

立信会计师事务所(特殊普通合伙)
关于《关于上海新致软件股份有限公司向不特定对象发行可转换公司
债券申请文件的审核问询函》回复的说明

信会师函字[2022]第 ZA307 号

上海证券交易所:

根据贵所于 2022 年 02 月 25 日出具的《关于上海新致软件股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券申请文件的审核问询函》【上证科审(再融资)(2022)33 号】(以下简称“问询函”)相关问题的要求,立信会计师事务所(特殊普通合伙)作为上海新致软件股份有限公司(以下简称“新致软件”、“发行人”、“公司”)向不特定对象发行可转换公司债券的申报会计师,对问询函中涉及会计师的相关问题进行了认真核查,本回复说明引用的 2022 年 3 月 31 日/2022 年 1-3 月份相关财务数据未经审计,具体回复内容如下:

问题 2. 关于融资规模和收益测算

根据申报材料:

(1) 发行人本次可转债预计募集资金量不超过人民币 50,981.04 万元(含本数),其中分布式 paas 平台项目拟使用募集资金 35,981.04 万元,补充流动资金 15,000.00 万元;

(2) 分布式平台项目投资 35,981.04 万元,主要包括软硬件设备购置费和办公场地购置费;本项目拟配置多种岗位人员;

(3) 本项目所得税后内部收益率为 16.50%,所得税后投资回收期为 5.66 年(含建设期),具备良好的经济效益;本次募投项目为新业务,营业收入预测主要以公司历年合同数量与平均合同单价为基础,结合市场情况,在谨慎性原则基础上确定。

请发行人说明：

(1) 分布式平台项目各子项目投资金额的具体构成，测算依据和测算过程，对比同行业可比公司的固定资产及产值情况说明本次募投项目投资规模的合理性；

(2) 本次募投项目收益测算的具体过程和依据，项目所得税后内部收益率的具体计算过程；以公司历年合同数量与平均合同单价为基础测算本次募投收入的原因及合理性，发行人报告期内历年合同的实际执行情况；分布式平台项目实现收益的具体方式；

(3) 分布式平台项目拟配置的人员数量、来源及预计平均薪酬水平；相关人员费用未计入募投项目投资总额的原因；

(4) 前次募投和本次募投项目达到预定可使用状态后，相关折旧、摊销等对发行人财务状况、资产结构的影响；

(5) 发行人购买软硬件设备的具体内容及用途，并结合同类产品市场价格情况进一步说明设备购置的公允性；

(6) 结合发行人现有的资金情况、本次募投项目中非资本性支出的具体数额、未来的流动资金缺口测算情况等，进一步说明补充流动资金规模的合理性，用于补充流动资金和偿还债务的比例是否超过本次募集资金总额的 30%。

请申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

【发行人回复】

(一) 分布式平台项目各子项目投资金额的具体构成，测算依据和测算过程，对比同行业可比公司的固定资产及产值情况说明本次募投项目投资规模的合理性。

1、分布式平台项目各子项目投资金额的具体构成，测算依据和测算过程

本次募投项目“分布式 paas 平台项目”投资金额的测算遵循谨慎性原则，

预计投资总额为人民币 48,297.94 万元，主要用于办公场地购置、软硬件设备购置、开发测试费用等，拟使用募集资金投入金额为 34,231.04 万元。其中，投资金额的具体构成，测算依据和测算过程如下：

单位：万元

序号	项目投资构成	总投资金额	拟使用募集资金投入金额
1	建设投资	38,139.90	34,231.04
1.1	办公场地购置费	15,000.00	13,250.00
1.2	场地装修费	900.00	900.00
1.3	软硬件设备购置费	19,124.80	19,124.80
1.4	安装工程费	956.24	956.24
1.5	预备费	2,158.86	-
2	开发测试费用	6,309.00	-
3	铺底流动资金	3,849.04	-
4	合计	48,297.94	34,231.04

(1) 办公场地购置费与装修费

本项目场地拟通过购置解决，并对其进行装修后投入使用，办公场地购置与装修面积为 3,000.00 平方米。经估算，本项目办公场地购置与装修费投资金额合计为 15,900.00 万元，具体如下表所示：

序号	项目	建筑面积 (平方米)	购置或装修单价 (万元/平方米)	投资金额 (万元)
1	办公场地购置费	3,000.00	5.00	15,000.00
2	场地装修费	3,000.00	0.30	900.00
合计		3,000.00	-	15,900.00

办公场地购置价格根据公司与上海陆家嘴（集团）有限公司的初步洽谈意向，并参考相近位置、相似条件办公场所出售价格进行估算。本次拟购置位于上海市浦东新区临御路康安路西南侧陆家嘴科技城（暂定名）11A-06 地块上建造的 T6 号办公楼地上部分建筑物，作为本次募投项目的实施场所。该地块附近同类型办公场所出售价格情况如下：

序号	办公楼名	建筑面积 (平方米)	售价（万元）	单价 (万元/平方米)
1	御河企业公馆	1,205.00	5,422.50	4.50
2	星月御中心	1,300.00	6,890.00	5.30
3	汇公馆	1,500.00	6,000.00	4.00

4	星月御中心	1,300.00	9,100.00	7.00
5	御河企业公馆	1,000.00	4,200.00	4.20
平均单价				5.00

场地装修费根据项目实际需求、公司既往办公场所装修经验及上海地区装修行业收费标准等因素综合确定

（2）软硬件设备购置费及安装费

本项目设备投入主要包括硬件设备和软件设备，同时根据市场情况和公司经验，以设备总价的 5% 预计安装调试费，具体如下：

序号	项目	设备数量	设备金额 (万元)	安装调试费 (5%)	总投资金额 (万元)
1	硬件	645	11,920.40	596.02	12,516.42
2	软件	1,445	7,204.40	360.22	7,564.62
合计		2,090	19,124.80	956.24	20,081.04

其中，硬件设备主要包括各类服务器、存储设备、PaaS 服务基础组件、运维服务组件、交换机、信息安全设备、网络设备及备品备件等，硬件设备的购置数量系根据本次募投项目计划建设规模、公司历史经验和人员投入数量等因素综合确定。各类型设备单价综合考虑了公开市场供应商报价和公司历史类似设备采购单价，硬件设备拟投入 11,920.40 万元，具体情况如下：

单位：万元

序号	设备类别	名称	数量 (台/套)	单价	金额
1	服务器	GPU 服务器	80	86.00	6,880.00
2	服务器	计算服务器	400	7.20	2,880.00
3	存储设备	存储服务器-性能型	20	25.80	516.00
4	存储设备	存储服务器-容量型	10	14.10	141.00
5	PaaS 服务基础组件	云平台架构网络控制服务器	6	6.00	36.00
6	PaaS 服务基础组件	云平台服务器	6	5.00	30.00
7	PaaS 服务基础组件	虚拟化管理服务器	4	5.00	20.00
8	运维服务组件	运维系统服务器	2	5.10	10.20

9	交换机	出口交换机	4	2.70	10.80
10	交换机	border 交换机	4	5.20	20.80
11	交换机	云核心交换机	4	53.60	214.40
12	交换机	接入交换机	36	5.20	187.20
13	交换机	设备管理汇聚交换机	4	3.20	12.80
14	交换机	设备管理交换机	30	0.66	19.80
15	信息安全设备	边界防火墙	4	30.80	123.20
16	信息安全设备	安全管理中心隔离防火墙	4	5.50	22.00
17	信息安全设备	抗 DDos-清洗检测系统	4	5.20	20.80
18	信息安全设备	入侵防御-IPS	4	27.70	110.80
19	信息安全设备	负载均衡	4	13.90	55.60
20	信息安全设备	南北向安全网关	4	22.20	88.80
21	信息安全设备	WAF	2	92.60	185.20
22	信息安全设备	漏洞扫描系统	2	29.00	58.00
23	信息安全设备	堡垒机	2	40.80	81.60
24	信息安全设备	日志审计平台	2	12.50	25.00
25	信息安全设备	数据库审计平台	2	25.20	50.40
26	网络设备、备件	模块、配件/备用配件	1	120.00	120.00
合计			645	-	11,920.40

本次募投项目软件设备投入主要包括 PaaS 服务基础软件、大数据服务软件、运维服务软件、信息安全软件、办公软件等，软件设备购置数量系根据本项目计划建设规模、公司历史经验和人员配置等因素综合确定，预计总投入金额 7,204.40 万元，相应软件单价主要参考公开市场供应商报价，具体情况如下：

单位：万元

序号	名称	数量 (个/套)	单价	金额
1	云平台架构网络控制软件	2	90.00	180.00
2	云平台管理软件	2	470.00	940.00
3	虚拟化管理软件	400	5.60	2,240.00
4	分布式存储管理软件	10	83.00	830.00
5	大数据平台软件	4	100.00	400.00
6	运维软件	2	15.00	30.00

7		2	30.00	60.00
8	安全软件	1	74.40	74.40
9		1	100.00	100.00
10	各类办公软件	1	230.00	230.00
11	开发工具软件	100	2.00	200.00
12	测试工具软件	20	1.00	20.00
13	操作系统	400	1.00	400.00
14	中间件	200	3.00	600.00
15	数据库	300	3.00	900.00
合计		1,445	-	7,204.40

(3) 预备费

考虑到办公场地购置及装修、软硬件设备采购及安装过程中可能出现的价格变动和难以提前预计的开支，本项目按办公场地购置与装修费、软硬件设备购置及安装费拟投资总额的 6%提取预备费，共 2,158.86 万元。

(4) 开发测试费用

本次募投项目拟投入研发、测试等人员共 126 人，用于开发分布式 PaaS 平台并进行相关技术研究。人员数量系根据项目实际需要，并综合考虑公司以往项目人员配置经验综合确定。根据本次募投项目实施进度，所需人员投入从建设期 T+1 年下半年开始持续到运营期第一年（T+3 年），拟投入人员费用共约 6,309.00 万元，人员薪酬系参考当地不同类型人员的平均薪资水平确定。按岗位分类的人员具体投入情况如下：

单位：万元

序号	岗位	数量 (人)	平均薪资 (万元/月)	参与项目周期 时长总和（月）	投资金额			
					T+1	T+2	T+3	总计
1	资深业务咨询师	2	3.50	18	42.00	84.00	-	126.00
2	项目经理	3	4.00	30	72.00	144.00	144.00	360.00
3	核心架构师	3	4.50	6	81.00	-	-	81.00
4	初级开发工程师	45	1.50	30	405.00	810.00	810.00	2,025.00
5	开发工程师	25	2.00	24	-	600.00	600.00	1,200.00
6	资深开发工程师	10	2.50	24	-	300.00	300.00	600.00
7	测试工程师	20	1.50	30	180.00	360.00	360.00	900.00

8	测试组长	10	2.50	24	-	300.00	300.00	600.00
9	业务专家	5	2.50	24	75.00	150.00	75.00	300.00
10	文档编写员	3	1.30	30	23.40	46.80	46.80	117.00
合计		126	-	-	878.40	2,794.80	2,635.80	6,309.00

注：上表中 T 指资金到位年份。

（5）铺底流动资金

本项目共需铺底流动资金 3,849.04 万元，系综合考虑应收账款、预付款项、存货等经营性流动资产以及应付账款、预收账款等经营性流动负债等因素的影响，并参考公司历史期间各项主要流动资产、流动负债的周转情况，同时结合项目预测经营数据测算本项目所需流动资金。

2、对比同行业可比公司的固定资产及产值情况说明本次募投项目投资规模的合理性

报告期内，同行业存在类似募投项目的可比公司，其固定资产与营业收入比值情况如下：

公司代码	公司名称	固定资产/营业收入			
		2022.3.31	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
300674.SZ	宇信科技	0.21	0.02	0.03	0.04
300465.SZ	高伟达	0.04	0.00	0.03	0.04
300663.SZ	科蓝软件	0.12	0.02	0.03	0.01
300348.SZ	长亮科技	0.79	0.14	0.15	0.19
000948.SZ	南天信息	0.14	0.04	0.05	0.07
300339.SZ	润和软件	0.93	0.24	0.27	0.29
300608.SZ	思特奇	5.17	0.50	0.63	0.18
300846.SZ	首都在线	2.29	0.57	0.43	0.36
平均值		1.21	0.19	0.20	0.15
中位值		0.50	0.09	0.10	0.13
688590.SH	新致软件	0.29	0.06	0.11	0.08

由上表可知，报告期内公司单位营业收入对应的固定资产金额分别为 0.08、0.11、0.06 和 0.29，低于同类上市公司平均水平，与同类公司中位值较为接近，

整体而言公司固定资产投资密度相对较低。

本次募投项目固定资产投入主要为办公场地购置费 15,000.00 万元和硬件设备购置费 11,920.40 万元，共 26,920.40 万元。本项目固定资产投入与同行业上市公司的类似募投项目相关指标的对比情况如下：

单位：万元

公司代码	公司名称	项目名称	项目投资总额	固定资产投入金额
300674.SZ	宇信科技	面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目	44,759.25	33,398.25
		基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目	57,914.70	43,566.70
		全面风险与价值管理建设项目	38,763.10	28,593.10
		小计	141,437.05	105,558.05
300465.SZ	高伟达	基于分布式架构的智能金融解决方案建设项目	45,002.57	17,041.02
300663.SZ	科蓝软件	智慧银行建设项目	14,617.00	8,687.00
		非银行金融机构 IT 系统解决方案建设项目	13,184.00	6,810.00
		小计	27,801.00	15,497.00
300348.SZ	长亮科技	金融信息化整体解决方案建设项目	28,777.00	7,907.60
000948.SZ	南天信息	金融行业智能化云平台项目	59,788.14	19,755.80
300339.SZ	润和软件	金融云服务平台建设项目	68,301.90	19,446.02
		能源信息化平台建设项目	31,073.89	12,082.75
		小计	99,375.79	31,528.77
300608.SZ	思特奇	PaaS 平台技术与应用项目	30,321.31	9,022.20
		城市数字经济中台项目	23,381.32	3,732.61
		小计	53,702.63	12,754.81
300846.SZ	首都在线	一体化云服务平台升级项目	36,875.84	22,038.44
平均值			61,595.00	29,010.19
688590.SH	新致软件	分布式 paas 平台项目	48,297.94	26,920.40

注：1、可比公司相关数据取自各公司募集说明书、反馈回复等公开披露文件；

2、各公司固定资产投入包括房产、土地、建设工程投入、硬件设备投入等。

由上表可知，公司本次募投项目投资规模和固定资产投入金额均小于同行业上市公司在类似募投项目的平均投入水平。各公司在具体投资方向、投资结构上因业务侧重点及资金需求不同而存在一定差异，整体而言，公司本次募投项目投

资规模和固定资产投入与同行业公司基本相当。

公司自成立以来致力于为金融机构及其他行业客户提供软件开发服务，一直以来比较注重人才和员工队伍的培养和吸纳，凭借多年行业经验和客户积淀积累了较好的行业口碑。近年来，在产业数字化转型深化应用的大背景下，分布式、云计算、大数据、人工智能、区块链等新兴技术在金融及其他各行业的应用实践日益丰富，软件开发企业未来需要更多关注和投资自身硬实力以获得行业优势和先机。基于上述原因，公司决定实施本次募投项目，扩大公司投资规模，提前布局相关产业先机，以期在未来激烈的竞争中取得优势地位，公司本次募投项目投资规模具有合理性。

（二）本次募投项目收益测算的具体过程和依据，项目所得税后内部收益率的具体计算过程；以公司历年合同数量与平均合同单价为基础测算本次募投收入的原因及合理性，发行人报告期内历年合同的实际执行情况；分布式平台项目实现收益的具体方式。

1、本次募投项目收益测算的具体过程和依据，项目所得税后内部收益率的具体计算过程

（1）本次募投项目收益测算的具体过程和依据

本次募投项目“分布式 paas 平台项目”建设期为 2 年，经营预测期为 8 年（含 2 年建设期）。项目建成后，预计达产期年均营业收入约为 99,189.94 万元，年均净利润约为 11,631.00 万元，所得税后投资回收期为 5.66 年（含建设期），所得税后内部收益率为 16.50%（含建设期）。本次募投项目主要的经济效益预测指标情况如下：

单位：万元

项目	建设期		运营期						
	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7	T+8	达产期 年均
一、主营业务收入	-	-	69,432.96	99,189.94	99,189.94	99,189.94	99,189.94	99,189.94	99,189.94
减：主营业务成本	-	-	55,573.13	61,207.78	63,468.52	64,753.75	66,157.67	66,880.82	64,493.71
二、毛利	-	-	13,859.83	37,982.16	35,721.42	34,436.19	33,032.27	32,309.12	34,696.23

税金及附加	-	-	212.30	595.14	595.14	595.14	595.14	595.14	595.14
销售费用	-	-	3,471.65	4,959.50	4,959.50	4,959.50	4,959.50	4,959.50	4,959.50
管理费用	-	-	4,165.98	5,951.40	5,951.40	5,951.40	5,951.40	5,951.40	5,951.40
财务费用	-	-	482.98	724.47	965.96	1,207.45	-	-	579.58
研发费用	-	-	6,248.97	8,927.09	8,927.09	8,927.09	8,927.09	8,927.09	8,927.09
三、利润总额	-	-	-722.04	16,824.56	14,322.33	12,795.61	12,599.14	11,875.99	13,683.53
减：所得税	-	-	-	2,523.68	2,148.35	1,919.34	1,889.87	1,781.40	2,052.53
四：净利润	-	-	-722.04	14,300.88	12,173.98	10,876.27	10,709.27	10,094.59	11,631.00

注：1、本项目建设期 24 个月，第 3 年达产 70%，第 4 年达产 100%，上述达产期年均均为 T+4 至 T+8 年的平均数；

2、本项目建设期内的折旧摊销费用与财务费用由公司自行承担，不计入本募投项目的效益测算。

本次募投项目收益测算基于公司现有经营水平、客户基础等，在遵循谨慎性原则的基础上综合预测确定，具体收益测算依据和测算过程情况如下：

1) 营业收入测算

本次募投项目营业收入主要参考公司历年合同数量与合同单价及本项目销售预期定价情况进行测算，本项目将主要向下游客户提供基于分布式 PaaS 平台技术的软件开发和技术服务，针对服务对象行业不同具体可分为保险行业、银行及其他金融行业及企服行业。具体营业收入测算情况如下：

单位：万元

序号	产品细分	建设期		运营期					
				投产年 (爬坡期)	达产年（满产年）				
		T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7	T+8
1	金融-保险行业	-	-	29,766.00	42,522.86	42,522.86	42,522.86	42,522.86	42,522.86
2	金融-银行及其他金融行业	-	-	19,819.42	28,313.46	28,313.46	28,313.46	28,313.46	28,313.46
3	企服行业	-	-	19,847.53	28,353.62	28,353.62	28,353.62	28,353.62	28,353.62
合计		-	-	69,432.96	99,189.94	99,189.94	99,189.94	99,189.94	99,189.94

注：投产年为运营期第一年，预测营业收入为运营期正常年份的 70%。

①达产年营业收入预测

如上表所示，在项目建设完成进入稳定经营期后，每年预计可实现销售收入 99,189.94 万元，达产年营业收入预测主要以公司历史合同数量情况与平均合同

单价为基础，具体测算过程如下：

单位：万元

序号	产品细分	合同单价	执行数量（个）	销售收入
1	金融-保险行业	140.34	303	42,522.86
2	金融-银行及其他金融行业	135.47	209	28,313.46
3	企服行业	38.16	743	28,353.62
合计		-	1,255	99,189.94

注：1、合同单价以公司 2019 年、2020 年及 2021 年 1-6 月合同平均单价的均值为基础，再上调 3%进行预测，具体见本题“2、（1）以公司历年合同数量与平均合同单价为基础测算本次募投收入的原因及合理性”；

2、执行数量以公司 2020 年合同执行数量进行预测。

②投产年及达产年营业收入预测的合理性

本次募投项目建设完成后，将主要向下游客户提供基于分布式 PaaS 平台技术的软件开发和技术服务，主要包括软件开发业务和云平台技术服务业务。其中软件开发业务与公司现有该类业务形态一致。公司在多年的经营过程中，积累了丰富的实践经验和大量的客户。本次募投项目建成后，未来基于分布式架构的软件开发业务仍将主要面向公司原有大中型保险、银行等金融行业客户，故公司可以充分利用现有销售渠道，快速实现销售收入增长。在营业收入预测时，预期在运营期第一年即 T+3 年可以达到满产年营业收入的 70%，在运营期第二年即 T+4 年达到满产年营业收入的 100%。同时，达产年后营业收入保持稳定为保守口径估计，未考虑市场整体增长趋势。上述投产年及达产年营业收入预测具备合理性。

此外，与同行业上市公司的类似募投项目收益预测情况进行对比，同行业募投项目在收入预测期的营业收入金额及占达产年营业收入比例情况如下：

单位：万元

公司名称	项目投入总额	募投项目	项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5
南天信息	59,788.14	金融行业智能化云平台项目	金额	10,067.10	18,456.35	26,845.60	33,557.00	33,557.00
			占达产年比例	30.00%	55.00%	80.00%	100.00%	100.00%
四方精创	44,498.33	金融级分布式数字化平台项目	金额	-	-	16,244.80	23,336.80	29,647.40
			占达产年比例	-	-	54.79%	78.71%	100.00%
	43,757.34	开放式智能金	金额	-	-	20,717.00	21,498.00	25,536.00

		融微服务平台项目	占达产 年比例	-	-	81.13%	84.19%	100.00%
赢时胜	40,734.00	微服务云计算 平台开发项目	金额	-	10,870.00	17,185.00	21,390.00	21,390.00
			占达产 年比例	-	50.82%	80.34%	100.00%	100.00%
银之杰	57,997.76	银行数字化转 型解决方案项 目	金额	-	-	56,245.00	63,161.00	70,000.00
			占达产 年比例	-	-	80.35%	90.23%	100.00%
科蓝软件	55,110.00	数字银行服务 平台建设项目	金额	3,300.00	23,100.00	52,800.00	66,000.00	66,000.00
			占达产 年比例	5.00%	35.00%	80.00%	100.00%	100.00%
占达产年比例平均值				5.83%	23.47%	76.10%	92.19%	100.00%
新致软件	48,297.94	分布式 paas 平 台项目	金额	-	-	69,432.96	99,189.94	99,189.94
			占满产 年比例	-	-	70.00%	100.00%	100.00%

如上表所示,在建设期T+1年至T+2年,部分同行业募投项目已有收入实现,而公司基于谨慎性原则在建设期预测未实现营业收入。在运营期第一年、第二年,即T+3年至T+4年,同行业募投项目营业收入预测时占达产年比例的平均值为76.10%、92.19%,而公司预测值为70%、100%,基本与同行业处于同一水平,相关预测具有合理性。

2) 税金及附加测算

本项目税金及附加包括城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加。本项目适用的增值税税率为6%,城市维护建设税按应缴纳增值税的5%估算,教育费附加按应缴纳增值税的3%估算、地方教育费附加按应缴纳增值税的2%估算。本募投项目达产期年均税金及附加测算结果如下:

单位: 万元

项目	达产期年均
主营业务收入	99,189.94
应交增值税	5,951.40
税金及附加	595.14

3) 总成本费用测算

本次募投项目总成本费用由营业成本和期间费用两部分构成,营业成本包括人员工资、折旧与摊销、执行费用和其他等,期间费用包括销售费用、管理费用、

研发费用、财务费用。本项目总成本费用主要参考近三年公司实际情况、行业平均水平以及上海周边市场有关价格水平，并结合项目具体情况进行测算。具体测算方法如下：

序号	成本费用类别	测算方法
1	职工薪酬	根据不同部门岗位人员安排，本项目正常达产年份人员配置数量为 2,132 人，结合公司的薪酬福利制度及上海当地各类员工的平均工资水平，并按照工资年增长率 5%进行计算
2	折旧与摊销费用	该项目固定资产折旧、无形资产摊销参照公司现行折旧、摊销政策进行计算：房屋建筑物折旧年限按 45 年，净残值率 5%，电子设备折旧年限按 5 年，净残值率 5%，软件摊销、房屋及建筑物装修摊销年限均按照 5 年，净残值率为 0
3	执行费用	参考公司历史平均水平，按照主营业务收入的 3.00% 进行计算
4	其他	参考公司历史平均水平，按照主营业务收入的 8.70% 进行计算
5	管理费用	根据项目实施预计情况并参考公司历史平均管理费用率水平，按照主营业务收入的 6.00%进行计算
6	财务费用	以本次可转债预计年利率水平和本项目总投资额为基础进行计算
7	销售费用	根据项目实施预计情况并参考公司历史平均管理费用率水平，按照主营业务收入的 5.00%进行计算
8	研发费用	根据项目实施预计情况并参考公司历史平均管理费用率水平，按照主营业务收入的 9.00%进行计算

本次募投项目达产期年均成本费用估算结果如下：

单位：万元

序号	项目	达产期年均
1	职工薪酬	49,968.12
2	折旧与摊销费用	2,920.37
3	执行费用	2,975.70
4	其他	8,629.52
5	管理费用	5,951.40
6	财务费用	579.58
7	销售费用	4,959.50
8	研发费用	8,927.09
成本费用合计		84,911.27

4) 所得税测算

本项目所得税税率以 15%进行测算。

5) 募投项目毛利率情况

本次募投项目主营业务收入、主营业务成本及毛利率情况如下表所示：

单位：万元

项目	建设期		运营期						
	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7	T+8	达产期 年均
主营业务收入	-	-	69,432.96	99,189.94	99,189.94	99,189.94	99,189.94	99,189.94	99,189.94
主营业务成本	-	-	55,573.13	61,207.78	63,468.52	64,753.75	66,157.67	66,880.82	64,493.71
毛利	-	-	13,859.83	37,982.16	35,721.42	34,436.19	33,032.27	32,309.12	34,696.23
毛利率	-	-	19.96%	38.29%	36.01%	34.72%	33.30%	32.57%	34.98%

如上表所示，本次募投项目运营期第一年即投产年主营业务毛利率为 19.96%，运营期第二年即达产年主营业务毛利率为 38.29%，达产期年均毛利率为 34.98%，稍高于最近一期公司主营业务毛利率水平 29.90%，属于合理变动范围。本次募投项目与同行业上市公司的类似募投项目预测期平均或达产年毛利率对比情况如下：

单位：万元

公司代码	公司名称	项目名称	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
300674. SZ	宇信科技	面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目	14,207.14	7,230.17	49.11%
		基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目	20,992.86	11,266.54	46.33%
		全面风险与价值管理建设项目	12,857.14	6,534.40	49.18%
		小计	48,057.14	25,031.11	47.91%
300465. SZ	高伟达	基于分布式架构的智能金融解决方案建设项目	18,464.92	12,377.04	32.97%
300663. SZ	科蓝软件	智慧银行建设项目	25,920.00	15,552.00	40.00%
		非银行金融机构 IT 系统解决方案建设项目	17,928.00	10,757.00	40.00%
		小计	43,848.00	26,309.00	40.00%
300348. SZ	长亮科技	金融信息化整体解决方案建设项目	N/A	N/A	N/A
000948. SZ	南天信息	金融行业智能化云平台项目	26,006.68	12,784.88	50.84%
300339. SZ	润和软件	金融云服务平台建设项目	N/A	N/A	N/A
		能源信息化平台建设项目	N/A	N/A	N/A

公司代码	公司名称	项目名称	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
		小计	N/A	N/A	N/A
300608. SZ	思特奇	PaaS 平台技术与应用项目	22,122.20	17,005.87	23.13%
		城市数字经济中台项目	19,142.62	14,191.79	25.86%
		小计	41,264.82	31,197.66	24.40%
300846. SZ	首都在线	一体化云服务平台升级项目	11,151.47	7,257.22	34.92%
平均值					38.51%
688590. SH	新致软件	分布式 paas 平台项目	99,189.94	61,207.78	38.29%

注：1、可比公司相关数据取自各公司募集说明书、反馈回复等公开披露文件；

2、根据不同公司披露情况，上述主营业务收入、主营业务成本、毛利率为相应募投项目预测期平均情况或达产年情况。

由于软件开发行业内大多数公司为客户提供的主要为定制化产品，属于非标准化服务，因此不同可比公司的不同募投项目毛利率存在一定差异。整体而言，同行业上市公司的类似募投项目预测期平均或达产年毛利率水平平均为 38.51%，公司本次募投项目达产年毛利率为 38.29%，与同行业平均水平较为接近。

（2）项目所得税后内部收益率的具体计算过程

本次募投项目现金流量的估算，以现金收入减支出作为计算实际净收入的依据。其中现金收入包括全部的营业收入，流动资金回收收入，资产余值收入等；现金支出包括固定资产、无形资产投资支出，流动资金垫付支出，付现成本支出等。

在计算项目净现值时，结合市场的融资利率水平和公司本身对项目投资收益率的要求，假设项目要求的内部报酬率为 10%（折现率 10%）。此外，固定资产余值和流动资金余值在项目计算期最后一年回收。本项目现金流量估算具体情况如下：

单位：万元

序号	项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7	T+8
1	现金流入	-	-	69,432.96	99,189.94	99,189.94	99,189.94	99,189.94	116,289.80
1.1	营业收入	-	-	69,432.96	99,189.94	99,189.94	99,189.94	99,189.94	99,189.94

1.2	回收固定/无形资产余值	-	-	-	-	-	-	-	13,250.82
1.3	回收流动资金	-	-	-	-	-	-	-	3,849.04
2	现金流出	28,654.71	13,158.39	72,252.12	77,977.67	80,479.90	83,095.17	84,380.19	86,997.28
2.1	建设投资	27,776.31	10,363.59	-	-	-	-	-	-
2.2	开发测试费用	878.40	2,794.80	2,635.80	-	-	-	-	-
2.3	流动资金	-	-	3,849.04	-	-	-	-	-
2.4	经营成本	-	-	65,554.99	77,382.53	79,884.76	82,500.03	83,785.05	86,402.14
2.5	税金及附加	-	-	212.30	595.14	595.14	595.14	595.14	595.14
3	所得税前净现金流量	-28,654.71	-13,158.39	-2,819.17	21,212.27	18,710.04	16,094.77	14,809.75	29,292.52
4	累计所得税前净现金流量	-28,654.71	-41,813.10	-44,632.27	-23,420.00	-4,709.96	11,384.81	26,194.57	55,487.08
5	调整所得税	-	-	-	2,523.68	2,148.35	1,919.34	1,889.87	1,781.40
6	所得税后净现金流量	-28,654.71	-13,158.39	-2,819.17	18,688.59	16,561.69	14,175.43	12,919.88	27,511.12
7	累计所得税后净现金流量	-28,654.71	-41,813.10	-44,632.27	-25,943.68	-9,381.99	4,793.44	17,713.32	45,224.44

根据上表经营预测期内的现金流量估算结果,可计算出本次募投项目净现值、内部收益率、投资回收期等主要财务评价指标,具体计算结果如下:

序号	财务评价指标	所得税后	所得税前
1	净现值(万元)	11,471.28	17,413.21
2	内部收益率	16.50%	19.55%
3	静态投资回收期(年)	5.66	5.29
4	动态投资回收期(年)	7.11	6.51

注:投资回收期包含2年建设期。

经综合测算,本项目所得税后内部收益率为16.50%,高于公司目前资金成本或债务利率,也高于公司报告期内最近一年总资产收益率、净资产收益率。因此,本项目的实施有利于公司提升整体盈利水平,提高股东回报。同时,该项目税后净现值大于0,投资回收期合理,项目总体的预期经济效益良好,财务风险较低。

2、以公司历年合同数量与平均合同单价为基础测算本次募投收入的原因及合理性,发行人报告期内历年合同的实际执行情况

（1）以公司历年合同数量与平均合同单价为基础测算本次募投收入的原因及合理性

本次募投项目分布式 PaaS 平台建成后，公司部分业务将基于分布式 PaaS 平台进行部署，具体表现为公司针对客户业务特点、应用需求及软硬件环境等，基于自有分布式 PaaS 平台相关模块功能或模块功能的组合，运用分布式架构技术、低代码平台技术等并结合自身积累的研发成果，向客户提供定制化或标准化的软件服务。根据客户结算方式和合同签订形式的差异，可分别对应为现有主营业务分类中的软件开发、技术服务两类业务。上述业务在技术上是公司原有业务的升级和延伸，在商业模式和业务形态上，与公司原有业务形态不存在明显差异，均为向下游客户提供软件服务。此外，本次募投项目预测的营业收入系基于现有业务未来在分布式 PaaS 平台进行部署所能产生的收入，并非对未来新增业务收入的预测。综上，本次募投项目营业收入以公司历史合同数量与平均合同单价为基础进行测算具有合理性。

其中，合同数量体现为预期服务数量，平均合同单价体现为预期销售定价，具体情况如下：

1) 预期服务数量

经过了二十多年的发展，公司的技术服务方案在产品功能、技术性能方面享有良好的品牌知名度，拥有较丰富的客户资源，与主要客户保持了稳定良好的合作关系。公司长期服务中国太保、中国人寿、新华保险、中国人保等保险行业巨头，公司在保险行业信息系统建设领域积累了丰富的经验，形成了完善的信息技术服务体系。同时，在银行领域，公司对大型商业银行、股份制商业银行和邮政储蓄银行的客户覆盖率较高，正逐步复制并推广大型银行客户的成功经验至中小型银行企业。

本次募投项目以分布式架构为基础，应用多种技术，满足未来保险、银行等金融行业和企业客户未来在信息化建设方面的分布式改造需求。因此，本项目目标客户仍以公司现有客户群为主体，基于谨慎性原则，在不考虑储备客户和未来新增客户的情况下，以公司报告期内最近一年各行业客户（除海外客户外）合同执行数量为预期服务数量进行测算。

2) 预期销售定价

近年来，在银行、保险等金融机构及其他行业业务线上化、多样化的客观趋势下，客户规模和服务能力需求随之不断扩大，各机构迫切要求 IT 架构在现有业务承载能力的基础上提供更为有利的保障。而随着云计算产业的不断发展，分布式系统架构已成为金融、企业集团等诸多行业 IT 架构转型的必然趋势。

本项目建成后产品线将升级为基于分布式 PaaS 平台技术的软件开发和技术服务，预期销售定价将有进一步提升，保守按 2019 年、2020 年及 2021 年 1-6 月平均合同单价在现有基础上上调 3%进行测算。具体情况如下：

单位：万元/个

序号	产品细分	历史平均合同单价				上调 3% 合同单价
		2021 年 1-6 月	2020 年	2019 年	平均合同 单价	
1	金融-保险行业	105.48	138.34	164.94	136.25	140.34
2	金融-银行及其他金融行业	112.12	132.71	149.74	131.53	135.47
3	企服行业	36.64	35.62	38.89	37.05	38.16

综上，本次募投项目在测算收入时，综合考虑了未来金融机构及其他行业信息化建设的技術发展方向，潜在客户的需求状况，公司历史产品或服务的销售价格、竞争优势以及公司在金融和其他行业信息化领域的行业地位等因素。基于谨慎性原则，预期服务数量主要以公司现有客户资源为基础，预期销售定价主要依据现有销售定价并结合本次募投项目的产品特征、功能提升等进行综合预估，因此，相关募投收入的测算具有合理性。

(2) 发行人报告期内历年合同的实际执行情况

报告期内，除去海外行业，发行人历年实际执行的合同数量情况具体如下：

单位：个

序号	按行业分类	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年	2019 年
1	金融-保险行业	160	443	303	279
2	金融-银行及其他金融行业	88	333	209	173
3	企服行业	275	982	743	680
合计		523	1,758	1,255	1,132

3、分布式平台项目实现收益的具体方式

本次募投项目具体建设内容包括以分布式架构为基础，应用系统虚拟化技术、容器技术、微服务技术、分布式数据存储技术、低代码平台技术等，开发分布式 PaaS 平台并进行相关技术研究，从而满足未来金融及其他行业客户以分布式架构为基础的信息系统建设快速增长的需要。本项目的实施将有利于公司顺应行业发展和技术发展趋势，抓住我国银行、保险等金融行业和其他产业数字化转型市场发展的黄金机遇，扩大公司核心业务规模，提升和巩固公司实力和综合竞争力，满足公司产品未来转型发展需要。

公司现有主营业务收入按产品类别可划分为软件开发、技术服务、软件开发分包三大类。根据下游大型金融机构或行业终端客户采购软件服务的惯例，公司通常通过项目外包或人力外包的形式向客户提供软件服务，分别对应主营业务分类中的软件开发和技术服务。尽管在合同签订表现形式上存在差异，但最终客户对公司的考量均为所提供软件服务的稳定性和可靠性。

本次募投项目拟建设的分布式 PaaS 平台，是公司在原有产品和解决方案的基础上结合客户需求、技术发展趋势以及自身多年积淀的行业技术和业务经验，对原有服务能力进行的升级。本项目实现收益的具体方式如下：

本次募投项目完全达产后，公司部分业务将基于分布式 PaaS 平台进行部署，实质上仍为向下游客户提供软件服务。具体表现为公司针对客户业务特点、应用需求及软硬件环境等，基于自有分布式 PaaS 平台相关模块功能或模块功能的组合，运用分布式架构技术、低代码平台技术等并结合自身积累的研发成果，向客户提供定制化或标准化的软件服务。根据客户结算方式和合同签订形式的差异，可分别对应为现有主营业务分类中的软件开发、技术服务两类业务。上述业务在技术上是对公司原有业务的升级和延伸，在商业模式和业务形态上，与公司原有业务模式不存在明显差异。

本项目建成后，在销售上，将通过有针对性的主动营销，借助公司现有丰富的客户资源与渠道优势，实现相关业务在市场上的迅速拓展；在技术服务上，将依托公司强大的研发能力、技术实力，以驻场服务、现场服务和 PaaS 平台远程服务相结合的方式为客户提供软件开发、升级维护和平台支持服务；在项目管理上，将凭借上市公司科学高效的研发体系与成熟先进的项目管理制度，确保实现

项目的平稳运行。

（三）分布式平台项目拟配置的人员数量、来源及预计平均薪酬水平；相关人员费用未计入募投项目投资总额的原因。

1、开发测试人员

本次募投项目拟投入开发测试人员共 126 名，包括业务咨询师、项目经理、各级别开发工程师、测试工程师等，将通过公司内部调动、社招或校招方式解决。本项目拟扩大团队规模，以与本次“分布式 paas 平台项目”的建设相适应，根据募投项目实施进度，所需人员投入从建设期 T+1 年下半年开始持续到运营期第一年（T+3 年）。项目开发测试人员配置情况和预计平均薪酬水平具体如下：

单位：万元

序号	岗位	数量 (人)	平均工资 (万元/月)	参与项目周期 时长总和 (月)	工资总额			
					T+1	T+2	T+3	总计
1	资深业务咨询师	2	3.50	18	42.00	84.00	-	126.00
2	项目经理	3	4.00	30	72.00	144.00	144.00	360.00
3	核心架构师	3	4.50	6	81.00	-	-	81.00
4	初级开发工程师	45	1.50	30	405.00	810.00	810.00	2,025.00
5	开发工程师	25	2.00	24	-	600.00	600.00	1,200.00
6	资深开发工程师	10	2.50	24	-	300.00	300.00	600.00
7	测试工程师	20	1.50	30	180.00	360.00	360.00	900.00
8	测试组长	10	2.50	24	-	300.00	300.00	600.00
9	业务专家	5	2.50	24	75.00	150.00	75.00	300.00
10	文档编写员	3	1.30	30	23.40	46.80	46.80	117.00
合计		126	-	-	878.40	2,794.80	2,635.80	6,309.00

如上表所示，本项目开发测试人员所需投入金额共 6,309.00 万元，已全部计入本次募投项目投资总额中的“开发测试费用”，公司将以自有资金支付该部分投资，不使用募集资金投入。

2、项目实施人员

根据本次募投项目建设规模和人员岗位需求安排，初步测算项目定员，本项目正常达产年份共需配置一线运营人员 2,132 人，主要是通过公司内部调动、社招或校招方式完成人员招聘，实行劳动合同制。结合本公司薪酬福利制度及上海当地各类员工的工资水平，预计本项目实施人员配置情况和预计平均薪酬水平具体如下：

单位：万元

序号	部门	岗位	岗位基本年薪	福利费(五险一金)	薪酬福利合计	人数(人)	工资总额
1	业务	项目经理/核心构架师/技术经理/资深业务咨询师	36.00	44%	51.84	10	518.40
2		资深开发工程师/业务专家/测试组长	20.00	44%	28.80	60	1,728.00
3		开发工程师	14.40	44%	20.74	300	6,220.80
4		初级开发工程师/测试工程师	12.00	44%	17.28	400	6,912.00
5	渠道	项目经理/核心构架师/技术经理/资深业务咨询师	36.00	44%	51.84	6	311.04
6		资深开发工程师/业务专家/测试组长	20.00	44%	28.80	60	1,728.00
7		开发工程师	14.40	44%	20.74	200	4,147.20
8		初级开发工程师/测试工程师	12.00	44%	17.28	300	5,184.00
9	数据	项目经理/核心构架师/技术经理/资深业务咨询师	36.00	44%	51.84	10	518.40
10		资深开发工程师/业务专家/测试组长	20.00	44%	28.80	60	1,728.00
11		开发工程师/数据工程师	14.40	44%	20.74	250	5,184.00
12		初级开发工程师/测试工程师	12.00	44%	17.28	400	6,912.00
13	综合	项目经理/核心构架师/技术经理/资深业务咨询师	36.00	44%	51.84	6	311.04
14		资深开发工程师/业务专家/测试组长	20.00	44%	28.80	30	864.00
15		开发工程师	14.40	44%	20.74	30	622.08
16		初级开发工程师/测试工程师/文档	12.00	44%	17.28	10	172.80

序号	部门	岗位	岗位基本年薪	福利费(五险一金)	薪酬福利合计	人数(人)	工资总额
		编写员					
合计			-	-	-	2,132	43,061.76

由上表可知,项目投产后第一年(T+3 年)实施人员薪酬支出总额为 43,061.76 万元,假设工资年增长率为 5%进行测算,项目运营期各年实施人员薪酬支出情况如下:

单位: 万元

项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7	T+8
实施人员工资	-	-	43,061.76	45,214.85	47,475.59	49,849.37	52,341.84	54,958.93
合计	-	-	43,061.76	45,214.85	47,475.59	49,849.37	52,341.84	54,958.93

上述项目实施人员支出在本项目收益测算时已计入主营业务成本中的职工薪酬中,不属于项目建设投入,故未将相关人员费用计入募投项目投资总额。在未来项目运营期间,公司将使用项目运营收入或自有资金支付实施人员工资。

(四) 前次募投和本次募投项目达到预定可使用状态后,相关折旧、摊销等对发行人财务状况、资产结构的影响。

1、前次募投和本次募投项目达到预定可使用状态后,相关折旧、摊销等费用对发行人财务状况的影响

(1) 前次募投项目

前次募投项目为保险业 IT 综合解决方案升级项目、银行业 IT 综合解决方案升级项目以及研发技术中心升级项目,实施期均为两年,预计在第二年末达到预定可使用状态,上述项目建设达到预定可使用状态后,新增折旧、摊销等费用情况如下表所示:

单位: 万元

序号	项目/时间(年)	第一年	第二年	第三年	第四年
1	装修费用摊销	355.96	355.96	355.96	114.99
2	电子设备折旧	1,359.63	1,359.63	1,359.63	648.60

3	软件设备摊销	114.00	114.00	114.00	48.00
折旧摊销费合计		1,829.59	1,829.59	1,829.59	811.59
预期项目营业收入		47,782.86	54,721.15	56,362.78	58,053.67
折旧摊销费占预期项目营业收入比例		3.83%	3.34%	3.25%	1.40%

注 1：表中数据按以下折旧摊销方法：建设项目使用年限平均法和直线法进行折旧与摊销。房屋建筑类固定资产按 45 年折旧，残值率 5%，建设验收达到预定可使用状态次月即开始计提；电子设备类固定资产按 5 年折旧，残值率 5%；软件按 5 年摊销；房屋装修按 5 年摊销；

注 2：发行人于 2021 年 6 月 25 日召开第三届董事会第十四次会议、第三届监事会第十一次会议，审议通过了《关于调整各募投项目拟投入募集资金金额及调整部分募投项目内部投资结构的议案》，在募集资金投入总额不变的前提下，对 IPO 各募投项目拟投入募集资金金额及部分募投项目内部投资结构进行调整。

如上述项目建设达到预定可使用状态且收入达到预期规模，运营期内项目营业收入能够覆盖折旧、摊销费用，新增折旧摊销费用占项目营业收入比例相对较低。随着项目未来收益的逐渐提高，新增折旧摊销费用对公司经营成果的影响将逐渐减小，因此对公司未来业绩不构成重大影响。

（2）本次募投项目

本次募投项目为“分布式 paas 平台项目”，实施期为两年，预计在第二年末达到预定可使用状态，项目建设达到预定可使用状态后，新增折旧、摊销等费用情况如下表所示：

单位：万元

序号	项目/时间（年）	第一年	第二年	第三年	第四年
1	房屋及建筑物	316.67	316.67	316.67	316.67
2	装修费用摊销	180.00	180.00	180.00	90.00
3	电子设备折旧	2,378.12	2,378.12	2,378.12	1,772.82
4	软件设备摊销	1,512.92	1,512.92	1,512.92	1,119.68
折旧摊销费合计		4,387.71	4,387.71	4,387.71	3,299.16
预期项目营业收入		69,432.96	99,189.94	99,189.94	99,189.94
折旧摊销费占预期项目营业收入比例		6.32%	4.42%	4.42%	3.33%

注：表中数据按以下折旧摊销方法：建设项目使用年限平均法和直线法进行折旧与摊销。房屋建筑类固定资产按 45 年折旧，残值率 5%，建设验收达到预定可使用状态次月即开始计提；电子设备类固定资产按 5 年折旧，残值率 5%；软件按 5 年摊销；房屋装修按 5 年摊销。

如上述项目建设达到预定可使用状态且收入达到预期规模，运营期内项目营业收入能够覆盖折旧、摊销费用，新增折旧摊销费用占项目营业收入比例相对较低。随着项目未来收益的逐渐提高，新增折旧摊销费用对公司经营成果的影响将逐渐减小，因此对公司未来业绩不构成重大影响。

2、前次募投和本次募投项目达到预定可使用状态后，相关折旧、摊销等费用对发行人资产结构的影响

前次募投与本次募投项目实施期均为两年，预计在第二年末达到预定可使用状态，各募投项目预计增加的固定资产及无形资产净值情况如下：

单位：万元

项目	固定资产		无形资产	长期待摊费用
	房屋建筑物	电子设备	软件设备	装修费
前次募集项目	-	7,155.94	570.00	1,779.80
本次募投项目	15,000.00	12,516.42	7,564.62	900.00
合计	15,000.00	19,672.36	8,134.62	2,679.80

截至 2022 年 3 月 31 日，公司固定资产账面为 7,439.65 万元，无形资产账面值为 1,223.75 万元。以 2022 年 3 月 31 日公司财务数据为基础，前次募投项目和本次募集资金投资项目实施后，公司固定资产及无形资产规模和构成将变化如下：

单位：万元

项目	实施前	占比	募投增加	实施后	占比
流动资产合计	174,549.06	89.19%		174,549.06	72.52%
非流动资产合计	21,160.20	10.81%	44,993.44	66,153.64	27.48%
固定资产	7,439.65	3.80%	34,179.02	41,618.67	17.29%
无形资产	1,223.75	0.63%	8,134.62	9,358.37	3.89%
长期待摊费用	396.17	0.20%	2,679.80	3,075.97	1.28%
资产总计	195,709.26	100.00%	44,993.44	240,702.70	100.00%

注：截至 2022 年 3 月 31 日前次募集资金采购固定资产金额为 493.34 万元，以 2022 年 3 月 31 日财务数据为基础，上表中“实施前”金额已包含 493.34 万元，“募投增加”列中减少 493.34 万元。

前次募投项目和本次募投项目实施完成后，公司流动资产和非流动资产占比分别为 72.52%和 27.48%。非流动资产占比与募投项目实施前相比显著上升，主要系前次募投项目和本次募投项目涉及房屋建筑物的购买、装修已及电子设备和软件设备的采购。

从资产构成来看，公司募投项目实施后的资产结构仍较为合理，且随着后续年度随着固定资产的折旧，以及公司经营规模的不断扩大，前述余额和占比将逐渐降低，流动资产占比将逐渐回升。

（五）发行人购买软硬件设备的具体内容及用途，并结合同类产品市场价格情况进一步说明设备购置的公允性。

1、硬件设备

本次募投项目拟购置的硬件设备主要包括各类服务器、存储设备、PaaS 服务基础组件、运维服务组件、交换机、信息安全设备、网络设备及备品备件等，具体内容、采购单价及用途如下：

序号	名称	数量	单价 (万元)	主要功能及用途
1	GPU 服务器	80	86.00	大部分人工智能（AI）算法，如图像分析、大数据分析等，需要使用到专用的 GPU 芯片。配备此类服务器能满足相关需求，提升整个 PaaS 平台价值
2	计算服务器	400	7.20	作为 PaaS 平台的计算节点，运行容器或虚拟机
3	存储服务器-性能型	20	25.80	作为 PaaS 平台的存储节点，提供多副本高可用的存储服务，确保虚拟主机的数据安全。此为高性能固态硬盘节点，满足对 IO 要求高的应用服务
4	存储服务器-容量型	10	14.10	作为 PaaS 平台的存储节点，提供多副本高可用的存储服务，确保虚拟主机的数据安全。此为普通性能机械硬盘节点，满足需要大量存储空间的应用服务
5	云平台架构网络控制服务器	6	6.00	云平台软件定义网络的硬件
6	云平台服务器	6	5.00	云平台基础硬件

7	虚拟化管理服务器	4	5.00	云平台中虚拟化资源管理基础硬件
8	运维系统服务器	2	5.10	用于部署运维方面的服务，如服务监控、日志采集、管理平台等
9	出口交换机	4	2.70	作为机房出口带宽的接入设备
10	border 交换机	4	5.20	作为机房互联网和云平台网络分界设备
11	云核心交换机	4	53.60	为所有服务器提供网络接入
12	接入交换机	36	5.20	计算节点、存储节点接入
13	设备管理汇聚交换机	4	3.20	所有物理设备的管理端口集中
14	设备管理交换机	30	0.66	所有物理设备的管理端口集中
15	边界防火墙	4	30.80	机房互联网接入防护防火墙
16	安全管理中心隔离防火墙	4	5.50	安全管理中心防护
17	抗 DDos-清洗检测系统	4	5.20	机房互联网接入防护
18	入侵防御-IPS	4	27.70	机房互联网接入防护
19	负载均衡	4	13.90	对外应用交付
20	南北向安全网关	4	22.20	南北向防护
21	WAF	2	92.60	安全管理中心，防护云平台
22	漏洞扫描系统	2	29.00	安全管理中心，防护云平台
23	堡垒机	2	40.80	安全管理中心，防护云平台
24	日志审计平台	2	12.50	安全管理中心，防护云平台
25	数据库审计平台	2	25.20	安全管理中心，防护云平台
26	模块、配件/备用配件	1	120.00	备换件，满足快速更换修复，以及避免产品停产无替换品

上述各型号设备单价综合考虑了公开市场供应商报价和公司历史类似设备采购单价。通过比对网络电商销售途径以及向相关品牌销售方询价等方式获取相关硬件设备或同类产品的市场价格，公司拟购置的硬件设备采购单价处于市场价格波动的合理区间内，采购价格公允。

2、软件设备

本次募投项目拟购置的软件设备主要包括 PaaS 服务基础软件、大数据服务软件、运维服务软件、信息安全软件、办公软件等，具体内容、采购单价及用途如下：

序号	名称	数量	单价 (万元)	主要功能及用途
1	云平台架构网络控制软件	2	90.00	云平台软件定义网络的基础软件和服务
2	云平台管理软件	2	470.00	私有云平台软件
3	虚拟化管理软件	400	5.60	云平台中虚拟化资源
4	分布式存储管理软件	10	83.00	云平台中存储资源
5	大数据平台软件	4	100.00	大数据采集、清洗、数据交互、数据建模、数据服务等软件
6	运维软件	2	15.00	针对网络、安全和其他重要设备统一管理
7		2	30.00	主动安全防护
8	安全软件	1	74.40	对网站安全性进行持续跟踪、动态评估、监测预警、改善建议，对外展示网站实时安全防护能力，增强平台的可信度
9		1	100.00	定期安全加固，确保用户数据安全
10	各类办公软件	1	230.00	office、ps、设计软件等，日常办公所需软件
11	开发工具软件	100	2.00	Java、SQL、python、HTML、IOS、安卓等专用开发工具软件，用于系统和平台开发
12	测试工具软件	20	1.00	loadrunner、PerformanceRunner 等自动化和压力测试软件，用于系统和平台测试
13	操作系统	400	1.00	redhat 等服务器系统软件，软件开发所必需
14	中间件	200	3.00	jboss weblogic、redis 等服务中间件，软件开发所必需
15	数据库	300	3.00	oracle、mysql、MongoDB 等数据库，软件开发所必需

公司拟购置软件设备的采购单价均由供应商直接报价的方式获取，采购价格具有公允性。

（六）结合发行人现有的资金情况、本次募投项目中非资本性支出的具体数额、未来的流动资金缺口测算情况等，进一步说明补充流动资金规模的合理性，用于补充流动资金和偿还债务的比例是否超过本次募集资金总额的 30%。

本次向不特定对象发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过人民币 48,481.04 万元（含本数），募集资金总额扣除发行费用后将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金
1	分布式 paas 平台项目	48,297.94	34,231.04

2	补充流动资金	14,250.00	14,250.00
合计		62,547.94	48,481.04

1、发行人现有的资金情况及使用安排

截至 2022 年 3 月 31 日,公司货币资金余额为 32,876.89 万元,其中,235.12 万元为首发募集资金,具有专门用途,其余资金将用于偿还银行借款、支付现金股利、对外投资并购、日常经营开支等。具体使用安排明细情况如下:

单位:万元

货币资金用途	具体内容	货币资金用途的依据	是否为经营性支出	金额
前次 IPO 募集资金	将继续用于前次募投项目:保险业 IT 综合解决方案升级项目、银行业 IT 综合解决方案升级项目、研发技术中心升级项目	截至 2022 年 3 月 31 日,存放于募集资金专户余额共计 235.12 万元,将用于前次募投项目的实施	否	235.12
偿还银行借款	偿还 3 个月内到期(即 2022 年 6 月 30 日前到期)的银行借款需安排的循环周转资金	根据公司与各银行签署的借款协议,于 2022 年 4 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日期间到期的长短期银行借款共计 15,667.52 万元	否	15,667.52
支付现金股利	派发 2021 年度现金红利	公司第三届董事会第二十五次会议审议通过了《关于公司 2021 年度利润分配及公积金转增股本预案的议案》,公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 2.40 元(含税),合计拟派发现金红利 4,368.53 万元,分配方案尚需经年度股东大会审议通过	否	4,368.53
对外投资并购	用于对外投资并购同行业优质企业,以扩大公司业务规模,迅速布局 and 进入相关市场	公司已与 A 方签署 a 企业股权购买协议,预计收购价格 1,000 万元;与 B 方签署 b 企业股权收购备忘录,预计收购价格 4,000 万元	否	5,000.00
合计				25,271.17
留存自有资金	用于维持公司日常经营	职工薪酬支出、日常采购、各项税费支付等	是	7,605.72

综上,公司现有货币资金均有明确安排和用途。其中,经营性支出金额为 7,605.72 万元,主要用于职工薪酬开支、日常采购、各项税费支付等。

2、本次募投项目中非资本性支出的具体数额

公司拟使用募集资金 34,231.04 万元用于“分布式 paas 平台项目”。该项目投资总额为 48,297.94 万元，拟投入办公场地购置和场地装修、软硬件设备购置及安装工程，合计 35,981.04 万元，均属于资本性支出；拟投入开发测试费用、预备费、铺底流动资金等，视同补充流动资金，合计 12,316.90 万元，属于非资本性支出。具体情况如下表所示：

单位：万元

序号	项目	总投资金额	拟使用募集资金投入金额	拟使用自筹资金投入金额	是否属于资本性支出
1	建设投资	38,139.90	34,231.04	3,908.86	-
1.1	办公场地购置费	15,000.00	13,250.00	1,750.00	是
1.2	场地装修费	900.00	900.00	-	是
1.3	软硬件设备购置费	19,124.80	19,124.80	-	-
1.3.1	硬件设备购置	11,920.40	11,920.40	-	是
1.3.2	软件设备购置	7,204.40	7,204.40	-	是
1.4	安装工程费	956.24	956.24	-	-
1.4.1	硬件安装调试	596.02	596.02	-	是
1.4.2	软件安装调试	360.22	360.22	-	是
1.5	预备费	2,158.86	-	2,158.86	否
2	开发测试费用	6,309.00	-	6,309.00	否
3	铺底流动资金	3,849.04	-	3,849.04	否
4	项目总投资	48,297.94	34,231.04	14,066.90	-

注：本次募投项目拟购置的软硬件设备具体内容详见本题“（五）发行人购买软硬件设备的具体内容及用途，并结合同类产品市场价格情况进一步说明设备购置的公允性”。

由上表可知，本次募投项目“分布式 paas 平台项目”投资共计 48,297.94 万元，其中属于资本性支出共计 35,981.04 万元。本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金中拟用于本项目的募集资金共计 34,231.04 万元，全部为资本性支出。

此外，公司拟使用募集资金 14,250.00 万元用于补充流动资金，属于非资本性支出。

3、未来的流动资金缺口测算

流动资金缺口测算是以估算企业的营业收入为基础,综合考虑企业各项资产和负债占营业收入比例等因素的影响,对构成企业日常生产经营所需流动资金的主要经营性流动资产和经营性流动负债分别进行估算,进而预测企业未来生产经营对流动资金的需求程度。

(1) 流动资金需求量具体测算原理

流动资金占用金额主要受公司经营性流动资产和经营性流动负债影响,公司预测了 2023 年末、2024 年末和 2025 年末的经营性流动资产和经营性流动负债,并分别计算了各年末的经营性流动资金占用金额(即经营性流动资产和经营性流动负债的差额)。主要计算公式如下:

预测期经营性流动资产=应收账款+应收票据+预付款项+存货;

预测期经营性流动负债=应付账款+应付票据+预收款项+合同负债;

预测期流动资金占用=预测期经营性流动资产-预测期经营性流动负债;

预测期流动资金缺口=预测期流动资金占用-基期流动资金占用。

(2) 本次测算的主要假设

1) 公司将报告期最近一期 2022 年 1-3 月进行年化后为预测的基期,2023 年-2025 年为预测期;

2) 公司报告期内各年度营业收入情况如下:

单位: 万元

年度	2021 年	2020 年	2019 年
营业收入	128,248.04	107,428.05	111,769.86

如上表所示,2019 年-2021 年,公司营业收入年复合增长率为 7.12%,假设公司 2023 年-2025 年营业收入继续保持 7.12%的年增长率;

3) 经营性资产包括应收账款、应收票据、预付款项和存货,经营性负债包括应付账款、应付票据、预收款项和合同负债;

4) 假设未来三年公司业务模式和结构稳定,不发生重大变化,即假定 2023

年-2025 年各期末的经营性流动资产占营业收入比率和经营性流动负债占营业收入比率与 2022 年末的比率保持一致。

(3) 流动资金需求量测算结果

基于前述原理和假设的测算过程和测算结果如下表所示：

单位：万元

项目	基期数据		占营业收入的比例	预测期数据		
	2022.3.31/ 2022 年 1-3 月	2022.12.31/ 2022 年（年化）		2023.12.31/ 2023 年	2024.12.31/ 2024 年	2025.12.31/ 2025 年
营业收入	25,394.49	101,577.94	100.00%	108,810.29	116,557.58	124,856.48
应收账款	92,484.51	369,938.03	364.19%	396,277.62	424,492.59	454,716.46
应收票据	145.68	582.71	0.57%	624.20	668.64	716.25
预付款项	574.45	2,297.81	2.26%	2,461.41	2,636.67	2,824.40
存货	34,047.26	136,189.06	134.07%	145,885.72	156,272.79	167,399.41
经营性流动资产合计①	127,251.90	509,007.61	501.10%	545,248.96	584,070.68	625,656.51
应付账款	535.80	2,143.21	2.11%	2,295.81	2,459.27	2,634.37
应付票据	-	-	-	-	-	-
预收款项	-	-	-	-	-	-
合同负债	1,558.31	6,233.24	6.14%	6,677.05	7,152.45	7,661.71
经营性流动负债合计②	2,094.11	8,376.45	8.25%	8,972.85	9,611.72	10,296.07
流动资金占用额③=①-②	125,157.79	500,631.16	492.85%	536,276.10	574,458.96	615,360.44
新增流动资金缺口				35,644.94	38,182.86	40,901.48
合计流动资金缺口				114,729.28		

根据上述测算结果，公司 2025 年流动资金占用额为 615,360.44 万元，2022 年流动资金占用额为 500,631.16 万元，2023-2025 年合计流动资金缺口预计为 114,729.28 万元，本次募集资金中 14,250.00 万元拟用于补充流动资金，未超过未来三年合计流动资金缺口。

4、用于补充流动资金和偿还债务的比例是否超过本次募集资金总额的 30%

根据《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订

版)》相关规定“用于补充流动资金和偿还债务的比例不得超过募集资金总额的30%”。如前文所述,本次拟募集资金共计48,481.04万元,其中用于“分布式paas平台项目”共计34,231.04万元,全部为资本性支出;用于补充流动资金14,250.00万元,为非资本性支出。故本次募集资金中用于补充流动资金和偿还债务的金额共计14,250.00万元,占募集资金总额的比例为29.39%,未超过30%,满足《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求(修订版)》中的相关要求。

5、补充流动资金规模的合理性

报告期内,公司主营业务规模持续发展,营业收入和经营业绩实现稳定增长,预计未来几年内公司仍将处于业务快速扩张阶段,市场开拓、日常经营等环节对流动资金的需求也将进一步扩大。因此,通过本次募集资金补充流动资金,能有效缓解公司快速发展带来的资金压力,有利于满足公司未来业务持续发展产生的营运资金需求,有利于进一步增强市场竞争力,降低经营风险,为公司健康持续发展提供充足保障。

本次向不特定对象发行可转债募集资金补充流动资金到位后,有利于调整优化公司的资本结构,减轻债务负担,进一步改善公司财务状况,提升公司的抗风险能力,为未来持续发展提供有力支持。

此外,公司本次募集资金拟使用14,250.00万元用于补充流动资金,小于经测算的未来三年合计流动资金缺口;本次募集资金中用于补充流动资金和偿还债务的比例未超过本次募集资金总额的30%,满足《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求(修订版)》中的相关要求。

综上所述,本次使用部分募集资金补充流动资金,符合公司当前实际发展需要,满足相关法律法规政策要求,具备合理性。募集资金到位后,公司的净资产和营运资金将有所增加,资本结构将得到改善,经营风险与财务成本也将进一步降低,公司的业务经营将更加稳健。

【申报会计师核查程序及意见】

（一）核查程序

1、获取并查阅发行人本次募投项目的可研报告，复核募投项目投资金额的测算依据及过程，查询同行业类似募投项目的可比公司，对比了解本次募投项目投资规模的合理性；

2、获取并复核本次募投项目的收益、税后收益率测算依据及过程；获取公司历年合同明细账，复核公司报告期内历年合同的实际执行情况、平均单价的计算过程；了解并复核公司本次募投收入测算依据、合理性以及分布式平台项目实现收益的具体方式；

3、获取拟配置的人员相关资料，了解不同岗位、部门人员数量、薪酬情况以及相关费用未计入募投项目投资总额的原因；

4、访谈发行人管理层，结合发行人募投项目的可研报告，对募投项目建设达到预定可使用状态后的折旧、摊销等费用进行测算，分析相关折旧、摊销等费用对公司财务状况、资产结构的影响；

5、访谈公司管理层及相关重要项目负责人，了解购置硬件设备的具体内容及用途；获取公司规划购买软硬件设备的支出明细及设备单价，结合市场价格、供应商报价单及公开可查询价格信息等，核查本次募投项目设备采购价格的公允性；

6、获取公司报告期各期货币资金的明细账，查阅公司相关公告、年报，获取本次募集资金的使用安排；访谈公司财务总监了解公司截至报告期末现有资金的使用安排；了解未来流动资金需求量具体测算原理、主要假设，复核公司对流动资金需求量测算结果。

（二）核查意见

经核查，会计师认为：

1、本次募投项目投资金额的测算依据、过程、结果合理且审慎，募投项目的规模具有合理性；

2、本次募投项目效益、税后收益率测算依据、过程、结果合理且审慎；相

关募投收入的测算具有合理性，合同执行数量在报告期内逐年递增，软件服务收入为分布式平台项目实现收益的具体方式；

3、本次募投项目拟配置的人员数量、薪酬水平合理；分布式平台项目配置了相应开发测试人员和项目实施人员，其中开发测试人员费用已计入本次募投项目投资总额中，由于项目实施人员支出在募投项目收益测算时已计入主营业务成本中的职工薪酬中，不属于项目建设投入，故未将相关人员费用计入募投项目投资总额；

4、在募投项目建设达到预定可使用状态后，相关折旧、摊销等费用不会对公司财务状况、资产结构产生重大不利影响；

5、发行人拟购买的软硬件设备均用于本次募投项目建设，相关设备购置价格具有公允性；；

6、发行人现有资金均有明确用途，本次补充流动资金规模低于测算的未来流动资金缺口；用于补充流动资金和偿还债务的比例未超过本次募集资金总额的30%，补充流动资金规模较为合理。

问题 3. 关于累计债券余额

根据申报材料：

本次发行拟募集资金总额不超过 50,981.04 万元，2021 年 9 月 30 日，发行人净资产为 105,243.94 万元，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 3,168.48 万元、-1,659.64 万元、2,960.40 万元和-25,474.46 万元。

请发行人说明：

(1) 累计债券余额的计算口径和具体计算方式，是否符合《再融资业务若干问题解答》的相关规定；

(2) 发行人是否有足够的现金流支付公司债券的本息。

请申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

【发行人回复】

（一）累计债券余额的计算口径和具体计算方式，是否符合《再融资业务若干问题解答》的相关规定。

针对科创板上市公司发行可转债，《再融资业务若干问题解答》问题 30 中规定：“本次发行完成后，累计债券余额不超过最近一期末净资产的 50%”。

针对累计债券余额的计算口径，《再融资业务若干问题解答》问题 19 中规定：“（1）发行人公开发行的公司债及企业债计入累计债券余额；（2）计入权益类科目的债券产品（如永续债），非公开发行及在银行间市场发行的债券，以及具有资本补充属性的次级债、二级资本债，不计入累计债券余额；（3）累计债券余额指合并口径的账面余额，净资产指合并口径净资产。”

截至 2022 年 3 月 31 日，发行人合并口径累计债券账面余额为 0 元，发行人不存在公开发行公司债或企业债等情况。

本次发行可转债相关事项已经 2021 年 10 月 9 日召开的公司第三届董事会第十七次会议审议通过，并经 2021 年 10 月 26 日召开的公司 2021 年第二次临时股东大会审议批准。公司于 2022 年 3 月 30 日召开了第三届董事会第二十四次会议，将本次募集资金总额由不超过人民币 50,981.04 万元（含）调整为不超过人民币 48,481.04 万元（含）。截至 2022 年 3 月 31 日，公司合并报表范围内归属于上市公司股东的净资产为 115,879.73 万元，按照 50%上限测算，公司本次可转债的募集资金总额上限为 57,939.87 万元。公司本次发行可转债计划募集资金总额不超过人民币 48,481.04 万元（含本数），本次发行完成后，公司累计债券余额不超过人民币 48,481.04 万元（含本数），占最近一期末归属于上市公司股东净资产的 41.84%，未超过 50%，满足《再融资业务若干问题解答》的相关规定。

此外，本次可转债的具体发行规模由公司股东大会授权公司董事会或董事会授权人士在上述额度范围内确定，在本次可转债发行之前，公司将根据公司最近一期末归属于上市公司股东净资产最终确定本次可转债发行的募集资金总额规模，确保募集资金总额不超过最近一期末归属于上市公司股东净资产的 50%。

综上，发行人累计债券余额的计算口径和具体计算方式，符合《再融资业务若干问题解答》的相关规定。

（二）发行人是否有足够的现金流支付公司债券的本息。

1、公司盈利能力较强，最近三年平均可分配利润足以支付公司债券一年的利息

根据同花顺统计，自 2020 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日已向不特定对象发行的 253 只可转换公司债券均采用累进利率且发行期限为 6 年的，存续期内平均利率和区间如下：

期间	平均值	最高值	最低值
第一年	0.36%	0.60%	0.10%
第二年	0.58%	0.80%	0.20%
第三年	0.99%	1.80%	0.30%
第四年	1.55%	3.00%	0.80%
第五年	2.07%	3.80%	1.50%
第六年	2.46%	5.00%	1.80%

假设本次可转债于 2022 年 12 月完成发行，发行规模为人民币 48,481.04 万元，在存续期内可转债持有人全部未转股，根据本次可转债方案存续期内利息支付的安排列示如下：

单位：万元

期间	利息支付额		
	平均值	最高值	最低值
2023 年 12 月	174.53	290.89	48.48
2024 年 12 月	281.19	387.85	96.96
2025 年 12 月	479.96	872.66	145.44
2026 年 12 月	751.46	1,454.43	387.85

2027 年 12 月	1,003.56	1,842.28	727.22
2028 年 12 月	1,192.63	2,424.05	872.66
合计	3,883.33	7,272.16	2,278.61
年均利息	647.22	1,212.03	379.77

2019 年度、2020 年度以及 2021 年度，公司归属于上市公司股东的净利润分别为 7,957.79 万元、8,161.04 万元和 14,121.80 万元，最近三年平均可分配利润为 10,080.21 万元，远高于上表中的按照平均利率测算的年均利息支付金额 647.22 万元以及按照最高利率测算的年均利息支付金额 1,212.03 万元。因此，本次向不特定对象发行可转债拟募集资金总额不超过人民币 48,481.04 万元（含本数），参考 2020 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日期间向不特定对象发行可转债的利率水平并经合理估计，公司最近三年平均可分配利润足以支付公司债券一年的利息。

2、公司经营性现金流入能够为本次可转债的偿付提供保障

报告期内，公司的经营活动现金流入情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
经营活动现金流入	18,359.96	128,288.45	113,363.32	105,964.74

报告期内，公司经营活动现金流入金额分别为 105,964.74 万元、113,363.32 万元、128,288.45 万元和 18,359.96 万元，呈逐年升高趋势。此外，可转债票面利率较低，公司需承担的可转债利息支出金额较少，故可转债利息的支付对公司现金流的压力较小，预计不会给公司带来较大的偿还压力。

3、公司与多家银行已建立长期稳固的合作关系，资信情况良好，融资渠道畅通，贷款额度充足

银行为公司主要客户，公司与银行已建立长期稳固的合作关系，在银行等金融机构的资信情况良好，与上海浦东发展银行股份有限公司、宁波银行、光大银

行、华夏银行、北京银行、中关村银行等多家金融机构保持长期良好的银企合作关系，债务融资渠道较为畅通。

截至 2022 年 3 月末，公司已获取国内多家银行提供的借款授信额度，合计金额 9.00 亿元，其中尚未使用的资金借款（含长期借款）授信金额 3.90 亿元。

同时，作为上市公司，公司经营情况良好，运作规范，盈利能力较强，具有较为丰富的融资工具和较强的再融资能力，可通过资本市场进行直接的股权融资。

4、制定并严格执行资金管理计划

公司将做好财务规划，合理安排筹资、投资计划，在年度财务预算中落实本次转债本息的兑付资金，加强对应收款项的管理，增强资产的流动性，以保障公司在兑付日前能够获得充足的资金用于清偿全部到期应付的本息。

综上，发行人已制定相应债券偿付风险应对措施，有足够的现金流来支付本次可转债的本息，未来债券到期兑付风险较小。

【申报会计师核查程序及意见】

（一）核查程序

- 1、查阅公司截至 2022 年 3 月 31 日的财务报表及相关公告，关注发行人披露的债务融资工具相关信息；
- 2、查阅报告期内的董事会会议记录，关注是否涉及债务融资工具发行；
- 3、询问公司管理层累计债券余额的计算口径和具体计算方式，并复核公司现金流的金额与债券利息的计算。

（二）核查意见

经核查，会计师认为：

- 1、发行人累计债券余额的计算口径和具体计算方式符合《再融资业务若干问题解答》的相关规定；

2、发行人有足够的现金流支付本次可转债的本息。

问题 4. 关于财务性投资

根据申报材料：

（1）截至 2021 年 9 月 30 日，发行人交易性金融资产账面价值 9,044.25 万元、其他应收款 1,611.97 万元、其他流动资产 2,573.35 万元、长期股权投资 238.72 万元、其他权益工具投资 2,479.83 万元；

（2）截至 2021 年 9 月 30 日，公司其他权益工具投资金额为 2,479.83 万元，为公司持有的沈阳共兴达、日本共达 11.33%股权及持有的新数据株式会社 14.95%股权；长期股权投资账面价值为 238.72 万元，系公司持有的参股子公司北京创享奇点科技有限公司股权；

（3）发行人于 2021 年 6 月 1 日收购成都新致万全数据系统有限公司，该公司主营业务为软件开发。

请发行人说明：

（1）最近一期末发行人是否存在持有金额较大的财务性投资的情形；

（2）发行人参股或收购前述公司的原因，是否符合现有的发展战略，是否产生技术、人员或产品方面的协同效应，上述参股或收购公司的主营业务和主要产品；

（3）发行人对于前述参股和收购公司的会计处理，是否构成财务性投资；

（4）本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入的和拟投入的财务性投资情况，是否从本次募集资金总额中扣除。

请申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

【发行人回复】

（一）最近一期末发行人是否存在持有金额较大的财务性投资的情形

《科创板上市公司证券发行注册管理办法》(以下简称“《注册办法》”)规定,申请向不特定对象发行证券,除金融类企业外,最近一期末不存在金额较大的财务性投资。

关于“金额较大的财务性投资”,根据上交所发布的《上海证券交易所科创板上市公司证券发行上市审核问答》(以下简称“《审核问答》”),财务性投资的类型包括但不限于: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。类金融业务指除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构以外的机构从事的金融业务,包括但不限于:融资租赁、商业保理和小贷业务等。此外,对金额较大的解释为:公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司股东的净资产的 30% (不包含对类金融业务的投资金额)。

经核查,截至 2022 年 3 月 31 日,公司可能涉及财务性投资的会计科目列示如下:

单位:万元

序号	项目	账面价值	财务性投资金额	财务性投资占归属母公司净资产比例
1	交易性金融资产	4,604.61	-	-
2	其他应收款	1,399.37	-	-
3	其他流动资产	7,101.37	-	-
4	长期股权投资	207.79	-	-
5	其他权益工具投资	2,998.74	-	-

由上表可知,公司最近一期末不存在持有金额较大的财务性投资的情形。

1、交易性金融资产

截至 2022 年 3 月 31 日,发行人持有的交易性金融资产金额为 4,604.61 万元,

主要系结构性存款等，具体明细如下：

单位：万元

项目	2022.3.31	
	金额	占比（%）
权益性工具投资	1,500.00	32.58%
理财产品	3,104.61	67.42%
合计	4,604.61	100.00%

截至 2022 年 3 月末公司持有的交易性金融资产主要为利用自有资金购买的结构性存款等，相关理财产品投资期限或预计投资期限均短于一年，属于短期现金管理，具有收益波动性低、安全性高、周期短、流动性强的特点，不构成财务性投资。

2、其他应收款

截至 2022 年 3 月 31 日，发行人其他应收款账面余额和净额分别为 1,578.04 万元和 1,399.37 万元，主要系投标用保证金及房租押金等，具体明细如下：

单位：万元

款项性质	账面余额
	2022.3.31
保证金及押金	1,085.23
备用金	115.98
代垫款	231.98
往来款	144.85
合计	1,578.04

公司保证金及押金主要是投标用保证金及房租押金，不构成财务性投资。

3、其他流动资产

2022 年 3 月 31 日，公司其他流动资产余额为 7,101.37 万元，具体明细如下：

单位：万元

款项性质	账面余额
	2022.3.31
未抵扣增值税	1,096.84
大额存单	4,700.00
其他	1,304.53
合计	7,101.37

2022 年 3 月 31 日，公司其他流动资产主要系未抵扣增值税和大额存单，不构成财务性投资。

4、长期股权投资

2022 年 3 月 31 日，公司长期股权投资账面价值为 207.79 万元，全部为对北京创享奇点科技有限公司的投资。北京创享奇点科技有限公司致力于为中小企业提供基于大数据、AI 等技术的互联网金融 IT 平台，与公司的主营业务存在一定协同效应，符合公司主营业务及战略发展方向，不属于财务性投资。

5、其他权益工具投资

2022 年 3 月 31 日，公司其他权益工具投资金额为 2,998.74 万元，为公司持有的共兴达信息技术（沈阳）有限公司、株式会社共達ネットワーク（共达网络株式会社）11.33%股权及持有的株式会社ニューデータ（新数据株式会社）14.95%股权等。

株式会社ニューデータ（新数据株式会社）主要从事日本在岸软件外包、嵌入式系统开发、运营类系统开发业务；共兴达信息技术（沈阳）有限公司主要从事软件开发和对日软件外包业务；株式会社共達ネットワーク（共达网络株式会社）主要从事日本在岸软件外包业务。对上述公司的投资与新致软件的主营业务具有协同发展的关系，符合长期战略发展方向，不属于财务性投资。

综上，截至 2022 年 3 月 31 日，发行人不存在实施或拟实施投资类金融、投资产业基金和并购基金、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、投资金融业务等情况，也不存在持有其他财务性投资的情况。因此，发行人最近一期末不存在持有金额较大的财务性投资的情形。

（二）发行人参股或收购前述公司的原因，是否符合现有的发展战略，是否产生技术、人员或产品方面的协同效应，上述参股或收购公司的主营业务和主要产品

根据发行人出具的说明、参股或收购上述公司时评估机构出具的《评估报告》、相关的三会会议文件资料、官网公开信息查询及上述参控股子公司提供的相关资料，上述参控股子公司的具体情况如下：

参控股子公司名称	主营业务	参股或收购原因	与公司现有发展战略的联系	主要产品	与公司技术、人员、产品方面的协同效应
成都新致万全数据系统有限公司	主要从事医疗信息化软件开发服务，包括医院信息系统（HIS）、实验室信息系统（LIS）等系统的软件开发、技术服务业务	利用其在川内医疗信息化市场的口碑和客户资源拓展西南地区医疗行业信息化业务	实现医疗信息化解决方案业务的战略整合，不断拓展非金融银行业务板块业务	万全医院实验室信息管理系统、万全医院信息管理系统、输血数据中心系统、输血时间轴系统、输血安全警示卡系统等系统的软件开发、技术服务	新致万全拥有较为完善的技术储备，主要核心技术均系其自主研发而来，拥有丰富的医疗行业软件开发服务经验，通过本次收购，将进一步加强公司在医疗行业 IT 解决方案的技术水平，在技术方面形成较强的协同效应；新致万全拥有以李新先生为首的核心技术团队，可与公司形成团队人员互补，产生较强的人员协同效应；新致万全曾参与四川省内众多三甲医院的信息化建设，公司利用其市场地位和客户资源优势打入四川省内医院市场，提高公司产品市场竞争力，与公司从事医疗信息化解决方案的子公司百果信息、武汉新致产生协同效应
共兴达信息技术（沈阳）有限公司	主营软件开发和对日软件外包业务，包括定制软件开发，为客户提供完整的一体化 IT 建设解决方案，行业涉及流通、生产、制造、通信、政府部门等多个领域	沈阳共兴达、日本共兴达在国内及日本的软件开发行业具有一定品牌影响力和市场份额，参股沈阳共兴达、日本共兴达能进一步拓展公司在国内外市场的业务范围	利用沈阳共兴达在流通、生产、制造、通信、政府部门等多个领域的客户资源，进一步拓展公司在政企类板块业务、对日离岸软件外包业务的市场份额	系统解决方案、数字化转型方案、高端网站建设、移动应用开发、对日离岸软件外包	沈阳共兴达拥有成熟的核心技术、完善的开发管理流程、丰富的行业经验和专业的技术开发团队，与公司在技术、人员和市场等方面深度合作，并为公司在为政企类客户提供 IT 解决方案及对日软件外包业务时提供协助，在软件开发业务和市场拓展方面实现与公司现有业务的优势互补，并产生协同效应
日本共达（株式会社共達ネットワーク）	主营日本在岸软件外包业务		协助公司积累日本在岸软件开发业务的经验、提高海外知名度，进一步提升公司对日业务的软件开发服务能力，协助公司开拓日本大型一级软件接包商和	日本在岸软件外包	公司与日本共达形成技术和人员上的深度交流和协作，有效利用日本共达在日本地区的客户资源优势，提高公司日本在岸软件外包业务的综合竞争力；共同抵御汇率风险，降本增效，与公司产生良好的协同效应

参控股子公司名称	主营业务	参股或收购原因	与公司现有发展战略的联系	主要产品	与公司技术、人员、产品方面的协同效应
新数据株式会社 (株式会社 ニューデータ)	主营日本在岸软件外包、嵌入式系统开发、运营类系统开发业务	新数据株式会社在日本当地从事新一代信息技术软件开发业务，具有较大的发展潜力、良好的市场前景	终端行业客户市场 协助公司拓展日本大型一级软件接包商和终端行业客户市场	IT 技术人员派遣、嵌入式开发（铁路系统开发、车载系统开发、ATM 系统开发等）、运营类系统开发	新数据株式会社的主要客户包括三菱电机、NEC、GLORY 等大型全球企业，具有较为丰富的软件外包行业经验和专业的 IT 技术人员，为公司在对日软件外包业务中因工作量波动产生的人员临时性不足提供 IT 技术支持，协助公司拓展日本软件外包业务市场，在人员、市场等方面与公司产生协同效应
北京创享奇点科技有限公司	基于自主研发的服务云平台，对接信贷资金需求方与供给方，对多个资金供给渠道进行整合统一输出并链接资金需求方流量，实现平台信贷交易规模的提升和资金供给渠道客户的返佣收入，并充分利用其平台技术服务优势，为客户提供贷前信用评估及风控服务	创享奇点依托自主研发的服务云平台，与多家银行和消费金融等金融机构达成业务合作，协助公司拓展北深地区中小型银行及其他金融机构信息化领域客户	进一步拓展公司在金融行业的业务范围，充分利用创享奇点的客户资源优势和产品优势，使公司精准切入地方城商行及其他非银金融机构信息化领域客户细分市场，不断提高公司在金融行业信息化解决方案市场占有率	全流程信贷系统解决方案、信贷产品解决方案、信贷风控平台、精准营销获客解决方案	创享奇点 60%左右的业务收入来自于地方城商行，20%左右的业务收入来自于消费金融公司，公司利用创享奇点的销售渠道和市场品牌优势，进一步推进在北深地区中小型银行及其他金融机构信息化领域客户的市场占有率，提高公司在地方城商行及其他非银金融机构信息化领域客户的议价能力，进一步提升公司的核心竞争力和综合毛利率，与公司产生协同效应

(三) 发行人对于前述参股和收购公司的会计处理，是否构成财务性投资

发行人参股和收购公司的具体情况如下：

序号	公司名称	认缴出资比例	实缴出资比例	持股情况	章程相关约定
1	共兴达信息技术（沈阳）有限公司	11.33%	11.33%	上海新致金科信息技术有限公司持股 11.33%	股东会会议由股东按出资比例行使表决权。董事会成员 5 人，由股东会选举产生。
2	共达网络株式会社（株式会社共達ネットワーク）	11.33%	11.33%	新致创新株式会社持股 11.33%	股东会会议由股东按出资比例行使表决权。
3	新数据株式会社（株式会社ニューデータ）	14.95%	14.95%	新致创新株式会社持股 14.95%	股东会会议由股东按出资比例行使表决权。
4	北京创享奇点科技有限公司	30%	30%	重庆新致金服信息技术有限公司持股 30%	股东会会议由股东按出资比例行使表决权，董事会成员 3 人，由股东会选举产生。发行人委派董事 1 人。
5	成都新致万全数据系统有限公司	100%	100%	武汉新致医卫信息技术有限公司持股 100%	公司由一个法人股东出资设立，股东以出资额为限对公司承担责任；公司以其全部资产对公司的债务承担责任。公司享有由股东投资形成的全部法人财产权，并依法享有民事权利，承担民事责任，具有企业法人资格。本公司不设董事会，只设执行董事一名。执行董事由股东决定。

上述参股公司中：共兴达信息技术（沈阳）有限公司、共达网络株式会社、新数据株式会社作为其他权益工具投资；北京创享奇点科技有限公司为公司的联营企业，公司将该投资作为长期股权投资，采用权益法核算。成都新致万全数据系统有限公司为公司的全资子公司，公司将该投资作为长期股权投资，采用成本法核算。

《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第十九条规定，在初始确认时，企业可以将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，并按照本准则第六十五条规定确认股利收入。该指定一经做出，不得撤销。因此，发行人将共兴达信息技术（沈阳）有限公司、共达网络株式会社、新数据株式会社的非交易性的权益投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，符合《企业会计准则》的规定。

《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》第二条规定，长期股权投资，是指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。投资方能够对被投资单位实施控制的，被投资单位为其子公司。投资方能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》应用指南规定，实务中，较为常见的重大影响体现为在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表，通过在被投资单位财务和经营决策制定过程中的发言权实施重大影响。投资方直接或通过子公司间接持有被投资单位 20%以上但低于 50%的表决权时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确的证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

结合参股公司章程、《企业会计准则》及其应用指南的相关规定分析，公司对北京创享奇点科技有限公司的表决权均低于半数，委派董事席位均低于半数，

因此不能够实施控制，但可以通过委派董事施加重大影响，综上，北京创享奇点科技有限公司为公司的联营企业，而成都新致万全数据系统有限公司为公司的子公司，将上述投资作为长期股权投资，分别采用权益法和成本法核算，符合《企业会计准则》的规定。

综上，发行人将共兴达信息技术（沈阳）有限公司、共达网络株式会社、新数据株式会社作为其他权益工具投资；北京创享奇点科技有限公司作为公司的联营企业，发行人将该投资作为长期股权投资，采用权益法核算；成都新致万全数据系统有限公司作为公司的全资子公司，发行人将该投资作为长期股权投资，采用成本法核算。发行人对于前述参股和收购公司的会计处理，均符合《企业会计准则》的规定。

根据《上海证券交易所科创板上市公司证券发行上市审核问答》的规定，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。根据本审核问询函回复报告“4.关于财务性投资”之“一、发行人说明事项”之“（二）发行人参股或收购前述公司的原因，是否符合现有的发展战略，是否产生技术、人员或产品方面的协同效应，上述参股或收购公司的主营业务和主要产品”的相关回复，发行人与前述参股和收购公司围绕产业链上下游产生技术、人员及产品方面的协同，主要产品及业务存在紧密联系。因此，发行人对于前述参股和收购公司的投资不属于财务性投资。

综上，发行人对于前述参股和收购公司的会计处理，均符合《企业会计准则》

的规定。发行人对于前述参股和收购公司的投资系围绕产业链上下游开展的产业投资，符合公司主营业务及战略发展方向，不属于财务性投资。

（四）本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入的和拟投入的财务性投资情况，是否从本次募集资金总额中扣除。

2021 年 10 月 9 日，公司第三届董事会第十七次会议审议通过了《关于公司向不特定对象发行可转换公司债券方案的议案》等与本次可转债发行相关议案，本次向不特定对象发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过人民币 50,981.04 万元（含本数）。自本次董事会决议日前六个月至今（即 2021 年 4 月 9 日至本审核问询函回复报告出具之日），公司实施或拟实施的财务性投资（包括类金融投资）具体分析如下：

1、类金融

自本次发行董事会决议日前六个月至本审核问询函回复报告出具之日，公司不存在实施或拟实施对融资租赁、商业保理和小贷业务等类金融业务进行投资的情形。

2、投资产业基金、并购基金

2021 年 11 月 30 日，公司召开了第三届董事会第十九次会议，会议审议通过公司拟作为有限合伙人，以自有资金人民币 2,500 万元参与认购上海闵行科技成果转化创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“闵行创业基金”）份额。

(1) 闵行创业基金的基本情况

截至本审核问询函回复报告出具之日，闵行创业基金的基本情况如下：

名称	上海闵行科技成果转化创业投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91310000MA1FL7C451
类型	有限合伙企业
注册地址	上海市闵行区元江路 525 号 5 号楼 10 层
执行事务合伙人	上海常春藤企业咨询合伙企业(有限合伙)
注册资本	60,800.00 万元
成立日期	2020 年 07 月 29 日
经营范围	一般项目：创业投资，股权投资，股权投资管理，投资管理，资产管理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

注：截至本审核问询函回复报告出具之日，根据《上海闵行科技成果转化创业投资合伙企业（有限合伙）有限合伙协议》，闵行创业基金认缴出资总额为 66,800.00 万元人民币，但因受新冠肺炎疫情的持续影响，尚未完成注册资本工商变更登记手续。

根据有限合伙协议，闵行创业基金的出资结构如下：

序号	类型	合伙人名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	普通合伙人	上海常春藤企业咨询合伙企业（有限合伙）	1,000.00	1.50%
2	有限合伙人	宁波藤宣创业投资合伙企业（有限合伙）	21,300.00	31.89%
3	有限合伙人	上海闵行金融投资发展有限公司	20,000.00	29.94%
4	有限合伙人	上海科创中心一期股权投资基金合伙企业（有限合伙）	10,000.00	14.97%

5	有限合伙人	上海中件管理咨询有限公司	2,500.00	3.74%
6	有限合伙人	上海之江生物科技股份有限公司	3,500.00	5.24%
7	有限合伙人	中金启元国家新兴产业创业投资引导基金（有限合伙）	6,000.00	8.98%
8	有限合伙人	上海新致软件股份有限公司	2,500.00	3.74%

闵行创业基金主要从事科技型企业投资，主要投资领域包括企业服务、半导体、机器人、物联网、智能硬件等，截至 2021 年 12 月 31 日其具体对外投资情况如下：

序号	被投资企业名称	投资占比	主营业务（主要业务定位）	投资日期
1	蓝幸软件（上海）有限公司	15.00%	供应链端到端数字化决策供应商，专注于通过数字化产品，为用户提供供应链战略设计、供应链计划决策、供应链仿真、供应链控制塔等解决方案；致力于通过 AI 助力企业供应链数字化转型，为用户提供端到端供应链优化软件及解决方案。	2021/11/17
2	北京百特云享科技有限公司	15.00%	定位于低代码平台服务提供商。	2021/04/29
3	上海聚啊信息技术有限公司	10.00%	国内首家互联网保险公司众安保险（HK: 6060）所属金融科技的新布局，是众安科技嵌套孵化的面向核心企业区块链+供应链金融科技服务商，采用众安科技自主研发区块链等前沿科技，提供在线智能化供应链金融解决方案。	2021/01/07
4	杭州场域未来科技有限责任公司	10.00%	聚焦于软件开发、人工智能公共服务平台技术咨询服务、人工智能公	2021/10/19

			共数据平台等领域。	
5	上海叠念信息科技有限公司	8.86%	定位于软件定义解决方案及边缘设备服务商。	2020/11/05
6	上海仁力名才软件有限公司	8.33%	专业的人力资源信息化服务商，为大中型企业提供一站式人力资源信息化解决方案。	2021/05/07
7	四维创智（北京）科技发展有限公司	8.00%	安全行业内实力领先的网络安全实践研究、安全产品研发和提供全面安全服务的国家高新技术企业。	2021/10/28
8	宁波九纵智能科技有限公司	7.18%	主要从事云计算设备制造、云计算设备销售、物联网设备制造、物联网设备销售、软件开发、软件销售等业务，目前聚焦于机器视觉检测领域。	2021/11/11
9	上海零米信息技术有限公司	6.67%	通过标准化的 SaaS 产品提供从操作系统、网络、容器直到业务访问的全栈监控服务。	2021/02/18
10	大连易衡科技有限公司	6.25%	具有基础设施、云原生、开源、原创、技术领先等特征，是应用流量管理领域有力竞争者。	2021/10/27
11	深圳市蘑菇财富技术有限公司	6.25%	专注于垂直金融行业的智能营销方案提供商。	2021/05/19
12	泽拓科技（深圳）有限责任公司	6.25%	分布式 OLTP 数据库服务商，主打产品昆仑分布式数据库具备完备的数据管理和事务处理能力。	2021/07/15
13	北京衡石科技有限公司	5.86%	拥有业内领先的新一代云原生架构的分析平台 HENGSHI SENSE，产品既能独立部署为一站式的分析平台，通过存储计算分离的云原生架构灵活适配企业多源异构的数据环境，管理指标模型，也能够以	2020/10/26

			数据 API 的形态对外输出。	
14	上海真原智能科技有限公司	3.48%	主要从事智能科技、网络科技、计算机科技、电子科技专业领域内的技术开发等业务，提供精准营销推广与裂变式传播、销售线索发现与潜在客户转化、特定场景与行业解决方案、智能化销售现场和 CRM 管理、集团与区域客户资产整合运营等行业解决方案。	2021/12/14
15	深圳市遇贤微电子有限公司	3.30%	专注于云计算及服务器市场，采用 Fabless 的半导体设计公司模式，研发并提供基于 ARM 内核的云原生服务器 CPU 及配套的系统软件，服务包括云计算厂商、服务器厂商等在内的各类不同客户。	2021/08/12 2021/11/24
16	每步科技（上海）有限公司	3.12%	专长于人工智能、云技术等前沿技术的研发及体育场景应用。自主研发 MCloud 云，通过一云多端建立完整科技体育服务架构，为体育产业提供数字化解决方案。	2021/02/24
17	杭州铭崑信息科技有限公司	2.40%	隐私计算安全产品提供商，通过隐私计算技术帮助政府、运营商、医疗机构、金融机构建立能够保护数据隐私和安全的数据分享平台，并使用 AI 等建模手段帮助客户从数据共享中提炼出业务价值。	2021/11/12
18	丰贺信息科技（上海）有限公司	1.44%	是中国领先的互联网+数据智能服务提供商，拥有国内首家致力于业务财务一体化的企业经营数据智能平台 SeepIn Leasing，致力于为企业提供高效、智能的服务。	2021/01/19

19	上海乐享似锦科技股份有限公司	0.12%	主要从事计算机信息科技、新能源科技领域内的技术开发等业务，当前聚焦于全新共享模式租车平台。	2020/09/24
20	杭州光粒科技有限公司	0.91%	主要事物联网技术、计算机软硬件的技术开发、技术服务、技术咨询等业务，当前聚焦于为C端消费者提供可长时间佩戴的、大视场角的AR眼镜产品。	2021/11/12

（2）新致软件对外投资闵行创业基金事项不界定为财务性投资的原因

根据《上海证券交易所科创板上市公司证券发行上市审核问答》的规定，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。

新致软件是国内领先的软件服务提供商之一。公司主要向以银行、保险为主的金融机构和其他行业的终端客户提供科技服务，主要从事咨询规划、设计、开发、运维等软件开发服务，以及向一级软件承包商提供软件项目分包服务。2021年以来，公司继续有序开展各项业务，并充分发挥核心竞争力，利用公司丰富的IT解决方案积累，加大了业务支撑平台的生态布局，持续投入对分布式、大数据、人工智能、云计算和区块链等新一代信息技术的研发，并将研发成果逐步应用于公司产品中，在数字化经济全面发展的大背景下，取得了长足的发展。

根据闵行创业基金主要对外投资的情况分析，其主要从事科技型企业投资，主要投资领域包括企业服务、半导体、机器人、物联网、智能硬件等。上述被投

资的企业，其主营业务范围、产业链相关性基本与新致软件当前聚焦的主营业务或大力发展的成长性业务具有一定的协同关系。

基于闵行创业基金的投资理念、投资方向，公司作为有限合伙人有能力接触到具备一定潜力、有一定业务相关性、可以产生业务协同效应的优质企业，为公司日后与其深化技术合作、丰富业务生态、加速产业创新发展提供了坚实的基础。因此，公司本次对外投资闵行创业基金，目的是充分整合利用各方优势资源，进一步实现公司的战略发展目标，丰富公司上下游产业链布局，提升公司综合竞争实力，属于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，符合公司主营业务及战略发展方向，不应界定为财务性投资。

但由于公司作为有限合伙人参与认购，不得参与管理或控制有限合伙的投资业务及其他以有限合伙名义进行的活动、交易和业务，或代表有限合伙签署文件，或从事其他对有限合伙形成约束的行为，因此无法对闵行创业基金实施控制。在闵行创业基金的运行和投资经营过程中，如若闵行创业基金未来投资领域未按照约定的投向实施，将不利于闵行创业基金和公司主营业务及战略发展方向保持相关性，故可能存在闵行创业基金的决策与公司利益发生冲突时无法保障上市公司利益的风险。因此公司基于谨慎性原则，已从本次募集资金总额中将该部分投资金额全部扣除。

3、拆借资金

自本次发行董事会决议日前六个月至本审核问询函回复报告出具之日，公司不存在实施或拟实施的拆借资金的情形。

4、委托贷款

自本次发行董事会决议日前六个月至本审核问询函回复报告出具之日，公司不存在实施或拟实施委托贷款的情形。

5、以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资

自本次发行董事会决议日前六个月至本审核问询函回复报告出具之日，公司不存在实施或拟实施以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资的情形。

6、购买收益波动大且风险较高的金融产品

自本次发行董事会决议日前六个月至本审核问询函回复报告出具之日，公司不存在实施或拟实施购买收益波动大且风险较高的金融产品的情形。上述期间内，发行人及其子公司累计购买了结构性存款、银行短期理财产品等合计 104,495.14 万元，系公司为加强流动资金收益管理、提高资金使用效率而购买的产品，具有收益波动性低、安全性高、周期短、流动性强的特点，不属于《审核问答》中“购买收益波动大且风险较高的金融产品”等财务性投资。

7、非金融企业投资金融业务

自本次发行董事会决议日前六个月至本审核问询函回复报告出具之日，公司不存在实施或拟实施投资金融业务的情形。

8、相关财务性投资金额是否已从本次募集资金总额中扣除

根据《注册办法》的规定，本次发行方案的董事会决议日前六个月至本次发

行前新投入和拟投入的财务性投资金额（包含对类金融业务的投资金额）应从本次募集资金总额中扣除。

本次发行董事会决议日前六个月至本审核问询函回复报告出具之日，公司不存在投入或拟投入的财务性投资（包括类金融投资）。但公司基于谨慎性原则，已从本次募集资金总额中将参与认购闵行创业基金份额的 2,500 万元全部扣除。经公司第三届董事会第二十四次会议、第三届监事会第二十次会议审议通过，该部分金额已从本次募集资金总额中扣除，本次募集资金总额由不超过人民币 50,981.04 万元（含）调整为不超过人民币 48,481.04 万元（含），并进行了相关信息披露。

【申报会计师核查程序及意见】

（一）核查程序

1、查阅了《上海证券交易所科创板上市公司证券发行上市审核问答》关于财务性投资的相关规定；

2、查阅公司的信息披露公告文件、定期报告和相关科目明细账，逐项对照核查发行人对外投资情况，并向公司管理层了解情况，检查自本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前，以及最近一期末，公司是否存在实施或拟实施的财务性投资；

3、获取相关投资的投资协议书、理财产品协议、购买及赎回理财产品银行流水记录等，判断相关投资是否属于财务性投资；

4、获取发行人参股或收购上述公司的原因说明、参股或收购上述公司时评估机构出具的《评估报告》及相关的三会会议文件资料，分析投资合理性；通过企查查、天眼查等渠道，了解参控股子公司的股权结构；查阅参控股子公司官网公开信息、参控股子公司提供的主营业务及主要产品的相关资料及访谈发行人董事长、总经理，了解参控股子公司的主营业务、主要产品、与公司现有发展战略的联系及与公司技术、人员、产品方面的协同关系；

5、获取相关投资协议、被投资单位公司章程、会计凭证等进行检查，判断公司对被投资单位的财务和经营决策是否有参与决策的权力，并以此判断会计处理是否正确。

（二）核查意见

经核查，会计师认为：

- 1、发行人最近一期末不存在持有金额较大的财务性投资的情形；
- 2、发行人参股或收购前述公司的原因具有合理性，符合公司现有的发展战略，能够与公司产生技术、人员及产品方面的协同效应；
- 3、发行人对于前述参股和收购公司的会计处理，均符合《企业会计准则》的规定。发行人对于前述参股和收购公司的投资系围绕产业链上下游开展的产业投资，符合公司主营业务及战略发展方向，不属于财务性投资；
- 4、本次发行董事会决议日前六个月至本审核问询回复出具之日，发行人不存在投入或拟投入的财务性投资（包括类金融投资），但发行人基于谨慎性原则，

已从本次募集资金总额中将参与认购闵行创业基金份额的 2,500 万元全部扣除。

问题 6. 关于其他

6.2 根据申报材料，最近 1 年及最近 1 期末，发行人应收账款账面价值分别为 70,174.74 万元、89,435.43 万元；应收账款净额占营业收入的比例分别为 65.32%、107.67%。

请发行人说明：

(1) 最近 1 年及最近一期末应收账款持续增长的主要原因，对应的主要客户；

(2) 结合同行业可比公司情况，说明应收账款占营业收入比重是否与同行业可比公司保持一致；

(3) 截至目前应收账款的期后回款和逾期情况，说明坏账准备计提的充分性。

请申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

【发行人回复】

(一) 最近 1 年及最近一期末应收账款持续增长的主要原因，对应的主要客户；

1、最近 1 年及最近一期末应收账款持续增长的主要原因

发行人最近 1 年及最近一期末应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2022.3.31	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
应收账款余额	101,182.72	90,957.89	77,675.95	68,079.81
坏账准备	8,698.21	8,226.48	7,501.21	5,607.64
应收账款净额	92,484.51	82,731.41	70,174.74	62,472.17
营业收入	25,394.49	128,248.04	107,428.05	111,769.86
应收账款净额占营业收入的比例	364.19%	64.51%	65.32%	55.89%

由上表可知，公司最近 1 年及最近一期末应收账款持续增长。主要原因为：

- (1) 2021 年度公司业务规模发展较快，营业收入持续增长，营业收入与上年同期相比增长了 19.38%，应收账款规模随收入的增加相应增长；(2) 公司主营业务收入增长来源于金融行业客户，以国有企业为主，该类客户结算后履行内部审批程序以及落实资金的流程相对较长。同时，金融业客户的预算管理和资金结算具有一定季节性特征，一般上半年规划资金预算，下半年及年终进行结算支付；(3) 自 2020 年上半年以来，受新冠肺炎疫情的持续影响，客户资金支付进度进一步放缓。2022 年 3 月，公司主要经营地点、公司主要客户聚集地点上海、深圳均爆发新冠疫情，大量客户资金支付进度受到不同程度的影响。

2、发行人最近 1 年及最近一期末应收账款增长对应的主要客户

发行人最近一年末应收账款增长主要对应的客户如下：

单位：万元

客户	2020 年末余额	2021 年末余额	应收账款增长额
建信金融科技有限责任公司	2,133.54	6,334.87	4,201.33
赛可智能科技（上海）有限公司	307.71	2,907.05	2,599.34
中国太平洋保险（集团）股份有限公司	10,522.44	12,044.69	1,522.24
北京众谱达科技有限公司	0.00	922.50	922.50

交通银行股份有限公司太平洋信用卡中心	1,930.19	2,690.62	760.43
泰康养老保险股份有限公司	263.67	952.45	688.77
光控特斯联（上海）信息科技有限公司	141.20	817.26	676.06
合计	15,298.75	26,669.44	11,370.69
应收账款余额	77,675.95	90,957.89	13,281.94
主要客户应收账款余额占期末应收账款余额的比例	19.70%	29.32%	85.61%

发行人最近一期末应收账款增长主要对应的客户如下：

单位：万元

客户	2021 年末余额	2022 年 3 月 31 日余额	应收账款增长额
中国人民人寿保险股份有限公司	2,757.56	4,302.36	1,544.79
中国人民财产保险股份有限公司	1,710.33	2,419.88	709.55
中国银联股份有限公司	2,721.98	3,415.34	693.36
建信金融科技有限责任公司	6,334.87	6,937.08	602.21
上海浦东发展银行股份有限公司信用卡中心	833.44	1,407.88	574.44
同盾科技有限公司	0.00	568.60	568.60
赛可智能科技（上海）有限公司	2,907.05	3,441.91	534.86
合计	17,265.23	22,493.05	5,227.81
应收账款余额	90,957.89	101,182.72	10,224.84
主要客户应收账款余额占期末应收账款余额的比例	18.98%	22.23%	51.13%

（二）结合同行业可比公司情况，说明应收账款占营业收入比重是否与同行业可比公司保持一致

同行业可比公司应收账款净额占营业收入比重情况如下：

可比公司	主要办公地点	2022.3.31	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
中科软科技股份有限公司	北京	189.49%	29.16%	24.83%	20.88%
北京宇信科技集团股份有限公司	北京	309.16%	32.57%	30.01%	29.03%
江苏润和软件股份有限公司	南京	192.06%	40.62%	38.69%	55.28%

高伟达软件股份有限公司	北京	206.53%	18.25%	19.21%	33.44%
深圳市长亮科技股份有限公司	深圳	264.15%	39.36%	35.61%	69.55%
北京科蓝软件系统股份有限公司	北京	421.72%	67.88%	69.65%	68.87%
天阳宏业科技股份有限公司	北京	373.25%	77.87%	78.78%	69.35%
行业算数平均	-	279.48%	43.67%	42.40%	49.48%
发行人	上海	364.19%	64.51%	65.32%	55.89%

注：以上同行业可比公司数据来源于相关公告披露信息，上表所用应收账款净额为同行业可比公司财务报表中应收账款净额与合同资产净额之和。

报告期内，发行人应收账款净额占营业收入比重较高于同行业可比公司的平均水平，主要原因为新致软件与部分同行业可比公司业务结构存在一定差异。中科软、宇信科技的营业收入中包括了部分系统集成业务；高伟达的营业收入中系统集成及服务、移动互联网业务占比逐年上升，2020 年以来上述业务占营业收入的比重超过 55%。根据上述公司招股说明书及相关年报披露，系统集成业务和移动互联网业务的结算习惯会导致期末有较大的预收款项，因此中科软、宇信科技、高伟达的应收账款占营业收入比重较明显低于其他企业。

将中科软、宇信科技、高伟达剔除后，同行业平均应收账款净额占营业收入的比重数据如下：

项目	2022.3.31	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
行业算数平均	312.80%	56.43%	55.68%	65.76%
发行人	364.19%	64.51%	65.32%	55.89%

由上表可知，2019 年末至 2021 年末，公司与同行业应收账款净额占营业收入比重的平均水平基本一致。2022 年 3 月末，公司该数据略高于同行业可比公司平均水平。主要原因为，2022 年 3 月上海、深圳均爆发新冠疫情，上述区域均为公司的主要经营地点且聚集了公司的主要客户，导致大量客户资金支付进度

受到不同程度的影响。

综上，报告期内，发行人应收账款占营业收入比重高于同行业可比公司的平均水平，主要原因为部分同行业可比公司与发行人业务结构存在一定差异，其系统集成业务和移动互联网业务的结算习惯导致期末有较大的预收款项。而剔除上述公司后，2019 年末至 2021 年末，发行人应收账款净额占营业收入的比重与同行业可比公司基本保持一致；2022 年 3 月末，受 2022 年 3 月上海、深圳爆发新冠疫情的影响，公司该数据略高于同行业可比公司平均水平。

（三）截至目前应收账款的期后回款和逾期情况，说明坏账准备计提的充分性

1、截至目前应收账款的期后回款和逾期情况

截至目前发行人应收账款的期后回款和逾期情况如下：

单位：万元

项目	2022.3.31	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
应收账款余额	101,182.72	90,957.89	77,675.95	68,079.81
逾期金额	23,525.82	23,299.75	18,107.32	10,934.95
逾期金额占比	23.25%	25.62%	23.31%	16.06%
期后回款金额	6,458.10	16,938.50	60,419.98	59,498.86
期后回款占应收账款比例	6.38%	18.62%	77.78%	87.40%

注：报告期各期末期后回款金额为各报告期末至 2022 年 4 月末回款金额。

截至 2022 年 4 月 30 日，公司 2019 年末、2020 年末应收账款期后回款比例分别为 87.40%和 77.78%，期后回款率较高，体现出公司应收账款质量较高。公司 2021 年末、2022 年 3 月末应收账款期后回款比例分别为 18.62%和 6.38%，期

后回款率较低，主要原因为公司一般给予信用较好的大中型保险公司、银行及其他金融机构、国有企业等 12 个月的账期，且金融业客户的预算管理和资金结算具有一定季节性特征，一般下半年及年终进行结算支付；同时，2022 年 3 月上海、深圳均爆发新冠疫情，上述区域均为公司的主要经营地点且聚集了公司的主要客户，导致大量客户资金支付进度受到不同程度的影响。

报告期内，公司给予信用较好的大中型保险公司、银行及其他金融机构、国有企业等 12 个月的账期，给予一般企业 6 个月的账期。应收账款逾期金额分别为 10,934.95 万元、18,107.32 万元、23,299.75 万元和 23,525.82 万元，逾期金额占比分别为 16.06%、23.31%、25.62%和 23.25%。

报告期内，部分应收账款超过信用期，是由于公司主要客户为金融行业客户，包括大中型保险企业、大中型商业银行及其他金融机构。因受到客户付款审批流程较长、资金结算的季节性特征、新冠疫情等因素的综合影响，公司存在实际回款周期超过信用政策的情况。但上述客户普遍背景良好，信誉度较高，期后回款情况良好，因此总体上发行人回款风险较低。此外，公司制定并执行严格的应收账款管理措施，确保应收账款回收工作顺利进行。主要包括：及时与客户进行项目进度确认、加强应收账款的日常管理工作、加强应收账款的事后管理，对于逾期拖欠的应收账款进行账龄分析，并加紧通过信函通知、电话传真、派人面谈等方式催收。

2、坏账准备计提的充分性

报告期各期末，公司计提坏账准备具体情况如下：

单位：万元

项目	2022.3.31	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
应收账款余额	101,182.72	90,957.89	77,675.95	68,079.81
坏账准备	8,698.21	8,226.48	7,501.21	5,607.64
坏账准备占应收账款余额 比重	8.60%	9.04%	9.66%	8.24%

（1）坏账准备计提情况

公司根据自身业务模式及行业特点，制定了符合自身业务实际情况的坏账准备计提政策，坏账准备计提审慎、充分，可以有效覆盖坏账发生的可能，财务报表真实、准确。

公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于金融资产自初始确认后是否发生信用风险显著增加。

通常逾期超过 30 日，公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

2019 年 1 月 1 日起，公司执行新金融工具准则，经过迁徙率测算后，实际

执行的坏账准备计提比例如下：

公司	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
新致软件	5%	10%	30%	50%	80%	100%

（2）同行业可比上市公司坏账准备计提政策的对比分析

自2019年1月1日起，公司对应收账款根据整个存续期内预期信用损失金额计提坏账准备，在以前年度应收账款实际损失率、对未来回收风险的判断及信用风险特征分析的基础上，确定预期损失率并据此计提坏账准备。

公司同行业可比上市公司自2019年1月1日起适用新金融工具准则，同行业可比上市公司均进行了相应会计政策变更，将应收账款坏账准备计提的会计处理由“已发生损失法”修改为“预期损失法”，与公司关于应收账款坏账准备计提的会计政策一致。

公司与同行业可比上市公司账龄组合的预期信用损失率对比分析如下：

公司	针对客户	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
中科软	央企、国企客户	2.60%	8.69%	18.42%	57.80%	81.55%	100.00%
	政府、事业单位客户	3.04%	9.22%	18.28%	50.42%	80.20%	100.00%
	外资企业客户	5.94%	25.62%	41.96%	67.27%	87.13%	100.00%
	其他、民营企业客户	4.74%	15.12%	19.06%	72.59%	92.75%	100.00%
宇信科技	全部客户	3.00%	10.00%	30.00%	50.00%	70.00%	100.00%
润和软件	应收联创智融资产组客户	7.92%	25.26%	73.56%	100.00%		
	应收其他客户	5.00%	10.00%	50.00%	100.00%		
高伟达	全部客户	3.00%	10.00%	30.00%	100.00%	100.00%	100.00%
长亮科技	国内传统金融客户、海外银行/保险/证券客户	1.95%	7.79%	23.45%	46.02%		
	除“国内传统金融、海外银行/保险/证券”的客户	2.99%	9.43%	35.99%	80.00%		
科蓝软件	全部客户	6.00%	15.00%	30.00%	50.00%	60.00%	100.00%

天阳科技	全部客户	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%
新致软件	全部客户	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%

注：经查阅，2019年1月1日后同行业可比上市公司各期账龄组合的预期信用损失率，除中科软、润和软件、长亮科技小幅波动外，其他家均无变动，故以各公司2020年度账龄组合的预期信用损失率进行对比分析。

由上表可知，公司与同行业可比上市公司账龄组合的预期信用损失率基本一致。

报告期内，公司一直执行稳健的坏账准备计提政策，坏账准备计提比例与同行业上市公司基本一致，且从未出现由于以前年度计提坏账准备不充分导致近期会计报表出现大额计提坏账准备的情况。同时，公司期后回款率较高，期后回款情况总体良好。因受到客户付款审批流程较长、资金结算的季节性特征、新冠疫情等因素的综合影响，公司存在实际回款周期超过信用政策的情况，但上述客户普遍背景良好，信誉度较高，且公司制定并执行严格的应收账款管理措施，可以确保应收账款回收工作顺利进行。

综上，发行人坏账准备计提充分。

【申报会计师核查程序及意见】

（一）核查程序

1、分析报告期内应收账款变动的原因，应收账款与营业收入规模变动的关系，确认应收账款变动合理性；

2、获取应收账款、营业收入分别以客户口径及项目口径核算的明细表，与公司报表、明细账进行核对，分析应收账款及营业收入增长的主要客户；

3、获取可比同行业上市公司公告的相关财务数据，与同行业可比公司对比分析发行人应收账款占营业收入比重；

4、了解及评价发行人管理层确定应收账款坏账准备相关内部控制设计的有效性；

5、结合对管理层的访谈和对客户信用政策的了解，分析管理层确定的应收账款坏账准备计提政策的合理性，通过考虑历史上同类应收账款组合的实际坏账发生金额及情况，结合客户信用和市场条件等因素，评估管理层将应收账款划分为若干组合进行减值评估的方法和计算是否适当；

6、对于采用以账龄特征为基础的预期信用损失模型计提坏账准备的应收账款，选取样本对账龄准确性进行复核，测试坏账准备的计算是否准确、完整，对于采用其他方法计提坏账准备的组合，测试了计提方法和相关假设的合理性；

7、了解应收账款逾期原因，分析主要客户是否存在回款风险；

8、复核报告期内应收账款截至 2022 年 4 月 30 日回笼情况，检查银行回单及资金流水信息，确认付款方与客户名称、合同签订单位是否一致，对于异常情况分析其原因及合理性。

（二）核查意见

经核查，会计师认为：

1、2021 年度公司业务规模发展较快、公司主要客户结算的季节性特征、客户资金支付进度由于新冠肺炎疫情放缓是最近 1 年及最近一期末应收账款持续

增长的主要原因；

2、报告期内，发行人应收账款占营业收入比重较高于同行业可比公司的平均水平，主要原因为部分同行业可比公司与发行人业务结构存在一定差异，其系统集成业务和移动互联网业务的结算习惯导致期末有较大的预收款项。而剔除上述公司后，2019年末至2021年末，发行人应收账款净额占营业收入的比重与同行业可比公司基本保持一致；2022年3月末，受2022年3月上海、深圳爆发新冠疫情的影响，公司该数据略高于同行业可比公司平均水平；

3、公司2019年末及2020年末的应收账款，期后回款率较高，期后回款情况总体良好。公司2021年末及2022年3月末的应收账款，由于大多仍处于公司给予的账期内，且受金融业客户的资金结算季节性特征及2022年3月上海、深圳爆发新冠疫情的影响，期后回款率较低。公司一直执行稳健的坏账准备计提政策，从未出现由于以前年度计提坏账准备不充分导致近期会计报表出现大额计提坏账准备的情况，且公司坏账准备计提比例与同行业可比上市公司基本一致。因此，发行人坏账准备计提充分。

(此页无正文, 为上海新致软件股份有限公司信会师函字[2022]第 ZA307
号报告之签字盖章页。)



中国注册会计师:

邵振宇

中国注册会计师:

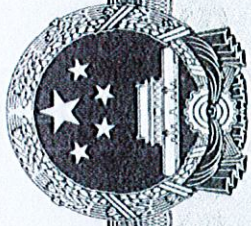


谭乐飞



中国·上海

二〇二二年五月二十三日



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91310101568093764U

证照编号: 01000000202112280028

扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”,
了解更多登记、监
管信息。



名称 立信会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙

执行事务合伙人 朱建弟、杨志国

经营范围 审查企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;信息系统领域内的技术服务;法律、法规规定的其他业务。
【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】

成立日期 2011年03月24日

合伙期限 2011年03月24日至不定期期限

主要经营场所 上海市黄浦区南京东路61号四楼

仅供出报告使用,其他无效。



登记机关

2021年12月28日

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

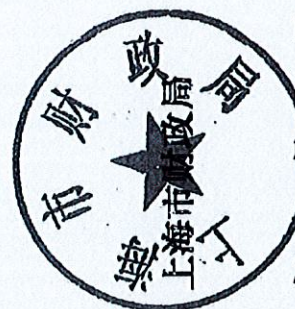
国家市场监督管理总局监制

证书序号:0001247

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

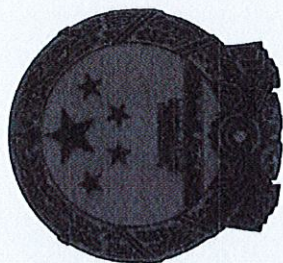
仅供出报告使用，其他无效



发证机关:

二〇一八年六月一日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所

执业证书

名称:立信会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人:朱建弟

主任会计师:

经营场所:上海市黄浦区南京东路100号四楼



组织形式:特殊普通合伙制

执业证书编号:310000006

批准执业文号:沪财会〔2000〕26号(转制批文 沪财会[2010]82号)

批准执业日期:2000年6月13日(转制日期 2010年12月31日)



