

科创板投资风险提示

本次股票发行后拟在科创板市场上市，该市场具有较高的投资风险。科创板公司具有研发投入大、经营风险高、业绩不稳定、退市风险高等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解科创板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

三未信安科技股份有限公司 Sansec Technology Co., Ltd.

(北京市朝阳区广顺北大街 16 号院 2 号楼 14 层 1406 室)



sansec
三未信安

首次公开发行股票并在科创板上市 招股说明书

保荐机构（主承销商）



(中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号)

发行人声明

中国证监会、交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对注册申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

发行人控股股东、实际控制人承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书中财务会计资料真实、完整。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人的控股股东、实际控制人以及保荐人、承销的证券公司承诺因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

保荐人及证券服务机构承诺因其为发行人本次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行股数	本次发行股份1,914.00万股，占本次发行后公司总股本的25%。本次发行均为新股，不涉及股东公开发售股份
每股面值	人民币1.00元
每股发行价格	人民币78.89元/股
发行日期	2022年11月23日
拟上市的证券交易所	上海证券交易所科创板
发行后总股本	7,655.6268万股
保荐机构（主承销商）	国泰君安证券股份有限公司
招股说明书签署日期	2022年11月29日

重大事项提示

本重大事项提示为概要性提示投资者需要特别关注的公司风险和其他重要事项，本公司特别提醒投资者认真阅读本招股说明书全文。

一、特别风险提示

本公司提醒投资者认真阅读本招股说明书的“第四节 风险因素”部分，并特别注意下列事项：

（一）市场竞争加剧的风险

商用密码属于基础性支撑行业，市场覆盖面广泛，目前我国商用密码产品链企业数量已达 1,200 余家。根据赛迪统计，2020 年国内商用密码的市场规模为 466 亿元，商用密码行业较为分散，尚未形成产业集群优势。公司 2020 年密码板卡、密码整机和密码系统收入为 1.90 亿元，市场占有率约为 0.41%，2021 年公司对应的收入为 2.55 亿元，同比增长 34.42%。

随着国家政策的大力支持，我国网络信息安全行业市场规模保持快速增长的趋势，良好的市场机遇可能导致新的竞争者数量不断增多，网络信息安全市场竞争将更加激烈，公司面临市场竞争加剧的风险。

（二）密码芯片推向市场不及预期的风险

公司自主研发的密码芯片 XS100 已经通过国家密码管理局商用密码检测中心检测并取得商用密码产品认证证书。公司已于 2022 年 9 月完成第一批 XS100 芯片的量产，正在全面推向市场。

受当前全球性的芯片制造产能不足以及新冠疫情综合影响，虽然公司芯片已完成第一批量产，但芯片产品推向市场的时间存在延后的可能性。如果密码芯片推向市场延期时间较长，可能对公司的经营和发展产生不利影响。

（三）主要原材料芯片、组装配件等存在进口依赖和断供的风险

公司主要原材料为芯片和组装配件等。报告期各期，公司采购芯片的金额分别高达 1,974.10 万元、2,306.28 万元、3,603.89 万元和 1,441.65 万元，其中进口芯片占比分别为 39.52%、46.77%、50.22%和 42.66%。报告期各期，公司采购主

板等组装配件的金额分别为1,199.41万元、1,190.76万元、1,991.39万元和1,057.12万元，其中进口组装配件占比分别为57.12%、51.67%、56.60%和31.51%。虽然公司主要原材料存在国产替代品，但从原材料的性能、可靠性、价格等方面综合考虑，报告期内公司采用进口芯片和组装配件的比例较高，存在一定的进口依赖风险。

受全球性的芯片制造产能不足、新冠疫情以及国际贸易摩擦等综合影响，进口芯片和组装配件等原材料存在不同程度的供应紧张情况，如果相关影响因素进一步恶化，公司将存在进口芯片、组装配件等进口原材料断供的风险。

（四）经营资质及业务门槛相关风险

目前，商用密码行业的资质主要为产品资质，已不再对企业和销售资质有明确要求。对于依法列入网络关键设备和网络安全专用产品目录等重点行业和关键信息基础设施领域的密码产品，需要由具备资格的机构检测认证合格并取得产品型号证书后，方可销售或者提供。截至本招股说明书签署日，公司经营所涉及的《商用密码产品认证证书》均在有效期内，不存在资质逾期情况。若公司在《商用密码产品认证证书》到期后未及时提出认证或未能按期取得新证书，可能会对公司的生产经营造成不利影响。

此外，商用密码下游不同应用领域的业务环境和要求不同，需要商用密码企业对不同应用场景有着较深的理解和技术积累，并且需要企业在不同应用领域有一定的案例和经验。如果公司的技术及经验不能满足下游不同领域客户的相关需求，可能会对生产经营造成不利影响。

（五）应收账款增长较快、占比较高的风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为4,217.08万元、11,302.77万元、17,670.98万元和18,788.19万元，占流动资产的比例分别为30.59%、33.77%、48.71%和55.08%，应收账款金额和占比较高。2020年末和2021年末应收账款账面价值同比增速分别为168.02%、56.34%，增速较快。公司存在应收账款占比较高、增长较快的风险。

如果因宏观经济形势、行业整体资金环境、客户资金周转等因素发生重大不利变化，导致客户付款延迟或者无法支付货款，公司将存在部分或者全部货款不

能及时回收或无法回收的风险。

(六) 经营季节性波动的风险

公司所处的行业具有一定的季节性，公司收入和净利润的实现主要集中在第四季度，并且 12 月份收入占比较高，2019-2021 年第四季度收入占比分别为 47.44%、50.92%和 49.24%，其中各年 12 月份收入占比分别为 24.46%、36.33%和 35.73%。公司收入季节性波动的主要原因系合作厂商的下游客户和公司直接服务的终端客户主要集中于政府、金融、能源、交通、通讯和信息服务等行业，其采购行为通常受预算管理制度、采购计划、招投标流程等因素的影响具有较明显的季节性特征，通常在每一年的上半年对本年度的采购及投资活动进行预算立项、设备选型测试等，而下半年集中进行招标、采购项目建设、验收、结算，使得包括公司在内的上游供应商每年的销售收入大多集中在第四季度确认。

公司营业收入呈现明显的季节性波动，收入主要集中在第四季度，并且 12 月份收入占比较高，但员工工资、研发费用、固定资产折旧等各项费用在年度内发生则相对均衡，因此可能会造成公司一季度、半年度出现季节性亏损或盈利较低的情形，公司经营业绩存在季节性波动风险。

(七) 提前发货、未签署正式销售合同情形下客户即签收/验收导致资产损失的风险

公司客户包括合作厂商和最终客户两类，报告期内，公司客户以合作厂商为主，在信息安全产业链中一般担任总体单位或集成商角色。公司产品的最终用户（直接服务的最终客户或合作厂商的下游客户）主要集中于政府、金融、能源、交通、通讯和信息服务等重要行业领域，此类用户一般对信息安全项目的实施周期有较严格的要求。基于支持国家信息安全建设、保障项目顺利实施，公司客户可能会要求包括公司在内的供应商提前发货，以便其抓紧时间进行测试、集成、部署、交付等后续工作。基于上述因素，公司与客户签订年度框架协议履行相关供货义务，按照客户要求发货。在此情形下，客户的商务审批流程和业务执行流程可能是并行的，而非严格的先后关系。如果公司的产品生产、发货周期和客户的签收/验收周期短于客户合同审批周期，或合同条款变更导致销售合同尚未定稿等，则可能会出现未签署销售合同公司即完成发货、客户即签收/验收的情形。

在此情形下，存在可能会导致后续正式销售合同签署滞后甚至无法签署的结果，进而导致收入确认滞后、回款滞后，甚至无法回款，出现资产损失的风险。

二、本次发行相关的重要承诺

本公司提示投资者认真阅读本公司、股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺、未能履行承诺的约束措施以及已触发履行条件的承诺事项的履行情况，具体承诺事项请参见本招股说明书之“第十节 投资者保护”之“六、相关责任主体作出的重要承诺及未能履行承诺的约束措施”。

三、财务报告审计截止日后的主要财务信息及经营状况

（一）财务报告审计截止日后的主要经营状况

公司财务报告审计截止日为 2022 年 6 月 30 日，财务报告审计截止日至本招股说明书签署日期间，公司经营情况良好，产业政策、税收政策、行业市场环境、主要原材料的采购、主要产品的生产和销售、主要客户和供应商、公司经营模式未发生重大变化，董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未发生重大变更，未发生其他可能影响投资者判断的重大事项。

（二）2022 年 1-9 月财务数据审阅情况

立信会计师对公司截至 2022 年 9 月 30 日的合并及母公司资产负债表，2022 年 1-9 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表以及财务报表附注进行了审阅，并出具了信会师报字[2022]第 ZG12449 号《审阅报告》。

2022 年 9 月末，公司资产总额为 48,009.33 万元，负债总额为 5,062.02 万元，归属于母公司所有者权益为 42,947.31 万元，公司经营情况良好，负债总额略有下降，主要系本期偿还银行借款、支付职工薪酬与缴纳税费所致，资产总额和所有者权益略有所上升；2022 年 1-9 月，公司实现营业收入 17,197.64 万元，同比增长 25.77%，主要系在行业发展及政策红利的背景下，公司产品在证券、汽车和政务云等行业的销售实现规模性增长所致。此外，报告期内公司密码芯片实现量产，新增了密码芯片销售收入；2022 年 1-9 月，公司实现归属于母公司股东的净利润 2,979.50 万元，同比增长 75.33%，实现扣除非经营性损益后归属于母公

司股东的净利润 2,389.42 万元，同比增长 57.12%，公司扣非前后净利润增速高于营业收入增速主要系高毛利密码产品销售占比提升、当期政府补助增加，以及递延所得税资产增加等综合影响所致。

上述具体财务信息详见本招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十六、财务报告审计截止日后的主要财务信息及经营状况”。

（三）2022 年度业绩预计情况

预计 2022 年度业绩较 2021 年度实现增长。预计 2022 年全年营业收入为 35,164.28 万元至 38,116.50 万元，同比增长 30.08%至 41.00%；预计归属于母公司所有者的净利润为 10,263.99 万元至 12,006.13 万元，同比增长 37.41%至 60.74%；预计扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 9,243.99 万元至 10,986.13 万元，同比增长 28.30%至 52.48%。

上述预计数据为公司初步估算的结果，未经会计师审计或审阅，不构成公司的盈利预测或业绩承诺。

目录

发行人声明	1
本次发行概况	2
重大事项提示	3
一、特别风险提示.....	3
二、本次发行相关的重要承诺.....	6
三、财务报告审计截止日后的主要财务信息及经营状况.....	6
目录.....	8
第一节 释义	12
一、普通术语.....	12
二、专业术语.....	14
第二节 概览	17
一、发行人及本次发行的中介机构基本情况.....	17
二、本次发行概况.....	17
三、主要财务数据和财务指标.....	19
四、主要业务概况.....	20
五、发行人技术先进性、研发技术产业化情况以及未来发展战略.....	21
六、发行人选择的具体上市标准.....	24
七、发行人符合科创板行业定位及科创属性的说明.....	24
八、公司治理特殊安排事项等重要事项.....	25
九、募集资金主要用途.....	26
第三节 本次发行概况	27
一、本次发行的基本情况.....	27
二、战略配售情况.....	28
三、本次发行的有关机构.....	32
四、发行人与有关中介机构及人员关系的说明.....	34
五、本次发行上市的重要日期.....	34
第四节 风险因素	35
一、技术风险.....	35

二、经营风险.....	35
三、财务风险.....	39
四、募集资金投资风险.....	41
五、其他风险.....	42
第五节 发行人基本情况	43
一、发行人基本情况.....	43
二、发行人设立及股本变化情况.....	43
三、发行人报告期内的重大资产重组情况.....	54
四、发行人股权结构及组织结构.....	54
五、发行人子公司、参股公司和分公司的基本情况.....	55
六、发行人股东情况.....	60
七、发行人股本情况.....	73
八、私募投资基金股东纳入监管的情况.....	75
九、发行人正在执行的股权激励及其他制度安排和执行情况.....	75
十、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况.....	82
十一、员工及其社会保障情况.....	97
第六节 业务与技术	100
一、发行人主营业务、主要产品和服务情况.....	100
二、发行人所处行业的基本情况.....	122
三、发行人在行业中的竞争地位.....	137
四、发行人销售情况和主要客户.....	145
五、发行人采购情况和主要供应商.....	159
六、发行人主要固定资产和无形资产.....	161
七、发行人核心技术及研发情况.....	171
八、发行人境外经营情况.....	184
第七节 公司治理与独立性	185
一、公司治理制度的建立健全及运行情况.....	185
二、发行人特别表决权股份情况.....	189
三、发行人协议控制架构情况.....	189
四、公司内部控制情况.....	189

五、发行人近三年违法违规情况.....	190
六、发行人近三年资金占用和对外担保情况.....	191
七、独立性情况.....	191
八、同业竞争.....	193
九、关联方及关联交易.....	194
第八节 财务会计信息与管理层分析	207
一、财务报表.....	207
二、会计师事务所的审计意见.....	216
三、与财务会计信息相关的重大事项的判断标准.....	216
四、关键审计事项.....	216
五、发行人产品和服务特点、业务模式、行业竞争程度、外部市场环境等因素的变化趋势及其对发行人未来盈利能力或财务状况可能产生的具体影响或风险.....	217
六、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况.....	219
七、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	220
八、经注册会计师核验的非经常性损益表.....	265
九、主要税种税率、享受的主要税收优惠政策.....	266
十、主要财务指标.....	269
十一、经营成果分析.....	271
十二、资产质量分析.....	310
十三、偿债能力、流动性与持续经营能力分析.....	328
十四、期后事项、承诺及或有事项及其他重要事项.....	343
十五、盈利预测报告.....	344
第九节 募集资金运用与未来发展规划	348
一、募集资金运用概况.....	348
二、募集资金投资项目具体情况.....	349
三、未来发展规划.....	356
第十节 投资者保护	361
一、投资者关系的主要安排.....	361
二、股利分配政策.....	362

三、本次发行完成前滚存利润的分配安排.....	364
四、股东投票机制的建立情况.....	365
五、特别表决权股份、协议控制架构或类似特殊安排.....	365
六、相关责任主体作出的重要承诺及未能履行承诺的约束措施.....	366
第十一节 其他重要事项	392
一、重大合同.....	392
二、对外担保情况.....	395
三、诉讼或仲裁情况.....	395
四、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及行政处罚、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查的情况.....	396
五、公司控股股东、实际控制人重大违法的情况.....	396
六、专利权被申请无效宣告的事项.....	397
第十二节 声明	398
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....	398
二、发行人控股股东、实际控制人声明.....	399
三、保荐人（主承销商）声明.....	400
四、发行人律师声明.....	402
五、会计师事务所声明.....	403
六、资产评估机构声明.....	404
七、验资机构声明.....	405
八、验资复核机构声明.....	406
第十三节 附件	407
一、备查文件目录.....	407
二、文件查阅时间.....	407
三、查阅网址.....	407
附件一.....	408

第一节 释义

本招股说明书中，除非文意另有所指，下列简称或名词具有如下含义：

一、普通术语

三未信安、公司、本公司、发行人、股份公司	指	三未信安科技股份有限公司
三未有限、有限公司	指	北京三未信安科技发展有限公司，系发行人前身
济南风起云涌	指	济南风起云涌企业管理咨询合伙企业（有限合伙），系发行人股东
天津三未普惠	指	天津三未普惠企业管理咨询合伙企业（有限合伙），系发行人股东
北京三未普益	指	北京三未普益投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东
北京立达	指	北京立达高新创业投资中心（有限合伙），系发行人股东
中网投	指	中国互联网投资基金（有限合伙），系发行人股东
南山基金	指	中小企业发展基金（深圳南山有限合伙），系发行人股东
北京云鼎	指	北京云鼎鸿合投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东
山东三未	指	山东三未信安信息科技有限公司，系发行人全资子公司
山东多次方	指	山东多次方半导体有限公司，系发行人全资子公司
南京三未	指	南京三未信安信息技术有限公司，系发行人全资子公司
上海三未	指	上海三未信安企业发展有限公司，系发行人全资子公司
西安三未	指	西安三未信安信息科技有限公司，系发行人全资子公司
天津三未	指	天津三未信安科技发展有限公司，现已更名为天津普惠信安科技发展有限公司，系发行人参股公司，报告期内曾为发行人控股子公司
济南数仑	指	济南数仑信息技术有限公司，山东三未曾用名
吉大正元	指	长春吉大正元信息技术股份有限公司及其下属子公司
格尔软件	指	格尔软件股份有限公司及其下属子公司
国家电网	指	国家电网有限公司及其下属子公司
五舟科技	指	广州五舟科技股份有限公司（已更名为广州广电五舟科技股份有限公司）
国付宝	指	国付宝信息科技有限公司
博雅中科	指	博雅中科（北京）信息技术有限公司
浪潮集团	指	浪潮集团有限公司及其下属子公司
深信服	指	深信服科技股份有限公司
数字认证	指	北京数字认证股份有限公司及其下属子公司
Visa	指	Visa Worldwide Pte. Limited及Visa Technology & Operations LLC

天融信	指	北京天融信网络安全技术有限公司
百望股份	指	百望股份有限公司
中芯国际	指	中芯国际集成电路制造（上海）有限公司
恩智浦	指	NXP Semiconductors N.V.，纳斯达克证券交易所上市公司，股票代码为 NXPL.O
苏州国芯	指	苏州国芯科技股份有限公司
北京宏思	指	北京宏思电子技术有限责任公司
网神	指	网神信息技术（北京）股份有限公司
郑州釜之昕	指	郑州釜之昕科技有限公司
北京釜之昕	指	北京釜之昕科技有限公司
科东电力	指	北京科东电力控制系统有限责任公司
中油瑞飞	指	北京中油瑞飞信息技术有限责任公司
兴唐通信	指	兴唐通信科技有限公司
优信云	指	优信云网络科技服务（山东）有限公司
航天信息	指	航天信息股份有限公司及其下属子公司
河南许继信息有限公司	指	河南许继信息有限公司下属公司
昆明启洲	指	昆明启洲信息技术有限公司
南京壹证通	指	南京壹证通信息科技有限公司及其下属子公司
新冠疫情	指	2020年1月起逐渐爆发的新型冠状肺炎疫情
招股说明书、招股书	指	三未信安科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书
证监会	指	中国证券监督管理委员会
本次发行	指	发行人本次向社会公众首次公开发行1,914.00万股人民币普通股（A股）之行为
股东大会、董事会、监事会	指	发行人的股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	发行人总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
保荐人、保荐机构、主承销商、国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
审计机构、立信会计师	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师、海润天睿	指	北京海润天睿律师事务所
安正会计师	指	北京安正会计师事务所有限公司
评估机构、银信评估	指	银信资产评估有限公司
报告期	指	2019年度、2020年度、2021年度
最近三年	指	2019年度、2020年度、2021年度
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

二、专业术语

密码	指	根据《密码法》：“密码是指采用特定变换的方法对信息等进行加密保护、安全认证的技术、产品和服务。”
商用密码	指	根据《密码法》：“密码分为核心密码、普通密码和商用密码。商用密码用于保护不属于国家秘密的信息。”
密码算法	指	密码算法是密码的核心，是对信息进行“明文”“密文”变换、产生认证“标签”的一种密码处理过程的运算规则。
国密算法	指	即国产密码算法，是我国自主制定的密码算法标准，主要包含以下密码算法： SM1密码算法是一种分组对称密码算法 SM2密码算法是一种椭圆曲线公钥密码算法 SM3密码算法是一种密码杂凑算法 SM4密码算法是一种分组对称密码算法 SM7密码算法是一种分组对称密码算法 SM9密码算法是一种标识公钥密码算法 ZUC密码算法是一种序列对称密码算法
公钥密码算法	指	又称为非对称密码算法，是加密和解密使用不同密钥的密码算法，其中一个密钥（公钥）可以公开，另一个密钥（私钥）必须保密，常用于网络信息安全领域的数字签名、身份鉴别、密钥协商等功能，例如银行和网上支付的身份认证、数字签名等。
对称密码算法	指	加密和解密使用相同密钥的密码算法，常用于网络信息安全领域的数据加密、数据完整性保护等，例如网络传输数据和计算机存储数据的加密保护等。
密码杂凑算法	指	又称杂凑算法、密码散列算法或哈希算法，该算法将一个任意长的比特串映射到一个固定长的比特串，用于数据的完整性保护，常用于数字签名中的消息摘要功能，以及数据的防篡改验证等。
密钥	指	密钥是密码算法中控制密码变换的关键参数，在数据加密中，密钥相当于加密和解密数据的一把“钥匙”。
密码安全芯片	指	简称密码芯片，是指实现了一种或多种密码算法，并使用密码技术来保护密钥和敏感信息的集成电路芯片。
DPU	指	Data Processing Unit的简称，它是最新发展起来的专用处理器的一个大类，是继CPU，GPU之后，数据中心场景中的第三类重要的算力芯片，为高带宽、低延迟、数据密集的计算场景提供计算引擎，采用软件定义技术路线支撑基础设施层资源虚拟化，支持存储、安全、服务质量管理等基础设施层服务。
MPW	指	多项目晶圆（Multi Project Wafer），将多个使用相同工艺的集成电路设计放在同一晶圆片上流片，制造完成后，每个设计可以得到数十片芯片样品。
PCI-E密码板卡	指	简称密码板卡，以PCI/PCI-E总线接口与计算机设备相连接的、能够独立提供密码服务和密钥管理功能的板卡设备，PCI-E总线是计算机系统内部的一种总线传输接口标准。
密码机	指	能够独立运行的，实现密码运算、密钥管理等功能，以整机形式提供密码服务的设备。
云服务器密码机	指	在云计算环境下，采用虚拟化技术，以网络形式为多个租户的应用系统提供密码服务的密码设备。
密码系统	指	采用密码算法、密码协议、密码设备及相关技术，实现密码功能（如加密传输、加密存储、鉴别认证、密钥管理等）的系统。

密码资源池	指	一组密码物理资源或虚拟密码资源的集合，能够对密码资源进行实时监控、合理分配和负载均衡，具有可扩展性、高性能、低风险等特点。
密钥管理系统	指	实现密钥管理功能的系统，负责密钥的生成、保存、备份、更新、恢复、查询等全生命周期管理，包括对称密钥、非对称密钥、数字证书和认证令牌等多种加密对象的管理。
密码基础设施	指	包括公钥基础设施、密钥管理基础设施等，为信息系统提供密码服务的密码硬件、软件和系统的总称，主要产品有密码芯片、密码板卡、密码整机和密码系统等。
PKI	指	公钥基础设施（Public Key Infrastructure），即基于公钥密码技术所构建的、国际公认的能够全面解决信息安全问题的、普遍适用的一种信息安全基础设施，能够为信息系统提供密钥管理和证书管理等基础性安全服务，为应用提供认证、加密和数字签名等安全支撑，以解决信息的机密性、完整性和不可抵赖性。
CA	指	数字证书认证系统或数字证书认证中心（Certificate Authority）的简称。数字证书认证系统是指发放、管理、废除数字证书的系统，其作用是检查证书持有者身份的合法性，并签发证书，以防证书被伪造或篡改，以及对证书进行管理。数字证书认证中心是指发放、管理、废除数字证书的机构。
数字签名	指	签名者使用私钥对待签名数据的杂凑值做密码运算得到的结果，用于确认数据的完整性、签名者身份的真实性和签名行为的抗抵赖性。在网络信息安全领域，数字签名用于类似于手写签名的作用，常用于签署电子文件、网上支付等功能。
KMIP	指	Key Management Interoperability Protocol，是一种通信协议，该协议定义了密钥管理服务器上操作加密密钥的消息格式。
VPN	指	Virtual Private Network，即虚拟专用网络，允许在公用网络上通过加密通讯建立虚拟专用网络。
IPSec VPN	指	采用IPSec协议实现远程接入的VPN技术。IPSec协议，即Internet Protocol Security，是一种开放标准的框架结构，通过使用加密的安全服务以确保在Internet协议网络上进行保密而安全地通讯。
SSL VPN	指	采用SSL协议来实现远程接入的一种新型VPN技术。
云计算	指	分布式计算、效用计算、负载均衡、并行计算、网络存储、热备份冗余和虚拟化等计算机技术的集合，通过网络“云”提供按需分配、弹性扩展的计算、存储、网络等资源。
虚拟化	指	是一种资源管理（优化）技术，将计算机的各种物理资源（CPU、内存以及磁盘空间、网络适配器等I/O设备）予以抽象、转换，然后呈现出来的一个可供分割并任意组合为一个或多个（虚拟）计算机的配置环境。
大数据	指	一种规模大到在获取、存储、管理、分析方面大大超出了传统数据库软件工具能力范围的数据集合，具有海量的数据规模、快速的数据流转、多样的数据类型和价值密度低四大特征。
区块链	指	一种采用分布式数据存储、点对点传输、共识机制、密码算法、智能合约等技术的新型应用模式和融合技术。
物联网	指	通过各种装置与技术，实时采集各种需要的信息，通过各类可能的网络接入，实现物与物、物与人的泛在连接，实现对物品和过程的智能化感知、识别和管理。
V2X车联网	指	Vehicle to Everything，即车用无线通信技术，V2X是将车辆与一切事物相连接的新一代信息通信技术的统称。

零信任	指	零信任代表了新一代的网络安全防护理念，默认不信任企业网络内外的任何人、设备和系统，基于身份认证和授权重新构建访问控制的信任基础，从而确保身份可信、设备可信、应用可信和链路可信。
隐私计算	指	是指在保护数据本身不对外泄露的前提下实现数据分析计算的技术集合。
多方安全计算	指	多方安全计算能够同时确保输入的隐私性和计算的正确性，在无可信第三方的前提下通过数学理论保证参与计算的各方成员输入信息不暴露，且同时能够获得准确的运算结果。
联邦学习	指	是一个机器学习框架，能有效帮助多个机构在满足用户隐私保护、数据安全和政府法规的要求下，进行数据使用和机器学习建模。
移动终端	指	可以在移动中使用的计算机设备，包括手机、笔记本电脑、平板电脑、POS机、车载电脑等。
网络安全	指	英文“Cyberspace Security”泛指网络空间安全，不仅包括网络信息在产生、传输、使用和存储等环节的安全即“信息安全”，还包括网络空间中衍生的网络文化、网络舆论、网络意识形态等的安全。
信息安全	指	英文“Information Security”为数据处理系统建立和采用的技术、管理上的安全保护，为的是保护计算机硬件、软件、数据不因偶然和恶意的原因而遭到破坏、更改和泄露。
数据安全	指	数据安全是指通过采取必要措施，确保数据处于有效保护和合法利用的状态，以及具备保障持续安全状态的能力。
云安全	指	公有云、私有云、混合云环境中存在的各类安全问题。
FPGA	指	Field Programmable Gate Array，即现场可编程逻辑门阵列，属于专用集成电路中的一种半定制电路，可以根据自己的需求，通过编写逻辑代码来搭建各种各样的数字电路。
ASIC	指	Application Specific Integrated Circuit，即专用集成电路，是指应特定用户要求和特定电子系统的需要而设计、制造的集成电路。
PIN	指	Personal Identification Number，又译为用户个人识别号码，常被称为PIN码（PINnumber），是一串数字构成的通行码，用来认证使用者身份，授权他进入系统。

注：本招股说明书中部分合计数与各分项数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文作扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、发行人及本次发行的中介机构基本情况

(一) 发行人基本情况			
中文名称	三未信安科技股份有限公司	成立时间	2008年8月18日
注册资本	人民币 57,416,268 元	法定代表人	张岳公
注册地址	北京市朝阳区广顺北大街 16 号院 2 号楼 14 层 1406 室	主要生产经营地	北京市朝阳区广顺北大街 16 号院 2 号楼 14 层
控股股东	张岳公	实际控制人	张岳公
行业分类	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	在其他交易场所（申请）挂牌或上市的情况	不适用
(二) 本次发行的有关中介机构			
保荐人	国泰君安证券股份有限公司	主承销商	国泰君安证券股份有限公司
发行人律师	北京海润天睿律师事务所	其他承销机构	无
审计机构	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	保荐人（主承销商）律师	北京市环球律师事务所
评估机构	银信资产评估有限公司	验资机构	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
验资复核机构	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	-	-

二、本次发行概况

(一) 本次发行的基本情况			
证券种类	人民币普通股（A 股）		
每股面值	人民币 1.00 元		
发行股数	本次发行股份 1,914.00 万股，占本次发行后公司总股本的 25%。本次发行均为新股，不涉及股东公开发售股份	占发行后总股本比例	25.00%
其中：发行新股数量	19,140,000 股	占发行后总股本比例	25.00%
股东公开发售股份数量	不适用	占发行后总股本比例	不适用
发行后总股本	76,556,268 股		

发行价格	78.89 元/股		
发行市盈率	83.82 倍（发行价格除以每股收益，每股收益按 2021 年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以发行后总股本计算）		
发行前每股净资产	6.74 元/股（按 2021 年 12 月 31 日经审计的归属于母公司所有者权益除以本次发行前总股本计算）	发行前每股收益	1.25 元/股（按 2021 年经审计、扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行前总股本计算）
发行后每股净资产	22.96 元/股（按 2021 年 12 月 31 日经审计的归属于母公司所有者权益加上本次募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算）	发行后每股收益	0.94 元/股（按 2021 年经审计、扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算）
发行市净率	3.44 倍（发行价格除以发行后每股净资产计算）		
发行方式	本次发行采用向战略投资者定向配售、网下向符合条件的网下投资者询价配售与网上向持有上海市场非限售 A 股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式进行		
发行对象	符合资格的战略投资者、询价对象以及已开立上海证券交易所股票账户并开通科创板交易的境内自然人、法人等科创板市场投资者，但法律、法规及上海证券交易所业务规则等禁止参与者除外		
保荐人相关子公司参与战略配售情况	保荐机构安排国泰君安证裕投资有限公司参与本次发行战略配售，跟投比例为本次公开发行股份的 3.97%，即 76.0552 万股。国泰君安证裕投资有限公司承诺获得本次配售的股票限售期限为自发行人首次公开发行并上市之日起 24 个月		
发行人高管、员工参与战略配售情况	发行人高级管理人员与核心员工通过资产管理计划参与本次公开发行的战略配售，认购数量合计占本次公开发行数量的 7.23%，即 138.3751 万股。资产管理计划获配股票限售期为 12 个月，限售期自本次公开发行的股票在上交所上市之日起开始		
承销方式	余额包销		
公开发售基础股票股东名称	无		
发行费用的分摊原则	本次发行的保荐承销费用、审计费用、律师费用、信息披露费、发行手续费等发行相关费用由发行人承担		
募集资金总额	150,995.46 万元		
募集资金净额	137,086.41 万元		
募集资金投资项目	密码产品研发升级项目		
	密码安全芯片研发升级项目		
	补充流动资金项目		
发行费用概算	本次发行费用总额为 13,909.05 万元，其中：		
	1、保荐及承销费用： （1）保荐费：188.68 万元； （2）承销费：10,833.99 万元；		

	2、审计、验资费用：1,228.3 万元
	3、律师费用：1,070.75 万元
	4、用于本次发行的信息披露费用：448.11 万元
	5、发行手续费及其他费用（含印花税）：139.21 万元
	(注：本次发行各项费用均为不含增值税金额。前次披露的招股意向书中，发行手续费及其他费用为 104.94 万元，差异原因系印花税的确定。除上述调整外，发行费用不存在其他调整情况。合计数与各部分数直接相加之和在尾数存在的差异系由四舍五入造成。)
(二) 本次发行上市的重要日期	
刊登初步询价公告日期	2022 年 11 月 15 日
网上路演日期	2022 年 11 月 22 日
刊登发行公告日期	2022 年 11 月 22 日
申购日期	2022 年 11 月 23 日
缴款日期	2022 年 11 月 25 日
股票上市日期	本次股票发行结束后，将尽快申请在上海证券交易所科创板上市

三、主要财务数据和财务指标

公司报告期内经审计的主要会计数据和财务指标如下：

项目	2022 年 1-6 月 /2022 年 6 月 30 日	2021 年度 /2021 年 12 月 31 日	2020 年度 /2020 年 12 月 31 日	2019 年度 /2019 年 12 月 31 日
资产总额（万元）	46,158.08	46,874.08	36,505.76	16,479.56
归属于母公司所有者权益（万元）	41,040.10	38,691.75	30,172.60	10,558.08
资产负债率（母公司）	5.36%	15.27%	15.61%	37.77%
营业收入（万元）	9,409.84	27,032.98	20,248.37	13,377.81
净利润（万元）	1,430.98	7,469.51	5,237.02	2,047.86
归属于母公司股东的净利润（万元）	1,430.98	7,469.51	5,230.55	2,047.86
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润（万元）	853.29	7,204.96	4,735.20	1,795.40
按照归属于母公司普通股股东的净利润计算的基本每股收益（元）	0.2492	1.3009	1.0237	0.4096
按照归属于母公司普通股股东的净利润计算的稀释每股收益（元）	0.2492	1.3009	1.0237	0.4096
按照归属于母公司普通股股东的净利润计算的加权平均净资产收益率	3.63%	22.03%	39.71%	21.76%

项目	2022年1-6月 /2022年6月 30日	2021年度 /2021年12月 31日	2020年度 /2020年12月 31日	2019年度 /2019年12月 31日
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-2,955.11	3,027.73	154.87	2,115.63
归属于发行人普通股股东的每股净资产（元）	7.15	6.74	5.26	2.11
现金分红（万元）	-	-	-	-
研发投入占营业收入的比例	31.98%	18.66%	18.31%	24.60%

四、主要业务概况

密码技术是保障网络与信息安全最有效、最可靠、最经济的手段，属于网络安全的核心技术，密码是国家重要战略资源，密码工作直接关系到国家政治安全、经济安全、国防安全和信息安全，因此密码业务具有高技术要求和高政策要求的特点，形成较高的行业门槛。

三未信安专注于密码技术的创新和密码产品的研发、销售及服务，为网络信息安全领域提供全面的商用密码产品和解决方案。公司作为国内主要的商用密码基础设施提供商，致力于用密码技术守护数字世界。

公司产品主要包括密码板卡、密码整机和密码系统。公司产品全面支持国产 SM1、SM2、SM3、SM4、SM7、SM9、ZUC 等密码算法，为各种信息系统提供数据加解密、数字签名等密码运算，并提供安全、完善的密钥管理机制，可实现各种应用场景的国产密码改造和数据安全保障，为关键信息基础设施和云计算、大数据、区块链、数字货币、物联网、V2X 车联网、人工智能等新兴领域提供数据加密、数字签名、身份认证、密钥管理等密码服务。2020 年 12 月公司第一款自研密码芯片 XS100 成功流片并完成封装，2021 年 10 月通过国家密码管理局商用密码检测中心检测并取得产品认证证书，目前已完成量产，正在全面推向市场。公司凭借持续的研发投入和技术创新，推出了国内首款安全等级三级密码板卡、国内首款通过 FIPS 140-2 Level 3（美国联邦信息处理标准 3 级）认证的密码整机。公司的产品获得 19 项北京市新技术新产品（服务）证书，5 次密码科技进步奖，2 次获得中国网络安全与信息产业金智奖。公司参与了高性能国产密码关键技术研究及产品项目、支持云计算的国产密码算法技术与产品成果转化项目等 6 项国家和省部级科研项目。此外，公司参与了 IPSec VPN 技术规范、信

息系统密码应用基本要求等 25 项国家或行业标准的制定。

公司产品广泛应用于金融、证券、电力、电信、石油、铁路、交通、电子商务等关键行业，以及海关、公安、税务、水利、质量监督、医疗保障等政府部门。公司先后参与了国家税务系统密码改造、上海山东等省市政务云建设、公安系统密码资源池建设、国家医疗保障信息平台密码建设、国家电网密码平台建设、疫情大数据加密等重大国家信息安全项目。根据国家商用密码认证中心数据显示，公司的密码板卡资质数量在行业中排名第一。根据 Market Research Intellect 2021 年统计，公司在全球密码硬件安全市场（Global Hardware Security Module Market）中位列第九。

五、发行人技术先进性、研发技术产业化情况以及未来发展战略

（一）技术先进性

密码技术是保障网络信息安全的核心技术和基础支撑。公司自成立至今，一直专注于密码技术创新和密码产品研发，通过十多年的技术累积，公司在密码芯片、密码板卡和密码整机等领域取得了一系列技术突破和成果，公司密码板卡和密码整机等产品性能和安全性达到国内领先水平。

具体内容详见本招股说明书之“第六节 业务与技术”之“七、发行人核心技术及研发情况”。

（二）研发技术产业化情况

公司一直以来都高度重视科技成果与产业的融合。基于当前的核心技术体系，公司构建了密码芯片、密码板卡、密码整机和密码系统组成的完备的具有自主知识产权的商用密码产品体系。密码是赋能数字经济发展的核心技术和基础支撑，为云计算、大数据、物联网、区块链、数字货币、车联网等提供密码运算能力和密钥管理服务，是隐私计算、多方安全计算、联邦学习、可信计算、机密计算、零信任等新型网络安全技术的技术支撑和基础设施。公司在继续深耕 PKI、IPSec VPN、SSL VPN、安全服务器等传统安全领域的同时，加大在云安全、大数据安全、物联网安全、隐私计算等以上所述新兴领域的产业化推广，取得了良好的经济效益和社会效益。

具体应用情况详见本招股说明书之“第六节 业务与技术”之“三、发行人

在行业中的竞争地位”之“（二）发行人竞争优势与劣势”之“（3）优质的客户基础”。

（三）未来发展战略

我国《网络安全法》《密码法》《数据安全法》《个人信息保护法》等法律的陆续颁布和实施，以及数字经济时代的数据资产、区块链、数字货币、物联网、车联网等对密码技术的迫切需求，为密码产业带来了巨大的市场发展空间和前进动力。

公司坚持以密码技术创新为核心发展战略，面向国家网络信息安全和数字经济市场需求，秉承“让密码使用更简单、更广泛”的技术愿景，坚守“做有核心技术的公司，做客户信赖的公司，做员工热爱的公司”的发展理念，建立以客户为中心的市场战略，立志技术创新、产业发展、为客户创造价值。公司具体发展战略包括以下三个方面：

1、加强密码芯片技术创新和产业化

密码芯片作为信息领域的核心基础和关键技术，是密码算法最高效、最安全的实现方式。公司于2020年成功研发出第一款支持高速国产密码算法的XS100密码安全芯片，并于2021年10月获得商用密码产品型号，实现了密码芯片的重大突破。公司将密码芯片作为将来重大战略发展方向，致力于密码芯片的核心关键技术、基础共性技术和前沿引领技术的重点攻关和技术创新，从DPU多核异构、高性能密码运算、高安全密钥管理等方面，加强密码芯片技术创新和产品研发，并实现规模化市场应用。

公司未来的芯片发展战略将重点关注两个领域：一方面是面向云计算和大数据安全领域，研制高性能、高可靠、支持虚拟化技术的密码芯片，为PCI-E密码板卡、密码整机、IPSec VPN、SSL VPN、安全服务器等提供核心密码部件；另一方面是面向物联网安全领域，研制适用于边缘网关的高安全、高可靠的密码安全芯片，支持各种物联网终端的安全接入和安全协议，用于物联网边缘安全网关的核心密码部件，实现大规模产业化推广。

2、加大密码核心产品研发和应用

公司作为科技创新型的商用密码基础设施提供商，将继续专注于PCI-E密码

板卡、密码整机等密码核心产品的研发，为用户提供全面的密码技术解决方案。公司将依托长期的技术积累和产品开发能力，以自主研发的密码芯片为基础，加强核心芯片和关键部件的国产化和供应链安全，持续优化和升级密码板卡、密码整机、密码系统等产品，保持产品市场竞争力，在我国的关键信息基础设施和重要信息系统推广应用。云计算作为新一代信息技术，是建设数字社会的核心基础设施，公司将云计算安全作为重要的战略方向，研制了一系列云密码安全产品，持续构建适合云计算环境的密码安全解决方案。公司将构建完善丰富的云密码产品体系，研发更高性能的 SR-IOV 硬件虚拟化技术的云密码板卡，为云应用提供硬件级密钥隔离能力，有效解决云中的密钥安全问题；研发云密码资源池，为云计算提供具备虚拟化能力的密码服务，通过弹性扩容和灵活调度实现云中密码资源的高效利用；研发云密钥管理系统，支持海量密钥安全管理能力，采用 KMIP 协议实现密钥的安全管理。未来公司将致力于为我国的电子政务、大型企业、重要行业的密码应用提供高安全性、高可靠性的密码产品和系统。

3、加强密码产品在大数据安全和隐私保护领域的应用

以数据资源为核心要素的数字经济时代已经来临，密码是护航数字经济发展的基础支撑。公司将加强密码技术与大数据、区块链、数字货币、物联网、人工智能等前沿领域的融合发展，满足海量数据从采集、传输、使用、存储、共享、溯源到销毁等全生命周期安全需求，将大数据安全与隐私保护技术和产品作为重要发展战略。公司将以安全多方计算、同态加密、可搜索加密、联邦学习、隐私计算等新型密码技术为核心，研发支持大数据安全与隐私保护的密码芯片、密码板卡、密码整机等产品，实现密码系统与大数据、人工智能等各种信息系统的深度融合，全面提高大数据安全的保障能力。物联网作为新一代信息技术的集成和综合应用，将引发新一轮的产业变革，公司将重点关注物联网边缘网关和终端设备的安全风险，研制边缘安全网关、终端密码模块等多种适用于物联网的密码产品，推出全方位覆盖的安全物联网解决方案，通过密码技术为物联网产业发展保驾护航。区块链作为核心技术自主创新的重要突破口，可有效促进数据共享、提升协同效率、建设可信体系等，公司十分重视区块链技术潜在的巨大变革能力，重点研发支持高性能数字签名运算的区块链密码机，为区块链系统提供底层核心密码支撑能力。

公司深刻理解技术创新是公司发展的基石，是公司的核心竞争力。公司将抓住数字经济时代网络信息安全和密码行业快速发展的机遇，依托行业多年的技术积累和行业经验，加强公司密码技术的前沿性研究，加大产品研发投入，提升公司密码创新的系统能力，以科技创新打通业务需求，实现公司技术与世界前沿同步，成为密码基础设施领域的领导者。

具体措施详见本招股说明书之“第九节 募集资金运用与未来发展规划”之“三、未来发展规划”。

六、发行人选择的具体上市标准

（一）市值结论

综合三未信安报告期内外部股权融资估值与公司发展情况相结合的方法以及采用可比上市公司比较法得到的评估结果，三未信安预计市值不低于 10 亿元。

（二）财务指标

根据立信会计师出具的审计报告，发行人 2020 年度经审计的扣除非经常性损益前后归属于母公司净利润孰低的金额为 4,735.20 万元，2021 年度经审计的扣除非经常性损益前后归属于母公司净利润孰低的金额为 7,204.96 万元，累计不低于人民币 5,000 万元。

（三）标准适用判定

发行人结合自身状况，选择《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》第二十二条规定的上市标准中的“（一）预计市值不低于人民币 10 亿元，最近两年净利润均为正且累计净利润不低于人民币 5,000 万元，或者预计市值不低于人民币 10 亿元，最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币 1 亿元”。

根据本节之分析，发行人满足其所选择的上市标准。

七、发行人符合科创板行业定位及科创属性的说明

（一）公司符合科创板行业定位要求

三未信安专注于密码技术的创新和密码产品的研发、销售及服务，为网络信息安全领域提供全面的商用密码产品和解决方案。公司作为国内主要的商用密码

基础设施提供商，致力于用密码技术守护数字世界。

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”。根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），公司所处行业属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”中的“C3915 信息安全设备制造”。根据国家统计局《战略性新兴产业分类（2018）》，公司所属行业为“新一代信息技术产业”中的“1.1.3 信息安全设备制造”。

公司的产品属于《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》中“1.4 网络信息安全产品和服务”。公司的主营业务属于《“十四五”国家信息化规划》之“四/（二）建立高效利用的数据要素资源体系”之“强化数据安全保障”相关内容；属于《“十四五”数字经济发展规划》之“九、着力强化数字经济安全体系”相关内容。

根据《上海证券交易所科创板企业发行上市申报及推荐暂行规定》，公司属于“新一代信息技术”领域，符合科创板行业定位。

（二）公司符合科创属性要求

发行人符合《科创属性评价指引（试行）》《上海证券交易所科创板企业发行上市申报及推荐暂行规定》规定的科创属性评价标准，具体情况如下：

科创属性评价标准一	是否符合	指标情况
最近三年累计研发投入占最近三年累计营业收入比例 $\geq 5\%$ ，或最近三年累计研发投入金额 $\geq 6,000$ 万元	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	公司最近三年累计研发投入金额为12,044.77万元，占最近三年累计营业收入的比例为19.86%
研发人员占当年员工总数的比例 $\geq 10\%$	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	2019-2021年，公司研发人数分别为99人、111人和139人，占当年员工总数的比例分别为43.23%、42.86%和44.27%
形成主营业务收入的发明专利（含国防专利） ≥ 5 项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	截至本招股说明书签署日，公司拥有的形成主营业务收入的发明专利为29项
最近三年营业收入复合增长率 $\geq 20\%$ ，或最近一年营业收入金额 ≥ 3 亿	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	2019-2021年，公司的营业收入分别为13,377.81万元、20,248.37万元、27,032.98万元，复合增长率为42.15%

八、公司治理特殊安排事项等重要事项

发行人未针对公司治理建立特殊安排。

九、募集资金主要用途

经公司董事会及股东大会审议通过，本次发行募集资金扣除发行费用后，拟全部用于公司主营业务相关的项目及主营业务发展所需的营运资金，具体情况如下：

单位：万元

序号	项目实施单位	项目名称	项目总投资	拟使用募集资金投资额
1	三未信安	密码产品研发升级	14,721.23	14,721.23
2	山东多次方	密码安全芯片研发升级	17,121.98	17,121.98
3	三未信安	补充流动资金	8,500.00	8,500.00
合计			40,343.21	40,343.21

本次发行募集资金将按轻重缓急顺序安排实施，若实际募集资金不能满足上述项目投资需要，资金缺口由公司自筹资金予以解决。在本次发行募集资金到位前，公司将根据上述项目的实际进度，以自筹资金先行支付部分项目投资款，待本次发行募集资金到位后再以部分募集资金置换先前投入的自筹资金。

有关本次发行募集资金投资项目的详细情况请见本招股说明书“第九节 募集资金运用与未来发展规划”的相关内容。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

证券种类	人民币普通股（A股）
每份股票面值	人民币1.00元
发行股数	本次发行股份 1,914.00 万股，占本次发行后公司总股本的 25%。本次发行均为新股，不涉及股东公开发售股份
每股发行价格	78.89 元/股
保荐人相关子公司参与战略配售情况	保荐机构安排国泰君安证裕投资有限公司参与本次发行战略配售，跟投比例为本次公开发行数量的 3.97%，即 76.0552 万股。国泰君安证裕投资有限公司承诺获得本次配售的股票限售期限为自发行人首次公开发行并上市之日起 24 个月
发行人高管、员工参与战略配售情况	发行人高级管理人员与核心员工通过资产管理计划参与本次公开发行的战略配售，认购数量合计占本次公开发行数量的 7.23%，即 138.3751 万股。资产管理计划获配股票限售期为 12 个月，限售期自本次公开发行的股票在上交所上市之日起开始
发行前每股收益	1.25 元/股（按 2021 年经审计、扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行前总股本计算）
发行后每股收益	0.94 元/股（按 2021 年经审计、扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算）
发行前每股净资产	6.74 元/股（按 2021 年 12 月 31 日经审计的归属于母公司所有者权益除以本次发行前总股本计算）
发行后每股净资产	22.96 元/股（按 2021 年 12 月 31 日经审计的归属于母公司所有者权益加上本次募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算）
发行市盈率	83.82 倍（发行价格除以每股收益，每股收益按 2021 年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以发行后总股本计算）
发行市净率	3.44 倍（发行价格除以发行后每股净资产计算）
发行方式	本次发行采用向战略投资者定向配售、网下向符合条件的网下投资者询价配售与网上向持有上海市场非限售 A 股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式
发行对象	符合资格的战略投资者、询价对象以及已开立上海证券交易所股票账户并开通科创板交易的境内自然人、法人等科创板市场投资者，但法律、法规及上海证券交易所业务规则等禁止参与者除外
承销方式	余额包销
公开发售股份的股东名称	无
拟上市地点	上海证券交易所
募集资金总额	150,995.46 万元
募集资金净额	137,086.41 万元
发行费用概算	本次发行费用总额为 13,909.05 万元，其中： 1、保荐及承销费用：

	(1) 保荐费：188.68 万元； (2) 承销费：10,833.99 万元 2、审计、验资费用：1,228.3 万元 3、律师费用：1,070.75 万元 4、用于本次发行的信息披露费用：448.11 万元 5、发行手续费及其他费用（含印花税）：139.21 万元 （注：本次发行各项费用均为不含增值税金额。前次披露的招股意向书中，发行手续费及其他费用为 104.94 万元，差异原因系印花税的确定。除上述调整外，发行费用不存在其他调整情况。合计数与各部分数直接相加之和在尾数存在的差异系由四舍五入造成。）
--	---

二、战略配售情况

（一）本次战略配售的总体安排

本次发行的战略配售由保荐机构相关子公司跟投以及发行人的高级管理人员与核心员工参与本次战略配售设立的专项资产管理计划组成。跟投机构为国泰君安证裕投资有限公司（以下简称“证裕投资”）；发行人的高级管理人员与核心员工参与本次战略配售设立的专项资产管理计划为国泰君安君享科创板三未信安 1 号战略配售集合资产管理计划（以下简称“君享资管计划”）。除此之外无其他战略投资者安排。

本次发行初始战略配售数量为 287.10 万股，占发行总数量的 15.00%。本次发行最终战略配售数量为 214.4303 万股，占发行总数量的 11.20%。本次发行次发行最终战略配售结果如下：

序号	投资者名称	类型	获配股数 (万股)	获配股数占本次发行数量的比例 (%)	获配金额(元)	新股配售 经纪佣金 (元)	合计(元)	限售期 (月)
1	证裕投资	保荐机构相关子公司跟投	76.0552	3.97	59,999,947.28	-	59,999,947.28	24
2	君享资管计划	发行公司高级管理人员与核心员工通过设立专项资产管理计划	138.3751	7.23	109,164,116.39	545,820.58	109,709,936.97	12
合计			214.4303	11.20	169,164,063.67	545,820.58	169,709,884.25	—

（二）保荐机构相关子公司跟投

1、跟投主体

本次发行的保荐机构国泰君安按照《上海证券交易所科创板股票发行与承销实施办法》（上证发〔2021〕76号）（以下简称“《实施办法》”）、《上海证券交易所科创板发行与承销规则适用指引第1号——首次公开发行股票》（上证发〔2021〕77号）（以下简称“《承销指引》”）的相关规定参与本次发行的战略配售，跟投主体为国泰君安证裕投资有限公司。

2、跟投数量

根据《承销指引》要求，国泰君安证裕投资有限公司跟投（保荐机构跟投）初始比例为本次公开发行股票数量的5%，具体比例根据发行人本次公开发行股票规模分档确定：

（1）发行规模不足10亿元的，跟投比例为5%，但不超过人民币4,000万元；

（2）发行规模10亿元以上、不足20亿元的，跟投比例为4%，但不超过人民币6,000万元；

（3）发行规模20亿元以上、不足50亿元的，跟投比例为3%，但不超过人民币1亿元；

（4）发行规模50亿元以上的，跟投比例为2%，但不超过人民币10亿元。

本次发行规模为人民币150,995.46万元。依据《承销指引》：“发行规模10亿元以上、不足20亿元的，跟投比例为4%，但不超过人民币6000万元”。证裕投资已足额缴纳战略配售认购资金，本次获配股数76.0552万股，获配股数对应金额为59,999,947.28元，占发行总数量的3.97%。

（三）发行人高管核心员工专项资产管理计划

1、投资主体

2022年9月16日，发行人召开第一届董事会第十二次会议，审议通过《关于部分高级管理人员、核心员工设立专项资管计划参与公司首次公开发行股票并在科创板上市战略配售的议案》，同意本公司部分高级管理人员、核心员工设立

券商集合资产管理计划参与公司本次发行的战略配售。

发行人的高级管理人员与核心员工参与本次战略配售设立的专项资产管理计划为国泰君安君享科创板三未信安 1 号战略配售集合资产管理计划。

2、参与规模和具体情况

国泰君安君享科创板三未信安 1 号战略配售集合资产管理计划参与战略配售的数量为本次公开发行股份的 7.23%，即 138.3751 万股，包含新股配售经纪佣金的合计获配金额为 109,709,936.97 元。具体情况如下：

- (1) 名称：国泰君安君享科创板三未信安 1 号战略配售集合资产管理计划
- (2) 设立时间：2022 年 8 月 4 日
- (3) 募集资金规模：10,971 万元
- (4) 管理人：上海国泰君安证券资产管理有限公司
- (5) 集合计划托管人：招商银行股份有限公司北京分行
- (6) 产品备案信息：产品编码为 SXA698，备案日期为 2022 年 8 月 5 日
- (7) 认购规模上限：参与配售的比例不超过本次公开发行股票数量的 10%，即 191.40 万股，包含新股配售经纪佣金的总投资规模不超过 10,971 万元
- (8) 实际支配主体：实际支配主体为上海国泰君安证券资产管理有限公司，发行人的高级管理人员及核心员工非国泰君安君享科创板三未信安 1 号战略配售集合资产管理计划的支配主体
- (9) 资管计划参与人姓名、职务、员工类别及比例情况：

序号	姓名	劳动合同所属单位	职务	实际缴款金额 (万元)	资管计划份额的持有比例	员工类别
1	张岳公	三未信安	董事长、总经理	1000	9.11%	高级管理人员
2	高志权	三未信安	副总经理	300	2.73%	高级管理人员
3	张宇红	三未信安	副总经理	300	2.73%	高级管理人员
4	范胜文	三未信安	副总经理、董事会秘书	300	2.73%	高级管理人员
5	白连涛	三未信安	副总经理	600	5.47%	高级管理人员
6	焦友明	三未信安	财务总监	280	2.55%	高级管理人员

7	范希骏	三未信安	董事、首席技术专家	800	7.29%	核心员工
8	刘会议	山东三未信安	研发中心总经理	550	5.01%	核心员工
9	杨国强	山东多次方	山东多次方总经理	400	3.65%	核心员工
10	丁孝坤	山东三未信安	山东三未信安总经理	170	1.55%	核心员工
11	刘晓东	三未信安	总经理助理	290	2.64%	核心员工
12	鹿淑煜	三未信安	技术支撑中心总经理	150	1.37%	核心员工
13	臧云利	三未信安	山东多次方副总经理	150	1.37%	核心员工
14	许永欣	三未信安	研发中心总监	656	5.98%	核心员工
15	于晓茜	三未信安	研发中心副总监	200	1.82%	核心员工
16	张玉涛	山东三未信安	技术支撑中心副总经理	200	1.82%	核心员工
17	王珂	三未信安	营销中心副总经理	150	1.37%	核心员工
18	白梦婕	三未信安	商务运营部经理	280	2.55%	核心员工
19	姚凌军	三未信安	信息化部经理	150	1.37%	核心员工
20	田跃	三未信安	行政部经理	170	1.55%	核心员工
21	张红景	山东三未信安	财务部副经理	190	1.73%	核心员工
22	东飞	三未信安	采购管理部副经理	205	1.87%	核心员工
23	赵迎春	三未信安	信息化部副经理	150	1.37%	核心员工
24	曾添	三未信安	证券事务代表	255	2.32%	核心员工
25	黄利繁	三未信安	上海三未信安总经理	150	1.37%	核心员工
26	张世俊	南京三未信安	南京三未信安总经理	150	1.37%	核心员工
27	杨军	南京三未信安	南京三未信安副总经理	150	1.37%	核心员工
28	翟善伟	三未信安	武汉分公司销售经理	150	1.37%	核心员工
29	张向敏	三未信安	广州分公司销售经理	150	1.37%	核心员工
30	张建	三未信安	企业业务部经理	200	1.82%	核心员工
31	周常玉	三未信安	山东办事处销售经理	200	1.82%	核心员工
32	邢炳科	三未信安	海关业务部经理	200	1.82%	核心员工
33	牛加伟	山东三未信安	山东办事处销售副经理	150	1.37%	核心员工
34	王明阳	三未信安	售后部经理	150	1.37%	核心员工
35	何建鹏	三未信安	安全网关部副经理	165	1.50%	核心员工

36	刘晶晶	三未信安	质量管理部副经理	150	1.37%	核心员工
37	张建文	山东三未信安	生产部经理	160	1.46%	核心员工
38	王浩浩	山东三未信安	质检部经理	150	1.37%	核心员工
39	苗全	山东多次方	技术专家	150	1.37%	核心员工
40	徐建国	三未信安	工程师	150	1.37%	核心员工
41	崔宗科	三未信安	工程师	150	1.37%	核心员工
42	屈凯	西安三未信安	工程师	150	1.37%	核心员工
43	韩刚	山东三未信安	工程师	200	1.82%	核心员工
合计				10,971	100.00%	

注 1：国泰君安君享科创板三未信安 1 号战略配售集合资产管理计划募集资金的 100% 用于参与本次战略配售，即用于支付本次战略配售的价款和新股配售经纪佣金；

注 2：合计数与各部分数直接相加之和在尾数存在的差异系由四舍五入造成；

注 3：“山东三未信安”全称为“山东三未信安信息科技有限公司”，“南京三未信安”全称为“南京三未信安信息技术有限公司”，“西安三未信安”全称为“西安三未信安信息科技有限公司”，“山东多次方”全称为“山东多次方半导体有限公司”，均为发行人的全资子公司。

（四）限售期限

国泰君安证裕投资有限公司承诺获得本次配售的股票限售期限为自发行人首次公开发行并上市之日起 24 个月。

国泰君安君享科创板三未信安 1 号战略配售集合资产管理计划承诺获得本次配售的股票限售期限为自发行人首次公开发行并上市之日起 12 个月。

限售期届满后，战略投资者对获配股份的减持适用中国证监会和上交所关于股份减持的有关规定。

三、本次发行的有关机构

（一）保荐人（主承销商）

名称：	国泰君安证券股份有限公司
法定代表人：	贺青
注册地址：	中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号
电话：	010-83939248
传真：	010-83939248
保荐代表人：	彭凯、刘文洵

项目协办人:	李蕾
项目经办人:	徐宇、刘冠雄、刘宇、张天择、黄安宗

(二) 发行人律师

名称:	北京海润天睿律师事务所
负责人:	颜克兵
住所:	北京市朝阳区建外大街甲 14 号广播大厦 9/10/13/17 层
电话:	010-65219696
传真:	010-88381869
经办律师:	单震宇、王肖东、黄浩

(三) 会计师事务所/验资/验资复核机构

名称:	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人:	杨志国
住所:	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼
电话:	021-23280000
传真:	021-63392558
经办注册会计师:	王娜、胡磔

(四) 资产评估机构

名称:	银信资产评估有限公司
负责人:	梅惠民
住所:	上海市嘉定区曹安公路 1615 号 706 室-3
电话:	021-63391088
传真:	021-63391116
经办资产评估师:	吴明霞、余楚兴

(五) 保荐人（主承销商）律师

名称:	北京市环球律师事务所
负责人:	刘劲容
住所:	北京市朝阳区建国路 81 号华贸中心 1 号写字楼 15 层
电话:	010-65846688
传真:	010-65846666
经办律师:	强高厚、梁俊杰

（六）股票登记机构

名称:	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
住所:	中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 188 号
电话:	021-68870204
传真:	021-58899400

（七）申请上市证券交易所

名称:	上海证券交易所
住所:	上海市浦东新区杨高南路 388 号
电话:	021-68808888
传真:	021-68804868

四、发行人与有关中介机构及人员关系的说明

截至本招股说明书签署日，公司与本次发行的中介机构之间不存在直接或间接的股权关系和其他权益关系，各中介机构负责人、高级管理人员及经办人员未持有公司股份，与公司也不存在其他权益关系。

五、本次发行上市的重要日期

项目	时间
刊登初步询价公告日期	2022 年 11 月 15 日
网上路演日期	2022 年 11 月 22 日
刊登发行公告日期	2022 年 11 月 22 日
申购日期	2022 年 11 月 23 日
缴款日期	2022 年 11 月 25 日
股票上市日期	本次股票发行结束后，将尽快申请在上海证券交易所科创板上市

第四节 风险因素

一、技术风险

（一）新产品的研发风险/技术研发失败风险

商用密码行业技术发展日新月异，市场对新产品的多元化需求日益增长，为保持核心竞争力，公司需要结合技术发展和市场需求，确定新技术和新产品的研发方向，并在研发过程中持续进行大量的资金和人员投入。报告期内，公司研发费用分别为 3,291.09 万元、3,708.17 万元、5,045.51 万元和 3,009.26 万元，占营业收入比例分别为 24.60%、18.31%、18.66%和 31.98%。由于行业发展趋势的不确定性，可能会导致公司在新技术的研发方向、重要产品的方案制定等方面不能及时做出准确决策，从而使公司新产品将无法未来满足未来的行业需求，存在开发失败的风险，将会对公司业绩产生不利影响。

（二）技术升级迭代风险

数学是构建现代密码学体系的基础，密码破解技术一直挑战着密码算法的安全性并不断演进，量子计算技术的进步，也给密码技术带来一定冲击。此外，云计算、区块链、移动互联网、物联网、大数据和智慧城市等新技术和新应用模式的发展，也对密码技术提出了新挑战。如果公司不能准确及时地预测和把握密码技术的发展趋势，或研发速度不能满足行业技术更新需求，则可能会面临技术升级迭代不及时的风险，进而对公司的竞争能力和持续发展产生不利影响。

（三）核心技术泄密风险

目前公司在持续进行新技术与新产品的研发，并已同主要研发人员签署了《保密协议》，但仍可能存在因个别人员保管不善或技术流失等原因导致核心技术泄密的风险，并且在与供应商或客户合作的过程中，也存在产品或服务设计方案被复制或泄露的风险。

二、经营风险

（一）市场竞争加剧的风险

商用密码属于基础性支撑行业，市场覆盖面广泛，目前我国商用密码产品链

企业数量已达 1,200 余家。根据赛迪统计，2020 年国内商用密码的市场规模为 466 亿元，商用密码行业较为分散，尚未形成产业集群优势。公司 2020 年密码板卡、密码整机和密码系统收入为 1.90 亿元，市场占有率约为 0.41%，2021 年公司对应的收入为 2.55 亿元，同比增长 34.42%。

随着国家政策的大力支持，我国网络信息安全行业市场规模保持快速增长的趋势，良好的市场机遇可能导致新的竞争者数量不断增多，网络信息安全市场竞争将更加激烈，公司面临市场竞争加剧的风险。

(二) 密码芯片推向市场不及预期的风险

公司自主研发的密码芯片 XS100 已经通过国家密码管理局商用密码检测中心检测并取得商用密码产品认证证书。公司已于 2022 年 9 月完成第一批 XS100 芯片的量产，正在全面推向市场。

受当前全球性的芯片制造产能不足以及新冠疫情综合影响，虽然公司芯片已完成第一批量产，但芯片产品推向市场的时间存在延后的可能性。如果密码芯片推向市场延期时间较长，可能对公司的经营和发展产生不利影响。

(三) 主要原材料芯片、组装配件等存在进口依赖和断供的风险

公司主要原材料为芯片和组装配件等。报告期各期，公司采购芯片的金额分别高达 1,974.10 万元、2,306.28 万元、3,603.89 万元和 1,441.65 万元，其中进口芯片占比分别为 39.52%、46.77%、50.22%和 42.66%。报告期各期，公司采购主板等组装配件的金额分别为 1,199.41 万元、1,190.76 万元、1,991.39 万元和 1,057.12 万元，其中进口组装配件占比分别为 57.12%、51.67%、56.60%和 31.51%。虽然公司主要原材料存在国产替代品，但从原材料的性能、可靠性、价格等方面综合考虑，报告期内公司采用进口芯片和组装配件的比例较高，存在一定的进口依赖风险。

受全球性的芯片制造产能不足、新冠疫情以及国际贸易摩擦等综合影响，进口芯片和组装配件等原材料存在不同程度的供应紧张情况，如果相关影响因素进一步恶化，公司将存在进口芯片、组装配件等进口原材料断供的风险。

（四）经营资质及业务门槛相关的风险

目前，商用密码行业的资质主要为产品资质，已不再对企业和销售资质有明确要求。对于依法列入网络关键设备和网络安全专用产品目录等重点行业和关键信息基础设施领域的密码产品，需要由具备资格的机构检测认证合格并取得产品型号证书后，方可销售或者提供。截至本招股说明书签署日，公司经营所涉及的《商用密码产品认证证书》均在有效期内，不存在资质逾期情况。若公司在《商用密码产品认证证书》到期后未及时提出认证或未能按期取得新证书，可能会对公司的生产经营造成不利影响。

此外，商用密码下游不同应用领域的业务环境和要求不同，需要商用密码企业对不同应用场景有着较深的理解和技术积累，并且需要企业在不同应用领域有一定的案例和经验。如果公司的技术及经验不能满足下游不同领域客户的相关需求，可能会对生产经营造成不利影响。

（五）经营季节性波动的风险

公司所处的行业具有一定的季节性，公司收入和净利润的实现主要集中在第四季度，并且 12 月份收入占比较高，2019-2021 年第四季度收入占比分别为 47.44%、50.92%和 49.24%，其中各年 12 月份收入占比分别为 24.46%、36.33%、35.73%。公司收入季节性波动的主要原因系合作厂商的下游客户和公司直接服务的终端客户主要集中于政府、金融、能源、交通、通讯和信息服务等行业，其采购行为通常受预算管理制度、采购计划、招投标流程等因素的影响具有较明显的季节性特征，通常在每一年的上半年对本年度的采购及投资活动进行预算立项、设备选型测试等，而下半年集中进行招标、采购项目建设、验收、结算，使得包括公司在内的上游供应商每年的销售收入大多集中在第四季度确认。

公司营业收入呈现明显的季节性波动，收入主要集中在第四季度，并且 12 月份收入占比较高，但员工工资、研发费用、固定资产折旧等各项费用在年度内发生则相对均衡，因此可能会造成公司一季度、半年度出现季节性亏损或盈利较低的情形，公司经营业绩存在季节性波动风险。

（六）行业政策变化的风险

随着《国家安全法》《网络安全法》《密码法》《数据安全法》和《个人信

息保护法》等国家法律的陆续颁布，为国家网络信息安全的快速发展奠定了坚实的法律基础，此外《“十四五”国家信息化规划》等产业政策亦明确了网络信息安全产业发展的阶段目标。三未信安作为科技创新型的商用密码基础设施提供商，专注于密码技术创新和密码产品的研发、销售与服务，为用户提供全面的密码技术解决方案，受益于国家法律法规和产业政策对网络信息安全行业发展的鼓励和推动。但如果国家相关支持政策，以及相关前沿领域产业发展规划发生较大变化，将可能对公司的业务发展和经营业绩产生不利影响。

（七）原材料价格波动的风险

公司产品生产所需的主要原材料为芯片、主板、PCB 等，报告期内公司产品的直接材料占营业成本的比例在 70%左右，其中芯片等主要原材料受半导体行业影响较大。如果主要原材料市场供求变化或采购价格波动较大，将影响公司原材料的采购成本，对公司原材料管理、成本控制带来不利影响，进而导致公司经营业绩存在波动的风险。

（八）挤压市场空间的风险

公司少数下游合作厂商客户具有密码板卡产品型号，存在业务向上游拓展的可能性。随着下游合作厂商客户的快速发展或研发能力的提升，未来若合作厂商将产业链向密码板卡上游延伸，将进一步加剧商用密码市场的竞争，导致市场竞争格局产生变化，公司存在一定市场份额被挤占的风险，从而影响公司长期的成长性和持续盈利能力。

（九）提前发货、未签署正式销售合同情形下客户即签收/验收导致资产损失的风险

公司客户包括合作厂商和最终客户两类，报告期内，公司客户以合作厂商为主，在信息安全产业链中一般担任总体单位或集成商角色。公司产品的最终用户（直接服务的最终客户或合作厂商的下游客户）主要集中于政府、金融、能源、交通、通讯和信息服务等重要行业领域，此类用户一般对信息安全项目的实施周期有较严格的要求。基于支持国家信息安全建设、保障项目顺利实施，公司客户可能会要求包括公司在内的供应商提前发货，以便其抓紧时间进行测试、集成、部署、交付等后续工作。基于上述因素，公司与客户签订年度框架协议履行相关

供货义务，按照客户要求发货。在此情形下，客户的商务审批流程和业务执行流程可能是并行的，而非严格的先后关系。如果公司的产品生产、发货周期和客户的签收/验收周期短于客户合同审批周期，或合同条款变更导致销售合同尚未定稿等，则可能会出现未签署销售合同公司即完成发货、客户即签收/验收的情形。在此情形下，存在可能会导致后续正式销售合同签署滞后甚至无法签署的结果，进而导致收入确认滞后、回款滞后，甚至无法回款，出现资产损失的风险。

（十）未决诉讼风险

2022年7月5日，山东得安信息技术有限公司（曾用名“济南得安计算机技术有限公司”，以下简称“山东得安”）以“专利权权属纠纷”为由向北京知识产权法院起诉三未信安、桑洪波和赵长松，具体情况参见本招股说明书“第十一节/三、诉讼或仲裁情况”。根据公司聘请的诉讼代理律师出具的专项法律意见，三未信安的核心技术均为自主研发取得，研发过程清晰完整可溯，不存在侵害山东得安知识产权的情况，公司及相关被告败诉的可能性较低；本案不涉及公司的赔偿责任，案涉专利在报告期内未产生销售收入，但截至本招股说明书签署日，相关案件尚未审理结案，案件审理结果存在一定不确定性，若公司在上述诉讼中败诉，可能对公司的经营造成不利影响。

三、财务风险

（一）应收账款增长较快、占比较高风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 4,217.08 万元、11,302.77 万元、17,670.98 万元和 18,788.19 万元，占流动资产的比例分别为 30.59%、33.77%、48.71%和 55.08%，应收账款金额和占比较大。2020 年末、2021 年末应收账款账面价值同比增速分别为 168.02%、56.34%，增速较快。公司存在应收账款占比较高、增长较快的风险。

如果因宏观经济形势、行业整体资金环境、客户资金周转等因素发生重大不利变化，导致客户付款延迟或者无法支付货款，公司将存在部分或者全部货款不能及时回收或无法回收的风险。

（二）存货管理及跌价风险

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 3,791.69 万元、3,335.00 万元、

4,184.80 万元和 5,166.96 万元，占流动资产比例分别为 27.50%、9.96%、11.54% 和 11.19%。未来，随着公司业务规模不断扩大以及产品线更新和拓展，公司存货规模可能呈现持续增长趋势，若公司不能对存货进行有效管理，可能产生滞销或存货跌价风险，进而影响公司资产质量和盈利能力，对公司经营业绩造成不利影响。

（三）经营现金流风险

报告期各期末，公司经营活动产生的现金流净额分别为 2,115.63 万元、154.87 万元、3,027.73 万元和 -2,955.11 万元，货币资金期末余额分别为 4,944.15 万元、18,223.28 万元、13,430.06 万元和 8,782.07 万元。

公司合作厂商的下游客户和公司直接服务的终端客户主要集中于政府、金融、能源、交通、通讯和信息服务等行业，存在年度预算、审批、验收的季节性特点，导致公司营业收入呈现一定的季节性特征，产品和服务收入主要集中于各年第三、四季度实现，而公司原材料采购、研发和经营支出等则在各年度内持续发生，可能使得公司在季度间存在经营性现金流入和流出错配的情形。如公司无法对客户回款情况形成有效管理，可能存在由于销售回款与资金支出的周期性差异导致出现阶段性的流动性风险。

（四）毛利率波动的风险

公司客户的产品配置需求、性能要求以及议价能力可能有所不同，以及原材料价格波动会导致公司产品毛利率存在一定波动。

报告期各期，公司主营业务毛利率分别为 70.86%、73.37%、73.84% 和 76.47%，较为平稳。如果未来公司的经营规模、产品结构、客户资源、成本控制、技术创新优势等方面发生较大变动，或者行业竞争加剧，导致公司产品销售价格下降、成本费用提高或客户的需求发生较大的变化，公司将面临主营业务毛利率出现波动的风险。

（五）同行业上市公司相关财务数据可比性不足导致参考性受限的风险

公司主营业务为商用密码产品的研发、生产和销售，主要产品为密码板卡、密码整机和密码系统。报告期内，商用密码产品是公司收入和利润的主要来源。

国内商用密码行业主要企业有卫士通、江南天安、渔翁信息等，其中除卫士通外均为非上市公司。根据卫士通 2021 年年报披露的数据，其生产的安全芯片与模块占营业收入比例为 18.06%，安全整机与系统占营业收入比例为 26.07%，安全集成与运营服务占比为 55.87%，因此卫士通与公司的可比性有限，其他两家公司则无法通过公开渠道获取相关数据。公司选取了商用密码产品下游的密码应用企业信安世纪、数字认证、格尔软件、吉大正元作为可比公司比较，由于公司与以上企业属于业务上下游关系，因此相关业务数据特点存在一定差异。

公司当前选择可比公司相关财务数据的可比性和参考性存在一定的局限，公司提醒投资者注意招股说明书中同行业上市公司相关财务数据等可比性及参考性受限的风险。

（六）政府补助及税收政策变化风险

1、政府补助的风险

报告期内，发行人计入非经常性损益的政府补助金额分别为 295.42 万元、582.99 万元、375.62 万元和 734.14 万元，占当期营业收入的比例分别为 2.21%、2.88%、1.39%和 7.80%，占当期利润总额的比例分别为 13.58%、9.84%、4.47%和 64.07%，占比较高，如果未来国家对网络安全行业的支持力度有所调整，政府补助规模缩减甚至取消，将对公司盈利能力产生不利影响。

2、税收优惠的风险

报告期内，发行人税收优惠金额分别为 464.53 万元、934.73 万元、1,240.01 万元和 341.19 万元，占当期营业收入的比例分别为 3.47%、4.62%、4.59%和 3.63%，占当期利润总额的比例分别为 21.36%、15.78%、14.75%和 29.78%。如果未来公司高新技术企业资格未能通过重新认定，或者国家相关税收法律、法规发生变化，发行人将可能面临无法继续享受所得税税收优惠的风险。

四、募集资金投资风险

（一）募投项目不达预期的风险

公司本次发行计划募集资金 40,343.21 万元，募投项目主要为公司重点产品与核心技术的研发。项目实施后，将对本公司发展战略的实现、经营规模的扩大和业

绩水平的提升具有重要意义。2021 年末公司总资产规模 46,874.08 万元以及当年度的营业收入 27,032.98 万元，相对于公司现有规模而言，本次募集资金投资规模较大且项目投资期较长，虽然公司对募投项目的可行性进行了充分研究和论证，如果募集资金投资项目业绩无法实现预期效益，可能对公司财务状况和经营成果造成不利影响。

本次募集资金投资项目建成后将新增大量固定资产、无形资产，各年度新增折旧与摊销等支出的金额较大。如果未来行业或市场环境发生难以预期的不利变化，导致募集资金投资项目不能较快产生效益或无法实现预期收益，则募集资金投资项目折旧费用、摊销费用的增加将在一定程度上对公司经营业绩产生不利影响。

(二) 摊薄即期回报的风险

本次发行募集资金到位后，公司的净资产规模将获得大幅提升。由于公司本次募集资金投资项目从资金投入 to 实现效益需要一定时间，因此，本次发行完成后，公司每股收益和净资产收益率等指标存在短期内下降的风险。

五、其他风险

(一) 发行失败的风险

公司本次发行结果将受到证券市场整体情况、发行人经营业绩、投资者对本次发行方案的认可程度等多种内外部因素的影响。根据相关法律法规，若本次发行时有效报价投资者或网下申购的投资者数量不足法律规定要求，或者发行时总市值未能达到预计市值上市条件的，本次发行应当中止。若公司中止发行上市审核程序超过上交所规定的时限或者中止发行注册程序超过 3 个月仍未恢复，或者存在其他影响发行的不利情形，可能出现发行失败的风险。

(二) 新冠疫情影响经营业绩的风险

新冠疫情爆发以来，政府采取较为严格的抗疫政策，对公司上下游企业产品与服务的供给和需求均带来了限制和不利影响。虽然目前国内新冠疫情形势已经基本平稳，但鉴于疫情在全球范围内仍未得到有效控制，输入性疫情在国内多地散发，疫情防控形势仍然严峻复杂，因此公司经营业绩仍可能存在受到新冠疫情负面冲击影响的风险。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

中文名称	三未信安科技股份有限公司
英文名称	Sansec Technology Co., Ltd.
统一社会信用代码	91110105679648435P
注册资本	5,741.6268 万元
法定代表人	张岳公
有限公司成立时间	2008 年 8 月 18 日
股份公司成立时间	2020 年 10 月 19 日
注册地址	北京市朝阳区广顺北大街 16 号院 2 号楼 14 层 1406 室
主要生产经营地址	北京市朝阳区广顺北大街 16 号院 2 号楼 14 层
邮政编码	100102
负责信息披露和投资者关系部门	董事会办公室
信息披露和投资者关系负责人	范胜文
联系电话	010-59785937
传真号码	010-59785937
公司网址	www.sansec.com.cn
电子信箱	ir@sansec.com.cn

二、发行人设立及股本变化情况

(一) 有限公司的设立情况

发行人前身为三未有限，成立于 2008 年 8 月 18 日，设立时注册资本为 1,000.00 万元，其中徐新锋以货币出资 600.00 万元，乔梁以货币出资 400.00 万元。2008 年 8 月 15 日，北京东胜瑞阳会计师事务所出具了“东胜瑞阳验字[2008]第 C3305 号”《验资报告》，确认“截至 2008 年 8 月 15 日止，三未有限已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本），合计人民币 1,000 万元（壹仟万元），均为货币出资”。

2008 年 8 月 18 日，三未有限取得了北京市工商行政管理局朝阳分局核发的工商注册号为 110105011273414 的《企业法人营业执照》。有限公司设立时股东及其出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	徐新锋	600.00	60.00
2	乔梁	400.00	40.00
合计		1,000.00	100.00

（二）股份公司的设立情况

2020年9月4日，三未有限召开股东会，决议同意三未有限由有限公司整体变更为股份有限公司，并以2020年8月31日作为公司整体变更为股份有限公司的审计和评估基准日，改制后的公司名称为“三未信安科技股份有限公司”。

2020年9月8日，国家市场监督管理总局发布“（国）名内变字[2020]第24404号”企业名称申报登记公告，同意预先核准公司名称为“三未信安科技股份有限公司”。

2020年10月13日，立信会计师出具了《审计报告》（信会师报字[2020]第ZG11860号），截至2020年8月31日，三未有限经审计账面净资产为16,299.53万元。2020年10月14日，银信资产评估有限公司出具了《资产评估报告》（银信评报字[2020]沪第1500号），按照资产基础法评估，在评估基准日2020年8月31日，三未有限净资产评估价值为18,796.34万元。

2020年10月14日，三未有限召开股东会，决议同意三未有限依据截至2020年8月31日经审计的账面净资产16,299.53万元，并按照1:0.3229的折股比例变更设立股份有限公司，每股面值1.00元，折股后股份公司注册资本为5,263.1579万元，净资产折股余额计入股份公司资本公积。同日，三未有限股东张岳公、罗武贤、徐新锋、刘明、济南风起云涌、北京立达、北京三未普益、天津三未普惠、南山基金、北京云鼎签订了《发起人协议》，对上述股改事项进行了约定。

2020年10月15日，发行人召开创立大会暨2020年第一次股东大会，审议通过《关于三未信安科技股份有限公司筹建情况报告的议案》《关于北京三未信安科技发展有限公司整体变更设立股份公司的议案》《关于三未信安科技股份有限公司设立费用情况的议案》《关于制定<三未信安科技股份有限公司章程>的议案》等相关议案，并选举产生了股份公司第一届董事会成员和第一届监事会股东代表监事。

2020年10月15日，立信会计师出具了《验资报告》（信会师报字[2020]第ZG11862号），经审验，截至2020年10月15日，三未信安已按规定将三未有限的净资产16,299.52885万元，按原出资比例认购公司股份，并按1:0.3229的比例折合股份总额，共计5,263.1579万股，净资产大于股本部分11,036.37095万元计入资本公积。

2020年10月19日，发行人在北京市朝阳区市场监督管理局领取了整体变更完成后的营业执照。整体变更完成后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	股份数量（万股）	持股比例（%）
1	张岳公	1,600.8684	30.42
2	济南风起云涌	712.50	13.54
3	天津三未普惠	709.00	13.47
4	北京立达	653.50	12.42
5	北京三未普益	545.00	10.35
6	罗武贤	383.3684	7.28
7	徐新锋	290.50	5.52
8	南山基金	263.1579	5.00
9	北京云鼎	52.6316	1.00
10	刘明	52.6316	1.00
	合计	5,263.1579	100.00

（三）报告期内股本及股东变化情况

1、报告期初公司股权结构

报告期初，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张岳公	1,653.50	33.07
2	济南风起云涌	712.50	14.25
3	北京立达	653.50	13.07
4	北京三未普益	545.00	10.90
5	罗武贤	436.00	8.72
6	徐新锋	290.50	5.81
7	范希骏	290.50	5.81
8	许永欣	109.00	2.18

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
9	陈立	91.00	1.82
10	高志权	91.00	1.82
11	张玉国	91.00	1.82
12	刘晓东	36.50	0.73
合计		5,000.00	100.00

2、2019年11月，有限公司股权转让

2019年11月30日，范希骏、陈立、高志权、刘晓东、许永欣、张玉国分别与天津三未普惠签订《股权转让协议》，约定将各自持有的公司出资额转让给天津三未普惠，改为通过天津三未普惠间接持股。本次股权转让价格为2.2285元/出资额，系参考2019年10月公司每股净资产确定。具体情况如下表所示：

序号	股东姓名	转让出资额（万元）	转让的出资额占公司注册资本比例（%）	转让对价（万元）
1	范希骏	290.50	5.81	647.3766
2	陈立	91.00	1.82	202.7927
3	高志权	91.00	1.82	202.7927
4	刘晓东	36.50	0.73	81.3399
5	许永欣	109.00	2.18	242.9055
6	张玉国	91.00	1.82	202.7927
合计		-	14.18	-

2019年11月30日，有限公司召开股东会并作出决议，同意增加天津三未普惠为新股东；同意范希骏将其持有公司290.5万元出资额转让给天津三未普惠，陈立将其持有公司91万元出资额转让给天津三未普惠，高志权将其持有公司91万元出资额转让给天津三未普惠，刘晓东将其持有公司36.5万元出资额转让给天津三未普惠，许永欣将其持有公司109万元出资额转让给天津三未普惠，张玉国将其持有公司91万元出资额转让给天津三未普惠，并同意修改公司章程。

2019年12月18日，有限公司完成了上述变更的工商登记并领取了换发后的营业执照。本次转让系公司股东为提高表决效率，相关股东由直接持股变更为间接持股。本次转让完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张岳公	1,653.50	33.07

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
2	济南风起云涌	712.50	14.25
3	天津三未普惠	709.00	14.18
4	北京立达	653.50	13.07
5	北京三未普益	545.00	10.90
6	罗武贤	436.00	8.72
7	徐新锋	290.50	5.81
合计		5,000.00	100.00

3、2020年7月，有限公司股权转让暨增资

2020年7月16日，有限公司召开股东会并作出决议，同意张岳公将其持有公司52.6316万元出资额转让给刘明，罗武贤将其持有公司52.6316万元出资额转让给北京云鼎；同意公司注册资本由5,000万元增加至5,263.1579万元，南山基金以3,684.2105万元认缴新增263.1579万元的注册资本，剩余3,421.0526万元计入资本公积。

2020年7月16日，张岳公、罗武贤与刘明、北京云鼎以及公司共同签署了《北京三未信安科技发展有限公司股权转让协议》，约定张岳公将其持有公司52.6316万元的出资额（占注册资本的1.05%）以736.8421万元的价格转让给刘明，罗武贤将其持有公司52.6316万元的出资额（占注册资本的1.05%）以736.8421万元的价格转让给北京云鼎；张岳公、罗武贤、徐新锋、济南风起云涌、天津三未普惠、北京立达、北京三未普益与刘明、北京云鼎、南山基金共同签署了《北京三未信安科技发展有限公司增资协议》，约定公司注册资本由5,000万元增加至5,263.1579万元，南山基金以3,684.2105万元认缴新增263.1579万元的注册资本，剩余3,421.0526万元计入资本公积。本次股权转让、增资的价格均为14.00元/出资额，系外部投资者考虑公司所在行业情况、经营业绩及未来发展前景等因素的基础上参考私募股权投资领域可比交易的估值水平，与公司相关股东协商确定。

2020年8月3日，安正会计师出具了《验资报告》（京安会验字【2020】第2885号），经审验，截至2020年7月20日，三未有限已收到南山基金缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币263.1579万元。

2020年8月31日，有限公司完成了上述变更的工商登记并领取了换发后的营业执照。本次变更完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张岳公	1,600.8684	30.42
2	济南风起云涌	712.50	13.54
3	天津三未普惠	709.00	13.47
4	北京立达	653.50	12.42
5	北京三未普益	545.00	10.35
6	罗武贤	383.3684	7.28
7	徐新锋	290.50	5.52
8	南山基金	263.1579	5.00
9	北京云鼎	52.6316	1.00
10	刘明	52.6316	1.00
合计		5,263.1579	100.00

4、2020年10月，整体变更为股份公司

公司本次整体变更情况详见本节“二、发行人设立及股本变化情况”之“（二）股份公司的设立情况”。

5、2020年11月，股份公司增资

2020年11月3日及2020年11月18日，股份公司分别召开董事会及股东大会并作出决议，同意股份公司注册资本由5,263.1579万元增加至5,741.6268万元，新增注册资本由中网投以10,000万元认购，并同意修改《公司章程》。

2020年11月18日，张岳公、罗武贤、刘明、徐新锋、济南风起云涌、天津三未普惠、北京立达、北京三未普益、南山基金、北京云鼎与中网投共同签署了《三未信安科技股份有限公司增资协议》，约定发行人注册资本由5,263.1579万元增加至5,741.6268万元，新增注册资本由中网投以10,000万元认购。本次增资的价格为20.90元/股，系中网投考虑公司所在行业情况、经营业绩及未来发展前景等因素的基础上参考私募股权投资领域可比交易的估值水平，与公司协商确定。

2021年2月3日，安正会计师出具了《验资报告》（京安会验字【2021】第0021号），经审验，截至2020年12月16日止，股份公司已收到中网投缴纳

的新增注册资本（实收资本）合计人民币 478.4689 万元。

2020 年 11 月 30 日，股份公司就本次增资办理了工商变更登记手续，并取得了换发后的营业执照。本次增资完成后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张岳公	1,600.8684	27.88
2	济南风起云涌	712.50	12.41
3	天津三未普惠	709.00	12.35
4	北京立达	653.50	11.38
5	北京三未普益	545.00	9.49
6	中网投	478.4689	8.33
7	罗武贤	383.3684	6.68
8	徐新锋	290.50	5.06
9	南山基金	263.1579	4.58
10	北京云鼎	52.6316	0.92
11	刘明	52.6316	0.92
合计		5,741.6268	100.00

截至本招股说明书签署日，上述股权结构未发生变化。

（四）发行人设立过程中存在的瑕疵及规范情况

1、有限公司设立出资的背景

2008 年，张岳公、范希骏、吴秉昆、徐新锋、乔梁及罗武贤（以下称“创始股东”）拟合作设立公司从事密码行业相关业务，因创始股东资金缺乏，通过从中介机构借款方式取得资金借款，并在完成出资验资后向其归还相关款项；为加快公司设立进程，徐新锋、乔梁委托中介先完成工商注册成立公司，后再根据创始股东协议约定比例将股权转让调整至各创始股东名下。

2、有限公司设立涉及的资金流转过程

发行人前身为三未有限，成立于 2008 年 8 月 18 日，设立时注册资本为 1,000.00 万元，其中徐新锋以货币出资 600.00 万元，乔梁以货币出资 400.00 万元。

2008 年 8 月 15 日，徐新锋和乔梁分别从中介人员杨志强处借款 600.00 万元

和 400.00 万元，完成三未有限注册资本的实缴和验资，2008 年 8 月 26 日，三未有限向杨志强指定的潘饰凯丝（北京）商贸有限公司（现更名为“世界通联（北京）科技有限公司”，以下简称“潘饰凯丝”）汇款 1,000.20 万元，以偿还前述杨志强 1,000.00 万元借款及银行存款利息。

公司、中介人员杨志强和潘饰凯丝均已出具说明，确认三未有限向股东提供借款并支付给潘饰凯丝，归还了股东向中介的借款，相关债务已清偿，前述借款事宜不存在任何纠纷争议或潜在纠纷争议。

3、有限公司设立后股权调整过程

2008 年 8 月三未有限设立时，股东为徐新锋、乔梁。根据创始股东分别于 2008 年 10 月 18 日和 2008 年 10 月 20 日签署的《合作协议》约定，三未有限股权结构拟调整如下：

工商登记股东持股比例		股东约定持股比例	
股东	持股比例（%）	股东	持股比例（%）
徐新锋	60.00	张岳公、范希骏	45.00
乔梁	40.00	乔梁	13.75
		吴秉昆	13.75
		徐新锋	13.75
		罗武贤	13.75
合计	100.00	合计	100.00

(1) 2008 年 10 月，第一次股权转让

2008 年 10 月 30 日，三未有限召开股东会并作出决议，同意增加张岳公、徐丽菊、范希骏为新股东；同意徐新锋将其持有三未有限的 325 万元出资额转让给张岳公；同意乔梁将其持有的三未有限 45 万元出资额转让给张岳公，将其持有的三未有限 137.5 万元出资额转让给徐丽菊，将其持有的三未有限 80 万元出资额转让给范希骏。上述转让系根据约定调整持股比例，不涉及股权转让价款的支付。本次股权转让后，三未有限的股权结构如下：

序号	登记股东	登记出资比例（%）	约定股东	约定出资比例（%）
1	张岳公	37.00	张岳公	37.00
2	徐新锋	27.50	徐新锋	13.75

序号	登记股东	登记出资比例 (%)	约定股东	约定出资比例 (%)
			罗武贤	13.75
3	乔梁	13.75	乔梁	13.75
4	徐丽菊	13.75	吴秉昆	13.75
5	范希骏	8.00	范希骏	8.00
合计		100.00	-	100.00

注：徐丽菊系吴秉昆的配偶。

(2) 2009年4月，第二次股权转让

2009年4月15日，三未有限召开股东会并作出决议，同意增加罗武贤为新股东，同意徐新锋将其持有的三未有限137.5万元出资额转让给罗武贤。同日，徐新锋、罗武贤就上述转让签署了股权转让协议。上述转让系根据约定调整持股比例，不涉及股权转让价款的支付。本次股权转让完成后，三未有限设立时的股权已根据约定调整完毕，具体如下：

序号	登记股东	登记出资比例 (%)	约定股东	约定出资比例 (%)
1	张岳公	37.00	张岳公	37.00
2	徐新锋	13.75	徐新锋	13.75
3	罗武贤	13.75	罗武贤	13.75
4	乔梁	13.75	乔梁	13.75
5	徐丽菊	13.75	吴秉昆	13.75
6	范希骏	8.00	范希骏	8.00
合计		100.00	-	100.00

发行人、张岳公、罗武贤、范希骏、徐新锋就上述有限公司设立及根据约定调整持股比例事项确认如下：各方一致确认以上情况属实，上述持股比例调整及对应的历次股权转让等均系根据各方约定并出于各方真实意思表示，相关过程不涉及价款的支付，各方未因持股比例调整产生任何债权债务关系，各方不存在任何争议、纠纷或潜在纠纷，不存在其他影响公司股权权属清晰的情形。

4、创始股东偿还对公司的借款

(1) 乔梁、徐丽菊退出

2010年12月1日，三未有限召开股东会并作出决议，同意徐丽菊将其持有的发行人137.5万元出资额转让给罗武贤；同意乔梁将其持有的三未有限137.5

万元出资额转让给罗武贤。同日，徐丽菊、乔梁就上述转让与罗武贤分别签署《出资转让协议书》。2010年12月30日，三未有限就本次转让变更办理了工商变更登记手续。本次股权转让后，三未有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	罗武贤	412.50	41.25
2	张岳公	370.00	37.00
3	徐新锋	137.50	13.75
4	范希骏	80.00	8.00
合计		1,000.00	100.00

（2）股东偿还对公司借款

有限公司设立后，2008年8至9月，有限公司股东通过垫付公司装修、设备采购款项形式合计冲减借款240.80万元。此后，创始股东张岳公、罗武贤以支付货币资金的方式向三未有限偿还前述借款剩余差额部分共759.40万元，具体明细如下：

姓名	日期	形式	金额（万元）
张岳公	2010年	货币资金	66.855
	2011年	货币资金	100.00
	2012年	货币资金	70.00
	2015年	货币资金	242.545
	小计		479.40
罗武贤	2008年	货币资金	180.00
	2009年	货币资金	100.00
	小计		280.00
合计			759.40

经核查确认，2008年8至9月三未有限股东垫付公司装修、设备采购款项相关的采购合同、发票齐备，但发行人及各创始股东均未留存相应付款凭证。发行人实际控制人张岳公于2021年6月向发行人支付240.80万元，夯实了上述偿还借款行为。至此，创始股东已以货币资金形式偿还对公司全部借款。

2021年6月28日，立信出具《三未信安科技股份有限公司专项出资验证报告》（信会师报字[2021]第ZG11702号），确认“截至2021年6月28日止，公

司已收到股东张岳公以货币资金出资 240.60 万元。”同日，立信出具《三未信安科技股份有限公司还款复核专项报告》（信会师报字[2021]第 ZG11703 号），对三未有限设立出资的验资报告进行复核，确认：“北京东胜瑞阳会计师事务所出具的‘东胜瑞阳验字[2008]第 C3305 号’《验资报告》能够为贵公司注册资本实收情况予以验证”；同时，对股东偿还借款 759.40 万元及 240.60 万元专项出资事项进行复核，确认：“已针对公司相关股东偿还借款及专项出资事项获取了充分适当的审计证据，未见重大异常。”

创始股东按截至 2010 年末出资额对应还款义务和还款情况如下：

单位：万元

序号	股东姓名	截至 2010 年末出资额对应还款义务	还款金额	备注
1	张岳公	370.00	370.00	-
2	罗武贤	412.50	280.00	-
			132.50	张岳公代还
3	徐新锋	137.50	137.50	张岳公代还
4	范希骏	80.00	80.00	张岳公代还
合计		1,000.00	1,000.00	-

张岳公除履行了自身出资额对应的全部还款义务外，分别为罗武贤、徐新锋、范希骏分别履行了 132.5 万元、137.5 万元、80 万元还款义务。为进一步厘清创始股东对公司的还款义务，截至招股说明书签署日，罗武贤、徐新锋、范希骏已经分别向张岳公偿还 132.5 万元、137.5 万元、80 万元。至此，张岳公、罗武贤、徐新锋、范希骏已按截至 2010 年末出资额分别承担各自对应还款义务。

张岳公、罗武贤、徐新锋、范希骏分别确认：张岳公代罗武贤、徐新锋、范希骏向公司还款形成的债权债务关系已经履行完毕，各方不存在争议、纠纷或潜在纠纷。张岳公、罗武贤、徐新锋、范希骏合法持有公司股份，未因上述代还款、还款事宜产生股权上的代持关系或其他利益安排。

2021 年 12 月 1 日，公司召开 2021 年第三次临时股东大会，经全体股东一致同意，审议通过《关于公司历史沿革相关事项确认的议案》，确认公司全体股东已知悉创始股东上述借款的形成情况，并确认上述借款已足额归还，未损害各股东权益，不会就上述借款事项追究创始股东的责任。

根据北京市朝阳区市场监督管理局已开具企业信息查询结果，确认公司近三

年（2019年1月1日至2022年1月13日）无违反市场监督管理法律、法规受到北京市朝阳区市场监督管理局行政处罚的案件记录。

此外，发行人实际控制人张岳公出具承诺，如公司因设立涉及相关事宜受到任何公司登记机关、行政主管部门追诉、处罚的，或者受到任何民事主体提出经济赔偿要求的，均由张岳公承担全部法律责任。

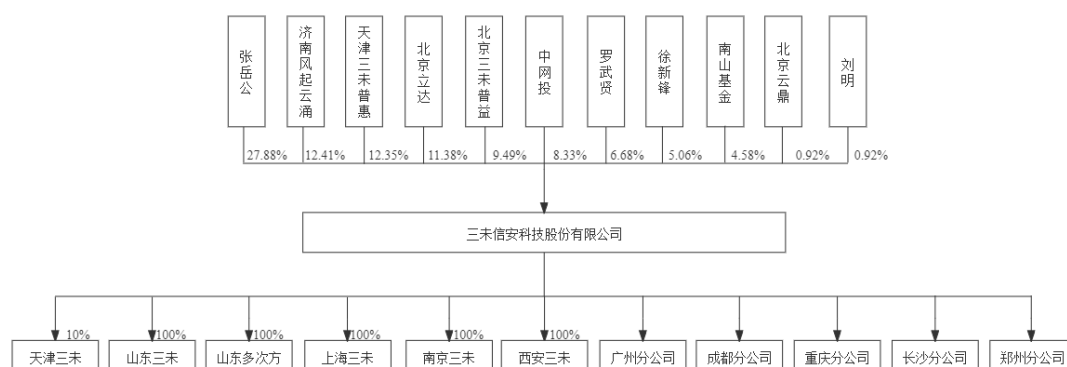
三、发行人报告期内的重大资产重组情况

公司报告期内不存在重大资产重组情况。

四、发行人股权结构及组织结构

（一）发行人股权结构图

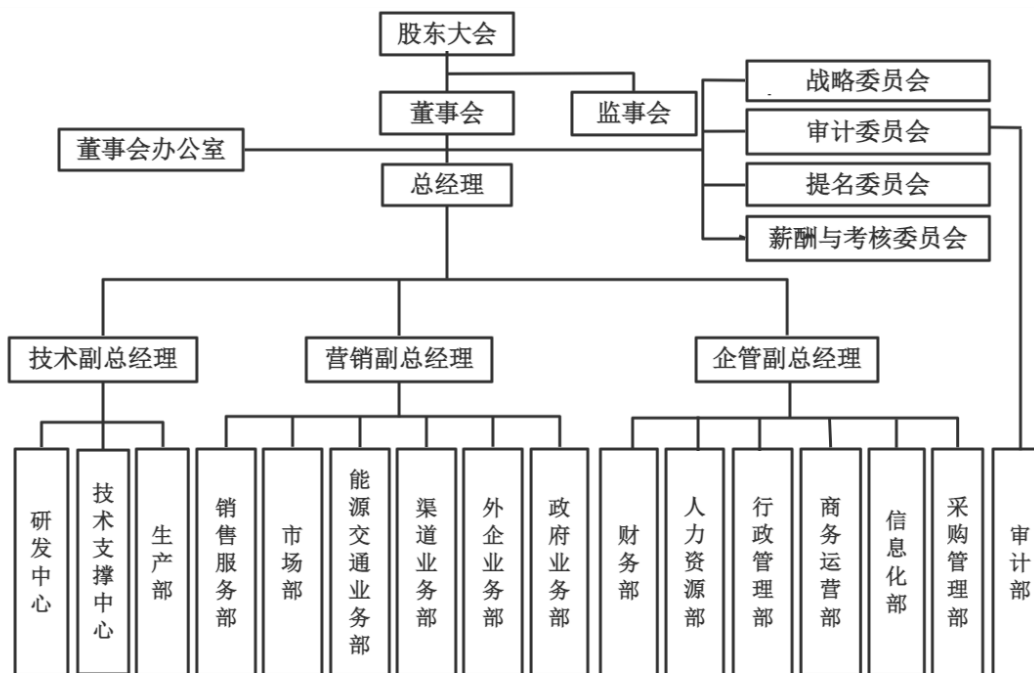
截至本招股说明书签署日，公司股东持股结构及其子公司、分公司情况如下：



（二）发行人组织结构图

股东大会是公司的最高权力机构，董事会是公司的决策机构，对股东大会负责。董事会下设专门委员会，董事会秘书负责董事会的日常事务。监事会是公司的监督机构，对股东大会负责。总经理负责公司的日常经营活动，执行公司董事会决议。

截至本招股说明书签署日，发行人组织结构图如下：



五、发行人子公司、参股公司和分公司的基本情况

截至本招股说明书签署日，公司拥有 5 家全资子公司、1 家参股公司和 5 家分公司，具体情况如下：

（一）全资子公司

1、山东三未

公司名称	山东三未信安信息科技有限公司
成立时间	2012 年 1 月 18 日
注册资本	8,000 万元
实收资本	8,000 万元
法定代表人	张岳公
注册地址	山东省济南市高新区新泺大街 1299 号鑫盛大厦 2 号楼 18 层 1801
主要生产经营地	山东省济南市高新区新泺大街 1299 号鑫盛大厦 2 号楼 18 层 1801
经营范围	经国家密码管理机构批准的商用密码产品开发、生产；销售经国家密码管理局审批并通过指定检测机构产品质量检测的商用密码产品；计算机软硬件的开发、生产、销售、技术咨询及技术服务；计算机系统集成；货物及技术进出口。（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）
主营业务与发行人主营业务的关系	主要从事商用密码产品的研发、生产和销售业务，为发行人业务的组成部分
最近一年及一期主要财务数据（单位：万元）	

日期	总资产	净资产	净利润
2021年12月31日/2021年度	14,296.66	10,319.99	807.56
2022年6月30日/2022年1-6月	12,993.50	10,248.80	-185.26

注：以上财务数据经立信会计师在合并财务报表范围内审计，并单独出具审计报告。

2、山东多次方

公司名称	山东多次方半导体有限公司		
成立时间	2018年11月22日		
注册资本	4,000万元		
实收资本	4,000万元		
法定代表人	范希骏		
注册地址	中国（山东）自由贸易试验区济南片区新泺大街1299号鑫盛大厦2号楼15层1503		
主要生产经营地	山东省济南市高新区新泺大街1299号鑫盛大厦2号楼1503室		
经营范围	半导体及配件、电子产品、非专控通讯设备、智能终端设备的生产、销售、技术开发、技术服务；集成电路设计；软件开发；计算机软硬件的开发、生产、销售及技术咨询、技术转让、技术服务；货物及技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）以及其他按法律、法规、国务院决定等规定未禁止和无需经营许可的项目。（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）		
主营业务与发行人主营业务的关系	主要从事高端密码芯片研发及销售业务，为发行人业务的组成部分		
最近一年及一期主要财务数据（单位：万元）			
日期	总资产	净资产	净利润
2021年12月31日/2021年度	1,683.99	1,165.58	-466.43
2022年6月30日/2022年1-6月	3,478.64	3,002.09	-215.61

注：以上财务数据经立信会计师在合并财务报表范围内审计，并单独出具审计报告。

3、上海三未

公司名称	上海三未信安企业发展有限公司		
成立时间	2020年9月21日		
注册资本	200万元		
实收资本	200万元		
法定代表人	张岳公		
注册地址	上海市松江区泗泾镇赵非公路51号18幢1层110		
主要生产经营地	上海市张江高科技园区金科路2966号（创智空间张江信息园）1幢605室		
经营范围	一般项目：软件科技、电子科技、计算机科技、信息科技、网络科		

	技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；软件开发；计算机系统服务；计算机软硬件及辅助设备、机械设备、五金交电、电子产品批发零售；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。（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）		
主营业务与发行人主营业务的关系	主要从事商用密码产品销售业务，为发行人业务的组成部分		
最近一年及一期主要财务数据（单位：万元）			
日期	总资产	净资产	净利润
2021年12月31日/2021年度	306.02	22.13	-181.44
2022年6月30日/2022年1-6月	277.29	-6.21	-42.86

注：以上财务数据经立信会计师在合并财务报表范围内审计，但未单独出具审计报告。

4、南京三未

公司名称	南京三未信安信息技术有限公司		
成立时间	2020年11月27日		
注册资本	500万元		
实收资本	500万元		
法定代表人	白连涛		
注册地址	南京市高淳区高淳经济开发区双高路89号3幢1236室		
主要生产经营地	南京市秦淮区正学路1号晨光1865创意产业园E10幢401室		
经营范围	许可项目：商用密码产品销售（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，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：技术推广服务；软件开发；软件销售；计算机系统服务；信息安全设备销售；信息系统集成服务；信息系统运行维护服务；信息技术咨询服务；电子产品销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广（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）		
主营业务与发行人主营业务的关系	主要从事商用密码产品销售业务，为发行人业务的组成部分		
最近一年及一期主要财务数据（单位：万元）			
日期	总资产	净资产	净利润
2021年12月31日/2021年度	861.09	645.75	140.15
2022年6月30日/2022年1-6月	1,191.05	632.07	-23.37

注：以上财务数据经立信会计师在合并财务报表范围内审计，但未单独出具审计报告。

5、西安三未

公司名称	西安三未信安信息科技有限公司		
成立时间	2021年7月29日		

注册资本	500 万元		
实收资本	30 万元		
法定代表人	白连涛		
注册地址	陕西省西安市高新区科技二路 41 号高新水晶城 1 幢 32705 室		
主要生产经营地	陕西省西安市高新区科技二路 41 号高新水晶城 1 幢 32705 室		
经营范围	一般项目：计算机系统服务；信息系统集成服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；网络与信息安全软件开发；电子产品销售。（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）许可项目：商用密码产品销售。（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，具体经营项目以审批结果为准）		
主营业务与发行人主营业务的关系	主要从事商用密码产品销售业务，为发行人业务的组成部分		
最近一年及一期主要财务数据（单位：万元）			
日期	总资产	净资产	净利润
2021 年 12 月 31 日/2021 年度	7.73	-11.30	-13.00
2022 年 6 月 30 日/2022 年 1-6 月	17.52	1.84	-19.28

（二）参股公司

截至本招股说明书签署日，天津三未的基本情况如下：

公司名称	天津三未信安科技发展有限公司		
统一社会信用代码	91120222MA06XXRUX1		
成立时间	2020 年 1 月 23 日		
注册资本	1,000 万元		
法定代表人	何雅芳		
注册地址	天津市武清区京滨工业园京滨睿城 10 号楼 1086 室		
经营范围	技术推广服务，软件开发，计算机系统集成服务，计算机租赁，机械设备、五金产品、电子产品、商用密码产品销售，货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。（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）		
主营业务	主要从事商用密码产品的销售		
最近一年及一期主要财务数据（单位：万元）			
日期	总资产	净资产	净利润
2021 年 12 月 31 日/2021 年度	109.11	94.20	-16.34
2022 年 6 月 30 日/2022 年 1-6 月	115.66	100.76	3.03

注：天津三未已于 2022 年 10 月 24 日更名为“天津普惠信安科技发展有限公司”；由于自 2020 年 12 月 11 日起，天津三未不再纳入发行人合并范围，故 2021 年 12 月 31 日、2022 年 6 月 30 日天津三未总资产、净资产数据以及 2021 年度、2022 年 1-6 月净利润未经立信

会计师审计。

截至本招股说明书签署日，天津三未的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例（%）
1	何雅芳	360.00	36.00
2	高波	300.00	30.00
3	程苒希	240.00	24.00
4	三未信安	100.00	10.00
合计		1,000.00	100.00

（三）分公司

1、广州分公司

公司名称	三未信安科技股份有限公司广州分公司
成立时间	2017年10月16日
负责人	白连涛
营业场所	广州市天河区马场路16号之一611室（仅限办公）
经营范围	软件开发；计算机技术开发、技术服务；计算机信息安全产品设计；技术进出口；电子产品设计服务；电子产品零售；电子产品批发；通用机械设备销售；软件技术推广服务；网络信息技术推广服务；货物进出口（专营专控商品除外）；软件测试服务；软件服务；计算机及通讯设备租赁；商用密码产品销售

2、成都分公司

公司名称	三未信安科技股份有限公司成都分公司
成立时间	2019年7月8日
负责人	白连涛
营业场所	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天府大道中段500号1栋43层4316号
经营范围	在公司经营范围内开展业务（不含许可经营、工业生产性和投资理财金融类项目）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可展开经营活动）

3、重庆分公司

公司名称	三未信安科技股份有限公司重庆分公司
成立时间	2021年6月25日
负责人	白连涛
营业场所	重庆市渝北区龙溪街道金山路18号中渝·都会首站4幢18-11
经营范围	许可项目：货物进出口，技术进出口，进出口代理，商用密码产品

	销售（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）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，软件开发，机械设备销售，五金产品零售，电子产品销售，计算机及通讯设备租赁（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）
--	---

4、长沙分公司

公司名称	三未信安科技股份有限公司长沙分公司
成立时间	2021年5月19日
负责人	白连涛
营业场所	湖南省长沙市芙蓉区韭菜园街道车站北路179号瑞源大厦捌楼3048号
经营范围	在隶属企业经营范围内开展下列经营活动：节能技术推广服务；机械技术推广服务；计算机技术开发、技术服务；通用机械设备、五金产品、商用密码产品、电子产品销售；交电产品零售；计算机及通讯设备经营租赁；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。（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，未经批准不得从事P2P网贷、股权众筹、互联网保险、资管及跨界从事金融、第三方支付、虚拟货币交易、ICO、非法外汇等互联网金融业务）

5、郑州分公司

公司名称	三未信安科技股份有限公司郑州分公司
成立时间	2021年8月21日
负责人	白连涛
营业场所	河南省郑州市市辖区郑东新区明理路修业街南河南企业联合大厦1201
经营范围	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；机械设备销售；五金产品零售；电子产品销售；计算机及通讯设备租赁（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）许可项目：货物进出口；技术进出口；商用密码产品销售（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

六、发行人股东情况

（一）控股股东和实际控制人基本情况

1、控股股东

截至本招股说明书签署日，张岳公直接持有公司1,600.8684万股股份，占公司总股本的27.88%。此外，张岳公通过济南风起云涌、北京三未普益及天津三未普惠分别间接持有公司4.43%、1.27%及0.96%的股权，故张岳公直接及间接

持有公司 34.54% 的股权，为公司控股股东。

2、实际控制人

截至本招股说明书签署日，张岳公直接持有公司 1,600.8684 万股股份，占公司总股本的 27.88%。此外，张岳公通过济南风起云涌、北京三未普益及天津三未普惠间接持有公司 4.43%、1.27% 及 0.96% 的股权，合计持有公司 34.54% 的股权，为公司控股股东。同时，张岳公作为济南风起云涌、天津三未普惠及北京三未普益的普通合伙人及执行事务合伙人分别间接控制公司 12.41%、12.35% 和 9.49% 的表决权；张岳公合计控制公司 62.13% 的表决权，为公司实际控制人。

公司实际控制人基本情况如下：

张岳公先生，1967 年 9 月生，中国国籍，无境外永久居留权，正高级工程师，毕业于山东大学，博士研究生学历，应用数学专业。1989 年 8 月至 1992 年 10 月，任山东省电子工业学校专业二部教师；1992 年 11 月至 1998 年 3 月，任浪潮集团通用软件有限公司部门经理（含筹建阶段）；1998 年 4 月至 2001 年 9 月，任济南电信局数据通信分局局长助理；2001 年 10 月至 2017 年 10 月，任山东大学网络信息安全研究所讲师、副教授；2001 年 4 月至 2008 年 2 月，历任济南得安计算机技术有限公司技术副总经理、销售副总经理；2008 年 8 月至 2020 年 10 月，历任三未有限执行董事、董事长、总经理；2020 年 10 月至今，任发行人董事长兼总经理，并兼任子公司山东三未、上海三未执行董事。

（二）其他持有发行人 5% 以上股份或表决权的主要股东情况

截至本招股说明书签署日，其他持有公司 5% 以上股份或表决权的主要股东情况如下：

1、济南风起云涌

（1）基本情况

截至本招股说明书签署日，济南风起云涌直接持有公司 712.50 万股股份，占公司总股本的 12.41%。济南风起云涌基本情况如下：

企业名称	济南风起云涌企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
认缴出资额	540 万元

统一社会信用代码	91370100MA3CAUP178
企业类型	有限合伙企业
成立日期	2016年5月19日
执行事务合伙人	张岳公
主要经营场所	济南市高新区舜泰广场9号楼A座4层D区401室
主营业务	主要业务为对三未信安的股权投资
主营业务与发行人主营业务的关系	与发行人主营业务无关

(2) 出资结构

截至本招股说明书签署日，济南风起云涌的合伙人及出资结构情况如下：

序号	合伙人姓名	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	在发行人处任职情况	合伙人类型
1	张岳公	192.7366	35.69	董事长、总经理、 核心技术人员	普通合伙人
2	桂明	56.8421	10.53	未在发行人处任职	有限合伙人
3	黄楠	56.8421	10.53	已离职	有限合伙人
4	张栋	54.00	10.00	已离职	有限合伙人
5	李军锋	54.00	10.00	已离职	有限合伙人
6	翟恒坤	37.8947	7.02	已离职	有限合伙人
7	白连涛	26.5262	4.91	副总经理	有限合伙人
8	范胜文	26.5263	4.91	董事会秘书、副总经理	有限合伙人
9	孙巍	12.60	2.33	技术支撑中心副总经理	有限合伙人
10	赵长松	11.0160	2.04	山东三未研发中心 硬件部总监	有限合伙人
11	苗全	11.0160	2.04	山东多次方高级技术专家 (兼职)	有限合伙人
合计		540.00	100.00	-	-

注：苗全担任山东大学软件学院讲师，在发行人处为兼职。山东大学已知悉苗全上述投资行为，并已书面确认苗全不属于山东大学的党政领导干部。

上述济南风起云涌的有限合伙人中，桂明未曾于公司任职。桂明系公司客户北京釜之昕科技有限公司执行董事、经理及持股 37.5% 的股东，其看好发行人业务发展前景于 2019 年 12 月通过受让张岳公持有份额入股发行人，入股价格经双方协商一致，按同期外部投资人入股价格定价，为 6 元/出资额。

2、天津三未普惠

(1) 基本情况

截至本招股说明书签署日，天津三未普惠直接持有公司 709.00 万股股份，占公司总股本的 12.35%。天津三未普惠基本情况如下：

企业名称	天津三未普惠企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
认缴出资额	1,580 万元
统一社会信用代码	91120222MA06WG2Y15
企业类型	有限合伙企业
成立日期	2019 年 11 月 28 日
执行事务合伙人	张岳公
主要经营场所	天津市武清区京滨工业园京滨睿城 10 号楼 2036 室
主营业务	主要业务为对三未信安的股权投资
主营业务与发行人主营业务的关系	与发行人主营业务无关

（2）出资结构

截至本招股说明书签署日，天津三未普惠的合伙人及出资结构情况如下：

序号	合伙人姓名	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	在发行人处任职情况	合伙人类型
1	张岳公	122.608	7.76	董事长、总经理、 核心技术人员	普通合伙人
2	范希骏	458.832	29.04	董事、首席技术专家	有限合伙人
3	高志权	247.112	15.64	董事、副总经理、 核心技术人员	有限合伙人
4	许永欣	243.004	15.38	安全应用部总监	有限合伙人
5	张玉国	202.556	12.82	硬件产品架构师	有限合伙人
6	刘晓东	103.332	6.54	营销中心副总经理	有限合伙人
7	陈立	91.166	5.77	已离职	有限合伙人
8	陈翔	66.834	4.23	未在发行人处任职	有限合伙人
9	万海山	44.556	2.82	未在发行人处任职	有限合伙人
合计		1,580.00	100.00	-	-

上述天津三未普惠的有限合伙人中，陈立于 2020 年 6 月从公司离职，陈翔、万海山未在公司任职，其通过受让陈立转让份额持有天津三未普惠出资份额，具体情况如下：

序号	合伙人姓名	取得时间	取得份额来源	按发行人股权计算的入伙价格 (元/出资额)	入伙原因	定价依据
1	陈翔	2020 年 3 月	陈立转让	6.00	转让方陈立存在	经各方协

序号	合伙人姓名	取得时间	取得份额来源	按发行人股权计算的入伙价格(元/出资额)	入伙原因	定价依据
2	万海山				资金需求拟转让一部分持股份额,入伙人看好三未信安发展	商一致确定

3、北京三未普益

(1) 基本情况

截至本招股说明书签署日,北京三未普益直接持有公司 545.00 万股股份,占公司总股本的 9.49%。北京三未普益基本情况如下:

企业名称	北京三未普益投资合伙企业(有限合伙)
认缴出资额	300 万元
统一社会信用代码	911101053271816673
企业类型	有限合伙企业
成立日期	2014 年 12 月 24 日
执行事务合伙人	张岳公
主要经营场所	北京市朝阳区广顺北大街 16 号院 2 号楼 14 层 1405 室
主营业务	主要业务为对三未信安的股权投资
主营业务与发行人主营业务的关系	与发行人主营业务无关

(2) 出资结构

截至本招股说明书签署日,北京三未普益的合伙人及出资结构情况如下:

序号	合伙人姓名	认缴出资额(万元)	出资比例(%)	在发行人处任职情况	合伙人类型
1	张岳公	39.9894	13.33	董事长、总经理、核心技术人员	普通合伙人
2	张宇红	31.00	10.33	董事、副总经理	有限合伙人
3	鹿淑煜	20.00	6.67	技术支撑中心总经理	有限合伙人
4	刘会议	19.2661	6.42	核心技术人员、研发中心总经理	有限合伙人
5	杨国强	19.2661	6.42	核心技术人员、山东多次方总经理	有限合伙人
6	刘铁峰	12.00	4.00	研发中心高级技术专家	有限合伙人
7	丁孝坤	11.0092	3.67	山东三未总经理	有限合伙人
8	张建	11.0092	3.67	企业业务部经理	有限合伙人
9	黄利繁	11.0092	3.67	上海三未总经理	有限合伙人

序号	合伙人姓名	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	在发行人处任职情况	合伙人类型
10	李风杰	8.00	2.67	设备部部门经理	有限合伙人
11	周常玉	8.00	2.67	山东三未山东办事处经理	有限合伙人
12	徐秋亮	8.00	2.67	曾任发行人技术顾问	有限合伙人
13	张玉涛	8.00	2.67	山东三未副总经理	有限合伙人
14	桑洪波	8.00	2.67	系统软件部部门经理	有限合伙人
15	张超	8.00	2.67	山东三未 密码资源池部部门经理	有限合伙人
16	董婕	6.00	2.00	已离职	有限合伙人
17	董坤朋	5.2288	1.74	产品规划部方案工程师	有限合伙人
18	董峰伟	5.2288	1.74	云安全产品部部门经理	有限合伙人
19	张磊	5.2288	1.74	山东三未系统 软件部部门副经理	有限合伙人
20	张大海	4.00	1.33	已离职	有限合伙人
21	张建文	4.00	1.33	山东三未生产部部门经理	有限合伙人
22	刘继环	4.00	1.33	已离职	有限合伙人
23	亚玲	4.00	1.33	公共基础组建部 软件研发工程师	有限合伙人
24	吕杰	4.00	1.33	财务部会计	有限合伙人
25	赖珂	4.00	1.33	已离职	有限合伙人
26	桑涛	4.00	1.33	山东多次方副总经理	有限合伙人
27	赵俊海	4.00	1.33	密码平台部部门经理	有限合伙人
28	王明阳	3.9216	1.31	售后部部门经理	有限合伙人
29	周骁	2.6144	0.87	西安办事处经理	有限合伙人
30	田银环	2.6144	0.87	山东三未 行政管理部部门经理	有限合伙人
31	钱源	2.6144	0.87	设备部部门副经理	有限合伙人
32	王永锋	2.00	0.67	系统软件部软件研发工程师	有限合伙人
33	朱文卿	2.00	0.67	产品规划部方案工程师	有限合伙人
34	王腾飞	2.00	0.67	安全应用部部门经理	有限合伙人
35	韩刚	2.00	0.67	山东三未生产部工程师	有限合伙人
36	东飞	2.00	0.67	山东三未 采购管理部部门副经理	有限合伙人
37	徐新锋	2.00	0.67	职工代表监事、 财务部涉税会计	有限合伙人
合计		300.00	100.00	-	-

注：2018年11月以来，徐秋亮不再担任公司技术顾问。

徐秋亮系山东大学教师，于 2015 年 1 月至 2018 年 11 月期间担任公司技术顾问。公司允许其以顾问身份按照员工价格入股北京三未普益，从而间接持有公司股权。

山东大学已知悉徐秋亮上述投资行为，并书面确认徐秋亮不属于山东大学的党政领导干部，徐秋亮的投资行为不违反山东大学相关人事、劳动等方面内部管理制度的规定，山东大学对徐秋亮在职期间的投资行为无异议。

4、北京立达

(1) 基本情况

截至本招股说明书签署日，北京立达直接持有公司 653.50 万股股份，占公司总股本的 11.38%，基本情况如下：

企业名称	北京立达高新创业投资中心（有限合伙）
认缴出资额	20,000 万元
统一社会信用代码	91110102085518756X
企业类型	有限合伙企业
成立日期	2013 年 12 月 9 日
执行事务合伙人	共青城裕润投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“共青城裕润”）
主要生产经营场所	北京市西城区南礼士路 66 号 1 号楼 1002-A
经营范围	项目投资；投资咨询。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
主营业务与发行人主营业务的关系	与发行人主营业务无关
基金备案及其管理人情况	①北京立达已于中国证券投资基金业协会办理备案手续，备案编码 SD3706； ②北京立达、共青城裕润与江西裕润立达股权投资管理有限公司（以下简称“江西裕润”）签署了《北京立达高新创业投资中心（有限合伙）共青城裕润投资合伙企业（有限合伙）与江西裕润立达股权投资管理有限公司之委托管理协议》，约定由江西裕润对合伙企业日常经营、全部资产创造收益最大化等相关事宜进行管理，普通合伙人共青城裕润委派江西裕润执行应当由执行事务合伙人执行的部分事宜； ③基金管理人江西裕润已完成私募投资基金管理人登记，登记号 P1001496

(2) 出资结构

截至本招股说明书签署日，北京立达的出资结构情况如下：

序号	合伙人姓名/名称	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人类型
1	共青城裕润投资合伙企业 (有限合伙)	1,200.00	6.00	普通合伙人
2	洪城大厦(集团)股份有限公司	6,800.00	34.00	有限合伙人
3	共青成长江康宏投资管理合伙企业 (有限合伙)	4,000.00	20.00	有限合伙人
4	黄蓉	2,666.6667	13.33	有限合伙人
5	喻恺	1,333.3333	6.67	有限合伙人
6	伍澄生	1,333.3333	6.67	有限合伙人
7	谢少华	1,333.3333	6.67	有限合伙人
8	共青城亚美投资合伙企业 (有限合伙)	1,333.3333	6.67	有限合伙人
合计		20,000.00	100.00	-

(3) 普通合伙人基本情况

企业名称	共青城裕润投资合伙企业(有限合伙)
认缴出资额	1,667 万元
统一社会信用代码	91360405MA3972U21D
企业类型	有限合伙企业
成立日期	2020 年 4 月 15 日
执行事务合伙人	陈利
主要经营场所	江西省九江市共青城市基金小镇内
经营范围	一般项目：项目投资，实业投资（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）
主营业务与发行人主营业务的关系	与发行人主营业务无关
出资结构	陈利持股 87.50%；喻濯珂持股 6.50%；兰功成持股 6%

5、中网投

(1) 基本情况

截至本招股说明书签署日，中网投直接持有公司 478.4689 万股股份，占公司总股本的 8.33%。中网投基本情况如下：

企业名称	中国互联网投资基金(有限合伙)
认缴出资额	3,010,000 万元

统一社会信用代码	91110000MA00CXL49H
企业类型	有限合伙企业
成立日期	2017年3月23日
执行事务合伙人	中国互联网投资基金管理有限公司
主要经营场所	北京市大兴区大兴经济开发区科苑路18号2幢一层A032号(国家新媒体产业基地内)
主营业务	非证券业务的投资、投资管理、咨询。(“1、未经有关部门批准,不得以公开方式募集资金;2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动;3、不得发放贷款;4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保;5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”;企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
主营业务与发行人主营业务的关系	与发行人主营业务无关
基金备案及其管理人情况	已于中国证券投资基金业协会办理备案手续,备案编码SS8838;其基金管理人中国互联网投资基金管理有限公司已完成私募投资基金管理人登记,登记号P1060330。

(2) 出资结构

截至本招股说明书签署日,中网投的合伙人及出资结构情况如下:

序号	合伙人姓名/名称	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人类型
1	中国互联网投资基金管理有限公司	10,000.00	0.33	普通合伙人
2	工银瑞信投资管理有限公司	1,000,000.00	33.22	有限合伙人
3	农银汇理资产管理有限公司	500,000.00	16.61	有限合伙人
4	中信国安集团有限公司	450,000.00	14.95	有限合伙人
5	中邮人寿保险股份有限公司	350,000.00	11.63	有限合伙人
6	中国移动通信集团有限公司	300,000.00	9.97	有限合伙人
7	中华人民共和国财政部	200,000.00	6.64	有限合伙人
8	中国联合网络通信集团有限公司	100,000.00	3.32	有限合伙人
9	中国电信集团有限公司	100,000.00	3.32	有限合伙人
合计		3,010,000.00	100.00	-

(3) 普通合伙人基本情况

企业名称	中国互联网投资基金管理有限公司
注册资本	10,000 万元人民币
统一社会信用代码	91100000MA0000015X
企业类型	其他有限责任公司

成立日期	2016年8月30日
法定代表人	吴海
主要经营场所	北京市大兴区黄村镇工业开发区科苑路18号1幢C1户型1层1097室
经营范围	投资基金管理；投资管理、资产管理。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
主营业务与发行人主营业务的关系	与发行人主营业务无关
出资结构	中网信通（北京）控股有限公司持股40%，中信国安集团有限公司持股24.55%，中邮人寿保险股份有限公司持股19.09%，中移资本控股有限责任公司持股16.36%

6、罗武贤

截至本招股说明书签署日，罗武贤直接持有公司383.3684万股股份，占公司总股本的6.68%。

罗武贤，男，身份证号码：36240119651223****，中国国籍，无境外永久居留权。2004年4月至2009年10月，任深圳市鸿盛明五金电子有限公司董事长；2009年10月至2018年10月，任深圳市鸿盛明五金电子有限公司总经理；2015年3月至2020年10月，任三未有限董事。2019年3月至今，任深圳市亿数科技有限公司总经理。

7、徐新锋

截至本招股说明书签署日，徐新锋直接持有公司290.50万股股份，占公司总股本的5.06%，通过北京三未普益间接持有公司0.06%的股份，合计持有公司股份占公司总股本的5.12%。

徐新锋，女，身份证号码：32068319830111****，中国国籍，无境外永久居留权。徐新锋系发行人现任职工监事，个人简历详见本节“十、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况”之“（一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”之“2、监事会成员”部分内容。

（三）控股股东、实际控制人控制的其他企业基本情况

截至本招股说明书签署日，除发行人及发行人控制的企业外，公司控股股东、实际控制人控制的其他企业如下所示：

序号	企业名称	成立时间	注册资本 (万元)	注册地址	主营业务
1	济南风起云涌	2016年5月 19日	540.00	济南市高新区舜泰 广场9号楼A座4 层D区401室	主要业务为 对三未信安 的股权投资
2	天津三未普惠	2019年11月 28日	1,580.00	天津市武清区京滨 工业园京滨睿城10 号楼2036室	
3	北京三未普益	2014年12月 24日	300.00	北京市朝阳区广顺 北大街16号院2号 楼14层1405室	

(四) 控股股东和实际控制人持有公司的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人张岳公直接或间接持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

(五) 公司与股东之间的特殊权利安排

1、公司历史上与股东之间的特殊权利安排

公司在历史上曾与股东就特殊股东权利安排达成协议，具体如下：

(1) 与北京立达的特殊股东权利安排

2015年3月25日，三未有限、张岳公、范希骏、高志权、陈立、罗武贤、徐新锋、王朝永、许永欣、张玉国、刘晓东、北京三未普益与北京立达签订了《北京三未信安科技发展有限公司之增资协议》，包含了回购权、一票否决权、优先认购权、反稀释权、优先购买权等特殊股东权利及带有对赌性质的条款。其中回购权条款约定，若三未有限在2018年12月31日之前没有完成首次公开发行股票并上市（如是公开募股，以三未有限上市募集资金到账为标志；如是被上市公司并购，以三未有限股东取得并购对价为标志），北京立达有权要求三未有限或本次增资前三未有限原股东任何一方回购北京立达所持全部或部分三未有限股权。

2017年9月1日，三未有限、张岳公、范希骏、高志权、陈立、罗武贤、徐新锋、王朝永、许永欣、张玉国、刘晓东、北京三未普益、济南风起云涌与北京立达签订了《北京立达高新创业投资中心（有限合伙）与北京三未信安科技发展有限公司之增资协议》（以下简称“《2017年增资协议》”），包含了回购权、一票否决权、优先认购权、反稀释权、优先购买权等特殊股东权利及带有对

赌性质的条款。其中回购权条款约定，若三未有限未在 2020 年 12 月 31 日之前通过中国证监会审核并完成首次公开发行股票并上市（如是公开募股，以三未有限上市募集资金到账为标志；如是被上市公司并购，以三未有限股东取得并购对价为标志），北京立达有权要求三未有限或其实际控制人任何一方回购北京立达所持有的全部或部分三未有限股权。

《2017 年增资协议》第 7.1 款约定，“实际控制人和标的公司共同承诺，标的公司应同时实现以下全部经营目标：（1）2018 及 2019 年度，每年主营业务收入增幅不低于 30%；（2）2017-2019 三个年度，每年人均主营业务收入（主营业务收入/年平均正式员工人数）不小于 50 万元；（3）2018 年净利润不低于 2500 万元；（4）2017-2019 三个年度平均净利润增幅不低于 30%；（5）2017-2019 三个年度，每年经营活动现金净流量大于零元。”同时，《2017 年增资协议》第 7.3 款约定，“各方同意，如果标的公司未达到上述 7.1 款规定的（3）（4）业绩目标，标的公司或实际控制人应在乙方发出书面通知 10 个工作日内向乙方支付乙方增资款 10%的违约金。”

因发行人 2018 年净利润不足 2,500 万元，未达到《2017 年增资协议》第 7.1 款约定的经营目标，故按《2017 年增资协议》第 7.3 款约定，三未信安或三未信安实际控制人需要在收到北京立达书面通知 10 个工作日内向北京立达支付 200 万元（即增资款 2,000 万元*10%）的违约金。2021 年 1 月，北京立达向发行人发出书面通知，要求发行人支付 200 万元违约金。发行人已向北京立达支付了 200 万元。北京立达、发行人及发行人实际控制人对上述事项不存在争议、纠纷或潜在纠纷。

（2）与南山基金、刘明及北京云鼎的特殊股东权利安排

2020 年 7 月，三未有限、张岳公、济南风起云涌、天津三未普惠、北京立达、北京三未普益、罗武贤、徐新锋与南山基金、刘明、北京云鼎签订了《北京三未信安科技发展有限公司股权转让协议》《北京三未信安科技发展有限公司增资协议》《关于<北京三未信安科技发展有限公司股权转让协议>、<北京三未信安科技发展有限公司增资协议>之补充协议》，前述协议包含了回购权、一票否决权、优先认购权、反稀释权、优先清算权、领售权等特殊股东权利及带有对赌性质的条款。其中回购权条款约定，若截至 2023 年 12 月 31 日，三未有限未能

上市，南山基金、刘明、北京云鼎有权将其持有的三未有限全部或者部分股权按照约定的条件和条款转让给三未有限实际控制人，三未有限承诺对实际控制人的股权回购价款支付义务承担连带保证责任。

(3) 与中网投的特殊股东权利安排

2020年11月30日，三未信安、张岳公、济南风起云涌、天津三未普惠、北京立达、北京三未普益、罗武贤、徐新锋、南山基金、刘明、北京云鼎与中网投签订了《三未信安科技股份有限公司增资协议》及《关于<三未信安科技股份有限公司增资协议>之补充协议》，前述协议包含了回购权、反稀释权、优先清算权、领售权等特殊股东权利及带有对赌性质的条款。其中回购权条款约定，若截至2023年12月31日，三未信安未能上市，中网投有权要求三未信安或实际控制人回购其持有的三未信安全部或者部分股权，三未信安、实际控制人承诺承担连带责任向中网投支付回购对价。

2、相关特殊股东权利安排的清理

2021年6月，张岳公、济南风起云涌、天津三未普惠、北京三未普益、罗武贤、徐新锋，北京立达、南山基金、刘明、北京云鼎、中网投与三未信安签署了《三未信安科技股份有限公司股东协议书》（以下简称“《股东协议书》”）。

根据《股东协议书》的约定，北京立达、南山基金、刘明、北京云鼎、中网投历次与三未信安及三未信安实际控制人、其他股东签署的增资协议、股权转让协议及相应补充协议（以下称“投资协议”）中的对赌条款及基于对赌条款所产生的一切权利义务关系自2021年6月30日起终止，对各方不再具有约束力，该终止为不可撤销终止；各方确认相关对赌条款自终止之日起视为自始无效，并确认对赌条款终止后，投资协议项下所有对赌条款对各方均不再具有任何法律约束力，各方均不再享有投资协议项下关于对赌条款的任何权利、不再承担关于对赌条款的任何义务，且互相不承担任何与对赌条款相关的违约责任及其他法律责任。

2022年2月，《股东协议书》各股东签署了《关于<股东协议书>之补充协议》，确认“1、上述目标公司向北京立达支付200万元违约金义务于2018年发生，并于当期计入‘其他应付款’，实际于2021年3月向北京立达支付完毕，各方在投资目标公司时对此知晓并认可。2、《股东协议书》中约定的‘对赌条款自

终止之日起视为自始无效’系针对尚未发生且带有对赌性质的条款。3、各方一致确认，相关对赌条款及基于对赌条款所产生的一切权利义务关系自 2021 年 6 月 30 日已终止，对各方不再具有约束力。”

为确认对赌条款彻底自始无效，经公司与北京立达协商一致，双方同意将已经履行完毕的违约条款也纳入确认自始无效的范围。因此，2022 年 4 月 11 日，公司与北京立达签署了《三未信安科技股份有限公司与北京立达高新创业投资中心（有限合伙）关于违约金返还事宜的协议书》，约定北京立达向公司返还 200 万元违约金，并共同确认《2017 年增资协议》中的对赌条款无论是否发生或履行完毕，全部自始无效，不存在例外条款，双方对《2017 年增资协议》《股东协议书》的签署、履行不存在任何争议、纠纷或者潜在纠纷。2022 年 4 月 29 日，北京立达已向发行人足额返还了全部违约金 200 万元。

同时，公司全体股东出具了《关于<三未信安科技股份有限公司股东协议书>相关条款及<三未信安科技股份有限公司股东协议书之补充协议>效力的确认函》，确认：“1、《股东协议书》中约定的“对赌条款”无论是否发生或履行完毕，全部确认自始无效，不存在例外条款；2、各方于 2022 年 2 月签署的《股东协议书之补充协议》无效，视同未签署过。”

综上所述，根据《股东协议书》及补充协议、《三未信安科技股份有限公司与北京立达高新创业投资中心（有限合伙）关于违约金返还事宜的协议书》《关于<三未信安科技股份有限公司股东协议书>相关条款及<三未信安科技股份有限公司股东协议书之补充协议>效力的确认函》的约定，公司历史上特殊股东权利安排及对赌条款已彻底清理完毕，符合《科创板审核问答》相关要求。

七、发行人股本情况

（一）本次发行前总股本、本次发行及公开发售的股份，以及本次发行及公开发售的股份占发行后总股本的比例

本次发行前公司总股本为 5,741.6268 万股，本次公开发行股份 1,914.00 万股，且占发行后总股本的比例为 25%。

(二) 本次发行前的前十名股东

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	张岳公	16,008,684	27.88
2	济南风起云涌	7,125,000	12.41
3	天津三未普惠	7,090,000	12.35
4	北京立达	6,535,000	11.38
5	北京三未普益	5,450,000	9.49
6	中网投	4,784,689	8.33
7	罗武贤	3,833,684	6.68
8	徐新锋	2,905,000	5.06
9	南山基金	2,631,579	4.58
10	北京云鼎	526,316	0.92
11	刘明	526,316	0.92
合计		57,416,268	100.00

注：截至本招股说明书签署日，刘明与北京云鼎并列本次发行前公司第十大股东。

(三) 发行人本次发行前的自然人股东及其在发行人处担任的职务

序号	股东姓名	直接持股数量（股）	直接持股比例（%）	在公司处担任的职务
1	张岳公	16,008,684	27.88	董事长、总经理
2	罗武贤	3,833,684	6.68	报告期内曾任三未有限董事，现已离任
3	徐新锋	2,905,000	5.06	职工监事、涉税会计
4	刘明	526,316	0.92	未在公司处任职

(四) 国有股东或外资股东持股情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在国有股东或外资股东持股的情况。

(五) 最近一年发行人新增股东情况

截至本招股说明书签署日，发行人不存在最近一年新增股东。

(六) 本次发行前各股东之间的关联关系及持股比例

本次发行前公司各股东之间的关联关系如下：

序号	股东姓名/名称	持股比例（%）	股东间关联关系
1	张岳公	27.88	张岳公分别为济南风起云涌、天津三未普惠和北京三未普益的普通合伙人；徐新锋
2	济南风起云涌	12.41	

序号	股东姓名/名称	持股比例（%）	股东间关联关系
3	天津三未普惠	12.35	为北京三未普益的有限合伙人。
4	北京三未普益	9.49	
5	徐新锋	5.06	

除上述情况外，公司本次发行前其余各股东间不存在关联关系。

八、私募投资基金股东纳入监管的情况

截至本招股说明书签署日，发行人共有 7 名非自然人股东，其中 3 名合伙企业股东，4 名私募基金股东。3 名合伙企业股东济南风起云涌、天津三未普惠、北京三未普益不属私募投资基金或私募基金管理人，亦不属于以非公开方式向投资者募集资金设立的投资基金或基金管理人管理的以投资活动为目的设立的主体。因此，济南风起云涌、天津三未普惠、北京三未普益不属于《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关法律法规和自律规则规定的私募投资基金或私募基金管理人。除此之外，其他 4 名私募基金股东均已按照规定办理了私募投资基金备案手续，具体情况如下：

序号	股东名称	基金编号	基金类型	备案时间	基金管理人	管理人登记编号
1	北京立达	SD3706	创业投资基金	2014.04.29	江西裕润立达股权投资管理有限公司	P1001496
2	南山基金	SR5570	股权投资基金	2017.03.16	深圳市富海中小企业发展基金股权投资管理有限公司	P1031644
3	北京云鼎	SJU815	创业投资基金	2020.06.19	北京东方云鼎投资管理有限公司	P1012665
4	中网投	SS8838	股权投资基金	2017.06.06	中国互联网投资基金管理有限公司	P1060330

九、发行人正在执行的股权激励及其他制度安排和执行情况

（一）发行人于本次发行前制定、本次发行上市后实施的期权激励计划

截至本招股说明书签署日，公司存在于本次发行前制定、本次发行上市后实施的期权激励计划（以下简称“本激励计划”），具体情况如下：

1、制定本激励计划的程序及目前的执行情况

2021 年 7 月 10 日，发行人董事会薪酬与考核委员会拟定了《2021 年股票期

权激励计划（草案）》《2021 年股票期权激励计划实施考核办法》等文件，并提交发行人董事会审议。

2021 年 7 月 20 日，发行人召开第一届董事会第七次会议，审议通过了《2021 年股票期权激励计划（草案）》《2021 年股票期权激励计划实施考核办法》《关于提请股东大会授权董事会办理公司 2021 年股票期权激励计划相关事宜的议案》等议案。同日，发行人召开第一届监事会第四次会议，审议通过了《2021 年股票期权激励计划（草案）》《2021 年股票期权激励计划实施考核办法》等议案。发行人独立董事就上述事项发表了独立意见。

2021 年 7 月 20 日，发行人监事会出具了《三未信安科技股份有限公司监事会关于公司 2021 年股票期权激励计划相关事项的核查意见》。同日，发行人在公司内部公示了激励对象名单，公示期不少于 10 天。

2021 年 7 月 30 日，发行人监事会出具了《三未信安科技股份有限公司监事会关于 2021 年股票期权激励计划激励对象名单公示情况说明及核查意见》。

2021 年 8 月 5 日，发行人召开 2021 年第二次临时股东大会，审议通过了《2021 年股票期权激励计划（草案）》《2021 年股票期权激励计划实施考核办法》《关于提请股东大会授权董事会办理公司 2021 年股票期权激励计划相关事宜的议案》等议案。

2021 年 8 月 20 日，发行人召开第一届董事会第八次会议，审议通过了《关于向 2021 年股票期权激励计划激励对象授予股票期权的议案》。发行人独立董事就前述事项发表了独立意见。同日，发行人召开第一届监事会第五次会议，审议通过了《关于向 2021 年股票期权激励计划激励对象授予股票期权的议案》，并出具了《三未信安科技股份有限公司监事会关于 2021 年股票期权激励计划授予相关事项的核查意见》。同日，发行人与被激励对象签署了《期权授予协议》。

本激励计划项下共授予的股票期权所对应的股票数量合计 102.00 万股，涉及 48 名激励对象，占发行人本次发行上市前股份总数的 1.78%。

2、本激励计划的基本内容

（1）本激励计划的激励对象

本激励计划的激励对象共计 48 人，为发行人管理人员及核心（业务）骨干人员，不包括独立董事、监事。

本激励计划下授予股权期权的人员名单、授予的股权期权数量及占比情况如下所示：

姓名	获授的股票期权数量（万股）	占授予股票期权总数的比例（%）	占本激励计划审批时股本总额的比例（%）
臧云利	10.00	9.80	0.17
焦友明	5.00	4.90	0.09
桑涛	5.00	4.90	0.09
赵长松	5.00	4.90	0.09
党美	3.00	2.94	0.05
高嵩	3.00	2.94	0.05
于晓茜	3.00	2.94	0.05
耿长龙	3.00	2.94	0.05
舒立	3.00	2.94	0.05
刘子皓	3.00	2.94	0.05
朱建铭	2.00	1.96	0.03
张锡福	2.00	1.96	0.03
宋长冉	2.00	1.96	0.03
黄玉帅	2.00	1.96	0.03
汪涛	2.00	1.96	0.03
张森	2.00	1.96	0.03
张建树	2.00	1.96	0.03
吕兴胜	2.00	1.96	0.03
刘守昌	2.00	1.96	0.03
张培帅	2.00	1.96	0.03
窦同锐	2.00	1.96	0.03
李欢欢	2.00	1.96	0.03
韩乔	2.00	1.96	0.03
申柠	2.00	1.96	0.03
邢炳科	2.00	1.96	0.03
徐颖	2.00	1.96	0.03
王学森	2.00	1.96	0.03

姓名	获授的股票期权数量（万股）	占授予股票期权总数的比例（%）	占本激励计划审批时股本总额的比例（%）
张世俊	2.00	1.96	0.03
陈彦琴	2.00	1.96	0.03
王传博	2.00	1.96	0.03
曾添	2.00	1.96	0.03
张红景	2.00	1.96	0.03
田跃	2.00	1.96	0.03
姚凌军	2.00	1.96	0.03
李长云	1.00	0.98	0.02
彭庆	1.00	0.98	0.02
常凤伟	1.00	0.98	0.02
鲁宁宁	1.00	0.98	0.02
刘晶晶	1.00	0.98	0.02
牛加伟	1.00	0.98	0.02
张向敏	1.00	0.98	0.02
葛玉玲	1.00	0.98	0.02
屈凯	0.50	0.49	0.01
张驰	0.50	0.49	0.01
刘廷舰	0.50	0.49	0.01
杨兴	0.50	0.49	0.01
王春喜	0.50	0.49	0.01
张云如	0.50	0.49	0.01
合计	102.00	100.00	1.78

（2）行权价格

本激励计划授予的股票期权的行权价格为每股 5.43 元，即满足授权条件后，激励对象获授的每一份股票期权拥有在有效期内以每股 5.43 元的价格购买 1 股公司股票的权利。

（3）授予股票期权总量

本激励计划拟向激励对象授予 102.00 万份股票期权，约占本激励计划草案公告时公司总股本 5,741.6268 万股的 1.78%。公司在全部有效期内的股权激励计划所涉及的标的股票总数累计未超过公司股本总额的 15%，且未设置预留权益。

（4）等待期

本激励计划的等待期分别为自相应授予之日起 15 个月、27 个月、39 个月。授予日与首次可行权日之间的时间间隔不得少于 12 个月，等待期内，激励对象获授的股票期权不得转让、用于担保或偿还债务。

（5）行权条件

本激励计划的行权条件包括公司业绩指标和激励对象个人绩效指标，具体如下：

1) 公司层面业绩考核要求

本激励计划授予的股票期权，在 2021 年-2023 年会计年度中，分年度进行绩效考核，以达到绩效考核目标作为激励对象当年度的行权条件之一。

若各行权期内，公司未满足业绩考核目标的，所有激励对象对应考核当年已获授的股票期权均不得行权，由公司注销。

2) 个人层面绩效考核要求

根据公司制定的绩效管理办法，在本计划有效期内的各年度，对所有激励对象进行考核。将激励对象上一年度个人绩效考核结果划分为 A、B、C、D、E 五档。若激励对象上一年度个人绩效考核结果为 A 或 B，则当年度的股票期权 100% 可行权，若激励对象上一年度个人绩效考核结果为 C，则当年度的股票期权 80% 可行权，若激励对象上一年度考核结果为 D 或 E，公司将按照股权激励计划的规定，当年度的股票期权不可行权，由公司作废失效。

个人当年实际可行权额度=个人当年计划行权额度*个人行权比例。

（6）锁定承诺

本次期权激励对象承诺：激励对象在公司上市后因行权所获股票自行权日起 3 年内不得减持；上述禁售期限届满后，激励对象应比照公司董事、监事及高级管理人员的相关减持规定执行。

（7）会计处理

按照《企业会计准则第 11 号——股份支付》的规定，公司将在等待期的每

个资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可行权的股票期权数量，并按照股票期权授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

公司按照相关估值工具确定授予日股票期权的公允价值，并最终确认本激励计划的股份支付费用，该等费用将在本激励计划的实施过程中按行权比例摊销。由本激励计划产生的激励成本将在经常性损益中列支。

(二) 股权激励对公司经营状况、财务状况、控制权变化等方面的影响

1、对公司经营状况的影响

公司本次期权激励计划对发行人经营状况的影响主要为完善公司的激励机制，进一步提高激励对象的积极性、创造性，促进公司业绩持续增长，在提升公司价值的同时为激励对象带来增值利益，实现激励对象与公司共同发展。

2、对公司财务状况的影响

在本次期权发行上市后，公司每个会计年度将会增加因实施股权激励确认的费用，该费用按股份支付进行会计处理后将对公司的净利润产生一定程度的影响。

期权激励计划行权价格的确定原则，以及期权激励计划对以后期间财务数据的影响

1) 股票期权的行权价格

本激励计划授予的股票期权的行权价格为每股 5.43 元，即满足授权条件后，激励对象获授的每一份股票期权拥有在有效期内以每股 5.43 元的价格购买 1 股公司股票的权利。

2) 股票期权行权价格的确定方法

根据《企业会计准则第 11 号——股份支付》和《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定，需要选择适当的估值模型对股票期权的公允价值进行计算。本激励计划授予的股票期权行权价格由发行人股东自行商定确定，但原则上不应低于最近一年经审计的净资产或评估值。

3) 期权激励计划对以后期间财务数据的影响

服务期内，发行人应确认的股份支付的具体情况如下：

单位：万元

项目/年度	2021 年度	2022 年度	2023 年度	2024 年度
股份支付	346.03	987.66	411.90	163.61

公司授予股票期权后，将在各批次股票期权的等待期内分摊确认股份支付费用，对公司未来的财务经营业绩造成一定程度影响。公司实施的股权激励均属于向激励对象授予权益工具的交易，不涉及现金支出，对公司报告期内和未来各类活动的现金流量均无重大不利影响，具体如下：

1) 股份支付费用对利润表的影响

2021 年至 2024 年，公司预计因实施股票期权激励计划将分别确认股份支付费用 346.03 万元、987.66 万元、411.90 万元和 163.61 万元，按照被授予对象的岗位职责及工作内容分摊进销售费用、管理费用及研发费用。上述股份支付费用将减少公司未来期间的营业利润及净利润，并划分为经常性损益。

2) 股份支付费用对资产负债表、现金流量表的影响

公司实施的股票期权激励计划为以权益工具结算的股权激励，减少公司未来期间的净利润的同时增加资本公积，不影响公司未来期间各年末资产总额、负债金额、净资产金额以及未来期间的现金流状况。

3、对公司控制权变化的影响

根据公司制定的期权激励计划，单个激励对象获得的股票期权在行权后持有的公司股票的比例不超过该激励计划经公司股东大会批准之日公司股本总额的 1%，对公司的股权结构不存在重大影响。因此，公司期权激励计划亦不会影响发行人控制权的稳定性。

除上述期权激励计划以外，截至本招股说明书签署日，发行人不存在其他正在执行、尚未实施完毕的股权激励及相关制度安排。

十、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介

1、董事会成员

本公司董事会由9名董事组成，其中独立董事3名，每届任期3年，可连选连任，独立董事的连任时间不能超过6年。截至本招股说明书签署日，公司董事会成员基本情况如下：

序号	姓名	任职情况	推荐人	选聘情况	任期
1	张岳公	董事长	发起人股东	创立大会暨第一次股东大会选聘	自2020年10月15日起三年
2	高志权	董事	发起人股东		
3	张宇红	董事	发起人股东		
4	范希骏	董事	发起人股东		
5	肖晗彬	董事	发起人股东		
6	黄国强	董事	发起人股东		
7	罗新华	独立董事	发起人股东		
8	刘保玉	独立董事	发起人股东		
9	林璟铨	独立董事	发起人股东		

公司上述董事简历如下：

张岳公先生，个人简历详见本节“六、发行人股东情况”之“（一）控股股东和实际控制人基本情况”之“2、实际控制人”部分内容。

高志权先生，1979年6月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于西安邮电大学，本科学历，硕士学位，计算机通信专业，高级工程师。2001年3月至2009年1月，历任济南得安计算机技术有限公司设备部职员、设备部部门经理、安全应用部部门经理、售前部部门经理；2009年1月至2009年4月，任山东天地通数码科技有限公司工程部部门经理；2009年4月至2020年10月，历任三未有限产品总监、副总经理；2020年10月至今，任发行人董事、副总经理。

张宇红女士，1970年12月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中央财经大学，本科学历，会计学专业。1993年8月至1997年12月，任北京邮政管理局出纳；1998年1月至2001年12月，任中南通讯股份有限公司主管会计；2002年1月至2005年6月，任浙江通普无线网络有限公司总经理助理；2005年

7月至2008年9月，任济南得安计算机有限公司销售经理；2008年10月至2020年10月，历任三未有限企管部经理、运营总监、副总经理；2020年10月至今，任发行人董事、副总经理。

范希骏先生，1974年12月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于山东大学，硕士研究生学历，应用数学专业。1997年7月至1998年5月，任台湾垦懋科技有限公司济南办事处程序员，1998年5月至2001年5月，历任济南市电信局程序员、项目经理；2001年5月至2007年5月，任济南得安计算机技术有限公司设备部部门经理；2007年5月至2008年8月，任北京知安信科技有限公司技术负责人；2008年8月至2020年10月，任三未有限副总经理、首席技术专家；2018年11月至今，任山东多次方法定代表人、执行董事；2020年10月至今，任发行人董事、首席技术专家。

肖晗彬先生，1970年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于江西科技师范大学，本科学历，电气工程专业。1991年8月至1996年12月任南昌市工业技术研究院专业工程师；1997年1月至2008年3月任南昌市科技局局长；2008年9月至2014年10月，任科技部火炬中心副处长；2014年10月至今，任江西裕润立达股权投资管理有限公司投资总监；2020年10月至今，任发行人董事。

黄国强先生，1973年2月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于清华大学，硕士研究生学历，应用经济学专业。1997年8月至2000年11月，任硅谷动力网络技术有限公司商务经理；2000年11月至2003年8月，任加拿大运通通信公司战略市场部经理；2003年9月至2005年9月，任美国速驰无线公司北京代表处中国大区市场经理；2005年9月至2009年6月，任上海贝尔阿尔卡特股份有限公司投资经理；2009年6月至2019年3月，任深圳市东方富海投资管理股份有限公司董事、副总经理；2019年3月至今，任深圳市富海中小企业发展基金股权投资管理有限公司董事、副总经理；2020年10月至今，任发行人董事。

罗新华先生，1965年12月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于山东大学，硕士研究生学历，企业管理专业，管理学博士学位、会计学教授，历任山东大学管理学院院长助理、山东大学MBA教育中心主任，现任山东大学职业

经理人研究中心主任。1986年7月至1989年2月，任山东大学经济系教师；1989年2月至1994年7月，任山东大学经济学院经济管理系教师；1994年7月至2000年7月，任山东大学工商管理学院会计系教师；2000年7月至今，任山东大学管理学院会计系教师；2020年10月至今，任发行人独立董事。

刘保玉先生，1962年12月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中国政法大学，硕士研究生学历，法学博士学位，教授，民商法专业博士生导师，中国民法学研究会常务理事，北京市消费者权益保护法学会副会长，北京市物权法研究会副会长，中国商业法研究会理事，最高法院执行局特邀咨询专家，北京仲裁委员会、中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员。1988年7月至2007年10月，历任山东大学法学院讲师、副教授、教授、副院长；2007年11月至2018年5月，任北京航空航天大学法学院教授、副院长；2018年6月至今，任中国政法大学法律硕士学院教授。2020年10月至今，任发行人独立董事。

林璟镡先生，1978年12月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中国科学院研究生院，博士研究生学历，信息安全专业。2009年3月至2011年12月，任中国科学院研究生院讲师；2012年1月至2020年8月，历任中国科学院信息工程研究所助理研究员、副研究员、研究员；2020年8月至今，任中国科学技术大学网络空间安全学院教授；2020年10月至今，任发行人独立董事。

2、监事会成员

本公司监事会由3名监事组成，其中包括1名职工代表监事，监事基本情况如下：

序号	姓名	任职情况	提名人	选举情况	任期
1	赵欣艳	监事会主席	发起人股东	创立大会暨2020年第一次股东大会选聘	自2020年10月15日起三年
2	何世平	监事	中网投	2020年年度股东大会	自2021年3月30日起至第一届监事会任期届满之日止
3	徐新锋	职工代表监事	职工代表大会	2020年第二次职工大会会议	自2020年10月15日起三年

上述监事简历如下：

赵欣艳女士，1970年9月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京

邮电大学，博士研究生学历，管理科学与工程专业，副教授。1996年4月至今，任北京邮电大学经济管理学院教师；2016年12月至2020年10月，任三未有限管理顾问；2020年10月至今，任发行人监事会主席。

何世平先生，1983年12月生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于北京邮电大学，硕士研究生学历，应用数学专业。2008年7月至2017年12月历任国家计算机网络应急技术处理协调中心工程师、高级工程师，长期从事国家网络安全应急监测与处置响应工作，参与建立运行国家级漏洞库（CNVD），参与编撰出版我国网络安全报告专著多部，荣获省部级科技进步一等奖1项；2018年1月至今任中国互联网投资基金管理有限公司投资研究部高级经理；2021年3月至今，任发行人监事。

徐新锋女士，1983年1月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中国地质大学（北京），大专学历，市场营销专业，中级会计师。2000年7月至2003年3月，任北京玉泉山饮料有限公司出纳；2003年4月至2009年3月，任南通四建（北京分公司）项目部现金会计；2009年4月至2020年10月，任三未有限涉税会计；2010年12月至2020年10月，任三未有限监事；2020年10月至今，任发行人职工监事、涉税会计。

3、高级管理人员

本公司共有6名高级管理人员，其基本情况如下：

序号	姓名	高级管理人员职务	选举情况	任期
1	张岳公	总经理	第一届董事会第一次会议聘任	自2020年10月15日起三年
2	高志权	副总经理		
3	张宇红	副总经理		
4	范胜文	董事会秘书、副总经理		
5	白连涛	副总经理		
6	焦友明	财务总监		

上述高级管理人员简历如下：

张岳公，个人简历详见本节“六、发行人股东情况”之“（一）控股股东和实际控制人基本情况”之“2、实际控制人”部分内容。

高志权，个人简历详见本节“十、董事、监事、高级管理人员及核心技术人

员情况”之“（一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”之“1、董事会成员”部分内容。

张宇红，个人简历详见本节“十、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况”之“（一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”之“1、董事会成员”部分内容。

范胜文先生，1972年6月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于清华大学，硕士研究生学历，高级工商管理专业。1995年7月至1997年1月，任广州哈里斯通信有限公司硬件研发工程师；1997年1月至2008年3月，历任华为技术有限公司工程师、项目经理、产品部经理、副主任、副代表、副总经理等（含华为三康）；2008年4月至2012年4月，任长春吉大正元信息技术股份有限公司副总经理；2012年5月至2016年7月，任中科信息安全共性技术国家工程研究中心有限公司董事总经理、信息安全共性技术国家工程研究中心副主任；2016年8月至2017年12月，任同方（深圳）云计算技术股份有限公司副总经理兼北京分公司总经理；2018年1月至2019年7月，任真健康（北京）医疗科技有限公司联合创始人总经理；2019年11月至2020年10月，任三未有限副总经理；2020年10月至今，任发行人副总经理、董事会秘书。

白连涛先生，1985年5月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于山东大学，硕士研究生学历，计算机应用技术专业。2012年7月至2015年3月，任东软集团（大连）有限公司网络安全营销中心研发经理；2015年5月至2020年9月，任三未有限营销中心售前部经理、渠道一部经理、副总经理；2020年10月至今，任发行人副总经理。

焦友明先生，1980年9月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中央财经大学，硕士研究生学历，会计学专业，高级会计师。2008年7月至2016年12月，任中国中钢集团公司及下属公司会计、财务经理；2016年12月至2017年7月，任青鸟体育（北京）有限公司财务总监；2018年4月至2019年8月，任一九一一集团有限公司财务总监；2019年11月至2020年10月，任三未有限财务总监；2020年10月至今，任发行人财务总监。

4、核心技术人员

发行人根据《科创板审核问答》第6条的规定，同时兼顾发行人的实际情况，考虑担任职务、任职时间、行业经验、是否负责或参与公司产品核心技术研发工作、主要研发项目开展，是否负责或参与公司产品技术标准起草，是否为公司核心技术专利的发明人以及是否为公司产品技术路线的研究、开发和创新作出重要贡献等因素确定本公司核心技术人员4名，其基本情况如下：

序号	姓名	职位
1	张岳公	董事长、总经理
2	高志权	董事、副总经理
3	刘会议	公司研发中心总经理
4	杨国强	子公司山东多次方总经理

上述核心技术人员简历如下：

(1) 张岳公

张岳公先生，个人简历详见本节“六、发行人股东情况”之“（一）控股股东和实际控制人基本情况”之“2、实际控制人”部分内容。

张岳公先生为公司技术带头人之一，国家密码行业标准化技术委员会委员、国家商用密码技术总体专家组专家、北京商用密码行业协会副会长、山东计算机学会网络空间安全专委会副主任委员，曾参与多项国家标准或行业标准的制订，两次荣获党政机要密码科学技术进步三等奖，2015年被科技部评为“科技创新创业人才”。

(2) 高志权

高志权先生，个人简历详见本节“十、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况”之“（一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”之“1、董事会成员”部分内容。

高志权先生为公司产品研发带头人之一，全国信息安全标准化技术委员会委员，累计获已授权国家发明专利2项，牵头制定GM/T0098-2020《基于IP网络的加密语音通信密码技术规范》等密码行业标准，参与制定GB/T39786-2021《信息安全技术信息系统密码应用基本要求》等国家标准4项，参与制定密码行业标

准 12 项，主导或参与的“SRJ1203 签名验证服务器”和“支持云计算的密码解决方案及产品”分别于 2013 年和 2018 年获密码科技进步奖三等奖，曾多次参与国家 863 计划课题（高速密码设备研制）、国家发改委金融领域安全 IC 卡和密码应用专项（高性能金融数据密码机产业化）、中关村高精尖项目（支持云计算的国产密码算法技术与产品成果转化）等课题研发工作。

（3）刘会议

刘会议先生，1989 年 11 月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于山东大学，硕士研究生学历，计算机技术专业，中级工程师。2014 年 7 月至 2016 年 6 月，任华为技术有限公司研发工程师；2016 年 6 月至 2018 年 12 月，任三未有限 SaaS 产品部部门经理；2018 年 12 月至 2020 年 9 月，任三未有限云安全中心副总监；2020 年 9 月至 2020 年 12 月，任发行人云安全中心总监；2020 年 12 月至今，任发行人研发中心总经理。

刘会议先生为公司技术、产品研发带头人之一，累计获已授权国家发明专利 6 项，曾获得密码科技进步奖三等奖（2019 年）、党政机要密码科学技术奖励三等奖（2020 年），发表论文 3 篇，参与省级以上重点研发项目 2 项，带领技术团队实现密钥分割协同签名技术方案，高性能白盒密码技术、数据流转溯源技术实现等。

（4）杨国强

杨国强先生，1987 年 8 月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于山东大学，博士研究生学历，计算机科学与技术专业。2012 年 7 月至 2018 年 10 月，就职于三未有限硬件部，任高级技术专家；2018 年 10 月至 2020 年 12 月，任山东多次方副总经理；2020 年 12 月至今，任山东多次方总经理。

杨国强先生为公司技术、产品研发带头人之一，累计获已授权国家发明专利 6 项，曾获得密码科技进步奖三等奖（2013 年）、党政机要密码科学技术奖励三等奖（2020 年），发表论文 4 篇，参与省级以上重点研发项目 2 项，带领技术团队完成高性能国密算法软硬件实现、高性能密码安全芯片的设计与实现等。

（二）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

在发行人及其子公司以外的单位兼职情况：

姓名	职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与本公司关系
张岳公	董事长、总经理、核心技术人员	济南风起云涌企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	公司持股 5% 以上股东
		北京三未普益投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	公司持股 5% 以上股东
		天津三未普惠企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	公司持股 5% 以上股东
肖晗彬	董事	北京嘉朝管理咨询有限公司	执行董事、经理	公司董事担任执行董事、经理的企业
		北京裕润立达正观管理咨询有限公司	执行董事	
		温州泛波激光有限公司	董事	
		上海圣治光电科技有限公司	董事	
		江苏铌奥光电科技有限公司	董事	
		北京氢璞创能科技有限公司	董事	
黄国强	董事	成都启英泰伦科技有限公司	董事	公司董事担任董事的企业
		上海腾牛电子商务有限公司	董事	
		深圳市转角街坊网络科技有限公司	董事	
		上海爱会客信息科技有限公司	董事	
		北京宽客网络技术有限公司	董事	
		上海合合信息科技股份有限公司	董事	
		觅优信息技术（常州）有限公司	董事	
		和力辰光国际文化传媒（北京）股份有限公司	董事	
		酒仙网络科技股份有限公司	董事	
		花意生活（北京）电子商务有限公司	董事	
		有米科技股份有限公司	董事	
		觅优信息技术（上海）有限公司	董事	
		智选数字技术（广州）股份有限公司（曾用名：广州智选网络科技有限公司）	董事	
		南京睿悦信息技术有限公司	董事	
		上海刃游网络科技有限公司	董事	
		广州喜淘信息科技有限公司	董事	
		昆仑万维科技股份有限公司	董事	
北京铁血科技股份公司	董事			
杭州银盒宝成科技有限公司	董事			

姓名	职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与本公司关系
		华扬联众数字技术股份有限公司	董事	
		华夏天信智能物联股份有限公司	董事	
		职优你（上海）教育科技有限公司	董事	
		广州老虎信息科技有限公司	董事	
		天津乾润商业保理有限责任公司	董事	
		北京爱论答科技有限公司	董事	
		北京富基标商流通信息科技有限公司	董事	
		上海兰渡文化传播有限公司	董事	
		厦门美家帮科技股份有限公司	董事	
		北京永洪商智科技有限公司	董事	
		上海德拓信息技术股份有限公司	董事	
		深圳市华傲数据技术有限公司	董事	
		北京蔷薇灵动科技有限公司	董事	
		深圳市国芯物联科技有限公司	董事	
		深圳蜂巢互联科技有限公司	董事	
		秒秒测科技（北京）有限公司	董事	
		北京泽石科技有限公司	董事	
		北京四维纵横数据技术有限公司	董事	
		杭州云霁科技有限公司	董事	
		深圳芯盛思技术有限公司	董事	
		深圳时空壶技术有限公司	董事	
		上海同志信息科技有限公司	董事	
		深圳市富海中小企业发展基金股权投资管理有限公司	董事、副总经理	发行人股东南山基金的执行事务合伙人/公司董事担任董事、副总经理的企业
		江苏原力数字科技股份有限公司	监事	公司董事担任监事的企业
		上海卓赞教育科技有限公司	监事	
		深圳市活力天汇科技股份有限公司	监事	
		上海锐翎企业管理有限公司	监事	
		北京快乐工场网络科技有限公司	监事	
上海银河数娱网络科技有限公司	监事			
和创（北京）科技股份有限公司	监事会主席	公司董事担任监事会主席的企业		

姓名	职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与本公司关系
罗新华	独立董事	宁波梅山保税港区华商泰合投资管理有限公司	监事	公司独立董事担任监事的企业
		山东华鹏玻璃股份有限公司	独立董事	公司独立董事担任独立董事的企业
		金雷科技股份公司	独立董事	公司独立董事担任独立董事的企业
		鹏华（山东）教育科技有限公司	执行董事兼经理	公司独立董事担任执行董事兼经理的企业
		山东大学	教师	公司独立董事任职的其他单位
刘保玉	独立董事	中国政法大学	教授	公司独立董事任职的单位
林璟铨	独立董事	中国科学技术大学	教授	公司独立董事任职的其他单位
赵欣艳	监事会主席	北京邮电大学	副教授	监事会主席任职的其他单位
何世平	监事	中国互联网投资基金管理有限公司	投资研究部高级经理	持股 5% 以上股东中网投的执行事务合伙人/公司监事任职的其他公司
范胜文	董事会秘书、副总经理	广东协隆工贸有限公司	监事	公司董事会秘书、副总经理担任监事的企业
焦友明	财务总监	你好早晨（厦门）品牌设计有限公司	监事	公司财务总监担任监事且其妹妹持股 100% 的公司

除上表所述兼职情况外，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未在除发行人及其子公司以外的其他单位兼职。

（三）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间不存在亲属关系。

（四）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与公司签订的协议及作出的重要承诺及其履行情况

1、协议

发行人已与独立董事、外部董事和外部监事签订了聘任合同，并与除独立董事、外部董事和外部监事以外的其他董事及监事、高级管理人员、核心技术人员均签有《劳动合同》以及《保密协议》或《保密暨竞业限制协议书》，目前均处

于正常履行中。

截至本招股说明书签署日，上述协议和承诺履行情况正常，不存在违约情形。

2、重要承诺

董事、监事、高级管理人员及核心技术人员作出的重要承诺详见本招股说明书“第十节 投资者保护”之“六、相关责任主体作出的重要承诺及未能履行承诺的约束措施”。

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在违反承诺的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员的任职资格

公司董事、监事和高级管理人员均符合《公司法》等相关法律法规、规范性文件及《公司章程》规定的任职资格。

（六）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近两年的变动情况

最近两年，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的变动情况如下：

1、公司董事变动情况

2019年1月1日，公司董事会包括3名成员，分别为张岳公、罗武贤、肖晗彬。

最近两年，公司董事变动情况如下表所示：

时间	变动前	变动后	变动原因
2020年10月15日	张岳公、罗武贤、肖晗彬	张岳公、高志权、张宇红、范希骏、肖晗彬、黄国强、罗新华、刘保玉、林璟铨	股份公司设立，成立股份公司第一届董事会并调整董事会人数为9名

最近两年，公司董事的变动主要系有限公司改制为股份公司后产生新的董事会并新增部分董事所致，其中离任董事罗武贤于离任前后未在公司担任其他管理职务，上述董事的变动未对公司的生产经营构成重大不利影响。

2、公司监事变动情况

2019年1月1日，公司未设立监事会，仅设立监事1名，为徐新锋。

最近两年，公司监事变动情况如下表所示：

时间	变动前	变动后	变动原因
2020年10月15日	徐新锋	赵欣艳、许永欣、徐新锋	股份公司设立，成立股份公司第一届监事会并调整监事会人数为3名，各方股东重新选举监事并选举职工代表监事
2021年3月30日	赵欣艳、许永欣、徐新锋	赵欣艳、何世平、徐新锋	许永欣因个人原因辞去监事职务。经股东中网投提名，公司股东大会重新选举何世平担任公司监事

最近两年公司监事的变动主要系有限公司改制为股份公司后产生新的监事会及监事许永欣因个人原因辞去监事职务，公司重新选举监事所致。许永欣辞去监事职务后，仍在公司担任研发中心安全应用部总监，上述监事的变动未对公司的生产经营构成重大不利影响。

3、公司高级管理人员变动情况

2019年1月1日，公司有4名高级管理人员，分别为总经理张岳公、副总经理张宇红、高志权和范希骏。

最近两年，公司高级管理人员变动情况如下表所示：

变动时间	变动前	变动后	变动原因
2020年9月	张岳公、张宇红、高志权、范胜文、焦友明	张岳公、张宇红、高志权、范胜文、焦友明、白连涛	公司董事会聘任白连涛为副总经理
2020年10月	张岳公、张宇红、高志权、白连涛、范胜文、焦友明	张岳公、张宇红、高志权、白连涛、范胜文、焦友明	有限公司改制为股份公司，公司第一届董事会重新聘任公司高级管理人员，未发生变动。

最近两年，公司高级管理人员的变动主要为加强决策的科学性、优化公司治理结构新聘任的董事会秘书、副总经理范胜文，副总经理白连涛及财务总监焦友明。公司新聘任的高级管理人员均为拥有突出能力和丰富经验的资深人士，对促进公司业务发展、提升管理水平、改善公司治理具有显著推动作用。主要负责公司经营的高级管理人员张岳公、张宇红、高志权、白连涛任职均保持稳定，保证了公司实际经营管理的连贯性和稳定性，上述高级管理人员的变动未对公司的生产经营构成重大不利影响。

4、核心技术人员变动情况

2020年10月15日，公司第一届董事会第一次会议审议通过《关于认定三未信安科技股份有限公司核心技术人员的议案》，认定张岳公、高志权、刘会议

及杨国强 4 人为公司核心技术人员。

最近两年，上述核心技术人员张岳公、高志权、刘会议及杨国强 4 人均持续稳定在公司任职，未发生变动。

综上，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近两年未发生重大不利变化情况。

（七）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资情况

截至本招股说明书签署日，除持有济南风起云涌、天津三未普惠及北京三未普益的份额外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资情况如下：

姓名	本公司职务	被投资企业名称	被投资企业经营范围	认缴出资额（万元）	认缴出资比例
肖晗彬	董事	北京糖果时光文化发展有限责任公司	组织文化艺术交流；承办展览展示；会议服务；文艺创作；艺术培训；租赁灯光、音响设备	80	40%
		北京嘉朝管理咨询有限公司	社会经济咨询；企业管理；市场调查；经济贸易咨询；企业管理咨询；企业策划、设计；技术开发；技术咨询；技术转让；技术推广；技术服务	9	90%
		共青城颐达投资合伙企业（有限合伙）	项目投资，实业投资	125	12.50%
黄国强	董事	芜湖市富海久泰投资咨询合伙企业（有限合伙）	投资管理，企业管理咨询，投资咨询服务	1,187	5.65%
		北京厚德众合咨询中心（有限合伙）	技术咨询、软件、经济贸易咨询、投资咨询、企业管理咨询等咨询	50	3.33%
罗新华	独立董事	宁波梅山保税港区山大长鑫投资管理合伙企业（有限合伙）	投资管理、投资咨询	20	10%
		鹏华（山东）教育科技有限公司	教育教学检测和评价活动；业务培训等	105	35%
范胜文	副总经理、董事会秘书	北京中软联盟科技发展有限公司	技术开发、技术推广、技术转让、技	6.86	3.43%

姓名	本公司职务	被投资企业名称	被投资企业 经营范围	认缴出资额 (万元)	认缴出 资比例
			术咨询、技术服务； 计算机系统服务； 基础软件服务；应 用软件服务；投资 咨询；投资管理； 经济贸易咨询		

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员对外投资不存在与公司利益冲突的情况。

(八) 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及其近亲属持有公司股份情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员直接或间接持有公司股份的情况如下表所示：

姓名	公司职务	间接持股主体	在持股主 体的出资 比例 (%)	间接持股 比例 (%)	直接持股 比例 (%)	合计持股 比例 (%)
张岳公	董事长、总经 理、核心技术 人员	济南风起云涌	35.69	4.43	27.88	34.54
		北京三未普益	13.33	1.27		
		天津三未普惠	7.76	0.96		
高志权	董事、副总经 理、核心技术 人员	天津三未普惠	15.64	1.93	-	1.93
张宇红	董事、副总 经理	北京三未普益	10.33	0.98	-	0.98
范希骏	董事	天津三未普惠	29.04	3.59	-	3.59
白连涛	副总经理	济南风起云涌	4.91	0.61	-	0.61
范胜文	董事会秘书、 副总经理	济南风起云涌	4.91	0.61	-	0.61
徐新锋	监事	北京三未普益	0.67	0.06	5.06	5.12
刘会议	核心技术 人员	北京三未普益	6.42	0.61	-	0.61
杨国强	核心技术 人员	北京三未普益	6.42	0.61	-	0.61

截至本招股说明书签署之日，上述人员所持股份不存在质押或冻结情况。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的配偶、父母、配偶的父母、子女、子女的配偶不存在以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

（九）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬情况

1、薪酬组成、确定依据及所履行的程序

（1）薪酬组成和确定依据

本公司独立董事在公司领取独立董事津贴，非独立董事和监事若在公司担任实际职务则领取薪酬，未在公司担任实际职务的董事和监事不领取薪酬。在公司担任实际职务的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬主要由基本工资、绩效工资及年终奖金等组成，根据其在公司具体职务按公司工资相关薪酬政策领取基本年薪、根据其绩效考核结果领取年终奖金。

（2）所履行的程序

公司董事会下设薪酬与考核委员会，对董事会负责，受董事会监督，主要负责制定绩效评价标准、程序、主要评价体系及奖励、惩罚方案等薪酬计划或方案；负责审查公司董事及高级管理人员履行职责情况并对其进行年度绩效考评等。根据《公司章程》《三未信安科技股份有限公司薪酬与考核委员会议事规则》等规定，公司董事、高级管理人员薪酬方案与考核由薪酬与考核委员会负责。薪酬与考核委员会提出的董事的薪酬计划，须报经董事会同意后，提交股东大会审议通过方可实施；公司高级管理人员的薪酬分配方案须报董事会批准后实施。

2、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的薪酬情况

（1）公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员报告期内薪酬情况

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
薪酬（万元）	429.11	781.35	677.24	325.22
利润总额（万元）	1,145.87	8,408.76	5,922.41	2,175.15
占比	37.45%	9.29%	11.44%	14.95%

注：上表薪酬均为税前金额，不含因股权激励形成的股份支付费用。

（2）公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近一年度从发行人及其关联企业领取薪酬情况如下：

单位：万元

序号	姓名	现任职位	2021年自发行人领取的薪酬（税前）	是否在关联方领薪
1	张岳公	董事长、总经理、核心技术人员	90.91	否

序号	姓名	现任职位	2021年自发行人领取的薪酬（税前）	是否在关联方领薪
2	高志权	董事、副总经理、核心技术人员	87.45	否
3	张宇红	董事、副总经理	80.38	否
4	范希骏	董事	43.86	否
5	肖晗彬	董事	-	否
6	黄国强	董事	-	否
7	罗新华	独立董事	10.00	否
8	刘保玉	独立董事	10.00	否
9	林璟锵	独立董事	10.00	否
10	范胜文	董事会秘书、副总经理	74.03	否
11	白连涛	副总经理	71.43	否
12	焦友明	财务总监	61.44	否
13	赵欣艳	监事会主席	10.00	否
14	许永欣	研发中心安全应用部总监	17.45	否
15	何世平	监事	-	否
16	徐新锋	职工监事	45.19	否
17	刘会议	核心技术人员	85.63	否
18	杨国强	核心技术人员	83.58	否

注：1、许永欣于2021年3月辞任监事，何世平于2021年3月起任公司监事；
2、“是否在关联方领薪”不包括因担任公司董事、监事形成的其他关联方处领薪的情况。

公司上述董事、监事、高级管理人员及其他核心人员除在公司领取薪酬外，未在公司享受退休金计划或其他待遇，也不存在从控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取收入或享受其他待遇的情况。

十一、员工及其社会保障情况

（一）员工人数及其变化情况

报告期各期末，公司员工人数变动情况如下：

单位：人

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
员工人数	348	314	259	229

（二）员工结构情况

截至 2022 年 6 月 30 日，员工结构情况如下：

1、员工专业结构分布

岗位类别	人数（人）	占总人数的比例（%）
研发人员	159	45.69
生产人员	17	4.89
销售及技术支持人员	123	35.34
管理人员	49	14.08
合计	348	100.00

2、员工受教育程度分布

受教育程度	人数（人）	占总人数的比例（%）
博士及以上	4	1.15
硕士	74	21.26
大学本科	225	64.66
专科及以下	45	12.93
合计	348	100.00

3、员工年龄分布

年龄区间	人数（人）	占总人数的比例（%）
30 岁以下	155	44.54
31-40 岁	147	42.24
41-49 岁	33	9.48
50 岁以上	13	3.74
合计	348	100.00

（三）执行社会保障制度、住房公积金制度情况

1、发行人境内员工缴纳社会保险和住房公积金的情况

报告期内，公司社会保险和住房公积金的缴纳情况如下：

时点	社会保险		住房公积金	
	缴纳人数（人）	缴纳比例（%）	缴纳人数（人）	缴纳比例（%）
2022 年 6 月 30 日	328	92.39	321	90.42

时点	社会保险		住房公积金	
	缴纳人数(人)	缴纳比例(%)	缴纳人数(人)	缴纳比例(%)
2021年12月31日	305	97.13	299	95.22
2020年12月31日	248	95.75	244	94.21
2019年12月31日	216	94.32	212	92.58

注：上表已缴社会保险、住房公积金人数的包括了自2020年5月起因部分员工个人需求，发行人及其控股子公司通过具备相应资质的人力资源服务机构为该部分员工在特定区域内承担并缴纳社会保险、住房公积金的情形。报告期内各期末，发行人及其控股子公司通过人力资源服务机构缴纳社会保险、住房公积金的员工人数分别为0人、4人、10人和12人，占各期末在册员工总数的比例分别为0.00%、1.54%、3.18%和3.38%。

报告期内，公司及下属子公司存在少数员工未参加社会保险、住房公积金的情况，具体原因和情况如下：

单位：人

项目	2022年 6月30日		2021年 12月31日		2020年 12月31日		2019年 12月31日	
	社会 保险	公积 金	社会 保险	公积 金	社会 保险	公积 金	社会 保险	公积 金
办理入职	13	13	-	-	3	3	1	1
退休返聘	2	2	4	4	1	1	1	1
在其他单位缴纳	3	3	4	4	7	7	11	11
其他	2	9	1	7	-	4	-	4
合计	20	27	9	15	11	15	13	17

注：其他未缴纳公积金主要系员工因个人原因自愿放弃缴纳等。

2、员工社会保险和住房公积金缴纳合法合规情况

根据公司及境内子公司所在地的社会保险、住房公积金管理部门出具的证明，报告期内公司不存在因劳务用工、社保、公积金违法违规而受行政处罚的记录。

报告期内，公司已按照相关法律、法规及规章所规定的社会保险及住房公积金制度为员工缴纳社会保险及住房公积金。为进一步保障公司及员工利益，公司实际控制人张岳公已出具承诺：“如果三未信安因其设立之日起至发行上市日期间因社会保险和住房公积金的实际缴纳情况而被有关主管部门要求补缴社会保险或住房公积金，或被有关主管部门处以行政处罚，或被有关主管部门、法院或仲裁机构决定、判决或裁定向任何员工或其他方支付补偿或赔偿，本人将及时、无条件地足额补偿三未信安因此发生的支出或所受的损失，以确保不会给三未信安造成任何经济损失。”

第六节 业务与技术

一、发行人主营业务、主要产品和服务情况

（一）发行人主营业务情况

三未信安专注于密码技术的创新和密码产品的研发、销售及服务，为网络信息安全领域提供全面的商用密码产品和解决方案。公司作为国内主要的商用密码基础设施提供商，致力于用密码技术守护数字世界。

公司产品主要包括密码板卡、密码整机和密码系统。公司产品全面支持国产 SM1、SM2、SM3、SM4、SM7、SM9、ZUC 等密码算法，为各种信息系统提供数据加解密、数字签名等密码运算，并提供安全、完善的密钥管理机制，可实现各种应用场景的国产密码改造和数据安全保障，为关键信息基础设施和云计算、大数据、区块链、数字货币、物联网、V2X 车联网、人工智能等新兴领域提供数据加密、数字签名、身份认证、密钥管理等密码服务。

2020 年 12 月公司第一款自研密码芯片 XS100 成功流片并完成封装，2021 年 10 月通过国家密码管理局商用密码检测中心检测并取得产品认证证书。公司于 2022 年 9 月完成第一批密码芯片 XS100 的量产，正在全面推向市场。密码芯片 XS100 首先将满足公司自用需求，完成公司现有密码板卡、密码整机等产品的芯片国产化替代和性能提升，保障公司核心技术的自主可控和供应链安全、提高公司产品的竞争力。

公司凭借持续的研发投入和技术创新，推出了国内首款安全等级三级密码板卡、国内首款通过 FIPS 140-2 Level 3（美国联邦信息处理标准 3 级）认证的密码整机。公司的产品获得 19 项北京市新技术新产品（服务）证书，5 次密码科技进步奖，2 次获得中国网络安全与信息产业金智奖。公司参与了高性能国产密码关键技术研究及产品研发项目、支持云计算的国产密码算法技术与产品成果转化项目等 6 项国家和省部级科研项目。此外，公司参与了 IPSec VPN 技术规范、信息系统密码应用基本要求等 25 项国家或行业标准的制定。

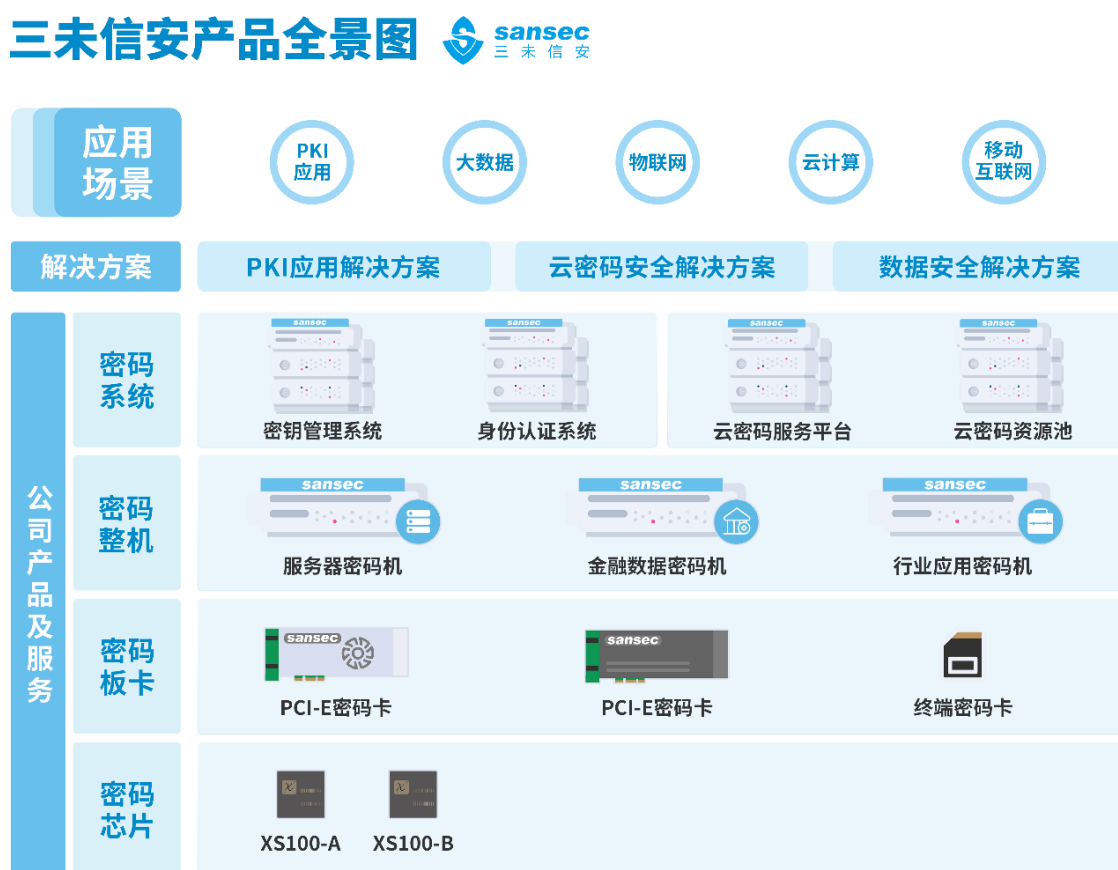
公司产品广泛应用于金融、证券、电力、电信、石油、铁路、交通、电子商务等关键行业，以及海关、公安、税务、水利、质量监督、医疗保障等政府部门。

公司先后参与了国家税务系统密码改造、上海山东等省市政务云建设、公安系统密码资源池建设、国家医疗保障信息平台密码建设、国家电网密码平台建设、疫情大数据加密等重大国家信息安全项目。根据国家商用密码认证中心数据显示，公司的密码板卡资质数量在行业中排名第一。根据 Market Research Intellect 2021 年统计，公司在全球密码硬件安全市场（Global Hardware Security Module Market）中位列第九。

2021 年 7 月，公司被评为“国家级专精特新‘小巨人’企业”。公司还被评为“中国网络安全 100 强企业”、“中关村高成长 TOP100 企业”、“商密产业十强优秀企业”，是国家网络信息安全产业的重要参与者。

（二）发行人主要产品介绍

三未信安是国内主要的商用密码基础设施提供商，主要产品包括密码板卡、密码整机和密码系统等。2021 年 10 月公司第一款自研密码安全芯片 XS100 通过国家密码管理局商用密码检测中心检测并取得产品认证证书。待密码芯片正式推向市场后，公司将具备商用密码基础设施领域完备的产品体系。公司产品体系如下图所示：



公司主要产品的特点如下：

产品系列	系列简介	主要产品	产品形态
密码板卡	<ul style="list-style-type: none"> ●应用于网络信息安全类设备,提供硬件级的密码运算、密钥保护等密码功能 ●密码板卡为软硬件一体产品,软件为自研,硬件部分主要包括芯片(FPGA 芯片、主控芯片等)和 PCB 板卡,目前芯片为外采,待公司自研芯片量产后可逐步替代外采芯片 ●公司研发了国内首款安全等级三级密码板卡,产品获得密码科技进步奖 	PCI-E 密码卡	软硬件一体
		终端密码模块	软硬件一体
密码整机	<ul style="list-style-type: none"> ●应用于密码系统和应用信息系统,提供密码运算、密钥保护等基础支撑和密码服务 ●密码整机为软硬件一体产品,软件为自研,硬件部分由公司自产密码板卡和组装配件构成 ●公司服务器密码机获得密码科技进步奖 ●金融数据密码机为国内首款通过 FIPS 140-2 Level 3 认证的密码整机,并于 2020 年通过国内安全等级三级认证 	服务器密码机	软硬件一体
		金融数据密码机	软硬件一体
		行业应用密码机	软硬件一体
密码系统	<ul style="list-style-type: none"> ●作为管理系统,提供密码运算、证书管理、密钥管理、密码资源管理等基础支撑 ●密码系统为软硬件一体产品,软件为自研,硬件部分由公司自产密码板卡和组装配件构成。也可以软件形式交付并配合内置密码板卡的服务器或密码整机使用 ●公司“支持云计算的国产密码方案及产品”获得密码科技进步奖三等奖 	密钥管理系统	软件、软硬件一体
		身份认证系统	软件、软硬件一体
		云密码机	软硬件一体
		云密码服务平台	软件、软硬件一体
密码芯片 (商业化中)	<ul style="list-style-type: none"> ●应用于密码板卡、密码整机等密码硬件,提供数据加解密、签名验签等密码运算及安全密钥保护 ●量产后可以逐步替代目前外采的 FPGA 芯片、主控芯片等 	XS100 系列密码安全芯片	软硬件一体



注：密码板卡中包括密码模块软件，密码模块软件非公司主要产品

1、发行人现有主要产品

(1) 密码板卡

公司密码板卡产品包括 PCI-E 密码板卡和终端密码模块,其中 PCI-E 密码板卡为公司主要产品,属于专用高性能密码设备,作为密码整机、IPSec VPN、SSL VPN、安全服务器等网络信息安全类安全设备的密码核心部件,可以满足系统的加密/解密、签名/验证等密码运算功能要求,保证数据的机密性、完整性、真实性和抗抵赖性,同时提供安全、完善的密钥管理机制,是网络信息安全系统中重要的硬件保障。

公司密码板卡主要产品如下：

产品分类	产品图片	产品特点
SJK1828		<ul style="list-style-type: none"> ●支持 SM2/RSA/ECDSA 等非对称算法；SM1/SM4/SM7/SSF33/DES/3DES/AES 对称密码算法；SM3/SHA-1/SHA224/SHA256/SH384/SHA512/MD5 杂凑密码算法 ●可提供安全等级二级的密码保护 ●信创版密码板卡的核心部件全部实现国产化 ●可靠的真随机数产生技术,采用 WNG 系列物理噪声源芯片生成真随机数 ●安全的密钥管理体系,可产生 256 位 ECC 密钥对,具备三级密钥管理体系,用户密钥及密钥加密密钥使用系统保护密钥加密保护,以密文的形式存储在密码板卡中 ●安全的权限控制方式,采用两级权限控制模式,提供 IC 卡管理机制或 UKEY 管理机制,实现权限控制中的身份认证和机密数据的安全储存 ●高可靠性,支持密钥的备份和恢复功能,平均无故障工作时间大于 50,000 小时
SJK1926		<ul style="list-style-type: none"> ●SJK1828 的升级版本,安全性和性能方面得到了大幅提升 ●可提供安全等级三级的密码保护 ●信创版密码板卡的核心部件全部实现国产化 ●具备更先进的安全密钥管理体系,可产生 1024/2048 位 RSA 密钥对及 256 位 ECC 密钥对

公司的密码板卡与主流密码板卡厂商的性能比较情况如下:

性能指标	三未信安 SJK1828	三未信安 SJK1926	卫士通 SJK1752	卫士通 SJK1866-G
SM2 加密/解密 (Tps)	1,500/2,600	30,000/40,000	30/30	-
SM2 签名/验签 (Tps)	2,400/1,500	56,000/39,000	30/30	50,000/45,000
SM2 密钥对生成(Tps)	3,000	56,000	-	-
SM3 (Mbps)	50	1,100	1,000	700
SM4 (Mbps)	135	7,800	1,000	700

注 1: 数据来源于官网、技术白皮书, 列示的性能指标数据为该产品的核心功能指标;

注 2: “-”代表该公司在公开渠道未披露相关指标数据, 为其产品的非核心功能。

密码板卡的主要性能指标包括 SM2 非对称加密算法、SM4 对称加密算法和 SM3 哈希杂凑算法, 均为关键技术指标, 每一类算法应用场景不同, 可以单独使用, 也可以多场景下的混合使用。卫士通作为国内商用密码产业的龙头企业, 其产品性能行业领先, 其密码板卡主要为自用于生产密码整机等产品并具有较明确的应用场景, 产品的单项性能突出对应特定场景。公司密码板卡主要面向合作厂商销售, 由于合作厂商客户分布较广, 各合作厂商要求应用场景不同, 因此公司在产品设计中选择多项指标兼顾的原则, 以便适应不同合作厂商不同场景的广

泛性需求。

SM2 及 SM3 为卫士通公布的密码板卡的主要性能指标。SM2 算法主要应用于网络环境下的身份认证、数字签名、抗抵赖等安全场景；SM3 算法主要应用于数据的完整性、防篡改等安全场景。公司密码板卡与卫士通的主要性能指标相近，综合各项指标整体处于行业先进水平。

2019 年 4 月，公司在国内率先推出通过安全三级的密码检测和专家安全性审查的 SJK1926 型号密码板卡，取得了国内首张达到安全三级要求的型号证书，并获得 2020 年密码科技奖。

（2）密码整机

公司密码整机根据产品功能和应用场景可分为服务器密码机、金融数据密码机和行业应用密码机，为 PKI、金融、证券、税务、海关、公安等各个行业，以及数字经济时代的云计算、大数据、物联网、区块链、人工智能等新兴领域，提供密码运算、密钥管理等基础支撑和服务。

1) 服务器密码机

公司服务器密码机是由公司自主研发的高性能密码设备，其关键算法和密钥存储由公司自主研发的密码板卡实现，能够适用于各类密码安全应用系统，提供高速的、多任务并行处理的密码运算，可以满足应用系统数据的签名签证、加密解密、摘要等要求，保证传输信息的机密性、完整性和有效性。公司服务器密码机提供标准的 GM/T 0018、JCE、PKCS#11 等国密、国际标准规范接口，可平滑接入各类业务系统，满足大多数应用系统的要求。

公司服务器密码机主要产品如下：

产品类别	产品图片	特点
服务器密码机		<ul style="list-style-type: none"> ●支持 SM2/SM9/RSA/DSA/ECDSA/EdDSA 等非对称算法；SM1/SM4/SM7/SSF33/ZUC/DES/3DES/AES 等对称算法；SM3/SHA1/SHA2/MD5 等杂凑算法 ●可提供安全等级二级的密码保护 ●信创版的核心部件全部实现国产化 ●具有完善的分级权限控制机制 ●高可用性，采用集群负载的方式保证业务冗余，防止出现单点故障，影响业务系统的正常运行 ●高可维护性，具备日志审计、状态监控等拓展功

产品类别	产品图片	特点
		能，进一步提高可维护性 ●安全的密钥存储，密钥结构采用“系统保护密钥-用户密钥-会话密钥”三层密钥保护结构，保证关键密钥在任何时候不以明文形式出现在设备外，密钥备份文件受备份密钥加密保护 ●安全的访问控制，具备 IP 白名单、连接口令等访问控制方式，支持基于 RSA、SM2 的 TLS 安全通道接入，确保网络传输的安全性

公司的密码整机与主流密码整机厂商的产品性能比较情况如下：

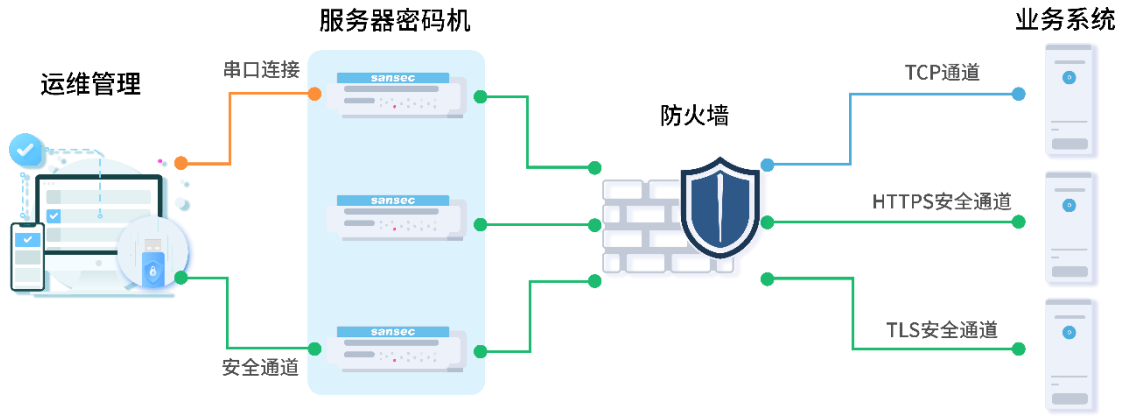
性能指标	三未信安 SJJ1012-A	卫士通 SJJ1866	卫士通 SJJ1744	江南天安 SJJ1988
SM2 加密/解密 (Tps)	130,000/150,000	-	-	20,000/25,000
SM2 签名/验签 (Tps)	540,000/270,000	20,000/18,000	600,000/280,000	80,000/20,000
SM2 密钥对生成 (Tps)	350,000	-	-	90,000
SM3 (Gbps)	16	0.8	26	3
SM4 (Gbps)	16	0.8	20	2.8
RSA 签名/验签 (Tps)	47,000/600,000	2,000/70,000	-	18,000/65,000
RSA 密钥对生成 (Tps)	430	30	-	128

注 1：数据来源于官网、技术白皮书，列示的性能指标数据为该产品的核心功能指标；

注 2：“-”代表该公司在公开渠道未披露相关指标数据，为其产品的非核心功能。

SM2、SM3、SM4 为卫士通公布的 SJJ1744 高性能版本密码整机的主要性能指标。SM2 算法主要应用于网络环境下的身份认证、数字签名、抗抵赖等安全场景；SM3 算法主要应用于数据的完整性、防篡改等安全场景；SM4 算法主要应用于数据加密保护等安全场景。卫士通 SJJ1744 在 SM2 签名/验签、SM3 和 SM4 关键技术指标上较为优秀，公司产品该项指标性能略低于卫士通，在关键技术指标上与卫士通处于相近技术水平，综合各项指标整体处于行业先进水平。

目前，公司的服务器密码机已广泛应用于网上审批、网上办公、网上银行、网上证券、网上支付、电子政务、电子商务、电子支付和企业信息化系统等场景中。服务器密码机的典型应用模式如下：



2) 金融数据密码机

公司自主研发的金融数据密码机可满足金融和泛金融类业务的安全需求，为金卡工程、城市一卡通、银行卡业务、社保卡业务、公交卡业务等提供基于密码技术的保护；对金融系统中跨行交易的 ATM/POS 联网信息系统提供数据加密与安全保护；可以可靠地、安全地保护金融网络中的 PIN，有效地防止伪卡的诈骗行为；具有完善的密钥管理系统，能有效防止通信信道上的主动攻击行为。

公司金融数据密码机主要产品如下：

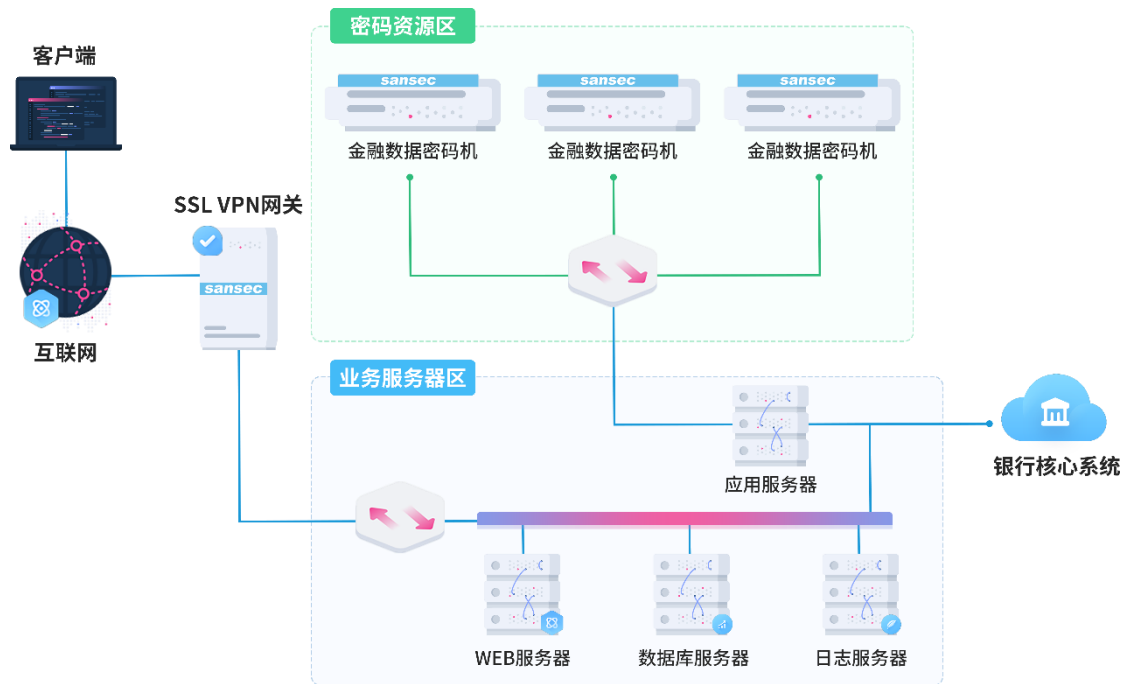
产品型号	产品图片	产品特点
金融数据密码机		<ul style="list-style-type: none"> ●支持 SM2/SM9/RSA/DSA/ECDSA/EdDSA 非对称算法；SM1/SM4/SM7/SSF33/ZUC/DES/3DES/AES 对称算法；SM3/SHA1/SHA2/MD5 杂凑算法 ●可提供安全等级三级的密码保护 ●信创版的核心部件全部实现国产化 ●具有完善的分级权限控制机制 ●高可用性，采用集群负载的方式保证业务冗余，防止出现单点故障，影响业务系统的正常运行 ●高可维护性，具备日志审计、状态监控等拓展功能，进一步提高可维护性 ●安全的密钥存储，密钥结构采用“系统保护密钥-用户密钥-会话密钥”三层密钥保护结构，保证关键密钥在任何时候不以明文形式出现在设备外，密钥备份文件受备份密钥加密保护 ●安全的访问控制，具备 IP 白名单、连接口令等访问控制方式，支持基于 RSA、SM2 的 TLS 安全通道接入，确保网络传输的安全性

金融数据密码机性能指标：

性能指标	金融数据密码机
SM2 加密/解密 (Tps)	24,000/38,000
SM2 签名/验签 (Tps)	38,000/34,000

性能指标	金融数据密码机
SM2 密钥对生成 (Tps)	45,000
SM3 (Mbps)	45,000
SM4 (Mbps)	3500
RSA 签名/验签 (Tps)	12,500/100,000
RSA 密钥对生成 (Tps)	150

金融数据密码机应用场景图如下：



公司高性能金融数据密码机可以满足金融行业高性能、高安全的密码需求，并于2019年通过FIPS 140-2 Level 3（美国联邦信息处理标准3级）安全认证，是国内首款通过认证、符合NIST SP800-38C、SP800-38D、SP800-38E标准的密码机产品，满足了中国企业在一带一路等国际市场的需求，同时推动了为公司与Visa、花旗、国付宝等知名外企的合作。此外，公司积极响应国家安全发展战略，推出了全国产化的信创版金融数据密码机，2020年公司的金融数据密码机通过国内安全等级三级认证。

3) 行业应用密码机

公司研发设计了面向特定行业安全需求的密码整机产品，可满足不同行业的密码应用需求。公司行业应用密码机主要有签名验签服务器、安全网关等。具体情况如下：

产品类别	产品图片	产品特点
签名验签服务器		<ul style="list-style-type: none"> ●支持 SM2/RSA ●信创版的核心部件全部实现国产化 ●支持为多个应用系统提供数字签名和验证服务 ●支持配置不同的数字签名服务和证书信任域 ●证书验证策略支持配置不验证、根证书验证、CRL 验证、OCSP 验证等多种验证策略
安全网关		<ul style="list-style-type: none"> ●信创版的核心部件全部实现国产化 ●提供专业的 SSL 接入和网站应用交付 ●提供包括 4-7 层负载均衡、SSL 卸载、PKI 就绪、数据优化加速等的全方位解决方案 ●配合静态网页缓存、证书集中管理、协议连接复用以及健康状态监测等技术，对客户应用进行整体加速与实时优化，避开网络拥塞，显著加快访问速度 ●构建具有极高的安全性和稳定性的 WEB 服务，保障应用的业务连续性

(3) 密码系统

公司密码系统产品包括密钥管理与身份认证系统和云密码服务平台。

1) 密钥管理与身份认证系统

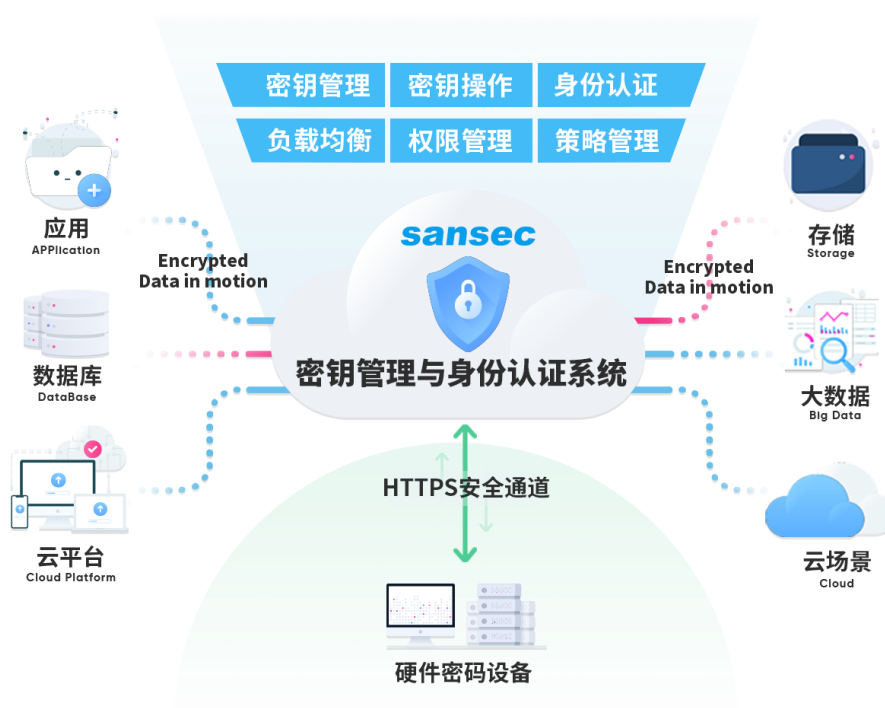
①密钥管理系统

密钥管理系统以密钥管理为核心功能，包括数据库加密、文件加密、网络存储加密等各种数据加密密钥的管理。公司通过自主研发的海量密钥管理技术，具备 10 亿级密钥的管理能力，可实现海量密钥的一体化管理能力。公司的密钥管理系统通过对密钥对象的统一管理，简化了密钥管理操作，减少了密钥管理维护成本，可满足多用户、多应用等业务场景的密钥管理需求，用户只需部署一套密钥管理系统即可支撑多个密码系统。

②身份认证系统

公司的身份认证系统是以公钥基础设施为核心，建立在一系列相关国际安全技术标准之上的通用安全平台。身份认证系统向上为应用系统提供数字证书的申请、更新、注销、发布等功能，向下提供各类商用密码设备连接接口。可以提供身份认证、访问控制、数据保密和完整性等全面的安全服务，协助企业级用户建立符合安全规范的、灵活通用的应用安全平台。公司身份认证系统主要用于办公 OA、ERP 系统、Web 安全访问系统、移动安全接入系统等场景。公司密钥管理

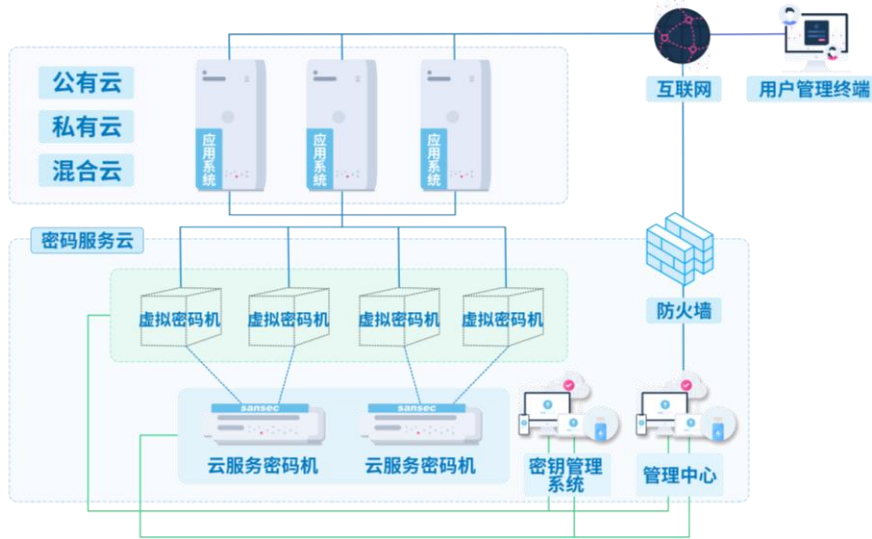
与身份认证系统应用场景如下图：



2) 云密码服务平台

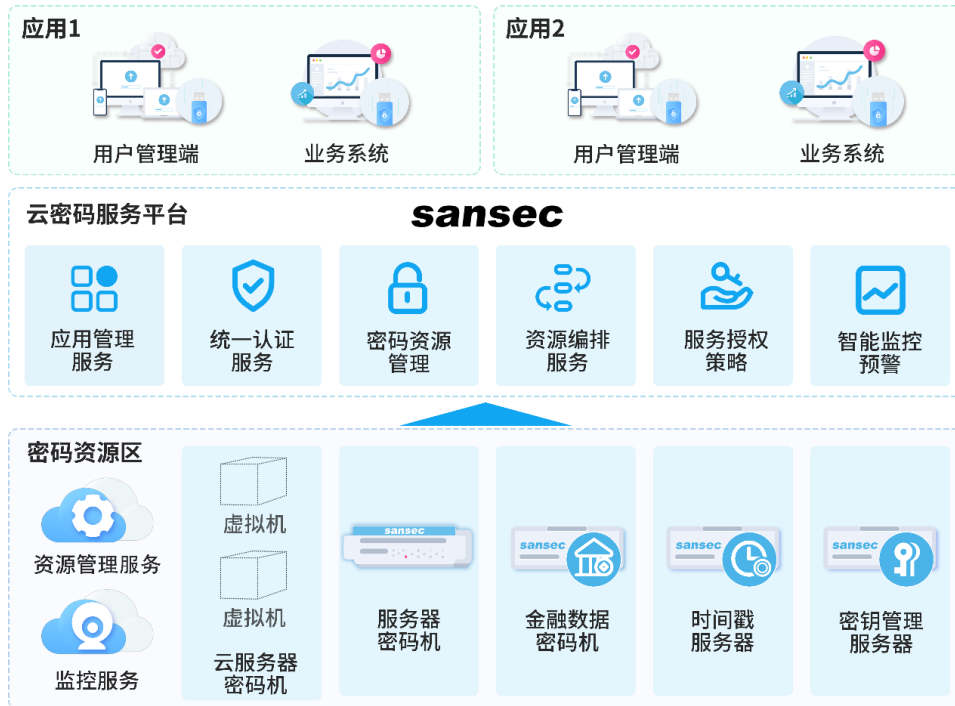
①云密码机

公司的云密码机解决了传统密码机在云环境下部署的资源效率低等问题，其采用密钥管理与设备管理分离的核心理念，实现了云应用环境下网络管理员维护设备，用户自行管理密钥的工作模式。公司的云密码机具备业内领先的内置集群能力，通过密码机集群与虚拟化技术的结合扩充密码运算能力，提高密码设备资源的利用率，并通过集中的密钥管理及配套的安全策略保护用户密钥整个生命周期的安全。云服务器密码机场景应用图如下：



②云密码服务平台

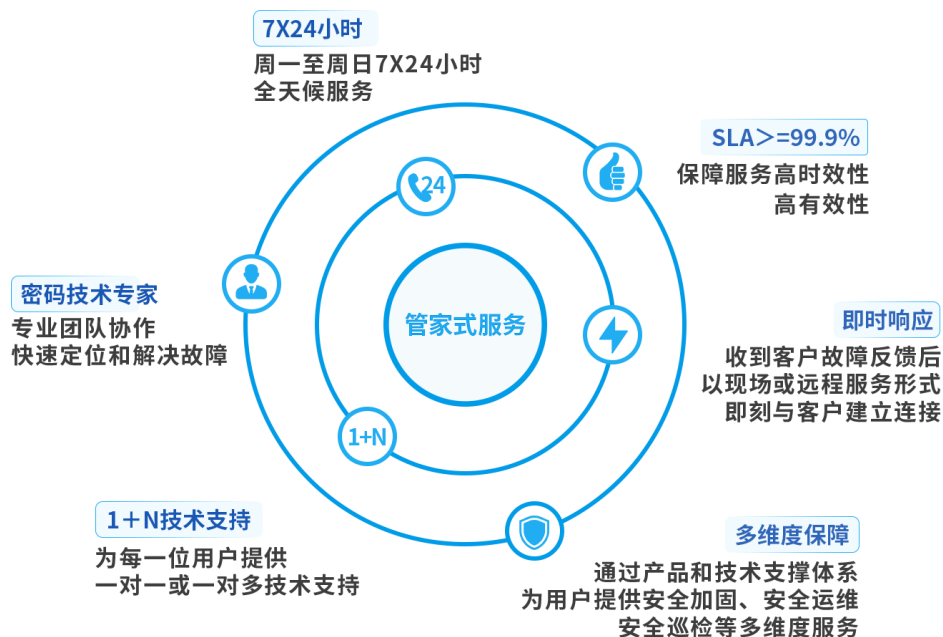
云密码服务平台基于微服务架构，实现应用系统统一安全接入、密码资源统一管理 and 调度，并面向合作伙伴开放密码服务接口规范，保证了密码服务灵活扩展。公司的“支持云计算的国产密码方案及产品”于 2018 年获密码科技进步奖三等奖，该方案由云密码服务平台、支持硬件虚拟化的密码卡、云密码机等产品组成。公司的密码服务平台场景应用如下：



(4) 技术服务

公司技术服务主要为密码技术支持和服务保障。报告期内，技术服务在营业


收入中占比较小，是对公司业务发展的有益补充。



2、发行人即将商业化的主要产品

公司自 2015 年开始布局密码芯片研发，2021 年 10 月 XS100 密码安全芯片通过国家密码管理局商用密码检测中心检测并取得产品认证证书。2021 年 9 月，公司全资子公司山东多次方与灿芯半导体（上海）股份有限公司签订了由中芯国际量产流片的代理合同，预计 2022 年 4 月完成芯片的流片并可转入封装流程。2021 年 3 月，山东多次方与山东盛品电子科技有限公司（以下简称“山东盛品”）签订芯片封装加工合同；2022 年 4 月，为保证技术沟通效率和封装加工进度，山东多次方与终端芯片封装加工厂商华进半导体封装先导技术研发中心有限公司补充签署了封装加工合同。2022 年 9 月，公司完成了第一批密码芯片 XS100 的量产，正在全面推向市场。

XS100 密码安全芯片主要用于 PKI、SSL VPN、IPSec VPN、云计算、大数据等信息安全场景，可集成在 PCI-E 密码板卡、密码整机、安全服务器等产品中，为云计算、大数据等场景提供海量数据加密和高性能数字签名等功能。XS100 芯片采用 RISC-V 指令集 CPU，支持各种对称、非对称和杂凑算法，采用 PCIE2.0 接口，支持 SR-IOV 硬件虚拟化，公司 XS100 密码安全芯片除外购的通用 IP 核及涉及技术外，其他核心密码技术具有自主知识产权。XS100 芯片的主要特点如下：

产品分类	产品图片	产品特点
XS100		<ul style="list-style-type: none"> ●采用 RISC-V 处理器，最高工作频率 400Mhz ●国内领先的高性能密码算法引擎，主流国密算法性能达到先进水平 ●支持 SM1、SM2、SM3、SM4、SM7、SM9 国密算法 ●支持 AES、DES、3DES、RSA1024、RSA2048、RSA4096 等国际算法 ●真随机数发生器，符合 GM/T 0005-2012 及 NIST SP800-22 标准 ●SR-IOV 硬件虚拟化功能，单芯片最大支持 64 个虚拟机 ●安全可靠的密钥管理功能 ●丰富的通信接口：UART、I2C、SPI、QSPI、SMC、GPIO 等

公司已经完成基于 XS100 密码芯片的 PCI-E 密码板卡的开发和验证工作，各项功能和性能指标都达到预期目标，可以满足公司主流密码产品的芯片升级替代需求，并与部分国内主流网络安全厂商达成销售意向。

公司的密码芯片与主流密码芯片厂商的产品性能比较情况如下：

芯片厂商	三未信安	苏州国芯	苏州国芯	北京宏思	恩智浦	
芯片型号	XS100	CCP903T-H	CCP908T	HSMD1-H	C291	
CPU	32 位 RISC-V	32 位 C9000	32 位 C9000	-	32 位 E500	
主频	400MHz	600MHz	1.2GHz	-	667MHz	
通用接口	PCI-E	2.0X4	2.0X4	3.0X8	-	2.0X4
	USB	-	有	有	有	无
	SPI	有	有	有	有	有
	UART	有	有	有	有	有
	I2C	有	有	有	有	有
	GPIO	有	有	有	有	有
	EMIF	有	-	-	有	-
算法	SM1 加解密 (Gbps)	9.8	-	-	3	-
	SM4 加解密 (Gbps)	9.5	7	30	3	-
	AES 加解密 (Gbps)	9	7	30	-	6
	DES 加解密 (Gbps)	4	3.2	30	-	-
	SM3 (Gbps)	9.6	8.5	30	3	-
	SM2 签名 (Tps)	300,000	18,000	150,000	120,000	40,000
	SM9 签名 (Tps)	1,000	-	-	-	-

芯片厂商		三未信安	苏州国芯	苏州国芯	北京宏思	恩智浦
	RSA2048 签名 (Tps)	10,000	7,400	8,000	6,800	8,000
	随机数	有	有	有	-	有
安全防护	安全启动	有	有	有	-	有
	密钥封装保护	有	有	有	-	有
	访问权限控制	有	有	有	-	有
	温度检测	-	有	有	-	有
	电压检测	-	有	有	-	-
硬件虚拟化 (VF)		64	-	-	-	-

注 1：数据来源于官网、技术白皮书，列示的性能指标数据为该产品核心功能指标；

注 2：“-”代表该公司在公开渠道未披露相关指标数据，为其产品的非核心功能。

苏州国芯作为国内领先的安全密码芯片厂商，其安全密码芯片性能行业领先，因此公司主要与苏州国芯高性能的 CCP908T 进行比较。

SM2、SM3、SM4、SM9 等密码算法的运算性能和硬件虚拟化属于密码芯片的关键指标，代表了密码芯片的先进性。其中，SM2 密码算法用于网络环境下的身份认证、数字签名、抗抵赖等安全场景；SM3 密码算法用于数据的完整性、防篡改等安全场景；SM4 密码算法用于数据加密保护；SM9 密码算法用于物联网等场景的设备认证等安全应用场景。公司在 SM2 算法性能上较为领先，苏州国芯在 SM3、SM4 算法性能上较为领先，硬件虚拟化是云场景下的资源虚拟化能力的重要指标，苏州国芯并未公布其是否具备该功能，公司硬件虚拟化支持 64 个虚拟机。双方算法性能各有优势，且主要功能相似，综上，公司 XS100 芯片产品综合各项指标整体处于行业先进水平。

（三）发行人主营业务收入的构成

报告期内，公司主营业务收入按产品构成分类情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
密码板卡	1,214.97	13.18%	7,701.14	28.59%	6,405.83	31.64%	5,423.31	40.54%
密码整机	4,689.84	50.88%	11,904.12	44.19%	8,957.70	44.24%	5,668.36	42.37%
密码系统	3,041.02	32.99%	5,871.45	21.80%	3,589.73	17.73%	1,098.01	8.21%
密码服务及其他	271.40	2.94%	1,461.74	5.43%	1,292.95	6.39%	1,187.18	8.87%

合计	9,217.22	100.00%	26,938.45	100.00%	20,246.21	100.00%	13,376.86	100.00%
----	----------	---------	-----------	---------	-----------	---------	-----------	---------

（四）发行人主营业务模式

三未信安作为国内主要的商用密码基础设施提供商，处于网络信息安全行业上游，为 PKI、IPSec VPN、SSL VPN 等网络安全产品和解决方案厂商提供密码核心产品，由网络安全厂商将密码产品整合融入其解决方案，应用于电子政务、金融、证券、税务、电力、能源、海关、公安等行业客户。随着公司密码技术的积累和重要行业客户的发展需求，公司正在逐步向同时服务厂商客户和最终客户的业务模式发展，形成间接需求和直接需求结合下双轮驱动的业务模式。



1、研发模式

公司始终坚持自主研发和自主创新的策略，以技术创新为驱动、市场需求为导向进行产品研发。公司的研发体系通过 CMMI-DEV ML-3 级认证，采用标准的研发流程架构，主要分为需求分析阶段、设计阶段、实现阶段、测试验证阶段、发布阶段、项目管理与支持阶段 6 个阶段。

需求分析阶段：本阶段针对产品系统级的定义，由产品经理提出产品市场需求，对产品开发进行可行性分析与论证，经过评审确认产品可研后，项目经理或需求分析人员对市场进行调研、收集与分析形成产品研发需求并编写产品需求规格说明书，针对产品需求规格说明书对产品的整体设计，对需求进行分配；

设计阶段：设计人员针对需求规格说明书与总体设计分别对产品的结构、硬

件、软件层面的详细设计包括外观设计、整机或密码板卡硬件设计、软件概要设计等；

实现阶段：开发人员针对上一阶段的设计说明书或设计方案分别对软件进行详细设计、编码、代码走查、单元测试、模块集成及测试，对应硬件密码板卡或整机进行样卡、样机制作以及软硬件整体集成及测试；

测试验证阶段：在产品方案开发完成后，系统测试人员针对产品进行系统测试与验证；

产品发布：测试验证完成后执行产品的发版及产品发布，正式纳入公司产品线；

项目管理与支持：本过程从项目管理的角度在产品开发的整个生命周期对产品开发的范围、进度、成本、质量、风险、资源、相关方、沟通等方面进行有效控制从而促进产品的成功发布。分五大过程组，分别为启动、规划、执行、监控和收尾。在不同的过程对项目有针对性的进行管控。

2、采购模式

公司建立了采购及供应商管理制度，规范采购行为。公司根据供应商的资质证书、产品品质、价格、生产能力、交期、商誉、行业地位等情况对供应商进行综合评价，供应商通过评测后会被纳入《合格供方名录》。公司每年会对供应商进行年度评定，考核上一年度的质量、交期、价格、服务等情况，此外公司还会对供应商进行定期稽查，供应商年度评定及定期稽查的评定结果为通过时，则继续纳入《合格供方名录》，若不通过且复审仍不通过，则淘汰供应商。

公司主要采购流程主要为：提交采购申请、询价比价议价、签署订单、检验、入库、付款结算等步骤。

3、生产模式

（1）密码产品生产模式

公司采取“自主生产+外协加工”的生产模式。其中，自主生产包括程序烧录、半成品测试、组装、成品测试、包装等核心环节；外协加工主要为贴片焊接。公司向外协厂商提供贴片焊接所需的配件，包括但不限于 PCB 板，阻容件，芯

片等。

公司生产方式分为订单式生产和备货生产两种。其中，订单生产是指根据市场订单安排生产；备货生产是由于公司产品具有小批量、多规格、交期短等特征，公司会根据生产计划、客户交期、产品技术要求、历史数据及订单情况等，并结合长期合作客户情况，对于一些常规需求产品进行适当生产备货。

（2）密码技术服务模式

密码技术服务是指公司基于密码专业技术、技能和设施，根据客户的实际需求提供技术咨询、运行维护、质量保障等密码技术支持和保障的活动。

4、销售模式

公司盈利主要来源于密码产品销售，以及为客户提供密码技术服务。公司采用直销的销售模式。公司位于商用密码行业上游，产业链内分工协作体系较为完善，下游用户具有行业跨度大、地域分布广的特点，公司直接客户分为合作厂商和最终客户两类，报告期内公司对合作厂商销售占比较高。

公司早期不直接面对最终用户，将密码产品提供给国内网络安全产品与解决方案厂商，由合作厂商整合后交付给政府、行业单位和企业等最终用户。随着业务发展，公司逐渐开始直接面对重要行业的最终用户，缩短了公司直销的中间环节，加强了密码技术与应用的融合。

商用密码产品属于专业性较强的产品，客户选择公司产品之前，一般会提前对公司产品的各项指标进行测试，包括功能测试、适配性测试、稳定性测试、易用性测试、安全性测试和性能测试等。

公司的主要销售流程为：公司发现客户需求并与客户进行技术交流；根据客户需求制定并提供产品的测试方案；方案通过客户验证后双方达成合作意向；公司执行报价或投标等商务流程，并约定产品交付时间、交付地点及付款信用期等主要事项；双方签署框架合同或产品合同，并依据签署合同约定执行。

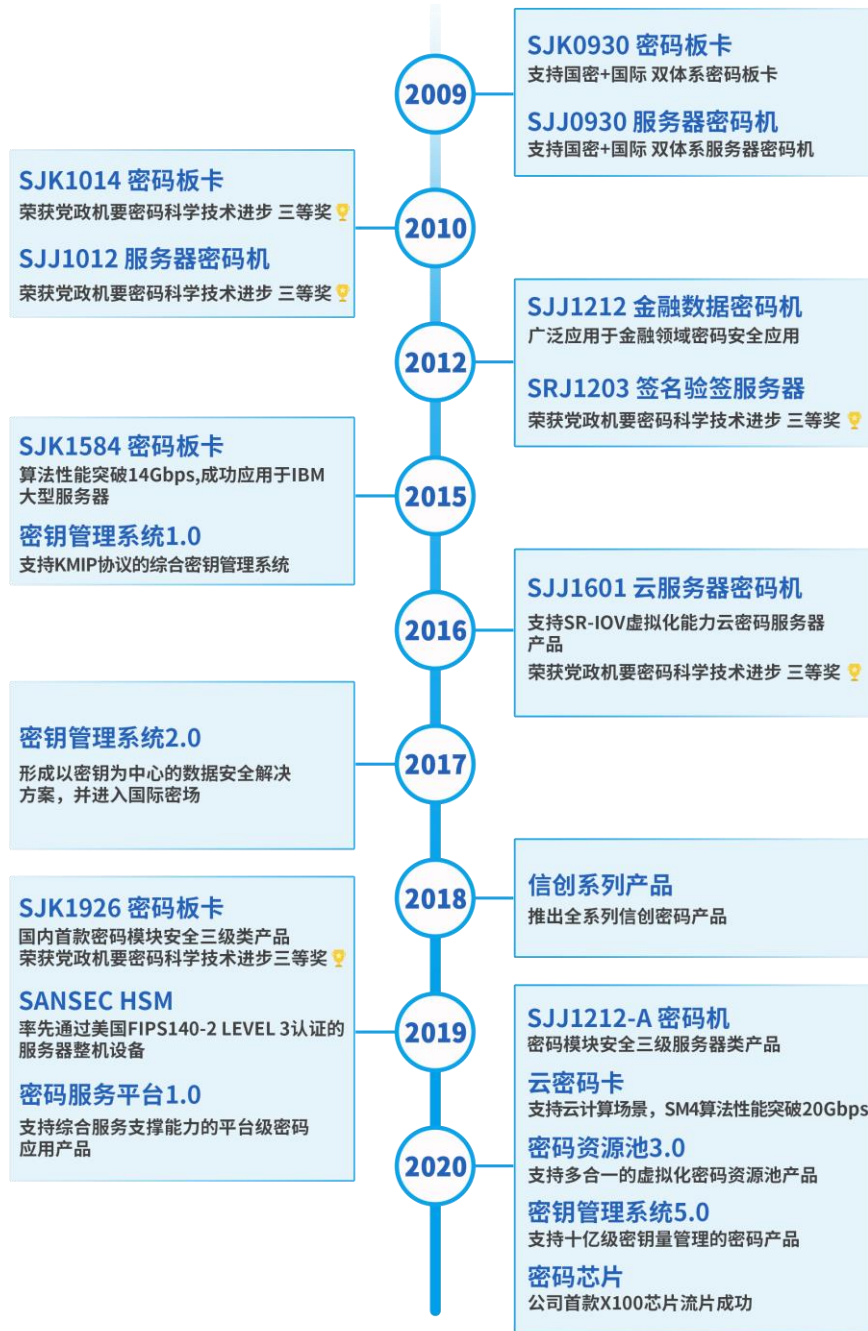
5、采用目前经营模式的原因、影响经营模式的关键因素、经营模式和影响因素在报告期内的变化情况及未来变化趋势

公司结合商用密码产业政策、市场发展、供需情况、行业特点、公司主营业

务和自身发展阶段等因素，形成了目前的经营模式。报告期内，上述影响公司经营模式的关键因素未发生重大变化，预计公司的经营模式在未来短期内亦不会发生重大变化。

（五）发行人主要产品演变和技术发展情况

公司作为商用密码基础设施提供商，成立至今一直专注于密码技术创新和密码产品的研发，从密码芯片、密码板卡、密码整机、密码系统等各方面开展技术创新和产品研发，为用户提供全面的网络安全密码技术解决方案。公司主要产品的演变和技术发展情况如下所示：



1、密码芯片的产品演变和技术发展

2015年,为了解决现有密码芯片性能低、功能弱以及FPGA芯片依赖国外进口的不利局面,公司开始布局密码芯片研发,重点聚焦密码算法高性能运算、FPGA开发和PCI-E高速数据传输三大核心技术的研发,为密码芯片奠定了良好的技术积累。2016年,完成了SM2、SM3、SM4、SM9等国产密码算法软件研发,建立完善的具有自主知识产权的密码算法体系,并集成到公司的密码产品中;2017年,完成了SM2、SM3、SM4、SM9等国产密码算法的FPGA硬件研发,

突破了密码板卡的高速 PCI-E 数据通信、SR-IOV 硬件虚拟化等技术瓶颈，并应用到密码产品中；2018 年，将国产密码算法、高速 PCI-E 接口、SR-IOV 硬件虚拟化等核心技术在 FPGA 芯片板卡进行验证，进行密码芯片的前期研发工作。

2018 年 11 月，公司成立全资子公司山东多次方，专注于密码芯片研发；2019 年，集中进行密码芯片的研发工作，完成密码芯片设计、编码、后端设计、验证等主要工作；2020 年，完成密码芯片的全部开发和 MPW 工作；2020 年 12 月，公司第一款密码芯片 XS100 流片成功，全部功能和性能均达到预期目标；2021 年，完成基于 XS100 芯片的 PCI-E 密码板卡、密码整机的开发和验证；2021 年 10 月，通过国家密码管理局商用密码检测中心检测，并取得商用密码产品认证证书。

公司自研密码芯片将完成核心部件的国产化替代，保障了公司核心技术的自主可控和供应链安全。

2、密码板卡的产品演变和技术发展

密码板卡是公司的核心密码产品。公司在密码板卡的核心技术方面不断突破创新，经历了从 DSP 处理器、FPGA 芯片到自主研发密码芯片的新型技术体系的演变。2008 年至今，公司密码板卡历经 6 代升级，已形成全面的密码板卡产品系列。

2008 年-2015 年期间，公司的密码板卡主要通过集成第三方的芯片来实现。此类芯片主要包含密码算法芯片、通信芯片、主控芯片，功能都比较单一，需要复杂的集成技术来完成密码板卡的产品化。

2015 年之后，公司加大密码算法和 FPGA 开发等核心技术的研发，采用 FPGA 芯片作为关键的部件来实现密码板卡，减少对第三方密码芯片的依赖。同年，公司完成第一款基于 FPGA 芯片的密码板卡 SJK1584 的研制，集成了自主研发的 SM4 密码算法以及 PCI-E 高速链路传输协议，解决了密码算法性能和通信性能的瓶颈，能够满足高性能安全场景的需求。2016 年，完成了 SM2、SM3 等国产密码算法的 FPGA 硬件研发，建立了完善的具有自主知识产权的密码算法体系，并集成到公司的密码产品中。同年，公司完成 SR-IOV 硬件虚拟化核心技术的突破并应用到密码板卡中，成为较早的支持硬件虚拟化的密码厂商之一。2017 年

-2018年，公司坚持核心技术的研发投入，不断完善密码算法、高速 PCI-E 接口、SR-IOV 硬件虚拟化等核心技术，将公司的密码板卡打造成高性能、高可靠、高可用的密码安全产品。2019年，公司推出了国内第一款安全三级密码板卡 SJK1926。2020年，公司研发的全平台云密码板卡使密码技术在云计算场景中得到广泛运用。2021年，公司基于自主研发的 XS100 密码安全芯片，完成了新一代 PCI-E 密码板卡的研发，是公司密码板卡历史上具有里程碑式的重要节点，将成为公司将来主推的密码板卡产品。公司将持续不断地对进行产品研发、升级迭代，保持密码板卡在行业中的技术领先优势。

3、密码整机的产品演变和技术发展

密码整机产品是在密码板卡的基础上进行集成，通过网络以整机形式对外提供密码服务能力，可以大大提高密码的易用性和应用范围。公司于 2009 年开发研制了 SJJ0930 服务器密码机产品，填补了公司在服务端密码产品的空白。随后公司于 2010 年推出了 SJJ1012 服务器密码机，支持 RSA 与 SM2 双公钥体系，该产品在国内各运营 CA 中得到广泛应用，2011 年该产品获得密码科技进步奖。2012 年推出 SRJ1203 签名验签服务器产品，该产品可为应用系统提供数据的完整性、机密性及抗抵赖性保护，获得密码科技进步奖。2013 年，公司承担国家发改委高性能金融数据密码机项目，推出高性能的 SJJ1327 金融数据密码机，满足金融行业密码应用需求。

在信创产业发展的大背景下，公司于 2018 年推出了基于信创平台的各类密码整机产品，包括服务器密码机，金融数据密码机、签名验签服务器、云服务器密码机等，在公安、税务等领域均得到广泛应用。

随着密码模块安全等级制度的出台，公司研制的 Sansec HSM 密码机于 2019 年通过美国 FIPS 140-2 Level 3（美国联邦信息处理标准 3 级）安全认证；公司研制的 SJJ1212-A 密码机于 2020 年通过国内安全三级密码机产品认证。

4、密码系统的产品演变和技术发展

密码系统通过整合公司密码软件和硬件产品优势，形成综合性的整体密码解决方案，通过丰富的密码功能有效支撑大型业务系统的多样化的密码需求。公司先后研制出密钥管理系统、密码资源池、手机盾系统和云密码服务平台等产品，

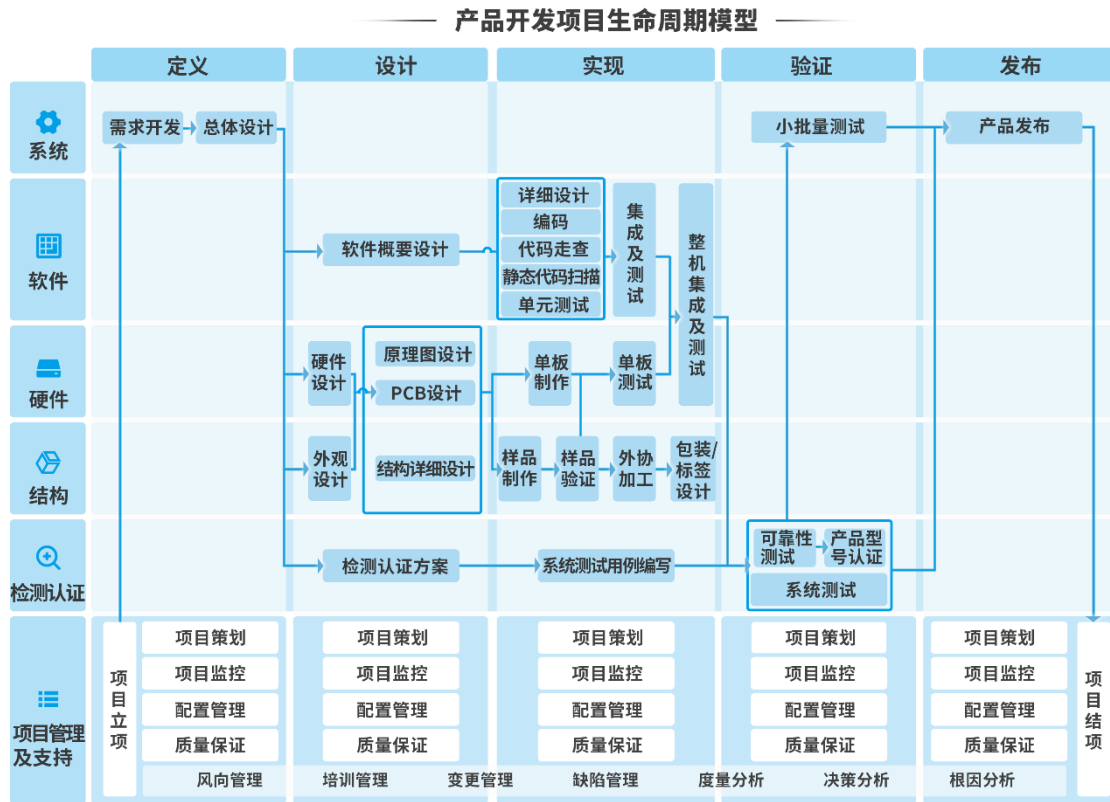
解决了信息系统中密码服务的一体化问题，便捷性与安全性得到进一步提升。

2015 年公司成功研制密钥管理系统，该产品支持包括对称密钥、非对称密钥、数字证书和认证令牌等多种加密对象的管理，简化密钥管理模型，并支持多种密钥使用策略，通过国际通用的 KMIP 操作协议完成密钥安全使用，提供密钥全生命周期的安全保护，凭借该产品综合全面的一体化解决方案，该产品于 2017 年成功进入国际市场。密钥管理系统不断演化迭代，至 2020 年已发布密钥管理系统 5.0，支持 10 亿级密钥管理能力，同时，公司牵头制定密钥管理行业标准规范 GM/T 0110-2021《密钥管理互操作协议规范》。

随着云计算技术的发展，越来越多的传统应用向云端迁移，为解决云环境下密码产品的应用问题，公司于 2016 年推出 SJJ1601 云服务器密码机产品。该产品采用了安全的 SR-IOV 密钥隔离技术，解决了不同应用租户之间的密钥安全问题，同时通过集群与虚拟化技术的结合，实现密码运算能力的细粒度划分，满足云环境的各种应用需求。2018 年公司推出的云密码机 2.0，增加了多租户管理、密码资源精细化控制分配等创新功能，可满足云租户的资源灵活控制。2020 年公司发布密码资源池 3.0 产品，实现密码产品多合一综合密码资源池能力。

2019 年公司针对密码资源和密码服务之间的对应关系，研发推出密码服务平台产品，该产品可有效实现对多源异构密码设备的统一管理，提供对密码服务的灵活控制，对应用实现服务注册的高效管理。

(六) 主要产品的工艺流程图



(七) 生产经营中涉及的主要环境污染物、主要处理设施及处理能力

公司主要从事密码技术和产品的研发与服务，生产环节主要包括硬件组装、软件灌入、产品检测、产品包装等流程。生产过程中不会产生国家环境保护相关法律法规所管制的废水、废气、噪声、危险固体废弃物等环境污染物。

二、发行人所处行业的基本情况

(一) 发行人所属行业及其划分依据

三未信安是国内主要的商用密码基础设施提供商，公司专注于密码技术创新和密码产品的研发、销售及服务，为用户提供全面的密码产品和解决方案，致力于用密码技术守护数字世界。

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”。根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所处行业属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”中的“C3915 信息安全设备制造”。根据国家统计局《战略

性新兴产业分类（2018）》，公司所属行业为“新一代信息技术产业”中的“1.1.3 信息安全设备制造”。

（二）行业主管部门、监管体制、主要法律法规政策及其影响

1、行业主管部门与监管体制

公司所属行业为网络信息安全行业，主要受网络信息安全行业相关主管部门的监管，具体如下：

主管部门	主要职责
中央网信办	落实互联网信息传播方针政策和推动互联网信息传播法制建设，指导、协调、督促有关部门加强互联网信息内容管理，负责网络新闻业务及其他相关业务的审批和日常监管；指导有关部门督促电信运营企业、接入服务企业、域名注册管理和服务机构等做好域名注册、互联网地址分配、网站登记备案、接入等互联网基础管理工作。
国家发改委	组织拟订高技术产业发展战略、规划和政策措施；加强及时评估和动态调整，推进相关调控目标制定和政策手段运用机制化；统筹推进战略性新兴产业发展；组织开展战略性新兴产业发展趋势研判以及相关调研和宣传工作；研究拟订高新技术产业化战略、规划、重点领域和政策措施；研究网络安全和信息化发展的重大问题，指导企业信息化；研究提出激励和引导高技术产业发展投入的相关政策。
公安部	监督管理全国公共信息网络安全监察工作、网络信息安全及等级保护的监督管理工作和网络信息安全产品的销售许可工作等。
工信部	承担电信和互联网行业网络安全审查相关工作，组织推动电信网、互联网安全自主可控工作；承担建立电信网、互联网新技术新业务安全评估制度并组织落实；指导督促电信企业和互联网企业落实网络与信息安全管理责任；拟订电信网、互联网网络安全防护政策并组织实施；承担电信网、互联网网络与信息安全管理预警、威胁治理、信息通报和应急管理；承担电信网、互联网网络数据和用户信息安全保护管理工作。
国家密码管理局	贯彻落实党和国家关于密码工作的方针、政策，研究提出解决密码工作中重大问题的建议；拟订密码工作发展规划，起草密码工作法规并负责密码法规的解释，组织拟订密码相关标准；依法履行密码行政管理职能，管理密码科研、生产、装备（销售），测评认证及使用，查处密码失泄密事件和违法违规研制、使用密码行为，负责有关密码的涉外事宜；对密码工作部门实施业务领导；负责网络与信息系统中密码保障体系的规划和管理，规划、建设和管理国家密码基础设施；指导密码专业教育和密码学术交流，组织密码专业人才教育培训，对高等院校、科研机构、学术团体开展密码基础理论与应用技术研究、交流进行指导。
国家保密局	组织开展保密审查工作，管理和指导保密技术工作，负责办公自动化和计算机信息系统的保密管理，指导保密技术产品的研制和开发应用，对从事涉密信息系统集成的企业资质进行认定。
国家版权局	拟订国家版权战略纲要和著作权保护管理使用的政策措施并组织实施，承担国家享有著作权作品的管理和使用工作，对作品的著作权登记和法定许可使用进行管理；承担著作权涉外条约有关事宜，处理涉外及港澳台的著作权关系；组织查处著作权领域重大及涉外违法违规行为；组织推进软件正版化工作。
国家知识产权局	组织协调全国知识产权保护工作，推动知识产权保护工作体系建设。

主管部门	主要职责
中国软件行业协会	通过市场调研、信息交流、咨询评估、行业自律、知识产权保护、政策研究等方面的工作，加强全国从事软件和信息服务业的企事业单位和个人的合作、联系和交流。

2、行业主要法律法规及产业政策

序号	时间	发布机构	文件名称
1	2021年8月	全国人大常委会	《中华人民共和国个人信息保护法》
2	2021年7月	国务院	《关键信息基础设施安全保护条例》
3	2021年6月	全国人大常委会	《中华人民共和国数据安全法》
4	2020年12月	国家保密局	《涉密信息系统集成资质管理办法》
5	2020年9月	公安部	《贯彻落实网络安全等级保护制度和关键信息基础设施安全保护制度的指导意见》
6	2020年8月	国家密码管理局	《商用密码管理条例(修订草案征求意见稿)》
7	2020年4月	国家网信办、国家发改委、工信部、公安部等	《网络安全审查办法》
8	2019年10月	全国人大常委会	《中华人民共和国密码法》
9	2018年12月	工信部、应急管理部、财政部、科技部	《关于加快安全产业发展的指导意见》
10	2018年10月	国家密码管理局	《国家密码管理局关于进一步加强商用密码产品管理工作的通知》
11	2018年6月	公安部	《网络安全等级保护条例(征求意见稿)》
12	2018年3月	中央网信办、证监会	《关于推动资本市场服务网络强国建设的指导意见》
13	2017年5月	中央网信办	《网络产品和服务安全审查办法(试行)》
14	2016年11月	全国人大常委会	《中华人民共和国网络安全法》
15	2014年8月	工信部	《关于加强电信和互联网行业网络安全工作的指导意见》
16	2014年2月	国务院办公厅	《金融领域密码应用指导意见》
17	2012年12月	全国人大常委会	《全国人民代表大会常务委员会关于加强网络信息保护的決定》
18	2007年11月	国家密码管理局	《信息安全等级保护商用密码管理办法》
19	2007年6月	公安部、国家保密局、国密局、国务院信息化工作办公室	《信息安全等级保护管理办法》
20	1999年10月	国务院	《商用密码管理条例》

3、行业主要法律法规及相关政策对公司经营发展的影响

我国《网络安全法》《密码法》《数据安全法》《个人信息保护法》等法律的陆续颁布和实施，以及数字经济时代的数据资产、区块链、物联网、车联网等

对密码技术的迫切需求，为密码产业带来了巨大的市场发展空间和前进动力。

2016年11月，全国人民代表大会常务委员会发布《中华人民共和国网络安全法》，将网络信息安全上升到国家安全的战略高度，规定“国家实行网络安全等级保护制度”，密码是保障网络信息安全的核心技术。2019年5月，网络安全等级保护核心标准《信息安全技术网络安全等级保护测评要求》《信息安全技术网络安全等级保护基本要求》等正式发布。根据第三级等保标准要求：从云计算、物联网、工控系统、移动互联、大数据安全五个方面着手采用密码技术保证网络通信安全，确保通信过程中数据的完整性、保密性和抗抵赖性，密码技术成为等级保护要求下的刚需，直接推动的商用密码应用安全评估的发展。

2019年10月26日《中华人民共和国密码法》正式发布并于2020年1月1日起施行。我国商用密码进入立法规范阶段，作为我国密码领域第一部法律，以立法形式来明确包括商用密码在内的密码管理和应用，体现了国家对于密码这一网络安全核心技术的高度重视，在《密码法》的引导下，我国各领域对商用密码技术和产品的需求明显增加，商用密码产业迎来长期且持续的发展机遇。

2021年6月10日《中华人民共和国数据安全法》正式发布，并于2021年9月1日起施行。《数据安全法》是促进数字经济健康发展的重要举措，将极大地推动数据成为新的生产要素，密码作为数据安全的支撑技术，《数据安全法》赋予密码创新的巨大发展空间。以安全多方计算、同态加密、可搜索加密、联邦学习等为代表的新型密码技术，将成为保障数据安全的核心技术，全面赋能数字经济时代的创新发展。

2021年8月20日《中华人民共和国个人信息保护法》正式发布，并于2021年11月1日起施行。《个人信息保护法》作为个人信息保护领域的基础性法律，与《网络安全法》《密码法》《数据安全法》共同构建了我国的数据治理立法框架。《个人信息保护法》为个人信息的隐私保护提供了法律依据，以隐私计算、可信计算、机密计算、零信任为代表的密码技术和网络安全技术，将成为个人信息隐私保护的技术支撑。

（三）发行人所处行业基本情况

密码是保障网络信息安全的核心技术和基础支撑，为关键信息基础设施和云

计算、大数据、区块链、数字货币、物联网、车联网、人工智能等新兴领域提供数据加密、数字签名、身份认证、密钥管理等密码服务。公司所处行业为网络安全领域的商用密码行业。

1、网络安全行业

(1) 网络安全行业的基本概念

网络安全“Cyberspace Security”泛指网络空间安全，是在传统信息安全基础上的扩展。信息安全“Information Security”是为数据处理系统建立和采用的技术、管理上的安全保护，为的是保护计算机硬件、软件、数据不因偶然和恶意的原因而遭到破坏、更改和泄露。

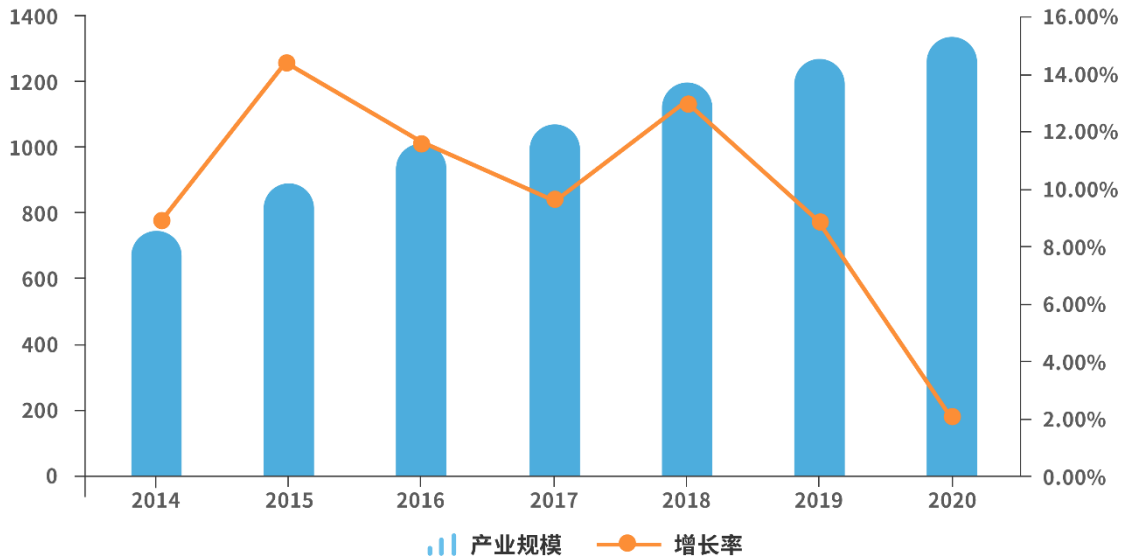
在云计算、大数据、区块链、数字货币、物联网、车联网、人工智能等新一代信息技术的推动下，数字化转型的发展越来越快，互联网实现信息互联，物联网实现万物互联，数字孪生更是实现万物和信息世界的互联，在此背景下，行业概念“信息安全”扩展到“网络安全”或“网络信息安全”，2014年2月中央网络安全与信息化办公室成立，明确网络安全属于国家主权范畴，没有网络安全就没有国家安全。

当今超级互联的世界，网络泛在、信息应用泛在、保障需求泛在，网络的边界逐渐模糊，安全形势越发复杂，虚拟空间和实体空间的结合更加紧密，网络信息安全的范畴发生巨大的变化，传统筑墙式的被动式安全防护难以满足无处不在的数字组织及其创建的海量数据的安全需求，网络安全迎来历史发展机遇。

(2) 全球网络安全行业市场

根据信通院发布的《中国网络安全产业白皮书》，2019年全球安全产业规模达到1,244.01亿美元，2020年增长至1,278.27亿美元。从增速上看，2019年全球网络安全产业增速为9.11%，受疫情影响，2020年增速低于2019年，约为2.75%。2014-2020年全球网络安全产业规模及增速如下所示：

单位：亿美元

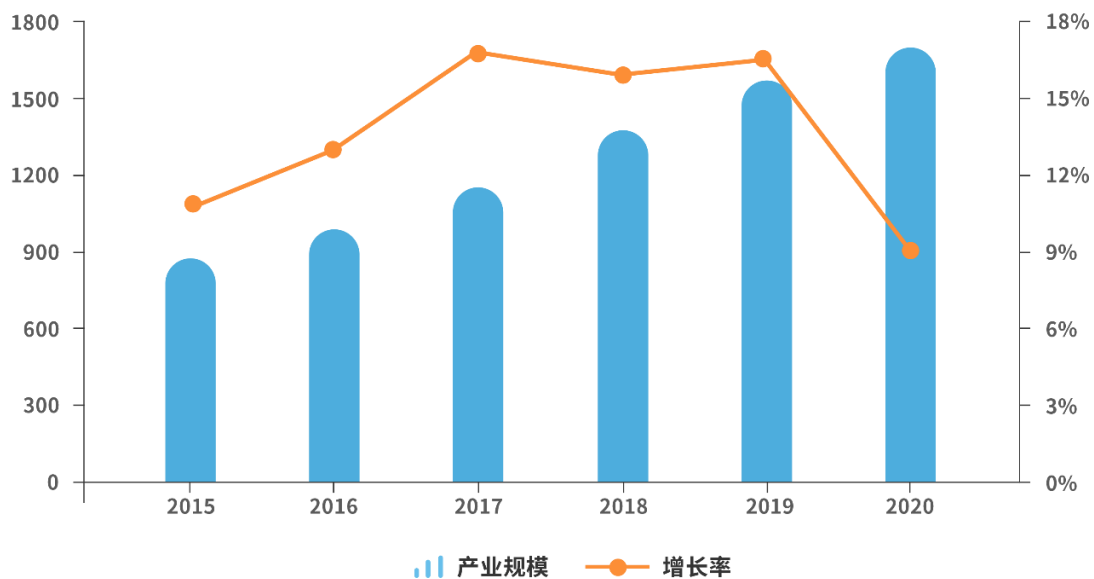


(3) 中国网络安全行业市场

随着我国网络安全政策法规的逐步推进、产业生态日益完善和安全需求的深化演进，我国网络安全产业发展进入快车道。《密码法》《数据安全法》《个人信息保护法》等国家法律相继正式实施，推动产业发展的规划指南陆续出台落地，新型基础设施建设相关政策的推出与工程项目建设也在不断加速，为网络安全的产业发展持续释放红利。

根据信通院统计，2019年我国网络安全产业规模达到1,563.59亿元，较2018年增长17.1%，2020年产业规模约为1,702亿元，增速为8.85%。2015-2020年我国网络安全产业规模增长情况如下图：

单位：亿元



2020 年上半年，中国网络安全市场在新冠疫情的影响下出现了一定波动，但长远来看，整体仍将保持快速增长态势。

2、商用密码行业

（1）密码的基本概念

《中华人民共和国密码法》颁布，对密码给予更加明确的定义，密码是指采用特定变换的方法对信息等进行加密保护、安全认证的技术、产品和服务。密码技术是保障网络信息安全的核心技术。从功能上看，主要包括加密保护技术和安全认证技术。加密保护是指采用特定变换的方法，将原来可读的信息变成不能直接识别的符号序列。安全认证是指采用特定变换的方法，确认信息是否完整、是否被篡改、是否可靠以及行为是否真实。从内容上看，主要包括密码算法、密钥和密码协议。常用密码技术包括对称加密、公钥加密、哈希、数字签名等。

密码技术是保障网络与信息安全最有效、最可靠、最经济的手段，密码是重要的网络空间战略资源，是保障网络空间安全的核心技术和基础支撑，是构建网络信任体系的重要基石。公钥密码体制推动现代密码学发生革命性的飞跃，公钥基础设施（Public Key Infrastructure）作为基础设施推动了密码技术的快速发展，随着密码技术在网络信息安全中的广泛应用，公钥基础设施的内容也在扩大，包括对称加密算法和非对称加密算法（公钥密码）的密码芯片、密码板卡、密码整机、密码系统等密码基础产品统称为密码基础设施，是信息系统的安全保障体系。

密码在网络空间中对于身份鉴别、安全隔离、信息加密、完整性保护和抗抵赖性等方面具有不可替代的重要作用，可实现信息的机密性、真实性、数据的完整性和行为的不可否认性。

机密性，又称保密性，是指密码保证信息不被泄露给其他非授权实体的特性。信息是网络空间中最有价值的资产，信息泄露会对国家政治、军事、社会、行业、团体和个人带来巨大危害和影响。信息的机密性是网络与信息安全的重要属性之一。采用密码技术中的加密保护技术，可以实现信息的机密性。

完整性是指商用密码确保数据没有受到非授权篡改或破坏的特性。信息时代的数据规模大、应用领域多、使用价值高，密码中的多种算法技术，可以保证数据在传输、存储过程中不被篡改，实现数据的完整性保护。

真实性是指密码保证信息来源可靠、没有被伪造和篡改的特性。密码中的安全认证技术可以有效解决信息的真实性等问题，满足鉴别信息的合法性、确认真实的身份信息、防止信息冒充伪造等网络信息安全的基础性要求。随着信息化技术的广泛应用，密码可以维护社会经济生活各个方面的健康稳定运行。

不可否认性是指密码确保一个已经发生的操作行为无法否认的性质。随着电子商务、网络支付等新兴模式的广泛普及和应用，网络上已生效的电子合同、电子声明等如何防止抵赖是网络与信息安全的重要任务之一。基于公钥密码算法的数字签名技术可解决行为的不可否认性问题。

（2）商用密码基本概念

《中华人民共和国密码法》明确我国密码分为核心密码、普通密码和商用密码三大类。其中，核心密码、普通密码用于保护国家秘密信息。商用密码是指对不属于国家秘密内容的信息进行加密保护、安全认证所使用的密码技术、密码产品和密码服务。

商用密码产品，是指采用密码技术对不涉及国家秘密内容的信息进行加密保护或安全认证的产品，即承载密码技术、实现密码功能的实体。

商用密码服务，是指基于密码专业技术、技能和设施，为用户提供集成、运营、监理等商用密码支持和保障的服务活动，即基于密码技术和产品，实现密码功能，提供密码保障的服务行为。

（3）商用密码产品分类

商用密码产品目前按形态划分为 6 类：密码软件、密码芯片、密码模块、密码板卡、密码整机、密码系统。具体情况如下：

类别	简介	典型产品
密码软件类	提供纯软件形态出现的密码产品	信息加密软件、密码算法实现软件等产品
密码芯片类	指以集成电路芯片形态出现的密码产品	密码算法芯片、密码 SOC 芯片等产品
密码模块类	指以多芯片组装的背板形态出现，具备专用密码功能，但本身不能完成完整的密码功能的产品	加解密模块、安全控制模块等产品
密码板卡类	指以板卡形态出现，具备完整密码功能的产品，作为密码产品的核心组件	USB 密码钥匙、PCI 密码板卡等产品

类别	简介	典型产品
密码整机类	指以整机形态出现，具备完整密码功能的产品，以密码板卡为核心组建	VPN、网络密码机、服务器密码机、签名验证服务器等产品
密码系统类	指以系统形态出现，由密码功能支撑的产品，一般由多个密码整机组成	安全认证系统、密钥管理系统等产品

商用密码产品目前按功能可以划分为7类：密码算法类、数据加解密类、认证鉴别类、证书管理类、密钥管理类、密码防伪类和综合类。具体情况如下：

类别	简介	典型产品
密码算法类	提供基础密码运算功能的产品	密码算法芯片
数据加解密类	提供数据加解密功能的产品	服务器密码机、VPN设备
认证鉴别类	提供身份认证、密码鉴别功能的产品	动态口令系统、认证网关
证书管理类	提供证书的产生、分发、管理功能的产品	证书认证系统
密钥管理类	提供密钥的产生、分发、更新、归档和恢复等功能的产品	密钥管理系统
密码防伪类	提供密码防伪验证功能的产品	电子印章系统、支付密码器、数字水印系统
综合类	提供含上述6类产品功能的两种或两种以上的产品	电子商务安全平台、综合安全保密系统

(4) 我国商用密码行业资质要求

密码作为国家安全的重要行业，是保护网络安全的核心技术和基础支撑，产品的资质门槛相对较高。根据目前商用密码相关法律法规要求，商用密码的资质主要为产品资质，不再对企业和销售资质有要求。商用密码的产品资质主要为产品型号证书，目前对于商用密码产品认证施行自愿原则，对于依法列入网络关键设备和网络安全专用产品目录等重点行业和关键信息基础设施领域的密码产品，需要由具备资格的机构检测认证合格并取得产品型号证书后，方可销售或者提供。

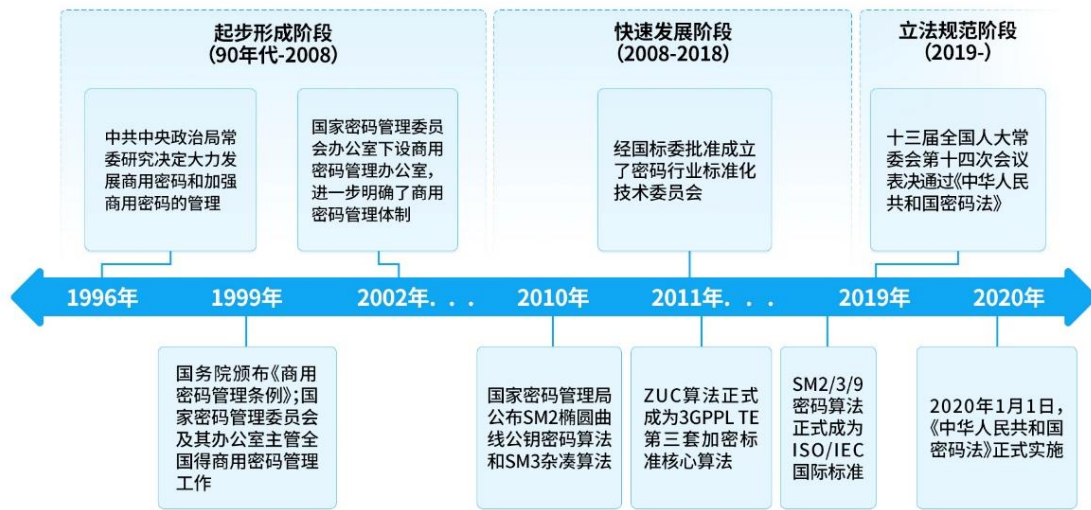
目前商用密码产品的应用场景主要为公共通信和信息服务、能源、交通、水利、金融、公共服务、电子政务等重要行业和领域。下游客户在采购商用密码产品时基于相关密码应用技术标准对商用密码产品的合规性要求，一般会采购经具备资格的机构检测认证合格并取得产品型号证书的商用密码产品。

密码应用技术标准《信息安全技术信息系统密码应用基本要求》（标准号：GB/T 39786-2021）、《信息系统密码应用基本要求》（标准号：GM/T 0054-2018）等标准对密码产品的合规性有明确要求。《商用密码产品认证规则》中对于商用密码产品认证包括产品型式试验、初始工厂检查等环节。产品型式试验阶段需要

严格遵循相关密码产品标准，需要对产品认证文档进行审查，需要经过检测工具检测合格。初始工厂检查环节按照 GM/T 0065《商用密码产品生产和保障能力建设规范》进行现场检查，对主要技术人员数量、产品知识产权、生产测试能力、质量保障能力、安全保障能力、服务保障能力等有较高的要求，需要满足相关标准，检测合格后才可发放证书。

（5）我国商用密码行业发展情况

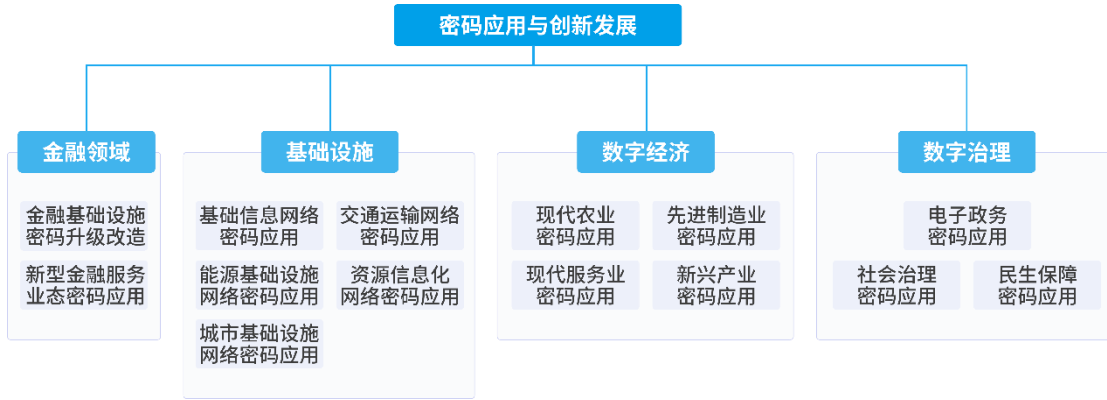
我国商用密码发展起步较晚，历程始于近现代密码时代。整体来看，我国商用密码经历了起步形成、快速发展、立法规范三个发展阶段。



我国商用密码的发展起步起源于 20 世纪 90 年代开启的“金字”工程。正是随着一系列信息化工程的实施，国家对信息技术应用的要求不断提高，信息化成为一项全局性战略，在经济社会各个领域全面推进。在此背景下，信息安全保护的紧迫性日益凸显，商用密码的应用需求应运而生。商用密码技术、产品开始出现，在各个行业开始得到初步应用。

2008-2018 年，受电子政务、电子商务等数字化社会经济新模式的不断带动，政务、金融等重要领域的商用密码应用需求快速增长，商用密码产业得到了广泛的市场空间和发展机遇。与此同时，商用密码的技术标准体系在不断完善，自主创新能力不断增强，为商用密码产业的快速发展奠定了重要基础。

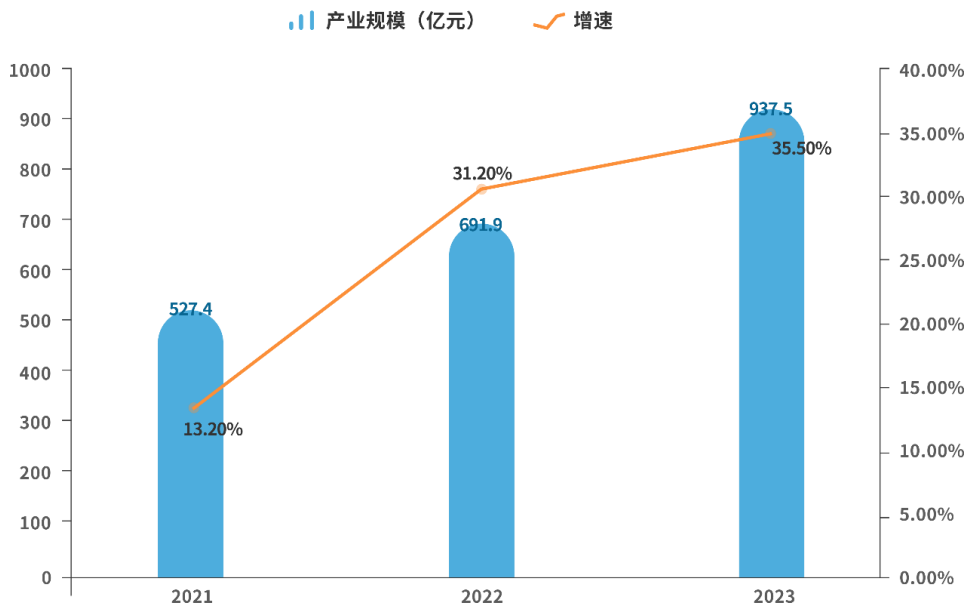
为满足网络空间密码多样化应用的实际需求，商用密码产业应用与创新发展的已延伸到金融领域、国家基础设施、数字经济、数字治理等重要领域。商业密码产业引导政策陆续出台，市场需求不断增加，刺激商用密码产业快速发展。



2019年《密码法》颁布，商用密码发展进入了有法可依的新历史时期。《密码法》按照国家的发展与改革要求，大力促进商用密码产业健康发展，未来商用密码市场规模将不断扩大。

根据赛迪统计数据，近年来我国商用密码行业规模不断扩大，产业规模整体呈上升趋势。2020年在新冠疫情流行的客观环境下，我国商用密码产业仍取得高速发展，总体规模达到466亿元，较2019年增长33.14%，预计2023年商用密码行业规模有望达到937.5亿元。

2021-2023商用密码产业规模预测



(6) 商用密码行业发展趋势

1) 商用密码技术产品不断升级

近年来，我国商用密码产品自主创新能力持续增强，产业支撑能力不断提升，

部分产品性能指标已达到国际先进水平。随着信息技术产业的持续发展和完善，密码产品也随之迭代丰富，现有商用密码产品达到 3,000 余款，其中 2,200 余款产品取得商用密码产品认证证书，品类涵盖了密码芯片、密码板卡、密码整机、密码系统等全产业链条，形成了完整的商用密码产品体系。

2) 密码技术持续进步

在国家密码发展基金等国家级科技项目的引导和支持下，我国在序列密码设计、分组密码算法设计与分析、密码杂凑算法分析、密码协议基础理论与分析、量子密钥分配等密码基础理论研究方面取得了一系列的创新科研成果。同时，由我国自主设计的椭圆曲线公钥密码算法 SM2、杂凑算法 SM3、分组密码算法 SM4、序列密码算法 ZUC、标识密码算法 SM9 等已经成为国际标准、国家标准或密码行业标准，标志着我国商用密码算法体系已经基本形成。

3) 商用密码应用领域不断扩大

随着云计算、大数据、区块链、数字货币、物联网、车联网、人工智能等新技术、新模式的广泛应用，密码技术积极护航新基建安全发展，商用密码应用程度不断加深。在金融领域，累计发行应用国密算法的银行卡超过 10 亿张；在能源领域，部署支持商用密码的智能电表超 5 亿只；在惠民领域，已换发采用商用密码技术的二代身份证和港澳台居民居住证超过 19 亿张；在广播电视领域，基于商用密码技术的数字版权保护技术应用于移动智能终端 2,700 万台；在政务领域 10 个省（区、市）完成商用密码技术支撑的政府云试点建设覆盖服务用户超过 5,000 万。

4) 商用密码国产化进程加速

随着密码法的实施以及国家对国产化的支持，底层芯片、卡、装置性能要求将不断提高，引导产业技术和产品出现了较大幅度的性能升级。国家密码局发布了完全自主设计的 SM 系列算法的相关标准与规范，标志着我国密码算法标准体系已初步成型，全面采用国产密码算法的条件和时机日趋成熟。

从产业基础上看，国产密码算法的推广已经具备一定基础，除了软件层的算法，更重要的是硬件层的密码芯片和通用芯片的自主可控，预计随着国产芯片性能提升和生态成熟，国产密码算法的逐步推广和标准的逐步完善，密码行业有望

迎来国产化的机遇。

（四）行业发展态势、面临的机遇与挑战

1、行业发展态势

信息技术领域的新技术、新应用持续为商用密码行业带来新的课题，提供发展动力。在未来信息技术高速发展的时代，量子计算机的出现将对传统的密码算法带来挑战，基于格的抗量子密码算法和密码产品将是一个重要的研究方向和新兴产业。随着大数据和数字经济时代的来临，新型风险、威胁和攻击类型层出不穷，数据资产面临的网络环境和攻击手段日趋复杂，现有的密码技术和数据安全手段已经难以满足新技术和新应用下的安全要求，对海量数据进行安全防护以及个人隐私的保护变得愈发困难。这需要在安全多方计算技术、支持隐私保护的密码技术、具有同态性质的加密算法、大数据溯源与安全共享技术等方面进行技术创新，研发适应大数据、人工智能、区块链、物联网等新产业的密码产品和系统，为数字经济新时代注入新的发展动力。

2、发行人所处行业面临的机遇

（1）网络安全受重视程度加深，政策法律大力支持密码行业发展

《网络安全法》的出台为维护我国网络空间主权和国家安全、社会公共利益提供了有力的保障，意味着建设网络强国、维护和保障我国国家网络安全的战略任务正在转化为一种可执行、可操作的制度性安排。

2020年1月1日，《中华人民共和国密码法》的正式实施，为我国的密码行业带来了一个非常珍贵的历史机遇，为密码企业的高速规模化发展提供了广阔的舞台。

2021年7月颁布的《关键信息基础设施安全保护条例》，要求关键信息基础设施相关企业建立健全网络安全保护制度和责任制，制定网络安全应急预案，开展网络安全监测、检测和风险评估工作，采取安全保护措施应当与关键信息基础设施同步规划、同步建设、同步使用。

随着《网络安全法》《密码法》《关键信息基础设施安全保护条例》等一系列法律法规的颁布和实施，我国各领域对商用密码技术和产品的需求将明显增加，

应用需求将持续推动技术进步，商用密码产业将迎来长期且持续的发展机遇。

（2）新一代信息技术融合发展，商密应用新空间持续拓展

当前，世界经济正在进入以新一代信息技术为主导的发展阶段，以云计算、大数据、区块链、数字货币、物联网、车联网、人工智能等技术为代表的新一代信息技术正在逐步改变传统信息产业的技术路线和关键标准，正在不断打破既有技术产业格局。社会经济数字化转型加速，在现阶段数据驱动万物的时代，商用密码与新一代信息技术息息相关、相生相长、融合发展。密码技术是区块链的核心技术之一，大数据、云计算、物联网等新技术的使用，都需要密码提供安全保障，这给密码应用带来了巨大的发展空间。

（3）用户需求广泛

目前大量的企业通过数字化转型将内部流程和治理转移到网络之上，数字化流程与治理使得信息和数据资源的流通更加顺畅，信息更加公开透明。同时，数字化转型重新塑造了企业生产力，生产工具也逐步转变为以人工智能为代表的数字技术。目前在云移物等新场景需求带动下，商用密码应用需求将会迅速增长，密码应用市场将迎来爆发。商用密码在金融、税务、工商等传统行业的应用有望持续加深，在智慧城市、云计算、车联网、工业互联网等新兴领域也将发挥越来越重要的作用，降低网络和系统被攻击、身份被仿冒、敏感信息被盗用等风险，可有效保障公民的信息安全和财产安全。

（4）国家大力扶持自主创新，商密技术创新迎来新机遇

当前，国家大力推进精准扶持，加大科技研发投入，加强科技人才培养，建立创新人才激励机制，大力推动高新技术企业发展，鼓励金融机构积极支持中小企业技术创新，建立技术创新服务体系。密码创新方面，中国密码学会设立了“密码创新奖”，对我国从事密码基础理论、应用理论的研究和密码成果推广应用的科技工作者给予实质性的奖励。

目前，我国在密码算法、产品认证、应用推广和检测规范等方面均取得了显著成果，在新型密码算法上已经达到国际先进水平。在我国信息化、数字化建设的过程中，各领域各应用将深度结合密码技术，需要持续推进密码领域自主创新，才可能从根本上达到密码核心技术的自主知识产权，提升从密码技术到网络空间

安全的全面自主性。

3、发行人所处行业面临的挑战

(1) 商用密码应用环境需进一步改善

在国产化替代方面，目前我国密码产品仍然存在依赖进口芯片、主板等配件、早期建设的底层平台多使用国外密码协议的情况，并且商用密码的国产化替代还存在诸多不友好的现象，产品技术与安全可靠应用契合度不高，完全替代国外密码协议的难度较大，商用密码应用环境仍需进一步改善。

在密码检测评估方面，密码检测评估体系主要包括商用密码产品检测和商用密码应用安全性评估。其中，我国已经出台了一系列密码产品技术和检测标准规范，商用密码产品检测工作基本实现有章可依、有据可循。但商用密码应用安全性评估仍处于试点阶段制度建设尚有空缺、实践能力有待提升。同时，各应用领域信息化发展水平不一，不同垂直领域的密码应用评估体系建设也应当有所侧重。

(2) 商用密码产业发展需进一步推进

在产业结构方面，中小型密码企业偏多，尚未形成产业集群优势。商用密码产业以硬件产品为主，占比为 68%且多数为特定领域专用产品，通用性不强，而商用密码软件产品占比仅为 5%，产业结构呈现不均衡的态势。

在产业链分布方面，我国商用密码企业主要分布在华北、华东和华南地区，北京、广东、上海的企业数量位列前三。但东北、西北和西南地区的企业数量较少，亟待推动商用密码产业布局。同时电子认证服务企业和商用密码应用安全性评估试点机构也大多分布在北京和华东、华南地区，其他地区的企业发展仍需升级改进。

在产业发展环境方面，我国商用密码产业仍然缺乏具有影响力的权威行业协会或产业联盟等组织对商用密码产业发展进行统一规划，产业链上下游资源凝聚力不足，商用密码产业无法高效协同发展。

(3) 商用密码技术创新需进一步提升

在国家政策的大力引导下，商用密码的应用正在向工业互联网、车联网、智慧城市等新兴领域融入。不同领域的应用诉求对密码技术和相关适配设备提出差

异化要求，特别是新兴领域对密码功能和性能的要求更高。商用密码的技术创新仍存在着密码算法与设备和系统的耦合程度不够、高性能需求与低效算法实现间难以协调以及应用软件密码集成门槛高等挑战，使得商用密码难以完全融合到基础设施和行业应用当中。

（4）商用密码人才规模需进一步扩大

我国密码人才数量与质量、结构比例与用人单位实际需求不匹配。各界对密码技术、产品与服务的需求日益增长，对密码人才的需求也随之增长。密码学科建设和人才培养体系与密码的时代发展要求不能完全适应，部分密码从业人员专业性不足、知识深度不够且系统性不强，高端技术人才和管理人才极为紧缺。在密码及网络安全人才培养和产学研合作模式方面，需要科学的顶层规划设计加以引导，在企业的功利性和高校人才培养的公益性之间找到平衡点，确保密码及网络安全人才培养供需协调。

（五）发行人取得的科技成果与产业深度融合的情况

发行人取得的科技成果与产业深度融合的具体情况请见本招股说明书本节之“七、发行人核心技术及研发情况”之“（一）发行人的核心技术情况”。

三、发行人在行业中的竞争地位

（一）发行人的市场地位、技术水平及特点

1、公司的市场地位

（1）行业综合实力

目前国内领先的商用密码厂商主要包括卫士通、三未信安、江南天安、渔翁信息、兴唐通信等，公司目前属于第一梯队的商用密码厂商。

Market Research Intellect 综合考虑了社会、政治、经济和目前市场动态等多种因素，对全球硬件安全模块行业的市场分析通过深入的数据分析、行业访谈和内部专家评审后得出。根据 Market Research Intellect 2021 年统计，公司在 2020 年全球密码硬件安全市场(Global Hardware Security Module Market)中位列第九、国内第三，说明公司在行业内的综合实力领先。

全球排名	公司名称
------	------

1	Gemalto
2	Yubico
3	Atos SE
4	THALES
5	Ultra Electronics
6	卫士通
7	江南天安
8	Ultimaco
9	三未信安

(2) 国内市场占有率

根据赛迪统计，2020年国内商用密码的市场规模为466亿元，商用密码的市场规模统计不仅包含以密码为核心功能的密码产品，同时包括含有密码技术的下游网络信息安全产品，因此该等统计市场规模会远大于商用密码产品的实际市场规模。商用密码行业较为分散，尚未形成产业集群优势。公司2020年密码板卡、密码整机和密码系统收入为1.90亿元，市场占有率约为0.41%。公司与行业内主要企业的市场占有率情况如下：

公司名称	主要产品类别	2020年收入 (亿元)	市场占有率
卫士通	密码产品	5.93	1.27%
江南天安	密码产品	-	-
渔翁信息	密码产品	-	-
发行人	密码板卡、密码整机、密码系统	1.90	0.41%

注：江南天安、渔翁信息为非上市公司，无法获得公开数据。

卫士通作为国内首家于2008年上市的密码企业，是中国电子科技集团有限公司、中国电子科技网络信息安全有限公司在网络信息安全领域的唯一资本运作平台和重要产业平台，在加密认证类产品市场长期保持领先，在高安全信息系统集成市场占据重要地位。卫士通股东背景强，发展时间早，公司规模大，技术链条长，产品体系全，国内市场占有率最高。公司作为商用密码行业民营企业的代表，聚焦密码技术和密码基础产品，在国内市场取得了较好的市场占有率。

(3) 商用密码产品认证数量

国家推进商用密码检测认证体系建设，制定商用密码检测认证技术规范、规

则，鼓励商用密码从业单位自愿接受商用密码检测认证，提升市场竞争力。商用密码产品的认证数量情况一定程度可以反映商用密码厂商的研发能力和技术水平。公司与行业内主要企业的商密产品认证数量对比如下：

排名	公司名称	商密产品认证数量
1	三未信安	44
2	卫士通	38
3	江南天安	33
4	渔翁信息	23

注:根据商用密码认证业务网等公开渠道查询，截止至 2021 年 12 月 31 日。

(4) 安全等级三级密码产品数量

密码产品的安全等级越高，其自身的安全防护能力越强，密码产品的安全性越高，可应用于更高安全等级的网络信息系统。安全等级三级密码产品的安全要求提升较大，研制技术难度高，一定程度上反映了商用密码企业的研发创新能力。公司所处行业内主要企业的安全等级三级密码产品数量情况如下：

排名	公司名称	安全等级三级密码产品数量
1	三未信安	2
2	江南天安	1
3	卫士通	0
3	渔翁信息	0

注:根据商用密码认证业务网等公开渠道查询，截止至 2021 年 12 月 31 日。

(5) 商用密码领域参与制修订标准数量

我国商用密码的快速发展离不开密码标准体系的重要支撑，密码标准体系是促进密码产业发展、保障密码产品质量、规范密码技术应用的重要保障。参与标准的制修订工作是密码厂商把握标准要求、掌握新技术动向的重要途径，是密码厂商技术实力的重要体现。

截至 2021 年底，密码行业标准化技术委员会共发布了 118 项商用密码行业标准，公司牵头或参与了 18 项标准。公司与行业内主要企业参与商用密码行业标准的数量对比情况如下：

排名	公司名称	参与密码行业标准数量
1	卫士通	51

排名	公司名称	参与密码行业标准数量
2	三未信安	18
3	江南天安	8
4	渔翁信息	1

注：根据国家密码管理局及密码行业标准化技术委员会网站等公开渠道查询，截止至2021年12月31日统计数据。

（6）公司国际市场和影响力

公司积极参与国际市场开拓，2019年通过 FIPS 140-2 Level3（美国联邦信息处理标准3级）安全认证，是国内首款通过认证、符合 NIST SP800-38C、SP800-38D、SP800-38E 标准的密码机产品，满足中国企业在一带一路等国际市场需求，推动了公司与 Visa、花旗、渣打、国付宝等知名外企业的合作。

2、公司产品的技术水平及特点

公司的技术水平及特点参见本节之“七、发行人核心技术及研发情况”。

（二）发行人竞争优势与劣势

1、发行人产品或服务的竞争优势

（1）领先的技术和人员优势

公司致力于密码技术性能和安全性突破与创新，推出国内首款安全三级密码板卡“SJK1926 PCI-E 密码板卡”、国内首款 FIPS 140-2 level 3（美国联邦信息处理标准3级）密码整机“Sansec HSM”等。公司研发的高性能密码设备，SM2 签名算法突破 120 万次/秒，SM4 加解密速度突破 100Gbps，支持 10 亿级海量密钥管理，产品性能行业领先，可满足国内多种应用场景。截止至本招股书签署日，公司累计取得 29 项发明专利、174 项软件著作权、10 项集成电路布图。

公司在密码理论的研究、密码技术和产品的研发方面具备深厚的理论功底和实践经验。公司具备密码算法的芯片实现、FPGA 开发、硬件板卡的设计、嵌入式程序和驱动程序的开发、上层软件的程序设计等全阶段研发能力的技术团队，核心研发设计均由自主完成，截止至 2022 年 6 月 30 日，公司研发人员共 159 人，占公司员工总数 45.69%。公司研发人员公司核心研发团队由国内较早从事商用密码产品和技术研发的专家、资深技术人员组成，多位专家参与国内网络安全相关技术标准、规范的制定工作。

（2）完善的产品体系和综合服务能力

公司聚焦商用密码技术创新和产品研发，2020年12月，公司第一款自研密码安全芯片XS100流片成功，结合现有的密码板卡、密码整机和密码系统三大产品系列，公司形成了完备的拥有自主知识产权的商用密码产品体系。公司密码芯片的投产将实现公司现有密码板卡、密码整机等产品的芯片国产化替代和性能提升，保障公司核心技术的自主可控和供应链安全、提高公司产品的竞争力。基于公司丰富的密码芯片集成研发与应用经验，加快公司自研密码芯片与行业性应用的深度融合，满足行业用户对密码芯片在政策、技术、成本与服务等多维度的要求，实现密码芯片在行业的规模应用，推动国产密码芯片在网络信息安全中的产业化应用，同时也实现公司密码芯片快速发展的市场目标。

公司拥有专业的技术服务专家团队，为用户提供专业的技术支持和高效的服务保障，公司服务的政府及各行业企业累计四百多家。

（3）优质的客户基础

作为科技创新型的商用密码基础设施提供商，公司凭借领先的密码技术、高性能的密码产品、完善的解决方案和优质专业的服务，在网络安全、政府、金融、证券、能源、电信、医疗、教育等行业拥有广泛的市场，积累了各行业、各领域的高质量用户，包括吉大正元、数字认证、格尔软件、信安世纪、深信服、启明星辰、绿盟、天融信等网络安全企业，中华人民共和国公安部、中华人民共和国财政部、国家医疗保障局、国家税务总局等众多国家部委用户以及国家电网、中石油、中石化、中国电信、中国联通、中国移动、中国人民银行、中国银联、中国农业银行、中国民生银行、中国平安、华泰证券、新华三、浪潮、腾讯、IBM、AWS、Visa、三星、戴姆勒等国内国际大型企业客户。优质的客户资源为公司树立了良好的品牌形象，保障公司产品的市场推广和销售。

（4）新领域的先发优势

密码技术在云计算、大数据、区块链、数字货币、物联网、V2X车联网、人工智能等新兴领域发挥基础支撑作用。区块链、数字货币的核心技术为密码技术，物联网、V2X车联网等设备认证、通信加密离不开密码技术，人工智能、大数据需要同态加密、安全多方计算等新密码技术的支撑。

公司是国内最早布局云计算密码产品的厂商之一。2015 年第七届中国云计算大会上，公司率先发布了云密码产品与云密码服务。公司的密码服务平台和云密码机等产品在政务云平台广泛应用，并与国内多个云平台厂商及电信运营商合作创新云密码服务模式。2018 年，公司“支持云计算的国产密码方案及产品”获得密码科技进步奖三等奖。

近年来，公司继续保持密码技术在新兴领域创新应用的领先，安全多方计算产品于 2021 年 12 月通过中国信通院检测。公司积极参与国家和密码行业标准制定工作，主导编制了国内第一个区块链密码标准 GM/T 0111-2021《区块链密码应用技术要求》。

2、发行人产品或服务的竞争劣势

（1）公司规模较小，融资渠道单一

公司目前仍处于业务发展期，规模仍然较小，资金实力较弱，面对市场的快速增长，公司在全国快速拓展的模式和手段相对单一。随着信息技术的发展，新产业、新模式不断出现，公司需要大量资金，加大对前瞻性技术研究、产品升级换代、服务能力优化等重点领域的投入，以保持和提升公司在行业的领先地位。作为一家非上市企业，公司融资渠道相对匮乏，一定程度上限制了公司的发展。

（2）高端人才储备相对不足

密码行业作为知识密集型的高技术行业，技术的不断创新和新产品的持续研发是公司的核心竞争力，公司加快产品功能和性能的升级迭代，需要高端的密码专业人才和软硬件开发人才。

此外，随着大数据、人工智能、物联网、区块链等新兴领域的高速发展，以及客户日益增多的个性化、定制化需求，对公司现有的人力储备提出了更大的挑战。公司虽然已经建立了较好的人才队伍和完善的人才激励机制，但需要不断完善内部人才培养机制，加大外部人才的引进力度，以快速充实高端人才储备。

（三）上述情况在报告期内的变化情况及未来可预见的变化趋势

公司的市场地位、技术水平及特点、行业内的主要企业、竞争优势与劣势、行业发展态势、面临的机遇与挑战等情况在报告期内未发生重大变化。随着公司

产品技术水平的提高和市场地位的提升，将进一步强化公司的竞争优势。

（四）行业内的主要企业及比较情况

1、行业内主要企业

（1）成都卫士通信息产业股份有限公司

卫士通成立于 1998 年，2008 年在深交所上市，证券代码：002268。卫士通构建了覆盖芯片、模块、平台、整机、系统、整体解决方案与安全服务的产品体系，业务横跨网络安全、主机安全、数据安全、应用安全等多个场景。客户涵盖了政府、央企、金融、能源、交通、通信等多个领域。

卫士通与公司在密码板卡、密码整机及密码系统存在竞争关系。

（2）渔翁信息技术股份有限公司

渔翁信息成立于 1998 年，渔翁信息搭建了完整的密码产品体系，涵盖基础密码产品、PKI 密码支撑系统平台、通用安全产品、工控安全产品、密码应用方案等。产品广泛应用于党政、金融、税务、交通、能源、通信等行业。

渔翁信息与公司在密码板卡、密码整机及密码系统存在竞争关系。

（3）北京江南天安科技有限公司

江南天安成立于 2005 年，江南天安的密码产品主要基于国产商用密码算法，通过加密算法、数字签名、数字认证、密钥管理等相关密码技术来保护用户的数据安全、身份安全和应用安全等，主要面向政府、金融、电信、医疗、互联网、云平台等各类行业用户以及专业技术领域的用户。

江南天安与公司在密码整机及密码系统存在竞争关系。

2、行业内主要企业的比较情况

发行人同行业主要公司在主要产品、客户构成、技术水平、行业地位、规模等方面与公司比较情况如下表所示：

可比公司	主要产品	客户构成	技术水平	行业地位	规模
卫士通	密码产品、网络安全产品、行业应	政府、央企、金融、能源、交	授权国家发明专利 200 余项、	卫士通持续参与支撑国家顶层规划、国家标准和重大行业标准的制定，承担了国家核高基专项、国家	2021 年，公司实现营业收入 27.89 亿

可比公司	主要产品	客户构成	技术水平	行业地位	规模
	用安全产品、安全集成与运营服务。	通、通信等行业。	软件著作权370余项	863和S863专项、科技部5G专项等重大科研创新项目。在加密认证类产品市场长期保持领先，在高安全信息系统集成市场占据重要地位，成功在业内树立起“信息安全国家队、密码产业主力军”的品牌形象，已发展成为国内有相当影响力的大型综合类安全企业	元，归属于母公司所有者的净利润为2.38亿元。
渔翁信息	基础密码产品、PKI密码支撑系统平台、通用安全产品、工控安全产品、密码应用方案	党政、金融、税务、交通、能源、通信等行业	-	渔翁信息是拥有自主知识产权的密码产品及方案提供商，公司为国家信创工委密码应用工作组组长单位，国家密码行业标准化技术委员会成员单位。	-
江南天安	密码板卡、服务器密码机、金融数据密码机、云服务密码机、密码系统、密码安全方案等	政府、金融、电信、医疗、互联网、云平台等各类行业用户以及专业技术领域的用户	-	江南天安是国家高新技术企业单位、国家信息安全漏洞库技术支撑单位、全国信息安全标准化技术委员会成员单位、北京商用密码行业协会成员单位	-
本公司	密码板卡、密码整机、密码系统、密码服务及其他	金融、电子商务、电力、电信、政府、公安、税务等重点行业	公司累计取得29项发明专利、174项软件著作权、10项集成电路布图	三未信安是国内主要的商用密码基础设施提供商。公司作为国家密码标准化委员会和密码行业标准化技术委员会的成员单位，参与了25项国家或行业标准的制定、6项重大科研项目的研发。公司是国家级专精特新“小巨人”企业，被评为“中国网络安全100强企业”、“中关村高成长TOP100企业”、“商密产业十强优秀企业”，是国家网络安全产业的重要力量之一。	2021年，公司实现营业收入为2.70亿元，归属于母公司所有者的净利润为7,469.51万元。

3、同行业可比公司

发行人是科技创新型的商用密码基础设施提供商，公司专注于核心密码技术创新和密码产品的研发、销售与服务，为用户提供全面的网络安全密码技术解决方案。公司的同行业公司包括成都卫士通信息产业股份有限公司、渔翁信息技术股份有限公司、北京江南天安科技有限公司等，由于上述公司除卫士通外均不是上市公司，无公开信息披露数据，仅能通过官网等公开数据进行比较，难以从公开市场取得相关可比数据。因此在选取同行业可比公司时主要参考以下标准：主

要经营业务数据可通过公开渠道获取、主营业务及行业上下游产业与公司相同或相似。

为合理对比公司与同行业公司的具体情况及相关财务数据，根据行业标准、经营范围、主营业务产品、主要客户、商业模式等口径，在商用密码领域，选择网络安全产品和解决方案厂商作为可比公司。除卫士通外，选择吉大正元、信安世纪、数字认证、格尔软件作为公司财务分析的可比公司。

发行人与同行业可比公司财务指标的比较情况参见本招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”。

四、发行人销售情况和主要客户

（一）主要产品和服务的产销情况

1、主要产品和服务的产销情况

报告期内，公司主要产品的产销量情况如下表所示：

单位：张/台/套

产品类别	指标	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
密码板卡	销量	2,855	91,867	45,105	19,823
	产量	2,770	104,492	50,885	22,825
	产销率	103.07%	87.92%	88.64%	86.85%
密码整机	销量	1,107	2,941	2,576	1,708
	产量	1,109	2,771	2,162	2,175
	产销率	99.82%	106.13%	119.15%	78.53%
密码系统	销量	280	346	171	62
	产量	280	456	175	121
	产销率	100.00%	75.88%	97.71%	51.24%

注：统计时剔除了终端密码模块等低价值产品及软件产品。

报告期内，受提前发货、部分项目验收周期较长等因素影响，公司各期产品的产量与销量会存在时间性差异，产销率波动较大，具体背景如下：1）公司客户分为合作厂商和最终客户。公司合作厂商客户主要为上市公司等知名网络安全厂商，合作厂商下游客户主要集中于政府、金融、能源、交通、通讯和信息服务等重要行业领域，由于合作厂商更接近终端用户，基于双方合作共赢，在项目实施过程中为保障项目执行进度，往往先与公司签订年度框架协议，后续合同订单

签订流程和发货同时进行，导致在尚未签订合同订单时先行发货；公司最终客户集中于政府、金融、能源、交通、通讯和信息服务等重要行业领域，在产业链中主导市场需求，处于产业链主导地位。此类产品最终用户规模体量较大，内部审批决策流程较长，因此在项目实施过程中为保障项目执行进度，往往在尚未签订合同时要求上游供应商先行发货。2) 公司正常合同发货产品的验收周期为密码板卡 1 个月以内、密码整机和密码系统 6 个月以内，但受合作厂商的下游客户和公司直接服务的终端客户的采购习惯影响，存在在第四季度集中验收的情形，导致部分项目验收周期较长。

报告期内，密码板卡产量基数较大，产销率较为稳定。2021 年产量销量较大主要由于公司针对医保项目生产和销售了较多的 SJK19140 卡。2022 年 1-6 月，医保项目阶段性完成建设，公司暂无 SJK19140 卡的销售，由于该卡的价格较低且销量较大，因此本期公司密码板卡的产量和销量下降较大。

报告期内，密码整机产销率有一定波动，主要系受提前发货产品影响。密码整机 2020 年产销率较 2019 年有较大波动，主要由于公司客户国家电网采购的 201 台金融密码机在下一年度验收导致，该产品的合同签署日期为 2019 年，验收日期在 2020 年。

报告期内，密码系统产销率波动较大，主要系该产品正处于快速发展期，生产和销售的规模较小，导致产销率对收入滞后性更为敏感而波动较大。

2、密码板卡、密码整机用于自产产品和直接销售的情况

单位：张、台

产品类别	指标	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
密码板卡	用于自产产品	1,369	3,363	2,717	3,408
	直接销售	2,855	91,867	45,105	19,823
密码整机	用于自产产品	-	-	-	-
	直接销售	1,107	2,941	2,576	1,708

公司密码板卡通过委外加工焊接后以半成品的形式入库，其中直接对外销售的密码板卡会经过后续加工后以产成品的形态出库，公司用于生产密码整机和密码系统领用的密码板卡以半成品的形式出库。由于公司生产密码整机和密码系统领用的密码板卡并未达到产品完工状态作为原材料领用，因此在统计产品产销量

时，用于自产产品的密码板卡并未计入密码板卡的产销量中。

（二）主要产品和服务的收入情况

1、报告期内主营业务收入的构成情况

（1）报告期内公司不同产品的收入及占比情况

报告期内公司不同产品及服务所产生的收入情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
密码板卡	1,214.97	13.18%	7,701.14	28.59%	6,405.83	31.64%	5,423.31	40.54%
密码整机	4,689.84	50.88%	11,904.12	44.19%	8,957.70	44.24%	5,668.36	42.37%
密码系统	3,041.02	32.99%	5,871.45	21.80%	3,589.73	17.73%	1,098.01	8.21%
密码服务及其他	271.40	2.94%	1,461.74	5.43%	1,292.95	6.39%	1,187.18	8.87%
合计	9,217.22	100.00%	26,938.45	100.00%	20,246.21	100.00%	13,376.86	100.00%

（2）报告期内公司不同类型密码板卡产品、密码整机产品、密码系统产品的收入及占比情况

单位：万元

项目		2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
产品类别	产品类型	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
密码板卡	PCI-E 密码板卡	1,144.76	94.22%	7,475.07	97.06%	6,023.83	94.04%	5,142.16	94.82%
	终端密码模块	70.21	5.78%	226.07	2.94%	382.01	5.96%	281.15	5.18%
	合计	1,214.97	100.00%	7,701.14	100.00%	6,405.83	100.00%	5,423.31	100.00%
密码整机	服务器密码机	3,565.64	76.03%	8,492.36	71.34%	5,582.70	62.32%	3,873.51	68.34%
	金融密码机	459.21	9.79%	951.07	7.99%	2,007.97	22.42%	748.53	13.21%
	行业应用密码机	664.98	14.18%	2,460.68	20.67%	1,367.03	15.26%	1,046.31	18.46%
	合计	4,689.83	100.00%	11,904.12	100.00%	8,957.70	100.00%	5,668.36	100.00%
密码系统	认证与密钥管理系统	1,554.17	51.11%	2,649.59	45.13%	1,763.44	49.12%	346.89	31.59%
	云密码服务平台	1,486.85	48.89%	3,221.87	54.87%	1,826.28	50.88%	751.12	68.41%
	合计	3,041.02	100.00%	5,871.45	100.00%	3,589.73	100.00%	1,098.01	100.00%

2、报告期内分地区主营业务收入的情况

报告期内，公司分地区主营业务收入的构成情况如下

单位：万元

区域	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内	8,920.61	96.78%	26,655.90	98.95%	20,146.69	99.51%	12,414.23	92.80%
境外	296.61	3.22%	282.56	1.05%	99.52	0.49%	962.62	7.20%
合计	9,217.22	100.00%	26,938.45	100.00%	20,246.21	100.00%	13,376.86	100.00%

报告期内，公司主营业务中境内收入的地区构成如下：

单位：万元

区域	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华北地区	2,775.20	31.11%	8,870.99	33.28%	10,040.74	49.84%	6,489.17	52.27%
华东地区	3,073.29	34.45%	8,026.77	30.11%	3,987.88	19.79%	2,422.16	19.51%
东北地区	572.93	6.42%	2,518.44	9.45%	2,232.16	11.08%	1,263.60	10.18%
华南地区	924.53	10.36%	3,961.66	14.86%	1,886.56	9.36%	1,607.81	12.95%
华中地区	634.51	7.11%	2,061.73	7.73%	847.91	4.21%	237.21	1.91%
西南地区	885.62	9.93%	733.90	2.75%	773.19	3.84%	246.26	1.98%
西北地区	54.53	0.61%	482.40	1.81%	378.27	1.88%	148.03	1.19%
合计	8,920.61	100.00%	26,655.90	100.00%	20,146.69	100.00%	12,414.23	100.00%

3、报告期内不同应用领域或场景收入及毛利率的情况

公司结合产品具体应用情况和客户所处行业情况，产品的应用领域可分为关键信息基础设施、新兴领域和网络安全领域。其中关键信息基础设施是指公共通信和信息服务、能源、交通、水利、金融、公共服务、电子政务、国防科技工业等重要行业或领域；新兴领域指云计算、大数据、区块链、数字货币、物联网、V2X车联网、人工智能等行业或领域；网络安全指从事网络安全相关产品、服务的企业。

(1) 报告期内发行人在不同应用领域或场景的收入情况

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
关键信息基础设施	4,952.68	53.73%	14,176.87	52.63%	10,568.21	52.20%	5,568.80	41.63%
其中： 公共服务及 电子政务	3,279.32	35.57%	10,036.45	37.26%	5,632.10	27.82%	2,728.67	20.40%
金融	1,296.12	14.06%	2,379.49	8.83%	1,769.19	8.74%	1,303.53	9.74%
能源	65.16	0.71%	1,165.40	4.33%	2,770.22	13.68%	1,294.70	9.68%
其他	312.08	3.39%	595.53	2.21%	396.70	1.96%	241.90	1.81%
网络安全	3,027.47	32.85%	9,886.19	36.70%	7,829.19	38.67%	6,601.44	49.35%
新兴领域	1,236.54	13.42%	2,873.40	10.67%	1,516.25	7.49%	1,110.55	8.30%
其他	0.53	0.01%	1.99	0.01%	332.56	1.64%	96.07	0.72%
合计	9,217.22	100.0%	26,938.45	100.00%	20,246.21	100.00%	13,376.86	100.00%

(2) 报告期内发行人在不同应用领域或场景的毛利率情况

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	毛利率	占比	毛利率	占比	毛利率	占比	毛利率	占比
网络安全	73.20%	32.85%	69.76%	36.70%	72.15%	38.67%	67.93%	49.35%
关键信息基础设施	78.20%	53.73%	75.18%	52.63%	73.21%	52.20%	72.12%	41.63%
新兴领域	77.57%	13.42%	81.25%	10.67%	78.16%	7.49%	81.15%	8.30%
其他	66.08%	0.01%	62.08%	0.01%	84.98%	1.64%	80.72%	0.72%
合计	76.47%	100.00%	73.84%	100.00%	73.37%	100.00%	70.86%	100.00%

(三) 前五名客户的名称、销售金额及占营业收入的比例

1、报告期内，公司前五名客户情况

报告期内，公司向前五名客户销售情况如下：

单位：万元

期间	序号	客户名称	销售金额	占同期营业收入比例(%)
2022年1-6月	1	吉大正元	466.11	4.95
	2	昆明启洲	397.88	4.23
	3	格尔软件	365.82	3.89
	4	南京壹政通	284.44	3.02
	5	浪潮集团	244.65	2.60

	合计		1,758.90	18.69
2021 年度	1	吉大正元	2,444.34	9.04
	2	优信云	1,404.96	5.20
	3	格尔软件	1,144.65	4.23
	4	五舟科技	1,125.01	4.16
	5	国家电网	1,038.53	3.84
	合计		7,157.48	26.48
2020 年度	1	吉大正元	2,415.29	11.93
	2	国家电网	2,060.45	10.18
	3	数字认证	864.82	4.27
	4	博雅中科	817.47	4.04
	5	浪潮集团	681.79	3.37
	合计		6,839.83	33.78
2019 年度	1	吉大正元	1,211.95	9.06
	2	深信服	845.48	6.32
	3	数字认证	793.42	5.93
	4	Visa	769.36	5.75
	5	天融信	682.78	5.10
	合计		4,302.98	32.17

注：受同一控制的客户已合并计算销售额。

报告期内，公司不存在向单个客户的销售比例超过同期主营业务收入总额50%的情况。公司、公司董事、监事、高级管理人员或持有公司5%以上股份的股东与报告期内的前五大客户之间不存在关联关系。

2、报告期内，公司不同客户类型的前五名客户情况

(1) 合作厂商

报告期内，按照合作厂商类型划分，公司前五名客户的销售情况如下：

单位：万元

期间	序号	客户名称	销售金额	占当前分类收入比例(%)
2022 年1-6 月	1	吉大正元	466.11	6.06
	2	昆明启洲	397.88	5.17
	3	格尔软件	365.82	4.76
	4	南京壹政通	284.44	3.70

	5	浪潮集团	244.65	3.18
	合计		1,758.90	22.87
2021年度	1	吉大正元	2,444.34	10.33
	2	优信云	1,404.96	5.94
	3	格尔软件	1,144.65	4.84
	4	五舟科技	1,125.01	4.76
	5	郑州釜之昕	994.18	4.20
	合计		7,113.13	30.07
2020年度	1	吉大正元	2,415.29	13.85
	2	国家电网	1,944.98	11.15
	3	数字认证	864.82	4.96
	4	博雅中科	817.47	4.69
	5	浪潮集团	681.79	3.91
	合计		6,724.36	38.55
2019年度	1	吉大正元	1,211.95	11.51
	2	深信服	845.48	8.03
	3	数字认证	793.42	7.54
	4	天融信	682.78	6.48
	5	航天信息	570.74	5.42
	合计		4,104.36	38.98

注 1：受同一控制的客户已合并计算销售额

注 2：同属国家电网控制下企业存在不同客户类型的情况

(2) 最终客户

报告期内，按照最终客户类型划分，公司前五名客户的销售情况如下：

单位：万元

期间	序号	客户名称	销售金额	占当前分类收入比例 (%)
2022年1-6月	1	Huobi Services Limited	243.63	14.17
	2	东北证券股份有限公司	195.58	11.38
	3	中国中金财富证券有限公司	172.57	10.04
	4	东海证券股份有限公司	169.33	9.85
	5	江苏坤前计算机有限公司	86.73	5.05
	合计		867.83	50.49
2021	1	国付宝	309.20	9.16

期间	序号	客户名称	销售金额	占当前分类收入比例 (%)
年度	2	中信证券股份有限公司	264.73	7.84
	3	海通证券股份有限公司	225.22	6.67
	4	华泰证券股份有限公司	199.65	5.91
	5	中国投资有限责任公司	189.95	5.63
	合计		1,188.75	35.21
2020年度	1	国付宝	293.45	10.46
	2	浙江菜鸟供应链管理有限公司	222.35	7.92
	3	招商局集团有限公司	200.46	7.14
	4	内蒙古高端高新产业投资有限公司	194.69	6.94
	5	石化盈科信息技术有限责任公司	183.20	6.53
	合计		1,094.16	38.98
2019年度	1	Visa	769.36	27.00
	2	中油瑞飞	493.10	17.31
	3	支付宝(中国)网络技术有限公司	223.79	7.86
	4	东莞市长安镇大数据发展管理局	204.74	7.19
	5	中国电子口岸数据中心	96.68	3.39
	合计		1,787.67	62.75

注 1: 受同一控制的客户已合并计算销售额

注 2: 同属国家电网控制下企业存在不同客户类型的情况

3、报告期内，公司在不同应用领域或场景的主要客户情况

由于项目所应用领域和场景不同，存在同一客户在多个应用领域和场景的情况。报告期内，公司在不同应用领域或场景的主要客户情况如下：

(1) 网络安全领域前五大客户情况

单位：万元

期间	序号	客户名称	销售金额	占当前分类收入比例 (%)
2022年1-6月	1	格尔软件	365.82	12.08
	2	南京壹政通	284.44	9.40
	3	浪潮集团	244.65	8.08
	4	山东波涛信息技术有限公司	195.04	6.44
	5	北京锦晔云科技有限公司	177.88	5.88
	合计		1,267.83	41.88

期间	序号	客户名称	销售金额	占当前分类收入比例 (%)
2021年度	1	吉大正元	1,319.61	13.22
	2	格尔软件	1,144.65	11.47
	3	五舟科技	1,125.01	11.27
	4	网神	958.39	9.60
	5	浪潮集团	462.30	4.63
	合计			5,009.96
2020年度	1	吉大正元	1,281.55	16.37
	2	数字认证	828.72	10.58
	3	浪潮集团	681.79	8.71
	4	格尔软件	608.43	7.77
	5	兴唐通信	515.40	6.58
	合计			3,915.89
2019年度	1	深信服	845.07	12.80
	2	数字认证	793.42	12.02
	3	天融信	682.78	10.34
	4	航天信息	570.74	8.64
	5	启明星辰	508.44	7.70
	合计			3,400.45

注：受同一控制的客户已合并计算销售额

(2) 关键信息基础设施领域前五大客户情况

单位：万元

期间	序号	客户名称	销售金额	占当前分类收入比例 (%)
2022年1-6月	1	昆明启洲	397.88	8.03
	2	吉大正元	348.18	7.03
	3	北京翔茂科技有限公司	233.41	4.71
	4	东北证券股份有限公司	195.58	3.95
	5	京电亿合（北京）电气设备有限公司	182.30	3.68
	合计			1,357.34
2021年度	1	优信云	1,404.96	9.91
	2	吉大正元	1,090.61	7.69
	3	国家电网	1,026.67	7.24
	4	郑州釜之昕	994.18	7.01

期间	序号	客户名称	销售金额	占当前分类收入比例 (%)
	5	广州市安子星信息科技有限公司	493.13	3.48
	合计		5,009.55	35.33
2020年度	1	国家电网	2,060.45	19.49
	2	吉大正元	1,086.40	10.28
	3	博雅中科	817.47	7.73
	4	郑州釜之昕	413.81	3.92
	5	国付宝	293.45	2.78
	合计		4,671.59	44.20
2019年度	1	吉大正元	861.43	15.47
	2	Visa	769.36	13.82
	3	国家电网	571.23	10.26
	4	中油瑞飞	493.10	8.85
	5	博雅中科	333.38	5.99
	合计		3,028.49	54.38

注：受同一控制的客户已合并计算销售额

(3) 新兴领域前五大客户情况

单位：万元

期间	序号	客户名称	销售金额	占当前分类收入比例 (%)
2022年1-6月	1	Huobi Services Limited	243.63	19.70
	2	上海银基信息安全技术股份有限公司	164.33	13.29
	3	华为	124.09	10.04
	4	江苏惠桥智能科技有限公司	118.94	9.62
	5	湖南腾晖元信科技有限公司	107.61	8.70
	合计		758.61	61.35
2021年度	1	兴唐通信	304.62	10.60
	2	广州跃辉信息技术服务有限公司	242.09	8.43
	3	华为	223.55	7.78
	4	Huobi Services Limited	133.31	4.64
	5	神州龙芯智能科技有限公司	122.65	4.27
	合计		1,026.23	35.71
2020年度	1	华为	164.81	10.87
	2	中国电子口岸数据中心	152.24	10.04

期间	序号	客户名称	销售金额	占当前分类收入比例 (%)
	3	广州市九重天信息科技有限公司	102.30	6.75
	4	中国电信集团有限公司	73.80	4.87
	5	思创数码科技股份有限公司	73.73	4.86
	合计		566.89	37.39
2019年度	1	东莞市长安镇大数据发展管理局	204.74	18.43
	2	吉大正元	123.80	11.15
	3	华为	72.84	6.56
	4	中国电子口岸数据中心	71.21	6.41
	5	深圳市亚略特生物识别科技有限公司	62.43	5.62
	合计		535.02	48.17

注：受同一控制的客户已合并计算销售额

4、报告期内，公司在关键信息基础设施领域主要细分市场的主要客户情况

(1) 公共服务及电子政务领域

单位：万元

期间	序号	客户名称	销售金额	占当前分类收入比例 (%)
2022年1-6月	1	昆明启洲	380.18	11.59
	2	吉大正元	348.18	10.62
	3	北京翔茂科技有限公司	233.41	7.12
	4	京电亿合（北京）电气设备有限公司	182.30	5.56
	5	广州市安子星信息科技有限公司	172.76	5.27
	合计		1,316.82	40.16
2021年度	1	优信云	1,404.96	14.00
	2	郑州釜之昕	994.18	9.91
	3	吉大正元	952.58	9.49
	4	广州市安子星信息科技有限公司	481.18	4.79
	5	南京基石数据技术有限责任公司	416.41	4.15
	合计		4,249.30	42.34
2020年度	1	博雅中科	817.47	14.51
	2	吉大正元	561.35	9.96
	3	郑州釜之昕	413.81	7.35
	4	浙江菜鸟供应链管理有限公司	222.35	3.95
	5	南京东优智信数据技术有限公司	221.01	3.92

期间	序号	客户名称	销售金额	占当前分类收入比例 (%)
		合计	2,236.00	39.69
2019年度	1	吉大正元	703.62	25.79
	2	博雅中科	333.38	12.22
	3	河南许继信息有限公司	180.34	6.61
	4	公安部第三研究所	91.70	3.36
	5	青岛微智慧信息有限公司	57.49	2.11
			合计	1,366.53

注：受同一控制的客户已合并计算销售额

(2) 金融领域

单位：万元

期间	序号	客户名称	销售金额	占当前分类收入比例 (%)
2022年1-6月	1	东北证券股份有限公司	195.58	15.09
	2	中国中金财富证券有限公司	172.57	13.31
	3	东海证券股份有限公司	169.33	13.06
	4	浙江同花顺智能科技有限公司	112.28	8.66
	5	东方证券股份有限公司	79.65	6.14
			合计	729.40
2021年度	1	杭州信雅达科技有限公司	328.96	13.82
	2	国付宝	309.20	12.99
	3	中信证券股份有限公司	264.73	11.13
	4	深圳市财富趋势科技股份有限公司	259.45	10.90
	5	海通证券股份有限公司	225.22	9.47
			合计	1,387.56
2020年度	1	国付宝	293.45	16.59
	2	赛克谱科技（北京）有限公司	249.31	14.09
	3	花旗银行（中国）有限公司	171.54	9.70
	4	招商证券股份有限公司	159.29	9.00
	5	华泰证券股份有限公司	122.74	6.94
			合计	996.34
2019年度	1	VISA	769.36	59.02
	2	支付宝（中国）网络技术有限公司	223.79	17.17
	3	平安科技（香港）有限公司	77.30	5.93

期间	序号	客户名称	销售金额	占当前分类收入比例 (%)
	4	花旗银行(中国)有限公司	73.69	5.65
	5	吉大正元	44.57	3.42
		合计	1,188.71	91.19

注：受同一控制的客户已合并计算销售额

(3) 能源领域

单位：万元

期间	序号	客户名称	销售金额	占当前分类收入比例 (%)
2022年1-6月	1	北京国泰网信科技有限公司	35.76	54.87
	2	东方电子集团有限公司	17.83	27.36
	3	国家电网	11.58	17.76
		合计	65.16	100.00
2021年度	1	国家电网	798.57	68.52
	2	深圳竹云科技有限公司	94.87	8.14
	3	北京国泰网信科技有限公司	72.02	6.18
	4	数字认证	64.62	5.55
	5	吉大正元	46.96	4.03
		合计	1,077.03	92.42
2020年度	1	国家电网	2,060.45	74.38
	2	北京国泰网信科技有限公司	266.25	9.61
	3	吉大正元	205.50	7.42
	4	石化盈科信息技术有限责任公司	181.08	6.54
	5	广州东方电科自动化有限公司	40.13	1.45
		合计	2,753.41	99.39
2019年度	1	国家电网	571.23	44.12
	2	中油瑞飞	493.10	38.09
	3	北京国泰网信科技有限公司	118.96	9.19
	4	石化盈科信息技术有限责任公司	57.04	4.41
	5	吉大正元	17.92	1.38
		合计	1,258.26	97.19

注：受同一控制的客户已合并计算销售额

5、公司两种模式下的客户数量、平均单个客户销售金额及变动情况

报告期内，公司两种模式下的客户数量、平均单个客户销售金额的情况如下：

单位：家、万元/家

客户类型	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	数量	平均销售金额	数量	平均销售金额	数量	平均销售金额	数量	平均销售金额
合作厂商	237	32.45	443	53.40	362	48.18	285	36.94
最终客户	76	22.62	108	31.26	97	28.94	89	32.01
合计	313	30.06	551	49.06	459	44.11	374	35.77

(1) 公司面向最终客户、合作厂商两种模式下的客户数量变动情况

报告期内，主要得益于《网络安全法》《密码法》等法律法规和产业政策的支持，密码应用市场快速发展。公司品牌和产品在密码领域和网络安全领域形成了良好的口碑和品牌效应，并与国内主要的网络安全厂商建立了长期友好的合作关系。在密码行业快速发展的背景下，网络安全厂商对密码产品需求快速增长，更多的网络安全厂商选择与公司合作，报告期内公司合作厂商数量实现了较快增长；同时随着公司在新技术、新产品方面能力的提升，推动了最终客户与公司在业务模式的直接合作，但基于密码技术和密码产品的特点，新业务合作需要在技术方案、产品开发、用户测试、试点验收与标准规范等多方面的前期投入，合作推进周期较长，因此报告期内最终客户数量相对平稳。

(2) 公司面向最终客户、合作厂商两种模式下的平均单个客户销售金额情况

报告期内，公司对合作厂商类客户的平均销售金额整体呈现逐年增长的趋势，增长的原因一方面由于法律法规和产业政策推动了下游客户对商用密码的应用需求，客户对公司的采购量也随之增长；另一方面，随着公司深入了解与服务客户需求 and 持续的研发投入，产品技术和品牌影响力的增强，增加了平均单个客户的销售收入。公司对最终客户的平均销售金额呈现小幅波动，一方面由于其采购需求根据具体项目而定，具有偶发性、周期性的特点；另一方面由于不同最终客户的规模和体量不同，采购量也存在差异。

五、发行人采购情况和主要供应商

（一）主要产品的原材料和能源情况

1、主要产品的原材料和能源情况

公司生产所需的主要原材料包括芯片、板卡配件、组装配件等硬件，各类别原材料的构成情况如下：

序号	类别	具体内容
1	芯片	算法芯片、处理器芯片、电源芯片、通信类芯片、存储芯片、通用芯片等
2	组装配件	机箱、电源、风扇、主板、磁盘、CPU、内存、卡片、线材、纸箱、紧固条等
3	板卡配件	PCB板、钢网、阻容件等
4	其他	服务器、模块、系统、USBkey、SDkey等

具体采购明细情况如下：

单位：万元

原材料类别	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
芯片	1,441.65	49.78%	3,603.89	53.41%	2,306.28	55.69%	1,974.10	54.90%
组装配件	1,057.12	36.5%	1,991.39	29.51%	1,190.76	28.75%	1,199.41	33.36%
板卡配件	138.21	4.77%	453.46	6.72%	383.67	9.26%	277.58	7.72%
其他	258.97	8.94%	698.70	10.36%	260.90	6.30%	144.68	4.02%
合计	2,895.95	100%	6,747.44	100.00%	4,141.62	100.00%	3,595.77	100.00%

发行人生产及研发过程中水、电等能源耗用较少，所用水、电均来源于本地给水及电网，供应稳定。报告期内各期，公司生产经营相关的水电费占比较低，水电费的波动对公司经营没有显著影响。

2、报告期内采购主要原材料的价格及变动原因

报告期内，公司的主要原材料包括芯片、组装配件和板卡配件，其中芯片和组装配件占比较高。由于公司的主要产品型号较多，公司生产所需原材料的种类也较多，并且同一种类的原材料包括多种型号。报告期各期公司采购原材料的型号、单价及数量的差异导致各类原材料采购的平均价格出现一定的波动。

报告期内，公司芯片和组装配件的采购价格变动如下：

单位：元/件

原材料类别	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度
	单价	变动幅度	单价	变动幅度	单价	变动幅度	单价
芯片	71.08	43.88%	49.40	-8.37%	53.91	7.22%	50.28
组装配件	596.08	9.11%	546.30	106.00%	265.20	10.91%	239.10

1) 芯片

报告期内,2019年至2022年公司芯片的采购价格较为稳定,2022年1-6月,受部分芯片价格上涨的影响,公司芯片的平均采购单价上升。公司自研芯片已于2022年9月完成量产,并开始逐步替换外购芯片,公司将逐步减少外购芯片的数量,外购芯片价格的波动对公司的影响将逐渐降低。

2) 组装配件

组装配件类原材料2021年的平均采购单价较2020年增幅较大,主要系2021年公司因产品更新换代,停止了对低价值IC卡的采购。2020年公司对IC卡的采购量为22,086张,占当年组装配件采购数量的49.19%,IC卡的平均单价在12元/件左右,价格远低于组装配件的平均单价。2021年公司停止对IC卡类原材料的采购,拉高了组装配件类原材料的平均采购价格。

(二) 前五名供应商的名称、采购金额及占当期采购总额的比重

报告期内,公司向前五名供应商采购情况如下:

单位:万元

期间	序号	供应商名称	交易内容	采购金额	占采购总额的比例(%)
2022年1-6月	1	深圳市信利康供应链管理有限公司	芯片	521.58	16.46
	2	北京科芯路科技有限公司	芯片	254.87	8.04
	3	艾睿(上海)贸易有限公司	芯片	220.90	6.97
	4	北京其阳华夏科技有限公司	组装配件、服务器	163.40	5.16
	5	上海鑫弗电子有限公司	组装配件	134.22	4.24
	合计				1,294.97
2021年度	1	深圳市信利康供应链管理有限公司	芯片	839.22	11.31
	2	北京宏思电子技术有限责任公司	芯片	641.30	8.64
	3	北京科芯路科技有限公司	芯片	595.04	8.02
	4	南京坤前计算机科技有限公司	组装配件	368.36	4.96

期间	序号	供应商名称	交易内容	采购金额	占采购总额的比例(%)
	5	北京凌云芯海电子科技有限公司	芯片、板卡配件	351.40	4.73
	合计			2,795.31	37.66
2020年度	1	深圳市信利康供应链管理有限公司	芯片	790.44	15.96
	2	北京科芯路科技有限公司	芯片	453.98	9.16
	3	北京凌云芯海电子科技有限公司	芯片、板卡配件	453.22	9.15
	4	北京宏思电子技术有限责任公司	芯片	403.74	8.15
	5	北京华大信安科技有限公司	芯片	331.28	6.69
	合计			2,432.66	49.11
2019年度	1	北京宏思电子技术有限责任公司	芯片	587.15	13.31
	2	北京凌云芯海电子科技有限公司	芯片、板卡配件	581.27	13.17
	3	文晔领科（上海）投资有限公司	芯片、组装配件	303.72	6.88
	4	北京科芯路科技有限公司	芯片	282.73	6.41
	5	北京华大信安科技有限公司	芯片	268.21	6.08
	合计			2,023.08	45.85

报告期内，公司不存在向单个供应商采购比例超过公司当年采购总额 50% 或严重依赖少数供应商的情况。公司、公司董事、监事、高级管理人员或持有公司 5% 以上股份的股东与报告期内的前五大供应商之间不存在关联关系。

六、发行人主要固定资产和无形资产

（一）主要固定资产

截至 2022 年 6 月 30 日，公司及其子公司的主要固定资产为生产和经营使用的机器设备、运输工具、电子及办公设备等。公司固定资产的具体情况如下表所示：

单位：万元

固定资产类别	原值	账面价值	成新率
房屋及建筑物	1,595.30	1,293.12	81.06%
机器设备	928.43	450.9	48.57%
运输工具	163.97	126.9	77.39%
办公设备及其他	546.95	278.12	50.85%
合计	3,234.65	2,149.04	66.44%

1、房屋建筑情况

截至本招股说明书签署日，发行人及其子公司拥有 14 处不动产所有权，具体情况如下：

序号	权属证书编号	坐落	建筑面积 (单位: m ²)	登记 权利人	取得 方式	用途	使用期限	他项 权利
1	鲁(2019)济南市不动产权第0289922号	历下区新泺大街1299号鑫盛大厦2#-1801	449.50	山东三未	出让	商业商务	2012.09.25-2052.09.24	无
2	鲁(2019)济南市不动产权第0289923号	历下区新泺大街1299号鑫盛大厦2#-1802	468.33	山东三未	出让	商业商务	2012.09.25-2052.09.24	无
3	鲁(2019)济南市不动产权第0289924号	历下区新泺大街1299号鑫盛大厦2#-1803	452.24	山东三未	出让	商业商务	2012.09.25-2052.09.24	无
4	鲁(2019)济南市不动产权第0289925号	历下区新泺大街1299号鑫盛大厦2#-1804	434.91	山东三未	出让	商业商务	2012.09.25-2052.09.24	无
5	鲁(2019)济南市不动产权第0289912号	历下区新泺大街1299号鑫盛大厦F028	39.33	山东三未	出让	普通停车位	2012.09.25-2052.09.24	无
6	鲁(2019)济南市不动产权第0289913号	历下区新泺大街1299号鑫盛大厦F029	39.33	山东三未	出让	普通停车位	2012.09.25-2052.09.24	无
7	鲁(2019)济南市不动产权第0289914号	历下区新泺大街1299号鑫盛大厦F030	39.33	山东三未	出让	普通停车位	2012.09.25-2052.09.24	无
8	鲁(2019)济南市不动产权第0289915号	历下区新泺大街1299号鑫盛大厦F031	39.33	山东三未	出让	普通停车位	2012.09.25-2052.09.24	无
9	鲁(2019)济南市不动产权第0289916号	历下区新泺大街1299号鑫盛大厦F032	39.33	山东三未	出让	普通停车位	2012.09.25-2052.09.24	无
10	鲁(2019)济南市不动产权第0289917号	历下区新泺大街1299号鑫盛大厦F033	39.33	山东三未	出让	普通停车位	2012.09.25-2052.09.24	无
11	鲁(2019)济南市不动产权第0289918号	历下区新泺大街1299号鑫盛大厦F034	39.33	山东三未	出让	普通停车位	2012.09.25-2052.09.24	无
12	鲁(2019)济南市不动产权第0289919号	历下区新泺大街1299号鑫盛大厦F035	39.33	山东三未	出让	普通停车位	2012.09.25-2052.09.24	无
13	鲁(2019)济南市不动产权第0289920号	历下区新泺大街1299号鑫盛大厦F036	39.33	山东三未	出让	普通停车位	2012.09.25-2052.09.24	无
14	鲁(2019)济南市不动产权第0289921号	历下区新泺大街1299号鑫盛大厦F053	39.33	山东三未	出让	普通停车位	2012.09.25-2052.09.24	无

2、房屋租赁情况

截至本招股说明书签署日，公司及子公司主要经营用房屋租赁情况如下：

序号	承租方	出租方	坐落	租赁面积 (单位: m ²)	租赁期限	用途
1	三未信安	北京市华彩华瀛资产管理有限公司	北京市朝阳区广顺北大街16号院2号楼华彩大厦14层	1468.82	2020.09.25-2023.09.24	办公
2	三未信安	成都迈亚美酒店管理有限公司	成都市高新区天府大道中段500号1栋43楼16号	75	2021.06.15-2023.06.14	办公
3	上海三未	上海创智空间创业孵化器管理有限公司	上海市张江高科技园区金科路2966号1幢506室	142.86	2021.01.11-2023.03.10	办公
4	南京三未	南京晨光一八六五置业投资管理有限公司	南京市秦淮区正学路1号晨光1865创意产业园内E10幢	139	2022.01.01-2022.12.31	办公
5	山东多次方	山东清泉通信有限责任公司	济南市高新区新泺大街1299号鑫盛大厦2号楼15层	887.15	2021.01.18-2023.02.01	办公
6	山东三未	维旺生物科技(山东)有限公司	济南市高新技术产业开发区开拓路2269号院内3号楼车间一层	770.00	2021.02.18-2026.02.17	办公
7	三未信安	谢舒潇	重庆市渝北区龙溪街道金山路18号4幢18-11	92.17	2021.02.25-2023.02.24	办公经营
8	三未信安	沈鹏	西安市高新区科技二路41号1幢32705	78.44	2021.06.27-2023.06.26	办公
9	三未信安	郑静华	广东省广州市天河区马场路16号之一611房	135.71	2021.08.21-2024.08.31	办公
10	三未信安	孙志刚	武昌区武珞路628号亚洲贸易广场A座2109室	108.94	2021.11.08-2022.11.07	经营办公
11	三未信安	王雅知	湖南省长沙市芙蓉区远大一路730号东盈商业中心2栋14层1456号	93	2022.02.01-2023.01.31	经营办公

(二) 主要无形资产

截至2022年6月30日，公司无形资产情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	账面价值	成新率
软件	1,206.91	758.94	65.12%
合计	1,206.91	758.94	65.12%

1、土地使用权

截至2022年6月30日，公司无土地使用权。

2、商标

(1) 公司拥有的注册商标情况

截至本招股说明书签署日，发行人及其子公司拥有的境内注册商标 31 项，具体情况详见“附件一 发行人的主要无形资产”。

(2) 注册商标授权使用许可情况

截至本招股说明书签署日，发行人无经授权使用许可使用的注册商标，无许可他人使用的注册商标的情况。

3、专利

截至本招股说明书签署日，发行人及其子公司已取得共计 34 项授权专利，其中，发明专利 29 项，无境外专利。公司授权专利情况详见“附件一 发行人的主要无形资产”。

4、软件著作权

截至本招股说明书签署日，发行人及其子公司已取得软件著作权 174 项，具体详见“附件一 发行人的主要无形资产”。

5、集成电路布图情况

截至本招股说明书签署日，发行人及其子公司已取得集成电路布图 10 项，具体详见“附件一 发行人的主要无形资产”。

6、域名

截至本招股说明书签署日，发行人及其子公司已取得域名 4 项，具体详见“附件一 发行人的主要无形资产”。

(三) 主要经营资质及相关证书

1、与生产经营相关的资质证书

公司已具备从事相关经营活动所必须的资质证明，与主营业务相关的许可主要包括各类商用密码产品型号证书。截至本招股说明书签署日，公司及其子公司取得的与生产及经营相关的资质证书情况如下：

序号	证书名称	持有人	证书编号/注册号	发证日期/有效期限	发证单位
1	中关村高新技术企业	三未信安	20182040229801	2021.06.02-2023.06.01	中关村科技园管理委员会
2	信息安全管理	三未信安	016ZB21I20031R2M	2021.01.18-2024.03.10	新世纪检验认

序号	证书名称	持有人	证书编号/注册号	发证日期/ 有效期限	发证单位
	体系认证证书				证股份有限公司
3	高新技术企业证书	三未信安	GR201911002076	2019.10.15- 2022.10.14	北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局
4	质量管理体系认证证书	三未信安	02820Q1054R0M	2020.06.19- 2023.06.18	北京中安质环认证中心有限公司
5	BUREAU VERITAS 测试	三未信安	-	2018.01.31	BUREAU VERITAS
6	CE (欧洲共同体) 认证证书	三未信安	M.2017.201.N2527	2017.05.12- 2022.05.12	UDEM
7	FIPS 证书(美国联邦信息处理标准)	三未信安	-	2019.03.01- 2024.02.01	NIST
8	CMMI-DEV ML-3	三未信安	51557	2020.10.23- 2023.10.23	CMMI Institute Partner
9	RoHS 认证证书	三未信安	-	2019.11.07	CE
10	出入境检验检疫报检企业备案表	三未信安	1806271435600001297	2018.07.04	中华人民共和国北京海关
11	对外贸易经营者备案登记表	三未信安	03170910	2020.10.22	北京市对外贸易经营者备案登记机关
12	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	三未信安	1105960G21	2018.04.04	中华人民共和国北京海关
13	高新技术企业证书	山东三未	GR201737000103	2020.12.08- 2023.12.07	山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局
14	质量管理体系认证证书	山东三未	02820Q10540R0M-1	2020.06.19- 2023.06.18	北京中安质环认证中心有限公司
15	CMMI Maturity Level 5	三未信安	58991	2022.06.13- 2025.06.13	ISACA

2、产品资质及许可

发行人及其子公司的产品资质及许可具体情况如下：

序号	产品名称/型号	持有人	证书名称/编号	发证日期/ 有效期限	发证单位
1	协同签名系统 (Android 客户端)	三未信安	商用密码产品认证证书 (GM001112220210401)	2021.10.11- 2026.10.10	国家密码管理局 密码检测中心

序号	产品名称/型号	持有人	证书名称/编号	发证日期/有效期限	发证单位
	密码模块) SHM1812 V4.0.0				
2	协同签名系统 (IOS 客户端密码 模块) SHM1812 V4.0.0	三未 信安	商用密码产品认证证书 (GM001112220210388)	2021.10.09- 2026.10.08	国家密码管理局 密码检测中心
3	三未信安 MiniPCI-E 密码卡 SJK19140 v2.0	三未 信安	商用密码产品认证证书 (GM001110420210367)	2021.09.24- 2026.09.23	国家密码管理局 密码检测中心
4	协同签名系统 (Windows 客户 端密码模块) SHM1812 V4.0.0	三未 信安	商用密码产品认证证书 (GM001112220210375)	2021.09.24- 2026.09.23	国家密码管理局 密码检测中心
5	云服务器密码机 (密码模块) SJJ1601 (F) -G V2.0	三未 信安	商用密码产品认证证书 (GM001112220210320)	2021.09.09- 2026.09.08	国家密码管理局 密码检测中心
6	云服务器密码机 (密码模块) SJJ1601 (Z) -G V2.0	三未 信安	商用密码产品认证证书 (GM001112220210317)	2021.09.08- 2026.09.07	国家密码管理局 密码检测中心
7	云服务器密码机 (密码模块) SJJ1601 V2.0	三未 信安	商用密码产品认证证书 (GM001112220210170)	2021.05.14- 2026.05.13	国家密码管理局 密码检测中心
8	金融数据密码机 SJJ1212 V5.0	三未 信安	商用密码产品认证证书 (GM001110920210140)	2021.03.29- 2026.03.28	国家密码管理局 密码检测中心
9	三未信安 Mini PCI-E V4.0 密码 卡 SC54-D1 V1.0	三未 信安	商用密码产品认证证书 (GM001110420210110)	2021.02.19- 2026.02.18	国家密码管理局 密码检测中心
10	三未信安密码卡 (D04_V10) SC48-A1 V1.0	三未 信安	商用密码产品认证证书 (GM001110420210108)	2021.02.18- 2026.02.17	国家密码管理局 密码检测中心
11	密码服务平台(密 码模块) CCSPV1.0	三未 信安	商用密码产品认证证书 (GM001112220210028)	2021.01.15- 2026.01.14	国家密码管理局 密码检测中心
12	服务器密码机 SJJ1012-A V5	三未 信安	商用密码产品认证证书 (GM001111020210019)	2021.01.15- 2026.01.14	国家密码管理局 密码检测中心
13	智能密码钥匙 SJK1864 V2	三未 信安	商用密码产品认证证书 (GM001110120210020)	2021.01.15- 2026.01.14	国家密码管理局 密码检测中心
14	金融数据密码机 SJJ1212-A V5	三未 信安	商用密码产品认证证书 (GM001110920202350)	2020.12.21- 2025.12.20	国家密码管理局 密码检测中心
15	出口型服务器密 码机 SecHSM-Net 200 V1.0	三未 信安	商用密码产品认证证书 (GM001111020202149)	2020.12.02- 2025.09.27	国家密码管理局 密码检测中心
16	SJJ19140 SSL VPN 安全网关	三未 信安	商用密码产品认证证书 (GM001119920201864)	2020.12.02- 2024.12.30	国家密码管理局 密码检测中心
17	SYT1931 云服务 端密钥管理系统	三未 信安	商用密码产品认证证书 (GM001119920201931)	2020.12.02- 2024.12.26	国家密码管理局 密码检测中心
18	SJK19140 Mini	三未	商用密码产品认证证书	2020.12.02-	国家密码管理局

序号	产品名称/型号	持有人	证书名称/编号	发证日期/有效期限	发证单位
	PCI-E 密码卡	信安	(GM001119920201853)	2024.12.24	密码检测中心
19	SJJ19127 数据库加密机	三未信安	商用密码产品认证证书(GM001119920201792)	2020.12.02-2024.12.17	国家密码管理局 密码检测中心
20	SJJ1991-G SSL VPN 安全网关	三未信安	商用密码产品认证证书(GM001119920201669)	2020.12.02-2024.10.11	国家密码管理局 密码检测中心
21	SJJ1994 金融数据密码机	三未信安	商用密码产品认证证书(GM001119920201673)	2020.12.02-2024.10.11	国家密码管理局 密码检测中心
22	SJK1975-G PCI-E 密码卡	三未信安	商用密码产品认证证书(GM001119920201599)	2020.12.02-2024.09.11	国家密码管理局 密码检测中心
23	SFT1924-G 电子签章系统	三未信安	商用密码产品认证证书(GM001119920201561)	2020.12.02-2024.08.26	国家密码管理局 密码检测中心
24	SJK1967-G PCI-E 密码卡	三未信安	商用密码产品认证证书(GM001119920201562)	2020.12.02-2024.08.26	国家密码管理局 密码检测中心
25	SRT1922-G 客户端与服务端协同签名系统	三未信安	商用密码产品认证证书(GM001119920201565)	2020.12.02-2024.08.26	国家密码管理局 密码检测中心
26	SJJ1212 金融数据密码机	三未信安	商用密码产品认证证书(GM001119920201507)	2020.12.02-2024.07.23	国家密码管理局 密码检测中心
27	SJK 1407 Mini PCL-E 密码卡	三未信安	商用密码产品认证证书(GM001119920201515)	2020.12.02-2024.07.23	国家密码管理局 密码检测中心
28	SYT1306 密钥管理系统	三未信安	商用密码产品认证证书(GM001119920201506)	2020.12.02-2024.07.23	国家密码管理局 密码检测中心
29	SJJ1948-G 服务器密码机	三未信安	商用密码产品认证证书(GM001119920201440)	2020.12.02-2024.07.07	国家密码管理局 密码检测中心
30	SYT1912-G 密钥管理系统	三未信安	商用密码产品认证证书(GM001119920201449)	2020.12.02-2024.07.07	国家密码管理局 密码检测中心
31	SJM1920 SM2/3/4 密码算法运算软件模块	三未信安	商用密码产品认证证书(GM001119920201397)	2020.12.02-2024.05.26	国家密码管理局 密码检测中心
32	SRJ1909 签名验签服务器	三未信安	商用密码产品认证证书(GM001119920201318)	2020.12.02-2024.04.09	国家密码管理局 密码检测中心
33	SJK1926 PCI-E 密码卡	三未信安	商用密码产品认证证书(GM001119920201308)	2020.12.02-2024.04.03	国家密码管理局 密码检测中心
34	SJK1927 PCI-E 密码卡	三未信安	商用密码产品认证证书(GM001119920201309)	2020.12.02-2024.04.03	国家密码管理局 密码检测中心
35	SJK1521-G PCI-E 密码卡	三未信安	商用密码产品认证证书(GM001119920200105)	2020.12.02-2024.02.20	国家密码管理局 密码检测中心
36	SJK1727-G PCI-E 密码卡	三未信安	商用密码产品认证证书(GM001119920200680)	2020.12.02-2024.02.20	国家密码管理局 密码检测中心
37	SJK1828-G PCI-E 密码卡	三未信安	商用密码产品认证证书(GM001119920200978)	2020.12.02-2024.02.20	国家密码管理局 密码检测中心
38	SRJ1907-G 签名验签服务器	三未信安	商用密码产品认证证书(GM001119920201222)	2020.12.02-2024.02.20	国家密码管理局 密码检测中心
39	SJJ1909-G 金融数据密码机	三未信安	商用密码产品认证证书(GM001119920201209)	2020.12.02-2024.02.10	国家密码管理局 密码检测中心
40	SJK1864-G 智能密码钥匙	三未信安	商用密码产品认证证书(GM001119920201118)	2020.12.02-2023.12.17	国家密码管理局 密码检测中心

序号	产品名称/型号	持有人	证书名称/编号	发证日期/有效期限	发证单位
41	SJJ1860 服务器密码机	三未信安	商用密码产品认证证书 (GM001119920201095)	2020.12.02-2023.12.02	国家密码管理局 密码检测中心
42	SFJ1803 时间戳服务器	三未信安	商用密码产品认证证书 (GM001119920200990)	2020.12.02-2023.08.01	国家密码管理局 密码检测中心
43	SJK1828 PCI-E 密码卡	三未信安	商用密码产品认证证书 (GM001119920200977)	2020.12.02-2023.07.10	国家密码管理局 密码检测中心
44	SHM1812 移动智能终端安全密码模块	三未信安	商用密码产品认证证书 (GM001119920200964)	2020.12.02-2023.06.22	国家密码管理局 密码检测中心
45	SJK1823 PCI-E 密码卡	三未信安	商用密码产品认证证书 (GM001119920200944)	2020.12.02-2023.06.22	国家密码管理局 密码检测中心
46	SJM1804 嵌入式密码模块	三未信安	商用密码产品认证证书 (GM001119920200870)	2020.12.02-2023.02.28	国家密码管理局 密码检测中心
47	SZT1701 数字证书认证系统	三未信安	商用密码产品认证证书 (GM001119920200808)	2020.12.02-2022.12.17	国家密码管理局 密码检测中心
48	SRT1713 手机盾签名验签系统	三未信安	商用密码产品认证证书 (GM001119920200742)	2020.12.02-2022.08.23	国家密码管理局 密码检测中心
49	SFT1705 电子签章系统	三未信安	商用密码产品认证证书 (GM001119920200718)	2020.12.02-2022.08.06	国家密码管理局 密码检测中心
50	SJK1238-A PCI-E 密码卡	三未信安	商用密码产品认证证书 (GM001119920200678)	2020.12.02-2022.07.09	国家密码管理局 密码检测中心
51	SJK1727 PCI-E 密码卡	三未信安	商用密码产品认证证书 (GM001119920200679)	2020.12.02-2022.07.09	国家密码管理局 密码检测中心
52	SJJ1012-A 服务器密码机	三未信安	商用密码产品认证证书 (GM001119920200621)	2020.12.02-2022.04.17	国家密码管理局 密码检测中心
53	SRT1703 云签名验签系统	三未信安	商用密码产品认证证书 (GM001119920200622)	2020.12.02-2022.04.17	国家密码管理局 密码检测中心
54	三未信安 MiniPCI-E 密码卡 SJK19140 V2.1	三未信安	商用密码产品认证证书 (GM001110420210564)	2021.12.31-2026.12.30	国家密码管理局 密码检测中心
55	SJJ1706 存储加密机	山东三未	商用密码产品认证证书 (GM003719920200589)	2020.07.01-2022.05.10	国家密码管理局 密码检测中心
56	XS100 密码安全芯片 XS100 V1.0	山东多方	商用密码产品认证证书 (GM003712020210396)	2021.10.11-2026.10.10	国家密码管理局 密码检测中心
57	SJJ860-G 服务器密码机 SecHSM-Net V5	三未信安	商用密码产品认证证书 (GM001111020210488)	2021.11.25-2026.11.24	国家密码管理局 密码检测中心
58	数据库加密机 SJJ19127-G V2.0	三未信安	商用密码产品认证证书 (GM001111020210489)	2021.11.25-2026.22.24	国家密码管理局 密码检测中心
59	时间戳服务器 SFJ1803/V1.0 PKI 公钥基础设施-时间戳	博雅中科、三未信安	计算机信息系统安全专用产品销售许可证 (0405212108)	2021.11.04-2023.11.04	公安部网络安全保卫局
60	云服务端密钥管理系统 SYT1931/V3.0 密	三未信安	计算机信息系统安全专用产品销售许可证 (0405212048)	2021.10.21-2023.10.21	公安部网络安全保卫局

序号	产品名称/型号	持有人	证书名称/编号	发证日期/有效期限	发证单位
	钥管理				
61	密钥管理系统 SYT1912-G/V2.0 密钥管理	三未 信安	计算机信息系统安全专用 产品销售许可证 (0405211914)	2021.09.30- 2023.09.30	公安部网络安全 保卫局
62	服务器密码机密 钥管理 SJJ1012-A/V5 密 钥管理	三未 信安	计算机信息系统安全专用 产品销售许可证 (0405211617)	2021.08.19- 2023.08.19	公安部网络安全 保卫局
63	服务器密码机密 钥管理 SJJ1948-G/V5 密 钥管理	三未 信安	计算机信息系统安全专用 产品销售许可证 (0405211742)	2021.08.19- 2023.08.19	公安部网络安全 保卫局
64	云服务器密码机 SJJ1601/V2 密钥 管理	三未 信安	计算机信息系统安全专用 产品销售许可证 (0405211517)	2021.08.12- 2023.08.12	公安部网络安全 保卫局
65	SSL VPN 安全网 关 SJJ19140	三未 信安	计算机信息系统安全专用 产品销售许可证 (0402211062)	2021.06.17- 2023.06.17	公安部网络安全 保卫局
66	SSL VPN 安全网 关 SJJ1991-G	三未 信安	计算机信息系统安全专用 产品销售许可证 (0402211063)	2021.06.17- 2023.06.17	公安部网络安全 保卫局
67	金融数据密码机 密钥管理 SJJ1212V5	三未 信安	计算机信息系统安全专用 产品销售许可证 (0405210896)	2021.05.27- 2023.05.27	公安部网络安全 保卫局
68	服务器密码机 SJJ1860-G/V5.0.13 密钥管理	三未 信安	计算机信息系统安全专用 产品销售许可证 (0405202173)	2021.01.07- 2023.01.07	公安部网络安全 保卫局
69	金融数据密码机 SJJ1994/V3.0.0 密 钥管理	三未 信安	计算机信息系统安全专用 产品销售许可证 (0405201203)	2020.08.22- 2022.08.22	公安部网络安全 保卫局
70	Mini PCI-E 密码卡 及系统 SJK19140/V1.0.0 密钥管理	三未 信安	计算机信息系统安全专用 产品销售许可证 (0405200599)	2020.07.07- 2022.06.07	公安部网络安全 保卫局
71	密钥管理系统 SYT1306/V2.16 密 钥管理	三未 信安	计算机信息系统安全专用 产品销售许可证 (0405200740)	2020.06.20- 2022.06.20	公安部网络安全 保卫局
72	签名验签服务器 SRJ1907-G/V5	三未 信安	计算机信息系统安全专用 产品销售许可证 (0404212343)	2021.11.25- 2023.11.25	公安部网络安全 保卫局
73	签名验签服务器 SRJ1909/V5 不可 否认性鉴别	三未 信安	计算机信息系统安全专用 产品销售许可证 (0404212330)	2021.11.25- 2023.11.25	公安部网络安全 保卫局
74	数据库加密机密 钥管理 SJJ19127/V2.0	三未 信安	计算机信息系统安全专用 产品销售许可证 (0405212444)	2021.12.09- 2023.12.09	公安部网络安全 保卫局
75	协同签名系统服 务端密码模块	三未 信安	商用密码产品认证证书 (GM001112220220028)	2022.01.18- 2027.01.17	国家密码管理局 密码检测中心

序号	产品名称/型号	持有人	证书名称/编号	发证日期/有效期限	发证单位
	SRT1922-G V4.0.0				
76	协同签名系统服务端密码模块 SRT1713 V4.0.0	三未信安	商用密码产品认证证书 (GM001112220220032)	2022.01.20-2027.01.19	国家密码管理局 密码检测中心
77	手机盾签名验签系统 SRT1713/V1.0 签名验签服务器	三未信安	计算机信息系统安全专用产品销售许可证 (0404212511)	2021.12.23-2023.12.23	公安部网络安全保卫局
78	数字证书认证系统 SZT1701/V4 公钥基础设施(国标二级)	三未信安	计算机信息系统安全专用产品销售许可证 (0405220130)	2022.01.20-2024.01.20	公安部网络安全保卫局
79	云服务器密码机(密钥管理) SJJ1601(F)-G/V2 密钥管理	三未信安	计算机信息系统安全专用产品销售许可证 (0405220329)	2022.02.17-2024.02.17	公安部网络安全保卫局
80	云服务器密码机(密钥管理) SJJ1601(Z)-G/V2 密钥管理	三未信安	计算机信息系统安全专用产品销售许可证 (0405220330)	2022.02.17-2024.02.17	公安部网络安全保卫局
81	Mini PCI-E 密码卡 SJK1407 V2.0	三未信安	商用密码产品认证证书 (GM001110420220177)	2022.04.14-2027.04.13	国家密码管理局 密码检测中心
82	PCI-E 密码卡 SJK1727 V2.0	三未信安	商用密码产品认证证书 (GM001110420220178)	2022.04.14-2027.04.13	国家密码管理局 密码检测中心
83	PCI-E 密码卡 SJK1828 V2.0	三未信安	商用密码产品认证证书 (GM001110420220176)	2022.04.14-2027.04.13	国家密码管理局 密码检测中心
84	SJJ1012-A 服务器密码机 SecHSM-Net V5.1	三未信安	商用密码产品认证证书 (GM001111020220179)	2022.04.14-2027.04.13	国家密码管理局 密码检测中心
85	SZT1701 数字证书认证系统 SecCert-CA V4.1	三未信安	商用密码产品认证证书 (GM001111820220184)	2022.04.15-2027.04.14	国家密码管理局 密码检测中心
86	签名验签服务器 SRJ1907-G V5	三未信安	商用密码产品认证证书 (GM001111120220174)	2022.04.13-2027.04.12	国家密码管理局 密码检测中心
87	云签名验签密码模块 SRT1703 V2.0.1	三未信安	商用密码产品认证证书 (GM001112220220186)	2022.04.15-2027.04.14	国家密码管理局 密码检测中心
88	IPSec/SSL VPN 综合安全网关 SecGW G1300 V1.0	三未信安	商用密码产品认证证书 (GM001110520220357)	2022.07.06-2027.07.05	国家密码管理局 密码检测中心
89	PCI-E 密码卡 SC60 V1.0	三未信安	商用密码产品认证证书 (GM001110420220417)	2022.07.28-2027.07.27	国家密码管理局 密码检测中心
90	金融数据密码机 SJJ1909-G V5	三未信安	商用密码产品认证证书 (GM001110920220431)	2022.08.03-2027.08.02	国家密码管理局 密码检测中心
91	服务器密码机 SJJ1012-A V6	三未信安	商用密码产品认证证书 (GM001111020220508)	2022.08.25-2027.08.24	国家密码管理局 密码检测中心

序号	产品名称/型号	持有人	证书名称/编号	发证日期/有效期限	发证单位
92	高保障加密传输密码模块 SGA1000 V2.0	三未信安	商用密码产品认证证书 (GM001112220220602)	2022.09.27- 2027.09.26	国家密码管理局 密码检测中心
93	密钥管理系统 SYT 1306/V3 密钥管理	三未信安	计算机信息系统安全专用 产品销售许可证 (0405222040)	2022.09.22- 2024.09.22	公安部网络安全 保卫局

3、特许经营权情况

截至本招股说明书签署日，发行人不拥有任何特许经营权。

七、发行人核心技术及研发情况

(一) 发行人的核心技术情况

公司拥有 10 项具有自主知识产权的核心技术，累计获得 29 项密码技术相关发明专利。公司建立了稳定高效的研发体系，研发体系获得 CMMI-DEV ML-3 级国际认证。截至 2022 年 6 月 30 日，公司研发人员达 159 人，占比 45.69%，形成了多层次人才梯队。公司近三年研发投入累计达 12,044.77 万元，占同期营业收入比例为 19.86%。公司的密码板卡和密码整机产品性能达到国内领先水平，在商用密码领域的核心技术达到了国内领先的水平。

1、主要核心技术

序号	核心技术名称	技术先进性及具体表征	代表产品	技术来源	相关发明
1	高性能密码算法软硬件实现技术	密码算法的快速实现是密码芯片和设备最重要的核心技术，为云计算、大数据、网络传输等应用场景以及金融支付、证券交易、电力、税务等重点行业提供高速密码运算服务能力。该技术采用多核并行计算和流水线技术，优化对称密码算法和公钥密码算法的运算性能，实现智能调度和协同计算；设计优化的密码高并发、多任务处理阵列，解决传统密码算法实现的运算性能衰减问题；采用加密数据包快速处理、优化网络加密调度和多线程协同能力，实现网络加密的高性能调度；通过内核层网络协议直接访问 PCI-E 密码板卡，解决了网络密码设备的性能瓶颈问题。 国密 SM2 签名算法突破 120 万次/秒，SM4 加解密速度突破 100Gbps。在数据加密场景，基于国密算法的保留格式加密技术加密 10 亿条手机号仅耗时 15 秒。	密码板卡、密码整机、密码系统	自主研发	ZL201510573588.4 ZL201610321536.2 ZL201610509715.9 ZL201611055690.6

序号	核心技术名称	技术先进性及具体表征	代表产品	技术来源	相关发明
2	面向云计算的密码服务虚拟化及海量密钥管理技术	云计算和大数据环境下，密码服务虚拟化和海量密钥管理是一项重要密码应用需求。该技术采用 SR-IOV 硬件虚拟化、KMIP 密钥管理等技术，采用独立的虚拟机控制寄存器阵列、独立的虚拟机存储器、独立的 DMA 通道等设计，实现基于硬件的密钥隔离；基于秘密共享机制设计了安全可信的密钥备份恢复机制，支持密码板卡内数据的文件加密方式备份，实现跨虚拟机密钥自动迁移；实现统一的密码设备管理、密钥管理、应用管理、证书管理及密码服务管理，为应用系统提供综合的密码服务和能力，并实现密码应用可视化管理。虚拟化和密钥管理技术集成到密码芯片中，是高性能密码芯片的一个重要功能。 支持 10 亿级密钥管理；支持 SR-IOV 硬件虚拟化；支持 KMIP 密钥管理协议 V2.1 版本；支持千台密码设备节点的统一管理，可提供聚合型密码服务能力。	密码板卡、密码整机、密码系统	自主研发	ZL201510587598.3 ZL201510823418.7 ZL201610320081.2 ZL201611094745.4 ZL201710022863.2
3	分布式高安全性密码算法和安全协议技术	针对移动互联网、物联网等终端设备的安全需求，设计了创新性的分布式密码算法和安全协议，实现手机、平板、摄像头等终端设备的认证和加密。支持椭圆曲线密码、RSA 密码和基于身份的密码体制等多种密码算法，通过密钥分割和协同计算，达到密钥安全存储、安全计算的目标。该协议有效解决终端产品的密码应用能力，目前正在证券、海关、电力领域等到广泛应用，有效提升了手机等终端办理业务的安全性。 单设备支持六千万用户终端承载量，用户终端种类覆盖 Windows/Android/ iOS/Linux 和信创环境，并发用户数 26 万，吞吐 2.6Gbps，用户协同签名处理性能达到 2 万次/秒。	密码板卡、密码整机、密码系统	自主研发	ZL201611159830.4 ZL201611159847.X ZL201611159849.9 ZL201611162215.9
4	高速 PCI-E 传输和数据处理技术	在以数据为中心的数字化时代，高速数据传输能力是一项关键核心技术。该技术设计了高速 PCI-E 接口传输模型和数据包高速处理方法，支持 PCI-E Gen1、Gen2、Gen3 以及 mini PCI-E 接口，能够为 SSL VPN、IPSec VPN 等高速网络安全设备以及云计算、大数据等平台提供高速加解密运算。高速 PCI-E 传输技术解决了密码芯片的通信瓶颈问题，为密码芯片的高性能实现奠定了基础。 密码板卡的 PCI-E 最大传输性能由 14Gbps 提升至 35Gbps。	密码板卡、密码整机	自主研发	ZL201510573588.4 ZL201610321536.2 ZL201610509715.9 ZL201611055690.6 ZL201710022863.2
5	完全自主产权的国产化硬件	密码产品和核心部件的国产化，是当前保证产品自主可控和供应链安全的重要任务。基于国产密码芯片、国产 FPGA 等芯片的全国产密码板卡；密码板卡及密码整机全面适配	密码板卡、密码整机、密	自主研发	ZL201611055690.6 ZL201710022863.2

序号	核心技术名称	技术先进性及具体表征	代表产品	技术来源	相关发明
	密码技术	龙芯、飞腾、鲲鹏、兆芯等国产化硬件平台及麒麟国产操作系统；支持基于国产化平台的硬件虚拟化及半虚拟化技术；密码板卡、密码整机、密码系统等全线产品完成国产化平台适配并通过商用密码产品认证。 19款信创产品通过商密产品认证；信创生态互认证书101项。	密码系统		
6	大数据溯源和隐私保护核心技术	面向大数据溯源和隐私保护的安全需求，采用数字水印、数据映射、数据脱敏等技术，实现数据采集、传输、存储、分析使用、共享交换、确权溯源、归档销毁等流程中的安全性，提供大数据溯源和隐私保护功能；基于数据库加密、磁盘文件加密、保留格式加密、非结构化数据加密系列核心技术，针对不同的数据形态提供易用的数据安全保护服务，为大数据安全平台提供全生命周期的数据安全防护。 支持对多种类型的大数据进行溯源处理，可实现根据单条数据实现数据归属确认，支持多轮次数据流转。数据加密场景支持 Oracle、MySQL、SQL Server、DB2、MongoDB、Redis、Postgre SQL，以及国产达梦、人大金仓、瀚高等超过10种数据库；支持 HDFS、HBase、Hive、Flink、Spark、Elasticsearch 等超过6种大数据组件。	密码整机、密码系统	自主研发	ZL201811611678.8 ZL201811611690.9 ZL201811612159.3 ZL201910301089.8 ZL201910701687.4 ZL201911173988.0
7	高安全密码模块设计技术	密码产品自身的安全性和抗攻击具有重要的意义。该技术设计了高安全密码模块的安全防护机制，实现了高安全物理安全防护、防测信道攻击保护、软件固件安全防护等技术，达到密码模块安全三级水平。 Sansec HSM 密码整机通过 FIPS 140-2 Level3 认证；SJK1926 PCI-E 密码板卡是国内第一款通过商密检测认证的安全三级密码产品；SJJ1212-A 密码整机通过商密检测认证的安全三级密码整机产品。	密码板卡、密码整机	自主研发	ZL201510823418.7 ZL201611094745.4
8	高可靠、低延时的终端密码模块设计技术	基于 ZYNQ 的低成本、高可靠性、低延时的密码终端模块设计技术，设计研发高性价比、低成本的密码模块、小型密码机和加密网关等终端设备产品，满足物联网等场景的终端密码机和网络安全需求。 终端密码模块的实现，在相同性能的情况下，成本为原来的 1/4。	密码整机	自主研发	ZL201510544213.5 ZL201710756145.8
9	标识密码及无证书密码技术	传统的身份认证技术无法有效适应物联网终端产品容量小，带宽低，算力不足等特点，SM9 等标识密码技术可有效实现海量物联网终端设备的安全管理，通过该技术为应用系统提供统一的密钥管理功能，支持 10 亿级密钥存储，支持各种密钥及证书等对象管理，	密码系统	自主研发	ZL201610878982.3 ZL201611162215.9

序号	核心技术名称	技术先进性及具体表征	代表产品	技术来源	相关发明
		同时支持标识管理技术，可适用于车联网、物联网等各个场景。 针对终端场景，密码组件软件代码库占用存储空间 30K 字节，能有效支持 8 位/16 位/32 位终端设备，支持 STM/ARM 等各种各样的终端物联网设备的适配应用。			
10	基于区块链的数字身份认证技术	通过采用区块链技术，针对 PKI 数字证书体系和标识密码体系，分别设计了数字身份管理和标识身份管理方案，能够解决现有数字证书申请存在的自主灵活性低、成本高的问题，以及解决 IBC 密码技术体系下的密钥托管及密钥更新后标识自证性降低的问题。 通过区块链技术实现用户身份的融合，支持百万级数字身份管理。	密码系统	自主研发	ZL201610782782.8 ZL201610878982.3

2、核心技术先进性

(1) 高性能密码算法软硬件实现技术

随着云计算、大数据、5G、物联网等新型场景的快速发展，网络传输速度越来越快，密码设备的密码运算性能需求越来越高，密码算法遇到了高性能和高并发的瓶颈。

密码算法的快速实现是密码芯片和设备重要的核心技术，为云计算、大数据、网络传输等应用场景以及金融支付、证券交易、电力、税务等重点行业提供高速密码运算服务能力。公司在大整数运算、椭圆曲线计算、对称加密等算法优化核心技术方面具有良好的技术优势，采用多核并行计算、多级流水线、协同计算等技术，实现 FPGA/ASIC 高性能密码运算、密码模块的智能调度和协同计算，形成自主知识产权的高性能密码算法 IP 核和一系列高性能密码模块、密码产品、密码系统，为云计算、大数据等平台提供基础的密码功能，满足云环境和大数据平台对高性能密码运算的需要。

在网络安全领域，SSL VPN 和 IPSec VPN 是重要的网络加密设备，通过在网络层实现数据的加密传输，配合数据安全通道提供双层数据加密技术，为业务系统提供网络加密支撑。随着网络传输速度的不断提升，网络安全设备对密码运算和并发能力的要求越来越高。

公司实现网络层的数据加解密功能，为业务系统提供基于网络的调用方式，将加解密运算集成到业务系统中，为应用系统提供数据安全保障；通过优化网络

线程调用、小数据包处理、优先队列等技术，提升应用层的密码服务网络调用的性能；通过网络访问 PCI-E 密码板卡，减少网卡和 PCI-E 密码板卡间的数据传输环节，充分发挥了网络传输和 PCI-E 密码板卡密码运算能力，解决了网络密码设备的性能瓶颈问题。

（2）面向云计算的密码服务虚拟化及海量密钥管理技术

密钥的安全是密码应用的核心，在云计算环境中，密钥的硬件隔离性和虚拟化安全是云安全应用的基础，密码服务虚拟化技术可保证不同虚拟机之间访问的密钥绝对安全。

公司基于 SR-IOV 虚拟化和 KMIP 技术，研发了一系列适用于云计算环境的密码服务虚拟化和密钥管理核心技术。SR-IOV 是一种硬件虚拟化技术，将一个 PCI-E 设备虚拟成多个 PCI-E 设备；KMIP（Key Management Interoperability Protocol）是一种密钥管理通信协议，用于云环境下的密钥管理。虚拟化密码设备支持 SR-IOV 硬件虚拟化技术的同时，在硬件的设计中增加了独立的虚拟机控制寄存器阵列、独立的虚拟机存储器、独立的 DMA 通道等设计，确保各虚拟机间密钥互相隔离，杜绝越界访问及非法访问的情况。SR-IOV 技术的使用提供了硬件资源在多虚拟机环境下高效的共享手段，提升密码板卡性能的同时并降低了多虚拟机环境下的密码板卡集成成本。

公司为保证密钥体系的安全性，设计了三层防护的密钥安全保护机制，支持安全三级密钥体系，自上而下分别为系统保护密钥、用户密钥和会话密钥。三级密钥体系下密钥逐层保护，确保密钥的安全性。支持三级密钥体系的同时支持卡外密文密钥，密文密钥的产生及运算过程均受系统保护密钥保护。通过该密文密钥运算方式密码板卡支持海量密钥的密码运算，具有 10 亿级密钥管理能力，真正实现海量密钥的一体化管理能力，为云计算、物联网等新型应用奠定坚实的基础。

公司基于秘密共享机制等技术，设计了安全可信的数据同步和密钥备份恢复机制。通过安全的数据同步和备份恢复机制，支持密码板卡内密钥和敏感数据的文件以秘密共享的加密方式进行备份，保证了密钥和敏感数据在密码设备之外的安全性；当密码板卡出现故障或需要更换升级，能够迅速恢复备份数据至新的密

码板卡，不影响业务的正常运行。

云密码服务平台实现各种密码设备进行集中管理和统一监控，支持设备自动发现和故障告警，自动移除，保障业务的连续性，同时支持清晰的业务视图规划，可为用户提供业务管理视图。通过云密码服务平台可将多个云服务器密码机作为一个透明化的统一整体进行管理和监控服务，屏蔽了底层硬件设备独立配置、管理及后期维护等一系列繁琐复杂的工作。

（3）分布式高安全性密码算法和安全协议技术

设计适应云计算、大数据、物联网等各种新型场景的密码算法和协议，以及提升密码运算性能是公司密码产品设计的核心，实现分布式的高安全性密码算法是一个极其复杂的工作。

公司设计了创新性的分布式密码算法和安全协议，支持椭圆曲线密码、RSA 密码和基于身份的密码体制等多种密码算法，通过密钥分割和协同计算，达到密钥安全存储、安全计算的目标。该协议有效解决终端产品的密码应用能力，目前已经在证券、海关、电力领域等到广泛应用，有效提升了手机等终端办理业务的安全性。

（4）高速 PCI-E 传输和数据处理技术

在以数据为中心的数字化时代，高速数据传输能力是一项关键核心技术。密码板卡产品多数采用了 PCI-E 接口，公司对 PCI-E 高速传输核心技术一直进行持续的研究投入。公司设计了高速 PCI-E 接口传输模型和数据包高速处理方法，支持 PCI-E Gen1、Gen2、Gen3 以及 mini PCI-E 接口，能够为 SSL VPN、IPSec VPN 等高速网络安全设备以及云计算、大数据等平台提供高速加解密运算。

公司一直致力于密码板卡性能的提升，在 2015 年即推出对称算法 SM4 加解密性能达到 14Gbps 的密码板卡；2020 年推出优化实现的高速 SM4 算法核，该算法核采用多级流水线技术，PCI-E 通道采用异步通信技术，SM4 加解密最高性能可达 35Gbps，解决了对称密码算法数据传输的性能瓶颈。

（5）完全自主产权的国产化硬件密码技术

密码产品和核心部件的国产化，是当前保证产品自主可控和供应链安全的重要

要任务。信创密码产品包含两个方面，一是基于国产化软硬件的密码产品研制，二是面向国产化软硬件环境的密码产品应用。公司先后完成了基于国产密码芯片、国产 FPGA 等芯片的全国产密码板卡研制，以及基于龙芯、飞腾、兆芯等多种国产化软硬件平台的密码整机研制。

信创密码产品兼容适配是信创建设中最关键的一环，开展信创领域的产品互认证将促进信创生态的建设，推动国产软硬件的加速应用，进一步提升信息系统的安全性。三未信安密码板卡及密码整机全面适配龙芯、飞腾、鲲鹏、兆芯等国产化硬件平台及麒麟国产操作系统，并且率先支持基于国产化平台的硬件虚拟化及半虚拟化技术，公司的信创密码产品已经完成 101 项信创生态互认。

（6）大数据溯源和隐私保护核心技术

大数据的高性能加密和安全计算问题是当前网路信息安全领域的一个重要问题，需要利用数据库加密、磁盘加密、文件加密、非结构化数据加密等技术，建立覆盖数据收集、传输、存储、处理、流转、销毁全生命周期的安全防护体系。

对于数据交易、数据流转、数据共享面临的最大问题就是数据的泄露问题，一旦数据发生泄露，会造成重大的社会影响，及时有效的确认泄露源并确认数据的真正属主，是重要的市场需求，公司通过数字水印技术、精准溯源技术和高效水印提取技术，确立了一整套数据确权的完整解决方案，对于数据起到很好的安全保护作用。

公司在大数据加密和安全计算方面积累了一系列核心技术，通过整合底层密码支撑能力，结合灵活的密钥策略管理，研发了大数据安全平台，针对不同的数据形态提供易用的数据安全保护服务，支持应用加密服务，数据库加密服务，存储加密服务，大数据加密服务，数据脱敏服务，数据溯源服务等。数据从采集点开始到数据以不同的数据形态进行数据流通，大数据安全平台提供全生命周期的数据安全防护，全面提升大数据应用中碎片化的数据防御弱点。

（7）高安全密码模块设计技术

根据网络安全等级保护的要求，鉴于需要保护的信息系统、敏感数据的等级不同，密码模块的安全也按等级进行划分。为了满足不同等级敏感信息和不同应用环境的安全需求，将密码模块的安全级别分为四级，由低到高依次为安全一级、

安全二级、安全三级和安全四级。

公司具备高安全等级密码模块设计能力，通过高安全的可信信道、三级密钥安全机制、角色服务及鉴别机制、高可靠的固件安全机制、备份恢复机制、对非入侵式攻击可靠防护等技术，达到密码模块安全三级以上水平。Sansec HSM 密码机于 2019 年通过 FIPS 140-2 Level 3(美国联邦信息处理标准 3 级)安全认证，SJK1926 PCI-E 密码板卡于 2019 年取得商用密码产品型号证书，是国内首款通过国家商用密码检测机构认证的安全三级密码产品，SJJ1212-A 密码整机于 2020 年获得国家商用密码检测机构的安全三级认证。

(8) 高可靠、低延时的终端密码模块设计技术

密码模块的应用场景较为复杂多样，特别是针对物联网、工业互联网、移动互联网等场景下的密码设备的需求，需要低延时、低成本、高可靠性的终端密码模块。

公司具备低延时、低成本、高可靠性的密码模块设计能力，提升密码板卡的低延时性能与可靠性，推出多款低成本密码方案，设计研发高性价比、低成本的软件密码模块、小型密码机和加密网关等终端设备产品，满足物联网、工业互联网等场景的终端密码机和网络安全需求。

(9) 标识密码及无证书密码技术

随着物联网、5G 等新型业务系统的复杂性不断增强，基于标识的密码体系具有一定的特点和优势，对标识密码体系种的密钥管理要求实现体系化、完整化、自动化的管理能力。传统的身份认证技术无法有效适应物联网终端产品容量小，带宽低，算力不足等特点，标识密码技术可有效实现对海量物联网终端设备的安全管理。

公司基于 SM9 密码算法、轻量级认证和标识技术，设计了多种轻量级认证和数字签名方案，研发的密钥管理系统为应用系统提供统一的密钥管理功能，支持各种密钥及证书等对象管理，最高可支持 10 亿级密钥存储，可适用于车联网、物联网密钥管理等多种场景。

(10) 基于区块链的数字身份认证技术

区块链是采用了密码算法、分布式存储、共识机制、点对点传输等技术的新型应用模式，能够分布式地共享数字身份信息，在互联网、物联网等数字身份认证领域具有重要的应用。

公司通过采用区块链技术，针对 PKI 数字证书体系和标识密码体系，分别设计了数字身份管理和标识身份管理方案。通过建立区块链系统，支持证书生成、注销以及更新等管理功能，以实现对数字证书的分布式、自维护、可审计的管理，提供了整个数字证书系统的安全性和可靠性。通过实现无中心化密钥分发中心、分布式的用户身份标识 ID 及密钥分发系统，避免了密钥分发中心遭受攻击而造成整个应用安全性降低的问题。

3、核心技术产品收入占营业收入比例

报告期内，公司营业收入主要来自于核心技术产品密码板卡、密码整机、密码系统和技术服务的收入，具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
核心技术产品和服务收入	9,217.22	26,938.45	20,246.21	13,376.86
营业收入	9,409.84	27,032.98	20,248.37	13,377.81
占营业收入的比重	97.95%	99.65%	99.99%	99.99%

4、核心技术的保护措施

公司采取了严格的技术保密管理措施，同技术员工签订《保密协议》、约定相关知识产权保护措施等。公司通过严格的内控制度及审查程序，对技术资料及开发源代码进行统一管理，防止核心技术文档和源代码泄露及流失。公司对自主研发的关键技术申请了发明专利保护，对关键产品申请了计算机软件著作权，严格保护公司的知识产权。

同时公司制定长期发展计划和长期激励计划，用发展机会和待遇留住核心技术人员，从源头保证核心技术的可持续性发展。

（二）核心技术的科研实力和成果情况

1、重要奖项

序号	荣誉名称	颁发时间	颁发机构
----	------	------	------

序号	荣誉名称	颁发时间	颁发机构
1	密码科技进步奖三等奖	2011 年	密码科学技术进步奖励评审委员会
2	密码科技进步奖三等奖	2013 年	党政密码科学技术奖励评审委员会
3	密码科技进步奖三等奖	2018 年	党政机要密码科学技术进步奖励评审委员会
4	密码科技进步奖三等奖	2019 年	党政机要密码科学技术进步奖励评审委员会
5	密码科技奖三等奖	2020 年	中共中央办公厅

2、承担的重大科研项目

公司研发实力突出,承担了多项重大科研项目,形成了一系列重要科研成果,具体情况如下:

序号	项目类别	项目(课题)名称
1	2012 发改委金融领域安全 IC 卡和密码应用专项	高性能金融数据密码机研发与产业化
2	2018 中关村高精尖项目	支持云计算的国产密码算法技术与产品成果转化
3	2018 年度北京市优秀人才培养资助	支持云计算的国产密码算法产品研发
4	2019 年工业物联网创新发展工程	工业互联网标识解析节点接入认证系统
5	2019 年度科技企业技术创新专项	支持云计算的国产密码算法技术与产品成果转化
6	2020 山东省重点研发计划(重大科技创新工程)	高性能国产密码关键技术研究产品研发

3、参与的标准

公司积极参与制定多项国家和行业相关标准,先后牵头或参与制定 25 项国家或行业标准,具体情况如下:

序号	标准名称	标准类型
1	GB/T 35282-2017 信息安全技术电子政务移动办公系统安全技术规范	国家标准
2	GB/T 36322-2018 信息安全技术密码设备应用接口规范	国家标准
3	GB/T 36968-2018 信息安全技术 IPSec VPN 技术规范	国家标准
4	GB/T 38540-2020 信息安全技术安全电子签章密码技术规范	国家标准
5	GB/T 38629-2020 信息安全技术签名验签服务器技术规范	国家标准
6	GB/T 38636-2020 信息安全技术传输层密码协议(TLCP)	国家标准
7	GB/T 39786-2021 信息安全技术信息系统密码应用基本要求	国家标准
8	GM/T 0029-2014 签名验签服务器技术规范	行业标准
9	GM/T 0045-2016 金融数据密码机技术规范	行业标准

序号	标准名称	标准类型
10	GM/T 0062-2018 密码产品随机数检测要求	行业标准
11	GM/Y 5002-2018 云计算身份鉴别服务密码标准体系	行业标准
12	GM/T 0065-2019 商用密码产品生产和保障能力建设规范	行业标准
13	GM/T 0066-2019 商用密码产品生产和保障能力建设实施指南	行业标准
14	GM/T 0072-2019 远程移动支付密码应用技术要求	行业标准
15	GM/T 0086-2020 基于 SM9 标识密码算法的密钥管理系统技术规范	行业标准
16	GM/T 0088-2020 云服务器密码机管理接口规范	行业标准
17	GM/T 0098-2020 基于 IP 网络的加密语音通信密码技术规范	行业标准
18	GM/T 0104-2021 云服务器密码机技术规范	行业标准
19	GM/T 0109-2021 基于云计算的电子签名服务技术要求	行业标准
20	GM/T 0110-2021 密钥管理互操作协议规范	行业标准
21	GM/T 0111-2021 区块链密码应用技术要求	行业标准
22	GM/T 0096-2020 射频识别防伪系统密码应用指南	行业标准
23	GM/T 0106-2021 银行卡终端产品密码应用技术要求	行业标准
24	GM/T 0112-2021 PDF 格式文档的密码应用技术要求	行业标准
25	GM/Y 5001-2021 密码标准使用指南	行业标准

(三) 公司正在研发项目

截止至本招股说明书签署日，公司正在进行或拟进行的主要研发项目如下：

项目名称	研发子项目	所处阶段	预计达到的目标	研发项目成果	研究领域	研发人员	研发预算(万元)
面向云计算的新一代密码技术及产品研发	安全多方计算应用	研制的产品初样产品通过第三方检测，意向客户开始试用，并针对相关内容进行调优	实现安全多方计算通用平台，并通过第三方检测	1、产品可信隐私计算功能通过中国信息通信研究院检测 2、产品多方安全计算基础能力通过泰尔实验室检测	数据安全	杨国强、刘廷舰、王祥博等 10人	850
	云密钥管理系统 V3.0 开发	产品通过公司完整的验证测试，并完成核心版本发布，正在进行多云平台兼容调优	实现云环境中安全、可靠、易用、合规的密钥生命周期管理服务能力，满足云服务多应用多业务场景的密钥管理需求	1、实现云环境中多租户密钥的安全隔离； 2、对云服务设施加密密钥的统一生命周期管理； 3、已完成主流公有云的对接调试	云计算密钥生命周期安全管理	高志权、吕兴胜、谢前等 15人	500
应用于物联网安全密码应用	车联网安全	产品 CA 功能模块已完成版本发布，当前	建立 LTE-V2X 安全证书管理体系，用以支撑	1、支持 LTE 相关规范中的各个 CA 及 RA 子系统；	车联网	许永欣、刘会议、王永锋等	800

项目名称	研发子项目	所处阶段	预计达到的目标	研发项目成果	研究领域	研发人员	研发预算(万元)
密码技术及产品研发项目	系统	正在处于小批量试制阶段，终端侧安全组件正在进行核心研发阶段	车车、车路通信信息的保护，实现 V2X 安全认证体系，整个体系中采用国密算法替代原规范的国际算法	3、支持多个车企的终端安全组件的兼容调试		16 人	
区块链密码技术及产品研发项目	区块链密码机产品研发	已完成产品核心功能研制，当前处于初样试制阶段，正在进行第三方安全认证检测	实现区块链技术中密码技术的一站式硬件解决方案，有效支撑区块链产品国密算法	1、实现区块链技术底层商密算法高性能支持； 2、有效解决链上数据的安全性保护； 3、实现区块链节点上链的高效身份认证技术	区块链密码安全	张玉国、桑洪波、董坤朋等 15 人	700
	同态加密机产品研发	已完成整体功能研发，当前处于初样试制阶段，意向客户开始试用，并针对相关内容进行调优	利用硬件加速实现同态加密算法，对外提供高效易用的同态加密硬件基础设施	1、实现高性能的同态加密算法； 2、实现硬件级同态加密算法的密钥管理	数据安全	高志权、刘会议、刘铁峰等 15 人	1100
应用于金融领域的密码算法产品研发	高安全金融密码机研发	已完成产品关键技术实现，并通过公司功能、安全、性能测试，当前正在进行第三方安全认证检测	利用公司高安全等级硬件密码组件实现高安全等级金融领域相关密码设备研发，满足高等级金融场景的安全需求	1、产品满足高安全等级密码产品要求 2、产品支持金融领域的多种协议标准	密码产品	许永欣、党美、崔宗科等 20 人	800
高性能国产密码关键技术研究产品开发	基于多芯片的密码卡研发	已完成多款基于自主芯片密码卡、密码机产品的研发，产品已经推入市场，正在进行深度优化升级	完成自主芯片的产品化，覆盖多个应用场景，并获取相应的商密型号	1、基于自主芯片实现多款密码卡； 2、密码卡实现真正的全国产化 3、多款密码卡已获得商用密码认证证书	密码产品	杨国强、张锡福等 5 人	300
	支持网络安全的密码卡研发	已完成产品化初样试制，当前正在进行第三方安全认证检测	面向目前安全市场高并发、高性能、广连接的性能需求，开发一款高性能的对称算法、公钥算法密码卡，对数据加密、VPN、存储加密	1、实现 PCI-E 数据的高速调度； 2、实现高性能的国密算法； 3、支持多种主流的网络安全协议	密码产品	赵长松、张磊等 9 人	500

项目名称	研发子项目	所处阶段	预计达到的目标	研发项目成果	研究领域	研发人员	研发预算(万元)
			等场景起到重要的加速作用				
高安全传输密码品发	安传密码产品	当前正处于产品策划与需求分析阶段	研发高安全、高性能传输密码产品,能够有效适用于金融、医疗、交通、政务等领域	1、研发高安全传输密码板卡和综合网络传输密码机 2、产品通过商用密码认证证书 3、产品支持多种密码安全协议	密码产品	万超、张维程等 9 人	1500
高安全密码片发	安密码芯片研究	已完成主要模块开发,正在准备验证工作	研发一款更高性能,安全性更强,用途更广泛的高安全密码芯片	1、采用 RISC-V 嵌入式 CPU 2、支持 PCI-E 3.0 接口 3、支持安全算法,至少达到国密安全二级认证	密码产品	桑涛、彭庆等 5 人	800

(四) 发行人的研发投入情况

报告期内, 公司研发投入及占营业收入的比例情况见下表:

单位: 万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
研发投入	3,009.26	5,045.51	3,708.17	3,291.09
所占比例	31.98%	18.66%	18.31%	24.60%

(五) 发行人的合作研发情况

2020 年公司联合山东大学、青岛大学共同签订了《2020 年山东省重点研发计划(重大科技创新工程)项目合作协议书》, 合作申报高性能国产密码关键技术研究及产品开发项目。协议约定研究过程中各自独立研发所产生的科研成果及相应的知识产权归独立完成方所有, 合作研发所产生的科研成果及相应得知识产权归合作方所有。

(六) 发行人的研发人员情况

截至 2022 年 6 月 30 日, 公司研发人员共 159 人, 占公司员工总数 45.69%, 核心技术人员的基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十、董事、监事、高级管理人员及核心技术情况”之“(一) 董事、监事、高级管理人员及核心技术简介”。

公司与核心技术人员签订了保密、知识产权保护及竞业限制等协议, 并授予

了核心技术人员股权激励以调动其研发工作的积极性。报告期内，公司核心技术团队人员稳定，不存在重大不利变化。

（七）保持技术不断创新的机制、技术储备及技术创新的安排

公司着眼于可持续性发展的思路，高度重视对技术创新的投入和研发实力的提高。为保持公司技术创新的领先优势，建立了一套知识产权管理体系和技术创新机制，充分调动研发人员的积极性、主动性和创新性，不断提升公司竞争力。

1、建立知识产权管理体系和流程

经过多年的积累，公司在技术研究、创新、开发、产品化等方面已初步形成一套流程化的管理体系，建立以专利、集成电路布图、软件著作权、密码产品型号等为核心的知识产权体系，成为带动公司不断高速发展、保持技术创新优势的最主要动力。公司积极参加国际和国内学术会议和技术论坛，与国内密码专业机构建立长期合作交流，跟踪国内外最新密码技术与发展趋势，保持公司密码前沿技术的领先性。

2、持续加大研发费用投入保障

持续加大研发投入是公司自主创新的重要保障，公司研发费用在营业收入中占有较高的比例。公司十分重视关键性、前瞻性、预研性科技成果的积累，投入大量资金布局作为产业链核心的“密码芯片”研发，取得了密码产业发展的制高点。公司未来将持续提高研发投入力度，不断改善研发环境、提高研发人员待遇，提高研发人员的科研创新效率。

3、建立有效的创新激励机制

公司力求建立科学与公正的对研发和技术人员的考核和激励机制，加强技术创新成果在考核机制中的比重。根据研发和技术人员的岗位及承担责任不同，采用股权激励、奖金、福利和职业发展机会等组合形式，鼓励研发人员进行原创性、突破性、颠覆性的技术创新和产品研发，有效地激励技术人员保持持续创新的积极性。

八、发行人境外经营情况

截至本招股说明书签署日，发行人不存在境外经营的情况。

第七节 公司治理与独立性

一、公司治理制度的建立健全及运行情况

(一) 股东大会制度的建立健全及运行情况

股东大会是本公司最高权力机构，由全体股东组成。股东大会依法履行了《公司法》《公司章程》所赋予的权利和义务，并制订了《股东大会议事规则》。公司股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利。

股份公司设立以来，公司历次股东大会的会议通知、提案、出席、议事、表决方式均符合《公司法》《公司章程》及《股东大会议事规则》的规定，会议记录完整规范，对公司董事、监事和独立董事的选举、独立董事津贴、利润分配、《公司章程》及其他主要公司治理制度的制定和修改、关联交易等重大事宜作出了有效决议。股东大会履行了《公司法》和《公司章程》所赋予的权利和义务。

公司自整体变更设立股份有限公司以来，共召开 7 次股东大会。具体情况如下：

序号	届次	日期
1	创立大会暨第一次股东大会	2020 年 10 月 15 日
2	2020 年第一次临时股东大会	2020 年 11 月 18 日
3	2020 年年度股东大会	2021 年 3 月 30 日
4	2021 年第一次临时股东大会	2021 年 3 月 31 日
5	2021 年第二次临时股东大会	2021 年 8 月 5 日
6	2021 年第三次临时股东大会	2021 年 12 月 1 日
7	2021 年年度股东大会	2022 年 4 月 8 日

(二) 董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《董事会议事规则》，董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利。董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名，设董事长 1 人。董事由股东大会选举或更换，任期 3 年，任期届满，连选可以连任，但独立董事连任时间不得超过 6 年。

股份公司设立以来，公司董事会规范运行，董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利。历次董事会会议的召集、提案、出席、议事、

表决、决议均符合《公司法》《公司章程》及《董事会议事规则》的规定，会议记录完整规范，董事会依据《公司法》和《公司章程》规定，对公司高级管理人员的考核选聘、公司主要治理制度、关联交易等事宜作出了有效决议。董事会履行了《公司法》和《公司章程》所赋予的权利和义务。

公司自整体变更设立股份有限公司以来，共召开 12 次董事会。具体情况如下：

序号	届次	日期
1	第一届董事会第一次会议	2020 年 10 月 15 日
2	第一届董事会第二次会议	2020 年 11 月 3 日
3	第一届董事会第三次会议	2021 年 1 月 28 日
4	第一届董事会第四次会议	2021 年 3 月 10 日
5	第一届董事会第五次会议	2021 年 3 月 16 日
6	第一届董事会第六次会议	2021 年 5 月 28 日
7	第一届董事会第七次会议	2021 年 7 月 20 日
8	第一届董事会第八次会议	2021 年 8 月 20 日
9	第一届董事会第九次会议	2021 年 11 月 16 日
10	第一届董事会第十次会议	2022 年 4 月 8 日
11	第一届董事会第十一次会议	2022 年 5 月 25 日
12	第一届董事会第十二次会议	2022 年 9 月 16 日

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

股份有限公司成立后，设立了监事会，并制定《监事会议事规则》，监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利、履行自己的职责和义务。监事会由 3 名监事组成，包括 1 名职工代表监事和 2 名股东代表监事。监事会设主席 1 人，由全体监事过半数选举产生。

股份公司设立以来，公司监事会规范运行，监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利。历次监事会会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议均符合《公司法》和《公司章程》《监事会议事规则》的规定，会议记录完整规范。监事会履行了《公司法》和《公司章程》赋予的职责，对公司董事会和高级管理人员工作、关联交易的执行等重要事宜实施了有效监督。

公司自整体变更设立股份有限公司以来，共召开 7 次监事会。具体情况如下：

序号	届次	日期
1	第一届监事会第一次会议	2020年10月15日
2	第一届监事会第二次会议	2021年3月10日
3	第一届监事会第三次会议	2021年5月28日
4	第一届监事会第四次会议	2021年7月20日
5	第一届监事会第五次会议	2021年8月20日
6	第一届监事会第六次会议	2021年11月16日
7	第一届监事会第七次会议	2022年4月8日

(四) 独立董事制度的建立健全及履行职责情况

公司按照《公司法》《证券法》等相关法律、法规和规范性文件及《公司章程》的要求制定了《独立董事工作制度》，独立董事严格按照《公司章程》和《独立董事工作制度》的规定行使权利。公司董事会设3名独立董事，达到董事会总人数的三分之一，其中1名为会计专业人士。独立董事自聘任以来，依据有关法律、法规及有关上市规则、《公司法》和《独立董事工作制度》谨慎、认真、勤勉地履行权利和义务，积极参与本公司重大经营决策，对本公司的关联交易、聘任高管人员、募投项目、内部控制评价、利润分配政策等事项发表公允的独立意见，为本公司完善治理结构和规范运作发挥了重要作用。

截至本招股说明书签署日，未发生独立董事对公司有关事项提出异议的情况。

(五) 董事会秘书制度的建立健全及履行职责情况

公司按照《公司法》《证券法》等相关法律、法规和规范性文件及《公司章程》的要求建立了《董事会秘书工作制度》，董事会秘书严格按照《公司章程》和《董事会秘书工作制度》的规定行使权利。公司设董事会秘书1名，由董事会聘任或解聘，主要负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，办理信息披露事务等事宜。董事会秘书为公司的高级管理人员，对董事会负责。公司于2020年10月15日召开的第一届董事会第一次会议，会议决议聘任范胜文为公司董事会秘书。董事会秘书自受聘以来，严格按照《公司章程》《董事会秘书工作制度》的相关规定筹备董事会和股东大会，勤勉尽职地履行了其职责，确保了公司董事会和股东大会的依法召开，在公司的运作中起到了积极的作用。

（六）董事会专门委员会的设置及运行情况

2020年10月15日，经公司第一届董事会第一次会议决议，公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会。其中审计、提名、薪酬与考核委员会成员中独立董事占多数，并由独立董事担任主任委员，审计委员会中担任主任委员的独立董事罗新华是会计专业人士。

董事会专门委员会组成人员具体如下：

董事会专门委员会	主任委员	其他委员
战略委员会	张岳公	林璟锵、肖晗彬
审计委员会	罗新华	刘保玉、范希骏
提名委员会	林璟锵	罗新华、黄国强
薪酬与考核委员会	刘保玉	罗新华、高志权

自董事会设立有关专门委员会以来，各专门委员会根据《公司章程》《董事会议事规则》、各专门委员会议事规则的规定，分别召开了有关会议，对公司日常经营过程中出现的有关问题进行了调查、分析和讨论，并对公司相关经营管理的制度建设、措施落实等方面提出指导性意见。各专门委员会的日常运作、会议的召集、召开、表决程序符合公司《公司章程》《董事会议事规则》及各专门委员会议事规则的有关规定，规范、有效。

（七）公司治理存在的缺陷及改进情况

自股份公司设立以来，公司已按照《公司法》《证券法》并参照《上市公司治理准则》《上市公司章程指引》等法律法规及规章的要求，建立并逐步完善由股东大会、董事会、监事会、独立董事和管理层组成的治理结构，并分别制定股东大会、董事会和监事会的议事规则，具体规定独立董事及董事会秘书的职责和权限，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间相互协调和制衡的治理机制，为公司的高效、规范运行提供了制度保证。

截至本招股说明书签署日，公司股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书等机构和人员均依法规范运作，履行职责，公司治理规范，不存在重大缺陷。

二、发行人特别表决权股份情况

截至本招股说明书签署日，发行人不存在特别表决权股份或其他类似安排。公司不存在特别表决权股份或类似安排的情况。

三、发行人协议控制架构情况

截至本招股说明书签署日，发行人不存在特别表决权股份或其他类似安排。公司不存在协议控制架构情况。

四、公司内部控制情况

（一）发行人报告期内财务内控不规范的情况

1、财务内控不规范情形

报告期内自 2019 年至 2020 年 5 月，发行人存在使用 4 张员工个人银行账户作为公司现金账户进行管理的情形，主要用于收支借用商品保证金、支付员工报销、收支员工备用金等。2019 年、2020 年 1-5 月，公司通过个人卡流入金额分别为 245.71 万元和 8.61 万元，流出金额分别为 224.60 万元和 62.08 万元。

报告期内，公司按照资金实际用途的性质履行内部审批程序，并按照《企业会计准则》的相关规定进行相关会计处理。上述个人银行账户收支涉及的成本、费用支出均有对应发票，并在当期经过公司内部流程后进行账务处理，相关费用均为真实发生，相关流水与业务匹配。

2、公司采取的整改措施及整改情况

为整改上述不规范情形，公司于 2020 年 5 月终止了所有个人卡转账行为，并将存放于个人卡内的资金全部收回；建立健全《财务工作基本规范》《资金使用管理办法》《内部审计管理制度》等财务管理制度，进一步加强公司在资金管理方面的内部控制力度与规范运作程度；成立了内部审计部门，对公司内部控制制度的运行进行监督；定期组织关于公司内控制度的内部培训，加强相关人员对公司内控制度的学习和理解。

经过整改，截至 2020 年 5 月，上述不规范行为已彻底清理且不再发生，对公司内部控制的有效性不构成重大影响。

（二）公司内部控制完整性、合理性及有效性的自我评估

公司董事会对公司内部控制制度的自我评价结论如下：

“公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。”

（三）注册会计师对本公司内部控制的鉴证意见

立信会计师出具“信会师报字[2022]第 ZG12402 号”《内部控制鉴证报告》，其鉴证意见为：“我们认为，公司于 2022 年 6 月 30 日按照《企业内部控制基本规范》的相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。”

五、发行人近三年违法违规情况

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度。自成立至今，公司及其董事、监事和高级管理人员严格按照相关法律法规及《公司章程》的规定开展经营，报告期内不存在重大违法违规行为，也不存在因重大违法违规行为被相关主管机关处罚的情况。

报告期内，公司存在 1 起行政处罚的情形，具体如下：

2021 年 9 月 18 日，国家税务总局重庆市渝北区税务局第一税务所出具《税务行政处罚决定书（简易）》（渝北一税简罚[2021]1006 号），重庆分公司因违反《税收征收管理法》第六十二条的规定，2021 年 7 月 1 日至 2021 年 7 月 31 日之间未按期申报个人所得税（工资薪金所得），而被处以罚款 100 元。根据发行人提供的税收完税证明，重庆分公司已缴纳上述罚款。

根据《税收征收管理法》第六十二条规定，“纳税人未按照规定的期限办理纳税申报和报送纳税资料的，或者扣缴义务人未按照规定的期限向税务机关报送代扣代缴、代收代缴税款报告表和有关资料的，由税务机关责令限期改正，可以处二千元以下的罚款；情节严重的，可以处二千元以上一万元以下的罚款。”重庆分公司上述处罚不构成“情节严重”的情形。

鉴于国家税务总局重庆市渝北区税务局第一税务所对重庆分公司作出的上述处罚系按照前述条文规定的一般违法行为标准进行的处罚，罚款金额显著较小，且重庆分公司及时纠正了违法行为并及时缴纳了上述罚款，国家税务总局重庆市

渝北区税务局第一税务所已出具《无欠税证明》，证明重庆分公司报告期内不存在欠税情形。因此重庆分公司的上述违法行为不构成重大违法行为，不构成本次发行上市的实质性障碍。

六、发行人近三年资金占用和对外担保情况

报告期内公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的情况，亦不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

公司已根据有关法律、法规及规范性文件的规定，建立并健全了公司治理结构。为减少并规范关联交易，公司制定并完善了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》及《关联交易管理制度》，明确了关联交易的相关决策程序，进一步规范了公司关联交易、关联方资金拆借情形。

同时，为避免资金占用，公司控股股东及实际控制人张岳公、公司持股 5% 以上股东等关联方出具了《关于减少并规范关联交易的承诺函》，具体详见本节“九、关联方及关联交易”之“（四）关于减少并规范关联交易的措施”。

七、独立性情况

公司自设立以来，按照《公司法》《证券法》等法律法规和《公司章程》的要求规范运作，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司具有独立完整的业务体系和直接面向市场独立经营能力。

（一）资产完整方面

公司资产独立完整，独立于公司股东及其他关联方。公司合法拥有与其业务经营有关的专利、计算机软件著作权、商标、域名、其他经营设备及房产的所有权或者使用权。公司资产权属清晰、完整，不存在权属纠纷，不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的依赖情况，不存在资金或其他资产被控股股东、实际控制人及其一致行动人，以及上述主体控制的其他企业占用而损害公司利益的情况。

（二）人员独立方面

公司根据《劳动合同法》和公司劳动管理制度等有关规定与公司员工签订劳

劳动合同，在员工的社会保障、工薪报酬等方面完全独立。公司现任的董事、监事、高级管理人员系严格按照《公司法》《公司章程》的相关规定通过选举、聘任产生，不存在股东超越公司股东大会和董事会作出人事任免决定的情况。

除公司的控股股东、实际控制人张岳公担任济南风起云涌、天津三未普惠及北京三未普益执行事务合伙人情形外，公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务的情形，不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；发行人的财务人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（三）财务独立方面

发行人已设立独立的财务部门、配备专职财务会计人员，并已建立独立的财务核算体系，制订了规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度，能够独立开展财务工作、作出财务决策，自主决定资金使用事项。发行人已设立独立银行账户，独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司财务独立，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供任何形式的担保，或被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用资金的情况。

（四）机构独立方面

发行人已建立健全股东大会、董事会、监事会等机构及相应的三会议事规则，并根据经营发展需要，建立符合公司实际情况的各级管理部门等机构，形成健全的内部经营管理机构，能够独立行使经营管理职权。公司的生产经营和办公场所与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分开，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情形。

（五）业务独立方面

发行人主营业务突出，具有独立完整的研发、采购、生产和销售体系，不存在需要依赖股东及其他关联方进行生产经营的情况。发行人的业务独立于实际控制人及其控制的其他企业，不存在对发行人具有重大不利影响的同业竞争以及严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

（六）其他

公司主营业务、控制权、管理团队和核心技术人员稳定，最近 2 年内主营业务和董事、高级管理人员及核心技术人员均没有发生重大不利变化。控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东所持公司的股份权属清晰，最近 2 年实际控制人没有发生变更，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷。

公司不存在主要资产、核心技术、商标的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，经营环境已经或将要发生的重大变化等对持续经营有重大影响的事项。

八、同业竞争

（一）不存在同业竞争情况的说明

截至本招股说明书签署日，本公司控股股东、实际控制人张岳公及其控制的其他企业均不从事与本公司业务相竞争的经营性业务，亦未控制其他从事与公司业务相竞争的企业。本公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。

（二）关于避免同业竞争的承诺

公司控股股东、实际控制人张岳公出具承诺如下：

“1.除发行人及其控股子公司从事的业务外，本人及本人控制的其他企业未直接或间接从事与发行人及其控股子公司主营业务构成同业竞争的业务或活动。

2.本人及本人控制的其他企业将不以任何方式（包括但不限于投资、并购、联营、合资、合作、合伙、承包或租赁经营）从事或介入，以及不以任何方式支持他人从事与发行人及其控股子公司现有或将来实际从事的主营业务构成或可能构成竞争的业务或活动。

3.如本人及本人控制的其他企业从任何第三者获得的任何商业机会与发行人及其下属公司主营业务构成或可能构成实质性竞争的，本人将立即通知发行人，并尽力将该等商业机会让与发行人，以避免与发行人及下属公司形成同业竞争或潜在同业竞争。

4.如发行人及其子公司业务扩张导致本人及本人控制的其他企业的业务与

发行人及其子公司的主营业务构成同业竞争，则本人及本人控制的其他企业将采取包括但不限于停止竞争性业务、将竞争性业务注入发行人或其子公司、向无关联关系的第三方转让竞争性业务或其他合法方式避免同业竞争；如本人及本人控制的其他企业转让竞争性业务，则发行人或其子公司享有优先购买权。

5.本人及本人控制的其他企业承诺将不向其业务与发行人主营业务构成或可能构成竞争的企业或个人提供技术信息、工艺流程、销售渠道等商业秘密。

6.上述承诺在本人作为发行人的控股股东期间持续有效，除经发行人同意外不可变更或撤销。如因违反上述承诺给发行人造成损失的，本人将赔偿发行人由此遭受的损失。”

九、关联方及关联交易

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》《企业会计准则第 36 号——关联方披露》和《上海证券交易所科创板股票上市规则》等法律法规关于关联方和关联关系的有关规定，报告期内公司的主要关联方及关联关系如下：

1、控股股东、实际控制人及其控制的除发行人及其子公司以外的其他企业

（1）控股股东、实际控制人

公司的控股股东、实际控制人为张岳公，基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、发行人股东情况”之“（一）控股股东和实际控制人基本情况”。

（2）控股股东、实际控制人控制的除发行人及其子公司以外的其他企业

序号	名称	关联关系
1	济南风起云涌	控股股东、实际控制人张岳公担任执行事务合伙人的企业
2	天津三未普惠	控股股东、实际控制人张岳公担任执行事务合伙人的企业
3	北京三未普益	控股股东、实际控制人张岳公担任执行事务合伙人的企业

2、直接或间接持有发行人 5%以上股份的其他股东及其控制的企业

（1）直接或间接持有发行人 5%以上股份的其他股东

公司除控股股东、实际控制人外的其他直接或间接持有 5%以上股份的自然

人、法人或其他组织为公司关联方。

序号	关联方	关联关系
1	济南风起云涌	持股 5% 以上股份的其他组织
2	天津三未普惠	
3	北京立达	
4	北京三未普益	
5	中网投	
6	罗武贤	持股 5% 以上股份的自然人
7	徐新锋	

(2) 直接或间接持有发行人 5% 以上股份的其他股东控制的企业

截至本招股说明书出具日，除控股股东、实际控制人外直接或间接持有发行人 5% 以上股份的其他股东无控制的企业。

3、发行人现任董事、监事、高级管理人员

公司现任董事、监事、高级管理人员情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况”之“（一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”。

4、上述 1、2、3 项所述关联自然人关系密切的家庭成员

公司实际控制人、直接或间接持股 5% 以上的自然人股东、董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员为公司关联方。关系密切的家庭成员包括配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

5、上述 1、2、3、4 项所述关联自然人直接或间接控制，或由前述关联自然人（独立董事除外）担任董事、高级管理人员的除发行人及子公司之外的其他企业

序号	名称	关联关系
1	济南风起云涌	公司控股股东、实际控制人、董事长兼总经理张岳公持股 35.69% 并担任执行事务合伙人的企业
2	北京三未普益	公司控股股东、实际控制人、董事长兼总经理张岳公持股 13.33% 并担任执行事务合伙人的企业

序号	名称	关联关系
3	天津三未普惠	公司控股股东、实际控制人、董事长兼总经理张岳公持股 7.76% 并担任执行事务合伙人的企业
4	济南网怡房屋租赁有限公司	公司实际控制人、董事长张岳公配偶崔云竹持股 100% 并担任执行法定代表人、董事、经理的企业
5	北京糖果时光文化发展有限责任公司	公司董事肖晗彬持股 40% 的企业
6	北京裕润立达正观管理咨询有限公司	公司董事肖晗彬担任法定代表人、执行董事的企业
7	温州泛波激光有限公司	公司董事肖晗彬担任董事的企业
8	上海圣治光电科技有限公司	
9	江苏铌奥光电科技有限公司	
10	北京氢璞创能科技有限公司	
11	北京嘉朝管理咨询有限公司	公司董事肖晗彬持股 90% 且担任执行董事、经理的企业
12	成都启英泰伦科技有限公司	公司董事黄国强担任董事的企业
13	上海腾牛电子商务有限公司	
14	深圳市转角街坊网络科技有限公司	
15	深圳时空壶技术有限公司	
16	上海爱会客信息科技有限公司	
17	北京宽客网络技术有限公司	
18	上海合合信息科技股份有限公司	
19	觅优信息技术（常州）有限公司	
20	和力辰光国际文化传媒（北京）股份有限公司	
21	酒仙网络科技股份有限公司	
22	杭州云雾科技有限公司	
23	花意生活（北京）电子商务有限公司	
24	有米科技股份有限公司	
25	觅优信息技术（上海）有限公司	
26	智选数字技术（广州）股份有限公司（曾用名：广州智选网络科技有限公司）	
27	深圳芯盛思技术有限公司	
28	南京睿悦信息技术有限公司	
29	上海刃游网络科技有限公司	
30	广州喜淘信息科技有限公司	
31	昆仑万维科技股份有限公司	

序号	名称	关联关系
32	北京铁血科技股份有限公司	
33	杭州银盒宝成科技有限公司	
34	华扬联众数字技术股份有限公司	
35	华夏天信智能物联股份有限公司	
36	职优你（上海）教育科技有限公司	
37	广州老虎信息科技有限公司	
38	天津乾润商业保理有限责任公司	
39	北京爱论答科技有限公司	
40	北京富基标商流通信息科技有限公司	
41	上海兰渡文化传播有限公司	
42	厦门美家帮科技股份有限公司	
43	北京永洪商智科技有限公司	
44	上海德拓信息技术股份有限公司	
45	深圳市华傲数据技术有限公司	
46	北京蔷薇灵动科技有限公司	
47	深圳市国芯物联科技有限公司	
48	深圳蜂巢互联科技有限公司	
49	秒秒测科技（北京）有限公司	
50	北京泽石科技有限公司	
51	上海同态信息科技有限公司	
52	北京四维纵横数据技术有限公司	
53	深圳市富海中小企业发展基金股权投资管理有限公司	公司董事黄国强担任董事、副总经理的企业
54	宜兴市东山新型材料有限公司	公司独立董事刘保玉子女配偶的父母控制的企业
55	你好早晨（厦门）品牌设计有限公司	公司财务总监焦友明妹妹焦友静持股100%的企业
56	中国卫通集团股份有限公司	公司监事赵欣艳配偶陈文胜担任副总经理的企业
57	深圳市亿数科技有限公司	公司持股5%以上股东罗武贤配偶王桂珍担任总经理的企业
58	深圳座联共赢科技有限公司	公司持股5%以上股东罗武贤担任执行董事、总经理的企业
59	深圳市冠阳投资发展有限公司	公司持股5%以上股东罗武贤持股37%并担任总经理的企业

6、发行人的控股子公司及有重大影响的参股公司

发行人的控股子公司及有重大影响的参股公司参见本招股说明书“第五节

发行人基本情况”之“五、发行人子公司、参股公司和分公司的基本情况”。

7、其他关联方

报告期内曾经的关联方，或根据《企业会计准则》、实质重于形式的原则认定的其他关联方如下：

序号	姓名/名称	关联关系	备注
1	天津三未信安科技发展有限公司	公司持股 10%的参股公司（报告期内曾为公司持股 51%的子公司）	2020 年 12 月，发行人对外转让天津三未 41% 的股权
2	南山基金	报告期内曾持有公司 5% 以上股份的股东	2020 年 11 月，发行人增资后南山基金持有公司的股份下降至 4.58%
3	北京明朝万达科技股份有限公司	报告期内公司董事肖晗彬曾担任董事的企业	2020 年 5 月离任
4	上海坤锐电子科技有限公司		2021 年 3 月离任
5	北京点心科技有限公司（已注销）	报告期内公司董事黄国强曾担任董事的企业	2019 年 12 月注销
6	上海晓途网络科技有限公司		2020 年 3 月离任
7	野狗科技（北京）有限公司		2020 年 11 月离任
8	深圳市万事富科技有限公司		2020 年 5 月离任
9	商助科技（北京）有限公司		2021 年 9 月离任
10	厦门笨鸟电子商务有限公司		2021 年 10 月离任
11	深圳竹云科技股份有限公司		2022 年 1 月离任
12	上海巧房信息科技有限公司		2020 年 12 月离任
13	珠海市富海铎创业投资管理有限公司	报告期内公司董事黄国强曾担任总经理的企业	2019 年 12 月离任
14	何雅芳	报告期内，天津三未作为公司控股子公司时持有天津三未 10% 以上股权的股东	2020 年 12 月，发行人对外转让天津三未 41% 的股权
15	程苒希		
16	许永欣	报告期内曾担任公司监事	许永欣于 2021 年 3 月离任公司监事

（二）报告期内关联交易情况

报告期内，公司发生的关联交易情况如下：

1、经常性关联交易

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

报告期内，公司不存在向关联方采购商品、提供或接受劳务的关联交易。

报告期内，公司向关联方出售商品的关联交易如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
北京明朝 万达科技 股份有限 公司	销售密码板卡	0.80	25.78	1.27	-
	销售密码整机	-	4.42	-	-
	销售密码系统	-	16.64	-	-
深圳竹云 科技股份 有限公司	销售密码系统	-	94.87	-	-
天津三未	销售密码板卡	0.53	-	-	-
合计		1.33	141.71	1.27	-

注：公司董事肖晗彬自2018年8月至2020年5月在北京明朝万达科技股份有限公司担任董事；深圳竹云科技股份有限公司（曾用名：深圳竹云科技有限公司）为公司董事黄国强报告期内曾担任董事的企业。

（2）关键管理人员报酬

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
关键管理人员薪酬	332.29	612.15	529.31	325.22

2、偶发性关联交易

（1）关联担保情况

报告期内，公司不存在为关联方提供担保的情况，公司作为被担保方的关联担保情况如下：

单位：万元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
张岳公、崔云竹	300.00	2018.11.23	2019.11.23	是
张岳公、崔云竹	200.00	2018.11.23	2019.11.23	是
张岳公、崔云竹	300.00	2018.3.6	2019.3.5	是
张岳公、崔云竹	500.00	2019.11.15	2020.11.15	是
张岳公、崔云竹	500.00	2020.9.29	2021.9.29	是
张岳公、崔云竹	150.00	2021.6.30	2022.3.10	是
张岳公、崔云竹	350.00	2021.6.30	2022.6.15	是

（2）关联方资金拆借

报告期内，公司存在向关联方拆出资金的情况，具体如下：

单位：万元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
深圳座联共赢科技有限公司	200.00	2020年4月20日	2020年12月19日	年利率4.05%，利息收入为5.07万元
天津三未普惠	1.11	2019年12月12日	2021年4月30日	年利率5%，利息收入0.08万元
	3.00	2021年1月13日		年利率5%，利息收入0.05万元
北京三未普益	5.00	2015年1月26日	2021年4月30日	年利率5%，利息收入1.59万元

深圳座联共赢科技有限公司（“座联共赢”）系公司持股5%以上股东罗武贤担任执行董事、总经理的公司。2020年4月20日，座联共赢与公司签订借款合同，约定由公司向座联共赢出借资金200万元，借款期限自2020年4月20日至2020年7月19日，借款利率为固定利率，为2020年3月20日公布的1年期贷款市场报价利率4.05%。2020年10月19日，公司与座联共赢就前述借款事项签订《借款展期协议》，约定原合同借款期限变更为8个月，即借款到期日变更为2020年12月19日。2020年12月18日，座联共赢将上述借款本金及利息归还至公司，公司计提了50,731.14元的利息收入。

天津三未普惠与北京三未普益的合伙人主要为公司在职员工，除持有公司股权外未开展其他业务。天津三未普惠成立于2019年11月28日，曾分别于2019年12月和2021年1月向公司借款11,100元和30,000元，主要用于天津三未普惠日常维护费用；北京三未普益曾于2015年1月向公司借款50,000元，主要用于平台日常维护费用。截至2021年4月末，北京三未普益及天津三未普惠已向公司归还了上述借款及利息。

（3）向关联方出售控股子公司股权

2020年1月，公司因业务拓展需要，与合作方何雅芳、程苒希在天津设立天津三未开展商用密码产品相关业务，天津三未设立时注册资本为1,000.00万元，其中公司认缴出资额为510.00万元，持股比例为51%。2020年5月，公司以货币形式实缴出资51万元。

2020年末，由于天津三未处于成立初期，业务发展前景存在不确定性，同时受新冠疫情影响，天津三未的业务拓展无实质进展。因此，经公司管理层研究决定，同意将天津三未11%及30%的认缴出资份额分别以0元价格转让给天津三

未原股东何雅芳及无关联第三方高波。2020年12月11日，公司分别与自然人何雅芳、高波签署了《股权转让协议》，将公司持有的天津三未11%及30%的股权分别转让给何雅芳及高波。天津三未作为公司控股子公司时，何雅芳为持有天津三未10%以上股权的股东，根据《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》，何雅芳为公司关联方，因此公司向其转让天津三未股权构成关联交易。由于公司转让的天津三未股权均为公司未实缴出资部分，本次转让的对价为0元。

天津三未的具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、发行人子公司、参股公司和分公司的基本情况”之“（二）参股公司”。

3、报告期内公司主要关联方往来余额情况

报告期内各期末，公司主要关联方应收应付款项余额情况如下：

单位：万元

项目	关联方名称	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
应收账款	北京明朝万达科技股份有限公司	12.00	12.00	1.44	-
	深圳竹云科技股份有限公司	94.87	94.87	-	-
	天津三未	0.53	-	-	-
其他应收款	北京三未普益	-	-	6.50	5.00
	天津三未普惠	-	-	1.17	1.11
	张岳公	-	-	-	68.00
	罗武贤	-	-	-	19.20
	徐新锋	-	-	-	12.80
	许永欣	-	-	-	6.49
	高志权	-	-	-	4.00
	范希骏	-	-	-	12.80
其他应付款	张岳公	-	-	-	18.40
	北京立达	-	-	200.00	200.00
	徐新锋	-	-	-	16.83
	张宇红	-	-	-	0.10

发行人与北京三未普益及天津三未普惠其他应收款项系北京三未普益及天津三未普惠日常运营需要的少量借款，截至本招股说明书签署日，前述借款已清偿完毕，具体详见本节“九、关联方及关联交易”之“（二）、2、（2）关联方

资金拆借”内容。公司与其他关联方的应收款项系公司于2019年12月代扣代缴2015年5月因公司资本公积转增股本形成的自然人股东应缴的个人所得税，形成部分对关联自然人的应收款项。

公司应付张岳公的款项系2018年10月张岳公与王朝永股权转让事项相关的税款。2018年11月，张岳公将该次股权转让应纳税款转至公司账户，拟通过公司办理相关纳税手续，但因王朝永本人在国外，相关手续未能成功办理，故公司将该笔款项返还张岳公，张岳公与王朝永自行办理了相关纳税手续。

公司应付北京立达的款项系公司因业绩未达到北京立达于2017年第二次增资入股时与公司及其他股东签署的《增资协议》的要求而产生的违约金。截至本招股说明书签署日，该笔违约金已支付完毕。

4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

(1) 经常性关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司经常性关联交易主要系关键管理人员报酬，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况。公司未利用关联交易调节财务指标，报告期内公司经常性关联交易对公司财务状况和经营成果不构成重大不利影响。

(2) 偶发性关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司偶发性关联交易主要为关联担保、关联资金往来等事项。上述关联交易事项公司均已履行或补充履行了相应的审议程序，不存在关联方损害公司利益的情形，对公司主营业务、财务状况和经营成果不构成重大不利影响。

(三) 报告期内关联交易制度的执行情况及独立董事意见

股份公司设立后，公司在《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作细则》《关联交易管理办法》等规章制度中明确规定了关联交易决策程序。

公司生产经营体系独立、完整，不存在依赖关联方的情形；股份公司设立以来，公司的关联交易均严格履行了《公司章程》和《关联交易管理办法》等文件的规定，不存在损害股东及公司利益的情形。

2021年11月16日、2021年12月1日，公司分别召开了第一届董事会第九

次会议和 2021 年第三次临时股东大会，对公司报告期内的关联交易情况进行了审议确认，认为公司关联交易的发生有其必要性，定价公平，不会影响公司的独立性，公司主要业务也不会因上述交易而对关联方形成依赖，对公司财务状况、经营成果无不良和重大影响；关联董事和关联股东回避了表决。

发行人独立董事对《关于确认公司 2018 年度、2019 年度、2020 年度、2021 年 1-6 月关联交易的议案》涉及事项进行了认真审议，并发表了独立意见，认为：

“1、公司 2018 年度、2019 年度、2020 年度、2021 年 1-6 月的关联交易系公司与各关联方正常的经济行为，交易过程遵循了平等、自愿、等价、有偿的市场化定价原则，有关协议所确定的条款是公允的、合理的，公司董事会审议本次确认关联交易事项议案的表决程序合法有效，不存在损害公司及其他非关联股东权益的情况。

2、公司已在《公司章程》《关联交易管理办法》及《独立董事工作细则》等各项治理规章制度中规定了关联交易的决策程序，为保护中小股东的利益、避免不公允交易提供了制度保障。”

2022 年 4 月 8 日，发行人分别召开第一届董事会第十次会议和 2021 年年度股东大会，审议通过了《关于确认公司 2021 年度关联交易的议案》，关联董事和关联股东回避了表决，独立董事发表了独立意见。

（四）关于减少并规范关联交易的措施

1、制定并完善相关制度

公司以维护股东利益为原则，尽量减少关联交易。对于不可避免的关联交易，发行人在《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《关联交易管理办法》等制度中对关联交易的审议、披露、回避制度等内容进行了规定，并在实际工作中充分发挥独立董事的作用，以确保关联交易决策的合法合规和公平公正。

2、关于减少并规范关联交易的承诺

为减少并规范公司与关联方之间未来可能发生的关联交易，确保公司中小股东利益不受损害，公司控股股东、实际控制人、其他持股 5% 以上股东及公司的

董事、监事、高级管理人员就减少并规范关联交易作出承诺如下：

(1) 公司控股股东、实际控制人张岳公的承诺

“1.在不对发行人及其他股东的利益构成不利影响的前提下，本人将尽量避免或减少本人以及本人关联企业与发行人之间发生关联交易。

2.对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定；并将严格遵守发行人章程和关联交易管理制度中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照发行人关联交易决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。

3.本人及本人关联企业不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用发行人及其控股企业的资金和资产。

4.本人保证不会利用关联交易转移发行人利润，不会通过影响发行人的经营决策来损害发行人及其他股东的合法权益。

5.本人确认本承诺函旨在保障发行人全体股东之权益而作出；本人确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。如本人违反上述承诺导致发行人利益或其他股东的合法利益受到损害，将依法赔偿发行人的损失，并配合妥善处理后续事宜。

本承诺函在本人作为三未信安控股股东、实际控制人期间持续有效，不可撤销。”

(2) 公司其他持股 5% 以上股东的承诺

“1.本企业/本人已向发行人首次公开发行股票并在科创板上市的保荐机构、律师及会计师提供了报告期内本企业/本人拥有控制权的公司名单，以及本企业/本人及所控制的下属企业与发行人之间关联交易情况，且其相应资料是真实、完整的，不存在虚假陈述、误导性陈述、重大遗漏或重大隐瞒。

2.本企业/本人及本企业/本人所控制的下属企业与发行人之间不存在其他任何依照相关法律法规和中国证监会的有关规定应披露而未披露的关联交易。

3.本企业/本人将尽量避免本企业/本人以及本企业/本人所控制的下属企业与

发行人之间产生关联交易事项。

4.对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定；并将严格遵守发行人章程和关联交易管理制度中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照发行人关联交易决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。

5.本企业/本人及本企业/本人关联企业不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用发行人及其控股企业的资金和资产。

6.本企业/本人保证不会利用关联交易转移发行人利润，不会通过影响发行人的经营决策来损害发行人及其他股东的合法权益。

7.本企业/本人确认本承诺函旨在保障发行人全体股东之权益而作出；本企业/本人确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。如本企业/本人违反上述承诺导致发行人利益或其他股东的合法利益受到损害，将依法赔偿发行人的损失，并配合妥善处理后续事宜。”

（3）公司全体董事、监事、高级管理人员的承诺

“1.在不对发行人及其他股东的利益构成不利影响的前提下，本人将尽量避免或减少本人以及本人关联方与发行人之间发生关联交易。

2.对于不可避免发生的关联业务往来或交易，本人将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定；并严格遵守发行人章程和关联交易管理制度中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照发行人关联交易决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。

3.本人及本人关联企业不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用发行人及其控股企业的资金和资产。

4.本人保证不会利用关联交易转移发行人利润，不会通过影响发行人的经营决策来损害发行人及其他股东的合法权益。

5.本人确认本承诺函旨在保障发行人全体股东之权益而作出；本人确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。如本人违反上述承诺，将依法赔偿相关各方的损失，并配合妥善处理后续事宜。”

（五）报告期内关联方的变化情况

报告期内曾经的关联方详见本招股说明书本节“九、关联方及关联交易”之“（一）关联方及关联关系”。报告期内，公司不存在由关联方变为非关联方而继续交易的情形。

第八节 财务会计信息与管理层分析

本节财务会计数据及相关财务信息非经特别说明均依据经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报表及其附注得出。除另有注明外，公司财务数据和财务指标等均以合并报表的数据为基础进行计算。本节的财务会计数据及有关说明反映了公司报告期内经审计财务报表及附注的主要内容，公司提醒投资者关注财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。表格中某单元格数据为零，以“-”代替或不填列任何符号。

一、财务报表

（一）合并资产负债表

单位：元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：				
货币资金	87,820,703.83	134,300,576.79	182,232,757.49	49,441,490.85
应收票据	-	-	-	200,000.00
应收账款	187,881,890.50	176,709,827.40	113,027,673.50	42,170,750.26
应收款项融资	220,000.00	2,012,800.00	535,000.00	690,000.00
预付款项	6,893,684.78	4,182,655.90	2,186,444.61	3,813,493.82
其他应收款	3,163,320.55	2,094,517.53	2,088,073.05	3,452,185.52
存货	51,669,586.39	41,848,015.51	33,350,009.69	37,916,929.27
合同资产	832,129.65	792,990.98	735,910.99	-
其他流动资产	2,627,717.87	843,515.16	547,511.24	184,668.49
流动资产合计	341,109,033.57	362,784,899.27	334,703,380.57	137,869,518.21
非流动资产：				
其他非流动金融资产	510,000.00	510,000.00	510,000.00	-
固定资产	21,490,439.67	21,179,522.18	17,496,280.09	18,076,063.22
在建工程	1,551,214.73	830,931.71	-	-
使用权资产	3,325,220.64	4,717,050.81	-	-
无形资产	7,589,376.14	6,955,740.61	4,733,251.58	3,883,186.89
长期待摊费用	6,355,131.68	2,841,190.04	1,077,303.84	369,550.00
递延所得税资产	13,317,256.51	8,297,793.15	6,537,413.94	4,597,286.33

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
其他非流动资产	66,333,085.83	60,623,651.90	-	-
非流动资产合计	120,471,725.20	105,955,880.40	30,354,249.45	26,926,086.44
资产总计	461,580,758.77	468,740,779.67	365,057,630.02	164,795,604.65
流动负债：				
短期借款	-	5,005,576.39	10,011,763.89	10,015,996.67
应付账款	16,973,894.06	20,837,288.42	15,960,069.33	15,247,582.14
预收款项	-	-	-	7,086,823.12
合同负债	3,072,569.83	3,152,064.97	2,968,610.63	-
应付职工薪酬	12,063,623.75	23,154,888.83	17,279,478.45	13,960,057.50
应交税费	3,786,414.30	11,160,775.97	10,651,651.38	5,056,722.47
其他应付款	605,297.18	278,927.78	2,231,479.87	2,647,574.57
一年内到期的非流动负债	1,473,231.51	2,805,371.12	-	-
其他流动负债	399,434.08	409,768.45	385,919.37	200,000.00
流动负债合计	38,374,464.71	66,804,661.93	59,488,972.92	54,214,756.47
非流动负债：				
租赁负债	1,562,363.77	1,771,918.03	-	-
递延收益	11,242,895.04	13,246,744.91	3,842,653.70	5,000,000.00
非流动负债合计	12,805,258.81	15,018,662.94	3,842,653.70	5,000,000.00
负债总计	51,179,723.52	81,823,324.87	63,331,626.62	59,214,756.47
所有者权益：				
股本	57,416,268.00	57,416,268.00	57,416,268.00	50,000,000.00
资本公积	216,736,688.86	207,562,918.19	197,066,558.61	11,497,556.91
盈余公积	13,817,852.18	11,848,876.01	4,701,350.70	5,301,188.04
未分配利润	122,430,226.21	110,089,392.60	42,541,826.09	38,782,103.23
归属于母公司所有者权益合计	410,401,035.25	386,917,454.80	301,726,003.40	105,580,848.18
少数股东权益	-	-	-	-
所有者权益总计	410,401,035.25	386,917,454.80	301,726,003.40	105,580,848.18
负债和所有者权益总计	461,580,758.77	468,740,779.67	365,057,630.02	164,795,604.65

(二) 合并利润表

单位：元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业总收入	94,098,432.92	270,329,791.07	202,483,706.85	133,778,089.04
其中：营业收入	94,098,432.92	270,329,791.07	202,483,706.85	133,778,089.04
二、营业总成本	89,077,926.77	190,073,142.70	143,979,052.94	114,478,258.85
其中：营业成本	23,583,488.26	71,320,744.94	53,976,682.64	38,976,745.26
税金及附加	1,064,823.23	1,957,902.81	1,984,877.97	1,380,300.83
销售费用	22,392,224.58	43,170,992.97	30,307,887.92	28,013,274.39
管理费用	12,582,800.38	23,783,500.89	20,503,713.21	12,760,710.97
研发费用	30,092,566.85	50,455,092.48	37,081,707.77	32,910,939.45
财务费用	-637,976.53	-615,091.39	124,183.43	436,287.95
其中：利息费用	154,518.56	378,071.07	321,815.28	374,904.34
利息收入	812,419.63	1,039,744.09	176,348.31	53,450.41
加：其他收益	9,435,936.53	8,838,621.52	9,379,998.84	6,018,377.81
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-65,236.03	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,121,887.56	-4,416,928.49	-4,257,064.42	-1,559,954.02
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,683,717.56	-19,591.66	-4,351,612.33	-1,998,468.61
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-87,800.95	4,713.03	29,806.67	143.38
三、营业利润	11,563,036.61	84,663,462.77	59,240,546.64	21,759,928.75
加：营业外收入	148.53	2,248.13	108,155.00	1,098.00
减：营业外支出	104,476.00	578,154.22	124,599.26	9,520.00
四、利润总额	11,458,709.14	84,087,556.68	59,224,102.38	21,751,506.75
减：所得税费用	-2,851,100.64	9,392,464.86	6,853,873.67	1,272,875.75
五、净利润	14,309,809.78	74,695,091.82	52,370,228.71	20,478,631.00
（一）按经营持续性分类				
持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	14,309,809.78	74,695,091.82	52,370,228.71	20,478,631.00
终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类				

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)	14,309,809.78	74,695,091.82	52,305,524.09	20,478,631.00
少数股东损益(净亏损以“-”号填列)	-	-	64,704.62	-
六、综合收益总额	14,309,809.78	74,695,091.82	52,370,228.71	20,478,631.00
归属于母公司所有者的综合收益总额	14,309,809.78	74,695,091.82	52,305,524.09	20,478,631.00
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	64,704.62	-
七、每股收益				
基本每股收益(元/股)	0.2492	1.3009	1.0237	0.4096
稀释每股收益(元/股)	0.2492	1.3009	1.0237	0.4096

(三) 合并现金流量表

单位：元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	95,931,190.49	226,052,801.14	141,733,038.96	142,283,265.89
收到的税费返还	1,979,143.04	5,017,271.34	3,579,941.58	3,113,059.92
收到其他与经营活动有关的现金	7,138,192.22	21,268,270.81	23,368,178.83	5,903,053.53
经营活动现金流入小计	105,048,525.75	252,338,343.29	168,681,159.37	151,299,379.34
购买商品、接受劳务支付的现金	47,830,533.88	87,301,678.89	59,255,660.36	42,497,555.73
支付给职工以及为职工支付的现金	56,462,759.40	72,868,224.20	53,587,181.09	44,869,219.17
支付的各项税费	18,203,448.00	26,779,405.00	19,027,459.61	13,081,691.87
支付其他与经营活动有关的现金	12,102,914.18	35,111,725.78	35,262,176.20	29,694,569.21
经营活动现金流出小计	134,599,655.46	222,061,033.87	167,132,477.26	130,143,035.98
经营活动产生的现金流量净额	-29,551,129.71	30,277,309.42	1,548,682.11	21,156,343.36
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	-	-	2,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	-	-	2,109.59	-

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,450.00	10,946.26	29,576.00	1,200.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	108,212.02	2,053,775.00	-
投资活动现金流入小计	4,450.00	119,158.28	4,085,460.59	1,200.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,974,153.67	71,032,618.46	4,647,006.75	3,930,690.67
投资支付的现金	-	-	2,000,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	30,000.00	3,165,722.36	11,100.00
投资活动现金流出小计	5,974,153.67	71,062,618.46	9,812,729.11	3,941,790.67
投资活动产生的现金流量净额	-5,969,703.67	-70,943,460.18	-5,727,268.52	-3,940,590.67
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	2,408,000	137,332,105.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	490,000.00	-
取得借款收到的现金	-	5,900,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
筹资活动现金流入小计	2,000,000.00	8,308,000.00	147,332,105.00	10,000,000.00
偿还债务支付的现金	5,000,000.00	10,900,000.00	10,000,000.00	9,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	74,470.14	215,098.70	423,675.44	429,241.52
支付其他与筹资活动有关的现金	7,879,670.06	4,527,974.48	-	-
筹资活动现金流出小计	12,954,140.20	15,643,073.18	10,423,675.44	9,529,241.52
筹资活动产生的现金流量净额	-10,954,140.20	-7,335,073.18	136,908,429.56	470,758.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,009.37	-3,454.10	61,423.49	57,439.56
五、现金及现金等价物净增加（减少）额	-46,479,982.95	-48,004,678.04	132,791,266.64	17,743,950.73
加：期初现金及现金等价物余额	134,228,079.45	182,232,757.49	49,441,490.85	31,697,540.12
六、期末现金及现金等价物余额	87,748,096.50	134,228,079.45	182,232,757.49	49,441,490.85

(四) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：				
货币资金	56,770,291.53	119,892,334.71	165,109,062.09	43,593,901.69
应收票据	-	-	-	200,000.00
应收账款	187,481,162.75	176,339,166.34	111,692,548.95	61,719,091.59
应收款项融资	220,000.00	2,012,800.00	535,000.00	690,000.00
预付款项	2,433,163.97	1,210,398.50	1,301,680.97	3,196,294.35
其他应收款	2,393,154.96	1,893,037.52	2,487,054.29	3,935,528.40
存货	23,819,520.96	19,279,570.01	23,724,230.30	25,274,522.84
合同资产	832,129.65	792,990.98	735,910.99	-
其他流动资产	1,323,474.12	5,413.17	-	178,706.46
流动资产合计	275,272,897.94	321,425,711.23	305,585,487.59	138,788,045.33
非流动资产：				
长期股权投资	134,017,868.70	111,789,742.90	39,676,506.03	20,931,457.02
其他非流动金融资产	510,000.00	510,000.00	510,000.00	-
固定资产	4,232,196.16	4,383,245.61	3,296,521.19	3,307,538.92
在建工程	1,551,214.73	830,931.71	-	-
使用权资产	1,680,918.35	2,891,813.81	-	-
无形资产	3,660,960.70	3,926,133.71	2,833,853.00	3,117,077.09
长期待摊费用	445,486.38	687,580.31	1,075,629.84	357,880.00
递延所得税资产	7,995,668.62	5,533,889.01	4,251,575.61	2,671,277.18
其他非流动资产	6,283,018.83	573,584.90	-	-
非流动资产合计	160,377,332.47	131,126,921.96	51,644,085.67	30,385,230.21
资产总计	435,650,230.41	452,552,633.19	357,229,573.26	169,173,275.54
流动负债：				
短期借款	-	5,005,576.39	10,011,763.89	10,015,996.67
应付账款	5,418,166.91	27,216,825.03	14,528,516.02	23,702,001.45
预收款项	-	-	-	7,086,823.12
合同负债	3,072,569.83	3,057,728.69	2,621,180.13	-
应付职工薪酬	8,354,188.25	16,594,077.98	12,318,580.95	10,422,837.23
应交税费	2,774,034.91	10,390,296.43	9,854,068.50	4,819,908.89

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
其他应付款	509,826.06	208,924.34	2,231,280.67	2,646,326.57
一年内到期的非流动负债	935,176.23	2,320,526.53	-	-
其他流动负债	399,434.08	397,504.73	340,753.41	200,000.00
流动负债合计	21,463,396.27	65,191,460.12	51,906,143.57	58,893,893.93
非流动负债:				
租赁负债	573,018.07	607,039.50	-	-
递延收益	1,297,895.04	3,301,744.91	3,842,653.70	5,000,000.00
非流动负债合计	1,870,913.11	3,908,784.41	3,842,653.70	5,000,000.00
负债总计	23,334,309.38	69,100,244.53	55,748,797.27	63,893,893.93
所有者权益:				
股本	57,416,268.00	57,416,268.00	57,416,268.00	50,000,000.00
资本公积	216,736,688.86	207,562,918.19	197,066,558.61	11,497,556.91
盈余公积	13,817,852.18	11,848,876.01	4,701,350.70	5,301,188.04
未分配利润	124,345,111.99	106,624,326.46	42,296,598.68	38,480,636.66
所有者权益总计	412,315,921.03	383,452,388.66	301,480,775.99	105,279,381.61
负债和所有者权益总计	435,650,230.41	452,552,633.19	357,229,573.26	169,173,275.54

(五) 母公司利润表

单位: 元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业收入	91,001,188.58	267,261,418.77	202,161,839.61	150,213,140.41
减: 营业成本	28,095,155.90	99,700,408.93	71,229,340.40	63,534,681.93
税金及附加	901,369.31	1,565,211.94	1,514,347.96	1,234,272.50
销售费用	18,511,762.41	36,766,140.19	28,502,882.91	27,734,974.65
管理费用	10,669,789.65	20,294,591.69	17,086,560.31	10,039,318.14
研发费用	17,404,758.75	30,426,709.85	23,162,274.90	22,748,942.11
财务费用	-618,637.48	-547,804.85	133,101.89	458,336.35
其中: 利息费用	110,922.53	355,349.22	321,815.28	374,904.34
利息收入	742,151.07	943,013.80	158,603.28	29,038.07
加: 其他收益	6,145,284.54	7,144,632.84	7,625,420.87	4,597,772.65
投资收益(损失以“-”号填列)	-	-	2,109.59	-
其中: 对联营企业	-	-	-	-

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
和合营企业的投资收益				
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-686,215.78	-4,395,035.81	-4,388,262.63	-1,315,795.83
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,926,671.66	-98,257.28	-4,236,845.66	-929,401.29
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-87,800.95	4,713.03	29,806.67	143.38
二、营业利润	19,481,586.19	81,712,213.80	59,565,560.08	26,815,333.64
加：营业外收入	-	749.00	105,155.00	1,098.00
减：营业外支出	104,476.00	572,785.95	104,721.69	9,520.00
三、利润总额	19,377,110.19	81,140,176.85	59,565,993.39	26,806,911.64
减：所得税费用	-312,651.51	9,664,923.76	7,204,230.14	2,428,621.90
四、净利润	19,689,761.70	71,475,253.09	52,361,763.25	24,378,289.74
五、综合收益总额	19,689,761.70	71,475,253.09	52,361,763.25	24,378,289.74

（六）母公司现金流量表

单位：元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	90,721,042.24	220,332,655.73	145,318,072.08	140,945,487.89
收到的税费返还	1,979,143.04	4,638,738.01	3,164,837.45	2,526,894.18
收到其他与经营活动有关的现金	3,775,963.28	7,141,088.39	17,974,814.84	4,852,482.10
经营活动现金流入小计	96,476,148.56	232,112,482.13	166,457,724.37	148,324,864.17
购买商品、接受劳务支付的现金	59,882,311.33	93,538,563.72	72,816,165.21	45,089,555.12
支付给职工以及为职工支付的现金	39,361,379.96	51,635,748.44	39,796,503.13	35,671,293.51
支付的各项税费	17,529,896.04	23,961,834.56	16,942,222.96	12,178,520.80
支付其他与经营活动有关的现金	10,912,598.29	27,537,970.86	31,713,641.38	33,420,824.11
经营活动现金流出小计	127,686,185.62	196,674,117.58	161,268,532.68	126,360,193.54
经营活动产生的现金流量净额	-31,210,037.06	35,438,364.55	5,189,191.69	21,964,670.63
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	-	-	2,000,000.00	-

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
取得投资收益收到的现金	-	-	2,109.59	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,450.00	10,946.26	27,276.00	1,200.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	108,212.02	2,053,775.00	-
投资活动现金流入小计	4,450.00	119,158.28	4,083,160.59	1,200.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,148,968.00	4,694,841.86	2,727,044.93	1,056,229.02
投资支付的现金	20,300,000.00	70,000,000.00	19,510,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	30,000.00	2,000,000.00	11,100.00
投资活动现金流出小计	21,448,968.00	74,724,841.86	24,237,044.93	1,067,329.02
投资活动产生的现金流量净额	-21,444,518.00	-74,605,683.58	-20,153,884.34	-1,066,129.02
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	2,408,000.00	136,842,105.00	-
取得借款收到的现金	-	5,900,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
筹资活动现金流入小计	2,000,000.00	8,308,000.00	146,842,105.00	10,000,000.00
偿还债务支付的现金	5,000,000.00	10,900,000.00	10,000,000.00	9,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	74,470.14	215,098.70	423,675.44	429,241.52
支付其他与筹资活动有关的现金	7,388,118.60	3,311,352.89	-	-
筹资活动现金流出小计	12,462,588.74	14,426,451.59	10,423,675.44	9,529,241.52
筹资活动产生的现金流量净额	-10,462,588.74	-6,118,451.59	136,418,429.56	470,758.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,009.37	-3,454.10	61,423.49	57,439.56
五、现金及现金等价物净增加(减少)额	-63,122,153.17	-45,289,224.72	121,515,160.40	21,426,739.65
加: 期初现金及现金等价物余额	119,819,837.37	165,109,062.09	43,593,901.69	22,167,162.04
六、期末现金及现金等价物余额	56,697,684.20	119,819,837.37	165,109,062.09	43,593,901.69

二、会计师事务所的审计意见

立信会计师审计了公司财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日及 2022 年 6 月 30 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-6 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（信会师报字[2022]第 ZG12407 号），审计意见如下：

“我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了三未信安 2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日及 2022 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-6 月期间的合并及母公司经营成果和现金流量。”

三、与财务会计信息相关的重大事项的判断标准

公司在确定与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平判断标准时，结合自身所处的行业、发展阶段和经营状况，具体从性质和金额两个方面来考虑。从性质来看，主要考虑该事项在性质上是否属于日常活动、是否显著影响公司的财务状况、经营成果和现金流量；从金额来看，因报告期内公司业务稳定且为持续盈利企业，根据利润总额的 5% 确定合并财务报表的重要性水平。

四、关键审计事项

立信会计师识别出的关键审计事项汇总如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p>相关会计期间/年度：2019 年度、2020 年度、2021 年度、2022 年 1-6 月。</p> <p>相关信息披露详见财务报表附注三、（二十六）及财务报表附注五、（三十三）营业收入和营业成本所述。</p> <p>2022 年 1-6 月、2021 年度、2020 年度、2019 年度，财务报表所示收入金额分别为人民币 9,409.84 万元、27,032.98 万元、20,248.37 万元、13,377.81 万元。</p>	<p>2019 年度、2020 年度、2021 年度、2022 年 1-6 月财务报表审计中，针对营业收入的审计，我们执行了以下程序：</p> <p>（1）了解和评价与收入确认相关内部控制的设计和运行，并测试关键内部控制运行的有效性；</p> <p>（2）选取样本检查销售合同、服务合同，识别与商品及服务的控制权转移相关的合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；</p> <p>（3）对记录的收入交易选取样本，核对销售合同、物流单据、到货签收单据、安装服务验收单据、银行交易流水以及增值税发票，评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策；</p> <p>（4）对主要客户实施背景调查，走访重要客户，对销售合同金额、到货验收时点、安装服务验收时点及其他主要客</p>

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p>营业收入是公司的关键绩效指标之一，可能存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的风险，因此，我们将收入确认识别为关键审计事项。</p> <p>此外，对于上述关键审计事项，三未信安科技股份有限公司自2020年1月1日起执行新收入准则。</p>	<p>户采购情况等内容执行现场访谈。了解合同履行情况、分析交易的商业合理性；</p> <p>（5）对销售收入金额、应收账款余额进行函证，并对函证过程进行有效控制；</p> <p>（6）检查截止期前后确认收入对应的销售合同，并相应检查到货验收单据及安装服务验收单据、物流信息、银行流水等原始凭证对收入确认进行截止测试；</p> <p>（7）结合同行业和公司实际情况，执行分析性复核程序，判断销售收入和毛利率变动的合理性。</p> <p>针对2020年度新收入准则的实施，我们还执行了以下程序：分析新收入准则的实施对公司收入确认时点的变化及对财务报表的影响。</p>

五、发行人产品和服务特点、业务模式、行业竞争程度、外部市场环境等因素的变化趋势及其对发行人未来盈利能力或财务状况可能产生的具体影响或风险

（一）产品和服务特点

公司是国内主要的商用密码基础设施提供商，公司专注于密码技术创新和密码产品的研发、销售及服务，为用户提供全面的密码产品和解决方案，主要产品包括密码板卡、密码整机和密码系统三大系列。公司产品和服务的具体情况详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“一、发行人主营业务、主要产品和服务情况”之“（一）发行人主营业务情况”和“（二）发行人主要产品介绍”。

报告期内，公司营业收入呈现逐年快速上升趋势，2020年、2021年分别较上年增长51.35%、33.50%。公司营业收入的快速增长来源于良好的外部发展机遇和公司内部能力提升的有机结合。网络信息安全已经成为国家战略，《国家安全法》《网络安全法》《密码法》《数据安全法》和《个人信息保护法》等国家法律先后发布，同时数字化趋势下各领域的信息化建设力度不断加强，金融机构、政府和大型企业等用户在信息系统建设的网络安全投入不断加大，在国家政策环境与用户市场需求的共同作用下，国内商用密码行业正处于高速增长阶段。在行业快速发展的背景下，公司立足于在商用密码领域的先发优势，继续加大研发投入，加快技术创新，提升产品和解决方案价值，同时完善与深化营销和服务体系，及时有效的满足用户不断提升的密码技术和产品需求，保证了公司收入快速增长。

此外，公司不断加强研发投入，具体研发项目详见本招股说明书“第六节 业

务与技术”之“七、发行人核心技术及研发情况”之“（三）公司正在研发项目”。若公司的研发项目进展顺利，将进一步提升公司产品和服务质量，为主营业务收入增长创造新的动力。

（二）业务模式

经过多年的发展，公司形成了成熟、稳定的业务模式，具体详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“一、发行人主营业务、主要产品和服务情况”之“（四）发行人主营业务模式”。从各项业务数据分析，公司现有业务模式能较好的保障公司的持续经营。

公司所属密码基础设施行业具有高研发投入、长产品周期的特点，因此公司在报告期内较高的研发投入将在未来发挥积极作用，推动业务竞争能力的提升。公司于 2018 年成立全资子公司山东多次方研发密码芯片，截至目前已经完成第一款密码芯片的研发、流片和检测，并已经进入市场推广阶段。公司通过成功布局密码芯片，一方面将提高公司密码产品的核心竞争力，增大公司产品盈利空间，另一方面将提高公司供应链安全，保障业务可持续发展。在现有芯片业务经验的基础上，公司拟通过募集资金投资项目实施，进一步加大对芯片研发的投入，扩大公司在商用密码基础产品的核心优势，实现公司业务的快速成长。

（三）行业竞争程度

公司自成立以来一直致力于信息安全行业商用密码领域，满足了监管部门、合作伙伴、服务对象的多方需求，得到了各方的一致认可。公司所处行业竞争程度及其变化情况参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“二、发行人所处行业的基本情况”和“第六节 业务与技术”之“三、发行人在行业中的竞争地位”。

公司系国家高新技术企业、国家级专精特新“小巨人”企业，截至本招股说明书签署日，公司累计取得发明专利 29 项、软件著作权 174 项、10 项集成电路布图，曾牵头或参与制定 25 项国家或行业标准，先后 5 次获得密码科技进步奖等。公司技术实力为公司的发展提供了坚实的后盾，是公司盈利能力和市场竞争力进一步提升的重要保障。未来，公司将提升现有核心业务的技术水平，为客户提供更优质的产品和服务，巩固和扩大自身的竞争优势。

（四）外部市场环境

《密码法》的实施为我国的密码行业带来了一个非常珍贵的历史机遇，为密码企业的高速规模化发展提供了广阔的舞台，商用密码产业有望呈现爆发式增长。根据赛迪统计数据，2020年中国商用密码产业规模复合增长率超过33.14%，2023年商用密码行业规模有望达到937.5亿元。同时商用密码新应用对新技术的需求不断提高，需要密码企业加大技术创新力度，提升自主可控能力。未来的外部市场环境将为公司高速成长提供空间支撑。

关于公司盈利能力和财务状况的具体分析详见本节“十一、经营成果分析”。

六、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

1、编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定，以及中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制财务报表。

2、持续经营

报告期内及报告期末起至少十二个月，公司生产经营稳定，资产负债结构合理，具备持续经营能力，不存在影响持续经营能力的重大不利风险。

（二）合并财务报表范围及变化情况

1、合并财务报表范围

报告期内各期末，公司合并财务报表范围内子公司情况如下：

公司名称	是否纳入合并财务报表范围			
	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
山东三未	是	是	是	是
山东多次方	是	是	是	是
南京三未	是	是	是	未设立

上海三未	是	是	是	未设立
天津三未	否	否	否	未设立
西安三未	是	是	未设立	未设立

注：天津三未于 2020 年 1 月 23 日成立，公司持股 51% 作为控股子公司。2020 年 12 月 11 日，公司将天津三未股权进行处置，持股比例降为 10%，不纳入合并范围。

2、报告期内合并报表范围变更情况

(1) 2022 年 1-6 月

无

(2) 2021 年度

子公司名称	主要经营地	注册地	持股比例 (%)		取得方式
			直接	间接	
西安三未	西安	西安	100.00	-	设立取得

(3) 2020 年度

子公司名称	主要经营地	注册地	持股比例 (%)		取得方式
			直接	间接	
南京三未	南京	南京	100.00	-	设立取得
上海三未	上海	上海	100.00	-	设立取得
天津三未	天津	天津	51.00	-	设立取得

(4) 2019 年度

无

七、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

(一) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。合并成

本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

（二）合并财务报表的编制方法

1、合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指公司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。

2、合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最

终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

（2）处置子公司

①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：

- a. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- b. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

- c. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- d. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（三）现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

（四）外币业务和外币报表折算

外币业务采用交易发生日的当月第一个工作日汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇

兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

（五）金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

1、金融工具的分类

自 2019 年 1 月 1 日起的会计政策

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

业务模式是以收取合同现金流量为目标；

合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）：

业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；

合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应分类为摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益

的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

2019年1月1日前的会计政策

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

自2019年1月1日起的会计政策

(1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

（5）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

（6）以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

2019年1月1日前的会计政策

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产终止确认和金融资产转移

（1）满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

①收取金融资产现金流量的合同权利终止；

②金融资产已转移，且已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

③金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

（2）公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）、可供出售金融资产的情形）之和。

（3）金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入

其他综合收益的金融资产（债务工具）、可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、金融资产减值的测试方法及会计处理方法

自 2019 年 1 月 1 日起的会计政策

本公司以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和财务担保合同等的预期信

用损失进行估计。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》（2017 年修订）规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。

2019 年 1 月 1 日前的会计政策

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债

表日对金融资产的账面价值进行检查,如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的,计提减值准备。

(1) 可供出售金融资产的减值准备:

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降,或在综合考虑各种相关因素后,预期这种下降趋势属于非暂时性的,就认定其已发生减值,将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具,在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失,不通过损益转回。

(2) 应收款项坏账准备:

① 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项:

单项金额重大的判断依据或金额标准:

期末单项余额在 100 万元以上的应收款项。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法:

单独进行减值测试,如有客观证据表明其已发生减值,按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备,计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项,将其归入相应组合计提坏账准备。

② 按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项:

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法计提
低风险组合	不计提坏账

组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

组合名称	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
低风险组合	0.00	0.00

③单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单独计提坏账准备的理由：

单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

坏账准备的计提方法：

根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

(3) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(六) 存货

1、存货的分类和成本

存货分类为：原材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资、合同履约成本等。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

2、发出存货的计价方法

存货发出时按月末一次加权平均法计价。

3、不同类别存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于

其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法。

(2) 包装物采用一次转销法。

(七) 合同资产

自 2020 年 1 月 1 日起的会计政策

1、合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

2、合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节“七、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（五）金融工具”之“6、金融资产减值的测试方法及会计处理方法”中新金融工具准则下有关应收账款的会计处理。

（八）长期股权投资

1、初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

（2）通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

2、后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的

条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，确认为金融资产，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应得长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

（九）固定资产

1、固定资产的确认和初始计量

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、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	30	5.00	3.17
机器设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67
运输工具	年限平均法	10	5.00	9.50
办公设备及其他	年限平均法	2-5	5.00	19.00-47.50

3、固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（十）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

（十一）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	摊销方法	依据
软件	3-10年	直线法	预计受益年限

3、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。

4、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下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

（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，能够证明其

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。

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。

(十二) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、油气资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价

值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（十三）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司长期待摊费用主要包括装修费等。

1、摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

2、摊销年限

按预计受益年限。

（十四）合同负债

自 2020 年 1 月 1 日起的会计政策

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

（十五）职工薪酬

1、短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本，其中，非货币性福利按照公允价值计量。

2、离职后福利的会计处理方法

(1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

此外，本公司还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划/补充养老保险基金。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划/当地社会保险机构缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

(2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

3、辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（十六）股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

1、以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据对可行权权益工具数量的最佳估计，按照授予日公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，则本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

2、以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的股份支付交易，本公司在授予日按照承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，本公司以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(十七) 收入

自 2020 年 1 月 1 日起的会计政策

1、收入确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度

能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。

本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

客户已接受该商品或服务。

2、收入具体确认原则

（1）销售密码板卡、密码整机和密码系统

销售密码板卡、密码整机和密码系统业务：公司与购货方签署产品销售合同或销售订单，对于安装调试服务过程较为简单或无需公司提供安装调试服务的在相关产品到达客户指定地点、得到客户签收并取得签收单后确认收入；若合同中约定验收条款的，需在相关产品到达客户指定地点、安装调试完成并取得客户验收后确认收入。

（2）相关服务收入

①提供技术开发、技术咨询服务的，根据相关合同约定，在服务提供完毕并取得客户验收后确认相关收入；

②提供维保服务的，根据合同约定的合同总额与服务期间，在服务期内按直线法确认相关收入。

2020年1月1日前的会计政策

1、销售商品收入确认的一般原则

(1) 销售商品收入

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

(2) 技术服务收入

本公司提供的技术服务在同时满足下列条件时，按从客户已收或应收的合同或协议价款的金额确认收入：①技术服务已提供，报告等相关服务成果已交付；②收入的金额能够可靠地计量；③相关的经济利益很可能流入企业；④相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、收入确认具体原则

(1) 销售密码板卡、密码整机和密码系统

销售密码板卡、密码整机和密码系统业务：公司与购货方签署产品销售合同或销售订单，对于安装调试服务过程较为简单或无需公司提供安装调试服务的在相关产品到达客户指定地点、得到客户签收并取得签收单后确认收入；若合同中约定验收条款的，需在相关产品到达客户指定地点、安装调试完成并取得客户验收后确认收入。

(2) 相关服务收入

①提供技术开发、技术咨询服务的，根据相关合同约定，在服务提供完毕并取得客户验收后确认相关收入；

②提供维保服务的，根据合同约定的合同总额与服务期间，在服务期内按直线法确认相关收入。

（十八）合同成本

自 2020 年 1 月 1 日起的会计政策

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- （1）该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- （2）该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- （3）该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- （1）因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- （2）为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

（十九）政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外

的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：政府补贴文件中明确规定资金专项用途，且该资金用途使用后公司将最终形成长期资产的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：政府补贴文件中明确规定资金用途为补贴公司的发生的或将要发生的费用，以及收到的政府各种奖励资金等。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：对于综合性项目的政府补助，将其分解为与资产相关的部分和与收益相关的部分，分别进行会计处理；难以区分的，将政府补助整体归类为与收益相关的政府补助，视具体情况计入当期损益，或者在项目期内分期确认为当期收益。

2、确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

3、会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

（二十）递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和

递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

（1）商誉的初始确认；

（2）既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易或事项。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

（二十一）租赁

1、自 2021 年 1 月 1 日起的会计政策

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

（1）本公司作为承租人

1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

租赁负债的初始计量金额；

在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

本公司发生的初始直接费用；

本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满

时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

2) 租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；

取决于指数或比率的可变租赁付款额；

根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；

购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；

行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；

当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定

租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

3) 短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

4) 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；

增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

(2) 本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本节“七、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（五）金融工具”进行会计处理。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；

增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值。

假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本节“七、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（五）金融工具”关于

修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

2、2021年1月1日前的会计政策

租赁分为融资租赁 and 经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

(1) 经营租赁会计处理

1) 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

(2) 融资租赁会计处理

1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

（二十二）重要会计政策和会计估计的变更

1、重要会计政策变更

（1）执行《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（2017 年修订）（以下合称“新金融工具准则”）

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。修订后的准则规定，对于首次执行日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的，应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的，无需调整。

本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，因追溯调整产生的累积影响数调整 2019 年年初留存收益和其他综合收益，2018 年度的财务报表未做调整。

以按照财会〔2019〕6 号和财会〔2019〕16 号的规定调整后的 2018 年 12 月 31 日余额为基础，各项金融资产和金融负债按照修订前后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下：

①合并

单位：元

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	31,697,540.12	货币资金	摊余成本	31,697,540.12
应收票据	摊余成本	1,000,000.00	应收票据	摊余成本	1,000,000.00
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	-
应收账款	摊余成本	35,491,313.65	应收账款	摊余成本	35,491,313.65
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他	-

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
				综合收益	
其他应收款	摊余成本	1,790,788.49	其他应收款	摊余成本	1,790,788.49

②母公司

单位：元

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	22,167,162.04	货币资金	摊余成本	22,167,162.04
应收票据	摊余成本	1,000,000.00	应收票据	摊余成本	1,000,000.00
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	-
应收账款	摊余成本	36,251,072.44	应收账款	摊余成本	36,251,072.44
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	-
其他应收款	摊余成本	1,886,764.51	其他应收款	摊余成本	1,886,764.51

(2) 执行《企业会计准则第 14 号——收入》（2017 年修订）（以下简称“新收入准则”）

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 14 号——收入》。修订后的准则规定，首次执行该准则应当根据累积影响数调整当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。根据准则的规定，本公司仅对在首次执行日尚未完成的合同的累积影响数调整 2020 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，2019 年度的财务报表不做调整。

执行该准则的主要影响如下：

单位：元

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目	2020年1月1日	
			合并	母公司
(1) 将与合同相关、不满足无条件收款权的已完工未结算、应收账款重分类至合同资产，将与合同相关的已结算未	董事会决议	应收账款	-649,260.81	-649,260.81
		合同资产	649,260.81	649,260.81
		预收款项	-7,086,823.12	-7,086,823.12

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目	2020年1月1日	
			合并	母公司
完工、预收款项重分类至合同负债。		合同负债	6,271,524.88	6,271,524.88
		其他流动负债	815,298.24	815,298.24

与原收入准则相比，执行新收入准则对 2020 年度财务报表相关项目的影响如下（增加/（减少））：

单位：元

受影响的资产负债表项目	对2020年12月31日余额的影响金额	
	合并	母公司
应收账款	-735,910.99	-735,910.99
合同资产	735,910.99	735,910.99
合同负债	2,968,610.63	2,621,180.13
其他流动负债	385,919.37	340,753.41
预收款项	-3,354,530.00	-2,961,933.54

单位：元

受影响的利润表项目	对2020年度发生额的影响金额	
	合并	母公司
资产减值损失	97,170.42	97,170.42
信用减值损失	-97,170.42	-97,170.42
营业成本	292,400.88	292,400.88
销售费用	-292,400.88	-292,400.88

（3）执行《企业会计准则第 21 号——租赁》（2018 年修订）

财政部于 2018 年度修订了《企业会计准则第 21 号——租赁》（简称“新租赁准则”）。本公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则。根据修订后的准则，对于首次执行日前已存在的合同，公司选择在首次执行日不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

本公司作为承租人

本公司选择根据首次执行新租赁准则的累积影响数，调整首次执行新租赁准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

对于首次执行日前已存在的经营租赁，本公司在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日本公司的增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并根据每项

租赁选择以下两种方法之一计量使用权资产：

假设自租赁期开始日即采用新租赁准则的账面价值，采用首次执行日的本公司的增量借款利率作为折现率。

与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整。

对于首次执行日前的经营租赁，本公司在应用上述方法的同时根据每项租赁选择采用下列一项或多项简化处理：

①将于首次执行日后 12 个月内完成的租赁作为短期租赁处理；

②计量租赁负债时，具有相似特征的租赁采用同一折现率；

③使用权资产的计量不包含初始直接费用；

④存在续租选择权或终止租赁选择权的，根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；

⑤首次执行日之前发生的租赁变更，不进行追溯调整，根据租赁变更的最终安排，按照新租赁准则进行会计处理。

在计量租赁负债时，本公司使用 2021 年 1 月 1 日的承租人增量借款利率（3.95%、4.65%）来对租赁付款额进行折现。

单位：元

2020年12月31日合并财务报表中披露的重大经营租赁的尚未支付的最低租赁付款额	5,149,745.86
按2021年1月1日本公司增量借款利率折现的现值	4,853,089.29
2021年1月1日新租赁准则下的租赁负债	4,853,089.29

对于首次执行日前已存在的融资租赁，本公司在首次执行日按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债。

本公司作为出租人

对于首次执行日前划分为经营租赁且在首次执行日后仍存续的转租赁，本公司在首次执行日基于原租赁和转租赁的剩余合同期限和条款进行重新评估，并按照新租赁准则的规定进行分类。重分类为融资租赁的，本公司将其作为一项新的融资租赁进行会计处理。

除转租赁外，本公司无需对其作为出租人的租赁按照新租赁准则进行调整。

本公司自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。

本公司执行新租赁准则对财务报表的主要影响如下：

单位：元

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目	对2021年1月1日余额的影响金额	
			合并	母公司
(1) 公司作为承租人对于首次执行日前已存在的经营租赁的调整	董事会决议	使用权资产	5,193,580.53	4,687,362.79
		预付款项	-340,491.24	-153,176.94
		租赁负债	2,769,718.85	1,796,417.86
		一年到期的非流动负债	2,083,370.44	2,737,767.99

2、首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

(1) 2019年1月1日首次执行新金融工具准则调整2019年年初财务报表相关项目情况

2019年1月1日首次执行新金融工具准则对2019年年初数无影响。

(2) 2020年1月1日首次执行新收入准则调整2020年年初财务报表相关项目情况

合并资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日余额	2020年1月1日余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
应收账款	42,170,750.26	41,521,489.45	-649,260.81	-	-649,260.81
合同资产	-	649,260.81	649,260.81	-	649,260.81
预收款项	7,086,823.12	-	-7,086,823.12	-	-7,086,823.12
合同负债	-	6,271,524.88	6,271,524.88	-	6,271,524.88
其他流动负债	-	815,298.24	815,298.24	-	815,298.24

母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日余额	2020年1月1日余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计

项目	2019年12月31日余额	2020年1月1日余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
应收账款	61,719,091.59	61,069,830.78	-649,260.81	-	-649,260.81
合同资产	-	649,260.81	649,260.81	-	649,260.81
预收款项	7,086,823.12	-	-7,086,823.12	-	-7,086,823.12
合同负债	-	6,271,524.88	6,271,524.88	-	6,271,524.88
其他流动负债	-	815,298.24	815,298.24	-	815,298.24

(3) 2021年1月1日首次执行新租赁准则调整2021年年初财务报表相关项目情况

合并资产负债表

单位：元

项目	2020年12月31日余额	2021年1月1日余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
使用权资产	-	5,193,580.53	-	5,193,580.53	5,193,580.53
租赁负债	-	4,853,089.29	-	4,853,089.29	4,853,089.29
预付账款	340,491.24	-	-340,491.24	-	-340,491.24

母公司资产负债表

单位：元

项目	2020年12月31日余额	2021年1月1日余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
使用权资产	-	4,687,362.79	-	4,687,362.79	4,687,362.79
租赁负债	-	4,534,185.85	-	4,534,185.85	4,534,185.85
预付账款	153,176.94	-	-153,176.94	-	-153,176.94

3、其他重要会计政策和会计估计变更情况

(1) 执行《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》（2019修订）

财政部于2019年5月9日发布了《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》（2019修订）（财会〔2019〕8号），修订后的准则自2019年6月10日起施行，对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据本准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。

本公司 2019 年度及以后期间的财务报表已执行该准则，2018 年度的财务报表不做调整，执行该准则未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

(2) 执行《企业会计准则第 12 号——债务重组》（2019 修订）

财政部于 2019 年 5 月 16 日发布了《企业会计准则第 12 号——债务重组》（2019 修订）（财会〔2019〕9 号），修订后的准则自 2019 年 6 月 17 日起施行，对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据本准则进行调整。对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。

本公司 2019 年度及以后期间的财务报表已执行该准则，债务重组损益计入其他收益和投资收益。

(3) 执行《企业会计准则解释第 13 号》

财政部于 2019 年 12 月 10 日发布了《企业会计准则解释第 13 号》（财会〔2019〕21 号，以下简称“解释第 13 号”），自 2020 年 1 月 1 日起施行，不要求追溯调整。

①关联方的认定

解释第 13 号明确了以下情形构成关联方：企业与其所属企业集团的其他成员单位（包括母公司和子公司）的合营企业或联营企业；企业的合营企业与其他合营企业或联营企业。此外，解释第 13 号也明确了仅仅同受一方重大影响的两方或两方以上的企业不构成关联方，并补充说明了联营企业包括联营企业及其子公司，合营企业包括合营企业及其子公司。

②业务的定义

解释第 13 号完善了业务构成的三个要素，细化了构成业务的判断条件，同时引入“集中度测试”选择，以在一定程度上简化非同一控制下取得组合是否构成业务的判断等问题。

本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行解释第 13 号，2019 年度的财务报表不做调整，执行解释第 13 号未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

(4) 执行《碳排放权交易有关会计处理暂行规定》

财政部于2019年12月16日发布了《碳排放权交易有关会计处理暂行规定》（财会〔2019〕22号），适用于按照《碳排放权交易管理暂行办法》等有关规定开展碳排放权交易业务的重点排放单位中的相关企业（以下简称重点排放企业）。该规定自2020年1月1日起施行，重点排放企业应当采用未来适用法应用该规定。

本公司自2020年1月1日起执行该规定，2019年度的财务报表不做调整，执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

（5）执行一般企业财务报表格式的修订

财政部2019年度发布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号）、《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会〔2019〕16号），对一般企业财务报表格式进行了修订。

本公司已按修订后的格式编制本报告期间的财务报表：

资产负债表中“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”列示；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”列示；资产负债表中新增“应收款项融资”项目，单独列示以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款。

利润表中投资收益项下新增“其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”项目。

（6）执行《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》

财政部于2020年6月19日发布了《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》（财会〔2020〕10号），自2020年6月19日起施行，允许企业对2020年1月1日至该规定施行日之间发生的相关租金减让进行调整。按照该规定，对于满足条件的由新冠肺炎疫情直接引发的租金减免、延期支付租金等租金减让，企业可以选择采用简化方法进行会计处理。

本公司对于属于该规定适用范围的租金减让全部选择采用简化方法进行会计处理，并对2020年1月1日至该规定施行日之间发生的相关租金减让根据该

规定进行相应调整。

(7) 执行《关于调整<新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定>适用范围的通知》

财政部于 2021 年 5 月 26 日发布了《关于调整<新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定>适用范围的通知》（财会〔2021〕9 号），自 2021 年 5 月 26 日起施行，将《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》允许采用简化方法的新冠肺炎疫情相关租金减让的适用范围由“减让仅针对 2021 年 6 月 30 日前的应付租赁付款额”调整为“减让仅针对 2022 年 6 月 30 日前的应付租赁付款额”，其他适用条件不变。

本公司对适用范围调整前符合条件的租赁合同已全部选择采用简化方法进行会计处理，对适用范围调整后符合条件的类似租赁合同也全部采用简化方法进行会计处理（提示：如果不是全部采用，还应披露采用简化方法处理的租赁合同的性质，但对于简化方法的选择应当一致应用于《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》适用范围调整前后符合条件的类似租赁合同），并对通知发布前已采用租赁变更进行会计处理的相关租赁合同进行追溯调整，但不调整前期比较财务报表数据；对 2021 年 1 月 1 日至该通知施行日之间发生的未按照该通知规定进行会计处理的相关租金减让，根据该通知进行调整。

(8) 执行《企业会计准则解释第 14 号》

财政部于 2021 年 2 月 2 日发布了《企业会计准则解释第 14 号》（财会〔2021〕1 号，以下简称“解释第 14 号”），自公布之日起施行。2021 年 1 月 1 日至施行日新增的有关业务，根据解释第 14 号进行调整。

(9) 执行《企业会计准则解释第 15 号》关于资金集中管理相关列报

财政部于 2021 年 12 月 30 日发布了《企业会计准则解释第 15 号》（财会〔2021〕35 号，以下简称“解释第 15 号”），“关于资金集中管理相关列报”内容自公布之日起施行，可比期间的财务报表数据相应调整。

解释第 15 号就企业通过内部结算中心、财务公司等对母公司及成员单位资金实行集中统一管理涉及的余额应如何在资产负债表中进行列报与披露作出了明确规定。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

（二十三）成本核算方法

1、产品成本核算方法

报告期内，公司各类硬件产品成本均由直接材料、直接人工和制造费用构成，其归集和分配方法如下：

直接材料：原材料成本归集时，公司采取月末一次加权平均法计算当月领用材料成本。通过生产订单 BOM 归集各产品生产领用的材料成本，月末对已完工产品的材料成本计入产成品成本，对未完工产品的材料成本计入在产品成本。在产品按照期初在产数量+本期投产数量-完工数量=本期在产数量进行计算；

直接人工：公司成本核算分为组装组和焊接组两个工序和成本中心，公司制定各产品各工序的标准工时，月末将当月实际发生的生产人员薪酬，按照各产品各工序的完工产品数量以及相应的标准工时合理分摊人工成本；

制造费用：公司制造费用主要核算与生产相关的固定资产折旧分摊、房租，水电，生产用耗材，生产辅助人员工资薪酬等费用。月末将实际发生的制造费用，按照各产品各工序的完工产品数量以及相应的标准工时合理分摊制造费用。

产品发出成本的核算：公司采用月末一次加权平均法计价核算。

主营业务成本结转：在满足收入确认条件时，将上述发出存货成本结转至主营业务成本，主营业务成本科目按客户和项目明细辅助核算。

2、技术服务及其他的成本核算方法：

公司的技术服务成本包括内部技术服务费和第三方技术服务费，相关成本均通过项目成本进行归集。

内部技术服务费项目成本主要核算公司为客户提供定制化技术开发服务发生的人工成本。每月末根据技术支持人员在各项目投入的工作工时乘以单位人工成本，以及实际发生的差旅费成本归集至各项目的项目成本，并按项目明细辅助核算。月末在技术服务收入确认的同时结转本月实际发生的技术服务成本。

第三方技术服务费主要是面向最终行业用户项目需求，由专业技术服务商提供技术支持、技术开发等发生的采购成本，每月按实际项目归集至各项目的项目成本，月末在相关项目收入确认的同时结转本月实际发生的技术服务成本。

报告期内，公司其他成本主要包括维保服务成本和运费。维保服务成本按参

与维保服务的人工成本，在发生当月先在销售费用进行归集，每月末根据各维保项目收入占总维保收入的比例，将维保人员的人工薪酬和差旅费分摊至各项目的项目成本，并按项目明细辅助核算。运费主要为根据 2020 年新收入准则，将产品运输到客户发生的运输费归集至各项目成本中。月末根据相关项目收入确认的同时结转本月发生的其他成本。

（二十四）在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

八、经注册会计师核验的非经常性损益表

根据立信会计师出具的信会师报字信会师报字[2022]第ZG12404号《非经常性损益明细表鉴证报告》，报告期内公司的非经常性损益具体情况如下：

单位：元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
非流动资产处置损益	-87,800.95	1,330.31	-53,626.10	143.38
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	7,341,387.82	3,756,236.75	5,829,936.76	2,954,188.80
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	1,468.33	66,374.83	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	2109.59	-
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-104,327.47	-572,523.37	-357.11	-8,422.00
非经常性损益合计	7,149,259.40	3,186,512.02	5,844,437.97	2,945,910.18
减：所得税影响数	1,372,388.91	541,045.00	890,910.42	421,286.53
减：少数股东权益影响额（税后）	-	-	-	-
归属于母公司股东的非经常性损益净额	5,776,870.49	2,645,467.02	4,953,527.55	2,524,623.65
归属于母公司股东的净利润	14,309,809.78	74,695,091.82	52,305,524.09	20,478,631.00
归属于母公司股东的	40.37%	3.54%	9.47%	12.33%

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
非经常性损益占归属于母公司股东的净利润的比例				
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	8,532,939.29	72,049,624.80	47,351,996.54	17,954,007.35

九、主要税种税率、享受的主要税收优惠政策

(一) 公司主要税种及税率

税种	计税依据	税率			
		2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、6%	13%、6%	13%、6%	16%、13%、6%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	20%、15%	25%、20%、15%	25%、15%	25%、15%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7%	7%	7%	7%

注1：公司的销售商品应税收入自报告期初起按照17%的税率计算增值税销项税额，自2018年5月1日起按16%的税率计算，自2019年4月1日起按13%的税率计算。根据财政部和国家税务总局发布《营业税改征增值税试点方案》（财税[2011]110号），自2012年1月1日起，公司的应税服务收入按照6%的税率计算增值税销项税额。

注2：公司享受生产企业出口增值税“免、抵、退”税收优惠政策，自报告期初至2018年4月30日退税率为17%，2018年5月1日至2019年3月31日退税率为16%，2019年4月1日起的退税率为13%。

(二) 合并范围内各公司企业所得税税率

纳税主体名称	所得税税率			
	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
三未信安	15%	15%	15%	15%
山东三未	15%	15%	15%	15%
山东多次方	20%	20%	20%	20%
南京三未	20%	20%	20%	-
上海三未	20%	20%	20%	-
天津三未	-	-	20%	-

纳税主体名称	所得税税率			
	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
西安三未	15%	20%	-	-

（三）税收优惠及批文

1、高新技术企业税收优惠

（1）三未信安

三未信安于2016年12月1日取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务局、北京市税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201611000843），有效期三年，按照15%的税率征收企业所得税；

2019年10月15日取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务局北京市税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201911002076），有效期三年，按照15%的税率征收企业所得税。公司同时作为科技型中小企业（2018年登记编号为201811010508003606、2019年登记编号为201911010509003776、2020年登记编号为202011010509003267），在有效期内研发费用按75%加计扣除。

（2）山东三未

山东三未于2017年12月28日取得山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201737000103），有效期三年，按照15%的税率征收企业所得税。2020年12月8日取得山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202037001327），有效期三年，按照15%的税率征收企业所得税。

2、增值税即征即退

本公司、山东三未及山东多次方为增值税一般纳税人，适用13%、16%、17%的增值税税率；根据国务院国发〔2011〕4号文件《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》的规定，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按13%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。本公司及山东三未、山东多次方适用此规定。

3、小型微利企业税收优惠

公司根据《国家税务总局关于实施小型微利企业普惠性所得税减免政策有关问题的公告》（国家税务总局公告 2019 年第 2 号）自 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。《国家税务总局关于落实支持小型微利企业和个体工商户发展所得税优惠政策有关事项的公告》（国家税务总局公告 2021 年第 8 号）自 2021 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 12.5% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。此外，公司根据《财政部、税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部、税务总局公告 2022 年第 13 号）自 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。上海三未信安企业发展有限公司、南京三未信安信息技术有限公司、西安三未信安信息科技有限公司适用此规定。

4、享受“两免三减半”企业税收优惠

根据《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发〔2011〕4 号），山东三未作为软件生产企业，所得税享有“两免三减半”的优惠政策，优惠政策自 2015 年山东三未第一个盈利年度开始实施，本报告期 2018 年度和 2019 年度所得税按 25% 减半征收。

根据《国务院关于印发新时期促进集成电路产业和软件产业高质量发展若干政策的通知》（国发〔2020〕8 号），山东多次方作为集成电路设计企业，所得税享有“两免三减半”的优惠政策，优惠政策自山东多次方的第一个盈利年度开始实施，报告期内山东多次方尚未盈利。

（四）税收政策及税收优惠变化的影响

报告期内，公司主要享有高新技术企业、研发费用加计扣除及软件产品增值税即征即退等相关税收优惠政策，税收优惠对公司经营成果的影响如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
高新技术企业所得税税收优惠	143.28	738.28	585.14	159.16
软件产品增值税即征即退	197.91	501.73	349.59	305.37
税收优惠合计	341.19	1,240.01	934.73	464.53
利润总额	1,145.87	8,408.76	5,922.41	2,175.15
税收优惠占比	29.78%	14.75%	15.78%	21.36%

报告期内，公司享受的税收优惠金额占同期税前利润的比例分别为 21.36%、15.78%、14.75%和 29.78%。2019 年-2021 年，随着公司营业收入规模的扩大，税收优惠金额占同期税前利润的比例整体呈下降趋势，公司未对税收优惠存在严重依赖。公司根据相关法律法规依法享受税收优惠，在现行税收政策不发生重大变化的情况下，公司未来税收优惠具有较好的可持续性。

十、主要财务指标

（一）财务指标

财务指标	2022年1-6月 /2022年6月30 日	2021年度 /2021年12月31 日	2020年度 /2020年12月31 日	2019年度 /2019年12月31 日
流动比率（倍）	8.89	5.43	5.63	2.54
速动比率（倍）	7.47	4.79	5.06	1.84
资产负债率（母公司）	5.36%	15.27%	15.61%	37.77%
资产负债率（合并）	11.09%	17.46%	17.35%	35.93%
应收账款周转率（次/年）	0.48	1.72	2.38	3.07
存货周转率（次/年）	0.86	1.65	1.32	1.02
息税折旧摊销前利润（万元）	1,162.81	9,254.39	6,446.91	2,787.34
利息保障倍数（倍）	68.63	442.98	200.33	74.35
归属于母公司股东的净利润（万元）	1,430.98	7,469.51	5,230.55	2,047.86
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润（万元）	853.29	7,204.96	4,735.20	1,795.40
研发投入占营业收入的比例	31.98%	18.66%	18.31%	24.60%
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	-0.51	0.53	0.03	0.42

财务指标	2022年1-6月 /2022年6月30 日	2021年度 /2021年12月31 日	2020年度 /2020年12月31 日	2019年度 /2019年12月31 日
每股净现金流量（元/股）	-0.81	-0.84	2.31	0.35
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	7.15	6.74	5.26	2.11

注：上述财务指标的计算方法如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=(流动资产-存货-其他流动资产)/流动负债
- 3、资产负债率=负债总额/总资产
- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 5、存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 6、息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销+使用权资产的折旧
- 7、利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/利息支出
- 8、研发投入占营业收入的比例=研发费用/营业收入
- 9、每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- 10、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额
- 11、归属于母公司股东的每股净资产=期末归属于母公司的净资产/期末股本总额

（二）净资产收益率和每股收益

根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）有关规定，报告期内公司加权平均净资产收益率和每股收益如下：

财务指标	期间	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
按照归属于母公司股东的净利润	2022年1-6月	3.6313	0.2492	0.2492
	2021年度	22.0292	1.3009	1.3009
	2020年度	39.7055	1.0237	1.0237
	2019年度	21.7649	0.4096	0.4096
按照扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	2022年1-6月	2.1813	0.1486	0.1486
	2021年度	21.3322	1.2549	1.2549
	2020年度	36.6340	0.9267	0.9267
	2019年度	19.3412	0.3591	0.3591

注：上述财务指标的计算方法如下：

1、加权平均净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$ ；

其中：P 分别对应于归属于母公司股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润；NP 为归属于母公司股东的净利润；E₀ 为归属于母公司股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于母公司股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于母公司股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报

告期期末的月份数。

2、基本每股收益= $P / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k)$ ；

其中：P 为归属于母公司股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

3、稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$ ；

其中：P₁ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

4、报告期内公司不存在稀释性的潜在普通股，稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

十一、经营成果分析

公司在进行财务状况、盈利能力分析时选择格尔软件（603232.SH）、数字认证（300579.SZ）、吉大正元（003029.SZ）、卫士通（002268.SZ）和信安世纪（688201.SH）作为可比公司。因在产品、资产、收入规模和结构、经营模式等方面与可比公司均存在一定差异，因而可能导致部分财务指标存在一定差异。可比公司的相关信息均来自公开披露资料，公司不对其准确性、真实性作出判断。

（一）报告期内的经营情况概述

报告期内，公司主要经营成果如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例
营业收入	9,409.84	100.00%	27,032.98	100.00%	20,248.37	100.00%	13,377.81	100.00%
营业成本	2,358.35	25.06%	7,132.07	26.38%	5,397.67	26.66%	3,897.67	29.14%
营业利润	1,156.30	12.29%	8,466.35	31.32%	5,924.05	29.26%	2,175.99	16.27%
利润总额	1,145.87	12.18%	8,408.76	31.11%	5,922.41	29.25%	2,175.15	16.26%
净利润	1,430.98	15.21%	7,469.51	27.63%	5,237.02	25.86%	2,047.86	15.31%
归属于母公司股东的净利润	1,430.98	15.21%	7,469.51	27.63%	5,230.55	25.83%	2,047.86	15.31%
扣非后归属于母公司股东的净利润	853.29	9.07%	7,204.96	26.65%	4,735.20	23.39%	1,795.40	13.42%

近年来《网络安全法》《密码法》等法律的陆续颁布和实施，以及数字经济时代的数据资产、区块链、物联网、车联网等对密码技术需求的增长，为密码产业带来了巨大的市场发展空间和前进动力。凭借多年的技术积累、丰富的行业应用经验和优质的客户储备，公司业务规模持续快速增长。2019年-2021年，公司实现营业收入为13,377.81万元、20,248.37万元和27,032.98万元，营业收入复合增长率为42.15%；实现净利润分别为2,047.86万元、5,237.02万元和7,469.51万元，净利润复合增长率为90.98%，表现出了较高的成长性与盈利能力。2022年1-6月，公司实现营业收入9,409.84万元，实现净利润1,430.98万元。

2022年1-6月，公司经营情况与上年同期对比如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年1-6月	变动额	变动率
营业收入	9,409.84	7,556.34	1,853.50	24.53%
营业成本	2,358.35	2,140.41	217.94	10.18%
营业利润	1,156.30	628.92	527.38	83.85%
利润总额	1,145.87	628.61	517.26	82.29%
净利润	1,430.98	453.02	977.96	215.88%
归属于母公司所有者的净利润	1,430.98	453.02	977.96	215.88%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	853.29	359.33	493.96	137.47%

2022年1-6月，公司实现营业收入为9,409.84万元，较上年同期增加1,853.50万元，同比增长24.53%，主要系在行业快速发展及政策红利的背景下，随着公司品牌知名度的提高，公司持续加大市场拓展力度，巩固并抢占市场份额，同时受益于国产替代战略，公司产品在证券、汽车和政务云等行业或领域的营业收入实现较快增长所致。

2022年1-6月，公司营业成本2,358.35万元，较上年同期增加217.94万元，同比增长10.18%，低于收入增长，主要系产品结构变化所致，毛利率较高的密码系统产品销售收入大幅增长。

2022年1-6月，公司营业利润1,156.30万元，较上年同期增加527.38万元，同比增长83.85%，主要原因系：一方面，公司经营具有较强的季节性，上半年营业利润基数较低，其中2021年1-6月为628.92万元；另一方面，2022年1-6

月受毛利较高的密码系统收入大幅增长和公司管理效率的提升费用率下降共同影响，使得营业利润同比增幅较大。

2022年1-6月，公司实现归属于母公司股东的净利润1,430.98万元，较上年同期增加977.96万元，同比增长215.88%，实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润853.29万元，较上年同期增加493.96万元，同比增长137.47%，增长主要原因系：①本期确认损益的政府补助（如集成电路设计、上市奖励等）较上年同期增加612.09万元，同比增长191.39%；②随着公司品牌知名度的提高，产品销售收入稳步增长，且在证券、汽车和政务云等领域实现快速增长，此外，毛利率较高的密码系统产品销售收入较上年同期增长370.40%，使得密码产品综合毛利率从去年同期的71.67%提高到本期的76.47%；此外，公司递延所得税资产影响所得税费用较上年同期有所增加。

（二）营业收入分析

1、营业收入的构成情况分析

报告期内，公司营业收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	9,217.22	97.95%	26,938.45	99.65%	20,246.21	99.99%	13,376.86	99.99%
其他业务收入	192.62	2.05%	94.52	0.35%	2.16	0.01%	0.95	0.01%
合计	9,409.84	100.00%	27,032.98	100.00%	20,248.37	100.00%	13,377.81	100.00%

公司主营业务为商用密码技术和产品研发、销售与服务。公司主营产品包括密码板卡、密码整机、密码系统和密码服务及其他。报告期内，公司主营业务收入占比保持在97%以上，主营业务突出且持续增长；其他业务收入主要为一些零星辅料收入。

2、主营业务收入按产品构成分析

报告期内，公司主营业务收入按照产品构成分类如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
----	-----------	--------	--------	--------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
密码板卡	1,214.97	13.18%	7,701.14	28.59%	6,405.83	31.64%	5,423.31	40.54%
密码整机	4,689.84	50.88%	11,904.12	44.19%	8,957.70	44.24%	5,668.36	42.37%
密码系统	3,041.02	32.99%	5,871.45	21.80%	3,589.73	17.73%	1,098.01	8.21%
密码服务及其他	271.40	2.94%	1,461.74	5.43%	1,292.95	6.39%	1,187.18	8.87%
合计	9,217.22	100.00%	26,938.45	100.00%	20,246.21	100.00%	13,376.86	100.00%

报告期内，公司主营业务收入分别为 13,376.86 万元、20,246.21 万元、26,938.45 万元和 9,217.22 万元，主营业务收入规模增长较快，2020 年及 2021 年分别同比增长 51.35% 和 33.05%，呈逐年增长趋势。

(1) 报告期内，公司主营业务收入快速增长的主要原因为：

① 商用密码行业快速发展，为公司发展带来了巨大的市场增量

随着《网络安全法》《密码法》《关键信息基础设施安全保护条例》等国家法律法规逐步落地，监管部门监管力度不断提升，数字经济高速发展，网络威胁增加等因素，中国网络安全相关硬件、软件和服务市场持续保持快速增长态势。根据赛迪统计，从 2016 年至 2020 年我国商用密码市场规模从 151 亿元增长到 466 亿元，年均复合增长率为 32.29%。

② 持续的研发投入和技术积累是公司营业收入增长的内生动力

公司秉承“安全可控、自主研发和国产信创”的发展战略，高度重视研发与创新活动，最近三年累计投入研发费用 12,044.77 万元，积累了一批核心技术，并基于核心技术推出了一系列密码相关的先进产品，以满足不断变化的客户需求，赢得了良好的市场反响。同时，公司参与了多项国家行业标准的制定，获得了行业领域多项荣誉。公司紧跟行业技术变化趋势，通过持续的核心技术迭代提升了公司的竞争力，形成了良好的行业口碑，从而也有效地促进了公司产品的市场拓展。

③ 客户资源、品牌效应和立体化的市场布局优势不断增强客户黏性

公司凭借持续的研发投入和技术创新，产品被深信服、启明星辰、网神、数字认证、吉大正元、海康威视、格尔软件、绿盟科技等业界众多知名企业所使用。公司在商用密码领域具有较强的产品和品牌优势，与众多优质客户形成了长期、

稳定、健康和良好的合作关系，在技术实力、行业应用经验和成功案例等方面得到了客户的广泛认可，建立了良好的企业形象。

公司先后参与了国家税务系统密码改造、上海山东等省市政务云建设、公安系统密码资源池建设、国家医疗保障信息平台密码建设、国家电网密码平台建设、疫情大数据加密等重大国家信息安全项目。公司参与了 IPsec VPN 技术规范、信息系统密码应用基本要求等 25 项国家或行业标准的制定。作为科技创新型的商用密码基础设施提供商，公司凭借领先的密码技术、高性能的密码产品、完善的解决方案和优质专业的服务，在网络安全、政府、金融、证券、能源、电信、医疗、教育等行业拥有广泛的市场，积累了各行业、各领域的高质量客户。公司众多标杆客户和大量实践案例会逐渐形成一定的规模效应，而自主可控的技术架构、丰富的产品结构，将进一步提高客户粘性，提升公司的竞争力。

(2) 报告期内，公司产品类型的收入变动具体情况如下：

①密码板卡收入情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
收入金额	1,214.97	7,701.14	6,405.83	5,423.31
收入同比变动率	-	20.22%	18.12%	-
占主营业务收入比例	13.18%	28.59%	31.64%	40.54%

密码板卡是公司核心产品，是构建密码产品和相关安全系统的核心硬件。密码板卡主要包括 PCI-E 密码板卡和终端密码模块。报告期内，公司密码板卡收入分别为 5,423.31 万元、6,405.83 万元、7,701.14 万元和 1,214.97 万元，占主营业务收入比例分别为 40.54%、31.64%、28.59% 和 13.18%。2020 年和 2021 年增速分别为 18.12% 和 20.22%。

报告期内收入稳步增长主要原因：一方面，2020 年随着《密码法》等一系列法律法规的实施，下游市场对密码产品需求日趋旺盛，特别随着数字政务及商用密码产品在云平台应用场景的推广，使得市场对密码产品的性能及虚拟化功能提出了更高的要求，这些需求使得公司高安全、高性能 SJK1926/SJK1727 卡销售收入大幅增长；另一方面，公司在原有系列产品基础上，结合特定行业市场需求，针对医保行业推出 SJK19140 卡，使得销售收入增加。

②密码整机收入情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
收入金额	4,689.84	11,904.12	8,957.70	5,668.36
收入同比变动率	-	32.89%	58.03%	-
占主营业务收入比例	50.88%	44.19%	44.24%	42.37%

公司密码整机主要包括服务器密码机、金融密码机和行业应用密码机。报告期内，密码整机收入分别为5,668.36万元、8,957.70万元、11,904.12万元和4,689.84万元，占主营业务收入比例分别为42.37%、44.24%、44.19%和50.88%，各年略有变动。2020年和2021年增速分别达到58.03%和32.89%。

2020年密码整机收入较2019年增长58.03%，主要系金融领域业务和税务项目增长所致，如科东电力、国付宝以及赛克谱业务大幅增长。2021年密码整机收入较2020年增长32.89%，主要系公安系统相关项目增长所致。

③密码系统收入情况如下

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
收入金额	3,041.02	5,871.45	3,589.73	1,098.01
收入同比变动率	-	63.56%	226.93%	-
占主营业务收入比例	32.99%	21.80%	17.73%	8.21%

公司密码系统主要包括认证与密钥管理系统和云密码平台。报告期内，密码系统收入分别为1,098.01万元、3,589.73万元、5,871.45万元和3,041.02万元，占主营业务收入比例分别为8.21%、17.73%、21.80%和32.99%，密码系统销售收入金额及占比均呈快速增长趋势，与公司整体发展战略规划相一致。公司持续投入密码系统产品的升级迭代和性能优化，解决了多项数据密码服务的短板，使密码系统的便捷性和安全性得到了大幅提高。随着密码系统进入信创采购目录，密码系统在公司收入中的占比将不断提升。2020年和2021年增速分别达到226.93%和63.56%。

2020年密码系统收入较2019年增长226.93%，主要系公司在重要客户和行业实现了销售突破，如重要客户浪潮集团、兴唐通信增加密码系统采购需求，新增证券行业客户华泰证券、光大证券等。2021年密码系统收入较2020年增长

63.56%，主要系客户需求增加所致，客户项目从单点密码设备采购到密码体系建设，使得密码系统收入大幅增长，如政务云项目、证券期货类业务大幅增长。

④密码服务及其他收入情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
收入金额	271.40	1,461.74	1,292.95	1,187.18
收入同比变动率	-	13.05%	8.91%	-
占主营业务收入比例	2.94%	5.43%	6.39%	8.87%

公司密码服务主要包括维保服务和技术开发服务。报告期内，公司密码服务及其他的收入分别为1,187.18万元、1,292.95万元、1,461.74万元和271.40万元，占主营业务收入比例分别为8.87%、6.39%、5.43%和2.94%，占比较小。公司现阶段将主要资源投入到密码产品业务中，密码服务主要是满足客户多样化需求，对公司业务发展起到一定的补充作用。2020年和2021年密码服务及其他增长率分别为8.91%和13.05%，随着公司整体业务规模扩大而逐渐增长。

(3) 报告期内，公司主要产品或服务的销售数量、平均销售单价及销售收入情况具体分析如下：

1) 报告期内，公司主要产品或服务销售情况如下：

单位：万元

产品类别	销量	平均销售单价	销售收入	收入占比
2022年1-6月				
密码板卡	2,855.00	4,009.67	1,144.76	12.42%
密码整机	1,107.00	42,365.27	4,689.84	50.88%
密码系统	280.00	108,607.75	3,041.02	32.99%
密码服务及其他	278.00	9,762.64	271.40	2.94%
合计	4,520.00	20,236.76	9,147.02	99.24%
2021年度				
密码板卡	91,864	812.25	7,461.62	27.70%
密码整机	2,941	40,476.39	11,904.12	44.19%
密码系统	449	130,767.37	5,871.45	21.80%
密码服务及其他	6,430	2,268.50	1,458.55	5.41%
合计	101,684	2,625.37	26,695.75	99.10%

2020 年度				
密码板卡	45,105	1,323.72	5,970.64	29.49%
密码整机	2,576	34,773.68	8,957.70	44.24%
密码系统	198	181,299.43	3,589.73	17.73%
密码服务及其他	2,719	4,755.24	1,292.95	6.39%
合计	50,598	3,915.38	19,811.02	97.85%
2019 年度				
密码板卡	19,823	2,591.27	5,136.68	38.40%
密码整机	1,708	33,187.09	5,668.36	42.37%
密码系统	67	163,882.74	1,098.01	8.21%
密码服务及其他	1,258	9,437.03	1,187.18	8.87%
合计	22,856	5,727.09	13,089.83	97.86%

注 1：上表中密码板卡仅列示主要产品，终端密码模块和模块软件主要为 SDKEY/USBKEY 和移动智能终端安全密码模块（终端密码模块为个人终端使用，比如 USBKEY/SDKEY 和 IC 卡，性能指标与安全要求低，技术难度低，属于密码产业非常成熟的产品类型；模块软件为企业服务端使用，多用于应用条件受限、无法提供专用硬件、安全级别低的应用场景，属于过渡性产品，根据客户需求提供），报告期内合计销售收入分别为 286.63 万元、435.19 万元、239.51 万元和 70.21 万元，收入占比分别为 2.14%、2.15%、0.89% 和 5.78%，合计销量分别为 58,456 个、54,433 个、58,961 个和 13,523.00 个，销量占比分别为 71.89%、51.82%、36.65% 和 82.57%，平均单价在 100 元以下，且非公司主要产品，故未在上表中列示分析；

注 2：2021 年密码服务及其他中根据客户需求新增产品 License 为手机盾产品的客户端软件的授权（可理解为经授权允许登录的用户数量），而客户方所需登录用户数量较多，单价较低，2021 年收入 3.19 万元，销量 18 万个，平均单价 0.2 元，非公司主要产品，故未在上表列示分析；

注 3：密码板卡销量单位为“张”，平均销售单价为“元/张”，密码整机和密码系统销量单位为“台”，平均销售单价为“元/台”，销售收入单位为“万元”；

注 4：主营业务收入占比=各产品收入/当年主营业务收入。

报告期内，上述主要产品占主营业务收入的比例分别 97.86%、97.85%、99.10% 和 99.24%，销售收入增长主要系主要产品销量快速增长所致。

报告期内，公司主要产品销售收入整体呈上升趋势：①密码板卡销售收入和销量稳步提升，而平均单价 2019 年-2021 年呈下降趋势，2022 年 1-6 月上升，主要受产品销售结构变化影响。报告期内，公司根据不同行业、不同客户的需求同时生产销售多个型号的密码板卡，其中主要型号为性能较高的 SJK1926/1727 卡和 SJK1828 卡，同时公司也面向特定行业、特定客户销售部分性能低于主流型号且单价较低（平均单价低于 1,000 元）的 SJK1407 卡和 SJK19140 卡，报告期内该类低单价密码板卡收入占比较低，但销量占比变化较大，因此其销量占比

的变动导致密码板卡平均单价波动较大；②密码整机平均单价和销售数量持续增长；③密码系统销量和收入稳步提升，而平均单价 2021 年和 2022 年 1-6 月下降，主要系密码系统属于公司高端产品，刚推出市场时定价较高，随着市场逐渐成熟且趋于稳定，公司采取一定的降价策略扩大其市场份额；同时，用于测绘自主可控项目密码系统产品销量占比较高但单价较低，拉低了密码系统的平均单价；④密码服务及其他销售收入依客户的需求而定，销量和金额具有偶发性，随着公司业务规模的不断扩大收入呈逐年增长趋势。

2) 报告期内，公司主要产品的销售数量、价格和结构变化和对营业收入增减变化的具体情况如下表所示：

单位：万元

产品类别	2021 年度较 2020 年度的影响				2020 年度较 2019 年度的影响			
	销量影响	单价影响	合计影响	主营业务收入占比	销量影响	单价影响	合计影响	主营业务收入占比
密码板卡	3,797.99	-2,307.00	1,490.99	5.53%	3,346.63	-2,512.67	833.95	4.12%
密码整机	1,477.40	1,469.02	2,946.42	10.94%	3,018.36	270.99	3,289.35	16.25%
密码系统	3,282.26	-1,000.53	2,281.73	8.47%	2,375.02	116.69	2,491.71	12.31%
密码服务及其他	841.75	-676.15	165.60	0.61%	694.74	-588.97	105.77	0.52%
合计	9,399.39	-2,514.66	6,884.73	25.56%	10,862.03	-4,141.25	6,720.79	33.20%

注 1：销量影响=（本年销量-上年销量）*本年平均单价；

注 2：单价影响=（本年平均销售单价-上年平均销售单价）*上年销售数量；

注 3：主营业务收入占比=合计影响/当年主营业务收入。

2020 年，公司主要产品销售收入较 2019 年增加 6,720.79 万元，增幅 51.34%，主要受密码板卡、密码整机和密码系统收入增长影响：①密码板卡收入增长主要受销量影响，一方面，随着数字政务及商用密码产品在云平台应用场景的推广，使得市场对密码产品的性能及虚拟化功能提出了更高的要求，这些需求使得公司高安全、高性能 SJK1926/SJK1727 卡销售收入大幅增长，销售数量从 703 张提升至 1,472 张；另一方面，公司在原有系列产品基础上，结合特定行业市场需求，针对医保行业推出 SJK19140 卡，销售数量 32,404 张，平均单价为 147.47 元，该产品较大幅度拉高了密码板卡的销售数量，而整体拉低了密码板卡的平均单价；②密码整机和密码系统收入增长受销量和单价上升影响，随着全球网络信息安全

行业的发展，密码整机和密码系统作为信息安全基础设施的重要组成部分，客户安全需求提升，提高了产品的数量和售价。

2021年，公司主要产品销售收入较2020年增加6,884.73万元，增幅34.01%，主要受密码板卡、密码整机、密码系统和密码服务及其他收入增长影响：①密码板卡收入增长主要受销量影响，一方面，2020年随着《密码法》一系列法律法规的实施，下游市场对密码产品需求日趋旺盛，特别随着数字政务及商用密码产品在云平台应用场景的推广，使得市场对密码产品的性能及虚拟化功能提出了更高的要求，这些需求使得公司高安全、高性能SJK1926/SJK1727卡销售收入大幅增长，销售数量从1,472张提升至2,325张，销售收入大幅增长；另一方面，针对医保行业推出SJK19140卡销量大幅增长，销售数量从32,404张提升至74,895张，平均单价为132.74元/张，该产品大幅度拉高了密码板卡的销售数量，而整体拉低了密码板卡的平均单价；②密码整机收入增长受销量和单价上升影响，销量增长主要系金融领域业务和税务项目增长所致，如科东电力、国付宝以及赛克谱业务大幅增长，单价增长主要受国家电网及上海政务项目销售单价较高的影响，整体拉高了密码整机的平均单价；③密码系统收入增长主要受销量增长影响，客户需求从单点密码设备购买到密码体系建设，如政务云项目、证券期货类业务大幅增长；④密码服务及其他收入增长主要受销量增长影响，2021年新增电力行业网络信任支撑平台项目。

（4）公司的合同订单完成量与账面确认收入数据对比情况

报告期内，公司合同签订金额（不含税）与确认收入金额具体情况如下：

单位：万元

收入类型	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
确认收入金额	9,409.84	27,032.98	20,248.37	13,377.81
合同签订金额(不含税)	10,075.35	27,084.31	19,103.20	15,289.31
占比	93.39%	99.81%	105.99%	87.50%

由上表可见，报告期内，公司收入确认金额与当年的签订合同金额占比基本稳定，公司收入确认金额与合同签订金额均呈上涨趋势。公司2020年收入确认金额略超过当期合同签订金额，主要系以前年度签订的部分合同执行并确认在当期所致。

3、主营业务收入按地域分布的构成情况分析

(1) 报告期内，公司主营业务收入的地区构成情况如下：

单位：万元

区域	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内	8,920.61	96.78%	26,655.90	98.95%	20,146.69	99.51%	12,414.23	92.80%
境外	296.61	3.22%	282.56	1.05%	99.52	0.49%	962.62	7.20%
合计	9,217.22	100.00%	26,938.45	100.00%	20,246.21	100.00%	13,376.86	100.00%

报告期内，公司境外市场主营业务收入分别为962.62万元、99.52万元、282.56万元和296.61万元，占全部主营业务收入比例分别为7.20%、0.49%、1.05%和3.22%，主要是产品销售收入和技术服务收入。2019年公司境外收入较大，主要为境外大客户Visa密码产品销售收入和密码服务收入。

(2) 报告期内，公司主营业务中境内收入的地区构成如下：

单位：万元

区域	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华北地区	2,775.20	31.11%	8,870.99	33.28%	10,040.74	49.84%	6,489.17	52.27%
华东地区	3,073.29	34.45%	8,026.77	30.11%	3,987.88	19.79%	2,422.16	19.51%
东北地区	572.93	6.42%	2,518.44	9.45%	2,232.16	11.08%	1,263.60	10.18%
华南地区	924.53	10.36%	3,961.66	14.86%	1,886.56	9.36%	1,607.81	12.95%
华中地区	634.51	7.11%	2,061.73	7.73%	847.91	4.21%	237.21	1.91%
西南地区	885.62	9.93%	733.90	2.75%	773.19	3.84%	246.26	1.98%
西北地区	54.53	0.61%	482.40	1.81%	378.27	1.88%	148.03	1.19%
合计	8,920.61	100.00%	26,655.90	100.00%	20,146.69	100.00%	12,414.23	100.00%

报告期内，公司积极拓展全国市场，产品销售收入已覆盖全国主要区域。信息化建设投入规模与区域信息化发展水平、经济发展程度呈正向关系，公司主要客户为行业内各专业厂商，集中于华北、华东等信息化发展水平和经济发展程度较高的地区，因此，报告期内公司主营业务收入集中于华北、华东等地区。

4、主营业务收入季节性分析

(1) 报告期内，公司主营业务收入季节性变化情况如下：

单位：万元

季度	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
第一季度	2,091.41	22.69%	2,514.35	9.33%	1,781.12	8.80%	2,201.40	16.46%
第二季度	7,125.81	77.31%	5,041.99	18.72%	3,573.16	17.65%	1,742.08	13.02%
第三季度	-	-	6,116.87	22.71%	4,582.15	22.63%	3,088.01	23.08%
第四季度	-	-	13,265.25	49.24%	10,309.78	50.92%	6,345.37	47.44%
合计	9,217.22	100.00%	26,938.45	100.00%	20,246.21	100.00%	13,376.86	100.00%

报告期内，公司上半年实现的收入较少，下半年（特别是第四季度）营业收入较高，存在较为明显的季节性特征，主要原因：

① 客户采购特点

公司合作厂商的下游客户和公司直接服务的终端客户集中于政府、金融、能源、交通、通讯和信息服务等重要行业领域，此类客户受预算管理制度、采购计划、招投标流程等因素的影响，通常在每年的上半年进行预算立项、设备选型测试等，而下半年集中进行招标、采购和项目建设、验收、结算。因此每年的四季度公司往往出现收入增加的现象，导致公司的经营业绩呈现较明显的上下半年不均衡的分布特征。

② 同行业上市公司收入季节性特征

年度	季度	格尔软件	数字认证	吉大正元	卫士通	信安世纪
2022年1-6月	第一季度	46.34%	43.69%	34.55%	48.13%	37.53%
	第二季度	53.66%	56.31%	65.45%	51.87%	62.47%
2021年度	第一季度	11.97%	10.64%	7.91%	10.14%	9.28%
	第二季度	17.00%	18.49%	24.08%	20.11%	20.02%
	第三季度	18.13%	20.17%	16.54%	24.83%	19.89%
	第四季度	52.89%	50.69%	51.47%	44.92%	50.81%
2020年度	第一季度	11.28%	10.32%	5.50%	2.48%	8.96%
	第二季度	13.83%	13.03%	24.96%	15.70%	19.42%
	第三季度	14.42%	24.06%	15.97%	22.93%	19.25%
	第四季度	60.47%	52.59%	53.58%	58.89%	52.37%

年度	季度	格尔软件	数字认证	吉大正元	卫士通	信安世纪
2019 年度	第一季度	15.78%	14.44%	3.97%	7.84%	12.63%
	第二季度	13.88%	17.88%	28.27%	21.23%	12.94%
	第三季度	11.22%	18.53%	16.30%	20.52%	16.06%
	第四季度	59.12%	49.14%	51.45%	50.41%	58.37%

注：上述信息来源于同行业上市公司年报或招股说明书。

如上表所示，同行业上市公司营业收入具有明显的季节性特征，下半年收入占比均达到 65% 以上，第四季度收入占比均达到 45% 以上。公司主营业务收入的季节性特征与同行业上市公司相似，符合行业特点。

5、报告期内直接来源于最终客户和来源于合作厂商的销售收入及占比

单位：万元

客户类型	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合作厂商	7,585.89	82.30%	23,562.50	87.47%	17,440.49	86.14%	10,527.85	78.70%
最终客户	1,631.33	17.70%	3,375.95	12.53%	2,805.72	13.86%	2,849.01	21.30%
合计	9,217.22	100.00%	26,938.45	100.00%	20,246.21	100.00%	13,376.86	100.00%

报告期内，公司主营业务收入主要来自于合作厂商。

（三）营业成本分析

报告期内，公司营业成本构成如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	成本	占比	成本	占比	成本	占比	成本	占比
主营业务	2,168.66	91.96%	7,048.16	98.82%	5,392.32	99.90%	3,897.49	100.00%
其他业务	189.69	8.04%	83.91	1.18%	5.35	0.10%	0.18	0.00%
合计	2,358.35	100.00%	7,132.07	100.00%	5,397.67	100.00%	3,897.67	100.00%

报告期内，公司营业成本主要由主营业务成本构成，与营业收入的构成情况相匹配。

1、主营业务成本按产品类型分析

报告期内，公司主营业务成本分产品的构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
密码板卡	474.97	21.90%	3,048.53	43.25%	2,308.06	42.80%	1,991.33	51.09%
密码整机	1,172.30	54.06%	2,917.04	41.39%	2,132.40	39.55%	1,450.23	37.21%
密码系统	457.98	21.12%	787.66	11.18%	503.36	9.33%	105.94	2.72%
密码服务及其他	63.41	2.92%	294.94	4.18%	448.50	8.32%	349.99	8.98%
合计	2,168.66	100.00%	7,048.16	100.00%	5,392.32	100.00%	3,897.49	100.00%

报告期内，公司各产品的主营业务成本占比情况与主营业务收入占比情况基本一致。2020年及2021年公司主营业务收入同比增长率分别为51.35%和33.05%，对应的主营业务成本的同比增长率分别为38.35%和30.71%，公司主营业务成本变动与主营业务收入变动方向一致。

2、主营业务成本构成情况分析

报告期内，公司主营业务成本的构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	1,637.41	75.50%	5,417.01	75.14%	3,953.40	73.32%	2,737.01	70.22%
直接人工	81.91	3.78%	212.24	3.94%	160.32	2.97%	112.96	2.90%
制造费用	120.04	5.54%	606.24	10.07%	348.62	6.47%	255.43	6.55%
技术服务费	272.22	12.55%	644.70	6.54%	806.35	14.95%	706.79	18.13%
其他	57.08	2.63%	167.97	4.30%	123.64	2.29%	85.31	2.19%
合计	2,168.66	100.00%	7,048.16	100.00%	5,392.32	100.00%	3,897.49	100.00%

报告期内，公司主营业务成本由直接材料、直接人工、制造费用、技术服务费等构成，其中直接材料是最主要的构成部分，合计占主营业务成本的比重分别为70.22%、73.32%、75.14%和75.50%。

(1) 直接材料

报告期内，公司生产成本以直接材料为主，直接材料主要包括芯片、主板、电源、阻容件、机箱、PCB板等，相对比较分散。报告期内各期公司主营业务成本中的直接材料分别为2,737.01万元、3,953.40万元、5,417.01万元和1,637.41

万元,2020年和2021年公司直接材料成本分别较上一年增长44.44%和37.02%,主要系公司密码板卡、密码整机和密码系统销量增加导致直接材料增长所致。

(2) 直接人工与制造费用

报告期内,公司直接人工主要为生产相关人员薪酬,制造费用主要为生产过程中发生的固定资产折旧费、低值易耗品摊销及外协加工费等。公司产品生产工序包括硬件生产、软件烧录和组装三个阶段,硬件生产工序主要由外协厂商负责,而软件烧录和组装的工艺较为简单,由公司生产人员完成。单位产品生产耗时较低,因此公司生产人员较少,直接人工与制造费用占营业成本比例较低。

(3) 技术服务费

报告期内,公司技术服务费主要包括内部技术服务费和第三方技术服务费。内部技术服务费主要系公司为客户提供定制化技术开发服务发生的人工成本等;第三方技术服务费主要是面向最终行业用户项目需求,由专业技术服务商提供技术支持、技术开发等发生的采购成本。公司产品在安装调试和部署实施的过程中,面临不同的客户环境、个性化要求及系统联调等情况,实施过程中会有较大工作量和难度,为聚焦公司主营业务,有效整合资源,公司一般将该类工作交由外部专业技术服务供应商完成。2020年技术服务费较2019年增长14.09%,主要系公司业务量快速增长导致第三方技术服务费相应增加所致。

(4) 其他

报告期内,公司其他成本主要包括维保服务费和运费。运费主要为根据2020年新收入准则,将产品运输到客户发生的运输费计入成本中。

(四) 毛利及毛利率分析

1、毛利结构分析

报告期内,公司综合毛利构成情况如下:

单位:万元

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务	7,048.57	99.96%	19,890.29	99.95%	14,853.89	100.00%	9,479.37	99.99%
其他业务	2.93	0.04%	10.61	0.05%	-3.19	-	0.77	0.01%

合计	7,051.49	100.00%	19,900.90	100.00%	14,850.70	100.00%	9,480.13	100.00%
----	-----------------	----------------	------------------	----------------	------------------	----------------	-----------------	----------------

报告期内，公司综合毛利主要来源于主营业务，主营业务毛利占综合毛利比例超过 99%，主营业务表现突出。

2、主营业务毛利构成及变化分析

报告期内，公司主营业务毛利按照产品类型划分的具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
密码板卡	740.00	10.50%	4,652.61	23.39%	4,097.77	27.59%	3,431.98	36.20%
密码整机	3,517.54	49.90%	8,987.08	45.18%	6,825.30	45.95%	4,218.13	44.50%
密码系统	2,583.03	36.65%	5,083.80	25.56%	3,086.37	20.78%	992.07	10.47%
密码服务及其他	207.99	2.95%	1,166.80	5.87%	844.45	5.69%	837.19	8.83%
合计	7,048.57	100.00%	19,890.29	100.00%	14,853.89	100.00%	9,479.37	100.00%

报告期内，公司主营业务毛利主要来自密码板卡、密码整机和密码系统，其毛利合计分别为 8,642.18 万元、14,009.44 万元、18,723.49 万元和 6,840.57 万元，占主营业务毛利总额比例分别为 91.17%、94.31%、94.13%和 97.05%，公司主营业务毛利变动趋势与收入较为匹配。

3、主营业务毛利率分析

(1) 毛利率整体情况分析

报告期内，公司各类产品毛利率及收入占主营业务比例情况如下：

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比
密码板卡	60.91%	13.18%	60.41%	28.59%	63.97%	31.64%	63.28%	40.54%
密码整机	75.00%	50.88%	75.50%	44.19%	76.19%	44.24%	74.42%	42.37%
密码系统	84.94%	32.99%	86.58%	21.80%	85.98%	17.73%	90.35%	8.21%
密码服务及其他	76.64%	2.94%	79.82%	5.43%	65.31%	6.39%	70.52%	8.87%
主营业务	76.47%	100.00%	73.84%	100.00%	73.37%	100.00%	70.86%	100.00%

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 70.86%、73.37%、73.84%和 76.47%，呈逐年上升趋势。公司作为科技创新型的商用密码基础设施提供商，成立至今一

直专注于密码技术创新和密码产品的研发，主要产品根据市场需求不断升级迭代，随着公司不断加大对密码系统产品的研发及市场推广力度，公司密码系统产品的销售收入占比逐年提高。公司主要产品包括密码板卡、密码整机和密码系统等类别，由于各产品的技术特点、客户特点和公司定价策略等原因，各产品的毛利率存在差异。

密码板卡作为基础的高性能密码模块，其极少被业务系统直接使用，客户将密码板卡以部件方式用于其产品中，客户一旦选用在其产品型号有效期内基本不会变更，后续与客户其他产品合作机会较大，公司的营销与维护成本较低。因该类客户战略意义重大，且该类客户本身技术及议价能力较强，所以公司在定价策略上偏保守，该类产品的毛利率较低。

密码整机属于可以独立使用的高性能密码设备，可直接满足各类业务系统的密码应用需求，客户采购后技术研发投入较少，经部署实施即可使用，客户需求以项目型居多，公司有一定的维护成本且后续项目合作机会拥有不确定性，所以公司在定价策略上偏稳健，该类产品的毛利率适中。

密码系统有一定的定制化要求，其部署的边际成本较密码板卡和密码整机高，所以公司在定价策略上偏积极，该类产品的毛利率较高。

（2）各类产品毛利率分析

①密码板卡毛利率分析

公司密码板卡中包括 PCI-E 密码板卡和终端密码模块，其中 PCI-E 密码板卡是密码板卡毛利贡献的主要来源。

密码板卡毛利占比如下表所示：

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
PCI-E 密码板卡	709.98	95.94%	4,528.28	97.33%	3,795.68	92.63%	3,196.44	93.14%
终端密码模块	30.03	4.06%	124.33	2.67%	302.09	7.37%	235.54	6.86%
合计	740.00	100.00%	4,652.61	100.00%	4,097.77	100.00%	3,431.98	100.00%

报告期内，PCI-E 密码板卡平均单位收入、平均单位成本对其销售毛利率影响分析如下：

项目		2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
平均单位收入	平均单价(元/张)	4,009.67	812.25	1,323.72	2,591.27
	增长幅度	393.65%	-38.64%	-48.92%	-
平均单位成本	单位成本(元/张)	1,522.89	320.38	493.9	981.55
	增长幅度	375.34%	-35.13%	-49.68%	-
毛利率		62.02%	60.56%	62.69%	62.12%
毛利率波动		1.46%	-2.13%	0.57%	-
平均单位收入对毛利率影响		31.45%	-23.50%	-36.27%	-
平均单位成本对毛利率影响		-29.99%	21.36%	36.84%	-

注1：剔除PCI-E密码板卡中的模块软件

注2：单位收入变动对毛利率的影响=[(1-上年度单位成本/本年度单位收入)-(1-上年度单位成本/上年度单位收入)]*100%

注3：单位成本变动对毛利率的影响=[(1-本年度单位成本/本年度单位收入)-(1-上年度单位成本/本年度单位收入)]*100%

报告期内，公司PCI-E密码板卡的毛利率分别为62.12%、62.69%、60.56%和62.02%，整体波动不大，较为稳定。

报告期内，公司PCI-E密码板卡平均单价有较大幅度波动，主要系产品销售结构变化所致。报告期内，公司根据不同行业、不同客户的需求同时生产销售多个型号的PCI-E密码板卡。报告期内公司销售PCI-E密码板卡的主要型号为SJK1926/1727和SJK1828，同时公司也面向特定行业、特定客户销售部分性能低于主流型号且单价较低(平均单价低于1,000元)的PCI-E密码板卡。报告期内，此类单价较低的PCI-E密码板卡的销量受到客户在项目周期内集中采购的影响而大幅波动，进而导致公司PCI-E密码板卡单价出现较大幅度的波动。具体如下：1)2020年PCI-E密码板卡平均单价较2019年下降48.92%，主要系2020年公司进入医保行业，针对医保业务推出了SJK19140卡，收入占比8.02%，销量占比71.84%，销量占比较大而平均单价较低，整体拉低了2020年PCI-E密码卡的平均单价；2)2021年PCI-E密码板卡平均单价较2020年下降38.64%，主要受医保行业SJK19140卡影响，2021年公司SJK19140卡销量占比81.53%，相较于2020年的销量占比71.84有所提升，且2021年SJK19140卡平均单价较2020年下降10.15%，销量占比上升而平均单价下降，进一步拉低了2021年PCI-E密码卡的平均单价；3)2022年1-6月PCI-E密码板卡平均单价较2020年上升393.65%，主要系医保项目阶段性完成建设，SJK19140卡销量大幅减少所致，2022年1-6

月仅销售 2 张 SJK19140 卡，整体提升了 PCI-E 密码卡的平均单价。

2020 年，公司 PCI-E 密码板卡毛利率较 2019 年上升 0.57 个百分点，主要系 PCI-E 密码板卡平均单位成本下降的幅度高于平均单价下降的幅度所致。2020 年平均单位成本较 2019 年同比下降 49.68%，一方面产品销售结构变化，单位成本较低的产品销量增加，整体拉低了 PCI-E 密码板卡的平均单位成本，另一方面单位直接人工和单位制造费用下降，2020 年公司生产效率提升，在生产人员和生产设备未明显变动的情况下，公司 PCI-E 密码板卡产量提升导致单位直接人工和单位制造费用摊薄。且根据《人力资源社会保障部财政部税务总局关于阶段性减免企业社会保险通知》（人社部发[2020]11 号）、《人力资源社会保障部财政部税务总局关于延长阶段性减免社会保险政策实施期间等问题的通知》（人社部发[2020]49 号）等政策，2020 年 2 月至 2020 年 12 月，社会保险单位缴纳部分享受减免政策，导致单位直接人工和单位制造费用下降。

2021 年，公司 PCI-E 密码板卡平均毛利率较 2020 年下降 2.13 个百分点，主要系 SJK1828 卡和 SJK1521 卡销售收入占比和毛利率下降所致。1) SJK1828 卡销售收入占比和毛利率下降主要系公司产品战略调整，产品更新迭代所致。公司始终密切关注行业趋势及用户需求，通过深入调研、分析市场需求和用户偏好，不断推出功能先进、质量优异的新产品，以满足用户需求，报告期内，SJK1828 卡逐渐被功能和性能更高的密码板卡取代；2) SJK1521 卡毛利率下降主要受单个大客户网神毛利率下降影响，公司在综合考虑重点客户稳定性、产品成熟度，市场竞争充分性，给予其一定的价格优惠，降低产品销售单价。2021 年网神 SJK1521 卡收入占比 52.50%，毛利率 40.15%，2020 年的收入占比 16.38%、毛利率 62.94%，网神 SJK1521 卡收入占比大幅提升而毛利率下降，整体拉低了 SJK1521 卡平均毛利率。SJK1521 卡销售收入占比下降主要系 SJK1521 卡收入上升幅度小于 PCI-E 密码板卡整体收入上升幅度所致。

2022 年 1-6 月，公司 PCI-E 密码板卡的毛利率较 2021 年上升 1.46 个百分点，主要系密码板卡平均单价上升幅度高于平均单位成本上升幅度所致。2022 年 1-6 月密码板卡平均单位成本较 2021 年同比上升 375.34%，主要系销售结构变化所致，平均单位成本较低的 SJK19140 卡销量大幅减少，整体提升了密码板的平均单位成本。

②密码整机毛利率分析

报告期内，密码整机的平均单位收入、平均单位成本对其销售毛利率影响分析如下：

项目		2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
平均单位收入	平均单价（元/台）	42,365.27	40,476.39	34,773.68	33,187.09
	增长幅度	4.67%	16.40%	4.78%	-
平均单位成本	单位成本（元/台）	10,589.84	9,918.53	8,277.96	8,490.78
	增长幅度	6.77%	19.82%	-2.51%	-
毛利率		75.00%	75.49%	76.19%	74.42%
毛利率波动		-0.49%	-0.70%	1.77%	-
平均单位收入对毛利率影响		1.09%	3.35%	1.17%	-
平均单位成本对毛利率影响		-1.58%	-4.05%	0.61%	-

报告期内，公司密码整机毛利率分别为 74.42%、76.19%、75.49% 和 75.00%，毛利率较高且较为稳定。

2020 年，公司密码整机毛利率较 2019 年上升 1.77 个百分点，主要系当年密码整机的平均单价上升，而平均单位成本下降所致。2020 年，公司密码整机平均单价较上年同比增长 4.78%，主要系销售产品结构变化所致，公司当年平均单价较高的高端系列产品销量有所增加，如金融密码机和安全认证网关销量增加。2020 年，公司密码整机平均单位成本较 2019 年同比下降 2.51%，主要系外采技术服务费减少。

2021 年，公司密码整机毛利率较 2020 年下降 0.70 个百分点，主要系受单个项目影响，产品结构变化，低毛利的金融密码机收入占比减少所致。如国家电网下设子公司科东电力收入占比减少，2020 年销售收入 808.56 万元，占比 56.11%，2021 年销售收入 149.18 万元，占比 15.69%。

2022 年 1-6 月，公司密码整机毛利率较 2021 年下降 0.49 个百分点，主要系密码整机平均单价上升幅度小于平均单位成本上升幅度所致。2022 年 1-6 月公司密码整机平均单位成本增长 6.77%，主要受半导体行业价格波动影响部分芯片采购成本提高，此外公司业务具有季节性，产品订单旺季主要集中在下半年，但直接人工和制造费用相对较为固定，上半年分摊的单位成本相对较多。

③密码系统产品毛利率分析

报告期内，公司密码系统平均单位收入、平均单位成本对其销售毛利率影响分析如下：

项目		2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
平均单位收入	平均单价（元/台）	108,607.75	130,767.37	181,299.43	163,882.74
	增长幅度	-16.95%	-27.87%	10.63%	-
平均单位成本	单位成本（元/台）	16,356.57	17,542.45	25,422.20	15,812.21
	增长幅度	-6.76%	-31.00%	60.78%	-
毛利率		84.94%	86.58%	85.98%	90.35%
毛利率波动		-1.64%	0.60%	-4.37%	-
平均单位收入对毛利率影响		-2.74%	-5.42%	0.93%	-
平均单位成本对毛利率影响		1.09%	6.03%	-5.30%	-

报告期内，公司密码系统的毛利率分别为90.35%、85.98%、86.58%和84.94%，毛利率较高。公司密码系统毛利率存在一定波动主要系密码系统产品属于公司战略发展的高端产品，尚处于成长阶段，产品定价受客户合作关系、市场开发策略、客户需求等因素影响而有所差异，且客户对产品存在不同个性化需求，不同客户产品销售价格和成本差异较大，因此毛利率存在一定波动。

报告期内，公司密码系统销量较小，平均单价波动主要受产品销售结构和客户类型影响，平均单位成本波动主要受软件占比和外采技术服务费波动影响。

4、同行业上市公司主营业务毛利率对比分析

公司名称	产品类型	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
格尔软件	PKI基础设施产品、PKI安全应用产品、通用安全产品	37.50%	51.72%	55.11%	58.56%
数字认证	电子认证服务、网络安全产品、网络安全集成、网络安全服务	57.11%	56.43%	59.00%	60.27%
吉大正元	电子认证产品、信息安全服务、安全集成	65.09%	58.30%	59.93%	52.23%
卫士通	安全集成与运营服务、安全整机与系统、安全芯片与模块	32.03%	37.92%	35.45%	32.49%
信安世纪	信息安全产品、技术服务、其他	74.18%	72.61%	70.76%	66.31%
同行业上市公司平均值		53.18%	55.40%	56.05%	53.97%
本公司		76.47%	73.84%	73.37%	70.86%

报告期内，公司主营业务毛利率高于同行业上市公司平均值，主要受产品类

型和业务模式影响。与同行业上市公司直接面对最终用户不同，公司定位于做商用密码基础设施提供商，主要为下游产品与方案厂商提供商用密码产品或技术服务，不含低毛利集成业务。公司主营业务毛利率与信安世纪基本接近，主要系公司产品类型及业务模式与信安世纪较为接近。公司主营业务毛利率高于其他同行业上市公司，主要系同行业上市公司部分还从事低毛利集成业务所致。

（五）期间费用分析

报告期内，公司期间费用构成及占营业收入比重情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	2,239.22	23.80%	4,317.10	15.97%	3,030.79	14.97%	2,801.33	20.94%
管理费用	1,258.28	13.37%	2,378.35	8.80%	2,050.37	10.13%	1,276.07	9.54%
研发费用	3,009.26	31.98%	5,045.51	18.66%	3,708.17	18.31%	3,291.09	24.60%
财务费用	-63.80	-0.68%	-61.51	-0.23%	12.42	0.06%	43.63	0.33%
期间费用合计	6,442.96	68.47%	11,679.45	43.20%	8,801.75	43.47%	7,412.12	55.41%

报告期内，公司期间费用主要为销售费用、管理费用和研发费用，期间费用合计占营业收入的比例分别为 55.41%、43.47%、43.20%和 68.47%。2020 年和 2021 年期间费用率下降主要系同期收入大幅度增长而同期费用增幅较小所致。

1、销售费用分析

（1）报告期内，公司销售费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	1,511.33	67.49%	2,790.21	64.63%	1,824.48	60.20%	1,678.85	59.93%
股份支付	194.31	8.68%	205.59	4.76%	89.07	2.94%	4.59	0.16%
房租物业费	78.84	3.52%	159.08	3.68%	343.61	11.34%	374.41	13.37%
业务推广费	2.78	0.12%	195.51	4.53%	144.81	4.78%	168.08	6.00%
差旅费	75.15	3.36%	274.16	6.35%	153.98	5.08%	165.81	5.92%
业务招待费	77.64	3.47%	194.19	4.50%	111.93	3.69%	130.88	4.67%

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
服务费	93.25	4.16%	94.01	2.18%	147.55	4.87%	92.03	3.29%
折旧摊销费	152.10	6.79%	216.92	5.02%	28.75	0.95%	11.21	0.40%
办公费	18.97	0.85%	60.93	1.41%	91.48	3.02%	87.20	3.11%
交通费	4.60	0.21%	14.19	0.33%	15.14	0.50%	31.50	1.12%
会议培训费	5.83	0.26%	39.48	0.91%	19.50	0.64%	2.98	0.11%
运输费	-	-	-	-	-	-	20.32	0.73%
其他	24.43	1.09%	72.82	1.69%	60.50	2.00%	33.48	1.20%
合计	2,239.22	100.00%	4,317.10	100.00%	3,030.79	100.00%	2,801.33	100.00%
占营业收入比例	23.80%		15.97%		14.97%		20.94%	

注：在新收入准则下，与销售商品相关的运输费用是一项合同履行成本，作为主营业务成本列报。

报告期内，随着公司销售规模的逐步扩大，公司销售费用逐年上升，分别为2,801.33万元、3,030.79万元、4,317.10万元和2,239.22万元，占营业收入的比例分别为20.94%、14.97%、15.97%和23.80%。其中，职工薪酬、股份支付、房租物业费、业务推广费、差旅费、业务招待费、服务费和折旧摊销费是销售费用的主要构成部分，报告期内合计占当期销售费用的比例分别为93.74%、93.85%、95.66%和97.59%。

①职工薪酬：报告期内，公司销售费用中职工薪酬分别为1,678.85万元、1,824.48万元、2,790.21万元和1,511.33万元，占销售费用比例分别为59.93%、60.20%、64.63%和67.49%呈增长趋势，主要系报告期内公司加强市场开拓，销售人员数量增长以及销售人员人均薪酬增长所致。

②股份支付：报告期内，公司销售费用股份支付分别为4.59万元、89.07万元、205.59万元和194.31万元，占销售费用比例分别为0.16%、2.94%、4.76%和8.68%。具体股份支付情况，参见本节“十一、经营成果分析”之“（七）股份支付分析”。

③房租物业费：报告期内，公司销售费用中房租物业费分别为374.41万元、343.61万元、159.08万元和78.84万元，占销售费用比例分别为13.37%、11.34%、3.68%和3.52%，主要为公司租赁经营办公场所和员工宿舍形成的费用。2020年度较2019年度减少30.80万元，主要系2020年发行人为加强供应链管理进行部

门架构和职能调整所致。2021年较2020年减少184.53万元，主要系2021年起公司执行新租赁准则，相关房租物业费以折旧摊销的形式计入销售费用。

④业务推广费：报告期内，公司销售费用中业务推广费分别为168.08万元、144.81万元、195.51万元和2.78万元，占销售费用比例分别为6.00%、4.78%、4.53%和0.12%，主要为市场推广、网站建设与运维、刊物和宣传资料的编辑和印刷等，占比较低。2022年1-6月业务推广费较少主要系受疫情影响，上半年线下市场调研和营销策划活动减少所致。

⑤差旅费：报告期内，公司销售费用中差旅费分别为165.81万元、153.98万元、274.16万元和75.15万元，占销售费用比例分别为5.92%、5.08%、6.35%和3.36%。2021年较2020年增长120.18万元，主要系公司业务规模扩大、销售及支持人员数量增加同时随着新冠疫情的好转，发行人销售人员出差增加所致。

⑥服务费：报告期内，公司销售费用中服务费分别为92.03万元、147.55万元、94.01万元和93.25万元，占销售费用比例分别为3.29%、4.87%、2.18%和4.16%，主要系行业咨询和售后服务等，占比较低。

⑦折旧摊销费：报告期内，公司销售费用中折旧摊销费分别为11.21万元、28.75万元、216.92万元和152.1万元，占销售费用比例分别为0.40%、0.95%、5.02%和6.79%。2021年较2020年增幅较大，主要系2021年起公司执行新租赁准则，相关房租物业费以折旧摊销的形式计入销售费用。

(2) 销售费用率与同行业上市公司比较

报告期内，公司与同行业上市公司销售费用率对比情况如下：

公司名称	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
格尔软件	14.43%	10.02%	10.33%	11.58%
数字认证	15.97%	15.28%	15.77%	14.17%
吉大正元	34.41%	15.86%	17.88%	15.61%
卫士通	14.99%	11.95%	11.50%	11.82%
信安世纪	20.21%	18.21%	18.50%	17.88%
同行业上市公司平均值	20.00%	14.26%	14.80%	14.21%
三未信安	23.80%	15.97%	14.97%	20.94%

注1：销售费用率=销售费用/营业收入；

报告期内，公司的销售费用率高于同行业上市公司平均值，主要原因系报告期内公司营收规模较小，但随着生产经营规模扩大及业务发展需要，公司聘任的销售人员数量、人均薪酬水平较快增长，导致公司的销售费用高于同行业上市公司的平均值，随着公司营业收入规模的提升，公司销售费用率逐渐下降，与同行业上市公司平均水平趋近。

2、管理费用分析

(1) 报告期内，公司管理费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	684.92	54.43%	1,173.08	49.32%	977.27	47.66%	733.95	57.52%
股份支付	192.84	15.33%	289.63	12.18%	477.60	23.29%	99.62	7.81%
中介服务咨询费	71.23	5.66%	313.71	13.19%	167.73	8.18%	76.77	6.02%
房租物业费	27.23	2.16%	63.33	2.66%	121.03	5.90%	67.15	5.26%
折旧摊销费	93.40	7.42%	132.03	5.55%	53.18	2.59%	72.95	5.72%
业务招待费	42.06	3.34%	102.58	4.31%	39.02	1.90%	37.59	2.95%
办公费	72.14	5.73%	113.52	4.77%	51.09	2.49%	48.12	3.77%
差旅费	1.93	0.15%	14.06	0.59%	14.05	0.69%	15.84	1.24%
会议培训费	7.86	0.62%	39.91	1.68%	36.55	1.78%	14.59	1.14%
交通费	1.34	0.11%	5.33	0.22%	9.05	0.44%	7.39	0.58%
残保金	0.00	0.00%	5.13	0.22%	0.03	0.00%	34.15	2.68%
其他	63.33	5.03%	126.03	5.30%	103.76	5.06%	67.94	5.32%
合计	1,258.28	100.00%	2,378.35	100.00%	2,050.37	100.00%	1,276.07	100.00%
占营业收入比例	13.37%		8.80%		10.13%		9.54%	

报告期内，公司管理费用分别为 1,276.07 万元、2,050.37 万元、2,378.35 万元和 1,258.28 万元，占营业收入比例分别为 9.54%、10.13%、8.80%和 13.37%，其中，职工薪酬、股份支付、中介服务咨询费、房租物业费、折旧摊销费是管理费用的主要构成部分，报告期内，合计占管理费用的比例分别为 82.32%、87.63%、82.91%和 85.00%。

①职工薪酬：报告期内，公司管理费用中职工薪酬分别为 733.95 万元、977.27

万元、1,173.08 万元和 684.92 万元，占管理费用比例分别为 57.52%、47.66%、49.32%和 54.43%，呈逐年上升趋势，主要系公司经营规模扩大，管理人员数量有所增长所致。

②股份支付：报告期内，公司管理费用股份支付分别为 99.62 万元、477.60 万元、289.63 万元和 192.84 万元，占管理费用比分别为 7.81%、23.29%、12.18%和 15.33%，具体股份支付情况，参见本节“十一、经营成果分析”之“（七）股份支付分析”。

③中介服务咨询费：报告期内，公司管理费用中中介服务咨询费分别为 76.77 万元、167.73 万元、313.71 万元和 71.23 万元，主要系公司知识产权代理费、咨询服务费和审计服务费等。2020 年和 2021 年中介咨询费大幅度上升，主要系公司增加上市相关中介机构费用所致。

④房租物业费：报告期内，公司管理费用中房租物业费分别为 67.15 万元、121.03 万元、63.33 万元和 27.23 万元，主要系公司租赁经营办公场所和员工宿舍所形成的费用。2020 年房租物业费较 2019 年增幅较大，主要系 2020 年发行人为加强供应链管理进行部门架构和职能调整，导致管理人员增加所致。2021 年房租物业费较 2020 年减少，主要系 2021 年起公司执行新租赁准则，相关房租物业费以折旧摊销的形式计入管理费用。

⑤折旧摊销费：报告期内，公司管理费用中折旧摊销费分别为 72.95 万元、53.18 万元、132.03 万元和 93.40 万元，2020 年较 2019 年减少，主要系公司办公用固定资产采购规模较大，其中部分固定资产在报告期内陆续提足折旧。2021 年较 2020 年增长 78.85 万元，主要系 2021 年起公司执行新租赁准则，相关房租物业费以折旧摊销的形式计入管理费用。

（2）管理费用率与同行业上市公司比较

报告期内，公司与同行业上市公司管理费用率对比情况如下：

公司名称	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
格尔软件	28.15%	18.38%	14.97%	15.24%
数字认证	12.63%	10.62%	12.10%	14.06%
吉大正元	23.79%	10.62%	11.93%	11.61%

公司名称	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
卫士通	6.66%	6.04%	6.62%	6.71%
信安世纪	13.75%	7.89%	7.87%	7.37%
同行业上市公司平均值	17.00%	10.71%	10.70%	11.00%
三未信安	13.37%	8.80%	10.13%	9.54%

注1：管理费用率=管理费用/营业收入

报告期内，公司管理费用率低于同行业上市公司平均值，主要系公司作为一家非上市公司，规模相较同行业上市公司较小，管理架构及人员精简，日常管理成本较低。报告期内，随着公司营业收入的增长，管理人员数量未大幅增加，公司保持了较高的管理效率。

3、研发费用分析

(1) 研发费用构成及变动分析

报告期内，公司研发费用明细情况如下

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	2,098.96	69.75%	3,300.37	65.41%	2,400.49	64.74%	2,082.90	63.29%
股份支付	327.36	10.88%	311.03	6.16%	132.19	3.56%	20.06	0.61%
外协服务费	8.55	0.28%	378.33	7.50%	447.38	12.06%	370.50	11.26%
折旧摊销费	200.45	6.66%	372.08	7.37%	353.33	9.53%	425.94	12.94%
劳务费	101.06	3.36%	151.00	2.99%	37.00	1.00%	-	-
材料费	105.36	3.50%	115.14	2.28%	61.92	1.67%	4.92	0.15%
检测认证费	106.37	3.53%	287.48	5.70%	123.54	3.33%	236.69	7.19%
房租物业费	3.99	0.13%	30.81	0.61%	66.24	1.79%	57.65	1.75%
差旅费	4.23	0.14%	23.39	0.46%	19.26	0.52%	30.58	0.93%
办公费	14.94	0.50%	26.92	0.53%	33.66	0.91%	25.43	0.77%
其他	37.98	1.26%	48.96	0.97%	33.17	0.89%	36.40	1.11%
合计	3,009.26	100.00%	5,045.51	100.00%	3,708.17	100.00%	3,291.09	100.00%
占营业收入比例	31.98%		18.66%		18.31%		24.60%	

报告期内，公司研发费用分别为 3,291.09 万元、3,708.17 万元、5,045.51 万元和 3,009.26 万元，占营业收入比例分别为 24.60%、18.31%、18.66% 和 31.98%，

研发费用金额呈逐年增长趋势。其中，职工薪酬、股份支付、外协服务费和折旧摊销费是研发费用的主要构成部分，报告期内合计占研发费用的比例分别为 88.10%、89.89%、86.45% 和 87.57%。

①职工薪酬：报告期内，公司研发费用中职工薪酬分别为 2,082.90 万元、2,400.49 万元、3,300.73 万元和 2,098.96 万元，占当期研发费用的比例分别为 63.29%、64.74%、65.41% 和 69.75%。报告期内公司研发费用职工薪酬呈逐年增长趋势，主要系研发人员数量增长所致。公司密码系统的市场需求不断扩大，前期技术研发投入成果初步显现，为进一步提升公司核心竞争力，增强公司研发实力，满足现有业务及面向创新产品的技术研发需求，公司的研发力量投入不断加大，研发人员数量不断增加，使得报告期各期研发费用中职工薪酬金额持续增长。

②股份支付：报告期内，公司研发费用中股份支付分别为 20.06 万元、132.19 万元、311.03 万元和 327.36 万元，占研发费用比分别为 0.61%、3.56%、6.16% 和 10.88%，具体股份支付情况，参见本节“十一、经营成果分析”之“（七）股份支付分析”。

③外协服务费：报告期内，公司研发费用中外协服务费分别 370.50 万元、447.38 万元、378.33 万元和 8.55 万元，占当期研发费用的比例分别为 11.26%、12.06%、7.50% 和 0.28%，主要系公司为了合理配置研发资源，提高研发效率，通过外包、合作研发等方式，委托其他单位进行少量非核心技术的研发而支付的费用，报告期内根据研发项目和资源配置情况，外协服务费金额有所波动。2022 年 1-6 月外协服务费较少主要系公司增加研发人员储备，通过技术应用、人员培训等方式提高人员实施效率，替代了部分外协服务。

④折旧摊销费：报告期内，公司研发费用中折旧摊销费分别为 425.94 万元、353.33 万元、372.08 万元和 200.45 万元，占当期研发费用的比例分别为 12.94%、9.53%、7.37% 和 6.66%，主要为研发用的设备及房屋折旧。2020 年较 2019 年下降 72.61 万元，主要原因系公司在 2020 年部分办公设备或机器设备已提足折旧。

（2）报告期内研发项目情况

报告期内，公司研发费用对应的主要研发项目情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年	研发进度
1	国产密码卡的研发	-	-	-	82.54	已完成
2	Visa 数据安全的研发	-	-	-	125.08	已完成
3	大数据云平台安全管理系统研发	-	-	-	59.34	已完成
4	SAP 安全中间件模块开发	-	-	-	223.72	已完成
5	高速密码芯片研发	-	369.43	668.76	287.82	已完成
6	出口型金融数据密码机	-	-	-	458.24	已完成
7	数据库加密机	-	-	129.71	362.68	已完成
8	miniPCIE 密码卡	-	-	-	369.67	已完成
9	高安全性三级密码卡	-	-	433.89	498.72	已完成
10	密钥管理系统	-	-	484.10	585.59	已完成
11	存储加密解决方案的研发	-	-	-	135.47	已完成
12	密码管理平台研发	-	-	-	102.22	已完成
13	安全认证网关	-	174.68	367.14	-	已完成
14	国产密码算法高性能密码机研发	-	-	287.73	-	已完成
15	密码服务平台研发	-	166.73	258.10	-	已完成
16	密码资源池研发	-	296.97	355.55	-	已完成
17	大数据存储加密技术及解决方案的研发	-	-	111.70	-	已完成
18	数字政务创新密码微服务平台研发	-	-	209.34	-	已完成
19	新一代密码基础设施产业化与应用推广	-	111.91	207.01	-	已完成
20	基于超融合架构的新一代密码服务平台的研发	-	-	165.60	-	已完成
21	高性能国产密码关键技术研究与产品开发	669.92	1,056.83	93.78	-	在研
22	高可用智能化云密码服务平台研发及推广	-	141.91	-	-	已完成
23	安全多方计算应用技术	210.95	289.62	-	-	在研
24	云密钥管理系统 V3.0 开发	350.93	269.56	-	-	已完成
25	物联网 IP 加固网关研发	-	354.01	-	-	已完成
26	车联网安全密码应用系统	493.66	445.30	-	-	在研
27	区块链密码机产品研发	229.98	440.51	-	-	在研
28	同态加密机产品研发	316.82	605.28	-	-	在研

序号	项目名称	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年	研发进度
29	TRNG 芯片研发	-	419.54	-	-	已完成
30	高安全金融数据密码机研发	138.13	-	-	-	在研
31	高安全传输产品研发	132.52	-	-	-	在研
32	DCF02 芯片研究与开发	501.28	-	-	-	在研

报告期内，公司不存在研发费用资本化的情形。

(3) 同行业上市公司比较

报告期内，公司与同行业上市公司的研发费用率对比情况如下：

公司名称	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
格尔软件	16.92%	17.39%	17.29%	16.49%
数字认证	26.59%	17.98%	18.80%	17.89%
吉大正元	22.88%	12.32%	11.76%	8.15%
卫士通	11.45%	10.14%	10.39%	9.11%
信安世纪	31.74%	15.40%	19.60%	14.15%
同行业上市公司平均值	21.92%	15.76%	15.57%	13.16%
三未信安	31.98%	18.66%	18.31%	24.60%

注 1：研发费用率=研发费用/营业收入

报告期内，公司研发费用率高于同行业上市公司平均值，主要系公司高度重视研发，报告期内持续加大研发投入。公司通过多年持续高额研发投入，报告期内公司推出多款型号产品，主营业务收入持续增长；但由于部分新产品尚未形成规模销售收入，报告期内公司销售收入相比同行业上市公司规模较小，公司研发费用占营业收入的比例较高。

4、财务费用分析

报告期内，公司财务费用明细如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
利息费用	15.45	37.81	32.18	37.49
其中：租赁负债利息费用	8.56	16.92	-	-
减：利息收入	81.24	103.97	17.63	5.35
汇兑损失	0.50	1.41	-	25.00

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
减：汇兑损益	0.00	0.05	5.23	16.34
手续费支出	1.49	3.30	3.11	2.83
合计	-63.80	-61.51	12.42	43.63

报告期内，公司财务费用分别为 43.63 万元、12.42 万元、-61.51 万元和-63.80 万元，占营业收入比例分别为 0.33%、0.06%、-0.23%和-0.68%，金额及占比均较小。报告期内公司财务费用的变化主要系借款的利息支出和汇兑损益变化所致。

报告期内，公司与同行业上市公司的财务费用率对比情况如下：

公司名称	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
格尔软件	-0.06%	-0.33%	-0.47%	-0.12%
数字认证	-0.09%	-0.18%	-0.49%	-0.23%
吉大正元	-4.35%	-1.95%	-0.80%	-1.46%
卫士通	-0.52%	-0.41%	-1.06%	-1.38%
信安世纪	0.02%	-0.52%	0.03%	-0.07%
同行业上市公司平均值	-1.00%	-0.68%	-0.56%	-0.65%
三未信安	-0.68%	-0.23%	0.06%	0.33%

注 1：财务费用率=财务费用/营业收入

与同行业上市公司相比，公司财务费用率与同行业可比公司相比处于合理区间之内，2019 年和 2020 年公司财务费用率为正，主要系报告期除公司为支持业务发展借入银行借款，导致利息支出增加；2021 年和 2022 年 1-6 月公司财务费用率为负，主要系公司偿还银行借款，利息支出减少，且股权融资使得利息收入增加，导致其财务费用为负。

（六）利润表其他项目分析

根据利润表，影响公司利润的其他因素分析如下：

1、税金及附加分析

报告期内，公司税金及附加随业务规模的上升而增长，具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
城市维护建设税	53.22	92.81	97.93	74.57
教育费附加	22.81	39.82	41.97	31.96

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
地方教育费附加	15.21	26.54	27.98	21.30
房产税	7.14	14.28	14.28	-
土地使用税	0.09	0.18	0.36	-
车船使用税	0.12	0.13	0.16	0.09
印花税	7.90	22.03	14.80	9.58
地方水利建设基金	-	-	1.02	0.53
合计	106.48	195.79	198.49	138.03

报告期内，公司税金及附加分别为 138.03 万元、198.49 万元、195.79 万元和 106.48 万元，主要为城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加及印花税。

2、信用减值损失分析

报告期内，公司各期信用减值损失的具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款坏账损失	91.95	450.47	454.38	122.88
其他应收款坏账损失	20.24	-8.78	-28.67	33.11
合计	112.19	441.69	425.71	155.99

公司按照规定要求，于 2019 年 1 月 1 日执行《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等新的会计准则，将应收款项的减值损失通过信用减值损失科目核算。

报告期内，公司信用减值损失分别为 155.99 万元、425.71 万元、441.69 万元和 112.19 万元，主要为应收账款和其他应收款依据会计政策计提的坏账准备。2020 年和 2021 年公司营业收入大幅增长，期末应收账款金额较大，计提的坏账损失增长幅度较大。

3、资产减值损失分析

报告期内，公司各期资产减值损失的具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
----	-----------	--------	--------	--------

坏账损失	-	-	-	-
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	156.44	-0.10	425.44	199.85
合同资产减值损失	11.93	2.06	9.72	-
合计	168.37	1.96	435.16	199.85

注：根据 2019 年 4 月 30 日颁布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号），公司 2019 年度财务报表新增了“信用减值损失”项目，用于反映各项金融工具信用减值准备所确认的信用损失，2019 年度坏账损失因报表格式变化调整至“信用减值损失”项目。

报告期内，公司资产减值损失分别为 199.85 万元、435.16 万元、1.96 万元和 168.37 万元，主要为期末依照会计政策计提的坏账损失、存货跌价损失及合同履约成本减值损失。公司制定的存货跌价计提政策谨慎充分、符合公司的实际情况，关于存货跌价的计提政策，参见本节之“七、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（十一）存货”。

4、资产处置收益分析

报告期内，公司资产处置收益的具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
非流动资产处置损益	-8.78	0.47	2.98	0.01

报告期内，公司资产处置收益分别为 0.01 万元、2.98 万元、0.47 万元和-8.78 万元，主要为公司处置固定资产设备所产生的损益。

5、其他收益分析

报告期内，公司其他收益情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
政府补助	932.05	877.35	932.58	600.79
代扣个人所得税手续费	11.54	6.51	5.42	1.04
合计	943.59	883.86	938.00	601.83

报告期内，公司其他收益分别为 601.83 万元、938.00 万元、883.86 万元和 943.59 万元，主要系与公司日常活动相关的政府补助。根据 2017 年 5 月颁布的《企业会计准则第 16 号——政府补助》（财会〔2017〕15 号）的规定，与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成

本费用。与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

其中，计入其他收益的政府补助具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度	与资产/收益相关
金融领域安全 IC 卡和密码应用专项产业化和检测服务类项目	-	-	-	162.32	与资产相关
云计算的国产密码算法技术与产品成果转化项目	19.88	132.09	11.59	-	与资产相关
	-	-	323.14	-	与收益相关
增值税软件退税	197.91	501.73	349.59	305.37	与收益相关
中小企业发展引导资金	-	100.00	100.00	-	与收益相关
研发费用补贴	-	82.54	67.11	65.86	与收益相关
优秀人才资助项目	-	-	50.00	9.00	与收益相关
稳岗补贴	-	-	12.31	-	与收益相关
中小微企业创新竞技行动奖金	16.94	-	8.00	-	与收益相关
IP 核补贴	-	-	5.40	-	与收益相关
购买中介服务支持资金	-	-	-	-	与收益相关
对外参展补贴	-	-	3.44	10.00	与收益相关
专利资助款	-	-	2.00	1.70	与收益相关
高新技术成果转化项目	-	-	-	-	与收益相关
2019 年度朝阳区科技企业技术创新专项补助	-	-	-	30.00	与收益相关
高层次人才办公租房补贴	-	-	-	1.83	与收益相关
高新技术补贴	-	-	-	-	与收益相关
大数据云平台安全管理系统	-	-	-	14.72	与收益相关
残疾人岗位补贴和社会保险补贴	3.14	4.46	-	-	与收益相关
知识产权资助金	-	8.84	-	-	与收益相关
高新技术产业开发区财政补贴	-	37.69	-	-	与收益相关
济南市科技创新发展基金	-	10.00	-	-	与收益相关
创新发展资金	-	-	-	-	与收益相关
集成电路设计补助	300.00	-	-	-	与收益相关
互联网创新发展工程	234.00	-	-	-	与收益相关
上市辅导期奖励款	150.00	-	-	-	与收益相关

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度	与资产/收益相关
工业扶持专项款	10.00	-	-	-	与收益相关
城镇土地使用税退税	0.18	-	-	-	与收益相关
合计	932.05	877.35	932.58	600.79	

6、投资收益分析

报告期内，公司投资收益情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-	-6.73	-
交易性金融资产在持有期间的投资收益	-	-	0.21	-
合计	-	-	-6.52	-

报告期内，公司2020年处置长期股权投资产生得投资收益为-6.73万元，主要系公司天津三未于2020年1月23日成立，公司持股51%作为控股子公司。2020年12月11日，公司将天津三未股权进行处置后持股比例降为10%时产生的损益；公司交易性金融资产在持有期间的投资收益为公司2020年4月购买200万元理财产品产生的收益。

7、营业外收入与营业外支出分析

(1) 营业外收入

报告期内，公司营业外收入情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
政府补助	-	-	-	-
其他	0.01	0.22	10.82	0.11
合计	0.01	0.22	10.82	0.11

报告期内，公司营业外收入分别为0.11万元、10.82万元、0.22万元和0.01万元，主要为处置固定资产产生的收益和政府补助。由于财政部2017年度修订了《企业会计准则第16号——政府补助》，与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入，比较数据不追溯调整。

(2) 营业外支出

报告期内，公司营业外支出的具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
非流动资产毁损报废损失	-	0.34	1.61	-
对外捐赠	10.45	30.00	10.85	-
滞纳金及违约金	-	27.20	-	-
其他	-	0.28	0.00	0.95
合计	10.45	57.82	12.46	0.95

报告期内，公司营业外支出分别为0.95万元、12.46万元、57.82万元和10.45万元，主要系非流动资产毁损报废损失、捐赠支出和税收滞纳金等。

8、所得税费用分析

报告期内，公司所得税费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
当期所得税	216.84	1,115.28	879.40	238.90
递延所得税	-501.95	-176.04	-194.01	-111.61
合计	-285.11	939.25	685.39	127.29
利润总额	1,145.87	8,408.76	5,922.41	2,175.15
占利润总额比例	-24.88%	11.17%	11.57%	5.85%

企业所得税费用包括当期所得税费用和递延所得税费用，递延所得税费用主要为公司计提的应收款项坏账准备、可弥补亏损、未来可税前扣除的股份支付和计提的存货跌价准备。2022年1-6月所得税费用为负主要系公司递延所得税资产增加使得递延所得税费用减少所致。

基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
利润总额	1145.87	8,408.76	5,922.41	2,175.15
按适用/适用税率计算的所得税费用	171.88	1,263.26	889.78	326.27
子公司适用不同税率的影响	-24.73	12.69	30.12	24.15
调整以前期间所得税的影响	1.79	-	-	-

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
非应税收入的影响	-	-	-	-
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	10.90	30.69	12.17	21.69
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-194.83	-	-	-
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	37.16	99.83	68.85	51.16
税法规定的额外可扣除费用	-287.29	-467.23	-315.53	-277.08
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	-	-	-	-18.91
所得税费用合计	-285.11	939.25	685.39	127.29

(七) 股份支付分析

1、股份支付总体情况

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
公司本期行权的各项权益工具总额	-	-	-	-

2、以权益结算股份支付情况

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
以权益结算股份支付计入资本公积的累计金额	2,756.51	2,039.13	1,230.30	530.54
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	717.38	808.84	699.75	125.15

3、股份支付具体情况

(1) 报告期前公司分别于 2015 年、2016 年、2017 年实施具有等待期的股权激励计划。2015 年 2 月实际控制人张岳公将自身通过北京三未普益持有的股权 300 万股以 2.00 元/股的价格转让给相关员工，授予日以每股净资产的评估值作为公允价值，其公允价值为 3.74 元/股。2015 年 8 月实际控制人张岳公将自身通过北京三未普益持有的股权 2 万股以 2.00 元/股的价格转让给相关员工，授予日以每股净资产的评估值作为公允价值，其公允价值为 2.98 元/股。2016 年 6 月实际控制人张岳公将自身通过济南风起云涌持有的股权 540 万股以 1.53 元/股价格转让给相关员工，授予日以每股净资产的评估值作为公允价值，其公允价值为

3.18 元/股。2016 年 6 月实际控制人张岳公将自身通过北京三未普益持有的股权 32.07 万股以 1.53 元/股的价格转让给相关员工，授予日以每股净资产的评估值作为公允价值，其公允价值为 3.18 元/股。2017 年 11 月实际控制人张岳公将自身通过北京三未普益持有的股权 12 万股以 1.53 元/股的价格转让给相关员工，授予日以每股净资产的评估值作为公允价值，其公允价值为 4.58 元/股。

(2) 公司 2019 年度实施具有等待期的股权激励计划，实际控制人张岳公将自身通过北京三未普益持有的股权 79.95 万股以 2.35 元/股的价格转让给相关员工，实际控制人张岳公将自身通过济南风起云涌持有的股权 79.93 万股以 2.35 元/股价格转让给相关员工。授予日权益工具以授予日前后 6 个月内的独立第三方转让价作为公允价值，其公允价值为 6 元/股。

(3) 公司 2020 年度实施具有等待期的股权激励计划，股东范希骏将自身通过天津三未普惠持有的股权 23.38 万股以 2.35 元/股的价格转让给相关员工。授予日权益工具以授予日前后 6 个月内的独立第三方转让价作为公允价值，其公允价值为 6 元/股。

(4) 公司 2021 年 7 月实施具有等待期的股票期权激励计划，本激励计划授予的股票期权的行权价格为 5.43 元/股，即满足授权条件后，激励对象获授的每一份股票期权拥有在有效期内以 5.43/股的价格购买 1 股公司股票的权利。股票期权行权价格由股东自行商定确定，但原则上不应低于最近一年经审计的净资产或评估值。

(八) 公司纳税情况分析

立信会计师对公司最近三年一期主要税种纳税情况进行了鉴证，并出具了《主要税种纳税情况说明专项报告》（信会师报字[2022]第 ZG12403 号），认为公司管理层编制的主要税种纳税情况说明在所有重大方面公允反映了公司报告期内的主要税种的纳税情况。

报告期内，公司需要缴纳的主要税种为企业所得税和增值税，具体税费情况如下：

单位：万元

期间	项目	增值税	所得税
----	----	-----	-----

期间	项目	增值税	所得税
2019 年度	期初未交数	191.41	130.15
	本期已交数	1,040.63	119.18
	期末未交数	225.86	249.87
2020 年度	期初未交数	225.86	249.87
	本期已交数	1,267.09	433.54
	期末未交数	320.10	695.74
2021 年度	期初未交数	320.10	695.74
	本期已交数	1,415.35	1,019.51
	期末未交数	248.86	827.66
2022 年 1-6 月	期初未交数	248.86	827.66
	本期已交数	818.83	894.12
	期末未交数	196.00	148.59

（九）非经常性损益对公司经营成果的影响分析

立信会计师对公司报告期内非经常性损益情况进行了审核，并出具了《非经常性损益明细表鉴证报告》（信会师报字[2022]第 ZG12404 号）。报告期内，公司非经常性损益情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
非流动资产处置损益	-8.78	0.13	-5.36	0.01
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	734.14	375.62	582.99	295.42
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	0.15	6.64	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	0.21	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-10.43	-57.25	-0.04	-0.84
非经常性损益合计	714.93	318.65	584.44	294.59
减：所得税影响数	137.24	54.10	89.09	42.13
减：少数股东权益影响额（税后）	-	-	-	-
归属于母公司股东的非经常性损益净额	577.69	264.55	495.35	252.46

报告期内，公司非经常性损益净额为 252.46 万元、495.35 万元、264.55 万

元和 577.69 万元。报告期内公司非经常性损益主要由计入当期损益的政府补助构成。

十二、资产质量分析

(一) 资产结构及变动分析

报告期各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：								
货币资金	8,782.07	19.03%	13,430.06	28.65%	18,223.28	49.92%	4,944.15	30.00%
应收票据	-	-	-	-	-	-	20.00	0.12%
应收账款	18,788.19	40.70%	17,670.98	37.70%	11,302.77	30.96%	4,217.08	25.59%
应收款项融资	22.00	0.05%	201.28	0.43%	53.50	0.15%	69.00	0.42%
预付款项	689.37	1.49%	418.27	0.89%	218.64	0.60%	381.35	2.31%
其他应收款	316.33	0.69%	209.45	0.45%	208.81	0.57%	345.22	2.09%
存货	5,166.96	11.19%	4,184.80	8.93%	3,335.00	9.14%	3,791.69	23.01%
合同资产	83.21	0.18%	79.30	0.17%	73.59	0.20%	-	-
其他流动资产	262.77	0.57%	84.35	0.18%	54.75	0.15%	18.47	0.11%
流动资产合计	34,110.90	73.90%	36,278.49	77.40%	33,470.34	91.69%	13,786.95	83.66%
非流动资产：								
其他非流动金融资产	51.00	0.11%	51.00	0.11%	51.00	0.14%	-	-
固定资产	2,149.04	4.66%	2,117.95	4.52%	1,749.63	4.79%	1,807.61	10.97%
无形资产	758.94	1.64%	695.57	1.48%	473.33	1.30%	388.32	2.36%
在建工程	155.12	0.34%	83.09	0.18%	-	-	-	-
使用权资产	332.52	0.72%	471.71	1.01%	-	-	-	-
长期待摊费用	635.51	1.38%	284.12	0.61%	107.73	0.30%	36.96	0.22%
递延所得税资产	1,331.73	2.89%	829.78	1.77%	653.74	1.79%	459.73	2.79%
其他非流动资产	6,633.31	14.37%	6,062.37	12.93%	-	-	-	-
非流动资产合计	12,047.17	26.10%	10,595.59	22.60%	3,035.42	8.31%	2,692.61	16.34%

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
资产总计	46,158.08	100.00%	46,874.08	100.00%	36,505.76	100.00%	16,479.56	100.00%

报告期各期末，公司资产总额分别为 16,479.56 万元、36,505.76 万元、46,874.08 万元和 46,158.08 万元，资产总额整体呈现增长趋势，主要系货币资金、应收账款和存货和其他非流动资产增长所致。报告期内公司经营规模快速增长，但固定资产规模相对平稳，主要系公司生产采用“自主生产+外协加工”的产品生产模式，自主生产环节较为简单，因此现有生产线设备及厂房能够相对满足公司生产需求。公司将部分工序采用委外加工模式，从而使自身更加专注于技术研发、产品设计、品牌建设和销售管理方面的核心竞争力。

从资产结构来看，报告期各期末公司流动资产占总资产比例分别为 83.66%、91.69%、77.40% 和 73.90%，流动资产占比较高，主要由经营密切相关的货币资金、应收票据、应收账款及存货等科目构成。

（二）资产结构及变动的具体分析

1、流动资产状况分析

报告期各期末，公司流动资产构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	8,782.07	25.75%	13,430.06	37.02%	18,223.28	54.45%	4,944.15	35.86%
应收票据	-	-	-	-	-	-	20.00	0.15%
应收账款	18,788.19	55.08%	17,670.98	48.71%	11,302.77	33.77%	4,217.08	30.59%
应收款项融资	22.00	0.06%	201.28	0.55%	53.50	0.16%	69.00	0.50%
预付款项	689.37	2.02%	418.27	1.15%	218.64	0.65%	381.35	2.77%
其他应收款	316.33	0.93%	209.45	0.58%	208.81	0.62%	345.22	2.50%
存货	5,166.96	15.15%	4,184.80	11.54%	3,335.00	9.96%	3,791.69	27.50%
合同资产	83.21	0.24%	79.30	0.22%	73.59	0.22%	-	-
其他流动资产	262.77	0.77%	84.35	0.23%	54.75	0.16%	18.47	0.13%

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产合计	34,110.90	100.00%	36,278.49	100.00%	33,470.34	100.00%	13,786.95	100.00%

报告期各期末，公司流动资产主要为货币资金、应收账款和存货，合计占流动资产比例分别为 93.95%、98.18%、97.26% 和 95.98%。

(1) 货币资金

报告期各期末，公司的货币资金主要由银行存款构成，具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
现金	-	-	0.03	4.75
银行存款	8,774.81	13,422.81	18,223.25	4,939.40
其他货币资金	7.26	7.25	-	-
合计	8,782.07	13,430.06	18,223.28	4,944.15

报告期各期末，公司货币资金分别为 4,944.15 万元、18,223.28 万元、13,430.06 万元和 8,782.07 万元，占流动资产比例分别为 35.86%、54.45%、37.02% 和 25.75%。

2020 年末，公司货币资金较上年末增加 13,279.13 万元，增长 268.58%，主要系公司进行股权融资等筹资活动产生现金净流入所致。

2021 年末，公司货币资金较上年末减少 4,793.22 万元，减少 26.30%，主要系公司陆续将 2020 年增资款投入生产经营、偿还银行借款所致。

(2) 应收票据和应收款项融资

报告期各期末，公司应收票据和应收款项融资净额分别为 89.00 万元、53.50 万元、201.28 万元和 22.00 万元，占流动资产比例分别为 0.65%、0.16%、0.55% 和 0.06%，具体明细情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
应收款项融资	22.00	201.28	53.50	69.00
商业承兑汇票	-	-	-	-
银行承兑汇票	-	-	-	20.00
合计	22.00	201.28	53.50	89.00

报告期各期末,公司应收款项融资余额分别为 69.00 万元、53.50 万元、201.28 万元和 22.00 万元,主要系公司个别客户通过银行承兑汇票结算所致。根据 2019 年 1 月 1 日开始实施的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》以及财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》的规定,对于信用水平较高的大型商业银行承兑汇票,以收取合同现金流和出售兼有的业务模式管理此类票据时,应计入应收款项融资科目。因此,公司自 2019 年 1 月 1 日起将此类票据划分为应收票据融资。

2019 年末,应收票据主要为未终止确认的应收票据,报告期内,公司销售主要通过银行转账进行结算,应收票据规模较小。

(3) 应收账款

①应收账款变动分析

报告期各期末,公司应收账款净额分别为 4,217.08 万元、11,302.77 万元、17,670.98 万元和 18,788.19 万元,占流动资产比例分别为 30.59%、33.77%、48.71% 和 55.08%,占当期营业收入的比例分别为 31.52%、55.82%、65.37% 和 199.67%。

报告期各期末,公司应收账款变动情况具体如下:

单位:万元

项目	2022年6月30日 /2022年1-6月	2021年12月31日 /2021年度	2020年12月31日 /2020年度	2019年12月31日 /2019年度
期末应收账款余额	20,305.79	19,096.63	12,277.94	4,748.60
减:期末坏账准备	1,517.60	1,425.65	975.17	531.52
期末应收账款净额	18,788.19	17,670.98	11,302.77	4,217.08
期末应收账款余额 增长率	-	55.54%	158.56%	-

报告期内,公司营业收入持续增长,应收账款余额增长趋势与同期营业收入增长趋势相同。报告期内,应收账款快速增长主要是因为:2020 年和 2021 年公司第四季度确认收入金额较大,回款集中在次年。公司合作厂商的下游客户和公司直接服务的终端客户集中于政府、金融、能源、交通、通讯和信息服务等重要行业领域,这些用户通常在每年的上半年对本年度的采购及投资活动进行预算立项、设备选型测试等,下半年进行招标、采购和项目建设、验收、结算,导致公司收入呈现季节性,第四季度收入比例高于前三季度。此外公司处于高速发展阶段,收入规模较小,综合导致应收款余额增幅较大。

截至 2022 年 6 月 30 日，公司应收账款余额中排名前五的客户如下：

单位：万元

序号	客户名称	金额	占应收账款余额的比例
1	吉大正元	1,957.54	9.64%
2	郑州釜之昕	1,031.22	5.08%
3	优信云	864.64	4.26%
4	北京翔茂科技有限公司	598.02	2.95%
5	广州市安子星信息科技有限公司	547.33	2.70%
合计		4,998.75	24.63%

截至 2021 年 12 月 31 日，公司应收账款余额中排名前五的客户如下：

单位：万元

序号	客户名称	金额	占应收账款余额的比例
1	吉大正元	2,372.48	12.42%
2	优信云	1,420.79	7.44%
3	郑州釜之昕	1,213.61	6.36%
4	国家电网	894.48	4.68%
5	博雅中科	556.22	2.91%
合计		6,457.59	33.81%

截至 2020 年 12 月 31 日，公司应收账款余额中排名前五的客户如下：

单位：万元

序号	客户名称	金额	占应收账款余额的比例
1	吉大正元	2,232.56	18.18%
2	国家电网	1,244.43	10.14%
3	博雅中科	804.66	6.55%
4	浪潮集团	622.57	5.07%
5	兴唐通信	511.04	4.16%
合计		5,415.27	44.10%

截至 2019 年 12 月 31 日，公司应收账款余额中排名前五的客户如下：

单位：万元

序号	客户名称	金额	占应收账款余额的比例
1	吉大正元	824.47	17.36%
2	深信服	438.49	9.23%

序号	客户名称	金额	占应收账款余额的比例
3	博雅中科	376.72	7.93%
4	浪潮集团	260.48	5.49%
5	深圳市金立通信设备有限公司	137.20	2.89%
合计		2,037.36	42.90%

报告期各期末，公司排名前五的客户应收账款余额合计分别为 2,037.36 万元、5,415.27 万元、6,457.59 万元和 4,998.75 万元，占应收账款余额的比例分别为 42.90%、44.10%、31.71% 和 24.63%，公司客户集中度较低，大多数为规模较大或合作时间较长的企业，具有良好的商业信誉和偿债能力，公司应收账款发生大额坏账的可能性较低。报告期各期末，应收账款中无持有公司 5%（含）以上表决权股份的股东单位款项。

②应收账款账龄情况及坏账准备分析

报告期各期末，公司应收账款账龄结构及坏账准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	18,544.15	91.32%	17,409.25	91.16%	11,176.42	91.03%	3,798.27	79.99%
1至2年	1,167.28	5.75%	1,082.75	5.67%	511.91	4.17%	450.42	9.49%
2至3年	104.81	0.52%	79.73	0.42%	171.74	1.40%	377.83	7.96%
3至4年	75.28	0.37%	136.43	0.71%	333.81	2.72%	39.24	0.83%
4至5年	61.99	0.31%	305.66	21.44%	29.68	0.24%	76.43	1.61%
5年以上	352.28	1.73%	82.81	0.43%	54.39	0.44%	6.42	0.14%
小计	20,305.79	100.00%	19,096.63	100.00%	12,277.94	100.00%	4,748.60	100.00%
减：坏账准备	1,517.60	-	1,425.65	-	975.17	-	531.52	-
合计	18,788.19	-	17,670.98	-	11,302.77	-	4,217.08	-

从账龄来看，公司应收账款中按账龄集中在 1 年以内和 1-2 年，其中一年以内的占比分布为 79.99%、91.03%、91.16% 和 91.32%。报告期内，公司的主要客户集中在金融、政府、能源、交通、通讯和信息服务等重要行业领域，资信情况较好，虽然回款周期较长，但逾期应收账款无法收回的风险较小。报告期内，深圳市金立通信设备有限公司因破产清算单项计提坏账准备。

报告期内，公司与同行业上市公司应收账款坏账计提政策对比如下：

2022年6月30日						
账龄	三未信安	格尔软件	数字认证	吉大正元	卫士通	信安世纪
1年以内	5.00%	3.00%	-	-	4.19%	-
1年至2年(含2年)	10.00%	10.00%	-	-	13.15%	-
2年至3年(含3年)	30.00%	20.00%	-	-	29.29%	-
3年至4年(含4年)	50.00%	50.00%	-	-	48.30%	-
4年至5年(含5年)	80.00%	80.00%	-	-	73.93%	-
5年以上	100.00%	100.00%	-	-	100%	-
2021年12月31日						
账龄	三未信安	格尔软件	数字认证	吉大正元	卫士通	信安世纪
1年以内	5.00%	3.00%	7.24%	6.31%	4.21%	5.20%
1年至2年(含2年)	10.00%	10.00%	18.38%	16.95%	13.55%	17.02%
2年至3年(含3年)	30.00%	20.00%	28.16%	28.90%	29.30%	33.01%
3年至4年(含4年)	50.00%	50.00%	38.13%	43.36%	49.08%	53.43%
4年至5年(含5年)	80.00%	80.00%	61.51%	67.77%	74.49%	100.00%
5年以上	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
2020年12月31日						
账龄	三未信安	格尔软件	数字认证	吉大正元	卫士通	信安世纪
1年以内	5.00%	3.00%	7.88%	5.65%	4.75%	5.00%
1年至2年(含2年)	10.00%	10.00%	19.05%	14.01%	13.35%	10.00%
2年至3年(含3年)	30.00%	20.00%	28.89%	26.86%	25.21%	30.00%
3年至4年(含4年)	50.00%	50.00%	40.92%	50.06%	43.40%	50.00%
4年至5年(含5年)	80.00%	80.00%	68.74%	71.91%	75.82%	80.00%
5年以上	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
2019年12月31日						
账龄	三未信安	格尔软件	数字认证	吉大正元	卫士通	信安世纪
1年以内	5.00%	3.00%	8.00%	6.67%	5.15%	5.00%
1年至2年(含2年)	10.00%	10.00%	20.00%	20.77%	10.54%	10.00%
2年至3年(含3年)	30.00%	20.00%	30.00%	32.59%	27.70%	30.00%
3年至4年(含4年)	50.00%	50.00%	50.00%	52.76%	50.03%	50.00%
4年至5年(含5年)	80.00%	80.00%	80.00%	65.89%	78.68%	80.00%
5年以上	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

注1：同行业上市公司数据取自其招股说明书、年度报告或半年度报告（自2019年起，

部分同行业上市公司根据客户分类，企业类客户和政府机关类客户适用不同计提比例，本比较表取其中客户属性更接近三未信安、计提比例较高的后者进行比较分析），数字认证、吉大正元和信安世纪 2022 年半年度报告未披露按账龄列示的坏账计提比例。

公司各账龄计提比例均处于同行业上市公司相应比例区间内，计提比例总体与同行业上市公司无重大差异，坏账准备计提政策谨慎。

（4）预付款项

报告期各期末，公司预付款项及账龄情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	688.95	99.94%	406.56	97.20%	208.04	95.15%	325.02	85.23%
1至2年	0.42	0.06%	1.18	0.28%	0.08	0.04%	27.62	7.24%
2至3年	-	-	-	-	9.36	4.28%	28.72	7.53%
3年以上	-	-	10.52	2.52%	1.16	0.53%	-	-
合计	689.37	100%	418.27	100%	218.64	100.00%	381.35	100.00%

报告期各期末，公司预付款项余额分别为 381.35 万元、218.64 万元、418.27 万元和 689.37 万元，占各期末流动资产比例分别为 2.77%、0.65%、1.15% 和 2.02%，占比较低，主要为公司向供应商采购预付的款项。报告期各期末，公司账龄 1 年以内的预付款项的金额占比分别为 85.23%、95.15%、97.20% 和 99.94%，账龄结构良好。

（5）其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款的整体情况如下所示：

单位：万元

项目	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
其他应收款余额	350.55	223.43	231.57	396.65
减：坏账准备	34.22	13.98	22.76	51.43
其他应收款净额	316.33	209.45	208.81	345.22

报告期各期末，公司其他应收款净额分别为 345.22 万元、208.81 万元、209.45 万元和 **316.33 万元**，占流动资产的比例分别为 2.50%、0.62%、0.58% 和 **0.93%**，所占比重较小。

报告期各期末，公司其他应收款余额按性质分类情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
外部单位往来款项	63.60	1.74	7.67	6.11
押金、保证金	225.18	179.60	150.23	156.71
代收代付款项	40.49	36.62	43.22	152.37
职工备用金	20.97	5.47	30.44	81.45
其他	0.31	-	-	-
合计	350.55	223.43	231.57	396.65

公司其他应收款主要包括外部单位往来款、押金及保证金、职工备用金、代收代付款项等。2019年末其他应收款中代收代付款项金额较大，主要系公司2015年增加注册资本时，资本公积转增股本涉及股东个人所得税的垫付款。

截至2022年6月30日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位：万元

序号	公司名称	余额	占比	账龄	内容
1	北京华彩华瀛资产管理有限公司	91.71	26.16%	1年以内、1-2年	押金、保证金
2	山东盛品电子技术有限公司	55.60	15.86%	1-2年	外部单位往来款项
3	武汉众人恒信通信网络技术有限公司	17.02	4.86%	1-2年	押金、保证金
4	浪潮云信息技术股份公司	15.00	4.28%	1年以内	押金、保证金
5	上海万国建设工程项目管理有限公司	9.00	2.57%	2年以内	押金、保证金
	合计	188.33	53.73%		

报告期各期末，无涉及政府补助的其他应收款。

报告期各期末，无金融资产转移而终止确认的其他应收款。

报告期各期末，无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债。

(6) 存货

报告期各期末，公司存货构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	3,157.87	55.74%	2,276.03	48.77%	1,628.12	41.14%	1,431.90	34.04%

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
委托加工物资	313.63	5.54%	585.13	12.54%	159.78	4.04%	59.82	1.42%
在产品	35.05	0.62%	10.45	0.22%	32.92	0.83%	15.49	0.37%
库存商品	1,441.14	25.44%	1,184.08	25.37%	1,066.28	26.94%	1,388.77	33.01%
发出商品	718.17	12.68%	610.89	13.09%	1,070.59	27.05%	1,310.85	31.16%
合同履约成本	-	-	-	-	-	-	-	-
账面余额合计	5,665.86	100.00%	4,666.58	100.00%	3,957.69	100.00%	4,206.84	100.00%
存货跌价准备	498.91		481.78		622.69		415.14	
账面价值	5,166.96		4,184.80		3,335.00		3,791.69	

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 3,791.69 万元、3,335.00 万元、4,184.80 万元和 5,166.96 万元，占各期末流动资产比重分别为 27.50%、9.96%、11.54%和 15.15%。公司存货由原材料、委托加工物资、在产品、库存商品和发出商品构成，具体情况如下：

①原材料及在产品变动分析：报告期各期末，公司原材料余额分别为1,431.90万元、1,628.12万元、2,276.03万元和3,157.87万元，占存货余额的比重分别为34.04%、41.14%、48.77%和55.74%，在产品余额分别为15.49万元、32.92万元、10.45万元和35.05万元，占存货余额的比重分别为0.37%、0.83%、0.22%和0.62%。

报告期内，公司存货中原材料占比较高而在产品占比较低，主要原因系公司产品主要的生产环节通过外协供应商实施，公司主要完成硬件设计、软件烧录等核心环节，生产周期较短；公司的原材料主要为产品生产所需要的芯片、PCB板、阻容件、主板等物料，该等物料市场供需波动较大，为保障供货能力，降低物料成本，公司综合市场预测、生产计划、项目需求等因素进行提前备料，因此原材料占比较高。

②库存商品变动分析：报告期各期末，库存商品余额分别为1,388.77万元、1,066.28万元、1,184.08万元和1,441.14万元，占存货余额的比重分别为33.01%、26.94%、25.37%和25.44%。公司主要根据在手订单及预测需求来安排生产计划，按“以销定产、适量库存”的生产政策执行。报告期各期末，公司存货中库存商品占比较大，主要系库存商品中存在部分借用商品。公司产品的最终使用者主要

为各级政府、金融机构、大型国企，客户对产品技术性能、安全性和保密性等均有较高要求，部分此前未使用过相关产品，对公司产品性能、特点不够熟悉的客户在正式采购前，出于谨慎性考虑，一般会向包括公司在内的供应商提出借用商品要求。公司管理层会根据客户购买意向、客户实际使用需求、客户信誉状况等经审批后适当借用。

2020年末，库存商品余额较2019年末下降322.49万元，主要系公司加强了存货相关的管理，明确了库存商品备货政策，规范相关审批流程，取消客户需求尚不明确的备货，业务上有明确供货需求时才安排生产订单所致。

2021年末，库存商品较2020年末增加117.80万元，主要系随着《密码法》等的实施，各行业对信息安全的要求越来越高，从制度、法规、政策、标准等多个层面促进国内信息安全行业的发展，在一系列政策法规驱动下，公司产品的市场需求量大幅增长。公司作为信息安全设施提供商，客户对产品供应的及时性要求较高，在下游客户需求持续旺盛的背景下，公司为应对下游客户需求和开拓市场而积极备货，随着公司营业规模的扩大库存商品相应增加。

③发出商品变动分析：发出商品为已发货但尚未达到收入确认条件的产品，其中公司发出商品包括公司已发货但客户尚未验收的产品和尚未签订合同提前发货的产品。

公司客户分为合作厂商和最终客户：1) 公司合作厂商客户主要为上市公司等知名网络安全厂商，合作厂商下游客户主要集中于政府、金融、能源、交通、通讯和信息服务等重要行业领域，由于合作厂商更接近终端用户，基于双方合作共赢，在项目实施过程中为保障项目执行进度，往往先与公司签订年度框架协议，后续合同订单签订流程和发货同时进行，导致在尚未签订合同订单时先行发货；2) 公司最终客户集中于政府、金融、能源、交通、通讯和信息服务等重要行业领域，在产业链中主导市场需求，处于产业链主导地位。此类产品最终用户规模体量较大，内部审批决策流程较长，因此在项目实施过程中为保障项目执行进度，往往在尚未签订合同时要求上游供应商先行发货。发行人对于合作历史较长、信誉较好的优质客户，在客户购买意向明确的情况下，经审批后发货。

报告期各期末，发出商品余额逐年下降，主要系公司加强了未签订合同发货

的管控,完善了未签订合同发货相关流程和制度,明确到人并建立责任追究机制。针对长库龄未签订合同发货,公司强化追踪管理并与销售人员考核相挂钩,积极与客户协商还回或转销售合同。

④存货跌价准备及合同履约成本减值准备计提情况如下:

单位:万元

项目	2018年 12月31日	本期增加额 (计提)	本期减少额 (转回或转销)	2019年 12月31日
原材料	127.36	99.77	122.59	104.54
委托加工物资	7.46	6.88	7.46	6.88
在产品	-	-	-	-
库存商品	177.16	218.86	121.34	274.68
发出商品	79.92	4.39	55.27	29.04
合计	391.90	329.90	306.66	415.14
项目	2019年 12月31日	本期增加额 (计提)	本期减少额 (转回或转销)	2020年 12月31日
原材料	104.54	78.17	-	182.71
委托加工物资	6.88	-	0.36	6.53
在产品	-	-	-	-
库存商品	274.68	159.74	206.90	227.52
发出商品	29.04	187.89	11.00	205.93
合计	415.14	425.80	218.26	622.69
项目	2020年 12月31日	本期增加额 (计提)	本期减少额 (转回或转销)	2021年 12月31日
原材料	182.71	1.27	71.11	112.87
委托加工物资	6.53	-	-	6.53
在产品	-	-	-	-
库存商品	227.52	56.55	129.20	154.87
发出商品	205.93	14.06	12.49	207.51
合计	622.69	71.89	212.80	481.78
项目	2021年 12月31日	本期增加额 (计提)	本期减少额 (转回或转销)	2022年 6月30日
原材料	112.87	21.69	37.07	97.48
委托加工物资	6.53	0.00	5.96	0.56
在产品	-	-	-	-
库存商品	154.87	125.57	48.69	231.76
发出商品	207.51	15.15	53.55	169.10

合计	481.78	162.41	145.27	498.91
----	--------	--------	--------	--------

报告期各期末，公司存货跌价准备余额分别为 415.14 万元、622.69 万元、481.78 万元和 498.91 万元。公司依照会计政策，根据成本与可变现净值孰低计提跌价准备。存货跌价准备计提符合企业会计准则的相关规定，存货跌价准备计提充分。

(7) 合同资产

报告期各期末，公司合同资产具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日			2021年12月31日			2020年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
货款	117.64	34.43	83.21	101.80	22.50	79.30	94.03	20.44	73.59
合计	117.64	34.43	83.21	101.80	22.50	79.30	94.03	20.44	73.59

报告期内，公司合同资产主要为销售质保金，2019年在应收账款中列示。

(8) 其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
待抵扣进项税	262.11	99.75%	78.81	93.43%	52.92	96.65%	-	-
预缴企业所得税	-	-	5.06	6.00%	-	-	0.60	3.23%
预付房租	-	-	-	-	1.83	3.35%	17.87	96.77%
其他	0.66	0.25%	0.48	0.57%	-	-	-	-
合计	262.77	100.00%	84.35	100.00%	54.75	100.00%	18.47	100.00%

报告期各期末，公司其他流动资产分别为 18.47 万元、54.75 万元、84.35 万元和 262.77 万元，占各期末流动资产比例分别为 0.13%、0.16%、0.23%和 0.77%，主要系待抵扣进项税、预付房租和预缴企业所得税等。

2、非流动资产状况分析

报告期各期末，公司非流动资产构成如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他非流动金融资产	51.00	0.42%	51.00	0.48%	51.00	1.68%	-	-
固定资产	2,149.04	17.84%	2,117.95	19.99%	1,749.63	57.64%	1,807.61	67.13%
在建工程	155.12	1.29%	83.09	0.78%	-	-	-	-
使用权资产	332.52	2.76%	471.71	4.45%	-	-	-	-
无形资产	758.94	6.30%	695.57	6.56%	473.33	15.59%	388.32	14.42%
长期待摊费用	635.51	5.28%	284.12	2.68%	107.73	3.55%	36.96	1.37%
递延所得税资产	1331.73	11.05%	829.78	7.83%	653.74	21.54%	459.73	17.07%
其他非流动资产	6,633.31	55.06%	6,062.37	57.22%	-	-	-	-
非流动资产合计	12,047.17	100.00%	10,595.59	100.00%	3,035.42	100.00%	2,692.61	100.00%

报告期各期末，公司的非流动资产主要包括固定资产、使用权资产、无形资产、递延所得税资产和其他非流动资产，合计占非流动资产比例分别为 98.63%、94.77%、90.27%和 93.01%。

（1）其他非流动金融资产

报告期各期末，公司其他非流动金融资产分别为 0.00 万元、51.00 万元、51.00 万元和 51.00 万元，占各期非流动资产比例分别为 0.00%、1.68%、0.48%和 0.42%。2020 年 12 月 11 日，公司将其持有子公司天津三未 30%的股权以 0 元价格转让给高波，将其子公司天津三未 11%的股权以 0 元价格转让给何雅芳，上述转让完成后，公司持有天津三未 10%的股权，天津三未由公司控股子公司变为参股子公司。

（2）固定资产

报告期各期末，公司固定资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
固定资产	2,149.04	2,117.95	1,749.63	1,807.61
固定资产清理	-	-	-	-
合计	2,149.04	2,117.95	1,749.63	1,807.61

报告期各期末，公司固定资产的具体分类情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日			
	原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	1,595.30	302.18	-	1,293.12
机器设备	928.43	477.53	-	450.90
运输工具	163.97	37.07	-	126.90
办公设备及其他	546.95	268.83	-	278.12
合计	3,234.65	1,085.60	-	2,149.04
项目	2021年12月31日			
	原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	1,595.30	277.25	-	1,318.05
机器设备	798.00	405.14	-	392.86
运输工具	69.13	32.90	-	36.23
办公设备及其他	598.79	227.99	-	370.80
合计	3,061.23	943.28	-	2,117.95
项目	2020年12月31日			
	原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	1,595.30	227.23	-	1,368.08
机器设备	648.34	421.94	-	226.40
运输工具	69.13	28.05	-	41.08
办公设备及其他	259.75	145.69	-	114.07
合计	2,572.53	822.90	-	1,749.63
项目	2019年12月31日			
	原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	1,595.30	177.12	-	1,418.18
机器设备	1,495.50	1,219.96	-	275.54
运输工具	73.19	64.25	-	8.93
办公设备及其他	435.66	330.72	-	104.95
合计	3,599.66	1,792.05	-	1,807.61

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为1,807.61万元、1,749.63万元、2,117.95万元和2,149.04万元，占非流动资产总额的比例分别为67.13%、57.64%、19.99%和17.84%。公司固定资产主要由房屋及建筑和办公设备构成。

（3）在建工程

报告期各期末，公司在建工程分别为0.00万元、0.00万元、83.09万元和155.12万元，占各期非流动资产比例分别为0.00%、0.00%、0.78%和1.29%。2021年，公司为提高管理效率，升级信息系统，ERP系统建设项目。

（4）使用权资产

公司自2021年1月1日起执行经修订的《企业会计准则第21号——租赁》。除采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

2022年6月末，公司使用权资产账面价值为332.52万元，均为公司租赁的房屋建筑物，使用权资产按照成本进行初始计量，并按照直线法计提折旧，累计折旧为476.81万元。

（5）无形资产

报告期各期末，公司无形资产具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日			
	原值	累计摊销	减值准备	账面价值
软件	1,206.91	447.98	-	758.94
项目	2021年12月31日			
	原值	累计摊销	减值准备	账面价值
软件	1,074.26	378.69	-	695.57
项目	2020年12月31日			
	原值	累计摊销	减值准备	账面价值
软件	735.09	261.77	-	473.33
项目	2019年12月31日			
	原值	累计摊销	减值准备	账面价值
软件	867.44	479.12	-	388.32

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为388.32万元、473.33万元、695.57万元和758.94万元，占非流动资产比例分别为14.42%、15.59%、6.56%和6.30%，主要为公司运营所需的软件。

（6）长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年 6月30日		2021年 12月31日		2020年 12月31日		2019年 12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
装修费	205.71	32.37%	252.11	88.73%	57.13	53.03%	35.79	96.84%
其他	429.81	67.63%	32.01	11.27%	50.60	46.97%	1.17	3.16%
合计	635.51	100.00%	284.12	100.00%	107.73	100.00%	36.96	100.00%

报告期各期末，公司长期待摊费用主要为办公场所的装修费用。

(7) 递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	2,071.19	313.32	1,952.19	290.92	1,637.06	245.56	995.58	149.34
内部交易未实现利润	796.04	119.41	697.64	104.65	766.84	115.03	130.15	19.52
可抵扣亏损	1,983.93	395.41	-	-	378.99	56.85	911.29	136.69
递延收益	773.29	115.99	973.67	146.05	384.27	57.64	500.00	75.00
股份支付	2,574.25	387.59	1,921.09	288.16	1,191.12	178.67	527.83	79.17
合计	8,198.69	1,331.73	5,544.60	829.78	4,358.28	653.74	3,064.86	459.73

公司报告期各期末递延所得税资产主要来源于资产减值准备、内部交易未实现利润和递延收益所引起的所得税可抵扣暂时性差异。

(8) 其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产分别为 0.00 万元、0.00 万元、6,062.37 万元和 6,633.31 万元，占各期非流动资产比例分别为 0.00%、0.00%、57.22% 和 55.06%。其他非流动资产主要系子公司山东三未购置办公场所的预付款。

(三) 资产经营能力分析

1、资产周转能力指标及变动分析

报告期内，公司各项资产周转能力指标如下：

财务指标	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款周转率（次/年）	0.48	1.72	2.38	3.07
存货周转率（次/年）	0.86	1.65	1.32	1.02

注 1：应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

注 2：存货周转率=营业成本/存货平均余额

（1）应收账款周转率分析

报告期内，公司应收账款周转率分别为 3.07 次/年、2.38 次/年、1.72 次/年和 0.48 次/年。呈现逐年下降趋势，主要系公司处于高速发展阶段，收入规模较小，第四季度确认收入金额较大，同时受客户信用期影响，综合导致应收款余额增幅较大，应收账款周转率下降。具体情况参见本节“十二、资产质量分析”之“（二）资产结构及变动的具体分析”之“1、流动资产状况分析”之“（3）应收账款”。

（2）存货周转率分析

报告期内，公司存货周转率分别为 1.02 次/年、1.32 次/年、1.65 次/年和 0.86 次/年，相对较低，主要原因为：一方面，公司产品的附加值较高，毛利率较高，各年度营业成本的金额较小；另一方面，虽然公司产品的种类及规格较多，为了能够满足客户需求，公司会进行提前备料，导致期末原材料金额较大；此外，公司客户分为合作厂商和最终客户：1）公司合作厂商客户主要为上市公司等知名网络安全厂商，合作厂商下游客户主要集中于政府、金融、能源、交通、通讯和信息服务等重要行业领域，由于合作厂商更接近终端用户，基于双方合作共赢，在项目实施过程中为保障项目执行进度，往往先与公司签订年度框架协议，后续合同订单签订流程和发货同时进行，导致在尚未签订合同订单时先行发货；2）公司最终客户集中于政府、金融、能源、交通、通讯和信息服务等重要行业领域，在产业链中主导市场需求，处于产业链主导地位。此类产品最终用户规模体量较大，内部审批决策流程较长，因此在项目实施过程中为保障项目执行进度，往往在尚未签订合同时要求上游供应商先行发货，合同签订和验收时间延迟。报告期内，存货周转率逐步提高主要系公司加大存货的科学管理，在保障生产供应前提下，降低库存，存货周转率得到一定提高。

2、同行业上市公司资产周转能力指标的对比分析

报告期内，公司与同行业上市公司资产周转能力指标对比情况如下：

项目	公司名称	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款周转率 (次/年)	格尔软件	1.17	2.36	1.77	1.61
	数字认证	0.87	2.38	2.31	2.70
	吉大正元	0.58	2.07	1.90	2.37
	卫士通	1.42	2.04	1.38	1.10
	信安世纪	0.67	2.31	2.22	1.92
	同行业上市公司平均值	0.94	2.23	1.92	1.94
	本公司	0.48	1.72	2.38	3.07
存货周转率 (次/年)	格尔软件	0.62	1.33	2.35	3.07
	数字认证	0.5	1.91	1.82	2.09
	吉大正元	0.66	2.61	1.74	1.77
	卫士通	0.96	2.22	3.78	4.43
	信安世纪	0.55	1.93	1.69	1.77
	同行业上市公司平均值	0.66	2.00	2.28	2.63
	本公司	0.86	1.65	1.32	1.02

2019年-2020年，公司应收账款周转率优于同行业平均值。公司2020年受营业收入快速增长、季节性因素、客户类型等因素影响，2020年回款周期同比有所上升，仍优于行业平均水平。随着公司2021年和2022年1-6月收入规模持续增长，公司对合作厂商以及背对背收款收入规模持续上升，使得2021年和2022年1-6月应收账款余额增长较快，应收账款周转率略低于同行业平均水平。

2019年-2021年公司存货周转率低于同行业上市公司平均值，2022年1-6月存货周转率略高于同行业上市公司平均值，主要受公司的产品结构、业务模式和所处产业链中位置不同影响。此外，与同行业可比公司相比，公司仍处于快速发展时期，销售规模低于同行业可比公司，营业收入和营业成本较小。随着公司产品线不断完善，销售规模持续增长，为更好的服务客户，满足客户需求，需要维持一定的安全库存。该等因素综合影响导致公司存货周转率相对较低。

十三、偿债能力、流动性与持续经营能力分析

(一) 负债构成及变动分析

报告期各期末，公司负债构成如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	0.00	0.00%	500.56	6.12%	1,001.18	15.81%	1,001.60	16.91%
应付账款	1,697.39	33.17%	2,083.73	25.47%	1,596.01	25.20%	1,524.76	25.75%
预收款项	-	-	-	-	-	-	708.68	11.97%
合同负债	307.26	6.00%	315.21	3.85%	296.86	4.69%	-	-
应付职工薪酬	1,206.36	23.57%	2,315.49	28.30%	1,727.95	27.28%	1,396.01	23.58%
应交税费	378.64	7.40%	1,116.08	13.64%	1,065.17	16.82%	505.67	8.54%
其他应付款	60.53	1.18%	27.89	0.34%	223.15	3.52%	264.76	4.47%
一年内到期的非流动负债	147.32	2.88%	280.54	3.43%	-	-	-	-
其他流动负债	39.94	0.78%	40.98	0.50%	38.59	0.61%	20.00	0.34%
流动负债合计	3,837.45	74.98%	6,680.47	81.65%	5,948.90	93.93%	5,421.48	91.56%
租赁负债	156.24	3.05%	177.19	2.17%	-	-	-	-
递延收益	1,124.29	21.97%	1,324.67	16.19%	384.27	6.07%	500.00	8.44%
非流动负债合计	1,280.53	25.02%	1,501.87	18.35%	384.27	6.07%	500.00	8.44%
负债合计	5,117.97	100.00%	8,182.33	100.00%	6,333.16	100.00%	5,921.48	100.00%

报告期各期末，公司负债分别为 5,921.48 元、6,333.16 万元、8,182.33 万元和 5,117.97 万元，随着公司经营规模扩大，公司负债规模相应呈增长趋势。

报告期各期末，公司流动负债占总负债比例分别为 91.56%、93.93%、81.65% 和 74.98%，公司负债主要为流动负债。

1、流动负债分析

报告期各期末，公司流动负债构成如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	0.00	0.00%	500.56	7.49%	1,001.18	16.83%	1,001.60	18.47%
应付账款	1,697.39	44.23%	2,083.73	31.19%	1,596.01	26.83%	1,524.76	28.12%
预收款项	-	-	-	-	-	-	708.68	13.07%

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合同负债	307.26	8.01%	315.21	4.72%	296.86	4.99%	-	-
应付职工薪酬	1,206.36	31.44%	2,315.49	34.66%	1,727.95	29.05%	1,396.01	25.75%
应交税费	378.64	9.87%	1,116.08	16.71%	1,065.17	17.91%	505.67	9.33%
其他应付款	60.53	1.58%	27.89	0.42%	223.15	3.75%	264.76	4.88%
一年内到期的非流动负债	147.32	3.84%	280.54	4.20%	-	-	-	-
其他流动负债	39.94	1.04%	40.98	0.61%	38.59	0.65%	20.00	0.37%
流动负债合计	3,837.45	100.00%	6,680.47	100.00%	5,948.90	100.00%	5,421.48	100.00%

报告期各期末，公司流动负债分别为 5,421.48 万元、5,948.90 万元、6,680.47 万元和 3,837.45 万元，主要由短期借款、应付账款、预收款项/合同负债、应付职工薪酬、应交税费等构成，合计占各期流动负债比例分别为 94.75%、95.60%、94.77%和 93.55%，具体情况如下：

（1）短期借款

报告期各期末，公司短期借款（含计提的借款利息）分别为 1,001.60 万元、1,001.18 万元、500.56 万元和 0.00 万元，占流动负债的比例分别 18.47%、16.83%、7.49%和 0.00%。公司短期借款主要为公司根据生产经营需要所借入的抵押借款和保证借款，各报告期末金额的变化系根据公司生产经营所需进行调整所致。截至报告期末，公司不存在借款逾期不偿还或拖欠借款利息的情况。相关借款的具体情况参见本招股说明书“第十一节 其他重要事项”之“一、重大合同”之“（五）借款合同”。

（2）应付账款

报告期各期末，公司应付账款余额分别为 1,524.76 万元、1,596.01 万元、2,083.73 万元和 1,697.39 万元，占流动负债的比例分别 28.12%、26.83%、31.19%和 44.23%，主要为公司采购原材料应付供应商的款项。公司拥有良好的商业信用，可以从供应商处获得一定期限的付款信用期，公司在充分利用信用期、节约成本的同时，严格按时偿付应付账款。公司应付账款金额逐年增加，主要原因系公司经营规模扩大导致采购金额增长。

报告期各期末，账龄在 1 年以内的应付账款占比分别为 90.29%、99.14%、

98.54%和 97.17%，账龄结构合理。

（3）预收款项/合同负债

报告期各期末，公司预收款项余额分别为 708.68 万元、0.00 万元、0.00 万元和 0.00 万元，占流动负债的比例分别为 13.07%、0.00%、0.00%和 0.00%，主要为预收客户的部分货款。

报告期各期末，公司合同负债金额为 0.00 万元、296.86 万元、315.21 万元和 307.26 万元。根据财政部修订的《企业会计准则第 14 号——收入》，2020 年 1 月 1 日起，如果公司已经收取了合同对价，公司在客户实际支付款项时点，将已收的款项列示为合同负债。

（4）应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬分别为 1,396.01 万元、1,727.95 万元、2,315.49 万元和 1206.36 万元，占流动负债的比例分别为 25.75%、29.05%、34.66%和 31.44%，主要为尚未支付的工资、奖金、津贴和补助、社保公积金，以及辞退福利等。报告期各期末，公司应付职工薪酬逐年上升，主要系随着经营业绩的快速增长，员工薪酬水平提高和员工人数增加所致。

（5）应交税费

报告期各期末，公司应交税费余额分别为 505.67 万元、1,065.17 万元、1,116.08 万元和 378.64 万元，占公司流动负债比例分别为 9.33%、17.91%、16.71%和 9.87%。公司应交税费主要为企业所得税、增值税和附加税等。2020 年末，公司应交税费较 2019 年末增加 559.49 万元，增幅 110.64%，主要系 2020 年度公司的销售规模和利润总额大幅增加，计提的应交企业所得税金额较 2019 年末大幅增加所致。

（6）其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 264.76 万元、223.15 万元、27.89 万元和 60.53 万元，占各期流动负债比例分别为 4.88%、3.75%、0.42%和 1.58%。公司其他应付款主要系应付北京立达 200 万违约金。2017 年 9 月 1 日公司引入投资人北京立达高新创业投资中心（有限合伙）并签署增资协议，协议约定若公司未达到相关业绩目标，需要向投资人支付 10%的违约金，2018 年公司业绩未

达到协议约定要求，经公司全体股东一致同意，由公司向北京立达支付 200 万违约金。

(7) 一年内到期的非流动负债

公司自 2021 年 1 月 1 日起执行经修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》。除采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

截至 2022 年 6 月 30 日，公司租赁负债金额为 156.24 万元，一年内到期的非流动负债金额为 147.32 万元。

(8) 其他流动负债

报告期各期末，公司其他流动负债分别为 20.00 万元、38.59 万元、40.98 万元和 39.94 万元，占流动负债的比重分别为 0.37%、0.65%、0.16% 和 1.04%，主要系企业待转销项税额及已背书转入尚未终止确认的应收票据。

2、非流动负债分析

报告期内，公司的非流动负债由租赁负债和递延收益构成，具体情况如下：

(1) 租赁负债

公司自 2021 年 1 月 1 日起执行经修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》。除采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。截至 2022 年 6 月 30 日，公司租赁负债金额为 156.24 万元，一年内到期的非流动负债金额为 147.32 万元。

(2) 递延收益

报告期各期末，公司递延收益金额分别为 500.00 万元、384.27 万元、1,324.67 万元和 1,124.29 万元，具体明细如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
政府补助	1,124.29	1,324.67	384.27	500.00
合计	1,124.29	1,324.67	384.27	500.00

涉及政府补助项目情况如下：

单位：万元

项目	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
云计算的国产密码算法技术与产品成果转化项目	13.29	33.17	165.27	500.00
工业互联网创新发展工程	0.00	234.00	156.00	-
广州大学项目政府补助	75.00	63.00	63.00	-
山东省重点研发计划（重点科技创新工程）	994.50	994.50	-	-
工信部车联网项目	41.50	-	-	-
合计	1,124.29	1,324.67	384.27	500.00

（二）偿债能力分析

1、偿债能力指标及变动分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

财务指标	2022年度 /2022年6月30日	2021年度 /2021年12月31日	2020年度 /2020年12月31日	2019年度 /2019年12月31日
流动比率（倍）	8.89	5.43	5.63	2.54
速动比率（倍）	7.47	4.79	5.06	1.84
资产负债率（母公司）	5.36%	15.27%	15.61%	37.77%
资产负债率（合并）	11.09%	17.46%	17.35%	35.93%
息税折旧摊销前利润 （万元）	1,162.81	9,254.39	6,446.91	2,787.34

注 1：流动比率=流动资产/流动负债

注 2：速动比率=(流动资产-存货-其他流动资产)/流动负债

注 3：资产负债率=负债总额/总资产

注 4：息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销+使用权资产的折旧

报告期各期末，公司流动比率分别为 2.54 倍、5.63 倍、5.43 倍和 8.89 倍，速动比率分别为 1.84 倍、5.06 倍、4.79 倍和 7.47 倍。公司母公司资产负债率分别为 37.77%、15.61%、15.27%和 5.36%，合并资产负债率分别为 35.93%、17.35%、17.46%和 11.09%。公司息税折旧摊销前利润分别为 2,787.34 万元、6,446.91 万元、9,254.39 万元和 1162.81 万元。最近三年，受益于行业快速发展、公司自身战略前瞻性布局以及良好的组织管理，报告期内公司经营规模持续扩大，所需资金量不断提高，公司通过股权融资、银行渠道等方式进行融资，流动资产规模不断扩大，使得流动比率和速动比率不断优化，资产负债率逐年降低，随着公司盈利水平的不断提高，公司偿债能力不断提高。

2、同行业上市公司偿债能力指标的对比分析

项目	公司名称	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
流动比率 (倍数)	格尔软件	3.72	3.21	5.05	3.66
	数字认证	2.00	1.89	1.85	1.88
	吉大正元	3.99	3.72	3.79	2.79
	卫士通	3.12	2.58	2.62	3.11
	信安世纪	3.66	3.62	2.81	2.11
	同行业上市公司平均值	3.30	3.01	3.22	2.71
	三未信安	8.89	5.43	5.63	2.54
速动比率 (倍数)	格尔软件	3.05	1.61	4.65	3.26
	数字认证	1.52	1.51	1.55	1.57
	吉大正元	3.70	3.48	3.45	2.42
	卫士通	2.52	2.06	2.30	2.84
	信安世纪	3.07	3.10	2.32	1.76
	同行业上市公司平均值	2.77	2.35	2.85	2.37
	三未信安	7.47	4.79	5.06	1.84
资产负债率 (合并)	格尔软件	22.82%	26.67%	18.12%	22.28%
	数字认证	43.71%	46.69%	49.11%	48.24%
	吉大正元	22.82%	25.18%	25.58%	34.25%
	卫士通	23.16%	28.57%	27.20%	22.73%
	信安世纪	14.62%	15.08%	27.45%	37.63%
	同行业上市公司平均值	25.43%	28.44%	29.49%	33.03%
	三未信安	11.09%	17.46%	17.35%	35.93%

报告期内各期末，公司与同行业上市公司的偿债能力指标比较如下：

2019年末，公司流动比率、速动比率低于同行业上市公司平均值，资产负债率高于同行业上市公司平均值，主要系早期资产规模相对较小，流动资产金额较低所致。2020年末至2022年6月30日，由于当期公司收到股东增资款，大幅增加了公司资本实力，流动资产增加幅度较大，故流动比率、速动比率大幅上升，资产负债率大幅下降。

综上所述，尽管报告期内公司通过引进投资者改善了偿债能力，但公司的融

资渠道仍然相对单一，现有融资渠道难以支持业务的快速发展。未来，公司将积极通过科创板等国内资本市场途径，拓展公司股权及债权直接融资能力，并结合公司现金流情况、盈利状况、资产结构等，在风险可控的前提下，拓展银行借款等间接融资能力，以支持公司业务的快速发展。

（三）股利分配情况分析

报告期内，公司未进行股利分配。

（四）现金流量情况分析

报告期内公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量				
经营活动现金流入小计	10,504.85	25,233.83	16,868.12	15,129.94
经营活动现金流出小计	13,459.97	22,206.10	16,713.25	13,014.30
经营活动产生的现金流量净额	-2,955.11	3,027.73	154.87	2,115.63
二、投资活动产生的现金流量				
投资活动现金流入小计	0.45	11.92	408.55	0.12
投资活动现金流出小计	597.42	7,106.26	981.27	394.18
投资活动产生的现金流量净额	-596.97	-7,094.35	-572.73	-394.06
三、筹资活动产生的现金流量				
筹资活动现金流入小计	200.00	830.80	14,733.21	1,000.00
筹资活动现金流出小计	1,295.41	1,564.31	1,042.37	952.92
筹资活动产生的现金流量净额	-1,095.41	-733.51	13,690.84	47.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-0.50	-0.35	6.14	5.74
五、现金及现金等价物净增加额	-4,648.00	-4,800.47	13,279.13	1,774.40

1、经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
销售商品、提供劳务收到的现金	9,593.12	22,605.28	14,173.30	14,228.33
营业收入	9,409.84	27,032.98	20,248.37	13,377.81
销售商品、提供劳务收到的现金	101.95%	83.62%	70.00%	106.36%

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
占营业收入比例				
经营活动产生的现金流量净额	-2,955.11	3,027.73	154.87	2,115.63

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金金额分别为 14,228.33 万元、14,173.30 万元、22,605.28 万元和 9,593.12 万元，占营业收入的比例分别为 106.36%、70.00%、83.62% 和 101.95%。

2020 年公司销售商品、提供劳务收到的现金金额占营业收入的比例较 2019 年下降 36.36 个百分点。一方面，公司合作厂商的下游客户和公司直接服务的终端客户集中于政府、金融、能源、交通、通讯和信息服务等重要行业领域，公司合作厂商通常在下游客户产生需求时开始向公司订货。公司合作厂商的下游客户和公司直接服务的终端客户，这些用户通常采取预算管理制度和产品集中采购制度，其采购活动具有较强的季节性。客户采购计划通常以年为单位，一般在每一年的上半年对本年度的采购及投资活动进行预算立项、设备选型测试等，下半年进行招标、采购和项目建设、验收、结算，因此每年度收入呈现季节性，第四季度收入比例往往高于前三季度；另一方面，2020 年受疫情影响，发行人以及同行业上市公司的客户项目上半年进度滞后，大量集中于下半年集中实施，四季度集中验收比重较高，而该部分收入在 2020 年末尚未回款所致。

2022 年 6 月末，公司销售商品、提供劳务收到的现金金额占营业收入的比例较 2021 年提高 18.33 个百分点，主要系 2021 年末确认收入在 2022 年第一季度陆续回款，而收入分布受季节性影响，上半年为业务淡季所致。

2022 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量情况与上年同期对比如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年1-6月	变动额	变动率
销售商品、提供劳务收到的现金	9,593.12	9,732.01	-138.89	-1.43%
收到的税费返还	197.91	209.10	-11.19	-5.35%
收到其他与经营活动有关的现金	713.82	1,880.04	-1,166.22	-62.03%
经营活动现金流入	10,504.85	11,821.15	-1,316.30	-11.14%
购买商品、接受劳务支付的现金	4,783.05	4,253.53	529.52	12.45%
支付给职工以及为职工支付	5,646.28	4,060.80	1,585.48	39.04%

的现金				
支付的各项税费	1,820.34	1,480.93	339.41	22.92%
支付其他与经营活动有关的现金	1,210.29	2,218.69	-1,008.40	-45.45%
经营活动现金流出	13,459.97	12,013.95	1,446.02	12.04%
经营活动产生的现金流量净额	-2,955.11	-192.80	-2,762.31	-1,432.73%

2022年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额为-2,955.11万元，较上年同期减少2,762.31万元，同比降低1,432.73%，主要系经营活动现金流入减少，而经营活动现金流出增加所致。

2022年1-6月，公司经营活动现金流入为10,504.85万元，较上年同期减少1,316.30万元，同比降低11.14%，主要原因为：一方面，公司部分客户受疫情影响，回款进度延缓，与收入增长不一致，使得销售商品、提供劳务收到的现金下降1.43%，如格尔软件回款同比减少477.54万元、五舟科技回款同比减少282.64万元、数字认证回款同比减少151.58万元等；另一方面，公司加强管理，2022年1-6月的往来款和公司统一代扣代缴股东个税等较上年同期减少818.13万元，同时公司2022年1-6月收到的政府补贴较上年同期减少348.09万元，使得收到其他与经营活动有关的现金减少1,166.22万元。

2022年1-6月，公司经营活动现金流出为13,459.97万元，较上年同期增加1,446.02万元，同比增长12.04%，增长的主要原因系：①为满足公司业务规模日益扩大的需求，公司加大人才招聘力度，充实、优化员工队伍，人员数量较上年同期增加59人，同比增长20.42%，主要为研发人员和资深销售人员，使得公司支付给职工以及为职工支付的现金较上年同期增加1,585.47万元，同比增长39.04%；②受公司经营规模扩大和原材料价格上涨的影响，公司积极应对并及时调整备货策略，使得购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期增加529.53万元，同比增长12.45%；③随着公司经营规模扩大，本期实际支付税费较上年同期增加339.41万元，同比增长22.92%。此外，公司逐步加强管理和协同效应，减少公司往来款项和代垫款等，使得支付的其他与经营活动有关的现金减少1,008.40万元。

1) 报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的调节关系及差异情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量				
净利润	1,430.98	7,469.51	5,237.02	2,047.86
加：信用减值损失	112.19	441.69	425.71	156.00
资产减值准备	168.37	1.96	435.16	199.85
固定资产折旧	181.19	310.11	305.29	391.58
油气资产折耗	-	-	-	-
使用权资产折旧	183.94	313.15	-	-
无形资产摊销	69.29	116.92	128.69	149.28
长期待摊费用摊销	58.39	84.56	58.34	33.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	8.78	-0.47	-2.98	-0.01
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	0.34	1.61	-
财务费用（收益以“-”号填列）	15.45	37.81	32.18	37.49
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-	6.52	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-501.95	-176.04	-194.01	-111.61
存货的减少（增加以“-”号填列）	-999.29	-708.89	249.15	-735.92
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,443.94	-7,002.74	-7,275.93	-992.46
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-2,238.52	2,139.82	748.13	939.75
其他	-	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-2,955.11	3,027.73	154.87	2,115.63

公司净利润与经营活动产生的现金流量净额的差异主要受经营性应收项目、经营性应付项目、信用减值损失、资产减值损失和固定资产折旧等的变动影响。

如上表所示，公司经营活动产生的现金流量净额分别为2,115.63万元、154.87万元、3,027.73万元和-2,955.11万元，对应报告期的净利润分别为2,047.86万元、5,237.02万元、7,469.51万元和1,430.98万元，差异分别为67.77万元、-5,082.15万元、-4,441.78万元和-4,386.09万元。

公司净利润与经营活动产生的现金流量净额的差异主要系公司处于业务快速发展的过程中，导致营运资金需求增加，且公司营业收入具有季节性特征，大

部分集中在第四季度，对应的应收账款在年底未到结算期，2020年因新冠疫情加剧了该影响，导致年末应收账款余额大幅增长，加剧了公司净利润与经营活动产生的现金流量净额的差异经营性应收项目大幅增加。

2) 经营活动产生的现金流量的主要构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	9,593.12	22,605.28	14,173.30	14,228.33
收到的税费返还	197.91	501.73	357.99	311.31
收到其他与经营活动有关的现金	713.82	2,126.83	2,336.82	590.31
经营活动现金流入小计	10,504.85	25,233.83	16,868.12	15,129.94
购买商品、接受劳务支付的现金	4,783.05	8,730.17	5,925.57	4,249.76
支付给职工以及为职工支付的现金	5,646.28	7,286.82	5,358.72	4,486.92
支付的各项税费	1,820.34	2,677.94	1,902.75	1,308.17
支付其他与经营活动有关的现金	1,210.29	3,511.17	3,526.22	2,969.46
经营活动现金流出小计	13,459.97	22,206.10	16,713.25	13,014.30
经营活动产生的现金流量净额	-2,955.11	3,027.73	154.87	2,115.63

2、投资活动产生的现金流量分析

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
收回投资收到的现金	-	-	200.00	-
取得投资收益收到的现金	-	-	0.21	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.45	1.09	2.96	0.12
收到其他与投资活动有关的现金	-	10.82	205.38	-
投资活动现金流入小计	0.45	11.92	408.55	0.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	597.42	7,103.26	464.70	393.07
投资支付的现金	-	-	200.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	3.00	316.57	1.11
投资活动现金流出小计	597.42	7,106.26	981.27	394.18
投资活动产生的现金流量净额	-596.97	-7,094.35	-572.73	-394.06

报告期内，投资活动产生的现金流量净额分别为-394.06万元、-572.73万元、

-7,094.35 万元和-596.97 万元，主要系公司购买固定资产及无形资产软件、股东借款和支付违约金等。2019 年-2021 年公司投资活动现金流出持续增加，主要系随着公司业务规模扩大，增加了对子公司山东多次方办公设备及研发软件的投资和山东三未房产支出。2022 年 1-6 月公司投资活动现金流出减少，主要系本期未增加房产支出。

3、筹资活动产生的现金流量分析

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
吸收投资收到的现金	-	240.80	13,733.21	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	49.00	-
取得借款收到的现金	-	590.00	1,000.00	1,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	200.00	-	-	-
筹资活动现金流入小计	200.00	830.80	14,733.21	1,000.00
偿还债务支付的现金	500.00	1,090.00	1,000.00	910.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7.45	21.51	42.37	42.92
支付其他与筹资活动有关的现金	787.97	452.80	-	-
筹资活动现金流出小计	1,295.41	1,564.31	1,042.37	952.92
筹资活动产生的现金流量净额	-1,095.41	-733.51	13,690.84	47.08

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 47.08 万元、13,690.84 万元、-733.51 万元和-1,095.41 万元，主要系股东增资和银行借款等。

（五）资本性支出情况分析

1、报告期内公司重大资本性支出情况分析

报告期内，公司资本性支出主要是购买办公楼、电脑、服务器及测试机等固定资产。报告期内，公司购买固定资产和其他长期资产支付的金额分别为 393.07 万元、464.70 万元、6,741.38 万元和 597.42 万元。

2、未来其他可预见的重大资本性支出计划

截至本招股说明书签署日，除山东三未购买房产和本次发行募集资金投资项目外，公司无可预见的重大资本性支出计划。本次发行募集资金投资计划详见本招股说明书“第九节 募集资金运用与未来发展规划”之“一、募集资金运用概

况”。

（六）持续经营能力分析

三未信安自设立以来一直专注于网络信息安全领域，主营业务为商用密码产品的研发、生产及销售，并为客户提供专业的信息安全服务。公司终端客户广泛分布于政府、金融、电信运营商、能源交通、电子商务等重点行业。报告期内公司实现营业收入分别为 13,377.81 万元、20,248.37 万元、27,032.98 万元和 9,409.84 万元，经营规模稳步提升。

公司始终坚持技术创新，拥有较为成熟的研发团队，截至 2022 年 6 月 30 日，公司研发人员达 159 人，占比 45.69%，并形成了多层次人才梯队，近三年一期研发投入累计达 15,054.03 万元，占同期营业收入比例 21.48%。公司通过持续的自主技术研发，发明专利已授权 29 项，取得 174 项软件著作权和 10 项集成电路布图等，技术实力雄厚，产品线丰富。

从公司未来发展的外部环境看，《中华人民共和国密码法》2020 年 1 月 1 日正式实施，推动密码在网络安全与信息化发展中发挥更大作用，商用密码行业发展大趋势明确，未来行业市场容量进一步放大，将吸引更多的产业资源和社会资本加入，竞争也将更加激烈。此外，随着云计算、大数据、物联网、区块链、数字货币等新技术的快速发展，将极大地改变现代商业社会工作方式，万物互联的时代，数据量提升、跨平台协作更频繁，新技术、新应用带来的新的信息安全隐患，对密码产品和密码应用也提出了更高的要求。

为应对国内商用密码产业的发展机会和发展挑战，公司主要从产业链延伸、核心能力提升、产品创新、市场开拓和持续管理提升等方面增强公司的持续经营能力，具体如下：

①加快密码产业链上游布局

国家网络安全的发展战略明确自主技术创新，密码芯片作为密码产业链的上游，对于信创产业的网络安全而言，密码芯片是破局的重中之重，是公认的密码产业的皇冠。公司布局密码芯片，并保持核心技术的领先性，将是加强公司持续经营能力的发展支撑。

公司拥有一支包括密码专家、集成电路专家、博士、高级工程师等组成的研

究团队，骨干人员在密码算法、集成电路设计、芯片研发、SOC 设计、信息安全、大数据安全等领域具有十多年的研发经验和积累，2018 年公司在此基础上成立全资子公司山东多次方半导体有限公司，聚焦密码芯片研发设计。目前公司已经研制完成 XS100 国产密码算法芯片，该芯片基于 RISC-V 指令集 CPU 设计，支持 SM2、SM3、SM4、SM9 国密算法，SM2 签名可达 30 万次/秒，SM4 加解密的性能可以达到 10Gbps。在研发设计本款芯片的过程中，公司积累了高性能密码算法的设计与实现能力，PCI-E 的高性能传输能力，同时本次发行募集资金，将重点投入高性能密码芯片的持续研发，研究 RISC-V 开源指令集技术、SR-IOV 硬件虚拟化能力，加强产业上游技术能力的建设。通过对密码芯片的产业上游布局，将极大的提升公司在密码产业链的核心竞争能力，拓展公司发展空间，保证公司持续经营。

②加强核心密码产品的升级

等级保护、密码测评以及国家信创要求，用户对密码产品的要求将更严格，同时商用密码具有较高用户粘性的特点，持续满足现有客户的新需求，保证主营业务的持续发展，将是加强公司持续经营能力的现实支撑。

公司将依托长期的技术积累和产品开发能力，持续在商用密码产品方面不断创新，依托公司核心的密码板卡、密码整机、密码系统等产品在行业中已经形成强有力的品牌优势，通过公司密码芯片的布局，结合新的密码技术的发展，公司将持续优化密码板卡、密码整机、密码系统等产品，进一步提升密码板卡接口的兼容性，实现密码整机高、中、低端产品的价值定位，优化密码算法，提升密码系统如密码资源池模块化管理能力、数据安全保护能力等多方面内容。通过公司核心产品的升级，有利于促进公司技术研发实力，大大提升公司产品性能，最大程度的满足传统客户的发展需求，继续保持竞争优势，保证公司整体盈利水平可持续发展。

③加大战略客户的业务创新

充分把握国家对网络安全产业的利好政策，深刻研究在新一代信息技术下客户对密码技术的业务创新需求，研究布局数字货币、数字治理、数字经济等数字化转型的战略行业，赋能客户，实现与客户的共同成长，实现公司主营业务的创

新突破，将是拓展公司持续经营能力的创新支撑。

公司立足于自主创新，加强对重点行业 and 重点客户的持续培育，不断促进技术、产品、应用的升级，有效的解决战略客户在新形势、新技术下的网络安全业务的发展需求，成为客户可依赖的长期合作伙伴。目前公司在国家电网、国税总局、医疗卫生、数字货币等战略性行业的新业务合作取得良好进展，为公司业务和盈利能力的提升营造充分的发展空间，增强公司利润新的增长点，进一步提升公司持续经营能力。

④加强治理能力的持续提升

公司将严格依照《公司法》《证券法》等法律法规的要求不断完善公司的治理结构，提升公司规范运作水平，提高经营管理决策的科学性、合理性、合规性和有效性，持续提升公司的治理水平，夯实公司持续经营能力的管理支撑。

公司将建立有利于员工成长的职业规划体系和包含员工长期期权激励的有竞争力的薪酬体系，加强对优秀人才的引进和培养，通过机会牵引、激励推动，推动公司快速发展，实现公司人才的专业化、年轻化、职业化。发行人 2021 年第二次临时股东大会审议通过了《2021 年股票期权激励计划（草案）》等议案，鼓励员工与公司沟通成长，分享成果。

综上所述，公司具备持续经营能力。可能直接或者间接对公司持续经营能力产生重大不利影响的风险因素详见本招股说明书之“第四节 风险因素”。

十四、期后事项、承诺及或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

1、股权激励

2021 年 8 月 5 日，发行人召开 2021 年第二次临时股东大会，审议通过了《2021 年股票期权激励计划（草案）》。本次期权激励计划参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“九、发行人正在执行的股权激励及其他制度安排和执行情况”之“（一）发行人于本次发行前制定、本次发行上市后实施的期权激励计划”。

（二）承诺及或有事项

截至本招股说明书签署之日，公司无需要披露的承诺及或有事项。

（三）重大担保、诉讼事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在重大担保、诉讼事项。

（四）其他重要事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在其他重要事项。

十五、盈利预测报告

公司未编制盈利预测报告。

十六、财务报告审计截止日后的主要财务信息及经营状况

（一）财务报告审计截止日后的主要经营状况

公司财务报告审计截止日为 2022 年 6 月 30 日，财务报告审计截止日至本招股说明书签署日期间，公司经营情况良好，产业政策、税收政策、行业市场环境、主要原材料的采购、主要产品的生产和销售、主要客户和供应商、公司经营模式未发生重大变化，董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未发生重大变更，未发生其他可能影响投资者判断的重大事项。

（二）2022 年 1-9 月财务数据审阅情况

立信会计师对公司截至 2022 年 9 月 30 日的合并及母公司资产负债表，2022 年 1-9 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表以及财务报表附注进行了审阅，并出具了信会师报字[2022]第 ZG12449 号《审阅报告》。经审阅，公司 2022 年 1-9 月主要财务数据如下：

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2022 年 9 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	变动率
资产总额	48,009.33	46,874.08	2.42%
负债总额	5,062.02	8,182.33	-38.13%
所有者权益合计	42,947.31	38,691.75	11.00%
归属于母公司所有者权益合计	42,947.31	38,691.75	11.00%

截至 2022 年 9 月末，公司资产总额为 48,009.33 万元，较 2021 年末增长 2.42%，主要系当期盈利所致；负债总额为 5,062.02 万元，较 2021 年末减少 38.13%，主

要系短期借款、应付账款、应付职工薪酬、应交税费减少所致；股东权益和归属于母公司所有者权益金额均为 42,947.31 万元，较 2021 年末增长 11.00%，主要系经营所得增加所致。

2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2022 年 1-9 月	2021 年 1-9 月	变动率
营业收入	17,197.64	13,673.50	25.77%
营业利润	2,816.89	1,886.70	49.30%
利润总额	2,786.46	1,886.43	47.71%
净利润	2,979.50	1,699.38	75.33%
归属于母公司所有者的净利润	2,979.50	1,699.38	75.33%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	2,389.42	1,520.76	57.12%

2022 年 1-9 月，公司实现营业收入金额为 17,197.64 万元，同比增长 25.77%，主要系在行业发展及政策红利的背景下，随着公司品牌知名度的提高，公司持续加大市场拓展力度，巩固并抢占市场份额，收入总额有了明显的增长，同时受益于国产替代战略，公司产品在证券、汽车和政务云等行业或领域的销售实现规模性增长所致。此外，报告期内公司密码芯片实现量产，新增了密码芯片销售收入。。

2022 年 1-9 月，公司实现归属于母公司股东的净利润 2,979.50 万元，同比增长 75.33%，实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润 2,389.42 万元，同比增长 57.12%，主要系：①随着公司品牌知名度的提高，产品销售收入稳步增长，且在证券、汽车和政务云等领域实现规模性增长，高毛利的密码系统产品销售收入较上年同期增长 181.02%，销售占比由 17.88% 提升至 39.95%，使得密码产品综合毛利率从上期的 72.05% 提高到本期的 76.24%；②本期确认损益的政府补助（如集成电路设计、上市奖励等）较上年同期增加 526.72 万元，同比增长 248.88%；。此外，公司递延所得税资产影响所得税费用较上年同期有所增加。

3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2022 年 1-9 月	2021 年 1-9 月	变动率
经营活动产生的现金流量净额	-3,329.02	-111.69	-2,880.54%

投资活动产生的现金流量净额	-931.94	-6,898.13	86.49%
筹资活动产生的现金流量净额	-1,245.32	-661.81	-88.17%
现金及现金等价物净增加	-5,506.34	-7,671.63	28.22%

2022年1-9月，公司经营活动产生的现金流量净额为-3,329.02万元，同比减少2,880.54%，主要系：①为满足公司业务规模日益扩大的需求，公司加大人才招聘力度，充实、优化员工队伍，主要为研发人员和技术支撑人员，员工人数较上年同期增长25.52%，使得公司支付给职工以及为职工支付的现金较上年同期增加2,092.56万元，同比增长37.80%；②公司部分客户受疫情影响，回款进度延缓，与收入增长不一致，使得销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期减少146.29万元，同比下降0.98%。如五舟科技回款同比减少304.23万元、格尔软件回款同比减少234.37万元、数字认证回款同比减少154.09万元；③随着公司经营规模扩大，本期实际支付税费较上年同期增加470.55万元，同比增长21.70%；④受公司经营规模扩大和原材料价格上涨的影响，公司积极应对并及时调整备货策略，使得购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期增加264.15万元，同比增长4.05%。

2022年1-9月，公司投资活动产生的现金流量净额为-931.94万元，同比增加86.49%，主要系去年同期有购置办公场所支出6,005万元。

2022年1-9月，公司筹资活动产生的现金流量净额为-1,245.32万元，同比减少88.17%，主要系：①本期未新增银行借款，同时归还银行借款的支出较上年同期有所增加；②本期支付给中介机构的各项IPO申报费用较上年同期大幅增加。

4、非经常性损益的主要项目和金额

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年1-9月
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	738.36	211.64
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-8.77	-0.61
减：所得税影响额	139.51	32.41
合计	590.08	178.61

2022年1-9月，公司非经常性损益净额为590.08万元，同比增加411.47万

元，主要系：公司政府补助研发项目验收完成确认当期损益 234 万元、收到集成电路设计企业政府补贴款 300 万元和朝阳区上市奖励款 150 万元。

（三）2022 年度业绩预计情况

预计 2022 年度业绩较 2021 年度实现增长。预计 2022 年全年营业收入为 35,164.28 万元至 38,116.50 万元，同比增长 30.08%至 41.00%；预计归属于母公司所有者的净利润为 10,263.99 万元至 12,006.13 万元，同比增长 37.41%至 60.74%；预计扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 9,243.99 万元至 10,986.13 万元，同比增长 28.30%至 52.48%。

上述预计数据为公司初步估算的结果，未经会计师审计或审阅，不构成公司的盈利预测或业绩承诺。

第九节 募集资金运用与未来发展规划

一、募集资金运用概况

(一) 募集资金投资项目

经公司 2021 年第一次临时股东大会批准，本次发行募集资金扣除发行费用后，将投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	密码产品研发升级项目	14,721.23	14,721.23
2	密码安全芯片研发升级项目	17,121.98	17,121.98
3	补充流动资金	8,500.00	8,500.00
合计		40,343.21	40,343.21

本次发行募集资金将按轻重缓急顺序安排实施，若实际募集资金不能满足上述项目投资需要，资金缺口由公司自筹资金予以解决。在本次发行募集资金到位前，公司将根据上述项目的实际进度，以自筹资金先行支付部分项目投资款，待本次发行募集资金到位后再以部分募集资金置换先前投入的自筹资金。

(二) 募集资金投资项目实施后对公司同业竞争和独立性的影响

本次募投项目的实施主体均为发行人（含全资子公司），不涉及与其他方合作的情形。本次募集资金投资项目的实施不会导致公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业产生同业竞争，亦不会对公司的独立性产生不利影响。

(三) 募集资金专户存储安排和管理制度

公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了《募集资金管理制度》，规定募集资金将存放于公司的专项账户集中管理，并按照发行申请文件中承诺的募集资金投资计划使用募集资金。

公司将严格按照制定的《募集资金管理规定》和证券监督管理部门的相关要求，将募集资金存放于董事会决定的专项账户中，并根据项目实施的资金需求计划支取使用。

（四）募集资金重点投向科技创新领域的具体安排

根据《上海证券交易所科创板企业上市推荐指引》，发行人属于符合科创板定位的新一代信息技术领域。本次募集资金扣除发行费用后将全部用于公司主营业务发展，包括公司核心技术产品密码产品的研发升级、密码安全芯片的研发升级。同时，发行人为应对未来快速增长的业务需求补充公司流动资金。

本次募集资金投资项目均是在现有主营业务的基础上，结合未来市场需求而对现有产品进行的升级换代或技术延伸，均属于公司在科技创新领域的重点布局。本次募集资金重点投向科技创新领域的具体安排详见本节“二、募集资金投资项目具体情况”。

二、募集资金投资项目具体情况

（一）密码产品研发升级项目

1、项目概况

本项目实施主体为发行人，公司基于自主研发的密码产品及核心技术，通过租赁场地、购置新的研发设备以及相关配套软件、招聘密码技术相关研发人才，对公司已有的密码板卡、密码整机以及密码系统等相关产品进行升级，以满足未来信息安全领域市场需要。

2、项目可行性及其与发行人现有主要业务、核心技术之间的关系

（1）公司具备良好的技术储备和开发经验

公司自成立以来专注于信息安全领域底层密码技术相关产品的研发，是我国为数不多具备自主核心技术的商用密码企业之一，依托长期的技术积累和产品开发能力，持续在商用密码产品方面不断创新，已经形成较强的竞争力量，凭借高品质的产品和专业的服务，在行业中已经形成强有力的品牌优势。本次项目的建设，继续沿用公司已有的技术成果，不断开拓创新，持续优化密码板卡、密码整机、密码系统等产品，进一步提升密码板卡接口的兼容性，实现密码整机高、中、低端产品的价值定位，优化密码算法，提升密码系统如密码资源池模块化管理能力、数据安全保护能力等多方面内容。项目建成之后，有利于促进公司技术研发实力，大大提升公司产品性能，极大满足下游客户的需求，提升公司整体盈利水平。

（2）公司具备优质的客户资源和良好的品牌优势

公司经过多年的实践与探索，积累了一大批优质客户，具体客户情况详见本招股说明书之“第六节 业务与技术”之“三、发行人在行业中的竞争地位”之“（二）发行人竞争优势与劣势”之“（3）优质的客户基础”。

（3）公司具备完善的质量控制体系和产品开发流程

完善的项目开发管理流程是确保项目顺利实施的根本保障。公司研发和产品生产体系已经通过了ISO9001质量管理体系认证和CMMI-DEV ML-3研发体系认证，并且结合公司业务需求进行了创新升级，建立了公司级质量管理体系2.0文件，文件内容包含质量管理手册、网络与产品安全管理手册、产品环保管理手册、研发体系规格说明书。公司所有的产品都严格按照公司的质量标准执行，在产品开发流程上面，形成了标准化流程。公司完善的质量控制体系和产品开发流程，确保项目的产品能够在规定时间内高质量的完成交付，为项目产品的升级迭代提供保障。

（4）紧扣行业发展趋势，满足客户对信息安全的需要

随着我国《密码法》的颁布，标志着我国密码行业真正进入蓬勃发展的新阶段。《密码法》作为统领全国密码工作的国家层面综合性法律，它的出台填补了密码领域的法律空白，推动密码在网络安全与信息化发展中发挥更大作用。在未来，将有更多的国内标准和行业标准的建立并持续发挥影响力，商用密码行业的发展空间更加广阔，未来行业的市场容量将进一步扩大。

此外，随着5G、物联网、云技术、区块链、数字货币等新技术的不断发展，极大地改变了现代商业和社会方式。万物互联的时代，更多设备会暴露在互联网中，数据泄露、篡改将造成不可估量的损失。为了排除新技术、新应用带来的信息安全隐患，需要开发更多信息安全相关的新产品来填补市场空白。

通过本项目的建设，抓住商用密码行业发展的红利期，在政策加码、科技进步双重因素的作用下，进一步提升自身技术研发实力和产品研发能力，夯实公司的核心竞争力，不断满足客户需要，为我国信息安全行业健康发展保驾护航。

3、项目投资概算

本项目预计总投资为 14,721.23 万元，具体构成如下：

单位：万元

序号	名称	金额	比例
1	场地装修费	120.00	0.82%
2	设备购置费	3,116.93	21.17%
3	设备安装费	152.05	1.03%
4	项目运营其他费用	9,665.99	65.66%
4.1	建筑租赁费	547.50	3.72%
4.2	项目前期工作费	60.00	0.41%
4.3	研发费用	8,800.00	59.78%
4.4	软件购置费	179.94	1.22%
4.5	联合试运转费	9.35	0.06%
4.6	培训费	34.60	0.24%
4.7	办公及生活家具购置费	34.60	0.24%
5	预备费	212.75	1.45%
6	铺底流动资金	1,453.51	9.87%
7	投资合计	14,721.23	100.00%

4、募集资金具体用途所需的时间周期和时间进度

公司充分考虑项目建设特点和难点，建设内容主要包括：场地的租赁装修及验收、设备的采购、人员招聘、产品的开发、系统测试和产品面世推广，综合考虑本项目建设期拟定为 2 年。

结合实际情况，本项目建设期拟定为 2 年。项目总体进度计划如下：

序号	建设内容	实施进度（月）											
		2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24
1	场地的租赁装修及验收	△											
2	设备的采购		△										
3	人员招聘		△	△	△	△	△	△	△	△			
4	产品的开发		△	△	△	△	△	△	△	△	△	△	
5	系统测试			△	△	△	△	△	△	△	△	△	
6	产品面世推广												△

5、项目备案程序的履行情况

2021年4月，本项目已完成备案，获得京朝阳发改（备）【2021】59号项目备案证明。

6、项目环境保护情况

本项目不同于常规生产性项目，不存在废气、废水、废渣等工业污染物，不涉及土建工程、运输物料等，无重大污染。根据《中华人民共和国环境影响评价法》和《建设项目环境影响评价分类管理名录》的规定，本项目不属于环保法规规定的建设项目，不需要进行项目环境影响评价，亦不需要取得主管环保部门对上述项目的审批文件。

（二）密码安全芯片研发升级项目

1、项目概况

本项目实施主体为发行人的全资子公司山东多次方半导体有限公司。公司将密码芯片作为将来发展的重大发展战略，本项目计划研制具有自主知识产权的高性能密码芯片，具体研发内容包含高性能密码运算、密码芯片硬件设计、RISC-V处理器扩展指令集、SR-IOV硬件虚拟化技术等，芯片研发完成后，可以应用于商用密码、网络安全和数据安全等领域。

2、项目可行性及其与发行人现有主要业务、核心技术之间的关系

（1）公司具备高水平的研发团队和丰富的芯片研发经验

公司拥有一支包括密码专家、集成电路专家、高级工程师等组成的研究团队，骨干人员在密码算法、集成电路设计、芯片研发、SOC设计、信息安全、大数据安全等领域具有10多年的研发经验和积累，多名技术专家在本领域达到国内领先水平。

目前，公司已经研制完成XS100国产密码算法芯片，该芯片基于RISC-V指令集CPU设计，支持SM2、SM3、SM4、SM9国密算法。在研发设计本款芯片的过程中，公司积累了高性能密码算法的设计与实现能力，PCI-E的高性能传输能力。目前正在研究RISC-V开源指令集技术、SR-IOV硬件虚拟化能力。公司丰富的芯片研发经验，为下一款高性能密码芯片XS200芯片的研发奠定了坚实

的基础。

(2) 提升芯片性能，满足高性能密码运算的需求

当前市场上的密码安全芯片，大多为单算法芯片，功能相对单一，只支持某一种固定算法，性能普遍较低。基于上述密码芯片存在的不足，2020 年公司研发设计出第一款密码领域专用芯片 XS100，该芯片基于 RISC-V 指令集 CPU 设计，支持主流国产密码和国际密码算法、SR-IOV 虚拟化技术，适合于服务端高性能加密场合，例如 PCI-E 密码板卡、密码整机、SSL/VPN 安全网关等。由于 XS100 芯片是公司第一款芯片，研发时为保持成功率，采用了现今最成熟的技术和工艺，一定程度上限制了芯片的性能。本项目拟通过增加研发投入、优化升级技术、提升芯片工艺水平、增强研发团队、扩大办公场地，研制一款具有自主知识产权的高性能安全芯片，提升芯片的工艺水平，从根本上解决高性能密码运算的核心需求。

(3) 降低公司产品成本，保证供应链长期稳定

从公司密码产品成本构成来看，密码芯片占据着较大的比例。当前公司使用的密码芯片来自外购，密码芯片外购成本较高，压缩了利润空间。公司通过自研密码安全芯片能够有效降低产品成本，与外购相比可以大幅提升盈利能力和产品竞争力。另外，由于公司产品较为细分，芯片供应商出于市场及自身发展考虑，研发生产密码安全芯片的动力不足，公司面临某些芯片突然停产或供应不足的风险，通过自研芯片可以有效规避此类风险，保证芯片供应链的稳定，有利于可持续稳定发展。

3、项目投资概算

本项目预计总投资为 17,121.98 万元，具体构成如下：

单位：万元

序号	名称	金额	比例
1	场地装修费	124.00	0.72%
2	设备购置费	189.54	1.11%
3	项目运营其他费用	15,328.60	89.53%
3.1	建筑租赁费	219.00	1.28%
3.2	项目前期工作费	50.00	0.29%

序号	名称	金额	比例
3.3	研发费用	5,420.00	31.66%
3.4	知识产权服务费	7,310.00	42.69%
3.5	产品测试加工费	2,314.00	13.51%
3.6	培训费	7.80	0.05%
3.7	办公及生活家具购置费	7.80	0.05%
4	预备费	782.11	4.57%
5	铺底流动资金	697.73	4.08%
6	合计	17,121.98	100.00%

4、募集资金具体用途所需的时间周期和时间进度

本项目建设期为3年，按照国家关于加强基础设施工程质量管理的有关规定，本项目将严格执行建设程序，确保建设前期工作质量，做到精心勘测、设计，强化施工管理，并对工程实现全面的社会监理，以确保工程质量和安全。

根据以上要求，并结合实际情况，本项目进度计划内容包括项目的前期准备、场地租赁、设备采购、设备安装调试、开发等。具体进度详见下表：

序号	内容	实施进度（月）											
		3	6	9	12	15	18	21	24	27	30	33	36
1	项目前期工作	△											
2	场地租赁装修	△	△										
3	购置设备	△	△										
4	设备到货检验、安装、调试		△										
5	职工培训、开发		△	△	△	△	△	△	△	△	△	△	△

5、项目备案程序的履行情况

2021年3月，本项目已完成备案，获得济南市发展和改革委员会颁发的《山东省建设项目备案证明》，项目代码：2103-370171-04-01-351736。

6、项目环境保护情况

本项目不同于常规生产性项目，不存在废气、废水、废渣等工业污染物，不涉及土建工程、运输物料等，无重大污染。根据《中华人民共和国环境影响评价法》和《建设项目环境影响评价分类管理名录》的规定，本项目不属于环保法规规定的建设项目，不需要进行项目环境影响评价，亦不需要取得主管环保部门对

上述项目的审批文件。

(三) 补充流动资金

1、项目基本情况

本次发行募集资金在满足上述项目需求的同时，拟使用 8,500.00 万元补充流动资金，以降低公司资产负债率、优化资本结构，满足公司经营发展资金需求。

2、项目的必要性及可行性

(1) 公司经营规模逐步扩大，经营性流动资金需求日益增加

报告期内，公司生产经营规模持续扩大，业务规模不断增加，因此使得公司对日常运营资金的需求不断增加。公司在逐步扩大经营规模的过程中，日常生产经营、研发等领域均需要大量的营运资金。通过募集资金补充流动资金，可以满足公司业务规模扩张带来的对流动资金的新增需求，有利于增强公司市场竞争力。

(2) 满足公司发展战略，增强公司的综合竞争力

公司未来发展战略的实施、研发项目的开展，需要雄厚的资金实力作为支撑。募集资金到位后，公司的资金实力得到增强，可以保证研发、生产经营的顺利开展，提升公司的核心竞争力和盈利能力，提高市场占有率和抗风险能力。

3、管理运营安排

公司将严格按照《募集资金管理制度》，根据业务发展的需要使用本项目资金。公司已建立募集资金专项存储制度，募集资金存放于董事会决定的专项账户。公司董事会负责建立健全公司募集资金管理制度，并确保该制度的有效实施。具体使用过程中，公司将根据业务发展进程，在科学测算和合理调度的基础上，合理安排该部分资金投放的进度和金额，保障募集资金的安全和高效使用，保障和不断提高股东收益。公司在具体资金支付环节，将严格按照公司财务管理制度和资金审批权限进行资金使用。

4、对提高公司核心竞争力的作用

本次募投项目实施后，公司经营规模将进一步扩大，公司对日常运营资金的需求将持续增加，充足的营运资金有助于满足日常需求以及募投项目产能释放的流动资金周转需要，通过募集资金补充流动资金后，为公司实现主营业务发展目

标提供了必要的资金来源,可以根据主营业务发展的实际需要适时投放营运资金,保证了公司业务的顺利开展,将有利于公司扩大业务规模,降低公司的资产负债率、优化财务结构,从而提高公司的市场竞争力,对公司经营将产生积极的影响。

综上所述,本次募集资金用于补充流动资金,符合公司的经营需求,有利于提升公司盈利能力,有助于公司长期、健康的发展。

三、未来发展规划

(一) 总体发展规划及目标

1、企业愿景

公司以“用密码技术守护数字世界”为使命,坚持“做有核心技术的公司,做客户信赖的公司,做员工热爱的公司”的发展理念,恪守“让生活更美好,做对社会真正有价值的事情”的价值追求和初心,立志技术创新、产业发展、服务客户、报效祖国。

2、坚持持续创新的技术战略

公司深刻理解技术创新是公司发展的基石,是公司的核心竞争力。公司将抓住信息安全行业快速发展的机遇,依托行业多年的技术积累和行业经验,充分理解和把握数字化和数字信任发展趋势下对密码技术的巨大需求,加大研发投入,加强公司密码技术的前沿性研究,提升公司密码创新的系统能力,以科技创新打通业务需求,实现公司技术与世界前沿同步,成为密码基础设施的行业领导者。

3、以客户为中心的市场战略

客户资源是企业最重要的战略资源之一,拥有客户就意味着企业拥有在市场竞争中持续生存的理由,一方面建立及时有效的客户需求响应机制,提升企业对客户服务的系统建设,包括市场体系、技术体系、服务体系等,另一方面通过客户服务体系,实现公司技术能力与客户业务创新需求的及时对接,帮助客户用好密码,赋能业务。

4、面向国家需求的政策战略

密码是保护国家安全的重要战略资源,是保障网络安全的国之重器,具有鲜明的国家属性,中国的密码发展必须立足自主创新,走中国特色的密码创新发展

道路，面向国家战略需求,加快创新驱动发展,是推进密码科技创新的基本要求。

公司将在国家宏观政策指导下，以国家密码基金、重大工程、课题研究等为切入，充分与密码政、产、学、研、用各类资源合作，以服务等级保护、密码评测、信创等国家战略需求为过程，融入商用密码科技创新和产业发展大平台，为国家商用密码生态的发展做贡献。

(二) 未来三年的发展规划及目标

1、加强密码芯片核心技术创新和产业化

芯片是信息领域的核心基础和关键技术，是密码算法最高效、最安全的实现方式。公司致力于密码芯片的核心关键技术、基础共性技术和前沿引领技术的重点攻关和创新突破，于 2020 年成功研发支持高速国产密码算法、自主可控的高性能、高可靠性的密码芯片，实现了密码芯片的重大突破。公司将密码芯片作为将来发展的重大战略目标，加大国产密码芯片的技术创新和产业化投入，从密码运算性能、密钥管理安全、密码芯片功能多样性三方面，加强密码芯片核心技术的创新突破；同时，在信创领域，加强密码芯片与国产基础硬件的集成能力，形成国产“CPU+操作系统+密码芯片”的整合方案，为国产密码提供基础支撑能力。

2、大力发展全国产化的密码核心设备

信息核心技术的自主可控越发重要，公司将密码核心设备的国产化作为公司的发展战略，致力于实现从密码芯片、密码板卡到密码整机的全国产化，已经研发了具有自主知识产权的高性能密码芯片、国产化 PCI-E 密码板卡、国产化密码机等核心密码产品，与国内主流的国产 CPU、国产操作系统等厂商实现了兼容性互通和认证，并在我国的关键基础设施和重要信息系统大力推广应用。在未来时期，公司将继续以全国产化密码芯片、密码板卡和密码整机作为技术创新和产品研发的重点方向，为我国的电子政务、大型国企、重要行业的密码应用提供高安全性、高可靠性的国产化密码产品和系统。

3、为云计算提供高可用、虚拟化的密码资源服务

云计算作为新一代信息技术演化的关键技术，是建设数字社会的重要底层核心基础设施，公司致力于提升云环境的内生安全性，以密码核心技术为基点，持续构建适合云计算环境的密码安全解决方案。作为公司战略方向，公司密码产品

体系已经广泛支持云化部署，且研制了多款适用于云计算环境的密码产品，其中国内首款支持 SR-IOV 硬件虚拟化协议的密码板卡，可为云应用提供硬件级密钥隔离能力，有效解决云中的密钥安全问题；云密码资源池提供具备虚拟化能力的密码服务，通过弹性扩容和灵活调度实现云中密码资源的高效利用；云密钥管理系统支持海量密钥安全管理能力，采用 KMIP 协议实现密钥的安全操作和调用。公司仍将云环境安全作为重点研发投入方向，研制更为出色的云密码安全产品。

4、建设并推广大数据安全与隐私保护产品体系

大数据、人工智能等前沿技术的发展，引起了海量数据从采集、传输、使用、存储、共享、溯源到销毁等全生命周期安全需求的巨大变革。公司将大数据安全与隐私保护技术和产品作为一项重要发展战略，近年来已经研发了结构化数据库加密、非结构化数据加密、磁盘加密、文件加密、同态加密、数据溯源等一系列密码产品和系统，并在各个行业和领域广泛推广应用。在将来，三未信安将以安全多方计算、同态加密、可搜索加密等新型密码技术为核心，研发支持大数据安全与隐私保护的密码芯片、密码板卡、密码整机等核心设备和密码系统，全面提高大数据安全的保障能力，实现密码系统与大数据、人工智能等各种信息系统的深度融合，进而构建贯穿大数据应用云-管-端的综合立体防御体系。

5、为物联网提供轻量级、低功耗的密码安全解决方案

物联网作为新一代信息技术的集成和综合应用，将引发新一轮的产业变革，是推动经济发展的新增长动力。但物联网庞大的设备基数，加上普遍的软硬件脆弱性，使得物联网安全威胁逐渐成为常态，公司充分挖掘分析物联网领域的安全风险，推陈出新，创新研究，推出全方位覆盖的安全物联网解决方案，研制出多种适用于物联网的密码产品，其中包括无证书密码产品，可充分适用物联网设备存储空间小，处理能力弱，传输速度慢等应用场景，提供符合国密标准的高效安全能力；轻量级密钥管理系统可支持各种不同轻量级协议的统一管理，满足各种物联网设备的安全等级要求，提供聚合化的一站式密钥管理服务。公司仍将持续投入，不断探索创新，通过密码关键核心技术攻关为我国物联网数字产业蓬勃发展保驾护航。

6、为区块链提供高效率的国产密码基础支撑能力

区块链作为核心技术自主创新重要突破口，可有效促进数据共享、优化业务流程、降低运营成本、提升协同效率、建设可信体系等，为数字社会的建设提供巨大的变革窗口。公司充分意识到区块链技术潜在的巨大变更能力，充分挖掘业务场景中潜在的安全需求，结合自身优势，着力为区块链产品提供底层核心密码支撑能力，公司牵头编写了商用密码领域《区块链密码应用技术要求》，作为区块链领域推广密码技术的标准规范，同时研制了区块链密码产品，具有快速实现区块链产品的密码集成能力，实现区块链产品的一站式安全赋能，实现算法国产化替换、节点数据安全保护、节点快速认证等能力。公司仍将持续投入，着力提供链上数据共享、智能合约安全执行等更贴近业务的密码安全支撑。

（三）报告期内为实现发展规划已采取的措施及实施效果

1、坚持对研发的高投入

坚持对技术的强投入，强化公司在商用密码技术领域的领先性，确保产品和解决方案的竞争优势。2020年成功研发支持高速国产密码算法、自主可控的高性能、高可靠性的密码芯片，实现了密码芯片的重大突破。

2、加强员工成长体系建设

公司将建立有利于员工成长的职业规划体系和包含员工长期期权激励的有竞争力的薪酬体系，加强对优秀人才的引进和培养，通过机会牵引、激励推动，推动公司快速发展，实现公司人才的专业化、年轻化、职业化。

发行人2021年第二次临时股东大会审议通过了《2021年股票期权激励计划（草案）》等议案，大力鼓励员工与公司共同成长，分享成果。

3、加强战略行业发展策略

加强对重点行业 and 重点客户的持续培育，有效的解决客户在新形势、新技术下的网络安全业务的发展需求，成为客户可依赖的长期合作伙伴。目前公司在国家电网、国税总局、医疗卫生、数字货币等战略性行业的新业务合作取得良好进展。

4、加强公司管理能力建设

严格按照上市公司的管理要求，加强公司管理能力的建设，首先完善公司内控制度并坚决有效执行，合理保证公司运行效率、合法合规和财务报告的可靠性，为公司业务发展提供及时准确的决策数据依据。同时通过财务数据的透视，检验公司管理体系的合理性并针对性优化。

（四）未来规划采取的措施

1、进一步完善公司治理和规范运作水平

公司将严格依照《公司法》《证券法》等法律法规的要求不断完善公司的治理结构，提升公司规范运作水平，提高经营管理决策的科学性、合理性、合规性和有效性，提升公司的治理水平，为公司业务目标的实现奠定基础。

2、加强研发技术力量和高端人才队伍建设

公司将根据国家政策和技术发展趋势，加强对商用密码行业未来发展趋势的研判，与高校研究所展开前沿性战略合作，提前布局潜力性成长性人才，同时加大高端人才引进和内部人才培养，持续推进公司研发和技术体系建设，进一步完善考核制度、激励机制、薪酬制度和晋升制度，充分调动现有人员和新进人才的工作积极性，提升公司的整体效益。

3、加快产品升级，加强战略行业与客户拓展

公司将继续加大对产品研发的投入，一方面同时加大对密码芯片系列产品、新一代密码系列产品等现有产品线和在研项目的投入，确保公司产品竞争力的领先，另一方面，充分把握国家对网络信息安全产业的利好政策，深刻研究在新一代信息技术下客户对密码技术的业务创新需求，积极拓展战略性行业和客户，赋能客户，实现与客户共同成长。

4、充分发挥募集资金和资本平台的作用

本次公开发行股票募集资金将解决限制公司战略规划顺利实施的资金投入问题，通过满足对主营产品升级改造、前瞻性技术研究以及研发设备、研发及测试人才、营销人才等方面的资金需求，进一步增强公司的技术和研发优势，通过募投项目的顺利实施进一步提升公司产品的竞争优势。

第十节 投资者保护

一、投资者关系的主要安排

为切实保护投资者特别是中小投资者的合法权益、完善公司治理结构，公司根据《公司法》《证券法》等法律法规的规定，建立了完善的投资者权益保护制度并严格执行，真实、准确、完整、及时地报送和披露信息，积极合理地实施利润分配政策，保证投资者依法获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等方面的权利。

（一）信息披露制度和流程

公司于2020年10月15日召开第一届董事会第一次会议审议通过了《信息披露管理制度》。《信息披露管理制度》对公司信息披露基本原则、内容、定期报告、主要临时报告、未公开信息的传递、审核及披露程序、信息披露的责任、保密措施、内部控制及监督机制等内容作出明确规定。

（二）投资者沟通渠道的建立情况

公司于2020年10月15日召开第一届董事会第一次会议审议通过了《投资者关系管理制度》，就投资者关系管理工作的原则和目的、投资者关系管理的组织机构、投资者关系管理对象、方式和工作流程等内容做出了明确规定。

根据《投资者关系管理制度》，公司董事会秘书担任投资者关系管理负责人，联系方式如下：

董事会秘书	范胜文
联系电话	010-59785937
传真号码	010-59785937
电子信箱	ir@sansec.com.cn

（三）未来开展投资者关系管理的规划

根据公司制定的《投资者关系管理制度》，公司设置了董事会秘书具体负责投资者关系管理工作，并设置了联系电话、传真等投资者沟通渠道，将积极采取定期报告和临时公告、股东大会、公司网站、分析师说明会、业绩说明会、路演、一对一沟通、现场参观和电话咨询、新闻发布会、投资者恳谈会、网上说明会等

多样化方式开展与投资者沟通工作，加强与投资者之间的互动与交流。有效保障公司在科创板发行上市后与投资者之间的良好沟通，增加投资者对公司的了解和认同，进一步提升公司治理水平，实现公司整体利益最大化和保护投资者的合法权益。

二、股利分配政策

（一）本次发行后的股利分配政策和决策程序

《公司章程（草案）》对发行上市后的利润分配政策作出了明确规定，具体如下：

“（一）利润分配原则

公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见。

（二）利润分配形式

公司采取现金、股票或者两者相结合的方式分配股利，并优先推行以现金方式分配股利。

（三）利润分配周期

公司一般按年度进行利润分配，在有条件的情况下，董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行中期利润分配。在满足现金分红条件情况下，公司将积极采取现金方式分配股利，原则上每年度进行一次现金分红，也可以进行中期现金分红。

（四）利润分配的条件

1、公司当年实现盈利、且弥补以前年度亏损和依法提取公积金后，累计未分配利润为正值，现金流可以满足公司正常经营和持续发展的需求，且审计机构对公司的该年度财务报告出具无保留意见的审计报告，公司应当采取现金方式分配利润。在满足现金分红条件、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%。在公司现金流状况良好且不存在重大投资项目或重大现金支出的条件下，公司可加大现金分红的

比例。

公司考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素按如下情况进行现金分红安排：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

重大投资计划或重大现金支出是指公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或购买设备的累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 10%，且绝对金额超过 1,000 万元。

2、董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，公司在实施上述现金方式分配利润的同时，可以采取股票方式进行利润分配。采用股票股利进行利润分配的，应当考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

（五）利润分配政策的决策机制和程序

公司董事会应结合公司盈利情况、资金需求、股东意见和股东回报规划提出合理的分红建议和预案；在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜；独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

董事会制订年度利润分配方案或中期利润分配方案并提交公司股东大会进行表决通过后生效。公司独立董事应对现金分红具体方案发表明确独立意见并公开披露。

公司对利润分配政策进行决策时，以及因公司外部经营环境或自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策时，需分别经全体董事过半数以上、独立董事半数以上、全体监事半数以上同意（如果公司有外部监事，外部监事应发表明确意见）；董事会和监事会审议通过后提交股东大会审议批准。如果调整分红

政策，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

公司应当严格执行公司章程确定的现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红具体方案。确有必要对公司章程确定的现金分红政策进行调整或者变更的，应当满足公司章程规定的条件，经过详细论证后，履行相应的决策程序，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

公司董事会在年度利润分配方案中未按照本章程所规定利润分配政策作出现金分红预案的，应当在定期报告中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事还应当对此发表独立意见。

存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（六）利润分配的信息披露

公司应严格按照有关规定在定期报告中披露利润分配方案及其执行情况。若公司年度盈利但未提出现金分红预案，应在年报中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划。公司应当在定期报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，说明是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护等。公司对现金分红政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。”

（二）本次发行前后股利分配政策的差异情况

本次发行前后股利分配政策不存在重大差异情况。

三、本次发行完成前滚存利润的分配安排

根据公司 2021 年第一次临时股东大会的决议，如果公司本次发行获得注册并得以实施，公司本次发行上市前的滚存未分配利润由本次发行后的新老股东按发行后的持股比例共享。

四、股东投票机制的建立情况

（一）董事、监事选举累积投票制建立情况

《公司章程（草案）》明确规定：“股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。”

前款所称累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。”

（二）中小投资者单独计票机制

《公司章程（草案）》明确规定：“股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决应当单独计票。单独计票结果应当及时公开披露。”

（三）提供股东大会网络投票方式

《公司章程（草案）》明确规定：“股东大会将设置会场，以现场会议形式召开。公司还将提供网络投票的方式或其他方式为股东参加股东大会提供便利。股东通过上述方式参加股东大会的，视为出席。”

“公司应在保证股东大会合法、有效的前提下，通过各种方式和途径，优先提供网络形式的投票平台等现代信息技术手段，为股东参加股东大会提供便利。”

（四）征集投票权安排

《公司章程（草案）》明确规定：“公司董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以公开征集股东投票权。征集股东投票权应当向被征集人充分披露具体投票意向等信息。禁止以有偿或者变相有偿的方式征集股东投票权。公司不得对征集投票权提出最低持股比例限制。”

五、特别表决权股份、协议控制架构或类似特殊安排

截至本招股说明书签署日，公司不存在特别表决权股份、协议控制架构或其他类似特殊安排。

六、相关责任主体作出的重要承诺及未能履行承诺的约束措施

（一）关于股份锁定的承诺

1、公司控股股东、实际控制人、董事长、总经理、核心技术人员张岳公承诺如下：

“1.自公司股票上市之日起 36 个月，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。同时，本人将主动向公司申报本人持有的公司股份及其变动情况。

2.若本人在锁定期满后两年内减持的，减持价格将不低于公司股票首次公开发行价格（若发生除权、除息事项的，减持价格作相应调整）。

3.公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价（指前复权价格，下同）均低于本次发行的发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于本次发行的发行价，本人持有公司股票将在上述锁定期限届满后自动延长 6 个月的锁定期；在延长锁定期内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司本次发行前已发行的股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的公司本次发行前已发行的股份。若公司股票在此期间发生除权、除息的，发行价格将作相应调整。

4.若本人的股份锁定期承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符，本人将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。上述锁定期届满后，将按照中国证券监督管理委员会及证券交易所的有关规定执行。

5.在上述锁定期届满后，在本人担任公司董事、高级管理人员的任职期间每年转让的股份不超过本人持有公司股份总数的 25%，离职后半年内不得转让本人所持有的公司股份；同时，在上述锁定期届满后四年内，在本人担任公司核心技术人员期间，本人每年减持公司股票数量不超过所持公司首发前股份总数的 25%（减持比例可以累积使用）；若本人不再担任公司核心技术人员，则自不再担任上述职位之日起半年内，不转让本人持有的公司首发前股份。

6.本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行承诺，若违反上述承诺，本人将不符合承诺的所得收益上缴公司所有，并承担相应法律后果，赔偿因未履行承诺而给公司或投资者带来的损失，并按照相关规定接受中国证监会、证券交易所等部门依法给予的行政处罚。”

2、公司持股 5%以上股东济南风起云涌、天津三未普惠及北京三未普益承诺如下：

“1.自公司首次公开发行股票并在证券交易所上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本企业直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购本企业持有的公司公开发行股票前已发行的股份。同时，本企业将主动向公司申报本企业持有的公司股份及其变动情况。

2.本企业将严格遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等适用的法律、法规、规范性文件关于股东持股及股份变动(包括减持)的有关规定，规范诚信履行股东的义务。在持股期间，若股份锁定和减持的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求发生变化，则愿意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求。

3.若违反上述承诺，本企业将不符合承诺的所得收益上缴公司所有，并承担相应法律后果，赔偿因未履行承诺而给公司或投资者带来的损失。”

3、公司持股 5%以上股东北京立达承诺如下：

“1.自公司首次公开发行股票并在证券交易所上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本企业持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。同时，本企业将主动向公司申报本公司持有的公司股份及其变动情况。

2.本企业将严格遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等适用的法律、法规、规范性文件关于股东持股及股份变动(包括减持)的有关规定，规范诚信履行股东的义务。在持股期间，若股份锁定和减持的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求发生变化，则愿意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求。

3.若违反上述承诺，本企业将不符合承诺的所得收益上缴公司所有，并承担

相应法律后果，赔偿因未履行承诺而给公司或投资者带来的损失。”

4、公司持股 5%以上股东中网投承诺如下：

“1.若公司首次公开发行股票并上市的申报于本次股权转让及增资完成工商变更登记手续之日起 12 个月内完成，根据《监管规则适用指引一关于申请首发上市企业股东信息披露》，自本企业取得公司股票之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本企业持有的公司首次公开发行 A 股股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份；

若公司首次公开发行股票并上市的申报晚于本次股权转让及增资完成工商变更登记手续之日起 12 个月，则自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本企业持有的公司首次公开发行 A 股股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份；

如果证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门关于上述股份锁定期的要求发生任何变更的，上述承诺内容应进行相应调整。

2.本企业将严格遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、上海证券交易所《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等适用的法律、法规、规范性文件关于股东持股及股份变动（包括减持）的有关规定，规范诚信履行股东的义务。在持股期间，若股份锁定和减持的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求发生变化，则愿意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求。

3.若违反上述承诺，本企业将不符合承诺的所得收益上缴公司所有，并承担相应法律后果，赔偿因未履行承诺而给公司或投资者带来的损失。”

5、公司持股 5%以上股东罗武贤承诺如下：

“1.自公司首次公开发行股票并在证券交易所上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。同时，本人将主动向公司申报本人直接或间接持有的公司股份及其变动情况。

2.若本人在锁定期满后两年内减持的，减持价格将不低于公司股票首次公开发行价格（若发生除权、除息事项的，减持价格作相应调整）。

3.公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价（指前复权价格，下同）均低于本次发行的发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于本次发行的发行价，本人持有公司股票将在上述锁定期限届满后自动延长 6 个月的锁定期；在延长锁定期内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司本次发行前已发行的股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的公司本次发行前已发行的股份。若公司股票在此期间发生除权、除息的，发行价格将作相应调整。

4.若违反上述承诺，本人将不符合承诺的所得收益上缴公司所有，并承担相应法律后果，赔偿因未履行承诺而给公司或投资者带来的损失。”

6、公司持股 5%以上股东、公司监事徐新锋承诺如下：

“1.自公司首次公开发行股票并在证券交易所上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。同时，本人将主动向公司申报本人直接或间接持有的公司股份及其变动情况。

2.若本人在锁定期满后两年内减持的，减持价格将不低于公司股票首次公开发行价格（若发生除权、除息事项的，减持价格作相应调整）。

3.公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价（指前复权价格，下同）均低于本次发行的发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于本次发行的发行价，本人持有公司股票将在上述锁定期限届满后自动延长 6 个月的锁定期；在延长锁定期内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司本次发行前已发行的股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的公司本次发行前已发行的股份。若公司股票在此期间发生除权、除息的，发行价格将作相应调整。

4.在上述锁定期届满后，在本人担任公司监事的任职期间每年转让的股份不超过本人直接或间接持有公司股份总数的 25%，离职后半年内不得转让本人直接或间接所持有的公司股份。

5.本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行承诺，若违反上述承诺，本人将不符合承诺的所得收益上缴公司所有，并承担相应法律后果，赔偿因未履行承

诺而给公司或投资者带来的损失，并按照相关规定接受中国证监会、证券交易所等部门依法给予的行政处罚。”

7、公司股东南山基金、北京云鼎和刘明承诺如下：

“1.自公司首次公开发行股票并在证券交易所上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本企业/本人持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。同时，本企业/本人将主动向公司申报本企业/本人持有的公司股份及其变动情况。

2. 本企业/本人将严格遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等适用的法律、法规、规范性文件关于股东持股及股份变动（包括减持）的有关规定，规范诚信履行股东的义务。在持股期间，若股份锁定和减持的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求发生变化，则愿意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求。

3.若违反上述承诺，本企业/本人将不符合承诺的所得收益上缴公司所有，并承担相应法律后果，赔偿因未履行承诺而给公司或投资者带来的损失。”

8、公司间接股东、董事、副总经理、核心技术人员高志权承诺如下：

“1.本人通过天津三未普惠企业管理咨询合伙企业（有限合伙）间接持有公司的股份，遵守天津三未普惠企业管理咨询合伙企业（有限合伙）就所持公司股份作出的股份锁定承诺。

2.若本人在锁定期满后两年内减持的，减持价格将不低于公司股票首次公开发行价格（若发生除权、除息事项的，减持价格作相应调整）。

3.公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于本次发行的发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于本次发行的发行价，本人持有的公司股票将在上述锁定期限届满后自动延长 6 个月的锁定期；在延长锁定期内，不转让或者委托他人管理本人持有的公司本次发行前已发行的股份，也不由公司回购本人持有的公司本次发行前已发行的股份。若公司股票在此期间发生除权、除息的，发行价格将作相应调整。

4.在上述锁定期届满后,在本人担任公司董事、高级管理人员的任职期间每年转让的股份不超过本人持有公司股份总数的 25%,离职后半年内不得转让本人所持有的公司股份;同时,在上述锁定期届满后四年内,在本人担任公司核心技术人员期间,本人每年减持公司股票数量不超过所持公司首发前股份总数的 25% (减持比例可以累积使用);若本人不再担任公司核心技术人员,则自不再担任上述职位之日起半年内,不转让本人持有的公司首发前股份。

5.本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行承诺,若违反上述承诺,本人将不符合承诺的所得收益上缴公司所有,并承担相应法律后果,赔偿因未履行承诺而给公司或投资者带来的损失,并按照相关规定接受中国证监会、证券交易所等部门依法给予的行政处罚。”

9、公司间接股东、董事、副总经理张宇红承诺如下:

“1.本人通过北京三未普益投资合伙企业(有限合伙)间接持有公司的股份,遵守北京三未普益投资合伙企业(有限合伙)就所持公司股份作出的股份锁定承诺。

2.若本人在锁定期满后两年内减持的,减持价格将不低于公司股票首次公开发行价格(若发生除权、除息事项的,减持价格作相应调整)。

3.公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于本次发行的发行价,或者上市后 6 个月期末收盘价低于本次发行的发行价,本人持有的公司股票将在上述锁定期届满后自动延长 6 个月的锁定期;在延长锁定期内,不转让或者委托他人管理本人持有的公司本次发行前已发行的股份,也不由公司回购本人持有的公司本次发行前已发行的股份。若公司股票在此期间发生除权、除息的,发行价格将作相应调整。

4.在上述锁定期届满后,在本人担任公司董事、高级管理人员的任职期间每年转让的股份不超过本人持有公司股份总数的 25%,离职后半年内不得转让本人所持有的公司股份。

5.本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行承诺,若违反上述承诺,本人将不符合承诺的所得收益上缴公司所有,并承担相应法律后果,赔偿因未履行承诺而给公司或投资者带来的损失,并按照相关规定接受中国证监会、证券交易所

等部门依法给予的行政处罚。”

10、公司间接股东、董事范希骏承诺如下：

“1.本人通过天津三未普惠企业管理咨询合伙企业（有限合伙）间接持有公司的股份，遵守天津三未普惠企业管理咨询合伙企业（有限合伙）就所持公司股份作出的股份锁定承诺。

2.若本人在锁定期满后两年内减持的，减持价格将不低于公司股票首次公开发行价格（若发生除权、除息事项的，减持价格作相应调整）。

3.公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于本次发行的发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于本次发行的发行价，本人持有的公司股票将在上述锁定期限届满后自动延长 6 个月的锁定期；在延长锁定期内，不转让或者委托他人管理本人持有的公司本次发行前已发行的股份，也不由公司回购本人持有的公司本次发行前已发行的股份。若公司股票在此期间发生除权、除息的，发行价格将作相应调整。

4.在上述锁定期届满后，在本人担任公司董事的任职期间每年转让的股份不超过本人持有公司股份总数的 25%，离职后半年内不得转让本人所持有的公司股份。

5.本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行承诺，若违反上述承诺，本人将不符合承诺的所得收益上缴公司所有，并承担相应法律后果，赔偿因未履行承诺而给公司或投资者带来的损失，并按照规定接受中国证监会、证券交易所等部门依法给予的行政处罚。”

11、公司间接股东、副总经理范胜文、白连涛承诺如下：

“1.本人通过济南风起云涌企业管理咨询合伙企业（有限合伙）间接持有公司的股份，遵守济南风起云涌企业管理咨询合伙企业（有限合伙）就所持公司股份作出的股份锁定承诺。

2.若本人在锁定期满后两年内减持的，减持价格将不低于公司股票首次公开发行价格（若发生除权、除息事项的，减持价格作相应调整）。

3.公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于本次发

行的发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于本次发行的发行价，本人持有的公司股票将在上述锁定期限届满后自动延长 6 个月的锁定期；在延长锁定期内，不转让或者委托他人管理本人持有的公司本次发行前已发行的股份，也不由公司回购本人持有的公司本次发行前已发行的股份。若公司股票在此期间发生除权、除息的，发行价格将作相应调整。

4.在上述锁定期届满后，在本人担任公司高级管理人员的任职期间每年转让的股份不超过本人持有公司股份总数的 25%，离职后半年内不得转让本人所持有的公司股份。

5.本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行承诺，若违反上述承诺，本人将不符合承诺的所得收益上缴公司所有，并承担相应法律后果，赔偿因未履行承诺而给公司或投资者带来的损失，并按照相关规定接受中国证监会、证券交易所等部门依法给予的行政处罚。”

12、公司核心技术人员刘会议、杨国强承诺如下：

“1.本人通过北京三未普益投资合伙企业（有限合伙）间接持有公司的股份，遵守北京三未普益投资合伙企业（有限合伙）就所持公司股份作出的股份锁定承诺；上述锁定期届满后四年内，在本人担任公司核心技术人员期间，本人每年减持公司股票数量不超过所持公司首发前股份总数的 25%（减持比例可以累积使用）；若本人不再担任公司核心技术人员，则自不再担任上述职位之日起半年内，不转让本人持有的公司首发前股份。

2.本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行承诺，若违反上述承诺，本人将不符合承诺的所得收益上缴公司所有，并承担相应法律后果，赔偿因未履行承诺而给公司或投资者带来的损失，并按照相关规定接受中国证监会、证券交易所等部门依法给予的行政处罚。”

（二）关于持股意向及减持意向的承诺

1、公司控股股东、实际控制人张岳公承诺如下：

“1.本人将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》，上海证券交易所《股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定，严格根据证券监管机构、自

律机构及证券交易所等有权部门颁布的相关法律法规及规范性文件的有关规定，以及本人就持股锁定事项出具的相关承诺执行有关股份限售事项；在证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门颁布的相关法律法规及规范性文件的有关规定，以及本人股份锁定承诺规定的限售期内，本人不会进行任何违反相关规定及股份锁定承诺的股份减持行为。

2.股份锁定期满后，本人届时将综合考虑资金需求、投资安排等各方面因素确定是否减持发行人股份；如本人确定依法减持发行人股份的，将严格按照证券监管机构、证券交易所等有权部门颁布的届时有效的减持规则进行减持，并履行相应的信息披露义务。

3.在股份锁定期满后 2 年内，如本人确定依法减持发行人股份的，将以不低于发行人首次公开发行 A 股股票的发行价格进行减持。如自首次公开发行 A 股股票至披露减持公告期间发行人发生过派息、送股、公积金转增股本、配股等除权除息事项的，本人的减持价格应相应调整。

4.本人将在公告的减持期限内以证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门允许的如大宗交易、集合竞价等合规方式进行减持。如本人未来依法发生任何增持或减持发行人股份情形的，本人将严格按照证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门颁布的相关法律法规及规范性文件的规定进行相应增持或减持操作，并及时履行有关信息披露义务。

5.如果本人违反了有关承诺减持而获得的任何收益将归发行人，本人在接到发行人董事会发出的本人违反了关于股份减持承诺的通知之日起 20 日内将有关收益交给发行人。”

2、公司其他持股 5%以上的股东济南风起云涌、天津三未普惠、北京三未普益、北京立达、中网投、罗武贤及徐新锋承诺如下：

“1.本企业/本人将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》，上海证券交易所《股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定，严格根据证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门颁布的相关法律法规及规范性文件的有关规定，以及本企业/本人就持股锁定事项出具的相关承诺执行有关股份限售事

项；在证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门颁布的相关法律法规及规范性文件的有关规定，以及本企业/本人股份锁定承诺规定的限售期内，本企业/本人不会进行任何违反相关规定及股份锁定承诺的股份减持行为。

2.股份锁定期满后，本企业/本人届时将综合考虑资金需求、投资安排等各方面因素确定是否减持发行人股份；如本企业/本人确定依法减持发行人股份的，将严格按照证券监管机构、证券交易所等有权部门颁布的届时有效的减持规则进行减持，并履行相应的信息披露义务。

3.本企业/本人将在公告的减持期限内以证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门允许的如大宗交易、集合竞价等合规方式进行减持。如本企业/本人未来依法发生任何增持或减持发行人股份情形的，本企业/本人将严格按照证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门颁布的相关法律法规及规范性文件的规定进行相应增持或减持操作，并及时履行有关信息披露义务。

4.如果本企业/本人违反了有关承诺减持而获得的任何收益将归发行人，本企业/本人在接到发行人董事会发出的本企业/本人违反了关于股份减持承诺的通知之日起 20 日内将有关收益交给发行人。”

3、担任董事、高级管理人员、核心技术人员的公司间接股东高志权，担任董事及/或高级管理人员的公司间接股东张宇红、范希骏、范胜文、白连涛承诺如下：

“1.本人将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》，上海证券交易所《股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定，严格根据证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门颁布的相关法律法规及规范性文件的有关规定，以及本人就持股锁定事项出具的相关承诺执行有关股份限售事项；在证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门颁布的相关法律法规及规范性文件的有关规定，以及本人股份锁定承诺规定的限售期内，本人不会进行任何违反相关规定及股份锁定承诺的股份减持行为。

2.股份锁定期满后，本人届时将综合考虑资金需求、投资安排等各方面因素确定是否减持发行人股份；如本人确定依法减持发行人股份的，将严格按照证券

监管机构、证券交易所等有权部门颁布的届时有效的减持规则进行减持，并履行相应的信息披露义务。

3.在股份锁定期满后 2 年内，如本人确定依法减持发行人股份的，将以不低于发行人首次公开发行 A 股股票的发行价格进行减持。如自首次公开发行 A 股股票至披露减持公告期间发行人发生过派息、送股、公积金转增股本、配股等除权除息事项的，本人的减持价格应相应调整。

4.本人将在公告的减持期限内以证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门允许的如大宗交易、集合竞价等合规方式进行减持。如本人未来依法发生任何增持或减持发行人股份情形的，本人将严格按照证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门颁布的相关法律法规及规范性文件的规定进行相应增持或减持操作，并及时履行有关信息披露义务。

5.如果本人违反了有关承诺减持而获得的任何收益将归发行人，本人在接到发行人董事会发出的本人违反了关于股份减持承诺的通知之日起 20 日内将有关收益交给发行人。”

4、核心技术人员刘会议、杨国强承诺如下：

“1.本人将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》，上海证券交易所《股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定，严格根据证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门颁布的相关法律法规及规范性文件的有关规定，以及本人就持股锁定事项出具的相关承诺执行有关股份限售事项；在证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门颁布的相关法律法规及规范性文件的有关规定，以及本人股份锁定承诺规定的限售期内，本人不会进行任何违反相关规定及股份锁定承诺的股份减持行为。

2.股份锁定期满后，本人届时将综合考虑资金需求、投资安排等各方面因素确定是否减持发行人股份；

如本人确定依法减持发行人股份的，将严格按照证券监管机构、证券交易所等有权部门颁布的届时有效的减持规则进行减持，并履行相应的信息披露义务。

3.本人将在公告的减持期限内以证券监管机构、自律机构及证券交易所等有

权部门允许的如大宗交易、集合竞价等合规方式进行减持。如本人未来依法发生任何增持或减持发行人股份情形的，本人将严格按照证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门颁布的相关法律法规及规范性文件的规定进行相应增持或减持操作，并及时履行有关信息披露义务。

4.如果本人违反了有关承诺减持而获得的任何收益将归发行人，本人在接到发行人董事会发出的本人违反了关于股份减持承诺的通知之日起 20 日内将有关收益交给发行人。”

（三）关于稳定股价的措施和承诺

为维护公司上市后股价的稳定，保护广大投资者尤其是中小投资者的利益，公司、控股股东及实际控制人、董事、高级管理人员承诺如下：

“1.启动稳定股价措施的条件

在本公司 A 股股票上市后三年内，如非因不可抗力因素所致，本公司 A 股股票连续 20 个交易日（第 20 个交易日为“触发稳定股价措施日”；如在该 20 个交易日期间公司披露了新的最近一期经审计的净资产，则该等 20 个交易日的期限需自本公司披露新的最近一期经审计的净资产之日起重新开始计算）的收盘价低于本公司披露的最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，如有分红、派息、送股、资本公积金转增股本、增发、配股等导致公司净资产或股份总数出现变化的事项的，则相应调整每股净资产，下同），且在满足法律、法规和规范性文件关于业绩发布、增持或回购相关规定的情形下，本公司、控股股东、实际控制人、本公司的董事（不含独立董事及未在公司领取薪酬的董事，下同）和高级管理人员等相关主体将启动稳定公司股价的措施。在一个自然年度内，公司股价稳定措施的启动次数不超过 2 次。

2.稳定股价的具体措施

公司及控股股东、实际控制人等相关主体可以根据公司及市场情况，采取一项或同时采取多项措施以稳定公司股价，具体措施实施时应以维护公司上市地位，保护公司及广大投资者利益为原则，遵循法律、法规、规范性文件及交易所的相关规定，并依法履行相应的信息披露义务。公司及控股股东、实际控制人等相关主体可采取的稳定公司股价的措施包括但不限于：

(1) 公司可在触发稳定股价措施日起的 10 个交易日内，组织公司的业绩发布会或业绩路演等投资者沟通活动，积极与投资者就公司经营业绩和财务状况进行沟通。

(2) 控股股东、实际控制人将在触发稳定股价措施日起的 20 个交易日内，就其是否有增持公司 A 股股票的具体计划书面通知公司并由公司进行公告，具体增持计划的内容包括但不限于拟增持的公司 A 股股票的数量范围、价格区间及完成期限等信息，用于增持的资金总额原则上不超过控股股东、实际控制人上一年度自公司获得的现金分红总额的 80%，增持的价格原则上不超过公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产、股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整）。

(3) 如控股股东、实际控制人明确告知公司其无增持计划或未如期公告其具体增持计划的，则公司董事会将在触发稳定股价措施日起的 30 个交易日内，召开董事会会议审议公司回购股份的议案并通知召开股东大会进行表决。

公司回购股份的议案至少包含以下内容：回购目的、方式，价格或价格区间、定价原则，拟回购股份的种类、数量及其占公司总股本的比例，拟用于回购股份的资金总额及资金来源，回购期限，预计回购股份后公司股权结构的变动情况，管理层对回购股份对公司经营、财务及未来发展的影响的分析报告。公司用于回购股份的资金总额原则上不超过公司上一年度实现的归属于股东净利润的 10% 且回购的价格原则上不超过公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产、股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整）。

在股东大会审议通过股份回购方案后，公司将依法通知债权人，并向证券监督管理部门、证券交易所等主管部门报送相关材料，办理审批或备案手续，同时根据《公司法》及《公司章程》的规定履行相关减少注册资本程序。

公司回购股份的方式为集中竞价交易方式、要约方式或证券监督管理部门认可的其他方式。

(4) 如上述措施实施后，仍未出现本预案规定的终止实施稳定公司股价措

施的情形，则本公司董事（独立董事及未在公司领取薪酬的董事除外）、高级管理人员将自公司股东大会审议通过回购股份议案之日起 20 个工作日内通过证券交易所集中竞价交易方式增持公司社会公众股份，用于增持公司股份的资金额不低于本公司董事（独立董事及未在公司领取薪酬的董事除外）、高级管理人员上一年度从公司领取税后薪酬及津贴总和的 10%，增持的价格原则上不超过公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产、股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整），增持计划完成后的六个月内将不出售所增持的股份。

（5）公司还可以制定其他稳定公司股价的具体措施，并在履行必要的审批程序之后实施。

控股股东、实际控制人公告具体增持计划后，该具体增持计划应予实施，不得撤回；公司股东大会通过回购公司股份的议案后，该回购公司股份的议案应予以实施，非经公司股东大会批准不得撤回。

3.终止实施稳定公司股价措施的情形

自触发稳定股价措施日起，若出现以下任一情形，则已公告的稳定股价方案终止执行：

（1）公司 A 股股票收盘价连续 5 个交易日的收盘价均不低于最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整）。

（2）继续执行稳定股价方案将导致公司股权分布不符合上市条件或将违反当时有效的相关禁止性规定的。

4.相关约束措施

（1）如控股股东、实际控制人已公告其具体增持计划，达到实施条件但未能实际履行的，且未出现本预案规定的终止实施稳定公司股价措施的情形，则公司将有权将相等金额的应付控股股东、实际控制人现金分红予以暂时扣留，直至控股股东、实际控制人履行其增持义务。

(2) 控股股东、实际控制人应支持公司根据本预案的要求实施股份回购，如控股股东、实际控制人在公司股东大会上，对公司董事会根据本预案的要求提出的公司回购股份的议案投反对票或弃权票的，则公司有权将与拟回购金额等额的应付控股股东、实际控制人现金分红予以暂时扣留，直至控股股东、实际控制人支持公司实施股份回购。

(3) 公司董事、高级管理人员应勤勉尽责，根据本预案的要求，及时制定并实施相应股价稳定措施。

(4) 在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如公司未采取上述稳定股价的具体措施，公司将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因。

5.其他说明

(1) 任何对本预案的修订均应经股东大会审议通过，且需经出席股东大会的股东所持有表决权股份总数的三分之二以上同意通过。

(2) 自公司股票上市之日起三年内，若公司新聘任董事、高级管理人员的，公司将要求该等新聘任的董事、高级管理人员履行公司上市时董事、高级管理人员已作出的相应承诺。”

(四) 关于欺诈发行上市的股份购回承诺

1、公司承诺如下：

“1.保证公司首次公开发行股票并在科创板上市的申请文件不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，亦不存在公司不符合发行上市条件而以欺骗手段骗取发行注册的情形。

2.如公司不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，公司将在中国证监会等有权部门确认后 5 个工作日内启动股份购回程序，购回公司本次公开发行的全部新股。”

2、公司控股股东、实际控制人张岳公承诺如下：

“1.保证公司首次公开发行股票并在科创板上市的申请文件不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，亦不存在公司不符合发行上市条件而以欺骗手

段骗取发行注册的情形。

2.如公司不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，本人作为控股股东、实际控制人，将在中国证监会等有权部门确认后5个工作日内启动股份购回程序，购回发行人本次公开发行的全部新股。”

（五）关于摊薄即期回报填补措施的承诺

为降低本次公开发行摊薄即期回报的影响，增强公司持续回报的能力，充分保护中小股东的利益，公司及全体董事、高级管理人员与公司控股股东、实际控制人作出关于填补被摊薄即期回报的承诺。

1、公司承诺如下：

“1.加强募集资金管理

本次发行的募集资金到账后，公司董事会将严格遵守《募集资金管理制度》的要求，开设募集资金专项账户，确保专款专用，严格控制募集资金使用的各个环节。

2.加强技术创新，推进产品升级

公司将致力于进一步巩固和提升公司核心竞争优势、拓宽市场，为了应对公司快速发展面临的主要风险，增强公司持续回报能力，公司将继续加大研发投入和技术储备，加强自身核心技术的开发和积累，本次募集资金到位后，将会进一步增强公司研发能力，保持公司的技术领先优势，提高技术创新水平，为提升公司经营业绩提供技术支持和保障。

3.积极实施募投项目

本次募集资金紧密围绕公司主营业务，符合公司未来发展战略，有利于提高公司持续盈利能力。公司对募集资金投资项目进行了充分论证，在募集资金到位前，以自有、自筹资金先期投入建设，以争取尽早产生收益。

4.积极提升公司竞争力和盈利水平

公司将致力于进一步巩固和提升公司核心竞争优势、拓宽市场，努力实现收入水平与盈利能力的双重提升。

5.进一步完善利润分配政策，优化投资回报机制

根据公司制定的上市后《公司章程（草案）》，公司强化了发行上市后的利润分配政策，进一步明确了公司利润分配的总原则，明确了利润分配的条件和方式，制定了现金分红的具体条件、比例以及股票股利分配的条件，完善了利润分配的决策程序等，公司的利润分配政策将更加健全、透明。此外，公司制定了《公司上市后股东分红回报三年规划》，对《公司章程（草案）》中的利润分配政策予以了细化，有效保证本次发行上市后股东的回报。

6.关于后续事项的承诺

公司承诺将根据中国证监会、上海证券交易所后续出台的实施细则，持续完善填补被摊薄即期回报的各项措施。”

2、公司控股股东、实际控制人张岳公承诺如下：

“1.不越权干预发行人经营管理活动，不侵占发行人利益。

2.切实履行发行人制定的有关填补回报措施以及本承诺函，如违反本承诺函或拒不履行本承诺函给发行人或股东造成损失的，同意根据法律、法规及证券监管机构的有关规定承担相应法律责任。

3.本承诺函经出具后即具有法律效力。本人将严格履行本承诺函中的各项承诺。本人自愿接受监管机构、社会公众等的监督，若违反上述承诺本人将依法承担相应责任。

4.本承诺函出具日后至发行人本次发行实施完毕前，若中国证券监督管理委员会、上海证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定、且上述承诺不能满足中国证券监督管理委员会、上海证券交易所该等规定时，本人承诺届时将按照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的最新规定出具补充承诺。”

3、公司全体董事、高级管理人员承诺如下：

“1.不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害发行人利益。

2.对本人的职务消费行为进行约束。

3.不动用发行人资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。

4.由董事会或提名、薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与发行人填补回报措施的执行情况相挂钩。

5.若发行人后续推出股权激励政策，拟公布的发行人股权激励的行权条件与发行人填补回报措施的执行情况相挂钩。

6.本承诺函经本人出具后即具有法律效力。本人并将严格履行本承诺函中的各项承诺。本人自愿接受监管机构、社会公众等的监督，若违反上述承诺本人将依法承担相应责任。

7.本承诺函出具日后至发行人本次发行实施完毕前，若中国证券监督管理委员会、上海证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定、且上述承诺不能满足中国证券监督管理委员会、上海证券交易所该等规定时，本人承诺届时将按照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的最新规定出具补充承诺。”

（六）关于上市后利润分配政策的承诺

为明确公司对股东的合理投资回报规划，完善现金分红政策，公司2021年第一次临时股东大会审议通过了《三未信安股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市后股东分红回报三年规划》，同时公司承诺如下：

“公司将遵守并执行届时有效的《三未信安股份有限公司章程》《三未信安股份有限公司上市后三年股东回报规划》中关于利润分配政策的内容。若公司未能执行的，公司承诺将采取下列约束措施：

1.将通过召开股东大会、在中国证监会指定报刊上发公告的方式说明具体原因，并向股东和社会公众投资者道歉。

2.若因公司未执行利润分配政策导致招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并因此给投资者造成直接经济损失的，公司将在该等事实被中国证监会或有管辖权的人民法院作出最终认定或生效判决后，依法赔偿投资者损失。”

(七) 关于申请文件真实性、准确性、完整性及依法承担赔偿责任的承诺

1、公司承诺如下：

“1.本公司首次公开发行股票并上市的招股说明书及申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本公司对其真实性、准确性、完整性和及时性承担个别和连带的法律责任。

2.公司招股说明书及其他信息披露资料如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将根据中国证监会或人民法院等有权部门的最终处理决定或生效判决，依法及时足额赔偿投资者损失。”

2、公司控股股东、实际控制人张岳公承诺如下：

“1.公司首次公开发行股票并上市的招股说明书及申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本人对其真实性、准确性、完整性和及时性承担个别和连带的法律责任。

2.公司首次公开发行股票招股说明书及其他信息披露资料如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，且本人被监管机构认定不能免责的，本人将在中国证券监督管理委员会等监管机构对违法事实作出最终认定后依法赔偿投资者的损失、采取补救措施并承担相应的法律责任。有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《公司法》《证券法》、中国证券监督管理委员会和证券交易所的相关规定执行。”

3、公司全体董事、监事、高级管理人员承诺如下：

“1.本人保证公司首次公开发行股票并上市的招股说明书及申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本公司对其真实性、准确性、完整性和及时性承担个别和连带的法律责任。

2.公司首次公开发行股票招股说明书及其他信息披露资料如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，且本人被监管机构认定不能免责的，本人将在中国证券监督管理委员会等监管机构对违法事实作出最终认定后依法赔偿投资者的损失、采取补救措施并承担相应的法律责任。有

权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《公司法》《证券法》、中国证券监督管理委员会和证券交易所的相关规定执行。

3.在本人未采取有效补救措施或履行赔偿责任之前，公司有权将应付本人的薪酬或津贴扣留，用于赔偿投资者，直至本人完全履行有关责任。本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行上述承诺。”

（八）关于未能履行公开承诺事项的约束措施的承诺

1、公司关于未能履行公开承诺事项的约束措施的承诺

“1.如本公司非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，将接受如下约束措施，直至承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

（1）若本公司未履行本招股说明书中披露的相关承诺事项，本公司将在股东大会及中国证监会指定报刊上及时、充分披露未履行承诺的具体原因，并向本公司的股东和社会公众投资者道歉。

（2）若因本公司未履行本招股说明书中披露的相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法向投资者依法赔偿相关损失。

（3）若本公司未履行本招股说明书中披露的相关承诺事项，本公司将在有关监管机关要求的期限内予以纠正，向本公司的投资者及时提出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺。

（4）本公司将对出现该等未履行承诺行为负有责任的董事、监事、高级管理人员采取调减或停发薪酬或津贴（若该等人员在公司领酬）等措施。

2.如本公司因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，将接受如下约束措施，直至承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

（1）若本公司未履行本招股说明书中披露的相关承诺事项，本公司将在股东大会及中国证监会指定报刊上及时、充分披露未履行承诺的具体原因，并向本公司的股东和社会公众投资者道歉。

（2）尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，并提交股东大会审议，尽可能地保护本公司投资者利益。”

2、公司控股股东、实际控制人张岳公关于未能履行公开承诺事项的约束措施的承诺

“1.如本人非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，将接受如下约束措施，直至承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

（1）若本人未履行本招股说明书中披露的相关承诺事项，本人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上及时、充分披露未履行承诺的具体原因，并向发行人的股东和社会公众投资者道歉。

（2）若因本人未履行本招股说明书中披露的相关承诺事项，致使发行人及其他投资者遭受损失的，本人将向发行人及其他投资者依法承担相关赔偿责任。

（3）若本人未承担前述赔偿责任，发行人有权扣减本人所获得分配的现金分红用于承担前述赔偿责任。同时，在本人未承担前述赔偿责任期间，本人不得转让所持有的发行人股份。

（4）若本人未履行本招股说明书中披露的相关承诺事项，本人将在有关监管机关要求的期限内予以纠正，向发行人的投资者及时提出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺。

（5）若本人因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归发行人所有。本人在获得收益或知晓未履行相关承诺事项的事实之日起 5 个交易日内应将所获收益支付给发行人指定账户。

（6）在本人作为发行人控股股东、实际控制人期间，发行人若未履行招股说明书披露的承诺事项，给投资者造成损失的，则本人承诺依法承担赔偿责任。

2.如本人因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，将接受如下约束措施，直至承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

（1）若本人未履行本招股说明书中披露的相关承诺事项，本人将在股东大会及中国证监会指定报刊上及时、充分披露未履行承诺的具体原因，并向公司的股东和社会公众投资者道歉。

（2）尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，并提交股东大会审议，尽可能地保护公司投资者利益。”

3、其他股东关于未能履行公开承诺事项的约束措施的承诺

“本企业/本人保证将严格履行在公司上市招股说明书中所披露的全部公开承诺事项中的各项义务和责任。

1. 若本企业/本人非因不可抗力原因导致未能完全或有效地履行前述承诺事项中的各项义务或责任，则本企业/本人承诺将视具体情况采取以下措施予以约束：

(1) 如本企业/本人未履行相关承诺事项，本企业/本人应当及时、充分披露未履行承诺的具体情况、原因及解决措施并向发行人的股东和社会公众投资者道歉。

(2) 本企业/本人将按照有关法律法规的规定及监管部门的要求承担相应责任，并在有关监管机关要求的期限内予以纠正或及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺。

(3) 在证券监管部门或司法机关最终认定本企业/本人违反或者未实际履行前述承诺事项且应承担赔偿责任的，本企业/本人将向发行人或者其投资者依法承担赔偿责任。

(4) 如本企业/本人未承担前述赔偿责任，不得转让发行人的股份。因继承、被强制执行、上市公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外。

(5) 如本企业/本人因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益全部归发行人所有。

2. 如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本企业/本人无法控制的客观原因导致本企业/本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，则本企业/本人承诺将视具体情况采取以下措施予以约束：

(1) 通过发行人及时、充分披露本企业承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因。

(2) 向发行人及其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护发行人及其投资者的权益。”

4、公司全体董事、监事、高级管理人员及核心技术人员关于未能履行公开承诺事项的约束措施的承诺

“1.如本人非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，将接受如下约束措施，直至承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

（1）若本人未履行本招股说明书中披露的相关承诺事项，本人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上及时、充分披露未履行承诺的具体原因，并向发行人的股东和社会公众投资者道歉。

（2）若本人未履行本招股说明书中披露的相关承诺事项，本人将在有关监管机关要求的期限内予以纠正，向发行人的投资者及时提出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺。

（3）若因本人未履行本招股说明书中披露的相关承诺事项，致使发行人及其他投资者遭受损失的，本人将向发行人及其他投资者依法承担相关赔偿责任。

（4）本人若未能履行招股说明书中披露的相关承诺事项，本人将在前述事项发生之日起 10 个交易日内，停止领取薪酬，直至本人履行完成相关承诺事项。同时，本人不得主动要求离职，但可进行职务变更。

（5）若本人因未履行相关承诺事项而获得收益，所获收益归发行人所有。本人在获得收益或知晓未履行相关承诺事项的事实之日起 5 个交易日内，应将所获得收益支付给发行人指定账户。

2.如本人因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，将接受如下约束措施，直至承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

（1）若本人未履行本招股说明书中披露的相关承诺事项，本人将在股东大会及中国证监会指定报刊上及时、充分披露未履行承诺的具体原因，并向公司的股东和社会公众投资者道歉。

（2）尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护公司投资者利益。

上述承诺不因本人职务变更、离职等原因而放弃履行。”

（九）关于避免同业竞争的承诺

公司的控股股东和实际控制人就避免同业竞争所作的相关承诺详见本招股说明书“第七节 公司治理与独立性”之“八、同业竞争”之“（二）关于避免同业竞争的承诺”的相关内容。

（十）关于减少并规范关联交易的承诺

公司的控股股东和实际控制人、持股 5% 以上的股东和全体董事、监事、高级管理人员就减少并规范关联交易所做的相关承诺详见本招股说明书“第七节 公司治理与独立性”之“九、关联方及关联交易”之“（四）关于减少并规范关联交易的措施”。

（十一）关于公司股东信息披露的专项承诺

公司就股东信息披露事项出具专项承诺如下：

“1、截至本承诺函签署之日，公司不存在法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有本公司股份的情形。

2、截至本承诺函签署之日，公司不存在本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员直接或间接持有本公司股份的情形。

3、截至本承诺函签署之日，公司股东不存在以本公司股份进行不当利益输送的情形。

4、本公司将严格按照中国证监会及上交所等监管部门的要求对本公司股东是否存在上述情形进行披露。

5、若本公司违反上述承诺，将承担由此引起的一切法律责任。”

（十二）其他承诺事项

1、保荐机构承诺

国泰君安作为本次发行并上市的保荐机构，特此承诺如下：

“本公司已对发行人招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。本公司为发行人首次公开发行 A 股股票制作、出具的文件不存在虚假记载、误

导性陈述或者重大遗漏；若因本公司为发行人首次公开发行 A 股股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本公司依法赔偿投资者损失。”

2、发行人律师承诺

海润天睿作为本次发行并上市的律师，特此承诺如下：

“本所在发行人首次公开发行股票并在科创板上市过程中所出具的律师工作报告、法律意见书等申报文件的内容不存在虚假记载，误导性陈述或重大遗漏，并对该等文件的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。若本所因为发行人本次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，经司法机关生效判决认定后，本所将依法赔偿投资者相应的损失。本所将严格履行生效司法文书确定的赔偿责任，并接受社会监督，确保投资者合法权益得到有效保护。”

3、发行人审计机构/验资机构承诺

立信会计师作为本次发行并上市的审计机构、验资机构、验资复核机构，特此承诺如下：

“本所在发行人首次公开发行股票并在科创板上市过程中所出具的审计报告、验资报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等内容不存在虚假记载，误导性陈述或重大遗漏，并对该等文件的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。若本所因为发行人本次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，经司法机关生效判决认定后，本所将依法赔偿投资者相应的损失。本所将严格履行生效司法文书确定的赔偿责任，并接受社会监督，确保投资者合法权益得到有效保护。”

4、发行人资产评估机构承诺

银信评估作为本次发行并上市的评估机构，特此承诺如下：

“因本公司在发行人首次公开发行股票并在科创板上市过程中所出具的《评估报告》内容不存在虚假记载，误导性陈述或重大遗漏，并对该等文件的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。若本公司因为发行人本次公开发行制作、

出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，经司法机关生效判决认定后，本公司将依法赔偿投资者相应的损失。”

第十一节 其他重要事项

一、重大合同

本部分所列示的重大合同，是指对公司报告期经营活动、财务状况或未来发展等具有重要影响的已履行或正在履行的合同。

(一) 框架合同

截至 2022 年 6 月 30 日，公司与报告期内公司前五大客户/供应商签署的，正在履行及已履行完毕的，对公司生产经营、未来发展或财务状况具有重大影响的框架合同如下：

序号	实施主体	客户/供应商名称	合同性质	合同标的	签订日期	合同期限
1	发行人	长春吉大正元信息技术股份有限公司	销售	加密卡、加密机	2020/1/4	1年
2	发行人	长春吉大正元信息技术股份有限公司	销售	加密卡、加密机	2020/9/1	1年
3	发行人	北京智芯微电子科技有限公司	销售	专用认证负载装置	2019/12/2	2019/12/2-2020/12/1
4	发行人	北京数字认证股份有限公司	销售	密码卡、密码卡软件、密码机、密码机软件	2019/4/11	2019/1/1-2019/12/31
5	发行人	北京数字认证股份有限公司	销售	数字证书服务	2019/10/18	2019/7/1-2020/6/30
6	发行人	北京数字认证股份有限公司	销售	密码卡、密码卡软件、密码机、密码机软件	2020/5/1	2020/4/26-2021/4/25
7	发行人	北京数字认证股份有限公司	销售	数字证书服务	2020/11/23	2020/7/1-2021/6/30
8	发行人	北京安信天行科技有限公司	销售	密码卡、密码卡软件	2019/5/24	2019/5/26-2020/5/25
9	发行人	博雅中科(北京)信息技术有限公司	销售	税控服务器产品(SJJ1212)	2020/2/20	5年
10	发行人	博雅中科(北京)信息技术有限公司	销售	税控服务器产品(SJJ1012-A)	2020/2/20	5年
11	发行人	博雅中科(北京)信息技术有限公司	销售	硬件化平台、电子签章服务器、时间戳服务器、服务器密码机	2020/9/18	1年
12	发行人	北京格尔国信科技有限公司	销售	密码设备整机类、密码卡类产品	2020/10/30	2020/11/2-2023/11/1
13	山东三未	深圳市信利康供应链管理有限	采购	电子元器件	2020/8/20	长期有效

序号	实施主体	客户/供应商名称	合同性质	合同标的	签订日期	合同期限
		公司				
14	发行人	广州五舟科技股份有限公司	销售	密码卡	2021/4/6	1年
15	发行人	北京数字认证股份有限公司	销售	密码卡、服务器密码机	2021/5/8	1年
16	山东三未	浪潮软件集团有限公司	战略合作	密码卡、密码机、密码系统	2019/7/14	2019/7/14-2022/7/13
17	发行人	北京科东电力控制系统有限责任公司	销售	加密计算机、加密计算卡	2021/9/17	2021/8/23-2022/8/23
18	南京三未	南京壹证通信息科技有限公司	销售	加密卡、服务器密码机	2022/3/9	2022/3/9-2023/3/8
19	发行人	北京数字认证股份有限公司	销售	密码卡、密码卡软件、密码机、密码机软件	2019/4/11	2022/3/15-2023/3/15
20	发行人	长春吉大正元信息技术股份有限公司	销售	加密卡、密码机	2022/6/15	2022/6/15-2023/6/14

(二) 采购合同

截至 2022 年 6 月 30 日，公司正在履行及已履行完毕的，合同金额在 150 万元以上的，对公司生产经营、未来发展或财务状况具有重大影响的采购合同如下：

序号	实施主体	供应商名称	合同标的	合同金额(万元)	合同签订日期	履行状况
1	山东三未	北京凌云芯海电子科技有限公司	集成电路	225.60	2019/7/23	已履行完毕
2	山东多次方	上海灵动微电子股份有限公司	芯片后端设计和流片代工服务	150.00	2020/1/19	已履行完毕
3	山东三未	深圳市信利康供应链管理有限公司	集成电路	158.83	2020/11/25	已履行完毕
4	山东三未	济南六通电子科技有限公司	芯片	151.16	2021/1/18	已履行完毕
5	山东三未	深圳市信利康供应链管理有限公司	芯片	331.48	2021/8/19	已履行完毕
6	山东多次方	灿芯半导体(上海)股份有限公司	SMIC55NM工艺开发及流片服务	415.18	2021/9/22	正在履行中
7	山东三未	北京科芯路科技有限公司	算法芯片	160.00	2021/11/30	已履行完毕
8	山东三未	北京科芯路科技有限公司	算法芯片	240.00	2021/12/21	已履行完毕
9	山东三未	北京其阳华夏科技有限公司	网关服务器	232.50	2022/3/25	正在履行中

序号	实施主体	供应商名称	合同标的	合同金额(万元)	合同签订日期	履行状况
10	山东多次方	芯来智融半导体科技(上海)有限公司	IP许可合同	160.00	2022/5/25	正在履行中
11	山东三未	深圳市信利康供应链管理有限公司	集成电路	339.93	2022/6/25	已履行完毕

(三) 销售合同

截至2022年6月30日,公司正在履行及已履行完毕的,合同金额在300万元或45万美元以上的,对公司生产经营、未来发展或财务状况具有重大影响的销售合同如下:

序号	实施主体	客户名称	合同标的	合同金额(万元)	币种	合同签订日期	履行状况
1	山东三未	浪潮软件集团有限公司	智能密码钥匙、云密码机、签名验证服务器、时间戳服务器、数据库加密服务、云统一密码服务、数字证书签发服务、云认证支撑服务	465.00	人民币	2019/4/18	已履行完毕
2	三未信安	北京科东电力控制系统有限责任公司	2U中端X86加密计算机	677.6715	人民币	2019/7/23	已履行完毕
3	三未信安	Visa Worldwide Pte. Limited	静态数据加密服务	58.04	美元	2019/9/15	已履行完毕
4	三未信安	北京天融信网络安全技术有限公司	加密卡	441.00	人民币	2019/9/20	已履行完毕
5	三未信安	北京天融信网络安全技术有限公司	加密卡	360.00	人民币	2019/9/30	已履行完毕
6	三未信安	博雅中科(北京)信息技术有限公司	硬件化平台、密码机	376.72	人民币	2019/12/31	已履行完毕
7	三未信安	北京智芯微电子电子科技有限公司	专用认证负载装置	506.552	人民币	2020/4/7	已履行完毕
8	三未信安	北京科东电力控制系统有限责任公司	2U中端X86加密计算机	337.15	人民币	2020/6/24	已履行完毕
9	三未信安	兴唐通信科技有限公司	密钥管理系统	301.20	人民币	2020/11/19	已履行完毕
10	三未信安	博雅中科(北京)信息技术有限公司	硬件化平台	446.80	人民币	2020/12/1	已履行完毕
11	三未	优信云网络科技	系统集成服务、	1,450.00	人民币	2020/12/24	已履行

序号	实施主体	客户名称	合同标的	合同金额 (万元)	币种	合同签订日期	履行状况
	信安	服务(山东)有限公司	签名验签服务器、云服务器密码机、协同签名密码机				完毕
12	上海三未	上海格尔安全科技有限公司	云密码服务器密码机	346.50	人民币	2021/4/26	已履行完毕
13	三未信安	郑州釜之昕科技有限公司	密码卡	453.00	人民币	2021/9/28	已履行完毕
14	三未信安	郑州釜之昕科技有限公司	密码卡	540.00	人民币	2021/10/19	已履行完毕
15	三未信安	南京基石数据技术有限责任公司	通用密码机、轻量级密码机、云密码机	555.13	人民币	2021/12/15	已履行完毕
16	三未信安	北京翔茂科技有限公司	密码服务平台[简称:CSP]V1.0、密钥管理系统V3.0、云服务器密码机、时间戳服务器	402.00	人民币	2021/12/15	已履行完毕
17	三未信安	南京南瑞信息通信科技有限公司	密码机	418.20	人民币	2022/3/2	正在履行中

(四) 授信合同

截至 2022 年 6 月 30 日，公司无正在履行的授信合同。

(五) 借款合同

截至 2022 年 6 月 30 日，公司无正在履行的借款合同。

二、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，公司及其子公司不存在对外担保情况。

三、诉讼或仲裁情况

2022 年 7 月 5 日，原告山东得安以“专利权权属纠纷”为由向北京知识产权法院起诉三未信安、桑洪波和赵长松。山东得安在《民事起诉状》中诉称，“PCI 密码卡数据处理办法、PCI 密码卡主机及系统”发明专利（专利号：ZL201610321536.2）是赵长松在原告公司任职期间的职务发明，以桑洪波名义作为发明人由三未信安名义申请专利侵害了原告专利申请权。山东得安主张：1、请求确认“PCI 密码卡数据处理办法、PCI 密码卡主机及系统”发明专利（专利

号：ZL201610321536.2)的专利权归原告所有；2、诉讼费由被告承担。

本案中原告的诉讼请求不涉及公司的赔偿责任。根据发行人聘请的诉讼代理律师出具的专项法律意见，案涉专利系公司自主研发取得，形成过程清晰可溯，不存在侵害山东得安知识产权的情形，也不存在属于山东得安的职务发明创造成果的情形，公司及相关被告败诉的可能性较低。即使败诉，公司将通过替代方案解决案涉专利不能继续使用问题，如无替代方案，公司未来将在终审判决作出后停止销售相关产品。经公司自查，案涉专利在报告期内未应用于产品生产并形成销售收入，停止使用不会对公司财务状况和未来生产经营产生重大不利影响。

发行人实际控制人张岳公已出具承诺，承诺本人将积极推动公司应诉，采取相关应对措施，如果上述诉讼最后形成对公司不利结果，则其将补偿公司因上述诉讼导致的生产、经营损失，以避免发行人和发行人上市后的未来公众股东因此遭受任何损失。

综上，即使在极端情况下败诉，也不会对发行人财务状况和生产经营产生重大不利影响，且发行人实际控制人已承诺，补偿公司因上述诉讼导致的生产、经营损失。本次诉讼不属于重大诉讼，不构成本次发行、上市的实质性法律障碍。

除上述案件外，截至本招股说明书签署日，公司不存在其他尚未了结的对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署日，公司控股股东或实际控制人、控股子公司，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在其作为一方当事人可能对公司产生影响的刑事诉讼、重大诉讼或仲裁事项。

四、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及行政处罚、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查的情况

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员最近三年不存在涉及行政处罚、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查的情况。

五、公司控股股东、实际控制人重大违法的情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人不存在重大违法行为。

六、专利权被申请无效宣告的事项

2022年7月20日，山东得安向国家知识产权局就公司3件授权专利提交了专利无效申请。具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	取得方式	无效宣告理由
1	一种基于 ZYNQ 的小型密码机	2015206648959	原始取得	权利要求 1-6 不符合《专利法》第 26 条第 4 款； 权利要求 1-6 不符合《专利法》第 22 条第 3 款； 请求宣告专利全部无效。
2	一种 PCI 密码卡和海量密钥密码运算方法及系统	2016103200812	原始取得	权利要求 1-6 不符合《专利法》第 26 条第 3 款； 权利要求 1-7 不符合《专利法》第 22 条第 3 款； 请求宣告专利全部无效。
3	一种 PCI 密码卡驱动系统及其实现方法	2016110556906	原始取得	权利要求 1-8 不符合《专利法》第 22 条第 3 款； 请求宣告专利全部无效。

2022年8月16日、8月20日，国家知识产权局向公司专利代理机构发出无效宣告请求受理通知书。2022年9月29日，公司将3项专利答辩文件提交至国家知识产权局专利局。截至本招股说明书签署日，公司尚未收到国家知识产权局专利局口审通知。

公司相关专利被宣告无效的风险较低，专利无效宣告申请事项对应公司的具体产品及报告期内收入较少，上述无效宣告请求不会对公司持续生产经营构成重大不利影响，不会导致发行人不满足科创属性相关要求，不会对本次发行构成实质性障碍。

第十二节 有关声明

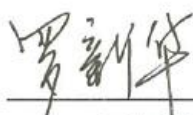
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

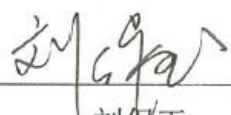
全体董事签字：



张岳公



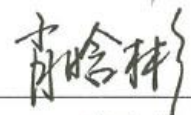
罗新华



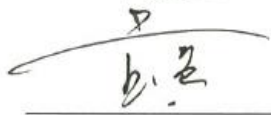
刘保玉



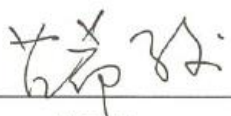
林璟锵



肖晗彬



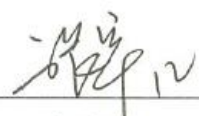
黄国强



范希骏



高志权

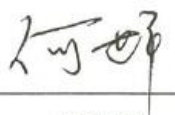


张宇红

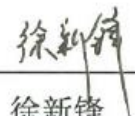
全体监事签字：



赵欣艳

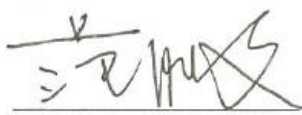


何世平



徐新锋

除董事、监事以外的全体高级管理人员签字：



范胜文



白连涛



焦友明

三未信安科技股份有限公司

2022年11月29日

二、发行人控股股东、实际控制人声明

本人承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

控股股东、实际控制人：



张岳公



三、保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

项目协办人：

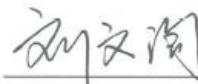


李 蕾

保荐代表人：



彭 凯



刘文涛

法定代表人、董事长：



贺 青



国泰君安证券股份有限公司

2022年 11月 29日

保荐人（主承销商）董事长、总经理声明

本人已认真阅读三未信安科技股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书的内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

总经理（总裁）：



王松

董事长：



贺青



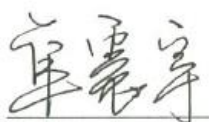
国泰君安证券股份有限公司

2022年 11月 29日

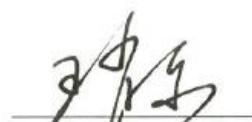
四、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书, 确认招股说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书的内容无异议, 确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

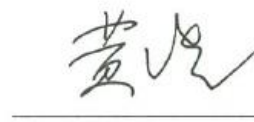
经办律师:



单震宇



王肖东



黄浩

律师事务所负责人:



颜克兵



北京海润天睿律师事务所

2022年11月29日

五、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读三未信安科技股份有限公司（以下简称“发行人”）首次公开发行股票并在科创板上市的招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等的的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

中国注册会计师
王娜
310003200741

王娜

中国注册会计师
胡碟
310006006749

胡碟

会计师事务所负责人：

杨志国

杨志国

立信会计师事务所（特殊普通合伙）



2022年11月29日

六、资产评估机构声明

本机构及签字注册评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

签字注册评估师：

资产评估师
余楚兴
42170046
余楚兴

资产评估师
吴明霞
42200051
吴明霞

资产评估机构负责人：

梅惠民
梅惠民



银信资产评估有限公司

2022年11月29日

七、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读三未信安科技股份有限公司（以下简称“发行人”）首次公开发行股票并在科创板上市的招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

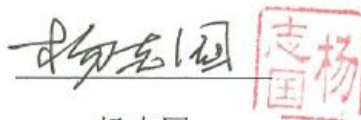


王娜



胡碟

会计师事务所负责人：



杨志国

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

会计师事务所

2022年11月29日

八、验资复核机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读三未信安科技股份有限公司（以下简称“发行人”）首次公开发行股票并在科创板上市的招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资复核报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资复核报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

中国注册会计师
王娜
420003200741

王娜

中国注册会计师
胡碟
310000060149

胡碟

会计师事务所负责人：

杨志国 志国杨

杨志国

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

会计师事务所

（特殊普通合伙）

2022年11月29日

第十三节 附件

一、备查文件目录

- (一) 发行保荐书；
- (二) 上市保荐书；
- (三) 法律意见书；
- (四) 财务报告及审计报告；
- (五) 公司章程（草案）；
- (六) 发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的承诺事项；
- (七) 内部控制鉴证报告；
- (八) 经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；
- (九) 中国证监会同意发行人本次公开发行注册的文件；
- (十) 其他与本次发行有关的重要文件。

二、文件查阅时间

投资者可与本次发行承销期间除法定节假日以外的每日 9:00-11:30，13:30-16:30 至上海证券交易所网站查询，也可以至本公司或保荐机构（主承销商）的办公地点查阅。

三、查阅网址

www.sse.com.cn

附件一

1、商标

(1) 公司拥有的注册商标情况

截至本招股说明书签署日，发行人及其子公司拥有的境内注册商标 31 项，具体情况如下：

序号	权利人	注册号	注册商标	核定使用商品类别	有效期限	取得方式	权利受限
1	三未信安	9531128[1]		第9类	2012.07.21-2022.07.20	原始取得	无
2	三未信安	9531087[2]		第9类	2012.07.21-2022.07.20	原始取得	无
3	三未信安	17123867	三未信安	第9类	2016.08.21-2026.08.20	原始取得	无
4	三未信安	17123170	三未信安	第42类	2016.08.21-2026.08.20	原始取得	无
5	三未信安	17123975	三未云安	第9类	2016.08.07-2026.08.06	原始取得	无
6	三未信安	17123348	三未云安	第42类	2016.08.07-2026.08.06	原始取得	无
7	三未信安	17123894	三未	第9类	2016.08.21-2026.08.20	原始取得	无
8	三未信安	17123207	三未	第42类	2016.08.07-2026.08.06	原始取得	无
9	三未信安	17123690		第9类	2016.08.21-2026.08.20	原始取得	无
10	三未信安	17122941		第42类	2017.04.14-2027.04.13	原始取得	无
11	三未信安	17123742	sansec	第9类	2016.08.21-2026.08.20	原始取得	无
12	三未信安	17123077	sansec	第42类	2017.12.21-2027.12.20	原始取得	无
13	三未信安	17123914	三未云安全	第9类	2016.08.07-2026.08.06	原始取得	无
14	三未信安	17123304	三未云安全	第42类	2016.08.21-2026.08.20	原始取得	无
15	三未信安	28589276	SecCert	第9类、 42类	2018.12.07-2028.12.06	原始取得	无
16	三未信安	28588624	SecVM	第9类、 42类	2018.12.07-2028.12.06	原始取得	无
17	三未信安	28591104	SecGW	第9类、 42类	2018.12.07-2028.12.06	原始取得	无
18	三未信安	28598753	SecZ	第9类、 42类	2018.12.07-2028.12.06	原始取得	无

序号	权利人	注册号	注册商标	核定使用商品类别	有效期限	取得方式	权利受限
19	三未信安	28575877	SecHSM	第9类、42类	2018.12.14-2028.12.13	原始取得	无
20	三未信安	28568453	SecKMS	第9类、42类	2018.12.14-2028.12.13	原始取得	无
21	三未信安	28573783	CloudKMS	第9类、42类	2018.12.14-2028.12.13	原始取得	无
22	三未信安	28557637	SecModule	第9类、42类	2018.12.14-2028.12.13	原始取得	无
23	三未信安	28570895	SecStorage	第9类、42类	2018.12.28-2028.12.27	原始取得	无
24	三未信安	28560960	SecBD	第9类、42类	2018.12.14-2028.12.13	原始取得	无
25	三未信安	6820668	亮盾	第9类	2020.07.07-2030.07.06	原始取得	无
26	三未信安	28561941	CloudHSM	第9类、42类	2018.12.14-2028.12.13	原始取得	无
27	三未信安	28594766	SecDB	第9类、42类	2018.12.14-2028.12.13	原始取得	无
28	三未信安	28588813A	SecSign	第9类	2019.01.21-2029.01.20	原始取得	无
29	三未信安	28599472A	SecSeal	第9类	2019.01.21-2029.01.20	原始取得	无
30	济南数仓	18525185		第42类	2017.03.21-2027.03.20	原始取得	无
31	三未信安	63341125	sqnsec	第42类	2022.09.14-2032.09.13	原始取得	无

注：上述两个商标发行人正在办理续展，续展后的有效期均为 2022.07.21-2032.07.20。

(2) 注册商标授权使用许可情况

截至本招股说明书签署日，发行人无经授权许可使用的注册商标，无许可他人使用的注册商标的情况。

2、专利

截至本招股说明书签署日，发行人及其子公司已取得共计 34 项授权专利，其中，发明专利 29 项，无境外专利。公司授权专利情况如下：

序号	权利人	专利号	专利名称	专利类型	有效期限	取得方式	权利受限
1	三未信安	ZL201510544213.5	一种基于 ZYNQ 的小型密码机及数据加密方法[1]	发明	2015.08.28-2035.08.27	原始取得	质押
2	三未信安	ZL201510573588.4	一种对 CPLD 数据包进行有序存储的方法	发明	2015.09.09-2035.09.08	原始取得	无

序号	权利人	专利号	专利名称	专利类型	有效期限	取得方式	权利受限
			及系统				
3	三未信安	ZL201510823418.7	一种密码设备的改进后数据同步方法及系统	发明	2015.11.24-2035.11.23	原始取得	无
4	三未信安	ZL201610320081.2	一种 PCI 密码卡和海量密钥密码运算方法及系统[3]	发明	2016.05.13-2036.05.12	原始取得	无
5	三未信安	ZL201610321536.2	PCI 密码卡数据处理的方法、PCI 密码卡、主机及系统	发明	2016.05.16-2036.05.15	原始取得	无
6	三未信安	ZL201610509715.9	一种基于 PCIe 接口的密码卡及该密码卡的数据加密方法[1]	发明	2016.06.30-2036.06.29	原始取得	质押
7	三未信安	ZL201610782782.8	一种数字证书管理方法及系统	发明	2016.08.30-2036.08.29	原始取得	无
8	三未信安	ZL201610878982.3	一种数字身份标识管理方法及系统	发明	2016.10.08-2036.10.07	原始取得	无
9	三未信安	ZL201611055690.6	一种 PCI 密码卡驱动系统及其实现方法[3]	发明	2016.11.25-2036.11.24	原始取得	无
10	三未信安	ZL201611094745.4	一种安全升级 PCI 密码卡卡内程序的方法及系统	发明	2016.11.30-2036.11.29	原始取得	无
11	三未信安	ZL201611159830.4	一种基于椭圆曲线的分布式签名方法及系统	发明	2016.12.15-2036.12.14	原始取得	无
12	三未信安	ZL201611159849.9	一种基于 RSA 的分布式签名方法与系统	发明	2016.12.15-2036.12.14	原始取得	无
13	三未信安	ZL201611162215.9	一种基于身份的分布式签名方法及系统	发明	2016.12.15-2036.12.14	原始取得	无
14	三未信安	ZL201710756145.8	一种基于 ZYNQ 器件的加密方法和系统	发明	2017.08.29-2037.08.28	原始取得	无
15	三未信安	ZL201811611678.8	一种动态水印嵌入、验证方法及系统和动态水印处理系统	发明	2018.12.27-2038.12.26	原始取得	无
16	三未信安	ZL201811611690.9	一种基于数字水印技术的数据溯源方法及系统	发明	2018.12.27-2038.12.26	原始取得	无
17	三未信安	ZL201811612159.3	一种基于数据映射的数据泄漏溯源判定方法及系统	发明	2018.12.27-2038.12.26	原始取得	无
18	三未信安	ZL201910300169.1	基于 RSA 的协同数字签名方法、装置及电子设备	发明	2019.04.15-2039.04.14	原始取得	无
19	三未信安	ZL201520664895.9	一种基于 ZYNQ 的小型密码机[3]	实用新型	2015.08.28-2025.08.27	原始取得	无
20	三未信安	ZL201620687959.1	一种基于 PCIe 接口的密码卡	实用新型	2016.06.30-2026.06.29	原始取得	无

序号	权利人	专利号	专利名称	专利类型	有效期限	取得方式	权利受限
21	三未信安	ZL201721095692.8	一种基于 ZYNQ 器件的加密网关	实用新型	2017.08.29-2027.08.28	原始取得	无
22	山东三未	ZL201510587598.3	一种密码设备的远程管理方法及系统[2]	发明	2015.09.15-2035.09.14	受让取得	无
23	山东三未	ZL201710022863.2	一种 SR-IOV 环境下多虚拟机并发 DMA 的顺序调度方法及系统[2]	发明	2017.01.12-2037.01.11	受让取得	无
24	山东三未	ZL201910301089.8	一种基于数据脱敏处理的数据泄露源头定位方法及装置	发明	2019.04.15-2039.04.15	原始取得	无
25	山东三未	ZL201910701687.4	一种数据库数据安全的管理方法及系统	发明	2019.07.31-2039.07.31	原始取得	无
26	山东三未	ZL201911173988.0	一种静态数据加密保护方法及系统	发明	2019.11.26-2029.11.25	原始取得	无
27	山东三未	ZL202030178159.9	终端密码机	外观设计	2020.04.26-2030.04.25	原始取得	无
28	山东三未	ZL202030178166.9	密码应用服务器	外观设计	2020.04.26-2030.04.25	原始取得	无
29	三未信安	ZL201910181267.8	一种椭圆曲线数字签名的实现方法及装置	发明	2019.03.11-2039.03.10	原始取得	无
30	三未信安	ZL201911366509.7	一种大数据安全保护方法、系统、介质及设备	发明	2019.12.26-2039.12.26	原始取得	无
31	山东三未	ZL202110705205.X	一种基于 SM4 与 SM2 算法的图像加密与解密方法及装置	发明	2021.06.24-2041.06.24	原始取得	无
32	三未信安	ZL202110394913.6	一种基于 SM9 的分布式协同解密方法及系统	发明	2021.04.13-2041.04.12	原始取得	无
33	三未信安	ZL201910656665.0	祖冲之加密算法提速方法、系统、存储介质及计算机设备	发明	2019.07.19-2039.07.18	原始取得	无
34	三未信安	ZL202210808578.4	一种关于分布式服务的组合限流方法	发明	2022.07.11-2042.07.10	原始取得	无

注 1：上述两个质押专利系为公司与工商银行北京中关村支行贷款担保的质押，因借款已到期，目前正在办理解除质押手续中。

注 2：上述两个受让取得的专利系山东三未受让发行人的专利。

注 3：山东得安于 2022 年 7 月 20 日通过专利代理机构向国家知识产权局提交了申请文件，对该三项专利提出专利无效宣告请求，发行人已将答辩文件提交至国家知识产权局，目前正在等待国家知识产权局口审通知。

3、软件著作权

截至本招股说明书签署日，发行人及其子公司已取得软件著作权 174 项，具体如下：

序号	软件名称	登记号	首次发表日期	权利范围	著作权人	证书编号	取得方式	权利受限
1	三未信安PBOC互联网支付认证网关软件V1.0	2014SR128592	2013.06.25	全部权利	三未信安	软著登字第0797835号	原始取得	无
2	三未信安密钥管理系统软件V1.0	2014SR147036	2013.06.25	全部权利	三未信安	软著登字第0816276号	原始取得	无
3	三未信安安全接入网关软件V1.0	2014SR128223	2013.05.03	全部权利	三未信安	软著登字第0797466号	原始取得	无
4	三未信安签名验证服务器系统软件V2.0	2012SR106540	2012.04.10	全部权利	三未信安	软著登字第0474576号	原始取得	无
5	三未信安身份认证系统软件V2.0	2012SR106557	2012.04.10	全部权利	三未信安	软著登字第0474593号	原始取得	无
6	三未信安支持国密算法的密码卡软件V3.0	2012SR106552	2012.03.15	全部权利	三未信安	软著登字第0474588号	原始取得	无
7	三未信安金融数据密码机系统软件V2.0	2012SR106546	2012.11.10	全部权利	三未信安	软著登字第0474582号	原始取得	无
8	三未信安单点登录系统软件V2.0	2012SR106865	2011.11.01	全部权利	三未信安	软著登字第0474901号	原始取得	无
9	三未信安安全存储密码钥匙系统软件V2.0	2012SR106870	2011.10.20	全部权利	三未信安	软著登字第0474906号	原始取得	无
10	三未信安带指纹模块的COS软件V2.0	2012SR106872	2011.10.10	全部权利	三未信安	软著登字第0474908号	原始取得	无
11	三未信安数字版权管理系统软件V2.0	2012SR106242	2010.12.10	全部权利	三未信安	软著登字第0474278号	原始取得	无
12	三未信安服务器密码机软件V2.0	2010SR027989	2009.12.18	全部权利	三未信安	软著登字第0216262号	原始取得	无
13	三未信安密码卡软件V2.0	2010SR039484	2009.12.15	全部权利	三未信安	软著登字第0227757号	原始取得	无
14	三未信安安全认证网关软件V1.0	2009SRBJ1209	2009.02.04	全部权利	三未信安	软著登字第BJ11515号	原始取得	无
15	三未信安安全存储软件V1.0	2009SRBJ1223	2009.02.04	全部权利	三未信安	软著登字第BJ11529号	原始取得	无
16	三未信安加密令牌接口软件V1.0	2009SRBJ1193	2009.02.03	全部权利	三未信安	软著登字第BJ11499号	原始取得	无
17	三未信安安全U盘操作系统软	2009SRBJ1194	2009.02.03	全部权利	三未信安	软著登字第BJ11500号	原始取得	无

序号	软件名称	登记号	首次发表日期	权利范围	著作权人	证书编号	取得方式	权利受限
	件V1.0							
18	三未信安智能密码钥匙加密服务提供软件V1.0	2009SRBJ1195	2009.02.03	全部权利	三未信安	软著登字第BJ11501号	原始取得	无
19	三未信安智能密码钥匙统一接口软件V1.0	2009SRBJ1196	2009.02.03	全部权利	三未信安	软著登字第BJ11502号	原始取得	无
20	三未信安智能密码钥匙操作系统软件V1.0	2009SRBJ1210	2009.02.03	全部权利	三未信安	软著登字第BJ11516号	原始取得	无
21	三未信安嵌入式密码平台系统V1.0	2015SR229372	2015.08.21	全部权利	三未信安	软著登字第1116458号	原始取得	无
22	三未信安基于KMIP的密钥管理系统V1.0	2015SR230753	2015.08.20	全部权利	三未信安	软著登字第1117839号	原始取得	无
23	三未信安高性能国密算法密码卡系统软件V1.0	2015SR229325	2015.07.09	全部权利	三未信安	软著登字第1116411号	原始取得	无
24	三未信安加密网络电话系统V1.0	2015SR229127	2015.06.25	全部权利	三未信安	软著登字第1116213号	原始取得	无
25	三未信安云密码平台软件V1.0	2015SR229368	2015.06.25	全部权利	三未信安	软著登字第1116454号	原始取得	无
26	三未信安金融IC卡密钥管理系统软件V1.0	2015SR229290	2014.11.25	全部权利	三未信安	软著登字第1116376号	原始取得	无
27	三未信安安全网络视频监控系統V1.0	2015SR230610	2014.05.30	全部权利	三未信安	软著登字第1117696号	原始取得	无
28	三未信安金融数据密码机设备管理软件V2.4	2016SR256472	2016.03.30	全部权利	三未信安	软著登字第1435089号	原始取得	无
29	三未信安金融数据密码机密码服务软件V1.2	2016SR256565	2016.03.30	全部权利	三未信安	软著登字第1435182号	原始取得	无
30	三未信安金融数据密码机应用接口软件V2.4	2016SR256584	2016.05.10	全部权利	三未信安	软著登字第1435201号	原始取得	无
31	三未信安JCE开发接口软件V1.0	2016SR256820	2016.02.25	全部权利	三未信安	软著登字第1435437号	原始取得	无

序号	软件名称	登记号	首次发表日期	权利范围	著作权人	证书编号	取得方式	权利受限
32	三未信安防伪密钥管理系统软件V1.0	2016SR258540	2016.03.25	全部权利	三未信安	软著登字第1437157号	原始取得	无
33	三未信安SFJ1702电子签章服务器软件	2017SR264704	2017.03.31	全部权利	三未信安	软著登字第1849988号	原始取得	无
34	密码服务平台V1.0	2017SR657737	2017.09.02	全部权利	三未信安	软著登字第2243021号	原始取得	无
35	密码系统监控软件V1.0	2017SR657745	2017.08.10	全部权利	三未信安	软著登字第2243029号	原始取得	无
36	三未信安时间戳服务器软件V1.0	2018SR432766	2017.08.30	全部权利	三未信安	软著登字第2761861号	原始取得	无
37	手机盾签名验签系统V1.0	2018SR736785	2018.06.01	全部权利	三未信安	软著登字第3065880号	原始取得	无
38	云签名验签系统V1.0	2018SR756081	2018.07.01	全部权利	三未信安	软著登字第3085176号	原始取得	无
39	三未信安金融数据密码机系统软件V3.0	2018SR938803	2018.03.12	全部权利	三未信安	软著登字第3267898号	原始取得	无
40	三未信安签名验证服务器系统软件V3.0	2018SR938813	2018.09.30	全部权利	三未信安	软著登字第3267908号	原始取得	无
41	三未信安密码卡软件V3.0	2018SR938824	2018.09.10	全部权利	三未信安	软著登字第3267919号	原始取得	无
42	三未信安服务器密码机软件V3.0	2018SR939329	2018.03.12	全部权利	三未信安	软著登字第3268424号	原始取得	无
43	三未信安云密码平台软件V2.0	2018SR938080	2017.11.28	全部权利	三未信安	软著登字第3267175号	原始取得	无
44	三未信安SAP安全中间系统软件V1.0	2019SR0442903	2015.06.20	全部权利	三未信安	软著登字第3863660号	原始取得	无
45	三未信安云服务器密码机软件V2.0	2019SR0438733	2017.11.28	全部权利	三未信安	软著登字第3859490号	原始取得	无
46	SecDB结构化数据库透明数据加密系统V1.0	2020SR0060688	2019.05.15	全部权利	三未信安	软著登字第4939384号	原始取得	无
47	SecDB国产数据库透明数据加密系统V1.0	2020SR0048055	2019.08.20	全部权利	三未信安	软著登字第4926751号	原始取得	无
48	多租户密钥管理系统V1.3	2020SR0052834	2019.06.15	全部权利	三未信安	软著登字第4931530号	原始取得	无
49	SecStorage文件加密系统V3.0	2020SR0054400	2019.05.15	全部权利	三未信安	软著登字第4933096号	原始取得	无

序号	软件名称	登记号	首次发表日期	权利范围	著作权人	证书编号	取得方式	权利受限
50	Hive数据仓库加密系统V1.0	2020SR0053643	2019.01.01	全部权利	三未信安	软著登字第4932339号	原始取得	无
51	HBase分布式数据库加密系统V1.0	2020SR0060857	2019.01.01	全部权利	三未信安	软著登字第4939553号	原始取得	无
52	HDFS集群加密系统V1.0	2020SR0061741	2019.01.01	全部权利	三未信安	软著登字第4940437号	原始取得	无
53	密码服务平台大屏可视化软件V2.0	2020SR0247910	2019.03.20	全部权利	三未信安	软著登字第5126606号	原始取得	无
54	密码服务平台分级管理软件V2.0	2020SR0247927	2019.03.20	全部权利	三未信安	软著登字第5126623号	原始取得	无
55	密码服务平台管理软件V2.0	2020SR0247909	2019.03.20	全部权利	三未信安	软著登字第5126605号	原始取得	无
56	密码服务平台监控软件V2.0	2020SR0245513	2019.03.20	全部权利	三未信安	软著登字第5124209号	原始取得	无
57	密码服务平台签名验证C接口软件V2.0	2020SR0245518	2019.05.20	全部权利	三未信安	软著登字第5124214号	原始取得	无
58	密码服务平台签名验证Java接口软件V2.0	2020SR0245523	2019.05.20	全部权利	三未信安	软著登字第5124219号	原始取得	无
59	密码服务平台数据采集软件V2.0	2020SR0245639	2019.03.20	全部权利	三未信安	软著登字第5124335号	原始取得	无
60	密码服务平台数据加解密C接口软件V2.0	2020SR0245633	2019.05.20	全部权利	三未信安	软著登字第5124329号	原始取得	无
61	密码服务平台数据加解密Java接口软件V2.0	2020SR0245342	2019.05.20	全部权利	三未信安	软著登字第5124038号	原始取得	无
62	密码服务平台数据同步软件V2.0	2020SR0245338	2019.03.20	全部权利	三未信安	软著登字第5124034号	原始取得	无
63	密码服务平台统计分析软件V2.0	2020SR0245334	2019.03.20	全部权利	三未信安	软著登字第5124030号	原始取得	无
64	密钥管理系统-大数据透明加密软件V1.0	2021SR0051594	2020.10.26	全部权利	三未信安	软著登字第6775911号	原始取得	无
65	密钥管理系统-数据库透明加密软件V1.0	2020SR1849584	2020.06.06	全部权利	三未信安	软著登字第6652586号	原始取得	无
66	SecDB数据库加密机非关系型数据库透明加密系统V2.0	2020SR1837712	2020.06.21	全部权利	三未信安	软著登字第6640714号	原始取得	无

序号	软件名称	登记号	首次发表日期	权利范围	著作权人	证书编号	取得方式	权利受限
67	SecDB数据库加密机系统V2.0	2020SR1829723	2020.03.13	全部权利	三未信安	软著登字第6632725号	原始取得	无
68	密钥管理系统-集群高可用软件V1.0	2020SR1829721	2020.09.12	全部权利	三未信安	软著登字第6632723号	原始取得	无
69	密钥管理系统V3.0	2020SR1808386	2020.09.20	全部权利	三未信安	软著登字第6611388号	原始取得	无
70	Elasticsearch密文索引系统V1.0	2020SR1808380	2020.08.20	全部权利	三未信安	软著登字第6611382号	原始取得	无
71	三未信安签名验签服务器WEB管理软件V2.1	2020SR1158579	2020.08.11	全部权利	三未信安	软著登字第6037275号	原始取得	无
72	三未信安签名验签服务器API(C)接口软件V1.6	2020SR1158566	2020.08.12	全部权利	三未信安	软著登字第6037262号	原始取得	无
73	三未信安签名验签服务器API(JAVA)接口软件V1.0	2020SR1158559	2020.08.11	全部权利	三未信安	软著登字第6037255号	原始取得	无
74	三未信安金融数据密码机WEB管理软件V2.1	2020SR1158443	2020.08.11	全部权利	三未信安	软著登字第6037139号	原始取得	无
75	三未信安服务器密码机WEB管理软件V2.1	2020SR1158423	2020.08.11	全部权利	三未信安	软著登字第6037119号	原始取得	无
76	三未信安服务器密码机API(C)接口软件V1.0	2020SR1154889	2020.08.11	全部权利	三未信安	软著登字第6033585号	原始取得	无
77	软件密码运算(golang)软件V4.3.0	2020SR0990997	2020.05.18	全部权利	三未信安	软著登字第5869693号	原始取得	无
78	软件密码运算(C)软件V4.3.0	2020SR0990003	2020.05.18	全部权利	三未信安	软著登字第5868699号	原始取得	无
79	密码资源池集群调度软件V2.0	2020SR0989648	2020.06.17	全部权利	三未信安	软著登字第5868344号	原始取得	无
80	软件密码运算(NET)软件V4.3.0	2020SR0989632	2020.05.18	全部权利	三未信安	软著登字第5868328号	原始取得	无
81	软件密码运算(PYTHON)软件V4.3.0	2020SR0989624	2020.05.18	全部权利	三未信安	软著登字第5868320号	原始取得	无

序号	软件名称	登记号	首次发表日期	权利范围	著作权人	证书编号	取得方式	权利受限
82	密码资源池可视化资源呈现软件V2.0	2020SR0987422	2020.06.12	全部权利	三未信安	软著登字第5866118号	原始取得	无
83	密码资源池API调度接口软件V2.0	2020SR0987144	2020.06.05	全部权利	三未信安	软著登字第5865840号	原始取得	无
84	软件密码运算(JS)软件V4.3.0	2020SR0987093	2020.05.18	全部权利	三未信安	软著登字第5865789号	原始取得	无
85	软件密码运算(Java)软件V4.3.0	2020SR0987085	2020.05.18	全部权利	三未信安	软著登字第5865781号	原始取得	无
86	密码资源池CLI命令行接口软件V2.0	2020SR0986827	2020.06.01	全部权利	三未信安	软著登字第5865523号	原始取得	无
87	密码资源池监控预警软件V2.0	2020SR0986102	2020.06.12	全部权利	三未信安	软著登字第5864798号	原始取得	无
88	密码资源池资源调度平台管理软件V2.0	2020SR0985050	2020.06.22	全部权利	三未信安	软著登字第5863746号	原始取得	无
89	数据溯源水印Java接口软件V2.0	2020SR0984855	2020.07.07	全部权利	三未信安	软著登字第5863551号	原始取得	无
90	协同签名IOS应用软件	2020SR0757932	2017.07.16	全部权利	三未信安	软著登字第5636628号	原始取得	无
91	SecFilter数据脱敏系统	2020SR0757926	2019.01.25	全部权利	三未信安	软著登字第5636622号	原始取得	无
92	安全认证网关负载均衡软件	2020SR0725392	2019.02.01	全部权利	三未信安	软著登字第5604088号	原始取得	无
93	安全认证网关国密VPN中间件软件	2020SR0724824	2019.03.01	全部权利	三未信安	软著登字第5603520号	原始取得	无
94	安全认证网关客户端SDK软件	2020SR0724817	2019.04.01	全部权利	三未信安	软著登字第5603513号	原始取得	无
95	安全认证网关Web认证接口软件	2020SR0721584	2019.03.10	全部权利	三未信安	软著登字第5600280号	原始取得	无
96	白盒密码运算软件	2020SR0539771	2019.08.30	全部权利	三未信安	软著登字第5418467号	原始取得	无
97	协同签名Android应用软件V1.1.3	2020SR0506238	未发表	全部权利	三未信安	软著登字第5384934号	原始取得	无
98	支持4G通信的Mini PCI-E密码卡软件	2020SR0479926	2019.11.01	全部权利	三未信安	软著登字第5358622号	原始取得	无

序号	软件名称	登记号	首次发表日期	权利范围	著作权人	证书编号	取得方式	权利受限
99	支持PCIE和USB双协议的Mini PCI-E密码卡软件	2020SR0479921	2019.11.01	全部权利	三未信安	软著登字第5358617号	原始取得	无
100	三未云密码机管理平台运维端V2.3.0	2020SR0444809	未发表	全部权利	三未信安	软著登字第5323505号	原始取得	无
101	三未云密码机管理平台用户端V2.3.0	2020SR0382856	未发表	全部权利	三未信安	软著登字第5261552号	原始取得	无
102	密钥管理系统-网络文件系统加密软件V1.0	2020SR0370242	未发表	全部权利	三未信安	软著登字第5248938号	原始取得	无
103	密钥管理系统-Windows版磁盘加密软件V1.0	2020SR0370237	未发表	全部权利	三未信安	软著登字第5248933号	原始取得	无
104	密钥管理系统-Linux版磁盘加密软件V1.0	2020SR0370232	未发表	全部权利	三未信安	软著登字第5248928号	原始取得	无
105	三未云密码机代理服务软件V1.0	2020SR0326274	未发表	全部权利	三未信安	软著登字第5204970号	原始取得	无
106	三未云密码机监控平台V1.0	2020SR0326270	未发表	全部权利	三未信安	软著登字第5204966号	原始取得	无
107	SecTracker数据溯源系统V1.0.0	2020SR0300537	未发表	全部权利	三未信安	软著登字第5179233号	原始取得	无
108	密钥管理系统应用接口软件V2.12.00	2020SR0253674	未发表	全部权利	三未信安	软著登字第5132370号	原始取得	无
109	三未云密码机负载中间件软件V1.0	2020SR0247810	未发表	全部权利	三未信安	软著登字第5126506号	原始取得	无
110	KMIP密钥管理系统接口软件	2020SR0197621	未发表	全部权利	三未信安	软著登字第5076317号	原始取得	无
111	视频安全密钥管理系统V2.0	2020SR0197620	未发表	全部权利	三未信安	软著登字第5076316号	原始取得	无
112	客户端签名控件软件V1.0	2017SR178934	未发表	全部权利	山东三未	软著登字第1764218号	原始取得	无
113	NCS存储加密网关系统V1.0	2017SR185813	未发表	全部权利	山东三未	软著登字第1771097号	原始取得	无
114	存储加密机系统V1.0	2017SR185578	未发表	全部权利	山东三未	软著登字第1770862号	原始取得	无
115	物联网终端安全嵌入式系统软件V1.0	2017SR186032	未发表	全部权利	山东三未	软著登字第1771316号	原始取得	无
116	NGINX SSL增强软件V1.0	2017SR194505	未发表	全部权利	山东三未	软著登字第1779789号	原始取得	无

序号	软件名称	登记号	首次发表日期	权利范围	著作权人	证书编号	取得方式	权利受限
117	存储加密密码系统软件V1.0	2017SR194498	未发表	全部权利	山东三未	软著登字第1779782号	原始取得	无
118	大容量密钥存储功能及带密钥销毁功能的密码系统V1.0	2017SR194114	未发表	全部权利	山东三未	软著登字第1779398号	原始取得	无
119	基于ARM架构密码系统软件V1.0	2017SR194492	未发表	全部权利	山东三未	软著登字第1779776号	原始取得	无
120	统一中间件软件V1.0	2017SR198335	未发表	全部权利	山东三未	软著登字第1783619号	原始取得	无
121	云密钥管理系统V1.0	2017SR199143	未发表	全部权利	山东三未	软著登字第1784427号	原始取得	无
122	Web安全登录软件V1.0	2017SR205928	未发表	全部权利	山东三未	软著登字第1791212号	原始取得	无
123	大数据安全系统V1.0	2017SR205083	未发表	全部权利	山东三未	软著登字第1790367号	原始取得	无
124	数据库加密系统V1.0	2017SR217308	未发表	全部权利	山东三未	软著登字第1802592号	原始取得	无
125	HBase非结构化数据库加密系统V1.0	2019SR1295477	2019.01.01	全部权利	山东三未	软著登字第4716234号	原始取得	无
126	Hive透明数据加密系统V1.0	2019SR1301153	未发表	全部权利	山东三未	软著登字第4721910号	原始取得	无
127	三未信安SecDB国产数据库专用加密机系统V1.0	2019SR1292065	未发表	全部权利	山东三未	软著登字第4712822号	原始取得	无
128	三未信安SecDB数据库透明加密系统V1.0	2019SR1295773	未发表	全部权利	山东三未	软著登字第4716530号	原始取得	无
129	三未信安协同签名验签系统V2.4.9	2019SR1294354	2017.12.01	全部权利	山东三未	软著登字第4715111号	原始取得	无
130	山东三未信安数据溯源系统V1.0.0	2019SR1336937	2019.03.25	全部权利	山东三未	软著登字第4757694号	原始取得	无
131	三未信安ZYNQ架构密码系统软件V1.0	2019SR1316558	2018.01.26	全部权利	山东三未	软著登字第4737315号	原始取得	无
132	三未信安多密钥密码系统软件V1.0	2019SR1332465	2018.02.28	全部权利	山东三未	软著登字第4753222号	原始取得	无
133	三未信安高性能密码系统软件v1.0	2019SR1317965	2018.03.29	全部权利	山东三未	软著登字第4738722号	原始取得	无
134	三未信安云密	2019SR1319128	2016.08.10	全部权利	山东三未	软著登字第	原始	无

序号	软件名称	登记号	首次发表日期	权利范围	著作权人	证书编号	取得方式	权利受限
	码服务系统 V2.1.1					4739885号	取得	
135	SSL网络加密机 软件V1.0	2019SR1296125	未发表	全部权利	山东三未	软著登字第 4716882号	原始 取得	无
136	CA一体化密码 机软件V1.0	2019SR1296208	2019.06.16	全部权利	山东三未	软著登字第 4716965号	原始 取得	无
137	三未信安密码 机通用管理软 件V3.0	2019SR1437570	2019.08.20	全部权利	山东三未	软著登字第 4858327号	原始 取得	无
138	多次方半导体 多路PF密码卡 系统软件V1.0	2019SR0812979	2019.01.12	全部权利	山东多次 方	软著登字第 4233736号	原始 取得	无
139	三未信安支持 SM2协作签名 的密码卡软件 系统V1.0	2020SR1255117	未发表	全部权利	山东三未	软著登字第 6133813号	原始 取得	无
140	三未信安支持 SSL卸载的 PCIE密码卡软 件系统V1.0	2020SR1254064	未发表	全部权利	山东三未	软著登字第 6132760号	原始 取得	无
141	SSL安全网关软 件V1.0	2020SR1253395	未发表	全部权利	山东三未	软著登字第 6132091号	原始 取得	无
142	三未信安防渗 透密码卡软件 系统V1.0	2020SR1253394	未发表	全部权利	山东三未	软著登字第 6132090号	原始 取得	无
143	HDFS分布式文 件加密系统 V1.0	2019SR1293948	2019.01.26	全部权利	山东三未	软著登字第 4714705号	原始 取得	无
144	数仓密码库系 统软件V1.0	2012SR034625	2012.03.06	全部权利	山东三未	软著登字第 0402661号	原始 取得	无
145	数仓金融IC卡 互联网终端软 件V1.2	2013SR107830	2013.08.16	全部权利	山东三未	软著登字第 0613592号	原始 取得	无
146	数仓存储加密 网关软件V1.0	2014SR106586	2014.06.25	全部权利	山东三未	软著登字第 0775830号	原始 取得	无
147	数仓云密码平 台软件V1.0	2014SR106591	2013.08.29	全部权利	山东三未	软著登字第 0775835号	原始 取得	无
148	Flink流数据处 理加密系统 V1.0	2021SR0433519	2020.09.09	全部权利	三未信安	软著登字第 7155746号	原始 取得	无
149	多次方半导体 XS100安全密码 芯片软件系统 V1.0	2021SR0471228	2021.01.01	全部权利	山东 多次方	软著登字第 7193854号	原始 取得	无
150	三未信安KMIP 密钥管理系统 V3.0.0	2021SR1762912	2021.09.30	全部权利	山东三未	软著登字第 8485538号	原始 取得	无
151	三未信安密码	2021SR1762578	2021.05.25	全部权利	山东三未	软著登字第	原始	无

序号	软件名称	登记号	首次发表日期	权利范围	著作权人	证书编号	取得方式	权利受限
	服务平台设备服务软件V2.2.0					8485204号	取得	
152	三未信安密码卡管理软件系统V1.0	2021SR1762577	2021.04.25	全部权利	山东三未	软著登字第8485203号	原始取得	无
153	三未信安密码资源池安全网关系系统V1.0	2021SR1762576	2021.05.07	全部权利	山东三未	软著登字第8485202号	原始取得	无
154	三未信安数据库加解密系统V2.0.0	2021SR1762575	2021.09.25	全部权利	山东三未	软著登字第8485201号	原始取得	无
155	三未信安密码管理系统V1.0	2021SR2112942	2021.08.03	全部权利	山东三未	软著登字第8835568号	原始取得	无
156	三未信安密码算法安全管理系统V1.0	2021SR2112943	2021.09.21	全部权利	山东三未	软著登字第8835569号	原始取得	无
157	三未信安数据库加密系统V1.0	2021SR21411463	2021.06.15	全部权利	山东三未	软著登字第8864089号	原始取得	无
158	支持SM2密码算法的密码软件库系统V1.0	2021SR21411429	2021.04.13	全部权利	山东三未	软著登字第8864055号	原始取得	无
159	支持SM3密码算法的密码软件库系统V1.0	2021SR2164779	2021.11.16	全部权利	山东三未	软著登字第8887405号	原始取得	无
160	支持SM4密码算法的密码软件库系统V1.0	2021SR2112762	2021.05.11	全部权利	山东三未	软著登字第8835388号	原始取得	无
161	三未信安密码算法软件系统V1.0	2021SR1810647	2021.01.01	全部权利	三未信安	软著登字第8533273号	原始取得	无
162	三未信安低功耗Mini PCI-E密码卡软件系统V1.0	2022SR1179939	2022.01.01	全部权利	山东三未	软著登字第10134138号	原始取得	无
163	三未信安基于自研芯片的高性能PCI-E密码卡软件系统V1.0	2022SR1257343	2022.01.01	全部权利	山东三未	软著登字第10211542号	原始取得	无
164	三未信安支持高速SM9算法的PCI-E密码卡软件系统V1.0	2022SR1280015	2022.01.01	全部权利	山东三未	软著登字第10234214号	原始取得	无
165	三未信安支持高速协同密码运算的PCI-E密码卡软件系统V1.0	2022SR1280239	2022.01.01	全部权利	山东三未	软著登字第10234438号	原始取得	无

序号	软件名称	登记号	首次发表日期	权利范围	著作权人	证书编号	取得方式	权利受限
166	三未信安支持异步调用的PCI-E密码卡软件系统V1.0	2022SR1258484	2022.01.01	全部权利	山东三未	软著登字第10212683号	原始取得	无
167	三未信安终端综合安全网关IPSec VPN软件V1.0	2022SR1265116	2022.06.20	全部权利	山东三未	软著登字第10219315号	原始取得	无
168	三未信安终端综合网关web管理软件V1.0	2022SR1240564	2022.06.30	全部权利	山东三未	软著登字第10194763号	原始取得	无
169	安全多方计算通用平台V1.0	2022SR1227465	2022.05.31	全部权利	山东多次方	软著登字第10181664号	原始取得	无
170	安全多方联合建模与预测系统V1.0	2022SR1227489	2022.05.31	全部权利	山东多次方	软著登字第10181688号	原始取得	无
171	多次方半导体物理噪声源随机数软件系统V1.0	2022SR0853608	2022.01.01	全部权利	山东多次方	软著登字第9807807号	原始取得	无
172	多方联合查询系统V1.0	2022SR1227432	2022.06.10	全部权利	山东多次方	软著登字第10181631号	原始取得	无
173	多方联合统计计算系统V1.0	2022SR1215395	2021.06.10	全部权利	山东多次方	软著登字第10169594号	原始取得	无
174	支持隐私集合求交功能的密码算法软件V1.0	2022SR1198464	2022.03.29	全部权利	山东多次方	软著登字第10152663号	原始取得	无

4、集成电路布图情况

截至本招股说明书签署日，发行人及其子公司已取得集成电路布图 10 项，具体如下：

序号	布图设计名称	登记证书号	申请日	有效期
1	DCF01_STR	第 37759 号	2020.10.21	2030.10.20
2	DCF01_TOP	第 43397 号	2020.10.21	2030.10.20
3	DCF01_RO_CLK	第 49866 号	2021.04.27	2031.04.26
4	DCF01_DC_RING21	第 49868 号	2021.04.27	2031.04.26
5	DCF01_DC_RING25	第 49871 号	2021.04.27	2031.04.26
6	DCF01_RO_CIRCUIT	第 49870 号	2021.04.27	2031.04.26
7	TRNG_TOP	第 58605 号	2022.05.26	2032.05.25
8	RO_CLK	第 58606 号	2022.05.26	2032.05.25

序号	布图设计名称	登记证书号	申请日	有效期
9	SMU	第 58678 号	2022.05.26	2032.05.25
10	RO_CIRCUIT	第 58966 号	2022.05.26	2032.05.25

5、域名

截至本招股说明书签署日，发行人及其子公司已取得域名 4 项，具体如下：

序号	域名持有者	域名	域名注册时间	域名到期时间	取得方式	他项权利
1	三未信安	Cloudhsm.cn	2015.04.29	2023.04.29	原始取得	无
2	三未信安	sansec.cn	2012.12.19	2022.12.19	原始取得	无
3	三未信安	sansec.com.cn	2009.07.09	2023.07.09	原始取得	无
4	三未信安	Sanseccloud.com	2015.04.28	2023.04.28	原始取得	无