

证券代码：830799

证券简称：艾融软件



上海艾融软件股份有限公司

Shanghai i2Finance Technology Co., Ltd.

(上海市崇明区城桥镇西门路 799 号 306 室)

向不特定合格投资者公开发行 股票说明书

本次股票发行后拟在全国中小企业股份转让系统精选层挂牌，该市场具有较高的投资风险。投资者应充分了解精选层市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

保荐机构（主承销商）



(上海市静安区新闻路1508号)

联席主承销商



(北京市朝阳区建国路81号华贸中心1号写字楼22层)

中国证监会、全国股转公司对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对公开发行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者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

声明

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

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

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开发行说明书中财务会计资料真实、完整。

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

保荐机构及证券服务机构承诺因其为发行人本次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法承担法律责任。

本次发行概况

| | |
|-------------|----------------|
| 发行股票类型 | 人民币普通股 |
| 发行股数 | 8,800,000 股 |
| 每股面值 | 1.00 元 |
| 定价方式 | 询价方式 |
| 每股发行价格 | 25.18 元/股 |
| 发行日期 | 2020 年 7 月 1 日 |
| 发行后总股本 | 74,495,500 股 |
| 保荐机构（主承销商） | 光大证券股份有限公司 |
| 公开发行说明书签署日期 | 2020 年 7 月 7 日 |

重大事项提示

本公司特别提醒投资者对下列重大事项给予充分关注,并认真阅读公开发行说明书正文内容:

一、本次发行相关主体作出的重要承诺

本公司提示投资者认真阅读本公司、股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺以及未能履行承诺的约束措施,具体承诺事项请参见本公开发行说明书“第四节发行人基本情况”之“九、重要承诺”。

二、本次发行完成前滚存利润的分配计划

经公司 2020 年第二次临时股东大会审议通过,公司股票公开发行当年及以前年度未分配的滚存利润均由公司股票公开发行后的新老股东按持股比例共享。

三、本公司特别提醒投资者关注“风险因素”中的下列风险

(一) 技术迭代风险

随着大数据、云计算、移动互联网、人工智能和区块链等前沿技术的发展,技术发展进一步重塑了软件的技术架构、开发模式、计算模式和产品形态等,互联网金融领域的金融 IT 技术升级迭代亦随之加快。公司的生存和发展很大程度上取决于是否能够及时、高效地满足客户不断升级的金融 IT 需求。如果公司不能准确把握前沿技术发展动向和趋势,将新技术与公司现有技术平台、核心产品有效结合,公司将无法紧跟行业前沿技术的发展步伐,无法洞悉客户需求变化,因此将面临技术升级迭代滞后及创新能力不足、从而导致公司核心竞争力下降的风险。

(二) 对主要客户重大依赖的风险

报告期内,公司对前五大客户的收入占营业总收入的比重较高,分别为

76.12%、72.98%和 82.82%。公司自 2013 年开始为工商银行提供 IT 金融服务，报告期内，公司对工商银行服务收入占各期营业总收入的比重分别为 23.72%、17.85%和 57.22%，整体规模较大、占比较高，且 2019 年的占比超过 50%。

公司与工商银行合作时间较长，但公司与工商银行不同 IT 实施部门的服务合同均为一年签署一次，与工商银行后续合作协议是否能够继续签署存在不确定性。如果公司未来与主要客户、尤其是与工商银行系统内各主要金融 IT 实施部门合作关系出现不利变化，或未能获得（维持）供应商资质，亦或因客户发展策略发生重大变化、经营管理出现重大问题等原因，均可能导致主要客户对公司采购下降甚至不再续签合同、停止采购公司产品或服务，从而对公司经营业绩造成重大不利影响。

（三）收入或利润无法持续增长的风险

报告期内，公司确认收入的客户数量、营业收入金额和单个客户收入贡献情况如下：

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 客户个数（个） | 33 | 31 | 24 |
| 营业收入（万元） | 21,348.97 | 16,927.88 | 14,041.63 |
| 单个客户平均收入（万元） | 646.94 | 546.06 | 585.07 |

注：工商银行区分网络金融部、软件开发中心、工银科技，均通过商务谈判或招投标达成合作并独立签署合同，因此客户数量分开计算（下同）。

报告期内，公司分别实现营业收入 14,041.63 万元、16,927.88 万元和 21,348.97 万元，最近三年复合增长率为 23.30%。同时，报告期内扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润分别为 3,528.12 万元、5,105.22 万元和 3,803.71 万元，公司 2019 年净利润下滑、未与收入保持同步增长。

未来，随着公司业务规模不断扩大，营业收入基数持续增加，维持现有增速的难度提高，亦可能出现利润无法与收入同步增长情形。而且，公司销售收入与下游银行业的监管政策、IT 投资规模密切相关。如果未来国家宏观政策发生变化或者银行管理体制变革，可能发生银行业不景气或银行业信息化建设速度放缓等情形，从而影响到银行业对公司产品和服务的需求，进而使公司与主要客户的

合作关系出现不利变化，并对公司经营业绩造成不利影响、影响公司持续稳定经营。因此，公司存在收入或利润无法保持持续增长、持续盈利能力下降的风险。

（四）业务季节性波动的风险

公司客户主要是以银行为主的金融机构，银行对金融 IT 系统的采购一般遵循较为严格的预算管理制度，通常在年初（第一季度）制定投资计划，后续履行审批、招标、合同签订等流程后，之后由公司启动实施，故上半年需要初验或终验的项目相对较少，下半年尤其是年末是定制化开发合同验收的高峰期。因此，公司营业收入和营业利润在下半年占比较多，业绩存在一定季节性波动。

报告期内，公司营业收入按季度划分情况如下表（未经审计）：

| 项目 (单位: 万元) | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|----------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 收入 | 占比 (%) | 收入 | 占比 (%) | 收入 | 占比 (%) |
| 一季度 | 2,751.40 | 12.89 | 2,006.11 | 11.85 | 1,084.23 | 7.72 |
| 二季度 | 4,636.26 | 21.72 | 4,021.30 | 23.76 | 4,206.20 | 29.96 |
| 三季度 | 6,100.20 | 28.57 | 2,522.34 | 14.90 | 2,181.58 | 15.54 |
| 四季度 | 7,861.11 | 36.82 | 8,378.13 | 49.49 | 6,569.62 | 46.79 |
| 合计 | 21,348.97 | 100.00 | 16,927.88 | 100.00 | 14,041.63 | 100.00 |

报告期内，公司净利润按季度划分情况如下表（未经审计）：

| 项目 (单位: 万元) | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|----------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 净利润 | 占比 (%) | 净利润 | 占比 (%) | 净利润 | 占比 (%) |
| 一季度 | 276.96 | 6.35 | 208.98 | 3.85 | -261.05 | -6.74 |
| 二季度 | 1,565.46 | 35.91 | 1,265.41 | 23.29 | 1,303.94 | 33.68 |
| 三季度 | 641.14 | 14.71 | 530.90 | 9.77 | 446.58 | 11.54 |
| 四季度 | 1,875.82 | 43.03 | 3,429.12 | 63.10 | 2,381.57 | 61.52 |
| 合计 | 4,359.38 | 100.00 | 5,434.40 | 100.00 | 3,871.05 | 100.00 |

因此，投资者不宜以季度或半年度数据推测公司全年经营业绩情况。

（五）新冠疫情对公司审计截止日后经营状况的影响

公司财务报告审计截止日为 2019 年 12 月 31 日。受 2020 年新冠肺炎疫情爆发影响，春节后客户延迟复工，对公司业务有所影响，项目招投标、项目实施、

验收、工作量结算、回款等均有所延后。公司积极响应国家金融服务保障号召，在确保政府疫情防控要求和员工健康安全的前提下逐步复工，截至 2 月底复工率为 44.93%，至 3 月底复工率达到 90%，目前已全面复工。一季度公司员工总体到岗率不足一半，使得公司 2020 年一季度业绩（未经审计）同比有所下降：

| 项目（单位：万元） | 2020 年 1-3 月 | 2019 年 1-3 月 | 本报告期比上年同期增减比例（%） |
|----------------------|--------------|--------------|------------------|
| 营业收入 | 2,930.95 | 2,751.40 | 6.53 |
| 归属于公司股东的净利润 | -535.51 | 276.96 | -293.35 |
| 归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | -683.25 | 261.69 | -361.09 |

公司 2020 年 1-6 月预计的营业收入、扣非前后净利润数据及同期对比情况如下：

| 项目（单位：万元） | 2020 年 1-6 月 | 2019 年 1-6 月 | 本报告期比上年同期增减比例（%） |
|----------------------|--------------|--------------|------------------|
| 营业收入 | 9,712.61 | 7,387.66 | 31.47 |
| 归属于公司股东的净利润 | 1,044.72 | 1,842.42 | -43.30 |
| 归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 656.01 | 1,501.67 | -56.31 |

注：上述业绩预计系管理层根据目前业务开展情况做的合理估计，不构成公司的盈利预测和业绩承诺。

根据上表，2020 年上半年净利润和扣非归属母公司股东净利润预计仍有所下降，但上半年同比下降幅度相比一季度已明显降低。此外，根据上述预计情况，2020 年二季度收入、扣非前后净利润数据及同期对比情况如下：

| 项目（单位：万元） | 2020 年 4-6 月 | 2019 年 4-6 月 | 本报告期比上年同期增减比例（%） |
|----------------------|--------------|--------------|------------------|
| 营业收入 | 6,781.66 | 4,636.26 | 46.27 |
| 归属于公司股东的净利润 | 1,580.23 | 1,565.46 | 0.94 |
| 归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 1,339.26 | 1,239.98 | 8.01 |

从上表可知，公司预计 2020 年 4-6 月收入及净利润同比增加，说明公司经营业绩下滑趋势已基本扭转。虽然疫情对公司短期经营业绩产生一定负面影响，

但结合所处行业情况及自身经营特点,公司预计疫情对公司持续经营能力不会产生重大不利影响,具体分析如下:

1、2020 年经营将持续向好

从历年来看,公司一季度扣除非经常损益后归属于母公司股东的净利润对全年业绩贡献相对较低,公司合同储备和人员规模均较上年同期有较大幅度增长;在疫情过后,客户压抑的需求将得到释放,同时公司业务规模增长,交付能力增强,公司预计 2020 年度全年经营业绩将高于 2019 年度。

2、行业需求大

虽然疫情的发生对公司及下游客户短期经营开展带来一定不利影响,但行业受到国家政策支持,且未来银行 IT 和金融科技投资规模将不断加大,并为公司带来广阔的发展空间,预计疫情对公司所处行业的影响有限。

3、主要客户稳定

由于本次疫情属于“突发公共卫生事件”,未对公司行业地位及客户关系产生影响,疫情仅导致部分订单执行延后,但不会导致客户取消订单以及影响公司在客户的市场份额。

综上,虽然疫情对公司短期经营业绩产生一定负面影响,但公司主营业务、经营环境等未发生重大不利变化,经营模式、主要客户等均较为稳定,税收政策也未发生重大调整。公司所处行业及市场发展情况较好,在手订单较为充足。公司现金储备充足,不存在应收账款回收风险,不存在债务违约风险,财务状况正常,预计疫情不会对公司持续经营能力产生重大不利影响。公司不存在影响股票公开发行并在精选层挂牌的重大不利影响因素。

目录

| | | |
|------|---------------|-----|
| 第一节 | 释义..... | 11 |
| 第二节 | 概览..... | 19 |
| 第三节 | 风险因素..... | 28 |
| 第四节 | 发行人基本情况..... | 36 |
| 第五节 | 业务和技术..... | 72 |
| 第六节 | 公司治理..... | 187 |
| 第七节 | 财务会计信息..... | 206 |
| 第八节 | 管理层讨论与分析..... | 275 |
| 第九节 | 募集资金运用..... | 405 |
| 第十节 | 其他重要事项..... | 425 |
| 第十一节 | 声明..... | 426 |
| 第十二节 | 备查文件..... | 434 |

第一节 释义

本公开发行说明书中,除非文意另有所指,下列简称和术语具有的含义如下:

| 普通名词释义 | | |
|-----------------|---|--|
| 公司、本公司、发行人、艾融软件 | 指 | 上海艾融软件股份有限公司 |
| 本次发行、本次公开发行 | 指 | 向不特定合格投资者公开发行面值 1.00 元的 8,800,000 股人民币普通股的行为 |
| 艾融有限 | 指 | 上海艾融信息科技有限公司, 本公司前身 |
| 艾融数据 | 指 | 上海艾融数据科技有限公司, 本公司子公司 |
| 上海宜签 | 指 | 上海宜签网络科技有限公司, 本公司子公司 |
| 艾融北京 | 指 | 艾融(北京)软件有限公司, 本公司子公司, 2019 年 12 月注销 |
| 艾融电子 | 指 | 上海艾融电子信息有限公司, 本公司子公司 |
| 北京分公司 | 指 | 上海艾融软件股份有限公司北京分公司, 本公司分公司 |
| 广州分公司 | 指 | 上海艾融软件股份有限公司广州分公司, 本公司分公司 |
| 杭州分公司 | 指 | 上海艾融软件股份有限公司杭州分公司, 本公司分公司 |
| 珠海分公司 | 指 | 上海艾融软件股份有限公司珠海分公司, 本公司分公司 |
| 乾韞企业 | 指 | 上海乾韞企业管理合伙企业(有限合伙) |
| 钱咸升 | 指 | 钱咸升(北京)网络科技股份有限公司 |
| 钱先生 | 指 | 钱先生(上海)信息服务有限公司 |
| 振鹭投资 | 指 | 上海振鹭企业管理中心(有限合伙) |
| 雨耀投资 | 指 | 上海雨耀投资管理中心(有限合伙) |
| 富柜投资 | 指 | 上海富柜投资管理中心(有限合伙) |
| 光大证券、保荐机构(主承销商) | 指 | 光大证券股份有限公司 |
| 金石灏纳 | 指 | 青岛金石灏纳投资有限公司 |
| 工商银行、工行 | 指 | 中国工商银行股份有限公司 |

| | | |
|---------|---|---------------------------|
| 工银科技 | 指 | 工银科技有限公司 |
| 工银亚洲 | 指 | 中国工商银行（亚洲）有限公司 |
| 建设银行 | 指 | 中国建设银行股份有限公司 |
| 交通银行 | 指 | 交通银行股份有限公司 |
| 中信银行 | 指 | 中信银行股份有限公司 |
| 华夏银行 | 指 | 华夏银行股份有限公司 |
| 民生银行 | 指 | 中国民生银行股份有限公司 |
| 光大银行 | 指 | 中国光大银行股份有限公司 |
| 恒丰银行 | 指 | 恒丰银行股份有限公司 |
| 浙商银行 | 指 | 浙商银行股份有限公司 |
| 浦发银行 | 指 | 上海浦东发展银行股份有限公司 |
| 上海银行 | 指 | 上海银行股份有限公司 |
| 北京银行 | 指 | 北京银行股份有限公司 |
| 南京银行 | 指 | 南京银行股份有限公司 |
| 富滇银行 | 指 | 富滇银行股份有限公司 |
| 广州银行 | 指 | 广州银行股份有限公司 |
| 柳州银行 | 指 | 柳州银行股份有限公司 |
| 厦门银行 | 指 | 厦门银行股份有限公司 |
| 宜宾市商业银行 | 指 | 宜宾市商业银行股份有限公司 |
| 宁波银行 | 指 | 宁波银行股份有限公司 |
| 北京农商行 | 指 | 北京农村商业银行股份有限公司 |
| 上海农商行 | 指 | 上海农村商业银行股份有限公司 |
| 广州农商行 | 指 | 广州农村商业银行股份有限公司 |
| 重庆农商行 | 指 | 重庆农村商业银行股份有限公司 |
| 南洋商业银行 | 指 | 南洋商业银行（中国）有限公司 |
| 友利银行 | 指 | 友利银行（中国）有限公司 |
| 证通公司 | 指 | 证通股份有限公司 |
| 中国供销 | 指 | 中国供销电子商务有限公司 |
| 太平洋保险 | 指 | 中国太平洋保险（集团）股份有限公司 |
| 新华保险 | 指 | 新华人寿保险股份有限公司 |
| 中泰证券 | 指 | 中泰证券股份有限公司 |
| 拉卡拉 | 指 | 拉卡拉支付股份有限公司 |
| 北明软件 | 指 | 北明软件有限公司 |
| 安硕信息 | 指 | 上海安硕信息技术股份有限公司（300380.SZ） |

| | | |
|----------------------|---|--|
| 长亮科技 | 指 | 深圳市长亮科技股份有限公司（300348.SZ） |
| 宇信科技 | 指 | 北京宇信科技集团股份有限公司（300674.SZ） |
| 科蓝软件 | 指 | 北京科蓝软件系统股份有限公司（300663.SZ） |
| 京北方 | 指 | 京北方信息技术股份有限公司（002987.SZ） |
| 南天信息 | 指 | 云南南天电子信息产业股份有限公司（000948.SZ） |
| 汉克时代 | 指 | 北京汉克时代科技有限公司 |
| 东软集团 | 指 | 东软集团股份有限公司（600718.SH） |
| 天健会计师、发行人会计师 | 指 | 天健会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 天衍禾律师、发行人律师 | 指 | 上海天衍禾律师事务所 |
| 公司章程 | 指 | 上海艾融软件股份有限公司章程 |
| 公司章程（草案） | 指 | 上海艾融软件股份有限公司章程（草案） |
| 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 |
| 全国股份转让系统、股转系统、全国股转公司 | 指 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 |
| 工信部 | 指 | 中华人民共和国工业和信息化部 |
| 国家发改委 | 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 |
| 商务部 | 指 | 中华人民共和国商务部 |
| 公安部 | 指 | 中华人民共和国公安部 |
| 《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》 |
| 报告期 | 指 | 2017年、2018年、2019年 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、人民币万元 |
| 专业名词释义 | | |
| API | 指 | Application Programming Interface, 应用程序编程接口, 指一些预先定义的函数, 目的是提供应用程序与开发人员基于某软件或硬件的以访问一组例程的能力, 而又无需访问源码, 或理解内部工作机制的细节 |
| ASP | 指 | Active Server Page, 指动态服务器页面, 是微软公司开发的代替 CGI 脚本程序的一种应用, 可以与数据库和其它程序进行交互, 是一种简单、方便的编程工具 |

| | | |
|--------|---|---|
| B2B | 指 | Business-to-Business , 指企业与企业之间通过专用网络或 Internet, 进行数据信息的交换、传递, 开展交易活动的商业模式 |
| B2C | 指 | Business-to-Customer , 是电子商务的一种模式, 即通常说的直接面向消费者销售产品和服务的商业零售模式 |
| C# | 指 | 微软公司发布的一种面向对象的、运行于 .NET Framework 的高级程序设计语言 |
| CMMI | 指 | 全称为 Capability Maturity Model Integration , 即能力成熟度模型集成, 是在 CMM 的基础上发展而来的。CMMI 是由美国卡耐基梅隆大学软件工程研究所组织全世界的软件过程改进和软件开发管理方面的专家开发出来的, 并在全世界推广实施的一种软件能力成熟度评估标准, 主要用于指导软件开发过程的改进和进行软件开发能力的评估。 |
| CR | 指 | Concentration Ratio , 集中度, 是指该行业的相关市场内前 N 家最大的企业所占市场份额 (如: 产值、产量、销售额、销售量、职工人数、资产总额等) 的总和 |
| Delphi | 指 | 一个集成开发环境 (IDE), 使用的核心是由传统 Pascal 语言发展而来的 Object Pascal, 以图形用户界面为开发环境, 透过 IDE、VCL 工具与编译器, 配合连接数据库的功能, 构成一个以面向对象程序设计为中心的应用程序开发工具 |
| Dump | 指 | Dump 文件是进程的内存镜像, 可以把程序的执行状态通过调试器保存到 Dump 文件中。Dump 文件用于驱动程序编写人员调试驱动程序 |
| HTTP | 指 | Hyper Text Transfer Protocol , 超文本传输协议, 是一种详细规定了浏览器和万维网服务器之间互相通信的规则, 通过因特网传送万维网文档的数据传送协议 |
| Hadoop | 指 | 是一个由 Apache 基金会所开发的当前主流的大数据处理应用框架 |
| H5 | 指 | HTML5 , 万维网标准通用标记语言下的一个应用超文 |

| | | |
|------|---|--|
| | | 本标记语言（HTML）的第五次重大修改 |
| IBM | 指 | International Business Machines Corporation ，国际商业机器公司，是全球著名的提供信息技术和业务解决方案的公司 |
| IDC | 指 | International Data Corporation ，国际数据公司，是全球著名的信息技术、电信行业和消费科技咨询、顾问和活动服务专业提供商，为各类组织机构提供丰富的产品和服务，包括标准化的订阅型研究、咨询服务、内容营销服务以及定制化的服务与活动等 |
| IT | 指 | Information Technology ，指信息技术 |
| J2EE | 指 | Java 2 Platform Enterprise Edition ，是在 SUN 公司领导下，多家公司参与共同制定的企业级分布式应用程序开发规范。目前， J2EE 是市场上主流的企业级分布式应用平台的解决方案 |
| JAVA | 指 | 是一种面向对象的程序设计语言；具有简单性、面向对象、分布式、健壮性、安全性、平台独立与可移植性、多线程、动态性等特点 |
| JDBC | 指 | Java Database Connectivity ， Java 数据库连接，是 Java 语言中用来规范客户端程序如何来访问数据库的应用程序接口，提供了诸如查询和更新数据库中数据的方法 |
| JSON | 指 | JavaScript Object Notation ，是一种轻量级的数据交换格式，采用完全独立于编程语言的文本格式来存储和表示数据；易于人阅读和编写，同时也易于机器解析和生成，并有效地提升网络传输效率 |
| NFC | 指 | Near Field Communication ，近场通信，使用 NFC 技术的设备可以在彼此靠近的情况下进行数据交换，是由非接触式射频识别（ RFID ）及互连互通技术整合演变而来的，通过在单一芯片上集成感应式读卡器、感应式卡片和点对点通信的功能，利用移动终端实现移动支付、电子票务、门禁、移动身份识别、防伪等应用 |
| OA | 指 | Office Automation ，办公自动化，是将现代化办公和计算机技术结合起来的一种新型的办公方式 |

| | | |
|---------|---|--|
| OCR | 指 | Optical Character Recognition , 光学字符识别, 指电子摄像设备(例如扫描仪或数码相机)检查纸上打印的字符, 通过检测暗、亮的模式确定其形状, 然后用字符识别方法将形状翻译文字的过程 |
| ORACLE | 指 | 甲骨文股份有限公司, 是全球著名的企业级软件公司 |
| O2O | 指 | Online To Offline , 线上到线下, 指将线下的商务机会与互联网结合, 让互联网成为线下交易的平台 |
| PHP | 指 | Hypertext Preprocessor , 指超文本预处理器, 是一种通用开源脚本语言 |
| REST | 指 | Representational State Transfer , 表述性状态传递, 是一种针对网络应用的设计和开发方式, 可以降低开发的复杂性, 提高系统的可伸缩性 |
| SaaS | 指 | Software-as-a-Service , 软件即服务, 是一种通过 Internet 提供软件的模式, 厂商将应用软件统一部署在自己的服务器上, 客户可以根据自己实际需求, 通过互联网向厂商订购所需的应用软件服务, 按订购的服务多少和时间长短向厂商支付费用, 并通过互联网获得厂商提供的服务 |
| SDK | 指 | Software Development Kit , 软件开发工具包, 是软件工程师为特定的软件包、软件框架、硬件平台、操作系统等建立应用软件时的开发工具的集合 |
| To B 模式 | 指 | 目标用户是企业, 为企业提供商用服务或解决其特定需求的产品, 一般分传统软件和 SaaS 两种模式 |
| UI | 指 | User Interface , 用户界面, 泛指用户的操作界面, 包含移动 APP , 网页, 智能穿戴设备等 |
| URL | 指 | Uniform Resource Locator , 统一资源定位符, 是对可以从互联网上得到的资源的位置和访问方法的一种简洁的表示, 是互联网上标准资源的地址 |
| XML | 指 | 可扩展标记语言, 标准通用标记语言的子集, 一种用于标记电子文件使其具有结构性的标记语言 |
| XMPP | 指 | 可扩展消息处理现场协议, 是一个开源形式产生的网络即时通信协议 |
| 电子商务 | 指 | 在互联网以电子交易方式进行交易活动和相关服务活动, 是传统商业活动各环节的电子化、网络化 |

| | | |
|-------|---|--|
| 互联网金融 | 指 | 传统金融行业与互联网精神相结合的新兴领域。主要是指金融参与者通过互联网、移动互联网等工具，使得传统金融业务透明度更强、参与度更高、协作性更好、中间成本更低、操作上更便捷 |
| 直销银行 | 指 | 互联网银行或者虚拟银行，是互联网时代应运而生的一种新型银行运作模式，这一经营模式下，银行没有营业网点，不发放实体银行卡，客户主要通过电脑、电子邮件、手机、电话等远程渠道获取银行产品和服务，因没有网点经营费用，直销银行可以为银行客户提供更有竞争力的存贷款价格及更低的手续费率 |
| 基础软件 | 指 | 操作系统、数据库、计算机语言处理系统和中间件的统称 |
| 应用软件 | 指 | 为针对用户的某种应用目的所编写的软件 |
| 平台软件 | 指 | IT 应用系统的开发平台、运行平台、管理平台、监控平台，是介于基础软件和应用软件之间的一类软件 |
| 解决方案 | 指 | 为解决企业信息化建设中某一方面的具体问题而提供的一整套咨询、开发和服务方案，包括整体路线、功能架构、技术架构、产品组合、应用设计、定制开发、方案部署等 |
| 云计算 | 指 | 分布式计算技术的一种，通过网络将庞大的计算任务分拆成无数个较小的子程序，再交由多部服务器组成的庞大系统处理之后，将结果回传给用户，通过计算力的虚拟整合实现强大效能的计算技术 |
| 大数据 | 指 | 规模巨大、类型复杂的数据集，这些数据集的规模已超出普通数据库管理工具在可容忍的运行时间内进行数据捕获、存储和处理的能力 |
| 人工智能 | 指 | Artificial Intelligence ，它是研究、开发用于模拟、延伸和扩展人的智能的理论、方法、技术及应用系统的一门新的技术科学。 |
| 亿欧智库 | 指 | 专注以人工智能、大数据、移动互联网为代表的前瞻性科技研究，以及前瞻性科技与不同领域产业结合、实现产业升级的研究平台。它是亿欧旗下产品之一，主要输出行业研究报告、提供具有针对性的企业定制化研究和咨询服务。 |

本公开发行说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异,这些差异是由于四舍五入所致。

第二节 概览

本概览仅对公开发行说明书作扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读公开发行说明书全文。

一、 发行人基本情况

| | | | |
|------------------|--------------------------------------|----------|----------------------------|
| 发行人全称 | 上海艾融软件股份有限公司 | 统一社会信用代码 | 91310000685546865R |
| 证券简称 | 艾融软件 | 证券代码 | 830799 |
| 有限公司成立日期 | 2009年3月24日 | 股份公司成立日期 | 2014年2月18日 |
| 注册资本 | 65,695,500 | 法定代表人 | 张岩 |
| 注册地址 | 上海市崇明区城桥镇西门路799号306室 | 主要生产经营地址 | 上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口1号楼508 |
| 控股股东 | 张岩、吴臻 | 实际控制人 | 张岩、吴臻 |
| 主办券商 | 光大证券股份有限公司 | 挂牌日期 | 2014年6月9日 |
| 管理型行业分类 (新三板) | 信息传输、软件和信息技术服务业-软件和信息技术服务业-软件开发-软件开发 | 证监会行业分类 | 信息传输、软件和信息技术服务业-软件和信息技术服务业 |

二、 发行人主营业务情况

公司是一家向金融机构提供深度互联网整体解决方案的计算机科技公司。公司拥有与自身业务相关的自主知识产权、体系较为完备的在线存款、在线支付、在线贷款、在线运营、在线身份认证系列产品及企业级订制开发服务，向银行为主的金融机构及其他大型企业提供创新业务咨询、IT系统建设规划、软硬件开发、大数据运营服务等专业解决方案。

公司以“平台级互联网金融系列软件+专业设计+100%贴身定制服务”为核心竞争力，十余年来专注研究金融业务与互联网的整合，致力于推动传统金融机构

向互联网金融的转型，实现互联网金融智能化，成为产品覆盖金融 IT 各领域的计算机科技企业。

自成立以来，公司为金融机构提供从产品平台建设到基础服务支持，再到业务运营支撑的较为全面的整体解决方案，多元化产品涵盖金融 IT 各领域，基于互联网、大数据、机器学习、区块链、人工智能等先进技术应用，公司业务亦从最初的商业银行核心交易系统、外围 IT 系统建设，逐步形成包括业务咨询、平台建设、安全保障、运营支撑、营销获客为一体的互联网金融整体解决方案——SQUARE（Smart, Quick, Unique, Abundant, Reliable and Efficient）平台和一系列标准化、专业化、多元化的企业级应用软件，包括互联网金融类、电子银行类、应用安全类和大数据分析类产品，助力客户实现互联网金融转型。

截至目前，公司服务的知名客户包括工商银行、建设银行、交通银行等 3 家大型商业银行；中信银行、民生银行、光大银行、华夏银行、恒丰银行、浙商银行、浦发银行等 7 家全国性股份制商业银行；上海银行、北京银行、南京银行、富滇银行、广州银行、柳州银行、厦门银行、宜宾市商业银行、宁波银行等城市商业银行；上海农商行、北京农商行、广州农商行、重庆农商行等农村商业银行；友利银行、南洋商业银行等外资银行；中国信托登记有限责任公司、证通公司、中国供销、太平洋保险、新华保险、中泰证券、拉卡拉、云南省昆明市明信公证处等众多优质客户，公司产品的终端用户使用总规模已超过 5 亿人。

公司核心业务是基于自主知识产权的金融应用软件开发平台和软件产品，根据客户的个性化要求，开发定制化软件系统，同时辅以配套的技术服务等其他业务，为客户构建超大规模的互联网金融商业应用系统。

三、 主要财务数据和财务指标

| 项目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | /2019年度 | /2018年度 | /2017年度 |
| 资产总额(元) | 280,847,062.54 | 213,871,377.52 | 170,935,106.25 |
| 股东权益合计(元) | 159,013,596.24 | 165,954,798.85 | 145,300,775.62 |
| 归属于母公司所有者的股东权益 | 157,964,675.00 | 165,064,752.85 | 144,956,624.83 |

| | | | |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| (元) | | | |
| 资产负债率(母公司)(%) | 44.68% | 22.64% | 14.71% |
| 营业收入(元) | 213,489,736.64 | 169,278,807.25 | 140,416,255.75 |
| 毛利率(%) | 44.41% | 55.25% | 52.69% |
| 净利润(元) | 43,593,797.39 | 54,344,023.23 | 38,710,473.23 |
| 归属于母公司所有者的净利润(元) | 43,434,922.15 | 53,798,128.02 | 38,654,211.58 |
| 扣除非经常性损益后的净利润(元) | 38,181,729.91 | 51,592,044.56 | 35,337,423.36 |
| 归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润(元) | 38,037,104.67 | 51,052,269.35 | 35,281,161.71 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 25.25% | 36.01% | 30.77% |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率(%) | 22.11% | 34.17% | 28.08% |
| 基本每股收益(元/股) | 0.66 | 0.82 | 0.59 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.66 | 0.82 | 0.59 |
| 经营活动产生的现金流量净额(元) | 46,898,720.18 | 61,942,240.83 | 19,827,477.83 |
| 研发投入占营业收入的比例(%) | 11.07% | 10.81% | 12.12% |

四、 发行决策及审批情况

2020年3月23日，发行人召开第三届董事会第五次会议，全部9名董事均出席了会议，会议由董事长张岩先生主持，经与会董事审议，一致通过了股票公开发行并在精选层挂牌相关的议案。

2020年4月7日，发行人召开2020年第二次临时股东大会，现场出席本次股东大会及通过网络出席本次股东大会的股东合计6名（其中中小股东0名），代表有表决权的股份数43,199,050股，占发行人有表决权股份总数的65.76%，审议并通过了与本次公开发行有关的议案，包括：本次发行股票的种类和数量、发行对象范围、定价方式、发行价格区间、募集资金用途、发行前滚存利润的分配方案、发行完成后股票在精选层挂牌的相关安排、决议有效期、对董事会办理本次发行具体事宜的授权等。上述议案均由出席会议的全体有表决权股东表决通过，符合《公司法》、《公司章程》等制度的规定。

五、 本次发行概况

| | |
|--------------------|---|
| 发行股票类型 | 人民币普通股 |
| 每股面值 | 1.00 元 |
| 发行股数 | 8,800,000 股 |
| 发行股数占发行后总股本的比例 | 11.81% |
| 定价方式 | 询价方式 |
| 每股发行价格 | 25.18 元/股 |
| 发行前市盈率（倍） | 43.49（每股收益按照 2019 年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润除以本次发行前总股本计算） |
| 发行后市盈率（倍） | 49.31（每股收益按照 2019 年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算） |
| 预测净利润（元） | - |
| 发行后基本每股收益（元/股） | 0.51（按照 2019 年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算） |
| 发行前每股净资产（元/股） | 2.42（根据 2019 年 12 月 31 日经审计的股东权益除以本次发行前总股本计算） |
| 发行后每股净资产（元/股） | 4.78（根据 2019 年 12 月 31 日经审计的股东权益加上本次发行筹资净额之和除以本次发行后总股本计算） |
| 发行前净资产收益率（%） | 25.25% |
| 发行后净资产收益率（%） | 11.76% |
| 发行前市净率（倍） | 10.40 |
| 发行后市净率（倍） | 5.27 |
| 本次股票发行期间停牌、复牌的时间安排 | - |
| 发行方式 | 本次发行采用战略投资者定向配售、网下向符合条件的投资者询价配售和网上向开通新三板精选层交易权限的合格投资者定价发行相结合的方式进行。 |
| 发行对象 | 符合国家法律法规和监管机构规定的已开通全国股转系统精选层股票交易权限的合格投资者（中国法律、法规和规范性文件禁止购买者除外） |
| 战略配售情况 | 富国积极成长一年定期开放混合型证券投资基金（管理人：富国基金管理有限公司）、信达证券股份有限公司参与本次发行战略配售，最终配售股份分别为 965,719 股、794,281 股。 |

| | |
|------------------|---|
| 本次发行股份的交易限制和锁定安排 | 战略配售部分限售期为6个月，限售期自本次公开发行的股票在精选层挂牌交易之日起开始计算。 |
| 募集资金总额 | 22,158.40万元 |
| 募集资金净额 | 19,722.16万元 |
| 承销方式及承销期 | 在证监会核准文件有效期内采用余额包销方式。 |
| 询价对象范围及其他报价条件 | 在中国证券业协会完成网下投资者注册，且相关配售对象已在中国证券业协会申请开通新三板网下询价权限，并在全国股转系统开通精选层交易权限。 |
| 优先配售对象及条件 | 无 |
| 发行费用概算 | <p>1、保荐费：650万元；</p> <p>2、承销费用：965.84万元；</p> <p>3、审计及验资费用：620.00万元；</p> <p>4、律师费用：113.21万元；</p> <p>5、本次发行有关的信息披露费用：80.19万元；</p> <p>6、发行手续费及材料制作费用：7.00万元。</p> <p>注：以上发行费用均不含增值税。</p> |

六、本次发行相关机构

（一）保荐机构（主承销商）

| | |
|----------|--------------------|
| 机构全称 | 光大证券股份有限公司 |
| 法定代表人 | 刘秋明 |
| 注册日期 | 1996年4月23日 |
| 统一社会信用代码 | 91310000100019382F |
| 注册地址 | 上海市静安区新闻路1508号 |
| 办公地址 | 上海市静安区新闻路1508号 |
| 联系电话 | 021-22169999 |
| 传真 | 021-52523144 |
| 项目负责人 | 方瑞荣、谭轶铭 |
| 项目组成员 | 朱伟、李楠、吴诗岳、海碧菡 |

（二）律师事务所

| | |
|------|------------|
| 机构全称 | 上海天衍禾律师事务所 |
|------|------------|

| | |
|----------|-------------------------|
| 负责人 | 汪大联 |
| 注册日期 | 2013年4月12日 |
| 统一社会信用代码 | 313100000660173908 |
| 注册地址 | 陕西北路1438号财富时代大厦2401室 |
| 办公地址 | 上海市陕西北路1438号2401室、2412室 |
| 联系电话 | 021-52830921 |
| 传真 | 021-52895562 |
| 经办律师 | 汪东、张琬荻、李林倩 |

(三) 会计师事务所

| | |
|----------|--------------------|
| 机构全称 | 天健会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 负责人 | 郑启华 |
| 注册日期 | 2011年7月18日 |
| 统一社会信用代码 | 913300005793421213 |
| 注册地址 | 浙江省杭州市西溪路128号6楼 |
| 办公地址 | 杭州市钱江路1366号 |
| 联系电话 | 0571-88216888 |
| 传真 | 0571-88216999 |
| 经办会计师 | 张建华、义国兵 |

(四) 资产评估机构

适用 不适用

(五) 股票登记机构

| | |
|-------|---------------------|
| 机构全称 | 中国证券登记结算有限责任公司北京分公司 |
| 法定代表人 | 戴文桂 |
| 注册地址 | 北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层 |
| 联系电话 | 4008058058 |
| 传真 | 010-50939716 |

(六) 收款银行

| | |
|------|-----------------|
| 户名 | 光大证券股份有限公司 |
| 开户银行 | 中国民生银行上海分行陆家嘴支行 |

| | |
|----|------------------|
| 账号 | 0216014040000059 |
|----|------------------|

(七) 其他与本次发行有关的机构

√适用 □不适用

1、联席主承销商：中德证券有限责任公司

| | |
|--------|--------------------------------|
| 法定代表人： | 侯巍 |
| 办公地址： | 北京市朝阳区建国路 81 号华贸中心 1 号写字楼 22 层 |
| 电话： | 010-59026600 |
| 传真： | 010-59026670 |
| 项目经办人： | 陈亚东、程飞、孙姝淼、尹梦蝶、陈超 |

七、发行人与本次发行有关中介机构权益关系的说明

截至公开发行说明书签署之日，发行人与本次发行的有关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直接或间接的股权关系或其他权益关系。

八、发行人选择的具体进层标准

1、在全国股转系统连续挂牌满 12 个月、且为创新层企业

公司于 2014 年 6 月 9 日起在全国股转系统挂牌并公开转让，推荐挂牌主办券商为光大证券，挂牌期间主办券商未发生变化，截至目前，公司所属层级为创新层。

综上，发行人为连续挂牌满 12 个月创新层企业，符合《分层管理办法》第十五条的规定。

2、公司市值及财务指标符合公开发行并进入精选层第一套指标要求

发行人 2018 年、2019 年实现的扣非后归母净利润为 5,105.22 万元、3,803.71 万元，平均不低于 1,500 万元，2018 年、2019 年加权平均净资产收

益率分别为 36.01%、25.25%，平均不低于 8%。此外，根据公司过往的财务状况及目前在全国股转系统的交易情况，公司预计市值不低于 2 亿元，公司市值及财务指标符合《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》进入精选层挂牌第一套指标要求。

综上，发行人扣非净利润、加权平均净资产收益率、市值等符合《分层管理办法》第十五条第一套指标规定。

九、 发行人公司治理特殊安排等重要事项

发行人治理结构不涉及特殊安排。

十、 募集资金运用

公司本次拟使用募集资金按轻重缓急投资以下项目：

| 序号 | 项目名称 | 投资总额 (万元) | 募集资金使用 金额(万元) | 项目建设 周期 | 备案情况 |
|----|---------------------------------|--------------|------------------|------------|------|
| 1 | SQUARE 金融科技创新实验室建设项目 | 3,500.00 | 3,500.00 | 2 年 | 已备案 |
| 2 | SQUARE 提升大规模软件定制能力体系建设项目 | 4,000.00 | 4,000.00 | - | 已备案 |
| | (1)SQUARE 金融科技专业人才培养认证体系建设项目 | 3,000.00 | 3,000.00 | 3 年 | 已备案 |
| | (2)SQUARE 金融科技大规模软件开发效能管理平台建设项目 | 1,000.00 | 1,000.00 | 3 年 | 已备案 |
| 3 | 营销及服务网络体系建设项目 | 9,000.00 | 8,000.00 | 3 年 | 已备案 |
| 4 | 偿还银行借款 | 6,000.00 | 6,000.00 | - | - |
| 合计 | | 22,500.00 | 21,500.00 | - | - |

若本次发行新股募集资金不能满足募投项目需求，公司将通过自筹方式解决资金缺口；本次发行募集资金到位前，若公司已利用自筹资金先行实施了部

分项目，募集资金到位后将优先置换因先行实施上述项目所使用的自筹资金。
上述项目具体情况参见本公开发行说明书“第九节募集资金运用”。

十一、 其他事项

无。

第三节 风险因素

投资者在评价本次公开发发行时，除本公开发发行说明书提供的其它各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。发行人提请投资者仔细阅读公开发发行说明书全文。

一、技术风险

（一）技术迭代风险

随着大数据、云计算、移动互联网、人工智能和区块链等前沿技术的发展，技术发展进一步重塑了软件的技术架构、开发模式、计算模式和产品形态等，互联网金融领域的金融 IT 技术升级迭代亦随之加快。公司的生存和发展很大程度上取决于是否能够及时、高效地满足客户不断升级的金融 IT 需求。如果公司不能准确把握前沿技术发展动向和趋势，将新技术与公司现有技术平台、核心产品有效结合，公司将无法紧跟行业前沿技术的发展步伐，无法洞悉客户需求变化，因此将面临技术升级迭代滞后及创新能力不足、从而导致公司核心竞争力下降的风险。

（二）核心技术失密的风险

公司需要通过持续的研发维持相对的技术优势，公司关键技术一般由核心技术人员掌握，为保证核心技术的保密性，公司需要采取一系列措施来防止技术失密。基于软件企业的经营模式及行业特点，不排除技术人员违反职业操守、泄露公司机密的可能。一旦核心技术失密，将对公司的业务发展造成不利影响。

二、经营风险

（一）市场竞争加剧的风险

基于安全和风险应对的内在属性，中国金融行业的信息化需求在我国国民经济各行业中始终保持领先，特别是我国银行业的信息化速度在加快、要求在不断提升。随着金融科技快速发展，金融行业与互联网的结合日益紧密，技术更新

周期不断缩短，客户需求亦多样化个性化。若公司不能适应市场和客户需求的变化，持续加强在产品研发、技术创新和客户服务等方面的实力，未来将面临更大竞争压力，公司将面临市场竞争加剧的风险。

(二) 下游行业较为集中的风险

报告期内，公司对银行客户的业务收入规模增长较快，占公司营业收入比重分别为 79.83%、76.20%和 94.25%，公司主营业务对国内银行业及主要客户的依赖程度较高。如果未来国家宏观政策发生变化或者银行管理体制变革，可能发生银行业不景气或银行业信息化建设速度放缓等情形，从而影响到该行业客户对公司产品和服务的需求，因此，公司存在下游行业较为集中的风险。

(三) 对主要客户重大依赖的风险

报告期内，公司对前五大客户的收入占营业总收入的比重较高，分别为 76.12%、72.98%和 82.82%。公司自 2013 年开始为工商银行提供 IT 金融服务，报告期内，公司对工商银行服务收入占各期营业总收入的比重分别为 23.72%、17.85%和 57.22%，整体规模较大、占比较高，且 2019 年的占比超过 50%。

公司与工商银行合作时间较长，但公司与工商银行不同 IT 实施部门的服务合同均为一年签署一次，与工商银行后续合作协议是否能够继续签署存在不确定性。如果公司未来与主要客户、尤其是与工商银行系统内各主要金融 IT 实施部门合作关系出现不利变化，或未能获得（维持）供应商资质，亦或因客户发展策略发生重大变化、经营管理出现重大问题等原因，均可能导致主要客户对公司采购下降甚至不再续签合同、停止采购公司产品或服务，从而对公司经营业绩造成重大不利影响。

(四) 收入或利润无法持续增长的风险

报告期内，公司确认收入的客户数量、营业收入金额和单个客户收入贡献情况如下：

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|----------|-----------|-----------|-----------|
| 客户个数（个） | 33 | 31 | 24 |
| 营业收入（万元） | 21,348.97 | 16,927.88 | 14,041.63 |

| | | | |
|--------------|--------|--------|--------|
| 单个客户平均收入（万元） | 646.94 | 546.06 | 585.07 |
|--------------|--------|--------|--------|

注：工商银行区分网络金融部、软件开发中心、工银科技，均通过商务谈判或招投标达成合作并独立签署合同，因此客户数量分开计算（下同）。

报告期内，公司分别实现营业收入 14,041.63 万元、16,927.88 万元和 21,348.97 万元，最近三年复合增长率为 23.30%。同时，报告期内扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润分别为 3,528.12 万元、5,105.22 万元和 3,803.71 万元，公司 2019 年净利润下滑、未与收入保持同步增长。

未来，随着公司业务规模不断扩大，营业收入基数持续增加，维持现有增速的难度提高，亦可能出现利润无法与收入同步增长情形。而且，公司销售收入与下游银行业的监管政策、IT 投资规模密切相关。如果未来国家宏观政策发生变化或者银行管理体制变革，可能发生银行业不景气或银行业信息化建设速度放缓等情形，从而影响到银行业对公司产品和服务的需求，进而使公司与主要客户的合作关系出现不利变化，并对公司经营业绩造成不利影响、影响公司持续稳定经营。因此，公司存在收入或利润无法保持持续增长、持续盈利能力下降的风险。

（五）业务季节性波动的风险

公司客户主要是以银行为主的金融机构，银行对金融 IT 系统的采购一般遵循较为严格的预算管理制度，通常在年初（第一季度）制定投资计划，后续履行审批、招标、合同签订等流程后，之后由公司启动实施，故上半年需要初验或终验的项目相对较少，下半年尤其是年末是定制化开发合同验收的高峰期。因此，公司营业收入和营业利润在下半年占比较多，业绩存在一定季节性波动。

报告期内，公司营业收入按季度划分情况如下表（未经审计）：

| 项目 (单位: 万元) | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|----------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 收入 | 占比 (%) | 收入 | 占比 (%) | 收入 | 占比 (%) |
| 一季度 | 2,751.40 | 12.89 | 2,006.11 | 11.85 | 1,084.23 | 7.72 |
| 二季度 | 4,636.26 | 21.72 | 4,021.30 | 23.76 | 4,206.20 | 29.96 |
| 三季度 | 6,100.20 | 28.57 | 2,522.34 | 14.90 | 2,181.58 | 15.54 |
| 四季度 | 7,861.11 | 36.82 | 8,378.13 | 49.49 | 6,569.62 | 46.79 |
| 合计 | 21,348.97 | 100.00 | 16,927.88 | 100.00 | 14,041.63 | 100.00 |

报告期内，公司净利润按季度划分情况如下表（未经审计）：

| 项目 (单位: 万元) | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|----------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 净利润 | 占比 (%) | 净利润 | 占比 (%) | 净利润 | 占比 (%) |
| 一季度 | 276.96 | 6.35 | 208.98 | 3.85 | -261.05 | -6.74 |
| 二季度 | 1,565.46 | 35.91 | 1,265.41 | 23.29 | 1,303.94 | 33.68 |
| 三季度 | 641.14 | 14.71 | 530.90 | 9.77 | 446.58 | 11.54 |
| 四季度 | 1,875.82 | 43.03 | 3,429.12 | 63.10 | 2,381.57 | 61.52 |
| 合计 | 4,359.38 | 100.00 | 5,434.40 | 100.00 | 3,871.05 | 100.00 |

因此，投资者不宜以季度或半年度数据推测公司全年经营业绩情况。

三、财务风险

(一) 经营性现金流量波动风险

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 1,982.75 万元、6,194.22 万元和 4,689.87 万元，2017 年度经营活动产生的现金流量净额较低。此外，如前所述，公司业务存在季节性波动，人月定量收入确认较为均匀、而定制化开发收入确认则主要集中在下半年尤其是第四季度，回款则集中于第四季度，应收账款回收与公司稳定人力成本支出不完全匹配。

随着公司未来业务规模的持续扩大，服务客户数量增多，如因客户原因导致未能按合同约定及时付款，将加大公司业务回款压力，增加公司营运资金被占用的规模，公司存在经营性现金流量波动、从而无法满足公司稳定人力成本支出的风险。

(二) 毛利率波动风险

报告期内，公司综合毛利率分别为52.69%、55.25%和44.41%，毛利率有所波动，且2019年下降较多。公司提供的金融IT解决方案由于不同客户的业务需求不同、产品技术开发的复杂程度不同，使得不同项目工作量差别较大，进而使得各技术开发项目的开发成本存在一定差异。同时，技术开发业务主要通过招投标和商务谈判确定业务关系，合同价格存在一定差异，两种因素均会影响公司的综合毛利率。从商业竞争角度出发，公司通常为获取新客户、进而通过长期服务提升对客户的粘性，故公司新中标银行客户或银行客户新部门业务项目毛利率一般相对较低。

未来公司若不能持续进行自主创新和技术研发、保持技术领先性，不能适应市场需求变化，或者成本控制不力，都将会使公司面临毛利率波动的风险。

（三）应收账款发生坏账的风险

金融软件开发项目实施周期较长，公司在取得客户确认的有效人月数量（人月定量开发方式）或经双方认可的初验或终验进度（定制化开发方式）时确认收入。由于需要在金融机构内部履行完成必要的审批手续，客户的审核、付款流程较长，因此在期末时会出现公司已取得初验或终验确认文件并已确认收入、但客户尚未付款的情况，从而形成应收账款。如果在单个项目的金额较大时，公司期末会出现较大金额的应收账款。

报告期内，公司应收账款账面价值分别为 6,527.86 万元、6,071.73 万元和 7,413.89 万元，占相应期间流动资产总额的比例分别为 38.55%、28.57%和 32.19%；报告期内，公司应收账款周转率分别为 2.46、2.69 和 3.17。一旦客户信用情况发生不利变化，将对公司应收账款回收造成影响，甚至存在坏账的风险。

（四）净资产收益率下降的风险

发行人 2019 年的加权平均净资产收益率为 25.25%，较 2018 年加权平均净资产收益率 36.01%下降了 10.76%，亦低于 2017 年加权平均净资产收益率（30.77%）。如本次发行成功，发行人净资产将在目前的基础上大幅增加。由于募集资金投资项目需要一定的建设周期，短期内难以充分产生效益。预计本次发行后，短期内发行人加权平均净资产收益率将继续出现一定幅度的下降，因此，发行人存在因净资产增长较大而引发的净资产收益率继续下降的风险。

（五）税收优惠政策变动的风险

根据《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发〔2011〕4号）和《财政部国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100号）等文件规定，公司软件产品增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退的优惠政策；公司受托开发软件产品，著作权属于委托方或属于双方共同拥有的不征收增值税；对经过国家版权局注册登记的软件产品，公司在销售时一并转让著作权、所有权的，不征收增值税。根据《财政部国

家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）文件规定，纳税人提供技术转让、技术开发和与之相关的技术咨询、技术服务免征增值税。

此外，公司于2017年11月23日取得上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市税务局和上海市地方税务局联合颁发的高新技术企业证书（证书编号：GF201431000345、证书编号：GR201731001060），有效期为三年，公司报告期内的企业所得税税率为15%。

报告期内，公司享有的税收优惠金额及占税前利润的比例如下：

| 项目（单位：万元） | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|-----------------------|----------|----------|----------|
| 企业所得税优惠 | 322.18 | 490.65 | 341.13 |
| 研发费用加计扣除影响金额 | 242.46 | 196.53 | 177.88 |
| 增值税3%即征即退优惠 | 66.51 | 39.45 | 14.54 |
| 增值税免税优惠 | 52.70 | 143.44 | 374.04 |
| 当期税收优惠总额 | 683.84 | 870.07 | 907.59 |
| 当期利润总额 | 4,831.06 | 6,160.89 | 4,381.90 |
| 当期税收优惠总额占当期利润总额的比例（%） | 14.16 | 14.12 | 20.71 |

报告期内，公司享受的税收优惠占当期利润总额的比例分别为20.71%、14.12%和14.16%，税收优惠金额及占利润总额比例整体呈下降趋势、且占比不高，公司对税收优惠不存在严重依赖。

若上述优惠政策发生变动或发行人后续不能通过高新技术企业认定，使得发行人无法享受增值税或高新技术企业所得税等税收优惠政策，发行人未来的盈利状况将受到影响。

四、人力资源风险

（一）人才流失风险

高素质人才是公司持续研发创新的基础，公司需要不断完善技术人员的激励、培养和提升机制。但是，人才流动是市场永恒的主题，也是众多因素合力的结果。随着行业内的市场竞争逐步加剧，对于高素质人才的争夺会更加激烈，发

行人仍可能面临因竞争而流失技术人才的风险。同时，随着发行人募集资金投资项目的实施和业务规模的扩大，对于专业人才的需求还会进一步增加，如果发行人不能根据市场的发展提供更为具有竞争力的薪酬待遇或良好的职业发展空间，将可能无法保持技术团队的稳定及引入足够的专业人才，从而对发行人的业务发展造成不利影响。

（二）人力成本上升的风险

公司业务发展需要大量的专业技术人才，公司主要经营成本为人力成本。报告期内，公司员工自 2017 年末的 563 人上升至 2019 年末的 1,142 人；最近三年，公司直接人工成本分别为 6,361.49 万元、7,246.95 万元和 11,374.14 万元，占主营业务成本比重分别为 95.76%、95.67%和 95.84%，占比较高。

未来，随着公司业务发展、公司人员进一步增多，同时伴随着员工所在地城市生活成本的上升、竞争对手对专业人才的争夺加剧等因素，公司人力成本存在持续上升的风险，进而可能给公司的经营业绩带来不利影响。

五、内控风险

（一）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人张岩和吴臻直接、间接合计控制公司 56.45%的股份，处于绝对控制地位。目前公司已基本建立了与股份公司相适应的法人治理结构，并建立了各项规章制度；本次公开发行后，公司还会全面接受投资者和监管部门的监督和约束，但如果执行不力，可能存在实际控制人通过在股东大会行使表决权控制公司人事和经营决策，致使公司及中小股东的利益受到影响甚至损害的可能性。

（二）管理风险

报告期内，公司规模大幅增加，由 2017 年末的 563 人增加至 2019 年末的 1,142 人。随着公司业务的进一步发展和募投项目的实施，人员数量可能持续增加，组织结构和管理工作将日趋复杂，在资源整合、技术研发、资本运作、市场开拓等方面均对公司的管理层提出更高的要求，增加公司管理与运作的难

度。

对于公司管理层来说，能否适应组织和管理模式的转变，合理制定并有效执行未来的发展战略，在很大程度上决定了公司能否持续健康发展。

六、募集资金投资项目风险

发行人本次募集资金主要投资于 **SQUARE** 金融科技创新实验室建设项目、**SQUARE** 提升大规模软件定制能力体系建设项目、营销及服务网络体系建设项目、偿还银行贷款等。由于募集资金投资项目需 2-3 年左右建设期，短期内无法完全产生效益。同时，公司在募集资金项目建成后将新增大量固定资产、无形资产，折旧费用及摊销费用也将出现较快增长，对公司经营可能形成新的压力。因此，上述风险最终可能导致发行人的募集资金投资项目效益不达预期，或者发行人的资产收益水平出现下降，经营业务受到不利影响。

七、发行失败的风险

发行人本次公开发行并在精选层挂牌，尚需经全国股转公司和证监会同意发行人公开发行。

精选层是一个全新的市场，受经济形势和市场情绪波动影响较大。发行人本次拟进入精选层选择的为标准一：即市值不低于 2 亿元，最近两年净利润均不低于 1,500 万元且加权平均净资产收益率平均不低于 8%。根据公司过往的财务状况及目前在全国股转系统的交易情况，公司满足精选层公开发行并挂牌要求，但仍可能出现发行认购不足，或市值未能达到预期从而导致发行失败的风险。

第四节 发行人基本情况

一、 发行人基本信息

| | |
|------------------|---|
| 公司全称 | 上海艾融软件股份有限公司 |
| 英文全称 | Shanghai i2Finance Technology Co., Ltd. |
| 证券代码 | 830799 |
| 证券简称 | 艾融软件 |
| 法定代表人 | 张岩 |
| 注册资本 | 65,695,500 |
| 成立日期 | 2009年3月24日 |
| 住所和邮政编码 | 上海市浦东新区民生路1199弄1号楼508室, 200135 |
| 电话 | 021-68816719 |
| 传真 | 021-68816717 |
| 互联网网址 | http://www.i2finance.net/ |
| 电子信箱 | public@i2finance.net |
| 负责信息披露和投资者关系的部门 | 董事会办公室 |
| 董事会秘书或者信息披露事务负责人 | 王涛 |
| 投资者联系电话 | 021-68816719 |

二、 发行人挂牌期间的基本情况

(一) 挂牌日期和目前所属层级

艾融软件于2014年6月9日起在全国股转系统挂牌并公开转让,目前所属层级为创新层。

(二) 主办券商及其变动情况

艾融软件由光大证券推荐在全国股转系统挂牌并公开转让,挂牌期间主办券商未发生变动。

(三) 股票交易方式及其变更情况

艾融软件于 2014 年 6 月 9 日起在全国股转系统挂牌并公开转让，转让方式为协议转让。

经全国中小企业股份转让系统有限责任公司同意，发行人股票于 2015 年 3 月 19 日起采取做市转让方式。

经全国中小企业股份转让系统有限责任公司同意，发行人股票于 2016 年 12 月 29 日起由做市转让方式变更为协议转让方式。

因全国中小企业股份转让系统有限责任公司股票交易制度修订，自 2018 年 1 月 15 日起，股票转让方式由原来协议转让，自动变更为集合竞价方式。

截至本公开发行说明书签署日，公司股票交易方式为集合竞价方式。

（四）报告期内发行融资情况

报告期内，发行人共计实施了一次融资发行，具体情况如下：

2016 年 10 月 25 日，公司召开第一届董事会第二十七次会议，审议通过了《关于公司股票发行方案的议案》，股票定向发行价格 13.34 元/股，发行数量为 225 万股，募集金额 3,001.50 万元。2016 年 11 月 10 日，公司召开 2016 年第七次临时股东大会，审议通过上述股票定向发行方案。2016 年 11 月 10 日，公司在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露了《股票发行认购公告》（公告编号：2016-052），规定认购对象的缴款日期为 2016 年 11 月 15 日至 2016 年 11 月 17 日。

2016 年 11 月 28 日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为“天健验〔2016〕6-151 号”《验资报告》，审验确认截至 2016 年 11 月 18 日止，公司已收到孟庆有缴纳的货币资金人民币 3,001.50 万元。

2017 年 3 月 6 日，公司取得全国股转公司出具的《关于上海艾融软件股份有限公司股票发行股份登记的函》（股转系统函〔2017〕1361 号）文件，确认公司定向发行股票 2,250,000 股，全部为非限售股份。

报告期内公司通过定向发行募集资金 3,001.05 万元，全部用于补充流动资金。

（五）报告期内重大资产重组情况

报告期内，发行人不存在重大资产重组情况。

（六）报告期内控制权变动情况

报告期内，发行人不存在控制权变动情况。

（七）报告期内股利分配情况

2018年4月23日，公司以总股本3,369万股为基数，向全体股东每10股派发现金股利10元（含税），现金股利合计3,369万元。

2018年5月24日，公司以总股本3,369万股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增5股。

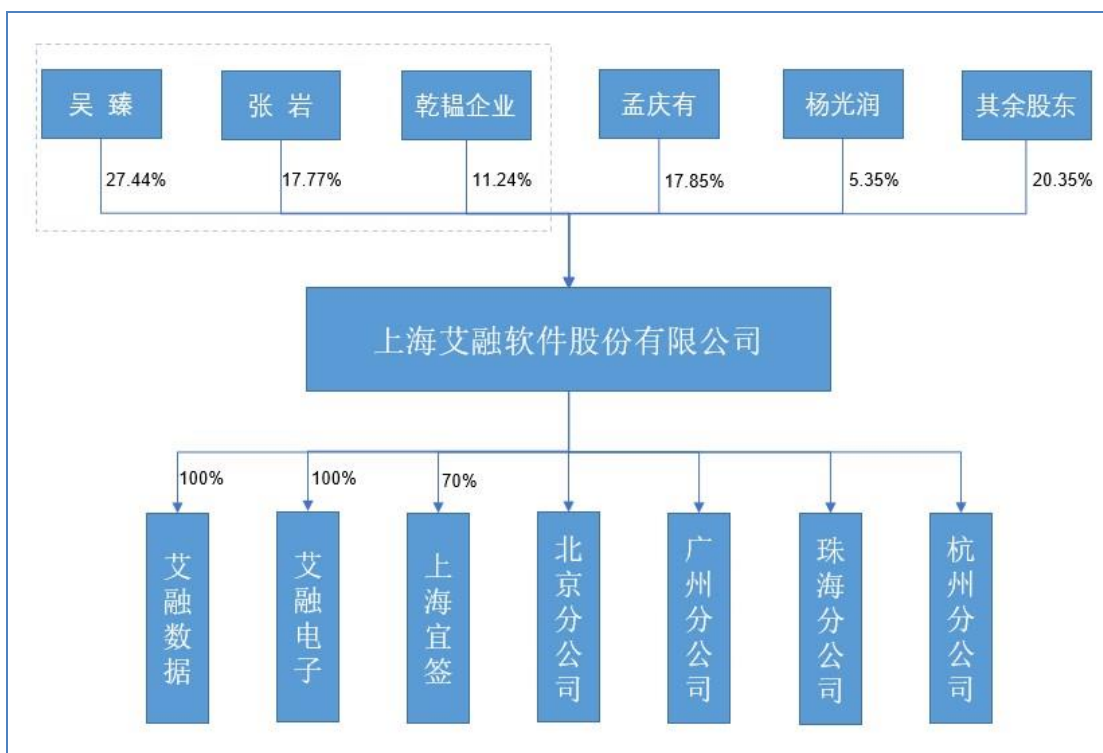
2019年5月14日，公司以总股本5,053.50万股为基数，向全体股东每10股派发现金股利3元（含税），现金股利合计1,516.05万元。

2019年10月23日，公司以总股本5,053.50万股为基数，向全体股东每10股转增3股，每10股派发现金股利7元（含税），现金股利合计3,537.45万元。

2020年5月12日，公司以现有总股本6,569.55万股为基数，向全体股东每10股派发现金股利2元（含税），现金股利合计1,313.91万元。

三、 发行人的股权结构

发行人的股权结构图如下：



四、 发行人股东及实际控制人情况

(一) 控股股东和实际控制人

公司控股股东及实际控制人为自然人张岩和吴臻。截至本公开发行说明书签署日，吴臻女士直接持有公司 27.44% 的股份，张岩先生直接持有公司 17.77% 的股份且通过控制乾韞企业间接控制公司 11.24% 的股份。张岩先生和吴臻女士为夫妻关系，直接和间接合计控制公司 56.45% 的股份，故张岩和吴臻为公司控股股东及实际控制人。乾韞企业为控股股东、实际控制人的一致行动人。

张岩先生，1975 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京理工大学计算机科学与技术专业，本科学历。1998 年至 2000 年，曾任云南南天电子信息产业股份有限公司产品经理；2001 年至 2008 年，曾任北京宇信易诚科技有限公司副总裁、网上银行事业部总经理；2009 年至 2013 年 11 月，曾任艾融有限总经理；2011 年至 2012 年，曾任北明软件副总裁、金融事业本部总经理；2013 年 12 月至 2019 年 12 月，曾任钱咸升总经理、董事长；2020 年 1 月至今，任钱咸升董事长。2014 年 1 月至 2019 年 12 月，

任公司董事；2020年1月至今，任公司董事长、总经理。

吴臻女士，1977年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中南民族大学会计学专业，本科学历。2000年至2003年，曾任深圳市奥尊电脑有限公司销售经理；2003年至2004年曾任冠群电脑（中国）有限公司大客户部经理；2004年至2009年曾任北京宇信易诚科技有限公司销售总监。吴臻女士2009年创立艾融有限，至2014年1月，曾任艾融有限副总经理。2015年11月至2017年5月，任钱咸升董事。2014年1月至2019年12月，任公司董事长；2020年1月至今，任公司董事、副总经理。

（二）控股股东和实际控制人持有发行人股份的质押或其他有争议情况

截至本公开发行说明书签署日，控股股东、实际控制人不存在股份质押或者其他有争议的情况。

（三）控股股东和实际控制人所控制的其他企业情况

本公司控股股东及实际控制人为张岩、吴臻，控股股东、实际控制人控制的其他企业包括：乾韞企业、钱咸升、钱先生、振鹭投资和雨耀投资。

1、乾韞企业

| | | | |
|-----------|---|------|---------|
| 成立时间： | 2013年11月27日 | 出资额： | 70.12万元 |
| 执行事务合伙人： | 张岩 | | |
| 统一社会信用代码： | 91310230084086787W | | |
| 注册地址： | 上海市崇明县城桥镇秀山路8号3幢二层M区2017室(上海市崇明工业园区) | | |
| 经营范围： | 企业管理咨询、投资管理、咨询。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】 | | |
| 主营业务： | 持有发行人11.24%的股份，其设立的主要目的为持有发行人股份，除此以外无其他具体的生产经营业务。 | | |
| 项目（单位：万元） | 2019年12月31日/2019年度 | | |
| 总资产 | 184.37 | | |
| 净资产 | 70.29 | | |
| 净利润 | 568.08 | | |
| 审计情况 | 未经审计 | | |

截至本公开发行说明书签署日，乾韫企业出资情况如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 合伙人类型 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 在公司任职情况 |
|----|-------|-------|---------|---------|----------------|
| 1 | 张岩 | 普通合伙人 | 44.5208 | 63.49 | 董事长、总经理 |
| 2 | 柳红芳 | 有限合伙人 | 5.0000 | 7.13 | 监事会主席、销售本部副总经理 |
| 3 | 胡超 | 有限合伙人 | 5.0000 | 7.13 | 监事、第八软件中心总经理 |
| 4 | 张甫 | 有限合伙人 | 5.0000 | 7.13 | 董事、技术总监 |
| 5 | 彭小波 | 有限合伙人 | 5.0000 | 7.13 | 资深技术专家 |
| 6 | 周忠悬 | 有限合伙人 | 2.5000 | 3.57 | 董事、项目本部副总经理 |
| 7 | 张剑 | 有限合伙人 | 2.0000 | 2.85 | 资深技术专家 |
| 8 | 陈志校 | 有限合伙人 | 1.0625 | 1.52 | 第三软件中心总经理 |
| 9 | 吴臻 | 有限合伙人 | 0.0370 | 0.05 | 董事、副总经理 |
| 合计 | | | 70.1204 | 100.00 | |

2、钱咸升

| | | | |
|-----------|---|--------|--------------|
| 成立时间： | 2011年4月1日 | 注册资本： | 2,181.8182万元 |
| 统一社会信用代码： | 911101085732350859 | 法定代表人： | 张岩 |
| 注册地址： | 北京市海淀区信息路甲28号C座（二层）02A室-420号 | | |
| 经营范围： | 技术推广、技术开发、技术服务；代理、发布、设计、制作广告；经济贸易咨询。 （企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） | | |
| 主营业务： | 互联网信息搜索引擎的技术开发、应用推广，目前主要从事银行理财产品的搜索引擎技术开发及应用推广。 | | |
| 股权结构： | 张岩 | 38.40% | |
| | 振鹭投资 | 11.93% | |
| | 雨耀投资 | 10.38% | |
| | 金智伟 | 6.92% | |
| | 余颺 | 6.23% | |
| | 孟庆有 | 5.89% | |
| | 其余股东 | 20.25% | |
| 项目（单位：万元） | 2019年12月31日/2019年度 | | |

| | |
|------|----------|
| 总资产 | 2,390.36 |
| 净资产 | 2,163.65 |
| 净利润 | -540.94 |
| 审计情况 | 未经审计 |

3、钱先生

| | | | |
|-----------|--|--------|----------|
| 成立时间: | 2014年3月26日 | 注册资本: | 10,000万元 |
| 统一社会信用代码: | 91310101093430746L | 法定代表人: | 金智伟 |
| 注册地址: | 上海市崇明区城桥镇秀山路8号3幢一层O区143室(上海市崇明工业园区) | | |
| 经营范围: | 市场信息咨询与调查(不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验),商务咨询,财务咨询(除代理记账),公关活动策划,礼仪服务,设计、制作、代理、发布各类广告,通信设备的销售。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】 | | |
| 主营业务: | 提供信息服务和进行业务营销推广,为钱咸升提供其注册用户转化为交易用户的业务营销推广。 | | |
| 股权结构: | 张岩 | 39.22% | |
| | 雨耀投资 | 11.32% | |
| | 振鹭投资 | 7.57% | |
| | 金智伟 | 7.55% | |
| | 余颺 | 6.79% | |
| | 孟庆有 | 6.42% | |
| | 其余股东 | 21.13% | |
| 项目(单位:万元) | 2019年12月31日/2019年度 | | |
| 总资产 | 374.66 | | |
| 净资产 | 374.65 | | |
| 净利润 | -21.40 | | |
| 审计情况 | 未经审计 | | |

4、振鹭投资

| | | | |
|-----------|--------------------------------------|------|------------|
| 成立时间: | 2015年6月5日 | 出资额: | 3,988.00万元 |
| 执行事务合伙人: | 张岩 | | |
| 统一社会信用代码: | 91310230342013215L | | |
| 注册地址: | 上海市崇明县城桥镇秀山路8号3幢三层T区2111室(上海市崇明工业园区) | | |
| 经营范围: | 投资管理、咨询,商务咨询,实业投资。【依法须经批准的项目,经相关部门批准 | | |

| | |
|-----------|---------------------------------|
| | 批准后方可开展经营活动】 |
| 主营业务： | 持有钱咸升、钱先生的股份，除此以外没有其他具体的生产经营业务。 |
| 项目（单位：万元） | 2019年12月31日/2019年度 |
| 总资产 | 4,908.06 |
| 净资产 | 3,962.76 |
| 净利润 | -0.06 |
| 审计情况 | 未经审计 |

截至本公开发行说明书签署日，振鹭投资出资情况如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 合伙人类型 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|-------|-------|----------|---------|
| 1 | 张岩 | 普通合伙人 | 139.00 | 3.49 |
| 2 | 丁雷权 | 有限合伙人 | 1,127.00 | 28.27 |
| 3 | 李勇奇 | 有限合伙人 | 810.00 | 20.32 |
| 4 | 孙一山 | 有限合伙人 | 500.00 | 12.55 |
| 5 | 李红 | 有限合伙人 | 180.00 | 4.51 |
| 6 | 高宏 | 有限合伙人 | 130.00 | 3.26 |
| 7 | 梁晨 | 有限合伙人 | 115.00 | 2.88 |
| 8 | 陈庆国 | 有限合伙人 | 100.00 | 2.51 |
| 9 | 崔建军 | 有限合伙人 | 100.00 | 2.51 |
| 10 | 唐映珊 | 有限合伙人 | 100.00 | 2.51 |
| 11 | 董峰 | 有限合伙人 | 90.00 | 2.26 |
| 12 | 赵丽萍 | 有限合伙人 | 60.00 | 1.50 |
| 13 | 李军 | 有限合伙人 | 50.00 | 1.25 |
| 14 | 王汝民 | 有限合伙人 | 50.00 | 1.25 |
| 15 | 张辉 | 有限合伙人 | 50.00 | 1.25 |
| 16 | 甄毅劲 | 有限合伙人 | 50.00 | 1.25 |
| 17 | 王皓宸 | 有限合伙人 | 50.00 | 1.25 |
| 18 | 向峙嵘 | 有限合伙人 | 40.00 | 1.00 |
| 19 | 罗凯 | 有限合伙人 | 40.00 | 1.00 |
| 20 | 张晋芳 | 有限合伙人 | 39.00 | 0.98 |
| 21 | 叶寒英 | 有限合伙人 | 38.00 | 0.95 |
| 22 | 潘瑾萍 | 有限合伙人 | 30.00 | 0.75 |
| 23 | 方平潮 | 有限合伙人 | 20.00 | 0.50 |
| 24 | 汤琪 | 有限合伙人 | 20.00 | 0.50 |

| | | | | |
|----|-----|-------|-----------------|---------------|
| 25 | 薛梅 | 有限合伙人 | 20.00 | 0.50 |
| 26 | 郑建峰 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.25 |
| 27 | 梁海燕 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.25 |
| 28 | 刘春华 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.25 |
| 29 | 柴佩云 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.25 |
| 合计 | | | 3,988.00 | 100.00 |

5、雨耀投资

| | | | |
|------------|---|------|---------|
| 成立时间: | 2015年6月17日 | 出资额: | 10.00万元 |
| 执行事务合伙人: | 张岩 | | |
| 统一社会信用代码: | 9131023034222504X2 | | |
| 注册地址: | 上海市崇明县城桥镇秀山路8号3幢三层T区2113室(上海市崇明工业园区) | | |
| 经营范围: | 投资管理、咨询, 商务咨询, 资产管理, 实业投资。【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】 | | |
| 主营业务: | 持有钱咸升、钱先生的股份, 除此以外无其他具体的生产经营业务。 | | |
| 项目(单位: 万元) | 2019年12月31日/2019年度 | | |
| 总资产 | 75.61 | | |
| 净资产 | 74.57 | | |
| 净利润 | -0.04 | | |
| 审计情况 | 未经审计 | | |

截至本公开发行说明书签署日, 雨耀投资出资情况如下:

| 序号 | 合伙人姓名 | 合伙人类型 | 出资额(万元) | 出资比例(%) |
|----|-------|-------|--------------|---------------|
| 1 | 张岩 | 普通合伙人 | 8.00 | 80.00 |
| 2 | 张剑 | 有限合伙人 | 1.00 | 10.00 |
| 3 | 胡超 | 有限合伙人 | 1.00 | 10.00 |
| 合计 | | | 10.00 | 100.00 |

(四) 持有发行人5%以上股份的其他股东

本次发行前, 其他持有发行人5%以上股份的主要股东为孟庆有、乾韞企业和杨光润。

1、孟庆有

孟庆有先生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 身份证号:

210211196410XXXXXX，住所为北京市朝阳区 XXXX，目前持有发行人 17.85%的股份，未在发行人处任职。

2、乾韞企业

乾韞企业基本情况详见“第四节发行人基本情况”之“四、控股股东、实际控制人及持有发行人 5%以上股份的股东”之“（三）控股股东和实际控制人所控制的其他企业情况”。

3、杨光润

杨光润先生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：533121197610XXXXXX，住所为上海市浦东新区 XXXX，目前持有发行人 5.35%的股份。现任发行人董事、副总经理。

五、 发行人股本情况

（一）本次发行前后股本结构变动情况

截至 2020 年 3 月 31 日，公司总股本 65,695,500 股，公司本次拟公开发行 8,800,000 股普通股，占发行后总股本的 11.81%，发行后，公众股东占发行后总股本比例为 26.27%，发行前后公司股份结构变化情况如下表所示：

| 序号 | 股东名称 | 发行前 | | 发行后 | |
|----|------|------------|-------|------------|-------|
| | | 股份数量（股） | 比例（%） | 股份数量（股） | 比例（%） |
| 1 | 吴臻 | 18,023,850 | 27.44 | 18,023,850 | 24.19 |
| 2 | 孟庆有 | 11,723,400 | 17.85 | 11,723,400 | 15.74 |
| 3 | 张岩 | 11,674,175 | 17.77 | 11,674,175 | 15.67 |
| 4 | 乾韞企业 | 7,383,675 | 11.24 | 7,383,675 | 9.91 |
| 5 | 杨光润 | 3,516,050 | 5.35 | 3,516,050 | 4.72 |
| 6 | 何继远 | 1,579,500 | 2.40 | 1,579,500 | 2.12 |
| 7 | 金智伟 | 1,235,410 | 1.88 | 1,235,410 | 1.66 |
| 8 | 金石灏纳 | 1,053,000 | 1.60 | 1,053,000 | 1.41 |
| 9 | 王涛 | 1,021,800 | 1.56 | 1,021,800 | 1.37 |

| | | | | | |
|----|--------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| 10 | 肖斌 | 921,375 | 1.40 | 921,375 | 1.24 |
| 11 | 其余股东 | 7,563,265 | 11.51 | 7,563,265 | 10.15 |
| 12 | 本次发行股份 | — | — | 8,800,000 | 11.81 |
| 合计 | | 65,695,500 | 100.00 | 74,495,500 | 100.00 |

(二) 前十名股东

截至本公开发行说明书签署日，发行人前十名股东持股情况及限售情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 股份数量（股） | 占比（%） | 股份性质 | 限售股份 |
|----|------|-------------------|--------------|--------|-------------------|
| 1 | 吴臻 | 18,023,850 | 27.44 | 自然人股东 | 18,023,850 |
| 2 | 孟庆有 | 11,723,400 | 17.85 | 自然人股东 | 11,723,400 |
| 3 | 张岩 | 11,674,175 | 17.77 | 自然人股东 | 11,674,175 |
| 4 | 乾韞企业 | 7,383,675 | 11.24 | 合伙企业股东 | 7,383,675 |
| 5 | 杨光润 | 3,516,050 | 5.35 | 自然人股东 | 3,516,050 |
| 6 | 何继远 | 1,579,500 | 2.40 | 自然人股东 | 1,579,500 |
| 7 | 金智伟 | 1,235,410 | 1.88 | 自然人股东 | 1,235,410 |
| 8 | 金石灏纳 | 1,053,000 | 1.60 | 合伙企业股东 | 0 |
| 9 | 王涛 | 1,021,800 | 1.56 | 自然人股东 | 1,021,800 |
| 10 | 肖斌 | 921,375 | 1.40 | 自然人股东 | 789,750 |
| 合计 | | 58,132,235 | 88.49 | - | 56,947,610 |

六、影响发行人股权结构的事项

截至本公开发行说明书签署日，发行人不存在已经制定或实施的股权激励及相关安排。

截至本公开发行说明书签署日，发行人不存在控股股东、实际控制人与其他股东签署特殊投资约定等可能导致股权结构变化的事项。

七、发行人子公司情况

（一）发行人控股子公司

1、艾融数据

| | | | |
|------------------|---|--------|-------|
| 成立时间: | 2016年10月27日 | 注册资本: | 200万元 |
| 实收资本: | 200万元 | 法定代表人: | 杨光润 |
| 注册地址: | 上海市崇明区城桥镇西门路588号南楼5幢103室（上海市崇明工业园区） | | |
| 主要生产经营地: | 上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口1号楼508 | | |
| 股权结构: | 艾融软件 | 100% | |
| 经营范围: | 数据科技、网络科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，市场营销策划，会务服务，展览展示服务，图文设计制作，电子产品、家用电器、计算机软硬件及辅助设备、珠宝首饰、陶瓷制品、工艺礼品（除象牙及其制品）的销售，企业形象策划，电子商务（不得从事金融业务），从事货物与技术的进出口业务，电信业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】 | | |
| 主营业务及与发行人主营业务关系: | 艾融数据业务与发行人主营业务相关，主要从事银行客户电子商城代运营业务、为客户提供市场营销策划服务；设立以来一直在开展银行电商代运营业务的拓展和实施，扩展了发行人为客户提供的服务范围。 | | |
| 项目（单位：万元） | 2019年12月31日/2019年度 | | |
| 总资产 | 485.99 | | |
| 净资产 | 466.87 | | |
| 净利润 | 74.65 | | |
| 审计情况 | 经天健会计师事务所审计 | | |

2、上海宜签

| | | | |
|----------|-------------------------------------|--------|---------|
| 成立时间: | 2016年3月21日 | 注册资本: | 1,000万元 |
| 实收资本: | 200万元 | 法定代表人: | 杨光润 |
| 注册地址: | 上海市崇明区城桥镇西门路588号北楼1幢107室（上海市崇明工业园区） | | |
| 主要生产经营地: | 上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口1号楼508 | | |
| 股权结构: | 艾融软件 | 70.00% | |
| | 董峰 | 17.00% | |
| | 丁大煜 | 5.00% | |
| | 杨栋 | 4.00% | |
| | 张伟 | 4.00% | |

| | |
|------------------|---|
| 经营范围: | 网络科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务,电子商务(不得从事增值电信、金融业务),市场营销策划,企业形象策划,会务服务,图文设计制作,设计、制作、代理、发布各类广告,日用百货、电子产品、家用电器、工艺礼品、化妆品、服装、玩具、鞋帽、珠宝首饰的销售,计算机软硬件设计、开发及销售,货物或技术进出口(国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外)。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】 |
| 主营业务及与发行人主营业务关系: | 上海宜签业务与发行人主营业务相关,主要从事互联网身份认证服务,涵盖远程开户、信用评估、远程签约、交易认证、高风险交易反欺诈监控等全流程各环节,为金融业务互联网化提供完善的身份信任服务,扩展了发行人为客户提供的业务服务范围。 |
| 项目(单位:万元) | 2019年12月31日/2019年度 |
| 总资产 | 523.69 |
| 净资产 | 349.64 |
| 净利润 | 52.96 |
| 审计情况 | 经天健会计师事务所审计 |

3、艾融北京

| | | | |
|------------------|--|---------|------|
| 成立时间: | 2015年3月27日 | 注册资本: | 10万元 |
| 实收资本: | 10万元 | 法定代表人: | 杨光润 |
| 注册地址: | 北京市海淀区农大南路1号院5号楼5层508 | | |
| 主要生产经营地: | 北京市海淀区农大南路1号院5号楼5层508 | | |
| 股权结构: | 艾融软件 | 100.00% | |
| 经营范围: | 软件开发;技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让;计算机系统服务;销售计算机、软件及辅助设备。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。) | | |
| 主营业务及与发行人主营业务关系: | 艾融北京之前主要开展面向客户的各类软件系统项目的业务咨询、产品实施和开发服务,是发行人整体业务的组成部分,已于2019年12月注销,相关人员及业务并入发行人北京分公司。 | | |

4、艾融电子

| | | | |
|-------|-----------------------------|--------|-------|
| 成立时间: | 2020年1月22日 | 注册资本: | 200万元 |
| 实收资本: | 200万元 | 法定代表人: | 吴臻 |
| 注册地址: | 中国(上海)自由贸易试验区新金桥路1348号3025室 | | |

| | | |
|------------------|---|---------|
| 主要生产经营地: | 上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口 1 号楼 508 | |
| 股权结构: | 艾融软件 | 100.00% |
| 经营范围: | 从事电子科技、信息科技、计算机软硬件科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务,计算机系统集成,计算机软硬件的销售,商务咨询。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】 | |
| 主营业务及与发行人主营业务关系: | 尚未实际开展业务。 | |

(二) 发行人参股公司

截至本公开发行说明书签署日, 发行人无参股公司。

(三) 发行人分公司

1、北京分公司

统一社会信用代码: 91110108MA00G2KH6L, 类型: 其他股份有限公司分公司(非上市), 成立日期: 2017年7月11日, 负责人: 杨光润, 营业场所: 北京市海淀区安宁庄西路9号院25号楼9层2-912, 经营范围: 技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务; 计算机系统服务; 销售计算机、软件及辅助设备; 经济贸易咨询。(企业依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动)

2、广州分公司

统一社会信用代码: 91440101MA59R1X63Q, 类型: 股份有限公司分公司(非上市、自然人投资或控股), 成立日期: 2017年7月26日, 负责人: 何继远, 营业场所: 广州市天河区天河路621号1001房自编02-03之A10(仅限办公用途), 经营范围: 信息系统集成服务; 信息技术咨询服务; 软件开发; 计算机技术开发、技术服务。

3、杭州分公司

统一社会信用代码: 91330106MA2CC2Q67X, 类型: 股份有限公司分公司(非上市、自然人投资或控股), 成立日期: 2018年05月28日, 负责人: 柳红芳, 营业场所: 浙江省杭州市西湖区文一西路83号学博楼208室, 经营

范围：服务：网络信息技术、计算机软硬件的技术开发、技术服务、技术咨询、成果转让，商务信息咨询（除中介），计算机系统集成；批发、零售：计算机软硬件。（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）

4、珠海分公司

统一社会信用代码：91440400MA51UF9J4P，类型：股份有限公司分公司（非上市、自然人投资或控股），成立日期：2018年06月14日，负责人：陈志校，营业场所：珠海市香洲区人民东路127号工商大厦西附楼七楼7030室，经营范围：信息科技、计算机软硬件技术领域的技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务，计算机系统集成，计算机软硬件及外围设备的销售，商务咨询。

八、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员简要情况

1、董事会成员简介

2020年1月22日，公司召开2020年第一次临时股东大会，选举张岩、吴臻、杨光润、何继远、张甫、周忠恳、邓路、陈明、雷富阳9名董事组成公司第三届董事会，任期为3年。2020年1月22日，公司召开第三届董事会第一次会议，选举张岩为公司董事长。公司董事会现由9名成员组成，其中独立董事3人，董事名单及简历如下：

| 序号 | 姓名 | 职务 | 国籍 | 任职期间 |
|----|-----|---------|----|-----------------|
| 1 | 张岩 | 董事长、总经理 | 中国 | 2020年1月—2023年1月 |
| 2 | 吴臻 | 董事、副总经理 | 中国 | 2020年1月—2023年1月 |
| 3 | 杨光润 | 董事、副总经理 | 中国 | 2020年1月—2023年1月 |
| 4 | 何继远 | 董事、副总经理 | 中国 | 2020年1月—2023年1月 |
| 5 | 张甫 | 董事 | 中国 | 2020年1月—2023年1月 |
| 6 | 周忠恳 | 董事 | 中国 | 2020年1月—2023年1月 |
| 7 | 邓路 | 独立董事 | 中国 | 2020年1月—2023年1月 |
| 8 | 陈明 | 独立董事 | 中国 | 2020年1月—2023年1月 |

| | | | | |
|---|-----|------|----|-----------------|
| 9 | 雷富阳 | 独立董事 | 中国 | 2020年1月—2023年1月 |
|---|-----|------|----|-----------------|

(1) 张岩先生，1975年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京理工大学计算机科学与技术专业，本科学历。1998年至2000年，曾任云南南天电子信息产业股份有限公司产品经理；2001年至2008年，曾任北京宇信易诚科技有限公司副总裁、网上银行事业部总经理；2009年至2013年11月，曾任艾融有限总经理；2011年至2012年，曾任北明软件副总裁、金融事业本部总经理；2013年12月至2019年12月，曾任钱咸升总经理、董事长；2020年1月至今，任钱咸升董事长。2014年1月至2019年12月，任公司董事；2020年1月至今，任公司董事长、总经理。

(2) 吴臻女士，1977年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中南民族大学会计学专业，本科学历。2000年至2003年，曾任深圳市奥尊电脑有限公司销售经理；2003年至2004年曾任冠群电脑（中国）有限公司大客户部经理；2004年至2009年曾任北京宇信易诚科技有限公司销售总监。吴臻女士2009年创立艾融有限，至2014年1月，曾任艾融有限副总经理。2015年11月至2017年5月，任钱咸升董事。2014年1月至2019年12月，任公司董事长；2020年1月至今，任公司董事、副总经理。

(3) 杨光润先生，1976年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于云南大学计算机软件设计专业，本科学历。1999年至2002年，曾任云南南天电子信息产业股份有限公司项目经理；2002年至2007年，曾任北京易诚世纪科技有限公司高级项目经理；2007年至2009年，曾任太阳计算机系统（中国）有限公司 JAVA 解决方案高级系统架构师；2009年至2014年1月，曾任艾融有限副总经理。2015年11月至2017年5月，任钱咸升董事。2014年1月至2019年12月，任公司董事、总经理；2020年1月至今，任公司董事、副总经理。

(4) 何继远先生，1975年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于东北大学计算机软件与理论专业，研究生学历。2002年至2005年，曾任神州数码有限公司高级工程师、项目经理；2005年至2009年，曾任麒麟远创软件（中国）有限公司高级系统架构师；2009年至2014年1月，曾任

艾融有限互联网金融产品事业部总经理。2014年1月至今，任本公司董事、副总经理。

(5) 张甫先生，1982年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京林业大学管理科学与工程专业，本科学历。2005年至2007年，曾任北京易诚世纪科技有限公司高级软件工程师；2007年至2008年，曾任北京用友政务股份有限公司架构师；2008年至2009年，曾任北京雅普兰科技有限公司架构师；2010年至2013年，曾任本公司首席架构师；2013年至今，任技术总监；2020年1月至今，任公司董事。

(6) 周忠恳先生，1983年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于天津大学计算机科学与技术专业（软件工程方向），本科学历。2006年至2008年，曾任群硕软件开发（上海）有限公司软件工程师；2008年至2011年，曾任易保网络科技（上海）有限公司高级软件工程师，项目经理；2011年至今，任本公司项目本部副总经理。2016年11月至2019年12月，任公司职工监事；2020年1月至今，任公司董事。

(7) 邓路先生，1979年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中国人民大学财务管理专业，博士。2010年7月至今，任北京航空航天大学经济管理学院会计系副教授。2016年12月至今，任公司独立董事。

(8) 陈明先生，1971年2月出生，中国国籍，拥有新西兰永久居留权，毕业于奥克兰理工大学工商管理专业，本科学历。1994年至2006年，曾任日本三井住友银行中国总行现金管理及电子银行中国总部总经理；2008年至2016年，曾任华侨银行（中国）有限公司中国总行环球交易银行部中国总部高级产品经理。现任上海麒莎企业管理中心（有限合伙）执行事务合伙人、浙江沙沙网络科技有限公司执行董事、辽宁宸星商业保理有限公司副董事长、总经理、辽宁理玉科技有限公司经理。2016年12月至今，任公司独立董事。

(9) 雷富阳先生，1985年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于西南政法大学法律专业，研究生学历。2011年4月至2011年7月，任中豪律师集团（重庆）事务所律师助理；2011年8月至2015年3月，任北京天银（上海）律师事务所专职律师；2015年3月至2017年4月，任北京

市天元律师事务所上海分所专职律师；2017年5月至2018年9月，任北京海润（上海）律师事务所专职律师；2018年10月至2019年3月，任北京市天元律师事务所上海分所专职律师；2019年3月至今，任上海汉盛律师事务所专职律师。2016年12月至今，任公司独立董事。

2、监事会成员简介

2020年1月7日，公司召开2020年第一次职工代表大会，选举朱蕾为公司职工代表监事。2020年1月22日，公司召开2020年第一次临时股东大会，选举柳红芳、胡超2名监事与职工代表监事朱蕾组成公司第三届监事会，任期为3年。2020年1月22日，公司召开第三届监事会第一次会议，选举柳红芳为监事会主席。监事名单及简历如下：

| 序号 | 姓名 | 职务 | 国籍 | 任职期间 |
|----|-----|-------|----|-----------------|
| 1 | 柳红芳 | 监事会主席 | 中国 | 2020年1月—2023年1月 |
| 2 | 胡超 | 监事 | 中国 | 2020年1月—2023年1月 |
| 3 | 朱蕾 | 职工监事 | 中国 | 2020年1月—2023年1月 |

(1) 柳红芳女士，1977年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于上海师范大学国际商务专业，专科学历。1997年至1998年，曾任上海泛太平洋服务总公司职员；1998年至2004年，曾任上海盈河新技术股份有限公司经理；2009年至2014年1月，曾任艾融有限销售助理、销售代表、销售经理、上海办公室销售总监。2014年1月至今，任公司监事会主席、销售本部副总经理。

(2) 胡超先生，1984年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于郑州大学网络工程专业，本科学历。2008年至2010年，曾任北京宇信易诚科技有限公司项目经理；2010年至2013年11月，曾任艾融有限项目经理、项目总监；2013年12月至2019年12月，历任钱咸升产品经理、副总经理；2020年1月起，任公司第八软件中心总经理。2014年1月至今，任公司监事。

(3) 朱蕾女士，1982年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京林业大学，本科学历。2005年7月至2009年10月，任华润雪花啤

酒（北京）有限公司总经办经理；2009年11月至2011年3月，任上海金啤生物科技有限公司人力资源部经理；2011年4月至2014年4月，任上海周浦万达百货有限公司人力资源主管；2014年4月至今，任公司人力资源总监；2020年1月至今，任公司监事。

3、高级管理人员简介

2020年1月22日，公司第三届董事会第一次会议聘任了公司高级管理人员。公司高级管理人员名单及简历如下：

| 序号 | 姓名 | 职务 | 国籍 |
|----|-----|------------|----|
| 1 | 张岩 | 董事、总经理 | 中国 |
| 2 | 吴臻 | 董事、副总经理 | 中国 |
| 3 | 杨光润 | 董事、副总经理 | 中国 |
| 4 | 何继远 | 董事、副总经理 | 中国 |
| 5 | 王涛 | 财务总监、董事会秘书 | 中国 |
| 6 | 夏恒敏 | 财务副总监 | 中国 |

（1）张岩先生简历，详见本节之“八、董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员简要情况”之“1、董事会成员简介”。

（2）吴臻女士简历，详见本节之“八、董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员简要情况”之“1、董事会成员简介”。

（3）杨光润先生简历，详见本节之“八、董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员简要情况”之“1、董事会成员简介”。

（4）何继远先生简历，详见本节之“八、董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员简要情况”之“1、董事会成员简介”。

（5）王涛先生，1975年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中国人民大学会计学专业，研究生学历。2001年至2004年，曾任海通证券股份有限公司项目经理；2004年至2015年8月，曾任上海宝钢国际经济贸易有限公司主任管理师、高级主任管理师，曾任上海欧冶物流股份有限公司资产总监；2015年8月至2019年12月，任钱咸升董事、财务总监、董事会秘书；2016年12月至2019年12月，任公司董事；2020年1月至今，任

公司财务总监、董事会秘书。

(6) 夏恒敏女士，1978年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于上海政法学院财务管理专业，本科学历。1999年至2005年，曾任江苏江淮动力股份有限公司ERP主管；2008年至2010年，曾任上海埃蓓安国际贸易有限公司财务主管；2010年至2015年，曾任上海华章信息科技有限公司财务经理；2015年8月至2016年5月，曾任公司财务经理；2016年5月至2019年12月，任公司财务总监；2020年1月至今，任公司财务副总监。

公司最近24个月内董事、监事、高级管理人员变动主要属于公司内部工作安排，变动后新增的上述人员主要来自发行人内部培养产生，上述变动对发行人经营稳定性的不构成重大不利变化。

(二) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至报告期末，公司董事、监事、高级管理人员除在下列企业中担任职务外，未在其他单位兼职。

| 姓名 | 职务 | 兼职单位 | 职务 | 兼职单位与 公司关联关系 |
|-----|----------------|------------------|----------|-----------------|
| 张岩 | 董事长、 总经理 | 钱咸升 | 董事长 | 关联方 |
| | | 乾韞企业 | 执行事务合伙人 | 关联方 |
| | | 振鹭投资 | 执行事务合伙人 | 关联方 |
| | | 雨耀投资 | 执行事务合伙人 | 关联方 |
| 王涛 | 财务总监、 董事会秘书 | 钱咸升 | 董事 | 关联方 |
| 邓路 | 独立董事 | 北京航空航天大学 | 副教授 | - |
| | | 珠海欧比特宇航科技股份有限公司 | 独立董事 | 关联方 |
| | | 河南优特医疗设备有限公司 | 董事 | 关联方 |
| 陈明 | 独立董事 | 上海麒莎企业管理中心（有限合伙） | 执行事务合伙人 | 关联方 |
| | | 浙江沙沙网络科技有限公司 | 执行董事 | 关联方 |
| | | 辽宁宸星商业保理有限公司 | 副董事长、总经理 | 关联方 |
| | | 辽宁理玉科技有限公司 | 经理 | 关联方 |
| 雷富阳 | 独立董事 | 上海汉盛律师事务所 | 律师 | - |

| | | | | |
|--|--|--------------|------|-----|
| | | 格尔软件股份有限公司 | 独立董事 | 关联方 |
| | | 中基健康产业股份有限公司 | 独立董事 | 关联方 |

(三) 董事、监事、高级管理人员的亲属关系

发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员中，张岩与吴臻系夫妻关系，除此之外，其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(四) 董事、监事、高级管理人员的薪酬情况

1、报告期内薪酬总额占利润总额比重及所履行的程序

公司根据《公司法》等有关法律法规的要求设立薪酬与考核委员会，负责包括董事、监事、高级管理人员在内的薪酬相关事宜。薪酬与考核委员会由 3 名董事组成，独立董事占多数。

薪酬与考核委员根据公司非独立董事及高级管理人员岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案，包括绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度等。薪酬与考核委员审查公司非独立董事及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评，并对公司薪酬制度执行情况进行监督。

2019 年 4 月 10 日，公司 2018 年年度股东大会审计并通过了《关于确定 2019 年董事、监事、高级管理人员薪酬方案的议案》。公司董事、监事、高级管理人员的薪酬政策的确定及执行履行了必要的审议程序。

董事、监事及高级管理人员薪酬由工资和奖金组成，薪酬的确定依据为公司所处行业和地区的薪酬水平，结合公司实际经营情况确定。报告期内，公司董事、监事、高级管理人员从公司领取的薪酬占公司各期利润总额比重分别为 7.47%、5.36%、5.64%。

2、董事、监事、高管人员 2019 年从公司薪酬领取情况

| 序号 | 姓名 | 职务 | 收入（万元） | 是否在发行人处领取薪酬 |
|----|----|---------|--------|-------------|
| 1 | 张岩 | 董事长、总经理 | 0.00 | 否 |
| 2 | 吴臻 | 董事、副总经理 | 61.21 | 是 |

| | | | | |
|----|-----|------------|-------|---|
| 3 | 杨光润 | 董事、副总经理 | 46.71 | 是 |
| 4 | 何继远 | 董事、副总经理 | 35.78 | 是 |
| 5 | 张甫 | 董事 | 40.64 | 是 |
| 6 | 周忠恳 | 董事 | 36.66 | 是 |
| 7 | 邓路 | 独立董事 | 7.20 | 是 |
| 8 | 陈明 | 独立董事 | 7.20 | 是 |
| 9 | 雷富阳 | 独立董事 | 7.20 | 是 |
| 10 | 柳红芳 | 监事会主席 | 29.85 | 是 |
| 11 | 胡超 | 监事 | 0.00 | 否 |
| 12 | 朱蕾 | 职工监事 | 37.09 | 是 |
| 13 | 王涛 | 财务总监、董事会秘书 | 0.00 | 否 |
| 14 | 夏恒敏 | 财务副总监 | 27.29 | 是 |

报告期内，上述董事、监事、高级管理人员中，张岩、王涛、胡超任职于钱咸升，未参与艾融软件日常工作，作为发行人董事或监事参与重大决策，故在钱咸升领取薪酬。2020年1月，张岩、王涛、胡超已入职艾融软件，已不在关联公司担任除董事以外的职务，并开始在发行人处领取薪酬。张岩、王涛、胡超2019年度在关联企业获得薪酬情况如下：

| 序号 | 姓名 | 职务 | 收入（万元） | 领取单位 |
|----|----|------------|--------|------|
| 1 | 张岩 | 董事长、总经理 | 51.85 | 钱咸升 |
| 2 | 胡超 | 监事 | 24.33 | 钱咸升 |
| 3 | 王涛 | 财务总监、董事会秘书 | 25.98 | 钱咸升 |

上述情形不存在关联方利益输送的情况。

3、公司对上述人员其他待遇和退休金计划

截至本公开发行说明书签署之日，本公司尚未制定董事、监事、高级管理人员享受的其他待遇、退休金计划等。

（五）董事、监事、高级管理人员及其近亲属持股情况

截至公开发行说明书签署日，董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接持有公司股份情况如下：

| 序号 | 名称 | 职务 | 持股数量（股） | 持股比例（%） |
|----|----|----|---------|---------|
|----|----|----|---------|---------|

| | | | | |
|---|-----|------------|------------|-------|
| 1 | 吴臻 | 董事、副总经理 | 18,023,850 | 27.44 |
| 2 | 张岩 | 董事长、总经理 | 11,674,175 | 17.77 |
| 3 | 杨光润 | 董事、副总经理 | 3,516,050 | 5.35 |
| 4 | 何继远 | 董事、副总经理 | 1,579,500 | 2.40 |
| 5 | 王涛 | 财务总监、董事会秘书 | 1,021,800 | 1.56 |

注：吴臻与张岩为夫妻关系。

截至本公开发行说明书签署日，董事吴臻、张岩、张甫、周忠恳，监事柳红芳、胡超分别持有乾韫企业 0.05%、63.49%、7.13%、3.57%、7.13%、7.13% 的份额，乾韫企业作为发行人股东持有公司 11.24% 的股份。

除上述持股外，发行人董事、监事、高级管理人员及其近亲属不存在以任何其他方式直接或间接持有公司股份的情况。

上述董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有的公司股份均不存在涉诉、质押或冻结的情况。

(六) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至报告期末，公司董事、监事、高级管理人员对外投资不存在与公司利益相冲突的情形，对外投资具体情况如下：

| 姓名 | 投资对象 | 投资金额（万元） | 投资比例（%） |
|-----|---------------|------------|---------|
| 吴臻 | 乾韫企业 | 0.0370 | 0.05 |
| 张岩 | 乾韫企业 | 44.5208 | 63.49 |
| | 钱咸升 | 837.9840 | 38.40 |
| | 钱先生 | 3,921.7580 | 39.22 |
| | 振鹭投资 | 139.0000 | 3.49 |
| | 雨耀投资 | 8.0000 | 80.00 |
| | 富柜投资 | 3.0000 | 0.60 |
| 杨光润 | 钱咸升 | 75.4807 | 3.46 |
| | 钱先生 | 377.4036 | 3.77 |
| 王涛 | 钱咸升 | 18.2437 | 0.84 |
| | 钱先生 | 91.2185 | 0.91 |
| 邓路 | 北京捷思锐科技股份有限公司 | 216.2162 | 3.94 |

| | | | |
|-----|------------------|----------|-------|
| | 深圳市奥蕾达科技有限公司 | 325.0000 | 5.91 |
| 陈明 | 上海麒莎企业管理中心（有限合伙） | 70.0000 | 35.00 |
| | 辽宁理玉科技有限公司 | 320.0000 | 32.00 |
| 柳红芳 | 乾韞企业 | 5.0000 | 7.13 |
| 胡超 | 乾韞企业 | 5.0000 | 7.13 |
| | 雨耀投资 | 1.0000 | 10.00 |
| 周忠息 | 乾韞企业 | 2.5000 | 3.57 |
| 张甫 | 乾韞企业 | 5.0000 | 7.13 |

除上述事项外，发行人董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资及相关承诺和协议，且上述对外投资与发行人不存在利益冲突。

九、重要承诺

报告期内发行人、控股股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员等责任主体所作出的重要承诺及承诺的履行情况如下：

公司在全国股份转让系统挂牌前，本公司持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员均出具了《关于避免同业竞争承诺函》，承诺本人（或本公司）及与本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动。

公司在全国股份转让系统挂牌前，本公司股东、董事、监事、高级管理人员均出具了《关于规范关联交易的承诺书》，承诺本人将尽可能的避免和减少本人或本人控制的其他企业、企业或其他组织、机构与本公司之间的关联交易。

公司在全国股份转让系统挂牌前，本公司股东均出具了《关于资金占用等事项的承诺书》，承诺将严格遵守有关法律、法规和规范性文件及《公司章程》的要求及规定，确保将来不发生资金占用相关情形。

报告期内，发行人、控股股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员等责任主体严格履行上述承诺，未有违背承诺事项。

本次发行相关的承诺事项如下：

（一）股份流通限制及减持意向承诺

1、发行人控股股东及实际控制人张岩、吴臻承诺

“（1）自公司进入精选层挂牌之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的公司股份，也不由公司回购该部分股份；

（2）公司进入精选层挂牌后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价（指复权价格，下同）均低于本次发行的发行价，或者进入精选层后 6 个月期末收盘价（如该日不是交易日，则为该日后第 1 个交易日）低于本次发行的发行价，则本人持有公司股票的锁定期自动延长 6 个月；

（3）本人在上述锁定期满后两年内进行减持的，每年减持股份不超过所持股份总量的 25%，减持价格不低于公司本次公开发行股票的发行价（如因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，将按照全国中小企业股份转让系统的有关规定作除权除息价格调整）。如进行减持，本人将提前 15 个交易日通知公司减持事宜并予以公告后，再实施减持计划。减持将按照法律法规及全国中小企业股份转让系统的相关规则要求进行，减持方式包括但不限于做市交易方式、集合竞价交易方式、连续竞价交易方式、特定事项协议转让以及中国证监会批准的其他交易方式；

（4）上述锁定期满后，本人在担任公司董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有公司股份总数的 25%；离职后半年内不转让本人所持有的公司股份；

（5）如法律、行政法规、部门规章或中国证券监督管理委员会、全国中小企业股份转让系统的规定或要求股份锁定期长于本承诺，则本人直接和间接所持公司股份锁定期和限售条件自动按该等规定和要求执行；

（6）以上承诺为不可撤销之承诺，不因本人在公司职务变更、离职等原因而影响履行。如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守，则本人出售股票收益归公司所有，本人将在五个工作日内将前述收益缴纳至公司指定账户。如因本人未履行上述承诺事项给公司或者其他投资者造成损失的，本人将向公司或

者其他投资者依法承担赔偿责任。本人怠于承担前述责任，则公司有权在分红或支付本人其他报酬时直接扣除相应款项。”

2、发行人股东乾韞企业承诺

“（1）自公司进入精选层挂牌之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本企业直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的公司股份，也不由公司回购该部分股份；

（2）公司进入精选层挂牌后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价（指复权价格，下同）均低于本次发行的发行价，或者进入精选层后 6 个月期末收盘价（如该日不是交易日，则为该日后第 1 个交易日）低于本次发行的发行价，则本企业持有公司股票的锁定期自动延长 6 个月；

（3）本合伙企业在上述锁定期满后两年内进行减持的，每年减持股份不超过所持股份总量 25%，减持价格不低于公司本次公开发行股票的发行价（如因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，将按照全国中小企业股份转让系统的有关规定作除权除息价格调整）。如进行减持，本人将提前 15 个交易日通知公司减持事宜并予以公告后，再实施减持计划。减持将按照法律法规及全国中小企业股份转让系统的相关规则要求进行，减持方式包括但不限于做市交易方式、集合竞价交易方式、连续竞价交易方式、特定事项协议转让以及中国证监会批准的其他交易方式；

（4）如法律、行政法规、部门规章或中国证券监督管理委员会、全国中小企业股份转让系统规定或要求股份锁定期长于本承诺，则本合伙企业直接和间接所持公司股份锁定期和限售条件自动按该等规定和要求执行；

（5）以上承诺为不可撤销之承诺，如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守，则本合伙企业出售股票收益归公司所有，本合伙企业将在五个工作日内将前述收益缴纳至公司指定账户。如因本合伙企业未履行上述承诺事项给公司或者其他投资者造成损失的，本合伙企业将向公司或者其他投资者依法承担赔偿责任。本合伙企业怠于承担前述责任，则公司有权在分红或支付本合伙企业其他报酬时直接扣除相应款项。”

3、发行人股东孟庆有承诺

“（1）自公司进入精选层挂牌之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的公司股份，也不由公司回购该部分股份；

（2）本人在上述锁定期满后两年内进行减持的，每年减持股份不超过所持股份总量 100%，减持价格不低于公司本次公开发行股票的发行价（如因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，将按照全国中小企业股份转让系统的有关规定作除权除息价格调整）。如进行减持，本人将提前 15 个交易日通知公司减持事宜并予以公告后，再实施减持计划（本人持有公司股份低于 5%以下时除外）。减持将按照法律法规及全国中小企业股份转让系统的相关规则要求进行，减持方式包括但不限于做市交易方式、集合竞价交易方式、连续竞价交易方式、特定事项协议转让以及中国证监会批准的其他交易方式；

（3）如法律、行政法规、部门规章或中国证券监督管理委员会、全国中小企业股份转让系统规定或要求股份锁定期长于本承诺，则本人直接和间接所持公司股份锁定期和限售条件自动按该等规定和要求执行；

（4）以上承诺为不可撤销之承诺。如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守，则本人出售股票收益归公司所有，本人将在五个工作日内将前述收益缴纳至公司指定账户。如因本人未履行上述承诺事项给公司或者其他投资者造成损失的，本人将向公司或者其他投资者依法承担赔偿责任。本人怠于承担前述责任，则公司有权在分红或支付本人其他报酬时直接扣除相应款项。”

4、发行人股东杨光润、何继远、王涛承诺

“（1）自公司进入精选层挂牌之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的公司股份，也不由公司回购该部分股份；

（2）公司进入精选层挂牌后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价（指复权价格，下同）均低于本次发行的发行价，或者进入精选层后 6 个

月期末收盘价（如该日不是交易日，则为该日后第 1 个交易日）低于本次发行的发行价，则本人持有公司股票的锁定期自动延长 6 个月；

（3）本人在上述锁定期满后两年内进行减持的，每年减持股份不超过所持股份总量 25%，减持价格不低于公司本次公开发行股票的发价（如因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，将按照全国中小企业股份转让系统的有关规定作除权除息价格调整）。如进行减持，本人将提前 15 个交易日通知公司减持事宜并予以公告后，再实施减持计划。减持将按照法律法规及全国中小企业股份转让系统的相关规则要求进行，减持方式包括但不限于做市交易方式、集合竞价交易方式、连续竞价交易方式、特定事项协议转让以及中国证监会批准的其他交易方式；

（4）上述锁定期满后，本人在担任公司董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有公司股份总数的 25%；离职后半年内不转让本人所持有的公司股份；

（5）如法律、行政法规、部门规章或中国证券监督管理委员会、全国中小企业股份转让系统规定或要求股份锁定期长于本承诺，则本人直接和间接所持公司股份锁定期和限售条件自动按该等规定和要求执行；

（6）以上承诺为不可撤销之承诺，不因本人在公司职务变更、离职等原因而影响履行。如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守，则本人出售股票收益归公司所有，本人将在五个工作日内将前述收益缴纳至公司指定账户。如因本人未履行上述承诺事项给公司或者其他投资者造成损失的，本人将向公司或者其他投资者依法承担赔偿责任。本人怠于承担前述责任，则公司有权在分红或支付本人其他报酬时直接扣除相应款项。”

（二）稳定股价的措施和承诺

1、稳定股价的措施

（1）启动条件和程序

公司进入精选层挂牌后三年内，当公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于最近一期经审计的每股净资产（每股净资产=合并财务报表中归属于母公

司普通股股东权益合计数÷公司股份总数，下同)时，公司控股股东、董事和高级管理人员应当向公司董事会提交稳定股价措施，公司应当在 5 日内召开董事会、20 日内召开临时股东大会，审议稳定股价具体方案，明确该等具体方案的实施期间，并在股东大会审议通过该等方案后的 5 个交易日内启动稳定股价具体方案的实施。公司应按照国家中小企业股份转让系统（以下简称“全国股转系统”）的信息披露规定发布相关公告。

(2) 稳定股价的具体措施（根据具体情况，按照以下先后顺序实施稳定股价措施中的至少一项措施）

A、公司控股股东张岩、吴臻增持公司股票，单次增持股票金额不低于其在最近三个会计年度内取得公司现金分红款（税后）总额的 20%。

B、公司董事（不含控股股东、独立董事）和高级管理人员增持公司股票，增持股票金额不低于其上一会计年度薪酬（税后）总额的 20%。

C、经董事会、股东大会审议同意，通过全国股转系统集中竞价交易方式回购公司股票。公司用于回购股票的资金总额不低于上一个会计年度经审计净利润的 10%，或回购股票数量不低于回购时公司股本的 1%，同时保证回购结果不会导致公司的股权分布不符合精选层挂牌条件。

D、法律、行政法规、规范性文件规定以及中国证监会认可的其他方式。

(3) 预案停止条件

A、在上述稳定股价具体方案的实施期间内，如公司股票连续 20 个交易日收盘价均高于每股净资产时，将停止实施股价稳定措施。

B、若某一会计年度内公司股价多次触发上述需采取股价稳定措施条件的，则公司应遵循以下原则：

(a) 单一会计年度，用以稳定股价的回购资金累计不超过上一会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 30%，如已达到该比例，则以通过公司回购股票方式稳定公司股价措施不再实施。

(b) 单一会计年度，作为稳定公司股价措施，公司董事（不含控股股东、

独立董事)和高级管理人员增持公司股票已实施一次,则除非上述董事和高级管理人员另行自愿提出增持计划,通过该种方式稳定公司股价措施不再实施。

(c) 单一会计年度,如前述(1)、(2)项情形均已发生,且公司控股股东累计增持公司股票支出已超过人民币 1,000 万元,则公司本年度稳定股价措施可以不再启动。

(4) 未按预案实施稳定股价措施的责任

A、如控股股东未能按照《预案》的要求提出或促使公司股东大会制定和实施稳定股价的方案,则所持限售股锁定期自期满后自动延长 12 个月;同时自上述情况发生的下一个自然月开始,薪酬降至原薪酬的 80%并持续 12 个月,且在此期间内不得参与公司的股权激励计划(如有)。

B、如董事(不含控股股东、独立董事)和高级管理人员未能按照《预案》的要求制定和实施稳定股价的方案,则所持限售股锁定期自期满后自动延长六个月;同时自上述情况发生的下一个自然月开始,薪酬降至原薪酬的 80%并持续 12 个月,且在此期间内不得参与公司的股权激励计划(如有)。

2、稳定股价的承诺

(1) 发行人的承诺

如果公司公开发行股票并在精选层挂牌后三年内,公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于最近一期经审计的每股净资产(若因除权除息等事项致使上述股票收盘价与公司最近一期经审计的每股净资产不具可比性的,上述每股净资产应做相应调整,下同)的情况时,公司将依据法律、法规及公司章程的规定,在不影响公司在精选层挂牌条件的前提下将启动股价稳定的措施。

公司自愿接受主管机关对上述股价稳定措施的制定、实施等进行监督,并承担法律责任。

在启动股价稳定措施的前提条件满足时,如公司未按照上述预案采取稳定股价的具体措施的,将在公司股东大会及中国证监会、全国股转系统指定的信息披露平台上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和

社会公众投资者道歉。

公司将要求未来新聘任的董事、高级管理人员履行公司本次公开发行股票并在精选层挂牌时董事、高级管理人员已作出的关于股价稳定措施的相应承诺要求。

(2) 控股股东、实际控制人的承诺

如果公司公开发行股票并在精选层挂牌后三年内，公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于最近一期经审计的每股净资产（若因除权除息等事项致使上述股票收盘价与公司最近一期经审计的每股净资产不具可比性的，上述每股净资产应做相应调整，下同），本人将依据法律、法规及公司章程的规定，在不影响公司在精选层挂牌条件的前提下将提出或促使公司股东大会制定和实施稳定股价的方案。

在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如本人未按照上述预案履行稳定措施中规定的增持义务的，将在公司股东大会及中国证监会、全国股转系统指定的信息披露平台上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；公司可自上述情况发生的下一个自然月开始，将本人薪酬降至原薪酬的 80%并持续 12 个月，同时本人持有的限售股锁定期自期满后自动延长 12 个月，且在此期间内不得参与公司的股权激励计划（如有），直至本人按上述预案的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕时为止。

(3) 公司董事、高级管理人员（不含控股股东、独立董事）的承诺

如果公司公开发行股票并在精选层挂牌后三年内，公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于最近一期经审计的每股净资产（若因除权除息等事项致使上述股票收盘价与公司最近一期经审计的每股净资产不具可比性的，上述每股净资产应做相应调整，下同），本人将依据法律、法规及公司章程的规定，在不影响公司在精选层挂牌条件的前提下将提出或促使公司股东大会制定和实施稳定股价的方案。

在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如本人未按照上述预案履行稳定措施中规定的增持义务的，将在公司股东大会及中国证监会、全国股转系统指

定的信息披露平台上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；公司可自上述情况发生的下一个自然月开始，将本人薪酬降至原薪酬的 80%并持续 12 个月，同时本人持有的限售股锁定期自期满后自动延长 6 个月，且在此期间内不得参与公司的股权激励计划（如有），直至本人按上述预案的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕时为止。

（三）填补被摊薄即期回报的措施及承诺

公司本次公开发行后，公司净资产将大幅增加，由于本次募集资金投资项目建设存在一定周期，项目收益需要在募投项目投产后逐步体现，可能导致发行后公司净资产收益率较发行前出现下降。

鉴于上述情况，公司拟通过保障募投项目实施提升投资回报、加强募集资金管理、保持并发展公司现有业务以填补股东被摊薄的即期回报。

1、填补被摊薄即期回报的具体措施

（1）保障募投项目实施，提升投资回报

公司已对募投项目进行可行性研究论证，符合行业发展趋势，若募投项目顺利实施，将大幅提高公司的盈利能力。公司将加快募投项目实施，提升投资回报，降低精选层挂牌后即期回报被摊薄的风险。

（2）加强募集资金管理

为规范募集资金的管理和使用，确保本次发行募集资金专款专用，公司将根据相关法律、法规和规范性文件的规定以及公司《募集资金管理制度》的要求，将募集资金存放于董事会指定的专用账户进行存储，做到专款专用。同时，公司将严格按照相关法律、法规和规范性文件的规定以及《募集资金管理制度》要求使用募集资金，并接受保荐机构、开户银行、证券交易场所和其他有权部门的监督。

（3）保持并发展现有业务

公司拥有与自身业务相关的自主知识产权、体系较为完备的在线存款、在线支付、在线贷款、在线运营、在线身份认证系列产品及企业级定制开发服务，

向银行为主的金融机构及其他大型企业提供创新业务咨询、IT 系统建设规划、软硬件开发、大数据运营服务等专业解决方案。公司将继续提升产品和服务开发能力，保持自己在市场的优势地位，并加大研发力度，提升公司盈利能力。

(4) 完善内部控制，提升管理水平

公司将按照相关法律法规和有关部门的要求，进一步健全内部控制制度，提升公司经营效率性和效果性、资产的安全性、经营信息和财务报告的可靠性。积极引进专业性管理人才，提升公司管理水平，降低公司管理风险。同时，公司将积极完善和改进公司的薪酬制度和员工培训体系，保持公司的持续创新能力，为公司的快速发展打下坚实的基础。

2、填补被摊薄即期回报的承诺

为保障该等措施能够得到切实履行，发行人的实际控制人承诺如下：

“不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。”

发行人的董事、高级管理人员郑重承诺如下：

“1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；

3、本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

4、本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

5、本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。”

(四) 利润分配政策的承诺

公司重视对投资者的合理投资回报，制定了本次公开发行并在精选层挂牌后适用的《上海艾融软件股份有限公司章程（草案）》，及《精选层挂牌后三年内股东分红回报规划》，完善了公司利润分配制度，对利润分配政策尤其是

现金分红政策进行了具体安排。

公司承诺将严格按照上述制度进行利润分配，切实保障投资者收益权。

（五）依法承担赔偿责任或补偿责任的承诺

1、发行人的承诺

公司公开发行股票说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任；

如公司公开发行股票说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将依法回购公开发行的全部新股（不含原股东公开发售的股份）；

上述股份回购的价格为发行价并加算银行同期存款利息（如因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照全国中小企业股份转让系统有限责任公司的有关规定作除权除息价格调整）或中国证监会认定的价格；

如因公司公开发行股票说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，公司将依法赔偿投资者损失。

2、控股股东、实际控制人的承诺

公司公开发行股票说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任；

如公司公开发行股票说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将督促公司依法回购公开发行的全部新股，并依法购回本人已转让的原限售股份；

上述回购及购回的价格为发行价并加算银行同期存款利息（如因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照全国中小企业股份转让系统有限责任公司的有关规定作除权除息价格调整）或中国证监

会认定的价格；

如因公司公开发行股票说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。

3、董事、监事、高级管理人员的承诺

公司公开发行股票说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带法律责任。

如因公司公开发行股票说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。

以上承诺不因职务变动或离职等原因而改变。

4、中介机构承诺

保荐机构（主承销商）光大证券股份有限公司承诺：本公司已对为发行人本次公开发行股票制作、出具的文件进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。如为发行人本次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

天健会计师事务所承诺：因本所为上海艾融软件股份有限公司股票公开发行并在精选层挂牌时制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失，如能证明本所没有过错的除外。

发行人律师承诺：本所在申报文件中认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如因本所为发行人股票公开发行并在精选层挂牌制作、出具的文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本所将依法赔偿投资者损失。

（六）避免同业竞争承诺

公司控股股东、实际控制人出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容见本公开发行说明书“第六节公司治理”之“六、同业竞争”之“（二）避免同业竞争的承诺”。

（七）承诺人关于未能履行承诺的约束措施

发行人及股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员就未履行公开承诺的约束措施承诺如下：

如在实际执行过程中，上述责任主体违反发行人本次公开发行时已作出的公开承诺的，则采取或接受以下措施：

- 1、在有关监管机关要求的期限内予以纠正；
- 2、给投资者造成直接损失的，依法赔偿损失；
- 3、有违法所得的，按相关法律法规处理；
- 4、如该违反的承诺属可以继续履行的，将继续履行该承诺；
- 5、其他根据届时规定可以采取的其他措施。

发行人董事、监事、高级管理人员承诺不因职务变更、离职等原因而放弃履行已作出的承诺。

十、其他事项

无。

第五节 业务和技术

一、 发行人主营业务、主要产品或服务情况

（一） 主营业务

公司是一家向金融机构提供深度互联网整体解决方案的计算机科技公司。公司拥有与自身业务相关的自主知识产权、体系较为完备的在线存款、在线支付、在线贷款、在线运营、在线身份认证系列产品及企业级订制开发服务，向银行为主的金融机构及其他大型企业提供创新业务咨询、IT 系统建设规划、软硬件开发、大数据运营服务等专业解决方案。

公司以“平台级互联网金融系列软件+专业设计+100%贴身定制服务”为核心竞争力，十余年来专注研究金融业务与互联网的整合，致力于推动传统金融机构向互联网金融的转型，实现互联网金融智能化，成为产品覆盖金融 IT 各领域的计算机科技企业。

自成立以来，公司为金融机构提供从产品平台建设到基础服务支持，再到业务运营支撑的较为全面的整体解决方案，多元化产品涵盖金融 IT 各领域，基于互联网、大数据、机器学习、区块链、人工智能等先进技术应用，公司业务亦从最初的商业银行核心交易系统、外围 IT 系统建设，逐步形成包括业务咨询、平台建设、安全保障、运营支撑、营销获客为一体的互联网金融整体解决方案——SQUARE（Smart, Quick, Unique, Abundant, Reliable and Efficient）平台和一系列标准化、专业化、多元化的企业级应用软件，包括互联网金融类、电子银行类、应用安全类和大数据分析类产品，助力客户实现互联网金融转型。

截至目前，公司服务的知名客户包括工商银行、建设银行、交通银行等 3 家大型商业银行；中信银行、民生银行、光大银行、华夏银行、恒丰银行、浙商银行、浦发银行等 7 家全国性股份制商业银行；上海银行、北京银行、南京银行、宁波银行、富滇银行、厦门银行、广州银行、柳州银行、宜宾市商业银行等城市商业银行；上海农商行、北京农商行、广州农商行、重庆农商行等农村商业银行；友利银行、南洋商业银行等外资银行；中国信托登记有限责任公司、证通公司、

中国供销、太平洋保险、新华保险、中泰证券、拉卡拉、云南省昆明市明信公证处等众多优质客户，公司产品的终端用户使用总规模已超过 5 亿人。

公司系国家高新技术企业、软件企业；已通过 CMMI DEV/3 认证，质量管理体系 ISO9001 认证和信息安全管理体系 ISO27001 认证；已获得 5 项国家知识产权局授予的发明专利，国家版权局认证的软件产品著作权达 164 项。

此外，公司也是中国互联网协会会员，上海金融信息行业协会会员单位，先后获得了中国金融 IT 企业评选优秀产品与技术创新奖（现金管理产品 i2Cash，2010 年）、中国金融 IT 企业评选自主创新奖（金融电子商务应用平台产品 i2Shopping，2011 年）、中国软件和信息服务业银行直销行业最佳产品奖（2014 年）、中国金融服务金融行业最具应用价值解决方案奖（2014 年）、中国国际金融展“金鼎奖”优秀解决方案奖（2017 年）、上海市经济和信息化委员会颁发的上海市“专精特新”中小企业（2018-2019）和中国上市公司小微成长企业金牛奖。

（二）发行人的主要产品及服务

公司核心业务是基于自主知识产权的金融应用软件开发平台和软件产品，根据客户的个性化要求，开发定制化软件系统，同时辅以配套的技术服务等其他业务，为客户构建超大规模的互联网金融商业应用系统。

1、主要产品

经过多年自主研发，公司已开发出可以提供包括业务咨询、平台建设、安全保障、运营支撑、营销获客为一体的互联网银行整体解决方案——SQUARE（Smart, Quick, Unique, Abundant, Reliable and Efficient）平台及一系列标准化、专业化、多元化的企业级应用软件产品。

与常见的如 Microsoft Office 软件、杀毒软件、社交软件等标准化应用软件不同，公司为客户提供的产品和服务属于非标准化软件产品。公司采用 TOB 业务模式，基于自主研发的 SQUARE 平台和软件产品，并根据客户的个性化需求，采用“标准化+可模块化定制组合”的开发方式，为客户提供与其业务紧密耦合的定制化企业级应用服务。

（1）SQUARE 平台

SQUARE 互联网银行 2.0 整体解决方案是公司自主研发的以大数据运营及深度学习为驱动，实现金融核心业务存、贷、付与场景生态的无限连接，打造自服务、自营销模式的在线智能化金融服务平台，其应用领域涵盖金融 IT 各领域，公司可以在此平台基础上进行二次开发，为客户提供多元化和个性化需求设计，实现 100% 贴身定制服务。



1) SQUARE 的含义

SQUARE 是艾融软件面向银行互联网化、虚拟化应用领域，所提供的各类软件系统产品、硬件系统产品以及各类专业服务构成的互联网银行整体解决方案的名称。SQUARE 命名由 Smart（智能的），Quick（敏捷的），Unique（独特的），Abundant（丰富的），Reliable（可靠的） and Efficient（高效的）六个英文单词的首字母组合构成，这也是艾融软件所提供的互联网银行整体解决方案所具备的六大特点。（SQUARE 取英文“平方”的意思，与公司“i2”的 logo 相呼应，寓意发

行人通过所提供的专业的互联网银行产品和服务，可以助力金融机构的互联网化和虚拟化实现指数级的快速发展。)该整体解决方案，为金融机构提供从产品平台建设到基础服务支持，再到业务运营支撑，所需的较为全面的软硬件产品和以技术开发为主的各类专业服务，为银行建设互联网银行提供包括业务咨询、平台建设、安全保障、运营支撑、营销获客服务为一体的一揽子解决方案。因此，**SQUARE** 既包含 **SQUARE** 技术框架平台，也包含应用软件产品，硬件系统产品，还包含技术开发服务、技术服务、业务运营服务、安全认证、营销获客服务等专业服务。

2) **SQUARE** 的构成

SQUARE 平台特指 **SQUARE** 互联网银行整体解决方案中的软件产品体系，包含了公司自主研发的面向互联网银行应用领域的企业级应用软件集合。它是 **SQUARE** 互联网银行整体解决方案中的软件产品体系的统称，是 **SQUARE** 整体解决方案中，以软件产品维度定义的互联网银行应用软件产品整体解决方案。从软件产品架构层面，可分为 **SQUARE** 技术平台层、**SQUARE** 业务支撑平台层和 **SQUARE** 业务场景应用平台层，具体结构如下：



SQUARE 技术平台层由若干技术平台软件产品构成；**SQUARE** 业务支撑平台层由若干业务支撑平台软件产品构成；**SQUARE** 业务场景应用平台层由若干业务场景应用平台软件产品构成。

在实际应用中，公司可以根据客户的具体需求，既可以将 **SQUARE** 平台作为一个软件产品整体销售，以满足银行客户建设互联网银行对软件产品的整体需

求，也可以将 **SQUARE** 平台所包含的某一个或某几个产品组合独立进行销售，以满足银行客户在建设互联网银行时某一特定方面的软件产品需求。公司软件产品销售均会附加基于软件产品的持续定制化技术开发服务，通过对所销售的软件产品按照客户需求，进行客户化定制技术开发后，最终形成满足客户最终需求的软件产品。

3) **SQUARE** 的使用主体

鉴于公司采用的技术开发模式系基于 **SQUARE** 平台软件产品，根据客户需求进行定制化的技术开发，最终实现终端客户产品的模式，因此，从技术开发层面来说，**SQUARE** 平台的直接使用主体为公司内部技术人员。

此外，**SQUARE** 互联网银行整体解决方案主要面向以银行为主的金融机构，提供建设互联网银行所需的软、硬件产品、专业技术服务、运营服务、安全认证服务等。因此，从最终应用层面来说，**SQUARE** 平台的主要客户为银行为主的金融机构，根据其实际使用场景，其产品用户包含了金融机构内部人员、金融机构的个人客户和企业客户人群等。

4) **SQUARE** 的运作方式

SQUARE 互联网银行整体解决方案是一个一揽子整体解决方案，具有较强的灵活性：一方面，既可以向金融机构提供其所包含的所有产品和服务，全面满足金融机构建设和运营互联网银行所需的软/硬件产品和技术开发等专业服务需求；另一方面，也可以根据金融机构的需求，将其所包含的单个和部分软/硬件产品和技术开发、业务运营、安全认证服务等进行组合，来满足金融机构建设和运营互联网银行对某一方面软/硬件产品和技术开发等专业服务的特定需求。因此，**SQUARE** 整体解决方案既可以整体实施，也可以将其所包含的产品和服务分开单独提供给客户。

SQUARE 的运作方式可与电信运营商的电信服务运作模式进行类比，电信运营商所能提供的包含短信、通话、网络流量等所有基础产品和服务，就是其为最终用户提供的电信服务整体解决方案（类比 **SQUARE** 整体解决方案）。电信运营商可以将这些产品和服务进行不同形式的组合、定制打包，形成满足不同客户

对于电信服务需求的服务套餐（子产品或子解决方案，类比 **SQUARE** 中某个特定企业应用产品、专业服务或某些产品和服务组合）。

5) **SQUARE** 与公司业务和收入的关系

公司核心业务是基于自主知识产权的金融应用平台和软件产品，即互联网银行整体解决方案——**SQUARE** 平台及一系列标准化、专业化、多元化的企业级应用软件产品，根据客户的个性化要求，开发定制化软件系统，同时辅以配套的技术服务等其他业务，为客户构建超大规模的互联网银行商业应用系统。

SQUARE 作为公司的面向金融机构互联网化、虚拟化应用领域的整体解决方案，涵盖了公司所有的软、硬件产品，以及包括技术开发、业务运营、安全认证等在内的专业服务，因此，公司的业务和收入逻辑上均与 **SQUARE** 整体解决方案相关。

6) **SQUARE** 与同行业公司类似平台的比较

经查阅同行业上市公司披露的公开资料，尚未发现有同行业上市公司明确提出针对互联网银行应用领域的类似的整体解决方案。

(2) 企业级应用软件

公司自主研发了一系列标准化、专业化、多元化的企业级应用软件，涵盖业务类、渠道类和管理类三大类别解决方案，按其应用领域可分为互联网金融类、电子银行类、应用安全类和大数据分析类产品。



1) 互联网金融类产品

A. 产品介绍

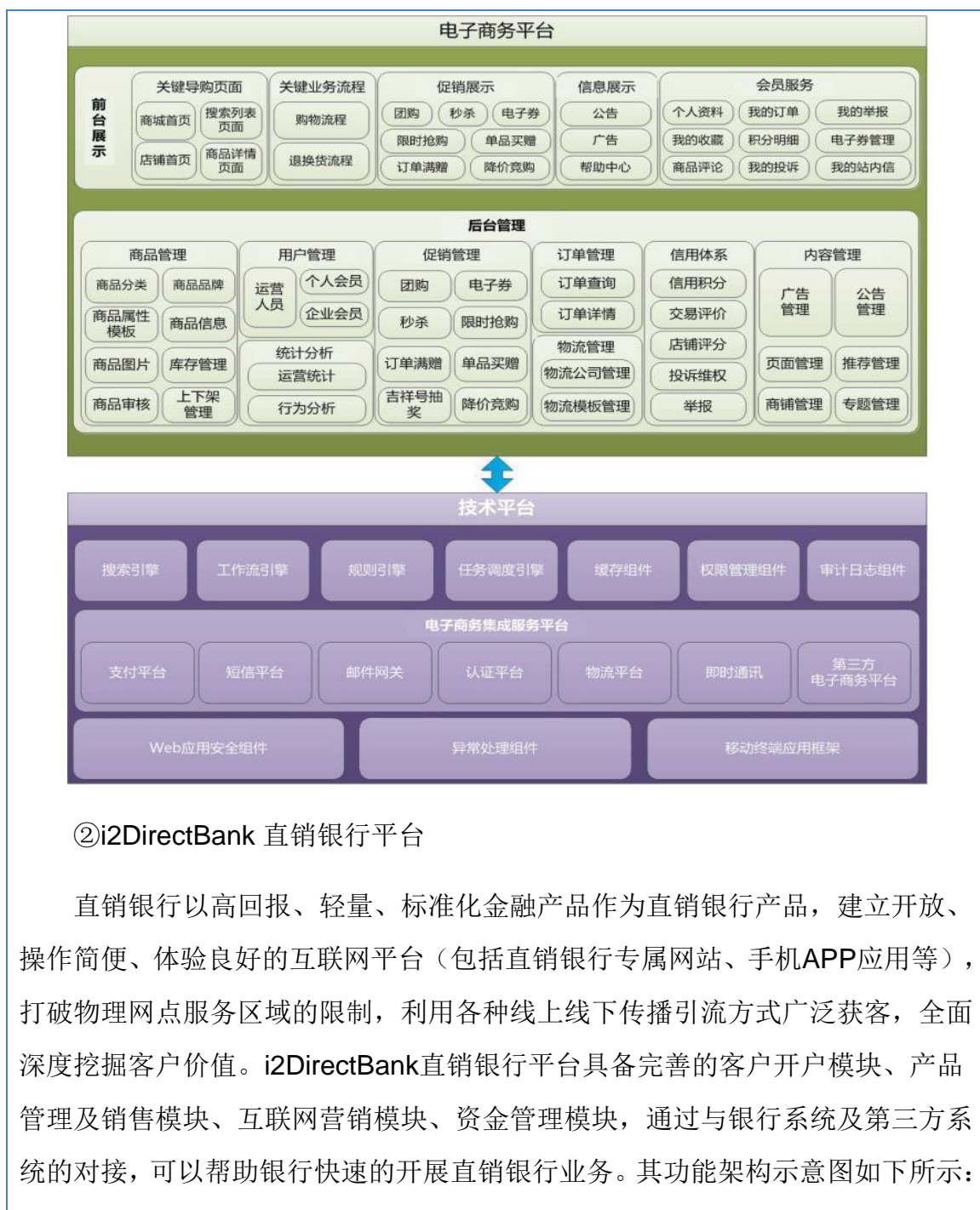
公司研发的互联网金融类产品主要利用互联网和移动互联网、大数据等技术对银行等金融机构进行互联网业务的创新，实现线上的获客、服务等全流程的业务办理，业务涵盖存款、贷款、支付等核心领域，实现银行等金融机构业务的互联网化升级，进而获取客户，拓展业务场景，提升业务收入。

| 产品名称 | 产品简介 |
|------------------------|---|
| i2Shopping 金融电子商务平台 | <p>发行人自主研发的完全基于 J2EE 技术的平台级产品。该平台主要面向金融电子商务应用领域，银行通过该平台可以将品牌商、供货商、销售商及包括物流商在内的各类第三方服务提供商进行数据、服务、系统的整合，同时利用并整合银行现有的客户资源、信用资源、金融服务资源，为银行实施面向互联网营销的战略转型，提供一个完善的生态系统。</p> <p>在产品的设计上，发行人参照了成熟的电子商务平台的功能设计和应用模式，</p> |

| | |
|-------------------------|--|
| | 并针对银行运营电子商务平台的特殊性进行了专门的设计。 |
| i2DirectBank 直销银行平台 | 直销银行平台是利用互联网技术为银行终端客户提供全在线的金融产品及服务。该产品可供银行开展二类账户的开立、金融产品销售及服务，提高获客能力，拓展金融服务渠道。 |
| i2Pay 互联网支付平台 | 互联网支付平台是支持多种支付介质和支付模式的综合网上支付平台产品，该产品可广泛应用于银行和企业支付平台应用领域。 |
| i2Financing 在线投融资平台 | 在线投融资平台是面向在线融资应用领域的平台产品，可以构建在线融资申请、受理、还款等业务应用，也可以基于此实现在线融资、众筹等网络信贷应用。 |
| i2Messenger 即时通信服务平台 | 即时通信服务平台是面向互联网金融业务领域客户之间即时沟通的产品，可广泛用于金融电子商务平台、在线融资平台，建立起平台参与方、平台运营方的实时信息交互，实现在线客户服务，改善用户体验，开展业务营销。 |
| Lark 互联网金融服务前端平台 | 互联网金融服务前端平台基于 MVVC 模式、渐进式、组件化的大前端平台，兼容 PC 浏览器端、移动浏览器端和移动客户端。 |
| i2FSP 互联网金融服务基础应用平台 | 互联网金融服务基础应用平台是面向各类互联网金融业务系统建设的底层基础应用平台。该平台提供了基础技术层的解决方案，包括数据存储、分布式缓存、数据访问、分布式服务、数据集成、开放平台等基础技术框架，另外平台提供互联网金融业务的基础业务组件，包括权限组件、 workflow、积分、客户信息、单点认证、订单信息等。基于互联网金融服务基础应用平台提供的技术和业务组件可以快速地构建各类互联网金融业务系统。 |

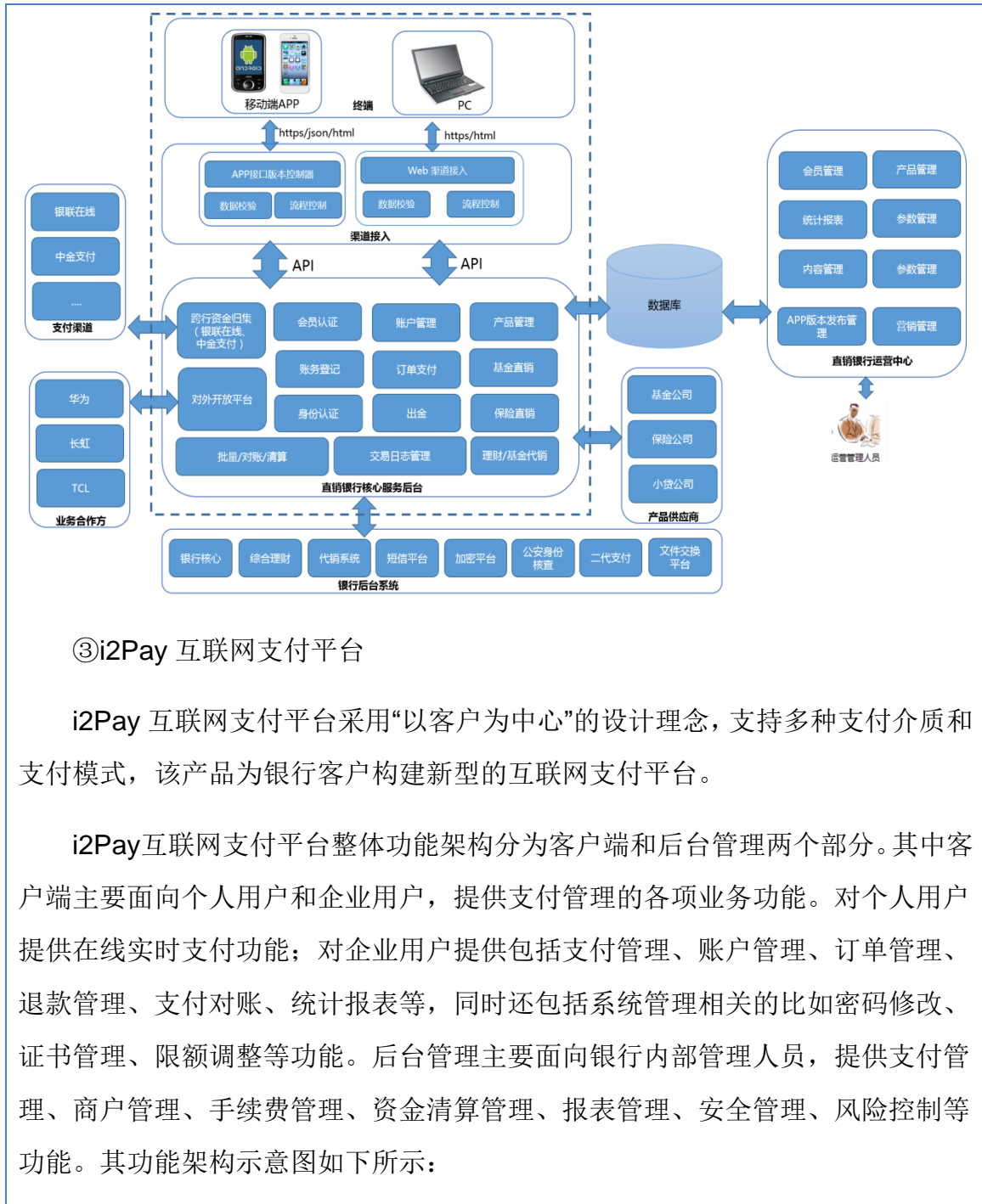
①i2Shopping 金融电子商务平台

随着互联网、移动互联网技术的发展，银行面对金融脱媒以及行业市场压力的压力，开始积极布局电子商务领域。通过建设电子商务平台实现对于银行自有的企业客户、个人客户，包括品牌商、供应商、销售商、物流商等进行资源和业务的整合。一方面提供面向企业间 B2B 类的交易，另一方面提供面向个人的 B2C 消费，同时将银行的金融产品以及金融服务融合至各个业务流程之中，提升银行的竞争力、增加业务收入、提高客户粘性、增强获客能力。i2Shopping 金融电子商务平台基于先进的技术架构，业务模式上支持当下成熟的电子商务模式，可以帮助银行快速的构建个性化的电子商务平台。其功能架构示意图如下所示：



②i2DirectBank 直销银行平台

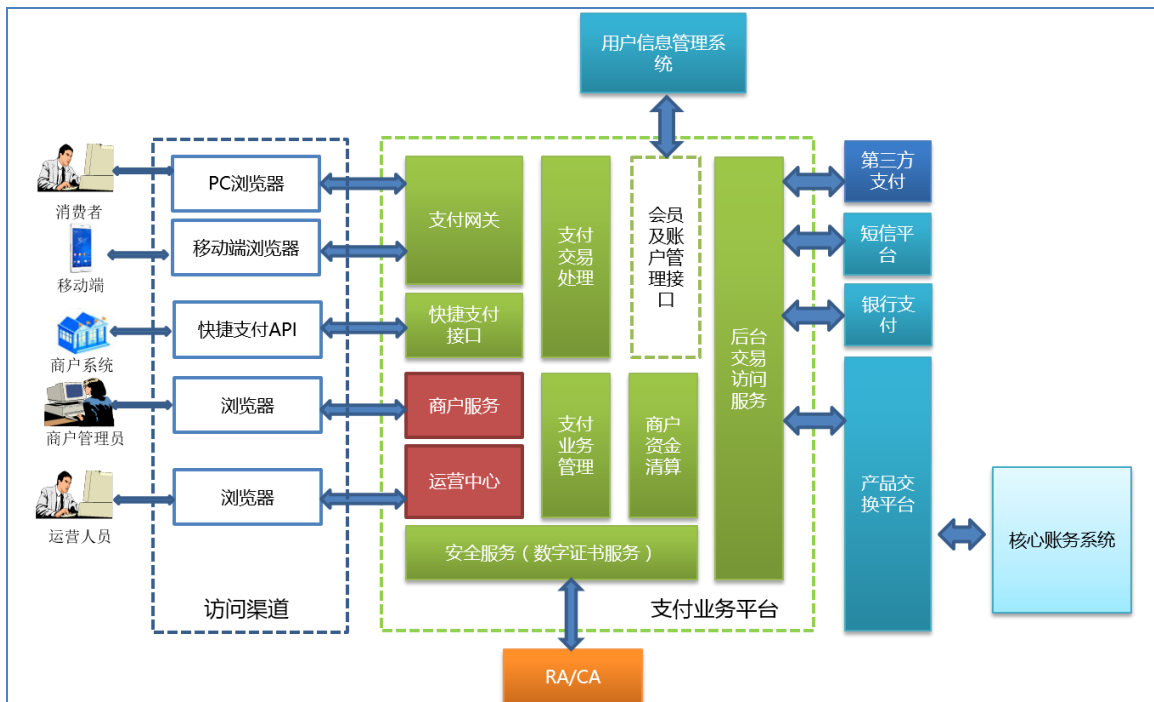
直销银行以高回报、轻量、标准化金融产品作为直销银行产品，建立开放、操作简便、体验良好的互联网平台（包括直销银行专属网站、手机APP应用等），打破物理网点服务区域的限制，利用各种线上线下传播引流方式广泛获客，全面深度挖掘客户价值。i2DirectBank直销银行平台具备完善的客户开户模块、产品管理及销售模块、互联网营销模块、资金管理模块，通过与银行系统及第三方系统的对接，可以帮助银行快速的开展直销银行业务。其功能架构示意图如下所示：



③i2Pay 互联网支付平台

i2Pay 互联网支付平台采用“以客户为中心”的设计理念，支持多种支付介质和支付模式，该产品为银行客户构建新型的互联网支付平台。

i2Pay互联网支付平台整体功能架构分为客户端和后台管理两个部分。其中客户端主要面向个人用户和企业用户，提供支付管理的各项业务功能。对个人用户提供在线实时支付功能；对企业用户提供包括支付管理、账户管理、订单管理、退款管理、支付对账、统计报表等，同时还包括系统管理相关的比如密码修改、证书管理、限额调整等功能。后台管理主要面向银行内部管理人员，提供支付管理、商户管理、手续费管理、资金清算管理、报表管理、安全管理、风险控制等功能。其功能架构示意图如下所示：



④i2Financing 在线投融资平台

i2Financing 在线投融资平台利用先进的互联网技术平台，通过大数据以及数据模型分析技术，实现客户投资与融资业务的撮合，是银行在贷款领域的创新和尝试，以满足多元化投融资主体的需求。该产品帮助银行节约贷款额度和资本金，打通并融合融资者和投资者在投资、融资、理财等多方面的行为，沉淀大数据，打造融资者和投资者、银行、基金、保险等多维度的金融生态圈。i2Financing 在线投融资平台是面向在线融资应用领域的平台产品，可以实现在线融资申请、受理、还款等业务的处理，也可以基于此实现众筹等网络信贷应用的构建。

⑤i2Messenger 即时通讯服务平台

即时通信服务平台为平台上的客户提供点对点的沟通交流渠道，提高了交易的成功率，也提升了服务的质量，进而提高客户粘性。

i2Messenger分为个人用户\企业用户端和后台管理端两个子系统，除普通文本信息聊天外，还拥有强大的富文本编辑功能、丰富的表情库、在线图片传输、在线文件传输、历史消息查看等功能。在与具体业务整合时，可进行丰富的功能扩展，例如与电商平台的整合：个人用户可以查看到企业用户的店铺信息、信誉、评分、产品推荐、当前客户的订单。企业用户可以查看到个人用户咨询的订单、

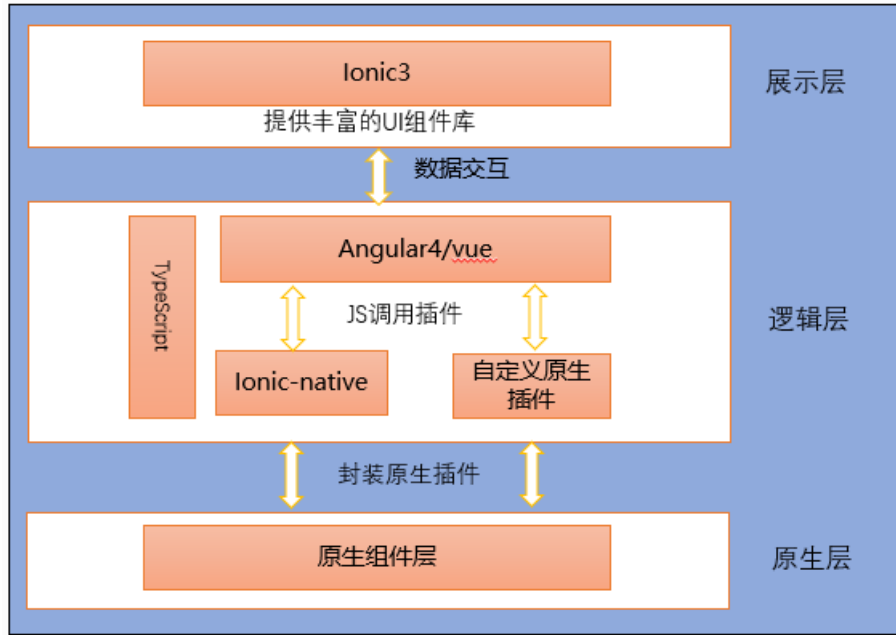
商品等信息，为沟通双方打造了一个完全融入交易环节中的上下文环境。

使用i2Messenger即时通讯服务平台，沟通双方可直接基于Web界面，无需安装本地客户端。i2Messenger即时通讯服务平台链接个人用户、企业的客服人员、运营平台的管理人员和客服人员等主要角色，通过与业务的整合和对接，即时通讯可以帮助交互的三方完成沟通消息的高效传递、交易信息的快捷展示和认证信息的无缝整合。其功能架构示意图如下所示：



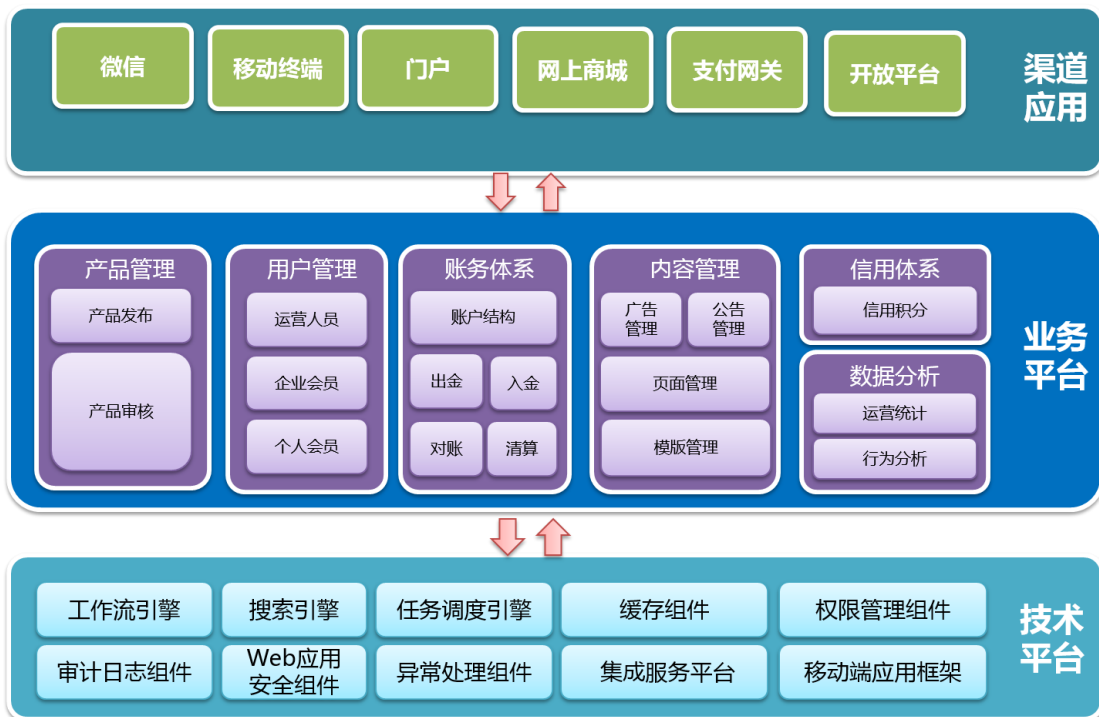
⑥Lark互联网金融服务前端平台

Lark互联网金融服务前端平台采用分层组件的MVVC 架构方式，确保了复杂前端应用的扩展性和可维护性；通过H5 和Native Plugin 桥接的方式，可在多种操作系统和浏览器中运行；采用独立的命名空间与现有的前端框架可共存，可实现遗留系统的逐步迁移和升级；拥有适配不同浏览器环境的UI 组件，包含列表、提示框、时间选择器、相册等原子UI 组件，也包含图表、验证码、手势密码、密码键盘等组合UI 组件，丰富的UI 组件大大缩减了前端开发周期并提高了产出物质量。其功能架构示意图如下所示：



⑦i2FSP 互联网金融服务基础应用平台

i2FSP互联网金融服务基础应用平台，是艾融软件针对银行互联网金融应用领域研发的基础应用平台。基于此平台基础，银行等金融机构可以构建多种互联网金融应用产品。其功能架构示意图如下所示：



B. 案例介绍——为客户定制化开发的主要互联网金融平台

a. 工商银行——电商平台“融 e 购”

2014 年工商银行电商平台“融 e 购”正式上线，“融 e 购”是工商银行互联网金融战略的重要组成部分。2015 年，工商银行实施以“融 e 购”、“融 e 联”、“融 e 行”三大平台为支持的 e-ICBC（Electronic 电子、Information 信息、Commerce 商贸、Banking 银行、Credit 信贷）互联网金融战略，构筑覆盖和贯通金融服务、电子商务、社交生活的互联网金融整体架构，为推动自身经营转型提供新引擎。

“融 e 购”专注品质电商定位，建设以电商为核心、以金融为根本的一站式商融服务平台。连续三年，“融 e 购”交易额破万亿，艾融软件助力工商银行以服务客户、创造价值为目标，加快推进 e-ICBC3.0 战略落地。

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|----------|---------|----------|----------|
| 融 e 购交易额 | 暂未披露 | 1.11 万亿元 | 1.03 万亿元 |

b. 中国供销——“供销 e 家”

2015 年 11 月，“供销 e 家”电商平台正式运营。“供销 e 家”是全国供销合作社统一的综合性电商平台，发挥一网多用、双向流通、供销并举、综合经营的独特优势，既把日用消费品、农业生产资料供应下去，又把农副产品、再生资源收购销售上来，实现供给与需求有机对接，着力构建服务“三农”的综合性、可持续的农村电子商务交易服务平台。

“供销 e 家”建设遵循“集中建设、资源共享”和“前台多样化、后台一体化”原则，以农村电子商务和农产品电子商务为重点，通过交易、服务两大功能板块，形成网上交易、仓储物流、终端配送一体化经营，实现线上线下融合发展，从而把供销合作社传统经营网络优势融入到互联网，再把互联网优势转化成供销合作社现代经营网络优势。

2018 年“供销 e 家”完成线上交易额 105 亿元，注册商户数达 1.5 万个，已在全国 22 个省级行政区拥有省级子公司，初步编织了全国供销一张网，形成农村电商发展新格局，在补齐农产品流通短板中发挥了引领作用。

c. 上海农商行——互联网金融平台

艾融软件与上海农商行合作近 10 年，先后承建了银企直连系统、集中处理平

台、鑫 e 购网上商城、村镇银行网银系统、短信平台、企业集团现金管理平台、金融 e 云平台、互联网金融平台、互联网支付平台、互联网融资平台、移动业务平台、统一认证平台、集成生物认证平台、供应链融资平台等 IT 系统。金融 e 云平台是国内第一批互联网直销银行。

互联网金融平台作为上海农商银行体系内首个分布式微服务平台，打破多年来行内渠道各系统形成的长期信息孤岛的局面，首次将行内多个渠道服务整合。

d. 交通银行信用卡中心——“积分乐园”

交通银行信用卡中心“积分乐园”是国内首家积分消费网上商城。公司负责包括但不限于信用卡中心三大研发板块（移动互联开发、支付商管开发、运营开发）范畴内相关项目和业务需求的技术实施工作。主要负责移动互联新平台、移动互联金融板块、移动互联生活板块、移动互联获客板块、信用卡中心运营系统、人工智能、云上卡中心运营系统、话务平台、e 办卡智能营销系统、信用卡中心内部办公类系统、电子渠道系统模块、商管 4.0 建设、分行收单建设等各个子系统的全年迭代的需求分析，系统设计，代码开发，需求测试，系统投产，系统运维等全流程工作，保障系统正常运行并支持信用卡中心业务的发展。

目前交通银行信用卡中心在册卡量突破 7,000 万，官方 APP 绑卡客户突破 5,400 万。

e. 上海银行——直销银行系统“上行快线”

上海银行于 2014 年 5 月发布直销银行系统“上行快线 app v1.0”，发展至今持续聚焦互联网场景支付结算、财富管理等领域的业务创新，推进互联网金融业务的专业化经营。直销银行平台借助互联网并完善移动端服务应用，加快线上业务布局。从金融产品来看，覆盖支付、汇款、理财、融资等多元化的服务；从生活场景来看，提供个人用户进行商城购物、海外退税、出国翻译、娱乐游戏等多种需求。

2018 年末，上海银行“上行快线”个人客户数 2,049.92 万户，互联网业务交易金额 1.21 万亿元。

f. 广州农商行——直销银行平台“珠江直销”

发行人负责广州农商行直销银行平台“珠江直销”项目。“珠江直销”是纯线上网络银行体系，可实现线上开户、存款、理财产品、线上贷款等服务。

2) 电子银行类产品

公司的电子银行类产品主要为银行等金融机构提供各类自助的在线服务平台，银行等金融机构可以利用这些平台来为自身的个人客户、企业客户提供基于互联网和移动互联网的自助化业务办理，提升柜面替代率，降低运营成本。

| 产品名称 | 产品简介 |
|---------------------|---|
| i2Cash 企业现金管理平台 | 企业现金管理平台是帮助企业用户借助互联网渠道，进行金融资产管理的软件，系统功能包括账户管理、收付款、投融资、流动性管理、电子票据、国际业务等。 |
| i2Money 个人网上银行系统 | 个人网上银行系统是面向个人（零售）银行业务，可以同时为普通个人、VIP 客户、家庭提供包括查询、转账、理财、贷款、代缴费等全面金融服务。 |
| i2Money 企业网上银行系统 | 企业网上银行系统是针对企业客户提供对公网上银行服务的软件产品，为企业客户提供包括账户管理、收付款管理、投融资管理、风险管理、银企对账等在内的全面的公司金融服务。 |
| i2SMP 金融短信平台 | 金融短信平台是集合了多运营商的短信平台，支持中国移动、中国联通、中国电信等主流运营商的接入，能够确保稳定的短信交互，具备流量的动态调整功能。产品支持短信下发、批量短信下发、短信上送多种方式，可以应用于各类信息提醒、短信营销及短信指令业务。 |
| i2SC 银企直联平台 | 银企直联平台是实现企业 ERP、财务软件等系统与银行服务接口的高安全性互联互通的软件平台。该产品基于数字证书技术，通过部署在银行端以及企业端的代理前置来实现安全的服务调用。产品支持主流的通信协议以及报文，可以实现与各类系统的快速对接。 |

①i2Cash 企业现金管理平台

i2Cash 企业现金管理平台是帮助企业使用者借助互联网渠道，进行金融资产管理的软件，帮助企业客户节约成本。该产品可广泛应用于银行以及企业集团客户现金管理应用领域，可作为银行处理企业现金管理各项业务的服务平台，也可作为企业内部系统来服务于本企业的资金管理需求，同时与相关银行系统进行直连。其功能架构示意图如下所示：



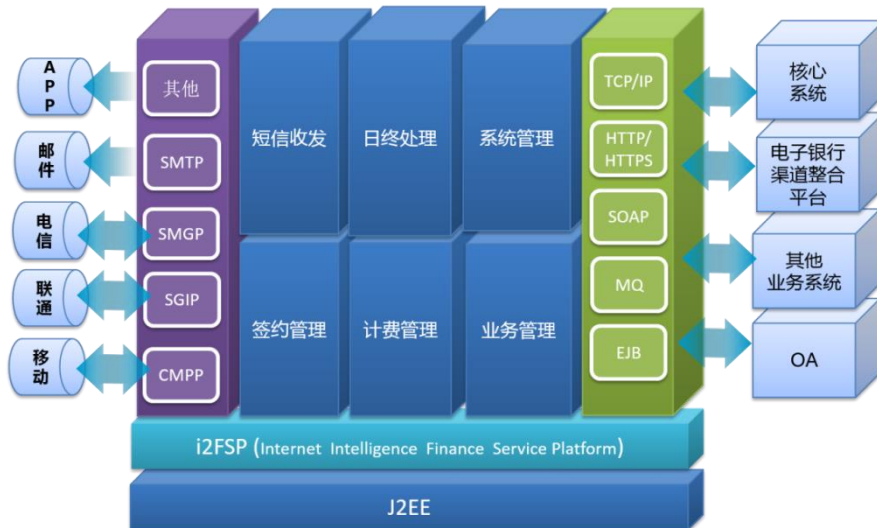
③i2Money 企业网上银行系统

企业网上银行系统是针对企业客户提供对公网上银行服务的软件产品，为企业客户提供包括账户管理、收付款管理、投融资管理、风险管理、银企对账等在内的全面的公司金融服务。其功能架构示意图如下所示：



④i2SMP 金融短信平台

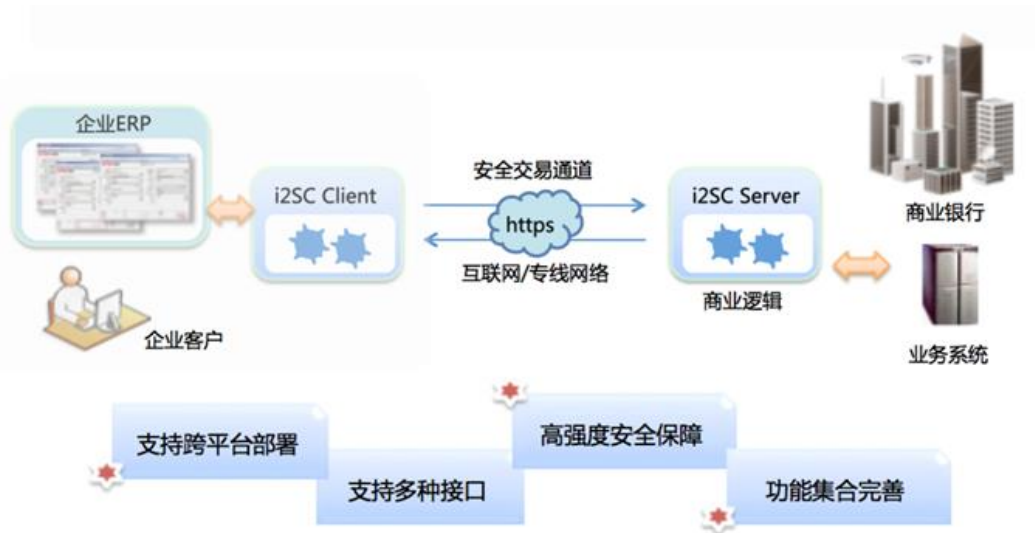
金融短信平台作为银行服务于客户的一个重要工具，可以实现对于客户的实时消息推送，广泛应用于交易验证码、交易通知、营销信息等的发送。其功能架构示意图如下所示：



⑤i2SC 银企直联平台

银企直联平台是实现企业业务、财务软件等系统与银行服务接口的高安全性

互联互通的软件平台，为银行金融服务与企业客户内部系统的业务协同提供了基础。其功能架构示意图如下所示：



3) 应用安全类产品

公司的应用安全类产品主要由控股子公司宜签网络为金融机构提供面向互联网、移动互联网、自助设备等的全方位权威安全认证服务，服务内容包括在线身份认证服务，涵盖远程开户、信用评估、远程签约、交易认证、高风险交易反欺诈监控等全流程各环节，为金融业务互联网化提供完善的身份信任服务。

| 产品名称 | 产品简介 |
|---------------|--|
| 手机 NFC 实名验证软件 | 产品集成公安部二代身份证 NFC 读取验证技术，可以 APP 软件方式安装在支持 NFC 的手机上，能读取居民身份证芯片中的认证信息，联网到公安部权威验证系统进行核验。 |
| 票据 OCR 识别软件 | 产品采用 OCR 识别技术和人工智能机器视觉技术，通过电子设备（例如高清拍摄仪器、智能手机）检测各类证件单据或电子文件上的图文字符，并可根据证件、票据的识别文本信息联网进行证件、票据的真伪核对验证。 |
| 人脸识别验证软件 | 产品采用基于人的脸部特征信息进行身份识别的一种生物识别技术，用摄像机或摄像头采集含活体人脸的特征参数，并联网政府数据库核查确定是否本人。采用智能活体识别技术防止动态视频、静态照片、动态照片等欺诈攻击方式，通过人工智能学习提升识别准确率。 |
| 互联网身份认证云平台 | 产品提供对互联网用户身份证件真实性、有效性和合规性验证审核服务，为互联网金融提供全面可信的实名制验证核查体系，满足金融系统柜面、自 |

| | |
|-------|---|
| | 助终端和互联网等各类渠道金融场景的实名制验证需求。 |
| 密码软键盘 | 产品利用软件技术模拟物理键盘，在互联网金融应用场景中实现用户密码安全可靠输入。 |

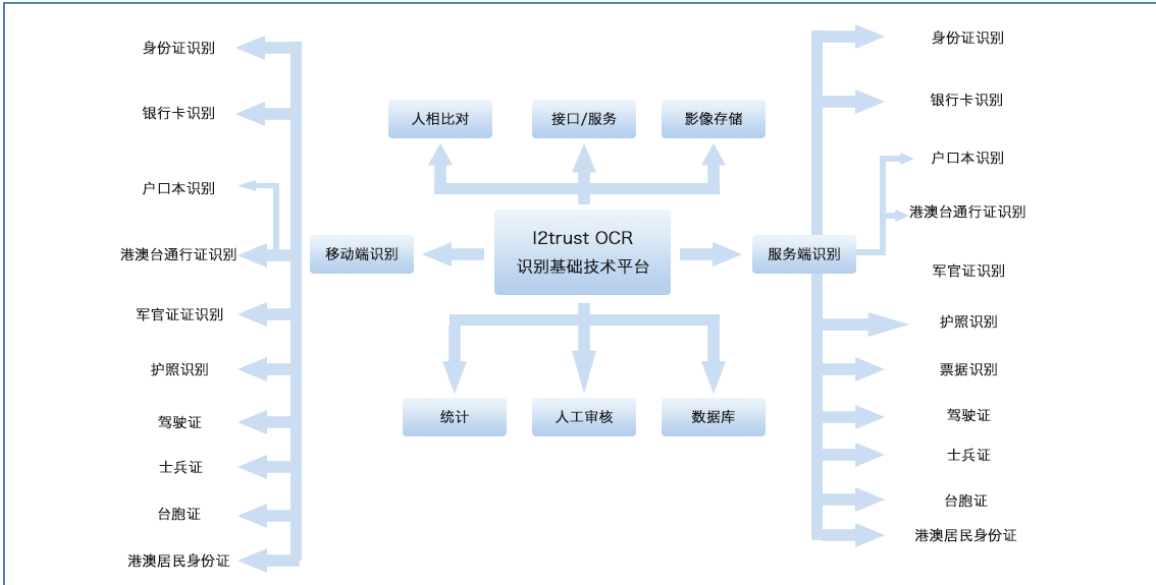
①手机NFC实名验证软件

该产品集成了公安部二代身份证NFC读取验证技术，可以APP软件方式安装在支持NFC的手机上，能读取居民身份证芯片中的认证信息，联网到公安部权威验证系统进行核验并返回身份证识别真伪结果。其功能架构示意图如下所示：



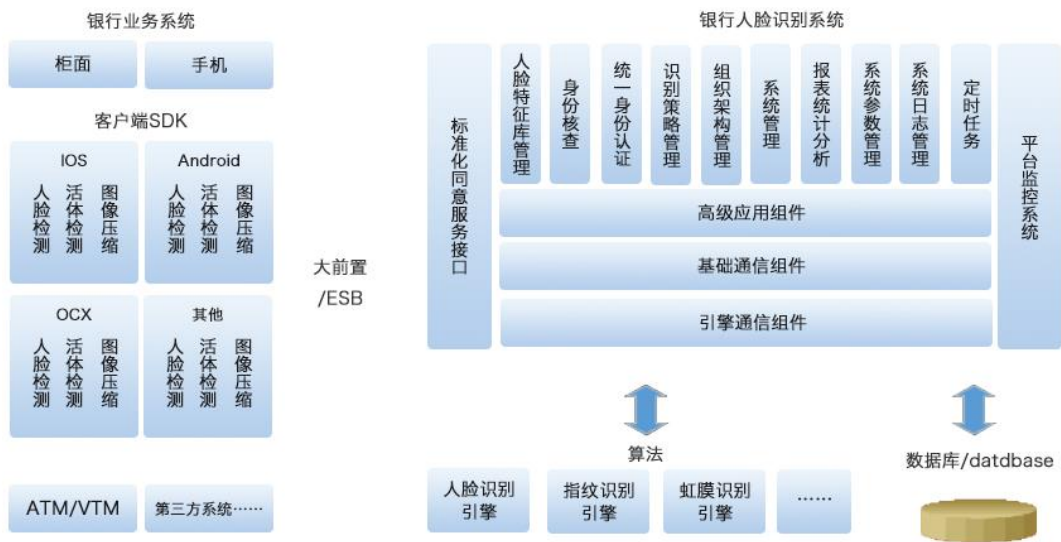
②票据OCR识别软件

产品采用融合模式识别技术和深度学习技术的新一代OCR技术，通过电子设备（例如高清拍摄仪器、智能手机）检测身份证、银行、户口簿等二十多种各类证件单据或电子文件上的图文字符，并可根据证件、票据的识别文本信息联网进行证件、票据的真伪核对验证。其功能架构示意图如下所示：



③人脸识别验证软件

产品采用基于人的脸部特征信息进行身份识别的一种生物识别技术，用摄像机或摄像头采集含活体人脸的特征参数，并联网政府数据库核查确定是否本人。产品采用智能活体识别技术防止动态视频、静态照片、动态照片等欺诈攻击方式，通过人工智能学习提升识别准确率。其功能架构示意图如下所示：

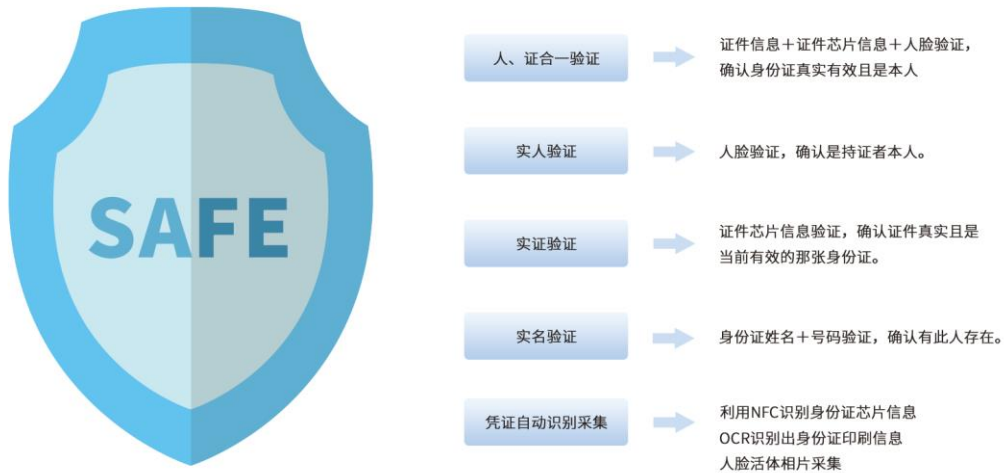


④互联网身份认证云平台

该产品依托公安部互联网+可信身份认证平台的权威数据源，提供互联网环境下远程鉴证公民身份信息和二代身份证的真实性、有效性和人证同一性，为金融机构提供全面可信的实名制验证核查体系，满足金融系统柜面、自助终端和互联

网等各类渠道金融场景的实名制验证需求，解决了柜面、自助终端和互联网业务中核验公民真实身份且是公民本人亲自办理的难题。

该产品可以提供实名、实证、实人3个维度多级身份认证服务，具体包括：



该产品的身份验证流程主要如下：



⑤密码软键盘

该产品利用软件技术模拟物理键盘，在互联网金融应用场景中实现用户密码安全可靠输入，确保了传输过程中数据的安全。其功能架构示意图如下所示：



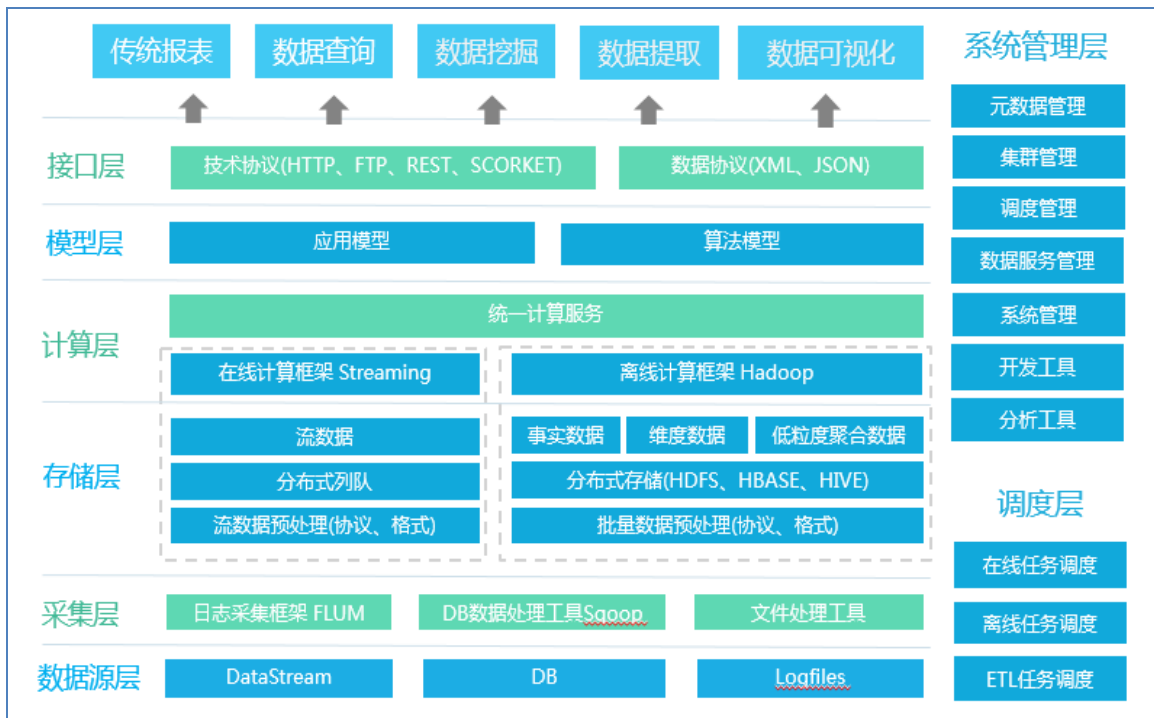
4) 大数据分析类产品

公司大数据分析类产品主要由控股子公司艾融数据为客户提供面向智慧银行等领域相关业务平台的运营服务，以大数据分析、统一营销平台为基础，在银行客户自有或者合营的电子商城平台上开展运营业务，面向全网客户充分挖掘客户的全方位数据，进行海量数据的分析及用户画像，围绕客户进行多渠道的差异化营销推送，提升客户访问量，提高交易成功率；促进银行的互联网平台客户活跃度，激活银行数据资产的价值并补充用户的非金融数据；扩大中间业务收入类型；为银行客户提供更多非金融增值服务。

| 产品名称 | 产品简介 |
|------------------|---|
| i2BDP 大数据分析平台 | 大数据分析平台是基于 Hadoop 等大数据技术打造的面向互联网金融业务领域的分析决策平台，可以为平台运营人员及其他参与者提供流量统计、用户行为分析和运营分析等专业服务，实现大数据营销。 |

i2BDP大数据分析平台主要基于大数据技术所具备的高性能实时和非实时运算能力，实现数据分析和挖掘，可实现各种金融场景的大数据分析和可视化呈现。

i2BDP大数据分析平台主要服务于金融电商平台、移动App应用、行业门户等，能够提供全面、完整的销售分析、精准营销、统计分析数据，包括在线访客分析、访客行为分析、客户端分析、网络营销活动分析、广告推广效果分析等等，满足不同客户的运营需求。其功能架构示意图如下所示：



5) 现有先进技术在主要产品中的体现

公司的互联网银行整体解决方案 **SQUARE** 平台和企业级应用软件，应用领域覆盖金融 IT 各领域，相关应用场景涵盖行业通用流程，属于行业通常做法，可以有效结合互联网、大数据、机器学习、区块链、人工智能等先进技术应用，助力客户实现互联网金融转型，具体体现在：

| 产品类别 | 产品名称 | 技术体现 |
|--------|-------------------------|---|
| 互联网金融类 | i2Shopping 金融电子商务平台 | 互联网技术：包括微服务、混合前端和关系型数据库等； 大数据技术：包括分布式数据存储、分布式数据处理； 区块链技术：包括超级账本、智能合约。 |
| | i2DirectBank 直销银行平台 | 互联网技术：包括微服务、混合前端和关系型数据库等； 大数据技术：包括分布式数据存储、分布式数据处理。 |
| | i2Pay 互联网支付平台 | 互联网技术：包括微服务、混合前端和关系型数据库等。 |
| | i2Financing 在线投融资平台 | 互联网技术：包括微服务、混合前端和关系型数据库等。 |
| | i2Messenger 即时通信服务平台 | 互联网技术：包括微服务、混合前端、关系型数据库以及即时通讯协议等。 |
| | Lark 互联网金融服务前 | 互联网技术：基于 MVVC 模式、渐进式、组件化的大前端平台。 |

| | | |
|--------|------------------------|--|
| | 端平台 | |
| | i2FSP 互联网金融服务基础应用平台 | 互联网技术：包括数据存储、分布式缓存、数据访问、分布式服务、数据集成、开放平台等。 |
| 电子银行类 | i2Cash 企业现金管理平台 | 互联网技术：包括微服务、混合前端和关系型数据库等。 |
| | i2Money 个人网上银行系统 | 互联网技术：包括微服务、混合前端和关系型数据库等。 |
| | i2Money 企业网上银行系统 | 互联网技术：包括微服务、混合前端和关系型数据库等。 |
| | i2SMP 金融短信平台 | 互联网技术：包括微服务、混合前端和关系型数据库等。 |
| | i2SC 银企直联平台 | 互联网技术：包括微服务、混合前端和关系型数据库等。 |
| 应用安全类 | 手机 NFC 实名认证软件 | 互联网技术：包括微服务、混合前端和关系型数据库等。 |
| | 票据 OCR 识别软件 | 机器学习、人工智能技术：包括图片矫正、深度学习物体检测、文字图片分离等。 |
| | 人脸识别验证软件 | 机器学习、人工智能技术：包括深度学习算法、生物特征检测、生物特征提取、生物特征加密、生物特征比对等。 |
| | 互联网身份认证云平台 | 互联网技术：包括微服务、混合前端和关系型数据库等； 机器学习、人工智能技术：活体检测、生物特征提取、生物特征加密保护。 |
| | 密码软键盘 | 互联网技术，包括微服务、混合前端和关系型数据库等。 |
| 大数据分析类 | i2BDP 大数据分析平台 | 互联网技术，包括微服务、混合前端和关系型数据库等； 大数据技术：包括分布式数据存储、分布式数据处理、流式计算； 机器学习和人工智能技术：包括用户画像、推荐算法、知识图谱等。 |

2、主要服务

公司向银行为主的金融机构及其他大型企业提供业务咨询、IT 规划、系统建设、产品创新等专业解决方案，按照提供服务的类型来分，主要可以分为技术开发和技术服务两类。

(1) 技术开发

公司的技术开发业务主要是基于自主知识产权的金融应用软件开发平台和各应用软件产品，根据客户的个性化要求，开发定制化软件系统等相关服务。该类服务一般是基于客户对新软件系统的需求，或者客户对原有软件系统提出新功能需求的情况下，由公司负责从技术层面完成客户的需求，实现软件系统的功能。公司作为提供金融 IT 整体解决方案的金融科技软件公司，收入构成以技术开发为主。

(2) 技术服务

公司的技术服务业务是在完成为客户的定制化软件开发之后，进一步为客户提供的保障系统的安全稳定运行的配套技术服务。该类服务是基于公司对既有产品的技术咨询、系统运营及维护、产品售后服务等，不涉及针对客户提出的新需求的技术开发任务。主要通过如下方式展开：

1) 现场服务：现场服务是公司提供的主要技术服务方式，公司派遣相关技术人员进驻客户现场，在现场解决问题和排除故障；

2) 定期巡检：技术人员定期或根据客户要求的时间对客户进行系统检查，以提前发现可能的故障或问题，进行预防性维护；

3) 远程支持：对于一些容易解决或者不需要公司的技术人员在客户现场也能够解决的问题，在客户方提出需求后，公司的技术人员通过网络、电话等方式为客户解决问题。

(三) 主营业务收入的构成情况

公司主营业务收入按业务类型构成情况如下：

| 项目 | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|----------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| | 金额(万元) | 占比 (%) | 金额(万元) | 占比 (%) | 金额(万元) | 占比 (%) |
| 技术开发 | 20,922.94 | 98.00 | 16,258.66 | 96.05 | 13,528.09 | 96.34 |
| 其中：互联网金融 | 20,056.80 | 93.95 | 13,954.65 | 82.44 | 11,819.67 | 84.18 |
| 电子银行 | 489.08 | 2.29 | 1,839.14 | 10.86 | 1,647.47 | 11.73 |
| 应用安全 | 377.07 | 1.77 | 464.87 | 2.75 | 60.95 | 0.43 |

| | | | | | | |
|------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| 技术服务 | 291.39 | 1.36 | 558.00 | 3.30 | 326.70 | 2.33 |
| 其他 | 134.65 | 0.63 | 111.22 | 0.66 | 186.83 | 1.33 |
| 合计 | 21,348.97 | 100.00 | 16,927.88 | 100.00 | 14,041.63 | 100.00 |

总体而言，公司报告期内的主要业务收入来自于软件技术开发，占比达到各期总收入的 95%以上，技术服务和其他业务的收入规模及占比都较小。

（四）公司主要经营模式

1、盈利模式

报告期内，公司主要向银行等金融机构及其他大型企业提供业务咨询、IT 规划、系统建设、产品创新等专业解决方案。根据公司为客户提供服务类型的差异，公司的盈利模式主要分为技术开发和技术服务两种模式。

（1）技术开发

公司在自主研发软件平台的基础上，针对客户的需求进行定制化的软件开发，主要包括为新客户定制系统，为老客户升级产品系统、定制新的产品系统等。在项目实施的过程中又分为“定制化开发”和“人月定量开发”两种模式。

| 模式 | 定制化开发 | 人月定量开发 |
|------|--------------------------------|--|
| 导向 | 任务导向，即合同约定明确的开发任务与结果，以及各阶段开发目标 | 工作量导向，即合同约定的期限和工作量投入一定数量的人员为客户提供技术开发服务 |
| 定价方式 | 根据定制化开发的复杂度、所需工作量来核算项目整体价格 | 合同价格确定的依据是人月单价和人月数 |
| 结算方式 | 通常按照阶段性开发目标的完成作为结算节点 | 通常按月或按季度结算 |
| 确认方式 | 在系统上线/初验、系统验收/终验后客户出具确认报告 | 在月末或者季度末客户出具工作量确认单据 |

（2）技术服务

公司的技术服务主要是指根据与客户签订的技术服务合同，公司向客户提供技术咨询、系统运营及维护、产品售后服务等。技术服务收入根据合同约定的总额、服务期间或相关计费条款来确认，通过收取技术服务费的方式实现。这种模

式不包括针对客户新增需求的技术开发。

2、生产及服务模式

报告期内，公司的生产及服务体系由项目本部下设的软件中心、项目管理部、研发中心等多个部门组成，其中：软件中心承担项目的具体实施，研发中心与软件中心合作针对客户需求进行调研，并形成基于产品的解决方案，研发中心负责提供针对产品的技术支持与保障，项目管理部负责项目合同管理、成本预算管理、实施进度追踪、收款情况统计分析等。

公司“技术开发”模式的业务开展一般包括：需求调研、需求分析、客户化开发、系统集成测试和用户验收测试、系统上线/初验、系统验收/终验等阶段。首先，软件中心根据客户特定的需求形成立项报告，软件中心和研发中心共同针对客户定制需求形成完整的解决方案。之后，软件中心项目开发团队基于自主研发的 **SQUARE** 平台及公司各细分产品，具体完成产品的客户定制化技术开发任务。项目实施的过程中，依据需要，软件中心的具体项目执行团队可以从研发中心获取产品技术支持。项目结束后通过客户的项目验收，并出具项目验收报告后，项目周期正式结束。

公司“技术服务”业务一般在完成为客户的定制化软件开发之后，即：公司为保障系统的安全稳定运行会向客户提供配套技术服务。软件中心派遣相关技术人员以现场服务、定期巡检和远程支持等方式，对客户系统进行检查，排除故障，或者通过网络、电话等方式为客户解决问题。

3、销售模式

公司主要客户是银行为主的金融机构及其他大型企业。从成立至今，公司主要采用直销模式进行产品和服务的销售。

(1) 销售机构设置及策略

公司总部在上海，主要围绕上海、北京、广州三个金融业务和金融创新发达的重点区域开展销售业务，并逐步拓展至珠海、杭州等金融科技较为发达地区设立分支机构，业务辐射华北、华东、华南等区域。

公司的销售策略是以金融机构为目标客户，重点围绕影响力大、示范效应好、创新意识强的银行客户，与其建立长期的战略合作。一方面，这些核心客户经营管理水平和业务成熟度高，对新兴业务方向有强烈的需求，注重投入，能够充分保障公司收益。另一方面，与这些核心客户合作有助于促进公司的产品升级和前沿技术研发。客户的创新意识和前瞻性需求有助于增强公司对金融 IT 行业的认知，拓宽业务领域的范围，使得公司产品在行业市场保持一定领先。此外，由于核心客户在国内各级银行客户群中拥有较强影响力，与这些客户合作能够为公司业务的拓展起到较好的推广示范作用，形成以点带面的市场开拓格局。

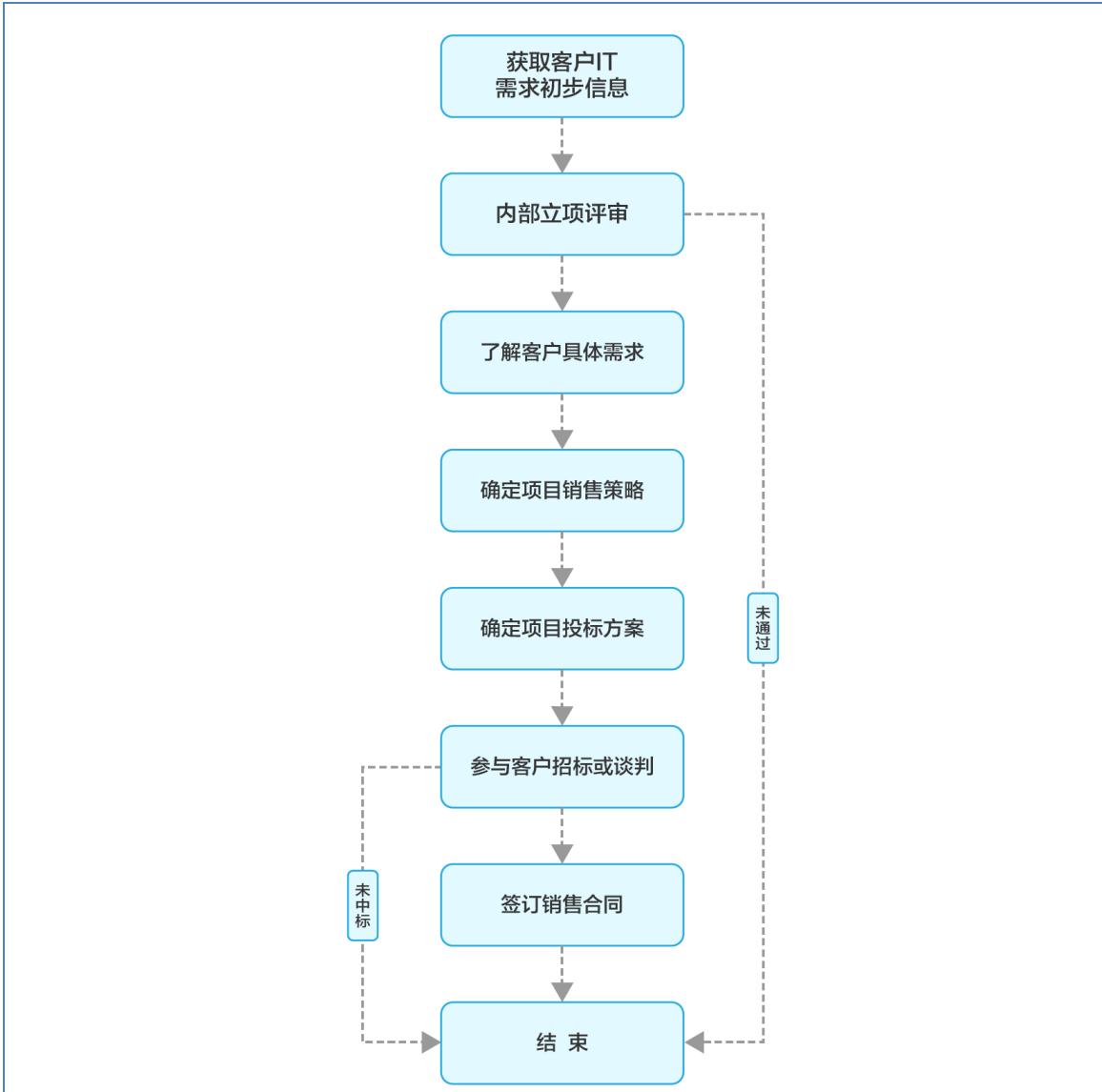
公司市场开拓主要有两种方式：一种是由销售经理实时收集各金融机构的招标和邀标信息，以便于随时了解市场的需求，并针对性地参与投标，不断拓展客户范围；另一种是与现有客户保持紧密联系，定期向客户介绍公司新产品的开发情况和其他新项目的情况，引导并深度挖掘客户需求，实现产品增量及交叉销售。

（2）销售流程

金融机构在进行软件产品及技术服务采购时，通常采取招标或商务谈判采购两种方式。其中：招标又分为公开招标与邀标，公开招标通常以招标公告形式，不定向邀请供应商，程序上相对繁琐；邀标是以邀请函的形式定向邀请供应商前来竞标。商务谈判采购通常是由银行内部使用部门、信息科技部门以及管理层相关人员共同组成谈判小组，直接与意向供应商进行商务谈判达成采购合同。其中：

一方面，对于新项目，金融机构通常采用招标方式，选择行业内几家实力较强、有过成功案例的 IT 企业作为备选供应商，在进行方案交流、考察等环节后，请备选供应商进行投标，最后经过金融机构评标委员会综合评议后确定供应商。但是，对于一些创新类业务、实施难度大的新项目，金融机构通常会选择战略合作供应商通过单一来源采购方式直接进行商务谈判确定。

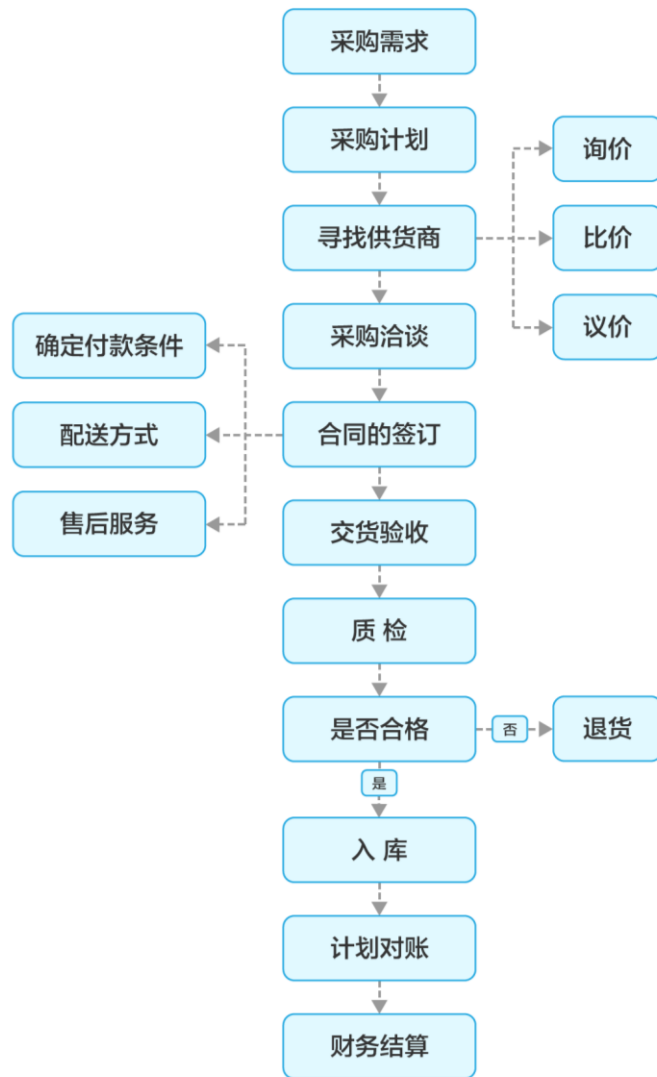
另一方面，对于延续性项目，由于金融机构的 IT 采购具有黏性，公司进入金融客户供应商体系后，金融机构通常选择该项目前期执行的 IT 企业作为供应商而直接进行商务谈判签订合同。



4、采购模式

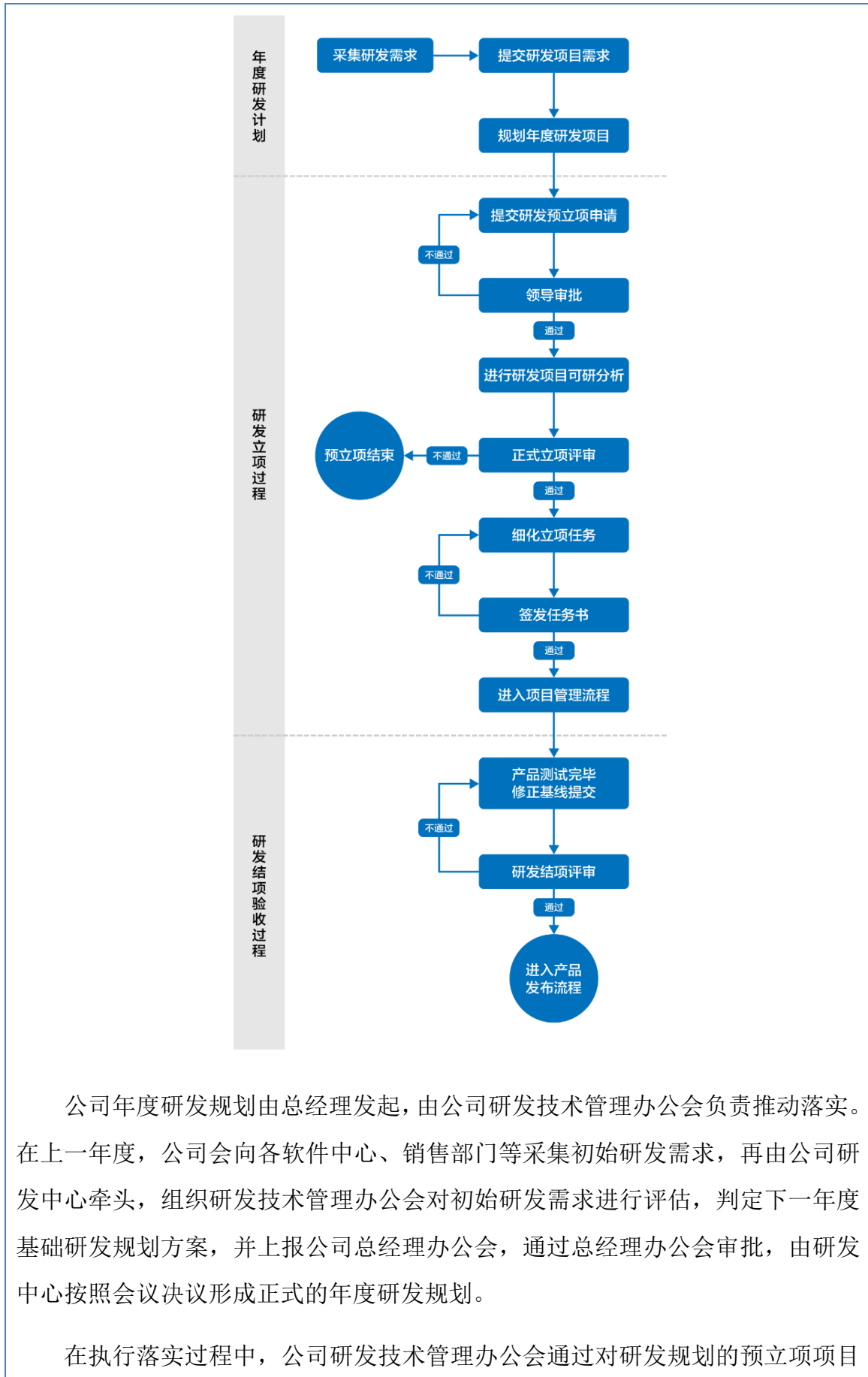
公司定位于专业的金融 IT 解决方案供应商，从事金融业务应用系统的软件开发、运营维护等，主要依靠公司研发、技术人员投入人力成本形成软件产品和实施技术服务，而且根据金融机构安全管理的特殊要求，公司项目实施人员通常利用金融机构的软件和硬件环境开展软件开发和服务，因此，公司不存在大规模对外采购情形。公司主要生产成本系人工成本，系通过支付员工工资的方式实现。

在日常经营中，公司的物资采购主要是根据项目合同需要，为客户采购硬件设备、特定软件平台等产品。另外，除物资采购外，还会根据项目开展需要，进行少量的外包采购，即：外包采购是公司综合考虑客户需求、项目人员的情况，在实施部分非核心业务时进行，以缩短项目实施周期、节约成本。



5、研发模式

公司已建立起符合 ISO9001 质量管理体系、ISO27001 信息安全管理体和软件能力成熟度模型集成 CMMI 3 级认证的产品研发流程，加快产品开发速度和提高产品开发质量。公司的研发流程如下图所示：



公司年度研发规划由总经理发起，由公司研发技术管理办公会负责推动落实。在上一年度，公司会向各软件中心、销售部门等采集初始研发需求，再由公司研发中心牵头，组织研发技术管理办公会对初始研发需求进行评估，判定下一年度基础研发规划方案，并上报公司总经理办公会，通过总经理办公会审批，由研发中心按照会议决议形成正式的年度研发规划。

在执行落实过程中，公司研发技术管理办公会通过对于研发规划的预立项项目

在技术可行性、市场分析、经营效益、预算成本等方面进行细致的研究和分析后，确定研发目标，由研发技术管理办公会协调研发力量，安排下达研发任务给研发中心；研发中心组织研发人员执行研发任务；开发过程中，同时由项目管理部按照研发计划对研发计划实施过程进行监督控制，并根据产品研发质量管理体系对研发流程进行质量控制和组织产品测试。

（五）公司采用目前经营模式的原因、关键影响因素及未来变化趋势

公司目前的经营模式主要根据国内金融行业IT投资市场的规模、市场竞争格局等外部因素，及公司技术研发能力、市场开发能力、内部管理能力等内部因素，综合确定的结果。设立以来，公司一直致力于提供互联网金融领域的金融IT软件产品的技术开发及服务，公司的主营业务、主要产品和服务、主要经营模式均未发生重大变化，上述影响发行人经营模式的关键因素也未发生重大变化。

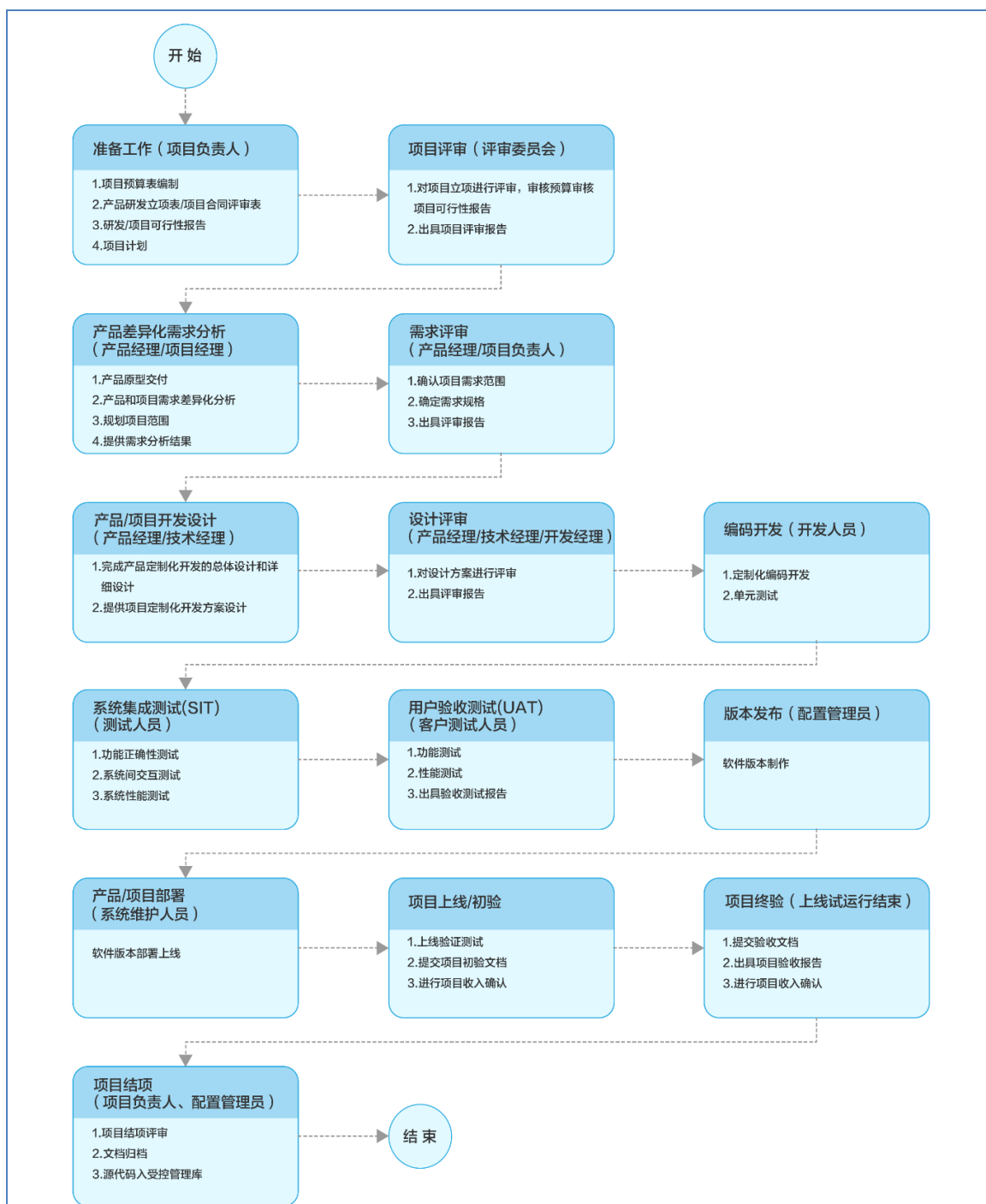
未来，随着市场对产品要求逐渐提高，以及公司自身技术研发实力、人才资源、客服体系、内部管理的加强，公司的业务拓展、采购、销售、业务实施模式将相应进行调整，以更快、更准确的响应客户需求和市场变化。

（六）设立以来主营业务、主要产品或服务、主要经营模式的演变情况

自设立以来，公司一直致力于为银行为主的金融机构及其他大型企业提供金融软件产品开发和技术服务，主营业务、主要产品及服务、主要经营模式未发生过变更。

（七）主营业务流程图

公司的主营业务是软件技术开发，公司的技术开发业务流程图如下：



(八) 安全生产和环境保护情况

公司所属行业为软件和信息技术服务业, 主营业务不涉及(实物)生产加工环节, 不会产生工业废气、废水、废渣与噪声等工业污染物, 不存在需办理安全生产审批和环评审批等手续的情形, 亦不涉及环境污染的情形。

二、行业基本情况

（一）发行人所处行业及确定所属行业的依据

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）及国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所属行业为信息传输、软件和信息技术服务业（I）中的软件和信息技术服务业（I65）。

根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为信息传输、软件和信息技术服务业（I）-软件和信息技术服务业（I65）-软件开发（I651）-软件开发（I6510）。

公司主要从事互联网金融领域的金融IT软件产品技术开发和技术服务，所属细分行业为“软件和信息技术服务业”下的“金融软件和信息技术服务业”，该行业涉及范围广、行业跨度大、科技含量高，对我国金融企业的信息化水平提升作用越来越大，已成为我国重点支持发展的行业之一。“金融IT解决方案行业”是“金融软件和信息技术服务业”的一个重要分支。

（二）行业管理体制及主要政策法规

1、行业管理部门和管理体制

软件和信息技术服务业的主管部门是工信部，其下属信息化和软件服务业司承担软件和信息服务业行业管理工作；拟订行业发展战略，提出发展思路和政策建议；提出并组织实施软件和信息服务业行业规划、重点专项规划、产业政策、行业规范条件、技术规范和标准；组织推进软件技术、产品和系统研发与产业化，促进产业链协同创新发展；指导推进软件和信息服务业发展；推动新技术、新产品、新业态发展和应用。

行业内部管理机构是中国软件行业协会，其主要职能为：受工信部委托对各地软件企业认定机构的认定工作进行业务指导、监督和检查；负责软件产品登记认证和软件企业资质认证工作；订立行业行规、行约，约束行业行为，提高行业自律性等。

目前，我国软件企业认证、软件产品登记和计算机软件著作权登记申报的

具体情况是：

软件企业认证的业务主管部门是工信部。工信部会同国家发改委、科技部、国家税务总局等有关部门制定软件企业认证标准，软件企业的认证和年审由经上级信息产业主管部门授权的地（市）级以上的软件行业协会或相关协会具体负责，先由行业协会初选，报经同级信息产业主管部门审核，并会签同级税务部门批准后正式公布。同时，工信部根据行业协会的工作实际，也授权部分行业协会作为其所在行政区域内的软件企业认证机构。

软件产品登记的业务主管部门是工信部。省、自治区、直辖市及计划单列市软件产业主管部门依法负责本行政区域内软件产品的登记、报备和管理工作。省、自治区、直辖市及计划单列市软件产业主管部门委托所在地的软件产品登记机构，负责软件产品登记申请的受理和审查。

计算机软件著作权登记的业务主管部门是国家版权局中国版权保护中心。

2、主要法律法规和行业政策

（1）主要法律法规

| 序号 | 名称 | 实施时间 | 发布部门 |
|----|----------------------------------|--------|--------------------------|
| 1 | 《计算机软件著作权登记办法》 | 2002 年 | 国家版权局 |
| 2 | 《软件产品管理办法》 | 2009 年 | 工信部 |
| 3 | 《中华人民共和国著作权法(2010 修正)》 | 2010 年 | 全国人大常委会 |
| 4 | 《国家规划布局内重点软件企业和集成电路设计企业认定管理试行办法》 | 2012 年 | 国家发改委、工信部、财政部、商务部、国家税务总局 |
| 5 | 《计算机信息系统集成企业资质等级评定条件（2012 年修订版）》 | 2012 年 | 工信部 |
| 6 | 《计算机软件保护条例（2013 修订）》 | 2013 年 | 国务院 |
| 7 | 《软件企业认证管理办法》 | 2013 年 | 工信部、国家发改委、财政部、国家税务总局 |

（2）主要行业政策

| 名称 | 颁布单位 | 文号 | 主要内容 |
|------------|------|----|---------------------|
| 《国家中长期科学和技 | 国务院 | 国发 | 将现代服务业信息支撑技术及大型应用软件 |

| | | | |
|--------------------------------|----------------|----------------------|---|
| 术发展规划纲要 (2006-2020年)》及其配套政策 | | [2005]44号、国发[2006]6号 | 列入优先发展主题。重点研究开发金融等现代服务业领域发展所需的高可信网络软件平台及大型应用支撑软件、中间件、嵌入式软件、网格计算平台与基础设施, 软件系统集成等关键技术, 提供整体解决方案 |
| 《2006-2020年国家信息化发展战略》 | 中共中央办公厅、国务院办公厅 | 中办发[2006]11号 | 明确要在集成电路(特别是中央处理器芯片)、系统软件、关键应用软件、自主可控关键装备等涉及自主发展能力的关键领域, 瞄准国际创新前沿, 加大投入, 重点突破, 逐步掌握产业发展的主动权; 并且提出完善相关投融资政策、加快制定应用规范和技术标准、壮大人才队伍等手段保障信息产业的发展 |
| 《国家信息化发展战略纲要》 | 中共中央办公厅、国务院办公厅 | | 本战略纲要主要是根据新形势对《2006—2020年国家信息化发展战略》的调整和发展, 是规范和指导未来10年国家信息化发展的纲领性文件, 是国家战略体系的重要组成部分, 是信息化领域规划、政策制定的重要依据 |
| 《信息产业科技发展“十一五”规划和2020年中长期规划纲要》 | 工信部 | 工信部规[2006]309号 | 到2020年初步进入信息产业科技先进国家行列, 要优先研制可信网络计算平台, 加快发展嵌入式软件、中文信息处理、数字媒体与内容管理软件以及软件服务, 加强软件资源库体系建设 |
| 《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策》 | 国务院 | 国发[2011]4号 | 从财税政策、投融资政策、研究开发政策、进出口政策、人才政策、知识产权政策及市场政策等方面规定了软件产业和集成电路产业的更大力度政策支持措施 |
| 《关于软件产品增值税政策的通知》 | 财政部、税务总局 | 财税[2011]100号 | 明确增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品, 按17%税率征收增值税后, 对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策 |
| 《信息化发展规划》 | 工信部 | 工信部规[2013]362号 | 要强化信息安全基础, 加强信息安全技术攻关, 集中力量攻克一批关键技术, 突破芯片、关键元器件、基础软件和关键网络设备等核 |

| | | | |
|------------------------------------|---------------------------|--------------------|--|
| | | | 心技术瓶颈，提高信息技术装备安全可控水平，支持信息安全产业发展 |
| 《关于金融支持经济结构调整和转型升级的指导意见》 | 国务院办公厅 | 国办发 [2013]67号 | 加大对有市场发展前景的现代信息技术产业等领域的资金支持力度 |
| 《关于应用安全可控信息技术加强银行业网络安全和信息化建设的指导意见》 | 银监会、国家发改委、科技部、工信部 | 银监发 [2014]39号 | 鼓励自主创新，提出建立银行业应用安全可控信息技术的长效机制，大力推广使用能够满足银行业信息安全需求，技术风险、外包风险和供应链风险可控的信息技术 |
| 《关于软件和集成电路产业企业所得税优惠政策有关问题的通知》 | 财政部、国家税务总局、国家发展和改革委员会、工信部 | 财税 [2016]49号 | 规定了集成电路生产企业、集成电路设计企业、软件企业、国家规划布局内的重点软件企业和集成电路设计企业的税收优惠资格认定等行政许可审批取消后，依据《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]27号）享受企业所得税的相关企业应满足的条件 |
| 《国务院关于印发“十三五”国家信息化规划的通知》 | 国务院 | 国发〔2016〕73号 | 指出信息化代表新的生产力和新的发展方向，已经成为引领创新和驱动转型的先导力量。明确提出加快信息化发展成为“十三五”国家规划体系的重要组成部分。 |
| 《软件和信息技术服务业发展规划（2016-2020年）》 | 工信部 | 工信部规 [2016]425号 | 《规划》采用定量目标和定性目标相结合的方式，提出了“十三五”时期中国软件和信息技术服务业发展目标。在总体目标方面，提出“产业规模进一步扩大，技术创新体系更加完备，产业有效供给能力大幅提升，融合支撑效益进一步突显，培育壮大一批国际影响力大、竞争力强的龙头企业”，明确打造具有国际竞争力的产业生态体系 |
| 《中国金融业信息技术“十三五”发展规划》 | 中国人民银行 | | 确立了“十三五”期间金融业信息技术工作的发展目标，主要包括：金融信息基础设施达到国际领先水平、信息技术持续驱动金融创新、金融业标准化战略全面实施、金融网络安全保障体系更加完善、金融信息技术治理能力显著提升。 |

3、对发行人经营发展的影响

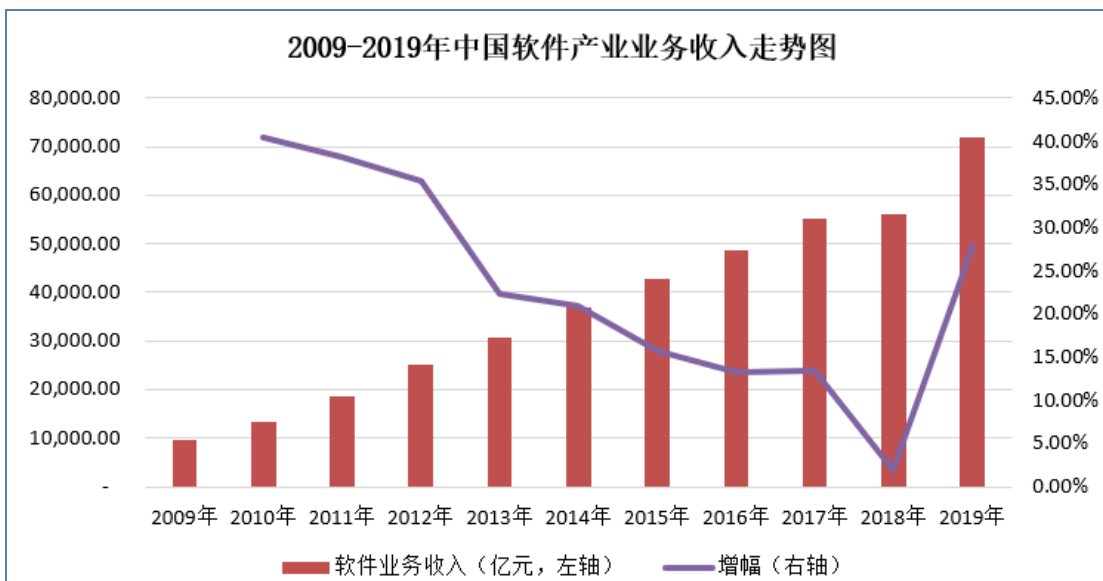
软件和信息技术服务业是国家信息化战略的重要组成部分，是关系国民经济和社会发展全局的基础性、战略性、先导性产业，对经济社会发展具有重要的支撑和引领作用。国务院及有关部门颁布了鼓励行业发展的一系列优惠政策，为行业发展建立了良好的政策环境，将在较长时期内对发行人经营发展带来促进作用。公司下游行业相关业务领域的政策、规划等也有利于公司业务发展。

（三）发行人所属行业发展概况

1、我国软件行业发展概况

软件产业作为国家基础性、战略性产业，在促进国民经济和社会发展、转变经济增长方式、提高经济运行效率推进信息化与工业化融合等方面具有重要的地位和作用，是国家重点支持和鼓励的行业。2016年12月，工信部正式印发了《软件和信息技术服务业发展规划（2016-2020年）》，作为指导“十三五”时期软件行业发展的纲领性文件，对推动软件业由大变强、实现跨越发展具有重要意义。

随着互联网的快速发展，以及国家日益重视软件和信息技术安全，我国软件行业近年来保持高速增长，多年的积累促进我国软件产业规模迅速扩大。根据工信部公布的数据，我国软件产业企业2009年底实现业务收入9,513.10亿元；到2019年底实现业务收入71,768.00亿元，增长进程较为显著。



资料来源: Wind 资讯, 工信部

从应用领域来说, 中国在金融行业应用信息技术 IT 较多, 仅次于互联网和电信, 而金融领域中银行业 IT 投资规模最大, 约为证券 IT 投资的 5 倍、保险 IT 投资的 4.5 倍。在银行脱媒的行业背景下, 银行在精细化管理、风控能力和服务水平等提出了更高的要求, 因此, 我国银行业对信息化投资呈现逐年增长的态势。

2、我国银行业信息化发展现状

根据中国银行保险监督管理委员会发布的信息, 截至 2019 年 6 月底, 全国共有 4,597 家银行业金融机构, 包括: 开发性金融机构 1 家、政策性银行 2 家、国有大型商业银行 6 家、股份制商业银行 12 家、金融资产管理公司 4 家、城市商业银行 134 家、民营银行 17 家、外资法人银行 41 家、企业集团财务公司 254 家、信托 68 家、金融租赁 70 家、汽车金融公司 25 家、消费金融公司 24 家。

银行业的市场结构日益丰富, 市场化程度进一步提高, 中小银行市场份额占比进一步上升。根据中国银行保险监督管理委员会发布的信息, 截至 2019 年底, 大型商业银行 (含邮政储蓄银行)、股份制商业银行、城市商业银行和农村金融机构 (包括农村商业银行、农村合作银行、农村信用社和新型农村金融机构) 占银行业金融机构资产的份额分别为 39.1%、18.0%、13.2% 和 13.2%。

近年来，我国银行业信息化建设在过去的坚实基础上，继续呈现出快速发展的势头。各商业银行基本完成了数据全国大集中工程，建设并完成了新一代业务处理系统。银行改革与创新的步伐持续加快，金融服务水平和服务能力进一步提高。同时，我国银行业的信息安全工作不断加强。信息技术的广泛应用极大地促成了银行金融产品和服务的创新，它在提高银行业务处理效率的同时，全面提升了银行的服务与管理、决策水平。随着经济全球化的趋势加速发展，信息技术不断推陈出新，银行业信息化发展面临着一个不断变化的发展环境。

银行 IT 也启动了相应的国产替代进程。在硬件上，我国已掌握大部分机具相关的技术，机具的国产化替代从技术上实现已成为可能。在软件和服务上，国内银行软件厂商已积累了许多宝贵的经验，除在本土化以及价格具有优势，在很多技术方面也具有领先优势。

中小银行快速增长，但信息化发展不平衡，需求潜力较大。随着我国城镇化的不断推进以及农村经济水平的发展，农民的融资、理财、支付等金融需求出现了快速增长，从而导致了我国农商行和城商行的数量急剧增加。我国村镇银行和农商行的数量也分别由 2007 年的 19 家、17 家，增长至 2019 年 6 月的 1,622 家、1,423 家。但是，由于历史原因，中小银行的信息水平普遍较低，与大行之间的信息化差距较大。为了应对利率市场化等其他风险和管理决策要求，一方面，中小银行需要建设一套稳健的系统，能够适应不同的基准利率，帮助银行合理配置资产以规避利率风险，并最终实现盈利；另一方面，为了保持其区域优势和个性化特点，中小银行也必须加快其银行信息化发展的脚步。

3、银行业 IT 投资概况

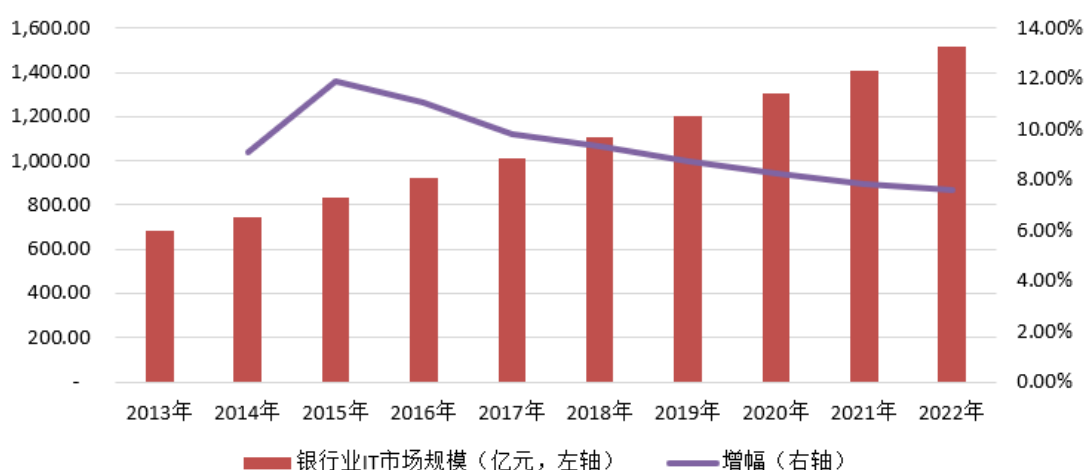
银行业是我国金融体系的主体和中枢，其变化既是宏观经济的反映，也对金融体系中的其他领域产生深刻影响。而银行业基本面的变化，又会影响其上下游多个行业的基本面。从产业生态圈角度而言，银行作为一个总资产高达 270 多万亿元的超大型行业，上下游产业链漫长而复杂，尤其是拥有种类丰富、数量众多的供应商、服务商以及企业、居民客户，银行自身的行业变化能够影

响这些周边行业的发展。

随着信息技术的快速发展，信息化成为银行业的重要发展趋势，银行业对信息化的依赖程度越来越高。银行业要提高业务效率、服务水平和核心竞争力，降低运营成本，必须结合互联网信息时代的特点做出根本性的变革，把信息技术作为银行业务发展和创新的重要推动力。金融创新离不开信息技术的支撑，因此，银行业在信息化建设方面的投入将持续增长。

目前，银行业已经成为我国信息化建设水平最高的行业之一，我国银行业IT投资规模巨大且未来将保持稳定增长，银行业IT市场广阔。以上市商业银行为例，多家银行的金融科技投入已从此前普遍占总营收的1%，上升至如今的2%，甚至达到3%以上。根据IDC报告，2018年中国银行业整体IT投资规模1,116.8亿元，较2017年同比增长10.14%。随着银行IT基础设施建设的完成，各类产品的投入占比也逐渐发生变化：硬件产品（包括IT硬件和网络设备投入）投入呈现逐步下降的趋势，服务（包括技术开发和技术服务）和软件产品投入占比呈现继续上升趋势。根据IDC报告，2018年中国银行业硬件方面的投入占总体投入的48.8%，比2017年的52.1%下降了约3.3个百分点；服务和软件方面的投入分别占总体投入的40.3%和10.9%，比2017年的38.9%和9.1%均有所上升。

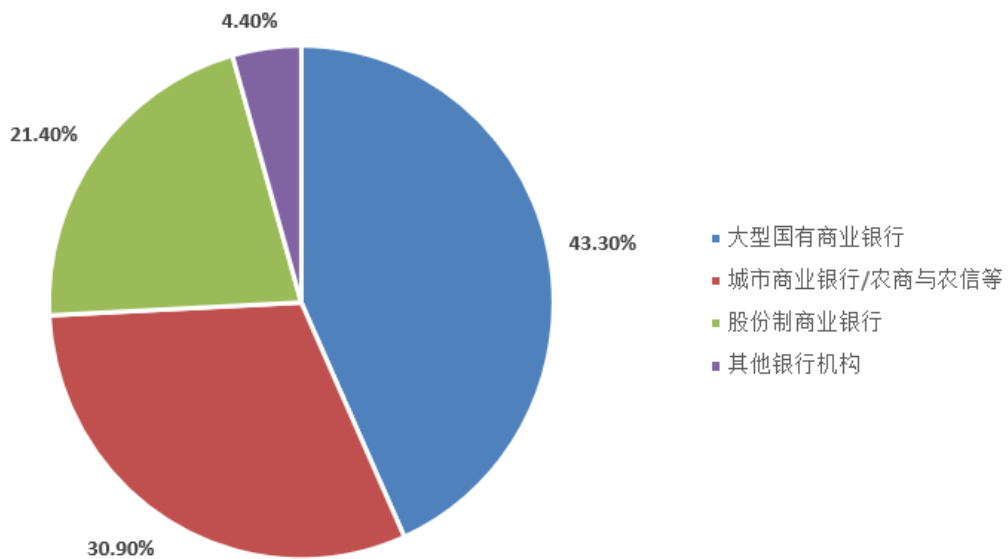
2013-2022年中国银行业IT市场规模走势图



资料来源：IDC

2011 年到 2018 年，在 IT 投入规模方面，国有大型银行和股份制银行、城商、农商、农信之间的差距有所收窄。2011 年到 2018 年，国有大型商业银行 IT 投资规模从 58.6% 下降到 43.3%，股份制银行则从 13.8% 上升到 21.4%，而城商、农商、农信也从 18.3% 上升到 30.9%，说明中小型银行 IT 需求不断扩大。

2018年中国银行业IT投资比例分布图



资料来源：IDC

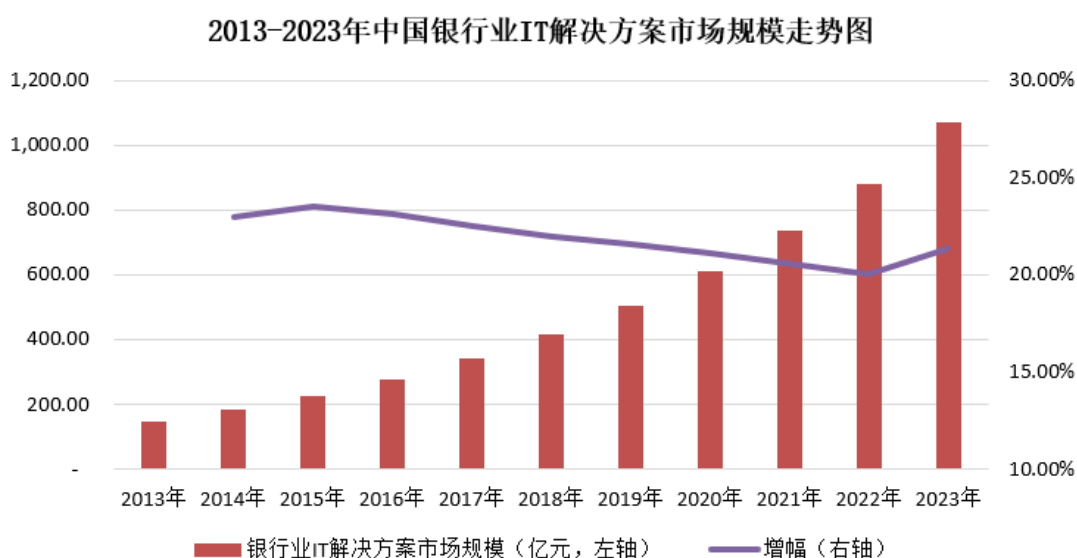
4、银行 IT 解决方案市场概况

IT 解决方案是指由专业的 IT 解决方案供应商，为金融企业提供满足其渠道、业务、管理等需求的应用软件及相应技术服务。具体而言，是指运用成熟的 IT 技术，依照客户的业务及管理要求，提供应用软件开发及相关技术服务以提升业务处理效率、改进业务流程、降低银行运营成本，实现 IT 技术对于企业决策、管理、业务等方面的支持。

银行业 IT 解决方案业务代表了国内金融业信息化领域的最高技术水平，在国内已形成相对独立的细分市场，聚集了一批在国内金融业信息化领域具有相对技术优势和行业经验丰富的 IT 供应商，例如 IBM、安硕信息、长亮科技、宇信科技等。同时，随着国内供应商的不断发展，银行业 IT 解决方案业务的国有化趋势明显。2011 年 IBM 市场占有率尚排名第三，但是 2018 年银行业

IT 解决方案业务前三大厂商已全部是中国科技企业，证明国内金融 IT 企业竞争力日益凸显，国内厂商占据主导地位。

根据 IDC 报告，2018 年，中国银行业 IT 解决方案市场的市场整体规模达到 419.9 亿元人民币，比 2017 年增长 23.6%。IDC 预测该市场 2019 到 2023 年的年均复合增长率为 20.8%。到 2023 年，中国银行业 IT 解决方案市场规模将达到 1,071.5 亿元人民币。



资料来源：IDC

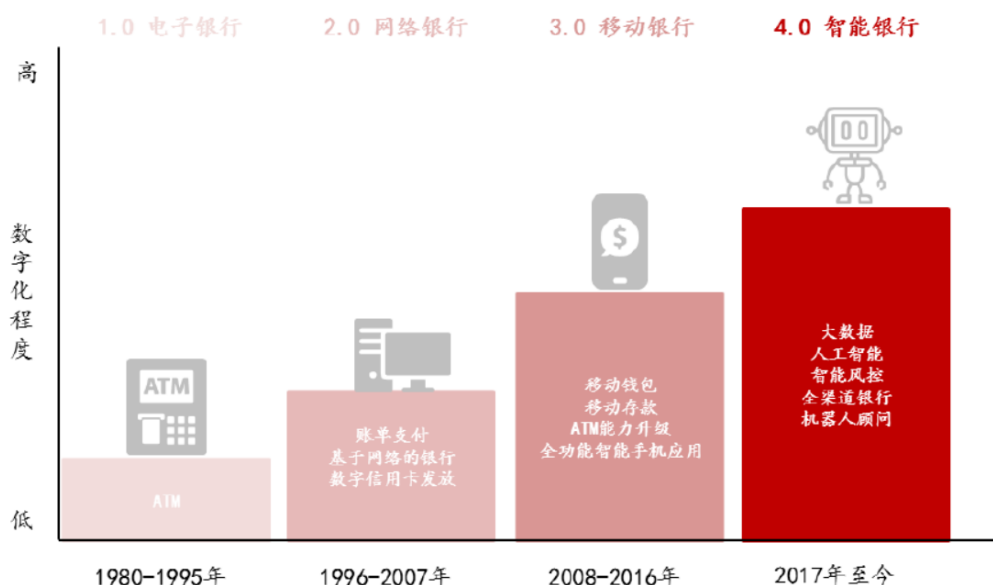
近年来，随着银行业信息化的逐步推进，中国银行业 IT 解决方案市场正在由传统的软件加服务的交付方式，逐步向以 IT 服务为主的交付模式转变，多采用人月制结算的商业模式，这种发展趋势将继续从大型商业银行扩展到城商行与农商行。由于各个银行用户需求不尽相同，客户化开发等服务在所难免，未来个性化需要将会越来越多。

(四) 行业技术水平、特点及发展趋势

在中国，银行与信息技术的融合可以追溯到 20 世纪 80 年代，发展至今银行科技生态圈逐步建立。传统银行科技与新兴银行科技运用技术出发点不同：过去，银行更多从自身需求出发建设 IT 系统，满足记账、内部核算、风控和监管等要求，主要服务柜员、客户经理等内部员工及监管部门；现在，金融科技主要关注点是用户，目标是解决用户的痛点、满足用户的需求，提升用

户的体验。

我国银行与信息技术的融合发展



资料来源：亿欧智库、川财证券

随着供给侧改革的推动、利率市场化的趋势、互联网金融的快速发展，银行业正处于加速脱媒阶段。加大改革力度，增加金融科技投入，实现数字化智能化转型，已成为银行业信息化发展的必然趋势。其信息化发展的特点主要体现在：

1、信息技术与银行业务融合更为紧密。信息技术通过银行业务途径的渗透经历了支持金融业务与运作金融业务两个重要阶段，未来一段时期，信息技术与银行业务的融合将更为紧密，这个过程不是简单的技术加业务，而是融合后的一种质变，它是银行业通过信息技术整合传统优势，来实现服务和产品的升级。信息技术的应用将在银行金融创新与流程再造中发挥更为重要的作用。创新是现代银行业发展的一个显著特色，主要包括银行产品、监控管理、组织与流程创新这几个重要方面。基于银行业务和管理需求驱动的信息技术的应用将为银行业发展和创新提供新的契机。将先进信息技术系统搭建在银行组织和工作流程上，通过对银行组织形式的逐步调整，使银行管理结构向扁平形态发展；通过对业务流程进行不断梳理，使银行的经营方针更好地向“以客户为中心”的目标转变。总之，信息技术的运用将贯穿银行创新和流程再造的始终。

2、银行网络化的发展方向。随着计算机和网络通讯技术的发展，电子银行已成为信息化时代银行发展的重要趋势。电子银行利用现代技术对传统银行进行扬弃，整合了银行的资源和服务渠道，从时间和空间上拓展了银行的服务平台，降低银行服务费率，根据客户的不同需求和特点提供针对性的服务，更有助于提高银行的服务效率和客户满意度。包括自助银行、电话银行、网上银行、手机银行在内的网络化电子银行服务方式是今后银行发展的主要方向。

3、加强 IT 治理，提高信息化管理水平。未来几年，银行业要建立起适应数据大集中技术环境和银行组织变革要求的信息组织体系，合理配置科技资源，努力构建面向业务、服务导向、分工合理、协作紧密、运作高效的专业信息化组织架构。

4、建立“以客户为中心”的金融产品和服务渠道体系，提高银行服务水平。大力加强基于信息技术的金融创新，提高产品创新能力，实现由“产品为中心”向以“客户为中心”的转变。采用先进灵活的应用体系架构，加快应用整合，支持业务流程再造，缩短系统开发周期，提高产品交付能力。进一步完善、拓展银行的服务渠道，提供方便、快捷、个性化的客户服务。加快渠道整合步伐，实现产品“一次开发，多渠道部署”，以降低开发及部署成本、加快产品投产速度、提高客户满意度、增强市场竞争力。

金融与科技的融合加速金融业的转型发展，未来银行业发展方向是小前台、大中台、应用场景丰富的轻型银行，而金融 IT 化程度高的证券也将迎来数字化智能化转型提速的黄金时期，主要体现在：

1、小前台：无人银行未来有望普及

降本增效是传统银行业的首要任务，无人银行的普及将大幅降低人力成本从而实现降本增效。2018 年建行开设全球首家无人银行，无人银行可将现有网点业务向自助设备以及网络迁移，复杂业务寻求虚拟机器人或是远程坐席辅助，而网点定期驻点人员主要进行现场秩序管理，业务授权风控，产品零售营销等，最大程度发挥人的服务主观能动性。未来银行增设无人银行或将成为趋势。

2、大中台：大数据分析处理支持小前台运转

与互联网金融企业相比，传统商业银行在用户数据分析挖掘方面还有巨大提升空间。当前，在各行业中，银行业数据用量最多，银行坐拥庞大的用户资产、交易数据，但对于数据价值的利用却非常有限。一方面，银行不同板块、不同条线之间数据尚未实现互通；另一方面，银行在大数据分析的技术储备上也严重落后。未来，商业银行只有真正充分挖掘自身客户数据价值，才能做到深入理解客户需求，在互联网金融的浪潮中立于不败之地。

3、跨界合作，丰富金融服务应用场景

跨界合作，丰富金融服务应用场景可以拓宽客户服务的广度和深度。一方面，随着电商的蓬勃兴起，许多金融服务应用场景逐渐向线上迁移，银行可以通过运营直销银行、和互联网平台科技公司合作获客、活客；另一方面，O2O模式日渐普及，许多线下金融服务使用场景与线上打通，未来银行可通过构建“一站式”金融超市拓宽服务领域、延伸服务周期。金融服务交付场所逐渐由实体网点向各类生活消费场景转移。

4、证券数字化智能化转型提速

国内两大证券交易所自诞生之日起就采用电子撮合交易系统，奠定了中国证券市场信息化发展方向。经过二十多年的发展，我国证券业已基本实现电子化、无纸化、网络化的交易结算体系。未来，证券数字化转型是由硬件到软件、由服务证券系统到服务客户的转变。

（五）主要技术门槛和技术壁垒

金融 IT 解决方案领域在研发技术、专业知识人才储备和资金投入等方面均有较高要求，在市场方面也存在一定壁垒。随着主要竞争者地位的确立，新进入的壁垒将逐渐提高，新的竞争者难以在短期内形成竞争优势，中短期的市场竞争将主要在现有市场参与者之间展开。

1、技术壁垒

银行业作为金融业的重要组成部分，关系着国家金融安全和社会经济的稳

定，国家对于金融产品和金融交易的安全性要求极高，因此，银行业对软件产品的安全性和稳定性要求也极为严格。银行软件产品的形成过程非常复杂，周期也比较长。首先，只能通过对国内银行的业务进行长时间的了解和深入研究才能明确客户的定制化需求，开发出适合目前国内银行业务需要的软件系统。在软件投入使用后，需要两到三年的实际运行和不断调整修改才能成为较为稳定实用的系统，同时需要客户在使用中不断提出改进意见和新的业务需求才能保证软件产品的先进性和实用性，从而最终形成扩展性强，灵活、成熟、稳定的产品。

行业内发展时间长、技术领先、产品成熟、团队经验丰富、客户资源丰富、用户体验好的软件开发企业具有先发优势，可保证对研发和客户维系的持续投入，产品更新换代能力强，能够及时根据市场需求不断推出新产品。技术水平的提升，也提高了行业进入门槛，避免了恶性竞争，有利于行业的健康发展。

2、市场壁垒

中国金融业经过多年的信息化建设，以大中型的银行为主的金融机构已逐步建立了适应自身发展需要的 IT 系统。通常，金融机构转换 IT 系统需要较高的替代成本和内外部风险，因此，在各细分市场，金融机构对其认可的软件服务商具有一定的依赖性和信任度，从而自然会形成较为稳定和长期的合作关系。金融机构的 IT 投资规模越大，提供的服务周期越长，双方的合作关系越稳固。行业的新进入者通常难以在短期内取得客户认同，突破现有市场竞争格局。

3、人才壁垒

金融 IT 解决方案领域属于知识密集型行业，拥有优秀、高端的技术研发、管理和销售团队是企业获得成功的核心竞争力之一。该行业不仅要求软件开发人员精通软件开发技术，而且还要非常熟悉金融业务；此外，供应商还需要具有丰富的软件开发经验和团队管理能力、熟悉项目开发规范的管理和销售人才，才能够准确把握行业发展趋势，深刻理解客户所在行业业务规则、业务特征，具备市场开拓能力。这对软件开发和服务企业提出了很高的要求。

4、资金壁垒

金融 IT 解决方案行业对企业的资金实力要求较高，新产品从研发到获得客户认可周期较长，若无雄厚资金支持，则难以承担较长投资回报期的投资风险，无法和已取得一定市场份额的优势企业进行有力的竞争。

（六）衡量核心竞争力的关键指标

1、产品水平

近年来，在利率市场化和互联网金融的冲击下，银行等金融机构对自身精细化管理、风险控制能力和服务水平等提出了更高的要求，满足客户日益增加的个性化和差异化需求成为金融 IT 解决方案企业开发产品的发展方向。在金融 IT 行业取得优势的企业，相关产品需具备切中客户需求痛点的产品（能）力、高效的运营（效）力以及完善的（产品）生态。

（1）产品（能）力是金融 IT 企业立身的基石

产品（能）力是企业能否真正解决客户需求痛点的关键所在，体现在行业纵深能力、技术能力、实施能力以及数据安全能力四个方面。

1) 行业纵深能力：金融机构对价格相对不敏感，更关注产品是否能帮助其解决问题、提升业务效率，这就需要金融 IT 企业通过一个核心抓手去纵向和横向扩展能力边界。金融 IT 企业的核心抓手就是其核心产品，一般而言核心产品所处理的业务对金融机构来说越重要就意味着客户黏性越高及议价能力越强。以核心产品为起点，纵向看，需要金融 IT 企业对金融业务具有足够深的把握，提供全业务视角的系统架构设计和建设的端到端解决方案，避免客户在不同的业务环节上采用不同供应商的系统而产生的数据对接不通畅、系统故障难以定位等诸多问题，提升业务运行效率；横向看，需要覆盖足够广的业务条线，既能打通系统壁垒和数据壁垒为客户提供更全面的业务把控，也能尽可能满足客户个性化需求。

2) 技术能力：金融 IT 企业的技术能力包括云、微服务、AI、大数据等。对金融行业而言，未来信息科技不再是单纯的业务工具或者业务环境，而是一种重要的生产力，体现在能否实现敏捷开发和快速部署上线、是否具有大数据

分析能力以及人工智能能力，因此，金融 IT 企业需要具备极强的技术能力。

3) 实施能力：将行业需求翻译为解决方案并进行产品落地的能力，实施速度及效果决定了用户体验。对于已拥有庞大的数量级代码行数的成熟软件、较多的软件著作权和发明专利、开发周期较短的企业，其龙头优势会比较明显。

4) 数据安全能力：对金融机构来说，保证数据安全是最重要的底线。能够提供全面数据安全保障的厂商具备更强的竞争力。

(2) 运营（效）力是金融 IT 企业发展的保障

运营（效）力是金融 IT 企业稳步成长的保障，包括具体如下：

1) 客户定位能力：金融机构规模不一、类型众多，不同规模、类型的企业需求不同，清晰的客户定位能够让金融 IT 企业更有针对性地满足客的个性化需求。

2) 获客能力：金融 IT 行业的获客能力除了受产品力影响外，还包括公司对销售渠道的投入力度、销售模式的选择等。

3) 服务能力：售前、售后响应客户需求的能力，包括培训部署、咨询服务、系统维护等能力。越是核心业务，客户对金融 IT 企业的服务能力要求就越高，这是本土企业相比海外企业而言具有的重要优势之一。

4) 数据运营能力：企业通过新兴技术实现自身的智慧运营，同时向合作伙伴客户进行赋能。

(3) （产品）生态是金融 IT 企业最终发展方向

金融 IT 形态是以金融业务为导向，提供贴合金融机构多样化需求的智能化服务。因此，构建生态实现不同企业间的协同互补将成为行业的发展方向，该项能力取决于用户规模/价值提升能力、平台能力以及资本运作能力等。

1) 用户规模/价值：通过产品力及运营力拓展用户规模、提升单客户价值是金融 IT 企业构建生态的基础。只有积累庞大的客户群体才能在转型平台企业时吸引足够多的生态伙伴，从而形成完整的生态圈。此外，只有提升客户生命周期价值才能维持自身营收及经营现金流的稳定，实现投入-产出-扩大投入-

更大产出的正循环。

2) 平台能力：通过构建业务中台、技术中台、数据中台向生态伙伴以及客户赋能的能力。

3) 资本运作能力：资本运作是快速获取新技术、拓宽产品条线、积累新业务资源的高效手段。

通过上述综合，影响金融 IT 公司产品水平的主要是客户数、场景数、产品使用频率、大数据挖掘程度、单客户价值、平台用户数及资本杠杆等因素。以国内个人客户数最多的银行——工商银行的金融 IT 产品为例：2015 年 3 月，工商银行完整发布了 e-ICBC 互联网金融品牌，成为国内第一家发布互联网金融品牌的商业银行，最初其移动端月活跃客户不到 1,000 万。2019 年，该行四大 APP“三融一活”（融 e 购、融 e 行、融 e 联及工银 e 生活）移动端用户规模已突破 4 亿户，累计月活跃客户（MAU）突破 1 亿户，成为全球首家移动端 MAU 破亿的银行。其中融 e 购电商平台稳居银行系电商之首，综合电商排名前十；融 e 行手机银行在易观大数据发布的银行业 APP 排名中持续 12 个月活跃度排名第一，单日活跃客户（DAU）已突破 1,000 万；融 e 联月活跃客户接近 3,000 万，跻身银行业 APP 榜单第六名；工银 e 生活信用卡 APP 月活跃客户突破 400 万。

2、创新能力

目前，中国金融行业正在进入智能科技时代，中国金融行业在加强监管的同时，将进一步扩大对外开放的步伐，与此同时，金融科技在金融行业的应用正在逐步呈现出金融服务场景化、平台化、智能化的发展趋势。随着云计算、大数据及人工智能的不断应用，正催生出金融行业的一系列创新产品和业务模式变革，伴随着金融服务模式的推陈出新，积极拥抱人工智能技术，打造完备的智能服务体系，为金融服务提供有力的技术支撑，已经成为当下中国金融行业的共识。

作为金融 IT 解决方案企业，理清金融行业 IT 服务市场当下的发展情况，包括金融监管变化、金融机构需求变化、技术研发及应用状况、市场竞争格局、

行业发展特点和趋势等内容，并借此思考未来金融机构信息化建设的思路和方向，寻找并分析头部金融科技厂商的发展现状与潜力，最终形成对市场的整体判断，将成为决定其企业发展和核心竞争力的关键。

3、市场份额

金融 IT 解决方案企业是为金融机构提供互联网金融服务的软件企业。软件产品的市场复杂多变，产品更新快，软件企业需要以市场为导向、适应市场的变化，提高企业的竞争力。市场份额是衡量其核心竞争力的重要指标。

2018中国银行业IT解决方案市场格局



资料来源：IDC

从竞争格局看，中国银行业 IT 解决方案整体市场格局分散，一方面是由于传统厂商在调整战略节奏，从一味追求业务扩张转变为注重研发和业务转型；另一方面也表明这一市场中的厂商数量增多，随着中国互联网红利时代逐渐消退，企业级服务市场的空白正逐渐引起重视，银行业作为金融行业中信息化程度相对较高、市场教育相对成熟的领域，成为各类新入场的金融企业服务厂商率先争夺的战场。根据 IDC 的报告，2018 年中国银行业 IT 解决方案的 CR5 分别是文思海辉金信、宇信科技、神州信息、长亮科技、科蓝软件，这

些厂商具备一定领先地位，但市场份额均不高、皆未超过 5%、大多 1-3%，其擅长领域也有所不同：

| 序号 | 公司名称 | 擅长细分领域 |
|----|--------|-----------------------|
| 1 | 文思海辉金信 | 客户关系管理、商业智能、呼叫中心、国际结算 |
| 2 | 宇信科技 | 网络银行、信贷系统、商业智能 |
| 3 | 神州信息 | 核心业务系统和渠道管理、自助银行 |
| 4 | 长亮科技 | 核心业务系统和商业智能 |
| 5 | 科蓝软件 | 互联网银行（直销银行）、网络银行、移动金融 |

资料来源：IDC

4、质量控制和管理能力

随着我国金融行业的改革发展，金融 IT 解决方案企业已转向规模化、正规化开发，对规范化管理和产品质量控制的需求也日益增强。CMMI、ISO9001、ISO27001 等质量标准的引入，有助于提升软件企业质量控制和管理能力，从而提高企业核心竞争力。

（七）行业特有的经营模式、周期性、区域性或季节性特征等

1、行业经营模式

公司所处行业属于金融软件和信息技术服务业，核心竞争力主要体现在人员专业素质、创新能力、行业经验等方面，在经营模式方面与传统行业区别很大。从经营流程和投入要素来看，软件开发企业属于轻资产类型企业，主要成本为人工成本，在技术开发和技术服务等方面的知识和人才投入大大高于传统行业，因而固定资产占总资产的比重也远低于传统行业。

2、行业盈利模式

软件行业盈利模式主要是以下四种：

（1）软件产品销售模式

软件产品销售模式是指软件企业将本身拥有的自主研发的标准化软件产品进行直接销售，从而产生盈利。诸如 Microsoft Office 软件、杀毒软件等标准化应用软件的销售即采用这种盈利模式。

（2）软件开发模式

软件开发模式是指软件企业和客户签订技术开发合同，企业按照合同规定，进行项目技术开发，在完成合同约定的各项工作内容后确定收入，从而实现盈利。

（3）软件运营模式

软件运营模式是指软件企业帮助客户运营自身为客户提供的软硬件平台，软件企业通过向客户收取运营费用来实现盈利。

（4）软件服务模式

软件服务模式是指软件企业基于已销售或免费提供给客户的软件，收取技术咨询、系统运营及维护、产品售后服务等服务费用，不涉及针对客户提出的新需求的技术开发任务。

公司核心业务是基于自主知识产权的金融应用软件开发平台和软件产品，根据客户的个性化要求，开发定制化软件系统，同时辅以配套的技术服务等其他业务，为客户构建超大规模的互联网金融商业应用系统。因此，公司的主要盈利模式为软件开发+软件服务模式。鉴于金融 IT 解决方案行业是服务于大型金融机构，这类客户的定制化需求强烈，不适合简单统一标准化，因此，同行业上市公司如长亮科技、安硕信息、宇信科技、科蓝软件、京北方等的主要盈利模式也是软件开发+软件服务模式。

3、行业周期性、区域性或季节性特征

金融 IT 解决方案行业属于服务于金融机构的高技术服务业，其周期性、区域性及季节性特征主要取决于其服务的金融行业客户的相应特征。

（1）行业的周期性。近年来，随着我国金融行业的改革和信息技术的发展，银行等金融机构在金融 IT 方面的投入逐步增大。同时，虽然中国金融机构如商业银行的资产规模已远超美国，但是金融 IT 方面的投入仍和美国存在较大差距，未来中国金融 IT 行业有巨大发展空间，行业整体将呈现持续增长态势。

(2) 行业的区域性。一般来说，金融 IT 解决方案业务主要由银行等金融机构的总部负责牵头采购，统一规划部署。我国金融机构具有明显的区域不均衡特征，如国有银行总部集中在北京，股份制银行多集中在华东、华南等地区，因此金融 IT 行业也存在区域不均衡特征。

(3) 行业的季节性。金融 IT 行业属于高技术服务业，其季节性也取决于其服务的行业客户的相应特征。一般来说，其营业收入存在明显的季节性，体现为下半年尤其是第四季度收入占比较高。主要因为其银行等客户 IT 采购流程一般每年上半年制定投资计划，通过预算、审批、招标、合同签订等流程，下半年则集中开展对供应商开发的 IT 系统进行测试、验收等工作，年末结算付款。

(八) 影响发行人未来发展的主要因素

1、有利因素

(1) 国家政策支持

近年来，国家为了促进软件和信息技术服务行业的发展，先后出台了《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）》（国发[2005]44 号）、《关于大力推进信息化发展和切实保障信息安全的若干意见》（国发[2012]23 号）、《关于应用安全可控信息技术加强银行业网络安全和信息化建设的指导意见》（银监发[2014]39 号）等一系列法规和政策，形成了以自主创新、信息服务和知识产权保护为核心的制度环境。

(2) 互联网金融市场需求扩大

随着国内经济的持续发展，金融行业的竞争也日趋激烈，金融行业的信息化发展水平对金融企业的发展具有决定性作用，信息技术是金融业发展和创新的重要因素。越来越多的金融机构开始注意并加强对自身的信息化建设和投入，这也极大地促进了公司所处金融软件和信息技术服务业的发展。特别随着互联网技术应用广度和深度的加强，作为社会基础设施的金融行业的互联网化转型势在必行。这势必对发行人所专注的互联网金融技术开发和服务业务的发展，带来更加广阔的市场空间。

（3）金融安全的要求

随着信息技术的广泛应用和电子商务的快速发展，金融服务模式正由传统的柜台服务模式向金融电商、互联网银行、第三方支付、网络融资等新型服务模式扩展。这种扩展推动了金融业务与互联网的进一步融合，我国金融业信息化正经历向信息化金融的转变，信息化金融已逐渐成为我国金融业的发展方向。但与此同时，我国在金融信息化的过程中，大量引进和使用国外的产品和技术，严重威胁我国金融业信息系统的安全，国家监管部门以及众多金融机构也在逐步推广和使用本土产品及技术。

（4）技术驱动产业升级

软件行业的技术进步快、产品更新换代快、继承性较强，且计算机运算和存储能力等硬件设备制造技术的不断提高，使公司服务客户的能力需要不断提高。

近年来，以大数据、云计算、人工智能和区块链为代表的新技术促进了金融业务的快速发展。新技术强化了市场稳定性，提升了资源配置效率，优化了风险配置，进一步推进了互联网金融行业的精细化发展。新技术广泛用于互联网银行、互联网保险和互联网支付等互联网金融领域的用户画像、精准营销、风险管控、运营优化和市场预测等方面。科技驱动金融创新从互联网金融发展的 1.0 版本升级到 2.0 阶段，移动互联、大数据、云计算、人工智能以及区块链等全面深入地应用于金融体系之中，并逐步呈现出跨界化、去中介、分布式以及智能化等特征，这将深刻影响未来的金融体系。传统金融机构呈现出互联网化的趋势特征，给予金融 IT 解决方案市场极大的需求和动力。

2、不利因素

（1）市场竞争日益激烈

随着金融业对信息技术重视程度的不断提高，金融 IT 服务在今后相当长的时期内将保持旺盛的需求，其广阔的市场前景吸引着越来越多的市场参与者，国外知名企业亦加快了进入国内市场的步伐。此外，行业内现有服务商正通过不断提高研发实力、产品技术和 Service 品质来提升自身竞争力和市场份额，

未来公司所处行业的市场竞争会愈加激烈。

（2）高素质人力资源稀缺

金融软件和信息技术服务业技术密集，人才是企业的核心竞争力，随着业务的发展，公司需要大量掌握专门技术的人员，在掌握软件开发技术的同时，还要具备对银行业业务流程及其发展趋势的深刻理解。目前，我国此类高端人才的培养速度难以满足行业企业规模与客户需求的快速增长速度，人力成本亦在不断提升。

（九）发行人的市场地位

金融业作为国民经济的支柱性行业，对交易的安全性、稳定性以及便捷性都有强烈的技术需求，金融信息化处于持续革新过程中。近年来，随着信息技术的广泛应用和电子商务的快速发展，金融服务模式正由传统的柜台服务模式向金融电商、互联网银行、第三方支付、网络融资等新型服务模式扩展。这种扩展推动了金融业务与互联网的进一步融合，我国金融业信息化正经历向信息化金融的转变，信息化金融已逐渐成为我国金融业的发展方向。巨大的市场机会吸引众多软件企业投入到金融 IT 解决方案行业，使得本行业市场化竞争较为充分，行业内企业较为分散，市场集中度较低。目前，并无行业协会或权威机构关于金融 IT 解决方案市场的专门统计，研究机构对细分的银行业 IT 解决方案市场的研究结果可作为最近似的考量。

根据 IDC 的统计数据，2015 年中国银行业 IT 解决方案整体市场 CR1、CR5 分别为 6.30%和 24.97%，市场内小型服务提供商加总市场占有率为 46.09%。2018 年中国银行业 IT 解决方案整体市场 CR1、CR5 分别降至 4.9%和 17.8%，市场内小型服务提供商加总市场占有率提升至 72.4%，整体市场格局愈加分散。

一方面是由于传统厂商在调整战略节奏，从一味追求业务扩张转变为注重研发和业务转型；另一方面也表明这一市场中的厂商数量增多，随着中国互联网红利时代逐渐消退，企业级服务市场的空白正逐渐引起重视，银行业作为金融行业中信息化程度相对较高、市场教育相对成熟的领域，成为各类新入场的

金融企业服务厂商率先争夺的战场。不过，由于本行业高度细分，各供应商所提供的产品及服务有所侧重，一定程度上减弱了市场竞争的激烈程度，服务专业化成为行业未来的主要发展趋势，技术实力较强的企业有望通过专业的定制化服务迅速提升其市场份额，届时行业集中度将有望得到提升。

公司自成立以来，始终专注于金融业信息化领域，为以银行为主的金融机构提供技术开发及服务。在金融业信息化市场积累了丰富的实践经验和大量的优质客户，在业内尤其是互联网金融信息化这一细分领域取得了竞争优势。

公司依托成熟产品为大型商业银行、股份制商业银行、城市及农村商业银行、外资银行以及非银行金融机构、大型国有企业等核心客户成功构建互联网金融业务平台，在银行市场中获得了标志性的成功案例，积累了众多优质客户，形成稳定合作关系，同时为相应的软件产品在各级金融市场的大规模复制奠定了坚实的基础。公司的主要客户有：

| 客户类别 | 客户家数 | 客户名称 | 覆盖率 |
|---------|------|---|--------|
| 大型商业银行 | 3 | 工商银行、建设银行、交通银行 | 50.00% |
| 股份制商业银行 | 7 | 中信银行、民生银行、光大银行、华夏银行、恒丰银行、浙商银行、浦发银行 | 58.33% |
| 城市商业银行 | 9 | 上海银行、北京银行、南京银行、富滇银行、广州银行、柳州银行、厦门银行、宜宾市商业银行、宁波银行 | 6.72% |
| 农村商业银行 | 4 | 上海农商行、北京农商行、广州农商行、重庆农商行 | 0.29% |
| 外资银行 | 2 | 友利银行、南洋商业银行 | 4.88% |
| 其他 | - | 中国信托登记有限责任公司、证通公司、中国供销、太平洋保险、新华保险、中泰证券、拉卡拉等 | - |

公司擅长为客户构建超大规模的互联网金融商业应用系统，产品涵盖了在线存款、在线贷款、在线支付、在线运营、在线身份识别等领域，为传统金融机构向互联网金融转型提供了全面的解决方案，主要包括：

其一，在互联网金融和电子银行领域，公司与多家知名银行或金融机构建立长期合作关系，以工商银行为例，公司为其开发的融 e 购电商平台作为工商银行四大 APP“三融一活”之一，稳居银行系电商之首，综合电商排名前十，且用户规模已破亿，交易额连续三年破万亿，无论是市场规模，还是活跃客户数，

均占据行业领先地位；公司亦于 2018 年中标工商银行总行的 8 家通用外部研发资源服务商之一，成为工商银行全面技术合作伙伴，为工商银行的数字化转型提供全面技术支持。

其二，在应用安全领域，公司是公安部“互联网+”可信身份认证平台在金融行业服务商，是业内较早一批与公安部第一研究所建立合作关系的厂家之一，是公安部第一研究所授权的国内金融行业提供互联网身份认证服务的服务商，也是业内能提供柜台、智能柜台、APP 端、微信端、H5 端及移动展业等全渠道接入产品和解决方案的服务商，能够为银行的 I、II、III 类账户提供在线身份认证能力。

其三，在大数据分析领域，公司已成功为工商银行、光大银行、华夏银行、广州农商行、北京农商行、宜宾市商业银行、太平洋保险等多家金融机构提供大数据和人工智能技术实施服务。

公司作为高新技术企业，一贯坚持技术领先的企业发展战略，紧跟国际信息技术的发展趋势并紧密结合我国金融行业信息化建设的实际情况，始终重视研发和科技创新活动。经过多年的研发与积累，公司掌握了一批核心技术并取得了多项科技成果，在搜索引擎技术、工作流引擎技术、分布式应用架构技术、即时通信技术、移动互联网技术等多个方面形成了完整的核心技术体系，形成完备的互联网金融应用软件开发平台和软件产品系列。

1、公司技术特点

(1) 可靠性较高

银行的互联网应用系统直接用户是银行的个人或企业客户，系统用户数量巨大，系统访问使用频繁，而且银行互联网业务都必须满足 7×24 小时不间断的服务要求。特别随着一些面向业务营销的新兴的互联网金融应用，例如金融电商平台、直销银行平台等的出现，业务营销活动的开展，会给系统带来突发性、短期容量压力，公司在进行软件系统设计、开发、测试、部署、维护的实施过程中，通过运用分布式计算软件架构技术、性能压力测试、系统集群部署技术、软/硬件负载均衡技术、访问流量系统监控、软/硬件资源动态扩展技术、

定期系统巡检等技术手段和管理措施，保证系统的高可靠性，从而实现银行业务连续性要求。

（2）安全性较强

银行 IT 系统管理数目庞大的资金以及客户资料，其安全性、可靠性以及保密性要求极高。随着我国对信息安全重视度的不断提高，银行业对信息安全与信息主权问题更加重视。公司建立和完善了信息安全保障体系，形成了可操作的完整的安全制度体系，制定了注重信息安全的运维保障策略，实行了信息安全等级管理，通过安全基础设施建设和综合性安全技术措施，构建了以应用安全为主、系统安全为辅的安全技术防范的基础体系。

（3）可扩展性较高

银行 IT 软件系统都会依据银行自身业务特点、IT 环境、业务管理要求等因素进行定制化的要求，因此，对软件供应商所使用的软件技术和软件系统架构要求具备良好的可扩展性。公司在技术选型时均采用行业标准的编程语言，国际流行的软件开发框架，并利用面向接口编程软件设计方法，面向服务的软件架构模式，使得在基于自主研发软件产品的技术开发服务过程中，可基于产品进行灵活的定制开发，以满足银行客户对软件系统的个性化需求，并节省开发成本、提高开发效率。另外，软件系统部署架构对纵向和横向扩展性的良好支持，也使得系统具备弹性伸缩能力，以实现系统运行过程中软、硬件系统资源的动态扩展。

（4）集成度较高

互联网金融软件是集成了网络通讯、移动互联网、云计算、大数据存储/处理、人工智能等多项信息技术的行业应用软件。因此公司在进行产品研发和技术开发服务时，需要同时具备多种信息技术的知识、经验和技能，并将这些技术依据行业需求进行集成运用。

（5）前瞻性较强

银行业信息化建设起步早、水平较高，对信息技术要求要领先于其他一般行业。公司在技术研发工作中，一直关注国际信息技术发展趋势和行业信息化

建设发展方向。在进行产品和技术研发时，公司会将移动互联网、云计算、大数据、人工智能等新兴技术与行业信息化发展方向进行结合，并在产品研发中进行运用，使公司在产品和技术上具有前瞻性，满足银行业对信息化不断发展的要求。

2、公司技术发展趋势

目前，金融 IT 解决方案行业竞争日益激烈，行业内新技术、新模式运用将持续发展并推动行业进步。公司后续将在四个技术方向增加资源投入，具体包括：

（1）基于通用基础平台的高并发交易系统

随着互联网金融业务交易的不断增长，银行 IT 系统必须大幅度提高系统的处理性能，保证系统的低延迟和高吞吐量，以适应互联网及移动互联网环境下开放性、持续性访问的要求。传统银行系统更多的依赖于服务器及基础软件的处理能力、负载均衡技术来实现应用的高并发访问。随着互联网及移动互联网环境下用户的剧增、访问的聚集，传统的解决方案会遇到瓶颈。因此，基于通用基础平台（以 PC 服务器替代小型机服务器、以低成本的开放式数据库、中间件替代价格高昂的商业软件产品）下的高并发交易系统的架构，如分布式服务、分布式缓存、分布式数据库、流式实时计算等新技术将成为银行 IT 解决方案行业的技术发展方向。公司会加大在高并发交易系统研发方面的布局。

（2）动态实时大数据分析技术

在互联网金融业务下，银行通过系统积累了大量用户基础信息和业务访问信息，这些信息具有结构复杂、数据量大的特点。利用动态实时大数据分析技术，银行可以实时收集海量客户信息数据并建立分析模型，建立精准的用户画像和分类，提供个性化的产品和服务，提升客户体验，为银行留住优质客户和吸引新客户。因此，动态实时大数据技术将成为公司未来技术资源重点投入的领域。

（3）金融电子商务领域的应用私有云技术

公司在未来将重点研究金融电子商务领域的应用私有云技术，实现公司金

融电子商务平台产品在云平台架构下的应用部署，实现基础资源层、基础服务层、软件服务层的分层次管理，以应对金融电子商务平台在业务运营中的弹性扩展需求。同时基于私有云技术，可以实现金融电子商务平台在银行客户中的快速部署，促进业务运营的顺利开展。

（4）互联网金融安全领域的深度学习技术

互联网金融业务的安全作为一个重要环节，在银行及金融机构客户中显得尤为重要。公司提供的互联网金融安全产品和解决方案可以在身份识别、身份认证（如人脸识别、指纹识别、虹膜识别等技术）、智能决策、风险评估等方面为应用系统的安全提供有力的保障。互联网金融安全涉及基于用户多维度数据的分析，未来公司将重点投入研究互联网金融安全领域的深度学习技术，通过算法以及模型的不断自我学习和优化，来提供更为精准的安全控制。

（十）发行人面临机遇与挑战及竞争对手介绍

1、发行人面临的机遇与挑战

我国金融 IT 解决方案市场经过了十多年的发展，市场化竞争充分，不存在绝对竞争优势的企业。随着国内金融政策的创新以及互联网技术的快速发展，行业保持高速增长，互联网金融已成为金融业未来改革发展的主要方向。

以往国内金融 IT 解决方案市场的供应商主要是 IBM、Oracle、TATA 等国际软件巨头，其凭借优秀的产品及强大技术开发实力，一直占据着国内金融 IT 系统的主要份额，但是随着国内软件开发企业的技术进步以及服务能力的提高，金融机构越来越多的开始采用国产软件。

国内金融 IT 解决方案行业的代表性企业包括长亮科技、安硕信息、宇信科技、科蓝软件、京北方等，行业内企业数量众多，整体市场集中度不高，市场处于充分竞争的状态。目前整个市场的竞争方式已经由最初的价格竞争过渡到品牌、技术、服务、行业经验及产品的全方位竞争，专业化服务依然是金融业 IT 解决方案市场未来的重要发展趋势，技术实力强的企业通过专业的定制化服务迅速提升其市场份额，扩大市场占有率。

此外，2020 年新型冠状病毒疫情的发生，为金融业 IT 市场带来新机遇。

2020年2月14日，中国银保监会下发《中国银保监会办公厅关于进一步做好疫情防控金融服务的通知》（银保监办发〔2020〕15号）。通知着重强调银行“要积极推广线上业务，强化网络银行、手机银行、小程序等电子渠道服务管理和保障，优化丰富‘非接触式服务’渠道，提供安全便捷的‘在家’金融服务。”

面对当前疫情下金融服务产生的新问题和出现的新挑战，多家市场权威机构和众多银行、保险等金融机构预判，2020年将是中国线上金融向大纵深发展的元年。正如2003年SARS过后，中国互联网行业加速发展。国内线上金融服务也从那年开始发力。

2、发行人竞争对手情况

（1）发行人主要竞争对手情况（根据相关公司公开披露的信息整理）

国内金融IT解决方案行业的市场集中度不高，市场处于充分竞争局面，主要企业的细分领域也有所不同，公司的主要直接竞争对手有文思海辉、科蓝软件、赞同科技、宇信科技、南天信息、汉克时代、东软集团；其他同行业竞争对手有长亮科技、安硕信息、京北方等。

1) 文思海辉

文思海辉技术有限公司，成立于2004年，前身分别是文思创新软件技术有限公司和海辉软件（国际）集团公司，2012年合并成立“文思海辉技术有限公司”。其旗下北京文思海辉金信软件有限公司，成立于2011年，专注于金融行业IT解决方案的独立公司，也是中国领先的金融行业IT解决方案及服务提供商、金融科技的领导者，致力于以先进的解决方案和金融咨询服务助力金融企业的数字化建设。

2) 科蓝软件

科蓝软件（300663.SZ）成立于1999年，主营业务是向以银行为主的金融机构提供软件产品应用开发和技术服务，产品涵盖银行渠道类、业务类和管理类领域，主要产品包括电子银行系统、互联网金融类系统、网银安全系统以及银行核心业务系统等银行IT解决方案。2019年末，其资产总额148,384.55万元，2019年度实现营业收入93,387.20万元，净利润4,610.25万元。

3) 赞同科技

赞同科技股份有限公司，成立于 2016 年，其金融 IT 解决方案主要涉及到渠道类、业务类领域，2018 年也开始进入管理类领域，其中渠道类主要包括柜台交易系统、渠道管理系统、自助银行、移动银行、直销银行；业务类主要包括支付清算系统、中间业务系统。

4) 宇信科技

宇信科技（300674.SZ）成立于 2006 年，业务类型涵盖咨询服务、软件产品及实施服务、应用软件开发、运营外包服务、系统集成及增值服务等多个领域。主营业务包括软件开发及服务、系统集成销售及服务、其他主营业务三大类。2019 年末，其资产总额 397,350.14 万元，2019 年度实现营业收入 265,172.68 万元，净利润 27,325.44 万元。

5) 南天信息

南天信息（000948.SZ）成立于 1998 年，以软件业务、集成服务业务、产品服务业务、智慧城市业务、创新业务等五大主营业务为主体，布局云业务和大数据业务，以服务为发展方向，具有几十年建设金融行业和国家部分重点行业信息化工程的经验。2019 年末，其资产总额 403,630.40 万元，2019 年度实现营业收入 330,336.74 万元，净利润 8,347.82 万元。

6) 汉克时代

北京汉克时代科技有限公司，成立于 2012 年，是一家专业的金融科技服务与解决方案供应商，为客户提供专业的解决方案和全面的信息技术服务，在金融、互联网、能源等领域积累了行业经验。

7) 东软集团

东软集团（600718.SH）成立于 1991 年，以软件技术为核心，通过软件与服务的结合，软件与制造的结合，技术与行业管理能力的结合，提供行业解决方案和产品工程解决方案以及相关软件产品、平台及服务。其行业解决方案涵盖领域包括：电信、能源、金融、政府、制造业、商贸流通业、医疗卫生、

教育与文化、交通、移动互联网、传媒、环保等。2019 年末，其资产总额 1,453,230.27 万元，2019 年度实现营业收入 836,577.81 万元，净利润 -16,735.78 万元。

8) 长亮科技

长亮科技（300348.SZ）成立于 2002 年，主营业务是提供商业银行 IT 解决方案与服务、计算机软、硬件的技术开发、技术服务及相应的系统集成，为中小银行提供包括业务类、渠道类、管理类系统在内的整体解决方案。2019 年末，其资产总额 219,479.32 万元，2019 年度实现营业收入 131,112.52 万元，净利润 13,950.09 万元。

9) 安硕信息

安硕信息（300380.SZ）成立于 2001 年，主营业务为向以银行为主的金融机构提供信贷资产管理及风险管理领域的一体化 IT 解决方案，包括软件开发、实施、维护、业务咨询和相关服务。安硕信息主要产品和服务为信贷管理系统、风险管理系统、数据仓库和商业智能系统、其他管理系统。2019 年末，其资产总额 64,434.49 万元，2019 年度实现营业收入 64,679.65 万元，净利润 3,192.51 万元。

10) 京北方

京北方（002987.SZ）成立于 1999 年，主营业务是为国内外金融机构客户提供信息技术服务（ITO）及业务流程外包服务（BPO），信息技术为核心，主要向以银行为主的金融机构提供信息技术服务和业务流程外包服务。2019 年末，其资产总额 89,020.12 万元，2019 年度实现营业收入 168,695.03 万元，净利润 17,469.83 万元。

（2）主要竞争及差异分析

根据同行业公司的公开披露信息，公司与上述公司在主要服务对象和领域方面存在差异，具体情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 主要服务对象 | 主要服务领域 | 是否存在直接竞争 |
|----|------|--------|--------|----------|
|----|------|--------|--------|----------|

| | | | | |
|----|------|--|--|------|
| 1 | 文思海辉 | 区域性银行为主，全国性银行、农商行为辅 | 客户关系管理、商业智能、呼叫中心、国际结算等 | 部分业务 |
| 2 | 科蓝软件 | 城商行为主，股份制商业银行为辅 | 互联网银行（直销银行）、网络银行、移动金融等 | 部分业务 |
| 3 | 赞同科技 | 区域性银行为主，全国性银行、农商行为辅 | 柜台终端系统等 | 部分业务 |
| 4 | 宇信科技 | 全国性银行为主，区域性银行、农商行为辅 | 网络银行、信贷系统、商业智能等 | 部分业务 |
| 5 | 南天信息 | 全国性银行为主，区域性银行为辅 | 软件业务、集成服务业务、产品服务业务、智慧城市业务、创新业务 | 部分业务 |
| 6 | 汉克时代 | 工商银行、中国银行、中信银行、华夏银行、恒丰银行、浙商银行、宁波银行、杭州银行等 | 云计算、专业测试服务、大数据日志采集分析、积分商城等 | 部分业务 |
| 7 | 东软集团 | 电信、能源、金融、政府、制造业、商贸流通业、医疗卫生、教育与文化、交通、移动互联网、传媒、环保等领域 | 医疗健康及社会保障、智能汽车互联、智慧城市、企业互联及其他 | 部分业务 |
| 8 | 长亮科技 | 区域性银行为主，全国性银行、农商行为辅 | 核心业务系统和商业智能等 | 否 |
| 9 | 安硕信息 | 城商行为主，全国性银行为辅 | 信贷管理系统、风险管理系统等 | 否 |
| 10 | 京北方 | 全国性银行为主 | 软件开发与测试外包、业务流程外包等 | 否 |
| 11 | 发行人 | 全国性银行为主，区域性银行为辅 | 互联网金融类（在线存款、在线贷款、在线支付、在线运营、在线身份识别）、电子银行类、应用安全类和大数据分析类产品等 | - |

（十一）发行人核心竞争优势和劣势

1、公司的竞争优势

（1）持续研发和自主创新优势

公司高度重视技术研发和产品创新能力，通过技术创新引领产品和服务创新，不断丰富完善自身技术、产品和服务模式，持续打造公司核心竞争力。公司研发方向涵盖互联网金融、电子银行及应用安全等相关领域，投入到研发的费用每年都在逐步提高。公司积极倡导创新，重视在研发及实施过程中的创新成果。公司及子公司通过自主研发已获得 5 项国家知识产权局授予的发明专利，国家版权局认证的计算机软件著作权达 164 项。

公司拥有自主知识产权、体系完备的 **SQUARE** 互联网银行 2.0 整体解决方案已为众多优质银行客户的战略转型提供产品和服务支撑；公司提供的解决方案包括金融电商平台、直销银行、网上银行、现金管理系统、互联网支付、金融互联网身份认证云平台、大数据分析平台等众多平台级软件产品系列，涵盖互联网金融、电子银行和应用安全等多个门类；控股子公司宜签网络为银行提供面向互联网、移动互联网、自助设备等的全方位权威安全认证服务，服务内容包括互联网身份认证服务，涵盖远程开户、信用评估、远程签约、交易认证、高风险交易反欺诈监控等全流程各环节，为金融业务互联网化提供完善的身份信任服务；控股子公司艾融数据为银行客户提供面向智慧银行领域相关业务平台的运营服务，以大数据分析、统一营销平台为基础，面向全网客户充分挖掘客户的全方位数据，进行海量数据的分析及用户画像，围绕客户进行多渠道的差异化营销推送，提升客户访问量，提高交易成功率。

（2）大型关键商业应用经验优势

金融行业具有技术要求高、安全保密性强、信息化程度依赖高等特点，因此对于 IT 系统的专业性、安全性、稳定性、可靠性等要求普遍高于一般行业。金融机构对于 IT 解决方案供应商挑选非常严格，规模大、产品功能先进、产品种类齐全、产品稳定性强及人员配备有保障的公司占据优势地位，而以上条件的具备均需要足够长的实践周期和项目数量来保证。在金融企业进行 IT 解决方案招标时，大多对投标企业设立资质门槛，要求投标单位具备类似项目的成功实施案例。此外，大型金融客户 IT 系统用户数量多、适用面较广，对于系统的有多多样化的定制需求，项目实施过程中的复杂性较高，在开发过程中对

项目实施管理和协调能力要求也较为严苛。

公司在向主要服务的金融客户及其他大型企业项目实施过程中，积累了丰富的案例和大型项目实施经验，均为业内具有影响力的范例。具体情况如下：

| 客户名称 | 项目内容 | 项目特点 | 项目影响力 |
|-----------|-----------------|--|--|
| 工商银行 | 工商银行“融e购”电子商务平台 | 该平台作为链接个人客户和企业客户的桥梁纽带，依托“商业+金融”特色场景，打通交易与融资、金融与非金融、线上与线下、境内与境外，实现了商品流、资金流、信息流“三流合一”。 | 系工商银行四大 APP“三融一活”之一，注册客户超过 1.3 亿人，服务企业 6 万余家，综合电商排名跻身行业前十，银行系电商排名首位。 |
| 上海银行 | 直销银行系统“上行快线” | 借助互联网并完善移动端服务应用，加快线上业务布局。从金融产品来看，覆盖支付、汇款、理财、融资等多元化的服务；从生活场景来看，提供个人用户进行商城购物、海外退税、出国翻译、娱乐游戏等多种需求。 | 个人客户数已超 2,000 万户，在线存款、在线支付、在线贷款总金额已超 1 万亿元。 |
| 交通银行信用卡中心 | 积分乐园 | 包括移动互联新平台、移动互联金融板块、移动互联生活板块、移动互联获客板块、信用卡中心运营系统、人工智能、云上卡中心运营系统、话务平台、e 办卡智能营销系统、信用卡中心内部办公类系统、电子渠道系统模块、商管 4.0 建设、分行收单建设等各个子系统的全年迭代的需求分析，系统设计，代码开发，需求测试，系统投产，系统运维等全流程工作。 | 系国内首家积分消费网上商城。在册卡量突破 7,000 万，官方 APP 绑卡客户突破 5,400 万。 |
| 上海农商行 | 互联网金融平台 | 包括银企直连系统、集中处理平台、鑫 e 购网上商城、村镇银行网银系统、短信平台、企业集团现金管理平台、金融 e 云平台、互联网金融平台、互联网支付平台、互联网融资平台、移动业务平台、统一认证平台、集成生物认证平台、供应链融资平台等 IT 系统。金融 e 云平台是国内第一批互联网直销银行。 | 系上海农商银行体系内首个分布式微服务平台，打破多年来行内渠道各系统形成的长期信息孤岛的局面，首次将行内多个渠道服务整合。 |
| 中国供销 | 中国供销“供 | 遵循“集中建设、资源共享”和“前台多样化、 | 系全国供销合作社统一的综 |

| | | |
|------------------|---|--------------------------------------|
| 销 e 家”电子 商务平台 | 后台一体化”原则，以农村电子商务和农产品电子商务为重点，通过交易、服务两大功能板块，形成网上交易、仓储物流、终端配送一体化经营，实现线上线下融合发展，从而把供销合作社传统经营网络优势融入到互联网，再把互联网优势转化到成供销合作社现代经营网络优势。 | 合性电商平台，完成线上交易额 105 亿元，注册商户数达 1.5 万个。 |
|------------------|---|--------------------------------------|

公司成长为一家行业经验丰富的金融 IT 解决方案供应商，对大型金融机构客户化需求、IT 架构建设、系统开发、项目实施管理有着深刻的理解。在金融机构及其他大型企业向新型互联网金融业务转型中，公司具备了从产品平台建设到基础服务支持，再到业务运营支撑的全方位服务的优势。公司产品的终端用户使用总规模已超过 5 亿人。经统计，公司的部分产品终端用户使用量按客户分类情况如下：

| 客户名称 | 项目/产品名称 | 个人用户量[注] | 数据来源 |
|-----------|----------------------------------|----------|------------------|
| 工商银行 | 融 e 购、网上银行、手机银行等 | 超过 4 亿 | 年度报告、官方网站信息、行研报告 |
| 交通银行信用卡中心 | 积分乐园、移动商城等 | 超过 0.7 亿 | 年度报告、官方网站信息、行研报告 |
| 民生银行信用卡中心 | 信用卡网上申请、信用卡积分商城等 | 超过 0.5 亿 | 年度报告、官方网站信息、行研报告 |
| 上海银行 | 上行快线(直销银行)、e 贸平台、现金管理、网上支付，手机银行等 | 超过 0.4 亿 | 年度报告、官方网站信息、行研报告 |

注：上述数据系根据公开披露数据转换为对应产品的终端用户使用量统计。

(3) 客户资源与品牌优势

公司具有较丰富的金融 IT 系统开发经验，在项目的获取以及产品的销售方面，具有较强的优势。银行等金融机构类客户通常有二次开发和后续 IT 技术服务的需求，因此对供应商粘性较高。通过各个项目的研发与实施过程，公司将项目经验积累逐步转化为核心竞争力，依托具体项目的积累研发并形成自主产品，具备较强的业务可复制性和延伸性，通过可复制性进一步将既有服务、

开发经验拓展到金融业的其他客户，通过延伸性进一步拓展现有客户的其他服务需求。

（4）管理及团队优势

公司在创业实践中不断吸收先进管理理念，不断提高公司运营效率，已通过 CMMI DEV/3 认证，质量管理体系 ISO9001 认证和信息安全管理体系 ISO27001 认证。同时，公司对多年银行 IT 项目实施经验进行了提炼、总结，形成了独具特色的“SQUARE 标准化项目实施和交付方法论”，方法论以可控为目标，以规范为标准，以软件工具为依托，打造可靠、可重复的实施和交付流水线，通过有效的质量管理体系和一系列的开发控制制度，保证软件开发产品质量。

公司管理及技术团队稳定；通过设立研发技术管理办公会，及时获得产品应用市场的反馈信息，提高产品研发对市场需求变化的敏感性；通过技术研究结合产品开发、项目实施，减少新产品开发的技术风险；通过产品化的开发实践，提高公司产品的可复制性。

（5）人才及服务优势

金融业信息系统自身的复杂性和专业性以及其作为国民经济核心的行业特征，要求技术开发人员具备丰富的行业经验、复合的知识结构以及技术积累。公司的主要管理人员和核心技术人员均长期从事金融 IT 业务领域，对行业具有独到的理解能力和丰富的实施经验，拥有多项核心技术。经过多年的发展，公司已经建立起一支技术精湛、经验丰富的复合型专业人才队伍，具有一定的人才优势。截至 2019 年 12 月 31 日，公司共有 1,142 名员工，其中研发与技术人员共有 1,055 名，占全部员工人数的 92.38%，保障了公司的人才和技术实力。

公司已建立成熟的线上/线下内部培训体系，负责以实战导向的形式，利用公司各业务条线的案例库，开展人才培养，沿用软件工程思路，以项目管理方法做支撑，采取分组培训，每组配备专人指导老师，小组成员角色轮岗。公司培训从技术体系、业务体系、项目管理、综合素养等四个方面入手，以

SQUARE 实施方法论为核心，覆盖会计学、金融信息学、银行 IT 架构、成本控制管理、团队组织管理等多元化知识和技术，人才培养方案设计更科学、更合理。

此外，公司募投项目之一的“**SQUARE** 金融科技专业人才培养体系建设项目”，将通过整合校园招聘，解决好人才储备源头，进一步加强公司内部培训体系的建设，依据公司研发制定的一整套针对金融科技专业技术人员的专业技能认证体系标准——**SQUARE** 认证工程师，通过精心设计的培训课程和培训流程，对技术人员持续进行提升专业技能的培训，培养一大批能够满足行业市场需求的优质 **SQUARE** 认证工程师，以满足当前及未来金融科技软件开发服务市场对优质专业技术人员的需求。

2、公司的竞争劣势

（1）业务规模需扩大

公司目前的产品销售客户主要为上海、北京、广州三地的大型商业银行，但随着中小型银行的金融互联网化的需求快速增长，预计未来，在全国各地方的金融信息化建设将会带给公司大量业务机会，公司还需要对现有产品进行深度开发，以满足新增客户的多样化需求，从而拓展业务规模。

（2）融资渠道需拓宽

公司目前正处在快速发展阶段，公司业务量快速增长，业务机会不断增加。但是公司除了取得少量银行借款以及在股转系统挂牌后的部分融资外，主要依靠自身的积累。由于公司固定资产规模较小，可供抵押的资产较少，利用银行借贷融资的能力有限，这在很大程度上制约了公司的迅速发展。随着市场需求的不断增长，公司规模日渐扩大，公司在快速发展的同时也存在着对资金更加迫切的需求。公司需要积极拓宽融资渠道，以保持公司的快速发展。

三、 发行人业务情况

（一）报告期内销售情况

1、主要产品或服务的销售收入情况

(1) 公司主营业务收入按业务类型列示情况

单位：万元

| 业务类型 | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|----------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) |
| 技术开发 | 20,922.94 | 98.00 | 16,258.66 | 96.05 | 13,528.09 | 96.34 |
| 其中：互联网金融 | 20,056.80 | 93.95 | 13,954.65 | 82.44 | 11,819.67 | 84.18 |
| 电子银行 | 489.08 | 2.29 | 1,839.14 | 10.86 | 1,647.47 | 11.73 |
| 应用安全 | 377.07 | 1.77 | 464.87 | 2.75 | 60.95 | 0.43 |
| 技术服务 | 291.39 | 1.36 | 558.00 | 3.30 | 326.70 | 2.33 |
| 其他 | 134.65 | 0.63 | 111.22 | 0.66 | 186.83 | 1.33 |
| 合计 | 21,348.97 | 100.00 | 16,927.88 | 100.00 | 14,041.63 | 100.00 |

报告期内，技术开发业务收入占营业收入比例均超过 96%，是公司的主要收入来源，其中 2019 年互联网金融类产品收入金额增加及增幅均较大（6,102.15 万元、43.73%），主要系金融机构加大信息化投入、特别是互联网金融类投入所致；电子银行、应用安全类收入有所波动，主要受开发及更新周期影响，2018 年新开拓项目较多、收入金额相对较大，2019 年以维护更新升级为主、收入金额有所降低；公司技术服务收入金额不高，主要由于公司目前客户结构以存量核心客户为主，已建立长期合作关系，产品迭代开发、升级开发项目较多，这部分项目通常不再单独签订运维服务合同。

(2) 公司主营业务收入按地区构成列示情况

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) |
| 华北地区 | 15,079.48 | 70.63 | 8,790.16 | 51.93 | 8,059.73 | 57.40 |
| 华东地区 | 5,567.66 | 26.08 | 7,769.61 | 45.90 | 5,096.58 | 36.30 |
| 华南地区 | 701.84 | 3.29 | 368.11 | 2.17 | 885.31 | 6.30 |
| 合计 | 21,348.97 | 100.00 | 16,927.88 | 100.00 | 14,041.63 | 100.00 |

公司业务所涉及区域是中国经济最发达地区，其中华北地区以北京为首，华东地区以上海为首，销售占比最高。由于大型国有银行和商业银行总部多集中在

北京和上海，公司服务客户亦主要位于上述业务区域，报告期内较为稳定、未发生重大变化。

(3) 公司主营业务收入按客户类型列示情况

单位：万元

| 客户类型 | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) |
| 大型商业银行 | 13,134.14 | 61.52 | 4,270.63 | 25.23 | 3,999.42 | 28.48 |
| 城市商业银行 | 3,293.22 | 15.43 | 4,702.33 | 27.78 | 2,923.14 | 20.82 |
| 农村商业银行 | 2,496.90 | 11.70 | 2,426.52 | 14.33 | 3,063.79 | 21.82 |
| 股份制商业银行 | 1,086.83 | 5.09 | 1,302.93 | 7.70 | 1,147.71 | 8.17 |
| 大型国有企业 | 879.53 | 4.12 | 2,970.99 | 17.55 | 2,506.54 | 17.85 |
| 非银行类金融机构 | 227.53 | 1.07 | 581.53 | 3.44 | 186.67 | 1.33 |
| 合资及外资银行 | 190.85 | 0.89 | 197.23 | 1.17 | 75.35 | 0.54 |
| 其他 | 39.98 | 0.19 | 475.73 | 2.81 | 139.00 | 0.99 |
| 合计 | 21,348.97 | 100.00 | 16,927.88 | 100.00 | 14,041.63 | 100.00 |

注：客户类型分类口径参考中国银行保险监督管理委员会发布的《银行业金融机构法人名单（截至 2019 年 6 月底）》。

2、主要产品或服务的产能和产量情况

公司在向客户提供金融 IT 解决方案过程中，主要根据客户需求提供相应的技术开发和技术服务。公司实施业务的能力主要取决于技术开发人员的数量和素质。报告期内，随着业务规模持续增长，员工人数不断增加。

由于不同客户间的需求存在差异，项目的具体实施过程不能完全复制，使得不同项目之间的合同规模、实施复杂程度差异较大，因此，无法以传统意义上的“产能”、“产量”进行计量。

3、主要产品或服务的销售价格总体变动情况

报告期内，发行人的主要客户为银行等金融机构。发行人的主要产品和服务均是根据不同的客户需求进行个性化的研发以及定制，因此根据项目规模以及技术研发投入的成本不同，对客户的售价也并不相同。

(二) 主要客户

1、关于前五大客户集中度及同行业比较

报告期内，公司客户是银行为主的金融机构，数量较少，单个客户收入贡献较高，且主要集中于银行业。报告期内，对银行客户的收入占公司营业收入比重较高，各年均超过 75%。报告期内，公司对前五大客户的收入占营业总收入的比重较高，分别为 76.12%、72.98%和 82.82%，占比较高，具体如下：

| 年份 | 序号 | 单位名称 | 营业收入 (万元) | 占营业收入 比例 (%) |
|------------|----|----------------------------|--------------|------------------|
| 2019 年度 | 1 | 中国工商银行股份有限公司 | 12,214.94 | 57.22 |
| | 2 | 上海银行股份有限公司 | 2,566.42 | 12.02 |
| | 3 | 上海农村商业银行股份有限公司 | 1,101.30 | 5.16 |
| | 4 | 交通银行股份有限公司太平洋信用卡中心 | 919.20 | 4.31 |
| | 5 | 供销兴农云计算技术有限公司 ^注 | 879.53 | 4.12 |
| | 小计 | | | 17,681.39 |
| 2018 年度 | 1 | 上海银行股份有限公司 | 3,722.69 | 21.99 |
| | 2 | 中国工商银行股份有限公司 | 3,021.18 | 17.85 |
| | 3 | 中国供销电子商务有限公司 | 2,970.99 | 17.55 |
| | 4 | 上海农村商业银行股份有限公司 | 1,389.02 | 8.21 |
| | 5 | 交通银行股份有限公司太平洋信用卡中心 | 1,249.45 | 7.38 |
| | 小计 | | | 12,353.33 |
| 2017 年度 | 1 | 中国工商银行股份有限公司 | 3,330.73 | 23.72 |
| | 2 | 中国供销电子商务有限公司 | 2,506.54 | 17.85 |
| | 3 | 上海银行股份有限公司 | 2,460.82 | 17.53 |
| | 4 | 上海农村商业银行股份有限公司 | 1,467.04 | 10.45 |
| | 5 | 广州农村商业银行股份有限公司 | 922.14 | 6.57 |
| | 小计 | | | 10,687.27 |

注：供销兴农云计算技术有限公司是中国供销电子商务有限公司的全资子公司。2019 年，公司与中国供销电子商务有限公司无交易。

公司下游客户主要系银行，行业需求以大型商业银行、股份制商业银行为主，分布较为集中。同行业可比上市公司客户集中度情况——同行业可比公司 2017-2019 年收入及前五大客户销售占比情况如下：

| 同行业公司 | 2019年 收入 (万元) | 2019年 前五大 客户收 入占比 | 前五大客户 收入规模 (万元) | 2018年 收入 (万元) | 2018年 前五大 客户收 入占比 | 前五大客 户收入规 模(万元) | 2017年 收入 (万元) | 2017年 前五大 客户收 入占比 | 前五大客 户收入规 模(万元) |
|-------|---------------------|----------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------------|-----------------------|
| 长亮科技 | 131,112.52 | 19.17% | 25,134.54 | 108,749.68 | 21.57% | 23,457.31 | 87,965.23 | 30.79% | 27,084.49 |
| 安硕信息 | 64,679.65 | 24.18% | 15,642.34 | 54,713.65 | 20.39% | 11,156.11 | 51,357.10 | 25.78% | 13,239.86 |
| 科蓝软件 | 93,387.20 | 22.51% | 21,018.60 | 73,912.70 | 26.19% | 19,357.74 | 67,037.41 | 22.83% | 15,304.64 |
| 宇信科技 | 265,172.68 | 40.59% | 107,641.48 | 214,056.07 | 37.57% | 80,420.87 | 162,427.86 | 39.58% | 64,288.95 |
| 京北方 | 168,695.03 | 67.13% | 103,381.60 | 122,599.02 | 65.41% | 80,192.02 | 100,977.79 | 67.06% | 67,715.71 |
| 平均 | 144,609.42 | 34.72% | 54,563.71 | 114,806.22 | 37.38% | 42,916.81 | 93,953.08 | 39.94% | 37,526.73 |
| 本公司 | 21,348.97 | 82.83% | 17,681.39 | 21,348.97 | 72.98% | 15,580.48 | 16,927.88 | 76.12% | 12,885.50 |

数据来源：同行业可比上市公司年度报告、招股说明书。

注：京北方未披露其前五大客户占比，但分行业披露其前五大客户占比，此处引用其银行业前五大客户收入占比。

经核查，同行业可比公司前五大客户收入占比均值接近 40%，低于公司前五大客户的收入占比，其中：与京北方对银行业前五大客户销售占比较为接近，后者亦为 65%以上。但进一步分析，公司前五大客户实现的收入规模，处于行业中等偏低的规模水平。上述情况分析可知，同行业公司对于单个金融客户实现的收入规模基本处于同类水平，行业中除宇信科技和京北方两家的前五大收入金额较高之外，其余无重大差异。

进一步核查分析，公司前五大客户收入占比高于同行业可比公司，主要原因系公司规模较小，客户数量较少，且公司服务于银行业第一大金融 IT 采购商工商银行，对其销售金额及占比较大所致。

上述情况一方面说明公司（单个客户）业务收入的合理性，另一方面也说明公司需要进一步开拓市场、增加新客户数量，提升业务收入的规模。公司本次募集资金项目的投向主要系通过人员培养、市场布局和技术研发等方面投入，增

加业务覆盖面和服务客户的能力，进而提升业务收入规模、降低对少数客户依赖。

公司与报告期内主要客户的合作历史及背景情况如下：

| 序号 | 客户名称 | 合作历史 | 合作年限 |
|----|-------|---|------|
| 1 | 工商银行 | 2013 年通过单一来源采购的商务谈判方式进入供应商名录；后续为延续性合作 | 7 |
| 2 | 上海银行 | 2011 年通过招投标入围供应商名录；后续为延续性合作，部分项目招投标，部分商务谈判 | 9 |
| 3 | 上海农商行 | 2009 年通过商务谈判方式进入供应商名录；后续为延续性合作，部分项目招投标，部分商务谈判 | 11 |
| 4 | 交通银行 | 2010 年通过招投标入围供应商名录；后续为延续性合作 | 10 |
| 5 | 中国供销 | 2015 年通过招投标入围供应商名录；后续为延续性合作，至 2019 年已结束 | 4 |
| 6 | 广州农商行 | 2015 年通过招投标入围供应商名录；后续为延续性合作 | 5 |

公司与上述主要客户的合作背景均基于：公司较早的进入并专注于互联网金融领域的发展，逐渐形成了一定的细分领域市场领先地位，并先后服务于上海农商行、交通银行、上海银行、工商银行等主要客户。

2、关于报告期内工商银行业务增加情况的说明

公司自 2013 年开始服务于工商银行，后者已成为公司长期服务的最重要客户之一，报告期内对其收入占比较高、且持续提升，主要原因系：工商银行的金融 IT 下分不同业务板块，由不同部门牵头实施，故公司逐步中标并服务于工商银行系统内不同的采购单位，加之 2018 年底成为工商银行总行选定的八家通用外部研发资源服务商之一，公司开始不断扩大对其服务的部门和业务范围。因此，虽然项目来源于工行内部不同部门、不同系统，但使得合并统计后的规模较高。

报告期内，根据服务部门的不同，对工商银行确认收入构成情况如下：

| 服务部门 (单位：万元) | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|-----------------|----------|--------|----------|--------|----------|--------|
| | 收入 | 占比 (%) | 收入 | 占比 (%) | 收入 | 占比 (%) |
| 网络金融部 | 5,801.81 | 47.50 | 3,021.18 | 100.00 | 3,330.73 | 100.00 |
| 软件开发中心 | 6,365.86 | 52.12 | - | - | - | - |
| 工银科技 | 47.27 | 0.39 | - | - | - | - |

| | | | | | | |
|----|-----------|--------|----------|--------|----------|--------|
| 合计 | 12,214.94 | 100.00 | 3,021.18 | 100.00 | 3,330.73 | 100.00 |
|----|-----------|--------|----------|--------|----------|--------|

注：公司 2019 年与工银亚洲亦签署了开发人力资源服务合同，但暂未实现收入。

2018 年 12 月,根据中国工商银行股份有限公司 2018 年通用外部研发资源采购项目入围结果公示，发行人成为工商银行八家通用外部研发资源服务商之一，工商银行招投标每三年一次，发行人与工商银行合作的有效期限预计不少于三年。入围企业每年与工商银行签订年度合同，发行人已与工商银行分别签订《2019 年度通用外部研发资源采购项目软件开发服务合同》及《2020 年度通用外部研发资源采购项目软件开发服务合同》。2020 年 1 月，公司与工商银行融 e 购项目合同（原表述为专项，新签合同已更改表述为通用，为与新的通用资源研发有所区别，全文中均表述为专项合同）已签署，有效期一年。

鉴于公司自 2013 年开始为工商银行提供专项研发资源服务，公司的软件开发技术业务水平已逐步得到工商银行的认可。公司 2018 年末新中标工商银行通用研发资源项目、并不断扩大对工商银行系统内不同 IT 采购单位的服务范围，根据已签订的合同及其执行情况，预计发行人与工商银行将在专项研发资源与通用研发资源两方面均保持持续稳定合作。公司对包括工商银行等少数客户收入占比较高，系长期持续发展的结果，属于相互依存关系。此外，根据工商银行公开披露的年度报告，工商银行 2019 年金融科技投入为 163.74 亿元，公司占比为 0.75%，占比较小，未来增长空间较大。公司在客户稳定性与业务持续性方面不存在重大风险。

综上，保荐机构认为：（1）公司前五大客户的收入规模处于行业中等偏低水平，基本符合行业特性；同时，公司前五大客户的收入占比较高，系公司目前业务收入规模仍不高所致；（2）公司客户主要系银行业中的知名银行或上市公司，在细分银行市场的知名度、透明度、地位均较高，客户经营不存在重大不确定性风险；（3）公司与前五大客户（合作均在五年以上）、特别是第一大工商银行的业务合作具有一定历史基础，与其合作业务均通过公开透明且独立的方式取得，定价公允，相关业务具有可持续性和稳定性；（4）公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在上述客户中未占有权益，公司具备独立面向市场获取业务的能力。

综上所述，保荐机构认为公司客户集中度较高符合其自身经营情况及行业发展情况，公司对工商银行等少数客户收入占比较高、系长期持续发展的结果，属于相互依存关系，公司在客户稳定性与业务持续性方面不存在重大风险。同时，公司亦已对募集资金项目做出合理安排，拟通过人员培养、市场布局和技术研发等方面投入，增加业务覆盖面和服务客户的能力，进而提升业务收入规模、降低对少数客户依赖。另外，公司针对客户集中度情况已做出风险披露。

（三）报告期内采购情况

公司从事金融业务应用系统的软件开发、运营维护等，主要依靠公司研发、技术人员投入的人力成本形成软件产品和实施技术服务，而且根据银行安全管理的特殊要求，公司项目实施人员通常利用银行客户开发现场的软硬件环境开展软件开发和服务，因此，公司不存在大规模对外采购的情形。

1、外包采购

公司的软件开发和技术服务项目在实施过程中，少部分客户对硬件或配套软件有指定要求，或者客户要求的实施进度较紧，公司项目人员紧张，为保证项目进度，对于部分非核心的开发与服务工作，公司采用外包采购的方式解决。报告期内，外包采购金额较小，主要为客户指定的非核心软硬件采购等。

报告期内，公司外包采购金额分别为 79.88 万元、72.41 万元和 31.31 万元，占采购总额的比例分别为 30.77%、26.21%和 8.59%，金额及占比均较小且呈下降趋势，具体情况如下表：

| 年份 | 序号 | 单位名称 | 采购金额 (万元) | 占采购总额 比例 (%) |
|------------|----|---------------------|--------------|-----------------|
| 2019 年度 | 1 | 广西伯仕信息技术有限公司 | 31.31 | 8.59 |
| | 小计 | | 31.31 | 8.59 |
| 2018 年度 | 1 | 广西壮族自治区数字证书认证中心有限公司 | 60.34 | 21.84 |
| | 2 | 东讯（天津）信息技术有限公司 | 12.07 | 4.37 |
| | 小计 | | 72.41 | 26.21 |
| 2017 年度 | 1 | 北京开科唯识技术有限公司 | 38.49 | 14.83 |
| | 2 | 软通动力信息技术（集团）有限公司 | 24.41 | 9.40 |
| | 3 | 北京文思海辉金信软件有限公司 | 8.49 | 3.27 |

| | | | | |
|--|----|---------------|--------------|--------------|
| | 4 | 北京融易通信息技术有限公司 | 8.49 | 3.27 |
| | 小计 | | 79.88 | 30.77 |

上述外包供应商与公司及公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均不存在关联关系。

2、物资采购

公司采购的物资主要包括计算机、服务器等硬件。公司根据产品价格是否合理、服务是否优良以及客户是否指定品牌产品等因素，选择最适当的供应商，由于主要物资的市场供给充足，不存在对供应商过度依赖的情形。

3、公司水、电等能源供应情况

公司主要能源需求为办公用水、电，均由市政供应，价格稳定，且消耗量较小，历年来占公司期间费用的比例较低。

（四）主要供应商

报告期内，公司前五大供应商采购金额分别为 187.38 万元、218.63 万元和 292.07 万元，金额相对较小；占采购总额比例分别为 72.19%、77.14%和 80.12%，占比相对较高——主要系公司业务所需的物资采购较少。具体情况如下表：

| 年份 | 序号 | 单位名称 | 采购金额 (万元) | 占采购总 额比例 (%) | 采购内容 |
|------------|----|---------------------|--------------|--------------------|--------------|
| 2019 年度 | 1 | 公安部第一研究所 | 159.29 | 43.69 | 密码服务器及身份认证服务 |
| | 2 | 北京易点淘网络技术有限公司 | 43.74 | 12.00 | 电脑设备租赁 |
| | 3 | 北京中盾安信科技发展有限公司 | 38.84 | 10.65 | 信息服务 |
| | 4 | 广西伯仕信息技术有限公司 | 31.31 | 8.59 | 软件外包服务 |
| | 5 | 上海吾本服装设计工作室 | 18.89 | 5.18 | 服装采购 |
| | | | 小计 | 292.07 | 80.12 |
| 2018 年度 | 1 | 公安部第一研究所 | 80.87 | 29.27 | 密码服务器及身份认证服务 |
| | 2 | 广西壮族自治区数字证书认证中心有限公司 | 60.34 | 21.84 | 软件外包服务 |
| | 3 | 北京易点淘网络技术有限公司 | 51.15 | 18.51 | 电脑设备租赁 |

| | | | | | |
|------------|----|------------------|---------------|--------------|--------------|
| | 4 | 上海企通数字科技有限公司 | 13.53 | 4.90 | 财务软件 |
| | 5 | 江苏思特瑞信息技术有限公司 | 12.74 | 4.61 | 认证服务 |
| | 小计 | | 218.63 | 79.12 | |
| 2017 年度 | 1 | 公安部第一研究所 | 66.32 | 25.55 | 密码服务器及身份认证服务 |
| | 2 | 北京易点淘网络技术有限公司 | 45.36 | 17.48 | 电脑设备租赁 |
| | 3 | 北京开科唯识技术有限公司 | 38.49 | 14.83 | 软件外包服务 |
| | 4 | 软通动力信息技术（集团）有限公司 | 24.41 | 9.40 | 软件外包服务 |
| | 5 | 上海贺顿信息技术有限公司 | 12.79 | 4.93 | 软件采购 |
| | 小计 | | 187.38 | 72.19 | |

本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有本公司 5%以上股份的股东在上述供应商中未占有权益。

（五）重要合同

本节所称重要合同指交易金额超过 2,000 万元（或等值外币）的合同，或者交易金额虽未超过 2,000 万元（或等值外币），但对发行人生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同。

报告期内，公司及控股子公司签订的重要合同如下：

| 序号 | 签订日期 | 合同主体 | 客户名称 | 合同名称 | 合同期限 | 合同金额 (万元) | 履行 情况 |
|----|------------|------|------|---------------------------------------|--------------------------|--------------|----------|
| 1 | 2017.4.20 | 艾融软件 | 工商银行 | 2017 年度电子商务平台开发支持服务项目软件开发服务合同 | 2017.4.20- 2017.12.31 | 3,511.69 | 已履行 |
| 2 | 2018.1.2 | 艾融软件 | 工商银行 | 电子商务平台技术服务项目开发服务合同 | 2018.1.1- 2018.12.31 | 3,202.45 | 已履行 |
| 3 | 2018.12.30 | 艾融软件 | 工商银行 | 2019 年度通用外部研发资源采购项目（艾融）软件开发服务合同 | 2019.1.1- 2019.12.31 | 框架 | 已履行 |
| 4 | 2019.1.31 | 艾融软件 | 工商银行 | 2019 年度专项外部研发资源（电子商务平台技术服务项目）软件开发服务合同 | 2019.1.1- 2019.12.31 | 6,872.05 | 已履行 |

| | | | | | | | |
|----|------------|------|--------------|---|----------------------|----------|-----|
| 5 | 2019.12.31 | 艾融软件 | 工商银行 | 2020 年度通用外部研发资源采购项目（艾融）软件开发服务合同 | 2020.1.1-2020.12.31 | 框架 | 在履行 |
| 6 | 2020.1 | 艾融软件 | 工商银行 | 2020 年度通用外部研发资源软件开发服务合同（艾融软件） | 2020.1.1-2020.12.31 | 框架 | 在履行 |
| 7 | 2018.8.29 | 艾融软件 | 上海银行 | 上海银行 2018-2021 年度 B 模式外包人力之电子银行渠道领域战略技术服务合同 | 2018.7.1-2021.6.30 | 框架 | 在履行 |
| 8 | 2018.12.6 | 艾融软件 | 上海银行 | 上海银行 2018-2021 年度互联网金融领域战略技术服务合同 | 2018.9.5-2021.9.4 | 框架 | 在履行 |
| 9 | 2019.1.16 | 艾融软件 | 上海农商行 | 2019 年信息科技定向资源池服务实施协议 | 2019.1.1-2019.12.31 | 878.40 | 已履行 |
| 10 | 2020.3.4 | 艾融软件 | 上海农商行 | 2020 年度企业现金管理系统等系统技术服务框架合同 | 2020.1.1-2020.12.31 | 框架 | 在履行 |
| 11 | 2017.2.25 | 艾融软件 | 中国供销 | 中国供销电子商务技术服务协议 | 2016.12.1-2018.11.30 | 2,600.00 | 已履行 |
| 12 | 2019.6.1 | 艾融软件 | 中国供销 | 供销合作社系统电子商务全国平台三期软件建设项目合同 | 2019.6.1-2019.12.31 | 1,390.00 | 已履行 |
| 13 | 2019.1.11 | 艾融软件 | 交通银行太平洋信用卡中心 | 技术服务框架合同 | 2019.4.1-2020.3.31 | 框架 | 已履行 |
| 14 | 2020.4.29 | 艾融软件 | 交通银行太平洋信用卡中心 | 技术服务框架合同 | 2020.5.1-2021.4.30 | 框架 | 在履行 |
| 15 | 2015.5.6 | 艾融软件 | 广州农商行 | 技术开发合同 | 2015.5.6-2020.5.5 | 框架 | 在履行 |

多年来，公司凭借经验丰富的技术团队、卓越的管理技巧、可靠的产品质量、先进的研发水平和创新的服务理念，与工商银行、上海银行、上海农商行、交通

银行等主要客户建立了长期稳定的合作。截至目前，除中国供销因其自身 IT 建设计划改变，导致公司 2019 年下半年以来未再与其继续合作外，公司与其他主要客户均保持持续稳定合作，与上述主要银行客户合同不能续签的风险较小。

四、 关键资源要素

（一）主要固定资产情况

软件和信息技术服务的业务开展，一般不需要大规模的土地、厂房、办公用房、机器设备等投入，公司系轻资产企业，固定资产较少，金额较低，公司主要固定资产为计算机、服务器、车辆等，权属清晰，不存在纠纷或潜在纠纷。

截至报告期末，公司的固定资产情况如下：

| 类别 | 原值（万元） | 累计折旧（万元） | 账面价值（万元） | 成新率（%） |
|---------|--------|----------|----------|--------|
| 电子设备及其他 | 138.89 | 86.81 | 52.08 | 37.50 |
| 运输设备 | 45.00 | 31.54 | 13.46 | 29.91 |
| 合计 | 183.89 | 118.35 | 65.54 | - |

（二）房屋建筑物情况

截至报告期末，公司拥有的主要房屋建筑物情况如下：

| 所有权人 | 房产证号 | 使用年限 | 坐落 | 建筑面积（平方米） | 用途 |
|------|-------------------------|-----------------------|------------------|-----------|----------------|
| 艾融软件 | 沪（2019）浦字不动产权第 115273 号 | 2019.10.15-2043.12.25 | 陆家嘴环路 958 号 03 室 | 1154.28 | 土地：综合 房屋：商业 |

（三）房屋租赁情况

截至目前，公司及其子公司现有经营办公场所主要系租用房产，具体如下：

| 承租方 | 坐落 | 出租方 | 面积（平方米） | 期限 |
|------|------------------------------------|-----|---------|------------------------|
| 艾融软件 | 上海市浦东新区民生路 1199 弄 1 号证大五道口广场 509 室 | 曹伟东 | 103.24 | 2018.5.1- 2023.4.30 |
| 艾融软件 | 上海市浦东新区民生路 1199 弄 1 | 徐月明 | 107.83 | 2018.5.1- |

| | | | | |
|------|--|-----------------------|---------|---------------------|
| | 号证大五道口广场 508 室 | | | 2023.4.30 |
| 艾融软件 | 上海市浦东新区民生路 1199 弄 1 号证大五道口广场 503 室 | 临客嘉物业经营管理（上海）有限公司 | 103.24 | 2018.4.1-2020.9.9 |
| 艾融北京 | 北京市海淀区农大南路 1 号院 5 号楼 5 层 508 | 宋金华 | 244 | 2018.4.16-2021.4.16 |
| 艾融软件 | 广州市天河区天河路 621 号 1001 房之 K02 房 | 深圳市富海商务服务有限公司广州分公司 | 16 | 2019.4.16-2020.8.15 |
| 艾融软件 | 上海市崇明区城桥镇西门路 799 号 306 室 | 上海市崇明工业园区开发有限公司 | 90 | 2019.1.1-2020.12.31 |
| 艾融软件 | 北京市海淀区安宁庄西路 9 号院 25 号楼 9 层 2-912 | 陈覃 | 41.44 | 2018.6.16-2020.6.15 |
| 艾融软件 | 杭州市西湖区文一西路 83 号学博楼 1-2 层 | 杭州露兔企业管理有限公司 | -（租赁工位） | 2020.4.18-2021.4.17 |
| 艾融软件 | 珠海市高新区唐家湾镇软件园路 1 号生活区 BEE+众创空间 217 室 L（工位） | 珠海市蜜蜂科技有限公司南方软件园第一分公司 | -（租赁工位） | 2020.5.1-2021.4.30 |
| 艾融数据 | 城桥镇西门路 588 号南楼 5 幢 103 室 | 上海市崇明工业园区开发有限公司 | 126 | 2019.1.1-2020.12.31 |
| 艾融软件 | 地下车库 B1 层 A90 车位附近 | 临客嘉物业经营管理（上海）有限公司 | 18 | 2018.7.1-2020.6.30 |
| 上海宜签 | 城桥镇西门路 588 号北楼 1 幢 107 室 | 上海市崇明工业园区开发有限公司 | 26 | 2019.1.1-2020.12.31 |
| 艾融软件 | 上海市徐汇区田林路 130 号 20 号楼 1-3 层 | 上海哈咖信息技术有限公司 | 20 | 2019.8.19-2020.8.18 |
| 艾融软件 | 四川省成都市高新区国际科技节能大厦 A 座 4 层 | 成都侠客岛商务中心（有限合伙） | -（租赁工位） | 2019.6.5-2020.6.4 |
| 上海宜签 | 北京市丰台区南三环西路 91 号院 1 号楼 15 层二单元 1811 室 | 北京华诚美居房地产经纪有限公司 | 78.34 | 2020.3.7-2021.10.6 |
| 艾融电子 | 上海市新金桥路 1348 号 3025 室 | 上海新亚之光酒店管理有限公司 | 70 | 2020.1.1-2020.12.31 |

（四）主要无形资产情况


截至报告期末，发行人及子公司无形产权属清晰，不存在纠纷或潜在纠纷。

1、商标

| 序号 | 注册人 | 商标标识 | 注册证号 | 核定范围 | 到期日期 |
|----|------|---|----------|--|------------|
| 1 | 艾融软件 |  | 10787021 | 金融服务；金融管理；金融分析；金融咨询；电子转账；金融信息；家庭银行；金融评估（保险、银行、不动产）；证券交易行情；贸易清算（金融）（截止） | 2023.6.27 |
| 2 | 艾融软件 |  | 10787020 | 信息传送；计算机终端通讯；计算机辅助信息和图像传送；电子邮件；电子公告牌服务（通讯服务）；提供互联网聊天室；提供数据库接入服务；数字文件传送；提供与全球计算机网络的电讯联接服务；为电话购物提供电讯渠道（截止） | 2025.12.20 |
| 3 | 艾融软件 |  | 10787023 | 计算机；已录制的计算机程序（程序）；计算机外围设备；计算机软件（已录制）；智能卡（集成电路卡）；笔记本电脑；微处理机；电子出版物（可下载）；计算机程序（可下载软件）；计算机游戏软件（截止） | 2024.6.20 |
| 4 | 艾融软件 |  | 10787019 | 计算机编程；计算机软件设计；计算机软件更新；计算机软件维护；替他人创建和维护网站；计算机软件的安装；计算机软件咨询；提供互联网搜索引擎；计算机系统远程监控；计算机硬件设计和开发咨询（截止） | 2024.5.13 |
| 5 | 艾融软件 | 艾融 | 13506560 | 商业管理辅助；商业管理和组织咨询；工商管理辅助；商业评估；商业研究；商业管理顾问；市场研究；商业专业咨询；将信息编入计算机数据库；在计算机档案中进行数据检索（替他人）（截止） | 2025.1.27 |
| 6 | 艾融软件 | 艾融 | 13506525 | 计算机编程；计算机软件设计；计算机软件更新；计算机软件维护；替他人创建和维护网站；计算机软件的安装；计算机软件咨询；提供互联网搜索引擎；计算机系统远程监控；计算机硬件设计和开发咨询（截止） | 2025.3.13 |
| 7 | 艾融软件 | 艾融 | 13506526 | 金融服务；金融管理；金融分析；金融咨询；电子转账；金融信息；家庭银行；金融评估（保险、银行、不动产）；证券交易行情；贸易清算（金融）（截止） | 2025.3.13 |

| | | | | | |
|----|------|---|----------|--|-----------|
| 8 | 艾融软件 |  | 13506561 | 商业管理辅助；商业管理和组织咨询；工商管理辅助；商业评估；商业研究；商业管理顾问；市场研究；商业专业咨询；将信息编入计算机数据库；在计算机档案中进行数据检索（替他人）（截止） | 2025.1.27 |
| 9 | 艾融软件 |  | 13506562 | 计算机；已录制的计算机程序（程序）；计算机外围设备；计算机软件（已录制）；智能卡（集成电路卡）；笔记本电脑；微处理机；电子出版物（可下载）；计算机程序（可下载软件）；计算机游戏软件（截止） | 2025.1.27 |
| 10 | 艾融软件 |  | 13614459 | 信息传送；计算机终端通讯；计算机辅助信息和图像传送；电子邮件；电子公告牌服务（通讯服务）；提供与全球计算机网络的电讯联接服务；为电话购物提供电讯渠道；提供互联网聊天室；提供数据库接入服务；数字文件传送（截止） | 2025.2.27 |
| 11 | 艾融软件 |  | 23814193 | 计算机；已录制的计算机程序；计算机外围设备；计算机软件（已录制）；智能卡（集成电路卡）；笔记本电脑；微处理机；电子出版物（可下载）；计算机程序（可下载软件）；计算机游戏软件（截止） | 2028.4.13 |
| 12 | 艾融软件 |  | 23813450 | 计算机软件维护；替他人创建和维护网站；计算机软件安装；计算机软件咨询；计算机软件更新；计算机系统远程监控；计算机硬件设计和开发咨询；计算机编程；计算机软件设计；提供互联网搜索引擎（截止） | 2028.4.20 |
| 13 | 艾融软件 |  | 23813275 | 通过网站提供金融信息；金融管理；金融分析；金融咨询；电子转账；金融信息；金融评估（保险、银行、不动产）；证券交易行情；贸易清算（金融）银行（截止） | 2028.4.27 |
| 14 | 艾融软件 |  | 29499944 | 电子公告牌服务（通讯服务）；通过电子邮件进行数据通讯；计算机辅助信息和图像传送；计算机终端通讯；数字文件传送；提供互联网聊天室；提供数据库接入服务；提供与全球计算机网络的电讯联接服务；为电话购物提供电讯渠道；信息传送（截止） | 2029.1.6 |

| | | | | | |
|----|------|---|----------|--|-----------|
| 15 | 艾融软件 |  | 29498428 | 笔记本电脑；电子出版物（可下载）；计算机；计算机程序（可下载软件）；计算机软件（已录制）；计算机外围设备；计算机游戏软件；中央处理器（CPU）；已录制的计算机程序；智能卡（集成电路卡）（截止） | 2029.1.6 |
| 16 | 艾融软件 |  | 29499208 | 工商管理辅助；将信息编入计算机数据库；商业管理辅助；商业管理顾问；商业管理和组织咨询；商业评估；商业研究；商业专业咨询；市场研究；在计算机档案中进行数据检索（替他人）（截止） | 2029.1.6 |
| 17 | 艾融软件 |  | 29500763 | 工商管理辅助；将信息编入计算机数据库；商业管理辅助；商业管理顾问；商业管理和组织咨询；商业评估；商业研究；商业专业咨询；市场研究；在计算机档案中进行数据检索（替他人）（截止） | 2029.1.6 |
| 18 | 艾融软件 |  | 29499222 | 电子转账；银行；金融分析；银行和金融服务；金融管理；金融评估（保险、银行、不动产）；金融信息；金融咨询；贸易清算（金融）；证券交易行情（截止） | 2029.1.6 |
| 19 | 艾融软件 |  | 2949939 | 电子公告牌服务（通讯服务）；通过电子邮件进行数据通讯；计算机辅助信息和图像传送；计算机终端通讯；数字文件传送；提供互联网聊天室；提供数据库接入服务；提供与全球计算机网络的电讯联接服务；为电话购物提供电讯渠道；信息传送（截止） | 2029.1.6 |
| 20 | 艾融软件 |  | 29491632 | 计算机编程；计算机软件的安装和维护；计算机软件更新；计算机软件设计；计算机软件维护；计算机软件咨询；计算机系统远程监控；计算机硬件设计和开发咨询；提供互联网搜索引擎；替他人创建和维护网站（截止） | 2029.1.6 |
| 21 | 上海宜签 |  | 22759645 | 笔记本电脑；电子出版物（可下载）；计算机；计算机程序（可下载软件）；智能卡（集成电路卡）；计算机外围设备；计算机游戏软件；已录制的计算机程序；计算机软件（已录制）；中央处理器（CPU）（截止） | 2028.2.20 |

| | | | | | |
|----|------|---|----------|---|-----------|
| 22 | 上海宜签 |  | 22759646 | 计算机软件维护；替他人创建和维护网站；计算机软件咨询；计算机软件更新；计算机系统远程监控；计算机硬件设计和开发咨询；计算机编程；计算机软件设计；提供互联网搜索引擎；计算机软件安装（截止） | 2028.2.20 |
|----|------|---|----------|---|-----------|

2、计算机软件著作权

| 序号 | 著作权人 | 软件名称 | 登记号 | 取得方式 | 权利范围 | 发证日期 |
|----|------|----------------------------|--------------|------|------|------------|
| 1 | 艾融软件 | 网上财富管理系统 V2.0 | 2009SR042459 | 原始取得 | 全部权利 | 2009/9/25 |
| 2 | 艾融软件 | 电子银行多渠道客户体验管理平台 V2.0 | 2009SR042906 | 原始取得 | 全部权利 | 2009/9/27 |
| 3 | 艾融软件 | 网上交易系统信息整合系统 V2.0 | 2009SR042908 | 原始取得 | 全部权利 | 2009/9/27 |
| 4 | 艾融软件 | 网上交易界面优化系统 V2.0 | 2009SR042909 | 原始取得 | 全部权利 | 2009/9/27 |
| 5 | 艾融软件 | 关键网上交易安全浏览器 V2.0 | 2009SR042911 | 原始取得 | 全部权利 | 2009/9/27 |
| 6 | 艾融软件 | 网上现金管理系统 V2.0 | 2009SR042913 | 原始取得 | 全部权利 | 2009/9/27 |
| 7 | 艾融软件 | i2 网上商城系统 2.0 | 2011SR000322 | 原始取得 | 全部权利 | 2011/1/6 |
| 8 | 艾融软件 | i2 金融服务平台 V1.0 | 2012SR060156 | 原始取得 | 全部权利 | 2012/7/5 |
| 9 | 艾融软件 | i2 网上商城系统 V3.0 | 2013SR031587 | 受让 | 全部权利 | 2013/4/7 |
| 10 | 艾融软件 | 艾融短信平台软件 V2.0 | 2013SR058589 | 原始取得 | 全部权利 | 2013/6/17 |
| 11 | 艾融软件 | 艾融 i2Pay 网上支付平台软件 V2.0 | 2013SR089800 | 原始取得 | 全部权利 | 2013/8/26 |
| 12 | 艾融软件 | 艾融 i2KBS 知识库平台软件 V2.0 | 2013SR089803 | 原始取得 | 全部权利 | 2013/8/26 |
| 13 | 艾融软件 | 电子商务金融服务平台 V2.0 | 2013SR097788 | 原始取得 | 全部权利 | 2013/9/9 |
| 14 | 艾融软件 | i2Assistant 商户助手系统 V2.0 | 2013SR110258 | 原始取得 | 全部权利 | 2013/10/18 |
| 15 | 艾融软件 | i2Promotion 商户促销管理系统 V2.0 | 2013SR111441 | 原始取得 | 全部权利 | 2013/10/22 |
| 16 | 艾融软件 | 移动展业平台 V2.0 | 2013SR134531 | 原始取得 | 全部权利 | 2013/11/28 |
| 17 | 艾融软件 | i2Financing 在线融资平台 V1.0 | 2013SR149121 | 原始取得 | 全部权利 | 2013/12/18 |
| 18 | 艾融软件 | i2BDP 大数据平台经营分析系统 V2.0 | 2014SR105267 | 原始取得 | 全部权利 | 2014/7/25 |
| 19 | 艾融软件 | i2CMS 内容管理平台系统 V2.0 | 2014SR105395 | 原始取得 | 全部权利 | 2014/7/25 |
| 20 | 艾融软件 | i2DirectBank 直销银行平台系统 V2.0 | 2014SR112669 | 原始取得 | 全部权利 | 2014/8/5 |
| 21 | 艾融软件 | 企业现金管理软件 V2.0 | 2015SR018321 | 受让 | 全部权利 | 2015/1/30 |
| 22 | 艾融软件 | i2 网上商城系统 V4.0 | 2015SR161613 | 原始取得 | 全部权利 | 2015/8/20 |
| 23 | 艾融软件 | i2Messenger 即时通信系统 V2.0 | 2015SR190472 | 原始取得 | 全部权利 | 2015/9/30 |
| 24 | 艾融软件 | i2Trade 电子商务平台系统 V4.0 | 2015SR194182 | 原始取得 | 全部权利 | 2015/10/10 |
| 25 | 艾融软件 | 艾融 i2 多银行现金管理平台 V2.0 | 2015SR271964 | 原始取得 | 全部权利 | 2015/12/22 |

| | | | | | | |
|----|------|---------------------------------|--------------|------|------|------------|
| 26 | 艾融软件 | 艾融 i2 电子账户平台 V2.0 | 2015SR271973 | 原始取得 | 全部权利 | 2015/12/22 |
| 27 | 艾融软件 | 艾融 i2Trip 网上商旅系统 V2.0 | 2015SR271980 | 原始取得 | 全部权利 | 2015/12/22 |
| 28 | 艾融软件 | 艾融 i2 网上房产平台系统 V2.0 | 2015SR271989 | 原始取得 | 全部权利 | 2015/12/22 |
| 29 | 艾融软件 | 艾融 i2 汽车平台 V2.0 | 2015SR271994 | 原始取得 | 全部权利 | 2015/12/22 |
| 30 | 艾融软件 | 艾融 i2 企业融资平台系统 V2.0 | 2016SR045429 | 原始取得 | 全部权利 | 2016/3/4 |
| 31 | 艾融软件 | 艾融 i2 银行理财移动应用平台 V2.0 | 2016SR076553 | 原始取得 | 全部权利 | 2016/4/14 |
| 32 | 艾融软件 | i2CIS 客户信息管理平台 V1.0 | 2016SR124581 | 原始取得 | 全部权利 | 2016/5/30 |
| 33 | 艾融软件 | 艾融 i2MSK 移动端全渠道密码键盘软件 V2.0 | 2016SR287712 | 原始取得 | 全部权利 | 2016/10/11 |
| 34 | 艾融软件 | 艾融 O2O 社区平台软件 V1.0 | 2016SR322422 | 原始取得 | 全部权利 | 2016/11/8 |
| 35 | 艾融软件 | 艾融 i2SHA 网上二手房平台软件 V1.0 | 2016SR325343 | 原始取得 | 全部权利 | 2016/11/10 |
| 36 | 艾融软件 | 艾融 i2MOVIEO2O 电影院平台软件 V1.0 | 2016SR327597 | 原始取得 | 全部权利 | 2016/11/11 |
| 37 | 艾融软件 | 艾融 i2FEEO2O 缴费平台软件 V1.0 | 2016SR329782 | 原始取得 | 全部权利 | 2016/11/14 |
| 38 | 艾融软件 | 艾融 i2AFP 反欺诈平台软件 V1.0 | 2016SR329923 | 原始取得 | 全部权利 | 2016/11/14 |
| 39 | 艾融软件 | 艾融单平台多运营主体电商平台软件 V1.0 | 2016SR324576 | 原始取得 | 全部权利 | 2016/11/9 |
| 40 | 艾融软件 | 艾融短信平台软件 V3.0 | 2016SR347877 | 原始取得 | 全部权利 | 2016/12/1 |
| 41 | 艾融软件 | 艾融 i2MSP 微服务架构产品软件 V1.0 | 2016SR347866 | 原始取得 | 全部权利 | 2016/12/1 |
| 42 | 艾融软件 | 艾融 i2DirectBank 直销银行平台软件 V3.0 | 2016SR347867 | 原始取得 | 全部权利 | 2016/12/1 |
| 43 | 艾融软件 | 艾融现金管理云服务平台软件 V1.0 | 2016SR369573 | 原始取得 | 全部权利 | 2016/12/13 |
| 44 | 艾融软件 | 艾融手持客户端混合模式框架产品软件 V1.0 | 2016SR369750 | 原始取得 | 全部权利 | 2016/12/13 |
| 45 | 艾融软件 | 艾融手机银行平台软件[简称： i2MBP]V2.0 | 2017SR215378 | 原始取得 | 全部权利 | 2017/5/27 |
| 46 | 艾融软件 | 艾融移动业务应用平台软件[简称： i2MBAP]V1.0 | 2017SR258738 | 原始取得 | 全部权利 | 2017/6/13 |
| 47 | 艾融软件 | 艾融微信商城平台软件 V2.0 | 2017SR258756 | 原始取得 | 全部权利 | 2017/6/13 |
| 48 | 艾融软件 | 艾融银企通平台软件[简称： i2BAE]V1.0 | 2017SR258761 | 原始取得 | 全部权利 | 2017/6/13 |
| 49 | 艾融软件 | 艾融银企直连平台[简称：i2SC]V2.0 | 2017SR262547 | 原始取得 | 全部权利 | 2017/6/14 |
| 50 | 艾融软件 | 艾融理财超市平台软件 V1.0 | 2017SR279641 | 原始取得 | 全部权利 | 2017/6/17 |
| 51 | 艾融软件 | 艾融二维码支付平台软件[简称： | 2017SR279644 | 原始取得 | 全部权利 | 2017/6/17 |

| | | | | | | |
|----|------|--|--------------|------|------|-----------|
| | | i2QRPay]V1.0 | | | | |
| 52 | 艾融软件 | 艾融移动互联网平台软件[简称: i2MIPS]V1.0 | 2017SR279646 | 原始取得 | 全部权利 | 2017/6/17 |
| 53 | 艾融软件 | 艾融营销活动平台软件[简称: i2MAP]V2.0 | 2017SR279648 | 原始取得 | 全部权利 | 2017/6/17 |
| 54 | 艾融软件 | 艾融 i2DirectBank 直销银行平台软件 [简称: i2DirectBank]V4.0 | 2017SR286431 | 原始取得 | 全部权利 | 2017/6/19 |
| 55 | 艾融软件 | 艾融网上商城系统软件[简称: i2Shopping]V5.0 | 2017SR292392 | 原始取得 | 全部权利 | 2017/6/20 |
| 56 | 艾融软件 | 艾融短信平台软件[简称: i2SMP]V4.0 | 2017SR292484 | 原始取得 | 全部权利 | 2017/6/20 |
| 57 | 艾融软件 | 艾融单平台多运营主体电商平台软件 V2.0 | 2017SR294925 | 原始取得 | 全部权利 | 2017/6/21 |
| 58 | 艾融软件 | 艾融现金管理云服务平台软件[简称: CMCS]V2.0 | 2017SR295198 | 原始取得 | 全部权利 | 2017/6/21 |
| 59 | 艾融软件 | 艾融企业现金管理软件[简 称:i2Cash]V3.0 | 2017SR322616 | 原始取得 | 全部权利 | 2017/6/28 |
| 60 | 艾融软件 | 艾融金融服务平台软件[简 称:i2FSP]V4.0 | 2017SR402655 | 原始取得 | 全部权利 | 2017/7/26 |
| 61 | 艾融软件 | 艾融增值服务平台软件[简 称:i2VASP]V1.0 | 2017SR402477 | 原始取得 | 全部权利 | 2017/7/26 |
| 62 | 艾融软件 | 艾融企业福利平台软件[简 称:i2EWP]V1.0 | 2017SR405021 | 原始取得 | 全部权利 | 2017/7/27 |
| 63 | 艾融软件 | 艾融微信银行平台软件[简 称:i2WBP]V2.0 | 2017SR405026 | 原始取得 | 全部权利 | 2017/7/27 |
| 64 | 艾融软件 | 艾融网上申卡平台软件[简 称:i2OACP]V1.0 | 2017SR403567 | 原始取得 | 全部权利 | 2017/7/27 |
| 65 | 艾融软件 | 艾融线上贷款平台软件[简称: i2OLP]V2.0 | 2017SR462763 | 原始取得 | 全部权利 | 2017/8/22 |
| 66 | 艾融软件 | 艾融 O2O 社区平台软件[简称: i2O2O]V2.0 | 2017SR461906 | 原始取得 | 全部权利 | 2017/8/22 |
| 67 | 艾融软件 | 艾融资产处置平台软件[简称: i2ADP]V1.0 | 2017SR460303 | 原始取得 | 全部权利 | 2017/8/21 |
| 68 | 艾融软件 | 艾融移动触屏版商城平台软件 V2.0 | 2017SR461922 | 原始取得 | 全部权利 | 2017/8/22 |
| 69 | 艾融软件 | 艾融积分商城平台软件[简称: | 2017SR461775 | 原始取得 | 全部权利 | 2017/8/22 |

| | | | | | | |
|----|------|--|--------------|------|------|------------|
| | | i2IMP]V2.0 | | | | |
| 70 | 艾融软件 | 艾融 Lark 前端统一开发平台软件[简称: Lark]V2.0 | 2017SR699106 | 原始取得 | 全部权利 | 2017/12/18 |
| 71 | 艾融软件 | 艾融银行理财移动应用平台 V2.0 | 2017SR743734 | 原始取得 | 全部权利 | 2017/12/29 |
| 72 | 艾融软件 | 艾融 i2Promotion 商户促销管理系统 [简称: i2Promotio]V3.0 | 2018SR415532 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/6/4 |
| 73 | 艾融软件 | 艾融网上申卡平台软件[简称: i2OACP]V2.0 | 2018SR415196 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/6/4 |
| 74 | 艾融软件 | 艾融 i2Virtual-AccountPlatform 多级 虚拟账户实体化应用软件[简称: i2VAP]V2.0 | 2018SR415141 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/6/4 |
| 75 | 艾融软件 | 艾融 i2OLP 线上贷款平台系统[简称: i2OLP]V3.0 | 2018SR414261 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/6/4 |
| 76 | 艾融软件 | 艾融现金管理云平台软件[简称: CMCS]V3.0 | 2018SR415537 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/6/4 |
| 77 | 艾融软件 | 艾融新一代集成生物认证平台[简称: I2BAP]V2.0 | 2018SR420451 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/6/5 |
| 78 | 艾融软件 | 艾融财富集市平台软件[简称: i2FMP]V2.0 | 2018SR420317 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/6/5 |
| 79 | 艾融软件 | 艾融互联网金融渠道整合服务平台[简 称: I2CIP]V2.0 | 2018SR420312 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/6/5 |
| 80 | 艾融软件 | 艾融 O2O 充值平台软件[简称: i2RECHARGE]V2.0 | 2018SR420520 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/6/5 |
| 81 | 艾融软件 | 艾融直销银行用户成长营销平台 V2.0 | 2018SR420457 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/6/5 |
| 82 | 艾融软件 | 艾融 OPENAPI 平台[简称: I2OPENAPI]V2.0 | 2018SR436253 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/6/11 |
| 83 | 艾融软件 | 艾融 i2DirectBank 直销银行平台软件 [简称: i2DirectBank]V5.0 | 2018SR492997 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/6/27 |
| 84 | 艾融软件 | 艾融 O2O 社区平台软件[简称: i2O2O]V3.0 | 2018SR492483 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/6/27 |
| 85 | 艾融软件 | 艾融微信银行平台软件[简称: i2WBP]V3.0 | 2018SR527940 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/7/6 |
| 86 | 艾融软件 | 艾融企业网银平台软件[简称: i2CCB]V2.0 | 2018SR532389 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/7/9 |

| | | | | | | |
|-----|------|---|--------------|------|------|------------|
| 87 | 艾融软件 | 艾融个人网银平台软件[简称： i2PCB]V2.0 | 2018SR528578 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/7/9 |
| 88 | 艾融软件 | 艾融手机银行平台软件[简称： i2MBP]V3.0 | 2018SR530450 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/7/9 |
| 89 | 艾融软件 | 艾融银企直连平台[简称：i2SC]V3.0 | 2018SR530447 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/7/9 |
| 90 | 艾融软件 | 艾融无人货架零售平台软件 V2.0 | 2018SR527961 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/7/9 |
| 91 | 艾融软件 | 艾融在线培训平台软件[简称： i2TRAIN]V2.0 | 2018SR527962 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/7/9 |
| 92 | 艾融软件 | i2Try-Confirm-Cancel 艾融柔性事务 处理平台软件[简称：i2TCC] | 2018SR527963 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/7/9 |
| 93 | 艾融软件 | 艾融大数据平台经营分析系统软件[简 称：i2BDP]V3.0 | 2018SR527965 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/7/9 |
| 94 | 艾融软件 | 艾融移动营销平台软件[简称： i2MobileMarket]V1.8 | 2018SR674127 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/8/23 |
| 95 | 艾融软件 | 艾融单平台多网点电商平台软件 V2.0 | 2018SR871294 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/10/31 |
| 96 | 艾融软件 | 艾融金融服务平台软件[简称： i2FSP]V5.0 | 2018SR891538 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/11/07 |
| 97 | 艾融软件 | 艾融网上商城系统软件[简称： i2shopping]V6.0 | 2018SR889905 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/11/07 |
| 98 | 艾融数据 | 艾融数据微信管家平台软件 V2.0 | 2018SR481667 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/6/25 |
| 99 | 艾融数据 | 艾融数据移动端商城平台软件 V2.0 | 2018SR481666 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/6/25 |
| 100 | 艾融数据 | 艾融数据销售业绩积分奖励平台软件 V2.0 | 2018SR481668 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/6/25 |
| 101 | 艾融数据 | 艾融数据金鲤鱼资金管理平台软件 V2.0 | 2018SR526881 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/7/6 |
| 102 | 艾融数据 | 艾融数据在线客服平台软件 V2.0 | 2018SR527532 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/7/6 |
| 103 | 艾融数据 | 艾融数据网站内容管理系统软件[简 称：i2datacms]V2.0 | 2018SR533049 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/7/9 |
| 104 | 艾融数据 | 艾融数据精准促销活动管理平台 V2.0 | 2018SR531666 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/7/9 |
| 105 | 艾融数据 | 艾融数据资金清算平台软件 V2.0 | 2018SR531113 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/7/9 |
| 106 | 艾融数据 | 艾融数据电子商城分享返利平台软件 V2.0 | 2018SR532371 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/7/9 |
| 107 | 艾融数据 | 艾融数据一站式大数据分析系统 V2.0 | 2018SR537100 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/7/10 |
| 108 | 艾融数据 | 艾融数据企业福利采购平台软件 V2.0 | 2018SR537093 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/7/10 |

| | | | | | | |
|-----|------|--|--------------|------|------|------------|
| 109 | 艾融数据 | 艾融数据小程序管家平台软件 V2.0 | 2018SR537076 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/7/10 |
| 110 | 艾融数据 | 艾融数据金鲤鱼理财平台软件 V2.0 | 2018SR547155 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/7/13 |
| 111 | 艾融数据 | 艾融数据金鲤鱼商城平台软件 V2.0 | 2018SR547154 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/7/13 |
| 112 | 艾融数据 | 艾融数据营销服务后台管理平台软件 V2.0 | 2018SR564925 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/7/19 |
| 113 | 上海宜签 | 宜签 i2Trust-NFCID 手机实名制验证 软件 | 2016SR281482 | 原始取得 | 全部权利 | 2016/9/29 |
| 114 | 上海宜签 | 宜签 i2Trust-OCCID 识别软件 | 2016SR280207 | 原始取得 | 全部权利 | 2016/9/29 |
| 115 | 上海宜签 | 宜签 i2Trust-BioID 人脸识别验证软件 | 2016SR280198 | 原始取得 | 全部权利 | 2016/9/29 |
| 116 | 上海宜签 | 宜签 i2Trust-CloudID 互联网身份认证 云平台软件 | 2016SR281868 | 原始取得 | 全部权利 | 2016/9/29 |
| 117 | 上海宜签 | 宜签 i2Trust-LiveID 人脸识别活体验证 软件[简称: i2Trust-LiveID]V1.0 | 2017SR717670 | 原始取得 | 全部权利 | 2017/12/22 |
| 118 | 上海宜签 | 宜签 i2Trust-影像识别软件[简称: i2Trust-MultiEngineID]V1.0 | 2017SR719072 | 原始取得 | 全部权利 | 2017/12/22 |
| 119 | 上海宜签 | 宜签 i2Trust-金融反欺诈风控引擎软 件[简称: i2Trust-AntiRMS]V1.0 | 2017SR719079 | 原始取得 | 全部权利 | 2017/12/22 |
| 120 | 上海宜签 | 宜签 i2Trust-银行卡 OCR 识别引擎 IOS 版本软件[简称: i2Trust-FiscardIDEngine (IOS)]V1.0 | 2018SR555694 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/07/16 |
| 121 | 上海宜签 | 宜签 i2Trust-身份证 OCR 识别引擎 IOS 版本软件[简称: i2Trust-IDEngine (IOS)]V1.0 | 2018SR556848 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/7/17 |
| 122 | 上海宜签 | 宜签 i2Trust-护照识别引擎软件[简称: i2Trust-PassportEngine]V1.0 | 2018SR556963 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/7/17 |
| 123 | 上海宜签 | 宜签 i2Trust-身份证 OCR 识别引擎软 件[简称: i2Trust-IDEngine]V1.0 | 2018SR560496 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/7/17 |
| 124 | 上海宜签 | 宜签 i2Trust-生物认证平台软件[简称: i2Trust-i2Trust-MultiBioID]V1.0 | 2018SR560493 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/7/17 |
| 125 | 上海宜签 | 宜签 i2Trust-CTID 互联网+可信身份 认证接入系统软件[简称: i2Trust-CTID]V1.0 | 2018SR559500 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/7/17 |
| 126 | 上海宜签 | 宜签 i2Trust-银行卡 OCR 识别引擎软 件[简称: | 2018SR562096 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/7/18 |

| | | | | | | |
|-----|------|--|---------------|------|------|-----------|
| | | i2Trust-FiscardIDEngine]V1.0 | | | | |
| 127 | 上海宜签 | 宜签 i2Trust-驾驶证识别引擎软件 V1.0 | 2018SR587915 | 原始取得 | 全部权利 | 2018/7/26 |
| 128 | 艾融软件 | 艾融网管平台软件[简称: i2GWP]V2.0 | 2019SR0558234 | 原始取得 | 全部权利 | 2019/6/3 |
| 129 | 艾融软件 | 艾融数据聚合身份认证平台[简称: i2DAIAP]V2.0 | 2019SR0558393 | 原始取得 | 全部权利 | 2019/6/3 |
| 130 | 艾融软件 | 艾融供应链融资管理平台[简称: i2SCM]V2.0 | 2019SR0556814 | 原始取得 | 全部权利 | 2019/6/3 |
| 131 | 艾融软件 | 艾融风控平台软件[简称: i2RMP]V2.0 | 2019SR0558226 | 原始取得 | 全部权利 | 2019/6/3 |
| 132 | 艾融软件 | 艾融新一代集成生物认证平台软件[简 称: i2BAP]V2.0 | 2019SR0597225 | 原始取得 | 全部权利 | 2019/6/11 |
| 133 | 艾融软件 | 艾融企业营销平台软件[简称: i2EMP]V2.0 | 2019SR0591269 | 原始取得 | 全部权利 | 2019/6/10 |
| 134 | 艾融软件 | 艾融企业端 ERP 系统[简称: i2ERP]V2.0 | 2019SR0744409 | 原始取得 | 全部权利 | 2019/7/18 |
| 135 | 艾融软件 | 艾融企业差旅平台[简称: i2ETrip]V2.0 | 2019SR0744418 | 原始取得 | 全部权利 | 2019/7/18 |
| 136 | 艾融软件 | 艾融个人钱包平台软件[简称: i2Wallet]V2.0 | 2019SR0753067 | 原始取得 | 全部权利 | 2019/7/19 |
| 137 | 艾融软件 | 艾融网上商城一体机平台[简称: i2ITM]V2.0 | 2019SR0751053 | 原始取得 | 全部权利 | 2019/7/19 |
| 138 | 艾融软件 | 艾融网上商城统一短信平台[简称: i2SMS]V2.0 | 2019SR0751468 | 原始取得 | 全部权利 | 2019/7/19 |
| 139 | 艾融软件 | 艾融超级基金宝平台软件[简称: i2SFF]V2.0 | 2019SR0752888 | 原始取得 | 全部权利 | 2019/7/19 |
| 140 | 艾融软件 | 艾融银企前置系统[简称: i2BEF]V2.0 | 2019SR0754982 | 原始取得 | 全部权利 | 2019/7/22 |
| 141 | 艾融软件 | 艾融银企直连平台[简称: i2SC]V4.0 | 2019SR0777376 | 原始取得 | 全部权利 | 2019/7/26 |
| 142 | 艾融软件 | 艾融现金管理云平台系统软件[简 称:CMCS]V4.0 | 2019SR0777529 | 原始取得 | 全部权利 | 2019/7/26 |
| 143 | 艾融软件 | 艾融 i2DirectBank 直销银行平台软件 [简称: i2DirectBank]V6.0 | 2019SR0777385 | 原始取得 | 全部权利 | 2019/7/26 |
| 144 | 艾融软件 | 艾融 i2OLP 线上贷款平台系统[简称: i2OLP]V4.0 | 2019SR0966330 | 原始取得 | 全部权利 | 2019/9/18 |
| 145 | 艾融软件 | 艾融资产处置平台软件[简称: i2ADP]V2.0 | 2019SR0960935 | 原始取得 | 全部权利 | 2019/9/17 |

| | | | | | | |
|-----|------|--|---------------|------|------|------------|
| 146 | 艾融软件 | 艾融在线培训平台软件[简称: i2TRAIN]V3.0 | 2019SR0960954 | 原始取得 | 全部权利 | 2019/9/17 |
| 147 | 艾融软件 | 艾融网上申卡平台软件[i20ACP]V3.0 | 2019SR0983672 | 原始取得 | 全部权利 | 2019/9/23 |
| 148 | 艾融软件 | 艾融企业跨进交易系统[简称: i2CBTE]V2.0 | 2019SR0949723 | 原始取得 | 全部权利 | 2019/9/12 |
| 149 | 艾融软件 | 艾融增值服务平台软件[简称: i2VASP]V2.0 | 2019SR0961123 | 原始取得 | 全部权利 | 2019/9/17 |
| 150 | 艾融软件 | 艾融移动商户平台[简称: i2MMP]V2.0 | 2019SR0950550 | 原始取得 | 全部权利 | 2019/9/12 |
| 151 | 艾融软件 | 艾融开放服务平台软件[简称: i2OSP]V1.0 | 2019SR0951496 | 原始取得 | 全部权利 | 2019/9/12 |
| 152 | 艾融软件 | 艾融第三方福礼平台[简称: i2Welfare]V2.0 | 2019SR0951507 | 原始取得 | 全部权利 | 2019/9/12 |
| 153 | 上海宜签 | 宜签 i2Trust-LiveH5faceID 活体识别 软件[简称: i2Trust-LiveH5faceID]V1.0 | 2019SR1349453 | 原始取得 | 全部权利 | 2019/12/12 |
| 154 | 上海宜签 | 宜签 i2Trust-LiveWXfaceID 活体识别 微信小程序软件[简称: i2Trust-LiveWXfaceID] V1.0 | 2019SR1357307 | 原始取得 | 全部权利 | 2019/12/12 |
| 155 | 上海宜签 | 宜签 i2Trust-OCRHKID 活体识别软件 [简称: i2Trust-OCRHKID]V1.0 | 2019SR1358867 | 原始取得 | 全部权利 | 2019/12/12 |
| 156 | 上海宜签 | 宜签 i2Trust-esign 电子签章系统[简 称: i2Trust-esign]V1.0 | 2019SR1368198 | 原始取得 | 全部权利 | 2019/12/13 |
| 157 | 上海宜签 | 宜签 i2Trust-OCRIDWX 识别微信小程 序软件[简称: i2Trust-OCRIDWX]V1.0 | 2019SR1349462 | 原始取得 | 全部权利 | 2019/12/12 |
| 158 | 上海宜签 | 宜签 i2Trust-CTIDWX 实人认证系统 软件[简称: i2Trust-CTIDWX]V1.0 | 2019SR1368268 | 原始取得 | 全部权利 | 2019/12/13 |
| 159 | 艾融数据 | 艾融数据移动端商城平台软件 V3.0 | 2019SR1327133 | 原始取得 | 全部权利 | 2019/12/10 |
| 160 | 艾融数据 | 艾融数据移动端通用验证码软件 V2.0 | 2019SR1331824 | 原始取得 | 全部权利 | 2019/12/10 |
| 161 | 艾融数据 | 艾融数据移动端商城限时抢购平台软 件 V2.0 | 2019SR1338225 | 原始取得 | 全部权利 | 2019/12/11 |
| 162 | 艾融数据 | 艾融数据网上商城商品预约系统软件 [简称: i2Bespeak]V2.0 | 2019SR1338676 | 原始取得 | 全部权利 | 2019/12/11 |
| 163 | 艾融数据 | 艾融数据网上商城拼团购平台软件 V2.0 | 2019SR1339790 | 原始取得 | 全部权利 | 2019/12/11 |

| | | | | | | |
|-----|------|---------------------|---------------|------|------|------------|
| 164 | 艾融数据 | 艾融数据精准促销活动管理平台 V3.0 | 2019SR1339800 | 原始取得 | 全部权利 | 2019/12/11 |
|-----|------|---------------------|---------------|------|------|------------|

3、软件产品登记证书

| 序号 | 软件产品名称 | 颁发部门 | 证书编号 | 发证日期 |
|----|------------------------------|-----------|----------------|-----------|
| 1 | 艾融 i2Pay 网上支付平台软件 V2.0 | 上海市软件行业协会 | 沪 RC-2016-2084 | 2016/6/25 |
| 2 | 艾融网上财富管理系统软件 V2.0 | 上海市软件行业协会 | 沪 RC-2017-0721 | 2017/4/25 |
| 3 | i2CIS 客户信息管理平台软件 V1.0 | 上海市软件行业协会 | 沪 RC-2017-0722 | 2017/4/25 |
| 4 | 艾融短信平台软件 V2.0 | 上海市软件行业协会 | 沪 RC-2017-0725 | 2017/4/25 |
| 5 | i2DirectBank 直销银行平台系统软件 V2.0 | 上海市软件行业协会 | 沪 RC-2017-0726 | 2017/4/25 |
| 6 | i2 网上商城系统软件 V4.0 | 上海市软件行业协会 | 沪 RC-2017-0727 | 2017/4/25 |
| 7 | 艾融电子商务金融服务平台软件 V2.0 | 上海市软件行业协会 | 沪 RC-2017-0728 | 2017/4/25 |

4、专利

| 序号 | 专利权人 | 专利类型 | 专利名称 | 专利号 | 专利申请日 |
|----|------|------|----------------|---------------|------------|
| 1 | 艾融软件 | 发明专利 | 一种序列号生成方法及装置 | 2016110012023 | 2016/11/14 |
| 2 | 艾融软件 | 发明专利 | 商品库存信息的处理方法及系统 | 2016111117056 | 2016/12/6 |
| 3 | 艾融软件 | 发明专利 | 一种流量控制方法及系统 | 2016111925486 | 2016/12/21 |
| 4 | 艾融软件 | 发明专利 | 一种报文传输方法及系统 | 2017104133167 | 2017/6/5 |
| 5 | 艾融软件 | 发明专利 | 一种软件开发方法、装置及系统 | 2017107019924 | 2017/8/16 |

(五) 主要业务资质

| 序号 | 主体 | 证书名称 | 证书编号 | 颁发机构 | 有效期至 |
|----|------|----------------------|---------------------|-------------------------------------|------------|
| 1 | 艾融软件 | 高新技术企业证书 | GR201731001060 | 上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局 | 2020.11.23 |
| 2 | 艾融软件 | 软件企业证书 | 沪 RQ-2016-0567 | 上海市软件行业协会 | 2020.7.30 |
| 3 | 艾融软件 | CMMI 三级认证 | Appraisal ID: 32154 | CMMI Institute | 2021.4.7 |
| 4 | 艾融软件 | 信息安全管理体系统证书 ISO27001 | 02818X10068R0S | 北京中安质环认证中心 | 2021.4.26 |

| | | | | | |
|---|------|--------------------|------------------|------------------------------------|------------|
| 5 | 艾融软件 | 质量管理体系认证证书 ISO9001 | 0350119Q30265ROM | 兴原认证中心有限公司 | 2022.4.8 |
| 6 | 艾融数据 | 高新技术企业证书 | GR201831001900 | 上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局 上海市税务局 | 2021.11.27 |
| 7 | 宜签网络 | 高新技术企业证书 | GR201831002012 | 上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局 上海市税务局 | 2021.11.27 |

（六）特许经营

公司不涉及特许经营情况。

（七）核心技术

公司围绕互联网金融应用领域，形成以金融为核心，构建平台型产品，借助互联网思维对客户 IT 系统进行业务流程、业务产品的创新和重新设计。实践中，公司通过自主知识产权的平台产品将传统金融机构已有的品牌资源、客户资源、信用资源、金融服务产品资源、存量数据资源进行整合利用，并通过互联网渠道提供给传统金融机构的客户，以满足客户在互联网时代背景下对金融产品和服务的新需求，从而帮助传统金融机构实现互联网金融的战略转型。目前形成的产品核心技术如下所述：

1、主要产品核心技术及具体来源和形成过程情况

（1）基于全文检索的搜索引擎技术

| | |
|--------|--|
| 技术来源 | 自主研发 |
| 创新方式 | 原始创新 |
| 所处阶段 | 批量生产 |
| 应用产品 | i2Shopping 金融电子商务平台 i2Trade 电子商务平台 |
| 主要客户项目 | 工行融 e 购、光大银行购精彩 |
| 技术内容 | 基于全文检索的搜索引擎技术主要使用了倒序索引原理，对外提供 HTTP REST API 接口，用户可以通过接口向搜索引擎服务器以 HTTP POST 的方式提交 XML 或者 JSON 索 |

| | |
|--|---|
| | 引数据到索引库，也可以通过 HTTP GET 请求使用条件筛选查询出需要的数据，索引数据是存储在服务器内存上，搜索的效率提高，实现高效、快速、灵活的搜索服务。 |
|--|---|

(2) 多级审核 workflow 引擎技术

| | |
|--------|--|
| 技术来源 | 自主研发 |
| 创新方式 | 原始创新 |
| 所处阶段 | 批量生产 |
| 应用产品 | i2Shopping 金融电子商务平台 i2Trade 电子商务平台 i2DirectBank 直销银行平台 i2Cash 现金管理平台 i2Financing 互联网在线融资平台 |
| 形成的专利 | 201710696167X， workflow 处理方法及装置（申请中） |
| 主要客户项目 | 工行融 e 购、工行 e 差旅、光大银行购精彩 |
| 技术内容 | 多级审核 workflow 引擎技术是指，业务流程由一个开始节点、一个结束节点和若干个普通节点组成，利用流程控制逻辑，实现业务流程按照流程配置参数完成流转。流程发布时，通过检查当前流程是否闭合来控制流程的发布。该项技术能有效地提高基于流程控制业务运营的灵活性、适应性和处理效率，保证多人协作业务处理的准确性和安全性。 |

(3) 抢占式分布式调度引擎技术

| | |
|--------|--|
| 技术来源 | 自主研发 |
| 创新方式 | 原始创新 |
| 所处阶段 | 批量生产 |
| 应用产品 | i2Shopping 金融电子商务平台 i2Trade 电子商务平台 i2DirectBank 直销银行平台 i2Pay 互联网支付平台 i2Cash 现金管理平台 i2Financing 互联网在线融资平台 |
| 主要客户项目 | 工行融 e 购、工行 e 差旅、光大银行购精彩 |
| 技术内容 | 任务调度引擎将任务的定义与任务的调度相分离。调度引擎支持独立的应用部署，可以支持大任务量并发处理，且不会干扰其他业务系统的稳定运行。任务的定义可支持配置文件方式和数据库方式存储，并支持集群部署。任务调度引擎的控制台展示批量任务调度情况及调度时间，当有任务需要紧急调度或紧急暂停时，可通过控制台实时手工触发 |

| | |
|--|---|
| | 执行。通过该项技术，实现了大批量任务的调度执行与批量任务执行的实时监控，有效的提高了批量任务执行的准确性和时效性。 |
|--|---|

(4) 基于规则引擎的 Web 应用安全控制技术

| | |
|--------|--|
| 技术来源 | 自主研发 |
| 创新方式 | 原始创新 |
| 所处阶段 | 批量生产 |
| 应用产品 | i2Shopping 金融电子商务平台 i2Trade 电子商务平台 i2DirectBank 直销银行平台 i2Pay 互联网支付平台 i2Cash 现金管理平台 i2Financing 互联网在线融资平台 |
| 主要客户项目 | 工行融 e 购，工行 e 差旅、工行融资平台、光大银行购精彩 |
| 技术内容 | 安全组件面向 Web 应用安全中常见的脚本注入（Injection）、跨站脚本攻击（XSS）、跨站请求伪造（CSRF）、不安全的直接对象引用等，构建了一道可定制化、可监控的安全防线。该组件可提供黑名单机制（阻止含有非法内容的请求）和白名单机制（仅允许含有安全内容的请求）两种 Web 应用安全访问控制。组件包含了两部分：Web 应用安全检测插件和 Web 应用安全威胁处理插件，该技术有易扩展、可插入、可追溯、实时性高的特点，可有效保护 Web 应用的安全性。 |

(5) 基于票据的单点登录技术

| | |
|--------|---|
| 技术来源 | 自主研发 |
| 创新方式 | 原始创新 |
| 所处阶段 | 批量生产 |
| 应用产品 | i2Shopping 金融电子商务平台 i2Trade 电子商务平台 i2DirectBank 直销银行平台 i2Pay 互联网支付平台 |
| 主要客户项目 | 工行融 e 购、工行 e 差旅、工行融资平台 |
| 技术内容 | 单点登录是指同一用户在访问不同应用中受保护资源时，只需要登录一次，即通过一个应用中的安全验证后，再访问其他应用中受保护资源时，不再需要重新登录验证。通常，认证与授权管理模块以一种应用专有的方式实现。系统的授权模型、认证，授权信息存储结构与访问控制逻辑与应用的业务逻辑之间紧耦合。由于认证、授权模块与应用逻辑 |

| | |
|--|--|
| | 之间的紧耦合，认证、授权模块不易进行扩展和维护；认证、授权模块的设计与编码工作量大，而且很难在不同的应用系统之间共享与重用，使用该技术可以有效减少功能的重复设计和开发。 |
|--|--|

(6) 基于 HTTP REST 的开放平台技术

| | |
|--------|--|
| 技术来源 | 自主研发 |
| 创新方式 | 原始创新 |
| 所处阶段 | 批量生产 |
| 应用产品 | i2Shopping 金融电子商务平台 i2DirectBank 直销银行平台 i2Trade 电子商务平台 |
| 形成的著作权 | 软著登字第 4372253 号，艾融开放服务平台软件[简称：i2OSP]V1.0 |
| 主要客户项目 | 工行融 e 购、建设银行善融商务、光大银行购精彩、华夏银行智慧社区、交通银行积分乐园 |
| 技术内容 | 开放平台是面向第三方应用，提供 API 接口和相关开发环境的平台。开放平台提供了基于 HTTP 的通讯方式，通讯报文涵盖 XML、JSON 两种方式。第三方应用开发者按照开放平台的规范使用 URL，通过 HTTP 请求到开放平台，就能够访问到需要的数据。支持 HTTP 协议请求的程序语言，例如 PHP、C#、ASP、JAVA、Delphi 等，均可以作为开放平台的接入端。该技术可广泛应用于金融电子商务、直销银行等互联网金融应用与第三方应用及业务场景的连接整合。 |

(7) 数据集成及报文处理技术

| | |
|--------|--|
| 技术来源 | 自主研发 |
| 创新方式 | 原始创新 |
| 所处阶段 | 批量生产 |
| 应用产品 | i2Shopping 金融电子商务平台 i2Trade 电子商务平台 i2DirectBank 直销银行平台 i2Pay 互联网支付平台 i2Cash 现金管理平台 i2Messenger 即时通信服务平台系统 |
| 形成的著作权 | 软著登字第 0564351 号，艾融短信平台软件[简称：i2SMP]V4.0 |
| 主要客户项目 | 工行融 e 购、建设银行善融商务、光大银行购精彩、华夏银行智慧社区、交通银行积分乐园、光大银行云财资、北京农商银行凤凰直销 |

| | |
|-------------|---|
| 技术内容 | <p>数据集成及报文处理技术用于实现不同系统间的数据通讯和报文转换，采用适配器设计模式，实现通讯协议和数据格式的灵活适配。适配器包含两部分：交易报文格式化/解析和通讯协议适配器，该技术提供了支持多种常用通讯协议的通讯协议适配器。对于交易报文的格式化/解析组件，包含了多种标准报文协议的支持，如：定长，XML，JSON，ISO8583 报文等。该技术可有效降低应用系统间的集成难度，提高系统开发效率。</p> |
|-------------|---|

(8) 基于 XMPP 的即时通信技术

| | |
|---------------|---|
| 技术来源 | 自主研发 |
| 创新方式 | 原始创新 |
| 所处阶段 | 批量生产 |
| 应用产品 | i2Messenger 即时通信服务平台系统 |
| 形成的著作权 | 软著登字第 1077558 号，i2Messenger 即时通信系统[简称：i2Messenger]v2.0 |
| 主要客户项目 | 工行融 e 购 |
| 技术内容 | <p>基于 XMPP 的即时通信技术是指利用基于插件架构的客户端和基于 XMPP 协议的服务器端套件，为业务应用系统添加消息通讯的功能，实现应用系统即时消息、离线消息的可靠发送。该技术可广泛应用于在线客服、即时消息通讯等业务场景。</p> |

(9) 基于微服务的分布式应用架构技术

| | |
|---------------|---|
| 技术来源 | 自主研发 |
| 创新方式 | 原始创新 |
| 所处阶段 | 批量生产 |
| 应用产品 | <p>i2Shopping 金融电子商务平台 i2Trade 电子商务平台 i2DirectBank 直销银行平台</p> |
| 形成的专利 | <p>201710815397.3，微服务多数据源连接实现方法（申请中） 201710815405.4，微服务权限控制的实现方法（申请中）</p> |
| 主要客户项目 | 工行融 e 购、建设银行善融商务、光大银行购精彩、华夏银行智慧社区、交通银行积分乐园、北京农商银行凤凰直销 |
| 技术内容 | <p>基于微服务的分布式应用架构技术是指通过透明化的远程方法调用、软负载均衡及容错机制和服务自动注册与发现，实现将传统的单体应用升级为分布式服务。该技术还包含了以下特性：基于流量控制的智能路由和断路机制，基于令牌的一次一密安全机制，和基于服务编排引擎的服务编排机制等。该技术的应用可有效提高应用系统的性能、可靠性、扩展性，降低应用系统开发和维护难度。</p> |

(10) 基于混合模式的移动客户端架构技术

| | |
|--------|---|
| 技术来源 | 自主研发 |
| 创新方式 | 原始创新 |
| 所处阶段 | 批量生产 |
| 应用产品 | i2Shopping 金融电子商务平台 i2Trade 电子商务平台 i2DirectBank 直销银行平台 |
| 形成的专利 | 201710479783.X, 面向移动端混合模式热更新方法(申请中) |
| 主要客户项目 | 工行融 e 购 |
| 技术内容 | 基于混合模式的移动客户端架构技术是指通过预先封装 Android 和 iOS 两大移动操作系统本地 API 调用, 以统一的 Java Script API 的形式提供给 Web App 开发者调用, 实现移动客户端 H5 和原生操作系统的交互, 提供类原生应用的移动应用用户交互体验。该技术的应用可有效提高移动应用的开发和维护效率。 |

(11) 支持多协议的 API 网关技术

| | |
|--------|--|
| 技术来源 | 自主研发 |
| 创新方式 | 原始创新 |
| 所处阶段 | 批量生产 |
| 应用产品 | i2Shopping 金融电子商务平台 i2Trade 电子商务平台 i2Financing 互联网在线融资平台 |
| 形成的专利 | 201710399119.4, 一种微服务网关的实现方法(申请中) |
| 主要客户项目 | 工行融 e 购、工行 e 差旅、工行融资平台 |
| 技术内容 | 基于支持多协议的 API 网关技术, 主要从系统集成角度, 为多个不同的接入渠道提供一个访问微服务统一、标准的入口, 使得微服务单元的变化对接入渠道应用透明化, 且支持多种通讯协议, 兼容多种场景。该技术的应用可有效的提高微服务架构的安全性, 稳定性, 请求来源可控可追溯性, 有效提升微服务架构的开发效率。 |

(12) 全链路分布式服务跟踪技术

| | |
|------|--|
| 技术来源 | 自主研发 |
| 创新方式 | 原始创新 |
| 所处阶段 | 批量生产 |
| 应用产品 | i2Shopping 金融电子商务平台 i2Trade 电子商务平台 i2Financing 互联网在线融资平台 |

| | |
|--------|---|
| 主要客户项目 | 工行融 e 购、工行 e 差旅、工行融资平台 |
| 技术内容 | 基于全链路分布式服务跟踪技术，能够帮助我们从时间线的视角查看一个微服务路由，以一种树形的方式呈现一个调用请求栈，突出显示耗时最长的环节，并提供优化、加速整个微服务系统的建议。该技术的应用可以完善整个微服务体系，提升微服务架构中的高可用性和可监控性，有助于提升架构的整体性能。 |

(13) 支持多种日志格式的分布式日志分析技术

| | |
|--------|---|
| 技术来源 | 自主研发 |
| 创新方式 | 原始创新 |
| 所处阶段 | 批量生产 |
| 应用产品 | i2Shopping 金融电子商务平台 i2Trade 电子商务平台 i2Financing 互联网在线融资平台 |
| 形成的专利 | 201710432651.1，一种应用日志的处理方法及装置（申请中） |
| 主要客户项目 | 工行融 e 购、工行 e 差旅、工行融资平台 |
| 技术内容 | 基于支持多种日志格式的分布式日志分析技术是微服务体系中不可缺少的一部分，本技术可以从海量数据中，分析用户的行为，从而运用到业务智能预测或者异常检测当中，相比与传统的日志分析，分布式日志分析具有动态性和多维度两个重要特征。本技术的应用可完善在微服务体系中构建基于标准、适合自身特点的日志运营架构。 |

(14) 分布式服务限流、熔断和降级技术

| | |
|--------|--|
| 技术来源 | 自主研发 |
| 创新方式 | 原始创新 |
| 所处阶段 | 批量生产 |
| 应用产品 | i2Shopping 金融电子商务平台 i2Trade 电子商务平台 i2Financing 互联网在线融资平台 |
| 主要客户项目 | 工行融 e 购、工行 e 差旅、工行融资平台 |
| 技术内容 | 基于分布式服务限流、熔断和降级技术，是从微服务系统的可用性、可靠性出发，为防止系统的整体缓慢甚至崩溃，采取的自动或人工介入的过载保护措施，并提供相关的实时报警、监控和配置动态管理的功能。本技术包括包括基于令牌桶的限流设计，基于状态机的熔断器设计等核心技术，能与微服务实时无缝集成。此技术的应用能够完整的包括整体架构的稳定性，可用性。 |

(15) 移动端混合模式 App 热更新技术

| | |
|--------|--|
| 技术来源 | 自主研发 |
| 创新方式 | 原始创新 |
| 所处阶段 | 批量生产 |
| 应用产品 | 2DirectBank 直销银行平台软件 i2MBP 手机银行平台软件 |
| 形成的专利 | 201710479783.X, 面向移动端混合模式热更新方法 (申请中) |
| 主要客户项目 | 上海银行直销银行、手机银行 |
| 技术内容 | 基于混合模式的移动客户端架构技术是指通过预先封装 Android 和 i 提供了在应用程序中执行基于 Web 的内容的自动更新的功能, 原生开发的 APP 对最简单功能的修改都需要重新打包发版, 客户需要在应用市场重新下载更新才能正常使用。热更新只需要几秒钟自动完成更新, 时间短、流量少, 无需重新发版、审核, 极大提高了应用的迭代效率。该技术的应用可有效提高移动应用的维护效率和故障修复能力。 |

(16) 全渠道报文加密和全渠道密码键盘

| | |
|--------|---|
| 技术来源 | 自主研发 |
| 创新方式 | 原始创新 |
| 所处阶段 | 批量生产 |
| 应用产品 | 2DirectBank 直销银行平台软件 i2MBP 手机银行平台软件 i2Shopping 金融电子商务平台 i2PAY 网上支付平台软件 |
| 形成的专利 | 201611030327.9, 一种基于 HTML5 的互联网密码键盘系统及其实现方法 (申请中) |
| 主要客户项目 | 上海银行直销银行、厦门直销银行、上海银行手机银行、工行融 e 购、上海银行网上支付项目 |
| 技术内容 | 使用自定义键盘, 防止了大多数针对截取系统键盘输入的木马的攻击。内存实时加密, 防止密码明文在内存中驻留, 从而有效阻止 Dump 内存数据来分析明文或者密钥。可以禁止录屏与截屏, 防止木马直接进行录屏或截屏操作。键盘乱序, 让键盘每次显示的时候数字排列都是随机的。 该技术的应用可有效提高移动应用的敏感信息如密码等输入和传输的安全性。 |

(17) 基于 OAuth2.0 的开放平台身份认证技术

| | |
|------|------|
| 技术来源 | 自主研发 |
| 创新方式 | 原始创新 |
| 所处阶段 | 批量生产 |

| | |
|------|--|
| 应用产品 | 2DirectBank 直销银行平台软件 i2Shopping 金融电子商务平台 |
| 技术内容 | 基于 OAuth2.0 和开放平台，第三方开发者可以基于开放平台的开放 API 开发各种各样的应用，构造出一个宏大的互联网金融生态圈，吸引到更多的第三方开发者和独立软件提供商到该平台下发展，最终实现开放平台与第三方开发者双赢的目的。该技术的应用打通了客户应用体系的互通性，简化了用户的登录操作，极大的提升了用户体验。 |

(18) 其他核心技术及来源

除前述核心技术外，本公司通过自主研发还掌握了以下核心技术：

| 序号 | 核心技术名称 | 技术来源 | 创新方式 | 形成的专利或著作权 | 主要客户项目 | 创新方式 | 技术价值及用途 |
|----|--------------|------|------|---|----------------|------|---|
| 1 | 基于令牌桶模型的流量控制 | 自主研发 | 原始创新 | - | 工行融e购 | 原始创新 | 基于令牌桶算法，实现应用系统在交易高并发情况下的流量控制。主要针对大型互联网业务平台的特定业务场景，为防止瞬时的流量洪峰导致系统响应缓慢甚至宕机，通过实时流量控制和流量拦截，保证整个系统的平稳可靠运行。 |
| 2 | 多数据源序列号生成器 | 自主研发 | 集成创新 | 201611001202.3，一种序列号生成方法及装置 | 工行融e购、上海银行直销银行 | 集成创新 | 是一种面向海量用户、高并发请求的互联网应用的多数数据源序列号生成器，可实现序列号按照配置规则生成，满足分布式应用统一生成序列号的需求。 |
| 3 | 负载均衡软件控制机制 | 自主研发 | 原始创新 | 201611022078.9，一种银行各系统间通讯负载均衡控制系统及方法（申请中） | 工行融e购 | 原始创新 | 实现一个系统的多应用节点和另一个系统的多应用节点间通讯的负载均衡和故障恢复（L&F）的方法。 |
| 4 | 混合模式全报文加密 | 自主研发 | 原始创新 | 201611030429.0，一种直销银行混合模式全报文加密系 | 上海银行直销银行、 | 原始创新 | 实现一种移动客户端 APP 和服务器端通讯安全加密的方法。 |

| | | | | | | | |
|----|------------------|----------|----------|--|--------------------------------|----------|--|
| | 机制 | | | 统及方法（申请中） | 厦门直 销银行 | | |
| 5 | 分布式 锁机制 | 自主 研发 | 原始 创新 | 201811006220X, 一种针对大量数据 分布式批处理的控 制系统及方法(申请 中) | 工行融 e购 | 原始 创新 | 在分布式缓存中利用排他锁 机制，实现集群应用跨进程 串行执行的方法。 |
| 6 | 内容管 理机制 | 自主 研发 | 原始 创新 | 软 著 登 字 第 0774639 号 ， i2CMS 内容管理平 台 系 统 [简 称 ： i2CMS 内容管理平 台 V2.0] | 工行融 e购 | 原始 创新 | 通过对页面位置和填充元素 的元数据定义，实现页面呈 现的可视化定义和维护的方 法。 |
| 7 | 批量任 务处理 机制 | 自主 研发 | 集成 创新 | - | 上海银 行互金 平台 | 集成 创新 | 通过将批量任务抽象为 Job 和 Step 的方式，将批量任 务形成一个输入、处理和输 出的执行框架。 |
| 8 | 多数据 源路由 | 自主 研发 | 原始 创新 | 201710815397.3, 微服务多数据源连 接实现方法（申请 中） | 工行融 e购、上 海银行 直销银 行 | 原始 创新 | 通过对多数据源、数据源路 由、多数据源事务的封装， 对业务逻辑层提供透明的多 数据源 JDBC 访问。 |
| 9 | 分布式 会话 | 自主 研发 | 集成 创新 | - | 工行融 e购、工 行e差 旅 | 集成 创新 | 通过对 HTTP 请求和响应进 行代理封装，实现基于分布 式缓存的会话存储。 |
| 10 | 审计日 志机制 | 自主 研发 | 原始 创新 | - | 工行融 e购、 上海银 行直销 银行 | 原始 创新 | 利用对象序列化和反序列化 技术，记录业务处理前后的 业务数据，为事后的风险追 溯和责任认定提供分析基础 或证据。 |

综上所述，公司主要核心技术均系自主研发取得，基本处于批量生产阶段，不存在外购的情形。

2、核心技术收入情况

报告期内，公司核心技术产品收入占公司营业收入的比例如下：

| 项目（单位：万元） | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 核心技术产品收入 | 20,922.94 | 16,258.66 | 13,528.09 |
| 营业收入 | 21,348.97 | 16,927.88 | 14,041.63 |
| 占比 | 98.00% | 96.05% | 96.34% |

（八）报告期内研发投入情况

1、研发费用投入情况

| 项目（单位：万元） | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 研发费用 | 2,362.38 | 1,830.63 | 1,702.04 |
| 营业收入 | 21,348.97 | 16,927.88 | 14,041.63 |
| 占比 | 11.07% | 10.81% | 12.12% |

2、公司正在从事的主要研发项目

公司目前正在研发的主要项目共有 8 个。公司始终强调将技术创新和业务创新作为研发方向，并有计划地积极跟踪行业内技术的发展方向，使公司在日益激烈的市场竞争中能保持较高的适应能力及较强的核心竞争力。

| 序号 | 项目名称 | 研发内容及目标 | 主要人员数量 | 拟研发投入（万元） | 与行业技术水平的比较 | 进展阶段 |
|----|-------------------|--|--------|-----------|--|------|
| 1 | 金融电子商务营销平台系统升级项目 | 打造一个面向广大用户的金融电子商务平台运营系统，提供各种形式的电商活动，更加灵活的组织配置各种活动信息，并提供各种 IP 权益活动，吸引更多的客户，提高客户的粘性。 | 12 | 675.00 | 在电子商务运营系统中，与市场同类对比分析，使用了很多业界先进技术，很多技术经过优化改造，以适应业务场景，为金融电子商务系统提供更优质的运营服务。 | 在研中 |
| 2 | 基于区块链技术的供应链金融升级项目 | 在公司已有的网上银行、现金管理、在线融资、电子商务平台系统基础上进行进一步深化开发，以适应客户面对企业客户金融服务互 | 5 | 555.00 | 在供应链金融项目中，与市场同类软件对比分析，基于区块链的技术，领先很多业界技术方案，很多技术经过改进优化，以适 | 在研中 |

| | | | | | | |
|---|---------------|---|----|--------|---|-----|
| | | 联网化的需求。 | | | 应业务场景，为企业客户金融服务提供更优质的服务。 | |
| 3 | 资产管理平台系统建设项目 | 打造一个集登记过户系统、销售系统、估值系统、清算系统于一体的，面向个人及机构客户的服务于金融产品、债券产品业务的资产管理平台项目。 | 14 | 645.00 | 在资产管理平台系统中，与市场同类软件对比分析，使用到了很多业界先进技术，很多技术经过优化改造，以适应业务场景，为客户提供更优质的服务。 | 在研中 |
| 4 | 大数据人工智能平台新建项目 | 为提升客户的粘性、提升对接产品的活跃度，基于对接系统数据埋点收集，充分利用大数据平台，分析、建模，构造人物画像、产品画像等，利用大数据匹配等算法，达到精准营销。 | 11 | 675.00 | 整合开源社区主流框架并定制化设计，细分场景渠道，达到数据高准确性、匹配高精确，最大限度的避免人工干预。 | 在研中 |
| 5 | 笨鸟运营管理系统升级项目 | 基于公司微服务平台架构，充分利用互联网的应用技术，完成笨鸟运营管理项目的建设，满足公司日常运营管理的需求，全面提升公司的运营管理效率，全面打造一个提高生产力运营管理平台。 | 8 | 435.00 | 打造一个微服务框架下的具有金融科技公司特性的运营管理平台，为公司提供更专业优质的服务。 | 在研中 |
| 6 | 鸚鵡仿真系统升级项目 | 在公司已有的鸚鵡仿真系统基础上进行进一步深化开发，提升客户对接选择的丰富性及简化对接的复杂性、以适应我司服务的各客户的需求。 | 5 | 365.00 | 在鸚鵡仿真系统中，使用了多种业界先进技术，以适应多行业复杂场景下的多平台多接口对接的业务场景，为行业提供一个仿真对接平台的优秀样例，处于行业领先地位。 | 在研中 |
| 7 | 笨鸟课堂 | 为各大银行上传内部的资 | 5 | 315.00 | 在笨鸟课堂系统项目中， | 在研中 |

| | | | | | | |
|---|--------------|--|---|--------|---|-----|
| | 系统升级项目 | 料在内部进行学习和传播，还拥有直播的功能，能够进行线上授课，与线上学习交流的功能。 | | | 与市场同类软件对比分析，使用了很多先进技术，以适应业务场景，为企业客户资料存档及知识传播提供更优质的服务。 | |
| 8 | 技术资产管理系统升级项目 | 提升公司技术资产管理的水平，适应公司技术管理和分析的需求，提升技术资产的利用率，提高公司与客户的技术粘性，为公司对技术资产的整合和利用提供一个具备多维度分析和优化技术资产建设的综合性平台，提升公司在技术方面的竞争力。 | 7 | 365.00 | 使用了多种行业领先的技术资产管理理念，用到了多种业界先进技术，以适应技术资产管理类的业务场景，为行业提供一个针对技术资产管理项目的优秀样例，处于行业领先地位。 | 在研中 |

上述研发项目均系公司自主研发，不存在与其他单位合作研发的情形。其中，第一至三项主要系基于通用基础平台的高并发交易系统和金融电子商务领域的应用私有云技术的发展方向，第四项主要系动态实时大数据分析技术的发展方向，第五至八项主要系公司自有技术成果升级的发展方向。上述项目均为2020年新立项项目，截至目前不存在研发费用资本化的情形。

（九）发行人技术创新措施

公司通过“研发环境、技术氛围、人才选用、建设合作”等多方面的措施，建立了自己的创新文化，通过释放每一名员工的才华和潜能来推动技术和产品的进步。

1、建设利于创新的研发环境

公司建立起宽松的研发环境，针对技术研究、产品预研、产品开发不同的目标和特点设立不同的管理制度和工作要求，让服务器端、移动端等各个领域的研发人员都能充分发挥自己的想象力和创造力。

2、营造良好的技术创新氛围

公司提倡和营造平等、开放、互助互学技术氛围，定期召开公司级技术总监交流例会和软件中心级技术经理交流例会，每个独立实施的项目成立有技术

3、选用创新人才

在人才选择上，研发部门具有充分的自由度去积极发现和使用创新人才，研发部门可以通过公司内部流动、社会招聘和学校招聘多种渠道挖掘、发现人才。在人才选择上，研发中心特别注重人才的创新性思维能力、技术理想和对技术追求的态度，鼓励有特殊专业能力，例如在应用安全、大数据分析等方面人才的加入。

4、创新培养机制

为激励创新，公司制订了很多制度和措施，包括建立内部培训、创立“艾融学院”、“明日之星”等培养体系。公司与重点行业重点客户保持密切联系，业务部门与技术人员定期探讨分析客户的需求，研究行业动态，制定新技术、新产品、新方案的战略规划。

5、考核激励机制

公司建立了创新激励制度，将研发任务、成果、投入与员工及部门的业绩考核、薪酬奖励、职位晋升相挂钩，有效地激励了专业技术人员大胆创新。

(十) 核心技术人员情况

截至2019年12月31日，公司共有1,142名员工，其中研发与技术人员共有1,055名，占全部员工人数的92.38%，其中核心技术人员3名。报告期内公司核心技术人员稳定，未发生重大变动。

公司核心技术人员分别为杨光润、何继远和张甫，上述核心技术人员的简历、持有发行人的股份情况、对外投资和兼职情况详见“第四节发行人基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员”，其所取得的专业资质及重要科研成果、奖项情况如下：

| 序号 | 姓名 | 专业资质 | 科研成果、奖项 |
|----|----|------|---------|
|----|----|------|---------|

| | | | |
|---|-----|---|--|
| 1 | 杨光润 | 计算机软件设计专业本科学历； | 发明专利“一种序列号生成方法及装置”（专利号：2016110012023）之第一发明人； 发明专利“商品库存信息的处理方法及系统”（专利号：2016111117056）之第一发明人； |
| | | 中国计算机技术与软件专业技术资格（水平）证书（高级程序员）； | 发明专利“一种流量控制方法及系统”（专利号：2016111925486）之发明人； |
| | | 《SUN CERTIFIED SYSTEM ADMINISTRATOR FOR SOLARIS10 OS》认证 | 发明专利“一种报文传输方法及系统”（专利号：2017104133167）之发明人； 发明专利“一种软件开发方法、装置及系统”（专利号：2017107019924）之发明人； 多项申请中发明专利之发明人 |
| 2 | 何继远 | 计算机软件与理论专业研究生学历 | 发明专利“一种序列号生成方法及装置”（专利号：2016110012023）之发明人； 发明专利“商品库存信息的处理方法及系统”（专利号：2016111117056）之发明人 发明专利“一种流量控制方法及系统”（专利号：2016111925486）之发明人； 发明专利“一种报文传输方法及系统”（专利号：2017104133167）之发明人； 发明专利“一种软件开发方法、装置及系统”（专利号：2017107019924）之发明人； 多项申请中发明专利之发明人 |
| 3 | 张甫 | 管理科学与工程专业本科学历 | 发明专利“商品库存信息的处理方法及系统”（专利号：2016111117056）之发明人 发明专利“一种流量控制方法及系统”（专利号：2016111925486）之发明人； |
| | | 中国计算机技术与软件专业技术资格（水平）证书（高级程序员） | 发明专利“一种报文传输方法及系统”（专利号：2017104133167）之第一发明人； 多项申请中发明专利之发明人 |

报告期内，上述核心技术人员均不存在侵犯第三方知识产权或商业秘密、违反与第三方的竞业限制约定或保密协议的情况。

（十一）员工人数、结构情况

本公司成立以来，随着公司业务不断发展和经营规模的不断扩大，公司员工工人

数逐年增加。报告期各期末，公司员工人数分别为 563 人、581 人和 1,142 人，其中 2019 年因公司业务发展需求，人员增加较多，新增人员以成熟技术人员为主。截至 2019 年 12 月 31 日，公司的员工构成情况如下：

1、员工专业结构

| 员工类别 | 人数 | 占比 |
|---------|-------|---------|
| 研发与技术人员 | 1,055 | 92.38% |
| 销售人员 | 8 | 0.70% |
| 管理人员 | 55 | 4.82% |
| 财务行政 | 24 | 2.10% |
| 合计 | 1,142 | 100.00% |

2、员工受教育程度

| 教育程度 | 人数 | 占比 |
|-------|-------|---------|
| 硕士及以上 | 19 | 1.66% |
| 本科 | 1,014 | 88.79% |
| 大专 | 97 | 8.49% |
| 中专及以下 | 12 | 1.05% |
| 合计 | 1,142 | 100.00% |

3、员工年龄分布情况

| 教育程度 | 人数 | 占比 |
|---------|-------|---------|
| 30 岁及以下 | 941 | 82.40% |
| 30-40 岁 | 177 | 15.50% |
| 40-50 岁 | 23 | 2.01% |
| 50 岁以上 | 1 | 0.09% |
| 合计 | 1,142 | 100.00% |

（十二）员工社会保障情况

1、社会保险和住房公积金缴纳情况

公司实行劳动合同制，按照《中华人民共和国劳动合同法》和国家及地方其他有关法律、法规的规定，与员工签订劳动合同。公司及子公司按照国家和地方有关社会保障的法律法规规定，为员工办理了养老、医疗、失业、工伤、生育等社会保

险，缴存了住房公积金。

报告期内，公司在册员工总人数和在册员工五险一金缴纳情况如下表：

| 缴纳明细（单位：人） | 2019年12月 | 2018年12月 | 2017年12月 |
|------------|----------|----------|----------|
| 养老保险 | 1,129 | 574 | 563 |
| 医疗保险 | 1,129 | 574 | 563 |
| 工伤保险 | 1,129 | 574 | 563 |
| 生育保险 | 1,129 | 574 | 563 |
| 失业保险 | 1,129 | 574 | 563 |
| 住房公积金 | 1,126 | 574 | 562 |
| 员工人数 | 1,142 | 581 | 563 |

注：报告期内，为解决异地员工在当地缴纳社会保险、住房公积金的需求，公司通过第三方人力资源服务公司代缴部分社会保险和住房公积金。

报告期各期末，公司为员工缴纳社会保险、住房公积金的人数与公司在册员工人数存在差异，主要原因是：（1）部分员工入职时点已经错过当月社会保险、住房公积金缴纳时点，公司下月起为该部分员工缴纳；（2）部分员工原单位社会保险、住房公积金手续未能及时变更。

2、主管部门就发行人社会保险、住房公积金缴纳情况出具的意见

（1）相关主管部门对发行人及其控股子公司有关社会保险的守法证明

根据上海市崇明区人力资源和社会保障局出具的证明和上海市公用信用服务平台出具的《法人劳动监察行政处罚信用报告》（上海市人力资源和社会保障局提供），艾融软件报告期内未发现因违反劳动保障法律法规而受到行政处罚的情况。

根据上海市崇明区人力资源和社会保障局出具的证明和上海市公用信用服务平台出具的《法人劳动监察行政处罚信用报告》（上海市人力资源和社会保障局提供），艾融数据报告期内未发现因违反劳动保障法律法规而受到行政处罚的情况。

根据上海市崇明区人力资源和社会保障局出具的证明和上海市公用信用服务平台出具的《法人劳动监察行政处罚信用报告》（上海市人力资源和社会保障局提供），上海宜签报告期内未发现因违反劳动保障法律法规而受到行政处罚的情况。

(2) 相关主管部门对发行人及其控股子公司有关住房公积金的守法证明

上海市公积金管理中心于 2020 年 1 月出具证明，艾融软件已建立住房公积金账户，为职工缴存住房公积金，艾融软件住房公积金账户处于正常缴存状态。艾融软件自建立账户以来未有上海市公积金管理中心行政处罚记录。

上海市公积金管理中心于 2020 年 1 月出具证明，艾融数据已建立住房公积金账户，为职工缴存住房公积金，艾融数据住房公积金账户处于正常缴存状态。艾融数据自建立账户以来未有上海市公积金管理中心行政处罚记录。

上海市公积金管理中心于 2020 年 1 月出具证明，上海宜签已建立住房公积金账户，为职工缴存住房公积金，上海宜签住房公积金账户处于正常缴存状态。上海宜签自建立账户以来未有上海市公积金管理中心行政处罚记录。

3、发行人实际控制人关于缴纳社会保险及住房公积金的承诺

发行人实际控制人吴臻、张岩出具了关于发行人及其子公司为员工缴纳社会保险和住房公积金相关事宜的承诺：

“发行人及其子公司已按照国家和地方的政策要求为符合条件的在册员工缴纳了基本养老保险费、基本医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、失业保险费和住房公积金。如因发行人及其子公司在公开发行前存在未按规定缴纳员工社会保险及住房公积金被任何有权机构要求或责令支付和补缴，或因前述行为受到相关行政处罚，本人将承担上述全部支出，以确保发行人及其子公司不会因此遭受任何损失。”

五、 境外经营情况

公司不存在境外生产经营活动。

六、 业务活动合规情况

公司已取得生产经营所需的业务许可资格和资质文件，业务活动合法合规。成立至今，公司及董事、监事和高级管理人员严格按照公司章程及相关法律

律法规的规定开展经营，严格执行国家的法律、法规以及相关规章政策，不存在有因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全、人身权等原因而产生的任何侵权之债；亦不存在未了结的或可以合理预见的针对公司重要资产、权益和业务及可能对公司本次发行有实质性影响的重大诉讼、仲裁或行政处罚。报告期内，公司在工商、税务、社保、住房公积金等方面不存在重大违法、违规行为。

公司主要为以银行为主的金融机构及其他大型企业提供金融软件产品开发和技术服务，公司客户均制定内控完备的对外采购制度，在最终形成合作前均需要经过流程复杂的多道审批程序。对于需要招标的项目，公司均依法、依规履行了招投标程序提交投标书，按照客户的规定程序在同等条件进行公平竞争；对于客户无需招标项目，公司亦依照客户采购规程、严格按照要求与客户开展商务谈判工作。综上所述，公司业务均通过独立、公开、公平方式获得。

公司与主要客户的部分大额合同签订时间晚于项目开工时间，主要系公司的主要客户为银行类金融机构或者大型国企，在通过招投标、商务谈判方式成为客户的软件开发供应商之后，进入客户的系统预算管理体系，客户开始进行合同签订审批。由于合同批报流程长，内部审核流转体系复杂，一般在进行合同审批的同时，客户会先发送给公司入场通知单，通知公司开始入场实施软件开发。待合同审批通过后，客户再与公司签订合同，所以合同的签订时间会晚于项目入场实施开始时间。因此，公司部分项目合同签订时间晚于项目开工时间符合行业惯例，具有合理性，且不存在法律合规风险或内控风险。

同时，由于公司主要大客户为银行类金融机构，此类客户信誉度高、实力强、资金来源充分，加之公司已通过招投标、商务谈判方式等履行了前置程序，因此相关项目中止或终止的风险较小，报告期内亦不存在此类情况。

七、其他事项

无。

第六节 公司治理

一、 公司治理概况

公司按照中国证监会和股转公司的相关规定及有关要求，已建立和完善了股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书等公司治理有关的制度。

（一）报告期内发行人公司治理存在的缺陷及改进情况

报告期内，艾融软件根据《公司法》、中国证监会、股转公司关于公司治理的有关规定，逐步建立健全了由股东大会、董事会、监事会、管理层、独立董事组成的规范的公司治理结构，建立了独立董事制度，设置了董事会秘书和董事会专门委员会，制订或完善了以下公司治理文件和内控制度：《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《总经理工作细则》、《对外投资管理制度》、《独立董事工作制度》、《董事会秘书工作细则》、《募集资金管理制度》、《对外担保管理制度》、董事会各专门委员会工作细则等，并能够有效落实及执行上述制度。

公司按照《公司章程》和相关公司治理规范性文件，股东大会、董事会、监事会、管理层、独立董事之间权责明确，均能按照《公司章程》和相关治理规范性文件规范运行，相关机构和人员均依法履行相应职责，相互协调和相互制衡、权责明确。

参照公司治理相关法律法规的标准，公司管理层认为公司在公司治理方面不存在重大缺陷。

（二）股东大会制度的建立健全及运行情况

股东大会是公司的权力机构，决定公司的经营方针和投资计划。公司根据《公司法》、《证券法》等法律法规制定了《公司章程》和《股东大会议事规则》，对公司股东大会的职权、召集、提案和通知、召开、表决和决议等作出

了明确的规定。

2017年1月至本公开发行说明书签署之日，公司共召开19次股东大会，对公司董事、监事和独立董事的选举、《公司章程》及其他主要管理制度的制订和修改、公开发行股票和募集资金投向的决策等重大事宜作出了有效决议。股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定召开，运行规范，历次会议的召开及决议内容合法有效，不存在违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。

（三）董事会制度的建立健全及运行情况

公司建立了《董事会议事规则》，对董事会的职权、召开方式与条件、表决方式等进行了明确规定。公司董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利，履行义务。

2017年1月至本公开发行说明书签署之日，公司共召开36次董事会。公司董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使职权，董事会规范运行，历次会议的召开及决议内容合法有效，不存在违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。

（四）监事会制度的建立健全及运行情况

公司建立了《监事会议事规则》，对监事会的职权、召开方式与条件、表决方式等进行了明确规定。

2017年1月至本公开发行意见书签署之日，公司共召开21次监事会。公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使职权，监事会规范运行，历次会议的召开及决议内容合法有效，不存在违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。

（五）独立董事

为完善本公司董事会结构、加强董事会决策功能、保护中小股东利益，公司建立了独立董事工作制度，目前在董事会中有3名独立董事，占董事会成员总数的三分之一以上。

公司根据《公司法》及《公司章程》的有关规定，制定了《独立董事工作制度》，对独立董事任职资格、聘任、职责以及履行职责所需的保障进行了具体的规定。

公司独立董事任职以来，能够严格按照《公司章程》、《独立董事工作制度》等相关文件的要求，认真履行职权，出席历次董事会，对需要独立董事发表意见的事项发表了意见，对本公司的风险管理、内部控制以及本公司的发展提出了相关意见与建议，对公司的规范运作起到了积极的作用。

(六) 董事会秘书

根据《公司章程》规定，公司设董事会秘书一名，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、信息披露、文件保管以及公司股东资料管理等事宜。为规范公司行为，保证公司董事会秘书能够依法行使职权，公司制定了《董事会秘书工作细则》，对董事会秘书的任职资格、职责、任免及工作细则进行了规定。

自公司聘任董事会秘书以来，董事会秘书严格按照《公司章程》和《董事会秘书工作制度》有关规定履行职责，认真筹备董事会和股东大会，并及时向公司股东、董事通报公司的有关信息，建立了与股东的良好关系，为公司治理结构的完善和董事会、股东大会正常行使职责发挥了重要作用。

(七) 董事会各专门委员会

公司董事会下设四个专门委员会：战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会，并制定了《战略委员会工作细则》、《审计委员会工作细则》、《提名委员会工作细则》、《薪酬与考核委员会工作细则》等规章制度。各专业委员会组成人员如下：

| 委员会名称 | 召集人 | 人员组成情况 |
|----------|-----|-----------------|
| 战略委员会 | 张岩 | 张岩、吴臻、杨光润、邓路、陈明 |
| 审计委员会 | 邓路 | 邓路、周忠恳、陈明 |
| 提名委员会 | 张岩 | 张岩、陈明、雷富阳 |
| 薪酬与考核委员会 | 张岩 | 张岩、陈明、雷富阳 |

各专业委员会设立以来，运行正常，通过各专业委员会协助董事会履行决

策和监控职能，保证董事会议事和决策的专业化和高效率，为公司治理结构的完善及董事会正常行使职责发挥了重要作用。

1、战略委员会

董事会下设战略委员会，战略委员会委员由张岩、吴臻、杨光润、邓路、陈明组成，其中张岩为召集人。战略委员会主要行使下列职权：1) 对公司长期发展的战略规划进行研究并提出建议；2) 对《公司章程》规定须经董事会批准的重大投资融资方案进行研究并提出建议；3) 对《公司章程》规定须经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；4) 对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；5) 对以上事项的实施进行检查；6) 董事会授权的其他事宜。

2、审计委员会

董事会下设审计委员会，审计委员会委员由邓路、周忠息、陈明组成，其中邓路为召集人。审计委员会负责对公司的财务收支和经济活动进行内部审计监督，主要行使下列职权：1) 提议聘请或更换外部审计机构；2) 监督公司的内部审计制度及其实施；3) 负责内部审计与外部审计之间的沟通；4) 审核公司的财务信息及其披露；5) 协助制定和审查公司内控制度，对重大关联交易进行审计；6) 配合公司监事会进行监事审计活动；7) 公司董事会授予的其他事宜。

3、提名委员会

董事会下设提名委员会，提名委员会委员由张岩、陈明、雷富阳组成，其中张岩为召集人。提名委员会主要负责向公司董事会提出更换、推荐新任董事及高级管理人员候选人的意见或建议。提名委员会主要行使下列职权：1) 根据公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会、经理层的规模和构成向董事会提出建议；2) 研究董事、高级管理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；3) 广泛搜寻合格的董事、高级管理人员人选；4) 对董事、高级管理人员的工作情况进行评估，并根据评估结果提出更换董事或高级管理人员的意见或建议；5) 在董事会换届选举时，向本届董事会提出下一届董事会候

选人的建议；6）法律、法规、《公司章程》规定或授权的其他事宜。

4、薪酬与考核委员会

董事会下设薪酬与考核委员会，薪酬与考核委员会委员由张岩、陈明、雷富阳组成，其中张岩为召集人。薪酬与考核委员会主要负责公司高级管理人员薪酬制度制订、管理和考核的专门机构，向董事会报告工作并对董事会负责。依据有关法律、法规或《公司章程》的规定或董事会的授权，薪酬与考核委员会也可以拟订有关董事和非职工代表出任的监事的薪酬制度或薪酬方案。薪酬与考核委员会主要行使下列职权：1）制定公司高级管理人员的工作岗位职责；2）制定公司高级管理人员的业绩考核体系与业绩考核指标；3）制订公司高级管理人员的薪酬制度与薪酬标准；4）依据有关法律、法规或规范性文件的规定，制订公司董事、监事和高级管理人员的股权激励计划；5）负责对公司股权激励计划进行管理；6）对授予公司股权激励计划的人员之资格、授予条件、行权条件等进行审查；7）董事会授权委托的其他事宜。

二、特别表决权

公司不存在特别表决权股份或类似安排的情形。

三、违法违规情况

报告期内，公司不存在重大违法违规行为。

四、内控制度

（一）发行人管理层对内部控制制度的自我评价

依据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》等相关法律、法规和规章制度的要求，结合公司所处行业、经营方式、资产结构及自身特点，

公司在日常经营及财务管理、营销管理、成本费用核算与管理控制方法、资产管理控制、投资管理、对外担保、关联交易等各方面建立了相应的制度。公司在交易授权控制、责任分工控制、凭证记录控制、资产接触与记录使用管理、内部稽核控制等方面实施了有效的控制程序。

公司董事会对内部控制完整性、合理性及有效性进行了自我评价，认为：公司现有的内部控制制度已覆盖了公司营运的各层面和各环节，形成了规范的管理体系，能够预防和及时发现、纠正公司营运过程可能出现的重要错误和舞弊，保护公司资产的安全和完整，保证会计记录和会计信息的真实性、准确性和及时性。公司内部控制根据《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2019 年 12 月 31 日在所有重大方面是有效的。

（二）注册会计师对发行人内部控制制度的鉴证意见

天健会计师就公司内部控制制度出具了《内部控制鉴证报告》（天健审〔2020〕6-32 号），认为：“艾融软件公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2019 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的内部控制。”

五、 资金占用

公司目前已建立了严格的资金管理制度。报告期内，公司的控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业不存在以借款、代偿债务、代垫款或者其他方式占用本公司资金或资产的情况，公司也不存在为公司的控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业提供担保的情况。

六、 同业竞争

（一） 同业竞争情况

本公司控股股东及实际控制人为张岩、吴臻，控股股东、实际控制人控制的其他企业包括：乾韞企业、振鹭投资、雨耀投资、钱咸升、钱先生。

1、乾韞企业

乾韞企业目前持有发行人 11.24%的股份，其设立的主要目的为持有发行人股份，除此以外无其他具体的生产经营业务。

2、振鹭投资

振鹭投资设立的主要目的为持有钱咸升、钱先生的股份，除此以外没有其他具体的生产经营业务。

3、雨耀投资

雨耀投资设立的主要目的为持有钱咸升、钱先生的股份，除此以外无其他具体的生产经营业务。

4、钱咸升

钱咸升的主营业务为互联网信息搜索引擎的技术开发、应用推广，目前主要从事银行理财产品的搜索引擎技术开发及应用推广。钱咸升旗下 APP“钱先生”（含 PC 端）于 2013 年 9 月 12 日上线，是银行理财产品搜索引擎。

5、钱先生

钱先生目前的主营业务是提供信息服务和进行业务营销推广，为钱咸升提供其注册用户转化为交易用户的业务营销推广。

乾韞企业、振鹭投资、雨耀投资均为持股平台，不存在从事与发行人相同或相似业务的情形。

钱咸升、钱先生与艾融软件的业务情况比较如下：

| 项目 | 艾融软件 | 钱咸升、钱先生 | 比较结论 |
|------|---|--------------------------------------|--------------------|
| 所属行业 | 软件和信息技术服务业。所属行业为“软件和信息技术服务业”，行业代码为“165” | 互联网信息服务行业。所属行业为“互联网和相关服务”，行业代码为“164” | 行业细分差异显著，不存在同业竞争情形 |
| 业务模式 | 为银行为主的金融机构及其他大型企业提供金融 | 面向个人客户 | 业务模式差异显著， |

| | | | |
|-------------|---|-------------------|-------------------------|
| | 软件产品开发和技术服务 | 提供互联网信息服务 | 不存在同业竞争情形 |
| 盈利模式 | 向银行等客户收取技术开发和技术服务费用 | 向个人客户收取信息服务费 | 盈利模式差异显著，不存在同业竞争情形 |
| 核心技术 | 艾融软件拥有自主知识产权、体系完备的互联网金融应用软件开发平台和软件产品系列，涉及互联网金融、电子银行和应用安全多个门类，包括：1) 以 i2Shopping 金融电子商务平台、i2DirectBank 直销银行平台、i2Pay 互联网支付平台、i2BDP 大数据分析平台、i2Financing 互联网在线融资平台、i2Messenger 即时通信服务平台、i2FSP 互联网金融基础应用平台为代表的互联网金融类产品；2) 以 i2Cash 现金管理平台、i2Money 网上银行系统、i2SC 银企直联平台为代表的电子银行类产品；3) 手机 NFC 实名验证软件、票据 OCR 识别软件、互联网身份认证云平台等应用安全类产品。 | 基于搜索引擎技术的信息服务平台 | 核心技术相互独立，差异显著，不存在交叉使用情形 |
| 客户 | 以银行为主的金融机构及其他大型企业 | 主要为互联网最终个人用户 | 客户差异显著，不存在同业竞争情形 |
| 供应商 | 计算机硬件、软件供应商 | 支付宝、财付通等第三方支付业务机构 | 供应商差异显著，不存在同业竞争情形 |

经对比可知，钱咸升、钱先生不存在从事与发行人相同或相似业务的情形。

综上所述，控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在从事与发行人相同或相似业务的情形。

截至本公开发行人说明书签署日，控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与本公司不存在同业竞争。

(二) 避免同业竞争的承诺

为保护公司及其他非关联股东的利益，避免未来可能发生同业竞争的情形，吴臻和张岩向公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“1、本人将不直接或间接从事或参与任何在商业上对发行人构成竞争的业务

及活动；或拥有与发行人存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员；

2、本人控制的公司钱咸升（北京）网络科技股份有限公司、钱先生（上海）信息服务有限公司未从事与发行人构成竞争的业务，以后亦不从事与发行人构成竞争的业务。将来，发行人若需要涉足钱咸升（北京）网络科技股份有限公司、钱先生（上海）信息服务有限公司的业务领域，将通过包括但不限于以下方式解决同业竞争问题：（1）在符合相关法律法规、规范性文件之规定的情况下，发行人对上述公司进行收购；（2）上述公司根据法律、《公司章程》等规定履行相应决策程序后，停止业务并完成注销。

3、上述承诺有效期为本承诺出具日至本人直接与间接持有发行人股份比例低于公司股份总数 5%时，且本人不再在担任发行人董事、监事、高级管理人员时止；

4、本人愿意承担因违反上述承诺而给发行人造成的全部经济损失。”

报告期内，发行人控股股东、实际控制人严格履行承诺，不存在违反承诺内容的情形。

七、 关联交易

（一）发行人的关联方及关联关系

1、控股股东、实际控制人及其报告期内控制的其他企业

| 名称 | 与本公司关系 |
|------|-------------------------------------|
| 张岩 | 董事长、总经理，公司控股股东、实际控制人，持有公司 17.77%的股份 |
| 吴臻 | 董事、副总经理，公司控股股东、实际控制人，持有公司 27.44%的股份 |
| 乾韞企业 | 持有公司 11.24%的股份，张岩为执行事务合伙人 |
| 钱咸升 | 公司控股股东、实际控制人张岩控制的企业 |
| 钱先生 | 公司控股股东、实际控制人张岩控制的企业 |
| 振鹭投资 | 公司控股股东、实际控制人张岩为执行事务合伙人 |

| | |
|------|------------------------|
| 雨耀投资 | 公司控股股东、实际控制人张岩为执行事务合伙人 |
|------|------------------------|

2、持股 5%以上的其他股东

| 名称 | 与本公司关系 |
|-----|-----------------------|
| 孟庆有 | 持有公司 17.85%的股份 |
| 杨光润 | 董事、副总经理，持有公司 5.35%的股份 |

3、控股子公司

| 名称 | 与本公司关系 |
|------|---------------|
| 艾融数据 | 发行人全资子公司 |
| 上海宜签 | 发行人控股公司 |
| 艾融北京 | 发行人全资子公司（已注销） |
| 艾融电子 | 发行人全资子公司 |

4、主要关联自然人

| 名称 | 与本公司关系 |
|------------|--------------------------|
| 何继远、张甫、周忠恳 | 董事 |
| 邓路、陈明、雷富阳 | 独立董事 |
| 柳红芳、胡超、朱蕾 | 监事 |
| 王涛 | 财务总监、董事会秘书 |
| 夏恒敏 | 财务副总监 |
| 金智伟、孙星宇 | 过去 12 个月内离职的董事、监事、高级管理人员 |

5、其他关联方

| 名称 | 与本公司关系 |
|--------------------|--------------------------------------|
| 北京清华紫光同兴环保科技股份有限公司 | 孟庆有持股 37.44%、担任董事长 |
| 北京淡水河投资有限公司 | 孟庆有配偶李雪梅持股 50%、孟庆有之子孟实持股 35%，孟庆有担任董事 |
| 青岛知青影业股份有限公司 | 孟庆有担任董事 |
| 上海麒莎企业管理中心（有限合伙） | 陈明担任执行事务合伙人 |
| 浙江沙沙网络科技有限公司 | 陈明担任执行董事 |
| 辽宁宸星商业保理有限公司 | 陈明担任副董事长、总经理 |
| 辽宁理玉科技有限公司 | 陈明及其配偶持股 100%，并担任经理 |
| 河南优特医疗设备有限公司 | 邓路担任董事 |

| | |
|-----------------|-----------|
| 珠海欧比特宇航科技股份有限公司 | 邓路担任独立董事 |
| 格尔软件股份有限公司 | 雷富阳担任独立董事 |
| 中基健康产业股份有限公司 | 雷富阳担任独立董事 |

其他关联自然人包括公司董事、监事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员以及与控股股东、实际控制人及持股 5%以上股东关系密切的家庭成员，以及截至本公开发行说明书签署日前 12 个月内曾为公司董事、监事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员。关系密切的家庭成员包括配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母。

公司董事、监事和高级管理人员及与其关系密切的家庭成员及其直接或间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的其他企业请参见公开发行说明书“第四节发行人基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员”之“（二）董事、监事、高级管理人员的兼职情况”和“（六）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况”。

报告期内，发行人关联方未发生重大变化。

（二）经常性关联交易及其影响

1、关联担保情况

报告期内，发行人作为被担保方的关联担保情况如下表所示：

（1）2017 年 4 月 12 日，吴臻与南京银行上海分行签订《最高额保证合同》（编号为 Ec1009901706190079），就南京银行上海分行与艾融软件签订的《最高额债权合同》（编号为 A04009901706190030）项下 2017 年 4 月 12 日至 2018 年 4 月 11 日期间的债务（最高债权本金为 1,500 万元），吴臻为艾融软件提供连带责任保证。保证期间为主合同下被担保债务的履行期届满之日起两年。该担保责任已因债务人依约偿还债务而解除。

2017 年 4 月 12 日，张岩与南京银行上海分行签订《最高额保证合同》（编号为 Ec1009901706190078），就南京银行上海分行与艾融软件签订的《最高额债权合同》（编号为 A04009901706190030）项下 2017 年 4 月 12 日至

2018年4月11日期间的债务（最高债权本金为1,500万元），张岩为艾融软件提供连带责任保证。保证期间为主合同下被担保债务的履行期届满之日起两年。该担保责任已因债务人依约偿还债务而解除。

（2）2017年8月1日，张岩、吴臻与民生银行上海分行签订《最高额保证合同》（编号：02182017206001），就民生银行上海分行与艾融软件签订的《综合授信合同》（编号：公授信字第02182017206000）项下2017年8月1日至2018年8月1日期间发生的债权（最高债权本金为1,000万元），张岩、吴臻为艾融软件提供连带责任保证。该担保责任已因债务人依约偿还债务而解除。

（3）2017年11月14日，张岩、吴臻与中信银行上海分行签订《最高额保证合同》，合同编号：（2017）信沪银最保字第201711-026号，为艾融软件在2017年11月14日至2019年1月6日期间签订主合同所承担的最高额不超过6,000万元债务提供保证担保。该担保责任已因债务人依约偿还债务而解除。

2017年11月14日，乾崧企业与中信银行上海分行签订《最高额保证合同》，合同编号：（2017）信沪银最保字第201711-02601号，为艾融软件在2017年11月14日至2019年1月6日期间签订主合同所承担的最高额不超过6,000万元的债务提供保证担保。该担保责任已因债务人依约偿还债务而解除。

（4）2017年11月14日，张岩、吴臻向招商银行上海分行出具《最高额不可撤销担保书》（编号：4702171102号），为招商银行上海分行与艾融软件签订的《授信协议》（编号为4702171102号）项下2017年11月24日至2018年11月23日的授信额度为500万元的艾融软件所欠债务，提供连带责任保证。该担保责任已因债务人依约偿还债务而解除。

（5）吴臻与南京银行上海分行签订《最高额保证合同》（编号：Ec153181807190087），为艾融软件与南京银行签订的《最高债权额合同》（编号：A0453181807170036）项下自2018年4月23日至2019年4月22日期间的债务（含1500万元借款本金及利息、罚息、违约金、赔偿金及实现

债权的费用)，吴臻提供连带保证担保。该担保责任已因债务人依约偿还债务而解除。

张岩与南京银行上海分行签订《最高额保证合同》（编号：Ec153181807190088），为艾融软件与南京银行签订的《最高债权额合同》（编号：A0453181807170036）项下自2018年4月23日至2019年4月22日期间的债务（含1500万元借款本金及利息、罚息、违约金、赔偿金及实现债权的费用），张岩提供连带保证担保。该担保责任已因债务人依约偿还债务而解除。

（6）2018年6月7日，张岩、吴臻出具《个人保证担保函》（编号：00004184290086），为艾融软件与上海农商行签订的借款本金为3,000万元的借款合同（编号：00004184010086）项下发生的债务提供连带责任保证。该担保责任已因债务人依约偿还债务而解除。

2018年6月7日，乾韫企业与上海农商行签订《保证合同》（编号：00004184070086），为艾融软件借款本金为3,000万元的借款合同（编号：00004184010086）项下发生的债务提供连带责任保证。该担保责任已因债务人依约偿还债务而解除。

（7）2018年7月20日，张岩、吴臻与光大银行上海浦东第二支行签订《最高额保证合同》（编号：7626012018033-1），为艾融软件与光大银行上海浦东第二支行签订的《综合授信协议》（编号：7626012018033）项下自2018年7月26日至2019年7月25日期间产生的债务（含2,000万元借款本金及利息、罚息、违约金、损害赔偿金及实现债权的费用等）提供连带保证担保。该担保责任已因债务人依约偿还债务而解除。

2018年7月20日，乾韫企业与光大银行上海浦东第二支行签订《最高额保证合同》（编号：7626012018033-2），为艾融软件与光大银行上海浦东第二支行签订的《综合授信协议》（编号：7626012018033）项下自2018年7月26日至2019年7月25日期间产生的债务（含2,000万元借款本金及利息、罚息、违约金、损害赔偿金及实现债权的费用等）提供连带保证担保。该担保责任已因债务人依约偿还债务而解除。

(8) 2018年8月8日,张岩、吴臻与浦发银行崇明支行签订《保证合同》(编号:YB9749201828009701),为艾融软件与浦发银行崇明支行签订的《流动资金借款合同》(编号:97492018280097)项下自2018年8月8日至2019年8月7日期间产生的债务(含400万元的融资及利息、违约金、损害赔偿金、费用等合同约定的债权)提供连带保证担保。该担保责任已因债务人依约偿还债务而解除。

(9) 2018年9月18日,张岩、吴臻与民生银行上海分行签订《最高额担保合同》(编号:02182018305001),为艾融软件与民生银行上海分行签订的《综合授信合同》(编号:公授信字第02182017205000)项下自2018年9月18日至2019年9月18日期间产生的债务(含1,000万元借款本金及利息、罚息、违约金、损害赔偿金及实现债权的费用等)提供连带保证担保。该担保责任已因债务人依约偿还债务而解除。

(10) 2018年11月8日,张岩、吴臻与中信银行上海分行签订《最高额保证合同》【编号:(2018)沪银最保字第7311432018011号】,为艾融软件与中信银行上海分行在2018年11月8日至2021年11月8日期间签订的主合同项下产生的债务(含5,000万元借款本金及利息、罚息、违约金、损害赔偿金及实现债权的费用等)提供连带保证担保。

2018年11月8日,乾韞企业与中信银行上海分行签订《最高额保证合同》【编号:(2018)沪银最保字第7311432018010号】,为艾融软件与中信银行上海分行在2018年11月8日至2021年11月8日期间签订的主合同项下产生的债务(含5,000万元借款本金及利息、罚息、违约金、损害赔偿金及实现债权的费用等)提供连带保证担保。

(11) 2019年4月17日,吴臻、张岩分别与北京银行上海分行签订《最高额保证合同》(合同编号:0542600-001、0542600-002),为艾融软件与北京银行上海分行编号为0542600的《综合授信合同》项下本金最高额为500万元的本金债务以及相关利息等全部债务承担连带保证责任。该担保责任已因债务人依约偿还债务而解除。

(12) 2019年7月9日,乾韞企业与中信银行上海分行签订《最高额保

证合同》【编号：（2019）沪银最保字第 731143193209 号】，为艾融软件与中信银行上海分行在 2019 年 7 月 9 日至 2023 年 1 月 9 日期间签订的主合同项下产生的债务（含借款本金及利息、罚息、违约金、损害赔偿金及实现债权的费用等最高额限度 6,000 万元）提供连带保证担保。

2019 年 10 月，张岩、吴臻与中信银行上海分行签订《最高额保证合同》【编号：（2019）沪银最保字第 7311432019211 号】，为艾融软件与中信银行上海分行主合同项下产生的债务（含借款本金及利息、罚息、违约金、损害赔偿金及实现债权的费用等最高额限度 6,000 万元）提供连带保证担保。

（13）2019 年 9 月 6 日，张岩、吴臻、乾韫企业与上海农商行签订《保证合同》（编号：00004194070079），为 2019 年 9 月 6 日至 2020 年 9 月 5 日期间艾融软件借款本金为 1,000 万元的借款合同（编号：00004194010079）项下发生的债务提供连带责任保证。

（14）2019 年 10 月 18 日，张岩、吴臻与民生银行上海分行签订《最高额保证合同》（编号：02182019216000），为艾融软件《法人按揭合同》（编号：02182019215000）项下的债务包括贷款本金人民币 2,350 万元以及利息、罚息、复利、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用以及其他应付的款项等承担连带责任保证。

（15）2019 年 10 月 24 日，张岩、吴臻与浦发银行崇明支行签订《保证合同》（编号：YB9749201928013801），为公司在主合同（编号：97492019280138）项下的债务承担连带保证责任。编号 97492019280138 的短期借款合同项下借款金额为人民币伍佰万元整。

2019 年 11 月 27 日，张岩、吴臻与浦发银行崇明支行签订《保证合同》（编号：YB9749201928015901），为公司在主合同（编号：97492019280159）项下的债务承担连带保证责任。编号 97492019280159 的短期借款合同项下借款金额为人民币壹仟万元整。

（16）2019 年 11 月 13 日，张岩、吴臻与光大银行上海分行签订《最高额保证合同》（编号：7626012019145-1），为艾融软件与光大银行上海分行

签订的《综合授信协议》（编号：7626012019145）项下自 2019 年 11 月 13 日至 2020 年 11 月 12 日期间产生的债务（含 2,000 万元借款本金及利息、罚息、违约金、损害赔偿金及实现债权的费用等）提供连带保证担保。

同日，乾韪企业与光大银行上海分行签订《最高额保证合同》（编号：7626012019145-2），为艾融软件与光大银行上海分行签订的《综合授信协议》（编号：7626012019145）项下自 2019 年 11 月 13 日至 2020 年 11 月 12 日期间产生的债务（含 2,000 万元借款本金及利息、罚息、违约金、损害赔偿金及实现债权的费用等）提供连带保证担保。

报告期内，发行人不存在作为担保方对关联方进行担保的情况。

2、关键管理人员薪酬

报告期内，公司关键管理人员薪酬如下表所示：

| 项目（单位：万元） | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|------------|---------|---------|---------|
| 关键管理人员薪酬总额 | 272.46 | 330.38 | 327.49 |

3、关联交易对发行人财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司控股股东、实际控制人、乾韪企业为公司提供担保，主要是为公司融资增信，是股东支持公司业务发展的行为，未损害公司和非关联股东的利益。

综上所述，报告期内，公司的关联交易不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况，对公司的财务状况和经营成果未产生重大影响。公司的资产均系其合法拥有，相关的资产管理制度较为完善，执行到位，不存在无偿占有、使用关联方资产的情形。公司关联方均独立核算，公司不存在与关联方分担费用、共用资产等利益输送情形。

（三）偶发性关联交易及其影响

报告期各期间，公司不存在偶发性关联交易。

（四）关联方应收应付款项余额

1、应付项目

报告期各期末，公司不存在关联方应付项目。

2、应收项目

报告期各期末，公司不存在关联方应收项目。

报告期内，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与发行人及下属企业间不存在非业务资金往来；控股股东除依法行使股东权利外，不对公司实施其他影响，没有发生控股股东、实际控制人或其他关联方违规占用公司资金情况。

（五）报告期内关联交易制度的执行情况

发行人具有独立完整的经营资产、业务体系及面向市场自主经营的能力。发行人在其现行有效的《公司章程》、《关联交易管理办法》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等内部制度中都明确规定了关于对规范关联交易的安排。公司董事会、股东大会审议关联交易时，关联董事及关联股东需回避表决。为避免和消除可能出现的公司股东利用其地位而从事损害公司或公司其他股东利益的情形，保护中小股东的利益，公司建立了独立董事制度，目前公司 9 名董事会成员中，独立董事 3 名，赋予独立董事监督关联交易是否公平、公正、公允的特别权利。发行人报告期内发生的关联交易已履行公司章程规定的程序，并已履行信息披露义务。

（六）独立董事对报告期内关联交易的审核意见

发行人独立董事对报告期内的关联交易情况发表独立意见如下：

2017 年 1 月 24 日，公司独立董事对董事会《关于预计 2017 年日常性关联交易的议案》发表了同意的独立意见。

2017 年 3 月 20 日，公司独立董事对 2014 年至 2016 年度关联交易进行审查后，认为“公司在报告期内发生的关联交易均为公司开展生产经营活动所必要的交易，交易价格公允，不存在任何利益输送，不存在损害公司和其他股东利益的行为。前述关联交易已经董事会或股东大会审议通过或确认，在审议过程中，关联董事表决时进行了回避，符合《公司法》、《证券法》、《公司

章程》其它规范的要求。公司董事会关于本次关联交易事项的表决程序合法有效。”

2017年5月8日，公司独立董事对董事会《关于追认关联方为公司银行贷款提供关联担保的议案》发表了同意的独立意见。

2017年9月22日，公司独立董事对董事会《关于追认公司关联交易的议案》发表了同意的独立意见。

2018年3月20日，公司独立董事对董事会《关于确认公司2017年关联交易的议案》和《关于预计2018年日常性关联交易的议案》发表了同意的独立意见。

2019年2月18日，公司独立董事对董事会《关于预计2019年日常性关联交易的议案》发表了同意的独立意见。

2019年3月19日，公司独立董事对董事会《关于确认公司2018年关联交易的议案》发表了同意的独立意见。

2020年1月16日，公司独立董事对董事会《关于董事会换届选举非独立董事的议案》、《关于董事会换届选举独立董事的议案》和《关于预计2020年日常性关联交易的议案》发表了同意的独立意见。

2020年3月20日，公司独立董事对董事会《关于确认公司2019年关联交易的议案》发表了同意的独立意见。

八、其他事项

报告期内，公司存在行政人员（项玉、张佳、周柯柯）在关联方钱咸升处报销费用，具体报销费用的金额、人员和性质情况如下：

| 年度 | 具体人员 | 说明 | 金额（元） |
|-------|-----------|---------------------|-----------|
| 2017年 | 项玉、周柯柯 | 主要为食品餐饮费用、办公用品费 | 13,031.70 |
| 2018年 | 项玉、张佳、周柯柯 | 主要为食品餐饮费用、办公用品费、交通费 | 34,575.30 |
| 2019年 | 项玉、张佳 | 主要为食品餐饮费用 | 6,718.50 |

主要原因：其一，公司与钱咸升曾共同组织联谊、团建活动，由活动组织人员计算出应由钱咸升分摊的费用（餐饮、交通等）后在关联方处报销；其二，公司与关联方均有下午茶福利需要采购食品，公司对食品、办公用品采购量大、有价格优惠，由公司员工按优惠价格采购并付款后，根据各自消耗数量分别开具发票，归属关联方的部分由付款人员在关联方处报销。

上述费用金额虽然较小，但实际均系归属于钱咸升发生的费用、应由其自行承担；公司行政人员主要系帮忙组织活动，相关人员劳动合同签署、薪酬发放、工作职责均在公司。针对上述情形，公司为防范此类情况发生、进一步完善相关管理制度，要求相关人员不得再行提供类似帮助、从而发生其在关联方处报销费用的情形。公司及其关联方钱咸升制定了整改措施，具体如下：

（1）关联方钱咸升进一步完善了行政、人力资源管理、费用报销等内部管理制度，确保人员、账务处理、费用报销完全独立，与公司完全隔离；

（2）公司进一步规范内部管理要求，严禁公司员工为关联方代办事项，不得在关联方处报销费用。

截至目前，公司、钱咸升已经按照上述整改措施进行了整改，且自 2019 年 2 月起，一年多来未再发生公司员工在关联方处报销费用的情形。

报告期内，上述情形所列费用实际均系归属于钱咸升发生的费用，相关报销金额较小，公司与关联方在重大方面均保持独立，公司不存在利用上述情形对公司业绩形成重大影响的情形，不存在现实或潜在的相应风险。除上述情况外，不存在发行人员在关联方兼职、领取报酬、报销费用、参与项目建设等情形。

第七节 财务会计信息

一、 发行人最近三年及一期的财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

| 项目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 145,847,505.53 | 136,349,135.09 | 91,149,075.64 |
| 结算备付金 | - | - | - |
| 拆出资金 | - | - | - |
| 交易性金融资产 | - | - | - |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | - | - | - |
| 衍生金融资产 | - | - | - |
| 应收票据 | - | - | - |
| 应收账款 | 74,138,942.08 | 60,717,273.10 | 65,278,572.72 |
| 应收款项融资 | - | - | - |
| 预付款项 | 270,683.40 | 3,888,307.30 | 2,689,728.32 |
| 应收保费 | - | - | - |
| 应收分保账款 | - | - | - |
| 应收分保合同准备金 | - | - | - |
| 其他应收款 | 869,861.38 | 411,984.90 | 250,176.98 |
| 其中：应收利息 | - | - | - |
| 应收股利 | - | - | - |
| 买入返售金融资产 | - | - | - |
| 存货 | 9,045,591.94 | 10,790,049.09 | 9,926,084.49 |
| 合同资产 | - | - | - |
| 持有待售资产 | - | - | - |
| 一年内到期的非流动资产 | - | - | - |
| 其他流动资产 | 179,347.44 | 363,302.55 | 33,079.88 |
| 流动资产合计 | 230,351,931.77 | 212,520,052.03 | 169,326,718.03 |

| | | | |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 非流动资产： | | | |
| 发放贷款及垫款 | - | - | - |
| 债权投资 | - | - | - |
| 可供出售金融资产 | - | - | - |
| 其他债权投资 | - | - | - |
| 持有至到期投资 | - | - | - |
| 长期应收款 | - | - | - |
| 长期股权投资 | - | - | - |
| 其他权益工具投资 | - | - | - |
| 其他非流动金融资产 | - | - | - |
| 投资性房地产 | - | - | - |
| 固定资产 | 655,385.28 | 579,665.42 | 779,736.67 |
| 在建工程 | 49,085,333.97 | - | - |
| 生产性生物资产 | - | - | - |
| 油气资产 | - | - | - |
| 使用权资产 | - | - | - |
| 无形资产 | 119,716.73 | 252,902.98 | 220,470.23 |
| 开发支出 | - | - | - |
| 商誉 | - | - | - |
| 长期待摊费用 | - | - | 31,846.73 |
| 递延所得税资产 | 634,694.79 | 518,757.09 | 576,334.59 |
| 其他非流动资产 | - | - | - |
| 非流动资产合计 | 50,495,130.77 | 1,351,325.49 | 1,608,388.22 |
| 资产总计 | 280,847,062.54 | 213,871,377.52 | 170,935,106.25 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 65,101,415.42 | 21,966,897.79 | 4,945,512.25 |
| 向中央银行借款 | - | - | - |
| 拆入资金 | - | - | - |
| 交易性金融负债 | - | - | - |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | - | - | - |
| 衍生金融负债 | - | - | - |
| 应付票据 | - | - | - |
| 应付账款 | 173,198.59 | 304,853.53 | 790,485.91 |

| | | | |
|----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| 预收款项 | 1,696,557.56 | 225,000.00 | 804,000.00 |
| 合同负债 | - | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | - | - | - |
| 吸收存款及同业存放 | - | - | - |
| 代理买卖证券款 | - | - | - |
| 代理承销证券款 | - | - | - |
| 应付职工薪酬 | 17,049,709.05 | 14,795,610.31 | 13,705,945.47 |
| 应交税费 | 14,946,851.98 | 10,416,634.33 | 4,810,287.00 |
| 其他应付款 | 109,953.36 | 207,582.71 | 308,100.00 |
| 其中：应付利息 | - | - | - |
| 应付股利 | - | - | - |
| 应付手续费及佣金 | - | - | - |
| 应付分保账款 | - | - | - |
| 持有待售负债 | - | - | - |
| 一年内到期的非流动负债 | - | - | - |
| 其他流动负债 | - | - | - |
| 流动负债合计 | 99,077,685.96 | 47,916,578.67 | 25,364,330.63 |
| 非流动负债： | | | |
| 保险合同准备金 | - | - | - |
| 长期借款 | 22,755,780.34 | - | - |
| 应付债券 | - | - | - |
| 其中：优先股 | - | - | - |
| 永续债 | - | - | - |
| 租赁负债 | - | - | - |
| 长期应付款 | - | - | - |
| 长期应付职工薪酬 | - | - | - |
| 预计负债 | - | - | - |
| 递延收益 | - | - | 270,000.00 |
| 递延所得税负债 | - | - | - |
| 其他非流动负债 | - | - | - |
| 非流动负债合计 | 22,755,780.34 | - | 270,000.00 |
| 负债合计 | 121,833,466.30 | 47,916,578.67 | 25,634,330.63 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |
| 股本 | 65,695,500.00 | 50,535,000.00 | 33,690,000.00 |

| | | | |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 其他权益工具 | - | - | - |
| 其中：优先股 | - | - | - |
| 永续债 | - | - | - |
| 资本公积 | 7,448,439.38 | 22,608,939.38 | 39,453,939.38 |
| 减：库存股 | - | - | - |
| 其他综合收益 | - | - | - |
| 专项储备 | - | - | - |
| 盈余公积 | 17,149,757.53 | 13,079,227.42 | 7,954,672.48 |
| 一般风险准备 | - | - | - |
| 未分配利润 | 67,670,978.09 | 78,841,586.05 | 63,858,012.97 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 157,964,675.00 | 165,064,752.85 | 144,956,624.83 |
| 少数股东权益 | 1,048,921.24 | 890,046.00 | 344,150.79 |
| 所有者权益合计 | 159,013,596.24 | 165,954,798.85 | 145,300,775.62 |
| 负债和所有者权益总计 | 280,847,062.54 | 213,871,377.52 | 170,935,106.25 |

法定代表人：张岩 主管会计工作负责人：王涛 会计机构负责人：夏恒敏

（二） 母公司资产负债表

单位：元

| 项目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|------------------------|----------------|----------------|---------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 142,871,776.07 | 131,474,588.01 | 88,683,082.04 |
| 交易性金融资产 | - | - | - |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | - | - | - |
| 衍生金融资产 | - | - | - |
| 应收票据 | - | - | - |
| 应收账款 | 73,007,935.50 | 59,791,933.15 | 64,840,183.40 |
| 应收款项融资 | - | - | - |
| 预付款项 | 270,683.40 | 3,888,307.30 | 2,689,728.32 |
| 其他应收款 | 795,335.58 | 1,797,777.35 | 1,030,084.98 |
| 其中：应收利息 | - | - | - |
| 应收股利 | - | - | - |
| 买入返售金融资产 | - | - | - |

| | | | |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 存货 | 8,333,058.65 | 10,407,855.88 | 9,543,236.05 |
| 合同资产 | - | - | - |
| 持有待售资产 | - | - | - |
| 一年内到期的非流动资产 | - | - | - |
| 其他流动资产 | - | - | - |
| 流动资产合计 | 225,278,789.20 | 207,360,461.69 | 166,786,314.79 |
| 非流动资产： | | | |
| 债权投资 | - | - | - |
| 可供出售金融资产 | - | - | - |
| 其他债权投资 | - | - | - |
| 持有至到期投资 | - | - | - |
| 长期应收款 | - | - | - |
| 长期股权投资 | 3,400,000.00 | 3,500,000.00 | 3,500,000.00 |
| 其他权益工具投资 | - | - | - |
| 其他非流动金融资产 | - | - | - |
| 投资性房地产 | - | - | - |
| 固定资产 | 349,918.53 | 508,600.40 | 726,149.00 |
| 在建工程 | 49,085,333.97 | - | - |
| 生产性生物资产 | - | - | - |
| 油气资产 | - | - | - |
| 使用权资产 | - | - | - |
| 无形资产 | 88,733.98 | 217,646.67 | 181,296.49 |
| 开发支出 | - | - | - |
| 商誉 | - | - | - |
| 长期待摊费用 | - | - | 31,846.73 |
| 递延所得税资产 | 621,011.22 | 509,699.72 | 576,150.06 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | 53,544,997.70 | 4,735,946.79 | 5,015,442.28 |
| 资产总计 | 278,823,786.90 | 212,096,408.48 | 171,801,757.07 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 65,101,415.42 | 21,966,897.79 | 4,945,512.25 |
| 交易性金融负债 | - | - | - |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | - | - | - |

| | | | |
|----------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| 衍生金融负债 | - | - | - |
| 应付票据 | - | - | - |
| 应付账款 | 3,260,059.84 | 998,176.73 | 999,923.99 |
| 预收款项 | 430,350.03 | 90,000.00 | 774,000.00 |
| 卖出回购金融资产款 | - | - | - |
| 应付职工薪酬 | 16,666,360.26 | 14,441,728.83 | 13,307,854.02 |
| 应交税费 | 14,835,748.08 | 10,326,378.93 | 4,673,702.73 |
| 其他应付款 | 1,525,558.30 | 195,012.71 | 308,100.00 |
| 其中：应付利息 | - | - | - |
| 应付股利 | - | - | - |
| 合同负债 | - | - | - |
| 持有待售负债 | - | - | - |
| 一年内到期的非流动负债 | - | - | - |
| 其他流动负债 | - | - | - |
| 流动负债合计 | 101,819,491.93 | 48,018,194.99 | 25,009,092.99 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | 22,755,780.34 | - | - |
| 应付债券 | - | - | - |
| 其中：优先股 | - | - | - |
| 永续债 | - | - | - |
| 租赁负债 | - | - | - |
| 长期应付款 | - | - | - |
| 长期应付职工薪酬 | - | - | - |
| 预计负债 | - | - | - |
| 递延收益 | - | - | 270,000.00 |
| 递延所得税负债 | - | - | - |
| 其他非流动负债 | - | - | - |
| 非流动负债合计 | 22,755,780.34 | - | 270,000.00 |
| 负债合计 | 124,575,272.27 | 48,018,194.99 | 25,279,092.99 |
| 所有者权益： | | | |
| 股本 | 65,695,500.00 | 50,535,000.00 | 33,690,000.00 |
| 其他权益工具 | - | - | - |
| 其中：优先股 | - | - | - |
| 永续债 | - | - | - |

| | | | |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 资本公积 | 7,448,439.38 | 22,608,939.38 | 39,453,939.38 |
| 减：库存股 | - | - | - |
| 其他综合收益 | - | - | - |
| 专项储备 | - | - | - |
| 盈余公积 | 17,149,757.53 | 13,079,227.42 | 7,954,672.48 |
| 一般风险准备 | - | - | - |
| 未分配利润 | 63,954,817.72 | 77,855,046.69 | 65,424,052.22 |
| 所有者权益合计 | 154,248,514.63 | 164,078,213.49 | 146,522,664.08 |
| 负债和所有者权益合计 | 278,823,786.90 | 212,096,408.48 | 171,801,757.07 |

(三) 合并利润表

单位：元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 一、营业总收入 | 213,489,736.64 | 169,278,807.25 | 140,416,255.75 |
| 其中：营业收入 | 213,489,736.64 | 169,278,807.25 | 140,416,255.75 |
| 利息收入 | - | - | - |
| 已赚保费 | - | - | - |
| 手续费及佣金收入 | - | - | - |
| 二、营业总成本 | 171,487,975.25 | 111,543,477.44 | 99,641,483.71 |
| 其中：营业成本 | 118,678,635.31 | 75,746,612.16 | 66,434,731.07 |
| 利息支出 | - | - | - |
| 手续费及佣金支出 | - | - | - |
| 退保金 | - | - | - |
| 赔付支出净额 | - | - | - |
| 提取保险责任准备金净额 | - | - | - |
| 保单红利支出 | - | - | - |
| 分保费用 | - | - | - |
| 税金及附加 | 1,300,528.54 | 801,732.92 | 520,257.34 |
| 销售费用 | 4,288,036.52 | 4,761,887.12 | 4,385,071.01 |
| 管理费用 | 22,726,183.11 | 12,015,046.97 | 28,611,957.10 |
| 研发费用 | 23,623,796.78 | 18,306,319.36 | - |
| 财务费用 | 870,794.99 | -88,121.09 | -310,532.81 |
| 其中：利息费用 | 1,857,456.53 | 701,114.35 | 403,398.33 |

| | | | |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 利息收入 | 1,061,671.65 | 859,832.12 | 776,441.84 |
| 加：其他收益 | 7,112,915.35 | 552,612.03 | 145,432.94 |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | 19,178.08 | - | - |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | - | - | - |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列） | - | - | - |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | - | - | - |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | - | - | - |
| 公允价值变动收益（损失以“－”号填列） | - | - | - |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -772,917.96 | - | - |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | - | 140,960.92 | -835,292.17 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | - | - | - |
| 三、营业利润（亏损以“－”号填列） | 48,360,936.86 | 58,428,902.76 | 40,084,912.81 |
| 加：营业外收入 | - | 3,186,000.00 | 3,751,800.00 |
| 减：营业外支出 | 50,362.46 | 5,994.67 | 17,741.86 |
| 四、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | 48,310,574.40 | 61,608,908.09 | 43,818,970.95 |
| 减：所得税费用 | 4,716,777.01 | 7,264,884.86 | 5,108,497.72 |
| 五、净利润（净亏损以“－”号填列） | 43,593,797.39 | 54,344,023.23 | 38,710,473.23 |
| 其中：被合并方在合并前实现的净利润 | | | |
| （一）按经营持续性分类： | | | |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 43,593,797.39 | 54,344,023.23 | 38,710,473.23 |
| 2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） | - | - | - |
| （二）按所有权归属分类： | | | |
| 1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列） | 158,875.24 | 545,895.21 | 56,261.65 |
| 2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列） | 43,434,922.15 | 53,798,128.02 | 38,654,211.58 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | - | - | - |
| （一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | - | - | - |
| 1.不能重分类进损益的其他综合收益 | - | - | - |
| （1）重新计量设定受益计划变动额 | - | - | - |
| （2）权益法下不能转损益的其他综合收 | - | - | - |

| | | | |
|---------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 益 | | | |
| (3) 其他权益工具投资公允价值变动 | - | - | - |
| (4) 企业自身信用风险公允价值变动 | - | - | - |
| (5) 其他 | - | - | - |
| 2.将重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| (1) 权益法下可转损益的其他综合收益 | - | - | - |
| (2) 其他债权投资公允价值变动 | - | - | - |
| (3) 可供出售金融资产公允价值变动损益 | - | - | - |
| (4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | - | - | - |
| (5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | - | - | - |
| (6) 其他债权投资信用减值准备 | - | - | - |
| (7) 现金流量套期储备 | - | - | - |
| (8) 外币财务报表折算差额 | - | - | - |
| (9) 其他 | - | - | - |
| (二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | | |
| 七、综合收益总额 | 43,593,797.39 | 54,344,023.23 | 38,710,473.23 |
| (一) 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 43,434,922.15 | 53,798,128.02 | 38,654,211.58 |
| (二) 归属于少数股东的综合收益总额 | 158,875.24 | 545,895.21 | 56,261.65 |
| 八、每股收益： | | | |
| (一) 基本每股收益（元/股） | 0.66 | 0.82 | 0.59 |
| (二) 稀释每股收益（元/股） | 0.66 | 0.82 | 0.59 |

法定代表人：张岩 主管会计工作负责人：王涛 会计机构负责人：夏恒敏

(四) 母公司利润表

单位：元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|--------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | 208,845,990.27 | 161,314,320.39 | 138,428,245.87 |
| 减：营业成本 | 117,623,099.97 | 73,857,173.43 | 66,018,918.77 |
| 税金及附加 | 1,259,816.55 | 744,163.73 | 493,319.11 |

| | | | |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 销售费用 | 4,271,314.53 | 4,592,833.23 | 4,385,071.01 |
| 管理费用 | 22,764,443.25 | 11,248,969.47 | 26,631,158.60 |
| 研发费用 | 21,114,593.16 | 16,188,126.33 | - |
| 财务费用 | 872,750.47 | -83,972.21 | -312,823.15 |
| 其中：利息费用 | 1,857,456.53 | 701,114.35 | 403,398.33 |
| 利息收入 | 1,048,838.67 | 846,228.80 | 770,156.72 |
| 加：其他收益 | 6,674,060.41 | 337,146.12 | 145,432.94 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | -1,395,251.75 | - | - |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | - | - | - |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列） | - | - | - |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | - | - | - |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | - | - | - |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | - | - | - |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -742,076.65 | - | - |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | - | 173,002.30 | -807,535.78 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | - | - | - |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 45,476,704.35 | 55,277,174.83 | 40,550,498.69 |
| 加：营业外收入 | - | 3,125,000.00 | 3,551,800.00 |
| 减：营业外支出 | 50,000.00 | 4,806.64 | 17,086.99 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 45,426,704.35 | 58,397,368.19 | 44,085,211.70 |
| 减：所得税费用 | 4,721,403.21 | 7,151,818.78 | 5,101,785.24 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 40,705,301.14 | 51,245,549.41 | 38,983,426.46 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 40,705,301.14 | 51,245,549.41 | 38,983,426.46 |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） | - | - | - |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | | |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | - | - | - |
| 1.重新计量设定受益计划变动额 | - | - | - |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益 | - | - | - |

| | | | |
|-------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 3.其他权益工具投资公允价值变动 | - | - | - |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动 | - | - | - |
| 5.其他 | - | - | - |
| (二) 将重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益 | - | - | - |
| 2.其他债权投资公允价值变动 | - | - | - |
| 3.可供出售金融资产公允价值变动损益 | - | - | - |
| 4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | - | - | - |
| 5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | - | - | - |
| 6.其他债权投资信用减值准备 | - | - | - |
| 7.现金流量套期储备 | - | - | - |
| 8.外币财务报表折算差额 | - | - | - |
| 9.其他 | - | - | - |
| 六、综合收益总额 | 40,705,301.14 | 51,245,549.41 | 38,983,426.46 |
| 七、每股收益： | | | |
| (一) 基本每股收益（元/股） | | | |
| (二) 稀释每股收益（元/股） | | | |

(五) 合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 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 | 214,428,167.81 | 182,755,965.79 | 128,201,383.98 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | - | - | - |
| 向中央银行借款净增加额 | - | - | - |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | - | - | - |
| 收到再保险业务现金净额 | - | - | - |
| 保户储金及投资款净增加额 | - | - | - |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额 | - | - | - |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | - | - | - |

| | | | |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 拆入资金净增加额 | - | - | - |
| 回购业务资金净增加额 | - | - | - |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | - | - | - |
| 收到的税费返还 | 665,064.15 | 394,535.03 | 145,432.94 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 9,064,828.45 | 6,215,785.45 | 5,924,949.48 |
| 经营活动现金流入小计 | 224,158,060.41 | 189,366,286.27 | 134,271,766.40 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 5,433,239.55 | 5,096,343.90 | 4,584,394.38 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | - | - | - |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | - | - | - |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | - | - | - |
| 为交易目的而持有的金融资产净增加额 | - | - | - |
| 拆出资金净增加额 | - | - | - |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | - | - | - |
| 支付保单红利的现金 | - | - | - |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 145,497,461.11 | 97,154,534.27 | 82,067,966.51 |
| 支付的各项税费 | 13,823,324.80 | 11,187,639.89 | 12,052,533.21 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 12,505,314.77 | 13,985,527.38 | 15,739,394.47 |
| 经营活动现金流出小计 | 177,259,340.23 | 127,424,045.44 | 114,444,288.57 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 46,898,720.18 | 61,942,240.83 | 19,827,477.83 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | 20,000,000.00 | - | 83,000,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | 19,178.08 | - | 199,057.27 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | - | - | - |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | - | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | - | - |
| 投资活动现金流入小计 | 20,019,178.08 | - | 83,199,057.27 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 50,059,631.66 | 253,409.42 | 418,464.20 |
| 投资支付的现金 | 20,000,000.00 | - | 83,000,000.00 |
| 质押贷款净增加额 | - | - | - |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | - | - |

| | | | |
|---------------------------|----------------|----------------|---------------|
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | 70,059,631.66 | 253,409.42 | 83,418,464.20 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -50,040,453.58 | -253,409.42 | -219,406.93 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | - | - |
| 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 | 116,500,000.00 | 40,486,765.15 | 23,744,169.98 |
| 发行债券收到的现金 | - | - | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | 116,500,000.00 | 40,486,765.15 | 23,744,169.98 |
| 偿还债务支付的现金 | 50,609,702.03 | 23,488,490.98 | 26,910,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 52,392,456.53 | 34,368,002.98 | 404,338.78 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | - | - | - |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - |
| 筹资活动现金流出小计 | 103,002,158.56 | 57,856,493.96 | 27,314,338.78 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 13,497,841.44 | -17,369,728.81 | -3,570,168.80 |
| 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 | 10,356,108.04 | 44,319,102.60 | 16,037,902.10 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 134,053,314.71 | 89,734,212.11 | 73,696,310.01 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 144,409,422.75 | 134,053,314.71 | 89,734,212.11 |

法定代表人：张岩 主管会计工作负责人：王涛 会计机构负责人：夏恒敏

（六）母公司现金流量表

单位：元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 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 | 208,046,501.67 | 174,287,204.87 | 126,215,958.34 |
| 收到的税费返还 | 451,781.69 | 179,283.12 | 145,432.94 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 10,453,401.06 | 4,502,236.85 | 4,674,187.31 |
| 经营活动现金流入小计 | 218,951,684.42 | 178,968,724.84 | 131,035,578.59 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 2,541,616.90 | 4,074,587.99 | 5,197,642.02 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 141,649,869.46 | 93,280,411.42 | 78,841,587.91 |

| | | | |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 支付的各项税费 | 13,291,955.32 | 10,019,365.48 | 11,927,064.92 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 11,690,398.89 | 12,107,755.39 | 14,872,385.44 |
| 经营活动现金流出小计 | 169,173,840.57 | 119,482,120.28 | 110,838,680.29 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 49,777,843.85 | 59,486,604.56 | 20,196,898.30 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | 20,000,000.00 | - | 83,000,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | 119,178.08 | - | 199,057.27 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | - | - | - |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | - | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | - | - |
| 投资活动现金流入小计 | 20,119,178.08 | - | 83,199,057.27 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 49,725,507.88 | 206,326.63 | 406,840.27 |
| 投资支付的现金 | 20,000,000.00 | - | 83,000,000.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | - | - |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 1,414,429.83 | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | 71,139,937.71 | 206,326.63 | 83,406,840.27 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -51,020,759.63 | -206,326.63 | -207,783.00 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | - | - |
| 取得借款收到的现金 | 116,500,000.00 | 40,486,765.15 | 23,744,169.98 |
| 发行债券收到的现金 | - | - | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | 116,500,000.00 | 40,486,765.15 | 23,744,169.98 |
| 偿还债务支付的现金 | 50,609,702.03 | 23,488,490.98 | 26,910,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 52,392,456.53 | 34,368,002.98 | 404,338.78 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - |
| 筹资活动现金流出小计 | 103,002,158.56 | 57,856,493.96 | 27,314,338.78 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 13,497,841.44 | -17,369,728.81 | -3,570,168.80 |
| 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 | 12,254,925.66 | 41,910,549.12 | 16,418,946.50 |

| | | | |
|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 129,178,767.63 | 87,268,218.51 | 70,849,272.01 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 141,433,693.29 | 129,178,767.63 | 87,268,218.51 |

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

| 项目 | 2019 年度 | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|--------|----|---|----------------|-------|--------|------|---------------|--------|----------------|------------|----------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 | |
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | | | 未分配利润 |
| 优先股 | | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 50,535,000.00 | - | - | - | 22,608,939.38 | - | - | - | 13,079,227.42 | - | 78,841,586.05 | 890,046.00 | 165,954,798.85 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 同一控制下企业合并 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年期初余额 | 50,535,000.00 | - | - | - | 22,608,939.38 | - | - | - | 13,079,227.42 | - | 78,841,586.05 | 890,046.00 | 165,954,798.85 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 15,160,500.00 | - | - | - | -15,160,500.00 | - | - | - | 4,070,530.11 | - | -11,170,607.96 | 158,875.24 | -6,941,202.61 |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 43,434,922.15 | 158,875.24 | 43,593,797.39 |

| | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------|---------------|---|---|---|----------------|---|---|---|--------------|---|----------------|---|----------------|
| (二) 所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 股东投入的普通股 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (三) 利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | 4,070,530.11 | - | -54,605,530.11 | - | -50,535,000.00 |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | - | 4,070,530.11 | - | -4,070,530.11 | - | - |
| 2. 提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -50,535,000.00 | - | -50,535,000.00 |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (四) 所有者权益内部结转 | 15,160,500.00 | - | - | - | -15,160,500.00 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | 15,160,500.00 | - | - | - | -15,160,500.00 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增资本（或股 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|---------------|---|---|---|--------------|---|---|---|---------------|---|---------------|--------------|----------------|---|
| 本) | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (五) 专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (六) 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本年期末余额 | 65,695,500.00 | - | - | - | 7,448,439.38 | - | - | - | 17,149,757.53 | - | 67,670,978.09 | 1,048,921.24 | 159,013,596.24 | |

单位：元

| 项目 | 2018 年度 | | | | | | | | | | | | | |
|-----|-------------|--------|----|--|------|-------|------|------|------|------|-------|--------|---------|--|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 | |
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险 | 未分配利润 | | | |
| 优先股 | | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | 收 益 | | | 准 备 | | | |
|-----------------------|---------------|---|---|---|----------------|---|--------|---|--------------|--------|---------------|------------|----------------|
| 一、上年期末余额 | 33,690,000.00 | - | - | - | 39,453,939.38 | - | - | - | 7,954,672.48 | - | 63,858,012.97 | 344,150.79 | 145,300,775.62 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 同一控制下企业合并 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年期初余额 | 33,690,000.00 | - | - | - | 39,453,939.38 | - | - | - | 7,954,672.48 | - | 63,858,012.97 | 344,150.79 | 145,300,775.62 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 16,845,000.00 | - | - | - | -16,845,000.00 | - | - | - | 5,124,554.94 | - | 14,983,573.08 | 545,895.21 | 20,654,023.23 |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 53,798,128.02 | 545,895.21 | 54,344,023.23 |
| （二）所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 股东投入的普通股 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （三）利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | 5,124,554.94 | - | -38,814,554.9 | - | -33,690,000.00 |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|---------------|---|---|---|----------------|---|---|---|--------------|---|----------------|---|----------------|--|
| | | | | | | | | | | | | 4 | | |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | - | 5,124,554.94 | - | -5,124,554.94 | - | - | |
| 2. 提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -33,690,000.00 | - | -33,690,000.00 | |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0 | - | - | |
| （四）所有者权益内部结转 | 16,845,000.00 | - | - | - | -16,845,000.00 | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | 16,845,000.00 | - | - | - | -16,845,000.00 | - | - | - | - | - | 0 | - | - | |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 6. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| （五）专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |

| | | | | | | | | | | | | | |
|----------|---------------|---|---|---|---------------|---|---|---|---------------|---|---------------|------------|----------------|
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (六) 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本年期未余额 | 50,535,000.00 | - | - | - | 22,608,939.38 | - | - | - | 13,079,227.42 | - | 78,841,586.05 | 890,046.00 | 165,954,798.85 |

单位：元

| 项目 | 2017 年度 | | | | | | | | | | | | |
|-----------|---------------|--------|----|---|---------------|-------|--------|------|--------------|--------|---------------|------------|----------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | | |
| 优先股 | | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 33,690,000.00 | - | - | - | 39,453,939.38 | - | - | - | 4,056,329.83 | - | 29,102,144.04 | 287,889.14 | 106,590,302.39 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 同一控制下企业合并 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年期初余额 | 33,690,000.00 | - | - | - | 39,453,939.38 | - | - | - | 4,056,329.83 | - | 29,102,144.04 | 287,889.14 | 106,590,302.39 |

| | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|---|---|---|---|---|---|---|--------------|--------------|---------------|---------------|-----------|---------------|
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | - | - | - | - | - | - | - | 3,898,342.65 | - | 34,755,868.93 | 56,261.65 | 38,710,473.23 |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 38,654,211.58 | 56,261.65 | 38,710,473.23 |
| （二）所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 股东投入的普通股 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （三）利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | 3,898,342.65 | - | -3,898,342.65 | - | - | - |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | 3,898,342.65 | - | -3,898,342.65 | - | - | - |
| 2. 提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （四）所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|---------------|---|---|---|---------------|---|---|---|--------------|---|---------------|------------|----------------|
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （五）专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （六）其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本年期末余额 | 33,690,000.00 | - | - | - | 39,453,939.38 | - | - | - | 7,954,672.48 | - | 63,858,012.97 | 344,150.79 | 145,300,775.62 |

法定代表人：张岩 主管会计工作负责人：王涛 会计机构负责人：夏恒敏

（八）母公司股东权益变动表

单位：元

| 项目 | 2019 年度 | | | | | | | | | | | |
|----|---------|--------|----|---|------|------|------|------|------|------|-------|---------|
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存 | 其他综合 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 优 | 永续 | 其 | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | |

| | | 先 股 | 债 | 他 | | 股 | 收益 | | | 准备 | | |
|---------------------------|---------------|--------|---|---|----------------|---|----|---|---------------|----|----------------|----------------|
| 一、上年期末余额 | 50,535,000.00 | - | - | - | 22,608,939.38 | - | - | - | 13,079,227.42 | - | 77,855,046.69 | 164,078,213.49 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年期初余额 | 50,535,000.00 | - | - | - | 22,608,939.38 | - | - | - | 13,079,227.42 | - | 77,855,046.69 | 164,078,213.49 |
| 三、本期增减变动金额（减少以 “—”号填列） | 15,160,500.00 | - | - | - | -15,160,500.00 | - | - | - | 4,070,530.11 | - | -13,900,228.97 | -9,829,698.86 |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 40,705,301.14 | 40,705,301.14 |
| （二）所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 股东投入的普通股 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （三）利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | 4,070,530.11 | - | -54,605,530.11 | -50,535,000.00 |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | - | 4,070,530.11 | - | -4,070,530.11 | - |

| | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|---------------|---|---|---|----------------|---|---|---|---------------|---|---------------|----------------|----------------|
| 2. 提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -50,535,000.00 | -50,535,000.00 |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （四）所有者权益内部结转 | 15,160,500.00 | - | - | - | -15,160,500.00 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | 15,160,500.00 | - | - | - | -15,160,500.00 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （五）专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （六）其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本年末余额 | 65,695,500.00 | - | - | - | 7,448,439.38 | - | - | - | 17,149,757.53 | - | 63,954,817.72 | 154,248,514.63 | |

单位：元

| 项目 | 2018 年度 | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|--------|-----|----|----------------|-------|--------|------|--------------|--------|---------------|----------------|
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 33,690,000.00 | - | - | - | 39,453,939.38 | - | - | - | 7,954,672.48 | - | 65,424,052.22 | 146,522,664.08 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年期初余额 | 33,690,000.00 | - | - | - | 39,453,939.38 | - | - | - | 7,954,672.48 | - | 65,424,052.22 | 146,522,664.08 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列） | 16,845,000.00 | - | - | - | -16,845,000.00 | - | - | - | 5,124,554.94 | - | 12,430,994.47 | 17,555,549.41 |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 51,245,549.41 | 51,245,549.41 |
| （二）所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 股东投入的普通股 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|---------------|---|---|---|----------------|---|---|---|--------------|---|----------------|----------------|
| (三) 利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | 5,124,554.94 | - | -38,814,554.94 | -33,690,000.00 |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | - | 5,124,554.94 | - | -5,124,554.94 | - |
| 2. 提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -33,690,000.00 | -33,690,000.00 |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (四) 所有者权益内部结转 | 16,845,000.00 | - | - | - | -16,845,000.00 | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | 16,845,000.00 | - | - | - | -16,845,000.00 | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (五) 专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | | | | | | |
|----------|---------------|---|---|---|---------------|---|---|---|---------------|---|---------------|----------------|
| (六) 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本年期末余额 | 50,535,000.00 | - | - | - | 22,608,939.38 | - | - | - | 13,079,227.42 | - | 77,855,046.69 | 164,078,213.49 |

单位：元

| 项目 | 2017 年度 | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|--------|-----|----|---------------|-------|--------|------|--------------|--------|---------------|----------------|
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 33,690,000.00 | - | - | - | 39,453,939.38 | - | - | - | 4,056,329.83 | - | 30,338,968.41 | 107,539,237.62 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年期初余额 | 33,690,000.00 | - | - | - | 39,453,939.38 | - | - | - | 4,056,329.83 | - | 30,338,968.41 | 107,539,237.62 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列） | - | - | - | - | - | - | - | - | 3,898,342.65 | - | 35,085,083.81 | 38,983,426.46 |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 38,983,426.46 | 38,983,426.46 |
| （二）所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 股东投入的普通股 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|---|---|---|---|---|---|---|---|--------------|---|---------------|---|
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (三) 利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | 3,898,342.65 | - | -3,898,342.65 | - |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | - | 3,898,342.65 | - | -3,898,342.65 | - |
| 2. 提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (四) 所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (五) 专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (六) 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | | | | | | |
|----------|---------------|---|---|---|---------------|---|---|---|--------------|---|---------------|----------------|
| 四、本年期未余额 | 33,690,000.00 | - | - | - | 39,453,939.38 | - | - | - | 7,954,672.48 | - | 65,424,052.22 | 146,522,664.08 |
|----------|---------------|---|---|---|---------------|---|---|---|--------------|---|---------------|----------------|

二、 审计意见

| 2019 年度 | |
|------------|------------------|
| 审计意见 | 无保留意见 |
| 审计报告中的特别段落 | 无 |
| 审计报告编号 | 天健审（2020）6-35 号 |
| 审计机构名称 | 天健会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 审计机构地址 | 杭州市钱江路 1366 号 |
| 审计报告日期 | 2020 年 3 月 20 日 |
| 注册会计师姓名 | 张建华、义国兵 |
| 2018 年度 | |
| 审计意见 | 无保留意见 |
| 审计报告中的特别段落 | 无 |
| 审计报告编号 | 天健审（2019）6-41 号 |
| 审计机构名称 | 天健会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 审计机构地址 | 杭州市钱江路 1366 号 |
| 审计报告日期 | 2019 年 3 月 19 日 |
| 注册会计师姓名 | 张建华、义国兵 |
| 2017 年度 | |
| 审计意见 | 无保留意见 |
| 审计报告中的特别段落 | 无 |
| 审计报告编号 | 天健审（2018）6-4 号 |
| 审计机构名称 | 天健会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 审计机构地址 | 杭州市钱江路 1366 号 |
| 审计报告日期 | 2018 年 3 月 19 日 |
| 注册会计师姓名 | 张建华、义国兵 |

三、 财务报表的编制基准及合并财务报表范围

（一） 财务报表的编制基础

1、 编制基础

本财务报表以公司持续经营为编制基础。

2、持续经营能力评价

公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

(二) 合并财务报表范围及变化情况

报告期内，公司合并范围编制2019年度减少了子公司艾融北京，无合并范围增加情况，具体如下表所示：

| 时间 | 公司名称 | 股权处置方式 | 股权处置时点 | 处置日净资产（元） | 处置当期期初至处置日净利润（元） |
|---------|------|--------|------------|---------------|------------------|
| 2019 年度 | 艾融北京 | 注销 | 2019-12-26 | -1,314,429.83 | 197,970.06 |

四、 会计政策、估计

(一) 会计政策和会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2017 年 1 月 1 日起至 2019 年 12 月 31 日止。

3. 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 同一控制下的企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

6. 合并财务报表的编制方法

√适用□不适用

(1) 合并报表范围的确定原则

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。

(2) 合并报表编制的方法

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

(1) 合营安排分为共同经营和合营企业。

(2) 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- 1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- 2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- 3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- 4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- 5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

8. 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

10. 金融工具

适用 不适用

(1) 2019 年度

1) 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：① 以摊余成本计量的金融资产；② 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；③ 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：① 以公允价值计量且其变动计入当期

损益的金融负债；② 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；③ 不属于上述①或②的财务担保合同，以及不属于上述①并以低于市场利率贷款的贷款承诺；④ 以摊余成本计量的金融负债。

2) 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

① 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

② 金融资产的后续计量方法

A. 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

B. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

C. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

D. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

③ 金融负债的后续计量方法

A. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

B. 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

C. 不属于上述 A 或 B 的财务担保合同，以及不属于上述 A 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：**a.** 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；**b.** 初始确认金额扣除按照相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

D. 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

④ 金融资产和金融负债的终止确认

A. 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

a. 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

b. 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

B. 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：① 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；② 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：① 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；② 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：① 终止确认部分的账面价值；② 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

4) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

① 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

② 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或

负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

③ 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5) 金融工具减值

① 金融工具减值计量和会计处理

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收账款，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增

加，公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

② 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

| 项目 | 确定组合的依据 | 计量预期信用损失的方法 |
|--------------------|---------|--|
| 其他应收款——合并范围内关联往来组合 | 款项性质 | 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未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失 |
| 其他应收款——账龄组合 | 账龄 | |

③ 按组合计量预期信用损失的应收款项

A. 具体组合及计量预期信用损失的方法

| 项目 | 确定组合的依据 | 计量预期信用损失的方法 |
|------------|---------|--|
| 应收账款——账龄组合 | 账龄 | 参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。 |

B. 应收账款——账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

| 账龄 | 应收账款 预期信用损失率 (%) |
|---------------|---------------------|
| 1 年以内 (含, 下同) | 5.00 |
| 1-2 年 | 10.00 |
| 2-3 年 | 30.00 |
| 3 年以上 | 100.00 |

6) 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示, 不相互抵销。但同时满足下列条件的, 公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示: ① 公司具有抵销已确认金额的法定权利, 且该种法定权利是当前可执行的; ② 公司计划以净额结算, 或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移, 公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

(2) 2017 年度和 2018 年度

1) 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 (包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产)、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 (包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债)、其他金融负债。

2) 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时, 确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时, 按照公允价值计量; 对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债, 相关交易费用直接计入当期损益; 对于其他类别的金融资产或金融负债, 相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量, 且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用, 但下列情况除外: ① 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用

实际利率法，按摊余成本计量；② 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；② 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；③ 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：**A.** 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；**B.** 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。② 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资

产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：① 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；② 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：① 所转移金融资产的账面价值；② 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：① 终止确认部分的账面价值；② 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

① 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

② 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

③ 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

① 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

② 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

③ 可供出售金融资产

A. 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- a. 债务人发生严重财务困难；
- b. 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- c. 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- d. 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- e. 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- f. 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

B. 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出

售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

11. 应收票据

适用 不适用

12. 应收款项

适用 不适用

(1) 2019 年度

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

对于不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收账款，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该

金融资产的账面价值。

1) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

| 项目 | 确定组合的依据 | 计量预期信用损失的方法 |
|--------------------|---------|--|
| 其他应收款——合并范围内关联往来组合 | 款项性质 | 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未来12个月内或整个存续期 |
| 其他应收款——账龄组合 | 账龄 | 预期信用损失率，计算预期信用损失。 |

2) 按组合计量预期信用损失的应收款项

① 具体组合及计量预期信用损失的方法

| 项目 | 确定组合的依据 | 计量预期信用损失的方法 |
|------------|---------|--|
| 应收账款——账龄组合 | 账龄 | 参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。 |

② 应收账款——信用风险特征组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

| 账龄 | 应收账款预期信用损失率 (%) |
|---------------|-----------------|
| 1 年以内 (含, 下同) | 5.00 |
| 1-2 年 | 10.00 |
| 2-3 年 | 30.00 |
| 3 年以上 | 100.00 |

(2) 2017 年度和 2018 年度

1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

| | |
|----------------------|--|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准 | 将应收单个客户金额在人民币 100 万元以上 (含) 的应收账款、应收单个客户金额在人民币 50 万元以上 (含) 的其他应收款，确定为单项金额重大的应收款项。 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。 |

2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

① 具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法

| | |
|-------------|--|
| 账龄组合 | 账龄分析法 |
| 合并范围内关联往来组合 | 一般情况下对本公司合并财务报表范围内各公司之间的应收款项不计提坏账准备，对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收账款、其他应收款，单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备 |

② 账龄分析法

| 账龄 | 应收账款计提比例 (%) | 其他应收款计提比例 (%) |
|---------------|--------------|---------------|
| 1 年以内 (含, 下同) | 5.00 | 5.00 |
| 1-2 年 | 10.00 | 10.00 |
| 2-3 年 | 30.00 | 30.00 |
| 3 年以上 | 100.00 | 100.00 |

3) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

| | |
|-------------|--|
| 单项计提坏账准备的理由 | 应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合和个别认定法组合的未来现金流量现值存在显著差异 |
| 坏账准备的计提方法 | 单独进行减值测试, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备 |

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

13. 应收款项融资

适用 不适用

14. 其他应收款

适用 不适用

参见 12、应收款项。

15. 存货

适用 不适用

(1) 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处于开发过程中的软件产品或施工过程中的系统集成工程，在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

在产品是指在软件开发过程中尚未达到收入确认时点的相关支出。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

16. 合同资产

适用 不适用

17. 合同成本

适用 不适用

18. 持有待售资产

适用 不适用

19. 债权投资

适用 不适用

20. 其他债权投资

适用 不适用

21. 长期应收款

适用 不适用

22. 长期股权投资

适用 不适用

(1) 本部分所指长期股权投资的范围

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

(2) 初始投资成本的确定

1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

① 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

② 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为

其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

(3) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

(4) 长期股权投资的处置

1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2) 合并财务报表

① 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

② 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

23. 投资性房地产

适用 不适用

24. 固定资产

适用 不适用

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

(2) 固定资产的初始计量

固定资产主要是外购的运输设备及电子设备，按成本进行初始计量。

(3) 各类固定资产的折旧方法

1) 固定资产折旧计提方法

按照年限平均法计提折旧。

2) 固定资产折旧年限

| 类别 | 折旧年限(年) | 残值率(%) | 年折旧率(%) |
|--------|---------|--------|---------|
| 房屋及建筑物 | - | - | - |
| 机器设备 | - | - | - |

| 类别 | 折旧年限 (年) | 残值率 (%) | 年折旧率 (%) |
|------------|----------|---------|-------------|
| 电子设备 | 3-5 | 10.00 | 30.00-18.00 |
| 运输设备 | 5 | 5.00 | 19.00 |
| 其他设备 | - | - | - |
| 融资租入固定资产: | - | - | - |
| 其中: 房屋及建筑物 | - | - | - |
| 机器设备 | - | - | - |
| 电子设备 | - | - | - |
| 运输设备 | - | - | - |
| 其他设备 | - | - | - |

(4) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

无。

25. 在建工程

适用 不适用

(1) 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

(2) 在建工程达到预定可使用状态时, 按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的, 先按估计价值转入固定资产, 待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值, 但不再调整原已计提的折旧。

26. 借款费用

适用 不适用

(1) 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用, 可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的, 予以资本化, 计入相关资产成本; 其他借款费用, 在发生时确认为费用, 计入当期损益。

(2) 借款费用资本化期间

1) 当借款费用同时满足下列条件时,开始资本化:① 资产支出已经发生;② 借款费用已经发生;③ 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断,并且中断时间连续超过 3 个月,暂停借款费用的资本化;中断期间发生的借款费用确认为当期费用,直至资产的购建或者生产活动重新开始。

3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时,借款费用停止资本化。

(3) 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的,以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销),减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额,确定应予资本化的利息金额;为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的,根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率,计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

27. 生物资产

适用 不适用

28. 无形资产与开发支出

适用 不适用

(1) 无形资产的计价方法

无形资产主要是外购的软件产品,按成本进行初始计量。

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况:

| 项目 | 预计使用寿命 | 依据 |
|----|--------|------|
| 软件 | 3 年 | 会计准则 |

(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

(4) 无形资产减值测试方法及减值准备计提方法

于每年年末进行无形资产减值测试。

(5) 开发阶段研发支出资本化的条件

无。

(6) 内部研究开发项目支出的核算

无。

29. 长期资产减值

适用 不适用

对长期股权投资、固定资产、使用寿命有限的无形资产、在建工程等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

30. 长期待摊费用

适用 不适用

(1) 长期待摊费用的确认标准

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(2) 长期待摊费用摊销年限

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。

31. 合同负债

适用 不适用

32. 职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

① 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的

现值和当期服务成本；

② 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

③ 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

(3) 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

33. 租赁负债

适用 不适用

34. 预计负债

适用 不适用

(1) 预计负债的确认标准

因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

(2) 预计负债的计量方法

公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

35. 股份支付

适用 不适用

(1) 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

根据市盈率估值法测算。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

实际授予职工的股份的数量。

(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

36. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

37. 收入、成本

适用 不适用

(1) 收入

1) 收入确认原则

① 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：**A.** 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；**B.** 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；**C.** 收入的金额能够可靠地计量；**D.** 相关的经济利益很可能流入；**E.** 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

② 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

2) 收入确认的具体方法

① 销售商品业务收入

公司销售商品业务主要包括专项功能软件销售以及外购软硬件销售。对于不需要

安装的软件、硬件销售以产品交付，经购货方签收后确认收入；对于需要安装调试的软件、硬件销售，在安装调试完成并经购货方验收合格后确认收入。

② 技术开发收入

技术开发业务收入主要指针对客户的特定业务需求而提供的软件开发及实施服务所取得的收入，该类业务主要是提供软件开发劳务，具体的收入确认标准如下：

公司技术开发收入是指根据与用户签订的技术开发、技术转让合同，对用户的业务进行充分实地调查，并根据用户的实际需求进行专门的软件设计与开发，由此开发的软件不具有通用性。公司技术开发业务一般包括需求分析、设计、开发、系统集成测试（SIT）、用户验收测试（UAT）、系统上线/初验、系统验收/终验等阶段。

公司技术开发收入包括定制化开发和人月定量开发两种模式，具体说明如下：

A. 定制化开发是指本公司在完成系统集成测试验收后，根据具体合同约定的工作阶段，在取得客户的确认文件并获取收取货款权利时确认收入。定制化开发中的确认比例按照公司在完成实质性工作节点、获取经客户签字的确认报告后，按照经双方认可的完工进度来确认。

定制化开发的各关键节点及收入确认情况如下：

| 约定节点 | 阶段主要特征 | 确认比例 |
|------------------------------------|--|----------------|
| 需求分析、设计、开发、系统集成测试（SIT）、用户验收测试（UAT） | 未取得客户进度确认的情况下，仍有开发不成功的可能性 | 不进行确认 |
| 系统上线/初验 | 开发成果获得客户业务真实环境下的测试通过，公司获取经客户签字的确认报告，公司按初验时合同约定的付款比例与已经发生的成本占预计总成本的比例孰低确认收入。 根据历年已完工典型合同统计，初验时按合同约定的付款比例均不高于公司已经发生的成本占预计总成本的比例 | 一般在 50%-70% |
| 系统验收/终验 | 开发成果获得客户最终通过，公司已经完成技术开发工作量的100%并获得客户的确认，公司据此进度进行收入确认 | 100% |

B. 人月定量开发是指本公司根据客户定期提供的技术开发项目进度确认文件，按经双方确认的工作量及合同约定的单价来计算确认收入。

公司人月定量技术开发的工作量以“人月”为单位，“1人月”系1人工作1个月的

收费标准，该标准根据项目具体参与人员级别定价并结合人员构成与客户谈判确定，系综合单价，最终以经双方确认的有效“人月”数量进行结算。

人月定量技术开发业务合同约定的是人月单价，公司按照合同约定的结算时间，对该期间的有效人月工作量进行统计，并由客户出具书面工作量确认单据予以认定，即双方依据经确认的有效人月数量及合同约定的人月单价进行结算。

③技术服务收入

技术服务主要是指根据与委托方签订的技术服务合同，向委托方提供技术咨询、系统运营及维护、产品售后服务等业务。技术服务收入根据合同约定的总额、服务期间或相关计费条款确认收入。

(2) 成本

公司成本、费用的归集和确认原则为：

公司在进行产品成本核算时，严格按照企业会计准则的相关规定执行，公司的营业成本主要为直接人工成本、项目直接费用、外包服务，均需按照项目进行核算，各项目成本发生时按照项目编号进行归集，各归集的内容主要有：① 人工成本：归集项目人员的工资、奖金、津贴、补贴、福利费、社会保险和住房公积金等；② 项目直接费用：为项目发生的差旅费、交通费等费用；③ 外包服务费用：归集项目发生的外部采购。上述成本均在发生时按权责发生制原则通过“在产品”科目分项目进行归集。

根据公司业务的特性，软件技术开发业务中定制化开发项目成本在项目验收确认收入时，项目在产品按客户确认的完工进度相应结转至当期“主营业务成本”。期末，“在产品”科目中定制化开发项目的余额为尚未达到收入确认时点项目发生的相关支出，在财务报表中列示为“存货”。软件技术开发业务中人月定量开发项目及技术服务业务根据权责发生制在确认收入时结转相应营业成本，存货期末无余额。

38. 政府补助

适用 不适用

(1) 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：1) 公司能够满足政府补助所附

的条件；2）公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

（2）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

（3）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益和冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益和冲减相关成本。

（4）与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

（5）政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

2）财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

39. 递延所得税资产和递延所得税负债

√适用 □不适用

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

(3) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

(4) 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：1) 企业合并；2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

40. 租赁

√适用□不适用

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

41. 所得税

√适用□不适用

(1) 公司应当将当期和以前期间应交未交的所得税确认为负债，将已支付的所得税超过应支付的部分确认为资产。

(2) 资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），

应当按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。

42. 与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平的判断标准

重要性水平：经常性业务的税前利润的 5%。

43. 重大会计判断和估计

无。

44. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

（二） 会计政策和会计估计分析

适用 不适用

五、 分部信息

适用 不适用

报告期内，公司不存在分部信息。

六、 非经常性损益

单位：元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|--|---------|---------|---------|
| 非流动性资产处置损益 | - | -0.34 | -1.71 |
| 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免 | - | - | - |
| 计入当期损益的政府补助，但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 | 637.19 | 324.35 | 375.18 |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | - | - | - |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | - | - | - |

| | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|
| 非货币性资产交换损益 | - | - | - |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | 1.92 | - | 19.91 |
| 因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备 | - | - | - |
| 债务重组损益 | - | - | - |
| 企业重组费用 | - | - | - |
| 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益 | - | - | - |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | - | - | - |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | - | - | - |
| 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、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | - | - | - |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | - | - | - |
| 对外委托贷款取得的损益 | - | - | - |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益 | - | - | - |
| 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响 | - | - | - |
| 受托经营取得的托管费收入 | - | - | - |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | -5.04 | -0.26 | -0.07 |
| 非经常性损益总额 | 634.07 | 323.75 | 393.31 |
| 减:非经常性损益的所得税影响数 | 92.86 | 48.55 | 56.01 |
| 少数股东权益影响额(税后) | - | - | - |
| 非经常性损益净额 | 541.21 | 275.20 | 337.30 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 43,434,922.15 | 53,798,128.02 | 38,654,211.58 |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 | 38,037,104.67 | 51,052,269.35 | 35,281,161.71 |
| 归属于母公司股东的非经常性损益净额占归属于母公司股东的净利润的比例(%) | 12.43% | 5.10% | 8.73% |

非经常性损益分析:

报告期内，公司非经常性损益主要包括计入当期损益的政府补助（软件产品增值税退税除外），均为与收益相关的政府补助。

七、主要会计数据及财务指标

| 项目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | /2019年度 | /2018年度 | /2017年度 |
| 资产总额(元) | 280,847,062.54 | 213,871,377.52 | 170,935,106.25 |
| 股东权益合计(元) | 159,013,596.24 | 165,954,798.85 | 145,300,775.62 |
| 归属于母公司所有者的股东权益(元) | 157,964,675.00 | 165,064,752.85 | 144,956,624.83 |
| 每股净资产（元/股） | 2.42 | 3.28 | 4.31 |
| 归属于母公司所有者的每股净资产(元/股) | 2.40 | 3.27 | 4.30 |
| 资产负债率（合并）（%） | 43.38% | 22.40% | 15.00% |
| 资产负债率（母公司）（%） | 44.68% | 22.64% | 14.71% |
| 营业收入(元) | 213,489,736.64 | 169,278,807.25 | 140,416,255.75 |
| 毛利率（%） | 44.41% | 55.25% | 52.69% |
| 净利润(元) | 43,593,797.39 | 54,344,023.23 | 38,710,473.23 |
| 归属于母公司所有者的净利润(元) | 43,434,922.15 | 53,798,128.02 | 38,654,211.58 |
| 扣除非经常性损益后的净利润(元) | 38,181,729.91 | 51,592,044.56 | 35,337,423.36 |
| 归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润(元) | 38,037,104.67 | 51,052,269.35 | 35,281,161.71 |
| 息税折旧摊销前利润(元) | 50,634,422.85 | 62,728,489.81 | 50,634,422.85 |
| 加权平均净资产收益率（%） | 25.25% | 36.01% | 30.77% |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%） | 22.11% | 34.17% | 28.08% |
| 基本每股收益（元/股） | 0.66 | 0.82 | 0.59 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.66 | 0.82 | 0.59 |
| 经营活动产生的现金流量净额(元) | 46,898,720.18 | 61,942,240.83 | 19,827,477.83 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元) | 0.71 | 1.23 | 0.59 |
| 研发投入占营业收入的比例（%） | 11.07% | 10.81% | 12.12% |
| 应收账款周转率 | 3.17 | 2.69 | 2.46 |
| 存货周转率 | 11.97 | 7.31 | 6.73 |

| | | | |
|------|------|------|------|
| 流动比率 | 2.32 | 4.44 | 6.68 |
| 速动比率 | 2.23 | 4.21 | 6.28 |

注：上述财务指标计算公式如下：

- 1、每股净资产=期末股东权益 / 期末股本总额
- 2、归属于母公司所有者的每股净资产=期末归属于母公司所有者的股东权益 / 期末股本总额
- 3、资产负债率=总负债 / 总资产
- 4、息税折旧摊销前利润=净利润+所得税+利息支出+折旧+摊销
- 5、净资产收益率和每股收益

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）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《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》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号），公司报告期净资产收益率和每股收益计算如下：

| 报告期利润 | | 加权平均净资产收益率（%） | 每股收益（元） | |
|-------------------------|--------|---------------|---------|--------|
| | | | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 2019年度 | 25.25 | 0.66 | 0.66 |
| | 2018年度 | 36.01 | 0.82 | 0.82 |
| | 2017年度 | 30.77 | 0.59 | 0.59 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 2019年度 | 22.11 | 0.58 | 0.58 |
| | 2018年度 | 34.17 | 0.78 | 0.78 |
| | 2017年度 | 28.08 | 0.54 | 0.54 |

注：上述指标的具体计算过程如下：

（1）加权平均净资产收益率

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 \div (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P₀ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后

归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月

份数； M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数； M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

(2) 基本每股收益

基本每股收益= $P \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_2 \times M_i \div M_0 - S_3 \times M_2 \div M_0 - S_4$

其中： P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_2 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_3 为报告期因回购等减少股份数； S_4 为报告期缩股数； M_0 为报告期月份数； M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数； M_2 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

(3) 稀释每股收益

稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_2 \times M_i \div M_0 - S_3 \times M_2 \div M_0 - S_4 + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

由于本公司不存在稀释性潜在普通股的情况，稀释每股收益与基本每股收益相同。

6、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

7、研发投入占营业收入的比例=研发费用/营业收入

8、应收账款周转率=营业收入 / 应收账款平均账面价值

9、存货周转率=营业成本 / 存货平均账面价值

10、流动比率=流动资产 / 流动负债

11、速动比率=（流动资产-存货） / 流动负债

八、盈利预测

适用 不适用

第八节 管理层讨论与分析

一、 经营核心因素

1、如不特殊注明，本节中数据均引自公司经审计的财务报告，投资者欲进一步了解公司报告期详细的财务状况及经营成果，请阅读本公开发行说明书备查文件之财务报表及审计报告。

2、天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日的资产负债表，2017 年度、2018 年度、2019 年度的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注进行了审计，对上述报表及其附注均出具了标准无保留意见的审计报告。

3、同行业可比公司的选取范围及选取理由

公司在管理层分析中，部分采用了与同行业公司对比分析的方法，以便投资者深入了解公司的财务及非财务信息。公司以行业相关性、提供服务的相似性为标准，选取了长亮科技、安硕信息、科蓝软件、宇信科技、京北方五家上市公司作为同行业可比公司，可比公司的相关信息均来自其公开披露资料，公司不对其准确性、真实性做出判断。可比公司的主营业务情况如下：

| 可比公司 | 主要产品或服务 | 选取理由 |
|------|--|-----------------------------|
| 长亮科技 | 主营业务是提供商业银行 IT 解决方案与服务、计算机软、硬件的技术开发、技术服务及相应的系统集成，为中小银行提供包括业务类、渠道类、管理类系统在内的整体解决方案。 | 银行软件产品+定制化开发为主 |
| 安硕信息 | 主营业务为向以银行为主的金融机构提供信贷资产管理及风险管理领域的一体化 IT 解决方案，包括软件开发、实施、维护、业务咨询和相关服务。安硕信息主要产品和服务为信贷管理系统、风险管理系统、数据仓库和商业智能系统、其他管理系统。 | 主要为银行客户提供信贷管理系统，主要提供人力服务 |
| 科蓝软件 | 主营业务是向以银行为主的金融机构提供软件产品应用开发和技术服务，产品涵盖银行渠道类、业务类和管理类领域，主要产品包括电子银行系统、互联网金融类系统、网银安全系统以及银行核心业务系统等银行 IT 解决方案。 | 以定制化开发及人月定量开发为主的方式为银行客户提供服务 |
| 宇信科技 | 主要从事向以银行为主的金融机构提供包括咨询、软件产品、软件开发和实施、运营维护、系统集成等信息化服务。主营业务包括软 | 收入以为银行业客户提供定制化软件开发及人员外 |

| | | |
|-----|---|--|
| | 件开发及服务、系统集成销售及服务等、其他主营业务三大类。 | 包运维服务为主 |
| 京北方 | 主要面向以银行为主的金融机构提供信息技术服务和业务流程外包服务。在信息技术领域，为客户提供软件开发与测试、IT 运维与支持服务等；在业务流程外包领域，公司为客户提供数据处理、呼叫中心业务、现金业务及综合业务外包服务等。 | 为银行业金融机构为主的客户提供金融 IT 技术服务，亦包含定制化开发与按月定量开发等服务模式 |

同行业可比公司与艾融软件虽然同为银行 IT 解决方案提供商，但是各自侧重业务均有所差异，进而在经营数据的分析比较中形成存在一定差异。其中：

(1) 公司主要业务为银行提供互联网金融整体解决方案，即利用互联网和移动互联网、大数据等技术进行互联网业务的创新，实现线上的获客、服务等全流程的业务办理，业务涵盖存款、贷款、支付等核心领域；

(2) 同行业可比公司中，长亮科技侧重于银行核心业务系统解决方案，安硕信息的核心产品则是信贷管理系统，科蓝软件以互联网银行、网络银行及移动银行解决方案为主，宇信科技业务以网络银行、信贷管理、商业智能、风险管理等领域解决方案为主，京北方业务以软件开发测试及业务流程外包为主。

5、影响发行人业绩的主要因素以及财务或非财务指标

(1) 影响发行人收入、成本、费用和利润的主要因素

凭借较强的软件开发实力和高品质的服务意识，公司积累了一批稳定且具有行业影响力的银行及其他大型企业客户。公司为客户提供金融 IT 解决方案等技术开发服务，是公司收入的主要来源，也是未来公司收入的主要增长点。公司对银行为主的金融行业优质客户业务的拓展情况是影响公司收入变化的主要因素。

报告期内公司的营业成本主要是人工成本，未来公司将通过深挖内部管理和技术优化以提高经营效率保持人工成本的稳定。

最近三年，公司的期间费用率分别为 23.28%、20.67%和 24.13%，主要由研发费用、管理人员薪酬和销售人员的薪酬构成。研发费用的投入规模、管理人员及销售人员的薪酬水平是影响公司费用的主要因素。

公司主营业务主要分为技术开发和技术服务，公司利润主要来源于技术开发业务的毛利。报告期内，技术开发贡献的毛利分别为 7,086.36 万元、8,893.70 万元和 9,206.87 万元，占全年毛利的 95.79%、95.09%和 97.11%。

(2) 对发行人具有较强预示作用的财务或非财务指标

根据公司所处的行业状况及自身特点，公司的营业收入增长率、综合毛利率、期间费用率等指标对分析公司收入、成本和业绩具有较为重要的意义，其变动对公司业绩变动具有较强的预示作用。

公司营业收入的增长是公司可持续发展的基础。报告期内，公司营业收入分别为 14,041.63 万元、16,927.88 万元和 21,348.97 万元，最近三年复合增长率为 23.30%，公司营业收入的增长是公司可持续发展的基础，表明公司业务市场前景良好，体现公司良好的成长性。

公司的综合毛利率反映了公司的盈利能力。报告期内，公司综合毛利率分别为 52.69%、55.25%和 44.41%，因 2019 年人员变动幅度较大及新中标大额通用资源研发项目（新中标项目毛利率相对较低），报告期内公司毛利率有所波动、特别是 2019 年毛利率下降较多，但公司的总体盈利能力保持在合理水平。

期间费用率反映了公司控制费用支出的能力。报告期内，公司期间费用与营业收入一样保持逐年增长，占营业收入比重分别为 23.28%、20.67%和 24.13%，期间费用率有所波动，但在可控范围之内。公司对费用支出实施了有效的控制，对业绩的实现起了一定的支持作用。

二、 资产负债等财务状况分析

（一） 应收款项

1. 应收票据

适用 不适用

2. 应收账款

适用 不适用

（1）按账龄分类披露

单位：元

| 账龄 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|------|---------------|---------------|---------------|
| 1年以内 | 76,218,946.40 | 62,402,955.90 | 68,714,287.07 |

| | | | |
|------|---------------|---------------|---------------|
| 1至2年 | 1,923,270.00 | 1,593,850.00 | |
| 2至3年 | | | |
| 3年以上 | | | |
| 3至4年 | | | |
| 4至5年 | | | |
| 5年以上 | | | |
| 合计 | 78,142,216.40 | 63,996,805.90 | 68,714,287.07 |

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 类别 | 2019年12月31日 | | | | |
|----------------|---------------|---------|--------------|---------|---------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 按单项计提坏账准备的应收账款 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 78,142,216.40 | 100.00% | 4,003,274.32 | 5.12% | 74,138,942.08 |
| 合计 | 78,142,216.40 | 100.00% | 4,003,274.32 | 5.12% | 74,138,942.08 |

单位：元

| 类别 | 2018年12月31日 | | | | |
|----------------|---------------|---------|--------------|---------|---------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 按单项计提坏账准备的应收账款 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 63,996,805.90 | 100.00% | 3,279,532.80 | 5.12% | 60,717,273.10 |
| 合计 | 63,996,805.90 | 100.00% | 3,279,532.80 | 5.12% | 60,717,273.10 |

单位：元

| 类别 | 2017年12月31日 | | | | |
|----------------|-------------|-------|------|---------|------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 按单项计提坏账准备的应收账款 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | | | | | |
| 合计 | | | | | |

| | | | | | |
|--------------------|----------------------|----------------|---------------------|--------------|----------------------|
| 按单项计提坏账准备的应 收账款 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备的应 收账款 | 68,714,287.07 | 100.00% | 3,435,714.35 | 5.00% | 65,278,572.72 |
| 合计 | 68,714,287.07 | 100.00% | 3,435,714.35 | 5.00% | 65,278,572.72 |

1) 按单项计提坏账准备:

适用 不适用

2) 按组合计提坏账准备:

适用 不适用

单位: 元

| 组合名称 | 2019年12月31日 | | |
|-----------|----------------------|---------------------|--------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 (%) |
| 账龄组合 | 78,142,216.40 | 4,003,274.32 | 5.12% |
| 合计 | 78,142,216.40 | 4,003,274.32 | 5.12% |

单位: 元

| 组合名称 | 2018年12月31日 | | |
|-----------|----------------------|---------------------|--------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 (%) |
| 账龄组合 | 63,996,805.90 | 3,279,532.80 | 5.12% |
| 合计 | 63,996,805.90 | 3,279,532.80 | 5.12% |

单位: 元

| 组合名称 | 2017年12月31日 | | |
|-----------|----------------------|---------------------|--------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 (%) |
| 账龄组合 | 68,714,287.07 | 3,435,714.35 | 5.00% |
| 合计 | 68,714,287.07 | 3,435,714.35 | 5.00% |

确定组合依据的说明:

| |
|----|
| 无。 |
|----|

3) 如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请按下表披露坏账准备的相关信息:

适用 不适用

单位: 元

| 坏账准备 | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 合计 |
|---------------------|----------------|-----------------------|-----------------------|--------------|
| | 未来 12 个月预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值) | 整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值) | |
| 2019 年 1 月 1 日余额 | 3,120,147.80 | 159,385.00 | | 3,279,532.80 |
| 2019 年 1 月 1 日余额在本期 | | | | |
| --转入第二阶段 | -32,942.00 | 32,942.00 | | |
| --转入第三阶段 | | | | |
| --转回第二阶段 | | | | |
| --转回第一阶段 | | | | |
| 本期计提 | 723,741.52 | | | 723,741.52 |
| 本期转回 | | | | |
| 本期转销 | | | | |
| 本期核销 | | | | |
| 其他变动 | | | | |
| 2019 年 12 月 31 日余额 | 3,810,947.32 | 192,327.00 | | 4,003,274.32 |

对报告期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

报告期坏账准备计提金额以及评估金融工具信用风险是否显著增加的依据:

适用 不适用

(3) 报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

适用 不适用

(4) 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

| 单位名称 | 2019年12月31日 | | |
|----------------|----------------------|--------------------|---------------------|
| | 应收账款 | 占应收账款期末余额合计数的比例(%) | 坏账准备 |
| 上海银行股份有限公司 | 25,968,837.31 | 33.23% | 1,298,441.87 |
| 中国工商银行股份有限公司 | 22,613,785.04 | 28.94% | 1,130,689.25 |
| 上海农村商业银行股份有限公司 | 8,065,317.07 | 10.32% | 403,265.85 |
| 广州农村商业银行股份有限公司 | 4,981,227.11 | 6.37% | 249,061.36 |
| 中国民生银行信用卡中心 | 2,783,000.00 | 3.56% | 139,150.00 |
| 合计 | 64,412,166.53 | 82.43% | 3,220,608.33 |

单位：元

| 单位名称 | 2018年12月31日 | | |
|----------------|----------------------|--------------------|---------------------|
| | 应收账款 | 占应收账款期末余额合计数的比例(%) | 坏账准备 |
| 上海银行股份有限公司 | 23,935,772.90 | 37.40% | 1,196,788.65 |
| 上海农村商业银行股份有限公司 | 7,929,459.72 | 12.39% | 396,472.99 |
| 供销兴农云计算技术有限公司 | 4,577,011.48 | 7.15% | 228,850.57 |
| 中国光大银行股份有限公司 | 4,322,431.13 | 6.75% | 216,121.56 |
| 中国工商银行股份有限公司 | 3,202,846.52 | 5.00% | 160,142.33 |
| 合计 | 43,967,521.75 | 68.69% | 2,198,376.10 |

单位：元

| 单位名称 | 2017年12月31日 | | |
|----------------|----------------------|--------------------|---------------------|
| | 应收账款 | 占应收账款期末余额合计数的比例(%) | 坏账准备 |
| 中国工商银行股份有限公司 | 35,116,868.00 | 51.11% | 1,755,843.40 |
| 上海银行股份有限公司 | 9,417,160.00 | 13.70% | 470,858.00 |
| 上海农村商业银行股份有限公司 | 6,192,105.00 | 9.01% | 309,605.25 |
| 华夏银行股份有限公司 | 3,505,400.00 | 5.10% | 175,270.00 |
| 广州农村商业银行股份有限公司 | 3,327,850.00 | 4.84% | 166,392.50 |
| 合计 | 57,559,383.00 | 83.77% | 2,877,969.15 |

其他说明：

2018 年报表中应收票据及应收账款科目列示金额均为应收账款，公司报告期内无应收票据。

(6) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(7) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他事项：

无。

3. 应收款项分析

| 项目 (单位：万元) | 2019/12/31 2019 年度 | 2018/12/31 2018 年度 | 2017/12/31 2017 年度 |
|---------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 应收账款余额 | 7,814.22 | 6,399.68 | 6,871.43 |
| 减：坏账准备 | 400.33 | 327.95 | 343.57 |
| 应收账款净额 | 7,413.89 | 6,071.73 | 6,527.86 |
| 应收账款余额增长率 | 22.11% | -6.99% | 26.77% |
| 营业收入 | 21,348.97 | 16,927.88 | 14,041.63 |
| 营业收入增长率 | 26.12% | 20.55% | 17.81% |
| 应收账款余额/营业收入 | 36.60% | 37.81% | 48.94% |
| 周转率 | 3.17 | 2.69 | 2.46 |

报告期内，公司应收账款主要系款项实际收取与结算的时间差异而形成，公司业务规模持续上升，报告期各期末应收账款有所波动、2019 年末有所增长，但占营业收入比例逐年有所下降，显示公司应收账款余额增长率低于各期收入增长率，公司款项回收能力有所增强。

由上表可知，报告期内应收账款账面价值增长主要系营业收入增加所致，公司收入确认具有季节性，在第四季度确认的收入金额较多，因此各期末应收账款余额占当期营业收入比重相对较高。

(1) 应收账款账龄分析

| 项目 (单位: 万元) | 2019/12/31 | | 2018/12/31 | | 2017/12/31 | |
|----------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 1 年以内 | 7,621.89 | 97.54 | 6,240.30 | 97.51 | 6,871.43 | 100.00 |
| 1-2 年 | 192.33 | 2.46 | 159.39 | 2.49 | - | - |
| 小计 | 7,814.22 | 100.00 | 6,399.68 | 100.00 | 6,871.43 | 100.00 |

报告期各期末, 公司应收账款账龄相对较短, 回款状况良好, 账龄主要在 1 年以内。随着公司收入的增长, 应收账款金额相应增加, 但公司应收账款主要是对银行等信誉度好的金融类客户, 公司发生坏账的风险较小。

(2) 应收账款坏账准备计提情况

报告期各期末, 公司应收账款坏账准备占比约 5%。2017 年和 2018 年末, 公司按照账龄分析法计提坏账准备。

财政部于 2017 年发布了修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》(简称“新金融工具准则”), 要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日期施行新金融工具准则。公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则, 以“预期信用损失”模型替代了原金融工具准则中的“已发生损失”模型。会计政策变更后, 公司 2019 年 12 月 31 日应收账款坏账准备计提余额与会计政策变更前无差异, 未对公司损益造成影响。

公司应收账款坏账准备计提比例与同行业上市公司无重大差异, 具体如下:

| 账龄 (%) | 长亮科技 | 安硕信息 | 科蓝软件 | 宇信科技 | 京北方 ^注 | 平均 | 公司 |
|-------------------|-------|--------|--------|--------|------------------|-------|--------|
| 1 年以内 (含 1 年, 下同) | 5.00 | 5.00 | 5.00 | 3.00 | 3.00 | 4.20 | 5.00 |
| 1-2 年 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 |
| 2-3 年 | 20.00 | 30.00 | 20.00 | 30.00 | 30.00 | 26.00 | 30.00 |
| 3-4 年 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 100.00 | 60.00 | 100.00 |
| 4-5 年 | 50.00 | 80.00 | 50.00 | 70.00 | 100.00 | 70.00 | 100.00 |
| 5 年以上 | 50.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 90.00 | 100.00 |

数据来源: 可比上市公司披露的招股说明书、定期报告。

注: 京北方区分银行类、非银行金融类、非金融类客户, 坏账计提比例有所不同, 本处引用其对银行类客户的坏账计提比例。

公司已严格按照会计准则对应收账款计提了坏账准备。

(3) 应收账款周转率同行业比较

| 同行业公司 | 2019年12月31日/2019年度 | 2018年12月31日/2018年度 | 2017年12月31日/2017年度 |
|-------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 长亮科技 | 1.64 | 1.81 | 1.97 |
| 安硕信息 | 7.35 | 5.26 | 4.29 |
| 科蓝软件 | 1.57 | 1.46 | 1.47 |
| 宇信科技 | 3.85 | 3.83 | 3.53 |
| 京北方 | 4.46 | 4.13 | 4.26 |
| 平均 | 3.77 | 3.02 | 2.69 |
| 本公司 | 3.17 | 2.69 | 2.46 |

注：数据来源于 Wind 资讯、招股说明书。

报告期各期末，公司应收账款周转率与同行业其他公司比较，基本处于同一水平。报告期内，公司应收账款周转率有所增加，主要系公司重视经营活动现金流的管控、不断增强应收款项回款力度所致。

(4) 应收账款信用期情况

| 项目 (单位：万元) | 2019/12/31 | | 2018/12/31 | | 2017/12/31 | |
|---------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 信用期内 | 7,191.06 | 92.03% | 5,814.55 | 90.86% | 6,790.52 | 98.82% |
| 信用期外 | 623.16 | 7.97% | 585.13 | 9.14% | 80.91 | 1.18% |
| 合计 | 7,814.22 | 100.00% | 6,399.68 | 100.00% | 6,871.43 | 100.00% |

报告期内，公司平均 93.89%的应收账款在信用期内，随着公司加大款项催收力度，信用期外应收账款占比未发生重大变化，且绝大部分也在期后及时催收回款，应收账款回款情况良好，发生坏账的风险较小。

截至 2019 年 12 月 31 日，逾期 1 年以上未回收大额应收款项主要系 2018 年完成验收的恒丰银行对公客户综合金融门户系统开发项目款项 170.60 万元。2017 年开始，恒丰银行风险逐步爆发后，其审批付款停滞，导致该笔款项逾期，目前恒丰银行重组已基本完成，公司正在与其磋商逐步收回逾期款项。

(5) 应收账款期后回款情况

报告期各期末应收账款截至 2020 年 5 月 29 日回款情况如下：

| 项目（单位：万元） | 应收账款余额 | 期后回款金额[注] | 期后回款比例 |
|------------------|----------|-----------|---------|
| 2019 年 12 月 31 日 | 7,814.22 | 4,004.32 | 51.24% |
| 2018 年 12 月 31 日 | 6,399.68 | 6,216.53 | 97.14% |
| 2017 年 12 月 31 日 | 6,871.43 | 6,871.43 | 100.00% |

注：该期后回款金额系以各期末各客户应收账款余额与期后收款金额孰低原则统计。

如上表所示，2017-2018 年末应收账款期后回款情况良好。2019 年末应收账款期后回款比例较低，主要系受新冠病毒疫情影响，客户审批付款流程有所滞后，影响期后应收账款回收。

（6）公司报告期各期末应收账款余额前 5 名客户的情况

| 年份 | 序号 | 单位名称 | 期末余额 (万元) | 占应收账款 余额的比例 (%) |
|---------------------|----|----------------|--------------|--------------------|
| 2019 年 12 月 31 日 | 1 | 上海银行股份有限公司 | 2,596.88 | 33.23 |
| | 2 | 中国工商银行股份有限公司 | 2,261.38 | 28.94 |
| | 3 | 上海农村商业银行股份有限公司 | 806.53 | 10.32 |
| | 4 | 广州农村商业银行股份有限公司 | 498.12 | 6.37 |
| | 5 | 中国民生银行信用卡中心 | 278.30 | 3.56 |
| | | | 小计 | 6,441.22 |
| 2018 年 12 月 31 日 | 1 | 上海银行股份有限公司 | 2,393.58 | 37.40 |
| | 2 | 上海农村商业银行股份有限公司 | 792.95 | 12.39 |
| | 3 | 供销兴农云计算技术有限公司 | 457.70 | 7.15 |
| | 4 | 光大银行股份有限公司 | 432.24 | 6.75 |
| | 5 | 中国工商银行股份有限公司 | 320.28 | 5.00 |
| | | | 小计 | 4,396.75 |
| 2017 年 12 月 31 日 | 1 | 中国工商银行股份有限公司 | 3,511.69 | 51.11 |
| | 2 | 上海银行股份有限公司 | 941.72 | 13.70 |
| | 3 | 上海农村商业银行股份有限公司 | 619.21 | 9.01 |
| | 4 | 华夏银行股份有限公司 | 350.54 | 5.10 |
| | 5 | 广州农村商业银行股份有限公司 | 332.79 | 4.84 |
| | | | 小计 | 5,755.94 |

各期前五名主要客户均与公司合作时间较长，不存在报告期内新增客户成为公司主要客户且期末结余应收账款金额较大的情形。截至期末，主要应收账款客户均为大

型银行，规模较大且经营情况良好，不存在应收账款无法回收的风险。

报告期内，公司应收账款中不存在应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（7）主要客户信用期及其变化情况

| 序号 | 客户名称 | 信用政策 | 报告期内是否发生实质性变化 | 期末是否存在信用期外应收账款 |
|----|--------------|---|---------------|----------------|
| 1 | 工商银行 | 2017 年、2018 年：初验且开具发票后 15 日内支付 90%；终验且开具发票后 15 日内支付 10%。 2019 年：按时间划分阶段，阶段性验收后且开具发票后 15 日内付款。 | 否 | 否 |
| 2 | 上海银行 | 以季度为结算周期。验收并开具发票后 15 日支付服务费。 | 否 | 否 |
| 3 | 上海农商行 | 根据合同约定的验收方式进行验收且开具发票后 30 个工作日内付款。/以季度为结算周期，根据考核结果开具发票后 30 个工作日内付款。/以季度为结算周期，验收且开具发票后 20 个工作日内支付服务费。 | 否 | 否 |
| 4 | 交通银行太平洋信用卡中心 | 以季度为结算周期。验收并开具发票后 30 日内付款。 | 否 | 否 |
| 5 | 中国供销/供销兴农云 | 以月为结算周期，中国供销确认付费统计表且发行人开具发票后 10 日内付款。/阶段性验收并开具发票后 3 日内付款。 | 否 | 否 |
| 6 | 广州农商行 | 签约及初验、终验、维护期届满且开具发票后的 30 个工作日内支付各阶段费用。 | 否 | 否 |

报告期内，公司与主要客户合作关系良好，主要客户均按照合同约定条款履行付款义务，期末应收主要客户款项均系公司为客户提供软件开发服务所形成、且均在信用期内。

（二） 存货

1. 存货

(1) 存货分类

√适用□不适用

单位：元

| 项目 | 2019年12月31日 | | |
|---------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|
| | 账面余额 | 存货跌价准备或合同履约 成本减值准备 | 账面价值 |
| 原材料 | | | |
| 在产品 | 9,045,591.94 | | 9,045,591.94 |
| 库存商品 | | | |
| 周转材料 | | | |
| 消耗性生物资产 | | | |
| 发出商品 | | | |
| 建造合同形成的已完工未 结算资产 | | | |
| 合同履约成本 | | | |
| 合计 | 9,045,591.94 | | 9,045,591.94 |

单位：元

| 项目 | 2018年12月31日 | | |
|---------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | 账面余额 | 存货跌价准备或合同履约 成本减值准备 | 账面价值 |
| 原材料 | | | |
| 在产品 | 10,790,049.09 | | 10,790,049.09 |
| 库存商品 | | | |
| 周转材料 | | | |
| 消耗性生物资产 | | | |
| 发出商品 | | | |
| 建造合同形成的已完工未 结算资产 | | | |
| 合同履约成本 | | | |
| 合计 | 10,790,049.09 | | 10,790,049.09 |

单位：元

| 项目 | 2017年12月31日 | | |
|----|-------------|--|--|
|----|-------------|--|--|

| | 账面余额 | 存货跌价准备或合同履约 成本减值准备 | 账面价值 |
|---------------------|--------------|-----------------------|--------------|
| 原材料 | | | |
| 在产品 | 9,926,084.49 | | 9,926,084.49 |
| 库存商品 | | | |
| 周转材料 | | | |
| 消耗性生物资产 | | | |
| 发出商品 | | | |
| 建造合同形成的已完工未 结算资产 | | | |
| 合同履约成本 | | | |
| 合计 | 9,926,084.49 | | 9,926,084.49 |

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

适用√不适用

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

适用√不适用

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况（尚未执行新收入准则公司适用）

适用√不适用

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明（已执行新收入准则公司适用）

适用√不适用

其他事项：

无。

2. 存货分析

(1) 公司存货基本情况

| 项目 | 2019/12/31 | | | 2018/12/31 | | | 2017/12/31 | | |
|--------|------------|----|------|------------|----|------|------------|----|------|
| | 账面余额 | 跌价 | 账面价值 | 账面余额 | 跌价 | 账面价值 | 账面余额 | 跌价 | 账面价值 |
| (单位：万) | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | |
|-----|---------------|----|---------------|-----------------|----|-----------------|---------------|----|---------------|
| 元) | | 准备 | | | 准备 | | | 准备 | |
| 在产品 | 904.56 | - | 904.56 | 1,079.00 | - | 1,079.00 | 992.61 | - | 992.61 |
| 合计 | 904.56 | - | 904.56 | 1,079.00 | - | 1,079.00 | 992.61 | - | 992.61 |

报告期内，公司存货均为在产品。在产品是在软件开发过程中尚未达到收入确认时点的相关支出，主要为人工成本。

报告期各期末，公司存货账面价值较为稳定，未发生重大变化，存货账面价值占流动资产的比例分别为 5.86%、5.08%、3.93%，随着公司收入的快速增长，占比略有降低。

(2) 各报告期末尚未完工验收的主要项目如下：

1) 2019 年 12 月 31 日

| 序号 | 合同名称 | 客户名称 | 已投入未验收金额(万元) |
|--------------|-----------------------------|-------|---------------|
| 1 | 上海银行 2019 手机银行美好生活版系统人力资源项目 | 上海银行 | 87.76 |
| 2 | 厦门银行 2019 年直销银行三期 | 厦门银行 | 75.32 |
| 3 | 上海银行 2019 网上支付系统人力资源项目 | 上海银行 | 68.17 |
| 4 | 重庆农商行 2019 微信小程序实施 | 重庆农商行 | 68.01 |
| 5 | 上农商供应链融资平台项目 | 上海农商行 | 64.32 |
| 合计 | | | 363.58 |
| 占期末存货余额比 (%) | | | 40.19 |

截至目前，上述项目进展情况如下：

① 上海银行 2019 手机银行美好生活版系统人力资源项目及上海银行 2019 网上支付系统人力资源项目，均为项目验收制合同，目前基本已投入完毕，银行尚未上线，将根据银行要求上线验收完成后结算；

② 厦门银行 2019 年直销银行三期系项目验收制合同，部分需求已投入完毕，尚需进行提案评审，然后进行验收及完工确认，目前尚未验收结算；

③ 重庆农商行 2019 微信小程序实施项目为项目验收制合同，2019 年底新增需求、增加了合同金额，目前投入尚未完成；

④ 上农商供应链融资平台项目已投入完成，目前尚在客户方验收流程中，验收完成后进行完工确认。

2) 2018 年 12 月 31 日

| 序号 | 合同名称 | 客户名称 | 已投入未验收金额(万元) |
|-------------|-------------------------|------------|--------------|
| 1 | 广州农商银行直销银行 2018 年项目 | 广州农商行 | 172.31 |
| 2 | 广农商直销银行项目 | 广州农商行 | 161.85 |
| 3 | 广州农商行电子商城 2018 | 广州农商行 | 129.69 |
| 4 | 南洋银行电子渠道与渠道整合项目 | 新晨科技股份有限公司 | 118.69 |
| 5 | 上海农商银行全新手机银行项目(互联网金融平台) | 上海农商行 | 100.14 |
| 合计 | | | 682.67 |
| 占期末存货余额比(%) | | | 63.27 |

3) 2017 年 12 月 31 日

| 序号 | 合同名称 | 客户名称 | 已投入未验收金额(万元) |
|-------------|-------------------------|-------|--------------|
| 1 | 恒丰对公金融门户项目 | 恒丰银行 | 228.06 |
| 2 | 广农商直销银行 2017 年项目 | 广州农商行 | 154.22 |
| 3 | 2017 年上海银行桌面渠道人员采购 | 上海银行 | 111.40 |
| 4 | 上海农商银行全新手机银行项目(互联网金融平台) | 上海农商行 | 73.90 |
| 5 | 光大银行现金管理云服务 2017 年项目 | 光大银行 | 67.68 |
| 合计 | | | 635.27 |
| 占期末存货余额比(%) | | | 64.00 |

公司业务项目结算周期一般在 1 年以内，结算周期超过 1 年以上项目较少。

报告期各期末，公司存货无减值迹象，未计提跌价准备。

(3) 各类业务在不同项目之间归集和分配的具体原则

1) 在产品的归集

① 直接人工成本核算

考勤数据基础核算：公司开发了“笨鸟”系统专门用于项目考勤。项目立项后，项目管理部在“笨鸟”系统针对项目实施地点、项目人员、项目编号等信息进行基础维护和考勤管理。

薪酬数据核算：月末人力资源部根据“笨鸟”系统考勤情况并结合人员薪酬数据，核算当月应付职工薪酬情况，根据分项目人员考勤情况，核算各项目应分配的人员薪

酬成本。

财务核算：财务部根据人力资源部制作并审核的分项目、分成本费用的薪酬表，将各项目应承担的薪酬金额计入“在产品-人工成本-XX 项目”。某一项目人员应分摊至某一项目的直接人工成本=项目人员薪酬×（该员工该月在该项目的工时/当月该员工的总工时）。

② 直接费用核算

项目中产生的费用由员工填写《项目费用报销单》，注明：项目编号、项目名称、报销人、报销金额等，《项目费用报销单》经过部门经理、财务总监、总经理或董事长审批后交至财务部。财务人员根据《项目费用报销单》上的项目名称及金额入账，计入“在产品-直接费用-XX 项目”。

③ 外包服务

根据实际采购情况，直接计入“在产品-外包服务-XX 项目”。

2) 营业成本的结转如下：

① 定制化开发项目

日常确认成本：项目立项时制作项目预算成本，按照完工进度确认收入时，成本结转金额计算如下：结转成本金额=确认的完工进度*总预算成本。

预算成本与实际成本的差异调整：项目结项时，在产品的借方合计增加额（项目实际成本）与已结转成本金额（预算总成本）的差异计入主营业务成本；若项目实际投入与预算成本偏差较大时，则对预算成本进行修正，结转成本金额根据修正后的总预算成本计算。

② 人月定量开发项目及技术服务

按照实际发生金额，在确认收入时结转相应营业成本，期末存货无余额。

公司不同项目之间的各类支出的归集、分配准确，存货项目不包含与项目无关的支出。

(4) 与同行业可比公司对比情况

| 项目（单位） | 2019 年度/末 | 2018 年度/末 | 2017 年度/末 |
|--------|-----------|-----------|-----------|
|--------|-----------|-----------|-----------|

| 万元) | 存货周转率 | 存货金额 | 存货周转率 | 存货金额 | 存货周转率 | 存货金额 |
|------------|---------------|------------------|---------------|------------------|--------------|------------------|
| 长亮科技 | 567.90 | 203.89 | 1,067.88 | 19.09 | 275.35 | 81.23 |
| 安硕信息 | 4.53 | 14,107.69 | 2.60 | 14,465.95 | 3.00 | 12,100.57 |
| 科蓝软件 | 2.44 | 25,616.98 | 2.97 | 18,614.98 | 4.10 | 11,216.57 |
| 宇信科技 | 3.40 | 53,219.53 | 3.17 | 48,302.08 | 2.57 | 42,622.93 |
| 京北方 | 133.33 | 728.86 | 96.99 | 1,121.64 | 132.91 | 842.27 |
| 平均值 | 142.32 | 18,775.39 | 234.72 | 16,504.75 | 83.59 | 13,372.71 |
| 艾融软件 | 11.97 | 904.56 | 7.31 | 1,079.00 | 6.73 | 992.61 |

注：数据来源于同行业可比上市公司年报、招股说明书。

公司存货主要系尚未满足收入确认条件的软件开发项目发生的在制项目成本，与同行业可比公司的差异，主要系不同公司细分业务发展阶段及收入确认政策影响。

同行业上市公司中，长亮科技、京北方存货水平较低、存货周转率较高，原因主要为：长亮科技、京北方技术开发业务采取按照成本发生进度的完工百分比法确认收入，依据已经发生的成本占估计总成本的比例确定于资产负债表日（每月末）确认，因此期末未结转项目成本很少，存货周转率较高；公司存货水平低于安硕信息、科蓝软件、宇信科技，主要系公司业务规模较小，且宇信科技系统集成业务中，期末存货包含硬件。

报告期内，公司的存货周转率分别为 11.97 次、7.31 次和 6.73 次，扣除长亮科技、京北方后，2019 年度、2018 年度、2017 年度可比公司存货周转率平均值分别为 3.45 次、2.91 次和 3.22 次，公司存货周转率高于可比上市公司平均水平。

（三）金融资产、财务性投资

适用 不适用

（四）固定资产、在建工程

1. 固定资产

适用 不适用

（1）分类列示

适用 不适用

(2) 固定资产情况

√适用□不适用

单位：元

| 2019年12月31日 | | | | | | |
|-------------|--------|------|--------------|------------|------|--------------|
| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 电子设备 | 运输设备 | 其他设备 | 合计 |
| 一、账面原值： | | | | | | |
| 1.期初余额 | | | 983,437.65 | 450,000.00 | | 1,433,437.65 |
| 2.本期增加金额 | | | 405,477.25 | | | 405,477.25 |
| (1) 购置 | | | 405,477.25 | | | 405,477.25 |
| (2) 在建工程转入 | | | | | | |
| (3) 企业合并增加 | | | | | | |
| 3.本期减少金额 | | | | | | |
| (1) 处置或报废 | | | | | | |
| 4.期末余额 | | | 1,388,914.90 | 450,000.00 | | 1,838,914.90 |
| 二、累计折旧 | | | | | | |
| 1.期初余额 | | | 619,365.56 | 234,406.67 | | 853,772.23 |
| 2.本期增加金额 | | | 248,757.39 | 81,000.00 | | 329,757.39 |
| (1) 计提 | | | 248,757.39 | 81,000.00 | | 329,757.39 |
| 3.本期减少金额 | | | | | | |
| (1) 处置或报废 | | | | | | |
| 4.期末余额 | | | 868,122.95 | 315,406.67 | | 1,183,529.62 |
| 三、减值准备 | | | | | | |
| 1.期初余额 | | | | | | |
| 2.本期增加金额 | | | | | | |
| (1) 计提 | | | | | | |
| 3.本期减少金额 | | | | | | |
| (1) 处置或报废 | | | | | | |
| 4.期末余额 | | | | | | |
| 四、账面价值 | | | | | | |
| 1.期末账面价值 | | | 520,791.95 | 134,593.33 | | 655,385.28 |
| 2.期初账面价值 | | | 364,072.09 | 215,593.33 | | 579,665.42 |

单位：元

| 2018年12月31日 | | | | | | |
|-------------|--------|------|------------|------------|------|--------------|
| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 电子设备 | 运输设备 | 其他设备 | 合计 |
| 一、账面原值： | | | | | | |
| 1.期初余额 | | | 889,714.73 | 450,000.00 | | 1,339,714.73 |
| 2.本期增加金额 | | | 107,540.74 | | | 107,540.74 |
| (1) 购置 | | | 107,540.74 | | | 107,540.74 |
| (2) 在建工程转入 | | | | | | |
| (3) 企业合并增加 | | | | | | |
| 3.本期减少金额 | | | 13,817.82 | | | 13,817.82 |
| (1) 处置或报废 | | | 13,817.82 | | | 13,817.82 |
| 4.期末余额 | | | 983,437.65 | 450,000.00 | | 1,433,437.65 |
| 二、累计折旧 | | | | | | |
| 1.期初余额 | | | 406,571.39 | 153,406.67 | | 559,978.06 |
| 2.本期增加金额 | | | 223,232.32 | 81,000.00 | | 304,232.32 |
| (1) 计提 | | | 223,232.32 | 81,000.00 | | 304,232.32 |
| 3.本期减少金额 | | | 10,438.15 | | | 10,438.15 |
| (1) 处置或报废 | | | 10,438.15 | | | 10,438.15 |
| 4.期末余额 | | | 619,365.56 | 234,406.67 | | 853,772.23 |
| 三、减值准备 | | | | | | |
| 1.期初余额 | | | | | | |
| 2.本期增加金额 | | | | | | |
| (1) 计提 | | | | | | |
| 3.本期减少金额 | | | | | | |
| (1) 处置或报废 | | | | | | |
| 4.期末余额 | | | | | | |
| 四、账面价值 | | | | | | |
| 1.期末账面价值 | | | 364,072.09 | 215,593.33 | | 579,665.42 |
| 2.期初账面价值 | | | 483,143.34 | 296,593.33 | | 779,736.67 |

单位：元

| 2017年12月31日 | | | | | | |
|-------------|--------|------|------|------|------|----|
| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 电子设备 | 运输设备 | 其他设备 | 合计 |

| | | | | | | |
|-----------|--|--|------------|------------|--|--------------|
| 一、账面原值： | | | | | | |
| 1.期初余额 | | | 856,193.01 | 450,000.00 | | 1,306,193.01 |
| 2.本期增加金额 | | | 130,252.39 | | | 130,252.39 |
| （1）购置 | | | 130,252.39 | | | 130,252.39 |
| （2）在建工程转入 | | | | | | |
| （3）企业合并增加 | | | | | | |
| 3.本期减少金额 | | | 96,730.67 | | | 96,730.67 |
| （1）处置或报废 | | | 96,730.67 | | | 96,730.67 |
| 4.期末余额 | | | 889,714.73 | 450,000.00 | | 1,339,714.73 |
| 二、累计折旧 | | | | | | |
| 1.期初余额 | | | 223,205.56 | 72,406.67 | | 295,612.23 |
| 2.本期增加金额 | | | 231,898.40 | 81,000.00 | | 312,898.40 |
| （1）计提 | | | 231,898.40 | 81,000.00 | | 312,898.40 |
| 3.本期减少金额 | | | 48,532.57 | | | 48,532.57 |
| （1）处置或报废 | | | 48,532.57 | | | 48,532.57 |
| 4.期末余额 | | | 406,571.39 | 153,406.67 | | 559,978.06 |
| 三、减值准备 | | | | | | |
| 1.期初余额 | | | | | | |
| 2.本期增加金额 | | | | | | |
| （1）计提 | | | | | | |
| 3.本期减少金额 | | | | | | |
| （1）处置或报废 | | | | | | |
| 4.期末余额 | | | | | | |
| 四、账面价值 | | | | | | |
| 1.期末账面价值 | | | 483,143.34 | 296,593.33 | | 779,736.67 |
| 2.期初账面价值 | | | 632,987.45 | 377,593.33 | | 1,010,580.78 |

(3) 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(4) 通过融资租赁租入的固定资产情况（未执行新租赁准则）

适用 不适用

(5) 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(6) 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

(7) 固定资产清理

适用 不适用

其他事项:

报告期各期末固定资产金额较小，不存在明显减值现象，未计提减值准备。

2. 在建工程

适用 不适用

(1) 分类列示

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|------|---------------|-------------|-------------|
| 在建工程 | 49,085,333.97 | - | - |
| 工程物资 | - | - | - |
| 合计 | 49,085,333.97 | - | - |

(2) 在建工程情况

适用 不适用

单位：元

| 2019年12月31日 | | | |
|-------------|---------------|------|---------------|
| 项目 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 装修中的办公楼 | 49,085,333.97 | | 49,085,333.97 |
| 合计 | 49,085,333.97 | - | 49,085,333.97 |

单位：元

| 2018年12月31日 | | | |
|-------------|--|--|--|
|-------------|--|--|--|

| 项目 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
|----|------|------|------|
| 合计 | - | - | - |

单位：元

| 2017年12月31日 | | | |
|-------------|------|------|------|
| 项目 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 合计 | - | - | - |

其他说明：

2019年12月末，在建工程系公司购入的位于上海市浦东新区陆家嘴华能联合大厦的办公楼正在装修，期末尚未正式投入使用。截至报告期末，公司办公楼装修进度及预算执行情况正常，受新冠肺炎疫情影响，期后装修进度有所滞后，预计在2020年6月末装修完后将投入使用，不存在重大减值因素。

(3) 重要在建工程项目报告期变动情况

√适用□不适用

单位：元

| 2019年度 | | | | | | | | | | | | |
|---------|---------------|------|---------------|------------|----------|---------------|----------------|------|-----------|--------------|-------------|------|
| 项目名称 | 预算数 | 期初余额 | 本期增加金额 | 本期转入固定资产金额 | 本期其他减少金额 | 期末余额 | 工程累计投入占预算比例(%) | 工程进度 | 利息资本化累计金额 | 其中：本期利息资本化金额 | 本期利息资本化率(%) | 资金来源 |
| 装修中的办公楼 | 52,848,213.97 | | 49,085,333.97 | | | 49,085,333.97 | | - | | | | - |
| 合计 | 52,848,213.97 | - | 49,085,333.97 | - | - | 49,085,333.97 | - | - | - | - | - | - |

单位：元

| 2018年度 | | | | | | | | | | | | |
|--------|-----|------|--------|----------|--------|------|----------|-----|------|--------|-----|---|
| 项目名称 | 预算数 | 期初余额 | 本期增加金额 | 本期转入固定资产 | 本期其他减少 | 期末余额 | 工程累计投入占预 | 工程进 | 利息资本 | 其中：本期利 | 本期利 | 资 |
| | | | | | | | 度 | 度 | 化累计金 | 本期利 | 息资本 | 金 |

| | | | | 资产金 额 | 金额 | | 算比例 (%) | | 额 | 息资本 化金额 | 化率 (%) | 来 源 |
|----|---|---|---|----------|----|---|------------|---|---|------------|-----------|--------|
| 合计 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

单位：元

| 2017 年度 | | | | | | | | | | | | |
|----------|---------|----------|------------|------------------------|------------------|----------|----------------------------|----------|-------------------|--------------------------|-------------------------|------------------|
| 项目 名称 | 预算 数 | 期初 余额 | 本期增 加金额 | 本期转 入固定 资产金 额 | 本期其 他减少 金额 | 期末余 额 | 工程累计 投入占预 算比例 (%) | 工程进 度 | 利息资本 化累计金 额 | 其中： 本期利 息资本 化金额 | 本期利 息资本 化率 (%) | 资 金 来 源 |
| 合计 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

其他说明：

本期增加中除装修投入外，包含装修前购入的办公楼价值共 4,895.19 万元，工程累计投入占预算比例按装修投入占装修预算计算所得。

(4) 报告期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

(5) 工程物资情况

适用 不适用

其他事项：

无。

3. 固定资产、在建工程分析

(1) 固定资产

报告期各期末固定资产金额较小，不存在明显减值现象，未计提减值准备。

(2) 在建工程

2019 年 12 月末，在建工程系公司购入的位于上海市浦东新区陆家嘴华能联合大

厦的办公楼正在装修，期末尚未正式投入使用。截至报告期末，公司办公楼装修进度及预算执行情况正常，受新冠肺炎疫情影响，期后装修进度有所滞后，预计在 2020 年 6 月末装修完后将投入使用，不存在重大减值因素。

（五）无形资产、开发支出

1. 无形资产

√适用 □不适用

（1）无形资产情况

√适用□不适用

单位：元

| 2019 年 12 月 31 日 | | | | |
|------------------|-------|-----|------------|------------|
| 项目 | 土地使用权 | 专利权 | 非专利技术 | 合计 |
| 一、账面原值 | | | | |
| 1.期初余额 | | | 380,874.94 | 380,874.94 |
| 2.本期增加金额 | | | 3,448.28 | 3,448.28 |
| （1）购置 | | | 3,448.28 | 3,448.28 |
| （2）内部研发 | | | | |
| （3）企业合并增加 | | | | |
| 3.本期减少金额 | | | | |
| （1）处置 | | | | |
| 4.期末余额 | | | 384,323.22 | 384,323.22 |
| 二、累计摊销 | | | | |
| 1.期初余额 | | | 127,971.96 | 127,971.96 |
| 2.本期增加金额 | | | 136,634.53 | 136,634.53 |
| （1）计提 | | | 136,634.53 | 136,634.53 |
| 3.本期减少金额 | | | | |
| （1）处置 | | | | |
| 4.期末余额 | | | 264,606.49 | 264,606.49 |
| 三、减值准备 | | | | |
| 1.期初余额 | | | | |
| 2.本期增加金额 | | | | |

| | | | | |
|----------|--|--|------------|------------|
| (1) 计提 | | | | |
| 3.本期减少金额 | | | | |
| (1) 处置 | | | | |
| 4.期末余额 | | | | |
| 四、账面价值 | | | | |
| 1.期末账面价值 | | | 119,716.73 | 119,716.73 |
| 2.期初账面价值 | | | 252,902.98 | 252,902.98 |

单位：元

| 2018年12月31日 | | | | |
|-------------|-------|-----|------------|------------|
| 项目 | 土地使用权 | 专利权 | 非专利技术 | 合计 |
| 一、账面原值 | | | | |
| 1.期初余额 | | | 266,053.87 | 266,053.87 |
| 2.本期增加金额 | | | 114,821.07 | 114,821.07 |
| (1) 购置 | | | 114,821.07 | 114,821.07 |
| (2) 内部研发 | | | | |
| (3) 企业合并增加 | | | | |
| 3.本期减少金额 | | | | |
| (1) 处置 | | | | |
| 4.期末余额 | | | 380,874.94 | 380,874.94 |
| 二、累计摊销 | | | | |
| 1.期初余额 | | | 45,583.64 | 45,583.64 |
| 2.本期增加金额 | | | 82,388.32 | 82,388.32 |
| (1) 计提 | | | 82,388.32 | 82,388.32 |
| 3.本期减少金额 | | | | |
| (1) 处置 | | | | |
| 4.期末余额 | | | 127,971.96 | 127,971.96 |
| 三、减值准备 | | | | |
| 1.期初余额 | | | | |
| 2.本期增加金额 | | | | |
| (1) 计提 | | | | |
| 3.本期减少金额 | | | | |
| (1) 处置 | | | | |
| 4.期末余额 | | | | |

| | | | | |
|----------|--|--|------------|------------|
| 四、账面价值 | | | | |
| 1.期末账面价值 | | | 252,902.98 | 252,902.98 |
| 2.期初账面价值 | | | 220,470.23 | 220,470.23 |

单位：元

| 2017年12月31日 | | | | |
|-------------|-------|-----|------------|------------|
| 项目 | 土地使用权 | 专利权 | 非专利技术 | 合计 |
| 一、账面原值 | | | | |
| 1.期初余额 | | | | |
| 2.本期增加金额 | | | 266,053.87 | 266,053.87 |
| （1）购置 | | | 266,053.87 | 266,053.87 |
| （2）内部研发 | | | | |
| （3）企业合并增加 | | | | |
| 3.本期减少金额 | | | | |
| （1）处置 | | | | |
| 4.期末余额 | | | 266,053.87 | 266,053.87 |
| 二、累计摊销 | | | | |
| 1.期初余额 | | | | |
| 2.本期增加金额 | | | 45,583.64 | 45,583.64 |
| （1）计提 | | | 45,583.64 | 45,583.64 |
| 3.本期减少金额 | | | | |
| （1）处置 | | | | |
| 4.期末余额 | | | 45,583.64 | 45,583.64 |
| 三、减值准备 | | | | |
| 1.期初余额 | | | | |
| 2.本期增加金额 | | | | |
| （1）计提 | | | | |
| 3.本期减少金额 | | | | |
| （1）处置 | | | | |
| 4.期末余额 | | | | |
| 四、账面价值 | | | | |
| 1.期末账面价值 | | | 220,470.23 | 220,470.23 |
| 2.期初账面价值 | | | | |

其他说明：

报告期各期末，公司无形资产主要为外购办公用 OA 软件、项目管理软件等。

(2) 报告期末尚未办妥产权证的土地使用权情况

适用 不适用

其他事项：

无。

2. 开发支出

适用 不适用

3. 无形资产、开发支出分析

无。

(六) 商誉

适用 不适用

(七) 主要债项

1. 短期借款

适用 不适用

(1) 短期借款分类

单位：元

| 项目 | 2019年12月31日 |
|------|---------------|
| 质押借款 | |
| 抵押借款 | |
| 保证借款 | 65,101,415.42 |
| 信用借款 | |
| 合计 | 65,101,415.42 |

短期借款分类说明：

报告期内，随着业务经营规模的扩大，公司对资金需求量逐渐增加，融资能力亦逐渐增强，银行短期借款是公司筹集资金主要途径之一。公司短期借款均为银行借款，主要系由公司实际控制人吴臻、张岩与上海乾韞企业管理合伙企业（有限合伙）向银行借款提供保证担保。报告期各期末，公司短期借款均为流动资金借款，用于公司日常经营。

报告期内短期借款余额分别为 494.55 万元、2,196.69 万元和 6,510.14 万元，占流动负债比重分别为 19.50%、45.84%和 65.71%。2018-2019 年，短期借款余额增加较多，主要原因系：一方面，公司收入及员工人数快速增长，周转资金需求增加；另一方面，公司 2019 年新购入办公楼，占用了部分自有资金。

截至 2019 年末，公司短期借款余额为 6,510.14 万元，其中，借款本金余额为 6,500.00 万元，具体情况如下：

| 序号 | 借款人 | 借款银行 | 利率 | 起始日期 | 到期日期 | 期末余额 (万元) | 利息费用 (万元) |
|----|------|--------------------|--------|------------|------------|-----------------|--------------|
| 1 | 艾融软件 | 中信银行股份有限公司上海分行 | 5.22% | 2019/8/13 | 2020/8/13 | 3,000.00 | 60.90 |
| 2 | 艾融软件 | 中信银行股份有限公司上海分行 | 5.22% | 2019/10/14 | 2020/10/13 | 1,000.00 | 11.31 |
| 3 | 艾融软件 | 上海农村商业银行股份有限公司 | 5.22% | 2019/9/6 | 2020/9/5 | 1,000.00 | 16.82 |
| 4 | 艾融软件 | 上海浦东发展银行股份有限公司崇明支行 | 4.698% | 2019/11/27 | 2020/11/26 | 1,000.00 | 4.44 |
| 5 | 艾融软件 | 上海浦东发展银行股份有限公司崇明支行 | 4.785% | 2019/10/24 | 2020/10/23 | 500.00 | 4.52 |
| 合计 | | | | | | 6,500.00 | 97.99 |

注：表中利息费用为上述贷款截至 2019 年末产生的累计利息费用。

报告期内，公司短期借款利息均计入财务费用核算，不存在短期借款利息资本化情形。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

适用√不适用

其他事项：

无。

2. 交易性金融负债

适用√不适用

3. 衍生金融负债

适用√不适用

4. 合同负债（已执行新收入准则公司适用）

适用√不适用

5. 长期借款

√适用不适用

单位：元

| 项目 | 2019年12月31日 |
|--------------|---------------|
| 质押借款 | |
| 抵押借款 | 22,755,780.34 |
| 保证借款 | |
| 信用借款 | |
| 减：一年内到期的长期借款 | |
| 合计 | 22,755,780.34 |

长期借款分类的说明：

√适用不适用

报告期内，随着业务经营规模的扩大，公司对提升办公场所稳定性的需求逐步提升。因此，2019年8月，公司以4,700.00万元（不含税费及中介费）价格购入位于上海市浦东新区陆家嘴华能联合大厦1,154.28平方米的办公楼。

公司购入该房产过程中，除使用自有资金支付首付款外，另以按揭抵押方式向中国民生银行股份有限公司上海分行借款 2,350 万元，借款期限自 2019 年 10 月 28 日至 2024 年 10 月 27 日，贷款执行年利率为 5.635%，采用按月等额本金还款法逐月偿还借款本金及利息。截至 2019 年 12 月 31 日，该笔借款本金余额为 2,271.67 万元、应付利息金额 3.91 万元，已偿还借款利息 19.68 万元。该笔借款利息均计入财务费用核算、未资本化。

其他事项：

无。

6. 其他流动负债

适用 不适用

7. 其他非流动负债

适用 不适用

8. 应付债券

适用 不适用

9. 主要债项分析

(1) 负债构成及变化

| 项目 (单位：万元) | 2019/12/31 | | 2018/12/31 | | 2017/12/31 | |
|---------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) |
| 流动负债 | 9,907.77 | 81.32 | 4,791.66 | 100.00 | 2,536.43 | 98.95 |
| 非流动负债 | 2,275.58 | 18.68 | - | - | 27.00 | 1.05 |
| 负债合计 | 12,183.35 | 100.00 | 4,791.66 | 100.00 | 2,563.43 | 100.00 |

报告期各期末，公司负债总额逐年快速增长，主要系随着公司规模变大，资金周转金额变大，且公司融资能力增强，银行借款余额逐年上升。

(2) 流动负债

| 项目 (单位: 万元) | 2019/12/31 | | 2018/12/31 | | 2017/12/31 | |
|----------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) |
| 短期借款 | 6,510.14 | 65.71 | 2,196.69 | 45.84 | 494.55 | 19.50 |
| 应付账款 | 17.32 | 0.17 | 30.49 | 0.64 | 79.05 | 3.12 |
| 预收款项 | 169.66 | 1.71 | 22.50 | 0.47 | 80.40 | 3.17 |
| 应付职工薪酬 | 1,704.97 | 17.21 | 1,479.56 | 30.88 | 1,370.59 | 54.04 |
| 应交税费 | 1,494.69 | 15.09 | 1,041.66 | 21.74 | 481.03 | 18.96 |
| 其他应付款 | 11.00 | 0.11 | 20.76 | 0.43 | 30.81 | 1.21 |
| 流动负债合计 | 9,907.77 | 100.00 | 4,791.66 | 100.00 | 2,536.43 | 100.00 |

报告期内，公司流动负债主要为短期借款、应付职工薪酬及应交税费。

1) 短期借款

| 项目 (单位: 万元) | 2019/12/31 | 2018/12/31 | 2017/12/31 |
|-------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 保证借款 | 6,510.14 | 2,196.69 | 494.55 |
| 合计 | 6,510.14 | 2,196.69 | 494.55 |

报告期内，随着业务经营规模的扩大，公司对资金需求量逐渐增加，融资能力亦逐渐增强，银行短期借款是公司筹集资金主要途径之一。公司短期借款均为银行借款，主要系由公司实际控制人吴臻、张岩与上海乾韞企业管理合伙企业（有限合伙）向银行借款提供保证担保。报告期各期末，公司短期借款均为流动资金借款，用于公司日常经营。

报告期内短期借款余额分别为 494.55 万元、2,196.69 万元和 6,510.14 万元，占流动负债比重分别为 19.50%、45.84%和 65.71%。2018-2019 年，短期借款余额增加较多，主要原因系：一方面，公司收入及员工人数快速增长，周转资金需求增加；另一方面，公司 2019 年新购入办公楼，占用了部分自有资金。

截至 2019 年末，公司短期借款余额为 6,510.14 万元，其中，借款本金余额为 6,500.00 万元，具体情况如下：

| 序号 | 借款人 | 借款银行 | 利率 | 起始日期 | 到期日期 | 期末余额 (万元) | 利息费用 (万元) |
|----|------|----------------|-------|------------|------------|--------------|--------------|
| 1 | 艾融软件 | 中信银行股份有限公司上海分行 | 5.22% | 2019/8/13 | 2020/8/13 | 3,000.00 | 60.90 |
| 2 | 艾融软件 | 中信银行股份有限公司上海分行 | 5.22% | 2019/10/14 | 2020/10/13 | 1,000.00 | 11.31 |

| | | | | | | | |
|----|------|--------------------|--------|------------|------------|-----------------|--------------|
| | | 行 | | | | | |
| 3 | 艾融软件 | 上海农村商业银行股份有限公司 | 5.22% | 2019/9/6 | 2020/9/5 | 1,000.00 | 16.82 |
| 4 | 艾融软件 | 上海浦东发展银行股份有限公司崇明支行 | 4.698% | 2019/11/27 | 2020/11/26 | 1,000.00 | 4.44 |
| 5 | 艾融软件 | 上海浦东发展银行股份有限公司崇明支行 | 4.785% | 2019/10/24 | 2020/10/23 | 500.00 | 4.52 |
| 合计 | | | | | | 6,500.00 | 97.99 |

注：表中利息费用为上述贷款截至 2019 年末产生的累计利息费用。

报告期内，公司短期借款利息均计入财务费用核算，不存在短期借款利息资本化情形。

2) 应付账款

| 项目（单位：万元） | 2019/12/31 | 2018/12/31 | 2017/12/31 |
|-----------|------------|------------|------------|
| 应付账款 | 17.32 | 30.49 | 79.05 |

公司报告期内应付账款各期末金额均较小，主要包括外包费用、项目费用。2017 年末应付账款金额相对较大，主要系该期末尚未支付的外包费用相对较多，2018 年末、2019 年末均不存在应付外包费用。

报告期内，公司应付账款中不存在应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

3) 预收款项

| 项目（单位：万元） | 2019/12/31 | 2018/12/31 | 2017/12/31 |
|-----------|------------|------------|------------|
| 预收项目款 | 169.66 | 22.50 | 80.40 |

公司报告期内预收款项主要系技术开发合同的预收项目款。2019 年期末预收款项金额大幅增加，主要系新增中国太平洋财产保险股份有限公司（太保产险 19 版农险标的价格管理）43.04 万元、北京银行股份有限公司（互联网+可信身份认证平台应用机构服务合同）34.58 万元和富滇银行股份有限公司（可信身份认证平台项目）30.80 万元等预收项目款项。截至期末，上述大额预收款项项目均不符合收入确认条件。

报告期内，公司预收款项中不存在应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份

的股东单位款项。

4) 应付职工薪酬

| 项目（单位：万元） | 2019/12/31 | 2018/12/31 | 2017/12/31 |
|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 一、短期薪酬 | 1,622.17 | 1,407.93 | 1,304.05 |
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 1,535.36 | 1,342.42 | 1,244.85 |
| 社会保险费 | 51.70 | 36.14 | 34.56 |
| 住房公积金 | 35.11 | 29.37 | 24.64 |
| 二、离职后福利—设定提存计划 | 82.80 | 71.63 | 66.55 |
| 合计 | 1,704.97 | 1,479.56 | 1,370.59 |

应付职工薪酬逐年增加，主要因为公司业务和人员规模持续扩张，年末计提的工资及奖金相应增长。具体情况详见本节“二、资产负债等财务状况分析”之“（九）其他资产负债科目分析”之“5、应付职工薪酬”。

5) 应交税费

| 项目（单位：万元） | 2019/12/31 | 2018/12/31 | 2017/12/31 |
|-----------|-----------------|-----------------|---------------|
| 企业所得税 | 198.11 | 380.25 | 236.27 |
| 增值税 | 1,148.38 | 587.22 | 203.92 |
| 城市维护建设税 | 58.83 | 27.39 | 11.04 |
| 教育费附加 | 34.09 | 14.40 | 6.63 |
| 地方教育附加 | 22.73 | 9.60 | 4.42 |
| 代扣代缴个人所得税 | 32.40 | 22.66 | 18.61 |
| 河道管理费 | 0.14 | 0.14 | 0.14 |
| 合计 | 1,494.69 | 1,041.66 | 481.03 |

公司应交税费主要是应交增值税和应交企业所得税。2019 年末公司应交税费较 2018 年末增加 453.03 万元，增长 43.49%，主要系公司业务存在季节性波动，收入主要集中在下半年、尤其是第四季度，2019 年度收入增加、尤其是临近期末结算金额较大，导致期末应交增值税金大幅增加。2018 年末公司应交税费较 2017 年末增加 560.63 万元，增长 116.55%，亦因受业务季节性影响，收入及利润以下半年、尤其是第四季度占比较大，且 2018 年收入及利润规模较 2017 年均大幅增加，导致期末应交增值税及所得税金额均大幅增加。

6) 其他应付款

| 项目（单位：万元） | 2019/12/31 | 2018/12/31 | 2017/12/31 |
|-----------|------------|------------|------------|
| 押金保证金 | 10.81 | 11.26 | 30.00 |
| 应付暂收款及其他 | 0.19 | 9.50 | 0.81 |
| 合计 | 11.00 | 20.76 | 30.81 |

报告期各期末，公司其他应付款金额均较小、且占流动负债比例均小于 1.5%。其他应付款 2018 年末较 2017 年末减少 32.62%，主要系公司押金保证金变动所致。应付暂收款主要为尚未支付给员工的报销款项。

（3）非流动负债

| 项目（单位：万元） | 2019/12/31 | 2018/12/31 | 2017/12/31 |
|-----------|------------|------------|------------|
| 长期借款 | 2,275.58 | - | - |
| 递延收益 | - | - | 27.00 |
| 合计 | 2,275.58 | - | 27.00 |

1) 长期借款

| 项目（单位：万元） | 2019/12/31 | 2018/12/31 | 2017/12/31 |
|-----------|------------|------------|------------|
| 抵押及保证借款 | 2,275.58 | - | - |
| 合计 | 2,275.58 | - | - |

报告期内，随着业务经营规模的扩大，公司对提升办公场所稳定性的需求逐步提升。因此，2019 年 8 月，公司以 4,700.00 万元（不含税费及中介费）价格购入位于上海市浦东新区陆家嘴华能联合大厦 1,154.28 平方米的办公楼。

公司购入该房产过程中，除使用自有资金支付首付款外，另以按揭抵押方式向中国民生银行股份有限公司上海分行借款 2,350 万元，借款期限自 2019 年 10 月 28 日至 2024 年 10 月 27 日，贷款执行年利率为 5.635%，采用按月等额本金还款法逐月偿还借款本金及利息。截至 2019 年 12 月 31 日，该笔借款本金余额为 2,271.67 万元、应付利息金额 3.91 万元，已偿还借款利息 19.68 万元。该笔借款利息均计入财务费用核算、未资本化。

2) 递延收益

| 项目（单位：万元） | 2019/12/31 | 2018/12/31 | 2017/12/31 |
|-----------|------------|------------|------------|
| 递延收益 | - | - | 27.00 |
| 合计 | - | - | 27.00 |

2017 年末，公司递延收益为公司获得的政府补助。根据会计政策，公司将与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。2016 年公司收到上海市经济信息化委员会关于第三方互联网金融综合服务平台的专项补助资金，项目协议书约定给予艾融软件 180 万元补助资金，项目期限为两年，分期计入营业外收入。

(4) 偿债能力分析

1) 主要偿债能力指标

| 项目（单位：万元） | 2019/12/31/ 2019 年度 | 2018/12/31/ 2018 年度 | 2017/12/31/ 2017 年度 |
|-------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 流动比率 | 2.32 | 4.44 | 6.68 |
| 速动比率 | 2.23 | 4.21 | 6.28 |
| 资产负债率 | 43.38% | 22.40% | 15.00% |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 5,063.44 | 6,272.85 | 4,465.92 |
| 利息保障倍数 | 27.26 | 88.87 | 109.62 |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元） | 4,689.87 | 6,194.22 | 1,982.75 |

根据银行借款情况，公司 2020 年需偿付的银行借款（短期借款均在下半年）本金 6,970 万元，利息 346.75 万元。截至 2019 年 12 月 31 日，公司货币资金余额 14,584.75 万元，2019 年度经营活动现金流量净额为 4,689.87 万元，与当期净利润之间差异较小，充足的货币资金余额及经营活动现金流回收能力为后续的借款本息偿付奠定了良好的基础；此外，公司业务发展态势良好，经营稳健，不存在重大流动性风险，与银行的合作粘性不断加强，报告期各期末，公司获得银行授信额度分别为 5,100 万元、12,300 万元和 10,500 万元，最近两年银行授信额度较大，进一步强化了公司的偿债能力。

报告期各期末，虽受公司经营规模增大及支付大额现金购买办公楼、银行借款逐年增大等因素影响，流动比率、速动比率均逐年降低，但流动比率、速动比率指标仍处于良好水平，体现了公司较强的短期偿债能力。总体而言，公司资产变现能力较强，债务规模相对较小且可控，利息支付能力较强，具有较强的偿债能力。

公司通过加强管理、提高公司盈利能力和资金利用效率，实现主营业务规模和盈利的快速增长。公司的息税折旧摊销前利润金额较大，报告期内分别为 4,465.92 万

元、6,272.85 万元和 5,063.44 万元。充足的息税折旧摊销前利润为公司偿还流动负债提供良好的保障。

报告期内，随着公司业务规模增长、员工人数增加以及新购入办公楼等因素影响，公司银行借款规模逐年增加，导致利息保障倍数有所降低，但其绝对数值仍然较高、仍处于良好水平。报告期内，公司利润总额分别为 4,381.90 万元、6,160.89 元和 4,831.06 万元，虽受短期员工人数大幅增加及新中标项目毛利率相对较低影响，最近一年利润有所下滑，但绝对金额仍然较大，公司还本付息能力较强。

2) 与同行业上市公司相关比率的比较情况

| 项目 | 流动比率 | | | 速动比率 | | |
|-----------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2019/12/31 | 2018/12/31 | 2017/12/31 | 2019/12/31 | 2018/12/31 | 2017/12/31 |
| 长亮科技 | 3.07 | 4.13 | 3.21 | 3.06 | 4.13 | 3.20 |
| 安硕信息 | 3.59 | 2.74 | 2.87 | 2.64 | 2.02 | 2.15 |
| 科蓝软件 | 1.76 | 2.02 | 2.39 | 1.38 | 1.71 | 2.15 |
| 宇信科技 | 1.45 | 1.74 | 1.51 | 1.13 | 1.35 | 1.12 |
| 京北方 | 3.17 | 2.91 | 3.12 | 3.15 | 2.86 | 3.06 |
| 平均 | 2.61 | 2.71 | 2.62 | 2.27 | 2.41 | 2.34 |
| 本公司 | 2.32 | 4.44 | 6.68 | 2.23 | 4.21 | 6.28 |

注：数据来源于 Wind 资讯、招股说明书。

| 同行业公司 | 资产负债率 (%) | | |
|-----------|--------------|--------------|--------------|
| | 2019/12/31 | 2018/12/31 | 2017/12/31 |
| 长亮科技 | 31.73 | 31.96 | 25.93 |
| 安硕信息 | 25.63 | 30.45 | 28.14 |
| 科蓝软件 | 48.57 | 47.57 | 40.25 |
| 宇信科技 | 51.99 | 46.87 | 52.88 |
| 京北方 | 29.19 | 30.57 | 27.96 |
| 平均 | 37.42 | 37.48 | 35.03 |
| 本公司 | 43.38 | 22.40 | 15.00 |

注：数据来源于 Wind 资讯、招股说明书，合并报表口径。

从上表可见，2017-2018 年，公司的资产负债率与同行业可比上市公司相比较低，说明公司的资本结构良好，财务风险较小。公司的流动比率和速动比率与同行业可比上市公司相比较低，短期偿债能力较好。

公司 2019 年末资产负债率较高，主要系公司为保障流动资金周转及改善办公环境购入办公楼，新增银行借款金额较多，导致期末资产负债率上升较多，但仍低于 50%，与 2019 年末同行业可比公司资产负债率平均值差异不大。同样受公司新增大额支出购买办公楼影响，2019 年公司流动比率及速动比率均大幅下降，但仍处于较好水平，且与同行业上市公司差异不大。

(5) 流动性风险分析

公司报告期末速动资产、短期负债及长期负债按照 1 年内到期的情况如下：

| 项目（单位：万元） | 2019/12/31 | 2018/12/31 | 2017/12/31 |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 速动资产 | | | |
| 货币资金 | 14,584.75 | 13,634.91 | 9,114.91 |
| 应收账款 | 7,413.89 | 6,071.73 | 6,527.86 |
| 预付款项 | 27.07 | 388.83 | 268.97 |
| 其他应收款 | 86.99 | 41.20 | 25.02 |
| 小计 | 22,112.70 | 20,136.67 | 15,936.76 |
| 短期负债 | | | |
| 短期借款 | 6,510.14 | 2,196.69 | 494.55 |
| 应付账款 | 17.32 | 30.49 | 79.05 |
| 应付职工薪酬 | 1,704.97 | 1,479.56 | 1,370.59 |
| 应交税费 | 1,494.69 | 1,041.66 | 481.03 |
| 其他应付款 | 11.00 | 20.76 | 30.81 |
| 小计 | 9,738.11 | 4,769.16 | 2,456.03 |
| 一年内到期的长期负债 ^注 | 475.00 | - | - |
| 速动资产/（短期负债+一年内到期长期负债） | 2.17 | 4.22 | 6.49 |

注：系购买办公楼按揭贷款 2020 年应偿还借款本金金额。

除上表中所列示的短期负债及长期负债以外，公司不存在其他影响现金流量的重要事件或承诺事项。根据上表所示，报告期各期末，1 年内到期的速动资产/（短期负债+一年内长期负债）比例为 6.49、4.22 和 2.17，处于较高水平，虽受购买办公楼及流动资金周转金额增大银行借款规模增加影响，指标有所下降，但流动性状况不存在重大不利风险。

公司财务部门持续监控公司短期和长期的资金需求及短期和长期负债的变动情况，以确保维持充裕的速动资产。同时持续监控是否符合银行授信协议的规定，从主

要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期资金需求。

（八） 股东权益

1. 股本

单位：元

| | 2018年12月 31日 | 本期变动 | | | | | 2019年12月 31日 |
|------|-----------------|----------|---------------|-------|----|----|-----------------|
| | | 发行新 股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | |
| 股份总数 | 50,535,000.00 | | 15,160,500.00 | | | | 65,695,500.00 |

单位：元

| | 2017年12月 31日 | 本期变动 | | | | | 2018年12月 31日 |
|------|-----------------|----------|---------------|-------|----|----|-----------------|
| | | 发行新 股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | |
| 股份总数 | 33,690,000.00 | | 16,845,000.00 | | | | 50,535,000.00 |

单位：元

| | 2016年12月 31日 | 本期变动 | | | | | 2017年12月 31日 |
|------|-----------------|----------|----|-------|----|----|-----------------|
| | | 发行新 股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | |
| 股份总数 | 33,690,000.00 | | | | | | 33,690,000.00 |

其他事项：

（1）根据 2018 年第一次临时股东大会决议，本公司以总股本 33,690,000.00 元为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 5 股，转增后注册资本为人民币 50,535,000.00 元。上述出资业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并由其出具了《验资报告》（天健验〔2018〕6-21 号）。

（2）根据 2019 年第四次临时股东大会决议，本公司以总股本 50,535,000.00 元为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 3 股，转增后注册资本为人民币 65,695,500.00 元。上述出资业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并由其出具了《验资报告》（天健验〔2019〕6-76 号）。

2. 其他权益工具

适用 不适用

3. 资本公积

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 2018年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2019年12月31日 |
|------------|----------------------|------|----------------------|---------------------|
| 资本溢价（股本溢价） | 22,608,939.38 | | 15,160,500.00 | 7,448,439.38 |
| 其他资本公积 | | | | |
| 合计 | 22,608,939.38 | | 15,160,500.00 | 7,448,439.38 |

单位：元

| 项目 | 2017年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2018年12月31日 |
|------------|----------------------|------|----------------------|----------------------|
| 资本溢价（股本溢价） | 39,453,939.38 | | 16,845,000.00 | 22,608,939.38 |
| 其他资本公积 | | | | |
| 合计 | 39,453,939.38 | | 16,845,000.00 | 22,608,939.38 |

单位：元

| 项目 | 2016年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2017年12月31日 |
|------------|----------------------|------|------|----------------------|
| 资本溢价（股本溢价） | 39,453,939.38 | | | 39,453,939.38 |
| 其他资本公积 | | | | |
| 合计 | 39,453,939.38 | | | 39,453,939.38 |

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

适用 不适用

资本公积变动均系转增股本所致。

其他事项：

无。

4. 库存股

适用 不适用

5. 其他综合收益

适用 不适用

6. 专项储备

适用 不适用

7. 盈余公积

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 2018年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2019年12月31日 |
|--------|----------------------|---------------------|------|----------------------|
| 法定盈余公积 | 13,079,227.42 | 4,070,530.11 | - | 17,149,757.53 |
| 任意盈余公积 | - | - | - | - |
| 合计 | 13,079,227.42 | 4,070,530.11 | - | 17,149,757.53 |

单位：元

| 项目 | 2017年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2018年12月31日 |
|--------|---------------------|---------------------|------|----------------------|
| 法定盈余公积 | 7,954,672.48 | 5,124,554.94 | - | 13,079,227.42 |
| 任意盈余公积 | - | - | - | - |
| 合计 | 7,954,672.48 | 5,124,554.94 | - | 13,079,227.42 |

单位：元

| 项目 | 2016年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2017年12月31日 |
|--------|---------------------|---------------------|------|---------------------|
| 法定盈余公积 | 4,588,329.83 | 3,366,342.65 | - | 7,954,672.48 |
| 任意盈余公积 | - | - | - | - |
| 合计 | 4,588,329.83 | 3,366,342.65 | - | 7,954,672.48 |

其他事项：

报告期内各期增加数均为按母公司当期实现的净利润提取 10%的法定公积金。

8. 未分配利润

单位：元

| 项目 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|
| 调整前上期末未分配利润 | 78,841,586.05 | 63,858,012.97 | 29,102,144.04 |
| 调整期初未分配利润合计数 | | | |
| 调整后期初未分配利润 | 78,841,586.05 | 63,858,012.97 | 29,102,144.04 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 43,434,922.15 | 53,798,128.02 | 38,654,211.58 |
| 减：提取法定盈余公积 | 4,070,530.11 | 5,124,554.94 | 3,898,342.65 |
| 提取任意盈余公积 | | | |
| 提取一般风险准备 | | | |
| 应付普通股股利 | 50,535,000.00 | 33,690,000.00 | |
| 转作股本的普通股股利 | | | |
| 期末未分配利润 | 67,670,978.09 | 78,841,586.05 | 63,858,012.97 |

调整期初未分配利润明细：

适用 不适用

其他事项：

- (1) 未分配利润各期增加均系各期实现的归属于母公司所有者的净利润转入。
- (2) 未分配利润各期减少说明
- ① 2017年度减少 3,898,342.65 元，系按母公司 2017 年实现的净利润提取 10% 的法定公积金 3,898,342.65 元。
- ② 2018 年度减少 38,814,554.94 元，具体如下：
- A. 按母公司 2018 年实现的净利润提取 10% 的法定公积金 5,124,554.94 元。
- B. 根据 2017 年度股东大会审议批准的年度利润分配方案，以总股本 33,690,000 股为基数，每 10 股派发现金股利 10.00 元（含税），共计分派 33,690,000.00 元股利。
- ③ 2019 年度减少 54,605,530.11 元，具体如下：
- A. 按母公司 2019 年实现的净利润提取 10% 的法定公积金 4,070,530.11 元。
- B. 根据 2018 年度股东大会审议批准的年度利润分配方案，以总股本 50,535,000 股为基数，每 10 股派发现金股利 3 元（含税），共计分派 15,160,500.00 元股利；根据 2019 年第四次临时股东大会审议批准的利润分配方案，以总股本 50,535,000 股

为基数，每 10 股派人民币现金 7 元，共计派发现金红利 35,374,500.00 元。

9. 股东权益分析

参见上文。

(九) 其他资产负债科目分析

1. 货币资金

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 |
|---------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 库存现金 | | 564.00 | 1,948.35 |
| 银行存款 | 144,409,422.75 | 134,052,750.71 | 89,732,263.76 |
| 其他货币资金 | 1,438,082.78 | 2,295,820.38 | 1,414,863.53 |
| 合计 | 145,847,505.53 | 136,349,135.09 | 91,149,075.64 |
| 其中：存放在境外的款项总额 | | | |

使用受到限制的货币资金

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 |
|---------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 履约保函保证金 | 1,438,082.78 | 2,295,820.38 | 1,414,863.53 |
| 合计 | 1,438,082.78 | 2,295,820.38 | 1,414,863.53 |

其他事项：

报告期各期末，公司货币资金余额逐年递增，主要系公司业务收入增长较快，收到的现金增加所致。

2018 年末，货币资金余额较上年末增加 4,520.00 万元，增加 49.59%。2018 年度经营活动产生现金流量净额 6,194.22 万元，投资活动产生现金流量净额-25.34 万

元，筹资活动产生现金流量净额-1,736.97万元，2018年末货币资金大幅增加，主要原因系公司2018年继续增强项目进度管控及销售回款力度，使经营活动现金净流入大幅增加。同时，在公司现金流充足情况下，公司亦继续回报股东，2018年现金分红3,369.00万元。2019年末，货币资金余额较上年增加949.84万元，货币资金增长金额低于经营活动现金流净额及净利润金额较多，主要系：2019年公司营业收入继续增长，但应收款项增加1,342.17万元，回款能力略低于2018年，且本期支付购买华能办公楼4,700万元（公司自有资金支付约50%）所致。

报告期各期末，公司其他货币资金主要是履约保函保证金和项目保证金。

2. 应付票据

适用 不适用

3. 应付账款

适用 不适用

(1) 应付账款列示

单位：元

| 项目 | 2019年12月31日 |
|------|-------------|
| 项目费用 | 171,048.60 |
| 其他费用 | 2,149.99 |
| 合计 | 173,198.59 |

(2) 按收款方归集的期末余额前五名的应付账款情况

单位：元

| 单位名称 | 2019年12月31日 | | |
|----------------|-------------|--------------------|------|
| | 应付账款 | 占应付账款期末余额合计数的比例(%) | 款项性质 |
| 广西伯仕信息技术有限公司 | 134,199.04 | 77.48% | 项目款 |
| 北京数字认证股份有限公司 | 24,000.00 | 13.86% | 项目款 |
| 厦门市图睿信息科技有限公司 | 8,849.56 | 5.11% | 项目款 |
| 上海合合信息科技发展有限公司 | 4,000.00 | 2.31% | 项目款 |

| | | | |
|----|------------|---------|----|
| 陈覃 | 2,149.99 | 1.24% | 租金 |
| 合计 | 173,198.59 | 100.00% | - |

(3) 账龄超过 1 年的重要应付账款

适用 不适用

其他事项:

公司报告期内应付账款各期末金额均较小，主要包括外包费用、项目费用。2017 年末应付账款金额相对较大，主要系该期末尚未支付的外包费用相对较多，2018 年末、2019 年末均不存在应付外包费用。2018 年报表中应付票据及应付账款科目列示金额均为应付账款，公司报告期内无应付票据。

报告期内，公司应付账款中不存在应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

4. 预收款项

适用 不适用

(1) 预收款项列示

单位：元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 |
|-------|------------------|
| 预收项目款 | 1,696,557.56 |
| 合计 | 1,696,557.56 |

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项情况

适用 不适用

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况（未执行新收入准则公司适用）

适用 不适用

其他事项:

公司报告期内预收款项主要系技术开发合同的预收项目款。2019 年期末预收款项金额大幅增加，主要系新增中国太平洋财产保险股份有限公司（太保产险 19 版农

险标的价格管理) 43.04 万元、北京银行股份有限公司(互联网+可信身份认证平台应用机构服务合同) 34.58 万元和富滇银行股份有限公司(可信身份认证平台项目) 30.80 万元等预收项目款项。截至期末, 上述大额预收款项项目均不符合收入确认条件。

报告期内, 公司预收款项中不存在应付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

5. 应付职工薪酬

√适用□不适用

(1) 应付职工薪酬列示

单位: 元

| 项目 | 2018年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2019年12月31日 |
|----------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 1、短期薪酬 | 14,079,348.58 | 138,432,442.43 | 136,290,082.00 | 16,221,709.01 |
| 2、离职后福利-设定提存计划 | 716,261.73 | 9,416,456.09 | 9,304,717.78 | 828,000.04 |
| 3、辞退福利 | | | | |
| 4、一年内到期的其他福利 | | | | |
| 合计 | 14,795,610.31 | 147,848,898.52 | 145,594,799.78 | 17,049,709.05 |

单位: 元

| 项目 | 2017年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2018年12月31日 |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 1、短期薪酬 | 13,040,456.07 | 91,469,851.37 | 90,430,958.86 | 14,079,348.58 |
| 2、离职后福利-设定提存计划 | 665,489.40 | 6,814,902.59 | 6,764,130.26 | 716,261.73 |
| 3、辞退福利 | | | | |
| 4、一年内到期的其他福利 | | | | |
| 合计 | 13,705,945.47 | 98,284,753.96 | 97,195,089.12 | 14,795,610.31 |

单位: 元

| 项目 | 2016年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2017年12月31日 |
|----------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| 1、短期薪酬 | 8,754,950.63 | 81,244,353.62 | 76,958,848.18 | 13,040,456.07 |
| 2、离职后福利-设定提存计划 | 156,659.01 | 5,687,126.87 | 5,178,296.48 | 665,489.40 |
| 3、辞退福利 | | | | |
| 4、一年内到期的其他福利 | | | | |

| | | | | |
|----|--------------|---------------|---------------|---------------|
| 合计 | 8,911,609.64 | 86,931,480.49 | 82,137,144.66 | 13,705,945.47 |
|----|--------------|---------------|---------------|---------------|

(2) 短期薪酬列示

单位：元

| 项目 | 2018年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2019年12月31日 |
|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 1、工资、奖金、津贴和补贴 | 13,424,197.12 | 115,407,735.92 | 113,478,303.28 | 15,353,629.76 |
| 2、职工福利费 | | 14,011,163.73 | 14,011,163.73 | |
| 3、社会保险费 | 361,438.74 | 5,707,074.31 | 5,551,497.26 | 517,015.79 |
| 其中：医疗保险费 | 326,996.87 | 5,118,201.75 | 4,978,470.90 | 466,727.72 |
| 工伤保险费 | 5,145.40 | 100,046.32 | 96,766.60 | 8,425.12 |
| 生育保险费 | 29,296.47 | 488,826.24 | 476,259.76 | 41,862.95 |
| 4、住房公积金 | 293,712.72 | 3,306,468.47 | 3,249,117.73 | 351,063.46 |
| 5、工会经费和职工教育经费 | | | | |
| 6、短期带薪缺勤 | | | | |
| 7、短期利润分享计划 | | | | |
| 合计 | 14,079,348.58 | 138,432,442.43 | 136,290,082.00 | 16,221,709.01 |

单位：元

| 项目 | 2017年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2018年12月31日 |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 1、工资、奖金、津贴和补贴 | 12,448,469.78 | 75,628,902.46 | 74,653,175.12 | 13,424,197.12 |
| 2、职工福利费 | | 9,791,474.80 | 9,791,474.80 | |
| 3、社会保险费 | 345,604.57 | 4,008,624.11 | 3,992,789.94 | 361,438.74 |
| 其中：医疗保险费 | 310,006.32 | 3,637,006.41 | 3,620,015.86 | 326,996.87 |
| 工伤保险费 | 8,646.12 | 60,302.27 | 63,802.99 | 5,145.40 |
| 生育保险费 | 26,952.13 | 311,315.43 | 308,971.09 | 29,296.47 |
| 4、住房公积金 | 246,381.72 | 2,040,850.00 | 1,993,519.00 | 293,712.72 |
| 5、工会经费和职工教育经费 | | | | |
| 6、短期带薪缺勤 | | | | |
| 7、短期利润分享计划 | | | | |
| 合计 | 13,040,456.07 | 91,469,851.37 | 90,430,958.86 | 14,079,348.58 |

单位：元

| 项目 | 2016年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2017年12月31日 |
|---------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 1、工资、奖金、津贴和补贴 | 8,566,452.58 | 67,867,697.58 | 63,985,680.38 | 12,448,469.78 |
| 2、职工福利费 | | 7,894,877.71 | 7,894,877.71 | |
| 3、社会保险费 | 83,810.30 | 3,122,583.36 | 2,860,789.09 | 345,604.57 |
| 其中：医疗保险费 | 76,876.85 | 2,732,558.50 | 2,499,429.03 | 310,006.32 |
| 工伤保险费 | 1,155.57 | 97,521.62 | 90,031.07 | 8,646.12 |
| 生育保险费 | 5,777.88 | 292,503.24 | 271,328.99 | 26,952.13 |
| 4、住房公积金 | 104,687.75 | 2,359,194.97 | 2,217,501.00 | 246,381.72 |
| 5、工会经费和职工教育经费 | | | | |
| 6、短期带薪缺勤 | | | | |
| 7、短期利润分享计划 | | | | |
| 合计 | 8,754,950.63 | 81,244,353.62 | 76,958,848.18 | 13,040,456.07 |

(3) 设定提存计划

单位：元

| 项目 | 2018年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2019年12月31日 |
|-----------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 1、基本养老保险 | 682,968.55 | 9,080,506.28 | 8,978,233.11 | 785,241.72 |
| 2、失业保险费 | 33,293.18 | 335,949.81 | 326,484.67 | 42,758.32 |
| 3、企业年金缴费 | | | | |
| 合计 | 716,261.73 | 9,416,456.09 | 9,304,717.78 | 828,000.04 |

单位：元

| 项目 | 2017年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2018年12月31日 |
|-----------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 1、基本养老保险 | 633,987.71 | 6,603,347.62 | 6,554,366.78 | 682,968.55 |
| 2、失业保险费 | 31,501.69 | 211,554.97 | 209,763.48 | 33,293.18 |
| 3、企业年金缴费 | | | | |
| 合计 | 665,489.40 | 6,814,902.59 | 6,764,130.26 | 716,261.73 |

单位：元

| 项目 | 2016年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2017年12月31日 |
|----------|-------------|--------------|--------------|-------------|
| 1、基本养老保险 | 139,056.20 | 5,502,310.69 | 5,007,379.18 | 633,987.71 |
| 2、失业保险费 | 17,602.81 | 184,816.18 | 170,917.30 | 31,501.69 |
| 3、企业年金缴费 | | | | |

| | | | | |
|----|------------|--------------|--------------|------------|
| 合计 | 156,659.01 | 5,687,126.87 | 5,178,296.48 | 665,489.40 |
|----|------------|--------------|--------------|------------|

其他事项:

应付职工薪酬逐年增加，主要因为公司业务和人员规模持续扩张，年末计提的工资及奖金相应增长。

1) 公司各级别、各岗位员工的平均人均薪酬水平及增长情况

用“年度薪酬总额/人月数”方法计算，报告期内，公司各级别、各岗位员工的平均人均薪酬水平及增长情况如下：

单位：元/月

| 项目 | 级别 | 技术及研发人员 | 销售人员 | 管理人员 | 财务行政人员 |
|---------|-----|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 2019 年度 | 初级 | 10,623.77 | 8,145.28 | 9,448.81 | 7,955.37 |
| | 中级 | 14,449.77 | 12,731.83 | 14,473.18 | 11,849.61 |
| | 高级 | 22,159.51 | 32,201.63 | 32,815.19 | |
| | 平均值 | 13,775.10 | 22,216.66 | 13,721.46 | 8,926.69 |
| 2018 年度 | 初级 | 9,974.70 | 8,374.38 | 13,534.78 | 7,725.83 |
| | 中级 | 13,813.35 | 11,954.41 | 17,873.95 | 9,341.52 |
| | 高级 | 22,321.97 | 33,900.27 | 46,101.93 | |
| | 平均值 | 12,999.18 | 20,050.22 | 22,136.88 | 8,223.78 |
| 2017 年度 | 初级 | 10,075.29 | 8,796.35 | 13,282.52 | 6,758.81 |
| | 中级 | 12,287.69 | 10,597.38 | 15,413.01 | 9,199.20 |
| | 高级 | 20,729.63 | 43,276.53 | 45,490.96 | |
| | 平均值 | 13,363.99 | 26,654.42 | 19,043.41 | 7,711.23 |

公司所处行业属于技术密集型行业，业务发展需要大量的专业技术人才（研发与技术人员薪酬在薪酬总额中占比 90%左右），且主要经营成本为人力成本。随着公司人员进一步增多、城市生活成本的上升、竞争对手对专业人才的争夺加剧等因素，技术及研发人员平均薪酬整体呈上升趋势。

各期技术及研发人员平均薪酬基本保持稳定，无异常波动。

报告期内初级及中级销售人员平均薪酬未发生异常波动，2017-2018 年高级销售人员平均薪酬下降主要系中级人员晋升至高级人员、但薪酬调整幅度较小，拉低了高

级人员薪酬的平均薪资，2019 年高级销售人员平均薪酬略有下降，系公司业务波动、奖金降低所致。

2019 年管理人员平均薪酬降低较多，主要系：其一，2019 年度新增初级管理人员较多（期末 55 名管理人员中，32 名为新入职人员），且录用较多的初级人员及实习生，导致人均薪酬成本大幅降低，2019 年新入职管理人员平均工资 10,374.02 元/月，低于 2019 年以前管理人员平均工资 16,819.34 元/月较多；其二，公司业务有所波动，2019 年管理人员奖金较去年减少，人均薪酬成本降低。

此外，报告期内，公司各岗位、各级别员工人数月数情况如下：

| 年份 | 级别 | 技术及研发人员 | 销售人员 | 管理人员 | 财务行政人员 |
|---------|------------|-----------------|--------------|---------------|---------------|
| 2019 年度 | 初级 | 4,289.95 | 25.81 | 321.55 | 129.80 |
| | 中级 | 4,267.71 | 11.91 | 168.50 | 49.81 |
| | 高级 | 1,319.45 | 47.68 | 89.60 | |
| | 合计数 | 9,877.11 | 85.39 | 579.65 | 179.61 |
| 2018 年度 | 初级 | 4,192.16 | 34.21 | 113.08 | 107.41 |
| | 中级 | 1,435.00 | 12.00 | 105.89 | 47.85 |
| | 高级 | 1,234.69 | 35.85 | 59.43 | |
| | 合计数 | 6,861.85 | 82.06 | 278.40 | 155.26 |
| 2017 年度 | 初级 | 2,773.47 | 22.60 | 96.84 | 84.11 |
| | 中级 | 1,667.80 | 11.54 | 77.14 | 53.84 |
| | 高级 | 1,482.04 | 35.43 | 31.68 | |
| | 合计数 | 5,923.31 | 69.58 | 205.67 | 137.95 |

从上表可知，随着公司业务规模扩大，各岗位员工人数月数均有所增长。

2) 公司平均人均薪酬水平与行业平均水平比较

同行业可比公司的注册地址及主营区域如下：

| 公司名称 | 总部地址 | 主营区域 |
|------|------|---------------------------|
| 长亮科技 | 深圳 | 南方大区、北方大区、海外区 |
| 安硕信息 | 上海 | 主要分为华东地区、华北地区、华南地区等 7 个区域 |
| 科蓝软件 | 北京 | 主要分为华北区、华东区、华中区等 9 个区域 |
| 宇信科技 | 北京 | 主要分为华北区、东北区、华东区等 8 个区域 |
| 京北方 | 北京 | 主要分为华北区、华东区、华南区等 5 个区域 |

| | | |
|----|----|----------------------|
| 公司 | 上海 | 主要在华东区、华北区及华南区 3 个区域 |
|----|----|----------------------|

从上表可以看出，公司与同行业可比公司的主营区域有所重合，部分同行业可比公司业务也以分布在华东、华北及华南为主，但同行业可比公司中除京北方外，其余公司均未披露员工具体区域分布占比情况。根据行业惯例，技术人员均主要在客户现场办公，说明同行业可比公司也都存在多个经营所在地展业并发放薪酬的情况。公司一般结合员工所在地的经济发展水平、平均工资，以及员工所从事具体业务的复杂程度，向员工提供与之相适应的薪酬。

为方便与同行业平均水平比较，以“当期支付给职工以及为职工支付的现金/期末员工人数”计算，公司平均人均薪酬与行业平均水平比较情况如下：

单位：万元/年

| 人均工资 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------|
| 长亮科技 | 14.72 | 14.84 | 16.09 |
| 安硕信息 | 18.60 | 19.14 | 17.33 |
| 科蓝软件 | 17.01 | 17.63 | 17.38 |
| 宇信科技 | 15.86 | 16.37 | 15.92 |
| 京北方 | 7.03 | 7.28 | 6.17 |
| 加权平均值^注 | 16.18 | 16.64 | 16.47 |
| 公司 | 16.89 | 16.72 | 15.87 |

数据来源：同行业上市公司年度报告。

注：根据各公司人数计算的加权平均值，京北方人均薪酬较低，主要系其数据处理及呼叫中心业务人均创收及人均成本均较低，计算平均值时已剔除；公司 2017 年、2019 年期初期末人员数量变动较大（2017 年从期初 471 人增加至期末 563 人，2019 年从期初 581 人增加至期末 1,142 人），考虑到数据可比性，2017 年及 2019 年采用期初期末平均人数计算公司人均薪酬。

以 2019 年为例，公司平均人均年薪 16.89 万元低于同处上海的安硕信息的 18.60 万元，略低于位于北京的科蓝软件，但高于位于深圳的长亮信息及北京的宇信科技，且高于同行业可比公司加权平均值。差异主要系：公司注册地位于上海，但公司上海地区员工人数占公司总人数的比例未超过 50%，并逐年下降。如上所述，其他同行业可比公司也都存在多个经营所在地展业的情况，且因同行业可比公司规模较大，主要展业地区范围超过公司，造成各公司不同地区人员占比大相径庭，且不同地区工资薪酬会有所差异，使得公司与同行业可比各公司的人均薪酬均不尽相同。

通过与同行业可比公司进行比较，公司人均薪酬水平与同行业可比公司平均水平

相当。

3) 公司薪酬水平与当地平均水平比较

单位：万元/年

| 年度（单位：万元/年） | 行业 | 公司平均薪酬 | 上海市 | 广州市 |
|-------------|----------|--------|-------|-------|
| 2019年度 | 信息传输软件和信 | 16.89 | 14.50 | 9.93 |
| 2018年度 | 息技术服务业 | 16.72 | 13.54 | 10.42 |

注：数据来源上海市、广州市人力资源与社会保障局网站披露的工资指导价位，北京市未披露该数据。

公司人员主要分布于上海市、北京市和广州市，除北京未披露 IT 行业薪酬情况、无法比较外，公司平均薪酬水平均显著高于当地 IT 行业平均工资。

6. 其他应付款

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 2019年12月31日 |
|-------|-------------|
| 应付利息 | - |
| 应付股利 | - |
| 其他应付款 | 109,953.36 |
| 合计 | 109,953.36 |

(1) 应付利息

适用 不适用

(2) 应付股利

适用 不适用

(3) 其他应付款

适用 不适用

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

| 项目 | 2019年12月31日 |
|----------|-------------|
| 押金保证金 | 108,100.00 |
| 应付暂收款及其他 | 1,853.36 |

| | |
|----|------------|
| 合计 | 109,953.36 |
|----|------------|

2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明：

| |
|----|
| 无。 |
|----|

其他事项：

| |
|--|
| <p>报告期各期末，公司其他应付款金额均较小、且占流动负债比例均小于 1.5%。其他应付款 2018 年末较 2017 年末减少 32.62%，主要系公司押金保证金变动所致。应付暂收款主要为尚未支付给员工的报销款项。</p> |
|--|

7. 长期应付款

适用 不适用

8. 递延收益

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 |
|------|------------------|------------------|------------------|
| 政府补助 | - | - | 270,000.00 |
| 合计 | - | - | 270,000.00 |

涉及政府补助的项目：

适用 不适用

单位：元

| 补助项目 | 2018 年 12 月 31 日 | 本期增加补助金额 | 本期计入营业外收入金额 | 本期计入其他收益金额 | 本期冲减成本费用金额 | 其他变动 | 2019 年 12 月 31 日 | 与资产/收益相关 | 是否为企业日常活动相关的政府补助 |
|------|------------------|----------|-------------|------------|------------|------|------------------|----------|------------------|
| | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | |
|----|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 合计 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
|----|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

单位：元

| 补助项目 | 2017年12月31日 | 本期增加补助金额 | 本期计入营业外收入金额 | 本期计入其他收益金额 | 本期冲减成本费用金额 | 其他变动 | 2018年12月31日 | 与资产/收益相关 | 是否与企业日常活动相关的政府补助 |
|----------------|-------------------|----------|-------------|------------|-------------------|------|-------------|----------|------------------|
| 第三方互联网金融综合服务平台 | 270,000.00 | | | | 270,000.00 | | | 与收益相关 | 是 |
| 合计 | 270,000.00 | - | - | - | 270,000.00 | - | - | - | - |

单位：元

| 补助项目 | 2016年12月31日 | 本期增加补助金额 | 本期计入营业外收入金额 | 本期计入其他收益金额 | 本期冲减成本费用金额 | 其他变动 | 2017年12月31日 | 与资产/收益相关 | 是否与企业日常活动相关的政府补助 |
|----------------|---------------------|----------|-------------|------------|-------------------|------|-------------------|----------|------------------|
| 第三方互联网金融综合服务平台 | 1,080,000.00 | | | | 810,000.00 | | 270,000.00 | 与收益相关 | 是 |
| 合计 | 1,080,000.00 | - | - | - | 810,000.00 | - | 270,000.00 | - | - |

其他事项：

2017 年末，公司递延收益为公司获得的政府补助。根据会计政策，公司将与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。2016 年公司收到上海市经济信息化委员会关于第三方互联网金融综合服务平台的专项补助资金，项目协议书约定给予艾融软件 180 万元补助资金，项目期限为两年，分期计入营业外收入。

9. 其他资产负债科目分析

报告期内，公司递延所得税资产情况如下：

(1) 递延所得税资产情况

| 项目（单位：万元） | 2019.12.31 | | 2018.12.31 | | 2017.12.31 | |
|-----------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | 可抵扣暂时性 | 递延所得税 | 可抵扣暂时性 | 递延所得税 | 可抵扣暂时性 | 递延所得税 |
| | 差异 | 资产 | 差异 | 资产 | 差异 | 资产 |
| 资产减值准备 | 423.13 | 63.47 | 345.84 | 51.88 | 357.17 | 53.58 |
| 递延收益-政府补助 | - | - | - | - | 27.00 | 4.05 |
| 合计 | 423.13 | 63.47 | 345.84 | 51.88 | 384.17 | 57.63 |

(2) 未确认递延所得税资产明细

| 项目（单位：万元） | 2019.12.31 | 2018.12.31 | 2017.12.31 |
|-----------|------------|---------------|---------------|
| 可抵扣亏损 | - | 156.72 | 219.69 |
| 合计 | - | 156.72 | 219.69 |

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

| 项目（单位：万元） | 2019.12.31 | 2018.12.31 | 2017.12.31 |
|-----------|------------|---------------|---------------|
| 2020年 | - | 2.79 | 2.79 |
| 2021年 | - | 35.17 | 141.30 |
| 2022年 | - | 60.05 | 75.59 |
| 2023年 | - | 58.72 | |
| 合计 | - | 156.72 | 219.69 |

由上表可知，报告期内递延所得税资产由资产减值准备及递延收益-政府补助组成；可抵扣亏损未确认递延所得税资产。

三、盈利情况分析

(一) 营业收入分析

1. 营业收入构成情况

单位：元

| 项目 | 2019年度 | | 2018年度 | | 2017年度 | |
|----|--------|-------|--------|-------|--------|-------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |

| | | | | | | |
|-----------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| 主营业务收入 | 213,489,736.64 | 100.00% | 169,278,807.25 | 100.00% | 140,416,255.75 | 100.00% |
| 其他业务收入 | | | | | | |
| 合计 | 213,489,736.64 | 100.00% | 169,278,807.25 | 100.00% | 140,416,255.75 | 100.00% |

其他事项：

无。

2. 主营业务收入按产品或服务分类

单位：元

| 项目 | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|-----------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 技术开发 | 209,229,421.88 | 98.00% | 162,586,583.31 | 96.05% | 135,280,947.38 | 96.34% |
| 其中：互联网金融 | 200,567,963.85 | 93.95% | 139,546,499.80 | 82.44% | 118,196,740.49 | 84.18% |
| 电子银行 | 4,890,772.28 | 2.29% | 18,391,428.20 | 10.86% | 16,474,678.59 | 11.73% |
| 应用安全 | 3,770,685.75 | 1.77% | 4,648,655.31 | 2.75% | 609,528.30 | 0.43% |
| 技术服务 | 2,913,855.01 | 1.36% | 5,580,031.20 | 3.30% | 3,266,961.31 | 2.33% |
| 其他 | 1,346,459.75 | 0.63% | 1,112,192.74 | 0.66% | 1,868,347.06 | 1.33% |
| 合计 | 213,489,736.64 | 100.00% | 169,278,807.25 | 100.00% | 140,416,255.75 | 100.00% |

其他事项：

无。

3. 主营业务收入按销售区域分类

单位：元

| 项目 | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|-----------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 华北地区 | 150,794,750.68 | 70.63% | 87,901,617.02 | 51.93% | 80,597,320.29 | 57.40% |
| 华东地区 | 55,676,564.29 | 26.08% | 77,696,127.02 | 45.90% | 50,965,833.30 | 36.30% |
| 华南地区 | 7,018,421.67 | 3.29% | 3,681,063.21 | 2.17% | 8,853,102.16 | 6.30% |
| 合计 | 213,489,736.64 | 100.00% | 169,278,807.25 | 100.00% | 140,416,255.75 | 100.00% |

其他事项：

无。

4. 主营业务收入按销售模式分类

适用 不适用

5. 主营业务收入按季度分类

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 第一季度 | 27,514,035.59 | 12.89% | 20,061,120.34 | 11.85% | 10,842,264.86 | 7.72% |
| 第二季度 | 46,362,550.20 | 21.72% | 40,212,958.94 | 23.76% | 42,061,991.12 | 29.96% |
| 第三季度 | 61,002,038.65 | 28.57% | 25,223,412.10 | 14.9% | 21,815,758.54 | 15.54% |
| 第四季度 | 78,611,112.20 | 36.82% | 83,781,315.87 | 49.49% | 65,696,241.23 | 46.79% |
| 合计 | 213,489,736.64 | 100.00% | 169,278,807.25 | 100.00% | 140,416,255.75 | 100.00% |

其他事项：

无。

6. 营业收入总体分析

公司的主营业务是基于自主知识产权的金融应用软件开发平台和软件产品，根据客户的个性化要求，开发定制化软件系统，同时辅以配套的技术服务等其他业务。报告期内公司营业收入全部来源于主营业务收入，主营业务突出。

报告期内，公司营业收入构成情况如下表所示：

| 项目（单位：万元） | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) |
| 主营业务收入 | 21,348.97 | 100.00 | 16,927.88 | 100.00 | 14,041.63 | 100.00 |
| 其他业务收入 | - | - | - | - | - | - |
| 合计 | 21,348.97 | 100.00 | 16,927.88 | 100.00 | 14,041.63 | 100.00 |

(1) 主营业务收入变动及分析

报告期内，公司经营规模不断扩张，主营业务收入快速增长。2018 年度、2019 年度分别较上年增长 20.55%和 26.12%，最近三年复合增长率为 23.30%。

报告期内，公司主营业务收入增长的主要原因如下：

公司凭借技术创新和丰富的细分行业实施经验，积累了一批以各类银行为主的典型优质客户，主要包括工商银行、交通银行、民生银行、光大银行、华夏银行、恒丰银行、上海银行、上海农商行、北京农商行、广州农商行、友利银行、北京银行、南京银行等银行，以及中国供销、证通公司、太平洋保险等大型企业。公司与这些客户建立长期合作关系，通过深度挖掘业务需求，实现产品和服务的存量及增量交叉销售，成为公司稳定的收入和利润来源。

报告期内，发行人确认收入的客户数量分别为 24 个、31 个和 33 个，总体呈增长态势，但客户数量仍然较少，与公司始终坚持重点服务优质客户、深挖客户需求的经营策略相一致。在客户数量变化不大情况下，通过为客户提供优质产品和服务，提升客户对公司的信赖程度、增加对公司产品和服务的采购比例，实现了收入的内生式增长，使得公司收入在报告期内始终保持稳定增长。

工商银行金融 IT 下分不同的业务版块，分别由不同的部门牵头实施。公司自 2013 年开始为工商银行网络金融部提供 IT 金融服务，2018 年底成为工商银行八家通用外部研发资源服务商之一，新中标并与工商银行（软件开发中心）、工银科技、工银亚洲签署了通用资源研发项目合同，需求约为 500 人年，导致 2019 年对工商银行销售金额及占比分别自 2018 年的 3,021.18 万元、17.85%提升至 12,214.94 万元、57.22%。公司已从工商银行单一部门服务商成长为工商银行总行的主要金融 IT 服务商之一，并不断扩大对其服务的部门和业务范围。

此外，公司依托产品体系和已有客户的项目案例，不断拓展中小银行、非银行金融机构等业务机会，培育新的收入增长点。

（2）主营业务收入构成分析

1) 按业务构成划分

| 业务类型 (单位：万元) | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|-----------------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|-------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) |
| 技术开发 | 20,922.94 | 98.00 | 16,258.66 | 96.05 | 13,528.09 | 96.34 |

| | | | | | | |
|----------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| 其中：互联网金融 | 20,056.80 | 93.95 | 13,954.65 | 82.44 | 11,819.67 | 84.18 |
| 电子银行 | 489.08 | 2.29 | 1,839.14 | 10.86 | 1,647.47 | 11.73 |
| 应用安全 | 377.07 | 1.77 | 464.87 | 2.75 | 60.95 | 0.43 |
| 技术服务 | 291.39 | 1.36 | 558.00 | 3.30 | 326.70 | 2.33 |
| 其他 | 134.65 | 0.63 | 111.22 | 0.66 | 186.83 | 1.33 |
| 合计 | 21,348.97 | 100.00 | 16,927.88 | 100.00 | 14,041.63 | 100.00 |

① 技术开发业务收入分析

技术开发业务始终是公司的核心业务，是为满足金融机构的 IT 需求，为客户提供定制化的软件开发及相应的技术服务。报告期内，技术开发业务收入占营业收入比例均超过 96%，是公司的主要收入来源。

技术开发业务收入 2018 年度、2019 年度分别较上年增长 2,730.57 万元、4,664.28 万元，增幅分别为 20.18%、28.69%，最近三年复合增长率为 24.36%，高于公司营业收入三年复合增长率（23.30%），公司技术开发业务保持快速增长。

A. 互联网金融类

报告期内技术开发业务收入增长更多来源于互联网金融类产品，主要包括金融电子商务平台、直销银行平台、互联网支付平台、大数据分析平台等产品。2018 年、2019 年分别较上年增长 2,134.98 万元、6,102.15 万元，增幅分别为 18.06%、43.73%。主要由于金融机构信息化水平不断提升，对互联网金融的投入加大，互联网渠道成为金融机构向“客户为中心”转型的重点，市场规模持续快速增长，高并发交易系统持续改进升级及新技术应用使得互联网金融类产品技术需求稳步增加。

主要客户使用发行人产品情况包括：工商银行——电商平台“融 e 购”；中国供销——“供销 e 家”；上海农商行——互联网金融平台；交通银行信用卡中心——“积分乐园”；上海银行——直销银行系统“上行快线”；广州农商行——直销银行平台“珠江直销”，上述产品介绍详见本公开发行说明书“第五节业务和技术”之“一、发行人主营业务、主要产品或服务情况”之“（二）发行人的主要产品及服务”之“1、主要产品”。

B. 电子银行类

电子银行类产品主要包括企业现金管理平台、企业网上银行等。2018 年较上年增长 191.67 万元，增幅分别为 11.63%；2019 年较 2018 年减少 1,350.06 万元，减

少 73.41%，电子银行类产品开发更新要求相对较慢，2019 年主要系升级维护项目为主，导致该类收入下降。

C. 应用安全类

应用安全类产品包括人脸识别认证软件、互联网身份认证云平台系统、OCR 识别软件等。最近两年金额相对 2017 年均增加较多，主要系子公司上海宜签专注于互联网身份认证服务、技术日趋成熟、2018 年开始应用安全类产品业务收入增长较快，2018 年新开拓互联网身份认证项目较多所致。

② 技术服务业务收入分析

技术服务主要包括技术开发完成后一定期间的运维服务、业务平台运营支持等。技术服务收入根据合同约定的总额、服务期间或相关计费条款来确认。

报告期内，公司技术服务业务收入情况如下：

单位：万元

| 业务类型 | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) |
| 运营支持 | 265.54 | 91.13 | 450.05 | 80.65 | 212.15 | 64.94 |
| 运维服务 | 25.84 | 8.87 | 107.95 | 19.35 | 114.55 | 35.06 |
| 合计 | 291.39 | 100.00 | 558.00 | 100.00 | 326.70 | 100.00 |

公司技术服务收入可区分为运营支持及运维服务两大类。其中，运营支持收入主要系电商代运营业务收取的技术服务费，运维服务收入系项目完成后与客户单独签署的运维服务合同，由于公司目前客户结构以存量核心客户为主，已建立长期合作关系，产品迭代开发、升级开发项目较多，因此运维项目相对较少、收入较小。

2018 年，运营支持收入较上年增长 237.90 万元，增幅 112.14%，主要系新增华夏银行电商代运营服务，收入增加 263.76 万元，此外，报告期内运营支持收入绝大部分来自于光大银行电商代运营服务，报告期内收入分别为 200.18 万元、186.29 万元和 225.65 万元。2019 年，与华夏银行的电商代运营服务未继续合作，导致当期运营支持收入下降。

报告期内，公司对上海农商行运维服务收入分别为 97.23 万元、97.57 万元和 24.74 万元，占运维服务收入比重分别为 84.88%、90.38%和 95.74%。2019 年运维

服务收入下降较多，主要系公司与运维服务主要需求银行上海农商行签署的大额运维服务合同已基本结束，对其运维服务收入大幅下降所致。

报告期内，公司技术服务业务收入占公司营业收入比例分别为 2.33%、3.30%和 1.36%，技术服务业务在主营业务收入中占比不大，其收入波动对公司未造成重大不利影响。

③ 其他收入分析

公司其他收入主要是硬件产品、标准化软件产品的销售收入。报告期内，公司其他收入分别为 186.83 万元、111.22 万元和 134.65 万元，占公司营业收入比例分别为 1.33%、0.66%和 0.63%，占公司业务收入比例较小。

2) 按业务模式划分

① 公司定制化开发与人月定量开发的主要区别

| 类别 | 定制化开发 | 人月定量开发 |
|--------|-------------------------------------|--|
| 共同之处 1 | 基于客户开发需求及开发任务开展个性化、定制化的工作 | |
| 共同之处 2 | 有开发任务与开发成果 | |
| 共同之处 3 | 技术开发人员均在客户现场开展工作 | |
| 区别 1 | 目标导向：任务导向，即合同约定明确的开发任务与结果，以及各阶段开发目标 | 目标导向：任务导向，即合同会约定开发任务与结果，但一般不明确阶段性工作目标与任务 |
| 区别 2 | 定价方式：主要通过销售产品和客户定制化开发的价值确定合同价格 | 定价方式：合同价格确定的依据是人月单价和人月数，结算金额=合同单价*有效人月数 |
| 区别 3 | 结算方式：按照阶段性开发目标完成作为结算节点 | 结算方式：一般按月或按季度结算 |
| 区别 4 | 人员投入：人员投入数量和周期相对灵活 | 人员投入：人员投入数量和周期相对固定 |
| 区别 5 | 确认方式：上线测试或验收后客户出具确认报告 | 确认方式：月末或者季度末，客户出具工作量确认单据 |

| | | |
|------|---|---|
| 区别 6 | 成本结转及存货：在项目验收确认收入时，项目在产品按客户确认的完工进度相应结转至当期成本。期末，存货-在产品中核算定制化开发项目中尚未达到收入确认时点项目发生的相关支出 | 成本结转及存货：按照实际发生金额，在确认收入时结转相应营业成本，期末存货无余额 |
|------|---|---|

公司技术开发业务采用定制化开发、人月定量开发模式，符合客户需要与公司业务的实际经营情况，具有合理性。

② 定制化开发与人月定量开发的区分依据

技术开发合同采用人月定量或定制化开发（项目验收制）收入确认方式，在公司与客户签署的合同中均有相关条款约定，人月定量方式均明确按期间进行结算和支付，项目验收制则在合同中约定需完成项目初验或终验后结算和支付，主要客户具体条款约定情况如下：

| 序号 | 单位名称 | 主要的收入确认模式 | 相关合同条款约定 |
|----|----------------|------------------------------|--|
| 1 | 中国工商银行股份有限公司 | 人月定量 | 4.4 关于验收及支付的说明：第一阶段验收，完成自本项目服务起始之日起至 2019 年 9 月 25 日阶段性服务，并签署《软件开发服务阶段性验收备忘录》 |
| 2 | 上海银行股份有限公司 | 定制化开发 (项目验收制) | 第二条 付款方式：（一）.....以每个自然季度的最后一天为结算时点，在结算时间点后并经双方确认结算工作量后十个工作日内，受托人提供《付款申请》，并按照《服务验收确认单》中确认的服务工作量和合同第一条中技术服务价格.....作为结算依据..... |
| 3 | 上海农村商业银行股份有限公司 | 人月定量及 定制化开发 (项目验收制) 均有 | 人月定量制： 四、研究开发经费、报酬及其支付或结算方式：....（二）经费和报酬支付方式（采用以下第 5 种方式）：..... 5 其它方式： 实施服务协议签订后，每季服务结束 20 个工作日内，甲乙双方就当期实际发生的考勤人月数、扣罚人月数、供应商人员考核结果进行确认，并计算结算金额。。。。。 项目验收制： 二、付款方式：1、本合同签订后....支付总金额的 30%.....；2、在系统初验上线试运行且甲方无异议后.....支付乙方合同总金额的 30%； |

| | | | |
|---|--------------------|------------------|---|
| | | | 3、在系统通过终验后，...贾昂支付乙方合同总金额的 30%..... |
| 4 | 交通银行股份有限公司太平洋信用卡中心 | 人月定量 | 第三条 合同价款和支付方式 3.1 本合同项下的技术服务将采用固定人月计价或实际人月极佳的方式结算和支付..... |
| 5 | 中国供销电子商务有限公司 | 人月定量 | 五、价格及其付款方式（一）付款方式 1....甲方项目负责人指定考核标准，每月进行一次结算..... |
| 6 | 广州农村商业银行股份有限公司 | 定制化开发 (项目验收制) | 6.验收与上线 6.2 乙方完成合同附件中规定的技术标准和功能需求后，乙方应向甲方提出项目初验申请，并为甲方组织系统上线试运行的工作提供技术支持。...初验通过后双方签署《项目初验验收报告》。 6.3符合终验条件时，乙方可提出书面的终验申请。.....终验通过后双方签署《项目终验验收报告》。 |

③ 不同业务模式收入情况

| 项目（单位：万元） | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|-----------|------------------|------------------|------------------|
| 技术开发 | 20,922.94 | 16,258.66 | 13,528.09 |
| 其中：定制化开发 | 5,269.48 | 7,575.03 | 5,796.51 |
| 人月定量开发 | 15,653.47 | 8,683.63 | 7,731.58 |
| 技术服务 | 291.39 | 558.00 | 326.70 |
| 其他 | 134.65 | 111.22 | 186.83 |
| 小计 | 21,348.97 | 16,927.88 | 14,041.63 |

从上表可以看出，公司的核心业务为技术开发业务，是为满足金融机构的 IT 需求，为客户开发定制化的软件。其中，人月定量开发业务模式占比快速增长，已于 2017 年超过定制化开发业务，特别是公司在新中标工商银行软件开发中心、工银科技、工银亚洲约 400 人月的通用外部研发资源项目后，2019 年人月定量开发收入占比已超过 70%。

根据 IDC 报告显示，金融 IT 厂商以人月计价方式（服务方式）为国内银行业 IT 解决方案市场提供服务的收入占比在 2018 年已上升至 84.10%。2019 年，公司人月定量开发收入占比亦从 2017 年的 55.06% 上升至 73.32%，符合行业发展趋势。人月定量开发方式相较于传统的技术开发方式，为银行客户所提供的服务并无显著区别，

但通过对技术开发目标的合理分解、形成明确具体的人月需求及时间进度要求，制定清晰的工作目标和人员计划，客户和厂商可以更合理地安排项目开发人员进场工作，避免人员和资源浪费，提高了开发效率，已逐步成为银行业 IT 厂商的主流开发方式。

银行等金融机构信息化、安全性要求较高，大型软件一旦投入使用会持续迭代更新，并在此基础上开发新系统，IT 投入的连续性使银行等金融机构对其 IT 服务商具有较强黏性。客户在选择软件供应商时也较为谨慎，通常对于与软件供应商的合作模式有所选择，新产品的开发阶段较多采用定制化开发模式，以任务为导向，考核开发任务与结果；而在形成稳定合作关系后，后续项目开发多采用人月定量开发，以工作量为导向，考核工作量。随着公司与核心客户长期合作，延续性项目越来越多，人月定量开发业务模式占比总体呈上升趋势。

此外，报告期内定制化开发与人月定量开发合同数量、收入及占比情况列示如下：

| 项目 (单位：万元) | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 收入金额 | 占比 (%) | 收入金额 | 占比 (%) | 收入金额 | 占比 (%) |
| 定制化开发 | 5,269.48 | 25.19 | 7,575.03 | 46.59 | 5,796.51 | 42.85 |
| 人月定量开发 | 15,653.47 | 74.81 | 8,683.63 | 53.41 | 7,731.58 | 57.15 |
| 合 计 | 20,922.94 | 100.00 | 16,258.66 | 100.00 | 13,528.09 | 100.00 |

| 项目 (单位：个) | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|--------------|-----------|---------------|-----------|---------------|-----------|---------------|
| | 合同数量 | 占比 (%) | 合同数量 | 占比 (%) | 合同数量 | 占比 (%) |
| 定制化开发 | 54 | 67.50 | 68 | 82.93 | 56 | 82.35 |
| 人月定量开发 | 26 | 32.50 | 14 | 17.07 | 12 | 17.65 |
| 合 计 | 80 | 100.00 | 82 | 100.00 | 68 | 100.00 |

从上表可以看出，公司人月定量开发业务模式占比快速增长，2017-2019 年人月定量开发业务合同数量占比较小，但收入金额占比呈现总体上升趋势，已于 2017 年超过定制化开发业务，目前在技术开发业务中占比超过 70%。上述变化主要系定制化开发与人月定量开发的客户需求不同所致。

银行等金融机构信息化、安全性要求较高，大型软件一旦投入使用会持续迭代更新，以及在此基础上开发新系统，IT 投入具有粘性。客户在选择软件供应商时也较为谨慎，通常对于与软件供应商的合作模式有所选择，新产品的开发阶段较多采用定制化开发模式，以任务为导向，考核开发任务与结果，合同数量较多但金额相对较小。随着公司与核心客户长期合作，延续性项目越来越多，在与客户形成稳定合作关系后，

后续项目开发多采用人月定量开发，以工作量为导向，考核工作量，多采用框架协议方式开展合作，合同实际执行金额较大，使得人月定量开发业务模式合同数量较少、但收入金额及占比逐年上升。

3) 技术开发收入变动及可持续性分析

报告期内技术开发收入变动原因及合理性分析详见本公开发行说明书本节之“三、盈利能力分析”之“6.营业收入总体分析”之“(2) 主营业务收入构成分析”之“1) 按业务构成划分”和“2) 按业务模式划分”之分析。

公司目标市场集中，目前银行类金融机构为公司主要客户。报告期内，公司销售主要集中于北京、上海和广州三地的具有代表性的优质银行客户，并利用公司成熟的互联网金融应用软件开发平台和软件产品，实现对客户的存量和增量交叉销售。2018年12月，公司中标后成为工商银行八家通用外部研发资源服务商之一，工商银行招投标每三年一次，公司与工商银行合作的有效期限预计不少于三年。继2019年为工商银行提供通用资源研发服务后，2019年12月，公司与工商银行已签署自2020年1月生效的新的通用外部资源采购合同；2020年1月，公司与工商银行已签署自2020年1月生效的新的专项研发资源采购合同；2020年4月，公司与交通银行已签署自2020年5月1日起生效的《技术服务框架协议》，公司以第一名中标交通银行项目，根据招标文件，第一名提供的人员服务份额为65人，较公司前期与交通银行平均服务人数有所增长。2020年，公司与广州农商银行签署了《广州农村商业银行股份有限公司直销银行系统新功能开发服务框架协议》。公司与上海银行签署的有效期至2021年6月30日的《上海银行2018-2021年度B模式外包人力之电子银行渠道领域战略技术服务合同》和有效期至2021年9月4日的《上海银行2018-2021年度互联网金融领域战略技术服务合同》亦处于正常履行过程中。公司2020年新中标并与新客户浦发银行签署了《2019-2021年度信息系统研发外协服务采购项目之专业服务框架协议》，协议有效期截至2021年11月24日。此外，除中国供销因其项目开发转为自研，导致对其2019年收入大幅下降，2020年公司不再为其提供服务外，公司与其他主要客户的合作均正常开展，中国供销对公司收入的影响在2019年已通过工商银行收入增长予以消化。

根据预计，公司目前在手订单合同金额、2020年1-6月预计收入、成本、毛利率等情况如下：

单位：万元

| 序号 | 客户名称 | 合同名称 | 明细类别 | 合同金额 (不含 税) | 截至目 前执行 情况 | 2020年 1-6月预 计收入 | 2020年 1-6月预 计成本 | 2020年 1-6月预 计毛利 率 |
|----|-------------------------------|--|-------|-------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|
| 1 | 中国信托登 记有限责任 公司 | 身份认证平台软件及定制化开 发服务采购合同 | 定制化开发 | 46.00 | 100% | 10.30 | 4.68 | 54.61% |
| 2 | 中国太平洋 保险(集团) 股份有限公 司 | 农险价格保险管理 | 定制化开发 | 143.45 | 100% | 40.60 | 29.61 | 27.07% |
| 3 | 宜宾市商业 银行股份有 限公司 | 直销银行支持资金存管用户提 现项目信息技术专业人员技术 服务采购合同 | 人月定量 | 框架 | | 16.39 | 7.14 | 56.41% |
| 4 | 宜宾市商业 银行股份有 限公司 | 线上贷款额度控制等核心功能 优化及合规性改造项目信息技 术专业人员技术服务采购合同 | 人月定量 | 框架 | | 37.93 | 11.07 | 70.81% |
| 5 | 宜宾市商业 银行股份有 限公司 | 线上贷款中企云链酒仙网业务 及管理需求功能改造项目信息 技术专业人员技术服务采购合 同 | 人月定量 | 框架 | | 11.17 | 4.30 | 61.51% |
| 6 | 上海银行股 份有限公司 | 上海银行2018-2021年度互联 网金融领域战略技术服务合同 | 定制化开发 | 框架 | 40% | 495.33 | 358.23 | 27.68% |
| 7 | 上海银行股 份有限公司 | 上海银行2018-2021年度B模 式外包人力之电子银行渠道领 域战略技术服务合同 | 定制化开发 | 框架 | 40% | 242.35 | 175.27 | 27.68% |
| 8 | 上海农村商 业银行股份 有限公司 | 供应链融资业务管理系统项目 企业现金管理系统开发合同 | 定制化开发 | 156.60 | 100% | 44.32 | 25.73 | 41.96% |
| 9 | 上海农村商 业银行股份 有限公司 | 上农商保证金管理功能电子化 改造项目(企业现金管理系统) 开发合同 | 定制化开发 | 35.00 | 100% | 9.91 | 5.75 | 41.96% |

| | | | | | | | | |
|----|----------------|---|-------|-------|------|----------|----------|---------|
| 10 | 上海农村商业银行股份有限公司 | 上海农村商业银行股份有限公司手机银行 5.0 互联网金融平台项目开发合同 | 定制化开发 | 37.90 | 100% | 10.73 | 6.23 | 41.96% |
| 11 | 上海农村商业银行股份有限公司 | 单位结算卡分账核算项目（企业现金管理系统改造）开发合同 | 定制化开发 | 11.40 | 100% | 10.75 | 6.24 | 41.96% |
| 12 | 南洋商业银行（中国）有限公司 | 南洋商业银行（中国）有限公司跨国企业资金集中运营监管优化项目建设实施合同 | 定制化开发 | 43.00 | 80% | 3.41 | 2.82 | 17.30% |
| 13 | 南洋商业银行（中国）有限公司 | 南洋商业银行（中国）有限公司银企直联系统优化项目建设实施合同 | 定制化开发 | 90.00 | 80% | 7.15 | 5.89 | 17.62% |
| 14 | 南洋商业银行（中国）有限公司 | 南洋商业银行（中国）有限公司手机银行，个人网银，企业网银新增需求补充合同 | 定制化开发 | 26.60 | 80% | 2.11 | 1.74 | 17.55% |
| 15 | 南洋商业银行（中国）有限公司 | 南洋商业银行（中国）有限公司银企直连二期现金管理前端实施合同 | 定制化开发 | 40.00 | 80% | 3.18 | 2.62 | 17.61% |
| 16 | 广州农村商业银行股份有限公司 | 广州农村商业银行股份有限公司直销银行系统新功能开发服务框架协议 | 定制化开发 | 框架 | 30% | 135.19 | 90.55 | 33.02% |
| 17 | 广州农村商业银行股份有限公司 | 广州农村商业银行电子商务平台 2.0 软件产品采购及项目开发合同 | 定制化开发 | 框架 | 20% | 48.32 | 32.37 | 33.02% |
| 18 | 中国工商银行股份有限公司 | 2020 年度通用外部研发资源采购项目（艾融）软件开发服务合同 | 人月定量 | 框架 | | 4,927.73 | 3,108.87 | 36.91% |
| 19 | 中国工商银行股份有限公司 | 中国工商银行股份有限公司 2020 年通用外部研发资源软件开发服务合同（艾融软件） | 人月定量 | 框架 | | 2,235.35 | 1,462.97 | 34.55% |
| 20 | 浙商银行股份有限公司 | 浙商银行 IT 服务人员合作框架协议合同 | 人月定量 | 框架 | | 42.48 | 48.64 | -14.52% |
| 21 | 上海浦东发展银行 | 2019-2021 年度信息系统研发外协服务采购项目之专业服务 | 人月定量 | 框架 | | 81.59 | 66.42 | 18.59% |

| | | | | | | | | |
|----|----------------|---|------|----|------|--------|--------|--------|
| | | 框架合同 | | | | | | |
| 22 | 上海农村商业银行股份有限公司 | 上海农村商业银行股份有限公司 2020 年度企业现金管理系统等系统技术服务框架合同 | 人月定量 | 框架 | | 510.00 | 290.66 | 43.01% |
| 23 | 上海农村商业银行股份有限公司 | 银税贷-合同还没签 | 人月定量 | 框架 | 100% | 39.88 | 37.89 | 4.97% |
| 24 | 交通银行股份有限公司 | 技术服务框架合同 | 人月定量 | 框架 | | 156.92 | 122.97 | 21.64% |
| 25 | 交通银行股份有限公司 | 交行卡中心-2020 年研发测试人力集中采购项目-JAVA 类研发人力集采项目技术服务框架合同 | 人月定量 | 框架 | | 241.98 | 127.83 | 47.17% |
| 26 | 北京农村商业银行股份有限公司 | 北京农商银行开发外包合作框架协议（上海艾融软件股份有限公司） | 人月定量 | 框架 | | 181.78 | 93.87 | 48.36% |

上述签订框架合同的定制化开发项目（项目验收制）的收入预计金额，系根据客户该框架合同下已下达的各分项需求任务（金额确定）的实际执行情况和预计验收进度等预计分项收入后的合计；截至目前执行情况系根据框架合同项下已取得需求任务的各分项任务的加权进度。

从上表可知，公司预计 2020 年收入仍主要来自工商银行、上海银行、交通银行、上海农商行等主要客户。

综上所述，公司与主要客户的长期持续稳定合作使公司技术开发收入增长稳定且可持续。

（3）主营业务收入的客户构成分析

报告期内，公司的大型商业银行客户占比较高，2017 年度、2018 年度和 2019 年度，公司来自大型商业银行客户的营业收入占营业收入总额的比例分别为 28.48%、25.23%和 61.52%，最近一年大型商业银行客户占比收入大幅上升，主要系公司新开拓工商银行软件开发中心、工银科技、工银亚洲等新服务部门（以前主要系为工商银行网络金融部提供服务），新中标其通用研发资源项目金额较大所致。

报告期内，公司最主要的客户是工商银行，并且与之维持长期合作的关系。工商银行金融 IT 下分不同的业务版块，分别由不同的部门牵头实施，公司前期主要为工商银行网络金融部提供服务，2019 年新中标工商银行软件开发中心、工银科技、工银亚洲项目，对工商银行提供的软件服务收入大幅增加，公司已成为工商银行主要的金融 IT 服务提供商之一，使得公司在金融 IT 领域的知名度迅速提升，有利于公司业务的扩张和发展。

1) 客户构成情况

报告期内公司的客户构成情况如下：

| 项目 (单位：万元) | 2019 年度 | | | 2018 年度 | | | 2017 年度 | | |
|---------------|------------------|---------------|-----------|------------------|---------------|-----------|------------------|---------------|-----------|
| | 金额 | 占比(%) | 客户数 | 金额 | 占比(%) | 客户数 | 金额 | 占比(%) | 客户数 |
| 大型商业银行 | 13,134.14 | 61.52 | 2 | 4,270.63 | 25.23 | 2 | 3,999.42 | 28.48 | 2 |
| 城市商业银行 | 3,293.22 | 15.43 | 4 | 4,702.33 | 27.78 | 3 | 2,923.14 | 20.82 | 3 |
| 农村商业银行 | 2,496.90 | 11.70 | 8 | 2,426.52 | 14.33 | 6 | 3,063.79 | 21.82 | 3 |
| 股份制商业银行 | 1,086.83 | 5.09 | 4 | 1,302.93 | 7.70 | 4 | 1,147.71 | 8.17 | 3 |
| 大型国有企业 | 879.53 | 4.12 | 1 | 2,970.99 | 17.55 | 1 | 2,506.54 | 17.85 | 2 |
| 非银行类金融机构 | 227.53 | 1.07 | 5 | 581.53 | 3.44 | 5 | 186.67 | 1.33 | 3 |
| 合资及外资银行 | 190.85 | 0.89 | 1 | 197.23 | 1.17 | 1 | 75.35 | 0.54 | 1 |
| 其他 | 39.98 | 0.19 | 8 | 475.73 | 2.81 | 9 | 139.00 | 0.99 | 7 |
| 合计 | 21,348.97 | 100.00 | 33 | 16,927.88 | 100.00 | 31 | 14,041.63 | 100.00 | 24 |

注：客户类型分类口径参考中国银行保险监督管理委员会发布的《银行业金融机构法人名单（截至 2019 年 6 月底）》。

报告期内，根据服务部门不同，对工商银行确认收入构成情况如下：

| 服务部门 (单位：万元) | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|-----------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 收入 | 占比(%) | 收入 | 占比(%) | 收入 | 占比(%) |
| 网络金融部 | 5,801.81 | 47.50 | 3,021.18 | 100.00 | 3,330.73 | 100.00 |
| 软件开发中心 | 6,365.86 | 52.12 | - | - | - | - |
| 工银科技 | 47.27 | 0.39 | - | - | - | - |
| 合计 | 12,214.94 | 100.00 | 3,021.18 | 100.00 | 3,330.73 | 100.00 |

注：公司 2019 年与工银亚洲签署了开发人力资源服务合同，暂未实现收入。

2) 新增客户情况

此外，公司各期新增客户情况以及收入占比情况如下：

| 年份 | 客户数量（个） | 营业收入（万元） | 占营业收入比例（%） |
|---------|---------|----------|------------|
| 2019 年度 | 8 | 355.30 | 1.66 |
| 2018 年度 | 14 | 1,599.78 | 9.45 |
| 2017 年度 | 7 | 624.68 | 4.45 |

2019 年，公司因工商银行软件开发中心中标后人员需求较大，人员增加较多，且新增人员以成熟技术人才为主，公司将为工行新的 IT 实施部门尽快提供稳定服务作为工作重点，对其他新客户拓展力度相对较小，因此 2019 年新增客户数量及收入金额较小、占比较低。

工商银行内部的不同 IT 实施部门均相互独立，公司与其不同 IT 实施部门合作亦相互独立，分别通过商务谈判或招投标方式开展合作。因此，若将工商银行软件开发中心认定为公司“新开发”的重要客户——公司 2019 年对其实现收入金额为 6,365.86 万元，则公司 2019 年新增客户收入成绩非常显著。

3) 客户数量、规模情况

报告期内，公司与部分主要客户签署合同以框架协议为主，协议中未约定合同具体金额。报告期内，公司确认收入的客户数量、营业收入金额和单个客户收入贡献情况如下：

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 客户个数（个） | 33 | 31 | 24 |
| 营业收入（万元） | 21,348.97 | 16,927.88 | 14,041.63 |
| 单个客户平均收入（万元） | 646.94 | 546.06 | 585.07 |

报告期内，单个客户平均收入均超过 500 万元，处于同行业较高水平，2019 年，单个客户平均收入上升较多，主要系公司对第一大客户工商银行收入及占比均大幅上升所致。

(4) 主营业务收入的季节性变动情况

1) 公司主营业务收入的季节性变动情况如下表（未经审计）：

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|----|---------|---------|---------|
|----|---------|---------|---------|

| (单位: 万元) | 收入 | 占比 (%) | 收入 | 占比 (%) | 收入 | 占比 (%) |
|----------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| 一季度 | 2,751.40 | 12.89 | 2,006.11 | 11.85 | 1,084.23 | 7.72 |
| 二季度 | 4,636.26 | 21.72 | 4,021.30 | 23.76 | 4,206.20 | 29.96 |
| 三季度 | 6,100.20 | 28.57 | 2,522.34 | 14.90 | 2,181.58 | 15.54 |
| 四季度 | 7,861.11 | 36.82 | 8,378.13 | 49.49 | 6,569.62 | 46.79 |
| 合计 | 21,348.97 | 100.00 | 16,927.88 | 100.00 | 14,041.63 | 100.00 |

公司主营业务收入存在明显季节性波动，下半年收入较高，各年均超过 60%。

公司主营业务季节性分布主要是与银行客户 IT 采购流程相关。公司大部分业务收入为技术开发业务收入，该项收入是根据客户确认的开发进度进行确认。发行人的客户主要是各类银行，银行对金融 IT 应用系统的采购一般遵守较为严格的预算管理制度，通常在每年年初制定投资计划，通过预算、审批、招标、合同签订等流程后开始实施。银行客户对软件产品的验收和货款支付有较长的审核周期，下半年尤其是年末通常是定制化开发合同验收的高峰期，故发行人的营业收入和营业利润在下半年占比较多。因此，公司的销售收入呈现较明显的季节性分布。

2019 年第三季度收入占比上升主要系：2019 年新中标工商银行软件开发中心及工银科技大额通用资源研发项目，主要采用人月定量开发方式结算，逐月确认收入，导致第三季度收入占比增加。

2) 同行业可比上市公司收入按季度划分情况如下表：

单位：万元

| 长亮 科技 | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|----------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 收入 | 占比 (%) | 收入 | 占比 (%) | 收入 | 占比 (%) |
| 一季度 | 19,355.17 | 14.76 | 15,562.79 | 14.31 | 12,715.68 | 14.46 |
| 二季度 | 32,702.90 | 24.94 | 27,856.36 | 25.62 | 23,081.78 | 26.24 |
| 三季度 | 21,362.54 | 16.29 | 18,545.25 | 17.05 | 15,049.50 | 17.11 |
| 四季度 | 57,691.90 | 44.00 | 46,785.28 | 43.02 | 37,118.26 | 42.20 |
| 合计 | 131,112.52 | 100.00 | 108,749.68 | 100.00 | 87,965.22 | 100.00 |
| 安硕 信息 | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
| | 收入 | 占比 (%) | 收入 | 占比 (%) | 收入 | 占比 (%) |
| 一季度 | 9,539.00 | 14.75 | 9,940.62 | 18.17 | 9,788.87 | 19.06 |
| 二季度 | 14,409.47 | 22.28 | 11,727.58 | 21.43 | 10,337.44 | 20.13 |
| 三季度 | 14,557.70 | 22.51 | 11,935.65 | 21.81 | 10,373.72 | 20.20 |

| | | | | | | |
|------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| 四季度 | 26,173.48 | 40.47 | 21,109.27 | 38.58 | 20,857.07 | 40.61 |
| 合计 | 64,679.65 | 100.00 | 54,713.65 | 100.00 | 51,357.10 | 100.00 |
| 科蓝 软件 | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
| | 收入 | 占比 (%) | 收入 | 占比 (%) | 收入 | 占比 (%) |
| 一季度 | 11,233.79 | 12.03 | 7,306.48 | 9.70 | 6,436.37 | 9.60 |
| 二季度 | 16,830.52 | 18.02 | 14,014.75 | 18.61 | 13,685.18 | 20.41 |
| 三季度 | 19,366.92 | 20.74 | 10,078.58 | 13.38 | 8,801.47 | 13.13 |
| 四季度 | 45,955.97 | 49.21 | 43,922.32 | 58.31 | 38,114.38 | 56.86 |
| 合计 | 93,387.20 | 100.00 | 75,322.13 | 100.00 | 67,037.40 | 100.00 |
| 宇信 科技 | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
| | 收入 | 占比 (%) | 收入 | 占比 (%) | 收入 | 占比 (%) |
| 一季度 | 29,253.54 | 11.03 | 21,470.68 | 10.03 | 21,936.42 | 13.52 |
| 二季度 | 77,431.69 | 29.20 | 54,291.57 | 25.36 | 29,776.86 | 18.35 |
| 三季度 | 47,625.58 | 17.96 | 30,491.45 | 14.24 | 36,616.07 | 22.57 |
| 四季度 | 110,861.87 | 41.81 | 107,802.37 | 50.36 | 73,917.08 | 45.56 |
| 合计 | 265,172.68 | 100.00 | 214,056.07 | 100.00 | 162,246.43 | 100.00 |
| 京北方 ^注 | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
| | 收入 | 占比 (%) | 收入 | 占比 (%) | 收入 | 占比 (%) |
| 一季度 | 15,676.28 | 19.56 | 9,059.62 | 18.53 | 6,536.93 | 20.04 |
| 二季度 | 17,671.94 | 22.05 | 10,965.64 | 22.43 | 7,910.00 | 24.25 |
| 三季度 | 21,219.15 | 26.47 | 13,900.71 | 28.44 | 8,133.00 | 24.94 |
| 四季度 | 25,583.11 | 31.92 | 14,957.61 | 30.60 | 10,036.00 | 30.77 |
| 合计 | 80,150.48 | 100.00 | 48,883.58 | 100.00 | 32,615.93 | 100.00 |

注：数据来源于 Wind 资讯、上市公司年报、半年报、季报、招股说明书；京北方季度收入采用其信息技术服务收入分季度列示。

由上表可见，同行业可比上市公司营业收入亦呈现季节性波动。通常下半年收入超过上半年，四季度收入占比最高。

3) 发行人净利润分季度划分情况

报告期内，公司净利润按季度划分情况如下表（未经审计）：

| 项目 | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|---------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|
| | 净利润 | 占比 (%) | 净利润 | 占比 (%) | 净利润 | 占比 (%) |
| （单位：万元） | | | | | | |
| 一季度 | 276.96 | 6.35 | 208.98 | 3.85 | -261.05 | -6.74 |

| | | | | | | |
|-----------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| 二季度 | 1,565.46 | 35.91 | 1,265.41 | 23.29 | 1,303.94 | 33.68 |
| 三季度 | 641.14 | 14.71 | 530.90 | 9.77 | 446.58 | 11.54 |
| 四季度 | 1,875.82 | 43.03 | 3,429.12 | 63.10 | 2,381.57 | 61.52 |
| 合计 | 4,359.38 | 100.00 | 5,434.40 | 100.00 | 3,871.05 | 100.00 |

公司各期净利润亦体现下半年、尤其是第四季度占比较高的特点，与收入季度变化趋势保持一致。

(5) 主营业务收入的地域性构成分析

公司主营业务收入按地区分布情况如下：

| 项目 (单位：万元) | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 主营业务收入 | 占比 (%) | 主营业务收入 | 占比 (%) | 主营业务收入 | 占比 (%) |
| 华北地区 | 15,079.48 | 70.63 | 8,790.16 | 51.93 | 8,059.73 | 57.40 |
| 华东地区 | 5,567.66 | 26.08 | 7,769.61 | 45.90 | 5,096.58 | 36.30 |
| 华南地区 | 701.84 | 3.29 | 368.11 | 2.17 | 885.31 | 6.30 |
| 合计 | 21,348.97 | 100.00 | 16,927.88 | 100.00 | 14,041.63 | 100.00 |

公司业务所涉及区域是中国经济最发达地区，其中华北地区以北京为首，华东地区以上海为首，销售占比最高。由于大型国有银行和商业银行总部多集中在北京和上海，这符合公司主要客户多为资产规模较大、互联网需求较强的银行类金融客户的业务性质，也体现了公司业务区域较为稳定，报告期内未发生重大变化。

(二) 营业成本分析

1. 营业成本构成情况

单位：元

| 项目 | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|-----------|-----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 主营业务成本 | 118,678,635.31 | 100.00 | 75,746,612.16 | 100.00 | 66,434,731.07 | 100.00 |
| 其他业务成本 | | | | | | |
| 合计 | 118,678,635.31 | 100.00 | 75,746,612.16 | 100.00 | 66,434,731.07 | 100.00 |

其他事项：

无。

2. 主营业务成本构成情况

√适用 □不适用

单位：元

| 项目 | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|---------|-----------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 直接材料 | | | | | | |
| 直接人工 | 113,741,413.78 | 95.84% | 72,469,499.02 | 95.67% | 63,614,892.45 | 95.76% |
| 制造费用 | | | | | | |
| 直接费用 | 2,668,004.31 | 2.25% | 1,857,537.81 | 2.45% | 1,398,630.25 | 2.11% |
| 外包服务及其他 | 2,269,217.22 | 1.91% | 1,419,575.33 | 1.87% | 1,421,208.37 | 2.13% |
| 合计 | 118,678,635.31 | 100.00% | 75,746,612.16 | 100.00% | 66,434,731.07 | 100.00% |

其他事项：

无。

3. 主营业务成本按产品或服务分类

单位：元

| 项目 | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|----------|-----------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 技术开发 | 117,202,811.55 | 98.72% | 73,649,534.99 | 97.23% | 64,417,303.74 | 96.96% |
| 其中：互联网金融 | 111,797,940.80 | 94.17% | 63,057,127.18 | 83.25% | 55,869,157.70 | 84.10% |
| 电子银行 | 3,172,774.14 | 2.67% | 8,562,391.44 | 11.30% | 8,287,299.92 | 12.47% |
| 应用安全 | 2,232,096.61 | 1.88% | 2,030,016.37 | 2.68% | 260,846.12 | 0.39% |
| 技术服务 | 705,546.06 | 0.59% | 1,215,921.17 | 1.61% | 801,661.51 | 1.21% |
| 其他 | 770,277.70 | 0.72% | 881,156.00 | 1.16% | 1,215,765.82 | 1.83% |
| 合计 | 118,678,635.31 | 100.00% | 75,746,612.16 | 100.00% | 66,434,731.07 | 100.00% |

其他事项：

无。

4. 营业成本总体分析

报告期内，公司营业成本全部来自于主营业务成本，后者主要是人工成本。随着主营业务收入增长亦相应增长。2017 至 2019 年度，公司营业成本复合增长率为 33.66%，高于收入复合增长率（23.30%），主要系 2019 年下半年人员增长较多，人员从入职至进入具体项目并有产出存在一定的时间差（需要公司内部培训和银行客户项目现场培训，存在一定时间不计收入的情形）。此外，公司 2019 年新中标工商银行软件开发中心、工银科技通用研发资源开发项目，新中标项目处于投入期毛利率相对较低，导致 2019 年成本增长率超过收入增长幅度。

（1）主营业务成本按业务类型划分

| 业务类型 (单位: 万元) | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|------------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) |
| 技术开发 | 11,716.07 | 98.72 | 7,364.95 | 97.23 | 6,441.73 | 96.96 |
| 其中: 互联网金融 | 11,175.59 | 94.17 | 6,305.71 | 83.25 | 5,586.92 | 84.10 |
| 电子银行 | 317.28 | 2.67 | 856.24 | 11.30 | 828.73 | 12.47 |
| 应用安全 | 223.21 | 1.88 | 203.00 | 2.68 | 26.08 | 0.39 |
| 技术服务 | 70.55 | 0.59 | 121.59 | 1.61 | 80.17 | 1.21 |
| 其他 | 81.24 | 0.72 | 88.12 | 1.16 | 121.58 | 1.83 |
| 合计 | 11,867.86 | 100.00 | 7,574.66 | 100.00 | 6,643.47 | 100.00 |

报告期内，公司各项业务成本占主营业务成本的比例主要随业务的收入结构发生变动。其中，技术开发成本占比最高，绝大部分为人工成本，另包括少量项目费用支出。

（2）主营业务成本按成本项目类型划分

| 项目 (单位: 万元) | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|----------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) |
| 直接人工成本 | 11,374.14 | 95.84 | 7,246.95 | 95.67 | 6,361.49 | 95.76 |
| 直接费用 | 266.80 | 2.25 | 185.75 | 2.45 | 139.86 | 2.11 |
| 外包服务及其他 | 226.92 | 1.91 | 141.96 | 1.87 | 142.12 | 2.13 |
| 合计 | 11,867.86 | 100.00 | 7,574.66 | 100.00 | 6,643.47 | 100.00 |

从上表可以看出，公司主营业务成本主要包括直接人工成本、项目直接费用，符

合软件企业的成本特点。

直接人工成本为从事技术开发、技术服务等具体项目人员的薪酬及福利费用，是公司主营业务成本中最主要的部分，占比保持在 95%以上，与软件行业知识密集型的特点相一致，且报告期内占比较为稳定。报告期内，为保证公司核心竞争力，加强人才队伍建设，公司人员规模不断扩大，直接人工成本总体保持增长态势，尤其是 2019 年下半年人员增加较多，当期直接人工成本大幅增加。

项目直接费用包括项目人员差旅费、交通费、驻地房租、酒店住宿费等与项目直接相关费用。报告期内，项目直接费用占主营业务成本比重 2-3%，2019 年项目直接费用上升主要系：一方面，公司项目人员增加较多，报销费用增加；另一方面，上海宜签新增项目硬件采购金额增加。

外包服务费为公司部分项目在实施部分非核心业务时，对外采购的部分技术服务，以缩短项目实施周期、节约成本。2017-2019 年，外包服务费占成本比例分别为 2.13%、1.87%和 1.91%，对成本影响较小。

(3) 主要成本项目变动对公司利润的敏感性分析

报告期内，公司主营业务成本金额较大的项目是直接人工成本。假设直接人工成本上升 1%，并且主营业务收入不变的情况下，直接人工成本对公司净利润的影响如下：

| 项目 (单位：万元) | 成本 项目 | 主营业务成本 变动 | 利润总额 变动 | 所得税 变动 | 净利润 变动 | 敏感 系数 |
|---------------|----------|--------------|------------|-----------|-----------|----------|
| 2019 年度 | 直接 | 113.74 | -113.74 | -17.06 | -96.68 | -2.22 |
| 2018 年度 | 人工 | 72.47 | -72.47 | -10.87 | -61.60 | -1.15 |
| 2017 年度 | 成本 | 63.61 | -63.61 | -9.54 | -54.07 | -1.42 |

注：1、敏感系数=净利润变动/净利润*100；2、公司按 15%的税率计缴企业所得税。

从上表敏感性分析得知，2017-2018 年，公司直接人工成本对净利润的敏感系数均大于但接近于 1，随着公司 2019 年人员数量增加，直接人工成本上升幅度超过收入增幅，敏感系数超过 2，说明公司净利润对直接人工成本变动敏感程度有所上升。公司随着经营规模的增大，如何有效地控制人工成本是公司净利润能否与收入变化保持趋势一致的关键所在。

(三) 毛利率分析

1. 毛利按产品或服务分类构成情况

单位：元

| 项目 | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|---------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 主营业务毛利 | 94,811,101.33 | 100.00% | 93,532,194.38 | 100.00% | 73,981,524.68 | 100.00% |
| 其中：技术开发 | 92,068,689.95 | 97.11% | 88,937,048.33 | 95.09% | 70,863,643.64 | 95.79% |
| 技术服务 | 2,208,308.95 | 2.33% | 4,364,109.31 | 4.67% | 2,465,299.80 | 3.33% |
| 其他 | 534,102.43 | 0.56% | 231,036.74 | 0.25% | 652,581.24 | 0.88% |
| 其他业务毛利 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% |
| 合计 | 94,811,101.33 | 100.00% | 93,532,194.38 | 100.00% | 73,981,524.68 | 100.00% |

其他事项：

无。

2. 主营业务按产品或服务分类的毛利率情况

| 项目 | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|------|---------|------------|---------|------------|---------|------------|
| | 毛利率 (%) | 主营收入占比 (%) | 毛利率 (%) | 主营收入占比 (%) | 毛利率 (%) | 主营收入占比 (%) |
| 技术开发 | 44.00% | 98.00% | 54.70% | 96.05% | 52.38% | 96.34% |
| 技术服务 | 75.79% | 1.36% | 78.21% | 3.30% | 75.46% | 2.33% |
| 其他 | 39.67% | 0.63% | 20.77% | 0.66% | 34.93% | 1.33% |

其他事项：

无。

3. 主营业务按销售区域分类的毛利率情况

适用 不适用

4. 主营业务按照销售模式分类的毛利率情况

适用 不适用

5. 主营业务按照研发资源类别分类的毛利率情况

√适用 □不适用

| 项目 | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|--------|---------|------------|---------|------------|---------|------------|
| | 毛利率 (%) | 主营收入占比 (%) | 毛利率 (%) | 主营收入占比 (%) | 毛利率 (%) | 主营收入占比 (%) |
| 专项研发资源 | 46.02% | 30.04% | 54.70% | 100.00% | 52.38% | 100.00% |
| 通用研发资源 | 39.44% | 69.96% | | | | |

其他事项:

无。

6. 可比公司毛利率比较分析

| 公司名称 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|---------|---------|---------|---------|
| 长亮科技 | 51.71% | 50.75% | 53.16% |
| 安硕信息 | 37.27% | 36.86% | 35.16% |
| 科蓝软件 | 42.25% | 41.17% | 41.16% |
| 宇信科技 | 35.00% | 32.74% | 38.19% |
| 京北方 | 26.87% | 22.31% | 19.92% |
| 平均数 (%) | 38.62% | 36.77% | 37.52% |
| 发行人 (%) | 44.41% | 55.25% | 52.69% |

其他事项:

报告期内，公司毛利率高于同行业可比公司的平均水平，主要系业务构成和产品构成与同行业可比公司有差异，具体详见本节之“三、盈利情况分析”之“（三）毛利率分析”之“7.毛利率总体分析”之“（2）毛利率分析”。

7. 毛利率总体分析

（1）毛利分析

1) 报告期内公司按照产品口径的毛利情况

| 项目 (单位: 万元) | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|----------------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|
| | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) |

| | | | | | | |
|----------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| 技术开发 | 9,206.87 | 97.11 | 8,893.70 | 95.09 | 7,086.36 | 95.79 |
| 其中：互联网金融 | 8,881.21 | 93.67 | 7,648.94 | 81.78 | 6,232.76 | 84.25 |
| 电子银行 | 171.80 | 1.81 | 982.90 | 10.51 | 818.74 | 11.07 |
| 应用安全 | 153.86 | 1.62 | 261.86 | 2.80 | 34.87 | 0.47 |
| 技术服务 | 220.83 | 2.33 | 436.41 | 4.67 | 246.53 | 3.33 |
| 其他 | 53.41 | 0.56 | 23.10 | 0.25 | 65.26 | 0.88 |
| 合计 | 9,481.11 | 100.00 | 9,353.22 | 100.00 | 7,398.15 | 100.00 |

报告期内，由于公司主营业务收入增长，主营业务毛利也保持增长趋势，其中，2018年度较2017年增长26.43%，2019年度较2018年增长1.37%，2019年毛利增长幅度低于收入增长幅度较多，主要受当期毛利率下降影响所致。

报告期内，公司技术开发及技术服务毛利均持续增长，技术开发毛利较高，始终是公司毛利的主要来源，表明公司核心产品毛利贡献结构稳定。

2) 报告期内公司按照业务口径的毛利情况

| 项目 (单位：万元) | 2019年度 | | 2018年度 | | 2017年度 | |
|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) |
| 技术开发 | 9,206.87 | 97.11 | 8,893.70 | 95.09 | 7,086.36 | 95.79 |
| 其中：定制化开发 | 2,085.63 | 22.00 | 4,112.11 | 43.96 | 2,927.94 | 39.58 |
| 人月定量开发 | 7,121.23 | 75.11 | 4,781.59 | 51.12 | 4,158.42 | 56.21 |
| 技术服务 | 220.83 | 2.33 | 436.41 | 4.67 | 246.53 | 3.33 |
| 其他 | 53.41 | 0.56 | 23.10 | 0.25 | 65.26 | 0.88 |
| 合计 | 9,481.11 | 100.00 | 9,353.22 | 100.00 | 7,398.15 | 100.00 |

(2) 毛利率分析

1) 综合毛利率

公司业务主要为技术开发和技术服务。报告期内，发行人综合毛利率及分业务毛利率情况如下表所示：

| 项目 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|-------|---------------|---------------|---------------|
| 技术开发 | 44.00% | 54.70% | 52.38% |
| 技术服务 | 75.79% | 78.21% | 75.46% |
| 其他 | 39.67% | 20.77% | 34.93% |
| 综合毛利率 | 44.41% | 55.25% | 52.69% |

2017-2019 年，公司主营业务收入持续增长，最近三年复合增长率 23.30%，2017-2018 年综合毛利率略有上升，2019 年受下半年项目员工人数增加较多及新中标工商银行软件开发中心、工银科技大额通用资源研发项目（新中标项目毛利率相对较低）产生的收入占比上升影响、毛利率下降较多。技术开发业务在主营业务收入中占比较高，是公司营业收入和毛利的主要来源。

2017-2018 年，公司综合毛利率有所上升，主要由于公司较早涉足金融业务互联网化领域，在该领域有竞争优势和议价能力；公司注重客户的深度开发，与主要客户均长期合作，且部分主要客户从 2017 年开始逐步将一年一次招投标改为两年或三年一次（合作及价格持续三年不变），公司 2017 年及 2018 年新中标部分主要客户项目。在人员成本逐年自然上升趋势下，一般新中标项目前期毛利率相对较高、后期会有所下降，但公司能够取得更稳定的合同订单和业务收入。

2019 年度，公司综合毛利率下降较多，主要系：

① 2017-2018 年，公司员工人数稳定，期末分别为 563 人、581 人，2019 年末员工人数大幅增长至 1,142 人，且下半年人数增加较多。项目新进人员（该员工未在该客户处担任过类似岗位即视为新进人员）进驻银行提供服务一般存在 2 周左右培训期（银行培训），公司培训及银行培训期间，相关新进人员均无法为公司创造收入；

② 公司以银行客户为主，一般 2 年或 3 年签署一次框架协议（协议期内价格不变），譬如工商银行，公司 2019 年尚在执行的是 2017 年签署并从 2017 年下半年开始执行的协议，三年价格不变，但人员成本逐年自然上涨，且公司 2019 年新入职以市场化招聘成熟技术人员为主，人工成本相对较高，2019 年新入职技术人员与 2019 年以前入职技术人员各级别薪酬比较情况如下：

| 项目 | 级别 | 加权平均月薪酬（不含社保、公积金，单位：元/月） | 期末在职人数 |
|---------|----|--------------------------|--------|
| 2019 年 | 初级 | 9,184.55 | 248 |
| | 中级 | 12,471.85 | 427 |
| | 高级 | 15,816.39 | 75 |
| 2019 年前 | 初级 | 8,908.24 | 125 |
| | 中级 | 12,398.65 | 123 |
| | 高级 | 18,885.39 | 54 |

从上表可知，公司技术人员以初级、中级为主。2019 年新入职初级、中级人员平

均薪酬均高于 2019 年以前入职技术人员，且 2019 年入职且期末在职技术人员数量明显多于 2019 年以前入职技术人员数量，新入职技术人员薪酬上升导致公司 2019 年毛利率有所降低。

③ 前期公司主要与工商银行网络金融部合作，且主要为专项资源采购，主要采用商务谈判方式取得订单。2019 年，公司新中标工商银行软件开发中心、工银科技通用研发项目资源采购合同，采用招投标方式且为新中标项目，毛利率相对较低。此外，一般而言，通用研发项目资源采购与专项资源采购相比，价格及毛利率亦相对较低。2019 年，公司对工商银行专项及通用资源价格比较如下：

| 专项资源 | 价格（含税元/人.天） | 通用资源 | 价格（含税元/人.天） |
|------|-------------|------|-------------|
| 中级 | 1,128.00 | 初级 | 1,054.00 |
| 高级 | 1,590.00 | 中级 | 1,244.00 |
| 资深 | 2,390.00 | 高级 | 1,520.00 |

注：专项研发资源采购中，人员类别由低到高分分为中级、高级、资深，通用研发资源采购中，人员类别由低到高分分为初级、中级、高级，对应设置的资质要求类似；三个类别的采购比例也类似。

① 按业务类型分析毛利率情况

报告期内，发行人按业务类型分析毛利率情况如下表所示：

| 业务类型 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|----------|---------|---------|---------|
| 技术开发 | 44.00% | 54.70% | 52.38% |
| 其中：互联网金融 | 44.28% | 54.81% | 52.73% |
| 电子银行 | 35.13% | 53.44% | 49.70% |
| 应用安全 | 40.80% | 56.33% | 57.21% |
| 技术服务 | 75.79% | 78.21% | 75.46% |

从业务类型看，公司的业务主要分为技术开发和技术服务，其中技术开发占比较高，是影响综合毛利率的主要因素。

A. 技术开发毛利率

a. 互联网金融产品

报告期内，发行人互联网金融类产品毛利率分别为 52.73%、54.81%和 44.28%，2018 年毛利率相比上年增加 2.08 个百分点，当期互联网金融类产品毛利率有所提升，主要受金融电商软件系统产品、直销银行软件系统产品毛利率提高所致。2019 年毛利

率相比上年减少 10.53 个百分点，主要受公司新中标工商银行软件开发中心、工银科技通用研发资源项目（均为互联网金融类服务，当期确认收入 6,413.13 万元，当期占该类收入比重为 31.97%，前期金额及占比均为 0）影响，新中标项目处于投入期、毛利率较低，且由于短期内增加大量成熟技术人才、人均成本支出相对较高，毛利率为 39.44%，导致互联网金融类产品毛利率下降较多。

b. 电子银行产品

电子银行产品主要包括网上银行、第三方支付、现金管理等，属于银行互联网化的传统业务领域。2017 至 2018 年，随着产品成熟度提高、收入金额有所增长，毛利率亦有所上升。2019 年，该产品收入下降幅度较大，受南洋银行现金管理项目毛利率较低（收入 131.49 万元，毛利率 15.01%）影响，毛利率下降较多。

c.应用安全产品

报告期内，发行人的应用安全产品是新拓展的业务领域，目前收入占比较小，但属于应用安全领域中专注于互联网金融的新兴门类，故毛利率处于较高水平。2019 年毛利率下降主要系硬件采购金额占比上升所致，硬件产品毛利率较低。

B. 技术服务毛利率

公司的技术服务是在完成为客户的定制化软件开发之后，为保障系统的安全稳定运行而提供的配套支持，通过在一定期间向客户收取技术服务费的方式实现，合同价格一般由产品定制开发模式下的合同总价乘以一定的比例、或者系统平台运营收入的一定比例来确定。

2017-2019 年，技术服务收入金额分别为 326.70 万元、558.00 万元和 291.39 万元，2018 年、2019 年，公司技术服务毛利率相比上年分别增加 2.75 个百分点和下降 2.42 个百分点，主要系报告期内电商代运营业务的技术服务费收入变动所致，2018 年收入金额上升较多，因此毛利率有所提升，2019 年相关收入下降较多导致毛利率有所下降；另一方面，不同客户的定制化软件开发之后的运行维护成本具有偶发性，运维服务毛利率波动较大，综合影响导致该业务毛利率有一定的波动。

C. 其他业务毛利率

报告期内，公司其他业务的毛利率波动较大，主要系其他业务构成差异。2017 年、

2018 年其他业务收入构成主要为采购硬件设备后为客户安装调试软硬件产品的销售收入，毛利率相对较低。

② 按研发资源类别分析毛利率情况

报告期内，公司技术开发收入中，专项研发资源与通用研发资源收入（均为新中标工商银行软件开发中心、工银科技项目实现收入）及占比情况如下表所示：

| 项目 (单位: 万元) | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|----------------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) |
| 专项研发资源 | 14,509.81 | 67.96 | 16,258.66 | 96.05 | 13,528.09 | 96.34 |
| 通用研发资源 | 6,413.13 | 30.04 | - | - | - | - |
| 合计 | 20,922.94 | 98.00 | 16,258.66 | 96.05 | 13,528.09 | 96.34 |

此外，报告期内专项研发资源与通用研发资源业务毛利率对比情况

| 业务类型 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|--------|---------------|---------------|---------------|
| 专项研发资源 | 46.02% | 54.70% | 52.38% |
| 通用研发资源 | 39.44% | - | - |
| 合计 | 44.00% | 54.70% | 52.38% |

专项研发资源项目 2019 年毛利率下降，主要系：其一，招投标中标价格在三年合同期内一般保持不变，公司主要客户特别是工商银行在三年合同的最后一年；其二，人工成本一般逐年有所提升，且公司 2019 年下半年人员增加较多，且新增人员以成熟技术人员为主，人工成本相对较高；其三，新进入公司员工新进入银行项目时，一般存在 2 周左右培训期（银行培训），银行培训期间，相关新进人员无法为公司创造收入，在公司项目人员快速增加过程中，新进项目人员相应增加，亦影响人员创收及毛利率。

公司 2019 年新增通用研发资源项目毛利率低于当期专项研发资源，除通用研发资源项目人月单价一般略低于专项研发资源外，另系：新增通用研发资源项目均为新中标工商银行软件开发中心、工银科技项目。虽然工商银行是公司长期服务客户，但公司前期主要为工商银行网络金融部提供服务，未成为其总行的金融 IT 服务商，2018 年底，公司成为工商银行八家通用外部研发资源服务商之一，开始与工商银行软件开发中心、工银科技、工银亚洲（已签合同暂未实现收入）合作。工商银行金融 IT 分不同部门牵头实施，前期公司主要系工商银行部门级 IT 服务商，2018 年底成为工行总行金

融 IT 服务商后，对其服务部门及服务的业务范围均大大增加，因此可视同工商银行软件开发中心、工银科技、工银亚洲等为公司新开发重要客户。一般来说，“新客户”新中标项目前期投入较大、毛利率相对较低。

③ 按人均创收与人均成本变动分析毛利率情况

报告期内，公司人均创收情况与平均直接人工成本对比分析情况如下：

| 项目（单位：万元） | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|--------------------|-----------|-----------|-----------|
| 营业收入① | 21,348.97 | 16,927.88 | 14,041.63 |
| 技术人员人月数② | 8,120.54 | 5,676.47 | 4,883.83 |
| 人均创收（万元/人月）①/② | 2.63 | 2.98 | 2.88 |
| 直接人工成本总额③ | 11,374.14 | 7,246.95 | 6,361.49 |
| 平均直接人工成本（万元/人月）③/② | 1.40 | 1.28 | 1.30 |

从上表可以看出，2017 至 2018 年，公司人均创收有所增长，主要原因包括：其一，项目数量的影响，公司仍处于快速成长过程中，老客户的延续性项目不断迭代升级，同时不断提出新增需求，确认收入的项目数量分别为 83 个和 94 个；其二，价格影响，每年初签订新合同时会有部分人员定级调整，符合客户要求的工程师，可以以初级、中级、高级、专家的次序调整级别，提高了平均人月单价。2018 年，公司共计 37 人次实现了人员级别提升，全年增加收入约 242.77 万元。

2018 至 2019 年，公司人均创收有所降低，主要原因包括：1) 2019 年末研发与技术人员人数从年初的 538 人增加至 1,055 人，且以下半年为主，人员快速增加短期内会影响项目的投入产出效率，使人均创收有所降低；2) 价格影响，2019 年度，公司与工商银行网络金融部除专项外部研发资源（电子商务平台技术服务项目）软件开发服务金额为大幅增长外，另新中标了工商银行软件开发中心、工银科技的通用外部研发资源开发服务合同，且需求人数较多（约为 500 人年），通用外部研发资源采购价格相对较低，且为新中标项目，亦会影响价格，从而导致人均创收下降。

2017 至 2018 年，公司平均直接人工成本略有下降，主要系公司精细化项目管理，通过以下措施加强项目成本管理：1) 加大研发投入，以构建标准产品体系有效提升开发效率；2) 实施全面预算管理，加强各软件中心项目成本、毛利分析，及时预警；3) 优化人员结构，各软件开发中心总结项目经验数据，项目前期按高级、中级、初级 2:4:4 比例配置，进入迭代开发周期后，逐步向 1:3:6 比例调整，控制人均成本。

2018 至 2019 年，公司平均直接人工成本有所上升，主要系新中标工商银行软件开发中心、工银科技、工银亚洲通用研发资源项目后，短期内技术人才需求量大幅增加，公司主要通过市场化招聘成熟的技术人才方式解决，无法再通过前期采用的招聘应届毕业生或初级人员并逐步培养方式满足项目人员需求。市场化招聘成熟技术人才支出的人均薪酬相对较高，使得当期平均直接人工成本上升。

④ 按客户类型分析毛利率情况

报告期内，公司银行类与非银行类大型企业客户销售的毛利率比较如下：

| 项目 (单位：万元) | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 收入 | 毛利率 | 收入 | 毛利率 | 收入 | 毛利率 |
| 银行类客户 | 20,201.94 | 44.41% | 12,899.64 | 55.07% | 11,209.41 | 51.69% |
| 非银行类客户 | 1,147.03 | 44.46% | 4,028.24 | 55.83% | 2,832.21 | 56.65% |
| 合计 | 21,348.97 | 44.41% | 16,927.88 | 55.25% | 14,041.62 | 52.69% |

从上表可以看出，公司非银行类客户销售收入占比较低，销售毛利率与银行类客户毛利率无重大差异。2017 年，非银行客户销售毛利率高于银行类客户毛利率，主要原因是非银行类主要客户较少，当期主要大客户为中国供销、太平洋保险。中国供销项目毛利率较高，主要系项目开发系统技术较为复杂，对人员要求较高，故增加了对公司的资深、高级人员的采购，使得人月平均单价有所提升，导致毛利率较高。太平洋保险项目毛利率高，主要系其采购的系统属于公司比较成熟产品，定制化投入的成本相对较少，所以毛利率较高。由于非银行类大型客户收入占比较低，贡献的毛利较低，剔除非银行类大型客户后的毛利率与综合毛利率差异不大。

2) 与同行业上市公司毛利率比较

报告期内，公司毛利率与同行业上市公司的毛利率比较如下：

| 可比公司 | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | 综合毛利率 | 软件细分毛利率 | 综合毛利率 | 软件细分毛利率 | 综合毛利率 | 软件细分毛利率 |
| 长亮科技 | 51.71% | 51.71% | 50.75% | 50.75% | 53.16% | 53.16% |
| 安硕信息 | 37.27% | 37.27% | 36.86% | 36.86% | 35.16% | 35.16% |
| 科蓝软件 | 42.25% | 42.25% | 41.17% | 41.17% | 41.16% | 41.16% |
| 宇信科技 | 35.00% | 40.12% | 32.74% | 37.85% | 38.19% | 40.47% |
| 京北方 | 26.87% | 36.63% | 22.31% | 33.61% | 19.92% | 30.67% |

| | | | | | | |
|-----|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 平均 | 38.62% | 41.60% | 36.77% | 40.05% | 37.52% | 40.12% |
| 本公司 | 44.41% | | 55.25% | | 52.69% | |

注：数据来源于Wind资讯，上市公司年度报告、招股说明书。

在选取可比公司软件细分毛利率进行比较时，安硕信息、长亮科技、科蓝软件均以主营业务综合毛利率进行比较。宇信科技业务包括软件开发及服务、系统集成销售及服务和和其他主营业务。京北方业务包括其信息技术服务（包含软件开发与测试、IT运维与支持两类）及业务流程外包业务。

宇信科技软件解决方案业务毛利率相比其系统集成业务毛利率高二十几个百分点，具体情况如下：

| 可比公司 | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
| | 软件解决方案毛利率 | 系统集成毛利率 | 软件解决方案毛利率 | 系统集成毛利率 | 软件解决方案毛利率 | 系统集成毛利率 |
| 宇信科技 | 40.12% | 11.68% | 37.85% | 9.78% | 40.47% | 17.86% |
| 差异 | 28.44% | | 28.07% | | 22.61% | |

京北方信息技术服务业务毛利率相比其业务流程外包业务毛利率高十五个百分点以上，具体情况如下：

| 可比公司 | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 信息技术服务毛利率 | 业务流程外包毛利率 | 信息技术服务毛利率 | 业务流程外包毛利率 | 信息技术服务毛利率 | 业务流程外包毛利率 |
| 京北方 | 36.63% | 18.03% | 33.61% | 14.82% | 30.67% | 14.79% |
| 差异 | 18.60% | | 18.79% | | 15.88% | |

比较可知，同行业可比公司软件技术或信息技术服务业务较其他业务毛利率均高出不少，且毛利率差异有扩大趋势。

软件开发及服务、信息技术服务与发行人可比性较强，故对于宇信科技、京北方，发行人分别选取软件开发及服务、信息技术服务毛利率进行比较分析。

比较可见，报告期内，公司毛利率高于同行业可比公司的平均水平，主要由于以下原因：

①业务构成差异

如前所述，公司属于专业软件公司，不涉及系统集成销售及服务业务及业务流程

外包业务。

②产品构成差异

与同行业可比上市公司不同，发行人专注于银行新兴的互联网创新应用业务领域，报告期内互联网金融类的技术开发收入占营业收入比例超过 80%，产品主要包括金融电子商务平台、直销银行平台、互联网支付平台等。公司在这些产品细分领域具备竞争优势，使得公司在某些大型关键商业应用中可以和客户达成单一来源专项采购，其采购价格高于一般通用类产品，如前所述，工行专项采购单价高于通用资源采购单价。

根据本节“一、财务状况分析”之“（二）负债结构及重要项目分析”之“2、流动负债”之“（4）应付职工薪酬”中对公司人均薪酬与同行业可比公司人均薪酬比较，薪酬水平基本相当。因此，影响公司与同行业可比公司毛利率差异主要来自于人均创收差异。

对公司与同行业可比上市公司 2017-2019 年人均创收情况对比如下：

单位：万元、万元/人年

| 期间 | 2019 年 | | | 2018 年 | | | 2017 年 | | |
|------|------------------|--------------|--------------|------------------|--------------|--------------|------------------|--------------|--------------|
| | 收入 | 技术人员 年末人数 | 人均 创收 | 收入 | 技术人员 年末人数 | 人均 创收 | 收入 | 技术人员 年末人数 | 人均 创收 |
| 公式 | ① | ② | ①/② | ① | ② | ①/② | ① | ② | ①/② |
| 长亮科技 | 131,112.52 | 4,370 | 30.00 | 108,749.68 | 3,738 | 29.09 | 87,965.23 | 2,956 | 29.76 |
| 安硕信息 | 64,679.65 | 2,060 | 31.40 | 54,713.65 | 1,877 | 29.15 | 51,357.10 | 2,216 | 23.18 |
| 科蓝软件 | 93,387.20 | 3,453 | 27.05 | 75,322.13 | 2,938 | 25.64 | 67,037.41 | 2,658 | 25.22 |
| 宇信科技 | 19,081.42 | 9,513 | 27.87 | 214,056.07 | 7,676 | 27.89 | 162,427.86 | 6,873 | 23.63 |
| 京北方 | 168,695.03 | 18,163 | 9.29 | 122,599.02 | 13,549 | 9.05 | 100,977.79 | 13,549 | 7.45 |
| 平均 | | | 29.08 | | | 27.90 | | | 25.08 |
| 艾融软件 | 21,348.97 | 1,055 | 26.80 | 16,927.88 | 538 | 31.46 | 14,041.63 | 526 | 26.70 |

注 1：长亮科技、安硕信息、科蓝软件、宇信科技和艾融软件收入的口径为营业收入或软件业务收入；同时结合收入结构及人员构成披露情况，采用全部人数或技术人员人数进行计算；京北方业务流程外包业务人均创收较低且占比较大，导致其人均创收显著低于同行业其他可比公司，因此计算同行业可比平均人均创收时已将其剔除。

注 2：公司 2019 年人员变动数量较大，考虑到数据可比性，2019 年人均创收采用期初期末技术人员平均人数计算。

比较可知，2017 年-2018 年公司人均创收略高于同行业可比公司，但差异不大，2018 年公司人员相对比较稳定，经过银行客户认可并晋级人员比例较高、人均创收有所提升；且公司不断优化人员结构，各软件开发中心总结项目经验数据，项目前期按

高级、中级、初级 2:4:4 比例配置，进入迭代开发周期后，逐步向 1:3:6 比例调整，提升了 2018 年人均创收水平。2019 年公司人均创收有所下降，主要系 2019 年公司业绩扩张较快、技术人员增加较多所致。

③客户构成差异

公司销售策略是以金融机构为目标客户，重点围绕影响力大、示范效应好、创新意识强的银行客户，与其建立长期的战略合作。客户地域分布上集中于上海、北京、广州三个中心城市，这三个城市集中了国内业务规模最大，最优质的银行行业客户，这些客户对 IT 建设投资规模大，形成充足的市场体量。公司较早地在三个中心城市建立分支机构，对三地客户的软件开发项目均提供本地化的服务。

因软件开发项目通常周期较长，技术人员如果采用异地派遣的方式，按照行业惯例，相关人员将会产生异地差旅交通费、差旅补助、差旅住宿等差旅费用，因此对于客户数量众多，且地域分布较广的上述同行业公司，将会增加大量的项目差旅成本，拉低软件项目的毛利率。按照公司当前的差旅制度，长期异地派遣人员，按公司平均人工成本计算，其人工成本会上浮 20%-25%。因此公司采取客户地域集中且本地化服务模式，是控制成本支出、提高项目毛利率的有效策略。

比较可见，① 2017-2018 年，公司综合毛利率高于同行业上市公司的平均水平，与长亮科技较为接近，主要由于公司是专业软件公司不涉及系统集成销售，在金融电子商务平台产品、直销银行平台产品细分领域具备竞争优势，当时尚未涉足通用研发资源服务提供（毛利率相对较低），与长亮科技业务最为相近、毛利率亦相当；② 2019 年度，公司综合业务毛利率下降较多，主要系受业务结构变化（新中标工商银行软件开发中心、工银科技通用研发资源服务占比上升，新中标项目毛利率相对较低）及人员短期内大幅增加影响所致，当期业务结构与大部分同行业可比公司软件业务存在多种业务形态（专项及通用研发服务均涉足）相似，因此毛利率亦较为接近（与同行业可比公司 2019 年均值相比）。报告期内，公司毛利率变化符合行业发展及公司实际情况。

3) 与同行业上市公司净利率比较

报告期内，公司销售净利率与同行业上市公司的对比情况如下：

| 可比公司 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|------|---------|---------|---------|
|------|---------|---------|---------|

| | | | |
|------------|---------------|---------------|---------------|
| 长亮科技 | 10.64% | 5.35% | 9.96% |
| 安硕信息 | 4.94% | 4.92% | 1.63% |
| 科蓝软件 | 4.94% | 5.59% | 5.98% |
| 宇信科技 | 10.30% | 9.22% | 11.66% |
| 京北方 | 10.36% | 6.36% | 4.79% |
| 平均 | 8.23% | 6.29% | 6.80% |
| 本公司 | 20.42% | 32.10% | 27.57% |

注：数据来源于 Wind 资讯，上市公司年度报告、招股说明书。

影响销售净利率的因素具体分析如下：

| 年份 | 公司名称 | 综合毛利率 (%) | 期间费用率 (%) | 资产减值损失/营业收入 (%) | 营业外收支/营业收入 (%) | 所得税费用/营业收入 (%) | 销售净利率 (%) |
|------------|------------|--------------|--------------|-----------------|----------------|----------------|--------------|
| 2019 年度 | 长亮科技 | 51.71 | 37.91 | -3.23 | 0.01 | 0.21 | 10.64 |
| | 安硕信息 | 37.27 | 28.47 | -0.4 | -3.87 | 0.42 | 4.94 |
| | 科蓝软件 | 42.25 | 35.24 | -2.33 | 0.03 | -0.33 | 4.94 |
| | 宇信科技 | 35.00 | 24.81 | -0.63 | 0.07 | 0.6 | 10.30 |
| | 京北方 | 26.87 | 15.06 | -0.19 | -0.01 | 0.91 | 10.36 |
| | 平均 | 38.62 | 28.30 | -1.36 | -0.75 | 0.36 | 8.23 |
| | 本公司 | 44.41 | 24.13 | -0.36 | -0.02 | 2.21 | 20.42 |
| 2018 年度 | 长亮科技 | 50.75 | 45.69 | 2.21 | 0 | -2.02 | 5.35 |
| | 安硕信息 | 36.86 | 31.9 | 0.37 | -0.17 | 0.14 | 4.92 |
| | 科蓝软件 | 41.17 | 31.57 | 4.42 | 0.01 | -0.24 | 5.59 |
| | 宇信科技 | 32.74 | 24.5 | 0.56 | -0.31 | 0.53 | 9.22 |
| | 京北方 | 22.31 | 15.27 | -0.08 | -0.02 | 0.49 | 6.36 |
| | 平均 | 36.77 | 29.79 | 1.50 | -0.10 | -0.22 | 6.29 |
| | 本公司 | 55.25 | 20.67 | -0.08 | 1.88 | 4.29 | 32.10 |
| 2017 年度 | 长亮科技 | 53.16 | 38.4 | 2.18 | 0 | 1.59 | 9.96 |
| | 安硕信息 | 35.16 | 31.52 | 1.88 | 0.09 | 0.01 | 1.63 |
| | 科蓝软件 | 41.16 | 32.15 | 2.95 | 0.09 | 0.22 | 5.98 |
| | 宇信科技 | 38.19 | 27.61 | 0.55 | 0.09 | 1.42 | 11.66 |
| | 京北方 | 19.92 | 14.21 | -0.25 | -0.01 | 0.43 | 4.79 |
| | 平均 | 37.52 | 28.78 | 1.46 | 0.05 | 0.73 | 6.80 |
| | 本公司 | 52.69 | 23.28 | 0.59 | 2.66 | 3.64 | 27.57 |

①综合毛利率差异

2017年、2018年和2019年，公司综合毛利率相比同行业可比上市公司平均值分别高15.17个百分点、18.48个百分点和5.79个百分点。如剔除京北方（业务流程外包业务毛利率较低），公司综合毛利率相比同行业可比上市公司平均值分别高10.77个百分点、14.87个百分点和2.85个百分点，综合毛利率差异是造成发行人销售净利率与同行业可比上市公司平均值有较大差异的主要原因。与同行业可比公司毛利率具体差异及原因详见前述分析。

②期间费用率差异

2017年、2018年和2019年，发行人期间费用率相比同行业可比上市公司平均值分别低5.50个百分点、9.12个百分点和4.17个百分点，期间费用率低于同行业可比上市公司平均水平，主要系发行人的客户地域分布相对集中且以老客户为主、销售人员数量不多使得销售费用率低于可比上市公司平均值。期间费用率差异详见本节之“三、盈利情况分析”之“（四）主要费用情况分析”之“5、主要费用情况总体分析”。

综上所述并结合本公开发行说明书上下文，公司综合毛利率、净利率高于同行业可比上市公司平均水平，主要系：

1) 发行人在互联网金融类软件产品上具有先发优势，收入占比远超同行业可比上市公司，并建立了较高的竞争壁垒；

2) 相对于传统成熟的银行内部使用的软件，互联网金融类软件开发难度大、升级改造需求多，因此公司从事该类业务可以获得更高的人月单价，使得公司人均创收一般略高于同行业可比上市公司的平均水平；

3) 公司采用“软件产品+定制开发”的商业模式，通过持续研发投入形成大量的、完整的自主知识产权的软件产品体系，研发投入记入研发费用，造成毛利率较高；

4) 公司核心团队稳定，已形成开发效率较高的核心平台，在业务模式上利用自有产品根据客户需求定制化开发软件系统，可以降低对一般技术人员的能力要求，进而通过人员结构调整控制成本支出，使得公司报告期内总体上人均成本与同行业可比上市公司的平均水平相当；

5) 公司净利率高于同行业可比上市公司平均水平主要系综合毛利率高于同行业，

而客户地域分布相对集中且以老客户为主、销售人员数量不多使得销售费用率低于同行业平均值。

(四) 主要费用情况分析

单位：元

| 项目 | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额 | 营业收入占比 (%) | 金额 | 营业收入占比 (%) | 金额 | 营业收入占比 (%) |
| 销售费用 | 4,288,036.52 | 2.01% | 4,761,887.12 | 2.81% | 4,385,071.01 | 3.12% |
| 管理费用 | 22,726,183.11 | 10.65% | 12,015,046.97 | 7.10% | 28,611,957.10 | 20.38% |
| 研发费用 | 23,623,796.78 | 11.07% | 18,306,319.36 | 10.81% | - | - |
| 财务费用 | 870,794.99 | 0.41% | -88,121.09 | -0.05% | -310,532.81 | -0.22% |
| 合计 | 51,508,811.40 | 24.13% | 34,995,132.36 | 20.67% | 32,686,495.30 | 23.28% |

其他事项：

无。

1. 销售费用分析

(1) 销售费用构成情况

单位：元

| 项目 | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|--------|---------------------|--------------|---------------------|--------------|---------------------|--------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 职工薪酬 | 1,856,401.00 | 0.87% | 1,645,224.76 | 0.97% | 1,599,900.13 | 1.14% |
| 业务招待费 | 1,832,186.23 | 0.86% | 1,735,349.64 | 1.03% | 1,707,905.53 | 1.18% |
| 会议会展费用 | 9,004.00 | 0.00% | 817,947.38 | 0.48% | 580,162.99 | 0.41% |
| 交通差旅费 | 334,254.22 | 0.16% | 443,241.91 | 0.26% | 391,228.51 | 0.28% |
| 办公费用 | 144,700.77 | 0.07% | 63,874.83 | 0.04% | 53,232.26 | 0.04% |
| 咨询服务费 | 102,949.02 | 0.05% | 56,248.60 | 0.03% | 50,241.59 | 0.04% |
| 培训招聘费 | 8,541.28 | 0.00% | | | 2,400.00 | |
| 合计 | 4,288,036.52 | 2.01% | 4,761,887.12 | 2.81% | 4,385,071.01 | 3.12% |

(2) 销售费用率与可比公司比较情况

| 公司名称 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|---------|---------|---------|---------|
| 长亮科技 | 6.57% | 7.97% | 8.68% |
| 安硕信息 | 4.46% | 5.60% | 5.26% |
| 科蓝软件 | 9.15% | 8.03% | 10.06% |
| 宇信科技 | 4.74% | 5.07% | 5.03% |
| 京北方 | 2.50% | 2.68% | 2.69% |
| 平均数 (%) | 5.48% | 5.87% | 6.34% |
| 发行人 (%) | 2.01% | 2.81% | 3.12% |

数据来源：同行业可比上市公司年度报告、招股说明书。

与同行业可比上市公司相比，报告期内公司销售费用率低于同行业可比上市公司平均水平，但是与公司自身经营情况相一致。可比公司中长亮科技、科蓝软件明显高于行业内其他公司，安硕信息、宇信科技与行业平均水平相近，公司与京北方销售费用率最为接近。

公司销售费用率低于可比公司，主要原因如下：

1) 销售投入人员数量及占比存在一定差异，2019 年末公司与同行业可比公司销售人员及占比情况如下：

| 公司 | 2019 年末员工总数 | 2019 年销售人员数量 | 占比 |
|------|-------------|--------------|-------|
| 长亮科技 | 4,790 | 87 | 1.82% |
| 安硕信息 | 2,725 | 44 | 1.61% |
| 科蓝软件 | 4,267 | 89 | 2.09% |
| 宇信科技 | 10,084 | 92 | 0.91% |
| 京北方 | 18,163 | 83 | 0.46% |
| 平均值 | 5,467 | 78 | 1.61% |
| 艾融软件 | 1,142 | 8 | 0.70% |

注：京北方员工总数较大、且业务流程外包人员占比较大，业务流程外包所需销售人员较少，因此计算平均值时已剔除京北方

从上表分析可知，公司相比于同行业可比公司销售人员数量及占比较小。相比同行业可比公司，公司员工总数规模相对较小，一般来说，销售人员数量不会随着员工人数增加同比例增加，2019 年末，

原因、匹配性分析

公司员工总数从上年末 581 人增加至 1,142 人，销售人员从 7 人增加至 8 人，期末销售人员占比则从 1.20% 下降至 0.70%。因此公司销售人员数量及占比较低，且随着公司规模增大，占比进一步下降。

2) 公司目标市场集中，目前银行类金融机构为公司主要客户，报告期内确认收入的客户数量分别为 24、31 和 33 家。报告期内，公司销售主要集中于北京、上海和广州三地的具有代表性的优质银行客户，并利用公司成熟的互联网金融应用软件开发平台和软件产品，实现对客户的存量和增量交叉销售，报告期内，公司老客户销售占比均超过 90%，故客户开发和维护等相关成本较低。此外，2019 年 12 月，公司与第一大客户工商银行已签署自 2020 年 1 月生效的新的通用外部资源采购合同，2020 年 1 月，公司与工商银行已签署自 2020 年 1 月生效的新的专项研发资源采购合同。公司与工商银行融 e 购项目合同（原表述为专项，新签合同已更改表述为通用，为与新的通用资源研发有所区别，全文中均表述为专项合同）已签署，有效期一年。与其他主要客户的合作以及框架协议的签署工作也正常开展，公司与主要客户的长期持续稳定合作使公司销售费用率能够始终保持在较低水平。

3) 受平均客户销售规模影响。例如，科蓝软件累计客户数量较多（其上市招股说明书披露客户数量累计近 300 家，初步估算其 2016 年单个客户平均销售金额为 218 万元左右，客户平均销售金额较低，销售费用率相对较高；京北方 2019 年软件开发与测试业务客户数量 123 家，当年实现软件开发与测试收入 72,486.78 万元，单个客户平均销售金额为 589.32 万元，客户平均销售金额较高，销售费用率较低。报告期内，公司单个客户平均销售金额分别为 585.07 万元、546.06 万元和 648.07 万元，金额相对较高，因此销售费用率较低。

此外，公司销售费用下降趋势与同行可比公司一致。2017-2019 年，同行业可比公司收入及销售费用占比情况如下：

| 同行业公司 | 2019 年收 入 (万元) | 2019 年度 (%) | 2018 年收 入 (万元) | 2018 年度 (%) | 2017 年收 入 (万元) | 2017 年度 (%) |
|-------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | | | | | | |

| | | | | | | |
|------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|------------------|-------------|
| 长亮科技 | 131,112.52 | 6.57 | 108,749.68 | 7.97 | 87,965.23 | 8.68 |
| 安硕信息 | 64,679.65 | 4.46 | 54,713.65 | 5.60 | 51,357.10 | 5.26 |
| 科蓝软件 | 93,387.20 | 9.15 | 73,912.70 | 8.03 | 67,037.41 | 10.06 |
| 宇信科技 | 265,172.68 | 4.74 | 214,056.07 | 5.07 | 162,427.86 | 5.03 |
| 京北方 | 168,695.03 | 2.50 | 122,599.02 | 2.68 | 100,977.79 | 2.69 |
| 平均值 | 144,609.42 | 5.48 | 114,806.22 | 5.87 | 93,953.08 | 6.34 |

数据来源：同行业可比上市公司年度报告、招股说明书。

同行业可比公司前五大客户收入金额相对公司均较大，随着同行业可比公司平均收入增长，平均销售费用率出现一定幅度的下降，与公司报告期内收入规模增长同时销售费用率下降趋势一致，公司销售费用率趋势变化具有合理性。

报告期内，发行人的销售费用率持续下降，主要系：一方面，公司销售客户数量较为集中，报告期收入增长主要系老客户增长所致，所需销售人员数量较少，报告期内公司销售人员基本稳定并略有增加，人均薪酬基本稳定且略有上升，销售总薪酬亦呈逐年略有上升趋势、但增幅小于收入增长；另一方面，公司减少对销售影响较小的各类互联网金融展等会议会展及相应的广告投入，2019年度，公司基本未参加相关会议会展，会议会展费用支出较小，导致当期销售费用总额下降，销售费用率占营业收入的比重持续下降。

综上，公司销售费用率低于同行业可比公司原因真实、具有合理性。

其他事项：

无。

2. 管理费用分析

(1) 管理费用构成情况

单位：元

| 项目 | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|-----------|----------------------|---------------|----------------------|--------------|----------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 职工薪酬 | 11,053,130.40 | 5.18% | 7,441,115.39 | 4.40% | 6,172,520.61 | 4.40% |
| 折旧摊销及租金费用 | 2,096,634.71 | 0.98% | 2,105,968.72 | 1.24% | 1,897,868.65 | 1.35% |
| 办公费用 | 539,874.16 | 0.25% | 733,914.00 | 0.43% | 750,198.99 | 0.53% |
| 咨询服务费 | 7,294,296.81 | 3.42% | 447,701.63 | 0.26% | 692,585.47 | 0.49% |
| 差旅及交通费 | 687,713.85 | 0.32% | 512,800.16 | 0.30% | 750,953.14 | 0.53% |
| 业务招待费 | 804,059.18 | 0.38% | 531,430.22 | 0.31% | 709,652.29 | 0.51% |
| 业务宣传费用 | 15,015.00 | 0.01% | 29,330.00 | 0.02% | 94,338.35 | 0.07% |
| 研发费用 | | | | | 17,020,414.78 | 12.12% |
| 其他 | 235,459.00 | 0.11% | 212,786.85 | 0.13% | 523,424.82 | 0.37% |
| 合计 | 22,726,183.11 | 10.65% | 12,015,046.97 | 7.10% | 28,611,957.10 | 20.38% |

注：2017 年度财务报表中列示的管理费用金额为 28,611,957.10 元，包括管理费用 11,591,542.32 元及研发费用 17,020,414.78 元。扣除研发费用后，2017 年度管理费用率为 8.26%。

(2) 管理费用率与可比公司比较情况

√适用□不适用

| 公司名称 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|-----------------|---|---------------|---------------|
| 长亮科技 | 14.31% | 19.27% | 20.61% |
| 安硕信息 | 8.21% | 10.52% | 10.05% |
| 科蓝软件 | 10.27% | 7.38% | 6.62% |
| 宇信科技 | 8.75% | 9.65% | 12.46% |
| 京北方 | 4.79% | 5.62% | 6.02% |
| 平均数 (%) | 9.27% | 10.49% | 11.15% |
| 发行人 (%) | 7.23% | 7.10% | 8.26% |
| 原因、匹配性分析 | <p>注：由于部分同行业可比公司的管理费用存在金额较大的股份支付金额，因此计算管理费用率已剔除股份支付金额的影响；公司前次申请上市中介机构费用在 2019 年费用化，导致 2019 年管理费用占收入比重增加较多，亦已剔除该偶发因素后计算。</p> <p>与同行业上市公司相比，报告期内，2017 年-2019 年公司管理费用率略（剔除主要非共性影响因素后，下同）低于同行业可比上市公司平均水平，差异主要系长亮科技管理费</p> | | |

用率远高于同行业其他上市公司及艾融软件，如剔除长亮科技，公司与同行业平均水平差异较小（2019年平均8.01%）。

公司与同行业可比公司管理人员（包括财务及行政人员，下同）数量及占比存在一定差异，2019年末具体情况如下：

| 公司 | 2019 末员工总数 | 2019 年管理人员及财务行政人员数量 | 占比 |
|------------|--------------|---------------------|--------------|
| 长亮科技 | 4,790 | 333 | 6.95% |
| 安硕信息 | 2,725 | 114 | 4.18% |
| 科蓝软件 | 4,267 | 177 | 4.15% |
| 宇信科技 | 10,084 | 479 | 4.75% |
| 京北方 | 18,163 | 365 | 2.01% |
| 平均值 | 5,467 | 294 | 5.37% |
| 艾融软件 | 1,142 | 79 | 6.92% |

2019 年末，公司与长亮科技的管理人员占公司员工总数的比重相当，均高于同行业可比公司，长亮科技管理人员占比较高系其管理费用率远高于同行业其他公司的主要原因。

公司与同行业可比公司管理费用构成中，职工薪酬平均占比为 63.98%（公司 71.63%），因此管理人员数量占比系影响管理费用率的最重要因素。虽然公司 2019 年末管理人员占比与长亮科技相当、高于其他同行业可比公司，但由于公司管理人员主要在下半年入职，且公司管理人员一般以初级人员为主、2019 年新增管理人员大部分亦系初级人员，薪酬较低，使得公司 2019 年管理费用率仍略低于同行业可比公司均值。

2019 年公司管理费用率同比上升、与同行业可比公司均值差距缩小，主要系：公司 2019 年员工人数大幅增长（从期初 581 人增加至 1,142 人），且新设杭州分公司，导致公司财务行政管理人員大幅增加（从期初 36 人增加至 79 人，增加人员以初级管理人员为主），使得 2019 年管理费用-职工

薪酬同比上升 48.54%，超过收入增长幅度。

科蓝软件 2017-2018 年管理费用率相对较低、与公司较为接近，其 2019 年管理费用率大幅上升，主要系其管理费用-职工薪酬及租赁费金额均增长近一倍，远超人员数量增长；安硕信息 2017-2018 年管理费用率高于公司较多，主要系中介机构费用及数据服务费金额较大，且办公费占比超过公司和同行业其他公司较多，其 2019 年管理费用率下降较多、与公司相对接近，主要系其 2019 年中介机构费用及数据服务费用均下降较多，导致其管理费用同比降低；宇信科技管理费用率高于公司，主要系其自有房产折旧摊销金额较大、占比较高，同时各期亦存在金额较大的中介服务费；京北方管理费用率低于公司及同行业公司较多，主要系其呼叫中心业务人员数量较多、管理人员占比较少、职工薪酬占比较低所致；宇信科技、京北方管理费用均逐年增长，但增长幅度远小于其收入增长幅度，使得管理费用率逐年下降。

总体而言，公司管理费用率与科蓝软件、京北方相近，略低于安硕信息、宇信科技。公司管理费用率处于合理水平。

综上所述，2019 年度公司管理费用率变化符合公司业务发展实际情况，与同行业可比公司不存在重大差异。

其他事项：

无。

3. 研发费用分析

(1) 研发费用构成情况

单位：元

| 项目 | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|----|---------|--------|---------|--------|---------|--------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |

| | | | | | | |
|-----------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| 职工薪酬 | 22,125,024.21 | 10.36% | 16,470,613.46 | 9.73% | 15,571,765.86 | 11.09% |
| 折旧摊销及租金费用 | 1,042,577.97 | 0.49% | 737,196.88 | 0.44% | 614,235.45 | 0.44% |
| 差旅及交通费 | 286,537.12 | 0.13% | 378,755.49 | 0.22% | 488,422.26 | 0.35% |
| 测试认证费 | 85,362.83 | 0.04% | 201,890.44 | 0.12% | 304,335.28 | 0.22% |
| 代理、咨询服务费 | 53,723.64 | 0.03% | 445,916.34 | 0.26% | 35,986.07 | 0.03% |
| 其他 | 30,571.01 | 0.01% | 71,946.75 | 0.04% | 5,669.86 | |
| 合计 | 23,623,796.78 | 11.07% | 18,306,319.36 | 10.81% | 17,020,414.78 | 12.12% |

(2) 研发费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

| 公司名称 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|----------------|---|---------------|---------------|
| 长亮科技 | 11.82% | 8.66% | 7.86% |
| 安硕信息 | 15.84% | 15.85% | 16.17% |
| 科蓝软件 | 12.19% | 12.49% | 12.75% |
| 宇信科技 | 10.35% | 8.60% | 8.31% |
| 京北方 | 7.34% | 6.39% | 5.00% |
| 平均数 (%) | 11.51% | 10.40% | 10.02% |
| 发行人 (%) | 11.07% | 10.81% | 12.12% |
| 原因、匹配性分析 | 报告期内，公司研发费用率与同行业可比上市公司平均水平基本相当，处于同行业可比公司中间水平，不存在异常情况。 | | |

其他事项：

无。

4. 财务费用分析

单位：元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|---------|--------------|------------|------------|
| 利息费用 | 1,857,456.53 | 701,114.35 | 403,398.33 |
| 减：利息资本化 | | | |
| 减：利息收入 | 1,061,671.65 | 859,832.12 | 776,441.84 |
| 汇兑损益 | | | |

| | | | |
|-------|-------------------|-------------------|--------------------|
| 银行手续费 | 75,010.11 | 70,596.68 | 62,510.70 |
| 其他 | | | |
| 合计 | 870,794.99 | -88,121.09 | -310,532.81 |

(1) 财务费用率与可比公司比较情况

适用 不适用

其他事项：

无。

5. 主要费用情况总体分析

报告期内，公司管理、研发费用的总额持续增长，主要原因是随着公司业务规模的不断扩张，公司管理人员、技术服务人员和研发人员数量及薪酬水平、研发资金投入以及客户开拓和维持等相关费用持续增长，与业务规模的增长趋势一致。2019年，公司销售费用总额略有下降，主要系当期公司会议会展费用下降所致。

(1) 销售费用分析

销售费用主要由销售人员薪酬、业务招待费、会议会展费用和交通差旅费构成。报告期内，随着公司业务收入规模的不断扩大，客户开拓和客户维持的需求日益增长，公司业务招待费用逐年上升。报告期内，公司销售费用未随收入同比例增长的主要原因系：一方面，公司销售客户数量较为集中，报告期收入增长主要系老客户增长所致，所需销售人员数量较少，报告期内公司销售人员基本稳定并略有增加（由7人增加至8人），人均薪酬基本稳定且略有上升，销售总薪酬亦呈逐年略有上升趋势、但增幅小于收入增长；另一方面，减少对公司销售影响较小的各类互联网金融展等会议会展及相应的广告投入，2019年度，公司基本未参加相关会议会展，会议会展费用支出较小，亦是导致当期销售费用总额下降、未随收入同样增长的主要原因。

综上，报告期内公司销售费用变化与主营业务发展相匹配。

(2) 管理费用分析

管理费用主要由管理人员薪酬、折旧摊销及租金费用、办公费用、咨询服务费、

差旅及交通费等构成。报告期内，随着营业规模的扩大，公司管理费用亦随之增长。

随着业务规模增加，公司管理人员数量和薪酬水平均有增长。报告期内，管理费用中职工薪酬逐年递增，尤其是 2019 年增长金额及增幅较大，主要系：公司 2019 年员工人数大幅增长（从期初 581 人增加至 1,142 人），且新设杭州分公司，导致公司财务行政管理人员大幅增加（从期初 36 人增加至 79 人，增加人员以初级管理人员为主），导致当期管理职工薪酬大幅增长。除职工薪酬大幅上升外，因公司前次申请上市中介机构费用在当期费用化，导致当期咨询服务费金额大幅增加，亦是当期管理费用金额大幅增长的主要原因。

综上，报告期内公司管理费用变化与主营业务发展相匹配。

（3）研发费用分析

研发费用主要由员工薪酬、折旧摊销及租金费用构成。报告期内，发行人研发费用增加较快，主要由于各期研发立项项目数量较多，相应的人员投入和费用较大。报告期内，发行人的研发投入人月数量从 2017 年的 1,039.48 人月增加至 2019 年的 1,476.58 人月，导致研发职工薪酬增加较多。研发投入形成了显著的成果，公司 2017 年新获得 30 项计算机软件著作权，2018 年新获得 49 项计算机软件著作权，2019 年新获得 37 项计算机软件著作权、2 项发明专利授权。

测试认证费主要与开发项目是否需要进行测试认证相关，随着公司产品逐步成熟，需要测试认证项目数量减少，测试认证费有所降低。2018 代理、咨询服务费金额较高，主要系 2018 年投标工商银行通用研发资源项目所需的 CMMI3 认证支出的咨询服务费用。

（4）财务费用分析

公司财务费用主要包括银行贷款利息支出、银行存款利息收入和手续费。2017-2018 年度，公司的财务费用金额一直处于较低的水平，主要是由于公司执行比较稳健的财务政策，银行借款较少。2019 年度，随着公司人员规模的快速增长以及公司支出大额款项购买办公楼，公司银行借款规模增加较大，导致当期财务费用增长较多，但总体金额仍处于较低水平。

（5）与同行业公司对比

整体而言，公司期间费用率与同行业可比上市公司平均水平接近但略低，主要系公司销售及管理地域较为集中使销售及管理费用率均低于同行业可比上市公司所致，符合公司实际经营情况。

（五） 利润情况分析

1. 利润变动情况

单位：元

| 项目 | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|-------|---------------|------------|---------------|------------|---------------|------------|
| | 金额 | 营业收入占比 (%) | 金额 | 营业收入占比 (%) | 金额 | 营业收入占比 (%) |
| 营业利润 | 48,360,936.86 | 22.65% | 58,428,902.76 | 34.52% | 40,084,912.81 | 28.55% |
| 营业外收入 | - | 0.00% | 3,186,000.00 | 1.88% | 3,751,800.00 | 2.67% |
| 营业外支出 | 50,362.46 | 0.02% | 5,994.67 | 0.00% | 17,741.86 | 0.01% |
| 利润总额 | 48,310,574.40 | 22.63% | 61,608,908.09 | 36.39% | 43,818,970.95 | 31.21% |
| 所得税费用 | 4,716,777.01 | 2.21% | 7,264,884.86 | 4.29% | 5,108,497.72 | 3.64% |
| 净利润 | 43,593,797.39 | 20.42% | 54,344,023.23 | 32.10% | 38,710,473.23 | 27.57% |

其他事项：

公司利润来源构成及变动如下表所示：

| 项目 (单位：万元、%) | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 |
|-----------------|----------|----------|----------|--------|----------|
| | 金额 | 增长率 | 金额 | 增长率 | 金额 |
| 主营业务毛利 | 9,481.11 | 1.37 | 9,353.22 | 26.43 | 7,398.15 |
| 其他收益 | 711.29 | 1,187.14 | 55.26 | 279.98 | 14.54 |
| 投资收益 | 1.92 | 100.00 | - | - | - |
| 营业利润 | 4,836.09 | -17.23 | 5,842.89 | 45.76 | 4,008.49 |
| 营业外收支及其他收益净额 | -5.04 | -101.58 | 318.00 | -14.84 | 373.41 |
| 利润总额 | 4,831.06 | -21.59 | 6,160.89 | 40.60 | 4,381.90 |
| 净利润 | 4,359.38 | -19.78 | 5,434.40 | 40.39 | 3,871.05 |
| 扣非后归母净利润 | 3,803.71 | -25.49 | 5,105.22 | 44.70 | 3,528.12 |

分析可知，（1）公司报告期内净利润增减变动与利润总额变动比例基本保持一

致，受各期非经常性损益金额波动影响，扣非后归母净利润变动幅度与净利润变动比例有所差异，但较为接近；（2）利润总额变动比例均小于营业利润变动比例，主要受报告期政府补助金额增加影响（2019年计入其他收益，影响营业利润）；（3）2018年营业利润增幅远高于主营业务毛利增长率，主要系当期期间费用率有所降低，2019年营业利润增幅低于主营业务毛利增长率，主要系当期入账前次上市中介机构费用金额较大、期间费用率上升所致。

总体来说，各期营业利润与利润总额相近，营业利润为公司利润总额的主要来源。各期主营业务毛利均远超当期营业利润，其他收益及营业外收支净额对公司利润总额影响较小。

2019年净利润较2018年下降19.78%、扣非归母净利润下降25.49%，保荐机构经核查：（1）公司收入继续保持增长，公司所处经营环境未发生变化，净利润下降主要系偶发性因素（新中标项目金额较大及毛利率相对较低、前次上市中介费用集中入账）影响；（2）公司2019年人员大幅增加对公司经营业绩造成一定影响，人员数量暂时趋于稳定后，公司毛利率及净利润下降的趋势将得到有效改善，对经营业绩产生重大不利影响的因素已基本消除；（3）公司所处金融IT行业不属于强周期性行业，市场规模逐年增长，不存在产能过剩情形，公司收入与同行业可比公司均保持增长趋势；（4）因（1）所述偶发性因素导致公司2019年净利润下降的因素已基本消除。

综上，保荐机构认为，2019年净利润下降对公司持续经营能力不会构成重大不利影响。

2. 营业外收入情况

√适用 □不适用

(1) 营业外收入明细

单位：元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|------|---------|--------------|--------------|
| 接受捐赠 | | | |
| 政府补助 | | 3,186,000.00 | 3,751,800.00 |
| 盘盈利得 | | | |
| 其他 | | | |

| | | | |
|----|---|--------------|--------------|
| 合计 | - | 3,186,000.00 | 3,751,800.00 |
|----|---|--------------|--------------|

(2) 计入当期损益的政府补助:

√适用 □不适用

单位: 元

| 补助项目 | 发放主体 | 发放原因 | 性质类型 | 补贴是否影响当年盈亏 | 是否特殊补贴 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 | 与资产相关/与收益相关 |
|----------------|----------------|---|------|------------|--------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| 上海市科技小巨人工程 | 市级财政直接支付资金清算账户 | 《关于印发<上海市科技小巨人工程实施办法>的通知》(沪科合〔2015〕8号) | | 是 | 否 | 3,000,000.00 | | 1,000,000.00 | 与收益相关 |
| 专项扶持资金 | 上海市崇明区财政局财政所 | 崇明县财政局专项扶持资金 | | 是 | 否 | 2,760,000.00 | 2,416,000.00 | 1,191,000.00 | 与收益相关 |
| 增值税即征即退 | 财库联网集中户 | 税收优惠 | | 是 | 否 | 665,064.15 | 394,535.03 | 145,432.94 | 与收益相关 |
| 上市辅导备案专项补贴 | 市级财政直接支付资金清算账户 | 2019 第一批中小企业发展专项补贴 | | 是 | 否 | 250,000.00 | | | 与收益相关 |
| 第三方互联网金融综合服务平台 | 市级财政直接支付资金清算账户 | 上海市经济信息化委《关于下达2016 年度软件和集成电路产业发展专项资金第二批项目计划的通知》(沪经信信〔2016〕351号) | | 是 | 否 | 180,000.00 | 270,000.00 | 810,000.00 | 与收益相关 |
| 高新技 | 上海市 | 《推进崇明世界 | | 是 | 否 | 100,000.00 | | | 与收益 |

| | | | | | | | | | |
|------------------------|--------------------------------------|--|--|---|---|-----------|------------|------------|-----------|
| 术企业 补贴款 | 崇明区 财政局 零余额 账户 | 级生态岛建设科 技术创新实施办法》 (沪崇府办发 (2017) 79 号) | | | | | | | 相关 |
| 稳岗补 贴 | 上海市 崇明区 人力资源和社 会保障 局 | 《关于实施失业 保险援企稳岗“护 航行动”的通知》 (沪人社规 (2018) 20 号) | | 是 | 否 | 79,852.00 | 57,477.00 | | 与收益 相关 |
| 地方教 育附加 补助 | 上海市 崇明区 财政局 财政所 | 《关于印发崇明 县使用地方教育 附加专项资金开 展职工培训工作 操作办法的通知》 (崇人社(2016) 7 号) | | 是 | 否 | 47,500.00 | 100,600.00 | | 与收益 相关 |
| 增值税 抵减税 额 | 财库联 网集中 户 | 税收优惠 | | 是 | 否 | 28,499.20 | | | 与收益 相关 |
| 先进集 体奖励 款 | 上海市 技术市 场管理 办公室 | 关于召开 2019 年 度上海市技术合 同登记管理工作 交流推广会的通 知 | | 是 | 否 | 2,000.00 | | | 与收益 相关 |
| 上海领 军人才 奖励基 金 | 上海市 崇明区 人力资 源和社 会保障 局 | 《关于开展 2016 年上海领军人才 选拔工作的通知》 (沪人社专 (2016) 185 号) | | 是 | 否 | | 500,000.00 | 500,000.00 | 与收益 相关 |
| 软件著 作补贴 | 上海市 版权协 会 | 《关于印发<上海 市计算机软件著 作权登记资助管 | | 是 | 否 | | | 800.00 | 与收益 相关 |

| | | | | | | | | | |
|-------------------------------|------------------------|-------------------------------------|--|---|---|--|--|------------|-----------|
| | | 理办法>的通知》 (沪版权(2013) 2号) | | | | | | | |
| 科技型 中小企 业技术 创新资 金 | 上海市 科学技 术委员 会 | 上海市科学技术 委员会创新基金 项目崇明县配套 资金 | | 是 | 否 | | | 250,000.00 | 与收益 相关 |

其他事项:

无。

3. 营业外支出情况

√适用□不适用

单位: 元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|-------------|------------------|-----------------|------------------|
| 对外捐赠 | 50,000.00 | | |
| 非流动资产毁损报废损失 | | 3,379.67 | 17,086.99 |
| 其他 | 362.46 | 2,615.00 | 654.87 |
| 合计 | 50,362.46 | 5,994.67 | 17,741.86 |

其他事项:

无。

4. 所得税费用情况

(1) 所得税费用表

单位: 元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|---------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 当期所得税费用 | 4,832,714.71 | 7,207,307.36 | 5,108,312.61 |
| 递延所得税费用 | -115,937.70 | 57,577.50 | 185.11 |
| 合计 | 4,716,777.01 | 7,264,884.86 | 5,108,497.72 |

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 利润总额 | 48,310,574.40 | 61,608,908.09 | 43,818,970.95 |
| 按适用税率 15%计算的所得税费用 | 7,246,586.16 | 9,241,336.21 | 6,572,845.64 |
| 部分子公司适用不同税率的影响 | -288,387.01 | -248,829.51 | -48,724.67 |
| 调整以前期间所得税的影响 | - | - | - |
| 税收优惠的影响 | -2,418,861.87 | -1,965,276.78 | -1,778,802.80 |
| 非应税收入的纳税影响 | - | - | - |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响 | 243,529.21 | 221,122.40 | 268,490.56 |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响 | - | -8,872.83 | -184.55 |
| 本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响 | -66,089.48 | 147,087.52 | 103,394.53 |
| 其他 | | -121,682.15 | -8,520.99 |
| 所得税费用 | 4,716,777.01 | 7,264,884.86 | 5,108,497.72 |

其他事项：

无。

5. 利润变动情况分析

公司利润来源构成及变动如下表所示：

| 项目 (单位：万元、%) | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 |
|-----------------|----------|----------|----------|--------|----------|
| | 金额 | 增长率 | 金额 | 增长率 | 金额 |
| 主营业务毛利 | 9,481.11 | 1.37 | 9,353.22 | 26.43 | 7,398.15 |
| 其他收益 | 711.29 | 1,187.14 | 55.26 | 279.98 | 14.54 |
| 投资收益 | 1.92 | 100.00 | - | - | - |
| 营业利润 | 4,836.09 | -17.23 | 5,842.89 | 45.76 | 4,008.49 |
| 营业外收支及其他收益净额 | -5.04 | -101.58 | 318.00 | -14.84 | 373.41 |
| 利润总额 | 4,831.06 | -21.59 | 6,160.89 | 40.60 | 4,381.90 |
| 净利润 | 4,359.38 | -19.78 | 5,434.40 | 40.39 | 3,871.05 |

| | | | | | |
|----------|----------|--------|----------|-------|----------|
| 扣非后归母净利润 | 3,803.71 | -25.49 | 5,105.22 | 44.70 | 3,528.12 |
|----------|----------|--------|----------|-------|----------|

分析可知，（1）公司报告期内净利润增减变动与利润总额变动比例基本保持一致，受各期非经常性损益金额波动影响，扣非后归母净利润变动幅度与净利润变动比例有所差异，但较为接近；（2）利润总额变动比例均小于营业利润变动比例，主要受报告期政府补助金额增加影响（2019年计入其他收益，影响营业利润）；（3）2018年营业利润增幅远高于主营业务毛利增长率，主要系当期期间费用率有所降低，2019年营业利润增幅低于主营业务毛利增长率，主要系当期入账前次上市中介机构费用金额较大、期间费用率上升所致。

总体来说，各期营业利润与利润总额相近，营业利润为公司利润总额的主要来源。各期主营业务毛利均远超当期营业利润，其他收益及营业外收支净额对公司利润总额影响较小。

2019年净利润较2018年下降19.78%、扣非归母净利润下降25.49%，保荐机构经核查：（1）公司收入继续保持增长，公司所处经营环境未发生变化，净利润下降主要系偶发性因素（新中标项目金额较大及毛利率相对较低、前次上市中介费用集中入账）影响；（2）公司2019年人员大幅增加对公司经营业绩造成一定影响，人员数量暂时趋于稳定后，公司毛利率及净利润下降的趋势将得到有效改善，对经营业绩产生重大不利影响的因素已基本消除；（3）公司所处金融IT行业不属于强周期性行业，市场规模逐年增长，不存在产能过剩情形，公司收入与同行业可比公司均保持增长趋势；（4）因（1）所述偶发性因素导致公司2019年净利润下降的因素已基本消除。

综上，保荐机构认为，2019年净利润下降对公司持续经营能力不会构成重大不利影响。

（六）研发投入分析

1. 研发投入构成明细情况

单位：元

| 项目 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|---------------------|--------|------------|--------------|
| 第三方互联网金融综合服务平台 | | 393,919.38 | 6,387,393.94 |
| 对公客户互联网金融服务平台系统新建项目 | | | 2,990,327.68 |

| | | | |
|-------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 金融电子商务平台系统新建项目 | | | 2,127,219.72 |
| 直销银行平台系统新建项目 | | | 1,484,527.69 |
| 互联网金融基础应用平台系统新建项目 | | 3,000.00 | 1,249,149.43 |
| 基于分布式架构的艾融理财超市平台 | | | 805,031.00 |
| 基于 EMM 技术的艾融移动互联网平台 | | | 778,748.62 |
| 基于前后端分离架构的财富集市平台 | | 2,575,423.01 | |
| 基于消息中间件的柔性事务处理平台 | | 868,220.08 | |
| 基于 Lark 的统一前端开发平台 | | 19,649.37 | |
| 基于微服务技术的电商平台 | | 390,090.24 | |
| 现金管理多级账户管理平台 | | 4,952,042.96 | |
| 基于分布式架构的资金存管输出平台 | | 4,452,189.21 | |
| 基于轻量级 SOA 架构的理财超市 | | 1,696,605.34 | |
| 对公 e 账户平台 | | 836,986.74 | |
| 基于微服务架构的在线融资平台 | 2,310,032.96 | | |
| 基于服务单元化的微服务 SaaS 模式 | 2,484,972.82 | | |
| 基于微信小程序的融资撮合平台 | 3,216,543.07 | | |
| 基于互联网可信身份认证的金融服务平台 | 3,065,968.35 | | |
| 基于微服务架构的系统及服务监控平台 | 2,224,277.29 | | |
| 基于核心企业的供应链融资全线上交易系统 | 3,529,337.22 | | |
| 基于前后端分离架构的理财集市系统 | 2,021,842.73 | | |
| 基于前后端分离架构的移动商户中心 | 2,261,618.72 | | |
| 艾融数据相关 | 1,078,858.58 | 1,248,548.20 | 651,820.87 |
| 上海宜签相关 | 1,430,345.04 | 869,644.83 | 546,195.83 |
| 合计 | 23,623,796.78 | 18,306,319.36 | 17,020,414.78 |
| 研发投入占营业收入的比例 (%) | 11.07% | 10.81% | 12.12% |
| 原因、匹配性分析 | 无。 | | |

其他事项：

无。

2. 报告期内主要研发项目情况

报告期内主要研发项目情况参见上表。公司目前正在研发的主要项目共有 8 个。公司始终强调将技术创新和业务创新作为研发方向，并有计划地积极跟踪行业内技术的发展方向，使公司在日益激烈的市场竞争中能保持较高的适应能力及较强的核心竞争力。

| 序号 | 项目名称 | 研发内容及目标 | 主要人员数量 | 拟研发投入（万元） | 与行业技术水平的比较 | 进展阶段 |
|----|-------------------|--|--------|-----------|---|------|
| 1 | 金融电子商务营销平台系统升级项目 | 打造一个面向广大用户的金融电子商务平台运营系统，提供各种形式的电商活动，更加灵活的组织配置各种活动信息，并提供各种 IP 权益活动，吸引更多的客户，提高客户的粘性。 | 12 | 675.00 | 在电子商务运营系统中，与市场同类对比分析，使用了很多业界先进技术，很多技术经过优化改造，以适应业务场景，为金融电子商务系统提供更优质的运营服务。 | 在研中 |
| 2 | 基于区块链技术的供应链金融升级项目 | 在公司已有的网上银行、现金管理、在线融资、电子商务平台系统基础上进行进一步深化开发，以适应客户面对企业客户金融服务互联网化的需求。 | 5 | 555.00 | 在供应链金融项目中，与市场同类软件对比分析，基于区块链的技术，领先很多业界技术方案，很多技术经过改进优化，以适应业务场景，为企业客户金融服务提供更优质的服务。 | 在研中 |
| 3 | 资产管理平台系统建设项目 | 打造一个集登记过户系统、销售系统、估值系统、清算系统于一体的，面向个人及机构客户的服务于金融产品、债券产品业务的资产管理平台项目。 | 14 | 645.00 | 在资产管理平台系统中，与市场同类软件对比分析，使用到了很多业界先进技术，很多技术经过优化改造，以适应业务场景，为客户提供更优质的服务。 | 在研中 |
| 4 | 大数据人工智能平台新建项目 | 为提升客户的粘性、提升对接产品的活跃度，基于对接系统数据埋点收集，充分利用大数据平台，分析、建模，构造人物画像、产品画像等，利用大数据匹配等算法，达到精准营销。 | 11 | 675.00 | 整合开源社区主流框架并定制化设计，细分场景渠道，达到数据高准确性、匹配高精确，最大限度的避免人工干预。 | 在研中 |

| | | | | | | |
|---|--------------|--|---|--------|---|-----|
| 5 | 笨鸟运营管理系统升级项目 | 基于公司微服务平台架构，充分利用互联网的应用技术，完成笨鸟运营管理项目的建设，满足公司日常运营管理的需求，全面提升公司的运营管理效率，全面打造一个提高生产力运营管理平台。 | 8 | 435.00 | 打造一个微服务框架下的具有金融科技特性的运营管理平台，为公司提供更专业优质的服务。 | 在研中 |
| 6 | 鸚鵡仿真系統升級項目 | 在公司已有的鸚鵡仿真系統基礎上進行進一步深化開發，提升客戶對接選擇的豐富性及簡化對接的複雜性、以適應我司服務的各客戶的需求。 | 5 | 365.00 | 在鸚鵡仿真系統中，使用了多種業界先進技術，以適應多行業複雜場景下的多平台多接口對接的業務場景，為行業提供一個仿真對接平台的優秀樣例，處於行業領先地位。 | 在研中 |
| 7 | 笨鳥課堂系統升級項目 | 為各大銀行上傳內部的資料在內部進行學習和傳播，還擁有直播的功能，能夠進行線上授課，與線上學習交流的功能。 | 5 | 315.00 | 在笨鳥課堂系統項目中，與市場同類軟件對比分析，使用了很多先進技術，以適應業務場景，為企業客戶資料存檔及知識傳播提供更優質的服務。 | 在研中 |
| 8 | 技術資產管理系統升級項目 | 提升公司技術資產管理的水平，適應公司技術管理和分析的需求，提升技術資產的利用率，提高公司與客戶的技術粘性，為公司對技術資產的整合和利用提供一個具備多维度分析和優化技術資產建設的綜合性平台，提升公司在技術方面的競爭力。 | 7 | 365.00 | 使用了多種行業領先的技術資產管理理念，用到了多種業界先進技術，以適應技術資產管理類的業務場景，為行業提供一個針對技術資產管理項目的優秀樣例，處於行業領先地位。 | 在研中 |

上述研發項目均係公司自主研發，不存在與其他單位合作研發的情形。其中，第一至三項主要係基於通用基礎平台的高並發交易系統和金融電子商務領域的應用私有雲技術的發展方向，第四項主要係動態實時大數據分析技術的發展方向，第五至八項主要係公司自有技術成果升級的發展方向。上述項目均為 2020 年新立項項目，截

至目前不存在研发费用资本化的情形。

3. 研发投入占营业收入比例与可比公司比较情况

√适用 □不适用

单位：元

| 公司 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|---------|---------|---------|---------|
| 长亮科技 | 11.82% | 8.66% | 7.86% |
| 安硕信息 | 15.84% | 15.85% | 16.17% |
| 科蓝软件 | 12.19% | 12.49% | 12.75% |
| 宇信科技 | 10.35% | 8.60% | 8.31% |
| 京北方 | 7.34% | 6.39% | 5.00% |
| 平均数 (%) | 11.51% | 10.40% | 10.02% |
| 发行人 (%) | 11.07% | 10.81% | 12.12% |

其他事项：

报告期内，公司研发费用率与同行业可比上市公司平均水平基本相当，处于同行业可比公司中间水平，不存在异常情况。

4. 研发投入总体分析

报告期内，发行人的研发投入人月数量从 2017 年的 1,039.48 人月增加至 2019 年的 1,476.58 人月，导致研发职工薪酬增加较多。研发投入形成了显著的成果，公司 2017 年新获得 30 项计算机软件著作权，2018 年新获得 49 项计算机软件著作权，2019 年新获得 37 项计算机软件著作权、2 项发明专利授权。

（七）其他影响损益的科目分析

1. 投资收益

√适用 □不适用

单位：元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|----------------|---------|---------|---------|
| 权益法核算的长期股权投资收益 | - | - | - |

| | | | |
|----------------------------------|------------------|---|---|
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | - | - | - |
| 交易性金融资产在持有期间的投资收益 | 19,178.08 | - | - |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益 | - | - | - |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益 | - | - | - |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益 | - | - | - |
| 其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入 | - | - | - |
| 持有至到期投资在持有期间的投资收益 | - | - | - |
| 可供出售金融资产在持有期间的投资收益 | - | - | - |
| 处置可供出售金融资产取得的投资收益 | - | - | - |
| 处置持有至到期投资取得的投资收益 | - | - | - |
| 丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得 | - | - | - |
| 债权投资在持有期间取得的利息收入 | - | - | - |
| 其他债权投资在持有期间取得的利息收入 | - | - | - |
| 处置其他债权投资取得的投资收益 | - | - | - |
| 处置债权投资取得的投资收益 | - | - | - |
| 合计 | 19,178.08 | - | - |

其他事项：

无。

2. 公允价值变动收益

适用 不适用

3. 其他收益

适用 不适用

单位：元

| 产生其他收益的来源 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|-----------|---------|---------|---------|
|-----------|---------|---------|---------|

| | | | |
|------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| 与收益相关的政府补助 | 7,112,915.35 | 552,612.03 | 145,432.94 |
| 合计 | 7,112,915.35 | 552,612.03 | 145,432.94 |

其他事项：

| |
|----|
| 无。 |
|----|

4. 信用减值损失

√适用□不适用

单位：元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|------------|--------------------|----------|----------|
| 应收账款坏账损失 | -772,917.96 | - | - |
| 应收票据坏账损失 | - | - | - |
| 其他应收款坏账损失 | - | - | - |
| 应收款项融资减值损失 | - | - | - |
| 长期应收款坏账损失 | - | - | - |
| 债权投资减值损失 | - | - | - |
| 其他债权投资减值损失 | - | - | - |
| 合同资产减值损失 | - | - | - |
| 财务担保合同减值 | - | - | - |
| 合计 | -772,917.96 | - | - |

其他事项：

| |
|----|
| 无。 |
|----|

5. 资产减值损失

√适用□不适用

单位：元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|--------------------------------|---------|------------|-------------|
| 坏账损失 | - | 140,960.92 | -835,292.17 |
| 存货跌价损失 | - | - | - |
| 存货跌价损失及合同履约成本减值损失 (新收入准则适用) | - | - | - |

| | | | |
|---------------------|---|------------|-------------|
| 可供出售金融资产减值损失 | - | - | - |
| 持有至到期投资减值损失 | - | - | - |
| 长期股权投资减值损失 | - | - | - |
| 投资性房地产减值损失 | - | - | - |
| 固定资产减值损失 | - | - | - |
| 在建工程减值损失 | - | - | - |
| 生产性生物资产减值损失 | - | - | - |
| 油气资产减值损失 | - | - | - |
| 无形资产减值损失 | - | - | - |
| 商誉减值损失 | - | - | - |
| 合同取得成本减值损失（新收入准则适用） | - | - | - |
| 其他 | - | - | - |
| 合计 | - | 140,960.92 | -835,292.17 |

其他事项：

无。

6. 资产处置收益

适用 不适用

7. 其他影响损益的科目分析

适用 不适用

四、现金流量分析

（一）经营活动现金流量分析

1. 经营活动现金流量情况

单位：元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| 经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 214,428,167.81 | 182,755,965.79 | 128,201,383.98 |
| 收到的税费返还 | 665,064.15 | 394,535.03 | 145,432.94 |

| | | | |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 9,064,828.45 | 6,215,785.45 | 5,924,949.48 |
| 经营活动现金流入小计 | 224,158,060.41 | 189,366,286.27 | 134,271,766.40 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 5,433,239.55 | 5,096,343.90 | 4,584,394.38 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 145,497,461.11 | 97,154,534.27 | 82,067,966.51 |
| 支付的各项税费 | 13,823,324.80 | 11,187,639.89 | 12,052,533.21 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 12,505,314.77 | 13,985,527.38 | 15,739,394.47 |
| 经营活动现金流出小计 | 177,259,340.23 | 127,424,045.44 | 114,444,288.57 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 46,898,720.18 | 61,942,240.83 | 19,827,477.83 |

其他事项：

(1) 报告期内各期经营活动产生的现金流量净额和净利润之间差异

| 项目（单位：万元） | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|---------------|----------|----------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 4,689.87 | 6,194.22 | 1,982.75 |
| 净利润 | 4,359.38 | 5,434.40 | 3,871.05 |
| 差额 | 330.49 | 759.82 | -1,888.30 |

经营活动产生的现金流量净额与净利润之间的勾稽关系如下：

| 项目（单位：万元） | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|-------------------------|----------|----------|-----------|
| 净利润 | 4,359.38 | 5,434.40 | 3,871.05 |
| 资产减值准备 | 77.29 | -14.10 | 83.53 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 32.98 | 30.42 | 31.29 |
| 无形资产摊销 | 13.66 | 8.24 | 4.56 |
| 长期待摊费用摊销 | - | 3.18 | 7.83 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 | - | 0.34 | 1.71 |
| 财务费用 | 185.75 | 70.11 | 20.43 |
| 投资损失 | -1.92 | - | - |
| 递延所得税资产减少 | -11.59 | 5.76 | 0.02 |
| 存货的减少 | 174.45 | -86.40 | -10.43 |
| 经营性应收项目的减少 | -999.31 | 213.07 | -2,025.45 |

| | | | |
|------------|----------|----------|----------|
| 经营性应付项目的增加 | 859.20 | 529.19 | -1.79 |
| 合计 | 4,689.87 | 6,194.22 | 1,982.75 |

(2) 差异的具体原因及合理性说明

1) 2019 年度，随着公司业务规模扩大，导致经营性应收项目增加较多，人月结算类型增多导致项目制产生的存货减少；公司人工薪酬成本增加，公司人员薪酬成本在本月计提下月发放，导致增加了经营性应付项目；银行借款增加导致财务费用利息支出增加；以上原因综合导致 2019 年经营活动现金流量净额高于同期净利润。

2) 2018 年度，公司经营活动产生的现金流量净额高于同期净利润，主要系随着公司业务规模扩大，导致公司人工薪酬成本增加，导致增加了经营性应付项目，同时公司加大了销售回款力度，经营性应收项目减少，2018 年经营性现金流量得到了明显改善。

3) 2017 年度，公司经营活动产生的现金流量净额低于同期净利润，主要系公司 2017 年度营业收入比 2016 年度增加 2,122.49 万元，随着业务规模扩大，同时受工商银行期末结算大额款项按账期于 2018 年支付的偶发性因素影响，导致期末经营性应收项目增加 2,025.45 万元，由此减少了经营活动产生的现金流量净额。

综上，各期经营活动现金流量净额与净利润差异均有合理理由。

2. 收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|---------|--------------|--------------|--------------|
| 政府补助 | 6,447,851.20 | 3,074,077.00 | 2,941,800.00 |
| 利息收入 | 1,061,671.65 | 859,832.12 | 577,384.57 |
| 暂收款项及其他 | 1,555,305.60 | 2,281,876.33 | 2,405,764.91 |
| 合计 | 9,064,828.45 | 6,215,785.45 | 5,924,949.48 |

其他事项：

无。

3. 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用□不适用

单位：元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|------------|---------------|---------------|---------------|
| 期间费用中支付的现金 | 11,318,730.41 | 9,179,725.98 | 9,171,057.43 |
| 暂付款项及其他 | 1,136,221.90 | 4,803,186.40 | 6,567,682.17 |
| 付现的营业外支出 | 50,362.46 | 2,615.00 | 654.87 |
| 合计 | 12,505,314.77 | 13,985,527.38 | 15,739,394.47 |

其他事项：

无。

4. 经营活动现金流量分析：

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金与同期营业收入的比例分别为 0.91、1.08 和 1.00，总体来看，说明公司的销售收现能力较强。

公司经营性现金流入主要为销售商品、提供劳务收到的现金，经营性现金流出主要为支付给职工以及为职工支付的现金。2018 年公司现金流显著增加，主要是由于公司业务收入增加且增强销售回款力度所致。

公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的差异情况如下：

| 项目（单位：万元） | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|-------------------------|----------|----------|----------|
| 净利润 | 4,359.38 | 5,434.40 | 3,871.05 |
| 加：资产减值准备 | 77.29 | -14.10 | 83.53 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 32.98 | 30.42 | 31.29 |
| 无形资产摊销 | 13.66 | 8.24 | 4.56 |
| 长期待摊费用摊销 | - | 3.18 | 7.83 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损益 | - | - | - |
| 固定资产报废损失 | - | 0.34 | 1.71 |
| 公允价值变动损失 | - | - | - |
| 财务费用 | 185.75 | 70.11 | 20.43 |

| | | | |
|----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 投资损失 | -1.92 | - | - |
| 递延所得税资产减少 | -11.59 | 5.76 | 0.02 |
| 递延所得税负债增加 | - | - | - |
| 存货的减少 | 174.45 | -86.40 | -10.43 |
| 经营性应收项目的减少 | -999.31 | 213.07 | -2,025.45 |
| 经营性应付项目的增加 | 859.20 | 529.19 | -1.79 |
| 其他 | - | - | - |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 4,689.87 | 6,194.22 | 1,982.75 |

报告期内，公司经营活动现金流量净额与净利润不完全匹配的主要原因是存货、经营性应收项目和经营性应付项目的变动，逐年分析如下：

(1)2017年净利润为3,871.05万元，经营活动产生的现金流量净额为1,982.75万元，两者差异为1,888.30万元，主要系公司2017年应收账款增多，2017年公司经营性应收项目比2016年应收项目增加2,389.57万元；

(2)2018年净利润为5,434.40万元，经营活动产生的现金流量净额为6,194.22万元，两者差异为759.82万元，差异不大。

(3)2019年净利润为4,359.38万元，经营活动产生的现金流量净额为4,689.87万元，两者差异为330.49万元，差异不大。

(二) 投资活动现金流量分析

1. 投资活动现金流量情况

单位：元

| 项目 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|---------------------------|---------------|--------|---------------|
| 投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | 20,000,000.00 | - | 83,000,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | 19,178.08 | - | 199,057.27 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | - | - | - |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | - | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | - | - |

| | | | |
|-------------------------|----------------|-------------|---------------|
| 投资活动现金流入小计 | 20,019,178.08 | - | 83,199,057.27 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 50,059,631.66 | 253,409.42 | 418,464.20 |
| 投资支付的现金 | 20,000,000.00 | - | 83,000,000.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | - | - |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | 70,059,631.66 | 253,409.42 | 83,418,464.20 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -50,040,453.58 | -253,409.42 | -219,406.93 |

其他事项：

无。

2. 收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

3. 支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

4. 投资活动现金流量分析：

2017 年度，公司投资活动现金流入、流出均较大，主要系公司加强现金管理购买结构性存款所致。2018 年度，公司投资活动现金流入、流出金额亦较大，除购买和赎回银行理财产品影响外，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金主要系公司支付大额款项购买办公楼。

（三）筹资活动现金流量分析

1. 筹资活动现金流量情况

单位：元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|--------------|---------|---------|---------|
| 筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | - | - |

| | | | |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 取得借款收到的现金 | 116,500,000.00 | 40,486,765.15 | 23,744,169.98 |
| 发行债券收到的现金 | - | - | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | 116,500,000.00 | 40,486,765.15 | 23,744,169.98 |
| 偿还债务支付的现金 | 50,609,702.03 | 23,488,490.98 | 26,910,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 52,392,456.53 | 34,368,002.98 | 404,338.78 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - |
| 筹资活动现金流出小计 | 103,002,158.56 | 57,856,493.96 | 27,314,338.78 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 13,497,841.44 | -17,369,728.81 | -3,570,168.80 |

其他事项：

无。

2. 收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

3. 支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

4. 筹资活动现金流量分析：

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-357.02 万元、-1,736.97 万元和 1,349.78 万元，筹资活动现金流入主要是银行借款收到的现金，现金流出主要系偿还债务及分配股利支付的现金。

五、资本性支出

（一）报告期内重大资本性支出

2017-2018 年，公司资本性支出主要为购买办公电脑和车辆，金额较小，无重大资本性支出。

2019 年度，除小金额购买办公电脑及软件外，公司另支付 4,700.00 万元（原价

不含税费及其他金额) 购入了位于上海市浦东新区陆家嘴华能联合大厦办公楼, 目前正在装修, 在在建工程中核算, 尚未正式投入使用。

公司购入的办公楼面积为 1,154.28 平方米, 该办公楼装修并投入使用后, 有助于满足公司日常经营管理需要、大幅度改善公司办公环境, 对提高公司经营和管理的稳定性、提升研发能力有积极的影响。

报告期内公司主要资本性支出为固定资产支出和无形资产支出, 具体详见本节“二、资产负债等财务状况分析”之“(四) 固定资产、在建工程”及“(五) 无形资产、开发支出”。

(二) 截至报告期末的重大资本性支出决议及未来可预见的重大资本性支出

除上述购买办公楼已履行董事会决议外, 截至报告期末, 公司不存在其他需履行董事会、股东大会决议的重大资本性支出。未来两到三年, 公司可预见的重大资本性支出主要是用于本次发行募集资金投资项目。具体投资计划见本公开发行说明书“第九节募集资金运用”。

六、税项

(一) 主要税种及税率

| 税种 | 计税依据 | 税率 | | |
|---------|-------------|---------------|---------------|-------------|
| | | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
| 增值税 | 销售货物或提供应税劳务 | 0%、6%、13%、16% | 0%、6%、16%、17% | 0%、6%、17% |
| 消费税 | - | - | - | - |
| 教育费附加 | 应缴流转税税额 | 3% | 3% | 3% |
| 城市维护建设税 | 应缴流转税税额 | 1%、5%、7% | 1%、5%、7% | 1%、5%、7% |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 15%、20%、25% | 15%、20%、25% | 15%、20%、25% |
| 地方教育附加 | 应缴流转税税额 | 2%、1% | 2%、1% | 2% |

存在不同企业所得税税率纳税主体的说明:

√适用□不适用

| 纳税主体名称 | 所得税税率 | | |
|--------|---------|---------|---------|
| | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
| 艾融软件 | 15% | 15% | 15% |

| | | | |
|------|-----|-----|-----|
| 艾融北京 | 25% | 25% | 25% |
| 上海宜签 | 20% | 20% | 20% |
| 艾融数据 | 20% | 20% | 20% |

其他事项：

无。

（二） 税收优惠

适用 不适用

1、 税收优惠政策

（1） 增值税

根据《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发〔2011〕4号）和《财政部国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100号）等文件规定，公司软件产品增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退的优惠政策；公司受托开发软件产品，著作权属于委托方或属于双方共同拥有的不征收增值税；对经过国家版权局注册登记的软件产品，公司在销售时一并转让著作权、所有权的，不征收增值税。根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）文件规定，纳税人提供技术转让、技术开发和与之相关的技术咨询、技术服务免征增值税。

根据财政部、税务总局、海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部、税务总局、海关总署公告2019年第39号）、财政部、税务总局《关于明确生活性服务业增值税加计抵减政策的公告》（财政部、税务总局公告2019年第87号）规定，自2019年4月1日至2021年12月31日，允许生产、生活性服务业纳税人按照当期可抵扣进项税额加计10%，抵减应纳税额；自2019年10月1日至2021年12月31日，允许生活性服务业纳税人按照当期可抵扣进项税额加计15%，抵减应纳税额。

（2） 所得税

公司于2017年11月23日分别取得了上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市税务局和上海市地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，故2017年度、

2018 年度和 2019 年度企业所得税税率为 15%。

根据财政部、国家税务总局《关于扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》（财税〔2017〕43 号）、《关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》（财税〔2018〕77 号）、《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号）的规定，上海艾融数据科技有限公司、上海宜签网络科技有限公司在报告期内均属于小型微利企业，故其 2017 年度、2018 年度所得减按 50% 计入应纳税所得额，并按 20% 的税率缴纳企业所得税。2019 年度应纳税所得额不超过 100 万元部分减按 25% 计入应纳税所得额，并按 20% 的税率缴纳企业所得税，应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

（3）研究开发费用加计扣除

根据财政部、税务总局、科技部《关于提高研究开发费用税前加计扣除比例的通知》（财税〔2018〕99 号）、《关于完善研究开发费用税前加计扣除政策的通知》（财税〔2015〕119 号），企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，2016 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日，按照实际发生额的 50% 在税前加计扣除，在 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日期间，按照实际发生额的 75% 在税前加计扣除。艾融软件、艾融数据和上海宜签 2017-2019 年度均享受研究开发费用税前加计扣除优惠。

2、税收优惠对经营成果的影响

报告期内，公司享有的税收优惠金额及占税前利润的比例如下：

| 项目（单位：万元） | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|-----------------------|----------|----------|----------|
| 企业所得税优惠 | 322.18 | 490.65 | 341.13 |
| 研发费用加计扣除影响金额 | 242.46 | 196.53 | 177.88 |
| 增值税 3% 即征即退优惠 | 66.51 | 39.45 | 14.54 |
| 增值税免税优惠 | 52.70 | 143.44 | 374.04 |
| 当期税收优惠总额 | 683.84 | 870.07 | 907.59 |
| 当期利润总额 | 4,831.06 | 6,160.89 | 4,381.90 |
| 当期税收优惠总额占当期利润总额的比例（%） | 14.16 | 14.12 | 20.71 |

从上表可以看出，公司享受的税收优惠主要系企业所得税优惠。报告期内，公司享受的税收优惠占当期利润总额的比例分别为 20.71%、14.12%和 14.16%，税收优惠金额及占利润总额比例整体呈下降趋势、且占比不高。公司及子公司所享受的增值税税收优惠、所得税税收优惠分别符合国家税法关于软件企业的税收规定、以及国家高新技术企业所得税优惠和小型微利企业所得税优惠的规定，未来相关税收优惠的可持续性较高。公司对税收优惠不存在严重依赖。

（三）其他事项

适用 不适用

七、 会计政策、估计变更及会计差错

（一） 会计政策变更

适用 不适用

1. 会计政策变更基本情况

单位：元

| 期间/时点 | 会计政策变更的内容 | 审批程序 | 受影响的报表项目名称 | 原政策下的账面价值 | 新政策下的账面价值 | 影响金额 |
|-------|---|-----------------|------------|---------------|---------------|------------|
| 2019年 | 财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》，以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。公司自 2019 年 1 月 1 日起施行前述准则，并根据前述准则关于衔接的规定，于 2019 年 1 月 1 日对财务报表进行了相 | 董事 会、监 事会 | 短期借款 | 21,932,444.15 | 21,966,897.79 | 34,453.64 |
| | | | 其他应付款 | 242,036.35 | 207,582.71 | -34,453.64 |

| | | | | | | |
|-------|--|-----------------|-------------------|---------------|---------------|----------------|
| | 应的调整。 | | | | | |
| 2019年 | 根据财政部《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），公司对财务报表格式进行了相应调整。 | 董事 会、监 事会 | 应收票据 及应收账 款 | 60,717,273.10 | 0 | -60,717,273.10 |
| | | | 应收账款 | 0 | 60,717,273.10 | 60,717,273.10 |
| | | | 应付票据 及应付账 款 | 304,853.53 | 0 | -304,853.53 |
| | | | 应付账款 | 0 | 304,853.53 | 304,853.53 |

其他事项：

无。

2. 首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

本公司自2019年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第23号——金融资产转移》《企业会计准则第24号——套期保值》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》（以下简称新金融工具准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整2019年1月1日的留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但非交易性权益类投资在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益（处置时的利得或损失不能回转到损益，但股利收入计入当期损益），且该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合

收益的金融资产、租赁应收款。

(1) 执行新金融工具准则对公司 2019 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

| 项目 | 资产负债表 | | |
|-------|------------------|-----------------|----------------|
| | 2018 年 12 月 31 日 | 新金融工具准则 调整影响 | 2019 年 1 月 1 日 |
| 短期借款 | 21,932,444.15 | 34,453.64 | 21,966,897.79 |
| 其他应付款 | 242,036.35 | -34,453.64 | 207,582.71 |

(2) 2019 年 1 月 1 日，公司金融资产和金融负债按照新金融工具准则和按原金融工具准则的规定进行分类和计量结果对比如下表：

| 项目 | 原金融工具准则 | | 新金融工具准则 | |
|-------|---------|----------------|------------------|----------------|
| | 计量类别 | 账面价值 | 计量类别 | 账面价值 |
| 货币资金 | 贷款和应收款项 | 136,349,135.09 | 以摊余成本计量的 金融资产 | 136,349,135.09 |
| 应收账款 | 贷款和应收款项 | 60,717,273.10 | 以摊余成本计量的 金融资产 | 60,717,273.10 |
| 其他应收款 | 贷款和应收款项 | 411,984.90 | 以摊余成本计量的 金融资产 | 411,984.90 |
| 短期借款 | 其他金融负债 | 21,932,444.15 | 以摊余成本计量的 金融负债 | 21,966,897.79 |
| 应付账款 | 其他金融负债 | 304,853.53 | 以摊余成本计量的 金融负债 | 304,853.53 |
| 其他应付款 | 其他金融负债 | 242,036.35 | 以摊余成本计量的 金融负债 | 207,582.71 |

(3) 2019 年 1 月 1 日，公司原金融资产和金融负债账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节表如下：

| 项目 | 按原金融工具准则列 示的账面价值 (2018 年 12 月 31 日) | 重分类 | 重新计量 | 按新金融工具准则 列示的账面价值 (2019 年 1 月 1 日) |
|-------------------|---|-----------|------|--|
| 1) 金融资产 | | | | |
| 摊余成本 | | | | |
| 货币资金 | 136,349,135.09 | | | 136,349,135.09 |
| 应收账款 | 60,717,273.10 | | | 60,717,273.10 |
| 其他应收款 | 411,984.90 | | | 411,984.90 |
| 以摊余成本计量的 总金融资产 | 197,478,393.09 | | | 197,478,393.09 |
| 2) 金融负债 | | | | |
| 摊余成本 | | | | |
| 短期借款 | 21,932,444.15 | 34,453.64 | | 21,966,897.79 |
| 应付账款 | 304,853.53 | | | 304,853.53 |

| | | | | |
|-------------------|---------------|------------|--|---------------|
| 其他应付款 | 242,036.35 | -34,453.64 | | 207,582.71 |
| 以摊余成本计量的 总金融负债 | 22,479,334.03 | | | 22,479,334.03 |

(4) 2019年1月1日，公司原金融资产减值准备期末金额调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备的调节表如下：

| 项目 | 按原金融工具准则计提损失准备/按或有事项准则确认的预计负债(2018年12月31日) | 重分类 | 重新计量 | 按新金融工具准则计提损失准备(2019年1月1日) |
|-------|--|-----|------|---------------------------|
| 应收账款 | 3,279,532.80 | | | 3,279,532.80 |
| 其他应收款 | 178,847.84 | | | 178,847.84 |
| 合计 | 3,458,380.64 | | | 3,458,380.64 |

(二) 会计估计变更

适用 不适用

(三) 会计差错更正

适用 不适用

1. 追溯重述法

适用 不适用

单位：元

| 期间 | 会计差错更正的内容 | 批准程序 | 受影响的各个比较期间报表项目名称 | 累积影响数 |
|-------|----------------------------------|--|-------------------------------------|---------------|
| 2017年 | 购买的保本保底收益类银行结构性存款利息收入调整到非经常性损益核算 | 会计师已出具会计差错更正专项说明，第二届董事会第二十三次会议、第二届监事会第十二次会议审议通过，独立董事已发表同意意见。 | 无（仅影响非经常性损益、扣非归母净利润及扣非归母加权平均净资产收益率） | 0.00 |
| 2017年 | 股份支付调整，详见表后说明 | 同上 | 资本公积 | 5,320,000.00 |
| | | | 盈余公积 | -532,000.00 |
| | | | 未分配利润 | -4,788,000.00 |
| 2018年 | 同上 | 同上 | 资本公积 | 5,320,000.00 |
| | | | 盈余公积 | -532,000.00 |
| | | | 未分配利润 | -4,788,000.00 |

其他事项:

会计差错更正事项具体情况如下:

(1) 股份支付

公司实际控制人吴臻、张岩于 2015 年 3 月 16 日通过股转系统以协议转让的方式, 以每股 3 元价格向杨光润转让所持有的 76 万股艾融软件流通股, 占艾融软件总股本的 6.91%。股权受让方杨光润为公司高管, 以低于市场交易价格入股公司, 该股权转让事项为获取职工提供服务而授予股份的交易, 符合股份支付确认条件。

股份支付公允价值可优先参考熟悉情况并按公平原则自愿交易的各方最近达成的入股价格或相似股权价格确定公允价值。公司以 2015 年 3 月 10 日其他投资者购买股票价格 (10.00 元/股) 作为股份支付的每股公允价值。公允价值与转让价格所形成的差异计入当期管理费用及资本公积。

根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计和差错更正》的规定, 对上述股份支付涉及的 2015-2018 年度的财务报表进行重述。2015 年度调增管理费用 532 万元, 调增资本公积 532 万元, 调减盈余公积 53.2 万元, 调减未分配利润 478.80 万元。2016 年-2018 年度调增资本公积 532 万元, 调减盈余公积 53.2 万元, 调减未分配利润 478.80 万元。

(2) 其他前期事项更正

公司将购买的保本保底收益类银行结构性存款利息收入 199,057.27 元确认在 2017 年的经常性损益项目, 现根据谨慎性原则, 从经常性损益项目调整到非经常性损益项目列示。

(3) 会计差错更正对财务报表的影响情况

1) 对合并财务报表的影响

| 资产负债表项目 (单位: 元) | 2019年12月31日 影响额 | 2018年12月31日 影响额 | 2017年12月31日 影响额 |
|-----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 资本公积 | 5,320,000.00 | 5,320,000.00 | 5,320,000.00 |
| 盈余公积 | -532,000.00 | -532,000.00 | -532,000.00 |
| 未分配利润 | -4,788,000.00 | -4,788,000.00 | -4,788,000.00 |

2) 对母公司财务报表的影响

与合并财务报表的影响数据一致。

3) 2017 年度，保本保底收益类银行结构性存款利息收入计入非经常性损益列示的影响数据

| 项目（单位：元） | | 调整前数据 | 调整后数据 | 差异 |
|-------------------------|----------------------------|----------------|----------------|-------------|
| 归属于公司普通股股东的净利润 | | 38,654,211.58 | 38,654,211.58 | |
| 非经常性损益 | | 3,203,851.19 | 3,373,049.87 | -169,198.68 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | | 35,450,360.39 | 35,281,161.71 | 169,198.68 |
| 发行在外的普通股加权平均数 | | 50,535,000.00 | 50,535,000.00 | |
| 加权平均净资产 | | 125,629,519.04 | 125,629,519.04 | |
| 基本每股收益 | 归属于公司普通股股东的净利润 | 0.76 | 0.76 | |
| | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 0.70 | 0.70 | |
| 加权平均净资产收益率 | 归属于公司普通股股东的净利润（%） | 30.77 | 30.77 | |
| | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（%） | 28.22 | 28.08 | 0.14 |

2. 未来适用法

适用 不适用

八、 发行人资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一） 重大期后事项

适用 不适用

（二） 或有事项

适用 不适用

（三） 其他重要事项

适用 不适用

九、滚存利润披露

适用 不适用

经公司 2020 年第二次临时股东大会审议通过，公司股票公开发行当年及以前年度未分配的滚存利润均由公司股票公开发行后的新老股东按持股比例共享。

第九节 募集资金运用

一、 募集资金概况

(一) 募投项目情况

2020年3月23日，发行人召开第三届董事会第五次会议，审议通过了《关于公司申请股票向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌的议案》、《关于公司股票向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌募集资金运用可行性分析报告的议案》等议案。2020年4月7日，发行人召开2020年第二次临时股东大会，审议通过了上述议案，本次拟公开发行股票8,800,000股，占发行后总股本11.81%。募集资金扣除发行费用后的净额将全部用于公司主营业务相关的项目，预计投入募集资金总额21,500万元。公司募集资金将存放于董事会指定的专户集中管理，在保荐机构、银行和全国股转公司监督下按计划使用，实行专款专用。

1、募投项目基本情况

经发行人董事会和股东大会审议批准，发行人本次公开发行股票募集资金拟用于以下项目：

| 序号 | 项目名称 | 投资总额 (万元) | 募集资金使用金 额(万元) | 项目建设 周期 |
|----|--------------------------------------|--------------|------------------|------------|
| 1 | SQUARE 金融科技创新实验室建设项目 | 3,500.00 | 3,500.00 | 2年 |
| 2 | SQUARE 提升大规模软件定制能力体系 建设项目 | 4,000.00 | 4,000.00 | - |
| | (1) SQUARE 金融科技专业人才培养认 证体系建设项目 | 3,000.00 | 3,000.00 | 3年 |
| | (2) SQUARE 金融科技大规模软件开发 效能管理平台建设项目 | 1,000.00 | 1,000.00 | 3年 |
| 3 | 营销及服务网络体系建设项目 | 9,000.00 | 8,000.00 | 3年 |
| 4 | 偿还银行借款 | 6,000.00 | 6,000.00 | - |
| 合计 | | 22,500.00 | 21,500.00 | - |

公司将严格按照有关规定管理和使用募集资金。若募集资金不能满足项目资金需

求，公司将通过自筹方式解决，以保证项目的顺利实施；若募集资金到位前公司已用自筹资金先行投入，则在募集资金到位后，将首先置换先期投入的资金，然后用于支付项目剩余款项。

2、本次募集资金投资项目的备案和环评情况

本次股票发行募集资金拟投资项目均经过详细的可行性研究。上述募集资金投资项目获得相关主管部门的审批或备案的具体情况如下表所示：

| 序号 | 项目名称 | 备案文件 | 环保批文 |
|----|----------------------------------|--------------------------|------|
| 1 | SQUARE 金融科技创新实验室建设项目 | 2020-310151-65-03-001611 | 不适用 |
| 2 | SQUARE 提升大规模软件定制能力体系建设项目 | 2020-310151-65-03-001533 | 不适用 |
| | (1) SQUARE 金融科技专业人才培养认证体系建设项目 | 2020-310151-65-03-001534 | 不适用 |
| | (2) SQUARE 金融科技大规模软件开发效能管理平台建设项目 | 2020-310151-65-03-001532 | 不适用 |
| 3 | 营销及服务网络体系建设项目 | 2020-310151-65-03-001607 | 不适用 |
| 4 | 偿还银行借款 | 不适用 | 不适用 |

(二) 募集资金管理制度

公司股东大会审议通过了《上海艾融软件股份有限公司募集资金管理制度》，公司募集资金应当存放于董事会指定的专项账户集中管理，其存放、使用、变更、管理与监督将根据公司募集资金管理制度进行。募集资金到位后，公司应及时办理验资手续，由具有证券从业资格的会计师事务所出具验资报告，将募集资金及时存至募集资金专户内。公司应在募集资金到位后一个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议。公司据实际经营活动及发展规划，合理投入募集资金。

二、 募集资金运用

(一) SQUARE 金融科技创新实验室建设项目

1、项目概述

本项目旨在建立一个持续创新的金融科技研发体系，该体系是依据公司业务发展的需要设立专业研发部门，面向软件工程创新研发、创新技术研发和创新应用产品研发

三大研发类型建立。基于对上述 3 个研发类型，创新实验室建项目包含以下 3 个子部门：软件工程创新实验室、金融科技实验室和产品研发中心。

本项目计划总投资 3,500 万元，项目周期 2 年。本项目实施地点为公司租赁的办公楼，本项目无“三废”排放，不涉及环保问题，无需取得环保局批文，本投资项目不存在环保障碍。项目建成后，将大幅提升公司的研发创新能力、提高公司专业技术服务质量、扩大公司知名度及品牌辐射范围，并进一步优化、完善公司的 SQUARE 整体解决方案。

2、项目实施背景及必要性分析

（1）有利于公司增强技术创新能力，保持竞争优势

技术创新能力是金融科技企业保持其竞争优势的重要因素。通过本项目的建设，公司将密切关注前沿技术、跟踪技术趋势，结合以往与互联网金融息息相关的宝贵经验进行积淀、总结和梳理，以“快速迭代”的方式对创新技术进行论证和预研。创新实验室以科学管理、集中研发和统筹协调的方式运作，促进研发人员的集思广益，将极大保障公司内部知识的高效流转，提升公司整体技术创新能力，持续不断的把公司既有的研发经验和前沿技术进行整合、进而转化为企业核心竞争力。

（2）有利于公司提升经营管理水平，保护核心技术资产

本项目将着力于对软件工程的理论基础、软件项目研发工具和实际项目实施需求的研究，以优化流程、构建工具、提高效率、降低成本、自动化 DevOps 和研发绩效考核为出发点，打造一条可靠性高且可复制的经营管理流水线；同时为有效保护公司的核心技术资产，本项目将建立技术平台和产品线在客户实施现场的健康档案，准确掌握交付项目的状态，提炼更符合客户需求的技术方案和软件产品，从而提供有针对性的个性化升级方案，进一步提升产品竞争力的同时，有效的管理和保护公司核心知识产权。

（3）有利于公司提升行业地位和影响力，增强品牌效应

目前公司在行业内具有一定的知名度和美誉度，尤其是在技术平台的先进性及产品快速交付的能力方面，市场影响力较大，竞争优势较为明显。本项目建成后，创新实验室的工作将紧密围绕研究交付过程优化、新技术研究和应用产品研发展开，届时公司将持续研发更多符合市场需求和行业趋势的新产品，目前已有的产品开发竞争优

势也将得到巩固。创新产品投入市场后，能有效满足传统银行转型和深化业务的现实需求。公司将凭借领先的产品系列和丰富的成功案例经验迅速提升知名度，不断增强品牌效应。

(4) 有利于公司进一步改善研发条件、提高研发效率

当前，传统银行的转型促使银行业 IT 解决方案供应商根据行业技术趋势和实际市场需求调整自身的研发，同时，行业环境变化节奏的加快也要求企业增加更多的研发投入。为了满足公司战略发展的需求，公司的研发条件需要进一步优化，以便提高研发效率。虽然公司目前已经具备系统的研发能力和良好的技术实力，能保证向市场持续推出创新型产品，但为了长期保持公司研发创新能力及市场竞争优势，进一步提升公司整体服务的质量和效率，强化自身核心竞争力，公司必须不断完善创新研发所需硬件和软件设施，引入业内资深技术人员，以保障公司研发跟上乃至引领行业技术发展。

3、项目建设内容

创新实验室的研发课题将紧密围绕三大研发类型展开。公司将集中优势资源力争将本实验室建设成为国内外一流的金融科技创新研发中心。本实验室的三个子部门的建设内容如下：

(1) 软件工程创新实验室

公司作为金融科技领域的 IT 解决方案提供商，既需要保持自身技术创新性，为客户提供更为安全、可靠、完善的 IT 解决方案，又要通过升级现有生产方法和生产流程快速响应客户需求的变化，帮助客户最大化提升科技在金融业务创新中的“杠杆作用”。在此背景下，公司需要研究金融科技应用生产过程中的操作规则、管理办法、运营策略、生产工具等方面，并结合国内外先进管理经验，总结出具有前瞻性、精细化、可量化的生产交付流程，并将将这些生产交付流程规划固化到在线协作系统中，指导公司整体的业务运营管理、各产品线的研发和各交付项目的实施。其主要研发课题如下表所示：

| 研发课题 | 课题简述 |
|--------|---|
| 技术资产管理 | 采集、分析整理公司各技术平台、业务产品线在各项目的关键指标，形成技术资产健康档案。 |

| | |
|----------------|---|
| 全自动化 DevOps 平台 | 整合版本控制、协作开发、自动化构建和测试、持续集成&交付、配置管理、监控，警告&分析，打造一站式的 DevOps 平台。 |
| 全流程研发管理平台 | 基于敏捷最佳实践，围绕研发产品目标灵活规划每个迭代，实时数据反馈，让计划调整更及时，团队成员积极应对变化，持续交付产品价值。 |
| 研发效能管理平台 | 采集项目实施人员的工作量和产出成果，结合人力部门和财务部门管理办法对工作量进行自动化汇总、核对和分析，及时发现项目执行过程中的偏差 |

(2) 金融科技实验室

公司需要不断投入研发力量，广泛而深入的探索、跟踪新兴的前沿技术，并将新技术整合至公司的技术平台中，以保持公司的技术平台的先进性。同时，以“快速迭代”的方式对创新技术进行预研和试点，使公司在行业内保持研发和创新优势。此外创新技术的研发还将成为上游开源技术框架和下游产品线的纽带，确保在采用开源技术之前，完成充分的验证和调研，以杜绝开源技术可能带来的性能、安全和知识产权等风险。其主要研发课题如下：

| 研发课题 | 课题简述 |
|-------|--|
| 大数据 | 围绕数据采集、数据清洗、数据分析和数据可视化进行研究，包括实时和批量两大领域，涉及的开源技术主要有 Hadoop、Kafka、Flink 等。 |
| 人工智能 | 在大数据的环境下进行机器人、语言识别、图像识别、自然语言处理和专家系统等领域的研究，涉及的开源技术主要有 Tensorflow、PyTorch 等。 |
| 前端技术 | 围绕跨平台统一前端进行业务场景组件封装，并以此提升用户体验，涉及的开源技术主要有 Angular、Vue 和 Flutter 等。 |
| 区块链 | 围绕超级账本和以太坊技术，深入研究区块链的分布式数据存储、点对点传输、共识机制、加密算法等计算机技术的新型应用模式。 |
| 虚拟现实 | 围绕虚拟现实技术，研究远程交互为银行业务和服务模式带来的重要变革，为客户提供极致客户体验。 |
| 分布式服务 | 以无缝集成、快速交付和安全为原则，构建一套灵活、适应性强、可扩展性高、可靠且强大的分布式软件架构，涉及的开源技术主要有 Spring Cloud、Spring Boot 等 |

(3) 产品开发中心

产品开发中心致力于收集整理项目实施部门的原始业务模型，充分挖掘与利用现

有产品线的功能与潜力，并优化提升及丰富产品线功能，同时将产品线进行整合，最大程度地为金融机构客户提供全面、完整、安全、可靠的 IT 解决方案，为金融机构快速创新业务产品、高效实施、有效推广、完善数据分析及考核提供稳定、高性能、可扩展的产品系列。其主要研发课题如下：

| 研发课题 | 课题简述 |
|---------|--|
| 仿真模拟系统 | 以“API 技术资产管理”的模式打造一套可兼容不同银行客户的仿真模拟环境，包括基础平台框架、银行管理功能、系统管理功能、模块管理功能、接口管理功能、联调管理功能等六个业务模块。 |
| 金融电商体系 | 基于分布式服务平台 FSP、统一前端平台 Lark 和大数据平台 BDP，构建用户、商品、物流、订单、支付、营销活动等模块的综合性金融电商平台。 |
| 直销银行体系 | 基于分布式服务平台 FSP、统一前端平台 Lark 和大数据平台 BDP，构建用户、理财产品、订单、支付、营销活动等模块的综合性直销银行平台。 |
| 供应链金融体系 | 基于分布式服务平台 FSP、统一前端平台 Lark 和大数据平台 BDP，并研究区块链（以太坊和超级账本）在供应链金融中实际应用，构建基础金融服务、现金管理、供应链金融、投资理财、在线贷款、电子商务、在线 ERP、企业商圈等模块的对公客户服务平台。 |
| 大数据营销平台 | 基于大数据平台 BDP 和人工智能技术，在数据整合、探索、挖掘、建模的基础上建立一套以客户标签核心的综合营销管理平台。 |

4、项目投资概算

本项目计划投资总额为 3,500 万元，均通过本次发行募集。

| 序号 | 项目 | 金额（万元） | 占比 |
|-----|----------|----------|--------|
| 一 | 建设投资 | 402.50 | 11.50% |
| 1 | 场地投入 | 100.00 | 2.86% |
| 1.1 | 场地租赁/物业费 | 10.00 | 0.29% |
| 1.2 | 装修费 | 90.00 | 2.57% |
| 2 | 软硬件投入 | 282.50 | 8.07% |
| 2.1 | 软件设备 | 32.50 | 0.93% |
| 2.2 | 硬件设备 | 250.00 | 7.14% |
| 二 | 研发投入 | 2,800.00 | 80.00% |
| 1 | 人员招聘 | 50.00 | 1.43% |

| | | | |
|----|--------|----------|---------|
| 2 | 人员工资 | 2,700 | 77.14% |
| 2 | 培训支出 | 50.00 | 1.43% |
| 三 | 基本预备费 | 120.00 | 3.43% |
| 四 | 铺底流动资金 | 177.50 | 5.07% |
| 合计 | | 3,500.00 | 100.00% |

5、项目建设进度

本项目实施期为 2 年，根据具体情况，项目建设进度安排如下：

| 项目 | 建设期 T1 | | | | 建设期 T2 | | | |
|-------------|--------|----|----|----|--------|----|----|----|
| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
| 可行性研究 | | | | | | | | |
| 租赁装修、设备采购安装 | | | | | | | | |
| 人员招聘、培训 | | | | | | | | |
| 研究开发 | | | | | | | | |

注：Q1、Q2.....Q4 分别指从项目建设日起第 1 季度、第 2 季度.....第 4 季度。

(二) SQUARE 提升大规模软件定制能力体系建设项目

当前银行等金融机构对于其金融科技建设的软件开发服务对外采购市场规模呈现快速增长的态势。而此类服务主要以大规模定制化开发的方式进行，因此需要大量具备专业金融科技知识、技能的软件开发人员来根据客户的需求进行定制，共同协作完成。基于此，提升公司大规模软件定制能力是公司保持市场竞争力的重要一环，主要通过以下两个方面来实施：一是建立金融科技专业技术团队和后备人才梯队培训体系；二是建立金融科技大规模软件开发效能管理平台。因此本项目主要包括金融科技专业人才培养认证体系建设项目和金融科技大规模软件开发效能管理平台建设项目。

1、SQUARE 金融科技专业人才培养认证体系建设项目

(1) 项目概述

本项目主要依托人才校园招聘，解决好人才储备源头，并进行公司内部培训体系的建设，依据公司研发制定的一整套针对金融科技专业技术人员的专业技能认证体系标准——SQUARE 认证工程师，通过精心设计的培训课程和培训流程，对技术人员持续进行提升专业技能培训，培养一大批能够满足行业市场需求的优质 SQUARE 认证工程师，以满足当前及未来金融科技软件开发服务市场对优质专业技术人才的需

求。**SQUARE** 认证工程师系公司创办的资格认证，隶属于公司内部培训体系，系公司对通过内部培训并考核通过的员工办法的内部培训资格认证，主要系公司内部员工级别确定依据之一，不具有对外认证效力。

本项目计划总投资 3,000 万元，项目周期 3 年。本项目实施地点为公司租赁的办公楼，并在装修后建立公司的培训中心，本项目无“三废”排放，不涉及环保问题，无需取得环保局批文，本投资项目不存在环保障碍。本项目将为公司储备培养优秀的金融科技专业人才梯队，为公司业务未来的持续、稳定发展做好人才储备。

(2) 项目实施背景及必要性分析

1) 本项目建设是满足金融科技建设市场需求的重要保障措施

金融科技建设市场需求的满足，是通过对金融科技软件开发服务的大量采购来实现，当前这种采购实质上转化为对专业的金融科技软件技术人员的需求，按人月服务计价的方式进行采购。从当前及未来的市场发展趋势看，当前金融科技建设需求市场，对于掌握专业金融科技知识、技能的软件开发人员，存在着大量未被满足的需求。因此公司对于金融科技专业人才进行有计划的储备和培养，使得公司能够更好的满足市场需求，进一步扩大公司在金融科技软件开发服务市场份额，是保障公司业务延续性的重要措施。

2) 本项目建设是对公司主营业务核心竞争力提升的需要

公司以平台级的产品+专业咨询服务+100%贴身定制服务为客户提供系统建设的服。对于公司核心业务，无论是平台级的产品研发、还是专业咨询和软件定制开发服务，都需要由掌握金融科技相关知识、技能的专业技术人员来实现和完成。专业技术人员数量多寡、金融科技专业素养水平的高低以及所具备技能的广度和深度对于公司的核心业务都会产生影响。当前行业市场竞争中很重要的一面就是技术服务团队专业技术能力水平的竞争。技术团队优良的专业技术服务能力，可以增强公司业务的市场拓展能力，对于已建立合作关系的客户，也可以获得更强的客户粘性。因此做好大量优质的金融科技人才的培养储备，是对公司主营业务核心竞争力提升的需要。

3) 本项目建设是降低人才流失和人员成本上升风险的有效措施

公司通过本项目的建设，根据项目建立一套完整的专业技术能力评价、进阶体系，持续对技术团队进行培训，不断提升技术团队人员的专业技能水平，从而持续提升技

术团队平均专业技术能力水准。使得公司技术团队不会因个别技术人才的流失而对技术团队造成较大损失，从而降低人员流失对公司的影响。通过不断提升技术团队人员的专业技能水平，也可以提高对客户的议价能力并获得更好的技术服务采购定价，从而冲抵因技术人员成本上升而带来的人力资源风险。

（3）项目建设内容

本项目在上海市开展金融科技人才培训认证，主要建设内容为：培训中心租赁及装修，培训讲师的招聘培养，参训人员的招聘，培训相关软硬件设备的研发和购置，技术认证体系研发以及培训课程开发工作。

通过精心设计的培训课程和培训流程，对技术人员持续进行提升专业技能的培养，培养一大批能够满足行业市场需求的优质 **SQUARE** 认证工程师，以满足当前及未来金融科技软件开发服务市场对优质专业技术人员的需求。本项目将为公司储备培养优秀的金融科技专业人才梯队，为公司业务未来的持续、稳定发展做好人才储备。

（4）项目投资概算

本项目计划投资总额为 3,000 万元，均通过本次发行募集。

| 序号 | 项目 | 金额（万元） | 占比 |
|-----|-------------|----------|--------|
| 一 | 建设投资 | 360.00 | 12.00% |
| 1 | 场地投入 | 230.00 | 7.67% |
| 1.1 | 场地购置/租赁/物业费 | 80.00 | 2.67% |
| 1.2 | 装修费 | 150.00 | 5.00% |
| 2 | 软硬件投入 | 130.00 | 4.33% |
| 2.1 | 软件采购/自研 | 90.00 | 3.00% |
| 2.2 | 硬件设备 | 40.00 | 1.33% |
| 二 | 培训投入 | 2,340.00 | 78.00% |
| 1 | 人员招聘 | 570.00 | 19.00% |
| 2 | 认证体系研发 | 70.00 | 2.33% |
| 3 | 培训课程开发 | 650.00 | 21.67% |
| 4 | 参训人员补贴 | 750.00 | 25.00% |
| 5 | 培训住宿 | 300.00 | 10.00% |
| 三 | 基本预备费 | 50.00 | 1.67% |

| | | | |
|----|--------|----------|---------|
| 四 | 铺底流动资金 | 250.00 | 8.33% |
| 合计 | | 3,000.00 | 100.00% |

(5) 项目建设进度

本项目实施期为 3 年，根据具体情况，项目建设进度安排如下：

| 项目 | 建设期 T1 | | | | 建设期 T2 | | | | 建设期 T3 | | | |
|---------|--------|----|----|----|--------|----|----|----|--------|----|----|----|
| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
| 可行性研究 | | | | | | | | | | | | |
| 场地租赁、装修 | | | | | | | | | | | | |
| 设备采购、安装 | | | | | | | | | | | | |
| 人员招聘、培训 | | | | | | | | | | | | |

注：Q1、Q2.....Q4 分别指从项目建设日起第 1 季度、第 2 季度.....第 4 季度。

2、SQUARE 金融科技大规模软件开发效能管理平台建设项目

(1) 项目概述

本项目是面向以银行业为代表的金融科技行业进行大规模软件开发过程的效能管理平台。金融科技软件开发服务过程参与人员规模大，人员分散，开发过程及质量要求高，系统环境复杂。如果生产过程组织管理得当，可以有效控制成本投入，提高生产效益，保障服务质量，进而提升客户粘性。因此有效的生产过程组织管理，是所处行业企业重要的能力建设内容，也是企业的核心竞争力之一。伴随公司业务的发展，软件开发效能管理能力需要进一步的完善增强，才能保证公司业务持续、健康、稳定的增长。

本项目计划总投资 1,000 万元，项目周期 3 年。本项目实施地点为公司自有的办公楼，本项目无“三废”排放，不涉及环保问题，无需取得环保局批文，本投资项目不存在环保障碍。

(2) 项目实施背景及必要性分析

1) 本项目建设是提升公司业务快速发展的客观需要。

为提高工作效率，规范企业运作，公司自 2015 年起即部署了笨鸟运营管理系统。笨鸟运营管理系统是开发效能管理平台的重要组成部分，在公司日常运营中，对提升工作效率、节省公司运营成本、协同办公、互动交流等方面起着重要作用。随着公司

业务和人员规模快速扩展，笨鸟运营平台需要升级改造，下一步将向平台化发展，以其可移植、易扩展、易集成的优势，整合人事、财务、行政等公司内部其他系统，最终成为大规模软件开发效能管理平台。

2) 本项目建设是公司业务健康、稳定持续发展的有力保障

通过利用移动互联网技术，大数据分析技术等科技手段，延伸和提升经营管理能力。实现主营业务过程和结果的可视化管理，是提升经营管理水平的重要支撑。在公司业务持续扩展过程中，只有不断改进主营业务过程管理手段、方法，并利用有效的管理工具，提升主营业务的过程管理能力，才能保证公司主营业务发展的健康、稳定，也是公司核心竞争力的重要体现。

(3) 项目建设内容

本项目主要建设内容为笨鸟运营管理平台升级研发工作。

| 项目 | 子模块 | 产品研发 | 功能 |
|----------|-------------|------|---|
| 笨鸟运营管理平台 | 组织架构 | 升级 | 适配多层级部门+人员的混编架构。 |
| | 全员绩效考核管理 | 升级 | 适配所有岗位的绩效考核及各种评分方式。 |
| | 全面预算管理 | 升级 | 进行全员预算管理，有效提升资金效率。 |
| | 集中处理平台 | 升级 | 员工服务集中处理平台。 |
| | 工作计划及远程现场管理 | 升级 | 任务填写方式、刷脸签到等。 |
| | 经营驾驶舱 | 升级 | 集合销售、项目管理、财务、人力资源、行政综合、市场等各方面的数据驾驶舱看板，实时运营数据看板。 |

(4) 项目投资概算

本项目计划投资总额为 1,000 万元，均通过本次发行募集。

| 序号 | 项目 | 金额（万元） | 占比 |
|-----|-------|--------|-------|
| 一 | 建设投资 | 63.00 | 6.30% |
| 1 | 场地投入 | 30.00 | 3.00% |
| 1.1 | 场地租赁 | 30.00 | 3.00% |
| 2 | 软硬件投入 | 33.00 | 3.30% |

| | | | |
|-----|--------|----------|---------|
| 2.1 | 软件采购 | 3.00 | 0.30% |
| 2.2 | 硬件设备 | 30.00 | 3.00% |
| 二 | 研发投入 | 862.00 | 86.20% |
| 1 | 人员招聘 | 17.00 | 1.70% |
| 2 | 人员工资 | 830.00 | 83.00% |
| 3 | 培训支出 | 15.00 | 1.50% |
| 三 | 铺底流动资金 | 75.00 | 7.50% |
| 合计 | | 1,000.00 | 100.00% |

(5) 项目建设进度

本项目实施期为 3 年，根据具体情况，项目建设进度安排如下：

| 项目 | 建设期 T1 | | | | 建设期 T2 | | | | 建设期 T3 | | | |
|---------|--------|----|----|----|--------|----|----|----|--------|----|----|----|
| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
| 可行性研究 | | | | | | | | | | | | |
| 设备采购、安装 | | | | | | | | | | | | |
| 人员招聘、培训 | | | | | | | | | | | | |
| 研究开发 | | | | | | | | | | | | |

注：Q1、Q2.....Q4 分别指从项目建设日起第 1 季度、第 2 季度.....第 4 季度。

(三) 营销及服务网络体系建设项目

1、项目概述

营销及服务网络体系建设项目主要为在全国重点城市升级或新设营销及服务分支机构，以实现公司的业务拓展战略。本项目依托公司已经建立并不断完善成熟的互联网金融应用软件开发平台和软件产品体系，30 多家国内外金融行业客户业已形成的合作关系和成功案例，通过升级部分现有分支机构及在新的地区建立分支机构，实现以分支机构所在地为中心，更好地服务现有客户，并实现新业务拓展。公司已在北京、广州等地分别设立分公司，通过多年的发展，公司已具备丰富的运营经验。

本项目规划建设期 3 年，在建设期内将完成场地装修、人员配备及所需设备购置等工作。本项目无“三废”排放，不涉及环保问题，无需取得环保局批文，本投资项目不存在环保障碍。项目建成后，公司营销及服务网络进一步完善，服务能力将得到进一步提升，达到增强现有客户粘性，并不断开拓客户范围，提高公司的影响力与知名

度，最终实现公司规模及盈利能力进一步扩大增强。

2、项目实施背景和必要性分析

(1) 顺应国家发展战略，把握市场发展先机的必然要求

国家大力支持金融科技软件开发服务业的发展，并出台了一系列政策给予支持和引导。以银行业 IT 解决方案市场为例，IDC 预测该市场 2019 到 2023 年的年均复合增长率为 20.8%。到 2023 年，中国银行业 IT 解决方案市场规模将达到 1,071.5 亿元人民币。行业快速发展势必会促使各公司加强自身建设，扩大营销布局，提高服务能力，应对未来市场的发展需求，所以公司有必要加大营销及服务网络的投资建设，使公司始终处于行业发展的前端。

(2) 提高市场占有率，增强公司服务能力

随着银行互联网金融应用创新需求深度、广度的不断发展，以及北上广地区有代表性的银行的示范、带动效应，其他地域的中小型银行客户的互联网金融应用需求将会进入快速发展的阶段。因此公司的互联网金融软件产品和专业技术服务销售将在非北上广地区的中小银行出现大量机会。公司现有分支机构设置在一定程度上阻碍了新客户的持续开发。公司扩大营销及服务网络布局，将利用已经形成的市场优势、产品优势，通过分支机构的建设拓展，把已经成熟的互联网金融应用软件开发平台和软件产品推广到分支机构所在地的中小型银行客户，并提供持续、稳定的本地化专业服务，从而提升市场占有率，增强公司服务能力，并逐步实现全国重点城市战略布局。

3、项目建设内容

营销及服务网络以公司总部为主导，下设区域分公司及办事处，最大程度发挥公司现有的市场优势、产品优势，进一步扩大公司经营规模，使公司收入规模继续保持快速增长。公司拟共投入 9,000 万元，用于升级杭州和珠海分公司，并在南京、西安、成都设立分支机构，招聘其当地技术人员，租赁当地办公场地并采购软硬件设备的方式进行自建。其中第一年升级杭州、珠海分公司，新设成都分公司，第二年新设南京、西安分公司。

| 序号 | 分支机构建设项目 | 地点 | 数量 |
|----|-----------|----|----|
| 1 | 杭州分公司（升级） | 杭州 | 1 |
| 2 | 珠海分公司（升级） | 珠海 | 1 |

| | | | |
|----|-----------|----|---|
| 3 | 南京分公司（新设） | 南京 | 1 |
| 4 | 西安分公司（新设） | 西安 | 1 |
| 5 | 成都分公司（新设） | 成都 | 1 |
| 合计 | | | 5 |

4、项目投资概算

本项目计划投资总额为 9,000 万元，通过本次发行募集 8,000 万元，其余部分自筹解决。

| 序号 | 项目 | 金额（万元） | 募集资金投入（万元） | 占比 |
|-----|----------|----------|------------|---------|
| 一 | 建设投资 | 214.00 | 214.00 | 2.68% |
| 1 | 场地投入 | 140.00 | 140.00 | 1.75% |
| 1.1 | 场地租赁/物业费 | 120.00 | 120.00 | 1.50% |
| 1.2 | 装修费 | 20.00 | 20.00 | 0.25% |
| 2 | 软硬件投入 | 54.00 | 54.00 | 0.68% |
| 2.1 | 软件设备 | 36.00 | 36.00 | 0.45% |
| 2.2 | 硬件设备 | 18.00 | 18.00 | 0.23% |
| 二 | 人员薪酬 | 8,045.00 | 7,398.00 | 92.48% |
| 三 | 铺底流动资金 | 741.00 | 0.00 | 0.00% |
| 合计 | | 9,000.00 | 8,000.00 | 100.00% |

5、项目建设进度

本项目实施期为 3 年，根据具体情况，项目建设进度安排如下：

| 项目 | 建设期 T1 | | | | 建设期 T2 | | | | 建设期 T3 | | | |
|--------------------------------|--------|----|----|----|--------|----|----|----|--------|----|----|----|
| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
| 杭 州、 珠海 可行 性研 究 | | | | | | | | | | | | |
| 场地 租 赁、 | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| 装修 | | | | | | | | | | | | | |
| 人员 招 聘、 培 训 | | | | | | | | | | | | | |
| 服 务 运 营 | | | | | | | | | | | | | |
| 成 都 可 行 性 研 究 | | | | | | | | | | | | | |
| 场 地 租 赁、 装 修 | | | | | | | | | | | | | |
| 人 员 招 聘、 培 训 | | | | | | | | | | | | | |
| 服 务 运 营 | | | | | | | | | | | | | |
| 南 京、 西 安 可 行 性 研 究 | | | | | | | | | | | | | |
| 场 地 租 赁、 装 修 | | | | | | | | | | | | | |
| 人 员 招 聘、 培 训 | | | | | | | | | | | | | |
| 服 务 | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | |
|----|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| 运营 | | | | | | | | | | | |
|----|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|

注：Q1、Q2.....Q4 分别指从项目建设日起第 1 季度、第 2 季度.....第 4 季度。

（四）偿还银行贷款项目

1、项目概述

公司拟使用 6,000.00 万元募集资金偿还银行借款，以降低公司负债规模，缓解公司短期偿债压力，减少财务费用，提高公司盈利水平。

2、偿还银行贷款的必要性

近年来，随着业务规模的不断扩大，公司对流动资金的需求逐年增加，但公司的融资渠道较为单一，除了自身经营积累之外，主要通过银行贷款解决资金需求。通过银行贷款的方式筹集资金为公司扩大经营规模提供了资金支持和保障，但由此产生的财务费用也增加了公司的财务负担，降低了公司的盈利水平。此外，公司业务规模的不断扩张将促进资金需求的增加，而受制于目前融资渠道的限制，公司银行贷款将持续增加，进而导致资产负债率提高，财务风险增大。为此，公司拟使用部分募集资金偿还银行借款，有利于降低公司财务费用，提升盈利水平，增强公司抗风险能力，为公司业务的稳健发展提供保障。

3、银行贷款明细

| 序号 | 借款银行 | 起始日期 | 到期日期 | 贷款金额 (万元) | 募集资金投入 (万元) |
|----|--------------------|------------|------------|--------------|----------------|
| 1 | 中信银行股份有限公司上海分行 | 2019/8/13 | 2020/8/13 | 3,000.00 | 3,000.00 |
| 2 | 中信银行股份有限公司上海分行 | 2019/10/14 | 2020/10/13 | 1,000.00 | 1,000.00 |
| 3 | 上海农村商业银行股份有限公司 | 2019/9/6 | 2020/9/5 | 1,000.00 | 1,000.00 |
| 4 | 上海浦东发展银行股份有限公司崇明支行 | 2019/11/27 | 2020/11/26 | 1,000.00 | 1,000.00 |

公司使用上述贷款主要用于补充流动资金，具体主要为支付员工薪酬、支付所得税、增值税等税费支出。

三、 历次募集资金基本情况

报告期内，公司发行融资情况详见“第四节发行人基本情况”之“二、发行人挂牌期间的基本情况”之“（四）报告期内发行融资情况”。

截至 2017 年 12 月 31 日，公司股票定向发行募集资金 3,001.50 万元及募集资金利息 27.21 万元已全部使用完毕，具体情况如下：

| 使用项目 | 使用金额（万元） |
|---------------|-----------------|
| 1、补充流动资金 | 2,528.71 |
| 其中：采购商品、服务等支出 | 384.39 |
| 支付职工薪酬 | 1,691.11 |
| 所得税、增值税等税费支出 | 450.88 |
| 手续费等其他支出 | 2.33 |
| 2、偿还银行贷款 | 500.00 |
| 合计： | 3,028.71 |

公司该次发行股份用途为补充流动资金及偿还银行借款，募集资金及利息已使用完毕，公司募集资金的实际使用与募集资金的预定用途相一致，不存在提前使用募集资金的情况，不存在改变或变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情况。

四、 其他事项

（一）募集资金投资项目的可行性分析

1、良好的客户基础

公司从创立之初便专注于银行互联网业务创新领域，积极探索和研发互联网金融领域的专有产品，基于公司技术实力和产品的前瞻性，在银行互联网金融领域占据市场先机，同时为行业内若干标杆客户提供产品和系统建设实施服务，例如工商银行“融e购”电子商务平台、上海银行 直销银行系统“上行快线”交通银行信用卡中心“积分乐园”、上海农商行互联网金融平台等。

上述客户的项目建设在行业内均起到了很好的示范性效应，通过参与这些标杆项目，公司在业务专业度、技术专业度、实施专业化等方面均得到了客户的认可，这些经验将为公司募集资金项目的实施提供重要保障。

2、不断增强的自主创新能力

公司自创立以来便定位为一家金融业 IT 解决方案公司，非常重视产品研发的投

入，公司的服务模式也是以自主研发的专业产品作为基础。公司先后获得“高新技术企业”、“软件企业认定证书”、“ISO9001 质量管理体系证书”等资质认定，已经取得 164 项计算机软件著作权、5 项发明专利。此次募集资金投资项目的建设与公司现有主营业务紧密相关，项目采用的所有关键技术均来自于公司自主研发，公司的技术研发及自主创新能力为此次募集资金投资项目的顺利实施提供了坚实的技术支持。

3、良好的营销及服务体系

公司坚持对行业政策、行业发展趋势、各级银行动态等方面进行持续调研和研究，结合公司业务的积累和对行业发展的判断，对公司产品的研发方向进行把控，使得产品始终符合客户的需求变化，具备未来发展的前瞻性。

公司总部设立在上海，已形成完善的售前、售中、售后服务体系。公司此前专注于北京、上海、广州等地的重点银行客户，开展总行级别的互联网金融系统建设业务的营销，且已取得了良好的效果，客户涵盖三地的主要银行客户，起到了很好的示范效应。此后，公司又先后在北京、杭州、广州等地分别设立分公司，逐步将业务向其他重要城市拓展，公司成熟的营销和服务体系将有助于此次募集资金投资项目的顺利开展和运行。

4、规范化的治理体系

公司成立于 2009 年 3 月，于 2014 年 2 月完成股份制改造，2014 年 6 月在全国中小企业股份转让系统挂牌。2015 年作为第一批企业入选新三板创新层，挂牌期间已完成 5 次股票发行，连续 5 次入选新三板指数样本股。

公司治理结构完善，在全国中小企业股份转让系统挂牌期间，严格按照挂牌公司的规范指导各项工作，履行信息披露职责，完善各项内部管理制度。公司目前已建立完善的治理体系，将为此次募集资金投资项目的实施提供有力保障。

(二) 募集资金运用与公司现有业务的关系

发行人本次募集资金运用符合国家产业政策和公司发展战略，顺应我国金融业 IT 需求发展趋势，紧密围绕公司现有主营业务及核心技术，包含对行业相关新技术、核心技术的研发、跟进，对专业技术人才的培养储备，并拓展营销服务网络。本次募集资金投资项目的实施将对公司研发能力、大规模软件定制能力以及营销服务网络做进

一步提升，将加强公司主营业务的核心竞争能力和可持续发展能力，进一步巩固和提高公司在金融业 IT 解决方案市场的竞争优势。

（三）募集资金投资项目与公司现有生产经营规模相适应

公司一直致力于为国内银行等金融机构提供金融软件产品开发和技术服务，通过近些年的发展，公司在金融 IT 解决方案行业尤其是其中互联网金融领域获得了一定的成绩，销售收入稳步增长，经营规模逐步扩大，成长速度较快。随着金融 IT 解决方案行业的快速发展，以及公司业务量的不断增长及新客户、新市场的不断开拓，公司现有的资产和人员规模已经不能有效满足客户与市场需求，成为公司进一步发展的瓶颈。

本次募集资金投资项目包含对行业相关新技术、核心技术的研发、跟进，对专业技术人才的培养储备，并拓展营销服务网络。本次募集资金投资项目的实施将对公司研发能力、大规模软件定制能力以及营销服务网络做进一步提升，增强公司的核心竞争能力。本次募集资金投资项目均围绕于主营业务开展，与公司现有的生产经营规模相适应。

（四）募集资金数额与公司的财务状况相适应

截至 2019 年 12 月 31 日，公司合并报表的资产总额 28,084.71 万元，本次拟投入募集资金为 21,500 万元，占 2019 年 12 月 31 日公司合并报表总资产的 76.55%。募集资金到位后将进一步扩大公司净资产规模，增强公司资本实力，提高公司抵御风险的能力。本次募投项目的实施，将会促进公司现有业务和产品的升级，提高技术研发能力，扩大市场区域和经营规模，因此募投项目的实施将进一步改善公司的财务状况和盈利能力。公司本次募集资金金额与公司现有的财务状况相适应。

（五）募集资金数额和投资项目与公司的技术水平和管理能力相适应

通过近年的努力，公司储备了一批项目经验丰富的专业人才，通过内部培养与外部引进，公司现已拥有一支人数众多、专业化水平较高的技术团队。截至 2019 年 12 月 31 日，公司有研发与技术人员 1,055 人，占员工总数的 92.38%。此外，公司的研发管理团队具有较强的专业水平和丰富的行业经验，为公司从事高新技术产品的研发和生产奠定了坚实的基础。

公司拥有一只成熟、专业、稳定的管理团队，具备良好的管理能力。公司已制定了较为全面的管理制度，建立了科学合理的内部管理机制，形成了完整的业务流程体系，在采购、业务实施、销售等环节均制定了相应的标准流程。本次发行后，公司将严格按照公众公司的要求规范运作，进一步完善法人治理结构和内部控制制度，充分发挥公司治理体系在重大决策、经营管理和监督方面的作用。公司的管理能力与本次募投资金投资项目相适应。

第十节 其他重要事项

一、 尚未盈利企业

公司已实现盈利，不存在累计未弥补亏损的情形。

二、 对外担保事项

截至本公开发行说明书签署日，公司不存在对外担保事项。

三、 诉讼、仲裁事项

截至本公开发行说明书签署之日：

1、发行人及其控股子公司、发行人控股股东不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的重大诉讼或仲裁事项。

2、发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员均不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项，亦不存在涉及刑事诉讼的情况。

四、 控股股东、实际控制人重大违法行为

发行人控股股东、实际控制人报告期内不存在重大违法行为。

五、 其他事项


无。

第十一节 声明


一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开发行说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司全体董

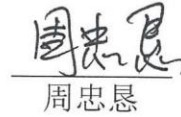

张岩


吴臻


杨光润


何继远


张甫


周忠愆


邓路


陈明


雷富阳

公司全体监事：


柳红芳


胡超


朱蕾

公司其他高级管理人员：


王涛


夏恒敏

上海艾融软件股份有限公司
2020年7月7日

二、发行人控股股东声明

本人承诺本公开发行说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

控股股东：


张岩


吴臻

上海艾融软件股份有限公司



2020年7月7日

三、发行人实际控制人声明

本人承诺本公开发行说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

实际控制人：


张岩


吴臻

上海艾融软件股份有限公司



2020年7月7日

四、保荐人（主承销商）声明

本公司已对公开发行说明书进行了核查，保荐机构管理层已认真阅读上海艾融软件股份有限公司公开发行说明书的全部内容，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

项目协办人： 朱伟
朱伟

保荐代表人： 谭轶铭 方瑞荣
谭轶铭 方瑞荣

法定代表人、总裁： 刘秋明
刘秋明

董事长： 闫峻
闫峻



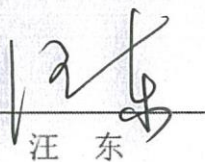
光大证券股份有限公司

2020年7月7日


五、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读公开发行说明书，确认公开发行说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在公开发行说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认公开发行说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

经办律师：


汪东


张琬荻


李林倩

律师事务所负责人：


汪大联

上海天衍禾律师事务所



2020年7月7日

六、 承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读《上海艾融软件股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票说明书》（以下简称公开发行说明书），确认公开发行说明书与本所出具的《审计报告》（天健审〔2020〕6-35号、天健审〔2019〕6-41号、天健审〔2018〕6-4号）、《内部控制鉴证报告》（天健审〔2020〕6-32号）、《前次募集资金使用情况鉴证报告》（天健审〔2020〕6-33号）、《前期差错更正说明》（天健审〔2019〕6-171号）及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对上海艾融软件股份有限公司在公开发行说明书中引用的上述审计报告、内部控制鉴证报告、前次募集资金使用情况鉴证报告、前期差错更正说明及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无异议，确认公开发行说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

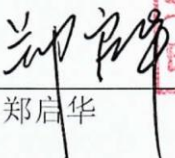

张建华




义国兵



天健会计师事务所负责人：


郑启华



天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二〇年七月 日



七、 承担评估业务的资产评估机构声明

适用 不适用

八、其他声明

(一) 联席主承销商声明

本公司已对公开发行人说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：



侯 巍



中德证券有限责任公司

2020 年 7 月 7 日

第十二节 备查文件

一、备查文件

- (一) 发行保荐书；
- (二) 法律意见书；
- (三) 财务报告及审计报告；
- (四) 公司章程（草案）；
- (五) 发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行相关的承诺事项；
- (六) 盈利预测报告及审核报告（如有）；
- (七) 内部控制鉴证报告；
- (八) 经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；
- (九) 中国证监会同意发行人本次公开发行的文件；
- (十) 其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅时间

工作日上午 9:30-11:30，下午 13:30-15:30

三、查阅地址

投资者可在以下地点查阅：

1、发行人：上海艾融软件股份有限公司

联系地址：上海市浦东新区民生路 1199 弄 1 号楼 508

联系人：王涛

电话：021-68816719

传真：021-68816717

2、保荐人（主承销商）：光大证券股份有限公司

联系地址：上海市静安区新闻路 1508 号

联系人：方瑞荣、朱伟

电话：021-22169999

传真：021-52523144