

中信建投证券股份有限公司

关于

**北京科蓝软件系统股份有限公司
向不特定对象发行可转换公司债券
并在创业板上市**

之

上市保荐书

保荐机构



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO.,LTD.

二〇二二年九月

保荐机构及保荐代表人声明

中信建投证券股份有限公司及本项目保荐代表人侯顺、张林已根据《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，严格按照依法制订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。

目 录

目 录.....	2
释 义.....	3
一、发行人基本情况.....	4
二、发行人本次发行情况.....	24
三、本次证券发行上市的保荐代表人、协办人及项目组其他成员情况.....	24
四、关于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.....	26
五、保荐机构对本次证券发行的内部审核程序和内核意见.....	26
六、保荐机构按照有关规定应当承诺的事项.....	28
七、本次发行符合相关法律规定.....	28
八、持续督导期间的工作安排.....	30
九、保荐机构关于本项目的推荐结论.....	30

释 义

在本上市保荐书中，除非另有说明，下列词语具有如下特定含义：

保荐机构/中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
深交所	指	深圳证券交易所
公司、发行人、科蓝软件	指	北京科蓝软件系统股份有限公司
可转债	指	可转换公司债券
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《注册办法》	指	《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
发行人律师、律师事务所	指	北京国枫律师事务所
会计师事务所、大华会计师	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
评级机构、东方金诚	指	东方金诚国际信用评估有限公司
股东大会	指	北京科蓝软件系统股份有限公司股东大会
董事会	指	北京科蓝软件系统股份有限公司董事会
监事会	指	北京科蓝软件系统股份有限公司监事会
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期、三年及一期	指	2019年度、2020年度、2021年度及2022年1-3月

本证券上市保荐书中部分合计数与各单项数据之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入原因所致。

一、发行人基本情况

（一）发行人概况

1、发行人基本情况

公司名称	北京科蓝软件系统股份有限公司
英文名称	Client Service International, Inc.
注册资本	46,217.8442 万元
注册地址	北京市北京经济技术开发区西环南路 18 号 A 座 450 室
办公地址	北京市朝阳区朝外大街 18 号丰联广场 A1601
成立时间	1999 年 12 月 1 日
上市时间	2017 年 6 月 8 日
股票上市地	深圳证券交易所
股票简称	科蓝软件
股票代码	300663.SZ
法定代表人	王安京
董事会秘书	周旭红
联系电话	86-10-65880766
互联网地址	www.csii.com.cn
主营业务	公司作为国内主要移动金融、金融互联网解决方案供应商，在引领和推动手机银行和互联网银行的普及和建设方面一直处于领军地位，已形成完善的产品和解决方案交付能力。公司是目前国内唯一一家既拥有全系列银行互联网产品，同时又拥有完整自主知识产权分布式互联网交易型数据库软件的供应商。

2、发行人设立情况及其股本结构

（1）有限公司设立

1999 年 10 月 27 日，北京市大兴县对外经济贸易委员会出具《关于外资企业“北京科蓝软件系统有限公司”章程的批复》（兴经贸资字[1999]106 号），批准王安京以留学生身份出资设立科蓝有限，企业性质为外商独资企业。

根据《北京市人民政府印发北京市关于进一步促进高新技术产业发展若干政策的通知》（京政发[1999]14 号），海外留学人员凡获得国外长期（永久）居留权或已在海外开办公司，经北京市科技干部局进行身份认定并经市外经贸委批准，按外商投资企业登记注册，注册后可享受北京市外商投资企业的优惠政策。王安

京于 1993 年 9 月取得美国永久居留权，并于 1999 年 6 月取得北京市留学人员身份认定证书。

1999 年 11 月 9 日，北京市人民政府向科蓝有限颁发了《外商投资企业批准证书》（外经贸京资字[1999]0525 号），批准科蓝有限投资总额和注册资本为 6 万美元，注册地址为北京大兴工业开发区科苑路十八号北京市留学人员大兴创业园，经营范围为生产电脑软硬件、网络产品；自产产品的售后维修服务，销售自产产品。

1999 年 12 月 1 日，科蓝有限取得国家工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，注册号为企独京总字第 014349 号。2000 年 2 月至 5 月，王安京通过其独资设立的美国科蓝分三次汇入科蓝有限 6 万美元，2000 年 6 月 5 日，长城会计师事务所有限责任公司出具长会验[2000]字第 245 号《验资报告》审验确认，截至 2000 年 5 月 31 日，科蓝有限注册资本 6 万美元已全部到位。

（2）股份有限公司设立

2013 年 11 月 30 日，经科蓝有限股东会决议通过，以 2013 年 10 月 31 日为基准日，科蓝有限整体变更为股份有限公司。根据大华会计师出具的 [2013]004838 号《审计报告》和全体发起人签署的协议书，科蓝有限截至 2013 年 10 月 31 日的净资产为 130,130,018.97 元，其中 79,724,861 元折合为股份公司股本 79,724,861 股，每股面值 1.00 元，其余净资产计入资本公积。2013 年 12 月 18 日，公司于北京市工商行政管理局办理完毕变更登记，取得注册号为 110000410143499 的《企业法人营业执照》，注册资本为 7,972.4861 万元。

（3）公司首次公开发行股票并上市

经中国证券监督管理委员会《关于北京科蓝软件系统股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2017]690 号）核准，公司首次公开发行新股不超过 3,286 万股。

经深圳证券交易所《关于北京科蓝软件系统股份有限公司人民币普通股股票在创业板上市的通知》（深证上【2017】354 号）同意，公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所创业板上市，股票简称“科蓝软件”，股票代码“300663”，本次公开发行的 3,286 万股股票将于 2017 年 6 月 8 日起上市交易。公司首次公

开发行后总股本共计 13,142.6719 万股。

(4) 发行人股本结构

截至 2022 年 3 月 31 日，公司股本总额为 462,178,442 股，股本结构如下表所示：

股份性质	股份数量（股）	比例
一、限售条件流通股/非流通股	76,811,069.00	16.62
高管锁定股	76,811,069.00	16.62
股权激励限售股	-	-
二、无限售条件流通股	385,367,373.00	83.38
三、总股本	462,178,442	100.00%

截至 2022 年 3 月 31 日，公司前十名股东及其持股情况如下表所示：

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例	持有有限售条件股份数量（股）
1	王安京	境内自然人	95,178,959	20.59%	76,811,069
2	宁波科蓝盛合投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	29,470,803	6.38%	-
3	宁波科蓝盈众投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	5,953,081	1.29%	-
4	程伊文	境内自然人	2,684,750	0.58%	-
5	泰州国锐融资租赁有限公司	境内非国有法人	2,681,300	0.58%	-
6	中恒泰安资本管理（深圳）有限公司—中恒三和玖玖 5 期私募证券投资基金	其他	2,305,000	0.50%	-
7	宁波科蓝海联投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1,991,617	0.43%	-
8	马渲	境内自然人	1,969,000	0.43%	-
9	陈伟平	境内自然人	1,968,000	0.43%	-
10	宁波科蓝融创投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1,952,777	0.42%	-

(二) 发行人主营业务、核心技术、研发水平

1、发行人主营业务

公司作为国内主要移动金融、金融互联网解决方案供应商，在引领和推动手机银行和互联网银行的普及和建设方面一直处于领军地位，已形成完善的产品和解决方案交付能力。公司是目前国内唯一一家既拥有全系列银行互联网产品，

同时又拥有完整自主知识产权分布式互联网交易型数据库软件的供应商。细分行业属于“软件和信息技术服务业”下的“金融软件和信息技术服务业”，是国家重点支持发展的行业之一。

2、发行人核心技术

公司自设立之初就确立以自主创新、持续研发作为公司发展经营的基础，借助强大的研发团队及人才优势，公司在银行 IT 系统的创新能力方面处于国内同行业公司前列，其核心技术均源自长期研发及业务经营形成的原始创新，技术水平处于行业领先地位。公司目前拥有如下核心技术：

序号	主要核心技术名称	技术来源	对应软件著作权
1	PowerEngine 平台	自主研发	科蓝 PE 开发平台软件 V10.0、
2	金融开放平台	自主研发	科蓝金融开放平台系统 V1.0、科蓝电子银行金融开放平台软件 V6.1
3	企业级客户信息平台	自主研发	科蓝 ECIF 系统 V3.0
4	全渠道业务处理平台	自主研发	科蓝全渠道服务平台系统 V1.0、科蓝新一代全渠道电子银行系统 V1.0
5	企业通讯平台	自主研发	科蓝软件手机柜台系统 V1.0
6	应用监控平台	自主研发	科蓝分布式集群监控与调度系统 V1.0、科蓝智能监控系统 V3.0、科蓝·法院网络查控接口系统 V1.0、科蓝综合化有权机关网络执行查控系统 V1.0、科蓝分布式批量任务调度平台 V2.0、科蓝实时风险控制系统 V1.0
7	行为分析平台	自主研发	科蓝用户行为分析系统 V1.0
8	客户端编程框架	自主研发	科蓝新一代 WEB 前端框架平台系统 V3.0、科蓝移动应用开发平台系统 V2.0、科蓝移动金融平台系统 V1.0
9	核心业务自动化开发	自主研发	科蓝线上线下一体化核心业务系统 V2.0、科蓝新一代银行核心业务系统 V2.0、
10	插件深度开发技术	自主研发	科蓝金融开放平台系统 V1.0、CSII-PowerEBank 网银客户端软件 V1.0
11	移动应用开发平台	自主研发	科蓝移动应用开发平台系统 V2.0、科蓝新一代 WEB 前端框架平台系统 V3.0
12	BPF 平台	自主研发	科蓝基础平台系统 V2.0
13	银河开发平台	自主研发	科蓝新一代 WEB 前端框架平台系统 V3.0
14	科蓝鸿蒙 (HarmonyOS) 移动金融开发框架	自主研发	科蓝鸿蒙 (HarmonyOS) 移动金融技术平台 V1.0
15	SUNDB 数据库	自主研发	SUNDB 分布式数据库管理系统 V5.0、SUNDB 内存数据库管理系统 V5.0、SUNDB 数据库管理系统 V5.0

（三）发行人研发水平

（1）现有核心技术人员、研发人员占员工总数的比例以及报告期内前述人员的变动情况

报告期内，公司现有核心技术人员为李国庆、盛德慰、宋颀、魏祥等 4 人，未发生变化。核心技术人员简历情况如下：

李国庆先生，53 岁，中国国籍，无境外永久居留权，数理统计专业，本科学历。曾任深圳海实信息系统有限公司和北京贝海网络科技有限公司技术总监，2004 年至 2013 年，先后担任科蓝有限“交通银行新一代外汇宝项目”架构师、“交通银行外汇保证金项目”架构师、“上海银行新一代电子银行渠道整合项目”架构师。2013 年 12 月至今任本公司副总经理，2015 年 3 月至今任本公司董事，负责公司技术研发工作、技术中心日常管理工作。

盛德慰先生，46 岁，中国国籍，无境外永久居留权，计算机应用专业，本科学历。2000 年至 2002 年，担任新加坡 E-IPC 公司程序员。2002 年至 2013 年历任科蓝有限程序员、技术经理、技术架构师。现任本公司首席架构师，具有 13 年金融项目系统开发经验，精通基于 OSGI 技术的网上银行和电子渠道整合平台开发。曾负责浦发银行、天津银行、中国邮政储蓄银行、民生银行网上银行技术开发项目，以及上海银行新一代电子渠道整合平台的技术开发项目。

宋颀先生，47 岁，中国国籍，无境外永久居留权，计算机科学技术及应用专业，本科学历。1998 年至 2002 年，先后担任福建华融电子有限公司和广州新龙科技有限公司开发工程师。2002 年至 2013 年，历任科蓝有限开发工程师、项目经理、项目总监。现任发行人项目管理中心总经理，具有 15 年金融项目系统开发经验，积累了丰富的外汇贵金属理财系统和企业级客户信息管理系统（ECIF）开发经验，曾参与或管理基于 PE 平台的华夏银行外汇宝、交通银行外汇宝、兴业银行保证金、光大银行新汇市通、浦发银行 ECIF 和上海农村商业银行 ECIF 等技术开发工作。

魏祥先生，53 岁，中国国籍，无境外永久居留权，林业信息管理专业，本科学历。曾任职于中国银行总行软件开发中心，参与中国银行对公网上银行系统开发。2004 年加入科蓝有限，历任项目负责人、项目总监和高级业务总监。现

任科蓝软件销售管理中心总经理，具有丰富的银行业务知识和网上银行项目开发经验，曾参与或负责光大银行、渤海银行、大连银行网上银行开发项目和民生银行新一代电子银行开发项目。

报告期各期末，公司技术研发人员占员工总数的比例情况如下：

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
技术研发人员数量	4,850	4,967	4,862	4,001
员工总数	5,252	5,355	5,268	4,267
技术研发人员占比	92.35%	94.57%	92.29%	93.77%

报告期内，公司技术研发人员数量随着公司经营规模的扩大而增加，符合公司经营需要。

(2) 报告期内研发投入的构成及占营业收入的比例

报告期内，公司研发投入的情况如下：

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
研发投入金额(万元)	3,092.11	11,866.04	11,679.75	11,379.42
营业收入(万元)	24,312.27	129,846.44	103,867.39	93,387.20
占比	12.22%	9.43%	9.34%	10.21%

报告期各期，公司研发费用占营业收入的比例较高。公司的研发费用按研发项目归集，主要由职工薪酬、租赁费、差旅费等构成。

(3) 报告期内研发支出资本化情况

1) 2022年1-3月

单位：万元

项目名称	研发资本化金额	相关项目的基本情况	实施进度
2021 科蓝公司数据库产品研发项目	202.81	企业级云数据库，能够满足大型企业核心业务系统快速上云的业务需求，能够有效支持存储和计算分离的云计算架构，实现读写分离、数据强一致性、跨多数据中心分布式部署。提供极致水平的性能，满足大型企业核心数据库高可靠、高性能、高安全的苛刻需求。	正在研发中
2022 科蓝公司双鱼座渠道中台研发项目	245.40	随着大数据、云计算、人工智能与移动互联技术的发展，如何利用新技术整合各条线业务优势资源，完善场景体系，拓展服务半径，提升综合运营能力已经成了金融业急需解决的问题。过去银行每个业务系统从应用到后台管理，都独自建立一整系统，多数的产品缺乏统一构建，重复开发且难以复用，用户数据分散、管理系统不统一，运营复杂，难以响应业务快速迭代，	正在研发中

		既浪费开发成本，也拉长了项目周期，因而研发了“双鱼座”业务中台，打破了竖井式建设，采用分布式微服务架构，可以快速响应业务需求，满足快速创新，充分复用基础能力，基于标准化组件和容器化平台，建立敏捷开发、容器化部署、持续化集成的开发运营一体化平台。“双鱼座”中台整合了开发、运营、运维平台，同时也将公司前后端产品统一归整，可以一体化提交给项目组使用，由于平台采用领域设计，服务解耦，依托元服务管理、数据治理、采用可视化服务编排，提供丰富金融业务组件和技术平台组件，满足金融行业敏捷开发与运营，支撑企业业务创新，实现数据共享，有效提升银行产品创新能力和运营能力，由需求、开发到上线至少需要 6 至 8 个月的时间周期，缩短至 4-5 月周期。	
2022 科蓝公司大前端研发项目	176.01	建设标准版大前端开发平台，统一现有开发平台和业务产品，把现有产品的基础模块和共用业务抽取出来开发成基础的公用工具包，实现不同平台共享一套标准的业务功能模块，以减少重复代码的开发。经过对科蓝现有业务和产品以及市面上同类产品的梳理，新平台将自行研发出科蓝移动端自有业务的：标准版个人手机银行，标准版个人网银、小程序开放平台、适老化版本、独立化组件库、微前端、可视化大屏、图标管理平台等	正在研发中
2022 科蓝公司支付安全产品研发项目	56.01	支付行业的持续快速发展，离不开安全保障系统建立与完善。尤其是在电子支付迅猛发展的今天，支付方式虚拟化、支付场景丰富化、参与主体多样化，支付风险也呈现蔓延速度快、隐蔽性强、外溢效应明显等特点，支付行业在敏感信息保护、客户资金安全、业务连续性等方面存在较大压力。本项目的建设实施，不仅有助于从业机构切实落实日益严格的监管要求，更有助于支付体系的持续健康发展。能够有效的解决现有场景中对于敏感信息保护、通讯报文加密以及浏览器兼容性的问题。	正在研发中
尼客矩阵智能数字营销系统	34.72	在现有智能数字营销系统基础上，结合当前监管动态，市场需求的变动及服务输出的高质量要求，并积极拓展证券、保险等其他传统金融行业，具体内容包括：基于已升级的运营工具重构各业务模块并重构数据化运营架构、新增资产类相关运营模块、改造网格化营销工具以适应各金融行业的营销方式，确保产品的服务性、复制性及先进性。	正在研发中
深圳金信智慧银行 V3.0 研发项目	261.87	智慧银行 V3.0 充分在 1.0 和 2.0 基础上进一步拓展渠道与服务空间，打通开放银行、远程银行、5G 手机银行、智慧银行旗舰店等多方式感知触达能力建设，真正实现了“突破时空限制”、“实时在线”、“全程无接触”金融服务，在疫情期间通过智慧银行的 4K 体验、智能网点迎宾机器人、虚拟产品主播、交付机器人、智能管家工作托智慧型产品为客户提供服务，其中“远程银行 4K 体验”运用 4K 超高清音视频技术，客户通过智能终端接入“云柜员”，即可享受 4K 超清音视频通话，为客户提供“可视、可见、可移动”的全新智能服务体验。	正在研发中

2) 2021 年

单位：万元

项目名称	研发资本化金额	相关项目的基本情况	实施进度
深圳科蓝金信智慧银行	1,424.23	智慧银行是基于科蓝智慧银行 1.0 已解决了银行网点设备与全渠道对接，客户反馈效果很好，为进一步拓展未来更	正在研发中

项目名称	研发资本化金额	相关项目的基本情况	实施进度
V2.0		大市场份额,提升产品竞争力,智慧银行 2.0 着重解决数据中台与场景中应用问题,移动端接入更多金融生态后智能分析客户需求,提高风险识别的能力。	
非银行金融机构 IT 系统解决方案建设项目	531.64	公司通过本项目,将在银行 IT 领域已经积累的技术和行业经验进行产品化,在安全可靠的软硬件支撑平台基础上,进行证券、保险、资管和财务公司 IT 解决方案研发及产业化。本项目的实施,将有利于推动非银金融机构的信息化建设,拓宽公司产品服务领域,是公司保持持续稳定增长的重要发力点。	正在研发中
智慧银行建设项目	888.99	公司在现有业务的基础上,结合当前市场需求和技术发展趋势,融合分布式、大数据、人脸识别、语音识别、人工智能等技术,结合银行线下网点转型,打造科蓝智慧银行线上线下一体化平台,推动我国银行业向互联网化、无纸化、无人化,线上化和移动化等方向发展。本项目将通过建设研发测试基地、购置研发和测试所需设备和软件的方式,搭建研发测试环境,同时聘用技术团队开展研发测试工作。通过为下游客户定制化开发智慧银行系统,重构银行客户的系统架构和业务流程,优化传统行业的经验模式和管理模式,解决高并发、高性能等问题,实现线上线下一体化,满足银行客户在面对快速多变、场景叠加的竞争环境中对信息化建设的需求。	正在研发中
支付安全建设项目	435.75	公司在现有业务的基础上,结合当前市场需求和技术发展趋势,融合分布式、大数据、人工智能等技术,打造科蓝支付安全平台,对促进我国支付安全具有重要意义。本项目将通过建设研发测试基地、购置研发和测试所需设备和软件的方式,搭建研发测试环境,同时聘用技术团队开展研发测试工作。通过将现有技术架构升级为分布式架构,可有效应对实时交易中的高并发、高交易量等场景,提高移动、大额支付安全保障。	正在研发中
云平台 -元服务管理项目	407.42	科蓝金信云服务-元服务管理平台围绕“规划、治理、整合、共享”四步,将企业海量、多维的数据资产盘点、整合、分析、确保整个公司数据一致性和可复用性,为前台提供数据资产、数据定制创新、数据监测与数据分析等服务,最终实现数据资产的价值最大化。	正在研发中
智能数字营销系统	343.06	为解决金融机构面临的诸多痛点,营销运营服务成为基于渠道建设的主体需求。基于科蓝软件上市的业务升级以及更好地为行业客户提供增值服务的目的。针对线上渠道运营,特别是营销运营方面的需求,公司经研究 2018 年 9 月开始筹建数字营销子公司。基于筹建团队对未来业务的规划,也为了更好地解决银行传统营销中面临的一系列痛点,围绕“精细化”、“场景化”、“智能化”提供解决方案,针对子公司未来生产经营,在 2019 年研发的一体化智能数字营销平台根据新的行业发展情况继续优化和扩展智能数字营销平台并升级为数字营销运营平台。	已完成
2021 科蓝公司数据库产品研发项目	554.09	数据库研发项目,目标是自研新一代云数据库,面向大型行业高端客户的核心业务系统,提供无缝业务上云的核心数据库能力。主要解决数据强一致性、高可靠、高性能、高安全,满足大型分布式核心业务系统的严苛生产级要求。	正在研发中

3) 2020 年

单位：万元

项目名称	研发资本化金额	相关项目的基本情况	实施进度
深圳金信智慧柜台研发项目	2,325.50	智慧银行是基于科蓝智慧银行 1.0 已解决了银行网点设备与全渠道对接，客户反馈效果很好，为进一步拓展未来更大市场份额，提升产品竞争力，智慧银行 2.0 着重解决数据中台与场景中应用问题，移动端接入更多金融生态后智能分析客户需求，提高风险识别的能力。	已完成
尼客矩阵智能数字营销系统	261.02	为解决金融机构面临的诸多痛点，营销运营服务成为基于渠道建设的主体需求。基于科蓝软件上市的业务升级以及更好地为行业客户提供增值服务的目的。针对线上渠道运营，特别是营销运营方面的需求，公司经研究 2018 年 9 月开始筹建数字营销子公司。基于筹建团队对未来业务的规划，也为了更好地解决银行传统营销中面临的一系列痛点，围绕“精细化”“场景化”智能化“提供解决方案，针对子公司未来生产经营，在 2019 年研发的一体化智能数字营销平台根据新的行业发展情况继续优化和扩展智能数字营销平台并升级为数字营销运营平台。	已完成
大陆云盾业务应用平台	408.02	业务应用平台，从可信身份、可信来源、可信传输、可信固化方式、可信存储等方面采用可靠的信息安全技术，保证电子数据的真实、完整，确保保全证据的质量、提高保全证据的证明力，提供全面的一站式数据保全服务。采用数字签名、时间戳和超级 hash 等技术对事件发生（数据产生及运用）全过程进行分节点式固化，并通过完整的数据链模式将分节点式固化的电子数据进行无缝串联，形成完整的数据链条。	已完成
数字证书基础应用产品	218.29	数字证书基础应用产品目的在于提升电子认证服务基础能力，是公司的核心技术产品，作为底层产品支持各项目，以适应市场需求，提高市场竞争力。数字证书基础应用产品用于实现各实体身份在网络上的真实映射，满足实体身份的数字证书发放、更新、注销服务需要。同时，提供相应的证书应用接口及应用解决方案，满足各应用系统中关于身份认证、信息保密性、完整性和抗抵赖性等安全性要求。	已完成
在线纠纷司法处置平台 V1.0	243.08	在线纠纷司法处置平台将所保全的数据（证据）对应的自证（自我监督）hash 同步（提交）备份至国家信息中心，并同步出具保全证书，以及可随时依据用户申请出具验证证书、完整证据保全报告、司法鉴定意见书等，可清晰展示电子数据证据保全全流程。	已完成

4) 2019 年度

单位：万元

项目名称	研发资本化金额	相关项目的基本情况	实施进度
智慧银行	1,612.60	基于 VX 技术的开发平台、科蓝 PE10 开发平台、运维监控 NTC 平台、以及相应的设备支持，研发出智慧银行，实现与客户的无缝连接、为银行等金融机构提供统一、高效的渠道服务、实现专业、高效的风险管理	已完成

业务应用平台	374.72	该业务应用平台目的在于打通事前的身份核验、在线合同签署，事中的数据保全，存证，保证电子数据的真实、完整，确保保全证据的质量、提高保全证据的证明力，到事后的发生纠纷时，快速出具验证证书、完整证据保全报告、司法鉴定意见书等，提供全面的一站式数据保全、司法处置服务提高司法处置，降低纠纷解决成本。	已完成
数字证书基础应用产品	28.30	数字证书基础应用产品是一整套电子签名解决方案，采用电子签名技术在PDF电子文档上实现电子签章及验章功能，由电子签章客户端、电子签章服务器端两大模块组成，该版本用于公司市场销售。	已完成
大陆云盾研究院在线纠纷司法处置平台	221.60	基于国家标准时间源，采用PKI技术，为应用系统提供精准、安全和可信时间认证服务，证明某份文件（或某条信息）在某个时间（或以前）存在，防止用户在这个时间前或时间后伪造数据进行欺骗活动。	已完成

(3) 发行人主要经营和财务数据及指标

1) 发行人近三年及一期主要财务数据

①合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
资产总计	235,859.18	228,667.03	223,286.75	148,384.55
负债合计	118,554.96	111,851.42	109,546.02	72,064.23
股东权益	117,304.22	116,815.62	113,740.73	76,320.32
归属于母公司所有者权益	112,667.05	112,072.89	109,515.87	75,049.96
少数股东权益	4,637.17	4,742.72	4,224.86	1,270.36

②合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	24,312.27	129,846.44	103,867.39	93,387.20
营业成本	14,683.14	84,743.75	59,509.21	53,927.30
营业利润	279.61	3,345.46	5,820.47	4,277.01
利润总额	274.07	3,292.83	5,802.34	4,306.59
净利润	509.18	3,760.48	6,218.58	4,610.25
归属于母公司所有者的净利润	595.73	3,736.54	6,053.01	4,950.93
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	451.16	3,344.65	5,795.66	4,628.98

③合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量净额	-16,777.27	-7,481.41	-7,262.80	-2,362.89
投资活动产生的现金流量净额	-5,274.46	-5,679.19	-24,214.99	-5,926.47
筹资活动产生的现金流量净额	1,112.23	-4,787.36	52,940.94	-9,972.13
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-18.27	-80.10	-127.68	29.38
现金及现金等价物净增加额	-20,957.77	-18,028.06	21,335.48	-18,232.11

④非经常性损益明细表

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
非流动资产处置损益	0.91	0.18	-0.46	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	118.35	469.30	262.66	171.44
委托他人投资或管理资产的损益	4.33	93.24	1.75	162.98
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5.54	-52.63	-17.68	29.58
其他符合非经常性损益定义的损益项目	87.47	66.97	76.33	14.77
减：所得税影响额	30.83	86.56	48.39	56.82
少数股东权益影响额（税后）	30.12	98.61	16.86	-
合计	144.57	391.88	257.35	321.96

2) 主要财务指标

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
流动比率（倍）	1.73	1.81	1.83	1.76
速动比率（倍）	1.19	1.33	1.34	1.38
资产负债率（合并）	50.27%	48.91%	49.06%	48.57%
资产负债率（母公司）	43.88%	42.69%	43.08%	46.04%
项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款周转率（次）	1.09	1.72	1.56	1.57

存货周转率（次）	1.22	1.92	1.71	2.44
总资产周转率（次）	0.42	0.57	0.56	0.65
每股经营活动现金净流量（元/股）	-0.36	-0.36	-0.23	-0.08
每股净现金流量（元/股）	-0.45	-0.39	0.69	-0.61
研发费用占营业收入的比重	12.72%	9.14%	11.24%	12.19%
加权平均净资产收益率	0.52%	3.37%	7.12%	6.47%
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率	0.40%	3.02%	6.82%	6.05%
基本每股收益（元/股）	0.01	0.08	0.13	0.11
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	0.01	0.07	0.13	0.10

注：2022年1-3月的周转率指标为年化数据；2020、2019年每股收益已根据资本公积转增股本情况进行重新计算；

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

资产负债率=负债总额/资产总额；

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面余额；

存货周转率=营业成本/存货平均账面余额；

总资产周转率=营业收入/平均资产总额；

每股经营活动现金净流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数；

每股净现金流量=全年现金流量净额/期末股本总额；

研发费用占营业收入的比重=研发费用/营业收入。

（四）发行人存在的主要风险

1、市场及行业风险

（1）市场竞争加剧的风险

随着互联网金融的发展以及商业银行信息化水平的不断提升，银行对IT服务的需求逐年增长，市场总体规模不断扩大，行业内竞争对手规模和竞争力不断提高，同时市场新进入的竞争者逐步增多，可能导致公司所处行业市场竞争加剧。如果公司未来不能在产品技术、成本控制、客户服务等方面持续保持现有优势地位，或公司的竞争对手未来比公司投入更多的资金和资源在技术研发及创新等方面，则公司所面临的市场竞争将加剧，进而对公司业务、经营业绩及财务状况产生不利影响。

（2）宏观经济波动的风险

当前，中国经济发展正在步入“新常态”，经济增长主要依靠深化改革和创新驱动。从银行整体角度看，正面临着宏观经济转型、金融市场的变化、监管收紧和技术创新等挑战，转型与创新将是未来中国银行业的主旋律。如未来国内银行因国家宏观调控、金融行业景气周期的波动等因素导致经营状况或 IT 建设投入发生重大不利变化，将对公司的正常生产经营带来不利影响。

2、经营风险

（1）技术人才流失的风险

公司属于知识和技术密集型企业，产品研发和技术创新依赖于一大批研发、技术人员。经过多年的快速发展，公司形成了稳定的、高素质的技术研发及业务实施团队。截至 2022 年 3 月 31 日，公司共有 5,252 名员工，其中研发、技术人员共有 4,850 名，占全部员工人数的 92.35%。公司拥有一批在实践中积累了丰富产品开发及技术服务经验的优秀人才，为公司在行业内长期保持技术领先奠定了可靠的人才基础。

随着行业的快速发展，社会对软件技术专业人才需求持续旺盛，行业内企业对人才的争夺日益激烈，人才在业内的流动将会变得更为频繁。若公司在技术人才引进和培养方面存在缺陷，不能维持技术人员队伍的稳定，并不断吸引优秀人才的加盟，则公司将较难以保持现有市场地位和持续稳定发展。

（2）核心技术失密的风险

作为高新技术企业和软件企业，技术优势以及持续的研发能力是公司的核心竞争力，也是公司在银行 IT 解决方案市场保持技术领先和市场竞争优势的关键。为防止技术失密，公司的关键技术一般由核心人员掌握，并与核心技术人员均签订了《保密协议》，以保证核心技术的保密性。此外，公司还采取了严格执行研发全过程的规范化管理、健全内部保密制度、申请软件著作权保护等相关措施。但基于软件企业的经营模式及行业特点，公司不能排除技术人员违反职业操守、泄露公司机密的可能。一旦核心技术失密，将对公司的业务发展造成不利影响。

（3）不能保持技术持续创新的风险

公司所处银行 IT 解决方案行业属于高度技术依赖型行业。随着金融创新的不断深化，以及下游银行业监管要求和管理水平的不断提高，以银行为主的金融

机构对 IT 系统解决方案、维护升级的需求也在不断提升。在此背景下，发行人需不断保持持续技术创新的能力。

尽管目前公司拥有较强的研发能力和较深厚的技术积累，但如果未来公司技术人员流失，或者技术创新不能符合市场需求，或者研发方向不能反映行业未来发展趋势，都将可能使公司丧失技术领先优势，从而导致市场地位下降。

（4）新冠肺炎疫情风险

2020 年新冠肺炎疫情爆发，在全球范围内出现经济活动减弱、人口流动性降低、企业大范围停工停产。报告期内，发行人源自境内（不含港澳地区）的收入分别为 97.22%、97.14%、99.31%和 98.21%，来自境外的收入较少，整体受疫情影响不大，且自疫情爆发以来，银保监会于 2020 年 1 月、2 月先后发文，要求银行保险机构提高线上服务效率，积极推广线上服务，由此国内线上金融业务需求增加，公司营业收入得以持续稳定增长。

虽然我国迅速应对并积极部署疫情防控工作，各级政府陆续出台方案推迟复工复产，有效控制了疫情的蔓延趋势，但截至目前，国外疫情仍持续蔓延，国外经济增速明显下滑，对公司境外业务可能会产生一定程度影响。

3、财务风险

（1）业绩季节性风险

公司客户主要为银行等金融机构，付款进度较慢，通常于下半年或者第四季度验收公司交付的成果并付款，公司收入通常于下半年或者第四季度确认，而公司的投入主要是人员支出，人员支出在报告期内持续且均匀地发生，与收入集中在四季度的情况不匹配。由于公司的收入、利润存在季节性特征，导致各年的前三季度净利润通常为负。公司存在典型的业绩季节性特点。

但考虑到公司的经营业绩与宏观经济环境、产业政策、技术革新等外部因素以及公司自身的技术创新、市场开拓、内部控制等内部因素密切相关，如未来出现经济危机或金融危机，导致金融企业经营恶化、客户信用状况恶化等极端情况，影响到公司下半年或者第四季度收入确认金额较少或者延迟，将可能导致公司营业收入、净利润等业绩指标大幅下滑甚至亏损的风险，提请投资者关注发行人的业绩季节性风险。

（2）研发费用占营业收入比例较高的风险

因为公司所处银行 IT 解决方案行业的行业特征，所以公司高度注重研发。2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-3 月公司研发费用分别为 11,379.42 万元、11,679.75 万元、11,866.04 万元和 3,092.11 万元，占营业收入的比例为 12.19%、11.24%、9.14%和 12.72%。若公司研发投入未能形成具有市场竞争力的研发成果，公司未能继续保持技术优势，则公司的经营业绩可能受到不利影响。

（3）应收账款可回收性的风险

报告期各期末，公司应收账款金额分别为 64,312.18 万元、68,991.74 万元、81,916.77 万元和 96,324.30 万元，占总资产的比例分别为 43.34%、30.90%、35.82%和 40.84%。随着公司业务规模、市场覆盖的扩大，加上项目本身的执行与验收周期较长，因此应收账款有逐渐增加及账龄结构发生改变的趋势。公司的客户主要为银行、金融机构等，如果个别客户信用情况发生较大变化，将不利于公司应收账款的收回，对公司的资产质量和经营业绩产生不利影响。

（4）现金流量波动风险

2019 年、2020 年、2021 年及 2022 年 1-3 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-2,362.89 万元、-7,262.80 万元、-7,481.41 和-16,777.27 万元。公司报告期内经营活动现金流为净流出，主要是由于随着经营规模的不断增长，公司期末应收账款增加明显，由此导致公司经营活动现金流持续降低。为抓住市场机遇，进一步巩固市场地位，除本次发行募集资金投资项目外，公司未来还将继续增加经营方面的有关投入。如果未来公司经营不及预期或融资渠道受阻，将面临较大的资金压力，进而公司的现金流情况、经营业绩及主营业务经营均会受到不利影响。

（5）商誉减值风险

报告期各期末，公司商誉账面金额分别为 4,258.98 万元、9,842.56 万元、9,731.36 万元和 9,700.88 万元，公司 2019 年末的商誉主要为 2018 年收购 SUNJE SOFT 而形成，2020 年公司收购深圳宁泽并形成商誉，由此导致 2020 年末商誉金额有所增加。截至 2022 年 3 月 31 日，公司商誉为 9,700.88 万元，主要为 2018 年收购 SUNJE SOFT 确认商誉 3,853.39 万元，2018 年收购大陆云盾确认商誉

115.48 万元，2020 年公司收购深圳宁泽确认商誉 5,834.01 万元。报告期内发行人未对商誉计提减值。

公司报告期末的商誉系收购对价高于被收购企业可辨认净资产公允价值而形成，报告期内公司已根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》的相关规定并结合同行业标准、宏观经济和所属行业的发展趋势对上述因收购资产产生的商誉分别进行了减值测试，公司收购 SUNJE SOFT、大陆云盾及深圳宁泽形成的商誉不存在减值迹象。未来若 SUNJE SOFT、大陆云盾及深圳宁泽经营情况未达预期，或者市场形势发生不利变化，可能对 SUNJE SOFT、大陆云盾及深圳宁泽包含商誉在内的资产组价值造成不利影响，则会影响上市公司的盈利增长，从而公司将面临商誉减值风险，并影响公司当期业绩。

（6）应收账款快速增长以及发生坏账的风险

报告期各期末，公司应收账款金额分别为 64,312.18 万元、68,991.74 万元、81,916.77 万元和 96,324.30 万元，2020 年末和 2021 年末分别较上年末增长 7.28%、18.73%，应收账款余额增长较快。近几年由于公司业务发展良好，营业收入与净利润规模持续增长，而银行等金融机构的收入占比较高且结算周期较长，导致公司报告期内应收账款余额增长较快。

报告期内公司应收账款金额占总资产的相对比重较高，随着公司为满足市场需求扩大经营规模，较高的应收账款余额会影响公司的资金周转，限制公司业务的快速发展。如果未来公司银行客户的资信情况发生极端不利变化，或者公司未能继续在实际运营中对应收账款进行有效管理，将可能导致因应收账款发生坏账，继而对公司的经营业绩产生不利影响。

（7）存货增长及产生跌价损失的风险

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 25,616.98 万元、44,151.24 万元、44,194.48 万元和 52,167.71 万元，2020 年末和 2021 年末，较上年末分别增长 72.35%、0.10%，2020 年末存货增长较快。公司存货的主要构成为在制项目成本，存货增加主要是在开发尚未完成验收的项目成本增加所致。

公司至少于每年末对存货项目状态进行全面盘查，并对存在减值迹象的存货计提相应的跌价准备。由于公司期末存货金额较高，若市场需求发生变化，市场

预测与实际情况差异较大，或公司不能合理控制项目进度，导致存货库龄较长，从而导致存货跌价风险提高，将对公司经营业绩产生不利影响。

4、募集资金投资项目相关的风险

(1) 募投项目效益未达预期的风险

公司本次募集资金投资项目是基于当前产业政策、市场环境、技术发展趋势等因素做出的。投资项目虽然经过了慎重、充分的可行性研究论证，但是仍存在宏观政策和市场环境发生不利变动、行业竞争加剧、技术水平发生重大更替、项目实施过程中发生的其他不可预见因素等原因造成募投项目无法实施、延期或者无法产生预期收益的风险。此外，公司在开拓市场、产品销售过程中依然会面临一定的不确定性，存在着市场需求和产品推广低于预期、项目投产后达不到预期效益的风险。同时，在募投项目实施过程中，可能存在经营风险、意外事故或其他不可抗力因素而导致募投项目投资周期延长、投资超支、投产延迟等情况，从而产生募投项目未能实现预期效益的风险。

(2) 规模扩张带来的管理风险

随着公司业务规模的不断增长和募集资金投资项目的实施，公司经营规模将会进一步扩大，人员规模也会相应增长。若公司管理层不能结合公司实际情况，在资源整合、业务开拓、技术研发、人员调配、内部控制等诸多方面进行合理的调整和优化，则公司的经营管理将受到一定影响。

(3) 募投项目折旧摊销增加导致利润下滑的风险

由于本次募集资金投资项目资本性支出规模较大，项目建成后将产生较高金额的折旧摊销费用。虽然投资项目建成后，预计项目对公司贡献的净利润将远超对公司增加的折旧费用，如果未来市场环境发生重大不利变化或者项目经营管理不善，使得募投项目产生的收入及利润水平未能达到既定目标，从而导致公司存在因新增固定资产折旧导致公司盈利能力下滑的风险。

5、与本次可转债相关的风险

(1) 经营活动现金流为负导致的偿债风险

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-2,362.89 万元、

-7,262.80 万元、-7,481.41 万元和-16,777.27 万元，公司经营活动产生的现金流量净额持续为负，主要是由于公司业务规模持续增长，需要不断加大前期投入，且随着员工数量的增加及员工薪酬的提高，公司现金支出随之增长，加之公司的客户主要为银行等金融机构，付款进度较慢，滞后于项目的实际进度，而公司的投入主要是人员支出，人员支出在报告期内持续且均匀地发生，与收入存在不匹配的情形，因而导致公司经营活动现金流为负。此外，公司历来重视研发创新，而创新需要长期持续的投入，尤其是数据库等关键核心技术攻关需要大量资金投入，因此，公司预计未来仍面临较大的资金压力，公司经营活动现金流仍可能持续为负。

本次债券期限为 6 年，到期时按照目前市场最高利率水平计算的债券本息金额合计 51,933.00 万元，本次募投项目自身可回收固定资产 22,121.89 万元、回收流动资金 45,707.07 万元。若固定资产因自然原因毁损或受市场价格波动因素导致资产贬值，将影响固定资产的回收价值；流动资金回收方面，若应收账款的个别客户信用情况发生较大变化，将不利于本次募投项目产生的应收账款收款变现，若存货相应的客户需求发生变化或者市场环境发生不利变化，可能导致存货无法及时验收结项，上述应收账款、存货若未能按照预计价值变现，将影响流动资金的回收价值。以上情形将导致本次募投项目预计产生的增量现金流量无法实现，可能导致发行人面临偿债风险。

提请投资者关注公司经营活动现金流为负导致的偿债风险。

（2）应收账款可回收性导致的偿债风险

报告期各期末，公司应收账款金额分别为 64,312.18 万元、68,991.74 万元、81,916.77 万元和 96,324.30 万元，占总资产的比例分别为 43.34%、30.90%、35.82% 和 40.84%。随着公司业务规模、市场覆盖的扩大，加上项目本身的执行与验收周期较长，因此应收账款有逐渐增加及账龄结构发生改变的趋势。公司的客户主要为银行、金融机构等，如果个别客户信用情况发生较大变化，将不利于公司应收账款的收回，对公司的资产质量和经营业绩产生不利影响，继而影响到本次可转债存续期间及到期时发行人的偿债能力。

此外，随着应收账款金额的增加，应收账款坏账准备金额随之增加，进而对公司的经营业绩产生影响。

（3）存货金额较大导致的偿债风险

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 25,616.98 万元、44,151.24 万元、44,194.48 万元和 52,167.71 万元，2020 年末和 2021 年末，较上年末分别增长 72.35%、0.10%，2020 年末存货增长较快，且报告期各期末发行人存货账面价值始终保持在较高水平。

公司的存货主要由合同履行成本构成。具体包括直接人工成本、项目直接费用、直接材料成本和外包服务等，其中主要为直接人工成本，各期占比 85% 以上。较高的存货水平导致了对发行人资金的占用，未来随着发行人经营规模的持续增加，存货余额水平不断提高，若相关存货无法及时变现，可能会导致发行人面临偿债风险。此外，2019 年至 2021 年末，发行人 3 年以上库龄的存货金额分别为 2,485.86 万元、1,895.88 万元和 786.36 万元，占比分别为 5.62%、4.29% 和 3.07%，较长库龄存货余额的增加也会增加发行人计提存货跌价准备的风险，进而对发行人的经营业绩产生影响。

（4）因短期借款持续增长导致的偿债风险

发行人报告期各期末短期借款余额分别为 41,473.89 万元、52,266.40 万元、56,037.45 万元和 54,178.79 万元，存量较大且呈增长趋势。公司外部融资较大的目的是弥补业务回款季节性波动带来的季节性资金缺口，保证公司日常经营周转。公司目前处于快速发展期，随着公司承做项目数量、订单金额的不断增长，公司对营运资金的需求量也不断加大。若公司未来经营过程中出现营运资金不足的情形，将给公司带来一定的偿债风险。

（5）本次发行摊薄即期股东收益的风险

本次可转债发行后，公司可转债投资者持有的可转换公司债券将可能部分或全部转股，公司的总股本和净资产将有一定幅度的增加，而募集资金投资项目从开始实施至产生预期效益亦需要一定时间，公司收益增长可能不会与净资产增长保持同步，因此公司存在短期内净资产收益率下降的风险。

（6）本息兑付风险

本次发行可转债的存续期内，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。除此之外，在可转债触发回售条件时，公司

还需承兑投资者可能提出的回售要求。受国家政策、法规、行业和市场等多种不可控因素的影响，公司的经营活动如未达到预期的回报，将可能使公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，进而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。

（7）可转债二级市场价格波动的风险

可转债作为一种具有债券特性且附有股票期权的混合型证券，其二级市场价格受市场利率、票面利率、债券剩余期限、转股价格、转股价格向下修正条款、上市公司股票价格走势、赎回条款、回售条款及投资者心理预期等诸多因素的影响，需要可转债的投资者具备一定的专业知识。本次向不特定对象发行的可转债在上市交易过程中，市场价格存在波动风险，甚至可能会出现异常波动或与其投资价值背离的现象，从而使投资者不能获得预期的投资收益。因此，公司提醒投资者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。

（8）信用评级变化的风险

东方金诚对本次可转债进行了评级，公司主体信用等级为“AA-”，债券信用等级为“AA-”。在本次债券存续期限内，东方金诚将持续关注公司经营环境的变化、经营或财务状况的重大事项等因素，并出具跟踪评级报告。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准等因素变化，导致本次债券的信用评级级别发生变化，将会增大投资者的风险，对投资人的利益产生一定影响。

（9）本次发行失败或募集资金不足的风险

本次募集资金将投资于本项目用于数字银行服务平台的研究开发及项目实施，主要为分布式金融核心和业务中台。通过本项目的实施，将显著提升公司技术开发能力、技术成果转化能力，有利于推动银行信息化系统国产化替代，保障我国银行金融自主安全；推动银行的数字化转型，快速赋能银行降本增效；拓宽公司产品服务领域，推动公司在银行 IT 解决方案领域的研发与技术升级，巩固公司的行业领先地位，保障公司持续稳定增长。

如本次发行失败或募集资金未达到本次募投项目建设需求，公司将利用经营积累和银行融资等多种融资方式继续推进募投项目建设，在一定期间内可能造成

公司资金紧张，对公司生产经营及募投项目建设都存在一定影响；若未来公司自身财务状况出现重大不利变化或银企关系恶化，亦将导致项目实施存在不确定性。

（10）流动性风险

报告期内公司业务规模扩张较快，报告期各期末，公司合并口径的资产负债率分别为 48.57%、49.06%、48.91%和 50.27%，流动比率分别为 1.76 倍、1.83 倍、1.81 倍和 1.73 倍，速动比率分别为 1.38 倍、1.34 倍、1.33 倍和 1.19 倍，与同行业可比公司平均水平基本一致；截至 2022 年 3 月 31 日，公司短期可变现资产余额高于流动负债余额，尚未使用的银行总授信（含长期负债）额度 74,618.53 万元，偿债能力不足和流动性不足的风险较小。未来若公司业务回款周期延长，或金融机构的融资政策收紧，公司将面临流动性不足的风险，并对其偿债能力产生影响。

二、发行人本次发行情况

发行证券的类型	可转换公司债券
发行数量	4,946,000 张
证券面值	100 元/张
发行价格	按面值发行
募集资金总额	49,460.00 万元
债券期限	6 年
发行方式	向不特定对象发行
发行对象	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、协办人及项目组其他成员情况

（一）本次证券发行的保荐代表人

中信建投证券指定侯顺、张林担任本次可转债发行的保荐代表人。

上述两位保荐代表人的执业情况如下：

侯顺先生：保荐代表人，硕士研究生，具有中国注册会计师资格、法律职业资格，现任中信建投证券投资银行业务管理委员会高级副总裁。曾主持或参与的项目有：北方华创非公开发行项目、筑博设计 IPO 项目、联络互动重大资产重组

项目、汇鸿股份换股吸收合并项目、京城股份重大资产重组项目、常林股份重大资产重组项目、国机重装重大资产重组项目、苏美达公司债项目、泛海控股公司债项目等。作为保荐代表人现在尽职推荐的项目有：北京燕东微电子股份有限公司首次公开发行股票项目，在保荐业务执业过程中严格遵守《证券发行上市保荐业务管理办法》等相关规定，执业记录良好。

张林先生：保荐代表人，博士研究生，现任中信建投证券投资银行业务管理委员会总监。曾主持或参与的项目有：筑博设计 IPO 项目、七星电子 IPO 项目、中国核电 IPO 项目、北方华创非公开发行项目、七星电子非公开发行项目、泛海控股非公开发行项目、东方精工非公开发行项目、中航动力发行股份购买资产并募集配套资金项目、民生控股重大资产出售项目、七星电子发行股份购买资产并募集配套资金项目、泛海控股公司债项目、华美地产公司债项目等。作为保荐代表人现在尽职推荐的项目有：金凯（辽宁）生命科技股份有限公司首次公开发行股票项目、北京燕东微电子股份有限公司首次公开发行股票项目，在保荐业务执业过程中严格遵守《证券发行上市保荐业务管理办法》等相关规定，执业记录良好。

（二）本次证券发行项目协办人

本次证券发行项目的协办人为杜鹃，其保荐业务执行情况如下：

杜鹃女士：硕士学历，现任中信建投证券投资银行业务管理委员会执行总经理，曾主持或参与的项目有：大豪科技首次公开发行股票、中国电建首次公开发行股票、东方网力首次公开发行股票、中国电建非公开发行、航天彩虹非公开发行（在会项目）、中国卫星配股、新希望公开发行可转换债券、中国电建重大资产重组、常林股份重大资产重组、南洋科技重大资产重组、航天长峰重大资产重组、航天发展重大资产重组、中原特钢重大资产重组、国机重装重新上市等项目。

（三）本次证券发行项目组其他成员

本次证券发行项目组其他成员包括李梦莹、闫思宇、田东阁。

李梦莹女士：硕士研究生，现任中信建投证券投资银行业务管理委员会高级副总裁，主要参与的项目有：华美地产公司债、创智科技定向增发、创智科技重新上市、中航沈飞重组上市、煜邦电力 IPO、石榴置业公司债、筑博设计 IPO、

北方华创非公开、紫光股份非公开、铁汉节能向特定对象发行股票、中国节能收购铁汉生态财务顾问等项目。

闫思宇先生：硕士研究生，现任中信建投证券投资银行业务管理委员会副总裁，主要参与的项目有：复旦微电子 IPO 项目、筑博设计 IPO 项目、北方华创非公开发行人项目、置信电气发行股份购买资产等项目。

田东阁先生：硕士研究生，现任中信建投证券投资银行业务管理委员会高级经理，主要参与的项目有：蓝色星际 IPO 项目、京城股份发行股份购买资产项目、置信电气重大资产重组、二重重新上市等。

四、关于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

（一）保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在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、重要关联方不存在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、高级管理人员不存在拥有发行人权益、在发行人任职等情况；

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

（五）除上述情形外，中信建投证券与发行人之间亦不存在其他关联关系。

基于上述事实，保荐机构及其保荐代表人不存在对其公正履行保荐职责可能产生影响的事项。

五、保荐机构对本次证券发行的内部审核程序和内核意见

（一）保荐机构内部审核程序

本保荐机构在向中国证监会推荐本项目前，通过项目立项审批、投行委质控部审核及内核部门审核等内部核查程序对项目进行质量管理和风险控制，履行了审慎核查职责。

1、项目的立项审批

本保荐机构按照《中信建投证券股份有限公司投资银行类业务立项规则》的规定，对本项目执行立项的审批程序。

本项目的立项于 2021 年 3 月 24 日得到本保荐机构保荐及并购重组立项委员会审批同意。

2、投行委质控部的审核

本保荐机构在投资银行业务委员会（简称“投行委”）下设立质控部，对投资银行类业务风险实施过程管理和控制，及时发现、制止和纠正项目执行过程中的问题，实现项目风险管控与业务部门的项目尽职调查工作同步完成的目标。

本项目的项目负责人于 2021 年 6 月 6 日向投行委质控部提出底稿验收申请；2021 年 6 月 4 日至 2021 年 6 月 6 日，投行委质控部对本项目进行了核查，并于 2021 年 6 月 7 日对本项目出具项目质量控制报告。

投行委质控部针对各类投资银行类业务建立有问核制度，明确问核人员、目的、内容和程序等要求。问核情况形成的书面或者电子文件记录，在提交内核申请时与内核申请文件一并提交。

3、内核部门的审核

本保荐机构投资银行类业务的内核部门包括内核委员会与内核部，其中内核委员会为非常设内核机构，内核部为常设内核机构。内核部负责内核委员会的日常运营及事务性管理工作。

内核部在收到本项目的内核申请后，于 2021 年 6 月 8 日发出本项目内核会议通知，内核委员会于 2021 年 6 月 11 日召开内核会议对本项目进行了审议和表决。参加本次内核会议的内核委员共 7 人。内核委员在听取项目负责人和保荐代表人回复相关问题后，以记名投票的方式对本项目进行了表决。根据表决结果，内核会议审议通过本项目并同意向中国证监会、深圳证券交易所推荐。

项目组按照内核意见的要求对本次发行申请文件进行了修改、补充和完善，并经全体内核委员审核无异议后，本保荐机构为本项目出具了发行保荐书。

（二）保荐机构关于本项目的内核意见

保荐机构内核委员会对本次发行进行审议后认为，本次发行申请符合《证券

法》及中国证监会相关法规、深圳证券交易所业务规则等规定的发行条件，同意作为保荐机构向中国证监会、深圳证券交易所推荐。

六、保荐机构按照有关规定应当承诺的事项

保荐机构已按照法律法规和中国证监会及深交所相关规定，对发行人及其控股股东、实际控制人进行了尽职调查、审慎核查，充分了解发行人经营状况及其面临的风险和问题，履行了相应的内部审核程序。通过尽职调查和对申请文件的审慎核查，中信建投证券作出以下承诺：

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

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

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

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

（五）保证所指定的保荐代表人及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；

（六）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；

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

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

（九）中国证监会规定的其他事项。

七、本次发行符合相关法律规定

（一）保荐机构关于发行人是否已就本次证券发行上市履行了《公司法》、《证券法》和中国证监会及深圳证券交易所规定的决策程序的说明

发行人就本次证券发行履行的内部决策程序如下：

1、2021年5月28日，公司召开第二届董事会第四十三次会议，该次会议应到董事8名，实际出席本次会议8名，审议通过了关于向不特定对象发行可转换公司债券等议案。

2、2021年6月16日，公司召开2021年第二次临时股东大会，审议通过了关于向不特定对象发行可转换公司债券等议案。

3、2021年12月8日，公司召开第三届董事会第二次会议，对本次向不特定对象公开发行可转换公司债券方案进行调整，将本次发行募集资金总额调整为不超过49,460.00万元。

4、2022年6月15日，公司召开2022年第一次临时股东大会，审议通过《关于延长公司向不特定对象发行可转换公司债券股东大会决议有效期的议案》。

依据《公司法》、《证券法》及《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等法律法规及发行人《公司章程》的规定，发行人申请向不特定对象发行可转换公司债券已履行了完备的内部决策程序。

（二）保荐机构关于本次证券上市是否符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》上市条件的说明

发行人符合《证券法》和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》规定的上市条件：

发行人可转换公司债券在申请上市时仍符合相应的发行条件，发行人本次采用向不特定对象发行可转债的方式募集资金，符合《证券法》的相关规定，同时也符合《注册办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第35号——创业板上市公司向不特定对象发行证券募集说明书（2020年修订）》（以下简称“《35号格式准则》”）规定的条件。

八、持续督导期间的工作安排

事项	安排
(一) 持续督导事项	在本次发行可转债上市当年的剩余时间及以后 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	根据有关规定，协助发行人完善有关制度，并督导发行人有效执行。
2、督导发行人有效执行并完善防止其董事、监事、高级管理人员利用职务之便损害发行人利益的内部控制制度	根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》和《公司章程》等有关规定，协助发行人完善有关制度，并督导发行人有效实施。
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有关法律法规和公司章程的规定执行，对重大关联交易本保荐机构将按照公平、独立的原则发表意见。
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	列席发行人董事会、股东大会，查阅募集资金专户中的资金使用情况，对发行人募集资金项目的实施、变更发表意见。
5、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。	督导发行人履行信息披露义务，要求发行人及时向本保荐机构提供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并审阅。
6、持续关注发行人为他人提供担保等事项，并发表意见	督导发行人遵守有关规定，并独立地对相关事项发表意见。
(二) 保荐协议对保荐机构的权利、履行持续督导职责的其他主要约定	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。

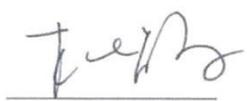
九、保荐机构关于本项目的推荐结论

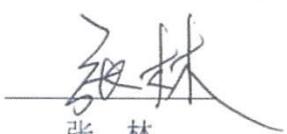
本次发行申请符合法律法规和中国证监会及深圳证券交易所的相关规定。保荐机构已按照法律法规和中国证监会及深交所相关规定，对发行人及其控股股东、实际控制人进行了尽职调查、审慎核查，充分了解发行人经营状况及其面临的风险和问题，履行了相应的内部审核程序并具备相应的保荐工作底稿支持。

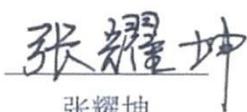
保荐机构认为：本次可转债发行符合《公司法》、《证券法》等法律法规和中国证监会及深圳证券交易所有关规定；中信建投证券同意作为北京科蓝软件系统股份有限公司本次可转债发行的保荐机构，并承担保荐机构的相应责任。

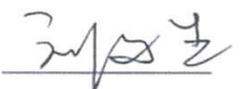
(以下无正文)

(本页无正文,为《中信建投证券股份有限公司关于北京科蓝软件系统股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券并在创业板上市之上市保荐书》之签字盖章页)

项目协办人签名: 
杜 鹃

保荐代表人签名:  
侯 顺 张 林

内核负责人签名: 
张耀坤

保荐业务负责人签名: 
刘乃生

法定代表人/董事长签名: 
王常青

