

安信证券股份有限公司

关于北京亚康万玮信息技术股份有限公司创业板

向不特定对象发行可转换公司债券

之

上市保荐书

保荐机构（主承销商）



安信证券股份有限公司
Essence Securities Co., Ltd.

（深圳市福田区福田街道福华一路 119 号安信金融大厦）

二〇二二年八月

深圳证券交易所：

安信证券股份有限公司（以下简称“安信证券”“保荐机构”“本机构”）接受北京亚康万玮信息技术股份有限公司（以下简称“亚康股份”“发行人”“公司”）的委托，就发行人向不特定对象发行可转换公司债券事项（以下简称“本次发行”）出具本上市保荐书。

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

除非文中另有所指，本上市保荐书中所使用的词语释义与《北京亚康万玮信息技术股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》一致。

一、发行人基本情况

（一）发行人概况

公司名称	北京亚康万玮信息技术股份有限公司
统一社会信用代码	91110108663124944W
住所	北京市海淀区丹棱街 18 号 805 室
有限公司成立日期	2007 年 6 月 1 日
股份公司成立日期	2019 年 6 月 12 日
法定代表人	徐江
董事会秘书	曹伟
股票简称	亚康股份
股票代码	301085.SZ
股票上市地	深圳
经营范围	技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；基础软件服务；计算机系统服务；销售自行开发的产品；货物进出口、技术进出口；经营电信业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；经营电信业务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
注册资本	8,000.00 万元
传真	010-58834066

（二）主营业务情况

公司是一家面向互联网数据中心，以算力设备销售、运维为核心的 IT 服务商，公司主营业务是为大中型互联网公司和云厂商提供算力设备销售及算力基础设施综合服务。公司致力于通过“C+4S（顾问 Consultant、销售 Sale、运维 Service、备件 Sparepart、反馈 Survey）”的模式，为客户算力设备提供涵盖测试选型、运营维护、售后维保的全生命周期专业服务。

凭借长期的技术、实践积累，公司形成了为数据中心产业链上下游客户同时服务的能力，形成了完善的服务体系。在产业链上游，公司与华为、戴尔、浪潮、中科曙光、新华三等主流品牌厂商及富士康、英业达等 ODM 厂商保持着长期稳定的合作；在产业链下游，公司为阿里巴巴、腾讯、百度、金山云、滴滴、网易、新浪、搜狐、五八同城、携程在内的大中型互联网公司和云厂商提供专业算力设备产品及服务。

（三）核心技术情况

1、与算力设备销售相关的核心技术

与算力设备销售紧密相关的核心技术主要包括稳定测试、无人值守安装系统等。具体核心技术如下：

序号	核心技术名称	技术来源	技术特点
1	稳定测试	自主研发	模拟用户数使用的情况，并检测各性能指标在这种压力下的数值情况、系统在检测期间内发生宕机或者应用终止的情况。
2	无人值守安装系统	自主研发	通过网络启动操作系统，在启动过程中，客户端要求服务器分配 IP 地址后下载一个启动软件包到本机内存中执行，由这个启动软件包完成客户端基本软件设置，从而引导预先安装在服务器中的终端操作系统。

2、与算力基础设施综合服务相关的核心技术

与运维服务相关的核心技术其主要功能是实时掌控基础设施的运行状态，保证安全可靠的工作环境。具体核心技术情况如下：

序号	核心技术名称	软件著作权	技术来源	技术特点
1	运维流程 SOP 模型	服务调度系统 V1.0 库存管理系统 V1.0 售后服务管理系统 V1.0	自主研发	制定契合业务标准的 SOP 流程，在关键节点以及人为参与部分进行智能提醒与规范验证，保证运维流程中的关键节点的正确、确保员工操作中的规范、保障整个运维流程的规范性。
2	ITIL 生命周期流转控制	服务运营可视化平台 V1.0 服务运营客户管理系统 V1.0 服务运营应收账款管理系统 V1.0 服务调度系统 V1.0 IT 资产管理系统 V1.0 运维服务管理系统 V1.0 库存管理系统 V1.0 ODM/OEM 产品服务管理系统 V1.0 售后服务管理系统 V1.0 VMI 备件供应链系统 V1.0	自主研发	支持 IT 服务管理流程、工单、SLA、问题、资产 CMDB、VMI 备件供应链等 ITSM 应用。通过制定 SOP 流程与加强 SLA 响应加快 IT 解决问题和履行服务速度。多维度报表量化各项运维数据，从而提高服务报告质量，业务全程管控，有效把控风险。
3	运维可视化	IT 资产管理系统 V1.0 IDC 事件管理系统 V1.0 运维服务管理系统 V1.0 数据采集引擎系统 V1.0 数据中心运维可视化管理系统 V1.0	自主研发	展示机房资产设备、位置、链路、库存、状态等信息，在可视化场景中建立一体化管理，整体掌控数据中心资产设备的使用情况，解决资产查看不直观、资产迁移前后位置不明等难题。
4	知识图	知识共享系统 V1.0	自主研发	运用信息多维分类、信息搜索引擎、

序号	核心技术名称	软件著作权	技术来源	技术特点
	谱建立与信息技术发掘	互动知识管理系统 V1.0	发	知识数据挖掘、知识推荐等组合技术，能够准确的积累、更新知识，为知识研究提供强大数据支撑。通过大量的数据积累与问题模型的拆解，实现问题精准定位分析、分析使用者自然语言描述，理解使用者查询意图，通过建立问题与答案模型，可以实现同类问题的简明扼要答案。

（四）主要经营和财务数据及指标

大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计了公司 2021 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2021 年度、2020 年度、2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注，并分别出具了报告号为“大信审字[2022]第 1-03892 号”（2021 年度）、“大信审字[2021]第 1-10267 号”（包含 2019 年度和 2020 年度）的标准无保留意见的审计报告。公司 2022 年 1-6 月的财务报表未经审计。公司报告期内主要财务数据及财务指标如下：

1、合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
资产总计	981,993,322.48	1,065,470,766.02	591,807,767.94	846,204,489.53
负债总计	240,983,333.73	274,856,988.18	239,761,131.65	572,386,590.10
归属于母公司所有者权益合计	741,009,988.75	790,613,777.84	352,046,636.29	273,817,899.43

2、合并利润表主要数据

单位：元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业收入	724,904,106.75	1,175,718,760.51	1,212,256,517.72	1,347,535,120.08
营业成本	634,546,075.52	1,018,823,391.16	1,016,750,419.54	1,171,152,120.17
营业利润	51,986,353.28	79,983,117.98	119,065,518.89	92,028,816.70
利润总额	53,469,016.04	84,402,133.40	120,255,678.22	92,178,407.28
净利润	46,477,291.15	70,628,739.39	99,102,075.12	75,699,829.55
归属于母公司股东的净利润	46,477,291.15	70,628,739.39	99,102,075.12	75,699,829.55

3、合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
经营活动产生的现金流量净额	-130,378,817.00	-87,312,225.67	74,505,687.06	14,618,999.70
投资活动产生的现金流量净额	209,478,257.65	-213,492,075.34	24,707,615.04	-40,331,689.03
筹资活动产生的现金流量净额	-90,347,914.59	333,731,773.45	-146,931,871.67	108,987,695.34
现金及现金等价物净增加额	-7,717,595.52	31,316,684.91	-52,610,101.46	83,754,443.09

4、主要财务指标

财务指标	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
流动比率（倍）	4.02	3.85	2.42	1.46
速动比率（倍）	3.44	3.50	2.10	1.18
资产负债率（合并）	24.54%	25.80%	40.51%	67.64%
资产负债率（母公司）	25.47%	18.40%	40.66%	45.12%
归属于发行人股东的每股净资产（元）	9.26	9.88	5.87	4.56
财务指标	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
应收账款周转率（次/年）	1.33	2.89	3.41	4.81
存货周转率（次/年）	10.82	19.15	10.49	10.12
息税折旧摊销前利润（万元）	5,956.95	9,444.49	13,045.48	10,436.68
利息保障倍数	25.75	26.91	19.26	11.19
归属于发行人股东的净利润（万元）	4,647.73	7,062.87	9,910.21	7,569.98
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	4,520.19	6,693.81	9,821.28	7,561.73
研发投入占营业收入的比例	1.38%	0.91%	0.86%	0.71%
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-1.63	-1.09	1.24	0.24
每股净现金流量（元）	-0.10	0.39	-0.88	1.40

注：2022 年 1-6 月的应收账款周转率、存货周转率未作年化处理。

上述指标的计算公式如下：

- （1）流动比率=流动资产÷流动负债
- （2）速动比率=（流动资产—存货—其他流动资产—预付账款）÷流动负债
- （3）资产负债率=（负债总额÷资产总额）×100%
- （4）归属于发行人股东的每股净资产=期末归属于发行人股东的净资产/期末总股本

- (5) 应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额
- (6) 存货周转率=营业成本÷存货平均账面价值
- (7) 利息保障倍数=(利润总额+利息支出+折旧摊销)÷利息支出
- (8) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末股本总数
- (9) 研发投入占营业收入的比例=研发投入/营业收入

(五) 发行人存在的主要风险

1、市场及政策风险

(1) 市场需求下降风险

报告期内，公司业务的增长得益于下游移动互联网、云计算行业的快速发展。同时促进了公司算力设备销售和算力基础设施综合服务两项业务的发展，进而导致公司业务规模、盈利能力的快速增长。由于公司专注于服务互联网行业，如果未来互联网行业增速下降，并导致行业需求下降，将会对公司业绩造成不利影响。

(2) 业务资质风险

公司算力设备销售的客户主要为互联网企业。由于上游供应商市场格局，导致国内互联网行业算力设备供应商集中在华为、戴尔、浪潮、中科曙光、新华三等几个品牌厂商。目前，公司拥有上述品牌厂商的代理资质，可以代理销售上述品牌设备产品。未来，如果公司因违反代理协议或其他原因，导致公司不再拥有上述品牌厂商代理资质，公司将无法直接向品牌厂商采购算力设备，公司算力设备销售业务的竞争力将大幅下降，从而对公司经营业绩产生较大不利影响。

(3) 市场竞争风险

公司主营业务为算力设备销售和算力基础设施综合服务，市场容量巨大，市场参与者较多，主要包括原厂、原厂运维服务商、设备代理商和第三方运维服务商。单个市场参与者在市场所占份额较低，行业分布分散。随着用户对算力设备销售和算力基础设施综合服务的需求逐步增加，行业内新晋竞争者逐渐增多，可能导致公司所处行业竞争加剧。公司如不能有效快速地在全国复制已有能力和建立规模优势，不能提升专业技术水平和市场品牌影响，不能保持在管理经验、技术水平、市场拓展等方面的优势，公司将面临较大的市场竞争风险。

（4）国际政治经济环境变化风险

公司**算力设备**的主要供应商为华为、戴尔、浪潮、中科曙光、新华三、**超聚变**、**宁畅**等算力设备生产商，其中，2019 年华为品牌产品占公司算力设备销售业务的比例约为 50%。2019 年 5 月，中美贸易摩擦，美国制裁华为公司，导致华为品牌服务器无法对外供货，进而影响公司销售订单交付，对公司**算力设备销售业务**产生不利影响。未来，如果中美贸易摩擦进一步加剧，并同时影响华为、浪潮、**超聚变**、新华三、**宁畅**等国内其他算力设备供应商，将会对公司**算力设备销售业务**产生较大影响。

美国政府以国家安全为由，持续打击海外中国公司。报告期内，公司**算力基础设施综合服务业务**在美国的业务收入分别为 5,265.23 万元、8,230.30 万元、4,302.53 万元和 1,914.63 万元，占**算力基础设施综合服务业务收入**比例分别为 24.26%、26.39%、12.24%和 10.51%，呈现下降的趋势。未来，如果美国政府加大制裁中国运营商和互联网企业的力度，并使公司丢失其业务，则对公司**北美业务**的盈利能力产生较大影响，进而对公司**经营业绩**产生不利影响。

2、经营风险

（1）公司服务不达标导致客户丢失的风险

报告期内，公司**算力基础设施综合服务业务**毛利分别为 8,289.31 万元、12,599.58 万元、10,115.79 万元和 **5,639.47 万元**，占**主营业务毛利**比例分别为 47.01%、64.46%、64.53%和 **62.41%**，是公司盈利能力呈持续上升的重要保障。同时，**算力基础设施综合服务**的服务对象是阿里巴巴、腾讯、百度等行业领军企业，是公司市场声誉的重要支撑。未来，如果公司服务水平无法达到客户标准，或者出现由于公司服务失误影响客户正常业务的情况，公司将丢失重要客户，并影响潜在业务机会，进而对公司**经营业绩**产生较大不利影响。

（2）无法适应行业需求风险

公司业务聚焦于互联网行业，根植于互联网数据中心，为大中型互联网公司和云厂商服务。随着互联网行业不断深化发展，促使公司发展**算力基础设施综合服务业务**，形成了“C+4S”的业务模式，增强了公司的盈利能力。但是互联网行业的快速迭代、也导致行业需求的不断涌现和更替。未来，如果公司无法跟上

行业需求的变化，或者行业内产生新的服务模式并替代目前服务模式，公司将丧失市场机遇，并将对公司经营业绩产生较大不利影响。

（3）人力资源风险

人才是信息技术服务企业的重要资源，随着公司业务规模扩大及市场需求不断升级，特别是上市后募集资金投资项目的逐步实施，公司迫切需要引进更多高水平的研发人员、技术服务人员与管理人员。未来，如果公司的核心研发人员、技术人员或管理人员流失与相应人才的及时引进脱节，公司业务规模的进一步扩大将受到不利影响，并对公司经营业绩产生不利影响。

（4）新冠疫情影响业绩的风险

2020 年 1 月以来，全球各地相继爆发了新冠疫情，且新冠疫情对全球经济都产生了较为严重的影响，报告期内，公司业务亦受到一定程度影响。2022 年以来，新冠疫情得到有效防范，但仍有部分城市受新冠疫情的影响，未来新冠疫情变化仍受病毒变异速度、疫情控制力度等多重因素影响，新冠疫情在全球范围内是否得到有效控制仍存在诸多不确定的因素。受到全球新冠疫情爆发导致的芯片供应不足的影响，2021 年和 2022 年 1-3 月公司供应商无法按时交付致使公司算力设备销售收入同比下降。

若未来新冠疫情出现大范围的反复，或是国内外疫情不能得到很好控制，公司的业务推广、商业沟通以及前期订单交付可能会出现延期或者取消的情形，且公司国外市场业务发展将面临一定短期阻碍和风险，同时疫情导致的全球经济不景气及对线下消费市场的影响，亦会对公司境内外的经营业绩造成不利影响。

（5）客户行业相对集中的风险

公司客户集中于互联网行业，报告期内，公司前五名客户收入合计占比分别为 52.57%、54.16%、42.21%和 **32.42%**，公司前五名客户主要为互联网公司和云厂商，互联网行业公司的发展战略、投资规模、经营决策、采购策略将对公司业务发展速度和规模等经营状况产生较大的影响。

（6）供应商相对集中的风险

公司算力设备销售业务供应商相对集中，报告期内前五名供应商采购合计占比分别为 76.30%、67.43%、45.93%和 **59.02%**，公司前五名供应商主要为品牌厂

商和总代理商，如果未来算力设备生产及销售在生产环境、代理体系、销售政策等方面发生重大不利变化，如上游厂商变为厂商直销或网络直销等模式，将对公司业绩造成重大不利影响。

3、财务风险

（1）经营业绩波动的风险

报告期内，公司的营业收入分别为 134,753.51 万元、121,225.65 万元、117,571.88 万元和 **72,490.41** 万元，净利润分别为 7,569.98 万元和 9,910.21 万元、7,062.87 万元和 **4,647.73** 万元，**公司业绩存在一定的波动**。公司的未来发展增速受到宏观经济环境、行业政策、下游市场需求等外部因素的影响；也与公司的研发创新、新产品开发、市场开拓等内部因素密切相关，存在一定不确定性，如果相关因素发生重大不利变化，公司业绩将受到影响或出现大幅波动。

（2）主营业务毛利率下滑的风险

报告期内，主营业务毛利率分别为 13.11%、16.13%、13.34%和 12.46%。最近一年一期的公司主营业务毛利率呈现下降趋势。报告期内，公司算力基础设施综合服务毛利占主营业务毛利比例分别为 47.01%、64.46%、64.53%和 62.41%。算力基础设施综合服务主要成本是直接人工占比分别为 77.94%、80.42%、77.61%和 80.89%。随着经济社会发展，社会工资水平呈上涨趋势，造成公司主营业务成本的上升。同时，随着市场竞争的日趋激烈，有可能造成公司人均产出不能及时伴随着人均薪酬水平增长而增长或者增长幅度较小，导致公司主营业务毛利率下滑，未来，如果公司无法有效控制单位人工成本的上涨，将导致毛利率下降，并对公司盈利能力产生较大不利影响。

（3）应收账款金额较高及坏账风险

报告期各期末，公司应收账款净额分别为 40,529.95 万元、30,513.10 万元、50,851.91 万元和 **58,379.28** 万元，占总资产比重分别为 47.90%、51.56%、47.73%和 **59.45%**，是公司资产的重要组成部分。随着公司业务规模的扩张，应收账款可能进一步增加，公司若不能有效控制风险、加强应收账款管理、建立有效的催收责任制，将会影响公司资金周转速度和经营活动现金流量。虽然截至 2022 年 6 月 30 日，账龄在 1 年以内的应收账款原值占公司应收账款原值总额的比重为

99%，但仍不能排除主要客户经营状况发生重大不利变化造成公司坏账损失的可能，将对公司经营业绩产生不利影响。

(4) 经营活动现金流较低风险

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 1,461.90 万元、7,450.57 万元、-8,731.22 万元和-13,037.88 万元。公司的主要客户为大中型互联网企业，销售回款有一定的信用期，而公司需要对供应商先支付货款且公司人员薪酬需按月发放，因此公司经营活动现金流量净额较低。虽然公司通过加强应收账款回款管理、科学合理调度资金等措施改善经营活动现金流，但随着公司业务规模的扩张，仍会存在经营活动现金流较低的风险。公司日常生产经营需要一定的营运资金，若公司加强回款管理力度不及预期，客户不能按时验收或及时回款，公司将面临较大的资金压力，对公司经营造成不利影响。

(5) 税收优惠政策变化风险

公司于 2019 年通过了高新技术企业重新认定，于 2019 年 7 月 15 日取得了北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局联合下发的《高新技术企业证书》，证书编号为 GR201911001028，有效期三年。根据国家税收相关规定，2019-2021 年公司减按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。如果国家税收优惠政策发生变动，或公司不能持续获得高新技术企业资格，将会对公司未来的净利润产生不利影响。

4、管理风险

公司未来的战略规划和业务发展将主要围绕新业务、新服务和新技术开展，人才是公司未来战略实施的核心要素，随着公司经营规模的不断扩大，对管理人才的素质、经验、理念方面提出了更高的要求。因此，公司如果不能迅速培养或成功引入更多优秀的管理人才，不能持续提高管理水平与管理效率，则公司会面临一定的管理风险。

5、募集资金投资项目风险

（1）募集资金投资项目实施后不能达到预期效益的风险

结合对未来市场行情、项目成本、期间费用等变动趋势的判断，公司对本次募投项目预期可实现的经济效益进行了合理预测。根据测算，全国一体化新型算力网络体系（东数西算）支撑服务体系建设项目预计税后财务内部收益率为27.86%，税后投资回收期为4.87年。敬请投资者注意，该等经济效益测算为预测性信息，不表明公司对本次募投项目未来可实现的经济效益作出任何保证或承诺。如果项目实施过程中或投入运营后，宏观经济环境、市场环境出现不利变化，则可能导致本次募集资金投资项目的实施进度或效益不及预期，从而导致公司存在募集资金投资项目不能达到预期效益进而影响公司经营业绩的风险。

发行人于2019年7月15日取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（编号为：GR201911001028），该证书有效期为三年。发行人已经于2022年7月13日提交高新技术企业认定的相关申请材料，目前发行人的高新技术企业申请在审核中，若续期失败对本次募投项目经济效益将产生不利影响。

（2）募投项目实施进度不及预期的风险

公司本次拟向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过26,100.00万元，用于“全国一体化新型算力网络体系（东数西算）支撑服务体系建设项目”，该募投项目的实施有助于打造综合服务体系，以支撑公司在国家级数据中心集群和枢纽间的业务开展能力，扩大业务布局规模，拓展业务覆盖行业领域进一步增强用户黏性，发展长期、稳定合作关系。如果因行业内竞争格局、市场营销策略及产品的市场接受程度等出现重大不利变化，可能导致公司业务拓展进度不及预期，从而可能导致公司募投项目实施进度不及预期。

（3）新增固定资产折旧、无形资产摊销影响未来经营业绩的风险

本次募集资金投资项目建成后，公司的固定资产、无形资产较本次发行前有一定程度的增加，由此带来每年固定资产折旧和无形资产摊销的增长，在一定程度上影响公司的盈利水平，如果公司无法保持盈利能力，上述新增折旧摊销费用将对公司盈利能力产生影响，从而使公司面临盈利能力下降的风险。

（4）前次募集资金项目进度未达预期

公司前次募集资金投资项目中“研发中心建设项目”和“全国支撑服务体系建设及升级项目”尚在按照计划建设中。“总部房产购置项目”项目尚未实施系发行人与原出让意向方在价格、服务等购买条款上未达成一致意见，公司已在北京市内查看多处意向出售的办公房产，与产权单位商谈，本着谨慎性原则，尚未正式购置。如行业及公司内外部因素发生重大变化，公司前次募集资金项目可能存在进度滞后或无法能按公开披露计划实施的风险。

（5）本次募投项目新增折旧摊销对业绩的影响

本次募投项目建设期开始，新增场地、设备折旧、场地装修摊销等固定成本占预计营业收入的比例分别为 0.09%、0.15%、0.19%、0.19%、0.19%、0.18%，对公司预计净利润的影响金额（考虑所得税影响）占比为 1.46%、1.81%、2.09%、1.92%、1.75%、1.64%，项目新增的折旧摊销等固定成本对公司经营业绩产生影响。

6、可转债自身风险

（1）本息兑付风险

在可转债的存续期限内，公司需按可转债的发行条款就可转债未转股的部分每年偿付利息及到期兑付本金，并承兑投资者可能提出的回售要求。受国家政策、法规、行业和市场等不可控因素的影响，公司的经营活动可能没有带来预期的回报，进而使公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响公司对可转债本息的按时足额兑付，以及对投资者回售要求的承兑能力。

（2）可转债到期未能转股的风险

本次可转债在转股期内是否转股取决于转股价格、公司股票价格、投资者偏好等因素。若本次可转债未能在转股期内转股，公司则需对未转股的可转债偿付本金和利息，从而增加公司的财务费用负担和资金压力。此外，在本次可转债存续期间，若发生可转债赎回、回售等情况，公司将面临一定的资金压力。

（3）可转债转股后每股收益、净资产收益率摊薄风险

本次可转债募集资金拟投资的项目将在可转债存续期内逐步为公司带来经

济效益。本次发行后，若可转债持有人在转股期内转股过快，将在一定程度上摊薄公司的每股收益和净资产收益率，因此公司在转股期内存在每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

（4）可转债存续期内转股价格向下修正条款不实施及修正幅度不确定的风险

本次发行设置了可转债转股价格向下修正条款。在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者。

在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，公司董事会可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出转股价格向下调整方案，或董事会虽提出转股价格向下调整方案但方案未能通过股东大会表决。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不实施的风险；同时，在满足转股价格向下修正条件的情况下，公司董事会有权提出转股价格向下修正的幅度，股东大会有权审议决定转股价格向下修正的幅度。因此，转股价格向下修正的幅度存在不确定性，提请投资者注意。

（5）强制赎回的风险

除到期赎回外，在本次发行的可转债转股期内，如果公司股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价不低于当期转股价格的 130%（含 130%），或本次发行的可转债未转股余额不足人民币 3,000 万元时，公司有权按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债。本次可转债的存续期内，在相关条件满足的情况下，如果公司行使上述有条件赎回的条款，可能促使可转债投资者提前转股，从而导致投资者面临可转债存续期缩短、未来利息收入减少的风险。

（6）信用评级变化的风险

本次可转换公司债券经中证鹏元评级，根据中证鹏元出具的《北京亚康万玮信息技术股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》，亚康

股份主体信用等级为 A+, 评级展望为稳定, 本次可转换公司债券信用等级为 A+。在本次可转债存续期限内, 中证鹏元将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于公司外部经营环境、自身经营情况或评级标准变化等因素, 导致本期可转债的信用评级级别下调, 将会增大投资者的投资风险, 对投资者的利益产生一定不利影响。

(7) 未设定担保的风险

本次发行的可转换公司债券不设定担保, 提请投资者注意本次可转换公司债券可能因未设定担保而存在的潜在兑付风险。

(8) 可转债价格波动甚至低于面值的风险

可转债作为衍生金融产品具有股票和债券的双重特性, 其二级市场价格受到市场利率水平、票面利率、剩余年限、转股价格、上市公司股票价格、赎回条款及回售条款、投资者心理预期等诸多因素的影响, 价格波动情况较为复杂, 甚至可能会出现异常波动或与其投资价值背离的现象, 从而给投资者带来一定投资风险。一方面, 与普通的公司债券不同, 可转债持有者有权利在转股期内按照事先约定的价格将可转债转换为公司股票, 因此多数情况下可转债的发行利率比类似期限类似评级的可比公司债券的利率更低; 另一方面, 公司可转债的转股价格为事先约定的价格, 不随着市场股价的波动而波动, 公司可转债的转股价格可能会高于公司股票的市场价格。综上, 可转债本身利率较低, 若公司股票的交易价格出现不利波动, 可转债交易价格随之出现波动, 甚至可能出现低于面值的情况。公司提醒投资者必须充分认识到债券市场和股票市场中可能遇到的风险, 以便作出正确的投资决策。

7、发行风险

本次发行的发行结果将受到证券市场整体情况、发行人股票价格走势、投资者对本次发行方案的认可程度等多种内、外部因素的影响, 存在不能足额募集所需资金甚至发行失败的风险。

8、不可抗力的风险

在公司日常经营过程中, 包括自然灾害在内的突发性不可抗力事件会对公司的资产、人员以及供应商或客户造成损害, 并有可能影响公司的正常生产经营, 从而影响公司的盈利水平。

二、本次发行概况

本次发行的具体情况详见《北京亚康万玮信息技术股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》。

（一）发行证券的种类

本次发行证券的类型为可转换为公司人民币普通股（A 股）股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所创业板上市。

（二）发行规模

根据相关法律法规和规范性文件的规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 26,100.00 万元（含本数），具体募集资金数额由公司股东大会授权公司董事会（或由董事会授权人士）在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券按面值发行，每张面值为人民币 100.00 元。

（四）发行方式及发行对象

本次可转换公司债券的具体发行方式由股东大会授权董事会（或由董事会授权人士）与保荐机构（主承销商）确定。本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

三、本次证券发行上市的保荐代表人、项目协办人及其他成员情况

（一）本次具体负责推荐的保荐代表人

安信证券作为亚康股份本次向不特定对象发行可转换公司债券的保荐机构，授权许琰婕女士、乔岩先生担任保荐代表人，具体负责发行人本次证券发行上市的尽职推荐及持续督导等保荐工作。两位保荐代表人的保荐业务执业情况如下：

1、许琰婕女士的保荐业务执业情况

许琰婕女士，保荐代表人，安信证券投资银行部高级业务副总裁，曾负责或

参与安控科技（300370）IPO 及重大资产重组项目、伟星股份（002003）发行股份购买资产重组项目、海尔集团收购盈康生命（300143）项目、盈康生命（300143）非公开发行项目、中数威科收购威创股份（002308）项目等项目。

许琰婕女士品行良好、具备组织实施保荐项目专业能力，熟练掌握保荐业务相关的法律、会计、财务管理、税务、审计等专业知识，最近 5 年内具备 36 个月以上保荐相关业务经历、最近 12 个月持续从事保荐相关业务，最近 3 年未受到证券交易所等自律组织的重大纪律处分或者中国证监会的行政处罚、重大行政监管措施，符合《证券发行上市保荐业务管理办法》相关规定。

2、乔岩先生的保荐业务执业情况

乔岩先生，保荐代表人，安信证券投资银行部执行总经理，曾负责或参与奥福环保（688021）首次公开发行股票并在科创板上市项目、海伦钢琴（300329）首次公开发行股票并在创业板上市项目、新晨科技（300542）首次公开发行股票并在创业板上市项目；负责青海华鼎（600243）2008 年非公开发行股票项目、海伦钢琴 2015 年非公开发行股票等项目。

乔岩先生品行良好、具备组织实施保荐项目专业能力，熟练掌握保荐业务相关的法律、会计、财务管理、税务、审计等专业知识，最近 5 年内具备 36 个月以上保荐相关业务经历、最近 12 个月持续从事保荐相关业务，最近 3 年未受到证券交易所等自律组织的重大纪律处分或者中国证监会的行政处罚、重大行政监管措施，符合《证券发行上市保荐业务管理办法》相关规定。

（二）项目协办及其他项目成员

本次向不特定对象发行可转换公司债券项目的项目协办人为熊略先生，其他项目组成员有：兰晔先生、夏博韬先生，孙煜女士。

熊略先生的保荐业务执业情况如下：

熊略先生，安信证券投资银行部高级业务经理，曾参与奥福环保（688021）首次公开发行股票并在科创板上市项目、慧捷科技首次公开发行股票并在科创板上市项目、博菱电器首次公开发行并在创业板上市项目。

熊略先生自执业以来，未受到监管部门的任何形式的处罚。

四、保荐机构是否存在可能影响公正履行保荐职责情形的说明

经核查，本保荐机构不存在下列可能影响公正履行保荐职责的情形：

（一）保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况；

（二）发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况；

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

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

（五）保荐机构与发行人之间的其他关联关系。

五、保荐机构按照有关规定应当承诺的事项

（一）本保荐机构承诺已按照法律法规和中国证监会及深圳证券交易所的相关规定，对发行人及其控股股东、实际控制人进行了尽职调查、审慎核查，充分了解发行人经营状况及其面临的风险和问题，履行了相应的内部审核程序同意推荐发行人向不特定对象发行可转换公司债券并在创业板上市，并据此出具本上市保荐书。

（二）本保荐机构通过尽职调查和对申请文件的审慎核查，就下列事项作出承诺：

1、有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会、深圳证券交易所有关证券发行上市的相关规定；

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

3、有充分理由确信发行人及其董事、监事和高级管理人员在申请文件和信息披露资料中表达意见的依据充分合理；

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

5、保证所指定的保荐代表人及本保荐机构的相关人员已勤勉尽责，对发行

人申请文件和信息披露资料进行了尽职调查、审慎核查；

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

7、保证对发行人提供的专业服务和出具的专业意见符合法律、行政法规、中国证监会和深圳证券交易所的规定和行业规范；

8、自愿接受中国证监会依照《证券发行上市保荐业务管理办法》采取的监管措施；

9、遵守中国证监会规定的其他事项。

（三）本保荐机构承诺，自愿按照《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律法规的规定，自证券上市之日起持续督导发行人履行规范运作、信守承诺、信息披露等义务。

（四）本保荐机构承诺，将遵守法律、行政法规和中国证监会对推荐证券上市的规定，接受证券交易所的自律管理。

六、发行人就本次证券发行上市履行的相关决策程序

本次发行的可转换公司债券相关事项已经公司 2022 年 5 月 17 日召开了第一届董事会第十八次会议审议通过，并经 2022 年第一次临时股东大会审议通过，上述会议的召集、召开、表决程序及决议内容符合《公司法》《证券法》和中国证监会及深圳证券交易所的有关规定，决议程序及内容合法、有效。

七、保荐机构对发行人上市后持续督导工作的具体安排

事项	工作安排
（一）持续督导事项	在本次发行结束当年的剩余时间之后 2 个完整会计年度内对发行人进行持续督导。
1、督导发行人有效执行并完善防止控股股东、实际控制人、其他关联方违规占用发行人资源的制度。	根据相关法律法规，协助发行人制订、完善有关制度，并督导其执行。
2、督导发行人有效执行并完善防止董事、监事、高级管理人员利用职务之便损害发行人利益的内控制度。	根据《公司法》《上市公司治理准则》和《公司章程》的规定，协助发行人完善有关制度并督导其实施。
3、督导发行人有效执行并完善保障关联交易公允性和合规性的制度，并对关联交易发表意见。	督导发行人的关联交易按照相关法律法规和《公司章程》等规定执行，对重大的关联交易，本机构将按照公平、独立的原则发表意见。发行人因关联交易事项召开董事会、股东大会，应事先通知本保荐人，本保荐人可派保荐代表人参会并提出意见和建议。

4、持续关注发行人募集资金的专户存储、投资项目的实施等承诺事项。	定期跟踪了解投资项目进展情况，通过列席发行人董事会、股东大会，对发行人募集资金投资项目的实施、变更发表意见。
5、持续关注发行人为他人提供担保等事项，并发表意见。	督导发行人遵守《公司章程》及《关于上市公司为他人提供担保有关问题的通知》的规定。
6、督导发行人履行信息披露的义务，审阅信息披露文件及向中国证监会、证券交易所提交的其他文件。	关注并审阅发行人的定期报告、临时公告；关注新闻媒体涉及公司的报道，督导发行人履行信息披露义务。
（二）保荐协议对保荐人的权利、履行持续督导职责的其他主要约定	提醒并督导发行人根据约定及时通报有关信息；根据有关规定，对发行人违法违规行为事项发表公开声明。
（三）发行人和其他中介机构配合保荐机构履行保荐职责的相关约定	对中介机构出具的专业意见存有疑义的，中介机构应做出解释或出具依据。
（四）其他安排	无

八、保荐机构及保荐代表人联系方式

公司名称：安信证券股份有限公司

住所：广东省深圳市福田区福田街道福华一路 119 号安信金融大厦

联系地址：北京市西城区阜成门北大街 2 号楼国投金融大厦 12 层

保荐代表人：许琰婕、乔岩

电话：010-83321131

传真：010-83321155

九、其他需要说明的事项

无其他应当说明的事项。

十、保荐机构对本次证券发行上市的推荐结论

经审慎尽职调查，本保荐机构认为：发行人本次向不特定对象发行可转换公司债券符合《公司法》《证券法》《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规及规范性文件的规定，具备在创业板上市的条件。本保荐机构同意保荐北京亚康万玮信息技术股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券在深圳证券交易所创业板上市交易。

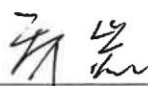
（本页无正文，为《安信证券股份有限公司关于北京亚康万玮信息技术股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券之上市保荐书》之签章页）

项目协办人（签名）：

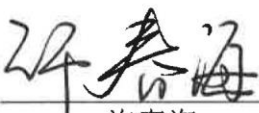

熊 略

保荐代表人（签名）：

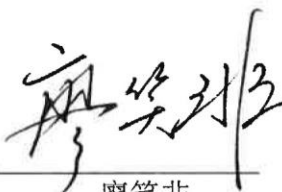

许琰婕


乔 岩

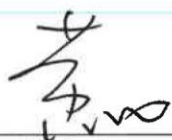
内核负责人（签名）：


许春海

保荐业务负责人（签名）：


廖笑非

法定代表人、董事长（签名）：


黄炎勋



安信证券股份有限公司

2022 年 8 月 19 日