

五矿证券有限公司

关于

**广东天亿马信息产业股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市**

之

上市保荐书



五矿证券有限公司
MINMETALS SECURITIES CO., LTD.

二〇二一年十月

声 明

本保荐人及其保荐代表人已根据《中华人民共和国公司法》（以下简称《公司法》）、《证券法》等法律法规和中国证监会及深圳证券交易所有关规定，诚实守信，勤勉尽责，严格按照依法制定的业务规则和行业自律规范出具本上市保荐书，并保证所出具文件真实、准确、完整。

目 录

声 明.....	1
目 录.....	2
第一节 发行人基本情况	2
一、发行人概况	3
二、主营业务	3
三、核心技术	4
四、研发水平	4
五、主要经营和财务数据及指标	12
六、发行人存在的主要风险	13
第二节 本次发行情况	16
第三节 保荐人对本次证券发行上市的保荐情况	17
一、保荐机构项目人员情况	17
二、保荐机构与发行人之间的关联关系	17
三、发行人是否已就本次证券发行上市履行了《公司法》《证券法》和中国证 监会及深圳证券交易所规定的决策程序	18
四、发行人符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》（以下简称“《上市规 则》”）规定的上市条件	18
五、对本次证券上市的推荐意见	22
第四节 保荐机构承诺事项	24
第五节 对发行人证券上市后持续督导工作的具体安排	25

第一节 发行人基本情况

一、发行人概况

公司名称	广东天亿马信息产业股份有限公司
注册地	汕头市嵩山路南 20 号天澜国际大厦西塔 2111-2112 房
注册资本	35,334,000 元
法定代表人	林明玲
有限公司成立日期	1998 年 7 月 7 日
股份公司成立日期	2015 年 8 月 28 日
邮政编码	515041
传真	0754-8898 3999
负责人及联系方式	李华青, 电话: 0754-8888 0666
电子信箱	Securities@tym.com.cn

二、主营业务

公司系一家智慧城市解决方案提供商，致力于融合应用物联网、大数据、云计算、GIS、人工智能等新一代信息技术，为客户提供项目总体规划、方案设计、软件研发、项目实施及运维服务一体化的信息技术解决方案。公司已形成社会网格化管理、社会治安综合治理、“互联网+政务服务”等一系列典型解决方案，广泛服务于公检法、交通、教育、医疗卫生等政府部门、事业单位及企业客户。

凭借多年在信息技术领域积累的丰富经验，公司以核心技术和关键应用为基础，聚焦智慧政务、智慧教育及智慧医疗等领域，持续提升智慧城市解决方案服务能力。公司已掌握了地理空间大数据技术、3D WebGL 数据加载技术、跨平台高性能实时视频通话技术、大数据分析挖掘、视频监控图像识别技术、智能人机交互技术等核心技术，为客户提供成熟的自主软件产品、定制化开发和完整的项目实施服务。

公司总部位于汕头市，并在广州、深圳、惠州、海南、湖南、重庆和香港等地设立多家分子公司，初步建立起覆盖全国各地客户的营销体系和服务网络。

公司及子公司互联精英被认定为国家高新技术企业，拥有 213 项计算机软件著作权、44 项高新技术产品证书，公司组建的广东省应用信息系统工程技术研究开发中心被认定为“广东省工程技术研究开发中心”。公司获得了 CMMI 3 级认证、广东省安全技术防范系统设计、施工、维修资格证一级资质、电子与智能

化工程专业承包一级资质、涉密信息系统集成甲级资质等，入选“国家级守合同重信用企业”、“全国软件正版化工作示范单位”、“广东省创新型企业”、“广东省著名商标”等，公司相关产品或解决方案获得“广东省名牌产品”、“2019 中国信息化和软件服务业年度优秀解决方案”、“2019 行业信息化最佳产品”、“2020 中国信息技术优秀解决方案”、“2020 行业信息化竞争力百强”等荣誉或奖项。2020 年初，公司开发的“疫情防控网格化管理平台”入选广东省工业和信息化厅《广东省大数据、人工智能企业助力抗疫复工产品资源信息第一批名单》，成功应用于疫情防控工作中，有效支撑基层工作人员疫情排查、疫情上报、区域管控、疫情统计等工作，为疫情管理提供全方位的技术保障。

三、核心技术

目前公司核心技术以引进消化吸收再创新、集成创新为主，基于核心技术形成了一系列知识产权，并在公司业务项目中得了广泛应用，主要核心技术情况下：

序号	核心技术名称	技术来源	关键技术点	软件著作权或专利	在主营业务中的应用
1	地理空间大数据技术	引进消化吸收再创新	1、跨平台 GIS 技术 2、分布式技术 3、空间大数据存储技术 4、空间大数据计算 5、空间大数据可视化技术 6、仿射变换地理坐标转换算法	TYM—GIS 信息服务系统 V1.0 数字校园网格化管理 GIS 系统 V1.0 GIS 地理网格信息管理软件 V1.0 智慧河长制 GIS 管理系统 V1.0	公司各类网格化系统、社会治安综合治理、智慧河长制、数字校园等项目均有应用
2	3D WebGL 数据加载技术	引进消化吸收再创新	1、加载倾斜摄影模型技术 2、加载 720 度高清摄影模型技术 3、模型静态单体化处理技术	ntGis 三维人口地理信息系统软件 V1.0 互联精英三维地图 GIS 服务器平台软件 V1.0 数字文化馆信息平台 V1.0	公司各类网格化系统、社会治安综合治理、数字博物馆、数字文化馆、数字校园等项目均有应用
3	跨平台高性能实时视频通话技术	引进消化吸收再创新	1、通话过程回音消除降噪处理 2、智能调整码率 3、基于 turn/stun 协议进行 p2p 通信 4、IM 通讯技术	远程视频提讯系统 V1.0 数字化城市管理系统 V1.0 TYM 突发公共事件应急指挥软件 V1.0	公司各类网格化系统、社会治安综合治理、数字化城市管理、应急指挥等项目均有应用
4	大数据分析数据挖掘技术	引进消化吸收再创新	1、异构数据源 2、分布式计算 3、数据挖掘 4、可视化展示技术 5、云计算技术 6、物联网技术	公共信用信息大数据系统 V1.0 社会管理云平台 V1.0 数据交换共享服务平台 V1.0 政法信息网信息共享平台 V1.0 基于云计算的数据中	公司各类网格化系统、社会治安综合治理、智慧监所、数字化城市管理、档案数字化、智慧环保、智慧河长制等项目均有应用

序号	核心技术名称	技术来源	关键技术点	软件著作权或专利	在主营业务中的应用
				心平台软件 V1.0 智慧环保信息化平台 V1.0	
5	视频监控图像识别技术	集成创新	1、人脸识别技术 2、车辆识别技术 3、人流分析技术 4、行为分析技术	停车位视频智能监控系统 V1.0 安全技术防范应用系统 V1.0 安全防范综合管理系统 V1.0 安全监管与应急指挥系统 V1.0	公司各类网格化系统、社会治安综合治理解决方案、智能交通、安全防范、安全监管与应急指挥、智慧监所等项目均有应用
6	智能人机交互技术	集成创新	1、自助终端统一接口技术 2、设备自动化监测技术 3、多样式身份识别技术 4、AI 语音识别技术	外观专利：自助终端机（T.Y.M.-AT0007） 行政服务自助终端平台系统 V1.0 一口式社区公共服务受理系统 V1.0 办税一体化控管平台管理系统 V1.0	公司各类政务服务解决方案、项目均有应用

四、研发水平

（一）发行人研发创新机制

1、研发激励措施

为保证对研发技术人员的有效激励，提升公司的自主创新能力，公司建立了完善的绩效考核体系，充分调动员工的积极性和创造性。主要激励措施如下：

①薪酬激励。公司向研发技术人员提供行业内富有竞争力的薪酬，并充分利用薪酬杠杆的作用，上升空间大而广，调动员工潜能与工作热情，为员工的研发创新工作提供有力的薪酬激励。

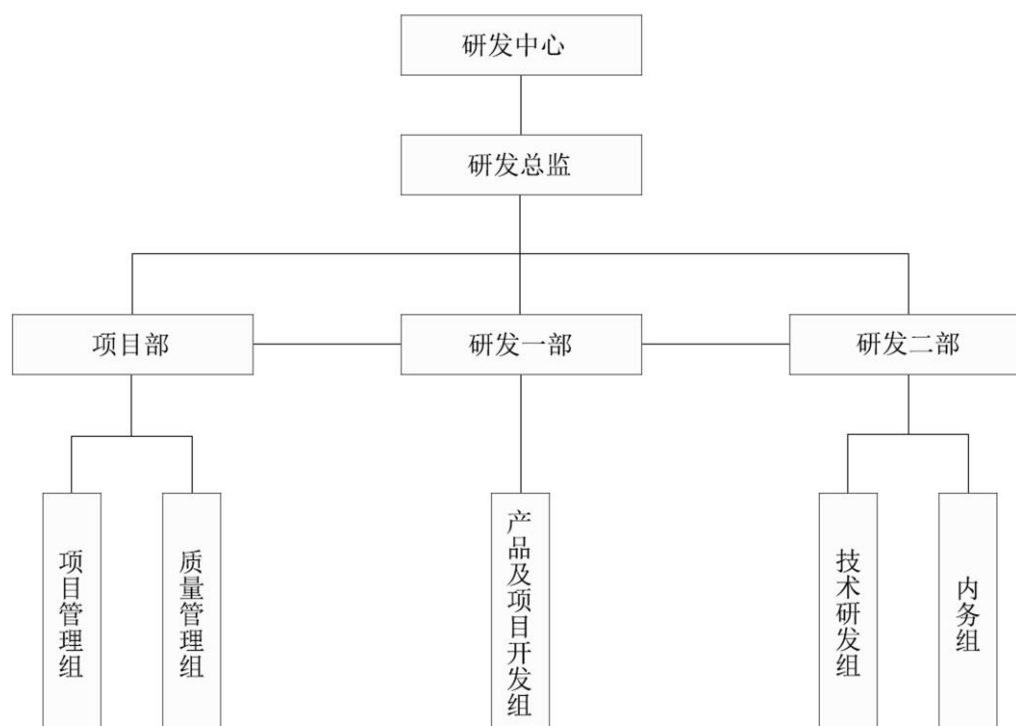
②绩效激励。公司采用任务制和积分制方法加强对研发技术人员的绩效管理和评估，加强绩效目标管理、过程管理和考核管理，体现多劳多得、优劳优酬的考核分配原则，通过项目绩效提成、晋升、特殊贡献奖等激励方式充分调动和激发员工研发工作的积极性和创造性，吸引和留住优秀人才。

③培训激励。公司提倡构建学习型团队，提供各种内部培训和外派培训的机会，通过培训不断提升研发人员的职业技能和素质，提高公司的技术研发水平和整体实力。

④精神奖励。对于为重大项目、重大任务做出特殊贡献的研发人员，公司专门设立特别贡献奖予以表彰。

2、研发管理体系

公司注重研发管理体系创新，打造了由汕头研发中心、深圳研发中心和子公司互联精英组成的研发体系，充分利用汕头、深圳两地的研发创新人才和资源，引进和培养了一支创新能力强的研发和技术服务团队，形成了持续创新的制度和人才基础。公司研发管理体系如下：



3、规范的研发流程

公司已建立了以研发立项作为任务点，形成每一个新产品立项、需求可行性分析、制订项目任务书和技术开发计划、组织系统设计、安排原型设计与编码、进行产品测试、试运行、培训、编制操作手册、准备验收资料、组织验收交付、发布产品和申请著作权等全过程管理模式，有利于公司研究开发项目的规范化、流程化、高效化，在保证产品可靠性的基础上促进研究开发成果的快速实现。

4、持续的研发创新投入

公司坚持以技术创新驱动业务和产品线发展，保证研发创新的持续投入。报告期内，公司研发投入分别为1,547.19万元、1,552.37万元、1,609.14万元和569.65万元，占营业收入的比例分别为7.87%、5.63%、4.39%和4.61%。持续的研发创新投入使公司积累了一系列核心技术，持续应用于解决方案创新，提升公司产品

和服务的技术水平和市场竞争力。公司在未来仍将保持较高水平的研发投入力度，不断进行技术创新，并提升研发创新效率。

5、成熟的研发和质量管理体系

公司已形成了成熟的研发和质量管理体系，确保了公司研发和业务质量控制，具体情况如下：

序号	证书名称	证书编号	许可范围/内容	发证日期	有效期至	证书主体
1	CMMI3 认定书	-	-	2017/6/8	-	天亿马
2	质量管理体系认证证书（ISO 9001：2015）	00119Q3225 0R5M/4400	计算机信息系统（建筑智能化工程、网络工程、安防系统、网络及数据安全系统）集成的设计开发、实施及服务，软件设计开发、实施及服务，IT 产品销售及服务	2019/3/29	2022/4/6	天亿马
3	信息技术服务管理体系认证证书（ISO/IEC 20000-1：2011）	0352019ITS M012R1MN	为客户提供软件运维服务、硬件运维服务及服务相关的信息技术服务管理活动	2019/1/22	2022/1/21	天亿马
4	信息安全管理体认证证书（ISO/IEC 27001：2013）	0350119ISM S0042R1M	与计算机信息系统集成的设计开发、实施、服务和软件设计开发、实施、服务相关的信息安全管理活动	2019/2/25	2022/2/24	天亿马
5	质量管理体系认证证书（ISO 9001：2015）	04918Q0188 9R0S	软件地理信息系统开发	2018/8/21	2021/8/20	互联精英
6	知识产权管理体系认证证书	165IP20014 2ROM	计算机信息系统（建筑智能化工程、网络工程、安防系统、网络及数据安全系统）的研发、集成、销售，计算机应用软件的研发、销售，IT 产品销售的知识产权管理。	2020/4/1	2023/3/31	天亿马

（二）核心技术的科研实力和成果情况

经过多年的研发积累和技术沉淀，公司的研发技术水平逐步获得市场和客户的广泛认可。公司获得的主要奖项和认可、承担的科研项目、核心技术产生的收入等情况具体如下：

1、主要奖项和认可

公司的科研实力和产品、技术获得各级政府部门及市场的广泛认可，曾获得多个奖项，具体情况如下：

序号	荣誉名称	授予/认可单位	年度
1	高新技术企业证书	广东省科学技术厅等	2020 年

序号	荣誉名称	授予/认可单位	年度
2	高新技术企业证书（互联精英）	深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局	2019 年
3	全国软件正版化工作示范单位	国家版权局等	2010 年
4	中国软件行业协会信用等级 AAA 企业证书	中国软件行业协会	2017 年
5	广东省版权兴业示范基地证书	广东省版权局	2007 年
6	广东省工程技术研究开发中心	广东省科学技术厅等	2011 年
7	2018 年广东省创新型企业	广东省高新技术企业协会	2018 年
8	2020 行业信息化竞争力百强	北京赛迪网信息技术有限公司	2020 年
9	广东省大数据、人工智能企业助力抗疫复工产品资源信息第一批名单	广东省工业和信息化厅	2020 年
10	2020 中国信息技术优秀解决方案	中国信息协会、信息化观察网	2020 年
11	2019 行业信息化最佳产品	北京赛迪网信息技术有限公司	2020 年
12	2019 中国信息化和软件服务业年度优秀解决方案	中国信息协会、信息化观察网	2020 年
13	2017 年度全国智能建筑综合实力 50 强企业证书	中国工程建设质量安全管理协会、国际工程建设标准化管理联盟	2018 年
14	2015 中国智慧城市十大风云企业	泛珠智慧城市专家委员会	2016 年
15	广东省中小企业公共服务示范平台（信息化服务）	广东省经济和信息化委员会	2017 年
16	2015 中国智慧城市优秀建设运营服务企业	泛珠智慧城市专家委员会	2016 年

2、重大科研项目

公司紧跟智慧城市领域的技术发展，先后承担了多项省市级科研项目，报告期内主要项目情况如下：

序号	项目类型	级别	项目名称	项目主要内容
1	广东省科技计划项目	省级	基于 Linux 电子商务信息抽取系统	项目开发了一套基于 LINUX 的电子商务信息抽取系统，包括信息分装、网络扫描、索引创建、任务分析、信息检索、系统管理等功能。
2	广东省科技计划项目	省级	龙湖民科园现代物流信息化服务平台建设项目	项目为龙湖民营科技园入园企业和相关单位提供一个功能齐全的 WEB 平台，包括综合信息服务、会员服务、物流业务交易支持、行业应用托管服务、智能配送、行政服务、系统管理功能等。
3	广东省省级工业与信息化发展专项资金项目	省级	基于云计算的数据中心平台软件	项目建立数据中心的系统平台，完成相应的应用软件和数据管理系统建设，实现数据的交换、保存、更新、共享、备份、分发和存证等功能，并扩展容灾、备份、挖掘、分析等功能。

序号	项目类型	级别	项目名称	项目主要内容
4	汕头市科技计划项目	市级	TYM Sandy Bridge 微架构笔记本研发	项目主要将英特尔第二代酷睿处理器 Sandy Bridge 微架构处理器全面引入到 TYM 的笔记本产品线中,对原有 TYM 笔记本产品进行升级,并保证笔记本的兼容性,全面提升笔记本的运算能力及图形处理能力,全面支持高速视频同步技术、高级矢量扩展指令集、无线显示技术、InTru3D 技术、清晰视频技术、睿频加速 2.0 等创新技术。
5	汕头市科技计划项目	市级	基于 Intel CORE I5 的 TYM 超级本的研发	研究出基于 Intel 的新一代 CULV 英特尔 Ivy Bridge 处理器的 T.Y.M.超极本。比 Sandy Bridge 强大 30%的图形处理能力,比 Sandy Bridge 强大 20%的 CPU 处理能力,支持 USB3.0,PCI Express。采用英特尔超低功耗的 UM 系列芯片,有效降低功耗及发热。使超极本更轻薄更小巧。
6	汕头市科技计划项目	市级	母婴购物分享电子商务平台	项目基于 Linux+Apache+Mysql 平台,使用 PHP+DIV+CSS+Node.js 语言开发了母婴购物分享电子商务平台,满足了用户对商品购物分享的需求。
7	汕头市科技计划项目	市级	IP 设备连网检测系统	项目使用 C#语言开发了一套基于 IP 网络的检测系统软件,可检测网络设备的网络连通情况,并可通过实时检测定位到故障设备。
8	汕头市科技计划项目	市级	USB 存储设备安全审计管理项目	项目使用 C#语言开发了一套包含计算机 USB 监测服务、后台管理端的软件,可以监控 USB 存储设备使用情况。

(三) 主要正在从事的研发项目

截至本上市保荐书签署日,公司正在从事的研发项目涉及互联网+、大数据、人工智能、GIS、区块链等智慧城市相关技术,在政务服务领域具有先进性,主要在研项目情况如下:

序号	项目名称	所处阶段	主要研发人员	经费预算(万元)	拟达到目标
1	公共安全应急指挥平台	开发阶段	马陈灵、陈纯、刘梓钦、曾晴怡	70	1、公共安全应急指挥平台包括突发事件指挥、通讯与信息、资源管理、后勤保障等 4 个模块。 2、公共安全应急指挥平台是以地理信息系统、数据分析系统、信息表示系统为手段,实现对突发事件数据的收集、分析、完成应急指挥的辅助决策、应急资源的组织、协调和管理控制等指挥功能。公共安全应急指挥平台提供预案知识库可供日常学习参考,并支持即时通讯。平台将应急指挥系统的基础功能和特色功能进行融合,应用在平台中,既满足日常公共安全应急指挥所需,又提供特色功能供管理人员学习提高自身能力。
2	大数据审计管理平台	开发阶段	林行高、刘梓钦、林培雄、李雁、陈纯	90	1、大数据审计管理平台包括数据采集子平台、数据处理子平台、数据分析子平台、数据管理子平台、系统管理等 5 个模块。 2、大数据审计管理平台是一款对大数据平台进行全面审计的系统。应对大数据平台分布式架构复杂,海量数据高并发运行和交换,大数据组件自身安全架构设计先天不足的特点,大数据审计管理平台采用大数据通讯协议深度解析技术和高性能数据分析处理引擎,并可根据审

序号	项目名称	所处阶段	主要研发人员	经费预算(万元)	拟达到目标
					计需求采用相应审计模型对数据进行加工，得到用于管理决策的数据。
3	农业农村综合大数据平台	开发阶段	林仰青、林培雄、胡命炎、刘梓钦、陈仲熙	100	1、农业农村综合大数据包括农村农业门户信息、农业信息子系统、林业信息子系统、畜牧信息子系统、平台管理子系统等5个模块。 2、农业农村综合大数据运用大数据提高农业生产精准化、智能化水平，推进农业资源利用方式转变，提高农业全要素的利用效率，提升我国农业国际竞争力，增强在国际市场上的话语权、定价权和影响力，提升农业综合信息服务能力，让农民共同分享信息化发展成果。推进政府治理能力现代化，需要运用大数据增强农业农村经济运行信息及时性和准确性，加快实现基于数据的科学决策。
4	互联网行业大数据平台	开发阶段	卢佩莹、林仰青、刘梓钦、林培雄、李雁	100	1、互联网行业大数据平台包括宏观经济监测预测及可视化平台、行业信用监测预警服务平台、行业项目投资信息管理及可视化平台等3个模块。 2、互联网行业大数据平台是顺应目前信息化技术水平发展、服务政府职能改革的架构平台。强化经济运行监测分析，实现企业信用社会化监督，建立规范化共建共享投资项目管理体系，推进政务数据共享和业务协同，为决策提供及时、准确、可靠的信息依据，提高政务工作的前瞻性和针对性，加大宏观调控力度，促进经济持续健康发展。
5	生态环境大数据一体化管理平台	开发阶段	林行高、曾创荣、肖楷铭、徐蔚嘉	94	1、生态环境大数据一体化管理平台包括环境政务管理平台、环境监管平台、环境监测管理平台、环境监察管理平台、辅助决策支持平台、公众服务平台等6个模块。 2、建设生态环境大数据一体化管理平台，通过大数据和智慧化分析等先进计算机技术，帮助生态环境治理管理部门了解环境污染成因，精准锁定污染源，合理预测企业排污强度及污染源分布情况，判断污染源对周围环境质量的影响，制定环境治理方案，有效管理污染源企业；并通过大数据的虚拟化特征，降低环境管理的风险，让管理措施做到有的放矢，提升公众服务能力，为公众提供更多便利。
6	智能交通指挥GIS大数据管理平台	开发阶段	郑木洲、曾创荣、林培雄、李雁、刘梓钦、陈仲熙、肖楷铭、陈纯	104	1、智能交通指挥GIS大数据管理平台包括交通大数据分析子平台、实时数据流处理子平台、资源管理与调度子平台等3个模块。 2、建设智能交通指挥GIS大数据管理平台是面向交通管理部门的综合性辅助决策平台，集成运营业务管理、应急指挥调度、监测预警、分析研判于一身，满足常态下监测监管、应急态下协同处置指挥调度的需要，满足交通行业平急结合的应用需求，协助管理者做到事前预警、事中指挥调度、事后分析研判，全面提升交通管理部门智能化决策能力，更好发挥交通资源效益。
7	智能人机交互系统	开发阶段	徐晓良、王维琦、陈春风、俞向民、纪永华、王绵铭、刘期、李军	150	1、智能人机交互系统包括画面组态软件、OCR内容识别、系统软件等3个模块。 2、建设智能人机交互系统，使用户可以利用显示屏通过输入单元（如触摸屏、键盘、鼠标等）写入工作参数或输入操作命令，实现信息的内部形式与人类可以接受形式之间的转换。提供良好的人机交互操作，使得用户可以快捷准确地理解程序的功能操作，并准确操作自己想要的功能。
8	基于视频通讯的多级指	开发阶段	马陈灵、谢伟新、王绵铭、黎	220	1、构建实时通讯平台，实现多人实时在线视频通讯，富媒体交流通讯，进一步提升系统通讯能力和响应速度。

序号	项目名称	所处阶段	主要研发人员	经费预算(万元)	拟达到目标
	挥实时调度应用系统与开发		艳平、刘志丹		2、提升系统存储能力，提供视频存储与读取功能，构建视频云平台。 3、针对系统不同角色用户进行分级管理，实现多级实时指挥调度，提升系统调度沟通的性能体验，确保系统信息安全与办事效率。
9	GIS 图形单体化的深度学习与技术应用	开发阶段	谢波、刘志丹、马陈灵、郑木洲、林海亮、梁成	250	1、优化系统架构，构建平台 gis 数据库，提升数据库资源利用能力。 2、实现建筑模型动态单体化，并与智慧城市、智慧交通、智慧医疗等系统深度结合起来，实现用户数据的精准匹配和高效利用。 3、利用深度学习检测道路并转换为地理要素，提升用户地理数据的治理与利用效率。
10	AI 智能语言深度学习与应用	开发阶段	徐晓良、马陈灵、郑木洲、林仰青、曾晴怡、徐星	250	1、在公司自主研发的终端集成 AI 智能语音导航，指引客户交办各项业务，提升客户交互体验，能实现智能对话，分析语句含义，识别语音对象。
11	互联网+区块链的主体数据技术与应用	开发阶段	徐晓良、马陈灵、郑木洲、谢波、林海亮、梁成	267	1、顺应移动互联网和人工智能技术发展趋势，打造内容管理高效安全的信息平台，优化系统架构，提升系统对于治理数据存储的安全性和保密性。 2、借助区块链的去中心化、数据真实不可篡改且隐私安全等特点，重新打造系统数据的信用系统，为客户提供更安全的数据管理。
12	社区公共服务综合信息平台	开发阶段	张旭、姚汎、王维琦、唐克文、黄志鸿	115	1、社区公共服务综合信息平台包括管理平台（网格化信息管理、网上事项办理、信息发布、在线咨询）、服务平台（网格服务、热线呼叫）、审批平台（业务受理平台、自助服务平台）等功能。 2、社区公共服务综合信息平台依托信息化手段和标准化建设，整合公共服务信息资源，采取窗口服务、电话服务和网络服务等形式，面向社区居民提供基本公共服务的平台。
13	汕头市 5G 新一代智慧教育应用示范项目	开发阶段	马陈灵、陈纯、林仰青、李旭聪、陈仲熙、纪永华、刘期、李军	115	1、汕头市 5G 新一代智慧教育应用示范项目包括教师管理、学生管理、学校管理、家长关注等 4 个功能模块； 2、伴随着互联网和智能终端的普及，将当前时代的教育信息化与教育理论结合起来，重视学生的个性化和多样性，实现因材施教；促进平等的教育，让所有孩子都能享受到优质教育资源。以此推动教育服务的智能化、教育应用的情境化和普及化，实现教育的革命性转型。

（四）研发人员与核心技术人员情况

1、研发人员情况

公司自成立起始终重视研发和技术人才的引进、培养和储备，通过逐年加大投入力度，取得了显著成果，成为公司发展的基石。

截至报告期末，公司共有研发人员 55 人，占员工总数的 19.86%。报告期内，公司研发人员人数及其比例如下表：

项目	2021.06.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
研发人员人数	55	53	55	55

员工总人数	277	270	280	280
研发人员比例（%）	19.86	19.63	19.64	19.64

公司研发团队已经具备一定的规模和发展潜力。公司的核心技术均来源于研发和技术团队多年的技术积累，不存在依赖个别核心技术人员的情况。

2、核心技术人员情况

公司目前核心技术人员为徐晓良、马陈灵、张毅、林粤、郑木洲，具体情况如下表：

序号	姓名	职务	学历/学位	研发方向	专业资质	科研成果	奖项
1	徐晓良	研发中心 总监	本科	自助终端、 大数据	-	社会管理云平台 V1.0 公共信用信息大数据系统 V1.0 行政服务自助终端平台系统 V1.0	潮汕 IT 智库 高端人才
2	马陈灵	研发中心 技术主管	大专	GIS、政务 信息化	-	数字城管网格化管理系统 V2.0 社会治安综合治理系统 V1.0 委员履职考核系统 V1.0	汕头市青年 岗位能手
3	张毅	技术中心 总监	本科	信息系统 集成	计算机中级 工程师、信 息系统集成 高级项目经 理	信息机房建设解决方案 平安城市视频监控系统 数字化校园解决方案 数字会议系统	2016 年全国 优秀首席信 息官
4	林粤	技术中心 助理总监	工程硕士	信息系统 集成	高级信息系 统项目管理 师、项目管 理专业资格 证（PMP）	数字化城市管理解决方案 智能安防解决方案 档案数字化管理解决方案 智慧监所解决方案	曾任泛珠智 慧城市专家 委员会委 员、汕头市 青年岗位能 手
5	郑木洲	研发中心 研发组长	本科	GIS、政务 信息化	-	数据交换共享服务平台 V1.0 智慧党建微信服务软件 V1.0 社会治理网格化移动 APP 端管 理软件 V1.0	-

五、主要经营和财务数据及指标

财务指标	2021.06.30/2021 年 1-6 月	2020.12.31/2020 年	2019.12.31/2019 年	2018.12.31/2018 年
资产总额（万元）	43,616.37	44,618.28	32,210.51	29,268.94
归属于母公司所有者权益（万元）	25,895.32	25,297.24	21,223.80	19,247.75
资产负债率（母公司）（%）	45.28	47.90	34.80	34.36
营业收入（万元）	12,355.45	36,689.69	27,581.49	19,653.15
净利润（万元）	599.93	5,431.86	4,782.47	3,175.00
归属于母公司所有者的净利润（万元）	602.68	5,446.23	4,811.46	3,209.40
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）	514.15	5,099.44	4,561.57	2,748.60
基本每股收益（元）	0.17	1.54	1.36	0.91
稀释每股收益（元）	0.17	1.54	1.36	0.91
加权平均净资产收益率（%）	2.35	23.41	24.06	17.66

财务指标	2021.06.30/2021 年 1-6 月	2020.12.31/2020 年	2019.12.31/2019 年	2018.12.31/2018 年
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-9,055.27	9,332.56	31.01	3,504.44
现金分红（万元）	-	-	1,413.36	2,826.72
研发投入占营业收入的比例（%）	4.61	4.39	5.63	7.87

六、发行人存在的主要风险

（一）市场竞争风险

公司所在行业中企业数量较多，市场竞争日趋激烈，同行业已上市企业借助资本市场融资发展加快，不断挤压中小型企业市场空间。虽然市场需求总体持续增长，但激烈的市场竞争环境对公司的业绩增长造成了较大压力。若公司对行业发展趋势判断失误或应对市场竞争的措施严重失当，不能持续提升技术水平和核心竞争力，扩大市场份额，在未来的市场竞争中将面临处于不利地位的风险。

（二）业务区域集中的风险

公司的产品和服务目前主要集中在以广东为主的华南地区，报告期内华南地区主营业务收入分别为17,509.34万元、25,283.25万元、30,251.05万元和12,041.46万元，占主营业务收入比重分别为89.65%、91.77%、82.50%和97.46%，公司存在业务区域集中风险。公司目前已在广州、深圳、海南、湖南、重庆、香港等地设立了分子公司，由华南地区向周边及其他各省拓展业务，但由于目前公司收入地域来源仍较集中，如果未来广东地区的经济形势或市场环境发生重大不利变化，将对公司的经营业绩产生较大负面影响。

（三）收入季节性波动的风险

公司主要客户为政府机关及事业单位，上述客户受政府预算管理及执行政府采购流程的影响，项目验收工作主要集中在下半年特别是第四季度，导致公司较多项目集中在下半年进行验收。由于公司信息系统集成服务、软件开发及技术服务业务以验收为收入确认时点，因而公司营业收入较多在下半年确认，2018年、2019年、2020年公司下半年实现的主营业务收入分别占当年主营业务收入的61.59%、80.12%和79.93%。

（四）客户波动较大的风险

报告期内，公司主营业务前五大客户收入占比分别为32.11%、32.86%、

32.99%和 28.37%，占发行人各期收入比重较高。公司为客户服务过程中以项目制的形式开展业务，当客户有信息化建设需求的时候，以一个系统集成、软件开发和技术服务大额项目的形式体现，且通常需要通过招投标程序进行采购。由于各期项目的变动，公司客户结构发生变动，报告期内，公司持续合作的客户收入占比分别为 41.08%、44.71%、21.36%和 13.53%。公司持续合作的客户以及大客户的收入缺乏稳定性。如果公司不能维持现有客户的稳定性以及持续拓展新的大客户，将对发行人的业绩带来不利影响。

（五）研发创新失败风险

公司作为智慧城市解决方案提供商，技术研发至关重要，为保证公司的市场竞争力和技术创新能力需投入大量的研发资金。报告期内，公司研发费用分别为 1,547.19 万元、1,552.37 万元、1,609.14 万元和 569.65 万元。随着物联网、大数据、云计算、人工智能等新一代信息技术发展，公司后续将投入更多人力、物力和资金用于研发，研发投入可能超过预算。公司研发项目存在研发失败风险，即使研发项目成功并推向市场，但如果公司对于技术、产品和市场的发展趋势判断失误，研发成果得不到市场和客户的足够认可、不能较好地实现产业化或形成最终销售，导致研发成果的经济效益与预期收益存在较大差距，可能会对公司的财务状况和经营成果产生负面的影响，降低公司的市场竞争力。

（六）应收账款无法回收的风险

公司报告期各期末应收账款账面价值分别为 8,577.80 万元、12,547.20 万元、11,356.04 万元和 12,403.28 万元，应收账款占同期期末总资产的比例分别为 29.31%、38.95%、25.45%和 28.44%，应收账款占总资产比例较高。随着公司经营规模的扩大和销售额的提高，应收账款将会进一步增加。如果公司出现应收账款短时间内大幅上升、主要债务人财务状况恶化或者应收账款回收管理不当等情况，公司应收账款发生坏账的风险可能增加，对公司的经营业绩将产生不良影响。

（七）毛利率下降的风险

报告期内，公司综合毛利率分别为 39.55%、37.78%、30.28%和 19.03%。2018 年至 2020 年，公司综合毛利率与同行业可比上市公司毛利率水平较为接近。由于公司高毛利率的信息系统集成、软件开发及技术服务通常在下半年确认收入，

2021 年上半年公司收入中低毛利率的信息设备销售业务收入占比较高，因此使得公司综合毛利率下降。未来，随着公司在全国市场业务的拓展、行业竞争的加剧，可能导致公司产品和服务价格下降，同时原材料价格、人力成本具有不确定性，上述因素将使得公司面临毛利率水平下降的风险。

（八）新型冠状病毒疫情的相关风险

2020 年初，新型冠状病毒在国内爆发，对全国多数行业均造成了不同程度的影响。因春节假期延长、隔离、交通管制等防疫管控措施的影响，公司的业务短期内也受到了一定的影响。一方面主要体现在对已验收项目，2019 年已验收项目因假期延长、政府部门未正常上班等原因，政府财政付款审批流程有所滞后，导致公司回款进度受到一定影响。另一方面，体现在公司新中标项目上，受新冠疫情影响，部分地方政府的相关项目招投标时间有所延后。另外，发行人已中标在实施的项目因隔离措施、交通管制等原因，实施进度有所延后。目前新冠疫情对公司业务执行、验收进度的负面影响已经逐渐减弱，公司生产经营未受到重大不利影响。但若后续疫情出现不利变化，仍将可能对公司业绩产生不利影响。

（九）募集资金投资项目的实施进度和效益无法达到预期的风险

公司本次发行募集资金拟投资于“智慧城市综合解决方案升级项目”、“大数据应用技术中心建设项目”、“营销服务体系升级建设项目”及“补充流动资金项目”等。上述项目的实施进度和盈利情况将对公司未来的经营业绩产生重要影响。由于市场情况不断变化，如果募集资金不能及时到位、市场环境突变或行业竞争加剧等情况发生，都将给募集资金投资项目的实施进度、预期效果等带来较大影响。此外，项目实际建成或实施后的市场接受程度、项目产生的收入、成本等都有可能与本公司的预测存在一定差异，因此项目预期效益具有不确定性。

第二节 本次发行情况

序号	项目	基本情况
1	股票种类	人民币普通股（A 股）
2	每股面值	人民币 1.00 元
3	发行股数	公开发行 1,177.80 万股，占发行后总股本的比例为 25.00%
4	股东公开发售股数	-
5	每股发行价格	48.66 元
6	发行人高管、员工拟参与战略配售情况	-
7	保荐人相关子公司拟参与战略配售情况	-
8	发行市盈率	44.96 倍（每股收益按照 2020 年度经审计扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算）
9	发行后每股收益	1.0824 元（按照 2020 年度经审计扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算）
10	发行前每股净资产	7.33 元（按 2021 年 06 月 30 日经审计的归属于母公司股东权益除以本次发行前总股本计算）
11	发行后每股净资产	16.33 元（按 2021 年 06 月 30 日经审计的归属于母公司股东权益加上本次发行募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算）
12	发行市净率	2.98 倍（按每股发行价格除以本次发行后每股净资产计算）
13	发行方式	本次发行采用直接定价方式，全部股份通过网上向持有深圳市场非限售 A 股股份和非限售存托凭证市值的投资者发行，不进行网下询价和配售
14	发行对象	在深圳证券交易所开立证券账户的创业板合格投资者以及符合中国证监会、深圳证券交易所规定的其他投资者（国家法律、法规禁止者除外）
15	承销方式	余额包销
16	发行费用概算	总金额 6,285.68 万元，其中保荐及承销费用 4,160.83 万元、审计验资费用 1,193.50 万元、律师费用 377.36 万元、本次发行信息披露费用 524.53 万元、本次发行手续费及其他费用 29.46 万元（上述发行费用均不含增值税金额，各项费用根据发行结果可能会有调整。合计数与各分项数值之和尾数存在微小差异，为四舍五入造成。）

第三节 保荐人对本次证券发行上市的保荐情况

一、保荐机构项目人员情况

（一）保荐机构名称

五矿证券有限公司（以下简称“本保荐机构”或“五矿证券”）

（二）本保荐机构指定保荐代表人情况

温波先生：五矿证券投资银行事业部董事副总经理，保荐代表人，注册会计师，管理学学士。曾负责或参与理邦仪器、复大医疗、天亿马等多家公司的改制辅导及 IPO 工作以及广东榕泰、新能泰山、越秀金控重大资产重组，飞马国际、怡亚通、金明精机、国联水产非公开发行等项目。

宋平先生：五矿证券投资银行事业部董事总经理，保荐代表人，管理学硕士。曾主持或参与先达股份 IPO 及建艺集团 IPO，怡亚通、通产丽星、华北制药、顺络电子、飞马国际、金明精机、国联水产等上市公司再融资保荐项目，华远地产、华丽家族、深桑达 A、恒大高新、世纪星源、广东榕泰等上市公司重大资产重组项目等。

（三）本次证券上市项目协办人及其项目组成员

五矿证券指定陆能波（已于 2021 年 9 月离职）作为天亿马首次公开发行股票并在创业板上市项目的项目协办人，指定梁正鑫、刘俊林、诸湘怡、庞霖霖（已于 2020 年 10 月离职）、邓佳（已于 2021 年 3 月转岗）作为天亿马首次公开发行股票并在创业板上市项目的项目组成员。

二、保荐机构与发行人之间的关联关系

经保荐机构及本次证券发行的保荐代表人审慎核查，保荐机构与发行人之间不存在以下可能影响保荐机构及本次证券发行的保荐代表人公正履行保荐职责的情形：

（一）保荐人或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有或者通过参与本次发行战略配售持有发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况；

（二）发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有保荐人或其控股

股东、实际控制人、重要关联方股份的情况；

（三）保荐人的保荐代表人及其配偶、董事、监事、高级管理人员，持有发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联方股份，以及在发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联方任职的情况；

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

（五）保荐人与发行人之间的其他关联关系。

三、发行人是否已就本次证券发行上市履行了《公司法》《证券法》和中国证监会及深圳证券交易所规定的决策程序

本次发行已经发行人第二届董事会第十次会议、2020 年第四次临时股东大会审议通过，发行人已就本次证券发行上市履行了《公司法》《证券法》和中国证监会及深圳证券交易所规定的决策程序。

四、发行人符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》（以下简称“《上市规则》”）规定的上市条件

（一）发行人符合《证券法》规定的发行条件

保荐机构依据《证券法》相关规定，对发行人是否符合首次公开发行股票条件进行了逐项审慎核查，具体情况如下：

1、发行人具备健全且运行良好的组织机构

发行人自成立以来，股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书、审计委员会制度逐步建立健全，已建立规范的法人治理结构。

发行人已按《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规和规范性文件的要求，建立健全了公司法人治理结构，发行人股东大会、董事会及各专门委员会、监事会、独立董事、董事会秘书等相关制度正常运行并发挥应有作用；发行人根据经营需要设立了各职能部门，拥有完整独立的采购、研发、销售体系。发行人具有健全且运行良好的组织机构，符合《证券法》第十二条第一款第（一）项的规定。

2、发行人具有持续经营能力

公司是一家智慧城市解决方案提供商，主要融合应用物联网、大数据、云计算、GIS、人工智能等新一代信息技术，实现信息技术融合应用并广泛服务于公检法、交通、教育、医疗卫生等政府部门、事业单位及企业客户，为客户提供一体化信息技术解决方案，主营业务涵盖信息系统集成服务、软件开发及技术服务、信息系统运维服务等。

近几年，政府对智慧城市、数字政府等领域的投资金额巨大且不断增长，公司抓住了行业发展的大趋势，利用自有的资质、技术、产品方案、品牌等优势，服务相关客户，完成了一批品牌项目，在行业内积累了一定的口碑，公司收入、净利润也相应增长。公司已拥有多个行业知名案例，形成了相关产品方案、软件及软件著作权、商标及相关技术，公司始终重视产品方案升级和技术更新，能够满足客户多样化、差异化的需求。未来，公司将凭借自身的技术实力，积极响应市场及客户需求，持续推出符合市场需求的产品方案，努力实现可持续发展。

3、发行人最近三年财务会计报告被出具无保留意见审计报告

发行人最近三年财务会计报告由中审众环出具了“众环审字[2021] 0600063号”无保留意见的《审计报告》，符合《证券法》第十二条第一款第（三）项的规定。

4、发行人及其控股股东、实际控制人最近三年不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪

根据发行人及其控股股东、实际控制人的说明及保荐机构的核查，发行人及其控股股东、实际控制人最近三年不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，符合《证券法》第十二条第一款第（四）项的规定。

（二）发行人符合《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》规定的发行条件

1、本次发行申请符合《注册办法》第十条的规定

保荐机构调阅了发行人的工商档案，有关主管部门出具的证明文件、相关审

计报告、纳税资料、验资报告及评估报告等资料。经保荐机构核查，发行人前身为天亿马有限，成立于1998年7月7日。2015年8月28日，公司2015年第一次临时股东大会召开并作出决议，同意天亿马有限以截至2015年7月31日经审计的净资产70,677,626.36元折成天亿马的股份总额2,231.1111万股，每股面值1元。2015年8月28日，汕头市工商局核发了发行人设立的营业执照。发行人设立至今持续经营时间已经超过三个会计年度。

保荐机构取得并查阅发行人《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关公司治理制度以及历次股东大会、董事会及监事会会议文件。经保荐机构核查，公司已根据《公司法》、《证券法》等有关法律、法规、规范性文件，建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度及包括审计委员会在内的董事会专门委员会制度，形成了规范的公司治理结构，具备健全且运行良好的组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责。

2、本次发行申请符合《注册办法》第十一条的规定

保荐机构查阅了发行人的内部控制制度文件、相关财务管理制度，查阅和分析了发行人《审计报告》和《内部控制的鉴证报告》，查阅了发行人的重要会计科目明细账、重大合同、经主管税务机关确认的纳税资料、关联交易合同及相关决议文件，并对发行人主要客户和供应商进行了走访。

经保荐机构核查，公司会计基础工作规范，财务报表的编制符合企业会计准则和相关会计制度的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量。中审众环出具了标准无保留意见的“众环审字[2021] 0600063号”《审计报告》。经保荐机构核查，公司内部控制制度健全且有效执行，能够合理保证公司运行效率、合法合规和财务报告的可靠性。中审众环出具了无保留结论的《内部控制鉴证报告》（众环专字[2021] 0600070号）。

3、本次发行申请符合《注册办法》第十二条的规定

保荐机构对发行人业务及资产情况进行核查，取得了发行人主要资产、专利及软件著作权、商标等资产相关权属证明文件，通过裁判文书网查看发行人诉讼及纠纷情况，核查其权属清晰情况；取得关联交易合同及相关决议文件，复核报

告期内关联交易披露的真实性和完整性，查看公司关联交易审批流程履行情况；访谈发行人董事、监事及高级管理人员，了解公司业务运营、组织架构及人员变动情况，复核《董事、监事及高级管理人员调查表》及相关网站查询，核查公司实际控制人对外投资情况。经保荐机构核查，公司资产完整，业务及人员、财务、机构独立，与实际控制人及其控制的其他企业间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争，不存在严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

经保荐机构核查，公司自成立以来，一直聚焦于智慧政务、智慧教育、智慧医疗等领域，为客户提供项目总体规划、方案设计、软件研发、系统实施建设及运维服务等一体化的信息解决方案。最近 2 年内公司主营业务未发生变化，近 2 年内公司董事、高级管理人员和核心技术人员未发生重大不利变化。

公司的股权清晰，实际控制人林明玲、马学沛夫妇持有的公司股份不存在重大权属纠纷。公司最近 2 年实际控制人均为林明玲、马学沛夫妇，没有发生变更，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷。

经保荐机构核查，公司不存在主要资产、核心技术、商标等的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，经营环境已经或者将要发生重大变化等对持续经营有重大不利影响的事项。

4、本次发行申请符合《注册办法》第十三条的规定

保荐机构查阅了发行人《公司章程》、工商登记材料、所属行业相关法律法规和国家产业政策；访谈了发行人高级管理人员，查阅了发行人经营所需的各项政府许可、权利证书或批复文件；取得了相关主管机构出具的证明文件。经保荐机构核查，公司生产经营符合法律、行政法规的规定，符合国家产业政策。

保荐机构查阅了发行人的董事、监事和高级管理人员简历、查阅了中国证监会、全国中小企业股份转让系统的公告，并对发行人的董事、监事和高级管理人员进行访谈，取得相关主管机构出具的证明文件。经保荐机构核查，最近 3 年内，公司及公司实际控制人林明玲、马学沛夫妇不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为。公司董事、监事和高级管理人员不存在最近 3 年内

受到中国证监会行政处罚，或者因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见等情形。

（三）发行后股本总额不低于人民币 3,000 万元

发行人目前股本总额为 3,533.40 万元，本次拟发行面值为人民币 1.00 元的人民币普通股不超过 1,177.80 万股，发行后股本总额不低于人民币 3,000 万元，符合《股票上市规则》第 2.1.1 条第二款的规定。

（四）公开发行的股份达到公司股份总数的 25%以上；公司股本总额超过 4 亿元的，公开发行股份的比例为 10%以上

发行人目前股本总额为 3,533.40 万元，本次拟发行面值为 1.00 元的人民币普通股不超过 1,177.80 万股，本次拟公开发行股份的比例不低于 25%，符合《上市规则》第 2.1.1 条第三款的规定。

（五）市值及财务指标符合《上市规则》规定的标准

发行人选择《上市规则》第 2.1.2 条第一款“最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于 5000 万元”作为上市标准。

根据中审众环出具的“众环审字[2021] 0600063 号”审计报告，2019 年、2020 年净利润分别为 4,782.47 万元、5,431.86 万元，2019 年、2020 年扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润为 4,561.57 万元、5,099.44 万元，最近两年净利润均为正且累计净利润不低于 5,000 万元。

综上，发行人市值及财务指标符合《上市规则》规定的标准，符合《上市规则》第 2.1.1 条第四款的规定。

经逐项核查，本保荐机构认为，发行人符合《证券法》、《注册管理办法》及其他相关法律法规、规范性文件规定的公开发行股票并在创业板上市的条件。

五、对本次证券上市的推荐意见

本保荐人承诺：已按照法律法规和中国证监会及深圳证券交易所相关规定，对发行人及其控股股东、实际控制人进行了尽职调查、审慎核查，充分了解发行人经营状况及其面临的风险和问题，履行了相应的内部审核程序。

经核查，本保荐人（主承销商）认为：

广东天亿马信息产业股份有限公司已符合首次公开发行股票并在创业板上市的主体资格及实质条件；申请文件已达到有关法律、法规的要求，未发现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。五矿证券愿意向中国证监会和深圳证券交易所保荐广东天亿马信息产业股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市项目，并承担保荐机构的相应责任。

第四节 保荐机构承诺事项

本保荐机构已按照法律、行政法规和中国证监会的规定，对发行人及其控股股东、实际控制人进行了尽职调查、审慎核查，同意推荐发行人证券发行并在创业板上市，并据此出具本上市保荐书。本保荐机构就如下事项做出承诺：

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

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

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

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

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

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

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

（八）自愿接受中国证监会依据《证券发行上市保荐业务管理办法》采取的监管措施；

（九）中国证监会规定的其他事项；

（十）自愿接受深圳证券交易所的自律监管。

第五节 对发行人证券上市后持续督导工作的具体安排

在发行人股票发行上市后，本保荐人将对发行人进行持续督导，持续督导期间为发行人股票上市当年剩余时间以及其后 3 个完整会计年度。持续督导期届满，如有尚未完结的保荐工作，保荐人将就尚未完结的保荐工作继续履行持续督导职责。

本保荐人对发行人证券上市后持续督导工作的具体安排如下：

督导事项	工作安排
督导上市公司建立和执行信息披露、规范运作、承诺履行、分红回报等制度	(1) 协助和督促上市公司建立相应的内部制度、决策程序及内控机制，以符合法律法规和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的要求，并确保上市公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员、核心技术人员知晓其在《深圳证券交易所创业板股票上市规则》下的各项义务； (2) 持续督促上市公司充分披露投资者作出价值判断和投资决策所必需的信息，并确保信息披露真实、准确、完整、及时、公平； (3) 督促上市公司控股股东、实际控制人履行信息披露义务，告知并督促其不得要求或者协助上市公司隐瞒重要信息； (4) 督促上市公司或其控股股东、实际控制人对其所承诺事项进行充分信息披露，持续跟进相关主体履行承诺的进展情况，督促相关主体及时、充分履行承诺。若相关主体人披露、履行或者变更承诺事项，不符合法律法规以及深圳证券交易所相关规定的，本保荐人和保荐代表人将及时提出督导意见，并督促相关主体进行补正； (5) 督促上市公司积极回报投资者，建立健全并有效执行符合公司发展阶段的现金分红和股份回购制度； (6) 关注上市公司使用募集资金的情况，督促其合理使用募集资金并持续披露使用情况。
识别并督促上市公司披露对公司持续经营能力、核心竞争力有重大不利影响的风险或者负面事项，并发表意见	(1) 持续关注上市公司运作，对上市公司及其业务有充分了解；通过日常沟通、定期回访、调阅资料、列席股东大会等方式，关注上市公司日常经营和股票交易情况，有效识别并督促上市公司披露重大风险或者重大负面事项； (2) 当上市公司日常经营、业务和技术、控股股东、实际控制人出现《深圳证券交易所创业板股票上市规则》第 3.2.5 条、第 3.2.6 条所列情形时，本保荐人、保荐代表人将督促公司严格履行信息披露义务，并于公司披露公告时，就信息披露是否真实、准确、完整及相关事项对公司持续经营能力、核心竞争力的影响，以及是否存在其他未披露重大风险发表意见并披露。
关注上市公司股票交易异常波动情况，督促上市公司按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》规定履行核查、信息披露等义务	(1) 持续关注上市公司的股票交易情况，当上市公司股票发生异常波动时，督促上市公司按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》规定及时进行检查，履行相应信息披露义务； (2) 督促控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员履行其作出的股份减持承诺，关注前述主体减持公司股份是否合规、对上市公司的影响等情况。
对上市公司存在的可能严重影响公司或者投资者合法权益的事项开展专项核查，并出具现场核查报告	当上市公司出现存在重大财务造假嫌疑；控股股东、实际控制人、董事、监事或者高级管理人员涉嫌侵占上市公司利益；可能存在重大违规担保；资金往来或者现金流存在重大异常等可能严重影响上市公司或投资者合法权益的事项时，保荐机构、保荐代表人应当在知悉或者理应知悉之日起十五日内进行专项现场核查，应当告知上市公司现场核查结果及提请公司注意的事项，并在现场核查结束后十个交易日内披露现场核查报告。
定期出具并披露持续督导跟踪报告	(1) 在上市公司年度报告、半年度报告披露之日起十五个交易日内，披露跟踪报告； (2) 持续督导工作结束后，保荐机构应当在上市公司年度报告披露之日起的十个交易日内披露保荐总结报告书。

(本页无正文,为《五矿证券有限公司关于广东天亿马信息产业股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之上市保荐书》之签字盖章页)

项目协办人签名: _____

保荐代表人签名:



温 波



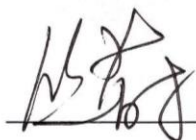
宋 平

内核负责人签名:



王 军

保荐业务负责人签名:



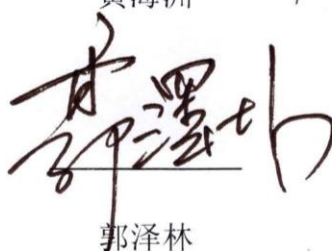
丛 蔚

法定代表人、总经理签名:



黄海洲

保荐机构董事长签名:



郭泽林

