

证券代码：400194 证券简称：R 蓝盾 1 主办券商：广发证券
转债代码：404001 转债简称：蓝盾转债 主办券商：广发证券

关于蓝盾信息安全技术股份有限公司 投资风险分析的报告

根据《蓝盾信息安全技术股份有限公司股票转让公告》《蓝盾信息安全技术股份有限公司可转换公司债券转让公告》，蓝盾信息安全技术股份有限公司股份、可转换公司债券（以下简称可转债）将于 2023 年 9 月 18 日起在全国中小企业股份转让系统有限责任公司依托原证券公司代办股份转让系统设立并代为管理的两网公司及退市公司板块（以下简称退市板块）挂牌转让。依据有关规定主办券商须在公司股份及可转债在退市板块挂牌前发布分析报告，客观地揭示公司所存在的投资风险，广发证券股份有限公司作为蓝盾信息安全技术股份有限公司主办券商，特此发布本分析报告。

公司尚未披露 2023 年半年度报告，本报告仅依据蓝盾信息安全技术股份有限公司披露的《2022 年年度报告》（审计意见为无法表示意见），对该公司的情况进行客观分析并向投资者揭示存在的主要投资风险，不构成对蓝盾信息安全技术股份有限公司股份的任何投资建议。

一、蓝盾信息安全技术股份有限公司概况

（一）公司基本情况

股票简称	R 蓝盾 1	股票代码	400194
债券简称	蓝盾转债	债券简称	404001
公司的中文名称	蓝盾信息安全技术股份有限公司		
公司的外文名称（如有）	Bluedon Information Security Technologies Co.,Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	BLUEDON		
公司的法定代表人	陈伟纯		
注册地址	四川省绵阳市科技城新区创新中心 3 号楼 B311 室		
注册地址的邮政编码	621000		

公司注册地址历史变更情况	2014年9月，公司注册地址变更为广州市天河区天慧路16号；2021年7月，公司注册地址变更为四川省宜宾市叙州区高场镇高新社区金润产业园72栋15号；2022年6月，公司注册地址变更为四川省绵阳市科技城新区创新中心3号楼B311室。
办公地址	广州市黄埔区南翔一路68号奥特朗产业园蓝盾信息安全技术股份有限公司
办公地址的邮编	510000
公司网址	www.bluedon.com
电子信箱	bluedonstock@163.com

（二）挂牌前的股本结构

根据中国证券登记结算有限责任公司出具的股本结构表，截至2023年8月3日，公司股本结构如下：

股份类型	持股数量（股）	持股比例（%）
一、有限售条件股份	2,010,000	0.16
1.限售A股	2,010,000	0.16
2.限售B股	-	-
二、无限售条件流动股份	1,251,000,026	99.84
1.流通A股	1,251,000,026	99.84
2.流通B股	-	-
三、总股本	1,253,010,026	100.00

注：公司于2023年8月10日收到中国证券监督管理委员会《立案告知书》（编号：证监立案字0082023007号），已触发《两网公司及退市公司股票转让办法》第十二条第（一）项规定“具有下列情形之一的，公司大股东（控股股东、实际控制人和持股5%以上股东）不得减持股份：（一）公司或者大股东因涉嫌证券期货违法犯罪，在被中国证监会立案调查或者被司法机关立案侦查期间，以及在行政处罚决定、刑事判决作出之后未满6个月的”。公司已根据前述规定，并结合股东确权情况，对相关股东所持公司股份申请限售。

（三）挂牌前的前十名股东持股情况

根据中国证券登记结算有限责任公司出具的证券持有人名册，截至2023年7月31日，公司从深圳证券交易所退市时前十大股东如下：

序号	股东名称	持股数量	持股比例	股东性质
1	柯宗贵	95,204,200	7.60%	境内自然人
2	中经汇通有限责任公司	79,502,500	6.34%	境内一般法人

3	柯宗庆	66,082,516	5.27%	境内自然人
4	尧志学	9,988,800	0.80%	境内自然人
5	毛瓯越	8,066,057	0.64%	境内自然人
6	周佟华	7,130,550	0.57%	境内自然人
7	魏浩	7,100,000	0.57%	境内自然人
8	李世雄	6,612,600	0.53%	境内自然人
9	谢莹	6,000,000	0.48%	境内自然人
10	肖滨	5,600,000	0.45%	境内自然人
合计		291,287,223	23.25%	-

1、上述股东关联关系或一致行动的说明

根据公开披露信息，上述股东中，柯宗庆、柯宗贵为兄弟关系；柯宗庆、柯宗贵与中经汇通有限责任公司系一致行动关系。

2、前十名股东之间是否存在其他关联关系，或是否属于一致行动人

根据公开披露的信息，除上述情况外，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。

（四）可转债基本情况

可转债简称：蓝盾转债（在深圳证券交易所退市时的可转债简称为 Z 蓝转退，可转债代码为 123015）

可转债代码：404001

开始转让日：2023 年 9 月 18 日

转让方式：集合竞价（每周五成交确认委托转让）

公司退市时的可转债总数量 970,373 张，每张面值为人民币 100 元，其中限售债券数量为 0 张，无限售债券数量为 970,373 张。

二、蓝盾信息安全技术股份有限公司经营情况及财务状况分析

2023 年 4 月 24 日，四川华信(集团)会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2022 年度财务报表出具了“无法表示意见”的《审计报告》（川华信审（2023）

第 0032 号)。本投资风险分析的报告无法保证以下数据的真实性、准确性和完整性,且可能无法反映公司投资风险的完整信息,敬请投资者关注,注意投资风险。

(一) 主要会计数据和财务指标

科目	2022 年度 /2022.12.31	2021 年度 /2021.12.31	2020 年度 /2020.12.31
营业收入(元)	98,161,053.36	226,723,241.71	1,045,544,313.46
归属于上市公司股东的净利润(元)	-1,756,746,158.71	-1,485,549,428.94	-1,028,462,533.14
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	-1,640,595,143.68	-1,474,750,425.32	-1,145,517,407.68
经营活动产生的现金流量净额(元)	-3,066,279.86	-235,653,149.76	148,000,690.38
基本每股收益(元/股)	-1.41	-1.19	-0.82
稀释每股收益(元/股)	-1.41	-1.19	-0.82
加权平均净资产收益率	-815.69%	-80.51%	-3,307.15%
总资产(元)	4,867,052,679.58	6,120,964,428.03	7,157,010,351.07
归属于上市公司股东的净资产(元)	-664,168,902.96	1,094,539,079.27	2,595,731,413.84

(二) 经营情况分析

蓝盾信息安全技术股份有限公司专注于网络信息安全领域,主要产品包括网络安全产品、信息安全解决方案及安全服务。

2020 年度、2021 年度及 2022 年度,公司分别实现营业总收入 104,554.43 万元、22,672.32 万元和 9,816.11 万元,2022 年较 2021 年营业收入下降了 56.70%,2021 年较 2020 年营业收入下降了 78.32%;2020 年、2021 年度及 2022 年度,公司实现归属于上市公司股东的净利润分别为-102,846.25 万元、-148,554.94 万元和-175,674.62 万元,净利润连续亏损。

(三) 财务状况分析

以下数据来源于公司披露的最近一年年度报告(即《2022 年年度报告》),审计意见类型为“无法表示意见”,其中金额单位若未特别注明者均为人民币元,期初指 2022 年 1 月 1 日,期末指 2022 年 12 月 31 日,本期指 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日。如无特别说明,本报告中的简称与公司《2022 年年度报告》中的简称与词语释义相同。

1、资产状况分析

(1) 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	7,770.16	38,726.53
银行存款	49,357,025.71	41,426,046.71
其他货币资金	4,792,016.88	7,424,058.06
合计	54,156,812.75	48,888,831.30

其他说明：

其中因抵押、质押、冻结等对使用有限制的货币资金明细如下：

项目	期末数	期初数
履约保证金	2,790,106.45	7,424,058.06
信用证保证金	2,000,978.09	0.00
被冻结的银行存款	39,115,279.59	28,752,749.66
其他受限	260.85	260.08
合计	43,906,624.98	36,177,067.80

(2) 应收票据

1) 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	429,000.00	879,000.00
商业承兑汇票	1,709,687.45	2,688,745.93
合计	2,138,687.45	3,567,745.93

(3) 应收账款

1) 按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
中经客户	161,266,262.31	161,266,262.31	100.00%	无偿债能力，预计无法收回
蓝盾客户	290,209,549.82	290,209,549.82	100.00%	无偿债能力，预计无法收回

合计	451,475,812.13	451,475,812.13		
----	----------------	----------------	--	--

按组合计提坏账准备：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	67,253,694.74	3,363,184.75	5.00%
1至2年	147,603,701.00	14,760,370.09	10.00%
2至3年	855,903,243.69	256,770,973.11	30.00%
3至4年	1,355,531,345.59	677,765,672.79	50.00%
4至5年	608,657,884.12	486,926,307.30	80.00%
5年以上	446,648,012.92	446,648,012.91	100.00%
合计	3,481,597,882.06	1,886,234,520.95	

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1年以内（含1年）	67,243,694.74
1至2年	156,558,891.00
2至3年	971,981,505.53
3年以上	2,737,289,602.92
3至4年	1,444,488,847.80
4至5年	748,520,426.33
5年以上	544,280,328.79
合计	3,933,073,694.19

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提	375,147,769.03	76,328,043.10				451,475,812.13
组合计提	1,262,500,490.02	623,827,327.86			-93,296.93	1,886,234,520.95

合计	1,637,648,259.05	700,155,370.96			-93,296.93	2,337,710,333.08
----	------------------	----------------	--	--	------------	------------------

3) 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	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
中经电商客户一	100,000,376.82	2.54%	50,000,188.41
中经电商客户二	77,576,618.96	1.97%	77,576,618.96
中经电商客户三	77,122,995.45	1.96%	59,779,773.96
中经电商客户四	75,137,823.76	1.91%	60,084,229.98
中经电商客户五	71,947,122.70	1.83%	35,973,561.35
合计	401,784,937.69	10.21%	

(4) 应收款项融资

项目	期末余额	期初余额
应收票据-银行承兑汇票	250,000.00	0.00
合计	250,000.00	0.00

(5) 预付款项

1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	33,103,582.34	3.73%	93,072,248.74	10.79%
1至2年	88,658,112.39	10.00%	250,467,966.12	29.04%
2至3年	249,252,356.67	28.11%	469,921,726.89	54.48%
3年以上	472,351,653.27	53.26%	49,149,402.08	5.70%
合计	843,365,704.67		862,611,343.83	

2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例(%)
中经电商商户一	61,120,100.00	6.89
中经电商商户二	58,997,200.00	6.65

中经电商商户三	55,583,259.09	6.27
中经电商商户四	38,266,939.60	4.32
中经电商商户五	31,549,950.08	3.56
合计	245,517,448.77	27.69

(6) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	153,773,198.67	163,659,792.27
合计	153,773,198.67	163,659,792.27

1) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	20,582,010.12	10,975,664.62
备用金	8,844,786.45	13,464,267.64
代垫款项	99,248.94	
往来款	152,106,112.80	145,105,532.16
其他	31,204,776.80	28,604,193.73
合计	212,836,935.11	198,149,658.15

2) 坏账准备计提情况

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)	
2022年1月1日余额	32,047,547.73		2,442,318.15	34,489,865.88
2022年1月1日余额在本期				
本期计提	21,480,828.43		3,100,057.73	24,580,886.16
其他变动	-7,015.60			-7,015.60
2022年12月31日余额	53,521,360.56		5,542,375.88	59,063,736.44

3) 按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1年以内（含1年）	59,614,526.29
1至2年	60,871,717.17
2至3年	47,907,235.86
3年以上	44,443,455.79
3至4年	19,030,120.27
4至5年	9,230,993.70
5年以上	16,182,341.82
合计	212,836,935.11

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
中经商户	非关联方往来款	14,653,558.17	3年以内	6.88%	4,267,336.98
深圳民勇贸易有限公司	非关联方往来款	14,300,000.00	1年以内	6.72%	715,000.00
星都市（深圳）贸易有限公司	非关联方往来款	10,700,000.00	1年以内	5.03%	535,000.00
赵胜南	非关联方往来款	10,000,000.00	2-3年	4.70%	3,000,000.00
广州明晟投资咨询合伙企业（有限合伙）	非关联方往来款	8,500,000.00	1-2年	3.99%	850,000.00
合计		58,153,558.17		27.32%	9,367,336.98

(7) 存货

1) 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	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	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	16,033,749.36	376,329.06	15,657,420.30	14,694,822.50		14,694,822.50
在产品	1,194,917.26		1,194,917.26	4,490,909.40		4,490,909.40
库存商品	31,005,326.94	2,631,826.90	28,373,500.04	38,703,655.57		38,703,655.57
发出商品	5,322,100.98	1,811,485.00	3,510,615.98	21,792,987.01	1,251,485.00	20,541,502.01
在途物资				11,821.59		11,821.59
合计	53,556,094.54	4,819,640.96	48,736,453.58	79,694,196.07	1,251,485.00	78,442,711.07

2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

广东亚太电子 商务研究院	70,804.23			-70,804.23							
北京纹歌科技 发展有限公司											2,142,355.14
小计	70,804.23			-70,804.23							2,142,355.14
合计	70,804.23			-70,804.23							2,142,355.14

(12) 其他权益工具投资

项目	期末余额	期初余额
深圳市云海麒麟计算机系统有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00
广州民营投资股份有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
国保联盟信息安全技术有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00
合计	21,000,000.00	21,000,000.00

(13) 其他非流动金融资产

项目	期末余额	期初余额
AZURECAPITALPARTNERSOPPORTUNITIE SFUNDILP	1,392,920.00	1,275,140.00
深圳市创兴前沿技术股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	5,000,000.00	5,000,000.00
宁波丰年君盛投资合伙企业(有限合伙)	10,190,230.00	10,190,230.00
合计	16,583,150.00	16,465,370.00

(14) 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	226,315,162.66	364,472,646.30
合计	226,315,162.66	364,472,646.30

固定资产情况

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	29,710,237.91	48,113,515.57	869,060,241.78	18,677,650.89	7,370,524.27	972,932,170.42
2.本期增加金额		2,030,699.12	939,032.03	822,566.37		3,792,297.52
(1) 购置		2,030,699.12	939,032.03	822,566.37		3,792,297.52
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额		2,068.37	205,340,759.50	257,256.00	286,943.97	205,887,027.84

(1) 处置或报废		2,068.37	205,340,759.50	257,256.00	286,943.97	205,887,027.84
4.期末余额	29,710,237.91	50,142,146.32	664,658,514.31	19,242,961.26	7,083,580.30	770,837,440.10
二、累计折旧						
1.期初余额	4,581,213.24	20,395,564.43	530,617,571.41	14,454,088.95	4,551,308.91	574,599,746.94
2.本期增加金额	755,942.44	3,836,691.75	122,573,941.12	2,401,290.83	73,218.05	129,641,084.19
(1) 计提	755,942.44	3,836,691.75	122,573,941.12	2,401,290.83	73,218.05	129,641,084.19
3.本期减少金额		1,349.12	185,994,165.15	244,393.20	269,654.47	186,509,561.94
(1) 处置或报废		1,349.12	185,994,165.15	244,393.20	269,654.47	186,509,561.94
4.期末余额	5,337,155.68	24,230,907.06	467,197,347.38	16,610,986.58	4,354,872.49	517,731,269.19
三、减值准备						
1.期初余额			33,203,912.79		655,864.39	33,859,777.18
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额			7,063,912.43		4,856.50	7,068,768.93
(1) 处置或报废			7,063,912.43		4,856.50	7,068,768.93
4.期末余额			26,140,000.36		651,007.89	26,791,008.25
四、账面价值						
1.期末账面价值	24,373,082.23	25,911,239.26	171,321,166.57	2,631,974.68	2,077,699.92	226,315,162.66
2.期初账面价值	25,129,024.67	27,717,951.14	305,238,757.58	4,223,561.94	2,163,350.97	364,472,646.30

(15) 在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,002,312,905.12	1,354,334,143.33
合计	1,002,312,905.12	1,354,334,143.33

1) 在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
蓝盾信息安全产业基地-萝岗基地				427,349,738.21	75,328,500.00	352,021,238.21
蓝盾信息西南总部及研发基地项目(成都)	528,536,375.33	35,946,146.98	492,590,228.35	528,536,375.33	35,946,146.98	492,590,228.35
蓝盾大安全研发与产业化基地(西咸基建)	543,278,163.13	33,555,486.36	509,722,676.77	543,278,163.13	33,555,486.36	509,722,676.77

合计	1,071,814,538.46	69,501,633.34	1,002,312,905.12	1,499,164,276.67	144,830,133.34	1,354,334,143.33
----	------------------	---------------	------------------	------------------	----------------	------------------

2) 重要在建工程项目本期变动情况

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
蓝盾信息安全产业基地-萝岗基地	700,785,000.00	427,349,738.21	133,212.90		427,482,951.11		104.28%	96%	37,635,506.39			其他
蓝盾信息西南总部及研发基地项目(成都)	409,808,600.00	528,536,375.33				528,536,375.33	88.09%	88.09%	46,358,894.03			其他
蓝盾大安全研发与产业化基地(西咸基建)	600,000,000.00	543,278,163.13				543,278,163.13	77.52%	77.52%	2,604,132.10			其他
合计	1,710,593,600.00	1,499,164,276.67	133,212.90		427,482,951.11	1,071,814,538.46			86,598,532.52			

(16) 使用权资产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值：		
1. 期初余额	84,418,885.73	84,418,885.73
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	84,418,885.73	84,418,885.73
二、累计折旧		
1. 期初余额	21,104,721.48	21,104,721.48
2. 本期增加金额	21,104,721.48	21,104,721.48
(1) 计提	21,104,721.48	21,104,721.48
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	42,209,442.96	42,209,442.96
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	42,209,442.77	42,209,442.77
2.期初账面价值	63,314,164.25	63,314,164.25

(17) 无形资产

项目	土地使用权	软件、软著及专利使用权	商标权	合计
一、账面原值：				
1.期初余额	163,057,279.74	583,612,649.04	419,200.00	747,089,128.78
2.本期增加金额	14,645,748.00	15,000.00		14,660,748.00
(1) 购置		15,000.00		15,000.00
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加	14,645,748.00			14,645,748.00
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额	177,703,027.74	583,627,649.04	419,200.00	761,749,876.78
二、累计摊销				
1.期初余额	21,676,916.60	341,459,091.71	419,200.00	363,555,208.31
2.本期增加金额	4,498,683.22	35,578,738.00		40,077,421.22
(1) 计提	4,376,635.38	35,578,738.00		39,955,373.38
(2) 其他增加	122,047.84			122,047.84
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额	26,175,599.82	377,037,829.71	419,200.00	403,632,629.53
三、减值准备				
1.期初余额		141,710,184.35		141,710,184.35
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		141,710,184.35		141,710,184.35
四、账面价值				

1.期末账面价值	151,527,427.92	64,879,634.98		216,407,062.90
2.期初账面价值	141,380,363.14	100,443,372.98		241,823,736.12

(18) 开发支出

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
	期初余额	内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	期末余额
基于网络异常监控技术的内网安全保密与审计系统的研发	5,371,367.17				5,371,367.17	
基于反向拍照技术的入侵检测系统的研发	7,823,112.20				7,823,112.20	
合计	13,194,479.37				13,194,479.37	

(19) 商誉

1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
广州华炜科技有限公司	189,464,955.35			189,464,955.35
中经汇通电子商务有限公司	463,949,449.39			463,949,449.39
汇通宝支付有限责任公司	155,712,163.25			155,712,163.25
广州天锐锋信息科技有限公司	672,800.14			672,800.14
深圳市蓝盾满泰科技发展有限公司	493,586,016.88			493,586,016.88
合计	1,303,385,385.01			1,303,385,385.01

2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		计提	处置	
广州华炜科技有限公司	189,464,955.35			189,464,955.35
中经汇通电子商务有限公司	463,949,449.39			463,949,449.39
汇通宝支付有限责任公司	155,712,163.25			155,712,163.25
广州天锐锋信息科技有限公司	672,800.14			672,800.14
深圳市蓝盾满泰科技发展有限公司	493,586,016.88			493,586,016.88
合计	1,303,385,385.01			1,303,385,385.01

其他说明：

公司商誉已于期初全部计提减值准备。

(20) 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	1,964,716.79	33,267,174.10	22,252,381.95		12,979,508.94
校企合作配套设施费	316,853.31		316,853.31		
其他摊销	130,820.26		130,820.26		
合计	2,412,390.36	33,267,174.10	22,700,055.52		12,979,508.94

(21) 递延所得税资产/递延所得税负债

1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
内部交易未实现利润			16,028,493.41	2,477,266.50
可抵扣亏损			226,032,035.28	38,643,821.27
坏账准备			878,295,019.11	131,744,252.87
固定资产减值准备			19,532,414.15	2,929,862.12
无形资产摊销			20,712,226.61	3,039,859.16
递延收益			21,399,133.58	3,635,229.03
存货跌价准备			1,251,485.00	187,722.75
在建工程减值准备			75,328,500.00	11,299,275.00
无形资产减值准备			1,339,496.59	133,949.66
合计			1,259,918,803.73	194,091,238.36

2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	735,412.73	155,974.83	10,963,617.30	1,096,361.73
固定资产折旧	76,992,450.60	11,548,867.59	76,940,074.33	11,367,492.03
合计	77,727,863.33	11,704,842.42	87,903,691.63	12,463,853.76

3) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	2,180,154,711.46	1,281,277,445.27
可抵扣亏损	1,330,531,135.81	753,861,442.19
合计	3,510,685,847.27	2,035,138,887.46

4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末金额	期初金额	备注
2027 年	609,518,536.31		2022 年度未弥补亏损
2026 年	604,149,748.47	604,149,748.47	2021 年度未弥补亏损
2025 年	60,371,545.07	60,371,545.07	2020 年度未弥补亏损
2024 年	29,471,945.53	29,471,945.53	2019 年度未弥补亏损
2023 年	27,019,360.43	27,019,360.43	2018 年度未弥补亏损
2022 年		32,848,842.69	2017 年度未弥补亏损
合计	1,330,531,135.81	753,861,442.19	

(22) 其他非流动资产

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款	212,075,843.27		212,075,843.27	213,290,894.27		213,290,894.27
拍卖未过户资产-蓝盾信息安全产业基地-萝岗基地	427,482,951.11	202,368,214.11	225,114,737.00			
合计	639,558,794.38	202,368,214.11	437,190,580.27	213,290,894.27		213,290,894.27

2、债务状况分析

(1) 短期借款

项目	期末余额	期初余额
质押借款	39,423,567.54	39,900,000.00
保证借款	1,292,485,146.15	1,292,878,691.73
抵押+保证借款	187,998,582.86	187,998,582.86
质押+保证借款	349,400,000.00	349,400,000.00
未到期应付利息		38,845.03

合计	1,869,307,296.55	1,870,216,119.62
----	------------------	------------------

(2) 应付账款

1) 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
1年以内	49,364,686.77	69,669,276.91
1-2年	51,661,826.30	82,640,130.62
2-3年	76,722,027.02	151,713,022.78
3年以上	268,136,744.76	119,713,147.59
合计	445,885,284.85	423,735,577.90

2) 账龄超过1年的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
创业慧康科技股份有限公司	11,518,993.55	项目未完成
广东康软科技股份有限公司	9,515,563.50	项目未完成
和宇健康科技股份有限公司	60,815,844.69	项目未完成
天翼电子商务有限公司上海分公司	16,991,869.21	项目未完成
中国移动通信集团广东有限公司	11,423,766.98	项目未完成
合计	110,266,037.93	

(3) 合同负债

项目	期末余额	期初余额
1年以内	3,672,552.40	16,571,821.46
1-2年	2,770,861.80	8,438,071.65
2-3年	2,805,367.53	86,930,333.69
3年以上	141,676,534.39	73,451,831.86
合计	150,925,316.12	185,392,058.66

(4) 应付职工薪酬

1) 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

一、短期薪酬	46,169,478.94	53,977,603.38	43,927,197.81	56,219,884.51
二、离职后福利-设定提存计划	1,041,177.59	3,301,255.76	2,742,441.97	1,599,991.38
三、辞退福利		1,111,066.84	1,111,066.84	
合计	47,210,656.53	58,389,925.98	47,780,706.62	57,819,875.89

2) 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	40,404,109.95	50,363,837.57	41,729,137.78	49,038,809.74
2、职工福利费		210,193.30	210,193.30	
3、社会保险费	795,247.73	1,751,078.41	1,321,573.73	1,224,752.41
其中：医疗保险费	690,369.24	1,711,886.83	1,285,585.91	1,116,670.16
工伤保险费	8,975.58	34,686.71	31,262.36	12,399.93
生育保险费	95,902.91	3,984.43	4,205.02	95,682.32
其他保险费		520.44	520.44	
4、住房公积金	3,892,772.84	1,652,494.10	666,293.00	4,878,973.94
5、工会经费和职工教育经费	1,077,348.42			1,077,348.42
合计	46,169,478.94	53,977,603.38	43,927,197.81	56,219,884.51

3) 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,016,435.80	3,224,052.86	2,673,053.44	1,567,435.22
2、失业保险费	24,741.79	77,202.90	69,388.53	32,556.16
合计	1,041,177.59	3,301,255.76	2,742,441.97	1,599,991.38

(5) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	145,081,586.38	118,736,252.04
企业所得税	52,035,974.86	52,039,027.36
个人所得税	271,422.86	532,551.20
城市维护建设税	488,630.82	501,529.20
教育费附加	176,651.34	199,094.87
地方教育附加	95,819.12	64,211.72

土地增值税		22,630.50
印花税	651,213.63	653,133.10
土地使用税	82,129.59	148,018.00
其他	480.61	104,567.32
合计	198,883,909.21	173,001,015.31

(6) 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息	609,374,297.34	375,155,838.90
其他应付款	828,890,525.92	618,703,582.80
合计	1,438,264,823.26	993,859,421.70

1) 应付利息

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	64,260,246.75	38,970,220.66
企业债券利息	586,155.68	513,361.88
短期借款应付利息	538,329,665.43	335,672,256.36
融资租赁展期利息	6,198,229.48	
合计	609,374,297.34	375,155,838.90

2) 其他应付款

①按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
押金及保证金	7,063,388.92	2,037,367.22
往来款	751,495,623.38	596,512,212.33
代垫款	9,051,308.09	4,295,103.25
限制性股票回购义务	15,858,900.00	15,858,900.00
其他	45,421,305.53	
合计	828,890,525.92	618,703,582.80

②账龄超过1年的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
南京永致商务信息服务有限公司	10,000,000.00	营运资金不足

李安平	31,820,350.00	营运资金不足
蔡斌	101,977,650.00	营运资金不足
广州臻勤投资咨询有限公司	78,468,750.00	营运资金不足
广州邦和投资有限公司	296,442,000.00	营运资金不足
广州成晟投资咨询有限公司	30,150,000.00	营运资金不足
深圳鹏盈实业有限公司	25,001,440.00	营运资金不足
合计	573,860,190.00	

(7) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	602,581,164.68	602,581,164.68
一年内到期的长期应付款	349,214,441.08	348,905,684.96
一年内到期的租赁负债	65,730,048.90	21,368,831.39
合计	1,017,525,654.66	972,855,681.03

(8) 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	17,712,674.26	23,465,820.41
合计	17,712,674.26	23,465,820.41

(9) 长期借款

项目	期末余额	期初余额
抵押+质押+保证借款	270,000,000.00	270,000,000.00
质押+保证借款	332,581,164.68	332,581,164.68
一年内到期的长期借款（抵减以“-”号填列）	-602,581,164.68	-602,581,164.68

(10) 应付债券

1) 应付债券

项目	期末余额	期初余额
蓝盾信息安全技术股份有限公司 2018 年公开发行可转换公司债券	100,189,204.37	95,903,386.51
合计	100,189,204.37	95,903,386.51

2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	其他	期末
蓝盾信息安全技术股份有限公司2018年公开发行可转换公司债券	538,000,000.00	2018-8-13	6年	538,000,000.00	95,903,386.51			4,424,217.86		-138,400.00	100,18
合计	——	——	——	538,000,000.00	95,903,386.51			4,424,217.86		-138,400.00	100,18

3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

转股条件：可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量=申请转股的可转债票面总金额/申请转股当日有效的转股价格，并以尾数取1股的整数倍。可转债持有人申请转换成的股份需为整数股，转股时不足转股为1股股票的可转债余额，公司将按照深交所、证券登记机构等部门的有关规定，在本次可转债持有人转股当日后的5个交易日内以现金兑付该不足转换为1股股票的本次可转债余额及该余额所对应的当期应计利息。

转股期限：本次发行的可转债转股期限为自发行结束之日（2018年8月13日）起满六个月后的第一个交易日（2019年2月18日）起至可转债到期日（2024年8月13日）止。

（11）租赁负债

项目	期末余额	期初余额
应付租赁款	89,583,041.14	87,362,928.34
一年内到期的租赁负债（抵减以“-”号填列）	-65,730,048.90	-21,368,831.39
合计	23,852,992.24	65,994,096.95

（12）预计负债

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼-赔偿责任	30,000,000.00		证券虚假陈述责任纠纷
未决诉讼-违约责任	79,509,881.11		借款诉讼纠纷
合计	109,509,881.11		

三、蓝盾信息安全技术股份有限公司重大事项分析

（一）对外担保情况分析

1、公司对外担保余额合计，担保总额占公司净资产的比例；

根据公司披露的《2022年年度报告》，公司不存在重大对外担保情况。

2、对子公司的担保金额、为股东和实际控制人及其关联方提供担保金额、直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额、担保总额超过净资产 50% 部分的金额

根据公司披露的《2022 年年度报告》，公司对子公司担保情况如下：

公司对子公司的担保情况

担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保	
蓝盾信息安全技术有限公司、中经汇通电子商务有限公司、深圳市蓝盾满泰科技发展有限公司、成都蓝盾网信科技有限公司、西咸新区蓝盾信息安全技术、广州华炜科技有限公司、广州市满泰信息科技有限公司、江西华炜电气技术有限公司、宜宾蓝盾量子科技有限公司	2021 年 02 月 10 日	350,000	2017 年 06 月 13 日	191,566.63				1-5 年	否	是	
蓝盾信息安全技术有限公司	2020 年 08 月 28 日	2,858.42	2020 年 09 月 14 日	2,858.42				1 年	否	是	
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）			0	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）						0	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）			352,858.42	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）						191,566.63	
公司担保总额（即前三大项的合计）											
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）			0	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）						0	
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）			352,858.42	报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）						191,566.63	
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例											-288.43%
其中：											
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额（E）											154,650.58
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（F）											2,858.42
上述三项担保金额合计（D+E+F）											157,509

（二）控股股东占用资金情况分析

公司《2022 年年度报告》披露公司不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金的情形。同时，公司《2022 年年度报告》披露，截至 2022 年 12 月 31 日，公司预付款项余额为 843,365,704.67 元，其他应收款余额为 153,773,198.67 元，提醒投资者予以关注。

（三）涉诉情况分析

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额 (万元)	是否形成 预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
2019年12月,因蓝盾技术未能按期偿还浦发银行广州东风支行5,699.09万元本金及相应利息,债权人向越秀区法院提起诉讼,要求蓝盾技术偿还借款本金及利息5,720.33万元,并要求公司及实际控制人柯宗庆、柯宗贵、中经电商等相关方对蓝盾技术该笔债务承担连带清偿责任。	4,482.38	是(罚息、诉讼费等)	2020年2月24日,广州市越秀区人民法院向当事人各方发出传票,该案于2020年6月9日开庭审理,于2020年6月23日一审判决。	因该诉讼事宜,公司及实际控制人柯宗庆、柯宗贵作为担保方亦被浦发银行广州东风支行列为被告提起诉讼,因浦发银行广州东风支行申请诉前财产保全,公司位于广州市萝岗区瑞和路以西,瑞源路以北、土地使用权证为“穗符国用(2013)第050001113号”的土地使用权及在建工程被越秀区法院查封。	已判决执行中,待执行金额为4,271.39万元。	2020年04月30日	详见公司披露于巨潮资讯网的《2019年年度报告》“第五节重要事项”之“十一、重大诉讼、仲裁事项”。
2019年12月,因中经电商未能按期偿还浦发银行广州东风支行4,999.42万元本金及相应利息,债权人向越秀区法院提起诉讼,要求中经电商偿还本金、利息及相关费用合计5,017.80万元,并要求公司及实际控制人柯宗庆、柯宗贵、蓝盾技术等相关方对中经电商该笔债务承担连带清偿责任。	5,233.38	是(罚息、诉讼费等)	2020年2月24日,广州市越秀区人民法院向当事人各方发出传票,该案于2020年6月9日开庭审理,于2020年6月23日一审判决。	因该诉讼事宜,公司及实际控制人柯宗庆、柯宗贵作为担保方亦被浦发银行广州东风支行列为被告提起诉讼,因浦发银行广州东风支行申请诉前财产保全,公司位于广州市萝岗区瑞和路以西,瑞源路以北、土地使用权证为“穗符国用(2013)第050001113号”的土地使用权及在建工程被越秀区法院查封。	已判决执行中,待执行金额为4,999.42万元。	2020年04月30日	详见公司披露于巨潮资讯网的《2019年年度报告》“第五节重要事项”之“十一、重大诉讼、仲裁事项”。
2019年12月,因中经电商未能按期偿还长沙银行广州流花支行	5,167.64	是(罚息、诉讼)	2020年6月18日,广州市天河区人民法院出具《民事调解	因该诉讼事宜,公司及实际控制人柯宗庆、柯宗贵	已判决执行中	2020年04月30日	详见公司披露于巨潮资讯网的《2019

5,000 万元本金及相应利息，债权人向天河区法院提起诉讼，要求中经电商偿还本金、利息及相关费用合计 5,167.64 万元，并要求公司及实际控制人柯宗庆、柯宗贵为中经电商上述债务承担连带清偿责任。		费等)	书》，中经电商自 2020 年 9 月至 2021 年 6 月分十期偿还该款项。	作为担保方亦被长沙银行广州分行列为被告提起诉讼，因被长沙银行广州分行申请诉前财产保全，公司位于广州市萝岗区瑞和路以西，瑞源路以北、土地使用权证为"穗符国用(2013)第 050001113 号"的土地使用权及在建工程被天河区法院第一次轮候查封。			年年度报告》“第五节重要事项”之“十一、重大诉讼、仲裁事项”。
因中经电商未能按期偿还兴业银行股份有限公司广州花城支行 3,000 万元本金及相应利息，债权人向广州市天河区人民法院提起诉讼，要求中经电商偿还本金、利息及相关费用合计 3,039.94 万元。	3,039.94	是(罚息、诉讼费等)	2020 年 3 月 23 日，广州市天河区人民法院就该事项向中经电商发出传票。该案件已于 2020 年 7 月 7 日一审开庭，于 2020 年 8 月 27 日一审判决。	已判决执行中	已判决执行中	2020 年 08 月 06 日	详见公司披露于巨潮资讯网的《关于子公司涉及诉讼事项及被列入失信被执行人的风险提示公告》
因中经电商未能按期偿还江西银行股份有限公司广州分行 4,470.15 万元本金及相应利息，债权人向广州市越秀区人民法院提起诉讼，要求中经电商偿还本金、利息及相关费用合计 4,479.19 万元。	4,479.19	是(罚息、诉讼费等)	2020 年 4 月 9 日，广州市越秀区人民法院就该事项向中经电商发出传票。该案件于 2020 年 7 月 14 日一审开庭，于 2020 年 8 月 12 日一审判决。	已判决执行中	已判决执行中，待执行金额为 4,328.82 万元。	2020 年 08 月 06 日	详见公司披露于巨潮资讯网的《关于子公司涉及诉讼事项及被列入失信被执行人的风险提示公告》
因中经电商未能按期偿还中信银行股份有限公司广州分行 4,000 万元本金及相应利息，债权人向广州仲裁委员会提起仲裁，要求中经电商偿还本金、利息及相关费用合计 4,060.30 万元。	4,060.3	是(罚息、诉讼费等)	2020 年 1 月 19 日，广州仲裁委员会向当事人发出《仲裁通知书》，该案件于 2020 年 9 月 4 日开庭，于 2020 年 9 月 21 日做出裁决。	已判决执行中	已判决执行中	2020 年 08 月 06 日	详见公司披露于巨潮资讯网的《关于子公司涉及诉讼事项及被列入失信被执行人的风险提示公告》
因中经电商未能按期偿还广州农村商业银行股份有限公司天河支	25,479.58	是(罚息、诉讼	2020 年 4 月 24 日广州仲裁委员会受理了申请人的仲裁申	已判决执行中	已判决执行中	2020 年 08 月 06 日	详见公司披露于巨潮资讯网的《关于

行 24,000 万元本金及相应利息，债权人向广州仲裁委员会提起仲裁，要求中经电商偿还本金、利息及相关费用合计 25,479.58 万元。		费等)	请，于 2020 年 6 月 18 日做出裁决。				子公司涉及诉讼事项及被列入失信被执行人风险提示公告》
2020 年 5 月，因公司未能按期偿还厦门国际银行股份有限公司珠海分行 2,000 万元本金及相应利息，债权人向珠海市香洲区人民法院提起诉讼，要求公司偿还本金、利息及相关费用合计 2,356.09 万元，并要求蓝盾技术、实际控制人柯宗庆、柯宗贵等相关方对公司该笔债务承担连带清偿责任。	2,356.09	是（罚息、诉讼费等）	2020 年 5 月，珠海市香洲区人民法院就该事项向公司及各方发出传票。该案件于 2020 年 12 月 7 日一审判决。公司于 2022 年 2 月向二审法院提起上诉。	审理阶段（二审）	审理阶段（二审）	2020 年 08 月 28 日	详见公司披露于巨潮资讯网的《2020 年半年度报告》“第五节重要事项”之“八、诉讼事项”。
2020 年 2 月，因满泰科技未能按期偿还长沙银行股份有限公司广州分行 2,500 万元本金及相应利息，债权人向广州市天河区人民法院提起诉讼，要求满泰科技偿还本金、利息及相关费用合计 2,511.42 万元，并要求蓝盾股份、实际控制人柯宗庆、柯宗贵等相关方对该笔债务承担连带清偿责任。	2,511.42	是（罚息、诉讼费等）	2020 年 2 月 26 日广州市天河区人民法院向当事人发出传票，双方于 2020 年 6 月 15 日达成和解协议，广东省广州市天河区人民法院于 2020 年 6 月 16 日出具《民事调解书》，满泰科技自 2020 年 9 月至 2020 年 12 月分四期偿还该款项。	已调解执行中	已调解执行中	2020 年 09 月 16 日	详见公司披露于巨潮资讯网的《关于深圳证券交易所半年报问询函回复的公告》
2020 年 3 月，因蓝盾技术未能按期偿还长沙银行股份有限公司广州分行 11,811.52 万元本金及相应利息，债权人向广东省广州市中级人民法院提起诉讼，要求蓝盾技术偿还本金、利息及相关费用合计 12,193.69 万元，并要求蓝盾股份、实际控制人柯宗庆、	12,193.69	是（罚息、诉讼费等）	广东省广州市中级人民法院于 2020 年 6 月 24 日出具《民事调解书》，双方达成和解，蓝盾技术自 2020 年 9 月至 2021 年 10 月分十四期偿还该款项。	已调解执行中	已调解执行中	2020 年 09 月 16 日	详见公司披露于巨潮资讯网的《关于深圳证券交易所半年报问询函回复的公告》

柯宗贵等相关方对公司该笔债务承担连带清偿责任。							
2020年4月，因蓝盾技术未能按期偿还远东国际融资租赁有限公司1,952.77万元本金及相应利息，债权人向上海市浦东新区人民法院提起诉讼，要求蓝盾技术偿还本金、利息及相关费用合计2,041.30万元。	2,041.3	是（罚息、诉讼费等）	2020年4月28日上海市浦东新区人民法院向当事人发出传票，于2020年6月4日出具《民事调解书》，双方达成和解，蓝盾信息技术有限公司应当自2020年6月至2021年6月分十三期偿还该款项。	已和解执行中	已和解执行中	2020年09月16日	详见公司披露于巨潮资讯网的《关于深圳证券交易所半年报问询函回复的公告》
2020年4月，因蓝盾股份未能按期偿还远东国际融资租赁有限公司2,086.44万元本金及相应利息，债权人向上海市浦东新区人民法院提起诉讼，要求蓝盾股份偿还本金、利息及相关费用合计2,126.18万元。	2,126.18	是（罚息、诉讼费等）	2020年4月28日上海市浦东新区人民法院向当事人发出传票，于2020年6月4日出具《民事调解书》，双方达成和解，蓝盾股份应当自2020年6月至2021年7月分十四期偿还该款项。	已和解执行中	已和解执行中，待执行金额为2,027.82万元。	2020年09月16日	详见公司披露于巨潮资讯网的《关于深圳证券交易所半年报问询函回复的公告》
2020年4月，因蓝盾技术未能按期偿还远东国际融资租赁有限公司2,086.32万元本金及相应利息，债权人向上海市浦东新区人民法院提起诉讼，要求蓝盾技术偿还本金、利息及相关费用合计2,157.36万元。	2,157.36	是（罚息、诉讼费等）	2020年4月28日上海市浦东新区人民法院向当事人发出传票，于2020年6月4日出具《民事调解书》，双方达成和解，蓝盾技术自2020年6月至2021年7月分十四期偿还该款项。	已和解执行中	已和解执行中，待执行金额为722.00万元。	2020年09月16日	详见公司披露于巨潮资讯网的《关于深圳证券交易所半年报问询函回复的公告》
因满泰科技未能按期偿还民生银行股份有限公司广州分2,000.00万元本金及相应利息，债权人向广东省广州市天河区人民法院提起诉讼，要求其偿还本金、利息及相关费用合计2,156.44万元，并要求蓝盾股份及相关担保方对该笔债务承担连带清偿责任。	2,156.44	是（罚息、诉讼费等）	2020年9月22日广州市天河区人民法院向当事人各方发出传票，该案件于2020年12月29日一审开庭审理，于2021年7月26日一审判决。公司于2021年8月9日向二审法院提起上诉，于2022年1月25日开庭审理，2022年4月12日二审判决。	已判决执行中	已判决执行中	2020年11月11日	详见公司披露于巨潮资讯网的《关于深圳证券交易所关注函回复的公告》

因中经电商未能按期偿还民生银行股份有限公司广州分行 3,900.00 万元本金及相应利息， 债权人向广东省广州市天河区 人民法院提起诉讼，要求其偿还本 金、利息及相关费用合计 4,239.78 万元，并要求蓝盾股份 及相关担保方对该笔债务承担连 带清偿责任。	4,239.78	是（罚 息、诉讼 费等）	2020 年 9 月 22 日广州市天河 区人民法院向当事人各方发出 传票，该案件于 2020 年 12 月 29 日开庭审理，于 2021 年 8 月 3 日一审判决。公司于 2021 年 8 月 4 日向二审法院 提起上诉，2022 年 1 月 25 日 二审开庭审理，2022 年 4 月 12 日二审判决。	已判决执行中	已判决执行中	2020 年 11 月 11 日	详见公司披露于巨 潮资讯网的《关于 深圳证券交易所关 注函回复的公告》
因蓝盾技术未能按期偿还民生银行 股份有限公司广州分行 7,907.50 万元本金及相应利息， 债权人向广东省广州市天河区人 民法院提起诉讼，要求其偿还本 金、利息及相关费用，并要求蓝 盾股份及相关担保方对该笔债务 承担连带清偿责任。	8,279.65	是（罚 息、诉讼 费等）	2020 年 11 月 17 日广州市天 河区人民法院向当事人各方发 出传票，该案件于 2021 年 3 月 1 日开庭审理，于 2021 年 5 月 8 日一审判决。公司于 2021 年 6 月 3 日向二审法院 提起上诉。	审理阶段（二审）	审理阶段（二 审）	2020 年 11 月 11 日	详见公司披露于巨 潮资讯网的《关于 深圳证券交易所关 注函回复的公告》
因蓝盾技术未能按期偿还广发银 行股份有限公司广州分行 2,995.43 万元本金及相应利息， 债权人向广东省广州市天河区人 民法院提起诉讼，要求蓝盾技术 偿还本金、利息及相关费用 3,090.68 万元，并要求蓝盾股份 对该笔债务承担连带清偿责任。	3,090.68	否	2020 年 9 月 17 日广州市天河 区人民法院向当事人各方发出 传票，该案件于 2020 年 11 月 30 日开庭审理，2021 年 1 月 25 日一审判决。于 2021 年 8 月 3 日二审开庭审理，并判 决。	已判决执行中	已判决执行中	2020 年 11 月 11 日	详见公司披露于巨 潮资讯网的《关于 深圳证券交易所关 注函回复的公告》
因蓝盾股份未能按期偿还江西银 行股份有限公司广州分行 30,000.00 万元本金及相应利息， 债权人向广东省广州市中级人民 法院提起诉讼，要求蓝盾股份偿 还借款本金、利息及相关费用 31,451.26 万元，并要求柯宗庆、 柯宗贵、西咸蓝盾、成都蓝盾等	31,451.26	否	2020 年 10 月 26 日，广东省 广州市中级人民法院向当事人 各方发出传票，该案件于 2021 年 7 月 29 日开庭审理， 于 2021 年 8 月 13 日一审判 决。对方于 2021 年 8 月 26 日 向二审法院提起上诉。	审理阶段（二审）	审理阶段（二 审）	2021 年 04 月 30 日	详见公司披露于巨 潮资讯网的《2020 年年度报告》“第 五节重要事项”之 “十一、重大诉 讼、仲裁事项”。

相关担保方对该笔债务承担连带清偿责任。							
因蓝盾技术和中经电商未能按期偿还广州银行股份有限公司淘金支行 11,238.85 万元本金及相应利息，债权人向广东省广州市越秀区人民法院提起诉讼，要求蓝盾技术和中经电商偿还借款本金、利息及相关费用 11,683.09 万元，并要求蓝盾股份、柯宗庆、柯宗贵等相关担保方对该笔债务承担连带清偿责任。	11,683.09	是（罚息、诉讼费等）	2020 年 12 月 17 日，广州市越秀区人民法院作出一审判决。	已判决执行中	已判决执行中，待执行金额为 11,238.84 万元。	2021 年 04 月 30 日	详见公司披露于巨潮资讯网的《2020 年年度报告》“第五节重要事项”之“十一、重大诉讼、仲裁事项”。
因中经电商未能按期偿还招商银行股份有限公司广州分行 4,940.00 万元本金及相应利息，债权人向广州市南沙区人民法院提起诉讼，要求中经电商偿还借款本金、利息及相关费用 5,431.64 万元，并要求蓝盾股份、柯宗庆、柯宗贵等相关担保方对该笔债务承担连带清偿责任。	5,431.64	否	2020 年 9 月 25 日，广州市天河区人民法院向当事人各方发出传票，该案件于 2020 年 12 月 29 日开庭审理，2022 年 1 月 28 日一审判决。公司提起上诉，于 2022 年 7 月 18 日开庭审理，2022 年 1 月 28 日二审判决。	已判决待履行	已判决待履行	2021 年 04 月 30 日	详见公司披露于巨潮资讯网的《2020 年年度报告》“第五节重要事项”之“十一、重大诉讼、仲裁事项”。
因蓝盾技术未能按期偿还中国建设银行股份有限公司广州经济技术开发区支行 4,288.19 万元本金及相应利息，债权人向广州市黄埔区人民法院提起诉讼，要求蓝盾技术偿还借款本金、利息及相关费用 4,609.61 万元，并要求蓝盾股份、柯宗庆、柯宗贵等相关担保方对该笔债务承担连带清偿责任。	4,609.61	否	2021 年 4 月 8 日，广州市黄埔区人民法院向当事人各方发出传票，但因管辖权异议，该案件改于 2021 年 8 月 27 日开庭审理，2021 年 12 月 16 日一审判决。公司向二审法院提起上诉，于 2022 年 3 月 17 日开庭审理，2022 年 4 月 20 日二审判决，驳回上诉，维持原判。	已判决执行中	已判决执行中，待执行金额为 4,288.19 万元。	2021 年 04 月 30 日	详见公司披露于巨潮资讯网的《2020 年年度报告》“第五节重要事项”之“十一、重大诉讼、仲裁事项”。
因蓝盾技术未能按期偿还中信银	3,166.47	是（罚	22020 年 1 月 19 日，广州仲	已判决执行中	已判决执行中	2021 年 04	详见公司披露于巨

行股份有限公司广州分行 2,955.85 万元本金及相应利息， 债权人向广州仲裁委员会提起仲 裁，要求蓝盾技术偿还借款本 金、利息及相关费用合计 3,166.47 万元，并要求蓝盾股 份、柯宗庆、柯宗贵等相关担保 方对该笔债务承担连带清偿责 任。		息、诉讼 费等)	裁委员会向当事人发出《仲裁 通知书》，该案件于 2020 年 9 月 4 日开庭，于 2020 年 9 月 21 日做出裁决。			月 30 日	潮资讯网的《2020 年年度报告》“第 五节重要事项”之 “十一、重大诉 讼、仲裁事项”。
因蓝盾技术未能按期偿还广东恒 孚融资租赁有限公司 2,765.92 万 元本金及相应利息，债权人向珠 海横琴新区人民法院提起诉讼， 要求蓝盾技术偿还借款本金、利 息及相关费用 2,783.97 万元，并 要求相关担保方蓝盾股份、成都 蓝盾、柯宗庆、柯宗贵对该笔债 务承担连带清偿责任。	2,783.97	否	2021 年 1 月 6 日，珠海横琴 新区人民法院就该事项向当事 人各方发出通知。该案件于 2021 年 3 月 20 日被珠海横琴 新区人民法院判决驳回公司对 管辖权提出的异议。该案件于 2021 年 6 月 24 日被珠海中级 人民法院判决驳回公司的管辖 权异议上诉申请。该案件于 2021 年 9 月 22 日开庭审理， 2021 年 10 月 11 日一审判 决。公司于 2021 年 11 月 26 日向二审法院提起上诉。	审理阶段（二审）	审理阶段（二 审）	2021 年 04 月 30 日	详见公司披露于巨 潮资讯网的《2020 年年度报告》“第 五节重要事项”之 “十一、重大诉 讼、仲裁事项”。
因蓝盾股份未能按期偿还广发融 资租赁（广东）有限公司 5,151.73 万元本金及相应利息， 债权人向广州市南沙区人民法院 提起诉讼，要求蓝盾股份偿还借 款本金、利息及相关费用 5,172.16 万元，并要求蓝盾技 术、成都蓝盾等相关担保方对该 笔债务承担连带清偿责任。	5,172.16	否	2020 年 12 月 7 日，广州市南 沙区人民法院就该事项向当事 人各方发出传票。该案件因管 辖权异议改为 2021 年 6 月 21 日开庭审理，2021 年 10 月 27 日一审判决，公司向二审法院 提起上诉。	审理阶段(二审)	审理阶段(二 审)	2021 年 04 月 30 日	详见公司披露于巨 潮资讯网的《2020 年年度报告》“第 五节重要事项”之 “十一、重大诉 讼、仲裁事项”。
因蓝盾技术、华炜科技、中经电 商、西咸蓝盾未能按期偿还科学	13,221.2	是（罚 息、诉讼	2021 年 2 月 24 日，广州市黄 埔区人民法院向当事人各方发	已判决执行中	已判决执行中	2021 年 04 月 30 日	详见公司披露于巨 潮资讯网的《2020

城（广州）投资集团有限公司 13,175.95 万元融租租赁业务本金及相应利息，债权人向广州市黄埔区人民法院提起诉讼，要求前述各债务人偿还借款本金、利息及相关费用 13,2221.20 万元，并要求相关担保方对该笔债务承担连带清偿责任。该事项共涉及 6 起案件。		费等)	出传票，该案件于 2021 年 11 月 25 日开庭审理，双方于 2021 年 12 月 15 日达成和解。于 2022 年 1 月 11 日立案执行。				年年度报告》“第五节重要事项”之“十一、重大诉讼、仲裁事项”。
因中经电商与纳斯特投资管理有限公司（以下简称“纳斯特投资”）的服务合同纠纷案件，中国广州仲裁委员会于 2020 年 5 月 7 日作出（2020）穗仲案字第 178 号仲裁裁决书，裁决被中经电商向纳斯特投资返还欠款及相关费用合计 620.83 万元。中经电商尚未履行上述生效裁决书所确定的给付义务，故纳斯特投资以被中经电商不能清偿到期债务为由向广东省广州市中级人民法院申请对中经电商进行破产清算。	620.83	是（罚息、仲裁费等）	2021 年 4 月 26 日，中经电商与纳斯特投资已就上述债权清偿事项达成庭外和解，并签署了《和解协议》。2021 年 4 月 27 日，纳斯特投资向广东省广州市中级人民法院提交了《撤回破产申请书》，申请撤回对中经电商的破产申请。	已和解待履约	已和解待履约	2021 年 04 月 27 日	详见公司披露于巨潮资讯网的《关于债权人对子公司破产清算的申请被裁定撤回的公告》（公告编号：2021-051）
因蓝盾股份未能按期偿还蔡斌的借款，债权人向法院提起诉讼，要求蓝盾股份偿还本金、利息及相关费用合计 7,281.77 万元，并要求蓝盾技术及相关担保方对该笔债务承担连带清偿责任。法院判决蓝盾股份偿还借款本金及相应利息。蓝盾股份尚未履行上述给付义务，故蔡斌以被蓝盾股份不能清偿到期债务为由向广东省广州市中级人民法院提出对蓝盾	7,281.77	否	2021 年 8 月 3 日，公司委派律师到广州中院参与现场听证，公司及蓝盾技术已向广州中院提交了《异议书》及相关证据材料。2021 年 9 月 15 日，广州中院根据相关法规条例的规定认为其不具有管辖权，特作出如下裁定：对蔡斌的申请，不予受理。	不予受理	不予受理	2021 年 09 月 22 日	详见公司披露于巨潮资讯网的《关于公司被申请破产清算事项的进展公告》（公告编号：2021-096）

股份、蓝盾技术进行破产清算的申请。							
因蓝盾股份未能按期偿还李安平 的借款，债权人向法院提起诉讼， 要求蓝盾股份偿还本金、利息及 相关费用合计 2,323.18 万元， 并要求蓝盾技术及相关担保方对 该笔债务承担连带清偿责任。法 院判决蓝盾股份偿还借款本金及 相应利息。蓝盾股份尚未履行上 述给付义务，故蔡斌以被蓝盾股 份不能清偿到期债务为由向广东 省广州市中级人民法院提出对蓝 盾股份、蓝盾技术进行破产清算 的申请。	2,323.18	否	2021 年 8 月 3 日，公司委派 律师到广州中院参与现场听证； 公司及蓝盾技术已向广州中院 提交了《异议书》及相关证据材 料。2021 年 9 月 15 日，广州 中院根据相关法规条例的规定认 为其不具有管辖权，特作出如下 裁定：对李安平的申请，不予受 理。	不予受理	不予受理	2021 年 09 月 22 日	详见公司披露于巨潮资讯网的 《关于公司被申请破产清算事 项的进展公告》（公告编号： 2021-096）
因成都蓝盾未能按期偿还浙商 银行股份有限公司广州分行贷款 本金 7,917.11 万元及相应利息， 债权人提出债务提前到期并向 广州市中级人民法院提起诉讼， 要求成都蓝盾提前偿还本金、 利息及相关费用合计 8,088.91 万元，并要求蓝盾股份、蓝盾 技术及相关担保方对该笔债务 承担连带清偿责任。	8,088.91	是（罚 息、诉讼 费等）	2021 年 3 月 2 日，广州市中 级人民法院就该事项向成都蓝 盾及各方发出传票。该案件将 于 2021 年 5 月 21 日开庭审 理，于 2021 年 6 月 24 日一审 判决。	已判决执行中	已判决执行中	2021 年 08 月 18 日	详见公司披露于巨潮资讯网的 《关于诉讼事项的进展公告》 公告编号：2021-084）。
因成都蓝盾未能按期偿还浙商 银行股份有限公司广州分行贷款 本金及相应利息（成都蓝盾在 浙商银行股份有限公司广州分 行贷款本金合计 27,000 万元， 根据合同约定，已逾期未偿还 的逾期本金合计 12,000 万元。 此外，未到期部分贷款本金分 别为：2021 年 6	28,277.36	是（罚 息、诉讼 费等）	2020 年 11 月 18 日，广州市 中级人民法院就该事项向成都 蓝盾及各方发出传票。该案件 于 2021 年 3 月 3 日开庭审 理，于 2021 年 8 月 2 日一审 判决，于 2021 年 8 月 10 日补 正一审判决中的笔误。	已判决执行中	已判决执行中	2021 年 08 月 18 日	详见公司披露于巨潮资讯网的 《关于诉讼事项的进展公告》 公告编号：2021-084）。

月 21 日应偿还本金 9,000 万元、2021 年 12 月 21 日应偿还本金 6,000 万元。), 债权人提出债务提前到期并向广州市中级人民法院提起诉讼, 要求成都蓝盾提前偿还本金、利息及相关费用合计 28,277.36 万元, 并要求蓝盾股份及相关担保方对该笔债务承担连带清偿责任。							
因蓝盾股份未能按期偿还科学城(广州)投资集团有限公司借款本金 1,000 万元及相应利息, 债权人向广州市中级人民法院提起诉讼, 要求蓝盾股份偿还本金、利息及相关费用合计 1,097.26 万元。	1,097.26	是(罚息、诉讼费等)	2021 年 6 月 30 日, 广州市黄埔区人民法院就该事项向蓝盾股份发出传票。该案件于 2021 年 8 月 9 日一审开庭审理, 于 2021 年 9 月 8 日一审判决。公司向二审法院提起上诉, 于 2021 年 12 月 30 日开庭审理, 于 2022 年 1 月 21 日二审判决, 维持原判。	已判决执行中	已判决执行中	2021 年 08 月 18 日	详见公司披露于巨潮资讯网的《关于诉讼事项的进展公告》公告编号: 2021-084)。
因中经电商未能按期偿还重庆谈石融资租赁有限公司的借款及相应利息, 债权人向法院提起诉讼, 要求中经电商偿还本金、利息及相关费用合计 1,605.12 万元, 并要求柯宗耀对该笔债务承担连带清偿责任。	1,605.12	是(罚息、诉讼费等)	2020 年 5 月 19 日重庆市渝中区人民法院出具民事调解书。	已判决执行中	已判决执行中	2021 年 08 月 18 日	详见公司披露于巨潮资讯网的《关于诉讼事项的进展公告》公告编号: 2021-084)。
因中经电商未能按期偿还欧力士融资租赁(中国)有限公司的借款及相应利息, 债权人向法院提起诉讼, 要求中经电商偿还本金、利息及相关费用合计 579.01 万元, 并要求柯宗耀对该笔债务承担连带清偿责任。中经电商尚未履行上述给付义务, 故债权人	579.01	否	2021 年 7 月 22 日, 广州中院发出破产清算申请通知书。中经电商正在依法向法院请求驳回该破产清算申请。2021 年 9 月 26 日, 广州中院作出裁决: 对其申请, 不予受理。对方于 2021 年 11 月 11 日向二审法院提起上诉, 2021 年 12	不予受理	不予受理	2021 年 08 月 18 日	详见公司披露于巨潮资讯网的《关于诉讼事项的进展公告》公告编号: 2021-084)。

以被中经电商不能清偿到期债务为由向广东省广州市中级人民法院提出对中经电商进行破产清算的申请。			月5日终审判决，驳回上诉，维持原判。				
因蓝盾技术与重庆尚优科技有限公司的技术合作开发合同纠纷案件，法院判决蓝盾技术向债权人支付项目合作款63.59万元及相关费用。蓝盾技术尚未履行上述给付义务，故债权人以被蓝盾技术不能清偿到期债务为由向广东省广州市中级人民法院提出破产清算申请。	66.7	否	2021年8月6日，广州中院发出破产清算申请通知书。蓝盾技术正在依法向法院请求驳回该破产清算申请。2021年9月26日，广州中院作出裁决：对其申请，不予受理。对方于2021年9月28日向二审法院提起上诉。	尚未受理	尚未受理	2021年08月18日	详见公司披露于巨潮资讯网的《关于诉讼事项的进展公告》公告编号：2021-084。
因中经电商未能按期偿还深圳市瑞程达商贸有限公司的借款本金4,000万元及相应利息，债权人向法院提起诉讼，要求中经电商偿还本金利息及相关费用合计6,311.19万元，并要求蓝盾股份及相关担保方对该笔债务承担连带清偿责任。	6,311.19	是（罚息、诉讼费等）	该案件于2020年7月23日一审开庭审理，2020年9月3日一审判决。公司向二审法院提起上诉，于2021年3月25日开庭审理，于2021年11月16日二审判决，驳回上诉，维持原判。	已判决执行中	已判决执行中	2022年04月28日	详见公司披露于巨潮资讯网的《2021年年度报告》“第六节重要事项”之“十一、重大诉讼、仲裁事项”。
因蓝盾股份未能按期偿还中国工商银行股份有限公司广州白云路支行借款本金33,258万元及相应利息，债权人向广州市中级人民法院提起诉讼，要求蓝盾股份偿还本金、利息及相关费用合计37,863.71万元，并要求蓝盾股份及相关担保方对该笔债务承担连带清偿责任。	37,863.71	否	2022年6月10日，广东省广州市中级人民法院就该事项向蓝盾股份及各方发出传票。该案件于2022年9月15日开庭审理，暂未判决。	审理阶段	审理阶段	2022年08月29日	详见公司披露于巨潮资讯网的《2022年半年度报告》“第六节重要事项”之“十一、重大诉讼、仲裁事项”。
中经电商其他诉讼事项，主要为网络服务合同纠纷、合同纠纷等共92个案件，合计2,814.13万	2,814.13	-	审理、执行阶段或达成和解	部分诉讼(仲裁)在审理阶段、部分诉讼(仲裁)已在执行阶段或达成和解	按照法律法规执行		

元。							
其他诉讼事项，主要为蓝盾技术及其他子公司合同纠纷等共 32 项，合计 1,171.54 万元。	1,171.54	-	审理、执行阶段或达成和解	部分诉讼(仲裁)在审理阶段、部分诉讼(仲裁)已在执行阶段或达成和解	按照法律法规执行		

以上涉诉情况分析，系根据蓝盾信息安全技术股份有限公司的公告材料整理得出，鉴于无法保证蓝盾信息安全技术股份有限公司既往均如实履行公告义务，且可能发生公告期后涉诉事项，因而本涉诉情况分析可能无法反映蓝盾信息安全技术股份有限公司涉诉的完整信息，敬请投资者注意。

（四）前十大股东所持公司股份被质押、冻结情况

截至 2023 年 7 月 31 日，公司前十大股东所持公司股份被质押、冻结情况如下：

序号	股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量 (股)	质押或冻结数量 (股)
1	柯宗贵	境内自然人	7.60%	95,204,200	95,204,200
2	中经汇通有限责任公司	境内非国有法人	6.34%	79,502,500	79,502,500
3	柯宗庆	境内自然人	5.27%	66,082,516	66,082,516
4	尧志学	境内自然人	0.80%	9,988,800	0
5	毛瓯越	境内自然人	0.64%	8,066,057	0
6	周佟华	境内自然人	0.57%	7,130,550	0
7	魏浩	境内自然人	0.57%	7,100,000	0
8	李世雄	境内自然人	0.53%	6,612,600	0
9	谢莹	境内自然人	0.48%	6,000,000	0
10	肖滨	境内自然人	0.45%	5,600,000	0

四、提请投资者注意的投资风险

（一）最近年度财务报告的审计意见

2023 年 4 月 24 日，四川华信(集团)会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2022 年度财务报表出具了“无法表示意见”的《审计报告》（川华信审（2023）第 0032 号），详见公司于 2023 年 4 月 26 日披露的《2022 年年度报告》《2022 年年度审计报告》。

（二）公司的持续经营存在的重大不确定性

根据公司 2023 年 3 月 1 日披露的《关于深圳证券交易所关注函回复的公告》（公告编号 2023-027），2020 年以来，受资金流动性不足等因素影响，公司陆续出现债务逾期、债权人提起诉讼、公司及部分子公司被列入失信被执行人等事项，日常生产经营受到较大不利影响，偿债能力及盈利能力受到削弱；同时，由于涉诉事项被申请诉前财产保全及诉讼财产保全，公司部分银行账户、资产已被法院冻结/查封。主办券商认为公司持续经营能力存在重大不确定性，敬请投资者注意。

（三）破产重整计划执行及公司破产清算风险

根据公司披露的《2022年年度报告》，截至2022年12月31日，公司归属于上市公司股东的净资产为-664,168,902.96元。2022年6月13日，公司向四川省绵阳市中级人民法院提交了《重整申请书》等重整及预重整申请材料。2023年4月14日，公司收到四川省绵阳市中级人民法院送达的《民事裁定书》（〔2022〕川07破申3号），裁定不予受理公司的破产重整申请。但不排除未来公司进入破产重整及破产清算程序的可能，敬请投资者注意。

（四）法律风险

根据公司披露的相关公告，公司涉及多起诉讼案件，涉及的金额较大。上述诉讼将对公司未来能否持续存在造成较大影响，从而形成相应的法律风险。

（五）可转债偿债风险

公司目前可用货币资金余额无法覆盖“蓝盾转债”剩余票面总金额。由于公司部分银行账户、资产已被法院冻结/查封，存在无法回收应收账款的风险。如后续“蓝盾转债”触发回售条款及临近本息兑付日，公司存在因流动资金不足无法进行回售/兑付本息进而引起债务违约的风险。

（六）其他风险

1、交易频次限制风险

截至本报告出具日，公司尚未披露2023年中期报告。根据《两网公司及退市公司股票转让办法》第七条规定，若公司未及时披露2023年中期报告，公司证券在退市板块挂牌转让时，转让频次将为每周一次（每星期五转让一次）。公司存在挂牌后被限制交易频次的风险。

2、控制权变更风险

根据公司披露的《2022年年度报告》，公司控股股东部分质押股份存在违约风险，且其涉及较多诉讼事项。此外，公司控股股东及其一致行动人持有的公司股份的均被冻结，且部分股份存在被司法拍卖的风险。若控股股东及其一致行动人所质押、冻结的股份未能实施有效应对措施而在后续被采取司法处置，可能

导致公司控制权发生变更。

以上关于公司的投资风险分析，系根据公司的公开披露信息整理得出，鉴于无法保证公司既往均如实履行信息披露义务，且可能发生公告期后事项，因而本投资风险分析报告可能无法反映公司投资风险的完整信息，敬请投资者注意。

主办券商郑重提醒广大投资者关注上述事项及由此产生的相关风险，谨慎做出投资决策。

