

银江技术股份有限公司
与
中泰证券股份有限公司
关于
银江技术股份有限公司申请向特定对象发
行股票的审核问询函
之
回复报告

保荐机构（主承销商）



中泰证券股份有限公司
ZHONGTAI SECURITIES CO.,LTD.

济南市市中区经七路 86 号

二〇二二年九月

深圳证券交易所：

贵所于 2022 年 9 月 7 日出具的《关于银江技术股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函》（审核函[2022]020215 号）（以下简称“问询函”）已收悉，银江技术股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“银江技术”）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，同时按照问询函的要求对《银江技术股份有限公司向特定对象发行 A 股股票募集说明书》（以下简称“募集说明书”）进行了修订和补充，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，本回复报告中所涉及的简称或释义与募集说明书中相同。
- 2、本回复报告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

目录

问题 1.....	3
问题 2.....	89
问题 3.....	156
其他问题	181

问题 1

发行人本次募投项目“城市大脑”整体解决方案研发及实施项目（以下简称项目一）、基于新一代信息技术的智慧医院项目（以下简称项目二）和补充流动资金拟分别使用募集资金 6.65 亿元、1.85 亿元和 1.5 亿元。项目一、项目二相关募集资金主要用于建设投资和研发投入，建设投资中包括场地装修费，研发投入中资本化率分别为 91.47%、92.11%；两项目预计毛利率分别为 31.53% 和 36.40%，分别高于 2021 年发行人智慧城市业务毛利率 14.67% 和智慧医疗业务毛利率 34.29%。本次募投项目实施地点为浙江省杭州市富阳区九龙大道中国智谷富春园区 A1 幢，2021 年发行人已将“中国智谷富春园区 A1-A2 号楼装修工程”项目由在建工程转入固定资产和投资性房地产，目前相关房产产权正在办理中。此外，发行人在 2020 年 2 月 28 日披露《非公开发行股票预案》，称“城市大脑”、交通 AI、智慧医院、补充流动资金等相关项目（以下简称前次项目）拟分别使用募集资金 5 亿元、1.5 亿元、1.5 亿元和 2 亿元，并于 2022 年 3 月 15 日披露终止相关发行事项。

请发行人补充说明：（1）本次募投项目与前次项目的区别和联系，对比分析说明相关投资存在差异的具体情况，前次项目终止的原因、合理性，是否已投入部分资金，本次募集资金是否包含本次发行相关董事会决议日前已投入资金，影响前次项目终止的因素是否持续，是否对本次募投项目实施产生不利影响；（2）结合“中国智谷富春园区 A1-A2 号楼装修工程”项目开展的具体情况，包括但不限于装修涉及的具体工程、对应金额、楼层、面积、使用主体及具体需求等，说明本次募投项目建设再次进行装修的必要性，装修费测算具体依据及合理性，与前次装修的具体差异，是否存在重复装修的情形；（3）请在发行保荐工作报告相关内容的基础上，以简明清晰、通俗易懂的语言进一步说明本次募投项目与发行人现有业务的具体区别和联系，包括但不限于产品服务是如何“提升公司产品线的广度和深度”的、技术应用是如何“更加深入和成熟”、客户差异、市场分布、盈利模式等；（4）本次募投项目相关前期研发情况和相关成果、最新研发进度、项目后期投入金额测算的相关依据和合理性，项目后续进展的可行性、项目涉及具体产品的特点、开发支出资本化开始和结束时点及其确定依据，项目整体资本化比例是否合理，研发费用资本化的会计处理、

资本化条件的判断和选取是否与发行人报告期或同行业可比上市公司同类或相似业务存在差异，所选取的案例是否可比，说明原因及合理性，相关研发费用资本化的会计处理是否符合会计准则的相关规定，相关处理是否谨慎、合理；

（5）结合行业发展趋势、行业需求、竞争格局、本次募投项目产品较同行业可比公司产品或同类竞品的优势、与募投项目相关的公司人员储备和技术储备等，说明是否存在技术储备或人员储备不足、研发进度不及预期、研发结果不确定或研发失败，产品竞争力不足、市场需求或市场开拓不及预期，短期无法盈利等风险；（6）结合本次募投项目相关在手订单或意向性合同签订情况，效益测算具体过程，将本次募投项目涉及相关产品的单位价格、成本、毛利率等关键参数与发行人报告期及同行业上市公司可比项目进行对比，分析说明本次效益测算相关假设是否能够实现，测算过程是否谨慎、合理，并就相关关键参数变动对效益的影响进行敏感性分析；（7）结合发行人本次募投项目固定资产、无形资产等投资进度安排，现有在建工程的建设进度、预计转固时间、公司现有固定资产和无形资产折旧摊销计提情况、折旧摊销政策等，量化分析相关折旧摊销对公司未来经营业绩的影响；（8）本次募投项目相关产权证书正在办理中，请补充说明取得相关证书的具体安排、进度，是否存在障碍，本次募投项目是否已取得开展业务所需的全部资质、备案或许可。

请发行人补充披露（1）（5）（6）（7）涉及的相关风险。

请保荐人核查并发表明确意见，请会计师核查（2）（6）（7）并发表明确意见，并请会计师对（4）进行专项核查并出具专项核查报告，请发行人律师核查（8）并发表明确意见。

【回复】

一、本次募投项目与前次项目的区别和联系，对比分析说明相关投资存在差异的具体情况，前次项目终止的原因、合理性，是否已投入部分资金，本次募集资金是否包含本次发行相关董事会决议日前已投入资金，影响前次项目终止的因素是否持续，是否对本次募投项目实施产生不利影响

（一）本次募投项目与前次项目的区别和联系，对比分析说明相关投资存在差异的具体情况

1、对比分析说明相关投资存在差异的具体情况

发行人本次募投项目 and 前次项目的总投资和拟使用募集资金金额对比情况如下：

单位：万元

本次募投项目 (2022年4月15日公告预案)			前次项目 (2020年2月28日公告预案)		
项目名称	项目总投资	拟使用募集资金	项目名称	项目总投资	拟使用募集资金
“城市大脑”整体解决方案研发及实施项目	80,000	66,500	“城市大脑”整体解决方案研发升级、建设、推广和服务项目	65,000	50,000
			交通 AI 综合治理及一体化运营、推广和服务项目	20,000	15,000
基于新一代信息技术的智慧医院项目	20,000	18,500	基于物联网技术的智慧医院平台项目	20,000	15,000
补充流动资金	15,000	15,000	补充流动资金	20,000	20,000
合计	115,000	100,000	合计	125,000	100,000

(1) 本次募投项目中“‘城市大脑’整体解决方案研发及实施项目”是对前次项目中“‘城市大脑’整体解决方案研发升级、建设、推广和服务项目”和“交通 AI 综合治理及一体化运营、推广和服务项目”两个项目进行了继承、整合和升级；

(2) 本次募投项目中“基于新一代信息技术的智慧医院项目”是对前次项目中“基于物联网技术的智慧医院平台项目”的继承；

(3) 前次项目中补充流动资金为 20,000 万元，本次募投项目中补充流动资金调整为 15,000 万元；

(4) 前次项目总投资 125,000 万元，拟使用募集资金 100,000 万元；本次募投项目总投资调整为 115,000 万元，拟使用募集资金为 100,000 万元。

本次募投项目具体投资金额明细详见“问题 1、四”之“(二)项目后期投入金额测算的相关依据和合理性”回复。

2、本次募投项目具体介绍

本次募投项目具体介绍详见“问题 1、三、（一）”之“1、“‘城市大脑’整体解决方案研发及实施项目”具体介绍”及“问题 1、三、（二）”之“1、基于新一代信息技术的智慧医院项目具体介绍”之回复。

3、本次募投项目与前次项目的区别和联系

（1）本次募投项目“‘城市大脑’”整体解决方案研发及实施项目”与前次项目“‘城市大脑’整体解决方案研发升级、建设、推广和服务项目”、“交通 AI 综合治理及一体化运营、推广和服务项目”的区别和联系

本次募投项目中，公司将前次项目的“交通 AI 综合治理及一体化运营、推广和服务项目”全面整合到“‘城市大脑’整体解决方案研发升级、建设、推广和服务项目”之后，公司结合市场需求及未来发展规划，对具体建设内容进行了调整和优化，本次募投项目与前次项目的具体对比情况如下：

类别	本次募投项目	前次项目	
项目	“城市大脑”整体解决方案研发及实施项目	“城市大脑”整体解决方案研发升级、建设、推广和服务项目	交通 AI 综合治理及一体化运营、推广和服务项目
应用领域 ¹	城市管理、交通治理、基层治理	城市管理（包括交通出行、医疗健康、智慧司法、政务服务等细分领域应用及服务）	交通治理
客户类型 ²	省市区政府、街道/社区等基层单位，以及大数据局、交管部门、城建部门等	省市区政府、街道/社区等基层单位，以及大数据局、交管部门、城建部门、卫健部门、司法部门等	交管部门
建设内容 ³	相同内容： 1、算力平台 2、数据中枢 ①Enloop 共性技术平台套件②数据中枢一体机设备③行业大数据平台 3、智能中枢 ①通用支撑系统②感知智能系统③业务智能系统④服务管理系统 4、交通治理 ①智能路网：路网交通态势感知及可视化系统、交通信号优化服务系统、全域交通仿真平台、全域交通信号控制系统、全域交通 AI 控制评价检测系统 ②指挥中心：智能交通物联网平台、视觉分析云平台、警情指挥调度与协同处置系统、重点车辆管控系统、勤务管理系统、交通公众出行服务云平台；综合交通治理数字驾驶舱、城市交通多场景综合治理与运营服务平台、交通资产 AI 运维系统 ③车路协同：车载智能设备、路侧智能终端、AIoT 信号机等感知与控制类设备；车路协同一体化云控平台 5、基层治理 ①数字镇街驾驶舱平台 新增内容： 1、基层设施	1、算力平台 2、数据中枢 ①Enloop 共性技术平台套件②数据中枢一体机设备③行业大数据平台 3、智能中枢 ①通用支撑系统②感知智能系统③业务智能系统④服务管理系统 4、智慧交通 ①指挥中心：智能交通物联网平台、视觉分析云平台、警情指挥调度与协同处置系统、重点车辆管控系统、勤务管理系统、交通公众出行服务云平台 5、基层治理 ①数字镇街驾驶舱平台 本次募投项目删减内容： 1、智慧健康	1、路网交通态势感知及可视化系统 2、交通信号优化服务系统 3、全域交通仿真平台 4、全域交通信号控制系统 5、全域交通 AI 控制评价检测系统 6、综合交通治理数字驾驶舱 7、城市交通多场景综合治理与运营服务平台 8、交通资产 AI

类别	本次募投项目	前次项目	
	微光增强感知、车路协同感知与控制、混合交通感知控制等感知和控制类设备设施 2、交通治理 ①智能路口：路口拥堵警情溯源系统、路口交通信号智能优化系统、场景管控策略与控制系统 ②智能道路：协调路线监测及优化系统、特殊车辆优先系统 ③智能路网：路网交通韧性评价及恶劣天气综合管控系统 ④指挥中心：智慧交通数字孪生可视化平台、城市快速道路路空立体感知与协同管控平台 ⑤智能停车：道路智慧停车系统、城市级停车云平台 ⑥智能公交：公交智能化调度管理平台 ⑦交通枢纽：枢纽交通管控与治理系统、交通枢纽安防监控系统、交通枢纽信息服务系统 3、基层治理 ①数字街镇：党政机关整体智治系统、疫情防控一件事、一码通平台 ②未来社区：未来社区全息服务直通车 ③数字园区：智慧园区一体化数智运营平台、智慧园区消安一体化平台 ④智能楼宇：智能建筑健康评估系统 4、城市大脑运营指挥中心平台 ①运行监测系统②决策支持系统③联动指挥系统④事件管理系统⑤信息发布系统 *前次“城市大脑”项目中的智慧健康和智慧司法不属于本次募投项目的建设内容	①县域医共体平台②公共卫生应急平台③家庭医生服务平台④互联网医院平台⑤养老信息化平台 2、智慧司法 ①智慧司法统一监管执行系统②公共法律服务系统③智慧司法综合保障与政务管理系统	运维系统 9、车载智能设备、路侧智能终端、AIoT 信号机等感知与控制类设备 10、车路协同一体化云控平台
市场分布 ⁴	全国主要市场		
盈利模式 ⁵	“系统建设、软件交付、运营服务”三位一体的经营策略，通过项目建设、软件销售和运营服务等方式，以收取项目合同款、软硬件产品销售款项、数据治理与数据运营服务等方式获取相关收入		

注：1、本次“城市大脑”募投项目的应用领域包含了前次“城市大脑”及“交通 AI 综合治理”项目的应用领域；

2、本次“城市大脑”募投项目的客户类型包含了“交通 AI 综合治理”项目的客户类型以及前次“城市大脑”客户类型中除卫健部门、司法部门的客户类型；

3、本次“城市大脑”募投项目的建设内容中，标注“相同内容”的部分表示本次建设内容里直接继承整合前次“城市大脑”及“交通 AI 综合治理”项目中的建设内容；标注“新增内容”表示本次建设内容里相较前次“城市大脑”及“交通 AI 综合治理”项目新增的建设内容；标注“本次募投项目删减内容”表示本次建设内容里相较前次项目删减的内容；

4、本次“城市大脑”募投项目的市场分布与前次项目一致；

5、本次“城市大脑”募投项目的盈利模式与前次项目一致。

1) 本次“城市大脑”项目继承、整合和升级了前次“城市大脑”及“交通 AI 综合治理”项目

《城市大脑发展白皮书（2022 版）》指出，城市大脑已从垂直行业应用拓展为面向城市整体智能决策的综合性应用。城市大脑架构由集约式向分布式转变，建设形式从早期的集成项目制、少量行业应用为主，向多个行业应用、面向城市全领域的体系化产品发展。本次募投项目将前次“城市大脑”及“交通 AI 综合治理”进行整合，首先是由于智慧交通本身属于城市大脑发展的重点应用场景；其次，将交通治理整合到城市大脑通用平台符合近年来的行业政策规划；再次，交通治理也是近年城市大脑建设的重点突破口，全国城市大脑建设中的“杭州城市大脑”即是以交通领域作为突破口，开启了城市大脑建设的探索。本次“城市大脑”项目整合前次项目符合目前的行业发展趋势，具备合理性。

本次募投项目与前次项目在应用领域、客户类型、市场分布和盈利模式等方面是一致的。本次募投项目的应用领域依旧是城市管理、交通治理、基层治理；客户类型包含了“交通 AI 综合治理”项目以及前次“城市大脑”客户类型中除卫健部门、司法部门的客户类型，即省市区政府、街道/社区等基层单位以及大数据局、交管部门、城建部门等；市场分布均是面向全国主要市场；盈利模式仍为“系统建设、软件交付、运营服务”三位一体的经营策略，通过项目建设、软件销售和运营服务等方式，以收取项目合同款、软硬件产品销售款项、数据治理与数据运营服务等方式获取相关收入。

2) 本次募投项目建设内容中新增的建设内容

公司基于当前行业发展趋势、政策导向、客户需求等多方面因素，较前次项目，在本次募投项目中新增了部分建设内容，具体包括：新增了微光增强感知、车路协同感知与控制、混合交通感知控制等感知和控制类设备设施；在交通治理应用方面新增智能路口、智能道路、智能停车、智能公交、交通枢纽等领域产品和解决方案研发；在基层治理应用方面增加党政机关整体智治系统等数字街镇建设内容，新增未来社区、数字园区和智能楼宇等领域产品和解决方案研发；新增城市大脑运营指挥中心平台。

3) 本次募投项目建设内容中删减的建设内容

公司基于企业自身发展规划、聚焦细分应用领域产品服务的研发升级考虑，将前次项目中的智慧健康、智慧司法两个应用场景建设内容从本次募投项目的建设内容中删除。

(2) 本次募投“基于新一代信息技术的智慧医院项目”和前次项目“基于物联网技术的智慧医院平台项目”的区别和联系

本次募投“基于新一代信息技术的智慧医院项目”与前次“基于物联网技术的智慧医院平台项目”在应用领域、客户类型、市场分布和盈利模式等方面是一致的，应用领域为医院信息化，客户类型为医院，产品市场分布仍为面向全国主要市场，盈利模式为“系统建设、软件交付、运营服务”三位一体的经营策略，通过项目建设、软件销售和运营服务等方式，以收取项目合同款、软硬件产品销售款项、数据治理与数据运营服务等方式获取相关收入。

在建设内容方面，首先本次募投项目继承了前次项目的建设内容。其次，公司根据近两年技术发展趋势，还增加了大数据分析、AI 技术等新一代信息技术。再次，新增了医院大数据分析平台、AI 赋能平台和辅助诊疗应用系统，因此本次募投项目将名称由“基于物联网技术的智慧医院平台项目”改为“基于新一代信息技术的智慧医院项目”。

综上所述，本次募投项目与前次项目都是公司基于发展战略定位下的技术创新和产业化项目，存在继承、整合、升级的关系，同时公司还基于近两年的市场变化和技术发展对前次项目进行了升级，符合公司整体发展战略。

(二) 前次项目终止的原因、合理性

公司 2020 年 2 月 28 日公告非公开发行股票预案，计划通过非公开发行股票募集资金实施前次项目。

2020 年 11 月 24 日，在收到深圳证券交易所出具的关注函后，公司针对控股股东非经营性资金占用事项开展自查工作，截至 2021 年 4 月 12 日，公司控股股东非经营性资金占用事项已全部消除。公司于 2021 年 4 月 28 日披露了自查说明以及中兴华出具的专项审核说明。2021 年 8 月 13 日，浙江证监局向公司及相关人员出具警示函。2021 年 10 月 20 日，深圳证券交易所对发行人及相关当事人给予通报批评。上述事项公司已按照相关要求及时整改，并在规定期限内

向监管机构提交书面报告。

基于以上资金占用自查和整改事项的客观原因，公司暂停推进前次项目。由于暂停时间较长，前次非公开发行股东大会决议授权期满，在综合考虑创业板注册制改革相关要求、行业及市场需求变化、公司实际业务发展情况等因素后，公司于 2022 年 3 月 14 日经董事会审议，决定终止前次非公开发行股票事项。同时，为满足公司业务发展战略规划、日常经营资金需求，在对募投项目进行优化调整后，2022 年 4 月 13 日，经董事会审议，公司启动本次向特定对象发行 A 股股票事项。

综上所述，公司决定终止前次非公开发行 A 股股票事项的原因充分，具备合理性。

（三）是否已投入部分资金，本次募集资金是否包含本次发行相关董事会决议日前已投入资金

1、是否已投入部分资金

自 2020 年 2 月公告前次非公开发行预案后，由于资金占用和自查整改等事项带来的影响，公司未实质性启动前次项目的投入和建设。为满足业务开展的必要需求，公司在 2020-2021 年期间合计新立项 9 项研发子项目，相关研发内容涉及到前次项目的建设内容，公司使用自有资金进行投入研发。上述项目主要集中在 2021 年期间且前期大额投入已基本结束，其中 5 项已于 2021 年底结束，2 项已于 2022 年 6 月结束，2 项仍在持续投入但预计金额较小。公司未将上述相关研发子项目纳入到本次募投项目的建设内容之中。

截至 2022 年 6 月 30 日，公司针对上述 9 项研发子项目已投入资金合计 5,108.72 万元，具体情况如下：1）“‘城市大脑’整体解决方案研发升级、建设、推广和服务项目”新立项研发项目 4 项，累计投入 2,479.73 万元；2）“交通 AI 综合治理及一体化运营、推广和服务项目”新立项研发项目 5 项，累计投入 2,628.99 万元；3）“基于物联网技术的智慧医院平台项目”无新立项研发项目，无资金投入。具体项目情况详见下表所示：

“城市大脑”整体解决方案研发升级、建设、推广和服务项目已投入资金情况

单位：万元

序号	研发项目名称	已投入资金			小计
		2020 年 3-12 月	2021 年	2022 年 1-6 月	
1	智慧镇街数字驾驶舱平台 (已于 2022 年 6 月结束)	100.02	663.20	205.93	969.15
2	海量交通大数据分析平台 V3.0(预计 2023 年 2 月结束)	-	1,023.88	332.98	1,356.86
3	银江大数据可视化监测分析 平台项目(已于 2021 年结束)	-	107.59	-	107.59
4	多源异构车辆大数据分析与 应用平台项目(已于 2021 年 结束)	-	46.13	-	46.13
合计		100.02	1,840.80	538.91	2,479.73

交通 AI 综合治理及一体化运营、推广和服务项目已投入资金情况

单位：万元

序号	研发项目名称	已投入资金			小计
		2020 年 3-12 月	2021 年	2022 年 1-6 月	
1	综合交通治理数字驾驶舱 V1.0 (预计 2022 年 12 月结束)	-	1,619.78	256.19	1,875.97
2	全域交通 AI 控制评价检测平台 V1.0(已于 2022 年 6 月结束)	-	345.54	117.05	462.59
3	智能交通信号灯系统的研究开 发(已于 2021 年结束)	-	25.50	-	25.50
4	基于情报的交通综合治理中枢 平台技术开发(已于 2021 年结 束)	-	146.23	-	146.23
5	城市交通治理系统(已于 2021 年结束)	-	118.70	-	118.70
合计		-	2,255.75	373.24	2,628.99

2、本次募集资金是否包含本次发行相关董事会决议日前已投入资金

在 2022 年 4 月 13 日本次发行相关董事会决议日前,公司基于前次项目建设内容,结合市场需求及实际业务发展情况,对本次募投项目的可行性和具体建设计划进行了重新论证和优化调整,但未实际开展与本次募投项目相关的研发项目和涉及装修投入、设备购置等行为。本次发行相关董事会决议日前,公司不存在投入资金的情形。

公司在 2020 和 2021 年陆续投入的前述 9 个研发子项目,为公司根据业务需要以自有资金进行的投入,前述研发子项目已经结束或后续预计仅有少量投入,因此公司未将上述相关研发子项目纳入到本次募投项目拟建设内容之中。

综上，本次募集资金不存在包含本次发行相关董事会决议日前已投入资金的情形。

（四）影响前次项目终止的因素是否持续，是否对本次募投项目实施产生不利影响

影响前次项目终止的主要因素是公司针对控股股东非经营性资金占用的自查及整改事项，截至 2021 年 4 月 12 日，该事项已完全消除。自 2021 年 4 月 12 日该事项消除以来，公司未发生新的非经营性资金占用的情形。截至本回复出具日，公司不存在非经营性资金占用的情形，影响前次项目终止的因素不再持续。同时，为杜绝非经营性资金占用，公司层面已制定并完善相关制度，同时采取了系列措施加以防范，影响前次项目终止的因素不会对本次募投项目实施产生不利影响。

综上，影响前次项目终止的因素已消除，不会对本次募投项目实施产生不利影响。

（五）保荐机构核查程序

保荐机构主要履行了以下核查程序：

1、查阅了发行人 2020 年 2 月非公开发行股票预案、前次项目的可行性研究报告；查阅了发行人 2022 年 4 月向特定对象发行股票预案、本次募投项目的可行性研究报告、募集说明书等；查阅行业报告、查询行业公开招投标信息；针对本次募投项目及前次项目，访谈发行人研发负责人；

2、查阅发行人资金占用相关公告；针对资金占用自查及整改事项，访谈董秘、会计师；查阅会计师针对资金占用事项出具的专项报告及底稿；

3、获取发行人针对前次项目投入研发的立项及相关研发情况文件、研发投入明细。

（六）中介机构核查结论

经核查，保荐机构认为：

1、本次募投项目是在前次项目基础上的继承、整合，同时公司基于近两年的市场变化和技术发展进行了升级，符合公司整体发展战略；

2、发行人终止前次非公开发行 A 股股票事项的原因主要是发行人针对控股股东非经营性资金占用事项进行了较长时间的自查及整改。发行人终止前次非公开发行股票事项原因具备合理性；

3、发行人 2020 年 2 月公告前次非公开发行预案后，针对前次项目新立项了 9 项研发子项目并已投入自有资金进行研发。前述 9 项研发子项目均未被包含在本次募投项目建设内容和总投资额中。截至本回复出具日，本次募投项目仅开展了项目可行性分析和关键技术论证，公司不存在投入资金的情形。本次募集资金不存在包含本次发行相关董事会决议日前已投入资金的情形；

4、影响前次项目终止的主要因素是公司针对控股股东非经营性资金占用的自查及整改事项，截至 2021 年 4 月 12 日该事项已完全消除。影响前次项目终止的因素已消除，不会对本次募投项目实施产生不利影响。

二、结合“中国智谷富春园区 A1-A2 号楼装修工程”项目开展的具体情况，包括但不限于装修涉及的具体工程、对应金额、楼层、面积、使用主体及具体需求等，说明本次募投项目建设再次进行装修的必要性，装修费测算具体依据及合理性，与前次装修的具体差异，是否存在重复装修的情形

（一）“中国智谷富春园区 A1-A2 号楼装修工程”项目开展的具体情况，包括但不限于装修涉及的具体工程、对应金额、楼层、面积、使用主体及具体需求等

2019 年 11 月，公司发布《关于购置房产暨关联交易的公告》披露：公司拟以自有资金向控股股东银江集团的全资子公司智谷创业园购买其所拥有的杭州市富阳区银湖街道九龙大道中国智谷富春园区 A1#幢-A2#幢（共两幢）工业房地产（建筑总面积 44,234.30 平方米，其中地上建筑面积 31,249.00 平方米，地下建筑面积 12,985.30 平方米，对应土地使用权面积为 15,956.69 平方米（最终以房地产权属证书为准）。

公司与非关联方浙江开达装饰工程有限公司签订《中国智谷·富春园区 A1#幢-A2#幢精装修工程施工合同》（合同编号：GF2019012），计划于 2019 年 11 月 1 日到 2020 年 5 月 31 日期间对中国智谷富春园区 A1#幢-A2#幢 4-13 层范围，共计 31,249 m²进行装修工程施工，详细情况如下表所示：

序号	项目名称	项目说明
1	工程事项	装修工程施工
2	工程价格	合同价为人民币 8,600.00 万元
3	施工楼层	中国智谷富春园区 A1#幢-A2#幢 4-13 层范围
4	工程面积	31,249.00 m ²
5	工程内容	楼地面工程、墙柱面工程、吊顶工程、配管线工程、电气设备及电缆安装工程、照明工程、门窗及其他基础工程
6	工程单价	2,752.09 元/m ²
7	使用主体	公司
8	具体需求	达到基本办公条件

根据发行人提供的《中国智谷·富春园区 A1#幢-A2#幢楼精装修工程竣工验收报告》列示，上述装修于 2021 年 10 月完成。截至本回复出具日，根据公司财务核算，上述装修工程已按照合同金额确认为固定资产。

自 2021 年 11 月起，公司开始陆续从杭州市西湖区西园八路 2 号搬迁至杭州市富阳区银湖街道九龙大道中国智谷·富春园区 A1#幢-A2#幢办公。

（二）说明本次募投项目建设再次进行装修的必要性，装修费测算具体依据及合理性，与前次装修的具体差异，是否存在重复装修的情形

1、本次募投项目建设再次进行装修的必要性

本次募投项目需要投入场地装修费系为满足机房建设、测试实验室和城市大脑体验馆建设，装修的具体地址为中国智谷·富春园区 A1#幢-A2#幢连廊 1 层和 A1#幢的 5 层、7 层和 8 层，装修的必要性如下：

（1）本次募投项目拟购置存储与计算设备、网络设备、安全设备合计 11,038.00 万元，上述设备均属于电子信息化设备，运行环境需要较为严苛的温度、湿度、空气洁净度等，故本次募投项目拟在中国智谷富春园区办公楼里新建机房，以满足本次募投项目对环境的苛刻要求；

（2）本次募投项目所涉及的感知设备、控制设备、边缘计算设备等终端硬件由于长期暴露在自然环境中，故需要进行测试，一方面保障其耐候性，一方面保障其运行时产生的电磁辐射不会对周遭环境造成负面影响。因此，本次募投项目将建设包括交通通信与信号控制虚拟仿真实验室、电磁兼容实验室、智能硬件实验室和软件测试实验室等在内的研发、测试场所，从而可以模拟强电磁干扰、

气候潮湿、高温震动等恶劣环境对产品的各项指标影响，并测试其在运行期间的各项电磁性能指标；

(3) 由于本次募投项目是以软件驱动的整体解决方案，需要通过实景呈现的方式让客户直观感受到本次募投项目产品与公司以往产品以及同类竞品的差异，故本次募投项目还将建设城市大脑体验馆，展示交通治理、基层治理等领域最新研发成果，利用数字孪生、虚拟现实等技术，提供未来城市、未来交通、未来社区场景下的高科技互动体验。

2、本次募投项目装修费用测算的具体依据及合理性，以及本次募投项目装修建设与前次装修的具体差异

“城市大脑”整体解决方案研发及实施项目计划投入场地装修费 5,180.00 万元，具体测算依据如下：

单位：万元

项目		单价	数量	单位	金额	备注
研发场地	装修工程	0.4	1,800	m²	720.00	
机房基础设施施工	装修工程	0.3	1,500	m²	450.00	
	综合布线	100	1	套	100.00	
	能源计量系统	120	1	套	120.00	
	视频安防监控系统	150	1	套	150.00	
	电子巡查系统	100	1	套	100.00	
	公共广播系统	60	1	套	60.00	
机房配套工程	柴油发电机组	400	1	套	400.00	4 套 660KW 发电机组
	机柜设备	180	1	套	180.00	新建 300 个机柜容量
	UPS 及蓄电池工程	1,350	1	套	1,350.00	400KVA (6*2)，含 2 小时蓄电池
	配电接入工程	450	1	套	450.00	利用现有的一条供电链路；新接入 1 路 10KV 专线，及机房内部供电配套链路和设施
	暖通工程	1,000	1	套	1,000.00	精密空调 50 套 70KW、新风机组 50 套。
	消防工程	100	1	套	100.00	
合计					5,180.00	

根据同行业可比上市公司千方科技公开信息，千方科技 2020 年非公开发行募投项目“下一代智慧交通系统产品解决方案研发升级及产业化项目”预计对

6,400.00 m²实验室进行装修，装修单价为 10,000.00 元/m²，高于发行人本次研发场地装修单价（4,000.00 元/m²）和机房装修单价（3,000.00 元/m²）。

综上，本次募投项目装修费用测算符合公司募投建设的实际需求，具备合理性。

本次募投项目装修建设与前次装修的具体差异如下：

（1）机房建设

本项目拟在中国智谷富春园区 A1#-A2#连廊 1 层建设项目所需的机房，用于安置项目拟购置的各类信息化硬件设备。公司根据项目拟购置硬件设备的类型和数量，计划建设机房 1,500.00 m²。

本项目所需机房建设拟按照《数据中心设计规范》（GB50174-2017）之标准进行设计和建设，该文件对机房的环境指标（温度、湿度、空气洁净度等）和建筑结构（外墙、地板的防静电指标等）均进行了规范。

序号	装修工程	装修要求或功能
1	机房基础设施（包括楼地面、墙面）装修	顶、地面：防静电、防电磁辐射改造 墙面：保证整体密闭性
2	综合布线	根据拟购置信息化设备的规模、机房机柜排布等因素进行布线
3	能源计量系统安装	安装能源计量系统，对机房内各类设备进行能源实时监测
4	视频安防监控系统安装	项目实施后将存储大量信息，需要安装视频安防监控系统以提升安全性
5	电子巡查系统安装	能够及时、频繁对机房进行巡检，随时发现和排查安全隐患
6	公共广播系统安装	出现紧急情况时，需要通过公共广播通知人员检修、排查或疏散人群
7	机房配套工程	柴油发电机组、机柜设备、UPS 及蓄电池、配电接入、暖通、消防等

其中，对机房基础设施（包括楼地面、墙面）的装修单价拟按照 3,000.00 元/m²，测算依据如下：

序号	装修工程	预计单价 (元/m ²)	装修要求
1	顶、地面工程	2,000.00	使用防静电材料对顶、地面进行防静电、防电磁辐射改造；墙面防静电处理
2	墙面工程	1,000.00	通过墙面、隔断将机房与其他区域进行区隔，保证机房的整体密闭性；针对墙面和楼板做防水、防潮处理；局部电源加固处理
合计		3,000.00	-

（2）测试实验室和城市大脑体验馆建设

本项目拟在中国智谷富春园区 A1#幢第 5、7、8 层建设交通通信与信号控制虚拟仿真实验室、电磁兼容实验室、智能硬件实验室和软件测试实验室 4 个测试实验室及城市大脑体验馆，用以满足本项目在研究、开发和产品持续迭代时所必需的实验、测试和场景模拟需求。公司根据项目研发团队、预计未来的项目收入规模拟规划 1,800.00 m²场地用于测试实验室和城市大脑体验馆的建设。

序号	装修项目	建设目的
1	交通通信与信号控制虚拟仿真实验室	城市智能交通场景下通信网络设计与信号控制分析验证、算法分析、故障应对等实验
2	电磁兼容实验室	提供标准的电磁兼容测试环境，可进行多种电子电器产品的电磁辐射发射和抗扰性等项目的检测试验
3	智能硬件实验室	满足智能硬件设备电子设计、模拟电子与电路试验、智能硬件设备测试等需求
4	软件测试实验室	软件产品功能和性能的鉴定测试
5	城市大脑体验馆	打造“城市大脑”项目展厅

本项目拟按照 4,000.00 元/m²单价对上述场地进行装修，测算依据如下：

序号	装修工程	预计单价 (元/m ²)	装修要求
1	顶、地面改造	1,500.00	使用防静电材料对顶、地面进行防静电、防电磁辐射改造
2	墙面改造	1,000.00	通过墙面隔端对各实验室和模拟场景进行区隔，保证实验室整体的密闭性
3	综合布线及空调、新风系统改造和安装	1,000.00	为满足实验室和模拟场景对恒温、恒湿、通风和无尘标准的要求，需要安装恒温恒湿空调和新风系统，并对相应电路布线进行改造
4	办公家具购置	500.00	购置研发人员所需的办公家具及沙盘、体验设备、投影设备等
合计		4,000.00	-

3、本次募投项目涉及装修不属于重复装修的情况

综上所述，前次装修工程主要系为使场地具备基本办公条件而开展；本次募投装修工程需在前次装修的基础之上进行，主要为项目建设所需的研发、测试、设备安置等需求开展。因此本次募投装修工程与前次装修工程存在明显差异，不存在重复装修的情况。

（三）保荐机构核查程序

保荐机构主要履行了以下核查程序：

- 1、查阅发行人关于购置房产暨关联交易相关的公告；
- 2、查阅发行人《中国智谷·富春园区 A1#幢-A2#幢精装修工程施工合同》、工程验收报告和发票等资料；
- 3、实地走访发行人装修工程所在办公区域，针对本次募投项目装修事项，访谈研发负责人和业务负责人；
- 4、查阅本次募投项目可行性研究报告、测算明细表等，了解该项目的具体生产经营模式、所使用相关技术的实际使用方法以及公司实施该项目的必要性和可行性。

（四）中介机构核查结论

经核查，保荐机构及会计师认为：

- 1、发行人前次装修楼层为 A1#幢-A2#幢 4-13 层范围，装修目的系为满足基本办公需求进行的基础性装修。本次募投装修工程楼层为 A1#幢-A2#幢连廊 1 层和 A1#幢的 5、7 和 8 层，主要为满足募投项目机房、测试实验室和城市大脑体验馆等场所对场地的更高需求，两次装修存在明显差异，不存在重复装修的情况；
- 2、本次募投项目装修建设及具体费用测算符合项目后续实施的实际需求，具备必要性、合理性。

三、请在发行保荐工作报告相关内容的基础上，以简明清晰、通俗易懂的语言进一步说明本次募投项目与发行人现有业务的具体区别和联系，包括但不限于产品服务是如何“提升公司产品线的广度和深度”的、技术应用是如何“更加深入和成熟”、客户差异、市场分布、盈利模式等

（一）“‘城市大脑’整体解决方案研发及实施项目”与现有业务的具体区别和联系

1、“‘城市大脑’整体解决方案研发及实施项目”具体介绍

银江技术“城市大脑”以数字中国建设为引领，以解决城市发展过程中面临的诸多问题为目标，通过汇集政府、企业和社会等数据，进行融合计算，感知城市运行状态，实现对城市全域的精准分析、整体研判、协同指挥、科学治理，提

供智能化的产品和解决方案，全面助力城市数字化转型升级，稳步提升城市治理体系和治理能力的现代化水平。该项目由城市运行感知系统（基础设施层）、支撑平台（大脑平台层）、业务应用系统（行业应用层）和城市大脑运营指挥中心（决策服务层）等构成。



注：

- 1、橙色是公司拟通过本项目新增的设备与系统，弥补公司当前在前端感知和控制层面的产品短板与不足，补足公司在城市大脑运营指挥中心、交通治理和基层治理的解决方案；
- 2、蓝色是公司现有主营业务中已存在、公司拟通过本项目改进、升级的系统与平台，公司主要通过增加系统功能模块、优化数据流与业务流、引进大数据和人工智能等新技术提升产品的适用性和准确性，满足业务诉求；
- 3、橙色/蓝色相间表示既有新增产品又有原有产品升级；
- 4、灰色不属于本项目研发内容，是直接集成第三方的产品或服务。

（1）城市运行感知系统（基础设施层）

城市运行感知系统通过提供大量感知类设备接入端口，对城市运行产生的数据进行采集，为城市精细化管理提供数据支持。

主要建设内容包括微光增强感知、车路协同感知与控制、混合交通感知控制等感知和控制类设备设施的研发和购置，以及对城市的设施资源进行集成、改造、提升。

（2）城市大脑支撑平台（大脑平台层）

城市大脑支撑平台创新运用大数据、云计算、人工智能等前沿技术，通过打造算力平台、数据中枢和智能中枢，支撑各行业系统有效运行和提升改造。

1) 算力平台

算力平台通过打通客户数据中心、政务云和公有云等数据接口，配置不同的数据系统接入方式，对不同来源的数据进行特征提取，从而实现对繁杂数据的即时调度与管理，为城市大脑产品的研发、应用提供数据计算支持。

主要建设内容是 EN 计算平台。

2) 数据中枢

数据中枢提供数据共享、集成等功能，通过打破信息孤岛，推动跨部门、跨行业的城市信息资源有序汇聚，从而实现信息的互联互通，为数据业务化应用创新提供一站式服务。

主要建设内容包括 Enloop 共性技术平台套件、数据中枢一体机设备和行业大数据平台。

3) 智能中枢

智能中枢主要提供可视化引擎、工作流引擎、GIS 服务系统、区块链基础平台等软件共性服务，自然语言处理、智能语音、计算机视觉、生物特征识别等通用 AI 算法和服务能力，以及智能交通、社会治理等城市垂直行业定制化算法模型，封装各类 AI 算法接口，支撑城市领域各业务系统对 AI 算法的使用需求。

主要建设内容包括通用支撑系统、感知智能系统、业务智能系统、服务管理系统。

(3) 城市大脑业务应用系统（行业应用层）

1) 一体化城市全域交通综合治理解决方案，构建“智能路口-智能道路-智能路网-指挥中心”为核心的交通治理理念，实现城市交通全方面、高质量、稳定的数据采集、对全域交通现状的感知、交通态势研判与推演、交通协同管控和多交通出行服务。

主要建设内容包括：路口拥堵警情溯源系统、路口交通信号智能优化系统、场景管控策略与控制系统、协调路线监测及优化系统、特殊车辆优先系统、路网交通态势感知及可视化系统、交通信号优化服务系统、全域交通仿真平台、全域交通信号控制系统、全域交通 AI 控制评价检测系统、路网交通韧性评价及恶劣

天气综合管控系统、智能交通物联网平台、视觉分析云平台、警情指挥调度与协同处置系统、重点车辆管控系统、勤务管理系统、交通公众出行服务云平台、综合交通治理数字驾驶舱、城市交通多场景综合治理与运营服务平台、交通资产AI运维系统、智慧交通数字孪生可视化平台、城市快速道路路空立体感知与协同管控平台。

2) 智能停车主要是以全域停车泊位基础资源为依托，构建城市级综合智慧停车运营管理体系，实现对整个城市停车泊位进行统一化管理。

主要建设内容包括道路智慧停车系统、城市级停车云平台。

3) 智能公交充分运用大数据、云计算、AI 等信息技术，结合公交车辆的运行特点，建设公交智能调度系统。对线路、车辆进行规划调度，从而实现智能排班、提高公交车辆的利用率，同时通过视频监控系统实现对公交车内、站点及站场的监控管理。

主要建设内容是公交智能化调度管理平台。

4) 智能枢纽是对综合交通枢纽进行监测管理，重点对火车站、客运站场以及道路交叉路口进行监测，提升枢纽服务水平。

主要建设内容主要包括：枢纽交通管控与治理系统、交通枢纽安防监控系统、交通枢纽信息服务系统。

5) 车路协同通过全方位实施车、路、人、环境之间的动态实时信息交互，将通过路侧设备、车侧设备等设备采集到的车流量、车速、人流量等信息，实时反馈给智能信号灯系统，由系统对信息进行融合分析，从而开展车辆主动安全控制和道路协同管理，充分实现人、车、路的有效协同，保证交通安全，提高通行效率。

主要建设内容包括车载智能设备、路侧智能终端、AIoT 信号机等感知与控制类设备、车路协同一体化云控平台。

6) 数字镇街通过数字赋能基层治理、平安管控及执法防控等治理板块，对辖区内安全问题进行预警预判与动态掌握，实现全域化、精准化和科学化的平安管理。运用“大数据+网格化”治理模式，建立健全感染者发现、“健康码”管

理等工作机制，实现疫情研判、监测、精准化处置。

主要建设内容包括数字镇街道驾驶舱平台、党政机关整体智治系统、疫情防控一件事、一码通平台。

7) 未来社区通过社区流动人口管理、出租房管理、平安防控管理、简易政务服务等，实现社区生活服务智慧化，以此促进社区商业和服务业发展。

主要建设内容是未来社区全息服务直通车。

8) 数字园区是利用 BIM 建筑信息模型、GIS 地理信息系统、IOT 物联网等技术，打造智慧园区楼宇、智慧园区治理、智慧园区服务、智慧园区经济等模块，完善园区整体业务连接和数据整合，实现园区数字孪生可视化、服务专业化、招商数字化、运营智慧化。

主要建设内容是智慧园区一体化数智运营平台、智慧园区消安一体化平台。

9) 智能楼宇是基于 BIM 建筑信息模型、物联传感技术，汇聚建筑结构、机电设备、智能控制等数据，构建建筑物健康指数体系，以量化数据显示建筑本身的状态，实现楼宇健康预警、预测、预防的功能。

主要建设内容是智能建筑健康评估系统。

(4) 城市大脑运营指挥中心（决策服务层）

城市大脑运营指挥中心是城市统筹管理的中枢，可以实时可视化展现城市运行态势，并进行运行监测和预警预测，从而打通信息流、业务流，通过跨部门的统一指挥和各级联动，实现重大事件的快速处置与全过程管理和“一网通办”。

建设内容包括运行监测系统、决策支持系统、联动指挥系统、事件管理系统和信息发布系统。

2、“‘城市大脑’整体解决方案研发及实施项目”与现有业务的具体区别和联系

本次募投项目中“城市大脑”整体解决方案研发及实施项目完成后，主要为客户提供城市大脑平台与交通治理、基层治理综合解决方案，是对公司现有智慧交通业务、智慧城市业务中的基层治理业务的提升。募投项目与公司现有业务在客户类型、市场分布和盈利模式上没有本质区别，募投项目在产品服务、技术应

用上是对公司现有产品服务的一种改进和升级的关系。具体区别和联系如下：

（1）产品服务

联系：本次募投项目是在公司原有业务线模式和实施经验的基础上进行重构和业务延伸，现有业务为本项目的成功研发及实施打下了市场及技术基础。

区别：本次募投项目一方面通过城市大脑平台的算力平台、数据中枢与智能中枢的构建，打造城市级赋能支撑平台。另一方面增加了众多第三方海量数据接入，数据规模更大、来源更广，并通过多源海量异构大数据的深度融合和人工智能的分析挖掘，产生了诸多创新应用、实现了原有产品的迭代升级。

1）本次募投将新研发以下产品以提升公司产品线的广度

①设备设施：研制微光增强感知、车路协同感知与控制、混合交通感知控制、车载智能设备、路侧智能终端、云端交互平台等行业瓶颈技术与新产品，弥补公司当前在前端感知和控制层面的产品不足与短板；

②数据中枢：新增数据治理、数据脱敏、数据资产管理等子系统，打造完全体的银江数据中枢平台，为数据业务化应用创新提供一站式服务；

③智能中枢：研发区块链基础平台、通用机器学习引擎等通用支撑系统，夯实产品模块化基础，提升产品开发速度；

④应用系统：新研发路口拥堵警情溯源系统、全域交通仿真平台、路网交通韧性评价及恶劣天气综合管控系统、视觉分析云平台、智慧交通数字孪生可视化平台、城市快速道路路空立体感知与协同管控平台，以及车路协同相关的软硬件，让公司交通治理方案满足更多的应用场景。新研发党政机关整体智治系统、疫情防控一件事、一码通平台、未来社区全息服务直通车、智慧园区一体化数智运营平台、智慧园区消安一体化平台与智能建筑健康评估系统，增加基层治理解决方案的服务能力。新增城市大脑运营指挥中心平台，实现城市运行统筹管理。

2）本次募投将重构和优化以下产品以提升公司产品线的深度

①重构公司已有的数据共享与交换平台，提升跨平台、跨系统的大数据互联互通能力；

②研发感知智能服务系统和业务智能系统，探索人工智能共性技术研究和提

升智能交通、社会治理算法模型在应用场景的适用性和准确性，推动技术和业务的深度融合、解决实际痛点问题；

③在行业应用层，迭代研发智能路口、智能道路、智能路网、指挥中心平台功能，形成多层次一体化城市全域交通综合治理解决方案与产品，推动各交通业务系统在时空一体化下有效协同、开展多系统联动、多管齐下的交通治理。迭代城市交通多场景综合治理与运营服务平台，满足医院、学校、交通枢纽、商业中心等不同场景交通治理需求。基于现有镇街综合应用平台全新打造一体化基层综合治理平台，满足基层政府在行政执法、民生服务、经济发展、惠企服务等全方面的业务诉求。

（2）技术应用

联系：公司在智慧城市领域有着多年的技术积累，同时也在人工智能、大数据等新兴技术上有着一一定的成果和储备。本次募投项目的技术应用将会建立在目前的技术积累和储备基础之上。

区别：本次募投项目将通过数据中枢、智能中枢集聚共有服务，大幅提升数据整合能力，并为前台应用提供底层技术、数据等资源支持，加强了业务组件的复用，具有更强的兼容开放性、模块扩展性。同时，充分应用物联网、大数据、人工智能等新一代信息技术，实现大规模数据存储与计算、海量大数据挖掘，以及面向交通治理、基层治理等领域解决方案的全新升级。

1) 利用物联网技术，实现对城市运行各要素进行多源数据采集、多模式集成融合；

2) 利用大数据技术实现跨系统、跨区域的数据互联互通，实现城市级运行态势分析，挖掘事件背后的规律，为交通治理、基层治理的业务痛点提供基于数据驱动的技术支撑；

3) 利用数字孪生技术，基于感知设备提供交通物理世界感知能力和大规模计算能力，建立数字孪生路网模型，实现虚拟交互支撑城市交通治理；

4) 利用人工智能技术，快速构建应用场景数据的挖掘能力，形成多维度的数据深度价值，实现对交通态势研判与推演、交通组织与优化、多交通系统联动控制、交通信号优化控制、智慧民生服务、智慧园区管理服务等业务的赋能，提

升业务智能化和自动化水平。

（3）客户类型

本次募投项目客户群体除现有客户外，也将重点覆盖新组建的地方政府大数据局，并将业务向下拓展至区县交警大队，以及街道、乡镇、社区等基层政府组织。因此是对公司现有客户的细化，和公司现有客户类型并无本质区别。

（4）市场分布

本次募投项目与现有业务区域在市场分布上不存在实质区别，但市场将会向区县级、街道、乡镇等基层政府组织进行下沉。

（5）盈利模式

本次募投项目将继续执行“系统建设、软件交付、运营服务”三位一体的经营策略，通过项目建设、软件销售和运营服务等方式，以收取项目合同款、软硬件产品销售款项、数据治理与数据运营服务等方式获取相关收入，与公司现有业务盈利模式并无本质区别。

（二）“基于新一代信息技术的智慧医院项目”与现有业务的具体区别和联系

1、基于新一代信息技术的智慧医院项目具体介绍

智慧医院项目依托于医院信息系统从“收费和医院管理为核心”向“以患者和提高服务质量为核心”转型升级的背景，利用物联网、大数据、人工智能等新一代信息技术，研制智慧病房、智慧后勤、智慧管理、5G 医疗和辅助诊疗等智慧医院领域核心产品和解决方案，实现患者、医护、药品、器械、医疗设备间的有效互动，保障基本医疗安全、优化医院业务流程、提高工作效率、提升精细化管理水平。该项目由医疗物联网感知系统（感知层）、物联网网络设备（网络层）、业务支撑平台（平台层）和场景应用系统（应用层）等构成。



注：

1、橙色是公司拟通过本项目新增的系统或平台，填补公司在医疗大数据平台和医疗 AI 平台上的产品空缺，补足公司医院智慧管理、5G 医疗和辅助诊疗的解决方案；

2、蓝色是公司现有主营业务中已存在、公司拟通过本项目升级的系统与平台，公司主要通过升级设备性能、兼容更多的物联网协议、增加系统功能模块、优化数据流与业务流、引进大数据和人工智能等新技术提升产品的适用性和准确性，满足业务诉求；

3、橙色/蓝色相间表示既有新增产品又有原有产品升级；

4、灰色不属于本项目研发内容，是直接集成第三方的产品或服务。

（1）医疗物联网感知系统（感知层）

医疗物联网感知系统基于物联网技术，通过多种类型的医疗健康感知设备和信息采集设备来完成对象的数据实时、持续采集，并兼容更多的物联网协议满足不同厂家设备接入，从而为后续的大数据分析、AI 建模和业务应用系统开发奠定数据基础。

主要建设内容包括健康管理类设备、医用检测类设备、医院管理类设备以及物联网统一融合平台研发。

（2）物联网网络设备（网络层）

物联网网络设备主要实现数据在前端设备与后端平台和业务系统间的实时、可靠、安全的传递。

主要建设内容包含 5G 物联网网关、物联网 AP、三频插卡、人员与资产区域定位器、出入口监视器等。

（3）业务支撑平台（平台层）

业务支撑平台通过连接各类医疗物联网系统，利用大数据和人工智能技术对采集的各类数据进行分析挖掘，研发定制化的算法模型，实现对医院物联网终端设备和资产的“管、控、营”一体化，为医院管理人员、医护人员提供辅助决策，提高医院管理效率以及医疗服务水平。

主要建设内容包括物联网系统管理平台、医院大数据分析平台、AI 赋能平台。

（4）场景应用系统（应用层）

本项目将面向医院病房、后勤服务、医院管理、5G 医疗和辅助诊疗等五大场景应用需求：

1）医院病房通过医护人员和病人交互、病人生命体征智能采集等，减轻医护人员工作强度，为患者、家属、医生、护士、运维人员和医院管理者提供全方位的病房信息化服务。

主要建设内容包括智慧病房综合管理平台、床旁智能交互系统、生命体征监测系统、婴儿防盗系统、输液监护系统、门诊输液系统、移动临床系统、医院环境监测系统、健康宣教系统和移动护理系统。

2）后勤服务通过医疗器械的全生命周期管理，实现对药品、能耗、医疗废弃物等医疗物资的追溯管理。

主要建设内容包括医院智慧后勤管理平台、资产定位系统、消毒供应室管理系统、高值耗材管理系统、医疗垃圾追踪系统、可视化巡更系统、被服管理系统和手卫生管理系统。

3）医院管理通过对医疗服务、医院管理、智慧物联等医院经营数据进行分析和展示，实现运营数据智能分析和决策预警精准支持。

主要建设内容包括物联网医院管理平台（院长驾驶舱）和设备能效管理系统。

4）5G 医疗利用 5G 网络高速率低延迟的特性，实现 4K/8K 远程高清会诊、医学影像数据的高速传输和共享、院前急救信息实时传输，推动优质医疗资源下沉、医联体间的资源共享，提升救治效率。

主要建设内容包括远程医疗平台和院前急救平台。

5) 辅助诊疗基于 AI 技术与医学知识融合应用, 通过临床医学文献和医生专家诊断案例挖掘症状与诊断结果、症状与处方、同一疾病患者的症状等知识, 提供诊断公式参考、药效信息查询、相关病例检索等服务, 给出通用诊断规则和治疗手段, 全流程赋能专科医生诊疗。

主要建设内容包括实证医疗知识库和辅助诊疗系统。

2、“基于新一代信息技术的智慧医院项目”与现有业务的具体区别和联系

“基于新一代信息技术的智慧医院项目”是把握了医院信息化发展趋势, 通过针对不同场景的应用开发, 具体包括: 包括智慧病房、智慧后勤、智慧管理、5G 医疗和辅助诊疗等智慧医院领域核心产品和解决方案的研发和应用, 实现物联网技术、大数据分析、人工智能技术与医疗服务、医院管理的深度融合。本次募投项目是对公司现有智慧医疗解决方案的提升, 募投项目与公司现有业务在客户类型、市场分布和盈利模式上没有本质区别, 募投项目在产品服务、技术应用上是对公司现有产品服务的一种改进和升级的关系。具体区别和联系如下:

(1) 产品服务

联系: 本次募投项目是在原有业务模式和实施经验的基础上进行重构和业务延伸, 现有业务为本项目的成功研发及实施打下了市场及技术基础。

区别: 公司现有业务主要是物联网单频插卡、物联网应用单业务子系统建设为主。本次募投项目面向市场需求, 将新研发健康管理类、医用检测类、医院管理类设备, 实现全面、持续、快速地识别与采集各类医院物联网信息; 还将开发物联网统一融合平台、医院大数据平台和 AI 赋能平台等, 实现业务系统平台与应用子系统的融合。

1) 本次募投将新研发以下产品以提升公司产品线的广度

①网络设备: 研制 5G 物联网网关, 深度融合 5G 与物联网技术;

②感知类设备: 研制可穿戴心电贴、毫米波雷达(生命体征检测)、智能床垫, 拓展可穿戴设备在医疗场景的应用, 通过非接触式或无感式实现患者数据的采集;

③支撑平台: 研发医院大数据分析平台和 AI 赋能平台, 汇聚医院业务系统

数据，开展智能的数据资源服务和各类专题分析，提供定制化算法模型，为医院管理人员、医护人员提供辅助决策；

④应用系统：新研发医院环境监测系统，数字化呈现医院环境；可视化巡更系统，定义巡更路线及信息上报；新研发可视化业务数据监控平台（院长驾驶舱），基于 5G 的远程医疗平台和院前急救平台、实证医疗数据库、辅助诊疗系统等新产品，将产品线拓展至医院智慧管理、5G 医疗和辅助诊疗等，支持更多的医疗场景。

2) 本次募投将重构和优化以下产品以提升公司产品线的深度

①网络设备：升级物联网基站、三射频卡、边界管理等网络设备，升级硬件设备性能；

②感知类设备：迭代输液监护器、智慧腕表等健康管理类设备，支持更详细的检测数据测量；迭代床旁交互屏、设备标签等医院管理类设备，提升硬件性能，简化使用流程；

③支撑平台：迭代物联网统一融合平台和物联网系统管理平台，兼容更多的物联网协议满足不同厂家设备接入，支持多设备、复杂场景的物联网设备管理；

④应用系统：迭代智慧病房综合管理、床旁智能交互、生命体征监测等智慧病房系统，医院智慧后勤管理、资产定位、消毒供应室管理、高值耗材管理等智慧后勤系统，从传统 C/S 架构升级为 B/S 架构，优化软件功能设置和操作界面。

（2）技术应用

联系：公司在智慧医疗领域有着多年的技术积累，同时也在物联网、大数据等新兴技术上有着一一定的成果和储备。本次募投项目的技术应用将会建立在目前的技术积累和储备的基础之上。

区别：本次募投项目通过物联网统一融合平台的建设，实现了不同物联网设备的接入和数据的汇聚。融合应用人工智能、大数据、物联网等新技术，通过医院大数据分析平台以及 AI 赋能平台的开发，帮助医院实现精细化管理。

1) 利用物联网技术，在原有 RFID 技术的基础上，新增 LORA/ZIGBEE/蓝牙/UWB 等行业内通用协议，满足不同厂家不同应用的接入，实现数据的互通及

共享，支持业务的跨平台、跨系统的协同工作，实现各类医院物联网信息全面、持续、快速地识别与采集，为打造医院精细化管理奠定基础；

2) 研发 5G 物联网网关，将 5G 技术与物联网技术深度融合，结合物联网与 5G 的应用场景，实现物联网数据的 5G 回传，进一步强化了 5G 应用的落地；

3) 利用大数据技术，实现数据的清洗、分发、治理，为智慧医院建设提供标准、智能的数据资源服务和各类专题分析，实现历史医疗资源的再利用、各类医疗数据库的共享，推动数据的流通以及使用价值增值。

4) 利用人工智能技术，不断学习、定制化算法模型，精细化支撑物联网医院各业务系统对 AI 算法的使用需求，赋能患者服务、医院管理、辅助诊疗等医院业务。

(3) 客户类型

本次募投项目与现有业务客户群体一致，均为医院集团、医联体等医疗机构。

(4) 市场分布

公司现有业务已经覆盖全国主要市场，本次募投项目区域分布仍将以全国主要市场为目标。

(5) 盈利模式

本次募投项目与现有业务均通过项目建设、软件销售和运营服务等方式，以收取项目合同款、软硬件产品销售款项、数据治理与数据运营服务等方式获取相关收入。

(三) 保荐机构核查程序

保荐机构主要履行了以下核查程序：

- 1、查阅本次募投项目的可行性研究报告；
- 2、查阅报告期内公司现有业务介绍、主要项目案例介绍、销售合同等；
- 3、针对本次募投项目及公司现有业务情况，访谈研发负责人、业务负责人等。

（四）中介机构核查结论

经核查，保荐机构认为：

发行人本次募投项目与公司现有业务在客户类型、市场分布和盈利模式上没有本质区别，在产品服务、技术应用上是对公司现有产品服务、技术应用的改进和升级。

四、本次募投项目相关前期研发情况和相关成果、最新研发进度、项目后期投入金额测算的相关依据和合理性，项目后续进展的可行性、项目涉及具体产品的特点、开发支出资本化开始和结束时点及其确定依据，项目整体资本化比例是否合理，研发费用资本化的会计处理、资本化条件的判断和选取是否与发行人报告期或同行业可比上市公司同类或相似业务存在差异，所选取的案例是否可比，说明原因及合理性，相关研发费用资本化的会计处理是否符合会计准则的相关规定，相关处理是否谨慎、合理

（一）本次募投项目相关前期研发情况和相关成果、最新研发进度

1、“城市大脑”整体解决方案研发及实施项目

截至本回复出具日，本次募投项目仅开展了项目可行性分析和关键技术论证，不存在研发及相关成果。但是由于该项目与前次项目存在联系，前次项目的研发成果为本次募投项目的实施奠定了良好的技术基础，所以将与本次募投项目相关的前期研发情况和相关成果列示如下：

序号	研发项目名称	研发情况及相关成果	研发进度
1	智慧镇街数字驾驶舱平台	设计数字驾驶舱平台技术构架，基本掌握数字驾驶舱平台构建技术，开发智慧党建、智慧执法、智慧防控等专题应用系统	已于 2022 年 6 月结束
2	海量交通大数据分析平台 V3.0	开展城市交通大数据汇聚治理研究，解决大规模汇聚和多时态分析支撑问题；研究高通量交通感知数据治理理论体系，开展交通数据可靠性分析和特征级融合；开展交通大数据分析平台预研	预计 2023 年 2 月结束
3	银江大数据可视化监测分析平台项目	开展大数据可视化监测分析关键技术研究	已于 2021 年结束
4	多源异构车辆大数据分析与应用平台项目	开展多源异构车辆大数据分析技术研究与应用平台研发	已于 2021 年结束
5	综合交通治理数字驾驶舱 V1.0	研究智能分析引擎，提出研究交通异常拥堵发现方法、交通指数计算方法。开展基于 AI 的宏观、中观、	预计 2022 年 12 月结束

序号	研发项目名称	研发情况及相关成果	研发进度
		微观体系化信号控制技术论证，设计了融合宏观的分区分级、中观层面的信号随机控制框架和微观层面的路口配时优化方法的技术路线	
6	全域交通 AI 控制评价检测平台 V1.0	研究交通控制效果评价体系，提出基于全域感知、交通指标、组团评分、信号控制综合、工作效率、信息播报等方面的检测与评价技术	已于 2022 年 6 月结束
7	智能交通信号灯系统的研究开发	研究不同信号机系统与交通信号灯的控制协议	已于 2021 年结束
8	基于情报的交通综合治理中枢平台技术开发	针对交通数据多源异构、质量不高、数据缺失等问题，研究了数据清洗、数据合规与聚合计算技术	已于 2021 年结束
9	城市交通治理系统	研究基于交通仿真的智能交通信号控制机制，提出了一种不局限于特定交通控制应用的通用计算框架	已于 2021 年结束

2、基于新一代信息技术的智慧医院项目

本项目拟通过物联网基础设施的开发和投入，打造以物联网 AP 为数据总线、以物联网统一融合平台为核心的智慧医院，通过物联网系统管理平台、医院大数据分析平台以及 AI 赋能平台的开发，实现对业务对象的信息化管理，帮助医院实现精细化管理，通过针对不同场景的应用开发，实现物联网技术、大数据分析、人工智能技术与医疗服务、医院管理的深度融合。

截至本回复出具日，本募投项目仅开展了项目可行性分析和关键技术论证，不存在研发及相关成果，也无最新研发进度。

（二）项目后期投入金额测算的相关依据和合理性

本次向特定对象发行 A 股股票募集资金总额不超过人民币 100,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	项目拟投入募集资金
1	“城市大脑”整体解决方案研发及实施项目	80,000.00	66,500.00
2	基于新一代信息技术的智慧医院项目	20,000.00	18,500.00
3	补充流动资金	15,000.00	15,000.00
合计		115,000.00	100,000.00

1、“城市大脑”整体解决方案研发及实施项目

（1）项目投入金额测算的相关依据如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	拟投入募集	T1	T2	T3
一	建设投资	45,920.00	45,920.00	15,514.00	13,564.00	16,842.00
1	场地装修费	5,180.00	5,180.00	5,180.00	-	-
2	设备购置费	27,080.00	27,080.00	6,144.00	8,924.00	12,012.00
3	软件购置费	13,660.00	13,660.00	4,190.00	4,640.00	4,830.00
二	研发投入	22,500.00	20,580.00	5,964.00	7,224.00	9,312.00
1	项目研究费	1,920.00	-	1,920.00	-	-
2	项目开发费	13,500.00	13,500.00	1,920.00	5,100.00	6,480.00
3	测试材料费	7,080.00	7,080.00	2,124.00	2,124.00	2,832.00
三	铺底流动资金	11,580.00	-	-	3,860.00	7,720.00
合计		80,000.00	66,500.00	21,478.00	24,648.00	33,874.00

1) 建设投资

本项目建设投资包括场地装修费 5,180.00 万元、设备购置费 27,080.00 万元以及软硬件购置费 13,660.00 万元，合计 45,920.00 万元，均属于资本性支出。

①场地装修费

场地装修费的投入金额测算详见“问题 1、二、（二）”之“2、本次募投项目装修费用测算的具体依据及合理性，以及本次募投项目装修建设与前次装修的具体差异”。

②设备购置费

设备购置费包括存储与计算设备、网络设备、安全设备、显示设备、感知设备、控制设备、边缘计算设备及其他设备共计 27,080.00 万元，由于本次募投项目涉及的设备型号较多，同一类设备的不同型号产品单价存在差异，此处按照设备类型列示数量、金额，具体明细如下：

单位：万元

序号	设备类别	数量 (台/套)	金额	数量 (T1)	金额 (T1)	数量 (T2)	金额 (T2)	数量 (T3)	金额 (T3)
1	存储与计算设备	1,319.00	8,910.00	285.00	2,016.00	415.00	2,878.00	619.00	4,016.00
2	网络设备	65.00	1,113.00	19.00	332.00	24.00	397.00	22.00	384.00
3	安全设备	16.00	1,015.00	6.00	470.00	5.00	255.00	5.00	290.00
4	显示设备	198.00	990.00	38.00	190.00	61.00	305.00	99.00	495.00

序号	设备类别	数量 (台/套)	金额	数量 (T1)	金额 (T1)	数量 (T2)	金额 (T2)	数量 (T3)	金额 (T3)
5	感知设备	7,970.00	10,550.00	1,575.00	2,110.00	2,760.00	3,715.00	3,635.00	4,725.00
6	控制设备	4,200.00	3,050.00	840.00	610.00	1,260.00	915.00	2,100.00	1,525.00
7	边缘计算 设备	950.00	1,125.00	200.00	230.00	290.00	340.00	460.00	555.00
8	其他设备	161.00	327.00	104.00	186.00	35.00	119.00	22.00	22.00
合计		14,879.00	27,080.00	3,067.00	6,144.00	4,850.00	8,924.00	6,962.00	12,012.00

③软件购置费

软件购置费包括数据中枢平台软件、智能中枢平台软件、数据中心安全系统、业务软件与数据费用共计 13,660.00 万元，由于本次募投项目涉及的软件型号较多，同一类软件的不同型号产品单价存在差异，此处按照软件类型列示数量、金额，具体明细如下：

单位：万元

序号	软件类别	数量 (台/套)	金额	数量 (T1)	金额 (T1)	数量 (T2)	金额 (T2)	数量 (T3)	金额 (T3)
1	数据中枢平台软件	259.00	6,290.00	89.00	2,060.00	87.00	2,250.00	83.00	1,980.00
2	智能中枢平台软件	20.00	1,850.00	0.00	0.00	10.00	925.00	10.00	925.00
3	数据中心安全系统	18.00	1,170.00	6.00	390.00	6.00	390.00	6.00	390.00
4	业务软件与数据费用	49.00	4,350.00	19.00	1,740.00	13.00	1,075.00	17.00	1,535.00
合计		346.00	13,660.00	114.00	4,190.00	116.00	4,640.00	116.00	4,830.00

2) 研发投入

①项目研究费和项目开发费

本项目的研发投入主要为建设期内支付研发人员的薪酬，项目研究期间发生的研发人员薪酬计入项目研究费，属于费用化支出；项目开发期间发生的研发人员薪酬计入项目开发费，属于资本性支出。本项目建设期内研发人员数量、研发人员薪酬及项目研究/开发费情况如下表所示：

单位：万元

	T1	T2	T3
定员人数（人）	120	150	180
薪酬合计-研究	1,920.00	-	-

	T1	T2	T3
薪酬合计-开发	1,920.00	5,100.00	6,480.00

②测试材料费

本项目的测试材料费主要为外部认证测试费 1,680 万元、材料费 5,300 万元以及知识产权费 100 万元，均属于资本性支出。

(2) 项目后期投入金额测算的合理性

综上，本项目后期投入金额主要为设备购置、软件购置及研发支出费用，设备和软件价格参考市场价格，设备和软件投入数量依据本次募投项目规模和功能需求为基础进行测算；研发支出金额主要为研发人员薪酬，研发人员数量由项目研发时间规划和岗位分布确定，研发人员薪酬水平参照本地行业岗位薪酬水平确定。依据上述两个维度的测算，结合本次募投项目内容、规模等因素综合计算得出的投资金额。本次项目后期投入金额测算具有合理性。

2、基于新一代信息技术的智慧医院项目

(1) 项目后期投入金额测算的相关依据如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	拟投入募集	T1	T2	T3
一	建设投资	13,250.00	13,250.00	3,975.00	3,975.00	5,300.00
1	设备购置费	9,473.00	9,473.00	2,841.90	2,841.90	3,789.20
2	软件设备购置费	3,777.00	3,777.00	1,133.10	1,133.10	1,510.80
二	研发投入	5,700.00	5,250.00	1,350.00	2,050.00	2,300.00
1	项目研究费	450.00	-	450.00	-	-
2	项目开发费	3,750.00	3,750.00	450.00	1,600.00	1,700.00
3	测试材料费	1,500.00	1,500.00	450.00	450.00	600.00
三	铺底流动资金	1,050.00	-	-	350.00	700.00
合计		20,000.00	18,500.00	5,325.00	6,375.00	8,300.00

1) 建设投资

本项目建设投资包括设备购置费 9,473.00 万元以及软件购置费 3,777.00 万元，合计 13,250.00 万元，均属于资本性支出。

①设备购置费

设备购置费包括物联网网络设备、存储与计算设备、健康管理类设备、医用检测类设备、医院管理类设备及研发试验设备共计 9,473.00 万元，由于本次募投项目涉及的设备型号较多，同一类设备的不同型号产品单价存在差异，此处按照设备类型列示数量、金额，具体明细如下：

单位：万元

序号	设备类别	数量 (台/套)	金额	数量 (T1)	金额 (T1)	数量 (T2)	金额 (T2)	数量 (T3)	金额 (T3)
1	物联网网络设备	1,627.00	3,309.00	488.00	992.70	488.00	992.70	651.00	1,323.60
2	存储与计算设备	36.00	225.00	11.00	67.50	11.00	67.50	14.00	90.00
3	健康管理类设备	508.00	1,674.00	152.00	502.20	152.00	502.20	204.00	669.60
4	医用检测类设备	355.00	845.00	107.00	253.50	107.00	253.50	141.00	338.00
5	医院管理类设备	1,407.00	3,224.00	422.00	967.20	422.00	967.20	563.00	1,289.60
6	研发试验设备	64.00	196.00	19.00	58.80	19.00	58.80	26.00	78.40
合计		3,997.00	9,473.00	1,199.00	2,841.90	1,199.00	2,841.90	1,599.00	3,789.20

②软件购置费

软件购置费包括软件授权费、大数据软件、物联网软件及业务软件共计 3,777.00 万元，由于本次募投项目涉及的软件型号较多，同一类软件的不同型号产品单价存在差异，此处按照软件类型列示数量、金额，具体明细如下：

单位：万元

序号	软件类别	数量 (台/套)	金额	数量 (T1)	金额 (T1)	数量 (T2)	金额 (T2)	数量 (T3)	金额 (T3)
1	软件授权费	69.00	277.00	21.00	83.00	21.00	83.00	27.00	111.00
2	大数据软件	42.00	780.00	13.00	234.00	13.00	234.00	16.00	312.00
3	物联网软件	52.00	2,660.00	16.00	798.00	16.00	798.00	20.00	1,064.00
4	业务软件	4.00	60.00	1.00	18.00	1.00	18.00	2.00	24.00
合计		167.00	3,777.00	51.00	1,133.00	51.00	1,133.00	65.00	1,511.00

2) 研发投入

①项目研究费和项目开发费

本项目的研发投入主要为建设期内支付研发人员的薪酬，项目研究期间发生的研发人员薪酬计入项目研究费，属于费用化支出；项目开发期间发生的研发人员薪酬计入项目开发费，属于资本化支出。本项目建设期内研发人员数量、研发人员薪酬及项目研究/开发费情况如下表所示：

单位：万元

	T1	T2	T3
定员人数（人）	30	50	50
薪酬合计-研究	450.00	-	-
薪酬合计-开发	450.00	1,600.00	1,700.00

②测试材料费

本项目的测试材料费主要为产品认证测试费 800.00 万元、外部试验材料费 500.00 万元以及知识产权费 200.00 万元，均属于资本性支出。

（2）项目后期投入金额测算的合理性

综上，本项目后期投入金额主要为设备购置、软件购置及研发支出费用，设备和软件价格参考市场价格，设备和软件投入数量依据本次募投项目规模和功能需求为基础进行测算；研发支出金额主要为研发人员薪酬，研发人员数量由项目研发时间规划和岗位分布确定，研发人员薪酬水平参照本地行业岗位薪酬水平确定。依据上述测算，结合本次募投项目内容、规模等因素综合计算得出的投资金额。本次项目后期投入金额，具有合理性。

（三）项目后续进展的可行性

1、公司研发人员储备

公司坚持积极培养和吸纳优秀人才，打造了一支聚集了国内外信息技术领域的专家、博士等高精尖的 IT 技术人才和领先理念的管理人才的专业团队，由浙江省“151 人才”、杭州市“131 人才”、杭州市高层次人才等行业专家担任技术带头人。截至 2022 年 6 月 30 日，公司研发人员 254 人，占公司职工总数 38.78%。专业领域覆盖计算机、电子信息、通信工程、交通工程、自动化工程、管理工程等各类智慧城市建设有关的学科。此外，公司依托国家博士后科研工作站、浙江省院士专家工作站、浙江省智能交通工程技术中心等人才和创新平台，与浙江大学、同济大学等国内外科研院所保持紧密的技术合作、人才培养。

截至 2022 年 6 月 30 日，公司已有研发人员共计 254 人。公司当前研发人员定岗定员情况如下表所示：

岗位	定员（人）
项目/产品经理	28
算法研究员	65
数据/软件工程师	116
硬件工程师	15
测试工程师	30
合计	254

本次募投项目中，公司建设期内共计需要研发人员 230 人（其中“‘城市大脑’整体解决方案研发及实施项目”预计需要 180 人，“基于新一代信息技术的智慧医院项目”预计需要 50 人），分三年分步到岗。

目前公司的研发人员储备为本次募投项目建设奠定了坚实的基础。

2、公司技术储备

长期以来，公司以技术创新为核心驱动力，建立了以市场为导向的技术创新驱动体系，研发团队与业务部门协作紧密，积累了较强的行业发展趋势把握能力及客户新需求满足和交付能力。截至 2022 年 6 月 30 日，公司共计拥有各项专利 243 项，其中发明专利 194 项；同时，公司还拥有软件著作权 1,064 项。此外，公司与国内外学术界保持紧密互动，以共建联合实验室、人才培养、开放课题与技术委托开发等形式，建立了良好的产学研合作关系并保持了良好的技术前瞻性。

（1）发行人针对“城市大脑”整体解决方案研发及实施项目具备的相应技术实力

公司重视技术研发，在数据治理、数据交换、数据挖掘以及面向智慧城市领域的应用技术研发方面取得了诸多核心技术，这些核心技术为本项目的数据中枢、智能中枢及行业深化应用产品与服务研发奠定了坚实的基础。针对“城市大脑”整体解决方案研发及实施项目，公司目前掌握的主要相关核心技术：

序号	技术名称	具体内容
1	Enloop-Hub 数据交换引擎	以开源分布式消息队列 Kafka 技术为基础，形成一套图形化、可配置、易使用、高复用度的流数据中心管理工具软件，实现高吞吐量、高性能的流数据采集与管理，支持多源异构数据对接、大数据存储系统对接、流数据实时处理框架对接，

序号	技术名称	具体内容
		支持整个 Hub 项目生态系统中运行指标的监控与预警
2	Enloop-ana 智能分析引擎	集数据仓库、数据挖掘模型、交互式 BI 工具、可视化应用组件和人工智能算法服务应用于一体的大数据分析与应用服务支撑平台，包括 3 大核心支撑模块：“数据洞察”引擎研发并集成了可视化组件和交互式 BI 分析工具；“模型集市”引擎研发并集成了通用的聚类、分类、回归等数据挖掘算法，并积累了面向司法、交通、医疗等多个行业领域特殊主题的分析、预测模型；“智能应用”引擎通过集成知识图谱构建引擎、深度学习引擎与模型、文本智能识别引擎向上提供应用支撑
3	交通大数据交换技术	集成 Docker 沙箱机制、微服务、分布式实时计算、交通多源数据预处理技术、数据自动合规技术，构建多层次可扩展交通大数据交换与预处理引擎，实现数据架构、数据链路作业级和数据合规
4	交通大数据融合分析技术	设计基于连接池和线程池的海量多源交通数据归集与解析方法、多时空粒度的通行能力评价方法、基于状态估计和分散控制系统的单交叉口优化控制方法、基于路网交通波时空演化和关联聚类的区域交通供需问题诊断方法，实现对点、线、面不同层面的通用计算模型
5	交通管控分析和决策支持技术	综合运用检测、通信、计算机、控制和 GIS 等技术，可视化动态地提供交通综合实时信息，诱导、管理、控制车流运行；充分运用数据挖掘技术，通过关联分析、聚类分析、分类分析、异常分析、特异群组分析以及数学模型分析等手段，多角度、多方位反映城市警情发生情况以及交通运行状况，实现警情分析研判与指挥调度
6	大规模视频监控存储与传输技术	引进二级索引机制，采用预分配空间基于数据块存储方式下进行视频数据存取，提高文件检索的效率；通过元数据存储和采用三级索引技术，实现对数千、上万路视频流的存储并快速定位数据。采用数据规则统一化的方式实现国标数据和私有数据的混合统一化输出，加强视频资源的整合和共享
7	基于视频图像数据处理技术	在视频图像处理方面综合运用背景差分、轮廓跟踪、自变量线性回归、结构张量行列式、特征聚类等分析手段，综合运用机器学习、深度学习等人工智能技术，强化车型识别、车标检测、车辆特征提取、视频人脸识别，提高图像特征识别精度，实现卡口图像车辆快速检索；研究大范围监控区域视频图像进行理解分析，以点代面的视频图像检测方法减少空间冗余，实现轻量级的基于全景视觉的违章停车检测

(2) 发行人针对基于新一代信息技术的智慧医院项目具备的相应技术实力

公司于 2005 年开始从事移动医疗与物联网行业，至今已有 15 年行业和技术经验积累，移动医疗和物联网相关子系统应用案例累计客户数过千家。公司重视技术研发，在物联网数据采集、网络传输、数据交互和整合、数据挖掘和应用上取得了诸多核心技术，这些核心技术为打造智慧医院项目奠定了坚实基础。公司针对基于新一代信息技术的智慧医院项目掌握的相关核心技术：

序号	技术名称	具体内容
1	跌倒检测技术	基于六轴加速度传感器，通过 X 轴、Y 轴、Z 轴三个方向的加速度和重力加速度的换算关系，通过阈值判断及姿态角阈值判断实现双重跌倒判断，再结合大量试验获得的跌倒过程中的一般规律数据，精准发出跌倒报警信息
2	室内定位技术	以磁通量感应技术的 RFID 区域定位为主要定位方式，增加蓝牙 beacon 信号强度为辅助手段，依靠低频磁通量感应技术信号的稳定性优势，再加上蓝牙通过三边定位获得的位置信息，结合后台应用软件，能精确展示人、物的位置信息
3	物联网中间件及数据交互技术	以开源框架 NewLife 技术为基础，具备可配置，高复用，高性能，支持多种数据对接处理，实现高吞吐量，低延迟的收取和下发数据，形成可交互式工具和算法服务应用于物联网中间件平台。集多种物联网底层传输技术，覆盖 80%以上常用通讯协议及射频技术，能够接入多个厂家、多种技术、多种协议，统一数据输出格式，是物联网传感标签和应用程序之间的中介，能有效实现数据共享，屏蔽底层传输方式及协议
4	物联网体温、心电技术监测技术	收集人体生命体征数据，结合体温快速升温算法、姿势抗干扰算法、神经网络算法及机器学习，获得可靠的人体 24 小时体温及单导心电图数据，并辅助分析诊断
5	基于深度学习多目标识别技术	研究基于开源框架 Keras 为基础，利用卷积神经网络用于多目标识别的深度学习算法，并利用 TensorFlow 支持的动量梯度下降优化算法，以线性网络搭建，训练和推理，来预测结果，可用于人脸识别，表情识别等
6	MVC 网站开发模型	结合 MVC 机制，EntityFramework 模型和 Bootstrap 框架，遵循 ApacheLicense2.0 协议，采用规范的代码结构设计，实现易使用、高复用的网站项目建设模型，减少开发人员重复工作，有效提升开发效率及质量，可以非常方便地用于新项目开发及现有项目升级
7	Web3D 引擎技术	基于 Webassembly 和 TypeScript、WebGL 框架 THREEJS 的框架，该框架基于 OpenGL ES3.0，并提供了 3D 图形的 API。它使用 HTML5Canvas 并允许利用文档对象模型接口，确保了提供许多选择性的 WebGL 扩展，并引入新的 API。可利用部分 Javascript 实现自动存储器管理，可以实

序号	技术名称	具体内容
		现从楼宇、楼层、房间、人、物等不同级别对象，实现室内任意层级的访问以及进行数据关联绑定
8	智能健康监测数据分析技术	基于云平台的智能健康检测系统，实现人体体征参数的检测，监护和健康干预，为预防因体温异常，心率异常的不良反应，运用大数据分析，动态的云端数据分析算法，进行同步显示，同步检测和远程推送，可进行大范围的监测和定位，精度高，范围广，有助于建立健康监测新模式
9	医疗物联网大数据分析技术	基于华为 ROMA 技术，实现能够支持南向接入各种协议的设备，获取到海量多源的医疗物联网数据，基于人的行为分析方法，基于物的运行状态、所处环节的诊断方法，基于各种报警机制，实现对人、财、物等多维度的计算模型
10	模块化数据展示技术	基于 Canvas 技术和 ECharts 组件，采用网页模块化的方法，实现了可配置，自由定义的数据展示集成平台。可以根据客户不同的需求快速呈现个性化的监控中心，减少实施工作量，提升产品多样化程度
11	护理质控和决策分析技术	基于等级医院评审标准、中国医疗卫生信息化建设应用的评分体系，JCI 标准和 HIMSS7 级标准，基于 PDCA 闭环的护理管理系统，充分利用计算机技术和运用数据挖掘技术，通过关联分析，实现全院护理管理的海量数据的有序整合和挖掘利用

综上，发行人目前的技术储备为本次募投项目建设奠定了坚实的基础。

3、项目实施符合产业政策

（1）“城市大脑”整体解决方案研发及实施项目

近年来，国家陆续发布了《“十四五”数字经济发展规划》《“十四五”国家信息化规划》《“十四五”推进国家政务信息化规划》《“十四五”大数据产业发展规划》《“十四五”软件和信息技术服务业发展规划》《数字交通“十四五”发展规划》《“十四五”民政信息化发展规划》等发展规划与政策文件，数字经济迈向全面扩展期，实施数字技术创新突破、社会服务数字化提升、新型智慧城市和数字乡村建设工程、数字经济治理能力提升等诸多专项工程，实现信息化发展水平大幅跃升，数字基础设施全面夯实，数字技术创新能力显著增强，数据要素价值充分发挥，数字经济高质量发展，数字治理效能整体提升，为构建数字中国提供有力支撑。政府工作报告也提出了“互联网+”和“智能+”，深化大数据、人工智能等产业研发和应用，培育新一代信息技术、高端装备、生物医药、

新能源汽车、新材料等新兴产业集群，壮大数字经济。

为深化推进要素市场配置改革，促进要素自主有序流动，提高要素配置效率，进一步激发全社会创造力和市场活力，中共中央 2020 年 3 月发布了《关于构建更加完善的要素市场化配置体制机制的意见》。该意见第一次将数据要素市场与土地、劳动力、资本、技术四大要素市场并列，彻底改变经济范式，提出了推进政府数据开放共享、提升社会数据资源价值、加强数据资源整合和安全保护三条意见。

（2）基于新一代信息技术的智慧医院项目

智慧医疗融合了物联网、人工智能等先进技术，是提高医疗服务水平以及医疗机构管理效率的重要发展途径。近年来，我国相关政府部门积极响应智慧医院及智慧医疗的建设和投入，从新技术应用、政策鼓励等多个维度推动医疗智能化以解决当前所面临的各种医疗问题。

2019 年 3 月，卫健委印发《医院智慧服务分级评估标准体系（试行）》提出了一整套用于指导医院以问题和需求为导向持续加强信息化建设、提供智慧服务，进而建立智慧医院的基础框架体系；2019 年 7 月，卫健委印发《健康中国行动（2019-2030 年）》，提出发挥市场机制作用，鼓励研发推广健康管理类人工智能和可穿戴设备，充分利用互联网技术，在保护个人隐私的前提下，对健康状态进行实时、连续监测，实现在线实时管理、预警和行为干预，运用健康大数据提高大众自我健康管理能力。

2020 年 5 月卫健委发布了《关于进一步完善预约诊疗制度加强智慧医院建设的通知》，为进一步发挥互联网医疗服务在巩固疫情防控成果和改善医疗服务中的积极作用，持续推动预约诊疗制度完善、智慧医院系统建设、互联网诊疗和互联网医院快速健康发展。

综上所述，本项目的实施符合国家产业政策，具备可行性。

4、项目市场空间广阔

城市大脑是智慧城市的高级形态，是智慧城市发展到一定程度的必经阶段。近年来，我国智慧城市建设在经过概念普及、政策推动、试点示范后，进入爆发式增长阶段。根据中国智慧城市工作委员会的统计数据，2020 年我国智慧城市

市场规模达 14.9 万亿元，较 2016 年增长 1,254.55%，复合增长率达 91.84%；根据德勤发布的《超级智能城市 2.0:人工智能引领新风向》预测：未来几年我国智慧城市市场规模仍将保持 30% 的增长。智慧城市进入爆发式增长期，市场空间广阔。

随着物联网通信技术和人工智能技术在医疗行业应用愈发成熟，医疗物联网领域整体保持较快增长趋势。根据全球市场研究和咨询公司 Research and Markets 预测数据显示，2020 年全球物联网医疗市场规模估值为 725 亿美元。预计到 2025 年，这一数字将提升至 1,882 亿美元。在物联网技术快速发展、医疗机构智慧化转型需求不断扩大的背景下，医疗物联网市场发展空间广阔，有利于本项目的顺利实施。

5、公司具备全国领先的服务创新案例和竞争优势

在城市大脑领域，公司具备全国领先的城市大脑服务创新案例和竞争优势。公司先后参与了杭州、吉安等城市的城市大脑建设和运营服务。公司作为杭州市交通系统项目的主要构建者和参与者，完整参加了杭州城市大脑中“交通大脑”的规划与建设全过程。公司与杭州市交警支队共同建立了警企联合实验室，掌握了行业领先的交通大脑领先案例落地技术和方案，为杭州市构建安全有序的交通环境创新管理模式和服务模式奠定了良好的技术和产品基础。杭州的领先实践也为公司在南昌、太原及未来其他城市复制与落地“城市大脑”项目奠定了良好的技术产品基础和典型的示范应用案例。同时，公司也参与了吉安城市大脑的建设，为吉安量身打造了城市大脑运行管理中心。通过整合公安、交通、安监、综合执法等平台系统，构建了集综合管理、集中调度、集中监察、融合服务、综合展示、集中示范、数据分析和决策支持于一体的城市大脑运行管理平台，提升了吉安城市管理效率和城市治理的效率。

在基层治理领域，公司形成区（县）级/街道（镇）级/社区（乡村）三级智治平台模式。公司与杭州市西湖区人民政府联合打造了西湖区“民呼我为”一体化智治平台，实现基层社会治安、经济运行、民生服务等社会治理各类问题的闭环化处置，破解特大城市核心主城区基层治理难题。同时，公司与杭州市三墩镇政府携手推出了三墩镇“数字驾驶舱”平台，整合公安、交警、城管、市场监管、消防、综治等相关部门的执法力量，构建赋能“县乡一体、条抓块统、整体智治”

基层治理新机制，提升了社会治理的扁平化、数字化、实战化、精细化，为镇街政府提供基层治理智慧化整体解决方案。公司在做好基层治理领域在浙江、湖北、四川等省市推广复制的同时，以杭州西湖区为示范基地，积极拓展“未来社区”、“未来乡村”板块，先后参与建设了三墩镇“未来乡村”、渚渚镇阆坞村“未来乡村”、西山社区“未来社区”等项目。

长期以来，公司利用移动计算、智能识别、数据融合三大技术，在物联网医院领域积累了较多的成功案例。2015 年公司和华为公司合作，医疗战略重点由原先移动医疗转为物联网医疗。2016 年和华为联合开发并发布了华为物联网 AP，公司提供里面的 IOT 插卡模组。2017 年开始至今，陆续完成了武汉亚心总院、深圳南山人民医院、贵黔国际总医院、西安国际医学中心、中国科学大学附属深圳医院、清华大学附属医院、上海中山医院青浦分院等全院级物联网覆盖和应用项目。

（四）项目涉及具体产品的特点

1、“城市大脑”整体解决方案研发及实施项目

“城市大脑”整体解决方案研发及实施项目建设完成后，主要为客户提供城市大脑平台与交通治理、基层治理综合解决方案，是对公司现有智慧交通业务、智慧城市业务中的基层治理业务的提升。本项目一方面通过城市大脑平台的算力平台、数据中枢与智能中枢的构建，打造城市级赋能支撑平台，另一方面大量增加了众多第三方海量数据接入，通过多源海量异构大数据的深度融合和人工智能的分析挖掘，产生了诸多创新应用、实现了原有产品的迭代升级。

2、基于新一代信息技术的智慧医院项目

“基于新一代信息技术的智慧医院项目”是为把握医院信息化发展趋势，对公司现有智慧医疗解决方案进行提升，并针对不同场景进行应用开发，包括智慧病房、智慧后勤、智慧管理、5G 医疗和辅助诊疗等智慧医院领域核心产品和解决方案的研发和应用，从而实现物联网技术、大数据分析、人工智能技术与医疗服务、医院管理的深度融合。同时本项目将新研发健康管理类、医用检测类、医院管理类设备，开发物联网统一融合平台、医院大数据平台和 AI 赋能平台等，从而全面、持续、快速地识别与采集各类医院物联网信息，实现业务系统平台与

应用子系统的融合。

（五）开发支出资本化开始和结束时点及其确定依据

1、《企业会计准则》及公司资本化制度的相关规定

根据《企业会计准则第6号——无形资产》第七条规定：“企业内部研究开发项目的支出，应当区分研究阶段支出与开发阶段支出。研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等”。

根据《企业会计准则第6号——无形资产》第九条规定，“企业内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能确认为无形资产：1、完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；2、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；3、无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；4、有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；5、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量”。

依据上述会计准则，发行人研究阶段结束后，项目立项并经综合评审通过，同时符合下列资本化条件后即可进入开发阶段，具体分析如下：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性

本次募投项目已开展项目可行性分析和关键技术论证，基础研究较为充分，公司前期积累的核心技术、研发成果及项目经验为本项目的数据中枢、智能中枢及行业深化应用产品与服务等研发奠定了坚实的基础，因此判定该项目开发在技术上具有可行性。

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图

公司拟通过本次募投项目的实施：1）研发公司城市大脑整体解决方案，提升公司在城市数据汇聚、数据治理、智能分析等方面的技术实力，研发和升级交通治理、基层治理等细分领域的产品与应用；2）打造基于物联网技术、大数据

分析、人工智能技术等新一代信息技术，面向规模医院提供升级后的集成化智慧医疗解决方案。

因此，公司本次募投项目的实施，符合具有完成该无形资产并使用或出售的意图的要求。

（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性

公司具备全国领先的服务案例，本次募投项目的实施将进一步提升现有的产品和服务，同时将通过新增产品服务为客户提供全面升级的解决方案，从而进一步拓展目前的产品市场。公司过往服务案例详见“问题 1、四、（三）”之“5、公司具备全国领先的服务创新案例和竞争优势”。

因此，公司通过本次募投项目实施形成的产品市场空间巨大，可以直接或间接为公司带来经济利益流入，符合企业会计准则“无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性”的要求。

（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产

公司是国内最早提出智慧城市总包战略和方法论的企业之一。公司通过与地方政府签订战略合作协议和项目落地与服务，与重点业务布局的地方政府建立了长期良好的合作及信任关系，同时也为未来公司城市大脑及各应用系统及相关项目的落地和推广奠定了良好的基础。公司于 2005 年开始从事移动医疗与物联网行业，至今已有 15 年行业和技术经验积累，移动医疗和物联网相关子系统应用案例累计客户数过千家。

同时公司拥有足够的技术和人员资源支持，以支持本次募投项目实施，详见“问题 1、四、（三）”之“1、公司研发人员储备”及“2、公司技术储备”。

因此，本次募投项目符合“有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产”的要求。

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量

发行人有较为完善的研发项目财务制度，针对研发项目建立专门的管理和财务审批系统，对于研究开发活动发生的支出按照具体的研发项目分别单独核算，所有相关成本费用进行单独核算，确保项目支出准确计量。因此，归属于相关项目开发阶段的支出能够可靠地计量。

2、公司开发支出资本化开始和结束时点及其确定依据

公司已建立了研发管理制度体系，对研发投入进行管理。公司的研发分为研究阶段和开发阶段。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。公司将取得研发立项文件作为研发开始时点。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。开发阶段的开始时点为，满足公司研发支出资本化会计政策的五项条件并取得开发阶段立项文件。

公司根据谨慎性原则，在满足公司研发支出资本化会计政策的五项条件的同时，只有在项目开发阶段立项成功之后，发生的人工费、材料费、对外委托开发费等费用才会资本化，达到可使用状态且获取成果证书之后发生的费用一律费用化。若到期末仍未达到可使用状态的研发支出，并且预计未来一年内仍不能取得专利证书，应每年进行减值测试。公司将项目达到可使用状态并取得正式软件著作权证书时点作为转无形资产的节点。

综上，公司开发支出资本化开始与结束时点合理，依据充分。

(六) 项目整体资本化比例是否合理

1、发行人同类项目研发投入资本化情况

单位：万元

项目名称	研发投入 资本化金额	研发投入 费用化金额	研发投入 金额合计	研发投入 资本化比例
智能交通大数据可视化平台 V3.0	827.68	117.24	944.92	87.59%

项目名称	研发投入 资本化金额	研发投入 费用化金额	研发投入 金额合计	研发投入 资本化比例
交通超能信号优化服务平台 V2.0	999.97	22.59	1,022.57	97.79%
银江移动警务系统 V4.0	710.60	41.97	752.57	94.42%
基于主动反馈的交通控制与开放服务平台	206.07	-	206.07	100.00%
EnloopHub 共性技术平台	181.41	12.03	193.44	93.78%
交通大数据智能分析与服务平台研制	679.89	4.89	684.78	99.29%
本次募集资金拟投资项目				
“城市大脑”整体解决方案研发及实施项目	20,580.00	1,920.00	22,500.00	91.47%
基于新一代信息技术的智慧医院项目	5,250.00	450.00	5,700.00	92.11%

如上表列示，公司本次募集资金拟投资项目与公司已经结转至无形资产的同类项目资本化率基本一致。本次募投项目研发投入中拟资本化部分符合项目实际情况，项目整体资本化比例合理。

2、同行业上市公司可比项目资本化比例比较

发行人行业研发项目一般为技术密集型项目，项目的建设需要大量研发人员进行相关技术或产品的开发。经统计，同行业上市公司再融资同类募投项目的研发投入情况如下：

公司名称	项目名称	募投项目 整体资本 化比例	募投项目人员 投入的 资本化 比例	人员支出 资本化金 额占募集 资金比例	2019 年度 -2021 年度平 均研发投入资 本化比例
千方科技 (002373)	下一代智慧交通系统产品 与解决方案研发升级及产 业化项目	92.61%	78.66%	18.01%	19.06%
熙菱信息 (300588)	城市治理大脑解决方案建 设及推广项目	74.88%	100.00%	45.79%	47.11%
恒锋信息 (300605)	市域社会治理平台建设项 目	84.41%	75.00%	29.09%	16.23%
万达信息 (300168)	未来公卫和医疗创新管理 服务项目	99.93%	100.00%	94.39%	42.79%
	未来城市智慧服务平台项 目	99.81%	100.00%	91.14%	
	企业人力资源数字化平台 项目	99.87%	100.00%	95.28%	
佳都科技 (600728)	城市视觉感知系统及智能 终端项目	83.98%	100.00%	32.72%	64.62%
数字政通 (300075)	智慧化城市综合管理服务 平台建设项目	87.77%	100.00%	37.75%	33.82%

公司名称	项目名称	募投项目整体资本化比例	募投项目人员投入的资本化比例	人员支出资本化金额占募集资金比例	2019 年度-2021 年度平均研发投入资本化比例
	基于物联网的智慧排水综合监管运维一体化平台建设项目	90.64%	100.00%	35.80%	
	基于多网合一的社会治理信息平台建设项目	89.69%	100.00%	36.24%	
南威软件 (603636)	智能型“放管服”一体化平台建设项目	83.03%	100.00%	25.43%	57.08%
	公共安全管理平台建设项目	85.40%	100.00%	25.61%	
	城市通平台建设项目	94.73%	100.00%	31.93%	
平均		89.75%	96.44%	46.09%	40.10%
银江技术 (300020)	“城市大脑”整体解决方案研发及实施项目	83.13%	87.55%	20.30%	23.13%
	基于新一代信息技术的智慧医院项目	92.50%	89.29%	20.27%	
平均		87.81%	88.42%	20.29%	23.13%

本次募投项目的人员投入按照项目进度区分了研究阶段及开发阶段。研究阶段的研发人员投入费用未进行资本化，亦未使用募集资金；开发阶段的研发人员投入费用全部资本化，均为使用募集资金，公司两个募投项目的研发人员投入资本化比例分别为 87.55%及 89.29%。

由上表可知，本次募投项目整体资本化比例与同行业上市公司再融资募投项目整体资本化比例不存在重大差异。本次募投项目的人员投入资本化比例与同行业上市公司再融资募投项目的人员投入资本化平均比例不存在重大差异，研发人员支出资本化金额占募集资金投入额的比例低于平均水平，本次募投项目的人员投入资本化比例符合行业特点，具有合理性。

综上所述，公司本次募投项目中资本化比例具备合理性。

（七）研发费用资本化的会计处理、资本化条件的判断和选取是否与发行人报告期或同行业可比上市公司同类或相似业务存在差异，所选取的案例是否可比，说明原因及合理性，相关研发费用资本化的会计处理是否符合会计准则的相关规定，相关处理是否谨慎、合理；

1、研发费用资本化的会计处理、资本化条件的判断和选取是否与发行人报告期同类或相似业务存在差异

发行人报告期内研发费用资本化的会计处理方式、资本化条件的判断、资本化开始和结束时点及其确定依据，详见“问题 1、四”之“（五）开发支出资本化开始和结束时点及其确定依据”。

本次募投项目研发费用资本化的会计处理、资本化条件的判断和选取与发行人报告期类似业务保持一致。

2、研发费用资本化的会计处理、资本化条件的判断和选取是否与同行业可比上市公司同类或相似业务存在差异

序号	公司	研发支出资本化的会计处理原则	资本化开始时点	资本化结束时点
1	千方科技 (002373)	公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，同时满足《企业会计准则第 6 号-无形资产》第九条规定的确认为无形资产。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。具体研发项目的资本化条件：（1）研发项目已通过技术可行性及经济可行性研究，且项目立项得到批准；（2）项目预计能带来较高的收益；（3）该项目相关的技术预计使用寿命在 2 年以上	通过技术可行性及经济可行性研究，项目立项完成时	达到预定用途之日
2	熙菱信息 (300588)	公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。开发阶段支出资本化的具体条件：研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出同时满足《企业会计准则第 6 号-无形资产》第九条规定的确认为无形资产，不能满足上述条件的开发阶段的支出计入当期损益；无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益；不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。公司将产品立项完成作为研发支出可以资	产品立项完成	达到预定用途之日，并验收完成

序号	公司	研发支出资本化的会计处理原则	资本化开始时点	资本化结束时点
		本化的时点，产品立项完成前的研发流程划分为研究阶段，包括：产品市场预研、产品立项，发生的相关费用计入当期损益；产品立项完成后的研发流程划分为开发阶段，包括：项目启动、开发实施、项目验收等阶段，发生的研发费用符合资本化条件的先计入开发支出，验收完成后转入无形资产核算		
3	恒锋信息 (300605)	本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，同时满足《企业会计准则第 6 号-无形资产》第九条规定的确认为无形资产。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。具体研发项目的资本化条件：研究阶段为项目前期“市场调研→可行性论证”的阶段，按照公司研发业务流程，具体归集范围包括“市场调研→可研立项文件”二个阶段，以“关于项目可研的决议文件”生效作为项目进入研究阶段的标准。开发阶段为项目“程序设计→代码编写→功能测试”的阶段，按照公司研发业务流程，项目经审批确认开发立项后即进入开发阶段，以“软件规划评审”通过作为项目进入开发阶段的标准	项目经审批确认开发立项后	达到预定用途之日
4	万达信息 (300168)	1、划分研究阶段和开发阶段的具体标准：公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。公司内部研究开发项目通过技术可行性和经济可行性研究，经审批予以立项后进入开发阶段。2、开发阶段支出资本化的具体条件：研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，同时满足《企业会计准则第 6 号-无形资产》第九条规定的确认为无形资产。无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益	已完成研究阶段工作，通过可行性研究，并经董事会会议审批对项目进行立项	达到预定用途之日
5	佳都科技 (600728)	内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足《企业会计准则第 6 号-无形资产》第九条规定的确认为无形资产。本公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：研究开发项目通常需要经历研究阶段与开发阶段，其中，研究阶段是指为获取新的技术和知识等所进行的有计划的调查。公司的研究阶段一般是指研发部门根据市场需求、技术需要等因素对需研究开发的	立项申请经过研究阶段的研究、分析、评审形成立项报告后	达到可使用或可销售状态

序号	公司	研发支出资本化的会计处理原则	资本化开始时点	资本化结束时点
		项目进行相关分析立项，由项目管理部门对该项目进行技术创新能力、成果转化能力、实际需求能力及项目预算资金保障能力等情况进行评审分析的阶段。开发阶段是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。公司的开发阶段是指项目立项申请经过研究阶段的研究、分析、评审形成立项报告后，研发项目组完成软件详细设计、代码编写、系统测试等工作，并且通过不断修订完善直至达到可使用或可销售状态		
6	数字政通 (300075)	①内部研究开发项目的支出，包括研究阶段支出与开发阶段支出，其中：1) 研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。2) 开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。②内部研究开发项目在研究阶段的支出于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足《企业会计准则第 6 号-无形资产》第九条规定的确认为无形资产。公司将项目立项完成作为研发支出可以资本化的时点	项目立项完成	满足《企业会计准则第 6 号-无形资产》第九条规定
7	南威软件 (603636)	1.划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。包括：产品市场预研、产品立项。开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。包括：项目启动、开发实施、项目验收等阶段。2. 开发阶段支出同时满足《企业会计准则第 6 号-无形资产》第九条规定的确认为无形资产。公司的研发项目均需经过立项，研发项目的立项基础是根据市场的需求与技术研发的需求，完成技术调研、论证项目技术的可行性与先进性、与公司主营产品的相关性（可形成公司的技术开发平台或形成产品），并形成项目申请书，申请书应对研发产品的市场需求分析、国内外同类研究情况、技术可行性、研究开发方案和技术路线、研究开发内容及主要创新点、能达到的技术和效益指标、研发团队及投入计划、研发设备需求、经费预算、产业化前景、经济社会效益分析等做出说明。公司通过召开立项评审会议来判断该研发项目是否符合立项条件，评审主要是对设立项目的必要性、可行性及其定位、目标、任务、投入、组织管理、预算等进行评价，来判断该研发项目是否可以通过立项评审，并形成《立项评审报告》、《立项评审会会议纪要》，评审通过后报技术中心负责人批准项目立项后形成《立项决	研发项目立项完成	达到预定用途之日

序号	公司	研发支出资本化的会计处理原则	资本化开始时点	资本化结束时点
		议》。公司研发项目经立项后进入开发阶段。内部研究开发支出的资本化时点：研发项目经立项后。不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产		

综上所述，发行人与同行业可比公司的研发支出资本化会计处理原则基本一致，同行业可比公司多数以项目立项完成作为研发支出资本化开始的时点；同行业可比公司多数以项目达到预定用途之日作为资本化结束的时点，发行人在满足《企业会计准则第 6 号-无形资产》第九条规定的条件下，将项目达到可使用状态并取得正式软件著作权证书时点作为转无形资产的节点，具有合理性。

3、所选取的案例是否可比，说明原因及合理性

根据证监会《2021 年 3 季度上市公司行业分类结果》，发行人所属行业为“软件和信息技术服务业”。发行人以所属行业作为同行业可比公司选择标准，选取了与公司所属行业一致、主要从事智慧交通、智慧城市、智慧医疗等相关领域的上市公司作为可比公司。

序号	公司	所属行业	主要业务范围
1	千方科技 (002373)	软件和信息技术服务业	智慧交通和智能物联业务；主要服务是在交通运输、交通管理、出行服务等领域
2	熙菱信息 (300588)	软件和信息技术服务业	专注于智慧城市与平安城市领域的行业应用软件产品研发和数字化、智能化信息系统解决方案建设
3	恒锋信息 (300605)	软件和信息技术服务业	智慧城市信息技术和智慧行业解决方案，以智慧引领企业发展，为客户提供智慧城市行业解决方案，业务涉及信息科技和健康养老。智慧行业解决方案主要服务于智慧城市、公共安全、民生服务三大细分应用领域
4	万达信息 (300168)	软件和信息技术服务业	主要从事城市信息化领域服务的公司，确立了行业应用软件、专业 IT 服务和软硬件系统集成三大主营业务
5	佳都科技 (600728)	软件和信息技术服务业	主要从事智能安防、智能化轨道交通、通信增值、服务与集成（含网络及云计算产品和服务、IT 综合服务），主要产品及服务为智慧城市解决方案、智能轨道交通解决方案、ICT 产品与服务解决方案、行业智能化产品及运营服务
6	数字政通 (300075)	软件和信息技术服务业	主要从事专业智慧城市应用软件的开发和销售，并提供技术支持和后续服务，为政府部门提供 GIS、MIS、OA 一体化的电子政务解决方案，并

序号	公司	所属行业	主要业务范围
			提供政府各个部门间基于数据共享的协同工作平台
7	南威软件 (603636)	软件和信息技术服务业	主要为电子政务的软件开发、系统集成及技术服务，并以解决方案的方式向政务部门提供上述全部或部分业务；公司主要产品及服务为软件开发、系统集成、技术服务
发行人	银江技术 (300020)	软件和信息技术服务业	公司主要提供智慧城市、智慧交通和智慧医疗等领域的系统建设、软件交付和运营服务

以上同行业可比上市公司均存在与发行人同类再融资募投项目，具体详见“问题 1、四、（六）”之“2、同行业上市公司可比项目资本化比例比较”。

综上所述，公司主要根据可比公司所属行业、主要经营业务与公司相似或相近程度、存在同类再融资募投项目等因素作为同行业可比公司的选取标准，选取的同行业上市公司具有可比性。

4、相关研发费用资本化的会计处理是否符合会计准则的相关规定，相关处理是否谨慎、合理

发行人相关研发费用资本化的会计处理详见“问题 1、四”之“（五）开发支出资本化开始和结束时点及其确定依据”，公司相关研发费用资本化的会计处理符合企业会计准则的相关规定，相关处理谨慎、合理。

（八）保荐机构核查程序

保荐机构主要履行了以下核查程序：

- 1、查阅发行人关于募投项目的相关资料，复核项目的具体投资构成，核查各项投资构成是否属于资本性支出；
- 2、访谈发行人的研发负责人，了解募投项目前期研发情况和相关成果、最新研发进度和预计成果等事项；
- 3、查阅发行人以前期间的同类项目的研发合同，对项目投入金额的合理性进行了分析；
- 4、查阅企业会计准则中关于无形资产资本化的相关规定，并结合企业的研发项目进行分析；
- 5、访谈发行人研发、财务等相关负责人，了解关于本次募投项目投资情况、

测算依据、会计处理、相关产品特点、技术开发难点、产品未来市场前景以及研发人员招聘计划等；

6、查阅同行业可比上市公司披露文件，了解资本化依据、时点、比例以及相关资本化比例等情况，并与发行人本次募投及历史情况对比分析。

（九）中介机构核查结论

经核查，保荐机构和发行人会计师认为：

1、发行人本次募投项目相关前期研发情况和相关成果、最新研发进度符合发行人目前实际情况；

2、发行人本次募投项目投资明细以及测算依据合理，项目后续进展具备可行性；

3、发行人本次募投项目将研发人员工资予以资本化的比例以及项目整体资本化比例具有充分依据和合理性，开发支出资本化开始和结束时点及其确定依据充分；

4、本次募投项目研发费用资本化的会计处理、资本化条件的判断和选取与发行人报告期或同行业可比上市公司基本一致，所选取的案例具备可比性，相关研发费用资本化的会计处理符合会计准则的相关规定，相关处理谨慎、合理。

五、结合行业发展趋势、行业需求、竞争格局、本次募投项目产品较同行业可比公司产品或同类竞品的优势、与募投项目相关的公司人员储备和技术储备等，说明是否存在技术储备或人员储备不足、研发进度不及预期、研发结果不确定或研发失败，产品竞争力不足、市场需求或市场开拓不及预期，短期无法盈利等风险

（一）结合行业发展趋势、行业需求、竞争格局、本次募投项目产品较同行业可比公司产品或同类竞品的优势，说明是否存在产品竞争力不足、市场需求或市场开拓不及预期，短期无法盈利等风险

1、项目所处行业发展趋势

（1）国家产业政策大力支持

我国对软件和信息技术服务业给予高度的重视。“十四五”以来，国家陆续

针对数字经济、政务信息化、大数据产业、数字交通、民政信息等软件信息技术服务业细分领域发布规划和指导意见，引导和鼓励企业自主创新。

（2）国内经济转型拉动信息化投资需求，行业需求空间大

现阶段，我国经济正从投资驱动向效率驱动转型，政府和企业部门进一步加大信息化改造投入以提高效率，“互联网+”等国家战略进一步催生传统及新兴行业的信息化需求。在此背景下，我国软件和信息技术服务业面临着信息化投资加速及信息消费需求升级等发展机遇。

（3）新技术普遍应用，推动智慧城市和医疗信息化建设的普及与深化

云计算、大数据、物联网、移动互联网、人工智能等技术手段的广泛运用推动智慧城市和医疗信息化建设的普及与深化。随着云技术的逐步成熟，各地智慧城市数据中心建设均加入了云计算概念，通过数据中心的云化建设大幅提升数据中心海量数据的支撑能力；大数据作为核心战略资源将成为继劳动、资本、技术和制度后的第五大经济增长核心要素；人工智能与大数据分析紧密结合，向包括智慧城市、医疗信息化在内的多个信息技术领域渗透；移动互联网、5G 通信技术将为信息技术项目效率的提升、数据的智能化获取创造条件。

2、项目所处行业的下游市场需求

（1）“城市大脑”整体解决方案研发及实施项目下游市场需求

根据中国智慧城市工作委员会的统计数据，2020 年我国智慧城市市场规模达 14.90 万亿元，较 2016 年增长 1,254.55%，复合增长率达 91.84%；根据德勤发布的《超级智能城市 2.0:人工智能引领新风向》预测：未来几年我国智慧城市市场规模仍将保持 30%的增长。

（2）基于新一代信息技术的智慧医院项目下游市场需求

随着物联网技术和人工智能技术在医疗行业应用愈发成熟，医疗物联网领域整体保持较快增长趋势。根据全球市场研究和咨询公司 Research and Markets 预测数据显示，2020 年全球物联网医疗市场规模估值为 725 亿美元。预计到 2025 年，这一数字将提升至 1,882 亿美元。

综上所述，目前项目所处行业发展趋势向好，下游市场需求充足，但由于行

业技术门槛高、技术迭代快、客户定制化需求多，本项目仍然存在因产品不符合市场需求、客户维护不及时、项目实施不及预期而导致产品竞争力不足以及市场需求或市场开拓不及预期等情况，进而导致项目短期无法盈利的风险。

3、项目竞争格局

目前国内智慧城市和医疗信息化领域的软件和服务供应商较多，且区域分布较为明显，市场份额较为分散，呈现出较低的市场集中度，多数企业仅致力于少数细分领域，具有专业化优势或区域优势，但不具备行业整合能力或跨地域整合能力，具备综合竞争优势的企业较少，项目所处行业竞争格局呈现整体竞争日益激烈的趋势。

随着行业整合以及区域化合作发展的要求，行业内部分公司已逐渐向综合型公司发展，行业内各家公司均在保持原有核心竞争优势基础上，积极拓展在智慧城市、医疗信息化等相关领域布局，市场竞争日益激烈。面对当下不断增长的行业规模及不断深化的行业需求，行业大额订单比例正在不断增加，而行业中的头部公司依靠较强的综合服务能力在获取订单方面优势明显，将充分受益；行业内的头部公司多为上市公司，能够借助资本市场通过并购扩大市场份额及丰富自身产品线，因此整个行业的产业集中度将会进一步提升。为此，越来越多的企业突破创新，走差异化竞争路线，抢占市场份额，树立行业地位。

综上所述，在行业内竞争日益激烈的背景下，如果公司无法维持目前的竞争优势，持续获得业内大额订单，或者同行业公司通过资本市场再融资、并购等手段扩大市场份额，将导致公司面临项目市场开拓不及预期、产品竞争力不足的风险。

4、本次募投项目产品较同行业可比公司产品或同类竞品的优势

(1) “城市大脑”整体解决方案研发及实施项目产品较同行业可比公司产品优势

1) 增加了第三方海量数据接入，将大数据技术、AI技术与城市大脑业务系统结合，基于更大规模的样本数据进行分析挖掘和机器学习，形成多维度的数据深度价值，相比传统产品，业务智能化和自动化水平程度更高；

2) 提供微光增强感知、车路协同感知与控制、混合交通感知控制、车载智

能设备、路侧智能终端、云端交互平台等行业瓶颈技术和产品，推动行业技术进步、解决行业痛点问题；

3) 通过数据中枢、智能中枢集聚共有服务，比行业同类产品的数据整合能力更强，并为前台应用提供底层技术、数据等资源支持，加强了业务组件的复用，具有更强的兼容开放性、模块扩展性强；

4) 创新运用数字孪生技术，基于感知设备提供交通物理世界感知能力和大规模计算能力，建立数字孪生路网模型，实现虚拟交互支撑城市交通治理；

5) 一体化城市全域交通综合治理解决方案，构建“智能路口-智能道路-智能路网-指挥中心”为核心的交通治理理念，推动各交通业务系统在时空一体化下有效协同、开展多系统联动、多管齐下的交通治理，迭代城市交通多场景综合治理与运营服务平台，满足医院、学校、交通枢纽、商业中心等更多场景的交通治理需求；

6) 通过搭建统一信号控制对象模型及路口基础对象模型，改变目前行业内不同品牌信号机无法联通控制的局面，打通不同品牌信号机控制接口，能够实现跨品牌信号机的统一调控；

7) 针对现有基层治理产品的业务流程冗长、对基层工作支撑度不够、事件闭环处置困难、缺少跨部门数据协同与数据整合体系等不足，建立业务协同模型、数据共享模型，推进不同系统数据的纵横贯通，强化多端覆盖、多级穿透，实现应用更符合基层实际需求，持续推进基层治理体系和治理能力数字化；

8) 突破现有系统的数据孤岛问题，打通信息流、业务流，通过跨部门的统一指挥和各级联动，实现重大事件的快速处置与全过程管理和“一网通办”。

(2) 基于新一代信息技术的智慧医院项目产品较同行业可比公司产品优势

1) 研发物联网统一融合平台和物联网系统管理平台，实现单一模组支持 LORA/ZIGBEE/蓝牙/UWB 等行业内通用协议，通过兼容更多的物联网协议满足不同厂家设备接入，支持多设备、复杂场景的物联网设备管理，实现数据的互通及共享，支持业务的跨平台、跨系统的协同工作，相对同类产品需要通过多模组配合才能实现多协议互通，更具竞争力。

2) 研制 5G 物联网网关,深度融合 5G 与物联网技术,将物联网采集的底层数据通过 5G 技术进行回传,实现了 5G+医疗行业应用的创新突破。

3) 研发医院大数据分析平台,汇聚医院业务系统数据,开展智能的数据资源服务和各类专题分析,实现数据的流通以及使用价值增值,为精细化医院管理和决策支持提供技术支撑。

4)研发 AI 赋能平台,提供定制化算法模型,不断学习、定制化算法模型,为医院管理人员、医护人员提供辅助决策,弥补现有同类产品智能化水平的不足。

5) 提供更符合智慧医院场景的智慧病房、智慧后勤、智慧管理、5G 医疗和辅助诊疗解决方案,相较传统产品偏重硬件设备部署的做法,进一步优化软件系统与服务能力,产品的广度和深度更丰富,方案竞争力更强。

综上所述,本次募投项目产品优势有助于提升公司在智慧城市和医疗信息化领域的行业竞争力。但如果公司对行业未来技术和产品发展趋势存在误判,或者相关产品和研发课题的研发不及预期,可能导致公司丧失现有的行业竞争优势,进而导致项目市场开拓不及预期、项目短期内无法盈利的风险。

(二) 结合与募投项目相关的公司人员储备和技术储备,说明是否存在技术储备或人员储备不足、研发进度不及预期、研发结果不确定或研发失败

1、与本次募投项目相关的公司人员储备情况分析

与本次募投项目相关的公司人员储备情况分析具体详见“问题 1、四、(三)”之“1、公司研发人员储备”。目前公司已具备一定的技术研发人员储备。但由于行业内人才流动快,不排除因公司短期人员流失过大、短期无法及时招聘人员到岗而导致项目技术研发人员储备不足、项目研发进度不及预期或研发失败的风险。

2、与本次募投项目相关的公司技术储备情况分析

与本次募投项目相关的公司技术储备情况分析具体详见“问题 1、四、(三)”之“2、公司技术储备”。目前公司已经在智慧城市建设和医疗信息化领域积累了一定的技术储备。但考虑到上述领域技术迭变快、客户对行业新技术的应用需求高等因素,不排除发行人因某项技术储备不足,导致项目存在技术瓶颈难以攻

克，进而导致项目研发结果不确定或项目研发失败的风险。

（三）说明是否存在技术储备或人员储备不足、研发进度不及预期、研发结果不确定或研发失败，产品竞争力不足、市场需求或市场开拓不及预期，短期无法盈利等风险

综上所述，公司已经充分论证行业发展趋势、市场需求、竞争格局、竞品优势、人员储备和技术储备的具体情况，但不排除仍存在相关风险，详见“问题1”之“九、请发行人补充披露（1）（5）（6）（7）涉及的相关风险”之回复。

（四）保荐机构核查程序

保荐机构主要履行了以下核查程序：

- 1、查阅行业相关政策规划文件、行业研究报告；
- 2、查阅发行人主要产品及服务介绍等；访谈发行人业务负责人、研发负责人；
- 3、查阅公司主要专利、软著等文件，前期研发项目相关文件，公司研发人员结构、技术储备、核心技术人员说明文件；
- 4、查阅同行业可比公司及主要竞争对手公开信息及相关报告；查阅公司所获荣誉及奖项信息；
- 5、查阅本次募投项目的可行性研究报告、针对人员招募相关的测算明细表等。

（五）中介机构核查结论

经核查，本保荐机构认为：

结合行业发展趋势、行业需求、竞争格局、本次募投项目产品较同行业可比公司产品或同类竞品的优势、与募投项目相关的公司人员储备和技术储备等，发行人存在下列风险：技术储备或人员储备不足的风险；募投项目研发进度不及预期、研发结果不确定或研发失败的风险；产品竞争力不足、市场需求或市场开拓不及预期的风险；项目短期无法盈利的风险。

六、结合本次募投项目相关在手订单或意向性合同签订情况，效益测算具体过程，将本次募投项目涉及相关产品的单位价格、成本、毛利率等关键参数与发行人报告期及同行业上市公司可比项目进行对比，分析说明本次效益测算相关假设是否能够实现，测算过程是否谨慎、合理，并就相关关键参数变动对效益的影响进行敏感性分析

（一）本次募投项目相关在手订单或意向性合同签订情况

截至本回复出具日，本次募投项目尚处于项目可行性分析和关键技术论证阶段，暂不存在在手订单或意向性订单。但多年来公司在智慧交通、智慧医院、智慧城市等具体应用领域已积累丰富的项目经验、技术和客户基础，为公司本次募投项目实施提供了有力的支撑。

（二）本次募投项目效益测算具体过程

1、“城市大脑”整体解决方案研发及实施项目效益测算的具体过程

（1）销售收入预测

1) 销售单价及销售量测算

根据公司市场调研、过往及现有项目经验，本募投项目实施后，公司未来承接的项目平均单价（不含税）以及项目完全推广后公司每年承接的项目数量预测如下：

项目类型	项目单价（万元）	项目数量（个）
交通治理	2,700.00	30
基层治理	940.00	20

测算中，不同类型项目平均单价参考公司与行业现有同类型项目平均中标金额，全面推广后公司每年承接的项目数量根据目标市场规模、公司市场占有率等预测。

2) 收入测算

结合公司发展战略和市场情况，本项目的财务评价确定计算期为8年，其中建设期3年。以项目实施当年为T1，公司计划于T2开始向客户逐步推广升级后的产品服务，T4实现完全推广。全面推广后，考虑未来通货膨胀以及人工成本

的增加，项目平均单价按照每年 5%的比率提高。

单位：万元

项目	T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8
收入合计	-	39,920	69,860	99,800	104,790	110,030	115,530	121,310

（2）成本费用预测

测算期内，公司对营业成本和期间费用进行了测算，具体情况如下：

单位：万元

项目	T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8
收入	-	39,920	69,860	99,800	104,790	110,030	115,530	121,310
主营业务成本	-	27,335	47,835	68,336	71,753	75,341	79,107	83,065
税金及附加	-	195	342	489	513	539	566	594
销售费用	-	925	1,619	2,313	2,428	2,550	2,677	2,811
管理费用	-	1,761	3,081	4,401	4,621	4,852	5,095	5,350
研发费用	1,920	5,171	8,917	11,536	11,712	11,891	9,540	7,706
总成本	1,920	35,387	61,794	87,075	91,028	95,174	96,985	99,526
总成本（不含折旧）	1,920	30,668	53,668	78,949	82,902	87,048	91,393	95,953
可变成本	-	28,455	49,796	71,138	74,695	78,430	82,350	86,470
固定成本	1,920	6,932	11,997	15,937	16,333	16,744	14,635	13,056

1）营业成本测算依据

本次募投项目计划研发、推广、实施的项目中，交通治理项目占比最高，因此本项目营业成本以公司 2019-2021 年智慧交通业务成本三年占营业收入的比例平均值为测算依据。此外，本项目的实施将提升公司研发、运营效率，未来将有效降低营业成本。综上，本项目预测营业成本占营业收入的比例为 68.47%。

2）税金及附加测算依据

税金及附加在参考公司历史税金及附加占营业收入比例的基础上，取 2019-2021 年均值为 0.49%。

3）销售费用测算依据

销售费用在参考公司历史销售费用占营业收入比例的基础上，取 2019-2021 年平均值为 2.32%。

4）管理费用测算依据

管理费用在参考公司历史管理费用占营业收入比例的基础上，取 2019-2021 年平均值为 4.41%。

5) 研发费用测算依据

研发费用包含研发人员薪酬、折旧摊销以及其他研发费用。

人员薪酬：公司研发投入分为费用化研发投入和资本化研发投入。公司项目研究期通常为 6 个月，项目研究期内发生的人员薪酬作为费用化研发投入而计入研发费用；项目研究期结束后进入项目开发期，期间发生的人员薪酬作为资本化研发投入而进行资本化。因此本项目将 T+1 年上半年发生的研发人员薪酬计入项目研发费用。

折旧摊销：根据公司实际情况，机房、设备的折旧摊销计入研发费用。

其他研发费用：其他研发费用在参考公司 2019-2021 年其他研发费用占营业收入比例的平均值基础上确定为 1.13%。

综上，公司对于营业成本的测算均基于公司历史数据并考虑未来可能发生的变化进行适当调整，具备谨慎性和合理性。

(3) 项目利润预测

在项目收入、成本费用测算的基础上，对项目的利润情况测算如下：

单位：万元

项目	T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8
一、营业收入	-	39,920	69,860	99,800	104,790	110,030	115,530	121,310
减：主营业务成本	-	27,335	47,835	68,336	71,753	75,341	79,107	83,065
二、毛利	-	12,585	22,025	31,464	33,037	34,689	36,423	38,245
税金及附加	-	195	342	489	513	539	566	594
销售费用	-	925	1,619	2,313	2,428	2,550	2,677	2,811
管理费用	-	1,761	3,081	4,401	4,621	4,852	5,095	5,350
研发费用	1,920	5,171	8,917	11,536	11,712	11,891	9,540	7,706
三、利润总额	-1,920	4,533	8,066	12,725	13,762	14,856	18,545	21,784
研发费用加计扣除	1,440.00	3,878.28	6,687.42	8,651.63	8,784.00	8,918.49	7,155.02	5,779.30
减：所得税费用	-	98.25	206.79	611.06	746.69	890.69	1,708.46	2,400.72
四、净利润	-1,920	4,435	7,859	12,114	13,015	13,966	16,836	19,383

项目	T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8
保留盈余	-1,920	2,515	10,374	22,489	35,504	49,470	66,306	85,689
毛利率	-	31.53%	31.53%	31.53%	31.53%	31.53%	31.53%	31.53%
净利润率	-	11.11%	11.25%	12.14%	12.42%	12.69%	14.57%	15.98%
全面推广后年均营业收入					110,292.00			
全面推广后年均净利润					15,062.60			
全面推广后年均毛利率					31.53%			
全面推广后年均净利率					13.56%			
年均贡献利润总额					16,334.50			

(4) 现金流量以及内部收益率预测

1) 现金流量测算

公司系高新技术企业，故本项目公司所得税率假设为 15%。

结合项目投资期内的投入和测算期内的营业收入，对项目现金流量测算如下：

单位：万元

项目	T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8
1.现金流入	-	39,920	69,860	99,800	104,790	110,030	115,530	166,730
1.1 营业收入	-	39,920	69,860	99,800	104,790	110,030	115,530	121,310
1.2 补贴收入	-	-	-	-	-	-	-	-
1.3 回收长期资产余值	-	-	-	-	-	-	-	15,797
1.4 回收流动资金	-	-	-	-	-	-	-	29,622
2.现金流出	20,106	60,013	85,685	86,871	84,868	89,218	94,445	99,766
2.1 一次性投资	18,186	19,499	24,499	-	-	-	-	-
2.2 流动资金投入	-	9,748	7,311	7,311	1,218	1,280	1,343	1,411
2.3 总成本（不含折旧）	1,920	30,668	53,668	78,949	82,902	87,048	91,393	95,953
2.4 支付所得税	-	98	207	611	747	891	1,708	2,401
3.净现金流量（税后）	-20,106	-20,093	-15,825	12,929	19,922	20,812	21,085	66,964
4.累计净现金流量（税后）	-20,106	-40,199	-56,024	-43,095	-23,172	-2,360	18,725	85,689
5.税前净现金流量	-20,106	-19,994	-15,618	13,540	20,669	21,703	22,794	69,365
6.税前累计净现金流量	-20,106	-40,101	-55,719	-42,178	-21,509	193	22,987	92,352

2) 项目经济效益

本项目财务基准收益率设定为 10%。项目 T4 正式全面推广后，项目年均实现营业收入为 110,292.00 万元，年均净利润 15,062.60 万元，年均毛利率为 31.53%。项目内部收益率为 21.80%（税后），静态投资回收期为 6.11 年（含建设期），具备较好的经济效益。

2、基于新一代信息技术的智慧医院项目效益测算的具体过程

（1）销售收入预测

1) 销售单价及销售数量测算

根据公司市场调研、过往及现有项目经验，本募投项目实施后，公司未来承接的项目平均单价（不含税）以及项目完全推广后公司每年承接的项目数量预测如下：

项目名称	项目单价（万元）	项目数量（个）
智慧医院解决方案	2,600.00	10

测算中，不同类型项目平均单价参考公司与行业现有同类型项目平均中标金额，全面推广后公司每年承接的项目数量根据目标市场规模和公司市场占有率等预测。

2) 收入测算

结合公司发展战略和市场情况，本项目的财务评价确定计算期为 8 年，其中建设期 3 年。以项目实施当年为 T1，公司计划于 T2 开始向客户逐步推广升级后的产品服务，T4 实现完全推广。全面推广后，考虑未来通货膨胀以及人工成本的增加，项目平均单价按照每年 5% 的比率提高。

单位：万元

项目	T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8
项目收入	-	10,400	18,200	26,000	27,300	28,670	30,100	31,600

（2）成本费用预测

测算期内，公司对营业成本和期间费用进行了测算，具体情况如下：

单位：万元

项目	T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8
收入	-	10,400	18,200	26,000	27,300	28,670	30,100	31,600

项目	T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8
主营业务成本	-	6,614	11,575	16,536	17,363	18,234	19,144	20,098
税金及附加	-	51	89	127	134	140	147	155
销售费用	-	241	422	603	633	665	698	732
管理费用	-	459	803	1,147	1,204	1,264	1,327	1,394
研发费用	450	792	1,671	3,368	3,416	3,466	3,515	2,550
总成本	450	8,158	14,559	21,781	22,749	23,769	24,831	24,929
总成本（不含折旧）	450	7,483	13,095	19,307	20,275	21,295	22,357	23,469
可变成本	450	7,483	13,095	19,307	20,275	21,295	22,357	23,469
固定成本	-	675	1,464	2,474	2,474	2,474	2,474	1,460

1) 营业成本测算依据

智慧医院解决方案属于公司智慧医疗业务，因此本项目营业成本以公司 2019-2021 年智慧医疗业务成本占营业收入的比例三年平均值为测算依据。此外，本项目的实施将提升公司研发、运营效率，未来将有效降低营业成本。综上，本项目预测营业成本占营业收入的比例为 63.60%。

2) 税金及附加测算依据

税金及附加在参考公司历史税金及附加占营业收入比例的基础上，取 2019-2021 年平均值确定为 0.49%。

3) 销售费用测算依据

销售费用在参考公司历史销售费用占营业收入比例的基础上，取 2019-2021 年平均值确定为 2.32%。

4) 管理费用测算依据

管理费用在参考公司历史管理费用占营业收入比例的基础上，取 2019-2021 年平均值确定为 4.41%。

5) 研发费用测算依据

研发费用包含研发人员薪酬、折旧摊销以及其他研发费用。

人员薪酬：公司研发投入分为费用化研发投入和资本化研发投入。公司项目研究期通常为 6 个月，项目研究期内发生的人员薪酬作为费用化研发投入而计入

研发费用；项目研究期结束后进入项目开发期，期间发生的人员薪酬作为资本化研发投入而进行资本化。因此本项目将 T+1 年上半年发生的研发人员薪酬计入项目研发费用。

折旧摊销：根据公司实际情况，机房、设备的折旧摊销计入研发费用。

其他研发费用：其他研发费用在参考公司 2019-2021 年其他研发费用占营业收入比例的平均值基础上确定为 1.13%。

综上，公司对于营业成本的测算均基于公司历史数据并考虑未来可能发生的变化进行适当调整，具备谨慎性和合理性。

（3）项目利润预测

在项目收入、成本费用测算的基础上，对项目的利润情况测算如下：

单位：万元

项目	T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8
一、营业收入	-	10,400	18,200	26,000	27,300	28,670	30,100	31,600
减：主营业务成本	-	6,614	11,575	16,536	17,363	18,234	19,144	20,098
二、毛利	-	3,786	6,625	9,464	9,937	10,436	10,956	11,502
税金及附加	-	51	89	127	134	140	147	155
销售费用	-	241	422	603	633	665	698	732
管理费用	-	459	803	1,147	1,204	1,264	1,327	1,394
研发费用	450	792	1,671	3,368	3,416	3,466	3,515	2,550
三、利润总额	-450	2,242	3,641	4,219	4,551	4,901	5,269	6,671
研发费用加计扣除	338	594	1,253	2,526	2,562	2,599	2,636	1,913
减：所得税费用	-	247	358	254	298	345	395	714
四、净利润	-450	1,995	3,282	3,965	4,252	4,556	4,874	5,957
保留盈余	-450	1,545	4,828	8,793	13,045	17,601	22,475	28,432
毛利率	-	36.40%	36.40%	36.40%	36.40%	36.40%	36.40%	36.40%
净利率	-	-	18.04%	15.25%	15.58%	15.89%	16.19%	18.85%
全面推广后年均营业收入	28,734.00							
全面推广后年均净利润	4,720.80							
全面推广后年均毛利率	36.40%							
全面推广后年均净利率	16.35%							
年均贡献利润总额	5,122.20							

本项目测算期内，全面推广后年均毛利率为 36.40%。

(4) 现金流量以及内部收益率预测

1) 现金流量测算

公司系高新技术企业，故本项目公司所得税率假设为 15%。

结合项目投资期内的投入和测算期内的营业收入，对项目现金流量测算如下：

单位：万元

项目	T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8
1.现金流入	-	10,400	18,200	26,000	27,300	28,670	30,100	43,839
1.1 营业收入	-	10,400	18,200	26,000	27,300	28,670	30,100	31,600
1.2 补贴收入	-	-	-	-	-	-	-	-
1.3 回收长期资产余值	-	-	-	-	-	-	-	3,701
1.4 回收流动资金	-	-	-	-	-	-	-	8,538
2.现金流出	4,934	16,174	22,639	21,668	20,925	22,010	23,138	24,588
2.1 一次性投资	4,484	5,634	7,079	-	-	-	-	-
2.2 流动资金投入	-	2,810	2,107	2,107	351	370	386	405
2.3 总成本（不含折旧）	450	7,483	13,095	19,307	20,275	21,295	22,357	23,469
2.4 支付所得税	-	247	358	254	298	345	395	714
3.净现金流量（税后）	-4,934	-5,774	-4,439	4,332	6,375	6,660	6,962	19,251
4.累计净现金流量（税后）	-4,934	-10,708	-15,147	-10,815	-4,440	2,220	9,182	28,432
5.税前净现金流量	-4,934	-5,527	-4,081	4,586	6,673	7,005	7,357	19,964
6.税前累计净现金流量	-4,934	-10,461	-14,541	-9,956	-3,282	3,723	11,079	31,044

2) 内部收益率测算

本项目财务基准收益率设定为 10%。项目 T4 正式全面推广后，项目年均实现营业收入为 28,734.00 万元，年均净利润 4,720.80 万元，年均毛利率 36.40%。本项目的内部收益率为 26.09%（税后），静态投资回收期为 5.67 年（含建设期），具备较好的经济效益。

(三) 本次募投项目效益测算关键参数与发行人报告期及同行业上市公司可比项目对比情况分析

1、募投项目单价与发行人报告期及同行业上市公司可比项目对比情况分析

(1) 募投项目单价与发行人报告期可比项目对比情况分析

1) 报告期内，公司已承接的与“城市大脑”整体解决方案研发及实施项目可比的部分合同如下：

单位：万元

序号	类别	项目名称	签订时间	合同金额 (含税)
1	交通 治理 业务	南充市主城区智能交管理系统一期建设项目及运维	2017 年 2 月	4,170.00
2		杭州市城市“数据大脑”交通治堵项目一期工程（交警部分）	2018 年 1 月	3,737.00
3		吕梁市离石区智能交通系统项目	2015 年 3 月	3,660.22
4		世行贷款武汉城市圈交通一体化示范项目——武汉智能交通示范项目	2019 年 12 月	2,952.16
5		颍上县城区智能交通工程	2017 年 2 月	2,115.00
6		南昌市公安局大数据应用设备扩容项目	2019 年 4 月	2,009.05
7	基层 治理 业务	三墩镇社会综合管理服务指挥中心信息化项目采购与安装合同	2019 年 7 月	1,422.16
8		杭州市三墩镇数字驾驶舱平台二期建设项目采购合同	2020 年 11 月	
9		留下街道镇街大脑一期建设项目采购合同	2020 年 9 月	799.77

2) 报告期内，公司已承接的与基于新一代信息技术的智慧医院项目可比的部分合同如下：

单位：万元

子系统	项目预测单价 (含税)	参考合同额 (含税)	参考合同名称	合同签订时间
物联网基础设施	900.00	950.00	深圳市南山区人民医院改扩建国际诊疗中心信息化项目基础网络系统设备采购	2018 年 11 月
		993.63	中国科学院大学深圳医院（光明）物联网网络建设项目	2019 年 11 月
智慧病房	450.00	466.98	广东第二人民医院智慧医疗物联网项目采购协议	2021 年 3 月
智慧后勤	300.00	350.00	沈阳市消毒供应室系统平台	2017 年 12 月
5G 远程医疗	250.00	281.20	北京视联动力国际信息技术有限公司（第二批采购）--58.52 万元；统一视频高清终端服务系统--99.48 万元；远程会诊采购--123.20 万元	2018 年 1 月（58.52 万元）；2019 年（99.48 万元）；2017 年 12 月（123.20 万元）
5G 院前急救	650.00	650.00	120 急救调度及院前急救信息化平台	2018 年 11 月

物联网统一融合平台	150.00	-	目前无相关合同,根据人工工作量预测合同单价约 150 万元。	
院长驾驶舱	300.00	-	目前无相关合同,根据人工工作量预测合同单价约 300 万元。	
合计	3,000.00	-	-	

注：“基于新一代信息技术的智慧医院项目”研发完成后，将整合以上表格内所有子系统功能。因此，本项目完成后的项目单价系参考以上各子系统参考合同金额的合计数进行的测算。

“城市大脑”整体解决方案研发及实施项目中，公司交通治理项目按照单价 3,050.00 万元（含税）/2,700.00 万元（不含税）测算；基层治理项目按照单价 1,060.00 万元（含税）/940.00 万元（不含税）测算。基于新一代信息技术的智慧医院项目中，公司项目按照单价 3,000.00 万元（含税）/2,600.00 万元（不含税）测算。与公司报告期内签订或正在执行的项目相比，本项目单价测算具备合理性和谨慎性。

（2）募投项目单价与同行业上市公司可比项目对比情况分析

同行业上市公司募投项目的销售单价情况如下：

单位：万元

公司名称	项目名称	对比产品		销售单价
千方科技 (002373.SZ)	下一代智慧交通系统产品与解决方案研发升级及产业化项目	交通大脑	省级	15,000.00
			市级	5,000.00
			县级	1,000.00
恒锋信息 (300605.SZ)	市域社会治理平台建设项目	大平台、区域级应用项目	城市级	7,500.00
			县区级	5,000.00
		分模块应用项目	政府职能机构	5,000.00
				2,000.00
佳都科技 (600728.SH)	面向车路协同的新一代交通数字化系统研发及产业应用项目	A 级市区		12,000.00
		B 级市区		6,000.00
		C 级市区		1,200.00
熙菱信息 (300588.SZ)	城市治理大脑解决方案建设及推广项目	整体采购大数据湖及配套软件		4,090.00
麦迪科技 (603990.SH)	区域急危重症协同救治系统平台项目			1,520.00
	互联网云医疗信息系统建设项目			1,500.00
万达信息 (300168.SZ)	突发公共卫生应急事件智能协同管理项目	省级		3,100.00
		地市级		1,550.00
		区县级		1,175.00

	智慧卫生监督管理项目	地市级	1,760.00
		区县级	1,290.00
	基于 5G 的智慧疾控整合服务	省级	700.00
		地市级	1,000.00
		区县级	725.00
	智慧公卫数据中台	省级	1,460.00
		地市级	1,460.00
		区县级	1,070.00
创业慧康 (300451.SZ)	数据融合驱动的智为健康云服务整体解决方案项目		未披露
和仁科技 (300550.SZ)	基于物联网及大数据技术的智慧医院一体化建设项目		未披露
银江技术 (300020.SZ)	“城市大脑”整体解决方案研发及实施项目	交通治理	2,700.00
		基层治理	940.00
	基于新一代信息技术的智慧医院项目	智慧医院解决方案	2,600.00

综上，针对公司“城市大脑”整体解决方案研发及实施项目的销售单价，相较千方科技、恒锋信息、佳都科技、熙菱信息募投项目的销售单价，具备合理性和谨慎性。

针对“基于新一代信息技术的智慧医院项目”，检索到同行业可比公司麦迪科技、万达信息、创业慧康和和仁科技在近期实施或公告的募投项目。其中，创业慧康、和仁科技未披露项目单价情况，麦迪科技、万达信息所实施的募投项目在项目建设内容、主要目标客户方面与公司“基于新一代信息技术的智慧医院项目”存在较大差别，故同行业可比公司募投项目的销售单价不具备可比性。“基于新一代信息技术的智慧医院项目”销售单价虽然与同行业可比公司募投项目的销售单价不具备可比性，但依据本题前述“（1）募投项目单价与发行人报告期可比项目对比情况分析”之“2）报告期内公司已完成或正在执行的与基于新一代信息技术的智慧医院项目可比的部分合同”，本项目完成后的项目单价系基于报告期内各子系统模块参考合同金额的合计数进行的测算，本项目单价测算与报告期内可比项目合同金额具备可比性。

2、募投项目成本与发行人报告期及同行业上市公司可比项目对比情况分析

（1）募投项目成本与发行人报告期可比项目对比情况

募投项目成本的测算依据主要系参照公司报告期内 2019-2021 年主营业务成本占主营业务收入比例的均值，与报告期内可比项目相比，不存在明显差异，具体情况如下：

“城市大脑”整体解决方案研发及实施项目计划研发、推广、实施的项目中，交通治理项目占比最高，因此本项目营业成本系结合公司 2019-2021 年智慧交通业务成本占业务收入比例的三年平均值。此外，本项目的实施将提升公司研发、运营效率，未来将有效降低营业成本，本项目预测营业成本占营业收入的比例为 68.47%。

基于新一代信息技术的智慧医院项目属于公司智慧医疗类业务，因此本项目营业成本以公司 2019-2021 年智慧医疗业务成本占业务收入比例的三年平均值为测算依据。此外，本项目的实施将提升公司研发、运营效率，未来将有效降低营业成本，本项目预测营业成本占营业收入的比例为 63.60%。

（2）募投项目成本与同行业上市公司可比项目对比情况

同行业上市公司可比项目的成本测算依据具体如下：

公司名称	项目名称	成本测算依据
千方科技 (002373.SZ)	下一代智慧交通系统产品与解决方案研发升级及产业化项目	参考历史营业成本占营业收入比例的历史数据
熙菱信息 (300588.SZ)	城市治理大脑解决方案建设及推广项目	参考现有业务成本占营业收入比例进行估算
恒锋信息 (300605.SZ)	市域社会治理平台建设项目	综合考虑本项目产品结构、市场容量以及过往历史数据与经验测算等
万达信息 (300168.SZ)	未来公卫和医疗创新管理服务项目	未披露
	未来城市智慧服务平台项目	未披露
	企业人力资源数字化平台项目	未披露
佳都科技 (600728.SH)	城市视觉感知系统及智能终端项目	未披露
数字政通 (300075.SZ)	智慧化城市综合管理服务平台建设项目	采用报告期内主营业务成本在主营业务收入中占比的 3 年平均值作为项目的成本测算参数
	基于物联网的智慧排水综合监管运维一体化平台建设项目	
	基于多网合一的社会治理信息平台建设项目	
南威软件	智能型“放管服”一体化平台建设项目	未披露

(603636.SH)	公共安全管理平台建设项目	未披露
	城市通平台建设项目	未披露
银江技术 (300020.SZ)	“城市大脑”整体解决方案研发及实施项目	本项目营业成本以公司2019-2021年智慧交通业务成本占业务收入比例的三年平均值为测算主要依据
	基于新一代信息技术的智慧医院项目	以公司2019-2021年智慧医疗业务成本占业务收入比例的三年平均值为测算主要依据

公司募投项目成本的测算依据与同行业上市公司可比项目相比,不存在明显差异。

3、募投项目效益与发行人报告期及同行业上市公司可比项目对比情况分析

(1) 募投项目效益与发行人报告期可比业务对比情况

报告期内,公司主营业务板块的毛利率如下表所示:

板块	2022 年半年度	2021 年度	2020 年度	2019 年度
智慧交通	28.33%	29.96%	29.90%	27.68%
智慧医疗	33.70%	34.29%	33.83%	32.86%
智慧城市	19.58%	14.67%	13.75%	13.62%
主营业务总体	26.28%	25.47%	24.43%	23.23%

1) “城市大脑”整体解决方案研发及实施项目

“城市大脑”整体解决方案研发及实施项目,主要专注交通治理、基层治理业务建设。本项目中的交通治理业务重点系对公司智慧交通板块业务进行升级延伸,服务客户、业务模式、内容类似。公司智慧城市板块业务主要细分为平安城市业务、智慧司法业务、社会治理业务等,本项目中的基层治理业务重点系对公司智慧城市板块中的细分领域——社会治理业务进行升级延伸,发行人于2021年正式开展社会治理业务,并已取得收入,2021年及2022年上半年度,发行人社会治理业务的毛利率情况分别为31.27%、31.11%。

募投项目建设完成后,产品业务功能以及项目实施难度较目前都将得到进一步提升,毛利率相较目前会有所提升。“城市大脑”整体解决方案研发及实施项

目全面推广后毛利率为 31.53%，较报告期内可比业务板块，即智慧交通业务毛利率、智慧城市业务中的社会治理业务毛利率均会有所提升，但不存在显著差异。

综上所述，募投项目毛利率较发行人报告期可比业务毛利率不存在显著差异，具备可比性。

2) 基于新一代信息技术的智慧医院项目

基于新一代信息技术的智慧医院项目全面推广后毛利率为 36.40%，较公司报告期内智慧医疗板块毛利率有所提升，主要也是由于募投项目建设完成后，产品业务功能以及项目实施难度较目前都将得到进一步提升，毛利率相较目前会有所提升，但不存在显著差异。

公司本次募投项目预计毛利率、投资回收期、内部收益率与同行业上市公司募投项目对比情况具体如下：

公司名称	项目名称	毛利率	投资回收期（年）	内部收益率
千方科技 (002373.SZ)	下一代智慧交通系统产品与解决方案研发升级及产业化项目	33.02%	5.90	21.70%
熙菱信息 (300588.SZ)	城市治理大脑解决方案建设及推广项目	25.76%	未披露	未披露
恒锋信息 (300605.SZ)	市域社会治理平台建设项目	29.62%	6.10	16.06%
万达信息 (300168.SZ)	未来公卫和医疗创新管理服务项目	47.17%	5.39	21.90%
	未来城市智慧服务平台项目	59.83%	5.45	25.41%
	企业人力资源数字化平台项目	45.43%	未披露	20.26%
佳都科技 (600728.SH)	城市视觉感知系统及智能终端项目	未披露	6.46	20.01%
数字政通 (300075.SZ)	智慧化城市综合管理服务平台建设项目	47.22%	5.32	16.58%
	基于物联网的智慧排水综合监管运维一体化平台建设项目	45.53%	5.38	15.12%
	基于多网合一的社会治理信息平台建设项目	45.80%	5.36	15.69%
南威软件 (603636.SH)	智能型“放管服”一体化平台建设项目	31.78%	未披露	24.55%
	公共安全管理平台建设项目	31.03%	未披露	20.75%
	城市通平台建设项目	61.49%	未披露	25.37%
平均		41.97%	5.67	20.28%
银江技术 (300020.SZ)	“城市大脑”整体解决方案研发及实施项目	31.53%	6.11	21.80%
	基于新一代信息技术的智慧医院项目	36.40%	5.67	26.09%

公司本次募投项目预计毛利率、投资回收期、内部收益率较同行业上市公司

募投项目不存在显著差异，具备可比性。

综上，本次募投项目效益测算相关假设预计能够实现，测算过程谨慎、合理。

（四）分析说明本次效益测算相关假设是否能够实现，测算过程是否谨慎、合理

综上所述，本次效益测算相关假设主要包括销售收入、成本费用、利润、现金流量及内部收益率等。

其中销售收入中的单价主要基于公司市场调研、过往及现有项目经验测算，销售数量主要基于目标市场规模、公司市场占有率测算，且与同行业可比公司同类募投项目相比具备谨慎性和合理性。

成本费用包括营业成本、销售费用、管理费用、研发费用、税金及附加等，均基于公司历史数据并考虑未来可能发生的变化进行适当调整，且测算依据与同行业上市公司可比项目相比，不存在明显差异，具备谨慎性和合理性。

利润基于销售收入、成本费用基础上计算得出，虽然毛利率水平相对公司现有业务有所提升，但是不存在显著差异。考虑到募投项目建设完成后，产品业务功能以及项目实施难度较目前都将得到进一步提升，因此利润水平测算具备谨慎性和合理性。

现金流量及内部收益率基于项目投资期内的投入和测算期内的营业收入计算得出，且与同行业可比公司可比募投项目相比不存在显著差异，具备谨慎性和合理性。

（五）本次募投项目效益测算关键参数变动对效益测算结果的敏感性分析

针对本次募投项目收入及成本等关键参数变动，对效益测算结果（内部收益率和投资回收期）进行的敏感性分析具体如下：

1、收入变动对效益测算结果的敏感性分析

（1）“城市大脑”整体解决方案研发及实施项目收入变动对效益测算结果的敏感性分析

“城市大脑”整体解决方案研发及实施项目建设期结束后第一年，即 T4，将产生项目收入 99,800.00 万元（不含税），假设收入减少 10%、20%和 30%，

考察收入变动对效益测算结果的影响。

“城市大脑”整体解决方案研发及实施项目收入变动对效益测算结果的影响程度如下表所示：

假设条件	初始	收入减少 10%	收入减少 20%	收入减少 30%
项目收入(建设期结束后第一年, 即 T4, 万元)	99,800.00	89,820.00	79,840.00	69,860.00
内部收益率(不含税, %)	21.80	19.09	16.07	12.62
投资回收期(不含税, 年)	6.11	6.43	6.85	7.45

(2) 基于新一代信息技术的智慧医院项目收入变动对效益测算结果的敏感性分析

基于新一代信息技术的智慧医院项目建设期结束后第一年, 即 T4, 将产生项目收入 26,000.00 万元(不含税), 假设收入减少 10%、20%和 30%, 考察收入变动对效益测算结果的影响。

基于新一代信息技术的智慧医院项目收入变动对效益测算结果的影响程度如下表所示：

假设条件	初始	收入减少 10%	收入减少 20%	收入减少 30%
项目收入(建设期结束后第一年, 即 T4, 万元)	26,000.00	23,400.00	20,800.00	18,200.00
内部收益率(不含税, %)	26.09	23.07	19.88	16.35
投资回收期(不含税, 年)	5.67	5.94	6.29	6.75

2、成本变动对效益测算结果的敏感性分析

(1) “城市大脑”整体解决方案研发及实施项目成本变动对效益测算结果的敏感性分析

“城市大脑”整体解决方案研发及实施项目按照成本在收入中的占比进行项目主营业务成本测算。本项目按照收入的 68.47%进行项目主营业务成本的计算。在主营业务成本占比提升 3%、5%、7%的假设下, 考察成本变动对效益测算结果的影响。

假设条件	初始	主营业务成本占比提升 3%	主营业务成本占比提升 5%	主营业务成本占比提升 7%
项目成本(建设期结束后第一年, 即 T4, 万元)	68,336.29	71,330.29	73,326.29	75,322.29

项目毛利率（%）	31.53	28.53	26.53	24.53
内部收益率（不含税，%）	21.80	17.74	14.85	11.73
投资回收期（不含税，年）	6.11	6.68	7.19	7.89

（2）基于新一代信息技术的智慧医院项目成本变动对效益测算结果的敏感性分析

新一代信息技术的智慧医院项目按照成本在收入中的占比进行项目主营业务成本测算。本项目按照收入的 63.60%进行项目主营业务成本的计算。在主营业务成本占比提升 3%、5%、7%的假设下，考察成本变动对效益测算结果的影响。

假设条件	初始	主营业务成本占比提升 3%	主营业务成本占比提升 5%	主营业务成本占比提升 7%
项目成本（建设期结束后第一年，即 T4，万元）	16,536.00	17,316.00	17,836.00	18,356.00
项目毛利率（%）	36.40	33.40	31.40	29.40
内部收益率（不含税，%）	26.09	22.43	19.94	17.37
投资回收期（不含税，年）	5.67	6.04	6.35	6.72

（六）保荐机构核查程序

保荐机构主要履行了以下核查程序：

- 1、针对本次募投项目是否获取订单或意向合同、公司各业务板块主要内容等访谈业务负责人、研发负责人等；
- 2、查阅本次募投项目可行性研究报告、测算明细表；
- 3、查阅发行人报告期内可比项目合同、同行业上市公司可比项目公开信息；
- 4、查阅本次募投项目收入及成本关键参数变动的敏感性分析明细表。

（七）中介机构核查结论

经核查，保荐机构及会计师认为：

- 1、截至本回复出具日，本次募投项目尚处于项目可行性分析和关键技术论证阶段，暂不存在在手订单或意向性订单。多年来公司在智慧交通、智慧医院、智慧城市等具体应用领域已积累的丰富项目经验、技术和客户基础，为公司本次募投项目实施，提供了有力的支撑；

2、本次募投项目效益与发行人报告期及同行业上市公司可比项目具备可比性，不存在显著差异；发行人本次效益测算相关假设预计能够实现，测算过程具备谨慎性、合理性。

七、结合发行人本次募投项目固定资产、无形资产等投资进度安排，现有在建工程的建设进度、预计转固时间、公司现有固定资产和无形资产折旧摊销计提情况、折旧摊销政策等，量化分析相关折旧摊销对公司未来经营业绩的影响

（一）本次募投项目固定资产、无形资产等投资进度安排

1、“城市大脑”整体解决方案研发及实施项目

单位：万元

项目	投资合计（不含税）	分年投资计划		
		T1	T2	T3
机房工程装修	4,752.29	4,752.29		
硬件设备投资	23,964.61	5,437.17	7,897.35	10,630.09
软件设备投资	12,886.79	3,952.83	4,377.36	4,556.60
研发投入资本化	20,580.00	4,044.00	7,224.00	9,312.00
合计	62,183.69	18,186.29	19,498.71	24,498.69

折旧与摊销预测

类别	折旧/摊销年限（年）	净残值率	折旧/摊销率
房屋及建筑物	20	5.00%	4.75%
硬件设备	5	5.00%	19.00%
软件设备	10	0.00%	10.00%
研发投入资本化	10	0.00%	10.00%

2、基于新一代信息技术的智慧医院项目

单位：万元

项目	投资合计（不含税）	分年投资计划		
		T1	T2	T3
硬件设备投资	8,383.19	2,514.96	2,514.96	3,353.27
软件设备投资	3,563.20	1,068.96	1,068.96	1,425.28
研发投入资本化	5,250.00	900.00	2,050.00	2,300.00
合计	17,196.39	4,483.92	5,633.92	7,078.55

折旧与摊销预测

类别	折旧/摊销年限（年）	净残值率	折旧率
硬件设备	5	5.00%	19.00%
软件设备	10	0.00%	10.00%
研发投入资本化	10	0.00%	10.00%

（二）发行人现有在建工程的建设进度、预计转固时间

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人现有在建工程情况如下：

单位：万元

工程名称	预算数	账面余额	工程进度	预计转固时间
滨江地块建筑工程	32,000.00	13,516.25	42.24%	2024 年 9 月

（三）发行人现有固定资产和无形资产折旧摊销计提情况、公司的折旧摊销政策

1、固定资产

截至 2022 年 6 月 30 日，公司固定资产情况如下表所示：

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
房屋及建筑物	24,352.79	2,510.53	21,842.26	89.69%
运输设备	4,065.95	3,573.64	492.31	12.11%
电子设备及其他	3,955.78	3,196.54	759.24	19.19%
合计	32,374.52	9,280.71	23,093.81	71.33%

公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，截至 2022 年 6 月 30 日，各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20-30	5.00	4.75-3.17
运输设备	年限平均法	4-5	5.00	23.75-19.00
电子设备及其他	年限平均法	4-5	5.00	23.75-19.00

报告期内，公司固定资产折旧年限与同行业可比公司对比情况如下：

同行业可比公司	房屋及建筑物（年）	运输设备（年）	电子设备及其他（年）
---------	-----------	---------	------------

千方科技(002373.SZ)	20-40	10	4-10
熙菱信息(300588.SZ)	10-30	5-10	3-10
恒锋信息(300605.SZ)	10-50	4-5	3-5
万达信息(300168.SZ)	25	8	3-5
佳都科技(600728.SH)	40	6	2-10
数字政通(300075.SZ)	25-50	3-5	3-10
南威软件(603636.SH)	40	8	5

由上表可知，公司与同行业可比公司折旧期限不存在明显差异，公司根据固定资产预计使用寿命，合理预计固定资产折旧年限。相比同行业可比公司，公司折旧期限跨期较短，合理谨慎。

2、无形资产

截至 2022 年 6 月 30 日，公司无形资产情况如下表所示：

单位：万元

项目	账面原值	累计摊销	账面净值
土地使用权	988.72	31.31	957.41
PPP 项目资产	9,370.79	1,644.00	7,726.79
软件著作权	22,208.72	10,450.72	11,758.00
外购软件	458.49	292.51	165.98
合计	33,026.72	12,418.54	20,608.18

公司无形资产主要由软件著作权构成。

公司对使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。截至 2022 年 6 月 30 日，具体年限如下：

项目	使用寿命
计算机软件著作权	10 年

报告期内，公司无形资产摊销年限与同行业可比公司对比情况如下：

同行业可比公司	计算机软件著作权（年）
千方科技(002373.SZ)	2-10
熙菱信息(300588.SZ)	3-10
恒锋信息(300605.SZ)	未披露

万达信息（300168.SZ）	5-10
佳都科技（600728.SH）	5-10
数字政通（300075.SZ）	未披露
南威软件（603636.SH）	5

由上表可知，无形资产摊销年限在同行业可比公司摊销年限范围内，公司摊销年限较长，主要系无形资产软件个性化较强，公司在无形资产使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销。

（四）量化分析相关折旧或摊销对公司未来经营业绩的影响

1、本次募投项目固定资产、无形资产和现有在建工程未来转固预计折旧、摊销情况

单位：万元

项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7	T+8
机房工程	4,752.29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
年折旧额（a）	0.00	225.73	225.73	225.73	225.73	225.73	225.73	225.73
硬件设备	7,952.13	10,412.31	13,983.36	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
年折旧额（b）	0.00	3,011.40	5,508.95	6,146.08	6,146.08	6,146.08	3,612.53	578.44
软件设备	5,021.79	5,446.32	5,981.88	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
年摊销额（c）	0.00	939.92	1,502.47	1,645.00	1,645.00	1,645.00	1,645.00	1,645.00
研发投入资本化	4,944.00	9,274.00	11,612.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
年摊销额（d）	0.00	1,216.80	2,353.00	2,583.00	2,583.00	2,583.00	2,583.00	2,583.00
募投项目小计（e=a+b+c+d）	0.00	5,393.85	9,590.15	10,599.81	10,599.81	10,599.81	7,588.41	5,090.85
现有在建工程转固	0.00	0.00	32,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
年折旧额（f）	0.00	253.33	1,013.33	1,013.33	1,013.33	1,013.33	1,013.33	1,013.33
合计（g=e+f）	0.00	5,647.18	10,603.49	11,613.14	11,613.14	11,613.14	8,601.74	6,104.18

2、折旧与摊销对公司未来经营业绩的影响

单位：万元

项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7	T+8
1、本次募投项目及现有在建工程转固新增折旧摊销（a）	0.00	5,647.18	10,603.49	11,613.14	11,613.14	11,613.14	8,601.74	6,104.18
2、募投项目新增收入（b）	0.00	50,320.00	88,060.00	125,800.00	132,090.00	138,700.00	145,630.00	152,910.00
3、折旧摊销占预计新增营业收入比重（c=a/b）	0.00	11.22%	12.04%	9.23%	8.79%	8.37%	5.91%	3.99%
4、募投项目新增利润总	-2,370.00	6,775.48	11,706.66	16,943.93	18,312.58	19,756.87	23,813.99	28,455.11

额 (d)								
5、折旧摊销占预计新增利润总额比重 (e=a/d)	0.00	83.35%	90.58%	68.54%	63.42%	58.78%	36.12%	21.45%

募投项目及现有在建工程预计未来新增的固定资产折旧金额和无形资产摊销金额占项目预计新增收入比例较低，占预计新增公司利润总额的比例逐渐下降，新增折旧摊销对公司的业绩存在一定影响。根据上述测算，项目建设期最后一年（T+3），折旧摊销占预计新增利润总额比重最大，但随着公司募投项目在市场上逐步推广，募投项目预计产生的新增收入能够覆盖本次募投项目及现有在建工程转固新增的折旧、摊销成本，新增的折旧摊销对公司经营成果的影响将逐渐减小。因此，本次募投项目及现有在建工程转固新增资产的未来折旧摊销预计不会对公司经营业绩产生重大不利影响。

（五）保荐机构核查程序

保荐机构主要履行了以下核查程序：

- 1、查阅发行人最近一期末财务报告、发行人折旧摊销政策、本次向特定对象发行股票募投项目的可行性研究报告及项目投资效益测算表；
- 2、查阅企业会计准则中关于固定资产和无形资产转资时点的相关规定；
- 3、查阅同行业可比公司最近一年审计报告中关于固定资产折旧及无形资产摊销相关的会计估计情况；
- 4、根据可研报告中的相关项目的预计完工时点，以及发行人现行的折旧及摊销政策，对募投项目和现有在建工程未来折旧及摊销金额进行了复核；
- 5、结合募投项目的效益分析，对发行人因实施募投项目及现有在建工程而新增的折旧和摊销对发行人未来经营业绩的影响进行了分析。

（六）中介机构核查结论

经核查，保荐机构和会计师认为：

发行人本次募投项目预计产生的新增收入能够覆盖本次募投项目及现有在建工程转固新增相应的折旧、摊销成本，本次募投项目及现有在建工程转固本次项目新增资产的未来折旧摊销预计不会对公司经营业绩产生重大不利影响。

八、本次募投项目相关产权证书正在办理中，请补充说明取得相关证书的具体安排、进度，是否存在障碍，本次募投项目是否已取得开展业务所需的全部资质、备案或许可

（一）本次募投项目相关产权证书正在办理中，请补充说明取得相关证书的具体安排、进度，是否存在障碍

2021 年 12 月，银江集团的子公司智谷创业园依法取得了中国智谷富春园区建设项目的不动产权证书，其中包含发行人的办公所在地“A1#幢-A2#幢”，本次募投项目的实施地点位于 A1#幢-A2#幢连廊 1 层和 A1#幢的 5、7、8 层。目前发行人已经实际占有并使用了上述不动产，并积极督促和配合智谷创业园推进相关不动产的产权证书办理工作。

与本次募投项目相关的不动产的产权证书的具体情况如下：

楼号	不动产坐落	面积（m ² ）	用途	产权证编号
A1-A2	银湖街道创意路A1-A2号一层-三层	土地使用权：2,072.99 房屋建筑：13,791.12	工业用地/工业	浙（2021）富阳区不动产权第0048901号
A1	银湖街道创意路1-1号五层	土地使用权：119.27 房屋建筑：793.49	工业用地/工业	浙（2021）富阳区不动产权第0048914号
A1	银湖街道创意路1-1号七层	土地使用权：131.97 房屋建筑：877.97	工业用地/工业	浙（2021）富阳区不动产权第0048910号
A1	银湖街道创意路1-1号八层	土地使用权：119.27 房屋建筑：793.49	工业用地/工业	浙（2021）富阳区不动产权第0048918号

注：A1#幢-A2#幢连廊 1 层包含在“银湖街道创意路 A1-A2 号一层-三层”

截至本回复出具日，智谷创业园正在积极办理将相关不动产权转移至发行人名下的相关手续，具体安排如下：

根据发行人于 2022 年 9 月出具的《关于银江技术股份有限公司办理不动产权证书的税务情况说明》并经国家税务总局杭州市富阳区税务局确认，智谷创业园正在积极办理将中国智谷富春园区 A1、A2 号楼不动产权证转移至银江技术的相关手续，上述不动产转让相关的纳税金额届时将会明确，智谷创业园和银江技术将依法在该局完成相关税费缴纳。

根据富阳经济技术开发区管理委员会于 2022 年 9 月出具的《关于银江技术股份有限公司办理不动产权证书的情况说明》，智谷创业园正在积极办理将上述不动产权证转移至银江技术的相关手续，上述不动产转让已经该委审批同意，目前尚由国家税务总局杭州市富阳区税务局核定上述不动产转让的土地增值税、

增值税、契税等税费，待智谷创业园和银江技术完成相关税费缴纳并向该委提交不动产转让的相关资料后，可依法在杭州市富阳区不动产登记服务中心办理不动产权属变更手续，银江技术取得上述不动产证不存在实质障碍。

根据杭州市规划和自然资源局富阳分局于 2022 年 9 月出具的《关于银江技术股份有限公司办理不动产权证书情况说明》，若智谷创业园、银江技术在国家税务局总局杭州市富阳区税务局完成税费缴纳，并在富阳经济技术开发区管理委员会依法办理完成前置审批手续后，则可以依法将上述不动产办理至银江技术名下，智谷创业园、银江技术办理不动产权权属登记变更手续不存在法律障碍。

综上所述，本次募投项目相关产权证书正在由智谷创业园和发行人积极办理中，发行人已经实际占有并使用了上述不动产，待智谷创业园、发行人完成不动产转让的税费缴纳并完成相关资料准备后，发行人可以依法办理不动产权证书，不存在法律障碍。

（二）本次募投项目已取得开展业务所需的全部资质、备案或许可

1、本次募投项目已取得开展业务所需的全部资质

经核查，发行人本次募投项目“城市大脑”整体解决方案研发及实施项目和基于新一代信息技术的智慧医院项目均系发行人主营业务的升级、拓展，发行人已取得开展本次募投项目所需的重要资质或许可，具体如下：

序号	持证单位	证书名称	核发机关	证书编号	有效期
1	银江技术	建筑业企业资质证书（公路交通工程（公路安全设施/公路机电工程）专业承包壹级）	中华人民共和国住房和城乡建设部	D133085107	2021.10.15-2022.12.31
2	银江技术	工程设计资质证书（建筑智能化系统设计专项甲级）	浙江省住房和城乡建设厅	A233010446	2021.10.15-2024.7.29
3	银江技术	建筑业企业资质证书（建筑机电安装工程专业承包壹级/电子与智能化工程专业承包壹级/建筑装饰装修工程专业承包贰级）	浙江省住房和城乡建设厅	D233014508	2016.7.11-2022.12.31
4	银江技术	信息系统建设和服务能力等级证书优秀级（CS4）	中国电子信息行业联合会	CS4-3300-000021	2020.5.29-2024.5.28
5	银江技术	信息安全服务资质认证证书（信息系统安全集成服务资质一级）	中国网络安全审查技术与认证中心	CCRC-2020-ISV-SI-2051	2022.6.10-2025.6.9
6	银江技术	增值电信业务经营许可证互联网数据中心业务（仅限互联网资源协作服务）	中华人民共和国工业和信息化部	B1-20212334	2021.11.12-2026.6.26
7	银江技术	安全生产许可证（建筑施工）	浙江省住房和城乡建设	（浙）JZ 安许证	2020.1.14-2023.1.13

			建设厅	字[2005]018972	
8	银江技术	安防工程企业设计施工维护能力证书	中国安全防范产品行业协会	ZAX-NP 01201633000002-02	2016.08.15- 2025.08.14
9	银江技术	浙江省安全技术防范行业资信等级证书（壹级（设计、施工、维护））	浙江省安全技术防范行业协会	011003	2021.10.19- 2023.3.31
10	银江技术	音视频工程企业专项资质证书（音视频智能系统集成工程资质壹级）	中国音响行业协会	CAIA20211159	2021.11- 2025.11
11	银江技术	CMMI 五级组织成熟度能力证书	Process Advantage Technology, Inc	CAS#52450	2021.1.22- 2024.1.22
12	银江技术	软件能力成熟度等级证书（SJ/T 11235 软件能力成熟度模型等级 5）	广州赛宝认证中心服务有限公司	01221C10347R0 M	2021.4.25- 2024.4.24
13	银江技术	软件服务商交付能力证书（一级）	中国软件行业协会	SDCA-20220310 0161	2022.3.21- 2025.3.20
14	银江技术	安全生产标准化证书（三级）	杭州市应急管理局	杭 AQBQT III 202000185	2020.3.16- 2023.4.15
15	银江技术	软件企业证书	浙江省软件行业协会	浙 RQ-2016-0190	2022.6.28- 2023.6.27

综上所述，截至本回复出具日，发行人已取得开展募投项目所需的全部资质、备案且该等资质或备案均在有效状态。

2、本次募投项目已取得开展业务所需的全部备案或许可

（1）“城市大脑”整体解决方案研发及实施项目

2022 年 4 月 28 日，杭州市滨江区发展和改革局出具编号为滨发改金融[2022]009 的《杭州高新区（滨江）企业投资项目备案通知书》，同意发行人的银江技术股份有限公司“城市大脑”整体解决方案研发及实施项目备案，项目总投资 80,000 万元。

本项目不属于国家环保部所认定的需要进行环境影响评价的建设项目范围，不需要按《中华人民共和国环境影响评价法》进行环境影响评价。

（2）基于新一代信息技术的智慧医院项目

2022 年 4 月 28 日，杭州市滨江区发展和改革局出具编号为滨发改金融[2022]008 的《杭州高新区（滨江）企业投资项目备案通知书》，同意发行人的银江技术股份有限公司基于新一代信息技术的智慧医院项目备案，项目总投资 20,000 万元。

本项目不属于国家环保部所认定的需要进行环境影响评价的建设项目范围，不需要按《中华人民共和国环境影响评价法》进行环境影响评价。

综上，本保荐机构认为，发行人本次募投项目已取得开展业务所需的全部资质、备案或许可。

（三）保荐机构核查程序

保荐机构主要履行了以下核查程序：

1、访谈智谷创业园的相关负责人；现场查看本次募投项目实施的地点；

2、查阅《中国智谷·富春园区预转让协议》及相关支付凭证；智谷创业园取得的与本次募投项目相关的不动产权证书；发行人关联交易相关公告；发行人从智谷创业园购买房产的资产评估报告；

3、获取并查阅了国家税务总局杭州市富阳区税务分局出具的确认文件、富阳经济技术开发区管理委员会出具的《情况说明》、杭州市规划和自然资源局富阳分出具的《情况说明》；

4、查阅“城市大脑”整体解决方案研发及实施项目和基于新一代信息技术的智慧医院项目备案企业投资备案通知书；发行人的主要资质证书和募投项目相关的可研报告。

（四）中介机构核查结论

经核查，保荐机构和发行人律师认为：

1、相关产证正在办理中，办理不存在实质性障碍；

2、本次募投项目已取得开展业务所需的全部资质、备案或许可文件。

九、请发行人补充披露（1）（5）（6）（7）涉及的相关风险

发行人已在《银江技术股份有限公司向特定对象发行 A 股股票募集说明书》之“重大事项提示”和“第六节与本次发行相关的风险因素”中修订或补充披露下列风险：

“1、非经营性资金占用导致本次募投项目不能顺利实施的风险

发行人于2020年公告非公开发行股票预案，后因控股股东资金占用事项导致前次项目暂停实施，并于2022年3月终止前次非公开发行股票事项。发行人已完成资金占用事项的整改工作，并对本次募投项目实施的可行性进行了充分论

证，但不排除发行人再次发生其他因素导致的非经营性资金占用，进而引发本次发行不能按计划实施的风险。

2、技术储备不足的风险

本次募投项目对应的智慧城市建设和医疗信息化行业均为软件信息化产业。软件信息化产业技术迭代周期短、新技术应用频率高，只有准确把握行业发展动态和趋势，迅速做出反应，建立强大的技术储备能力，才能保持企业长久的竞争力。随着行业基础技术的升级和竞争的加剧，不排除公司会存在技术储备不能及时跟进行业技术进步的风险。

3、人员储备不足的风险

本次募投项目涉及多个领域和子项目的研发，参与团队人员数量较大，部分人员为公司现有人员，部分人员需后续在市场上招募。若发行人不能及时招募到符合项目需求的技术研发人员，将给本次募投项目带来技术人员储备不足的风险。

4、募投项目研发进度不及预期、研发结果不确定或研发失败的风险

本次募投项目涉及大量子项目的研发投入。在后续募投项目的研发过程中，可能存在因研发团队人员素质不足、研发骨干管理水平欠缺或研发技术路线选择错误，导致研发进度不及预期、研发结果不确定或研发失败的风险。

5、产品竞争力不足、市场需求或市场开拓不及预期的风险

本次募投项目的实施将面临较大的产品研发、市场需求判断和市场开拓等经营压力。在激烈市场竞争下，若出现产品技术或功能不符市场需求、研发产品的市场竞争力不足、市场需求出现大幅变化、销售人员市场开拓能力不足、客情维护响应不及时等不利情况，可能会导致在项目实施过程中，出现销售策略和销售渠道失效、客户流失以及新客户开拓乏力等不利情况。

6、项目短期无法盈利的风险

本次募投项目计划存在拟投入规模较大和实施周期较长的客观情况，如果未来募投项目投产后出现募投项目实施进度不达预期和预期收入无法实现等不利情况，发行人将面临收入和盈利不及预期的压力。在相关设备折旧、日常运

营支出等固定成本费用存在的情况下，发行人将面临募投项目短期内无法盈利的风险。

7、募投项目全面推广后项目单价、成本、毛利等关键指标不及预期的风险

发行人根据现有业务和可比业务情况，针对本次募投项目的预计单价、成本、毛利率等关键指标进行了测算，但募投项目实施过程中关键指标可能出现与测算出现偏差的情形。若未来市场环境变化、产业政策调整或竞争对手涌入，可能会导致募投项目全面推广后销售价格不及预期。另一方面，发行人募投项目的测算基于现有的原材料价格和人工薪酬水平，若未来原材料价格上涨和人力资源成本提升超出预期，亦会使得募投项目产品和服务成本增加。因此，本次募投项目的实施仍然存在单价、成本和毛利等关键指标不及预期的风险。

8、募投项目和在建工程新增折旧、摊销影响公司未来经营业绩的风险

发行人本次募集资金投资项目和在建工程涉及固定资产投资及内部研发形成无形资产。募投项目投产及在建工程转固后，公司固定资产及无形资产规模将进一步扩大，每年新增折旧摊销将一定程度影响公司的净利润和净资产收益率。如果未来市场环境发生重大变化，募集资金投资项目预期收益不能实现，则公司短期内存在因折旧、摊销大量增加而导致利润下滑的风险。”

问题 2

发行人控股股东银江科技集团有限公司（以下简称银江集团）持有发行人12.49%的股份，累计质押股份占其所持发行人股份的比例为99.53%；银江集团持有发行人的股权被冻结4,500,000股，占所持公司股票的5.39%，目前仍未解除；最近半年，控股股东存在减持上市公司股份的情形，本次发行完成之后，持股比例将进一步稀释。银江集团及其关联方因2018-2020年存在占用上市公司资金，于2021年8月被浙江证监局出具《关于对银江技术有限公司及相关人员采取出具警示函措施的决定》。在关联交易方面，2021年，发行人关联方北京银江瑞讯科技有限公司（以下简称瑞讯科技）、上海银江智慧智能化技术有限公司（以下简称上海银江）为发行人第一和第五大供应商，上海银江同时为发行人客户。2021年及2022年第一季度，发行人研发费用50%以上为委托开发费，

其中包括向关联方的委托开发；本次募投项目涉及研发投入，建设内容包括集成第三方的产品或服务的情形。在经营业绩方面，2021 年及 2022 年半年度发行人扣非归母净利润分别为 7,664.63 万元和 7,164.63 万元，分别较上年同期下降 43.88%和 12.03%，经营活动产生的现金流量净额分别为-26,036.89 万元和 107.34 万元。2022 年 6 月末，发行人应收账款、合同资产分别为 19.44 亿元、18.43 亿元，较 2021 年末进一步增长；货币资金 2.22 亿元、短期借款 14.84 亿元，发行人还存在多笔未决诉讼。

请发行人补充说明：（1）结合现有股份质押或冻结的原因、股份冻结的具体进展，质押所得资金具体用途、约定的质权实现情形、控股股东资产和经营状况、相关资产变现难易度、偿债能力，公司目前的股价情况等，说明是否存在质押平仓风险，公司控制权是否稳定，拟采取的应对措施；（2）结合控股股东未来对产业园等的资金支出计划及债务到期偿还安排、日常经营资金周转需求、现金流情况等，说明控股股东、实际控制人是否面临较大的偿债压力或资金需求，是否存在进一步减持的计划，结合本次发行对控股股东、实际控制人持股比例的影响，说明相关持股比例是否进一步稀释，控制权是否稳定，是否可能发生变化，是否对发行人生产经营或持续经营能力造成不利影响；（3）说明前次通过参股合伙企业投资特定项目实现资金占用的具体路径，包括但不限于特定项目的名称、投资明细、对应资金占用的金额，说明在参股情况下能够实现对特定项目控制的合理性，结合对合伙企业投资的金额、时点和变更等情况，说明资金占用时是否已实质控制合伙企业，会计处理是否符合会计准则的相关规定，发行人后续投资其他项目时是否存在间接资金占用的情形，结合对外投资的情况说明采取避免通过间接资金占用采取的措施；（4）结合资金占用情形是否已整改，相关影响是否已消除，对发行人应收账款、预付款、其他应收款、其他非流动资产、其他权益工具投资、长期股权投资等科目测试情况等，说明是否仍存在资金占用的情形，相关内控是否健全、有效，已采取的措施及其有效性，相关信息披露是否真实、准确、完整；（5）发行人向上海银江同时采购又销售的原因、必要性和合理性，报告期内是否存在其他客户与供应商重合的情况，相关业务是否具备商业实质，采购、销售产品定价依据及公允性，是否存在资金占用的情形；（6）本次募投项目集成第三方的产品或服务的具体

情况，是否涉及委托开发，委托开发的原因，受托方具体情况、是否具备相关能力、与发行人是否存在关联关系，结合本次募投项目实施后新增关联交易的具体情况，说明是否属于显失公平的关联交易，是否对发行人生产经营的独立性造成重大不利影响；（7）结合行业发展情况，报告期内智慧交通、智慧医疗、智慧城市主要项目的进展情况、建设进度、结算比例及预计进度、报告期内新签订项目订单情况等，说明应收账款及合同资产的减值计提是否充分，所涉客户的履约能力是否发生不利变化，导致公司业绩下滑的因素是否已经消除，已采取的应对措施及有效性；（8）结合发行人业务开展情况，货币资金构成及受限情况，短期借款利率及期限，还款资金来源及具体安排，未来一年内其他流动负债到期情况及资金使用情况、大额资金支出计划等，分析说明发行人是否拥有足额资金偿还相关短期债务，是否对发行人生产经营稳定性及募投项目实施产生不利影响；（9）相关诉讼的进展情况，若败诉将对发行人财务状况、持续经营及募投项目实施的具体影响，是否已充分计提资产减值或预计负债。

请保荐人、会计师核查并发表明确意见，并请说明对第（3）（4）项采取的核查措施、核查范围、核查程序及具体过程，通过核查所取得的证据是否足以支撑所发表的意见，请发行人律师核查（6）并发表明确意见。

【回复】

一、结合现有股份质押或冻结的原因、股份冻结的具体进展，质押所得资金具体用途、约定的质权实现情形、控股股东资产和经营状况、相关资产变现难易度、偿债能力，公司目前的股价情况等，说明是否存在质押平仓风险，公司控制权是否稳定，拟采取的应对措施

（一）股权冻结的详细情况

截至本回复出具日，银江集团持有发行人的股份中不存在被冻结股份。

根据银江技术 2022 年 5 月 24 日披露的《关于控股股东所持部分股份质押、解除冻结及冻结情况说明的公告》列明：杭州卓全科技有限公司与银江集团股权投资事宜产生纠纷向杭州市西湖区人民法院提起诉讼，并申请对银江集团持有的银江技术部分股份进行保全，杭州市西湖区人民法院于 2021 年 6 月 7 日采取财产保全措施，合计保全银江集团持有的银江技术股数 4,500,000 股。杭州市西湖

区人民法院于 2021 年 11 月 14 日作出一审判决，驳回杭州卓全科技有限公司全部诉讼请求。2022 年 8 月 15 日，浙江省杭州市中级人民法院作出终审判决，驳回杭州卓全科技有限公司全部诉讼请求。2022 年 9 月 8 日，根据银江技术《关于控股股东所持部分股份解除冻结的公告》披露，法院已解除对银江集团上述股票的保全措施，并解除了司法冻结。

（二）股份质押的详细情况及相关质权实现的情形

截至本回复出具日，银江集团将持有的发行人部分股份用于质押借款，与工商银行、浦发银行和华夏银行 3 家相关银行支行正在履行合计 5 笔相关质押合同，合计质押股份数量为 8,150 万股，占其所持发行人股份的 99.53%，占实际控制人王辉先生和刘健女士合计所持公司股票的 97.56%，占公司总股本的 12.43%。

上述相关质押产生的原因系为银行借款提供除其他资产抵押及担保之外的信用支持。由于上述银行借款的抵质押资产均较为充分，因此相关质押合同中未约定平仓线/预警线。

序号	对手方名称	合同类型	质押开始日期	主债权到期日	是否约定平仓/预警	质押股数（万股）	担保及抵押资产	借款用途
1	中国工商银行股份有限公司杭州庆春路支行	最高额质押合同	2020.06.18	2025.06.01	否	2,640.00	个人担保、土地抵押	补充流动资金
2	上海浦东发展银行股份有限公司杭州保俶支行	最高额质押合同	2021.10.21	2024.10.18	否	2,610.00	公司担保、房产抵押	补充流动资金
3	华夏银行股份有限公司杭州余杭支行	最高额质押合同	2020.11.25	2025.11.20	否	1,200.00	公司担保、房产抵押	补充流动资金
4	华夏银行股份有限公司杭州余杭支行	最高额质押合同	2020.11.26	2025.11.20	否	1,200.00		补充流动资金
5	华夏银行股份有限公司杭州余杭支行	最高额质押合同	2020.11.24	2025.11.20	否	500.00		补充流动资金
合计		-	-	-	-	8,150.00		-

上述银行借款资金主要用于补充流动资金。银江集团与借款银行的合作和相关借款最早可追溯至 2014 年之前，主要用于智谷、马鞍山等相关产业园项目的开发建设、园区装修与运营等用途，以及用于支付利息、子公司经营支出、股权投资及基金出资等方面。在与相关银行的长期合作过程中，银江集团后续主要通过转贷、续贷等方式，主要用于日常资金运营和周转需求。

银江集团与相关借款银行签订了《最高额质押合同》，并约定了相关质权实现的情形，在长期合作中未触发相关违约情形。

序号	对手方名称	《最高额质押合同》中的质权约定
1	中国工商银行股份有限公司杭州庆春路支行	1) 主债权到期（包括提前到期）债务人未予清偿的； 2) 因不能归责于工商银行的事由可能使质物毁损或价值明显减少，足以危害工商银行权利的情形发生，且银江集团未另行提供相应担保的； 3) 银江集团被申请破产或歇业、解散、清算、停业整顿以及营业执照被吊销或撤销； 4) 法律法规规定工商银行可以实现质权的其他情形。
2	上海浦东发展银行股份有限公司杭州保俶支行	1) 债务人构成主合同项下违约的； 2) 出质人构成本合同项下违约的； 3) 发生主合同项下债权人可以提前实现债权的情形的； 4) 发生本合同双方约定可以处分质押财产的其他情形的。
3	华夏银行股份有限公司杭州余杭支行	1) 任一主债权债务履行期限届满而未受清偿的； 2) 依据法律法规规定或主合同约定任一主合同项下债务提前到期，未受清偿的； 3) 质押财产的价值减少可能危及华夏银行权益而银江集团未能提供另华夏银行满意的相应担保的； 4) 银江集团被申请重整或破产、停业整顿、被宣布关闭、被宣布解散（撤销）； 5) 银江集团发生危及、损害或可能危及、损害华夏银行权益的其他事件； 6) 法律法规规定或主合同、本合同约定华夏银行可实现质权的其他情形。

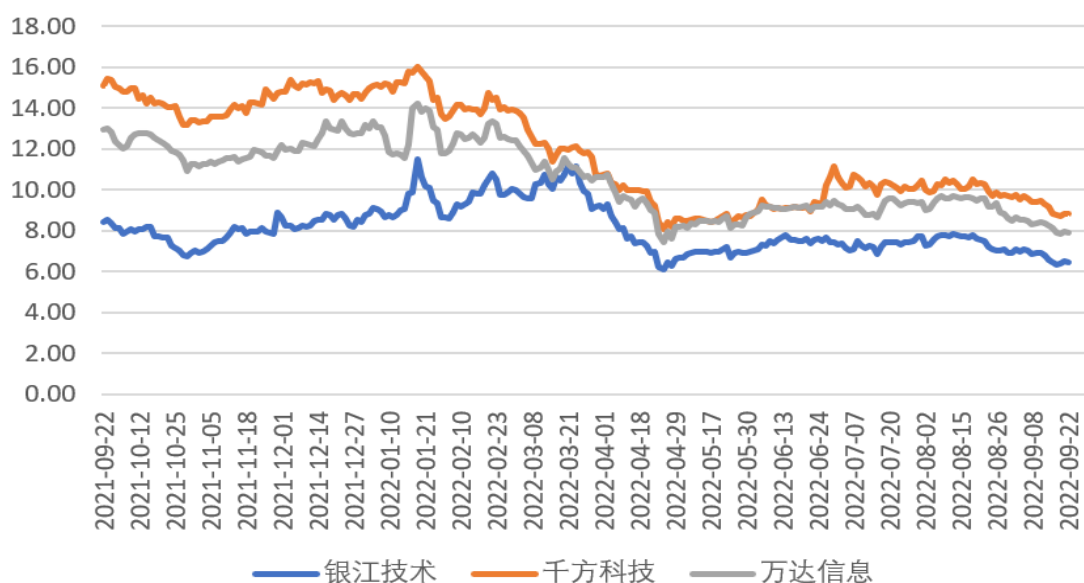
（三）控股股东资产和经营状况、相关资产变现难易度以及偿债能力

关于控股股东资产和经营状况、相关资产变现难易度以及偿债能力情况，详见“问题 2、二”之“（一）结合控股股东未来对产业园等的资金支出计划及债务到期偿还安排、日常经营资金周转需求、现金流情况等，说明控股股东、实际控制人是否面临较大的偿债压力或资金需求，是否存在进一步减持的计划”之回复。

（四）公司目前股价情况

公司及可比公司最近一年股票价格波动情况如下：

单位：元/股



数据来源：Wind 资讯，截至 2022 年 9 月 22 日

根据上图，截至 2022 年 9 月 22 日，发行人收盘价 6.45 元/股，最近 1 年最高价 11.48 元/股，最低价 6.12 元/股。

（五）说明是否存在质押平仓风险，公司控制权是否稳定，拟采取的应对措施

关于质押平仓风险，根据“问题 2、一”之“（二）股份质押的详细情况及相关质权实现的情形”之回复：一方面，银江集团与各家银行约定质权实现的主要方式为“被担保的主债务到期或提前到期且未清偿”，银江集团不存在逾期不能偿还本息或者其他违约情形。另一方面，银江集团在提供担保和抵押资产之外，提供所持股份进行质押增信，其与各家银行签署的《最高额质押合同》中均未约定平仓线，故不存在因股价波动从而导致被强制平仓的风险。

结合相关情况综合分析，银江集团被借款银行强制平仓的风险主要根据其偿债能力进行判断，质押平仓风险可控，因平仓导致实际控制人发生变更的可能性较小。

关于发行人控制权是否稳定和拟采取的应对措施，报告期内公司股权结构较为分散，控股股东通过控制发行人董事会的方式对上市公司进行控制；控股股东目前经营情况稳定，近期不存在较大的偿债压力，且根据中国人民银行征信中心出具的《企业征信报告》，银江集团历史上不存在逾期或违约的情况；控股股东、

实际控制人针对股权质押事项以及维持控制权稳定出具了《银江技术股份有限公司第一大股东及实际控制人关于维持上市公司控制权稳定的相关承诺》。

1、银江集团持续控制发行人董事会

截至本回复出具日，发行人董事会成员任职情况如下表所示：

姓名	职务	董事任期 起始日期	董事任期 终止日期
王腾	董事	2019年11月26日	2022年11月26日
韩振兴	董事	2022年01月14日	2022年11月26日
花少富	董事	2019年11月26日	2022年11月26日
蒋立靓	董事	2019年11月26日	2022年11月26日
倪净	董事	2019年11月26日	2022年11月26日
王瑞慷	董事	2019年11月26日	2022年11月26日
赵新建	独立董事	2019年11月26日	2022年11月26日
蒋贤品	独立董事	2019年11月26日	2022年11月26日
罗吉华	独立董事	2020年12月11日	2022年11月26日

除独立董事外，董事会中的其他董事和董事长均由银江集团提名选举，因此银江集团实际控制银江技术的董事会。在本届董事任期期满后，银江集团也将继续通过提名选举或续聘董事的方式继续控制银江技术的董事会，从而确保对银江技术的控制权。

2、发行人股权结构较为分散，本次发行后仍能实施控股

除银江集团外，发行人无其他持股 5%以上的股东，前十大股东中除第二大股东浙江浙商证券资产管理有限公司持有发行人 4.24%的股份；第三大股东陈文生持有发行人 3.53%的股份外，其余前十大股东持股数量均小于 1%，且各股东之间不存在一致行动协议，股权结构较为分散。

截至本回复出具日，银江技术的总股本为 655,789,086 股，假设按发行人本次向特定对象发行股票数量上限即 196,736,725 股测算，本次发行后，总股本将变更为 852,525,811 股。假设截至本回复出具日的前十大股东均不参与认购，本次发行后的股权比例情况如下：

股东名称	持股数量（股） （本回复出具日）	持股比例（%） （本回复出具日）	持股比例（%） （本次发行后）
银江科技集团有限公司	81,883,007	12.49	9.60

浙江浙商证券资产管理有限公司	27,813,840	4.24	3.26
陈文生	23,172,664	3.53	2.72
张明华	4,063,101	0.62	0.48
高华-汇丰-GOLDMAN,SACHS&CO.LLC	3,488,007	0.53	0.41
王际勇	3,445,668	0.53	0.40
徐刚	3,235,000	0.49	0.38
李昀	2,800,000	0.43	0.33
陈福元	2,243,400	0.34	0.26
钱小鸿	1,849,560	0.28	0.22
合计	153,994,247	23.48	18.06

本次发行后，假设在前十大股东均不认购的情况下，银江集团持有发行人的股份比例为 9.60%；刘健女士直接持有发行人 1,656,760 股股份，本次发行后，占发行人总股本的 0.19%。实际控制人王辉先生和刘健女士合计控制发行人的股份比例为 9.80%。

综上所述，本次发行后，除银江集团外，发行人前十大股东中不存在其他持股比例超过 5%及以上的股东，银江集团仍为发行人第一大股东，王辉先生和刘健女士仍为公司实际控制人。

3、控股股东、实际控制人已针对股权质押事项以及维持控制权稳定出具了相关承诺，具体内容如下：

“截至本承诺函出具日：

（1）本人/本公司通过将所持的银江技术股票进行质押所获得的融资，不存在逾期不能偿还本息或者其他违约情形；

（2）本人/本公司所办理的历次股票质押融资，均出于合法的融资需求，本人/本公司未将股票质押所获得的资金用于任何非法用途；

（3）本人/本公司将严格按照相关协议的约定，以自有、自筹资金按期足额偿付融资本金和利息，保证不会因逾期偿付本息或者其他违约事项导致本人/本公司所持银江技术股票被质权人行使质押权；

（4）本人/本公司通过将所持的银江技术股票进行质押获取融资，不存在与质权人约定平仓线和预警线的情形。”

（六）保荐机构核查程序

保荐机构主要履行了以下核查程序：

1、查阅发行人控股股东股权质押的相关合同；控股股东的《企业信用报告》；实际控制人王辉、刘健的《个人信用报告》；中国证券登记结算有限责任公司出具的《证券质押及司法冻结明细表》；发行人关于控股股东及实际控制人持股质押情况的公告信息；

2、访谈发行人控股股东、实际控制人及董事会秘书等人；

3、查阅《证券公司参与股票质押式回购交易风险管理指引》《关于股票质押式回购交易相关事项的通知》《股票质押式回购交易及登记结算业务办法（2018年修订）》等相关法律法规；

4、获取发行人控股股东、实际控制人维持控制权稳定的承诺函。

（七）中介机构核查结论

经核查，保荐机构和会计师认为：

1、公司控股股东银江集团股权质押的主要原因系经营资金需求，资金具体用途主要用于日常经营的相关需求。银江集团的财务状况稳定，具备较好的债务清偿能力，报告期不存在因违反协议约定被质押权人行使质权情形；

2、银江集团未与质权人约定质押的平仓线和预警线，平仓风险需根据银江集团的偿债能力进行确认，且银江集团偿债能力较好。因此股票质押导致的股权变动风险较小，不会对公司控制权的稳定构成重大不利影响。

二、结合控股股东未来对产业园等的资金支出计划及债务到期偿还安排、日常经营资金周转需求、现金流情况等，说明控股股东、实际控制人是否面临较大的偿债压力或资金需求，是否存在进一步减持的计划，结合本次发行对控股股东、实际控制人持股比例的影响，说明相关持股比例是否进一步稀释，控制权是否稳定，是否可能发生变化，是否对发行人生产经营或持续经营能力造成不利影响

（一）结合控股股东未来对产业园等的资金支出计划及债务到期偿还安排、日常经营资金周转需求、现金流情况等，说明控股股东、实际控制人是否面临较大的偿债压力或资金需求，是否存在进一步减持的计划

1、控股股东资产和经营状况，相关资产变现难易度，偿债能力情况

银江集团的可变现资产包括产业园房产、土地、股权投资等。其中，银江集团的产业园房产及土地资产情况详见下表：

单位：平方米

序号	项目名称	性质	项目位置	状态	计划	建筑/土地面积	备注	可售/出租面积
1	智谷项目	产业园	浙江省杭州市富阳区	已建成	已办证，陆续/部分出售	224,412.97	实测面积（不含地下）	47,905.15
2	马鞍山项目一期	产业园	安徽省马鞍山市花山区	已建成	已办证，陆续/部分出售	37,506.97	实测面积	26,459.42
	马鞍山项目二、三期	产业园/土地	安徽省马鞍山市花山区	未建	拟转让或政府回购	54,062.83	土地证面积	—
3	孵化器项目（高新园区）	产业园	浙江省杭州市西湖区	已建成	出租	3,099.68	总建筑面积	3,099.68
4	黄山项目一、二期	别墅	安徽省黄山市黄山区	已建成	陆续出售	20,535.65	总建筑面积	9,476.81
	黄山项目三期	土地	安徽省黄山市黄山区	未建	拟整体出售	24,595.35	总建筑面积	—
	黄山项目四期	别墅	安徽省黄山市黄山区	90%建成	拟整体出售	29,000.00	总建筑面积	—
5	芜湖项目	产业园	安徽省芜湖市弋江区	在建，已完工25%	仅有部分初始投入，后续拟引入合作方开发	23,564.40	总建筑面积	—
6	青岛项目	产业园	山东省青岛市高新区	70%建成	持股 60%，拟整体出售	127,980.00	总建筑面积（不含地下）	—
7	诸暨项目	土地	浙江省绍兴市诸暨市	未建	转让	33,339.00	土地证面积	—

（1）智谷项目（2020 年建成）、马鞍山项目一期（2016 年建成）、孵化器项目（高新园区 2000 年左右建成）3 个项目均已办理房产证；智谷项目和马鞍山项目一期陆续出售并实现回款；马鞍山项目二期、三期尚待开发，后续无进一

步开发计划，正在协商转让或政府回购方案；其中，智谷项目建设面积 16.17 万平方米（不含地下建筑面积），目前已累计完成销售签约 11.38 万平方米，签约/出售金额约 11.56 亿元；

（2）孵化器项目主要为孵化企业或项目提供管理、营销策划、科研信息、产业化配套服务，正在出租状态，租金收入（含轻资产运营部分）每年约 6,000 万元左右；

（3）黄山项目自 2011 年开始建设，目前一二期已建成并陆续出售，已实现部分回款，房产证待办理，三四期尚未建成，后续拟整体出售实现回款；

（4）芜湖项目于 2020 年开始建设后不久就停工，目前处于停滞状态，项目前期已投入 2,200 万元左右（购买土地及前期建设费用），拟引入合作方进行后续建设，银江集团不再进行大额建设投入；

（5）青岛项目约 70%已建成，银江集团持股 60%，与合作方共同开发，银江集团前期投入约 1 亿元左右。目前该项目计划整体出售，正在与意向购买方洽谈。

（6）诸暨项目前期投入为购地款，已获得土地证。诸暨项目为商业用地且附近配套比较健全，价值空间较大。拟通过项目转让方式实现资金回笼，正在与意向购买方洽谈出售方案并收到多份意向函。

除直接持有发行人股权外，银江集团主要通过下属基金公司进行对外股权投资，投资时点主要集中在 2015 年至 2018 年期间，自 2019 年以来没有新增投资项目，目前也没有重大对外投资的计划，主要考虑投后管理和项目退出方案。银江集团投资的股权项目中，浙江远图技术股份有限公司于 2022 年挂牌新三板，杭州华澜微电子股份有限公司、黄山金瑞泰科技股份有限公司已聘请中介机构进行上市辅导，银江集团通过下属基金公司投资的上述公司股权账面价值合计约为 1 亿元。截至 2022 年 6 月 30 日，银江集团具体对外股权投资情况详见下表：

单位：万元

序号	项目名称	投资主体	投资时间	账面余额	业务
1	黄山金瑞泰科技股份有限公司	杭州银江智慧产业创业投资合伙企业（有限合伙）	2018 年 9 月	7,996.69	CTP 版、CTCP 版、PS 版、氢氟激光制版胶片的研发及生产加工
2	浙江数牛信息科技	杭州银江智慧产业创业投	2016 年 7 月	3,000.00	提供大数据的研发、资讯、

序号	项目名称	投资主体	投资时间	账面余额	业务
	服务有限公司	资合伙企业（有限合伙）			数据、产品等服务
3	北京步鼎方舟科技有限公司	杭州银江智慧产业创业投资合伙企业（有限合伙）	2015 年 8 月	2,043.58	主要产品为微车（Android 及 iOS 双平台 APP）及查违章、司机招募等车主服务类 APP
4	杭州泛嘉航空服务有限公司	湖州银江智慧产业投资合伙企业（有限合伙）	2016 年 9 月	1,500.00	提供民用航空运输销售代理服务，商务旅游咨询服务和酒店预订服务等
5	杭州攻壳科技有限公司	杭州银江智慧产业创业投资合伙企业（有限合伙）	2016 年 3 月	1,492.52	个人腕部设备的设计研发
6	浙江联亿家科技有限公司	杭州银江智慧产业创业投资合伙企业（有限合伙）	2015 年 3 月	1,300.00	国内新媒体电商运营与营销平台
7	江苏谷德运维信息技术有限公司	杭州银江智慧产业创业投资合伙企业（有限合伙）	2016 年 1 月	1,000.00	智能化设备产品
8	上海百事通信息技术股份有限公司	杭州银瀚创业投资合伙企业（有限合伙）	2017 年 9 月	1,000.00	国内法律科技和大规模定制化纠纷解决服务商
9	上海雷龙科技有限公司	湖州银江智慧产业投资合伙企业（有限合伙）	2017 年 2 月	1,000.00	为国内保险公司提供软件产品和服务以及数据业务，为保险行业提供展业工具等
10	浙江远图技术股份有限公司	杭州银江智慧产业创业投资合伙企业（有限合伙）	2015 年 8 月	880.50	医院智能化场景设备提供商
11	杭州思言信息技术有限公司	杭州银江智慧产业创业投资合伙企业（有限合伙）	2016 年 3 月	700.00	智慧农村
12	杭州映墨科技有限公司	杭州银江智慧产业创业投资合伙企业（有限合伙）	2016 年 2 月	600.00	VR 眼镜
13	浙江奥奇食品股份有限公司	湖州银江智慧产业投资合伙企业（有限合伙）	2016 年 6 月	500.00	一家集面包、蛋糕、西点及饮品复式经营的连锁品牌集团公司
14	杭州纸箱哥文化传播有限公司	杭州银瀚创业投资合伙企业（有限合伙）	2018 年 5 月	500.00	创意纸箱、快递电子面单、DM 单页/小样派发等
15	杭州艾米机器人有限公司	杭州工创股权投资基金合伙企业（有限合伙）	2017 年 6 月	498.00	研发、销售家庭服务机器人、养老服务机器人、医疗服务机器人
16	潍坊城市云网络科技有限公司	杭州银江智慧产业创业投资合伙企业（有限合伙）	2016 年 3 月	490.00	便民服务 APP
17	杭州华澜微电子股份有限公司	湖州银江智慧产业投资合伙企业（有限合伙）	2017 年 6 月	450.00	提供存储控制芯片、存储模组、存储系统、行业大数据解决方案
18	杭州英杰电子有限公司	杭州银江智慧产业创业投资合伙企业（有限合伙）	2015 年 7 月	411.43	智能锁
19	杭州叙简科技股份有限公司	杭州银江智慧产业创业投资合伙企业（有限合伙）	2015 年 11 月	400.00	公共安全指挥平台、视频监控一体机等软硬件、物业安防硬件
20	杭州投医网络科技有限公司	杭州银江智慧产业创业投资合伙企业（有限合伙）	2016 年 11 月	400.00	医疗路演平台
21	杭州亦童科技有限公司	杭州银瀚创业投资合伙企业（有限合伙）	2017 年 1 月	300.00	医药器械供应商

序号	项目名称	投资主体	投资时间	账面余额	业务
22	上海飞田通信股份有限公司	杭州银江智慧产业创业投资合伙企业（有限合伙）	2015 年 6 月	232.01	出租车指挥调度平台
23	杭州优橙科技有限公司	杭州银江智慧产业创业投资合伙企业（有限合伙）	2015 年 5 月	200.00	互联网汽车后市场服务
24	杭州小奔象网络科技有限公司	杭州工创股权投资基金合伙企业（有限合伙）	2017 年 1 月	200.00	专注快消、文旅产业，致力于为企业提供品牌落地系统
25	浙江中网智慧水务科技有限公司	杭州银江智慧产业创业投资合伙企业（有限合伙）	2016 年 12 月	150.00	水务平台信息化

综上分析，银江集团的产业园房产和土地合计可变现价值和应收回款金额预计在 15 亿元左右，此外还有其他股权投资可变现价值预计 2-3 亿元左右（除持有发行人股权外）、孵化器项目的租金收入（每年约 6,000 万元左右且逐年上涨）等。银江集团拟通过加快推进智谷、诸暨等较为优质项目的出售进度，同时加快部分股权投资项目的退出，积极实现资产变现和资金回笼。

2、控股股东未来对产业园等的资金支出计划及债务到期偿还安排

截至 2022 年 6 月 30 日，银江集团负债主要为银行及信托借款约 10.9 亿元，其中，短期借款余额约 5.9 亿元、长期借款余额约 5 亿元。上述借款均设有抵押或担保等，主要通过房产和土地资产抵押、上市公司股票质押、个人或公司担保等方式提供增信。2022 年 6 月 30 日，银江集团银行及信托借款明细如下：

单位：万元

借款类别	借款主体	放款银行	借款日期	还款日期	借款金额	抵押资产	质押资产	保证及保证人
短期借款	银江科技集团有限公司	工商银行	2022/6/10	2023/6/9	5,000.00	土地	股票	个人担保
			2022/6/16	2023/6/14	6,500.00			
			2022/5/19	2023/4/24	4,800.00			
			2021/12/28	2022/12/28	4,000.00			
			2022/1/27	2023/1/27	4,500.00			
			2021/10/18	2022/10/18	5,000.00			
		浦发银行	2021/10/22	2022/10/22	16,597.00	房产	股票	子公司担保
		华夏银行	2021/9/13	2022/9/13	2,190.00	土地	股票	子公司担保
			2021/9/15	2022/9/15	2,500.00			
		浙商银行	2021/12/23	2023/12/22	4,300.00	-	子公司股权	个人担保、子公司担保
	银江孵化器股份有限公司	浦发银行	2021/10/13	2022/10/13	2,000.00	房产	-	银江集团担保

借款类别	借款主体	放款银行	借款日期	还款日期	借款金额	抵押资产	质押资产	保证及保证人
	马鞍山银江智谷产业园有限公司	建设银行	2022/3/28	2023/3/28	700.00	-	-	个人担保、融资担保公司担保、银江集团担保
		徽商银行	2021/8/26	2022/8/26	550.00	房产	-	个人担保、融资担保公司担保
长期借款	银江科技集团有限公司	联合银行	2021/8/5	2022/12/31	7,398.00	-	子公司股权	个人担保、子公司担保
			2021/3/12	2022/12/31	2,000.00			
			2022/6/30	2022/9/30	2,000.00			
			2022/6/29	2022/12/31	3,000.00			
	银江科技集团有限公司	华夏银行	2018/10/25	2023/4/25	3,700.00	土地	股票	子公司担保
			2018/10/26	2023/4/25	3,700.00			
			2018/10/26	2023/4/25	2,700.00			
		工商信托	2019/5/19	2022/11/10	20,310.00	房产	-	个人担保
	智谷产业园有限公司	工商信托	2018/5/31	2022/11/10	5,850.00	房产	子公司股权	个人担保、银江集团担保
合计					109,295.00	-	-	-

银江集团与上述借款机构的合作和相关借款最早可追溯至 2014 年之前，主要用于智谷、马鞍山等相关产业园项目的开发建设、园区装修与运营等用途，以及用于支付利息、子公司经营支出、股权投资及基金出资等方面。在与上述借款机构的长期合作过程中，银江集团后续主要通过转贷、续贷等方式，主要用于日常资金运营和周转需求。

关于债务到期偿还计划，银江集团通过租金、物业费、基金管理费及投资项目分红等日常经营性资金流入，以保障利息到期偿付，另外，银江集团积极通过办理银行及信托借款续贷或展期、产业园项目出售回款、投资项目退出回款等方式实现债务展期和偿付。由于上述银行及信托借款的抵质押资产和担保增信措施均较为充分，资产价值相对投入成本有较大幅度提升，足以覆盖借款本金，同时银江集团严格履行还本付息义务，以往也未出现过贷款逾期、违约的情形。在与相关银行及信托的长期合作过程中，银江集团后续主要通过转贷、续贷等方式，实现对短期借款的债务展期，基本不存在抽贷风险。

关于资产变现和未来开支计划，银江集团正在积极寻求存量项目的变现。针对产业园相关资产和土地，一方面积极寻求出售已建成项目，另一方面针对在建、

未建项目等不再进行开发，并积极采取资产或土地转让、政府回购、出售股权等方式，妥善解决资金回笼问题，且相关项目已有相对成熟的方案和积极进展。由于智谷、诸暨等相关资产的资质较好，预计资产变现不存在实质性障碍。银江集团未来没有对产业园项目继续进行新开工建设、购买土地等大额建设性投入的计划。针对股权类投资资产，相关项目均为 2019 年以前投资项目，且投入金额相对有限，未来拟通过多种方式退出，也没有进一步投资计划。

3、控股股东日常经营资金周转需求及现金流情况

日常经营方面，根据 2021 年经营情况，银江集团较为稳定的日常经营收入来源包括孵化器项目租金收入约 0.6 亿元，物业费及基金管理费收入约 0.2 亿元，投资项目及基金分红约 0.2 亿元，以及政府补助等其他收益。同时，产业园项目中，智谷项目和马鞍山项目一期在陆续出售并实现回款，2021 年实现回款金额约 1 亿元，上述经营性现金流入金额合计约为 2 亿元。银江集团 2021 年产生的工资薪金、利息、税费及其他日常经营相关支出金额合计约为 1.5 亿元。因此，银江集团 2021 年经营性流入可以基本满足经营性支出的需求，经营性现金流情况良好。未来，银江集团计划将已建成产业园房产陆续出售并实现回款，同时正在与相关方洽谈青岛、诸暨项目整体出售事宜，交易达成后将会实现较大金额的经营性资金流入。银江集团拟通过取得上述回款逐步偿还银行及信托借款，相应利息支出将持续减少，银江集团日常经营性支出将进一步减少。

投资活动方面，银江集团 2021 年未发生产业园大额建设投入及新增对外股权投资。银江集团未来亦没有产业园大额建设投入、购买土地或重大对外投资的计划，不会产生大额支出。同时，银江集团未来计划陆续退出或转让已投资项目股权，从而将产生部分投资收益。

筹资活动方面，银江集团近几年借款规模逐步缩小，截至 2022 年 6 月 30 日，银江集团银行及信托借款余额约 10.9 亿元，均设有抵质押或担保等。银江集团积极办理银行及信托借款续贷或展期，不存在抽贷风险，同时通过产业园项目出售回款、投资项目退出回款等方式积极偿还借款，以逐步减少负债规模及减轻利息支出压力，不断优化资本结构。

综上所述，银江集团目前经营情况及现金流情况较为稳定，日常经营性收入

可以基本满足其日常经营资金周转的需求。

4、说明控股股东、实际控制人是否面临较大的偿债压力或资金需求，是否存在进一步减持的计划

（1）银江集团未来没有对产业园大额建设投入、购买土地或重大对外投资的计划；相关银行及信托借款均有较为充足的抵质押和担保等增信措施，且未发生过贷款逾期或违约等情形，基本不存在抽贷风险。银江集团积极通过续贷或展期方式、产业园项目出售回款、投资项目退出回款等方式，确保不发生债务风险，确保债务展期或到期偿付。

（2）银江集团目前经营情况较好，经营收入和现金流入可以基本满足其日常支出的资金需求。另外，根据实际控制人个人征信报告，征信情况良好且未发生违约情况，目前不存在贷款情况；实际控制人银行流水未发现异常交易，未发现存在外部借款的需求。

（3）截至本回复出具日，银江集团持有发行人 81,883,007 股股份，持股比例为 12.49%，其中累计质押股份数量为 81,500,000 股，占其所持发行人股份的比例为 99.53%，占发行人总股本的比例为 12.43%。

综上分析，发行人的控股股东、实际控制人不存在较大的偿债压力或资金需求。基于债务情况、经营情况和目前持股及质押情况，银江集团目前没有进一步减持上市公司股份的计划及动机。

（二）结合本次发行对控股股东、实际控制人持股比例的影响，说明相关持股比例是否进一步稀释，控制权是否稳定，是否可能发生变化，是否对发行人生产经营或持续经营能力造成不利影响

关于发行人控制权稳定性、是否可能发生变化、维持控制权稳定拟采取的应对措施等相关回复，详见“问题 2、一”之“（五）说明是否存在质押平仓风险，公司控制权是否稳定，拟采取的应对措施”之回复。

截至本回复出具日，王辉先生和刘健女士通过银江集团间接控制发行人 81,883,007 股股份，占发行人总股本的 12.49%；刘健女士直接持有发行人 1,656,760 股股份，占发行人总股本的 0.25%；王辉先生和刘健女士合计控制公司 83,539,767 股股份，占发行人总股本的 12.74%，为发行人实际控制人。假设按发

行人本次向特定对象发行股票数量上限即 196,736,725 股测算，本次发行后，总股本将由 655,789,086 股变更为 852,525,811 股，王辉先生和刘健女士合计控制的股份数量占公司总股本的 9.80%，持股比例有一定程度的稀释，但仍为公司实际控制人，控制权将保持稳定。

截至本回复出具日，发行人的控股股东和实际控制人均未在发行人处担任董事、高管等职位，对发行人的影响和控制主要体现在董事会的提名和选举，公司日常经营决策均由董事会、管理层作出，控股股东和实际控制人不直接干预。除银江集团外，发行人无其他持股 5%以上的股东，前十大股东中除第二大股东浙江浙商证券资产管理有限公司持有发行人 4.24%的股份、第三大股东陈文生持有发行人 3.53%的股份外，其余前十大股东持股数量均小于 1%，且各股东未签订一致行动协议，股权结构较为分散。本次向特定对象发行股票，控制权将有一定程度的稀释，但该稀释既不改变实际控制人的控制地位，也不改变发行人日常经营管理模式，对发行人生产经营无不利影响。发行人已建立了满足其管理需要的内部控制制度，覆盖了发行人生产经营的主要方面和环节，能够适应发行人管理和发展的要求，各项内部控制制度能够得到有效执行。发行人具有独立且完整的业务流程和独立的业务体系；具备完整、合法的财产权属凭证，且实际占有、拥有的资产不存在法律纠纷或潜在纠纷，因此发行人具备独立的持续经营的能力。本次发行后，公司股本和净资产将有一定幅度的增加，有利于进一步优化公司的资本结构，增强持续经营能力。

综上分析，本次发行将会导致控股股东、实际控制人持股比例进一步稀释，但公司控制权不会发生变化，依然保持稳定，不会对发行人生产经营或持续经营能力造成不利影响。

（三）保荐机构核查程序

针对上述事项，保荐机构履行了以下核查程序：

1、获取银江集团 2021 年度及 2022 年半年度财务报表、银江集团的产业园房产、土地、股权投资项目相关资料，访谈银江集团实际控制人及财务总监，核查银江集团资产及负债构成，确认银江集团的资产状况及偿债能力；

2、获取银江集团截至 2022 年 6 月 30 日银行及信托借款合同、抵质押合同，

核查银江集团负债构成及抵质押情况，了解银江集团偿债计划；

3、获取并核查发行人控股股东、股权质押的相关合同，控股股东的企业信用报告，实际控制人的个人信用报告及银行流水；

4、获取发行人控股股东、实际控制人维持控制权稳定的承诺函；

5、有关发行人控股股东资金流水核查程序详见“问题 2、三”之“（四）保荐机构及会计师的核查措施、核查范围、核查程序及具体过程”之回复。

（四）中介机构核查结论

经核查，保荐机构及会计师认为：

1、控股股东未来没有大额资金支出计划，目前经营情况稳定，控股股东、实际控制人不存在较大的偿债压力或资金需求，没有进一步减持上市公司股份的计划。

2、本次发行将会导致控股股东、实际控制人持股比例进一步稀释，但公司控制权不会发生变化，依然保持稳定，不会对发行人生产经营或持续经营能力造成不利影响。

三、说明前次通过参股合伙企业投资特定项目实现资金占用的具体路径，包括但不限于特定项目的名称、投资明细、对应资金占用的金额，说明在参股情况下能够实现对特定项目控制的合理性，结合对合伙企业投资的金额、时点和变更等情况，说明资金占用时是否已实质控制合伙企业，会计处理是否符合会计准则的相关规定，发行人后续投资其他项目时是否存在间接资金占用的情形，结合对外投资的情况说明采取避免通过间接资金占用采取的措施

（一）说明前次通过参股合伙企业投资特定项目实现资金占用的具体路径，包括但不限于特定项目的名称、投资明细、对应资金占用的金额

2018-2020 年间，银江集团通过产业基金与特定项目公司进行投资入股等合作方式，从而形成对产业基金的资金占用，进而形成对发行人的间接资金占用。其中杭州创享互联网技术有限公司、杭州智享互联网技术有限公司为银江集团的控股子公司。

涉及相关投资和整改情况如下：

资金流向单位（特定项目）	产业基金投资和整改情况
杭州动享互联网技术有限公司	2 笔投资过程产生占用，合计 4,800 万元，整改退出
浙江印享文化传播有限公司	3 笔投资过程产生占用，合计 9,023 万元，整改退出
杭州艺享互联网技术有限公司	4 笔投资过程产生占用，合计 9,900 万元，整改退出
杭州创享互联网技术有限公司	6 笔投资过程产生占用，合计 5,000 万元，整改退出
杭州智享互联网技术有限公司	6 笔投资过程产生占用，合计 4,440 万元，整改退出
达孜怡君实业有限公司	股权转让过程产生资金占用 5,470.62 万元，整改偿还
华夏微影文化传媒中心有限公司	1 笔投资过程产生占用，合计 5 万元，整改退出

具体占用及偿还情况如下：

单位：万元

资金流向	资金占用日期	资金占用金额	还款日期	还款金额	占用天数	利率	应计利息
杭州动享互联网技术有限公司	2018-3-20	2,000.00	2021-1-28	2,000.00	1,045	4.30%	246.22
浙江印享文化传播有限公司	2018-7-3	2,000.00	2021-1-28	2,000.00	940	4.31%	221.99
杭州艺享互联网技术有限公司	2018-9-21	4,500.00	2020-12-14	4,500.00	815	4.31%	433.07
杭州动享互联网技术有限公司	2018-9-21	2,800.00	2020-12-14	2,161.62	815	4.31%	208.03
杭州动享互联网技术有限公司			2021-1-28	638.38	860	4.31%	64.83
浙江印享文化传播有限公司	2018-9-21	2,700.00	2021-1-28	2,700.00	860	4.31%	274.19
华夏微影文化传媒中心有限公司	2018-9-25	5.00	2021-1-28	5.00	856	4.31%	0.51
浙江印享文化传播有限公司	2018-10-10	4,323.00	2021-1-28	4,323.00	841	4.31%	429.30
杭州艺享互联网技术有限公司	2018-10-12	3,200.00	2021-1-28	3,200.00	839	4.31%	317.03
杭州艺享互联网技术有限公司	2018-12-28	2,000.00	2021-1-28	2,000.00	762	4.31%	179.96
杭州艺享互联网技术有限公司	2019-9-4	200.00	2021-1-28	200.00	512	4.31%	12.09
杭州创享互联网技术有限公司	2020-4-30	3,300.00	2021-1-28	3,300.00	273	3.85%	95.03
杭州智享互联网技术有限公司	2020-5-7	3,350.00	2021-1-28	3,350.00	266	3.85%	93.99
杭州创享互联网技术有限公司	2020-5-7	1,470.00	2021-1-28	1,470.00	266	3.85%	41.24
杭州创享互联网技术有限公司	2020-5-7	230.00	2021-1-28	230.00	266	3.85%	6.45
杭州智享互联网技术有限公司	2020-5-25	555.00	2021-1-28	555.00	248	3.85%	14.52
达孜怡君实业有限公司	2020-6-9	5,470.62	2021-1-28	5,470.62	233	3.85%	134.45
杭州智享互联网技术有限公司	2020-6-19	200.00	2021-1-28	200.00	223	3.85%	4.70
杭州智享互联网技术有限公司	2020-6-23	125.00	2021-1-28	125.00	219	3.85%	2.89
杭州智享互联网技术有限公司	2020-7-22	110.00	2021-1-28	110.00	190	3.85%	2.20
杭州智享互联网技术有限公司	2020-9-17	100.00	2021-1-28	100.00	133	3.85%	1.40
合计	-	38,638.62	-	38,638.62	-	-	2,784.09

截至 2021 年 1 月 28 日，银江集团占用产业基金的资金已全部偿还。资金占用利息系根据资金实际占用天数，按照占用发生当月的一年期市场贷款利率（LPR）计算，银江集团应向产业基金支付资金占用利息 2,784.09 万元，银江集团于 2021 年 1 月 28 日支付利息 978.80 万元，剩余利息于 2021 年 4 月 12 日支付完毕。

（二）说明在参股情况下能够实现对特定项目控制的合理性，结合对合伙企业投资的金额、时点和变更等情况，说明资金占用时是否已实质控制合伙企业，会计处理是否符合会计准则的相关规定

1、说明在参股情况下能够实现对特定项目控制的合理性

截至 2020 年 12 月 31 日，产业基金的出资金额及持股比例情况如下：

出资人	合伙人类别	认缴金额 (万元)	认缴比例	实缴金额 (万元)	实缴比例
浙江银江股权投资管理有限公司	普通合伙人 (执行事务 合伙人)	1,120.00	1.44%	1,120.00	1.61%
银江孵化器股份有限公司	有限合伙人	1,120.00	1.44%	1,120.00	1.61%
银江资本有限公司	有限合伙人	14,075.00	18.11%	5,876.69	8.45%
银江股份有限公司	有限合伙人	54,400.00	70.00%	54,400.00	78.25%
杭州科锐创业投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	2,000.00	2.57%	2,000.00	2.88%
科学技术部科技型中小企业技术创新基金管理中心	有限合伙人	5,000.00	6.43%	5,000.00	7.19%
合计		77,715.00	100.00%	69,516.69	100.00%

2018-2020 年期间，产业基金 6 名合伙人中，除发行人由银江集团控股外，浙江银江股权投资管理有限公司、银江孵化器股份有限公司、银江资本有限公司等为银江集团全资子公司或绝对控股子公司。由于产业基金的多数合伙人受银江集团控制，且产业基金的执行事务合伙人为银江集团全资子公司，因此银江集团能够主导产业基金的对外投资决策和日常经营活动，为产业基金的实际控制方。

根据产业基金全体合伙人共同签署的合伙协议约定，全体合伙人共同委托浙江银江股权投资管理有限公司为执行合伙事务的合伙人，对外代表企业，其他合伙人有权监督执行事务合伙人。合伙人对合伙企业有关事项作出决议实行合伙人一人一票的表决方式，同时决议需经全体合伙人半数表决通过。产业基金的主要经营业务为创业服务投资，产业基金对外投资业务的决策机构为投资决策委员

会。投委会成员共五名，其中发行人代表一名，银江集团代表四名。产业基金对外投资事项遵循基金的相关制度和要求，按照内部投资决策流程进行审议、决策和实施。

杭州创享互联网技术有限公司和杭州智享互联网技术有限公司为银江集团的控股子公司，此外银江集团与其余几家特定项目公司也存在较为长期的合作关系。产业基金在 2018-2020 年期间陆续与相关公司进行了股权投资、股权转让等业务往来和合作，在此期间银江集团与相关涉及的公司协商资金周转事宜，最终形成了对产业基金的资金占用。2020-2021 年检查整改期间，发行人对上述行为认定为银江集团通过控制产业基金从而实施的间接资金占用行为，整改过程中通过退还股权投资款、银江集团偿付和产业基金预分配等一揽子方案，消除了间接资金占用行为。

综上分析，银江集团通过控制产业基金的投资决策和日常经营，并利用对特定项目公司的控股地位或业务合作影响力，从而发生了间接资金占用行为。除杭州创享互联网技术有限公司和杭州智享互联网技术有限公司为银江集团的控股子公司之外，银江集团作为其他几家特定项目公司的参股方或合作方，不能实际控制相关公司。

2、结合对合伙企业投资的金额、时点和变更等情况，说明资金占用时是否已实质控制合伙企业，会计处理是否符合会计准则的相关规定

2018-2020 年发生资金占用期间，发行人对产业基金投资的金额、时点和变更情况如下：

单位：万元

项目	2017 年末	2018 年末	2019 年末	2020 年末
产业基金全体合伙人认缴出资额	42,000.00	150,000.00	150,000.00	77,715.00
产业基金全体合伙人实缴出资额	41,400.00	67,216.69	69,516.69	69,516.69
发行人认缴出资额	29,400.00	54,400.00	54,400.00	54,400.00
发行人实缴出资额	29,400.00	52,100.00	54,400.00	54,400.00
发行人认缴出资比例	70.00%	36.27%	36.27%	70.00%
发行人实缴出资比例	71.01%	77.51%	78.25%	78.25%

注：截至 2022 年 6 月 30 日，发行人对产业基金出资金额为 54,400.00 万元，其中 2021 年 4 月，发行人累计已收到产业基金预分配的资金 21,461.73 万元，发行人将预分配资金确认为其他非流动负债。

根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》规定，控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

产业基金有关事项决议实行合伙人一人一票的表决制度，表决权的行使与各合伙人认缴的出资金额无关。发行人并不能因为认缴或实缴的出资比例超过半数而拥有过半数的表决权，发行人不能控制产业基金。

发行人对产业基金具有重大影响。根据《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》应用指南，“企业通常可以通过以下一种或几种情形来判断是否对被投资单位具有重大影响：（一）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表”。

产业基金的主要经营业务为创业服务投资，产业基金对外投资业务的决策机构为投资决策委员会（“投委会”）。投委会成员共五名，其中发行人代表一名，银江集团代表四名。发行人可以通过参与投委会的决策对产业基金施加重大影响，产业基金系发行人的联营企业。

根据《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定，投资方对联营企业和合营企业的长期股权投资，应当采用权益法核算。发行人对产业基金的投资采用权益法进行后续计量，会计处理符合企业会计准则的规定。

（三）发行人后续投资其他项目时是否存在间接资金占用的情形，结合对外投资的情况说明采取避免通过间接资金占用采取的措施

1、截至目前，发行人投资的基金，及相关基金对外投资的情况如下：

单位：万元

序号	联营企业	投资时间	认缴金额	实缴金额	持股比例
1	杭州银江智慧产业创业投资合伙企业（有限合伙）	2014 年 11 月	54,400.00	54,400.00	70.00%
2	杭州求创天使股权投资基金合伙企业（有限合伙）	2021 年 7 月	200.00	200.00	5.00%

注：截至 2022 年 6 月 30 日，发行人对产业基金出资金额为 54,400.00 万元，其中 2021 年 4 月，发行人累计已收到产业基金预分配的资金 21,461.73 万元，发行人将预分配资金确认为其他非流动负债。

截至 2022 年 6 月 30 日，杭州求创天使股权投资基金合伙企业（有限合伙）未开展过对外投资；杭州银江智慧产业创业投资合伙企业（有限合伙）对外投资账面余额明细如下：

单位：万元

序号	被投资单位	账面余额	投资比例	初始投资时间	投资标的主要业务
1	黄山金瑞泰科技股份有限公司	7,996.69	22.94%	2018 年 9 月	CTP 版、CTCP 版、PS 版、 氦氛激光制版胶片的研发及 生产加工
2	浙江数牛信息科技服务有限公司	3,000.00	10.00%	2016 年 7 月	提供大数据的研发、资讯、数 据、产品等服务
3	北京步鼎方舟科技有限公司	2,043.58	5.41%	2015 年 8 月	主要产品为微车（Android 及 iOS 双平台 APP）及查违章、 司机招募等车主服务类 APP
4	杭州攻壳科技有限公司	1,492.52	10.00%	2016 年 3 月	个人腕部设备的设计研发
5	浙江联亿家科技有限公司	1,300.00	10.00%	2015 年 3 月	国内新媒体电商运营与营销 平台
6	江苏谷德运维信息技术有限公司	1,000.00	8.73%	2016 年 1 月	智能化设备产品
7	浙江远图技术股份有限公司	880.50	4.31%	2015 年 8 月	医院智能化场景设备提供商
8	杭州思言信息技术有限公司	700.00	12.02%	2016 年 3 月	智慧农村
9	杭州映墨科技有限公司	600.00	4.27%	2016 年 2 月	VR 眼镜
10	潍坊城市云网络科技有限公司	490.00	49.00%	2016 年 3 月	便民服务 APP
11	杭州英杰电子有限公司	411.43	5.71%	2015 年 7 月	智能锁
12	杭州叙简科技股份有限公司	400.00	2.93%	2015 年 11 月	公共安全指挥平台、视频监控 一体机等软硬件、物业安防硬 件
13	杭州投医网络科技有限公司	400.00	10.00%	2016 年 11 月	医疗路演平台
14	上海飞田通信股份有限公司	232.01	3.33%	2015 年 6 月	出租车指挥调度平台
15	杭州优橙科技有限公司	200.00	21.38%	2015 年 5 月	互联网汽车后市场服务
16	浙江中网智慧水务科技有限公司	150.00	15.00%	2016 年 12 月	水务平台信息化

截至 2021 年 4 月 12 日，为消除对银江技术的间接资金占用，产业基金已将银江集团归还的资金及利息进行了预分配，银江技术累计收到产业基金预分配的资金 2.15 亿元，银江集团通过产业基金形成对银江技术的间接资金占用已全部消除。2021 年 4 月 12 日至今，产业基金未发生新增投资，发行人与产业基金未发生资金往来，不存在资金占用情形。

2、发行人后续投资项目的具体情况如下：

单位：万元

序号	投资主体	投资项目名称	投资时间	投资金额	持股比例	投资目的	是否存在间接资金占用
1	银江技术股份有限公司	浙江之科智慧科技有限公司	2021/6/8	400.00	40.00%	与之江实验室深度合作，在技术、产品、业务等方面合作。	否
2		杭州求创天使股权投资基金合伙企业（有限合伙）	2021/9/7	200.00	5.00%	在健康领域进行投资布局	否

3		浙江银江智能信息科技有限公司	2021/10/29	50.00	5.00%	切入政府数字化改造、智慧化应用服务领域	否
4		浙江银江数智科技有限公司	2022/3/17	1,000.00	100.00%	富阳区项目开拓	否
5		山东银江信息科技有限公司	2022/3/17	1,000.00	100.00%	山东区域市场开拓	否
6		海南银江数智科技有限公司	2022/6/20	1,000.00	100.00%	海南区域市场的开拓	否
7	浙江银江研究院有限公司	银江智创（杭州）科技有限公司	2022/6/23	100.00	10.00%	间接投资聚合配送调度业务，为未来完善社会治理最后一公里业务找到切入点	否
8	杭州银江智慧健康集团有限公司	安徽亚创电子科技有限公司	2022/6/21	40.00	8.00%	健康领域业务合作需要	否
9	江苏银江智慧城市信息技术有限公司	南京银江科技有限公司	2021/4/27	50.00	5.00%	江苏市场开拓需要	否
10		南京银江物联智慧城市开发运营有限公司	2022/6/10	50.00	5.00%	江苏市场开拓需要	否
11	浙江银江智慧城市信息技术研究院有限公司	浙江银江人工智能数据科技有限公司	2021/8/4	1,000.00	100.00%	西湖区社会治理业务开拓	否

截至本回复出具日，公司后续投资中其中 4 家为新设业务子公司，其他外部投资出资金额较小且均为真实投资，与被投资方进行的关联交易均为基于真实业务背景的交易，不存在间接资金占用情形。

针对公司发生过控股股东未履行相关程序非经营性占用上市公司资金的情形，结合公司内部控制中的不足，为确保公司的规范治理，采取的避免通过间接资金占用采取的措施为：

1、公司投资部对投资项目进行调研、论证，编制可行性研究报告及有关合作意向书，报送董事长并由董事长召集公司各相关部门对投资项目进行综合评审，在董事会对董事长的授权范围内由董事长决定是否立项，超出董事长权限的，提交董事会或股东大会审议。

2、财务部根据公司投资项目立项后，配合投资部进行财务尽职调查，根据调查报告和投资意向决定，制定相关的资金预算安排，根据投资部领导、总经理、董事长审批签字确认单，并财务部审批，最后做投资资金安排。

3、公司监事会、审计部、董事会审计委员会应依据其职责对投资项目进行监督，对违规行为及时提出纠正意见，对重大问题提出专项报告，提请项目投资审批机构讨论处理。

4、加强参股企业的投后管理，定期收集被投资企业财务数据，不定期对被投资企业进行账务查册，预防被投资企业出现财务风险或通过投资款项产生资金占用等风险。综上，控股股东资金占用的整改情况、整改措施已经得到充分实施，防范资金占用的制度得到进一步有效健全。

（四）保荐机构及会计师的核查措施、核查范围、核查程序及具体过程

1、关于前次间接资金占用的核查

（1）获取并复核银江技术公开披露的文件，确认银江集团对上市公司的资金占用及还款情况。

（2）获取银江集团出具的资金占用投资流程说明，获取并复核了产业基金打款至被投资企业、最终款项流入银江集团、以及银江集团还款、最终流回产业基金的银行回单，可以确认银江集团通过产业基金形成资金占用的路径及金额，且占用的资金及利息已全部偿还。

（3）获取并核查产业基金将银江集团归还的资金进行预分配的记账凭证及银行回单，确认银江集团通过产业基金形成对银江股份公司的间接资金占用已全部消除。

（4）检查了公司对避免控股股东间接资金占用的整改措施，包括但不限于占用资金收回情况、完善内控制度情况、加强内部培训情况等。

（5）会计师对前次间接资金占用进行专项核查，并制作利息测算表底稿，确认前次间接资金占用利息测算的准确性。

（6）保荐机构获取并复核会计师出具的专项核查报告及利息测算表底稿，确认前次间接资金占用利息测算的准确性。

2、关于 2021 年至 2022 年上半年资金流水的核查

（1）上市公司层面的核查

保荐机构及会计师执行的上市公司层面核查措施、核查范围、核查程序及具体过程，详见“问题 2、四”之“（三）保荐机构及会计师的核查措施、核查范围、核查程序及具体过程”之回复。

（2）控股股东层面的核查

1) 确定核查范围：取得银江集团及其控制公司清单，在发行人律师协助下，通过企查查或天眼查等外部查询手段，确定银江集团控制公司清单的完整性。获取银江集团及其控制公司的银行存款余额表，根据各公司银行存款科目借方/贷方发生额情况，筛选出需要进行重点核查的公司。

2) 核查大额银行流水：获取上述筛选出公司的 2021 年及 2022 年上半年银行存款明细账和银行对账单，核查大额银行流水，逐笔核查款项性质及对方单位，并与明细账进行核对。剔除掉同一公司银行账户间的划款记录、银江集团及其控制公司之间的往来转账记录，针对银江集团及其控制公司与外部公司或个人间的大额转账予以重点关注。

3) 核查是否与上市公司相关：确认大额流水的交易对方与上市公司及其关联方、上市公司的供应商及客户、上市公司董监高及员工是否存在重合或关联关系，同时比对上市公司银行流水核查底稿，确认是否存在除上述名单之外的同一交易对手方，如有，需进一步获取相关交易的合同、发票等资料，或取得银江集团/对手方出具的说明。

4) 关注大额及频繁交易：核查银江集团大额或频繁交易情况，了解真实的交易背景、取得合同、发票等资料或银江集团/对手方出具的说明。同时，通过外部查询相关信息，确认是否与上市公司存在关系。

5) 与往来款项发生额比对：获取核查范围内各家公司 2021 年及 2022 年上半年往来科目余额表（带辅助核算项），与筛查的大额流水按对手方汇总发生额进行比对，确认核查流水的完整性及流水与往来科目发生额的匹配性。

6) 核查费用明细账：获取核查范围内各家公司 2021 年及 2022 年上半年各费用科目明细账，关注大额及性质异常的费用明细，获取并核查相应费用记账凭证、审批单、报销单、发票、合同、银行回单等资料，确认是否与上市公司存在关系。

7) 核查银江集团资产负债情况及偿债能力：获取银江集团 2021 年度及 2022 年上半年财务报表、银江集团的产业园资料等，并通过访谈银江集团实际控制人及财务总监，核查银江集团 2022 年 6 月 30 日资产和负债构成、未来一年内大额支出情况、经营情况及偿债能力情况，确认银江集团是否存在占用公司资金的压

力及动机。

8) 产业基金核查程序：检查产业基金 2021 年及 2022 年上半年资金流水、对外投资相关的合同协议、公司章程等资料，了解产业基金对外投资的决策流程，检查投资项目是否真实存在，核实后续投资其他项目时是否存在间接资金占用的情形。

9) 访谈：访谈银江集团实际控制人、财务总监，了解资金占用情况、银江集团资产负债情况、信用情况、银江集团目前经营情况等。

10) 获取承诺：银江集团及实际控制人出具不存在资金占用的说明及承诺。

（五）中介机构核查结论

经核查，保荐机构及会计师认为，银江集团通过产业基金向特定项目投资的方式间接占用发行人资金的情况已整改完成，资金占用相关本金及利息均已偿还完毕。银江集团通过控制产业基金的投资决策和日常经营，并利用对特定项目公司的控股地位或业务合作影响力，从而发生了间接资金占用行为。除杭州创享互联网技术有限公司和杭州智享互联网技术有限公司为银江集团的控股子公司之外，银江集团作为其他几家特定项目公司的参股方或合作方，不能实际控制相关公司，但发生间接资金占用具有合理性。银江集团为产业基金的实际控制方，发行人对产业基金的投资采用权益法进行后续计量，会计处理符合企业会计准则的规定。发行人后续投资其他项目时不存在间接资金占用的情形，并已采取有效的整改措施避免间接资金占用。保荐机构及会计师通过核查所取得的证据足以支撑所发表的意见。

四、结合资金占用情形是否已整改，相关影响是否已消除，对发行人应收账款、预付款、其他应收款、其他非流动资产、其他权益工具投资、长期股权投资等科目测试情况等，说明是否仍存在资金占用的情形，相关内控是否健全、有效，已采取的措施及其有效性，相关信息披露是否真实、准确、完整

（一）资金占用情形是否已整改，相关影响是否已消除

银江集团存在通过资金往来、应付账款、在建工程、对外投资等形式占用银江技术资金的情况。其中，2018 年度累计发生金额 50,398.00 万元，累计偿还金额 45,398.00 万元，2018 年年末占用资金余额 5,000.00 万元；2019 年度累计发生

金额 97,657.40 万元，累计偿还金额 84,335.00 万元，2019 年年末占用资金余额 18,322.40 万元；2020 年 1-9 月累计发生金额 71,725.41 万元，累计偿还金额 90,047.81 万元；2020 年 9-10 月偿还利息 3,805.44 万元，截至 2020 年 10 月 22 日，本金及利息均已偿还完毕。

2018 年至 2020 年期间，银江集团通过产业基金与特定项目公司进行投资入股等合作方式，从而形成对产业基金的资金占用，进而形成对发行人的间接资金占用，间接占用本息合计 21,461.73 万元。截至 2021 年 4 月 12 日，银江集团通过产业基金对发行人的间接资金占用已全部消除。

发行人分别于 2018 年和 2019 年先后购买了中国智谷·富春园区的 15#-18# 以及 A1#幢-A2#幢，作为公司办公运营和技术研发使用。发行人分别于 2018 年 1 月 9 日刊登《关于购买房产暨关联交易的公告》和 2019 年 11 月 9 日刊登《关于购置房产暨关联交易补充说明的公告》，就上述关联交易的背景和原因、资产评估情况、定价公允性等进行详细披露。上述关联交易已履行相关审议程序，不存在资金占用的情形。

针对公司存在控股股东未履行相关程序非经营性占用上市公司资金的情形，结合公司内部控制中的不足，为确保公司的规范治理，公司从以下几个方面进行了整改完善：

1、加强公司董事、监事、高级管理人员定期对相关证券法律法规的学习。

2、修订了公司相关内控制度，加强制度的执行力度。公司在 2020 年 12 月 11 日召开的 2020 年第二次临时股东大会上审议通过《关于修订〈防范控股股东、实际控制人及关联方资金占用制度〉的议案》；同时，公司进一步加强了资金管理制度的执行和监督，健全责任追究机制、权力制衡机制，防范此类情况再次发生。另外，要求公司所有部门严格执行公司章程及制度规定，确保业务、资产及财务等各方面保持独立，确保公司规范运作。

3、充分发挥监事会、内部审计机构的监管职能，加强审计，确保内部控制制度得到有效执行，密切关注和跟踪日常资金往来的情况。

4、更换了公司年度审计机构。2021 年 1 月 4 日召开公司 2021 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于新聘会计师事务所的议案》，聘请中兴华会计师

事务所（特殊普通合伙）（以下简称“中兴华”）为公司年度审计机构。中兴华针对公司资金占用事项出具了专项报告，对资金占用情形及消除情况进行专项说明。

5、公司严格按照有关法律法规的规定和要求，及时履行了资金占用解决进展的信息披露工作。

综上所述，相关影响已经消除，公司对资金占用采取的措施是有效的，相关信息披露真实、准确、完整。

（二）对发行人应收账款、预付款、其他应收款、其他非流动资产、其他权益工具投资、长期股权投资等科目测试情况，说明是否仍存在资金占用的情形，相关内控是否健全、有效，已采取的措施及其有效性，相关信息披露是否真实、准确、完整

1、对发行人应收账款、预付款、其他应收款、其他非流动资产、其他权益工具投资、长期股权投资等科目测试情况

（1）应收账款

1）获取 2021 年末和 2022 年 6 月末应收账款明细表，检查款项性质分类和账龄划分是否准确、合理；检查是否存在长账龄款项和逾期情况，了解客户背景、合同签订及履约情况，查阅工程项目进度和回款情况等，分析账面金额变动情况，核查是否存在异常。

2）了解、评价及验证公司管理层在对应收账款可收回性评估方面的关键控制措施，包括应收账款的账龄分析和对应收账款余额的可收回性的定期评估；

3）获取大额应收账款和新增应收账款对应客户具体明细，检查其成立时间、注册资本、注册地址、经营范围、法定代表人及其股权结构等情况，了解客户背景。

4）向主要客户进行函证、对银行流水进行双向核查、检查相关信息在财务报告中是否做出恰当的列报和披露，并检查相应应收款项是否具有商业实质，是否存在非经营性资金占用。

5）获取关联方清单，核查是否存在应收关联方款项；核查关联方应收账款

的真实性、合理性。

（2）预付账款

1) 获取 2021 年末和 2022 年 6 月末预付账款明细表，检查款项性质分类和账龄划分是否准确、合理，检查是否存在长账龄款项和逾期情况；了解供应商背景、合同签订及履约情况，查阅采购到货和付款情况等，分析账面金额变动情况，核查是否存在异常。

2) 获取大额预付账款和新增预付账款对应供应商具体明细，检查其成立时间、注册资本、注册地址、经营范围、法定代表人及其股权结构等情况，了解供应商背景。

3) 向主要供应商进行函证、对银行流水进行双向核查、检查相关信息在财务报告中是否做出恰当的列报和披露，并检查相应预付账款是否具有商业实质，是否存在非经营性资金占用。

4) 按项目核查是否存在提前支付供应商款项的情形：按项目归集累计支付金额，并核算同一项目预算成本匹配完工进度相应确认的成本，比对项目实际付款金额是否超过项目应确认成本金额。

5) 获取关联方清单，核查是否存在预付关联方款项；核查关联方预付账款的真实性、合理性。

（3）其他应收款

1) 获取 2021 年末和 2022 年 6 月末其他应收款明细表，检查款项性质分类和账龄划分是否准确、合理，了解款项性质形成背景、合同签订及履约情况，检查是否存在长账龄款项和逾期情况；分析账面金额变动情况，核查是否存在异常。

2) 检查其他应收款按款项性质分类中往来款类别账面余额的形成原因，与银江技术及银江集团是否存在关联关系，是否存在资金占用等情况。

3) 检查大额和新增其他应收款的具体情况、向主要对象进行函证、对银行流水进行双向核查、检查相关信息的在财务报告中是否做出恰当的列报和披露，并检查相应款项是否符合行业惯例，是否具有商业实质，是否存在非经营性资金占用。

4) 获取关联方清单, 核查是否存在其他应收关联方款项; 核查关联方其他应收款的真实性、合理性。

(4) 其他非流动资产

1) 获取 2021 年末和 2022 年 6 月末其他非流动资产科目明细表, 检查款项性质分类和账龄划分是否准确、合理, 检查是否存在长账龄款项和逾期情况; 分析账面金额变动情况, 分析账面金额产生的原因, 核查是否存在异常, 是否存在资金占用等情况。

2) 检查客户背景、合同签订及履约情况, 查阅工程项目完工验收情况, 分析账面金额变动情况, 核查是否存在异常。

(5) 其他权益工具投资和长期股权投资

访谈公司实际控制人、财务总监及其他主要财务人员等关键人员, 了解公司其他权益工具投资、长期股权投资的具体情况, 以及对外投资背景及目的, 是否与公司业务存在协同等; 获取并查阅公司对外投资的协议文件、对外投资企业的工商信息、对外投资企业报表以及公开网站资料, 确认对外投资项目的真实性, 对相关金额进行确认。

2、上述科目涉及的资金流水核查程序

选定银江技术涉及前次资金占用的 4 家分子公司、根据重要性原则筛选的报告期其他 3 家重要分子公司, 以及 2021 年度及 2022 年 1 季度与银江技术往来频繁且金额较大的 1 家子公司作为核查范围。

2022 年二季度选定银江技术及主要业务子公司杭州银江智慧城市技术集团有限公司、杭州银江智慧健康集团有限公司、浙江银江智慧交通集团有限公司作为核查范围。

核查大额银行流水: 获取核查范围内主要公司的 2021 年及 2022 年 1-6 月的银行存款明细账和银行对账单, 核查大额银行流水, 逐笔核查款项性质及对方单位, 并与明细账进行核对, 确认相关交易发生的真实性、准确性, 判断是否涉及资金占用。

针对采购付款, 将各供应商按年度汇总采购金额及支付笔数, 对年度采购合

计支付金额较大的主要供应商，获取并核查相关采购协议、到货验收单及发票等资料，确认采购交易真实性。

针对项目回款，选取合同金额较大的项目，获取并核查招投标文件、中标通知书、主合同、预算总表、竣工结算及发票等业务凭证。

对于外部往来和其他类性质款项，对财务部门及业务部门负责人进行访谈，逐笔了解款项发生背景，获取往来协议、款项说明、发票等相关资料。

对于以前年度发生过资金占用的 13 家供应商于 2021 年度及 2022 年 1-6 月发生大额资金往来的进行重点核查，获取合同、发票、审批记录、记账凭证、银行回单等完整业务凭证，证明非占用性质。

3、内部控制核查程序

（1）了解与货币资金管理相关的关键内部控制，评估控股股东凌驾于内部控制之上的资金占用风险，评价关键内部控制设计是否合理，并测试相关内部控制运行的有效性。

（2）了解和评价管理层与销售、采购、对外投资相关的关键内部控制的设计是否合理，并测试相关内部控制运行的有效性。

（3）对涉及前次资金占用且 2021 年以来与银江技术仍存在有交易的供应商进行访谈，了解交易的背景及合理性；对银江技术董事长、总经理、董秘、财务总监进行访谈，了解公司资金占用相关情况。

综上所述，通过对公司应收账款、预付款、其他应收款、其他非流动资产、其他权益工具投资、长期股权投资等科目的测试、资金流水核查及公司内部控制的核查，自 2021 年 4 月 12 日以来，截至本回复出具日，未发现公司存在资金占用的情形，相关内控健全、有效，公司对资金占用已采取的措施有效，相关信息披露真实、准确、完整。

（三）保荐机构及会计师的核查措施、核查范围、核查程序及具体过程

保荐机构及会计师执行的核查措施、核查范围、核查程序及具体过程详见上文“问题 2、四、（二）”对发行人应收账款、预付款、其他应收款、其他非流动资产、其他权益工具投资、长期股权投资等科目测试情况，说明是否仍存在资

金占用的情形，相关内控是否健全、有效，已采取的措施及其有效性，相关信息披露是否真实、准确、完整”之回复。

（四）中介机构核查结论

经核查，保荐机构和会计师认为：

公司资金占用已实质性整改完成，相关影响已经消除。通过对公司应收账款、预付款、其他应收款、其他非流动资产、其他权益工具投资、长期股权投资等科目的测试、资金流水核查及公司内部控制的核查，自 2021 年 4 月 12 日以来，截至本回复出具日，未发现公司存在资金占用的情形，相关内控健全、有效。公司对预防资金占用已采取的措施有效，相关信息披露真实、准确、完整。

五、发行人向上海银江同时采购又销售的原因、必要性和合理性，报告期内是否存在其他客户与供应商重合的情况，相关业务是否具备商业实质，采购、销售产品定价依据及公允性，是否存在资金占用的情形

（一）发行人向上海银江同时采购又销售的原因、必要性和合理性

报告期内，发行人与上海银江交易情况如下：

单位：万元

	2022 年 1-6 月			2021 年度			2020 年度			2019 年度		
	项目名称	交易内容	金额	项目名称	交易内容	金额	项目名称	交易内容	金额	项目名称	交易内容	金额
采购商品、 接受劳务	-	-	-	山东魏桥光伏电站项目	设备采购	1,282.28	上海市公安局静安分局智慧监所建设项目	设备采购	1,033.95	上海市司法局 12348 公共法律服务平台（二期）等信息化项目第二包	设备采购	462.13
	-	-	-	上海城运系统公安道路交通管理子系统（IDPS）嘉定区建设项目包 4	设备采购	675.40	上海市公安局徐汇分局 2018 年度智慧公安智慧监所建设设备及集成项目施工合同	设备采购	760.42	-	-	-
	-	-	-	黄浦区医疗中心弱电智能化及信息化	设备采购	650.21	2017 年中国联通移动互联网产业南方运营基地智能化新建工程	设备采购	287.10	-	-	-
	-	-	-	上海市公安局徐汇分局 2018 年度智慧公安智慧监所建设设备及集成项目施工合同	设备采购	455.07	闵行区看守所、拘留所智慧监所建设项目	设备采购	267.81	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	上海市监狱管理局-全国监狱信息化工程（一期）上海配套工程	设备采购	99.07	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

	-	-	-	-	-	-	上海市长宁区司法办案区监控系统及管理平台项目	设备采购	42.12	-	-	-
	合计		-	合计		3,062.95	合计		2,740.47	合计		462.13
出售商品、提供劳务	2022 年 1-6 月			2021 年度			2020 年度			2019 年度		
	项目名称	交易内容	金额	项目名称	交易内容	金额	项目名称	交易内容	金额	项目名称	交易内容	金额
	-	-	-	上海司法局数据管理体系建设技术服务	技术开发	95.69	徐汇区司法局数据综合应用项目	技术开发	32.41	银江公安交通管控系统软件	系统软件	257.17
	-	-	-	宝山区法律服务	技术开发	30.00	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	上海司法局三预国产化改造项目（软件相关部分）	技术开发	15.00	-	-	-	-	-	-
	合计		-	合计		140.69	合计		32.41	合计		257.17

截至本回复出具日，发行人全资子公司杭州银江智慧城市技术集团有限公司持有上海银江 40.00%股份，上海银江为发行人联营企业，集软件和信息技术服务于一体，主要产品为计算机系统集成、电子楼宇智能化系统等。

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月，发行人向上海银江采购金额分别为 462.13 万元、2,740.47 万元、3,062.95 万元和 0.00 万元，上海银江向发行人采购金额分别为 257.17 万元、32.41 万元、140.69 万元和 0.00 万元。发行人向其采购主要系上海本地项目存在软硬件需求，故就近向其采购相关产品；上海银江中标项目后，为解决客户对平台系统的多样化需求，其向发行人采购开发系统服务，发行人作为国内领先智慧城市领域解决方案提供商，有利于上海银江在服务客户时取得良好服务效果。

发行人于 2020 年 4 月 22 日召开的第五届董事会第三次会议审议通过了《2019 年日常关联交易情况》，于 2021 年 4 月 26 日召开的第五届董事会第十次会议审议通过了《2020 年日常关联交易情况》，于 2022 年 4 月 13 日召开的第五届董事会第十九次会议审议通过了《关于 2021 年日常关联交易情况的议案》，就发行人与上海银江日常关联交易履行了审议程序。

综上，发行人与上海银江之间的交易主要基于双方在各自领域的优势，互相应用对方的产品为主营业务需要，以取得良好服务效果，相关交易具有必要性和合理性。

（二）报告期内是否存在其他客户与供应商重合的情况，相关业务是否具备商业实质，采购、销售产品定价依据及公允性

1、客户与供应商重合情况及其商业实质

报告期内，除上述上海银江外，发行人存在其他客户与供应商重合的情况，其中发行人采购和销售金额同时超过 100 万元的重合主体情况如下：

单位：万元

公司名称	与发行人的关联关系	交易内容	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
银川银戈信息技术有限公司	产业基金间接持股 48.00%	采购商品、接受劳务	-	310.32	-	-
		出售商品、提供劳务	-	-	692.45	-

银川银戈信息技术有限公司（以下简称“银川银戈”）实际控制人为银川市

政府国有资产监督管理委员会，组建目的为推进银川市文化旅游产业信息化建设；报告期内，发行人向其销售主要系银川银戈就“智游”银川（银川文化和旅游云平台）建设项目进行政府采购招标后确定发行人为中标单位，并由发行人研发该平台；发行人向其采购主要系由银川银戈代为采购其他宁夏地区项目所需的软硬件。

2、采购产品定价依据及价格公允性

发行人向上述重合主体采购产品的定价方式为：基于项目具体需求与供应商签署采购合同，在合同中约定供应商所需交付的产品清单和单价，单价参照清单中产品市场价格与供应商协商确定。以发行人与上海银江签订的采购合同为例，发行人采购价格与同类产品公开渠道价格区间对比如下：

单位：元/套

序号	产品名称	型号	发行人向上海银江采购单价	同类产品公开渠道价格区间 ^注
1	服务器	联想，RD450	24,408	9,800-35,903
2	服务器	戴尔，PowerEdge R720	22,400	12,798-49,900
3	路由器	华为，AR-1220C-S	4,000	2,999-5,937
4	管理工作站	戴尔，Inspiron3647-R1638B	4,000	3,331-4,799
5	交换机	华为，S1720-20GFR-4TP	3,435.20	1,489-6,143
6	扫描枪	HONEYWELL，HHP1902GHD	2,880	1,399-3,218
7	条码打印机	ZEBRA，GX430T	2,520	2,050-7,524

数据来源：京东商城（www.jd.com）、中关村在线（www.zol.com.cn）

发行人向上海银江采购产品的价格与同类产品公开渠道价格区间对比不存在重大差异，价格公允。

3、销售产品定价依据及价格公允性

发行人向上述重合主体销售产品的定价方式为：基于发行人开发该产品所需的成本费用，附加一定幅度利润确定销售价格。以发行人与银川银戈于2020年签订的《“智游”银川（银川文化和旅游云平台）建设项目合同书》为例，发行人销售价格与向无关联第三方销售价格对比如下：

单位：套，万元/套

建设内容		数量	合同单价	向无关联第三方销售单价
数据中心	文旅大数据中心	1	168	100-300

建设内容		数量	合同单价	向无关联第三方销售单价
监测系统	产业运行事态监测系统	1	150	100-200
分销平台	景区分销系统	1	80	120-250
	文旅营销数据分析系统	1	70	
综合管控平台	景区综合管控平台	1	138	80-250
大数据分析系统	大数据分析系统	1	128	70-200
合计			734	-

发行人向银川银戈销售产品的价格与向无关联第三方销售价格区间对比不存在重大差异，价格公允。

（三）是否存在资金占用的情形

经核查，发行人与上述重合主体相关合同均单独签订，销售和采购业务相互独立，合同交易内容与重合主体自身业务情况匹配，相关交易具备商业实质，采购和销售价格均根据市场价格确定，定价公允；并经核对发行人与上述重合主体的交易明细和交易合同、发货单、到货单、检验单、发票、付款单据等业务凭证，相关业务不存在资金占用的情形。

（四）保荐机构核查程序

保荐机构主要履行了以下核查程序：

1、取得并查阅发行人报告期内的采购和销售明细表，查阅上述重合主体的工商资料，通过公开渠道查询了上述交易所涉主要设备产品公开渠道单价；

2、取得并核对发行人与上述重合主体的交易明细和交易合同、发货单、到货单、检验单、发票、付款单据等业务凭证，询问发行人相关管理人员上述交易的背景和原因。

（五）中介机构核查结论

经核查，保荐机构和会计师认为：

1、发行人向上海银江同时采购又销售系业务发展需要，相关业务具备商业实质，具有必要性和合理性；

2、报告期内，同时为发行人客户和供应商且发行人采购和销售金额同时超过 100 万元的公司包括上海银江和银川银戈，均为发行人关联方，相关业务具备

商业实质，相关交易定价公允；

3、上述重合主体对发行人不存在资金占用的情形。

六、本次募投项目集成第三方的产品或服务的具体情况，是否涉及委托开发，委托开发的原因，受托方具体情况、是否具备相关能力、与发行人是否存在关联关系，结合本次募投项目实施后新增关联交易的具体情况，说明是否属于显失公平的关联交易，是否对发行人生产经营的独立性造成重大不利影响

（一）本次募投项目集成第三方的产品或服务的具体情况

1、“城市大脑”整体解决方案研发及实施项目采购软硬件情况

“城市大脑”整体解决方案研发及实施项目预计软硬件采购总额为 40,740 万元，所需软硬件采购的定价模式将按照公司现有“三方询价、择优录取”采购办法确定，具体采购软硬件明细、预计主要供应商采购情况如下：

单位：万元

采购类别	采购明细	金额
硬件设备类别	存储与计算设备	8,910.00
	网络设备	1,113.00
	安全设备	1,015.00
	显示设备	990.00
	感知设备	10,550.00
	控制设备	3,050.00
	边缘计算设备	1,125.00
	其他设备	327.00
	硬件设备采购合计	27,080.00
软件产品类别	数据中枢平台软件	6,290.00
	智能中枢平台软件	1,850.00
	数据中心安全系统	1,170.00
	业务软件与数据费用	4,350.00
	软件设备采购合计	13,660.00
硬件、软件采购总额		40,740.00
预计主要供应商		杭州海康威视科技有限公司、浙江大华科技有限公司、浙江宇视科技有限公司、浙江图灵软件技术有限公司、杭州精益电子科技有限公司、阿里云计算有限公司、百度在线网络技术（北京）有限公司、北京奇虎科技有限公司、高德软件有限公司、杭州联旭科技有限公司、杭

采购类别	采购明细	金额
	州悟启科技有限公司、杭州绿沙科技有限公司、浙江光大通信设备有限公司、上海三思电子工程有限公司、深信服科技股份有限公司、杭州力航科技有限公司、北京川速微波科技有限公司、杭州平通科技有限公司、湖南新浪潮信息科技有限公司、济南卓熙电子技术有限公司、北京深晶科技有限公司、天津市顺通电子有限公司、浙江芯源交通电子有限公司、普元信息技术股份有限公司、杭州数梦工场科技有限公司	
预计主要供应商合计采购金额		32,885.00
预计主要供应商合计采购金额占采购总额比例		80.72%

2、基于新一代信息技术的智慧医院项目采购软硬件情况

基于新一代信息技术的智慧医院项目软硬件采购预计总额为 13,250 万元，所需软硬件采购的定价模式将按照公司现有“三方询价、择优录取”采购办法确定，具体采购软硬件明细及预计主要供应商采购情况如下：

单位：万元

采购类别	采购明细	金额
硬件设备类别	物联网网络设备	3,555.00
	存储与计算设备	225.00
	健康管理类设备	1,684.00
	医用检测类设备	640.00
	医院管理类设备	3,173.00
	研发试验设备	196.00
	硬件设备采购合计	9,473.00
软件产品类别	软件授权	277.00
	大数据软件	780.00
	物联网软件	2,660.00
	业务软件	60.00
	软件产品采购合计	3,777.00
硬件、软件采购总额		13,250.00
预计主要供应商	浙江图灵软件技术有限公司、深圳市嘉立创科技发展有限公司、深圳市立创电子商务有限公司、杭州三泉电子科技有限公司、杭州精益电子科技有限公司、杭州联旭科技有限公司、浙江华云信息科技有限公司、浙江创迪控股（集团）有限公司、东集技术股份有限公司、阿里云计算有限公司	
预计主要供应商合计采购金额		11,708.00

采购类别	采购明细	金额
预计主要供应商合计采购金额 占采购总额比例		88.36%

综上，本次募投项目预计主要供应商均为独立的第三方，与发行人不存在关联关系。

（二）是否涉及委托开发，委托开发的原因，受托方具体情况、是否具备相关能力、与发行人是否存在关联关系

本次募投项目相关研发计划预计均为公司自主研发，公司目前没有针对本次募投项目委托开发的计划，预计不会涉及委托开发，不涉及委托开发受托方的具体情况、相关能力、与发行人的关联关系情况。

本次募投预计不会涉及委托开发的主要原因为，公司前期自主研发规模存在不足，公司本次募投项目实施的目的正是为了解决相关问题。公司计划通过扩充公司研发人才规模、优化公司研发人员结构，增强公司自主研发整体实力，提升公司在城市数据汇聚、数据治理、大数据分析、物联网、人工智能等方面的技术能力，掌控产品核心技术，实现设计、研发、集成、实施的全程可控。

若后续发生委托开发情形，公司会综合考虑受托方的单位实力、技术能力、具体报价、类似项目经历、地理位置等因素，择优选择委托开发的受托方。若发生与关联方的委托开发，公司将按照证监会、交易所的相关规定要求，履行关联交易审批程序及信息披露义务，保证关联交易的公允性。

（三）结合本次募投项目实施后新增关联交易的具体情况，说明是否属于显失公平的关联交易，是否对发行人生产经营的独立性造成重大不利影响

报告期内，公司承接项目涉及的关联交易主要是向关联供应商发生的材料采购交易，具体关联交易已在公司定期报告里进行披露，相关关联交易定价公允，占发行人报告期内采购总额比例较低，未对发行人独立性产生重大不利影响。详见“问题 2、六”之“（一）本次募投项目集成第三方的产品或服务的具体情况”回复，本次募投项目预计的主要供应商均为独立的第三方，与发行人不存在关联关系，预计不会新增关联采购，不会对发行人生产经营的独立性造成重大不利影响。

报告期内，公司承接项目的客户主要为各级政府、交管部门、城建部门等政

府部门以及医院等医疗机构。本次募投项目实施后，公司承接项目客户类型与现有业务客户类型保持一致，本次募投项目预计不会新增关联销售，不会对发行人生产经营的独立性造成重大不利影响。

综上，本次募投项目实施后预计不会新增关联交易，不会对发行人生产经营的独立性造成重大不利影响。

（四）保荐机构核查程序

保荐机构主要履行了以下核查程序：

- 1、查阅发行人本次发行的募集说明书、本次募投项目的可行性研究报告、效益测算明细表；
- 2、查阅发行人本次募投项目预计主要第三方供应商名单；
- 3、查阅发行人报告期委托开发明细、报告期内年度报告；访谈研发负责人、业务负责人；
- 4、公开信息查询本次募投项目预计主要供应商，检索公开信息对上述主体与发行人是否存在关联关系进行核查；

（五）中介机构核查结论

经核查，保荐机构、会计师、发行人律师认为：

- 1、本次募投项目涉及采购软硬件产品，预计主要供应商均为独立的第三方，与发行人不存在关联关系；
- 2、本次募投项目相关研发计划预计均为公司自主研发，公司目前没有针对本次募投项目委托开发的计划，预计不会涉及委托开发；
- 3、本次募投项目实施后预计不会新增关联交易，不会对发行人生产经营的独立性造成重大不利影响。

七、结合行业发展情况，报告期内智慧交通、智慧医疗、智慧城市主要项目的进展情况、建设进度、结算比例及预计进度、报告期内新签订项目订单情况等，说明应收账款及合同资产的减值计提是否充分，所涉客户的履约能力是否发生不利变化，导致公司业绩下滑的因素是否已经消除，已采取的应对措施及有效性

（一）行业发展情况

公司目前主营业务为坚持以“城市大脑建设运营服务商”核心战略定位，积极拥抱数字经济、数字化改革、新基建、城市现代化建设带来的发展机遇，全力推动交通 AI 治理、社会治理、物联网医疗发展的产业机会。

中国智慧城市项目主要集中于华东、华南地区以及华中部分地区，受制于应用场景分散以及行业地域建设差异，目前中国智慧城市存在较多弊端，未来数量有望持续突破。城市场景多元化使得对场景监测、管理以及预测难度较高，智慧城市用数赋智加强城市精细化管理，贴合时代“双碳”环保目标，支撑城市产业高质量发展。智慧城市感知体系趋向全方位、全角度、全场景化发展。

“十四五”规划明确了社会治理以及交通一体规划的重点工作方向，要求扩大交通运输领域的新基建投入；交通运输部印发的《数字交通“十四五”发展规划》，为我国交通运输行业高质量发展提供了重要的方向指引，并强调数字交通建设以数字化、网络化、智能化为主线，为交通强国建设提供支撑；交通运输部办公厅、公安部办公厅印发了《公路安全设施和交通秩序管理精细化提升行动方案》，要求交通运输部门负责做好公路交通安全设施精细化提升工作，公安部门负责做好交通秩序管理精细化提升工作。浙江省、四川省、江苏省以及上海闵行区、浦东新区等地，都相应出台了《社会治理十四五规划》，要求各地深化基层服务体系建设、基层治理数字化转型，把握经济治理、社会治理、城市治理等统筹推进。

国家及各个地方相关管控部门陆续出台相关政策，契合公司在交通信息化管控、交通精细化治理以及基层治理的业务及产品布局方向。其次，公司的业务主要来自于华东，我们所服务的客户以及目标客户具有较强的财政状况及支付能力。这些城市的现代化建设较好，但是其所面临的交通管控、基层治理的需求也

比较大。结合公司“城市大脑建设运营服务商”的战略方向，在交通管控及基层治理的业务沉淀，公司未来业务的获取和增长不存在重大不利因素。

（二）报告期内智慧交通、智慧医疗、智慧城市主要项目的进展情况、建设进度、结算比例及预计进度

公司报告期内智慧城市、智慧交通、智慧医疗主要项目情况列示如下：

序号	智慧城市业务	客户名称	合同金额 (万元)	项目开始时间	2022/6/30 建设、进展情况	结算比例	预计完工时间
1	山东魏桥光伏电站项目（邹魏第一工业园第三生产区 7.66MWp 分布式光伏发电项目、邹魏第二工业园第三生产区 20.5MWp 分布式光伏发电项目、邹魏第三工业园第一生产区 16.2MWp 分布式光伏发电项目）	上海绿筑光能系统技术有限责任公司	12,864.00	2020 年	100.00%	83.65%	已完工
2	雄安国际酒店项目建筑智能化工程标段一	中国建筑第八工程局有限公司	7,625.24	2022 年	0.00%	0.00%	2023 年
3	浙北医学中心（湖州市中心医院迁建工程）智能化系统工程	湖州市北建设投资有限公司	7,157.71	2018 年	100.00%	73.59%	已完工
4	郑东新区信息电商产业园智慧园区工程（一期）施工	郑州国家干线公路物流港建设开发投资有限公司	6,698.82	2020 年	90.00%	21.12%	2023 年
5	驻马店市第二人民医院新建业务用房（门诊医技综合楼）建设项目智能化工程项目	驻马店市第二人民医院新建业务用房（门诊医技综合楼）建设项目智能化工程项目	5,928.42	2021 年	100.00%	84.25%	2022 年
6	九寨沟县智慧旅游大数据综合管理平台项目	九寨沟县经济和信息化局	5,589.00	2019 年	100.00%	84.85%	已完工
7	茶马君澜温泉度假酒店二期机电工程	贵阳茶马温泉酒店管理有限公司	4,391.03	2019 年	100.00%	60.35%	2022 年
8	南京市青少年宫迁建项目智能化工程设计施工一体化	南京市青少年宫	4,370.78	2018 年	100.00%	73.57%	2022 年
9	驻马店市青少年宫科技馆综合体建设 PPP 项目	中国建筑第五工程局有限公司	4,160.00	2019 年	100.00%	49.76%	已完工
10	复兴集团捷威动力电池厂房改造提升项目施工总承包	浙江嘉兴福达建设股份有限公司	4,100.00	2019 年	100.00%	35.46%	已完工

序号	智慧交通业务	客户名称	合同金额 (万元)	项目开始时间	2022/6/30 建设、进展情况	结算比例	预计完工时间
1	云南省华坪至丽江高速公路 K0+000-K89+510 段机电工程施工	中国建筑股份有限公司	27,580.00	2020 年	100.00%	49.51%	2022 年

序号	智慧交通业务	客户名称	合同金额 (万元)	项目开始时间	2022/6/30 建设、进展情况	结算比例	预计完工时间
2	深圳南坪快速路三期机电安装工程	深圳市交通公用设施建设中心	15,142.23	2018 年	100.00%	64.22%	已完工
3	新建鲁南高速铁路菏泽至曲阜段和新建菏泽至兰考铁路（山东段）客服信息系统集成工程施工总价承包	中国铁路济南局集团有限公司 鲁南高铁工程建设指挥部	15,010.94	2020 年	100.00%	90.83%	已完工
4	章丘市智慧城市视频监控“天网”工程 PPP 项目社会资本采购	济南市公安局章丘区分局	9,185.37	2017 年	100.00%	10.89%	已完工
5	新建安顺至六盘水铁路六盘水东等 5 座站房生产生活房屋、信息客服及相关配套工程	沪昆铁路客运专线贵州有限公司	6,259.04	2018 年	100.00%	75.95%	已完工
6	新建玉溪至磨憨铁路站房及生产生活房屋等相关工程 YMZF1B 标段	滇南铁路有限责任公司	6,161.40	2020 年	100.00%	72.23%	已完工
7	新建济南至莱芜高速铁路工程	中铁十四局集团电气化工程有限公司	5,159.90	2021 年	61.00%	11.63%	2023 年
8	南京江北新区直管区 2019 年智能交通配套项目（盘城、沿江、泰山、顶山区域范围）	南京江北新区公用资产投资发展有限公司	5,016.05	2019 年	100.00%	92.82%	已完工
9	四川省公安厅交通警察总队高速监控二期供电系统及前端建设政府采购项目第一包：前端系统（含光缆）建设项目（QD03 成雅-雅西段）	四川省公安厅交通警察总队	4,827.54	2018 年	100.00%	83.95%	已完工
10	新建济南至莱芜高速铁路工程“四电”系统集成及相关工程第七批二次自购物资（客服信息集成系统）联合公开竞争性谈判采购评审结果公示	中铁十四局集团电气化工程有限公司	4,700.00	2022 年	60.00%	0.00%	2023 年

序号	智慧医疗业务	客户名称	合同金额 (万元)	项目开始时间	2022/6/30 建设、进展情况	结算比例	预计完工时间
1	马銮湾医院智能化终端设备系统一期	厦门大学附属第一医院	7,810.27	2021 年	85.92%	51.21%	2023 年
2	贵黔国际总医院（贵州妇女儿童国际医院）智能化基础网络系统工程	贵黔国际医院管理有限公司	6,956.62	2018 年	100.00%	68.22%	已完工

序号	智慧医疗业务	客户名称	合同金额 (万元)	项目开始时间	2022/6/30 建设、进展情况	结算比例	预计完工时间
3	句容市人民医院异地新建项目智慧医院系统采购项目	句容市城市建设投资有限责任公司	5,688.54	2018 年	100.00%	22.57%	已完工
4	河南中医药大学第一附属医院新院区一期工程医疗综合楼弱电智能化工程施工项目	河南中医药大学第一附属医院新院	4,429.61	2022 年	35.00%	0.00%	2023 年
5	郓城县人民医院新院区医疗中心建设项目智能化工程	郓城县水汴城市建设置业有限公司	4,415.67	2021 年	84.05%	9.06%	2023 年
6	河南科技大学第一附属医院新区医院二期工程（肿瘤医院）智能化设计施工整体项目	河南科技大学第一附属医院	3,888.67	2021 年	62.17%	0.00%	2023 年
7	恩施庄氏骨科医院智能化及信息化工程	恩施庄氏骨科医院	3,640.00	2022 年	1.00%	0.00%	2023 年
8	成都市第二人民医院智慧医院建设项目	成都市第二人民医院	3,063.65	2021 年	34.00%	60.00%	2022 年
9	吉安市儿童医院信息化系统工程采购项目	吉安市儿童医院（吉安市妇幼保健院）	2,982.18	2018 年	100.00%	50.67%	已完工
10	安徽华源临泉中心医院门诊综合楼、康复楼智能化系统工程及相关设备采购安装项目	临泉华源健康管理有限公司	2,950.00	2020 年	100.00%	67.24%	已完工

注：报告期内智慧交通、智慧医疗、智慧城市主要项目情况包括报告期期初存量项目以及报告期内新签主要项目，按合同金额大小列示主要项目。

（三）报告期内新签订项目订单情况

报告期内，公司新签订单主要项目清单如下：

单位：万元

报告期内新签订项目名称	客户名称	中标金额	中标年度
茶马君澜温泉酒店二期机电设备工程	贵阳茶马温泉酒店管理有限公司	8,448.86	2019 年
经开区南区智能交通系统工程	合肥经济技术开发区重点工程建设管理局	6,390.75	2019 年
九寨沟县智慧旅游大数据综合管理平台项目	九寨沟县经济和信息化局	5,589.00	2019 年
新建安顺至六盘水铁路六盘水东等 4 座站房、生产生活房屋、信息客服及相关配套工程施工总价承包	沪昆铁路客运专线贵州有限公司	5,080.35	2019 年
南京江北新区直管区 2019 年智能交通配套项目（盘城、沿江、泰山、顶山区域范围）公交站台智能候车厅采购	南京江北新区公用资产投资发展有限公司	5,016.05	2019 年
中建五局驻马店青少年宫项目弱电智能化工程	中国建筑第五工程局有限公司	4,160.00	2019 年
新蔡县第一高级中学智能系统	湖南省第四工程有限公司	3,857.19	2019 年
南天成路西延（苏虞张快速路-相城大道）等 5 个项目交通设施工程	苏州市相城交通建设投资（集团）有限公司	3,737.67	2019 年
南京市公安局浦口分局智能交通建设工程（三期）信息系统集成实施服务	南京市公安局浦口分局	3,626.85	2019 年
巢湖市水环境综合管理平台设备供货和安装项目	巢湖市城镇建设投资有限公司	3,339.66	2019 年
新建连云港至镇江铁路信息系统及相关工程施工总价承包	中国铁路上海局集团有限公司南京铁路枢纽工程建设指挥部	3,139.83	2019 年
世行贷款武汉智能交通示范项目（前端交通信息采集工程、车辆监测与管理系统子项）—交通电子警察系统	武汉市城市建设利用外资项目管理办公室	2,952.16	2019 年
成都市地下综合管廊市级总监控中心建设项目	成都蓉城管线投资有限公司	2,906.29	2019 年
忠州大剧场及附属设施项目 EPC（设计、采购、施工）工程智能化工程专业分包	中冶建工集团有限公司	2,869.43	2019 年
湖北省“1234”工程法院项目专项一武汉中院、武汉海事法院、黄冈中院建设项目	武汉中院、武汉海事法院、黄冈中院	2,780.24	2019 年
商城大街东延及其支接道路交通设施安装工程	苏州市吴中建业发展有限公司	2,528.10	2019 年
义乌復元老年康复医院项目弱电与智能化项目	中国建筑第八工程局有限公司	2,234.40	2019 年
交警支队采购县乡道路智能化交通管控系统一宗（B 包-外场设备）	济宁市公安局交通警察支队	2,208.20	2019 年
郑州市公安局惠济分局业务技术用房信息化配套建设	郑州市公安局长兴路分局	2,070.34	2019 年
睢宁县城东部医疗服务中心（中医院分	睢宁县中医院	2,054.26	2019 年

报告期内新签订单项目名称	客户名称	中标金额	中标年度
院) 建设工程智能化工程			
南昌市公安局交通管理局大数据应用设备扩容项目(2018年)采购项目	南昌市公安局交通管理局	2,009.05	2019年
宁波杭州湾创业创新大厦应急指挥中心项目设计施工一体化	宁波杭州湾滨海新城开发建设有限公司	2,006.08	2019年
新建鲁南高速铁路菏泽至曲阜段和新建菏泽至兰考铁路(山东段)客服信息系统集成工程施工总价承包QHHL-KX标段	中国铁路济南局集团有限公司鲁南高铁工程建设指挥部	15,010.94	2020年
郑东新区信息电商产业园智慧园区项目EPC总承包项目	郑州国家干线公路物流港建设开发投资有限公司	14,986.00	2020年
山东魏桥光伏电站项目(邹魏第一工业园第三生产区7.66MWp分布式光伏发电项目、邹魏第二工业园第三生产区20.5MWp分布式光伏发电项目、邹魏第三工业园第一生产区16.2MWp分布式光伏发电项目)	上海绿筑光能系统技术有限责任公司	12,864.00	2020年
荆门公安智能感知平台购买服务项目	荆门市公安局	4,531.68	2020年
利用世界银行贷款黑龙江高寒城市智能公交系统建设项目出租车车载智能调度终端采购项目	牡丹江市高寒城市智能公交系统建设项目领导小组办公室	3,585.67	2020年
厦门及杭州项目联合采购之弱电分包工程	杭州英蓝置业有限公司	3,413.28	2020年
泰康之家-湘园一期弱电工程	泰康之家湘园(长沙)置业有限公司	2,869.80	2020年
枣潜高速公路(荆门段)智能交通设施项目中标通知书	荆门市公安局交通警察支队	2,672.93	2020年
南昌市公安局交通管理局交通管理科技设备建设及公安交通专网中心扩容项目	南昌市公安局交通管理局	2,482.53	2020年
十堰市地下综合管廊PPP项目运维管理平台技术服务	中建十堰城市管廊建设运营管理有限责任公司	2,358.29	2020年
广华地区国有企业分离移交居民小区公共设施维护改造项目二十三标段(安防监控工程)	潜江市人民政府广华寺办事处	2,258.90	2020年
滨海港口岸开放海事设备、系统及服务项目	滨海县滨海港投资开发公司	2,099.89	2020年
2019年包河区第一批慢行系统完善工程-交通工程-2标段	合肥市包河区住房和城乡建设局	2,099.23	2020年
庆阳市第三人民医院利用德国促进贷款项目第03包信息系统设备采购	庆阳市第三人民医院	2,029.42	2020年
马銮湾医院智能化终端设备系统一期采购	厦门大学附属第一医院	7,810.27	2021年
吉安市智慧城市二期(城市大脑)项目采购合同	软通智慧信息技术有限公司	7,803.47	2021年
驻马店市第二人民医院门诊医技综合楼智能化工程	驻马店市第二人民医院	5,928.42	2021年
郓城县人民医院新院区医疗中心建设项目	郓城县水浒城市建设	4,415.67	2021年

报告期内新签订单项目名称	客户名称	中标金额	中标年度
智能化工程	置业有限公司		
驻马店市青少年宫科技馆综合体建设PPP项目	中国建筑第五工程局有限公司	4,160.00	2021 年
新疆维吾尔自治区JMRH军粮工程信息化建设项目	新疆维吾尔自治区军粮供应服务中心	3,968.02	2021 年
东至县社会治安视频监控系统二期暨“雪亮工程”项目	中国电信股份有限公司池州分公司	3,899.00	2021 年
河南科技大学第一附属医院新区医院二期工程（肿瘤医院）智能化设计施工整体项目	河南科技大学第一附属医院	3,888.67	2021 年
济宁市主城区内环高架及连接线项目监控系统工程	济宁市公安局交通警察支队	3,166.55	2021 年
广东省监狱管理局安防监控工程项目（基础设施部分）标段八	广东省监狱管理局	2,788.25	2021 年
常州市新北区社会智能化提升工程-2021 年新北区道路交通优化工程	常州市新北区市政绿化管理所	2,645.00	2021 年
433 省道智慧公路工程	启东市临海公路建设工程有限公司	2,500.00	2021 年
共西藏自治区委员会党校（行政学院）智慧校园信息系统建设项目（三次）	中国共产党西藏自治区委员会党校	2,493.31	2021 年
江干交警指挥中心智能化工程	浙江中豪建设集团有限公司	2,200.00	2021 年
中共西藏自治区委员会党校（西藏自治区行政学院）教学应急培训综合楼和学员活动中心内部设备采购项目	中国共产党西藏自治区委员会党校	2,197.83	2021 年
徐州市铜山区中医院门急诊病房综合楼智能化工程	徐州市铜山区中医院	2,097.56	2021 年
眉山市东坡区农村供水保障工程（青衣江引水二期工程）	眉山市汇岷工程建设有限公司	2,070.93	2021 年
雄安国际酒店项目建筑智能化工程标段一	中国建筑第八工程局有限公司	7,625.24	2022 年
新建济南至莱芜高速铁路工程“四电”系统集成及相关工程第七批二次自购物资（客服信息集成系统）联合公开竞争性谈判采购评审结果公示	中铁十四局集团电气化工程有限公司	4,700.00	2022 年
河南中医药大学第一附属医院新院区一期工程医疗综合楼弱电智能化工程施工项目	河南中医药大学第一附属医院新院	4,429.61	2022 年
恩施庄氏骨科医院智能化及信息化工程	恩施庄氏骨科医院	3,640.00	2022 年
开封国际文化交流中心智能化工程	中国建筑第七工程局有限公司	2,759.20	2022 年
黑龙江省粮食仓储智能化升级改造工程建设项目	黑龙江省粮食质量安全监测和技术中心	2,394.29	2022 年
南昌轨道交通 1、2 号线视频监控系统扩容及改造项目	南昌轨道交通集团有限公司	2,269.74	2022 年
泗县城区 45 处信号灯和电子警察建设项目	泗县公安局	2,216.04	2022 年
郑州市公安局惠济分局业务技术用房信息化配套建设项目	郑州市公安局长兴路分局	2,070.34	2022 年

(四) 应收账款及合同资产的减值计提是否充分

1、报告期各期末，应收账款及合同资产坏账准备计提情况

(1) 应收账款

单位：万元

类别	2022 年 6 月 30 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	227,716.57	100.00	33,287.82	14.62	194,428.76
其中：账龄分析法组合	227,716.57	100.00	33,287.82	14.62	194,428.76
合计	227,716.57	——	33,287.82	——	194,428.76
类别	2021 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	222,002.54	100.00	32,896.82	14.82	189,105.72
其中：账龄分析法组合	222,002.54	100.00	32,896.82	14.82	189,105.72
合计	222,002.54	——	32,896.82	——	189,105.72
类别	2020 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	192,670.39	100.00	29,167.45	15.14	163,502.94
其中：账龄分析法组合	192,670.39	100.00	29,167.45	15.14	163,502.94
合计	192,670.39	——	29,167.45	——	163,502.94
类别	2020 年 1 月 1 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	170,552.21	100.00	28,977.84	16.99	141,574.38
其中：账龄分析法组合	170,552.21	100.00	28,977.84	16.99	141,574.38
合计	170,552.21	——	28,977.84	——	141,574.38

其中，公司按组合计提坏账准备的应收账款具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 6 月 30 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	128,624.84	6,431.24	5
1 至 2 年	47,633.66	4,763.37	10
2 至 3 年	33,352.78	6,670.56	20
3 至 4 年	4,017.40	2,008.70	50
4 至 5 年	1,347.87	673.94	50
5 年以上	12,740.01	12,740.01	100
合计	227,716.57	33,287.82	-
项目	2021 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	126,707.34	6,335.37	5
1 至 2 年	45,703.20	4,570.32	10
2 至 3 年	30,748.94	6,149.79	20
3 至 4 年	4,313.03	2,156.52	50
4 至 5 年	1,690.41	845.21	50
5 年以上	12,839.62	12,839.62	100
合计	222,002.54	32,896.82	-
账龄	2020 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	107,027.94	5,351.40	5
1 至 2 年	42,253.91	4,225.39	10
2 至 3 年	25,503.50	5,100.70	20
3 至 4 年	2,578.79	1,289.39	50
4 至 5 年	4,211.35	2,105.68	50
5 年以上	11,094.89	11,094.89	100
合计	192,670.39	29,167.45	-
账龄	2020 年 1 月 1 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	87,803.91	4,390.10	5
1 至 2 年	48,075.46	4,807.73	10
2 至 3 年	9,231.65	1,846.33	20
3 至 4 年	7,719.77	3,859.88	50

4至5年	7,295.28	3,647.64	50
5年以上	10,426.14	10,426.14	100
合计	170,552.21	28,977.84	-

(2) 合同资产

单位：万元

项目	2022年6月30日		
	账面余额	减值准备	账面价值
已完工未结算工程项目	180,921.55	2,654.45	178,267.10
尚未到期质保金	12,543.62	195.61	12,348.01
减：计入其他非流动资产	6,416.47	78.79	6,337.68
合计	187,048.70	2,771.28	184,277.42
项目	2021年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
已完工未结算工程项目	173,574.15	2,603.61	170,970.54
尚未到期质保金	12,445.31	186.68	12,258.63
减：计入其他非流动资产	6,297.92	94.47	6,203.45
合计	179,721.54	2,695.82	177,025.72
项目	2020年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
已完工未结算工程项目	171,397.55	2,570.96	168,826.58
尚未到期质保金	9,227.65	37.76	9,189.89
减：计入其他非流动资产	6,710.51	-	6,710.51
合计	173,914.69	2,608.72	171,305.97
项目	2020年1月1日		
	账面余额	减值准备	账面价值
已完工未结算工程项目	158,365.65	2,356.05	156,009.60
尚未到期质保金	4,039.07	60.59	3,978.48
减：计入其他非流动资产	1,295.55	-	1,295.55
合计	161,109.17	2,416.64	158,692.53

2、公司以预期信用损失为基础，对应收账款按照其适用的预期信用损失计量方法（按整个存续期的简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失

除单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
账龄分析法组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。

账龄组合预期信用损失率如下所示：

账龄	应收账款坏账准备计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	5.00
1 至 2 年	10.00
2 至 3 年	20.00
3 至 4 年	50.00
4 至 5 年	50.00
5 年以上	100.00

同行业中北京易华录信息技术股份有限公司（以下简称“易华录”）划分为组合的应收账款预期信用损失率如下所示：

账龄	应收账款坏账准备计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	3.86
1 至 2 年	13.15
2 至 3 年	22.56
3 至 4 年	29.39
4 至 5 年	47.47
5 年以上	100.00

易华录业务类型和业务规模都与公司较为相似，坏账准备计提政策也基本一致，相较易华录，公司 3 年以上的应收款项虽然账龄较长，但潜在不可回收风险较小，管理层按照会计准则仍计提了较高的坏账比例，公司 3 至 4 年、4 至 5 年账龄对应的应收账款坏账计提比例均高于同行业的易华录。

公司坏账准备计提政策符合公司实际情况，公司通过参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄/逾期天数与整个存续期预期信用损失率，预期信用损失计提充分。

3、对于划分为组合的合同资产，发行人参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口与整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。除了单项评估信用风险的合同资产外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
已完工未结算工程组合	本组合以合同资产款项性质作为信用风险特征。
尚未到期质保金组合	本组合以合同资产款项性质作为信用风险特征。

历史信用损失经验测算坏账比例计算过程如下：

单位：万元

项目	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	根据历史经验测算坏账比例
应收账款-账面原值	1,105.61	4,129.93	6,835.58	9,305.09	10,426.14	11,094.89	-
①应收账款-全额计提坏账账面原值变动额（期末减期初差额）	-	3,024.32	2,705.65	2,469.51	1,121.06	668.75	-
②应收账款-坏账核销账面原值	-	-	-	-	339.47	-	-
③=①+②小计	-	3,024.32	2,705.65	2,469.51	1,460.52	668.75	-
④应收账款账面余额	142,142.62	151,853.93	131,778.36	161,762.05	175,886.83	192,670.39	-
⑤=③/④占比	-	1.99%	2.05%	1.53%	0.83%	0.35%	1.35%

注：

1、历史信用损失以应收账款全额计提坏账的当期变动额和当期实际坏账核销金额合计数除以当期应收账款账面余额，计算出当期损失率。

2、计算前 5 年的历史损失率计算出平均历史损失率。

3、银江技术参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口与整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失，通过计算，平均值为 1.35% 左右，根据谨慎性原则，减值准备的计提比例为沿用以前年度的 1.5%。

可比公司中采用预期损失率计算信用损失且合同资产占比较大的主要为易华录和万达信息：

万达信息对于划分为其他组合的合同资产，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口与整个存续期预期信用损失率，按 3% 计算资产减值损失。

易华录按实际计提减值计算 2020 年及 2021 年坏账比例为 2.30% 和 3.26%。

银江技术 2021 年度合同资产预期信用损失率 1.50%，较可比公司不存在较大差异，预期信用损失率较低为历史实际坏账计提及核销情形导致，公司历史发生减值的风险较低，合同资产预期信用损失计提充分。

（五）所涉客户的履约能力是否发生不利变化

截至 2022 年 6 月末，公司应收账款前十大客户的情况如下：

单位：万元

序号	客户	金额	客户性质	占应收账款比重
1	智谷创业园有限公司	11,585.00	控股股东子公司	5.09%
2	软通智慧信息技术有限公司	7,035.12	企业单位	3.09%
3	深圳市交通公用设施建设中心	4,970.36	政府单位	2.18%
4	句容市城市建设投资有限责任公司	4,355.86	政府单位	1.91%
5	湘潭市公安局	3,946.69	政府单位	1.73%
6	贵州妇女儿童国际医院有限公司	3,403.20	事业单位	1.49%
7	南充市公安局交通警察支队	2,806.33	政府单位	1.23%
8	杭州市公安局交通警察支队	2,342.53	政府单位	1.03%
9	离石区公安局交通警察大队	2,296.43	政府单位	1.01%
10	荆门市公安局	2,239.94	政府单位	0.98%
合计		44,981.47	-	19.75%

截至 2022 年 6 月末，公司主要的应收账款未出现无法履约的情况。应收智谷创业园有限公司 11,585.00 万元已于 2022 年 8 月 25 日前累计归还上述欠款 10,535 万元，剩余欠款 1,050 万元系根据合同约定的 5%质保金。

（六）导致公司业绩下滑的因素是否已经消除，已采取的应对措施及有效性

2021 年度，公司营业收入较 2020 年度同比略微下降 6.48%，主要受疫情影响，部分政府项目公开招投标延期，部分在建项目的施工交付延迟，导致收入确认相应的延迟。2021 年度公司归母净利润 9,897.34 万元，较去年同期相比下降 37.24%，主要原因为：

1、公司为进一步巩固产品技术优势，加大产品创新力度，为未来的快速发展奠定良好基础，公司加大研发项目（包括委外研发）的投入，2021 年度，公司研发费用支出 1.07 亿元，较去年同期增长 3,490 万元。

2、受地方财政支出紧缩的影响，公司承接实施的部分项目回款有所滞后，坏账准备计提增加，2021 年度应收账款坏账准备较 2020 年度增长 3,729.37 万元，对本年度净利润影响较大。

结合上述各点分析：

1、“十四五”规划明确了社会治理以及交通一体规划的重点工作方向，要

求扩大交通、医疗等领域的新基建投入，为公司未来发展和项目承接提供了较好的政策支持和较大的市场空间，有利于公司未来业绩改善。

2、报告期内智慧交通、智慧医疗、智慧城市主要在建项目稳步推进，受新冠疫情影响，部分在建项目进度和结算比例有所延迟，符合行业情况，随着新冠疫情的缓解，公司成立了专门的项目协调小组，根据各地项目工程情况，加快项目建设进度，提高项目结算比例，有利于提高未来公司业绩。

3、公司加大项目跟踪力度，增加投标项目，提高项目中标率。2022 年上半年公司新签订单项目 12.5 亿元，较去年同期基本持平，跟踪和储备项目体量超过 40 亿元，同时公司加大与大型央企、国企等企业的战略合作，积极争取大额项目订单，预计 2022 年收入水平与上一年度相比不会发生较大波动，将有利于未来项目业绩稳定性和持续性。

4、公司坏账准备计提政策符合公司实际情况，预期信用损失计提充分，与同行业不存在较大差异。公司已采取的应对措施为加强资金和应收账款管理，加大应收账款的催收力度，对工程项目负责人加大项目回款的考核比重，成立了以公司高管为主要负责人的应收账款领导小组，以减少坏账计提带来的业绩影响。公司通过以上措施取得了良好的效果，2022 年上半年应收账款新增计提 391.00 万元，较上年同期新增计提 1,111.77 万元明显下降。

5、公司应收账款主要为应收政府、事业单位、及少量大型企业的款项，上述客户履约能力良好，具有较高的资信水平和偿债能力。

综上所述，导致公司业绩下滑的因素已逐步消除，公司已采取积极的应对措施，并通过以上措施取得了较好的效果。

（七）保荐机构核查程序

保荐机构主要履行了以下核查程序：

1、访谈公司管理层，了解公司 2021 年业绩下滑的原因、针对业绩下滑采取的应对措施、主要客户履约能力是否发生不利变化、行业发展现状以及导致公司业绩下滑的因素是否已经消除。

2、获取并查阅发行人与同行业上市公司年度报告，对比分析公司应收账款

及合同资产的减值计提情况、发行人相关减值计提是否充分。

3、获取并复核报告期内智慧交通、智慧医疗、智慧城市主要项目情况，新签订单及在手订单等。

（八）中介机构核查结论

经核查，保荐机构和会计师认为：

公司应收账款及合同资产的减值计提充分，所涉客户的履约能力未发生不利变化，导致公司业绩下滑的因素已逐步缓解，公司已采取积极的应对措施，并通过以上措施取得了较好的效果。

八、结合发行人业务开展情况，货币资金构成及受限情况，短期借款利率及期限，还款资金来源及具体安排，未来一年内其他流动负债到期情况及资金使用情况、大额资金支出计划等，分析说明发行人是否拥有足额资金偿还相关短期债务，是否对发行人生产经营稳定性及募投项目实施产生不利影响

（一）发行人业务开展情况

发行人作为智慧城市建设运营服务商，主要聚焦于提供智慧交通、智慧城市和智慧医疗三大板块解决方案，报告期内主营业务范围保持稳定。报告期各期，公司主营业务收入分别为 206,642.82 万元、211,727.78 万元、197,286.54 万元和 91,032.00 万元，公司营业收入呈小幅下降趋势，归属于母公司所有者的净利润分别为 15,004.26 万元、15,770.45 万元、9,897.34 万元和 7,001.93 万元，2021 年度营业收入下降主要是受到疫情影响，利润下降主要是受到年度研发投入及坏账准备计提增加的影响。报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 1,314.18 万元、-9,149.21 万元、-26,036.89 万元和 107.34 万元，2022 年上半年经营活动现金流量净额为正的 107.34 万元，较去年同期净流出 38,842.51 万元有所缓解。

（二）货币资金构成及受限情况

报告期内，发行人货币资金构成及受限情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 6 月 30 日	受限金额	2021 年 12 月 31 日	受限金额
库存现金	31.84	-	34.30	-

项目	2022 年 6 月 30 日	受限金额	2021 年 12 月 31 日	受限金额
银行存款	15,260.89	-	36,402.13	1,223.23
其他货币资金	6,944.00	6,944.00	6,163.32	5,952.24
合计	22,236.73	6,944.00	42,599.75	7,175.47

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人货币资金 22,236.73 万元，其中受限资金 6,944.00 万元，受限资金构成为正常经营活动中开具保函、承兑、农民工的保证金等。

（三）短期借款利率及期限情况

截至 2022 年 6 月 30 日，公司的短期借款利率及期限情况如下：

单位：万元

贷款单位	本金	利率	借款日期	还款日期
中国工商银行杭州庆春路支行	3,000.00	4.35%	2021/7/26	2022/7/21
中国工商银行杭州庆春路支行	7,100.00	4.35%	2021/8/4	2022/8/4
中国工商银行杭州庆春路支行	5,000.00	4.35%	2022/1/31	2023/1/25
中国工商银行杭州庆春路支行	4,000.00	4.35%	2022/4/15	2023/4/7
中国工商银行杭州庆春路支行	1,500.00	4.35%	2022/5/25	2023/5/25
中国工商银行杭州庆春路支行	7,400.00	4.35%	2022/5/26	2023/5/22
中国工商银行杭州庆春路支行	1,000.00	4.35%	2022/5/31	2023/5/24
中国工商银行杭州庆春路支行	5,000.00	4.35%	2022/6/17	2023/6/16
中国工商银行杭州庆春路支行	5,000.00	4.35%	2022/6/29	2023/6/27
中信银行玉泉支行	5,700.00	5.22%	2021/9/15	2022/9/14
中信银行玉泉支行	5,000.00	5.22%	2022/1/28	2023/1/27
杭州银行三墩支行	3,000.00	5.22%	2022/3/1	2022/8/31
交通银行杭州天目山路支行	5,000.00	5.00%	2021/12/3	2022/12/2
上海浦东发展银行杭州保俶支行	3,000.00	4.79%	2022/4/27	2022/10/27
上海浦东发展银行杭州保俶支行	5,300.00	4.79%	2022/5/10	2022/11/10
上海浦东发展银行杭州保俶支行	2,700.00	4.79%	2021/8/17	2022/8/17
中国民生银行杭州分行	500.00	5.60%	2022/3/24	2022/9/24
中国民生银行杭州分行	500.00	5.60%	2022/3/24	2022/12/24
中国民生银行杭州分行	3,500.00	5.60%	2022/3/24	2023/3/23
中国银行钱江新城支行	4,000.00	5.44%	2022/1/12	2023/1/9
中国农业银行解放路支行	6,000.00	4.60%	2021/7/29	2022/7/28

贷款单位	本金	利率	借款日期	还款日期
中国农业银行解放路支行	5,000.00	4.45%	2022/3/18	2023/3/17
中国农业银行解放路支行	4,000.00	4.55%	2022/6/14	2023/6/13
恒丰银行杭州分行	2,000.00	5.80%	2022/8/11	2023/2/11
恒丰银行杭州分行	4,000.00	5.80%	2022/5/6	2022/11/6
中国建设银行杭州吴山支行	5,000.00	5.00%	2022/4/25	2023/4/24
中国光大银行杭州分行	5,000.00	4.50%	2022/3/22	2022/9/21
中国光大银行杭州分行	2,700.00	4.50%	2022/6/28	2022/10/31
江苏银行杭州分行	3,000.00	5.22%	2022/4/6	2022/10/20
兴业银行杭州分行	4,000.00	4.30%	2022/6/20	2023/6/19
兴业银行杭州分行	6,000.00	4.30%	2022/6/21	2023/6/20
兴业银行杭州分行	6,000.00	4.30%	2022/6/22	2023/6/21
浙商银行杭州分行	3,000.00	5.20%	2022/4/21	2023/4/19
浙商银行杭州分行	4,500.00	5.20%	2022/1/17	2023/1/16
招商银行解放支行	4,000.00	5.50%	2022/3/10	2023/3/8
招商银行解放支行	4,000.00	5.50%	2022/3/10	2023/3/8
招商银行解放支行	2,000.00	5.50%	2022/3/11	2023/3/8
工商银行庆春支行	100.00	5.20%	2022/6/1	2023/5/30
泰隆银行	600.00	6.50%	2022/5/28	2023/5/25
泰隆银行	300.00	7.20%	2021/12/27	2022/12/19
合计	148,400.00			

报告期内，发行人短期借款总体规模较大，但 2020 年后公司加强项目质量筛选，加强项目回款催促，短期借款呈逐步下降趋势，截至 2022 年 6 月 30 日，发行人短期借款余额 148,400.00 万元，其中 2023 年到期余额占比 61.73%，发行人 2022 年短期偿债压力较小，同时短期借款可以通过续贷或展期等方式保障资金流动性。

（四）还款资金来源及具体安排

发行人短期借款来源主要为项目回款及金融机构融资等，为保障公司正常的经营发展，按期兑付到期债务，具体安排如下：

1、公司将加强资金和应收账款管理，对工程项目负责人加大项目回款的考核比重，成立了以公司高管为主要负责人的应收账款领导小组，加大了应收账款

的催收力度。

2、公司与各金融机构磋商，调整优化公司债务结构，增加中长期贷款，使融资期限与公司的项目时间需求相匹配。

3、公司将利用多种渠道筹措资金，优化公司的资本结构，加大股权类融资，合理控制财务成本，及时满足短期债务等需求，同时短期借款可以通过续贷或展期等方式保障资金流动性。

（五）一年内其他流动负债到期情况及资金使用情况、大额资金支出计划

截至 2022 年 6 月 30 日，一年内其他流动负债到期情况及资金使用情况如下：

单位：万元

流动负债项目	2022 年 6 月 30 日		
	金额	比例	资金使用情况
应付票据	12,184.67	10.03%	于票据到期日，使用日常经营活动流入的资金偿付
应付账款	85,999.80	70.80%	根据供应商账期，使用日常经营活动流入的资金偿付
预收款项	815.93	0.67%	根据租赁合同约定情况结转
合同负债	2,750.17	2.26%	根据项目工程进度和验收情况进行结转
应付职工薪酬	981.17	0.81%	于薪酬支付日，使用日常经营活动流入的资金偿付
应交税费	6,719.95	5.53%	于税款缴纳日，使用日常经营活动流入的资金偿付
其他应付款	9,724.76	8.01%	使用日常经营活动流入的资金偿付
应付股利	2,295.26	1.89%	公司于派息日支付
合计	121,471.71	100.00%	-

发行人资金主要使用为支付日常经营活动产生的款项，如偿还工程采购款和日常经营性费用和税费等，发行人应付票据正常解付，应付账款按照项目进度正常支付，发行人一年内到期其他流动负债以应付票据和应付账款为主，以上二项合计占当期其他流动负债的比例为 80.83%，发行人营运资金来源主要为项目回款和银行借款。

为实现既定的战略发展目标，公司拟在滨江地块项目、日常研发等方面进行较大的投入。除募投项目外，预计未来一年内大额资金支出计划如下：

序号	未来大额支出项目	金额（万元）
1	一年以内的待偿还银行借款	148,400.00
2	日常研发投入	10,000.00

序号	未来大额支出项目	金额（万元）
3	滨江地块建设款	8,000.00
	合计	166,400.00

结合上述各点分析：

1、发行人行业政策景气度高，未来业绩增长潜力较好，公司将积极获取更多的优质项目，保障公司生产经营稳定，获取稳定的现金流量。

2、截至 2022 年 6 月 30 日，发行人货币资金 22,236.73 万元，其中受限资金 6,944.00 万元，占货币资金比例 31.23%；发行人短期借款余额 148,400.00 万元，较年初有所下降，未发生逾期情况，发行人将通过调整资本结构，置换长短期借款，加强应收账款催收等方式偿还短期借款。

3、发行人 2022 年上半年经营活动现金流量净额为正的 107.34 万元，较去年同期净流出 38,842.51 万元有所缓解；通过提高项目结算周转率，实现项目现金流，并根据项目施工进度情况，合理安排项目采购款和分包款，应付票据和应付账款不存在逾期支付情况。

4、发行人根据整体资金流情况，编制大额支出计划，合理安排大额资金使用，保障公司营运资金规模在合理范围。

综上所述，发行人短期债务总体规模较大，负债规模与经营模式和经营规模相匹配，但呈逐步下降趋势，公司合理安排日常经营资金和大额资金支出，因此公司短期偿债风险总体可控，不会对公司生产经营稳定性及募投项目实施产生不利影响。

（六）保荐机构核查程序

保荐机构主要履行了以下核查程序：

1、访谈公司管理层，了解发行人业务开展情况、短期债务还款资金来源及具体安排；

2、获取并查阅发行人货币资金构成及受限情况、短期借款利率及期限情况、一年内其他流动负债到期情况及资金使用情况、大额资金支出计划。

（七）中介机构核查结论

经核查，保荐机构及会计师认为：

发行人拥有足额资金偿还相关短期债务的能力，对发行人生产经营稳定性及募投项目实施不会产生不利影响。

九、相关诉讼的进展情况，若败诉将对发行人财务状况、持续经营及募投项目实施的具体影响，是否已充分计提资产减值或预计负债

（一）相关诉讼的进展情况

报告期内，发行人诉讼标的为 500 万元及以上的未决诉讼如下：

序号	原告	被告	案由	诉讼请求	进度情况
1	银江技术	何灌昌	建设工程合同纠纷	判令何灌昌向银江技术偿还款项 5,420,341 元及其相应利息	原告一审胜诉 被告上诉
2	岱山县大数据管理中心	银江技术	开发合同纠纷	请求判令终止银江技术与岱山县大数据管理中心之间的《岱山县医疗健康集团信息系统建设项目合同书》，银江技术返还岱山县大数据管理中心已支付的 4,500,000.04 元，并支付违约金 750,000 元	一审 审理中
3	重庆佳杰创盈科技有限公司	银江技术	买卖合同纠纷	判令银江技术支付重庆佳杰创盈科技有限公司货款 8,213,176 元及其同期违约金 4,106.59 元	一审 审理中
4	河南征信建筑工程有限公司	银江技术	建设工程合同纠纷	判令银江技术支付工程款 31,649,861 元及其逾期付款违约金	被告一审胜诉 原告上诉

1、银江技术作为原告的未决诉讼

（1）银江技术诉何灌昌案

2022 年 2 月 28 日，银江技术就建设工程合同纠纷向广东省中山市第二人民法院提起民事诉讼，银江技术的主要诉讼请求为：判令何灌昌向银江技术偿还款项 5,420,341 元及其相应利息；广东省中山市第二人民法院已受理该诉讼。公司已收到广东省中山市第二人民法院于 2022 年 3 月 17 日签发的传票（案号“（2022）粤 2072 民初 4311 号”）。

2022 年 4 月 27 日，广东省中山市第二人民法院开庭审理此案。截至目前，

银江技术一审胜诉，何灌昌仅对判罚的利息部分提出上诉。截至本回复出具日，本案尚待法院进一步审理。

2、银江技术作为被告的未决诉讼

（1）岱山县大数据管理中心诉银江技术案

2021年9月6日，岱山县大数据管理中心就软件开发合同纠纷向岱山县人民法院提起民事诉讼。岱山县大数据管理中心主要诉讼请求为：请求判令终止银江技术与岱山县大数据管理中心之间的《岱山县医疗健康集团信息系统建设项目合同书》，银江技术返还岱山县大数据管理中心已支付的4,500,000.04元，并支付违约金750,000元。该案已进入一审程序，公司收到宁波市中级人民法院于2022年2月17日签发的传票（案号“（2022）浙02知民初1号”）。2022年8月1日，宁波市中级人民法院第二次开庭审理此案。截至本回复出具日，本案件在一审审理中。

（2）重庆佳杰创盈科技有限公司诉银江技术案

2021年9月26日，重庆佳杰创盈科技有限公司就买卖合同纠纷向北京市海淀区人民法院提起民事诉讼。重庆佳杰创盈科技有限公司的主要诉讼请求为：判令银江技术支付重庆佳杰创盈科技有限公司货款8,213,176元及其同期违约金4,106.59元。该诉讼北京市海淀区人民法院已受理。公司已收到北京市海淀区人民法院传票（案号“（2021）京0108民初60480号”）。

2022年3月28日，北京市海淀区人民法院开庭审理此案。截至本回复出具日，本案件在一审审理当中。

（3）河南征信建筑工程有限公司诉银江技术案

2022年3月1日，河南征信建筑工程有限公司（下简称：“河南征信”）就建设工程合同纠纷向河南省焦作市山阳区人民法院提起民事诉讼。河南征信的主要诉讼请求为：判令银江技术支付工程款31,649,861元及其逾期付款违约金。河南省焦作市山阳区人民法院已受理该诉讼。公司已经收到河南省焦作市山阳区人民法院于2022年3月15日签发的传票、应诉通知书、举证通知书（案号“（2022）豫0811民初1282号”）。

上述案件中，原告请求判令银江技术支付工程款的金额为 3,164.99 万元。根据双方签署的《劳务分包合同》列示，双方约定的劳务报酬总额为 1,265.48 万元，且若工程量发生变化，总价不予调整。截至 2021 年 6 月，银江技术已向河南征信全额支付合同款项。银江技术主张上述案件系河南征信虚构债务向法院提请诉讼，故于 2022 年 3 月向焦作市山阳区人民法院提交《移送公安机关立案侦查申请书》，请求法院移交公安机关侦处。截至 2022 年 8 月 29 日，河南省焦作市山阳区人民法院作出一审判决，判决银江技术胜诉。截至本回复出具日，河南征信提出上诉，本案尚待法院进一步审理。

（二）若败诉将对发行人财务状况、持续经营及募投项目实施的具体影响

公司上述未决诉讼主要系因买卖合同纠纷或施工合同纠纷产生，不涉及公司核心专利、商标、技术或主要产品，不会对募投项目的实施产生具体影响。

根据发行人的确认并经保荐机构核查，上述未决诉讼中作为原告的案件已经一审胜诉；作为被告的案件合计涉诉金额为 4,511.71 万元，占上市公司最近一期经审计净资产为 1.30%，比例较低，且涉诉金额 3,164.99 万元的河南征信案已经一审胜诉。因此上述未决诉讼不会对发行人财务状况、持续经营构成重大不利影响，亦不会对本次向特定对象发行 A 股股票构成实质性障碍。

（三）资产减值或预计负债的计提情况

1、资产减值的计提情况

序号	案件	案件涉及账面科目	账面余额（元）	资产减值
1	银江技术诉何灌昌案	无	0.00	不适用
2	岱山县大数据管理中心诉银江技术案	合同负债	4,500,000	不适用
3	重庆佳杰创盈科技有限公司诉银江技术案	应付账款	8,213,176	不适用
4	河南征信建筑工程有限公司诉银江技术案	无	0.00	不适用

（1）银江技术诉何灌昌案，银江技术已经支付给何灌昌工程款并已计入相应项目的成本，账面应付款余额为 0 元，现银江技术诉何灌昌赔偿款项 5,420,341 元，尚未计入账面应收款项或其他应收款项，不涉及资产减值。

（2）岱山县大数据管理中心诉银江技术案，银江技术预收岱山县大数据管理中心的 4,500,000.00 元，账面计入至合同负债，不涉及资产减值。

(3) 重庆佳杰创盈科技有限公司诉银江技术案，重庆佳杰创盈科技有限公司起诉的工程款 8,213,176.00 元，账面已计入至应付账款科目，不涉及资产减值。

(4) 河南征信建筑工程有限公司诉银江技术案，河南征信建筑工程有限公司起诉的工程款 3,164.99 万元。银江技术主张该案件系河南征信虚构债务向法院提请诉讼，且截至目前银江技术已经取得一审胜诉，不涉及资产减值。

2、预计负债的计提情况

(1) 计提预计负债相关规定

根据《企业会计准则第 13 号或有事项》，计提预计负债相关规定如下：

“二、或有事项相关义务确认为预计负债的条件：

本准则第四条规定了或有事项相关义务确认为预计负债应当同时满足的条件：

(一) 该义务是企业承担的现时义务。企业没有其他现实的选择，只能履行该义务，如法律要求企业必须履行、有关各方合理预期企业应当履行等。

(二) 履行该义务很可能导致经济利益流出企业，通常是指履行与或有事项相关的现时义务时，导致经济利益流出企业的可能性超过 50%。

(三) 该义务的金额能够可靠地计量。企业计量预计负债金额时，通常应当考虑下列情况：

①充分考虑与或有事项有关的风险和不确定性，在此基础上按照最佳估计数确定预计负债的金额。

②预计负债的金额通常等于未来应支付的金额，但未来应支付金额与其现值相差较大的，应当按照未来应支付金额的现值确定。

③有确凿证据表明相关未来事项将会发生的，如未来技术进步、相关法规出台等，确定预计负债金额时应考虑相关未来事项的影响。

④确定预计负债的金额不应考虑预期处置相关资产形成的利得。”

(2) 结合相关诉讼进展情况，对计提预计负债的判断

1) 岱山县大数据管理中心诉银江技术案

该未决诉讼原告岱山县大数据管理中心为公司客户，银江技术认为已根据双方签署的合同履行义务，因此判断该诉讼产生赔偿的可能性为“可能”，不满足准则中预计负债的第二条确认条件；另外本案尚未作出一审判决，最终赔偿金额不确定，不满足准则中预计负债的第三条确认条件。因此诉讼请求中的违约金 750,000 元，无需计提为预计负债。

2) 重庆佳杰创盈科技有限公司诉银江技术案

该未决诉讼原告重庆佳杰创盈科技有限公司为公司客户，银江技术认为双方均未完全履行合同，因此判断该诉讼产生赔偿的可能性为“可能”，不满足准则中预计负债的第二条确认条件；另外本案尚未作出一审判决，最终赔偿金额不确定，不满足准则中预计负债的第三条确认条件。因此诉讼请求中违约金 4,106.59 元，无需计提为预计负债。

3) 河南征信建筑工程有限公司诉银江技术案

该未决诉讼原告河南征信建筑工程有限公司为公司客户，银江技术主张该案件系河南征信虚构债务向法院提请诉讼，因此判断该诉讼产生赔偿的可能性较小，不满足准则中预计负债的第二条确认条件；另外银江技术在本案一审胜诉，河南征信虽然提起上诉，但最终赔偿金额仍不确定，不满足准则中预计负债的第三条确认条件。因此诉讼请求中银江技术支付工程款 31,649,861 元及其逾期付款违约金，无需计提为预计负债。

（四）保荐机构核查程序

保荐机构主要履行了以下核查程序：

1、通过公开网络检索中国裁判文书网、中国执行信息公开网、信用中国等公开网站查询发行人重大未决诉讼或未决仲裁情况；

2、取得并查阅发行人未决诉讼事项涉及的起诉书等案件资料，核查发行人未决诉讼事项的案由、案件具体进展情况，了解案件情况进展；

3、查阅发行人财务报表、定期报告、临时公告以及发行人关于未决诉讼的相关申请资料，了解账务处理的情况。

（五）中介机构核查结论

经核查，保荐机构及会计师认为：

发行人正在履行的 500 万元及以上未决诉讼金额较小，占上市公司最近一期经审计净资产比例较小，不会对发行人财务状况、持续经营及募投项目实施构成重大不利影响，相关案件的会计处理符合企业会计准则的相关规定。

问题 3

2022 年 6 月末，发行人长期股权投资为 58,014.92 万元、其他权益工具为 8,837.40 万元，其他非流动金融资产为 200 万元等，发行人认定其中部分属于财务性投资，对于 MAGIC LEAP,INC.（主要研究可穿戴增强现实技术）、亿邦国际控股公司（集成电路设计）、浙江万朋数智科技股份有限公司（以下简称浙江万朋专注教育信息化领域）等未认定为财务性投资。此外，发行人经营范围涉及教育智能化及信息化技术开发，参股公司浙江万朋涉及提供课后服务、个性化作业、智慧课堂、精准教学、智慧校园等内容，子公司健康宝互联网技术有限公司经营范围涉及制作、发布国内各类广告等。

请发行人补充说明：（1）发行人及其控股、参股公司是否开展教育业务，是否涉及《关于进一步减轻义务教育阶段学生作业负担和校外培训负担的意见》相关内容，业务开展是否符合相关规定；（2）健康宝互联网技术有限公司发布国内广告相关业务的经营模式和具体内容，发行人及其控股子公司是否涉及传媒领域，传媒业务的主要内容及收入占比情况，是否涉及国家发改委《市场准入负面清单（2021 年版）》中相关情形，是否符合相关规定；（3）公司本次募投项目是否存在上述情况；（4）最近一期末对外投资情况，包括公司名称、认缴金额、实缴金额、初始及后续投资时点、持股比例、账面价值、占最近一期末归母净资产比例、是否属于财务性投资（含类金融业务，下同）；（5）若未认定为财务性投资的，详细论证被投资企业与发行人主营业务是否密切相关；结合投资后新取得的行业资源或新增客户、订单，以及报告期内被投资企业主要财务数据情况等，说明发行人是否有能力通过该投资有效协同行业上下游资源以达到战略整合或拓展主业的目的，或仅为获取稳定的财务性收益；（6）本

次发行相关董事会前六个月至今，公司已实施或拟实施的财务性投资的具体情况。

请保荐人核查并发表明确意见，请会计师核查（4）（5）（6）并发表明确意见，请发行人律师核查（1）（2）（3）并发表明确意见。

【回复】

一、发行人及其控股、参股公司是否开展教育业务，是否涉及《关于进一步减轻义务教育阶段学生作业负担和校外培训负担的意见》相关内容，业务开展是否符合相关规定

（一）发行人及其控股、参股公司是否开展教育业务

发行人及其控股、参股公司经营范围涉及教育、培训的共 6 家，具体如下：

名称	注册资本/持股比例	经营范围	主营业务
银江技术	65,578.9086 万元/ 发行人本级	一般项目：交通、医疗、建筑、环境、能源、教育智能化及信息化技术开发、技术服务、成果转让、设计，工业自动化工程及产品、电力、电子工程及产品、机电工程及产品的设计、技术开发、技术服务、成果转让，停车服务，城市给排水系统设施的建设、运营、管理，城市地下综合管廊工程的施工、运营、管理，安全技术防范工程的设计、施工、维护，智慧城市信息化的技术研发与咨询服务，计算机系统集成及技术服务，数据处理技术服务，软件开发，电子产品、计算机软硬件及设备的销售，从事进出口业务，实业投资。许可经营：第一类增值电信业务，第二类增值电信业务。（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）	智慧城市、智慧交通、智慧医疗
吉林银江智慧城市信息技术有限公司	200.00 万元/发行人持股 100.00%	弱电技术开发、弱电安装技术服务（以上各项需专项审批的除外）；计算机系统集成、建筑智能化工程、机电工程、安全技术防范工程、能源智能化工程、医疗信息化工程、电子工程、教育信息化工程、工业自动化工程设计、施工、维护（以上各项均凭资质证经营）、软件开发。（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）	弱电技术开发及服务
安徽银江智慧城市技术有限公司	1,000.00 万元/浙江银江智慧交通集团有限公司持股 100.00%	智慧城市规划、设计咨询；智慧城市相关的医疗信息化、建筑智能化、环境信息化、教育信息化、工业自动化、电力电子、机电、照明、能源、环保、道路交通智能系统、信息化和通讯、安全技术防范工程，技术开发、技术服务，成果转让、设计；，计算机系统集成及软硬件技术开发、技术服务；医疗器	智能技术服务

名称	注册资本/持股比例	经营范围	主营业务
		械、计算机软硬件、网络设备、中央空调、精密空调、自动化设备、仪器仪表的批发、零售。（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）	
东丰银江智慧城市技术有限公司	2,000.00 万元/发行人持股 100.00%	技术开发、技术服务、成果转让、设计：计算机系统集成，交通智能化工程及产品，医疗信息化工程及产品，建筑智能化工程及产品，环境信息化工程及产品，能源智能化工程及产品，教育信息化工程及产品，工业自动化工程及产品，电力、电子工程及产品，机电工程及产品；安全技术防范工程的设计、施工、维护；软件开发。（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）	智能技术服务
浙江之科智慧科技有限公司	6,250.00 万元/ 发行人持股 40.00%	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息系统集成服务；智能控制系统集成；软件开发；人工智能应用软件开发；软件销售；人工智能硬件销售；电子产品销售；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；招投标代理服务；企业管理咨询；信息技术咨询服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；从事科技培训的营利性民办培训机构（除面向中小学生开展的学科类、语言类文化教育培训）（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）。	智能技术服务
浙江万朋数智科技股份有限公司	8,599.06 万元/ 发行人持股 4.66%	许可项目：第二类增值电信业务；电子出版物制作；出版物批发（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，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：软件开发；计算机软硬件及辅助设备零售；计算机软硬件及辅助设备批发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息技术咨询服务；信息系统集成服务；人工智能应用软件开发；人工智能公共服务平台技术服务；智能家庭消费设备销售；专业设计服务；图文设计制作；数字内容制作服务（不含出版发行）；广告发布；广告制作；广告设计、代理；会议及展览服务；市场营销策划；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；家政服务；非居住房地产租赁（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）。	教育信息化业务

发行人下属子公司的其他智慧城市业务当中涵盖了教育机构的相关信息化内容（包括弱电工程、信息化集成、软件开发集成等），但是不涉及其他教育培

训相关的业务，亦不会涉及学科类校外培训业务。此外，发行人参股公司浙江万朋数智科技股份有限公司经营范围虽涉及提供课后服务、个性化作业、智慧课堂、精准教学、智慧校园等内容，但其主要业务实质是为学校搭建智慧校园云平台、为教育主管部门搭建素质教育平台、教育大脑等，并不涉及教育培训业务，亦不会涉及学科类校外培训业务。发行人参股公司浙江之科智慧科技有限公司经营范围虽涉及业务培训、从事科技培训的营利性民办培训机构等内容，但并不涉及教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训业务，亦不涉及面向中小學生开展的学科类、语言类文化教育培训业务。

（二）是否涉及《关于进一步减轻义务教育阶段学生作业负担和校外培训负担的意见》相关内容，业务开展是否符合相关规定

2021年7月，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于进一步减轻义务教育阶段学生作业负担和校外培训负担的意见》（以下简称“《双减意见》”），要求“各地不再审批新的面向义务教育阶段学生的学科类校外培训机构，现有学科类培训机构统一登记为非营利性机构。对原备案的线上学科类培训机构，改为审批制。各省（自治区、直辖市）要对已备案的线上学科类培训机构全面排查，并按标准重新办理审批手续。未通过审批的，取消原有备案登记和互联网信息服务业务经营许可证（ICP）。对非学科类培训机构，各地要区分体育、文化艺术、科技等类别，明确相应主管部门，分类制定标准、严格审批。依法依规严肃查处不具备相应资质条件、未经审批多址开展培训的校外培训机构。学科类培训机构一律不得上市融资，严禁资本化运作；上市公司不得通过股票市场融资投资学科类培训机构，不得通过发行股份或支付现金等方式购买学科类培训机构资产；外资不得通过兼并收购、受托经营、加盟连锁、利用可变利益实体等方式控股或参股学科类培训机构。已违规的，要进行清理整治。”

2021年7月，教育部办公厅发布《关于进一步明确义务教育阶段校外培训学科类和非学科类范围的通知》，规定：“一、根据国家义务教育阶段课程设置的规定，在开展校外培训时，道德与法治、语文、历史、地理、数学、外语（英语、日语、俄语）、物理、化学、生物按照学科类进行管理。对涉及以上学科国家课程标准规定的学习内容进行的校外培训，均列入学科类进行管理。二、在开展校外培训时，体育（或体育与健康）、艺术（或音乐、美术）学科，以及综合

实践活动（含信息技术教育、劳动与技术教育）等按照非学科类进行管理。”

根据《中华人民共和国行政许可法》《中华人民共和国民办教育促进法》《中华人民共和国民办教育促进法实施条例》的相关规定，开展校外教育培训的机构需要到当地教育主管部门申请取得《办学许可证》后方可开展业务，发行人上述控股及参股子公司均未取得《办学许可证》，不具备开展校外培训的资质条件。

发行人于 2022 年 9 月 16 日出具承诺函，承诺：“1、截至目前，本公司及控股子公司、参股公司所从事业务均未涉及学科类校外培训等《双减意见》文件中规范的各项教育培训业务，不存在违反《双减意见》等相关规定的情形；2、本公司未来亦不会从事学科类校外培训等《双减意见》文件中规范的各项教育培训业务；3、本公司本次募集资金不会用于投资学科类培训机构。”

（三）保荐机构核查程序

针对上述事项，保荐机构履行了以下核查程序：

- 1、查阅发行人控股及参股子公司的《营业执照》、公司章程，检索国家企业信用信息公示系统等，对上述主体营业范围是否涉及教育培训业务进行核查；
- 2、查阅《关于进一步减轻义务教育阶段学生作业负担和校外培训负担的意见》《关于进一步明确义务教育阶段校外培训学科类和非学科类范围的通知》等相关法律法规及政策要求；

- 3、取得公司出具的相关承诺函。

（四）中介机构核查结论

经核查，保荐机构及发行人律师认为：

发行人及其控股、参股公司未开展教育业务，未涉及《双减意见》相关内容，业务开展符合相关规定。

二、健康宝互联网技术有限公司发布国内广告相关业务的经营模式和具体内容，发行人及其控股子公司是否涉及传媒领域，传媒业务的主要内容及收入占比情况，是否涉及国家发改委《市场准入负面清单（2021 年版）》中相关情形，是否符合相关规定

（一）健康宝互联网技术有限公司发布国内广告相关业务的经营模式和具体内容

截至本回复出具日，健康宝互联网技术有限公司的经营范围包括设计、制作、发布国内各类广告业务。

报告期内，健康宝互联网技术有限公司的营业收入如下表所示：

单位：万元

科目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	-	113.21	9.48	56.14
其中：				
家庭医生项目	-	113.21	-	-
甘肃家医平台服务	-	-	9.48	-
沈阳市城市级健康服务	-	-	-	49.50
健康小屋	-	-	-	6.64

根据上表，报告期内健康宝互联网技术有限公司在实际业务开展及实际部门规划和业务领域上，均不涉及广告相关的业务，未发生与发布国内广告相关的业务收入。

（二）发行人及其控股子公司是否涉及传媒领域，传媒业务的主要内容及收入占比情况

截至本回复出具日，报告期内，发行人仅通过自有官方网站、微信公众号等渠道为公司的产品和业务进行业务宣传，业务宣传和销售推广的方式不涉及新闻、出版、广播、电视等传媒领域，发行人及其控股子公司均无传媒业务的相关内容收入。因此，发行人及其控股子公司不涉及传媒领域的业务。

（三）是否涉及国家发改委《市场准入负面清单（2021年版）》中相关情形，是否符合相关规定

2022年3月，中华人民共和国国家发展和改革委员会、商务部发布了《市场准入负面清单（2022年版）》，发行人及其控股子公司是否涉及《市场准入负面清单（2022年版）》中的相关情形，具体分析如下：

1、发行人及其控股子公司的主营业务均不涉及《市场准入负面清单（2022年版）》规定的禁止准入类事项

根据公司及控股子公司经营范围和实际从事业务情况，公司及其控股子公司的主营业务均不涉及《市场准入负面清单（2022 年版）》规定的禁止准入类事项。

2、发行人及其控股子公司业务经营过程中涉及《市场准入负面清单（2022 年版）》规定的许可准入类事项

（1）《市场准入负面清单（2022 年版）》第 56 项

《市场准入负面清单（2022 年版）》第 56 项规定，未获得基础、增值电信业务经营许可，不得经营电信业务、建设和使用电信网络或使用通信资源。

截至本回复出具日，公司拥有增值电信业务经营许可证，具体情况如下：

持证单位	证书名称	核发机关	证书编号	有效期
银江技术	增值电信业务经营许可证 互联网数据中心业务（仅限 互联网资源协作服务）	中华人民共和国 工业和信息化部	B1-20212334	2021.11.12- 2026.6.26

截至本回复出具日，公司控股子公司没有增值电信业务经营许可证。

（2）《市场准入负面清单（2022 年版）》第 111 项

《市场准入负面清单（2022 年版）》第 111 项规定，未获得许可，不得从事互联网信息传输和信息服务。国家对经营性互联网信息服务实行许可制度，对非经营性互联网信息服务实行备案制度。公司及其控股子公司在开展业务经营过程中仅涉及提供非经营性互联网信息服务。

截至本回复出具日，公司及其控股子公司拥有且正在使用的域名均办理了 ICP 备案，具体情况如下：

注册人	网站域名	网站备案号	申请核准日期
银江技术	enjoyor.net	浙 ICP 备 09109232 号-1	2021-11-04
沈阳智享大健康信息科技有限公司	shenyangjy.net	辽 ICP 备 18010427 号-4	2022-02-24
沈阳智享大健康信息科技有限公司	shenyangjy.cn	辽 ICP 备 18010427 号-3	2022-02-24
沈阳智享大健康信息科技有限公司	shenyangjy.com	辽 ICP 备 18010427 号-2	2019-01-14
沈阳智享大健康信息科技有限公司	syzhixiang.cn	辽 ICP 备 18010427 号-1	2019-01-14
交通宝互联网技术有限公司	i-jtbao.net	浙 ICP 备 17044184 号-3	2020-08-07
交通宝互联网技术有限公司	i-jtbao.com	浙 ICP 备 17044184 号-4	2020-08-07
交通宝互联网技术有限公司	51zhjt.net	浙 ICP 备 17044184 号-5	2020-08-07

注册人	网站域名	网站备案号	申请核准日期
交通宝互联网技术有限公司	51zhjt.com	浙 ICP 备 17044184 号-6	2020-08-25
山西银江交通信息技术有限公司	enjoyor-its.com	晋 ICP 备 19011748 号-1	2020-03-17

综上，发行人及其控股子公司的主营业务均不涉及《市场准入负面清单（2022 年版）》规定的禁止准入类事项。发行人及其控股子公司业务经营过程中涉及《市场准入负面清单（2022 年版）》规定的许可准入类事项，均已按照相关法律、法规、规范性文件的规定办理了相关资质，符合相关规定。

（四）保荐机构核查程序

针对上述事项，保荐机构履行了以下核查程序：

1、查阅发行人及其控股子公司的营业执照、公司章程、资质证书，检索国家企业信用信息公示系统、网站备案情况等，对上述主体营业范围是否涉及传媒领域进行核查；

2、比照《市场准入负面清单（2022 年版）》核查发行人及其控股子公司是否涉及禁止准入类及许可准入类相关要求；

3、查阅健康宝互联网技术有限公司的财务报表、主要客户名单、相关说明等。

（五）中介机构核查结论

经核查，保荐机构及发行人律师认为：

发行人及其控股子公司未涉及传媒领域；发行人及其控股子公司均无传媒业务的相关内容收入；发行人及其控股子公司通过自有官方网站、微信公众号等渠道为公司产品和业务进行宣传，未涉及《市场准入负面清单（2022 年版）》中规定的禁止准入类事项名单；发行人及其控股子公司通过自有官方网站、微信公众号等渠道为公司产品和业务进行宣传涉及《市场准入负面清单（2022 年版）》中规定的许可准入类事项名单，已依法办理相关许可证书，符合相关规定。

三、公司本次募投项目是否存在上述情况

（一）公司本次募投项目情况

根据发行人第五届董事会第十九次会议、2021 年度股东大会审议通过的《关

于公司向特定对象发行 A 股股票方案的议案》及公告的《向特定对象发行 A 股股票预案》，发行人本次募投项目的建设内容如下：

项目名称	建设内容
“城市大脑”整体解决方案研发及实施项目	本项目以数字中国建设为引领，以解决城市发展过程中面临的诸多问题为目标，通过汇集政府、企业和社会等数据，进行融合计算，感知城市运行状态，实现对城市全域的精准分析、整体研判、协同指挥、科学治理，提供智能化的产品和解决方案，全面助力城市数字化转型升级，稳步提升城市治理体系和治理能力的现代化水平。该项目由城市运行感知系统（基础设施层）、支撑平台（大脑平台层）、业务应用系统（行业应用层）和城市大脑运营指挥中心（决策服务层）等构成。
基于新一代信息技术的智慧医院项目	本项目依托于医院信息系统从“收费和医院管理为核心”向“以患者和提高服务质量为核心”转型升级的背景，利用物联网、大数据、人工智能等新一代信息技术，研制智慧病房、智慧后勤、智慧管理、5G 医疗和辅助诊疗等智慧医院领域核心产品和解决方案，实现患者、医护、药品、器械、医疗设备间的有效互动，保障基本医疗安全、优化医院业务流程、提高工作效率、提升精细化管理水平。该项目由医疗物联网感知系统（感知层）、物联网网络设备（网络层）、业务支撑平台（平台层）和场景应用系统（应用层）等构成。
补充流动资金	补充公司经营所需的流动资金。

发行人上述募投项目不涉及开展教育业务，亦不涉及传媒领域业务及《市场准入负面清单（2022 年版）》相关业务情形。

（二）保荐机构核查程序

针对上述事项，保荐机构履行了以下核查程序：

1、查阅发行人第五届董事会第十九次会议、2021 年度股东大会审议通过的《关于公司向特定对象发行 A 股股票方案的议案》及公告的《向特定对象发行 A 股股票预案》；

2、比照《市场准入负面清单（2022 年版）》核查发行人本次募投项目是否涉及禁止准入类及许可准入类相关要求；

3、取得募集资金使用可行性分析报告，查阅募投项目相关资料，对本次募投项目是否涉及教育培训业务或传媒领域业务进行核查。

（三）中介机构核查结论

经核查，保荐机构及发行人律师认为：

发行人本次募投项目不涉及开展教育业务，不涉及传媒领域业务，不涉及《市

场准入负面清单（2022 年版）》相关业务情形。

四、最近一期末对外投资情况，包括公司名称、认缴金额、实缴金额、初始及后续投资时点、持股比例、账面价值、占最近一期末归母净资产比例、是否属于财务性投资（含类金融业务，下同）

（一）关于财务性投资的认定标准和相关规定

1、财务性投资

根据深圳证券交易所《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》的规定：财务性投资包括但不限于：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。

根据中国证监会《再融资业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》问题 15 的规定：（1）财务性投资的类型包括不限于：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。（2）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。（3）金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的 30%（不包括对类金融业务的投资金额）。期限较长指的是，投资期限或预计投资期限超过一年，以及虽未超过一年但长期滚存。

根据中国证监会 2020 年 7 月发布的《监管规则适用指引——上市类第 1 号》，对上市公司募集资金投资产业基金以及其他类似基金或产品的，如同时属于以下情形的，应当认定为财务性投资：（1）上市公司为有限合伙人或其投资身份类似于有限合伙人，不具有该基金（产品）的实际管理权或控制权；（2）上市公司以获取该基金（产品）或其投资项目的投资收益为主要目的。

2、类金融业务

中国证监会《再融资业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》规定，类金融业务包括：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为金融机构外，其他从事金融活动的机构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于：

融资租赁、商业保理和小贷业务等。与公司主营业务发展密切相关，符合业态所需、行业发展惯例及产业政策的融资租赁、商业保理及供应链金融，暂不纳入类金融计算口径。

（二）公司最近一期对外投资情况

截至 2022 年 6 月 30 日，公司对外投资情况主要体现在：长期股权投资、其他权益工具投资和其他非流动金融资产等科目。具体如下：

1、长期股权投资

截至 2022 年 6 月 30 日，公司持有的长期股权投资构成如下：

单位：万元

序号	公司名称	认缴金额	实缴金额	初始及后续投资时点	持股比例(%)	账面价值	占最近一期末归母净资产比例(%)	是否为财务性投资
1	上海银江智慧智能化技术有限公司	400.00	400.00	2012 年 5 月	40.00	1,043.23	0.30	否
2	安徽新网讯科技发展有限公司	1,147.93	1,000.00	2014 年 8 月	35.00	1,229.03	0.35	否
3	北京银江瑞讯科技有限公司	500.00	500.00	2015 年 3 月	10.00	858.68	0.25	否
4	厦门银江智慧城市技术股份有限公司	810.00	810.00	2012 年 3 月	30.00	1,022.02	0.29	否
5	杭州清普信息技术有限公司	199.50	199.50	2016 年 7 月	21.00	2,273.02	0.65	否
6	浙江贤谷互联网技术有限公司	1,000.00	780.02	2016 年 2 月	20.00	1,930.22	0.55	否
7	重庆市银江国超科技有限公司	600.00	110.37	2017 年 5 月	20.00	121.01	0.03	否
8	浙江智尔信息技术有限公司	300.00	300.00	2013 年 1 月	28.63	593.16	0.17	否
9	浙江之科智慧科技有限公司	400.00	400.00	2021 年 6 月	40.00	464.32	0.13	否
10	杭州银江智慧产业创业投资合伙企业（有限合伙）	54,400.00	54,400.00	2014 年 11 月	70.00	45,924.14	13.12	是
11	浙江银江金服控股有限公司	3,000.00	3,000.00	2016 年 11 月	30.00	2,556.10	0.73	是
合计						58,014.92	16.57	-

（1）杭州银江智慧产业创业投资合伙企业（有限合伙）主要对外进行财务投资，旨在为投资人创造更多的商业机会和价值回报，该投资属于财务性投资。

（2）浙江银江金服控股有限公司主要从事于为客户提供股权投资的财务顾

问服务、金融信息服务、接受金融机构委托从事金融信息技术外包、金融业务流程外包、金融知识流程外包服务，该投资属于财务性投资。

2、其他权益工具投资

截至 2022 年 6 月 30 日，公司持有的其他权益工具投资构成如下：

单位：万元

序号	公司名称	认缴金额	实缴金额	初始及后续投资时点	持股比例（%）	账面价值	占最近一期末归母净资产比例（%）	是否为财务性投资
1	山东博安智能科技有限公司	2,992.80	2,992.80	2015 年 7 月	12.49	2,992.80	0.85	否
2	浙江万朋数智科技股份有限公司	4,009.40	4,009.40	2017 年 11 月	4.66	4,009.40	1.15	否
3	MAGIC LEAP, INC.	3,285.40	3,285.40	2016 年 5 月	0.14	1,785.20	0.51	否
4	浙江银江信息科技有限公司	50.00	50.00	2021 年 10 月	5.00	50.00	0.01	否
合计						8,837.40	2.52	-

3、其他非流动金融资产

截至 2022 年 6 月 30 日，公司其他非流动金融资产账面金额为 200 万元，为对杭州求创天使股权投资基金合伙企业（有限合伙）的权益工具投资，具体如下：

单位：万元

序号	公司名称	认缴金额	实缴金额	初始及后续投资时点	持股比例（%）	账面价值	占最近一期末归母净资产比例（%）	是否为财务性投资
1	杭州求创天使股权投资基金合伙企业（有限合伙）	200.00	200.00	2021 年 7 月	5.00	200.00	0.06	是

杭州求创天使股权投资基金合伙企业（有限合伙）主要负责对数字经济、医疗健康等领域的企业项目进行投资，以及部分项目基金的运营管理，旨在为投资人创造更多的商业机会和价值回报，该投资属于财务性投资。截至 2022 年 6 月 30 日，该合伙企业尚未发生对外投资。

4、交易性金融资产

截至 2022 年 6 月 30 日，公司未持有交易性金融资产。

5、其他债权投资

截至 2022 年 6 月 30 日，公司未持有其他债权投资。

6、委托理财

截至 2022 年 6 月 30 日，公司不存在委托理财。

7、其他应收款

截至 2022 年 6 月 30 日，公司不存在属于财务性投资的其他应收款。

8、其他流动资产

截至 2022 年 6 月 30 日，公司其他流动资产账面金额为 139.50 万元，为待抵扣进项税，与公司经营业务相关，不属于财务性投资。

9、其他非流动资产

截至 2022 年 6 月 30 日，公司其他非流动资产账面金额为 12,390.06 万元，为预付购房增值税款、预付房屋工程款和质保金，与公司经营业务相关，该投资不属于财务性投资。

10、委托贷款

截至 2022 年 6 月 30 日，公司不存在委托贷款。

11、类金融业务

截至 2022 年 6 月 30 日，公司不存在类金融业务。

根据前述分析，截至 2022 年 6 月 30 日，公司财务性投资的账面价值为 48,680.24 万元，占归属于母公司股东净资产的比例为 13.90%。

根据公司 2022 年 5 月 21 日《银江技术：关于调整产业基金规模暨关联交易的公告》（公告编号：2022-036）和 2022 年 6 月 6 日《银江技术：2022 年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号：2022-040）发布的公告，公司拟减少对产业基金的认缴出资额 19,162.21 万元，若减资完成，公司财务性投资的账面价

值约为 29,518.03 万元，按截至 2022 年 6 月 30 日的资产规模测算，减资后财务性投资占归属于母公司股东净资产比例约为 8.43%。

（三）保荐机构核查程序

保荐机构主要履行了以下核查程序：

1、查阅发行人报告期内的财务报表、年度报告、定期报告、审计报告，取得发行人相关会计科目的明细账、科目余额表等，分析是否存在财务性投资；

2、查阅中国证监会关于财务性投资及类金融业务的相关规定及问答，明确财务性投资包括类金融投资的定义。

（四）中介机构核查结论

经核查，保荐机构和会计师认为：

公司对外投资杭州银江智慧产业创业投资合伙企业（有限合伙）、杭州求创天使股权投资基金合伙企业（有限合伙）、浙江银江金服控股有限公司属于财务性投资，公司财务性投资的账面价值为 48,680.24 万元，占归属于母公司股东净资产的比例为 13.90%，不构成金额较大的财务性投资。

其他对外投资均围绕产业链上下游以获取技术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，不属于财务性投资，截至 2022 年 6 月 30 日，公司不存在类金融业务。

五、若未认定为财务性投资的，详细论证被投资企业与发行人主营业务是否密切相关；结合投资后新取得的行业资源或新增客户、订单，以及报告期内被投资企业主要财务数据情况等，说明发行人是否有能力通过该投资有效协同行业上下游资源以达到战略整合或拓展主业的目的，或仅为获取稳定的财务性收益

（一）上海银江智慧智能化技术有限公司

1、基本信息及投资背景

上海银江智慧智能化技术有限公司为一家集软件和信息技术服务于一体的软件企业，其主要产品为计算机系统集成、电子楼宇智能化系统等。

2、业务协同效果

上海银江智慧智能化技术有限公司主要业务区域集中在上海市，投资后，公司通过与其合作共同开发了长三角尤其是上海区域的智慧城市市场，其中开发了包括上海市司法局、上海市公安局静安分局等重要公检法客户，为公司华东地区布局重要组成部分。

3、报告期内被投资企业主要财务数据

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
总资产	8,065.77	7,353.08	5,723.28	4,999.13
净资产	2,608.07	2,608.07	2,566.28	2,537.34
营业收入	1,785.99	5,627.44	4,867.51	4,632.82
净利润	0.43	41.79	28.95	120.31

注：报告期内以上财务报表数据未经审计。

综上，该公司在华东地区有较强的资源优势，公司投资该公司系获取智能化相关业务资源，以提高公司的综合竞争实力，该投资符合公司主营业务发展方向，发行人已通过该投资有效协同行业上下游资源拓展主业，并非仅仅为获取稳定的财务性收益。

（二）安徽新网讯科技发展有限公司

1、基本信息及投资背景

安徽新网讯科技发展有限公司是一家专业从事建筑智能化、计算机信息系统集成、软件研发、外包服务及 IT 咨询为一体的高新技术企业。

2、业务协同效果

安徽新网讯科技发展有限公司主要业务区域集中在安徽省内，投资后，公司通过与其合作共同开发了安徽省内智慧城市市场，其中开发了包括芜湖市重点工程建设管理处、合肥市包河区住房和城乡建设局、霍邱县公安局交警大队等重要客户，为公司在安徽市场的发展奠定了基础。

3、报告期内被投资企业主要财务数据

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
总资产	10,603.92	9,948.20	9,898.38	10,052.70
净资产	3,605.50	3,605.50	3,550.52	3,552.61
营业收入	263.53	1,638.46	1,504.32	1,788.06
净利润	-0.32	54.97	-2.09	69.63

注：报告期内以上财务报表数据未经审计。

综上，该公司致力于交通智能化、医疗数字化、楼宇智能化、安防自动化等的发展，提供完整解决方案。公司投资该公司系获取相关硬件设备采购渠道，契合公司主营业务的发展，发行人已通过该投资有效协同行业上下游资源拓展主业，并非仅仅为获取稳定的财务性收益。

（三）北京银江瑞讯科技有限公司

1、基本信息及投资背景

北京银江瑞讯科技有限公司是一家专注于为铁路系统提供智慧铁道解决方案的高科技企业，该公司在提供轨道交通解决方案上具备丰富的经验。

2、业务协同效果

自 2015 年 3 月参股以来，公司陆续承接了新建济南至莱芜高速铁路工程“四电”系统集成及相关工程第七批二次自购物资（客服信息集成系统）项目、新建哈尔滨至牡丹江铁路客运专线客服系统及相关工程项目等，与中国铁路设计集团有限公司、中铁建工集团有限公司、哈牡铁路客运专线有限责任公司、沪昆铁路客运专线贵州有限公司等重要客户达成合作，双方在轨道交通领域实现了高效协同，公司智慧轨交解决方案也得到了较好的应用。

3、报告期内被投资企业主要财务数据

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
总资产	9,258.98	15,261.00	11,231.77	9,175.00
净资产	3,014.77	2,790.27	3,589.01	3,034.02
营业收入	1,677.46	8,597.01	8,778.91	8,977.85
净利润	224.50	-790.85	530.03	-794.90

注：报告期内以上财务报表数据未经审计。

综上，公司投资该公司以获取轨道交通、铁路信息化方面的业务，拓展公司的业务范围，发行人已通过该投资有效协同行业上下游资源拓展主业，并非仅仅为获取稳定的财务性收益。

（四）厦门银江智慧城市技术股份有限公司

1、基本信息及投资背景

厦门银江智慧城市技术股份有限公司是一家专注于利用人工智能、云计算、大数据、自动化运维、物联网等核心自主技术，为用户提供产品应用及整体解决方案的高科技企业，该公司着力于为客户提供交通、医疗、教育、旅游等领域的智慧城市解决方案和服务。

2、业务协同效果

投资后，公司通过厦门银江智慧城市技术股份有限公司陆续承接了厦门市委党校、厦门大学附属第一医院、厦门市公安局交通警察支队等重要客户的项目，对公司在厦门乃至福建省智慧城市的业务推广落地起到生态协同示范作用。

3、报告期内被投资企业主要财务数据

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
总资产	7,961.50	6,878.11	5,161.93	3,755.08
净资产	3,406.73	3,106.95	2,820.75	2,821.93
营业收入	3,040.53	5,008.93	4,786.74	3,240.95
净利润	299.77	285.42	141.07	22.14

注：报告期内以上财务报表数据未经审计。

综上，公司投资该企业系获取交通、医疗、建筑智能化等领域的业务，发行人已通过该投资有效协同行业上下游资源拓展主业，并非仅仅为获取稳定的财务性收益。

（五）杭州清普信息技术有限公司

1、基本信息及投资背景

杭州清普信息技术有限公司是一家以卫生医疗及政府信息化领域应用软件的研究开发、销售和技术服务为主，并为医疗卫生行业信息化提供整体解决方案

的新型软件企业，该企业在卫生医疗行业信息化解决方案中具有独特的技术领先优势。

2、业务协同效果

投资后，公司通过杭州清普信息技术有限公司陆续承接了石狮市医院、宁波市医疗中心李惠利医院等重要客户的项目，对公司智慧医疗的业务拓展起到协同互补作用。

3、报告期内被投资企业主要财务数据

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
总资产	1,812.54	1,826.79	1,744.20	2,113.46
净资产	1,361.97	1,364.63	1,671.12	1,991.50
营业收入	463.80	1,210.59	796.03	1,413.82
净利润	-2.67	-228.89	-237.47	220.43

注：报告期内以上财务报表数据未经审计。

综上，公司投资该企业系获取区域性医院软件加集成业务，契合公司的主营业务，发行人已通过该投资有效协同行业上下游资源拓展主业，并非仅仅为获取稳定的财务性收益。

（六）浙江贤谷互联网技术有限公司

1、基本信息及投资背景

浙江贤谷互联网技术有限公司是一家从事城市智能化系统技术、城市规划项目涉及与运营管理的企业，该企业在项目规划设计与运营上具有丰富的经验。

2、业务协同效果

投资后，通过浙江贤谷互联网技术有限公司的渠道资源导入，填补了公司在杭州区域城市规划业务领域的空白，对公司在杭州本地的业务的发展壮大具有积极推动和协同作用。

3、报告期内被投资企业主要财务数据

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
总资产	3,310.15	3,344.96	3,405.65	3,498.02

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
净资产	3,255.02	3,291.03	3,360.83	3,430.65
营业收入	-	-	-	-
净利润	-36.00	-69.79	-69.82	-92.38

注：报告期内以上财务报表数据未经审计。

综上，公司投资该企业契合公司的主营业务，发行人有能力通过该投资有效协同行业上下游资源拓展主业，并非仅仅为获取稳定的财务性收益。

（七）重庆市银江国超科技有限公司

1、基本信息及投资背景

重庆市银江国超科技有限公司是一家从事自动化控制系统、城市智能化系统、智慧城市信息化系统的技术开发的科技企业，具备专业的产品销售和技术团队。

2、业务协同效果

投资后，公司通过重庆市银江国超科技有限公司陆续承接了渝中区智能交通控制系统工程（一期）、道路运输综合管理与服务信息平台等重要智慧交通项目，对公司在重庆至西南地区智慧交通的业务推广落地起到生态协同示范作用。

3、报告期内被投资企业主要财务数据

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
总资产	2,322.40	2,344.06	2,382.80	2,456.78
净资产	1,045.28	1,052.74	1,003.81	1,338.61
营业收入	382.55	851.82	849.09	793.82
净利润	0.98	48.92	-334.79	132.24

注：报告期内以上财务报表数据未经审计。

综上，公司投资该企业系获取重庆市智能交通软件业务，符合公司主营业务发展方向，发行人已通过该投资有效协同行业上下游资源拓展主业，并非仅仅为获取稳定的财务性收益。

（八）浙江智尔信息技术有限公司

1、基本信息及投资背景

浙江智尔信息技术有限公司是一家为智慧医疗领域提供全方位的物联网解决方案的高科技企业，该企业在物联网医院领域具有丰富的行业经验。

2、业务协同效果

投资后，公司通过浙江智尔信息技术有限公司陆续获得相关物联网医疗业务，诸如承接了西安国际医学中心、中国科学院大学深圳医院、广东省第二人民医院等物联网应用项目，同时共同开发了华为技术有限公司等重要物联网需求客户，对公司物联网医疗的发展起到协同和推动作用。

3、报告期内被投资企业主要财务数据

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
总资产	4,101.71	3,645.40	2,107.35	2,050.97
净资产	2,284.40	2,013.84	1,213.06	1,188.03
营业收入	1,456.38	3,000.51	1,505.70	904.65
净利润	270.56	800.78	25.04	145.44

注：报告期内以上财务报表数据未经审计。

综上，公司投资该企业系获取医疗板块的物联网硬件和平台，发行人已通过该投资有效协同行业上下游资源拓展主业，并非仅仅为获取稳定的财务性收益。

（九）浙江之科智慧科技有限公司

1、基本信息及投资背景

浙江之科智慧科技有限公司是一家从事与智慧城市有关的技术、产品及解决方案的开发，同时面向政府提供数字化改造、数据治理和智慧化应用服务的高科技企业，该企业着重研发智慧路网的车路协同技术，开发车路协同行业解决方案。

2、业务协同效果

浙江之科智慧科技有限公司为公司与之江实验室科技控股有限公司合资而成，其在科技创新、车路协同技术等方面具有良好的技术积累，投资后，双方在车路协同行业解决方案和相应产品研发等方面已进行深入研究，对公司未来智慧

交通的纵向和横向发展起到优势互补及协同效应。

3、报告期内被投资企业主要财务数据

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
总资产	1,631.63	1,506.24	-	-
净资产	1,160.81	1,096.74	-	-
营业收入	563.82	769.15	-	-
净利润	64.08	96.74	-	-

注：

- 1、报告期内以上财务报表数据未经审计；
- 2、浙江之科智慧科技有限公司于 2021 年 6 月 8 日成立，故 2021 年以前无财务数据。

综上，公司投资该企业以获取科研成果转化以及相关领域的项目合作，该投资符合公司主营业务的发展方向，发行人有能力通过该投资有效协同行业上下游资源拓展主业，并非仅仅为获取稳定的财务性收益。

（十）山东博安智能科技股份有限公司

1、基本信息及投资背景

山东博安智能科技股份有限公司是一家专注于智能交通机电信息服务领域，围绕超限检测、计重收费、公路收费通信监控等搭建智慧高速解决方案的高新技术企业，该企业在产品的研发设计、生产制造、工程实施和系统集成方面具有领先的竞争优势。

2、业务协同效果

投资后，公司与山东博安智能科技股份有限公司通过客户资源共享，先后承接了黑龙江、四川等地高速公路信息化项目，公司将其部分解决方案应用到公司整体交付方案当中，双方协同发展明显。

3、报告期内被投资企业主要财务数据

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
总资产	52,143.75	50,930.49	77,217.84	55,936.21
净资产	17,729.35	15,196.34	15,024.50	15,392.77
营业收入	20,544.49	35,488.98	35,118.16	38,513.83

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
净利润	2,533.01	3,162.53	2,082.30	970.65

注：报告期内以上财务报表数据摘录自股转中心相关披露。

综上，公司投资该企业系在智慧交通领域获取智慧高速方面的业务，符合公司主营业务方向，发行人已通过该投资有效协同行业上下游资源拓展主业，并非仅仅为获取稳定的财务性收益。

（十一）浙江万朋数智科技股份有限公司

1、基本信息及投资背景

浙江万朋数智科技股份有限公司是一家专注于教育信息化领域，提供教育大脑、课后服务、个性化作业、智慧课堂、精准教学、智慧校园、新型城乡教育共同体等全场景解决方案的高科技企业，该企业在教育信息化领域具备丰富的经验。

2、业务协同效果

投资后，公司通过浙江万朋数智科技股份有限公司陆续承接了南乐县教育局新乡市纪律检查委员会等教育相关项目，对公司智慧教育市场的开拓有较强的协同效应。

3、报告期内被投资企业主要财务数据

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
总资产	13,529.65	19,092.01	16,543.84	18,112.24
净资产	3,987.97	7,537.62	12,057.07	14,538.75
营业收入	5,479.94	20,555.26	18,171.72	19,384.02
净利润	-3,549.66	434.23	-2,481.67	154.60

注：报告期内以上财务报表数据未经审计。

综上，公司投资该企业系获取相应的教育信息化资源，发行人已通过该投资有效协同行业上下游资源拓展主业，并非仅仅为获取稳定的财务性收益。

（十二）Magic Leap

1、基本信息及投资背景

Magic Leap 是一家研究可穿戴增强现实技术的公司，主要研究针对 AR/VR

领域的企业解决方案。

2、业务协同效果

公司积极探索虚拟现实技术（VR）及增强现实技术（AR）在智慧城市各细分领域的应用前景，将 VR/AR 技术应用在智慧城市行业中的智慧教育、智慧旅游、智慧医疗、智慧交通等细分领域，目前 Magic Leap 产品尚未将功能应用到智慧城市领域，双方尚未形成协同效应。

3、报告期内被投资企业主要财务数据

Magic Leap 成立于 2011 年，是一家位于美国的 AR 公司，发行人子公司银江香港对 Magic Leap 持股比例较小，目前无法获取财务报表信息。

综上，公司投资该企业系探索 AR 在智慧城市领域中的应用，发行人有能力通过该投资有效协同行业上下游资源拓展主业，并非仅仅为获取稳定的财务性收益。

（十三）浙江银江智能信息科技有限公司

1、基本信息及投资背景

浙江银江智能信息科技有限公司是一家专注于提供金融、智能系统等专项技术研发服务的企业，该企业面向政府提供数字化改造、数据治理和智慧化应用服务。

2、业务协同效果

投资后，通过技术产品和渠道资源共享，进一步扩大公司在浙江温州智慧城市市场的渗透，同时也为公司向政府提供数字化改造、数据治理等领域。目前业务正在探索期，双方尚未形成协同效应。

3、报告期内被投资企业主要财务数据

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
总资产	49.91	50.03	-	-
净资产	49.54	49.67	-	-
营业收入	-	-	-	-
净利润	-0.12	-0.33	-	-

注：

- 1、报告期内以上财务报表数据未经审计；
- 2、浙江银江智能信息科技有限公司于 2021 年 10 月 29 日成立，故 2021 年以前无数据。

综上，该投资符合公司产业未来发展方向，发行人有能力通过该投资有效协同行业上下游资源拓展主业，并非仅仅为获取稳定的财务性收益。

（十四）保荐机构核查程序

保荐机构主要履行了以下核查程序：

- 1、了解发行人对外投资企业主营业务，分析其是否与发行人有效协同，判断是否属于财务性投资；
- 2、查阅报告期内，发行人对外投资企业的财务报表。

（十五）中介机构核查结论

经核查，保荐机构和会计师认为：

被投资企业与发行人主营业务密切相关；发行人有能力通过或已通过以上投资有效协同行业上下游资源以达到战略整合或拓展主业的目的，并非仅仅为获取稳定的财务性收益。

六、本次发行相关董事会前六个月至今，公司已实施或拟实施的财务性投资的具体情况。

（一）本次发行相关董事会前六个月至今，公司已实施或拟实施的财务性投资的具体情况

2022 年 4 月 13 日，公司召开第五届董事会第十九次会议和第五届监事会第十八次会议，审议通过了《关于向特定对象发行 A 股股票方案的议案》等与本次向特定对象发行 A 股股票事项相关的议案。本次董事会前六个月至本回复出具日，公司不存在实施或拟实施财务性投资及类金融业务的情况，具体如下：

1、设立或投资产业基金、并购基金

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至本回复出具日，公司不存在实施或拟实施产业基金、并购基金以及其他类似基金或产品情形。

2、拆借资金

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至本回复出具日，除正常业务开展中员工备用金等往来款项外，公司不存在拆借资金的情形。

3、委托贷款

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至本回复出具日，公司不存在委托贷款的情形。

4、以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至本回复出具日，公司未设立集团财务公司。

5、购买收益波动大且风险较高的金融产品

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至本回复出具日，公司不存在购买收益波动大且风险较高金融产品的情形。

6、非金融企业投资金融业务

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至本回复出具日，公司不存在投资金融业务的情形。

7、类金融业务

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至本回复出具日，公司未从事类金融业务。

综上所述，本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司不存在实施或拟实施的财务性投资及类金融业务。

（二）保荐机构核查程序

保荐机构主要履行了以下核查程序：

1、取得并查阅发行人关于本次发行的董事会及股东大会决议文件；

2、按照《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》，复核自本次发行相关董事会前六个月至今，公司已实施或拟实施的财务性投资及类金融业务的具体情况。

（三）中介机构核查结论

经核查，保荐机构和会计师认为：

本次发行相关董事会前六个月至本回复出具之日，公司不存在已实施或拟实施的财务性投资及类金融业务。

其他问题

请发行人在募集说明书扉页重大事项提示中，重新撰写与本次发行及发行人自身密切相关的重要风险因素，并按对投资者作出价值判断和投资决策所需信息的重要程度进行梳理排序。

同时，请发行人关注再融资申请受理以来有关该项目的重大舆情等情况，请保荐人对上述情况中涉及该项目信息披露的真实性、准确性、完整性等事项进行核查，并于答复本审核问询函时一并提交。若无重大舆情情况，也请予以书面说明。

【回复】

一、请发行人在募集说明书扉页重大事项提示中，重新撰写与本次发行及发行人自身密切相关的重要风险因素，并按对投资者作出价值判断和投资决策所需信息的重要程度进行梳理排序。

发行人已在《银江技术股份有限公司向特定对象发行 A 股股票募集说明书》之“重大事项提示”和“第六节 与本次发行相关的风险因素”中补充披露了与本次发行及发行人自身密切相关的重要风险因素，并按对投资者作出价值判断和投资决策所需信息的重要程度进行梳理排序。

1、“重大事项提示”中相关风险的具体排序如下：

“一、财务相关风险

（一）经营活动现金流量净额为负的风险

（二）应收账款及合同资产风险

二、募集资金投资项目风险

- (一) 募集资金投资项目不能按计划推进风险
- (二) 项目短期无法盈利的风险
- (三) 募投项目研发进度不及预期、研发结果不确定或研发失败的风险
- (四) 募投项目全面推广后项目单价、成本、毛利等关键指标不及预期的风险

三、其他风险

控制权稳定性风险”

2、“第六节 与本次发行相关的风险因素”具体排序如下：

“一、财务相关风险

- (一) 经营活动现金流量净额为负的风险
- (二) 应收账款及合同资产风险
- (三) 员工薪酬成本上升风险
- (四) 摊薄即期回报风险
- (五) 税收优惠政策风险

二、募集资金投资项目风险

- (一) 募集资金投资项目不能按计划推进风险
- (二) 项目短期无法盈利的风险
- (三) 募投项目研发进度不及预期、研发结果不确定或研发失败的风险
- (四) 募投项目全面推广后项目单价、成本、毛利等关键指标不及预期的风险
- (五) 产品竞争力不足、市场需求或市场开拓不及预期的风险
- (六) 募投项目和在建工程新增折旧、摊销影响公司未来经营业绩的风险
- (七) 技术储备不足的风险
- (八) 人员储备不足的风险

（九）非经营性资金占用导致本次募投项目不能顺利实施的风险

三、经营风险

（一）政策风险

（二）市场竞争风险

（三）技术创新风险

（四）核心技术人员及管理人才流失的风险

（五）技术泄密风险

（六）管理风险

（七）未决诉讼风险

四、本次发行相关风险

（一）审批风险

（二）发行风险

（三）股票价格波动的风险

五、其他风险

（一）控制权稳定性风险

（二）摊薄表决权风险

（三）新冠疫情影响正常生产经营风险”

二、请发行人关注再融资申请受理以来有关该项目的重大舆情等情况，请保荐人对上述情况中涉及该项目信息披露的真实性、准确性、完整性等事项进行核查，并于答复本审核问询函时一并提交。若无重大舆情情况，也请予以书面说明

自发行人本次向特定对象发行股票申请于 2022 年 8 月 29 日获深圳证券交易所受理，至本回复出具日，不存在媒体对发行人向不特定对象发行股票的信息披露真实性、准确性、完整性、及时性提出的质疑，暂无重大舆情。

保荐机构将持续关注有关公司本次发行相关的媒体报道等情况，如果出现媒

体对该项目信息披露真实性、准确性、完整性提出质疑的情形，保荐机构将及时进行核查。

保荐机构核查程序：

保荐机构通过网络检索等方式，对自发行人本次发行申请受理日至本回复出具日相关媒体报道的情况进行了检索，并与本次发行相关申请文件进行了对比。

保荐机构核查结论：

经核查，保荐机构认为，发行人本次再融资申请受理以来未发生有关该项目的重大舆情，发行人本次发行申请文件中与媒体报道相关的信息披露真实、准确、完整、及时，不存在应披露而未披露事项。

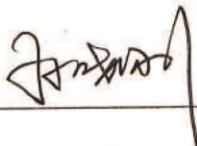
（本页无正文，为《银江技术股份有限公司与中泰证券股份有限公司关于银江技术股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函之回复报告》之签字盖章页）

法定代表人：_____ 
王腾

银江技术股份有限公司

2022 年 9 月 28 日

（本页无正文，为《银江技术股份有限公司与中泰证券股份有限公司关于银江技术股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函之回复报告》之签字盖章页）

保荐代表人： 
孙晓刚


盛苑



保荐机构董事长声明

本人已认真阅读《银江技术股份有限公司与中泰证券股份有限公司关于银江技术股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函之回复报告》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，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。

保荐机构董事长：



李峰



2022年9月28日