



恒锋信息科技股份有限公司

与

中泰证券股份有限公司

关于恒锋信息科技股份有限公司申请
向不特定对象发行可转换公司债券的
审核中心意见落实函回复报告

保荐机构（主承销商）



（济南市市中区经七路86号）

二零二二年八月

关于恒锋信息科技股份有限公司申请向不特定对象 发行可转换公司债券的审核中心意见落实函回复报告

深圳证券交易所：

贵所于 2022 年 8 月 11 日出具的《关于恒锋信息科技股份有限公司申请向不特定对象发行可转换公司债券的审核中心意见落实函》（审核函[2022] 020184 号）（以下简称“问询函”）收悉，恒锋信息科技股份有限公司（以下简称“公司”、“上市公司”、“恒锋信息”或“发行人”）组织中泰证券股份有限公司（以下简称“中泰证券”、“保荐机构”或“保荐人”）等中介机构对有关问题进行了认真讨论，对贵所提到的问题进行了逐项落实，现就相关问题回复如下，请予审核。

特别说明：

- 1、如无特别说明，本回复中所涉及的简称或释义与募集说明书中相同。
- 2、本问询函回复中若出现合计数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。
- 3、本问询函回复中的字体代表以下含义：

字体	含义
黑体加粗	问询函所列问题
宋体	对问询函所列问题的回复
楷体加粗	涉及对募集说明书等申请文件的修改内容

根据回复材料，本次募投项目是对公司主营业务的进一步演进与升级，客户群体包含政府机关、事业单位的新增客户以及原客户针对旧信息系统的升级换代。

请发行人结合募投项目与发行人现有同类业务的区别与联系，说明募投项目是否对现有同类业务及相关收入形成替代，如是，请说明替代情况，并就募投项目实施对公司同类业务收入影响相关风险进行重大风险提示。

请保荐人及会计师核查并出具明确意见。

【回复】

一、本次募投项目是对公司主营业务的进一步演进与升级，不构成对现有业务的替代

智慧城市建设是一项非常庞大的系统工程，根据中国信息通信研究院于2021年12月发布的《新型智慧城市产业图谱研究报告（2021）》，2020年我国智慧城市相关项目总投资约2.4万亿元。智慧城市是运用大数据、物联网、云计算等前沿技术，实现对城市各种资源、设施的智能化管理，从而为居民提供更环保、便捷、高效的公共服务。构建智慧城市最直接的目的就是要完善城市的运行管理，提供更好的公共服务，各地社会经济发展水平不同，城市治理面临所亟需解决的问题不同，不同政府机关的主管内容不同，对智慧城市平台的功能需求和投资重点及投资强度也均有所不同，例如根据山东省政府2020年11月27日举办的新闻发布会，临沂市已累计投入16.5亿元推进市域社会治理现代化；根据央广网2021年8月8日的报道，新疆阿勒泰地区已实施市域社会治理项目110项，完成投资76.81亿元。智慧城市建设应用行业领域广泛，应用行业领域细分类别众多，公司及同行业可比公司均根据自身技术积累针对不同应用场景打造各类定制化的行业综合解决方案。

发行人现有主营业务主要为通过招投标形式提供智慧城市行业综合解决方案项目总承包服务，公司获知客户招标信息后，结合自身技术积累、项目技术标准、技术难度等因素，综合判断公司现有产品或现有技术是否能满足客户招标需求，若项目可行则制定项目解决方案，组织相关人员编制标书并组织投标。

公司目前提供的产品主要服务于智慧城市、公共安全、民生服务三大领域：智慧城市领域主要包括新型智慧城市、智慧政务等综合解决方案以及数据中心、大数据服务等新型基础设施建设；公共安全领域主要包括智慧公安、智慧司法、雪亮工程、智慧社区等综合解决方案；民生服务领域主要包括智慧校园、智慧文体、智慧健康、再生资源回收循环利用系统等综合解决方案。

公司现有平台并非能覆盖智慧城市所有领域，解决客户面临的所有问题，因此，为进一步提升公司行业竞争力，增强公司的盈利能力，发行人除继续深挖现有产品应用领域的市场潜力外，亦积极关注行业发展变化和客户需求，在现有主营业务基础上进行演进与升级，拓展开发不同应用领域的平台和产品。近年来中共中央、中央政法委等党政机关先后在《中共中央关于坚持和完善中国特色社会主义制度、推动国家治理体系和治理能力现代化若干重大问题的决定》等多个文件及市域社会治理现代化相关会议中多次强调加强和创新社会治理，推进市域社会治理现代化试点，同时，公司在承接公共安全及政务领域智慧城市行业综合解决方案项目时，部分客户提出了新的市域社会治理平台功能需求以及更高的技术指标以满足《全国市域社会治理现代化试点工作实施方案》等政策中对市域社会治理的新要求，此外，随着中美贸易战以及美国对华科技企业禁售事件的相继发生，为有效保障国家信息安全的自主可控，国家提出了从党政两大体系以及关系国计民生的八大行业逐步开始国产替代的信创业务体系。

面对前述社会发展的新趋势、社会治理面临的新问题、政府新的监管功能要求以及提高国产化率等市场需求，公司本次募投项目拟开发市域社会治理智脑平台并在此平台上进一步配套开发社会治理中心、公共安全防控中心、矛盾调解中心、社会服务中心、指挥调度中心五大业务应用系统及其子系统。

本次募投项目与现有同类业务的区别与联系如下：

项目	现有业务	本次募投项目
盈利模式	公司现有主营业务收入主要来源于智慧城市行业综合解决方案项目总承包服务，主要通过招投标的方式承接业务，其主要盈利模式为定制化模式，即根据每个项目客户的需求设计综合解决方案，在方案整体设计的基础上组织软件开发、项目实施、集成调试、竣工验收、运行维护和售	公司本次募投项目开发完成后，主要为客户提供市域社会治理平台综合解决方案服务，盈利模式与现有智慧城市行业综合解决方案业务一致。

	后服务等工作，并取得销售收入。	
客户群体	主要客户为政府机关、事业单位和大中型国有、股份制企业	主要目标客户为政府机关、事业单位
应用场景	<p>主要应用于智慧城市、公共安全、民生服务三大领域：</p> <p>1、智慧城市领域主要包括新型智慧城市、智慧政务等综合解决方案以及数据中心、大数据服务等新型基础设施建设；</p> <p>2、公共安全领域主要包括智慧公安、雪亮工程、智慧社区、智慧司法、智慧派出所、智慧公安大楼、智慧消防等综合解决方案；</p> <p>3、民生服务领域主要包括智慧校园、智慧文体、智慧健康、再生资源回收循环利用系统等综合解决方案。</p> <p>其中本次募投项目的同类业务主要包含智慧公安、智慧司法、雪亮工程等：</p> <p>（1）智慧公安提供公安监所实战平台、监管人员信息系统、照片采集系统、AB门防误放系统、互联网自助提讯会见系统、远程视频会见系统、督导视频联网应用系统、督导质量考评系统、无感点名系统等系统，对公安监管场所技防系统、信息化应用系统进行集成化设计，通过监管数据归集与治理，提供综合化、一站式、智慧化的现代化公安监所信息化解决方案。</p> <p>（2）智慧司法将物联网、大数据等信息技术与司法各业务领域深度融合，形成标准规范科学统一、数据信息全面准确、业务应用灵活普及、研判预警智慧高效的应用体系，为监狱、戒毒、社区矫正、公共法律等提供全面服务。</p> <p>（3）“雪亮工程”建设公共安全视频图像信息共享系统、综治业务应用系统、数据处理和存储系统等系统平台，实现图像信息的关联和融合、视频图像联网可调可存可控可用，把治安防范措施进一步延伸到群众身边，筑牢治安防控的“篱笆”。</p>	<p>主要应用于社会治理、公共安全防控、矛盾调解、社会服务、指挥调度等多个场景：</p> <p>1、社会治理</p> <p>整合社会治理资源，创新社会治理方式，提升动态化、信息化条件下掌控社会治安局势能力和平安建设现代水平的基础工程。包括社会治安综合治理基础应用系统、基础社会治理队伍管理系统、帮扶关爱台账、基层党建系统、疫情防控管理模块、社会治理事件管理子系统、网格事件管理系统、平安建设管理系统、城管管理系统、突发公共安全事件防范系统、自然灾害监测防御系统、安全生产风险预警系统、生态环境保障系统等。</p> <p>2、公共安全防控</p> <p>对社会治理中心进行合理延伸和有效补充，对社会治安复杂区域进行数据采集；拓展重点人员数据接入，推进数据资源跨区域、跨行业的开放共享，深化各类信息的综合应用手段。提升公共安全防控能力，在加强打击犯罪、安全防护、优化交通出行、服务城市管理、创新社会治理等方面取得显著成效，为提升人民群众的安全感和满意度作出贡献。</p> <p>3、矛盾调解</p> <p>主要包括分类处理信访管理、综治网格管理、行政调解管理、人民调解管理、行政仲裁管理、权限管理等功能，实现手机APP、微信移动终端服务，开辟视频研判机制，满足当前形势下多元化解矛盾纠纷工作信息化管理的需求，为政府与老百姓大调解铺设了良好的交流平台，有效地缓解了社会矛盾，促进了社会的和谐发展。主要建设内容包括矛盾纠纷排查调处系统、事件采集、处置、查询、统计系统等。</p> <p>4、社会服务</p> <p>通过对警情、访情、民情、舆情和矛排实情等“五情”研判，深化细化“四官”服务和“五位一体”网格两个服务，建立一套应急指挥处置应用系统，使治理信息资源横向打通、纵向贯通、内外融通，推进数据整合、研判和共享，使社会治理更精细、事件预防更精准、基层服务更精致。主要建设内容包括法治建设管理系统、应急指挥处置应用系统、社会服务系统、智慧园区、智慧回收系统、法律服务平台、政务服务系统等。</p> <p>5、智慧调度</p>

		从突发事件的上报、相关数据的采集、紧急程度的判断、实时沟通、联动指挥、现场处置、领导辅助决策等一系列操作存档在案，使事件有迹可循。相关部门对应急突发事件的情况了解更加全面、对突发事件的反应更加迅速。相关人员之间的协调更加充分、决策更加有据。主要建设内容包括综治数据可视化平台、指挥调度系统、融合通信系统等模块。
采用的核心技术	现有业务采用的关键技术主要包括基于B/S的架构、J2EE技术、SOA面向服务的体系结构、组件式开发等，数据库采用以关系数据库为基础，多种数据形式共存的综合库，实现的数据的存储和简单的应用。	本次募投项目在现有技术的基础上，采用了大数据治理能力实现海量多维数据秒级检索及知识挖掘技术、实时高性能端-边-云协同智能计算架构构建技术、基于注意力机制和LSTM-RNN的智能视频流分析进行重点人员和可疑行为识别、基于区块链的可信价值体系构建技术、基于边缘融合智能算法加载技术、融合三维投射视频流技术等新兴技术。

综上，公司现有业务主要应用于智慧城市、公共安全、民生服务三大领域，具体包括智慧政务、智慧公安、智慧司法、智慧社区、智慧校园、智慧文体、智慧健康等，主要客户群体为政府机关、事业单位和大中型国有、股份制企业。其中智慧公安、智慧司法等公共安全领域业务主要基于公司现有公共安全应用平台开展，该平台能够通过智能分析、智能模型等技术和工具，深入分析收集的数据，实现城市安全隐患预警、安全事件指挥与救援、安全风险的诊断与评估等功能，提升相关部门在指挥决策、快速反应、反恐应急等方面的立体防控与综合处突能力。本次募投项目与公司原主营业务的盈利模式、客户群体均基本相同，区别主要系本次募投项目为利用最新的物联网、5G、大数据、人工智能、边缘计算等技术，建设市域社会治理智脑平台和业务应用系统，具体的智能应用模块主要包括社会治理中心、公共安全防控中心、矛盾调解中心、社会服务中心、指挥调度中心等，为市域社会治理的不同应用场景提供产品支撑，解决市域社会治理中面临的新问题。本次募投项目建成后，发行人既能满足客户关于市域社会治理平台及其相关功能的招标需求，又能参与对公司现有公共安全平台功能有需求的客户的招标，本次募投项目是对现有主营业务的进一步演进与升级，不构成对现有业务的替代。

公司现有公共安全领域业务主要包括智慧公安、智慧司法等，主要服务于各级政法委、公安局、检察院等，与公司本次募投项目的目标客户基本一致。公司本次募投项目新研发的市域社会治理平台功能更为全面、技术手段更为先进，未

来，随着本次募投项目逐步推广，客户可能会更多选择公司新研发的市域社会治理平台，则有可能对公司现有的智慧公安、智慧司法业务产生一定的挤压，影响公司现有业务的市场容量，导致现有相关业务的承接数量和相关业务收入出现下滑，进而对公司经营业绩产生不利影响。

随着我国城市化进程的不断推进以及经济的不断发展，包含市域社会治理平台在内的智慧城市市场规模都将进一步扩大，广阔的市场空间为公司现有主营业务的开展和本次募投项目的顺利实施提供了保障。公司顺应市场和技术发展趋势，开发市域社会治理平台，可帮助客户更好解决市域社会治理问题，为公司争取更广阔的市场空间，增强公司盈利能力和抵御风险的能力。

二、补充披露涉及的风险

发行人已于募集说明书“重大事项提示”之“五、重大风险提示”之“6、募集资金投资项目对公司现有业务产生挤压的风险”及“第三节 风险因素”之“二、募集资金投资项目风险”之“(四) 募集资金投资项目对公司现有业务产生挤压的风险”中补充披露如下：

“公司现有公共安全领域业务主要包括智慧公安、智慧司法等，主要服务于各级政法委、公安局、检察院等，与公司本次募投项目的目标客户基本一致。公司本次募投项目新研发的市域社会治理平台功能更为全面、技术手段更为先进，未来，随着本次募投项目逐步推广，客户可能会更多选择公司新研发的市域社会治理平台，则有可能对公司现有的智慧公安、智慧司法业务产生一定的挤压，影响公司现有业务的市场容量，导致现有相关业务的承接数量和相关业务收入出现下滑，进而对公司经营业绩产生不利影响。”

三、保荐机构核查过程

保荐机构履行了以下核查程序：

(1) 查阅了公司本次募投项目的可行性研究报告，了解项目建设背景、建设内容、建设进度与实施安排等情况；

(2) 访谈公司高管及研发、销售等部门相关负责人，了解本次募投项目的建设背景、与公司现有业务之间关系、市场前景等；

(3) 查阅了同行业上市公司公开披露信息，分析同行业上市公司募投项目与其现有业务的关系。

四、中介机构核查结论

经核查，保荐机构认为：本次募投项目与公司现有业务的应用场景、功能、所能解决的问题存在区别，是对现有主营业务的演进和升级，不会对现有业务形成替代；同时，发行人已就市域社会治理平台的推广可能对公司现有业务产生影响的风险进行了重大风险提示。

（本页无正文，为恒锋信息科技股份有限公司《关于恒锋信息科技股份有限公司申请向不特定对象发行可转换公司债券的审核中心意见落实函回复报告》之签章页）

法定代表人签名：



魏晓曦



(本页无正文,为中泰证券股份有限公司《关于恒锋信息科技股份有限公司申请向不特定对象发行可转换公司债券的审核中心意见落实函回复报告》之签章页)

保荐代表人:



仓勇




田彬



保荐机构（主承销商）董事长声明

本人已认真阅读关于恒锋信息科技股份有限公司申请向不特定对象发行可转换公司债券的审核中心意见落实函回复报告的全部内容，了解报告涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，审核问询函回复报告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

董事长、法定代表人签名：


李峰