

股票简称：宇信科技

股票代码：300674

北京宇信科技集团股份有限公司

(Yusys Technologies Co., Ltd.)

(北京市海淀区高梁桥斜街 42 号院 1 号楼 5 层 1-519)



2020 年度向特定对象发行股票

并在创业板上市

募集说明书

(修订稿)

保荐机构（主承销商）



(深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路128号前海深港基金小镇B7栋401)

二〇二一年六月

重大事项提示

公司特别提示投资者对下列重大事项给予充分关注，并认真阅读本募集说明书中有关风险因素的章节。

一、募集资金投资项目相关风险

（一）募集资金投资项目未能实现预期效益风险

本次向特定对象发行募集资金将用于面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目、基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目、全面风险与价值管理建设项目和补充流动资金。前述项目经过公司详细的市场调研及可行性论证并结合公司实际经营状况和技术条件而最终确定。虽然公司经过审慎论证，募投项目符合公司的实际发展规划，但在募投项目实施过程中仍然会存在各种不确定因素，可能会影响项目的完工进度和经济效益，导致项目未能实现预期效益的风险。

（二）即期回报摊薄的风险

本次募集资金到位后，公司的总股本和净资产将会有一定幅度的增加。由于募集资金项目有一定的建设周期，且从项目建成投产到产生效益也需要一定的过程和时间。在公司总股本和净资产均增加的情况下，若未来公司收入规模和利润水平不能实现相应幅度的增长，则每股收益和加权平均净资产收益率等指标将出现一定幅度下降的风险。

（三）拟购置募投房产未能最终签署购买协议的风险

发行人采用购置房产实施本次募投项目。2020年9月10日，发行人与北京华盛房地产开发有限公司签订了《物业购买意向书》。上述意向书的合作排他期为6个月、有效期为12个月，双方在意向书框架下协商具体购买面积及金额，期满后如果双方未能签署正式的物业购买协议或在有效期内双方协商一致结束合作意愿的，意向书自动解除，双方均不负违约责任。目前双方仅签订意向书，未约定预付款、亦未约定违约责任，可能存在因市场环境变化、价格波动等原因未能签署正式的物业购买协议的风险。

（四）募投项目无法顺利实施的风险

本次募集资金投资项目“面向中小微企业金融机构的在线金融平台建设项目”、“基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目”、“全面风险与价值管理建设项目”投资总额 14.14 亿元，拟使用募集资金 9.17 亿元，资金缺口 4.97 亿元，尽管发行人拟通过经营积累、银行贷款等方式补充上述资金缺口，但若未来发行人自身经营、财务状况出现问题、银企关系恶化无法取得银行贷款或无法筹集足额资金等，存在募投项目无法按计划实施及实现预期效益的风险。

二、与本次发行相关的风险

（一）本次向特定对象发行股票的审批风险

本次发行经公司董事会、股东大会审议通过后，尚需经深交所审核和中国证监会注册。本次发行能否通过深交所审核和中国证监会注册存在一定的不确定性。

（二）发行风险

本次向特定对象发行向不超过 35 名符合条件的特定对象定向发行股票募集资金，受证券市场波动、公司股票价格走势等多种因素的影响，公司本次向特定对象发行存在发行风险和不能足额募集资金的风险。

（三）股市风险

公司股票在深交所上市，除经营和财务状况之外，公司股票价格还将受到国际和国内宏观经济形势、资本市场走势、市场心理和各类重大突发事件等多方面因素的影响。投资者在考虑投资公司股票时，应预计到前述各类因素可能带来的投资风险，并做出审慎判断。

三、市场与业务经营风险

（一）市场竞争风险

经过多年发展，公司在银行业信息化领域已经处于领先地位，占有了相对稳固的市场份额并树立了良好的品牌形象。但随着用户对 IT 服务的需求不断增长，行业内原有竞争对手规模和竞争力的不断提高，加之新进入竞争者逐步增多，可能导致公司所处行业竞争加剧。虽然市场总体规模在未来相当长一段

时间内仍将以较快的速度扩大，为公司提供了获取更大市场份额的机会，但如果公司在市场竞争中不能有效提升专业技术水平，不能充分利用现有的市场影响力，无法在当前市场高速发展的态势下迅速扩大自身规模并增强资金实力，公司将面临较大的市场竞争风险，有可能导致公司的市场地位出现下滑。

（二）服务对象行业及销售客户相对集中的风险

报告期内，公司来源于银行业客户的收入占总营业收入的比例较高。银行业整体的发展战略及客户自身的经营决策、投资规模将对公司的经营状况及业务发展产生较大的影响，公司业务对银行业客户有一定的依赖性。尽管公司与银行客户保持着长期稳定的合作关系，但公司若不能通过技术创新、服务提升等方式及时满足客户提出的业务需求或因为国家经济政策、宏观经济波动等原因导致银行业客户经营情况发生变化，可能导致其对公司产品的需求大幅下降。

（三）技术与产品开发质量的风险

软件开发属于技术密集型产业，公司产品技术开发所依赖的操作系统、开发工具等更新换代速度快。如果相关技术发生重大变革，将影响公司产品技术开发。发行人作为国内规模最大的银行 IT 解决方案提供商之一，其生存和发展很大程度上取决于是否能根据 IT 技术的更新换代，匹配不断变化的客户需求，如果公司不能准确地把握行业技术的发展趋势，在技术开发方向的决策上发生失误，或不能及时将新技术运用于产品开发和升级，将对公司的声誉和盈利能力造成不利影响。

（四）侵权风险

虽然经过各方面的协同努力，我国在知识产权保护方面取得了长足发展，但是由于国家的相关法律体系还不够完善，企业各自的版权保护意识不强烈，保护方式也不够专业，知识产权保护在整体上存在众多隐患。鉴于 IT 解决方案服务的易模仿等特性，公司产品和技术存在被盗版和仿造的风险。如果公司产品遭到较大范围的盗版、仿冒或非法利用，将会对公司盈利水平和品牌推广产生不利影响。

（五）核心技术人员流失的风险

软件服务企业一般都面临人员流动性大，知识结构更新快的问题，行业内

的市场竞争也越来越体现为高素质人才之间的竞争。宇信科技已经吸引和培养了一支稳定、高素质的技术和管理团队。随着业务的高速发展，尤其是募集资金项目的实施，宇信科技对研发、管理、营销等方面人才的需求将大幅上升，对公司人才引进、培养和保留的要求也有显著提高。同时，若因市场竞争加剧引起人力资源成本上升，可能会影响公司的管理绩效、研究开发能力和市场开拓能力，进而降低公司的市场竞争力。如果公司不能制定行之有效的人力资源管理战略，不积极采取有效的应对措施，公司将面临人才流失和无法吸引优秀人才的风险，公司的经营业绩将会受到影响。

（六）季节性风险

公司客户主要是以银行为主的金融机构，银行对 IT 系统的采购需履行严格的预算管理制度，通常是年初制定投资计划，通过预算、审批、招标、签订合同等流程，年底则集中开展对供应商开发的 IT 系统进行测试、验收等工作，公司收到验收单后确认收入，使得公司收入第四季度收入较高。公司业绩存在季节性波动风险。

（七）监管风险

公司部分创新业务是利用公司的整体金融科技能力帮助客户改进经营效率，商业模式有别于传统的银行 IT，银保监会对于这些业务上的监管变化可能对此类创新业务会有影响。部分创新业务的开展可能存在监管风险。

（八）海外市场风险

公司从 2019 年下半年正式开始开拓海外市场，由于对海外市场缺乏足够的了解，需重点衡量海外市场的监管政策因素、经济环境因素、政治环境因素等。若相关因素发生重大变化，或因突发公共安全事件造成国际往来不畅，则公司可能面临海外市场拓展不利和海外业务开展受阻的风险。

（九）应收账款无法收回的风险

报告期内伴随公司业务规模不断扩大，应收账款规模也相应增长。报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 60,701.81 万元、76,982.66 万元、83,036.83 万元和 81,459.51 万元，应收账款逐年增加，与营业收入增长匹配。尽管公司客户主要是以银行业为主的金融机构，资金实力强、信誉度高、还款能力强，

但若宏观经济环境及国家政策出现较大变动，存在应收账款出现逾期或无法收回而发生坏账的可能，使公司面临应收账款无法收回的风险。

（十）财务性投资占比较高的风险

截至 2021 年 3 月 31 日，公司财务性投资占母公司所有者权益（不包含对类金融业务的投资金额）比例为 25.43%，未超过 30%，存在财务性投资占比较高的风险。公司的对外投资以围绕主营业务发展为主，通过参股投资方式建立合作纽带，可以深入了解所投资行业的业务模式，运营方式等，更好的拓展客户群体，进一步保持公司的行业领先地位。

目录

重大事项提示	2
一、募集资金投资项目相关风险	2
二、与本次发行相关的风险	3
三、市场与业务经营风险	3
目录	7
第一节 释 义	9
第二节 发行人基本情况	12
一、股权结构、控股股东及实际控制人情况	12
二、所处行业的主要特点及行业竞争情况	14
三、主要业务模式、产品或服务的主要内容	30
四、现有业务发展安排及未来发展战略	38
第三节 本次证券发行概要	40
一、本次发行的背景和目的	40
二、发行对象及与发行人的关系	43
三、发行证券的价格或定价方式、发行数量、限售期	43
四、募集资金投向	44
五、本次发行是否构成关联交易	45
六、本次发行是否将导致公司控制权发生变化	45
七、本次发行方案取得有关主管部门批准的情况以及尚需呈报批准的程序	46
第四节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析	47
一、面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目	47
二、基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目	63
三、全面风险与价值管理建设项目	80
四、补充流动资金	95
五、发行人的实施能力	99
六、资金缺口的解决方式	100
七、募投项目建设进展、资金投入情况	100
八、本次募投项目与前次募投项目、公司现有业务的联系与区别，是否存在	

重复建设	101
九、募投项目的盈利模式、目标客户和目前客户储备	102
十、发行人对相关先进技术的研究进展及成果情况	103
十一、发行人购买办公场所的必要性和合理性	105
十二、发行人募投项目主营业务收入测算、主营业务成本测算的合理性及谨慎性、预期毛利率较高的原因及合理性	114
十三、募投项目缺口资金的来源及可行性	137
第五节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析	140
一、本次发行完成后，上市公司的业务及资产的变动或整合计划.....	140
二、本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化情况.....	140
三、本次发行完成后，上市公司同业竞争及关联交易情况.....	140
四、本次发行完成后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况.....	141
第六节 与本次发行相关的风险因素	142
一、募集资金投资项目相关风险.....	142
二、与本次发行相关的风险.....	143
三、市场与业务经营风险.....	143
第七节 与本次发行相关的声明	147
一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员的声明.....	147
一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员的声明.....	154
一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员的声明.....	155
二、发行人控股股东、实际控制人声明.....	157
三、保荐机构声明.....	158
四、发行人律师声明.....	160
五、会计师事务所声明.....	161
董事会声明	162
一、关于除本次发行外未来十二个月是否有其他股权融资计划的声明.....	162
二、本次向特定对象发行摊薄即期回报及填补措施.....	162
三、相关主体关于本次发行摊薄即期回报采取填补措施的承诺.....	163

第一节 释 义

在本募集说明书中，除非文中另有所指，下列词语或简称具有如下特定含义：

一般词汇、术语		
宇信科技、发行人、公司、本公司	指	北京宇信科技集团股份有限公司
控股股东、宇琴鸿泰	指	珠海宇琴鸿泰信息咨询有限公司
实际控制人	指	洪卫东
A 股	指	获准在境内证券交易所上市、以人民币标明面值、以人民币认购和进行交易的普通股股票
本次向特定对象发行/本次发行	指	北京宇信科技集团股份有限公司拟以向特定对象发行股票的方式向不超过 35 名特定投资者发行不超过 41,198,920 股 A 股股票之行为
定价基准日	指	本次发行的定价基准日。根据《上市公司非公开发行股票实施细则》（2020 年修订），本次发行定价基准日为发行期首日
本募集说明书/募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为本次发行而制作的《北京宇信科技集团股份有限公司 2020 年度向特定对象发行股票并在创业板上市募集说明书》
华泰联合证券、保荐机构、保荐人	指	华泰联合证券有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2018 年修订）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2019 年修订）
《管理办法》	指	《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》
《实施细则》	指	《上市公司非公开发行股票实施细则》
《公司章程》	指	《北京宇信科技集团股份有限公司章程》
最近三年及一期、报告期	指	2018 年、2019 年、2020 年及 2021 年 1-3 月
元、万元、亿元	指	除特别注明的币种外，指人民币元、人民币万元、人民币亿元
专业词汇和技术术语		
IT 解决方案	指	由专业的 IT 解决方案提供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
系统集成	指	应客户需求，提供 IT 基础设施咨询及规划、数据中心集成设计、产品选型、软硬件详细配置、基础软硬件供货、软硬件安装调试、IT 系统软硬件改造升级、技术咨询、售后服务等服务
云服务	指	基于互联网的相关服务的增加、使用和交付模式，通常涉及通过互联网来提供动态易扩展且经常是虚拟化的资源
数据仓库系统	指	一个面向主题的、集成的、不可更新的、随时间不断变化的数据集合，它用于支持企业或组织的决策分析处理
企业级客户信息系	指	Enterprise Customer Information Facility，企业级客户信息系统，是

统		指对企业的客户信息进行整合，形成集中、全面的客户信息的 IT 系统
征信	指	专业化的、独立的第三方机构为个人或企业建立信用档案，依法采集、客观记录其信用信息，并依法对外提供信用信息服务的一种活动，它为专业化的授信机构提供了一个信用信息共享的平台
风险缓释工具	指	信用风险缓释合约、信用风险缓释凭证及其他用于管理信用风险的简单的基础性信用衍生产品，即可交易、一对多、标准化、低杠杆率的信用风险缓释合约和信用风险缓释凭证，被业内认为是中国对世界信用衍生品市场的一个创新
负载均衡机制	指	一种计算机网络技术，用来在多个计算机（计算机集群）、网络连接、CPU、磁盘驱动器或其他资源中分配负载，以达到最佳化资源使用、最大化吞吐率、最小化响应时间、同时避免过载的目的。使用带有负载平衡的多个服务器组件，取代单一的组件，可以通过冗余提高可靠性。负载平衡服务通常是由专用软件和硬件来完成
统一通讯协议	指	把计算机技术与传统通信技术融为一体的新通信模式，作为一种解决方案和应用，其核心内容是：让人们无论任何时间、任何地点，都可以通过任何设备、任何网络，获得数据、图像和声音的自由通信
大数据	指	无法在可承受的时间范围内用常规软件工具进行捕捉、管理和处理的数据集合，是需要新处理模式才能具有更强的决策力、洞察发现力和流程优化能力的海量、高增长率和多样化的信息资产
工作流引擎	指	支持企业业务流程的全部或部分自动化的计算机软件系统，在此过程中，文档、信息或任务按照一定的过程规则流转，实现组织成员间的协同工作，以达到业务的整体目标
规则引擎	指	一种嵌入在应用程序中的组件，实现了将业务决策从应用程序代码中分离出来，并使用预定义的语义模块编写业务决策。接受数据输入，解释业务规则，并根据业务规则做出业务决策
核心业务系统	指	银行最基础的业务系统。该系统完成与外部各类实时交易系统的交互以及与内部数据和管理类系统的联系，完成存款、贷款、支付清算、结算、会计核算等功能
API	指	Application Programming Interface，即应用程序接口，是一组定义、程序及协议的集合，通过 API 接口实现计算机软件之间的相互通信
CSS3	指	层叠样式表（Cascading Style Sheet）的升级版本。在网页制作时采用层叠样式表技术，可以有效地对页面的布局、字体、颜色、背景和其他效果实现更加精确的控制。只要对相应的代码做一些简单的修改，就可以改变同一页面的不同部分，或者页数不同的网页的外观和格式
EMP	指	Enterprise Management Platform，基于 J2EE 规范及组件化设计的金融行业应用基础开发运行平台，具有可视配置化开发功能
HTML5	指	HTML 最新的修订版本，2014 年 10 月由万维网联盟（W3C）完成标准制定。目标是替换 1999 年所制定的 HTML4.01 和 XHTMLHTML1.0 标准，以期能在互联网应用迅速发展的时候，使网络标准达到匹配当代的网络需求
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行业研究、咨询、顾问和活动服务专业提供商
IDE	指	Integrated Development Environment，用于提供程序开发的平台，一般包括代码编辑器、编译器、调试器和图形用户界面等工具

IM	指	Instant Messaging，即时通讯，是一种可以让使用者在网络上建立的实时通讯服务
J Query	指	一个 Javascript 代码库，拥有简便的 JavaScript 设计模式，能够优化 HTML 文档操作、事件处理、动画设计等
J2EE	指	Java2 Platform, Enterprise Edition, Java2 平台企业版，是一组技术规范与指南，其中所包含的各类组件、服务架构及技术层次，均有共同的标准及规格，让各种依循 J2EE 架构的不同平台之间，存在良好的兼容性
JAVA	指	由 Sun 微系统公司推出的程序设计语言，本身是一种面向对象（Object-Oriented）的程序设计语言；目标是满足在各式各样不同类型机器，不同操作系统平台的网络环境中开发软件
Phone Gap	指	一个用基于 HTML、CSS 和 JavaScript 的，创建移动跨平台移动应用程序的快速开发平台
POS	指	Point of Sale，一种多功能交易终端，安装在信用卡的特约商户和受理网点中与计算机联成网络，实现电子资金自动转账、支持消费、预授权、余额查询和转账等功能
SOA	指	Service-Oriented Architecture 的缩写、中文为“面向服务的体系结构”，是一个面向服务的架构模型，它将应用程序的不同功能单元——服务（service），通过服务间定义良好的接口和契约（contract）联系起来。接口采用中立的方式定义，独立于具体实现服务的硬件平台、操作系统和编程语言，使得构建在这样的系统中的服务可以使用统一和标准的方式进行通信。SOA 与大多数通用的客户端/服务器模型的不同之处，在于它着重强调软件组件的松散耦合，并使用独立的标准接口
VCM	指	Video Credit Machine，远程视频贷款机，是一种通过远程视频方式来办理贷款业务的机电一体化设备
VTM	指	Video Teller Machine，远程视频柜台银行，是一种通过远程视频方式来办理某些银行柜台业务的机电一体化设备
Web2.0	指	相对 Web1.0 的新的一类互联网应用的统称，包括博客、社交网络、微博等互联网应用

注：本募集说明书部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是因四舍五入造成的。

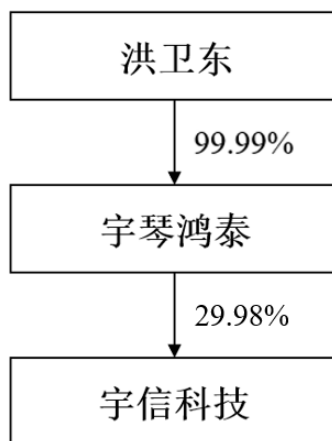
第二节 发行人基本情况

一、股权结构、控股股东及实际控制人情况

(一) 发行人股权结构

1、股权控制关系

截至 2021 年 3 月 31 日，公司的股权控制关系如下图所示：



2、股本结构

截至 2021 年 3 月 31 日，公司总股本为 413,365,200 股，股本结构如下：

股份类型	数量（股）	比例
一、有限售条件股份	137,272,285	33.21%
1、境内非国有法人	123,910,560	29.98%
2、境内自然人	13,044,625	3.16%
3、境外自然人	317,100	0.08%
二、无限售条件股份	276,092,915	66.79%
1、国有法人	633,314	0.15%
2、境内非国有法人	68,857,091	16.66%
3、境内自然人	69,455,401	16.80%
4、境外法人	54,501,050	13.18%
5、境外自然人	312,200	0.08%
6、基金理财产品等	82,333,859	19.92%
三、股份总数	413,365,200	100.00%

3、前十大股东

截至 2021 年 3 月 31 日，公司的前十大股东为：

序号	股东名称	股东性质	持股数量 (股)	占总股本 比例
1	珠海宇琴鸿泰信息咨询有限公司	境内非国有法人	123,910,560	29.98%
2	百度(中国)有限公司	境内非国有法人	22,857,142	5.53%
3	茗峰开发有限公司	境外法人	22,607,220	5.47%
4	招商银行股份有限公司一鹏华新兴产业混合型证券投资基金	其他	9,336,807	2.26%
5	竺士文	境内自然人	8,960,789	2.17%
6	华侨星城(上海)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	8,273,691	2.00%
7	远创基因投资有限公司	境外法人	6,736,285	1.63%
8	珠海宇琴广利信息咨询合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	6,606,780	1.60%
9	珠海宇琴通诚信息咨询合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	5,759,798	1.39%
10	珠海宇琴广源信息咨询合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	5,698,040	1.38%
合计			220,747,112	53.41%

(二) 控股股东及实际控制人情况

1、控股股东

截至 2021 年 3 月 31 日，发行人总股本为 413,365,200 股，宇琴鸿泰直接持有发行人 123,910,560 股股份，占发行人总股本 29.98%，为发行人的控股股东。宇琴鸿泰的具体情况如下：

名称	珠海宇琴鸿泰信息咨询有限公司
统一社会信用代码	91440400324750713D
主要经营场所	珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-25433（集中办公区）
法定代表人	洪卫东
注册资本	100.01 万元
成立日期	2014 年 11 月 28 日
经营范围	社会经济信息咨询、对外投资（以自有资金对外投资）。（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）

截至 2021 年 3 月 31 日，宇琴鸿泰的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	洪卫东	100.00	99.99
2	洪涛	0.01	0.01
合计		100.01	100.00

注：洪涛为公司实际控制人洪卫东之胞妹

最近一年及一期，宇琴鸿泰的财务数据如下：

单位：万元

项目	2021 年 3 月 31 日/2021 年 1-3 月	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	85,418.39	84,934.92
净资产	22,072.03	22,105.25
净利润	-33.22	2,323.28

注：宇琴鸿泰 2020 年度财务数据经审计，2021 年 1-3 月财务数据未经审计。

2、实际控制人

截至本募集说明书签署日，洪卫东通过其持股 99.99%的宇琴鸿泰间接控制发行人 123,910,560 股股份，占发行人总股本 29.98%，为发行人的实际控制人。

二、所处行业的主要特点及行业竞争情况

（一）所处行业的主要特点

公司主营业务为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，根据中国证监会 2012 年 10 月 26 日发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所处行业属于软件和信息技术服务业，行业编码为 I65。

1、行业监管体制和主要法律法规及政策

（1）行业主管部门及管理体制

软件和信息技术服务业的行政主管部门为工业和信息化部，行业自律组织是中国软件行业协会及各地方协会、各领域分会。相关行业主管部门及行业协会职能如下：

序号	主管部门/行业协会	相关管理/自律管理职能
1	工业和信息化部	研究拟定国家信息产业发展战略、方针政策和总体规划；拟定电子信息产品制造业、通信业和软件业的法律、法规，发布行政规章；负责行政执法和执法监督；组织制订电子信息产品制造业、通信业和软件业的技术政策、技术体制和技术标准；根据产业政策与技术发展政策，引导与扶植信息产业的发展，指导产业结构、产品结构和企业结构调整；推进电子信息产品制造业、通信业和软件业的科研开发工作，促进科研成果产业化；负责行业统计及行业信息发布。
2	中国软件行业协会	通过市场调查、信息交流、咨询评估、行业自律、知识产权保护、资质认定、政策研究等方面的工作，促进软件产业的健康发展；加强全国软件行业的合作、联系和交流；加速国民经济和社会信息化，软件开发工程化，软件产品商品化、集成化，软件经营企业化和软件企业集团化；开拓国内外软件市场，发展我国软件产业；在政府和企业之间发挥桥梁、纽带作用，遵守宪法、法律和政策，遵守社会道德风尚，开展本行业的各项活动，为会员服务；根据政府主管部门的授权，承担相关行业管理职能。

(2) 行业主要政策及法律法规

软件和信息技术服务业主要法律法规及产业政策如下：

序号	法律法规名称	主要内容	生效或发布时间	发文单位
1	《商业银行数据中心监管指引》银监办发〔2010〕114号	为了加强商业银行数据中心风险管理、保障数据中心安全、可靠、稳定运行，提高商业银行业务连续性水平，该文件对于商业银行数据中心的设立与变更、风险管理、运行环境管理、运营维护管理、灾难恢复管理、外包管理和监督管理做出了规定。	2010年4月	中国银行业监督管理委员会办公厅
2	《银行业金融机构外包风险管理指引》（银监发〔2010〕44号）	规范银行业金融机构的外包活动，涉及组织管理、风险管理和监督管理等方面内容。	2010年6月	中国银行业监督管理委员会
3	《国务院关于加快培育和战略性新兴产业的决定》（国发〔2010〕32号）	将新一代信息技术产业列为战略性新兴产业之一。着力发展高端软件等核心基础产业。	2010年10月	国务院
4	《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》（国发〔2011〕4号）	国务院在肯定、继续《国务院关于印发鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》的税收优惠的基础上，进一步提出要对企业从事的软件开发与测试、信息系统集成、咨询和运营维护、集成电路设计等服务类业务的收入给予免征营业税的优惠政策、财税政策、投融	2011年1月	国务院

序号	法律法规名称	主要内容	生效或发布时间	发文单位
		资政策、研究开发政策、进出口政策、人才政策、知识产权政策、市场政策等内容，并在政策落实方面予以扶持。		
5	《中国人民银行关于印发中国金融业信息化“十二五”发展规划的通知》（银发[2011]219号）	提出金融业自身面临战略转型，金融信息化成为重要支撑；未来金融信息化应适应金融业务特色化、综合化、国际化发展趋势，要求金融信息化在保障和改善民生上发挥更大的作用，应利用信息化手段继续丰富金融服务方式，拓宽服务领域，拓展服务渠道，创新服务产品，延伸服务对象，提高服务效率和水平，促进社会金融环境和服务质量的不断提升。	2011年9月	中国人民银行
6	《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号）	延续了财税[2000]25号文对于软件企业增值税的优惠政策，规定软件企业销售自产软件产品按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。	2011年10月	财政部、国家税务总局
7	《国务院办公厅关于加快发展高技术服务业的指导意见》（国办发[2011]58号）	重点推进以下八个领域的高技术服务加快发展：研发设计服务、知识产权服务、检验检测服务、科技成果转化服务、信息技术服务、数字内容服务、电子商务服务、生物技术服务。	2011年12月	国务院办公厅
8	《中国银监会关于印发商业银行业务连续性监管指引的通知》（银监发[2011]104号）	为加强商业银行风险管理，降低或消除因信息系统服务异常导致重要业务运营中断的影响，快速恢复被中断业务，维护公众信心和银行业正常运营秩序，提高商业银行业务连续性管理能力，商业银行应为应对重要业务经营中断事件，建设应急响应、恢复机制和管理能力框架。	2011年12月	中国银行业监督管理委员会
9	《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）	对于符合条件的集成电路和软件企业给予所得税减免优惠。（其中关于集成电路企业、软件企业和国家规划布局内重点软件企业和集成电路设计企业的认定，和享受税收优惠的相关条件及其变更的规定已被《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》（财税[2016]49号）废止）	2012年4月	财政部、国家税务总局
10	《计算机软件保护条例（2013修订）》（国务院令 第632号）	规定了计算机软件著作权的内容、保护、许可使用和转让以及相应的侵权责任等。	2013年1月	国务院

序号	法律法规名称	主要内容	生效或发布时间	发文单位
11	《中国银监会关于印发银行业金融机构信息科技外包风险监管指引的通知》（银监发[2013]5号）	银行业金融机构应当将信息科技外包管理纳入全面风险管理体系，建立信息科技外包管理组织架构，制定外包管理战略，定期进行外包风险评估，通过服务提供商准入、评价、退出等手段建立及维护符合自身战略目标的供应商关系管理策略。	2013年2月	中国银行业监督管理委员会
12	《国务院关于促进信息消费扩大内需的若干意见》（国发[2013]32号）	提升软件业支撑服务水平。加强智能终端、智能语音、信息安全等关键软件的开发应用，加快安全可信关键应用系统推广。面向企业信息化需求，突破核心业务信息系统、大型应用系统等的关键技术，开发基于开放标准的嵌入式软件和应用软件，加快产品生命周期管理（PLM）、制造执行管理系统（MES）等工业软件产业化。加强工业控制系统软件开发和安全应用。加快推进企业信息化，提升综合集成应用和业务协同创新水平，促进制造业服务化。大力支持软件应用商店、软件即服务（SaaS）等服务模式创新。	2013年8月	国务院
13	《国务院关于加快发展生产性服务业促进产业结构调整升级的指导意见》（国发[2014]26号）	加强相关软件研发，提高信息技术咨询设计、集成实施、运行维护、测试评估和信息安全服务水平，面向工业行业应用提供系统解决方案，促进工业生产业务流程再造和优化。推动工业企业与软件提供商、信息服务提供商联合提升企业生产经营管理全过程的数字化水平。	2014年7月	国务院
14	《中国银监会办公厅关于加强银行业金融机构信息科技非驻场集中式外包风险管理的通知》（银监办发[2014]187号）	加强银行业金融机构信息科技非驻场集中式外包行为的监管措施。	2014年7月	中国银行业监督管理委员会
15	《银监会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）	建立银行业应用安全可控信息技术的长效机制，制定配套政策，建立推进平台，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。	2014年9月	中国银行业监督管理委员会
16	《中国银监会办公厅关于开展银行业金融机构信息科技	接受风险监督的非驻场集中式外包服务商主动申请，银监会及其派出机构对非驻场集中式外包服务开展	2014年12月	中国银行业监督管理委员会

序号	法律法规名称	主要内容	生效或发布时间	发文单位
	非驻场集中式外包监管评估工作的通知》（银监办发[2014]272号）	信息科技风险监测、现场核查、评级和处置，以进一步做好对非驻场集中式外包服务的风险评估。		
17	《高新技术企业认定管理办法（2016修订）》（国科发火[2016]32号）	规定了高新技术企业认定管理办法的认定标准、程序和申请时所需提交的材料。	2016年1月	科学技术部、财政部、国家税务总局
18	《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）享受企业所得税优惠政策的相关企业应满足的条件，其中部分条件已被《关于集成电路生产企业有关企业所得税政策问题的通知》（财税[2018]27号）修改。	2016年5月	财政部、国家税务总局、国家发展和改革委员会、工业和信息化部
19	《国务院关于印发〈“十三五”国家科技创新规划〉的通知》（国发[2016]43号）	规定了“十三五”时期科技创新的总体思路、发展目标、主要任务和重大举措，致力于发展构建包括新一代信息技术在内的具有国际竞争力的现代产业技术体系。	2016年7月	国务院
20	《软件和信息技术服务业发展规划（2016-2020年）》（工信部规[2016]425号）	提出积极培育壮大新兴业态，着力研发云计算、大数据、移动互联网、物联网等新兴领域关键软件产品和解决方案，面向加快培育新业态和新模式，支撑重点行业转型发展，发展面向金融等重点行业的信息技术服务。	2016年12月	工业和信息化部
21	《关于集成电路设计和软件产业企业所得税政策的公告》（财政部、税务总局公告2019年第68号）	依法成立且符合条件的集成电路设计企业和软件企业，在2018年12月31日前自获利年度起计算优惠期，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照25%的法定税率减半征收企业所得税，并享受至期满为止。	2019年5月	财政部、国家税务总局
22	《鼓励外商投资产业目录（2019年版）》（国家发展和改革委员会、商务部令27号）	全国鼓励外商投资：软件产品开发、生产。	2019年6月	国家发展和改革委员会、商务部
23	《国务院关于印发新时期促进集成电路产业和软件产业高质量发展若干政	进一步优化集成电路产业和软件产业发展环境，深化产业国际合作，提升产业创新能力和发展质量，制定财税政策、投融资政策、研究开	2020年7月	国务院

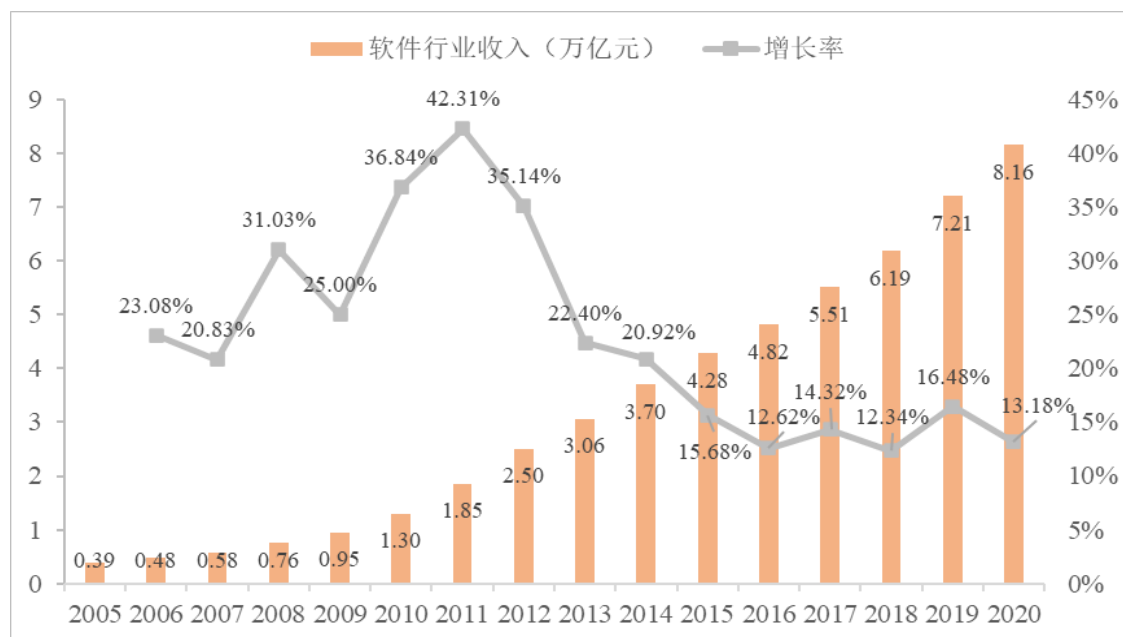
序号	法律法规名称	主要内容	生效或发布时间	发文单位
	策的通知》(国发[2020]8号)	发政策、进出口政策、人才政策、知识产权政策、市场应用政策、国际合作政策		

2、行业发展现状和发展趋势

(1) 行业发展概况

1) 软件行业概览

随着我国工业化进程的加快及产业结构不断升级，信息技术已逐渐成为推动国民经济发展和促进全社会生产效率提升的强大动力，在国民经济和社会发展全局中起到了不可忽视的作用，正受到社会各界的高度重视。作为信息产业的核心和基础，我国软件产业近年总体保持了较快发展。根据工信部数据，2005年-2020年，我国软件产业实现业务收入从0.39万亿元增长到8.16万亿元，复合增长率为22.47%。



资料来源：国家工业和信息化部

2) 银行信息化产业发展现状与前景

①我国银行业发展现状

根据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2020年12月31日，我国银行业金融机构共有法人机构4,604家。根据中国银

行保险监督管理委员会发布的信息，截至 2020 年 12 月 31 日，银行业金融机构资产总额为 **312.67** 万亿元，负债 **286.25** 万亿元。在我国银行业稳步增长的同时，行业所面临的环境也在发生巨大变化，主要体现在以下三点：

A、金融机构开放程度不断加深

随着改革开放及全球经济一体化的不断深入，外资银行进入中国和中资银行走出国门的状况近年来得到了积极发展。截至 2020 年底，外资银行在华共设立了 41 家外资法人机构、116 家外国银行分行和 144 家代表处，境外保险机构在我国设立了 66 家外资保险机构、117 家代表处和 17 家保险专业中介机构，外资银行、境外保险机构在我国总资产达 **5.49** 万亿元。截至 2020 年底，共有 11 家中资银行在 29 个“一带一路”沿线国家设立了 80 家一级机构。一方面，鼓励中资银行在有效防范风险的前提下“走出去”，科学实施海外布局能够积极引进境外战略投资，拓展资本补充渠道，增强发展实力不断提升国际竞争力和影响力；另一方面，合理引导外资银行本土化发展，对增强金融市场活跃度、提升中国银行业整体管理水平和服务水平起到了积极作用。

B、利率市场化稳步推进

自 2012 年以来，我国加快推进利率市场化改革，2015 年 10 月 24 日，央行决定对商业银行和农村合作金融机构等不再设置存款利率浮动上限，标志着我国利率市场化的稳步推进持续深化。2019 年 4 月 25 日，国务院新闻办公室举行降低小微企业融资成本政策例行吹风会，表示利率市场化改革是一个连续的过程，下一步会继续推动利率市场化改革，重点是实现市场利率和贷款基准利率“两轨合一轨”。过去，我国银行业长期以来存在着严重的同质化竞争问题，其收入仍然严重依赖存贷利差，利率市场化改革使融资成本增加和贷款利息下降，加剧中国银行业的价格竞争，减少银行的利润，但预期也将鼓励商业银行开发更多市场创新产品及服务，并采取基于风险定价。利率市场化将对银行业产生深远影响，要求银行管理更精细化，倒逼银行加速业务结构调整实现转型。

C、金融创新不断加强

随着计算机技术和网络技术的迅速发展，互联网金融逐渐兴起并渗透进金融行业各个领域，以互联网理财产品、第三方支付等为代表的新型互联网金融产品

对传统金融行业的业务模式及其盈利能力构成了新的挑战。随着互联网金融产品和服务逐渐被市场和客户所接受，越来越多的银行机构主动利用互联网求变创新，银行业围绕业务发展和创新需求，以互联网金融、大数据和云计算为契机，不断加强自身创新能力，同时也对银行业金融机构的风险管理和内部控制能力提出了更高的要求。

②我国银行业信息化现状

我国银行业信息化起步于 20 世纪 80 年代，随着中国金融业的改革与发展，银行业的整体竞争力和现代化水平得到了快速发展。目前，大型商业银行和股份制商业银行信息系统的基本框架经过 20 多年的建设，基本形成了完善的信息化运作体系，实现了我国商业银行向信息化时代的现代化银行的过渡，完成了银行业传统业务流程化信息改造，主要表现包括：

A、初步实现了数据集中，将生产运行集中到现代化的数据中心，将独立发展的各类业务系统统一到新一代综合业务系统或全功能银行系统中，将多种服务渠道集成至综合应用前置平台中，构建了新的渠道应用支撑环境，基本形成了以综合业务系统、前置系统为核心的基础技术平台；

B、以集中信贷管理系统、数据仓库技术等顺利推进和应用为标志，实现了信息技术应用从业务操作层提升到管理决策层，IT 的管理决策支持作用得到充分发挥，已成为管理决策的重要手段；

C、实现了以信息技术为依托的持续金融服务创新，比如，建立了覆盖全国的实时清算网络，充分顺应了移动技术和应用的发展，大力发展了自助银行、电话银行、客户服务中心、网上银行和手机银行等新型服务渠道；

D、实现了较为完整的信息安全体系，建立和完善了信息安全保障体系，形成了注重可操作性的完整的安全制度体系，制定了注重信息安全的保障策略，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，构建了安全技术防范的基本体系。

在银行自身业务发展的驱动下，银行业信息化基础建设日趋完善，银行机构开发了大量金融信息和业务处理系统，形成了比较完整的银行信息基础设施体系，银行业信息化所起到的作用也从简单的业务支持变为银行业发展的驱动因素

之一，信息化水平的高低是银行核心竞争力的体现。信息化对银行业发展的作用表现为以下几方面：

A、信息技术已成为推动业务创新及发展的主要源泉因素，信息系统的服务已经涵盖了银行所有核心业务流程。新产品和服务方式的出现，往往是金融性质的市场行为同信息技术相互耦合的结果，信息化为金融市场的参与者提供了充足的信息和基于知识的量化评价，辅助了决策行为，使金融产品的创新和交易更为简单和高效，从而扩大了金融市场；

B、信息技术帮助银行实现以客户为中心的业务流程再造。信息化帮助银行从以客户为角度重新思考和设计现有的业务流程。根据客户类别，将分散在各职能和业务部门的工作，按照最有利于顾客价值创造的营运流程进行重组，使银行能有效适应市场的要求，从而建立“客户中心型”的流程组织，以期在成本、质量、顾客满意和响应速度等方面有所突破，进而在财务绩效指标与业绩成长方面有优异的表现；

C、信息技术拓宽了银行服务渠道。随着通讯和计算机技术的发展及应用，由 ATM、POS 等自助设备组成的自助服务渠道和“电话银行”以及基于互联网技术的“手机银行”和“网上银行”等电子服务渠道的出现打破了时间和空间对银行服务的限制，延伸了银行的服务，提高了银行服务的能力和效率；

D、信息技术促进了银行内控机制的健全化。银行可以根据授信客户信用评级、产品的风险度、担保方式、定价模式等来判断风险级别；可以建立各种分析模型，对信贷业务相关数据进行多维分析，结合金融数据模型，为授信决策提供支持，在利用信息技术提高风险管理效率的同时，有效防范金融风险的发生；

E、信息技术推动银行组织结构的“扁平化”。服务前台和管理机构的信息能够实时传送到决策部门，实现智能化决策和快速反应，从而大大提高管理效率，扩大管理范围，减少管理层次。同时数据集中为管理信息系统的建设奠定了良好基础：收集完善的客户信息、交易信息及其他各种金融信息并进行数据挖掘，逐步建立以信贷风险管理系统、客户关系管理、资产负债管理和金融监管系统为代表的决策支持平台，使信息技术的应用从业务操作层提升到管理决策层。

③银行业 IT 投资规模

近年来，在利率市场化和互联网金融的冲击下，银行对自身精细化管理、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银行业未来发展的方向。在此背景下，我国银行业加大了对信息化的投资以保持服务效率，银行业 IT 市场继续保持稳定增长态势。

根据 IDC 发布的《中国银行业 IT 解决方案市场份额，2019》，2019 年中国银行业 IT 投资规模达到 1,327.2 亿元。按照不同 IT 产品分类来看，计算机硬件投资占到投资总量的 46.6%，软件和服务方面的投资占投资总量的 40.0%和 13.4%。从各类银行的 IT 投资比例来看，国有大型商业银行 IT 投资比例最大，占到银行业总体 IT 投资的 45.7%，股份制商业银行的 IT 投资比例为 20.9%，城市商业银行和农商、农合、农信等农村金融机构等的 IT 投资逐步增长，占到银行业总体 IT 投资的 31.2%，表明区域性商业银行对 IT 的重视程度正在加强。此外，以外资银行、政策性银行为代表的其他银行机构投资比例达 2.2%。

④银行业 IT 解决方案市场

中国金融行业近年来经历着持续的信息化与数字化转型。随着中国银行业与金融科技深度融合，金融科技在银行业的应用逐步呈现出金融服务场景化、平台化、智能化的发展趋势。大数据、云计算、人工智能和区块链等新技术的发展与应用也为银行业带来了全新的挑战和机遇。

(2) 行业市场容量

1) 软件行业市场容量

2005 年-2020 年，我国软件行业快速发展，其增速显著高于 GDP 增速且占 GDP 比重逐步提升，在国民经济中的地位显著提升。软件行业占 GDP 比重如下图：



资料来源：国家工业和信息化部、国家统计局网站

2005 年-2020 年，我国软件行业增速显著高于 GDP 增速，且占 GDP 比重也逐步提升，我国软件行业在这一时期得到了快速发展，在国民经济中的地位进一步提升，可以预见未来我国软件行业市场容量潜力巨大。

2) 银行业 IT 解决方案市场

根据 IDC 报告，2019 年中国银行业 IT 解决方案市场的市场整体规模达到 425.8 亿元人民币，比 2018 年增长 23.9%。预测到 2024 年市场规模将达到 1,273.5 亿元，行业增长潜力可观。未来，专业化服务依然是中国银行业 IT 解决方案市场的重要发展趋势，IT 解决方案市场的交付模式已经从过去的“软件+服务”模式转为以服务为主的交付模式。

(3) 行业发展趋势

目前，银行信息化建设已不是单纯地将手工业务计算机化，而是要将技术变革与制度变革有机结合，建立和完善金融风险机制，在引进信息技术的同时重构业务模式、再造业务流程。总体而言，未来银行信息化的发展将集中体现在以下三大方面：

1) 以数据为基础，形成集约化管理模式

数据是银行赖以生存的土壤，为银行业务发展提供了底层建筑与支撑体系。对体量巨大的数据群进行分析处理考验着银行的信息科技基础设施架构能力。

大数据的使用，一方面强化了银行业的风险管理能力，另一方面通过对客户消费行为模式的分析，为服务创新提供了数据基础，推动了差异化竞争的实现。未来银行信息化建设将着力构建服务决策、面向业务的大数据平台，加快推进跨行业信息整合，强化数据的再应用，建立数据驱动的流程管理和决策机制。

2) 以支付为核心，发展移动互联业务模式

以移动互联为代表的互联网技术正逐渐成为人类社会发展的战略性基础设施，通过移动互联方式塑造未来银行的渠道体系、产品体系、服务体系与商业模式，加快构建移动金融生态圈，进而引领客户消费行为与生活方式。同时，拓展移动金融在各领域的应用，坚持近场支付和远程支付统筹协调发展的原则，积极推进移动支付领域的模式创新和业务拓展，大力发展移动支付等跨行业业务。

3) 以协同为抓手，建立统一的客户体验模式

线上线下渠道协同已成为当前银行业提升差异化竞争能力的重要手段。随着移动支付、网络银行以及自助终端设备的普及，差异化的服务渠道推进着银行信息化时代的社会化分工与协同，促进产品服务创新。同时，借助高效的现代经营理念，统筹各业务条线，形成协同的渠道管理模式，能够优化客户体验，提高管理效能。未来，中国金融行业市场总体上将继续保持稳健发展的态势，金融改革的力度将不断增大，金融行业转型步伐加快，面对利率市场化和互联网金融的挑战，传统银行将更加重视产品创新与服务创新，而以大数据、云计算、移动和社交媒体为代表的第三平台将在金融产品服务创新方面扮演更为重要的角色。

(4) 行业的利润水平及变动趋势

中国银行业 IT 解决方案市场在稳定健康发展的基础上，同比增速继续保持上升态势。IDC 认为，中国银行业的经营环境正发生深刻变化，各家银行正处于架构转型升级的不同阶段，对软件和信息技术服务的需求仍然旺盛。以分布式革新作为支点，银行业新一轮的 IT 建设大周期已经启动，通过技术架构改造及软硬件重塑，银行 IT 投资也将呈现持续高增长局面。

（二）行业竞争情况

1、行业竞争格局及主要竞争对手

2019 年，中国银行业 IT 解决方案市场在稳定健康发展的基础上，同比增速继续保持上升态势。IDC 认为，中国银行业的经营环境正发生深刻变化，各家银行正处于架构转型升级的不同阶段，对软件和信息技术服务的需求仍然旺盛。以分布式革新作为支点，银行业新一轮的 IT 建设大周期已经启动，通过技术架构改造及软硬件重塑，银行 IT 投资也将呈现持续高增长局面。在中国银行业 IT 解决方案市场继续维持较高的增长速度背景下，核心系统、信贷管理、商业智能等子市场竞争较为激烈，市场中除了具备丰富经验的传统优势厂商，同样存在积极拓展业务范围、跨界进入的新玩家。

公司主要竞争对手情况如下：

（1）安硕信息（300380.SZ）

上海安硕信息技术股份有限公司，成立于 2001 年，主要业务为向以银行为主的金融机构提供信贷资产管理领域的一体化 IT 解决方案，包括软件开发、实施、维护、业务咨询和相关服务。

（2）高伟达（300465.SZ）

高伟达软件股份有限公司，成立于 1998 年，主要从事为金融客户提供包括应用软件设计、开发、应用咨询、系统软件等信息化服务。

（3）信雅达（600571.SH）

信雅达系统工程股份有限公司，成立于 1996 年，在金融 IT、环保科技、ITO/BPO（软件外包/服务外包）、油气 IT 等领域积累了丰富的技术优势和品牌优势。

（4）长亮科技（300348.SZ）

深圳市长亮科技股份有限公司，成立于 2002 年，主要业务是为商业银行提供 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。

（5）科蓝软件（300663.SZ）

北京科蓝软件系统股份有限公司，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，可为银行等金融行业企业提供 IT 咨询、规划、建设、营运、产品创新以及市场营销等一揽子解决方案。

(6) 先进数通（300541.SZ）

北京先进数通信息技术股份公司，成立于 2000 年，主要提供面向商业银行为主的 IT 解决方案及服务，包括软件解决方案、IT 基础设施建设及 IT 运维服务。

2、公司的行业地位和市场占有率

公司自成立至今，一直以银行为主的金融机构作为主要服务对象，凭借行业领先的自主软件产品、业务优势及优秀的综合能力，在金融领域内积累了大量具有长期稳定合作关系的客户。目前，公司已经为中国人民银行、三大政策性银行、六大国有商业银行、12 家股份制银行以及 100 多家区域性商业银行和农村信用社以及十余家外资银行提供了相关产品和服务；同时也为包括十多家消费金融公司、汽车金融公司、金控公司、财务公司在内的非银机构提供了多样化的产品和解决方案，在行业内拥有较高的品牌声誉。

报告期内，公司获得多项荣誉和奖项，具体如下：

序号	荣誉名称	颁发单位或团体	颁奖年度
1	2020 年全球金融行业科技公司百强榜单（IDC Financial Insights FinTech Rankings Top 100）全球排名第 54 位	IDC	2020
2	中国金融科技企业 50 强	CB Insights	2020
3	2020 年民营企业科技创新百强排名第 23 位	北京市工商联	2020
4	2020 中国金融科技竞争力 100 强	中关村互联网金融研究院	2020
5	2020 年银行科技服务商 top 30	零壹财经-零壹智库联合中国零售金融智库	2020
6	2019 年宇信金融云在银行业云解决方案市场份额位居第二，在银行业云应用型解决方案领域份额位居第一	IDC《中国金融云市场》	2020
7	2020 中国数字生态 500 强	B. P. 商业伙伴	2020
8	年度银行数字化转型解决方案优秀提供商	决策者金融研究院（CFRI）和决策者集团（CDMC）联合主办	2020
9	2019 年北京软件和信息服务业综合实力百强企业	北京软件和信息服务业协会	2019
10	CMMI5 级认证	美国国防部与卡内基-梅隆大学和美国国防工业协	2019

序号	荣誉名称	颁发单位或团体	颁奖年度
		会	
11	2019 中国金融科技竞争力 100 强	中关村互联网金融研究院	2019
12	2019 数字经济创新企业 100 强	中国科学院《互联网周刊》 和中国社会科学院信息化 研究中心	2019
13	2019 软件和信息技术服务综合竞争力百强企业	中国电子信息行业联合会	2019
14	珠海市 2018 年高新技术企业成长 100 强—— 珠海宇信易诚	广东省技术经济研究发展 中心珠海市生产力促进中 心	2018
15	2018 年金融云服务提供商 top 10	《互联网周刊》 & eNet 研究院	2018
16	2018 中关村高成长企业 top 100	北京中关村高新技术企业 协会	2018
17	2018 北京市科学技术奖三等奖（基于大数 据分析及自动化风控的信贷系统研发及应 用项目）	北京市委、市政府	2018
18	2018 年北京软件和信息服务业综合实力百 强企业	北京软件和信息服务业协 会	2018
19	北京民营企业科技创新百强企业调研	北京市工商业联合会	2018
20	2017 CPCC 十大中国著作权人年度评选专家 特别提名奖	中国版权保护中心	2018
21	2017 年度影响力企业	中关村智联软件服务业质 量创新联盟	2018
22	2018 年中国软件和信息技术服务综合竞争 力百强企业	中国电子信息行业联合会	2018

3、公司的核心竞争力

(1) 整体综合能力优势

金融行业是国民经济的重要支柱行业，具有技术要求高、安全保密性强、信息化程度依赖高等特点，因此对于信息系统专业性、稳定性、精密性的要求远高于一般行业。金融机构在进行供应商挑选时，更加青睐规模大、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，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。在金融企业进行信息化招标时，大多对投标企业设立资格门槛，要求投标单位具备类似项目的成功实施案例。公司深耕银行 IT 二十余年，是国内产品线最为完备的银行软件及服务厂商。根据 IDC 的具体分类排名，公司渠道类、管理类、业务类产品市场排名均处于前列。与此同时，公司的客户覆盖了国内主流的大型国有银行、股份制银行、城商行，以及消费金融公司。

作为一家行业经验丰富的金融 IT 解决方案供应商，公司对金融机构 IT 架构建设、渠道系统建设、业务系统建设、管理系统建设有着更为深刻的理解。公司在与不同金融机构建立合作过程中，对客户的信息需求理解也更为深入，为公司未来发展奠定了坚实基础。

（2）品牌与客户资源优势

由于信息系统在金融业中的特殊地位，以银行业为主的金融行业客户在选择信息系统产品和服务时十分谨慎，更倾向于选择与自己有过成功合作经验或者在行业中拥有较多成功案例，具有较高品牌知名度的企业进行合作。经过十余年的发展，公司已经为中国人民银行、三大政策性银行、六大国有商业银行、12 家股份制银行以及 100 多家区域性商业银行和农村信用社以及十余家外资银行提供了相关产品和服务；同时也为包括十多家消费金融公司、汽车金融公司等在内的非银行金融机构提供了多样化的产品和解决方案，在行业内拥有较高的品牌声誉。

（3）技术优势

公司高度重视产品研发和技术积累，采用业务产品和技术平台并重的策略，充分发挥公司十余年的金融 IT 行业经验，遵循先进的“以客户为中心、以金融产品为依托、以控制风险为主线、以 IT 管理为保障”的 IT 构架理念，跟踪行业动态，从金融 IT 系统整体架构视角出发，持续的投入研发，逐步补充覆盖渠道、业务系统、管理系统等全方位的产品版图。

公司自 2010 年起连续 7 年稳居中国银行业 IT 解决方案整体市场占有率第一，始终保持在网络银行、信贷管理、商业智能、风险管理领域的领先地位。同时，在客户关系管理、移动金融、呼叫中心、柜台交易以及系统增值服务等领域也拥有业界领先的产品并保持着强劲的增长势头。公司过去二十年跟客户深度合作的过程中，除了在技术产品和业务解决方案方面的优势之外，公司还建立了金融业务系统 7x24 的 SaaS 服务能力。公司通过整合自身的相关的软件产品、业务经营能力、SaaS 服务能力，在银行业零售转型和数字化转型的发展过程中，在新的领域和创新运营业务领域，取得了突破。

公司为高新技术企业，拥有 CMMI5 认证、ISO9001 质量管理体系认证、信息

系统集成及服务资质认证。公司参与制定了工信部的《软件研发成本度量规范》（SJ/T11463-2013）和北京市地方标准《信息化项目软件开发费用测算规范》（DB11/T1010-2013）。

（4）人才及团队优势

人才是企业重要资源，更是金融软件企业最重要的核心竞争力。银行信息化行业属于技术和业务密集型产业，融合了软件、金融两个行业领域的专业技术知识。公司自成立以来高度重视人才队伍建设，随着企业不断发展，公司已建立了一支专业知识匹配、管理经验丰富、年龄结构合理的高素质复合型人才队伍。公司管理团队及核心技术人员均具有丰富的银行信息化行业从业经验，对行业未来的发展方向有着较为准确的判断和认识。与此同时，公司制定了具有行业竞争力的薪酬体系及有效的激励机制，在保证现有员工稳定工作的基础上不断扩充公司人才队伍，满足企业未来发展需要。

三、主要业务模式、产品或服务的主要内容

（一）主要业务模式

1、采购模式

公司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，营业成本中人工成本占比较大。公司主要采购包括以下两部分：

（1）软件开发及公司自用所采购的包括系统软件、数据库、中间件、防病毒软件、网络设备、服务器及终端设备等日常消耗设备，以及为提高公司交付能力及交付质量，公司进行一定的人力外包采购。

（2）系统集成服务涉及按照客户需求采购的硬件设备，该部分设备的采购流程为，商务部在得到项目中标通知后，根据项目实施过程中所需材料向供应商进行询价采购。

公司软件研发及销售过程中日常消耗设备采购由各部门定期制定需求后报送商务部，商务部根据公司预算制定采购计划后统一采购。人力外包服务采购由运营管理部制定采购计算并具体执行。

系统集成服务的采购方式主要为通过原厂总代理或分销商进行采购，经过多年的发展，公司不断完善并建立了自己的采购体系，与主要品牌的原厂总代理或分销商建立了密切的合作关系。确定供应商方式上，公司主要根据客户选择产品的不同档次在相关厂商的分销商和总代理中选择，对供应商的筛选将根据价格、服务等情况进行具体判断。

2、技术服务模式

技术服务是基于以下几种模式提供：

（1）基于公司自有知识产权的软件产品，根据客户的个性化要求，开发满足客户需求的软件系统。

（2）根据客户对业务和技术的要求，公司向客户提供相应的人力资源，协助客户完成软件系统的开发。

（3）对客户的 IT 系统进行技术支持和运行维护。此类服务的提供方式主要包括以下三类：

A、现场服务：主要有四种情况，一是公司的技术人员在客户现场根据客户的工作安排进行工作，由客户进行工作指派和成果评价；二是技术人员在客户现场进行值守，随时解决客户 IT 系统出现的各类问题；三是技术人员在软件交付后长期在客户现场提供 IT 运维服务；四是针对复杂或需要技术人员在客户现场才能够解决的问题，公司的技术人员会在接到客户的需求后，第一时间奔赴客户现场，解决客户的问题；

B、远程服务：对于一些易于解决或者经沟通现场人员能够处理的问题，在客户方提出需求后，公司的技术人员通过网络、电话等手段为客户解决问题；

C、巡检服务：对于公司产品在客户生产环境运行，或者是某些专业的技术领域，根据合同约定或者客户要求，公司技术人员或技术专家定期或按需赴客户现场进行预防性检查。现场巡检人员调阅运行日志、系统资源状况等数据，分析业务运行情况，给出巡检报告，对于系统运行的健康情况给予评估，并对于潜在风险给出提示。现场巡检人员遇到疑难问题时，由公司的产品团队及专家团队直接支持。

(4) 根据客户需求, 提供 IT 基础设施咨询及规划, 数据中心集成设计, 第三方软硬件产品选型、详细配置、供货和安装调试、IT 系统改造升级, 技术咨询, 售后服务等系统集成服务。

3、营销及管理模式

公司以银行为主的金融机构为目标客户, 向其直接销售软件产品及服务。在我国, 金融机构 IT 系统建设主要由总部统一招标、统一组织, 针对这一特性, 公司设立了专门部门及人员对招标信息进行收集, 在通过内部销售支持系统完成项目机会中标概率评估后进行投标。

公司的营销模式为“研发+产品+服务”模式, 软件提供商在已有软件产品的基础上, 根据客户的特殊需求对软件进行二次开发, 以自主软件为核心, 同时为客户提供咨询、方案设计、系统实施及相关技术服务。公司将客户根据收入贡献比例及潜在业务量大小分别制定了不同的营销体系并进行管理, 主要包括:

(1) 大客户体系: 针对营业收入占比较大或者潜在的有大量业务增长的客户, 公司成立针对该客户专属的大客户部进行针对性的营销工作, 并负责与该客户有关的服务跟踪和售后保障等。

(2) 区域银行体系: 对于农信、城商行等数量大, 有业务共性的客户, 按照地域或客户类型, 成立有针对客户群的区域银行销售部, 进行针对性的营销工作, 并负责与该客户有关的服务跟踪和售后保障等。

4、盈利模式

公司的盈利模式主要分为应用软件开发及服务盈利模式、集成设备采购及销售盈利模式和创新运营服务盈利模式三种。

(1) 软件开发及服务盈利模式

公司作为应用软件研发商, 可以为满足客户不同领域、不同问题的应用需求而提供的应用软件开发服务。公司针对客户不同需求, 在原型产品上根据与客户签订的合同适度定制, 公司通过完成合同方式取得合同收入从而实现盈利, 定价方面, 公司根据产品生命周期(引入期、成长期、成熟期、衰退期)的不同阶段, 采用不同的定价策略。针对具体客户, 公司基于既有产品在整个市场中参考价的

标准,根据具体客户的需求和竞争情况并兼顾公司利润和市场竞争因素进行一定比例的浮动定价。客户也会将其技术开发项目中部分任务或工作交由公司来完成,公司与客户就工作内容、服务方式与客户签署合同,公司通过完成合同内容取得合同收入从而实现盈利;定价方面,公司会根据技术服务内容、预计提供的技术服务人员成本等,采用不同的定价策略。

(2) 集成设备采购及销售盈利模式

系统集成销售及业务基于客户定制开发或升级产品的功能需要硬件或系统软件,一般会委托软件开发商代为采购特定厂商的特定版本或型号的软硬件及相应的服务。公司通过为客户采购其指定的硬件设备并提供相应的安装调试服务,根据采购设备不同及后续服务情况在合同中确定销售价格。

(3) 创新运营服务盈利模式

创新运营服务是指公司为客户零售业务等提供软件平台或设备以及与软件平台或设备相关的软硬件维护、更新和日常运营服务,公司根据客户与其终端客户在该平台或设备服务中产生的交易量的一定比例收取服务费从而实现盈利。

(二) 产品或服务的主要内容

1、软件开发及服务

(1) Liana5 互联网银行金融服务平台

该平台为银行互联网渠道提供了全方位业务产品,包括新一代网上银行系统、直销银行、统一支付平台、银企直连、现金管理、监控系统、在线客服等全线产品,实现了交易平台、营销平台、服务平台、互动平台的融合与统一。

(2) 基于 Liana5 互联网银行金融服务平台的网络金融系统

基于 Liana5 互联网银行金融服务平台,公司拥有一套完整的网络金融产品以满足客户的要求,主要产品包括直销银行系统、新一代联络中心系统、微银行系统等。

(3) 综合柜面系统

综合柜面系统是银行网点为客户提供服务的柜员操作平台,承载客户网点服务的起点。该系统以客户为中心,可处理对公对私开户、本外币存贷款业务、银

行卡业务、银行结算业务、转账汇款、外汇交易、第三方代理等全面、综合的柜台处理业务，同时提供综合柜员机构的账务处理和统一核算。该系统可统一网点前端柜员操作界面，优化网点业务过程，改善网点客户服务流程，为银行网点进行转型和改造提供平台支撑。

（4）旗舰核心业务系统

旗舰核心业务系统使用了一个分层的、灵活的应用架构体系，以满足银行整体业务的扩充与发展，提供了客户管理、账务管理、组织管理、定价中心、产品管理、支付管理、系统管理、接口管理等功能组件，并且支持存款、贷款、银行卡、支付结算、内部账等业务组件及业务组件的扩展。

（5）互联网核心系统

互联网核心系统通过独立的前端客户接触界面（PC 页面、移动 APP 等）提供包括注册/登录、产品购买、转账、融资等在内的一揽子综合金融服务，并提供产品管理、贷款管理、科目管理、安全管理、系统管理等多个功能管理模块，以及为第三方合作伙伴提供开放、标准化的 API 接口来完成第三方金融产品的组装和发布。

（6）互联网金融服务平台

该产品基础服务包括渠道协同处理、交易集成、会员体系、管理体系，产品体系包括电子账户、产品工厂、商户管理、支付平台、营销平台等。

（7）信贷类产品

①信贷管理系统

信贷管理系统以客户管理为中心、业务流程为主线、信贷风险防范为目标，具备完整的信贷产品线和丰富的信贷管理功能。信贷管理系统覆盖了银行及其他金融机构全方位的信贷业务，按信贷业务全流程的概念支持金融机构的信贷业务开展，包含了客户管理、财务分析、信用评级、额度授信、业务用信、合同管理、发放支付、息费管理、账务核算、贷后管理、风险分类处置、保全管理、资产证券化等功能。产品提供了强大的信贷业务基础组件群，可以根据客户的需求，通过功能的组装和定制，形成客户所需要的定制化系统。

②信用风险产品

宇信科技的信用风险产品包括内部评级系统、押品管理系统和风险预警系统，从外部监管要求、自身经营需求两方面来协助银行建立以识别、计量、控制、报告为基本流程的信用风险管理体系。

③消费金融产品

公司消费金融产品采用了数据层、逻辑层、支持层和业务层四层技术架构，采用组件化的设计思想实现，保证用户在业务发展过程中对新增的业务实现即插即用，只需对参数进行设置或少量编程。

（8）综合前置系统

综合前置系统是集数据交换、渠道整合、业务处理、应用管理于一体的银行中台产品，该系统是构筑银行前置业务应用的技术平台，综合前置系统包含统一服务平台和业务处理平台，适用于银行中间业务应用的基础平台。

（9）客户关系管理系统（CRM 系统）

该系统立足金融行业，以客户需要为出发点，以市场为导向，通过多样化、灵活的产品组合，为目标客户提供满足需要的解决方案，增强企业在目标市场的竞争能力。系统载体方面，客户关系管理系统（CRM 系统）可以应用于移动端与电脑端，实现了信息即时同步，使用者可以随时、随地、随身的完成各类业务的办理，包括处理信息提醒、工作日程记录、产品查询，营销知识库等。

（10）绩效考核系统

该系统支持多种考核对象，适应多种考核方案的全功能的考核系统，不但支持对各种考核数据的采集、指标的加工，提供各种考核数据，还支持对考核数据的多层应用，比如计算薪酬、费用、客户经理等级等，而且将各种应用场景也深度集成。系统将对多变的考核归纳成以业绩分配、考核指标体系、考核方案管理等为核心的逻辑架构，实现了对各种考核对象、多种考核模式的支持，实现了对绩效活动全过程的管理。

（11）综合报表平台

该平台针对金融机构报表业务数据量大、计算复杂、时效性和准确性要求高

等特点而设计，实现了统一报表管理、统一指标管理、数据补录、灵活查询、固定报表查询、多维分析、数据推送、系统管理等目标。

（12）大数据应用分析平台

大数据应用分析平台主要通过集成企业内部运营支撑系统和外部数据，包括交易型大数据和交互型大数据，通过多种技术将之集成和处理，向企业内部和外部企业客户提供有极大商业价值的信息支撑和智能解决方案，基于大数据平台建设的数据仓库的基础上，提供报表工具，分析工具，结合企业的实际需求进行的解决方案实施服务；企业的管理人员、业务分析人员等可以通过 Web、手机或其他移动设备访问，以便随时了解企业的关键指标和进行深度业务分析。提升客户的数据获取能力、应用能力和数据分析能力，为市场创新、营销创新、产品创新等带来实实在在的价值。

（13）掌上驾驶舱

公司移动产品完整解决方案通过多样化、灵活的业务组件定制，为银行管理层、执行层以及大堂经理提供掌上驾驶舱、掌上营销、掌上信息流、厅堂营销、外拓营销等应用，增强银行内外之间、银行与客户之间的信息传递移动信息化，以更快捷、更简便的方式进行营销互动。

（14）测试管理平台

测试管理平台经过合理的配置和定制，将项目群测试工作进行集中化管理，覆盖项目群管理、测试过程管理、测试资产管理等与测试任务相关的三大管理领域，该方案能够实现：组织领导对测试组织管理透明化，项目管理者对项目管理流程化，项目成员对所承担的任务边界清晰化，保证质量管理流程和要素符合组织级质量管理要求，并能够实现测试组织对测试资产的价值最大化。

（15）软件工艺平台

软件工艺平台是针对银行 IT 系统实施的全流程支持工具，涵盖系统开发以及系统运维过程中的需求治理、标准治理、开发治理、数据治理和服务治理。软件工艺平台以任务机制将项目管理过程和项目工程过程有机连接，实现项目管理过程和技术环节的联动管理和跟踪，并为项目管理提供技术口径的监控。软件工艺平台试图将管理过程和技术过程有机结合，从需求治理、标准治理、开发治理、

数据治理、服务治理等角度对项目实现精细化管理，提升整体协作效率。

（16）供应商管理系统

该系统是公司专门针对金融机构开发的一套供应商管理系统，系统在结合金融机构对外包供应商及其外包人员的管理要求的基础上，融入银监会对金融机构关于外包风险的监管要求。通过本系统可实现对外包供应商的全面工作行为的全方位管理和监控，真正做到事前预防、事中控制、事后分析。

（17）研发管理平台

该平台通过总结当前各类银行的管理现状及银行项目管理要求，实现不断梳理、总结、分析，最终形成具有银行业特色的项目管理咨询方案及项目管理平台，能够帮助客户全面提高对系统的管控能力及交付质量。

2、系统集成销售及服务

系统集成销售及服务是指应客户需求，提供 IT 基础设施咨询及规划，数据中心集成设计，第三方软硬件产品选型、详细配置、供货和安装调试、IT 系统改造升级，技术咨询，售后服务等服务。其中基础软硬件设备主要包括服务器、存储、机房设备、网络设备等硬件设备以及中间件、数据库软件等基础软件。

公司在多年的实施过程中积累了丰富的经验，为客户提供从主机设备实施、系统维护、系统软件、应用软件、网络设计、系统咨询、用户培训等集成系统解决方案。公司拥有一支获得了国内外领先厂商（如华为、惠普、思科、IBM、Oracle 等）高级技术认证的技术团队，并与上述厂商保持了长期良好的合作关系。

3、创新运营服务

运营业务是指使用公司的软件平台或设备为客户提供软件维护、更新和日常运营服务，按照客户与终端客户的交易量的一定比例来收取服务费。客户定期对运营服务进行考核并提供根据交易量计算的服务费结算清单，公司在取得客户出具的运营服务费结算清单后按照运营服务费结算金额确认收入。

4、其他主营业务

公司其他主营业务主要包括为银行收单业务提供营销及运维服务。

公司为已有及新客户的银行收单业务提供营销及运维服务，目的是为了满

客户希望更好的专注于银行核心业务的需求,可以有效提升公司与客户的粘合度及客户关系。公司为银行对商户提供的服务主要包括:供应和安装 POS 终端,安装软件将 POS 终端与银行的支付处理网络进行连接,提供培训和日常维护,为商户提供其他支持服务等。

四、现有业务发展安排及未来发展战略

(一) 现有业务发展安排

面对金融业与新兴科技的深度融合,金融科技已成为促进金融业全面转型升级的重要推动力量。公司作为中国金融科技服务领军企业之一,通过持续加大在金融科技创新中的投入,利用科技创新推动金融市场化的进程,继续在软件业务、创新运营业务和海外业务三个方面发力,具体实施路径如下:

1、公司将继续加大产品研发的投入,协同百度的技术优势,提升产品能力,进一步巩固公司在传统银行 IT 的领先地位;而在金融科技的深度技术整合方面,跟百度深度合作、强势联合,实现“技术+应用+生态”的综合建设,和百度共同推广区块链+金融的行业级解决方案,包括但不限于供应链金融、积分链、可信计算、合规 Token 等内容;同时,作为金融开放创新联盟的创始会员和华为鲲鹏合作伙伴,公司也将在智慧银行等方面深化合作,帮助公司客户在信息技术应用创新方面提供更好的产品和解决方案。

2、提升大客户的销售、经营和市场占有率,大客户市场竞争力提升将为公司业务发展起到重要作用。

3、加强公司优势业务线的咨询、产品和全面解决方案能力,继续加强对产品研发、整合能力的投入,利用公司品牌、市场和产品线的优势,用咨询推广更有客户价值的整体解决方案,提升优势业务线的市场竞争力和占有率。

4、进一步加大在创新运营业务的投入力度,为客户提供更加多样的运营平台和服务,提升创新运营业务收入占公司整体收入的比例;加强以金融云服务的合作运营模式探索,扩大网贷运营为切入点的零售业务转型的创新,探索非银金融机构、中小银行的运营赋能客户、创新竞争优势的能力。

5、加强与建信金科等金融科技子公司深度合作,协助建行等人行及其他中小银行共建生态、为客户提供更好的技术支持等服务。

6、开拓东南亚市场，加强与公司长期合作伙伴的紧密合作，实现市场的突破。

（二）未来发展战略

顺应我国信息产业发展政策和规划指引下产业结构战略调整的趋势，以软件开发和实施、技术服务及运营维护为核心业务，全面把握金融科技产业的发展规律，深入分析行业与区域竞争情况；并以公司目前所处的行业和服务的客户为基础，凭借技术水平和服务能力的不断提升和完善，满足客户多样化的需求，持续提高客户满意度和市场占有率。未来，公司将进一步挖掘客户的潜在需求，坚持“专注金融、用心至诚”的企业理念，秉承“建金融行业新生态、做金融科技引领者”的企业使命，以“科技赋能金融、成就百年品牌”的坚定信心和决心推动公司成为世界领先水平的民族信息化企业之一。

第三节 本次证券发行概要

一、本次发行的背景和目的

（一）本次发行的背景

1、宏观经济情况

2020 年，受全球疫情蔓延，中美贸易摩擦等影响，全球各主要经济体增速均呈现下滑态势，多国央行降息，经济下行压力犹存，但周期性因素或产生积极影响，叠加逆周期调节政策持续发力，经济下行压力有望减弱。目前国内疫情虽已得到有效控制，但海外疫情形势依然在发展蔓延，我国将长期面对很高的输入风险，疫情对全球经济“停摆”式的负面影响仍将持续较长的一个时期。

2、金融行业趋势

金融行业作为现代经济的核心，是国民经济各行业中信息化应用最密集、应用水平最高的行业之一。在政策趋紧、利率市场化加速、盈利增速放缓、竞争更加激烈的局面下，以及互联网技术及其衍生出的新业态对其传统盈利模式巨大的冲击与挑战下，银行经营转型提出了更高要求。面对经营环境的深刻变化，银行业金融机构将进一步深化体制机制改革，充分激发经营活力，持续提升核心竞争力，不断提升服务实体经济质效。一是监管导向仍将从各个方面发力，持续引导金融机构“脱虚向实”，服务实体经济。二是金融监管并不会放松，要求银行必须严格遵守监管要求，切实提高风险合规意识。三是金融科技是技术驱动的金融创新。银行业需要充分重视科技的巨大作用，借助科技手段突破发展障碍，以科技赋能铸就竞争优势。

2019 年起，银行布局金融科技子公司速度明显加快，包括兴业银行、平安银行、招商银行、光大银行、建设银行、民生银行、华夏银行、北京银行、工商银行、中国银行、农业银行及中国人民银行等陆续成立了金融科技子公司。2019 年 8 月，中国人民银行印发《金融科技（FinTech）发展规划（2019-2021 年）》（以下简称“《规划》”），明确提出未来三年金融科技工作的指导思想、基本原则、发展目标、重点任务和保障措施。要求金融业要秉持“守正创新、安全可控、普惠民生、开放共赢”的基本原则，充分发挥金融科技赋能作用，推动我国金融业高

质量发展。《规划》提出，到 2021 年，建立健全我国金融科技发展的“四梁八柱”，进一步增强金融业科技应用能力，实现金融与科技深度融合、协调发展，明显增强人民群众对数字化、网络化、智能化金融产品和服务的满意度，推动我国金融科技发展居于国际领先水平，实现金融科技应用先进可控、金融服务能力稳步增强、金融风控水平明显提高、金融监管效能持续提升、金融科技支撑不断完善、金融科技产业繁荣发展。

3、软件行业情况

软件产业属于国家鼓励发展的战略性、基础性和先导性支柱产业，为推动其发展，国家先后颁布了一系列政策，大力扶持软件行业的发展，解决软件产业在人才、投资、税收、技术保护等方面的困扰，为软件行业的发展营造了良好氛围。根据工信部公布的数据，2020 年，我国软件和信息技术服务业呈现平稳向好发展态势，收入和利润均保持较快增长，从业人数稳步增加；信息技术服务加快云化发展，软件应用服务化、平台化趋势明显，全年实现软件业务收入 81,616 亿元，同比增长 13%。近年来，随着社会认可度的逐渐提高，信息技术已经从一种辅助工具逐渐发展成为行业创新发展的主要方式，新型开发理念和技术不断涌现，推动了软件行业的快速发展。随着“云概念”、“大数据”、“区块链”、“人工智能”等新技术新概念的出现，实现了对各种现有技术和服务的有效支持，使得其功能和性能更加完善，为银行信息化提供了更多的选择，从而更好的去创造和满足市场需求，推动了行业的持续发展，加速了公司的持续创新转型。

金融科技作为金融系统运行的重要支柱，服务器、数据库、操作系统、应用软件等安全可靠运行的要求将进一步提升。而中美贸易战的持续发酵，使得金融行业网络安全和自主可控建设进一步加速，国产化程度进一步提高，这也给公司等金融科技企业提供了更大的机遇和挑战。随着经济下行压力不断增强，对于中小银行来说，公司业务风险逐渐累积和加大，对银行风险管理能力和资产管理能力提出了更高的要求。对于那些还没有建设独立的贷前管理系统、独立的贷后管理系统、资产保全系统（不良资产管理）、资产证券化系统、押品管理系统（风险缓释）、内部评级系统、经济资本计量系统、运营风险预警、信用风险预警等 IT 系统的银行，也将迎来相关 IT 系统建设的高潮。

（二）本次发行的目的

公司自成立至今，一直以银行为主的金融机构作为主要服务对象，凭借行业领先的自主软件产品、业务优势及优秀的综合能力，在金融领域内积累了大量具有长期稳定合作关系的客户。截至目前，公司已经为中国人民银行、三大政策性银行、六大国有商业银行、12家股份制商业银行以及100多家区域性商业银行和农村信用社以及十余家外资银行提供了相关产品和服务；同时也为包括十多家消费金融公司、汽车金融公司、金控公司、财务公司在内的非银机构提供了多样化的产品和解决方案，在行业内拥有较高的品牌声誉。根据IDC报告显示，公司自2010年起连续多年在中国银行业IT解决方案供应商中排名领先。同时，公司荣获IDC发布的“中国FINTECH 50强”，在IDC“2020年全球金融行业科技公司百强榜单”中排名第54位，且2019年宇信金融云在银行业云解决方案市场份额位居第二，在银行业云应用型解决方案领域份额位居第一。另外，公司荣获由全球知名市场数据研究平台CB Insights发起的全球最具影响力金融科技榜单“中国金融科技企业50强”，荣登由中国金融领域首家综合性研究机构中关村互联网金融研究院发起的“2020中国金融科技竞争力100强”，以及荣登由北京市工商联发起的“2020年民营企业科技创新百强”。

面对金融业与新兴科技的深度融合，金融科技已成为促进金融业全面转型升级的重要推动力量。公司作为中国金融科技服务领军企业之一，未来将会继续加大产品研发的投入，提升产品能力，进一步巩固公司在传统银行IT的领先地位的同时，提升创新运营业务以期为客户提供更加多样的运营平台和服务，同时持续开拓潜在市场，不断拓展业务范围。

为实现上述战略规划，结合目前公司主营业务和产品布局，本次募投项目拟投入不超过111,500万元用于“面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目”、“基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目”、“全面风险与价值管理建设项目”和“补充流动资金”。

本次向特定对象发行有助于公司进一步完善公司产品结构、提升公司研发水平，巩固公司在行业内的地位，为公司未来业务发展提供动力，进一步打造强大的核心竞争力和持续盈利能力。

二、发行对象及与发行人的关系

本次发行的发行对象为不超过 35 名（含 35 名）特定投资者，发行对象须为符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、财务公司、保险机构投资者、信托公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以及其他符合相关法律、法规规定条件的法人、自然人或其他机构投资者。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的二只以上产品认购的，视为一个发行对象。信托公司作为发行对象，只能以自有资金认购。

最终发行对象将在经过深交所审核并取得中国证监会同意注册后，由公司董事会在股东大会授权范围内，按照相关法律、法规和规范性文件的规定，根据询价结果与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。若国家法律、法规对向特定对象发行股票的发行对象有新的规定，公司将按新的规定进行调整。

截至本募集说明书签署日，本次发行尚未确定具体发行对象，因而无法确定发行对象与公司的关系。具体发行对象与公司之间的关系将在本次发行结束后公告的发行情况报告书中予以披露。

三、发行证券的价格或定价方式、发行数量、限售期

（一）发行证券的价格、定价方式

1、定价基准日

本次向特定对象发行股票的定价基准日为发行期首日。

2、发行价格

本次发行的发行价格为不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额÷定价基准日前 20 个交易日股票交易总量）。

若公司股票在本次发行的定价基准日至发行日期间发生派发现金股利、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，则本次发行的发行底价将相应调整。具体调整方法如下：

派发现金股利： $P1=P0-D$

送股或转增股本： $P1=P0/(1+N)$

派发现金股利同时送股或转增股本： $P1=(P0-D)/(1+N)$

其中： $P0$ 为调整前发行底价， D 为每股派发现金股利， N 为每股送股或转增股本数， $P1$ 为调整后发行底价。

最终发行价格将在经过深交所审核并取得中国证监会同意注册后，由公司董事会在股东大会授权范围内，按照相关法律、法规和规范性文件的规定，根据询价结果与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。

（二）发行数量

本次发行的股份数量按照募集资金总额除以发行价格确定，且发行股份数量不超过本次发行前公司总股本的 10%，即不超过 41,198,920 股（含本数）。

若公司股票在审议本次发行的董事会决议日至发行日期间发生送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项导致公司股本总额发生变动的，本次向特定对象发行股票数量上限将作相应调整。

最终发行数量将在经过深交所审核并取得中国证监会同意注册后，由公司董事会在股东大会授权范围内，按照相关法律、法规和规范性文件的规定，根据发行实际情况与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。

若本次发行的股份总数因监管政策变化或根据发行批复文件的要求予以调整的，则本次发行的股票数量届时将相应调整。

（三）限售期

本次发行对象所认购的股份自发行结束之日起六个月内不得转让。所有发行对象基于本次发行所取得的股份因公司送股、资本公积金转增股本等原因增加的公司股份，亦应遵守上述限售期安排。

若前述限售期与届时法律、法规及规范性文件的规定或证券监管机构的最新监管要求不相符的，将根据相关规定或监管要求进行相应调整。

四、募集资金投向

本次向特定对象发行募集资金预计不超过 111,500 万元（含本数），扣除发

行费用后，募集资金净额将全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟使用募集资金（万元）
1	面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目	44,759.25	28,174.11
2	基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目	57,914.70	38,499.08
3	全面风险与价值管理建设项目	38,763.10	24,994.28
4	补充流动资金	32,248.95	19,832.53
合计		173,686.00	111,500.00

若本次向特定对象发行募集资金净额少于上述项目拟使用募集资金投入金额，公司将根据募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额等使用安排，募集资金不足部分由公司以自筹资金或通过其他融资方式解决。

在本次向特定对象发行募集资金到位之前，公司可能根据项目进度的实际需要以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

五、本次发行是否构成关联交易

截至本募集说明书签署日，本次发行尚未确定具体发行对象，最终是否存在因关联方认购公司本次向特定对象发行股票构成关联交易的情形，将在发行结束后公告的发行情况报告书中披露。

六、本次发行是否将导致公司控制权发生变化

截至本募集说明书签署日，公司总股本为 **413,365,200** 股，洪卫东通过其持股 99.99% 的宇琴鸿泰间接控制发行人 123,910,560 股股份，占发行人总股本 **29.98%**，为发行人的实际控制人。

根据本次发行的股票数量上限（本次发行前公司总股本的 10%）测算，本次发行完成后，宇琴鸿泰持股数量占公司总股本的比例不低于 **27.26%**，仍为公司的控股股东，洪卫东仍为公司的实际控制人。

七、本次发行方案取得有关主管部门批准的情况以及尚需呈报批准的程序

本次发行方案已经公司于 2020 年 9 月 9 日召开的第二届董事会第二十二次会议、于 2020 年 9 月 25 日召开的 2020 年第五次临时股东大会、于 2020 年 12 月 4 日召开的第二届董事会第二十四次会议、**于 2021 年 5 月 13 日召开的第二届董事会第三十次会议**审议通过。根据相关法律、法规和规范性文件的规定，本次发行需经深交所审核通过且中国证监会同意注册后方可实施。

在中国证监会同意注册后，公司将向深交所和登记结算公司申请办理股票发行、登记和上市事宜，完成本次发行全部呈报批准程序。

第四节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

本次发行股票募集资金总额不超过 111,500 万元（含本数），扣除发行费用后，募集资金净额拟投入以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟使用募集资金（万元）
1	面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目	44,759.25	28,174.11
2	基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目	57,914.70	38,499.08
3	全面风险与价值管理建设项目	38,763.10	24,994.28
4	补充流动资金	32,248.95	19,832.53
合计		173,686.00	111,500.00

若本次向特定对象发行募集资金净额少于上述项目拟使用募集资金投入金额，公司将根据募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额等使用安排，募集资金不足部分由公司以自筹资金或通过其他融资方式解决。在本次向特定对象发行募集资金到位之前，公司可能根据项目进度的实际需要以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

上述募集资金投资项目的可行性分析如下：

一、面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目

（一）项目基本情况

项目名称：面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目

经营主体：北京宇信科技集团股份有限公司

实施地点：北京市海淀区花园北路 20 号牡丹园北里 6 号楼

建设内容：面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目旨在搭建面向中小银行、消费金融公司等中小型金融机构客户的一站式软件信息技术服务平台。根据行业需求热点，该平台将为客户提供如下两个板块的软件产品输出服务：（1）标准化软件产品：面向目标金融机构销售包括客户运营平台、业务管理平台、智能挖掘引擎、数据整合平台、风险决策引擎平台等标准化软件产品，助力金融机

构业务的稳定运行；（2）开放金融赋能服务平台：面向目前互联网金融的重要热点方向，通过互联网或者移动终端渠道汇集海量用户，实现金融业务中资产端、交易端、支付端、资金端的互联互通，实现信息共享和业务撮合，助力目标金融机构提升数字金融服务能力，拓展开放金融业务生态。

（二）各个子项目建设的具体内容，所需实现的功能的区别，较现有系统平台的升级体现

面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目旨在搭建面向中小银行、消费金融公司等中小微金融机构客户的一站式软件信息技术服务平台。通过标准化软件产品开发及云化服务平台（即开放金融赋能服务平台）两种模式实现服务。

本项目的开发设计是按照云化服务的标准进行的重新开发，与公司原有的单体系统及分布式系统架构相比有较为明显的技术差异和技术升级。

各个子项目建设的具体内容如下：

项目名称	子项目名称	建设内容	实现功能
面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目	客户运营业务平台	客户运营业务平台的核心建设内容包括面向银行互联网金融部、消费金融公司、汽车金融公司等行业提供数据分析挖掘、业务中台、应用产品设计、营销方案一体化的在线智能营销服务	实现客户挖掘、客户管理、精准营销、活动策划等功能，同时通过对营销活动效果的分析评估，进一步完善客户管理体系
	业务管理平台	业务管理平台由前台管理页面、子系统、中台服务、后台基础服务和基础实施构成，中台服务由微服务组成，由子系统的 API 聚合应用进行服务聚合，最终提供 API 给前端 HTML，实现前后端完全分离	为各中小微金融机构提供在线金融业务的全流程管理服务，主要包括业务申请、业务流程管理、产品设计管理、业务运营管理、风险管控、账户核算等功能
	智能挖掘引擎	智能挖掘引擎是一款基于大数据平台的分析挖掘工具，包括数据探索、数据建模、场景应用等	为各中小微金融机构的在线金融业务提供包括获客、反欺诈、申请、授信、提款、贷后、催收在内的全流程数据支持
	数据整合平台	包括分布式系统底层服务、分布式文件系统、任务调度、集群监控和部署	为金融机构提供在线金融平台交易过程中的数据验证服务
	风险决策引擎平台	包括数据整合、规则策略管理、模型应用等	结合规则策略的管理及模型应用，提供风险决策功能

（三）项目实施的必要性

1、本项目有利于公司抓住金融机构转型机遇，巩固行业竞争实力

近年来，随着金融行业市场化改革的深入落实，商业银行自身精细化管理水平不断提升，对 IT 解决方案提供商的管理水平和专业化服务能力提出了进一步

的要求。同时，互联网的广泛应用给银行带来了更多的业务机会以及相应的挑战，银行业纷纷在金融科技领域积极进行布局。

在当前金融机构竞争日益激烈的情况下，金融机构将不断提升服务水平和产品创新能力，从而确保自身的市场份额和地位，而在这一过程中，信息化建设的投入将成为推动金融机构升级创新的重要因素。金融机构转型的进一步深入也为金融 IT 行业带来了新一轮的发展机遇。

公司作为中国金融 IT 行业的领军企业，有必要抓住金融机构创新转型带来的发展机遇，进一步丰富产品线，提升技术实力及服务能力，从而进一步巩固自身的核心竞争力，保持行业领先地位。

2、本项目有利于公司开拓业务领域，推动业务多元化发展

伴随着传统商业银行与互联网前沿科技的深入合作，金融和技术深度融合带来的成本效率改变日益临近，以大数据、人工智能、云计算为代表的技术、算法、算力三者将合力改变金融的技术基础，由此也将深刻影响银行的获客成本、风险甄别成本、运营成本和资金成本。银行和科技的深度结合将促进银行转型，加快传统业务优势渗透到新的金融服务领域，打造金融科技新生态。

在这一背景下，公司启动面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目，跟进市场发展趋势，针对目标金融机构开发包括智能挖掘引擎、业务管理平台、风险决策引擎平台、数据整合平台、开放金融赋能服务平台及客户运营业务平台。本项目的建设将使得公司在巩固现有银行 IT 领域行业地位的同时，积极面对传统金融与科技融合共生的大趋势，进一步开拓线上金融业务领域，推动公司业务的多元化发展。

3、本项目有利于公司抓住新兴金融机构发展契机，进一步提升盈利能力

近年来，在消费者需求和政策指导的双重因素推动下，消费金融公司、汽车金融公司等新兴金融机构发展迅猛。根据信也科技发布的《2019 中国消费信贷市场研究报告》，我国消费金融市场自 2013 年以来稳步增长，6 年间我国消费信贷余额增长量达 10 万亿元人民币。与此同时，消费信贷渗透率（消费信贷余额/GDP）亦逐年增长，我国消费信贷渗透率已从 2013 年的 5.4% 提升至 2019 年的 13.3%。预计到 2024 年，我国消费信贷市场可达 25 万亿元人民币，年均复

合成长率将达到 14%。但与美国的消费信贷的 29 万亿元人民币余额及 20% 的渗透率相比，我国消费信贷市场仍存在较大的发展空间。本项目在进一步扩大针对银行业务的软件产品服务能力的同时，也开发能够支撑消费金融公司、汽车金融公司业务运行的一系列产品，为新兴金融机构提供包括业务场景对接、数据分析、精准营销等全方位、一体化的软件技术服务。公司通过本项目的实施将持续跟进新兴金融机构业务发展所带来的技术服务需求，从而进一步拓宽公司业务领域，提升盈利能力。

（四）项目建设的可行性

1、本项目符合宏观政策的指导方向

2016 年 7 月 15 日，《中国银行业信息科技“十三五”发展规划监管指导意见（征求意见稿）》发布，要求银行业金融机构稳步开展云计算应用，主动实施架构转型，到“十三五”末期，面向互联网场景的重要信息系统全部迁移至云计算架构平台，其他系统迁移比例不低于 60%。

同时，随着金融行业信息化、数字化转型的不断深入，业务运行效率的不断提升，金融机构对于金融网络和信息系统的依赖程度也日益加深。但金融机构的业务特征也意味着在在利用信息系统实现便捷与高效性同时，网络和信息安全也是金融科技重要的组成部分，构建国产自主可控的金融信息技术体系成为国家宏观政策的主要指导方向。

本项目旨在利用云计算、大数据、微核心架构等技术，为银行、消费金融公司、汽车金融公司等金融机构提供具备自主知识产权的信息技术产品及服务。本项目符合银行业开展云计算应用的总体规划，满足国家对于金融信息系统“信息安全”和“自主可控”的要求，符合国家在金融科技领域的发展指导方向。

2、本项目相关产品试点已获客户认可，下游市场空间广阔

根据 IDC 预测数据，未来中国银行业 IT 解决方案市场的整体规模仍有较为可观的增长空间。预计到 2024 年，中国银行业 IT 解决方案市场规模将达到 1,273.5 亿元。其中，城商行、农商行等中小型银行在银行业整体 IT 投资规模中的占比也将越来越高。

本项目的目标客户即为以城商行、农商行为主的中小型银行，以及实力较强的消费金融公司、汽车金融公司等，下游市场空间十分广阔。为保证项目的顺利实施，公司已经对本项目中的部分产品模块进行了前期试点，市场反响较好，目前已经形成数个落地案例，包括多个城商行、农商行、农信社、消费金融公司等在内的客户对产品的整体接受度、认可度均较高，这也为本项目的顺利实施提供了有效的保障。

3、公司多年的行业经验与技术实力为本项目的实施奠定基础

金融机构的业务运行对于信息系统的稳定性、安全性、保密性要求较高，因此，以银行为主的金融机构在选择软件供应商时对于企业规模、信誉、技术实力、团队稳定的要求较高。公司自成立以来，高度重视产品研发和技术积累，保持了较高的研发投入。公司在金融科技领域深耕多年，形成了一定的市场占有率，在行业内拥有较高的品牌声誉。目前，公司已经为中国人民银行、三大政策性银行、六大国有商业银行、12家股份制银行以及100多家区域性商业银行和农村信用社以及十余家外资银行提供了相关产品和服务。据IDC报告显示，公司自2010年起连续多年在中国银行业IT解决方案供应商中排名领先。

（五）项目经营前景

根据IDC预测数据，未来中国银行业IT解决方案市场的整体规模仍有较为可观的增长空间。预计到2024年，中国银行业IT解决方案市场规模将达到1,273.5亿元。其中，城商行、农商行等中小型银行在银行业整体IT投资规模中的占比也将越来越高。本项目的目标客户即为以城商行、农商行为主的中小型银行，以及实力较强的消费金融公司、汽车金融公司等，下游市场空间十分广阔。

（六）项目与现有业务或发展战略的关系

本项目针对目标金融机构开发包括智能挖掘引擎、业务管理平台、风险决策引擎平台、数据整合平台、开放金融赋能服务平台及客户运营业务平台。公司历来重视产品研发和技术积累，采用业务产品和技术平台并重的发展策略，业务范围已经覆盖了渠道、业务系统、管理系统等多方位的金融IT服务。本项目是在公司现有产品及技术积累的基础上进行的升级和业务范围扩充，项目相关技术路线与公司技术储备保持一致，不会造成公司主营业务的重大变化。

本项目旨在搭建面向中小银行、消费金融公司等中小型金融机构客户的一站式软件信息技术服务平台，根据行业需求热点提供相关软件产品及技术服务。公司成立至今，一直将以银行为主的金融机构作为主要服务对象，在金融领域积累了大量具有长期稳定合作关系的客户。截至目前，公司已经为中国人民银行、三大政策性银行、六大国有商业银行、12家股份制商业银行以及100多家区域性商业银行和农村信用社以及十余家外资银行提供了相关产品和服务。本项目是在公司现有市场影响力基础上进行客户需求的进一步深入挖掘，同时开拓消费金融、汽车金融等新兴金融领域，项目相关目标市场与公司原有业务的下游市场保持一致，不会造成公司主营业务的重大变化。

（七）项目的实施准备和进展情况

截至本募集说明书签署日，本项目已取得海淀区发展和改革委员会颁发的《外资项目备案通知书》（京海淀发改（备）[2020]119号），该项目不属于环保法律法规规定的建设项目，无需进行环境影响评价，亦不需要取得环保主管部门对该项目的审批文件。

2020年9月10日，发行人与北京华盛房地产开发有限公司签订了物业购买意向书，就发行人购买北京华盛房地产开发有限公司持有的位于北京市海淀区花园北路20号牡丹园北里6号楼的物业达成合作意向。

截至本募集说明书签署日，本项目尚未投入建设。

（八）预计实施时间

本项目建设周期为3年，共需资金44,759.25万元，其中第一年拟投入19,176.90万元，第二年拟投入13,821.60万元，第三年拟投入11,760.75万元。

（九）整体进度安排

项目进度安排如下：

序号	内容	第一年				第二年				第三年			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	办公场所购置及装修												
2	建设方案的设计验证												

序号	内容	第一年				第二年				第三年			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
3	设备购置及安装调试												
4	人员招聘及培训												
5	在线金融平台建设												

注：“第一年”代表项目建设初始年，Q1、Q2、Q3、Q4为当年第一、二、三、四季度。

本次募投项目资金不存在置换董事会前投入的情形。

（十）募投项目的效益测算情况

1、效益测算情况

本项目建设/开发周期为3年，经营预测期为7年（含3年建设期）。项目建成后，预计年均营业收入约为14,207.14万元，年均净利润约为4,321.94万元，所得税后投资回收期约为6.06年（含建设期），所得税后内部收益率为14.28%（含建设期）。

本项目预计投资人民币为44,759.25万元人民币，由本次向特定对象发行股票募集资金投入28,174.11万元。各项投资具体明细及资本性支出情况如下：

序号	投资项目	拟投资金额（万元）	拟投入募集资金（万元）	是否属于资本性支出
1	办公场所购置	16,218.00	7,240.86	是
2	带宽及IDC租赁	1,548.00	-	-
3	设备购置及安装	17,180.25	17,180.25	是
4	开发成本	3,753.00	3,753.00	否
5	运维实施费	6,060.00	-	-
合计		44,759.25	28,174.11	

A、办公场所购置

本项目场地拟通过购置解决，并对其进行适应性装修，经估算，本项目办公场所购置合计16,218.00万元，具体如下：

序号	项目	建筑面积（平方米）	购置价格（万元/平方米）	装修价格（万元/平方米）	投资金额（万元）
1	办公场所购置	3,060.00	5.00	0.30	16,218.00
合计		3,060.00			16,218.00

场地购置价格及装修价格依据按照相似位置、相似条件办公场所价格及适应性装修价格估算。

B、带宽及 IDC 租赁

本项目带宽及机柜租赁费用主要用于建设期(3年)内带宽及机柜租赁投入,建设期内带宽及机柜租赁费用共计 1,548.00 万元,具体如下:

单位:万元

序号	项目	第一年	第二年	第三年	投资金额
1	电信宽带费用	216.00	216.00	216.00	648.00
2	IDC 独立机房租赁	300.00	300.00	300.00	900.00
合计		516.00	516.00	516.00	1,548.00

IDC 独立机房为 IT 行业专用场所,需符合金融 IT 相关行业标准及等保标准等。公司需要租赁 IDC 机房用于存放、运行计算机、网络等设备。公司拟全部以自有资金租赁本次募投项目中的 IDC 独立机房。

C、硬件设备购置及安装

本项目拟新增设备购置投入合计 17,180.25 万元,具体如下:

单位:万元

序号	功能性质	设备名称	投资金额
1	网络及安全和金融行业互联网应用特有的签名验签及动态口令等设备	防火墙、入侵防御、入侵检测、安全设备、负载均衡、签名验签、动态口令、DB-数据库审计、网络安全防护、日志审计、运维审计、IPS、数据交换网闸、核心交换机、汇聚交换机、千兆交换机等	5,670.00
2	计算与存储设备和数据库及虚拟化软件等设备	机架服务器(采集平台)、刀片服务器(分析平台)、刀片服务器(云服务平台)、VPLEX 控制器、机架服务器(信贷平台)、机架服务器(信用卡平台)、机架服务器(再保理平台)、存储设备、数据库软件、中间件软件、虚拟化软件等	10,140.00
3	开发测试/运维设备	台式机电脑、笔记本电脑、打印复印一体机、投影仪等其他办公设备、视频会议设备、手机(测试机)、平板电脑(测试机)、办公软件及系统、开发及测试工具等	1,370.25
合计			17,180.25

宇信科技的网络信贷系统为聚焦商业银行在数字经济时代下的信贷业务数字化转型及零接触式信贷服务诉求,协助商业银行等金融机构全渠道触达借款

人，借助内外部大数据对借款人进行 360 度画像以实现自动化审批、定额及定价，构建满足业务快捷高效自动化办理，全程零人工干预、全天候响应的自助式在线融资处理平台。

宇信科技仅协助商业银行等持牌金融机构客户构建相关系统，并不参与贷款的提供、发放等资金业务过程。

D、开发成本

本项目开发成本包括建设期（3 年）内的研发人员成本投入，项目建设期内合计需要项目经理、架构师、高级开发工程师、中级开发工程师、功能及性能测试工程师等人员 60 名，根据公司历史工资标准及行业平均薪酬标准进行预估，项目建设期（3 年）内研发人员工资共计 3,753.00 万元。具体如下：

单位：万元

序号	部门	岗位	第一年	第二年	第三年	金额合计
1	研发人员	项目经理	40.00	80.00	80.00	200.00
2		架构师	50.00	100.00	100.00	250.00
3		高级开发工程师	140.00	175.00	210.00	525.00
4		中级开发工程师	130.00	208.00	260.00	598.00
5		初级开发工程师	90.00	120.00	150.00	360.00
6		业务分析师	90.00	150.00	180.00	420.00
7		质量控制（qa）	45.00	75.00	90.00	210.00
8		测试经理	105.00	175.00	210.00	490.00
9		功能测试工程师	75.00	125.00	150.00	350.00
10		性能测试工程师	75.00	125.00	150.00	350.00
11	合计		840.00	1,333.00	1,580.00	3,753.00

E、运维实施费

本项目运维实施费包括建设期（3 年）内的运维及实施应用人员成本投入，项目建设期内合计需要运营及运维人员、营销人员等 120 名，根据公司历史工资标准及行业平均薪酬标准进行预估，项目建设期（3 年）内运维及实施应用人员工资共计 6,060.00 万元。具体如下：

单位：万元

序号	部门	岗位	第一年	第二年	第三年	金额合计
----	----	----	-----	-----	-----	------

序号	部门	岗位	第一年	第二年	第三年	金额合计
1	运营及运维人员	运维经理	350.00	875.00	1,225.00	2,450.00
2		运维工程师（应用）	250.00	625.00	875.00	1,750.00
3		培训专员	150.00	375.00	525.00	1,050.00
4	营销人员	销售总监	45.00	90.00	90.00	225.00
5		高级销售人员	75.00	125.00	175.00	375.00
6		普通销售人员	45.00	75.00	90.00	210.00
7	合计		915.00	2,165.00	2,980.00	6,060.00

2、效益测算的过程

本募投项目主要的经济效益预测指标如下：

单位：万元

项目	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	年均金额
一、营业收入	2,425.00	4,850.00	9,700.00	16,975.00	21,850.00	24,250.00	19,400.00	14,207.14
减：主营业务成本	2,333.54	5,273.58	7,629.67	8,948.73	9,125.25	9,072.42	8,227.97	7,230.17
二、毛利	91.46	-423.58	2,070.33	8,026.27	12,724.75	15,177.58	11,172.03	6,976.98
营业税金及附加	0.00	0.00	27.63	264.81	340.86	378.30	302.64	187.75
销售费用	214.46	388.91	552.82	701.19	800.61	849.55	750.64	608.31
管理费用	210.56	421.12	842.23	1,473.91	1,897.20	2,105.58	1,684.47	1,233.58
研发费用	20.37	40.74	81.48	142.59	183.53	203.69	162.95	119.34
财务费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、利润总额	-353.93	-1,274.35	566.17	5,443.78	9,502.55	11,640.45	8,271.32	4,828.00
减：所得税	0.00	0.00	56.62	544.38	950.26	1,164.04	827.13	506.06
四、净利润	-353.93	-1,274.35	509.55	4,899.40	8,552.30	10,476.40	7,444.19	4,321.94

A、营业收入测算

本募投项目收入为软件开发与服务销售收入。项目销售收入现有客户基础以及未来市场需求综合预测，财务预测期内，软件开发与服务销售的年均销售收入为 14,207.14 万元。

B、营业成本测算

主营业务成本为建筑及设备折旧成本、无形资产（软件费）摊销、人工成本、实施及外包服务费用、带宽租赁费用等。建筑、设备的折旧年限、无形资产（软件费）的摊销年限与公司会计政策一致。人工成本根据项目所需人员数量、相应岗位工资水平并结合募投项目的营业收入计算得出。财务预测期内，本募投项目的年均营业成本为 7,230.17 万元。

C、营业税金及附加测算

本项目税金及附加包括城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加，城市维护建设税按照 7%进行测算，教育费附加按照 3%进行测算，地方教育费附加按照 2%进行测算。财务预测期内，本募投项目的年均税金及附加为 187.75 万元。

D、销售费用测算

公司销售费用（扣除人工）占营业收入的平均比例为 2.04%，销售费用按此数值并结合募投项目的营业收入计算得出。财务预测期内，本募投项目的年均销售费用为 608.31 万元。

E、管理费用测算

公司管理费用（扣除折旧）占营业收入的平均比例为 8.68%，管理费用按此数值并结合募投项目的营业收入计算得出。财务预测期内，本募投项目的年均管理费用为 1,233.58 万元。

F、研发费用测算

公司研发费用（扣除人工和折旧）占营业收入的平均比例为 0.84%，研发费用按此数值并结合募投项目的营业收入计算得出。财务预测期内，本募投项目的年均研发费用为 119.34 万元。

本项目开发支出主要用于建设期（3 年）内研发人员薪酬，建设期定员 60 人，薪酬共计 3,753.00 万元。

单位：万元

序号	部门	岗位	第一年	第二年	第三年	金额合计
1	研发人员	项目经理	40.00	80.00	80.00	200.00
2		架构师	50.00	100.00	100.00	250.00
3		高级开发工程师	140.00	175.00	210.00	525.00
4		中级开发工程师	130.00	208.00	260.00	598.00
5		初级开发工程师	90.00	120.00	150.00	360.00
6		业务分析师	90.00	150.00	180.00	420.00
7		质量控制（qa）	45.00	75.00	90.00	210.00
8		测试经理	105.00	175.00	210.00	490.00
9		功能测试工程师	75.00	125.00	150.00	350.00
10		性能测试工程师	75.00	125.00	150.00	350.00
合计			840.00	1,333.00	1,580.00	3,753.00

3、效益测算的合理性

本次募投项目内部收益率、投资回收期等指标与同行业上市公司的类似募投项目效益指标对比如下：

公司名称	项目名称	内部收益率	投资回收期（年）
高伟达	基于分布式架构的智能金融解决方案建设项目	13.95%	5.43
华宇软件	华宇新一代法律AI平台建设项目	15.33%	5.20
	华宇安全可靠软件适配研发及集成测试中心建设项目	16.41%	4.91
	基于数据驱动的智慧市场监管平台建设项目	16.99%	4.68
南天信息	金融行业智能化云平台项目	15.29%	5.49
长亮科技	分布式核心金融开放平台项目	22.23%	6.57
	开放银行解决方案建设项目	18.54%	6.81
	金融数据智能化项目	15.41%	7.14
	价值管理平台项目	17.62%	7.05
科蓝软件	智慧银行建设项目	12.68%	6.32
	非银行金融机构IT系统解决方案建设项目	13.33%	6.33
	支付安全建设项目	12.42%	6.24

公司名称	项目名称	内部收益率	投资回收期（年）
润和软件	金融云服务平台建设项目	27.04%	6.05
	能源信息化平台建设项目	17.31%	5.35
平均值		16.75%	5.97
宇信科技	面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目	14.28%	6.06
	基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目	16.70%	5.51
	全面风险与价值管理建设项目	15.14%	5.94

公司本次募投项目与同行业募投项目相比，本募投项目的财务内部收益率、投资回收期处于合理水平，效益测算较为谨慎、合理。

（十一）本项目购置硬件设备的原因和合理性

公司目前现有电子设备主要包括笔记本电脑、台式机、服务器等，截至 2021 年 3 月 31 日，电子设备综合成新率为 32.69%，其中 2016 年及以前购置的电子设备约占目前总电子设备的 40%，大部分电子设备折旧年限在 3-5 年。公司现有部分设备的购置时间较早，规格型号相对较旧。截至目前，公司服务器内存 30T，内存使用率达到 65%，存储 300T，存储使用率已经超过 80%，电子设备接近或处于满负荷运转的状态，且存储能力、算力较为紧张。

考虑到本次募投项目为三个规模较大的项目并行实施，公司现有研发资源已不能支撑新募投项目的开发。因此公司有必要通过购置新一批硬件、软件为本次募投项目的实施提供支撑。

本项目计划研发的系统数量较多，包括客户运营业务、业务管理、智能挖掘引擎、数据整合、风险决策引擎、开放金融赋能服务等多个系统平台。从研发环境上看，本项目分为开发测试环境、生产环境、灾备环境等三套环境。生产环境与灾备环境所有设备为主备或多节点配置，日常以生产环境为主，应急情况下切换到灾备环境，满足高可用要求；开发测试环境部分设备为单点配置，以节省费用。

本项目最终产品为面向互联网的应用，在设备配置上需要考虑互联接入及运行安全相关设备，满足金融行业对应用高可用、等保三级资质、以及网络安全等相关要求。项目整体规模体量较大，需要较大规模的开发设备、软件及配套办公设备软件来支撑各系统及平台的并行研发。其中：

A. 网络及安全和金融行业互联网应用特有的签名验签及动态口令等设备，合计 5,670 万元。网络及安全设备会分别用于开发测试环境、生产环境和灾备环境中，同一环境中网络及安全设备够成一个完整的网络资源池，所有客户共享该资源池，设备数量主要来源于平台预估客户业务量、安全域划分（网络安全等级保护要求）、性能及高可用性要求、现有信贷业务平台等条件进行配置。

B. 计算与存储设备和数据库及虚拟化软件等设备，合计 10,140 万元。计算与存储设备中，用于开发测试 380 万，用于生产环境及灾备环境各 4,500 万，根据目前已运行的信贷平台业务经验来估算，每个客户的计算与存储设备约为 300 万，按照 15 个客户规模来预估。另外数据库、中间件软件为主备各两套，虚拟化软件数量按照应用安装节点数预估。

C. 平台开发测试人员的办公以及平台上线后运维人员的办公等相关设备，按照项目定员匹配，合计 1,370.25 万元。

本项目拟投入硬件设备按照项目 3 年建设规划，将根据项目实际需求逐步实施部署，具体投资明细如下：

单位：万元

设备分类	序号	设备名称	设备数量（台/套）				单价	总价
			开发环境	生产环境	灾备环境	合计		
网络及安全和金融行业互联网应用特有的签名验签及动态口令等设备	1	防火墙	12	26	26	64	10.56	676.00
	2	入侵防御	2	8	8	18	20	360.00
	3	安全设备	2	2	2	6	20	120.00
	4	入侵检测	6	8	8	22	20	440.00
	5	签名验签	2	2	2	6	11	66.00
	6	动态口令	8	14	14	36	20	720.00
	7	DB-数据库审计	2	8	8	18	9	162.00
	8	网络安全防护	2	8	8	18	17	306.00
	9	日志审计	2	2	2	6	35	210.00
	10	运维审计	2	2	2	6	25	150.00
	11	IPS	2	2	2	6	30	180.00
	12	数据交换网闸	4	4	4	12	30	360.00
	13	核心交换机	2	2	2	6	80	480.00
	14	汇聚交换机	2	2	2	6	62	372.00
	15	千兆交换机	8	14	14	36	1	36.00
	16	流量控制	2	6	4	12	10	120.00
	17	VPN 设备	2	6	4	12	5	60.00
	18	负载均衡	2	6	4	12	30	360.00
	19	负载均衡	2	6	4	12	25	300.00
	20	路由器	2	6	4	12	8	96.00

设备分类	序号	设备名称	设备数量（台/套）				单价	总价
			开发环境	生产环境	灾备环境	合计		
	21	万兆交换机	2	6	4	12	8	96.00
计算与存储设备和数据库及虚拟化软件等设备	22	机架服务器（采集平台）	2	6	6	14	50	700.00
	23	刀片服务器（分析平台）	2	6	6	14	220	3,080.00
	24	刀片服务器（云服务平台）	2	6	6	14	220	3,080.00
	25	VPLEX 控制器	40	80	60	180	1.5	270.00
	26	机架服务器（信贷平台）	10	30	30	70	5	350.00
	27	机架服务器（信用卡平台）	10	30	30	70	5	350.00
	28	机架服务器（再保理平台）	10	30	30	70	5	350.00
	29	存储设备	2	4	4	10	120	1,200.00
	30	数据库软件	—	1	1	2	140	280.00
	31	中间件软件	—	1	1	2	40	80.00
	32	虚拟化软件	—	1	1	2	200	400.00
开发测试/运维设备	33	台式电脑	40	80	60	180	0.5	90.00
	34	笔记本电脑	12	8	5	25	0.65	16.25
	35	打印复印一体机	4	2	2	8	0.5	4.00
	36	投影仪等其他办公设备	8	2	2	12	0.5	6.00
	37	视频会议设备	8	2	2	12	0.5	6.00
	38	手机（测试机）	16	2	2	20	0.5	10.00
	39	平板电脑（测试机）	16	2	2	20	0.4	8.00
	40	操作系统	10	20	15	45	1	45.00
	41	日常办公软件	40	80	60	180	0.5	90.00
	42	项目管理系统	3	—	—	3	15	45.00
	43	配置管理系统	1	1	1	3	15	45.00
	44	OA 系统	1	1	1	3	15	45.00
	45	开发工具	3	—	—	3	200	600.00
	46	测试工具	3	—	—	3	120	360.00
		合计	313	535	455	1,303	—	17,180.25

上述具体设备投入与本项目下属构成子项目的具体开发方向、规划需求以及后续为客户提供运营服务的需求相匹配。

（十二）本项目与前次拟发行可转债募投项目的差异及原因

本次募投项目“面向中小微企业金融机构的在线金融平台建设项目”于2020年10月10日取得海淀区发改委出具的外资项目备案通知书（京海淀发改（备）[2020]119号），与前次拟发行可转债募投项目属于不同项目。

和可转债募投项目相比，本次“面向中小微企业金融机构的在线金融平台建设项目”投资中增大了购置办公场所的投资，由659万元调增至1.6亿元，减少了设备购置及安装的投资，由3亿元调减至1.7亿元。

1、设备、软件投资差异

和前次可转债募投项目比较，本次“面向中小微企业金融机构的在线金融平台建设项目”进一步明确了客户群体为中小微企业金融机构，目标客户规模体量相对较小，开发所需软硬件要求有所下降，本次规划中设备、软件投资规模相应有所降低。

2、办公场所购置差异

前次可转债募投项目计划通过办公场所租赁的方式解决办公场地，各项目具体场地面积划分根据项目计划招募人数按比例进行拆分。由于前次项目整体规模较小，加之拟租赁场地面积有限，因此未进行本地机房、展厅等用途规划。而本次募投项目整体规模显著扩大，考虑到项目场地的实际需求，同时综合评估租赁成本及房屋折旧成本区别，本次募投项目整体计划采用购置办公楼的方式实施，各项目具体场地面积划分根据项目计划招募人数按比例进行拆分，本次“面向中小微企业金融机构的在线金融平台建设项目”计划招募 180 人，具体场地面积为 3,060.00 平方米，扣除公摊、展厅、机房、会议室及其他公共区域后，人均办公面积为 11.1 平方米。因此本次规划中办公场所购置规模较前次有所增加。

二、基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目

（一）项目基本情况

项目名称：基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目

经营主体：北京宇信科技集团股份有限公司

实施地点：北京市海淀区花园北路 20 号牡丹园北里 6 号楼

建设内容：本项目围绕分布式架构、流式计算框架、区块链技术、知识图谱技术和人工智能技术，进行深度技术开发和应用，打造集智能采集平台、智能计算平台、智能决策平台、机器学习平台和知识图谱平台为一体的基于人工智能技术的智能分析及应用平台，为金融机构提供数据运营、信用评级模型、预警规则模型、数据可视化、智能化精准营销、业务运营监控、数字货币、智能投顾等应用服务的综合性、智能化金融管理平台。通过构建基于人工智能技术的智能分析

及应用平台，加速公司人工智能技术与金融业务的全面融合，实现金融服务的智能化、个性化、定制化。项目建设主要模块包括：（1）智能采集平台；（2）智能计算平台；（3）智能决策平台；（4）机器学习平台；（5）知识图谱平台。

（二）各个子项目建设的具体内容，所需实现的功能的区别，较现有系统平台的升级体现

基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目围绕分布式架构、流式计算框架、区块链技术、知识图谱技术和人工智能技术，为金融机构提供数据运营、信用评级模型、预警规则模型、数据可视化、智能化精准营销、业务运营监控、数字货币、智能投顾等应用服务。

本项目建设是基于人工智能技术和金融行业市场需求重新设计的产品，通过大数据技术提升产品技术、功能和性能；并基于业务中台和技术中台理念，构建一站式、一体化新型智能化数据应用平台。因此本项目在产品设计上、技术选型上、功能组装上，并非简单对原有产品的升级或重构，而是全面以市场需求为驱动、以新兴技术为依托构建的全新平台。

各个子项目建设的具体内容如下：

项目名称	子项目名称	建设内容	实现功能
基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目	智能采集平台	智能采集平台是基于智能分析、金融风控、精准营销、实时分析、个性化服务等高时效场景需求专门构建的一款低时延、高性能、配置化的分布式实时大数据采集平台	该平台能够实现多来源（银行交易系统、银行管理系统、外部监管平台、第三方平台等）、多方式（实时数据、批量数据）、多类型（交易数据、日志数据、非结构化数据）的数据采集工作
	智能计算平台	智能计算平台是基于 Apache Flink 流计算框架构建的全链路实时大数据加工、计算及分析平台	该平台主要实现数据标准化、数据融合、数据加工、数据存储的全线上、全流程数据开发和管理能力
	智能决策平台	由前端管理端和后端决策引擎组成，管理端基于统一开发平台进行开发，是微服务架构，后端决策引擎基于流式计算框架 (Flink) 和其他大数据生态技术，结合金融风险分析特点专项设计	该平台帮助金融机构将业务型决策快速转换成可自动化执行的在线决策，实现金融业务数字化、自动化、智能化处理
	机器学习平台	包括可视化建模、建模实时交互、算法科学计算、模型存储管理、模型部署管理工具	该平台是面向开发者的一站式 AI 开发平台，为传统机器学习和深度学习提供从数据处理、模型训练、服务部署的一站式服务，降低机器学习开发门槛
	知识图谱平台	计划构建企业级的知识图谱分析与展示平台，整合企业及关联信息，挖掘海量互联网的非结构化、半结构化和结构化数	运用多种智能分析算法，该平台可在秒级别对海量数据进行实时分析和挖掘，为金融机构提供一个打通多源数据、深入理解数据内涵的可视化分析工具

项目名称	子项目名称	建设内容	实现功能
		据	

（三）项目实施的必要性

1、本项目建设有利于发挥公司金融 IT 技术优势，拓展业务领域，巩固市场地位

金融行业具有牵涉面广、海量数据、高频交易、安全级别要求高、监管要求严格等特殊性质，因此对金融 IT 供应商具有严格的挑选标准。近年来，在政策和市场的双重引导下，新一代信息技术与金融行业融合进一步加深，金融科技产业发展潜力进一步得到释放，金融科技服务市场不断成熟，竞争愈发激烈，金融机构对金融科技服务企业的技术、品牌、服务、业务经验及产品要求也不断提升。

为了巩固宇信科技在金融科技服务领域的领先地位，宇信科技有必要通过加速新型金融 IT 产品和服务落地。本项目依托公司自身的技术优势，基于对人工智能、区块链、流计算、知识图谱、分布式架构等前沿的技术积累与应用经验，开发智能采集平台、智能计算平台、智能决策平台、机器学习平台和知识图谱平台等多项产品，从而进一步丰富公司金融 IT 产品体系和服务内容，持续巩固公司在金融 IT 解决方案领域的领先地位。

2、本项目建设有利于公司顺应金融科技发展趋势，抓住市场机遇

目前，各金融机构经过多年的发展，已实现海量数据汇集和存储。同时，随着金融机构的客户服务范围和能力的不断提升，其核心业务系统的账户量和交易量都已达到了较大的规模。因此，IT 系统对核心数据的抓取、处理和分析等能力的要求越来越高。海量且复杂的数据流，对各金融机构 IT 架构提出了更高的要求，而分布式架构技术、流计算技术、人工智能技术的快速发展和应用，为金融机构核心业务处理提供了新的解决办法，金融科技促进金融机构转型已成为主要发展趋势。

IDC 认为，中国金融行业未来 3 到 5 年内将迎来人工智能的大规模应用，触发金融行业的一系列创新产品和业务模式变革，预计 2020 年，中国金融行业人工智能 IT 市场规模将达到 37.88 亿元，年均复合增长率达到 79.1%。在金融科

技的推动下，金融机构不断向智能化、数字化方向转型发展，金融科技在金融行业的应用也逐步呈现出金融服务场景化、平台化、智能化的发展趋势。作为金融 IT 服务领域的领先企业，宇信科技有必要通过以人工智能、分布式架构和区块链技术为基础的新一代信息技术构建更为智能化、个性化的基于人工智能技术的智能分析及应用平台，加速金融科技的融合与应用，抓住金融机构转型的发展机遇，为各金融机构在多个业务领域提供更为智能化、定制化、数字化的 IT 解决方案。从而进一步巩固公司在行业内的主导地位，提升盈利能力。

3、本项目建设有利于提高公司智能化、个性化、定制化的服务能力

随着新一代信息技术的快速发展，信息技术与金融行业的融合程度正逐步加深，金融科技加速了传统金融业务向智能化、数字化方向转型。同时，受金融科技技术的不断加持，金融机构的业务模式也在不停地创新和发展，新兴的业务模式对传统业务造成一定冲击。此外，随着中小微金融机构的快速崛起，金融行业内部竞争愈发激烈，企业更加重视控制成本和创造新的业务模式来增强自身的竞争力，精细化、定制化管理需求愈发突出，对金融 IT 服务供应商在信息化系统和平台的个性化、智能化、定制化方面提出了更高的要求。

本项目将基于分布式架构、流计算、区块链和人工智能等前沿技术，打造集智能采集、智能计算、智能决策、机器学习和知识图谱于一体的综合性基于人工智能技术的智能分析及应用平台，为金融机构在多个业务领域提供更精细化、定制化、智能化的解决方案。通过基于人工智能技术的智能分析及应用平台的建设，将进一步提高公司在金融 IT 解决方案领域内的服务能力，为公司客户提供更为智能化、个性化、定制化的金融服务。

（四）项目建设的可行性

1、本项目建设符合我国相关产业政策规划

金融科技产业既是战略性新兴产业的重要分支，也是支撑战略性新兴产业发展的重要产业。我国在科技创新发展、金融监管和组织机构建设三个层面出台了一系列的政策文件和相关制度，推动金融科技市场秩序建设和行业健康发展。人工智能、区块链作为本轮金融科技的主要核心技术，必将成为行业布局的热点；分布式架构作为重要的底层支撑技术，也将迎来新的发展机遇。本项

目建设旨在基于公司在分布式基础架构、区块链、人工智能等热点领域的技术积累，构建更为智能化、定制化的综合性基于人工智能技术的智能分析及应用平台，符合我国相关产业政策和发展规划，属于政策鼓励类项目。

2、深厚的技术积累和优质的客户资源为本项目的奠定基础

金融行业具有牵涉面广、高度信息化、海量大数据、高频交易、安全级别要求高、监管要求严格等特殊性质，因此金融机构在进行供应商挑选时，更加青睐规模大、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。公司作为中国金融 IT 服务领军企业，一直高度重视产品研发和技术积累，通过多年的技术积累与行业应用实践，行业技术基础扎实全面，有领先于其他竞争对手的先发优势。公司已研发的智能金融数据中台属于领先的公司战略级产品，公司结合在金融业务模块的技术和业务积累，重点打造金融机构的数据中台产品能力矩阵，在数据中台的产品体系上进行了多项关键性技术突破，可以为不同类型的金融机构提供一站式的金融数字化转型服务，也为本项目的顺利实施提供保障。

3、持续的研发投入和优秀的研发团队是本项目顺利进行的重要保障

公司所属的金融科技产业属于技术和业务密集型产业，是否拥有信息技术及金融专业背景的复合型人才及储备对企业的发展具有至关重要的作用。公司自成立以来，高度重视产品研发和技术积累，历年来保持了较高的研发投入。同时，公司高度重视人才队伍建设，经过多年的积累与沉淀，公司已建立了一支专业知识匹配、管理经验丰富、年龄结构合理的高素质复合型人才队伍。持续的研发高投入，丰富的研发和技术人才积累，以及深耕行业多年的管理团队，都将为本项目的建设实施奠定技术与人才的基础。

（五）项目经营前景

金融行业与信息社会存在巨大的交织网络，每时每刻都在产生海量数据，通过人工智能技术与金融业的融合，一方面金融行业的海量数据可以为人工智能的机器学习提供了丰富的支撑素材，以此来完善机器的认知功能，以应付金融交易与金融管理等复杂数据处理工作，帮助金融机构更高效率的做出决策，提升金融风控及业务处理能力。另一方面，“人工智能+大数据分析技术”也能够助力金融

监管机构建立国家金融大数据库，防范系统性风险。此外，自然语言处理、知识图谱及机器学习等新一代人工智能技术，可为借款人、企业等不同主体提供更深度的、更有效的多维信息关联，并应用到贷前、贷中、贷后全流程，减少人为偏差，降低风控成本。据 IDC 预测，随着我国金融行业加速进入智能科技时代，未来 3 到 5 年内我国金融业将迎来人工智能的大规模应用，触发金融行业的一系列创新产品和业务模式变革。

（六）项目与现有业务或发展战略的关系

本项目围绕分布式架构、流式计算框架、区块链技术、知识图谱技术和人工智能技术，进行深度技术开发和应用，打造集智能采集平台、智能计算平台、智能决策平台、机器学习平台和知识图谱平台为一体的基于人工智能技术的智能分析及应用平台。公司历来重视产品研发和技术积累，采用业务产品和技术平台并重的发展策略，业务范围已经覆盖了渠道、业务系统、管理系统等多方位的金融 IT 服务。本项目是在公司现有产品及技术积累的基础上进行的升级和业务范围扩充，项目相关技术路线与公司技术储备保持一致，不会造成公司主营业务的重大变化。

公司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。公司在金融 IT 领域深耕多年，已具备丰富的市场资源与行业经验。本项目基于公司已有产品和服务，进行基于人工智能技术的智能分析及应用平台开发，打造集源数据层、数据加工、场景应用于一体的可拓展性基于人工智能技术的智能分析及应用平台，满足数据运营、信用评分模型、预警规则模型、数据可视化、智能化精准营销、业务运营监控、数字货币、智能投顾等多样化场景需求。本项目相关产品及服务主要应用领域仍然是以银行为主的各金融机构，与公司现有主营业务保持一致，本项目建设不会造成公司业务目标市场的重大变化。

（七）项目的实施准备和进展情况

截至本募集说明书签署日，本项目已取得海淀区发展和改革委员会颁发的《外资项目备案通知书》（京海淀发改（备）[2020]121 号）。该项目不属于环保法律法规规定的建设项目，无需进行环境影响评价，亦不需要取得环保主管部门

对该项目的审批文件。

2020年9月10日，发行人与北京华盛房地产开发有限公司签订了物业购买意向书，就发行人购买北京华盛房地产开发有限公司持有的位于北京市海淀区花园北路20号牡丹园北里6号楼的物业达成合作意向。

截至本募集说明书签署日，本项目尚未投入建设。

（八）预计实施时间

本项目建设周期为3年，共需资金57,914.70万元，其中第一年拟投入25,717.36万元，第二年拟投入16,721.34万元，第三年拟投入15,476.00万元。

（九）整体进度安排

项目进度安排如下：

序号	内容	第一年				第二年				第三年			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	办公场所购置及装修												
2	建设方案的设计验证												
3	设备购置及安装调试												
4	人员招聘及培训												
5	人工智能技术的智能分析及应用平台建设												

注：“第一年”代表项目建设初始年，Q1、Q2、Q3、Q4为当年第一、二、三、四季度。

本次募投项目资金不存在置换董事会前投入的情形。

（十）募投项目的效益测算情况

1、效益测算情况

本项目建设/开发周期为3年，经营预测期为7年（含3年建设期）。项目建成后，预计年均营业收入约为20,992.86万元，年均净利润约为6,074.19万元，所得税后投资回收期约为5.51年（含建设期），所得税后内部收益率为16.70%（含建设期）。

本项目预计投资人民币为57,914.70万元人民币，由本次向特定对象发行

股票募集资金投入 38,499.08 万元。各项投资具体明细及资本性支出情况如下：

序号	投资项目	拟投资金额（万元）	拟投入募集资金（万元）	是否属于资本性支出
1	办公场所购置	17,299.20	7,723.58	是
2	带宽及 IDC 租赁	2,880.00	-	-
3	硬件设备购置及安装	26,267.50	26,267.50	是
4	产品开发成本	4,508.00	4,508.00	否
5	运维实施费	6,960.00	-	-
	合计	57,914.70	38,499.08	

A、办公场所购置

本项目场地拟通过购置解决，并对其进行适应性装修，经估算，本项目办公场所购置合计 17,299.20 万元，具体如下：

序号	项目	建筑面积（平方米）	购置价格（万元/平方米）	装修价格（万元/平方米）	投资金额（万元）
1	办公场所购置	3,264.00	5.00	0.30	17,299.20
	合计	3,264.00			17,299.20

B、带宽及 IDC 租赁

本项目带宽及机柜租赁费用主要用于建设期（3 年）内带宽及机柜租赁投入，建设期内带宽及机柜租赁费用共计 2,880.00 万元，具体如下：

单位：万元

序号	项目	第一年	第二年	第三年	投资金额
1	电信宽带费用	360.00	360.00	360.00	1,080.00
2	IDC 独立机房租赁	600.00	600.00	600.00	1,800.00
	合计	960.00	960.00	960.00	2,880.00

C、硬件设备购置及安装

本项目拟新增设备购置投入合计 26,267.50 万元，具体如下：

单位：万元

序号	功能性质	设备名称	投资金额
1	公共支撑部分	核心交换机、汇聚交换机、光纤交换机（网络包采集）、防火墙、负载均衡器等网络设	3,026.00

序号	功能性质	设备名称	投资金额
		备	
		刀片服务器（基础平台、数据库、WEB）、VPLEX 控制器等计算机与储存设备	2,852.50
		台式机电脑、笔记本电脑、操作系统、OA 系统、开发工具和测试工具等开发测试和运维设备	10,698.00
2	智能采集平台模块	刀片服务器（采集平台）等计算与存储设备	1,760.00
		台式机电脑、笔记本电脑、手机（测试机）、平板电脑（测试机）、云资源采购、一键部署平台和数据交换工具等开发测试和运维设备	526.00
3	智能计算平台模块	刀片服务器（计算平台）等计算与存储设备	1,760.00
		台式机电脑、笔记本电脑、手机（测试机）、平板电脑（测试机）、云资源采购和一键部署平台等开发测试和运维设备	162.00
4	智能决策平台模块	刀片服务器（决策平台）等计算与存储设备	1,760.00
		台式机电脑、笔记本电脑、手机（测试机）、平板电脑（测试机）、云资源采购和一键部署平台等开发测试和运维设备	162.00
5	机器学习平台模块	刀片服务器（挖掘平台）等计算与存储设备	1,760.00
		台式机电脑、笔记本电脑、手机（测试机）、平板电脑（测试机）、云资源采购、一键部署平台和采购算法模型等开发测试和运维设备	1,200.00
6	知识图谱平台模块	刀片服务器（图数据）等计算与存储设备	440.00
		台式机电脑、笔记本电脑、手机（测试机）、平板电脑（测试机）、云资源采购和一键部署平台等开发测试和运维设备	161.00
	合计		26,267.50

D、开发成本

本项目开发成本包括建设期（3 年）内的研发人员成本投入，项目建设期内合计需要项目经理、算法工程师、数据分析工程师、中高级开发工程师、功能及性能测试工程师等人员 77 名，根据公司历史工资标准及行业平均薪酬标准进行预估，项目建设期（3 年）内研发人员工资共计 4,508.00 万元。具体如下：

单位：万元

序号	部门类别	岗位	第一年	第二年	第三年	金额合计
1	研发人员	项目经理	40.00	120.00	120.00	280.00
2		算法工程师	50.00	150.00	150.00	350.00

序号	部门类别	岗位	第一年	第二年	第三年	金额合计
3		技术经理	80.00	120.00	120.00	320.00
4		高级开发工程师	140.00	210.00	280.00	630.00
5		中级开发工程师	104.00	156.00	208.00	468.00
6		数据分析工程师	80.00	120.00	160.00	360.00
7		初级开发工程师	60.00	90.00	150.00	300.00
8		优化工程师	120.00	180.00	300.00	600.00
9		质量控制 (qa)	30.00	60.00	90.00	180.00
10		测试经理	70.00	140.00	210.00	420.00
11		功能测试工程师	50.00	100.00	150.00	300.00
12		性能测试工程师	50.00	100.00	150.00	300.00
13	合计		874.00	1,546.00	2,088.00	4,508.00

E、运维实施费

本项目运维实施费包括建设期（3年）内的运维及实施应用人员成本投入，项目建设期内合计需要运维经理、运维工程师、应用工程师等人员 115 名，根据公司历史工资标准及行业平均薪酬标准进行预估，项目建设期（3年）内运维及实施应用人员工资共计 6,960.00 万元。具体如下：

单位：万元

序号	部门类别	岗位	第一年	第二年	第三年	金额合计
1	运营及运维人员	运维经理	700.00	1,050.00	1,225.00	2,975.00
2		运维工程师（应用）	500.00	750.00	875.00	2,125.00
3		培训专员	300.00	450.00	525.00	1,275.00
4	营销人员	销售总监	45.00	90.00	90.00	225.00
5		高级销售人员	50.00	75.00	100.00	225.00
6		普通销售人员	30.00	45.00	60.00	135.00
7	合计		1,625.00	2,460.00	2,875.00	6,960.00

2、项目效益测算过程

本募投项目主要的经济效益预测指标如下：

单位：万元

项目	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	年均金额
一、营业收入	3,700.00	7,150.00	14,300.00	25,150.00	32,300.00	35,750.00	28,600.00	20,992.86
减：主营业务成本	4,260.90	7,634.91	12,747.38	14,128.50	14,387.40	13,719.40	11,987.31	11,266.54
二、毛利	-560.90	-484.91	1,552.62	11,021.50	17,912.60	22,030.60	16,612.69	9,726.31
营业税金及附加	0.00	0.00	29.71	392.34	503.88	557.70	446.16	275.68
销售费用	200.46	355.82	541.63	762.91	908.72	979.08	833.27	654.56
管理费用	321.26	620.82	1,241.64	2,183.73	2,804.55	3,104.11	2,483.29	1,822.77
研发费用	31.08	60.06	120.12	211.25	271.31	300.29	240.23	176.33
财务费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、利润总额	-1,113.70	-1,521.61	-380.48	7,471.27	13,424.13	17,089.41	12,609.74	6,796.97
减：所得税	0.00	0.00	0.00	747.13	1,342.41	1,708.94	1,260.97	722.78
四、净利润	-1,113.70	-1,521.61	-380.48	6,724.14	12,081.72	15,380.47	11,348.77	6,074.19

A、营业收入测算

本募投项目收入为软件开发与服务销售收入。项目销售收入现有客户基础以及未来市场需求综合预测，财务预测期内，软件开发与服务销售的年均销售收入为 20,992.86 万元。

B、营业成本测算

主营业务成本为建筑及设备折旧成本、无形资产（软件费）摊销、人工成本、实施及外包服务费用、带宽租赁费用等。建筑、设备的折旧年限、无形资产（软件费）的摊销年限与公司会计政策一致。人工成本根据项目所需人员数量、相应岗位工资水平并结合募投项目的营业收入计算得出。财务预测期内，本募投项目的年均营业成本为 11,266.54 万元。

C、营业税金及附加测算

本项目税金及附加包括城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加，城市维护建设税按照 7%进行测算，教育费附加按照 3%进行测算，地方教育费附加按照 2%进行测算。财务预测期内，本募投项目的年均税金及附加为 275.68 万元。

D、销售费用测算

公司销售费用（扣除人工）占营业收入的平均比例为 2.04%，销售费用按此数值并结合募投项目的营业收入计算得出。财务预测期内，本募投项目的年均销售费用为 654.56 万元。

E、管理费用测算

公司管理费用（扣除折旧）占营业收入的平均比例为 8.68%，管理费用按此数值并结合募投项目的营业收入计算得出。财务预测期内，本募投项目的年均管理费用为 1,822.77 万元。

F、研发费用测算

公司研发费用（扣除人工和折旧）占营业收入的平均比例为 0.84%，研发费用按此数值并结合募投项目的营业收入计算得出。财务预测期内，本募投项目的年均研发费用为 176.33 万元。

3、效益测算的合理性

本次募投项目内部收益率、投资回收期等指标与同行业上市公司的类似募投项目效益指标对比参见本节“一、面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目/（十）募投项目的效益测算情况/3、效益测算的合理性”。

公司本次募投项目与同行业募投项目相比，本募投项目的财务内部收益率、投资回收期处于合理水平，效益测算较为谨慎、合理。

（十一）本项目购置硬件设备的原因和合理性

人工智能作为大数据前沿的运用，需要对海量数据进行人工挖掘，且在短时间内形成结果，因此比常规项目在硬件和软件上投入更多，特别对计算能力、存储能力要求更高。如果做到海量场景下的毫秒响应，就需要通过较高配置的硬件投入实现更高效率的研发工作。本项目为业务支撑运营类平台，包括开发和生产环境，为提高响应效率，生产环境拟建设为双中心模式，多个生产环境并行运行，不区分生产和灾备。本项目拟建立以一个公共支撑部分，按平台业务功能划分为 5 个子平台，按子平台所需配置网络设备、计算与存储、开发测试运维等部分设备。

本项目拟投入硬件设备按照项目 3 年建设规划，将根据项目实际需求逐步实施部署，具体投资明细如下，其中：

A. 公共支撑部分设备共计 16,576.50 万元，包括核心交换机、汇聚交换机、光纤交换机（网络包采集）、防火墙、负载均衡器等网络设备 3,026 万元；刀片服务器（基础平台、数据库、WEB）、VPLEX 控制器等计算机与储存设备 2,852.50 万元；台式机电脑、笔记本电脑、操作系统、OA 系统、开发工具和测试工具等开发测试和运维设备 10,698 万元。

单位：万元

设备分类	序号	设备名称	设备数量（台/套）				单价	总价
			开发	生产 1	生产 2	合计		
网络设备	1	路由器	4	6	6	16	8	128.00
	2	核心交换机	4	5	5	14	80	1,120.00
	3	汇聚交换机	4	5	5	14	62	868.00
	4	光纤交换机（网络包采集）	4	5	5	14	30	420.00
	5	防火墙	4	5	5	14	10	140.00

设备分类	序号	设备名称	设备数量 (台/套)				单价	总价
			开发	生产 1	生产 2	合计		
	6	负载均衡器	2	4	4	10	25	250.00
	7	流控设备	2	4	4	10	10	100.00
计算与存储	8	刀片服务器 (基础平台)	2	3	3	8	220	1,760.00
	9	刀片服务器 (数据库)	-	2	-	2	220	440.00
	10	刀片服务器 (WEB)	-	1	-	1	220	220.00
	11	VPLEX 控制器	5	5	5	15	1.5	22.50
	12	存储设备	2	2	2	6	35	210.00
	13	存储设备 (容量扩容)	4	8	8	20	10	200.00
开发测试/运维	14	台式机电脑	11	3	3	17	0.5	8.50
	15	笔记本电脑	5	3	2	10	0.65	6.50
	16	打印复印一体机	1	1	-	2	0.5	1.00
	17	投影仪等其他办公设备	2	2	2	6	0.5	3.00
	18	视频会议设备	2	1	1	4	0.5	2.00
	19	手机 (测试机)	5	-	-	5	0.5	2.50
	20	平板电脑 (测试机)	5	-	-	5	0.4	2.00
	21	操作系统	-	20	20	40	1	40.00
	22	日常办公软件	11	3	3	17	0.5	8.50
	23	项目管理系统	1	-	-	1	15	15.00
	24	配置管理系统	1	-	-	1	15	15.00
	25	OA 系统	1	-	-	1	15	15.00
	26	开发工具	4	-	-	4	200	800.00
	27	测试工具	4	-	-	4	120	480.00
	28	数据库软件	-	2	2	4	140	560.00
	29	中间件软件	-	2	2	4	20	80.00
	30	虚拟化软件	20	30	30	80	32	2,560.00
	31	CDC 采集工具	1	2	1	4	80	320.00
	32	网络包采集软件	1	2	2	5	50	250.00
	33	日志分析工具	1	2	2	5	60	300.00

设备分类	序号	设备名称	设备数量 (台/套)				单价	总价
			开发	生产 1	生产 2	合计		
	34	Cayley	1	2	2	5	90	450.00
	35	数据可视化工具	1	2	2	5	150	750.00
	36	大数据平台	1	2	2	5	110	550.00
	37	数据服务平台	1	2	2	5	200	1,000.00
	38	内存存储组件	1	2	2	5	60	300.00
	39	Search 组件	1	2	2	5	70	350.00
	40	任务监控组件	1	2	2	5	50	250.00
	41	调度平台	2	3	3	8	50.5	404.00
	42	一键部署平台	1	1	1	3	35	105.00
	43	采购外部数据	5	5	5	15	50	750.00
	44	微服务平台	1	-	-	1	320	320.00
合计			129	151	145	425	-	16,576.50

B. 智能采集平台模块设备共计 2,286 万元, 包括刀片服务器 (采集平台) 等计算与存储设备 1,760 万元; 台式机电脑、笔记本电脑、手机 (测试机)、平板电脑 (测试机)、云资源采购、一键部署平台和数据交换工具等开发测试和运维设备 526 万元。

单位: 万元

设备分类	序号	设备名称	设备数量 (台/套)				单价	总价
			开发	生产 1	生产 2	合计		
计算与存储	1	刀片服务器 (采集平台)	2	3	3	8	220	1,760.00
开发测试/运维	2	台式机电脑	25	5	5	35	0.5	17.50
	3	笔记本电脑	5	3	2	10	0.65	6.50
	4	打印复印一体机	1	1	-	2	0.5	1.00
	5	手机 (测试机)	5	-	-	5	0.5	2.50
	6	平板电脑 (测试机)	5	-	-	5	0.4	2.00
	7	日常办公软件	25	5	5	35	0.5	17.50
	8	云资源采购	3	-	-	3	15	45.00
	9	一键部署平台	-	1	1	2	35	70.00
	10	数据交换工具	1	3	3	7	52	364.00

设备分类	序号	设备名称	设备数量 (台/套)				单价	总价
			开发	生产 1	生产 2	合计		
合计			72	21	19	112	-	2,286.00

C. 智能计算平台模块设备共计 1,922 万元，包括刀片服务器（计算平台）等计算与存储设备 1,760 万元；台式机电脑、笔记本电脑、手机（测试机）、平板电脑（测试机）、云资源采购和一键部署平台等开发测试和运维设备 162 万元。

单位：万元

设备分类	序号	设备名称	设备数量 (台/套)				单价	总价
			开发	生产 1	生产 2	合计		
计算与存储	1	刀片服务器(计算平台)	2	3	3	8	220	1,760.00
开发测试/运维	2	台式机电脑	25	5	5	35	0.5	17.50
	3	笔记本电脑	5	3	2	10	0.65	6.50
	4	打印复印一体机	1	1	-	2	0.5	1.00
	5	手机（测试机）	5	-	-	5	0.5	2.50
	6	平板电脑（测试机）	5	-	-	5	0.4	2.00
	7	日常办公软件	25	5	5	35	0.5	17.50
	8	云资源采购	3	-	-	3	15	45.00
	9	一键部署平台	-	1	1	2	35	70.00
合计			71	18	16	105	-	1,922.00

D. 智能决策平台模块设备共计 1,922 万元，包括刀片服务器（决策平台）等计算与存储设备 1,760 万元；台式机电脑、笔记本电脑、手机（测试机）、平板电脑（测试机）、云资源采购和一键部署平台等开发测试和运维设备 162 万元。

单位：万元

设备分类	序号	设备名称	设备数量 (台/套)				单价	总价
			开发	生产 1	生产 2	合计		
计算与存储	1	刀片服务器（决策平台）	2	3	3	8	220	1,760.00
开发测试/运维	2	台式机电脑	25	5	5	35	0.5	17.50
	3	笔记本电脑	5	3	2	10	0.65	6.50
	4	打印复印一体机	1	1	-	2	0.5	1.00

设备分类	序号	设备名称	设备数量 (台/套)				单价	总价
			开发	生产 1	生产 2	合计		
	5	手机 (测试机)	5	-	-	5	0.5	2.50
	6	平板电脑 (测试机)	5	-	-	5	0.4	2.00
	7	日常办公软件	25	5	5	35	0.5	17.50
	8	云资源采购	3	-	-	3	15	45.00
	9	一键部署平台	-	1	1	2	35	70.00
合计			71	18	16	105	-	1,922.00

E. 机器学习平台模块设备共计 2,960 万元, 包括刀片服务器 (挖掘平台) 等计算与存储设备 1,760 万元; 台式机电脑、笔记本电脑、手机 (测试机)、平板电脑 (测试机)、云资源采购、一键部署平台和采购算法模型等开发测试和运维设备 1,200 万元。

单位: 万元

设备分类	序号	设备名称	设备数量 (台/套)				单价	总价
			开发	生产 1	生产 2	合计		
计算与存储	1	刀片服务器 (挖掘平台)	2	3	3	8	220	1,760.00
开发测试/运维	2	台式机电脑	25	5	5	35	0.5	17.50
	3	笔记本电脑	5	3	2	10	0.65	6.50
	4	打印复印一体机	1	1	-	2	0.5	1.00
	5	手机 (测试机)	5	-	-	5	0.5	2.50
	6	平板电脑 (测试机)	5	-	-	5	0.4	2.00
	7	日常办公软件	25	5	5	35	0.5	17.50
	8	云资源采购	3	-	-	3	15	45.00
	9	一键部署平台	-	1	1	2	35	70.00
	10	采购算法模型	2	2	2	6	173	1,038.00
合计			73	20	18	111	-	2,960.00

F. 知识图谱平台模块设备共计 601 万元, 包括刀片服务器 (图数据) 等计算与存储设备 440 万元; 台式机电脑、笔记本电脑、手机 (测试机)、平板电脑 (测试机)、云资源采购和一键部署平台等开发测试和运维设备 161 万元。

单位: 万元

设备分类	序号	设备名称	设备数量 (台/套)				单价	总价
			开发	生产 1	生产 2	合计		

设备分类	序号	设备名称	设备数量 (台/套)				单价	总价
			开发	生产 1	生产 2	合计		
计算与存储	1	刀片服务器(图数据)	-	1	1	2	220	440.00
开发测试/运维	2	台式机电脑	25	5	5	35	0.5	17.50
	3	笔记本电脑	5	3	2	10	0.65	6.50
	4	手机(测试机)	5	-	-	5	0.5	2.50
	5	平板电脑(测试机)	5	-	-	5	0.4	2.00
	6	日常办公软件	25	5	5	35	0.5	17.50
	7	云资源采购	3	-	-	3	15	45.00
	8	一键部署平台	-	1	1	2	35	70.00
合计			68	15	14	97	-	601.00

上述具体设备投入与本项目下属构成子项目的具体开发方向、规划需求以及后续为客户提供运营服务的需求相匹配。

三、全面风险与价值管理建设项目

(一) 项目基本情况

项目名称：全面风险与价值管理建设项目

经营主体：北京宇信科技集团股份有限公司

实施地点：北京市海淀区花园北路 20 号牡丹园北里 6 号楼

建设内容：本项目以银行金融机构精细化管理需求为主，基于金融机构中后台全面风险管理及价值管理业务的需求，进行本项目相关 IT 产品框架设计，并结合监管部门对银行业等金融机构监管报送的要求，充分考虑各业务模块间的联动及数据共享方式，结合公司多年来积累的金融 IT 系统解决方案的经验，把复杂的风险管理及经营管理系统进行分拆和整合，为银行及其他金融机构提供的全面的风险与价值管理解决方案。

(二) 各个子项目建设的具体内容，所需实现的功能的区别，较现有系统平台的升级体现

全面风险与价值管理项目基于银行金融机构精细化管理需求，结合监管部门对银行业等金融机构的监管要求，把复杂的风险管理及经营管理系统进行分

拆和整合。从银行等金融机构的经营收入，成本，风险和监管几个维度进行全方位的分析，打通系统间数据壁垒，为银行及其他金融机构提供整合后的全面风险与价值管理解决方案。

本项目建设内容包含的各子系统、子模块均为基于行业发展及客户需求进行新开发的产品，不涉及公司现有系统平台的升级。

各个子模块建设的具体内容如下：

项目名称	模块名称	建设内容	实现功能
全面风险与价值管理项目	盈利管理	包含客户价值管理、内部转移定价、资金头寸管理工具	盈利管理模块从客户价值和产品定价角度来分析如何提升银行的盈利管控能力，帮助银行更有效的识别有价值的客户和产品，协助银行业客户提升盈利能力
	成本管理	包含全面预算管理、成本分摊管理、产品定价管理工具	成本管理模块分析银行的经营成本构成，将经营成本对应到各经营部门，明确各经营部门的成本发生来源及对盈利能力的影响，协助银行业客户提升成本管理能力
	风险管理	包含风险偏好管理、风险加权资产计量及资本管理、资产负债管理、内部评级系统、押品管理系统、统一授信和限额管理系统	银行需要依据新资本协议和监管制定的原则来合规经营，充分考虑并控制各业务可能产生的风险及可能带来的损失。风险管理模块通过专业的计量工具和管理，实现风险定量化和风险精细化管理
	价值分析	包含风险调整后的盈利分析体系和绩效管理系统建设	价值分析模块通过可视化工具的运用对银行的业务数据及各管理系统产生的计量结果进行综合分析。该模块通过分析各业务场景对银行核心经营指标（如不良贷款率）的影响，寻找、定位并解决风险问题
	监管报送	建设覆盖银监会、人民银行和外管局三大监管机构的统一监管报送平台	监管报送模块可以帮助金融机构建立统一的监管报送系统，改善监管报送流程、提升报表自动化程度与报表质量、实现业务人员自主使用业务数据的目标，同时满足不同监管机构的监管要求

（三）项目实施的必要性

1、项目建设有利于抓住银行风险管理需求，提高公司服务能力

我国银行业经过多年的发展，已汇集了海量的数据和庞大的资产，也承载着巨大的风险。各类银行的不良资产规模也普遍扩大，尤以农商行和城商行不良贷款的增幅最大。不良贷款余额和不良贷款率大幅攀升，使银行业金融机构越发重视风险管理。在此背景下，公司有必要建设全面风险与价值管理项目，将复杂的银行风险及经营管理分析系统进行分拆和整合，为银行金融机构提供价值管理产品服务。本项目建设能够使公司更好的优化、精简产品结构，将原有的风险管理系统或其他子系统相对庞大复杂的结构进行整理，抓住银行金融

业风险管理痛点，为客户提供全面风险管理，从而提高金融机构的风控能力和盈利能力，为金融机构创造更大的价值，带来更为优质的服务。

2、项目建设有利于丰富公司产品结构，巩固市场地位

根据《中国银行业 IT 解决方案市场份额，2019》，2019 年中国银行业 IT 解决方案市场总规模约为 425.8 亿元，与 2018 年的 343.7 亿元（调整后）相比，同比增长 23.9%。IDC 预测，到 2024 年，中国银行业 IT 解决方案市场规模将达到 1,273.5 亿元。我国行业 IT 解决方案市场规模继续保持上升趋势，仍具有较高的成长空间。面对持续且具有较高成长空间的金融机构 IT 方案解决市场，公司有必要通过更灵活、更安全、可塑性更强的产品，丰富公司产品和服务类型，提升公司市场地位，为客户提供更为优质的服务。本项目通过将复杂的金融风险及经营管理分析系统进行分拆和整合，重新排列组合形成的精细化管理系统，还能够根据客户需求对各业务模块或子产品进行适当的组合，针对客户系统特点做出相应调整，为金融机构提供更专业化、精细化的服务。项目建设有利于优化公司产品结构，提高核心竞争力，持续巩固公司的市场地位。

（四）项目建设的可行性

1、项目建设符合国家相关产业政策规划

全面风险管理平台项目符合以《银行业金融机构全面风险管理指引》为核心的国家政策，该《指引》中强调“银行业金融机构要按照匹配性、全覆盖、独立性和有效性的原则，建立健全全面风险管理体系，并加强外部监管。银行业金融机构应当有效评估和管理各类风险。对能够量化的风险，应当通过风险计量技术，加强对相关风险的计量、控制、缓释；对难以量化的风险，应当建立风险识别、评估、控制和报告机制，确保相关风险得到有效管理。”此外，《商业银行操作风险管理指引》、《关于加强 P2P 网贷领域征信体系建设的通知》、《商业银行流动性风险管理办法》、《关于规范银行与金融科技公司合作类业务及互联网保险业务的通知》等多项政策与规划，均支持和鼓励加强银行业金融机构的风险管理水平，降低系统性风险、银行监管贷款风险以及各类不确定性风险。为全面风险管理平台的建设创造了良好的政策环境。

2、金融机构风险管理市场巨大的发展空间是本项目实施的基础

目前，我国金融资产金额庞大，不良贷款率仍处于高位，防范和降低风险是我国金融机构面临的重要任务。面对不断增长的风险敞口，金融机构对风险管理的需求持续增加，也为风险管理企业带来了新的发展机遇。公司拟通过本项目的建设，完善金融风险管理及价值管理系统，利用前沿信息技术对信用贷款、外汇买卖、贸易融资、衍生产品、结构性融资、租赁等业务进行精细化、智能化风险管理，进一步提升金融机构的风险管控能力和盈利能力，在风险可控的状态下持续创造经济价值。快速发展的风险管理需求市场为本项目的发展与实施奠定了基础。

3、良好的品牌形象和持续的研发投入为项目实施奠定基础

公司自 2010 年起连续多年在中国银行业 IT 解决方案供应商中排名领先，始终保持在网络银行、信贷管理、商业智能、风险管理领域的领先地位，对金融机构 IT 架构建设、渠道系统建设、业务系统建设、管理系统建设有着深刻的理解。公司已经为中国人民银行、三大政策性银行、六大国有商业银行、12 家股份制银行以及 100 多家区域性商业银行和农村信用社以及十余家外资银行提供了相关产品和服务；同时也为包括十多家消费金融公司、汽车金融公司等在内的非银行金融机构提供了多样化的产品和解决方案。公司秉持自主研发和技术创新的运营理念，始终高度重视研发投入，公司设计和开发的“原型设计工具”、“微服务管控平台 2.0 版本”、“新一代银行不良资产管理系统”以及“金融开放平台”等系统平台或工具，体现了公司自主研发成果与研发投入良性循环的态势。公司良好的品牌形象和持续的研发投入为公司全面风险与价值管理平台项目实施奠定基础。

（五）项目经营前景

全面风险管理平台项目符合以《银行业金融机构全面风险管理指引》为核心的国家政策。此外，《商业银行操作风险管理指引》、《关于加强 P2P 网贷领域征信体系建设的通知》、《商业银行流动性风险管理办法》、《关于规范银行与金融科技合作类业务及互联网保险业务的通知》等多项政策与规划，均支持和鼓励加强银行业金融机构的风险管理水平，降低系统性风险、银行监管贷款风险以及

各类不确定性风险，为全面风险管理平台的建设创造了良好的政策环境。目前，我国金融资产金额庞大，不良贷款率仍处于高位，防范和降低风险是我国金融机构面临的重要任务。面对不断增长的风险敞口，金融机构对风险管理的需求持续增加，也为风险管理企业带来了新的发展机遇。本项目的建设能够进一步完善金融风险管理与价值管理系统，利用前沿信息技术对信用贷款、外汇买卖、贸易融资、衍生产品、结构性融资、租赁等业务进行精细化、智能化风险管理，进一步提升金融机构的风险管控能力和盈利能力，在风险可控的状态下持续创造经济价值。

（六）项目与现有业务或发展战略的关系

公司自成立以来一直专注于金融 IT 系统的产品及技术研发，对风险管理系统架构、银行管理搭建、金融核心系统等有着深刻的理解。这些技术成果和经验为本项目建设提供了有力的技术支撑和保障。通过本项目建设全面风险与价值管理系统，为银行等金融机构提供更为优质的、精细化的 IT 服务。本项目的建设是基于公司已有技术积累而建设的，与公司原有技术高度相关。

公司主要从事向以银行为主的金融机构提供包括咨询规划、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。公司主营业务包括软件开发及服务、系统集成销售及服务、创新运营服务和其他主营业务四大类，全面覆盖业务类、渠道类和管理类解决方案。公司在信息技术领域深耕多年，具备丰富的市场资源与行业经验。本项目相关产品和服务的应用领域仍然是以金融机构为主，与公司现有主营业务领域保持一致，本项目建设不会造成公司业务目标市场的重大变化。

（七）项目的实施准备和进展情况

截至本募集说明书签署日，本项目已取得海淀区发展和改革委员会颁发的《外资项目备案通知书》（京海淀发改（备）[2020]120 号）。该项目不属于环保法律法规规定的建设项目，无需进行环境影响评价，亦不需要取得环保主管部门对该项目的审批文件。

2020 年 9 月 10 日，发行人与北京华盛房地产开发有限公司签订了物业购买意向书，就发行人购买北京华盛房地产开发有限公司持有的位于北京市海淀区花

园北路 20 号牡丹园北里 6 号楼的物业达成合作意向。

截至本募集说明书签署日，本项目尚未投入建设。

（八）预计实施时间

本项目建设周期为 3 年，共需资金 38,763.10 万元，其中第一年拟投入 17,920.08 万元，第二年拟投入 11,234.02 万元，第三年拟投入 9,609.00 万元。

（九）整体进度安排

项目进度安排如下：

序号	内容	第一年				第二年				第三年			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	办公场所购置及装修												
2	建设方案的设计验证												
3	设备购置及安装调试												
4	人员招聘及培训												
5	全面风险与价值管理平台建设												

注：“第一年”代表项目建设初始年，Q1、Q2、Q3、Q4 为当年第一、二、三、四季度。

本次募投项目资金不存在置换董事会前投入的情形。

（十）募投项目的效益测算情况

1、效益测算情况

本项目建设/开发周期为 3 年，经营预测期为 7 年（含 3 年建设期）。项目建成后，预计年均营业收入约为 12,857.14 万元，年均净利润约为 3,952.98 万元，所得税后投资回收期约为 5.94 年（含建设期），所得税后内部收益率为 15.14%（含建设期）。

本项目预计投资人民币为 38,763.10 万元人民币，由本次向特定对象发行股票募集资金投入 24,994.28 万元。各项投资具体明细及资本性支出情况如下：

编号	投资项目	拟投资金额（万元）	拟投入募集资金（万元）	是否属于资本性支出
1	办公场所购置	13,605.10	6,074.28	是
2	带宽及 IDC 租赁	1,548.00	-	-

编号	投资项目	拟投资金额(万元)	拟投入募集资金(万元)	是否属于资本性支出
3	硬件设备购置及安装	14,988.00	14,988.00	是
4	产品开发成本	3,932.00	3,932.00	否
5	运维实施费	4,690.00	-	-
	合计	38,763.10	24,994.28	

A、办公场所购置

本项目场地拟通过购置解决，并对其进行适应性装修，经估算，本项目办公场所购置合计 13,605.10 万元，具体如下：

序号	项目	建筑面积(平方米)	购置价格(万元/平方米)	装修价格(万元/平方米)	投资金额(万元)
1	办公场所	2,567.00	5.00	0.30	13,605.10
	合计	2,567.00			13,605.10

B、带宽及 IDC 租赁

本项目带宽及机柜租赁费用主要用于建设期(3 年)内带宽及机柜租赁投入，建设期内带宽及机柜租赁费用共计 1,548.00 万元，具体如下：

单位：万元

序号	项目	第一年	第二年	第三年	投资金额
1	电信宽带费用	216.00	216.00	216.00	648.00
2	IDC 独立机房租赁	300.00	300.00	300.00	900.00
	合计	516.00	516.00	516.00	1,548.00

C、硬件设备购置及安装

本项目拟新增设备购置费合计 14,988.00 万元，具体如下：

单位：万元

序号	功能性质	设备名称	投资金额
1	公共支撑部分设备	核心交换机、汇聚交换机、光纤交换机(网络包采集)、防火墙、负载均衡器等网络设备	1,950.00
		刀片服务器(采集平台、管理平台、技术平台)、VPLEX 控制器等计算机与储存设备	3,342.50

序号	功能性质	设备名称	投资金额
		台式机电脑、笔记本电脑、操作系统、OA 系统、开发工具、采购算法模型和采购外部数据等开发测试和运维设备	9,519.75
2	盈利管理、成本管理、风险管理、价值分析、监管报送等模块设备	包括台式机电脑、笔记本电脑、手机（测试机）、平板电脑（测试机）等开发测试和运维设备	175.75
	合计		14,988.00

D、开发成本

本项目开发成本包括建设期（3 年）内的研发人员成本投入，项目建设期内合计需要项目经理、风险精算师、高级开发工程师、中级开发工程师、业务分析师\功能及性能测试工程师等人员 66 名，根据公司历史工资标准及行业平均薪酬标准进行预估，项目建设期（3 年）内研发人员工资共计 3,932.00 万元。具体如下：

单位：万元

序号	部门类别	人员类型	第一年	第二年	第三年	金额合计
1	研发人员	项目经理	40.00	40.00	40.00	120.00
2		风险精算师	50.00	50.00	50.00	150.00
3		产品经理	80.00	120.00	160.00	360.00
4		高级开发工程师	140.00	245.00	350.00	735.00
5		中级开发工程师	104.00	156.00	182.00	442.00
6		数据分析师	60.00	100.00	140.00	300.00
7		需求分析	45.00	75.00	105.00	225.00
8		业务分析师	60.00	120.00	150.00	330.00
9		质量控制（qa）	30.00	45.00	60.00	135.00
10		测试经理	70.00	105.00	210.00	385.00
11		功能测试工程师	75.00	125.00	175.00	375.00
12		性能测试工程师	75.00	125.00	175.00	375.00
合计			829.00	1,306.00	1,797.00	3,932.00

E、运维实施费

本项目运维实施费包括建设期（3 年）内的运维及实施应用人员成本投入，项目建设期内合计需要运维经理、运维工程师、应用工程师等人员 85 名，根据公司历史工资标准及行业平均薪酬标准进行预估，项目建设期（3 年）内运维及

实施应用人员工资共计 4,690.00 万元。具体如下：

单位：万元

序号	部门类别	人员类型	第一年	第二年	第三年	金额合计
1	运营及运维 人员	运维经理	350.00	700.00	875.00	1,925.00
2		运维工程师（应用）	250.00	500.00	625.00	1,375.00
3		培训专员	150.00	300.00	375.00	825.00
4	营销人员	销售总监	45.00	90.00	135.00	270.00
5		高级销售人员	50.00	50.00	75.00	175.00
6		普通销售人员	30.00	30.00	60.00	120.00
合计			875.00	1,670.00	2,145.00	4,690.00

2、项目效益测算过程

本募投项目主要的经济效益预测指标如下：

单位：万元

项目	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	年均金额
一、营业收入	2,450.00	4,350.00	8,700.00	15,500.00	19,850.00	21,750.00	17,400.00	12,857.14
减：主营业务成本	2,780.26	5,330.14	7,363.66	7,946.75	8,104.27	7,576.52	6,639.23	6,534.40
二、毛利	-330.26	-980.14	1,336.34	7,553.25	11,745.73	14,173.48	10,760.77	6,322.74
营业税金及附加	0.00	0.00	34.89	241.80	309.66	339.30	271.44	171.01
销售费用	174.97	258.71	447.43	586.11	674.82	713.57	624.85	497.21
管理费用	212.73	377.70	755.41	1,345.84	1,723.54	1,888.51	1,510.81	1,116.36
研发费用	20.58	36.54	73.08	130.20	166.73	182.69	146.16	108.00
财务费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、利润总额	-738.54	-1,653.10	25.55	5,249.31	8,870.98	11,049.41	8,207.51	4,430.16
减：所得税	0.00	0.00	2.55	524.93	887.10	1,104.94	820.75	477.18
四、净利润	-738.54	-1,653.10	22.99	4,724.38	7,983.88	9,944.47	7,386.76	3,952.98

A、营业收入测算

本募投项目收入为软件开发与服务销售收入。项目销售收入现有客户基础以及未来市场需求综合预测，财务预测期内，软件开发与服务销售的年均销售收入为 12,857.14 万元。

B、营业成本测算

主营业务成本为建筑及设备折旧成本、无形资产(软件费)摊销、人工成本、实施及外包服务费用、带宽租赁费用等。建筑、设备的折旧年限、无形资产(软件费)的摊销年限与公司会计政策一致。人工成本根据项目所需人员数量、相应岗位工资水平并结合募投项目的营业收入计算得出。财务预测期内，本募投项目的年均营业成本为 6,534.40 万元。

C、营业税金及附加测算

本项目税金及附加包括城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加，城市维护建设税按照 7%进行测算，教育费附加按照 3%进行测算，地方教育费附加按照 2%进行测算。财务预测期内，本募投项目的年均税金及附加为 171.01 万元。

D、销售费用测算

公司销售费用(扣除人工)占营业收入的平均比例为 2.04%，销售费用按此数值并结合募投项目的营业收入计算得出。财务预测期内，本募投项目的年均销售费用为 497.21 万元。

E、管理费用测算

公司管理费用(扣除折旧)占营业收入的平均比例为 8.68%，管理费用按此数值并结合募投项目的营业收入计算得出。财务预测期内，本募投项目的年均管理费用为 1,116.36 万元。

F、研发费用测算

公司研发费用(扣除人工和折旧)占营业收入的平均比例为 0.84%，研发费用按此数值并结合募投项目的营业收入计算得出。财务预测期内，本募投项目

的年均研发费用为 108.00 万元。

3、效益测算的合理性

本次募投项目内部收益率、投资回收期等指标与同行业上市公司的类似募投项目效益指标对比参见本节“一、面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目/（十）募投项目的效益测算情况/3、效益测算的合理性”。

公司本次募投项目与同行业募投项目相比，本募投项目的财务内部收益率、投资回收期处于合理水平，效益测算较为谨慎、合理。

（十一）本项目购置硬件设备的原因和合理性

本项目涉及到 5 大类 15 个产品的并行研发，包括客户价值管理、内部资金转移定价、资金头寸管理、全面预算管理、成本分摊、产品定价、风险偏好管理、风险加权资产计量及资本管理、资产负债管理、内部评级系统、建设押品体系、统一授信和额度管理、盈利分析、绩效管理、监管报送等多个具体产品，需要较高的集群配置，才能支撑项目的顺利实施。本项目分为开发测试环境、生产环境、灾备环境等三套环境。日常以生产环境为主，应急情况下切换到灾备环境。本项目拟建立一个公共支撑部分，按平台业务功能划分为 5 个子平台，按子平台所需配置网络设备、计算与存储、开发测试运维等部分设备。

本项目拟投入硬件设备按照项目 3 年建设规划，将根据项目实际需求逐步实施部署，本项目具体投资明细如下：

A. 公共支撑部分设备共计 14,812.25 万元，包括核心交换机、汇聚交换机、光纤交换机（网络包采集）、防火墙、负载均衡器等网络设备 1,950 万元；刀片服务器（采集平台、管理平台、技术平台）、VPLEX 控制器等计算机与储存设备 3,342.5 万元；台式机电脑、笔记本电脑、操作系统、OA 系统、开发工具、采购算法模型和采购外部数据等开发测试和运维设备 9,519.75 万元。

单位：万元

设备分类	序号	设备名称	设备数量（台/套）				单价	总价
			开发	生产	灾备	合计		
网络设备	1	路由器	2	4	4	10	8	80.00
	2	核心交换机	2	4	4	10	80	800.00
	3	汇聚交换机	2	4	4	10	62	620.00

设备分类	序号	设备名称	设备数量（台/套）				单价	总价
			开发	生产	灾备	合计		
	4	光纤交换机 （网络包采集）	2	2	2	6	30	180.00
	5	防火墙	2	2	2	6	10	60.00
	6	负载均衡器	2	2	2	6	25	150.00
	7	流控设备	2	2	2	6	10	60.00
计算与存储	8	刀片服务器 （采集平台）	2	4	4	10	15	150.00
	9	刀片服务器 （管理平台）	2	4	4	10	15	150.00
	10	刀片服务器 （技术平台）	2	4	4	10	15	150.00
	11	VPLEX 控制器	5	15	15	35	1.5	52.50
	12	存储设备	1	2	1	4	35	140.00
	13	存储设备（容量扩容）	60	150	60	270	10	2,700.00
开发测试/运维	14	台式机电脑	5	2	2	9	0.5	4.50
	15	笔记本电脑	3	1	1	5	0.65	3.25
	16	打印复印一体机	1	2	2	5	0.5	2.50
	17	投影仪等其他办公设备	2	2	2	6	0.5	3.00
	18	视频会议设备	2	1	1	4	0.5	2.00
	19	手机（测试机）	5	-	-	5	0.5	2.50
	20	平板电脑（测试机）	5	-	-	5	0.4	2.00
	21	操作系统	20	40	25	85	1	85.00
	22	日常办公软件	5	2	2	9	0.5	4.50
	23	项目管理系统	1	-	-	1	15	15.00
	24	配置管理系统	1	-	-	1	15	15.00
	25	OA 系统	1	-	-	1	15	15.00
	26	开发工具	2	-	-	2	200	400.00
	27	测试工具	2	-	-	2	120	240.00
	28	数据库软件	-	4	4	8	140	1,120.00

设备分类	序号	设备名称	设备数量 (台/套)				单价	总价
			开发	生产	灾备	合计		
	29	虚拟化软件	-	4	4	8	32	256.00
	30	大数据平台	1	3	3	7	110	770.00
	31	数据服务平台	1	1	1	3	200	600.00
	32	内存存储组件	4	6	6	16	60	960.00
	33	Search 组件	4	6	6	16	70	1,120.00
	34	任务监控组件	4	6	6	16	50	800.00
	35	调度平台	3	3	3	9	50.5	454.50
	36	数据交换工具	3	3	3	9	52	468.00
	37	采购算法模型	3	3	3	9	173	1,557.00
	38	采购外部数据	2	2	2	6	50	300.00
	39	微服务平台	1	-	-	1	320	320.00
合计			167	290	184	641	-	14,812.25

B. 盈利管理模块设备共计 36.60 万元，包括台式机电脑、笔记本电脑、手机（测试机）、平板电脑（测试机）等开发测试和运维设备 36.60 万元。

单位：万元

设备分类	序号	设备名称	设备数量 (台/套)				单价	总价
			开发	生产	灾备	合计		
开发测试/运维	1	台式机电脑	15	5	4	24	0.5	12.00
	2	笔记本电脑	10	2	2	14	0.65	9.10
	3	打印复印一体机	1	-	-	1	0.5	0.50
	4	手机（测试机）	5	-	-	5	0.5	2.50
	5	平板电脑（测试机）	5	-	-	5	0.4	2.00
	6	日常办公软件	12	5	4	21	0.5	10.50
合计			48	12	10	70	-	36.60

C. 成本管理模块设备共计 35.60 万元，包括台式机电脑、笔记本电脑、手机（测试机）、平板电脑（测试机）等开发测试和运维设备 35.60 万元。

单位：万元

设备分类	序号	设备名称	设备数量 (台/套)				单价	总价
			开发	生产	灾备	合计		
开发	1	台式机电脑	15	5	3	23	0.5	11.50

测试/ 运维	2	笔记本电脑	10	2	2	14	0.65	9.10
	3	打印复印一体机	1	-	-	1	0.5	0.50
	4	手机（测试机）	5	-	-	5	0.5	2.50
	5	平板电脑（测试机）	5	-	-	5	0.4	2.00
	6	日常办公软件	12	5	3	20	0.5	10.00
合计			48	12	8	68	-	35.60

D. 风险管理模块设备共计 35.60 万元，包括台式机电脑、笔记本电脑、手机（测试机）、平板电脑（测试机）等开发测试和运维设备 35.60 万元。

单位：万元

设备分类	序号	设备名称	设备数量（台/套）				单价	总价
			开发	生产	灾备	合计		
开发 测试/ 运维	1	台式机电脑	15	5	3	23	0.5	11.50
	2	笔记本电脑	10	2	2	14	0.65	9.10
	3	打印复印一体机	1	-	-	1	0.5	0.50
	4	手机（测试机）	5	-	-	5	0.5	2.50
	5	平板电脑（测试机）	5	-	-	5	0.4	2.00
	6	日常办公软件	12	5	3	20	0.5	10.00
合计			48	12	8	68	-	35.60

E. 价值分析模块设备共计 35.60 万元，包括台式机电脑、笔记本电脑、手机（测试机）、平板电脑（测试机）等开发测试和运维设备 35.60 万元。

单位：万元

设备分类	序号	设备名称	设备数量（台/套）				单价	总价
			开发	生产	灾备	合计		
开发 测试/ 运维	1	台式机电脑	15	5	3	23	0.5	11.50
	2	笔记本电脑	10	2	2	14	0.65	9.10
	3	打印复印一体机	1	-	-	1	0.5	0.50
	4	手机（测试机）	5	-	-	5	0.5	2.50
	5	平板电脑（测试机）	5	-	-	5	0.4	2.00

设备分类	序号	设备名称	设备数量 (台/套)				单价	总价
			开发	生产	灾备	合计		
	6	日常办公软件	12	5	3	20	0.5	10.00
合计			48	12	8	68	-	35.60

F. 监管报送模块设备共计 32.35 万元，包括台式机电脑、笔记本电脑、手机（测试机）、平板电脑（测试机）等开发测试和运维设备 32.35 万元。

单位：万元

设备分类	序号	设备名称	设备数量 (台/套)				单价	总价
			开发	生产	灾备	合计		
开发测试/运维	1	台式机电脑	15	5	3	23	0.5	11.50
	2	笔记本电脑	5	2	2	9	0.65	5.85
	3	打印复印一体机	1	-	-	1	0.5	0.50
	4	手机（测试机）	5	-	-	5	0.5	2.50
	5	平板电脑（测试机）	5	-	-	5	0.4	2.00
	6	日常办公软件	12	5	3	20	0.5	10.00
合计			43	12	8	63	-	32.35

上述具体设备投入与本项目下属构成子项目的具体开发方向、规划需求以及后续为客户提供运营服务的需求相匹配。

四、补充流动资金

（一）项目基本情况

公司拟将本次募集资金中的 19,832.53 万元用于补充流动资金，用于满足公司日常生产经营周转的资金需求。公司综合考虑现有资金情况、实际运营资金需求、市场融资环境及未来发展规划等因素来确定本次募集资金中用于补充流动资金的规模，进一步确保公司财务安全，增强公司市场竞争力和抗风险能力。

（二）本次补充流动资金的必要性及合理性

1、公司的技术开发对流动资金有较大需求

公司所处的软件和信息技术服务业为技术密集型、人才密集型行业，行业经营模式需要较多的流动资金以进行技术开发、吸引高端人才。一方面，公司

需要前瞻性地把握业内技术发展的最新趋势，并持续投入大量财力、物力等资源用于新产品、新技术、新业务的研发与孵化，更好地满足客户对产品与服务的使用体验与不断升级的技术需求。另一方面，随着经济的发展、城市生活成本的上升、软件服务行业对专业人才的争夺日趋激烈，人力成本亦不断上升。为保持公司在核心技术人员方面的竞争优势，公司需在员工的薪酬与福利、工作环境、培养培训等方面持续提供具有竞争力的待遇与激励机制，在行业竞争格局的不断演化的过程中赢得对人才的争夺。本次募集资金补充流动资金，有助于增强公司资金实力，为保持与强化公司在技术研发与专业人才方面的行业领先地位提供有力保障。

2、增加公司营运资金，提升公司行业竞争力

报告期内，公司的主营业务持续发展，营业收入和经营业绩实现稳定增长。2018年至2020年，公司分别实现营业收入214,056.07万元、265,172.68万元及298,158.73万元，年均复合增长率达到18.02%；公司经营活动产生的现金流量净额分别为17,091.07万元、18,052.07万元、36,312.29万元。预计未来几年内公司仍将处于业务快速扩张阶段，市场开拓、日常经营等环节对流动资金的需求也将进一步扩大。因此，通过本次募集资金补充流动资金的实施，能有效缓解公司快速发展带来的资金压力，有利于增强公司竞争能力，降低经营风险，是公司实现持续健康发展的切实保障。

3、优化公司资本结构，提高抗风险能力

2018年至2020年，公司资产负债率分别为46.87%、51.99%、41.96%，整体资产负债率较高。本次公开发行募集资金补充相应流动资金后，有利于调整优化公司资产负债结构，减轻公司债务负担，进一步改善公司财务状况，提高公司的抗风险能力，为公司未来的持续发展提供保障。

本次使用部分募集资金补充流动资金，符合公司当前实际发展需要和法律法规、相关政策，具有可行性。募集资金到位后，公司的净资产和营运资金将有所增加，资本结构将得到改善，经营风险与财务成本也将进一步降低，公司的业务经营将更加稳健。

（三）本次补充流动资金测算过程

为满足公司业务发展对流动资金的需求，公司拟使用本次募集资金中的19,832.53万元用于补充流动资金。

公司流动资金需求具体测算过程如下：

1、测算基本假设

流动资金占用金额主要受公司经营性流动资产和经营性流动负债影响，公司预测了2021年末、2022年末和2023年末的经营性流动资产和经营性流动负债，并分别计算了各年末的经营性流动资金占用金额（即经营性流动资产和经营性流动负债的差额）。公司未来三年新增流动资金缺口计算公式如下：

新增流动资金缺口=2023年末流动资金占用金额-2020年末流动资金占用金额。

2、测算具体过程

（1）收入预测

公司报告期内各年度营业收入情况如下：

单位：万元

年度	2018年	2019年	2020年
营业收入	214,056.07	265,172.68	298,158.73

根据上述表格，公司未来3年营业收入的增长率使用报告期内复合增长率，为18.02%。

（2）经营性资产和负债占营业收入比例的假设

公司业务模式和结构稳定，假设公司2021-2023年不发生重大变化，故未来三年相应经营性资产和经营性负债科目与当年收入的比例一致，具体如下：

单位：万元

项目	2018年	2019年	2020年
应收票据及应收账款	60,701.81	76,982.66	83,036.83
预付账款	4,492.70	5,411.12	6,266.16

项目	2018 年	2019 年	2020 年
存货	48,302.08	53,219.53	87,757.78
经营性资产合计	113,496.58	135,613.32	177,060.77
应付票据及应付账款	21,563.56	20,396.57	45,398.32
预收账款及合同负债	21,196.00	26,550.16	39,645.11
应付职工薪酬	21,807.93	28,339.59	34,884.15
应交税金	6,582.13	5,521.00	7,220.76
经营性负债合计	71,149.63	80,807.31	127,148.34
经营性资产减去经营性负债	42,346.96	54,806.00	49,912.43

上述各项与营业收入的比例:

项目	2018 年	2019 年	2020 年	三年平均
应收票据及应收账款	28.36%	29.03%	27.85%	28.41%
预付账款	2.10%	2.04%	2.10%	2.08%
存货	22.57%	20.07%	29.43%	24.02%
各项经营性资产合计	53.02%	51.14%	59.38%	54.52%
应付票据及应付账款	10.07%	7.69%	15.23%	11.00%
预收账款及合同负债	9.90%	10.01%	13.30%	11.07%
应付职工薪酬	10.19%	10.69%	11.70%	10.86%
应交税金	3.07%	2.08%	2.42%	2.53%
各项经营性负债合计	33.24%	30.47%	42.64%	35.45%

(3) 经营性资产和负债的预测

根据上述收入和经营性资产与负债占营业收入比例的假设,公司 2021-2023 年营运资金需求的测算结果如下:

单位:万元

年度	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年
营业收入	298,158.73	351,890.49	415,305.34	490,148.31
应收票据及应收账款	83,036.83	99,982.55	118,000.59	139,265.70
预付账款	6,266.16	7,320.57	8,639.82	10,196.82
存货	87,757.78	84,533.67	99,767.64	117,746.96
经营性资产合计	177,060.77	191,836.78	226,408.06	267,209.48

年度	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年
应付票据及应付账款	45,398.32	38,698.36	45,672.27	53,902.96
预收账款	39,645.11	38,955.60	45,975.87	54,261.26
应付职工薪酬	34,884.15	38,209.48	45,095.28	53,221.99
应交税金	7,220.76	8,889.67	10,491.69	12,382.42
经营性负债合计	127,148.34	124,753.11	147,235.11	173,768.62
营运资金（经营性资产-经营性负债）	49,912.43	67,083.67	79,172.95	93,440.86
累计新增营运资金规模	-	17,171.24	29,260.52	43,528.43

其中，累计新增营运资金规模=当年的经营性资产减经营性负债-2020 年经营性资产减经营性负债。

根据上述测算，发行人 2023 年营运资金规模为 93,440.86 万元，2020 年度营运资金规模为 49,912.43 万元，2021-2023 年流动资金缺口预计为 43,528.43 万元。因此，本次募集资金拟使用 19,832.53 万元用于补充流动资金是必要和合理的。

五、发行人的实施能力

（一）组织管理能力

企业严格按照《内部控制指引》建立了一整套科学的项目管理和质量控制体系，所有项目都按这个体系进行质量控制，为按期保质完成项目提供了保障。为实现整体效益，公司针对每一项具体业务项目的需求，专门立项，安排合适并有资质的项目经理负责，在企业整体统一协调相关人才实施本项目。在项目实施过程中，企业注重合理调配、复用人力资源，明确其责权关系和 workflows，加强工作过程监控，以确保各项目目标的实现。

（二）研发创新能力

公司高度重视产品研发和技术积累，采用业务产品和技术平台并重的策略，充分发挥公司十余年的金融 IT 行业经验，遵循“以客户为中心、以金融产品为依托、以控制风险为主线、以 IT 管理为保障”的 IT 构架理念，跟踪行业动态，

从金融 IT 系统整体架构视角出发，持续的投入研发，逐步补充覆盖渠道、业务系统、管理系统等全方位的产品版图。公司自成立以来高度重视人才队伍建设，随着企业不断发展，公司已建立了一支专业知识匹配、管理经验丰富、年龄结构合理的高素质复合型人才队伍。公司管理团队及核心技术人员均具有丰富的银行信息化行业从业经验，对行业未来的发展方向有着较为准确的判断和认识。

（三）市场开发能力

由于金融业务的特殊性，以银行业为主的金融机构在选择信息系统产品和服务时趋于谨慎，更倾向于选择与自己有过成功合作经验或者在行业中拥有较多成功案例，具有较高品牌知名度的企业进行合作。经过十余年的发展，公司已经为中国人民银行、三大政策性银行、六家国有大型商业银行、12 家股份制商业银行、十余家外资银行以及 100 多家区域性商业银行和农村信用社提供了安全、灵活、高效等符合行业发展特点的产品及服务，积累了客户资源的同时，也建立了宇信科技的品牌知名度。

六、资金缺口的解决方式

若本次向特定对象发行募集资金净额少于上述项目拟使用募集资金投入金额，公司将根据募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额等使用安排，募集资金不足部分由公司自筹资金或通过其他融资方式解决。

七、募投项目建设进展、资金投入情况

截至本募集说明书签署日，面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目、基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目、全面风险与价值管理建设项目已完成相关前置程序及前期准备工作，项目尚未启动建设实施，尚未投入资金，不存在需要置换本次发行董事会决议日前募投项目已投入资金的情况。

八、本次募投项目与前次募投项目、公司现有业务的联系与区别，是否存在重复建设

本次募投项目	对比 IPO 募投项目	本次募投项目与 IPO 募投、公司现有业务的联系与区别
面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目	面向消费金融公司的 IT 整体解决方案建设项目	1、本项目按照云化服务标准开发的分布式架构，为中小微金融机构搭建一站式服务平台，而 IPO 募投项目和公司现有相关业务主要为独立的、集中式单一业务系统 2、本项目客户群体覆盖中小银行、消费金融公司、汽车金融公司等多元中小微金融机构，IPO 募投仅针对消费金融公司 3、本项目从多场景多流程视角来全面服务客户业务需求，与公司现有业务的设计思路也存在差异
基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目	基于大数据技术和互联网思维的智慧银行系统建设项目	1、本项目为纯软件平台，嵌入了目前先进的人工智能技术，提供大数据采集、计算、存储、挖掘、应用等全栈能力，满足银行等金融机构全行级、多场景、多法人、实时的系统化数据智能分析及应用需求；而 IPO 募投项目是公司在数据技术领域的初步实践，且偏向于网点的软硬件结合升级改造，包括网点智能升级、互联网银行网上营业厅及相关独立场景，缺少系统性且数据分析及应用能力较为基础、简单，两者存在显著差异 2、本项目在技术先进性、规划设计系统性、数据分析及技术应用能力方面均与公司现有相关业务比较有较大提升和差异
全面风险与价值管理项目	无对应项目	1、本项目与 IPO 募投项目在建设内容上有明显区别 2、本项目为结合监管对金融机构风控的要求及客户需求新开发的平台，为金融机构提系统化的全面风险管理解决方案；而公司当前风控类业务较为零散，缺少整体性、系统性规划，本次募投项目较公司当前业务具有较大提升

综上所述，公司 IPO 阶段的各募投项目，在技术架构上属于单体系统阶段，在业务架构上属于传统线下金融业务系统阶段。本次募投项目是基于行业发展趋势、监管和客户需求、新兴技术的应用，对公司业务积累和技术积淀的全面升级。本次募投项目在技术架构、建设内容、目标业务领域、产品功能等方面前次募投项目存在明显差异，且与公司现有业务在设计思路、技术及应用等方面也存在显著提升。因此，本次募投项目不存在重复建设的情况。

九、募投项目的盈利模式、目标客户和目前客户储备

（一）募投项目的盈利模式

本项目盈利模式主要包括以下两种：

1、软件开发收入

（1）按照国内外客户的需求销售单产品（组件）或组合产品，收取软件一次性销售费用。对于有定制化需求的客户，可在产品基础上，通过提供定制化产品收取软件定制化开发费用。

（2）通过云服务的方式为国内外客户提供信息技术服务，收取技术服务费。

2、系统运维收入

软件产品销售并部署成功后，按年收取项目运维服务费。

（二）目标客户和客户储备

1、面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目

（1）目标客户：取得牌照的消费金融公司，中小银行，汽车金融公司等。

（2）储备客户：华中、华北地区数家消费金融公司；东南沿海、华北地区部分地方性银行等。

2、基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目

（1）目标客户：以银行为主的金融机构。

（2）储备客户：近十家大型银行和股份制银行，华北地区部分省级农村信用社，东南沿海地区部分城市商业银行及农村商业行。

3、全面风险与价值管理项目

（1）目标客户：股份制银行，政策性银行，大中型城市商业银行及农村商业行等。

（2）储备客户：1-2 家政策性银行，数家股份制银行，东南沿海地区部分城市商业银行，华北、华南地区农村商业银行等。

十、发行人对相关先进技术的研究进展及成果情况

“基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目”涉及区块链技术、知识图谱技术、人工智能技术等先进技术，项目相关情况如下：

（一）相关先进技术的研究进展、成果及技术储备

本次募投项目主要通过将区块链、知识图谱、人工智能等前沿技术应用于金融 IT 的场景中。本项目不涉及底层技术的开发，主要是将区块链、知识图谱、人工智能等新兴技术嵌入到公司的技术架构中，从而为客户提供更为优质和前沿的金融 IT 服务。公司在相关先进技术领域已经具备一定研究进展及成果，具体情况如下表所示：

序号	技术名称	技术概述	研究进展、成果及技术储备
1	区块链技术	区块链作为科技领域极具挑战性的创新之一，凭借其开放性、自治性、匿名性、不可篡改性等特点，推动了金融领域的信任变革，也将成为破解金融领域诸多难题的有效工具。	目前，公司已在手机银行上通过区块链技术的隐私保护机制实现身份认证、通信安全、数据有效三种维度的隐私性和安全性保护。 公司在与合作伙伴的沟通研讨中，明晰了区块链技术能够在供应链建设、风险防控、数据安全、透明交易等场景上实现应用，通过区块链技术可以提升公司在金融领域的服务能力，破解金融协作难、信息隔离、监管缺位等发展中的关键痛点。
2	知识图谱技术	知识图谱能够将所有不同种类的信息连接在一起获得关系网络，提供了从“关系网络”的角度去分析问题的能力，并利用可视化的图谱形象地展示信息。	公司在近两年的风控场景建设上，通过引入知识图谱技术，破解在传统反欺诈中整合不同来源的数据、有效识别欺诈案件（如身份造假，团体欺诈，代办包装等）的难点。
3	人工智能技术	人工智能提高了海量数据的应用速度、准确性和有效性。在金融机构中，人工智能技术可用于识别欺诈性交易、信用水平评测、精准营销等应用场景。	公司已成功将人工智能运用于互联网小贷、保险、征信、资产配置、客户服务等领域。在某消费金融公司在原有的网贷平台上，公司利用人工智能技术建立了高质量的风控模型，大幅提高了信贷业务的通过率，降低坏账率。

（二）相关先进技术的人才及市场储备

1、人才储备

公司在行业内深耕二十余年，持续紧跟行业技术的发展趋势，培养了一批既熟悉银行业务，也精通各信息技术的技术骨干。同时在统一开放平台、精准营销、大数据风控、金融云平台、模型实验室等诸多产品研发上，磨练了一批具备大数据、机器学习、知识图谱、自然语言处理、人机交互、特征识别等 AI 技术能力的人才团队。除了内部培养，公司也不断从人才市场上挖掘高端人才。公司目前业务中心核心技术团队近 50 人，不仅对内支撑各智能场景的研发和支持工作，也能全面赋能各大区交付项目，持续扩大人工智能、知识图谱、区块链等先进技术的使用场景。

2、市场储备

目前，中国金融行业正在进入智能科技时代，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。IDC 认为，中国金融行业未来 3 到 5 年内将迎来人工智能的大规模应用，触发金融行业的一系列创新产品和业务模式变革，预计 2020 年，中国金融行业人工智能 IT 市场规模将达到 37.88 亿元，年均复合增长率达到 79.1%。人工智能等新兴技术在金融科技领域的应用前景十分广阔。

本项目的目标客户为以银行为主的金融机构。经过十余年的发展，公司已经为中国人民银行、三大政策性银行、六家国有大型商业银行、12 家股份制商业银行、十余家外资银行以及 100 多家区域性商业银行和农村信用社提供了安全、灵活、高效等符合行业发展特点的产品及服务，为本项目相关核心技术的应用提供了充足的市场储备。

（三）本次募投项目投资数额中是否考虑研发成本及具体数额和使用安排

在项目整体规划中，公司拟引入人工智能技术，补齐在区块链、语音识别底层技术上的短板；引入大数据基础平台，增强公司相关产品再大数据场景的应用能力。公司的研发以场景需求为驱动，以大数据生态技术为依托，构建基于人工智能技术的智能分析及应用平台，满足数据运营、信用评分、反欺诈、

预警监测、客服管理、营销推荐、智能投顾等场景对技术平台的依赖。本项目投资数额中包含研发成本，研发成本主要为研发人员薪酬支出，具体数额及使用安排如下：

第一年：重点需求调研、技术预研、外购产品安装部署、平台整体顶层设计和分享设计，计划投入 874.00 万元。

第二年：重点平台功能设计、搭建、开放及测试，计划投入 1,546.00 万元。

第三年：重点平台功能完善、整体优化及集成测试，计划投入 2,088.00 万元。

（四）募投项目实施是否存在重大不确定性

综上所述，本次募投项目相关先进技术符合行业技术发展趋势，公司在相关技术领域均已较为明确的研究成果及应用案例。公司在相关先进技术领域组建了高质量的研发团队，并具备充足的市场储备，本次募投项目的实施不存在重大不确定性。

十一、发行人购买办公场所的必要性和合理性

（一）本次购买办公场所的位置、功能明细、项目实施人员数量、现有办公场地情况

1、本次购买办公场所的位置、功能明细

2020 年 9 月 10 日，发行人与北京华盛房地产开发有限公司签订了《物业购买意向书》，就发行人购买北京华盛房地产开发有限公司持有的位于北京市海淀区花园北路 20 号牡丹园北里 6 号楼的物业达成合作意向。根据该协议约定，该物业面积共计 13,099.23 平方米，发行人计划购买的物业总价不超过六亿元。上述意向书的有效期为 12 个月，双方在意向书框架下协商具体购买面积及金额，期满后如果双方未能签署正式的物业购买协议或在有效期内双方协商一致结束合作意愿的，意向书自动解除，双方均不负违约责任。

发行人拟购买物业位于北京知名 IT 产业区，聚集了包括“字节跳动”等科技创新企业，且距离北京邮电大学、北京航空航天大学等国内多所知名大学较

近，人才集中、交通便捷、生活便利，为公司招聘人才和员工的工作、生活提供了较好的支持。考虑到公司对 IT 技术人员的需求以及办公场所面积，公司选择于北京市海淀区花园北路区域购置物业。

经核查该物业产权证（京房权证海其字第 0005946 号），1-4 层建筑面积 9,355.20 平方米，其余为地下室等附属设施，房屋用途为“综合楼”，为商业用途，不可作为住宅，满足本次募投项目房产投入的基本要求。待签署正式合同后，募投项目规划所用房产将部分由本次募集资金支付，不足部分由公司自筹资金或通过其他融资方式解决。

2、北京现有办公面积和办公人员

北京现有办公场所为酒仙桥办公区及融汇大厦办公区，办公面积如下：

序号	用途	面积（平方米）
1	公摊面积	593.897
2	本地机房	129.20
3	展厅	50.00
4	会议室	562.00
5	前台、茶水间、会客区、卫生间、走廊等公共区域	1,140.00
6	实际办公面积	3,463.87
小计（酒仙桥办公区）		5,938.97
序号	用途	面积（平方米）
1	公摊面积	83.056
2	本地机房	31.00
3	展厅	0.00
4	会议室	93.00
5	前台、茶水间、会客区、卫生间、走廊等公共区域	105.00
6	实际办公面积	518.50
小计（融汇大厦办公区）		830.56
合计		6,769.53
其中：实际办公面积合计		3,982.37

由上表可知，酒仙桥办公区及融汇大厦办公区的实际办公面积合计 3,982.37 平方米。

现有办公人员以打卡人数进行统计，数据如下：

日期	酒仙桥办公区打卡人数	融汇大厦办公区打卡人数
2020/12/18	447	84
2020/12/21	437	83
2020/12/22	414	85
2020/12/23	427	86
2020/12/24	429	84
2020/12/25	448	84
2020/12/28	455	84
2020/12/29	458	86
2020/12/30	452	85
2020/12/31	428	86
平均	440	85

2020年12月18日至12月31日，酒仙桥及融汇打卡人数平均值分别为440人、85人，合计525人。酒仙桥及融汇的实际办公面积合计3,982.38平方米，即人均实际办公面积7.59平方米。

3、项目实施人员数量

本次募投项目拟招聘多名项目研发、运营及营销等人员，扩大团队规模，以与本次“面向中小微企业金融机构的在线金融平台建设项目”、“基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目”、“全面风险与价值管理建设项目”的募投项目建设相适应。募投项目定员523人，为新招人员，各项目建设期间人员配置情况具体如下：

A、面向中小微企业金融机构的在线金融平台建设项目

本项目建设期为三年，项目建设期间新增配置人员合计180名，配置情况具体如下：

单位：名

序号	部门类别	人员类型	第一年	第二年	第三年	人员合计
1	研发人员	项目经理	1	2	2	2
2		架构师	1	2	2	2

序号	部门类别	人员类型	第一年	第二年	第三年	人员合计
3		高级开发工程师	4	5	6	6
4		中级开发工程师	5	8	10	10
5		初级开发工程师	6	8	10	10
6		业务分析师	3	5	6	6
7		质量控制（qa）	3	5	6	6
8		测试经理	3	5	6	6
9		功能测试工程师	3	5	6	6
10		性能测试工程师	3	5	6	6
11	运营及运维人员	运维经理	10	25	35	35
12		运维工程师（应用）	10	25	35	35
13		培训专员	10	25	35	35
14	营销人员	销售总监	1	2	2	2
15		高级销售人员	3	5	7	7
16		普通销售人员	3	5	6	6
合计			69	137	180	180

注：第二、三年项目人员数量为累计数，非新增数

B、基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目

本项目建设期为三年，项目建设期间新增配置人员合计 192 名，配置情况具体如下：

单位：名

序号	部门类别	人员类型	第一年	第二年	第三年	人员合计
1	研发人员	项目经理	1	3	3	3
2		算法工程师	1	3	3	3
3		技术经理	2	3	3	3
4		高级开发工程师	4	6	8	8
5		中级开发工程师	4	6	8	8
6		数据分析工程师	4	6	8	8
7		初级开发工程师	4	6	10	10
8		优化工程师	4	6	10	10
9		质量控制 (qa)	2	4	6	6
10		测试经理	2	4	6	6

序号	部门类别	人员类型	第一年	第二年	第三年	人员合计
11		功能测试工程师	2	4	6	6
12		性能测试工程师	2	4	6	6
13	运营及运维 人员	运维经理	20	30	35	35
14		运维工程师（应用）	20	30	35	35
15		培训专员	20	30	35	35
16	营销人员	销售总监	1	2	2	2
17		高级销售人员	2	3	4	4
18		普通销售人员	2	3	4	4
合计			97	153	192	192

注：第二、三年项目人员数量为累计数，非新增数

C、全面风险与价值管理建设项目

本项目建设期为三年，项目建设期间新增配置人员合计 151 名，配置情况具体如下：

单位：名

序号	部门类别	人员类型	第一年	第二年	第三年	人员合计
1	研发人员	项目经理	1	1	1	1
2		风险精算师	1	1	1	1
3		产品经理	2	3	4	4
4		高级开发工程师	4	7	10	10
5		中级开发工程师	4	6	7	7
6		数据分析师	3	5	7	7
7		需求分析	3	5	7	7
8		业务分析师	2	4	5	5
9		质量控制（qa）	2	3	4	4
10		测试经理	2	3	6	6
11		功能测试工程师	3	5	7	7
12		性能测试工程师	3	5	7	7
13	运营及运维人员	运维经理	10	20	25	25
14		运维工程师（应用）	10	20	25	25
15		培训专员	10	20	25	25
16	营销人员	销售总监	1	2	3	3

序号	部门类别	人员类型	第一年	第二年	第三年	人员合计
17		高级销售人员	2	2	3	3
18		普通销售人员	2	2	4	4
合计			65	114	151	151

注：第二、三年项目人员数量为累计数，非新增数

本次募投定员为新招人员。在募投项目投建初期由现有相关业务团队核心骨干协助牵头项目开展，新招人员负责项目具体实施。项目建设过程中逐步按照项目建设规划及定员安排补充新招人员，最终达到项目定员数量以满足项目需求。公司现有业务团队亦将视实际情况为募投项目开展提供必要的人力及技术支持。

本次募集资金使用办公楼面积合计为 8,891.00 平方米，办公楼具体使用规划如下表所示：

序号	用途	面积（平方米）
1	公摊面积（按 10%保守估算）	889.10
2	本地机房	400.00
3	展厅	600.00
4	会议室	800.00
5	前台、茶水间、会客区、卫生间、走廊等公共区域	400.00
6	实际办公面积	5,801.90
合计		8,891.00

本次募集资金投资项目合计定员 523 人，扣除机房、展厅、会议室及公共区域，实际办公面积为 5,801.90 平方米，人均办公面积为 11.1 平方米。

截至 2021 年 3 月 31 日，公司自有办公经营面积合计 11,327.07 平米，其中，北京自有办公面积为 4,404.12 平米。目前北京办公经营场所已满负荷运转，无法承载本次募投项目的实施，因此，发行人采用购置房产实施本次募投项目。

4、募投项目人均产值与公司现有业务人均产值比较

发行人 2020 年整体人均产值为 28.16 万元（按照人均收入口径，人员未包括财务、行政等后台非业务部门），业务分类中创新运营业务（模式为通过公司的软件平台为客户提供运营服务并收取服务费）人均产值为 40.36 万元。本次募投项目达产年人均产值为 62.52 万元，本次募投项目的人均产值高于发行人

现有业务均值，主要原因包括：

本次募投项目资本性开支较大，实施全部为新的高性能设备投入并采用先进的技术架构，新增设备、设施的运行效率较现有业务更高，带来的规模效应及人均产值提升更显著。

具体来看，发行人本次募集资金投资项目收入构成主要包括软件开发收入和运营服务收入两部分。从软件开发收入来看，本次募投项目建设主要为平台开发模式，在建设期完成平台开发后可在成型平台基础上为客户进行定制化软件产品开发，因此所需投入人员较少、人均产值更高。另一方面，运营服务的人均收入相比于软件开发业务更高，且随着运营业务规模扩大，规模效应预计更加显著，因此本次募投项目两部分业务的预计人均产值均较高。

此外，公司目前使用的现有业务均值为 2020 年度数据，考虑到发行人近年来业务发展及收入快速增长趋势，募投项目在未来达产后的人均产值较现有业务均值高也考虑了发行人业绩和效率增长的情况。

（二）本次办公场所购置及装修的必要性和合理性

1、本次办公场所购置的必要性和合理性

由于现有北京地区办公区域无法承载本次募投项目的实施，发行人采用购置房产实施本次募投项目。本次募投项目按照项目定员及人均面积进行测算。本次募投项目中，办公场所购置的具体情况如下：

单位：万元

序号	项目	办公场所购置
1	面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目	7,240.86
2	基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目	7,723.58
3	全面风险与价值管理建设项目	6,074.28
	合计	21,038.72

上述募投项目办公场所购置占项目总投资额的比例为 12.11%，占募集资金投入总额的比例为 18.87%。

1) 为满足本次募投项目新增研发条件及新增研发人员办公需求，公司需购置新的办公场所以满足项目需求，进一步提升公司研发实力和综合竞争力。由

于公司现有北京办公区已满负荷运转，无法承载本次募投项目的顺利实施，因此公司拟购置办公场所具有必要性。

2) 本次办公场所购置按募投定员及人均办公面积测算，本次募投项目合计定员 523 人，新增办公场所面积合计为 8,891.00 平方米，扣除机房、展厅、会议室及公共区域，实际办公面积为 5,801.90 平方米，人均办公面积为 11.09 平方米。公司本次测算低于同行业上市公司再融资募投项目中存在自建或购置办公场所的人均场地面积，测算较为审慎，因此公司拟使用部分募投资金购置办公场所具有合理性。

近期软件和信息技术服务业的上市公司再融资募投项目中存在自建或购买办公场所投入的案例及人均场地面积的情况统计如下：

公司	募投项目	人均办公面积 (平方米)	人均场地面积 (平方米)
科大讯飞 (002230)	新一代感知及认知核心技术研发项目	22.45	32.64
蓝盾股份 (300297)	蓝盾大安全研发与产业化基地项目	26.42	-
佳都科技 (600728)	城市视觉感知系统及智能终端项目	25.65	62.09
	轨道交通大数据平台及智能装备项目	25.65	52.19
启明星辰 (002439)	济南安全运营中心建设项目	18.68	71.53
广联达 (002410)	数字建筑产品研发及产业化基地	14.64	23.83
泛微网络 (603039)	泛微协同管理软件研发与产业化项目	17.42	40.99
银信科技 (300231)	研发中心项目	9.76	27.85
熙菱信息 (300588)	研发中心及城市治理大脑	17.11	31.79
科蓝软件 (300663)	智慧银行建设项目	-	104.69
	非银行金融机构 IT 系统解决方案建设项目	-	47.67
	数据库国产化建设项目	-	25.24
	支付安全建设项目	-	44.69
天玑科技 (300245)	研发中心及总部办公大楼项目	-	20.94

公司	募投项目	人均办公面积 (平方米)	人均场地面积 (平方米)
国联股份 (603613)	基于 AI 的大数据生产分析系统研发项目	13.00	13.83
	数字经济总部建设项目	13.00	13.75
平均值		18.53	40.91
发行人		11.09	17.00

综上，目前北京现有办公场所人均办公面积为 7.59 平方米，低于本次募投项目人均办公面积 11.09 平方米，且远低于同行业上市公司募投项目人均办公面积 18.53 平方米。由于现有北京地区办公区域已满负荷运转且无法承载本次募投项目的实施，发行人采用购置房产实施本次募投项目，具有必要性和合理性。

2、本次办公场所装修的必要性和合理性

本项目计划购置房产位于北京市海淀区花园北路 20 号牡丹园北里 6 号楼。该房产建设时间为 2004 年，内部整体需进一步升级改造以符合公司机房设置及办公环境等相关要求。因此需要在购置该房产后对其进行整体格局改造及装修升级。

本项目装修单价与同行业或同类投资方向对比情况如下表所示：

公司名称及融资事项	募投项目名称	投资单价（万元/平方米）
创业慧康 (2019 年度非公开)	数据融合驱动的智为健康云服务整体解决方案项目	0.4
	总部研发中心扩建和区域研究院建设项目	0.35/0.30
恒实科技 (2019 年度非公开)	基于智慧能源的物联应用项目	0.2
	公司网点配置及管控升级项目	0.2
高伟达 (2020 年度非公开)	基于分布式架构的智能金融解决方案建设项目	办工场所及培训中心 0.4；演示展厅 0.7；研发设备场地 1.5

本次募投项目房产装修单价按照 0.3 万元/平方米进行估算。与同类可比募集资金投向的价格水平相比，本募投项目的房产装修单价处于合理水平。

结合前述测算，发行人本次购置房产是为满足本次募投项目所需，全部属于自用，不存在购置房产用于出租出售获利等房地产投资行为。本次办公场所购置及装修具有必要性和合理性。

十二、发行人募投项目主营业务收入测算、主营业务成本测算的合理性及谨慎性、预期毛利率较高的原因及合理性

（一）募投项目主营业务收入测算的合理性及谨慎性

1、金融科技政策情况

（1）国家高度重视金融科技发展，产业政策和发展规划为项目提供较好的政策支持

近年来，国家高度重视金融科技工作，国内金融科技细分领域相关政策不断完善，监管机制愈发健全，相关产业政策及发展规划鼓励银行等金融机构持续推进信息化、数字化发展，保障金融安全，提高风险管理水平和服务效率。

2017年5月，中国人民银行成立金融科技委员会，该委员会致力于做好金融科技发展战略规划和政策指引，密切关注金融科技发展的动向和潜在风险，提升人民银行金融科技工作的履职能力和水平。中国人民银行金融科技委员会的成立，标志着我国已正式将金融科技产业的发展战略上升到国家战略层面。

2017年6月，央行发布的《中国金融业信息技术“十三五”发展规划》中明确提出，到“十三五”末，金融信息基础设施要达到国际领先水平，进一步促进了银行在IT建设方面的投入。

2019年，中国人民银行发布《金融科技发展规划（2019-2021年）》，要求到2021年，建立健全我国金融科技发展的“四梁八柱”，从国家层面对金融科技发展做出全面规划，进一步增强金融业科技应用能力，实现金融与科技深度融合、协调发展。

2021年3月，国务院发布的《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》提出，加快建设数字经济、数字社会、数字政府，以数字化转型整体驱动生产方式、生活方式和治理方式变革，稳妥发

展金融科技，加快金融机构数字化转型。

(2) 国家鼓励科技与金融的融合，更好的利用金融科技带动金融服务能力的跃升

为了更好的利用金融科技带动金融服务能力的跃升，我国政府多次发文鼓励科技与金融的融合，支持有条件的金融企业探索新技术解决方案在金融业务领域的应用，并通过《国家创新驱动发展战略纲要》《新一代人工智能发展规划》《“十三五”国家信息化规划》等一系列国家规划将人工智能、区块链两项重要的金融科技技术上升至国家战略高度。其中，国务院发布的《新一代人工智能发展规划》，强调在智能金融方面，要“建立金融大数据系统，提升金融多媒体数据处理能力与理解能力；创新智能金融产品和服务，发展金融新业态”。此外，工信部印发的《促进新一代人工智能产业发展三年行动计划（2018-2020年）》，将“金融”列为智能产品应用的重要方向之一。

(3) 国家支持和鼓励加强银行业金融机构的风险管理水平，“信息安全”和“自主可控”成为金融科技领域的重要理念

“信息安全”和“自主可控”近年来成为金融科技领域的重要理念。“一行两会”先后出台的《关于开展金融科技应用风险专项摸排工作的通知》《商业银行互联网贷款管理暂行办法》《证券公司风险控制指标计算标准规定》等政策，覆盖了金融信息与数据安全、网络安全、移动应用安全、平台安全和业务安全等多个方面，通过金融科技产品认证和备案管理等措施，结合金融科技产品认证管理平台建设等信息化手段，不断强化对金融科技领域技术、业务和产品的有效监管，同时对风险管理能力提出更高要求。

此外，《商业银行操作风险管理指引》《关于加强 P2P 网贷领域征信体系建设的通知》《商业银行流动性风险管理办法》《关于规范银行与金融科技公司合作类业务及互联网保险业务的通知》等多项政策与规划，均支持和鼓励加强银行业金融机构的风险管理水平，降低系统性风险、银行监管贷款风险以及各类不确定性风险，为全面风险管理平台的建设创造了良好的政策环境。

综上所述，国家为金融科技的快速发展提供了较好的政策环境和政策支持，

本项目建设符合国家政策导向，良好的国家政策为本项目的顺利实施提供了保障。

2、市场竞争情况

(1) 市场竞争趋势

根据 IDC 于 2020 年 9 月发布的《中国银行业 IT 解决方案市场份额，2019：新景气周期开启》，中国银行业 IT 解决方案市场的竞争者类型已经基本确定，分别为具有丰富经验的传统 IT 厂商、银行系科技子公司、大型科技企业、新兴技术垂直厂商等几类。2019 年起，各类厂商之间的竞合边界逐渐模糊，一方面，厂商之间通过输入各自的优势能力，强强联合，为银行联合提供一体化的解决方案，另一方面，厂商之间也在形成小范围的上下游产业链条关系，服务主体与采购主体角色发生变化。面对实时变化的竞合关系，厂商在保持自身核心竞争力的基础上，逐渐加大对创新型解决方案的研发投入，形成多重核心壁垒，既能够直接服务于银行机构，形成口碑效应，也能够在与其它厂商的合作中占据主动，实现自身的业绩高速增长。

随着主要的 IT 解决方案厂商陆续上市，中国银行业 IT 解决方案市场竞争正在日趋激烈，未来中国银行业 IT 解决方案市场在继续保持稳定增长态势的同时将步入优胜劣汰的整合期。

(2) 市场竞争格局

根据赛迪顾问于 2020 年 6 月发布的《2019 中国银行业 IT 解决方案市场分析报告》，排名前十大厂商的收入占整体银行业 IT 解决方案市场的 44%，其中文思海辉金融（7.89%）、宇信科技（7.59%）、神州信息（5.97%）、天阳科技（4.05%）、长亮科技（3.78%）等厂商处于行业领导地位。

根据 IDC《中国银行业 IT 解决方案市场份额，2019：新景气周期开启》，公司在信贷操作系统、互联网信贷、监管与合规管理 3 个细分领域，位居第一；在商业智能/决策支持、网络银行 2 个领域，公司位居第二；在企业资源管理和客户资源管理方面，公司位居第三。公司自 2010 年起连续多年在中国银行业 IT 解决方案供应商中排名领先。

(3) 本次募投项目市场空间较为广阔，公司通过本次募投项目进一步巩固核心竞争力

公司作为中国金融 IT 行业的领军企业，有必要抓住金融机构创新转型带来的发展机遇，进一步丰富产品线，提升技术实力及服务能力，从而进一步巩固自身的核心竞争力，保持行业领先地位。公司的整体综合能力优势、品牌与客户资源优势、技术优势和人才及团队优势等核心竞争力也将助力本次募投项目预期效益的实现。

本次募投项目市场空间较为广阔，具体情况如下：

1) 项目一：面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目

“面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目”旨在搭建面向中小银行、消费金融公司和汽车金融公司等中小型金融机构客户的一站式软件信息技术服务平台。

近年来，中小银行规模逐步扩大，根据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 2020 年 12 月 31 日，我国共有银行业法人机构 4,604 家，其中国有大型银行 6 家、股份制商业银行 12 家、城市商业银行 134 家、农村商业银行 1,539 家，以及其他农村金融机构 2,322 家，后三者以中小银行为主要构成部分。对于中小型银行而言，数字化基础建设已成为当务之急。根据德勤发布的《2019-2020 中国银行业发展回顾与展望》，国有大行及领先股份制银行由于 IT 建设起步较早、IT 人才储备充足，基本已构建起适应自身需求的 IT 系统架构；而中小银行受限于资金有限、能力不足等因素，系统建设基本以零散的业务需求为导向，尚未形成体系化的技术架构。金融科技层面，领先银行已开展对人工智能平台、云平台、数据平台等先进理念的探索，而中小银行整体先进性有限，新建领先的技术平台又面临成本压力，在敏捷性方面与全面数字化转型的要求相差甚远。中小银行开始加速数字化转型、风控转型，对金融赋能的需求正逐步增加，未来为中小银行提供金融赋能有较大的市场空间。

在消费金融领域，根据信也科技发布的《2019 中国消费信贷市场研究报告》，2019 年，我国消费金融市场规模为 13.2 万亿元，自 2013 至 2019 年 6 年间，我

国消费信贷余额增长量达 10 万亿元，年均复合增速达到 27%。同时，消费信贷渗透率也在逐年增长，已从 2013 年的 5.4% 提升至 2019 年的 13.3%。但相较于美国 2019 年 29 万亿元的消费信贷余额和 20% 的渗透率，我国消费金融市场仍存在较大的发展空间。

在汽车金融领域，根据《罗兰贝格 2020 中国汽车金融报告》数据显示，我国汽车金融市场自 2016 年以来已达到万亿元市场规模，2008-2019 年的年复合增长率达到了 24%。2019 年，我国汽车金融市场总体规模达到 1.7 万亿元，新车金融渗透率达到 43%，到 2022 年这一数据将超过 50%，同时二手车金融渗透率也达到了 28%。但相对于英国、美国、德国等汽车金融渗透率早已超过 70% 的发达国家相比，我国汽车金融渗透率仍处于低水平，未来有巨大的发展空间。

2) 项目二：基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目

基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目旨在围绕分布式架构、流式计算框架、区块链技术、知识图谱技术和人工智能技术，进行深度技术开发和应用，形成金融机构提供多种应用服务的综合性、智能化金融管理平台。

根据银保监会统计，截至 2020 年 12 月末，我国共有 4,604 家银行业金融机构法人。另外，根据中国银行业协会发布的《2020 年中国银行业服务报告》数据，截至 2020 年末，中国银行业金融机构网点总数达到 22.67 万个，其中年内改造营业网点 1.28 万个（含装修、迁址等）；设立社区网点 5,580 个，小微网点 2,206 个；在全国布放自助设备 97.37 万台，其中当年投放创新自主设备 1.52 万台；自助设备交易笔数达 212.54 亿笔，交易总额 43.42 万亿元。数量众多的银行金融机构法人和网点为人工智能技术在金融科技领域的应用提供了广阔的应用平台。

3) 项目三：全面风险与价值管理建设项目

全面风险与价值管理建设项目基于相关 IT 产品框架设计和各业务模块间的联动及数据共享方式，旨在为银行及其他金融机构提供精细化的、全面的风险与价值管理解决方案。

根据人民银行统计，我国金融机构人民币各项贷款余额稳定增长。截至 2021

年4月末，本外币贷款余额187.85万亿元，同比增长12%，依旧保持快速增长趋势；月末人民币贷款余额181.88万亿元，同比增长12.3%，增速分别比上月末和上年同期低0.3个和0.8个百分点。此外，根据银保监会数据，截至2021年4月末，银行业金融机构境内外本外币资产总额为321.6万亿元，同比增长8.3%。随着资产总额和贷款余额的快速增长，金融风险也在逐步增加，高效管理和防范金融风险势在必行，金融机构风险与价值管理需求显著提升。

此外，我国银行业关注类贷款和不良贷款余额也处于持续增长态势。根据银保监会统计，截至2021年一季度末，商业银行正常类贷款余额148万亿元，关注类贷款余额3.7万亿元，不良贷款余额2.8万亿元，不良贷款率为1.80%。面对较高的不良贷款率，商业银行面对的风险也在逐步增加，为应对愈发复杂的风险，商业银行对精细化、智能化风险与价值管理解决方案的需求也在快速增加，为本项目提供了较好的市场发展空间。

3、技术发展趋势

当前，我国金融科技快速发展，不断推动金融机构向分布式架构、智能化、精细化的方向转型升级。

（1）分布式架构

随着金融机构业务的高速发展，其信息处理量的与日俱增带来了处理能力升级的需求，由传统的“峰值性能需求”转为“弹性需求”。分布式架构具备信息错峰调剂、弹性分配的能力，可实现信息化资源的动态灵活配置，有助于降低金融机构IT资源配置成本。根据IDC报告，一方面传统的集中式核心业务系统面临着成本和性能的双重压力，银行机构需要评估自身业务需求、有选择性地对核心系统进行改造替换；另一方面，核心系统对接了多类外围系统，如信贷系统、支付系统、渠道系统、管理系统等，受核心系统变革影响，银行将释放大量外围系统改造需求。以分布式革新作为支点，通过技术架构改造及软硬件重塑，银行业新一轮的IT建设大周期已经启动。

（2）智能化

智能金融的深入应用将不断推动人工智能技术的突破与升级，新一代人工

智能技术也将加速金融业向更加智能化、定制化和数字化方向发展。随着人工智能技术的快速发展，其与金融业融合程度进一步加深，智能金融将重塑金融业的运行机制与逻辑，在推动生产要素的重新配置，降低交易成本；重塑金融生态系统，改善金融产品研发模式、产业组织形态、产业分工与人际关系；减少信息不对称，提高风险识别、预警、阻断与控制能力；改变传统的金融逻辑，从以财务数据为基础转变为以行为数据为基础；促进监管科技发展，运用人工智能技术提高监管效率，降低金融机构合规成本等方面发挥着积极的、不可替代的作用。

（3）精细化

随着日渐增加的业务种类以及投资理财等新型产品的出现，目前金融机构采用的综合性系统所承载和运转的压力日趋增加，复杂的系统架构已经难以满足快速变化的市场需要以及客户的多样化需求，精简的“瘦核心”系统架构优势凸显。精细化管理借助先进的系统管理技术和数学分析模型，通过规则的系统化处理流程，运用程序化、标准化、数据化和信息化的手段，使组织管理的各个单元模块精确、高效、协同和持续运行。因此，金融机构 IT 解决方案向更为智慧敏捷且精细化的方向转变，精细化管理模式将逐步走进金融机构视野。此外，由于风险管理无法脱离全面预算、成本分摊、资金头寸等衡量因素独自存在，往往需要与金融机构内部各管理系统进行联动实现数据共享，而精细化管理方案能够从源头捕捉和控制风险，以达到更精确的风险管理水平。因此，精细化管理模式在风险与价值管理方面更具优势，成为金融科技的发展方向。

综上所述，本次募投项目顺应分布式架构、人工智能等前沿技术的发展趋势，与金融行业深度融合，持续推动金融机构 IT 管理系统向智能化、系统架构精简化、管理精细化等方向发展。

4、募投项目主营业务收入测算的依据、过程及与同行业公司的对比情况

（1）募投项目主营业务收入测算的依据

本次募投项目主营业务收入主要包括软件产品销售收入及创新运营业务收入两部分，公司基于效益测算谨慎性的原则，对上述产品或服务的销售数量及

定价进行预估。其中，软件产品单价主要依据本次募投项目的产品特征、功能，并结合目标客户体量和同行业价格水平综合预估；软件产品销售数量结合公司客户资源情况、市场开发能力及项目目标市场空间综合预估；创新运营业务收入结合公司未来战略部署方向、客户储备及市场需求情况整体预测。

公司已经为中国人民银行、三大政策性银行、六大国有商业银行、12 家股份制银行以及 100 多家区域性商业银行和农村信用社以及十余家外资银行提供了相关产品和服务；同时也为包括十多家消费金融公司、汽车金融公司、金控公司、财务公司在内的非银机构提供了多样化的产品和解决方案，拥有较丰富的客户资源。随着公司开拓中小微金融机构等客户，本次募投项目目标群体较现有客户群体将有所扩大。本次募投项目主要应用市场为各类金融机构，目标客户群体数量庞大，具有较好的市场空间。本次募投项目的目标客户及储备客户情况如下：

募投项目	目标客户	储备客户
面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目	取得牌照的消费金融公司，中小银行，汽车金融公司等	华中、华北地区数家消费金融公司；东南沿海、华北地区部分地方性银行等
基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目	以银行为主的金融机构	近十家大型银行和股份制银行，华北地区部分省级农村信用社，东南沿海地区部分城市商业银行及农村商业行
全面风险与价值管理项目	股份制银行，政策性银行，大中型城市商业银行及农村商业行等	1-2 家政策性银行，数家股份制银行，东南沿海地区部分城市商业银行，华北、华南地区农村商业行等

此外，自 2019 年起，公司紧跟市场发展趋势和行业政策导向，利用自身优势资源开展创新运营业务，并取得了良好的市场反馈和收益，2020 年，公司创新运营业务收入达到 11,219.04 万元，较 2019 年增长 47.53%，创新运营业务增速较快。随着银行业务本身数字化转型的加速，未来公司将进一步加大创新运营业务的投入力度，进一步提升创新运营业务占公司整体收入的比例。此外，通常运营业务收入需在软件产品部署完成进入稳定运行期才会逐步体现，因此项目建设前期预测运营业务收入较小；同时，由于运营业务收入模式与软件开发不同，存在较好的持续性，因此随着项目后期客户数量、订单需求的持续积累，项目运营业务收入会呈现快速增长的态势。

(2) 募投项目主营业务收入测算的过程

1) 项目一：面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目

项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7
一、营业收入	2,425	4,850	9,700	16,975	21,850	24,250	19,400
1 软件开发及销售	2,400	4,000	7,000	10,400	13,000	14,000	12,000
1.1 标准化软件产品	1,000	2,000	4,000	7,000	9,000	10,000	9,000
单价(万元)	50	50	50	50	50	50	50
数量(个)	20	40	80	140	180	200	180
1.2 云化服务平台(即开放金融赋能服务平台)	1,400	2,000	3,000	3,400	4,000	4,000	3,000
单价(万元)	200	200	200	200	200	200	200
数量(个)	7	10	15	17	20	20	15
2 创新运营业务	25	850	2,700	6,575	8,850	10,250	7,400

2) 项目二：基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目

项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7
一、营业收入	3,700	7,150	14,300	25,150	32,300	35,750	28,600
1 软件开发及销售	3,450	6,000	11,500	17,250	20,700	23,000	19,550
1.1 一体化产品	1,800	3,000	6,000	9,000	10,800	12,000	10,200
单价(万元)	600	600	600	600	600	600	600
数量(个)	3	5	10	15	18	20	17
1.2 定制化产品	750	1,500	2,500	3,750	4,500	5,000	4,250
单价(万元)	250	250	250	250	250	250	250
数量(个)	3	6	10	15	18	20	17
1.3 咨询+实施业务	900	1,500	3,000	4,500	5,400	6,000	5,100
单价(万元)	300	300	300	300	300	300	300
数量(个)	3	5	10	15	18	20	17
2 创新运营业务	250	1,150	2,800	7,900	11,600	12,750	9,050

3) 项目三：全面风险与价值管理建设项目

项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7
一、营业收入	2,450	4,350	8,700	15,500	19,850	21,750	17,400
1 软件开发及销售	2,200	3,450	6,100	9,800	11,250	12,700	10,250
1.1 盈利管理类业务	400	600	1,000	1,600	1,800	2,000	1,600
单价（万元）	200	200	200	200	200	200	200
数量（个）	2	3	5	8	9	10	8
1.2 成本管理类业务	500	750	1,250	2,000	2,250	2,500	2,000
单价（万元）	250	250	250	250	250	250	250
数量（个）	2	3	5	8	9	10	8
1.3 风险管理类业务	600	900	1,500	2,400	2,700	3,000	2,400
单价（万元）	300	300	300	300	300	300	300
数量（个）	2	3	5	8	9	10	8
1.4 价值分析类业务	250	750	1,000	2,000	2,250	2,500	2,000
单价（万元）	250	250	250	250	250	250	250
数量（个）	1	3	4	8	9	10	8
1.5 监管报送业务	450	450	1,350	1,800	2,250	2,700	2,250
单价（万元）	450	450	450	450	450	450	450
数量（个）	1	1	3	4	5	6	5
2 创新运营业务	250	900	2,600	5,700	8,600	9,050	7,150

（3）可比公司情况

经对比，可比公司类似募投项目或产品的单价及销量情况如下表所示：

公司及募投项目名称	产品名称	收入类别/客户类型	单价（万元）	客户数量/项目数量（最大值）	收入测算依据	对应本次募投项目/相关技术
高伟达-基于分布式架构的智能金融解决方案建设项目	分布式核心系统	开发收入	1,200.00	8	综合考虑了未来金融机 构信息化建设的技术发 展方向、潜在客户的需求 状况、公司相似产品的销 售价格、竞争对手类似产 品的报价、公司产品或服 务的竞争优势、公司在金 融信息化领域的行业地 位、公司市场营销策略等	对应“基于人工智能技 术的智能分析及应用平 台建设项目”：均采用 分布式架构、人工智能、 区块链等技术，实现信 用风控、数据运营与业 务管理等功能
		运维收入	228.00	30		
	智能信贷及风控系统	开发收入	750.00	8		
		运维收入	142.50	30		
	票据交易及管理平台	开发收入	200.00	8		
		运维收入	38.00	30		

公司及募投项目 名称	产品名称	收入类别 /客户类型	单价（万 元）	客户数量 /项目数量 （最大值）	收入测算依据	对应本次募投项目/相 关技术
					因素。	
南天信息-金融 行业智能化云 平台	渠道智能化 整合平台	大型客户	330.00	1	营业收入根据本项目运 营期内产品或服务的合 同数量和合同价格进行 计算，对产品或服务的合 同数量及定价进行预估。	-
		中型客户	238.00	8		
		小型客户	110.00	28		
	金融云业务 平台	中型客户	1,728.00	5		部分对应“基于人工智 能技术的智能分析及应 用平台建设项目”：“金 融行业智能化云平台” 可与本次募投项目相关 技术对应，包括分布式 技术、大数据技术、机 器学习和 NLP 自然语言 处理技术，客户画像、 客户营销及风险防控， 但“金融行业智能化云 平台”以“云平台”为 主
		小型客户	800.00	9		
	智能化运维 管理平台	大型客户	698.00	1		-
		中型客户	502.00	8		
		小型客户	233.00	3		
长亮科技-开放 银行解决方案 建设项目	-	-	2,100.00	7	本募投项目根据公司对 客户需求的理解及对新 老客户的挖掘、拓展情况 预测未来获取的客户数 量；同时，根据软件开发 成本、实施成本及预计毛 利率，并结合公司类似软 件的历史售价情况，确定 销售单价。本项目营业收 入根据未来几年产品预 计售价与预计销售量计 算。	-
长亮科技-分布 式核心金融开 放平台项目	-	-	1,750.00	12		部分对应“面向中小微 金融机构的在线金融平 台建设项目”：均为开 放金融赋能服务平台， 但公司本次募投项目主 要面向中小微金融机构
长亮科技-金融 数据智能化项 目	-	-	300.00	40		部分对应“基于人工智 能技术的智能分析及应 用平台建设项目”：均 利用基于大数据、人工 智能等的智能金融分析 工具
长亮科技-价值 管理平台项目	-	-	300.00	26		部分对应“全面风险与 价值管理项目”：打通

公司及募投项目 名称	产品名称	收入类别 /客户类型	单价（万 元）	客户数量 /项目数量 （最大值）	收入测算依据	对应本次募投项目/相 关技术
						系统间数据壁垒，均包含盈利管理、价值管理等功能，但本次募投项目强调风险管理和监管报送
平均			647.08	-	-	-

由上表可见，由于金融科技领域软件产品价格受到产品功能、客户具体需求、单个项目规模差异等多种因素影响，各产品之间价格差异较大。本次募投项目产品单价和数量基于自身业务开展及募投项目规划实际情况确定，“面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目”的目标客户群体为中小微银行及非银行金融机构，产品单价相对较低，但产品数量相对较多；“基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目”为金融机构提供综合性、智能化金融管理平台，“全面风险与价值管理建设项目”为银行及其他金融机构提供的全面的风险与价值管理解决方案，产品价格相对较高，但产品数量相对较少。由于同行业公司的产品及服务定制化程度比较高，募投项目产品和可比公司的项目无法直接对比单价，本次募投项目的定价主要根据产品功能特征和市场情况综合预估，且未偏离行业相近产品的平均价格水平。

综上所述，由于同行业可比公司募投项目的产品功能、客户需求、项目规模有所不同，本次募投项目与同行业公司存在一定差异，收入测算根据募投项目具体情况而确定。本次募投项目主营业务收入测算总体处于合理水平范围内，测算合理、谨慎。

（二）募投项目主营业务成本测算的合理性及谨慎性

1、本次募投项目的主营业务成本测算情况

（1）项目一：面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目

本项目主营业务成本为人工成本、项目实施费用、外包服务费、折旧及摊销和带宽及 IDC 租赁费等。财务预测期内，本项目的年均营业成本为 7,230.17 万元，各项成本占年均营业成本比重情况如下：

成本结构	年均金额（万元）	占项目营业成本比重
人工成本	3,689.00	51.02%
项目实施费用	222.23	3.07%
外包服务费	292.21	4.04%
折旧及摊销	2,510.73	34.73%
带宽及 IDC 租赁	516.00	7.14%

（2）项目二：基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目

本项目主营业务成本为人工成本、项目实施费用、外包服务费、折旧及摊销和带宽及 IDC 租赁费等。财务预测期内，本项目的年均营业成本为 11,266.54 万元，各项成本占年均营业成本比重情况如下：

成本结构	年均金额(万元)	占项目营业成本比重
人工成本	5,642.14	50.08%
项目实施费用	401.44	3.56%
外包服务费	544.24	4.83%
折旧及摊销	3,718.72	33.01%
带宽及 IDC 租赁	960.00	8.52%

（3）项目三：全面风险与价值管理建设项目

本项目主营业务成本为人工成本、项目实施费用、外包服务费、折旧及摊销和带宽及 IDC 租赁费等。财务预测期内，本项目的年均营业成本为 6,534.40 万元，各项成本占年均营业成本比重情况如下：

成本结构	年均金额(万元)	占项目营业成本比重
人工成本	3,249.29	49.73%
项目实施费用	201.11	3.08%
外包服务费	264.44	4.05%
折旧及摊销	2,303.57	35.25%
带宽及 IDC 租赁	516.00	7.90%

2、各项成本分析

(1) 人工成本

人工成本根据项目所需人员数量、公司历史工资标准及行业平均薪酬标准进行预估，人员构成主要包括研发人员（项目经理、算法工程师、数据分析工程师、初中高级开发工程师、功能及性能测试工程师、风险精算师、业务分析师、需求分析师等）、运营及运维人员（运维经理、运维工程师、培训专员）及营销人员（销售总监、高级销售人员、普通销售人员）。各项目人工成本与公司历史人工成本对比情况如下：

项目名称	年均人工成本/年均营业成本
面向中小微金融机构的在线金融平台建设 项目	51.02%
基于人工智能技术的智能分析及应用平台 建设项目	50.08%
全面风险与价值管理建设项目	49.73%
公司 2018-2020 年平均 ^注	92.53%

注：由于本次募投项目主要由软件开发销售及创新运营业务两部分组成，公司 2018-2020 年人工成本未包含系统集成销售及服务业务。

本次募投项目人工成本占项目主营业务成本比重分别为 51.02%、50.08%和 49.73%，低于公司近三年平均水平主要原因系：1）本次募投项目因存在较大的设备、软件购置需求，因此项目折旧摊销成本较高，三个项目的折旧摊销成本分别占到主营业务成本的 34.73%、33.01%及 35.25%；同时由于项目软硬件投资规模较大、开发内容较多，因此在网络带宽及 IDC 租赁方面的支出也较大，三个项目的带宽及 IDC 租赁成本分别占到主营业务成本的 7.14%、8.52%及 7.90%。较高的折旧摊销、带宽及 IDC 租赁成本比例使得人工成本的占比降低。2）创新运营业务人工成本占创新运营业务的主营业务成本平均比例为 48.85%。2018-2020 年，公司软件开发及服务人工成本占软件开发及服务的主营业务成本平均比例为 93.27%。由于公司创新运营业务的人工成本占比较软件开发业务而言相对较低，使得本次募投项目的综合人工成本占比有所降低。

(2) 项目实施费用

项目实施费用主要根据公司最近三年软件实施费用占营业收入比重及募投项目的实际情况，结合募投项目的营业收入计算得出。各项目实施费用与公司

历史实施费用对比情况如下：

项目名称	年均实施费用/年均营业成本
面向中小微金融机构的在线金融平台建设 项目	3.07%
基于人工智能技术的智能分析及应用平台 建设项目	3.56%
全面风险与价值管理建设项目	3.08%
公司 2018-2020 年平均 ^注	3.29%

注：由于本次募投项目主要由软件开发销售及创新运营业务两部分组成，公司 2018-2020 年项目实施费用未包含系统集成销售及业务。

本次项目实施费用占项目主营业务成本比重分别为 3.07%、3.56%和 3.08%，与公司过去三年平均水平基本保持一致，不存在重大差异，具备合理及谨慎性。

（3）外包服务费

外包服务费主要根据公司最近三年软件外采服务费用占营业收入比重及募投项目的实际情况，结合募投项目的营业收入计算得出。各项目外包服务费与公司历史外包服务费对比情况如下：

项目名称	年均外包服务费用/年均营业成本
面向中小微金融机构的在线金融平台建设 项目	4.04%
基于人工智能技术的智能分析及应用平台 建设项目	4.83%
全面风险与价值管理建设项目	4.05%
公司 2018-2020 年平均 ^注	4.08%

注：由于本次募投项目主要由软件开发销售及创新运营业务两部分组成，公司 2018-2020 年外包服务费未包含系统集成销售及业务。

本次项目外包服务费占项目主营业务成本比重分别为 4.04%、4.83%和 4.05%，与公司过去三年平均水平基本保持一致，不存在重大差异，具备合理及谨慎性。

（4）折旧及摊销

考虑到本次募投项目为三个规模较大的项目并行实施，公司现有研发资源已不能支撑新募投项目的开发，因此公司有必要通过购置新一批硬件、软件为本次募投项目的实施提供支撑。此外，由于现有北京地区办公区域已满负荷运

转且无法承载本次募投项目的实施，公司采用购置房产实施本次募投项目。因此，本次募投项目折旧及摊销占营业成本比例相对较高。

折旧及摊销主要为项目建筑及设备折旧成本、无形资产（软件费）摊销等。建筑、设备的折旧年限、无形资产（软件费）的摊销年限与公司会计政策一致。本项目具体折旧方法如下：

固定资产类别	本次募投项目			公司折旧摊销方法		
	使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧率	使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20	5.00%	4.75%	20-40 年	5.00%	2.38%-4.75%
电子设备	5	5.00%	19.00%	3-5 年	5.00%	19.00%-31.67%
办公设备	5	5.00%	19.00%	3-5 年	5.00%	19.00%-31.67%
软件设备	5	0.00%	20.00%	3-5 年	0.00%	20.00%

（5）带宽及 IDC 租赁费

项目带宽及 IDC 租赁成本结合募投项目设备购置量及项目开发需求得出。各项目带宽及 IDC 租赁费用与公司 2020 年日常办公所需带宽及 IDC 租赁费用对比情况如下：

项目名称	带宽及 IDC 租赁成本（万元）
面向中小微金融机构的在线金融平台建设 项目	516.00
基于人工智能技术的智能分析及应用平台 建设项目	960.00
全面风险与价值管理建设项目	516.00
公司 2020 年 ^注	519.72

注：随着公司业务及收入规模持续扩大，公司日常办公所需的带宽及 IDC 租赁成本持续增加，因此此处选取公司 2020 年的带宽及 IDC 租赁支出金额作为比对。

IDC 独立机房为 IT 行业专用场所，需符合金融 IT 相关行业标准及等保标准等，公司需要租赁 IDC 机房用于存放、运行计算机、网络等设备。截至目前，公司服务器内存 30T，内存使用率达到 65%，存储 300T，存储使用率已经超过 80%，电子设备接近或处于满负荷运转的状态，且存储能力、算力较为紧张。本次募投项目硬件购置规模较大，因此需要更大面积 IDC 机房租赁支出用于设

备托管。此外，由于本次募投项目开发工作量较大，研发人员数量较多，对网络带宽配置的要求也相对较高。因此，根据公司业务需求，本次募投项目的带宽及 IDC 租赁成本较公司历史水平有所提升，具有合理性。

3、可比公司募投项目主营业务成本测算对比

公司名称	项目名称	年均/达产营业成本（万元）	营业成本测算内容
高伟达	基于分布式架构的智能金融解决方案建设项目	12,377.04	该项目的成本费用包括人员工资及福利费、房屋及宽带租赁费、折旧摊销费。该项目预计新增各类研发、运维人员 330 名左右，公司根据自身研发、运维、营销人员的薪资水平为基础预计年均工资及福利费 6,164.83 万元。该项目固定资产折旧、无形资产摊销参照公司现行折旧、摊销政策，预计年均折旧摊销费 4,443.79 万元。
华宇软件	华宇新一代法律 AI 平台建设项目	15,499.01	本项目营业成本主要包括固定资产折旧、无形资产摊销、长期待摊费用以及软件实施费用。其中固定资产折旧年限与公司会计政策一致，无残值；无形资产摊销、长期待摊费用摊销与公司会计政策一致；软件实施费用为维持设备正常运行所需的费用，根据公司最近三年软件实施费用占营业收入比重及募投项目的实际情况，结合募投项目的营业收入计算得出。
	华宇安全可靠软件适配研发及集成测试中心建设项目	4,427.66	本项目营业成本主要包括固定资产折旧、无形资产摊销、长期待摊费用以及软件实施费用。其中固定资产折旧年限与公司会计政策一致，无残值；无形资产摊销、长期待摊费用摊销与公司会计政策一致；软件实施费用为维持设备正常运行所需的费用，根据公司最近三年软件实施费用占营业收入比重及募投项目的实际情况，结合募投项目的营业收入计算得出。
	基于数据驱动的智慧市场监管平台建设项目	1,296.60	本项目营业成本主要包括固定资产折旧、无形资产摊销、长期待摊费用以及软件实施费用。其中固定资产折旧年限与公司会计政策一致，无残值；无形资产摊销、长期待摊费用摊销与公司会计政策一致；软件实施费用为维持设备正常运行所需的费用，根据公司最近三年软件实施费用占营业收入比重及募投项目的实际情况，结合募投项目的营业收入计算得出。
南天信息	金融行业智能化云平台项目	— ^注	本项目营业成本主要包括直接人工费、折旧摊销、期间费用，项目直接人工费系合理估算项目整体人员缺口及人员构成类型，折旧摊销与公司现有会计政策保持一致，期间费用率总体参考公司现有期间费用率以及项目特点等因素进行考虑。
长亮科技	开放银行解决方案建设项目	7,050.00	本项目主营业务成本由直接人工费和折旧摊销费组成，项目直接人工费系合理估算项目整体人员缺口及人员构成类型，根据公司现有各类人员的工资水平，确定金额，并通过参考公司现有同类产品其在

公司名称	项目名称	年均/达产营业成本（万元）	营业成本测算内容
			营业收入中的占比并结合市场预期予以调整。经测算，达产年主营业务成本为 7,050 万元。
	分布式核心金融开放平台项目	10,466.00	本项目主营业务成本由直接人工费和折旧摊销费组成，项目直接人工费系合理估算项目整体人员缺口及人员构成类型，根据公司现有各类人员的工资水平，确定金额，并通过参考公司现有同类产品其在营业收入中的占比并结合市场预期予以调整。经测算，达产年主营业务成本为 10,466 万元。
	金融数据智能化项目	7,700.00	本项目主营业务成本由直接人工费和折旧摊销费组成，项目直接人工费系合理估算项目整体人员缺口及人员构成类型，根据公司现有各类人员的工资水平，确定金额，并通过参考公司现有同类产品其在营业收入中的占比并结合市场预期予以调整。经测算，达产年主营业务成本为 7,700 万元。
	价值管理平台项目	5,320.00	本项目主营业务成本由直接人工费和折旧摊销费组成，项目直接人工费系合理估算项目整体人员缺口及人员构成类型，根据公司现有各类人员的工资水平，确定金额，并通过参考公司现有同类产品其在营业收入中的占比并结合市场预期予以调整。经测算，达产年主营业务成本为 5,320 万元。
科蓝软件	智慧银行建设项目	15,552.00	本项目主营业务成本由直接人工费和折旧摊销费组成，项目直接人工费系通过参考公司现有产品其在营业收入中的占比并结合市场预期予以调整，与预计年销售额的乘积测算得出。经测算，达产年主营业务成本为 15,552 万元。
	非银行金融机构 IT 系统解决方案建设项目	10,757.00	本项目主营业务成本由直接人工费和折旧摊销费组成，项目直接人工费系通过参考公司现有产品其在营业收入中的占比并结合市场预期予以调整，与预计年销售额的乘积测算得出。经测算，达产年主营业务成本为 10,757 万元。
	支付安全建设项目	3,254.00	本项目主营业务成本由直接人工费和折旧摊销费组成，项目系通过参考公司现有产品其在营业收入中的占比并结合市场预期予以调整，与预计年销售额的乘积测算得出。经测算，达产年主营业务成本为 3,254 万元。
宇信科技	面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目	7,230.17	本项目主营业务成本为人工成本、项目实施费用、外包服务费、折旧及摊销和带宽及 IDC 租赁费等。建筑、设备的折旧年限、无形资产（软件费）的摊销年限与公司会计政策一致。人工成本根据项目所需人员数量、相应岗位工资水平并结合募投项目的营业收入计算得出。财务预测期内，本募投项目的

公司名称	项目名称	年均/达产营业成本（万元）	营业成本测算内容
			年均营业成本为 7,230.17 万元。
	基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目	11,266.54	本项目主营业务成本为人工成本、项目实施费用、外包服务费、折旧及摊销和带宽及 IDC 租赁费等。建筑、设备的折旧年限、无形资产（软件费）的摊销年限与公司会计政策一致。人工成本根据项目所需人员数量、相应岗位工资水平并结合募投项目的营业收入计算得出。财务预测期内，本募投项目的年均营业成本为 11,266.54 万元。
	全面风险与价值管理建设项目	6,534.40	本项目主营业务成本为人工成本、项目实施费用、外包服务费、折旧及摊销和带宽及 IDC 租赁费等。建筑、设备的折旧年限、无形资产（软件费）的摊销年限与公司会计政策一致。人工成本根据项目所需人员数量、相应岗位工资水平并结合募投项目的营业收入计算得出。财务预测期内，本募投项目的年均营业成本为 6,534.40 万元。

注：南天信息未披露营业成本预测数据。

公司本次募投项目的主营业务成本由人工成本、项目实施费用、外包服务费、折旧及摊销和带宽及 IDC 租赁费构成，各项年均金额占比分别为 50.26%、3.30%、4.40%、34.09%和 7.96%，其中人工成本、折旧及摊销合计占比 84.35%，为募投项目主要部分，与同行业可比公司同类项目的成本构成不存在较大差异：南天信息、长亮科技、科蓝软件的营业成本由直接人工费和折旧摊销费组成，高伟达的成本费用由人员工资及福利费、房屋及宽带租赁费、折旧摊销费组成，华宇软件的营业成本主要包括固定资产折旧、无形资产摊销、长期待摊费用以及软件实施费用。

综上所述，公司的主营业务成本测算基于自身以往业务实际运营情况和募投项目实施需求，且与同行业可比公司同类项目相比不存在较大差异，具有合理性和谨慎性。

（三）募投项目预期毛利率较高的原因，高于近三年公司现有软件开发及服务平均毛利率的原因及合理性

本次募投项目预期毛利率较高，主要原因及合理性如下：

1、本次募投项目的业务特征

目前公司软件开发及服务业务主要包括定制化软件开发、技术外包及运维服务和自有软硬件产品销售三类。定制化软件开发服务为按照客户需求提供的软件开发或升级服务；技术及运维服务是指公司按照客户要求派出专业技术人员实施驻场或场外技术开发或服务及系统运行维护等服务；自有软硬件产品销售在产品交付并经客户验收后按照合同约定金额确认收入。公司现有业务主要在技术架构上属于单体系统阶段，在业务架构上属于传统线下金融业务系统阶段。本次募投项目是基于行业发展趋势、监管和客户需求、新兴技术的应用，对公司业务积累和技术积淀的全面升级。本次募投项目与公司现有业务在设计思路、技术及应用等方面存在显著提升。

公司软件开发及服务 2020 年度毛利率为 40.18%，创新运营业务毛利率为 76.78%。本次各募投项目实施前期，由于各项目整体前期开发投入规模较大，且项目各产品、平台、系统开发完成初期，主要以软件产品销售方式先行实现收入，因此前期毛利偏低。随着项目基础开发工作完成，进入运营期，运营服务收入规模将显著增加，加之各项目基础研发工作结束后不再需要持续进行大量的研发投入，因此各项目进入运营期后综合毛利呈现持续走高的态势。

各项目具体平台支撑能力分析如下：

（1）面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目

目前，公司研发中心的统一开发平台、智能营销平台、新一代规则引擎平台和业务中心的智能风控平台能够为“面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目”的底层平台建设提供一定基础。统一开发平台作为整个在线金融服务平台的技术底座，减少了在线金融服务平台的开发工作；智能营销平台为在线金融服务平台的客户运营业务平台提供了业务支持；新一代规则引擎平台是风险决策引擎平台的基础，智能挖掘引擎平台在智能风控平台上，进行封装、二次开发。待以上各基础平台开发完成后，项目相关各前端应用均可在开发完成

后的基础平台之上进行，不再需要持续进行大规模基础研发投入，因此项目进入运营期后预测毛利率呈上升趋势。

(2) 基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目

“基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目”采用组件化设计理念，以决策引擎、计算引擎、模型实验室、知识图谱等作为底层基础组件，基础组件研发完成后，上层各应用可基于基础组件实现衔接和快速响应，不再需要持续进行大规模基础研发投入，因此项目进入运营期后预测毛利率呈上升趋势。

(3) 全面风险与价值管理建设项目

“全面风险与价值管理建设项目”主要包括 5 大平台，15 个产品模块的研发建设。五大基础平台包括盈利管理、成本管理、风险管理、价值分析及监管报送，各前端产品模块基于五大基础平台进一步搭建。本项目研发初期将重点进行底层平台的搭建，同时充分考虑各模块间的业务联动及数据共享，在底层平台和各产品模块搭建开发完成后，能够具备高效实施、快速应用的能力，项目后期不再需要持续进行大规模基础研发投入，因此项目进入运营期后预测毛利率升高。

2、本次募投项目的收入结构及目标客户群体

(1) 项目收入结构

根据募投项目收入预测情况，本次募投项目营业收入由软件产品销售收入及创新运营业务收入构成，各项目收入结构如下表所示：

项目名称	收入类别	年均收入	占比
面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目	软件开发及销售	8,971.43	63.15%
	创新运营业务	5,235.71	36.85%
基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目	软件开发及销售	14,492.86	69.04%
	创新运营业务	6,500.00	30.96%
全面风险与价值管理建设项目	软件开发及销售	7,964.29	61.94%
	创新运营业务	4,892.86	38.06%

由上表可见，本次各募投项目中，创新运营业务的收入均在各项目收入中

占到一定比例，在本次募投项目年均总收入中占比达到 34.60%。由于同期软件开发及服务毛利率为 40.18%，创新运营业务毛利率为 76.78%，创新运营业务毛利率远高于软件开发及服务毛利率，因此本次各募投项目平均毛利较公司历史软件开发及服务业务平均毛利率高。

（2）项目目标客户群体

“面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目”的目标客户群体为取得牌照的消费金融公司、中小银行、汽车金融公司等，根据公司 2018-2020 年业务情况，大型商业银行、股份制银行及政策性银行客户的毛利率分别为 34.7%、36.0%；城市商业银行、农村信用社客户的毛利率分别为 45.5%、41.6%，中小银行客户的毛利水平相较大型银行高。

未来公司将进一步加大在创新运营业务的投入力度，公司拟通过本次募投项目实施进一步提升创新运营业务以期为客户提供更加多样的运营平台和服务，提升创新运营业务收入在整体收入的比例，同时持续开拓潜在市场，不断拓展业务范围。因此，从本项目目标的客户群体来看，本项目运营期的综合毛利水平较公司现有毛利水平高。

3、同行业可比公司同类项目对比情况

本次募投项目预测效益指标与公司以及可比上市公司同类项目效益指标对比情况如下：

公司名称	项目名称	毛利率	内部收益率	投资回收期 (年)
高伟达	基于分布式架构的智能金融解决方案建设项目	32.97%	13.95%	5.43
华宇软件	华宇新一代法律AI平台建设项目	40.63%	15.33%	5.2
	华宇安全可靠软件适配研发及集成测试中心建设项目	41.38%	16.41%	4.91
	基于数据驱动的智慧市场监管平台建设项目	42.67%	16.99%	4.68
南天信息	金融行业智能化云平台项目	50.84%	15.29%	5.49
长亮科技	分布式核心金融开放平台项目	50.16%	22.23%	6.57
	开放银行解决方案建设项目	52.04%	18.54%	6.81
	金融数据智能化项目	35.83%	15.41%	7.14

公司名称	项目名称	毛利率	内部收益率	投资回收期 (年)
	价值管理平台项目	31.79%	17.62%	7.05
科蓝软件	智慧银行建设项目	40.00%	12.68%	6.32
	非银行金融机构 IT 系统解决方案建设项目	40.00%	13.33%	6.33
	支付安全建设项目	42.00%	12.42%	6.24
润和软件	金融云服务平台建设项目	—	27.04%	6.05
	能源信息化平台建设项目	—	17.31%	5.35
平均值 ^注		41.70%	16.75%	5.97
宇信科技	面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目	49.11%	14.28%	6.06
	基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目	46.33%	16.70%	5.51
	全面风险与价值管理建设项目	49.18%	15.14%	5.94

注：高伟达、华宇软件及南天信息在公告中披露了募投项目平均毛利率，长亮科技、科蓝软件披露了募投项目达产毛利率。为确保可比较性，上表中可比公司募投项目毛利率平均值选取高伟达、华宇软件及南天信息募投项目的平均毛利率，为 41.70%。内部收益率及投资回收期平均值为上表中六家可比公司的均值。

由于软件行业内的大多数公司为客户提供定制化产品，属于非标准化服务，因此不同公司的不同项目毛利率差异较大。本次“面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目”预期平均毛利率为 49.11%、“基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目”预期平均毛利率为 46.33%、“全面风险与价值管理建设项目”预期平均毛利率为 49.18%，三个项目平均毛利率为 48.21%，与同行业可比公司同类项目平均毛利率 41.70%相比，未偏离行业整体水平。

综上所述，结合本次募投项目业务特征、收入结构及目标客户群体情况，本次募投项目预期毛利率相对高于近三年公司现有软件开发及服务平均毛利率具有合理性，且项目毛利率、内部收益率、投资回收期等指标均未偏离行业整体水平，募投项目效益测算处于合理范围。

十三、募投项目缺口资金的来源及可行性

（一）公司募投项目建设期的融资安排

本次向特定对象发行募集资金预计不超过 111,500 万元（含本数），扣除发行费用后，募集资金净额将全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟使用募集资金（万元）
1	面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目	44,759.25	28,174.11
2	基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目	57,914.70	38,499.08
3	全面风险与价值管理建设项目	38,763.10	24,994.28
4	补充流动资金	32,248.95	19,832.53
合计		173,686.00	111,500.00

上述募投项目中，“面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目”、“基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目”和“全面风险与价值管理建设项目”投资总额 14.14 亿元，拟使用募集资金 9.17 亿元，资金缺口 4.97 亿元，占投资总额的 35.15%。其中，“面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目”建设周期为 3 年，共需资金 44,759.25 万元，其中第一年拟投入 19,176.90 万元，第二年拟投入 13,821.60 万元，第三年拟投入 11,760.75 万元。“基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目”建设周期为 3 年，共需资金 57,914.70 万元，其中第一年拟投入 25,717.36 万元，第二年拟投入 16,721.34 万元，第三年拟投入 15,476.00 万元。“全面风险与价值管理建设项目”建设周期为 3 年，共需资金 38,763.10 万元，其中第一年拟投入 17,920.08 万元，第二年拟投入 11,234.02 万元，第三年拟投入 9,609.00 万元。

（二）募投项目缺口资金的来源及可行性

公司未来将通过经营积累、银行贷款等方式筹集资金进行投入，从而确保项目的稳步实施，具体解决方式如下：

1、经营积累：最近三年，公司的主营业务稳步发展，收入规模逐年提高，公司经营情况如下：

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	2018 年
营业收入	298,158.73	265,172.68	214,056.07
净利润	45,297.80	27,325.44	19,736.11
经营活动产生的现金流量净额	36,312.29	18,052.07	17,091.07

报告期内，公司经营情况稳步提升，公司每年生产经营形成的积累资金可用

于补充上述资金缺口。

2、银行贷款：公司与国内多家大型商业银行一直以来保持着良好的合作关系，信用状态良好，截至 2021 年 3 月 31 日，公司已取得银行授信额度 15.40 亿元，能够为本项目除募集资金以外的资金缺口提供资金来源。授信额度具体如下：

单位：万元

序号	银行	授信金额
1	北京银行股份有限公司中关村科技园区支行	40,000.00
2	平安银行股份有限公司北京分行	30,000.00
3	中信银行股份有限公司北京分行营业部	20,000.00
4	宁波银行北京分行营业部	20,000.00
5	中国民生银行股份有限公司北京分行	15,000.00
6	浙商银行北京分行	11,000.00
7	华夏银行股份有限公司北京新发地支行	10,000.00
8	北京农商银行卢沟桥支行	8,000.00

综上所述，公司将通过经营积累及银行贷款等方式补充本次募投项目的资金缺口，本次募投项目的实施不存在重大不确定性。

第五节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

一、本次发行完成后，上市公司的业务及资产的变动或整合计划

本次发行募集的资金主要用于推进公司主营业务相关的项目建设及补充流动资金，募集资金投资项目建成后，可有效提高公司主营业务能力及巩固公司的市场地位，进一步提升公司的竞争力。本次发行后，公司的主营业务范围保持不变。本次发行不涉及资产或股权认购事项，不会导致公司业务和资产的整合。

二、本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化情况

截至本募集说明书签署日，公司总股本为 **413,365,200** 股，洪卫东通过其持股 99.99% 的宇琴鸿泰间接控制发行人 123,910,560 股股份，占发行人总股本 **29.98%**，为发行人的实际控制人。

根据本次发行的股票数量上限（本次发行前公司总股本的 10%）测算，本次发行完成后，宇琴鸿泰持股数量占公司总股本的比例不低于 **27.26%**，仍为公司的控股股东，洪卫东仍为公司的实际控制人。

因此，本次向特定对象发行股票不会导致公司控制权发生变化。

三、本次发行完成后，上市公司同业竞争及关联交易情况

本次发行的发行对象为不超过 35 名（含 35 名）特定投资者，最终发行对象将在经过深交所审核并取得中国证监会同意注册后，由公司董事会在股东大会授权范围内，按照相关法律、法规和规范性文件的规定，根据询价结果与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。

本次发行尚未确定具体发行对象，现阶段无法判断本次发行完成后公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人从事的业务是否存在同业竞争或潜在同业竞争。如存在同业竞争或潜在同业竞争，相关情况将在发行结束后的公告文件中予以披露。

现阶段亦无法判断本次发行完成后发行对象是否成为上市公司关联方，及上市公司是否与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人可能存在的关联交易的情况。若本次发行完成后，发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人成

为公司的关联方，公司将及时披露相关信息，并严格按照公司关联交易相关规定，履行相应的审批程序。

四、本次发行完成后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

（一）对财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总资产及净资产规模将相应增加，公司资产负债率有所降低，有利于优化公司资本结构，提高公司偿债能力，增强公司抵御财务风险的能力。

（二）对盈利能力的影响

本次发行完成后，由于募集资金使用产生效益尚需一定时间，经济效益不能立即体现，因此存在短期内公司的每股收益等财务指标出现一定摊薄的风险。但随着本次募投项目顺利实施，公司业务规模将有效扩大，有利于扩宽客户渠道及稳步提升营业收入，从而能够更好地满足快速增长的市场需求，公司整体盈利能力将得以增强。同时，公司财务结构的优化，也将对公司的持续盈利能力产生积极影响。

（三）对现金流量的影响

本次发行完成后，公司筹资活动产生的现金流入量将明显增加。这将有助于提高公司营运能力，降低经营风险，也为公司未来的战略发展提供有力的资金保障。在募投项目建设期间，公司投资活动产生的现金流出较高；随着项目建成并运营成熟后，未来经营活动现金流量净额将逐渐提升，公司现金流量状况将得到进一步优化。

第六节 与本次发行相关的风险因素

一、募集资金投资项目相关风险

（一）募集资金投资项目未能实现预期效益风险

本次向特定对象发行募集资金将用于面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目、基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目、全面风险与价值管理建设项目和补充流动资金。前述项目经过公司详细的市场调研及可行性论证并结合公司实际经营状况和技术条件而最终确定。虽然公司经过审慎论证，募投项目符合公司的实际发展规划，但在募投项目实施过程中仍然会存在各种不确定因素，可能会影响项目的完工进度和经济效益，导致项目未能实现预期效益的风险。

（二）即期回报摊薄的风险

本次募集资金到位后，公司的总股本和净资产将会有一定幅度的增加。由于募集资金项目有一定的建设周期，且从项目建成投产到产生效益也需要一定的过程和时间。在公司总股本和净资产均增加的情况下，若未来公司收入规模和利润水平不能实现相应幅度的增长，则每股收益和加权平均净资产收益率等指标将出现一定幅度下降的风险。

（三）拟购置募投房产未能最终签署购买协议的风险

发行人采用购置房产实施本次募投项目。2020年9月10日，发行人与北京华盛房地产开发有限公司签订了《物业购买意向书》。上述意向书的合作排他期为6个月、有效期为12个月，双方在意向书框架下协商具体购买面积及金额，期满后如果双方未能签署正式的物业购买协议或在有效期内双方协商一致结束合作意愿的，意向书自动解除，双方均不负违约责任。目前双方仅签订意向书，未约定预付款、亦未约定违约责任，可能存在因市场环境变化、价格波动等原因未能签署正式的物业购买协议的风险。

（四）募投项目无法顺利实施的风险

本次募集资金投资项目“面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目”、“基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目”、“全面风险与价值管理

建设项目”投资总额 14.14 亿元，拟使用募集资金 9.17 亿元，资金缺口 4.97 亿元，尽管发行人拟通过经营积累、银行贷款等方式补充上述资金缺口，但若未来发行人自身经营、财务状况出现问题、银企关系恶化无法取得银行贷款或无法筹集足额资金等，存在募投项目无法按计划实施及实现预期效益的风险。

二、与本次发行相关的风险

（一）本次向特定对象发行股票的审批风险

本次发行经公司董事会、股东大会审议通过后，尚需经深交所审核和中国证监会注册。本次发行能否通过深交所审核和中国证监会注册存在一定的不确定性。

（二）发行风险

本次向特定对象发行向不超过 35 名符合条件的特定对象定向发行股票募集资金，受证券市场波动、公司股票价格走势等多种因素的影响，公司本次向特定对象发行存在发行风险和不能足额募集资金的风险。

（三）股市风险

公司股票在深交所上市，除经营和财务状况之外，公司股票价格还将受到国际和国内宏观经济形势、资本市场走势、市场心理和各类重大突发事件等多方面因素的影响。投资者在考虑投资公司股票时，应预计到前述各类因素可能带来的投资风险，并做出审慎判断。

三、市场与业务经营风险

（一）市场竞争风险

经过多年发展，公司在银行业信息化领域已经处于领先地位，占有了相对稳固的市场份额并树立了良好的品牌形象。但随着用户对 IT 服务的需求不断增长，行业内原有竞争对手规模和竞争力的不断提高，加之新进入竞争者逐步增多，可能导致公司所处行业竞争加剧。虽然市场总体规模在未来相当长一段时间内仍将以较快的速度扩大，为公司提供了获取更大市场份额的机会，但如果公司在市场竞争中不能有效提升专业技术水平，不能充分利用现有的市场影响力，无法在当前市场高速发展的态势下迅速扩大自身规模并增强资金实力，公司将面临较大

的市场竞争风险，有可能导致公司的市场地位出现下滑。

（二）服务对象行业及销售客户相对集中的风险

报告期内，公司来源于银行业客户的收入占总营业收入的比例较高。银行业整体的发展战略及客户自身的经营决策、投资规模将对公司的经营状况及业务发展产生较大的影响，公司业务对银行业客户有一定的依赖性。尽管公司与银行客户保持着长期稳定的合作关系，但公司若不能通过技术创新、服务提升等方式及时满足客户提出的业务需求或因为国家经济政策、宏观经济波动等原因导致银行业客户经营情况发生变化，可能导致其对公司产品的需求大幅下降。

（三）技术与产品开发质量的风险

软件开发属于技术密集型产业，公司产品技术开发所依赖的操作系统、开发工具等更新换代速度快。如果相关技术发生重大变革，将影响公司产品技术开发。发行人作为国内规模最大的银行 IT 解决方案提供商之一，其生存和发展很大程度上取决于是否能根据 IT 技术的更新换代，匹配不断变化的客户需求，如果公司不能准确地把握行业技术的发展趋势，在技术开发方向的决策上发生失误，或不能及时将新技术运用于产品开发和升级，将对公司的声誉和盈利能力造成不利影响。

（四）侵权风险

虽然经过各方面的协同努力，我国在知识产权保护方面取得了长足发展，但是由于国家的相关法律体系还不够完善，企业各自的版权保护意识不强烈，保护方式也不够专业，知识产权保护在整体上存在众多隐患。鉴于 IT 解决方案服务的易模仿等特性，公司产品和技术存在被盗版和仿造的风险。如果公司产品遭到较大范围的盗版、仿冒或非法利用，将会对公司盈利水平和品牌推广产生不利影响。

（五）核心技术人员流失的风险

软件服务企业一般都面临人员流动性大，知识结构更新快的问题，行业内的市场竞争也越来越体现为高素质人才之间的竞争。宇信科技已经吸引和培养了一支稳定、高素质的技术和管理团队。随着业务的高速发展，尤其是募集资金项目的实施，宇信科技对研发、管理、营销等方面人才的需求将大幅上升，对公司人

才引进、培养和保留的要求也有显著提高。同时，若因市场竞争加剧引起人力资源成本上升，可能会影响公司的管理绩效、研究开发能力和市场开拓能力，进而降低公司的市场竞争力。如果公司不能制定行之有效的人力资源管理战略，不积极采取有效的应对措施，公司将面临人才流失和无法吸引优秀人才的风险，公司的经营业绩将会受到影响。

（六）季节性风险

公司客户主要是以银行为主的金融机构，银行对 IT 系统的采购需履行严格的预算管理制度，通常是年初制定投资计划，通过预算、审批、招标、签订合同等流程，年底则集中开展对供应商开发的 IT 系统进行测试、验收等工作，公司收到验收单后确认收入，使得公司收入第四季度收入较高。公司业绩存在季节性波动风险。

（七）监管风险

公司部分创新业务是利用公司的整体金融科技能力帮助客户改进经营效率，商业模式有别于传统的银行 IT，银保监会对于这些业务上的监管变化可能对这类创新业务会有影响。部分创新业务的开展可能存在监管风险。

（八）海外市场风险

公司从 2019 年下半年正式开始开拓海外市场，由于对海外市场缺乏足够的了解，需重点衡量海外市场的监管政策因素、经济环境因素、政治环境因素等。若相关因素发生重大变化，或因突发公共安全事件造成国际往来不畅，则公司可能面临海外市场拓展不利和海外业务开展受阻的风险。

（九）应收账款无法收回的风险

报告期内伴随公司业务规模不断扩大，应收账款规模也相应增长。报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 60,701.81 万元、76,982.66 万元、83,036.83 万元和 81,459.51 万元，应收账款逐年增加，与营业收入增长匹配。尽管公司客户主要是以银行业为主的金融机构，资金实力强、信誉度高、还款能力强，但若宏观经济环境及国家政策出现较大变动，存在应收账款出现逾期或无法收回而发生坏账的可能，使公司面临应收账款无法收回的风险。

（十）财务性投资占比较高的风险

截至 2021 年 3 月 31 日，公司财务性投资占母公司所有者权益（不包含对类金融业务的投资金额）比例为 25.43%，未超过 30%，存在财务性投资占比较高的风险。公司的对外投资以围绕主营业务发展为主，通过参股投资方式建立合作纽带，可以深入了解所投资行业的业务模式，运营方式等，更好的拓展客户群体，进一步保持公司的行业领先地位。

第七节 与本次发行相关的声明

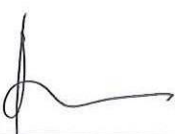
一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员的声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

公司全体董事签名：



洪卫东



吴红



戴士平



李建国



王海峰



雷家骥



封竞



毛志宏



陈静

北京宇信科技集团股份有限公司

2021年6月2日



第七节 与本次发行相关的声明

一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员的声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

公司全体董事签名：

洪卫东

吴红

戴士平



李建国

王海峰

雷家骅

封竞

毛志宏

陈静

北京宇信科技集团股份有限公司

2021年6月2日



第七节 与本次发行相关的声明

一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员的声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

公司全体董事签名：

洪卫东

吴红

戴士平

李建国

王海峰

雷家骥

封竞

毛志宏

陈静

北京宇信科技集团股份有限公司

2021年6月2日



第七节 与本次发行相关的声明

一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员的声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

公司全体董事签名：

洪卫东

吴红

戴士平

李建国

王海峰

雷家骥

封竞

毛志宏

陈静

北京宇信科技集团股份有限公司

2021年6月2日



第七节 与本次发行相关的声明

一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员的声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

公司全体董事签名：

洪卫东

吴红

戴士平

李建国

王海峰

雷家骥

封竞

封竞

毛志宏

陈静

北京宇信科技集团股份有限公司

2021年 6 月 2 日



第七节 与本次发行相关的声明

一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员的声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

公司全体董事签名：

洪卫东

吴红

戴士平

李建国

王海峰

雷家骅

封竞

毛志宏

陈静

北京宇信科技集团股份有限公司

2021年6月2日



第七节 与本次发行相关的声明

一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员的声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

公司全体董事签名：

洪卫东

吴红

戴士平

李建国

王海峰

雷家骅

封竞

毛志宏

陈静

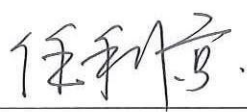
北京宇信科技集团股份有限公司

2021年6月2日

一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员的声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体监事签名：



任利京



谢云



于新民

北京宇信科技集团股份有限公司

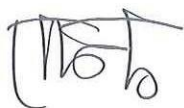
2021年 6月 2日



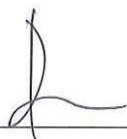
一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员的声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

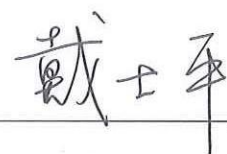
全体高级管理人员签名：



洪卫东



吴红



戴士平



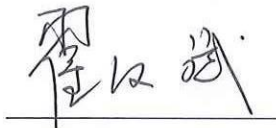
欧阳忠诚



郑春



井家斌



翟汉斌



王野

北京宇信科技集团股份有限公司

2021年6月2日



一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员的声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体高级管理人员签名：

洪卫东



范庆骅

吴红

欧阳忠诚

戴士平

郑春

井家斌

翟汉斌

王野

北京宇信科技集团股份有限公司

2021年6月2日



二、发行人控股股东、实际控制人声明

本公司或本人承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

控股股东：

珠海宇琴鸿泰信息咨询有限公司



法定代表人签字：

洪卫东

实际控制人：

洪卫东

2021年6月2日

三、保荐机构声明

本公司已对募集说明书进行了核查，确认本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

项目协办人：

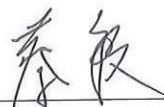


童宇航

保荐代表人：

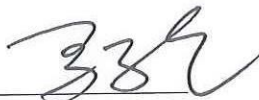


李凯



蔡敏

总经理：



马 晓

董事长、法定代表人（或授权代表）：



江 禹

华泰联合证券有限责任公司

2021年6月2日

本人已认真阅读北京宇信科技集团股份有限公司募集说明书的全部内容，确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总经理：



马 骁

保荐机构董事长（或授权代表）：



江 禹

华泰联合证券有限责任公司

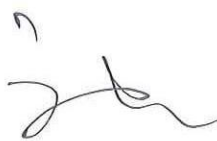
2021年6月2日



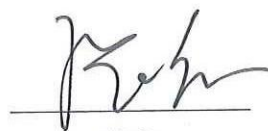
四、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读募集说明书，确认募集说明书内容与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及经办律师对发行人在募集说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认募集说明书不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

经办律师：



章志强



张鑫

单位负责人：



赵洋

北京市竞天公诚律师事务所

2021年6月2日



五、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读募集说明书，确认募集说明书内容与本所出具的审计报告等文件不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书中引用的审计报告等文件的内容无异议，确认募集说明书不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



张金华

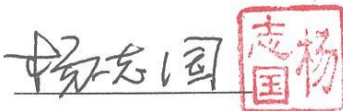


郭晓清



李洁茹

会计师事务所负责人：



杨志国

立信会计师事务所（特殊普通合伙）



董事会声明

一、关于除本次发行外未来十二个月是否有其他股权融资计划的声明

除本次发行外，公司在未来十二个月内暂无其他股权融资计划。若未来公司根据业务发展需要及资产负债状况安排股权融资，将按照相关法律法规履行审议程序和信息披露义务。

二、本次向特定对象发行摊薄即期回报及填补措施

为保护广大投资者的合法权益，降低本次发行可能摊薄即期回报的影响，公司拟采取多种措施保证本次发行募集资金有效使用、有效防范即期回报被摊薄的风险。公司填补即期回报的具体措施如下：

1、积极稳妥推进募投项目的建设，提升经营效率和盈利能力

本次募投项目的实施将使公司扩充业务规模、提升资金实力、抵御市场竞争风险、提高综合竞争实力。公司将加快募投项目实施，提升经营效率和盈利能力，降低发行后即期回报被摊薄的风险。

2、加强募集资金管理，确保募集资金规范有效地使用

本次向特定对象发行的募集资金到位后，公司将严格执行《证券法》、《管理办法》、《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等规定以及公司《北京宇信科技集团股份有限公司募集资金管理制度》的要求对募集资金专户存储、使用、变更、监督和责任追究等方面的规定，保证募集资金按照原定用途得到充分有效利用，有效防范募集资金使用风险。

3、加强经营管理和内部控制

公司将进一步加强企业经营管理和内部控制，提高公司日常运营效率，降低公司运营成本，全面有效地控制公司经营和管理风险，提升经营效率。

4、严格执行利润分配政策

公司根据国务院《关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》、中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上

市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》的有关要求，制定了分红管理制度、股东分红回报规划，进一步明晰和稳定对股东的利润分配，特别是现金分红的回报机制。本次向特定对象发行完成后，公司将严格执行公司的分红政策，确保公司股东特别是中小股东的利益得到保护。

5、加强人才队伍建设

公司将建立与公司发展相匹配的人才结构，切实加强人力资源开发工作，引进优秀的管理人才，加强专业化团队的建设。建立更为有效的用人激励和竞争机制以及科学合理和符合实际的人才引进和培训机制，搭建市场化人才运作模式，为公司的可持续发展提供可靠的人才保障。

6、持续完善公司治理，为公司发展提供制度保障

公司将严格遵循《公司法》、《证券法》及《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利；确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权，作出科学、迅速和谨慎的决策；确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益；确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

三、相关主体关于本次发行摊薄即期回报采取填补措施的承诺

1、董事、高级管理人员的承诺

公司全体董事、高级管理人员将忠实、勤勉地履行职责，并根据证券监管机构的相关规定对公司本次发行股票摊薄即期回报及采取填补措施作出如下承诺：

（1）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）承诺对本人的职务消费行为进行约束；

（3）承诺不动用公司资产从事与本人所履行职责无关的投资、消费活动；

（4）承诺由董事会或薪酬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) 承诺未来如公布的公司股权激励的行权条件，将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

(6) 自本承诺出具日至公司本次向特定对象发行股票实施完毕前，若中国证监会、深圳证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足该等规定时，本人承诺届时将按照最新监管规定出具补充承诺。

(7) 若违反上述承诺给公司及股东造成损失的，本人将依法承担相应责任。

2、实际控制人的承诺

公司的控股股东、实际控制人对公司本次发行股票摊薄即期回报及采取填补措施作出如下承诺：

(1) 继续保证公司的独立性，不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；

(2) 自本承诺出具日至本次向特定对象发行股票实施完毕前，若中国证监会、深圳证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足该等规定时，本公司/本人承诺届时将按照最新监管规定出具补充承诺；

(3) 本公司/本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本公司/本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任，并同意按照中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定，对本公司/本人作出相关处罚或采取相关管理措施。

北京宇信科技集团股份有限公司董事会



2021年6月2日