

深圳市赢时胜信息技术股份有限公司
2022 年度向特定对象发行股票
募集资金使用可行性分析报告



二〇二二年十一月

一、本次募集资金使用计划

深圳市赢时胜信息技术股份有限公司（以下简称“赢时胜”、“公司”）本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过人民币 100,895.00 万元，扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目 | 总投资金额 | 拟使用募集资金 |
|----|---------------|-------------------|-------------------|
| 1 | 资管 AMS 平台信创项目 | 42,774.69 | 42,774.40 |
| 2 | 托管 ACS 平台信创项目 | 38,502.67 | 38,502.60 |
| 3 | 金融科技中台创新项目 | 19,618.02 | 19,618.00 |
| 合计 | | 100,895.38 | 100,895.00 |

本次向特定对象发行募集资金到位前，公司可根据募集资金拟投资项目实际进度情况以自筹资金先行投入，待募集资金到位后按照相关法律法规规定的程序予以置换。

本次向特定对象发行募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入总额，公司董事会或董事会授权人士将根据实际募集资金净额，在上述募集资金投资项目范围内，根据募集资金投资项目进度以及资金需求等实际情况，调整募集资金投入的优先顺序及各项目的具体投资额等使用安排，募集资金不足部分由公司自有资金或自筹解决。

二、本次募集资金投资项目的实施背景

（一）自主可控战略意义提升，我国信创生态不断完善

科技自立自强是我国持续创新发展，参与全球竞争的基础和保障，我国在“十四五规划”中重点强调了科技自立自强在我国发展中的战略支撑作用。2022 年，《求是》杂志多次发表“科技强国”相关文章，强调科技攻关实现高水平自立自强的发展主线。软件和信息技术作为现代科技的重要组成，对科技自立自强至关重要。据国家工信部数据显示，我国软件和信息产业在 2021 年实现产值约 94,994 亿元，是推动我国经济发展的重要力量。

信创即信息技术应用创新，信创不仅是各行各业实现数字化转型的关键抓手，

同时已成为我国强化网络安全与信息安全的重要手段，是科技自立自强的核心基座。为了支持国内自主研发产品和技术落地应用，2006年国务院发布了《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》，将“在芯片、软件和电子器件领域，追赶国际技术和产业的迅速发展，通过持续创新，攻克一批关键技术、研发一批战略核心产品”作为主要目标。近十年来，在以“核高基”重大专项为代表的发展方针引领下，通过应用牵引与产业培育，结合我国信创厂商的持续努力，国产软硬件产品综合能力不断提升，操作系统、数据库等基础软件在部分应用场景中实现了“可用”，正在向“好用”迈进，我国国产信创生态逐渐成型，并成为了拉动经济发展的重要抓手。作为我国信创生态的核心建设者，以中国电子、中国电科、华为和中科院等为代表的厂商持续整合行业上下游资源，建立起以各自为中心的信创产业体系，为下游党政、金融、教育、电信、医疗等关键领域的信创应用提供了有力支撑。

（二）政策支持及技术进步推动金融机构加大数字化投入，信创落地加速

信创产业发展是我国经济数字化转型、提升产业链发展水平的关键。为了支持国内自主研发产品和技术落地应用，我国在2014年启动了党政信创一期试点，并于2020年启动了金融信创一期试点。2014年9月银保监会出台了“39号文”，重点强调银行业需要实现安全可控、自主创新，2015年我国明确了“数字中国”建设战略，在“十四五”期间启动了信息技术服务业发展规划布局。在国家政策的引领下，我国信创产业的相关技术实现探索到应用的突破，并从党政领域、金融领域不断延伸至教育、电信等下游产业。随着政务云替代试点的完成，金融信创的试点机构数量也从第一批试点的47家上升到了第二批的114家，进入快速推广阶段。

近年来，以软件为重点领域的科技革命和产业革命持续发展，信创产业已经成为促进国内信息技术产业高质量发展，推动自主和原始创新的重要抓手。随着全球IT技术向多元异构计算、开源方向发展，技术融合趋势明显并且不断迭代。由于新技术的发展，很多国内厂商在基础软硬件领域和应用软件领域层面实现从无到有，与国际水平差距逐渐缩小。金融行业作为关键基础设施行业之一，其自主性和安全性事关国计民生，是信创建设最为重要的细分市场之一。当前，以人

工智能、云计算、大数据、区块链等信息技术为代表的金融科技（Fintech），与金融产品、服务融合程度不断加深，我国金融机构逐年增加投入到国产基础软硬件、应用系统等转型升级领域，推动信创与新一代信息技术的融合与创新实践。

2019年起，我国信创相关政策密集推出，致力于实现科技自主自强，其战略地位明显提升。进入2022年，全国各省市不断出台相关政策，明确提出扩大信创产品市场规模，产业需求景气度逐步提升。在上述政策的引导下，金融领域信创速度加快，国内金融机构持续加大相关投入，通过提高新技术应用和自主可控能力一步步实现全面信创。据天风证券预测，2025年我国金融信创市场规模将达到3,106亿元，信创占比约为51%，2021年-2025年CAGR约为107%。

（三）公司坚持以技术革新、服务创新为核心，满足客户需求

公司作为业内较为领先的软件产品与技术服务厂商，秉持“一切为了客户”的服务宗旨，积极构建以“技术引领、领域创新”为核心的创新业务解决方案，持续稳定和优化产品核心能力，不断为行业用户提供更优质、更高效的产品和服务，并确立了在资产管理和托管行业基础金融设施领域的重要核心产品和技术服务领域的市场优势地位。

伴随着我国“创新、科技自立自强”顶层设计的不断深化，公司始终围绕国家战略需求，积极建设全自主可控的核心前沿技术能力，持续加大在组织形式持续改进、传统产品的技术革新、创新产品的探索和能力增强、跨域服务能力拓展等方面的投入，保障战略目标稳步推进。

公司客户涵盖银行、基金公司、证券公司、保险公司、信托公司、期货公司、财务公司、私募基金管理公司、全国社会保障理事会、上海证券交易所、上海清算所等400多家金融机构。公司通过一系列的外部投资和内部研发，扎实推进大数据、云计算、人工智能、区块链、微服务等新技术的研发和应用落地，在不断提升和夯实传统资产管理和托管产品及服务市场优势的同时，也已将业务场景进一步延伸至场外交易、非标资产、TA资金清算、资管智能运营、托管智能服务等，助力各类金融机构进一步完善和提高运营管理的技术服务稳定性和运行效率。

自2021年开始，公司陆续通过产品架构升级、技术服务输出的方式，开始

在头部机构落地信创版本的资产管理相关软件，在信创改造升级、内部产品架构信创适配方面积累了丰富的实践经验。

三、本次募集资金投资项目的可行性

（一）国家法律法规及产业政策的大力支持

启动信创产业，是为了确保信息技术基础设施的自主可控和安全可靠，确保承载在信息技术基础设施之上的整个科技和产业实现自立自强，最终确保整个经济社会的安全和产业链、供应链安全。

近年来，我国陆续颁布了《中华人民共和国国家安全法》、《中华人民共和国网络安全法》、《中华人民共和国科学进步法》、《中华人民共和国个人信息保护法》等重要法规，并发布了“十四五”规划和 2035 年远景目标纲要、《“十四五”软件和信息技术服务业发展规划》、《“十四五”数字经济发展规划》、《中国银保监会办公厅关于银行业保险业数字化转型的指导意见》、《金融科技发展规划（2022-2025 年）》等一系列政策，明确支持新一代信息技术产业、信创等领域的发展，有望带动政府、金融机构在信创、新一代信息技术领域的投入，促进行业规模的扩张。

综上所述，本次募投项目的建设符合国家战略发展方向，受国家政策大力扶持和鼓励，具备政策可行性。

（二）我国金融 IT 产业具有良好的发展前景和广阔的市场空间

21 世纪以来，以大数据、云计算、人工智能和区块链为代表的新一代信息技术不断渗透到各个行业。对于我国金融行业而言，上述创新科技已逐步实现了从金融机构后台应用向前、中后台和金融服务的全环节渗透，带动着我国金融行业从核心交易系统、信贷系统到大数据征信、智能投顾等方面的创新与发展。

总体而言，金融科技正在重塑传统金融行业的获客方式和效率管理模式，帮助我国企业实现降本增效的经营目标，形成差异化竞争优势。因此，近年来主要金融机构向金融科技资金倾斜力度、资源及人才支持正在不断加大。

与此同时，在资本市场改革等因素驱动下，我国股票交易量和资产管理市场

规模持续增长，我国证券公司、期货公司和公募基金公司数量保持稳中上升的趋势。随着金融行业信息服务业务种类日益丰富，大小金融机构都在加大新一代信息技术的应用，IT 领域的投入持续增长。根据艾瑞咨询数据，2020 年我国银行、保险与证券机构的累计技术资金投入达到 2,691.9 亿元，预计到 2024 年将达到 5,754.5 亿元。以证券 IT 为例，根据中国证券业协会披露的数据显示，2021 年我国证券行业的信息技术投入金额 303.55 亿元，同比增长 26.51%。

我国金融信创按照“先试点、后全面”的技术推广路线，已经完成了两期试点，试点范围由大型银行、证券、保险等机构向中小型金融机构渗透，进入全面推广阶段。未来，我国金融机构还将持续增加金融科技投入，加快国产基础软硬件、应用系统等转型升级，市场潜力巨大。

综上所述，本次募集资金投资项目具备市场可行性。

（三）深厚技术积累及自主创新能力为项目提供有力保障

作为国内资管和托管系统解决方案的科技服务商，公司自成立以来一直紧随金融行业的发展，专注于金融行业信息系统的研究、开发、销售和服务。随着金融行业的多元化发展和用户需求的不断变化，公司不断进行产品创新和服务创新，已向银行、基金公司、证券公司、保险公司、信托公司、期货公司、财务公司、私募基金管理公司、全国社会保障理事会、上海证券交易所、上海清算所等 400 多家金融机构提供了专业的信息化系统建设综合解决方案。自 2021 年开始，公司陆续通过产品架构升级、技术服务输出的方式，开始在头部机构落地信创版本的资产管理相关软件，在信创改造升级、内部产品架构信创适配方面积累了丰富的实践经验，为项目的实施提供了可靠的技术保障。

此外，强大的技术研发团队是本次募投项目实施的重要保障。公司核心技术研发团队从业 10 余年，积累了丰富的金融行业专业知识及规则，熟悉金融行业业务的整体工作流程和职能划分，掌握不同客户化环境开展业务的个性化需求，能够高效开发业务解决方案。另一方面，公司高度重视人才队伍建设，注重人才内部培养和技术骨干引进，深度挖掘员工发展潜力，长期培养金融、数学、IT 等复合型高素质人才，维护技术研发团队稳定性且有效保证行业经验的延续和积累。

因此，本次募集资金投资项目具有技术可行性。

四、本次募集资金投资项目的的基本情况

（一）资管 AMS 平台信创项目

1、项目概况

本项目总投资 42,774.69 万元。项目基于金融客户推动核心技术的自主可控和信息安全，通过信息技术应用创新产业升级，实现数字化转型的迫切需求，将结合公司现有在人工智能，大数据，云计算和区块链上的技术积累与资产管理行业深耕多年积累和沉淀的领域知识，将采用微服务架构和信创技术体系开发面向金融机构客户的运营及资产管理解决方案。项目主要建设内容为估值核算系统、资金管理系统、报表平台系统及运营风险管控系统，具体为：

（1）估值核算系统

根据资管业务相关监管规定以及资管产品会计办法等要求，通过流式处理技术以 DDD 设计方法构建业务清算、核算引擎、财务引擎等核心能力，为资管产品提供以数据清算、估值核算、财务管理为基础，辅助以财务报表、估值报表等功能，实现对资管产品的财务核算与资产估值，准确反映委托资产的净值变化情况和财务数据的精确计量，为金融机构运营人员提供全场景、全流程自动化服务，提高其工作效率和业务能力。

（2）资金管理系统

在全面支持投、融资资金管理的基础上，结合资金业务的业务流、数据流、资金流的特性，通过规则、流程、风控业务处理全面引擎化，对业务过程的事件、数据进行自动分析归纳，以统筹管理视角为行业的资金管理人员提供帮助和业务支持，降低资金划拨风险、提高资金利用率，提升业务人员对资金管理的运营能力。

（3）报表平台系统

通过 ETL 方式对接各类上游交易，估值，销售，登记等系统，将各类业务数据进行抽取、清洗、转换，形成标准数据模型；基于模型中的标准层、集市层、指标层数据，完成各类报表数据的处理，生成 EXCEL、WORD、TXT 等各类报

表。通过自动化流程实现线上披露管理，最终实现各类报表的实时展示和自动报送。

(4) 运营风险管控系统

对金融资产管理领域的日常运营进行风险管控。结合历史运营以及同业经验，对运营过程中多系统多机构的交互差错风险、数据差错风险、行业政策合规性风险、操作流程风险等进行监控管理，以分布式计算为核心，通过事前，事中和事后的检查提前识别运营过程风险，降低运营成本，提升运营效率。

2、项目投资概算

本项目投资总额为 42,774.69 万元，其中拟以募集资金投资 42,774.40 万元。

3、项目实施进度

本项目建设期为 24 个月，计划分五个阶段实施完成，包括：初步设计、场地投入、设备购置及安装、员工招聘及培训、产品开发。项目实施进度安排详见下表：

| 阶段/时间(月) | T+12 | | | | T+24 | | | |
|----------|------|----|----|----|------|----|----|----|
| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
| 初步设计 | | | | | | | | |
| 场地投入 | | | | | | | | |
| 设备购置及安装 | | | | | | | | |
| 员工招聘及培训 | | | | | | | | |
| 产品开发 | | | | | | | | |

4、项目的必要性

(1) 抓住资管行业发展机遇，扩大市场份额

伴随着中国资本市场的持续改革，资管新规、理财子公司管理办法、科创板设立、开展沪伦通等一系列政策的出台，我国大资管行业的新格局逐步成型。以公募基金、私募基金和保险资管为代表的细分子行业稳健成长，成为拉动大资管行业规模增长的主力军。据《中国资产管理市场 2021》数据显示，2021 年我国资产管理规模达到 133.7 万亿元，相较 2020 年同比增长 10.77%。未来伴随监管

层和技术层的持续催化，我国资产管理行业将进一步扩容，光大银行和 BCG 预计“十四五”期间我国资管规模将以 12% 的复合增长率快速发展，到 2025 年将达到 210 万亿元。

从变革角度来看，资管新规的发布改变了部分资管机构原有的业务模式，为适应破兑付、去通道的新模式，资管机构原有的估值、核算等资管系统则需要进行相应改造。低费率趋势下，资管机构或将通过扩大资管规模和提高运营效率来推动资管业务收入的增长。加快数智化转型升级和加大 IT 领域投入是资管机构提升运行效率的关键。对比海外资管龙头企业，我国资管行业的 IT 投入占收入比仍处于较低水平，未来相应的 IT 投入力度有望持续加强。

面对庞大的市场需求和逐步增长的市场空间，公司将通过本项目建设以把握资管机构数智化升级和信创应用的重要机遇，通过信创适配，进一步扩大市场份额，强化公司核心技术，始终保持行业优势地位。

(2) 加快核心产品信创适配，满足客户需求

随着资本市场的逐步扩容，金融机构对数据处理和业务开发的需求都在不断升级，技术是产品迭代升级的关键，是推动金融行业数智化转型的重要引擎。信创产业发展的核心在于通过应用拉动构建国产化信息技术软硬件底层架构体系和全周期生态体系、解决核心技术关键环节受制于人的问题，对于金融信创而言亦是如此。

作为 AMS 系统核心模块之一，公司打造了以自动化估值为代表的“赢稳”和“赢时”系列解决方案，通过全自动化处理流程、风控前置化预警以及运营流程有序化管控，提高了“信息”传递的及时性与可靠性，截至 2021 年底，上述方案已助力 30 多家客户实现估值流程自动化。

作为我国较为领先的金融科技领域企业，公司将结合本项目的建设深度参与信创建设。基于目标客户的需求，公司将采用全面国产化技术改造，以适配国产软硬件设备，支持鲲鹏、海光等国产芯片的服务器。以 springboot 开发的微服务应用支持东方通、宝兰德等国产中间件，向上支持国产操作系统。同时通过实现 JPA 规范适配 tdsq1、gaussdb、oceanbase、达梦等国产数据库。对公司的 AMS 系

统进行信创适配全栈改造，满足客户需求。

(3) 巩固公司产品优势，扩大公司行业影响力

资产管理系统是资管机构进行投资交易、登记过户、估值核算等运营管理的核心系统。在资产管理费率持续降低的背景下，资管行业同时面临海量业务数据、高并发交易、个性化需求、安全可靠等需求，资管机构更需要借助更加智能化、自动化、定制化，更加安全的业务管理系统进行精细化管理，推动其业务收入的增长。

本项目将结合人工智能、大数据、云计算、区块链等前沿技术对原有系统进行改造，在技术架构，耦合性、接口开放性等方面进行全面升级，满足客户高可用、高性能、低时延、灵活拓展、快速扩容等要求。将公司资管 AMS 系统应用于资管机构客服、风控、支付、和清算等各个方面，提供更加精准高效的金融服务，从而实现降低客户的交易成本，提升运营效率。

公司本次项目的实施将提升公司资管 AMS 系统的竞争力和交付能力，有利于提升公司盈利能力，扩大公司行业影响力，持续保持行业优势地位。

5、项目备案情况

本募集资金投资项目正在办理相关备案手续。

6、项目经济效益

本项目实施后，将能够为金融行业客户提供全套资管 AMS 系统的信创解决方案，可以为公司带来直接的经济效益。

(二) 托管 ACS 平台信创项目

1、项目概况

本项目总投资 38,502.67 万元。项目基于金融行业数字化转型目标下的托管业务系统升级与重构以及系统云化改造的迫切需求，依托公司现有云原生的微服务框架，恒和大数据平台等新基建技术，进行国内各银行的私有云适配性建设及基于云原生的云化改造，同时通过对于操作与管理型系统的适当分离，构筑面向未来的系统集群，助力金融业实现高质量数字化转型。项目主要建设内容包括新

一代资产托管系统、托管营运一体化平台、文件交换传输平台和多级托管系统，具体为：

(1) 赢时胜新一代资产托管系统

新一代资产托管系统，是在国内广泛使用的赢时胜资产托管系统 5.0 的基础上，按照国家信息技术创新政策的要求，进行新一代的重构与升级，以实现核算估值、资金清算、投资监督、信息披露等核心的托管功能，具体包括：技术平台，基础参数模块，数据清算及读取模块，估值核算模块，市场创新及政策创新支持模块，ETF 及衍生工具模块，资金清算基础功能，指令中心，信息披露，投资监督，外联服务等众多的模块。这些功能构筑了整个托管业务的基础操作平台，也是托管业务的核心业务平台。

(2) 托管营运一体化平台

从操作到平台，托管业务的核心能力主要在托管资产的营运能力，如何构筑一个面向管理、面向任务、面向流程的一体化的营运平台，是大部分托管机构的核心需求。本托管营运一体化平台将结合托管机构系统的试验建设基础上，通过对托管全流程运营工作的重新审视，从顶层设计上进行分解，并纳入将自下而上的重新迭代场景，从而解决其当前系统分散与碎片化等问题。托管业务营运一体化平台主要包括以下的几大内容：营运中心，自动化中心，内控中心，报表中心。通过自主研发的分布式任务调度，以及自动化中心的建设，使托管机构的业务自动化率实现跃升发展。

(3) 文件交换传输平台

托管机构作为为证券市场、债券市场、资本市场、外汇市场提供基础中介服务的机构之一，承担着与市场各参与方进行数据交换处理的职责。众多市场和机构参与方交换的数据文件数量在托管机构呈现几何式增长。通过引入分布式文件系统，可以有效解决文件存储问题，实现数据接收、分发、入库、使用的全过程监督。平台的主要模块包括：前置机注册服务，文件接收监控，文件规则设置，监控运行面板，文件监控历史，机构设置等。

(4) 赢时胜多级托管系统

与境内普遍采取的一级托管模式不同，香港以及海外的资产托管大多采用的是以结算参与人为核心的多级托管系统。随着金融开放愈渐深入，适应海外市场的多级托管体系显得尤为重要。多级托管模式，进一步提高了资本市场对外开放水平，也为激发市场创新能力发挥了积极作用。多级托管系统的主要模块包括：账户管理，资金管理，交易监管，数据接收，划款指令生成，账户余额核对等。

2、项目投资概算

本项目投资总额为 38,502.67 万元，其中拟以募集资金投资 38,502.60 万元。

3、项目实施进度

本项目建设周期为 24 个月，计划分五个阶段实施完成，包括：初步设计、场地投入、设备购置及安装、员工招聘及培训、产品开发。项目实施进度安排详见下表：

| 阶段/时间(月) | T+12 | | | | T+24 | | | |
|----------|------|----|----|----|------|----|----|----|
| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
| 初步设计 | | | | | | | | |
| 场地投入 | | | | | | | | |
| 设备购置及安装 | | | | | | | | |
| 员工招聘及培训 | | | | | | | | |
| 产品开发 | | | | | | | | |

4、项目的必要性

(1) 跟进国产自主化建设，深化公司发展战略

作为国家战略的重要组成部分，信创产业将从根本上解决我国信息技术底层基础设施的安全问题，逐步建立我国自主的 IT 底层架构和标准。因此，形成自有、开放的 IT 生态是当前金融行业的发展重心。金融信创产品具有安全要求高、产品服务复杂、生命周期全覆盖、监管要求高等特点。2022 年 2 月，中国银联正式发布《中国银联金融信息技术应用创新产品能力评估指引（试行）》，规定了基于全栈信创基础环境的金融信创产品能力评估要求，并对金融信创产品把关、强化关键技术提供方资质能力审核、前瞻性、可扩展性、稳定性等方面给予在技术应用适配测试和安全评估指导，确保技术路径与需求高度匹配。

公司将参考上述指引中的评估方法，联合核心信创产业各领域国产服务商，为底层基础设施建设提供服务，为上层应用自主研发奠定基础，及时响应金融行业客户对业务的突破性需求，逐步实现从服务器、操作系统、数据库，到中间件、业务系统的软硬件一体化自主可控。

通过本项目的建设，公司将持续深化自主创新的发展战略，进一步为客户提供优质的产品与服务。

(2) 资产托管行业对托管系统提出更高要求

对于金融机构而言，资产托管的核心是为客户提供快速、准确、安全、高效的会计、估值、结算、监督、信批等服务。从进入壁垒来看，资产托管属于信息技术密集型行业，从运营管理和风险合规的角度来看资产托管对于服务机构的专业水平和运营效率具有非常高的要求。作为新技术、新能力承载的托管服务系统平台是托管业务开展的基石，平台化、自动化、流程化、集约化和智能化是新一代托管系统的要求，也是金融机构资产托管业务的核心竞争力。

一般来说，需要托管的资产包括证券投资基金、QFII、社保、保险、信托、银行理财等诸多金融产品。随着我国金融市场的持续发展与创新，企业年金、职业年金以及第三方支付等领域也引入了托管机制，资产托管的应用领域将进一步拓宽，经过多年的发展，我国已经建立了完善的资产托管业务体系及托管系统。为了业务持续发展和应对市场竞争，我国金融机构围绕资产托管推出了众多增值服务，在提供资产保管、资金清算、会计核算、资产估值和投资监督五大类基本服务之外，还推出了托管增值服务，为托管客户投资商业银行理财产品提供投资咨询顾问、投资资金清算、投资业绩评估、资管外包等创新服务，这也对资产托管系统提出了更高的要求。

通过本项目的建设，公司将结合资产托管行业的发展趋势和托管机构的多样化需求，进一步提升系统的性能、稳定性、灵活性、拓展性，帮助客户建立拓展性强、敏捷灵活、易于维护的资产托管平台。

(3) 贯彻对外开放方针，助力多级证券登记托管改革

在中国经济从高速增长向高质量发展转型的背景下，随着资管新规、IPO注

册制改革等一系列代表性监管举措的逐步落地，我国金融领域对外开放的步伐进一步加快。2019年7月，国务院金融稳定发展委员会办公室公布了11条最新的金融业对外开放措施，更大程度、更大便利地欢迎外资参与中国金融市场。在资管新规稳步落地与中国市场发展潜力的双重吸引下，全球顶尖资产管理公司纷纷加码中国，通过多种方式参与市场，包括设立外商独资私募证券投资基金、控股与独资公募基金，以及合资银行理财子公司等。

2020年1月，中国人民银行进一步要求境外机构进入银行间债券市场引入强制托管机制，并实施多级托管模式。2022年人民银行、证监会、外汇管理局发布的《关于进一步便利境外机构投资者投资中国债券市场有关事宜》中提到要：探索建立健全兼容多级托管的包容性制度安排，国内托管银行业多级证券结算改革开始逐步推进。

公司将通过本项目的建设，结合托管银行作为核心参与者的多级托管体系，在国际规则的基础上打造新一代多级托管系统平台，从而满足托管机构证券借贷、现金管理等资产层面的创新服务需求，同时吸引外资投资机构。长期来看，本项目将应用到托管银行的增值服务体系构建过程中，协助传统商业银行资产托管业务线或托管产品部摆脱中后台定位，充分发挥其全方位资产负债综合化管理功能，助力国内托管机构成为与全球托管银行功能和定位一致的独立第三方托管银行。

5、项目备案情况

本募集资金投资项目正在办理相关备案手续。

6、项目经济效益

本项目实施后，公司将充分发挥公司在国内托管领域高市场占有率的传统优势，同时将为金融行业客户提供全套托管 ACS 平台的信创解决方案，可以为公司带来直接的经济效益。

（三）金融科技中台创新项目

1、项目概况

本项目总投资 19,618.02 万元。项目基于公司“大中台运营服务体系”和“大

中台数据能力体系”的双中台战略的落地实践和积累，参考公司战略规划，以持续完善和丰富创新产品类目为目标，依托公司在前沿技术领域的实践与积累，建设符合信创要求的委外资产数据管理平台、新一代风控绩效系统、运营管理平台、产品生命周期管理平台，持续赋能机构用户，推动机构用户的数字化转型升级。具体建设要求如下：

（1）运营管理平台

实现以“数据驱动、流程驱动、价值驱动”为核心，以“效益提升、服务提升”为目标的资管业务解决方案，搭建一站式的资管业务能力体系，既强调各业务参与人在平台上的协同与协作能力，也强调个人在机构内部各业务环节的平台化积累，最终转化为机构自身的能力，从而保持业务发展、业务运作、公司治理的连续性和可持续性。不断拓展自身在资管业务领域的业务创新业务实践，不断丰富自身的能力体系，构建公司与客户的知识、产品的闭环。

（2）产品生命周期管理平台

平台以金融产品生命周期为主线，围绕产品各个阶段的关键工作任务，建设覆盖金融产品规划、需求管理、产品开发与商业计划、产品发行、产品存续期管理和产品终止与清算等各个产品阶段的系统能力。借助标准生产作业流程，沉淀产品主数据及各类知识资产，形成公司级资产库，实现销售部门、投资部门、风控部门、运营部门各岗位角色的在线信息共享与互动，完成公司级别产品管理体系搭建，实现金融产品的标准化过程管理。通过系统建设，帮助客户通过数字化能力实现降本增效、持续提升客户黏性、获取超额收益，打造围绕产品体系、客户服务体系、营销服务体系的三位一体的产销客一体化平台。

（3）委外资产数据管理平台

平台面向机构委托人，实现对多管理人底层数据的多渠道接收、自动化解析、标准化存储、全链路管理，形成委托方的数据资产，为投资分析、持仓监控、绩效评估、管理人评价、监管报送提供支撑。实现多管理、多渠道的数据接入支持，实现全品类的底层数据归集与解析，借助全方位的数据质量保障体系，为委托方提供可视化的数据管控手段和全面的底层数据支持，实现委托人的资产穿透管理

要求。

(4) 新一代风控绩效系统

作为公司数据中台应用生态的重要组成部分，风控绩效系统面临着新的技术升级挑战。通过大数据、人工智能、微服务技术应用，建设泛资管领域的全面的、高性能的风险管理和绩效归因分析体系。同时利用人工智能的方法，针对沉淀的海量数据，包括运营生产和过程数据、资讯数据、新闻及政策性数据、同业数据等，提供行内各类型机构投资者客户相关分析的主动智能分析。

2、项目投资概算

本项目投资总额为 19,618.02 万元，其中拟以募集资金投资 19,618.00 万元。

3、项目实施进度

本项目建设周期为 24 个月，计划分五个阶段实施完成，包括：初步设计、场地投入、设备购置及安装、员工招聘及培训、产品开发。项目实施进度安排详见下表：

| 阶段/时间(月) | T+12 | | | | T+24 | | | |
|----------|------|----|----|----|------|----|----|----|
| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
| 初步设计 | | | | | | | | |
| 场地投入 | | | | | | | | |
| 设备购置及安装 | | | | | | | | |
| 员工招聘及培训 | | | | | | | | |
| 产品开发 | | | | | | | | |

4、项目的必要性

(1) 专业及技术能力输出，助力金融机构数字化转型

《“十四五”数字经济发展规划》、《银行业保险业数字化转型指导意见》等对银行自主可控、数据、技术发展、业务发展均作了明确指示，需要金融机构稳步推进数字化进程。随着金融行业业务场景的不断丰富以及数字化转型的持续发展，如何自身的核心资源与用户进行链接，进而解决信息共享、数据孤岛等问题，为其客户提供一站式、定制化的金融服务是金融机构数字化转型中亟需解决的问题。

一般而言，中台是指致力于为前台服务的平台。中台可以将企业的核心能力沉淀和聚集起来，前台应用可以中台为支撑，向轻量化、敏捷化转变。中台可以打破应用系统的壁垒，从企业全局梳理和规划业务流程，重构组织架构、业务架构、数据架构、技术架构。对于金融机构而言，建设强有力的中台可将沉淀的数据资产转换为生产力，并通过数据智能推动商业模式创新，逐步实现数智化升级。

近年来，公司通过以数据驱动为核心的“大中台运营服务能力体系”和“大中台数据能力”的专项建设，逐渐将内部各产品、应用能力所依赖的技术和数据结构统一，并实现了传统产品的技术革新、创新产品的探索。

本次项目将延续公司全面自主可控的核心前沿技术能力建设的战略目标，进一步强化公司中台运营服务能力，并从技术、业务和数据三个层次将公司底层技术资源和能力进行整合，助力客户实现产品研发端和业务场景端的融合，逐步构建端到端的行业服务能力，助力其数字化转型。

(2) 项目是提升公司核心技术实力、落实发展战略的需要

公司主要业务紧紧围绕金融科技发展战略，以“传统产品+创新技术服务”为战略目标，持续加大研发投入，坚持产品创新和技术创新。通过本项目的建设，公司能够建立起更为完善的基础性、前瞻性软件架构以及技术研究、开发和创新体系，进一步增强公司产品和技术持续的自主研发创新能力。

一方面，金融科技数据及运营中台的建设将充分利用公司在大数据、人工智能技术上的储备，在持续的开发和服务中公司的核心技术积累将进一步提升，显著增强公司在金融科技上的优势地位。项目实施后，公司的技术中台产品可以为金融机构进行内部应用开发和数据管理提供有力支撑，将金融科技转化为强大的实际生产力，将进一步落实公司的发展战略。

另一方面，金融科技企业的竞争，集中体现在人才的竞争、技术的竞争。通过本项目的建设，公司将积极改善科研环境，有利于进一步吸引优秀人才，扩大科研人才队伍，培养公司人才梯队，增强公司人才储备，为公司可持续发展夯实基础。

(3) 深化金融科技领域布局，实现与客户共赢发展

对于金融机构而言，通过数字化转型重塑自身的业务流程可以为客户提供更加贴近多种个性化需求场景的金融服务，从而能够获得更多的客户并提高客户的黏性。对于公司而言，从为金融机构提供各项业务系统到为提供中台数据与运营解决方案是基于下游行业发展进入新阶段之后的合理业务延伸，也是公司推动自身金融科技战略规划的必要举措。公司将以技术中台作为重点突破方向，通过本项目的实施进一步完善以金融科技为基础的综合金融生态服务体系，实现与客户的共赢发展。

5、项目备案情况

本募集资金投资项目正在办理相关备案手续。

6、项目经济效益

本项目实施后，将能够为金融行业客户提供智能化及集成化的金融科技中台业务平台服务，可以为公司带来直接的经济效益。

五、董事会对本次募集资金投资项目可行性的分析意见

（一）本次募集资金投资项目与主营业务联系紧密，是公司战略的有效实施

公司主要业务紧紧围绕金融科技发展战略，坚持产品创新和技术创新的双向并行发展。随着金融行业的多元化发展和用户需求的不断变化，公司不断进行产品创新和服务创新，已向银行、基金公司、证券公司、保险公司、信托公司、期货公司、财务公司、私募基金管理公司、全国社会保障理事会、上海证券交易所、上海清算所等 400 多家金融机构提供了专业的信息化系统建设综合解决方案。

本次募集资金投资项目包括“资管 AMS 平台信创项目”、“托管 ACS 平台信创项目”以及“金融科技中台创新项目”，均系围绕金融行业开展软件产品和服务的开发与国产适配，是对公司在金融科技领域的长期实践经验和技术积累的充分利用。本次募集资金投资项目与公司现有主营业务联系紧密，是公司战略的有效实施。

（二）本次募集资金投资项目符合国家政策方向，具备政策可行性

信创产业的本质是发展国产信息产业，我国先后颁布了《中华人民共和国科学技术进步法》以及《关于健全社会主义市场经济条件下关键核心技术攻关新型举国体制的意见》等纲领性文件，强调要不断提升自主创新能力，实现完整国产化信息技术体系的高安全、高可控以及高可用。

2022年1月，银保监会发布《银行业保险业数字化转型的指导意见》，明确指出：“提高新技术应用和自主可控能力；坚持关键技术自主可控原则，对业务经营发展有重大影响的关键平台、关键组件以及关键信息基础设施要形成自主研发能力，降低外部依赖、避免单一依赖。加强自主研发技术知识产权保护；加强技术供应链安全管理。”2022年，中国人民银行印发《金融科技发展规划(2022-2025年)》，强调“健全安全高效的金融科技创新体系，搭建业务、技术、数据融合联动的一体化运营中台，建立智能化风控机制，全面激活数字化经营新动能。”

综上，本次募集资金投资项目受国家政策大力扶持和鼓励，具备政策可行性。

（三）本次募集资金投资项目市场储备丰富，具备市场可行性

在国家大力推进信创、数字货币、绿色金融等产业的大背景下，金融IT行业市场景气度不断攀升。金融信创的顶层设计叠加金融产业数字化的趋势，极大地繁荣了金融信创行业，未来市场空间巨大。金融机构也将以“数字化+信创”为抓手，全面升级完善以基础硬件、基础软件、云计算、应用软件、系统集成、网络安全为核心的国产自主安全平台，伴随着互联网、大数据、云计算、人工智能、区块链等创新技术应用，持续夯实底层能力提升，不断拓展上层业务边界。

在金融信创发展前景广阔背景下，公司深耕金融IT领域，本次募投项目围绕金融行业信创产品线开发，支持金融机构逐步完成国产化技术路线的适配工作、搭建符合国家法律法规要求的完善的信创产品体系。本次募集资金投资项目具备市场可行性。

（四）本次募集资金投资项目技术储备充足，具备技术可行性

公司具有近20年服务金融领域的业务系统开发及服务工作经验，具有自主知识产权的核心业务平台及丰富的金融行业业务经验的专家团队。公司上市以来

除深耕传统系统外，凭借内生经验和技術积累，深度落实公司在科技金融领域的战略规划，积极布局人工智能、区块链、大数据等板块，相继在多个技术瓶颈中取得了突破。

截至 2021 年末公司拥有研发人才超过 2,300 人，核心研发团队经过多年的技术钻研，积累了丰富的金融行业专业知识及规则，熟悉金融行业业务的整体工作流程和职能划分，掌握不同客户化环境开展业务的个性化需求，能够高效开发业务解决方案。另一方面，公司高度重视人才队伍建设，注重人才内部培养和技术骨干引进，深度挖掘员工发展潜力，长期培养金融、数学、IT 等复合型高素质人才，维护技术研发团队稳定性且有效保证行业经验的延续和积累。

本次募集资金投资项目具有技术可行性。

六、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，具有良好的发展前景和经济效益。随着本次募投项目的完工和推广，公司将增强在金融信创、大数据、云计算、人工智能领域的技术优势，提升公司的技术服务能力，完善产品布局并与公司其他业务发挥协同效应，夯实核心竞争力，为公司巩固行业地位和拓展市场提供有力支撑。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行募集资金的到位后，公司总资产、净资产规模相应增加，资金实力、抗风险能力、融资能力得到提升，财务状况得到改善。短期来看，由于募集资金投资项目短期内不会产生收益，本次发行可能导致公司净资产收益率下降，每股收益摊薄。长期来看，随着募集资金投资项目的建成投产，公司的收入规模增长，产品化程度进一步提高，技术服务深度和广度进一步扩大，盈利结构和可持续性将逐渐提高，经营活动产生的现金流增加，从而持续改善公司的收入、利润、现金流等核心经营指标，提升社会服务效应和公司股东价值。

（三）本次发行对公司盈利能力的影响

本次发行完成后，公司的总股本和净资产将有较大幅度增加。由于募集资金投资项目产生效益需要一定的过程和时间，因此，短期内公司净利润可能存在无法与总股本和净资产保持同步增长，从而导致公司每股收益和净资产收益率等财务指标在短期内可能出现一定幅度的下降的风险。但是，长期来看，本次募集资金投资项目的实施将增强公司未来在市场竞争中的核心竞争力及行业地位，有利于增强公司的持续盈利能力。

七、综述

综上所述，公司本次向特定对象发行股票募集资金投资项目全部与公司主营业务相关，符合国家产业政策和公司发展的需要，具有必要性。公司投资项目所涉及产品的市场潜力较大，本次向特定对象发行股票的实施将增强公司未来在市场竞争中的核心竞争力及行业地位，有利于公司长远发展。

。

深圳市赢时胜信息技术股份有限公司

董 事 会

2022年11月8日