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,通过互联网向厂商定购所需的应用软件服务,按定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 的英文缩写,即基础设施即服务。指把 IT 基础设施作为一种服务通过网络对外提供,并根据用户对资源的实际使用量或占用量进行计费的一种服务模式

PaaS	指	Platform as a Service 的英文缩写，是指平台即服务。把服务器平台作为一种服务提供的商业模式
CMMI-3	指	Capability Maturity Model Integration 3（能力成熟度模型集成三级），CMMI 为改进一个组织的各种过程提供了一个单一的集成化框架，有助于帮助软件企业对软件工程过程进行管理和改进

注：本募集说明书中部分合计数与各单项数据之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入原因所致。

第二节 本次发行概况

一、发行人基本情况

中文名称：万兴科技集团股份有限公司

英文名称：Wondershare Technology Group Co.,Ltd.

注册资本：12,994.70 万元

注册地址：拉萨市柳梧新区东环路以西、1-4 路以北、1-3 路以南、柳梧大厦以东 8 栋 2 单元 6 层 2 号

法定代表人：吴太兵

股票简称：万兴科技

股票代码：300624

上市地：深圳证券交易所

上市日期：2018 年 01 月 18 日

二、本次发行核准情况

本次可转换公司债券发行已经本公司 2020 年 8 月 17 日召开的公司第三届董事会第十七次会议以及 2020 年 9 月 3 日召开的 2020 年第二次临时股东大会审议通过。调整后的发行方案已经公司 2020 年 10 月 20 日召开的第三届董事会第二十次会议审议通过。

本次发行于 2020 年 12 月 23 日经深圳证券交易所审核通过，于 2021 年 1 月 29 日获得中国证券监督管理委员会证监许可[2021]283 号同意注册的批复，批复文件签发日期为 2021 年 1 月 25 日，有效期 12 个月。

三、本次可转换公司债券发行方案

（一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

（二）发行规模

本次拟发行可转换公司债券募集资金总额为人民币 37,875.00 万元，发行数量为 3,787,500 张。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

（四）债券期限

本次发行的可转换公司债券的存续期限为自发行之日起 6 年，即自 2021 年 6 月 9 日至 2027 年 6 月 8 日。

（五）债券利率

第一年 0.40%、第二年 0.70%、第三年 1.00%、第四年 1.80%、第五年 2.50%、第六年 3.50%。

（六）还本付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息，可转换公司债券期满后五个工作日内办理完毕偿还债券余额本息。

1、年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。年利息的计算公式为：

$I=B \times i$ 。

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率。

2、付息方式

（1）本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日，即 2021 年 6 月 9 日。

(2) 付息日：每年的付息日为本次可转换公司债券发行首日（2021年6月9日）起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。转股年度有关利息和股利的归属等事项，由公司董事会根据相关法律法规及深圳证券交易所的规定确定。

(3) 付息债权登记日：每年的付息债权登记日为付息日的前一交易日，公司将在付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）已转换或已申请转换为A股股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

(4) 可转换公司债券持有人所获利息收入的应付税项由可转换公司债券持有人承担。

（七）转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期限自可转换公司债券发行结束之日（2021年6月16日，T+4日）起满六个月后的第一个交易日（2021年12月16日）起至可转换公司债券到期日（2027年6月8日，如遇节假日，向后顺延）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公司股东。

（八）转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券初始转股价格为49.78元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司A股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司A股股票交易均价。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额÷该二十个交易日公司股票交易总量；

前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易额÷该日公司股票交易量。

2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，若公司发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送红股或转增股本： $P1=P0 \div (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A \times k) \div (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A \times k) \div (1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A \times k) \div (1+n+k)$ 。

其中： $P1$ 为调整后转股价； $P0$ 为调整前转股价； n 为派送红股或转增股本率； A 为增发新股价或配股价； k 为增发新股或配股率； D 为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证券监督管理委员会指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按发行人调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使发行人股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，发行人将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

（九）转股价格的向下修正条款

1、修正权限与修正幅度

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三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 85% 时，公司董事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。该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该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个交易日的公司股票交易均价的较高者，同时修正后的转股价格不低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在转股价格调整及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

2、修正程序

公司向下修正转股价格时，公司须在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间等相关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（十）转股股数确定方式

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算公式为： $Q=V \div P$ 。

其中： Q 为转股数量，并以去尾法取一股的整数倍； V 为可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额； P 为申请转股当日有效的转股价。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面余额及其所对应的当期应计利息。

（十一）赎回条款

公司拟行使赎回权时，需将行使赎回权事项提交董事会审议并予以公告，但公司章程或募集说明书另有约定除外。公司决定行使赎回权的，将在满足赎回条

件后的五个交易日内至少发布三次赎回公告。赎回公告将载明赎回的条件、程序、价格、付款方法、起止时间等内容。

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，将以本次可转债票面面值的 115%（含最后一期利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转换公司债券。

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，公司董事会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 A 股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。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

（十二）回售条款

1、有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价的 70%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起按修正后的转股价格重新计算。

最后两个计息年度可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不应再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

2、附加回售条款

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金运用的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不能再行使附加回售权。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的将回售的可转换公司债券票

面总金额；

i: 指可转换公司债券当年票面利率；

t: 指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度回售日止的实际日历天数（算头不算尾）。

（十三）转股后有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的发行人股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日下午收市后登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配并享有同等权益。

（十四）发行方式及发行对象

1、发行方式

本次发行的可转债将向发行人在股权登记日（2021年6月8日，T-1日）收市后中国结算深圳分公司登记在册的原股东优先配售，原股东优先配售后余额（含原股东放弃优先配售部分）通过深交所交易系统网上向社会公众投资者发行，认购金额不足37,875.00万元的部分由保荐机构（主承销商）包销。

（1）向发行人原股东优先配售

原股东可优先配售的可转债数量为其在股权登记日（2021年6月8日，T-1日）收市后登记在册的持有万兴科技的股份数量按每股配售2.9146元面值可转债的比例计算可配售可转债金额，再按100元/张的比例转换为张数，每1张（100元）为一个申购单位。

发行人现有A股总股本129,947,040股，可参与本次发行优先配售的股本为129,947,040股。按本次发行优先配售比例计算，原股东最多可优先认购3,787,436张，约占本次发行的可转债总额3,787,500张的99.9983%。由于不足1张部分按照中国结算深圳分公司证券发行人业务指南执行，最终优先配售总数可能略有差异。

原股东的优先配售通过深交所交易系统进行，配售简称为“万兴配债”，配售代码为“380624”。原股东网上优先配售可转债认购数量不足1张的部分按照中国结算深圳分公司证券发行人业务指南执行，即所产生的不足1张的优先认购

数量，按数量大小排序，数量小的进位给数量大的参与优先认购的原股东，以达到最小记账单位 1 张，循环进行直至全部配完。

原股东所持有的发行人股票如托管在两个或者两个以上的证券营业部，则以托管在各营业部的股票分别计算可认购的张数，且必须依照中国结算深圳分公司证券发行人业务指南在对应证券营业部进行配售认购。

原股东除可参加优先配售外，还可参加优先配售后余额的申购。原股东参与网上优先配售的部分，应当在 T 日申购时缴付足额资金。原股东参与网上优先配售后余额的网上申购部分无需缴付申购资金。

（2）网上发行

社会公众投资者通过深交所交易系统参加网上发行。网上发行申购简称为“万兴发债”，申购代码为“370624”。每个账户最低申购数量为 10 张（1,000 元），每 10 张为一个申购单位，超过 10 张的必须是 10 张的整数倍，每个账户申购数量上限是 10,000 张（100 万元），如超过该申购上限，超出部分为无效申购。

投资者参与可转债网上申购只能使用一个证券账户。同一投资者使用多个证券账户参与同一只可转债申购的，或投资者使用同一证券账户多次参与同一只可转债申购的，以该投资者的第一笔申购为有效申购，其余申购均为无效申购。

确认多个证券账户为同一投资者持有的原则为证券账户注册资料中的“账户持有人名称”、“有效身份证明文件号码”均相同。证券账户注册资料以 T-1 日日终为准。

申购时，投资者无需缴付申购资金。

2、发行对象

（1）向发行人原股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（2021 年 6 月 8 日，T-1 日）收市后中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司（以下简称“中国结算深圳分公司”）登记在册的发行人所有普通股股东。

（2）网上发行：中华人民共和国境内持有深交所证券账户的社会公众投资者，包括：自然人、法人、证券投资基金以及符合法律法规规定的其他投资者（法律法规禁止购买者除外）。

（十五）向原股东配售的安排

原股东可优先配售的可转债数量为其在股权登记日（2021年6月8日，T-1日）收市后登记在册的持有万兴科技的股份数量按每股配售 2.9146 元面值可转债的比例计算可配售可转债金额，再按 100 元/张的比例转换为张数，每 1 张（100 元）为一个申购单位。

发行人现有 A 股总股本 129,947,040 股，可参与本次发行优先配售的股本为 129,947,040 股。按本次发行优先配售比例计算，原股东最多可优先认购 3,787,436 张，约占本次发行的可转债总额 3,787,500 张的 99.9983%。由于不足 1 张部分按照中国结算深圳分公司证券发行人业务指南执行，最终优先配售总数可能略有差异。

（十六）债券持有人及债券持有人会议

1、债券持有人的权利

- （1）依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- （2）根据约定条件将所持有的可转债转为公司股份；
- （3）根据约定的条件行使回售权；
- （4）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转债；
- （5）依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- （6）按约定的期限和方式要求公司偿付可转债本息；
- （7）法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

2、债券持有人的义务

- （1）遵守公司发行可转债条款的相关规定；
- （2）依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；
- （3）遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- （4）除法律、法规规定及募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付可

转债的本金和利息；

(5) 法律、行政法规及公司章程规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

3、债券持有人会议的召开情形

在本次可转换公司债券存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

(1) 公司拟变更募集说明书的约定；

(2) 公司未能按期支付本期可转债本息；

(3) 公司发生减资（因员工持股计划、股权激励或维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

(4) 担保人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；

(5) 拟修改债券持有人会议规则；

(6) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

(7) 法律、行政法规和规范性文件规定应当由债券持有人会议作出决议的其他事项。

4、下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议

(1) 公司董事会提议；

(2) 单独或合计持有本次可转换公司债券未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人书面提议；

(3) 法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

(十七) 本次募集资金用途

本次发行可转换公司债券拟募集资金不超过人民币 37,875.00 万元（含 37,875.00 万元），本次发行可转换公司债券募集的资金总额扣除发行费用后拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	数字创意资源商城建设项目	37,279.75	19,929.83

2	AI 数字创意研发中心建设项目	19,616.47	11,330.02
3	补充流动资金	6,740.15	6,615.15
	合计	63,636.37	37,875.00

数字创意资源商城建设项目及 AI 数字创意研发中心建设项目由公司全资子公司万兴科技（湖南）有限公司实施，补充流动资金由公司实施。实际募集资金净额少于项目投资总额之不足部分，由公司以自有资金或通过其他融资方式解决。公司董事会可根据股东大会的授权，对项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。若公司在本次发行募集资金到位之前根据公司经营况况和发展规划，对项目以自筹资金先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位之后以募集资金予以置换。

（十八）募集资金管理及存放账户

公司已建立了募集资金管理相关制度，本次发行可转换公司债券的募集资金必须存放于公司董事会批准设立的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定，并在发行公告中披露开户信息。

（十九）担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

（二十）本次发行方案的有效期限

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券方案的有效期限为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

四、本次可转换公司债券的信用评级及担保情况

本次可转换公司债券已经具有资格的资信评级机构中证鹏元资信评估股份有限公司评级，并出具了《万兴科技集团股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》，根据该评级报告，万兴科技主体信用级别为 A+，评级展望为稳定，本次可转换公司债券信用级别为 A+。资信评级机构每年至少公告一次跟踪评级报告。本公司未对本次发行的可转换公司债券提供担保。

五、承销方式及承销期

本次发行由主承销商以余额包销方式承销。当原股东优先认购和网上、网下投资者申购的可转换公司债券数量合计不足本次发行数量的 70% 时；或当原股东优先认购和网上、网下投资者缴款认购的可转换公司债券数量合计不足本次发行数量的 70% 时，发行人和保荐机构（主承销商）将协商是否采取中止发行措施，如果中止发行，将择机重启发行。主承销商根据网上、网下资金到账情况确定最终配售结果和包销金额，主承销商包销比例原则上不超过本次发行总额的 30%。

本次可转换公司债券发行的承销期自 2021 年 6 月 7 日至 2021 年 6 月 16 日。

六、发行费用

发行费用包括承销佣金及保荐费用、律师费用、会计师费用、资信评级费用、发行手续费用、信息披露及路演推介宣传费用等。承销费将根据承销协议中相关条款及发行情况最终确定，信息披露、路演推介宣传费、专项审核及验资费等将根据实际发生情况增减。

项目	金额（万元）
承销及保荐费用	445.00
律师费用	68.00
会计师费用	93.00
资信评级费用	25.00
发行手续费、信息披露及路演推介宣传费等其他费用	139.20
合计	770.20

注：以上各项发行费用均为预计费用（含税），可能会根据本次发行的实际情况有所增减。

七、承销期间停、复牌安排

本次可转换公司债券发行期间的主要日程安排如下：

日期	交易日	发行安排	停复牌安排
2021 年 6 月 7 日	T-2 日	1、刊登《募集说明书》、《募集说明书提示性公告》、《发行公告》、《网上路演公告》	正常交易
2021 年 6 月 8 日	T-1 日	1、原股东优先配售股权登记日 2、网上路演	正常交易

日期	交易日	发行安排	停复牌安排
		3、网下申购日，网下机构投资者在 17:00 前提交《网下申购表》等相关文件，并于 17:00 前缴纳申购保证金	
2021 年 6 月 9 日	T 日	1、刊登《可转债发行提示性公告》 2、原 A 股普通股股东优先配售认购日（缴付足额资金） 3、网上申购（无需缴付申购资金） 4、确定网上申购中签率	正常交易
2021 年 6 月 10 日	T+1 日	1、刊登《网上中签率及网下配售结果公告》 2、网上申购摇号抽签	正常交易
2021 年 6 月 11 日	T+2 日	1、刊登《网上中签结果公告》 2、网上投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款（投资者确保资金账户在 T+2 日日终有足额的可转债认购资金） 3、网下投资者根据配售金额缴款（如申购保证金低于配售金额）	正常交易
2021 年 6 月 15 日	T+3 日	主承销商根据网上网下资金到账情况确定最终配售结果和包销金额	正常交易
2021 年 6 月 16 日	T+4 日	刊登《发行结果公告》	正常交易

上述日期均为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，发行人将与主承销商协商后修改发行日程并及时公告。

八、本次发行可转换公司债券的上市流通

本次发行结束后，所有投资者均无持有期限限制，公司将尽快申请可转换公司债券在深圳证券交易所挂牌上市交易。

九、本次发行的有关机构

（一）发行人

名称	万兴科技集团股份有限公司
法定代表人	吴太兵
注册地址	拉萨市柳梧新区东环路以西、1-4 路以北、1-3 路以南、柳梧大厦以东 8 栋 2 单元 6 层 2 号
联系地址	深圳市南山区粤海街道海天二路软件产业基地 5 栋 D 座 10 楼
联系电话	0891-6380624/0755-86665000
传真	0891-6506329/0755-86117737
联系人	孙淳

(二) 保荐人（主承销商）

名称	华林证券股份有限公司
法定代表人	林立
注册地址	西藏自治区拉萨市柳梧新区国际总部城 3 幢 1 单元 5-5
联系地址	深圳市南山区粤海街道深南大道 9668 号华润置地大厦 C 座 33 层
联系电话	0755-82707777
传真	0755-82707983
保荐代表人	柯润霖、朱文瑾
项目协办人	李露
项目组成员	钟昊、张婧、袁卓、杨新

(三) 律师事务所

名称	北京国枫律师事务所
负责人	张利国
办公地址	北京市东城区建国门内大街 26 号新闻大厦 7 层
联系电话	010-88004488
传真	010-66090016
签字律师	郑超、黄彦宇

(四) 会计师事务所

名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人	梁春
注册地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 1101
联系电话	010-58350011
传真	010-58350006
签字注册会计师	刘金平、谭智青

(五) 申请上市的证券交易所

名称	深圳证券交易所
办公地址	深圳市福田区深南大道 2012 号

联系电话	0755-88668888
传真	0755-82083104

(六) 收款银行

收款银行	中国农业银行股份有限公司深圳中航城支行
户名	华林证券股份有限公司
账号	41005200040004682

(七) 资信评级机构

名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
法定代表人	张剑文
注册地址	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦三楼
联系电话	0755-82873175
传真	0755-82872090
签字评级人员	游云星、邹火雄

(八) 股票登记机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
办公地址	深圳市福田区莲花街道深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 25 楼
联系电话	0755-21899999
传真	0755-21899000

十、发行人与本次发行有关人员之间的关系

公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在任何直接或间接的股权关系或其他权益关系。

第三节 风险因素

投资者在评价本公司本次发行时，除募集说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险因素根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，该排序并不表示风险因素依次发生。发行人提请投资者仔细阅读本章全文。

一、全球贸易保护的政策风险

公司为遍布全球的最终用户提供消费类软件产品和服务，在多个国家申请了域名并建立了营销网站，拥有第三方支付平台、推广供应商等诸多海外合作方。近年来，受全球经济增长放缓、发达经济体增长疲弱、去全球化趋势等影响，国际贸易保护主义倾向变得日益严重。近年来，美国通过加征关税、出口管制等方式，对中美双方贸易造成了一定阻碍，并针对软件企业以威胁用户隐私、窃取用户数据等为由，颁布行政指令限制部分中国软件企业产品的运营，禁止该国公司和个体与相关公司发生交易。报告期内美国是公司销售收入的主要来源区域之一，消费类软件销售收入中来源于美国的收入分别为 18,494.93 万元、20,351.95 万元和 25,218.33 万元，占当期消费类软件销售收入的比例分别为 35.38%、30.55% 和 26.23%。

目前公司消费类软件不在美国海关的征税清单范围内，美国加征关税、出口管制等事项均不涉及公司及相关产品。公司的消费类软件产品主要用于帮助用户高质、简单、高效地进行视频创作和提升个人日常生活、学习便捷性。海外运营过程中，公司除向用户收集其邮箱用于发送软件注册码之外，不涉及收集、存储用户隐私信息，更不涉及通信安全、公共安全与国家安全等领域，但若美国等海外国家加大针对中国软件的限制，加征中国软件的进口关税、禁止或限制海外支付平台、推广供应商等合作方与公司进行交易，将增加公司的关税费用，降低公司产品利润、影响公司产品的运营，对公司在该国的销售、运营、发展造成直接不利影响。

二、经营风险

（一）海外经营风险

报告期内公司营业收入主要来源于海外，报告期内公司来源于中国（含港澳台）以外的收入占比分别为 94.14%、90.39%和 87.95%。除中国大陆以外，公司在香港、日本、加拿大设立了子公司并在多个国家、地区开展产品运营。公司的业务受到不同国家法律和法规管辖，涉及税收、知识产权、隐私保护、不正当竞争和消费者权益保护等诸多方面。

尽管公司成立以来海外经营未受到过收入来源地的处罚，随着业务规模的进一步扩大，公司涉及的法律环境将会更加复杂，如果未来公司未能完全遵守产品销售地的法律或法规，则可能面临相应的处罚，从而影响公司在当地的经营。

（二）公司快速发展带来的管理风险

报告期内公司业务规模和资产规模快速增长，行业地位不断提升。与此相适应，公司建立了较为完善的法人治理结构，制定了一系列行之有效的规章制度。本次发行后，随着募集资金的到位和投资项目的实施，公司总体经营规模将进一步扩大。这要求公司在战略投资、运营管理、财务管理、内部控制、募集资金管理等方面必须根据需要随时调整，以完善管理体系和制度、健全激励与约束机制以及加强战略方针的执行力度。

如果公司管理层不能及时应对市场竞争、行业发展、经营规模快速扩张等内外环境的变化，将可能阻碍公司业务的正常推进或错失发展机遇，从而影响公司的长远发展。

（三）海外市场拓展的风险

公司成立初始即选择通过互联网在线方式直接向全球终端消费者推广、销售公司软件产品和服务。报告期内，公司收入主要来源于美国、日本、德国、法国、英国、加拿大等国家，经过多年的线上营销经验积累，公司形成了强大的线上营销推广能力，公司拥有丰富的海外营销经验，熟悉上述地区软件用户的文化、消费习惯，获得了良好的市场营销效果。

报告期内，公司在继续深耕英语市场、保持英语市场增长的同时，积极拓展

以法语、意语、葡语、西语、韩语为代表的非英语市场，加大非英语市场营销投入，壮大各语种营销团队，实现中美洲、南美洲、东南亚及欧洲非英语国家销售收入快速增长。未来若公司在海外市场拓展过程中对当地消费者的文化、消费习惯等理解出现偏差，产品未能被当地消费者广泛接受，则市场开拓难以获得良好的效果，将对公司业务发展产生不利影响，公司海外市场拓展存在风险。

三、技术风险

（一）产品研发风险

快速创新的技术变革为消费类软件行业的显著特点之一，消费类软件产品更新换代快，用户对产品的需求不断变化。发行人必须密切跟踪国内外先进技术和应用领域需求的发展趋势，持续创新，不断增加产品的功能、提升产品的性能，推出新的产品和服务，以满足市场需求。

报告期内，公司通过持续地投入研发，对公司各类产品进行迭代更新，不断提升产品的性能及增加产品的功能，相关产品获得了消费者的认可，带动营业收入的快速增长。但未来发行人若对市场需求把握出现偏差、未及时跟上消费类软件行业快速创新的技术变革，新产品未能得到市场的广泛认同，将对公司经营产生不利影响。

（二）知识产权的风险

作为一家以软件研发和销售为主营业务的企业，公司产品开发涉及大量软件技术的开发和应用，发行人拥有多项专利、计算机软件著作权以及非专利技术，并制定了严格的保密制度，报告期内未发生严重的被侵犯知识产权事件。但鉴于软件易于复制的特性，如果公司的知识产权被侵犯，软件遭较大范围的盗版、仿冒或非法销售，将对公司经营产生不利影响。

公司目前技术储备主要来自于自主研发，但公司在参考、借鉴和改良技术过程中可能侵犯其他企业或个人申请的知识产权，存在由于知识产权纠纷而遭受法律诉讼被索取巨额赔偿的风险。

同时，公司的竞争对手以及其他人员也可能利用恶意的知识产权诉讼，影响公司的产品销售和推广，对公司正常经营造成不利影响。

四、市场风险

（一）市场竞争的风险

经过多年的发展，公司在消费类软件领域具备较强研发及营销实力，已成为国内消费类软件出口销售收入最高的公司之一，但相对于全球知名软件企业，公司在营收规模、研发投入、资金实力等方面仍存在较大差距。报告期内，公司凭借对软件产品实施的差异化定位，通过增强产品差异化功能和个性化设计，提升用户使用体验，满足其个性化需求，进而与知名企业的产品形成差异化竞争。随着近年来消费类软件市场快速发展，行业内竞争企业增加，市场竞争将更加激烈。

未来如果公司不能在产品设计、产品品质、技术研发及创新、市场拓展等方面持续保持自身优势，公司的盈利能力和市场份额将会受到不利影响。

（二）网络营销推广风险

公司主要通过自建的电子商务平台采用线上营销方式进行软件产品销售，营销推广主要是与 Google、Bing、百度、Yahoo、YouTube 等世界主要的搜索引擎服务商和视频社交网站合作，利用搜索引擎优化、搜索引擎付费广告、社会化媒体营销、下载站点营销等网络营销推广模式将潜在用户引流至公司电子商务平台，促进软件销售实现。

未来如果 Google、Bing、百度、Yahoo 等主要的搜索引擎服务商调整搜索引擎排名算法，可能对公司电子商务平台的流量和引流成本产生不利影响。

五、产品运营风险

（一）服务器和网络运行安全的风险

公司产品销售采用网络营销推广模式，通过自主搭建的电子商务平台向全球用户提供消费类软件以及相关增值服务，日常经营所需的主要设备包括网络服务器等托管于第三方专业服务机构。服务器和网络运行安全对公司日常经营至关重要。

公司已经制定完善的应急措施，通过使用智能全局流量管理分配流量到不同的机房以防范机房故障；通过对系统架构升级来防范应用风险；使用日志系统反馈、监控系统来实时监测运行情况；通过使用网络防火墙和应用防火墙来防范各

种网络攻击。报告期内公司未因网络突发状况而遭受损失，但互联网安全运行受多方面因素影响，不排除未来可能由于服务器托管方管理不善、公司日常经营所用的网络设施遭受恶意攻击而导致公司服务器或网络不能正常运行，对公司日常经营造成不利影响。

（二）产品出现质量问题而损害公司声誉的风险

软件产品在使用过程中，受多方面因素的影响，可能会出现下载、安装、使用问题，公司在收到客户反馈的产品使用问题后，将及时对产品质量问题进行修复，保障产品的正常使用不受影响。

报告期内，客户使用公司产品过程中出产品质量问题的情况较少，且均得到及时的修复。如果未来公司未能及时修复产品出现的产品质量问题，可能对客户体验造成不利影响，并导致客户停止使用公司产品，损害公司声誉，对公司的业务拓展造成不利影响。

六、财务风险

（一）汇率波动风险

公司消费类软件产品主要以境外销售为主，以美元、欧元、日元等多币种进行结算，人民币汇率随着国内外政治、经济、金融环境的变化而波动。近年来受国际贸易保护主义抬头、全球经济发展不平衡及全球量化宽松政策等多种因素影响，导致人民币汇率浮动范围扩大且波动频繁，对公司的销售收入及利润带来较大的不确定性和风险。

（二）商誉减值风险

报告期各期末，公司商誉的账面金额分别为 0 万元、11,160.13 万元和 14,845.97 万元，占公司资产总额的比例分别为 0%、12.36%和 13.95%。公司于 2019 年 5 月 30 日完成对深圳亿图的收购，于 2020 年 10 月 30 日完成对磨刀刻石的收购，以上收购导致公司合并财务报表分别形成商誉账面价值 11,160.13 万元和 3,685.84 万元，系收购对价高于被收购企业可辨认净资产公允价值所形成的。未来若深圳亿图、磨刀刻石经营情况未达预期，或者市场形势发生不利变化，可能对深圳亿图、磨刀刻石商誉相关资产组的价值造成不利影响，从而使得公司面临一定的商誉减值风险，影响公司当期的利润。

（三）子公司分红的风险

截至最近一期末，发行人合并报表中未分配利润 37,677.49 万元，其中母公司未分配利润 19,198.73 万元，存在较大金额未分配利润留存于控股子公司，占比达 49.04%。报告期内子公司万兴软件、深圳亿图的利润持续增加，另外本次募投项目实施后，随着项目效益的逐步实现，实施主体湖南万兴的利润也将逐步提升。未来子公司在合并范围内净利润占比可能继续升高，子公司分红对母公司经营情况及利润的影响将进一步增大。

报告期内，公司资产负债结构较为稳健，偿债能力较强，子公司分红计划对母公司的偿债能力影响较小。未来若母公司经营情况未达预期，或者市场形势发生不利变化，子公司不能按时或者无法向母公司分配利润，将影响公司偿债能力、经营状况及利润情况，可能导致公司无法履行向上市公司股东分红义务及无法按时偿付本次可转债本息的情况。

七、新冠肺炎疫情等不可抗力因素影响的风险

2020 年以来全球持续受到新型冠状病毒疫情的影响，尤其是境外，形势依然严峻复杂。虽然公司产品主要通过互联网线上营销方式将软件产品和服务销售至全球最终用户，产品的研发、销售及交付暂没有受到疫情影响，但若疫情得不到快速、有效控制，可能对消费者的消费能力和意愿造成影响。

八、募集资金投资项目的风险

公司本次募集资金投资项目主要为数字创意资源商城建设项目及 AI 数字创意研发中心建设项目，项目实施完成后，每年公司将新增固定资产折旧、无形资产摊销总计约 5,132.23 万元，占公司 2020 年收入的比重为 5.26%，占 2020 年净利润的比重为 38.29%，对公司业绩影响较大。

虽然公司已对上述项目进行了充分、谨慎的可行性论证，预期能产生良好的效益。但在募集资金投资项目的实施过程中，公司仍面临着产业政策变化、市场变化、竞争条件变化以及技术更新等诸多不确定因素，可能会影响数字创意资源商城建设项目的投资成本、投资回收期、投资收益率等，影响 AI 数字创意研发中心建设项目的实施进度与效果等，如本次募集资金投资项目不能按照原定计划实现预期经济效益，则存在因募投项目效益无法覆盖新增折旧摊销金额而导致净

利润下滑的风险。

九、与可转债有关的风险

（一）本息兑付风险

在可转债的存续期限内，公司需就可转债未转股的部分偿付利息及到期时兑付本金。在可转债触发回售条件时，若投资者行使回售权，则公司将在短时间内面临较大的现金支出压力。因此，受国家政策、法规、行业和市场等因素的影响，若公司经营活动出现未达到预期回报的情况，不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能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。

（二）可转债未担保的风险

公司未对本次发行的可转债提供担保，如果未来受经营环境等因素的影响，公司经营业绩和财务状况发生不利变化，本次可转债投资者可能面临持有的可转换债券部分或全部本金利息无法按期足额兑付的风险。

（三）可转债到期不能转股的风险

在本可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 85% 时，公司董事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，该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，持有公司本次发行可转债的股东应当回避；修正后的转股价格应不低于该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的公司股票交易均价，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

如果本公司股票在可转债发行后价格持续下跌，则存在本公司未能及时向下修正转股价格或即使本公司持续向下修正转股价格，但本公司股票价格仍低于转股价格，导致本可转债的转股价值发生重大不利变化，并进而可能导致出现可转债在转股期内回售或不能转股的风险。

（四）转股后每股收益、净资产收益率被摊薄的风险

本次发行可转债募集资金拟投资项目将在可转债存续期内逐渐为公司带来

经济效益，且存在不能实现预期效益的风险。本次发行后，若投资者在转股期内转股，公司总股本和净资产将会有一定幅度的增加，将可能在一定程度上摊薄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。另外，本次向不特定对象发行的可转换公司债券设有转股价格向下修正条款，在该条款被触发时，公司可能申请向下修正转股价格，导致因本次可转换公司债券转股而新增的股本总额增加，从而扩大本次向不特定对象发行的可转换公司债券转股对公司原普通股股东的潜在摊薄作用。

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券后即期回报存在被摊薄的风险，敬请广大投资者关注，并注意投资风险。

（五）可转债价格波动甚至低于面值的风险

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，可能会出现异常波动或与其投资价值严重背离的现象，甚至低于面值的情况，从而可能使投资者不能获得预期的投资收益。

第四节 发行人基本情况

一、公司股本结构及前十名股东持股情况

(一) 公司的股本结构

1、截至报告期末公司的股本结构情况

截至 2020 年 12 月 31 日，公司总股本为 129,947,040 股，股本结构如下：

单位：股

股份类型	持股数量	比例
一、有限售条件股份	49,647,824	38.21%
1、境内法人持股	23,931,424	18.42%
2、境内自然人持股	25,711,600	19.79%
3、境外自然人持股	4,800	0.00%
二、无限售条件股份	80,299,216	61.79%
1、人民币普通股	80,299,216	61.79%
三、股份总数	129,947,040	100.00%

2、报告期公司股本变化情况

单位：股

2017年1月1日股本	60,000,000		
历次发行股本变化情况	时间	变化类别	股本变化数量
	2018年1月	首次公开发行股票	20,000,000
	2018年12月	发行限制性股票	1,142,000
	2019年7月	发行限制性股票	285,500
	2020年2月	回购注销	-143,000
	2020年5月	公积金转股	48,770,700
	2020年10月	回购注销	-108,160
	合计		
报告期末股本数	129,947,040		

(二) 公司前十名股东持股情况

截至 2020 年 12 月 31 日，公司前十名股东持股情况如下：

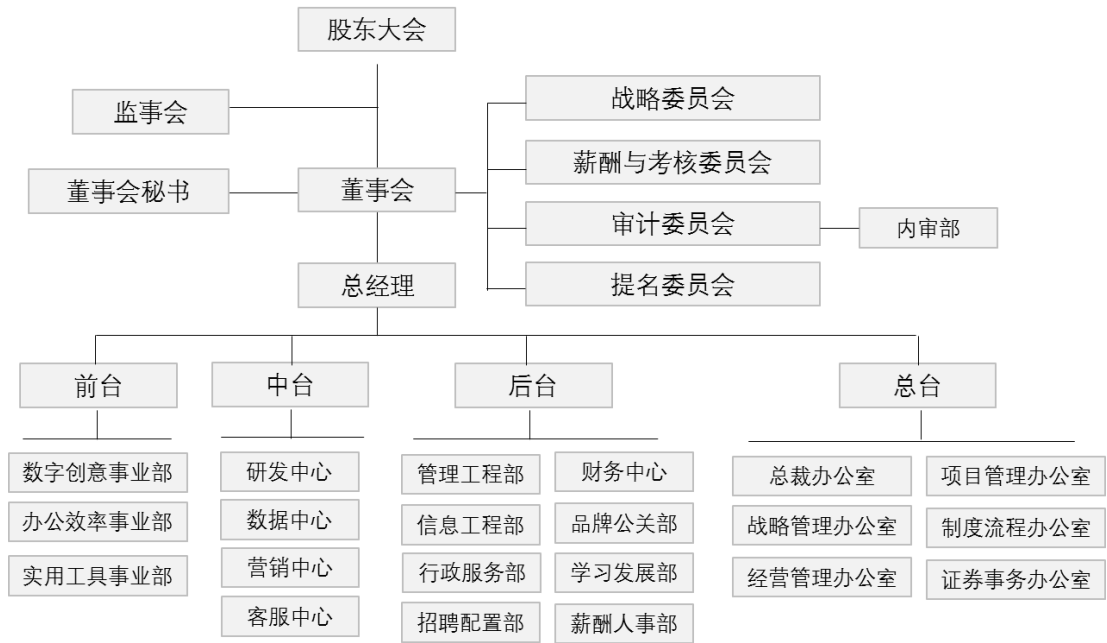
单位：股

序号	股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	其中限售股数
1	吴太兵	境内自然人	19.26%	25,028,560	25,028,560
2	深圳市亿兴投资有限公司	境内一般法人	15.25%	19,817,104	19,817,104
3	香港中央结算有限公司	境外法人	4.93%	6,400,449	-
4	浙江华睿盛银创业投资有限公司	境内一般法人	3.89%	5,050,000	-
5	深圳市家兴投资有限公司	境内一般法人	3.17%	4,114,320	4,114,320
6	张愚	境内自然人	2.82%	3,664,730	-
7	招商银行股份有限公司—东方阿尔法精选灵活配置混合型发起式证券投资基金	其他	1.22%	1,589,339	-
8	罗永民	境内自然人	1.00%	1,296,454	-
9	中国光大银行股份有限公司—诺德量化优选6个月持有期混合型证券投资基金	其他	0.85%	1,107,220	-
10	平安基金—中国平安人寿保险股份有限公司—分红—一个险分红—平安人寿—平安基金权益委托投资2号单一资产管理计划	其他	0.78%	1,015,600	-
合计			53.17%	69,083,776	48,959,984

二、公司组织结构及主要对外投资情况

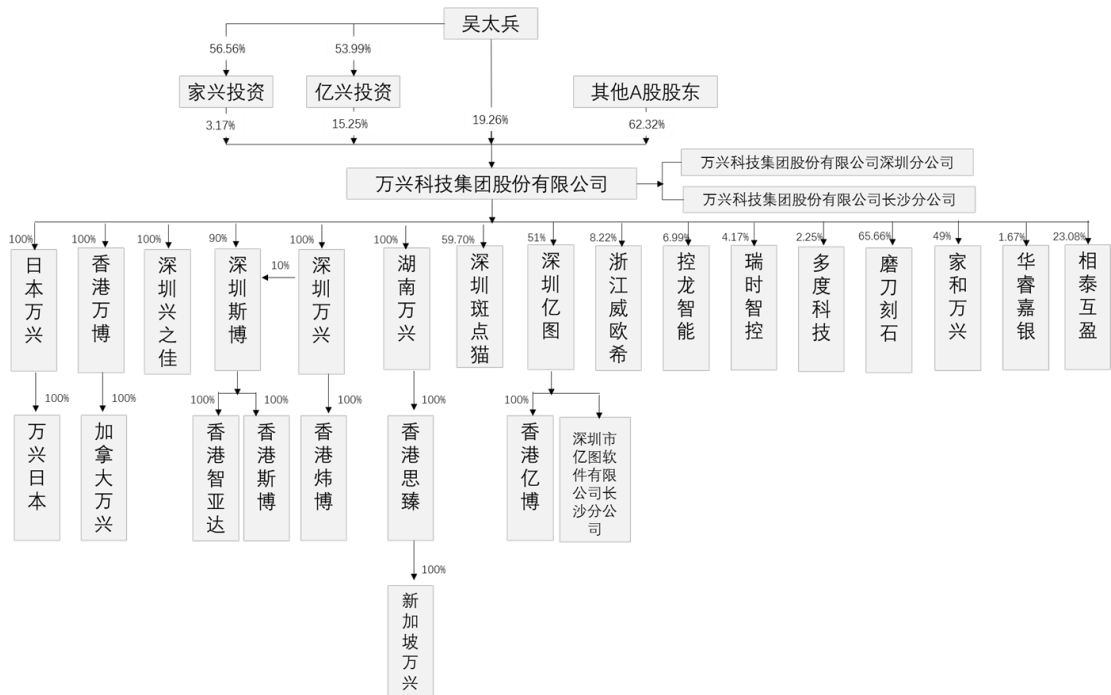
（一）公司组织结构图

截至2020年12月31日，公司组织结构图如下：



(二) 公司重要权益投资情况

截至 2020 年 12 月 31 日，公司权益投资情况如下：



截至 2020 年 12 月 31 日，公司重要权益投资为直接或间接控股的企业，具体情况如下：

1、株式会社万兴软件

(1) 基本情况

公司名称	株式会社万兴软件
成立时间	2011年9月13日
注册资本	8,000万日元
实收资本	8,000万日元
公司持有的权益比例	100%
主要业务	电子计算机软件、网络、硬件及外部设备的技术开发、技术咨询、计算机耗材的销售，及经营进出口业务。网站策划、制作、运营及咨询业务
主要生产经营地	日本东京者千代田区东神田二丁目10番9号 The Portal Akihabara 3层

(2) 主要财务数据

株式会社万兴软件最近一年财务报表主要数据如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日
总资产	1,045.66
净资产	336.14
项目	2020年度
营业收入	3,525.95
净利润	-193.50

注：以上财务数据经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

2、万兴科技（加拿大）有限公司

(1) 基本情况

公司名称	万兴科技（加拿大）有限公司
成立时间	2013年10月30日
注册资本	100美元
实收资本	-
公司持有的权益比例	100%
主要业务	提供北美洲市场营销咨询服务及相关活动（包括市场调研，发展及推广产品策略及战术性营销计划，营销传播及公关活动），配合及支援母公司市场需求

主要生产经营地	200 4445 Lougheed Highway Burnaby, BC Canada V5C 0E4
---------	------------------------------------------------------

(2) 主要财务数据

万兴科技（加拿大）有限公司最近一年财务报表主要数据如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日
总资产	905.42
净资产	-67.99
项目	2020 年度
营业收入	2,710.16
净利润	29.35

注：以上财务数据经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

3、深圳市兴之佳科技有限公司

(1) 基本情况

公司名称	深圳市兴之佳科技有限公司
成立时间	2019 年 7 月 02 日
注册资本	1,100 万元
实收资本	1,100 万元
公司持有的权益比例	100%
主要业务	电子计算机软硬件及其外部设备的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；软件服务、软件及辅助设备的销售（不含专营、专控、专卖商品）；家庭智能集成设备、移动智能设备的技术开发、技术咨询服务、销售，经营进出口业务。（以上均不含限制项目）
主要生产经营地	深圳市南山区粤海街道滨海社区海天一路 11 号、13 号、15 号、海天二路 14 号、海天二路 16 号软件产业基地 5 栋 D10 层

(2) 主要财务数据

深圳市兴之佳科技有限公司最近一年财务报表主要数据如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日
总资产	2,539.90
净资产	308.35
项目	2020 年度

营业收入	2,203.27
净利润	-780.01

注：以上财务数据经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

4、万博科技（香港）有限公司

（1）基本情况

公司名称	万博科技（香港）有限公司
成立时间	2013年3月21日
注册资本	50万港元
实收资本	50万港元
公司持有的权益比例	100%
主要业务	电子计算机软件产品、硬件及外部设备的销售，经营电子商务
主要生产经营地	Unite 901, 9/F, Finance Building, 254 Des Voeux Road Central, Hong Kong

（2）主要财务数据

万博科技（香港）有限公司最近一年财务报表主要数据如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日
总资产	8,005.72
净资产	-245.14
项目	2020年度
营业收入	38,202.14
净利润	98.87

注：以上财务数据经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

5、深圳市斯博科技有限公司

（1）基本情况

公司名称	深圳市斯博科技有限公司
成立时间	2018年5月15日
注册资本	200万元
实收资本	200万元
公司持有的权益比例	100%

主要业务	一般经营项目是：电子计算机软件、网络、硬件及外部设备的技术开发、技术咨询（不含限制项目）；电子计算机软件、硬件、外部设备及计算机耗材的销售（不含专营、专控、专卖商品）；家庭智能集成设备、移动智能设备的技术开发、技术咨询、技术服务；经营进出口业务；经营电子商务，许可经营项目是：互联网信息服务业务
主要生产经营地	深圳市南山区粤海街道软件产业基地 5 栋 D 座 1002

（2）主要财务数据

深圳市斯博科技有限公司最近一年财务报表主要数据如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日
总资产	602.82
净资产	219.79
项目	2020 年度
营业收入	413.43
净利润	-523.87

注：以上财务数据经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

6、深圳万兴软件有限公司

（1）基本情况

公司名称	深圳万兴软件有限公司
成立时间	2016 年 7 月 21 日
注册资本	3,000 万元
实收资本	3,000 万元
公司持有的权益比例	100%
主要业务	一般经营项目是：投资兴办实业；电子计算机软硬件及其外部设备的技术开发、技术咨询、销售（不含专营、专控、专卖商品）；家庭智能集成设备、移动智能设备的技术开发、技术咨询服务、销售，经营进出口业务。许可经营项目是：经营性互联网信息服务企业
主要生产经营地	深圳市南山区粤海街道软件产业基地 5 栋 D 座 1001

（2）主要财务数据

深圳万兴软件有限公司最近一年财务报表主要数据如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日
总资产	19,200.91
净资产	15,948.93
项目	2020年度
营业收入	20,112.69
净利润	7,137.02

注：以上财务数据经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

7、万兴科技（湖南）有限公司

（1）基本情况

公司名称	万兴科技（湖南）有限公司
成立时间	2018年12月11日
注册资本	4,500万元
实收资本	4,000万元
公司持有的权益比例	100%
主要业务	网络技术、智能化技术的研发；应用软件、计算机硬件的开发；智能化技术的转让、服务；计算机硬件、计算机外围设备、智能装备、计算机软件、计算机辅助设备、计算机、智能产品的销售；信息系统集成服务；计算机技术开发、技术服务；智能技术咨询、服务；计算机技术咨询；计算机零配件批发；自营和代理各类商品及技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外；信息服务业务（不含固定电话信息服务和互联网信息服务）。（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，未经批准不得从事 P2P 网贷、股权众筹、互联网保险、资管及跨界从事金融、第三方支付、虚拟货币交易、ICO、非法外汇等互联网金融业务）
主要生产经营地	长沙高新开发区尖山路 39 号长沙中电软件园总部大楼 9 楼

（2）主要财务数据

万兴科技（湖南）有限公司最近一年财务报表主要数据如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日
总资产	13,490.75
净资产	4,590.05
项目	2020年度

营业收入	2,187.19
净利润	90.77

注：以上财务数据经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

8、深圳市斑点猫信息技术有限公司

(1) 基本情况

公司名称	深圳市斑点猫信息技术有限公司
成立时间	2014年1月09日
注册资本	1,005.03万元
实收资本	1,005.03万元
公司持有的权益比例	59.70%
主要业务	一般经营项目是：电子产品、计算机软硬件及其应用网络产品、自动化控制设备、无线移动电子信息产品、家用商用电器、智能家居相关软硬件、数字电视机顶盒、智能猫眼、智能门锁、移动通讯终端的研发、销售；经营电子商务；房地产经纪、房屋租赁、物业管理、经济信息咨询、清洁服务、资产管理（不得从事信托，金融资产管理，证券资产管理等业务），搬运服务，经营进出口业务，经营电子商务。许可经营项目是：电子产品、计算机软硬件及其应用网络产品、自动化控制设备、无线移动电子信息产品、家用商用电器、智能家居相关软硬件、数字电视机顶盒、智能猫眼、智能门锁、移动通讯终端的加工与生产；建筑装饰建设工程设计
主要生产经营地	深圳市南山区粤海街道海天二路软件产业基地5栋D座1101室

(2) 主要财务数据

深圳市斑点猫信息技术有限公司最近一年财务报表主要数据如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日
总资产	922.13
净资产	-15,226.24
项目	2020年度
营业收入	1,875.17
净利润	-2,035.72

注：以上财务数据经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

9、深圳市亿图软件有限公司

(1) 基本情况

公司名称	深圳市亿图软件有限公司
成立时间	2014年2月21日
注册资本	500万元
实收资本	500万元
公司持有的权益比例	51%
主要业务	计算机软硬件的技术开发与销售、技术服务、技术咨询；经营进出口业务
主要生产经营地	深圳市南山区粤海街道高新区社区科技南路16号深圳湾科技生态园11栋A1204

(2) 主要财务数据

深圳市亿图软件有限公司最近一年财务报表主要数据如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日
总资产	8,665.64
净资产	7,378.49
项目	2020年度
营业收入	5,727.00
净利润	3,510.76

注：以上财务数据经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

10、智亚达科技有限公司

(1) 基本情况

公司名称	智亚达科技有限公司
成立时间	2019年2月1日
注册资本	10万港元
实收资本	-
公司持有的权益比例	100%
主要业务	电子、电脑软件、硬件及外部设备销售，电子商务、跨境电商
主要生产经营地	九龙旺角弥敦道707-713号银高国际大厦9楼A室

(2) 主要财务数据

智亚达科技有限公司最近一年财务报表主要数据如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日
总资产	158.99
净资产	-69.48
项目	2020年度
营业收入	0.00
净利润	-59.25

注：以上财务数据经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

11、斯博科技有限公司

(1) 基本情况

公司名称	斯博科技有限公司
成立时间	2018年5月29日
注册资本	10万港币
实收资本	-
公司持有的权益比例	100%
主要业务	电子、电脑软件、硬件及外部设备销售，电子商务、跨境电商
主要生产经营地	Unit 501-502, 5/F, Hanford Comm Ctr, 221 B-E Nathan Rd, Jordan, Kln, Hong Kong

(2) 主要财务数据

斯博科技有限公司最近一年财务报表主要数据如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日
总资产	287.98
净资产	-367.94
项目	2020年度
营业收入	758.23
净利润	21.38

注：以上财务数据经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

12、炜博科技有限公司

(1) 基本情况

公司名称	炜博科技有限公司
成立时间	2018年5月11日
注册资本	10万港元
实收资本	-
公司持有的权益比例	100%
主要业务	电子、电脑软件、硬件及外部设备销售，电子商务、跨境电商
主要生产经营地	Unit B,24/F.,Phase 1,Goldfield Industrial Building, 144-150 Tai Lin Pai Road, Kwai Chung, N.T., Hong Kong

(2) 主要财务数据

炜博科技有限公司最近一年财务报表主要数据如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日
总资产	3,760.66
净资产	-261.28
项目	2020年度
营业收入	12,328.75
净利润	-189.07

注：以上财务数据经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

13、思臻科技有限公司

(1) 基本情况

公司名称	思臻科技有限公司
成立时间	2019年2月11日
注册资本	10万港元
实收资本	-
公司持有的权益比例	100%
主要业务	电子、电脑软件、硬件及外部设备销售，电子商务、跨境电商
主要生产经营地	香港九龙旺角弥敦道625-639号雅兰中心二期1003室

注：思臻科技有限公司2021年2月5日根据公司未来业务发展及经营管理需要更名为万兴全球有限公司。

(2) 主要财务数据

思臻科技有限公司最近一年财务报表主要数据如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日
总资产	296.08
净资产	-9.91
项目	2020年度
营业收入	722.79
净利润	-9.72

注：以上财务数据经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

14、亿博科技有限公司

(1) 基本情况

公司名称	亿博科技有限公司
成立时间	2019年2月13日
注册资本	10万港元
实收资本	-
公司持有的权益比例	51%
主要业务	电子、电脑软件、硬件及外部设备销售，电子商务、跨境电商
主要生产经营地	Room 517, New City Centre, 2 Lei Yue Mun Road, Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong

(2) 主要财务数据

亿博科技有限公司最近一年财务报表主要数据如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日
总资产	159.46
净资产	-370.00
项目	2020年度
营业收入	599.54
净利润	-368.33

注：以上财务数据经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

15、株式会社万兴日本

(1) 基本情况

公司名称	株式会社万兴日本
成立时间	2020年12月2日
注册资本	800万日元
实收资本	-
公司持有的权益比例	100%
主要业务	电子计算机软件销售，及经营进出口业务。网站策划、制作、运营及投资、咨询业务
主要生产经营地	日本东京者千代田区东神田二丁目 10 番 9 号 The Portal Akihabara 3 层

(2) 主要财务数据

截至 2020 年末，株式会社万兴日本成立时间较短，尚未开展实际经营。

16、万兴科技（新加坡）有限公司

(1) 基本情况

公司名称	万兴科技（新加坡）有限公司
成立时间	2020年11月19日
注册资本	10,000 新币
实收资本	-
公司持有的权益比例	100%
主要业务	电子计算机软件技术开发及经营进出口业务
主要生产经营地	116 LORONG 2 TOA PAYOH #01-156 TOA PAYON VIEW SINGAPORE(310116)

(2) 主要财务数据

截至 2020 年末，万兴科技（新加坡）有限公司成立时间较短，尚未开展实际经营。

17、北京磨刀刻石科技有限公司

(1) 基本情况

公司名称	北京磨刀刻石科技有限公司
------	--------------

成立时间	2014年10月21日
注册资本	154.32万元
实收资本	138.89万元
公司持有的权益比例	65.6647%
主要业务	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统服务；基础软件服务；应用软件开发（不含医用软件）；软件开发；设计、制作、代理、发布广告。（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。）
主要生产经营地	北京市朝阳区曙光西里甲6号院8号楼20层2010室

（2）主要财务数据

北京磨刀刻石科技有限公司最近一年财务报表主要数据如下：

单位：万元

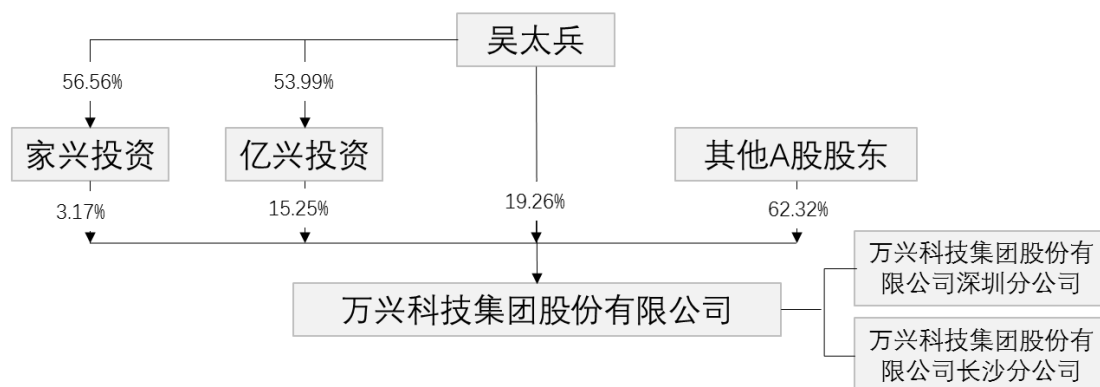
项目	2020年12月31日
总资产	1,198.44
净资产	266.84
项目	2020年度
营业收入	205.32
净利润	-51.12

注：以上财务数据经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

三、公司控股股东和实际控制人基本情况

（一）控制关系

公司控股股东、实际控制人为吴太兵，公司上市以来控股股东、实际控制人未发生变化。截至2020年12月31日，吴太兵直接持有上市公司19.26%的股份，通过深圳市家兴投资有限公司和深圳市亿兴投资有限公司间接控制上市公司3.17%和15.25%的股份，合计控制上市公司37.68%的股份。股权控制关系如下：



(二) 控股股东、实际控制人基本情况

吴太兵先生，1975年生，中国国籍，无永久境外居留权，工商管理专业硕士，中国软件行业协会第七届理事会理事、深圳市软件行业协会副会长、深圳市青年联合会常委第七届常务委员、深圳市南山区政协第四届、第五届委员。1996年-2002年历任中国建设银行郴州市分行系统工程师、深圳开发科技股份有限公司软件工程师、广州世纪龙信息网络有限公司产品经理、深圳市东软科技有限公司高级软件工程师，主要从事软件研发工作；2003年筹建万兴有限，担任董事长（或执行董事）、总经理；现任本公司董事长、总经理。

截至2020年12月31日，除上市公司及其子公司外，吴太兵控制的其他企业情况如下：

企业名称	经营范围	注册资本 (万元)	持股比例
深圳市亿兴投资有限公司	一般经营项目是：股权投资（不含限制项目）。	50.00	53.99%
深圳市家兴投资有限公司	一般经营项目是：企业股权投资（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）。	210.00	56.56%
深圳市云威物联科技有限公司	一般经营项目是：云平台技术服务、云软件技术服务及相关硬件产品的开发与销售；建筑智能化系统和工业自动化系统、网络工程的设计、集成、上门安装；经营电子商务；国内贸易；经营进出口业务（以上法律、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），许可经营项目：云平台技术服务、云软件技术服务及相关硬件产品的生产。	1,000.00	76.00%
深圳市逆为投资咨询合伙企业（有限合伙）	投资咨询，投资兴办实业（具体项目另行申报）。	5,000.00	80.00%

注：吴太兵系通过深圳市逆为投资咨询合伙企业（有限合伙）间接持有深圳市云威物联科技有限公司的股权。

（三）控股股东及实际控制人持有本公司的股份是否存在质押、信托或其他有争议情况

截至本募集说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人吴太兵先生直接持有本公司股份 2,502.86 万股，通过深圳市家兴投资有限公司和深圳市亿兴投资有限公司控制本公司 411.43 万股和 1,981.71 万股，合计控制本公司股份 4,896.00 万股，占公司总股本的 37.68%。吴太兵先生所持有的公司股份累计被质押 150.00 万股，占公司总股本的 1.15%，占其控制的公司股份的 3.06%。

四、报告期内发行人、控股股东、实际控制人以及发行人董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况，以及与本次发行相关的承诺事项

（一）报告期内发行人、控股股东、实际控制人以及发行人董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况

报告期内发行人、控股股东、实际控制人以及发行人董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况如下：

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	深圳市家兴投资有限公司；深圳市亿兴投资有限公司；吴太兵	股份限售承诺	公司控股股东、实际控制人吴太兵以及一致行动人亿兴投资、家兴投资承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份；在上述锁定期满后二十四个月内减持的，减持价格不低于发行价格；发行人股票上市后六个月内如股票价格连续 20 个交易日的收盘价格均低于发行价格，或者发行人股票上市后六个月期末（2018 年 7 月 18 日）收盘价低于发行价格，其直接或间接持有的发行人股票的锁定期自动延长六个月。本企业/本人将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规	2018 年 01 月 18 日	2021 年 01 月 17 日	正常履行中

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			定》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定。			
	孙淳；朱伟；王志荣	股份减持承诺	担任公司董事和高级管理人员的朱伟、王志荣（间接持股）、孙淳承诺：本人所持股票在锁定期届满后二十四个月内减持的，减持价格不低于发行价格。本人将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定。上述发行价指公司首次公开发行股票的发行人价格，如果公司上市后因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则按照证券交易所的有关规定作除权除息处理。	2018年01月18日	2021年01月17日	正常履行中
	吴太兵	股份减持承诺	公司控股股东、实际控制人吴太兵承诺：未来五年内，如确因自身经济需求，在锁定期满后（三十六个月），可根据需要以集中竞价交易、大宗交易、协议转让或其他合法的方式适当转让部分发行人股票，但并不会因转让发行人股票影响本人控股地位。在上述锁定期满后二十四个月内，如本人拟转让持有的发行人股票，则每十二个月转让数量不超过本人所持发行人股票数量的5%，且转让价格不低于以转让日为基准经前复权计算的发行价格。在本人拟转让所持发行人股票时，本人将在减持前三个交易日通过发行人公告减持意向。	2018年01月18日	2023年01月17日	正常履行中
	万兴科技集团股份有限公司；吴太兵	股份回购承诺	发行人承诺：如招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，将依法公开回购首次公开发行股票的全部新股。本公司如因招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏而受到如下处罚时，本公司将按照《公司法》、《证券法》及《公司章程》规定的程序，履行	2018年01月18日	长期	正常履行中

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			<p>上述回购承诺：1、中国证券监督管理委员会或其派出机构公布对本公司作出处罚决定；2、本公司未受行政处罚，但被人民法院认定承担相应责任并作出生效裁决。回购股份的价格根据以虚假信息揭露日为基准经前复权计算的发行价格和虚假信息揭露日前二十日交易均价孰高为定价依据。其中对发行价格进行调整的前复权计算公式参照《深圳证券交易所交易规则》除权（息）参考价计算公式。（承诺明细里暂时填的是发行价格）</p> <p>控股股东承诺：如招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，将依法回购已转让的原限售股份。本人或发行人因招股说明书有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏而受到如下处罚时，本人将按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规，履行上述回购承诺：1、中国证监会或其派出机构公布对本人或发行人作出处罚决定；2、本人及发行人未受行政处罚，但被人民法院认定承担相应责任并作出生效裁决。回购股份的价格根据以虚假信息披露日为基准经前复权计算的发行价格和虚假信息披露日前二十日交易均价孰高为定价依据。其中对发行价格进行调整的前复权计算公式参照《深圳证券交易所交易规则》除权（息）参考价计算公式。（承诺明细里暂时填的是发行价格）</p>			
	万兴科技集团股份有限公司	分红承诺	<p>利润分配的承诺（一）发行前滚存未分配利润的安排经公司2017年第三次临时股东大会决议，本次发行前的滚存未分配利润由本次发行后的新老股东按发行后的持股比例共同享有。（二）发行后的利润分配政策公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并保持利润分配政策的连续性和稳定性。公司可以采取现金或者股票等方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范</p>	2018年01月18日	长期	正常履行中

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			<p>围，不得损害公司持续经营能力。</p> <p>1、公司的利润分配形式：采取现金、股票或二者相结合的方式分配股利，但以现金分红为主。在具备现金分红的条件下，应优先选择以现金形式分红。 2、公司现金方式分红的具体条件和比例：公司主要采取现金分红的利润分配政策，即公司当年度实现盈利，在依法弥补亏损、提取法定公积金、任意公积金后有可分配利润的，则公司应当进行现金分红；公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围。公司单一年度以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的15%。同时，公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，在提出利润分配方案时，提出差异化的现金分红政策：（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%；公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。公司的利润分配方案应根据公司章程的规定，遵守中国证监会、证券交易所等相关部门的有关规定，经董事会审议后，提交股东大会表决通过。3、发放股票股利的具体条件：若公司快速成长，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在进行现金股利分配之余，提出实施股票股利分配预案。公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大生产经营规模或者转增公司资本，法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资</p>			

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			<p>本的 25%。4、利润分配的期间间隔：一般进行年度分红，公司董事会也可以根据公司的资金需求状况及收益留存状况提议进行中期分红。公司董事会应在定期报告中披露利润分配方案及留存的未分配利润的使用计划安排或原则，公司当年利润分配完成后留存的未分配利润应用于发展公司经营业务。5、利润分配应履行的审议程序：公司的利润分配方案由公司董事会根据法律法规及规范性文件的规定，结合公司盈利情况、资金需求及股东回报规划，制定利润分配方案并对利润分配方案的合理性进行充分讨论，独立董事发表独立意见，形成专项决议后提交股东大会审议。公司董事会、股东大会在制定、讨论及审议利润分配方案时，应充分考虑社会公众投资者、独立董事及监事会的意见，独立董事应对年度利润分配方案发表独立意见，公司董事会办公室应及时将监事会意见、社会公众通过电话、邮件等方式提出的意见汇总后及时提交给公司董事会，以供公司董事会、股东大会参考。股东大会审议利润分配方案时，公司为股东提供网络投票的方式。6、利润分配政策的调整：在遇到战争、自然灾害等不可抗力时或发生其他对公司生产经营造成重大影响的情形时，或公司自身经营状况发生重大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。公司调整利润分配方案，必须由董事会作出专题讨论，详细论证说明理由；公司董事会应将调整利润分配的方案发送至独立董事及监事会，由独立董事发表专项意见并经监事会审议通过；同时，公司应充分听取中小股东的意见，应通过网络、电话、邮件等方式收集中小股东意见，并由公司董事会办公室将中小股东意见汇总后交由公司董事会；公司董事会应在充分考虑独立董事、监事会及中小股东意见后形成议案，审议通过后提交公司股东大会以特别决议</p>			

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			审议通过。股东大会审议利润分配政策变更事项时，必须提供网络投票方式。7、公司应当及时行使对全资或控股子公司的股东权利，根据全资或控股子公司章程的规定，促成全资或控股子公司向公司进行现金分红，并确保该等分红款在公司向股东进行分红前支付给公司。公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见；公司最近3年未进行现金利润分配的，不得向社会公众增发新股、发行可转换公司债券或向原有股东配售股份。公司将根据自身实际情况，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见，在上述利润分配政策规定的范围内制定或调整股东回报计划。若公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。			
	吴太兵	关于同业竞争、资金占用方面的承诺	避免同业竞争的承诺：为保障本公司及本公司其他股东的合法权益，避免同业竞争事项，本公司控股股东、实际控制人吴太兵出具《关于避免同业竞争的承诺书》，承诺如下：为避免对万兴科技的生产经营构成新的（或可能的）、直接（或间接）的业务竞争，承诺人承诺，在承诺人作为万兴科技控股股东、实际控制人期间：1、承诺人将不会投资于任何与万兴科技的产品生产或业务经营构成竞争或可能构成竞争的企业；2、承诺人保证将促使承诺人及其附属企业不直接或间接从事、参与或进行与万兴科技的产品生产或业务经营相竞	2018年01月18日	长期	正常履行中

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			<p>争的任何活动；3、如万兴科技此后进一步拓展产品或业务范围，承诺人及其附属企业将不与万兴科技拓展后的产品或业务相竞争，如承诺人或其附属企业与万兴科技拓展后的产品或业务构成或可能构成竞争，则承诺人将亲自或促成附属企业采取措施，以按照最大限度符合万兴科技利益的方式退出该等竞争，包括但不限于：（1）停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；（2）停止经营构成或可能构成竞争的业务；（3）将相竞争的业务转让给无关联的第三方；（4）将相竞争的业务纳入到万兴科技来经营。4、承诺人确认并向万兴科技声明，将促使附属企业履行本承诺函所述的有关义务。</p> <p>避免资金占用的承诺：公司控股股东、实际控制人吴太兵承诺自签署之日起，本人及本人所控制的企业将不会以下列任何方式占用公司资金：（一）要求公司为本人垫付、承担工资、福利、保险、广告等费用、成本和其他支出；（二）要求公司代本人偿还债务；（三）要求公司有偿或无偿、直接或间接拆借资金给本人使用；（四）要求公司通过银行或非银行金融机构向本人提供委托贷款；（五）要求公司委托本人进行投资活动；（六）要求公司为本人开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；（七）要求公司在没有商品和劳务对价情况下以其他方式向本人提供资金；（八）不及时偿还公司承担对本人的担保责任而形成的债务；（九）中国证监会及深圳证券交易所认定的其他情形。</p>			
	陈江江；陈琦胜；邓爱国；黄反之；廖越平；凌曙光；刘莉莉；孙淳；万兴科技集团股份	IPO 稳定股价承诺	（一）触发实施稳定股价方案的条件：公司股票自挂牌上市之日起三年内，一旦出现连续 20 个交易日公司股票收盘价均低于公司当日已公告每股净资产（当日已公告每股净资产为：1、发行人最近一期报告期期末公告的每股净资产，或者 2、如最近一期报告期期末财务数据公告后至下一报告期期末财	2018 年 01 月 18 日	2021 年 01 月 17 日	正常履行中

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
	有限公司；王志荣；吴太兵；朱建寰；朱伟		<p>务数据公告前期间因分红、配股、转增等情况导致发行人股份或权益发生变化时，则为经调整后的每股净资产，下同）情形时，本公司将根据《上市公司回购社会公众股份管理办法》的规定向社会公众股东回购公司部分股票，以稳定公司股价。（二）稳定股价的具体措施</p> <p>1、控股股东、实际控制人增持自公司股票上市交易后三年内触发启动条件的，公司控股股东、实际控制人吴太兵先生将增持公司股份，增持股份应当遵循以下原则：</p> <p>（1）增持股份不应导致公司的股权分布不符合上市条件；（2）增持股份的价格不超过最近一期经审计的每股净资产的价格；（3）增持股份的方式为集中竞价交易或中国证监会认可的其他方式；（4）单次用于增持股份的资金金额不低于其上一会计年度从公司分得的现金分红（税后）的 20%；若某一会计年度内公司股价多次触发上述需采取股价稳定措施条件的，则单一会计年度用于增持股份的资金金额合计不低于其上一会计年度从公司分得的现金分红（税后）的 50%，但不超过最近连续两个会计年度从公司分得的全部现金分红（税后）。2、公司回购在控股股东增持公司股票实施完成后，公司股价仍未达到停止条件的，公司应当向社会公众股东回购公司股份。公司回购股份应当遵循以下原则：</p> <p>（1）回购股份不应导致公司的股权分布不符合上市条件；（2）回购股份的价格不超过最近一期经审计的每股净资产的价格；（3）回购股份的方式为集中竞价交易或中国证监会认可的其他方式；（4）公司单次用于回购股份的资金金额不低于上一会计年度经审计归属于公司股东净利润的 10%；若某一会计年度内公司股价多次触发上述需采取股价稳定措施条件的，则公司单一会计年度用于回购股份的资金金额合计不超过上一会计年度经审计归属于公司股东净利</p>			

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			<p>润的 20%。3、董事、高级管理人员增持在公司回购股票实施完成后，公司股价仍未达到停止条件的，公司董事（不含独立董事）、高级管理人员将增持公司股份。公司董事（不含独立董事）、高级管理人员增持股份应当遵循以下原则：（1）增持股份不应导致公司的股权分布不符合上市条件；（2）增持股份的价格不超过最近一期经审计的每股净资产的价格；（3）增持股份的方式为集中竞价交易或中国证监会认可的其他方式。4、公司董事（不含独立董事）、高级管理人员单次用于增持股份的资金金额不低于该等董事、高级管理人员上一会计年度自公司领取年度薪酬（税后）的 20%，若某一会计年度内公司股价多次触发上述需采取股价稳定措施条件的，则董事（不含独立董事）、高级管理人员单一会计年度用于增持股份的资金金额合计不超过其上一会计年度自公司领取年度薪酬（税后）的 50%。（三）稳定股价措施的实施程序 1、控股股东增持：控股股东应在公司股东大会审议通过稳定股价具体方案的 5 个交易日内，根据公司股东大会审议通过的稳定股价具体方案中确定的增持金额、数量及期间，通过交易所集中竞价交易的方式或中国证监会认可的其他方式增持公司股票。2、公司回购：当控股股东增持公司股票实施完成后，公司股价仍未达到停止条件的，公司董事会应在控股股东增持股票实施完成后公告之日起 3 个交易日内，作出实施回购股份或不实施回购股份的决议。董事会作出决议后 2 个交易日内公告董事会决议及股份回购的议案，并发布召开股东大会的通知。经过股东大会决议决定实施回购的，公司应在公司股东大会决议公告之日起 3 个交易日开始启动回购，并于 30 日内实施完毕。公司回购方案实施完毕后，应在 2 个交易日内公告公司股份变动报告，并</p>			

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			<p>依法注销所回购的股份，办理工商变更登记。3、董事、高级管理人员的增持：当公司回购股票实施完成后，公司股价仍未达到停止条件时，有增持义务的董事、高级管理人员应在公司回购股票完成且公告之日起3个交易日内，就其增持公司股票的具体计划书面通知公司并进行公告，相关董事、高级管理人员应在增持公告作出之日起下一个交易日开始启动增持，并于30日内实施完毕。（四）股价稳定方案的优先顺序：启动条件触发后，将先以控股股东增持股票的方式稳定股价；控股股东增持股票实施完成后，公司股价仍未达到停止条件的，则由公司进行回购；公司回购股票实施完成后，公司股价仍未达到停止条件的，则由有增持义务的董事、高级管理人员进行增持。（五）约束措施：1、若公司或相关责任主体未采取稳定股价的具体措施的，公司及相关责任主体将及时进行公告并向投资者道歉，并将在定期报告中披露相关责任主体关于稳定股价的具体措施的履行情况以及未采取上述稳定股价的具体措施时的补救及改正情况。2、若公司控股股东未采取稳定股价的具体措施的，则在其采取稳定股价的具体措施并实施完毕（因公司股价不满足启动股价稳定措施的具体条件而终止实施的，视为实施完毕，下同）前，除因被强制执行、上市公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转让股份的情形外，其持有的公司股份不得转让。同时公司有权以其获得的上一会计年度的现金分红（税后）的50%为限，扣减其在当年度或以后年度在公司利润分配方案中所享有的现金分红（税后）。3、若公司有增持义务的董事、高级管理人员未采取稳定股价的具体措施的，则公司有权以其获得的上一会计年度的薪酬（税后）的50%为限，扣减其在当年度或以后年度在公司获得的薪酬（税后）。4、公司</p>			

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			将提示及督促公司未来新聘任的董事、高级管理人员履行公司发行上市时董事、高级管理人员已作出的关于股价稳定措施的相应承诺。			
	陈江江；陈琦胜；邓爱国；黄反之；廖越平；凌曙光；刘莉莉；孙淳；万兴科技集团股份有限公司；王志荣；吴太兵；朱建寰；朱伟	其他承诺	未履行承诺的约束措施，发行人承诺：如本公司违反首次公开发行上市作出的任何公开承诺的，本公司将在股东大会及本公司的章程所规定的信息披露媒体公开说明未履行承诺的具体原因，并向全体股东及其他公众投资者道歉。如果因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，发行人将依法向投资者赔偿相关损失。如该等已违反的承诺仍可继续履行，发行人将继续履行该等承诺。发行人控股股东及实际控制人吴太兵承诺：如本人违反在发行人首次公开发行上市时作出的任何公开承诺，本人将在股东大会及发行人的章程所规定的信息披露媒体公开说明未履行承诺的具体原因，并向全体股东及其他公众投资者道歉。如果因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，本人将依法向投资者赔偿相关损失。如该等已违反的承诺仍可继续履行，本人将继续履行该等承诺。如本人违反回购股份的相关承诺，发行人有权将与本人履行回购义务所需款项等额的应付现金股利予以截留，直至本人履行回购义务。如本人违反关于股份转让的相关承诺，应将出售股份而取得的收益（转让所得扣除税费后的金额）上缴给发行人。如本人违反关于股份锁定的相关承诺，应将违规出售股份而取得的收益（转让所得扣除税费后的金额）上缴给发行人。如本人违反减持价格的相关承诺，应向发行人作出补偿，补偿金额按发行价格与减持价格之差，以及对应的减持股份数相乘计算。发行人全体董事及高级管理人员承诺：如本人违反在发行人首次公开发行上市时作出的任何公开承诺，本人将在股东大会及发行人的章程所规定的信息披露媒体公开说明未履行承诺的具体原因，并向全	2018年01月18日	长期	正常履行中

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			体股东及其他公众投资者道歉。如果因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，本人将依法向投资者赔偿相关损失。如该等已违反的承诺仍可继续履行，本人将继续履行该等承诺。如本人违反关于股份转让的相关承诺，应将出售股份而取得的收益（转让所得扣除税费后的金额）上缴给发行人。如本人违反关于股份锁定的相关承诺，应将违规出售股份而取得的收益（转让所得扣除税费后的金额）上缴给发行人。如本人违反减持价格的相关承诺，应向发行人作出补偿，补偿金额按发行价格与减持价格之差，以及对应的减持股份数相乘计算。发行人全体监事承诺：如本人违反在发行人首次公开发行上市时作出的任何公开承诺，本人将在股东大会及发行人的章程所规定的信息披露媒体公开说明未履行承诺的具体原因，并向全体股东及其他公众投资者道歉。如果因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，本人将依法向投资者赔偿相关损失。如该等已违反的承诺仍可继续履行，本人将继续履行该等承诺。			
	吴太兵	其他承诺	公司实际控制人、控股股东吴太兵承诺：如果报告期内公司及其控股子公司因来源于海外收入导致公司需要在收入来源地补缴税金，或支付滞纳金、罚金或其他相关费用，本人将全额承担该等税金、滞纳金、罚金或其他相关费用。如报告期内公司与控股子公司之间的内部交易因转让定价问题导致公司及其控股子公司被当地主管税务机关处罚，需要补缴税金，或支付滞纳金、罚金或其他相关费用，本人将全额承担该等税金、滞纳金、罚金或其他相关费用。如公司及其控股子公司被要求为员工补缴或追偿社会保险及住房公积金，将无条件全额承担应补缴或被追偿的金额以及为此所产生的相关费用。	2018年01月18日	长期	正常履行中
	陈江江；陈	其他	依法承担赔偿责任或者补偿责任的承	2018年01	长期	正常

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
	琦胜; 邓爱国; 黄反之; 廖越平; 凌曙光; 刘莉莉; 孙淳; 万兴科技集团股份有限公司; 王志荣; 吴太兵; 朱建寰; 朱伟	承诺	诺, 发行人承诺: 如招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏, 致使投资者在证券交易中遭受损失的, 将依法赔偿投资者损失。发行人控股股东、实际控制人吴太兵承诺: 如招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏, 致使投资者在证券交易中遭受损失的, 将依法赔偿投资者损失。发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺: 如招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏, 致使投资者在证券交易中遭受损失的, 将依法赔偿投资者损失。	月 18 日		履行中
	陈琦胜; 邓爱国; 黄反之; 廖越平; 孙淳; 万兴科技集团股份有限公司; 王志荣; 吴太兵; 朱建寰; 朱伟	其他承诺	填补被摊薄即期回报的措施及承诺: 本次发行完成后, 本公司股本和净资产都将大幅增加, 但鉴于募集资金投资项目有一定的实施周期, 净利润可能不会同步大幅增长, 可能导致本公司每股收益、净资产收益率等指标下降, 投资者面临本公司首次公开发行并在创业板上市后即期回报被摊薄的风险。鉴于此, 本公司拟通过完善利润分配政策、扩大业务规模、实施募投项目等方式, 提高公司盈利能力, 以填补股东被摊薄即期回报并承诺如下: 1、完善利润分配政策, 强化投资者回报: 本公司制定了《公司章程(草案)》和《未来分红回报规划(2017-2019)》分配具体规划和计划安排, 本公司利润分配政策和未来分红回报规划重视对投资者的合理、稳定投资回报。本次发行完成后, 本公司将广泛听取投资者尤其是独立董事、中小股东的意见和建议, 不断完善本公司利润分配政策, 强化对投资者的回报。2、扩大业务规模, 加大研发投入: 公司为消费类软件企业, 市场空间广阔, 未来本公司将在稳固现有市场和客户的基础上, 加强现有产品和业务的市场开拓和推广力度, 不断扩大主营业务的经营规模, 提高本公司盈利规模; 同时, 本公司将不断加大研发投入, 优化营销布局, 加强人才队伍建设, 持续提升产品竞争力和本公司盈利	2018 年 01 月 18 日	长期	正常履行中

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			<p>能力。3、加快募投项目实施进度，加强募集资金管理：本次募投项目均围绕本公司主营业务展开，其实施有利于提升本公司竞争力和盈利能力。本次发行募集资金到位后，本公司将加快推进募投项目实施，使募投项目早日实现预期收益。同时，本公司将根据《公司章程（草案）》、《募集资金使用管理办法》及其他相关法律法规的要求，加强募集资金管理，规范使用募集资金，以保证募集资金按照既定用途实现预期收益。发行人全体董事、高管承诺：本人作为万兴科技股份有限公司（以下简称“公司”）的董事/高级管理人员，将忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益，根据中国证监会的相关要求，为保证公司首次公开发行股票后的填补回报措施能够得到切实履行，现本人作出如下不可撤销的承诺和保证：（1）本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；（2）本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；（3）本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；（4）本人承诺公司董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；（5）若公司后续推出公司股权激励的，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；（6）有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任；发行人控股股东、实际控制人吴太兵对公司首次公开发行股票摊薄即期回报填补措施能够得到切实履行作出如下承诺：本人不越权干预公司经营管理活动，不得侵占公司利益。</p>			
	孙淳；王志荣；朱伟	其他承诺	担任公司董事和高级管理人员的朱伟、王志荣、孙淳承诺：本人所持股票在上述锁定期届满后二十	2018年01月18日	2021年07月17日	正常履行中

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			四个月内减持的, 减持价格不低于发行价格(此项已在减持承诺里录入信息); 发行人股票上市后六个月内如股票价格连续 20 个交易日的收盘价格均低于发行价格, 或者发行人股票上市后六个月期末(2018 年 7 月 18 日) 收盘价低于发行价格, 则本人所持公司股票的锁定期自动延长六个月。本人将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定。			
	吴太兵	其他承诺	担任公司董事和高级管理人员的吴太兵承诺: 本人所持股票在上述锁定期届满后二十四个月内减持的, 减持价格不低于发行价格(此项已在减持承诺里录入信息); 发行人股票上市后六个月内如股票价格连续 20 个交易日的收盘价格均低于发行价格, 或者发行人股票上市后六个月期末(2018 年 7 月 18 日) 收盘价低于发行价格, 则本人所持公司股票的锁定期自动延长六个月。本人将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定。	2018 年 01 月 18 日	2023 年 07 月 17 日	正常履行中
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	万兴科技集团股份有限公司	其他承诺	公司与王小兵、黄勇、刘彩莲、郑丽明一致同意, 在业绩承诺期间内, 若深圳亿图期末累计实际实现净利润额超过 6,300 万元, 则超出部分的 50% 作为奖励支付给王小兵和黄勇, 但奖励总额不超过交易对价的 5%, 奖励款项与第六期交易价款一并支付, 王小兵和黄勇同意公司依法就该部分奖励代扣代缴个人所得税。	2019 年 05 月 27 日	2022 年 05 月 26 日	正常履行中
其他	吴太兵	股份减持承诺	公司控股股东、实际控制人吴太兵承诺: 自首次公开发行限售股解禁上市流通之日起 6 个月内(即 2021 年 1 月 18 日至 2021 年 7 月 17 日), 不通过二级市场竞价交易方式减	2020 年 12 月 01 日	2021 年 07 月 17 日	正常履行中

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			持本人直接及通过员工持股平台间接持有公司股份，包括承诺期间因送股、公积金转增股本等权益分派产生的新增股份。在上述承诺期间，若违反承诺减持公司股份，则减持公司股份所得收益全部归公司所有，并承担由此引发的法律责任。			

截至本募集说明书签署之日，上述承诺均正常履行，不存在违反承诺的情况。

（二）与本次发行相关的承诺事项

公司董事、高级管理人员以及公司的控股股东、实际控制人于 2020 年 8 月 17 日对本次发行作出保障公司填补回报措施切实履行的承诺，具体如下：

1、公司董事、高级管理人员的承诺

公司全体董事及高级管理人员为有效落实本次向不特定对象发行可转债引起的摊薄即期回报的填补措施，承诺如下：

“（1）承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

（2）承诺对本人的职务消费行为进行约束，必要的职务消费行为应低于平均水平。

（3）承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。

（4）承诺积极推动公司薪酬制度的完善，使之更符合摊薄即期填补回报措施的要求；支持公司董事会或薪酬委员会制定、修改或补充公司的薪酬制度时与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

（5）承诺在推动公司股权激励（如有）时，应使股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

（6）在中国证监会、深圳证券交易所另行发布摊薄即期填补回报措施及其承诺的相关意见及实施细则后，如果公司的相关规定及本人承诺与该等规定不符时，本人承诺将立即按照中国证监会及深圳证券交易所的规定出具补充承诺，并积极推进公司作出新的规定，以符合中国证监会及深圳证券交易所的要求。

(7) 本人承诺全面、完整、及时履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反上述承诺或拒不履行承诺，将在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉，给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。”

2、公司控股股东、实际控制人的承诺

公司控股股东、实际控制人，为有效落实本次向不特定对象发行可转债引起的摊薄即期回报的填补措施，承诺如下：

“不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

本承诺出具日后至公司本次发行完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺。若本人违反上述承诺或拒不履行承诺，将在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉，给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。”

五、发行人董事、监事和高级管理人员

(一) 现任董事、监事、高级管理人员的基本情况

姓名	本公司职务	任期起始日期	任期届满日期	年龄	性别
吴太兵	董事长、总经理	2003年10月08日	2022年04月17日	46	男
孙淳	董事、副总经理、董事会秘书	2021年05月07日	2022年04月17日	48	男
张铮	董事	2019年04月18日	2022年04月17日	45	男
戴扬	独立董事	2021年05月07日	2022年04月17日	52	男
陈琦胜	独立董事	2017年03月09日	2022年04月17日	51	男
杨文亮	监事会主席	2019年04月18日	2022年04月17日	45	男
郝晶	职工监事	2019年04月18日	2022年04月17日	42	女
凌曙光	监事	2012年12月06日	2022年04月17日	44	男
胡立峰	财务总监	2019年04月18日	2022年04月17日	42	男

刘秋伟	研发总监	2019年09月06日	2022年04月17日	39	男
-----	------	-------------	-------------	----	---

本公司现任董事会由吴太兵等 5 名董事组成，其中独立董事共 2 人；现任监事会由 3 名监事组成，其中郝晶为职工代表监事；现任高级管理人员 4 名。

1、董事会成员简历

吴太兵先生：中国国籍，无永久境外居留权，1975 年生，工商管理专业硕士，中国软件行业协会第七届理事会理事、深圳市软件行业协会副会长、深圳市青年联合会常委第七届常务委员、深圳市南山区政协第四届、第五届委员。1996 年-2002 年历任中国建设银行郴州市分行系统工程师、深圳开发科技股份有限公司软件工程师、广州世纪龙信息网络有限公司产品经理、深圳市东软科技有限公司高级软件工程师，主要从事软件研发工作；2003 年筹建万兴有限，担任董事长（或执行董事）、总经理；现任本公司董事长、总经理。

孙淳先生：中国国籍，无永久境外居留权，1973 年生，会计专业学士，注册会计师。2002 年-2004 年任深圳创维 RGB 电子有限公司审计部项目经理，主要从事内部审计工作；2004 年-2007 年任深圳天音科技发展有限公司会计部经理，主要负责公司会计核算工作；2008 年-2011 年任金蝶软件（中国）有限公司财务部副总经理，主要负责公司会计核算和财务共享中心建设；2011 年 9 月加入万兴有限历任副总经理、财务总监、董事、董事会秘书、副总裁；现任本公司董事、副总经理、董事会秘书。

张铮先生：中国国籍，无永久境外居留权，1976 年生，国际贸易学士。1999 年-2000 年任宇龙计算机通信科技（深圳）有限公司销售代表；2000 年 12 月-2001 年 4 月任深圳市联技术有限公司市场企划专员；2001 年 5 月-2012 年任 TCL 数码公司产品市场处副经理、营销总监，TCL 集团电子商务中心产品总监兼电购业务总监，主要负责产品策略及网络运营；2012 年加入万兴有限历任国内渠道营销总监、海外营销中心副总监、事业部总经理，现任本公司董事。

戴扬先生：中国国籍，无境外永久居留权，1969 年生，大学本科。曾任中国证监会西藏证监局副主任科员、主任科员、综合处副处长、办公室（党办）副主任、主任及上市公司监管处处长；西藏矿业发展股份有限公司党委副书记、副董事长、总经理、党委书记、董事长；永泰集团有限公司副总裁，海南海德实业

股份有限公司董事长、副董事长。现任云南白药集团股份有限公司独立董事、西藏水资源有限公司独立董事、昆船智能技术股份有限公司独立董事，2021年5月起担任本公司独立董事，现任本公司独立董事。

陈琦胜先生：中国国籍，无永久境外居留权，1970年生，工商管理专业硕士，注册会计师、特许公认会计师（ACCA）。1992年-1998年就职于铁道部武汉江岸车辆厂；1998年-1999年任深圳高威联合会计师事务所审计项目经理；2000年-2006年任大鹏证券有限责任公司财务经理；2006年-2007年任深圳市天威数据网络股份有限公司代理总经理；2007年-2016年任深圳市凯立德科技股份有限公司副总经理、财务总监、董事会秘书；2016年至今任深圳市琦晟咨询有限责任公司执行董事、总经理，2017年3月起担任本公司独立董事，现任本公司独立董事。

2、监事会成员简历

杨文亮先生：中国国籍，无永久境外居留权，1976年生，计算机应用专业。1998年-2012年于深圳长城开发科技股份有限公司，历任IT工程师、信息安全高级工程师，主要负责信息安全。2012年3月加入万兴有限，历任信息安全主管、信息中心副经理、信息安全部经理、信息工程部副总监；现任本公司监事会主席、部门总监。

凌曙光先生：中国国籍，无永久境外居留权，1977年生，计算机信息管理专业学士。2001年-2005年历任东莞依时利计算机科技有限公司软件部经理、研发部副经理，主要负责软件研发等工作；2006年-2008年任深圳市复兴科技有限公司技术总监，负责软件研发；2008年2月加入万兴有限历任开发部经理、技术总监；现任本公司监事、软件开发工程师。

郝晶女士：中国国籍，无永久境外居留权，1979年生，汉语言文学专业学士。2003年-2005年任深圳市中小企业发展促进会《深圳中小企业》编辑部副主编；2005年4月-2013年12月任宇龙计算机通信科技（深圳）有限公司总裁办公室高级秘书；2014年2月加入万兴科技历任总裁秘书、总裁办公室主任、行政服务部经理；现任本公司职工代表监事、部门总监。

3、其他高级管理人员简历

吴太兵先生：董事长、总经理，简历见“1、董事会成员简历”。

孙淳先生：董事、副总经理、董事会秘书，简历见“1、董事会成员简历”。

胡立峰先生：中国国籍，无永久境外居留权，1979年生，工商管理专业硕士，注册会计师、注册内部审计师，中级会计师职称。2006年-2007年任中联岳华会计师事务所深圳分所审计经理，主要负责审计工作；2008年-2010年任深圳力合创业投资有限公司投资管理部投资项目经理，主要负责项目投资和投后管理工作；2010年8月-2015年10月任深圳力合光电传感股份公司，历任董事会秘书、财务总监、副总裁，主要负责公司财务管理和证券法务事务；2015年11月-2016年10月任深圳市衡泰信科技有限公司财务总监，主要负责公司会计核算工作，2016年11月-2019年2月深圳市亚辉龙生物科技有限公司历任财务总监、审计总监、董事会秘书，主要负责公司财务管理、内部审计和证券法务事务；2019年2月加入万兴科技，现任本公司财务总监。

刘秋伟先生：中国国籍，无永久境外居留权，1982年生，信息管理与信息技术专业学士学位。2005年7月-2008年3月任惠州市天敏科技有限公司软件工程师；2008年3月加入万兴有限历任高级研发经理、研发中心TG工作室经理、部门总监；现任本公司研发总监。

(二) 董事、监事、高级管理人员薪酬情况

现任董事、监事、高级管理人员2020年薪酬情况如下：

单位：万元

姓名	职务	2020年薪酬
吴太兵	董事长、总经理	197.77
孙淳	董事、副总经理、董事会秘书	204.07
张铮	董事	139.07
戴扬	独立董事	-
陈琦胜	独立董事	9.60
杨文亮	监事会主席	65.02
郝晶	职工监事	50.69

凌曙光	监事	102.36
胡立峰	财务总监	93.30
刘秋伟	研发总监	121.06
合计		982.94

注：戴扬为公司 2021 年新聘任独立董事，2020 年未在公司领取薪酬。

（三）董事、监事、高级管理人员持股及变化情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员直接持有公司股份及变化情况如下：

单位：股

姓名	2018.12.31	2019.12.31	2020.12.31
吴太兵	15,642,850	15,642,850	25,028,560
孙淳	300,000	16,000	-
张铮	5,000	5,000	6,000
戴扬	-	-	-
陈琦胜	-	-	-
杨文亮	20,000	20,000	-
郝晶	5,000	5,000	-
凌曙光	-	-	-
胡立峰	-	30,000	45,000
刘秋伟	20,000	20,000	24,000
合计	15,992,850	15,738,850	25,103,560

注：公司于 2019 年 3 月 27 日召开第二届董事会第二十一次会议及第二届监事会第十五次会议，于 2019 年 4 月 18 日召开公司 2018 年年度股东大会，选举出公司第三届董事会、监事会成员。其中，公司监事杨文亮先生及郝晶女士作为新任职公司第三届监事会成员，已不符合公司 2018 年限制性股票激励计划的激励条件，公司于 2020 年 2 月 24 日回购注销其所持有尚未解除限售的全部限制性股票 25,000 股。

（四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本募集说明书签署之日，公司现任董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	公司任职	公司名称	担任职务
吴太兵	董事长、 总经理	万博科技（香港）有限公司	董事
		株式会社万兴软件	董事
		深圳市斑点猫信息技术有限公司	董事长
		上海控龙智能科技股份有限公司	监事
		深圳市云威物联科技有限公司	执行董事、总经理
		深圳市逆为投资咨询合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人
		万兴科技（加拿大）有限公司	董事长
孙淳	董事、副 总经理、 董事会秘 书	深圳万兴软件有限公司	执行董事、总经理
		深圳市兴之佳科技有限公司	执行董事、总经理
		深圳市亿图软件有限公司	董事长、总经理
		深圳市斯博科技有限公司	执行董事、总经理
		北京磨刀刻石科技有限公司	董事
		万兴科技（湖南）有限公司	执行董事
		亿图软件（湖南）有限公司	执行董事、总经理
张铮	董事	深圳市斑点猫信息技术有限公司	董事、总经理
戴扬	独立董事	云南白药集团股份有限公司	独立董事
		西藏水资源有限公司	独立董事
		昆船智能技术股份有限公司	独立董事
陈琦胜	独立董事	深圳市琦晟咨询有限责任公司	执行董事、总经理
		深圳海云安网络安全技术有限公司	监事
		广东翼卡车联网服务有限公司	董事
		湖北翼卡科技有限公司	董事
杨文亮	监事会主席	智亚达科技有限公司	董事
郝晶	职工代表 监事	亿博科技有限公司	董事
		深圳市艺方管理咨询有限公司	监事
		深圳市晶方科技有限公司	监事
胡立峰	财务总监	深圳市亿图软件有限公司	董事
		万兴科技（新加坡）有限公司	董事

		株式会社万兴日本	董事
		湖南福中医养科技股份有限公司	监事
刘秋伟	研发总监	深圳市亿兴投资有限公司	监事

（五）公司的股权激励情况

为了进一步建立、健全公司长效激励机制，吸引和留住优秀人才，公司于 2018 年、2020 年和 2021 年对公司员工实施了股权激励计划，简述如下：

1、2018 年股权激励计划

（1）2018 年 10 月 29 日，公司召开第二届董事会第十八次会议，审议通过了《关于公司<2018 年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》等议案。公司独立董事对此事项发表了同意的独立意见。

（2）2018 年 10 月 29 日，公司召开第二届监事会第十二次会议，审议通过了《关于公司<2018 年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》等议案。

（3）2018 年 10 月 30 日至 2018 年 11 月 8 日，公司通过在公司内部网站《员工之家》发布了《关于“2018 年股权激励名单公示”的通知》，将公司本次拟激励对象的姓名及职务予以公示，公示期内，公司监事会未收到员工对本次激励对象提出的异议。2018 年 11 月 8 日，公司披露了《监事会关于公司 2018 年限制性股票激励计划激励对象名单的核查意见及公示情况说明》。

（4）2018 年 11 月 14 日，公司召开 2018 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司<2018 年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》等议案，披露了《关于 2018 年限制性股票激励计划内幕信息知情人买卖公司股票情况的自查报告》。

（5）2018 年 11 月 26 日，公司召开第二届董事会第十九次会议、第二届监事会第十三次会议，审议通过了《关于调整 2018 年限制性股票激励计划相关事项的议案》、《关于向激励对象首次授予 2018 年限制性股票的议案》议案。

（6）2018 年 12 月 10 日，公司完成 2018 年限制性股票激励计划首次授予部分登记工作，向 122 名激励对象授予 114.20 万股，并披露了《关于 2018 年限制性股票激励计划首次激励对象股票授予完成的公告》，首次授予部分限制性股

票的上市日期为 2018 年 12 月 12 日。

(7) 2019 年 5 月 8 日，公司召开第三届董事会第三次会议、第三届监事会第三次会议，分别审议通过了《关于公司<2018 年限制性股票激励计划（草案）修订稿>及其摘要的议案》。出席本次董事会的董事胡立峰先生系关联董事，其对相关议案履行了回避表决程序。

(8) 2019 年 5 月 24 日，公司召开 2019 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司<2018 年限制性股票激励计划（草案）修订稿>及其摘要的议案》。

(9) 2019 年 6 月 14 日，公司召开第三届董事会第五次会议审议通过了《关于向激励对象授予 2018 年限制性股票激励计划预留部分的议案》等议案。出席本次董事会的董事胡立峰先生系关联董事，其对相关议案履行了回避表决程序。

(10) 2019 年 6 月 14 日，公司召开第三届监事会第五次会议，分别审议通过了《关于向激励对象授予 2018 年限制性股票激励计划预留部分的议案》等议案。

(11) 2019 年 7 月 4 日，公司完成 2018 年限制性股票激励计划预留部分授予登记工作，向 28 名激励对象授予 28.55 万股，并披露了《关于 2018 年限制性股票激励计划预留部分授予完成的公告》，预留部分授予限制性股票的上市日期为 2019 年 7 月 8 日。

(12) 2019 年 12 月 3 日，公司召开第三届董事会第十次会议及第三届监事会第九次会议分别审议通过了《关于公司 2018 年限制性股票激励计划首次授予部分第一期解除限售的议案》和《关于调整公司 2018 年限制性股票激励计划回购价格及回购注销部分限制性股票的议案》。出席本次董事会的董事张铮先生系关联董事，其对相关议案履行了回避表决程序。出席本次监事会的杨文亮先生、郝晶女士系关联监事，对相关议案履行了回避表决程序，相关议案由监事会直接提请公司股东大会审议。

(13) 2019 年 12 月 19 日，公司召开 2019 年第二次临时股东大会审议通过了《关于调整公司 2018 年限制性股票激励计划回购价格及回购注销部分限制性股票的议案》。

(14) 2020 年 2 月 24 日，公司完成关于部分限制性股票回购注销工作，完

成本次回购注销部分限制性股票后，公司总股本从 81,427,500 股减少至 81,284,500 股。

(15) 2020 年 5 月 13 日，公司召开 2019 年度股东大会审议通过了《关于公司 2019 年度利润分配预案的议案》，公司以总股本 81,284,500 股，向全体股东每 10 股派发现金股利 3.50 元人民币（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 6 股；上述事项已于 2019 年 5 月 22 日实施完毕，公司总股本由 81,284,500 股变更为 130,055,200 股。根据公司《2018 年限制性股票激励计划（草案）修订稿》（以下简称“《股权激励计划修订稿》”）的相关规定，激励对象获授的限制性股票完成股份登记后，若公司发生资本公积转增股本、派送股票红利、股份拆细、配股、缩股等影响公司股本总额或公司股票数量事项的，公司应对尚未解除限售的限制性股票的回购数量进行相应的调整。股权激励限售股数量由 884,100 股增加至 1,414,560 股（其中：首次授予数量 603,600 股增加至 965,760 股，预留授予数量 280,500 股增加至 448,800 股）。

(16) 2020 年 6 月 12 日，公司召开第三届董事会第十四次会议及第三届监事会第十二次会议分别审议通过了《关于公司 2018 年限制性股票激励计划预留授予部分第一期解除限售的议案》。出席本次董事会的董事胡立峰先生系关联董事，其对相关议案履行了回避表决程序，公司独立董事对该议案内容发表了同意的独立意见。

(17) 2020 年 8 月 4 日，公司召开第三届董事会第十六次会议及第三届监事会第十三次会议分别审议通过了《关于调整公司 2018 年限制性股票激励计划回购价格、回购数量及回购注销部分限制性股票的议案》。

(18) 2020 年 8 月 20 日，公司召开 2020 年第一次临时股东大会审议通过了《关于调整公司 2018 年限制性股票激励计划回购价格、回购数量及回购注销部分限制性股票的议案》。

(19) 2020 年 10 月 27 日，公司完成关于部分限制性股票回购注销工作，成本次回购注销部分限制性股票后，公司总股本从 130,055,200 股变更为 129,947,040 股。

(20) 2020 年 11 月 30 日，公司分别召开了第三届董事会第二十二次会议

及第三届监事会第十九次会议，审议通过了《关于公司 2018 年限制性股票激励计划首次授予部分第二期解除限售的议案》。出席本次董事会的董事张铮先生系关联董事，其对相关议案履行了回避表决程序，公司独立董事对该议案内容发表了同意的独立意见。

2、2020 年股权激励计划

(1) 2020 年 8 月 4 日，公司第三届董事会第十六次会议，审议了《关于公司<2020 年股票期权激励计划（草案）>及其摘要的议案》等议案，董事吴太兵先生、张铮先生、胡立峰先生系本次激励计划的激励对象，已回避表决，其他出席董事会的非关联董事人数不足 3 人。根据《公司章程》、《关联交易管理制度》的有关规定，出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该项提交股东大会审议，因此，公司第三届董事会第十六次会议仅就上述议案进行了讨论，并将上述议案提交公司股东大会审议。公司独立董事对相关议案发表了同意的独立意见。

(2) 2020 年 8 月 4 日，公司第三届监事会第十三次会议，审议通过了关于公司<2020 年股票期权激励计划（草案）>及其摘要的议案》等议案。

(3) 2020 年 8 月 5 日至 2020 年 8 月 14 日，公司通过在公司内部网站《员工之家》发布了《关于 2020 年股权激励名单公示的通知》，将公司本次拟激励对象的姓名及职务予以公示，公示期内，公司监事会未收到员工对本次激励对象提出的异议。2020 年 8 月 14 日，公司披露了《监事会关于公司 2020 年股票期权激励计划首次授予激励对象名单的核查意见及公示情况说明》。

(4) 2020 年 8 月 17 日，公司第三届董事会第十七次会议，审议了《关于提请股东大会授权董事会办理 2020 年股票期权激励计划相关事宜的议案》，因参与本次会议的董事吴太兵先生、张铮先生、胡立峰先生系本次激励计划的激励对象回避表决，其他出席董事会的非关联董事人数不足 3 人，根据《公司章程》、《关联交易管理制度》规定，将上述议案提交公司股东大会审议。

(5) 2020 年 8 月 20 日，公司 2020 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司<2020 年股票期权激励计划（草案）>及其摘要的议案》等议案；根据上述议案，出席本次股东大会的关联股东吴太兵先生、张铮先生、胡立峰先生、深

圳市亿兴投资有限公司已回避表决。同日，公司披露了《关于 2020 年股票期权激励计划内幕信息知情人及激励对象买卖公司股票情况的自查报告》。

(6) 2020 年 9 月 3 日，公司 2020 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于提请股东大会授权董事会办理 2020 年股票期权激励计划相关事宜的议案》等议案。根据上述议案，出席本次股东大会的关联股东吴太兵先生、张铮先生、胡立峰先生、深圳市亿兴投资有限公司已回避表决。

(7) 2020 年 9 月 3 日，公司召开第三届董事会第十八次会议，审议通过了《关于调整 2020 年股票期权激励计划相关事项的议案》、《关于向激励对象首次授予 2020 年股票期权的议案》，参与本次会议的董事吴太兵先生、张铮先生、胡立峰先生系本次激励计划的激励对象回避表决，其他出席董事会的非关联董事人数不足 3 人，根据公司 2020 年第二次临时股东大会审议通过的《关于提请股东大会授权董事会办理 2020 年股票期权激励计划相关事宜的议案》，在董事会办理本次激励计划事项（包括但不限于向激励对象授予股票和股票行权等股东大会授权实施股权）时，仅因关联董事回避导致出席董事会会议的非关联董事人数不足三人时，相关授权实施事项不再提交股东大会审议。公司独立董事对相关议案发表了同意的独立意见。

(8) 2020 年 9 月 3 日，公司召开第三届监事会第十五次会议，审议并通过了《关于调整 2020 年股票期权激励计划相关事项的议案》、《关于向激励对象首次授予 2020 年股票期权的议案》。监事会对本次授予股票期权的激励对象名单进行了核实。

(9) 2020 年 9 月 9 日，公司召开第三届董事会第十九次会议，审议通过《关于调整 2020 年股票期权激励计划预留权益相关事项的议案》，决定将预留权益数量恢复调整为 64.70 万份；本次调整后，公司股票期权总授予股份数为 388 万份，本次调整不影响首次授予数量、授予激励对象、授予价格及授权日等。公司独立董事对本议案发表了明确同意的独立意见。

(10) 2020 年 9 月 9 日，公司召开第三届监事会第十六次会议，审议通过了《关于调整 2020 年股票期权激励计划预留权益相关事项的议案》。

(11) 2020 年 9 月 17 日，发行人完成 2020 年股票期权激励首次授予登记

工作，并披露《万兴科技集团股份有限公司关于公司 2020 年股票期权激励计划首次授予登记完成的公告》。

3、2021 年股权激励计划

(1) 2021 年 4 月 9 日，公司召开第三届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于公司<2021 年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于公司<2021 年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理 2021 年限制性股票激励计划相关事宜的议案》，公司独立董事对相关议案发表了同意的独立意见，公司独立董事陈琦胜先生就提交股东大会审议的本次激励计划相关议案向全体股东征集了投票权。

(2) 2021 年 4 月 9 日，公司召开第三届监事会第二十一次会议，审议通过了《关于公司<2021 年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》等议案。

(3) 2021 年 4 月 10 日至 2021 年 4 月 19 日，公司通过在公司内部网站《员工之家》发布了《关于 2021 年股权激励名单公示的通知》，将公司本次拟激励对象名单及职务予以公示，公示期内，公司监事会未收到员工对本次激励对象提出的异议。2021 年 4 月 20 日，公司披露了《监事会关于公司 2021 年限制性股票激励计划激励对象名单的核查意见及公示情况说明》。

(4) 2021 年 4 月 27 日，公司召开 2021 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司<2021 年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于公司<2021 年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理 2021 年限制性股票激励计划相关事宜的议案》。

(5) 2021 年 5 月 7 日，公司召开第三届董事会第二十六次会议，审议通过了《关于调整 2021 年限制性股票激励计划相关事项的议案》、《关于向激励对象首次授予 2021 年限制性股票的议案》，公司独立董事对议案内容发表了同意的独立意见。

(6) 2021 年 5 月 7 日，公司召开第三届监事会第二十三次会议，审议通过了《关于调整 2021 年限制性股票激励计划相关事项的议案》、《关于向激励对象首次授予 2021 年限制性股票的议案》的议案。

六、发行人所处行业的基本情况

（一）公司所属行业及行业监管

1、公司所处行业及行业监管体制

公司所属行业为软件行业。根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订版）及公司现阶段业务情况，公司归类于“I65软件和信息技术服务业”。

国内软件行业的行政主管部门是工业和信息化部。工业和信息化部主要负责拟定国家信息产业发展战略、方针政策和总体规划；拟定本行业的法律、法规，发布行政规章；组织制订本行业的技术政策、技术体制和技术标准；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；并负责全国软件产品的管理。

中国软件行业协会是我国软件行业主管协会，业务上接受工信部等业务有关的主管部门领导，其主要职责和任务是通过市场调查、信息交流、咨询评估、行业自律、知识产权保护、政策研究等方面的工作，加强全国从事软件与信息服务业的企、事业单位和个人之间的合作、联系和交流；为企业开拓国内外软件市场，发展我国软件产业；在政府和行业之间发挥桥梁、纽带作用，促进软件产业的发展。

2、主要行业政策

时间	发文单位	文件名	主要相关内容
2020年8月	国务院	《新时期促进集成电路产业和软件产业高质量发展的若干政策》	优化集成电路产业和软件产业发展环境，深化产业国际合作，提升产业创新能力和发展质量，制定出台财税、投融资、研究开发、进出口、人才、知识产权、市场应用、国际合作等八个方面政策措施。
2020年3月	工信部	《工业和信息化部关于推动5G加快发展的通知》	全力推进5G网络建设、应用推广、技术发展和安全保障，充分发挥5G新型基础设施的规模效应和带动作用，支撑经济高质量发展。
2019年6月	科技部	《新一代人工智能治理原则》	突出了发展负责任的人工智能这一主题，强调了和谐友好、公平公正、包容共享、尊重隐私、安全可控、共担责任、开放协作、敏捷治理等八条原则。
2019年5月	财政部、税务总局	《关于集成电路设计和软件产业企业所得税政策的公告》	继续实施企业所得税“两免三减半”的优惠政策。

时间	发文单位	文件名	主要相关内容
2018年7月	工信部	《推动企业上云实施指南（2018-2020年）》	云计算是信息技术发展和服务模式创新的集中体现，是信息化发展的重大变革和必然趋势。支持企业上云，有利于推动企业加快数字化、网络化、智能化转型，提高创新能力、业务实力和发展水平；有利于加快软件和信息技术服务业发展，深化供给侧结构性改革，促进互联网、大数据、人工智能与实体经济深度融合，加快现代化经济体系建设。
2018年6月	国务院	《国务院办公厅关于印发进一步深化“互联网+政务服务”推进政务服务“一网、一门、一次”改革实施方案的通知》	深化“放管服”改革，进一步推进“互联网+政务服务”，加快构建全国一体化网上政务服务体系，推进跨层级、跨地域、跨系统、跨部门、跨业务的协同管理和服务，推动企业和群众办事线上“一网通办”（一网），线下“只进一扇门”（一门），现场办理“最多跑一次”（一次），让企业和群众到政府办事像“网购”一样方便。
2017年7月	国务院	《新一代人工智能发展规划》	提出了面向2030年我国新一代人工智能发展的指导思想、战略目标、重点任务和保障措施，部署构筑我国人工智能发展的先发优势，加快建设创新型国家和世界科技强国。
2017年4月	商务部、发改委、教育部、科技部、工信部	《国际服务外包产业发展“十三五”规划》	指出国际服务外包产业发展趋势：信息技术发展成为服务外包产业的技术基础，数字交付成为服务外包交付的重要方式。提出国际服务外包产业发展“十三五”重点领域，包括：云计算服务、软件研发及开发服务、供应链管理服务、大数据分析服务、信息技术解决方案服务等。
2017年1月	工信部	《软件和信息技术服务业发展规划（2016—2020年）》	面向重大行业领域应用和信息安全保障需求，瞄准技术产业发展制高点，加大力度支持操作系统、数据库、中间件、办公软件等基础软件技术和产品研发和应用，大力发展面向新型智能终端、智能装备等的基础软件平台，以及面向各行业应用的重大集成应用平台。加快发展适应平台化、网络化和智能化趋势的软件工程方法、工具和环境，提升共性基础技术支撑能力。

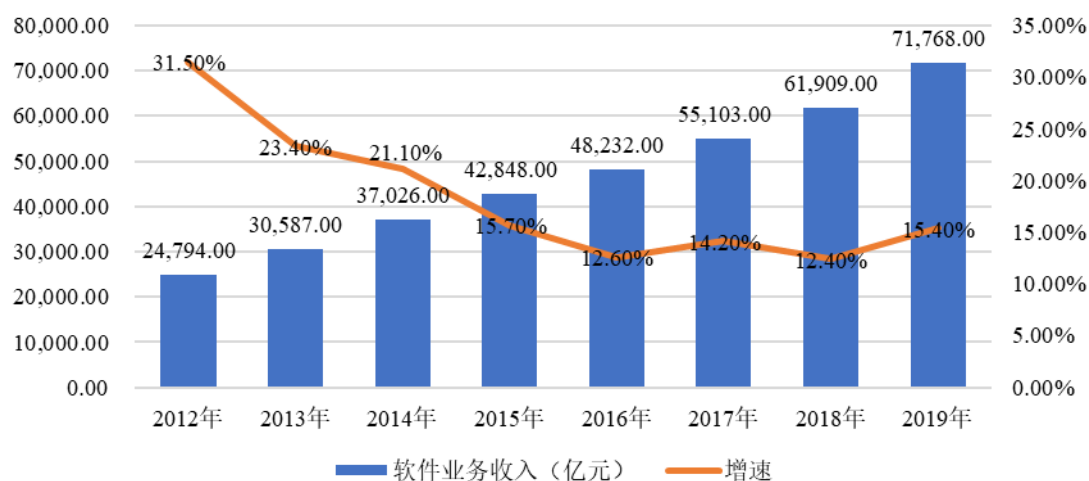
（二）行业近三年在新技术、新产业、新业态、新模式方面的发展情况和未来发展趋势

1、行业近三年在新技术、新产业、新业态、新模式方面的发展情况

根据工信部《2019年软件和信息技术服务业统计公报》统计数据，我国2019

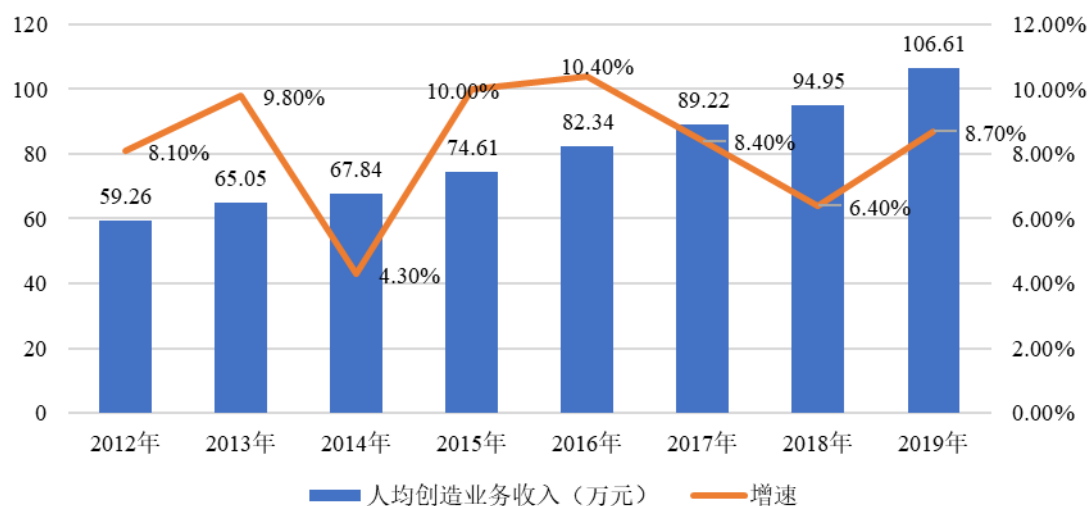
年软件和信息技术服务业规模以上企业超 4 万家，累计完成软件业务收入 71,768 亿元，同比增长 15.40%，且盈利能力稳步提升。2019 年软件和信息技术服务业实现利润总额 9,362 亿元，同比增长 9.90%；人均实现业务收入 106.61 万元，同比增长 8.70%。我国软件和信息技术服务业持续发展，规模及盈利能力持续提升。

2012-2019 年软件业务收入增长情况



数据来源：工信部《2019 年软件和信息技术服务业统计公报》

2012-2019 年软件业人均创收情况



数据来源：工信部《2019 年软件和信息技术服务业统计公报》

近年来，我国软件和信息技术服务业结构持续调整，产业生态链不断完善。我国软件和信息技术服务产业可分为软件产品、信息技术服务、嵌入式系统软件和信息安全四大领域。2019 年，软件产品收入实现较快增长，软件产品实现收入 20,067 亿元，同比增长 12.50%，占全行业比重为 28.00%；信息技术服务加快云化发展，实现收入 42,574 亿元，同比增长 18.40%，增速高出全行业平均水平

3 个百分点，占全行业收入比重为 59.30%；嵌入式系统软件收入平稳增长，实现收入 7,820 亿元，同比增长 7.80%，占全行业收入比重 10.90%；信息安全产品和服务收入稳步增加，实现收入 1,308 亿元，同比增长 12.40%，占全行业收入比重为 1.80%。

中短期内，国内软件行业市场空间仍十分广阔，有望保持高景气度，并继续保持 10%-15% 增速的平稳较快发展。一方面，随着我国软件企业技术研发的不断提升，与国际先进水平的差距在不断缩小，甚至在部分领域已经引领全球发展趋势，尤其是在中美经贸摩擦下美国对我国加强技术封锁背景下有望加速自主可控软硬件的国产替代需求释放，国内软件企业有望获取更多市场份额。另一方面，软件行业在国家政策的继续大力扶持下，随着经济转型、产业升级进程的不断深入，以及在大数据、云计算、人工智能、物联网、5G 等新兴技术和产业的驱动下，传统产业的信息化需求仍将会不断增加。

根据工信部编制的《软件和信息技术服务业发展规划（2016-2020 年）》，“十三五”期间，我国软件和信息技术服务业将以加快构建具有国际竞争优势的产业生态体系为主要任务。预计到 2020 年，软件和信息技术服务业业务收入突破 8 万亿元，“十三五”期间年均增长 13% 以上，占信息产业比重超过 30%；软件出口超过 680 亿美元，软件从业人员达到 900 万人；软件和信息技术服务收入百亿级企业达 20 家以上，产生 5 到 8 家收入千亿级企业；产业收入超千亿元的城市达 20 个以上。从上面分析可以看出，我国软件行业发展前景可观，中短期内我国软件行业整体上仍处于较高速成长期。

2、未来发展趋势

（1）我国软件和信息技术服务业处于高速发展的成长期，国家将持续出台政策鼓励和支持行业发展

我国软件和信息技术服务业发展迅速，2015-2019 年信息传输、软件和信息技术服务业生产总值以平均 19% 的高增速持续增长；2019 年我国信息传输、软件和信息技术服务业生产总值为 32,689.70 亿元，同比增长 18.7%。整体来看，我国软件和信息技术服务业仍处于高速发展的成长期，软件产业盈利能力稳步提升。2019 年我国软件和信息技术服务业规模以上企业超 4 万家，累计完成软件

业务收入 71,768 亿元，同比增长 15.4%，行业实现利润总额 9,362 亿元，同比增长 9.9%。

近年我国政府出台多项政策及指导性文件，促进软件及信息技术服务业发展。2019 年 5 月工信部信息化和软件服务业司副司长李冠宇称：目前针对有关税收政策到期等突出问题，工信部已会同发展改革委、财政部、国税总局等部门启动了政策修订工作，2019 年及以后年度对软件企业继续给予企业所得税优惠政策。2020 年 8 月国务院下发《新时期促进集成电路产业和软件产业高质量发展的若干政策》，制定出台财税、投融资、研究开发、进出口、人才、知识产权、市场应用、国际合作等八个方面政策措施，鼓励集成电路产业和软件产业发展，大力培育集成电路领域和软件领域企业。

(2) 消费类软件细分市场集中度较低，大型软件开发商将继续在市场容量较大的基础性或平台类产品中占据主导地位，中小企业则主要从事相对细分领域的个性化产品开发；研发及营销能力将是企业未来的核心竞争力

消费类软件产业链上游包括开发所需计算机、服务器、移动智能设备等硬件设备提供商和开发软件所需的系统软件、工具软件、平台等提供商；产业链下游包括线上渠道商、网上直销销售平台和线下渠道商，其中线上渠道主要涉及线上商城、应用商店（如 App Store、Mac App Store 等）、联盟代理商等。

消费类软件市场容量较大，细分领域较多，虽然软件开发商数量较多，但市场竞争主要分布在各细分市场的开发商之间。大型开发公司凭借技术和资金优势，将继续在市场容量较大的基础性或平台类产品中占据主导地位，在各自擅长的领域拥有一定的垄断优势，例如，微软和 Adobe 在全球文档处理类软件领域、腾讯在国内的即时通讯类软件领域。

大量中小企业则将主要从事相对细分领域的个性化产品开发，以满足消费者的个性化需求为目标，开发的产品为对大型开发公司基础性或平台类产品的功能补充、差异化的二次开发，与大型公司之间不形成直接竞争关系。中小企业开发的细分领域产品，满足客户的不同需求，部分功能重合的产品形成直接竞争关系，中小软件企业之间的竞争将主要体现为产品功能的竞争。

消费类软件的盈利模式决定研发和营销能力是构成企业未来核心竞争力的

重要因素。首先公司软件产品需要快速迭代以满足最新热点及个人消费者需求，根据消费者反馈意见结合营销团队意见来决定下一步软件产品开发计划，以求达到研发投入回报率最大。

从销售过程来看，由于面对的大多是个人消费者，如何提高营销费用的回报率，即在同等营销费用的基础上最大限度引流进而转化为购买用户，将是业内企业的核心竞争力之一。

(3) 智能终端出货量维持高位，视频内容的爆发增长将驱动视频编辑软件市场增长

消费类软件需要依托智能硬件载体，智能终端出货量的持续高位带动消费类软件需求，2019年全球智能终端个人电脑出货量2.67亿台、智能手机出货量13.71亿台、平板电脑1.44亿台。此外移动终端设备尤其是智能手机更新换代频繁，欧美等主要发达国家的消费者智能手机更换周期在1-2年，近两年由于智能终端设备未出现革命性的变革，出货量略有下滑但仍维持较大规模。

根据 Hubspot 统计数据，以视频形式发布的社交媒体内容相较其他形式有超出48%的阅读量，因视频内容具有可视化、相较文字更吸引眼球的特点，同时随着智能终端出货量的增加及网速提升，社交媒体视频内容呈现爆发式增长，根据美国主要视频网站 YouTube 数据，2020年其拥有超过19亿用户，占到互联网用户的三分之一。

视频编辑软件用户群体主要为社交媒体平台的视频博主及数字营销人员。视频博主为了使个人账户更具有特色，需要通过视频编辑软件制作、美化发布的视频内容。根据 Tubics 数据，2019年 YouTube 订阅用户在1万-10万的账户数量为95万（同比增长约70%），订阅用户大于10万的账户数量为16万，大于100万的账户数量为1.6万（同比增长65%），每月有1,500万的视频创作者上传8,000万个视频。快速增长的视频账户背后的博主群体，均为视频编辑软件的潜在消费者。数字营销方面，根据 Hubspot 统计数据，2020年预计87%的互联网营销公司使用视频内容进行广告宣传；根据 Wistia 的数据，人们平均花在有视频的页面上的时间是没有视频页面的2.6倍。相较于其他形式的广告宣传，视频内容宣传更具有记忆点，拥有更好的传播性。

视频内容的爆发增长及用户群体的扩大化将是视频编辑软件增长的重要驱动力，根据 Statista 数据，2018 年全球视频编辑软件市场达 7.79 亿美元；而根据 Kbvresearch 的研究数据，全球视频编辑软件市场有望 2025 年达到 11 亿美元。根据 The Business Research Company 的研究数据，从市场来看，2017 年北美市场占到全球市场的 41.8%，其中美国占到全球市场的 34.6%。因此，智能终端出货量维持高位，视频内容的爆发增长将驱动视频编辑软件市场增长。

(4) 新型盈利模式将进一步拓展行业市场空间

随着互联网、云计算、大数据等先进技术的快速发展和应用，人们对软件产品的关注点由原先的获取更多功能向提升工作效率转变，更倾向于选择可满足于自身需求的功能及服务。近年来，服务订阅模式作为软件产业快速发展的一种新型盈利模式，依照用户实际所需的产品及服务类型进行付费，用户支付费用由一次性买断变为按期付费，使用户群体进一步向中小企业以及个人用户有效延伸，市场目标用户群体明显地扩大，有助于拓展行业企业的盈利能力。

订阅模式在行业内企业也得到了成功推广，Adobe 于 2012 年正式开始转型订阅服务，其客户须按期订阅软件服务，实现了营业收入及净利润规模的快速增长。

(5) 云服务将进一步推动行业发展

因具备灵活性、可降低 IT 维护成本、降低信息管理成本的优势，云服务已成为全球互联网产业公认的发展重点，行业企业积极推动云服务的产业布局，以抢占市场空间。其中 SaaS 是基于互联网提供软件服务的软件应用模式，其产生了更为灵活的产品架构和交付模式，可实现产品的快速交付，促进产品特性快速迭代，有利于与用户建立长期的双赢合作关系。

近年来，全球云服务市场处于快速增长态势，据中国信通院发布的《云计算发展白皮书（2019 年）》显示，2018 年以 IaaS、PaaS、SaaS 为代表的全球云服务市场规模达 1,363 亿美元，同比增长 23.01%，其中 SaaS 占据云服务市场的主要份额，预计将由 2016 年的 576 亿美元增至 2022 年的 1,578 亿美元，期间年复合增速达 18.29%，处于快速发展期。

当前，以 Microsoft 为代表的传统软件企业积极向 SaaS 转型，其 Office 的核

心产品已由 Office 2019 转变为 Office 365，从原先的一次授权的商用永久版到服务订阅的持续更新版，实现了从端到云、从离线到在线的转型，且通过转型，进一步强化了收入的持续性和稳定性，拓展了行业市场空间。

（三）行业竞争格局及市场集中情况

1、行业竞争格局

软件行业产业链自身可按其产品层级分为系统软件领域、支撑软件领域以及应用软件领域。软件行业为典型的技术与知识密集型产业，经过多年的发展业已形成成熟、完整的产业链，我国软件行业竞争结构主要体现为以下方面：

（1）我国软件业在应用软件领域竞争能力较强

目前系统软件、支撑软件领域已被以微软、甲骨文等公司为首的少数国际软件业巨头所垄断，同时也控制了软件业界标准。我国软件业因起步相对较晚，除部分基于开源技术的国产系统及支撑软件在小范围内得到应用外，我国软件业在系统软件、支撑软件领域处于相对弱势地位。应用软件领域产品一般直接面对实际客户的应用场景，具有多样性的特征。对于差异化的产品，国内软件企业从用户渠道获取、需求理解、服务能力等方面与国外厂商相比均有一定的优势。国内软件企业是以应用类软件开发应用为主，在解决用户需求方面具备更强的竞争能力。国内行业应用软件企业熟悉本土客户的行业特点和应用需求，并拥有良好的渠道资源，能够更为有效地满足本土客户多样、灵活的信息化应用需求。国内行业应用软件企业在国内市场的需求基础上进行软件研发与技术服务，形成的软件产品与国外行业应用软件相比具有定制化能力强、灵活性强等天然优势。此外，受益于国内行业应用软件行业的迅猛发展，我国行业应用软件企业通过技术升级与经验积累不断促进产品质量与服务水准的快速提升。

（2）软件企业规模化趋势进一步显现

经过行业多年的发展，一批具有技术实力和产品特色实力的企业不断增多，规模不断增长，逐渐取得并扩大了行业领先地位。根据工业和信息化部公布的《2019 年中国软件业务收入前百家企业发展报告》，本届软件百家企业的软件业务收入保持增长态势，2018 全年共完成软件业务收入 8,212 亿元，比上届增长 6.50%，占全行业收入比重为 13.30%。按照政策规划“十三五”期间，我国软件

和信息技术服务业将以加快构建具有国际竞争优势的产业生态体系为主要任务，预计到 2020 年，软件和信息技术服务业业务收入突破 8 万亿元，软件和信息技术服务收入百亿级企业达 20 家以上，产生 5 到 8 家收入千亿级企业，可以看出培育大型软件企业是政策导向主要内容之一。

2、市场集中情况

我国软件行业发展时间尚短，目前行业内多数企业在基础软件开发方面能力有限，仍需要长时间的研发投入和积累，而近年来的快速发展主要侧重于应用型软件的开发与服务，包含不同特性子产业，区域属性和行业属性强，定制化程度高，使得行业内企业数量众多且分散，近年来数量仍在不断增加。在低集中度的行业格局下，随着软件行业内部竞争日趋激烈，从 2013 年起我国软件行业的兼并收购开始不断增加，行业集中度有望逐渐提升。从长期看，行业内真正拥有核心技术、基础软件研发能力强且能够持续进行研发投入的行业龙头以及各细分市场领先企业有望受益于行业集中度的不断提升而逐步增强自身竞争力。

（四）发行人产品或服务的市场地位与竞争优势

1、市场地位

公司自创立之初即专注于消费类软件的研发和销售，以“数字创意”为核心，通过“自主研发、自主品牌、自建渠道”的模式与“开放合作构建生态网络”的思维，通过互联网线上交易方式为全球用户提供高效、高质的数字创意、办公效率、数据管理等三大类消费类软件产品及服务，满足用户在使用个人电脑、移动智能设备以及其他软件过程的个性化需求。发行人于 2011 年起入围国家规划布局内重点软件企业，并在随后年度持续被认定，为其中少数以消费类软件为主业的企业。公司已在消费类软件市场深耕多年，产品种类众多，在某些细分领域拥有较深的技术沉淀，部分产品在细分领域处于行业前列。发行人的销售网站访问量、下载量数据大，全球网站排名较高。发行人的市场地位具体表现如下：

（1）发行人 2011 年起入围国家规划布局内重点软件企业，并在随后年度持续为国家规划布局内重点软件企业

根据《财政部国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]2 号）和《财政部国家税务总局发展改革委工

业和信息化部关于软件产业和集成电路产业企业所得税优惠政策有关问题的通知》（财税[2016]49号）规定，国家规划布局内的重点软件企业除满足软件企业的定义外，还应至少符合下列条件中的一项：

①汇算清缴年度软件产品销售（营业）收入不低于 2 亿元，应纳税所得额不低于 1000 万元，研究开发人员占企业月平均职工总数的比例不低于 25%；
②在国家规定的重点软件领域内，汇算清缴年度软件产品销售（营业）收入不低于 5000 万元，应纳税所得额不低于 250 万元，研究开发人员占企业月平均职工总数的比例不低于 25%，企业在中国境内发生的研究开发费用金额占研究开发费用总额的比例不低于 70%；
③汇算清缴年度软件出口收入总额不低于 800 万美元，软件出口收入总额占本企业年度收入总额比例不低于 50%，研究开发人员占企业月平均职工总数的比例不低于 25%。

国家规划布局内重点软件企业具有较高的申报标准要求，代表全国软件各细分领域营收规模最大、研发能力最强的企业。

（2）发行人为国家规划布局内重点软件企业中少数以消费类软件为主业的企业

发行人是一家从事消费类软件研发、销售及提供相应技术支持服务的国家级高新技术企业，以个人、家庭和企业为主要销售对象，系国家规划布局内重点软件企业中少数以消费类软件为主业的企业。报告期，发行人的营业收入分别为 54,625.32 万元、70,347.41 万元及 97,647.74 万元，收入保持快速增长。

（3）发行人产品种类众多，在某些细分领域拥有较深的技术沉淀，部分产品在细分领域处于行业前列

与国内外竞争对手相比，发行人的产品线较多，产品种类众多，可以应用于不同智能终端和操作系统。自主开发并在售的软件产品达数十款，主要包括数字创意类、数据管理类和办公效率类三大类，可广泛应用于个人电脑、平板电脑、智能手机等不同应用终端，适用 Windows、macOS、iOS、Android 等主要操作系统。

发行人在某些细分领域拥有较深的技术沉淀，部分产品在细分领域处于行业前列。在全球领先的商业软件评测机构 G2 发布的 2020 冬季研报中，公司的

Filmora9 获评视频编辑领域领导者，FilmoraPro 获评视频编辑领域杰出表现者，两款产品均获得了 4.5 星（满分 5 星）。一同上榜的还有苹果公司的 iMovie、Final Cut Pro，Adobe 公司的 PremierePro、Adobe Spark 等。此外，PDFelement 入选全球领先的商业软件评测机构 Capterra 发布的 Top20 Contract Management Software，并与 Adobe Sign、DocuSign 等一同跻身前五名。此前，PDFelement 曾获得 G2 Crowd 文档创建类软件前三名。

(4) 发行人的销售网站访问量、下载量数据大，网站排名较高

经过 17 年的发展，公司已在全球 200 多个国家和地区拓展了数百万计的付费用户。2019 年，公司主要电子商务平台的年度访问量超过 5 亿人次，年度产品累计下载量达到 9,455 万次；2020 年，公司主要电子商务平台的累计访问量达到 6.47 亿人次，产品累计下载量达到 1.34 亿次（上述下载量包含试用下载）。根据专门发布网站世界排名的 Alexa 公司（亚马逊旗下公司）依据用户链接数和页面浏览数三个月累积的几何平均值计算结果：截至 2020 年末，公司主网站 wondershare.com 全球排名 600 位。

2、竞争优势

发行人与国内外同类型产品与服务的比较，竞争优势主要为：相对于国内软件产品开发商，公司多年来一直专注于国外市场，对国外市场深耕多年，熟悉国外消费者的文化、使用习惯等，产品功能、界面设计等符合国外消费者的需求；相对于国外开发者，发行人在产品品质有保障的前提下，与欧美、日本等发达地区的软件公司相比，公司快速响应用户需求，产品性价比较高；发行人成立之初即采用网络营销方式，软件产品网络销售已逐渐成为主流，具有丰富的网络营销经验，网络营销能力较强。

与国内外同类型产品与服务的比较，发行人的核心竞争优势主要体现在如下：

(1) 快速理解市场需求，产品定位准确

公司推行“用户第一”的产品研发快速迭代发布机制，以用户体验为本源，全生命周期的产品质量为主线，洞察用户使用产品功能情况，通过产品快速迭代更新及时响应和满足用户需求，不断完善产品功能、优化用户使用体验、提升产品品质。及时洞察并适应全球不同区域市场需求，充分整合内外外部资源，为全球

不同区域用户提供不同类型的产品解决方案。

(2) 优秀的在线销售和海外营销能力以及良好的用户服务

①丰富的网络营销经验

公司成立开始即选择使用搜索引擎营销等网络销售渠道，公司以自主品牌、自建渠道的模式与开放合作构建生态网络的思维，整合各种网络资源，通过综合利用搜索引擎优化、搜索引擎付费广告、网络红人推广、展示广告、社会化媒体营销、线上代理营销、邮件营销等网络营销推广模式，采取多样化、本土化的销售方式，向全球消费者提供消费类软件产品和服务。快速理解市场需求、较强的研发和创新能力、丰富的网络营销经验，为公司建立了一套可持续发展的经营模式。与国际主要搜索引擎商 Google、Bing、Yahoo 等合作时间长，熟悉其搜索引擎如何抓取页面、如何进行索引以及如何确定其对某一特定关键词的搜索结果排名等技术，电子商务平台建设时间长、用户访问量大、关键词投放准确，自然搜索排名较高，消费者容易获取公司产品信息。

公司设有专门的网络营销团队，通过专业的电子商务网站分析工具，对用户（访客）的访问流量、流量来源、用户搜索消费类软件使用的关键字、功能偏好、用户使用语言习惯等进行深度分析，广告投入精准度高，提高了网络营销的有效性。公司通过与消费者开展互动交流等方式，不断优化电子商务平台的设计，并对产品配以精美图片或视频说明，吸引用户试用或购买产品，持续提升用户的网络购物体验。

经过多年运营，公司关键词词库数量已接近 4,000 万个，培育了数百万的付费用户群体。数量庞大的网站访问量和用户群体是公司目前各项业务扩张的基础，有助于公司了解用户需求，不断提升产品质量和技术水平。

②熟悉海外市场，营销本地化

公司一直坚守“全球运营”理念，在全球范围内形成了较为完善的营销运营体系，并贯彻实施本土化的营销运营策略，在北美、日本等主要销售区域设立了子公司，公司人员中有相当比例的外籍人才或者是在海外工作、学习多年，熟悉海外市场的归国人才从事产品本地化、海外品牌推广、市场拓展、电子商务网站设计等工作。

公司及时洞察并适应全球不同区域市场需求，充分整合内外部资源，为全球不同区域用户提供不同类型的产品解决方案，并实施因地制宜的推广策略，有效提高了市场占有率。报告期内，公司持续深耕欧美日市场，实现欧美日市场知名度和市场份额的持续增长；与此同时，瞄准市场空白，开拓和培育法语、意语、葡语、西语、韩语等语言市场，根据产品在不同语言国家的销售红利贡献情况，实施不同的推广策略，基于本土化运营实施投入，保障合理的产出效益。

③良好的用户服务

公司建立了完善的客服体系，专门成立客服中心，在海外子公司和国内组建客服团队，通过 24 小时在线服务在为用户提供周到、及时的售前、售后服务同时收集用户对产品的意见。经过多年发展，公司已经建立了庞大的信息数据库，为准确、及时分析消费者需求奠定坚实的基础。

（3）产品研发和创新能力

公司多年来始终将提升产品研发和创新能力作为企业发展的动力，不断提升在消费类软件领域的专业技术。公司建立了以《项目开发管理制度》为基础的产品设计、开发、测试以及运维管理体系，并通过了 CMMI-3 级认证，产品开发管理规范；公司建立了学习和技术创新的企业文化以及产品创新评审及奖励机制，一旦员工的创意获得认可，就可以得到公司人力和财力的支持，激发员工的创新积极性。

经过多年的发展，公司培养了一支人员稳定、技术实力较强的技术团队，截至 2020 年 12 月 31 日，公司拥有 623 人专门从事相应产品的研发工作，占公司员工总数的 50.69%。截至本募集说明书签署日，公司拥有 194 项计算机软件著作权和 145 项专利，在知识产权方面为公司的发展提供了强有力的保障。

公司建立了研发产品的快速迭代发布机制，产品研发周期一般为 2-4 个月，产品部门能迅速抓住市场，并根据反馈信息对产品进行持续优化、不断提升产品品质。除了大力保障研发产品快速且高质量交付外，公司还加速未来产品在新兴领域的突破创新。洞察用户对产品功能使用情况，保持新产品快速满足消费者需求；同时还紧密结合前沿技术发展，提前引入人工智能、深度学习等大数据算法在产品上的应用，推动产品功能与技术实现始终保持行业领先。此外，公司采取

“内生外延并举”的发展策略，不断丰富产品矩阵，注入产品创新活力，提升市场覆盖度。

鉴于优秀的技术研发能力，公司获得了“国家规划布局内重点软件企业”、“国家高新技术企业”、“国家火炬计划重点高新技术企业”等众多荣誉资质。

(4) 产品品质优势

基于公司对产品的定位，产品使用者大部分为非专业人士，因此，公司一直致力于开发功能强大、性能稳定、界面新颖美观人性化、操作简捷流畅、性价比高的软件产品。

例如，数字创意软件中，视频编辑软件 Filmora（万兴喵影桌面版）一款面向大众用户的进阶级视频编辑软件。为用户提供丰富、简洁、易用、高效的视频剪辑、编辑及个性化效果创意等服务，让用户可以轻松快捷的编辑、制作、输出高质量视频；支持多端、多系统、多格式素材及文档传输。

数据管理软件中，电脑端数据恢复软件 Recoverit（万兴恢复专家）是一款提供电脑及存储设备的数据恢复软件解决方案，全方位覆盖多样化数据恢复场景，支持误删除文件恢复、回收站文件恢复、格式化文件恢复、外置存储设备数据恢复、以及崩溃系统数据恢复等。

办公效率软件 PDFelement（万兴 PDF 专家）为用户提供多设备 PDF 解决方案。可将多种格式文档扫描和转换为 PDF 文档，并可一键对 PDF 文件文本进行编辑、加密、添加水印、电子签名等。

(5) 产品类别和品种丰富

公司产品主要分为数字创意、数据管理、办公效率三大类别，各大类软件具有丰富的产品类别，在售的软件产品数十款。

公司产品具有英、法、日、韩、德、意、西、葡等多种语言，能满足不同语种的消费者需要；可以广泛应用于个人电脑、平板电脑、移动终端等不同的应用终端，适用的平台包括 Windows、macOS、iOS、Android 等主流操作系统，能满足不同应用终端、不同系统的消费者需求。产品价格梯度化设置，根据产品不同的功能模块、使用次数及使用年限等方面对产品设置不同的价格，以满足不同消

费者的使用需求。

（五）主要竞争对手

公司现阶段的竞争对手主要为消费类应用软件行业中公司涉及的数字创意类、数据管理类和办公效率类领域具有一定市场影响力的企业，具体情况如下：

1、数字创意软件主要企业

数字创意软件市场目前竞争激烈，从事多媒体研发的企业众多。公司数字创意软件产品主要为用户提供全功能视频、图片编辑创作软件、图形绘制软件，覆盖素材提取、资源库、设计创作、编辑制作、管理协作等产品类别。存在一定相似性的企业主要有 Adobe 公司，讯连科技、Corel 公司等。

（1）Adobe 公司（NASDAQ: ADBE）

Adobe 公司成立于 1982 年，总部位于美国。Adobe 公司主要业务为创意应用软件的研发和销售，主营产品包括多媒体制作类软件的开发，互联网应用程序、市场营销应用程序、金融分析应用程序等软件开发。Adobe 公司是全球知名的多样化大型企业软件供应商。

（2）讯连科技（TSE: 5203）

讯连科技成立于 1996 年，总部位于台湾，系台湾证券交易所上市公司。讯连科技主要业务为多媒体影音软件研发和销售，主营产品包括数字影音娱乐解决方案、数字学习解决方案两大系列。讯连科技主要销售区域为欧洲、北美和日本等地。

（3）Corel 公司

Corel 公司成立于 1985 年，总部位于加拿大渥太华。Corel 公司主要业务为多媒体软件的研发和销售，主要软件产品为高端图片设计，通过不断的并购，现已拓展到所有类别的家庭多媒体软件产品，成为多媒体软件行业的龙头企业之一，是全球排名前十名的独立软件生产商。Corel 公司的产品销售到世界 75 个国家和地区，拥有超过 4,000 万名使用者。

2、数据管理软件主要企业

公司的数据管理软件，为拥有智能手机、平板电脑、新型智能设备等移动智

能终端、个人电脑的用户解决跨端数据迁移、数据备份、数据安全、设备管理的需求，目前涉足该类业务的企业主要有猎豹移动、Cellebrite 公司等。但各公司的产品差异较大，万兴科技的数据管理软件主要针对跨端数据管理，并提供整个生命周期的数据安全服务和数据管理服务。

（1）猎豹移动（NYSE: CMCM）

猎豹移动成立于 2010 年，公司致力于为全球用户提供卓越的应用工具。猎豹在在移动安全领域的应用程序主要包括猎豹清理大师 Clean Master、个性化桌面工具 CM Launcher、猎豹安全大师 Security Master 等。

（2）Cellebrite 公司

Cellebrite 公司成立于 1999 年，系是日本上市公司 Sun Corporation（JASDAQ 证券交易所代码：6736）旗下子公司。Cellebrite 公司主要提供移动智能终端生命周期解决方案，以及手机内容传输、备份和恢复服务；店内和远程诊断与维修，数据应用和内容交付；设备数据安全擦除服务等。

3、办公效率软件主要企业

目前，Adobe 公司在 PDF 格式办公效率软件市场具有寡头竞争地位，在行业内具有强大的技术实力，处于行业领先地位，Adobe 主要客户是规模较大的企业和高端个人用户。本公司与 Adobe 公司的产品定位和目标市场存在较大差异。目前与公司相关性较高的主要竞争对手是 Nitro 公司、福昕软件和深圳市爱思软件技术有限公司等。

（1）Nitro 公司

Nitro 公司成立于 1997 年，现总部位于旧金山。Nitro 公司主要从事 PDF 编辑软件的研发和销售，主要产品有 PDF Editor 等，PDF Editor 是集创建、转换、显示、编辑、搜索、打印、存储、签章、表单、保护、安全分发管理等涵盖文档生命周期的产品技术与解决方案。

（2）福昕软件（688095.SH）

福昕软件成立于 2001 年，注册地位于福建福州软件园。福昕软件是一家 PDF 电子文档解决方案提供厂商，主要产品有 Foxit Reader、Foxit PhantomPDF 等，

产品与服务覆盖桌面、互联网与移动互联网，应用于各行业的个人、企业、机构的文档应用服务领域。

(3) 深圳市爱思软件技术有限公司

深圳市爱思软件技术有限公司，公司成立于 2013 年，总部位于深圳，是一家致力于研发思维导图软件的公司，主要产品为 XMind 系列软件。目前主要市场在美国、德国、法国、英国等欧美数十个国家，拥有数百万用户。

(六) 行业主要进入障碍

1、技术壁垒

消费类软件的研发需要掌握多项专业技术，包括 AI 技术、开发工具、软件工程、信息安全、网络通讯等多个技术领域。由于消费类软件产品迭代快，行业内的公司需要对顾客的需求保持敏感，并对外界环境技术升级发展做出及时的回应。进入该行业需要较高的知识水平和技术积累，以处理包括 AI 技术、开发工具、软件工程、信息安全、网络通讯等技术难题，并且企业需要掌握不断涌现新的开发技术和开发应用，注入数据库技术、新的开发平台等。因此，后期进入行业的企业往往需要一段时间进行需求分析、技术探索 and 知识积累，才可以与业内占据技术优势的企业相抗衡，故而行业存在一定的技术壁垒，可以从一定程度上遏制后来企业的进入。

2、经验和文化壁垒

一般的软件开发企业较难适应地区 and 文化的差异，难以实现互联网全球化经营。目前全球消费类软件付费市场在欧美日等发达国家，需要软件开发企业对当地的市场特性、客户需求、风俗习惯、相关法律规定等有着深刻的理解，来自其他国家的新进入者短期内面临着较高的经验和文化壁垒。

3、用户规模与用户使用习惯的壁垒

用户规模是企业收入的基础，达到一定的用户规模才能形成经济效应。用户使用习惯的形成来源于其在产品长期使用过程中思维定式的形成，使用习惯一旦形成后，用户转换其他企业的产品将不可避免地付出一定的学习成本和时间成本。目前行业内的领先企业均拥有了较为庞大的用户群，而行业新进入者在短期

内难以累积一定的用户规模，并培养用户使用习惯，因而存在着较高的壁垒。

4、人才壁垒

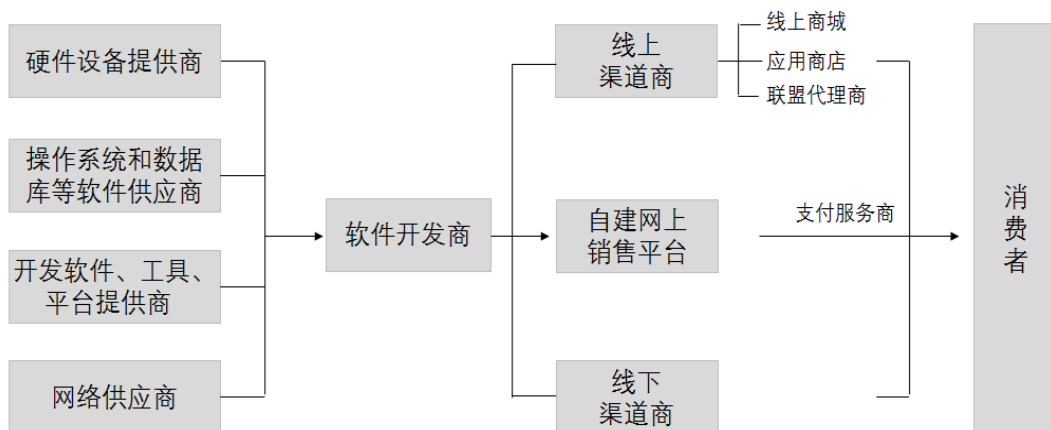
软件和信息技术服务业是知识密集型产业，对从事该行业的研发人员的专业素养、知识储备和技术都有一定的要求。由于行业应用软件和信息化领域技术涉及面广、技术难度高，故对行业人才提出了较高的综合素质要求。复合型专业人才的培育必须经过大量的知识体系训练和长期的行业经验积累，企业面对竞争就必须拥有大量的高综合素质人才作保障。新的竞争企业想要吸引更多的行业人才，可能需要付出更高的成本才能达成目标。

5、资质壁垒

行业新进入者需要具备一定的资质认证才可以在行业中获得一定竞争力。软件和信息技术服务业需要较高的技术管理能力，要求有标准化的、完善可行的项目管理制度以确保项目的成功。资质认证包括能力成熟度模型集成 CMMI 认证和信息安全等级保护资质等。行业新进入者需要积累技术管理经验才能获取相关资质。

(七) 行业与上下游行业间的关联性及上下游行业发展状况

消费类软件产业链上游包括开发所需计算机、服务器、移动智能设备等硬件设备提供商，操作系统、数据库等软件供应商，开发软件所需的系统软件和工具软件、平台等提供商，以及网络服务提供商，上游产业发展成熟，产品质量和价格稳定，不存在供货渠道单一、产品寡头垄断的情况。产业链下游包括网上直销销售平台、线上渠道商和线下渠道商，其中线上渠道主要涉及线上商城、应用商店（如 App Store、Mac App Store、Google Play 等）和联盟代理商等。万兴科技主要通过自建电子商务平台将自主研发的软件产品销售给终端用户。产业链示意图如下图所示：



七、发行人主营业务及主要产品

（一）公司的主营业务情况及主要产品介绍


公司是一家主要从事消费类软件研发、销售及提供相应技术支持服务的国家级高新技术企业，公司消费类软件产品以“数字创意”为核心，通过“自主研发、自主品牌、自建渠道的模式”与“开放合作构建生态网络的思维”，以互联网线上交易方式为全球用户提供高效、高质的数字创意、数据管理、办公效率等三大类消费类软件产品及服务。

1、数字创意软件

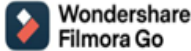
公司的数字创意软件主要包括以下种类：①视频编辑类软件主要帮助用户通过电脑、智能手机、平板电脑等电子设备，对照片、视频、音频等素材进行高效、高质、便捷的个性化编辑、制作，再生成照片、视频等文件，并通过视频社交网站进行传播、分享、存储等功能的产品与服务；②音视频转换类软件支持用户从视频网站、DVD 等多种渠道获取视频资源并适配格式，方便用户在其智能手机、平板电脑、多媒体播放器等设备上播放。

公司数字创意软件产品主要包括：


（1）视频编辑软件 Filmora（中国市场名：万兴喵影桌面版）

产品图片	产品简介
	一款面向大众用户的进阶级视频编辑软件。为用户提供丰富、简洁、易用、高效的视频剪辑、编辑及个性化效果创意等服务，让用户可以轻松快捷的编辑、制作、输出高质量视频；支持多端、多系统、多格式素材及文档传输。

（2）视频编辑移动应用软件 FilmoraGo（中国市场名：万兴喵影手机版）

产品图片	产品简介
	一款聚焦移动端短视频创作编辑，助力用户随时随地进入创意世界的生产力工具。即拍即剪、预先剪辑、时间轴编辑模式，优化移动端操作及视觉体验；支持各大主流分享平台，实现实时传递。

(3) 万能影音转换软件 Uniconverter （中国市场名：万兴优转）

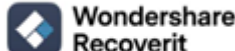
产品图片	产品简介
	一款支持多种音视频格式互转、视频剪裁、录制、提取、压缩、DVD 刻录等功能的一站式工具箱。帮助用户快速、无损完成转换操作。

2、数据管理软件


公司的数据管理软件为用户的数字信息生活提供安全、便捷的一站式解决方案，为拥有智能手机、平板电脑、新型智能设备等移动智能终端、个人电脑的用户解决跨端数据迁移、数据备份、数据安全、及设备管理的需求，提升用户信息尤其是隐私信息的保密性、真实性、完整性以及可控性。在科技时代全面保护、管理用户的数据，全面支持 Windows、macOS、iOS、Android 等主流系统，满足多种场景需求。

公司的数据管理软件产品主要包括：

(1) 电脑端数据恢复软件 Recoverit （中国市场名：万兴恢复专家）

产品图片	功能简介
	一款提供电脑及存储设备的数据恢复软件解决方案，全方位覆盖多样化数据恢复场景，支持误删除文件恢复、回收站文件恢复、格式化文件恢复、外置存储设备数据恢复、以及崩溃系统数据恢复等。


(2) 移动端数据解决方案软件 Dr. Fone

产品图片	功能简介
	一款围绕手机为主要对象的移动数据管理工具箱，涉及移动数据恢复、数据传输、数据管理、换机、系统修复、数据清理、备份还原、屏幕解锁等功能，为不同需求用户提供移动端数据管理服务。



3、办公效率软件

公司的办公效率软件主要为用户提供功能强、易用性高、简洁、高效的办公效率解决方案，满足用户的多场景、多样化办公需求。公司办公效率软件主要包括：

(1) PDF 编辑器 PDFelement (中国市场名: 万兴 PDF 专家)

产品图片	功能简介
 Wondershare PDFelement	为用户提供多设备 PDF 解决方案。可将多种格式文档扫描和转换为 PDF 文档,并可一键对 PDF 文件文本进行编辑、加密、添加水印、电子签名等。

(2) 绘图软件 Edraw Max (中国市场名: 亿图图示)、MindMaster (中国市场名: 亿图思维导图)

产品图片	产品简介
 Wondershare Edraw Max	一款综合类型绘图软件,采取全拖拽式操作,帮助普通用户绘制各种流程图、组织架构图、网络拓扑图、甘特图等百余种日常工作图,同时为用户提供丰富、时尚、实用性强的模板和素材。
 Wondershare Edraw MindMaster	一款基于云端的跨端思维导图软件,帮助用户理清思路、捕捉灵感、归纳推演、学习和记忆,将知识和想法以有序化、结构化、可视化的方式组织、管理和呈现。

(二) 公司的主营经营模式

1、总体经营模式

公司的主营业务定位于消费类软件产品的研发和销售,经过多年积累,公司形成了先进、成熟的产品研发与销售模式。在产品研发方面,以市场需求为核心,建立了多维度的市场需求调研渠道,通过持续的产品创新机制、完善的研发管理制度与流程,确保开发出符合甚至超出用户预期的产品,不断提升产品的竞争力;在产品销售方面,公司以自主品牌、自建渠道的模式与开放合作构建生态网络的思维,整合各种网络资源,通过综合利用搜索引擎优化、搜索引擎付费广告、网络红人推广、展示广告、社会化媒体营销、线上代理营销、邮件营销等网络营销推广模式,采取多样化、本土化的销售方式,向全球消费者提供消费类软件产品和服务。快速理解市场需求、较强的研发和创新能力、丰富的网络营销经验,为公司建立了一套可持续发展的经营模式。

2、研发模式

(1) 研发战略

①以市场需求为核心的研发战略

消费类软件市场需求快速变化的特征使得公司发展必须紧跟市场热点变化,

公司技术研发紧紧围绕消费者市场需求，以市场为先导，通过不断完善敏捷精益的研发体系，持续开发新产品、对产品功能升级或裂变，充分满足各类消费者的使用体验。

②多维度的市场需求调研渠道

公司研发以市场需求为核心，建立了电子商务平台与用户使用调研平台等多维度的市场需求调研渠道，实时收集用户需求信息，保障用户需求信息准确、全面、及时，产品研发部门通过对市场信息的分析和用户需求的挖掘，及时准确地掌握好需求方向，以多维数据驱动产品改良。

公司电子商务平台和数据中心：公司实时记录消费者搜索公司电子商务平台及产品时使用的关键词、寻找及下载产品的种类等消费需求信息，并对用户需求进行在线调查。数据中心对消费者使用产品的功能、习惯和行为等进行体验调查，结合产品使用大数据追踪，以 AI 技术洞察用户潜在需求，不断打磨和完善产品。

(2) 持续创新机制

消费类软件产品更新换代快、热点频出，持续的产品创新是公司发展基本战略，为增强创新能力和新产品开发能力，公司建立了一系列制度，鼓励和保证产品和技术的双创新实施：

①建立了产品创新评审及奖励机制。

公司鼓励员工提出新的产品创意，产品创意若被采纳，公司将以内创业的形式给予员工人力和资金上的支持，使员工的创意得以实现。公司制订了《知识产权管理实施细则》等制度，奖励在研发创新中作出突出贡献的发明人、作者，以鼓励核心科技人员和科技团队技术创新的积极性，促进技术创新能力建设，持续提高公司技术创新能力；

②建立了学习和技术创新的企业文化。

公司以及各部门定期组织研发人员进行内部知识分享和技术交流，提高员工的整体技术水平；

③建立了用户互动反馈机制。

公司重视并鼓励售前、售后服务团队搜集、反馈用户的声音，借由与用户互

动反馈机制以及对软件体验数据的跟踪挖掘，对产品进行持续改进。

（3）研发管理体系

产品研发失败是软件企业面临的主要风险之一，公司建立了严格的产品研发管理体系，以降低产品研发失败的风险。

①产品规划阶段

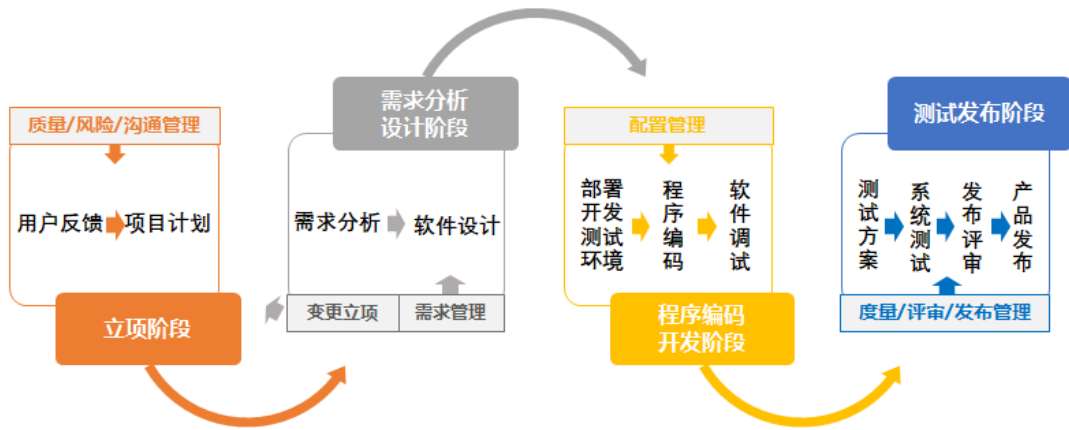
公司产品规划以经营管理层为核心，多部门合作参与，严格论证产品规划方案，降低产品规划阶段的风险。营销部门及海外分支机构直接面向用户收集需求、使用习惯等市场资料，客服部门对用户反馈的产品使用建议与需求进行归纳提炼，运营管理部门利用大数据对系统收集的用户使用习惯与数据进行统计分析，产品经理根据经营管理层提出的研发战略及产品整体规划，综合营销部门、海外分支机构、用户服务人员和运营管理部门收集的市场需求信息，经过分析、论证后提出具体的产品规划报告。

公司经营管理部门组织由市场、营销、研发、运营等部门负责人参加的产品规划评审会议，对产品规划报告的可行性、合理性、时效性、效益性等进行综合评估，通过后转交研发部门开发、实现。



②研发控制流程

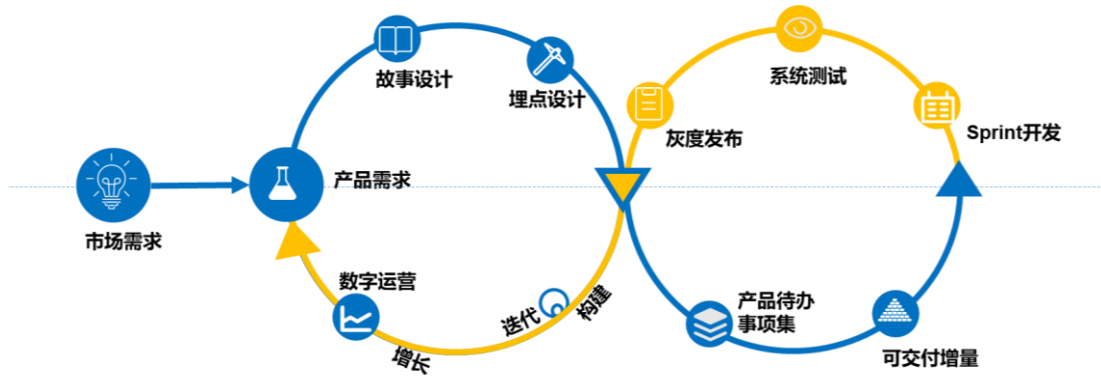
公司建立了严格的研发质量控制流程，对研发各个关键节点进行监控，分阶段评审，确保研发流程可控，降低产品研发过程的风险。公司的研发流程以及各节点的控制如下：



公司主要采取自主研发的方式进行软件开发，在软件开发过程中严格按照项目管理制度进行软件产品开发与管理。公司软件开发流程主要包括立项、需求分析设计、程序编码开发、测试、发布、结项等阶段。公司建立了严密可行的整套开发管理流程，确保项目全过程的可控性。

③快速迭代发布机制

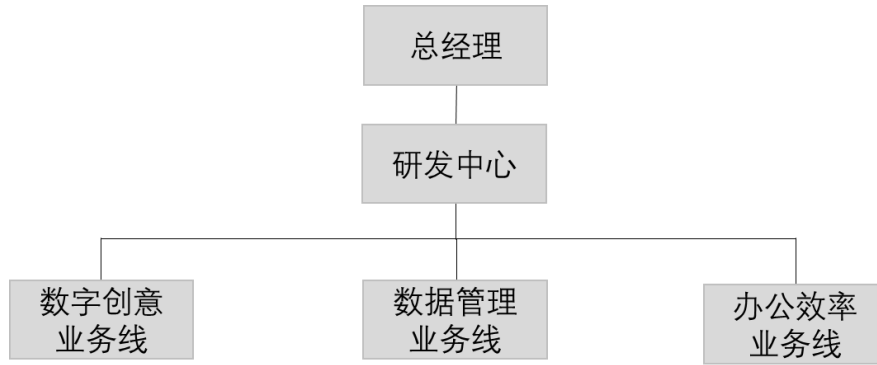
产品原型开发完毕之后，公司采取快速迭代发布机制，根据用户的体验数据和用户反馈快速推进新版本研发和发布。营销部门不断对产品进行概念验证，提出是否继续优化或终止研发的意见和建议，以阶段目标锚定成果，持续降低产品推广和后续开发的风险。



(4) 研发体系

公司的研发组织体系以研发中心作为研发管理及统筹部门，负责公司核心技术规划布局及研发实现，统筹公司公共技术研发、前瞻性技术研究及技术团队能力培养。同时采用以业务领域划分的核心矩阵式研发管理模式。

公司的研发组织体系如下图所示：



3、采购模式

公司的对外采购主要为购置用于软件研发、营销推广及日常办公运营所需的电脑、移动智能设备、服务器等硬件设备，程序编写软件等开发软件，信息安全管理软件，办公设备以及租赁网络加速设备、机柜、带宽等。

公司制定了严格的《采购管理制度》，各部门根据需要提出采购需求并填写采购申请表，由相应负责人根据权限审批后由专职采购人员统一采购。采购商品和服务到货后由需求部门指定专人进行检查、验收，无误后交付使用。

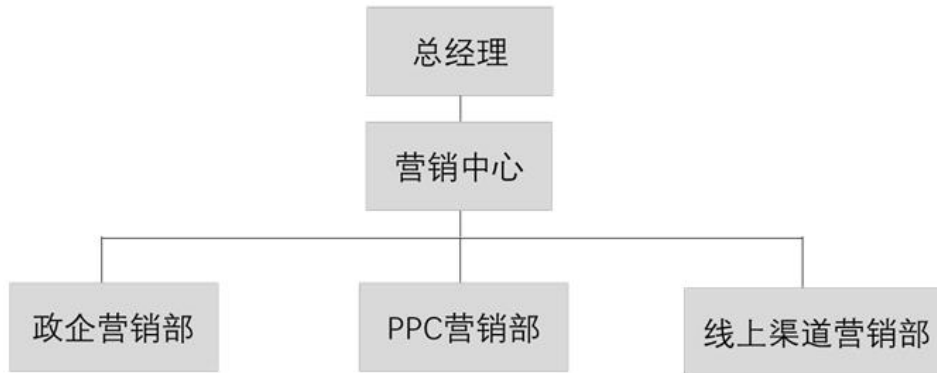
公司制定了供应商档案管理制度，对供应商的选择主要考虑价格、技术、售后服务等指标，每年由财务部及需求部门共同对供应商进行严格考核评价后决定是否继续合作。采购产品由采购执行部门和采购申请部门进行验收，并实行采购负责制度，即采购人员对自己采购产品有质量保证的责任以及对产品瑕疵进行追溯的责任。

4、营销模式

(1) 营销体系

公司的营销体系以营销中心作为营销管理及统筹部门，负责制定全球数字营销策略，搭建营销管理体系，对公司营销活动进行管理和创新，持续提升营销团队能力，统筹与赋能各营销部门获取全球的高覆盖度、高性价比、高转换率的营销流量。

公司的营销体系结构如下：



线上渠道营销部：承接公司营销策略，拓展全球线上代理商渠道，通过精细化运营与持续优化，赋能前台部门，以最低的成本获取高覆盖度、高精度、高转化率的线上代理商流量，助力于销售目标的达成。

PPC（Pay Per Click）营销部：负责制定全球范围内 PPC 广告投放策略，通过广告精细化运营及广告智能化系统建设，赋能前台产品部门，提供尽可能多的高覆盖度、高精度、高转化率的广告流量，确保公司广告业绩目标达成。

政企营销部：承接公司整体战略，聚焦公司产品在政企市场的品牌建设和商务拓展，面向政企单位推广公司相关产品，助力各前台部门拓宽政企市场资源，促进销售目标的达成。

（2）销售模式

发行人主营业务系消费类软件的研发和销售及提供相应技术服务，发行人采用了直销、经销、分销相结合的互联网线上销售模式，多种销售模式为发行人产品销售提供了高效、经济和丰富的互联网营销渠道。

①直销模式

直销模式是指终端客户通过登录公司的自有电子商务网站购买软件，由公司直接将产品销售给终端客户，通过第三方支付平台向终端客户收取软件销售款。第三方支付平台仅为公司产品销售提供代收服务，产品由公司直接销售给终端客户。第三方支付平台按双方预定的结算规则将代收款扣除手续费后支付给公司，公司按全部销售款确认收入，并承担据此金额向终端客户开具发票的义务，平台收取的手续费计入销售费用。

②经销模式

指最终客户购买公司软件，选择通过第三方电子商务平台为付款渠道，最终客户完成货款支付后，第三方电子商务平台基于最终客户的订单信息和支付信息向公司在线发送采购需求，公司根据第三方电子商务平台的要求向终端客户发送产品注册码，客户激活软件即可使用。基于软件产品以及互联网在线销售的特性，第三方电子商务平台未先从公司处购进产品储存。第三方电子商务平台按双方合同约定的时间将销售款扣除佣金分成、税金后支付给公司，并按销售款向终端客户开具发票。公司按照第三方电子商务平台支付的销售净额确认收入，并承担按此金额向第三方电子商务平台开具发票的义务。

③分销模式

指公司将开发完成的软件产品通过互联网发送至分销商平台，分销商平台为公司软件销售业务提供整体推广、用户引流以及支付服务，最终客户在分销商平台上搜索到公司的软件产品，直接付费下载，无需产品注册码即可使用。分销商平台按销售款向终端客户开具发票，并将扣除佣金、税款后的净额支付给公司，公司按照收到的销售净额确认收入，并承担据此金额向分销商平台开具发票的义务。

(三) 公司主要客户和供应商情况

1、公司主要客户情况

(1) 公司前五大客户

公司的最终客户主要为个人软件用户，其数量众多，单个用户的支付金额较小。公司的收款结算客户主要为第三方支付平台和第三方电子商务平台。报告期内，与公司结算收入金额前五名的客户（归属于同一实际控制人的法人企业进行了合并）合计的销售额及占比情况如下：

单位：万元

期间	前五名客户合计销售额	占销售总额比例
2020 年度	78,846.95	80.75%
2019 年度	56,255.16	79.97%
2018 年度	45,314.52	82.96%

公司董事、监事、高管人员与核心技术人员，以及主要关联方或持有发行人

5%以上股份的股东在客户中均不占有权益。

(2) 主要产品销售情况

报告期，公司主营业务收入的产品构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
消费类软件	96,139.68	98.56	66,615.86	95.08	52,268.82	96.41
数字创意软件	54,172.27	55.54	34,831.39	49.71	28,850.44	53.21
数据管理软件	25,284.61	25.92	21,814.22	31.13	17,796.50	32.83
办公效率软件	16,682.81	17.10	9,970.25	14.23	5,621.88	10.37
其他	1,406.19	1.44	3,448.90	4.92	1,946.55	3.59
合计	97,545.87	100.00	70,064.76	100.00	54,215.36	100.00

注：由于相关软件升级及产品定位的影响，公司 2020 年年报中将创意绘图软件（Edraw Max、MindMaster 等）归类为办公效率软件，将“实用工具软件”变更名称为“数据管理软件”，因此募集说明书中相关口径与公司 2020 年年报保持一致，并相应调整了以前年度分类和相关数据。

2、主要供应商情况

(1) 前五大供应商情况

根据公司的经营特点，供应商统计的范围包括广告服务商、营销服务支出、网站加速服务提供商、服务器提供商等。报告期内，公司对外支出前五名的供应商（归属于同一实际控制人的法人企业进行了合并）合计的采购金额及占比情况如下：

单位：万元

期间	前五名供应商合计采购额	占采购总额比例
2020 年度	25,635.36	42.23%
2019 年度	18,471.00	57.44%
2018 年度	17,881.94	76.78%

公司董事、监事、高管人员与核心技术人员，以及主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东在上述供应商中均不占有权益。

（2）主要原材料供应情况

公司从事消费类软件研发和销售业务所消耗的原材料主要为光盘、印刷品等，此类原材料单价低、供应渠道多，原材料采购金额较低。目前各项原材料市场供应充足，不存在原材料供应短缺的现象。由于公司所处行业的经营特点，对外采购广告服务、营销服务、云服务等较多。

（四）贸易摩擦对产品出口的影响

自从 2018 年中美贸易战以来，发行人密切关注其进展情况。发行人是一家主要从事消费类软件研发、销售及提供相应技术支持服务的国家级高新技术企业，目前消费类软件不在中美贸易战的清单内，不受关税政策的影响。报告期内，发行人主要通过香港子公司通过线上方式向包括美国在内的全球消费者销售消费类软件产品，发行人先通过互联网将产品出口销售给香港子公司，再由香港子公司通过互联网销售至美国消费者，中间均不涉及实物流转。报告期内，发行人消费类软件由国内出口至香港无需缴纳关税，而公司消费类软件不在美国海关的征税清单范围内，报告期内公司消费类软件出口不涉及缴纳关税事项。中美贸易摩擦以来，该情况未发生过变动。

近期，美国、印度等国家以威胁用户隐私、窃取用户数据、传播病毒、传播宣传和虚假信息等为由限制或禁止部分来自中国的应用软件。目前贸易摩擦暂未对公司生产经营造成重大不利影响，不会影响本期可转债本息兑付，具体原因如下：

1、中美贸易摩擦的大环境下，公司来源于美国的销售收入仍然持续增长

公司是一家主要从事消费类软件研发、销售及提供相应技术支持服务的国家级高新技术企业，以互联网线上交易方式为全球用户提供高效、高质的数字创意、数据管理、办公效率等三大类消费类软件产品及服务。

报告期各期，公司实现营业收入 54,625.32 万元、70,347.41 万元和 97,647.74 万元，营业收入快速增长。公司积极拓展其他国家、地区的业务，以降低对美国市场的依赖程度。在中美贸易摩擦的大环境下，报告期内公司消费类软件出口美国的收入仍然不断升高，报告期内分别为 18,494.93 万元、20,351.95 万元和 25,218.33 万元，占消费类软件收入的比例分别为 35.38%、30.55%和 26.23%。截

至募集说明书签署日，中美贸易摩擦未对公司业绩产生重大不利影响。

2、公司及产品未被纳入美国政府出口管制实体清单及加征关税清单

公司自主研发的消费类软件产品，主要通过自建电子商务平台以线上交易方式销售。用户通过搜索引擎搜索、直接登录等方式进入公司电子商务网站，浏览网站网页了解产品信息，并通过公司电子商务平台下载软件产品至用户本地硬件设备，安装试用后，如果满足用户购买需求且用户有购买意愿，用户即可通过线上第三方支付平台向公司支付货款，第三方支付平台收到用户支付的款项后实时向公司发出用户已付款信息，公司收到用户已支付货款信息后立即将软件注册码发至用户指定邮箱，用户即可完整使用其购买的软件产品与服务。

用户搜索、下载、购买付款和使用公司产品的全流程，均通过网络线上进行，截至募集说明书签署日，公司及消费类软件产品未被纳入美国政府公布的出口管制实体清单以及加征关税清单范围。

3、公司产品系个人应用工具软件，不在美国等境外政府签署的行政禁令范围内

公司软件产品主要包括数字创意、数据管理、办公效率等三大类，帮助全球用户高质、简单、高效地进行视频创作和提升个人日常生活、学习便捷性。公司根据各国家、地区用户的沟通习惯收集部分信息用于软件产品的销售及售后服务，其中向海外用户收集其邮箱用于发送软件注册码、向国内用户收集用户的邮箱及电话号码用于发送软件注册码及售后服务。除此之外，公司产品销售及使用过程中均不涉及用户的隐私信息收集，更不涉及通信安全、公共安全与国家安全等领域，与目前受到美国等国家限制的部分社交应用类软件之间存在明显区别。截至募集说明书签署日，公司不在美国政府等境外政府机构签署的行政禁令范围内，且并未受到针对性的限制措施。

4、公司收入来源多元化，美国市场占比持续下降

随着欧亚非拉国家经济的发展，对消费类软件的需求也日趋提升，市场潜力巨大。公司积极实行全球化营销策略，开拓以西班牙语、葡萄牙语、德语、法语等为主的南欧、中美洲、南美洲、东南亚、非洲等市场及中国市场，实现在多个语种市场的突破。目前公司收入来源于全球 200 余个国家和地区，单一市场对于

公司业务发展的影响不断降低。报告期内，公司来源于非美国地区的消费类软件销售收入逐步上升，整体占比分别为 64.62%、69.45% 和 73.77%，其中来源于国内（含港澳台）的消费类软件收入占比分别为 1.61%、4.55% 和 10.67%，2020 年国内收入增长迅速。随着公司在其他国家、地区的市场开拓，消费类软件来源于美国的收入占比持续下降，报告期内分别为 35.38%、30.55% 和 26.23%，具体构成情况如下：

单位：万元

区域	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
美国地区	25,218.33	26.23%	20,351.95	30.55%	18,494.93	35.38%
非美国地区	70,921.35	73.77%	46,263.91	69.45%	33,773.89	64.62%
其中：国内（含港澳台）	10,255.17	10.67%	3,031.81	4.55%	842.06	1.61%
合计	96,139.68	100.00%	66,615.86	100.00%	52,268.82	100.00%

综上所述，贸易摩擦暂未对公司生产经营造成重大不利影响，不会影响本期可转债本息兑付。公司已在募集说明书“第三节 风险因素”之“一、全球贸易保护的政策风险”披露相关风险。

八、发行人与产品或服务有关的技术情况

（一）研发投入情况

1、报告期内研发投入的构成及占营业收入的比例

报告期内，公司研发投入情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
职工薪酬	18,759.24	13,286.87	8,896.25
限制性股票分摊	417.82	839.34	-
折旧与摊销	493.80	346.83	338.86
水电物业管理费	879.98	64.81	54.99
期权成本分摊费用	493.92	-	-
其他	816.17	1,019.14	459.83

合 计	21,860.93	15,556.98	9,749.93
占营业收入的比重	22.39%	22.11%	17.85%

2、公司核心技术情况

公司自成立以来，持续深耕消费类软件市场。以“技术+服务”为导向，快速响应市场需求，不断探索新产品新功能。公司目前拥有的各项核心技术均为业务发展过程中多年积累自主创新形成，公司所拥有的各项核心技术提高了发行人在市场的核心竞争力，具体如下：

序号	核心技术类型	专利名称	主要应用产品
1	非线性编视频技术	视频文件的连接输出方法和装置	UniConverter（万兴优转）、Filmora（万兴喵影）
2	高级图像处理技术	一种数字图像处理方法和数字图像处理装置	
3	图像特效处理技术	一种移色处理方法和装置	
4	图像特效处理技术	一种计算机素描画的生成方法和系统	
5	非线性编视频技术	视频录制装置及视频录制方法	
6	非线性编视频技术	视频图像处理方法及装置	
7	图像特效处理技术	一种计算机油画的生成方法和系统	
8	图像特效处理技术	一种在视频中实现火焰特效的方法和装置	
9	音频特效技术	一种模拟音效的生成系统及方法	
10	高级图像处理技术	一种图像间颜色校正方法和装置	
11	非线性编视频技术	一种音视频编辑轨道的处理方法和装置	
12	高级图像处理技术	视频图像处理方法及系统	
13	PDF 格式转换技术	一种文档转换中的表格处理方法及装置	PDFelement（万兴PDF专家）
14	PDF 编辑技术	一种 PDF 文档编辑器和 PDF 文档编辑方法	
15	数据恢复技术	一种数据恢复方法及系统遥控器	Recoverit（万兴恢复专家）
16	数据恢复技术	一种数据恢复的方法及系统	
17	云端数据恢复技术	一种云端数据恢复方法及系统	

(二) 现有核心技术人员、研发人员占员工总数的比例以及报告期内前述人员的变动情况

1、现有核心技术人员情况

报告期初，公司核心技术人员为吴太兵、陈江江、凌曙光、刘秋伟、朱常涛、许伟航、朱伟、吴炜。报告期内，除吴炜因个人原因离职外，公司其他核心技术人员未发生不利变动。

2、研发人员数量及占员工总数的比例

报告期末，公司研发人员数量及占比情况如下：

单位：人

项目	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
研发人员人数	623	348	266
占比	50.69%	46.71%	46.02%

九、发行人主要固定资产、无形资产情况

(一) 主要固定资产

1、公司主要固定资产的基本情况

本公司自有的固定资产主要包括房屋和机器设备。截至 2020 年 12 月 31 日，固定资产的具体明细如下：

单位：万元

类别	原值	净值	成新率
房屋建筑物	14,024.54	11,786.38	84.04%
电子设备	4,277.02	2,113.64	49.42%
通用设备	3.87	2.62	67.71%
办公设备	593.22	218.72	36.87%
运输设备	477.55	265.16	55.53%
合计	19,376.19	14,386.52	74.25%

2、主要房产情况

(1) 房屋建筑物

序号	权利人	产权证书号	建筑面积 (平方米)	地址	使用期限
1	万兴科技	粤(2017)深圳市不动产权第0018905号	950.13	南山区滨海大道深圳市软件产业园基地5栋D座1001	2011年8月18日至2061年8月17日
2	万兴科技	粤(2017)深圳市不动产权第0018904号	937.01	南山区滨海大道深圳市软件产业园基地5栋D座1002	2011年8月18日至2061年8月17日
3	万兴科技	粤(2017)深圳市不动产权第0018902号	950.46	南山区滨海大道深圳市软件产业园基地5栋D座1101	2011年8月18日至2061年8月17日
4	万兴科技	粤(2017)深圳市不动产权第0018901号	937.01	南山区滨海大道深圳市软件产业园基地5栋D座1102	2011年8月18日至2061年8月17日

此外，2020年4月7日，湖南万兴与长沙中电产业园发展有限公司签署《房屋定制协议书》，约定长沙中电产业园发展有限公司将其在“YWSP20170919008号”地块上建设的D5栋房屋向湖南万兴出售，该房屋已于2021年3月10日前完成主体结构封顶。

(2) 租赁房产情况

截至本募集说明书签署日，本公司租用的主要经营房产情况如下：

承租方	出租方	房屋坐落、面积及用途	租赁期限	租金约定
发行人	夏薇	拉萨市柳梧新区东环路以西1—4路以北、1—3路以南、柳梧大厦以东8栋2单元6层1号、6层2号，建筑面积总计682.64平方米；租赁用途为办公	租赁期限为6年，自2016年12月1日起至2022年11月30日止。	前3年按每平方米每月45元的金额收取（总面积为682.64平方米）租金，月租金标准为30,718.8元/月；第4年开始每年在前一年的基础上递增5%。
加拿大万兴	APPIA DEVELOPMENTS (2001) LIMITED	4445 Lougheed Hwy, Burnaby, BC V5C 0E4(units 200,201,202)，建筑面积为788.84平方米；租赁用途为办公	自2017年11月1日至2022年10月31日	租金为212,275加币/年。
湖南万兴	长沙中电软件园有限公司	湖南省长沙市高新区尖山路39号长沙中电软件园总部大楼9层，建筑面积为1965.82平方米；租赁用途为办公	租赁期限为5年，自2018年12月16日起至2023年12月15日止	自2019年2月1日起至2021年1月31日止月租金为50元每平方米，月租金合计为98,291.00元；自2021年2月1日起至2023年12月15日止月租金为54元每平方米，月租金合计为106,154.00元。

承租方	出租方	房屋坐落、面积及用途	租赁期限	租金约定
斑点猫	深圳湾科技发展有限公司	深圳市南山区软件产业基地5栋裙楼306号, 建筑面积为929.24平方米, 租赁用途为研发办公	自2019年12月4日至2022年12月3日	租金按房屋出租面积每平方米每月126.36元计算, 月租金总额为117,418.77元, 租金标准自2019年11月29日后每年1月1日起在上年租金基础上每年依次递增5%。
斑点猫	深圳湾科技发展有限公司	深圳市南山区软件产业基地项目4栋A座901号, 建筑面积共计1572.78平方米; 租赁用途为研发办公	自2020年4月17日至2023年4月16日	租金按房屋出租面积每平方米每月134.01元计算, 月租金总额为210,768.25元, 租金标准自2020年4月13日(补充协议签订日期)后每年1月1日起在上年租金基础上每年依次递增5%。
斑点猫	深圳湾科技发展有限公司	深圳市南山区软件产业基地4栋A座602号, 建筑面积为1087.77平方米; 租赁用途为研发办公	租赁期限为3年, 自2020年4月4日至2023年4月3日	月租金总额为144379.71元, 租赁期限内租金自第2个自然年起每1个自然年在上一年度租金标准基础上上调增5%。
斑点猫	深圳湾科技发展有限公司	深圳市南山区软件产业基地4栋A座802号, 建筑面积为1438.57平方米; 租赁用途为研发办公	自2021年1月2日至2022年1月1日	租金按房屋出租面积每平方米每月154.78元, 月租金总额为222,661.86元, 租金标准自每年1月1日起在上年租金基础上每年依次递增5%。
日本万兴	Master Lessee Mars Limited 合同会社	THE PORTAL AKIHABARA 東京都千代田区東神田二丁目10番9号3階, 建筑面积为126.31平方米; 租赁用途为办公	自2020年4月1日至2022年3月31日	租金总计 JPY840,400元/月。
湖南万兴	长沙中电软件园有限公司	湖南省长沙市高新区尖山路39号长沙中电软件园总部大楼13、17层, 合同面积1,934.43平方米	2020年9月15日至2022年9月14日	2020年10月15日开始交租金, 月租金96,721.5元, 2021年10月1日-2022年9月14日月租金为104,459.2元
深圳万兴	深圳湾科技发展有限公司	深圳市南山区软件产业基地5栋B座6-7楼	2020年7月3日至2023年7月2日	2020年8月25日开始计算房租, 月租金为386871.87元/月, 每自然年上涨5% 2020年7月3日-2020年8月24日免租

承租方	出租方	房屋坐落、面积及用途	租赁期限	租金约定
磨刀刻石	北京乐康物业管理有限责任公司	北京市朝阳区曙光西里甲6号院8号楼1109-1111，合同面积769.76平方米	2020年12月01日至2023年01月15日	2020年12月16日开始计算房租，月租金为103,019.55元/月
深圳万兴	深圳湾科技发展有限公司	深圳湾软件产业基地5栋裙05层21号的房屋	2020年12月18日到2021年12月17日	2020年12月18日起至2021年02月15日免租，2021年1月1日起房租为29376.39元/月。
香港思臻	FORTUNE BUSINESS SERVICE (HK) LIMITED	香港九龙旺角弥敦道625-539号雅兰中心二期1003室	2021年2月1日到2022年1月31日	每月租金5000港币，押金10000港币。

发行人已经与上述出租方签署了房屋租赁合同，其中上表所述的境内租赁事宜未按照《商品房屋租赁管理办法》的规定履行备案程序。根据《中华人民共和国合同法》及《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国合同法〉若干问题的解释（一）》（法释[1999]19号）等法律、法规、规章、其他规范性文件中对于合同效力的相关规定，房屋租赁未办理租赁登记手续不会影响租赁合同的效力；根据《最高人民法院关于审理城镇房屋租赁合同纠纷案件具体应用法律若干问题的解释》（法释[2009]11号）的规定，“当事人以房屋租赁合同未按照法律、行政法规规定办理登记备案手续为由，请求确认合同无效的，人民法院不予支持。”

因此，上表所述的境内租赁关系未办理租赁备案登记不会影响租赁合同的效力，对发行人及其子公司合法使用所租赁房屋不会构成法律障碍。

（二）主要无形资产

1、公司主要无形资产的基本情况

截至2020年12月31日，公司无形资产的具体明细如下：

单位：万元			
类别	原值	净值	成新率
外购软件	799.66	161.12	20.15%
域名	162.63	9.14	5.62%
商标	58.91	35.55	60.34%
合计	1,021.20	205.8	20.15%

2、注册商标

截至本募集说明书签署之日，本公司及控股子公司拥有的主要注册商标 520 项，具体情况详见本募集说明书附件一、附件二。

3、专利

截至本募集说明书签署之日，本公司及控股子公司拥有有效使用的专利 145 项，其中发明专利 98 项，专利具体情况详见本募集说明书附件三。

4、计算机软件著作权

截至本募集说明书签署之日，本公司及控股子公司拥有著作权 194 项，详见本募集说明书附件四。

5、域名

截至本募集说明书签署之日，本公司及控股子公司主要拥有的域名 15 项，详见本募集说明书附件五。

公司所拥有的上述商标权、专利技术、软件著作权等无形资产不存在纠纷或者潜在纠纷。

十、发行人拥有的特许经营权及主要资质情况

截至本募集说明书签署之日，公司日常经营不涉及特许经营权，主要资质情况如下：

证书名称	业务种类	业务覆盖范围 (服务项目)	发证机关	有效期	证书持有人
增值电信业务经营许可证	信息服务业务 (仅限互联网 信息服务)	不含信息搜索查询服务、信息即时交互服务和信息保护和加工处理服务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展相应经营活动。】	西藏自治区 通信管理局	2020.01.03 至 2022.06.20	发行人
增值电信业务经营许可证	第二类增值电信业务中的 信息服务业务 (仅限互联网 信息服务)	不含信息搜索查询服务、信息即时交互服务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展相应经营活动。】	广东省通信 管理局	2017.12.20 至 2022.08.02	深圳斑点猫
增值电信业务经营许可证	信息服务业务 (仅限互联网	不含信息搜索查询服务、信息即时交互服	湖南省通信 管理局	2020.12.31 至	湖南万兴

许可证	信息服务)	务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展相应经营活动。】		2025.12.31	
-----	-------	-----------------------------------	--	------------	--

十一、发行人最近三年发生的重大资产重组情况

报告期内，发行人不存在《上市公司重大资产重组管理办法》中规定的重大资产重组行为。

十二、发行人的境外经营情况

截至 2020 年 12 月 31 日，公司直接间接控股 10 家境外公司，公司的具体情况见募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“二（二）公司重要权益投资情况”。

十三、公司利润分配政策

（一）公司利润分配政策

本次发行前后公司的股利分配政策不存在重大变化，根据《公司章程》的相关规定，公司的利润分配政策如下：

1、公司的利润分配形式：采取现金、股票或二者相结合的方式分配股利，但以现金分红为主，在具备现金分红的条件下，应优先选择以现金形式分红。

2、公司现金方式分红的具体条件和比例：公司主要采取现金分红的利润分配政策，即公司当年度实现盈利，在依法弥补亏损、提取法定公积金、盈余公积金后有可分配利润的，则公司应当进行现金分红；公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围。公司如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，单一年度以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 15%；重大投资计划或重大现金支出是指公司在一年内购买资产以及对外投资等交易涉及的资产总额（同时存在账面值和评估值的，以较高者计）占公司最近一期经审计总资产 30% 以上的事项。根据公司章程的规定，重大投资计划或重大现金支出等事项应经董事会审议后，提交股东大会表决通过。

同时，公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，在提出利润分配的方案时，

提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

3、发放股票股利的具体条件：若公司快速成长，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在进行现金股利分配之余，提出实施股票股利分配预案。公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大生产经营规模或者转增公司资本，法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

4、利润分配的期间间隔：一般进行年度分红，公司董事会也可以根据公司的资金需求状况提议进行中期分红。公司董事会应在定期报告中披露利润分配方案及留存的未分配利润的使用计划安排或原则，公司当年利润分配完成后留存的未分配利润应用于发展公司经营业务。

5、利润分配应履行的审议程序：公司的利润分配方案由公司董事会根据法律法规及规范性文件的规定，结合公司盈利情况、资金需求及股东回报规划，制定利润分配方案并对利润分配方案的合理性进行充分讨论，独立董事发表独立意见，形成专项决议后提交股东大会审议。

公司董事会、股东大会在制定、讨论及审议利润分配方案时，应充分考虑社会公众投资者、独立董事及外部监事的意见，独立董事应对年度利润分配方案发表独立意见，公司董事会办公室应及时将外部监事意见、社会公众通过电话、邮件等方式提出的意见汇总后及时提交给公司董事会，以供公司董事会、股东大会参考。

股东大会审议利润分配方案时，公司为股东提供网络投票的方式。

6、利润分配政策的调整：在遇到战争、自然灾害等不可抗力时或发生其他对公司生产经营造成重大影响的情形时，或公司自身经营状况发生重大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。

公司调整利润分配方案，必须由董事会作出专题讨论，详细论证说明理由；公司董事会应将调整利润分配的方案发送至独立董事及监事会，由独立董事发表专项意见并经监事会审议通过；同时，公司应充分听取中小股东的意见，应通过网络、电话、邮件等方式收集中小股东意见，并由公司董事会办公室将中小股东意见汇总后交由公司董事会；公司董事会应在充分考虑独立董事、监事会及中小股东意见后形成议案，审议通过后提交公司股东大会以特别决议审议通过。

股东大会审议利润分配政策变更事项时，必须提供网络投票方式。

7、公司应当及时行使对全资或控股子公司的股东权利，根据全资或控股子公司章程的规定，促成全资或控股子公司向公司进行现金分红，并确保该等分红款在公司向股东进行分红前支付给公司。

公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见；公司最近3年未进行现金利润分配的，不得向社会公众增发新股、发行可转换公司债券或向原有股东配售股份。

公司将根据自身实际情况，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事的意见，在上述利润分配政策规定的范围内制定或调整股东回报计划。若公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。

存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（二）公司最近三年现金分红情况

公司于2018年完成首次公开发行股票并上市，最近三年公司现金分红具体情况如下：

单位：万元

分红年度	现金分红金额	分红年度合并报表中	占合并报表中归属于
------	--------	-----------	-----------

	(含税)	归属于上市公司股东的净利润	上市公司股东的净利润的比率
2020年度	2,598.94	12,523.80	20.75%
2019年度	2,844.96	8,626.07	32.98%
2018年度	2,028.55	8,266.76	24.54%

公司最近三年均按照公司章程的规定以现金分红的方式向股东分配股利。2018年、2019年和2020年现金分红占当年实现的可分配利润的比例分别为24.54%、32.98%和20.75%，符合公司章程中关于以现金方式分配的利润不得少于当年实现的可分配利润的百分之十五的要求且符合资本性需求。

(三) 公司最近三年未分配利润的使用情况

最近三年，公司实现的归属于母公司股东的净利润在提取法定盈余公积金及向股东分红后，滚存未分配利润主要用于增加公司营运资金，以支持公司发展战略的实施及可持续发展。

(四) 公司未来三年分红规划（2020-2022年）

为进一步规划公司利润分配及现金分红有关事项，进一步细化公司章程中关于利润分配政策的条款，增强利润分配决策的透明度和可操作性，便于股东对公司经营和分配进行监督，根据中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》，结合公司的实际情况，公司制定了《未来三年（2020-2022年）股东分红回报规划》，已经公司2019年度股东大会审议通过。

《未来三年（2020-2022年）股东分红回报规划》明确了公司未来三年利润分配的决策程序和机制以及利润分配政策的调整原则，强化了中小投资者权益保障机制。公司将严格执行现行分红政策，在符合利润分配条件的情况下，积极推动对股东的利润分配，努力提升对股东的回报。

十四、发行人已公开发行公司债券或者其他债务情况

(一) 最近三年债券发行和偿还情况

报告期内，发行人不存在公开发行公司债券或者其他债务的情况。

(二) 最近三年平均可分配利润是否足以支付各类债券一年的利息

发行人最近 3 年实现的年均可分配利润为 9,805.54 万元，发行人发行可转换公司债券规模不超过 37,875.00 万元，参考可转债市场利率情况，本次发行利率预计最高不超过 5.0%，1 年利息最高不超过 1,893.75 万元，最近 3 年实现的年均可分配利润不少于公司债券 1 年利息。

第五节 合规经营与独立性

一、合规经营

（一）报告期内与生产经营相关的重大违法违规行为及受到处罚的情况

报告期内，公司及其控股子公司不存在与生产经营相关的重大违法违规行为，不存在构成重大违法违规行为的行政处罚。

（二）报告期内发行人及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人被证监会行政处罚或采取监管措施及整改情况

报告期内，发行人及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人不存在被证监会行政处罚或采取监管措施的情况。

（三）报告期内发行人及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人被证券交易所公开谴责的情况

报告期内，发行人及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人不存在被证券交易所公开谴责的情况。

（四）报告期内发行人及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人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证监会立案调查的情况

报告期内，发行人及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人不存在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证监会立案调查的情况。

（五）报告期内是否存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情况，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况

报告期内，发行人不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情况，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

二、独立性

(一) 同业竞争

截至本募集说明书出具日，吴太兵为公司的控股股东、实际控制人。公司控股股东、实际控制人基本情况参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“三、公司控股股东和实际控制人基本情况”。

截至本募集说明书出具日，除上市公司及其子公司外，吴太兵控制的其他企业情况如下：

企业名称	经营范围	注册资本(万元)	持股比例
深圳市亿兴投资有限公司	一般经营项目是：股权投资（不含限制项目）。	50.00	53.99%
深圳市家兴投资有限公司	一般经营项目是：企业股权投资（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）。	210.00	56.56%
深圳市云威物联科技有限公司	一般经营项目是：云平台技术服务、云软件技术服务及相关硬件产品的开发与销售；建筑智能化系统和工业自动化系统、网络工程的设计、集成、上门安装；经营电子商务；国内贸易；经营进出口业务（以上法律、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），许可经营项目：云平台技术服务、云软件技术服务及相关硬件产品的生产。	1,000.00	76.00%
深圳市逆为投资咨询合伙企业（有限合伙）	投资咨询，投资兴办实业（具体项目另行申报）。	5,000.00	80.00%

注：吴太兵系通过深圳市逆为投资咨询合伙企业（有限合伙）间接持有深圳市云威物联科技有限公司的股权。

公司控股股东、实际控制人控制的其他企业与发行人不存在同业竞争情况，公司上市以来未发生新的同业竞争情况，亦不存在违反同业竞争相关承诺的情况。

(二) 关联方及关联交易

1、公司关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号——关联方披露》、《上市公司信息披露管理办法》和交易所颁布的相关业务规则的有关规定，截至本募集说明书签署日，公司关联方如下所示：

(1) 控股股东及实际控制人

公司控股股东、实际控制人为吴太兵，具体情况参见“第四节 发行人基本情况”之“三、公司控股股东和实际控制人基本情况”。

(2) 控股股东和实际控制人控制的其他企业

控股股东和实际控制人控制的其他企业情况参见“第四节 发行人基本情况”之“三、公司控股股东和实际控制人基本情况”。

(3) 持有公司 5%以上股份的其他股东

持有发行人 5%以上股份的其他股东为深圳市亿兴投资有限公司。亿兴投资成立于 2010 年 5 月 31 日，注册资本为 50 万元，法定代表人为彭海霞，住所为深圳市南山区科技园中区科苑路科兴科学园 B 栋 1 单元 701-76，许可经营内容为“一般经营项目是：股权投资（不含限制项目）”。

截至本募集说明书签署日，亿兴投资持有发行人 19,817,104 股股份，占发行人股份总数的 15.25%。

(4) 公司的联营企业

公司的联营企业为家和万兴，情况如下：

序号	关联方名称	公司持股比例
1	南京创熠家和万兴创业投资中心 (有限合伙)	49.00%

(5) 公司董事、监事及高级管理人员

公司董事、监事及高级管理人员情况参见“第四节 发行人基本情况”之“五、发行人董事、监事和高级管理人员”。

(6) 其他关联方

①公司董事、监事及高级管理人员控制或担任董事、高级管理人员的企业均为公司关联方，具体情况如下所示：

序号	关联方名称	与发行人的关系
1	深圳市琦晟咨询有限责任公司	独立董事陈琦胜担任董事、高级管理人员的其他企业
2	广东翼卡车联网服务有限公司	独立董事陈琦胜担任董事的其他企业

序号	关联方名称	与发行人的关系
3	湖北翼卡科技有限公司	独立董事陈琦胜担任董事的其他企业

②与公司的董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭人员均为公司关联方。

③与公司董事、监事及高级管理人员关系密切的家庭成员控制或者担任董事、高级管理人员的企业均为公司关联方。

(7) 报告期内曾经的关联方

序号	关联方名称	与发行人的关系
1	深圳市世纪驱动信息技术有限公司	实际控制人吴太兵曾经控制的其他企业
2	深圳市亿物互联投资咨询合伙企业（有限合伙）	实际控制人吴太兵曾经控制的其他企业
3	浙江威欧希科技股份有限公司	实际控制人吴太兵曾担任董事的其他企业
4	北京和谐成长投资中心（有限合伙）	曾经持有公司5%以上股份的其他股东
5	浙江华睿盛银创业投资有限公司	曾经持有公司5%以上股份的其他股东
6	张愚	曾经持有公司5%以上股份的其他股东
7	杭州西尚智能有限公司	曾经的控股子公司
8	永兴软件（香港）有限公司	曾经的控股子公司
9	朱伟	曾经的董事、研发总监
10	王志荣	曾经的董事
11	朱建寰	曾经的董事
12	廖越平	曾经的董事
13	康伟	曾经的董事
14	邓爱国	曾经的独立董事
15	王荣俊	曾经的独立董事
16	黄反之	曾经的独立董事
17	陈江江	曾经的监事会主席
18	刘莉莉	曾经的监事
19	吴炜	曾经的研发总监

除以上列示的关联方外，公司董事、监事及高级管理人员曾经控制或担任董事、高级管理人员的企业均为公司曾经的关联方；公司曾经的董事、监事及高级

管理人员控制或担任董事、高级管理人员的企业均为公司曾经的关联方；与公司曾经的董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭人员均为公司曾经的关联方；与公司曾经的董事、监事及高级管理人员关系密切的家庭成员控制的或者担任董事、高级管理人员的企业均为公司曾经的关联方。

2、关联交易

(1) 经常性关联交易

①出售商品和提供劳务

单位：万元

关联方	交易内容	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
浙江威欧希科技股份有限公司	销售配件	-	-	-	-	27.60	0.05%
合计		-	-	-	-	27.60	0.05%

注:浙江亚合大机电科技有限公司在 2018 年 12 月 20 日改名为浙江威欧希科技股份有限公司。

公司向关联方销售产品为智能门锁配件，交易定价采用市场化方式，在参考市场价格的基础上经双方协商后确定销售价格。报告期内公司向关联方销售商品金额较小，占同期营业收入的比例较低，未对公司经营成果产生重大影响。

②采购商品和接受劳务

单位：万元

关联方	交易内容	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重
浙江威欧希科技股份有限公司	采购商品	-	-	-	-	102.29	3.45%
合计		-	-	-	-	102.29	3.45%

公司向关联方主要采购智能家居成品，交易定价采用市场化方式，在参考市场价格的基础上经双方协商后确定采购价格。报告期内公司向关联方采购商品金额较小，未对公司经营成果产生重大影响。

③关键管理人员薪酬

报告期内，公司为在公司任职的关键管理人员支付薪酬，薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
关键管理人员薪酬	992.54	947.16	795.20

(2) 偶发性关联交易

①销售固定资产

单位：万元

关联方	交易内容	2020 年度	2019 年度	2018 年度
深圳市云威物联科技有限公司	销售固定资产	-	-	418.34
合计		-	-	418.34

公司向关联方销售的固定资产均为已使用的二手生产设备、定制的办公家私及更新换代较快的电子设备，市场回收价格低于拟转让资产净值。经交易双方协商，按资产账面净值转让，交易未产生利润，未对公司经营成果产生重大影响。

②其他关联交易

2019 年 7 月，由公司股东浙江华睿盛银创业投资有限公司实际控制人宗佩民控制的浙江富华睿银投资管理有限公司、诸暨华睿钻石投资合伙企业（有限合伙）、浙江华睿泰银投资有限公司与本公司以及其他非关联投资方共同出资设立杭州华睿嘉银股权投资合伙企业（有限合伙）。公司认缴出资额为人民币 500.00 万元，截至报告期末，公司实际出资人民币 500.00 万元。

(3) 与关联方的往来余额

报告期各期末，公司不存在与关联方的往来余额。

3、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司发生的关联交易决策程序符合有关法律、法规和公司章程的规定，遵循了公开、公平、公正的准则，关联交易定价公允、合理，不存在损害公司及中小股东利益的情形，对公司财务状况和经营成果无不利影响。公司上市以来不存在影响发行人独立性的关联交易，亦不存在违反关联交易相关承诺的情况。

4、独立董事对公司关联交易的意见

报告期内，发行人对关联交易履行了相应程序，关联董事及关联股东进行了回避表决。公司独立董事对相关事项进行了审核，并发表了独立意见：报告期内，公司关联交易价格公平、合理、公允，没有损害公司和其他非关联股东的利益。有关关联交易董事会审议事项和表决程序符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》和《公司章程》的规定。

第六节 财务会计信息与管理层分析

公司 2018 年、2019 年、2020 年合并及母公司财务报告均已经大华会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计并出具了大华审字[2020]0012695 号和大华审字[2021]007017 号标准无保留意见的审计报告。

公司管理层对公司的财务状况、盈利能力、现金流量等作了简明的分析。公司董事会提请投资者注意，以下讨论与分析应结合本公司财务报告、审计报告和本募集说明书披露的其它信息一并阅读。

如无特别说明，本节引用的 2018 年度、2019 年度和 2020 年度财务数据均摘自经审计的财务报告。

一、重要性水平的判断标准

公司根据自身所处的行业和发展阶段，从项目的性质和金额两方面判断财务信息的重要性。在判断项目性质的重要性时，公司主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响公司的财务状况、经营成果和现金流量等因素；在判断项目金额大小的重要性时，公司主要考虑该项目金额占总资产、净资产、营业收入、税前利润等直接相关项目金额情况或占所属报表项目金额的比重情况。

公司财务报表的重要性水平金额标准定为合并口径营业收入的 0.25%。

二、最近三年的财务报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
流动资产：			
货币资金	121,741,792.91	94,698,377.45	163,625,847.06
交易性金融资产	368,057,120.51	414,250,479.16	-
应收票据	-	200,000.00	-
应收账款	23,712,678.15	16,482,884.41	18,556,999.38

项目	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
预付款项	14,785,272.92	10,780,358.31	9,503,187.91
其他应收款	14,460,735.05	7,377,085.57	6,034,593.40
存货	357,001.97	8,592,024.38	8,130,033.67
其他流动资产	4,878,999.52	3,442,323.55	220,908,352.59
流动资产合计	547,993,601.03	555,823,532.83	426,759,014.01
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	25,581,856.80
长期应收款	2,161,783.80	-	-
长期股权投资	47,989,432.17	49,162,949.50	49,015,460.61
其他权益工具投资	26,331,856.80	26,331,856.80	-
其他非流动金融资产	35,000,000.00	2,500,000.00	-
固定资产	143,865,242.38	141,527,931.39	142,094,044.84
无形资产	2,057,997.77	2,664,074.29	11,339,162.53
商誉	148,459,739.55	111,601,318.43	-
长期待摊费用	7,548,224.01	5,907,547.43	5,680,691.59
递延所得税资产	4,843,306.92	5,379,040.51	2,671,999.00
其他非流动资产	98,159,598.30	2,061,843.25	40,841,811.81
非流动资产合计	516,417,181.70	347,136,561.60	277,225,027.18
资产总计	1,064,410,782.73	902,960,094.43	703,984,041.19
流动负债：			
应付账款	2,587,892.27	3,906,361.27	1,928,150.40
预收款项	-	7,545,591.71	4,384,591.46
合同负债	22,059,114.66	-	-
应付职工薪酬	81,849,334.13	50,924,274.25	37,978,498.50
应交税费	16,053,827.56	10,016,860.91	15,446,473.97
其他应付款	46,360,155.90	53,570,852.94	51,850,437.71
其他流动负债	1,543,154.35	-	-
流动负债合计	170,453,478.87	125,963,941.08	111,588,152.04

项目	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
非流动负债：			
长期应付款	63,600,000.00	76,500,000.00	-
递延收益	2,000,000.00	133,999.79	354,999.83
非流动负债合计	65,600,000.00	76,633,999.79	354,999.83
负债合计	236,053,478.87	202,597,940.87	111,943,151.87
股东权益：			
股本	129,947,040.00	81,427,500.00	81,142,000.00
资本公积	317,818,923.33	360,867,827.35	334,578,106.87
减：库存股	12,339,060.00	31,108,520.00	36,544,000.00
其他综合收益	750,000.00	750,000.00	-
盈余公积	39,516,898.51	35,231,498.58	34,075,322.76
未分配利润	376,774,926.96	284,201,609.24	219,382,539.83
归属于母公司股东权益合计	852,468,728.80	731,369,915.17	632,633,969.46
少数股东权益	-24,111,424.94	-31,007,761.61	-40,593,080.14
股东权益合计	828,357,303.86	700,362,153.56	592,040,889.32
负债和股东权益总计	1,064,410,782.73	902,960,094.43	703,984,041.19

2、合并利润表

位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	976,477,439.98	703,474,142.60	546,253,190.67
减：营业成本	50,284,631.32	43,079,693.28	29,636,374.86
税金及附加	5,495,872.11	3,247,207.35	3,604,773.81
销售费用	440,820,383.10	337,171,471.77	267,788,604.17
管理费用	142,059,536.33	102,830,339.60	89,799,947.03
研发费用	218,609,339.50	155,569,811.67	97,499,329.44
财务费用	238,456.87	-759,369.59	-866,264.78
其中：利息费用	75,907.20	67,843.81	-
利息收入	547,153.40	1,094,122.56	1,037,832.94

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
加：其他收益	7,281,265.66	9,565,544.70	9,536,835.06
投资收益	16,898,038.04	18,977,961.98	11,735,170.40
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-977,517.33	147,488.89	15,460.61
公允价值变动收益	-953,358.65	518,020.82	-
信用减值损失	4,275,438.60	-5,850,802.06	-
资产减值损失	-3,030,520.52	-945,279.09	-751,437.51
资产处置收益	7,401.26	-413,778.53	421,557.68
二、营业利润	143,447,485.14	84,186,656.34	79,732,551.77
加：营业外收入	125,446.53	58,948.00	72,869.27
减：营业外支出	3,570,569.43	214,660.34	567,328.08
三、利润总额	140,002,362.24	84,030,944.00	79,238,092.96
减：所得税费用	5,969,527.66	3,855,862.67	7,418,226.85
四、净利润	134,032,834.58	80,175,081.33	71,819,866.11
（一）按经营持续性分类			
持续经营净利润	134,032,834.58	80,175,081.33	71,819,866.11
终止经营净利润	-	-	-
（二）按所有权归属分类			
归属于母公司所有者的净利润	125,237,982.65	86,260,745.23	82,667,635.95
少数股东损益	8,794,851.93	-6,085,663.90	-10,847,769.84
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	134,032,834.58	80,175,081.33	71,819,866.11
归属于母公司所有者的综合收益总额	125,237,982.65	86,260,745.23	82,667,635.95
归属于少数股东的综合收益总额	8,794,851.93	-6,085,663.90	-10,847,769.84
七、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.97	0.68	0.66

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
(二) 稀释每股收益	0.96	0.68	0.66

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	983,255,211.52	694,177,215.67	541,066,382.42
收到的税费返还	1,786,878.13	298,988.21	1,707,308.08
收到其他与经营活动有关的现金	6,657,325.71	10,336,878.94	10,922,516.08
经营活动现金流入小计	991,699,415.36	704,813,082.82	553,696,206.58
购买商品、接受劳务支付的现金	29,286,533.15	41,274,791.82	28,308,156.70
支付给职工以及为职工支付的现金	304,706,430.20	227,490,417.66	174,754,446.65
支付的各项税费	13,231,909.15	8,007,220.74	15,307,173.54
支付其他与经营活动有关的现金	449,116,711.35	304,795,852.32	249,148,548.75
经营活动现金流出小计	796,341,583.85	581,568,282.54	467,518,325.64
经营活动产生的现金流量净额	195,357,831.51	123,244,800.28	86,177,880.94
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	45,240,000.00	-	-
取得投资收益收到的现金	14,208,519.68	11,733,210.22	10,399,007.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	131,289.72	302,311.34	4,848,526.70
收到其他与投资活动有关的现金	10,000,000.00-	48,000.00	-
投资活动现金流入小计	69,579,809.40	12,083,521.56	15,247,533.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	119,376,223.94	16,150,269.93	13,452,252.44
投资支付的现金	58,000,000.00	132,500,000.00	324,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	22,616,284.93-	42,964,983.01	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	49,674.78	-

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
投资活动现金流出小计	199,992,508.87	191,664,927.72	337,452,252.44
投资活动产生的现金流量净额	-130,412,699.47	-179,581,406.16	-322,204,718.73
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	7,377,320.00	326,167,584.91
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	7,849,056.61
筹资活动现金流入小计	-	7,377,320.00	334,016,641.52
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	31,389,531.00	20,285,500.00	16,000,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	3,010,266.00	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	12,417,670.05	-	2,427,459.70
筹资活动现金流出小计	43,807,201.05	20,285,500.00	18,427,459.70
筹资活动产生的现金流量净额	-43,807,201.05	-12,908,180.00	315,589,181.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	144,994.69	317,316.27	244,580.70
五、现金及现金等价物净增加额	21,282,925.68	-68,927,469.61	79,806,924.73
加：年初现金及现金等价物余额	94,698,377.45	163,625,847.06	83,818,922.33
六、期末现金及现金等价物余额	115,981,303.13	94,698,377.45	163,625,847.06

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
流动资产：			
货币资金	61,817,568.41	27,988,996.85	107,532,947.98
交易性金融资产	210,610,180.56	378,590,279.16	-
应收账款	6,642,471.86	3,414,952.31	1,519,074.49
预付款项	4,613,992.94	3,879,585.60	4,102,347.30

其他应收款	53,142,704.72	7,558,852.29	49,728,935.59
其他流动资产	1,384,635.32	255,773.66	200,097,371.76
流动资产合计	338,211,553.81	421,688,439.87	362,980,677.12
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	25,581,856.80
长期应收款	1,691,830.80		
长期股权投资	310,386,127.83	231,508,456.16	89,202,942.27
其他权益工具投资	26,331,856.80	26,331,856.80	-
其他非流动金融资产	35,000,000.00	2,500,000.00	-
固定资产	126,566,032.14	133,768,037.04	136,546,050.74
无形资产	1,224,829.67	1,941,695.21	2,556,574.28
长期待摊费用	1,103,734.22	1,646,355.98	1,963,444.81
递延所得税资产	20,501,198.76	18,593,318.13	13,724,111.78
其他非流动资产	-	248,450.00	40,524,193.18
非流动资产合计	522,805,610.22	416,538,169.32	310,099,173.86
资产总计	861,017,164.03	838,226,609.19	673,079,850.98
流动负债：			
应付账款	2,147,140.66	35,115,948.60	901,361.26
预收款项	-	4,271,646.82	2,236,600.00
合同负债	2,153,219.37	-	-
应付职工薪酬	40,649,005.04	33,494,122.25	26,364,990.22
应交税费	2,494,115.08	1,127,637.46	1,341,820.49
其他应付款	77,877,332.07	60,676,655.32	39,010,438.95
其他流动负债	126,600.00	-	-
流动负债合计	125,447,412.22	134,686,010.45	69,855,210.92
非流动负债：			
长期应付款	63,600,000.00	76,500,000.00	-
递延收益	-	133,999.79	354,999.83
非流动负债合计	63,600,000.00	76,633,999.79	354,999.83

负债合计	189,047,412.22	211,320,010.24	70,210,210.75
股东权益：			
股本	129,947,040.00	81,427,500.00	81,142,000.00
资本公积	322,107,551.66	358,808,133.14	332,518,412.66
减：库存股	12,339,060.00	31,108,520.00	36,544,000.00
其他综合收益	750,000.00	750,000.00	-
盈余公积	39,516,898.51	35,231,498.58	34,075,322.76
未分配利润	191,987,321.64	181,797,987.23	191,677,904.81
股东权益合计	671,969,751.81	626,906,598.95	602,869,640.23
负债和股东权益总计	861,017,164.03	838,226,609.19	673,079,850.98

2、母公司利润表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	289,269,812.21	260,522,688.59	280,108,907.23
减：营业成本	5,633,392.58	15,826,587.30	16,699,815.10
税金及附加	989,702.15	1,249,253.70	1,614,069.00
销售费用	51,674,318.66	62,467,423.91	48,242,619.06
管理费用	92,635,499.11	71,724,003.69	71,956,393.78
研发费用	93,914,184.79	85,969,396.42	60,474,002.58
财务费用	-4,607,095.30	-629,515.51	-2,250,929.09
其中：利息费用	75,906.97-	67,843.81	-
利息收入	371,176.73	976,903.66	993,087.45
加：其他收益	2,012,623.67	4,993,735.35	7,626,885.56
投资收益	13,184,035.50	11,808,459.07	11,723,503.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-977,517.33	147,488.89	15,460.61
公允价值变动收益	-980,098.60	369,487.49	-
信用减值损失	-13,177,544.73	-1,097.50	-
资产减值损失	-6,000,000.00	-31,881,429.45	-28,669,220.32
资产处置收益	28,058.68	-4,913.46	448,826.66

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
二、营业利润	44,096,884.74	9,199,780.58	74,502,932.43
加：营业外收入	24,134.03	17,583.05	21,433.51
减：营业外支出	1,222,325.96	200,001.29	560,000.00
三、利润总额	42,898,692.81	9,017,362.34	73,964,365.94
减：所得税费用	44,693.47	-2,544,395.90	4,532,401.60
四、净利润	42,853,999.34	11,561,758.24	69,431,964.34
（一）持续经营净利润	42,853,999.34	11,561,758.24	69,431,964.34
（二）终止经营净利润	-	-	-

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	252,546,062.96	262,070,651.57	286,059,892.77
收到的税费返还	58,538.49	212,347.15	1,273,145.90
收到其他与经营活动有关的现金	2,708,831.33	79,803,827.35	10,087,651.26
经营活动现金流入小计	255,313,432.78	342,086,826.07	297,420,689.93
购买商品、接受劳务支付的现金	6,499,408.61	16,671,799.55	9,305,558.64
支付给职工以及为职工支付的现金	156,472,515.50	138,945,530.53	126,434,601.80
支付的各项税费	4,675,593.27	4,611,572.64	11,059,957.61
支付其他与经营活动有关的现金	88,566,367.28	45,993,247.17	104,558,448.03
经营活动现金流出小计	256,213,884.66	206,222,149.89	251,358,566.08
经营活动产生的现金流量净额	-900,451.88	135,864,676.18	46,062,123.85
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	167,000,000.00		
取得投资收益收到的现金	14,357,552.83	10,502,637.17	10,399,007.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	58,325.00	32,338.34	12,487,711.05

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	2,021,795.50	-
收到其他与投资活动有关的现金	10,000,000.00-	48,000.00	-
投资活动现金流入小计	191,415,877.83	12,604,771.01	22,886,718.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	778,065.93	8,845,583.94	8,646,579.69
投资支付的现金	102,665,600.00	139,500,000.00	332,203,800.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	22,616,284.93	67,000,000.00	-
投资活动现金流出小计	126,059,950.86	215,345,583.94	340,850,379.69
投资活动产生的现金流量净额	65,355,926.97	-202,740,812.93	-317,963,661.63
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	7,377,320.00	326,167,584.91
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	7,849,056.61
筹资活动现金流入小计	-	7,377,320.00	334,016,641.52
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	28,379,265.00	20,285,500.00	16,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	7,157,180.27	-	2,427,459.70
筹资活动现金流出小计	35,536,445.27	20,285,500.00	18,427,459.70
筹资活动产生的现金流量净额	-35,536,445.27	-12,908,180.00	315,589,181.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,409,541.74	240,365.62	1,366,327.28
五、现金及现金等价物净增加额	33,328,571.56	-79,543,951.13	45,053,971.32
加：年初现金及现金等价物余额	27,988,996.85	107,532,947.98	62,478,976.66
六、期末现金及现金等价物余额	61,317,568.41	27,988,996.85	107,532,947.98

三、财务报表编制基础及报告期合并报表范围的变化

（一）财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上。结合中国证券监督

管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的规定，编制财务报表。

（二）合并报表合并范围的变化情况

1、2018 年度合并财务报表范围的变化

新增的子公司和孙公司

公司名称	变动时间	持股比例	变更原因
炜博科技有限公司	2018 年 5 月	100.00%	新设
深圳市斯博科技有限公司	2018 年 5 月	100.00%	新设
斯博科技有限公司	2018 年 5 月	100.00%	新设
杭州西尚智能有限公司	2018 年 11 月	52.00%	新设
万兴科技（湖南）有限公司	2018 年 12 月	100.00%	新设

2018 年 5 月 11 日，公司全资子公司深圳市炜博科技有限公司（现已更名为万兴软件，下同）在中国香港设立全资孙公司炜博科技有限公司。截至本募集说明书签署日，公司控制其 100.00% 的股权，自成立之日起纳入合并范围。

2018 年 5 月 15 日，公司与其全资子公司深圳市炜博科技有限公司在广东深圳共同设立全资子公司深圳市斯博科技有限公司。截至本募集说明书签署日，公司控制其 100.00% 的股权，自成立之日起纳入合并范围。

2018 年 5 月 29 日，公司全资子公司深圳市斯博科技有限公司在中国香港设立全资孙公司斯博科技有限公司。截至本募集说明书签署日，公司控制其 100.00% 的股权，自成立之日起纳入合并范围。

2018 年 11 月 30 日，公司与杭州西尚科技有限公司、杭州蜂群智能科技有限公司共同投资设立杭州西尚智能有限公司。公司认缴人民币 520 万元，占注册资本的 52.00%，拥有对杭州西尚智能有限公司的控制权。自成立之日起纳入合并范围。

2018 年 12 月 11 日，公司在湖南长沙设立全资子公司万兴科技（湖南）有限公司。截至本募集说明书签署日，公司控制其 100.00% 的股权，自成立之日起纳入合并范围。

2、2019 年度合并财务报表范围的变化

(1) 新增的子公司和孙公司

公司名称	变动时间	持股比例	变更原因
智亚达科技有限公司	2019 年 2 月	100.00%	新设
思臻科技有限公司	2019 年 2 月	100.00%	新设
亿博科技有限公司	2019 年 2 月	100.00%	新设
深圳市亿图软件有限公司	2019 年 5 月	51.00%	非同一控制下合并
亿图软件开发有限公司	2019 年 5 月	51.00%	非同一控制下合并
深圳市兴之佳科技有限公司	2019 年 7 月	100.00%	新设

2019 年 2 月 1 日，公司全资子公司深圳市斯博科技有限公司在中国香港设立全资孙公司智亚达科技有限公司。截至本募集说明书签署日，公司控制其 100.00% 的股权，自成立之日起纳入合并范围。

2019 年 2 月 11 日，公司全资子公司深圳市斯博科技有限公司在中国香港设立全资孙公司思臻科技有限公司；2019 年 9 月 19 日，深圳斯博将香港思臻转让给湖南万兴。截至本募集说明书签署日，公司控制其 100.00% 的股权，自成立之日起纳入合并范围。

2019 年 2 月 13 日，公司全资子公司深圳市斯博科技有限公司在中国香港设立全资孙公司亿博科技有限公司；2019 年 8 月 16 日，深圳斯博将香港亿博转让给深圳亿图。截至本募集说明书签署日，公司仍控制其 100.00% 的股权，自成立之日起纳入合并范围。

2019 年 5 月，公司收购赣州易图投资咨询合伙企业（有限合伙）持有的深圳市亿图软件有限公司 51.00% 股权，并于 2019 年 5 月 30 日完成收购。交易完成后，公司持有深圳亿图 51.00% 的股权从而控制深圳亿图，自取得实际控制权之日起纳入合并范围。亿图软件开发有限公司为深圳亿图全资子公司，上述交易完成之后，公司通过深圳亿图控制其 51.00% 的股权，自取得实际控制权之日起纳入合并范围。

2019 年 7 月 2 日，公司在广东深圳设立全资子公司深圳市兴之佳科技有限公司。截至本募集说明书签署日，公司控制其 100.00% 的股权，自成立之日起纳

入合并范围。

(2) 处置子公司

子公司名称	股权处置价款 (元)	股权处 置 比 例	股权处 置 方 式	丧失控制权的时点
永兴软件（香港）有限公司	1,821,795.50	100.00%	转让	2019年04月23日
杭州西尚智能有限公司	200,000.00	34.00%	转让	2019年03月31日

2019年3月27日，公司将全资子公司永兴软件（香港）有限公司100.00%股权转让给Silkbelt Pte.Ltd.公司，并于2019年4月23日完成股权变更。自股权变更之日起丧失对子公司的控制权，并将该子公司调整出合并报表范围。

2019年3月27日，公司将持有控股子公司杭州西尚智能有限公司34.00%的股权转让给自然人廖海峰，并于2019年3月31日完成股权变更。本次股权转让完成后，公司持有杭州西尚智能有限公司18.00%股权，自股权变更之日起丧失对该子公司的控制权，并将该子公司调整出合并报表范围。2019年9月，公司将剩余18.00%的股权格转让给自然人廖海峰，并于2019年11月完成工商变更登记，自此，公司不再持有杭州西尚智能有限公司股权。

3、2020年度合并财务报表范围的变化

(1) 新增的子公司和孙公司

公司名称	变动时间	持股比例	变更原因
北京磨刀刻石科技有限公司	2020年10月	65.66%	非同一控制下合并
万兴科技（新加坡）有限公司	2020年11月	100.00%	新设
株式会社万兴日本	2020年12月	100.00%	新设

2020年度公司与北京软件天使科技投资中心（有限合伙）、北京厚德科创科技孵化有限公司、天津利丰企业关联服务中心（有限合伙）、天津天使汇创投企业管理有限公司、孙洪峰、于鹏、张元一、厦门极客帮股权投资合伙企业（有限合伙）签订股权转让协议，通过收购方式获得北京磨刀刻石科技有限公司48.0317%的股权，并通过增资获得北京磨刀刻石科技有限公司8.6330%的股权，自2020年10月30日公司开始控制磨刀刻石，自取得实际控制权之日起纳入合并范围。2020年12月，公司从上海峰瑞创业投资中心（有限合伙）收购其所持有磨刀刻石9.00%的股权，截至募集说明书签署日，公司持有其65.6647%股权。

2020年11月19日，公司在新加坡设立全资孙公司万兴科技（新加坡）有限公司。截至本募集说明书签署日，公司控制其100.00%的股权，自成立之日起纳入合并范围。

2020年12月2日，公司在日本设立全资孙公司株式会社万兴日本。截至本募集说明书签署日，公司控制其100.00%的股权，自成立之日起纳入合并范围。

（2）注销的孙公司

2020年9月25日，公司通过深圳亿图控制的孙公司亿图软件开发有限公司完成注销手续，自注销之日起不再纳入合并报表范围。

四、最近三年主要财务指标

（一）公司最近三年的主要财务指标如下表所示：

项目	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
流动比率（倍）	3.21	4.41	3.82
速动比率（倍）	3.13	4.26	3.67
资产负债率（母公司）	21.96%	25.21%	10.43%
资产负债率（合并）	22.18%	22.44%	15.90%
归属于母公司所有者每股净资产（元/股）	6.56	8.98	7.80
项目	2020年度	2019年度	2018年度
应收账款周转率（次）	42.41	34.40	34.81
存货周转率（次）	8.13	4.27	3.64
每股经营活动现金流量（元/股）	1.50	1.51	1.06
每股净现金流量（元/股）	0.16	-0.85	0.98

注：上述指标的具体计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=（流动资产-预付款项-存货）/流动负债；

资产负债率=负债总额/资产总额；

归属于母公司所有者的每股净资产=归属于母公司所有者权益合计/期末普通股股份数

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；

存货周转率=营业成本/存货平均余额；

每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/股本；

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/股本。

（二）净资产收益率及每股收益

公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

年度	项目	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本	稀释
2020年度	归属于公司普通股股东的净利润	15.86%	0.97	0.96
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.91%	0.85	0.84
2019年度	归属于公司普通股股东的净利润	12.84%	0.68	0.68
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.34%	0.49	0.49
2018年度	归属于公司普通股股东的净利润	14.49%	0.66	0.66
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.34%	0.52	0.52

注：2020年公司实施资本公积转增股本，因此追溯调整2018年及2019年每股收益指标。

（三）非经常性损益明细

单位：元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-2,282,247.28	-413,778.53	421,557.68
理财产品及大额存单收益	14,012,519.68	11,644,965.78	11,719,709.79
股权转让收益	-	7,185,507.31	-
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	3,969,138.96	8,046,693.85	9,026,438.01
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	3,863,035.69	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性	-953,358.65	518,020.82	-

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,155,474.36	-155,712.34	-494,458.81
非经常性损益合计	17,453,614.04	26,825,696.89	20,673,246.67
减：所得税影响额	1,618,966.71	2,471,455.24	2,289,205.29
非经常性损益净额(影响净利润)	15,834,647.33	24,354,241.65	18,384,041.38
减：少数股东权益影响额	498,408.72	867,395.75	447,463.61
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	15,336,238.61	23,486,845.90	17,936,577.77

五、会计政策和会计估计变更情况

(一) 会计政策变更

1、2018 年度会计政策变更

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)，对一般企业财务报表格式进行了修订，归并部分资产负债表项目，拆分部分利润表项目；并于 2018 年 9 月 7 日发布了《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，明确要求代扣个人所得税手续费返还在“其他收益”列报，实际收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，在编制现金流量表时均作为经营活动产生的现金流量列报等。

本公司已经根据新的企业财务报表格式的要求编制财务报表，财务报表的列报项目因此发生变更的，已经按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据进行调整。

对可比期间的财务报表列报项目及金额的影响如下：

单位：元

列报项目	2017年12月31日列报 变更前金额	影响金额	2018年1月1日列报 变更后金额
应收票据	-	-	-
应收账款	12,816,576.96	-12,816,576.96	-

应收票据及应收账款	-	12,816,576.96	12,816,576.96
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	10,841,402.86	-	10,841,402.86
固定资产	147,324,728.48		147,324,728.48
固定资产清理	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	3,367,426.89	-3,367,426.89	-
应付票据及应付账款	-	3,367,426.89	3,367,426.89
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	14,379,969.22	-	14,379,969.22
管理费用	164,873,791.45	-92,483,574.48	72,390,216.97
研发费用	-	92,483,574.48	92,483,574.48

2、2019 年度会计政策变更

(1) 财政部于 2019 年发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号)和《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会〔2019〕16 号),对一般企业财务报表格式进行了修订,拆分部分资产负债表项目和调整利润表项目等。本公司已经根据新的企业财务报表格式的要求编制财务报表,财务报表的列报项目因此发生变更的,已经按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等的相关规定,对可比期间的比较数据进行调整。

对可比期间的财务报表列报项目及金额的影响如下:

单位:元

列报项目	2018年12月31日列报变更前金额	影响金额	2019年1月1日列报变更后金额
应收票据			
应收账款		18,556,999.38	18,556,999.38
应收票据及应收账款	18,556,999.38	-18,556,999.38	
应付票据			

应付账款		1,928,150.40	1,928,150.40
应付票据及应付账款	1,928,150.40	-1,928,150.40	

(2) 公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部 2017 年修订的《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》和《企业会计准则第 24 号-套期会计》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》(以上四项统称<新金融工具准则>)。

于 2019 年 1 月 1 日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的,公司按照新金融工具准则的要求进行衔接调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的,公司未调整可比期间信息。金融工具原账面价值和金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额,计入 2019 年 1 月 1 日留存收益或其他综合收益。

执行新金融工具准则对本期期初资产负债表相关项目的影响列示如下:

单位: 元

项目	2018 年 12 月 31 日	累积影响金额				2019 年 1 月 1 日
		分类和计量 影响	金融资 产减值 影响	金融资 产公允 价值 变动影响	小计	
可供出售金融资产	25,581,856.80	-25,581,856.80	-	-	-25,581,856.80	-
应收票据	-	-	-	-	-	-
应收账款	18,556,999.38	-	-	-	-	18,556,999.38
其他应收款	6,034,593.40	-1,232,458.34	-	-	-1,232,458.34	4,802,135.06
交易性金融资产		221,232,458.34			221,232,458.34	221,232,458.34
其他流动资产	220,908,352.59	-220,000,000.00	-	-	-220,000,000.00	908,352.59
其他权益工具投资	-	25,581,856.80	-	750,000.00	26,331,856.80	26,331,856.80
其他综合收益	-	-	-	750,000.00	750,000.00	750,000.00
未分配利润	219,382,539.83	-	-	-	-	219,382,539.83

(3) 本公司自 2019 年 6 月 10 日起执行财政部 2019 年修订的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》,自 2019 年 6 月 17 日起执行财政部 2019 年修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理,并根据准则的规定对于 2019 年 1 月 1 日至准则实施日之间发生的非货币

性资产交换和债务重组进行调整。本公司执行上述准则对本报告期内财务报表无重大影响。

3、2020 年度会计政策变更

财政部于 2017 年 7 月 5 日颁布了《关于修订印发<企业会计准则第 14 号-收入>的通知》（财会〔2017〕22 号）（以下简称“新收入准则”），对《企业会计准则第 14 号-收入》进行了修订。通知要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业，自 2020 年 1 月 1 日起施行；执行企业会计准则的非上市公司，自 2021 年 1 月 1 日起施行。

新收入准则以控制权转移替代风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准；识别合同所包含的各单项履约义务并在履行时分别确认收入；对于包含多重交易安排的合同的会计处理提供更明确的指引；对于某些特定交易（或事项）的收入确认和计量给出了明确规定。根据新旧准则转换的衔接规定，企业无需重述前期可比数，但应当对首次执行该准则的累积影响数调整期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。本次会计政策变更对公司当期及前期的净利润、总资产、净资产不产生重大影响。

执行新收入准则对本期期初资产负债表相关项目的影响列示如下：

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	累积影响金额			2020 年 1 月 1 日
		重分类	重新计量	小计	
预收款项	7,545,591.71	-7,545,591.71	-	-7,545,591.71	-
合同负债	-	7,049,461.85	-	7,049,461.85	7,049,461.85
其他流动负债	-	496,129.86	-	496,129.86	496,129.86

执行新收入准则对 2020 年 12 月 31 日合并资产负债表的影响如下：

单位：元

项目	报表数	假设按原准则	影响
预收款项	-	23,602,269.01	-23,602,269.01
合同负债	22,059,114.66	-	22,059,114.66

其他流动负债	1,543,154.35	-	1,543,154.35
负债合计	23,602,269.01	-	-

执行新收入准则对 2020 年度合并利润表的影响如下：

单位：元

项目	报表数	假设按原准则	影响
营业成本	50,284,631.32	32,550,665.05	17,733,966.27
销售费用	440,820,383.10	458,554,349.37	-17,733,966.27

（二）会计估计变更

公司报告期内无会计估计变更。

六、财务状况分析

（一）资产构成分析

报告期内，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	54,799.36	51.48%	55,582.35	61.56%	42,675.90	60.62%
非流动资产	51,641.72	48.52%	34,713.66	38.44%	27,722.50	39.38%
资产总计	106,441.08	100.00%	90,296.01	100.00%	70,398.40	100.00%

报告期内，公司资产规模稳步增长，各期末资产总额分别为 70,398.40 万元、90,296.01 万元和 106,441.08 万元，分别增长 128.41%、28.26%和 17.88%。2019 年、2020 年资产规模持续增长主要是因为：①主营业务发展态势良好，留存收益滚动投入，业务规模不断扩大；②2019 年公司收购深圳亿图 51%的股权并取得其控制权，产生了较大金额的商誉，导致公司资产规模增大。

报告期内公司流动资产占总资产的比例分别为 60.62%、61.56%、51.48%，公司首次公开发行股票取得较大规模的募集资金，再加上公司上市后业务规模持续增长营运资产增加，公司流动资产占比较高。2020 年占比下降的主要原因为公司当年投资规模较大，导致其他非流动金融资产、商誉、预付购房款等非流动资产均增长较多。总体来看，报告期内，公司资产结构与公司业务模式和生产模

式相匹配。

1、流动资产

报告期内，公司流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
货币资金	12,174.18	22.22	9,469.84	17.04	16,362.58	38.34
交易性金融资产	36,805.71	67.16	41,425.05	74.53	-	-
应收票据	-	-	20.00	0.04	-	-
应收账款	2,371.27	4.33	1,648.29	2.97	1,855.70	4.35
预付款项	1,478.53	2.70	1,078.04	1.94	950.32	2.23
其他应收款	1,446.07	2.64	737.71	1.33	603.46	1.41
存货	35.70	0.07	859.20	1.55	813.00	1.91
其他流动资产	487.90	0.89	344.23	0.62	22,090.84	51.76
流动资产合计	54,799.36	100.00	55,582.35	100.00	42,675.90	100.00

报告期各期末，公司流动资产总额分别为 42,675.90 万元、55,582.35 万元和 54,799.36 万元，公司流动资产以货币资金、交易性金融资产、应收账款和其他流动资产为主，报告期内上述四类资产占公司报告期各期末流动资产的比例分别为 94.45%、95.15%和 94.60%，占比较高。报告期各期末流动资产的主要项目分析如下：

(1) 货币资金

报告期各期末，公司的货币资金分别为 16,362.58 万元、9,469.84 万元和 12,174.18 万元，占流动资产的比重分别为 38.34%、17.04%和 22.22%，货币资金构成情况如下：

单位：万元

项目	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
库存现金	-	0.65	0.51
银行存款	11,473.50	9,469.18	16,362.07
其他货币资金	700.68	-	-

合计	12,174.18	9,469.84	16,362.58
其中：存放在境外的款项总额	2,911.53	2,440.12	3,744.66

公司货币资金主要由银行存款构成。2018 年公司首次公开发行股票并上市后，货币资金大幅增加，公司为了提高资金利用效率，使用闲置资金购买理财产品，因此各期末货币资金余额有所波动。

公司的其他货币资金为开具银行保函的保证金以及用于担保的定期存款。

(2) 交易性金融资产

报告期各期末，公司交易性金融资产分别为 0 万元、41,425.05 万元和 36,805.71 万元，占流动资产的比例分别为 0%、74.53%和 67.16%。公司交易性金融资产均为短期保本浮动收益的银行理财产品。根据新金融工具准则，自 2019 年 1 月 1 日起，公司将银行理财产品重新分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，财务报表中以交易性金融资产列报。

公司购买及持有银行理财产品是公司日常资金管理行为，旨在确保不影响日常经营资金需求和资金安全、不影响公司日常资金正常周转需要、不影响公司主营业务正常发展的前提下，提高公司闲置资金使用效率，增加股东和公司的投资收益。公司所购买的理财产品均为期限不超过 12 个月的保本型银行理财产品，具有低风险、安全性高、流动性好等特点，对发行人资金安排不存在重大不利影响，不属于收益波动大且风险较高的金融产品，不属于财务性投资的情形。

(3) 应收账款

报告期各期末，公司应收账款相关情况如下：

单位：万元

项目	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
应收账款余额	2,371.50	2,232.98	1,857.10
减：坏账准备	0.24	584.70	1.40
应收账款净额	2,371.27	1,648.29	1,855.70

报告期末，公司应收账款净额分别为 1,855.70 万元、1,648.29 万元及 2,371.27 万元，占流动资产的比例分别为 4.35%、2.97%和 4.33%。公司应收账款主要由报告期末各第三方平台未结算的软件销售款所形成。随着公司销售规模增加，应

收账款余额总体呈现上升趋势。公司与第三方平台结算的周期较短且稳定，因此报告期内总体来看，公司应收账款余额和占比均较小。

①应收账款账龄分析

报告期各期末，公司应收账款账龄情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
1年以内	2,371.50	100.00%	2,232.98	100.00%	1,856.86	99.99%
1-2年	-	-	-	-	0.25	0.01%
合计	2,371.50	100.00%	2,232.98	100.00%	1,857.10	100.00%

2018年-2020年末，公司99%以上的应收账款账龄均为1年以内。公司应收账款账龄较短，主要原因是公司与第三方平台结算的周期较短，多在1个月以内。总体来看，公司账龄结构合理，应收账款总体质量良好。

②应收账款主要客户

截至报告期末，公司应收账款余额前五名客户情况如下表所示：

单位：万元

单位名称	与发行人关系	金额	比例
Soft Trend Limited	非关联方	421.55	17.78%
Avangate B.V.	非关联方	378.04	15.94%
OCEANPAYMENT CO., LIMITED	非关联方	249.31	10.51%
Apple Inc	非关联方	196.96	8.31%
Long Trip Co., Limited	非关联方	187.81	7.92%
合计		1,433.68	60.45%

公司应收账款前五名均为第三方平台，大部分平台与公司合作多年，且主要为知名的全球性第三方平台，信誉和偿债能力较好，预期公司的应收账款回收风险小。

③坏账计提准备分析

A、2018年

2018 年公司按照已发生损失模型计提坏账准备，对于按组合计提坏账准备的应收账款主要采用账龄分析法作为确定组合的依据，具体计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例（%）
6 个月以内（含 6 个月）	0.00
6 个月-1 年	5.00
1-2 年	10.00
2-3 年	30.00
3 年以上	100.00

2018 年具体计提情况如下：

单位：万元

类别	2018 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,857.10	100.00	1.40	0.08	1,855.70
组合 1: 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	1,857.10	100.00	1.40	0.08	1,855.70
合计	1,857.10	100.00	1.40	0.08	1,855.70

B、2019 年至今

2019 年 1 月 1 日起，公司按照预期信用损失模型计提信用损失准备，对单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的应收账款单独确定其信用损失，当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，根据逾期天数将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，整个存续期间预期信用损失率对照表如下：

逾期天数	预期损失准备率（%）
未逾期	0.01
1-90 天	3.00
91-180 天	15.00
181-365 天	50.00
365 天以上	100.00

2019 年和 2020 年具体计提情况如下：

单位：万元

类别	2020 年 12 月 31 日					2019 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的应收账款	-	-	-	-	-	584.53	26.18	584.53	100.00	-
按组合计提预期信用损失的应收账款	2,371.51	100.00	0.24	0.01	2,371.27	1,648.45	73.82	0.16	0.01	1,648.29
合计	2,371.51	100.00	0.24	0.01	2,371.27	2,232.98	100.00	584.70	26.18	1,648.29

(4) 存货

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 813.00 万元、859.20 万元和 35.70 万元，占公司流动资产的比例分别为 1.91%、1.55%和 0.07%，占比较小。公司存货主要由库存商品、原材料、发出商品和委托加工物资构成，主要是控股子公司深圳斑点猫开发的智能家居产品，用于物联网家居安全领域等业务的开拓。2020 年末，存货余额有所下降，主要是因为 2020 年受到新冠疫情影响，公司智能家居产品销售下降，智能家居产品产量相应下降，另外，公司对智能家居业务进行了战略聚焦，缩减了智能家居的业务范围和对其的投入规模。

公司期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。报告期各期末，公司存货跌价准备计提情况如下：

单位：万元

期间	存货原值	跌价准备	计提比例
2018 年	966.19	153.19	15.85%
2019 年	1,049.55	190.34	18.14%
2020 年	187.01	151.31	80.91%

由于公司智能家居业务持续亏损，因此存货跌价准备计提比例相对较高，但金额较小，对当期利润总额未产生显著影响。2020 年存货跌价准备计提比例大幅增加，主要原因在于 2020 年公司对智能家居产品结构进行优化，减少产品类

型，聚焦毛利较高的产品，因此公司对产品库存进行了全面清查，结合未来发展规划评估产品的可变现净值并相应计提减值准备。另外受到疫情和公司战略的影响，智能家居业务整体规模下降，存货规模相应下降，因此当期存货跌价准备计提比例增加。

(5) 其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产余额分别为 22,090.84 万元、344.23 万元和 487.90 万元，占流动资产比例为 51.76%、0.62%和 0.89%。主要为预缴企业所得税、增值税留抵税额和银行理财产品。2018 年其他流动资产余额较大，主要是因为当期发行人利用闲置资金购买了部分理财产品，计入了其他流动资产。自 2019 年 1 月 1 日起，根据新金融工具准则，公司将银行理财产品重新分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，财务报表中以交易性金融资产列报，因此 2019 年起其他流动资产大幅下降。

2、非流动资产

报告期内，公司非流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
可供出售金融资产	-	-	-	-	2,558.19	9.23%
长期应收款	216.18	0.42%	-	-	-	-
长期股权投资	4,798.94	9.29%	4,916.29	14.16%	4,901.55	17.68%
其他权益工具投资	2,633.19	5.10%	2,633.19	7.59%	-	-
其他非流动金融资产	3,500.00	6.78%	250.00	0.72%	-	-
固定资产	14,386.52	27.86%	14,152.79	40.77%	14,209.40	51.26%
无形资产	205.80	0.40%	266.41	0.77%	1,133.92	4.09%
商誉	14,845.97	28.75%	11,160.13	32.15%	-	-
长期待摊费用	754.82	1.46%	590.75	1.70%	568.07	2.05%
递延所得税资产	484.33	0.94%	537.90	1.55%	267.20	0.96%
其他非流动资产	9,815.96	19.01%	206.18	0.59%	4,084.18	14.73%
非流动资产合计	51,641.72	100.00%	34,713.66	100.00%	27,722.50	100.00%

报告期各期末，公司非流动资产总额分别为 27,722.50 万元、34,713.66 万元和 51,641.72 万元，公司非流动资产主要为固定资产、商誉和其他非流动资产。2019 年公司非流动资产增加主要原因为当期公司收购深圳亿图 51% 的股权并取得其控制权，形成了较大金额的商誉。2020 年公司非流动资产增加主要原因为：①公司计划在长沙购置房产用于办公、研发，预付购楼款 9,401.27 万元；②公司 2020 年收购磨刀刻石并取得其控制权，形成了商誉 3,685.84 万元；③公司 2020 年新增对长沙相泰互盈投资合伙企业（有限合伙）投资 3,000.00 万元。

（1）长期股权投资

报告期各期末，公司长期股权投资 4,901.55 万元、4,916.29 万元和 4,798.94 万元，占非流动资产的比例为 17.68%、14.16% 和 9.29%，明细如下：

单位：万元

投资企业	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
南京创熠家和万兴创业投资中心（有限合伙）	4,798.94	4,916.29	4,901.55
合计	4,798.94	4,916.29	4,901.55

发行人于 2018 年 10 月认缴出资 9,800.00 万元，出资比例为 49.00%，截至报告期末已实缴出资 4,900.00 万元，于 2018 年 10 月支付。公司对该产业基金存在重大影响。公司设立该产业基金是以战略整合或收购为目的，基金主要投资于初创期、成长期项目，投资的领域与公司主营业务相关，包括消费软件及其上下游产业链企业、物联网家居安全与健康等信息产业相关行业中的高新技术中小企业。

（2）可供出售金融资产和其他权益工具投资

可供出售金融资产和其他权益工具投资为公司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，被投资企业均与公司现有的业务相关，公司对其不具备重大影响。报告期各期末，公司可供出售金融资产分别为 2,558.19 万元、0 万元和 0 万元，其他权益工具投资分别为 0 万元、2,633.19 万元、2,633.19 万元。

公司于 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，将 2018 年 12 月 31 日在合并报表可供出售金融资产科目列报的权益工具在 2019 年 1 月 1 日调整至合并报

表其他权益工具投资科目。报告期内，公司其他权益工具投资/可供出售金融资产具体情况如下：

单位：万元

被投资单位	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
上海控龙智能科技有限公司	-	-	50.00
浙江威欧希科技股份有限公司	1,008.19	1,008.19	1,008.19
惠州市瑞时智控科技有限公司	500.00	500.00	500.00
深圳市多度科技有限公司	1,125.00	1,125.00	1,000.00
合计	2,633.19	2,633.19	2,558.19

(3) 其他非流动金融资产

报告期各期，公司其他非流动金融资产分别为 0 万元、250.00 万元和 3,500.00 万元，明细如下：

单位：万元

投资企业	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
杭州华睿嘉银股权投资合伙企业（有限合伙）	500.00	250.00	-
长沙相泰互盈投资合伙企业（有限合伙）	3,000.00	-	-
合计	3,500.00	250.00	4,901.55

①杭州华睿嘉银股权投资合伙企业（有限合伙）

发行人于 2019 年 7 月认缴出资额人民币 500.00 万元，截至报告期末，公司已完成全部出资额 500.00 万元，基金规模为 3 亿元，公司为基金的有限合伙人，公司认缴出资比例为 1.67%。该基金主要投资于各个发展阶段的具有良好发展前景和退出渠道的科创企业。

②长沙相泰互盈投资合伙企业（有限合伙）

公司于 2020 年 7 月 21 日召开第三届董事会第十五次会议，审议通过了《关于拟参与设立投资基金的议案》，同意公司与杭州元琥投资管理有限公司、长沙鑫乐信息科技有限公司、湖南国泰铭源控股集团有限公司、广州胜嘉企业管理合伙企业（有限合伙）、胡为先生、钟飞鹏先生、吴伟生先生、赵劲松先生共同合作设立投资基金。2020 年 7 月 23 日，公司与各投资合伙人签署了《长沙相泰互

盈投资合伙企业（有限合伙）有限合伙协议》（以下简称“《合伙协议》”），投资基金已完成了工商设立登记手续。投资基金总规模人民币 1.3 亿元，公司出资人民币 3,000 万元作为有限合伙人，认缴出资比例为 23.08%。截至报告期末，公司实缴出资 3,000 万元，于 2020 年 8 月支付，公司对该基金存在重大影响。

公司参与设立该投资基金的目的是围绕消费类软件行业布局以获取软件开发先进技术和优质的推广渠道。根据《合伙协议》，该投资基金投资方向为 CSDN 集团所属企业的股权投资。CSDN 为全球最大的中文开发者社区，主要业务包括知识分享、企业人才服务、开发者工具及服务，包含原创博客、精品问答、职业培训、技术论坛、资源下载等产品服务，致力于提升开发者工作效率。CSDN 集团系与公司消费类软件产业链上下游具有密切关系的企业，业务范围与公司消费类软件业务相关。

（4）固定资产

报告期各期末，公司固定资产分别为 14,209.40 万元、14,152.79 万元和 14,386.52 万元，未发生重大变化。公司固定资产主要由房屋及建筑物和电子设备组成，报告期内未新增房屋及建筑物，随着上市以来公司业务规模增加、员工人数增多，公司电子设备原值和净值均呈现上升趋势。明细如下：

单位：万元

项目	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
一、账面原值合计	19,376.19	18,597.38	17,655.23
房屋及建筑物	14,024.54	14,024.54	14,024.54
通用设备	3.87	390.49	188.15
办公设备	593.22	537.37	451.83
电子设备	4,277.02	3,331.82	2,677.55
运输设备	477.55	313.16	313.16
二、累计折旧合计	4,989.67	4,444.58	3,445.82
房屋及建筑物	2,238.16	1,876.55	1,499.67
通用设备	1.25	109.38	52.06
办公设备	374.49	361.33	258.35
电子设备	2,163.38	1,938.19	1,525.85

项目	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
运输设备	212.38	159.12	109.89
三、固定资产减值准备	-	-	-
四、固定资产账面价值	14,386.52	14,152.79	14,209.40
房屋及建筑物	11,786.38	12,147.99	12,524.87
通用设备	2.62	281.11	136.10
办公设备	218.72	176.04	193.48
电子设备	2,113.64	1,393.62	1,151.69
运输设备	265.16	154.03	203.27

(5) 商誉

报告期各期末，公司商誉的账面金额分别为 0 万元、11,160.13 万元和 14,845.97 万元。公司商誉主要系 2019 年非同一控制下合并收购深圳亿图 51% 的股权形成，金额 11,160.13 万元，其剩余部分为 2020 年公司非同一控制下合并收购磨刀刻石 56.67% 的股权形成商誉 3,685.84 万元。具体情况如下：

根据《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定，在非同一控制下的企业合并中，购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，应当确认为商誉。2019 年 5 月，发行人收购深圳亿图 51.00% 的股权，公司聘请了国众联资产评估土地房地产估价有限公司对深圳亿图进行了评估，并出具了《资产评估报告》（国众联评报字（2019）第 3-0027 号）。根据该评估报告，截至评估基准日（2019 年 3 月 31 日）深圳市亿图软件有限公司股东全部权益价值为 23,035.49 万元人民币，经过进一步协商，深圳亿图 100% 的股权价值最终确定为 25,000.00 万元，本次交易对价=深圳亿图 100% 股权的价值×拟转让的 51% 股权比例，即 12,750.00 万元。被收购方经营业务主要是办公绘图软件的研究和开发，属于轻资产企业，未有房屋土地等长期资产，不存在市场价值较大的专利和著作权等，故可辨认净资产账面价值即为可辨认净资产公允价值。购买日收购份额对应的可辨认净资产公允价值为人民币 1,589.87 万元，按照支付的合并成本超过应享有被收购方深圳亿图的可辨认净资产公允价值份额的差额计算确认商誉 11,160.13 万元。

2020 年 4 月至 2020 年 7 月，公司通过股权受让和增资方式取得北京磨刀刻

石科技有限公司 29.9980% 股权，2020 年 10 月，公司通过股权受让方式再次取得北京磨刀刻石科技有限公司 26.6667% 股权，截至 2020 年 10 月 31 日，公司对北京磨刀刻石科技有限公司实现非同一控制下合并，合并成本 38,248,624.69 元（购买日之前持有的股权于购买日的公允价值 20,248,624.69 元加上购买日现金支付对价 18,000,000.00 元）与可辨认净资产公允价值份额的差额 36,858,421.12 元形成商誉。

公司报告期各期末均对商誉进行了减值测试，不存在资产减值迹象。

（6）无形资产

报告期各期，公司无形资产净值分别为 1,133.92 万元、266.41 万元和 205.80 万元，主要由域名、外购软件和商标构成。2019 年公司无形资产大幅减少，主要是当期公司处置了全资子公司永兴软件（香港）有限公司，合并范围内拥有域名相应减少。

（7）长期待摊费用

报告期各期，公司长期待摊费用分别为 568.07 万元、590.75 万元和 754.82 万元，公司长期待摊费用均为装修费。

（8）递延所得税资产

报告期内，公司递延所得税资产分别为 267.20 万元、537.90 万元及 484.33 万元。递延所得税资产主要是因预提奖金、资产减值准备及递延收益引起所得税可抵扣暂时性差异所致。2019 年递延所得税资产大幅增加主要是因为当期对部分预期无法收回的应收账款全额计提坏账准备，导致资产减值准备引起的所得税可抵扣暂时性差异增加。

（9）其他非流动资产

报告期内，公司其他非流动资产分别为 4,084.18 万元、206.18 万元和 9,815.96 万元，主要由预付长期资产款和大额银行存单组成。2018 年其他非流动资产余额较高，主要是因为当年公司完成首次公开发行股票并上市，资金较为充足，出于提升资金使用效率的考虑，公司购买了银行大额存单。2020 年末其他非流动资产有所上涨，主要是因为子公司湖南万兴支付了长沙办公楼的定金 9,401.27 万

元。

（二）负债构成分析

报告期内，公司负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应付账款	258.79	1.10%	390.64	1.93%	192.82	1.72%
预收款项	-	-	754.56	3.72%	438.46	3.92%
合同负债	2,205.91	9.34%	-	-	-	-
应付职工薪酬	8,184.93	34.67%	5,092.43	25.14%	3,797.85	33.93%
应交税费	1,605.38	6.80%	1,001.69	4.94%	1,544.65	13.80%
其他应付款	4,636.02	19.64%	5,357.09	26.44%	5,185.04	46.32%
其他流动负债	154.32	0.65%				
流动负债合计	17,045.35	72.21%	12,596.39	62.17%	11,158.82	99.68%
长期应付款	6,360.00	26.94%	7,650.00	37.76%	-	-
递延收益	200.00	0.85%	13.40	0.07%	35.50	0.32%
非流动负债合计	6,560.00	27.79%	7,663.40	37.83%	35.50	0.32%
负债合计	23,605.35	100.00%	20,259.79	100.00%	11,194.32	100.00%

报告期各期末，公司负债总额为 11,194.32 万元、20,259.79 万元和 23,605.35 万元。2019 年公司负债大幅提升主要是因为 2019 年公司收购深圳亿图 51% 的股权并签订相关协议，约定完成相关业绩承诺后将分别于 2020 年、2021 年和 2022 年支付剩余收购款项，因此形成了较大金额的长期应付款。

报告期各期末，公司流动负债占负债总额的比重分别为 99.68%、62.17% 和 72.21%，为负债的主要构成部分。公司债务结构与以流动资产为主的资产结构相匹配，债务结构合理，规模适度。其中应付职工薪酬和其他应付款合计占比 50% 以上，为公司的主要负债。具体如下：

（1）预收款项和合同负债

2018 及 2019 年末，公司预收款项余额分别为 438.46 万元和 754.56 万元，2020 年末合同负债余额 2,205.91 万元，金额大幅增长的主要原因为公司预收软

件订阅款项增加。报告期内，公司以视频创意软件与相关增值服务为切入点，逐步加快公司 SaaS 化转型升级，公司软件更多采用订阅收费模式。用户付费进行期间订阅后，公司先将该部分款项计入预收款项或合同负债，在订阅期间内分摊确认收入。

（2）应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬分别为 3,797.85 万元、5,092.43 万元和 8,184.93 万元。报告期内，应付职工薪酬总体呈现上涨趋势，主要是因为公司上市以来，经营规模扩大，员工人数大幅增加，再加上公司盈利规模增加，薪酬水平也有所增加，因此薪酬总额上升。年末应付职工薪酬余额较大主要系公司根据全年经营业绩的实现情况计提了年度绩效奖金所致。

（3）应交税费

报告期各期末，公司应交税费分别为 1,544.65 万元、1,001.69 万元和 1,605.38 万元。报告期内公司应交税费详细情况如下：

单位：万元

项目	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
企业所得税	248.49	382.91	108.96
欧盟增值税	388.51	330.20	1,351.07
日本消费税	277.70	100.19	30.53
个人所得税	333.71	78.82	44.50
增值税	293.04	87.93	7.27
其他	63.93	21.63	2.33
合计	1,605.38	1,001.69	1,544.65

公司应交税费主要由企业所得税、欧盟增值税、日本消费税、个人所得税和增值税构成。2019 年末公司应交税费有所下降，主要原因在于报告期内公司欧盟地区销售经销模式占比增加，相关税负一般由经销平台承担、申报并支付，导致公司应交欧盟增值税有所下降。2020 年末应交税费有所增长，主要是因为 2020 年公司在欧盟、日本和境内销售规模大幅增加，导致应交欧盟增值税、日本消费税和增值税大幅增长。

（3）其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款分别为 5,185.04 万元、5,357.09 万元和 4,636.02 万元。主要包括应付广告费和限制性股票回购义务。详细情况如下：

单位：万元

款项性质	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
应付广告费	1,981.80	1,814.80	1,443.11
限制性股票回购义务	1,233.91	3,117.64	3,654.40
应付研发费用	-	200.04	-
其他	1,420.31	224.61	87.53
合计	4,636.02	5,357.09	5,185.04

2018 年公司其他应付款大幅增加，主要是因为当年公司实施了限制性股票激励计划，向 122 名激励对象授予限制性股票 114.20 万股，授予价格为 32.00 元，因此当期公司根据会计准则确认了股份支付回购义务款 3,654.40 万元。2020 年公司陆续收到了收购方预付的浙江威欧希股权转让款 1,000.00 万元，由于股权转让尚未完成，该部分款项暂计入其他应付款。

（4）长期应付款

报告期各期末，公司长期应付款分别为 0 万元、7,650.00 万元和 6,360.00 万元。公司长期应付款系深圳亿图及磨刀刻石完成业绩承诺后公司需向其原股东支付的剩余收购款项。

2019 年公司收购深圳亿图 51% 的股权并签订相关协议，约定完成相关业绩承诺后将分别于 2020 年、2021 年和 2022 年支付剩余收购款项合计 7,650.00 万元。2020 年，深圳亿图完成了 2019 年度的业绩承诺，公司根据约定支付第一部分收购款 2,550.00 万元。

2020 年公司收购张元一持有的磨刀刻石 26.6667% 的股权，合计 1,800.00 万元，公司于 2020 年 10 月支付 540.00 万元，剩余股权转让款在 2021 年-2024 年磨刀刻石完成业绩承诺后进行支付。

（三）偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

项目	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31

流动比率（倍）	3.21	4.41	3.82
速动比率（倍）	3.13	4.26	3.67
资产负债率（母公司）	21.96%	25.21%	10.43%
资产负债率（合并）	22.18%	22.44%	15.90%
项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流量净额（万元）	19,535.78	12,324.48	8,617.79

1、短期偿债能力

报告期内，公司流动比率分别为 3.82、4.41 和 3.21，速动比率分别为 3.67、4.26 和 3.13，维持在较高水平。2019 年末流动比率和速动比例较高，主要是因为公司经营规模增大，经营性现金流入增多，流动资产上升。2020 年末流动比率和速动比率下降，主要原因为公司人员大幅增长导致应付职工薪酬大幅增加，另外当年公司软件销售向订阅收费模式转换，合同负债大幅增长，因此 2020 年末流动负债增长较多。

2、长期偿债能力

报告期各期，合并资产负债率分别为 15.90%、22.44%和 22.18%。2019 年公司资产负债率升高的主要原因为当年公司收购深圳亿图，根据协议约定，深圳亿图完成相关业绩承诺后公司将分别于 2020 年、2021 年和 2022 年支付剩余收购款项合计 7,650.00 万元，导致 2019 年末负债中的长期应付款大幅增长。总体来看，公司资产负债结构较为稳健，偿债能力较强，财务风险较小。

3、经营性现金流情况

报告期各期，公司经营活动产生现金流量净额为 8,617.79 万元、12,324.48 万元和 19,535.78 万元。随着销售规模不断扩大，公司销售收入增加，再加上公司与第三方收款平台的结算周期较短且报告期内保持稳定，因此公司经营性活动现金流净额较高，情况较好。

4、银行资信及授信情况

公司资信状况优良，信誉度较高。截至 2020 年末，公司不存在短期或长期银行贷款余额。

综上分析，公司管理层认为：公司负债水平和负债结构合理，不存在对正常生产经营有重大影响的或有负债，报告期内公司未发生不能清偿到期债务的情况，具有良好的经营状况，公司偿债能力较强，因不能偿还到期债务而引发的财务风险较小。

（四）营运能力分析

报告期内，公司营运能力指标如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
应收账款周转率（次/期）	42.41	34.40	34.81
存货周转率（次/期）	8.13	4.27	3.64

报告期各期，公司应收账款周转率分别为 34.81、34.40 和 42.41，应收账款周转较快。公司应收账款主要由各第三方平台未结算软件销售款所形成，第三方平台结算周期短且相对稳定，应收账款回收期较短，因此应收账款周转率较高。

存货周转率分别为 3.64、4.27 和 8.13。公司的存货主要是控股子公司深圳斑点猫开发的智能家居产品，用于物联网家居安全领域等业务的开拓，公司存货金额较小。

经过多年的发展，公司已建立适应自身业务特点和市场状况的销售、采购和财务管理模式，并得到有效执行，公司具有较好的资产周转能力，资产管理效率较高。

（五）财务性投资分析

1、财务性投资的认定

根据深圳证券交易所《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》（以下简称《审核问答》）的相关解释：

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。同时规定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。

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。

2、发行人最近一期末对外投资情况

（1）交易性金融资产

截至 2020 年 12 月 31 日，公司存在 36,805.71 万元交易性金融资产，均为银行结构性存款。报告期内，为提高资金使用效率，降低公司财务成本，公司存在使用自有资金和暂时闲置的募集资金购买短期保本银行理财产品进行现金管理的情况，该事项经公司董事会、监事会、股东大会审议通过并由独立董事发表独立意见后实施。公司购买及持有银行理财产品是公司日常资金管理行为，以安全性、流动性为主要考量，银行理财产品合同均约定了保本事项，期限一般为 90 天或 180 天，对公司资金安排不存在重大不利影响，在保证资金安全性、流动性的前提下提高了临时闲置资金的收益。

因此，公司购买上述银行结构性存款产品不属于收益波动大且风险较高的金融产品，故不属于财务性投资。

（2）长期股权投资

截至 2020 年 12 月 31 日，公司存在 4,798.94 万元长期股权投资，为公司对南京创熠家和万兴创业投资中心（有限合伙）的股权投资。

公司于 2018 年 10 月 29 日召开的第二届董事会第十八会议，审议通过了《关于参与投资产业基金的议案》。董事会同意公司作为有限合伙人参与投资南京创熠家和万兴创业投资中心（有限合伙），独立董事发表了同意的独立意见。产业基金的总规模为人民币 2 亿元，出资以现金方式分期缴付。公司为产业基金的有限合伙人，认缴出资人民币 9,800 万元，占产业基金出资总额的 49%，截至报告期末公司实际出资 4,900 万元，于 2018 年 10 月支付。目前公司暂无支付剩余出资的计划。

基金主要投资于初创期、成长期项目，包括但不限于：消费软件及其上下游产业链企业、物联网家居安全与健康等信息产业相关行业中的高新技术中小企业。公司投资该产业基金是以战略整合或收购为目的，并且该产业基金合伙协议

中约定的投资方向以及目前已投企业均与公司现有业务相关，能够与公司现有的消费类软件业务和智能家居业务形成战略协同效应，因此，不属于财务性投资的范围。

（3）其他权益工具投资

截至 2020 年 12 月 31 日，公司其他权益工具投资情况如下：

单位：万元

公司	金额	是否属于财务性投资
上海控龙智能科技股份有限公司	-	否
浙江威欧希科技股份有限公司	1,008.19	否
惠州市瑞时智控科技有限公司	500.00	否
深圳市多度科技有限公司	1,125.00	否
合计	2,633.19	-

注：2014 年 5 月公司出资 50.00 万元以增资方式认购上海控龙智能科技股份有限公司（以下简称“控龙智能”）的股份 1.5054 万股，占增资后股本总额的 7.00%。由于控龙智能近年来持续亏损并且预计扭亏为盈的可能性较小，因此 2019 年公司将该笔投资的账面价值调整为 0。

①上海控龙智能科技股份有限公司

上海控龙智能科技股份有限公司主营业务为搭建并运营智能家居产品众筹与销售平台，并提供智能家居市场推广与咨询服务，旗下拥有销售平台控哪儿（<http://www.kongnar.com/>）。上海控龙智能科技股份有限公司能够为公司自有的智能家居产品提供推广服务，提升公司斑点猫智能家居品牌的知名度和影响力。公司投资该主体旨在围绕智能家居领域获取良好的销售渠道，符合公司主营业务及战略发展方向，不以获取短期投资收益为主要目的，故该项投资不属于财务性投资。

②浙江威欧希科技股份有限公司

浙江威欧希科技股份有限公司主要从事智能门锁的研发、设计、生产、销售以及智能安防相关产品的制造与销售，其在智能门锁等领域具有较深的技术积累和较强的生产能力，能够为公司智能家居产品的研发和规模化生产提供一定的技

术帮助。公司投资浙江威欧希科技股份有限公司旨在围绕智能家居行业获取先进的技术以及可靠的供应渠道，符合公司主营业务及战略发展方向，不以获取短期投资收益为主要目的，故该项投资不属于财务性投资。

③惠州市瑞时智控科技有限公司

惠州市瑞时智控科技有限公司是基于掌纹掌静脉识别技术提供智能防盗门系统综合服务的提供商，旗下品牌为 SUIS 智能门，在智能防盗门领域具有较高的知名度，研发生产能力均较强，能够为公司智能门锁等智能家居产品带来先进的技术。公司投资惠州市瑞时智控科技有限公司旨在围绕智能家居行业获取先进的技术，符合公司主营业务及战略发展方向，不以获取短期投资收益为主要目的，故该项投资不属于财务性投资。

④深圳市多度科技有限公司

深圳市多度科技有限公司是一家以智慧社区服务为主营业务的综合型互联网平台公司，主要产品包括智能门禁管理系统、伴生活 APP 以及邻道传媒的广告服务。其中智能门禁系统一般和伴生活 APP 绑定推广，既适用于政府的综合治理项目，也适用于商业小区的物业管理，通过智能门禁系统的铺设和伴生活 APP 的推广来触及用户，进而形成邻道传媒广告渠道的价值。深圳市多度科技有限公司专注于智慧门禁解决方案和智慧社区综合服务，目标用户群与公司的物联网智能家居系列产品主打的用户高度契合，业务具有较强的协同效应，通过其渠道的有效运营，有望在短时间内提升公司的智能家居业务规模和市场占有率。公司投资深圳市多度科技有限公司旨在围绕智能家居领域获取良好的销售渠道，符合公司主营业务及战略发展方向，不以获取短期投资收益为主要目的，故该项投资不属于财务性投资。

（4）其他非流动金融资产

截至 2020 年 12 月 31 日，公司其他非流动金融资产明细如下：

单位：万元

投资企业	金额	是否属于财务性投资
杭州华睿嘉银股权投资合伙企业(有限合伙)	500.00	是
长沙相泰互盈投资合伙企业（有限合伙）	3,000.00	否

合计	3,500.00	-
----	----------	---

①杭州华睿嘉银股权投资合伙企业（有限合伙）

公司于 2019 年 6 月 14 日召开第三届董事会第五次会议，审议通过了《关于拟参与设立投资基金暨关联交易的议案》，董事会同意公司作为有限合伙人参与投资杭州华睿嘉银股权投资合伙企业（有限合伙），独立董事发表了同意的独立意见。截至 2020 年 12 月 31 日，基金的总规模为人民币 3.00 亿元，公司为基金的有限合伙人，出资人民币 500.00 万元，占基金出资总额的 1.67%。

该基金主要投资于各个发展阶段的具有良好发展前景和退出渠道的科创企业，发行人持有目的主要是为了取得投资收益并借助资本市场力量挖掘与拓展前瞻性技术与市场。杭州华睿嘉银股权投资合伙企业（有限合伙）对外投资企业涉及多个行业，与公司现有业务关联较小。因此，发行人投资该基金的目的主要是为了取得投资收益并借助资本市场力量挖掘与拓展前瞻性技术与市场，属于财务性投资。发行人暂无处置该投资的计划。

②长沙相泰互盈投资合伙企业（有限合伙）

公司于 2020 年 7 月 21 日召开第三届董事会第十五次会议，审议通过了《关于拟参与设立投资基金的议案》，同意公司与杭州元琥投资管理有限公司、长沙鑫乐信息科技有限公司、湖南国泰铭源控股集团有限公司、广州胜嘉企业管理合伙企业（有限合伙）、胡为先生、钟飞鹏先生、吴伟生先生、赵劲松先生共同合作设立投资基金。2020 年 7 月 23 日，公司与各投资合伙人签署了《长沙相泰互盈投资合伙企业（有限合伙）有限合伙协议》（以下简称“《合伙协议》”），投资基金已完成了工商设立登记手续。投资基金总规模人民币 1.3 亿元，公司出资人民币 3,000 万元作为有限合作人，认缴出资比例为 23.08%。截至报告期末，公司实缴出资 3,000 万元，于 2020 年 8 月支付，公司对该基金存在重大影响。

《合伙协议》明确约定该投资基金投资方向为 CSDN 集团所属企业的股权投资。CSDN 集团，指包括北京创新乐知网络技术有限公司、六度乐知（北京）数据科技有限公司等在内的整个 CSDN 集团。CSDN 为全球最大的中文开发者社区，主要业务包括知识分享、企业人才服务、开发者工具及服务，包含原创博客、精品问答、职业培训、技术论坛、资源下载等产品服务，致力于提升开发者工作

效率。CSDN 集团系与公司消费类软件产业链上下游具有密切关系的企业，业务范围与公司消费类软件业务相关。通过投资 CSDN 集团，可使公司在以下方面获得优势：

A、CSDN 提供了软件开发者技术交流平台，从技术类别上分为 Python、Java、人工智能、音视频开发等多个板块，平台用户可在对应板块上发布、交流开发技术。Python、Java、人工智能、音视频开发等相关技术与公司消费类软件开发紧密相关，通过应用先进的 Python、Java 相关技术可使公司消费类软件的开发效率提升；通过应用先进的人工智能相关技术可使公司消费类软件性能提高、功能更强大；通过应用先进的音视频开发相关技术可使公司消费类软件性能提高、适用性更广。CSDN 平台与部分掌握先进技术的开发者、业内公司、高校等在人才招聘、技术交流、技术培训等方面存在长期合作关系，公司通过投资 CSDN 集团可以在与优秀的开发者接触中取得先发优势，并与其洽谈合作，优先获取先进技术；

B、CSDN 用户主要为软件开发者，其用户为公司部分产品如亿图思维导图、墨刀的目标客户，亿图思维导图可以帮助用户将知识和想法以有序化、结构化、可视化的方式组织、管理和呈现，而墨刀可以针对云端与移动端应用程序的研发需求，为软件开发人员及产品经理提供在线原型图设计及协同软件。软件开发者日常工作中经常接触到新技术、新想法，公司产品亿图思维导图可以帮助开发者梳理工作思路、开展头脑风暴，提高其工作效率，而墨刀可以提升软件开发者在软件研发中的开发、交互设计及产出效率。公司通过投资 CSDN 集团，可以与平台合作定制推广方案，如开设公司某个产品的专属推广模块，或在平台中开设视频编辑教程模块，并在教程中推荐、使用公司的视频编辑软件等。公司可通过该平台推广相关产品，获得渠道推广优势；

C、CSDN 聚集了大量的国内软件开发技术人员，通过投资 CSDN 集团，该平台可以为公司定制线上、线下招聘计划，如万兴科技招聘专场，并向合适人才优先推荐公司职位。公司通过该平台更容易接触、招聘到优秀的软件行业人才，如软件开发工程师、算法工程师等，获取人才竞争优势；

D、根据 CSDN 官网介绍，其平台拥有注册用户 3,100 万人，月活跃注册用户 750 万人，覆盖了国内 90% 以上的软件开发者和 70% 以上 IT 专业人士，平台

流量及在开发者群体中影响力较大。通过投资 CSDN 集团，公司可与平台洽谈合作开展各类活动，通过邀请各类 IT 专业人士参与活动扩大公司在行业内的品牌影响力。

因此，公司参与设立该投资基金的目的是围绕消费类软件行业布局以获取软件开发先进技术及优质的推广渠道，并可获取优秀人才资源及扩大公司品牌影响力，符合公司主营业务及战略发展方向。公司参与设立该投资基金不以获取短期收益为目的，不属于财务性投资。

综上所述，截至 2020 年 12 月 31 日，公司财务性投资余额为 500.00 万元，占净资产的比例为 0.60%。因此，最近一期末发行人不存在金额较大的财务性投资。

七、盈利能力分析

报告期内，公司主要盈利能力指标如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入	97,647.74	70,347.41	54,625.32
营业成本	5,028.46	4,307.97	2,963.64
营业利润	14,344.75	8,418.67	7,973.26
利润总额	14,000.24	8,403.09	7,923.81
净利润	13,403.28	8,017.51	7,181.99
归属于母公司股东的净利润	12,523.80	8,626.07	8,266.76

报告期内，公司营业收入分别为 54,625.32 万元、70,347.41 万元和 97,647.74 万元，归属于母公司股东的净利润分别为 8,266.76 万元、8,626.07 万元和 12,523.80 万元，报告期内持续增长。自 2018 年首次公开发行股票并上市以来，公司持续深耕消费类软件市场，不断加大在数字创意领域的投入，并且利用中国区域的主场优势和国内各项资源，增大中国市场投入，快速打开国内市场销路，公司业务规模不断扩大，活跃用户增加，营业收入不断增加，从而带动归属于母公司股东的净利润上升。2020 年发行人净利润大幅增长，主要原因包括：①受到公司品牌竞争力提升、新冠疫情带来的消费类软件需求增长、数字创意软件市场规模快速扩大、公司实现在多个语种市场突破等因素的影响，公司消费类软件产品的销

售收入大幅增长；②2020 年公司缩减了对深圳斑点猫的投资规模，智能家居业务亏损大幅减少；③公司 2019 年 6 月收购了深圳亿图，其业务利润率较高，因此 2020 年公司整体净利润大幅增加。

（一）营业收入分析

1、营业收入总体结构

报告期内，公司营业收入构成如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务	97,545.87	99.90	70,064.76	99.60	54,215.36	99.25
消费类软件	96,139.68	98.46	66,615.86	94.70	52,268.82	95.69
其他	1,406.19	1.44	3,448.90	4.90	1,946.55	3.56
其他业务	101.87	0.10	282.65	0.40	409.96	0.75
合计	97,647.74	100.00	70,347.41	100.00	54,625.32	100.00

报告期各期，公司主营业务占比均超过 99%，主营业务突出，其中绝大部分来源于消费类软件的销售，主营业务收入中的其他包括智能家居产品销售收入、技术服务收入等，其他业务收入主要包括广告服务收入等。

2、主营业务收入产品结构及变动趋势情况

报告期，公司主营业务收入的产品构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
消费类软件	96,139.68	98.56	66,615.86	95.08	52,268.82	96.41
数字创意软件	54,172.27	55.54	34,831.39	49.71	28,850.44	53.21
数据管理软件	25,284.61	25.92	21,814.22	31.13	17,796.50	32.83
办公效率软件	16,682.81	17.10	9,970.25	14.23	5,621.88	10.37
其他	1,406.19	1.44	3,448.90	4.92	1,946.55	3.59
合计	97,545.87	100.00	70,064.76	100.00	54,215.36	100.00

注：由于相关软件升级及产品定位的影响，公司 2020 年年报中将创意绘图软件（Edraw Max、MindMaster 等）归类为办公效率软件，将“实用工具软件”变更名称为“数据管理软件”，因此募集说明书中相关口径与公司 2020 年年报保持一致，并相应调整了以前年度分类和相关数据。

（1）消费类软件

报告期各期，公司的消费类软件收入分别为 52,268.82 万元、66,615.86 万元和 96,139.68 万元，占主营业务收入的比例分别为 96.41%、95.08%和 98.56%。报告期内公司消费类软件销售收入持续增长，主要原因包括：①公司实施差异化竞争，通过增强产品差异化功能和个性化设计，提升用户使用体验，并大力招聘研发人员、加大新技术的引进与应用，丰富产品功能与应用场景，提升产品质量与产品使用的便捷性，从而满足用户个性化需求，产品竞争力不断增强；②公司自 2018 年上市以来，在继续深耕英语市场、保持英语市场增长的同时，加大对境外非英语国家市场和国内市场的营销投入，实现在多个语种市场的突破，境外非英语国家和中国境内销售收入逐步增长；③在智能终端设备出货量和保有量迅速增长、应用趋势逐渐家庭化、生活化和娱乐化等因素推动下，全球消费类软件市场规模迅速扩大，特别是在数字创意领域，随着视频社交平台在全球范围的兴起，视频制作的需求高速增长，而公司是最早进入数字创意软件领域的开发商之一，在数字创意软件领域积累了丰富的研发、技术、服务、营销推广优势，因此，全球消费类软件市场的需求增长为公司收入增长提供有力支撑；④2020 年 2 月，新冠疫情在全球爆发，并快速蔓延至公司主要销售国家和地区，导致这些国家和地区的消费者居家工作、学习和娱乐的时间大幅增加。在此期间，消费者对数字创意、办公效率等消费类软件产品的需求快速增长，进一步促进了 2020 年公司收入的增长。

公司的消费类软件产品依据应用功能不同可分为三类，包括数字创意软件、数据管理软件以及办公效率软件，具体如下：

①数字创意软件

数字创意类软件主要为用户提供全功能视频、图片编辑创作软件、图形绘制软件，覆盖素材提取、资源库、设计创作、编辑制作、管理协作等产品类别，同时为软件使用者提供数字创意内容资源，在满足用户个性化需求的同时实现用户

多次消费。公司数字创意软件产品主要分为视频与照片制作、格式转换、播放等系列。具体产品包括：视频编辑软件（Filmora）、视频编辑移动应用软件（FilmoraGo）和万能影音转换软件（Uniconverter）等。

报告期各期，数字创意类软件产品销售收入分别为 28,850.44 万元、34,831.39 万元和 54,172.27 万元，占主营业务收入的比例分别为 53.21%、49.71% 和 55.54%，是公司收入最重要的来源。销售收入 2019 年和 2020 年分别增长 20.73% 和 55.53%，维持着良好的增长趋势，其原因主要在于：①数字创意类软件是公司业务的核心也是重点发展的方向，公司对该类产品的营销和研发投入较大；②随着视频社交平台在全球范围的兴起，视频制作的需求高速增长，带动数字创意软件的需求快速增长；③公司在保持桌面端视频编辑软件领域领先的同时，挖掘移动端视频编辑市场；④2020 年 2 月，新冠疫情在全球爆发，并快速蔓延至公司主要销售国家和地区，导致这些国家和地区的消费者居家工作、学习和娱乐的时间大幅增加。在此期间，消费者对公司消费类软件产品的需求快速增长。

②数据管理软件

数据管理类软件主要是为拥有智能手机、平板电脑、新型智能设备等移动智能终端、个人电脑的用户解决跨端数据迁移、数据备份、数据安全及设备管理的需求。其主要产品包括：电脑端数据恢复软件（Recoverit）、移动端数据解决方案软件（Dr. Fone）等。

报告期各期，数据管理类软件产品销售收入分别为 17,796.50 万元、21,814.22 万元和 25,284.61 万元，2019 年和 2020 年增长率分别为 22.58% 和 15.91%，总体呈现稳定的增长趋势，其原因主要在于随着个人电脑、平板电脑、智能手机等各类智能终端普及率、更换频率提高，以及个人数据信息数量的激增，对用户信息尤其是隐私信息的保密性、真实性、完整性以及可控性的要求提高，因此用户对跨端数据迁移、数据备份、数据安全、设备管理的需求也逐步提升；另外，该类软件具备操作简捷、安全性高、实用性强等特点，符合普通用户对于数据和信息管理的基本要求。

③办公效率软件

办公效率软件主要为用户提供功能强、易用性高、简洁、高效的办公效率解

决方案，满足用户的多场景、多样化办公需求。其主要产品为 PDF 编辑（PDFelement）和创意绘图软件（Edraw Max、MindMaster）。

报告期各期，办公效率软件产品销售收入分别为 5,621.88 万元、9,970.25 万元和 16,682.81 万元，增长迅速。2019 年公司收购深圳亿图，拓宽产品范围，新增创意绘图系列软件，2020 年深圳亿图经营情况良好，公司办公效率软件收入快速增长。

（2）其他

报告期内，公司主营业务收入中的其他收入分别为 1,946.55 万元、3,448.90 万元和 1,406.19 万元。其他收入主要为智能家居产品的销售收入，智能家居产品是近年来智能化软件研究发展的热点和业务拓展的重点，2019 年公司加大了对智能家居业务的投入，因此智能家居收入规模有所增加。但由于产品研发投入大、行业竞争激烈毛利空间小等原因，智能家居业务持续亏损，2020 年公司减少了对该领域的投入，缩减业务范围，聚焦至毛利率相对较高的智能猫眼等少量产品，再加上受到新冠肺炎疫情的影响，家装及家居行业上半年需求和销售规模大幅下跌，因此 2020 年智能家居产品销售收入大幅下降。

3、消费类软件收入区域结构

报告期内，公司消费类软件收入的地区构成情况如下：

单位：万元

地区	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
美国	25,218.33	26.23%	20,351.95	30.55%	18,494.93	35.38%
日本	12,345.71	12.84%	8,607.56	12.92%	5,693.22	10.89%
德国	5,048.76	5.25%	3,252.50	4.88%	2,348.05	4.49%
法国	4,006.61	4.17%	3,123.22	4.69%	2,460.63	4.71%
英国	3,556.81	3.70%	2,558.45	3.84%	2,407.02	4.61%
加拿大	3,176.35	3.30%	2,272.67	3.41%	2,015.68	3.86%
意大利	2,640.37	2.75%	1,775.95	2.67%	1,495.68	2.86%
西班牙	2,267.33	2.36%	1,435.73	2.16%	1,066.81	2.04%

澳大利亚	2,439.28	2.54%	2,197.82	3.30%	2,171.14	4.15%
中国（含港澳台）	10,255.17	10.67%	3,031.81	4.55%	842.06	1.61%
其他	25,184.95	26.20%	18,008.21	27.03%	13,273.59	25.39%
合计	96,139.68	100.00%	66,615.86	100.00%	52,268.82	100.00%

目前，公司借助第三方平台强大的市场覆盖能力和对用户在线付款安全性的保障，将业务拓展至 200 余个国家和地区的终端用户。

公司消费类软件大部分终端用户来自互联网及电子商务活动较为发达且知识产权保护严格的地区，如美国、日本、德国、法国、英国等。但随着全球电子商务活动的进一步普及，加之公司针对非英语地区多语言、本地化营销策略的实施，公司对其他地区的渗透将更加深入。另外，公司加大了对国内市场的营销投入，并对产品进行了本土化改良，报告期中国境内的销售收入实现快速增长。

4、消费类软件的销售模式分析

发行人采用了直销、经销、分销相结合的互联网线上销售模式，报告期内，三种模式下的销售收入情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
直销模式	48,742.67	50.70%	33,875.81	50.85	29,835.87	57.08
经销模式	45,788.53	47.63%	31,849.90	47.81	21,779.77	41.67
分销模式	1,608.48	1.67%	890.15	1.34	653.18	1.25
合计	96,139.68	100%	66,615.86	100.00	52,268.82	100.00

公司主要以直销和经销模式为主，2019 年公司经销模式销售收入占比上升，主要原因包括：①经销模式下，第三方电子商务平台能够为公司提供更多类型的服务，也能更好地利用第三方平台在海外市场的业务优势，随着公司整体销售规模增大、覆盖的国家和地区增多，公司出于简化核算、降低管理成本、充分利用平台在海外市场优势等因素的考虑，更多地采用经销模式进行销售；②用户在购买公司产品时会根据自己常用的支付方式进行付款，由于主要经销平台均在一定的地区范围内逐步建立了本地化销售、结算渠道的优势，因此使用其进行支付的

用户增多。2020 年公司直销和经销模式占比保持稳定。

（二）营业成本分析

1、营业成本构成

报告期内，公司营业成本构成如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年		2019 年		2018 年	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
平台手续费	1,773.40	35.27	-	-	-	-
CDN 网站加速费	1,335.82	26.57	802.89	18.64	734.82	24.79
智能家居产品销售成本	1,028.06	20.44	2,702.32	62.73	1,373.52	46.35
服务器费用	602.38	11.98	474.63	11.02	446.94	15.08
SDK 授权使用费	170.76	3.40	178.71	4.15	98.49	3.32
其他	118.04	2.35	149.42	3.47	309.87	10.46
合计	5,028.46	100.00	4,307.97	100.00	2,963.64	100.00

公司的营业成本主要由平台手续费、CDN 网站加速费、服务器费用、SDK 授权使用费以及智能家居产品销售成本构成。其中前四类成本与消费类软件产品销售相关。具体如下：

①平台手续费

是指直销模式下第三方支付平台按双方预定的结算规则将代收款支付给公司从中收取的手续费，2018 年、2019 年，公司将其计入销售费用，2020 年由于执行新收入准则，会计政策变更将其确认为成本。

②CDN（Content Delivery Network）网站加速费

CDN 即网站加速系统，可解决网络拥挤的状况，提高用户访问公司网站以及下载软件产品的响应速度和下载成功率，优化用户购物体验，促进销售。CND 网站加速费用按合同约定的保底流量费用在合同期限内分摊至每月计入营业成本，合同到期时结算实际使用的保底流量和超量流量情况，依据合同约定的超量流量收费标准和实际发生的超量流量计算超量流量费用并计入当期营业成本。

③服务器费用

主要是为保持软件产品在线销售的良好状态、为用户下载、系统自动发送注册码提供技术支持的专用服务器，其租赁费用、托管费用及 IP 地址和宽带费用计入营业成本。服务器租赁和托管费用根据合同约定的月度收费标准和服务器租赁托管数量进行计算，按月计入营业成本；IP 地址和宽带租用费依据合同约定一次性计入当期营业成本或根据合同期间分摊计入各月营业成本。

④SDK（Software Development Kit）授权使用费

SDK 即软件开发工具包，是辅助研发人员开发的工具或技术。SDK 授权使用费，合同约定按销售数量计费直接依据当期销售数量和收费标准计算营业成本，合同约定按收费总额和使用期限计费的按月分摊计入当期营业成本。

2、营业成本的变动

2019 年，公司营业成本上涨，主要是因为：①公司业务规模增大，电子商务平台访问量、产品下载量以及付费用户数量快速增长，对 CDN 网络加速流量和服务期的需求均有所上升，因此 CDN 网站加速费、服务器费用上涨；②自上市以来公司加大了对智能家居领域的投入，智能家居业务规模增大，对应的产品销售成本增加。

2020 年公司成本上升，主要是因为执行新收入准则，会计政策的变更导致平台手续费在 2020 年度由计入销售费用改为计入成本，新增 1,773.40 万元。

（三）毛利率分析

报告期内，公司毛利及毛利率总体构成如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
主营业务	92,533.32	94.86%	65,819.55	93.94%	51,364.61	94.74%
消费类软件	92,155.20	95.86%	65,072.98	97.68%	50,958.02	97.49%
其他	378.13	26.89%	746.57	21.65%	406.58	20.89%
其他业务	85.96	84.38%	219.89	77.80%	297.07	72.46%
合计	92,619.28	94.85%	66,039.44	93.88%	51,661.68	94.57%

1、综合毛利率情况

报告期公司毛利金额分别为 51,661.68 万元、66,039.44 万元和 92,619.28 万元，总体呈现稳定增长趋势，主要是因为公司业务规模增加，销售收入逐年增长，从而带动毛利上涨。公司综合毛利率分别为 94.57%、93.88%和 94.85%，较高的毛利率水平是由所处的软件行业及经营模式的特性所决定。公司营业收入和毛利主要来自消费类软件的销售，软件经研发测试完成后，即达到可销售状态，通过网站展示及对外销售。公司主要通过在线方式销售，用户自行下载安装，在线支付成功后，公司通过服务器向其发送注册码，供用户激活使用。公司的软件产品定位和销售模式决定其无需大量实体软件光盘的生产、包装和运输，也不需专门技术人员为客户培训、安装、实施，因此，营业成本较低。

报告期内，公司综合毛利率基本保持稳定。

2、消费类软件业务毛利率情况

报告期内，消费类软件产品毛利金额分别为 50,958.02 万元、65,072.98 万元和 92,155.20 万元，毛利率为 97.49%、97.68%和 95.86%，毛利持续增长，毛利率保持稳定。

（四）期间费用分析

报告期内，公司期间费用金额及其占营业收入的比例情况如下：

单位：万元

项目名称	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
销售费用	44,082.04	45.14	33,717.15	47.93	26,778.86	49.02
管理费用	14,205.95	14.55	10,283.03	14.62	8,979.99	16.44
研发费用	21,860.93	22.39	15,556.98	22.11	9,749.93	17.85
财务费用	23.85	0.02	-75.94	-0.11	-86.63	-0.16
合计	80,172.77	82.10	59,481.23	84.55	45,422.16	83.15
营业收入	97,647.74	100.00	70,347.41	100.00	54,625.32	100.00

期间费用与公司业务规模持续扩大相对应，报告期内，公司期间费用总额逐步增加，公司期间费用占营业收入的比例基本稳定。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用明细如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
广告宣传费	36,303.25	25,220.62	19,935.92
员工薪酬	6,432.55	5,617.52	4,744.16
平台手续费	-	1,464.33	1,258.52
其他	1,346.24	1,414.67	840.25
合计	44,082.04	33,717.15	26,778.86

报告期内，公司销售费用金额为 26,778.86 万元、33,717.15 万元和 44,082.04 万元，占营业收入的比例为 49.02%、47.93%和 45.14%，随着销售规模的增大，销售费用持续上升，占比总体保持稳定。公司的销售费用主要由广告宣传费、员工薪酬和平台手续费构成。

(1) 广告宣传费

报告期内，公司广告宣传费分别为 19,935.92 万元、25,220.62 万元和 36,303.25 万元，占销售费用比重分别为 74.45%、74.80%和 82.35%，金额不断增加，占比持续上升。广告宣传费主要系公司针对主流搜索引擎 Google、Bing、Yahoo、百度等投放的网络关键词广告产生的费用。近年来公司业务规模扩张较快，网络关键词广告主要按用户点击数量计费，付费广告费用的增长，支撑了公司访问量、下载量和营业收入增长。其次，公司广告宣传费还包括针对搜索引擎以外的推广费用，包括邮件营销、视频广告、展示广告、展览费等费用。报告期内，公司还加大了对除主流付费广告渠道外的其他营销渠道费用的投入，如社交媒体营销费，社交媒体营销费大幅增长主要系公司为提升自身产品知名度，丰富引流渠道，加大了网络红人营销的投入。

(2) 员工薪酬

报告期内，销售人员薪酬分别为 4,744.16 万元、5,617.52 万元和 6,432.55 万元，占销售费用的比重分别为 17.72%、16.66%和 14.59%，主要为负责网络营销部门的人员工资及福利等。报告期内随着公司销售规模增加，公司销售团队不断扩充，特别是加大非英语市场的开拓，大幅增加小语种营销人员，因此员工薪酬

持续上升。

(3) 平台手续费

报告期内，平台手续费分别为 1,258.52 万元、1,464.33 万元和 0 万元，占销售费用的比重分别为 4.70%、4.34% 和 0%。平台手续费为直销模式下第三方支付平台收取的相关费用。2020 年公司执行新收入准则，会计政策的变更导致平台手续费在 2020 年度由计入销售费用改为计入成本。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用明细如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
员工薪酬	8,181.14	5,043.46	4,646.87
房租物业水电费	787.74	1,162.27	676.16
折旧与摊销	879.92	1,122.05	980.66
办公费	637.44	254.19	209.88
限制性股票分摊	240.31	636.93	351.23
会务费	269.00	125.79	287.04
中介机构服务费	469.70	245.47	377.62
差旅费	165.26	248.78	200.76
期权成本分摊费用	385.81	-	-
其他	2,189.63	1,444.10	1,249.77
合计	14,205.95	10,283.03	8,979.99

报告期内，公司管理费用金额为 8,979.99 万元、10,283.03 万元和 14,205.95 万元，占营业收入的比例为 16.44%、14.62% 和 13.61%，管理费用持续上升，占比略有下降。公司的管理费用主要由员工薪酬、房租物业水电费和折旧与摊销构成。报告期内，公司管理人员持续增长，员工薪酬稳定上升。

3、研发费用

报告期内，公司研发费用明细如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
职工薪酬	18,759.24	13,286.87	8,896.25
折旧与摊销	493.80	346.83	338.86
限制性股票分摊	417.82	839.34	-
水电物业管理费	879.98	64.81	54.99
期权分摊费用	493.92	-	-
其他	816.17	1,019.14	459.83
合计	21,860.93	15,556.98	9,749.93

报告期内，公司研发费用金额为 9,749.93 万元、15,556.98 万元和 21,860.93 万元，占营业收入的比例为 17.85%、22.11%和 22.39%。报告期内研发费用维持上升趋势，公司作为一家消费类软件企业，高度重视产品研发与创新，持续保持对产品研发项目的较大投入，研发费支出能为公司带来产品创新和新技术的研发，为未来业务持续增长奠定坚实的基础。

报告期内公司研发人员薪酬占研发费用比例较高，由于公司研发人员持续增长，从 2018 年末的 266 人增长至 2020 年末的 623 人，增长幅度达 134.21%，因此报告期内公司研发费用持续增长。

4、财务费用

报告期内，公司财务费用明细如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
利息支出	7.59	6.78	-
减：利息收入	54.72	109.41	103.78
汇兑损益	-14.50	-31.73	-24.46
银行手续费	85.47	58.42	41.61
合计	23.85	-75.94	-86.63

报告期内公司财务费用金额为-86.63 万元、-75.94 万元和 23.85 万元，金额较小，占营业收入的比重较低。报告期内公司无对外借款，财务费用主要包括利息收入、汇兑损益和手续费等。

公司利息收入主要为银行存款产生的利息收入和保证金利息收入。2018 年公司完成首次公开发行股票获取募集资金导致银行存款大幅增加，因此利息收入增长；2020 年公司出于现金管理的需要使用更多资金购买理财产品，导致银行存款平均余额下降，带来的利息收入下降。

（五）其他收益

报告期内，公司其他收益分别为 953.68 万元、956.55 万元和 728.13 万元。其他收益包括日常经营活动相关的政府补助、个税手续费返还以及加拿大商品和服务税退税款，其中与日常经营活动相关的政府补助在报告期各期占比均超过 85%。报告期内，公司收到的与日常经营活动相关的政府补助主要包括软件行业增值税即征即退、产业发展扶持专项奖励资金、长沙市高新区落户补贴等。

（六）投资收益

报告期内，公司投资收益明细如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
理财产品	1,401.25	1,164.50	1,163.15
处置长期股权投资产生的投资收益	-	718.55	-
取得控制权时股权按公允价值重新计量产生的利得	386.30	-	-
其他	-97.75	14.75	10.37
合计	1,689.80	1,897.80	1,173.52

报告期内公司的投资收益主要来自于购买银行理财产品产生的收益。自公司 2018 年首次公开发行股票并上市以来，公司理财产品收益基本稳定。2019 年公司投资收益略有上涨，主要是因为当期公司处置子公司永兴软件（香港）有限公司和杭州西尚智能有限公司产生了投资收益 718.55 万元。2020 年公司取得北京磨刀刻石科技有限公司控制权时股权按公允价值重新计量产生的利得 386.30 万元。

（七）非经常性损益对经营成果的影响

报告期内，公司归属于母公司的非经常性损益影响数占归属于母公司股东的净利润比例情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
归属于母公司的非经常性损益净额	1,533.62	2,348.68	1,793.66
归属于母公司股东的净利润	12,523.80	8,626.07	8,266.76
占归属于母公司所有者的净利润的比重	12.25%	27.23%	21.70%
扣非后归母净利润	10,990.17	6,277.39	6,473.11

报告期内，公司的非经常性损益项目主要包括理财投资收益、股权转让收益和计入当期损益的政府补助，报告期内三者合计金额分别为 2,074.61 万元、2,687.72 万元和 1,798.17 万元，其中投资收益主要为购买理财产品的投资收益和转让子公司的收益。报告期各期，归属于母公司的非经常性损益净额占归属于母公司股东净利润的比例分别为 21.70%、27.23%和 12.25%，2018 年和 2019 年占比较高主要是由于 2018 年公司完成首次公开发行股票收到募集资金，且销售规模增加销售回款增多，导致公司理财收益较大，另外，2018 年和 2019 年公司收到的政府补助金额较高。

八、技术创新分析

（一）技术先进性及具体表现

发行人主要的核心技术及其技术优势的具体情况如下：

1、数字创意类

核心技术名称	技术来源	技术形成过程	技术先进水平
万能转码技术	自主研发	公司 2006 年开始启动该技术研发，经过一年多完成了第一代万能转码框架，2009-2020 年期间完成 3.x、4.x、5.x、6.X 和 8.X 三次架构升级和 5 个大版本开发，形成了现有的万能转码技术。该技术具有并行转换、高性能编解码等技术优势。	支持超过 1,000 种格式的转换，还支持各种视频播放设备，支持最新的 4K、8K 转码和新发布的主流格式。
APEXTRANST TM 技术（无损）	自主研发	公司 2013 年初启动研发该技术，经过一年左右的实现和完善，该技术在视频转码领域属于首创。该技术具有并行转换、支持单路或多路流无损转换等技术优势，最新除了应用到转码，还将该技术应用到编辑，加速编辑输出。	超过常规转换 30 倍的速度。
非线性视频编辑平台（NLE）	自主研发	公司 2009 年开始启动研发该技术，2010 年 1.0 版本完成设计，突破传统的线性编辑模式而形成的非线性数字编辑平台，之后分 1.5 版本、2.0 版本、2.5 版本、3.0 版本、4.x 版本和 5.X	同时支持 Windows、macOS、Android 和 iOS 4 个操作系统，对应于 Filmora 和

		扩充功能，从功能型非线性编逐步纳入物体追踪、场景识别、音频闪避、音频均衡，色彩复制等技术。	FilmoraGo 各操作系统的版本。
新一代非线性编引擎 (WES)	自主研发	公司从 2018 年组建新团队开始研发 WES 非线性编引擎，现在已经完成 1.0 和 2.0 的研发，目标是逐步替换 NLE 引擎，支撑公司快速的产品裂变，千人千面的产品编辑能力和更高级功能实现。	架构分层，解耦业务逻辑和底层功能，保证架构高可靠、可扩展，及时应对产品变化，提高底层开发效率 采用 PIPELINE 数据调度机制和服务对接，支持无缝的 CPU、GPU 的协同工作，全面提升质量效率、性能 按不同产品灵活组装底层模块，提高产品技术扩充性，更专业的编辑能力，比如关键帧，第三方插件化
计算机视觉算法	自主研发	公司 2012 年启动该技术研发，先后完成全景拼接 (panoramic stitching)、2D To 3D (2D To 3D conversion)、视频防抖 (video stabilization)、人脸美颜 (face beauty)、视频增强 (video enhancement) 等算法工作，2016 年开始布局深度学习在视频领域的研究，2019 年加大该领域资源投入，完成物体追踪、人脸检测、人脸识别、人脸贴纸，超分辨率、自然场景人像抠像、物体抠图等，在深度学习领域的研究工作并取得不错的进展。	全景拼接、美颜等算法应用在移动产品里，2D to 3D、视频防抖、视频增强在视频编辑产品里得到应用，人脸识别技术目前的准确率达到 98%。
音频算法技术	自主研发	公司于 2018 年加强音频算法方面的研究，增强视频编辑的音频处理能力。重点研究音频的降噪、混响、声音美声、去背景声、音频闪避、音量均衡等关键技术研发；	音频降噪、音频闪避、音量均衡等技术已经应用到产品，技术处于行业领先水平
跨端播放技术	自主研发	公司 2013 年开始启动研发该技术，2014 年 3 月，发布 1.0 版本，2014 年 6 月，发布 2.0 版本。该技术具有支持全平台、全格式、多设备播放等技术特点，该技术比较成熟，后续未继续更新。	支持各种 UPnP/DLNA 和 AirPlay 设备，包括智能电视和机顶盒。
云端编辑技术	自主研发	公司 2019 年开始云端视频编辑技术研究，基于非线性编的底层技术结合 webassembly 技术，打造云端的视频编辑技术能力。	视频编辑技术结合 webassembly 技术，可以发挥浏览器的 GPU 加速能力，用户不用上传视频即可进行编辑，是当前行业云端编辑的领先技术

2、数据管理类

核心技术名称	技术来源	技术形成过程	技术先进水平
--------	------	--------	--------

视频修复技术	自主研发	公司 2019 年开始启动研发该技术，推出了 1.x 系列产品。该技术采用智能解析损坏视频文件数据流的方案，实现修复还原度高、支持多种主流设备视频格式的技术特点。	修复特定场景下损坏的视频文件，自研关键的视频数据流特征识别和分离技术，使得视频修复后可播放率大幅提升。
视频恢复技术	自主研发	公司自 2018 年开始启动研发该技术，并在当年完成，应用到数据恢复系列产品中。目前已完成 1.x, 2.x 系列版本迭代。该技术基于智能搜索和整合存储介质中视频文件片段的分析技术，较传统恢复技术恢复度高、支持多种主流视频格式等技术特点。	特定存储环境下丢失视频文件的恢复技术，强化视频数据流特征识别和数据片段整合技术，使得视频的恢复率和准确性大幅提升。
移动设备数据多端转移的解决方案	自主研发	公司 2013 年开始启动研发该技术，从第一代，支持移动设备的基本数据类型转移的解决方案，到 2019 年进行第二代技术升级，支持数据类型增多，支持平台增多，且使用更方便快捷等技术特点。	支持 Windows、macOS，Android, iOS, 4 个操作系统，代表产品有： MobileTrans、TransMore、ITransfer。 支持多种数据类型安全完整转移与备份，包含相册中的图片和视频、短信、短信附件、通讯录、通讯录黑名单、语音邮件、通话记录、备忘录、日历、提醒、Safari 书签、语音备忘录等基础数据类型，并支持 Whatsapp 及附件、Viber 数据以及附件、WeChat 信息以及附件等其他第三方 APP 信息与文件。
iOS 与 Android 系统修复方案	自主研发	公司 2013 年开始启动研发该技术，推出了 1.x,2.x,到 10.x 等系列产品。该技术具有智能匹配客户移动设备系统，并自主完成修复过程。	支持 Windows、macOS 2 个操作系统，对应于 Dr.Fone System Repair 各操作系统的版本。 支持 Android、iOS 系统修复。主要针对移动设备黑屏，无法启动，系统损坏等不同场景。
儿童使用移动设备安全问题解决方案	自主研发	公司 2017 年开始启动研发该技术，推出了 1.x,2.x 等系列产品。该技术提供了家长对儿童手机使用安全问题提供了解决方案。	支持 Windows、macOS、Android、iOS 4 个操作系统，对应于 Famisafe 各操作系统的版本。 支持对儿童移动设备使用情况的分析与控制，保证儿童安全使用移动设备。
FAT 文件系统中被删除文件的恢复	自主研发	公司 2009 年启动研发该技术，2009 年-2010 年该技术初步研发完成，发布了 2 个大版本 1.x, 2.x, 每个大版本中包含了数个迭代版本；多年来，技术持续升级，陆续推出了 3.x, 4.x, 5.x 系列产品。该技术具有文字图片识别能力强、恢复速度快等技术特点。	同时支持 Windows、macOS、Android 等多个操作系统，对应于 RecoveryIt 各操作系统的版本。 支持所有能被上述操作系统正常识别和使用的 FAT/FAT32/exFAT 格式的存
exFAT	自主	公司 2010 年开始启动研发该技术，2011 年	

分区格式化后文件恢复	研发	开发完成，此后相继发布了数个迭代版本。该技术具有按原目录文件名结构进行恢复、并支持误删分区、分区信息丢失或损坏等技术特点。	储媒体介质的数据恢复，包括但不限于硬盘，U 盘，SD 卡等。
云端数据恢复实现	自主研发	公司 2011 年开始启动研发该技术，并于当年完成，2012 年-2015 年对该技术进行了持续迭代升级。该技术具有快速分析出删除数据进行恢复等技术特点。	支持 Windows、macOS 2 个操作系统，对应于 Dr.Fone Data Recovery 各操作系统的版本。 支持多种数据类型的恢复，包含相册中的图片和视频、应用程序的图片和视频、短信、短信附件、通讯录、通讯录黑名单、语音邮件、通话记录、备忘录、日历、提醒、Safari 书签、语音备忘录等基础数据类型，并支持 Whatsapp 及附件、Viber 数据以及附件、WeChat 信息以及附件等其他第三方 APP 信息与文件。 HFS+支持从 macOS 系统日志区提取删除数据信息。
iOS 系统数据恢复	自主研发	公司 2011 年开始启动研发该技术，开发了第一个版本，并在后续持续迭代升级，推出了 1.x, 2.x 到 10.x 等数个版本。相继推出了 3.x, 4.x, 5.x, 6.x, 7.x, 8.x, 9.x, 10.x 等数十个迭代版本。该技术引入了基于云端备份数据的数据恢复，通过本地备份和云端备份的数据恢复技术。	
利用 iOS DB 恢复数据	自主研发	公司 2013 年开始启动研发该技术，通过将近 35 个版本的迭代升级，形成目前的技术。该技术具有数据恢复速度快、智能化等技术特点。	
HFS+文件系统数据恢复	自主研发	公司 2010 年开始启动研发该技术，相继推出了数据恢复产品的 1.x, 2.x, 3.x, 4.x 版本。该技术采用了优化 HFS+卷的扫描算法和 HFS+文件头的头结点管理算法等技术，可以快速准确的找回用户丢失的数据。	
电子邮件的恢复	自主研发	公司 2011 年开始启动研发该技术，并在当年完成。该技术具有能智能搜索 PC 上的邮件客户端的数据存储目录、支持多种邮件客户端等技术特点。	

3、办公效率类

核心技术名称	技术来源	技术形成过程	技术先进水平
PDF 文档格式解析和其它格式生成技术	自主研发	公司研发该技术形成最早于 2009 年立项，5 个大版本开发形成目前的技术。该技术具有兼容性强、易编辑等技术优势。	支持 PDF 从 1.0-1.7 所有版本中的绝大部分特性，并支持生成到 Word、Excel、PPT、Image、TXT、ePub、HTML 等数十种格式。
PDF 文档阅读与编辑技术	自主研发	公司研发该技术从 2010 年立项，经过 6 个大版本开发，从整体架构到底层内核，先后优化重构了 3 个版本。该技术具有加载速度快、编辑功能强等技术优势。	可以使用户像编辑 Word 文件一样编辑 PDF，并且是世界上除 Adobe 之外唯一支持 Windows/Mac/iOS/Android 等全平台的软件厂商。
PDF 文档创建技术	自主研发	公司研发该技术从 2009 年立项，经过 3 个版本的优化形成目前的技术。该技术具有支持文档格式多、高保真的输出文档等技术优势。	在 Windows 平台上几乎支持所有的文档格式转换成 PDF，并且支持生成 PDF/A 格式，veraPDF 的测试通过率高达 90%以上，仅次于 Acrobat。
云端在线签名技术	自主研发	公司研发该技术从 2016 年立项，通过 3 个版本的开发与优化形成目前	通过前端组件化技术确保一次开发，多平台运行，通过中间件技

		的技术。该技术具有文档加载速度快、安全稳定等等技术优势。	术保证用户签名过程信息的可追溯以及安全性。
文档对比技术	自主研发	公司研发该技术从2018年开始立项，通过2个版本的开发。该技术能够对比PDF页面中的文本，图形，图像的差异。	供多种文本段落对比模式，对于图形、图像的对比效果业界领先
数据可视化技术	自主研发	亿图研发该技术从2014年起经过4个大版本的开发与优化形成目前的技术。该技术支持通过读取各种数据形成不同类别的图形用于展示，具有支持的图形类型丰富、图形可编程、显示速度快等技术优势。	唯一支持 Web/Windows/Mac/Linux 以及国产操作系统的图文技术。
云端在线绘图技术	自主研发	亿图研发该技术从2018年起经过2年的开发与优化形成目前的技术。该技术为绘图类办公软件的在线化的通用技术，具有不依赖操作系统、性能高、可跨产品复用的技术优势。	绘图类办公软件 SaaS 化的通用技术，支持高复杂度的绘图需求，克服了在线绘图类产品的效率难题。

(二) 正在从事的研发项目及进展情况

发行人目前正在从事的主要研发项目和进展情况如下：

项目名称	项目描述	项目进展
万兴科技 2021 年 Filmora for Win V11.0 开发与上线大行动	围绕提升编辑主流程的智能创作能力，打造智能素材管理、自动生成高光片段、自动音乐卡点等功能，大幅提升用户创作效率，让用户可以将更多精力聚焦在创意表达上。全新 WES 底层让产品的性能和稳定性迈上新台阶。满足用户亟需的曲线变速和手绘遮罩，激发更多玩法可能。同时基于 SaaS 转型需要，支持 OpenFX 插件，打造组件化平台。	产品研发中
万兴科技 2021 年音视频业务中间层 VBL V4.0 开发大行动	承接公司音视频产品技术大架构背景，对基于 WES 底层功能，对上层公共交互业务逻辑进行抽象，统一向上 UI 层对接接口，跨平台功能组件开发，增加音视频前台产品功能组件可复用，减少平行开发成本，打捞音视频产品线架构平台底座，最终提供一个可扩展性良好，有保证功能模块开发复用性最大化目的。	产品研发中
万兴科技 2021 年全家桶产品 V1.0 规划及开发上线大行动	对视频编辑类产品形成聚合，通过功能组合型策略提升产品间的粘性，打造流量一体化、用户一体化的万兴大产品。通过云文件管理、用户反馈中心、教程平台、用户运营体系等的搭建，持续挖掘用户价值；未来所有创意工作的赋能将以流水线工坊的形态出现，以云端为主体，以用户终端为触点，拥有海量设计师、海量资源教程、海量应用、海量用户与海量订阅。	产品研发中
万兴科技 2021 年综合订阅管理平台开发与上线大行动	整合产品管理，用户订阅，交易管理，用户价值领域，打造全新的综合订阅管理平台，涉及用户中心、订阅中心、授权中心、计费中心、交易中心、支付中心、商品中心、产品中心等 8 个业务领域微服务以及用户运营系统的研发，形成软件产品订阅模式支撑系统体系，支撑软件产品订阅商业模式转型战略落地，致力于提升用户	产品研发中

	终身价值。	
万兴科技 2021 年春季 AI 算法引入与应用大行动	AI 技术是万兴科技在 2021 年大力投入的方向，制定了成熟算法外部引入和关键算法自研的策略。在人脸美颜美妆、人脸动作方面，快速引入外部算法集成到产品，提升产品竞争力。	产品研发中
万兴科技 FilmoraGo for iOS V6.0 开发与上线大行动	优化产品使用流程增加试衣间和交互使用体验，从 UI 视觉-使用体验-核心操作流程进行全方面优化提升产品质量，以承接外部流量沉淀；接入公司 WSID 账号系统，搭建用户账号价值利用能力，以用户邮箱为载体做精准运营触达；尝试拍摄、蒙太奇新玩法拓宽剪辑上游能力，搭建拍摄-剪辑全流程体验；为持续化增长打实产品基础。	产品研发中
万兴科技 WES V3.0 开发与升级大行动	万兴科技新一代非线性引擎，提升万兴非线性编技术能力；架构分层，解耦业务逻辑和底层功能，保证架构高可靠、可扩展，及时应对产品变化，提高底层开发效率。支持无缝的 CPU、GPU 的协同工作，全面提升质量效率、性能大幅提升。并按不同产品灵活组装底层模块，实现插件化能力，提高产品技术扩充性，WES 支持全关键帧特性、支持 OpenFX 插件，支持帧结构升级、AI 能力植入等。	产品研发中
万兴科技 FilmoraX 开发与上线大行动	结合视频编辑领域技术发展趋势，新增运动跟踪、关键帧等特色功能，维持简单的交互，达到“以简单的编辑体验，实现不简单”的目的，提升产品可玩性；加入颜色匹配、人声闪避等功能，以智能算法提升用户编辑效率。作为十周年版本，以新生代视频创意赋能者为目标，采用了新的深浅可切换皮肤界面，增加了大量符合年轻人调性、玩法的资源。	产品已上线，持续研发更新
WS2020171-万兴科技 FD 事业部 Filmora 大数据驱动用户产品体验提升行动	落地增长黑客体系在产品内地实战应用，围绕 AARRR 海盗模型，进行专项的用户路径分析，基于数据洞察，挖掘增长机会点，并落地实施，实现产品的持续增长	产品已上线，持续研发更新
WS2020251-万兴科技 FilmstockV4.0 开发与上线大行动	落实平台策略，提升 Filmstock 产品核心竞争力。搭建服务多端的独立的资源平台的重构升级。并为打造双向开放的资源云平台提供底层技术支持。	产品已上线，持续研发更新
WS2020128-PDFelement V8.0	围绕软件启动和文档渲染，提升产品性能与稳定性；聚焦用户体验，重新设计业务与功能操作逻辑与交互；采用全新的 UI 设计规范，落实产品品牌露出与视觉展现。	产品已上线，持续研发更新

（三）保持持续技术创新的机制和安排

消费类软件产品更新换代快、热点频出，持续的产品创新是公司发展基本战略，为增强创新能力和新产品开发能力，公司建立了一系列可行有效的制度，鼓励和保证产品及技术的双重创新。

1、建立产品创新评审及奖励机制

公司建立了完善科学的产品创新评审及奖励机制，以鼓励研发设计人员积极进

行自主创新。公司鼓励员工提出新的产品创意，产品创意若被采纳，公司将以内创业的形式给予员工人员和资金上的支持，使员工的创意得以实现。公司制订了《知识产权管理实施细则》等制度，奖励在研发创新中作出突出贡献的发明人和作者，以鼓励核心科技人员和科技团队技术创新的积极性，促进技术创新能力建设，持续提高公司技术创新能力；

2、构建学习和技术创新的企业文化

公司定期组织研发人员进行内部知识分享和技术交流，提高员工的整体技术水平，构建不断学习和不断创新的企业文化；

3、建立用户互动反馈机制

公司重视并鼓励售前、售后服务团队搜集、反馈用户的声音，借由与用户互动反馈机制以及对软件体验数据的跟踪挖掘，对产品进行持续改进。

九、现金流量分析

报告期内，本公司的现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流量净额	19,535.78	12,324.48	8,617.79
投资活动产生的现金流量净额	-13,041.27	-17,958.14	-32,220.47
筹资活动产生的现金流量净额	-4,380.72	-1,290.82	31,558.92
汇率变动对现金的影响	14.50	31.73	24.46
现金及现金等价物净增加额	2,128.29	-6,892.75	7,980.69

（一）经营活动产生的现金流量分析

报告期内，本公司的经营活动产生的现金流量中各项目变化的详细情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	98,325.52	69,417.72	54,106.64
收到的税费返还	178.69	29.90	170.73
收到其他与经营活动有关的现金	665.73	1,033.69	1,092.25

经营活动现金流入小计	99,169.94	70,481.31	55,369.62
购买商品、接受劳务支付的现金	2,928.65	4,127.48	2,830.82
支付给职工以及为职工支付的现金	30,470.64	22,749.04	17,475.44
支付的各项税费	1,323.19	800.72	1,530.72
支付其他与经营活动有关的现金	44,911.67	30,479.59	24,914.85
经营活动现金流出小计	79,634.16	58,156.83	46,751.83
经营活动产生的现金流量净额	19,535.78	12,324.48	8,617.79

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 8,617.79 万元、12,324.48 万元和 19,535.78 万元，经营活动现金净额持续增长，现金流状况情况良好。公司经营活动现金流入主要来源于消费类软件销售回款，公司与第三方平台的结算周期较短，回款速度较快，经营活动获取现金能力较强，年度经营活动现金流量净额一般大于净利润，经营成果具有良好的现金流支持，盈利质量较好。

（二）投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-32,220.47 万元、-17,958.14 万元和-13,041.27 万元。2018 年和 2019 年投资活动现金流出金额较大，主要是当期公司进行现金管理，购买了较大金额理财产品，并且公司 2018 年新增对家和万兴、瑞时智控和多度科技的投资，2019 年收购了深圳亿图 51.00% 的股权，导致投资支付的现金和取得子公司支付的现金增加。2020 年，公司大额的投资活动现金流出包括新增对磨刀刻石和相泰互盈的投资以及子公司湖南万兴支付购买办公楼的定金。

（三）筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 31,558.92 万元、-1,290.82 万元和-4,380.72 万元。报告期内，筹资活动产生的现金流入主要为公开发行人股票和发行限制性股票；筹资活动产生的现金流出主要为分配股利等。2018 年筹资活动现金流量净额较大主要是因为首次公开发行股票获取了较大规模的募集资金。

十、资本性支出

（一）报告期内资本性支出情况

报告期内，公司资本性支出主要系为满足公司业务的发展需要，购买的固定资产、无形资产和其他长期资产支出以及股权投资。报告期各期，公司重大资本性支出如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
股权投资			
深圳市多度科技有限公司	-	-	1,000.00
北京磨刀刻石科技有限公司	2,178.56	-	-
南京创熠家和万兴创业投资中心（有限合伙）	-	-	4,900.00
深圳市亿图软件有限公司	2,550.00	5,100.00	-
长沙相泰互盈投资合伙企业（有限合伙）	3,000.00		
固定资产	-	-	-
长沙办公楼预付款	9,401.27	-	-

（二）已公布或可预见将实施的重大资本性支出

2019 年 12 月 10 日召开的第三届董事会第十一次会议、第三届监事会第十次会议及 2019 年 12 月 26 日 2019 年第三次临时股东大会审议通过了《关于全资子公司拟购买办公楼的议案》，公司全资子公司湖南万兴拟以不超过人民币 18,000 万元（含购房价款及相关税费）购买湖南省长沙市中电软件园二期 D5 栋用于办公运营，截至 2020 年末，公司已支付房屋款 9,401.27 万元，其他款项将按照《房屋定制协议书》的约定支付。

此外，公司可预见将实施的重大资本性支出项目主要为本次募集资金投资项目，具体内容参见本募集说明书“第七节 本次募集资金运用”相关内容。

十一、重大担保、仲裁、诉讼、其他或有事项和重大期后事项

（一）对外担保情况

截至报告期末，发行人不存在对外担保。

（二）重大诉讼、仲裁情况

截至报告期末，发行人及其控股子公司正在进行的且对其生产经营具有重大影响如下：

2018年9月30日，发行人、深圳市盛雅五号投资企业（有限合伙）与陈建衡及深圳市多度科技有限公司共同签订了《投资协议》，根据投资协议发行人向多度科技投资1,000万元，持有其2.5%的股权。在《投资协议》履行过程中，被申请人陈建衡及多度科技违反该协议的承诺与保证，故意隐瞒重大诉讼纠纷及多度科技的部分资产被南山法院查封保全的事实，该等情形符合《投资协议》约定的被申请人构成实质违约的条件，被申请人应当承担相应的违约责任。根据前述《投资协议》相关条款的约定，2020年6月，发行人提起诉讼，请求法院解除发行人与被告陈建衡、第三人多度科技签订的《关于深圳市多度科技有限公司之投资协议》，判令陈建衡收购发行人持有的第三人多度科技2.5%股权，并支付收购价款12,069,851元，以及支付其他的利息、律师费等诉讼费用。同时，发行人向深圳市南山区人民法院提交了财产保全申请书，冻结被申请人陈建衡持有的深圳市多度科技有限公司47.36%的股权。2020年7月2日，深圳市南山区人民法院出具“（2020）粤0305民初19055号”《案件受理通知书》并予以立案。截至募集说明书出具日，案件已和解并由法院出具调解书，被告支付发行人股权回购款1,171.94元及诉讼费、律师费，目前尚未到付款期限，未收到款项。

（三）重大期后事项

1、获得向不特定对象发行可转换公司债券批文

2021年1月29日，公司向不特定对象发行可转换公司债券获得中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2021]283号同意注册的批复，批复签发日为2021年1月25日，有效期12个月。

2、全资子公司工商变更

2021年2月5日，万兴科技之全资子公司思臻科技有限公司根据其未来业务发展及经营管理需要，将公司名称变更为“万兴全球有限公司”，并取得香港特别行政区公司注册处核准，变更后公司信息如下：

公司名称变更为：万兴全球有限公司；

公司地址变更为：香港九龙旺角弥敦道 625-639 号雅兰中心二期 1003 室。

3、利润分配情况

公司 2021 年 4 月 15 日召开第三届董事会第二十五次会议审议通过了《关于公司 2020 年度利润分配预案的议案》，公司以现有总股本 129,947,040 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 2.00 元（含税），合计派发现金股利 25,989,408.00 元。

4、收购杭州格像

2021 年 6 月 4 日，公司召开第三届董事会第二十七次会议审议通过了《关于现金收购杭州格像科技有限公司 72.44% 股权的议案》。公司拟使用自筹资金人民币 21,370 万元现金收购铭锐（丽水）商业管理合伙企业（有限合伙）、南宁具像信息科技合伙企业（有限合伙）、上海格像企业管理合伙企业（有限合伙）所持有杭州格像科技有限公司 72.44% 股权。本次交易完成后，杭州格像将成为公司的控股子公司。本次股权收购不构成关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

本次投资以收购为目的，符合公司主营业务及战略发展方向，不属于财务性投资范畴。

十二、本次发行对公司的影响

（一）发行人业务及资产的变动或整合计划

本次募集资金投资项目公司未来的发展战略和国家相关产业政策，具有较好的发展前景和经济效益。数字创意资源商城项目旨在打造全球领先的数字创意素材资源平台，与公司原有数字创意软件形成协同效应，补足数字创意软件业务短板，推进公司产业布局；AI 数字创意研发中心建设项目的实施，有利于公司提升数字创意领域的 AI 技术水平，为公司数字创意软件产品日后的 AI 化升级提供了技术基础，有助于增强产品的易用性、创新性从而保持与现有客户的粘度和吸引新客户；补充流动资金可增强资本实力，降低财务成本，进一步提升公司盈利能力。本次募集资金投资项目均与公司主营业务相关，对公司业务结构不会产生重大的影响。

本次发行完成募集资金到位后，公司的资产规模将有所提高，资金实力得到提升，为公司的后续发展提供有力保障。本次可转债转股前，公司使用募集资金的财务成本较低，利息偿付风险较小。本次可转债的转股期开始后，若本次发行的可转债大部分转换为公司股票，公司的净资产将有所增加，资本结构将得到改善。

（二）发行人新旧产业融合情况的变化

本次发行完成后，募集资金将用于数字创意资源商城建设项目、AI 数字创意研发中心建设项目以及补充流动资金。本次募投项目系对公司现有业务布局的补充和完善，两者高度相关，有利于新旧产业快速融合。本次募集资金投资项目的实施将进一步巩固公司的市场地位，增强公司技术研发实力，提升产品的质量，提高市场竞争实力，为公司可持续发展提供强有力的支持。未来募投项目将与公司既有业务深度融合，成为公司业务快速成长的新引擎。

（三）对发行人控制权的影响

截至 2020 年 12 月 31 日，吴太兵直接持有上市公司 19.26% 的股份，通过深圳市家兴投资有限公司和深圳市亿兴投资有限公司间接控制上市公司 3.17% 和 15.25% 的股份，合计控制上市公司 37.68% 的股份，为公司控股股东、实际控制人。本次发行完成后，上市公司控股权结构不会发生变化。

第七节 本次募集资金运用

一、募集资金使用计划

(一) 本次募集资金投资项目概况

本次发行的可转换公司债券拟募集资金不超过人民币 37,875.00 万元，本次发行可转换公司债券募集的资金总额扣除发行费用后拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	数字创意资源商城建设项目	37,279.75	19,929.83
2	AI 数字创意研发中心建设项目	19,616.47	11,330.02
3	补充流动资金	6,740.15	6,615.15
	合计	63,636.37	37,875.00

若实际募集资金净额少于项目计划使用募集资金金额，其差额部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。公司董事会可根据股东大会的授权，对项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。若公司在本次发行募集资金到位之前根据公司经营状况和发展规划，对项目以自筹资金先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位之后以募集资金予以置换。

数字创意资源商城建设项目及 AI 数字创意研发中心建设项目由全资子公司万兴科技（湖南）有限公司实施，募集资金投入实施主体的方式为增资，补充流动资金由公司实施。

(二) 本次募集资金投资项目的审批、核准或备案情况

本次募集资金投资项目取得备案以及环评批复具体情况如下：

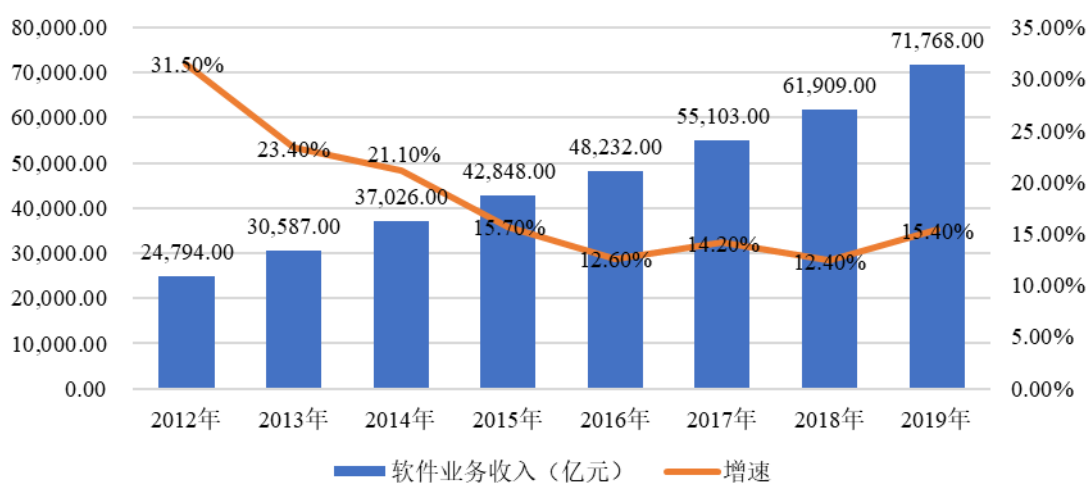
序号	项目名称	项目备案情况	环评批复情况
1	数字创意资源商城建设项目	长高新管发计[2020]384 号	不涉及
2	AI 数字创意研发中心建设项目	长高新管发计[2020]385 号	不涉及
3	补充流动资金	不涉及	不涉及

二、本次募集资金投资项目的实施背景

（一）软件和信息技术服务业持续发展，国家对行业支持力度大

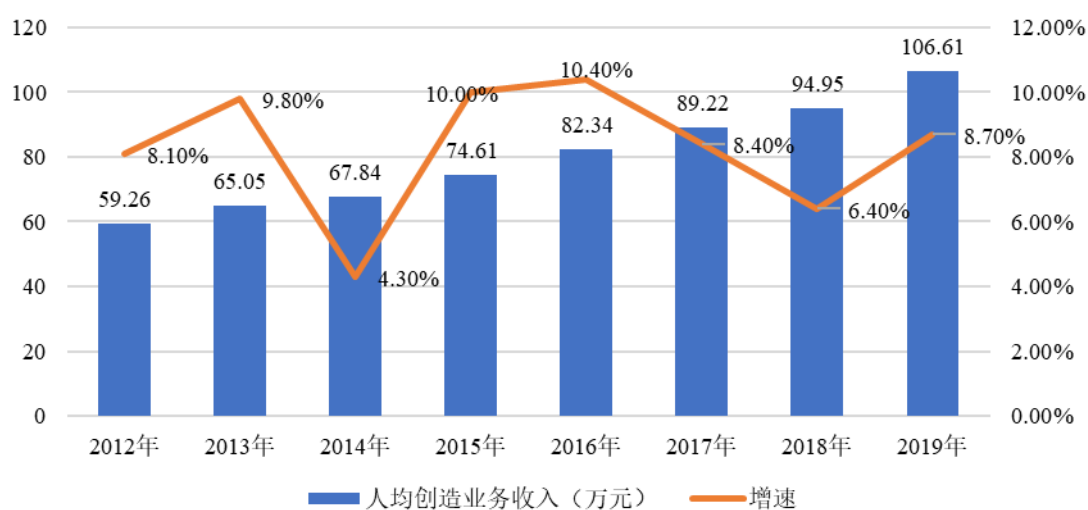
根据工信部《2019年软件和信息技术服务业统计公报》显示，2019年，全国软件和信息技术服务业规模以上企业超4万家，累计完成软件业务收入71,768亿元，同比增长15.4%，且盈利能力稳步提升。2019年软件和信息技术服务业实现利润总额9,362亿元，同比增长9.9%；人均实现业务收入106.61万元，同比增长8.7%。我国软件和信息技术服务业持续发展，规模及盈利能力持续提升。

2012-2019年软件业务收入增长情况



数据来源：工信部《2019年软件和信息技术服务业统计公报》

2012-2019年软件业人均创收情况



数据来源：工信部《2019年软件和信息技术服务业统计公报》

近年来，国家相关部门相继提出《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》、

《“十三五”国家信息化规划》、《软件和信息技术服务业发展规划（2016-2020年）》、《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》、《新时期促进集成电路产业和软件产业高质量发展的若干政策》等行业相关规划及扶持政策，大力支持软件和信息技术服务业的持续发展，为行业的后续发展提供了有力保障。

（二）数字创意软件行业正处于快速创新的发展时期，用户需求多样化

数字创意软件产品是公司的主要产品之一，属于软件行业的分支领域，数字创意软件行业整体发展历史较短，集中度较低。近年来伴随着移动互联网和视频内容行业的发展以及 5G 的普及应用，视频流正逐步成为全球主流的信息表达与消费方式，推动了数字创意软件行业向创意内容提升和技术创新的方向快速发展。2019 年 Adobe Max 峰会上 Adobe 公司保守预估未来三年内全球数字创意相关的软件市场规模将达到 310 亿美元。

根据思科视觉网路指标（Cisco Visual Networking Index, VNI）预测，2015 至 2020 年，全球 IP 流量将增加约 3 倍，年均复合增长率约 22%，到 2020 年，人均 IP 流量将从 2015 年的 10GB/月增长到 2020 年的 25GB/月，其中全球 IP 视频流量占比将从 2015 年的 70% 增加到 82%，年均复合增长率约为 26%。根据中国网络视听节目服务协会的《2019 年中国网络视听发展研究报告》显示，中国视频内容行业市场规模从 2014 年 298.10 亿元增长至 2018 年 1,871.30 亿元，其中短视频市场规模 2018 年增长至 467.10 亿元，较 2017 年同比增长 744.4%。行业的迅速发展使整个行业呈现出视频数量多而质量参差不齐的特点，市场对视频内容的质量及创意提出了更高的要求，优质的短视频内容及创作者将成为主导市场的关键点。在此背景下，视频创作者，即数字创意软件使用者对软件的要求从单一的实用性转变成“实用+创意+智能”的多功能。一方面数字创意软件使用者对特效、图片、音效的运用需求逐渐增大，对原创数字创意资源需求旺盛；另一方面随着人脸识别、图像识别、音乐及语义理解、深度学习等人工智能基础技术逐步成熟完善，数字创意软件领域将向智能化应用方向逐步发展过渡。

三、本次发行募集资金投资项目介绍

(一) 数字创意资源商城建设项目

1、募投项目的基本情况

(1) 项目的建设内容

数字创意资源商城建设项目是对公司现有业务的延伸拓展，通过扩充团队、购置研发办公场地及相关软硬件设备等方式，推动资源商城框架体系、创意素材创作者平台、消费者社区三大模块的建设，并采取自主设计、外部采购、合作分销相结合的方式逐步扩充特效、图片、音频、视频等资源，丰富公司创意素材库，建立完善的创意素材资源商城，从而为公司现有的数字创意软件使用者以及其他创意素材需求者提供更加优质的内容资源服务。项目的实施将使公司从单纯提供数字创意软件工具转变为工具和内容的提供方，与公司现有业务产生协同效应，满足公司深耕数字创意市场的战略布局。

(2) 盈利模式

本项目将主要通过提供创意素材服务获得收入，用户可选择期间订阅模式或单项订阅模式并付费以使用数字创意资源商城提供的创意素材资源。

期间订阅模式下，用户可获得订阅期限内无限次获取资源商城内创意素材资源并使用的权利；单项订阅模式下，用户可就单项创意素材资源进行付费，获得其在规定期限内使用规定使用次数的权利。

(3) 本次募集资金投资项目与现有业务的关系

数字创意资源商城项目旨在打造全球领先的数字创意素材资源平台，系对公司原有资源商城业务进行扩充，通过资源商城框架体系、创意素材创作者平台、消费者社区三大模块的升级、建设以及对数字创意素材资源的扩充、丰富，与公司原有数字创意软件形成协同效应，补足数字创意软件业务短板，推进公司产业布局，系对公司现有业务布局的补充和完善。

(4) 本次募集资金投资项目与现有业务的区别

项目	现有资源商城业务	数字创意资源商城项目
数字创意素材	现有核心素材资源为特效，拥有数	扩充并丰富公司自有素材资源的种

资源	百款各类特效，暂不涉及高端好莱坞特效级特效。除特效外，公司自有图片、音频、视频等资源种类及数量较少。	类及数量，并涉及高端好莱坞特效级特效等公司暂未拥有的素材资源领域。
客户群体	现有客户群体主要为英语市场使用公司数字创意软件的数字创意创作者，以个人为主。	1、覆盖更多非英语市场； 2、建立独立的营销体系，开拓项目独立的用户群体； 3、开拓公司级客户，为其提供综合内容服务。
资源商城框架体系覆盖区域	主要覆盖以北美地区为主的英语市场。	全球化的服务部署，在英语市场的基础上覆盖国内市场及其他非英语市场。
创意素材创作者平台	只对接了部分公司客户端软件产品，分发途径及兼容性较为单一	1、对产品底层的核心体系升级，满足视频创意软件端对于平台内不同资源、不同用户、不同使用场景的定制化推广及运营分析需求； 2、开拓、对接公司产品以外的其他创意软件产品，扩大对创意素材创作者的覆盖面。
消费者社区	暂无	通过搭建消费者社区，用户不仅可以通过消费取得素材，同时也能将原创素材及资源通过社区进行上传并获得收益。
灾备体系	暂无	建设灾备服务器系统，当业务在受到突发或安全性攻击时，降低业务影响程度。

2、项目实施的必要性

(1) 满足客户创意内容需求，推进公司产业布局

公司在数字创意软件产品的市场开拓过程中发现，公司相关产品的用户除软件工具需求外，还存在大量创意素材的需求。目前公司数字创意软件产品中创意素材资源相对匮乏，公司现有核心创意素材为特效，拥有数百款各类特效，客户运用反馈良好，但相对而言种类选择较少，难以满足用户在作品创作中对特效、图片、音效等素材的综合运用需求，因此公司急需丰富创意素材资源，为原有数字创意软件业务补足短板。创意素材资源行业具有市场容量扩张速度快、盈利模式创新性强、内容产品多样化等特点，公司需不断丰富自身的产品内容、开发升级互联网平台，才能在行业竞争中保持一定的优势，从而分享市场高速增长带来的高收益，拓展更多客户群体。

作为公司数字创意软件业务线的重要构成及补充，公司着力将数字创意资源商城打造成专业做正版创意素材库的平台，致力于成为全球领先的数字创意素材

资源提供者。通过该项目的实施，将使公司的产品用户收集素材更加高效，制作视频更加便捷、简单，与公司原有数字创意软件形成协同效应。通过深挖下游用户的不同需求，满足各行业、各类型用户的取材偏好，不断增强客户体验，提升市场占比与口碑效应，推动公司产业布局。

(2) 顺应行业发展趋势，增强企业的市场竞争力

根据 Arizton 的统计预测，2019 年全球素材资源行业市场规模约 32 亿美元左右，预估在 2023 年，市场规模将超过 40 亿美元，年均复合增长率 6.35%。创意素材资源行业有望在未来几年迎来市场规模和增长速度的双重提升，主要原因如下：

①资源类型不断扩大，新需求点提升市场规模

目前创意素材中图片素材仍然占据市场的绝对主流，但随着近年来视频行业的爆发和 VR、AR 的兴起，视频素材、3D 素材、特效素材和动图素材等需求不断上升，为行业规模的不断扩大提供了新的增长点。

②商业模式变化，扩大用户群体，带来需求增量

随着微媒体和社交网络的蓬勃发展，推动了行业商业模式的变化，创意素材资源行业已由传统的版权管理模式向着免版税使用模式转变。传统的版权管理模式下，用户取得的使用授权受次数、时间、空间和用途等条件限制，用户每次使用该类图片，都必须获取使用授权。而在免版税使用模式下，用户取得的使用授权具有非排他性授权使用的特征，用户购买使用授权后，可以在多重时间内用于多个用途而无需为每次使用付费。免版税使用模式深受依赖网络社交平台 and 自媒体的众多半专业的微媒体人群的欢迎，该类群体素材使用频次高，传播渠道广。商业模式的变化大幅扩大了创意素材的付费使用群体。

随着行业规模持续提升，市场中大型创意素材平台快速崛起，用户为追求使用体验而付费购买的意愿也逐渐增强，小型创意素材供应平台由于内容储备较少、知名度较低、创意素材效果及质量较差而将逐步遭到淘汰，大型平台优势逐渐体现，虹吸效应明显。公司数字创意资源商城业务依托原有产品的客户基础，自推出后订阅用户数量急剧增长，市场前景良好。因此，公司急需扩充创意素材储备，丰富公司核心创意素材库，建立更加完善的数字创意资源商城，以增强业

务核心竞争力，抢占更大的市场份额。

(3) 把握用户付费意识和习惯的转变，进一步提升公司整体盈利能力

近年来，随着大众版权意识的增强、内容付费意识的觉醒以及视频网站内容需求提高等外部利好因素影响，内容付费市场呈现景气局面。目前，我国互联网用户内容付费意愿和习惯逐步形成，互联网用户多平台付费文化兴起，呈现从不付费到单一平台付费，进而到多平台付费的付费习惯转变，内容付费收入已逐步成长为行业内的重要盈利增长来源。

根据 Quest Mobile 发布的《2019 付费市场半年报告》数据显示，在互联网细分行业中，2019 年在线视频、娱乐直播、网络 K 歌、游戏直播的付费市场规模位于前列，预计全年在线视频付费市场规模将超过 300 亿元。在线视频行业活跃用户接近 10 亿人次，其中付费用户在总体用户中的占比仅为 18.8%，增长潜力较大。大部分创意视频作品都需要相应的创意素材资源做支撑，如特效、音效、字幕等，随着用户版权意识及付费意识的提升，公司有必要加大在创意素材资源平台建设方面的投入，依托现有用户基础提升变现能力，进一步增强公司盈利水平。

3、项目实施的可行性

(1) 业务协同优势为项目实施提供了深厚的客户资源积累

报告期内，公司不断加大在数字创意领域的投入力度，以“让世界更有创意”为使命，向全球用户提供简单易用的数字创意软件和服务，多维赋能创作者实现创意表达，帮助用户在数字时代将灵感变为现实，释放创造力。公司主要数字创意软件产品经过多年市场推广完善，已拥有深厚的用户积累，为本项目提供了良好的推广土壤。目前公司数字创意软件在全球范围内拥有超过 700 万付费用户，累计下载、安装量超过 1 亿次，且公司付费用户、产品下载、安装规模仍处于不断增长中。优质的创意素材资源服务将进一步提升客户粘性，充分发挥公司业务协同的优势，进一步增加用户规模，实现公司市场地位和市场份额的提升。

公司所拥有的庞大的用户规模积累保证了项目拥有足够的市场基础和推广潜力，业务协同优势为项目实施提供了强大的助力。

(2) 国家战略规划为项目实施提供了良好的政策环境

根据国家统计局公布的《战略性新兴产业分类（2018）》，新目录在原有的 7 大战略新兴产业的基础上，新增加了数字创意产业、相关服务业两大领域。目录的调整意味着包括数字媒体、数字创意、广告、设计在内的多个细分领域作为数字创意产业的重要组成部分被正式纳入国家战略性新兴产业体系。

将数字创意产业纳入“战新”这一举措已经经过了数年的酝酿，早在 2016 年出台的《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》中，就首次提及了要将与文化产业结合紧密的数字创意产业纳入国家战略性新兴产业发展规划。《规划》还提出，到 2020 年要形成文化引领、技术先进、链条完整的数字创意产业发展格局，相关行业产值规模达到 8 万亿元。2017 年，发改委《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》中已经出现了数字创意产业的身影，而《战略性新兴产业分类（2018）》不仅将数字创意产业分类做出了进一步的细化，还将目录中的各细分行业与国民经济行业分类一一对应。

随着国家对战略性新兴产业扶持力度的不断加强，进入“战新”的数字创意相关产业有望未来在税收、产业基金投资等方面得到一定的支持，国家战略规划为项目实施提供了良好的政策环境。

（3）版权意识觉醒及数字创意行业市场规模持续扩张为项目实施提供了良好发展机遇

据不完全统计，2000 年至 2018 年，全国版权行政执法部门共办理行政处罚案件近 14 万件，移送司法机关案件 5,600 余件，收缴各类侵权盗版制品超过 8 亿件。2020 年 6 月 17 日国家版权局、工业和信息化部、公安部、国家互联网信息办公室四部门联合启动打击网络侵权盗版的“剑网 2020”专项行动，这是全国持续开展的第 16 次打击网络侵权盗版专项行动。与此同时行业协会、社团联盟持续深入开展行业自律行动。例如针对近年侵权现象高发的短视频领域，中国网络版权产业联盟发布《中国网络短视频版权自律公约》，中国网络视听节目服务协会发布《网络短视频平台管理规范》，通过自律公约规范短视频行业发展和传播秩序，促进短视频内容质量不断提升。随着国家对知识产权的保护力度逐步加大，我国版权意识逐渐觉醒。

与此同时，数字创意行业市场规模持续提升，根据 IDC 相关统计数据，2018

年全球具有付费意愿的数字创意创作者数量约为 3,600 万人, 2023 年人数预计将达到 9,000 万人, 而相应的数字创意市场规模会从 200 亿美元增长至 500 亿美元以上。

版权保护意识觉醒及数字创意行业市场规模的持续提升为本项目数字创意资源商城的建立提供了良好的发展机遇。

4、具体投资数额安排明细及投资数额的测算依据和测算过程

(1) 具体投资数额安排明细

本项目预计投资总额为 37,279.75 万元, 主要包括场地投入、设备投入、创意素材版权采购、人员投入等, 其中募集资金投入 19,929.83 万元, 其余资金缺口由公司自有资金补足, 本项目的具体投资情况如下:

单位: 万元

序号	项目	投资金额	比例	是否属于资本性支出	拟使用募集资金金额
1	场地购置及装修费用	5,054.88	13.56%	是	5,054.88
1.1	场地购置	3,573.68	9.59%	是	3,573.68
1.2	装修费用	1,481.20	3.97%	是	1,481.20
2	场地租赁费用	246.00	0.66%	否	-
3	设备购置费	6,467.95	17.35%	是	6,467.95
3.1	硬件设备	4,883.45	13.10%	是	4,883.45
3.2	软件工具	1,584.50	4.25%	是	1,584.50
4	创意素材版权采购	8,407.00	22.55%	是	8,407.00
5	人员投入	9,716.02	26.06%	否	-
6	网络服务支出	797.83	2.14%	否	-
7	广告宣传支出	5,850.76	15.69%	否	-
8	预备费	323.40	0.87%	否	-
9	铺底流动资金	415.91	1.12%	否	-
总投资金额		37,279.75	100.00%	-	19,929.83

(2) 测算依据和测算过程

本项目投入主要由场地购置及装修费用、设备购置费、创意素材版权采购、

人员投入构成，具体测算情况如下：

①场地购置及装修费用

场地的建筑面积根据本募投项目功能需要测算，根据万兴科技（湖南）有限公司与长沙中电产业园发展有限公司签订《房屋定制协议书》，意向购置单价为人民币 6,550.00 元/平方米，本次募投项目场地购置单位价格以该预售协议约定的价格为依据进行计算。场地装修的测算依据当地的装修市场情况以及发行人内部以往装修施工单价确定。

本项目场地功能面积明细如下：

序号	功能区域	面积（平方米）	容纳人数（人）
1	办公区域	4,356.00	198
2	机房区域	300.00	-
3	摄影区域	300.00	-
4	展示中心	500.00	-
合计		5,456.00	198

本项目实施地点为湖南省长沙市高新区尖山路东侧长沙中电软件园二期 D5 栋，合计 5,456.00 平方米，单价为 6,550.00 元/平方米，场地购置总额预计为人民币 3,573.68 万元。办公区域装修单价约为 2,000.00 元/平方米、机房区域约为 7,000.00 元/平方米、摄影区域约为 5,000.00 元/平方米、展示中心约为 5,000.00 元/平方米，合计装修费用约为 1,481.20 万元。

②场地租赁费用

场地的租赁面积根据购置场地未能交付前实施本募投项目的进度及需要测算。场地租赁单位价格根据当地的租赁市场情况以及发行人内部以往租赁单价确定。

根据测算，公司购置场地未交付前共需要租赁面积约 2,000.00 平方米，租赁期两年，合计租赁费用约为 246.00 万元。

③设备购置费

软硬件设备类的投入是根据当前市场询价及公开价格估算设备价格，并依据

本项目所需的设备数量进行测算确定的投资总额。

A、项目硬件设备投资明细

单位：万元

设备类别	主要内容	金额
网络设备	核心交换机、接入交换机、存储交换机、VPN 接入设备等	432.00
开发及办公设备	计算服务器、高端存储系统、台式电脑、笔记本电脑、手机、平板电脑、打印复印一体机、信息发布屏幕、会议系统、办公家具等	3,497.05
摄影棚及展示中心设备	摄影摄像机、镜头、照明灯系统、稳定器、滑轨、摇臂系统、录音设备、三脚架、绿幕、动作捕捉系统、调色台、显示器、播放系统、室内 LED 拼接屏、大尺寸液晶屏幕等	436.40
信息安全设备	防火墙系统、网络流量分析管理系统、网络准入控制系统、网络应用加速系统、网络传输加密设备、网络安全态势感知系统、云盾安全系统等	518.00
合计		4,883.45

B、项目软件投资测算表

单位：万元

软件类别	主要内容	金额
设计开发软件	数据库软件、服务器软件、代码维护软件、开发工具软件、项目管理软件、产品原型工具、网站热力图监控系统、网站流量统计软件、网站内容实时翻译系统、三维动画渲染和制作软件、画图软件、粒子特效软件等	966.00
测试软件	测试用例管理工具、自动化脚本编写软件等	11.40
办公、管理软件	操作系统软件、办公软件、信息安全软件、业务软件、管理软件、动环监控系统、网络管理系统、存储管理系统、备份还原管理系统、服务器虚拟化软件等	607.10
合计		1,584.50

④创意素材版权采购

创意素材版权采购的投入是根据当前市场询价及发行人内部以往采购单价，并依据本项目所需对外采购的创意素材数量进行测算确定的投资总额。创意素材版权采购明细如下：

单位：万元

创意素材类别	主要内容	金额
特效	特效文件、好莱坞特效文件	5,005.00
图片	照片、矢量图、背景图、Icon	1,260.00
视频	人物、风景、旅行、商务等各类型视频	1,260.00
音乐	BGM 背景音乐、SFX 声效	882.00
合计		8,407.00

⑤人员投入

本项目研发实施过程中需要技术研发人员、销售人员及行政人员等共计 198 人，各类人员构成根据项目实施的需求制定，依据公司目前相同岗位的人员工资及市场情况测算的 T1 年人均工资，建设期内每年各岗位平均工资在上一年度的基础上每年递增 5% 进行测算，在项目建设的 3 年中，人员投入合计 9,716.02 万元。详细测算如下：

单位：人、万元

职务类别	项目	T1 年	T2 年	T3 年
技术人员	人数	46	85	176
	工资额	1,216.00	2,236.50	4,839.97
销售人员	人数	2	6	12
	工资额	55.00	173.25	363.83
管理人员	人数	1	2	4
	工资额	80.00	168.00	352.80
行政人员	人数	2	4	6
	工资额	36.00	75.60	119.07
合计	人数	51	97	198
	工资额	1,387.00	2,653.35	5,675.67

⑥网络服务支出

本项目的网络服务支出是在建设期内开发、运营项目所需要的各类云服务费用，包括 CDN 流量费、云服务器费用、云存储费用、云缓存服务费用等，根据预计需要数量及市场价格进行测算所得，合计 797.83 万元。

⑦广告宣传支出

本项目的广告宣传支出包括在建设期内产品推介、广告宣传、营销推广等方面的支出，根据最近三年公司实际广告宣传支出情况及项目预计投入进度情况进行测算所得，共计 5,850.76 万元。

⑧预备费

本项目的预备费按照设备购置费用的 5% 进行测算，合计 323.40 万元。

⑨铺底流动资金

本项目铺底流动资金主要为项目所需部分流动资金，合计 415.91 万元。

5、目前进展情况、预计进度安排及资金的预计使用进度

本项目募集资金将用于扩大公司现有资源商城业务，目前项目处于团队搭建阶段，本项目计划建设期为 3 年（36 个月），具体需要经历团队搭建、场地建设及装修、场地租赁、软硬件采购、创意素材版权采购、人员搬迁、产品运营及实施推广等环节。项目建设实施进度计划如下：

进度阶段	建设期（月）											
	3	6	9	12	15	18	21	24	27	30	33	36
团队搭建	■	■			■	■			■	■		
场地建设及装修	■	■	■	■	■	■	■	■				
场地租赁	■	■	■	■	■	■	■	■				
软硬件采购	■	■			■	■			■	■		
创意素材版权采购	■	■			■	■			■	■		
人员搬迁								■				
产品运营、推广等环节	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■

本项目于 2020 年 9 月开始投入，预计将于 2023 年完成，建设期内资金使用进度如下：

单位：万元

项目	T1 年	T2 年	T3 年
募集资金使用金额	4,234.99	9,336.54	6,358.31
募集资金使用比例	21.25%	46.85%	31.90%
项目投资使用金额	7,535.22	14,297.15	15,447.38

项目投资金额使用比例	20.21%	38.35%	41.44%
------------	--------	--------	--------

6、是否存在置换董事会前投入的情形

本项目的投入均在董事会之后，不存在置换董事会前投入的情形。

7、项目经济效益测算

本募投项目效益测算期为8年，其中建设期3年，运营期5年，年均营业收入22,519.99万元，年均净利润5,594.44万元，详细如下。

单位：万元

项目	建设期			运营期				
	T1	T2	T3	T1	T2	T3	T4	T5
营业收入	5,176.08	8,424.52	12,993.75	18,762.40	25,162.18	31,428.31	36,421.68	41,791.02
减：营业成本	671.06	1,312.34	2,623.79	2,831.46	3,061.85	3,287.43	3,467.19	3,660.49
税金及附加	-	-	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	42.76
管理费用	318.82	504.39	887.51	1,003.40	1,130.57	1,230.83	1,310.73	1,396.63
销售费用	1,659.59	2,784.85	4,391.89	6,198.36	8,201.39	10,143.89	11,691.84	13,356.33
研发费用	1,398.00	2,582.65	5,612.81	5,854.81	6,108.91	6,149.02	6,149.02	6,149.02
利润总额	1,128.63	1,240.29	-562.25	2,834.36	6,619.45	10,577.13	13,762.90	17,185.78
减：所得税费用	282.16	186.04	-	340.82	992.92	1,586.57	2,064.43	2,577.87
净利润	846.47	1,054.24	-562.25	2,493.55	5,626.53	8,990.56	11,698.46	14,607.92

(1) 营业收入测算

本项目将主要通过提供创意素材服务获得收入，用户可选择期间订阅模式或单项订阅模式并付费以使用数字创意资源商城提供的创意素材资源。期间订阅模式下，用户可获得订阅期限内无限次获取资源商城内创意素材资源并使用的权利；单项订阅模式下，用户可就单项创意素材资源进行付费，获得其在规定期限内使用规定使用次数的权利。

本募投项目的收入根据现有业务的发展情况、市场规模、行业增速、未来相关产品的需求、公司推广引流等预计销售情况，按照审慎的原则进行确定。测算期内，项目收入测算明细如下：

单位：万元

项目	建设期			运营期				
	T1	T2	T3	T1	T2	T3	T4	T5
营业收入	5,176.08	8,424.52	12,993.75	18,762.40	25,162.18	31,428.31	36,421.68	41,791.02
增长率	-	62.76%	54.24%	44.40%	34.11%	24.90%	15.89%	14.74%

报告期内，公司现有资源商城业务实现营业收入分别为 1,204.74 万元、2,246.54 万元和 3,847.70 万元，2019 年、2020 年分别同比增长 86.47% 和 71.27%，呈现快速增长态势。公司结合现有业务的发展情况以及创意资源素材库扩充后的业务增长情况，预测建设期 T1 营业收入 5,176.08 万元，较 2020 年营业收入增长 34.52%。

（2）营业成本测算

项目测算期间营业成本主要由云服务费用、折旧摊销费用构成，其中云服务费用主要包括 CDN 流量费、云服务器费用、云存储费用等，云服务费用根据公司历史云服务费用占比及预计收入情况，按收入的 3% 进行测算，折旧摊销费用包括创意素材资源及机房设备等的折旧摊销，根据项目预计投入金额及投入进度确定。本募投项目预测期间平均年营业成本 2,614.45 万元，预计平均营业成本率为 11.61%。

（3）期间费用测算

项目测算期间的期间费用主要由销售费用、管理费用及研发费用组成，在预测期间年平均期间费用为 13,276.91 万元，预测期间费用率为 58.96%，公司期间费率参考公司历史期间费用率的情况以及根据项目实际情况预计投入的人员和费用情况进行预测。

①管理费用

管理费用主要包括管理人员薪酬、房屋租赁费用、折旧摊销等，管理人员薪酬、房屋租赁费用、折旧摊销根据本次募投项目的人员投入、设备投入等进行预测。

②销售费用

销售费用主要包括人员薪酬、推广费、平台手续费等，其中人员薪酬根据本次募投项目的人员投入进行预测；推广费根据原资源商城项目的广告投入预算、项目未来推广规划进行预测，按收入的 29%进行测算；平台手续费根据公司历史手续费率进行预测，按收入的 2%进行测算。

③研发费用

研发费用主要包括研发人员薪酬、折旧摊销等，研发人员薪酬、折旧摊销根据本次募投项目的人员投入、设备投入等进行预测。

本项目测算期平均毛利率 88.39%，平均净利润率 24.84%，内部收益率（税后）为 28.21%，静态投资回收期（税后）5.29 年，财务盈利能力各项指标较好。

（4）募投效益测算的谨慎性、合理性分析

数字创意资源商城建设项目毛利率、净利率和公司现有情况及同行业可比公司的比较情况如下：

公司名称	毛利率	净利率
Adobe	85.03%	26.42%
讯连科技	87.08%	26.12%
金山办公	85.58%	25.36%
福昕软件	94.82%	20.41%
平均值	88.13%	24.58%
发行人报告期加权平均值	94.47%	12.85%
数字创意资源商城建设项目预测期总体情况	88.39%	24.84%

注：同行业毛利率及净利率数据取自 2019 年年报。

该募投项目毛利率、净利润率与同行业可比公司相比无重大差异。毛利率低于发行人报告期平均毛利率的原因为该项目创意素材资源及服务器硬件投入较高，这部分投入的折旧摊销部分计入成本，因此毛利率较低。净利润率高于发行人报告期平均净利润率的原因为：①报告期内发行人控股子公司斑点猫持续亏损，拉低了发行人整体净利润率；②由于公司其余数字创意软件的协同及引流作用，相较其他业务，数字创意资源商城项目需要投入的销售人员、推广费等均较少，因此平均需要投入的销售费用较低。

综上所述，本次募投效益测算谨慎、合理。

（二）AI 数字创意研发中心建设项目

1、募投项目的基本情况

（1）项目的建设内容

AI 数字创意研发中心建设项目将围绕公司现有数字创意软件产品，进行 AI 视觉算法技术和 AI 智能创意编辑技术的研究，未来相关技术将运用到公司的软件产品当中，实现公司软件产品功能提升。本项目通过购置研发办公场地及相关软硬件设备、新增研发人员等方式进行相关技术的研究，通过将 AI 技术和公司数字创意软件相结合，为公司数字创意软件实现人脸、人体、图像识别、自动适配音乐、语义理解等功能。本次 AI 数字创意研发中心的建设有利于加速公司产品创新发展，提升公司在 AI 技术方面的技术储备及水平，进一步提高公司软件产品的功能性、创新性和便利性，使用户实现智能创作。

本项目的建设，符合国家政策要求和行业发展趋势，是实现公司未来发展战略的重要支撑。通过相关底层技术的研究和应用，有利于丰富公司产品功能、提升产品性能、提高产品附加值，从而增强公司盈利水平，实现公司可持续发展。

（2）盈利模式

本项目为研发项目，不直接产生经济效益，项目效益将在未来体现在研发成果应用到产品中所产生的经济效益。项目建成后，将进一步提高公司在 AI 技术方面的技术储备及水平。

（3）本次募集资金投资项目与现有业务的关系

公司是一家主要从事消费类软件研发、销售及提供相应技术支持服务的国家级高新技术企业，公司消费类软件产品以“数字创意”为核心，以互联网线上交易方式为全球用户提供数字创意、数据管理、办公效率等三大类消费类软件产品及服务。通过 AI 数字创意研发中心建设项目的实施，有利于公司提升数字创意领域的 AI 技术水平，为公司数字创意软件产品日后的 AI 化升级提供了技术基础，有助于增强产品的易用性、创新性从而保持现有客户的粘度和吸引新客户。该项目系对公司现有业务的技术升级，符合国家有关产业政策以及未来公司整体战略

发展方向。

2、项目实施的必要性

(1) 解决用户痛点，为公司数字创意产品进行赋能

公司一直积极探索通过技术手段创新软件的使用方式，丰富公司数字创意软件产品的功能，解决用户运用图片、音频、视频等素材进行编辑、创作中普遍存在的两大痛点：一是创意素材匮乏，需要花费大量时间进行创意素材的构思、创作及搜寻；二是创作专业技能不足，创作效率较低且无法达到预期的创作效果。

公司发展至今，已拥有 Filmora、FilmoraGo、万兴喵影等覆盖各类设备终端、针对不同应用场景和用户人群的多款数字创意软件产品，目前数字创意软件是公司主要的收入来源。通过 AI 数字创意研发中心的建设，可以实现公司在 AI 视觉算法和 AI 智能创意编辑领域的技术突破，从而为公司数字创意软件赋能，将相关 AI 技术运用到软件当中，提升软件整体服务能力。通过加入相关技术，公司数字创意软件将被赋予人脸、人体、图像识别、自动适配音乐、语义理解、图像数据智能分析、自动标注、辅助剪辑等功能，能够帮助用户收集、整理素材及快速、简便地创作内容，解决用户在创作中的痛点，大幅提升用户数字化创意的效率。

综上所述，通过本次募集资金投资项目的实施，公司将会深入研发 AI 视觉算法技术和 AI 智能创意编辑技术，未来依靠该类技术给公司数字创意产品进行赋能，增加产品中内容创意制作和辅助剪辑等服务能力。该项目是公司深化现有业务、保持竞争优势、巩固行业领先地位的重要战略措施，是实现公司业务升级及可持续发展的切实需要。

(2) 把握产业转型升级机会，满足软件消费者不断提升的需求

随着人工智能、云计算、大数据、物联网等信息技术的快速发展和传统软件产业智能化、数字化的转型，软件行业企业需要不断加大在新兴技术上的研发力度，以满足终端用户不断提升的产品需求。软件产品消费者在产业转型升级过程中，对软件的使用需求从单一的实用性转向“实用+创意+智能”的多功能性，市场上相关产品与 AI 技术的结合越趋紧密，智能化产品及解决方案的社会效益与市场空间持续增长。延伸至公司主要产品所属的数字创意软件领域，消费者需求

从高度依赖人工操作的实用型数字创意软件向着可智能创作、智能标注的高自动化数字创意软件转变，降低终端用户对人工操作水平和自主思维能力的依赖已成为行业未来重要发展方向之一。

本次 AI 数字创意研发中心的建设是公司在深入分析消费者需求变化，结合行业及公司未来发展方向做出的重要举措。项目着眼于终端用户实际需求，将为公司未来数字创意软件升级打下坚实的技术基础。通过本次项目研发的 AI 视觉算法技术和 AI 智能创意编辑技术将为公司自研软件产品应用方面的扩展提供更大的空间，满足软件消费者不断提升的需求，有利于进一步增强公司产品的易用性、创新性以保持与现有客户的粘度和吸引新客户，从而提高企业产品市场占有率，保持市场竞争力。

(3) 落实公司战略，实现 AI 视觉算法和 AI 智能创意编辑领域的跨越式发展

本项目的实施将加快公司在 AI 视觉算法和 AI 智能创意编辑领域的前瞻布局和研究攻关，有效支撑 AI 技术在今后成为公司数字创意业务发展的技术核心之一，确保公司实现相关领域的跨越式发展。通过 AI 技术的研发和应用，用摄影机和电脑代替人眼对图像进行特征提取和分析，并由此训练模型对新的图像数据进行检测、识别等任务，建立能够从图像或者多模态数据中获取“信息”的 AI 系统，可以使机器具备“从识人知物到辨识万物”的能力，从而协助用户提升在软件产品使用过程中处理信息的效率。

通过 AI 数字创意研发中心建设项目，将给公司在今后的发展过程中提供将 AI 技术与公司数字创意软件相结合的技术基础，实现“数字创意软件+AI”的良性发展，这也是公司未来发展战略的重点之一。

3、项目实施的可行性

(1) 国家政策的支持为项目实施提供了良好的宏观环境

为促进软件行业发展，国家颁布了一系列支持政策文件，2016 年 11 月国务院印发《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》，2017 年 1 月工业和信息化部印发《软件和信息技术服务业发展规划（2016—2020 年）》，2020 年 8 月国务院印发《新时期促进集成电路产业和软件产业高质量发展的若干政策》。上述规

划提出，一是鼓励软件企业依托云计算、大数据等技术平台，强化技术、产品、内容和服务等核心要素的整合创新，加速业务重构、流程优化和服务提升，实现转型发展；二是坚持把创新摆在产业发展全局的核心位置，进一步突出企业创新主体地位，健全技术创新市场导向机制，完善创新服务体系，营造创新创业良好环境和氛围，推动实现产业技术创新、模式创新和应用创新；三是推动云计算和人工智能等技术向各行业全面融合渗透，构建万物互联、融合创新、智能协同、安全可靠的新一代信息技术产业体系；四是从财税、投融资、研究开发、进出口、人才、知识产权、市场应用、国际合作等八个方面制定政策措施，鼓励软件产业发展。严格落实知识产权保护制度，加大软件知识产权侵权违法行为惩治力度。以上国家层面的规划为软件行业发展建立了优良的政策环境，对行业发展带来促进作用。

近三年国家对人工智能的大力支持为软件领域的人工智能发展提供了坚实的制度基础。2017年7月国务院印发《新一代人工智能发展规划》，2019年8月科技部印发《国家新一代人工智能开放创新平台建设工作指引》。以上文件提出，针对智能软硬件，开发面向人工智能的操作系统、数据库、中间件、开发工具等关键基础软件，突破图形处理器等核心硬件，研究图像识别、语音识别、机器翻译、智能交互、知识处理、控制决策等智能系统解决方案，培育壮大面向人工智能应用的基础软硬件产业。

此次募投项目主要是研发 AI 技术，通过将此技术附加到现有软件产品当中，使公司软件的功能和性能符合现有及未来的消费者需求，形成公司主要产品可持续发展的良好趋势，上述国家政策及发展规划为项目实施提供了良好的宏观环境。

(2) 公司严格的研发管理体系为项目实施提供了保障

公司属于软件研发企业，研发的结果直接影响公司的经济效益和品牌影响力，为控制公司研发失败的风险，公司建立了严格的研发管理体系。其中，在研发规划制度方面：公司整体研发规划以经营管理层为核心，多部门合作参与，严格论证规划方案，降低规划阶段的风险；在研发控制流程制度方面：公司将整个研发活动分为立项阶段、需求分析阶段、程序编码阶段、测试阶段、发布阶段、结项阶段，在每个流程阶段上，公司建立了严格的研发质量控制流程，对研发各

个关键节点进行监控，分阶段评审，确保项目全过程的可控性，降低研发过程的风险。

此次募投项目的主要任务是 AI 视觉算法技术和 AI 智能创意编辑技术的研发工作，公司完善、严格、经过成功实践的研发管理体系是项目顺利实施并且能达到满意效果的重要保障。

(3) 公司优秀的人才储备和培养机制为项目实施奠定了基础

软件行业是技术和知识密集型行业，经过多年的发展，公司培养了一批素质较高的高端技术人员和管理人员，建立了一支基础扎实、实践经验丰富、专业分工合理的研发与支持服务团队，相关人才在具备相关知识和技能的同时，也具有全球化视野、熟悉全球市场并充分理解用户需求和行为，为公司项目研发提供了坚实的基础。与此同时，在长期的研发和项目实践中，公司建立了良好的人才培养机制，建立了行之有效的绩效管理系统和具有竞争力的员工薪酬福利体系，实行了一系列科学的管理机制和技术激励机制，从而激发公司员工的积极性和创造性，有力地调动了科研人员的积极性，确保了队伍的稳定。

公司优秀的人才储备以及完善的人才培养机制，是本次研发项目顺利开展、实施的重要基石。

(4) 公司多年的研发投入为项目实施提供了必要的技术积累

公司十分重视产品和核心技术的研究与开发，研发部门以客户需求为导向，结合行业发展趋势，追踪行业先进技术及动态，进行技术研究和产品开发升级。公司自成立以来，专注于消费类软件产品，取得了一系列的专利技术及具有自主知识产权的科研成果，并成功应用于实际产品的开发，为公司的持续性发展和盈利做出积极贡献，公司多年的研发投入为项目实施提供了必要的技术积累。

基于公司多年的研发投入，公司科研能力不断提升，不仅在原有软件技术领域，还涉及 AI 技术领域。目前，在数字创意软件方面，公司已基本实现相关产品的 AI 技术升级，使得产品具备运动追踪、场景分割、音频闪避等功能，公司在 AI 技术方面拥有一定的技术基础。

4、具体投资数额安排明细及投资数额的测算依据和测算过程

(1) 具体投资数额安排明细

本项目预计投资总额为 19,616.47 万元，主要包括场地费用、设备投资、研发人员投入等，其中募集资金投入 11,330.02 万元，其余资金缺口由公司自有资金补足，本项目的具体投资情况如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	比例	是否属于资本性支出	拟使用募集资金金额
1	场地购置及装修费用	1,662.94	8.48%	是	1,662.94
1.1	场地购置	1,197.34	6.10%	是	1,197.34
1.2	装修费用	465.60	2.37%	是	465.60
2	场地租赁费用	123.00	0.63%	否	-
3	设备购置费	9,667.08	49.28%	是	9,667.08
3.1	硬件设备	4,621.70	23.56%	是	4,621.70
3.2	软件工具及数据库	5,045.38	25.72%	是	5,045.38
4	研发人员投入	7,767.45	39.60%	否	-
5	网络服务支出	396.00	2.02%	否	-
总投资金额		19,616.47	100.00%	-	11,330.02

(2) 测算依据和测算过程

本项目投入主要由场地购置及装修费用、设备购置费、研发人员投入构成，具体测算情况如下：

① 场地购置及装修费用

场地的建筑面积根据本募投项目功能需要测算，根据万兴科技（湖南）有限公司与长沙中电产业园发展有限公司签订《房屋定制协议书》，意向购置单价为人民币 6,550.00 元/平方米，本次募投项目场地购置单位价格以该预售协议约定的价格为依据进行计算。场地装修的测算依据当地的装修市场情况以及发行人内部以往装修施工单价确定。

本项目场地功能面积明细如下：

序号	功能区域	面积（平方米）	容纳人数（人）
1	办公区域	1,628.00	74
2	机房区域	200.00	-
合计		1,828.00	74

本项目实施地点为湖南省长沙市高新区尖山路东侧长沙中电软件园二期 D5 栋，合计 1,828.00 平方米，单价为 6,550.00 元/平方米，场地购置总额预计为人民币 1,197.34 万元。办公区域装修单价约为 2,000.00 元/平方米、机房区域约为 7,000.00 元/平方米，合计装修费用约为 465.60 万元。

②场地租赁费用

场地的租赁面积根据购置场地未能交付前实施本募投项目功能的进度及需要测算。场地租赁单位价格根据当地的租赁市场情况以及发行人内部以往租赁单价确定。

根据测算，公司购置场地未交付前共需要租赁面积约 1,000.00 平方米，租赁期两年，合计租赁费用约为 123.00 万元。

③设备购置费

软硬件设备类的投入是根据当前市场询价及公开价格估算设备价格，并依据本项目所需的设备数量进行测算确定的投资总额。

A、项目硬件设备投资明细

单位：万元

设备类别	主要内容	金额
网络设备	核心交换机、接入交换机、存储交换机等	88.00
开发及办公设备	GPU 服务器、计算服务器、高端存储系统、台式电脑、笔记本电脑、手机、平板电脑、打印复印一体机、信息发布屏幕、会议系统、办公家具等	4,533.70
合计		4,621.70

B、项目软件及数据库投资测算表

单位：万元

类别	主要内容	金额
设计开发软件	数据库软件、服务器软件、算法开发软件、	1,078.18

	开发工具包软件、数据处理分析软件、三维动画渲染和制作软件、画图软件等	
数据库	语音数据库、人脸图像数据库、人体图像数据库、物体精准抠图数据库、场景识别标准数据库、视频语义分析数据库、视频内容理解数据库、音乐适配数据库、3D数据模型库等	3,743.00
办公、管理软件	操作系统软件、办公软件、信息安全软件、管理软件、动环监控系统、网络管理系统、存储管理系统、备份还原管理系统等	224.20
合计		5,045.38

④研发人员投入

本项目研发实施过程中需要技术研发人员数量按具体工作量估算数据进行计算，预计共需要 74 人。依据公司目前相同岗位的人员工资及市场情况测算的 T1 年人均工资，建设期内各岗位平均工资在上一年度的基础上每年递增 5% 进行测算，在项目建设的 3 年中，人员投入合计 7,767.45 万元。详细测算如下：

单位：人、万元

职务类别	项目	T1 年	T2 年	T3 年
技术人员	人数	23	48	74
	工资额	1,185.00	2,525.25	4,057.20

⑤网络服务支出

本项目的网络服务支出是在建设期内开发项目所需要的云服务费用，包括云服务器费用、云存储费用等，根据预计需要数量及市场价格进行测算所得，合计 396.00 万元。

5、目前进展情况、预计进度安排及资金的预计使用进度

(1) 项目整体情况

本项目募集资金将围绕公司现有数字创意软件产品，进行 AI 视觉算法技术和 AI 智能创意编辑技术的研究，目前项目处于团队搭建阶段，本项目计划建设期为 3 年（36 个月），具体需要经历团队搭建、场地建设及装修、场地租赁、软硬件采购、人员搬迁、项目课题研究等环节。项目建设实施进度计划如下：

进度阶段	建设期（月）											
	3	6	9	12	15	18	21	24	27	30	33	36

团队搭建	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
场地建设及装修	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
场地租赁	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
软硬件采购	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
人员搬迁	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
项目课题研究	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■

本项目于 2020 年 9 月开始投入，预计将于 2023 年完成，建设期内资金使用进度如下：

单位：万元

项目	T1 年	T2 年	T3 年
募集资金使用金额	1,365.81	3,316.54	6,647.67
募集资金使用比例	12.05%	29.27%	58.67%
项目投资使用金额	2,742.81	6,168.79	10,704.87
项目投资金额使用比例	13.98%	31.45%	54.57%

(2) 研发整体情况

公司将于 T1 年研发 AI 视觉算法技术，于 T1-T3 年研发 AI 智能创意编辑技术，研发具体内容如下：

研发课题	项目	AI 技术应用场景	最终实现功能
AI 视觉算法技术	数字创意技术	将图片、文字、视频、音频等信息内容进行数字化技术加工处理并整合应用。	1、基础算法：通过目标跟踪、人脸识别、人像抠图、音频降噪等基础算法，快速实现原本较为复杂的操作，提高效率； 2、辅助编辑：通过智能场景切割识别、智能配乐等功能，提高编辑效率； 3、内容创作：利用 AI 技术生成图片、视频、音乐等素材，解决素材产生难的问题。
	数据采集和管理技术	1、数据抓取和采集：通过网络抓取公开数据或线下人工采集的方式快速获取大量图片、视频、音频素材； 2、数据清洗：对抓取或采集的数据进行清洗，筛选出符合模型要求的数据； 3、数据管理：将清洗后的有效数据进行分类标签化管理，能根据不同的需求快速查找、提取相应的数据。	快速、高效的获取 AI 深度学习所需要的图片、视频、音频数据集。这些数据用于各类 AI 视觉算法深度学习模型训练，使模型数据更精准，效果更好。

	自动标注技术	利用数据信息自动标注主题特征，自动改变标注属性的位置、字体、风格、大小和颜色；相关的标注类别有：图像语义分割、图片分类、图片框选、人体骨骼点、连续帧标注、视频分类、视频内容提取等。	将采集的数据快速、准确的进行标注，从而助力各类 AI 视觉算法训练。
AI 智能创意编辑技术	创意资源库搜索技术	1、内容识别：精准识别各种物体和场景，包括：动物识别、植物识别、果蔬识别、货币识别、地标识别、通用物体和场景识别等； 2、AI 数据标签：通过 AI 技术，对图片、视频、音频进行内容理解，并打上相应的数据标签。	1、以图搜图：用图片搜索相似图片/视频，或通过关键字搜索图片/视频； 2、以音乐搜音乐：搜索相似的音乐/歌曲； 3、智能搜索：用图片/简笔画或文字的形式描述，AI 自动检索出符合描述的内容。
	辅助视频剪辑技术	1、场景分割：将一段视频根据场景的不同自动分割成多个片段，达到快速视频剪辑的目的； 2、场景/人脸聚类：识别视频中的场景/人物，将相同的场景/人物聚类，达到快速提取特定场景或特定人物素材的共轭该功能； 3、精彩片段提取：通过 AI 自动识别视频中“最精彩”的片段内容，并将之提取出来。可将多个视频中的“精彩片段”提取、合成，从而形成一个新的视频。	根据导入的素材，AI 自动进行内容理解、识别、聚类等操作，再根据其他输入条件（视频模板、时长、音乐等）自动剪辑生成一段完整的新视频，从而达到辅助剪辑的目的。
	智能内容创作技术	1、AI 音乐生成：AI 通过关键字输入或视频理解，自动生成/为视频配上相应的音乐； 2、虚拟人物/场景：通过 AI 技术，通过识别人体骨骼动作或识别语音内容，自动生成虚拟人物/主播，并配上相应的动作、语音等内容； 3、AI 写作：通过接入数据、配置专属写作模板，快速实现批量和自动生成文本的能力。支持聚合写作、关键词创作、基于图片、视频创作等多种内容自动生成能力。	1、虚拟主播； 2、新闻稿自动生成新闻播报； 3、AI 自动配乐； 4、AI 视频旁白生成。
	AI 后期制作技术	1、自动画面比率：根据输出画面比率的不同，自动进行裁剪，让视频自动适应各种不同的画面比率； 2、字幕生成：自动识别视频中的语音，为视频配上字幕； 3、生成语音：生成不同任务的声音； 4、风格迁移：从一副风格图像中提取出相应的“风格”，在将提取的“风格”转换到目标图像上，从而使目标图像风格跟风格图像一致； 5、视频超分：将低分辨率的图片/视频进行推理重建为高分辨率图片/视频，同时保障内容尽量不失真；	1、提高视频后期制作效率； 2、老视频、老电影高清修复。

	6、AI补帧：从低帧率视频推算出高帧率画面。	
AI 视频生成技术	图文自动生成视频：自动对输入的文章进行关键信息提取，合成解说词和配音，同时实时获取内容相关的图片、视频素材，并基于语义视觉理解与匹配技术完成素材选择和解说视觉内容自动对齐，生成出符合要求的视频。	利用 AI 技术，通过输入的图文信息，快速生成视频。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司已成立二十余人的团队进行 AI 技术方面的研究工作，主要是做学习模型研究以及人脸识别、场景识别等方面的研究，已掌握部分 AI 相关技术，并运用到产品升级当中。公司通过 AI 技术研发并添加到相关产品中，实现的功能如下：

功能	描述
音频闪避	在有多个音轨时，在主要音轨有人声的时候，其他音轨自动降低声音
运动追踪	针对一段视频中的运动物体，实时跟踪其位置，可结合关键帧功能，为该运动物体叠加画面或贴纸
场景分割	通过场景识别将视频按照不同的场景分为多段，然后通过算法提取每段场景中的关键帧，从而形成精彩片段，初步进行智能裁剪的目的
色彩统一	自动学习另一个视频场景的色彩空间，应用到另一个视频片段中，达到整体视频颜色一致的目标

6、是否存在置换董事会前投入的情形

本项目的投入均在董事会之后，不存在置换董事会前投入的情形。

（三）补充流动资金

1、项目概况

本次募集资金中 6,615.15 万元将用于补充流动资金，占募集资金总额的 17.47%。本次募集资金补充流动资金的规模综合考虑了公司现有的资金情况、实际运营资金需求缺口以及公司未来发展战略，整体规模适当。

2、项目实施的必要性

（1）公司的技术开发和人才竞争有较大的资金需求

公司所处的软件和信息技术服务业为技术密集型、人才密集型行业，需要较多的流动资金，以持续进行技术开发、吸引高端人才。一方面，公司需要把握企业信息化行业信息技术的发展趋势，投入人力、财力资源用于新技术、新业务和

新产品的研发孵化，更好满足客户的需求；另一方面，随着经济发展、城市生活成本的上升、软件服务行业对专业人才的竞争日趋激烈，人力成本也在不断上升。公司为提升在人才争夺中的优势，需要加大投入，在员工的薪酬福利、工作环境、技术培训等领域提升竞争力。本次募集资金补充流动资金，将有助于增强公司资金实力，为公司的技术开发和人才竞争提供资金保障。

(2) 公司募投项目自身投入较大，增加流动资金，有助公司业务规模的增长

为了满足客户的需求，更好地为客户服务，并保持公司在数字创意软件领域的领先优势，公司拟建设数字创意资源商城和 AI 数字创意研发中心项目，除募集资金外，公司需要以自有资金投入 25,636.37 万元，自身投入较大。此外近年来，公司主营业务持续发展，营业收入保持增长趋势，2018 年、2019 年和 2020 年，公司分别实现营业收入 5.46 亿元、7.03 亿元和 9.76 亿元，分别增长 28.78% 和 38.81%，随着公司业务规模的扩大，公司在技术开发、日常经营、市场开拓等环节对流动资金的需求也将进一步扩大。本次募集资金补充流动资金，将有助于公司提升业务竞争能力，保障公司未来业务规模进一步增长。

四、本次发行对公司经营、财务状况的影响

(一) 对公司经营状况的影响

公司是一家主要从事消费类软件研发、销售及提供相应技术支持服务的国家级高新技术企业，公司消费类软件产品以“数字创意”为核心，通过“自主研发、自主品牌、自建渠道的模式”与“开放合作构建生态网络的思维”，以互联网线上交易方式为全球用户提供高效、高质的数字创意、数据管理、办公效率等三大类消费类软件产品及服务。

本次募集资金投资项目均与公司主营业务相关，对公司业务结构不会产生重大影响。数字创意资源商城项目旨在打造全球领先的数字创意素材资源平台，与公司原有数字创意软件形成协同效应，补足数字创意软件业务短板，推进公司产业布局；AI 数字创意研发中心建设项目的实施，有利于公司提升数字创意领域的 AI 技术水平，为公司数字创意软件产品日后的 AI 化升级提供了技术基础，有助于增强产品的易用性、创新性从而保持现有客户的粘度和吸引新客户；补充流

动资金可增强资本实力，降低财务成本，进一步提升公司盈利能力。

综上，本次募投项目系对公司现有业务布局的补充和完善，符合国家有关产业政策以及未来公司整体战略发展方向。本次募集资金投资项目的实施将进一步巩固公司的市场地位，增强公司技术研发实力，提升产品的质量，提高市场竞争实力，为公司可持续发展提供强有力的支持。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行后，公司的资产规模和业务规模将进一步扩大。募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模均有所增长。本可转换公司债券募集资金投资项目产生经营效益需要一定的时间，因此短期内可能会导致公司净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的下降。随着募投项目的投资逐步完成，公司的运营规模及经营效益也将进一步提升。

五、募集资金专户存储的相关措施

为规范公司使用募集资金，保证募集资金安全，提高募集资金使用效率，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》等法律法规和公司章程的有关规定，结合公司实际情况，制定了《募集资金使用管理办法》，对募集资金存储、使用、用途变更、管理与监督进行了明确规定。

公司将严格遵循《募集资金使用管理办法》的规定建立专项账户，并在本次募集资金到位后及时存入公司董事会指定的专项账户，严格按照募集资金使用计划确保专款专用。

第八节 历次募集资金运用

一、最近五年内募集资金基本情况

(一) 实际募集资金到账情况

公司前次募集资金系公司首次公开发行股票募集资金。经中国证券监督管理委员会《关于核准万兴科技股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2017]2436号）核准，并经深圳证券交易所同意，公司于2018年1月5日首次向社会公众公开发行人民币普通股（A股）2,000万股，每股面值人民币1.00元，发行价格为16.55元/股，股票发行募集资金总额为人民币33,100.00万元，扣除各项发行费用人民币4,137.64万元，实际募集资金净额为人民币28,962.36万元。

募集资金于2018年1月11日全部到位，大华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具了“大华验字[2018]000017号”验资报告。公司对募集资金采取了专户存储制度。

(二) 前次募集资金在专项账户中的存放情况

截至2020年12月31日，公司募集资金存款各专项账户的余额情况如下：

单位：万元

开户行	户名	账号	初始存放金额	截止日余额	存储方式
上海浦东发展银行股份有限公司拉萨分行营业部	万兴科技	3201007880130000361	24,094.32	5.80	活期
上海浦东发展银行股份有限公司深圳前海支行	万兴软件	7930007880160000300	-	-	已销户
上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行	湖南万兴	66010078801300001544	-	0.41	活期
中国银行股份有限公司拉萨市柳梧支行	万兴科技	138813847307	2,984.00	120.54	活期
上海浦东发展银行股份有限公司深圳市分行	深圳兴之佳	79300078801100000621	-	-	已销户
中国建设银行股份有限公司拉萨北京中路支行	万兴科技	5405010136360002035	1,884.04	-	已销户
合计			28,962.36	126.75	

注：深圳炜博已更名为万兴软件

2019年6月，公司注销中国建设银行股份有限公司拉萨北京中路支行的募

集资金专户 54050101363600002035，并将该募集资金专项账户中节余募集资金及利息收入合计人民币 17,659.21 元全部转入公司账户（其中，募集资金余额 400.00 元，利息收入扣除手续费净额 17,259.21 元），用于永久性补充公司流动资金。至此，上述募集资金专户余额为零，募集资金专户将不再使用。

截至 2020 年 3 月 20 日，万兴软件已累计投入募集资金 2,500.00 万元，已按计划实施完毕并达到预定目标。公司将万兴软件募集资金专户注销，并将该募集资金专项账户余额 52.63 万元（利息收入和投资收益扣除银行手续费后的净额）转入万兴科技对应的募集资金专户，待项目结项时统一处理。至此，上述募集资金专户余额为零，募集资金专户将不再使用。

截至 2020 年 11 月 18 日，深圳兴之佳已累计投入募集资金 1,000.00 万元，已按计划实施完毕并达到预定目标。为了便于募集资金专户管理，公司决定将深圳兴之佳募集资金专户 79300078801100000621 注销，并将该募集资金专项账户余额 1.34 万元（利息收入和投资收益扣除银行手续费后的净额）转入公司募集资金专户，待项目结项时统一处理。至此，上述募集资金专户余额为零，募集资金专户将不再使用。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司尚未使用的募集资金余额为 8,352.75 万元（含理财收入和利息收入扣除手续费后的净额），其中 126.75 万元存放于募集资金专用账户，另 8,226.00 万元为公司购买的尚未到期的理财产品。

二、前次募集资金实际使用情况

（一）募集资金使用情况

截至 2020 年 12 月 31 日，公司对募集资金项目累计投入 22,204.87 万元，其中：公司于募集资金到位之前利用自有资金先期投入募集资金项目人民币 4,454.06 万元，并于 2018 年 3 月 20 日以募集资金进行了置换；于 2018 年 3 月 1 日起至 2018 年 12 月 31 日止会计期间使用募集资金人民币 5,862.16 万元；于 2019 年 1 月 1 日起至 2019 年 12 月 31 日止会计期间使用募集资金人民币 5,442.01 万元；于 2020 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日止会计期间使用募集资金人民币 6,446.64 万元；截止 2020 年 12 月 31 日，募集资金余额为人民币 8,352.75 万元（含利息及手续费等）。

截至 2020 年 12 月 31 日，前次募集资金使用情况对照如下所示：

单位：万元

募集资金总额：28,962.36					已累计使用募集资金总额：22,204.87					
变更用途的募集资金总额：7,650.00					各年度使用募集资金总额：					
变更用途的募集资金总额比例：26.41%					2018 年：10,316.22					
					2019 年：5,442.01					
					2020 年：6,446.64					
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可使用状态日期（或截止日项目完工程度）
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	
1	万兴通用消费类软件产品研发及技术改造项目	万兴通用消费类软件产品研发及技术改造项目	24,094.32	24,094.32	17,336.83	24,094.32	24,094.32	17,336.83	6,757.49	71.95%
2	数据运营中心建设项目	数据运营中心建设项目	2,984.00	2,984.00	2,984.00	2,984.00	2,984.00	2,984.00	-	100.00%
3	补充运营资金项目	补充运营资金项目	1,884.04	1,884.04	1,884.04	1,884.04	1,884.04	1,884.04	-	100.00%
	合计		28,962.36	28,962.36	22,204.87	28,962.36	28,962.36	22,204.87	6,757.49	76.67%

公司对募集资金项目投入使用及余额情况具体如下：

单位：万元

项 目	金 额
2018年1月募集资金净额	28,962.36
减：对募集项目的累计投入	22,204.87
减：银行手续费	2.27
减：永久补充流动资金	1.73
加：累计利息收入及理财产品收益	1,599.26
截止2020年12月31日募集资金余额	8,352.75
其中：购买理财产品	8,226.00
募集资金账户余额	126.75

（二）募集资金投资项目先期投入及置换情况

2018年3月20日，公司第二届董事会第十三次会议和第二届监事会第七次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，大华会计师事务所（特殊普通合伙）已出具了《万兴科技股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的鉴证报告》（大华核字[2018]001814号），经保荐机构发表审核意见和独立董事发表独立意见，公司用募集资金人民币4,454.06万元置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金。

（三）闲置募集资金现金管理情况

公司于2018年2月7日召开的第二届董事会第十二次会议、第二届监事会第六次会议分别审议通过了《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意使用不超过2.30亿元（含本数）的暂时闲置募集资金进行现金管理，用于购买安全性高、流动性好、有保本约定的、短期（12个月以内）约定存款或理财产品，上述额度自董事会审议通过之日起12个月内可循环滚动使用。

公司于2018年12月17日召开的第二届董事会第二十次会议、第二届监事会第十四次会议分别审议通过了《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意使用不超过1.70亿元（含本数）的暂时闲置募集资金进行现金管理，用于购买安全性高、流动性好、有保本约定的、短期（12个月以内）约定存款或理财产品，上述额度自董事会审议通过之日起12个月内可循环滚动使用。

公司于2019年12月3日召开的第三届董事会第十次会议和第三届监事会第九次会议审议通过了《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意使用不超过1.30亿元（含本数）的暂时闲置募集资金进行现金管理，用于购买安全性高、流动性好、有保本约定的、短期（12个月以内）约定存款或理财产品，上述额度自董事会审议通过之日起12个月内可循环滚动使用。

公司于2020年10月29日召开的第三届董事会第二十一次会议和第三届监事会第十八次会议审议通过了《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意使用不超过9,000万元（含本数）的暂时闲置募集资金进行现金管理，用于购买安全性高，流动性好、满足保本要求的，短期（12个月以内）的约定存款或理财产品。上述额度自董事会审议通过之日起12个月内可循环滚动使用。

截至2020年12月31日理财产品余额明细如下：

受托人	产品类型	金额 (万元)	起息日	到期日	是否 到期
上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行	结构性存款	1,226.00	2020/12/30	2021/3/30	是
上海浦东发展银行股份有限公司拉萨分行	结构性存款	7,000.00	2020/11/24	2021/2/22	是

（四）募集资金投资项目变更情况

2018年，公司募集资金投资项目“万兴通用消费类软件产品研发项目”实施主体由公司增加为公司和万兴软件，以2,500.00万元募集资金对万兴软件进行增资；为开发新产品加大研发、营销投入，同时根据市场环境变化，减少部分不适用的设备采购，对万兴通用消费类软件产品研发项目实施方式做了部分调整。

2018年，公司募集资金投资项目“数据运营中心建设项目”因为西藏网络环境与带宽暂时无法满足机房建设要求，无法在计划时间内达到预期效果，因此项目实施方式由在西藏新建机房变更为在深圳购买部分设备及向第三方专业的机房与服务器服务商租赁部分设备相结合的方式，以保证募集资金的合理使用以利于尽快产生经济效益。同时提升服务器网络访问速度，给客户带来更好的产品下载、使用的体验，因此，实施地点由西藏变更为西藏和深圳。同时，项目投资总额从4,484.00万元减至2,984.00万元。为达到预期效果将项目延期，由原来的2018年12月延期至2019年12月。

公司于2018年10月29日召开的第二届董事会第十八次会议、第二届监事

会第十二次会议以及 2018 年 11 月 14 日召开的 2018 年第二次临时股东大会，分别审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，同意上述变更内容。

2019 年，公司募集资金投资项目“数据运营中心建设项目”实施主体由公司增加为公司和深圳兴之佳；为突出公司集团化管理模式，提升公司管理效率，优化财务结构，促使集团公司与子公司之间更好的业务协同，由公司和子公司共同实施“数据运营中心建设项目”。

2019 年，公司募集资金投资项目“数据运营中心建设项目”、“万兴通用消费类软件产品研发项目”预计可使用状态的时间延期，将预计达到可使用状态的时间由 2019 年 12 月 31 日调整至 2020 年 12 月 31 日。万兴通用消费类软件产品研发及技术改造项目申请延期，主要鉴于目前宏观环境变化，同时公司为降低运营成本，加大了在长沙等地的布局，在长沙等地增加了人员招聘和办公场地租赁。为降低募集资金的使用风险，有效提升募集资金的使用效果与募集资金投资项目的实施质量，公司决定延缓新办公场地购买，并将该项目进行延期。数据运营中心建设项目申请延期原因在于，项目在实施过程中涉及较多固定资产投入，项目设计复杂，随着行业的不断变化及公司的发展战略布局，公司人员增加，新增长沙办公场地、加拿大办公场地搬迁等原因，为了更好地推进项目布局，公司决定放缓该募集资金投资项目的投资进度以确保募集资金安全、合理的使用。

2019 年 9 月 6 日，公司第三届董事会第八次会议和第三届监事会第七次会议审议通过了《关于部分募投项目增加实施主体及延期的议案》，同意公司本次变更部分募集资金投资项目的事项。

2020 年，公司将募集资金投资项目“万兴通用消费类软件产品研发及技术改造项目”在深圳购买办公楼事项变更为在湖南长沙购买办公楼，增加湖南万兴实施主体及实施地点，并使用不超过 3,500 万元募集资金对湖南万兴进行增资，用于湖南万兴购买办公楼；同时，变更募集资金用途及实施进度，将使用购买办公楼节约的资金用于公司支付收购深圳市亿图软件有限公司 51% 股权的剩余收购价款；项目实施进度由 2020 年 12 月延期至 2022 年 12 月 31 日。

公司于 2020 年 4 月 17 日召开的第三届董事会第十三次会议、第三届监事会第十一次会议及 2020 年 5 月 13 日召开的 2019 年度股东大会，分别审议通过了

《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，同意上述变更。

三、前次募集资金实现效益情况

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人前次募集资金投资项目实现效益情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	承诺效益	最近三年实际效益			截止日累计实现效益	是否达到预计效益
			2018 年	2019 年	2020 年		
1	万兴通用消费类软件产品研发及技术改造项目	9,918.73	11,830.64	2,805.29	1,336.59	15,972.52	是
2	数据运营中心建设项目	-	不适用	不适用	不适用	-	-
3	补充运营资金项目	-	不适用	不适用	不适用	-	-
	合计	9,918.73	11,830.64	2,805.29	1,336.59	15,972.52	是

四、前次募集资金运用专项报告结论

大华会计师事务所（特殊普通合伙）于 2021 年 4 月 15 日出具的大华核字[2021]004658 号《前次募集资金使用情况鉴证报告》认为，公司管理层编制的《关于前次募集资金使用情况的报告》符合中国证券监督管理委员会发布的《关于前次募集资金使用情况报告的规定》的规定，如实反映了公司截至 2020 年 12 月 31 日止的前次募集资金使用情况。

第九节 与本次发行相关的声明

一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、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：


吴太兵



孙淳

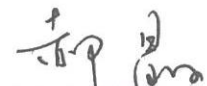

张铮



戴扬


陈琦胜

全体监事：


杨文亮


郝晶


凌曙光

除董事以外的高级管理人员：


胡立峰


刘秋伟

万兴科技集团股份有限公司

2022年6月7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。

控股股东、实际控制人：



吴太兵

2021年 6月 7日

三、保荐人（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： 李露
李露

保荐代表人： 柯润霖
柯润霖

朱文瑾
朱文瑾

董事长（法定代表人）： 林立
林立


华林证券股份有限公司（公章）
2021年6月7日

保荐机构总经理、董事长声明

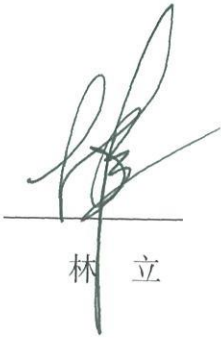
本人已认真阅读万兴科技集团股份有限公司募集说明书的全部内容，确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总经理签字：



朱文瑾

保荐机构董事长签字：



林立

华林证券股份有限公司（公章）



2021年6月7日

四、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读《万兴科技集团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》，确认募集说明书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。

负责人

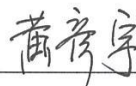


张利国

经办律师：



郑超



黄彦宇



会计师事务所声明

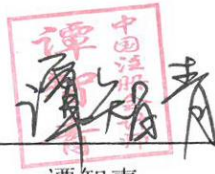
大华特字[2021]003970 号

本所及签字注册会计师已阅读万兴科技集团股份有限公司募集说明书, 确认募集说明书与本所出具的大华审字[2020]0012695 号审计报告、大华审字[2021]007017 号审计报告、大华核字[2021] 004658 号前次募集资金使用情况鉴证报告、大华核字[2021]004649 号内部控制鉴证报告及大华核字[2021]004659 号非经常性损益鉴证报告无矛盾之处。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、前次募集资金使用情况鉴证报告、内部控制鉴证报告及非经常性损益鉴证报告的内容无异议, 确认募集说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师:



刘金平



谭智青

会计师事务所负责人:



梁春

大华会计师事务所(特殊普通合伙)



六、资信评级机构声明

本机构及签字资信评级人员已阅读募集说明书，确认募集说明书与本机构出具的资信评级报告不存在矛盾。本机构及签字资信评级人员对发行人在募集说明书中引用的资信评级报告的内容无异议，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。

签字资信评级人员：


游云星


邹火雄

资信评级机构负责人：


张剑文


中证鹏元资信评估股份有限公司
2021年6月7日

七、董事会关于本次发行的相关声明及承诺

（一）关于未来十二个月内其他股权融资计划的声明

为保证公司投融资计划的匹配，自本次可转债发行方案被公司临时股东大会审议通过之日起，公司未来十二个月将根据业务发展情况确定是否实施其他股权融资计划。

（二）关于应对本次发行可转换公司债券摊薄即期回报采取的措施

为保证本次发行募集资金有效使用、有效防范股东即期回报被摊薄的风险和提高公司未来的持续回报能力，本次发行完成后，公司将通过巩固和发展公司主营业务、加强募投项目推进力度、加强募集资金管理、提升公司治理水平、严格执行分红政策等措施提升公司运行效率，以降低本次发行摊薄股东即期回报的影响。公司拟采取的具体措施如下：

1、巩固和发展公司主营业务，提高公司综合竞争力和持续盈利能力

公司是一家主要从事消费类软件研发、销售及提供相应技术支持服务的国家级高新技术企业，公司消费类软件产品以“数字创意”为核心，通过“自主研发、自主品牌、自建渠道的模式”与“开放合作构建生态网络的思维”，以互联网线上交易方式为全球用户提供高效、高质的数字创意、办公效率、数据管理等三大类消费类软件产品及服务。公司软件产品的应用终端包括个人电脑、智能手机、平板电脑以及其他智能终端等。近年来，智能硬件产品蓬勃发展，新产品层出不穷，随着智能硬件产品性能大幅提升，使用的场景越来越多，智能硬件的市场保有量迅速增长，相应的软件需求不断提高。公司深耕消费类软件市场多年，已向市场推出涵盖数字创意、办公效率、数据管理等三大类数十款软件产品，广泛用于个人智能硬件产品，拥有较深厚的技术沉淀。公司持续获得中国政府的“国家规划布局内重点软件企业”认证。

公司软件产品主要销往欧美日等经济发达、知识产权保护完善、消费能力较强的国家。在欧美日等国家销售收入保持持续增长的同时，公司积极开拓以西班牙语、葡萄牙语、德语、法语等为主的南欧、中美洲、南美洲、东南亚、非洲等市场。经过多年发展，公司已成为国内消费类软件出口销售收入最高的公司之一。随着国内经济快速发展、个人消费能力和为知识付费的意愿持续提升、知识专

保护日趋完善，公司适时在国内推出了数款中文产品，回归中国市场，实现了中国市场突破和高速增长。未来，公司将充分抓住消费类软件市场快速发展所带来的机遇，立足自身优势，不断完善产品、市场布局，进一步推动公司核心业务发展，提升公司盈利能力，以降低本次发行摊薄即期回报的影响。

2、积极稳健推进本次募投项目建设

本次发行募集资金将用于“数字创意资源商城建设项目”、“AI 数字创意研发中心建设项目”以及补充流动资金。项目经过董事会的充分论证，本次募投项目的实施有助于公司实现加大数字创意业务布局的发展战略，同时有助于公司 AI 领域的技术水平提升，从而增强公司整体竞争力。公司将积极推动本次募集资金投资项目的建设，在募集资金到位前先以自有资金投入项目前期建设，有序推进项目的建设，积极调配资源，提高资金使用效率，争取项目早日实现效益，回报投资者。

3、加强募集资金管理，保证募集资金合理规范使用

为规范公司募集资金的使用与管理，确保募集资金的使用规范、安全、高效，公司已制定了《募集资金使用管理办法》，对募集资金的专户存储、使用、管理与监督等内容进行了明确的规定。本次可转换公司债券发行募集资金将存放于董事会批准设立的专项账户管理，并就募集资金账户与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订募集资金专户存储监管协议，由保荐机构、开户银行与公司共同对募集资金进行监管。公司将严格按照相关法规和《募集资金使用管理办法》的要求，管理募集资金的使用，保证募集资金按照既定用途得到充分有效利用。

4、加强经营管理和内部控制，完善公司治理

公司将严格遵循《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律法规和公司章程的规定行使职权、作出决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司的整体利益和股东的合法权益，确保监事会能够独立有效地行使对董事、高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

5、不断完善利润分配制度特别是现金分红政策，强化投资者回报机制

公司将持续根据国务院《关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》、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》和《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》的有关要求，严格执行《公司章程》明确的现金分红政策，在公司主营业务健康发展的过程中，给予投资者持续稳定的回报。同时，公司将根据外部环境变化及自身经营活动需求，综合考虑中小股东的利益，对现有的利润分配制度及现金分红政策及时进行完善，以强化投资者回报机制，保障中小股东的利益。

第十节 备查文件

除本募集说明书披露的资料外，公司将整套发行申请文件及其他相关文件作为备查文件，供投资者查阅。有关备查文件目录如下：







- 一、发行人最近三年的财务报告及最近三年审计报告；
- 二、保荐机构出具的发行保荐书、发行保荐工作报告和尽职调查报告；
- 三、法律意见书及律师工作报告；
- 四、注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- 五、资信评级机构出具的资信评级报告；
- 六、中国证监会对本次发行予以注册的文件；
- 七、其他与本次发行有关的重要文件。

自本募集说明书公告之日起，投资者可至发行人、保荐机构（主承销商）住所查阅募集说明书全文及备查文件，亦可在深圳证券交易所网站和中国证监会指定网站（<http://www.cninfo.com.cn>）查阅本次发行的《募集说明书》全文及备查文件。

附件一 发行人拥有的境内注册商标

序号	注册人	商标	分类	注册号	使用期限
1	发行人		38	7588097	2020.11.21 至 2030.11.20
2	发行人		41	8167288	2011.4.7 至 2021.4.6
3	发行人		9	7964123	2012.12.21 至 2022.12.20
4	发行人		42	10319487	2013.2.21 至 2023.2.20
5	发行人		28	10271364	2013.2.14 至 2023.2.13
6	发行人		35	10271366	2013.2.14 至 2023.2.13
7	发行人		36	10271365	2013.2.14 至 2023.2.13
8	发行人		45	10271367	2013.2.14 至 2023.2.13
9	发行人		41	10271363	2013.2.14 至 2023.2.13
10	发行人		45	10271362	2013.2.14 至 2023.2.13
11	发行人		9	10297268	2013.3.28 至 2023.3.27
12	发行人		38	10297269	2013.2.14 至 2023.2.13
13	发行人		45	10297264	2013.2.14 至 2023.2.13
14	发行人		9	4848099	2018.7.21 至 2028.7.20
15	发行人		38	6587998	2020.3.28 至 2030.3.27
16	发行人		42	8165142	2011.4.7 至 2021.4.6
17	发行人		41	8167306	2012.5.28 至 2022.5.27
18	发行人		38	8613731	2011.9.14 至 2021.9.13
19	发行人		9	8613732	2012.6.28 至 2022.6.27
20	发行人		42	8613730	2012.1.28 至 2022.1.27
21	发行人		9	8932963	2011.12.21 至 2021.12.20
22	发行人		38	8932991	2011.12.21 至 2021.12.20
23	发行人		42	8933020	2012.3.7 至 2022.3.6
24	发行人		41	10015319	2012.11.28 至








序号	注册人	商标	分类	注册号	使用期限
					2022.11.27
25	发行人	wondershare	9	10120334	2012.12.21 至 2022.12.20
26	发行人	wondershare	38	10120333	2013.4.28 至 2023.4.27
27	发行人	wondershare	42	10120332	2013.4.28 至 2023.4.27
28	发行人	 wondershare	38	10015322	2012.11.28 至 2022.11.27
29	发行人	 wondershare	42	10015320	2012.11.28 至 2022.11.27
30	发行人	MobileGo	9	10297263	2013.2.14 至 2023.2.13
31	发行人	摩比狗	9	10297265	2013.2.14 至 2023.2.13
32	发行人	Daroon	9	10297267	2013.3.28 至 2023.3.27
33	发行人	PTV	42	3983446	2017.2.7 至 2027.2.6
34	发行人	数码故事	9	3983447	2016.9.7 至 2026.9.6
35	发行人	Foxshare	9	4848090	2018.7.21 至 2028.7.20
36	发行人	拍拍秀	9	6588000	2020.5.7 至 2030.5.6
37	发行人	Ourpix	9	6854287	2020.7.14 至 2030.7.13
38	发行人	Ourpix	38	6854286	2020.5.7 至 2030.5.6
39	发行人	QuizCreator	9	6854288	2020.7.14 至 2030.7.13
40	发行人	DemoCreator	9	6854308	2020.7.14 至 2030.7.13
41	发行人	PixPlayer	38	4893909	2019.05.21 至 2029.5.20
42	发行人	拍吧	41	5172946	2020.1.28 至 2030.1.27
43	发行人	拍吧	38	5172947	2019.8.28 至 2029.8.27
44	发行人	拍吧	9	5172948	2019.3.28 至 2029.3.27
45	发行人	Daniusoft	9	6854305	2020.7.14 至 2030.7.13
46	发行人	AdreamSoft	9	7424676	2011.1.7 至 2021.1.6
47	发行人	AnyBizSoft	9	7424673	2011.1.7 至 2021.1.6
48	发行人	斑点猫	9	5778051	2020.2.7 至 2030.2.6



序号	注册人	商标	分类	注册号	使用期限
49	发行人	斑点猫	42	7923417	2011.2.28 至 2021.2.27
50	发行人	spotmau	9	5778052	2019.9.28 至 2029.9.27
51	发行人	Fantashow	9	10419864	2013.4.21 至 2023.4.20
52	发行人	魔盘	35	10419863	2013.4.21 至 2023.4.20
53	发行人	魔盘	38	10419861	2013.4.21 至 2023.4.20
54	发行人	魔盘	42	10419862	2013.4.21 至 2023.4.20
55	发行人		9	10419860	2013.4.21 至 2023.4.20
56	发行人		38	10419857	2013.4.21 至 2023.4.20
57	发行人		42	10419856	2013.4.21 至 2023.4.20
58	发行人	胡了 ONLINE	41	10497383	2013.4.7 至 2023.4.6
59	发行人	wonshare	9	10957931	2013.9.7 至 2023.9.6
60	发行人	wonshare	41	10957929	2013.9.7 至 2023.9.6
61	发行人	wonshare	42	10957932	2013.9.7 至 2023.9.6
62	发行人	PowerCam	9	10187281	2014.3.7 至 2024.3.6
63	发行人		41	10015321	2014.1.14 至 2024.1.13
64	发行人	Dr.Fone	9	11300204	2014.1.7 至 2024.1.6
65	发行人		9	10015323	2013.4.14 至 2023.4.13
66	发行人	e 族	28	11675660	2014.4.7 至 2024.4.6
67	发行人		41	10297266	2014.3.7 至 2024.3.6
68	发行人	wonshare	38	10957930	2013.9.7 至 2023.9.6
69	发行人	遥控 e 族	35	11830499	2014.5.14 至 2024.5.13
70	发行人	遥控 e 族	10	11830497	2014.5.14 至 2024.5.13
71	发行人	遥控 e 族	41	11830498	2014.5.14 至 2024.5.13
72	发行人	斑点猫	10	14280402	2015.5.14 至 2025.5.13
73	发行人	斑点猫	21	14278127	2015.5.14 至 2025.5.13








序号	注册人	商标	分类	注册号	使用期限
74	发行人	斑点猫	38	14278126	2015.5.14 至 2025.5.13
75	发行人	spotmau	10	14278125	2015.5.14 至 2025.5.13
76	发行人	spotmau	11	14278124	2015.5.14 至 2025.5.13
77	发行人	spotmau	21	14278123	2015.5.14 至 2025.5.13
78	发行人		10	14278121	2015.5.14 至 2025.5.13
79	发行人		11	14278120	2015.5.14 至 2025.5.13
80	发行人		21	14278119	2015.5.14 至 2025.5.13
81	发行人		28	14278118	2015.5.14 至 2025.5.13
82	发行人		38	14278117	2015.6.7 至 2025.6.6
83	发行人	万兴	40	14415689	2015.6.7 至 2025.6.6
84	发行人	wondershare	4	14415685	2015.5.28 至 2025.5.27
85	发行人	wondershare	10	14415688	2015.6.7 至 2025.6.6
86	发行人	wondershare	11	14415687	2015.6.7 至 2025.6.6
87	发行人	wondershare	21	14415686	2015.6.7 至 2025.6.6
88	发行人	wondershare	40	14415684	2015.6.7 至 2025.6.6
89	发行人	斑点猫	11	14268125	2015.6.7 至 2025.6.6
90	发行人	万兴	28	14415690A	2015.7.21 至 2025.7.20
91	发行人		9	14503678	2015.6.21 至 2025.6.20
92	发行人		42	14503676	2015.6.21 至 2025.6.20
93	发行人	神拍手	9	11033951	2013.10.14 至 2023.10.13
94	发行人	万兴	21	14415691	2015.8.7 至 2025.8.6
95	发行人		9	14278122	2015.8.28 至 2025.8.27
96	发行人	 族	9	14503675	2015.9.7 至 2025.9.6
97	发行人	 族	42	14503673	2015.9.7 至 2025.9.6
98	发行人	 族	38	15340131	2015.11.28 至 2025.11.27

序号	注册人	商标	分类	注册号	使用期限
99	发行人	wondershare	37	16092017	2016.3.7 至 2026.3.6
100	发行人	吴师傅	9	16092102	2016.3.7 至 2026.3.6
101	发行人	吴师傅	37	16092057	2016.3.7 至 2026.3.6
102	发行人	吴师傅	42	16092144	2016.3.7 至 2026.3.6
103	发行人	DR.WU	9	16092220	2016.3.7 至 2026.3.6
104	发行人	DR.WU	37	16092269	2016.3.7 至 2026.3.6
105	发行人	DR.WU	42	16092175	2016.3.7 至 2026.3.6
106	发行人	spotmau	28	13607086	2015.2.14 至 2025.2.13
107	发行人	spotmau	9	13770509	2015.2.21 至 2025.2.20
108	发行人	 wondershare 万兴科技	9	12023926	2014.7.7 至 2024.7.6
109	发行人	 wondershare 万兴科技	9	12023927	2014.7.7 至 2024.7.6
110	发行人	 族	9	15340132	2016.4.28 至 2026.4.27
111	发行人	万兴	37	16091998	2016.4.28 至 2026.4.27
112	发行人	e 族	9	11675659	2014.8.21 至 2024.8.20
113	发行人	 1719 www.1719.com	41	12066676	2014.7.14 至 2024.7.13
114	发行人	 1719 www.1719.com	38	12066677	2014.7.14 至 2024.7.13
115	发行人	斑点猫	9	18440279	2017.1.7 至 2027.1.6
116	发行人	spotmau	9	18440379	2017.1.7 至 2027.1.6
117	发行人	spotmau	6	18440672	2017.1.7 至 2027.1.6
118	发行人	spotmau	7	18440725	2017.1.7 至 2027.1.6
119	发行人	斑点猫	6	18440749	2017.1.7 至 2027.1.6
120	发行人	斑点猫	7	18440783	2017.1.7 至 2027.1.6
121	发行人	spotmau	14	18440850	2017.1.7 至 2027.1.6
122	发行人	斑点猫	35	18440935	2017.1.7 至 2027.1.6

序号	注册人	商标	分类	注册号	使用期限
123	发行人	spotmau	35	18440965	2017.1.7 至 2027.1.6
124	发行人	斑点猫	36	18441036	2017.1.7 至 2027.1.6
125	发行人	spotmau	36	18441045	2017.1.7 至 2027.1.6
126	发行人	spotmau	37	18441125	2017.1.7 至 2027.1.6
127	发行人	斑点猫	37	18441176	2017.1.7 至 2027.1.6
128	发行人	spotmau	40	18441337	2017.1.7 至 2027.1.6
129	发行人		40	18441397	2017.1.7 至 2027.1.6
130	发行人		40	18441403	2017.1.7 至 2027.1.6
131	发行人	斑点猫	40	18441423	2017.1.7 至 2027.1.6
132	发行人	斑点猫	42	18441800	2017.1.7 至 2027.1.6
133	发行人		11	18441988	2017.1.7 至 2027.1.6
134	发行人		9	18442462	2017.1.7 至 2027.1.6
135	发行人	Wonderware	38	10271359	2013.2.14 至 2023.2.13
136	发行人	Wonderware	41	10271360	2013.2.14 至 2023.2.13
137	发行人	Wonderware	42	10271361	2013.2.14 至 2023.2.13
138	发行人	e 族	10	11830494	2015.7.21 至 2025.7.20
139	发行人		6	18438678	2018.10.21 至 2028.10.20
140	发行人		7	18439020	2018.2.7 至 2028.2.6
141	发行人		14	18440878	2018.2.7 至 2028.2.6
142	发行人		35	18441012	2017.10.21 至 2027.10.20
143	发行人		6	18440661	2017.10.21 至 2027.10.20
144	发行人		7	18440772	2017.10.21 至 2027.10.20
145	发行人		36	18441034	2017.10.21 至 2027.10.20
146	发行人		38	18441220	2017.10.21 至 2027.10.20
147	发行人		25	19798581	2017.8.28 至 2027.8.27

序号	注册人	商标	分类	注册号	使用期限
148	发行人	斑点猫	25	19798506	2017.8.28 至 2027.8.27
149	发行人		25	19798465	2017.8.28 至 2027.8.27
150	发行人		18	19797575	2017.8.28 至 2027.8.27
151	发行人	斑点猫	18	19797481	2017.8.28 至 2027.8.27
152	发行人		11	19797290	2017.8.28 至 2027.8.27
153	发行人		11	19797119	2017.8.28 至 2027.8.27
154	发行人		6	19795746	2017.8.28 至 2027.8.27
155	发行人		6	19795509	2017.9.21 至 2027.9.20
156	发行人	万兴	9	19840085	2017.9.7 至 2027.9.6
157	发行人	万兴	11	19840084	2017.9.7 至 2027.9.6
158	发行人	万兴	18	19840083	2017.9.7 至 2027.9.6
159	发行人	万兴	20	19840082	2017.9.7 至 2027.9.6
160	发行人	万兴	25	19840081	2017.9.7 至 2027.9.6
161	发行人	斑点猫	14	18440840	2017.3.21 至 2027.3.20
162	发行人		37	18441194	2017.3.21 至 2027.3.20
163	发行人	万兴	40	18622179	2017.1.28 至 2027.1.27
164	发行人	wondershare	6	18622176	2017.1.28 至 2027.1.27
165	发行人	wondershare	7	18621546	2017.1.28 至 2027.1.27
166	发行人	wondershare	9	18621545	2017.1.28 至 2027.1.27
167	发行人	wondershare	11	18621544	2017.1.28 至 2027.1.27
168	发行人	wondershare	14	18621543	2017.1.28 至 2027.1.27
169	发行人	wondershare	37	18621542	2017.1.28 至 2027.1.27
170	发行人	wondershare	40	18621541	2017.1.28 至 2027.1.27
171	发行人	wondershare	42	18622177	2017.1.28 至 2027.1.27
172	发行人	Wondershare	6	19840099	2017.6.21 至 2027.6.20

序号	注册人	商标	分类	注册号	使用期限
173	发行人	Wondershare	8	19840098	2017.6.21 至 2027.6.20
174	发行人	Wondershare	9	19840097	2017.6.21 至 2027.6.20
175	发行人	Wondershare	18	19840096	2017.6.21 至 2027.6.20
176	发行人	Wondershare	20	19840095	2017.6.21 至 2027.6.20
177	发行人	Wondershare	25	19840094	2017.6.21 至 2027.6.20
178	发行人	Wondershare	11	19840093	2017.6.21 至 2027.6.20
179	发行人	Wondershare	35	19840092	2017.6.21 至 2027.6.20
180	发行人	Wondershare	36	19840091	2017.6.21 至 2027.6.20
181	发行人	Wondershare	38	19840090	2017.6.21 至 2027.6.20
182	发行人	Wondershare	41	19840089	2017.6.21 至 2027.6.20
183	发行人	Wondershare	45	19840088	2017.6.21 至 2027.6.20
184	发行人	万兴	6	19840087	2017.6.21 至 2027.6.20
185	发行人	万兴	8	19840086	2017.6.21 至 2027.6.20
186	发行人	万兴	38	19839904	2017.6.21 至 2027.6.20
187	发行人	万兴	45	19839903	2017.6.21 至 2027.6.20
188	发行人	斑点猫	38	19814275	2017.6.21 至 2027.6.20
189	发行人		38	19814030	2017.6.21 至 2027.6.20
190	发行人		21	19802178	2017.6.21 至 2027.6.20
191	发行人		45	19799158	2017.6.21 至 2027.6.20
192	发行人	斑点猫	45	19799111	2017.6.21 至 2027.6.20
193	发行人	spotmau	45	19799091	2017.6.21 至 2027.6.20
194	发行人		45	19799076	2017.6.21 至 2027.6.20
195	发行人	spotmau	41	19799041	2017.6.21 至 2027.6.20
196	发行人		41	19799021	2017.6.21 至 2027.6.20
197	发行人	斑点猫	41	19799006	2017.6.21 至 2027.6.20

序号	注册人	商标	分类	注册号	使用期限
198	发行人		41	19798988	2017.6.21 至 2027.6.20
199	发行人	spotmau	25	19798546	2017.6.21 至 2027.6.20
200	发行人	spotmau	20	19798170	2017.6.21 至 2027.6.20
201	发行人	斑点猫	20	19798147	2017.6.21 至 2027.6.20
202	发行人	spotmau	18	19797512	2017.6.21 至 2027.6.20
203	发行人		18	19797438	2017.6.21 至 2027.6.20
204	发行人	斑点猫	11	19797227	2017.6.21 至 2027.6.20
205	发行人	spotmau	11	19797166	2017.6.21 至 2027.6.20
206	发行人		9	19796731	2017.6.21 至 2027.6.20
207	发行人	spotmau	9	19796636	2017.6.21 至 2027.6.20
208	发行人	斑点猫	9	19796600	2017.6.21 至 2027.6.20
209	发行人		9	19796562	2017.6.21 至 2027.6.20
210	发行人		8	19796116	2017.6.21 至 2027.6.20
211	发行人	斑点猫	8	19796075	2017.6.21 至 2027.6.20
212	发行人	spotmau	8	19796046	2017.6.21 至 2027.6.20
213	发行人		8	19796010	2017.6.21 至 2027.6.20
214	发行人	spotmau	6	19795677	2017.6.21 至 2027.6.20
215	发行人	斑点猫	6	19795572	2017.6.21 至 2027.6.20
216	发行人	万兴	6	18622185	2017.5.14 至 2027.5.13
217	发行人	万兴	7	18622184	2017.5.14 至 2027.5.13
218	发行人	万兴	9	18622183	2017.5.14 至 2027.5.13
219	发行人	万兴	11	18622182	2017.5.14 至 2027.5.13
220	发行人	万兴	37	18622180	2017.5.14 至 2027.5.13
221	发行人	万兴	42	18622178	2017.5.14 至 2027.5.13
222	发行人		9	18440039	2017.5.21 至 2027.5.20



序号	注册人	商标	分类	注册号	使用期限
223	发行人		37	18441109	2018.7.7 至 2028.7.6
224	发行人		42	18441555	2019.4.21 至 2029.4.20
225	发行人	spotmau	42	18441610	2018.2.7 至 2028.2.6
226	发行人		42	18441629	2017.10.21 至 2027.10.20
227	发行人		38	19798717	2018.4.21 至 2028.4.20
228	发行人		20	19798134	2018.4.21 至 2028.4.20
229	发行人		20	19798187	2018.8.28 至 2028.8.27
230	发行人		28	19799169	2018.9.14 至 2028.9.13
231	发行人	斑点猫	28	19799176	2018.9.14 至 2028.9.13
232	发行人		9	23448071	2019.2.14 至 2029.2.13
233	发行人		41	23448157	2019.2.28 至 2029.2.27
234	发行人		42	23450919	2019.7.28 至 2029.7.27
235	发行人		41	23452044	2018.7.28 至 2028.7.27
236	发行人		38	23452302	2019.2.28 至 2029.2.27
237	发行人		42	25263544	2018.12.7 至 2028.12.6
238	发行人		41	25267904	2018.12.7 至 2028.12.6
239	发行人		9	25269127	2018.12.7 至 2028.12.6
240	发行人		35	25271653	2018.11.7 至 2028.11.6
241	发行人	spotmau	20	25521167	2018.8.14 至 2028.8.13
242	发行人	spotmau	6	25522648	2018.8.14 至 2028.8.13
243	发行人	spotmau	7	25524179	2018.8.14 至 2028.8.13
244	发行人		7	25527247	2018.7.21 至 2028.7.20
245	发行人	斑点猫	9	25527270	2018.8.14 至 2028.8.13
246	发行人		9	25527279	2018.9.14 至 2028.9.13
247	发行人	斑点猫	24	25527321	2018.7.21 至 2028.7.20




序号	注册人	商标	分类	注册号	使用期限
248	发行人		24	25527372	2018.7.21 至 2028.7.20
249	发行人	spotmau	9	25529007	2018.8.14 至 2028.8.13
250	发行人		7	25531124	2018.7.21 至 2028.7.20
251	发行人		9	25531156	2018.11.14 至 2028.11.13
252	发行人	spotmau	35	25532854	2018.8.14 至 2028.8.13
253	发行人	spotmau	24	25534763	2018.8.14 至 2028.8.13
254	发行人		24	25537051	2018.8.14 至 2028.8.13
255	发行人	斑点猫	7	25527550	2018.7.21 至 2028.7.20
256	发行人	斑点猫	6	25539069	2018.8.14 至 2028.8.13
257	发行人	 万兴神剪手	9	31957391	2019.7.7 至 2029.7.6
258	发行人	 万兴神剪手	38	31987423	2019.7.14 至 2029.7.13
259	发行人	 万兴神剪手	35	31993061	2019.7.7 至 2029.7.6
260	发行人	 万兴神剪手	42	31995497	2019.7.7 至 2029.7.6
261	发行人	 万兴神剪手	41	31972573	2019.7.14 至 2029.7.13
262	发行人	万兴优转	42	37439118	2019.11.28 至 2029.11.27
263	发行人	万兴优转	9	37443631	2019.11.28 至 2029.11.27
264	发行人	喵映工厂	42	37638713	2019.12.7 至 2029.12.6
265	发行人	喵影工场	42	37644470	2019.12.7 至 2029.12.6
266	发行人	喵影工厂	42	37655949	2019.12.7 至 2029.12.6
267	发行人	喵映工厂	9	37655963	2019.12.14 至 2029.12.13
268	发行人	 万兴PDF专家	42	37787727	2019.12.14 至 2029.12.13
269	发行人	 pdfelement 万兴PDF专家	42	37792283	2019.12.21 至 2029.12.20
270	发行人	 万兴数据恢复专家	9	38615380	2020.3.14 至 2030.3.13
271	发行人	 万兴恢复专家	9	38624885	2020.3.14 至 2030.3.13
272	发行人	 万兴恢复专家	42	38627991	2020.3.14 至 2030.3.13

序号	注册人	商标	分类	注册号	使用期限
273	发行人	 万兴数据恢复专家	42	38629848	2020.3.7 至 2030.3.6
274	深圳亿图		9	5881496	2019.11.28 至 2029.11.27
275	深圳亿图		42	25596340	2018.11.7 至 2028.11.6
276	深圳亿图	亿图	9	5881497	2019.11.28 至 2029.11.27
277	深圳亿图	EDraw	9	5881498	2020.1.4 至 2030.1.3
278	万兴软件	filmstocks	35	36265544	2019.10.14 至 2029.10.13
279	万兴软件	filmstocks	9	36265546	2019.9.21 至 2029.9.20
280	万兴软件	filmstocks	42	36272229	2019.9.21 至 2029.9.20
281	万兴软件	Fimora	9	41851416	2020.9.14 至 2030.9.13
282	万兴软件	Fimora	35	41851431	2020.9.14 至 2030.9.13
283	万兴软件	Fimora	41	41845037	2020.9.14 至 2030.9.13
284	万兴软件	Fimora	42	41851457	2020.9.14 至 2030.9.13
285	万兴软件	Filmora	9	42683151A	2020.9.14 至 2030.9.13
286	万兴软件	Filmora	35	42670172A	2020.9.14 至 2030.9.13
287	万兴软件	Filmora	41	42691407A	2020.9.21 至 2030.9.20
288	万兴软件	Filmora	42	42686586A	2020.9.21 至 2030.9.20
289	斑点猫	homectrl	9	15578182	2015.12.14 至 2025.12.13
290	斑点猫	遥控壹族	7	17028947	2016.8.14 至 2026.8.13
291	斑点猫	遥控壹族	7	17029030	2016.7.28 至 2026.7.27
292	斑点猫		7	17029055	2016.7.28 至 2026.7.27
293	斑点猫		11	17029141	2016.9.28 至 2026.9.27
294	斑点猫	遥控壹族	11	17029209	2016.10.28 至 2026.10.27
295	斑点猫	遥控壹族	11	17029251	2016.9.14 至 2026.9.13
296	斑点猫		9	17029437	2016.7.28 至 2026.7.27
297	斑点猫		42	17029517	2016.7.28 至 2026.7.27




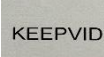
序号	注册人	商标	分类	注册号	使用期限
298	斑点猫		38	17029781	2016.7.28 至 2026.7.27
299	斑点猫		37	17029892	2016.7.28 至 2026.7.27
300	斑点猫	智装时代	37	17030107	2016.7.28 至 2026.7.27

附件二 发行人拥有的境外注册商标

序号	申请人	国家或地区	商标	分类	注册证明/独立注册证书	使用期限
1	发行人	中国台湾	wondershare	9、38、41、42	01533001	2012.8.16 至 2022.8.15
2	发行人	中国台湾	 wondershare	9、38、41、42	01533002	2012.8.16 至 2022.8.15
3	发行人	马德里指定欧盟	PowerCam	9	1121792	2012.3.6 至 2022.3.6
4	发行人	马德里指定日本	PowerCam	9	1121792	2012.3.6 至 2022.3.6
5	发行人	马德里指定美国	PowerCam	9	1121792	2012.3.6 至 2022.3.6
6	发行人	墨西哥	wondershare	9	1274331	2011.10.11 至 2021.10.11
7	发行人	墨西哥	wondershare	38	1274329	2011.10.11 至 2021.10.11
8	发行人	墨西哥	wondershare	41	1274327	2011.10.11 至 2021.10.11
9	发行人	墨西哥	wondershare	42	1274325	2011.10.11 至 2021.10.11
10	发行人	马德里指定澳大利亚	wondershare	9、38、41、42	1121954	2012.2.20 至 2022.2.20
11	发行人	马德里指定丹麦	wondershare	9、38、41、42	1121954	2012.2.20 至 2022.2.20
12	发行人	马德里指定日本	wondershare	9、38、41、42	1121954	2012.2.20 至 2022.2.20
13	发行人	马德里指定挪威	wondershare	9、38、41、42	1121954	2012.2.20 至 2022.2.20
14	发行人	马德里指定韩国	wondershare	9、38、41、42	1121954	2012.2.20 至 2022.2.20
15	发行人	马德里指定新加坡	wondershare	9、38、41、42	1121954	2012.2.20 至 2022.2.20
16	发行人	马德里指定瑞典	wondershare	9、38、41、42	1121954	2012.2.20 至 2022.2.20
17	发行人	马德里指定英国	wondershare	9、38、41、42	1121954	2012.2.20 至 2022.2.20
18	发行人	马德里指定美国	wondershare	9、38、41、42	1121954	2012.2.20 至 2022.2.20
19	发行人	马德里指定法国	wondershare	9、38、41、42	1121954	2012.2.20 至 2022.2.20
20	发行人	马德里指定西班牙	wondershare	9、38、41、42	1121954	2012.2.20 至 2022.2.20
21	发行人	马德里指定瑞士	wondershare	38、41	1121954	2012.2.20 至 2022.2.20
22	发行人	墨西哥	 wondershare	9	1274332	2011.10.11 至 2021.10.11








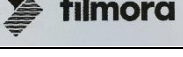
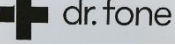
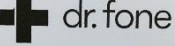
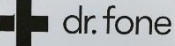
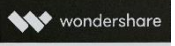
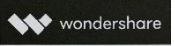
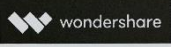
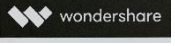
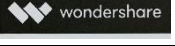
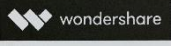
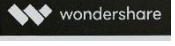
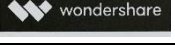
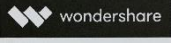
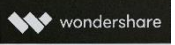
序号	申请人	国家或地区	商标	分类	注册证明/ 独立注册证书	使用期限
23	发行人	墨西哥		38	1274330	2011.10.11 至 2021.10.11
24	发行人	墨西哥		41	1274328	2011.10.11 至 2021.10.11
25	发行人	墨西哥		42	1274326	2011.10.11 至 2021.10.11
26	发行人	马德里指 定澳大利 亚		9、38、 41、42	1117870	2012.1.31 至 2022.1.31
27	发行人	马德里指 定丹麦		9、38、 41、42	1117870	2012.1.31 至 2022.1.31
28	发行人	马德里指 定西班牙		9、38、 41、42	1117870	2012.1.31 至 2022.1.31
29	发行人	马德里指 定英国		9、38、 41、42	1117870	2012.1.31 至 2022.1.31
30	发行人	马德里指 定日本		9、38、 41、42	1117870	2012.1.31 至 2022.1.31
31	发行人	马德里指 定韩国		9、38、 41、42	1117870	2012.1.31 至 2022.1.31
32	发行人	马德里指 定挪威		9、38、 41、42	1117870	2012.1.31 至 2022.1.31
33	发行人	马德里指 定瑞典		9、38、 41、42	1117870	2012.1.31 至 2022.1.31
34	发行人	马德里指 定新加坡		9、38、 41、42	1117870	2012.1.31 至 2022.1.31
35	发行人	马德里指 定美国		9、38、 41、42	1117870	2012.1.31 至 2022.1.31
36	发行人	马德里指 定瑞士		38、41	1117870	2012.1.31 至 2022.1.31
37	发行人	中国香港	Wondershare	9、38、 42	301816867	2011.1.21 至 2021.1.20
38	发行人	马德里指 定澳大利 亚	Wondershare	38、42	1067188	2011.1.04 至 2021.1.04
39	发行人	马德里指 定美国	Wondershare	38、42	1067188	2011.1.04 至 2021.1.04
40	发行人	马德里指 定挪威	Wondershare	9	1066543	2011.1.4 至 2021.1.4
41	发行人	马德里指 定瑞士	Wondershare	9	1066543	2011.1.4 至 2021.1.4
42	发行人	马德里指 定俄罗斯	Wondershare	9	1066543	2011.1.4 至 2021.1.4
43	发行人	马德里指 定澳大利 亚	Wondershare	9	1002580	2019.4.7 至 2029.4.7
44	发行人	马德里指 定德国	Wondershare	9	1002580	2019.4.7 至 2029.4.7

序号	申请人	国家或地区	商标	分类	注册证明/ 独立注册证书	使用期限
45	发行人	马德里指定法国	Wondershare	9	1002580	2019.4.7 至 2029.4.7
46	发行人	马德里指定英国	Wondershare	9	1002580	2019.4.7 至 2029.4.7
47	发行人	马德里指定日本	Wondershare	9	1002580	2019.4.7 至 2029.4.7
48	发行人	马德里指定韩国	Wondershare	9	1002580	2019.4.7 至 2029.4.7
49	发行人	马德里指定美国	Wondershare	9	1002580	2019.4.7 至 2029.4.7
50	发行人	马德里指定澳大利亚	Daniusoft	9	1067187	2011.1.4 至 2021.1.4
51	发行人	马德里指定德国	Daniusoft	9	1067187	2011.1.4 至 2021.1.4
52	发行人	马德里指定法国	Daniusoft	9	1067187	2011.1.4 至 2021.1.4
53	发行人	马德里指定英国	Daniusoft	9	1067187	2011.1.4 至 2021.1.4
54	发行人	马德里指定意大利	Daniusoft	9	1067187	2011.1.4 至 2021.1.4
55	发行人	马德里指定美国	Daniusoft	9	1067187	2011.1.4 至 2021.1.4
56	发行人	马德里指定澳大利亚	AnyBizSoft	9	1067186	2011.1.4 至 2021.1.4
57	发行人	马德里指定德国	AnyBizSoft	9	1067186	2011.1.4 至 2021.1.4
58	发行人	马德里指定法国	AnyBizSoft	9	1067186	2011.1.4 至 2021.1.4
59	发行人	马德里指定英国	AnyBizSoft	9	1067186	2011.1.4 至 2021.1.4
60	发行人	马德里指定意大利	AnyBizSoft	9	1067186	2011.1.4 至 2021.1.4
61	发行人	新加坡	Wondershare	9	T1207612E	2012.5.24 至 2022.5.24
62	发行人	中国香港	神拍手	9	302319895	2012.7.19 至 2022.7.18
63	发行人	马德里指定欧盟	spotmau	9	1202198	2014.3.20 至 2024.3.20
64	发行人	中国台湾	萬興	9	01432266	2010.10.1 至 2020.9.30
65	发行人	中国台湾	神拍手	9	01580937	2013.6.1 至 2023.5.31
66	发行人	日本	mobileGo	9	5598581	2013.7.12 至 2023.7.12
67	发行人	欧盟	mobileGo	9	011209251	2012.9.24 至 2022.9.24

序号	申请人	国家或地区	商标	分类	注册证明/ 独立注册证书	使用期限
68	发行人	欧盟	Dr.Fone	9	011228301	2012.10.1 至 2022.10.1
69	发行人	美国	Dr.Fone	9	4349782	2013.6.11 至 2023.6.11
70	发行人	美国	Tenorshare	9	4588297	2014.08.19 至 2024.08.19
71	发行人	美国	Firebok	9	4588298	2014.08.19 至 2024.08.19
72	发行人	马德里指定日本	spotmau	9	1202198	2014.03.20 至 2024.03.20
73	斑点猫	日本	homectrl	9	5743346	2015.2.20 至 2025.2.20
74	发行人	马德里指定意大利		38	1117870	2012.1.31 至 2022.1.31
75	发行人	马德里指定法国		9、38、 41	1117870	2012.1.31 至 2022.1.31
76	发行人	巴西		9	831135476	2014.12.9 至 2024.12.9
77	发行人	巴西		38	831135484	2014.12.9 至 2024.12.9
78	发行人	巴西		41	831135492	2014.12.9 至 2024.12.9
79	发行人	巴西	wondershare	9	831135417	2014.12.9 至 2024.12.9
80	发行人	巴西	wondershare	38	831135441	2014.12.9 至 2024.12.9
81	发行人	巴西	wondershare	41	831135450	2014.12.9 至 2024.12.9
82	发行人	美国	 Filmora	9	4940655	2016.4.19 至 2026.4.19
83	发行人	美国	 F	9	4940653	2016.4.19 至 2026.4.19
84	斑点猫	美国	homectrl	9	4777042	2015.7.21 至 2025.7.21
85	发行人	德国	Filmora	9	302016104261	2016.5.24 至 2026.5.31
86	发行人	法国	Filmora	9	164270228	2016.5.6 至 2026.5.6
87	发行人	加拿大	 Filmora	9	TMA958636	2016.12.2 至 2031.12.21
88	发行人	墨西哥	Filmora	9	1666953	2016.4.1 至 2026.4.1
89	发行人	欧盟		9,35,42	015567571	2016.6.21 至 2026.6.21
90	发行人	日本	Filmora	9	5889823	2016.10.2 至 2026.10.21
91	发行人	西班牙	Filmora	9	M3612998	2016.5.9 至 2026.5.9
92	发行人	新加坡	萬興	42	40201609928	2016.6.21 至

序号	申请人	国家或地区	商标	分类	注册证明/ 独立注册证书	使用期限
					Q	2026.6.21
93	发行人	新加坡	萬興	7	40201609927P	2016.6.21 至 2026.6.21
94	发行人	新加坡	萬興	6	40201609926R	2016.6.21 至 2026.6.21
95	发行人	新加坡	萬興	11	40201609925 V	2016.6.21 至 2026.6.21
96	发行人	新加坡	萬興	9	40201609924S	2016.6.21 至 2026.6.21
97	发行人	英国	Filmora	9	UK000031631 58	2016.5.6 至 2026.5.6
98	发行人	中国台湾	wondershare	11	01811265	2016.12.16 至 2026.12.15
99	发行人	中国台湾	萬興	11	01811264	2016.12.16 至 2026.12.15
100	发行人	中国台湾	wondershare	6	01806722	2016.12.1 至 2026.11.30
101	发行人	中国台湾	wondershare	7	01806811	2016.12.1 至 2026.11.30
102	发行人	中国台湾	wondershare	9	01811045	2016.12.16 至 2026.12.15
103	发行人	中国台湾	wondershare	42	01813449	2016.12.16 至 2026.12.15
104	发行人	中国台湾	萬興	7	01806810	2016.12.1 至 2026.11.30
105	发行人	中国台湾	萬興	42	01813448	2016.12.16 至 2026.12.15
106	发行人	中国台湾	spotmau	42	01813425	2016.12.16 至 2026.12.15
107	发行人	中国台湾	spotmau	11	01811228	2016.12.16 至 2026.12.15
108	发行人	中国台湾	spotmau	9	01810993	2016.12.16 至 2026.12.15
109	发行人	中国台湾	spotmau	6	01810690	2016.12.16 至 2026.12.15
110	发行人	中国台湾		42	01813424	2016.12.16 至 2026.12.15
111	发行人	中国台湾		11	01811227	2016.12.16 至 2026.12.15
112	发行人	中国台湾		9	01810992	2016.12.16 至 2026.12.15
113	发行人	中国台湾		7	01810747	2016.12.16 至 2026.12.15
114	发行人	中国台湾		6	01810689	2016.12.16 至 2026.12.15
115	发行人	中国香港	wondershare	6\7\9\11 \42	303781189	2016.5.19 至 2026.5.18
116	发行人	中国香港	萬興	6\7\9\11 \42	303781198	2016.5.19 至 2026.5.18

序号	申请人	国家或地区	商标	分类	注册证明/ 独立注册证书	使用期限
117	发行人	澳大利亚	Filmora	9	1769330	2016.5.6 至 2026.5.6
118	发行人	马德里指 定澳大利 亚		6\7\9\11 \42	1319196	2016.5.23 至 2026.5.23
119	发行人	马德里指 定欧盟		6\7\9\11 \42	1319196	2016.5.23 至 2026.5.23
120	发行人	马德里指 定日本		6\7\9\11 \42	1319196	2016.5.23 至 2026.5.23
121	发行人	马德里指 定韩国		6\7\9\11 \42	1319196	2016.5.23 至 2026.5.23
122	发行人	马德里指 定新加坡		6\7\9\11 \42	1319196	2016.5.23 至 2026.5.23
123	发行人	马德里指 定美国		6\7\9\11 \42	1319196	2016.5.23 至 2026.5.23
124	发行人	中国香港	spotmau	6\7\9\11 \42	303776167	2016.5.16 至 2026.5.15
125	发行人	中国香港		6\7\9\11 \42	303776176	2016.5.16 至 2026.5.15
126	发行人	马德里指 定澳大利 亚	spotmau	6\7\9\42	1325614	2016.5.23 至 2026.5.23
127	发行人	马德里指 定欧盟	spotmau	6\7\9\42	1325614	2016.5.23 至 2026.5.23
128	发行人	马德里指 定日本	spotmau	6\7\9\42	1325614	2016.5.23 至 2026.5.23
129	发行人	马德里指 定韩国	spotmau	6\7\9\42	1325614	2016.5.23 至 2026.5.23
130	发行人	马德里指 定新加坡	spotmau	6\7\9\42	1325614	2016.5.23 至 2026.5.23
131	发行人	马德里指 定美国	spotmau	6\7\9\42	1325614	2016.5.23 至 2026.5.23
132	发行人	中国台湾		9、38、 41、42	01533003	2012.8.16 至 2022.8.15
133	发行人	中国台湾		9	01877118	2017.11.1 至 2027.10.31
134	发行人	中国台湾		38	01878205	2017.11.1 至 2027.10.31
135	发行人	中国台湾		41	01878268	2017.11.1 至 2027.10.31
136	发行人	中国台湾		42	01878315	2017.11.1 至 2027.10.31
137	发行人	欧盟		9	017941575	2018.8.13 至 2028.8.13
138	发行人	欧盟		9	017941632	2018.8.9 至 2028.8.9
139	发行人	加拿大		6\7\9\11 \42	TMA1019725	2019.4.18 至 2034.4.18

序号	申请人	国家或地区	商标	分类	注册证明/ 独立注册证书	使用期限
140	发行人	加拿大		6\7\9\11 42	TMA1019740	2019.4.18 至 2034.4.17
141	发行人	美国		9	5709688	2019.3.26 至 2029.3.26
142	发行人	美国		9	5709690	2019.3.26 至 2029.3.26
143	发行人	马德里指 定澳大利 亚		9、41	1398636	2017.12.14 至 2027.12.14
144	发行人	马德里指 定欧盟		9、41	1398636	2017.12.14 至 2027.12.14
145	发行人	马德里指 定日本		9、41	1398636	2017.12.14 至 2027.12.14
146	发行人	马德里指 定墨西哥		9、41	1398636	2017.12.14 至 2027.12.14
147	发行人	马德里指 定美国		9、41	1398636	2017.12.14 至 2027.12.14
148	发行人	马德里指 定澳大利 亚		9	1398635	2017.12.14 至 2027.12.14
149	发行人	马德里指 定日本		9	1398635	2017.12.14 至 2027.12.14
150	发行人	马德里指 定美国		9	1398635	2017.12.14 至 2027.12.14
151	发行人	美国		9、38、 41、42	5663441	2017.11.27 至 2027.11.27
152	发行人	马德里指 定澳大利 亚		9、38、 41、42	1388518	2017.12.27 至 2027.12.27
153	发行人	马德里指 定欧盟		9、38、 41、42	1388518	2017.12.27 至 2027.12.27
154	发行人	马德里指 定印度		9、38、 41、42	1388518	2017.12.27 至 2027.12.27
155	发行人	马德里指 定日本		9、38、 41、42	1388518	2017.12.27 至 2027.12.27
156	发行人	马德里指 定墨西哥		9、38、 41、42	1388518	2017.12.27 至 2027.12.27
157	发行人	马德里指 定新西兰		9、38、 41、42	1388518	2017.12.27 至 2027.12.27
158	发行人	马德里指 定挪威		9、38、 41、42	1388518	2017.12.27 至 2027.12.27
159	发行人	马德里指 定韩国		9、38、 41、42	1388518	2017.12.27 至 2027.12.27
160	发行人	马德里指 定新加坡		9、38、 41、42	1388518	2017.12.27 至 2027.12.27
161	发行人	马德里指 定美国		9、38、 41、42	1388518	2017.12.27 至 2027.12.27

序号	申请人	国家或地区	商标	分类	注册证明/ 独立注册证书	使用期限
162	发行人	美国	 dr.fone	9	5711865	2017.12.14 至 2027.12.14
163	发行人	中国香港	 dr.fone	9	304105368	2017.10.4 至 2027.10.3
164	发行人	美国		9	5714104	2019.4.2 至 2029.4.2
165	发行人	美国	 filmora	9、41	5718519	2017.12.14 至 2027.12.14
166	发行人	加拿大	 wondershare	9、38、 41、42	TMA1022888	2019.5.29 至 2034.5.29
167	发行人	英国	recoverit	9、42	UK000033999 25	2019.5.16 至 2029.5.16
168	发行人	马德里指 定澳大利 亚	 pdfelement	9	1397417	2017.12.14 至 2027.12.14
169	发行人	马德里指 定欧盟	 pdfelement	9	1397417	2017.12.14 至 2027.12.14
170	发行人	马德里指 定日本	 pdfelement	9	1397417	2017.12.14 至 2027.12.14
171	发行人	马德里指 定美国	 pdfelement	9	1397417	2017.12.14 至 2027.12.14
172	发行人	加拿大	 pdfelement	9	TMA1014376	2019.2.1 至 2034.2.1
173	发行人	中国台湾	spotmau	7	01810748	2016.12.16 至 2026.12.15
174	发行人	中国台湾	萬興	9	01823685	2017.2.16 至 2027.2.15
175	发行人	中国台湾	萬興	6	01821085	2017.2.1 至 2027.1.31
176	发行人	新西兰	 wondershare	9/38/41/ 42	850255	2011.10.3 至 2021.10.3
177	发行人	新西兰	Wondershare	9/38/41/ 42	850256	2011.10.3 至 2021.10.3
178	发行人	加拿大	wondershare	0/6/7/9/ 11/18/21 /42	TMA1001737	2018.7.30 至 2033.7.30
179	发行人	中国香港	 wondershare	9/38/41/ 42	304105278	2017.4.10 至 2027.4.9
180	发行人	加拿大	 F	9	TMA969450	2017.4.27 至 2032.4.27
181	发行人	中国香港	PowerCam	9	302087541	2011.11.17 至 2021.11.16
182	发行人	澳大利亚	KEEPVID	9	1778367	2016.6.22 至 2026.6.22
183	发行人	澳大利亚	KEEPVID	35	1778368	2016.6.22 至 2026.6.22
184	发行人	澳大利亚	KEEPVID	42	1778372	2016.6.22 至 2026.6.22
185	发行人	美国	KEEPVID	9	5141145	2017.2.14 至 2027.2.14

序号	申请人	国家或地区	商标	分类	注册证明/ 独立注册证书	使用期限
186	发行人	美国	KEEPVID	35	5141146	2017.2.14 至 2027.2.14
187	发行人	美国	KEEPVID	42	5141148	2017.2.14 至 2027.2.14
188	发行人	马德里指定澳大利亚	wondershare	6、7、9、 11、42	1355025	2016.11.14 至 2026.11.14
189	发行人	马德里指定新加坡	wondershare	6、7、11	1355025	2016.11.14 至 2026.11.14
190	发行人	加拿大	 filmora	9、41	TMA1014366	2019.2.1 至 2034.2.1
191	发行人	中国台湾	Dr.Fone	9	01574970	2013.4.16 至 2023.4.15
193	发行人	美国	uniconverter	9	5974184	2020.1.28 至 2030.1.28
194	发行人	欧盟	FilmoraGo	9	018134855	2019.10.9 至 2029.10.9
195	发行人	美国	wondershare	9、38、 41、42	4263059	2012.12.25 至 2022.2.20
196	发行人	加拿大	Wondershare	9、38、 39、42	TMA863598	2013.10.25 至 2028.12.25
197	发行人	马德里指定美国	Acoolsoft	9	3879790	2010.11.23 至 2020.11.23
198	发行人	马德里指定美国	Daniusoft	9	4107301	2012.3.6 至 2022.3.6
199	发行人	中国台湾	Uniconverter	9	02124514	2021.3.1 至 2031.2.28
200	发行人	中国台湾	万兴优转	9	02124513	2021.3.1 至 2031.2.28
201	发行人	中国台湾	Wondershare Mockitt	9	02124521	2021.3.1 至 2031.2.28
202	发行人	马德里指定澳大利亚	Wondershare Mockitt	9	1569380	2020.11.11 至 2030.11.11
203	发行人	马德里指定加拿大	Wondershare Mockitt	9	1569380	2020.11.11 至 2030.11.11
204	发行人	马德里指定欧盟	Wondershare Mockitt	9	1569380	2020.11.11 至 2030.11.11
205	发行人	马德里指定日本	Wondershare Mockitt	9	1569380	2020.11.11 至 2030.11.11
206	发行人	马德里指定新西兰	Wondershare Mockitt	9	1569380	2020.11.11 至 2030.11.11
207	发行人	马德里指定英国	Wondershare Mockitt	9	1569380	2020.11.11 至 2030.11.11
208	发行人	马德里指定美国	Wondershare Mockitt	9	1569380	2020.11.11 至 2030.11.11
209	万兴软件	马德里指定欧盟	filmstocks	35、42	1473153	2019.5.21 至 2029.5.21

序号	申请人	国家或地区	商标	分类	注册证明/ 独立注册证书	使用期限
210	万兴软件	马德里指定日本	filmstocks	35、42	1473153	2019.5.21 至 2029.5.21
211	万兴软件	马德里指定墨西哥	filmstocks	35、42	1473153	2019.5.21 至 2029.5.21
212	万兴软件	马德里指定英国	filmstocks	35、42	1473153	2019.5.21 至 2029.5.21
213	万兴软件	马德里指定美国	filmstocks	35、42	1473153	2019.5.21 至 2029.5.21
214	万兴软件	日本	filmstocks	9	6208024	2019.12.20 至 2029.12.20
215	万兴软件	中国香港	喵影	9	305236010	2020.03.31 至 2030.03.31
216	万兴软件	欧盟	FilmoraX	9	018222304	2020.04.07 至 2030.04.07
217	万兴软件	欧盟	FilmoraMee	9	018222798	2020.04.07 至 2030.04.07
218	万兴软件	印度	filmora	9	4481699	2020.03.24 至 2030.03.24
219	万兴软件	中国台湾	Filmi	9	02124516	2021.3.1 至 2031.2.28
220	万兴软件	中国台湾	Filmorago	9	02124515	2021.3.1 至 2031.2.28

附件三 发行人名下拥有的主要专利权

序号	权利人	专利类型	专利名称	申请号或专利号	专利申请日
1	发行人	发明	一种音视频编解码装置及方法	ZL200810241747.0	2008-12-30
2	发行人	发明	一种音频录制方法和系统	ZL200910108442.7	2009-07-02
3	发行人	发明	一种无干扰屏幕录制方法和系统	ZL200910108441.2	2009-07-02
4	发行人	发明	一种视频文件转换为 SWF 文件的方法及系统	ZL200910189851.4	2009-09-02
5	发行人	发明	一种将 PPT 转换为视频的方法和系统	ZL200910190146.6	2009-09-10
6	发行人	发明	一种 DVD 光盘数据压缩方法及系统	ZL200910190460.4	2009-09-17
7	发行人	发明	一种软件下载、安装和卸载的跟踪方法及系统	ZL200910190482.0	2009-09-18
8	发行人	发明	函数调用方法和装置	ZL200910189035.3	2009-12-17
9	发行人	发明	一种 DVD 备份方法、装置和 DVD 播放装置	ZL200910189036.8	2009-12-17
10	发行人	发明	一种在 MAC 平台下绘制音频波形图的方法及系统	ZL200910189077.7	2009-12-18
11	发行人	发明	一种图像文件管理方法和系统	ZL201010134877.1	2010-03-24
12	发行人	发明	一种播放方法和播放装置	ZL201010134892.6	2010-03-24
13	发行人	发明	一种编辑富文本并通过 FLASH 还原显示的方法	ZL201010134980.6	2010-03-24
14	发行人	发明	DVD 动态菜单生成装置及方法	ZL201010134995.2	2010-03-24
15	发行人	发明	一种对 DVD 光盘进行备份的方法和装置	ZL201010136344.7	2010-03-25
16	发行人	发明	一种 PDF 文本段落生成的方法	ZL201010136399.8	2010-03-25
17	发行人	发明	多媒体网页录制的方法和装置	ZL201010200748.8	2010-06-13
18	发行人	发明	一种文档格式的转换方法及装置	ZL201010206401.4	2010-06-14
19	发行人	发明	一种文档转换中的表格处理方法及装置	ZL201010206608.1	2010-06-14
20	发行人	发明	一种密码串的生成方法及装置	ZL201010206685.7	2010-06-18
21	发行人	发明	一种 XML 文档转换为 Excel 文档的方法及装置	ZL201010293739.8	2010-09-19
22	发行人	发明	一种识别文档中数据表格的方法及装置	ZL201010293736.4	2010-09-19
23	发行人	发明	一种 XML 文档转换为 PPTX 文档的方法和装置	ZL201010293752.3	2010-09-19

序号	权利人	专利类型	专利名称	申请号或专利号	专利申请日
24	发行人	发明	一种解析 Word 文件信息的方法及其系统	ZL201010285333.5	2010-09-17
25	发行人	发明	XML 格式文档转换为 Word 格式文档的系统和方法	ZL201010285320.8	2010-09-17
26	发行人	发明	改变 DVD 菜单项大小的方法和装置	ZL201010501458.7	2010-10-09
27	发行人	发明	视频文件的连接输出方法和装置	ZL201010516318.7	2010-10-22
28	发行人	发明	自定义 DVD 菜单文字字体大小的方法和装置	ZL201010531847.4	2010-11-04
29	发行人	发明	一种文字变形特效处理方法及装置	ZL201110130544.6	2011-05-19
30	发行人	发明	一种在 Windows 下调整磁盘分区的方法及装置	ZL201110131841.2	2011-05-20
31	发行人	发明	一种数字图像处理方法和数字图像处理装置	ZL201110192267.1	2011-07-11
32	发行人	发明	一种移色处理方法和装置	ZL201110198395.7	2011-07-15
33	发行人	发明	一种获取网页中音/视频连接地址的方法及装置	ZL201110205241.6	2011-07-21
34	发行人	发明	动态库管理方法和装置	ZL201110208766.5	2011-07-25
35	发行人	发明	一种计算机素描画的生成方法和系统	ZL201110210312.1	2011-07-26
36	发行人	发明	一种利用阿尔法通道的图像合成方法及系统	ZL201110210305.1	2011-07-26
37	发行人	发明	一种视频缩略图生成方法及装置	ZL201110209548.3	2011-07-26
38	发行人	发明	一种数据处理方法及装置	ZL201110210031.6	2011-07-26
39	发行人	发明	自适应窗体大小的 PDF 文档显示方法、系统及移动终端	ZL201110213589.X	2011-07-28
40	发行人	发明	一种将 PDF 格式文件转换为 EPUB 格式的方法及系统	ZL201110213555.0	2011-07-28
41	发行人	发明	视频录制装置及视频录制方法	ZL201110214680.3	2011-07-29
42	发行人	发明	一种色温调节方法及装置	ZL201110226885.3	2011-08-09
43	发行人	发明	一种音效变音方法及装置	ZL201110228483.7	2011-08-10
44	发行人	发明	数据恢复方法和系统	ZL201110244036.0	2011-08-24
45	发行人	发明	一种基于 Quartz Composer 的视频制作方法及装置	ZL201110247323.7	2011-08-26
46	发行人	发明	视频图像处理方法及装置	ZL201110269026.2	2011-09-13
47	发行人	发明	一种数据恢复方法及系统	ZL201110288543.4	2011-09-26

序号	权利人	专利类型	专利名称	申请号或专利号	专利申请日
48	发行人	发明	一种文字输入框及其数据处理方法	ZL201110292305.0	2011-09-29
49	发行人	发明	电子邮件的恢复方法	ZL201110410952.7	2011-12-12
50	发行人	发明	一种彩色铅笔画的生成方法和系统	ZL201110301818.3	2011-09-27
51	发行人	发明	一种计算机油画的生成方法和系统	ZL201110299614.0	2011-09-29
52	发行人	发明	一种 HFS+ 文件系统数据恢复方法及装置	ZL201110293363.5	2011-09-29
53	发行人	发明	音频视频同步处理方法及装置	ZL201110384994.8	2011-11-28
54	发行人	发明	一种基于 Harris Corner 的视频稳像方法及系统	ZL201110297539.4	2011-09-29
55	发行人	发明	一种快速图片预览系统和方法	ZL201110329316.1	2011-10-25
56	发行人	发明	一种云端数据恢复方法及系统	ZL201110293414.4	2011-09-29
57	发行人	发明	一种在 MAC 下创建树的方法及系统	ZL201110441179.0	2011-12-26
58	发行人	发明	一种去除画面抖动的方法及图像显示控件	ZL201110390441.3	2011-11-30
59	发行人	发明	一种预览数据的方法和装置	ZL201110386222.8	2011-11-29
60	发行人	发明	一种基于电子终端的图片处理方法和装置	ZL201110327748.9	2011-10-25
61	发行人	发明	一种基于电子终端的图片处理方法和装置	ZL201110329272.2	2011-10-25
62	发行人	发明	一种客户端软件运行的系统和方法	ZL201110386691.X	2011-11-29
63	发行人	发明	一种下载网页上视频的方法和装置	ZL201110456269.7	2011-12-30
64	发行人	发明	视频图像处理方法及系统	ZL201110428644.7	2011-12-20
65	发行人	发明	一种图像处理的方法和装置	ZL201110431485.6	2011-12-21
66	发行人	发明	一种在视频中实现火焰特效的方法和装置	ZL201110409364.1	2011-12-09
67	发行人	发明	一种对视频添加云特效的方法和系统	ZL201110435716.0	2011-12-22
68	发行人	发明	一种变换图像形状的方法及系统	ZL201110442633.4	2011-12-27
69	发行人	发明	一种软件安装包安装界面美化的方法和装置	ZL201110448042.8	2011-12-28

序号	权利人	专利类型	专利名称	申请号或专利号	专利申请日
70	发行人	发明	一种移色处理方法及系统	ZL201110434543.0	2011-12-22
71	发行人	发明	一种移动终端的应用控制方法及装置	ZL201110405844.0	2011-12-08
72	发行人	发明	一种摄像头视频帧的精灵化方法和装置	ZL201110408545.2	2011-12-09
73	发行人	发明	一种窗口动画实现方法和装置	ZL201110447215.4	2011-12-28
74	发行人	发明	一种实现应用程序自动在线更新的方法及装置	ZL201110453635.3	2011-12-30
75	发行人	发明	一种绘制皮肤图片的方法及装置	ZL201110453606.7	2011-12-30
76	发行人	发明	访问 GAE 托管网站的方法及对应的控制装置和系统	ZL201110447214.X	2011-12-28
77	发行人	发明	混音处理方法、装置及智能设备	ZL201110434411.8	2011-12-22
78	发行人	发明	一种模拟音效的生成系统及方法	ZL201110451128.6	2011-12-29
79	发行人	发明	一种图像间颜色校正方法和装置	ZL201110454234.X	2011-12-30
80	发行人	发明	一种基于状态机的消息驱动方法和装置	ZL201110453245.6	2011-12-30
81	发行人	发明	一种数据恢复的方法及系统	ZL201210086494.0	2012-03-28
82	发行人	发明	一种 PDF 文档编辑器和 PDF 文档编辑方法	ZL201210163436.3	2012-05-24
83	发行人	发明	一种文本编码方式和文本编码装置	ZL201210263115.0	2012-07-27
84	发行人	发明	一种音视频编辑轨道的管理方法和装置	ZL201210309625.7	2012-08-28
85	发行人	发明	一种音视频编辑轨道的处理方法和装置	ZL201210309720.7	2012-08-28
86	发行人	发明	一种图像缩放方法及系统	ZL201210092148.3	2012-03-31
87	发行人	发明	一种输入信号选择的方法及装置	ZL201310041499.6	2013-02-01
88	发行人	发明	一种智能终端的遥控方法、系统及触摸屏遥控器	ZL201210389981.4	2012-10-15
89	发行人	发明	一种远进程通信操控数据的收集方法	ZL201510014224.2	2015-01-12
90	发行人	发明	基于云服务的安全型移动终端及其访问云服务器的方法	ZL201410525269.1	2014-09-30
91	发行人	发明	一种文档中空格识别方法及系统	ZL201610843703.X	2016-09-22
92	发行人	发明	Sqlite 文件恢复自增主键值的方法及其系统	ZL201510081132.6	2015-02-13

序号	权利人	专利类型	专利名称	申请号或专利号	专利申请日
93	发行人	实用新型	快速更换硬盘的装置	ZL201320090110.2	2013-02-27
94	发行人	外观设计	遥控器	ZL201230666413.5	2012-12-14
95	发行人	外观设计	智能终端	ZL201330017895.6	2013-01-10
96	发行人	外观设计	智能终端	ZL201330045028.3	2013-02-22
97	发行人	外观设计	智能终端	ZL201330045029.8	2013-02-22
98	斑点猫	发明	一种身份认证方法和装置	ZL201710624890.7	2017-07-27
99	斑点猫	发明	一种传输多媒体数据的方法及装置	ZL201710266700.9	2017-04-21
100	斑点猫	发明	一种传输多媒体数据的方法及装置	ZL201710267664.8	2017-04-21
101	斑点猫	发明	一种P2P通信方法以及系统	ZL201710559769.0	2017-07-11
102	斑点猫	发明	一种安全验证方法及系统	ZL201710580184.7	2017-07-17
103	斑点猫	发明	联动控制方法、装置、计算机可读存储介质及计算机设备	ZL201710587359.7	2017-07-18
104	斑点猫	实用新型	插座	ZL201620059105.9	2016-01-21
105	斑点猫	实用新型	开关	ZL201620061614.5	2016-01-21
106	斑点猫	实用新型	网络连接器	ZL201620061728.X	2016-01-21
107	斑点猫	实用新型	网关	ZL201620297113.7	2016-04-11
108	斑点猫	实用新型	人体红外传感器及监测系统	ZL201721443220.7	2017-11-01
109	斑点猫	实用新型	智能安防门禁系统	ZL201721786119.1	2017-12-19
110	斑点猫	实用新型	智能防护猫眼	ZL201721787034.5	2017-12-19
111	斑点猫	实用新型	智能防护猫眼	ZL201721786467.9	2017-12-19
112	斑点猫	实用新型	插座	ZL201720666959.8	2017-06-08
113	斑点猫	实用新型	门磁	ZL201720470671.3	2017-04-28
114	斑点猫	实用新型	红外感应器	ZL201720470644.6	2017-04-28
115	斑点猫	实用新型	一种互联网摄像机	ZL201720497675.0	2017-05-05
116	斑点猫	实用新型	一种智能门锁结构	ZL201720535037.3	2017-05-15

序号	权利人	专利类型	专利名称	申请号或专利号	专利申请日
117	斑点猫	实用新型	一种可视门铃结构	ZL201720539097.2	2017-05-15
118	斑点猫	实用新型	智能家居设备连接系统	ZL201720420818.8	2017-04-20
119	斑点猫	实用新型	电子门锁	ZL201721788314.8	2017-12-19
120	斑点猫	外观设计	插座	ZL201630021415.7	2016-01-21
121	斑点猫	外观设计	开关	ZL201630021416.1	2016-01-21
122	斑点猫	外观设计	中控网关	ZL201630021417.6	2016-01-21
123	斑点猫	外观设计	网络连接设备	ZL201630118410.6	2016-04-11
124	斑点猫	外观设计	智能锁（Z-2）	ZL201630230014.2	2016-06-08
125	斑点猫	外观设计	移动插座	ZL201630463979.6	2016-09-07
126	斑点猫	外观设计	智能人体红外探测器	ZL201630463985.1	2016-09-07
127	斑点猫	外观设计	智能门磁感应器	ZL201630463980.9	2016-09-07
128	斑点猫	外观设计	智能可视门铃（IDB）	ZL201630464054.3	2016-09-07
129	斑点猫	外观设计	智能客厅摄像机（IPC）	ZL201630464055.8	2016-09-07
130	斑点猫	外观设计	智能指纹锁	ZL201730635044.6	2017-12-13
131	斑点猫	外观设计	智能指纹锁	ZL201730634657.8	2017-12-13
132	斑点猫	外观设计	智能指纹锁	ZL201730634520.2	2017-12-13
133	斑点猫	外观设计	智能指纹锁	ZL201730633987.5	2017-12-13
134	斑点猫	外观设计	智能猫眼室外机	ZL201730633932.4	2017-12-13
135	斑点猫	外观设计	脉冲恒压控制红外白光自动切换的电路	ZL201721746050.X	2017-12-14
136	斑点猫	外观设计	智能猫眼室内机	ZL201730635043.1	2017-12-13
137	斑点猫	外观设计	智能指纹锁（W500 前锁）	ZL201830613033.2	2018-10-31
138	斑点猫	外观设计	智能指纹锁（W500 后锁）	ZL201830613032.8	2018-10-31
139	斑点猫	外观设计	开关	ZL201730634219.1	2017-12-13

序号	权利人	专利类型	专利名称	申请号或专利号	专利申请日
140	斑点猫	外观设计	插座	ZL201730635042.7	2017-12-13
141	斑点猫	外观设计	猫眼（室外机）	ZL201730430835.5	2017-09-12
142	斑点猫	外观设计	猫眼（室内机）	ZL201730430795.4	2017-09-12
143	斑点猫	外观设计	智能猫眼内机	ZL201930514706.3	2019-09-19
144	斑点猫	外观设计	智能 WIFI 猫眼	ZL201730348020.2	2017-08-02
145	斑点猫	外观设计	智能 WIFI 猫眼	ZL201730348049.0	2017-08-02

附件四 发行人名下拥有的计算机软件著作权

序号	软件名称	证书编号	登记号	首次发表日	权利取得方式	权利范围
1	万兴视频闪客 Flash 制作软件[简称: 万兴视频闪客] V1.2	软著登字第 051203 号	2006SR03537	2005.12.19	原始取得	全部
2	万兴数码拼图图片处理软件[简称: 万兴数码拼图] V1.0	软著登字第 051204 号	2006SR03538	2006.1.20	原始取得	全部
3	万兴智能手机视频转换软件[简称: PVC] V1.0	软著登字第 062511 号	2006SR14845	2006.9.4	原始取得	全部
4	万兴视频演示软件 V1.0[简称: PPT2Video Converter]	软著登字第 082557 号	2007SR16562	2007.7.6	原始取得	全部
5	万兴 MAC 版视频转换软件[简称: Video Converter for Mac] V1.0	软著登字第 089846 号	2008SR02667	2007.12.10	原始取得	全部
6	万兴 MAC 版 DVD 制作软件[简称: DVD Creator for Mac] V1.0.0	软著登字第 131055 号	2009SR04876	2008.6.13	原始取得	全部
7	万兴动感相册制作专家 [简称: FGF] V4.7.0	软著登字第 131058 号	2009SR04879	2008.9.28	原始取得	全部
8	万兴专业转换助手软件 [简称: Media Converter Pro] V2.3.0	软著登字第 131062 号	2009SR04883	2008.10.17	原始取得	全部
9	万兴多媒体格式转换软件[简称: Media Converter] V2.3.1	软著登字第 0154102 号	2009SR027103	2008.11.7	原始取得	全部
10	万兴 MAC 版媒体转换软件[简称: iSkysoft iMedia Converter for Mac] V1.0.0	软著登字第 0170612 号	2009SR043613	2008.12.22	原始取得	全部
11	万兴 MAC 版高级音视频格式转换软件[简称: Wondershare Video Converter Pro for Mac] V1.0.0.24	软著登字第 0180713 号	2009SR053714	2009.7.14	原始取得	全部
12	PDF 网页转换工具软件 [简称: PDF to html] V1.0.0	软著登字第 0180712 号	2009SR053713	2009.8.14	原始取得	全部
13	PDF 文本转换工具软件 [简称: PDF to Text] V1.0.0	软著登字第 0181136 号	2009SR054137	2009.8.11	原始取得	全部
14	DVD 数码展示大师软件[简称: Acoolsoft PPT2DVD] V2.7.0	软著登字第 0174347 号	2009SR047348	2009.3.20	原始取得	全部
15	PDF 文档析取大师软件 [简称: AnyBizSoft PDF to Word] V1.0	软著登字第 0175760 号	2009SR048761	2009.5.27	原始取得	全部

序号	软件名称	证书编号	登记号	首次发表日	权利取得方式	权利范围
16	PDF 展示大师软件 V1.0	软著登字第 0187806 号	2009SR060807	2009.9.25	原始取得	全部
17	PDF 转换大师软件 V1.0	软著登字第 0191105 号	2010SR002832	2009.8.18	原始取得	全部
18	万兴数码故事软件[简称: Wondershare DVD Slideshow Builder] V5.0.0.19	软著登字第 0196725 号	2010SR008452	2009.11.5	原始取得	全部
19	万兴数码展示软件[简称: PPT2DVD] V6.0	软著登字第 0196765 号	2010SR008492	2009.10.19	原始取得	全部
20	万兴 Mac 版 iPhone 铃声制作软件[简称: iSkysoft iPhone Ringtone Maker] 1.0.3.2	软著登字第 0196767 号	2010SR008494	2009.10.14	原始取得	全部
21	万兴音视频管理专家软件[简称: Wondershare Transfer] V1.1.0.3	软著登字第 0196768 号	2010SR008495	2009.11.25	原始取得	全部
22	万兴 iPhone 图片传输专家软件[简称: Wondershare Photo Copy] V1.0.0.3	软著登字第 0196796 号	2010SR008523	2009.11.25	原始取得	全部
23	万兴在线测试数据管理系统软件[简称: Quiz Management System] V3.0.0	软著登字第 0196839 号	2010SR008566	2009.9.1	原始取得	全部
24	万兴 MAC 版便携播放器管理软件 V1.5.4.33	软著登字第 0200381 号	2010SR012108	2009.11.20	原始取得	全部
25	万兴 Mac 版 DVD 制作软件[简称: Wondershare DVD Creator] V2.0.1	软著登字第 0200455 号	2010SR012182	2009.11.25	原始取得	全部
26	万兴视频刻录工具软件 V1.0.7	软著登字第 0200524 号	2010SR012251	2009.5.27	原始取得	全部
27	万兴 MAC 版媒体 (DVD+Video)转换软件 [简称: iSkysoft iMedia Converter for Mac] V2.0.0.14	软著登字第 0203740 号	2010SR015467	2009.11.16	原始取得	全部
28	万兴 PDF 表格大师软件 [简称: PDF to Excel] V1.0.0	软著登字第 0212124 号	2010SR023851	2010.1.21	原始取得	全部
29	万兴 iSkysoft DVD 收藏家软件 V2.0.0	软著登字第 0223851 号	2010SR035578	2010.3.25	原始取得	全部
30	Wondershare DemoCreator 软件 V3.0.1	软著登字第 0240873 号	2010SR052600	2010.5.31	原始取得	全部
31	AnyBizSoft PDF to EPUB Converter 软件 [简称: PDF to EPUB] V1.0.0	软著登字第 0240854 号	2010SR052581	2010.4.12	原始取得	全部

序号	软件名称	证书编号	登记号	首次发表日	权利取得方式	权利范围
32	Wondershare Fantashow for Mac 系统 V1.0	软著登字第0352262号	2011SR088588	未发表	原始取得	全部
33	Wondershare ImageEffectsKit 图像特效软件 V1.0	软著登字第0371576号	2012SR003540	未发表	原始取得	全部
34	Wondershare Vivideo 软件[简称: Vivideo] 1.0	软著登字第0367618号	2011SR103944	未发表	原始取得	全部
35	Wondershare MobileGo 软件[简称: MobileGo] V1.0	软著登字第0367339号	2011SR103665	2011.6.7	原始取得	全部
36	达龙影音播放软件[简称: 达龙影音] V1.0	软著登字第0378827号	2012SR010791	2011.7.11	原始取得	全部
37	TuneUp360 软件[简称: TuneUp360] V1.0	软著登字第0399320号	2012SR031284	2010.11.1	原始取得	全部
38	Wondershare Data Recovery for Mac 软件[简称: Data Recovery] V2.0	软著登字第0430338号	2012SR062302	2011.7.15	原始取得	全部
39	Wondershare Photo Recovery 软件[简称: Photo Recovery] V3.0	软著登字第0430341号	2012SR062305	2011.4.29	原始取得	全部
40	Wondershare PowerCam 软件[简称: PowerCam] V2.0.0	软著登字第0480891号	2012SR112855	2012.7.28	原始取得	全部
41	Wondershare PDF Editor For Win 软件[简称: PDF Editor] V1.0	软著登字第0472956号	2012SR104920	2012.5.30	原始取得	全部
42	Wondershare Dr.Fone (Win)软件[简称: Dr.Fone (Win)] V1.0.0	软著登字第0475612号	2012SR107576	2012.7.31	原始取得	全部
43	Wondershare PowerCam for Android 软件[简称: PowerCam] V1.0	软著登字第0485354号	2012SR117318	2012.5.25	原始取得	全部
44	Wondershare Data Recovery 软件[简称: Data Recovery] V5.0.2	软著登字第1270303号	2016SR091686	2016.1.28	原始取得	全部
45	Wondershare Dr.Fone for Android (Mac)软件[简称: Dr.Fone for Android] V1.3.0	软著登字第1271479号	2016SR092862	2015.5.20	原始取得	全部
46	Wondershare Dr.Fone for Android 软件[简称: Dr.Fone for Android] V5.7.0	软著登字第1270270号	2016SR091653	2016.1.28	原始取得	全部
47	Wondershare Dr.Fone for iOS(Mac)软件[简称: Dr.Fone for iOS] V6.3.0	软著登字第1271490号	2016SR092873	2015.6.9	原始取得	全部
48	Wondershare Dr.Fone for iOS 软件[简称: Dr.Fone for iOS] V7.0.0	软著登字第1271023号	2016SR092406	2016.2.23	原始取得	全部

序号	软件名称	证书编号	登记号	首次发表日	权利取得方式	权利范围
49	Wondershare MirrorGo 软件[简称: MirrorGo] V1.5	软著登字第 1271007 号	2016SR092390	2015.8.7	原始取得	全部
50	Wondershare MobileTrans 软件[简称: MobileTrans] V7.5	软著登字第 1270754 号	2016SR092137	2016.2.24	原始取得	全部
51	Wondershare SafeEraser 软件[简称: SafeEraser] V4.8.2	软著登字第 1271218 号	2016SR092601	2016.2.18	原始取得	全部
52	Wondershare TunesGo 软件[简称: TunesGo] V6.0	软著登字第 1271500 号	2016SR092883	2015.2.10	原始取得	全部
53	Wondershare TunesGo (Mac)软件[简称: TunesGo(Mac)] V6.0	软著登字第 1270837 号	2016SR092220	2015.2.10	原始取得	全部
54	万兴智能家庭娱乐云平台[简称: 娱乐云平台] 1.0	软著登字第 1248585 号	2016SR069968	2013.5.4	原始取得	全部
55	Wondershare MobileGo Connector 软件[简称: MobileGo Connector] V1.0	软著登字第 1301948 号	2016SR123331	2011.6.7	原始取得	全部
56	Wondershare MobileGo for Android 软件[简称: MGA 软件] V7.5.0	软著登字第 1301897 号	2016SR123280	2016.2.1	原始取得	全部
57	Wondershare Allmytube 软件[简称: Allmytube] V4.0	软著登字第 1306798 号	2016SR128181	2015.5.10	原始取得	全部
58	Wondershare Video Converter Ultimate 软件[简称: VCU] V8.0	软著登字第 1306799 号	2016SR128182	2015.8.10	原始取得	全部
59	Wondershare Fantashow for Mac 软件[简称: Fantashow(Mac)] V3.0	软著登字第 1300832 号	2016SR122215	2013.3.30	原始取得	全部
60	Wondershare Filmora for Mac 软件[简称: Filmora(Mac)] V1.0	软著登字第 1301767 号	2016SR123150	2016.1.11	原始取得	全部
61	Wondershare PDFelement 软件[简称: PDFelement] V5.0	软著登字第 1338088 号	2016SR159471	2011.6.7	原始取得	全部
62	Wondershare PDFelement for iOS 软件[简称: PDFelement for iOS] 2.0.0	软著登字第 1337392 号	2016SR158775	2015.1.25	原始取得	全部
63	Wondershare PDFelement for MAC 软件[简称: PDFelement for Mac] 5.0.0	软著登字第 1335492 号	2016SR156875	2015.5.13	原始取得	全部
64	万兴视频转换器软件 [简称: Digital Video Converter]V2.0.24	软著登字第 131060 号	2009SR04881	2008.7.18	原始取得	全部

序号	软件名称	证书编号	登记号	首次发表日	权利取得方式	权利范围
65	万兴音频处理软件[简称: WMA MP3 Converter]V2.1.1	软著登字第0154103号	2009SR027104	2008.6.3	原始取得	全部
66	Wondershare Filmora 软件[简称: Filmora] V1.0	软著登字第1415981号	2016SR237364	2015.4.25	原始取得	全部
67	Wondershare FilmoraGo for Android 软件[简称: FilmoraGo for Android] V1.0	软著登字第1484223号	2016SR305606	2015.12.14	原始取得	全部
68	Wondershare FilmoraGo for iOS 软件[简称: FilmoraGo for iOS] V1.0	软著登字第1486827号	2016SR308210	2016.4.28	原始取得	全部
69	万兴流媒体音频录制软件[简称: Wondershare Stream Audio Recoder]V1.0.5.12	软著登字第0169849号	2009SR042850	2009.5.8	原始取得	全部
70	万兴音频转换大师软件[简称: Wondershare Audio Converter] V4.2.0.56	软著登字第0170971号	2009SR043972	2009.4.24	原始取得	全部
71	万兴流媒体视频录制软件[简称: Wondershare Stream Video Recoder]V1.0.5.0	软著登字第0172556号	2009SR045557	2009.4.17	原始取得	全部
72	万兴媒体转换软件[简称: Wondershare Media Converter] V1.1.0.0	软著登字第0172557号	2009SR045558	2009.4.29	原始取得	全部
73	万兴 MAC 版图片编辑和制作软件[简称: Wondershare iCollage for Mac]V1.0.0.18	软著登字第0182108号	2009SR055109	2009.6.10	原始取得	全部
74	MAC 版高级图片编辑转换软件[简称: Wondershare ImageFit] V1.0.0.12	软著登字第0187809号	2009SR060810	2009.8.18	原始取得	全部
75	MAC 版 DVD 制作软件[简称: Wondershare DVD Creator Std] V1.5.0.17	软著登字第0191103号	2010SR002830	2009.8.19	原始取得	全部
76	万兴在线演示制作系统软件 V2.8	软著登字第0196724号	2010SR008451	2009.11.6	原始取得	全部
77	万兴 DVD Converter 终极版软件[简称: Wondershare DVD Converter Ultimate]5.1.0.2	软著登字第0196766号	2010SR008493	2009.8.29	原始取得	全部
78	万兴 iPhone 通讯录备份专家软件[简称: Wondershare Contacts Backup]V1.0.0.3	软著登字第0196807号	2010SR008534	2009.11.25	原始取得	全部

序号	软件名称	证书编号	登记号	首次发表日	权利取得方式	权利范围
79	万兴 Media Converter 终极版软件[简称: Daniusoft Media Converter Ultimate]2.5.0.12	软著登字第 0196849 号	2010SR008576	2009.9.30	原始取得	全部
80	万兴视频下载工具软件[简称: 视频下载工具]V1.5.0	软著登字第 0200200 号	2010SR011927	2009.12.3	原始取得	全部
81	万兴 MAC 版 iPod (iPhone) 管理软件[简称: iSkysoft SyncPod]V1.1.0.10	软著登字第 0181138 号	2009SR054139	2009.8.14	原始取得	全部
82	万兴流媒体视频录制软件 V2.0.1	软著登字第 0202715 号	2010SR014442	2009.9.25	原始取得	全部
83	Wondershare iCard 软件 V1.2.1	软著登字第 0240789 号	2010SR052516	2010.5.7	原始取得	全部
84	Wondershare iCamera 软件 V1.2.1	软著登字第 0240722 号	2010SR052449	2010.5.7	原始取得	全部
85	Wondershare iTransfer 软件 V2.0.0	软著登字第 0240849 号	2010SR052576	2010.5.11	原始取得	全部
86	Daniusoft Video Converter Ultimate[简称: Video Converter] V3.0.0	软著登字第 0244331 号	2010SR056058	2010.6.30	原始取得	全部
87	Wondershare iDraft 软件 V1.0.1	软著登字第 0244330 号	2010SR056057	2010.6.22	原始取得	全部
88	Wondershare TransPod Lite For Mac 软件[简称: Wondershare TransPod Lite] V1.0	软著登字第 0354150 号	2011SR090476	2011.8.24	原始取得	全部
89	Wondershare iTunBack 系统[简称: iTunBack]1.0	软著登字第 0378893 号	2012SR010857	2011.9.7	原始取得	全部
90	万兴影音软件[简称: 万兴影音]V2.1	软著登字第 0451474 号	2012SR083438	2012.5.20	原始取得	全部
91	Wondershare Recoverit 软件[简称: Recoverit]V7.1.5	软著登字第 3182244 号	2018SR853149	2018.9.14	原始取得	全部
92	Wondershare PDFelement for Android 软件[简称: PDFelement for Android]V1.1.1	软著登字第 3450755 号	2019SR0029998	2018.8.2	原始取得	全部
93	Wondershare PDFelement for Mac 软件[简称: PDFelement for Mac]V6.7.6	软著登字第 3450738 号	2019SR0029981	2017.4.1	原始取得	全部
94	Wondershare PDFelement Professional 软件[简称: PDFelement Pro]V6.8.3	软著登字第 3450759 号	2019SR0030002	2018.9.27	原始取得	全部

序号	软件名称	证书编号	登记号	首次发表日	权利取得方式	权利范围
95	Wondershare Dr.Fone for Android 软件[简称: Wondershare Dr.Fone for Android]V8.3.3	软著登字第2376451号	2018SR047356	2017.7.21	原始取得	全部
96	Wondershare PDFelement 软件[简称: PDFelement]V6.0	软著登字第2376460号	2018SR047365	2017.4.1	原始取得	全部
97	Wondershare PDFelement for Mac 软件[简称: Wondershare PDFelement for Mac]V6.0.0	软著登字第2376624号	2018SR047529	2015.5.13	原始取得	全部
98	Wondershare TunesGo(Win)软件[简称: TunesGo]V9.0.0	软著登字第2376763号	2018SR047668	2016.8.29	原始取得	全部
99	万兴神剪手软件[简称: 神剪手]V1.0.0	软著登字第2377201号	2018SR048106	2017.6.15	原始取得	全部
100	Wondershare PDFelement Professional 软件[简称: PDFelement Pro]V6.0	软著登字第2377305号	2018SR048210	2017.4.1	原始取得	全部
101	eSign+软件[简称: eSign+]V1.0.0	软著登字第2377548号	2018SR048453	2017.6.15	原始取得	全部
102	Wondershare Dr.Fone for iOS 软件[简称: Dr.Fone for iOS]V8.0.0	软著登字第2377556号	2018SR048461	2016.12.26	原始取得	全部
103	Wondershare Data Recovery 软件[简称: Data Recovery] V6.0.0	软著登字第2416375号	2018SR087280	2017.5.18	原始取得	全部
104	Wondershare TunesGo(Mac)软件[简称: TunesGo(Mac)]V9.0.0	软著登字第2416379号	2018SR087284	2016.8.28	原始取得	全部
105	Wondershare PDFelement for iOS 软件[简称: PDFelement for iOS]V4.5.0	软著登字第2461820号	2018SR132725	2015.7.23	原始取得	全部
106	Wondershare Dr.Fone for win 软件[简称: Dr.Fone forWin]V9.0.0	软著登字第2467128号	2018SR138033	2017.10.31	原始取得	全部
107	Wondershare iMedia Converter Deluxe 软件[简称: iMedia Converter Deluxe]V10.0.0	软著登字第2467408号	2018SR138313	2017.7.12	原始取得	全部
108	Wondershare MobileGo for Android 软件[简称: MGA]V7.5.4	软著登字第2468247号	2018SR139152	2016.8.29	原始取得	全部
109	KeepVid Video Converter for Mac 软件[简称: KVC (Mac)]V1.0.0	软著登字第2469055号	2018SR139960	2017.11.20	原始取得	全部

序号	软件名称	证书编号	登记号	首次发表日	权利取得方式	权利范围
110	Wondershare Dr.Fone for Mac 软件[简称: Dr.Fone for Mac]V9.0.0	软著登字第2469068号	2018SR139973	2017.10.31	原始取得	全部
111	KeepVid Video Converter for Win 软件[简称: KVC (Win)]V1.0.0	软著登字第2469201号	2018SR140106	2017.11.20	原始取得	全部
112	Wondershare MobileTrans for Mac 软件[简称: MobileTrans(Mac)]V6.9.4	软著登字第2469218号	2018SR140123	2017.11.9	原始取得	全部
113	Wondershare iMedia Converter Deluxe for Mac 软件[简称: iMedia Converter Deluxe(Mac)]V10.0.5	软著登字第2470680号	2018SR141585	2017.7.12	原始取得	全部
114	Wondershare MobileTrans for Win 软件[简称: MobileTrans(Win)]V7.9.4	软著登字第2471535号	2018SR142440	2017.11.9	原始取得	全部
115	Wondershare PDFelement for Andriod 软件[简称: PDFelement for Android]V1.0.0	软著登字第2472459号	2018SR143364	2017.9.27	原始取得	全部
116	万兴安卓恢复专家软件[简称: 万兴安卓恢复专家]V1.1.0	软著登字第3325668号	2018SR996573	2018.9.10	原始取得	全部
117	万兴数据恢复专家软件[简称: 万兴数据恢复专家]V1.0.0	软著登字第3329067号	2018SR0999972	2018.8.16	原始取得	全部
118	万兴苹果恢复专家软件[简称: 万兴苹果恢复专家]V1.0.1	软著登字第3329068号	2018SR0999973	2018.9.20	原始取得	全部
119	Wondershare Data Recovery for Mac 软件[简称: Data Recovery for Mac]V6.2.3	软著登字第3320796号	2018SR991701	2018.6.1	原始取得	全部
120	Wondershare MirrorGo 软件[简称: MirrorGo]V1.9.0	软著登字第3322205号	2018SR993110	2017.5.10	原始取得	全部
121	Wondershare Recoverit for Mac 软件[简称: Recoverit for Mac]V7.3.3	软著登字第3325664号	2018SR996569	2018.9.29	原始取得	全部
122	Wondershare DVD Creator for Win 软件[简称: Wondershare DVD Creator for Win]V5.5.0	软著登字第3396796号	2018SR1067701	2018.9.17	原始取得	全部

序号	软件名称	证书编号	登记号	首次发表日	权利取得方式	权利范围
123	Wondershare DVD Creator for Mac 软件[简称: Wondershare DVD Creator for Mac]V5.1.1	软著登字第3396812号	2018SR1067717	2018.9.17	原始取得	全部
124	Wondershare TidyMyMusic for Mac 软件 [简称: Wondershare TidyMyMusic for Mac]V2.0.0	软著登字第3377833号	2018SR1048738	2018.3.16	原始取得	全部
125	Wondershare TidyMyMusic for Win 软件[简称: Wondershare TidyMyMusic for Win]V2.0.0	软著登字第3377815号	2018SR1048720	2018.10.9	原始取得	全部
126	Fotophire Slideshow Maker for Win 软件[简称: Slideshow Maker]V1.0.2	软著登字第3377806号	2018SR1048711	2018.9.4	原始取得	全部
127	Fotophire Slideshow Maker for Mac 软件[简称: Slideshow Maker]V1.1.0	软著登字第3377810号	2018SR1048715	2018.9.4	原始取得	全部
128	Wondershare Famisafe 软件[简称: Famisafe]V1.7.0	软著登字第3383768号	2018SR1054673	2017.10.31	原始取得	全部
129	Wondershare DVD Slideshow Builder 软件 [简称: DVD Slideshow Builder]V6.7.2	软著登字第3384961号	2018SR1055866	2018.6.7	原始取得	全部
130	Wondershare PDFelement for iOS 软件[简称: PDFelement for iOS]V5.1.6	软著登字第3455329号	2019SR0034572	2017.4.1	原始取得	全部
131	Wondershare Hipdf 软件 [简称: Hipdf]V2.2.0	软著登字第3449900号	2019SR0029143	2018.10.19	原始取得	全部
132	Wondershare PDFelement 软件[简称: PDFelement]V6.8.3	软著登字第3527644号	2019SR0106887	2018.9.27	原始取得	全部
133	万兴优转 for Mac 软件 [简称: 万兴优转 (Mac)]V11.0.0	软著登字第4940002号	2020SR0061306	2019.3.13	原始取得	全部
134	万兴优转 for Win 软件 [简称: 万兴优转 (Win)]V11.0.3	软著登字第4940009号	2020SR0061313	2019.10.21	原始取得	全部
135	Wondershare PDFelement 软件[简称: PDFelement]V7.0.0	软著登字第5031181号	2020SR0152485	2019.6.4	原始取得	全部
136	Wondershare PDFelement Professional 软件[简称: PDFelement	软著登字第5031184号	2020SR0152488	2019.6.4	原始取得	全部

序号	软件名称	证书编号	登记号	首次发表日	权利取得方式	权利范围
	Pro]V7.0.0					
137	Wondershare TunesGo (Mac) 软件[简称: TunesGo (Mac)]V9.7.3	软著登字第 5029656 号	2020SR0150960	2018.11.1	原始取得	全部
138	Wondershare TunesGo (Win) 软件[简称: TunesGo]V9.7.3	软著登字第 5031214 号	2020SR0152518	2018.11.1	原始取得	全部
139	万兴 PDF 专家 for Mac 软件[简称: 万兴 PDF 专家 (Mac)]V7.5.0	软著登字第 5030192 号	2020SR0151496	2019.9.4	原始取得	全部
140	Wondershare Famisafe 软件[简称: Famisafe]V2.6.0	软著登字第 5031216 号	2020SR0152520	2019.5.31	原始取得	全部
141	万兴 PDF 专家软件	软著登字第 5030198 号	2020SR0151502	2019.10.24	原始取得	全部
142	UniConverter For Win 软件[简称: UniConverter]V12.0.7	软著登字第 6813392 号	2021SR0089075	2020.10.27	原始取得	全部
143	Wondershare UniConverter For Mac 软件[简称: UniConverter (Mac)]V12.0.6	软著登字第 6814856 号	2021SR0090539	2020.10.29	原始取得	全部

深圳亿图名下计算机软件所有权

144	亿图图示设计软件[简称: 亿图图示]V8.0	软著登字第 0963295 号	2015SR076209	2015.3.11	原始取得	全部
145	亿图组织结构图软件[简称: Org Chart Creator]V8.0	软著登字第 1518783 号	2016SR340166	2016.5.7	原始取得	全部
146	亿图思维导图软件[简称: Edraw Mind Map]V8.0	软著登字第 1518577 号	2016SR339960	2016.3.13	原始取得	全部
147	亿图平面图设计软件[简称: Floor Plan Maker]V8.0	软著登字第 1518786 号	2016SR340169	2016.8.19	原始取得	全部
148	亿图流程图制作软件[简称: Flowchart Maker]V8.0	软著登字第 1527585 号	2016SR348969	2016.3.13	原始取得	全部
149	亿图科学绘图软件[简称: ScienceDraw]V8.0	软著登字第 1518572 号	2016SR339955	2016.8.15	原始取得	全部
150	亿图信息图软件[简称: Edraw Infographic]V9.0	软著登字第 2067559 号	2017SR482275	2017.2.15	原始取得	全部
151	亿图 MindMaster 软件[简称: MindMaster]V6.0	软著登字第 2067556 号	2017SR482272	2017.2.10	原始取得	全部
152	亿图甘特图制作软件[简称: Gantt Chart Maker]V1.0	软著登字第 2580008 号	2018SR250913	2017.10.26	原始取得	全部

序号	软件名称	证书编号	登记号	首次发表日	权利取得方式	权利范围
153	亿图管道仪器图设计软件[简称: P&ID Designer]V1.0	软著登字第2580014号	2018SR250919	2017.9.20	原始取得	全部
154	亿图 Office 文档集成控件软件[简称: Edraw Office Viewer Component]	软著登字第3203553号	2018SR874458	2018.6.12	原始取得	全部
155	亿图组织架构管理软件[简称: OrgCharting]V1.0	软著登字第3204504号	2018SR875409	2018.8.6	原始取得	全部
156	亿图项目管理软件[简称: Edraw Project]V1.0	软著登字第3204497号	2018SR875402	2018.8.20	原始取得	全部
157	亿图秀 H5 制作软件[简称: 亿图秀]V1.0	软著登字第2579897号	2018SR250802	2017.8.15	原始取得	全部
158	菲果设计软件[简称: 菲果]V1.0.0	软著登字第4662063号	2019SR1241306	2019.8.29	原始取得	全部
159	亿图办公绘图软件[简称: 亿图办公绘图]V1.0.0	软著登字第4649947号	2019SR1229190	2019.8.29	原始取得	全部
160	亿图公式编辑器软件[简称: EdrawMath]V1.0.0	软著登字第4649953号	2019SR1229196	2019.8.29	原始取得	全部

深圳兴之佳名下计算机软件著作权

161	喵影工厂 App 软件[简称: 喵影工厂]V2.5.0	软著登字第4758114号	2019SR1337357	2018.9.29	受让取得	全部
162	喵影工厂软件[简称: 喵影工厂]V3.0.0	软著登字第4758124号	2019SR1337367	2019.4.17	受让取得	全部

深圳分公司名下计算机软件著作权

163	SUIS Android 管理软件[简称: SUIS APP]V.4.50.00	软著登字第3746094号	2019SR0325337	2019.1.30	原始取得	全部
164	牧锐 iOS 管理应用软件[简称: 牧锐 iOS APP]V4.60.00	软著登字第4022314号	2019SR0601557	2019.4.3	原始取得	全部
165	牧锐 Android 管理软件[简称: 牧锐 Android APP]V4.60.00	软著登字第4027832号	2019SR0607075	2019.4.3	原始取得	全部

斑点猫名下计算机软件著作权

166	斑点猫 Android App 软件 V2.10.10	软著登字第1378157号	2016SR199540	2016.4.20	原始取得	全部
167	斑点猫 iOS App 软件	软著登字第1378150号	2016SR199533	2016.4.20	原始取得	全部
168	斑点猫物联网猫眼系统软件[简称: 斑点猫 MUI]V1.00.00	软著登字第2377413号	2018SR048318	2017.5.31	原始取得	全部
169	斑点猫家庭控制面板 Pad 软件 V1.00.00	软著登字第1502204号	2016SR323587	2016.8.16	原始取得	全部

序号	软件名称	证书编号	登记号	首次发表日	权利取得方式	权利范围
170	斑点猫运营支撑系统[简称: OSS] V2.9.3	软著登字第1562147号	2016SR383531	2016.9.30	原始取得	全部
171	斑点猫家庭控制面板系统[简称:斑点猫 PAD ROM] V1.00.00	软著登字第1613383号	2017SR028099	2016.11.17	原始取得	全部
172	斑点猫智能家居苹果手表操控应用软件[简称:斑点猫 Apple Watch App] V2.70.60	软著登字第1613377号	2017SR028093	2016.11.12	原始取得	全部
173	斑点猫物联网猫眼系统软件(非触控版)[简称:斑点猫 MUI(非触控版)] V2.00.00	软著登字第4940031号	2020SR0061335	2019.7.1	原始取得	全部
174	斑点猫物联网猫眼系统软件(触控版)[简称:斑点猫 MUI(触控版)] V3.00.00	软著登字第4940088号	2020SR0061392	2019.11.27	原始取得	全部

万兴软件名下计算机软件著作权

175	云锁管家 IOS APP 软件 V1.10.00	软著登字第2467136号	2018SR138041	2017.11.4	原始取得	全部
176	云锁管家 Android APP 软件 V1.10.00	软著登字第2467765号	2018SR138670	2017.10.31	原始取得	全部
177	Wondershare Filmora 软件[简称: 万兴 Filmora 视频剪辑软件]V8.0.0	软著登字第2861957号	2018SR532862	2017.1.19	受让取得	全部
178	万兴神剪手软件[简称: 神剪手]V2.5.0	软著登字第3470973号	2019SR0050216	2018.10.17	原始取得	全部
179	Wondershare Filmora for Mac 软件[简称: Filmora (Mac)] V9.0.0	软著登字第3487903号	2019SR0067146	未发表	原始取得	全部
180	Wondershare Filmora Scrn for Win 软件[简称: Wondershare Filmora Scrn for Win]V1.0.0	软著登字第3473977号	2019SR0053220	2017.10.31	原始取得	全部
181	Wondershare Filmora Scrn for Mac 软件[简称: Filmora Scrn (Mac)] V1.0.0	软著登字第3473971号	2019SR0053214	2018.3.31	原始取得	全部
182	Wondershare Filmora 软件[简称: 万兴 Filmora 视频剪辑软件]V9.0.0	软著登字第3475519号	2019SR0054762	未发表	原始取得	全部
183	Wondershare Video Converter Ultimate for Mac 软件[简称: VCU (Mac)] V10.0.0	软著登字第4758135号	2019SR1337378	2017.6.30	受让取得	全部
184	Wondershare Video Converter Ultimate 软件[简称: VCU]V10.0	软著登字第4758144号	2019SR1337387	2017.6.30	受让取得	全部

序号	软件名称	证书编号	登记号	首次发表日	权利取得方式	权利范围
185	万兴恢复专家-聊天记录恢复 for Win 软件[简称: 万兴恢复专家-聊天记录恢复 (Win)]V1.1.6	软著登字第6874507号	2021SR0150190	2020.8.30	原始取得	全部
186	Wondershare Filmora Win 软件[简称: Wondershare Filmora (Win)]V10.0.0	软著登字第6780727号	2021SR0056410	2020.10.16	原始取得	全部
187	Wondershare Video Repair for Win 软件[简称: Video Repair (Win)]V1.0.0	软著登字第6874376号	2021SR0150059	2019.11.25	原始取得	全部
188	Wondershare Video Repair for Mac 软件[简称: Video Repair (Mac)]V1.0.0	软著登字第6874509号	2021SR0150192	2020.11.26	原始取得	全部

深圳斯博名下计算机软件著作权

189	Spyzie 软件[简称: Spyzie]V1.0.0	软著登字第3115047号	2018SR785952	2017.11.20	原始取得	全部
-----	-----------------------------	---------------	--------------	------------	------	----

湖南万兴名下计算机软件著作权

190	万兴优转 for Mac 软件[简称: 万兴优转 (Mac)]V11.6.2	软著登字第6398864号	2020SR1597892	2020.03.11	原始取得	全部
191	万兴优转 for Win 软件[简称: 万兴优转 (Win)]V11.0.8	软著登字第6398865号	2020SR1597893	2020.07.10	原始取得	全部
192	万兴恢复专家软件[简称: 万兴恢复专家]V4.0.0	软著登字第6398866号	2020SR1597894	2020.08.07	原始取得	全部
193	万兴优转 for Mac 软件[简称: 万兴优转 (Mac)]V12.0.5	软著登字第6796594号	2021SR0072277	2020.10.26	原始取得	全部
194	万兴优转 for Win 软件[简称: 万兴优转 (Win)]V12.0.0	软著登字第6785083号	2021SR0060766	2020.10.26	原始取得	全部

附件五 发行人名下拥有的主要域名

序号	权利主体	域名
1	发行人	wondershare.com
2	发行人	wondershare.net
3	发行人	wondershare.cn
4	发行人	wondershare.jp
5	发行人	wondershare.fr
6	发行人	wondershare.it
7	发行人	wondershare.com.br
8	发行人	WONDERSHARE.COM.MX
9	发行人	WONDERSHARE.COM.TW
10	发行人	wondershare.com.hk
11	香港炜博	filmora.net
12	深圳亿图	edrawmax.cn
13	深圳亿图	edrawmax.com
14	深圳亿图	edrawsoft.cn
15	深圳亿图	edrawsoft.com