

# 北京中亦安图科技股份有限公司

## 首次公开发行股票并在创业板上市发行公告

保荐机构（主承销商）：中信建投证券股份有限公司

### 特别提示

北京中亦安图科技股份有限公司（以下简称“中亦科技”、“发行人”或“公司”）根据中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）《证券发行与承销管理办法》（证监会令〔第144号〕）（以下简称“《管理办法》”）、《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》（证监会令〔第167号〕）、《创业板首次公开发行股票发行与承销特别规定》（证监会公告〔2021〕21号）（以下简称“《特别规定》”）、深圳证券交易所（以下简称“深交所”）颁布的《深圳证券交易所创业板首次公开发行股票发行与承销业务实施细则（2021年修订）》（深证上〔2021〕919号）（以下简称“《实施细则》”）、《深圳市场首次公开发行股票网上发行实施细则》（深证上〔2018〕279号）（以下简称“《网上发行实施细则》”）、中国证券业协会（以下简称“证券业协会”）颁布的《注册制下首次公开发行股票承销规范》（中证协发〔2021〕213号），以及深交所有关股票发行上市规则和最新操作指引等有关规定组织实施首次公开发行股票并在创业板上市。

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”、“保荐机构（主承销商）”或“主承销商”）担任本次发行的保荐机构（主承销商）。

本次网上发行通过深交所交易系统，采用按市值申购定价发行方式进行，请网上投资者认真阅读本公告及深交所发布的《网上发行实施细则》。

敬请投资者重点关注本次发行流程、网上申购及缴款、弃购股份处理等方面，具体内容如下：

1、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社会公众投资者发行（以下简称“网上发

行”），不进行网下询价和配售。

2、发行人和保荐机构（主承销商）综合考虑发行人所处行业、市场情况、同行业上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素，协商确定本次发行价格为 46.06 元/股。投资者请按此价格在 2022 年 6 月 27 日（T 日）通过深交所交易系统并采用网上按市值申购方式进行申购，申购时无需缴付申购资金。网上申购日为 2022 年 6 月 27 日（T 日），网上申购时间为 9:15-11:30，13:00-15:00。

3、网上投资者应当自主表达申购意向，不得全权委托证券公司代其进行新股申购。

4、网上投资者申购新股中签后，应根据《北京中亦安图科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市网上定价发行摇号中签结果公告》（以下简称“《网上摇号中签结果公告》”）履行资金交收义务，确保其资金账户在 2022 年 6 月 29 日（T+2 日）日终有足额的新股认购资金，不足部分视为放弃认购，由此产生的后果及相关法律责任由投资者自行承担。投资者款项划付需遵守投资者所在证券公司的相关规定。中签投资者放弃认购部分的股份由保荐机构（主承销商）包销。网上投资者缴款认购的股份数量不足本次公开发行数量的 70% 时，发行人及保荐机构（主承销商）将中止本次新股发行，并就中止发行的原因和后续安排进行信息披露。

5、网上投资者连续 12 个月内累计出现 3 次中签后未足额缴款的情形时，自结算参与人最近一次申报其放弃认购的次日起 6 个月（按 180 个自然日计算，含次日）内不得参与新股、存托凭证、可转换公司债券、可交换公司债券网上申购。放弃认购的次数按照投资者实际放弃认购新股、存托凭证、可转换公司债券与可交换公司债券的次数合并计算。

6、发行人和保荐机构（主承销商）郑重提示广大投资者注意投资风险，理性投资，请认真阅读 2022 年 6 月 24 日（T-1 日）刊登在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》和《证券日报》上的《北京中亦安图科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市投资风险特别公告》（以下简称“《投资风险特

别公告》”），充分了解市场风险，审慎参与本次新股发行。

7、发行人和保荐机构（主承销商）承诺不存在影响本次发行的会后事项。

## 估值及投资风险提示

1、新股投资具有较大的市场风险，投资者需要充分了解新股投资及创业板市场的风险，仔细研读《北京中亦安图科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》（以下简称“《招股说明书》”）中披露的风险，并充分考虑风险因素，审慎参与本次发行。

2、根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），中亦科技所属行业为“软件和信息技术服务业”（行业分类代码为I65）。截至2022年6月22日（T-3日），中证指数有限公司已经发布的行业最近一个月静态平均市盈率为43.59倍，最近一个月滚动平均市盈率为43.92倍。本次发行价格46.06元/股，对应的发行人2021年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归母净利润摊薄后市盈率为26.53倍，低于中证指数公司2022年6月22日（T-3日）发布的行业最近一个月静态平均市盈率43.59倍，也不超过可比公司2021年经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润的平均市盈率28.30倍（剔除极值后，截至2022年6月22日（T-3日）），但仍存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和保荐机构（主承销商）提请投资者关注投资风险，审慎研判发行定价的合理性，理性做出投资决策。

3、发行人本次发行数量为1,666.67万股，其中网上发行数量为1,666.65万股，占本次发行总量的99.9988%，剩余未达深市新股网上申购单位500股的余股200股由保荐机构（主承销商）负责包销。本次发行股份全部为新股，不转让老股。

发行人本次发行的募投项目计划所需资金额为60,885.34万元。按本次发行价格46.06元/股计算，发行人预计募集资金总额约76,766.82万元，扣除预计发

行费用约 6,759.10 万元（不含增值税）后，预计募集资金净额约为 70,007.72 万元，超出募投项目计划所需资金，发行人将按照国家法律、法规及证监会和深交所的有关规定履行相应法定程序后合理使用。本次发行存在因取得募集资金导致净资产规模大幅度增加对发行人的生产经营模式、经营管理和风险控制能力、财务状况、盈利水平及股东长远利益产生重要影响的风险。

4、发行人本次募集资金如果运用不当或短期内业务不能同步增长，将对发行人的盈利水平造成不利影响或存在发行人净资产收益率出现较大幅度下降的风险，由此造成发行人估值水平下调、股价下跌，从而给投资者带来投资损失的风险。

## 重要提示

1、中亦科技首次公开发行 1,666.67 万股人民币普通股（A 股）并在创业板上市（以下简称“本次发行”）的申请已经深交所创业板上市委员会审议通过，并获证监会证监许可（2022）647 号文予以注册决定。本次发行的保荐机构（主承销商）为中信建投证券股份有限公司。

2、本次发行采用网上按市值申购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社会公众投资者直接定价发行（以下简称“网上发行”）的方式进行，并拟在深交所创业板上市。发行人股票简称为“中亦科技”，股票代码为“301208”，该简称和代码用于本次发行的网上申购。按照中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业为“软件和信息技术服务业（I65）”。

3、发行人和保荐机构（主承销商）协商确定本次公开发行新股的数量为 1,666.67 万股，发行股份占本次发行后公司股份总数的比例为 25.00%，其中网上发行 1,666.65 万股，占本次发行总量的 99.9988%，剩余未达深市新股网上申购单位 500 股的余股 200 股由保荐机构（主承销商）负责包销。本次发行全部为公开发行新股，公司股东不进行公开发售股份。本次公开发行后总股本为 6,666.67 万股。本次发行的股票无流通限制及锁定安排。

4、发行人与保荐机构（主承销商）综合考虑发行人所处行业、市场情况、同行业上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素，协商确定本次网上发行的发行价格为 46.06 元/股。此价格对应的市盈率为：

（1）18.82 倍（每股收益按照 2021 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算）；

（2）19.90 倍（每股收益按照 2021 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算）；

（3）25.09 倍（每股收益按照 2021 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算）；

（4）26.53 倍（每股收益按照 2021 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算）。

此价格对应的市盈率不超过中证指数有限公司发布的行业最近一个月静态平均市盈率 43.59 倍及滚动平均市盈率 43.92 倍（截至 2022 年 6 月 22 日，T-3 日）。

根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2020 年修订）》的相关规定，公司选择的具体上市标准为“最近两年净利润均为正，且累计不低于人民币 5,000 万元”。以扣除非经常性损益前后的孰低者为准，2020 年度、2021 年度，公司净利润分别为 8,096.42 万元、11,573.41 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，符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》中“最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于 5,000 万元”的上市标准。

5、若本次发行成功，预计发行人募集资金总额约为 76,766.82 万元，扣除预计发行费用约 6,759.10 万元（不含增值税）后，预计募集资金净额为 70,007.72

万元，发行人募集资金的使用计划等相关情况已于 2022 年 6 月 23 日（T-2 日）在《招股说明书》中进行了披露。《招股说明书》全文可在中国证券监督管理委员会指定网站（巨潮资讯网，网址 [www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)；中证网，网址 [www.cs.com.cn](http://www.cs.com.cn)；中国证券网，网址 [www.cnstock.com](http://www.cnstock.com)；证券时报网，网址 [www.stcn.com](http://www.stcn.com)；证券日报网，网址 [www.zqrb.cn](http://www.zqrb.cn)）查询。

## 6、网上发行重要事项

本次发行网上申购时间为：2022 年 6 月 27 日（T 日）9:15-11:30、13:00-15:00。2022 年 6 月 27 日（T 日）前在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”）开立证券账户并开通创业板交易权限且在 2022 年 6 月 23 日（T-2 日）前 20 个交易日（含 T-2 日）日均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（中华人民共和国法律、法规所禁止者除外）可通过深交所交易系统申购本次网上发行的股票，其中自然人需根据《深圳证券交易所创业板投资者适当性管理实施办法（2020 年修订）》等规定已开通创业板市场交易权限（国家法律、法规禁止者除外）。**网上投资者应当自主表达申购意向，不得全权委托证券公司代其进行新股申购。**

投资者按照其持有的深圳市场非限售 A 股股份和非限售存托凭证市值（以下简称“市值”）确定其网上可申购额度。根据投资者在 2022 年 6 月 23 日（T-2 日）前 20 个交易日（含 T-2 日）的日均持有市值计算，证券账户开户时间不足 20 个交易日的，按 20 个交易日计算日均持有市值，持有市值 1 万元以上（含 1 万元）的投资者才能参与新股申购，每 5,000 元市值可申购一个申购单位，不足 5,000 元的部分不计入申购额度，每一个申购单位为 500 股，申购数量应当为 500 股或其整数倍，但最高申购量不得超过本次网上发行股数的千分之一，即不得超过 16,500 股，同时不得超过其按市值计算的可申购额度上限。对于申购量超过按市值计算的网上可申购额度，中国结算深圳分公司将对超过部分作无效处理；对于申购量超过网上申购上限 16,500 股的新股申购，深交所交易系统将视为无效予以自动撤销，不予确认。

新股申购一经深交所交易系统确认，不得撤销。投资者参与网上申购，只能

使用一个有市值的证券账户。同一投资者使用多个证券账户参与同一只新股申购的，中国结算深圳分公司将按深交所交易系统确认的该投资者的第一笔有市值的证券账户的申购为有效申购，对其余申购作无效处理。投资者的同一证券账户多处托管的，其市值合并计算。投资者持有多个证券账户的，多个证券账户的市值合并计算。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-2日日终为准。

融资融券客户信用证券账户的市值合并计算到该投资者持有的市值中，证券公司转融通担保证券明细账户的市值合并计算到该证券公司持有的市值中。

#### 7、网上投资者缴款

投资者申购新股摇号中签后，应依据 2022 年 6 月 29 日（T+2 日）公告的《网上摇号中签结果公告》履行缴款义务，网上投资者缴款时，应遵守投资者所在证券公司相关规定。2022 年 6 月 29 日（T+2 日）日终，中签的投资者应确保其资金账户有足额的新股认购资金，不足部分视为放弃认购，由此产生的后果及相关法律责任，由投资者自行承担。网上中签投资者放弃认购部分的股份由保荐机构（主承销商）包销，网上投资者缴款认购的股份数量不足本次公开发行数量的 70%时，将中止发行。

网上投资者连续 12 个月内累计出现 3 次中签后未足额缴款的情形时，自结算参与人最近一次申报其放弃认购的次日起 6 个月（按 180 个自然日计算，含次日）内不得参与新股、存托凭证、可转换公司债券、可交换公司债券网上申购。放弃认购的次数按照投资者实际放弃认购新股、存托凭证、可转换公司债券与可交换公司债券的次数合并计算。

8、本次发行可能出现的中止情形详见“四、中止发行情况”。

9、本公告仅对股票发行事宜扼要说明，不构成投资建议。投资者欲了解本次发行的详细情况，请仔细阅读 2022 年 6 月 23 日（T-2 日）披露于中国证监会指定网站（巨潮资讯网，网址 [www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)；中证网，网址 [www.cs.com.cn](http://www.cs.com.cn)；

中国证券网，网址 [www.cnstock.com](http://www.cnstock.com)；证券时报网，网址 [www.stcn.com](http://www.stcn.com) 和证券日报网，网址 [www.zqrb.cn](http://www.zqrb.cn)）上的《招股说明书》全文及相关材料。

10、本次发行股票的上市事宜将另行公告。有关本次发行的其他事宜，将在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及《证券日报》上及时公告，敬请投资者留意。

## 释义

除非另有说明，下列简称在本公告中具有如下含义：

发行人、公司、中亦科技	指北京中亦安图科技股份有限公司
中国证监会	指中国证券监督管理委员会
深交所	指深圳证券交易所
中国结算深圳分公司	指中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
保荐机构（主承销商）、主承销商、中信建投	指中信建投证券股份有限公司
本次发行	指本次北京中亦安图科技股份有限公司首次公开发行 1,666.67 万股人民币普通股（A 股）并拟在创业板上市的行为
网上发行	指本次发行中通过深交所交易系统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社会公众投资者按市值申购方式直接定价发行 1,666.65 万股人民币普通股（A 股）之行为
投资者	2022 年 6 月 27 日（T 日）前在中国结算深圳分公司开立证券账户并开通创业板交易权限且在 2022 年 6 月 23 日（T-2 日）前 20 个交易日（含 T-2 日）日均持有深圳市场非限售 A 股股份和非限售存托凭证一定市值的投资者，并且符合《深圳市场首次公开发行股票网上发行实施细则》（深证上[2018]279 号）的规定。投资者相关证券账户开户时间不足 20 个交易日的，按 20 个交易日计算日均持有市值。其中，自然人需根据《深圳证券交易所创业板投资者适当性管理实施办法（2020 年修订）》等规定已开通创业板市场交易权限（国家法律、法规禁止购买者除外）
T 日	指本次网上定价发行申购股票的日期，即 2022 年 6 月 27 日
元	指人民币元

### 一、发行价格



## （一）发行价格确定

发行人与保荐机构（主承销商）综合考虑发行人所处行业、市场情况、同行业上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素，协商确定本次网上发行的发行价格为 46.06 元/股。此价格对应的市盈率为：

1、18.82 倍（每股收益按照 2021 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算）；

2、19.90 倍（每股收益按照 2021 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算）；

3、25.09 倍（每股收益按照 2021 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算）；

4、26.53 倍（每股收益按照 2021 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算）。

## （二）与行业市盈率和可比上市公司估值水平比较

### 1、与行业 and 可比上市公司市盈率比较

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），发行人所属行业为“软件和信息技术服务业”（I65），2022 年 6 月 22 日（T-3 日）中证指数有限公司发布的行业最近一个月静态平均市盈率为 43.59 倍、最近一个月滚动平均市盈率 43.92 倍。

主营业务与发行人相近的上市公司市盈率水平情况如下：

证券代码	证券简称	T-3 日 (含) 前 20 个交易日 日均价	2021 年扣非 前每股 收益 (元/ 股)	2021 年扣非 后每股 收益 (元/ 股)	静态市 盈率 (倍) 扣非前	静态市 盈率 (倍) 扣非后	滚动扣 非前 EPS (元/ 股)	滚动扣 非后 EPS (元/ 股)	对应的 滚动 市盈率 扣非 前 (倍)	对应的 滚动 市盈率 扣非 后 (倍)
------	------	-------------------------------------	---------------------------------------	---------------------------------------	-------------------------	-------------------------	-------------------------------	-------------------------------	------------------------------------	------------------------------------

		(元/ 股)								
300231.SZ	银信科技	7.30	0.3852	0.3743	18.95	19.50	0.3883	0.3761	18.80	19.41
300245.SZ	天玑科技	7.85	0.1278	0.0129	61.37	608.00	0.0940	—	83.48	—
603138.SH	海量数据	15.34	0.0398	0.0224	385.35	684.09	—	—	—	—
300541.SZ	先进数通	12.34	0.5067	0.5077	24.36	24.31	0.3842	0.3831	32.12	32.21
600410.SH	华胜天成	5.67	0.0210	—	269.79	—	—	—	—	—
000555.SZ	神州信息	11.10	0.3824	0.3201	29.03	34.68	0.3743	0.3020	29.66	36.75
605398.SH	新炬网络	32.63	1.1640	0.9397	28.03	34.72	1.1551	0.9191	28.25	35.50
算术平均值					<b>116.70</b>	<b>234.22</b>	—	—	<b>38.46</b>	<b>30.97</b>
算术平均值(剔除极值)					<b>32.35</b>	<b>28.30</b>	—	—	—	—
中亦科技			<b>1.8360</b>	<b>1.7360</b>	<b>25.09</b>	<b>26.53</b>	<b>1.8596</b>	<b>1.7340</b>	<b>24.77</b>	<b>26.56</b>

数据来源：Wind 资讯，数据截止 2022 年 6 月 22 日。

注：1、市盈率计算如存在尾数差异，为四舍五入造成；

2、2021 年扣非前/后 EPS=2021 年扣除非经常性损益前/后归母净利润/2022 年 6 月 22 日总股本；

3、滚动扣非前/后 EPS=2022 年第一季度及 2021 年后三季度扣非前/后归母净利润合计/2022 年 6 月 22 日总股本；

4、由于海量数据扣非前后静态市盈率、天玑数据扣非后静态市盈率、华胜天成扣非前静态市盈率畸高，故在计算平均值时作为极值剔除；

5、由于华胜天成扣非后静态市盈率、扣非前后滚动市盈率，海量数据扣非前后滚动市盈率、天玑数据扣非后滚动市盈率均为负，因此在计算平均值时剔除；

6、发行人静态市盈率以及滚动市盈率按照发行价格 46.06 元、发行后股本 6,666.67 万股计算。

本次发行价格 46.06 元/股对应发行人 2021 年经审计的扣除非经常性损益前/后孰低的归母净利润摊薄后市盈率为 26.53 倍，低于 2022 年 6 月 22 日中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率 43.59 倍，低于同行业可比上市公司扣非后静态市盈率的算术平均值 234.22 倍，低于剔除极值后同行业可比上市公司扣非后静态市盈率的算术平均值 28.30 倍。

本次发行价格 46.06 元/股对应发行人前四个季度（2021 年 4 月至 2022 年 3 月）扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东净利润摊薄后滚动市盈率为 26.56 倍，低于 2022 年 6 月 22 日中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均滚动市盈率 43.92 倍，也低于同行业可比上市公司相应期间扣非后滚动市盈率的算数平均值 30.97 倍。

## 2、与可比上市公司竞争优劣势对比

### (1) 发行人的竞争优势

#### 1) 强大的综合服务能力优势

在 IT 基础架构层，公司具备服务器、存储设备、网络设备、操作系统、数据库、中间件和开源软件等多品牌、跨平台的一站式综合服务能力，能够覆盖大型机服务器、小型机服务器、PC 服务器、网络设备、超融合一体机、分布式存储等硬件及操作系统，数据库、中间件、虚拟化软件等商业软件，云平台软件、容器、监控和自动化等开源软件。同时，公司自主研发了自主智能运维产品，提升客户 IT 运维标准化、自动化、智能化水平。近年来，公司将业务范围从 IT 基础架构层向 IT 应用架构层拓展，为客户提供图谱分析、风控场景数据分析等运营数据分析服务。

公司强大的综合服务能力能够有效保障服务质量、提高服务附加值、扩展客户群体、增强客户黏性。

#### 2) 技术及创新优势

自成立以来，公司通过不断的技术积累和创新形成了自身的核心竞争力，取得了 11 项专利（其中 9 项为发明专利）、95 项计算机软件著作权、46 项软件产品证书，多项产品获得北京市科学技术委员会、北京市发展和改革委员会等六个部门联合颁发的《北京市新技术新产品（服务）证书》。

公司高度重视技术创新对持续发展的核心驱动作用，以前沿技术为引领、以客户需求为导向、以 IT 架构场景应用为抓手，逐步形成了 IT 架构“服务+产品”双轮驱动的发展模式。近年来，随着云计算、大数据、人工智能等新兴技术应用深化，公司敏锐洞察 IT 基础架构发展变化，通过技术创新自主研发了智能运维产品，以此推动被动运维向主动运维转变、数据中心运维向运营转变，实现智能化、自愈式运维。在实现 IT 基础架构多品牌、跨平台的一站式综合服务能力的的基础上，公司逐步向 IT 应用架构层延伸业务链条。针对客户提升数据价值的迫切需求，公司聚焦客户业务数据领域，运用图数据库和图计算技术、图谱技术、

机器学习技术等，为客户提供运营数据分析服务。

为了持续保持技术及创新优势，公司整合现有技术资源、完善技术创新体系、加大研发投入、引进专业技术人才、时刻关注前沿技术发展的最新动态，深刻把握技术发展趋势，以市场与客户需求为导向，提高前沿技术应用能力，充分发挥前沿技术促进自身技术实力与自主创新能力提升的引擎作用。

### 3) 多层次服务质量保障优势

技术是公司服务质量的重要保证，而服务的及时性、有效性是服务质量的重要体现。自成立以来，公司一直注重对客户需求及问题的快速响应、快速反馈和快速解决。公司建立了完备的服务体系，并先后获得《质量管理体系认证证书》、《IT 服务管理体系认证证书》、《信息安全管理证书》等证书。

为了提升服务质量及响应效率，公司建立了覆盖国内主要城市的营销与服务体系，在上海、广州、深圳、西安、南京等地设立了分公司，在武汉、成都、济南、福州、杭州、太原等地设立了办事处，快速响应客户需求。同时，为了有效开展质量管理工作，在组织架构上，公司设立服务管理部，负责质量管理体系建设和质量管理工作；在内控制度上，公司制定了《运维服务质量管理制度》、《客户满意度管理程序》等一系列完善的、贯穿于业务各环节的内部管理制度，实现全方位内部质量控制；在服务过程中，公司通过专业化、高效化的人才队伍，运用标准化、规范化和自动化的手段，为客户大规模和复杂应用场景下 IT 架构的安全、稳定运行提供有效的管理和控制。通过不断提升公司服务质量及快速响应能力，公司能够更加快速、有效地解决潜在或突发问题，进一步强化了公司与客户之间的合作关系。

### 4) 团队及人才优势

经过多年的团队建设与培养，公司已经拥有一支高水平、专业化、经验丰富、技能结构合理的人才队伍。截至 2021 年末，公司拥有本科及以上学历员工共 622 人，占员工总数的 73.96%；拥有研发及技术人员共 646 人，占公司员工总数的 76.81%；公司研发及技术人员具有良好的教育背景和专业的技能储备，在智能运

维、开源架构、大数据等技术领域具有丰富的设计和开发经验。公司累计 400 余人次工程师接受过国内外原厂技术培训并获得相关认证，累计 100 余人次项目经理、流程经理和流程工程师等技术人员接受过 ITIL、PMP、信息安全体系等培训并获得相关认证。在长期的项目工作中，公司团队已经在实践中形成了完备的分工体系以及工作流程，提高了运营效率并降低了经营成本，提升了公司的综合竞争力。同时，公司积极拓宽人才引进渠道、加大人才引进力度、优化人才结构，形成了满足公司业务需要的人才梯队。

此外，公司管理团队具有多年的行业专业背景和丰富的企业管理经验，对于行业发展水平和发展趋势有着深刻的认识和理解，具有较强的稳定性，并逐步建立了高效的内部管理制度。

#### 5) 客户资源及品牌优势

公司不断拓展客户领域，逐步形成了以金融行业尤其是银行业为核心，多领域、多区域同步发展的业务布局。目前，公司已与中国人民银行，国家开发银行，6 家国有大型商业银行，11 家全国性股份制商业银行，120 余家城市商业银行、民营银行、农村商业银行、农村信用社，180 余家证券、基金、保险公司，100 余家资产管理、消费金融等其他金融行业公司，中国移动通信有限公司等 3 家运营商，中国国家铁路集团有限公司所属单位、中国南方航空股份有限公司等 30 余家交通运输行业公司，教育部考试中心、国家工商行政管理总局等 70 余家政府机构等客户建立了业务合作。

报告期内，公司各领域代表性客户具体如下：

客户类别		部分代表性客户
金融行业	国有大型商业银行	中国银行、交通银行、农业银行、建设银行、工商银行、邮储银行
	全国性股份制商业银行	兴业银行、浦发银行、平安银行、民生银行、广发银行、招商银行、中信银行、浙商银行、渤海银行、恒丰银行、光大银行
	城市商业银行、民营银行、	上海银行、江苏银行、南京银行、东莞银行、广州农村商业银行、大连银行、九江银行、中原银行、北京银行、南粤银

客户类别		部分代表性客户
	农村商业银 行、农村信用 社	行、广东华兴银行、中关村银行、上海农村商业银行、威海市商业银行、无锡农村商业银行、北京农村商业银行、宁夏黄河农村商业银行、江苏省农村信用社、山西省农村信用社、河南省农村信用社、山东省农村信用社、长沙银行、江苏常熟农村商业银行、汉口银行、青海银行、晋城银行、天津银行、廊坊银行、天津金城银行、西安银行、甘肃省农村信用社、湖北银行、嘉兴银行、武汉农村商业银行、深圳农村商业银行、华融湘江银行、沧州银行、广州银行、天津农村商业银行、宁波通商银行
	证券	中国证券登记结算有限责任公司、申万宏源、中金公司、银河证券、中信证券、兴业证券、海通证券、中信建投证券、新时代证券、招商证券
	基金	交银施罗德基金、万家基金、国泰基金、嘉实基金、富国基金、国寿安保基金
	保险	大地财险、中银保险、新华人寿、建信人寿、阳光保险、中国人寿、大家保险、中英人寿、国任财险、黄河财险、国联人寿、合众人寿、出口信用保险、中邮人寿、珠峰财险、华泰人寿
	其他金融机构	中国银联、中银金融、中银消费金融、尚诚消费金融、交银理财、中央结算、中国信达、北银消费金融、外贸信托、爱建信托、中金所、中信信托、奇瑞徽银汽车金融、北金所、光大永明资管
交通运输行业		国家铁路集团所属单位、南方航空、中国邮政集团、申通快递、荣庆物流、京港地铁
电信行业		中国移动
政府领域		中国人民银行、教育部考试中心、国家税务总局、成都住房公积金管理中心、南通市人力资源和社会保障局、全国海关信息中心、中国气象局、河南省公安厅

随着公司客户自身 IT 系统日渐庞大、技术架构日趋复杂，其对 IT 架构安全性、稳定性、高效性的要求也随之提高，要求服务商更为熟悉其 IT 环境、业务需求、管理流程等，因此客户更倾向于与已经了解并建立信任的服务商进行合作。同时，公司进一步为客户提供自主智能运维产品及运营数据分析服务，有效提升了服务附加值、增强了客户粘性。

目前，公司强大的综合服务能力、优质的服务水平、雄厚的技术实力得到了

客户的高度认可，在业内积累了良好的声誉，打造了“中亦科技”的品牌知名度。品牌优势的建立和提升，使得公司在提高订单获取能力和议价能力、控制采购成本、增强客户黏性、人才引进等方面受益，从而有利于公司的持续发展。

#### 6) 平台凝聚力优势

自创立之初，公司就确立了“锻造凝炼 IT 服务，助推用户事业发展”的使命和“一同看海”的企业文化，通过践行“共同承担、共同奋进、共同成长、共同分享”理念以及平台化创业的团队发展模式，充分激发了各类人才的积极性和创造性。

公司通过股权激励政策，进一步使核心人才与公司的企业文化、发展战略、利益分配保持了高度一致，从而更大程度保证了人才队伍的凝聚力和稳定性。

#### 7) 银行总行级项目经验优势

公司在为金融行业客户提供 IT 基础架构建设及运行维护服务的过程中，见证并深度参与了银行总行级数据中心的发展变迁过程，包括数据中心建设、迁移、灾备、数据及应用大集中建设、流程再造和管理改进等工作，积累了丰富的服务经验和最佳实践。此外，由于银行总行级数据中心基础架构规模庞大、结构复杂而具有很高的运维难度，承接此类项目具有很高的门槛，需要运维服务商具备综合的服务能力、多层次服务质量保障体系、专业的人才队伍、丰富的项目经验。

由于银行业信息化建设水平处于领先地位，该类项目经验对于其他行业 IT 基础架构服务的技术及理念具有引领和借鉴作用。因此，依托在金融行业尤其是银行业形成的先进技术、服务模式、服务理念和最佳实践，公司将先进经验及领先优势快速推广至电信、交通运输及政府等领域，逐步形成了以金融行业尤其是银行业为核心，多领域、多区域同步发展的良好业务布局。

### (2) 发行人可比公司业务相似度的对比

目前，全部 A 股上市公司中，与公司处于同行业且业务类型相对可比的企业主要包括：

证券简称	证券代码	主营业务	可比的具体业务类型
银信科技	300231.SZ	面向政府和各类企事业单位数据中心 IT 基础设施提供一站式 IT 运维整体解决方案	IT 运行维护服务、原厂软硬件产品
天玑科技	300245.SZ	面向政府机构和企事业单位数据中心提供 IT 支持与维护服务、IT 外包服务、IT 专业服务、IT 软件服务、软硬件销售及自有产品销售等	IT 运行维护服务、原厂软硬件产品
海量数据	603138.SH	面向大中型企事业单位和政府部门搭建高性能的 IT 基础设施数据平台，提供相关的数据库、数据存储、数据安全、大数据分析与应用等方面的软硬件产品、技术服务和解决方案	IT 运行维护服务、原厂软硬件产品
先进数通	300541.SZ	面向以商业银行为主的大中型企业客户提供 IT 解决方案及服务，包括 IT 基础设施建设、软件解决方案及 IT 运维服务	IT 运行维护服务、原厂软硬件产品
华胜天成	600410.SH	以自主可控技术为基础的云计算综合服务商，向各行业客户提供“一站式”的信息技术服务	原厂软硬件产品
神州信息	000555.SZ	赋能金融 IT 架构转型升级与信息技术应用创新，推动分布式与云计算、大数据、人工智能、量子通信、区块链等新兴技术在金融、政府、农业等各个行业的落地应用	原厂软硬件产品
新炬网络	605398.SH	面向大中型企事业单位提供第三方运维服务与工程、原厂软硬件及服务销售、软件产品及开发三类服务	IT 运行维护服务、原厂软硬件产品

资料来源：同行业可比公司公开披露的定期报告、招股说明书

### (3) 发行人与可比公司的对比

1) 我国 IT 基础架构运维服务市场下游需求稳步攀升，发行人经营业绩规模近三年复合增长率优于行业平均水平

公司所处行业客户以金融、电信、交通运输等行业大中型企事业单位以及政府机构为主。2014-2019 年，我国金融行业 IT 基础架构第三方运维服务市场规模从 83.3 亿元增长至 192.9 亿元，年均复合增长率达到 18.29%；电信行业 IT 基础



架构第三方运维服务市场规模从 108.6 亿元增长至 229.3 亿元，年均复合增长率达到 16.12%；交通运输行业 IT 基础架构第三方运维服务市场规模从 30.4 亿元增长至 65.3 亿元，年均复合增长率达到 16.52%。与此同时，受政策驱动以及政务信息化的发展，政府机构 IT 基础架构建设及第三方运维服务市场将亦保持稳步增长。下游需求的持续攀升为行业相关公司经营业绩规模的持续增长提供良好空间。

报告期内，公司与主要可比公司营业收入的比较情况如下：

单位：万元

证券简称	证券代码	营业收入			
		2021 年度	2020 年度	2019 年度	复合增长率
银信科技	300231.SZ	234,851.46	231,703.88	154,217.94	23.40%
天玑科技	300245.SZ	54,210.28	49,216.72	42,227.47	13.30%
海量数据	603138.SH	42,061.37	39,671.30	55,129.31	-12.65%
先进数通	300541.SZ	391,361.46	449,300.06	179,250.86	47.76%
华胜天成	600410.SH	379,901.00	390,116.98	457,503.04	-8.87%
神州信息	000555.SZ	1,135,568.47	1,068,597.68	1,014,600.82	5.79%
新炬网络	605398.SH	59,143.67	56,097.70	55,429.29	3.30%
平均值		<b>328,156.82</b>	<b>326,386.33</b>	<b>279,765.53</b>	<b>8.56%</b>
本公司		<b>118,262.14</b>	<b>81,999.83</b>	<b>81,236.13</b>	<b>20.66%</b>

报告期内，公司与主要可比公司净利润的比较情况如下：

单位：万元

证券简称	证券代码	净利润			
		2021 年度	2020 年度	2019 年度	复合增长率
银信科技	300231.SZ	17,029.37	16,261.28	13,517.99	12.24%
天玑科技	300245.SZ	3,700.56	3,679.64	3,399.33	4.34%
海量数据	603138.SH	514.62	3,019.37	5,692.65	-69.93%
先进数通	300541.SZ	15,578.45	13,814.41	7,086.92	48.26%
华胜天成	600410.SH	5,458.64	44,136.83	18,221.47	-45.27%
神州信息	000555.SZ	38,784.35	46,638.30	38,155.29	0.82%
新炬网络	605398.SH	6,934.54	10,853.99	10,562.90	-18.98%
平均值		<b>12,571.50</b>	<b>19,771.97</b>	<b>13,805.22</b>	<b>-4.57%</b>

证券简称	证券代码	净利润			
		2021 年度	2020 年度	2019 年度	复合增长率
本公司		12,239.73	8,615.21	7,735.42	25.79%

除海量数据、华胜天成和新炬网络外，公司与上述主要可比公司业务规模均总体保持了稳步增长，与行业市场规模总体变动趋势保持一致。从营业收入规模及变动来看，公司业务规模虽然处于中等水平，但近三年营业收入复合增长率优于主要可比公司平均水平。从净利润规模及变动来看，公司净利润规模较好，近三年复合增长率均优于主要可比公司平均水平。

综上，公司所处行业下游需求持续攀升为行业相关公司经营业绩规模的持续增长提供良好空间，公司营业收入及净利润近三年复合增长率优于主要可比公司平均水平。

## 2) 公司良好的综合毛利率及净利润率是公司竞争优势的充分体现

报告期内，公司与主要可比公司毛利率的比较情况如下：

证券简称	证券代码	毛利率		
		2021 年度	2020 年度	2019 年度
银信科技	300231.SZ	22.99%	21.11%	24.34%
天玑科技	300245.SZ	32.28%	33.92%	29.98%
海量数据	603138.SH	35.36%	30.87%	29.78%
先进数通	300541.SZ	10.25%	7.61%	14.82%
华胜天成	600410.SH	12.04%	14.57%	18.73%
神州信息	000555.SZ	17.09%	17.09%	18.57%
新炬网络	605398.SH	37.69%	40.82%	41.44%
平均值		23.96%	23.71%	25.38%
本公司		27.52%	31.11%	29.32%

资料来源：同行业可比公司公开披露的定期报告、招股说明书

报告期内，公司毛利率高于同行业可比公司平均水平，主要是由于公司与同行业可比公司的业务结构不同。由于各类具体业务毛利率水平相差较大，例如 IT 运行维护服务毛利率水平远高于原厂软硬件产品毛利率水平，导致总体毛利率水平存在一定差异。

公司同行业可比公司均存在部分业务与公司 IT 运行维护服务及原厂软硬件产品销售业务较为类似，但具体业务构成情况有所差异。公司与同行业可比公司主要业务构成情况及相关业务毛利率对比情况具体如下：

证券简称	证券代码	业务构成	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
			收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率
银信科技	300231.SZ	IT 基础设施服务	43.29%	44.52%	37.66%	43.50%	46.20%	43.69%
		系统集成	55.95%	5.78%	61.56%	7.09%	50.89%	7.42%
天玑科技	300245.SZ	IT 支持与维护	27.42%	43.42%	25.71%	41.21%	32.13%	34.75%
		IT 外包服务	31.80%	38.57%	32.67%	37.70%	32.40%	32.92%
		软硬件销售	5.37%	10.70%	15.15%	13.19%	16.60%	13.27%
		自有产品销售	7.92%	33.98%	16.31%	36.16%	12.18%	33.63%
海量数据	603138.SH	技术服务	-	-	-	-	42.79%	41.82%
		系统集成	-	-	-	-	30.62%	20.27%
		服务销售	-	-	-	-	24.15%	15.29%
先进数通	300541.SZ	IT 基础设施建设	84.90%	5.69%	88.86%	3.86%	75.66%	7.24%
		软件解决方案及专业服务	9.99%	41.11%	7.28%	43.53%	15.12%	43.90%
		IT 运行维护服务	5.12%	25.66%	3.86%	26.05%	9.23%	29.32%
华胜天成	600410.SH	企业 IT 系统解决方案	76.24%	7.27%	78.21%	9.74%	66.14%	10.49%
		云计算产品及服务	22.59%	24.30%	20.60%	28.73%	32.62%	32.89%
神州信息	000555.SZ	软件开发及技术服务	46.83%	24.62%	43.04%	23.80%	53.30%	24.23%
		系统集成	53.12%	10.39%	56.90%	11.95%	46.64%	12.01%
新炬网络	605398.SH	第三方运维服务与工程	58.20%	53.21%	57.65%	55.02%	57.96%	54.61%
		原厂软硬件及服务销售	31.03%	9.61%	31.80%	14.04%	32.31%	15.32%
本公司		IT 运行维护服务	<b>50.08%</b>	<b>40.41%</b>	<b>70.38%</b>	<b>42.22%</b>	<b>63.24%</b>	<b>36.56%</b>
		原厂软硬件产品	<b>46.87%</b>	<b>12.01%</b>	<b>27.92%</b>	<b>13.62%</b>	<b>34.19%</b>	<b>14.54%</b>

注：海量数据公开披露的 2020 年、2021 年年度报告变更主营业务产品分类为数据库、数据计算和数据存储，与以前年度业务分类可比性较差，因此未予以列示

从同行业可比公司各业务毛利率水平来看，与公司 IT 运行维护业务相类似的业务毛利率整体均高于与公司原厂软硬件产品销售业务相类似的业务毛利率，但各公司业务构成情况存在较大差异。其中，先进数通、华胜天成和神州信息业务构成中，与公司原厂软硬件产品销售业务较为类似的业务及其各自软件开发或自有产品相关业务占比较高，IT 运行维护服务相关业务占比较低，其业务整体毛利率普遍较低；天玑科技、海量数据和新炬网络业务构成中，与 IT 运行维护服务相关的业务占比较高，其业务整体毛利率普遍较高。结合公司的业务构成情况来看，报告期内，公司 IT 运行维护服务收入占比均较高，因此，公司整体业务毛利率总体高于同行业可比公司平均水平具有合理性。

同时，报告期内，公司净利润率高于绝大多数主要可比公司，盈利能力较好，具体比较情况如下：

证券简称	证券代码	净利润率		
		2021 年度	2020 年度	2019 年度
银信科技	300231.SZ	7.25%	7.02%	8.77%
天玑科技	300245.SZ	6.83%	7.48%	8.05%
海量数据	603138.SH	1.22%	7.61%	10.33%
先进数通	300541.SZ	3.98%	3.07%	3.95%
华胜天成	600410.SH	1.44%	11.31%	3.98%
神州信息	000555.SZ	3.42%	4.36%	3.76%
新炬网络	605398.SH	11.72%	19.35%	19.06%
平均值		5.12%	8.60%	8.27%
本公司		10.35%	10.51%	9.52%

自成立至今，公司不断延伸业务链条、挖掘业务深度、优化产品结构、拓展客户领域，业务范围从 IT 基础架构层逐步拓展至 IT 应用架构层，已经形成了具有协同效应的 IT 架构“服务+产品”体系，盈利能力不断增强。公司充分发挥自身竞争优势，与主要客户保持了长期、稳定的合作关系，各项业务良好发展，报告期内公司净利润率均高于主要可比公司平均水平。

综上，相较于主要可比公司，公司良好的综合毛利率及净利润率是公司竞争

优势的充分体现。

3) 公司偿债能力与主要可比公司相比总体良好

①公司主要偿债能力指标分析

报告期内，公司主要偿债能力指标的具体情况如下：

项目	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
流动比率（倍）	2.34	2.03	1.98
速动比率（倍）	1.89	1.53	1.53
资产负债率（母公司）	42.28%	48.93%	50.02%
项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
息税折旧摊销前利润（万元）	14,386.10	10,288.45	9,487.50
利息保障倍数（倍）	1,463.33	72.50	29.97

报告期各期末，公司流动比率与速动比率总体均稳步增长，体现出公司较强的短期偿债能力。

报告期各期末，公司资产负债率(母公司)分别为 50.02%、48.93%和 42.28%，呈现逐步下降的趋势，主要系公司盈利能力较好，使得股东权益不断增长。因此，公司长期偿债能力相对较强。

报告期内，公司息税折旧摊销前利润分别为 9,487.50 万元、10,288.45 万元和 14,386.10 万元，利息保障倍数分别为 29.97 倍、72.50 倍和 1,463.33 倍，均保持增长，公司偿债风险较小。

②与同行业可比公司的比较分析

报告期各期末，公司与同行业可比公司流动比率、速动比率及资产负债率的比较情况如下：

项目	证券简称	证券代码	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
流动比率 (倍)	银信科技	300231.SZ	2.27	1.86	1.54
	天玑科技	300245.SZ	5.13	6.62	8.01
	海量数据	603138.SH	7.42	3.84	3.93

项目	证券简称	证券代码	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
	先进数通	300541.SZ	1.67	1.61	1.61
	华胜天成	600410.SH	1.36	1.44	1.34
	神州信息	000555.SZ	1.53	1.48	1.45
	新炬网络	605398.SH	4.55	2.66	2.46
	平均值		<b>3.42</b>	<b>2.79</b>	<b>2.91</b>
	本公司		<b>2.34</b>	<b>2.03</b>	<b>1.98</b>
速动比率 (倍)	银信科技	300231.SZ	2.18	1.81	1.38
	天玑科技	300245.SZ	5.00	6.43	7.85
	海量数据	603138.SH	7.27	3.48	3.64
	先进数通	300541.SZ	0.90	0.89	0.85
	华胜天成	600410.SH	1.19	1.23	1.12
	神州信息	000555.SZ	1.05	1.04	1.10
	新炬网络	605398.SH	4.25	2.45	2.26
	平均值		<b>3.12</b>	<b>2.47</b>	<b>2.60</b>
	本公司		<b>1.89</b>	<b>1.53</b>	<b>1.53</b>
资产负债率	银信科技	300231.SZ	45.62%	53.34%	50.67%
	天玑科技	300245.SZ	13.91%	10.85%	9.01%
	海量数据	603138.SH	15.53%	29.19%	29.33%
	先进数通	300541.SZ	51.00%	53.73%	54.23%
	华胜天成	600410.SH	39.97%	40.24%	44.77%
	神州信息	000555.SZ	51.49%	52.82%	50.52%
	新炬网络	605398.SH	22.23%	37.30%	40.20%
	平均值		<b>34.25%</b>	<b>39.64%</b>	<b>39.82%</b>
	本公司		<b>42.28%</b>	<b>48.93%</b>	<b>50.02%</b>

资料来源：同行业可比公司公开披露的定期报告、招股说明书

报告期各期末，公司流动比率、速动比率均低于同行业可比公司平均水平，主要是由于同行业可比公司大多为上市公司，通过资本市场完成了股权融资，使得其货币资金较为充裕、流动资产规模相对较大。报告期各期末，公司的资产负债率与同行业可比公司平均水平不存在重大差异，考虑到公司账面资金充裕、盈利能力较强，且公司流动比率、速动比率及资产负债率均处于合理水平。

综上，公司偿债能力与主要可比公司相比总体良好。

4) 公司注重研发创新，研发投入逐年增加，与主要可比公司的研发费用占比差异具有合理性

公司坚持立足于自主研发的技术开发模式，以客户需求为导向，围绕客户具体业务流程和风险特点积极开展相关研发项目。自成立至今，公司在运维原子库、最佳运维实践工具、自主智能运维产品、运营数据分析服务等研发领域投入了大量的研发资源，为公司的持续创新提供了强力保障。公司根据业务发展规划及市场需求，积极推动创新研究，持续加大自主运维产品的研发投入以及新业务领域的拓展力度，形成了具有协同效应的 IT 架构“服务+产品”体系，推动公司的业务范围从 IT 基础架构层逐步拓展至 IT 应用架构层。报告期内，公司研发费用逐年增加，分别为 3,277.10 万元、3,325.28 万元和 3,759.36 万元。

报告期内，公司与主要可比公司均通过持续不断的自主研发积累了雄厚的技术实力，具有领先的技术优势，并形成了相对稳定的客户群体。其中，与主要可比公司相比，公司研发费用占营业收入比例相对较低，具体情况如下：

证券简称	证券代码	研发费用占营业收入的比例		
		2021 年度	2020 年度	2019 年度
银信科技	300231.SZ	3.64%	2.52%	3.32%
天玑科技	300245.SZ	9.10%	10.01%	9.51%
海量数据	603138.SH	17.50%	12.02%	8.61%
先进数通	300541.SZ	2.19%	1.44%	3.15%
华胜天成	600410.SH	3.77%	3.18%	2.47%
神州信息	000555.SZ	5.07%	4.78%	3.70%
新炬网络	605398.SH	14.70%	9.69%	8.59%
平均值		<b>8.00%</b>	<b>6.23%</b>	<b>5.62%</b>
本公司		<b>3.18%</b>	<b>4.06%</b>	<b>4.03%</b>

资料来源：同行业可比公司公开披露的定期报告、招股说明书

公司研发费用占营业收入的比例低于主要可比公司平均水平，主要是由于公司原厂软硬件产品收入占比较高所致，由于原厂软硬件产品无需进行大量研发投入，从而拉低了公司研发费用占营业收入的比例。具体来看，原厂软硬件产品收入占比较高的同行业可比公司华胜天成、神州信息、先进数通和银信科技研发费

用占营业收入的比例亦相对较低。此外，天玑科技研发费用率较高主要是由于其无形资产规模较大从而使计入研发费用的摊销金额较高。

综上，公司结合自身实际情况合理进行研发投入，并通过不断的技术积累和创新形成了自身的核心竞争力，拥有相对稳定的客户群体，与同行业可比公司的研发费用占比差异主要系公司无需进行大量研发投入的原厂软硬件产品收入占比较高所致，具有合理性。

5) 公司拥有在 IT 基础架构层全覆盖的技术能力，具有自身竞争优势

总体来看，我国 IT 基础架构运维服务市场规模很大，以公司、银信科技、天玑科技、海量数据、先进数通、新炬网络为代表的企业是细分行业内规模相对较大的企业，形成了一定的综合竞争优势。上述公司在下游客户主要行业、主要运维能力等方面各有侧重，情况如下：

证券简称	证券代码	客户主要行业	主要运维能力					
			服务器	存储设备	网络设备	操作系统	数据库	中间件
银信科技	300231.SZ	银行、电信、政府	√	√	√	√	-	-
天玑科技	300245.SZ	电信、金融	√	√	√	√	-	-
海量数据	603138.SH	金融、电信、政府	-	-	-	-	√	√
先进数通	300541.SZ	银行、互联网	-	-	√	-	-	-
新炬网络	605398.SH	电信、金融	-	-	-	-	√	√
<b>本公司</b>		<b>金融、电信、政府</b>	<b>√</b>	<b>√</b>	<b>√</b>	<b>√</b>	<b>√</b>	<b>√</b>

资料来源：同行业可比公司公开披露的定期报告、招股说明书；同行业可比公司企查查网站（<https://www.qichacha.com>）项目招投标信息

具体来看，公司在各业务领域均形成了一定竞争优势，具有一定市场份额：

①IT 运行维护服务业务

报告期内，公司与主要可比公司 IT 运行维护服务收入的比较情况如下：

单位：万元



证券简称	证券代码	IT 运行维护服务收入			
		2021 年度	2020 年度	2019 年度	复合增长率
银信科技	300231.SZ	101,661.77	87,251.91	71,253.29	19.45%
天玑科技	300245.SZ	14,865.55	12,651.86	13,566.10	4.68%
海量数据	603138.SH	-	-	36,902.79	-
先进数通	300541.SZ	20,027.34	17,337.09	16,544.39	10.02%
新炬网络	605398.SH	-	-	42,279.48	-
<b>本公司</b>		<b>59,226.42</b>	<b>54,598.58</b>	<b>51,371.31</b>	<b>7.37%</b>

资料来源：同行业可比公司公开披露的定期报告、招股说明书

注：海量数据公开披露的 2020 年年度报告变更了主营业务产品分类，未披露其技术服务、服务销售的收入，因此无法计算其复合增长率；新炬网络公开披露的 2020 年、2021 年年度报告仅披露了第三方运维服务与工程销售收入，未披露原厂服务销售金额，因此无法计算其复合增长率

根据北京软件和信息服务业协会、艾瑞咨询的统计数据，2014-2019 年，我国 IT 基础架构运维服务市场规模从 1,079.9 亿元增长至 2,080.7 亿元，年均复合增长率达到 14.02%。总体来看，我国 IT 基础架构运维服务市场规模很大，但由于行业参与者较多，呈现高度分散的竞争格局，单一企业市场份额较低、市场地位不明显，以公司、银信科技、新炬网络、海量数据为代表的企业是细分行业内规模相对较大的企业，形成了一定的综合竞争优势。

## ②原厂软硬件产品业务

报告期内，公司与主要可比公司原厂软硬件产品收入的比较情况如下：

单位：万元

证券简称	证券代码	原厂软硬件产品收入			
		2021 年度	2020 年度	2019 年度	复合增长率
银信科技	300231.SZ	131,410.42	142,632.01	78,485.85	29.40%
天玑科技	300245.SZ	2,909.69	7,458.66	7,009.50	-35.57%
海量数据	603138.SH	-	-	16,881.53	-
先进数通	300541.SZ	332,250.13	399,266.89	135,612.25	56.52%
华胜天成	600410.SH	289,640.61	305,094.53	302,603.04	-2.17%
神州信息	000555.SZ	603,267.03	608,120.66	473,188.95	12.91%
新炬网络	605398.SH	-	-	7,753.81	-
<b>本公司</b>		<b>55,430.53</b>	<b>24,365.19</b>	<b>27,770.67</b>	<b>41.28%</b>

注：海量数据公开披露的 2020 年年度报告变更了主营业务产品分类，未披露其系统集成业务的收入及成本，因此无法计算其复合增长率；新炬网络公开披露的 2020 年、2021 年年度报告仅披露了原厂硬件及服务销售，未单独披露原厂硬件产品销售金额，因此无法计算其复合增长率

在上述可比公司中，神州信息、先进数通和华胜天成均为专业的 IT 系统解决方案提供商，在原厂硬件产品领域形成了相对领先的市场地位，但由于我国 IT 基础架构建设市场规模很大，其市场份额仍然相对较低。结合原厂硬件产品收入情况来看，由于公司作为非上市公司，流动资金相对有限，债务融资成本相对偏高，因此公司在开展原厂硬件产品业务时，会综合考虑客户资质、合同规模、利润率水平、付款条件与自身资金状况等因素，有条件地开展原厂硬件产品业务。

### ③自主智能运维产品、运营数据分析服务业务

自主智能运维产品、运营数据分析服务市场空间均相对较大，但由于行业尚处于培育阶段，具有行业影响力和品牌知名度的企业较少，公司与主要可比公司市场地位均不明显。

综上，我国 IT 服务行业市场规模很大，参与行业竞争的企业较多，呈现高度分散的竞争格局，单一企业市场份额较低。公司凭借综合服务能力、IT 基础架构层全覆盖能力、技术及创新实力、多层次服务质量保障，不断提升客户对第三方运维服务认可度及信任感；随着客户对 IT 运维标准化、自动化、智能化需求不断上升，公司自主研发了智能运维产品，形成了具有协同效应的 IT 基础架构“服务+产品”体系；针对客户提升数据价值的迫切需求，公司聚焦客户业务数据领域提供运营数据分析服务，推动公司的业务范围从 IT 基础架构层逐步拓展至 IT 应用架构层，在行业中逐步形成了一定的竞争优势。

6) 公司形成以金融行业尤其是银行业为核心，多领域、多区域同步发展的业务布局

经过多年的客户积累，公司已经形成了一批以中国银行、交通银行、农业银行、建设银行和中国移动通信有限公司等为代表的优质客户群体，并与其保持了长期、稳定的合作关系；另一方面，公司充分利用自身优势，通过多领域、多区

域的业务布局持续不断开发新客户。

报告期内，按客户领域分类，公司主营业务收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
金融	99,068.16	83.77%	64,394.46	78.53%	62,189.09	76.55%
其中：银行	65,127.73	55.07%	44,522.55	54.30%	48,410.93	59.59%
其他金融机构	33,940.43	28.70%	19,871.91	24.23%	13,778.16	16.96%
电信	2,246.37	1.90%	2,859.59	3.49%	3,332.24	4.10%
交通运输	1,926.31	1.63%	2,637.34	3.22%	3,407.95	4.20%
政府	2,815.49	2.38%	3,377.20	4.12%	2,744.84	3.38%
其他	12,205.81	10.32%	8,731.24	10.65%	9,562.00	11.77%
合计	<b>118,262.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>81,999.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>81,236.13</b>	<b>100.00%</b>

近年来，公司将金融行业尤其是银行业获得的先进经验及领先优势快速推广至电信、交通运输及政府等领域，使得公司客户数量不断增长。报告期内，公司来自于金融行业的收入比例分别为 76.55%、78.53%和 83.77%，其中来自于银行业收入由 59.59%降低至 55.07%，而来自于其他金融行业的收入由 16.96%提高至 28.70%。

同时，公司形成了相对稳定并持续扩大的优质客户群体，具有稳定的客户基础，报告期内，公司新增客户和存量客户收入金额及占比具体情况如下：

单位：万元

客户类型	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
存量客户	101,707.93	86.00%	69,734.06	85.04%	72,853.20	89.68%
新增客户	16,554.20	14.00%	12,265.77	14.96%	8,382.92	10.32%
合计	<b>118,262.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>81,999.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>81,236.13</b>	<b>100.00%</b>

公司加快推进客户多元化战略，积极拓展新客户。报告期内，公司新增客户收入占比分别为 10.32%、14.96%和 14.00%，新客户拓展势头良好。同时，公司与存量客户保持了长期、稳定的合作关系，报告期内，公司存量客户收入占比分

别为 89.68%、85.04%和 86.00%，客户粘性较高，稳定性较强。

针对客户领域，公司与可比公司具体比较如下：

银信科技主营业务以系统集成和 IT 基础设施服务为主。银信科技客户以银行、电信等行业为主，其主要客户包括建设银行、山东省农村信用社联合社、华夏银行股份有限公司等。

天玑科技主营业务包括 IT 支持与维护服务、IT 外包服务、软硬件销售、自有产品销售等。天玑科技客户以电信、金融等行业为主，其主要客户包括中国移动通信集团所属公司、中国电信股份有限公司、中国太平洋保险（集团）股份有限公司等，与公司客户存在部分重叠。

海量数据主营业务以技术服务、系统集成和服务销售为主。报告期内，海量数据未公开披露其客户行业分布、前五大客户和前五大供应商情况。根据海量数据 2017 年公开披露的招股说明书，其客户主要分布在金融、电信、信息技术等领域。

先进数通主营业务包括 IT 基础设施建设、软件解决方案及 IT 运维服务。先进数通客户以国有大型商业银行、区域性银行、非银行业金融机构为主。

华胜天成主营业务以企业 IT 系统解决方案和云计算产品及服务销售为主。华胜天成客户以政府、金融、电商及零售、运营商为主，与公司客户领域存在一定重叠。

神州信息主营业务以系统集成和软件开发及技术服务为主。神州信息客户以金融、运营商、政企为主，与公司客户领域存在一定重叠。

新炬网络主营业务以第三方运维服务与工程和原厂软硬件及服务销售为主。新炬网络客户主要集中于电信、金融、交通和政府等行业，其中以电信行业客户为主，包括中国移动通信有限公司、中国电信集团有限公司等，与公司客户存在部分重叠。

综上，公司主要可比公司的客户以金融、电信等行业为主，符合公司所处行

业的下游客户特征，主要系该等领域对信息系统的依赖程度很高。虽然部分可比公司与公司客户存在重叠的情形，但由于相关客户产品及服务采购的重复性和延续性，同时公司服务支持能力和实施能力得到客户的广泛认可，因此公司与上述客户订单具有连续性和持续性。同时，凭借强大的综合服务能力、优质的服务水平、雄厚的技术实力，公司在业内积累了良好的声誉，形成了相对稳定并持续扩大的优质客户群体，具有稳定的客户基础。

7) 公司形成的核心技术门槛较高且具有技术优势，形成的专利数量与主要可比公司相比符合自身业务发展实际情况

自成立以来，公司通过不断的技术积累和创新形成了自身的核心竞争力，取得了 11 项专利（其中 9 项为发明专利）、95 项计算机软件著作权、46 项软件产品证书，多项产品获得北京市科学技术委员会、北京市发展和改革委员会等六个部门联合颁发的《北京市新技术新产品（服务）证书》。公司坚持立足于自主研发的技术开发模式，以客户需求为导向，积极开发贴合客户具体业务流程和风险特点的综合服务解决方案，形成的核心技术均在相关产品或服务中均得到了广泛、深入地应用，并为公司经营业绩的快速增长起到了积极贡献。

#### ①公司各类业务核心技术具备技术优势

在 IT 运行维护服务方面，公司已形成了自动化健康检查技术、自动化软件安装技术、自动化监控及故障恢复技术、自动化信息采集技术等核心技术，涵盖 IT 基础架构运维领域的环境搭建、信息采集、自动化健康检查、故障预警、故障分析处理以及虚拟化资源调度管理等方面，具备服务器、存储设备、网络设备、操作系统、数据库、中间件和开源软件等多品牌、跨平台的一站式综合服务能力，能够覆盖大型机服务器、小型机服务器、PC 服务器、网络设备、超融合一体机、分布式存储等硬件及操作系统，数据库、中间件、虚拟化软件等商业软件，云平台软件、容器、监控和自动化等开源软件。因此，公司全面的异构平台运维能力，具有领先的技术优势。

在自主智能运维产品方面，公司已形成了 EVO-RPC 技术、分布式采集技术、

应急处置智能处理技术、智能流程流转控制技术等核心技术，上述技术涵盖软件开发领域的计算机软件架构技术、身份认证技术、数据交换技术、RPC 技术、分布式技术、多租户技术、容器微服务技术、流程控制技术等领域。公司采用通用、主流开发框架和开发语言进行软件开发，通过持续不断的研发投入和技术迭代，自主研发了智能运维产品，以此推动被动运维向主动运维转变、数据中心运维向运营转变，实现智能化、自愈式运维。

在运营数据分析服务方面，公司已形成大数据反欺诈技术、企业商情的知识图谱构建技术、基于图的反欺诈技术、基于图的对公征信风控技术等核心技术，上述技术涵盖图数据库和图计算技术、图谱技术、机器学习技术等领域，聚焦客户业务数据，通过挖掘客户、产品和其他各类信息之间的关联性，构建客户、产品全网关系图谱，预判潜在风险防患于未然。

## ②公司核心技术门槛较高

公司核心技术门槛较高，第一，IT 基础架构具有软硬件产品多样化、品牌复合化的特征，涉及的相关技术既相互独立、又相互关联，IT 基础架构运维个性化程度较高，从而要求服务商具备全面的异构平台运维能力、强大的自主研发能力和定制开发能力；第二，IT 运行维护服务涉及较为广泛的标准、规范和接口，包括异构平台的体系结构、多种网络标准与协议、各厂家的私有管理信息库以及 ITIL（信息技术基础设施库）、ITSS（信息技术服务标准）、ISO20000 等 IT 服务流程管理标准等，要求服务商具有丰富的服务经验，能够结合客户自身 IT 基础架构特点以及各类服务标准形成最适合客户的运维规范；第三，在数据分析技术方面，以机器学习为代表的算法技术已经逐渐超越传统统计技术成为数据分析领域的重要技术支撑，呈现出技术更新迭代快、技术生态不断完善等特点。

## ③公司核心技术与新兴技术深度融合

我国 IT 服务行业近年来不断涌现出大数据、人工智能、图数据库和图计算等新兴技术的应用，技术更新迭代快，公司时刻关注前沿技术发展的最新动态，深刻把握技术发展趋势，以市场与客户需求为导向，充分发挥前沿技术促进自身

技术实力与自主创新能力提升的引擎作用，将核心技术与新兴技术深度融合，从而满足不断变化的市场需求。

④公司“IT 基础架构+应用架构”“服务+产品”综合服务技术能力

公司高度重视技术创新对持续发展的核心驱动作用，以前沿技术为引领、以客户需求为导向、以 IT 架构场景应用为抓手，逐步形成了 IT 架构“服务+产品”双轮驱动的发展模式。在实现 IT 基础架构多品牌、跨平台的一站式综合服务能力的基础上，公司逐步向 IT 应用架构层延伸业务链条，为客户提供运营数据分析服务。由此，公司形成了“IT 基础架构+应用架构”“服务+产品”综合服务技术能力，在行业内具有竞争优势。

⑤与主要可比公司相比，公司专利数量的差异主要系经营规模和业务发展情况所致

公司与主要可比公司专利数量的比较情况如下：

单位：个

证券简称	证券代码	专利数量
银信科技	300231.SZ	18
天玑科技	300245.SZ	15
海量数据	603138.SH	3
先进数通	300541.SZ	18
华胜天成	600410.SH	112
神州信息	000555.SZ	-
新炬网络	605398.SH	73
<b>本公司</b>		11

资料来源：银信科技、海量数据、先进数通、华胜天成数据统计截至至 2022 年 6 月 10 日，来源于企查查网站（<https://www.qichacha.com>）；天玑科技、新炬网络数据统计截至至 2021 年 12 月 31 日，来源于公开披露的定期报告；神州信息未单独披露专利数量

目前，公司拥有的 11 项专利中有 9 项系发明专利，占比较高。与上述主要可比公司相比，公司专利数量的差异主要原因为一方面公司经营规模相对较小，研发费用相对较低；另一方面，公司自主智能运维产品及运营数据分析服务业务发展时间相对较短，相关知识产权正在积极申请中。

#### ⑥公司具有核心技术持续创新机制

公司建立了一套以客户需求和前沿技术为拉动,以持续的研发投入和健全的激励机制为推动的“双拉双推”的技术创新机制,并形成了相应的技术创新安排。同时,公司计划投资 10,678.77 万元实施研发中心建设项目,扩充研发及技术团队、购置研发场所及软硬件产品以满足公司研发及技术创新需求。

综上,公司坚持立足于自主研发的技术开发模式,以客户需求为导向,形成的核心技术具有较高门槛,具备竞争优势,且在公司相关产品或服务中均得到了广泛、深入地应用。虽然公司的专利数量与主要可比公司相比存在差异,但公司目前处于快速发展阶段,随着经营规模的持续扩大以及本次募集资金投资项目的有效实施,公司技术研发能力及自主创新能力将进一步提升。

#### (4) 本次发行定价合理性分析总结

综上所述,结合发行人与主要可比公司的比较情况,发行人主要优势体现在如下方面:第一,我国 IT 基础架构运维服务市场下游需求稳步攀升推动行业整体持续发展,发行人经营业绩规模近三年复合增长率优于行业平均水平。第二,公司综合毛利率及净利润率均优于可比公司平均水平,盈利能力较好。第三,作为非上市公司,公司偿债能力与主要可比公司相比总体良好。第四,公司注重研发创新,研发投入逐年增加,与主要可比公司的研发费用占比差异具有合理性。第五,公司拥有在 IT 基础架构层全覆盖的技术能力,并在各业务领域结合自身实际经营情况占据一定市场份额,考虑到我国 IT 服务行业市场规模很大,参与行业竞争的企业较多,呈现高度分散的竞争格局,单一企业市场份额较低,公司形成了自身竞争优势。第六,公司形成以金融行业尤其是银行业为核心,多领域、多区域同步发展的业务布局,拥有相对稳定并持续扩大的优质客户群体,具有稳定的客户基础。第七,公司形成的核心技术具有较高门槛,具备竞争优势。虽然公司的专利数量与主要可比公司相比存在差异,但公司目前处于快速发展阶段,随着经营规模的持续扩大以及本次募集资金投资项目的有效实施,公司技术研发能力及自主创新能力将进一步提升。

本次发行定价,发行人与保荐机构(主承销商)综合考虑发行人所处行业、



市场情况、同行业上市公司估值水平、公司与可比公司竞争优劣势、募集资金需求及承销风险等因素，在参考了行业市盈率和可比公司市盈率水平后确定发行价格，发行市盈率低于 2022 年 6 月 22 日（T-3 日）中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率 43.59 倍，发行定价具有合理性和审慎性。

## 二、本次发行的基本情况

### （一）股票种类

本次发行的股票为人民币普通股（A 股），每股面值人民币 1.00 元。

### （二）发行数量和发行结构

发行人和保荐机构(主承销商)协商确定本次发行新股数量为 1,666.67 万股，发行股份占本次发行后公司股份总数的比例为 25.00%，全部为公开发行新股，公司股东不进行公开发售股份。其中网上发行 1,666.65 万股，占本次发行总量的 99.9988%，剩余未达深市新股网上申购单位 500 股的余股 200 股由保荐机构（主承销商）负责包销。

### （三）发行价格

发行人与保荐机构（主承销商）综合考虑发行人所处行业、市场情况、同行业上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素，协商确定本次网上发行的发行价格为 46.06 元/股。

### （四）募集资金

若本次发行成功，发行人预计募集资金总额约为 76,766.82 万元，扣除预计发行费用约 6,759.10 万元（不含增值税）后，预计募集资金净额约为 70,007.72 万元。

### （五）本次发行的重要日期安排

日期	发行安排
T-2 日 (2022 年 6 月 23 日) 周四	刊登《招股说明书》《网上路演公告》《上市提示公告》等相关公告与文件

日期	发行安排
T-1 日 (2022 年 6 月 24 日) 周五	刊登《发行公告》《投资风险特别公告》 网上路演
T 日 (2022 年 6 月 27 日) 周一	网上发行申购日 (9:15-11:30, 13:00-15:00) 网上申购配号
T+1 日 (2022 年 6 月 28 日) 周二	刊登《网上申购情况及中签率公告》 网上申购摇号抽签
T+2 日 (2022 年 6 月 29 日) 周三	刊登《网上摇号中签结果公告》 网上中签投资者缴纳认购资金
T+3 日 (2022 年 6 月 30 日) 周四	保荐机构 (主承销商) 根据认购资金到账情况确定包销金额
T+4 日 (2022 年 7 月 1 日) 周五	刊登《网上发行结果公告》 募集资金划至发行人账户

注：1、T 日为网上发行申购日；

2、上述日期为交易日，如遇重大突发事件影响本次发行，保荐机构（主承销商）将及时公告，修改本次发行日程。

## （六）拟上市地点

深圳证券交易所创业板。

## （七）限售期安排

本次发行的股票无流通限制及限售期安排。

## 三、网上发行

### （一）网上申购时间

本次网上申购时间为 2022 年 6 月 27 日（T 日）9:15-11:30、13:00-15:00。网上投资者应当自主表达申购意向，不得全权委托证券公司代其进行新股申购。如遇重大突发事件或不可抗力等因素影响本次发行，则按申购当日通知办理。

### （二）申购价格

本次发行的价格为 46.06 元/股，网上投资者须按照本次发行价格进行申购。

### （三）网上申购简称和代码

本次网上发行申购简称为“中亦科技”；申购代码为“301208”。

### （四）网上投资者申购资格

网上申购时间前在中国结算深圳分公司开立证券账户、且在2022年6月23日（T-2日）前20个交易日（含T-2日）日均持有深圳市场非限售A股股份及非限售存托凭证一定市值的投资者（中华人民共和国法律、法规及发行人须遵守的其他监管要求所禁止者除外）均可通过深交所交易系统申购本次网上发行的股票，其中自然人需根据《深圳证券交易所创业板投资者适当性管理实施办法（2020年修订）》等规定已开通创业板市场交易权限（国家法律、法规禁止者除外）。

投资者相关证券账户市值按2022年6月23日（T-2日）前20个交易日（含T-2日）的日均持有深圳市场非限售A股股份及非限售存托凭证市值计算。投资者相关证券账户开户时间不足20个交易日的，按20个交易日计算日均持有市值。投资者持有多个证券账户的，多个证券账户的市值合并计算。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-2日日终为准。投资者相关证券账户持有市值按其证券账户中纳入市值计算范围的股份数量与相应收盘价的乘积计算。根据投资者持有的市值确定其网上可申购额度，持有市值1万元以上（含1万元）的投资者才能参与新股申购，每5,000元市值可申购一个申购单位，不足5,000元的部分不计入申购额度。每一个申购单位为500股，申购数量应当为500股或其整数倍，但最高不得超过其按市值计算的可申购上限和当次网上发行股数的千分之一，即不得超过16,500股。

融资融券客户信用证券账户的市值合并计算到该投资者持有的市值中，证券公司转融通担保证券明细账户的市值合并计算到该证券公司持有的市值中。证券公司客户定向资产管理专用账户以及企业年金账户，证券账户注册资料中“账户持有人名称”相同且“有效身份证明文件号码”相同的，按证券账户单独计算市值并参与申购。不合格、休眠、注销证券账户不计算市值。非限售A股股份发生司法冻结、质押，以及存在上市公司董事、监事、高级管理人员持股限制的，不

影响证券账户内持有市值的计算。

### （五）网上发行方式

本次网上发行通过深交所交易系统进行，网上发行数量为 1,666.65 万股。保荐机构（主承销商）在指定时间内（2022 年 6 月 27 日（T 日）9:15-11:30、13:00-15:00）将 1,666.65 万股“中亦科技”股票输入在深交所指定的专用证券账户，作为该股票唯一“卖方”。

### （六）申购规则

1、投资者按照其持有的深圳市场非限售 A 股股份和非限售存托凭证市值确定其网上可申购额度，持有市值 1 万元以上（含 1 万元）的投资者才能参与新股申购，每 5,000 元市值可申购一个申购单位，不足 5,000 元的部分不计入申购额度。每一个申购单位为 500 股，申购数量应当为 500 股或其整数倍，但最高申购量不得超过本次网上发行股数的千分之一，即不得超过 16,500 股，同时不得超过其按市值计算的可申购额度上限。

投资者持有的市值按其 2022 年 6 月 23 日（T-2 日，含当日）前 20 个交易日的日均持有市值计算，可同时用于 2022 年 6 月 27 日（T 日）申购多只新股。投资者相关证券账户开户时间不足 20 个交易日的，按 20 个交易日计算日均持有市值。投资者持有的市值应符合《网上发行实施细则》的相关规定。

2、网上投资者在申购日 2022 年 6 月 27 日（T 日）申购无需缴纳申购款，2022 年 6 月 29 日（T+2 日）根据中签结果缴纳认购款。投资者申购量超过其持有市值对应的网上可申购额度部分为无效申购；对于申购量超过网上申购上限 16,500 股的新股申购，深交所交易系统将视为无效予以自动撤销，不予确认；对于申购量超过按市值计算的网上可申购额度，中国结算深圳分公司将对超过部分作无效处理。

3、新股申购一经深交所交易系统确认，不得撤销。不合格、休眠、注销和无市值证券账户不得参与新股申购，上述账户参与申购的，中国结算深圳分公司将对其作无效处理。投资者参与网上发行申购，只能使用一个有市值的证券账户，

每一证券账户只能申购一次。证券账户注册资料中“账户持有人名称”、“有效身份证明文件号码”均相同的多个证券账户参与本次网上发行申购的,或同一证券账户多次参与本次网上发行申购的,以深交所交易系统确认的该投资者的首笔有市值的证券账户的申购为有效申购,其余均为无效申购。

4、投资者必须遵守相关法律法规及中国证监会的有关规定,并自行承担相应的法律责任。

## **(七) 申购程序**

### **1、办理开户登记**

参加本次网上发行的投资者须持有中国结算深圳分公司的证券账户卡并开通创业板交易权限。

### **2、计算市值和可申购额度**

投资者持有的市值按其 2022 年 6 月 23 日 (T-2 日,含当日)前 20 个交易日的日均持有市值计算,可同时用于 2022 年 6 月 27 日 (T 日)申购多只新股。投资者相关证券账户开户时间不足 20 个交易日的,按 20 个交易日计算日均持有市值。投资者持有的市值应符合《网上发行实施细则》的相关规定。

### **3、开立资金账户**

参与本次网上申购的投资者,应在网上申购日 2022 年 6 月 27 日 (T 日)前在与深交所联网的证券交易网点开立资金账户。

### **4、申购手续**

申购手续与在二级市场买入深交所上市股票的方式相同,网上投资者根据其持有的市值数据在申购时间内 (2022 年 6 月 27 日 (T 日) 9:15-11:30、13:00-15:00) 通过深交所联网的各证券公司进行申购委托。

(1) 投资者当面委托时,填写好申购委托单的各项内容,持本人身份证、股票账户卡和资金账户卡 (确认资金存款额必须大于或等于申购所需的款项) 到申购者开户的与深交所联网的各证券交易网点办理委托手续。柜台经办人员查验投资者交付的各项证件,复核无误后即可接受委托。

(2) 投资者通过电话委托或其他自动委托方式时，应按各证券交易网点要求办理委托手续。

(3) 投资者的申购委托一经接受，不得撤单。

(4) 参与网上申购的投资者应自主表达申购意向，证券公司不得接受投资者全权委托代其进行新股申购。

(5) 投资者进行网上申购时，无需缴付申购资金。

各地投资者可在指定的时间内通过与深交所联网的各证券交易网点，以发行价格和符合本公告规定的有效申购数量进行申购委托。

### **(八) 投资者认购股票数量的确定方法**

网上投资者认购股票数量的确定方法为：

1、如网上有效申购数量小于或等于本次网上发行数量，则无需进行摇号抽签，所有配号都是中签号码，投资者按其有效申购量认购股票；

2、如网上有效申购数量大于本次网上发行数量，则按每 500 股确定为一个申购配号，顺序排号，然后通过摇号抽签确定有效申购中签号码，每一中签号码认购 500 股。

中签率=（最终网上发行数量/网上有效申购总量）×100%。

### **(九) 配号与抽签**

若网上有效申购的总量大于本次网上实际发行量，则采取摇号抽签确定中签号码的方式进行配售。

#### **1、申购配号确认**

2022 年 6 月 27 日（T 日），中国结算深圳分公司根据有效申购数据，按每 500 股配一个申购号，对所有有效申购按时间顺序连续配号，配号不间断，直到最后一笔申购，并将配号结果传到各证券交易网点。

2022 年 6 月 28 日（T+1 日），向投资者公布配号结果。申购者应到原委托申购的交易网点处确认申购配号。

## 2、公布中签率

发行人和保荐机构（主承销商）于 2022 年 6 月 28 日（T+1 日）在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》和《证券日报》刊登的《北京中亦安图科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市网上定价发行申购情况及中签率公告》中公布网上中签率。

## 3、摇号抽签、公布中签结果

2022 年 6 月 28 日（T+1 日）上午在公证部门的监督下，由保荐机构（主承销商）和发行人主持摇号抽签，确认摇号中签结果，并于当日将抽签结果传给各证券交易网点。发行人和保荐机构（主承销商）于 2022 年 6 月 29 日（T+2 日）在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》和《证券日报》刊登的《网上摇号中签结果公告》中公布中签结果。

## 4、确认认购股数

申购者根据中签号码，确认认购股数，每一中签号码只能认购 500 股。

### （十）中签投资者缴款

投资者申购新股摇号中签后，应依据 2022 年 6 月 29 日（T+2 日）公告的《网上摇号中签结果公告》履行缴款义务，网上投资者缴款时，应遵守投资者所在证券公司相关规定。2022 年 6 月 29 日（T+2 日）日终，中签的投资者应确保其资金账户有足额的新股认购资金，不足部分视为放弃认购，由此产生的后果及相关法律责任，由投资者自行承担。

网上投资者连续 12 个月内累计出现 3 次中签但未足额缴款的情形时，自结算参与人最近一次申报其放弃认购的次日起 6 个月（按 180 个自然日计算，含次日）内不得参与新股、存托凭证、可转换公司债券、可交换公司债券网上申购。放弃认购的次数按照投资者实际放弃认购新股、存托凭证、可转换公司债券与可交换公司债券的次数合并计算。

### （十一）投资者缴款认购的股份数量不足情形

当出现网上投资者缴款认购的股份数量不足本次公开发行数量的 70%时，发行人和保荐机构（主承销商）将中止本次新股发行，并就中止发行的原因和后续安排进行信息披露。

当出现网上投资者缴款认购的股份数量不低于本次公开发行数量的 70%时，本次发行因网上投资者未足额缴纳申购款而放弃认购的股票由保荐机构（主承销商）包销。保荐机构（主承销商）可能承担的最大包销责任为本次公开发行数量的 30%。

发行人和保荐机构（主承销商）将在 2022 年 7 月 1 日（T+4 日）公告《北京中亦安图科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市网上发行结果公告》，披露网上投资者获配未缴款金额及保荐机构（主承销商）的包销比例。

#### 四、中止发行情况

##### （一）中止发行情况

当出现以下情况时，发行人及保荐机构（主承销商）将协商采取中止发行措施：

- 1、网上投资者申购数量不足本次公开发行数量的；
- 2、网上投资者缴款认购的股份数量合计不足本次公开发行数量的 70%；
- 3、发行人在发行过程中发生重大会后事项影响本次发行的；

4、根据《管理办法》第三十六条和《实施细则》第五条，中国证监会和深交所发现证券发行承销过程存在涉嫌违法违规或者存在异常情形的，可责令发行人和保荐机构（主承销商）暂停或中止发行，对相关事项进行调查处理。

如发生以上情形，发行人和保荐机构（主承销商）将及时公告中止发行原因、恢复发行安排等事宜。投资者已缴纳认购款的，发行人、保荐机构（主承销商）、深交所和中国结算深圳分公司将尽快安排已经缴款投资者的退款事宜。中止发行后，在中国证监会同意注册的有效期内，且满足会后事项监管要求的前提下，经向深交所备案后，发行人和保荐机构（主承销商）将择机重启发行。



## （二）中止发行的措施

2022年6月30日（T+3日）16:00后，发行人和保荐机构（主承销商）统计网上认购结果，确定是否中止发行。如中止发行，发行人和保荐机构（主承销商）将尽快公告中止发行安排。中止发行时，网上投资者中签股份无效且不登记至投资者名下。

## 五、余股包销

网上投资者缴款认购的股份数量不足本次公开发行数量的70%时，发行人及保荐机构（主承销商）将中止发行。

网上投资者缴款认购的股份数量超过本次公开发行数量的70%（含70%），但未达到本次公开发行数量时，缴款不足部分由保荐机构（主承销商）负责包销。

发生余股包销情况时，2022年7月1日（T+4日），保荐机构（主承销商）将余股包销资金与网上发行募集资金扣除承销保荐费后一起划给发行人，发行人向中国结算深圳分公司提交股份登记申请，将包销股份登记至保荐机构（主承销商）指定证券账户。

## 六、发行费用

本次向投资者网上定价发行不收取佣金和印花税等费用。

## 七、发行人和保荐机构（主承销商）

### （一）发行人：北京中亦安图科技股份有限公司

法定代表人：邵峰

联系地址：北京市西城区百万庄大街11号粮科大厦3层

联系人：乔举

电话：010-58523737

传真：010-58523739

(二) 保荐机构（主承销商）：中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

联系地址：北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座 10 层

联系人：股权资本市场部

联系电话：010-86451551、010-86451552

传真：010-85130542

发行人：

北京中亦安图科技股份有限公司

保荐机构（主承销商）：

中信建投证券股份有限公司

2022 年 6 月 24 日

（此页无正文，为《北京中亦安图科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市发行公告》之盖章页）

发行人：北京中亦安图科技股份有限公司



2022年6月4日

（此页无正文，为中信建投证券股份有限公司关于《北京中亦安图科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市发行公告》之盖章页）

保荐机构（主承销商）：中信建投证券股份有限公司

