

股票简称：恒锋信息

股票代码：300605



恒锋信息科技股份有限公司

(福州市鼓楼区软件大道 89 号福州软件园 F 区 8 号楼 4 层 437 室)



向不特定对象发行可转换公司债券 募集说明书摘要

保荐机构（主承销商）



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

(济南市市中区经七路86号)

2022 年 12 月

声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其他信息披露资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证募集说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对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的盈利能力、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，证券依法发行后，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，自行承担证券依法发行后因发行人经营与收益变化或者证券价格变动引致的投资风险。

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项或风险因素，并认真阅读本募集说明书相关章节。

一、关于本次可转债发行符合发行条件的说明

根据《证券法》、《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等相关法律法规规定，公司本次向不特定对象发行可转换公司债券符合法定的发行条件。

二、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级

本公司聘请东方金诚国际信用评估有限公司为本次发行的可转换公司债券进行了信用评级，公司主体信用等级为“A”级，本次可转换公司债券信用等级为“A”级，评级展望稳定。在本次可转债存续期内，东方金诚国际信用评估有限公司将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于外部经营环境、本公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本可转债的信用评级降低，将会增大投资者的投资风险，对投资者的利益产生一定影响。

三、公司本次发行的可转换公司债券未提供担保

公司本次发行可转换公司债券未提供担保，如果可转换公司债券存续期间出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，可转换公司债券可能因未提供担保而增加风险。

四、公司的利润分配政策及最近三年利润分配情况

（一）公司的利润分配政策

公司现行有效的《公司章程》关于利润分配政策规定如下：

“（一）利润分配政策的研究论证程序和决策机制

1、利润分配政策研究论证程序

公司制定利润分配政策或者因公司外部经营环境或者自身经营状况发生较

大变化而需要修改利润分配政策时，应当以股东利益为出发点，注重对投资者利益的保护并给予投资者稳定回报，由董事会充分论证，并听取独立董事、监事、公司高级管理人员和公众投资者的意见。对于修改利润分配政策的，还应详细论证其原因及合理性。

2、利润分配政策决策机制

董事会应就制定或修改利润分配政策做出预案，该预案应经全体董事过半数表决通过并经二分之一以上独立董事表决通过，独立董事应对利润分配政策的制订或修改发表独立意见。对于修改利润分配政策的，董事会还应在相关提案中详细论证和说明原因。

公司监事会应当对董事会制订和修改的利润分配政策进行审议，并且经半数以上监事表决通过。

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。公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要或因外部经营环境发生重大变化，确需调整利润分配政策和股东回报规划的，调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规、规范性文件、公司章程的有关规定；有关调整利润分配政策的议案，由独立董事、监事会发表意见，经公司董事会审议后提交公司股东大会批准，并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。公司同时应当提供网络投票方式以方便中小股东参与股东大会表决。董事会、独立董事和符合一定条件的股东可以向公司股东征集其在股东大会上的投票权。

（二）公司利润分配政策

1、公司的利润分配形式及顺序：采取现金、股票或二者相结合的方式分配股利，其中，现金分红优于股票分配，公司具备现金分红条件的，应当优先采用现金分红进行利润分配。

2、公司采取现金分红时，必须同时满足下列条件：①公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值、且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；②审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告（中期现金分红可未经审计）；③不存在

导致无法进行现金分红的特殊情况（如确定的重大资金支出安排等）。

重大资金支出指以下情形之一：

（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%；

（2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

3、在符合现金分红条件情况下，公司原则上每年进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红，公司每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 10%，公司以现金为对价，采用要约方式、集中竞价方式回购股份的，视同公司现金分红，纳入现金分红的相关比例计算。同时，公司董事会应综合考虑公司所处行业特点、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，区分下列情形，按本章程规定的程序提出以下差异化的现金分红政策：

（1）当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）当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）当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。

4、公司可以根据年度的盈利情况及现金流状况，在保证最低现金分红比例和公司股本规模及股权结构合理的前提下，注重股本扩张与业绩增长保持同步，在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行采取股票股利分配的方式进行利润分配。

5、利润分配方案的决策机制和程序：

（1）公司每年利润分配预案由公司管理层、董事会结合公司章程的规定、

盈利情况、资金需求和股东回报规划提出、拟定，经董事会审议通过后提交股东大会审议批准。

(2) 公司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、条件和比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。

(3) 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。

(4) 股东大会对现金分红具体方案进行审议时，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（包括但不限于提供网络投票表决、邀请中小股东参会等），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

(5) 公司年度盈利，管理层、董事会未提出、拟定现金分红预案的，管理层需就此向董事会提交详细的情况说明，包括未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事对利润分配预案发表独立意见并公开披露；董事会审议通过后提交股东大会通过现场或网络投票的方式审议批准，并由董事会向股东大会做出情况说明。

(6) 公司董事会应在定期报告中披露利润分配方案及留存的未分配利润的使用计划安排或原则，公司当年利润分配完成后留存的未分配利润应用于发展公司主营业务。

(7) 监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督，并应对年度内盈利但未提出利润分配的预案，就相关政策、规划执行情况发表专项说明和意见。

6、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。”

(二) 股东分红回报规划

公司 2021 年第二次临时股东大会审议通过了《恒锋信息科技股份有限公司

未来三年（2021-2023年）股东回报规划》，主要内容如下：

1、《股东回报规划》制定的考虑因素

公司着眼于平稳、健康和可持续发展，在综合分析公司经营发展实际、股东意愿、发展目标、社会资金成本和外部融资环境等因素的基础上，充分考虑公司当前及未来的财务结构、盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、银行信贷及债权融资环境、重大资金支出安排等情况，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，从而对利润分配作出制度性安排，以保证利润分配政策的连续性和稳定性。

2、《股东回报规划》的制定原则

《股东回报规划》的制定应在符合《公司章程》和相关法律法规的基础上，充分考虑和听取股东（特别是中小股东）和独立董事的意见，重视对投资者的合理回报，并兼顾公司的可持续发展。

（1）公司制定的股东回报规划应重视对投资者的合理投资回报，兼顾公司的可持续发展能力，综合考虑公司盈利规模、经营发展规划、股东回报、社会资金成本、外部融资环境等因素制定。

（2）公司应当实施积极的利润分配办法，股东回报规划应保持连续性和稳定性。

（3）公司可以采取现金或股票等方式分配利润，公司进行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。

（4）公司制定或调整股东回报规划应符合《公司章程》确定的有关利润分配政策的相关条款。

3、未来三年（2021年-2023年）的具体回报规划

（1）利润分配的方式

公司采用现金、股票、现金股票相结合等法律法规允许的方式分配利润。其中，现金分红优于股票分配，公司具备现金分红条件的，应当优先采用现金分红进行利润分配。

（2）现金分红的具体条件

- ①公司当年度实现盈利，且截至当年末公司累计未分配利润为正值；
- ②审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

③公司未来十二个月内无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外），或在考虑实施前述重大投资计划或重大现金支出以及该年度现金分红的前提下公司正常生产经营的资金需求仍能够得到满足。

上述重大投资计划或重大现金支出指以下情形之一：

A、公司当年已经实施或未来十二个月内拟对外投资、收购资产、购买设备、归还贷款、债券兑付累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 50%；

B、公司当年已经实施或未来十二个月内拟对外投资、收购资产、购买设备、归还贷款、债券兑付累计支出达到或者超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

（3）利润分配的间隔

在符合利润分配的条件时，公司原则上每年应进行一次年度利润分配，有关法律法规、规范性文件和《公司章程》另有规定的除外。公司董事会可以根据当期的盈利规模、现金流状况、发展阶段及资金需求状况，提议公司进行中期分红。

（4）现金分红比例

在满足现金分红具体条件的前提下，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%。公司以现金为对价，采用要约方式、集中竞价方式回购股份的，视同公司现金分红，纳入现金分红的相关比例计算。

（5）差异化的现金分红政策

董事会应当综合考虑所处行业特点、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，区分下列情形，并按照《公司章程》规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

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。

（6）股票股利分配条件

在公司经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金股利分配之余，提出股票股利分配预案。

4、未来三年股东回报规划的决策机制

（1）公司每年度利润分配方案由董事会根据公司经营情况和有关规定拟定，董事会拟定现金分红具体方案时，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。独立董事应对利润分配预案发表明确的独立意见。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。分红预案经董事会审议通过后，提交股东大会审议决定。

（2）董事会在决策和形成利润分配预案时，要详细记录管理层建议、参会董事的发言要点、独立董事意见、董事会投票表决情况等内容，并形成书面记录作为公司档案妥善保存。

（3）股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过接听投资者电话、公司公共邮箱、网络平台、召开投资者见面会等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。

（4）公司不进行现金分红时，董事会就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议。

5、未来三年股东回报规划调整的决策程序

公司应保持利润分配政策的连续性、稳定性。公司可根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见调整利润分配政策。有关利润分配政策调整的议案应详细论证和说明原因，并且经董事会审议，全体董事过半数以上表决通过后提交股东大会审议，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。公司应当通过网络投票方式为中小股东参加股东大会提供便利。独立董事应对股利分配政策调整的议案发表明确意见。公司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。

6、股东回报规划的生效机制

《股东回报规划》未尽事宜，依照相关法律法规、规范性文件及《公司章程》规定执行。《股东回报规划》由公司董事会负责解释，自公司股东大会审议通过之日起生效。

（三）最近三年公司现金分红情况

公司最近三年的利润分配情况具体如下：

单位：万元

分红年度	现金分红	归属于母公司所有者净利润	占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比率
2019年	826.50	6,073.79	13.61%
2020年	826.29	5,893.64	14.02%
2021年	822.82	4,704.42	17.49%
近三年归属于上市公司股东的年均净利润			5,557.28
最近三年累计现金分配利润占最近三年实现的年均可分配利润的比例			44.55%

公司最近三年按照《公司章程》的规定实施了现金分红，公司将持续严格按照《公司章程》的规定实施现金分红。公司滚存未分配利润主要用于公司的日常生产经营，以支持公司发展战略的实施和可持续性发展。

五、重大风险提示

公司提请投资者仔细阅读募集说明书“第三节 风险因素”全文，并特别注意以下重点关注的风险：

（一）经营活动现金流量净额为负的风险

报告期内，发行人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
经营活动现金流入小计	15,478.98	40,601.62	42,199.39	47,782.48
经营活动现金流出小计	22,055.90	47,123.75	45,166.62	51,375.79
经营活动产生的现金流量净额	-6,576.93	-6,522.13	-2,967.22	-3,593.31

报告期内，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为-3,593.31万元、-2,967.22万元、-6,522.13万元及-6,576.93万元。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额持续为负主要系公司客户主要为政府机关、事业单位、大中型国有、股份制企业等，其验收审批手续较长、付款审批周期较长，报告期各期末，公司对政府机关、事业单位、国有企业的应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
应收账款账面余额	30,783.53	33,354.79	30,107.72	18,539.68
其中：政府机关、事业单位、国有企业应收账款账面余额	28,332.21	30,388.82	27,664.97	16,555.51
政府机关、事业单位、国有企业应收账款账面余额占比	92.04%	91.11%	91.89%	89.30%

报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为18,539.68万元、30,107.72万元、33,354.79万元及30,783.53万元，其中对政府机关、事业单位、国有企业的应收账款余额分别为16,555.51万元、27,664.97万元、30,388.82万元和28,332.21万元，其占应收账款期末余额的比例分别为89.30%、91.89%、91.11%和92.04%。同时，受新冠疫情影响，各级政府部门优先考虑防疫等相关资金安排，付款速度有所减缓，受上述因素影响，公司应收账款回款周期较长。除本次发行募集资金投资项目外，公司未来还将继续增加经营方面的有关投入，若公司业务发展速度高于应收账款回款速度，公司将面临较大的资金压力。如果经营性现金流入及流出持续不匹配而导致经营活动产生的现金流量净额长期为负，则可能导致公司在营运资金周转上将会存在一定困难，进而对公司的持续经营能力产生不利影响。

（二）应收账款坏账风险

报告期各期末，公司应收账款账面余额和期后回款比例如下：

项目	2022-6-30/ 2022年1-6月	2021-12-31/ 2021年度	2020-12-31/ 2020年度	2019-12-31/ 2019年度
应收账款账面余额（a）	30,783.53	33,354.79	30,107.72	18,539.68
当期营业收入（b）	21,454.68	61,234.37	50,212.31	56,661.16
比例（c=a/b）	143.48%	54.47%	59.96%	32.72%
截至2022年8月31日期后回款金额	3,709.30	11,229.60	14,189.71	12,232.82
回款比例	12.05%	33.67%	47.13%	65.98%

报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为 18,539.68 万元、30,107.72 万元、33,354.79 万元和 30,783.53 万元，其中账龄在 2 年以上的应收账款占全部应收账款账面余额的比例分别为 16.63%、27.56%、32.19%和 29.82%，2019-2021 年末应收账款余额及账龄在 2 年以上应收账款的占比均呈增加趋势；截至 2022 年 8 月 31 日，报告期各期末应收账款回款比例分别为 **65.98%**、**47.13%**、**33.67%** 和 **12.05%**，回款相对较慢。2020 年末公司的应收账款余额增幅较大，主要原因系疫情期间下游客户回款减缓、公司首次执行新收入准则部分存货转入应收账款核算。公司客户主要是政府机关、事业单位和大中型国有、股份制企业，由于该类客户单笔应收账款数额一般较大，若宏观经济环境、客户经营状况等发生不利变化，则公司存在应收账款难以收回导致发生坏账的风险，若公司基于历史情况估计的预期信用损失率未能反映应收账款真实坏账风险，则公司需进一步计提应收账款坏账准备，将导致公司面临应收账款坏账准备增加的风险，进而影响公司的经营业绩。

（三）募投项目产品销售不及预期的风险

公司本次发行募集资金拟投资于市域社会治理平台建设项目及补充流动资金。本次募集资金投资项目完成后，将对公司发展战略的实现、经营业绩的增长产生积极的促进作用。公司根据报告期内已经成功实施的类似项目情况并结合本次募投项目技术研发创新、产品结构以及市场需求变化情况等因素，预测本项目的销售数量及收入情况如下：

单位：个、万元

项目	项目	T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7
----	----	----	----	----	----	----	----	----

大平台、区域级应用项目	面向城市级应用	数量	-	-	-	-	1	1	1
		单价	7,500.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00
		金额	-	-	-	-	7,500.00	7,500.00	7,500.00
	面向县区级应用	数量	-	-	1	1	1	1	1
		单价	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
		金额	-	-	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
分模块应用项目	面向政府职能机构5,000万级别项目	数量	-	1	2	3	4	4	4
		单价	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
		金额	-	5,000.00	10,000.00	15,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00
	面向政府职能机构2,000万级别项目	数量	-	1	4	5	5	5	5
		单价	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
		金额	-	2,000.00	8,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
纯软件销售	数量	-	2	2	2	2	2	2	
	单价	-	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	
	金额	-	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	
合计		-	7,400.00	23,400.00	30,400.00	42,900.00	42,900.00	42,900.00	

本次募投项目新增产品包括大平台、区域级应用项目和面向政府职能机构的分模块应用项目，其中大平台、区域级应用项目分为面向城市级应用和面向县区级应用，单价分别为7,500.00万元和5,000.00万元，面向政府职能机构的分模块应用项目分为5,000万级项目和2,000.00万级项目，单价较高。当前，包含市域社会治理平台在内的智慧城市建设仍以地方政府投资为主，受制于宏观经济波动及未来政策的不确定性，本次募投项目新产品的市场推广仍然存在挑战，如果国家未来智慧城市相关产业政策及投资强度发生变化，或本次募投项目新产品不能及时满足市场动态需求，存在未来项目达产后销售不及预期，进而影响募投项目效益的风险。

（四）募集资金投资项目新增折旧、摊销费用导致经营业绩下滑的风险

本次募集资金投资项目实施后，公司的固定资产和无形资产规模会随之增加，将导致相关折旧和摊销增加。募集资金投资项目经济效益提升需要一定的时间，在项目完工的初期，新增折旧可能会对公司经营业绩产生不利影响。本次募投项目新增固定资产折旧和无形资产以及研发人员费用资本化部分摊销对发行人营业收入、净利润的合计影响情况如下：

单位：万元

项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7
1、本次募投项目新增折旧、摊销总金额 (a)	447.75	637.83	4,307.87	4,307.87	4,307.87	2,533.80	1,773.48
2、对营业收入的影响							
现有营业收入-不含募投项目 (b)	56,035.95	56,035.95	56,035.95	56,035.95	56,035.95	56,035.95	56,035.95
新增营业收入 (c)	-	7,400.00	23,400.00	30,400.00	42,900.00	42,900.00	42,900.00
预计营业收入-含募投项目 (d=b+c)	56,035.95	63,435.95	79,435.95	86,435.95	98,935.95	98,935.95	98,935.95
折旧摊销总金额占营业收入比重 (a/d)	0.80%	1.01%	5.42%	4.98%	4.35%	2.56%	1.79%
3、对净利润的影响							
现有净利润-不含募投项目 (e)	5,579.12	5,579.12	5,579.12	5,579.12	5,579.12	5,579.12	5,579.12
新增净利润 (f)	-1,167.75	-278.17	100.80	1,282.59	3,272.24	4,780.20	5,426.47
预计净利润-含募投项目 (g=e+f)	4,411.37	5,300.95	5,679.92	6,861.72	8,851.36	10,359.32	11,005.59
折旧摊销总金额占净利润比重 (a/g)	10.15%	12.03%	75.84%	62.78%	48.67%	24.46%	16.11%

注1：本项目预计建设期为两年，第二年边建设边生产，从第三年起正式投产开始全面推广；

注2：公司当前营业收入及净利润按2019年度-2021年度的平均值计算；

注3：上述估算均未考虑公司现有业务的营业收入及净利润增长，且仅为测算本次募投项目相关折旧或摊销对公司未来经营业绩的影响，不代表公司对未来盈利情况的承诺，也不代表公司对未来经营情况及趋势的判断。投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

在现有会计政策不变的情况下，募投项目投产后，公司每年预计将新增折旧、摊销金额1,773.48万元-4,307.87万元之间，总新增折旧摊销金额占预计营业收入的比例在1.79%-5.42%之间，占预计净利润的比例在16.11%-75.84%之间，随着本次募投项目达产，折旧摊销占比处于合理水平。若本次募投项目的收入规模不达预期，公司将面临募投项目实施后折旧摊销大幅增加而降低业绩的风险。

（五）募投项目实际效益不达预期风险

报告期内，公司主营业务毛利率分别为28.73%、29.23%、23.40%和29.24%，平均毛利率为27.65%，本次募投项目投产后年均毛利率为29.62%，本次募投项

目毛利率略高于现有主营业务整体毛利率。虽然公司基于当前经济形势、市场环境、行业发展趋势以及公司发展状况对募投项目的可行性进行了较为充分的论证，且相关效益测算较为谨慎合理，但由于宏观经济形势和市场环境具有不确定性，投资项目建设和实施尚需时间，如果经济、市场环境发生重大不利变化、行业竞争加剧、公司业务拓展出现困难，则会对募投项目的经济效益造成重大不利影响，存在不能达到预期目标的风险。

（六）募集资金投资项目对公司现有业务产生挤压的风险

公司现有公共安全领域业务主要包括智慧公安、智慧司法等，主要服务于各级政法委、公安局、检察院等，与公司本次募投项目的目标客户基本一致。公司本次募投项目新研发的市域社会治理平台功能更为全面、技术手段更为先进，未来，随着本次募投项目逐步推广，客户可能会更多选择公司新研发的市域社会治理平台，则有可能对公司现有的智慧公安、智慧司法业务产生一定的挤压，影响公司现有业务的市场容量，导致现有相关业务的承接数量和相关业务收入出现下滑，进而对公司经营业绩产生不利影响。

（七）募投项目研发失败风险

近年来，通过大量重点项目的成功实施和交付，公司培养、打造了具备较强技术实力的研发团队，公司技术人员在平台设计、开发、测试、实施交付各环节均积淀了丰富的经验，为本次募投项目的实施提供了重要的技术支撑。若后续由于智慧城市行业变化过快、研发难度加大，公司对于技术、产品和市场的发展趋势判断失误，研发成果得不到市场和客户的足够认可、不能较好地实现产业化或形成最终销售，导致研发成果的经济效益与预期收益存在较大差距，可能会对公司的财务状况和经营成果产生负面的影响，降低公司的市场竞争力。

（八）存货规模较大及存货跌价风险

报告期各期末，存货账面价值分别为 45,228.84 万元、38,038.96 万元、23,107.75 万元及 20,604.83 万元，占流动资产的比例分别为 54.69%、43.16%、26.03%及 24.42%，金额及占比较大。报告期各期末，库龄在 2 年以上的存货占存货账面余额的比例分别为 10.86%、5.87%、21.48%和 24.50%，占比相对较高。

公司大部分工程施工类智慧城市行业综合解决方案业务属于在某一时点履行的履约义务，在验收合格或交付后确认收入，若未来受宏观经济、疫情防控等不利因素影响，客户无法按时验收或拖延验收，使得公司存货规模和库龄上升，导致营运资金占用过多，将会拉低公司整体运营效率与资产流动性；同时，若未来受到客户违约、宏观经济环境、行业竞争以及技术创新等多方面的影响，可能导致公司面临存货跌价的风险，从而导致公司经营业绩大幅波动。

（九）业绩波动风险

公司主营业务收入主要来源于智慧城市行业综合解决方案项目总承包服务。由于信息化建设一般为客户较大的固定资产投资，可使用年限相对较长，导致对单一客户的业务订单不具有连续性，因此发行人报告期内客户和订单变动较大。同时，公司智慧城市行业综合解决方案业务在项目验收合格或交付后一次性确认收入，且单个投资项目的订单金额较大，不同会计年度之间受当期确认收入项目金额大小和数量的影响，存在经营业绩波动风险。

（十）毛利率波动风险

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 28.73%、29.23%、23.40%及 29.24%，整体呈波动态势，其中软件开发业务毛利率分别为 65.74%、93.34%、52.47%和 58.59%，波动相对较大。公司基于合同约定向客户提供方案设计、软件开发、项目实施、系统集成、竣工验收直至运营维保的一站式服务，由于各项合同实现的业务功能以及项目实施难度、市场竞争激烈程度、项目战略意义、结算政策、项目实施周期等存在差异，导致毛利率存在一定波动。未来，随着公司在全国市场业务的拓展，公司经营活动受到市场环境变化或行业竞争加剧的影响，其毛利率可能出现进一步波动。

（十一）行业发展前景变化的风险

公司致力于为智慧城市行业客户提供综合解决方案，公司的经营状况与智慧城市行业的发展状况及公共支出情况密切相关。截至目前，新冠肺炎疫情在国内外的形势仍然较为严峻，我国部分地区疫情出现反复，疫情的反复一方面使项目的实施进度受到影响，另一方面各级政府部门财政支出向疫情控制领域倾斜，优先考虑防疫等相关资金安排，付款速度有所减缓。同时，在全球经济增长

放缓甚至萎缩、通货膨胀高企的背景下，中国无法独善其身，若未来中国经济出现下行，政府部门、事业单位及大中型企业的预算被动减少，对行业的发展前景产生不利影响，进而影响公司的经营收入。

（十二）可转债未担保风险

公司本次发行可转债未提供担保。提请投资者注意本次可转债可能因未设定担保而存在兑付风险。

（十三）本息兑付风险

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

目 录

声 明.....	1
重大事项提示.....	2
一、关于本次可转债发行符合发行条件的说明.....	2
二、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级.....	2
三、公司本次发行的可转换公司债券未提供担保.....	2
四、公司的利润分配政策及最近三年利润分配情况.....	2
五、重大风险提示.....	9
目 录.....	17
第一节 释义.....	20
一、基本术语.....	20
二、专业术语.....	21
第二节 本次发行概况	22
一、发行人基本情况.....	22
二、本次发行概况.....	23
三、本次发行的相关机构.....	37
四、发行人与本次发行有关机构及其人员之间的关系.....	39
第三节 发行人基本情况	40
一、发行人股本结构及前十名股东持股情况.....	40
二、发行人组织结构及对其他企业的重要权益投资情况.....	40
三、控股股东和实际控制人的基本情况.....	45
第四节 财务会计信息	47

一、财务报告审计情况.....	47
二、报告期内会计政策变更、会计估计变更及会计差错更正.....	47
三、最近三年一期财务报表.....	51
四、合并财务报表合并范围及变化情况.....	58
五、最近三年一期财务指标及非经常性损益明细表.....	59
六、财务状况分析.....	60
七、盈利能力分析.....	102
八、现金流量分析.....	115
九、资本性支出分析.....	121
十、技术创新分析.....	122
十一、重大事项说明.....	123
十二、本次发行的影响.....	123
第五节 本次募集资金运用	125
一、本次募集资金计划运用概况.....	125
二、本次募集资金投资项目与发行人现有主营业务的关系.....	125
三、本次募集资金的必要性和可行性.....	127
四、本次募集资金投资项目的具体情况.....	133
五、本次募投项目研发投入资本化情况及合理性.....	165
六、本次募投项目效益测算的谨慎性.....	168
七、本次发行对公司财务状况、经营管理的影响.....	171
第六节 备查文件	172
一、备查文件内容.....	172

二、备查文件查阅地点.....	172
-----------------	-----

第一节 释义

除非另有说明，下列简称具有如下含义：

一、基本术语

公司、发行人、恒锋信息	指	恒锋信息科技股份有限公司
本次发行、本次可转债、本次可转换公司债券、本期债券	指	本次向不特定对象发行可转换公司债券
募集说明书、可转债募集说明书	指	《恒锋信息科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》
可转债	指	可转换公司债券
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
住建部	指	中华人民共和国住房和城乡建设部
深交所	指	深圳证券交易所
中登深圳分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
IDC	指	国际数据公司（International Data Corporation）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》
《公司章程》	指	《恒锋信息科技股份有限公司章程》
《股东回报规划》	指	《恒锋信息科技股份有限公司未来三年（2021年-2023年）股东回报规划》
《受托管理协议》	指	《恒锋信息科技股份有限公司（发行人）与中泰证券股份有限公司（受托管理人）关于恒锋信息科技股份有限公司可转换公司债券之债券受托管理协议》
《持有人会议规则》	指	《恒锋信息科技股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》
《董事会议事规则》	指	《恒锋信息科技股份有限公司董事会议事规则》
《监事会议事规则》	指	《恒锋信息科技股份有限公司监事会议事规则》
《股东大会议事规则》	指	《恒锋信息科技股份有限公司股东大会议事规则》
《独立董事制度》	指	《恒锋信息科技股份有限公司独立董事工作制度》
三会	指	恒锋信息科技股份有限公司董事会、监事会和股东大会
保荐机构（主承销商）、保荐机构、主承销商	指	中泰证券股份有限公司
致同会计师事务所	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
瑞华会计师事务所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师	指	福建天衡联合律师事务所

恒锋电子	指	福建恒锋电子有限公司(曾用名福州恒锋电子有限公司), 发行人前身
恒锋安信	指	福建恒锋安信科技有限公司(曾用名福建恒锋电子科技有限公司)
福建极锋	指	福建极锋科技有限公司
微尚生活	指	福建微尚生活服务有限公司(曾用名福建微尚信息科技有限公司)
微尚为老	指	福州微尚为老科技有限公司
微尚养老	指	福州微尚养老服务有限公司
耿马安信	指	耿马安信科技有限公司
龙岩微尚	指	龙岩微尚养老服务有限公司
快应数科	指	快应数科(北京)科技有限公司
依影健康	指	福州依影健康科技有限公司
龙睿智城	指	福建龙睿智城信息科技有限公司
报告期、最近三年一期	指	2019年度、2020年度、2021年度及2022年1-6月
报告期各期末	指	2019年末、2020年末、2021年末及2022年6月末
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

智慧城市	指	运用信息和通信技术手段感测、分析、整合城市运行核心系统的各项关键信息, 从而对民生、公共安全、城市服务、环保、工商业活动在内的各种需求做出智能响应, 实现城市智慧式管理和运行, 促进城市的和谐、可持续发展, 为人类创造出更美好的城市生活。
平安城市	指	以智能化、数字化、高清化安防网络为基础, 以治安管理、交通指挥、应急指挥、社区网格化等信息化、智能化系统为主要内容, 构建资源融合、快速响应的城市安全信息综合平台。
智能建筑	指	以建筑物为平台, 基于对各类智能化信息的综合应用, 集架构、系统、应用、管理及优化组合为一体, 具有感知、传输、记忆、推理、判断和决策的综合智慧能力, 形成以人、建筑、环境互为协调的整合体, 为人们提供安全、高效、便利及可持续发展功能环境的建筑。
智慧医疗	指	利用最先进的物联网技术, 实现患者与医务人员、医疗机构、医疗设备之间的互动, 逐步达到信息化。
解决方案	指	以应用软件开发为核心, 涵盖 IT 基础设施建设、系统集成及系统运行维护的系列服务, 使整套系统能够实现特定的业务功能, 满足客户业务需求的服务。
信息系统集成	指	根据客户的具体业务需求, 将硬件平台、安全机制、操作系统、工具软件以及为客户需求定制开发的应用软件, 集成为具有优良性价比的计算机信息系统工程。
智能化系统集成	指	将不同功能的智能化系统、通用统一的信息平台实现集成, 以形成具有信息汇集、资源共享及优化管理等综合功能的系统。
物联网	指	通过射频识别、红外感应器、全球定位系统、激光扫描器等信息传感设备, 按约定的协议, 把任何物体与互联网相连接, 进行信息交换和通信, 以实现物体的智能化识别、定位、跟踪、监控和管理的一种网络。
云计算	指	网格计算、分布式计算、并行计算、效用计算、网络存储、虚拟化、负载均衡等传统计算机技术和网络技术发展融合的产物。
大数据	指	无法在可承受的时间范围内用常规软件工具进行捕捉、管理和处理的数据集合。

注: 本募集说明书若出现合计数与各分项数值直接相加之总和和尾数上存在差异的情况, 该等差异均为采用四舍五入运算法则所造成。

第二节 本次发行概况

一、发行人基本情况

中文名称：恒锋信息科技股份有限公司

英文名称：HengFeng Information Technology Co., Ltd.

注册资本：16,446.2984 万元

股票简称：恒锋信息

股票代码：300605

股票上市地：深交所

成立时间：1994 年 8 月 6 日

注册地址：福州市鼓楼区软件大道 89 号福州软件园 F 区 8 号楼 4 层 437 室

法定代表人：魏晓曦

联系电话：0591-87733307

传真：0591-87732812

邮政编码：350117

办公地址：福建省福州市闽侯县上街镇乌龙江中大道科技东路创新园 5 号楼

统一社会信用代码：9135010026017703XW

公司电子信箱：investor@i-hengfeng.com

经营范围：计算机信息系统集成、软件开发、建筑智能化工程、计算机机房工程、电子自动化工程、安全技术防范工程、专业音响工程、音视频工程、智能灯光工程、机电设备安装工程、建筑装修装饰工程、防雷工程的设计、施工、维保。（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）

二、本次发行概况

（一）本次发行的核准情况

1、本次发行经公司 2021 年 10 月 13 日召开的第三届董事会第八次会议审议通过，并已经 2021 年 10 月 29 日召开的 2021 年第二次临时股东大会表决通过。公司于 2022 年 1 月 21 日召开第三届董事会第十五次会议审议通过对本次发行方案作出调整。2022 年 11 月 23 日，公司召开第三届董事会第二十次会议延长公司 2021 年第二次临时股东大会相关决议和董事会授权的有效期，并于 2022 年 12 月 9 日经 2022 年第三次临时股东大会表决通过。

2、本次发行于 2022 年 9 月 2 日通过深交所创业板上市委 2022 年第 60 次上市委员会审议会议审核，并已经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）于 2022 年 10 月 8 日出具的中国证监会证监许可（2022）2367 号文同意注册。

（二）本次发行的可转换公司债券的主要条款

1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在深交所上市。

2、发行规模

本次发行募集资金总额不超过 242,435,757.18 元，因可转债债券单张面值 100 元，发行债券张数必须为整数，因此本次发行实际募集资金总额为 24,243.57 万元，发行数量 242.4357 万张。

3、票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

4、债券期限

本次发行的可转债的期限为自发行之日起 6 年，即 2022 年 12 月 30 日至 2028 年 12 月 29 日。

5、债券利率

本次发行的可转债票面利率第一年0.50%、第二年0.70%、第三年1.00%、第四年1.80%、第五年2.50%、第六年3.00%。

6、还本付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

(1) 年利息计算

年利息指本次可转换公司债券持有人按持有的本次可转换公司债券票面总金额自本次可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的本次可转换公司债券票面总金额；

i：指本次可转换公司债券的当年票面利率。

(2) 付息方式

1) 本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为本次可转换公司债券发行首日。

2) 付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

3) 付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）已转换或已申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

4) 可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

7、担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

8、转股期限

本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日（2023年1月6日，T+4日）起满6个月后的第一个交易日起至可转债到期日止，即2023年7月6日至2028年12月29日。

9、转股价格的确定及其调整

（1）初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券初始转股价格为13.85元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价。

其中：前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

（2）转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，若公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，则转股价格相应调整。具体的转股价格调整公式如下：

派送股票股利或转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A\times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A\times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A\times k)/(1+n+k)$ 。

其中： P_0 为调整前转股价， n 为派送股票股利或转增股本率， k 为增发新股率或配股率， A 为增发新股价或配股价， D 为每股派送现金股利， P_1 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据届时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

10、转股价格向下修正

（1）修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的80%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。

上述方案须经出席股东大会会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者。同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

（2）修正程序

如公司股东大会审议通过向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间（如需）等有关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

11、转股股数确定方式

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量=可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额/申请转股当日有效的转股价格，并以去尾法取一股的整数倍。

本次可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额，公司将按照深交所、证券登记机构等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该不足转换为一股的本次可转换公司债券余额及该余额所对应的当期应计利息。

12、赎回条款

（1）到期赎回条款

本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将按本次可转换公司债券面值的115%（含最后一期利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转换公司债券。

（2）有条件赎回条款

在本次发行的可转换公司债券转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照本次发行的可转换公司债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

1) 在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价不低于当期转股价格的130%（含130%）；

2) 本次发行的可转换公司债券未转股余额不足人民币3,000万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA: 指当期应计利息;

B: 指本次发行的可转换公司债券持有人持有的将赎回的可转换公司债券票面总金额;

i: 指可转换公司债券当年票面利率;

t: 指计息天数, 即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数(算头不算尾)。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形, 则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算, 在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

13、回售条款

(1) 有条件回售条款

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度内, 如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价低于当期转股价格的70%时, 本次发行的可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司(当期应计利息的计算方式参见第12条赎回条款相关内容)。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股(不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本)、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形, 则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算, 在调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。如果出现转股价格向下修正的情况, 则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度, 可转换公司债券持有人在回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次, 若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的, 该计息年度不能再行使回售权, 可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

(2) 附加回售条款

在本次发行的可转换公司债券存续期内，若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，根据中国证监会、深交所的规定被视作改变募集资金用途，或者被证监会、交易所认定为改变募集资金用途的，本次可转换公司债券持有人享有一次以面值加上当期应计利息的价格向公司回售其持有的全部或部分可转换公司债券的权利。在上述情形下，本次可转换公司债券持有人可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，在回售申报期内不实施回售的，自动丧失该回售权，不能再行使附加回售权（当期应计利息的计算方式参见第12条赎回条款相关内容）。

14、转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利分配股权登记日下午收市后登记在册的所有股东（含因本次发行的可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期利润分配，享有同等权益。

15、发行对象

（1）向发行人原股东优先配售：在股权登记日（即2022年12月29日，T-1日）收市后中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司（以下简称“中国结算深圳分公司”）登记在册的发行人所有股东。

（2）网上发行：持有深交所证券账户的社会公众投资者，包括：自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者（国家法律、法规禁止者除外）。

（3）本次发行的保荐机构（主承销商）的自营账户不得参与网上申购。

16、发行方式

本次发行的恒锋转债向发行人在股权登记日收市后中国结算深圳分公司登记在册的原股东实行优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）通过深交所交易系统网上向社会公众投资者发行。认购金额不足24,243.57万元的部分由保荐机构（主承销商）包销。

（1）向发行人原股东优先配售

原股东可优先配售的可转债数量为其在股权登记日（2022年12月29日，

T-1 日) 收市后登记在册的持有发行人股份数量按每股配售 1.4741 元面值可转债的比例计算可配售可转债的金额, 并按 100 元/张转换为可转债张数, 每 1 张(100 元) 为一个申购单位。

发行人现有 A 股总股本 164,462,984 股(无回购专户库存股), 按本次发行优先配售比例计算, 原股东可优先配售的可转债上限总额为 2,424,348 张, 约占本次发行的可转债总额的 99.9996%。由于不足 1 张部分按照中国结算深圳分公司证券发行人业务指南执行, 最终优先配售总数可能略有差异。

原股东的优先配售通过深交所交易系统进行, 配售代码为“380605”, 配售简称为“恒锋配债”。每个账户最小认购单位为 1 张(100 元), 超出 1 张必须是 1 张的整数倍。原股东网上优先配售不足 1 张的部分按照中国结算深圳分公司证券发行人业务指南执行, 即所产生的不足 1 张的优先认购数量, 按数量大小排序, 数量小的进位给数量大的参与优先认购的原股东, 以达到最小记账单位 1 张, 循环进行直至全部配完。

原股东持有的发行人股票如托管在两个或者两个以上的证券营业部, 则以托管在各营业部的股票分别计算可认购的张数, 且必须依照深交所相关业务规则在对应证券营业部进行配售认购。

原股东除可参加优先配售外, 还可参加优先配售后余额的网上申购。原股东参与优先配售的部分, 应当在 T 日申购时缴付足额资金。原股东参与优先配售后余额部分的网上申购时无需缴付申购资金。

(2) 网上向社会公众投资者发行

网上投资者通过深交所交易系统参加申购, 申购代码为“370605”, 申购简称为“恒锋发债”。每个账户最小认购单位为 10 张(1,000 元), 每 10 张为一个申购单位, 超过 10 张的必须是 10 张的整数倍, 每个账户申购上限为 1 万张(100 万元), 超出部分为无效申购。

投资者参与可转债网上申购只能使用一个证券账户。同一投资者使用多个证券账户参与同一只可转债申购的, 或投资者使用同一证券账户多次参与同一只可转债申购的, 以该投资者的第一笔申购为有效申购, 其余申购均为无效申购。投

投资者的委托一经接受，不得撤单。

确认多个证券账户为同一投资者持有的原则为证券账户注册资料中的“账户持有人名称”、“有效身份证明文件号码”均相同。证券账户注册资料以 2022 年 12 月 29 日（T-1 日）日终为准。

申购时，投资者无需缴付申购资金。投资者应结合行业监管要求及相应的资产规模或资金规模，合理确定申购金额。保荐机构（主承销商）发现投资者不遵守行业监管要求，超过相应资产规模或资金规模申购的，保荐机构（主承销商）有权认定该投资者的申购无效。投资者应自主表达申购意向，不得全权委托证券公司代为申购。

17、债券持有人及债券持有人会议

（1）债券持有人的权利与义务

1) 可转换公司债券持有人的权利

①依照法律、行政法规等相关规定及《持有人会议规则》参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

②按约定的期限和方式要求发行人偿付可转债本息；

③根据《可转债募集说明书》约定的条件将所持有的可转债转为公司股份；

④根据《可转债募集说明书》约定的条件行使回售权；

⑤依照法律、行政法规及发行人公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转债；

⑥依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息；

⑦法律、行政法规及《公司章程》所赋予的其作为发行人债权人的其他权利。

2) 可转换公司债券持有人的义务

①遵守发行人发行可转债条款的相关规定；

②依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；

③遵守债券持有人会议形成的有效决议；

④除法律、法规规定及《可转债募集说明书》约定之外，不得要求发行人提前偿付可转债的本金和利息；

⑤法律法规、发行人《公司章程》规定、《可转债募集说明书》约定应当由可转债持有人承担的其他义务。

(2) 债券持有人会议的召开情形

在本期可转债存续期间内，出现下列事项之一的，应当召开债券持有人会议：

- 1) 公司拟变更《可转债募集说明书》的约定；
- 2) 公司不能按期支付本期可转债本息；
- 3) 拟变更债券受托管理人或者受托管理协议的主要内容；
- 4) 公司发生减资（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权利所必需回购股份导致的减资除外）、合并、分立、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序；
- 5) 保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化；
- 6) 修订《持有人会议规则》；
- 7) 公司董事会书面提议召开时；
- 8) 单独或合计持有本期可转债未偿还债券面值总额10%以上的债券持有人书面提议召开时；
- 9) 公司管理层不能正常履行职责，导致发行人债务清偿能力面临严重不确定性；
- 10) 公司提出债务重组方案的；
- 11) 发生其他对债券持有人权益有重大影响的事项；
- 12) 根据法律、行政法规、中国证券监督管理委员会、深交所及《持有人会议规则》的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

(3) 债券持有人会议的召集人

债券持有人会议由债券受托管理人或公司董事会负责召集；本节“二、本次发行概况”之“（二）本次发行的可转换公司债券的主要条款”之“17、债券持有人及债券持有人会议”之“（2）债券持有人会议的召开情形”规定的事项发生之日起三十日内，如债券受托管理人或公司董事会未能按本规则规定提议召集债券持有人会议，单独或合计持有本期可转债未偿还债券面值总额10%以上的债券持有人有权以公告方式发出召开债券持有人会议的通知。符合本规则规定发出债券持有人会议通知的机构或人员，为当次会议召集人。

18、本次募集资金用途

本次向不特定对象发行可转换公司债券拟募集资金总额为24,243.58万元，扣除发行费用后募集资金净额将全部用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目	投资总额	拟投入募集资金金额
1	市域社会治理平台建设项目	22,506.01	18,996.90
2	补充流动资金	5,246.68	5,246.68
合计		27,752.69	24,243.58

若本次实际募集资金净额少于募集资金拟投入金额，不足部分公司将通过自筹资金解决。募集资金到位之前，公司根据项目进度的实际情况需要以自筹资金先行投入，本次募集资金未包含本次发行董事会决议日前已投入资金。公司将在募集资金到位后依据相关法律法规的要求和程序对先期投入资金予以置换。

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会或董事会授权人士可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目及其具体金额进行适当调整。

19、募集资金存放账户

公司已经制订了募集资金管理相关制度，本次发行可转换公司债券的募集资金必须存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定，并在发行公告中披露募集资金专项账户的相关信息。

20、本次发行可转换公司债券方案的有效期限

公司本次发行可转换公司债券方案的有效期限原为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。2022年11月23日，公司召开第三届董事会第二十次会议延长公司2021年第二次临时股东大会相关决议和董事会授权的有效期限，并于2022年12月9日经2022年第三次临时股东大会表决通过，将关于本次发行的决议及相关授权有效期限自届满之日起延长12个月，即延长至2023年10月29日。

21、违约责任

(1) 债券违约情形

公司已与保荐机构签署《受托管理协议》，以下事件构成公司在《受托管理协议》和本期债券项下的违约事件：

①在本期债券到期、加速清偿或回购时，发行人未能按时偿付到期应付本金；

②发行人未能偿付本期债券的到期利息；

③发行人在其资产、财产或股份上设定抵押或质押权利以致对发行人对本期债券的还本付息能力产生实质的重大的不利影响，或出售其重大资产以致对发行人对本期债券的还本付息能力产生实质的重大的不利影响；

④在本期债券存续期间内，发行人发生解散、注销、被吊销营业执照、停业、清算、丧失清偿能力、被法院指定接管人或已开始相关的诉讼程序；

⑤任何适用的现行或将来的法律法规、规则、规章、判决，或政府、监管、立法或司法机构或权力部门的指令、法令或命令，或上述规定的解释的变更导致发行人在本协议或本期债券项下义务的履行变得不合法或不合规；

⑥其他对本期债券的按期兑付产生重大不利影响的情形。

(2) 针对发行人违约的违约责任及其承担方式

发行人承诺按照募集说明书约定的还本付息安排向债券持有人支付本期债券利息及兑付本期债券本金，若发行人不能按时支付本期债券利息或本期债券到

期不能兑付本金，对于逾期未付的利息或本金，发行人将根据逾期天数按债券票面利率向债券持有人支付逾期利息，按照该未付利息对应本次发行债券的票面利率另计利息（单利）；偿还本金发生逾期的，逾期未付的本金金额自本金支付日起，按照该未付本金对应本次发行债券的票面利率计算利息（单利）。

当发行人未按时支付本期债券的本金、利息和/或逾期利息，或发生其他违约情况时，债券持有人有权直接依法向发行人进行追索。债券受托管理人将依据《受托管理协议》在必要时根据债券持有人会议的授权，参与整顿、和解、重组或者破产的法律程序。如果债券受托管理人未按《受托管理协议》履行其职责，债券持有人有权追究债券受托管理人的违约责任。

（3）争议解决方式

本次发行债券发生违约后有关的任何争议，应首先通过协商解决。如未能通过协商解决有关争议，则协议任一方有权提交深圳国际仲裁院（深圳仲裁委员会）按照申请仲裁时该会实施的仲裁规则在深圳进行仲裁。

（三）本次可转换公司债券的资信评级情况

本公司聘请东方金诚国际信用评估有限公司为本次发行的可转换公司债券进行了信用评级，公司主体信用等级为“A”级，本次可转换公司债券信用等级为“A”级，评级展望稳定。在本次可转债存续期内，东方金诚国际信用评估有限公司将每年至少进行一次跟踪评级。

（四）承销方式及承销期

本次发行由主承销商以余额包销方式承销，承销期的起止时间：自2022年12月28日至2023年1月6日。

（五）发行费用

本次发行费用预计总额为578.18万元，具体包括：

项目	金额（万元）
承销及保荐费	388.10
审计验资费	47.17
律师费	62.26

资信评级费	42.45
信息披露及发行手续等费用	38.20

注：以上费用为不含增值税金额，上述费用为预计费用，可能会根据本次发行的实际情况有所增减。

（六）承销期间时间安排

本次发行的主要日程安排以及停复牌安排如下表所示：

日期	事项	停牌时间
T-2日(2022年12月28日)	刊登《募集说明书》及摘要、《发行公告》、《网上路演公告》	正常交易
T-1日(2022年12月29日)	网上路演、原股东优先配售股权登记日，网下申购日网下机构投资者在17:00前提交网下申购表等相关全套申购文件，并确保在17:00前申报保证金到达指定账户	正常交易
T日(2022年12月30日)	刊登《发行方案提示性公告》，原股东优先配售日（缴付足额资金），网上申购日（无需缴付申购资金），确定网上申购摇号中签率	正常交易
T+1日(2023年1月3日)	刊登《网上中签率及优先配售结果公告》，网上发行摇号抽签	正常交易
T+2日(2023年1月4日)	刊登《网上中签结果公告》，网上申购中签缴款（投资者确保资金账户在T+2日日终有足额的转债认购资金），网下申购投资者根据配售金额缴款（如网下申购保证金小于网下配售金额）	正常交易
T+3日(2023年1月5日)	主承销商根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额	正常交易
T+4日(2023年1月6日)	刊登《发行结果公告》	正常交易

上述日期为交易日，如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，公司将与保荐机构（主承销商）协商后及时向深交所报告修改发行日程并及时公告。

（七）本次发行证券的上市流通

本次发行结束后，公司将尽快申请本次向不特定对象发行的可转换公司债券在深交所上市，具体上市时间将另行公告。

（八）本次可转债的受托管理人

公司聘任中泰证券作为本期债券的受托管理人，并同意接受中泰证券的监督。在本期可转债存续期内，中泰证券应当勤勉尽责，根据相关法律、法规和规则、募集说明书及《受托管理协议》的规定，行使权利和履行义务。凡通过认购、交易、受让、继承、承继或其他合法方式取得并持有本期可转债的投资者，均视

同自愿接受中泰证券担任本期可转债的受托管理人，同意《受托管理协议》中关于甲方、乙方、可转债持有人权利义务的相关约定。经可转债持有人会议决议更换受托管理人时，亦视同可转债持有人自愿接受继任者作为本期可转债的受托管理人。

三、本次发行的相关机构

(一) 发行人：恒锋信息科技股份有限公司

法定代表人：魏晓曦

住所：福建省福州市鼓楼区软件大道 89 号福州软件园 F 区 8 号楼 4 层 437 室

电话：0591-87733307

传真：0591-87732812

联系人：程文枝

(二) 保荐机构（主承销商）：中泰证券股份有限公司

法定代表人：王洪

住所：济南市市中区经七路 86 号

电话：0531-81283753

传真：0531-81283755

保荐代表人：仓勇、田彬

项目协办人：郭佳鑫

项目组成员：陈春芳、孙健恒、姜晓真

(三) 律师事务所：福建天衡联合律师事务所

负责人：孙卫星

住所：厦门市思明区厦禾路 666 号海翼大厦 A 栋 16、17 层

电话：0592-5883666

传真：0592-5881668

经办律师：林晖、陈韵、陈张达

（四）会计师事务所：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：李惠琦

住所：北京市朝阳区建国门外大街 22 号国际赛特广场 5 层

电话：010-85665986

传真：010-85665320

经办会计师：李恩成、刘建兵

（五）资信评级机构：东方金诚国际信用评估有限公司

法定代表人：崔磊

住所：北京市朝阳区朝外西街 3 号兆泰国际中心 C 座 12 层

电话：010-62299800

传真：010-62299803

经办评级人员：何阳、边沁

（六）申请上市的证券交易所：深圳证券交易所

名称：深圳证券交易所

住所：深圳市福田区深南大道 2012 号

电话：0755-88668888

传真：0755-82083295

（七）证券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市福田区莲花街道深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 22-28

楼

电话：0755-21899999

传真：0755-21899000

（八）主承销商收款银行

开户银行：交通银行济南市中支行

户名：中泰证券股份有限公司

收款账号：371611000018170130778

四、发行人与本次发行有关机构及其人员之间的关系

公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在任何直接或间接的股权关系或者其他利益关系。

第三节 发行人基本情况

一、发行人股本结构及前十名股东持股情况

（一）股本结构

截至 2022 年 6 月 30 日，公司总股本为 164,564,624 股，股本结构如下：

股权性质	股份数量（股）	持股比例
一、有限售条件股份	51,901,649	31.54%
二、无限售条件股份	112,662,975	68.46%
三、股份总数	164,564,624	100.00%

（二）前十大股东持股情况

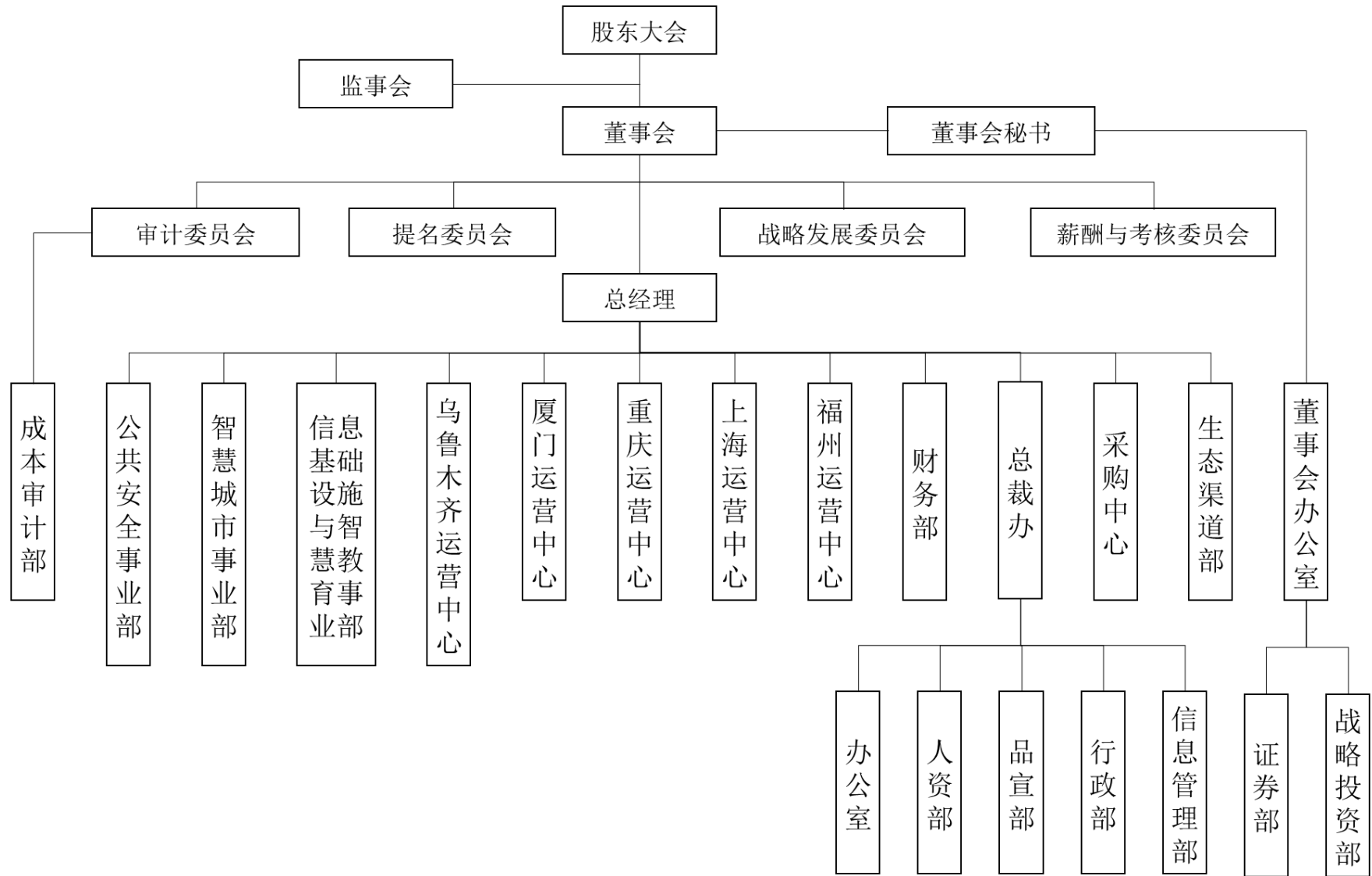
截至 2022 年 6 月 30 日，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	股东性质	持股比例	持股总数（股）	持有限售股数（股）
1	魏晓曦	境内自然人	29.12%	47,916,246	37,167,184
2	欧霖杰	境内自然人	10.77%	17,717,800	13,288,350
3	魏晓婷	境内自然人	3.16%	5,199,340	-
4	福州赢华投资管理有限公司—赢华福慧双增 5 号私募证券投资基金	基金、理财产品	1.25%	2,065,100	-
5	周晴	境内自然人	1.18%	1,935,200	-
6	廖伟俭	境内自然人	0.93%	1,533,300	-
7	上海榕辉实业有限公司	境内一般法人	0.78%	1,291,246	-
8	陈祥娜	境内自然人	0.75%	1,227,900	-
9	林财栋	境内自然人	0.67%	1,100,000	-
10	陈朝学	境内自然人	0.42%	685,268	513,951
	合计		49.02%	80,671,400	50,969,485

二、发行人组织结构及对其他企业的重要权益投资情况

（一）发行人组织结构图

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人内部组织结构图如下：

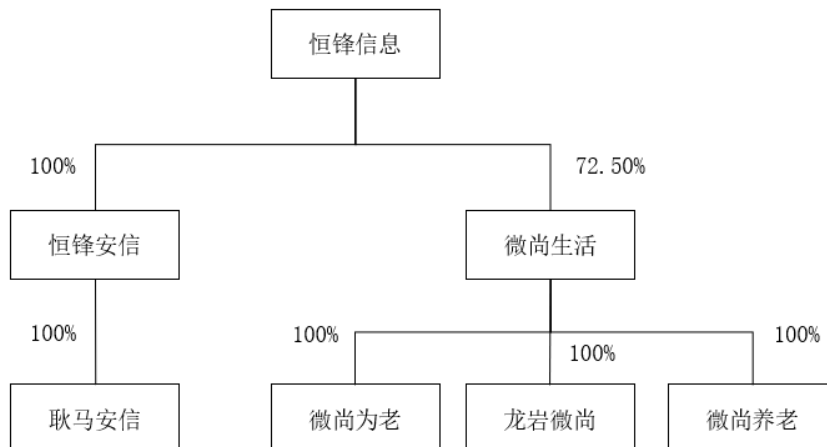


（二）重要权益投资情况

1、子公司

（1）股权架构图

截至 2022 年 6 月 30 日，公司股权架构如下：



（2）基本情况

截至 2022 年 6 月 30 日，公司共有子公司 6 家，其中一级子公司 2 家、二级子公司 4 家，具体情况如下：

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	股权结构	主要业务
1	恒锋安信	2015. 8. 14	5,050.00	恒锋信息持股 100%	信息安全服务；物联网技术服务；网络与信息安全软件开发；基础软件开发；应用软件开发；软件运行维护服务；人工智能通用应用系统；人工智能行业应用系统；其他信息系统集成服务；人工智能公共服务平台；大数据服务；云平台服务；互联网数据中心业务；电子自动化设备、机电产品、智慧城市综合解决方案设计、生产、销售；电子与智能化工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工；建筑机电安装工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工；建筑装修装饰工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工。（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）
2	微尚生活	2010. 7. 27	1,000.00	恒锋信息持股 72.50%，刘晖持股	其他未列明的居民服务；计算机信息技术、计算机软硬件技术研发、技术服务；互联网信息服务；计算机系统集成；建筑智能化系统工程、

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	股权结构	主要业务
				17.50%，庄列泉持股10%	安全技术防范工程、计算机机房、室内外装饰装修工程的设计、施工；承办设计、制作、代理、发布国内各类广告；养老综合服务、康复护理服务、家政服务、健康管理服务、旅游咨询服务；医疗器械、日用百货、家具、电子产品、卫生用品、文化用品、体育用品、珠宝首饰、初级农产品的销售；家用电器维修；其他预包装食品零售（不含国境口岸）；其他未列明餐饮服务（不含国境口岸）；营利性养老机构服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
3	微尚为老	2017.12.27	3,000.00	微尚生活持股100%	一般项目：计算机系统服务；信息系统集成服务；软件开发；信息技术咨询服务；信息系统运行维护服务；广告设计、代理；广告制作；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；机构养老服务；养老服务；家政服务；健康咨询服务（不含诊疗服务）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；第一类医疗器械销售；中医养生保健服务（非医疗）；养生保健服务（非医疗）；护理机构服务（不含医疗服务）；日用百货销售；家具销售；电子产品销售；个人卫生用品销售；文具用品零售；体育用品及器材零售；珠宝首饰制造；农副产品销售；康复辅具适配服务；餐饮管理（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：建筑智能化系统设计；建筑智能化工程施工；互联网信息服务；住宅室内装饰装修；餐饮服务；食品经营（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）
4	微尚养老	2021.4.24	500.00	微尚生活持股100%	一般项目：机构养老服务；养老服务；家政服务；健康咨询服务（不含诊疗服务）；远程健康管理服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；第一类医疗器械销售；中医养生保健服务（非医疗）；养生保健服务（非医疗）；护理机构服务（不含医疗服务）；康复辅具适配服务；信息技术咨询服务（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：医疗服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）
5	耿马安信	2022.4.1	1,000.00	恒锋安信持股100%	一般项目：大数据服务；人工智能基础软件开发；软件开发；人工智能基础资源与技术平台；人工智能应用软件开发；信息系统集成服务；物联网技术服务；信息系统运行维护服务；人工智能行业应用系统集成服务；物联网应用服务；电力设施器材销售；安全技术防范系统设

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	股权结构	主要业务
6	龙岩微尚	2022.5.10	200.00	微尚生活持股 100%	计施工服务；通信设备销售（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）。 一般项目：养老服务；养老服务（机构养老服务）；居民日常生活服务；信息技术咨询服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；计算机系统服务；护理机构服务（不含医疗服务）；家政服务；健康咨询服务（不含诊疗服务）；康复辅具适配服务；软件开发；通信设备销售（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）

注 1：微尚生活的注册资本已于 2022 年 7 月 29 日变更为 1,500.00 万元。

注 2：微尚养老的营业范围已于 2022 年 7 月 7 日变更为：一般项目：养老服务；居民日常生活服务；机构养老服务；家政服务；教育咨询服务（不含涉许可审批的教育培训活动）；组织体育表演活动；健康咨询服务（不含诊疗服务）；远程健康管理服务；中医养生保健服务（非医疗）；养生保健服务（非医疗）；护理机构服务（不含医疗服务）；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；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；信息系统集成服务；日用品批发；农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务；日用电器修理；第一类医疗器械销售；康复辅具适配服务；食品销售（仅销售预包装食品）；诊所服务。（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：医疗服务；餐饮服务；建设工程施工；住宅室内装饰装修。（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）。

（3）最近一年主要财务数据

单位：万元

序号	公司名称	2021 年 12 月 31 日		2021 年度	
		总资产	净资产	营业收入	净利润
1	恒锋安信	10,364.67	3,613.58	4,261.67	470.05
2	微尚生活	3,155.15	1,021.74	2,060.87	-18.93
3	微尚为老	260.90	-32.91	819.00	2.69
4	微尚养老	-	-	-	-
5	耿马安信	-	-	-	-
6	龙岩微尚	-	-	-	-

注：恒锋信息、微尚生活、微尚为老 2021 年财务数据已经致同会计师事务所审计，微尚养老截至 2021 年 12 月 31 日尚未实际运营，耿马安信、龙岩微尚成立于 2022 年。

2、参股公司

截至 2022 年 6 月 30 日，公司共有参股公司 3 家，具体情况如下：

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	股权结构	主要业务
1	快应数科	2021.1.4	1,590.91	北京快应科技有限公司持股 66%，恒锋信息持股 34%	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；广告设计、代理；计算机系统服务；会议及展览服务；组织文化艺术交流活动；社会经济咨询服务；企业管理；企业管理咨询；企业形象

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	股权结构	主要业务
					策划；专业设计服务；数据处理服务；文具用品零售；体育用品及器材零售；办公用品销售；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；五金产品零售；建筑材料销售；计算机软硬件及辅助设备零售；日用品销售；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：第二类增值电信业务；互联网信息服务；网络文化经营。（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）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
2	依影健康	2018.5.3	360.00	余轮持股77%，恒锋信息持股23%	健康技术、医疗技术、计算机软硬件、医疗器械的技术研发、技术推广、技术咨询、技术服务、技术转让；医学研究和试验发展；健康管理信息咨询；承办设计、制作、代理、发布国内各类广告；会议及展览服务；数据处理和存储服务；医疗器械、电子产品的批发、代购代销；医疗器械租赁及维护。
3	龙睿智城	2019.6.21	5,000.00	福建龙睿投资有限公司持股51%，南威软件股份有限公司持股39%，厦门锐智程悦软件科技有限公司持股5%，恒锋信息持股5%	计算机软件、互联网技术、物联网技术、移动应用平台、网络安全产品、防盗器材硬件及软件以及计算机数据存储、处理、传输技术的研究、开发、经营、咨询服务；计算机安防工程、计算机信息系统工程、智能化系统工程的设计、集成、服务、安装与调试；拖车、停车场及其信息系统的管理与服务；机械设备及零配件、计算机软件、硬件及辅助设备的销售；计算机辅助设备的安装及维修；对信息工程业、工业、商业、建筑业、停车场项目、股权的投资与管理；设计、制作、代理、发布广告。（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）

注：2022年8月5日，福建龙睿投资有限公司将其持有龙睿智城的51%股份转为其全资子公司福建龙睿建投集团有限公司所有。

三、控股股东和实际控制人的基本情况

（一）控股股东及实际控制人情况介绍

截至2022年6月30日，公司总股本为16,456.4624万股，其中魏晓曦女士直接持有公司4,791.6246万股股权，占总股本的29.12%，欧霖杰先生直接持有公司1,771.7800万股股权，占总股本的10.77%，魏晓曦女士与欧霖杰先生系夫妻关系，构成一致行动关系，二人合计持有公司39.88%的股份，系公司的控股股东和实际控制人。此外，公司股东魏晓婷女士与魏晓曦女士系胞姐妹关系，为

公司实际控制人的一致行动人。截至 2022 年 6 月 30 日，魏晓婷女士直接持有公司 519.9340 万股股权，占公司总股本的 3.16%。

魏晓曦，女，中国国籍，无永久境外居留权，1968 年出生，研究生学历，高级工程师。曾任职于宁德地区电力公司、福州威帆微机系统有限公司。现任公司董事长、恒锋安信执行董事、桂阳天朗云端环保产业园有限公司监事。

欧霖杰，男，中国国籍，无永久境外居留权，1968 年出生，本科学历，高级工程师，信息系统集成高级项目经理。曾任职于福建省林业勘察设计院。现任公司副董事长兼总经理、微尚生活董事长、微尚为老执行董事兼总经理、微尚养老执行董事、恒锋安信经理、快应数科董事、龙岩微尚执行董事。

魏晓婷，女，中国国籍，无永久境外居留权，1973 年出生，本科学历。曾任职于飞利浦（中国）投资有限公司福州办事处，现任公司业务经理。

报告期内，公司控股股东及实际控制人未发生变更。

（二）控股股东及实际控制人对其他企业的投资情况

截至 2022 年 6 月 30 日，控股股东、实际控制人不存在直接或间接控制的除上市公司及其控股子公司以外的关联法人，其投资的除公司及控股子公司以外的其他公司情况如下：

序号	投资的企业名称	注册资本	控制权结构	经营范围
1	桂阳天朗云端环保产业园有限公司	30,000 万元	魏晓曦持有 10% 股份	采矿设备研发制造，尾砂环保处理，环保砖及建材制造、销售，物流、仓储、运输服务；货物进出口、设备进出口、技术进出口、进出口贸易。

（三）控股股东、实际控制人持有的发行人股份质押情况

截至 2022 年 6 月 30 日，持有公司 5%以上股东存在以下股份质押情形：

序号	股东姓名	持股总数（股）	质押股数（股）	质押权人
1	魏晓曦	47,916,246	8,200,000	财通证券股份有限公司
			8,000,000	国金证券股份有限公司
2	欧霖杰	17,717,800	9,599,999	长江证券股份有限公司

第四节 财务会计信息

本节财务会计数据反映了公司最近三年一期的财务状况，引用的财务会计数据，非经特别说明，引自 2019 年度、2020 年度、2021 年度经审计的财务报告及公司披露的未经审计的 2022 年半年度财务报告。

投资者欲对公司进行更详细的了解，请阅读财务报告及审计报告全文。

一、财务报告审计情况

致同会计师事务所审计了发行人 2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日的合并及母公司的资产负债表，2019 年度、2020 年度、2021 年度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，并出具了标准无保留意见的致同审字（2021）第 442A024336 号、致同审字（2022）第 442A013942 号《审计报告》。公司 2022 年 1-6 月合并及母公司财务报表未经审计。

公司根据自身业务特点和所处行业，从项目性质及金额两方面判断与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平。在判断项目性质重要性时，公司主要考虑该项目的性质是否显著影响公司财务状况、经营成果和现金流量，是否会引起特别的风险。在判断项目金额大小的重要性时，综合考虑该项目金额占总资产、净资产、营业收入、净利润等项目金额比重情况。

二、报告期内会计政策变更、会计估计变更及会计差错更正

（一）会计政策变更

1、2019 年度会计政策变更

（1）新金融工具准则

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（修订）》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（修订）》、《企业会计准则第 24

号——套期会计（修订）》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（修订）》（以下统称“新金融工具准则”），公司对会计政策相关内容进行了调整。

于 2019 年 1 月 1 日，金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比如下：

单位：万元

原金融工具准则			新金融工具准则		
项目	类别	账面价值	项目	类别	账面价值
应收账款	摊余成本	11,301.14	应收账款	摊余成本	11,301.14
			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	1,400.87	其他流动资产	摊余成本	-
			其他应收款	摊余成本	1,400.87
			其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	-
			债权投资	摊余成本	-

于 2019 年 1 月 1 日，执行新金融工具准则时金融工具分类和账面价值调节表如下：

单位：万元

项目	调整前账面金额 (2018 年 12 月 31 日)	重分类	重新计量	调整后账面金额 (2019 年 1 月 1 日)
资产：				
应收账款	11,301.14	-	-	11,301.14
其他应收款	1,400.87	-	-	1,400.87

公司将根据原金融工具准则计量的 2018 年年末损失准备与根据新金融工具准则确定的 2019 年年初损失准备之间的调节表列示如下：

单位：万元

计量类别	调整前账面金额 (2018 年 12 月 31 日)	重分类	重新计量	调整后账面金额 (2019 年 1 月 1 日)
应收账款减值准备	1,899.47	-	-	1,899.47
其他应收款减值准备	512.24	-	-	512.24

(2) 新债务重组准则

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》（以下简称“新债务重组准则”），公司对会计政策相关内容进行了调整。公司对 2019 年 1 月 1 日新发生的债务重组采用未来适用法处理，对 2019 年 1 月 1 日以前发生的债务重组不进行追溯调整。新债务重组准则对公司财务状况和经营成果未产生影响。

（3）新非货币性交换准则

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》（以下简称“新非货币性交换准则”），公司对会计政策相关内容进行了调整。公司对 2019 年 1 月 1 日以后新发生的非货币性资产交换交易采用未来适用法处理，对 2019 年 1 月 1 日以前发生的非货币性资产交换交易不进行追溯调整。新非货币性资产交换准则对公司财务状况和经营成果未产生影响。

（4）财务报表格式

财政部分别于 2019 年 4 月和 9 月发布了《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》（财会[2019]6 号）和《财政部关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会[2019]16 号），公司据此对财务报表格式进行了相应修订。财务报表格式的修订对公司的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。

2、2020 年度会计政策变更

（1）新收入准则

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 14 号——收入（修订）》（以下简称“新收入准则”），公司自 2020 年 1 月 1 日起执行该准则，对会计政策相关内容进行了调整。公司收入主要包括智慧城市行业综合解决方案业务（工程施工类和商品销售类）收入、软件开发收入、设计服务收入和维保服务收入，执行新收入准则后，除工程施工类智慧城市行业综合解决方案业务收入确认具体原则发生变化外，其他业务收入确认具体原则无实质性变化。2020 年 1 月 1 日之前，工程施工类智慧城市行业综合解决方案业务按照《企业会计准则——建造合同》确认收入，合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确

定；2020年1月1日开始，公司根据该类业务合同约定情况判断是否满足在某一时段内履行的履约义务，若满足条件则采用时段法确认收入，若不满足条件则在经验收合格或交付后确认收入。

①公司根据首次执行新收入准则的累积影响数，调整公司2020年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，未对比较财务报表数据进行调整，具体影响如下表所示：

单位：万元

受影响的报表项目	影响金额 (2020年1月1日)	受影响的报表项目	影响金额 (2020年1月1日)
应收账款	8,974.85	预收款项	-4,556.19
合同资产	8,079.42	合同负债	31,420.62
存货	-4,380.79	其他流动负债	802.15
其他流动资产	-115.89	盈余公积	-1,205.80
递延所得税资产	2,285.28	未分配利润	-11,617.90

②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：

单位：万元

受影响的 资产负债表项目	2020年12月31日 (新准则)	2020年12月31日 (老准则)	影响金额
应收账款	24,683.58	12,279.25	12,404.33
存货	38,038.96	57,135.31	-19,096.35
合同资产	8,822.11	/	8,822.11
其他流动资产	2,037.97	2,124.67	-86.70
递延所得税资产	2,772.09	794.01	1,978.08
预收款项	-	4,126.54	-4,126.54
合同负债	20,618.67	/	20,618.67
应交税费	352.20	378.40	-26.20
其他流动负债	2,861.83	3,683.95	-822.12
盈余公积	1,799.36	2,878.00	-1,078.64
未分配利润	13,100.76	23,644.46	-10,543.70
受影响的 利润表项目	2020年度 (新准则)	2020年度 (老准则)	影响金额
营业收入	50,212.31	44,186.89	6,025.42
营业成本	35,533.83	30,844.08	4,689.75
所得税费用	788.76	564.41	224.35
净利润	5,909.60	4,708.24	1,201.36
其中：归属于母公司股东净利润	5,893.64	4,692.28	1,201.36

（2）企业会计准则解释第 13 号

财政部于 2019 年 12 月发布了《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”）。解释 13 号自 2020 年 1 月 1 日起实施，公司采用未来适用法对上述会计政策变更进行会计处理。采用解释第 13 号未对公司财务状况、经营成果和关联方披露产生重大影响。

3、2021 年会计政策变更

财政部于 2018 年颁布了《企业会计准则第 21 号——租赁（修订）》（以下简称“新租赁准则”），公司自 2021 年 1 月 1 日起执行该准则，公司对会计政策相关内容进行了调整。公司按照新租赁准则的规定，对于首次执行日新租赁准则与现行租赁准则的差异追溯调整入 2021 年年初留存收益。同时，本公司未对比较财务报表数据进行调整。

4、2022 年 1-6 月会计政策变更

2022 年 1-6 月，公司无会计政策变更事项。

（二）会计估计变更

报告期内，公司无重要会计估计变更事项。

（三）会计差错更正

报告期内，公司无前期会计差错更正事项。

三、最近三年一期财务报表

（一）最近三年一期合并财务报表

1、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	54,473,444.87	95,134,038.66	106,130,807.71	157,800,481.89
交易性金融资产	185,480.11	378,836.12	5,013,191.78	-
应收票据	204,706.00	-	-	1,100,000.00

应收账款	247,294,292.46	271,692,929.16	246,835,793.97	153,987,789.19
预付款项	18,115,538.00	19,545,835.32	17,314,387.46	19,934,264.85
其他应收款	20,350,994.51	22,327,837.11	17,077,611.93	12,179,453.21
存货	206,048,309.72	231,077,473.84	380,389,580.16	452,288,439.59
合同资产	233,039,026.54	181,515,468.15	88,221,069.44	-
一年内到期的非流动资产	41,154,831.11	43,179,156.25	-	-
其他流动资产	22,870,038.46	22,997,773.38	20,379,741.67	29,675,513.07
流动资产合计	843,736,661.78	887,849,347.99	881,362,184.12	826,965,941.80
非流动资产:				
长期应收款	32,962,567.87	44,384,757.65	-	-
长期股权投资	7,614,790.21	8,285,969.84	2,556,210.70	2,589,273.96
固定资产	78,829,519.35	77,459,235.16	79,704,002.31	42,847,231.08
在建工程	2,693,136.21	1,694,382.47	924,564.40	-
使用权资产	855,977.71	1,311,687.48	-	-
无形资产	15,892,406.49	6,695,031.30	2,862,891.29	3,386,068.46
开发支出	12,187,682.24	14,032,002.02	10,474,782.28	1,305,198.30
商誉	942,906.95	942,906.95	942,906.95	942,906.95
长期待摊费用	1,508,609.79	1,032,611.83	141,430.84	208,571.49
递延所得税资产	19,959,669.86	24,551,912.12	27,720,898.92	6,344,490.62
其他非流动资产	24,215,232.24	21,352,627.63	-	-
非流动资产合计	197,662,498.92	201,743,124.45	125,327,687.69	57,623,740.86
资产总计	1,041,399,160.70	1,089,592,472.44	1,006,689,871.81	884,589,682.66
流动负债:				
短期借款	175,380,402.00	127,190,402.00	44,890,000.00	10,000,000.00
应付票据	29,600,870.50	31,774,483.58	20,754,898.41	41,668,891.05
应付账款	137,923,827.67	169,989,392.54	197,214,772.75	159,612,012.22
预收款项	-	-	-	45,561,911.03
合同负债	120,132,499.08	176,156,693.69	206,186,694.54	-
应付职工薪酬	5,028,221.87	19,834,398.96	14,448,873.46	14,015,234.37
应交税费	1,098,148.65	1,273,235.61	3,522,017.66	5,764,435.72
其他应付款	4,673,927.02	2,615,032.82	5,970,951.42	10,793,824.50
一年内到期的非流动负债	564,742.72	765,666.73	-	-
其他流动负债	32,076,638.10	39,438,814.68	28,618,325.94	39,635,426.54
流动负债合计	506,479,277.61	569,038,120.61	521,606,534.18	327,051,735.43
非流动负债:				
租赁负债	294,214.10	529,420.14	-	-
递延收益	-	-	2,000,000.00	2,000,000.00
递延所得税负债	27,822.02	56,825.42	1,978.77	-
非流动负债合计	322,036.12	586,245.56	2,001,978.77	2,000,000.00

负债合计	506,801,313.73	569,624,366.17	523,608,512.95	329,051,735.43
股本	164,564,624.00	164,564,624.00	165,300,469.00	165,314,091.00
资本公积	165,435,904.46	165,435,904.46	171,170,384.98	169,696,013.60
减：库存股	624,594.00	624,594.00	5,207,520.60	8,696,290.48
盈余公积	21,742,856.81	21,742,856.81	17,993,553.16	23,964,186.63
未分配利润	180,916,035.09	166,039,533.10	131,007,590.68	202,602,586.33
归属于母公司股东权益合计	532,034,826.36	517,158,324.37	480,264,477.22	552,880,587.08
少数股东权益	2,563,020.61	2,809,781.90	2,816,881.64	2,657,360.15
股东权益合计	534,597,846.97	519,968,106.27	483,081,358.86	555,537,947.23
负债和股东权益总计	1,041,399,160.70	1,089,592,472.44	1,006,689,871.81	884,589,682.66

2、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、营业收入	214,546,820.33	612,343,709.41	502,123,146.98	566,611,552.12
减：营业成本	151,112,921.16	468,214,671.05	355,338,328.20	403,497,898.93
税金及附加	489,395.25	1,572,245.24	1,929,619.54	2,790,854.44
销售费用	6,196,448.72	14,746,027.87	13,538,635.49	13,586,757.03
管理费用	13,690,880.33	30,808,663.90	31,193,651.69	32,416,420.50
研发费用	10,065,618.96	40,836,448.15	29,799,760.83	35,978,925.81
财务费用	1,025,027.58	3,429,747.50	880,087.37	-39,633.30
其中：利息费用	2,895,127.03	3,342,926.25	1,347,701.29	15,708.33
利息收入	2,125,802.12	455,285.82	735,899.63	897,104.79
加：其他收益	2,291,931.24	5,582,749.23	7,934,784.94	3,583,400.49
投资收益	-671,179.63	-1,322,594.29	306,210.72	116,990.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-671,179.63	-1,770,240.86	-171,063.26	-265,766.66
公允价值变动	-193,356.01	365,644.34	13,191.78	-
信用减值损失	-741,309.52	-10,891,011.17	-5,459,434.90	-13,882,027.53
资产减值损失	-4,430,504.64	3,897,807.99	-4,743,907.18	-
二、营业利润	28,222,109.77	50,368,501.80	67,493,909.22	68,198,692.43
加：营业外收入	2.02	32,920.73	153,674.18	16,009.45
减：营业外支出	695,375.33	140,519.30	664,036.66	346,022.39
三、利润总额	27,526,736.46	50,260,903.23	66,983,546.74	67,868,679.49
减：所得税费用	4,668,764.56	3,223,833.45	7,887,577.30	6,628,014.57
四、净利润	22,857,971.90	47,037,069.78	59,095,969.44	61,240,664.92
(一) 按经营持续性分类：				
其中：持续经营净利润	22,857,971.90	47,037,069.78	59,095,969.44	61,240,664.92
终止经营净利润	-	-	-	-

(二) 按所有权归属分类:				
其中: 归属于母公司股东的净利润	23,104,733.19	47,044,169.52	58,936,447.95	60,737,910.35
少数股东损益	-246,761.29	-7,099.74	159,521.49	502,754.57
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	22,857,971.90	47,037,069.78	59,095,969.44	61,240,664.92
归属于母公司股东的综合收益总额	23,104,733.19	47,044,169.52	58,936,447.95	60,737,910.35
归属于少数股东的综合收益总额	-246,761.29	-7,099.74	159,521.49	502,754.57
七、每股收益				
(一) 基本每股收益	0.1404	0.2839	0.3604	0.3676
(二) 稀释每股收益	0.1404	0.2839	0.3600	0.3652

3、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	141,923,755.97	399,698,595.66	407,807,204.36	472,232,165.86
收到其他与经营活动有关的现金	12,866,000.85	6,317,580.80	14,186,720.43	5,592,646.29
经营活动现金流入小计	154,789,756.82	406,016,176.46	421,993,924.79	477,824,812.15
购买商品、接受劳务支付的现金	150,625,358.91	358,003,801.13	335,965,351.01	395,510,401.31
支付给职工以及为职工支付的现金	47,474,815.83	70,019,031.82	65,015,277.49	71,272,837.39
支付的各项税费	4,998,435.77	9,027,612.03	13,342,490.35	15,800,305.62
支付其他与经营活动有关的现金	17,460,411.90	34,187,013.90	37,343,034.08	31,174,380.68
经营活动现金流出小计	220,559,022.41	471,237,458.88	451,666,152.93	513,757,925.00
经营活动产生的现金流量净额	-65,769,265.59	-65,221,282.42	-29,672,228.14	-35,933,112.85
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	-	5,000,000.00	-	-
取得投资收益收到的现金	-	447,646.57	477,273.98	382,757.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	3,000.00	349,000.00	10,000.00
投资活动现金流入小计	-	5,450,646.57	826,273.98	392,757.42
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,331,016.32	5,516,080.77	44,688,952.01	5,404,178.61
投资支付的现金	-	7,500,000.00	5,138,000.00	250,000.00
投资活动现金流出小计	15,331,016.32	13,016,080.77	49,826,952.01	5,654,178.61
投资活动产生的现金流量净额	-15,331,016.32	-7,565,434.20	-49,000,678.03	-5,261,421.19
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	-	-	-	2,112,822.00
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	160,980,402.00	150,140,402.00	59,790,000.00	10,000,000.00

收到其他与筹资活动有关的现金	6,376,569.47	14,885,519.58	10,335,060.55	8,278,309.56
筹资活动现金流入小计	167,356,971.47	165,025,921.58	70,125,060.55	20,391,131.56
偿还债务支付的现金	112,790,402.00	67,840,000.00	24,900,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,503,722.90	11,500,144.06	9,612,724.74	6,628,271.97
支付其他与筹资活动有关的现金	5,290,338.91	22,168,257.27	5,879,164.17	10,283,493.65
筹资活动现金流出小计	125,584,463.81	101,508,401.33	40,391,888.91	16,911,765.62
筹资活动产生的现金流量净额	41,772,507.66	63,517,520.25	29,733,171.64	3,479,365.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-39,327,774.25	-9,269,196.37	-48,939,734.53	-37,715,168.10
加：期初现金及现金等价物余额	87,921,420.05	97,190,616.42	146,130,350.95	183,845,519.05
六、期末现金及现金等价物余额	48,593,645.80	87,921,420.05	97,190,616.42	146,130,350.95

(二) 最近三年一期母公司财务报表

1、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	52,750,004.55	91,369,505.70	100,726,790.56	143,002,502.11
交易性金融资产	185,480.11	378,836.12	5,013,191.78	-
应收票据	204,706.00	-	-	1,100,000.00
应收账款	251,161,865.10	274,960,307.27	249,981,420.84	159,045,581.05
预付款项	25,477,306.71	20,565,351.62	17,163,835.33	19,249,111.45
其他应收款	39,016,445.69	16,723,034.11	15,893,496.73	12,307,498.18
存货	161,976,164.39	225,420,729.68	385,702,302.83	435,520,052.41
合同资产	231,341,225.79	179,896,006.65	75,287,975.29	-
一年内到期的非流动资产	41,154,831.11	43,179,156.25	-	-
其他流动资产	20,377,358.98	20,277,943.54	17,071,873.94	28,257,326.03
流动资产合计	823,645,388.43	872,770,870.94	866,840,887.30	798,482,071.23
非流动资产：				
长期应收款	32,962,567.87	44,384,757.65	-	-
长期股权投资	49,864,790.21	50,535,969.84	44,806,210.70	19,839,273.96
固定资产	37,948,567.65	35,926,341.82	39,492,408.53	42,012,433.76
在建工程	12,647,264.61	1,694,382.47	-	-
使用权资产	810,098.77	1,185,998.87	-	-
无形资产	15,888,620.82	6,690,434.43	2,862,891.29	3,386,068.46
开发支出	12,187,682.24	14,032,002.02	10,474,782.28	1,305,198.30

递延所得税资产	19,959,669.86	24,551,912.12	27,613,113.37	6,232,032.09
其他非流动资产	24,215,232.24	21,265,815.60	-	-
非流动资产合计	206,484,494.27	200,267,614.82	125,249,406.17	72,775,006.57
资产总计	1,030,129,882.70	1,073,038,485.76	992,090,293.47	871,257,077.80
流动负债：				
短期借款	175,080,402.00	126,890,402.00	44,890,000.00	10,000,000.00
应付票据	29,600,870.50	31,774,483.58	20,754,898.41	41,668,891.05
应付账款	120,056,415.43	144,393,130.06	183,658,251.06	157,235,297.53
预收款项	-	-	-	45,561,911.03
合同负债	119,697,926.17	174,846,863.73	205,678,319.83	-
应付职工薪酬	3,098,788.17	15,765,512.47	11,145,359.10	11,275,955.80
应交税费	668,408.40	837,548.69	3,106,053.15	5,288,932.82
其他应付款	17,335,977.04	24,167,286.93	5,907,297.55	10,775,455.34
一年内到期的非流动负债	564,742.72	660,030.99	-	-
其他流动负债	30,245,473.45	38,378,448.07	27,507,602.38	36,988,262.04
流动负债合计	496,349,003.88	557,713,706.52	502,647,781.48	318,794,705.61
非流动负债：				
租赁负债	226,743.53	484,706.45	-	-
递延收益	-	-	2,000,000.00	2,000,000.00
递延所得税负债	27,822.02	56,825.42	1,978.77	-
非流动负债合计	254,565.55	541,531.87	2,001,978.77	2,000,000.00
负债合计	496,603,569.43	558,255,238.39	504,649,760.25	320,794,705.61
股本	164,564,624.00	164,564,624.00	165,300,469.00	165,314,091.00
资本公积	165,795,159.89	165,795,159.89	171,529,640.41	170,055,269.03
减：库存股	624,594.00	624,594.00	5,207,520.60	8,696,290.48
盈余公积	21,742,856.81	21,742,856.81	17,993,553.16	23,964,186.63
未分配利润	182,048,266.57	163,305,200.67	137,824,391.25	199,825,116.01
股东权益合计	533,526,313.27	514,783,247.37	487,440,533.22	550,462,372.19
负债和股东权益总计	1,030,129,882.70	1,073,038,485.76	992,090,293.47	871,257,077.80

2、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	201,655,974.91	573,776,740.26	477,768,287.34	541,291,221.64
减：营业成本	142,066,484.77	452,478,988.80	340,967,826.55	392,713,735.78
税金及附加	322,501.68	1,199,376.15	1,595,886.38	2,652,823.82
销售费用	5,623,550.91	14,017,732.82	12,557,260.64	13,536,909.64
管理费用	11,353,489.07	26,187,693.67	26,329,754.69	27,281,052.75

研发费用	5,948,974.99	32,210,735.84	24,656,022.81	30,888,865.85
财务费用	1,007,809.15	3,411,903.06	880,218.76	-251,573.62
其中：利息费用	2,886,416.99	3,330,505.48	1,347,701.29	15,708.33
利息收入	2,120,954.70	441,596.82	724,840.71	882,420.29
加：其他收益	1,363,920.21	3,976,927.04	7,556,421.85	3,583,400.49
投资收益	-671,179.63	-1,322,594.29	306,210.72	116,990.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-671,179.63	-1,770,240.86	-171,063.26	-265,766.66
公允价值变动收益	-193,356.01	365,644.34	13,191.78	-
信用减值损失	924,619.64	-9,674,226.72	-5,330,345.51	-13,448,520.51
资产减值损失	-4,422,031.86	3,091,347.61	-4,169,903.79	-
二、营业利润	32,335,136.69	40,707,407.90	69,156,892.56	64,721,278.16
加：营业外收入	-	7,792.68	153,674.18	4,959.13
减：营业外支出	695,075.03	106,116.16	553,736.66	346,022.39
三、利润总额	31,640,061.66	40,609,084.42	68,756,830.08	64,380,214.90
减：所得税费用	4,668,764.56	3,116,047.90	7,882,904.32	6,685,320.77
四、净利润	26,971,297.10	37,493,036.52	60,873,925.76	57,694,894.13
（一）持续经营净利润	26,971,297.10	37,493,036.52	60,873,925.76	57,694,894.13
（二）终止经营净利润	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	26,971,297.10	37,493,036.52	60,873,925.76	57,694,894.13

3、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	130,043,066.47	347,681,596.26	382,923,376.58	449,120,718.59
收到其他与经营活动有关的现金	8,994,990.43	30,309,267.71	13,797,298.42	5,452,568.47
经营活动现金流入小计	139,038,056.90	377,990,863.97	396,720,675.00	454,573,287.06
购买商品、接受劳务支付的现金	127,430,935.72	356,796,823.28	336,410,677.14	395,920,583.31
支付给职工以及为职工支付的现金	33,873,008.27	48,064,012.59	45,992,439.90	53,251,105.92
支付的各项税费	4,643,812.64	8,396,208.58	12,448,645.51	14,999,941.74
支付其他与经营活动有关的现金	45,697,649.91	31,443,403.79	36,008,663.86	30,069,720.54
经营活动现金流出小计	211,645,406.54	444,700,448.24	430,860,426.41	494,241,351.51
经营活动产生的现金流量净额	-72,607,349.64	-66,709,584.27	-34,139,751.41	-39,668,064.45
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	5,000,000.00	-	-
取得投资收益收到的现金	-	447,646.57	477,273.98	382,757.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	3,000.00	349,000.00	10,000.00

投资活动现金流入小计	-	5,450,646.57	826,273.98	392,757.42
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,331,369.93	2,498,215.86	5,546,477.98	5,112,700.03
投资支付的现金	-	7,500,000.00	30,138,000.00	10,250,000.00
投资活动现金流出小计	6,331,369.93	9,998,215.86	35,684,477.98	15,362,700.03
投资活动产生的现金流量净额	-6,331,369.93	-4,547,569.29	-34,858,204.00	-14,969,942.61
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	-	-	-	2,112,822.00
取得借款收到的现金	160,680,402.00	149,840,402.00	59,790,000.00	10,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	6,376,569.47	14,885,519.58	10,335,060.55	8,278,309.56
筹资活动现金流入小计	167,056,971.47	164,725,921.58	70,125,060.55	20,391,131.56
偿还债务支付的现金	112,490,402.00	67,840,000.00	24,900,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,498,045.00	11,500,144.06	9,612,724.74	6,628,271.97
支付其他与筹资活动有关的现金	5,290,338.91	22,039,324.27	5,879,164.17	10,283,493.65
筹资活动现金流出小计	125,278,785.91	101,379,468.33	40,391,888.91	16,911,765.62
筹资活动产生的现金流量净额	41,778,185.56	63,346,453.25	29,733,171.64	3,479,365.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-37,160,534.01	-7,910,700.31	-39,264,783.77	-51,158,641.12
加: 期初现金及现金等价物余额	84,156,887.09	92,067,587.40	131,332,371.17	182,491,012.29
六、期末现金及现金等价物余额	46,996,353.08	84,156,887.09	92,067,587.40	131,332,371.17

四、合并财务报表合并范围及变化情况

(一) 合并报表范围及变化情况

序号	公司名称	是否合并			
		2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
1	恒锋安信	是	是	是	是
2	福建极锋	是	是	否	否
3	微尚生活	是	是	是	是
4	微尚为老	是	是	是	是
5	微尚养老	是	是	否	否
6	龙岩微尚	是	否	否	否
7	耿马安信	是	否	否	否

注: 福建极锋已于2022年4月注销。

(二) 合并报表范围变化原因

2021年6月, 公司新设全资子公司福建极锋, 并于2022年4月注销; 2021年4月, 公司子公司微尚生活新设全资子公司微尚养老; 2022年4月, 公司子

公司恒锋安信新设全资子公司耿马安信；2022年5月，公司子公司微尚生活新设全资子公司龙岩微尚。公司对上述企业拥有实质控制权，故自成立之日起，将其纳入合并财务报表范围，并自注销之日起不再纳入合并财务报表范围。

五、最近三年一期财务指标及非经常性损益明细表

（一）每股收益及净资产收益率

公司按照中国证监会《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）》计算的净资产收益率和每股收益如下：

期间	报告期利润	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
2022年1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	4.39	0.1404	0.1404
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.15	0.1327	0.1327
2021年	归属于公司普通股股东的净利润	9.46	0.2839	0.2839
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.42	0.2527	0.2527
2020年度	归属于公司普通股股东的净利润	10.10	0.3604	0.3600
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.95	0.3195	0.3191
2019年度	归属于公司普通股股东的净利润	11.59	0.3676	0.3652
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.00	0.3489	0.3466

（二）其他主要财务指标

项目	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
流动比率(倍)	1.67	1.56	1.69	2.53
速动比率(倍)	1.26	1.15	0.96	1.15
资产负债率(合并)	48.67%	52.28%	52.01%	37.20%
资产负债率(母公司)	48.21%	52.03%	50.87%	36.82%
每股净资产(元/股)	3.25	3.16	2.92	3.36
项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款周转率(次)	0.67	1.93	1.69	3.57
存货周转率(次)	0.69	1.53	0.90	0.93

每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.40	-0.40	-0.18	-0.22
每股净现金流量（元/股）	-0.24	-0.06	-0.30	-0.23

注 1：上述指标的计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

资产负债率=（负债总额÷资产总额）×100%；

每股净资产=期末净资产/期末股本总额；

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额，应收账款平均余额=（期初应收账款余额+期末应收账款余额）/2；

存货周转率=营业成本/存货平均余额，存货平均余额=（期初存货余额+期末存货余额）/2。

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动的现金流量净额/期末普通股份总数；

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股份总数。

注 2：上表 2022 年 1-6 月应收账款周转率、存货周转率、每股经营活动产生的现金流量、每股净现金流量未经年化。

（三）非经常性损益明细表

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
非流动性资产处置损益	-	-1.44	13.05	-4.11
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	229.19	558.27	793.48	358.34
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产取得的投资收益	-19.34	81.33	49.05	38.28
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-69.54	-9.32	-64.09	-28.89
非经常性损益总额	140.32	628.84	791.49	363.61
减：非经常性损益的所得税影响数	7.13	70.38	114.70	54.54
非经常性损益净额	133.19	558.47	676.79	309.07
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	6.26	42.33	7.15	0.26
归属于公司普通股股东的非经常性损益	126.93	516.13	669.63	308.81

六、财务状况分析

（一）资产分析

报告期各期末，公司资产总额分别为 88,458.97 万元、100,668.99 万元、108,959.25 万元及 104,139.92 万元，具体如下表所示：

单位：万元

项目	2022-06-30		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	84,373.67	81.02%	88,784.93	81.48%	88,136.22	87.55%	82,696.59	93.49%
非流动资产	19,766.25	18.98%	20,174.31	18.52%	12,532.77	12.45%	5,762.37	6.51%
合计	104,139.92	100.00%	108,959.25	100.00%	100,668.99	100.00%	88,458.97	100.00%

报告期各期末，公司流动资产所占比重分别为 93.49%、87.55%、81.48%及 81.02%，为公司的主要资产，占总资产的比例超过 80%。公司具有轻资产特征，是由公司的行业特点和运作模式决定的。

1、流动资产构成及变化分析

报告期各期末，公司流动资产构成如下所示：

单位：万元

项目	2022-06-30		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	5,447.34	6.46%	9,513.40	10.72%	10,613.08	12.04%	15,780.05	19.08%
交易性金融资产	18.55	0.02%	37.88	0.04%	501.32	0.57%	-	-
应收票据	20.47	0.02%	-	-	-	-	110.00	0.13%
应收账款	24,729.43	29.31%	27,169.29	30.60%	24,683.58	28.01%	15,398.78	18.62%
预付款项	1,811.55	2.15%	1,954.58	2.20%	1,731.44	1.96%	1,993.43	2.41%
其他应收款	2,035.10	2.41%	2,232.78	2.51%	1,707.76	1.94%	1,217.95	1.47%
存货	20,604.83	24.42%	23,107.75	26.03%	38,038.96	43.16%	45,228.84	54.69%
合同资产	23,303.90	27.62%	18,151.55	20.44%	8,822.11	10.01%	-	-
一年内到期的非流动资产	4,115.48	4.88%	4,317.92	4.86%	-	-	-	-
其他流动资产	2,287.00	2.71%	2,299.78	2.59%	2,037.97	2.31%	2,967.55	3.59%
合计	84,373.67	100.00%	88,784.93	100.00%	88,136.22	100.00%	82,696.59	100.00%

报告期各期末，公司流动资产主要包括货币资金、应收账款、存货、合同资产及一年内到期的非流动资产，上述流动资产合计占比分别为 92.40%、93.22%、92.65%及 92.68%。

(1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金构成如下：

单位：万元

项目	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
----	------------	------------	------------	------------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
库存现金	3.37	0.06%	3.57	0.04%	4.93	0.05%	3.43	0.02%
银行存款	4,855.99	89.14%	8,788.57	92.38%	9,714.13	91.53%	14,609.60	92.58%
其他货币资金	587.98	10.79%	721.26	7.58%	894.02	8.42%	1,167.01	7.40%
合计	5,447.34	100.00%	9,513.40	100.00%	10,613.08	100.00%	15,780.05	100.00%

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 15,780.05 万元、10,613.08 万元、9,513.40 万元及 5,447.34 万元，占流动资产的比例分别为 19.08%、12.04%、10.72%及 6.46%，是流动资产的主要组成部分。报告期各期末，公司的货币资金主要为银行存款，2020 年末，银行存款较上期末减少了 4,895.47 万元，主要系子公司恒锋安信购置研发楼所致；2022 年 6 月末，银行存款较 2021 年末减少了 4,066.06 万元，主要系公司支付供应商货款等经营活动支出高于销售回款所致，公司客户主要为政府机关、事业单位、大中型国有、股份制企业，受财政资金安排影响，其资金结算通常安排在下半年尤其是年末，导致公司上半年回款相对较少。

报告期各期末，公司其他货币资金为项目的保证金存款，除此之外，公司不存在其他抵押、质押、被查封、扣押或冻结、或存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

（2）交易性金融资产

报告期各期末，公司交易性金融资产分别为 0.00 万元、501.32 万元、37.88 万元及 18.55 万元，2020 年末交易性金融资产系 2020 年购入的金沙县路桥工程投资有限公司 2020 年金沙路桥债权融资计划债权，已于 2021 年底到期偿付。2021 年末和 2022 年 6 月末交易性金融资产系公司投资的参股公司快应数科在 2021 年度未完成业绩承诺，公司根据投资协议中的对赌条款将相关业绩补偿股份确认为交易性金融资产。

（3）应收票据

报告期各期末，公司应收票据分别为 110.00 万元、0.00 万元、0.00 万元及 20.47 万元，其中 2019 年末为银行承兑汇票，2022 年 6 月末为商业承兑汇票，金额较小且截至募集说明书签署日均已到期收回。

(4) 应收账款

①应收账款总体变动分析

报告期各期末，公司应收账款基本情况如下：

单位：万元

项目	2022-06-30/ 2022年1-6月	2021-12-31/ 2021年度	2020-12-31/ 2020年度	2019-12-31/ 2019年度 (新准则)	2019-12-31/ 2019年度 (旧准则)
应收账款账面余额	30,783.53	33,354.79	30,107.72	29,296.07	18,539.68
减：坏账准备	6,054.10	6,185.50	5,424.15	4,922.44	3,140.91
应收账款账面价值	24,729.43	27,169.29	24,683.58	24,373.63	15,398.78
流动资产	84,373.67	88,784.93	88,136.22	98,033.56	82,696.59
应收账款账面价值/ 流动资产	29.31%	30.60%	28.01%	24.86%	18.62%
营业收入	21,454.68	61,234.37	50,212.31	47,546.25	56,661.16
应收账款账面余额 占营业收入比例	143.48%	54.47%	59.96%	61.62%	32.72%

报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为 18,539.68 万元、30,107.72 万元、33,354.79 万元及 30,783.53 万元，占营业收入的比例分别为 32.72%、59.96%、54.47%及 143.48%。假定公司自 2019 年 1 月 1 日起实行新收入准则，则 2019 年末公司应收账款账面余额为 29,296.07 万元，占营业收入的比例为 61.62%。

2020 年末，应收账款余额较 2019 年末增加 11,568.04 万元，增长 62.40%，主要原因系 2020 年首次执行新收入准则，部分存货转入应收账款所致。若自 2019 年起实行新收入准则，2020 年末应收账款余额较 2019 年末增加 811.65 万元，增长 2.77%。

2021 年末，应收账款余额较 2020 年末增加 3,247.07 万元，增长 10.78%，主要系公司业务规模不断扩大、营业收入稳步增长所致，2021 年末公司应收账款账面余额占当年营业收入的比例较上年同期下降 5.49%。报告期各期末，公司对政府机关、事业单位、国有企业的应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
应收账款账面余额	30,783.53	33,354.79	30,107.72	18,539.68

其中：政府机关、事业单位、国有企业应收账款账面余额	28,332.21	30,388.82	27,664.97	16,555.51
政府机关、事业单位、国有企业应收账款账面余额占比	92.04%	91.11%	91.89%	89.30%

报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为 18,539.68 万元、30,107.72 万元、33,354.79 万元及 30,783.53 万元，其中对政府机关、事业单位、国有企业的应收账款余额分别为 16,555.51 万元、27,664.97 万元、30,388.82 万元和 28,332.21 万元，其占应收账款期末余额的比例分别为 89.30%、91.89%、91.11% 和 92.04%。

②应收账款账龄及坏账准备计提情况分析

A、基本情况

报告期内，公司将应收账款的坏账准备计提方式分为二类，分别是：按单项评估信用风险的应收账款计提坏账准备以及按组合计提坏账准备。在报告期各期末，公司应收账款均按组合计提，不存在需要单项计提坏账准备的应收账款。

报告期各期末，按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款的账龄结构和坏账准备计提情况如下：

单位：万元

账龄	2022-06-30			
	金额	占比	坏账准备	预期信用损失率 (计提比例)
1年以内	13,848.96	44.99%	806.01	5.82%
1-2年	7,754.85	25.19%	980.99	12.65%
2-3年	3,198.83	10.39%	734.77	22.97%
3-4年	3,542.39	11.51%	1,293.68	36.52%
4-5年	626.11	2.03%	426.26	68.08%
5年以上	1,812.39	5.89%	1,812.39	100.00%
合计	30,783.53	100.00%	6,054.10	19.67%
账龄	2021-12-31			
	金额	占比	坏账准备	预期信用损失率 (计提比例)
1年以内	17,996.71	53.96%	962.82	5.35%
1-2年	4,621.40	13.86%	500.04	10.82%
2-3年	5,300.79	15.89%	1,135.96	21.43%
3-4年	2,668.30	8.00%	1,027.83	38.52%

4-5年	736.29	2.21%	527.55	71.65%
5年以上	2,031.30	6.09%	2,031.30	100.00%
合计	33,354.79	100.00%	6,185.50	18.54%
账龄	2020-12-31			
	金额	占比	坏账准备	预期信用损失率 (计提比例)
1年以内	11,936.08	39.64%	774.98	6.49%
1-2年	9,873.10	32.79%	1,224.07	12.40%
2-3年	4,058.10	13.48%	815.40	20.09%
3-4年	1,794.25	5.96%	650.78	36.27%
4-5年	1,157.89	3.85%	670.60	57.92%
5年以上	1,288.31	4.28%	1,288.31	100.00%
合计	30,107.72	100.00%	5,424.15	18.02%
账龄	2019-12-31			
	金额	占比	坏账准备	预期信用损失率 (计提比例)
1年以内	11,489.02	61.97%	706.95	6.15%
1-2年	3,967.06	21.40%	605.70	15.27%
2-3年	1,927.11	10.39%	671.76	34.86%
3-4年	889.02	4.80%	889.02	100.00%
4-5年	58.69	0.32%	58.69	100.00%
5年以上	208.79	1.13%	208.79	100.00%
合计	18,539.68	100.00%	3,140.91	16.94%

报告期各期末，公司账龄结构主要集中在2年以内，该部分应收账款占全部应收账款账面余额的比例分别为83.37%、72.44%、67.81%及70.18%。部分应收账款账龄超过两年，主要系公司客户以政府部门、事业单位、大中型国有、股份制企业为主，该类客户数据核对、款项结算及付款审批流程时间较长，付款进度往往受其资金预算、上级主管部门拨款情况影响，使得公司实际收款时间相较合同约定时间可能有所延后。但该类客户通常实力较强，资信状况好，应收账款的回收风险较小。公司将加大项目款催收力度，减少项目款回笼风险。

报告期内，公司已依照审慎原则，按照应收账款坏账准备计提政策，同时参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，对不同账龄的应收账款合理计提坏账准备，坏账准备计提充分。2020年末、2021年末及2022年6月末公司账龄在3-5年的应收账款坏账准备计提比率大幅小于2019年末，主要系2019年出于谨慎性考虑，将账龄在3年以上的应收账款统一按照100%计提，而2020年1月起实行新收入准则后，将项目阶段处于验收后结算前且满足

无条件收款的“存货——建造合同形成的已完工未结算资产”重分类至应收账款，该部分应收账款账龄大于原会计准则下应收账款账龄，而公司应收账款客户主要为政府、事业单位、大中型国企和股份制企业，此类客户具有良好信誉，具备较强的还款能力，不存在偿债能力异常的情况，若仍按照 100%计提与实际情况不符，2020 年起公司基于谨慎性的会计信息质量要求，对应收账款 3 年以上账龄进一步细分，采用迁徙率矩阵模型计算历史损失率并合理估计预期信用损失率，系实际测算的结果，坏账准备计提充分。

B、同行业可比公司应收账款坏账准备计提情况对比

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（证监会公告[2012]31 号），公司所处行业为“软件和信息技术服务业”（I65），行业大类中各细分领域业务模式存在较大差异，因此选取截至最近一个期末同属“软件和信息技术服务业”（I65）大类代码下与发行人主营业务较为接近的 5 家上市公司作为同行业可比公司进行比较分析。

报告期各期末，公司与同行业可比公司应收账款账龄结构对比如下：

单位：%

账龄组合	2022-06-30						
	达实智能	银江技术	海峡创新	科创信息	南威软件	可比公司平均	恒锋信息
1 年以内	40.18	56.48	23.02	68.10	66.12	50.78	44.99
1-2 年	41.77	20.92	14.91	18.09	21.87	23.51	25.19
2-3 年	6.60	14.65	6.46	8.45	8.44	8.92	10.39
3 年以内合计	88.55	92.05	44.39	94.64	96.43	83.21	80.57
3-4 年	3.65	1.76	7.05	2.25	1.93	3.33	11.51
4-5 年	2.29	0.59	5.93	1.41	0.75	2.19	2.03
5 年以上	5.51	5.59	42.63	1.69	0.90	11.27	5.89
账龄组合	2021-12-31						
	达实智能	银江技术	海峡创新	科创信息	南威软件	可比公司平均	恒锋信息
1 年以内	39.11	57.07	30.21	59.05	66.58	50.41	53.96
1-2 年	42.47	20.59	19.31	21.76	24.89	25.80	13.86
2-3 年	5.10	13.85	3.06	13.14	5.57	8.14	15.89
3 年以内合计	86.68	91.51	52.59	93.95	97.04	84.35	83.70

3-4年	4.51	1.94	5.47	2.57	1.80	3.26	8.00
4-5年	3.14	0.76	3.64	1.63	0.34	1.90	2.21
5年以上	5.67	5.78	38.30	1.85	0.83	10.48	6.09
账龄组合	2020-12-31						
	达实智能	银江技术	海峡创新	科创信息	南威软件	可比公司平均	恒锋信息
1年以内	65.26	53.63	38.36	65.52	75.44	59.64	39.64
1-2年	8.83	23.39	15.05	21.54	16.50	17.06	32.79
2-3年	7.97	13.38	8.95	5.62	3.36	7.86	13.48
3年以内合计	82.06	90.40	62.37	92.68	95.30	84.56	85.92
3-4年	11.22	1.66	4.26	3.67	1.33	4.43	5.96
4-5年	3.27	2.18	2.48	2.36	0.63	2.18	3.85
5年以上	3.45	5.76	30.90	1.29	2.74	8.83	4.28
账龄组合	2019-12-31						
	达实智能	银江技术	海峡创新	科创信息	南威软件	可比公司平均	恒锋信息
1年以内	57.45	52.95	40.23	70.38	74.41	59.08	61.97
1-2年	20.71	27.33	11.02	18.39	10.19	17.53	21.40
2-3年	15.31	5.25	9.15	6.65	7.85	8.84	10.39
3年以内合计	93.46	85.54	60.40	95.42	92.46	85.45	93.76
3-4年	3.46	4.39	5.29	3.05	1.62	3.56	4.80
4-5年	1.39	4.15	17.30	0.60	2.86	5.26	0.32
5年以上	1.69	5.93	17.01	0.93	3.06	5.72	1.13

注：同行业可比上市公司应收账款账龄情况来源于上市公司历年年报及2022年半年度报告。

报告期各期末，公司与同行业可比公司账龄结构均主要集中在3年以内，其中2019年末公司在3年以内的应收账款余额占全部应收账款账面余额的比例高于同行业平均水平，2020年末和2021年末基本持平，2022年6月末低于同行业平均水平。

报告期内，公司与同行业可比公司应收账款预期信用损失率（坏账准备计提比例）对比如下：

单位：%

账龄组合	2022-06-30						
	达实智能	银江技术	海峡创新	科创信息	南威软件	行业平均	恒锋信息
1年以内	3.00	5.00	7.08	5.00	3.46	4.71	5.82

1-2年	5.00	10.00	16.96	10.00	10.97	10.59	12.65
2-3年	10.00	20.00	29.69	20.00	28.20	21.58	22.97
3-4年	50.00	50.00	51.01	50.00	53.47	50.90	36.52
4-5年	50.00	50.00	75.95	80.00	79.63	67.12	68.08
5年以上	50.00	100.00	100.00	100.00	100.00	90.00	100.00
账龄组合	2021-12-31						
	达实智能	银江技术	海峡创新	科创信息	南威软件	行业平均	恒锋信息
1年以内	3.00	5.00	7.06	5.00	3.48	4.71	5.35
1-2年	5.00	10.00	16.97	10.00	11.05	10.60	10.82
2-3年	10.00	20.00	29.75	20.00	28.17	21.58	21.43
3-4年	50.00	50.00	51.38	50.00	53.53	50.98	38.52
4-5年	50.00	50.00	77.66	80.00	77.96	67.12	71.65
5年以上	50.00	100.00	100.00	100.00	100.00	90.00	100.00
账龄组合	2020-12-31						
	达实智能	银江技术	海峡创新	科创信息	南威软件	行业平均	恒锋信息
1年以内	3.00	5.00	7.05	5.00	3.55	4.72	6.49
1-2年	5.00	10.00	13.72	10.00	11.71	10.09	12.40
2-3年	10.00	20.00	29.88	20.00	28.43	21.66	20.09
3-4年	50.00	50.00	50.59	50.00	54.94	51.11	36.27
4-5年	50.00	50.00	79.93	80.00	76.96	67.38	57.92
5年以上	50.00	100.00	100.00	100.00	100.00	90.00	100.00
账龄组合	2019-12-31						
	达实智能	银江技术	海峡创新	科创信息	南威软件	行业平均	恒锋信息
1年以内	3.00	5.00	6.47	5.00	3.43	4.58	6.15
1-2年	5.00	10.00	17.04	10.00	13.00	11.01	15.27
2-3年	10.00	20.00	29.11	20.00	32.00	22.22	34.86
3-4年	50.00	50.00	50.63	50.00	56.00	51.33	100.00
4-5年	50.00	50.00	79.93	80.00	80.00	67.99	100.00
5年以上	50.00	100.00	100.00	100.00	100.00	90.00	100.00

注：同行业可比上市公司应收账款预期信用损失率（坏账准备计提比例）来源于上市公司历年年报及2022年半年度报告。

2019年度，公司应收账款坏账准备计提比例均高于同行业可比公司平均水平；2020年度公司2年以内以及5年以上应收账款坏账准备计提比例均高于同行业可比公司平均水平，2-3年基本持平，3-5年预期信用损失率低于同行业可比公司平均水平；2021年度公司2年以内以及4年以上应收账款坏账准备计提

比例均高于同行业可比公司平均水平，2-3年基本持平，3-4年预期信用损失率低于同行业可比公司平均水平；2022年6月末公司除3-4年预期信用损失率低于同行业可比公司平均水平外，其余账龄均高于同行业可比公司平均水平。2020年末公司账龄3-5年的应收账款坏账准备计提比例、2021年末账龄3-4年的应收账款坏账准备计提比例和2022年6月末3-4年的应收账款坏账准备计提比例低于同行业可比公司，主要系公司4年以上的应收账款回款较好，根据预期信用损失模型计算逾期信用损失率较低，符合公司实际情况。

2020年末、2021年末和2022年6月末，若公司按照同行业可比公司应收账款平均信用损失率与公司实际预期信用损失率孰高值模拟测算坏账准备计提金额，测算情况如下：

单位：万元、%

账龄	2022-06-30					
	应收账款原值	同行业可比公司平均信用损失率	公司当前实际信用损失率	模拟测算采用的预期信用损失率	模拟测算坏账准备金额	当前实际计提坏账准备
1年以内	13,848.96	4.71	5.82	5.82	806.01	806.01
1-2年	7,754.85	10.59	12.65	12.65	980.99	980.99
2-3年	3,198.83	21.58	22.97	22.97	734.77	734.77
3-4年	3,542.39	50.90	36.52	50.90	1,802.93	1,293.68
4-5年	626.11	67.12	68.08	68.08	426.26	426.26
5年以上	1,812.39	90.00	100.00	100.00	1,812.39	1,812.39
合计	30,783.53	-	-	-	6,563.35	6,054.10
账龄	2021-12-31					
	应收账款原值	同行业可比公司平均信用损失率	公司当前实际信用损失率	模拟测算采用的预期信用损失率	模拟测算坏账准备金额	当前实际计提坏账准备
1年以内	17,996.71	4.71	5.35	5.35	962.82	962.82
1-2年	4,621.40	10.60	10.82	10.82	500.04	500.04
2-3年	5,300.79	21.58	21.43	21.58	1,144.12	1,135.96
3-4年	2,668.30	50.98	38.52	50.98	1,360.35	1,027.83
4-5年	736.29	67.12	71.65	71.65	527.55	527.55
5年以上	2,031.30	90.00	100.00	100	2,031.30	2,031.30
合计	33,354.79	-	-	-	6,526.19	6,185.50
账龄	2020-12-31					
	应收账款原值	同行业可比	公司当前	模拟测算	模拟测算坏账准	当前实际计提坏

		公司平均信用损失率	实际信用损失率	采用的预期信用损失率	备金额	账准备
1年以内	11,936.08	4.72	6.49	6.49	774.98	774.98
1-2年	9,873.10	10.09	12.40	12.40	1,224.07	1,224.07
2-3年	4,058.10	21.66	20.09	21.66	879.05	815.40
3-4年	1,794.25	51.11	36.27	51.11	916.98	650.78
4-5年	1,157.89	67.38	57.92	67.38	780.17	670.60
5年以上	1,288.31	90.00	100.00	100.00	1,288.31	1,288.31
合计	30,107.72	-	-	-	5,863.56	5,424.15

如上表所示，若公司按照同行业可比公司应收账款平均信用损失率与公司当前实际预计信用损失率孰高值计提坏账准备，2020年末、2021年末和2022年6月末模拟测算应收账款坏账准备计提金额分别为5,863.56万元、6,526.19万元和6,563.35万元，分别较当前实际计提的坏账准备多439.42万元、340.69万元和509.25万元，影响金额较小，不影响本次发行条件。

综上，经对比，公司与同行业公司应收账款坏账准备整体计提比例不存在显著差异，公司应收账款坏账准备计提政策总体较为谨慎。

③应收账款主要客户

报告期各期末，公司应收账款余额前5名客户情况如下：

单位：万元

期间	客户名称	是否为当期前十大客户	金额	账龄	占比
2022-06-30	漳浦县城市管理局	否	271.29	1年以内	0.88%
			2,694.05	1-2年	8.75%
			101.60	2-3年	0.33%
	乌鲁木齐市达坂城区建设局	否	2,081.42	1-2年	6.76%
	长春市商务局	否	1,530.27	3-4年	4.97%
	克拉玛依市政府投资建设项目代建中心	否	1,342.82	1年以内	4.36%
			0.29	2-3年	0.00%
			160.06	3-4年	0.52%
	贵州金泰文化旅游建设投资集团有限公司	否	1,489.10	1年以内	4.84%
合计	-	9,670.89		31.42%	

期间	客户名称	是否为当期前十大客户	金额	账龄	占比
2021-12-31	中建海峡建设发展有限公司	是	3,239.56	1年以内	9.71%
			18.75	3-4年	0.06%
			0.12	4-5年	0.00%
			59.75	5年以上	0.18%
	中共昌吉回族自治州委员会政法委员会	是	3,253.06	1年以内	9.75%
	漳浦县城市管理局	是	2,851.52	1年以内	8.55%
			101.60	2-3年	0.30%
	乌鲁木齐市达坂城区建设局	否	2,081.42	1-2年	6.24%
长春市商务局	否	1,530.27	2-3年	4.59%	
合计	-	13,136.04	-	39.38%	
2020-12-31	乌鲁木齐市达坂城区建设局	是	4,030.98	1年以内	13.39%
	重庆市公安局九龙坡区分局	是	1,801.12	1年以内	5.98%
	疏附县公安局	否	338.00	1-2年	1.12%
			1,434.93	2-3年	4.77%
	长春市商务局	否	1,530.27	1-2年	5.08%
	华安县发展和改革局	否	32.79	1年以内	0.11%
			398.73	1-2年	1.32%
			286.48	2-3年	0.95%
786.94	3年以上	2.61%			
合计	-	10,640.25	-	35.34%	
2019-12-31	漳浦县城市管理局	是	3,039.92	1年以内	16.40%
			1,127.11	1-2年	6.08%
	长春市商务局	是	1,530.27	1年以内	8.25%
	南靖县发展和改革局	是	1,276.85	1年以内	6.89%
	乌鲁木齐城市建设投资（集团）有限公司	否	1,218.02	1-2年	6.57%
	华安县发展和改革局	否	80.80	1年以内	0.44%
			286.48	1-2年	1.55%
786.94	2-3年	4.24%			
合计	-	9,346.39	-	50.41%	

注：上述客户均非公司关联方。

报告期各期末，公司应收账款前五大客户合计占应收账款余额的比例分别为50.41%、35.34%、39.38%及31.42%，占比较高。报告期各期末，公司应收账款客户前五大客户主要为政府机关、事业单位、大中型国有、股份制企业，信用状况良好，违约风险较低。

④报告期内公司信用政策情况

报告期内，公司主营业务收入主要来源于智慧城市行业综合解决方案项目总承包服务，该类业务主要通过招投标的方式承接，付款节点和结算方式一般由客户参照行业惯例或自身情况在招标文件或所附合同中载明，投标单位只能在既定框架下作细微修改。因此公司在不同客户、不同项目之间，付款节点及付款比例略有差异，主要系客户基于行业惯例或基于自身情况作出的付款安排，不存在公司通过放松信用政策刺激销售的情形。

⑤应收账款期后回款情况

单位：万元

项目	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
应收账款账面余额	30,783.53	33,354.79	30,107.72	18,539.68
截至2022年8月31日期后回款金额	3,709.30	11,229.60	14,189.71	12,232.82
回款比例	12.05%	33.67%	47.13%	65.98%

报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为18,539.68万元、30,107.72万元、33,354.79万元及30,783.53万元，截至2022年8月31日，报告期各期末应收账款回款比例分别为**65.98%**、**47.13%**、**33.67%**和**12.05%**，公司已根据应收账款账龄计提了坏账准备。公司应收账款回款速度较慢，主要系公司客户主要为政府机关、事业单位、大中型国有、股份制企业等，其验收审批手续较长、付款审批周期较长，同时受新冠疫情影响，各级政府部门优先考虑防疫等相关资金安排，付款速度有所减缓所致。

(5) 预付款项

报告期各期末，公司预付款项账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2022-06-30		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比

账龄	2022-06-30		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	1,569.46	86.64%	1,758.48	89.97%	1,491.81	86.16%	1,657.81	83.16%
1-2年	129.10	7.13%	83.83	4.29%	143.49	8.29%	65.27	3.27%
2-3年	1.49	0.08%	40.72	2.08%	20.22	1.17%	98.07	4.92%
3年以上	111.51	6.16%	71.56	3.66%	75.93	4.38%	172.28	8.65%
合计	1,811.55	100.00%	1,954.58	100.00%	1,731.44	100.00%	1,993.43	100.00%

报告期各期末，公司预付款项分别为 1,993.43 万元、1,731.44 万元、1,954.58 万元及 1,811.55 万元，主要系预付材料及设备款等，账龄主要在 1 年以内。

报告期各期末，公司预付款项前五名情况具体如下：

期间	名称	与公司关系	金额	占比
2022-06-30	北京金诺珩科技发展有限公司	非关联方	197.35	10.89%
	福建福信瑞达信息科技有限公司	非关联方	149.62	8.26%
	福建运通建筑工程劳务有限公司	非关联方	140.00	7.73%
	重庆兆立电子有限公司	非关联方	124.50	6.87%
	湖南云生活信息技术有限公司	非关联方	112.73	6.22%
	合计	-	724.20	39.98%
2021-12-31	福建启宁建筑劳务有限公司	非关联方	439.38	22.48%
	湖南云生活信息技术有限公司	非关联方	133.16	6.81%
	重庆兆立电子有限公司	非关联方	124.50	6.37%
	临沧宏伟通信工程有限责任公司	非关联方	100.00	5.12%
	福建积家建材有限公司	非关联方	79.67	4.08%
	合计	-	876.70	44.85%
2020-12-31	福建正创科技有限公司	非关联方	317.59	18.34%
	福建福信瑞达信息科技有限公司	非关联方	312.28	18.04%
	福州佳友信息科技有限公司	非关联方	150.44	8.69%
	重庆南益建筑智能化工程有限公司	非关联方	97.50	5.63%
	重庆一念永恒科技有限公司	非关联方	90.00	5.20%
	合计		967.81	55.90%
2019-12-31	重庆榕淇科技有限公司	非关联方	259.76	13.03%
	重庆顺曜科技发展有限公司	非关联方	194.37	9.75%
	用友优普信息技术有限公司	非关联方	137.47	6.90%
	重庆侨星电子有限公司	非关联方	112.35	5.64%
	吉林省金石智能科技有限公司	非关联方	88.93	4.46%
	合计		792.89	39.78%

报告期各期末，公司预付款项中不存在关联方非经营性资金占用的情形。

(6) 其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款账面余额构成如下：

单位：万元

项目	2022-06-30		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
保证金	2,417.77	85.74%	2,495.58	84.39%	2,098.23	87.08%	1,631.79	86.94%
单位往来	255.69	9.07%	302.25	10.22%	175.72	7.29%	154.51	8.23%
备用金	132.45	4.70%	147.86	5.00%	119.94	4.98%	71.55	3.81%
其他	14.11	0.50%	11.67	0.39%	15.65	0.65%	19.10	1.02%
合计	2,820.02	100.00%	2,957.35	100.00%	2,409.53	100.00%	1,876.95	100.00%

报告期各期末，其他应收款的账龄结构和坏账准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
账面余额	2,820.02	2,957.35	2,409.53	1,876.95
其中：1年以内	925.34	1,027.32	1,327.19	912.58
1-2年	146.88	1,029.44	420.07	290.87
2-3年	978.22	355.92	198.85	242.22
3年以上	769.58	544.67	463.43	431.28
减值准备	784.92	724.57	701.77	659.01
账面价值	2,035.10	2,232.78	1,707.76	1,217.95

报告期各期末，公司其他应收款的账面余额分别为1,876.95万元、2,409.53万元、2,957.35万元及2,820.02万元，主要由保证金、单位往来款、备用金等组成。2020年末，公司其他应收款增幅较大，主要系支付贵州金泰交通旅游建设投资集团有限公司项目履约保证金372.28万元以及子公司恒锋安信购置研发楼向福州高投支付保证金304.65万元。2021年末，公司其他应收款余额增幅较大，主要系分别支付联通数字科技有限公司贵州省分公司、中铁十四局集团有限公司大连市新监管场所项目经理部保证金324.35万元和100万元。

截至2022年6月末，公司其他应收款余额前五名情况如下：

单位：万元

名称	与公司关系	金额	占比	账龄

名称	与公司关系	金额	占比	账龄
贵州金泰交通旅游建设投资集团有限公司	非关联方	372.28	13.20%	2-3年
联通数字科技有限公司贵州省分公司	非关联方	324.35	11.50%	1年以内
福州高新区投资控股有限公司	非关联方	304.65	10.80%	2-3年
昌吉回族自治州政务服务和公共资源交易管理局	非关联方	200.00	7.09%	2-3年
长春市财政局	非关联方	139.12	4.93%	5年以上
合计	-	1,340.39	47.53%	-

(7) 存货

报告期各期末，公司存货构成情况如下：

单位：万元

项目	2022-06-30			
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额占比
原材料	21.93	-	21.93	0.11%
库存商品	8.67	-	8.67	0.04%
合同履约成本	20,574.23	-	20,574.23	99.85%
合计	20,604.83	-	20,604.83	100.00%
项目	2021-12-31			
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额占比
原材料	95.18	-	95.18	0.41%
库存商品	1.55	-	1.55	0.01%
合同履约成本	23,011.02	-	23,011.02	99.58%
合计	23,107.75	-	23,107.75	100.00%
项目	2020-12-31			
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额占比
原材料	583.59	-	583.59	1.53%
在产品	-	-	-	-
合同履约成本	37,455.37	-	37,455.37	98.47%
合计	38,038.96	-	38,038.96	100.00%
项目	2019-12-31			
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额占比
原材料	543.38	-	543.38	1.20%
在产品	1,987.22	-	1,987.22	4.39%
建造合同形成的已完工未结算资产	42,698.24	-	42,698.24	94.40%
合计	45,228.84	-	45,228.84	100.00%

报告期各期末，存货账面价值分别为 45,228.84 万元、38,038.96 万元、

23,107.75 万元及 20,604.83 万元，占流动资产的比例分别为 54.69%、43.16%、26.03%及 24.42%，2019 年末存货主要由建造合同形成的已完工未结算资产和在产品组成，2020 年、2021 年末和 2022 年 6 月末主要由合同履行成本组成。

2020 年末，公司存货较 2019 年末降低 15.90%，假定公司自 2019 年初开始执行新收入准则，2019 年末存货余额 40,848.06 万元，2020 年末较 2019 年末降低 6.88%，主要系受新冠肺炎疫情防控影响，项目施工进度受影响所致。

2021 年末和 2022 年 6 月末，公司存货分别较 2020 年末和 2021 年末降低 39.25%和 10.83%，主要系大连新监管场所项目弱电工程项目属于在某一时段内履行的履约义务，该项目在 2021 年度和 2022 年 1-6 月发生的成本于当期按完工百分比法结转至主营业务成本。

报告期各期末，公司存货的库龄情况如下：

单位：万元

库龄	2022-06-30		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	12,495.64	60.64%	7,628.07	33.01%	22,408.96	58.91%	27,929.01	61.75%
1-2 年	3,061.86	14.86%	10,516.70	45.51%	13,398.27	35.22%	12,388.00	27.39%
2-3 年	4,085.31	19.83%	4,011.08	17.36%	1,286.82	3.38%	3,297.56	7.29%
3 年以上	962.02	4.67%	951.89	4.12%	944.91	2.48%	1,614.27	3.57%
合计	20,604.83	100.00%	23,107.75	100.00%	38,038.96	100.00%	45,228.84	100.00%

报告期各期末，库龄超过 2 年以上的存货金额分别为 4,911.83 万元、2,231.73 万元、4,962.98 万元和 5,047.33 万元，占存货余额的比例分别为 10.86%、5.87%、21.48%和 24.50%。报告期各期末，公司存货余额较大、库龄较长与公司所处行业特点及客户类型有关。公司主要从事智慧城市行业综合解决方案项目总承包业务，项目体量相对较大、施工周期相对较长，再加上公司客户大多数为政府机关、事业单位及大中型国有、股份制企业，审批手续更为复杂，因此结算及验收时间较为滞后。

报告期各期末，不存在存货成本高于可变现净值的情况，因此公司未计提存货跌价准备。

报告期内，同行业上市公司存货跌价准备计提比例如下：

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
达实智能	8.12%	8.01%	0.14%	0.12%
银江技术	-	7.25%	2.80%	-
海峡创新	83.74%	89.36%	-	16.26%
科创信息	-	-	-	-
南威软件	0.42%	5.53%	0.57%	0.02%
平均值	18.46%	22.03%	0.70%	3.28%
恒锋信息	-	-	-	-

报告期各期末，同行业上市公司存货跌价准备平均计提比例分别为 3.28%、0.70%、22.03%和 18.46%，2019 年末和 2021 年末计提比例较高主要系海峡创新计提比例较高所致。

根据海峡创新于 2020 年 5 月 11 日披露的《关于深圳证券交易所年报问询函回复的公告》，海峡创新 2019 年末“存货——建造合同形成的已完工未结算资产”计提跌价准备 7,920.41 万元的主要原因为项目所在地阿尔及利亚因政局原因和受国际原油价格持续走低导致该国财政大大减收，基建投资支出大幅缩减，财政拨款受到影响。经与客户沟通，以及公司驻阿项目团队评估，认为该项目已不可能成功收回剩余应收款；受项目发包方五洋建设破产重组影响，该项目合同已司法解除，项目未结算部分无法再办理结算；项目所在地的土地和工业厂房被司法拍卖，项目发包方的履约能力存在重大不确定性，项目已完工部分预计无法再办理结算收款等原因所致；根据海峡创新于 2022 年 5 月 27 日披露的《关于对深圳证券交易所 2021 年年报问询函的回复公告》，2021 年存货跌价计提比例较高主要系其于 2021 年 12 月收到新民市公安局函件，函件中表示，由于新民市公安局已开始新的雪亮工程建设，对海峡创新智慧公安项目已无需求，据此，该项目预计无法继续推进，出现明显减值迹象，经减值测试后计提了跌价准备 9,899.05 万元。2022 年 6 月末，海峡创新存货跌价准备金额与 2021 年末一致。

此外，根据南威软件披露的《关于上海证券交易所对公司 2021 年年度报告的信息披露监管工作函回复的公告》，2021 年计提存货跌价准备的原因为：“截至 2021 年 12 月公司承建的福建省经济信息中心某信创项目的投入成本高于合同金额，导致预计完工成本低于可变现净值，公司对该项目计提跌价准备金额 1,047.14 万元。该项目为信创项目，国家对于信创产品价格均有统一目录指导，各厂商为了实现市场布局，竞争激烈，公司基于战略性布局投入该项目。除上述

项目外，公司其他项目不存在存货跌价减值情况。”达实智能和银江技术未披露其存货跌价准备计提原因。

综上，根据同行业上市公司公开披露文件，其计提存货跌价原因主要系其部分项目存在客户破产重组、项目暂停等重大风险或项目投入成本高于合同金额。报告期内，公司经营情况良好，各期末在建项目均正常执行中，未发生在建项目亏损的情形，相关客户违约风险较低，公司不存在与其发生诉讼、纠纷的情形，存货减值风险较小。同时，公司报告期各期末针对在建项目执行了减值测试程序，在建项目存货均未发生减值，因此未计提存货跌价准备，符合会计准则及公司实际情况，具有合理性，公司未对存货计提跌价准备的情况与同行业公司不存在重大差异。

(8) 合同资产

2020年末、2021年末和2022年6月末，公司合同资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2022-06-30				
	金额	占比 (%)	减值准备	预期信用损失率 (%)	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	24,744.00	100.00	1,440.10	5.82	23,303.90
其中：					
未结算项目	22,967.61	92.82	1,336.71	5.82	21,630.89
未到期质保金	1,776.39	7.18	103.39	5.82	1,673.01
合计	24,744.00	100.00	1,440.10	5.82	23,303.90
项目	2021-12-31				
	金额	占比 (%)	减值准备	预期信用损失率 (%)	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	19,177.55	100.00	1,026.00	5.35	18,151.55
其中：					
未结算项目	17,659.89	92.09	944.80	5.35	16,715.08
未到期质保金	1,517.66	7.91	81.19	5.35	1,436.46
合计	19,177.55	100.00	1,026.00	5.35	18,151.55
项目	2020-12-31				
	金额	占比 (%)	减值准备	预期信用损失率 (%)	账面价值

按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	10,358.58	100.00	1,536.47	14.83	8,822.11
其中：					
未结算项目	6,588.83	63.61	977.31	14.83	5,611.52
未到期质保金	3,769.75	36.39	559.16	14.83	3,210.59
合计	10,358.58	100.00	1,536.47	14.83	8,822.11

2020年末、2021年末及2022年6月末，公司合同资产账龄情况如下：

项目	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31
账面余额	24,744.00	19,177.55	10,358.58
其中：1年以内	18,998.15	12,347.86	2,825.13
1-2年	2,276.09	3,088.04	3,186.12
2-3年	1,788.34	799.87	2,982.37
3年以上	1,681.42	2,941.76	1,364.96
减值准备	1,440.10	1,026.00	1,536.47
账面价值	23,303.90	18,151.55	8,822.11

根据新收入准则，自2020年1月1日起，公司将与销售商品及提供劳务相关、不满足无条件收款权的收取对价的权利计入合同资产。2020年末、2021年末及2022年6月末，公司合同资产账面价值分别为8,822.11万元、18,151.55万元和23,303.90万元。2021年末，公司合同资产账面价值较2020年末增长105.75%，主要系2021年武夷新区体育中心项目智能化工程施工专业分包项目、临泉县兴泉大道（外环西路—建设路）（姜尚大道—高铁大道）道路智能化采购及安装项目、昌吉州政法委昌吉州建设联网应用项目等项目已交付使用以及大连新监管场所项目弱电工程项目属于在某一时段内履行的履约义务，该项目在2021年度已完工部分已按完工百分比法确认收入，上述项目按合同约定未收款金额较大所致。2022年6月末，公司合同资产账面价值较2021年末增长28.39%，主要系阜阳移动ICT颍上经开区智慧服务中心项目、原中央苏区诏安县智慧城市建设工程项目—诏安县智慧城管暨城市综合管理服务平台项目、观音山广场（不含酒店）智能化工程（施工）项目等项目已交付使用，同时，大连新监管场所项目弱电工程项目属于在某一时段内履行的履约义务，该项目在2022年1-6月已完工部分已按完工百分比法确认收入，上述项目按合同约定未收款金额较大所致。

报告期内，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况

的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。报告期内，公司合同资产减值计提充分。

(9) 一年内到期的非流动资产

报告期各期末，公司一年内到期的非流动资产分别为 0.00 万元、0.00 万元、4,317.92 万元及 4,115.48 万元，主要系即将于未来一年内到期的长期应收款。

(10) 其他流动资产

报告期内，公司其他流动资产构成如下：

单位：万元

项目	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
增值税留抵税额	1,954.71	2,226.25	2,032.42	2,967.55
预缴所得税	332.29	73.53	5.55	-
合计	2,287.00	2,299.78	2,037.97	2,967.55

报告期各期末，公司其他流动资产分别为 2,967.55 万元、2,037.97 万元、2,299.78 万元及 2,287.00 万元，主要系增值税留抵税额。

2、非流动资产构成及其变化分析

报告期内，公司非流动资产构成如下：

单位：万元

项目	2022-06-30		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期应收款	3,296.26	16.68%	4,438.48	22.00%	-	-	-	-
长期股权投资	761.48	3.85%	828.60	4.11%	255.62	2.04%	258.93	4.49%
固定资产	7,882.95	39.88%	7,745.92	38.39%	7,970.40	63.60%	4,284.72	74.36%
在建工程	269.31	1.36%	169.44	0.84%	92.46	0.74%	-	-
使用权资产	85.60	0.43%	131.17	0.65%	-	-	-	-
无形资产	1,589.24	8.04%	669.50	3.32%	286.29	2.28%	338.61	5.88%
开发支出	1,218.77	6.17%	1,403.20	6.96%	1,047.48	8.36%	130.52	2.27%
商誉	94.29	0.48%	94.29	0.47%	94.29	0.75%	94.29	1.64%
长期待摊费用	150.86	0.76%	103.26	0.51%	14.14	0.11%	20.86	0.36%
递延所得税资产	1,995.97	10.10%	2,455.19	12.17%	2,772.09	22.12%	634.45	11.01%
其他非流动资产	2,421.52	12.25%	2,135.26	10.58%	-	-	-	-
合计	19,766.25	100.00%	20,174.31	100.00%	12,532.77	100.00%	5,762.37	100.00%

报告期各期末，公司非流动资产主要包括长期应收款、固定资产、开发支出、递延所得税资产和其他非流动资产，合计占非流动资产的比例分别为 87.63%、94.07%、90.10%及 85.07%。

(1) 长期应收款

报告期各期末，公司长期应收款分别为 0.00 万元、0.00 万元、4,438.48 万元及 3,296.26 万元，主要系公共安全视频监控建设联网应用项目建设采购（黔江雪亮工程）、南靖县发展和改革局“智慧南靖”项目建设（一期）货物类采购项目、永德县公共安全视频监控建设联网应用项目（第二标段）、金沙县 2020 年公共安全视频监控建设项目等项目与客户约定采用分期收款的方式结算，相应计入长期应收款，是公司根据不同智慧城市行业综合解决方案项目的特点，以及个别客户对付款方式的要求而做出的相应调整，具有必要性和商业合理性。

智慧城市行业综合解决方案业务主要通过招投标的方式承接，同时，公司主要客户为政府机关、事业单位、大中型国有、股份制企业，与该类客户相比，公司处于相对较为弱势的地位，付款节点和结算方式一般由客户参照行业惯例或自身情况在招标文件或所附合同中载明，投标单位只能在既定框架下作细微修改。因此公司在不同客户、不同项目之间，付款节点及付款比例有所差异，主要系客户基于行业惯例或基于自身情况作出的付款安排。公司的业务模式和信用政策符合行业特点，未发生变化。

(2) 长期股权投资

报告期各期末，公司长期股权投资的情况如下：

单位：万元

被投资单位	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
依影健康	206.79	208.90	229.50	233.88
龙睿智城	30.62	29.89	26.12	25.05
快应数科	524.06	589.80	-	-
合计	761.48	828.60	255.62	258.93

报告期各期末，公司长期股权投资账面价值分别为 258.93 万元、255.62 万元、828.60 万元及 761.48 万元，2021 年因投资快应数科导致期末长期股权投资增幅较大。

(3) 固定资产

① 固定资产构成

报告期各期末，公司固定资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
一、账面原值	10,849.24	10,429.01	10,110.27	6,125.41
其中：房屋及建筑物	8,842.21	8,573.86	8,422.31	4,474.68
运输设备	610.46	537.70	521.14	643.01
电子设备及其他	1,396.58	1,317.45	1,166.82	1,007.72
二、累计折旧	2,966.29	2,683.09	2,139.87	1,840.69
其中：房屋及建筑物	1,629.38	1,481.96	1,201.36	983.26
运输设备	441.86	394.96	321.85	389.06
电子设备及其他	895.05	806.17	616.66	468.36
三、减值准备	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子设备及其他	-	-	-	-
四、账面价值	7,882.95	7,745.92	7,970.40	4,284.72
其中：房屋及建筑物	7,212.83	7,091.90	7,220.95	3,491.41
运输设备	168.60	142.74	199.29	253.95
电子设备及其他	501.52	511.28	550.16	539.36

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 4,284.72 万元、7,970.40 万元、7,745.92 万元及 7,882.95 万元，占非流动资产的比例分别为 74.36%、63.60%、38.39%及 39.88%，是非流动资产的主要组成部分。

公司固定资产由房屋建筑物、运输设备、电子设备及其他组成。2020 年末，公司固定资产账面价值较 2019 年末增加 3,685.68 万元，主要系 2020 年子公司恒锋安信购买研发楼所致。

报告期各期末，公司固定资产均不存在可能发生减值的迹象，因此未计提减值准备。

② 固定资产折旧计提政策与同行业可比上市公司对比情况

公司名称	类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
达实智能	房屋及建筑物	20-27	5.00	3.52-4.75

	电子及其他设备	5	5.00	19.00
	运输设备	5	5.00	19.00
	节能专用设备	主要受益期	-	-
银江技术	房屋及建筑物	20-30	5.00	3.17-4.75
	运输设备	4-5	5.00	19.00-23.75
	电子设备及其他	4-5	5.00	19.00-23.75
海峡创新	房屋及建筑物	20	5.00	4.75
	机器设备	5-10	5.00	9.50-19.00
	运输设备	5	5.00	19.00
	电子及其他设备	5	5.00	19.00
科创信息	房屋及建筑物	20-40	5.00	2.38-4.75
	运输设备	8	5.00	11.88
	电子设备及其他	5	5.00	19.00
南威软件	房屋及建筑物	40	5.00	2.375
	固定资产改良	5	5.00	19.00
	运输工具	8	3.00-5.00	19.00-19.40
	软件开发设备	5	3.00-5.00	19.00-19.40
	办公设备及其他	5	3.00-5.00	19.00-19.40
恒锋信息	房屋及建筑物	10、50	5.00	9.50、1.90
	运输设备	4、5	5.00	23.75、19.00
	电子设备及其他	3、5	5.00	31.67、19.00

公司固定资产的折旧计提政策是根据行业特点、经营环境和使用状况等实际情况制定的，折旧计提政策合理，与同行业可比上市公司不存在显著差异。

(4) 在建工程

报告期各期末，公司在建工程构成情况如下：

单位：万元

项目	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
福州大学智慧校园网络设施投资运维项目	269.31	-	-	-
福州高新区创新园二期19号研发楼装修工程	-	125.37	92.46	-
厦门分公司装修	-	18.50		
园林改造工程	-	25.57	-	-
合计	269.31	169.44	92.46	-

报告期各期末，在建工程账面价值分别为 0.00 万元、92.46 万元、169.44 万元及 269.31 万元，2019 年-2021 年各年末均系办公楼装修工程，金额较小，

2022年6月末，在建工程系公司投资建设的福州大学智慧校园网络设施投资运维项目，建成后公司享有该项目的所有权并提供该项目相关建设内容的运维工作，不存在减值迹象，未计提减值准备。

截至2022年6月末，公司主要在建工程具体情况如下：

项目	建设期	预算金额 (万元)	累计已投入 金额(万元)	预计达到可使 用状态时点	资金投入进度 是否符合工程 建设进度
福州大学智慧校园网络设施投资运维项目	2022年4月 -2023年3月	8,518.00	269.31	2023年3月	是

(5) 使用权资产

公司自2021年1月1日起执行新租赁准则。新租赁准则下，除短期租赁和低价值租赁外，承租人将不再区分融资租赁和经营租赁，所有租赁均需确认使用权资产和租赁负债，并分别计提折旧和利息费用。执行新租赁准则不涉及对以前年度的追溯调整，截至2021年末和2022年6月末，公司使用权资产分别为131.17万元和85.60万元，主要系公司租赁分公司办公场所所致。

(6) 无形资产

①无形资产构成情况

报告期各期末，公司无形资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
一、账面原值	2,397.64	1,221.34	566.41	510.48
软件	2,397.64	1,221.34	566.41	510.48
二、累计摊销	808.40	551.84	280.12	171.87
软件	808.40	551.84	280.12	171.87
三、减值准备	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
四、账面价值	1,589.24	669.50	286.29	338.61
软件	1,589.24	669.50	286.29	338.61

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为338.61万元、286.29万元、669.50万元及1,589.24万元，均系软件。2021年末，公司软件原值增加654.93

万元，主要系基于物联网、大数据的智慧县区应用平台研发与应用项目结项后转入无形资产所致。2022年6月末，公司软件原值增加1,176.30万元，主要系基于5g技术的全域旅游平台、智慧监所实战平台结项后转入无形资产所致。

②软件摊销政策与同行业可比上市公司对比情况

公司名称	类别	摊销年限(年)
达实智能	软件、专利权、非专利技术	5
银江技术	计算机软件著作权	10
海峡创新	未披露	
科创信息	软件、专利权	5-10
南威软件	软件著作权、软件	5
恒锋信息	软件	3-10

公司无形资产摊销政策与同行业可比上市公司不存在较大差异，摊销年限合理。

(7) 开发支出

报告期各期末，公司开发支出构成情况如下：

单位：万元

项目	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
智慧旅游电商平台	-	-	-	55.93
基于物联网、大数据的智慧县区应用平台研发与应用	-	-	654.45	74.59
基于大数据技术的智慧城市业务数据支撑平台	401.56	333.38	71.59	-
智慧监所实战平台	-	550.29	321.45	-
基于5g技术的全域旅游平台	-	519.54	-	-
市域社会治理—智慧应急管理综合业务平台	100.30	-	-	-
市域社会治理—视频联网联控能力中台	121.73	-	-	-
市域社会治理—市域社会治理平台建设项目	381.97	-	-	-
市域社会治理—AI智能算法平台	138.50	-	-	-
市域社会治理—物联网城市智能感知系统	74.72	-	-	-
合计	1,218.77	1,403.20	1,047.48	130.52

报告期各期末，公司开发支出分别为 130.52 万元、1,047.48 万元、1,403.20 万元及 1,218.77 万元，主要系智慧旅游电商平台、基于物联网、大数据的智慧县区应用平台研发与应用、基于大数据技术的智慧城市业务数据支撑平台、智慧监所实战平台、基于 5g 技术的全域旅游平台等研发项目。

各项目的资本化开始时点、资本化的具体依据、研发进度如下：

项目	资本化开始时点	资本化具体依据	截至 2022 年 6 月 30 日 研发进度
智慧旅游电商平台	2019 年 10 月	通过软件规划评审	开发完成转入无形资产
基于物联网、大数据的智慧县区应用平台研发与应用	2019 年 10 月	通过软件规划评审	开发完成转入无形资产
基于大数据技术的智慧城市业务数据支撑平台	2020 年 10 月	通过软件规划评审	功能测试
智慧监所实战平台	2020 年 4 月	通过软件规划评审	开发完成转入无形资产
基于 5g 技术的全域旅游平台	2021 年 1 月	通过软件规划评审	开发完成转入无形资产
市域社会治理—智慧应急管理综合业务平台	2022 年 1 月	通过软件规划评审	开发阶段
市域社会治理—视频联网联控能力中台	2022 年 1 月	通过软件规划评审	开发阶段
市域社会治理—市域社会治理平台建设项目	2022 年 1 月	通过软件规划评审	开发阶段
市域社会治理—AI 智能算法平台	2022 年 3 月	通过软件规划评审	开发阶段
市域社会治理—物联网城市智能感知系统	2022 年 3 月	通过软件规划评审	开发阶段

(8) 商誉

报告期各期末，公司商誉账面价值均为 94.29 万元。2013 年，公司收购微尚生活 58.3% 股权，合并成本 174.90 万元，微尚生活合并日未经审计的账面净资产为 138.27 万元，导致产生商誉 94.29 万元。

报告期各期末，公司对商誉进行减值测试，经测试，该商誉期末不存在账面价值高于可收回金额的情况，故无需计提减值准备。

(9) 长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用分别为 20.86 万元、14.14 万元、103.26 万元及 150.86 万元，主要系租赁房产装修费用以及养老业务分派给老人用于呼

叫养老服务的老年机费用。

(10) 递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产的构成情况如下：

单位：万元

项目	2022-06-30		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	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	8,187.22	1,228.08	7,837.48	1,175.62	7,556.00	1,133.40	3,791.86	568.78
递延收益	-	-	-	-	200.00	30.00	200.00	30.00
股权激励费用产生的可抵扣暂时性差异	-	-	-	-	200.67	30.10	237.80	35.67
可抵扣执行新收入准则致以前年度已计税利润	1,290.45	193.57	1,555.85	233.38	4,589.37	688.41	-	-
未验收项目按进度确认收入差异	3,457.57	518.64	5,589.12	838.37	5,934.56	890.18	-	-
可抵扣亏损	371.21	55.68	1,385.49	207.82	-	-	-	-
合计	13,306.45	1,995.97	16,367.94	2,455.19	18,480.60	2,772.09	4,229.66	634.45

报告期各期末，公司递延所得税资产分别为 634.45 万元、2,772.09 万元、2,455.19 万元及 1,995.97 万元，2020 年末余额大幅增加，主要原因系执行新收入准则的影响。若继续执行原收入准则，2020 年末递延所得税资产为 794.01 万元，较 2019 年末增加 159.56 万元，增长 25.15%。

(11) 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、2,135.26 万元及 2,421.52 万元，主要系距到期日 1 年以上的尚不满足无条件收款权的质保金。

(二) 负债分析

报告期内，公司负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2022-06-30		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比

项目	2022-06-30		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	50,647.93	99.94%	56,903.81	99.90%	52,160.65	99.62%	32,705.17	99.39%
非流动负债	32.20	0.06%	58.62	0.10%	200.20	0.38%	200.00	0.61%
合计	50,680.13	100.00%	56,962.44	100.00%	52,360.85	100.00%	32,905.17	100.00%

报告期各期末，公司负债总额分别为 32,905.17 万元、52,360.85 万元、56,962.44 万元和 50,680.13 万元，其中流动负债分别为 32,705.17 万元、52,160.65 万元、56,903.81 万元及 50,647.93 万元，占负债总额的比例分别为 99.39%、99.62%、99.90%及 99.94%。从负债结构来看，公司的负债主要为流动负债。

1、流动负债的构成及变化分析

报告期各期末，公司流动负债具体构成如下：

单位：万元

项目	2022-06-30		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	17,538.04	34.63%	12,719.04	22.35%	4,489.00	8.61%	1,000.00	3.06%
应付票据	2,960.09	5.84%	3,177.45	5.58%	2,075.49	3.98%	4,166.89	12.74%
应付账款	13,792.38	27.23%	16,998.94	29.87%	19,721.48	37.81%	15,961.20	48.80%
预收款项	-	-	-	-	-	-	4,556.19	13.93%
合同负债	12,013.25	23.72%	17,615.67	30.96%	20,618.67	39.53%	-	-
应付职工薪酬	502.82	0.99%	1,983.44	3.49%	1,444.89	2.77%	1,401.52	4.29%
应交税费	109.81	0.22%	127.32	0.22%	352.20	0.68%	576.44	1.76%
其他应付款	467.39	0.92%	261.50	0.46%	597.10	1.14%	1,079.38	3.30%
一年内到期的非流动负债	56.47	0.11%	76.57	0.13%	-	-	-	-
其他流动负债	3,207.66	6.33%	3,943.88	6.93%	2,861.83	5.49%	3,963.54	12.12%
合计	50,647.93	100.00%	56,903.81	100.00%	52,160.65	100.00%	32,705.17	100.00%

报告期各期末，公司流动负债分别为 32,705.17 万元、52,160.65 万元、56,903.81 万元及 50,647.93 万元，2020 年末较 2019 年末增加 19,455.48 万元，主要系执行新收入准则，2020 年末预收款（合同负债 20,618.67 万元）较 2019 年（预收款项 4,556.19 万元）增加 16,062.48 万元所致。公司流动负债主要由短期借款、应付票据、应付账款、预收款项、合同负债、其他流动负债构成，报告期各期末合计占比分别为 90.65%、95.42%、95.70%及 97.76%。

（1）短期借款

报告期各期末，公司短期借款分别为 1,000.00 万元、4,489.00 万元、12,719.04 万元及 17,538.04 万元，占流动负债的比例分别为 3.06%、8.61%、22.35%及 34.63%。报告期内，公司短期借款逐年增加，主要系公司根据短期资金需求增加借款规模所致。

（2）应付票据

报告期各期末，公司应付票据构成情况如下：

单位：万元

项目	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
银行承兑汇票	2,960.09	3,149.14	2,072.97	3,734.28
商业承兑汇票	-	28.30	2.52	432.61
合计	2,960.09	3,177.45	2,075.49	4,166.89

报告期各期末，公司应付票据分别为 4,166.89 万元、2,075.49 万元、3,177.45 万元及 2,960.09 万元，主要为使用银行承兑汇票结算供应商账款。报告期各期末，公司无已到期未支付的应付票据。

（3）应付账款

公司应付账款主要系应付分包商工程款、应付设备材料款等。报告期各期末，公司应付账款分别为 15,961.20 万元、19,721.48 万元、16,998.94 万元及 13,792.38 万元，占流动负债的比例分别为 48.80%、37.81%、29.87%及 27.23%。2020 年末应付账款较 2019 年末增加 3,760.28 万元，增长 23.56%，主要系公司因业务需要开出的票据减少所致；2021 年末及 2022 年 6 月末应付账款分别较上期末减少 2,722.54 万元和 3,206.56 万元，下降 13.80%和 18.86%，主要系随着项目设备款及工程款陆续支付，应付的项目设备及工程款减少所致。

（4）预收款项/合同负债

公司预收款项/合同负债系预收工程款，预收工程款 2019 年在预收款项核算，2020 年执行新收入准则后在合同负债科目列报。公司形成预收款的主要原因系：①公司在订立的合同中规定先收取部分款项用于购买工程所需的材料；②部分客户已付款但尚未与公司进行结算。

报告期各期末，公司预收工程款金额分别为 4,556.19 万元、20,618.67 万元、17,615.67 万元及 12,013.25 万元，占流动负债的比例分别为 13.93%、39.53%、30.96%及 23.72%，其中：2020 年、2021 年末及 2022 年 6 月末金额较大，主要系受新收入准则影响，收入确认时点较原收入准则推迟所致。若 2020 年继续执行原收入准则，2020 年末预收款项余额 4,126.54 万元，2019 年末 4,556.19 万元，无重大变化。

(5) 应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬分别为 1,401.52 万元、1,444.89 万元、1,983.44 万元及 502.82 万元，主要系工资、奖金、津贴和补贴构成，金额分别为 1,368.33 万元、1,411.91 万元、1,938.00 万元和 486.70 万元，占比 97.63%、97.72%、97.71%和 96.79%。2022 年 6 月末，应付职工薪酬金额较小，主要系公司按全年业绩及回款情况考核绩效，年中难以合理预估全年业绩及回款完成情况，年底才计提年终奖所致。公司主要客户为政府机关、事业单位和大中型国有、股份制企业，这些客户通常实行预算管理和产品集中采购制度，一般为下半年制订次年年度预算和投资计划，次年上半年集中通过该年度预算和投资计划，采购招标一般则安排在年中或下半年。因此，公司每年上半年工程完成量较少，工程验收及收入确认集中在下半年实现，同时，受财政资金安排等影响，其资金结算通常安排在下半年尤其是年末，通常情况下第四季度项目回款较多。

(6) 应交税费

报告期各期末，公司应交税费构成情况如下：

单位：万元

项目	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
增值税	30.61	27.72	28.48	38.31
企业所得税	3.66	3.66	232.29	441.82
营业税	24.65	10.09	30.94	30.94
防洪费	18.41	52.82	23.11	36.85
城市维护建设税	10.17	10.91	13.34	12.21
教育费附加	4.94	4.81	7.18	6.37
其他	17.37	17.32	16.86	9.94
合计	109.81	127.32	352.20	576.44

报告期各期末，公司应交税费分别为 576.44 万元、352.20 万元、127.32 万元及 109.81 万元，主要由应交企业所得税、应交增值税等构成。

(7) 其他应付款

报告期内，公司其他应付款构成情况如下：

单位：万元

项目	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
应付股利	358.80	-	-	-
限制性股票回购义务	-	62.46	520.75	861.20
其他	108.60	199.04	76.34	218.18
合计	467.39	261.50	597.10	1,079.38

报告期各期末，公司其他应付款分别为 1,079.38 万元、597.10 万元、261.50 万元及 467.39 万元，主要由限制性股票回购义务、应付分包保证金、装修费、媒体服务费等构成。

2020 年末和 2021 年末，其他应付款金额减少主要系公司实施限制性股票激励计划，股权激励到期解禁以及回购注销限制性股票所致。2022 年 6 月末，其他应付款金额较 2021 年末增加较多，主要系公司根据 2021 年度利润分配方案拟以自行发放方式向魏晓曦、欧霖杰等部分股东派发现金红利合计 358.80 万元。

(8) 一年内到期的非流动负债

报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债分别为 0.00 万元、0.00 万元、76.57 万元及 56.47 万元，主要系公司执行新租赁准则确认的一年内到期的租赁负债。

(9) 其他流动负债

报告期各期末，公司其他流动负债分别为 3,963.54 万元、2,861.83 万元、3,943.88 万元及 3,207.66 万元，系待转销项税额。

2、非流动负债的构成及变化分析

报告期内，公司非流动负债具体构成如下：

单位：万元

项目	2022-06-30		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
租赁负债	29.42	91.36%	52.94	90.31%	-	-	-	-
递延收益	-	-	-	-	200.00	99.90%	200.00	100.00%
递延所得税负债	2.78	8.64%	5.68	9.69%	0.20	0.10%	-	-
合计	32.20	100.00%	58.62	100.00%	200.20	100.00%	200.00	100.00%

报告期各期末，公司非流动负债分别为 200.00 万元、200.20 万元、58.62 万元及 32.20 万元，占负债总额的比例分别为 0.61%和 0.38%、0.10%及 0.06%，主要为租赁负债和递延收益。

公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则。新租赁准则下，除短期租赁和低价值租赁外，承租人将不再区分融资租赁和经营租赁，所有租赁均需确认使用权资产和租赁负债，并分别计提折旧和利息费用。执行新租赁准则不涉及对以前年度的追溯调整，截至 2021 年末和 2022 年 6 月末，公司租赁负债分别为 52.94 万元和 29.42 万元，主要系公司租赁分公司办公场所所致。

2019 年末和 2020 年末，公司递延收益均为 200.00 万元，主要系与收益相关的政府补助 2016 年省级服务业发展引导资金重大项目补助（“恒锋‘互联网+’智慧养老服务平台”），该项政府补助已于 2021 年转入其他收益。

（三）偿债能力分析

1、偿债能力指标

报告期内，公司偿债能力指标如下所示：

财务指标	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
流动比率（倍）	1.67	1.56	1.69	2.53
速动比率（倍）	1.26	1.15	0.96	1.15
资产负债率（合并）	48.67%	52.28%	52.01%	37.20%
资产负债率（母公司）	48.21%	52.03%	50.87%	36.82%
财务指标	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
利息保障倍数（倍）	10.51	16.04	50.70	4,321.55

注：利息保障倍数=（税前利润总额+利息费用）/利息费用

报告期各期末，公司资产负债率（合并）分别为 37.20%、52.01%、52.28% 及 48.67%，流动比率分别为 2.53、1.69、1.56 及 1.67，速动比率分别为 1.15、

0.96、1.15 及 1.26。2020 年末，公司资产负债率较 2019 年末有所上升，流动比率和速动比率有所下降，主要系受新收入准则影响，收入确认时点发生变动，2020 年末合同负债金额较大所致。报告期内，公司利息保障倍数分别为 4,321.55 倍、50.70 倍、16.04 倍和 10.51 倍，公司当年利润足以支付当年银行借款利息，长期偿债能力较强。报告期各期末，公司不存在对正常生产经营活动有重大影响的或有负债和表外融资。整体而言，公司具有较强的偿债能力，偿债风险较小。

2、同行业上市公司情况分析

(1) 流动比率

证券简称	流动比率			
	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
达实智能	1.42	1.42	1.70	1.85
银江技术	1.62	1.56	1.40	1.39
海峡创新	0.61	0.71	1.05	1.12
科创信息	2.15	2.15	2.59	2.73
南威软件	1.36	1.41	1.32	1.75
平均值	1.43	1.45	1.61	1.77
恒锋信息	1.67	1.56	1.69	2.53

(2) 速动比率

证券简称	速动比率			
	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
达实智能	1.28	1.27	1.55	1.64
银江技术	1.61	1.55	1.37	0.83
海峡创新	0.58	0.70	0.92	0.70
科创信息	1.47	1.66	2.10	2.21
南威软件	1.21	1.30	1.06	1.46
平均值	1.23	1.30	1.40	1.37
恒锋信息	1.26	1.15	0.96	1.15

(3) 资产负债率

证券简称	资产负债率（合并，%）			
	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
达实智能	67.54	68.31	60.18	55.16
银江技术	45.44	47.18	47.78	48.55
海峡创新	65.60	66.02	50.69	39.44
科创信息	38.62	39.10	34.83	32.28
南威软件	41.88	39.88	41.21	44.73
平均值	51.82	52.10	46.94	44.03
恒锋信息	48.67	52.28	52.01	37.20

报告期各期末，公司资产负债率与同行业平均值接近；流动比率高于同行业平均水平；2019年末-2021年末，速动比率低于同行业平均水平，2022年6月末，速动比率与同行业平均值接近。

3、本次发行对公司偿债能力的影响

公司本次发行可转债募集资金到位后，将会提高公司的资产负债率，但是由于公司的资产规模较大，在不考虑转股等其他因素影响的情况下，以2022年6月末资产、负债计算，资产负债率由48.67%提升至58.36%。但公司整体偿债能力较强，具有足够的现金流支付债券本息，且可转换公司债券带有股票期权的特性，在一定条件下可以在未来转换为公司股票，同时，可转换公司债券票面利率相对较低，每年支付的利息金额较小，因此不会给公司带来较大的还本付息压力。公司将根据本次可转债本息未来到期支付安排合理调度分配资金，保证按期支付到期利息和本金，不存在明显的偿债风险：

（1）公司最近三年平均可分配利润及可使用银行授信额度可对公司偿债能力和流动性提供有力支持

假设本次可转换公司债券发行规模为上限24,243.58万元，按存续期内可转换公司债券持有人均未转股的情况测算，参考近期可转债市场的发行利率水平，存续期内利息支付的测算结果如下：

单位：万元

时间	利息
第一年	121.22
第二年	169.71
第三年	242.44

时间	利息
第四年	484.87
第五年	606.09
第六年	727.31
本金	24,243.58
本息合计	26,595.21

注：2019年1月1日至2022年6月末，创业板已发行可转换公司债券项目中，债项信用评级与公司相同的可转换公司债券利率最高第1年至第6年分别为0.5%、0.7%、1.0%、2.0%、2.5%和3.0%。

2019-2021年，公司归属于母公司所有者的净利润分别为6,073.79万元、5,893.64万元以及4,704.42万元，年均可分配利润为5,557.28万元，剔除分红后的年均可分配利润为4,732.08万元，假设可转债存续期6年内公司净利润保持该水平，则存续期内剔除分红后的预计净利润合计为28,392.47万元，滚存净利润超过本次可转债本息金额；并且，随着募投项目投产并正常运行，公司盈利能力将进一步提升。

截至报告期期末，公司货币资金余额为5,447.34万元，且公司已在浦发银行、邮储银行、交通银行、民生银行、招商银行、兴业银行、海峡银行等取得授信额度共计51,800.00万元，可用额度尚有30,521.42万元，可有效补充公司业务扩张所需资金，为公司偿债能力和流动性提供了有力支持。

公司基于目前的经营现金净流量水平以及本次募投项目给公司带来的增量现金流量情况，对公司未来的偿付能力进行了如下预测：

假定T期为2021年12月31日，本次可转债于T+12（即2022年12月31日）发行完毕且资金到位，本次发行可转债的期限为6年，即T+84到期，公司用于本息偿付与公司偿付能力预测如下：

单位：万元

项目	注	T+12	T+24	T+36	T+48	T+60	T+72	T+84	
期初现金	期初资金余额	2	9,513.40	10,399.20	6,909.34	3,396.20	-1,302.35	-2,630.71	-3,374.77
现金增减变动	基础经营现金流	3	-4,360.89	-4,360.89	-4,360.89	-4,360.89	-4,360.89	-4,360.89	-4,360.89
	可转债——补充流动资金	4	5,246.68	-	-	-	-	-	-
	可转债——募集资金投入	5	-	11,696.58	7,300.32	-	-	-	-

	募投项目预测 税前净现金流	6	-	-10,704.33	-6,282.86	-95.23	3,517.39	4,789.34	25,867.44
	募投项目预测 所得税	7	-	-	-	-	-	566.42	843.56
现金 余额	可用于偿付本 息的现金（税 前）	8	10,399.20	7,030.56	3,565.91	-1,059.91	-2,145.84	-2,202.26	18,131.79
	税后现金余额	9	10,399.20	7,030.56	3,565.91	-1,059.91	-2,145.84	-2,768.68	17,288.22
可用 授信 额度	剩余流动借款 额度	10	30,521.42	30,521.42	30,521.42	30,521.42	30,521.42	30,521.42	30,521.42
比较	资金及可用额 度合计	11	40,920.62	37,551.98	34,087.33	29,461.51	28,375.58	27,752.74	47,809.64
	可转债本息	12	-	121.22	169.71	242.44	484.87	606.09	24,970.89

关于上表的有关假设参数说明如下：

1、由于公司现金流存在季节因素，因此将 T 期设定为 2021 年 12 月 31 日，以年度现金流反映公司基础经营现金流水平；假设可转债募集资金于 2022 年 10 月底发行成功，T+12 期资金到位，债券期限 6 年，T+84 期末到期；

2、T+24 至 T+84 期初资金余额为上一期税后现金余额扣除可转债本息后的金额；2=9-12；T+60、T+72 和 T+84 期初负数余额为按照假设使用资金产生的资金缺口，可启用授信额度；

3、“基础经营现金流”为 2019 年、2020 年和 2021 年公司经营性现金流量净额的平均数，假设 T+84 期各期维持该水平；

4、假设可转债在 T+12 期顶格发行 24,243.58 万元，按照发行可转债募集资金的使用计划将有 5,246.68 万元用于补充流动资金；

5、假设可转债在 T+12 期顶格发行 24,243.58 万元，按照发行可转债募集资金的使用计划，将于 T+24 期和 T+36 期分别投入 11,696.58 万元和 7,300.32 万元用于市域社会治理平台开发项目；

6、“募投项目预测税前净现金流”系假设债券于第 T+84 期到期，本次募投项目强行变现的情况下税前净现金流水平；

7、“募投项目预测所得税”系可转债募投项目可行性分析中预测的各期所

得税费用；

8、“可用于偿付本息的现金（税前）”=2+3+4+5+6；

9、“税后现金余额”=8-7；

10、“剩余流动借款额度”=截至 2022 年 6 月 30 日公司银行授信额度-已使用授信额度，假设预测期内维持该水平；

11、“资金及可用额度合计”=9+10；

12、“可转债本息”系假定本次可转换公司债券发行规模为上限 24,243.58 万元，存续期内债券持有人均未转股，债券利率参照 2019 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月末债项信用评级与公司相同的债券，最高第 1 年至第 6 年分别为 0.5%、0.7%、1.0%、2.0%、2.5%和 3.0%。

根据上表可知，发行人本次可转换公司债券存续期内每年债券利息支付及本金偿付分别为 121.22 万元、169.71 万元、242.44 万元、484.87 万元、606.09 万元和 24,970.88 万元，小于前述分析测算中可转换公司债券存续期内对应年度发行人的资金及可用授信额度 37,551.98 万元、34,087.33 万元、29,461.51 万元、28,375.58 万元、27,752.74 万元和 47,809.64 万元，公司具备足够资金可正常偿付债券到期本息。

综上，公司偿付能力预测是基于目前的经营现金净流量水平进行的，随着业务的推广和可转债募投项目的完成，公司的盈利能力将进一步提升，给公司带来增量现金流量，为债券到期本金偿付提供保障，公司获取多家银行提供的流动借款授信额度充足。经测算，公司未来资金水平及可用授信额度合计，高于可转债需要支付的本息金额。

同时，作为上市公司，公司经营情况良好，运作规范，盈利能力较强，具有较为丰富的融资工具和较强的再融资能力，可通过资本市场进行直接的股权融资进一步充实公司资金实力。

(2) 公司利息保障倍数较高，整体偿债能力较强

报告期内，公司偿债能力指标如下所示：

财务指标	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
流动比率（倍）	1.67	1.56	1.69	2.53
速动比率（倍）	1.26	1.15	0.96	1.15
资产负债率（合并）	48.67%	52.28%	52.01%	37.20%
资产负债率（母公司）	48.21%	52.03%	50.87%	36.82%
财务指标	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
利息保障倍数（倍）	10.51	16.04	50.70	4,321.55

注：上述指标的计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

资产负债率=（负债总额÷资产总额）×100%；

利息保障倍数=（税前利润总额+利息费用）/利息费用。

报告期各期末，公司合并口径的资产负债率分别为 37.20%、52.01%、52.28% 及 48.67%，流动比率分别为 2.53、1.69、1.56 及 1.67，速动比率分别为 1.15、0.96、1.15 及 1.26，短期偿债能力较强。报告期内，公司利息保障倍数分别为 4,321.55 倍、50.70 倍、16.04 倍和 10.51 倍，公司当年利润足以支付当年银行借款利息，长期偿债能力较强。报告期各期末，公司不存在对正常生产经营活动有重大影响的或有负债和表外融资。整体而言，公司具有较强的偿债能力，偿债风险较小。

（3）本次募投项目可进一步改善公司的流动性，提高公司偿债能力

本次募投项目拟使用 5,246.68 万元募集资金补充公司日常业务发展所需的流动资金，将降低财务风险水平，改善公司的流动性，增强公司的偿债能力和抵御财务风险的能力，优化公司的资本结构。同时，本次募集资金投资项目投产后项目年均实现营业收入预计为 36,500.00 万元，年均净利润 2,972.46 万元，将进一步增强公司的盈利能力。

（四）运营能力分析

1、运营能力指标

报告期内，公司运营能力指标如下所示：

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款周转率（次）	0.67	1.93	1.69	3.57
存货周转率（次）	0.69	1.53	0.90	0.93

注：上表 2022 年 1-6 月应收账款周转率、存货周转率未经年化。

报告期各期末，公司应收账款周转率分别为 3.57、1.69、1.93 及 0.67，2020 年应收账款周转率有所下降，主要系 2020 年首次执行新收入准则，部分存货转入应收账款，使得应收账款增加所致；报告期各期末，公司存货周转率分别为 0.93、0.90、1.53 及 0.69，其中：①2019 年存货周转率较低，主要系公司存货主要构成为建造合同形成的已完工未结算资产，单个项目金额较大，实施时间较长，未结算项目的金额较大所致。②2020 年、2021 年及 2022 年 1-6 月存货周转率较低，主要系 2020 年发行人首次执行新收入准则以来，除个别项目外，公司大部分工程施工类智慧城市信息服务业务不满足在某一时段内履行的履约义务，收入确认方式由完工百分比法改为验收合格或交付后确认收入，未验收结算前成本项目在存货列报，因此存货余额较高，存货周转率较低。

2、同行业上市公司情况分析

项 目	应收账款周转率				存货周转率			
	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
达实智能	0.87	2.03	2.30	0.97	1.94	4.44	5.53	3.60
银江技术	0.41	0.96	1.18	1.23	16.95	18.28	10.36	0.92
海峡创新	0.29	1.86	1.28	1.68	0.61	3.94	3.08	0.80
科创信息	0.49	2.02	2.23	1.96	0.57	2.71	2.89	2.85
南威软件	0.24	1.47	2.20	3.19	1.02	3.42	2.35	1.99
平均值	0.46	1.67	1.84	1.81	4.22	6.56	4.84	2.03
恒锋信息	0.67	1.93	1.69	3.57	0.69	1.53	0.90	0.93

报告期内，公司应收账款周转率分别为 3.57、1.69、1.93 和 0.67，2019 年、2021 年及 2022 年 1-6 月高于同行业平均水平，主要系公司注重销售回款管理所致，2020 年应收账款周转率有所下降，与同行业平均水平接近，主要系 2020 年首次执行新收入准则，公司部分存货转入应收账款所致；报告期内，公司存货周转率分别为 0.93、0.90、1.53 和 0.69，2019 年，公司存货周转率与银江技术接近，高于海峡创新，低于达实智能、科创信息、南威软件。公司存货周转率低于达实智能、科创信息、南威软件主要系：（1）收入构成差异，公司工程施工类智慧城市信息服务业务收入占比较高，相应建造合同形成的已完工未结算资产和合同履约成本金额较高所致；（2）工程类业务收入确认会计政策不同导致的存货构

成差异所致。2020年、2021年及2022年1-6月，公司存货周转率低于同行业可比公司，主要系新收入准则实施后，银江技术、海峡创新分别将已完工未结算工程项目款项、建造合同形成的已完工未结算资产重分类列报为合同资产所致。

（五）财务性投资情况

1、财务性投资的认定

根据《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》，财务性投资的类型包括但不限于：类金融；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资；购买收益波动大且风险较高的金融产品；非金融企业投资金融业务等。但围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，以收购或整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。

根据《管理办法》，除金融类企业外，上市公司向不特定对象发行可转债的，最近一期末不存在金额较大的财务性投资，本次募集资金使用不得为持有财务性投资，不得直接或者间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司。根据《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》，金额较大的财务性投资是指公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的30%（不包含对类金融业务的投资金额）。

2、公司最近一期末财务性投资的情况

截至2022年6月30日，公司与投资相关的会计科目情况如下：

单位：万元

科目	主要内容	账面价值	其中：财务性投资
交易性金融资产	对赌协议业绩补偿股份	18.55	-
其他应收款	保证金、单位往来款、备用金	2,035.10	-
其他流动资产	增值税留抵税额、预缴所得税	2,287.00	-
长期股权投资	产业链上下游股权投资	761.48	-
合计		5,102.13	-
占归属于母公司净资产的比例		9.59%	0.00%

经核查，截至 2022 年 6 月 30 日，公司不存在已持有或拟持有的财务性投资，公司已持有或拟持有的财务性投资占公司最近一期末归属于母公司净资产的比例未超过 30%，符合《管理办法》的规定。

(1) 交易性金融资产

截至 2022 年 6 月 30 日，公司交易性金融资产为 18.55 万元，系公司投资的参股公司快应数科在 2021 年度未完成业绩承诺，公司根据投资协议中的对赌条款将相关业绩补偿股份确认为交易性金融资产。公司入股快应数科系为进一步延伸提供给客户的服务链条，且可通过该等投资有效协同行业上下游资源，因此不属于财务性投资。

(2) 其他应收款

截至 2022 年 6 月 30 日，公司其他应收款构成如下：

单位：万元

项目	账面余额	账面价值	是否属于财务性投资
保证金	2,417.77	1,714.91	否
单位往来	255.69	186.71	否
备用金	132.45	120.41	否
其他	14.11	13.06	否
合计	2,820.02	2,035.10	-

截至 2022 年 6 月 30 日，公司其他应收款主要由保证金、单位往来款、备用金等组成，均不属于财务性投资。

(3) 其他流动资产

截至 2022 年 6 月 30 日，公司其他流动资产为 2,287.00 万元，均系增值税留抵税额和预缴所得税，不属于财务性投资。

(4) 长期股权投资

截至 2022 年 6 月 30 日，公司长期股权投资情况如下：

单位：万元

被投资单位	实缴时间点	账面价值	持股比例	主营业务	是否具有业务协同性
依影健康	2018-05、	206.79	23.00%	应用人工智能和大数据技术，提供基	是

	2020-08			于眼底影像的智慧健康服务	
龙睿智城	2019-07	30.62	5.00%	应用信息技术, 提供计算机软件、互联网平台、计算机安防工程等智能化信息系统的服务	是
快应数科	2021-02	524.06	34.00%	基于人工智能的智慧城市建设和运营	是
合计	-	761.48	-	-	-

截至 2022 年 6 月 30 日, 公司投资的参股公司均为非财务公司, 未从事金融业务。公司主营业务为以智慧城市行业综合解决方案的形式向客户提供信息技术服务, 公司上述股权投资主要系围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的, 符合公司主营业务及战略发展方向, 公司对其的投资不属于财务性投资。

七、盈利能力分析

(一) 营业收入分析

1、营业收入构成

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	21,355.32	99.54%	61,127.94	99.83%	50,207.98	99.99%	56,611.89	99.91%
其他业务收入	99.36	0.46%	106.44	0.17%	4.34	0.01%	49.26	0.09%
合计	21,454.68	100.00%	61,234.37	100.00%	50,212.31	100.00%	56,661.16	100.00%

报告期内, 公司营业收入分别为 56,661.16 万元、50,212.31 万元、61,234.37 万元及 21,454.68 万元, 其中主营业务收入占比均在 99%以上, 公司主营业务突出, 其他业务收入主要系房屋租金收入及办公设备转让收入。

2、主营业务收入分地区情况

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
华东	15,339.18	71.83%	25,334.66	41.45%	16,220.51	32.31%	28,906.61	51.06%
西部	3,920.96	18.36%	25,768.10	42.15%	24,618.34	49.03%	17,606.59	31.10%
东北	1,390.33	6.51%	8,772.49	14.35%	5,928.19	11.81%	7,245.80	12.80%
其他	704.85	3.30%	1,252.69	2.05%	3,440.94	6.85%	2,852.89	5.04%
合计	21,355.32	100.00%	61,127.94	100.00%	50,207.98	100.00%	56,611.89	100.00%

报告期内, 公司在华东地区的主营业务收入占比分别为 51.06%、32.31%、

41.45%和 71.83%，在西部地区的主营业务收入占比分别为 31.10%、49.03%、42.15%和 18.36%，东北地区的主营业务收入占比分别为 12.80%、11.81%、14.35%和 6.51%。2022 年 1-6 月，西部地区和东北地区主营业务收入占比较低而华东地区主营业务收入占比较高，主要系 2020 年发行人首次执行新收入准则以来，公司大部分智慧城市行业综合解决方案业务不满足在某一时段内履行的履约义务，在项目验收合格或交付后一次性确认收入，且单个项目的订单金额较大，不同会计年度之间受当期确认收入项目金额大小和数量的影响所致。公司总部位于福建，自公司成立以来，公司以福建为腹地，以华东地区和西部地区为重点区域，不断推进全国布局，公司服务的客户现已覆盖全国各地。

3、主营业务收入按业务类别划分情况

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
智慧城市行业综合解决方案	16,968.24	79.46%	50,497.96	82.61%	46,289.97	92.20%	47,902.91	84.62%
软件开发	2,584.05	12.10%	7,200.76	11.78%	701.74	1.40%	5,571.60	9.84%
养老服务	1,182.91	5.54%	2,060.40	3.37%	2,026.60	4.04%	2,105.19	3.72%
维保服务	620.12	2.90%	1,252.47	2.05%	1,073.56	2.14%	880.78	1.56%
设计服务	-	-	116.35	0.19%	116.11	0.23%	151.42	0.27%
合计	21,355.32	100.00%	61,127.94	100.00%	50,207.98	100.00%	56,611.89	100.00%

报告期内，公司主营业务收入分别为 56,611.89 万元、50,207.98 万元、61,127.94 万元及 21,355.32 万元，假定公司自 2019 年 1 月 1 日起实行新收入准则，2019 年主营业务收入（新准则）为 47,496.99 万元。2020 年较 2019 年主营业务收入（新准则）增长 5.71%，2021 年较 2020 年增长 21.75%，2022 年 1-6 月占 2021 年全年的 34.94%，较上年同期增长 5.76%。

报告期内，2019 年、2021 年和 2022 年 1-6 月软件开发收入金额较高，2019 年主要为长春市商务局大数据采购项目 2,820.71 万元、南靖县发展和改革局“智慧南靖”项目建设（一期）货物类采购项目-软件部分 1,204.57 万元、智慧漳浦（一期）数字城管项目-软件部分 853.63 万元，2021 年主要为公共安全视频监控建设联网应用项目建设采购（黔江雪亮工程）的软件收入 2,392.68 万元、昌吉州政法委昌吉州建设联网应用项目第二包前端与平台建设项目软件收入

1,838.79 万元及南靖县发展和改革局“智慧南靖”项目建设（一期）货物类采购项目软件收入 1,229.96 万元，2022 年 1-6 月主要为智慧郟西一期建设项目一标段 2 包城市运营管理中心软硬件/云计算数据中心软件/智慧旅游软件集成服务/软件开发及运维服务项目的软件收入 599.00 万元、阜阳移动 ICT 颍上经开区智慧服务中心项目软件收入 433.29 万元、原中央苏区诏安县智慧城市建设工程项目一诏安县智慧城管暨城市综合管理服务平台项目软件收入 400.57 万元。

4、主营业务收入按季节划分情况

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
第一季度	9,146.78	42.83%	7,511.10	12.29%	6,026.27	12.00%	6,365.94	11.24%
第二季度	12,208.54	57.17%	12,681.27	20.75%	10,294.59	20.50%	11,507.93	20.33%
第三季度	-	-	17,987.92	29.43%	14,695.92	29.27%	16,746.88	29.58%
第四季度	-	-	22,947.65	37.54%	19,191.20	38.22%	21,991.14	38.85%
合 计	21,355.32	100.00%	61,127.94	100.00%	50,207.98	100.00%	56,611.89	100.00%

2019-2021 年，公司第三、四季度主营业务收入金额分别 38,738.02 万元、33,887.12 万元和 40,935.57 万元，占全年主营业务收入的比例分别为 68.43%、67.49%和 66.97%，占比相对较高，2022 年 1-6 月主营业务收入占 2021 年全年的 34.94%，较上年同期增长 5.76%。公司主要客户为政府机关、事业单位和大中型国有、股份制企业，这些客户通常实行预算管理和产品集中采购制度，一般为下半年制订次年年度预算和投资计划，次年上半年集中通过该年度预算和投资计划，采购招标一般则安排在年中或下半年。因此，公司每年上半年工程完成量较少，工程验收及收入确认集中在下半年实现，公司的经营业绩存在季节性特点。

5、主营业务收入按客户类型划分情况

报告期内，公司主营业务收入中来自于政府机关、事业单位、国有企业的收入及占比情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
主营业务收入	21,355.32	61,127.94	50,207.98	56,611.89
其中：对政府机关、事业单位、国有企业的主营业务收入	21,240.41	56,183.17	46,633.70	50,042.83

对政府机关、事业单位、国有企业的主营业务收入占比	99.46%	91.91%	92.88%	88.40%
--------------------------	--------	--------	--------	--------

报告期内，公司主营业务收入分别为 56,611.89 万元、50,207.98 万元、61,127.94 万元及 21,355.32 万元，其中对政府机关、事业单位、国有企业的收入分别为 50,042.83 万元、46,633.70 万元、56,183.17 万元和 21,240.41 万元，其占主营业务收入总额的比例分别为 88.40%、92.88%、91.91%和 99.46%。

（二）营业成本分析

1、营业成本构成

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
主营业务成本	15,111.29	100.00%	46,821.47	100.00%	35,533.83	100.00%	40,349.79	100.00%
其他业务成本	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	15,111.29	100.00%	46,821.47	100.00%	35,533.83	100.00%	40,349.79	100.00%

报告期内，公司营业成本分别为 40,349.79 万元、35,533.83 万元、46,821.47 万元及 15,111.29 万元，均为主营业务成本。

2、主营业务成本构成

①主营业务成本按业务类别构成

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
智慧城市行业综合解决方案	12,936.95	85.61%	41,481.39	88.59%	33,787.56	95.09%	36,791.51	91.18%
软件开发	1,069.92	7.08%	3,422.17	7.31%	46.76	0.13%	1,908.84	4.73%
养老服务	891.40	5.90%	1,573.02	3.36%	1,413.02	3.98%	1,411.73	3.50%
维保服务	213.01	1.41%	343.81	0.73%	285.92	0.80%	237.25	0.59%
设计服务	-	-	1.08	0.00%	0.57	0.00%	0.47	0.00%
合计	15,111.29	100.00%	46,821.47	100.00%	35,533.83	100.00%	40,349.79	100.00%

报告期内，公司主营业务成本分别为 40,349.79 万元、35,533.83 万元、46,821.47 万元及 15,111.29 万元，假定公司自 2019 年 1 月 1 日起实行新收入准则，2019 年主营业务成本（新准则）为 32,396.84 万元。2020 年较 2019 年主

营业务成本（新准则）增长 9.68%，2021 年较 2020 年增长 31.77%，2022 年 1-6 月占 2021 年全年 32.27%。其中，智慧城市行业综合解决方案成本分别为 36,791.51 万元、33,787.56 万元、41,481.39 万元及 12,936.95 万元，占比分别为 91.18%、95.09%、88.59%及 85.61%，是主营业务成本的主要组成部分。

②主营业务成本按成本类型构成

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
设备及材料成本	11,331.56	74.99%	32,584.98	69.59%	21,682.02	61.02%	25,664.65	63.61%
分包成本	2,719.68	18.00%	11,336.29	24.21%	12,202.03	34.34%	12,413.31	30.76%
职工薪酬	759.44	5.03%	2,349.84	5.02%	1,140.90	3.21%	1,707.34	4.23%
其他	300.60	1.99%	550.37	1.18%	508.88	1.43%	564.49	1.40%
合计	15,111.29	100.00%	46,821.47	100.00%	35,533.83	100.00%	40,349.79	100.00%

报告期内，公司主营业务成本主要由设备及材料成本、分包成本组成，合计占比分别为 94.37%、95.36%、93.81%及 92.99%。2020 年度职工薪酬占比下降主要系受新冠肺炎疫情影响，2020 年度公司经营业绩下滑，绩效奖金下降所致。2021 年职工薪酬占比较 2020 年上升，主要系：（1）2021 年软件开发业务收入成本占比上升，软件开发业务的职工薪酬增加；（2）2021 年公司营收规模增长，施工人员人数增加，其薪酬总额随之增加所致。

（三）毛利率分析

1、主营业务毛利及毛利率情况

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
智慧城市行业综合解决方案	4,031.29	23.76%	9,016.56	17.86%	12,502.41	27.01%	11,111.40	23.20%
软件开发	1,514.12	58.59%	3,778.59	52.47%	654.98	93.34%	3,662.76	65.74%
养老服务	291.51	24.64%	487.38	23.65%	613.58	30.28%	693.46	32.94%
维保服务	407.11	65.65%	908.66	72.55%	787.64	73.37%	643.53	73.06%
设计服务	-	-	115.27	99.07%	115.53	99.51%	150.95	99.69%
合计	6,244.03	29.24%	14,306.47	23.40%	14,674.15	29.23%	16,262.10	28.73%

报告期内，公司主营业务毛利主要来自于智慧城市行业综合解决方案及软件

开发业务，合计占比分别为 90.85%、89.66%、89.44%及 88.81%。报告期内，主营业务毛利率分别为 28.73%、29.23%、23.40%及 29.24%，变动主要与智慧城市行业综合解决方案业务和软件开发业务毛利率波动相关。

公司智慧城市行业综合解决方案业务基于合同约定向客户提供方案设计、软件开发、项目实施、系统集成、竣工验收直至运营维保的一站式服务，由于各项合同实现的业务功能以及项目实施难度存在差异，导致毛利率存在一定波动，报告期内分别为 23.20%、27.01%、17.86%及 23.76%。2021 年，智慧城市行业综合解决方案业务毛利率较低，主要系昌吉州政法委昌吉州建设联网应用项目第二包：前端与平台建设项目、漳浦县雪亮工程（报警监控系统第七期）项目建设货物类采购项目及公共安全视频监控建设联网应用项目（黔江雪亮工程）收入金额较高且毛利率较低所致。上述项目竞争激烈，业主单位中标要求高，设备及材料部分采购、定制成本较高，且业主单位对项目人员资质要求高、培训要求多，人工成本也相对较大。

报告期内，软件开发业务毛利占比分别为 22.52%、4.46%、26.41%及 24.25%，毛利率分别为 65.74%、93.34%、52.47%及 58.59%，其中 2020 年软件开发业务毛利占比较低，主要系 2020 年软件业务收入规模较小所致。报告期内，公司软件开发业务毛利率波动相对较大，主要系公司的软件开发业务属于定制化业务，不同项目之间受客户需求定制开发难易程度、市场竞争激烈程度、项目战略意义、结算政策、项目实施周期等多方面因素影响，毛利率差异较大，不同项目的毛利率呈现较大的波动性所致。报告期内，公司软件开发业务毛利率存在一定波动符合行业特点和公司业务实际，具有商业合理性。

2020 年度，公司软件开发业务毛利率较 2019 年度上涨 27.60%，主要系智慧园区之平台应用开发项目和南靖县智慧城市运营管理展示中心项目-软件部分收入金额较高且毛利率较高所致。其中，智慧园区之平台应用开发项目为公司前期研发成果的复制销售，由于该软件公司前期研发支出均未资本化，故软件销售业务无成本；南靖县智慧城市运营管理展示中心项目-软件部分成本中除人工成本外无材料成本。

2021 年度，公司软件开发业务毛利率较 2020 年度下降 40.86 个百分点，主

要系公共安全视频监控建设联网应用项目建设采购（黔江雪亮工程）-软件部分、昌吉州政法委昌吉州建设联网应用项目第二包：前端与平台建设项目-软件部分及漳浦县城市管理局漳浦县雪亮工程（报警监控系统第七期）项目建设货物类采购项目-软件部分毛利率较低且收入占比较高所致。上述项目毛利率较低，主要系上述项目功能模块较多，开发难度较大，且存在向外部采购阿里云、数据服务链平台等软件产品所致。

2022年1-6月，公司软件开发业务毛利率较2021年度上涨6.12%，主要系智慧郾西一期建设项目一标段2包城市运营管理中心软硬件/云计算数据中心软件/智慧旅游软件集成服务/软件开发及运维服务项目、原中央苏区诏安县智慧城市建设工程项目一诏安县智慧城管暨城市综合管理服务平台项目、江苏省公安厅监管大数据实战应用云平台（软件开发）项目等项目毛利率较高且收入占比较高所致。上述项目部分模块为公司前期研发成果的复制，因此成本相对较低。

2、毛利率的同行业对比情况

报告期内，公司综合毛利率分别为28.79%、29.23%、23.54%及29.57%，2019年-2021年度与同行业平均水平接近，2022年1-6月高于同行业平均水平。其中，公司综合毛利率高于海峡创新，低于南威软件、科创信息，除2022年1-6月外，低于达实智能，2019年至2020年高于银江技术，2021年及2022年1-6月与银江技术接近。具体情况如下：

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
达实智能	28.68%	31.21%	30.20%	31.45%
银江技术	26.22%	25.64%	24.72%	23.22%
海峡创新	-6.27%	7.61%	1.82%	11.51%
科创信息	29.77%	30.39%	32.49%	33.67%
南威软件	31.48%	31.70%	40.17%	41.72%
平均值	21.98%	25.31%	25.88%	28.31%
恒锋信息	29.57%	23.54%	29.23%	28.79%

（四）期间费用分析

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
销售费用	619.64	2.89%	1,474.60	2.41%	1,353.86	2.70%	1,358.68	2.40%
管理费用	1,369.09	6.38%	3,080.87	5.03%	3,119.37	6.21%	3,241.64	5.72%
研发费用	1,006.56	4.69%	4,083.64	6.67%	2,979.98	5.93%	3,597.89	6.35%
财务费用	102.50	0.48%	342.97	0.56%	88.01	0.18%	-3.96	-0.01%
合计	3,097.80	14.44%	8,982.09	14.67%	7,541.21	15.02%	8,194.25	14.46%

报告期内，公司期间费用总额分别为 8,194.25 万元、7,541.21 万元、8,982.09 万元及 3,097.80 万元，占营业收入比重分别为 14.46%、15.02%、14.67% 及 14.44%，占比变动较小。2022 年 1-6 月，公司销售费用及管理费用占营业收入比例较高，主要系公司的经营业绩存在季节性特点，上半年营业收入占全年的比例较低，而销售费用中职工薪酬、差旅费、折旧摊销费等具有一定刚性所致。

1、销售费用

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	198.70	32.07%	382.49	25.94%	499.32	36.88%	507.42	37.35%
招待费	144.93	23.39%	281.30	19.08%	205.63	15.19%	216.39	15.93%
差旅费	111.64	18.02%	284.58	19.30%	207.75	15.35%	270.19	19.89%
中标服务费	22.85	3.69%	151.70	10.29%	169.27	12.50%	141.62	10.42%
办公费	18.39	2.97%	120.96	8.20%	33.73	2.49%	51.09	3.76%
维修费	14.95	2.41%	38.29	2.60%	56.37	4.16%	37.32	2.75%
其他	108.19	17.46%	215.28	14.60%	181.80	13.43%	134.64	9.91%
合计	619.64	100.00%	1,474.60	100.00%	1,353.86	100.00%	1,358.68	100.00%

报告期内，公司销售费用分别为 1,358.68 万元、1,353.86 万元、1,474.60 万元及 619.64 万元，占营业收入的比重分别为 2.40%、2.70%、2.41% 及 2.89%，占比较低。报告期内，公司销售费用主要由职工薪酬、招待费、差旅费及中标服务费组成，合计占比分别为 83.59%、79.92%、74.60% 及 77.16%。报告期内，公司销售费用总体变动较小。

2、管理费用

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	583.85	42.64%	1,548.53	50.26%	1,478.46	47.40%	1,798.97	55.50%
折旧摊销费	289.25	21.13%	645.02	20.94%	575.17	18.44%	465.28	14.35%
办公费	80.01	5.84%	188.03	6.10%	169.11	5.42%	167.16	5.16%
业务招待费	66.00	4.82%	267.86	8.69%	220.75	7.08%	139.45	4.30%
中介费	79.61	5.82%	123.40	4.01%	70.83	2.27%	81.16	2.50%
房租	-	-	18.14	0.59%	136.87	4.39%	72.26	2.23%
差旅费	16.43	1.20%	55.08	1.79%	81.10	2.60%	122.79	3.79%
汽油费	32.92	2.40%	66.35	2.15%	62.76	2.01%	57.58	1.78%
业务宣传费	19.54	1.43%	48.54	1.58%	41.90	1.34%	81.03	2.50%
水电费	16.65	1.22%	42.00	1.36%	26.60	0.85%	23.72	0.73%
股权激励	0.70	0.05%	-196.04	-6.36%	44.13	1.41%	115.06	3.55%
江海堤防费	21.52	1.57%	56.82	1.84%	-	-	-	-
其他	162.60	11.88%	217.14	7.05%	211.67	6.79%	117.18	3.62%
合计	1,369.09	100.00%	3,080.87	100.00%	3,119.37	100.00%	3,241.64	100.00%

报告期内，公司管理费用分别为 3,241.64 万元、3,119.37 万元、3,080.87 万元及 1,369.09 万元，占营业收入的比重分别为 5.72%、6.21%、5.03%及 6.38%。报告期内，公司管理费用主要由职工薪酬、折旧摊销费构成，合计占比分别为 69.85%、65.84%、71.20%及 63.77%。报告期内，公司管理费用总体变动较小。

2021 年管理费用中股权激励费为负，主要原因系公司股权激励的限制性股票不满足行权条件而作废，之前已确认的相关股权激励费用冲回所致。2021 年和 2022 年 1-6 月管理费用中房租费下降较多主要系公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则。新租赁准则下，除短期租赁和低价值租赁外，承租人将不再区分融资租赁和经营租赁，所有租赁均需确认使用权资产和租赁负债，并分别计提折旧和利息费用。2022 年 1-6 月管理费用中职工薪酬占比较低，主要系公司按全年业绩及回款情况考核绩效，年中难以合理预估全年业绩及回款完成情况，年中尚未计提年终奖所致。

3、研发费用

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	740.34	73.55%	2,706.57	66.28%	2,468.37	82.83%	2,462.45	68.44%
委托开发费	38.36	3.81%	1,130.07	27.67%	392.45	13.17%	1,020.31	28.36%
其他	227.87	22.64%	247.01	6.05%	119.16	4.01%	115.13	3.20%

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
合计	1,006.56	100.00%	4,083.64	100.00%	2,979.98	100.00%	3,597.89	100.00%

报告期内，公司研发费用分别为3,597.89万元、2,979.98万元、4,083.64万元及1,006.56万元，占营业收入的比重分别为6.35%、5.93%、6.67%及4.69%；研发费用主要由职工薪酬和委托开发费构成，合计占比分别为96.80%、96.00%、93.95%及77.36%。2020年公司研发费用较2019年减少617.91万元，主要系委托开发费减少所致。2022年1-6月，研发费用较低，为2021年度的24.65%，主要系市域社会治理相关平台等研发项目进入资本化阶段，资本化研发支出增加，费用化研发支出相对减少所致。

4、财务费用

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
利息支出	289.51	334.29	134.77	1.57
减：利息收入	212.58	45.53	73.59	89.71
手续费及其他	25.57	54.21	26.83	84.18
合计	102.50	342.97	88.01	-3.96

报告期内，公司财务费用分别为-3.96万元、88.01万元、342.97万元及102.50万元，2020年和2021年财务费用增加，主要系银行借款利息增加和银行存款利息减少所致，2022年1-6月，利息收入金额较大主要系个别金额较大项目与客户约定采用分期收款的方式结算，未实现融资收益摊销至利息收入所致。

（五）利润表其他项目分析

1、税金及附加

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	7.63	25.52	22.48	41.11
教育费附加	5.96	20.70	18.97	32.03
江海堤防费	-	-	35.98	36.69
房产税	27.91	54.21	31.00	22.71
印花税	4.70	17.19	13.81	15.39
其他	2.74	39.59	70.73	131.16
合计	48.94	157.22	192.96	279.09

报告期内，公司税金及附加分别为 279.09 万元、192.96 万元、157.22 万元及 48.94 万元，逐年下降，主要系：（1）根据部分地区税务部门政策要求，需按照项目异地预缴增值税一定比例预缴个人所得税，随着上述地区项目逐渐完工，项目异地预缴的个人所得税金额下降；（2）自 2021 年起公司将江海堤防费重分类至管理费用。

2、其他收益

报告期内，公司其他收益分别为 358.34 万元、793.48 万元、558.27 万元及 229.19 万元，均系与收益相关政府补助。报告期内，政府补助均在其他收益核算，具体情况如下：

单位：万元

补助项目	2022年 1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
2021年市级软件产业发展专项奖补资金（市级奖补）	59.95	-	-	-
2021年度高新技术企业扶持资金	40.00	-	-	-
2021年度省科技计划项目经费	37.00	-	-	-
2021年工业互联网、两化融合专项和数字化示范工程、试点应用项目补助资金	34.70	-	-	-
2020年度省级高新技术企业入库及出库奖励经费	29.68	-	-	-
福州市家庭养老床位服务补贴	20.00	-	-	-
2016年省级服务业发展引导资金重大项目补助（“恒锋‘互联网+’智慧养老服务平台”）	-	200.00	-	-
2020年科技小巨人领军企业研发费用加计扣除奖励金	-	143.30	-	-
仓山区照料中心项目补助	-	30.00	-	-
霞浦县2020年度居家养老专业化服务奖补资金	-	30.00	-	-
华丰镇养老服务照料中心居家养老示范社区补助资金	-	30.00	-	-
两节培训补贴	-	26.00	-	-
马尾区罗星街道居家社区养老服务省级示范点补助项目	-	20.00	-	-
霞浦县居家社区养老服务示范点建设补助项目	-	20.00	-	-
2020年市级软件产业发展专项奖补资金-优秀产品奖励（市级）	-	15.00	-	-
高新企业补助	-	14.13	-	-
2019年服务外包扶持资金	-	12.50	-	-

创新驱动配套发展经费	-	10.00	-	-
稳岗补贴、失业保险退款	3.74	2.03	150.06	4.90
2019年福建数字经济发展专项资金(人工智能补助)	-	-	300.00	-
2019年度科技小巨人领军企业研发费用加计扣除奖励专项资金	-	-	191.80	-
2019年福州市软件产业发展专项上规模奖励资金(区级)	-	-	55.00	55.00
2019年鼓楼区科技计划项目经费	-	-	40.00	-
2020年度区级高新技术企业扶持补贴	-	-	34.44	-
2018年福州市服务外包扶持资金	-	-	16.88	-
2019年省级软件产业发展专项资金(省级奖补)	-	-	-	130.10
2019年省级软件产业发展专项资金(市级奖补)	-	-	-	65.00
福州市鼓楼区财政局2019年科技项目计划和经费(市级第二批)	-	-	-	62.00
2018年省级重大平台项目等配套奖励经费福州市鼓楼区财政局	-	-	-	15.00
福州市科技局公安监管信息化实战应急指挥平台研发与应用获2017年度省科技奖二等奖奖金	-	-	-	10.00
其他	4.13	5.31	5.32	16.35
合计	229.19	558.27	793.48	358.34

3、投资收益

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
权益法核算的长期股权投资收益	-67.12	-177.02	-17.11	-26.58
其中：依影健康	-2.11	-20.60	-18.17	-26.63
龙睿智城	0.73	3.77	1.07	0.05
快应数科	-65.74	-160.20	-	-
理财产品投资收益	-	44.76	47.73	38.28
合计	-67.12	-132.26	30.62	11.70

报告期内，公司投资收益分别为11.70万元、30.62万元、-132.26万元及-67.12万元，主要系权益法核算的长期股权投资收益、银行理财产品投资收益及2020年金沙路桥债权融资计划债权收益。

4、公允价值变动收益

报告期内，公司公允价值变动收益分别为0.00万元、1.32万元、36.56万元及-19.34万元，2020年系公司购买的金沙县路桥工程投资有限公司2020年金

沙路桥债权融资计划债权按照合同约定的预期年化收益率计算产生的公允价值变动收益。2021年和2022年1-6月主要系公司投资的参股公司快应数科在2021年度未完成业绩承诺，公司根据投资协议中的对赌条款将相关业绩补偿股份确认为交易性金融资产产生的公允价值变动收益。

5、信用减值损失/资产减值损失

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
信用减值损失	-74.13	-1,089.10	-545.94	-1,388.20
其中：应收账款坏账损失	-13.78	-1,066.05	-503.18	-1,241.43
其他应收款坏账损失	-60.35	-23.06	-42.77	-146.77
资产减值损失	-443.05	389.78	-474.39	-
其中：合同资产减值损失	-443.05	389.78	-474.39	-

报告期内，公司信用减值损失分别为-1,388.20万元、-545.94万元、-1,089.10万元及-74.13万元；公司资产减值损失分别为0.00万元、-474.39万元、389.78万元及-443.05万元，主要为合同资产减值损失，对公司生产经营不会产生重大不利影响。报告期内，公司按照相关会计政策的规定以及各项资产的实际情况，足额地计提了各项资产减值准备。

6、营业外收入

报告期内，公司营业外收入分别为1.60万元、15.37万元、3.29万元及0.00万元，金额较小，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收益	-	-	15.27	0.50
其他	0.00	3.29	0.09	1.11
合计	0.00	3.29	15.37	1.60

7、营业外支出

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	-	1.44	2.22	4.60
捐赠支出	69.51	12.08	64.14	30.00
其他	0.03	0.53	0.05	-

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
合计	69.54	14.05	66.40	34.60

报告期内，公司营业外支出分别为 34.60 万元、66.40 万元、14.05 万元及 69.54 万元，主要由捐赠支出构成。

（六）非经常性损益分析

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
非流动性资产处置损益	-	-1.44	13.05	-4.11
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	229.19	558.27	793.48	358.34
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产取得的投资收益	-19.34	81.33	49.05	38.28
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-69.54	-9.32	-64.09	-28.89
非经常性损益总额	140.32	628.84	791.49	363.61
减：非经常性损益的所得税影响数	7.13	70.38	114.70	54.54
非经常性损益净额	133.19	558.47	676.79	309.07
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	6.26	42.33	7.15	0.26
归属于公司普通股股东的非经常性损益	126.93	516.13	669.63	308.81

报告期内，公司归属于公司普通股股东的非经常性损益净额分别为 308.81 万元、669.63 万元、516.13 万元及 126.93 万元，占当期归属于母公司股东的净利润的比例分别为 5.08%、11.36%、10.97%及 5.49%，对公司整体业绩的影响相对较小。报告期内，公司非经常性损益主要由政府补助、银行理财收益、捐赠支出构成。

报告期内，恒锋信息、微尚生活和恒锋安信将依法享受减按 15%的税率缴纳企业所得税和研发费用加计扣除的税收优惠计入了经常性损益，符合《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益》的规定。

八、现金流量分析

（一）现金流量整体情况

报告期内，公司现金流量整体情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动现金流入小计	15,478.98	40,601.62	42,199.39	47,782.48
经营活动现金流出小计	22,055.90	47,123.75	45,166.62	51,375.79
经营活动产生的现金流量净额	-6,576.93	-6,522.13	-2,967.22	-3,593.31
投资活动现金流入小计	-	545.06	82.63	39.28
投资活动现金流出小计	1,533.10	1,301.61	4,982.70	565.42
投资活动产生的现金流量净额	-1,533.10	-756.54	-4,900.07	-526.14
筹资活动现金流入小计	16,735.70	16,502.59	7,012.51	2,039.11
筹资活动现金流出小计	12,558.45	10,150.84	4,039.19	1,691.18
筹资活动产生的现金流量净额	4,177.25	6,351.75	2,973.32	347.94
现金及现金等价物净增加额	-3,932.78	-926.92	-4,893.97	-3,771.52

(二) 现金流量变动原因分析

1、经营活动净现金流量分析

(1) 公司经营活动净现金流量分析

报告期内，公司经营活动现金流量具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
销售商品、提供劳务收到的现金	14,192.38	39,969.86	40,780.72	47,223.22
收到其他与经营活动有关的现金	1,286.60	631.76	1,418.67	559.26
经营活动现金流入小计	15,478.98	40,601.62	42,199.39	47,782.48
购买商品、接受劳务支付的现金	15,062.54	35,800.38	33,596.54	39,551.04
支付给职工以及为职工支付的现金	4,747.48	7,001.90	6,501.53	7,127.28
支付的各项税费	499.84	902.76	1,334.25	1,580.03
支付其他与经营活动有关的现金	1,746.04	3,418.70	3,734.30	3,117.44
经营活动现金流出小计	22,055.90	47,123.75	45,166.62	51,375.79
经营活动产生的现金流量净额	-6,576.93	-6,522.13	-2,967.22	-3,593.31

报告期内，公司经营活动现金流入金额分别为 47,782.48 万元、42,199.39 万元、40,601.62 万元和 15,478.98 万元，经营活动现金流量净额分别为 -3,593.31 万元、-2,967.22 万元、-6,522.13 万元及 -6,576.93 万元，2019 年以来，公司经营活动产生的现金流量净额持续为负，与公司营业收入及净利润变动情况不匹配，主要系公司客户主要为政府机关、事业单位、大中型国有、股份制企业等，其验收审批手续较长、付款审批周期较长，同时受新冠疫情影响，各

级政府部门优先考虑防疫等相关资金安排，付款速度有所减缓，受此影响，公司应收账款回款周期较长。2022年1-6月，经营活动产生的现金净流出金额较大，主要系公司客户主要为政府机关、事业单位、大中型国有、股份制企业，受财政资金安排等影响，其资金结算通常安排在下半年尤其是年末，通常情况下第四季度项目回款较多。2022年第二季度，公司经营活动现金流量净额为1,372.32万元，而2021年同期为-1,576.46万元。

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的比例分别为83.34%、81.22%、65.27%及66.15%。2021年及2022年1-6月占比较低，主要系受疫情影响回款较同期减少所致。

报告期内，经营活动产生的现金流量净额与净利润之间的差异情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
净利润	2,285.80	4,703.71	5,909.60	6,124.07
加：资产减值损失	443.05	-389.78	474.39	-
信用减值损失	74.13	1,089.10	545.94	1,388.20
固定资产折旧	283.20	551.03	512.36	425.25
使用权资产折旧	34.76	82.09	-	-
无形资产摊销	256.56	271.72	108.25	81.07
长期待摊费用摊销	47.60	25.54	25.62	65.28
固定资产报废损失	-	1.44	-13.05	4.11
公允价值变动损失	19.34	-36.56	-1.32	-
财务费用	289.42	342.22	134.77	1.57
投资损失	67.12	132.26	-30.62	-11.70
递延所得税资产减少	459.22	316.90	147.64	-218.94
递延所得税负债增加	-2.90	5.48	0.20	-
存货的减少	2,502.92	14,931.21	2,809.10	-3,457.12
经营性应收项目的减少	-1,655.65	-24,879.88	-901.25	-6,481.63
经营性应付项目的增加	-11,681.49	-3,467.92	-12,688.85	-1,513.45
其他	-	-200.67	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-6,576.93	-6,522.13	-2,967.22	-3,593.31

2019年，公司经营活动产生的现金流量净额为-3,593.31万元，净利润为6,124.07万元，经营活动产生的现金流量净额低于净利润9,717.38万元，主要

原因系 2019 年末存货增加 3,457.12 万元,经营性应收项目增加 6,481.63 万元,经营性应付项目减少 1,513.45 万元。

2020 年,公司经营活动产生的现金流量净额为-2,967.22 万元,净利润为 5,909.60 万元,经营活动产生的现金流量净额低于净利润 8,876.82 万元,主要原因系 2020 年末经营性应付项目减少 12,688.85 万元所致。

2021 年,公司经营活动产生的现金流量净额为-6,522.13 万元,净利润为 4,703.71 万元,经营活动产生的现金流量净额低于净利润 11,225.84 万元,主要原因系经营性应收项目增加 24,879.88 万元,经营性应付项目减少 3,467.92 万元,同时存货减少 14,931.21 万元。

2022 年 1-6 月,公司经营活动产生的现金流量净额为-6,576.93 万元,净利润为 2,285.80 万元,经营活动产生的现金流量净额低于净利润 8,862.72 万元,主要系 2022 年 6 月末经营性应付项目减少 11,681.49 万元所致。

(2) 同行业可比上市公司经营活动净现金流量情况

报告期内,公司同行业可比上市公司经营性现金流量净额情况如下:

单位:万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2021年1-6月	2020年度	2019年度
达实智能	-4,308.27	-62,396.24	-28,337.96	28,293.67	47,396.83
银江技术	107.34	-26,036.89	-38,842.51	-9,149.21	1,314.18
海峡创新	368.24	-10,339.69	-9,351.97	-2,482.56	-5,198.44
科创信息	-13,920.08	-3,433.33	-13,821.32	1,196.04	-1,460.43
南威软件	-17,932.20	-15,105.36	-52,499.47	15,824.06	-12,199.44
平均值	-7,844.18	-13,728.82	-28,628.82	1,347.08	-4,386.03
恒锋信息	-6,576.93	-6,522.13	-7,294.38	-2,967.22	-3,593.31

数据来源:同行业上市公司半年度报告、年度报告等公开披露文件。

注:报告期内,达实智能的经营活动现金流量净额分别为 47,396.83 万元、28,293.67 万元、-62,396.24 万元及-4,308.27 万元,波动较大。2019 年和 2020 年经营活动现金流量净额为正,主要系其加强收款力度,同时部分大项目集中进入收款期,收款金额增加,并优化采购付款方式,同期采购付现金额下降所致;2021 年和 2022 年 1-6 月经营活动现金流量净额为负主要系其基于财政部发布的《关于印发〈企业会计准则解释第 14 号〉的通知》(财会[2021]1 号),自 2021 年初将 PPP 项目合同发生的现金流量从原来的投资活动现金流调整为经营活动现金流所致。达实智能与发行人及其他同行业上市公司情况差异较大,故上表中经营性现金流量净额平均值已剔除达实智能。

报告期内,公司与同行业可比上市公司经营性现金流量净额均呈现季节性特征,受财政资金安排等影响,上半年行业回款通常较少,经营性现金流量净额为

负。报告期内，剔除达实智能后同行业可比上市公司平均经营性净现金流量分别为-4,386.03万元、1,347.08万元、-13,728.82万元和-7,844.18万元，除2020年外，报告期其他各期同行业平均经营性现金流量净额均为负，发行人与同行业上市公司不存在重大差异。2020年，同行业可比上市公司平均经营性现金流量净额为正，主要系南威软件经营性现金流量净额为15,824.06万元所致，2020年南威软件为提高资金使用效率加大应付票据的使用比例，采用票据结算货款，其2020年末应付票据对比年初增加28,523.70万元。

综上，发行人报告期内经营活动产生的现金流量净额持续为负与其发展情况及行业特点密切相关，公司与同行业上市公司经营性现金流量情况不存在重大差异。

（3）市场案例情况

北京科蓝软件系统股份有限公司（300663.SZ，简称“科蓝软件”）为创业板上市公司，系移动金融、金融互联网解决方案供应商。2021年6月28日，科蓝软件向不特定对象发行可转换公司债券被深交所受理，于2022年6月15日经深交所创业板上市委员会审核通过，并于2022年7月20日注册生效。科蓝软件注册时点的报告期内，经营性现金流量净额持续为负，具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量净额	-16,777.27	-7,481.41	-7,262.80	-2,362.89

科蓝软件经营活动现金流量持续为负，主要原因包括：①员工薪酬大幅增加，使得支付给职工以及为职工支付的现金增长较快；②订单量增加，项目投入增大，导致员工薪酬大幅增加；③业务规模持续增长，不断加大投入。而其下游客户主要为银行客户，银行客户对IT系统验收和付款的审核周期较长等原因，导致实际付款周期较长，业务收款相对滞后，而人力投入为刚性兑付，基本不存在账期，账期倒挂导致经营活动现金净流量为负。因此，科蓝软件报告期内经营活动产生的现金流量净额持续为负与其发展情况及行业特点密切相关。

上海海优威新材料股份有限公司（688680.SH，简称“海优新材”）为科创

板上市公司，为从事特种高分子薄膜研发、生产和销售的高新技术企业。2021年12月9日，海优新材公开发行可转债项目被上交所受理，于2022年3月23日经上交所科创板上市委员会审核通过，并于2022年5月17日注册生效。海优新材注册时点的报告期内，海优新材经营性现金流量净额持续为负，具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量净额	-68,955.37	-140,197.28	-16,578.80	-1,029.20

海优新材报告期内经营活动产生的现金流量净额持续为负，主要原因包括：①随着生产经营规模迅速增长，公司采购原材料的需求量逐年增加，且原料价格大幅上涨；②大客户相对集中且账期普遍较长，随着公司收入规模的逐年增长，应收款项的规模相应增长。因此，海优新材报告期内经营活动产生的现金流量净额持续为负与其发展情况及行业特点密切相关。

2、投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动现金流量具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
收回投资收到的现金	-	500.00	-	-
取得投资收益收到的现金	-	44.76	47.73	38.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	0.30	34.90	1.00
投资活动现金流入小计	-	545.06	82.63	39.28
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,533.10	551.61	4,468.90	540.42
投资支付的现金	-	750.00	513.80	25.00
投资活动现金流出小计	1,533.10	1,301.61	4,982.70	565.42
投资活动产生的现金流量净额	-1,533.10	-756.54	-4,900.07	-526.14

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-526.14万元、-4,900.07万元、-756.54万元及-1,533.10万元，2020年投资活动现金净流出金额较大，主要系子公司恒锋安信支付研发楼购置款所致，2022年1-6月投资活动现金流出金额较大，主要系子公司恒锋安信支付研发用房尾款所致。

3、筹资活动现金流量分析

报告期内，公司筹资活动现金流量具体情况如下所示：

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	-	-	-	211.28
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	16,098.04	15,014.04	5,979.00	1,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	637.66	1,488.55	1,033.51	827.83
筹资活动现金流入小计	16,735.70	16,502.59	7,012.51	2,039.11
偿还债务支付的现金	11,279.04	6,784.00	2,490.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	750.37	1,150.01	961.27	662.83
支付其他与筹资活动有关的现金	529.03	2,216.83	587.92	1,028.35
筹资活动现金流出小计	12,558.45	10,150.84	4,039.19	1,691.18
筹资活动产生的现金流量净额	4,177.25	6,351.75	2,973.32	347.94

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 347.94 万元、2,973.32 万元、6,351.75 万元及 4,177.25 万元。报告期内，公司筹资活动现金流入主要系取得银行借款、收到银行承兑保证金等；公司筹资活动现金流出主要系偿还银行借款及利息、分配股利、支付银行承兑保证金等。2021 年和 2022 年 1-6 月，公司筹资活动现金净流入金额较大，主要系公司根据短期资金需求增加借款规模所致。

九、资本性支出分析

（一）报告期内重大资本性支出

报告期内，公司投资活动现金流出金额分别为 565.42 万元、4,982.70 万元、1,301.61 万元及 1,533.10 万元，其中购建固定资产、无形资产和其他长期资产支出金额分别为 540.42 万元、4,468.90 万元、551.61 万元及 1,533.10 万元，投资支付的金额分别为 25.00 万元、513.80 万元、750.00 万元及 0.00 万元，整体金额较小。2020 年金额相对较大，主要系支付研发用房购置款所致，2022 年 1-6 月金额较大，主要系支付研发用房尾款所致。报告期内，公司资本性支出与公司主营业务相关，是为了公司日常经营正常开展、保障技术产品研发创新性的

必要投入。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划及资金需要量

公司未来可预见的重大资本性支出项目主要为本次募集资金投资项目，详见“第七节 本次募集资金运用”之“四、本次募集资金投资项目的具体情况”。

十、技术创新分析

（一）技术先进性及具体体现

公司一贯重视技术研发创新，持续加大研发投入，重视研发人员的聘用和培养，同时建立了完善的多层次的技术研发与管理体系，关注行业发展变化和客户需求，开发不同应用领域的系统技术，进一步提升行业竞争优势。截至 2022 年 6 月 30 日，公司已累计拥有专利 16 项，计算机软件著作权 231 项。

（二）正在从事的研发项目及进展情况

截至 2022 年 6 月 30 日，公司正在从事的主要研发项目共 15 个，具体情况详见“第四节发行人基本情况”之“八、发行人的研发情况”之“（一）主要研发成果”之“1、研发项目情况”。

（三）保持技术创新的机制及安排

公司始终坚持创新，为提升核心竞争力，十分关注行业动态并加大公司主营业务相关的应用平台研发力度，报告期研发投入持续增长，分别为 3,728.41 万元、3,952.87 万元、4,911.56 万元及 1,782.01 万元。公司核心业务行业软件已形成专业化平台，拥有自主研发的恒锋通用软件研发平台，可以快速有效实现智慧城市行业软件的定制开发和行业平台软件产品；基于该平台，已实现了在民生服务、公共安全及智慧城市三大行业软件平台产品及全面的整体解决方案；运用物联网、移动互联网、云计算、大数据、人工智能等技术给智慧城市行业精心打造出可运营、可迭代、可持续、可盈利的智慧平台。

十一、重大事项说明

（一）对外担保情况

截至募集说明书出具日，公司不存在对外担保事项。

（二）重大诉讼、仲裁情况

报告期内，公司及控股子公司存在部分劳动争议或合同纠纷，均已通过庭外和解、撤诉等方式完结。截至募集说明书出具之日，公司存在两项诉讼金额超过100万元的未决诉讼，均系发行人就与重庆市黔江中心医院建设施工合同纠纷，向重庆市黔江区人民法院提起诉讼，诉称重庆市黔江中心医院未按合同约定进行工程结算并合计拖欠工程款853.14万元（其中工程款693.45万元，利息159.70万元），目前两项诉讼尚未判决，合计诉讼金额占发行人报告期末净资产的1.60%，该未决诉讼不会对发行人的盈利能力、持续经营能力造成重大不利影响。除上述诉讼外，公司不存在其他诉讼金额超过100万元的重大未决诉讼或仲裁。

（三）或有事项

截至募集说明书出具日，公司不存在重大或有事项。

（四）资产负债表日后事项

截至募集说明书出具日，公司不存在重大资产负债表日后事项。

十二、本次发行的影响

（一）本次发行完成后，上市公司业务及资产的变动或整合计划

本次募集资金投资项目具有良好的市场发展前景和经济效益。募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模均有所增长，随着未来可转债持有人陆续实现转股，公司的资产负债率将逐步降低。

本次发行是公司保持可持续发展、巩固行业地位的重要战略措施，通过本次募投项目的实施，公司财务状况将得到进一步的优化与改善，为公司和投资者带来较好的投资回报。

（二）本次发行完成后，上市公司新旧产业融合情况的变化

本次募集资金投资项目紧密围绕公司主营业务展开，本次发行完成后，公司的主营业务将保持不变，不存在上市公司新旧产业融合的情况。

（三）本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化

本次发行完成后，公司股权结构未发生重大变更，不会对公司的控制权结构造成重大影响，魏晓曦、欧霖杰仍为公司的实际控制人。

第五节 本次募集资金运用

一、本次募集资金计划运用概况

本次向不特定对象发行可转换公司债券拟募集资金不超过 24,243.58 万元（含 24,243.58 万元），扣除发行费用后募集资金净额将全部用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	拟以募集资金投入
1	市域社会治理平台建设项目	22,506.01	18,996.90
2	补充流动资金	5,246.68	5,246.68
	合计	27,752.69	24,243.58

若本次实际募集资金净额少于募集资金拟投入金额，不足部分公司将通过自筹资金解决。募集资金到位之前，公司根据项目进度的实际情况需要以自筹资金先行投入，本次募集资金未包含本次发行董事会决议日前已投入资金。公司将在募集资金到位后依据相关法律法规的要求和程序对先期投入资金予以置换。

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会或董事会授权人士可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目及其具体金额进行适当调整。

二、本次募集资金投资项目与发行人现有主营业务的关系

智慧城市是运用信息和通信技术手段感测、分析、整合城市运行核心系统的各项关键信息，从而对民生、公共安全、城市服务、环保、工商业活动在内的各种需求做出智能响应，实现城市智慧式管理和运行，促进城市的和谐、可持续发展，为人类创造出更美好的城市生活。智慧城市是一个在不断发展中的概念，是城市信息化发展到一定阶段的产物，随着信息技术、经济和社会的发展不断持续完善。我国智慧城市的发展经历了三个阶段：第一阶段主要是基础设施建设阶段，主要是通过建设信息化基础支撑环境，实现政府办公自动化、政府信息实时发布、财政税收金融监管信息化、各级政府间的远程视频会议、公民网上查询政府信息、电子化民意调查和社会经济统计等，该阶段主要以单部门、单功能信息化建设为

主要模式；第二阶段主要促进信息化技术的应用，提升政府政务服务能力和公共服务能力，以某些特定应用场景实现局部数据共享融合；随着我国社会、经济的不断发展，我国社会主要矛盾已经转化为人民日益增长的美好生活需要和不平衡不充分的发展之间的矛盾，我国亟需新的城市管理工具来提高城市的社会治理能力，第三阶段智慧城市通过大数据、云计算、人工智能、区块链、边缘计算等为代表的新一代信息技术，建设以人为本、统筹集约的新型智慧城市管理平台，通过促进更多部门数据融合，增强政府决策部署的科学性、风险防控的精准性和公共服务的便捷性。推动城市管理手段、管理模式、管理理念创新，从数字化到智能化再到智慧化，是推动城市治理体系和治理能力现代化的必由之路。

公司一直致力于以智慧城市行业综合解决方案的形式向客户提供信息技术服务，建立满足行业客户需求的应用系统，产品主要服务于智慧城市、公共安全、民生服务三大领域，涉及科教文卫、公检法、军警、政府办公和金融税务等相关行业。前次募集资金投资项目“智慧城市应用平台升级项目”、“基于云计算的智慧服务平台项目”、“研发中心建设项目”系公司基于当时的信息技术及客户需求对智慧城市相关系统平台做的研发、建设、升级。近年来，新一代信息技术快速发展，同时面对社会发展的新阶段，在市域社会治理领域也面临矛盾纠纷主体多元化、诉求复杂化、类型多样化的新情况、新问题，对市域治理精细化、科学化、智能化的要求也在不断提高，为了继续发挥公司的优势，把握良好的市场机遇，做大做强，公司本次募集资金主要用于市域社会治理平台建设，通过大数据、云计算、人工智能、区块链、边缘计算等为代表的新一代信息技术，搭建大整合、高共享、深应用的智能化平台，有效解决我国社会治理中面临的新情况和新问题，提升客户智慧治理和智慧服务水平。同时，中美贸易战以及美国对华科技企业禁售事件的背景下，国家提出了从党政两大体系以及关于国计民生的八大行业逐步开始国产替代的信创业务体系，本项目建设包括从单个产品部署到整体环境，再到应用系统的适配建设，满足客户对信息安全、自主可控的核心诉求。

综上，本项目是对公司主营业务及前次募投项目的进一步演进，是跟进社会发展、技术发展、满足客户新需求的必要措施，该项目的实施没有改变公司现有主营业务。

三、本次募集资金的必要性和可行性

（一）本次发行实施的必要性

1、信息化、现代化建设是市域社会治理的必然趋势

随着社会、经济的不断发展，我国社会主要矛盾已经转化为人民日益增长的美好生活需要和不平衡不充分的发展之间的矛盾，在市域社会治理领域也面临矛盾纠纷主体多元化、诉求复杂化、类型多样化的新情况、新问题，对应对举措提出了新的要求。近年来，全国各地积极引进各方社会力量共同参与市域社会治理工作，取得了积极成效，但也仍然存在缺乏整体规划、协同性有待加强、监管部门间信息不够通畅等问题。对此，需要进一步加强市域社会治理信息化、现代化建设，加强部门间融合，实现信息互通、资源共享、工作联动，有效整合各方资源力量，增强市域社会治理的整体性和协同性。

加强和创新市域社会治理，推进市域社会治理现代化，是党立足新时代、新发展阶段实际，着眼于实现第二个百年奋斗目标作出的重大战略部署，是推进国家治理体系和治理能力现代化、加强和创新社会治理的重大战略举措。党的十九届四中全会审议通过的《中共中央关于坚持和完善中国特色社会主义制度、推动国家治理体系和治理能力现代化若干重大问题的决定》明确指出，要“加速推进市域社会治理现代化。推动社会治理和服务重心向基层下沉，把更多的资源下沉到基层，更好的提供精准化、精细化服务”。十九届五中全会通过的《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》指出，加强和创新市域社会治理，推进市域社会治理现代化。

当前，我国处于发展的重要战略机遇期，市域社会治理现代化是面对我国从工业社会到信息社会转变的现实需要，从国家社会治理的发展方向来看，构建多部门、多领域交叉的数据融合分析和应用平台是社会市域治理现代化的必然方向和趋势，完善市域社会治理体系和加强市域社会治理能力日趋迫切，必须加强信息技术的科技赋能，以智能化、现代化助推社会治理体系与治理能力的提高。因此，市域社会治理平台应运而生，市域社会治理平台可打破数据孤岛，以“互联网思维”构建一个面向未来的智能化市域社会治理平台，实现政府各部门间治理信息互通共享，并建立市域社会治理大数据平台，实现市域社会治理的信息化、

数据化、科技化，更好地为决策和治理服务。

综上，社会发展的新趋势、社会治理面临的新问题、客户监管的新需求均要求公司加强对市域社会治理平台及其细分领域应用场景解决方案的开发与升级。

2、项目发展有利于公司抓住市场发展机遇，进一步增强公司盈利能力

信息技术平台在市域社会治理过程中发挥着重要作用，并成为地方政策研究拟定、治理体系创新、力量整合调配等方面的关键要素之一。目前，受制于信息收集、融合等方面的限制，政府各管理部门间以及市民与政府间尚未实现有效互联互通，各管理部门目前存在很多独立应用，缺乏系统性统筹，政府公共数据处于“孤岛”状态。面对市域社会治理中矛盾纠纷主体多元化、诉求复杂化、类型多样化的新情况、新问题，我国亟需搭建大整合、高共享、深应用的市域社会治理平台来打破原有数据孤岛，增强政府决策部署的科学性、风险防控的精准性和公共服务的便捷性，提升政府市域社会治理能力。

随着政府加大对市域社会治理信息化、现代化建设的支持和投入，市域社会治理现代化建设持续推进，同时，大数据、云计算、物联网、边缘计算、人工智能、5G 等新技术的涌现，加快了新技术与市域社会治理的创新融合，将助推市域社会治理平台的完善和改进，促进市域社会治理向智能化、协同化等方向发展，加强各管理部门间资源的统筹协调。根据中央政法委于 2021 年 8 月 20 日召开的第二次市域社会治理现代化试点工作交流会，全国共有 416 个地区参加市域社会治理现代化试点，各试点城市对市域社会治理现代化建设的持续投入以及后续试点城市范围的不断扩大为本项目提供了广阔的市场空间。

本项目的建设符合市场发展需求，具有广阔的市场空间，是进一步提高公司核心竞争力，增强公司盈利能力的必要措施。

3、发展基于信创技术的市域社会治理平台是满足客户信息安全需求的切实需要

中美贸易战以及美国对华科技企业禁售事件让国内电子信息产业深刻意识到只有掌握核心关键技术，才能有效保障国家信息安全的自主可控。在此背景下，国家提出了从党政两大体系以及关于国计民生的八大行业逐步开始国产替代的

信创业务体系。报告期内，公司的主要客户群体为政府机关、事业单位和大中型国有企业，为保证信息安全，这类客户在信息化建设中，优先选择自主创新的国产产品。党政两大体系以及八大基础行业的国产化替代带来巨大的市场需求，全面推动和加速了我国信创产品的发展。

公司在智慧城市行业综合解决方案领域已有多年的经验，本次项目的建设可以帮助公司积累更多的信创产品适配经验，满足客户对信息安全的切实需要，进一步扩大公司在传统市场的占有率和在新领域的拓展，巩固公司的行业竞争力，在市场竞争中赢得先发优势，为企业做大做强打下坚实基础。研发成果将成为未来产业的竞争焦点，将为公司带来更广阔的发展空间和更多的机遇，符合公司的长期可持续发展战略。

4、补充流动资金有利于优化公司资本结构，满足公司业务发展的资金需求

公司主要从事智慧城市行业综合解决方案相关业务，随着公司业务的快速发展，公司流动资金需求持续扩大。公司除了通过经营活动产生的现金补充流动性外，还通过银行借款等融资方式筹集资金。为了保障公司业务的可持续发展，通过本次可转换公司债券发行补充流动资金，可以进一步优化公司资本结构，降低债务融资成本，增强公司综合竞争力，增强持续盈利能力，为公司长期可持续发展奠定坚实的基础。同时，公司面临宏观经济和行业周期波动、市场竞争风险等各项风险因素，当风险给公司生产经营带来不利影响时，保持一定水平的流动资金可以提高公司的抗风险能力。

（二）本次发行实施的可行性

1、符合国家政策导向，市场空间广阔

随着我国经济的不断发展、城市化进程的不断推进，对市域治理精细化、科学化、智能化的要求也在不断提高，我国亟需新的城市管理工具来提供市域社会治理能力，智慧城市向大整合、高共享、深应用的智能化平台演进。市域社会治理平台建设项目旨在推动市域社会治理现代化、信息化进程，整合孤岛数据，实现多部门内部数据联动共通，提高社会管理效率，降低行政管理成本。本项目对提升城市治理科学化精细化智能化水平，推进市域社会治理现代化起到积极作用。

近年来，我国智慧城市相关的政策红利不断释放，陆续出台了《全国市域社会治理现代化试点工作实施方案》、《全国市域社会治理现代化工作指引（2020年试行版）》、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》等政策与规划，并在全国市域社会治理现代化试点工作第一次和第二次交流会、2021年政府工作报告中多次强调加强和创新社会治理，健全城乡社区治理和服务体系，推进市域社会治理现代化试点。以上政策的持续出台为市域社会治理信息化、现代化建设创造了良好的政策环境，有力推动了全国智慧城市的升级建设。

近年来我国陆续开展和推广智慧城市试点工作，截至2020年4月初，住建部公布的智慧城市试点数量已达到290个（不含专项试点），同时，根据2021年8月20日中央政法委召开的第二次市域社会治理现代化试点工作交流会，全国已有416个地区参加第一期及第二期市域社会治理现代化试点。

智慧城市建设规模方面，根据IDC的《2019H1全球半年度智慧城市支出指南》，2019年中国智慧城市技术相关投资约228.79亿美元，到2023年将达到389.2亿美元，年复合增长率约14.21%。根据中国信息通信研究院于2021年12月发布的《新型智慧城市产业图谱研究报告（2021）》，2020年我国智慧城市相关项目总投资约2.4万亿元。具体来看，例如根据山东省政府2020年11月27日举办的新闻发布会，临沂市已累计投入16.5亿元推进市域社会治理现代化；根据央广网2021年8月8日的报道，新疆阿勒泰地区已实施市域社会治理项目110项，完成投资76.81亿元。

未来，随着我国城市化进程的不断推进以及经济的不断发展，智慧城市市场规模将进一步扩大，广阔的市场空间为公司本次项目的顺利实施并进一步拓展市场提供了可靠保障。公司顺应市场和技术发展趋势，开发市域社会治理平台，可帮助客户解决更好解决更广泛和更深刻的市域社会治理问题，为公司争取更广阔的市场空间。

2、技术实力为项目提供了良好的实施基础

市域社会治理平台建设项目与公司现有业务具有极强的关联性，是在现有业务基础上针对市域社会治理现代化建设中各孤立平台应用的互联共通、城市治

理资源整合等核心诉求，开发市域社会治理智脑平台及社会治理中心、公共安全防控中心、矛盾调解中心、社会服务中心、指挥调度中心五大应用系统，解决我国社会发展过程中面临的新情况、新问题，满足客户新的社会治理需求。公司现有技术储备和研发经验能够驾驭项目采用的主要技术，有成功的技术和运营经验借鉴。

公司拥有强大的自主创新能力，具备快速研发系统产品的能力和产业化推广的能力，通过多年发展，已成为国内具有较强竞争力的智慧城市信息技术和智慧行业解决方案提供商，在智慧城市、公共安全、民生服务等领域具有较强的技术实力和丰富的实施经验。

公司连续十二年获得“中国数据中心（机房）工程企业三十强”、连续十年获得“全国智能建筑行业百强企业”，同时，报告期内公司陆续获得福州市第一批软件业“龙头企业”、“2020 智慧产业领军企业”、“2020 中国行业信息化竞争力百强企业”、“2019 中国数字生态大会智能建筑方案商 50 强”等荣誉称号。

公司参与制订了国家标准《电子工程节能施工质量验收标准》（GB/T51342-2018）、行业标准《养老服务智能化系统技术标准》（JGJ/T484-2019）、中国建筑业协会团体标准《智慧体育场馆系统工程技术规程》（T/CCIAT0035-2021）、福建省工程建设地方标准《福建省智能建筑工程质量检测技术规程》（DBJ/T13-65-2015）等多项行业标准，持续推进智慧城市行业信息化管理与建设的发展。

近年来，通过大量重点项目的成功实施和交付，公司培养、打造了具备较强技术实力的研发团队，公司技术人员在平台设计、开发、测试、实施交付各环节均积淀了丰富的经验，为本次募投项目的实施提供了重要的技术支撑。

3、公司在智慧城市建设运营领域的丰富经验及客户基础为本项目实施提供了有利条件

公司自 1998 年起逐步向信息化和智能化解决方案提供商方向转变，历经二十余年的创新努力，已成为国内领先的智慧城市行业综合解决方案提供商。公司长期专注于智慧城市、公共安全、民生服务三大领域，已形成集研发设计、安装调试及技术服务等众多环节为一体的综合服务体系，并积累了丰富的项目经验，

客户群体主要包括政府、事业单位、国有企业等。

公司设立了福州、厦门、上海、重庆和乌鲁木齐五大运营中心，在上海、重庆、新疆、浙江、江苏、广西等地设立了分公司，保证能持续、及时、有效地为客户提供售前、售后服务和技术支持，实现“运营中心所在地 2 小时响应，运营中心所在地外 8 小时响应”。完善的组织结构和快速响应速度保障了客户的需求，同时增强了客户粘性。

公司本次募投项目是对公司主营业务的进一步演进与升级，公司现有业务及本次募投项目的主要目标客户均为政府机关、事业单位。经过多年的市场开拓和培育，公司在智慧城市、智慧政务、智慧公安、智慧司法等具体应用领域已积累了丰富的项目经验、技术实力和客户基础，得到了客户的广泛认可，树立了良好的品牌和信誉，为公司业务进一步延伸至市域社会治理平台，提供了有力的支撑。截至募集说明书签署日，公司公共安全及政务领域智慧城市行业综合解决方案业务在手订单金额（含税）超过 5 亿元。公司基于公共安全及政务领域智慧城市行业综合解决方案的业务积累以及本次募集资金投资项目的研发创新，密切跟踪市域社会治理领域的项目机会，目前在密切跟踪的市域社会治理领域项目金额（含税）合计超过 10 亿元。

综上所述，项目市场空间广阔，符合国家政策导向，保证项目投资具有良好的大环境支持、持续的市场需求。且公司具有多年实践经验、技术积累、拓展客户的能力，保障公司有能力和消化持续增长的产能。

4、补充流动资金规模符合公司发展需要和募集资金运用的相关规定

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金用于补充流动资金符合公司所处行业发展的相关产业政策和行业现状，符合公司当前实际发展情况，有利于公司经济效益持续提升和企业的健康可持续发展，有利于增强公司的资本实力，满足公司经营的资金需求，实现公司发展战略。

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金用于补充流动资金为 5,246.68 万元，占募集资金总额的比例为 21.64%，未超过 30%，符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》、《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》关于募集资金运用的相关规定，具备

可行性。

四、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）市域社会治理平台建设项目

1、项目实施主体

本项目由发行人在福州市闽侯县上街镇乌龙江中大道科技东路创新园 5 号楼 3 层、4 层进行建设。

2、募投项目建设背景

从 2012 年我国首次提出开展国家智慧城市试点工作至今，我国智慧城市建设的城市数量快速增加，市场规模也在迅速扩大，信息技术平台在城市治理过程中发挥着重要作用，并成为地方政策研究拟定、治理体系创新、资源整合调配等方面的关键要素之一。但受信息收集、融合等方面的限制，政府各管理部门间以及市民与政府间尚未实现有效互联互通，各管理部门目前存在很多独立应用，缺乏系统性统筹，政府公共数据处于“孤岛”状态。面对市域社会治理中矛盾纠纷主体多元化、诉求复杂化、类型多样化的新情况、新问题，我国亟需搭建大整合、高共享、深应用的市域社会治理平台来打破原有数据孤岛，增强政府决策部署的科学性、风险防控的精准性和公共服务的便捷性，提升政府市域社会治理能力。

党的十九届四中全会审议通过的《中共中央关于坚持和完善中国特色社会主义制度、推动国家治理体系和治理能力现代化若干重大问题的决定》明确指出，要“加速推进市域社会治理现代化。推动社会治理和服务重心向基层下沉，把更多的资源下沉到基层，更好的提供精准化、精细化服务”。十九届五中全会通过的《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》指出，加强和创新市域社会治理，推进市域社会治理现代化。2022 年 7 月 28 日召开的第三次全国市域社会治理现代化试点创新研讨班会议再次指出，要全面贯彻落实习近平总书记关于防范化解重大风险的一系列重要论述，充分认识防范化解市域社会治安风险的重要意义，按照《全国市域社会治理现代化试点工作指引（第二版）》要求，不断创新社会治安防控体系，提升动态化、信息化条件下维护社会治安的能力。

近年来，我国市域社会治理相关的政策红利不断释放，陆续出台了《全国市域社会治理现代化试点工作实施方案》、《全国市域社会治理现代化工作指引（2020年试行版）》、《全国市域社会治理现代化试点工作指引（第二版）》等政策与规划，并在全国市域社会治理现代化试点工作第一次至第六次交流会、2021年政府工作报告中多次强调加强和创新社会治理，健全城乡社区治理和服务体系，推进市域社会治理现代化试点。以上政策的持续出台为市域社会治理信息化、现代化建设创造了良好的政策环境。

同时，随着中美贸易战以及美国对华科技企业禁售事件的相继发生，为有效保障国家信息安全的自主可控，国家提出了从党政两大体系以及关系国计民生的八大行业逐步开始国产替代的信创业务体系。此外，随着物联网、5G、大数据、人工智能、边缘计算等相关技术日益丰富、快速发展，报告期内，公司在承接公共安全及政务领域智慧城市行业综合解决方案项目时，部分客户亦提出了更高的技术指标以及新的功能实现要求。

综上，面对社会发展的新趋势、社会治理面临的新问题、政府新的监管功能需求以及提高国产化率等市场需求，公司拟开发市域社会治理智脑平台并在此平台上进一步配套开发社会治理中心、公共安全防控中心、矛盾调解中心、社会服务中心、指挥调度中心五大业务应用系统及其子系统（市域社会治理智脑平台和五大业务应用系统的层级关系类似于Windows操作系统和基于Windows操作系统的特定应用软件），提供的主要新功能如下：

建设内容	序号	新增功能	功能具体内容
市域社会治理智脑平台	1	智能视频分析	实现对案件线索（图片/特征）的秒级搜索，系统智能推荐符合线索的疑似目标，经民警确认后，复原嫌疑人轨迹，再结合人脸识别、数据碰撞等手段，快速定位出嫌疑人身份和落脚点。通过图片/结构化特征搜索、渐进式搜索、轨迹还原、同行伴随研判、多维研判、研判归档、轨迹智能分析等功能
	2	AI引擎	建立涉黑、涉恶重点人特征库，形成涉黑、涉恶重点人分析预测模型；实现多维研判、图谱分析、研判挖掘、预测预警四大核心功能
	3	大数据治理	对收集的数据按照数据需要的标准数据进行数据去错、去重等校验，支持自动校验和人工数据校验，校验后的数据达到标准数据清洗标准，实现数据入库
	4	端边云智能协同	针对时延敏感且计算要求低的任务的设备将

		计算	在边缘协同自治模型下处理，而对时延不敏感且计算要求较高的任务将在端边云协同的弹性计算模型下处理，在端边云间根据具体的负载大小、资源剩余情况做合理的分配
	5	智慧物联	制定并分发统一应用层通讯协议，通过边缘侧软硬件网关同时实现异构设备协议适配、安全验证、采集数据格式智能转换，并且云端可协同边缘侧网关通过统一指令下发实现对海量设备的查询控制等功能
业务应用系统	1	社会治理中心系统	包含社会治理队伍管理系统、疫情防控管理系统、社会治理事件管理子系统、城管管理系统、突发公共安全事件防范系统等子系统，实现更加精准、快速的社会治理管理
	2	公共安全防控中心系统	对社会治安复杂区域进行数据采集，拓展重点人员数据接入，推进数据资源跨区域、跨行业的开放共享，建设风险研判分析和智辅决策分析，实现通过时空分析，横向对比，纵向比较，在线监控，智能预警等多种形式，让政府部门直观了解城市运行实时状态，城市变化趋势，并支持各项指数指标逐级下钻，帮助管理者自动发现相关问题，并辅助决策，促进公共安全防控精准化、智能化
	3	矛盾调解中心系统	实现对全区辖区内发生的矛盾纠纷事件进行记录管理，实现对各类“事件”信息的采集、统报、分析、排查、交办、处理、反馈、监督及综合评价等全过程跟踪管理，优化矛盾纠纷排查化解工作机制
	4	社会服务中心系统	主要包含社会服务系统、法律服务平台等多个子系统。其中社会服务系统提供法律服务、心理服务、信访服务、党建引领、法制宣传、网站门户、民众诉求等功能模块；法律服务平台可以模拟法官和律师的思维，以提问的方式，查明法律事实；以大数据云计算的方式，精准找出法律依据，出具精准专业的法律意见书，为老百姓提供 7*24 小时服务；同时，还能让司法行政机关对法律咨询、人民调解、法律援助等案件进行精准管理，实时调度，为政府提供专业化、数字化的决策参考
	5	指挥调度中心系统	通过多系统融合通信技术，围绕监控、指挥、调度、会议、通讯等多种功能合一，能够实现音视频资源的汇聚、共享，实现整个城市音视频监控集约化管理，满足各部门对视频资源的即时通讯需求，满足事件预警、上报、响应、指挥等各个环节及时有效的可视化指挥需要

3、项目建设内容

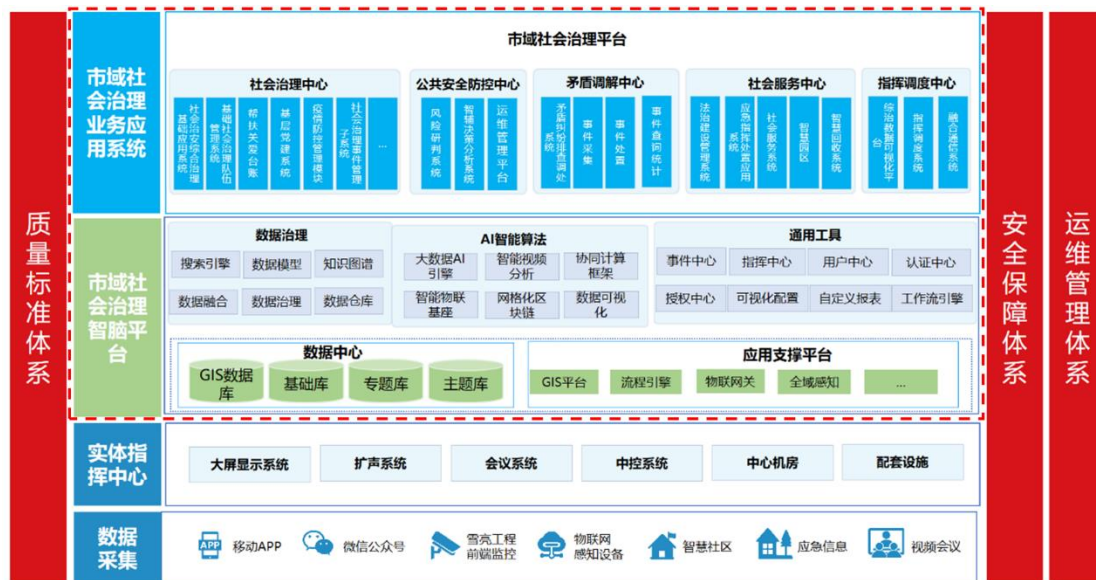
①总体架构

市域社会治理平台以加强和创新市域社会治理¹重点工作需求为导向，充分应用物联网、视联网、大数据、云计算、边缘计算、地理信息平台等现代科技手段，对影响国家安全、社会稳定、治安状况和群众安全感的各类社会矛盾和群众诉求等海量数据集中、分析、处理、实时共享，整合社会治理资源，帮助客户解决更深层次的市域社会治理问题。

按照顶层设计、统筹规划的建设原则，市域社会治理平台主要包含质量标准规范体系、数据采集、实体指挥中心、治理智脑、业务应用 5 大层级，其中本募投项目拟实施的“市域社会治理平台建设”项目拟在市域社会治理智脑平台和业务应用系统 2 个层级进行产品开发。其中市域社会治理智脑平台具备大规模数据存储、计算、共享的能力，为项目建设提供基础数据和计算能力支撑，主要包括智能视频分析、AI 引擎、大数据治理、端边云智能协同计算、智慧物联五大部分核心能力建设，为市域社会治理平台的深层次应用做好数据基础工作，提供类似底层操作系统的功能；业务应用系统则是利用市域社会治理智脑的数据计算与服务能力，提供具体的智能应用模块，主要包括社会治理中心、公共安全防控中心、矛盾调解中心、社会服务中心、指挥调度中心五大模块及其子系统，为市域社会治理的不同应用场景提供产品支撑，提供类似应用软件的功能，不断推进社会治理工作，从信息共享到数据融合、从经验积累到知识融合、从业务协同到能力融合、从人机交互到融合的智慧式变革（市域社会治理智脑平台和五大业务应用系统的层级关系类似于 Windows 操作系统和基于 Windows 操作系统的具体应用软件）。

完整的市域社会治理平台解决方案架构如下图所示：

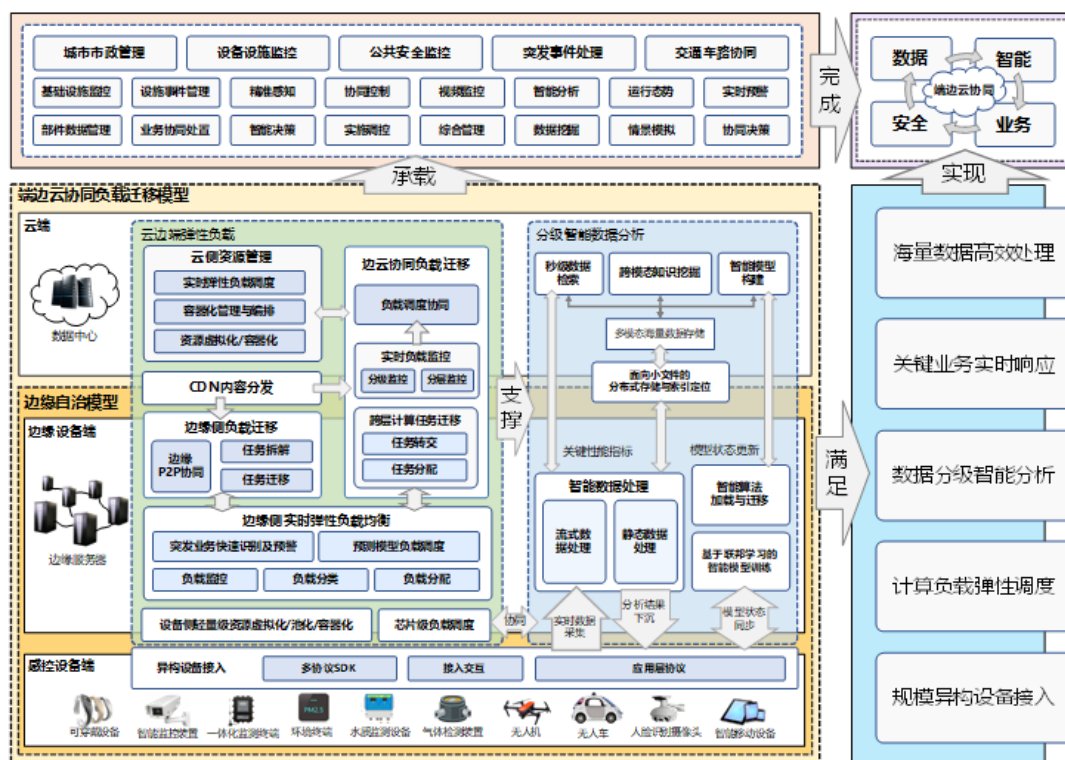
¹ 市域社会治理是市域范围内党委、政府、群团组织、经济组织、社会组织、自治组织、公民等多元主体，按照十九届四中全会提出的“完善党委领导、政府负责、民主协商、社会协同、公众参与、法治保障、科技支撑的社会治理体系”开展的一种社会行动。十九届四中全会审议通过的《中共中央关于坚持和完善中国特色社会主义制度、推动国家治理体系和治理能力现代化若干重大问题的决定》明确指出，要“加速推进市域社会治理现代化。推动社会治理和服务重心向基层下沉，把更多的资源下沉到基层，更好的提供精准化、精细化服务”。十九届五中全会通过的《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》指出，加强和创新市域社会治理，推进市域社会治理现代化。



总体框架图

②市域社会治理智脑平台

市域社会治理智脑需要融合物联网、云计算、大数据、人工智能、边缘计算等新一代信息技术，采集社区场景下的人、事、地、物、情、组织等多种数据资源，为社会治理与服务应用赋能，提升社会管理与服务的科学化、智能化、精细化水平，实现共建、共治、共享管理模式。市域社会治理智脑计算架构如下图所示：



智能计算架构

市域社会治理智脑的核心能力建设包括以下几点：

A、智能视频分析

在全量视频流中，实现对案件线索（图片/特征）的秒级搜索，系统智能推荐符合线索的疑似目标，经民警确认后，复原嫌疑人轨迹，再结合人脸识别、数据碰撞等手段，快速定位出嫌疑人身份和落脚点。通过图片/结构化特征搜索、渐进式搜索、轨迹还原、同行伴随研判、多维研判、研判归档、轨迹智能分析等功能。

B、AI引擎

依托数据治理人员主题库、标签库等底层数据，结合公安等委办局重点人员业务知识库；建立涉黑、涉恶重点人特征库，形成涉黑、涉恶重点人分析预测模型；实现多维研判、图谱分析、研判挖掘、预测预警四大核心功能。

C、大数据治理

对收集的数据按照数据需要的标准数据进行数据去错、去重等校验，支持自动校验和人工数据校验，校验后的数据达到标准数据清洗标准，实现数据入库。

D、端边云智能协同计算

针对时延敏感且计算要求低的任务的设备将在边缘协同自治模型下处理，而对时延不敏感且计算要求较高的任务将在端边云协同的弹性计算模型下处理，在端边云间根据具体的负载大小、资源剩余情况做合理的分配。结合两种计算模型，实现实时高性能的端边云协同智能计算。

E、智慧物联

针对社会治理典型物联网场景中端边设备数量大，异构性强，接入情况变动频繁等特点，制定并分发统一应用层通讯协议，通过边缘侧软硬件网关同时实现异构设备协议适配、安全验证、采集数据格式智能转换，并且云端可协同边缘侧网关通过统一指令下发实现对海量设备的查询控制等功能。

市域社会治理智脑建设内容包括数据中心、应用支撑系统、AI 智能算法模型等，具体的建设内容如下表：

序号	项目名称	具体内容
(一)	数据中心	
1	信息资源规划	基础数据区包括人、地、物、事、情和组织六大基层社会治理基础业务数据，通过生产区数据的抽取、清洗、整合，形成基础业务数据资源。生产区数据是通过清洗、加工、比对等方式建立起可提供给各个业务系统使用的通用数据，同时形成基础数据库。
2	信息资源共享与交换	各部门的数据均需对接大数据局，由大数据局负责协调各单位接入数据。信息资源的交换与共享是实现业务协同的基础。信息资源的交换共享主要分对内与对外两部分：对内，实现纵向单位之间的数据交换、汇总、统计上报；对外，实现横向各政府部门的数据共享、比对和业务协作。
3	标准数据库	根据数据的作用和功能，本系统将数据库主要分为基层社会治理基础数据库、基层社会治理研判分析数据库和基层社会治理共享数据库。基层社会治理基础数据库包括业务基础数据库、业务生产数据库、历史信息库、业务交换共享库等。基层社会治理数据研判分析数据库包括数据研判分析汇聚库、数据研判分析非结构化库、数据研判分析基础数据库、数据研判分析专题库。基层社会治理共享数据库，则包括内部单位与外部单位两个区域，分别实现对内、对外的数据交换与共享。
4	数据汇聚	以人口信息、户籍信息、房屋信息、车辆信息模型为基础，整合综治/政务相关数据，包括公安、房管等部门。建设形成初具规模的数据资源中心，将采集汇聚的数据存储在数据资源中心中。通过接口

序号	项目名称	具体内容
		调取或者离线批量数据直接导入的方式对第三方数据进行汇聚，数据汇聚的数据进行校验、清洗、比对、转换、整合后进入到数据资源池中。
5	数据治理	<p>实现数据治理服务的应用场景主要包括数据共享交换系统、数据清洗服务、数据融合服务、数据专题服务、数据订阅服务。</p> <p>1、数据交换服务：提供数据交换人工服务，打通部门业务数据通道，实现信息资源共享，实现各异构数据库之间的数据流转，保证原有各业务部门异构数据库之间的数据交换与共享，通过数据交换共享平台支撑，为数据共享和分析决策应用提供技术服务。</p> <p>2、数据清洗标准服务：提供数据清洗人工服务，实现数据清洗和数据转换，数据清洗包括字典项清洗、行政区划清洗，数据转换包括映射变换的编码转换和直接映射。对不同数据源数据清洗转换后，以数据权威、数据鲜活等整合标准，碰撞各方业务字段，经过对应、关联、抽取、整合等处理，形成完善的、权威的、鲜活的标准数据，提高数据质量。</p> <p>3、数据融合：针对同一个业务实体，其属性信息分别来自于多个途径，并且各途径具备不同的修改周期；其中有的数据项可能各方都会进行修改，发生冲突时则需要以数据项的法定方为准。本模块在实体同一性鉴别的基础上，对各方汇集的数据进行有效比对和融合，保证数据的真实性和一致性。</p> <p>4、数据专题服务：提供数据专题人工服务，基于清洗后的源数据、整合后的标准数据，并结合应用部门需求，灵活建立数据专题库，作为数据集市，提供数据共享目录，支撑订阅服务。通过数据服务管理模块将数据按一定条件抽取出来封装成数据资源 API 接口。数据封装直接通过系统进行，不能进行手工操作。数据封装管理服务包括新增专题、修改专题、专题查看、下载接口文档等。</p> <p>5、数据订阅服务：提供数据订阅人工服务，支持相关部门对专题库进行订阅，订阅者进入数据中心，可根据专题目录申请订阅需要的数据，经过管理员审批通过以后，数据工程师配置形成订阅清单，同时生成专题接口供查询方调用，根据订阅清单及订阅者信息，提供订阅数据。服务提供方生成数据服务对外进行发布，对具有权限的服务请求方发送数据更新通知，数据请求方再到指定位置获取数据。发布订阅方式是服务提供方以广播方式发布服务，服务请求方通过订阅获得数据访问权限，定期收到数据更新，再获取数据的方式。发布订阅方式是一种异步的数据获取方式，服务请求方在获取数据时数据已经存在，不需要服务提供方即时生成，不需要等待。</p>
6	数据资产管理	用以查看全域数据资产现状，了解数据资产治理程度、数据应用范围和能力、各层面数据质量等方面的信息。
7	数据赋能管理	<p>数据赋能包含 3 个方面应用：数据下发赋能、治理成果数据、赋能综合分析。全方位对数据进行治理、赋能，通过数据的汇集、治理和赋能应用，完善数据并将数据应用到社会治理的各个方面。（1）数据下发赋能：通过接口、数据导入等方式，将当前行政区各职能部门的数据汇集到统一数据库，进行初步清洗后的数据通过下发赋</p>

序号	项目名称	具体内容
		能功能，分配给下属各级单位，以明确每条数据的统一地址，便于在今后的社会治理中让每条数据、每个事件都能根据统一地址进行跟踪、管理。（2）治理成果数据：显示经过数据治理，已确定统一地址的人房企地址、事件等类别的数据。（3）赋能综合分析：通过图形化界面显示当前数据治理成果和赋能应用情况，为各级领导在接下来的工作中提供直观的决策依据。
(二)	应用支撑系统	
1	GIS 平台	系统将设计和开发统一的 GIS 平台，该平台提供支持 SHP 格式地图，支持显示高分辨率的数字地图，并提供灵活的业务应用配置功能，同时对外提供丰富的应用接口供业务系统调用
2	流程引擎	流程引擎是项目涉及流转部分的核心，引擎是驱动流程流动的主要部件，它负责解释工作流程定义，创建并初始化流程实例，控制流程流动的路径，记录流程运行状态，挂起或唤醒流程，终止正在运行的流程，与其他引擎之间通讯等工作。
3	物联网关	建设统一的面向感知的物联网管理实现数据采集，通过物联网感知网络实现动态感知数据的汇聚、处理、分析、服务，并支撑大数据及城乡智慧应用。运用物联网基础设施实现多业务接入，通过物联网管理平台进行传感数据监测。物联网数据共享服务可为海量动态感知数据分析、处理、存储，并为城市监控管理提供支撑。通过平台的设备及连接管理能力、业务能力实现对传感端管理及对于业务全面支撑。通过建设物联网管理平台服务门户，提供相关服务与物联网终端管理与展现。支撑综合应用及委办局业务，通过业务使能服务、综合服务，同时对应用提供接口服务，并对物联网平台本身进行服务能力集成管理。
4	全域感知系统	城市全域感知系统是感知城市治安状况和资源分布情况的重要手段，通过数据的归集研判，可以全面深入掌握城市运行的全貌，实现对城市治安情况和资源分布情况的“全天候”、“全方位”、“全向量”实时的动态感知。城市全域感知系统作为对地区宏观治安情况的展示窗口，可以实现对城市态势的有效精确预测和预警，平台将构建一套趋势预测算法，通过对各影响因素建模分析，并通过人工智能不断调优，同时构建仿真系统，通过全域感知融合人工智能，实现人机交互可视分析。构建起基于大数据、大治理、大一体的城市发展新环境，为城市治安治理提供新的思路和新的方式。城市全域感知系统作为“城市大脑”的眼睛，其核心就是通过数据的汇聚和数据分析统计，将区域内的风险态势、治安情况和各类资源情况通过图表的形式直观浅显的展示，每一类数据鲜活实时。充分发挥“领导驾驶舱”的功能，实现领导通过一个入口了解城市治安的全局状况。全域感知系统是以一系列的数字化指标反映全区综合服务及治理状况，同时深入乡、村两级综合治理，实现了公共安全视频监控资源“全域覆盖，全网共享”。全域感知系统主要从以下几个方面进行综合展示：全区人口、安全感指数统计、重点人员、感知设备、事件统计、重点场所信息、车辆统计。

序号	项目名称	具体内容
5	业务流程	业务流程主要是针对社会治理事件联动处置而设计，实现各类社会治理相关部门系统“接口通、数据通、业务通”之后，区乡综合指挥中心工作人员，对事件进行研判分析之后，转办至相应部门事件受理系统，由专业力量进行处置，反馈处置结果或者进行事件回退，处置结果由区乡综合指挥中心发起方进行评价，并进行办结操作。
6	消息引擎	消息引擎是对系统内传输的消息进行识别处理，包括信息整编、录入以及信息查询的处理，帮助系统有效快速的处理会话。消息引擎主要包括过程控制器、状态控制器、消息控制器、消息过滤器以及消息缓冲池。消息引擎的数据流图主要包括发送方与接收方。
7	ETL 工具	适配各种主流数据源，包括但不限于 Oracle、MySQL、SQLServer、PostgreSQL、MongoDB、Gbase、Sybase 和 Teradata 等。（1）支持数据库基于日志实时增量数据抽取，包括但不限于 Oracle、MySQL 等。（2）支持查找分布式 ETL 中的慢节点。基于部署在千兆的网络带宽环境下，平均传输性能超过 120MB/s。（3）支持批量创建作业、批量建表。按照设置的规则（检验字段类型、最大最小值、字符串最大最小长度、允许的正则表达式、是否为空值、允许的值）来清洗数据。（4）提供 ETL 工具原厂商 ETL 工具软件著作权证书复印件。
8	数据分析工具	用现代数据仓库技术、线上分析处理技术、数据挖掘和数据展现技术进行数据分析。用来处理现有数据，并将其转换成知识、分析和结论，辅助业务或者决策者做出正确且明智的决定。
9	业务可视化展现引擎	系统功能展示通过可视化方式展现，是信息化常见的展现形式，比如过程线、饼图、柱状图、样式报表等。在多数应用系统中图表的展现样式都是固定不可变的，是为系统特定情况设计的图形报表，无法满足新的业务需要定制出灵活的图表展现，通过制定通用的图表绘制组件，实现对指定数据源进行多种图表展现方式的灵活切换。
10	图表绘制组件	过程线、饼图、柱状图、样式报表等，是信息化常见的展现形式，在多数应用系统中图表的展现样式都是固定不可变的，是为系统特定情况设计的图形报表，无法定制出灵活的图表展现来满足新的业务需要，通过制定通用的图表绘制组件，实现对指定数据源进行多种图表展现方式的灵活切换，对水资源调度过程中的信息展示分析意义重大。
11	报表组件	报表管理组件是一个完整的基于服务器后台的组件，它可以建立、管理、发布传统的基于纸张的报表或者交互的报表，实现日常业务报表服务以及决策分析报表的生成。
12	SOA 组件	面向服务（SOA）的组件模型架构，可供多种样式的应用接口封装和发布，接口的实现在部署之后绑定到所记录的服务端口。支持各业务通信的服务交互的虚拟化管理。它是充当 SOA 中服务提供者和请求者之间的连接服务的中间层。各模块仅负责各自业务，通过体系结构的管理内核实现动态注册、应用调度、事务管理、生命周期控制等功能，通过灵活的服务管理框架，促进可靠而安全的组件化系统构建，并同时减少应用程序接口的数量、大小和复杂度。
13	缓存管理组件	考虑到用户对界面反应的要求和实际庞大的数据通讯，系统需要构建缓存管理组件，系统的客户端通过统一的代理访问服务，在客户

序号	项目名称	具体内容
		端代理层，系统通过对服务调用返回结果进行拦截，同时将拦截到的相关信息通过消息中间件发送到消息服务中转站上。每当远程调用发生服务通讯异常时，拦截器根据预先定义好的缓存策略进行大数据的缓存和缓存数据更新，确保客户端的请求得到快速响应。
14	系统日志	为保证平台运行维护的安全，在平台中记录了所有访问用户的重要操作，从而方便管理员查找任意时间段的用户操作记录，实现监督管理。
(三)	AI 智能算法模型	
1	视频智能分析模型	通过模拟视频智能分析模型实现集中关注视频流特定区域，提升识别性能和准确率，结合治安、公安、交通、城管、雪亮等市域治理监控视频源行为特征库和重点人员库，实现重点人员布控跟踪、突发事件快速预警、危害社会可疑行为有效识别告警。
2	团伙分析业务算法模型	在充分挖掘人员关系、构建关系中心的基础上，构造关系特征，并采用无监督算法和有监督机器学习算法，计算人员间的关系亲密度。将样本标记和特征数据带入机器学习算法中，实现系统自动优化算法。通过对目标人员的出行路线、乘坐交通工具座位信息、上网信息以及住宿信息等进行分析，发掘目标对象的团伙。
3	关系亲密度识别模型	在充分挖掘人员关系、构建关系中心的基础上，构造关系特征，并采用无监督算法和有监督机器学习算法，计算人员间的关系亲密度。应用中可以实时请求关系亲密度计算结果。
4	重点人员分析模型	整合现有综治及公安关注的重点人员（涉恐人员、涉稳人员、肇事肇祸精神病人、涉毒人员、在逃人员、重大刑事犯罪前科人员以及重点上访人员等）各类相关数据，并进行特征工程提取，从基本情况、行为特征、关系网络等多个角度建立全区重点人员的特征库，再结合监督学习的模型训练方式形成重点人员模型。最终以预警指数（0-1）的形式输出给前端使用。用户可按照需求选择指数较高的人员进行重点排查和监控。
5	涉黑涉恶人员分析模型	通过涉黑涉恶精准感知功能，行为特征进行机器学习，并结合关系网络分析，进一步发现潜在的涉黑涉恶人员。系统自动将潜在涉黑涉恶人员名单按照活动区域下发到综治网格，可对扫黑除恶工作的预警预防起到实战指导作用。
6	特定目标预警模型	（1）异常流入人员预警模型：针对已识别的异常流入人员制定管控模型，可以根据人员日常行为、舆情信息、位置信息制定对于的预警模型。（2）涉黑涉恶人员预警模型：针对已识别的涉黑涉恶人员制定管控模型，可以根据人员日常行为、舆情信息、位置信息制定对于的预警模型。（3）SF 人员预警模型：针对已识别的 SF 人员制定管控模型，可以根据人员日常行为、舆情信息、位置信息制定对于的预警模型。（4）涉赌人员预警模型：针对已识别的涉赌人员制定管控模型，可以根据人员日常行为、舆情信息、位置信息制定对应的预警模型。
7	复杂度指数模型	从常住人口、暂住人口、管理人口、企业、房屋、地址数据等维度，建立村社、专业市场、综合体、学校四类社会治理单元复杂度模型。

序号	项目名称	具体内容
		模型分成常住人口、暂住人口、地址、企业、房屋的多个维度展示。
8	矛盾纠纷事件评估指数模型	建立村社、专业市场、综合体、学校四类社会治理单元平安（综治）矛盾纠纷事件评估指数模型。数量标签按照事件绝对值数进行排名，指数标签经过人、房、企的复杂度计算得出排名。
9	流动人口评估指数模型	建立村社、专业市场、综合体、学校四类社会治理单元平安（综治）流动人口评估指数模型。数量标签按照事件绝对值数进行排名，指数标签经过人、房、企的复杂度计算得出排名。
10	信访评估指数模型	建立村社、专业市场、综合体、学校四类社会治理单元平安（综治）信访评估指数模型。数量标签按照事件绝对值数进行排名，指数标签经过人、房、企的复杂度计算得出排名。
11	社会治安评估指数模型	建立村社、专业市场、综合体、学校四类社会治理单元平安（综治）社会治安评估指数模型。数量标签按照事件绝对值数进行排名，指数标签经过人、房、企的复杂度计算得出排名。
12	知识图谱	包括领域知识图谱、知识库、知识图谱平台、图谱数据库。
13	多模态数据检索	基于多模态数据，实现对案件线索（图片/特征）的秒级搜索，系统智能推荐符合线索的疑似目标，经民警确认后，复原嫌疑人轨迹，再结合人脸识别、数据碰撞等手段，快速定位出嫌疑人身份和落脚点。通过图片/结构化特征搜索、渐进式搜索、轨迹还原、同行伴随研判、多维研判、研判归档、轨迹智能分析等功能。
14	全域感知 AI 模型	城市全域感知系统是感知城市治安状况和资源分布情况的重要手段，通过数据的归集研判，可以全面深入掌握城市运行的全貌，实现对城市治安情况和资源分布情况的“全天候”、“全方位”、“全向量”实时的动态感知。
15	异构边缘设备协同计算和边缘自治模型	在边缘侧海量设备接入、高实时任务处理等要求下，传统云计算服务模式面临带宽不足、计算实时性低等问题，因此需要构建边缘端设备协同计算的新型计算模型。
16	高效任务分配和计算迁移边缘云模型	计算迁移包括设备之间的迁移、设备与边缘服务器之间的迁移、设备通过边缘端到云端的迁移、云端的任务下沉。通过对计算任务进行合理的分配与迁移，满足各计算任务的实际需求。
17	多维时空数据模型	多模态时空数据是具有时间和空间维度的不同模态的数据，包含了对象、过程、事件在空间、时间和语义等方面的关联关系。挖掘多模态时空数据之间的关联性，构建多模态时空数据关联模型是实现时空数据跨模态检索的基础。在城市公共安全监测网络中产生的海量时空数据，主要包括视频、图像、遥感影像、矢量地图和轨迹数据等，这些数据不仅包含丰富的时间、空间和语义信息。
18	城管应用场景 AI 识别分析模型	识别城市管理中的流动摊贩、违章停车、非法搭建等事件，并进行实时监测和分析，自动生成城管事件。
19	智慧回收应用场景 AI 识别分析模型	智能识别分析垃圾类别，并通过接口请求方式集成在智能回收柜中，市民通过扫码智能回收柜，自动判别回收类型，实现智能回收柜自动开柜回收并智能称重。
20	智能语音采集	主要包括语音预处理、语音识别、声纹识别、音频事件检测、语音

序号	项目名称	具体内容
	处理分析模型	关键词检测、语音情绪分析、语音合成、Ai 算法功能。
21	洪水灾害分析模型	洪水灾害损失评估模型洪水灾害的灾情基础信息包括，流域地理信息、社会经济信息、生命线资料、重点保护对象信息、堤防工程资料、水库工程资料、河湖水系资料等，基于卫星遥感以及地理信息系统技术，综合抽样调查和现场考察等手段，从致灾因子、孕灾环境和承灾体这三个因素出发，分析洪涝灾害的形成机制，建立相关模型进而对洪灾造成的直接、间接以及社会损失等进行综合评估。包括：洪灾人口伤亡估算模型、洪灾经济损失评估模型。
22	森林、草原火灾分析模型	火灾蔓延预测算法是基于元胞自动机（cellular automata, CA）算法实现的。CA 是一种时间、空间、状态都离散，空间互相作用和时间因果关系为局部的网格动力学模型，具有模拟复杂系统时空演化过程的能力，非常适合模拟火灾蔓延过程。主要原理是将模拟区域划分成相互邻接的小单元（即元胞），火在区域上的连续蔓延看作相邻单元之间的离散式的点到点的传染。单元格植被的燃烧状况代表元胞状态，单元格火灾向其邻域的蔓延速度由 Rothermel 模型得到，而蔓延时间最短的单元格的状态将被更新，以此类推，可以得到整个模拟区域在不同时刻的燃烧状态，从而实现对火灾蔓延过程的仿真。
23	地质灾害分析模型	结合灾害事件链场景发生概率和后果的定量风险分析方法，通过分析灾害事件发生后可能引发的多级次生、衍生事件，构建事件链式图；进一步结合灾害事件的机理模型，给出了灾害事件的模型通式，提出了一种灾害事件链效应的解析模型，用于对各类灾害事件组成的灾害事件链结构进行分析，进一步可用于灾害事件的评估分析。
24	火灾热辐射分析模型	火灾热辐射分析模型主要是对可燃危险化学品发生的火灾事故进行分析预测，分析火灾的热辐射影响范围，以及人员装备等安全距离，为事故研判与处置决策提供辅助支撑。包括罐顶火分析模型、火球火分析模型、喷射火分析模型、池火分析模型。能够给出火灾热辐射影响范围给出救援人员、救援车辆、应急人员、公众距离着火点的下风向最近安全距离分析起火点周边的压力罐/常压罐的损毁概率，给出不同损毁概率的等值线，分布图分析火灾周边人员伤亡概率，给出不同伤亡概率的等值线分布图，分析计算给出不同伤亡区域概率区域内的受影响的人员数量、关联展示物料知识信息、类似事故案例，能够给出火灾的燃烧速率和燃尽时间分析救援需要哪些队伍、哪些装备，各项分析结果要在地图上进行可视化展示，能够输出模型分析结果报告。
25	爆炸冲击波分析模型	爆炸危险性分析模型主要是对危险化学品爆炸事故进行分析预测，分析爆炸对人员伤亡和建筑物损毁的影响后果，为事故研判和处置决策提供支撑。能够对蒸汽云、容器爆炸。能够分析周边人员伤亡概率，给出不同伤亡概率的等值线分布图分析计算给出不同伤亡区域概率区域内的受影响的人员数量关联展示物料知识、类似事故案例给出爆炸对周边建筑物的损毁情况，并给出范围图分析给出周边的可能受影响的危险源、企业等分析救援需要哪些队伍、哪些装备各项分析结果要在地图上进行可视化展示能够输出模型分析结果报

序号	项目名称	具体内容
		告。
26	危化品泄漏扩散分析模型	危化品泄漏扩散分析模型主要是对危险化学品发生泄漏后进行扩散的场景进行分析预测，分析扩散的危化品扩散的影响范围和对人员的影响后果，为事故研判与处置决策提供支撑。能够对气体、液体、管道及喷射扩散进行分析研判。能够给出扩散的影响范围，根据物质浓度，划分三个等级影响范围分析范围内人员伤亡概率，给出不同伤亡概率的等值线分布图分析计算给出不同伤亡区域概率区域内的受影响的人员数量动态展示某一时刻、某一时间段内的泄漏扩散过程关联展示物料知识、类似事故案例分析泄漏范围内的有哪些危险源、企业等各项分析结果要在地图上进行可视化展示能够输出模型分析结果报告。
27	危化品泄漏-扩散-爆炸-火灾灾害链模型	模型针对危化品泄漏事故，模拟典型压缩液化气体泄漏在大气中发生蔓延扩散，遇到点火源发生火灾或爆炸的事件链，计算每种物质的毒性影响区、热辐射或爆炸冲击波导致的灾损范围及事故演化的趋势和时间。模型主要依据厂区储罐信息、点火源位置和时间、气象信息，依据压缩液化气事故树和事故现场情况分析泄漏后次生衍生事故类型，分别调用危化品大气扩散预测专题模型、喷射火灾分析模型、火球分析模型、蒸气云爆炸影响分析模型等算法，可在地图上动态展示灾害演化趋势，针对有毒气体扩散、火灾和爆炸事故分别给出等级灾损区域、周边储罐失效概率等。模型可针对 CNG、液氨等典型压缩液化气，自动判断泄漏事故后的灾害演化、灾损研判，指导现场救援处置。
28	降雨性洪水-滑坡泥石流灾害链模型	暴雨-洪水-滑坡泥石流灾害链是暴雨最初引发，由暴雨、洪水、滑坡、泥石流 4 个相互关联的灾害要素组成的，呈链式有序结构的灾害传承链条。其中，洪水是指漫溢型洪水（即暴雨型洪水）；滑坡是指暴雨诱发性滑坡；泥石流是指洪水诱发型泥石流。降雨性洪水-滑坡泥石流灾害链模型根据降雨诱发型滑坡和洪水诱发型泥石流的发生机制，分别构建适用于中小流域尺度的降雨诱发型滑坡灾害事件预警模型和适用于泥石流沟道的洪水诱发型泥石流灾害事件预警模型；结合国标中给出的不同暴雨等级降雨量，耦合洪水径流模型，给出灾害链中各相关要素间启动算法。模型依据地理高程数据、河道数据、降雨数据、地表排水数据等为输入，可输出洪水深度、水流方向及流量，结合 GIS 给出洪水蔓延区、滑坡泥石流隐患点，为暴雨性洪水灾损研判、疏通排水、救援疏散等工作提供辅助信息。

③市域社会治理业务应用系统

在市域社会治理智脑平台的基础上，本项目将进一步开发深化业务应用系统，包括以下业务系统：

A、社会治理中心

社会治理中心建设是在新形势下不断推进国家治理体系和治理能力现代化的必然要求，是整合社会治理资源，创新社会治理方式，提升动态化、信息化条件下掌控社会治安局势能力和平安建设现代水平的基础工程。

主要建设内容包括社会治安综合治理基础应用系统、基础社会治理队伍管理系统、帮扶关爱台账、基层党建系统、疫情防控管理模块、社会治理事件管理子系统、网格事件管理系统、平安建设管理系统、城管管理系统、突发公共安全事件防范系统、自然灾害监测防御系统、安全生产风险预警系统、生态环境保障系统等。

B、公共安全防控中心

对社会治理中心进行合理延伸和有效补充，对社会治安复杂区域进行数据采集；拓展重点人员数据接入，推进数据资源跨区域、跨行业的开放共享，深化各类信息的综合应用手段。提升公共安全防控能力，在加强打击犯罪、安全防护、优化交通出行、服务城市管理、创新社会治理等方面取得显著成效，为提升人民群众的安全感和满意度作出贡献。

主要建设内容包括风险研判系统、智辅决策分析系统、运维管理平台等。

C、矛盾调解中心

矛盾调解中心主要功能包括分类处理信访管理、综治网格管理、行政调解管理、人民调解管理、行政仲裁管理、权限管理等功能，实现手机 APP、微信移动终端服务，开辟视频研判机制，满足当前形势下多元化解矛盾纠纷工作信息化管理的需求，为政府与老百姓大调解铺设了良好的交流平台，有效地缓解了社会矛盾，促进了社会的和谐发展。

主要建设内容包括矛盾纠纷排查调处系统、事件采集、处置、查询、统计系统等。

D、社会服务中心

社会服务中心结合社会治理中心的业务，通过对警情、访情、民情、舆情和矛排实情等“五情”研判，深化细化“四官”服务和“五位一体”网格两个服务，建立一套应急指挥处置应用系统，使治理信息资源横向打通、纵向贯通、内外融

通，推进数据整合、研判和共享，使社会治理更精细、事件预防更精准、基层服务更精致。

主要建设内容包括法治建设管理系统、应急指挥处置应用系统、社会服务系统、智慧园区、智慧回收系统、法律服务平台、政务服务系统等。

E、指挥调度中心

指挥调度中心是从突发事件的上报、相关数据的采集、紧急程度的判断、实时沟通、联动指挥、现场处置、领导辅助决策等一系列操作存档在案，使事件有迹可循。相关部门对应急突发事件的情况了解更加全面、对突发事件的反应更加迅速。相关人员之间的协调更加充分、决策更加有据。

主要建设内容包括综治数据可视化平台、指挥调度系统、融合通信系统等模块。

上述市域社会治理业务应用系统具体建设内容如下表所示：

序号	项目名称	具体内容
(一)	社会治理中心	
1	社会治安综合治理基础应用系统	与上级综治信息系统进行对接，预留对接接口，实现综治基础数据的共享交换，9类基础数据下共享至本地的数据库中，由综治工作人员进行统一的数据治理、维护服务。
2	基础社会治理队伍管理系统	实现治理工作人员的基础数据、考核、日志管理等。
3	帮扶关爱台账系统	实现帮扶关爱台账信息的管理，包括对帮扶关爱台账信息的增加、删除、修改、导入、导出、查询功能。帮扶关爱台账信息包含收押、收监、刑满释放、无罪释放等信息台账。
4	基层党建系统	主要建设包括党务、活动、学习、宣传、考核等功能。
5	疫情防控管理模块	主要实现各部门对疫情防控的管理，包括报表管理、分析、任务发布等功能。
6	社会治理事件管理子系统	社会治理事件管理子系统对社会治理重点关注对象及事件进行重点防控，实现视频资源、事件的综合管理，通过对事件的统计分析，为社会治理工作提供综合信息支持。
7	网格事件管理系统	实现事件采集、分发、处置、反馈、查询、事件配置等全流程管理。
8	平安建设管理系统	实现社会治安形势分析、安全感、平安创建、市域治理考核、年度分析等功能。
9	城管管理系统	包含了整个城市数字城管的各大子系统和功能模块，主要分为两大部分：数字城管基本子系统和扩展应用子系统。（1）数字

序号	项目名称	具体内容
		城管基本子系统包含了九大子系统，包括监管数据无线采集子系统、监督中心受理子系统、协同工作子系统、地理编码子系统、大屏幕监督指挥子系统、综合评价子系统、应用维护子系统、基础数据资源管理子系统、数据交换子系统。(2)扩展应用子系统包括视频监控子系统、视频喊话子系统、移动指挥及数据采集子系统、违章建筑管理子系统、实景三维影像子系统、门前四包管理子系统、全民城管子系统、广告管理子系统、专项普查子系统、车辆监控子系统等。
10	突发公共安全事件防范系统	充分利用平台的感知网络系统，融合社会安全事件的风险要素数据及相关共享数据，包括宾馆饭店、商场超市、集贸市场、宗教活动场所、以及其他公众聚集场所的风险隐患数据，在基于大数据、知识管理、神经网络系统智能学习等技术的基础上，实现对视频录像的图像分析、风险数据分析、数据可视化集成、动态形势感知，从而判断社会安全事件的起因，过程，为应急管理指挥决策提供支撑。主要包括突发事件接报系统、综合分析展现系统、协同会商系统、应急指挥调度系统、信息发布系统、专题研判系统、结构化预案系统、应急资源库等。
11	自然灾害监测防御系统	融合汇聚地质灾害、气象灾害、水旱灾害、森林草原火灾等风险隐患监测感知数据，以及应急管理部下发的山洪小流域、中小流域水文信息和中国地震局下发的地震速报信息，实现遥感监测数据分析、数据可视化集成、动态形势感知、历史灾害反演。主要包括全要素综合监测、综合风险评估、灾害风险预警、灾害态势智能分析、自然灾害综合管理等内容。
12	安全生产风险预警系统	充分利用空、天、地（含地下）感知网络系统，融合安全生产风险要素数据及相关共享数据，基于大数据、知识图谱、机器学习等技术，建设风险可视化综合监测、专题展示等功能。主要包括安全生产风险综合监测、安全生产风险智能评估、安全生产风险精准预警、安全生产风险趋势预测等。
13	生态环境保障系统	生态环境保障系统达到对生态环境等监管对象的科学、精准和高效监管。监管现场的数据采集、存储、分析与展现，为生态环境保障相关应用提供数据支持。建立现场物联采集，全天候采集数据，实现预测预报。经过数据处理和大数据分析、水质变化趋势预测预报等，为环保部门提供全方位、全时段的信息化管理手段。融合多部门，形成一个智慧生态环境保障平台。利用数据服务平台软件，实现数据交换和资源共享。
(二)	公共安全防控中心	
1	风险研判系统	建设风险研判分析和智辅决策分析，实现通过时空分析，横向对比，纵向比较，在线监控，智能预警等多种形式，让政府部门作为城市发展的“驾驶者”可以通过“智辅决策分析”直观了解城市运行实时状态，城市变化趋势，与上级考核目标的差距，与周边区域的差异等，并支持各项指数指标逐级下钻，帮助管理者自动发现相关问题，并辅助决策，促进政府监管精准

序号	项目名称	具体内容
		化、智能化，大大提高政府部门管理效率。
2	智辅决策分析系统	主要包括首页大屏、预警管控、全域感知、智能识别、全息档案功能模块。
3	运维管理平台	实现对视频设备、视频质量、IT设备、数据级联、基础等运维服务。
(三)	矛盾调解中心	
1	矛盾纠纷排查调处系统	实现对全区辖区内发生的矛盾纠纷事件进行记录管理，建立矛盾纠纷动态采集登记、分流交办、督办反馈和统计分析系统，优化矛盾纠纷排查化解工作机制，提高工作效率。
2	事件采集系统	实现对各类“事件”信息的采集、统报、分析、排查、交办、处理、反馈、监督及综合评价等全过程跟踪管理，形成区街两级管控，各部门各社区共同参与、资源优化、整体联动、综合处理的工作格局，实现社会服务管理精细化和规范化。
3	事件处置系统	实时接收到事件上报信息，并可通过手机指派相关人员前去处理。处理人员接受任务后，到达现场，通过手机APP传递回现场的详细情况，并对事件进行核查处理。事件完结后，系统对事件的相关数据信息进行整合、分析、归档。同时也可以接收到上报问题、咨询信息、工作通知并及时作出回复。
4	事件查询系统	管理人员可以通过系统查询与本业务相关的事件。
5	事件统计系统	主要是对于基础数据中的各类事件信息进行智能化汇总和分析，制成数字和图形报表，用柱状图和饼状图来显示一目了然、突出重点、全盘分析。
(四)	社会服务中心	
1	法治建设管理系统	法治建设管理系统功能要求包括地图展示、实时排名、研判处置分布情况、司法所报表清单、报表统计、分析研判报告、司法所信息使用情况等。
2	应急指挥处置应用系统	治理信息资源横向打通、纵向贯通、内外融通，推进数据整合、研判和共享，使社会治理更精细、事件预防更精准、基层服务更精致。
3	社会服务系统	提供法律服务、心理服务、信访服务、党建引领、法制宣传、网站门户、民众诉求等功能模块。
4	智慧园区	运用5G、物联网、云计算、多媒体等现代信息技术，帮助园区在信息化建设方面构建统一的组织管理协调架构、业务管理平台和对外服务平台，为园区管理者以及企业提供创新管理与运营服务，提高园区营运能力以及促进园区开发，为构建“一区多园”打下扎实的基础。具体包括以下功能：（1）园区管理：招商服务平台、招商工作信息管理系统、精准招商大数据平台、园区企业数据直报系统、园区安全隐患排查系统、园区管理综合执法系统、园区重点项目管理系统、园区经营决策辅助。（2）企业服务：数字园区网上博览会、公共技术服务平台、园区企业供应链资源管理、园区企业信息共享平台、企业人才资源集

序号	项目名称	具体内容
		市。（3）公众服务：园区综合服务门户、众创空间服务平台、随手拍。
5	智慧回收系统	互联网+智能回收，通过互联网、大数据等技术手段，实现全流程视频监管，关键节点图片+视频留痕，全流程溯源管理。将对整个再生资源回收产业进行重塑，提升用户销售及管理效率，提高资源再生的回收率。主要功能包括：市民服务、驿站服务、货运服务、领导门户、管理中心、分拣管理、大数据分析。
6	法律服务平台	法律服务平台由智能终端+云端+管理端构成，平台可以模拟法官和律师的思维，以提问的方式，查明法律事实；以大数据云计算的方式，精准找出法律依据，出具精准专业的法律意见书，为老百姓提供7*24小时服务；同时，还能让司法行政机关对法律咨询、人民调解、法律援助等案件进行精准管理，实时调度，为政府提供专业化、数字化的决策参考。
7	政务服务系统	以利企便民为宗旨，利用“互联网+政务服务”平台，创新思维，积极推进线上线下融合发展，从多个方面开启智慧政务服务新模式，努力使群众办事像网购一样方便。
(五)	指挥调度中心	
1	综治数据可视化平台	包括治理队伍可视化、重点人员可视化、视频监控可视化、应急事件可视化、重点场所可视化、风险预警可视化、三维可视化。
2	指挥调度系统	主要包括数据资源管理、应急预案管理、任务调度管理、数据资源配置、网格地图管理、视频通讯、语音通讯、任务事件、文字和图片通讯、文件传输管理、设备管理、风险管理、任务指令、物资库信息等功能。
3	融合通信系统	<p>通过多系统融合通信技术，围绕监控、指挥、调度、会议、通讯等多种功能合一，能够实现音视频资源的汇聚、共享，实现整个城市音视频监控集约化管理，满足各部门对视频资源的即时通讯需求，满足事件预警、上报、响应、指挥等各个环节及时有效的可视化指挥需要。</p> <p>融合通信指挥调度平台的建设内容包括融合通讯平台、公共视频融合建设，配套提供专业调度终端。平台提供语音、视频、空间等多种方式的调度，可以根据用户在地图上的位置，对该用户同时启动语音和视频的调度，也可以在GIS地图上显示摄像头信息，并调出该摄像头的图像。构建一套广域、行业间可相互隔离、多类型终端接入的多媒体融合通信、协同指挥系统，可充分满足智慧舱室日常与应急的指挥调度需要。统筹服务于各委办局、企事业单位、园区、乡镇街道即时通讯需求。统一服务于政府及企事业单位信息化业务需求，提供端到端的融合已有应用系统，全方位实现各种通讯及协作办公应急需求，结合通信、视频、物联网等技术手段，实现人员、物质、工程与信息集中调度与指挥。</p>

4、项目投资估算

公司拟投资 22,506.01 万元，其中拟投入募集资金 18,996.90 万元，具体如下：

单位：万元

序号	项目	投资总额	占投资总额比例	拟投入募集资金金额
一	办公场地装修	356.50	1.58%	356.50
二	软硬件投资	13,114.40	58.27%	13,114.40
2.1	硬件设备	8,849.50	39.32%	8,849.50
2.2	软件系统	4,264.90	18.95%	4,264.90
三	研发人员费用	7,368.00	32.74%	5,526.00
四	铺底流动资金	1,667.11	7.41%	-
合计		22,506.01	100.00%	18,996.90

①办公场地装修

本项目办公场地及机房面积 1,550 平方米，预计每平方米的装修费用为 2,300 元左右，预计办公场所装修费用投入约为 356.50 万元。

②硬件设备投资

本项目硬件购置估算为 8,849.50 万元，设备单价根据现行市场价格估算，设备数量根据项目实际需要测算，具体如下：

单位：台、套，万元

序号	类型/用途	硬件名称	数量	单价	金额
1	开发设备	数据库服务器	4	150.00	600.00
2	开发设备	GPU 服务器	20	30.00	600.00
3	开发设备	海量存储设备、磁盘阵列	10	60.00	600.00
4	开发设备	信创服务器	20	30.00	600.00
5	开发设备	虚拟化服务器	10	50.00	500.00
6	开发设备	应用服务器	30	15.00	450.00
7	开发设备	消防设备、IOT 设备	300	1.00	300.00
8	开发设备	网络存储	10	20.00	200.00
9	开发设备	摄像头、门禁、报警设备	100	2.00	200.00
10	开发设备	信创 PC	60	3.00	180.00
11	开发设备	机器人（法律咨询、矛盾调解、引导）	5	30.00	150.00
12	开发设备	负载均衡设备	2	50.00	100.00
13	开发设备	防火墙	2	50.00	100.00
14	开发设备	边缘服务器	20	5.00	100.00
15	开发设备	终端安全管理系统	1	100.00	100.00
16	开发设备	日志服务器	2	25.00	50.00
17	开发设备	IOT 网关	20	2.00	40.00
18	开发设备	WEB 防火墙	1	30.00	30.00
19	开发设备	核心交换机	4	5.00	20.00
20	开发设备	路由器	5	3.00	15.00

21	开发设备	交换机	20	0.50	10.00
22	开发设备	信创打印机	2	2.00	4.00
23	实验室设备	模拟测试环境/实验室(含大屏)	1	650.00	650.00
24	语音实验室	消声室、带噪室、语音采集设备、语音处理服务器、语音存储磁盘阵列、网络设备	1	600.00	600.00
25	实验室设备	物联网设备(环境监测设备、摄像头、地磁、车辆OBD等)	1	450.00	450.00
26	三维数据采集设备	包括无人机、无人船、摄影设备、激光点云扫描设备	1	180.00	180.00
27	实验室设备	融合屏主机	1	50.00	50.00
28	安全设备	身份认证设备、IP 实名管控设备、堡垒机、网页防篡改设备、漏洞扫描设备	1	350.00	350.00
29	安全设备	千兆入侵检测系统、隔离网闸、光纤安全隔离网闸	1	200.00	200.00
30	安全设备	PKI 安全服务器、CA 代理安全服务器、可信边界安全网关	1	200.00	200.00
31	机房建设	机房电气系统(含UPS电源)	1	230.00	230.00
32	机房建设	机房空调及通风系统	1	170.00	170.00
33	机房建设	机房微模块机柜系统	1	110.00	110.00
34	机房建设	机房综合布线系统	1	50.00	50.00
35	机房建设	机房KVM系统	1	35.00	35.00
36	机房建设	机房消防系统	1	25.00	25.00
37	机房建设	机房场地监控系统	1	20.00	20.00
38	机房建设	机房安防系统	1	10.00	10.00
39	机房建设	机房防雷与接地系统	1	5.00	5.00
40	测试设备	大数据一体机	10	10.00	100.00
41	测试设备	政务服务一体机	10	10.00	100.00
42	测试设备	机器人(法律咨询、矛盾调解、引导、巡查)	4	20.00	80.00
43	测试设备	移动智能识别终端	10	5.00	50.00
44	测试设备	移动终端	30	0.80	24.00
45	测试设备	测试手机	30	0.60	18.00
46	办公设备	台式/笔记本电脑	170	0.80	136.00
47	办公设备	办公座椅等	170	0.25	42.50
48	办公设备	打印复印扫描一体机	4	3.00	12.00
49	办公设备	投影仪	6	0.50	3.00
合计					8,849.50

③软件系统投资具体构成

本项目软件投资估算为 4,264.90 万元。软件单价根据现行市场价格情况估算，软件数量根据项目实际需要测算，具体如下：

单位：套，万元

序号	类型/用途	设备选型	数量	单价	金额
1	开发软件	视频智能分析模型	8	100.00	800.00

2	开发软件	知识图谱模型	1	500.00	500.00
3	开发软件	地理信息系统平台	1	300.00	300.00
4	开发软件	建模工具	2	120.00	240.00
5	开发软件	大数据治理系统	1	200.00	200.00
6	开发软件	BI+AI 数据开发工具	4	50.00	200.00
7	开发软件	AI 算法集市及数据挖掘工具	4	50.00	200.00
8	开发软件	大数据三维可视化工具	2	100.00	200.00
9	开发软件	语义分析	5	35.00	175.00
10	开发软件	达梦、瀚高、人大金仓、优炫信创、神通数据库, 统信 UOS、中标麒麟、银河麒麟操作系统	10	15.00	150.00
11	开发软件	专题数据库	1	100.00	100.00
12	开发软件	虚拟化管理工具	2	50.00	100.00
13	开发软件	报表开发工具	2	50.00	100.00
14	开发软件	windowsserver 应用服务器系统	30	3.00	90.00
15	开发软件	windowsserver、Linux、操作系统(服务器)	30	2.50	75.00
16	开发软件	即时通讯系统	1	50.00	50.00
17	开发软件	麒麟、windows、操作系统(PC)	170	0.25	42.50
18	开发软件	信息资源服务总线	1	30.00	30.00
19	开发软件	网络爬虫软件	1	20.00	20.00
20	开发软件	DataGrip、数据库管理工具	10	0.50	5.00
21	中间件	东方通、金蝶、中创、宝兰德、普元、华宇	10	20.00	200.00
22	安全软件	数据库审计、漏洞扫描、IDS、备份软件等	1	200.00	200.00
23	测试工具	LoadRunner、Loadster、QualityCenter、QuickTestProfessional 等	10	12.00	120.00
24	运维软件	北塔、云智慧、广通信达	1	80.00	80.00
25	办公软件	公共数据库	1	50.00	50.00
26	办公软件	WPS+office 办公套件	170	0.12	20.40
27	版式软件	福昕 OFD 版式办公套件软件	170	0.10	17.00
合计					4,264.90

④研发人员费用

本项目计划招聘 170 名研发人员, 分两年实施, 第一年招聘 120 人, 第二年招聘 50 人; 第一年研发人员平均薪资为 24 万元, 薪酬按照每年 10% 的比例上涨, 第一年研发人员费用 2,880.00 万元, 第二年 4,488.00 万元, 累计 7,368.00 万元。

⑤铺底流动资金

根据近三年财务报告的资产周转率, 参照企业的流动资金占用情况进行估算, 铺底流动资金按照其他投资总额的 8% 计算, 即 1,667.11 万元, 将使用公司自有资金进行支持。

5、项目建设时间表

本项目预计建设期为两年，具体如下：

项目	T1		T2	
	上半年	下半年	上半年	下半年
办公场地装修				
设备采购及安装调试				
人员招聘及培训				
产品开发				
市场推广				

6、项目经济效益评价及效益预测的假设条件和主要计算过程

本项目财务评价确定计算期为7年，其中建设期2年，经营期5年，本项目财务基准收益率设定为10%。项目投产后年均实现营业收入为36,500.00万元，年均净利润2,972.46万元，内部收益率为16.06%（扣除所得税后），预计投资回收期（扣除所得税后）为6.10年（含建设期2年），具体测算如下：

① 项目收入测算

公司本次募投项目是对公司主营业务的进一步演进与升级，客户群体包含政府机关、事业单位的新增客户以及原客户针对旧信息系统的升级换代，公司根据报告期内已经成功实施的类似项目情况并结合本次募投项目技术研发创新以及市场需求变化情况等因素，谨慎预测本次募投项目投产后承接的项目数量及规模。

本项目收入实现主要包括：（1）面向政府职能机构的分模块应用项目综合解决方案，客户可结合实际需求，选择对应的市域社会治理平台功能模块进行部署；（2）面向县区级及面向城市级的大平台、区域级市域社会治理综合解决方案应用项目，该类项目相比分模块的应用项目在更高层级促进更多部门数据融合，整合多个政府职能部门的社会治理资源，更加统筹集约，帮助客户解决更深层次的市域社会治理问题；（3）面向客户小模块软件升级更新的需求，公司单独销售软件的收入。

（1）本次募投项目各产品的单个项目销售收入的预测情况

公司参考报告期内分功能模块的智慧城市综合解决方案项目以及面向县区级的大平台、区域级应用项目综合解决方案的单个项目收入情况，谨慎合理的预

测本次募投项目预测期内相应产品的单个项目销售收入。

报告期内，公司已完工验收多个分功能模块智慧城市综合解决方案项目，例如临泉县兴泉大道道路智能化采购及安装项目、漳浦县城市管理局漳浦县雪亮工程（报警监控系统第七期）项目建设货物类采购项目、武夷新区体育中心项目智能化工程施工专业分包项目等，确认收入金额分别为 2,177.90 万元、2,596.61 万元和 5,643.99 万元。公司保守估算本次募投项目面向政府职能机构的分模块应用项目综合解决方案分为 2,000 万元和 5,000 万元 2 个级别。

报告期内，公司已完工验收多个综合性智慧城市平台项目，例如昌吉州政法委昌吉州建设联网应用项目第二包：前端与平台建设项目、公共安全视频监控建设联网应用项目建设采购（黔江雪亮工程）项目、重庆市九龙坡区公共安全视频监控建设联网应用项目、南靖县发展和改革局“智慧南靖”项目建设（一期）货物类采购项目、重庆市彭水县公共安全视频监控建设联网应用项目等，确认收入金额分别为 8,406.05 万元、8,092.91 万元、7,379.77 万元、3,862.48 万元和 3,485.70 万元。同时，考虑到本次募投项目市域社会治理平台是公司主营业务的进一步演进与升级，产品实现的业务功能更加丰富以及项目实施难度较高，相比现有智慧城市平台更加具有市场竞争力，公司估算本次募投项目面向县区级及面向城市级的大平台、区域级市域社会治理综合解决方案应用项目分为 5,000 万级别的县区级应用和 7,500 万级别的城市级应用。

报告期内，公司已完工验收多个软件项目，例如智慧园区之平台应用开发项目、江苏省公安厅监管大数据实战应用云平台（软件开发）项目等，确认收入金额分别为 358.49 万元和 309.43 万元。公司保守估算本次募投项目单个纯软件项目收入 200 万元。

（2）本次募投项目各产品新增销售数量预测情况

2019-2021 年度，公司已经成功实施的主要项目按收入金额区间分类情况如下：

单位：个、万元

项目收入	2021 年	2020 年	2019 年
2,000 万元-5,000 万元	5	2	7
5,000 万元-7,000 万元	1	1	1

7,000 万元以上	3	2	-
合计	9	5	8
2,000 万元以上项目收入 总金额	46,251.00	32,896.14	29,553.26

考虑到本次募投项目市域社会治理平台是公司主营业务的进一步演进与升级，产品实现的业务功能更加丰富以及项目实施难度较高，相比现有智慧城市平台更加具有市场竞争力。同时，公司考虑到本次募投项目投产后初期，打开市场尚需一定时间，因此谨慎预测公司预计本次募投项目投产初期，年销售面向政府职能机构 2,000 万级和 5,000 万级分模块应用项目分别为 4 个和 2 个，销售面向县区级 5,000 万级别的大平台、区域级应用项目 1 个，以及 200 万级纯软件项目 2 个，合计新增销售收入 23,400.00 万元。随着本次募投项目逐步打开市场，T5 年起每年销售面向政府职能机构 2,000 万级和 5,000 万级分模块应用项目分别为 5 个和 4 个，销售面向县区级 5,000 万级别的大平台、区域级应用项目 1 个，面向城市级 7,500 万级别的大平台、区域级应用项目 1 个以及 200 万级纯软件项目 2 个，年新增销售收入 42,900.00 万元。

(3) 本次募投项目预计实现收入测算

本项目预计建设期为两年，第二年边建设边生产，从第三年起正式投产开始全面推广，预计投产后年均实现营业收入为 36,500.00 万元。

公司根据报告期内已经成功实施的类似项目情况并结合本次募投项目技术研发创新以及市场需求变化情况等因素，谨慎预测本次募投项目投产后承接的项目数量及规模。综合考虑产品结构、市场容量等因素，公司预测本项目的销售数量及收入情况如下：

单位：个、万元

项目		项目	T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7
大平台、区域级应用项目	面向城市级应用	数量	-	-	-	-	1	1	1
		单价	7,500.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00
		金额	-	-	-	-	7,500.00	7,500.00	7,500.00
	面向县区级应用	数量	-	-	1	1	1	1	1
		单价	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
		金额	-	-	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
分模块应用项目	面向政府职能机构	数量	-	1	2	3	4	4	4
		单价	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00

	5,000 万级别项目	金额	-	5,000.00	10,000.00	15,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00
	面向政府 职能机构 2,000 万 级别项目	数量	-	1	4	5	5	5	5
		单价	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
		金额	-	2,000.00	8,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
纯软件销售		数量	-	2	2	2	2	2	2
		单价		200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
		金额		400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
合计			-	7,400.00	23,400.00	30,400.00	42,900.00	42,900.00	42,900.00

② 成本费用测算

本项目的定制化和智能化程度较高，综合考虑本项目产品结构、市场容量以及过往历史数据与经验测算等，本项目的营业成本测算构成如下：

项目		T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7
分模块 应用项目	面向政府职能机构 2,000 万级别项目	-	1,450.00	5,800.00	7,250.00	7,250.00	7,250.00	7,250.00
	面向政府职能机构 5,000 万级别项目	-	3,625.00	7,250.00	10,875.00	14,500.00	14,500.00	14,500.00
大平台、 区域级 应用项目	面向县区级应用	-	-	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00
	面向城市级应用	-	-	-	-	4,950.00	4,950.00	4,950.00
纯软件销售		-	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
合计		-	5,195.00	16,470.00	21,545.00	30,120.00	30,120.00	30,120.00

③ 税金及附加测算

本项目税金及附加测算参考公司历史税收执行标准，具体如下：

项目	历史情况
增值税	建筑安装收入按建筑业 9% 缴纳，维保、维护服务收入按服务业 6% 缴纳
城建税	按增值税的 7% 计缴
教育费附加	按增值税的 3% 计缴
地方教育费附加	按增值税的 2% 计缴

④ 折旧摊销

本次募投项目的固定资产折旧与无形资产摊销根据企业会计准则并遵照公司现有会计政策中对于固定资产折旧方法、使用年限的规定以及对于无形资产摊销的规定进行测算，具体折旧摊销政策如下：

项目	预计使用寿命（年）	预计净残值率	投产后年折旧摊销金额（万元）
办公楼装修	20	5%	16.93
电子及其他设备	5	5%	1,681.41
软件	5	0%	852.98

注：若公司办公楼装修按照 10 年折旧，则投产后年折旧金额为 33.87 万元，相比现测算折旧年限每年多计提 16.93 万元，对利润影响金额较小；按 10 年折旧测算募投项目的内部收益率为 17.61%，相比按 20 年折旧测算的内部收益率低 0.08%，影响较小。

公司本次募投项目新增固定资产和无形资产主要为电子硬件设备和软件系统，折旧年限较短，故本次募投项目建设完成后，预计新增折旧摊销费用将在短期内有所增长，而随着募投项目逐步建设完成，募投项目按预期实现效益，公司募投项目新增收入可以覆盖新增资产带来的折旧摊销费用，新增折旧和摊销预计不会对公司未来盈利能力产生重大不利影响。

本次募投项目新增固定资产折旧和无形资产以及研发人员费用资本化部分摊销对发行人营业收入、净利润的合计影响情况如下：

单位：万元

项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7
1、本次募投项目新增折旧、摊销总金额（a）	447.75	637.83	4,307.87	4,307.87	4,307.87	2,533.80	1,773.48
2、对营业收入的影响							
现有营业收入-不含募投项目（b）	56,035.95	56,035.95	56,035.95	56,035.95	56,035.95	56,035.95	56,035.95
新增营业收入（c）	-	7,400.00	23,400.00	30,400.00	42,900.00	42,900.00	42,900.00
预计营业收入-含募投项目（d=b+c）	56,035.95	63,435.95	79,435.95	86,435.95	98,935.95	98,935.95	98,935.95
折旧摊销总金额占营业收入比重（a/d）	0.80%	1.01%	5.42%	4.98%	4.35%	2.56%	1.79%
3、对净利润的影响							
现有净利润-不含募投项目（e）	5,579.12	5,579.12	5,579.12	5,579.12	5,579.12	5,579.12	5,579.12

新增净利润 (f)	-1,167.75	-278.17	100.80	1,282.59	3,272.24	4,780.20	5,426.47
预计净利润-含募投项目 (g=e+f)	4,411.37	5,300.95	5,679.92	6,861.72	8,851.36	10,359.32	11,005.59
折旧摊销总金额占净利润比重 (a/g)	10.15%	12.03%	75.84%	62.78%	48.67%	24.46%	16.11%

注1：本项目预计建设期为两年，第二年边建设边生产，从第三年起正式投产开始全面推广；

注2：公司当前营业收入及净利润按2019年度-2021年度的平均值计算；

注3：上述估算均未考虑公司现有业务的营业收入及净利润增长，且仅为测算本次募投项目相关折旧或摊销对公司未来经营业绩的影响，不代表公司对未来盈利情况的承诺，也不代表公司对未来经营情况及趋势的判断。投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

如上表所示，本次募投项目投产后新增办公室场地装修、机器设备、外购软件系统在预测期内各年度新增折旧摊销总额在668.28万元-3,202.67万元之间，新增折旧摊销金额占预计营业收入的比例在0.68%-4.03%之间，占预计净利润的比例在6.07%-56.39%之间。本次募投项目投产后，研发人员费用资本化部分，在预测期内各年度新增摊销金额为1,105.20万元，新增摊销金额占预计营业收入的比例在1.12%-1.39%之间，占预计净利润的比例在10.04%-19.46%之间。包含新增办公室场地装修、机器设备、外购软件系统以及研发人员费用资本化部分总折旧摊销金额在1,773.48万元-4,307.87万元之间，总新增折旧摊销金额占预计营业收入的比例在1.79%-5.42%之间，占预计净利润的比例在16.11%-75.84%之间。T+3至T+5三年折旧摊销占比较高，主要系公司本次募投项目新增固定资产和无形资产主要为电子硬件设备和软件系统，折旧年限较短，而公司处于产能爬坡期，业绩尚未充分释放，随着本次募投项目达产，折旧摊销占比处于合理水平，本次募投项目新增折旧摊销规模相对合理，并且在扣除折旧摊销费用后，预计本次募投项目达产后经济效益良好，不会对公司经营业绩构成重大不利影响。

⑤期间费用测算

单位：万元

项目	T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7
销售费用	-	187.58	593.17	770.62	1,087.48	1,087.48	1,087.48
管理费用	-	370.00	5,477.87	5,827.87	6,452.87	4,678.80	3,918.48
研发费用	1,167.75	1,759.83	234.00	304.00	429.00	429.00	429.00

A、销售费用

销售费用包括营销人员的工资及福利费、项目产品广告、渠道建立等其他市场推广销售费用。根据近三年经审计的年度报告，销售费用占主营业务收入比例按 2.53% 计算。

B、管理费用

管理费用包括资产折旧、办公差旅费、水电费、管理人员工资等其他管理费用。根据近三年经审计的年度报告及经验预测，管理费用占主营业务收入比例按 5% 计算，并加上本项目新增固定资产和无形资产折旧摊销金额。

C、研发费用

项目研发费用主要为研发人员薪酬，2 年建设期研发费用为项目新增研发人员费用的费用化部分及软硬件折旧、办公场地装修折旧费用化部分，投产后研发费用主要为针对市域社会治理智脑平台和业务应用系统进行持续研发更新的研发人员薪酬，按照发行人过往历史数据与经验，研发费用占主营业务收入比例按 1.00% 计算。

D、财务费用

本次募投项目资金无新增银行借款，未考虑财务费用。

7、项目备案、用地及环评情况

①项目备案

本项目已于 2021 年 10 月 12 日经福州高新技术产业开发区经济发展局备案（编号：闽发改备[2021]A140397 号）。

②土地相关情况

本项目在公司现有办公楼 3 层、4 层建设，不涉及土地相关审批、批准或备案事宜。

③环境影响评价

本项目无具体生产环节，项目实施不会对环境产生影响，根据《中华人民共和国环境影响评价法》、《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》，

本项目不属于环评审批或备案范围，无需办理环评报批手续。

（二）补充流动资金

1、基本情况

恒锋信息拟使用 5,246.68 万元募集资金补充公司日常业务发展所需的流动资金，占本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额的 21.64%。

2、补充流动资金的必要性

报告期各期末，公司货币资金、资产负债结构、现金流情况如下：

单位：万元

项目	2022-06-30/ 2022年1-6月	2021-12-31/ 2021年度	2020-12-31/ 2020年度	2019-12-31/ 2019年度
资产总额	104,139.92	108,959.25	100,668.99	88,458.97
其中：货币资金	5,447.34	9,513.40	10,613.08	15,780.05
负债总额	50,680.13	56,962.44	52,360.85	32,905.17
其中：短期借款	17,538.04	12,719.04	4,489.00	1,000.00
资产负债率（合并）	48.67%	52.28%	52.01%	37.20%
经营活动产生的现金流量净额	-6,576.93	-6,522.13	-2,967.22	-3,593.31

①货币资金

截至 2022 年 6 月 30 日，剔除使用受限的其他货币资金，可自由支配的货币资金为 4,859.36 万元，金额较小。

②资产负债结构

报告期各期末，公司资产负债率分别为 37.20%、52.01%、52.28%和 48.67%，短期借款余额分别为 1,000.00 万元、4,489.00 万元、12,719.04 万元和 17,538.04 万元。随着业务规模的扩大，资金需求量增大，为了满足业务发展对流动资金的需求，公司通过向银行进行短期借款方式筹措资金，使得短期借款规模增加，资产负债率相应提高。若未来新增的营运资金需求继续依赖银行融资，将会导致公司资产负债率进一步上升。因此，公司需要通过补充流动资金来降低对银行借款的依赖程度，从而降低财务风险水平，改善公司的流动性，增强公司的偿债能力和抵御财务风险的能力，优化公司的资本结构。

③现金流状况

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-3,593.31万元、-2,967.22万元、-6,522.13万元及-6,576.93万元，公司客户主要为政府机关、事业单位、大中型国有、股份制企业等，其验收审批手续较长、付款审批周期较长，受此影响，公司应收账款回款周期较长，且回款存在季节性特征，公司依靠现有经营业务产生的现金流量难以满足公司扩大业务规模和实施本次募投项目对流动资金的需求。

3、结合公司业务规模、业务增长情况、现金流状况等和资产构成情况等，对公司流动资金需求的测算过程

未来三年流动资金需求主要受经营性流动资产和经营性流动负债的影响，结合发行人过去三年（2019年度、2020年度及2021年度）的营业收入增长情况，并以2021年末经营性流动资产和经营性流动负债作为基期，预计2022年末、2023年末和2024年末的经营性流动资产和经营性流动负债情况，并分别计算各年末的经营性流动资金占用金额（即经营性流动资产和经营性流动负债的差额）。发行人营运资金缺口即为2024年末和2021年末流动资金占用金额的差额，计算公式如下：流动资金需求=2024年末流动资金占用金额-2021年末流动资金占用金额。

①营业收入预测

假定公司自2019年1月1日起全面执行新收入准则，2019-2021年，发行人营业收入分别为47,546.25万元、50,212.31万元和61,234.37万元，最近三年的营业收入复合增长率为13.49%。

参照发行人2019-2021年营业收入增长情况，基于发行人现有业务情况、未来市场分析，同时考虑到随着发行人募投项目的实施及相关业务的拓展，将进一步提高营业收入水平，合理预计发行人未来三年营业收入保持13.49%的平稳增长。

②公司营运资金需求测算

采用销售百分比法，以2021年末经营性流动资产和经营性流动负债占营业

收入的比重，对公司 2022 年末-2024 年末各项经营性资产和经营性负债进行预测，经测算，公司 2022 年-2024 年的营运资金需求情况如下：

单位：万元

项目	2021年 实际数	占营业收入 比例	2022年 预测数	2023年 预测数	2024年 预测数
营业收入	61,234.37	100.00%	69,491.99	78,863.17	89,498.09
应收票据及应收账款	27,169.29	44.37%	30,833.15	34,991.08	39,709.72
预付账款	1,954.58	3.19%	2,218.16	2,517.29	2,856.75
存货	23,107.75	37.74%	26,223.89	29,760.25	33,773.50
合同资产	18,151.55	29.64%	20,599.33	23,377.21	26,529.69
经营性流动资产合计	70,383.17	114.94%	79,874.53	90,645.83	102,869.66
应付票据及应付账款	20,176.39	32.95%	22,897.23	25,984.98	29,489.13
预收账款	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00
合同负债	17,615.67	28.77%	19,991.19	22,687.06	25,746.47
经营性流动负债合计	37,792.06	61.72%	42,888.42	48,672.04	55,235.59
营运资金需求测算	32,591.11	53.22%	36,986.11	41,973.79	47,634.07
新增营运资金需求	-	-	4,395.00	4,987.68	5,660.28
2022-2024年新增 营运资金总额	15,042.96				

经测算，随着公司业务规模的持续扩张，公司 2022 年-2024 年预计需要新增投入的营运资金为 15,042.96 万元，其中通过本次向不特定对象发行可转换公司债券募集 5,246.68 万元，约占未来三年新增投入流动资金总额的 34.88%，流动资金缺口部分，发行人拟通过自筹的方式解决。发行人本次用于补充流动资金金额符合发行人业务运营及发展需要，未超过发行人所需流动资金规模，具有合理性。

4、本次发行补充流动资金规模符合《发行监管问答—关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》的规定

本次募投项目市域社会治理平台建设项目投资明细中资本化支出情况如下：

单位：万元

序号	项目	拟投资总额	资本性支出金额	拟投入募集资金 金额
一	办公场地装修	356.50	356.50	356.50
二	软硬件投资	13,114.40	13,114.40	13,114.40
2.1	硬件设备	8,849.50	8,849.50	8,849.50
2.2	软件系统	4,264.90	4,264.90	4,264.90
三	研发人员费用	7,368.00	5,526.00	5,526.00
四	铺底流动资金	1,667.11	-	-
合计		22,506.01	18,996.90	18,996.90

市域社会治理平台建设项目中，募集资金投入只用于办公场地装修、软硬件投资和研发人员费用资本化部分等资本性支出，不符合资本化条件的研发人员费用和铺底流动资金等非资本性支出均未使用募集资金。综上，公司本次募集资金投资项目中补充流动资金总额为 5,246.68 万元，占本次募集资金总额的 21.64%，未超过募集资金总额的 30%，符合《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》的要求。

五、本次募投项目研发投入资本化情况及合理性

本次募投项目市域社会治理建设项目中，研发人员费用 7,368.00 万元，其中拟使用募集资金投入 5,526.00 万元，均为项目资本化阶段的人员投入，属于资本性支出。

（一）公司研究开发支出资本化政策

公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：

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。

不满足上述条件的开发支出计入当期损益。研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。公司研发项目的资本化条件具体如下：

研究阶段为项目前期“市场调研→可行性论证”的阶段，按照公司研发业务流程，具体归集范围包括“市场调研→可研立项文件”二个阶段，以“关于项目可研的决议文件”生效作为项目进入研究阶段的标准。开发阶段为项目“程序设计→代码编写→功能测试”的阶段，按照公司研发业务流程，项目经审批确认开发立项后即进入开发阶段，以“软件规划评审”通过作为项目进入开发阶段的标准。上述资本化安排满足资本化条件的判定依据，资本化时点准确。

（二）公司报告期内研发投入及本次募投项目研发投入资本化情况

公司高度重视自主创新与技术研发，逐年加大研发投入力度，报告期内公司研发费用投入及资本化情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
研发投入资本化金额	991.87	1,010.17	972.89	130.52
研发投入费用化金额	790.14	3,901.39	2,979.98	3,597.89
研发投入金额合计	1,782.01	4,911.56	3,952.87	3,728.41
研发投入占营业收入比例(%)	8.31	8.02	7.87	6.58
研发投入资本化比例(%)	55.66	20.57	24.61	3.50

本次募投项目公司根据预计情况区分了研究阶段和开发阶段，其中研究阶段的研发人员投入费用为1,842.00万元，该部分投入未进行资本化，亦未使用募集资金，开发阶段的研发人员费用为5,526.00万元，资本化比率为75%。公司本次募投项目人员投入的资本化比例高于报告期内研发投入资本化比例，主要原因系报告期内公司研发项目多集中在产品的部分组成模块开发，因此出于谨慎性考虑，公司对该部分项目研发投入予以费用化处理。

本次募投项目市域社会治理建设项目是对公司主营业务及前次募投项目的进一步演进，与公司现有业务具有极强的关联性，是在现有业务基础上针对市域社会治理现代化建设中原各孤立平台应用的互联共通、城市治理资源整合等核心诉求，开发市域社会治理智脑平台及社会治理中心、公共安全防控中心、矛盾调解中心、社会服务中心、指挥调度中心五大应用系统，解决我国社会发展过程中面临的新情况、新问题，满足客户新的社会治理需求。公司对本次募投项目具有明确的产业化意图、丰富的技术和客户储备，同时公司具有充足的财力支持本项

目的开发，且建立了相对完善的成本归集和核算的内部控制体系，确保每个项目的研发支出能够可靠计量。

综上，公司本次募投项目开发阶段相关研发投入符合公司会计政策和《企业会计准则第6号-无形资产》中的资本化条件，具备谨慎性；公司本次募投项目具有明确的产业化意图，研发投入资本化比例高于报告期内研发投入资本化比例具有合理性。

(三) 人员支出资本化金额与同行业上市公司对比

公司名称	项目名称	募投项目人员投入的资本化比例	人员支出资本化金额占募集资金比例	2019年度-2021年度平均研发投入资本化比例
熙菱信息 (300170)	城市治理大脑解决方案建设及推广项目	100.00%	45.79%	47.11%
恒实科技 (300513)	基于智慧能源的物联应用项目	100.00%	26.51%	37.85%
	支撑新一代智慧城市的5G技术深化应用项目	99.98%	57.89%	
佳都科技 (600728)	城市视觉感知系统及智能终端项目	100.00%	32.72%	64.62%
数字政通 (300075)	智慧化城市综合管理服务平台建设项目	100.00%	37.75%	33.82%
	基于物联网的智慧排水综合监管运维一体化平台建设项目	100.00%	35.80%	
	基于多网合一的社会治理信息平台建设项目	100.00%	36.24%	
南威软件 (603636)	智能型“放管服”一体化平台建设项目	100.00%	25.43%	57.08%
	公共安全管理平台建设项目	100.00%	25.61%	
	城市通平台建设项目	100.00%	31.93%	
千方科技 (002373)	下一代智慧交通系统产品与解决方案研发升级及产业化项目	78.66%	18.01%	19.06%
思特奇 (300608)	城市数字经济中台项目	69.90%	72.00%	24.34%
平均		95.71%	37.14%	40.55%
恒锋信息	市域社会治理平台建设项目	75.00%	29.09%	16.23%

数据来源：同行业上市公司募集说明书、年度报告等公开披露文件。

由上表可知，本次募投项目的人员投入资本化比例低于同行业上市公司募投项目的人员投入资本化比例，且研发人员支出资本化金额占募集资金投入额的比例低于平均水平，公司相对同行业上市公司更加谨慎。因此，本次募投项目的人员投入资本化比例符合行业特点，具有合理性。

综上，本次募投项目的人员投入按照项目进度区分了研究阶段及开发阶段，研发人员资本化时点具备合理性和谨慎性，符合会计准则的要求；公司将开发阶段研发人员费用资本化，金额具有合理性，与同行业上市公司相比，公司的人员投入资本化比例与可比募投项目的人员投入资本化比例更加谨慎，具备合理性。

六、本次募投项目效益测算的谨慎性

（一）公司现有业务毛利率的比较

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 28.73%、29.23%、23.40%及 29.24%，2021 年主营业务毛利率较低，主要系昌吉州政法委昌吉州建设联网应用项目第二包：前端与平台建设项目、漳浦县雪亮工程（报警监控系统第七期）项目建设货物类采购项目等 5 个项目收入金额较高且毛利率较低所致，剔除上述 5 个项目后，2021 年公司主营业务毛利率为 28.74%。上述项目竞争激烈，业主单位中标要求高，设备及材料部分采购、定制成本较高，且业主单位对项目人员资质要求高、培训要求多，人工成本也相对较大。

公司基于合同约定向客户提供方案设计、软件开发、项目实施、系统集成、竣工验收直至运营维保的一站式服务，由于各项合同实现的业务功能以及项目实施难度、市场竞争激烈程度、项目战略意义、结算政策、项目实施周期等存在差异，导致不同项目的毛利率存在一定差异。且自 2020 年起公司实行新收入准则以来，公司大部分智慧城市行业综合解决方案业务不满足在某一时段内履行的履约义务，在项目验收合格或交付后一次性确认收入，而单个项目的订单金额较大，不同会计年度之间受当期确认收入项目的毛利率波动影响进而使公司主营业务毛利率存在一定的波动，符合行业特征，不会对发行人的持续盈利能力产生重大不利影响。

本次募投项目市域社会治理平台建设项目收入主要来源于综合解决方案业

务及软件业务，公司主营业务收入及毛利主要来源于智慧城市行业综合解决方案业务及软件业务，因此采用公司主营业务毛利率与本次募投项目毛利率进行比较。报告期内，公司主营业务平均毛利率为 27.65%，本次募投项目投产后年均毛利率约 29.62%，本次募投项目毛利率略高于现有主营业务整体毛利率，主要系市域社会治理平台是公司主营业务的进一步演进与升级，产品实现的业务功能更加丰富以及项目实施难度较高，相比现有智慧城市平台更加具有市场竞争力，公司预计毛利率将有所提升，但不存在显著差异，具有商业合理性。

（二）募投项目效益指标与同行业上市公司对比情况

公司本次募投项目预计毛利率、投资回收期、内部收益率与同行业上市公司募投项目不存在显著差异，且相对更为谨慎，具体如下：

公司名称	项目名称	募投项目 毛利率	2019-2021年 平均综合毛 利率	投资回收期	内部收益率
熙菱信息 (300588)	城市治理大脑解决方案建设及推广项目	39.40%	26.51%	未披露	未披露
恒实科技 (300513)	基于智慧能源的物联应用项目	26.39%	28.40%	5.88年	18.48%
	支撑新一代智慧城市的5G技术深化应用项目	17.17%		5.72年	18.05%
佳都科技 (600728)	城市视觉感知系统及智能终端项目	未披露	15.36%	6.46年	20.01%
数字政通 (300075)	智慧化城市综合管理服务平台建设项目	47.22%	34.86%	5.32年	16.58%
	基于物联网的智慧排水综合监管运维一体化平台 建设项目	45.53%		5.38年	15.12%
	基于多网合一的社会治理信息平台建设项目	45.80%		5.36年	15.69%
南威软件 (603636)	智能型“放管服”一体化平台建设项目	31.78%	37.86%	未披露	24.55%
	公共安全管理平台建设项目	31.03%		未披露	20.75%
	城市通平台建设项目	61.49%		未披露	25.37%
千方科技 (002373)	下一代智慧交通系统产品与解决方案研发升级及 产业化项目	33.02%	29.69%	5.90年	21.70%
思特奇 (300608)	城市数字经济中台项目	49.16%	45.98%	6.22年	13.89%

	平均	38.91%	31.24%	5.78年	19.11%
恒锋信息	市域社会治理平台建设项目	29.62%	27.19%	6.10年	16.06%

如上表所示，同行业上市公司募投项目平均毛利率为 38.91%，2019 年-2021 年平均毛利率为 31.24%，募投项目平均毛利率较 2019 年-2021 年平均毛利率高 7.67%；发行人募投项目投产后年均毛利率为 29.62%，2019 年-2021 年平均毛利率为 27.19%，募投项目平均毛利率较 2019 年-2021 年平均毛利率高 2.43%，发行人预测的募投项目毛利率较同行业上市公司预测更为谨慎。

发行人预测的募投项目毛利率低于同行业上市公司募投项目平均毛利率主要系募投项目具体建设内容以及产品构成不同所致，如思特奇募投项目“城市数字经济中台项目”收入主要来自销售软件产品及提供技术服务，预测的毛利率高达 49.16%，主要系软件业务毛利较高所致；熙菱信息募投项目“城市治理大脑解决方案建设及推广项目”主要产品为相关软件，预测毛利率为 39.40%，显著高于其 2019-2021 年平均毛利率 26.51%，主要系相较于智能安防类产品，智慧城市类产品软件的价值占比较高所致。此外，发行人募投项目投资回收期高于同行业上市公司募投项目的预测值，内部收益率低于同行业上市公司募投项目的预测值，亦较为谨慎。

（三）公司人均产出情况

2019-2021 年度公司人均产出及本次募投项目达产后人均产出情况如下：

单位：人、万元、万元/人

项目	2019年-2021年平均	募投项目新增
研发人员人数 (a)	218	170
营业收入 (b)	56,035.95	42,900.00
人均产出 (b/a)	257.05	252.35

注 1：本项目预计建设期为两年，第三年起正式投产开始全面推广，第五年全面达产；

注 2：上述估算不代表公司对未来盈利情况的承诺，也不代表公司对未来经营情况及趋势的判断。投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

如上表所示，2019 年-2021 年度公司人均产出及本次募投项目全面达产后人均产出分别为 257.05 万元和 252.35 万元，基本持平，测算较为谨慎、合理。

综上所述，发行人本次募投项目效益测算具有谨慎性和合理性。

七、本次发行对公司财务状况、经营管理的影响

（一）本次发行可转换债券对公司经营管理的影响

本次发行可转换公司债券符合国家宏观经济及产业政策、行业未来发展趋势及公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。募投项目的建设有利于进一步扩大公司在智慧城市行业综合解决方案领域的市场规模，提升公司在主要区域的市场影响力，增强主营业务的核心竞争能力，提高公司利润水平，进一步助力公司实现跨越式发展。

（二）本次发行可转换债券对公司财务状况的影响

本次发行将进一步扩大公司的资产规模和业务规模，进一步增强公司资本实力，有利于提升公司的抗风险能力。本次发行募集资金到位后，由于募集资金投资项目的建成投产并产生效益需要一定时间，如果发生转股则短期内公司净资产收益率及每股收益可能有所下降；但募集资金投资项目投产后，随着项目效益的逐步显现，公司的规模扩张和利润增长将逐步实现，经营活动现金流入将逐步增加，净资产收益率及每股收益将有所提高，偿债能力将进一步夯实，公司核心竞争力、行业影响力和可持续发展能力将得到增强。

第六节 备查文件

一、备查文件内容

- (一) 发行人最近三年一期的财务报告及审计报告；
- (二) 保荐机构出具的发行保荐书、发行保荐工作报告和尽职调查报告；
- (三) 法律意见书和律师工作报告；
- (四) 会计师事务所关于前次募集资金使用情况的鉴证报告；
- (五) 资信评级报告；
- (六) 中国证监会对本次发行予以注册的文件；
- (七) 其他与本次发行有关的重要文件。

二、备查文件查阅地点

自本募集说明书公告之日起，除法定节假日以外的每日 9:30-11:30，13:30-16:30，投资者可至公司、保荐人（主承销商）住所查阅相关备查文件。

投资者亦可在本公司的指定信息披露网站（<http://www.cninfo.com.cn>）查阅本次发行的《募集说明书》全文及备查文件。

（此页无正文，为《恒锋信息科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书摘要》之盖章页）



恒锋信息科技股份有限公司

2022 年 12 月 28 日