

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

The logo for BOKE, consisting of the letters 'BOKE' in a bold, blue, sans-serif font. The letter 'O' is stylized with three horizontal lines to its left.

上海博科资讯股份有限公司

ShanghaiBokeInformationTechnologyCo.,Ltd.

(上海市静安区延安西路 376 弄 22 号西五层)

首次公开发行股票并在科创板上市 招股说明书

(申报稿)

本公司的发行上市申请尚需经上海证券交易所和中国证监会履行相应程序。本招股说明书不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为作出投资决定的依据。

保荐人（主承销商）



(新疆乌鲁木齐市高新区北京南路 358 号大成国际大厦 20 楼 2004 室)

发行人声明

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

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

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

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

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

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

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

本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行股数	不超过 4,300 万股，占发行后总股本的比例不低于 25%。本次发行股份全部为公开发行的新股，不涉及股东公开发售股份的情形。
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	【】元/股
预计发行日期	【】年【】月【】日
拟上市的交易所和板块	上海证券交易所科创板
发行后总股本	17,200 万股
保荐人、主承销商	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
招股说明书签署日期	【】年【】月【】日

重大事项提示

发行人特别提醒投资者注意，在做出投资决策之前，务必认真阅读本招股说明书正文内容，并特别关注以下重要事项。

一、实际控制人持股比例较低的风险

截至本招股说明书签署日，实际控制人沈国康直接持有公司 15.59% 的股份，沈国康之配偶董群英及沈国康之子沈卓东通过钰元管理间接控制公司 1.23% 的股份，沈国康之子沈卓东直接持有公司 1.57% 的股份、通过汇骄管理间接控制公司 1.01% 的股份，实际控制人沈国康及其一致行动人合计持有和控制公司 19.40% 的股份。在本次发行完成并上市后，实际支配公司股份的比例将进一步降低。发行人上市后，若其他股东之间达成一致行动协议，或潜在的投资者收购公司股份，公司可能因股权结构分散而发生控制权转移的情形，进而可能导致公司在经营管理团队、核心技术人员、发展战略等方面发生重大变化，从而导致公司未来经营发展的不确定性。

二、存在累计未弥补亏损的风险

截至 2019 年 12 月 31 日，公司合并口径累计未弥补亏损为 29,677.90 万元，母公司口径累计未弥补亏损为 29,845.70 万元。公司存在累计未弥补亏损，主要因为主打产品尚处于市场推广期营业规模小、研发投入大等综合原因所致。目前，公司主打产品得到市场认可，收入大幅提升，实现扭亏为盈，在最近一年已实现净利润 3,099.39 万元。按照公司法及公司章程等相关规定，公司存在累计亏损未弥补前无法进行现金分红的风险，将对股东的投资收益造成一定程度的不利影响。

三、本次发行前滚存利润的分配安排

经 2020 年 6 月 3 日召开的 2020 年第一次临时股东大会批准，如果公司向公众公开发行股票并在科创板上市的申请获得注册并成功发行，则公司发行前的累计未弥补亏损由公司公开发行股票并在科创板上市后登记在册的新老股东共担。

四、新型冠状病毒肺炎疫情等引发的风险

2020 年新冠病毒对中国和全球经济产生重大影响，该疫情的继续或未来其他疫情导致大面积的群体性感染、或自然灾害等不可抗力因素的影响，导致潜在客户在 IT 投入减少或推迟，将可能对公司的收入产生不利影响。

受新型冠状病毒疫情风险影响，各地政府相继出台并严格执行关于延迟复工、限制物流、人流等疫情防控政策，公司受到延期开工的影响，导致公司正在执行的部分项目进度滞后。

五、财务报告审计基准日后的相关财务信息

财务报告审计截止日后，公司经营模式未发生重大变化，管理层及核心业务人员稳定，主要客户和供应商构成等未发生重大变化，税收政策等其他可能影响投资者判断的重大事项方面未发生重大变化。但受新型冠状病毒肺炎疫情影响，公司一季度经营时间减少，实现收入不及预期。

公司 2020 年 3 月 31 日及 2020 年 1-3 月经毕马威审阅的财务报表主要数据如下：资产总额 30,947.27 万元，归属于母公司股东权益合计 20,907.50 万元，营业收入 1,515.06 万元，归属于母公司股东的净利润-1,952.22 万元。

目录

发行人声明.....	1
本次发行概况.....	2
重大事项提示.....	3
一、实际控制人持股比例较低的风险	3
二、存在累计未弥补亏损的风险.....	3
三、本次发行前滚存利润的分配安排	3
四、新型冠状病毒肺炎疫情等引发的风险.....	4
五、财务报告审计基准日后的相关财务信息	4
目录.....	5
第一节 释义.....	10
一、一般释义.....	10
二、专业释义.....	12
第二节 概览.....	15
一、发行人及本次发行的中介机构基本情况	15
二、本次发行概况	15
三、发行人主要财务数据和财务指标	16
四、发行人主营业务经营情况	17
五、发行人技术先进性、研发技术产业化情况以及未来发展战略	18
六、发行人选择的具体上市标准.....	19
七、发行人公司治理特殊安排等重要事项.....	20
八、募集资金用途	20
第三节 本次发行概况.....	21
一、本次发行基本情况.....	21
二、本次发行的有关当事人	21
三、发行人与本次发行有关的保荐人、承销机构、证券服务机构及其负责人、 高级管理人员、经办人员之间的关系	23
四、本次发行并上市的重要日期.....	23
第四节 风险因素	24

一、技术风险.....	24
二、经营风险.....	24
三、实际控制人持股比例较低的风险.....	26
四、财务风险.....	26
五、发行失败风险.....	27
六、存在累计未弥补亏损的风险.....	27
七、募集资金投资项目风险.....	28
八、新型冠状病毒肺炎疫情等引发的风险.....	28
九、财务报告审计基准日后的相关财务信息.....	29
第五节 发行人基本情况.....	30
一、发行人基本情况.....	30
二、发行人设立情况.....	30
三、发行人报告期内重大资产重组情况.....	55
四、发行人股权结构.....	55
五、发行人控股子公司、参股公司基本情况.....	55
六、持有发行人 5% 以上股份的主要股东、控股股东及实际控制人.....	58
七、发行人股本情况.....	65
八、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员.....	82
九、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员变动情况.....	90
十、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员对外投资情况.....	92
十一、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有发行人股份情况.....	93
十二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的薪酬情况.....	94
十三、发行人的员工及社会保障情况.....	101
第六节 业务与技术.....	103
一、发行人主营业务、主要服务及产品情况.....	103
二、公司所处行业基本情况.....	120
三、公司市场地位及竞争情况.....	135
四、公司销售情况和主要客户.....	145

五、公司采购情况和主要供应商.....	148
六、公司的主要固定资产及无形资产情况.....	151
七、共享资源要素	157
八、公司核心技术及研发情况	157
九、发行人境外经营情况.....	170
第七节 公司治理与独立性	171
一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立及运行情况.....	171
二、发行人特别表决权股份情况.....	173
三、发行人协议控制架构情况	174
四、发行人内部控制情况.....	174
五、报告期内合法合规情况	177
六、报告期内资金被控股股东、实际控制人及其控制其他企业占用或者为控股股东、实际控制人及其控制其他企业担保情况	177
七、独立持续经营能力情况	177
八、同业竞争.....	179
九、关联方及关联关系.....	181
十、关联交易.....	183
十一、报告期内公司关联交易决策程序的执行情况及独立董事意见	192
十二、报告期内关联方的变化情况.....	192
第八节 财务会计信息与管理层分析	195
一、影响未来盈利（经营）能力和财务状况的因素.....	196
二、财务报表.....	200
三、会计师事务所审计意见	204
四、财务报表编制基础、合并财务报表范围.....	204
五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计	205
六、经注册会计师鉴证的非经常性损益	228
七、税项	228
八、报告期内主要财务指标	230

九、经营成果分析	231
十、资产质量分析	260
十一、偿债能力、流动性与持续经营能力分析	278
十二、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	288
十三、盈利预测	289
第九节募集资金运用与未来发展规划	290
一、募集资金运用概况	290
二、募集资金投向的具体情况	291
三、公司未来发展规划	305
第十节投资者保护	308
一、信息披露与投资者关系	308
二、股利分配政策	309
三、本次发行完成前滚存利润的分配安排	312
四、股东投票机制建立情况	312
五、发行人存在累计未弥补亏损相关措施	313
六、重要承诺	313
第十一节其他重要事项	341
一、销售合同	341
二、采购合同	341
三、借款合同	342
四、对外担保	342
五、发行人具有较大影响的诉讼和仲裁事项	342
六、公司控股股东、实际控制人或控股子公司，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项	342
七、发行人控股股东、实际控制人报告期内重大违法行为情况	343
第十二节有关声明	344
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明	344
二、发行人控股股东、实际控制人声明	345
三、保荐机构（主承销商）声明	346

保荐机构执行董事、总经理声明.....	347
四、发行人律师声明	348
五、会计师事务所声明.....	349
六、资产评估机构声明.....	350
七、资产评估机构声明.....	351
八、验资机构声明	352
九、验资复核机构声明.....	353
第十三节附件.....	354

第一节 释义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，下列简称和术语具有如下含义：

一、一般释义

发行人、公司、本公司、股份公司、博科资讯	指	上海博科资讯股份有限公司
博科有限、有限公司	指	上海博科资讯有限公司
博科供应链	指	上海博科供应链管理系统有限公司，发行人全资子公司
博科信息	指	上海博科信息科技有限公司，发行人全资子公司
北京易构	指	北京博科易构科技有限责任公司，发行人 2019 年 2 月投资设立全资子公司
深圳易构	指	深圳博科易构科技有限责任公司，发行人 2020 年 3 月投资设立全资子公司
博邦信息	指	广州市博邦信息科技有限公司，发行人控股子公司，2020 年 2 月注销
博科世纪开发	指	北京博科世纪科技开发有限责任公司，发行人控股子公司，2017 年 9 月注销
博科基力	指	南京博科基力资讯有限公司，发行人参股公司
正博智慧	指	江西正博智慧科技有限公司，发行人参股公司，2017 年 8 月转让
博科世纵	指	博科世纵（北京）信息技术有限公司，发行人参股公司，2018 年 12 月注销
博科国泰	指	武汉博科国泰信息技术有限公司，发行人参股公司，2019 年 3 月转让
深圳分公司	指	上海博科资讯股份有限公司深圳分公司
北京分公司	指	上海博科资讯股份有限公司北京分公司
长沙分公司	指	上海博科资讯股份有限公司长沙分公司
重庆分公司	指	上海博科资讯股份有限公司重庆分公司，2020 年 4 月注销
广西分公司	指	上海博科资讯股份有限公司广西分公司，2020 年 3 月注销
江苏分公司	指	上海博科资讯股份有限公司江苏分公司，2020 年 2 月注销
西安分公司	指	上海博科资讯股份有限公司西安分公司，2019 年 12 月注销
博科计算机	指	上海博科计算机软件有限责任公司，2002 年 5 月注销
寰科投资	指	上海寰科投资管理有限公司
星华投资	指	上海星华投资管理有限公司
汇骄管理	指	上海汇骄管理咨询合伙企业（有限合伙）
永构管理	指	上海永构管理咨询合伙企业（有限合伙）
易骋投资	指	上海易骋投资合伙企业（有限合伙）

钰元管理	指	上海钰元管理咨询合伙企业(有限合伙)
全骋咨询	指	上海全骋管理咨询合伙企业（有限合伙）
科丰投资	指	上海科丰科技创业投资有限公司
上海创投	指	上海创业投资有限公司
上海信投	指	上海市信息投资股份有限公司
华育鑫	指	上海华育投资有限公司，后更名为上海华育置业发展有限公司，后更名为华育鑫资产管理有限公司
威德立	指	上海威德立广告有限公司
SAP	指	SAP，成立于 1972 年，总部位于德国的沃尔多夫市，是全球著名的商业应用、企业资源规划解决方案和软件供应商，是 ERP 解决方案的先驱。
Oracle	指	甲骨文软件系统有限公司，成立于 1977 年，总部位于美国加州，是全球著名的信息管理软件及服务供应商、ERP 软件生产商。
用友网络	指	用友网络科技股份有限公司
金蝶软件	指	金蝶国际软件集团有限公司
鼎捷软件	指	鼎捷软件股份有限公司
汉得信息	指	上海汉得信息技术股份有限公司
赛意信息	指	广州赛意信息科技股份有限公司
股东大会	指	上海博科资讯股份有限公司股东大会
董事会	指	上海博科资讯股份有限公司董事会
监事会	指	上海博科资讯股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《上海博科资讯股份有限公司章程》
《公司章程（草案）》	指	《上海博科资讯股份有限公司章程（草案）》
《董事会议事规则》	指	《上海博科资讯股份有限公司董事会议事规则》
《监事会议事规则》	指	《上海博科资讯股份有限公司监事会议事规则》
《独立董事工作制度》	指	《上海博科资讯股份有限公司独立董事工作制度》
《审计委员会工作细则》	指	《上海博科资讯股份有限公司审计委员会工作细则》
《薪酬与考核委员会工作细则》	指	《上海博科资讯股份有限公司薪酬与考核委员会工作细则》
《提名委员会工作细则》	指	《上海博科资讯股份有限公司提名委员会工作细则》
《战略委员会工作细则》	指	《上海博科资讯股份有限公司战略委员会工作细则》

《投资者关系管理制度》	指	《上海博科资讯股份有限公司投资者关系管理制度》
《信息披露管理制度》	指	《上海博科资讯股份有限公司信息披露管理制度》
本次发行	指	发行人首次公开发行人民币普通股（A股）股票并在科创板上市的行为
上市	指	本次发行股票在上海证券交易所科创板挂牌交易的行为
本招股说明书	指	上海博科资讯股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书（申报稿）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
股票登记机构/登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
申万宏源承销保荐/保荐人/保荐机构/主承销商	指	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
通力/发行人律师	指	上海市通力律师事务所
毕马威/发行人会计师	指	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
报告期/近三年	指	2017年、2018年、2019年
元、万元	指	人民币元、人民币万元

二、专业释义

Yigo/Yigo 技术体系	指	Yigo是公司自主研发的信息管理系统低代码开发技术，主要由语法语义（Yigo语言）、可视化建模工具（Yigo设计器）和运行时环境（Yigo解释器）三个部分构成。
Yigo 语言/Yigo 语法语义	指	Yigo语言是一种面向事务处理的领域建模语言，它抽象了事务处理系统开发中的各个技术维度，定义了各个维度的抽象模型，主要包括界面元素（界面模型）、业务流程（业务逻辑模型）和数据关系（数据模型）三个方面，应用可视化建模工具Yigo设计器，可以使用这些领域模型对系统需求进行建模，并由Yigo运行时环境解析系统直接解析运行。
Yigo 设计器	指	Yigo设计器是Yigo内置的可视化建模工具，包含表单设计、业务流程设计、报表、打印设计等，提供设计、运行、调试一体化的操作，通过拖拽与参数选配即可完成业务模型的设计。
Yigo 解释器	指	Yigo解释器是为Yigo语言提供运行环境，将业务模型描述成软件系统的静态结构，并根据静态结构进行编排以产生系统的动态行为，从而实现对应信息管理软件功能，响应用户的处理需求。
第1代 Yigo 语言	指	第1代Yigo语言是公司基于C/S结构，建立的一种面向事务处理的领域建模语言，其主要应用于Yigo1的版本。
第2代 Yigo 语言	指	第2代Yigo语言是公司基于B/S结构和服务化架构，建立的一种面向事务处理的领域建模语言，其主要应用于Yigo2及以后的版本。
Yigo 1 系列	指	Yigo1系列是基于第1代Yigo语言的Yigo技术体系。
Yigo 2 系列	指	Yigo 2系列是基于第2代Yigo语言的Yigo技术体系。

C/S	指	客户端和服务端结构（即Client/Server结构），在这种结构下，服务器负责数据的管理，客户机负责完成与用户的交互任务。
B/S	指	浏览器和服务端结构（即Browser/Server结构），在这种结构下，用户工作界面是通过浏览器来实现，主要事务逻辑在服务器端实现。
ERP	指	企业资源计划（EnterpriseResourcePlanning）是整合了企业管理理念、业务流程、基础数据、人力物力、计算机硬件和软件于一体的企业资源管理系统。
Yigo-ERP	指	Yigo-ERP 是公司基于 Yigo 研发的一套 ERP 系统，包括财务会计、管理会计、物料管理、生产技术、销售分销等十余个功能模块
YiPin	指	YiPin 是公司利用人工智能技术所开发的 Yipin 功能模块可对物料等数据进行全面梳理、存储建模、分析挖掘，为不同行业用户提供物料智能化编码方案，实现物资精细化管理
SCM	指	供应链管理（SupplyChainManagement, SCM），是一种集成的管理思想和方法，它执行供应链中从供应商到最终用户的物流的计划和控制等职能。
Yigo-SCM	指	Yigo-SCM 是公司基于 Yigo 研发的物流模块，协助用户对原材料、零部件和最终产品的供应、储存和销售系统进行总体规划、重组、协调、控制和优化的全程供应链信息化管理系统。
CMMI	指	能力成熟度集成模式（CapabilityMaturityModelIntegration（CMMI [®] ））是由美国软件工程学会制定的一套专门针对软件产品的质量管理和质量保证标准。
JAVA	指	Java程序设计语言和Java平台的总称，由SunMicroSYSTEMS公司于1995年5月推出。
CMS	指	内容管理系统(ContentManagementSystem)，是一种位于WEB 前端（Web服务器）和后端办公系统或流程（内容创作、编辑）之间的软件系统。
JSON	指	轻量级的数据交换格式(JavaScript Object NotationJS对象简谱)。它基于ECMAScript（欧洲计算机协会制定的js规范）的一个子集，采用完全独立于编程语言的文本格式来存储和表示数据。
IaaS	指	基础设施即服务(Infrastructure as a Service)，即基础设施即服务。指把IT基础设施作为一种服务通过网络对外提供，并根据用户对资源的实际使用量或占用量进行计费的一种服务模式。
RPC	指	远程过程调用(Remote Procedure Call, RPC)，是一种通过网络从远程计算机程序上请求服务，而不需要了解底层网络技术的思想。
NoSQL	指	NoSQL泛指非关系型的数据库，NoSQL数据库的产生有助于解决大规模数据集多重数据种类带来的挑战。
MySql	指	MySQL是一个关系型数据库管理系统，关系数据库将数据保存在不同的表中，而不是将所有数据放在一个大仓库内，这样就增加了速度并提高了灵活性。
关系数据库	指	关系型数据库，是指采用了关系模型来组织数据的数据库，其以行和列的形式存储数据，以便于用户理解，关系型数据库这一系列的行和列被称为表，一组表组成了数据库。

特别说明：本招股说明书所列出的数据可能因四舍五入原因与根据招股说明书中所列示的相关单项数据直接相加之和在尾数上略有差异。

第二节 概览

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

一、发行人及本次发行的中介机构基本情况

（一）发行人基本情况

发行人名称	上海博科资讯股份有限公司	成立日期	2000年12月18日
注册资本	12,900万元人民币	法定代表人	沈国康
注册地址	上海市静安区延安西路376弄22号西五层A、B1室	主要生产经营地址	上海市普陀区中江路118弄12号楼4-7F
控股股东	沈国康	实际控制人	沈国康
行业分类	软件和信息技术服务业	在其他交易场所（申请）挂牌或上市的情况	否

（二）本次发行的中介机构

保荐人	申万宏源证券承销保荐有限责任公司	主承销商	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
发行人律师	上海市通力律师事务所	其他承销机构	无
审计机构	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)	评估机构	上海众华资产评估有限公司；上海申威资产评估有限公司

二、本次发行概况

（一）本次发行的基本情况

股票种类	人民币普通股（A股）		
每股面值	人民币1.00元		
发行股数	不超过4,300万股	占发行后总股本比例	25%
其中：发行新股数量	不超过4,300万股	占发行后总股本比例	25%
股东公开发售股份数量	无	占发行后总股本比例	不适用
发行后总股本	不超过17,200万股		
每股发行价格	【】		
发行市盈率	【】		
发行前每股净资产	【】元	发行前每股收益	【】元

发行后每股净资产	【】元	发行后每股收益	【】元
发行市净率	【】		
发行方式	网下向配售对象询价发行和网上资金申购定价发行相结合的方式或采用中国证券监督管理委员会核准的其他发行方式		
发行对象	符合条件的网下投资者、在上海证券交易所开户的合格投资者（国家法律、法规及交易所规则禁止购买者除外）及中国证监会和上海证券交易所认可的配售对象		
承销方式	本次发行采取由主承销商申万宏源证券承销保荐有限责任公司组织的承销团以余额包销方式承销本次发行的股票。		
拟公开发售股份股东名称	无		
发行费用的分摊原则	【】		
募集资金总额	【】		
募集资金净额	【】		
募集资金投资项目	Yigo 技改项目		
	Yigo-PaaS 建设项目		
	Yigo-ERP 技改项目		
	生态网络体系建设项目		
发行费用概算	本次发行费用总额为【】万元，其中主要包括承销及保荐费【】万元、审计及验资费【】万元、律师费【】万元；发行手续费及其他【】万元。		

（二）本次发行上市的重要日期

刊登发行公告日期	【】
开始询价推介日期	【】
刊登定价公告日期	【】
申购日期和缴款日期	【】
股票上市日期	【】

三、发行人主要财务数据和财务指标

项目	2019年12月31日 /2019年度	2018年12月31日 /2018年度	2017年12月31日 /2017年度
资产总额（万元）	35,956.70	9,198.64	13,081.31
归属于母公司所有者权益 （万元）	23,042.84	-7,037.68	-2,009.82
资产负债率（母公司）（%）	37.95	172.66	116.06
营业收入（万元）	17,785.28	9,374.77	6,913.53
净利润（万元）	3,099.39	-5,027.64	-5,219.66
归属于母公司所有者的净利润 （万元）	3,100.52	-5,027.86	-5,218.74

项目	2019年12月31日 /2019年度	2018年12月31日 /2018年度	2017年12月31日 /2017年度
扣除非经常性损益后归属于母 公司所有者的净利润（万元）	3,026.80	-5,031.46	-5,228.31
基本每股收益（元）	0.27	-0.46	-0.47
稀释每股收益（元）	0.27	-0.46	-0.47
加权平均净资产收益率（%）	566.22	111.14	-870.45
经营活动产生的现金流量净额 （万元）	-4,789.63	-4,991.90	-3,554.68
现金分红（万元）	-	-	-
研发投入占营业收入的比例（%）	15.30	37.17	42.80

四、发行人主营业务经营情况

（一）主营业务及产品

公司主营业务为信息管理软件的研发、销售及服务，协助政企事业单位构建自主可控的信息管理软件，并提供数字化、智能化解决方案。

公司始终坚持以专注为基石、创新为引领，自成立以来，一直专注于信息管理软件领域工程自动化的研究和实践。经过二十余年技术研究及项目积累，公司探索出了一条信息管理软件工程自动化的创新道路，构建了以面向事务处理领域图形化语言为核心的 Yigo 技术体系，将开发过程简化为“建模-验证”两个阶段循环迭代，并广泛应用于信息管理软件全生命周期的低代码开发和维护。基于此技术体系，公司通过建模和验证的迭代循环，自主开发了以 Yigo-ERP 和特定领域的信息管理软件为两翼的产品组合，为政企事业单位提供包括软件产品销售、技术服务及运维服务的多元化业务组合。公司产品可应用于能源、通信、制造、医疗、航空、公安等领域的政企事业单位。

报告期各期，公司主营业务按类别分类情况如下表：

单位：万元；%

类别	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
软件产品销售	14,230.80	80.04	7,334.88	78.31	5,365.88	77.84
技术服务	2,492.21	14.02	722.15	7.71	342.64	4.97
运维服务	1,056.03	5.94	1,309.75	13.98	1,184.76	17.19

类别	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合计	17,779.04	100.00	9,366.78	100.00	6,893.28	100.00

（二）主要经营模式

根据软件行业状况及市场运作机制，公司基于自主研发的 Yigo 技术体系，形成了以 Yigo-ERP 和特定领域的信息管理软件为两翼的产品组合，提供软件产品销售、技术服务和维护服务。经过多年经营积累，公司采用“标杆客户”的示范效应，同时兼顾产品和行业双覆盖进行推广，形成了以直销为主，代理为辅的销售模式；研发采用以行业发展趋势为导向的自主式研发模式和以交付订单为导向的交互式研发模式。有关公司经营模式的具体内容详见本招股说明书“第六节业务与技术”之“一、公司主营业务、主要产品及服务的情况”之“（六）主要业务模式”。

（三）公司产品市场地位

依托创新的 Yigo 技术体系和国际先进的 Yigo-ERP 产品，公司标杆性客户订单规模实现百万级、千万级到上亿级跃迁。2019 年，公司先后被国家电网、中国石油选为战略合作伙伴共同研发其核心业务系统，正式进入了具有极高行业壁垒的特大型企业核心信息管理软件领域。

信息管理软件的自主可控是保障企业关键数据安全的第一道防线。随着《网络安全法》出台和网络安全审查实施力度不断加大，国产信息管理软件将有巨大的发展空间。公司主要产品是在完全自主知识产权的 Yigo 技术体系上构建和运行，免除了经济数据安全隐患与正常运行受限，其中主打产品 Yigo-ERP 已在特大型企业应用取得突破，挑战了国外主流厂商在此领域的垄断地位。结合信息管理软件领域“标杆客户”的示范效应显著的特点，公司在大型、特大型企业信息管理软件自主可控领域已初具先发优势。

五、发行人技术先进性、研发技术产业化情况以及未来发展战略

（一）技术先进性、研发技术产业化情况

发行人探索出通过 Yigo 技术体系作为中间层实现信息管理软件开发自动化

的路线，是软件工程自动化在信息管理软件的创新成果，不但缩短了应用软件的开发流程，实现快速精准定制；而且在系统错误率、适用性、运行稳定性等方面摆脱传统软件开发的固有的缺陷，尤其在开发业务逻辑复杂的特大型企业核心信息管理软件的优势明显。

公司已成功研发了应用于大型、特大型企业的信息管理软件 Yigo-ERP。2018 年 6 月 1 日，经中国电子学会组织，中国工程院副院长陈左宁、中国科学院倪光南院士等 12 名院士和 3 名业内权威专家出具鉴定意见，意见称：“博科 Yigo-ERP 整体技术达到国际先进水平。该成果具备了替代国外同类产品的能力，为国内企业管理软件领域探索出可供借鉴的软件工程自动化的发展路径，推动了我国企业 ERP 应用的互联网化与一体化升级。”

根据软件行业状况及市场运作机制，公司不但可将软件产品销售给客户，提供软件产品销售业务，而且针对政企事业单位对信息管理系统自主可控的需求，提供技术服务，对使用公司产品和服务后所需的维护、故障排除、技术支持等提供运维服务。报告期内，公司核心技术产品收入占营业收入的比例分别为 99.71%、99.91% 及 99.96%。

（二）未来发展战略

未来，公司仍将始终坚持以专注为基石、技术创新为引领，一方面，公司将进一步扩大其在信息管理软件领域工程自动化领域的优势，从横向和纵向加大对 Yigo 技术体系的投入，积极扩展其在“基于互联网提供软件服务”领域的应用，推进“智慧企业框架”的实践工作，并布局由国内知名咨询公司、实施代理牵头的战略伙伴，搭建“产品-咨询-实施”的 Yigo 生态网络体系；另一方面，公司将依托信息安全、自主可控的国家战略，紧紧把握重大央企核心业务系统自主化的需求，继续深化合作，力争早日将公司打造成为全球软件行业内的中国旗帜。

六、发行人选择的具体上市标准

根据上海证券交易所发布的《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》，发行人选择如下具体上市标准：

“预计市值不低于人民币 10 亿元，最近两年净利润均为正且累计净利润不

低于人民币 5,000 万元，或者预计市值不低于人民币 10 亿元，最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币 1 亿元。”

七、发行人公司治理特殊安排等重要事项

截至本招股说明书签署日，发行人不存在公司治理特殊安排事项。

八、募集资金用途

经公司 2020 年 6 月 3 日召开的 2020 年第一次临时股东大会审议批准，公司本次拟公开发行人民币普通股不超过 4,300 万股，发行募集资金扣除发行费用后，将全部用于与公司主营业务相关的领域，具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金	建议周期（年）	项目代码（上海）	项目代码（国家）
1	Yigo 技改项目	5,174.34	5,174.34	3	31010663124270020201D3101003	2020-310106-65-03-005074
2	Yigo-PaaS 建设项目	20,244.96	20,244.96	3	31010663124270020201D3101004	2020-310106-65-03-005082
3	Yigo-ERP 技改项目	33,169.90	33,169.90	3	31010663124270020201D3101001	2020-310106-65-03-005012
4	生态网络体系建设项目	5,084.56	5,084.56	3	31010663124270020201D3101002	2020-310106-65-03-005072
合计		63,673.76	63,673.76	--	--	--

注：按照环保法律法规相关要求，上述四个募集资金投资项目均不需履行环评相关批复程序。

上述项目拟投资总额为 6.37 亿元，若本次公开发行实际募集资金（扣除发行费用后）不能满足上述项目资金需求，不足部分由公司利用自有资金或通过银行贷款等方式自筹解决；若实际募集资金金额满足上述项目需求后尚有剩余，剩余资金将用于与公司主营业务相关的营运资金。

为充分抓住市场机遇，募集资金到位前，公司将根据市场情况调整各项目的实际进度，以自筹资金先行投入，待募集资金到位后再以募集资金置换上述已投入项目的自筹资金。

本次募集资金运用具体情况请参见本招股说明书“第九节募集资金运用与未来发展规划”相关内容。

第三节 本次发行概况

一、本次发行基本情况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	人民币 1.00 元
发行股数、占发行后总股本的比例	发行股数不超过 4300 万股，占发行后总股本的比例为 25%；全部发行新股，不涉及原股东公开发售股份。
每股发行价格	【】元
发行人高管、员工拟参与战略配售情况	无
保荐人相关子公司拟参与战略配售情况	申银万国创新证券投资有限公司（为实际控制保荐机构的证券公司依法设立的子公司）参与本次发行战略配售，具体按照上海证券交易所相关规定执行。保荐机构及申银万国创新证券投资有限公司将在发行前进一步明确参与本次发行战略配售的具体方案，并按规定向上海证券交易所提交相关文件
市盈率	【】倍（每股收益按照公司【】年经审计的扣除非经常性损益前后净利润的孰低额除以本次发行后总股本计算）
预测净利润及发行后每股收益	无
发行前每股净资产	【】元（按照公司【】年【】月【】日经审计的归属于母公司所有者权益除以本次发行前总股本计算）
发行后每股净资产	【】元（按照公司【】年【】月【】日经审计的归属于母公司所有者权益加上本次发行募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算）
市净率	【】倍（按照发行价格除以发行后每股净资产计算）
发行方式	网下向配售对象询价发行和网上资金申购定价发行相结合的方式或采用中国证券监督管理委员会核准的其他发行方式
发行对象	符合条件的网下投资者、在上海证券交易所开户的合格投资者（国家法律、法规及交易所规则禁止购买者除外）及中国证监会和上海证券交易所认可的配售对象
承销方式	余额包销
发行费用概算	本次发行费用总额为【】万元，其中主要包括承销及保荐费用【】万元、审计费用【】万元、评估费用【】万元、律师费用【】万元、用于本次发行的信息披露费用【】万元、股份发行手续费用及材料制作费用【】万元

二、本次发行的有关当事人

（一）保荐机构（主承销商）

名称：	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
法定代表人：	张剑
住所：	新疆乌鲁木齐市高新区北京南路 358 号大成国际大厦 20 楼 2004 室

联系电话：	021-33389888
传真：	021-54047982
保荐代表人：	袁靖、冯震宇
项目协办人：	暨朝满
其他经办人：	屠正锋、杜燕、阚泽超、刘笑辰、李博伦、王嘉懿

（二）律师事务所

名称：	上海市通力律师事务所
负责人：	俞卫锋
住所：	上海市银城中路 68 号时代金融中心 19 楼和 16 楼
联系电话：	021-31358666
传真：	021-31358600
经办律师：	李仲英、夏青

（三）会计师事务所

名称：	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人：	邹俊
住所：	北京市东城区长安街 1 号东方广场东 2 座毕马威大楼 8 层
联系电话：	010-85085000
传真：	010-850851111
经办注册会计师：	徐海峰、方海杰

（四）资产评估机构

名称：	上海众华资产评估有限公司
法定代表人：	左英浩
住所：	上海市徐汇区宛平南路 381 号 1 号楼 308-309 室
电话：	021-62893366
传真：	021-64391299
经办评估师：	张子祥、何和平

（五）资产评估机构

名称：	上海申威资产评估有限公司
法定代表人：	马丽华
住所：	上海市虹口区东体育会路 860 号 2 号楼 202 室
电话：	021-31273006

传真：	021-31273013
经办评估师：	颜继军、徐恺

（六）股票登记机构

名称：	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
住所：	上海市陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 3 层
电话：	021-58708888
传真：	021-58899400

（七）收款银行

名称：	【】
电话：	【】
传真：	【】

三、发行人与本次发行有关的保荐人、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间的关系

截至本招股说明书签署日，发行人与本次发行有关的保荐人、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

四、本次发行并上市的重要日期

序号	内容	日期
1	刊登发行公告的日期	【】年【】月【】日
2	开始询价推介的日期	【】年【】月【】日
3	刊登定价公告的日期	【】年【】月【】日
4	申购日期和缴款日期	【】年【】月【】日
5	股票上市日期	【】年【】月【】日

第四节 风险因素

投资者在评价发行人此次公开发售的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别考虑下述各项风险因素。下述风险因素可能直接或间接对发行人及本次发行产生重大不利影响，发行人提请投资者仔细阅读本节全文。

一、技术风险

（一）技术升级和研发失败风险

软件行业具有技术进步、产品升级迭代快等特点，随着云计算、人工智能和区块链等新一代信息技术产业新应用、新模式的出现。若公司未来研发未能及时把握新技术的发展趋势和产品市场需求，或研发成果、研发进度未及预期，则会给公司的生产经营造成不利影响。

（二）核心技术泄露风险

公司核心技术是多年技术创新和研发积累的成果，也是公司近年来在国家安全可控项目中出类拔萃的主要原因之一。为防止核心技术泄密，公司已对研发过程建立规范化管理和加密措施，并通过申请专利及软件著作权等保护措施以防止公司核心技术泄密，但仍然存在核心技术及产品被解密或复制的可能。如果发行人核心技术被侵权且未能采取及时有效的保护措施，将会对发行人的生产经营产生不利影响。

二、经营风险

（一）市场竞争加剧的风险

公司主要产品为 Yigo-ERP 及特定领域的信息管理软件，目标客户为国内大型、特大型企业。该类目标市场份额目前主要被 SAP、Oracle 等进口企业占据，同时，在自主可控国家战略推动下，其他国产品牌纷纷进入，竞争激烈。如果公司不能持续技术创新、产品迭代升级，尽快示范推广并占领市场，则可能对公司的盈利能力造成不利影响。

（二）规模扩张带来的管理风险

公司的资产规模和经营规模都将大幅提升，公司业务所涉及的区域也将增加，将会对公司及管理层在资源整合、市场开拓、质量管理能力等方面提出更高的要求。如果公司的高级管理人员对市场发展判断不准确，或不能有效应对规模扩张过程中出现的问题，将对公司的未来经营产生不利影响。

（三）重大项目实施风险

报告期内，公司顺应了信息安全、自主可控的国家战略，承接了特大型企业的核心业务系统项目。该类核心业务系统项目不但需要有强大且多样化功能满足特大型企业复杂的业务模式，而且需要能快速实现公司多组织架构下业务财务实时一体化的高要求。项目订单规模大，实施难度大，如公司未能如期交付，将会对公司的经营业绩产生一定不利影响。

（四）经营业绩季节性波动风险

报告期内，公司主要客户多为政务、通信、能源等行业的政企事业单位。受采购习惯和预算管理影响，客户通常在每年度末制定次年采购计划支出预算，于次年进行询价、供应商确定、合同签订、合同实施、合同验收等。客户验收通常集中在下半年，尤其是第四季度。因受上述影响，公司营业收入及相应销售回款前三季度较少，第四季度最多。

报告期内，公司主营业务收入季度变化情况如下：

单位：万元；%

地区分布	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一季度	1,109.91	6.24	1,272.42	13.58	1,011.22	14.67
二季度	1,575.89	8.86	1,712.51	18.28	2,111.01	30.62
三季度	2,164.48	12.17	1,866.84	19.93	575.40	8.35
四季度	12,928.76	72.73	4,515.01	48.20	3,195.64	46.36
合计	17,779.04	100.00	9,366.78	100.00	6,893.28	100.00

投资者不宜以单季度或半年度数据推测公司全年的经营业绩情况。

三、实际控制人持股比例较低的风险

截至本招股说明书签署日，实际控制人沈国康直接持有公司 15.59% 的股份，沈国康之配偶董群英及沈国康之子沈卓东通过钰元管理间接控制公司 1.23% 的股份，沈国康之子沈卓东直接持有公司 1.57% 的股份、通过汇骄管理间接控制公司 1.01% 的股份，实际控制人沈国康及其一致行动人合计持有和控制公司 19.40% 的股份。在本次发行完成并上市后，实际支配公司股份的比例将进一步降低。发行人上市后，若其他股东之间达成一致行动协议，或潜在的投资者收购公司股份，公司可能因股权结构分散而发生控制权转移的情形，进而可能导致公司在经营管理团队、核心技术人员、发展战略等方面发生重大变化，从而导致公司未来经营发展的不确定性。

四、财务风险

（一）应收账款无法回收的风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 2,016.58 万元、2,622.93 万元、7,615.67 万元，占当期营业收入的比重分别为 29.17%、27.98%、42.82%，占各期末资产总额的比例分别为 15.42%、28.51%、21.18%。随着公司经营规模的进一步扩大，应收账款余额可能仍保持较高水平或持续增加。存在面临流动资金短缺、应收账款无法收回而造成损失的风险。

（二）税收优惠风险

公司所处行业为国家重点支持的行业，享受多项税收优惠政策。报告期内，公司享受高新技术企业优惠政策减按 15% 的税率计缴企业所得税；同时，公司销售其自行开发生生产的软件产品，按 17%（2018 年 5 月 1 日后税率为 16%，2019 年 4 月 1 日后税率为 13%）的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。如果国家对软件企业、高新技术企业等税收优惠的政策发生重大调整，或者由于公司无法持续符合国家规划布局内高新技术企业的认证标准，无法通过其备案或认定，则公司无法继续获得税收优惠，将对公司经营业绩造成一定的不利影响。

（三）人工成本上升的风险

报告期内，人工成本在营业成本占比分别为 66.63%、68.31%、64.80%，占比高，是公司的主要成本。随着公司业务规模的持续扩张，员工数量将逐年快速增长；同时随着社会进步和产业结构的调整，信息传输、计算机服务和软件业城镇单位就业人员年平均工资从 2014 年的 10.08 万升高到 2019 年的 16.14 万，年均增长 9.86%，劳动力市场价格不断上涨，将导致公司整体人力成本持续增加。增加人工成本支出，对未来经营管理和盈利可能产生一定的不利影响。

（四）经营现金流量净额为负的风险

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-3,554.68 万元、-4,991.90 万元、-4,789.63 万元。2017、2018 年度公司主打产品尚处于市场推广期，营业规模小、研发投入大，仍处于亏损状态，净利润和经营活动产生的现金流量净额均为负数；2019 年度，公司主打产品初步得到市场认可，收入大幅提升，实现扭亏为盈，但上游客户请款、回款需要一定的时间，同时公司的人工成本、经营场地租金及差旅费用等支出为即时支付，形成了公司经营现金流量收支结算一定的时间差，因而导致在公司营业收入增长的情况下，经营活动产生的现金流量净额为负数。未来随着业务规模的进一步扩大，若公司不能有效控制应收账款回款速度，持续强化现金流量管理或股权融资、债务筹集资金不及时，则公司的资金周转将面临一定的压力，从而对公司经营和业务扩张造成较大不利影响。

五、发行失败风险

公司在取得中国证监会同意注册决定后，在本次股票发行的过程中，若因发行认购不足、未能达到预计市值上市条件或触发相关法律法规规定的其他发行失败情形，将可能导致本次股票发行失败。公司本次公开发行股票存在发行失败的风险。

六、存在累计未弥补亏损的风险

截至 2019 年 12 月 31 日，公司合并口径累计未弥补亏损为 29,677.90 万元，母公司口径累计未弥补亏损为 29,845.70 万元。公司存在累计未弥补亏损，主要因为主打产品尚处于市场推广期营业规模小、研发投入大等综合原因所致。目前，

公司主打产品得到市场认可，收入大幅提升，实现扭亏为盈，在最近一年已实现净利润 3,099.39 万元。按照公司法及公司章程等相关规定，公司存在累计亏损未弥补前无法进行现金分红的风险，将对股东的投资收益造成一定程度的不利影响。

七、募集资金投资项目风险

（一）募集资金投资项目新增人工、折旧等对公司利润水平的影响

本次募集资金投资项目均为公司主业的发展升级。项目实施过程中及建成后，公司的资产规模、员工数量、管理成本将大幅增加，因募集资金投入有一定的建设周期，项目投建初期，该部分新增的人力成本固定资产折旧等导致研发费用、管理费用等增加而导致未来业绩可能下滑的风险。

（二）募集资金投资项目不能顺利推行的风险

本次发行募集资金主要投资于 Yigo、Yigo-ERP 产品、生态体系构建等项目。项目的实施将进一步提升公司的研发能力、扩充 Yigo 功能、丰富公司现有产品以及增强营销服务能力，从而实现公司长期的发展目标。虽然公司已对募集资金投资项目的技术、市场等方面进行了认真的调研和审慎的可行性研究论证，但在募集资金投资项目的实施过程中，公司将面临市场需求变化、产业政策变化、技术更新换代或项目实施过程中出现的其他不确定因素都可能对募集资金投资项目的按期推行及正常运转造成不利影响，从而出现募集资金投资项目不能顺利推行并达到预期效益的风险。

八、新型冠状病毒肺炎疫情等引发的风险

2020 年新冠病毒对中国和全球经济产生重大影响，该疫情的继续或未来其他疫情导致大面积的群体性感染、或自然灾害等不可抗力因素的影响，导致潜在客户在 IT 投入减少或推迟，将可能对公司的收入产生不利影响。

受新型冠状病毒疫情风险影响，各地政府相继出台并严格执行关于延迟复工、限制物流、人流等疫情防控政策，公司受到延期开工的影响，导致公司正在执行的部分项目进度滞后。

九、财务报告审计基准日后的相关财务信息

财务报告审计截止日后，公司经营模式未发生重大变化，管理层及核心业务人员稳定，主要客户和供应商构成等未发生重大变化，税收政策等其他可能影响投资者判断的重大事项方面未发生重大变化。但受新型冠状病毒肺炎疫情影响，公司一季度经营时间减少，实现收入不及预期。

公司 2020 年 3 月 31 日及 2020 年 1-3 月经毕马威审阅的财务报表主要数据如下：资产总额 30,947.27 万元，归属于母公司股东权益合计 20,907.50 万元，营业收入 1,515.06 万元，归属于母公司股东的净利润-1,952.22 万元。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

公司名称	上海博科资讯股份有限公司
英文名称	Shanghai Boke Information Technology Co.,Ltd.
注册资本	人民币 12,900 万元
法定代表人	沈国康
成立日期	1998 年 9 月 17 日
住所	上海市静安区延安西路 376 弄 22 号西五层 A、B1 室
邮政编码	200333
电话号码	021-60190088
传真号码	021-60190099
互联网网址	www.bokesoft.com
电子信箱	securities@bokesoft.com
信息披露和投资者关系管理部门、负责人和电话号码	负责部门：董事会办公室
	负责人：王凯
	电话号码：021-60190116

二、发行人设立情况

（一）博科有限设立情况

公司是经博科有限整体变更设立的股份有限公司，博科有限设立于 1998 年 9 月 17 日。设立时注册资本为 1,480 万元，法定代表人为沈国康，住所为上海市静安区延安西路 376 弄 22 号 5B 室，经营范围为“计算机软硬件的技术开发，技术服务，系统集成，网络工程，计算机及计算机附件”

博科有限由博科计算机、沈国康、沈云龙、沈国梁、王冰共同出资设立，其中博科计算机以其名下位于延安西路 376 弄 22 号西五层 B 室的房产（沪房地静字（1998）第 0001253 号）作价 153 万元出资，其余股东以货币出资。

1998 年 9 月 16 日，上海兴中会计师事务所出具“兴验内字 98-836 号”《验资报告》，对博科有限初始注册资本实收情况进行了验证。

1998年9月17日，上海市工商行政管理局向博科有限核发了注册号为3100002000233的《企业法人营业执照》。

2020年5月29日，上海申威资产评估有限公司出具沪申威评报字（2020）第0213号《上海博科资讯股份有限公司委托评估涉及的上海市延安西路376弄22号西五层B室办公房地产市场价值追溯评估报告》，延安西路376弄22号西五层B室的房产，以1998年6月30日为评估基准日，评估值为160.51万元。

博科有限设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	股东性质	出资额（元）	出资比例（%）
1	沈国康	自然人	9,555,200.00	64.56
2	博科计算机	法人	1,530,000.00	10.34
3	沈云龙	自然人	1,465,200.00	9.90
4	王冰	自然人	1,184,000.00	8.00
5	沈国梁	自然人	1,065,600.00	7.20
合计			14,800,000.00	100.00

（二）发行人设立情况

发行人系由博科有限整体变更设立的股份有限公司，其设立情况如下：

2000年11月5日，上海众华会计师事务所出具“沪众会字（2000）第1124号”《审计报告》，经审验，截至2000年10月31日，博科有限经审计的净资产值为20,705,893.50元。

2000年11月7日，博科有限召开股东会，同意由各股东作为发起人，整体变更为上海博科资讯股份有限公司。同意以2000年10月31日为审计基准日，根据上海众华会计师事务所出具“沪众会字（2000）第1124号”《审计报告》的结果，将经审计净资产2,070.59万元中的2,070万元按1:1的比例折合成股本。

2000年11月29日，上海市人民政府出具“沪府体改审（2000）40号”《关于同意设立上海博科资讯股份有限公司的批复》，批准博科有限整体变更为股份有限公司，注册资本为2,070万元。

2000年11月30日，上海众华会计师事务所出具“沪众会字（2000）第1162

号”《验资报告》，经审验，截至 2000 年 11 月 30 日，博科有限整体变更为股份有限公司后的投入资本总额为 2,070 万元，全部为股本。

2000 年 12 月 28 日，上海众华资产评估有限公司出具“沪众评报字（2001）002 号”《资产评估报告》，经评估，截至 2000 年 10 月 31 日，博科有限的净资产值为 2,071.17 万元，增值率 0.03%。

2000 年 12 月 2 日，博科资讯召开创立大会，会议同意博科有限整体变更为股份有限公司，设立上海博科资讯股份有限公司，全体发起人签署了股份公司章程，同时会议选举了股份公司第一届董事会成员和第一届监事会中的股东监事成员。

2000 年 12 月 15 日，上海市工商行政管理局核准上海博科资讯股份有限公司成立，并向股份公司核发了注册号为 3100001006568 的《企业法人营业执照》。股份公司法定代表人为：沈国康，经营范围为“计算机软硬件的技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询，系统集成”。

股份公司成立时股权结构如下所示：

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	出资比例（%）
1	沈国康	自然人	7,222,000	34.89
2	科丰投资	法人	4,140,000	20.00
3	上海创投	法人	2,217,000	10.71
4	沈云龙	自然人	1,449,000	7.00
5	沈国梁	自然人	1,035,000	5.00
6	王冰	自然人	931,000	4.50
7	华育鑫	法人	828,000	4.00
8	威德立	法人	828,000	4.00
9	上海信投	法人	621,000	3.00
10	施大德	自然人	518,000	2.50
11	赵敏	自然人	103,500	0.50
12	严明	自然人	103,500	0.50
13	陈浩	自然人	103,500	0.50
14	王志强	自然人	103,500	0.50
15	罗琥	自然人	103,500	0.50

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	出资比例（%）
16	陆治中	自然人	103,500	0.50
17	夏景春	自然人	62,000	0.30
18	胡桂林	自然人	62,000	0.30
19	彭明喜	自然人	62,000	0.30
20	周燕	自然人	31,000	0.15
21	唐鸿鸣	自然人	31,000	0.15
22	陈啸风	自然人	21,000	0.10
23	陈宇海	自然人	21,000	0.10
合计			20,700,000	100.00

（三）报告期内的股本和股东变化情况

报告期初，发行人股本和股东情况如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）
1	沈国康	自然人	21,014,800	19.10
2	OBC	法人	14,087,700	12.81
3	全骋咨询	有限合伙	6,141,000	5.58
4	立溢投资	有限合伙	6,500,000	5.91
5	陈荣	自然人	6,500,000	5.91
6	朗玛投资	有限合伙	6,000,000	5.45
7	郑朝龙	自然人	4,755,000	4.32
8	中路集团	法人	4,229,500	3.85
9	科丰投资	法人	4,117,500	3.74
10	高科新浚	有限合伙	3,800,000	3.45
11	易骋投资	有限合伙	3,000,000	2.73
12	高捷	自然人	2,200,000	2.00
13	陆锦雯	自然人	1,803,200	1.64
14	吴淞波	自然人	1,775,000	1.61
15	御新软件	法人	1,550,000	1.41
16	方世俊	自然人	1,550,000	1.41
17	王冰	自然人	1,524,100	1.39
18	寰科投资	法人	1,500,000	1.36
19	熙卓投资	法人	1,500,000	1.36

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）
20	浩合生物	法人	1,500,000	1.36
21	华育鑫	法人	1,355,500	1.23
22	沈国梁	自然人	1,264,400	1.15
23	周达	自然人	1,100,000	1.00
24	和日信息	法人	1,000,000	0.91
25	元烜投资	有限合伙	1,000,000	0.91
26	孙家珠	自然人	1,000,000	0.91
27	星华投资	法人	500,000	0.45
28	百灵实业	法人	500,000	0.45
29	骐岳投资	法人	500,000	0.45
30	德洋投资	法人	500,000	0.45
31	陈卫马	自然人	500,000	0.45
32	周其林	自然人	500,000	0.45
33	庄友花	自然人	500,000	0.45
34	周玮	自然人	500,000	0.45
35	项荣	自然人	500,000	0.45
36	谢友才	自然人	500,000	0.45
37	张建国	自然人	500,000	0.45
38	孙品华	自然人	490,000	0.45
39	赵敏	自然人	339,000	0.31
40	颜子投资	法人	300,000	0.27
41	金玲玲	自然人	250,000	0.23
42	陈啸风	自然人	234,300	0.21
43	王志强	自然人	169,500	0.15
44	罗琥	自然人	169,500	0.15
45	叶跃民	自然人	150,000	0.14
46	董群英	自然人	120,000	0.11
47	陆治中	自然人	101,700	0.09
48	夏景春	自然人	101,400	0.09
49	严明	自然人	71,000	0.06
50	冯博	自然人	60,000	0.05
51	周燕	自然人	50,800	0.05

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）
52	彭明喜	自然人	50,800	0.05
53	陈宇海	自然人	34,300	0.03
54	何元武	自然人	30,000	0.03
55	标高咨询	法人	10,000	0.01
合计			110,000,000	100.00

其中：上述表格中“OBC”指“OBIC BUSINESS CONSULTANTS CO.,LTD”、“全骋咨询”指“上海全骋管理咨询合伙企业（有限合伙）”、“立溢投资”指“上海立溢股权投资中心（有限合伙）”、“朗玛投资”指“珠海珠穆朗玛股权投资基金合伙企业（有限合伙）”、“中路集团”指“上海中路（集团）有限公司”、“高科新浚”指“南京高科新浚成长一期股权投资合伙企业（有限合伙）”、“易骋投资”指“上海易骋投资合伙企业（有限合伙）”、“御新软件”指“广州御新软件有限公司”、“寰科投资”指“上海寰科投资管理有限公司”、“熙卓投资”指“上海熙卓投资合伙企业（有限合伙）”、“浩合生物”指“上海浩合生物科技发展有限公司”、“和日信息”指“无锡和日信息科技有限公司”、“元炬投资”指“上海元炬投资管理合伙企业（有限合伙）”、“星华投资”指“上海星华投资管理有限公司”、“百灵实业”指“上海百灵实业有限公司”、“骐岳投资”指“上海骐岳投资管理有限公司”、“德洋投资”指“上海德洋实业投资有限公司”、“颜子投资”指“浙江颜子投资管理有限公司”、“标高咨询”指“上海标高建筑设计咨询有限公司”。

1、2017年股权转让

（1）2017年第一次股权转让

2017年1月至2017年5月，全骋咨询分别与杨伟铭、邢慧、王律伟、沈海枫、星华投资签署《股份转让合同》，将其持有的发行人111万股、111万股、100万股、40万股、42.1万股股份作价799.20万元、799.20万元、720.00万元、288.00万元、303.12万元转让予杨伟铭、邢慧、王律伟、沈海枫、星华投资。

2017年2月，标高咨询与孙品华签署《股份转让合同》，将其持有的发行人1万股股份作价10.00万元转让予孙品华。

2017年5月，寰科投资与星华投资签署《股份转让合同》，将其持有的发行人13.3万股股份作价23.67万元转让予星华投资。

2017年6月，OBC分别与陈荣、董群英、李凡、沈国康、吴一平、朱建军、郑朝龙、吴淞波、鲁熙贞、邹世俊签署《股份转让合同》，分别将其持有的发行人750万股、203.77万股、140万股、120万股、60万股、60万股、30万股、25万股、15万股、5万股股份作价7,500.00万元、2,037.70万元、1,400.00万元、1,200.00万元、600.00万元、600.00万元、300.00万元、250.00万元、150.00万元、50.00万元转让予陈荣、董群英、李凡、沈国康、吴一平、朱建军、郑朝龙、吴淞波、鲁熙贞、邹世俊。

本次股权转让的具体情况如下：

序号	转让人	受让人	股份数（股）	转让价格（万元）	转让价格（元/出资额）
1	全骋咨询	杨伟铭	1,110,000	799.20	7.20
2	全骋咨询	邢慧	1,110,000	799.20	7.20
3	全骋咨询	王律伟	1,000,000	720.00	7.20
4	全骋咨询	沈海枫	400,000	288.00	7.20
5	标高咨询	孙品华	10,000	10.00	10.00
6	全骋咨询	星华投资	421,000	303.12	7.20
7	寰科投资	星华投资	133,000	23.67	1.78
8	OBC	陈荣	7,500,000	7,500.00	10.00
9	OBC	董群英	2,037,700	2,037.70	10.00
10	OBC	李凡	1,400,000	1,400.00	10.00
11	OBC	沈国康	1,200,000	1,200.00	10.00
12	OBC	吴一平	600,000	600.00	10.00
13	OBC	朱建军	600,000	600.00	10.00
14	OBC	郑朝龙	300,000	300.00	10.00
15	OBC	吴淞波	250,000	250.00	10.00
16	OBC	鲁熙贞	150,000	150.00	10.00
17	OBC	邹世俊	50,000	50.00	10.00

2017年6月26日，上海市静安区商务委员会出具“沪静外资备201700706”《外商投资企业变更备案回执》，确认博科资讯企业类型变更为内资企业，此次

变更事项不涉及国家规定实施准入特别管理措施，属于备案范围，并予以备案。

2017年7月18日，上海市工商行政管理局对公司本次股权变动事项予以备案登记。

本次股权转让后，发行人的股权结构如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）
1	沈国康	自然人	22,214,800	20.20
2	陈荣	自然人	14,000,000	12.73
3	立溢投资	有限合伙	6,500,000	5.91
4	朗玛投资	有限合伙	6,000,000	5.45
5	郑朝龙	自然人	5,055,000	4.6
6	中路集团	法人	4,229,500	3.85
7	科丰投资	法人	4,117,500	3.74
8	高科新浚	有限合伙	3,800,000	3.45
9	易骋投资	有限合伙	3,000,000	2.73
10	高捷	自然人	2,200,000	2.00
11	董群英	自然人	2,157,700	1.96
12	仝骋咨询	有限合伙	2,100,000	1.91
13	吴淞波	自然人	2,025,000	1.84
14	陆锦雯	自然人	1,803,200	1.64
15	方世俊	自然人	1,550,000	1.41
16	御新软件	法人	1,550,000	1.41
17	王冰	自然人	1,524,100	1.39
18	熙卓投资	法人	1,500,000	1.36
19	浩合生物	法人	1,500,000	1.36
20	李凡	自然人	1,400,000	1.27
21	寰科投资	法人	1,367,000	1.24
22	华育鑫	法人	1,355,500	1.23
23	沈国梁	自然人	1,264,400	1.15
24	杨伟铭	自然人	1,110,000	1.01
25	邢慧	自然人	1,110,000	1.01
26	周达	自然人	1,100,000	1.00
27	星华投资	法人	1,054,000	0.96

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）
28	和日信息	法人	1,000,000	0.91
29	元烜投资	有限合伙	1,000,000	0.91
30	孙家珠	自然人	1,000,000	0.91
31	王律伟	自然人	1,000,000	0.91
32	朱建军	自然人	600,000	0.55
33	吴一平	自然人	600,000	0.55
34	百灵实业	法人	500,000	0.45
35	骐岳投资	法人	500,000	0.45
36	德洋投资	法人	500,000	0.45
37	孙品华	自然人	500,000	0.45
38	陈卫马	自然人	500,000	0.45
39	周其林	自然人	500,000	0.45
40	庄友花	自然人	500,000	0.45
41	周玮	自然人	500,000	0.45
42	项荣	自然人	500,000	0.45
43	谢友才	自然人	500,000	0.45
44	张建国	自然人	500,000	0.36
45	沈海枫	自然人	400,000	0.45
46	赵敏	自然人	339,000	0.31
47	颜子投资	法人	300,000	0.27
48	金玲玲	自然人	250,000	0.23
49	陈啸风	自然人	234,300	0.21
50	王志强	自然人	169,500	0.15
51	罗琥	自然人	169,500	0.15
52	叶跃民	自然人	150,000	0.14
53	鲁熙贞	自然人	150,000	0.14
54	陆治中	自然人	101,700	0.09
55	夏景春	自然人	101,400	0.09
56	严明	自然人	71,000	0.06
57	冯博	自然人	60,000	0.05
58	周燕	自然人	50,800	0.05
59	彭明喜	自然人	50,800	0.05

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）
60	邹世俊	自然人	50,000	0.05
61	陈宇海	自然人	34,300	0.03
62	何元武	自然人	30,000	0.03
合 计			110,000,000	100.00

（2）2017 年第二次股权转让

2017 年 5 月至 11 月，中路集团分别与嘉兴亚灿肆号投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“嘉兴亚灿”）、深圳华星二期股权投资企业（有限合伙）（以下简称“华星二期”）、珠海云合汇森一期投资中心（有限合伙）（以下简称“云合汇森”）、北京火花无限科技有限公司（以下简称“火花无限”）、郭艳芬、黄平修签署《股份转让合同》，分别将其持有的发行人 234.95 万股、115 万股、50 万股、20 万股、36 万股、5 万股股份作价 2,819.40 万元、1,725.00 万元、600.00 万元、240.00 万元、432.00 万元、60.00 万元转让予嘉兴亚灿、华星二期、云合汇森、火花无限、郭艳芬、黄平修。

2017 年 9 月，和日信息分别于与沈国康、沈利英、姜梦军、韩凤丽、朱启红、邹励耘、吴燕平签署《股份转让合同》，分别将其持有的发行人 10 万股、2 万股、5 万股、11 万股（分两笔转让 8 万股和 3 万股）、10 万股、2 万股、10 万股股份作价 100.00 万元、20.00 万元、50.00 万元、110.00 万元、100.00 万元、20.00 万元、100.00 万元转让予沈国康、沈利英、姜梦军、韩凤丽、朱启红、邹励耘、吴燕平。

2017 年 12 月，陈荣与中路集团签署《股权转让协议》，将其持有的发行人 38 万股、500 万股股份作价 380.00 万元、5,000.00 万元转让予中路集团。

2017 年 12 月，中路集团与高瓴智成长江（湖北）人工智能股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“高瓴智成”）签署的《股份转让合同》，将其持有公司 500 万股股份作价 6,000.00 万元转让予高瓴智成。

2017 年 12 月，全骋咨询与郭艳芬签署《股份转让合同》，将其持有的发行人 11.5 万股股份作价 115.00 万元转让予郭艳芬。

本次股权转让的具体情况如下：

序号	转让人	受让人	股份数（股）	转让价格（万元）	转让价格（元/出资额）
1	中路集团	嘉兴亚灿	2,349,500	2,819.40	12.00
2	中路集团	华星二期	1,150,000	1,725.00	15.00
3	中路集团	云合汇森	500,000	600.00	12.00
4	中路集团	火花无限	200,000	240.00	12.00
5	中路集团	郭艳芬	360,000	432.00	12.00
6	中路集团	黄平修	50,000	60.00	12.00
7	和日信息	沈国康	100,000	100.00	10.00
8	和日信息	沈利英	20,000	20.00	10.00
9	和日信息	姜梦军	50,000	50.00	10.00
10	和日信息	韩凤丽	110,000	110.00	10.00
11	和日信息	朱启红	100,000	100.00	10.00
12	和日信息	邹励耘	20,000	20.00	10.00
13	和日信息	吴燕平	100,000	100.00	10.00
14	陈荣	中路集团	5,380,000	5,380.00	10.00
15	中路集团	高瓴智成	5,000,000	6,000.00	12.00
16	全骋咨询	郭艳芬	115,000	115.00	10.00

本次股权转让后，发行人的股权结构如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）
1	沈国康	自然人	22,314,800	20.29
2	陈荣	自然人	8,620,000	7.84
3	立溢投资	有限合伙	6,500,000	5.91
4	朗玛投资	有限合伙	6,000,000	5.45
5	郑朝龙	自然人	5,055,000	4.60
6	高瓴智成	有限合伙	5,000,000	4.55
7	科丰投资	法人	4,117,500	3.74
8	高科新浚	有限合伙	3,800,000	3.45
9	易骋投资	有限合伙	3,000,000	2.73
10	嘉兴亚灿	有限合伙	2,349,500	2.14
11	高捷	自然人	2,200,000	2.00
12	董群英	自然人	2,157,700	1.96

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）
13	吴淞波	自然人	2,025,000	1.84
14	仝骋咨询	有限合伙	1,985,000	1.80
15	陆锦雯	自然人	1,803,200	1.64
16	方世俊	自然人	1,550,000	1.41
17	御新软件	法人	1,550,000	1.41
18	王冰	自然人	1,524,100	1.39
19	熙卓投资	法人	1,500,000	1.36
20	浩合生物	法人	1,500,000	1.36
21	李凡	自然人	1,400,000	1.27
22	寰科投资	法人	1,367,000	1.24
23	华育鑫	法人	1,355,500	1.23
24	沈国梁	自然人	1,264,400	1.15
25	华星二期	有限合伙	1,150,000	1.05
26	杨伟铭	自然人	1,110,000	1.01
27	刑慧	自然人	1,110,000	1.01
28	周达	自然人	1,100,000	1.00
29	星华投资	法人	1,054,000	0.96
30	元烜投资	有限合伙	1,000,000	0.91
31	孙家珠	自然人	1,000,000	0.91
32	王律伟	自然人	1,000,000	0.91
33	朱建军	自然人	600,000	0.55
34	吴一平	自然人	600,000	0.55
35	和日信息	法人	500,000	0.45
36	百灵实业	法人	500,000	0.45
37	骐岳投资	法人	500,000	0.45
38	德洋投资	法人	500,000	0.45
39	孙品华	自然人	500,000	0.45
40	陈卫马	自然人	500,000	0.45
41	周其林	自然人	500,000	0.45
42	庄友花	自然人	500,000	0.45
43	周玮	自然人	500,000	0.45
44	项荣	自然人	500,000	0.45

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）
45	谢友才	自然人	500,000	0.45
46	张建国	自然人	500,000	0.45
47	云合汇森	有限合伙	500,000	0.45
48	郭艳芬	自然人	475,000	0.43
49	沈海枫	自然人	400,000	0.36
50	赵敏	自然人	339,000	0.31
51	颜子投资	法人	300,000	0.27
52	金玲玲	自然人	250,000	0.23
53	陈啸风	自然人	234,300	0.21
54	火花无限	有限合伙	200,000	0.18
55	王志强	自然人	169,500	0.15
56	罗虢	自然人	169,500	0.15
57	叶跃民	自然人	150,000	0.14
58	鲁熙贞	自然人	150,000	0.14
59	韩凤丽	自然人	110,000	0.10
60	陆治中	自然人	101,700	0.09
61	夏景春	自然人	101,400	0.09
62	吴燕平	自然人	100,000	0.09
63	朱启红	自然人	100,000	0.09
64	严 明	自然人	71,000	0.06
65	冯 博	自然人	60,000	0.05
66	周 燕	自然人	50,800	0.05
67	彭明喜	自然人	50,800	0.05
68	邹世俊	自然人	50,000	0.05
69	黄平修	自然人	50,000	0.05
70	姜梦军	自然人	50,000	0.05
71	陈宇海	自然人	34,300	0.03
72	何元武	自然人	30,000	0.03
73	沈利英	自然人	20,000	0.02
74	邹励耘	自然人	20,000	0.02
合 计			110,000,000	100.00

2、2018 年股权转让

2018 年 5 月、6 月，董群英分别和章成淼、秦扬文、徐伟强、叶静逸、李秀珠签署《股份转让协议》，将其持有的发行人 32.5 万股、30 万股、5 万股、2.5 万股、2.5 万股股份作价 390.00 万元、300.00 万元、60.00 万元、30.00 万元、30.00 万元转让予章成淼、秦扬文、徐伟强、叶静逸、李秀珠。

2018 年 6 月，高瓴智成与珠海高瓴智恒管理咨询合伙企业（有限合伙）（以下简称“珠海高瓴”）签署《股份转让协议》，将其持有的发行人 500 万股股份作价 6,000.00 万元转让予珠海高瓴。

2018 年 8 月，仝聘咨询与董群英签署《股份转让协议》，将其持有的发行人 198.5 万股股份作价 1,429.20 万元转让予董群英。

2018 年 9 月，董群英与项荣签署《股份转让合同》，将其持有的发行人 20 万股股份作价 300.00 万元转让予项荣。

2018 年 9 月，邹励耘与沈卓东签署《股份转让合同》，将其持有的发行人 2 万股股份作价 20.00 万元转让予沈卓东。

本次股权转让的具体情况如下：

序号	转让人	受让人	股份数（股）	转让价格（万元）	转让价格（元/出资额）
1	董群英	章成淼	325,000	390.00	12.00
2	董群英	秦扬文	300,000	300.00	10.00
3	董群英	徐伟强	50,000	60.00	12.00
4	董群英	叶静逸	25,000	30.00	12.00
5	董群英	李秀珠	25,000	30.00	12.00
6	高瓴智成	珠海高瓴	5,000,000	6,000.00	12.00
7	仝聘咨询	董群英	1,985,000	1,429.20	7.20
8	董群英	项荣	200,000	300.00	15.00
9	邹励耘	沈卓东	20,000	20.00	10.00

本次股权转让后，发行人的股权结构如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）
1	沈国康	自然人	22,314,800	20.29

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）
2	陈荣	自然人	8,620,000	7.84
3	立溢投资	有限合伙	6,500,000	5.91
4	朗玛投资	有限合伙	6,000,000	5.45
5	郑朝龙	自然人	5,055,000	4.60
6	珠海高瓴	有限合伙	5,000,000	4.55
7	科丰投资	法人	4,117,500	3.74
8	新浚投资	有限合伙	3,800,000	3.45
9	董群英	自然人	3,217,700	2.93
10	易骋投资	有限合伙	3,000,000	2.73
11	嘉兴亚灿	有限合伙	2,349,500	2.14
12	高捷	自然人	2,200,000	2.00
13	吴淞波	自然人	2,025,000	1.84
14	陆锦雯	自然人	1,803,200	1.64
15	方世俊	自然人	1,550,000	1.41
16	御新软件	法人	1,550,000	1.41
17	王冰	自然人	1,524,100	1.39
18	熙卓投资	法人	1,500,000	1.36
19	浩合生物	法人	1,500,000	1.36
20	李凡	自然人	1,400,000	1.27
21	寰科投资	法人	1,367,000	1.24
22	华育鑫	法人	1,355,500	1.23
23	沈国梁	自然人	1,264,400	1.15
24	华星二期	有限合伙	1,150,000	1.05
25	杨伟铭	自然人	1,110,000	1.01
26	刑慧	自然人	1,110,000	1.01
27	周达	自然人	1,100,000	1.00
28	星华投资	法人	1,054,000	0.96
29	元烜投资	有限合伙	1,000,000	0.91
30	孙家珠	自然人	1,000,000	0.91
31	王律伟	自然人	1,000,000	0.91
32	项荣	自然人	700,000	0.45
33	朱建军	自然人	600,000	0.55

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）
34	吴一平	自然人	600,000	0.55
35	和日信息	法人	500,000	0.45
36	百灵实业	法人	500,000	0.45
37	骐岳投资	法人	500,000	0.45
38	德洋投资	法人	500,000	0.45
39	孙品华	自然人	500,000	0.45
40	陈卫马	自然人	500,000	0.45
41	周其林	自然人	500,000	0.45
42	庄友花	自然人	500,000	0.45
43	周玮	自然人	500,000	0.45
44	谢友才	自然人	500,000	0.45
45	张建国	自然人	500,000	0.45
46	云合汇森	有限合伙	500,000	0.45
47	郭艳芬	自然人	475,000	0.43
48	沈海枫	自然人	400,000	0.36
49	赵敏	自然人	339,000	0.31
50	章成淼	自然人	325,000	0.30
51	秦扬文	自然人	300,000	0.27
52	颜子投资	法人	300,000	0.27
53	金玲玲	自然人	250,000	0.23
54	陈啸风	自然人	234,300	0.21
55	火花无限	有限合伙	200,000	0.18
56	王志强	自然人	169,500	0.15
57	罗虢	自然人	169,500	0.15
58	叶跃民	自然人	150,000	0.14
59	鲁熙贞	自然人	150,000	0.14
60	韩凤丽	自然人	110,000	0.10
61	陆治中	自然人	101,700	0.09
62	夏景春	自然人	101,400	0.09
63	吴燕平	自然人	100,000	0.09
64	朱启红	自然人	100,000	0.09
65	严明	自然人	71,000	0.06

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）
66	冯博	自然人	60,000	0.05
67	周燕	自然人	50,800	0.05
68	彭明喜	自然人	50,800	0.05
69	徐伟强	有限合伙	50,000	0.05
70	邹世俊	自然人	50,000	0.05
71	黄平修	自然人	50,000	0.05
72	姜梦军	自然人	50,000	0.05
73	陈宇海	自然人	34,300	0.03
74	何元武	自然人	30,000	0.03
75	李秀珠	自然人	25,000	0.02
76	叶静逸	自然人	25,000	0.02
77	沈卓东	自然人	20,000	0.02
78	沈利英	自然人	20,000	0.02
合 计			110,000,000	100.00

3、2019 年增资及股权转让

（1）2019 年 9 月增资

2019 年 9 月 23 日，博科资讯召开 2019 年第三次临时股东大会，会议同意公司注册资本增加至 12,300.00 万元，新增 1300 万股分别由高科新浚认购 400 万股、拉萨康铭企业管理咨询合伙企业（有限合伙）（以下简称“拉萨康铭”）认购 235 万股、上海佩展投资管理中心（有限合伙）（以下简称“佩展投资”）认购 230 万股、南京高科新创投资有限公司（以下简称“高科新创”）认购 200 万股、徐郑华认购 120 万股、平潭立涌股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“立涌投资”）认购 100 万股、朱向认购 15 万股，增资价格为 14.20 元/股。博科资讯与前述认股股东分别签署了对应的《增资协议》。

2019 年 10 月 26 日，博科资讯召开 2019 年第四次临时股东大会，会议同意公司注册资本增加至 12,900.00 万元，新增 600 万股分别由天津高瓴智博企业管理咨询合伙企业（有限合伙）（以下简称“天津高瓴”）认购 500 万股、沈卓东认购 100 万股，增资价格为 14.20 元/股。博科资讯与前述认股股东分别签署了对应的《增资协议》。

2019年10月28日，上海市市场监督管理局对公司本次股权变动事项予以备案登记。

本次增资事宜经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《验资报告》（中兴财光华（申）审验字（2020）第334001号）验证。

（2）2019年股权转让

2019年1月，董群英与胡志聪签署《股份转让合同》，将其持有公司110万股股份作价1,300.00万元转让予胡志聪。鲁熙贞与潘家全签署《股份转让合同》，将其持有的公司15万股作价180.00万元转让予潘家全。

2019年2月，周玮与陈闪签署《股份转让合同》，将其持有的发行人35.7万股股份作价428.40万元转让予陈闪。庄友花与董群英签署《股份转让合同》，将其持有的发行人50万股股份作价600.00万元转让予董群英。立溢投资与立涌投资签署《股权转让协议》，将其持有的发行人550万股股份作价3,300.00万元转让予立涌投资。

2019年3月，董群英与吴淞波签署《股份转让合同》，将其持有的发行人50万股股份作价500万元转让予吴淞波。吴淞波与朱建军签署《股份转让合同》，将其持有的发行人50万股股份作价500.00万元转让予朱建军。陈闪与宁波梅山保税港区信中致远企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“信中致远”）签署《股份转让合同》，将其持有的发行人35.7万股股份作价428.40万元转让予信中致远。

2019年4月，熙卓投资与张继东签署《股权转让协议》，将其持有的发行人150万股股份作价267.00万元转让予张继东。

2019年7月，百灵实业分别与顾慧翔、孔德培签署《股份转让合同》，将其持有的发行人35万股、15万股股份作价525.00万元、225.00万元转让予顾慧翔、孔德培。

2019年8月，吴淞波与佩展投资签署《股份转让合同》，将其持有的发行人120万股股份作价2,100.00万元转让予佩展投资。高捷与佩展投资签署《股份转让合同》，将其持有的发行人100万股股份作价1,750.00万元转让予佩展投资。

朗玛投资与吴淞波签署《股份转让合同》，分别将其持有的发行人 120 万股、180 万股股份分别作价 1,270.80 万元、1,906.20 万元转让予吴淞波。王律伟与高捷签署《股份转让合同》，将其持有的发行人 100 万股股份作价 1,585.29 万元转让予高捷。周达与孔德培签署《股份转让合同》，将其持有的发行人 110 万股股份作价 1,536.75 万元转让予孔德培。孔德培与佩展投资签署《股份转让合同》，将其持有的发行人 80 万股股份作价 1,400.00 万元转让予佩展投资。浩合生物分别与拉萨康铭、张籍元签署《股份转让合同》，将其持有的发行人 100 万股、50 万股股份作价 1,725.00 万元、862.50 万元转让予拉萨康铭、张籍元。寰科投资与李罡签署《股份转让合同》，将其持有的发行人 6.4 万股股份作价 64.00 万元转让予李罡。吴淞波与拉萨康铭签署《股份转让合同》，将其持有的发行人 180 万股股份作价 3,150.00 万元转让予拉萨康铭。云合汇森与孔德培签署《股份转让合同》，将其持有的发行人 50 万股股份作价 725.00 万元转让予孔德培。火花无限与孔德培签署《股份转让合同》，将其持有的发行人 20 万股股份作价 290.00 万元转让予孔德培。郭艳芬与孔德培签署《股份转让合同》，将其持有的发行人 5 万股股份作价 72.50 万元转让予孔德培。

2019 年 10 月，立溢投资与立涌投资签署《股权转让协议》，将其持有的发行人 100 万股股份作价 1,400.00 万元转让予立涌投资。孔德培与天津高瓴签署《股份转让合同》，将其持有的发行人 100 万股股份作价 1,650 万元转让予天津高瓴。朗玛投资与张淑贞签署《股份转让合同》，将其持有的发行人合计 150 万股、150 万股股份作价 2,025.00 万元、2,025.00 万元转让予张淑贞。董群英与张惠仁签署《股份转让合同》，将其持有的发行人 173 万股股份作价 2,142.00 万元转让予张惠仁。张淑贞与平潭复优股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“复优投资”)签署《股份转让合同》，张淑贞将其持有的发行人 143 万股股份作价 2,459.60 万元转让予复优投资。

2019 年 11 月，张淑贞与拉萨康铭签署《股份转让合同》，张淑贞将其持有的发行人 57 万股股份作价 997.50 万元转让予拉萨康铭。董群英与钰元管理签署《股份转让合同》，将其持有的发行人 38.77 万股股份作价 348.55 万元转让予钰元管理。寰科投资与汇骄管理签署《股份转让合同》，将其持有的发行人 130.3 万股股份作价 231.93 万元转让予汇骄管理。星华投资与永构管理签署的《股份

转让合同》，将其持有的发行人 105.4 万股股份作价 187.61 万元转让予永构管理。沈国康分别与沈卓东、钰元管理于签署《股份转让合同》，将其持有的发行人 100 万股、120 万股股份作价 165.00 万元、198.00 万元转让予沈卓东、钰元管理。

2019 年 12 月，孔德培与天津高瓴签署《股份转让合同》，将其持有的发行人 20 万股股份作价 330.00 万元转让予天津高瓴。陈荣与中路集团签署《股份转让合同》，陈荣分别将其持有的发行人 150 万股、312 万股、400 万股股份作价 840.00 万元、1,747.20 万元、2,240.00 万元转让予中路集团。中路集团分别与张淑贞、詹志远、南京高科科技小额贷款有限公司（以下简称“高科小贷”）、高科新创、季白洋、秦扬文、浙江嘉立控股股份有限公司（以下简称“浙江嘉立”）签署《股份转让合同》，分别将其持有的发行人 235 万股（分两笔转让，分别转让了 150 万股、85 万股）、287 万股（分两笔转让，分别转让了 227 万股、60 万股）、60 万股、160 万股、25 万股、10 万股、85 万股股份作价 3,525.00 万元、4,275.00 万元、900.00 万元、2,400.00 万元、375.00 万元、150.00 万元、1,275.00 万元转让予张淑贞、詹志远、高科小贷、高科新创、季白洋、秦扬文、浙江嘉立。张淑贞分别与叶元树、北京奥福投资集团有限公司（以下简称“奥福投资”）、李云晋、牡丹江水平科技投资基金（有限合伙）（以下简称“水平基金”）、孙树签署《股份转让合同》，将其持有的发行人 45.4 万股、115 万股、125 万股、39.6 万股、10 万股股份作价 681.00 万元、2,323.00 万元、2,525.00 万元、800.00 万元、202.00 万元分别转让予叶元树、奥福投资、李云晋、水平基金、孙树。詹志远与叶元树签署《股份转让合同》，将其持有的发行人 19.6 万股股份作价 294.00 万元转让予叶元树。张籍元与浩合生物签署《股份转让合同》，将其持有的发行人 50 万股股份作价 862.50 万元转让予浩合生物。

2019 年，发行人转让具体情况如下：

序号	转让人	受让人	股份数（股）	转让对价（万元）	转让价格（元/股）
1	董群英	胡志聪	1,100,000	1,300.00	11.82
2	鲁熙贞	潘家全	150,000	180.00	12.00
3	周玮	陈闪	357,000	428.40	12.00
4	庄友花	董群英	500,000	600.00	12.00
5	立溢投资	立涌投资	5,500,000	3,300.00	6.00

序号	转让人	受让人	股份数（股）	转让对价（万元）	转让价格（元/股）
6	董群英	吴淞波	500,000	500.00	10.00
7	吴淞波	朱建军	500,000	500.00	10.00
8	陈闪	信中致远	357,000	428.40	12.00
9	熙卓投资	张继东	1,500,000	267.00	1.78
10	百灵实业	顾慧翔	350,000	525.00	15.00
11	百灵实业	孔德培	150,000	225.00	15.00
12	吴淞波	佩展投资	1,200,000	2,100.00	17.50
13	高捷	佩展投资	1,000,000.00	1,750.00	17.50
14	朗玛投资	吴淞波	1,200,000	1,270.80	10.59
15	朗玛投资	吴淞波	1,800,000	1,906.20	10.59
16	王律伟	高捷	1,000,000	1,585.00	15.85
17	周达	孔德培	1,100,000	1,536.75	13.97
18	孔德培	佩展投资	800,000	1,400.00	17.50
19	浩合生物	拉萨康铭	1,000,000	1,725.00	17.25
20	浩合生物	张籍元	500,000	862.50	17.25
21	寰科投资	李罡	64,000	64.00	10.00
22	吴淞波	拉萨康铭	1,800,000	3,150.00	17.50
23	云合汇森	孔德培	500,000	725.00	14.50
24	火花无限	孔德培	200,000	290.00	14.50
25	郭艳芬	孔德培	50,000	72.50	14.50
26	立溢投资	立涌投资	1,000,000	1,400.00	14.00
27	孔德培	天津高瓴	1,000,000	1,650.00	16.50
28	朗玛投资	张淑贞	1,500,000	2,025.00	13.50
29	朗玛投资	张淑贞	1,500,000	2,025.00	13.50
30	董群英	张惠仁	1,730,000	2,142.00	12.38
31	张淑贞	复优投资	1,430,000	2,459.60	17.20
32	张淑贞	拉萨康铭	570,000	997.50	17.50
33	董群英	钰元管理	387,700	348.55	8.99
34	寰科投资	汇骄管理	1,303,000	231.934	1.78
35	星华投资	永构管理	1,054,000	187.612	1.78
36	沈国康	沈卓东	1,000,000	165.00	1.65
37	沈国康	钰元管理	1,200,000	198.00	1.65

序号	转让人	受让人	股份数（股）	转让对价（万元）	转让价格（元/股）
38	孔德培	天津高瓴	200,000	330.00	16.50
39	陈荣	中路集团	1,500,000	840.00	5.60
40	陈荣	中路集团	3,120,000	1,747.20	5.60
41	陈荣	中路集团	4,000,000	2,240.00	5.60
42	中路集团	张淑贞	1,500,000	2,250.00	15.00
43	中路集团	张淑贞	850,000	1,275.00	15.00
44	中路集团	詹志远	2,270,000	3,405.00	15.00
45	中路集团	詹志远	600,000	870.00	14.50
46	中路集团	高科小贷	600,000	900.00	15.00
47	中路集团	高科新创	1,600,000	2,400.00	15.00
48	中路集团	季白洋	250,000	375.00	15.00
49	中路集团	秦扬文	100,000	150.00	15.00
50	中路集团	浙江嘉立	850,000	1,275.00	15.00
51	张淑贞	叶元树	454,000	681.00	15.00
52	张淑贞	奥福投资	1,150,000	2,323.00	20.20
53	张淑贞	李云晋	1,250,000	2,525.00	20.20
54	张淑贞	水平基金	396,000	800.00	20.20
55	张淑贞	孙树	100,000	202.00	20.20
56	詹志远	叶元树	196,000	294.00	15.00
57	张籍元	浩合生物	500,000	862.50	17.25

根据 2019 年 12 月 20 日（2019）沪 0106 民初 58597 号上海市静安区人民法院民事调解书，王冰持有的 1,524,100 股股权由继承人董因递继承。

2019 年增资及股权转让后，博科资讯的股权结构如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）
1	沈国康	自然人	20,114,800	15.59
2	高科新浚	有限合伙	7,800,000	6.05
3	立涌投资	有限合伙	7,500,000	5.81
4	天津高瓴	有限合伙	6,200,000	4.81
5	拉萨康铭	有限合伙	5,720,000	4.43
6	佩展投资	法人	5,300,000	4.11
7	郑朝龙	自然人	5,055,000	3.92

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）
8	珠海高瓴	有限合伙	5,000,000	3.88
9	科丰投资	法人	4,117,500	3.19
10	高科新创	法人	3,600,000	2.79
11	易骋投资	有限合伙	3,000,000	2.33
12	詹志远	自然人	2,674,000	2.07
13	嘉兴亚灿	有限合伙	2,349,500	1.82
14	高捷	自然人	2,200,000	1.71
15	吴淞波	自然人	2,025,000	1.57
16	沈卓东	自然人	2,020,000	1.57
17	陆锦雯	自然人	1,803,200	1.40
18	张惠仁	自然人	1,730,000	1.34
19	钰元管理	有限合伙	1,587,700	1.23
20	方世俊	自然人	1,550,000	1.20
21	御新软件	法人	1,550,000	1.20
22	董因递	自然人	1,524,100	1.18
23	张继东	自然人	1,500,000	1.16
24	复优投资	有限合伙	1,430,000	1.11
25	李凡	自然人	1,400,000	1.09
26	华育鑫	法人	1,355,500	1.05
27	汇骄管理	有限合伙	1,303,000	1.01
28	沈国梁	自然人	1,264,400	0.98
29	李云晋	自然人	1,250,000	0.97
30	徐郑华	自然人	1,200,000	0.93
31	华星二期	有限合伙	1,150,000	0.89
32	奥福投资	法人	1,150,000	0.89
33	杨伟铭	自然人	1,110,000	0.86
34	邢慧	自然人	1,110,000	0.86
35	胡志聪	自然人	1,100,000	0.85
36	朱建军	自然人	1,100,000	0.85
37	永构管理	有限合伙	1,054,000	0.82
38	上海元烜	法人	1,000,000	0.78
39	孙家珠	自然人	1,000,000	0.78

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）
40	浙江嘉立	法人	850,000	0.66
41	项荣	自然人	700,000	0.54
42	叶元树	自然人	650,000	0.50
43	吴一平	自然人	600,000	0.47
44	高科小贷	法人	600,000	0.47
45	周其林	自然人	500,000	0.39
46	谢友才	自然人	500,000	0.39
47	和日信息	法人	500,000	0.39
48	骐岳投资	法人	500,000	0.39
49	德洋实业	法人	500,000	0.39
50	张籍元	自然人	500,000	0.39
51	孙品华	自然人	500,000	0.39
52	陈卫马	自然人	500,000	0.39
53	张建国	自然人	500,000	0.39
54	郭艳芬	自然人	425,000	0.33
55	沈海枫	自然人	400,000	0.31
56	秦扬文	自然人	400,000	0.31
57	水平基金	有限合伙	396,000	0.31
58	信中致远	法人	357,000	0.28
59	顾慧翔	自然人	350,000	0.27
60	赵敏	自然人	339,000	0.26
61	章成淼	自然人	325,000	0.25
62	颜子投资	法人	300,000	0.23
63	金玲玲	自然人	250,000	0.19
64	季白洋	自然人	250,000	0.19
65	陈啸风	自然人	234,300	0.18
66	王志强	自然人	169,500	0.13
67	罗虢	自然人	169,500	0.13
68	叶跃民	自然人	150,000	0.12
69	潘家全	自然人	150,000	0.12
70	朱向	自然人	150,000	0.12
71	周玮	自然人	143,000	0.11

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）
72	韩凤丽	自然人	110,000	0.09
73	陆治中	自然人	101,700	0.08
74	夏景春	自然人	101,400	0.08
75	吴燕平	自然人	100,000	0.08
76	朱启红	自然人	100,000	0.08
77	孙树	自然人	100,000	0.08
78	严明	自然人	71,000	0.06
79	李罡	自然人	64,000	0.05
80	冯博	自然人	60,000	0.05
81	周燕	自然人	50,800	0.04
82	彭明喜	自然人	50,800	0.04
83	邹世俊	自然人	50,000	0.04
84	黄平修	自然人	50,000	0.04
85	姜梦军	自然人	50,000	0.04
86	徐伟强	自然人	50,000	0.04
87	陈宇海	自然人	34,300	0.03
88	何元武	自然人	30,000	0.02
89	叶静逸	自然人	25,000	0.02
90	李秀珠	自然人	25,000	0.02
91	沈利英	自然人	20,000	0.02
合计			129,000,000	100.00

（四）报告期后的股本和股东变化情况

2020年1月，浩合生物与张籍元签署《股份转让合同》，将其持有的发行人50万股股份作价150万元转让予张籍元。

2020年4月，永构管理与顾慧翔签署《股份转让合同》，将其持有的发行人8万股股份作价160万转让予顾慧翔。

2020年5月，和日信息与韩凤丽签署《股份转让合同》，将其持有的发行人50万股股份作价292.80万转让予顾慧翔。张惠仁与李建荣签署《股份转让合同》，将其持有的发行人173万股股份作价2142万元转让予李建荣。

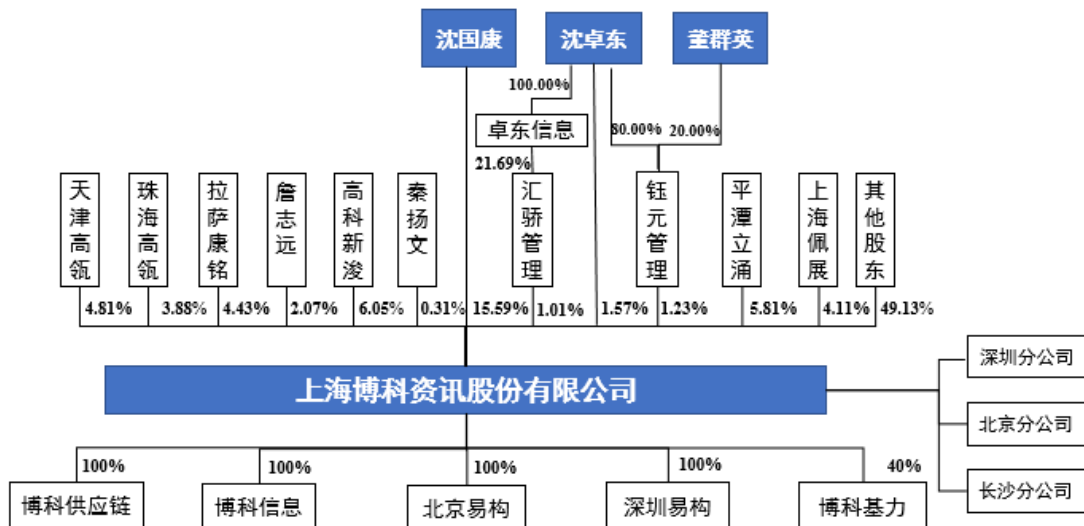
序号	转让人	受让人	股份数（股）	转让对价（万元）	转让价格（元/股）
1	浩合生物	张籍元	500,000	150.00	3.00
2	永构管理	顾慧翔	80,000	160.00	20.00
3	和日信息	韩凤丽	500,000	292.80	5.86
4	张惠仁	李建荣	1,730,000	2,142.00	12.38

三、发行人报告期内重大资产重组情况

发行人报告期内，未发生重大资产重组。

四、发行人股权结构

截至本招股说明书签署日，发行人股权结构如下：



沈卓东为沈国康之子；董群英为沈国康之配偶。

五、发行人控股子公司、参股公司基本情况

（一）发行人控股子公司情况

截至本招股说明书签署日，发行人拥有 4 家控股子公司，具体情况如下：

1、博科供应链

公司名称	上海博科供应链管理系统有限公司	成立日期	2011 年 4 月 19 日
注册资本	1,000 万元	实收资本	1,000 万元

注册地	上海市普陀区中江路 879 弄 26 号楼 3 楼		
主要生产经营地	上海市		
主营业务	提供项目实施和软件产品研发支持, 服务涉密企业的软件开发和技术服务		
与发行人业务关系	为发行人提供研发及技术服务。		
股东构成	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
	博科资讯	1,000.00	100.00
主要财务数据（万元）	总资产（万元）	净资产（万元）	净利润（万元）
2019 年 12 月 31 日/2019 年度	3,031.44	1,095.65	-135.61
审计情况	以上数据已包含在发行人合并财务报表的审计范围内, 该合并财务报表已经毕马威审计并出具了标准无保留意见的审计报告。		

2、博科信息

公司名称	上海博科信息科技有限公司	成立日期	2009 年 5 月 25 日
注册资本	300 万元	实收资本	300 万元
注册地	上海市嘉定区金沙江路 3131 号 4 幢中区 102 室		
主要生产经营地	上海市		
主营业务	提供项目实施支持		
与发行人业务关系	为发行人提供技术服务		
股东构成	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
	博科资讯	300.00	100.00
主要财务数据（万元）	总资产（万元）	净资产（万元）	净利润（万元）
2019 年 12 月 31 日/2019 年度	1,127.14	-101.84	-0.43
审计情况	以上数据已包含在发行人合并财务报表的审计范围内, 该合并财务报表已经毕马威审计并出具了标准无保留意见的审计报告。		

3、北京易构

公司名称	北京博科易构科技有限责任公司	成立日期	2019 年 2 月 27 日	
注册资本	5,000 万元	实收资本	900 万元	
注册地	北京市朝阳区东三环中路 20 号楼 26 层 2605 单元			
主要生产经营地	北京市			
主营业务	信息管理软件的研发、销售及服务			
与发行人业务关系	与发行人主营业务一致			
股东构成	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	股权比例（%）

		(万元)	(万元)	
	博科资讯	5,000	900	100.00
主要财务数据	总资产（万元）	净资产（万元）		净利润（万元）
2019年12月31日/2019年度	623.78	296.20		-3.80
审计情况	以上数据已包含在发行人合并财务报表的审计范围内,该合并财务报表已经毕马威审计并出具了标准无保留意见的审计报告。			

4、深圳易构

公司名称	深圳博科易构科技有限责任公司	成立日期	2020年3月4日	
注册资本	5,000万元	实收资本	200万元	
注册地	深圳市龙岗区坂田街道岗头社区天安云谷产业园二期(02-08地块)11栋2005			
主要生产经营地	广东省深圳市			
主营业务	信息管理软件的研发、销售及服务			
与发行人业务关系	与发行人主营业务一致			
股东构成	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	股权比例（%）
	博科资讯	5,000	200	100.00

（二）发行人参股公司情况

截至本招股说明书签署日，发行人拥有如下8家参股公司，除博科基力外，十堰博科资讯有限公司（以下简称“十堰博科”）、太原大成博科计算机有限公司（以下简称“大成博科”）、青岛博科软件有限公司（以下简称“青岛博科”）、南宁数码通科技有限公司（以下简称“南宁数码通”）、武汉博科天地软件工程有限公司（以下简称“武汉博科”）、郑州博科资讯科技有限公司（以下简称“郑州博科”）、中审博大（北京）资讯有限公司（以下简称“中审博大”）等7家参股公司均处于吊销状态。

1、博科基力具体情况如下：

公司名称	南京博科基力资讯有限公司	成立日期	2001年6月8日	
注册资本	50万元	实收资本	50万元	
注册地	南京市建邺区庐山路242号金融城2号楼2107室			
主要生产经营地	江苏省南京市			
主营业务	提供项目软件开发支持、技术服务			

与发行人业务关系	公司代理商，代理销售发行人软件产品，并为发行人提供技术服务		
股东构成	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
	博科资讯	20.00	40.00
	徐亚军	13.50	27.00
	李冰凌	9.00	18.00
	马宏	4.50	9.00
	陈慧	3.00	6.00
	合计	50.00	100.00
主要财务数据	总资产（万元）	净资产（万元）	净利润（万元）
2019年12月31日/2019年度	143.37	6.54	85.92
审计情况	2019年度财务数据未经审计。		

2、其余7家参股公司情况如下：

序号	公司名称	出资金额	持股比例	入股时间	控股方
1	十堰博科	20万元	40%	2004.12.07	谢来普
2	大成博科	20万元	40%	2004.07.14	王爱梅、李宝玲
3	青岛博科	35万元	35%	2004.05.14	章巍
4	南宁数码通	17.50万元	35%	2004.04.23	南宁数码通电脑网络有限公司
5	武汉博科	10.20万元	34%	2004.03.03	武汉科技新技术开发有限责任公司
6	郑州博科	33万元	33%	2004.10.10	任毅
7	中审博大	175万元	35%	2003.06.20	中国内部审计团协会

上述公司在报告期前已处于吊销状态，未开展业务。

六、持有发行人5%以上股份的主要股东、控股股东及实际控制人

（一）控股股东和实际控制人情况

公司控股股东和实际控制人沈国康，直接持有公司 2,011.48 万股股份，持股比例为 15.59%。沈国康之配偶董群英及沈国康之子沈卓东通过钰元管理间接控制公司 158.77 万股股份，持股比例为 1.23%；沈国康之子沈卓东直接持有公司 202 万股，并通过汇骄管理间接控制公司 130.30 万股股份，合计持股比例为 2.58%，董群英、沈卓东和沈国康构成一致行动人关系。

实际控制人沈国康及其一致行动人合计持有和控制公司 2,502.55 万股股份，占公司总股份的 19.40%。

董群英作为有限合伙人持有易骋投资 29.67% 的财产份额，易骋投资持有发行人 2.33% 的股份。

沈国康：1956 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：31010619560326****，毕业于上海交通大学自动控制专业，大学本科学历。1998 年 9 月至 2000 年 12 月任博科有限执行董事、总经理。2000 年 12 月至今任博科资讯董事长、总经理。

董群英：中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：31010119580923****。

沈卓东：中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：31010619890820****，现任公司华东华中 ERP 事业部负责人。

（二）控股股东、实际控制人持有股份的质押或其他争议情况

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人沈国康持有的公司股份不存在质押或其他争议情况。

（三）控股股东和实际控制人控股的其他企业的基本情况

除本公司外，公司控股股东和实际控制人沈国康未控制其他企业。一致行动人董群英、沈卓东控制的其他企业情况如下：

序号	公司名称	控股情况
1	卓东信息	沈卓东担任执行董事、持股 100% 的公司
2	汇骄管理	上海卓东信息科技有限公司持股 21.69%；并担任普通合伙人的公司
3	钰元管理	董群英持股 20% 并担任执事合伙人；沈卓东持股 80% 的公司

1、卓东信息

公司名称	上海卓东信息科技有限公司
法定代表人	沈卓东
注册地址	上海市嘉定区金沙江路 3131 号 5 幢 J
公司类型	有限责任公司（自然人独资）
注册资本	100 万元

统一社会信用代码	91310114MA1GWCPH9C		
成立日期	2019年6月24日		
主营业务	对外投资		
主营业务及其与发行人主营业务的关系	担任汇骄管理的普通合伙人，未开展实质业务，与发行人主营业务无关。		
股权结构	名称	出资额（万元）	出资比例（%）
	沈卓东	100.00	100.00
主要财务数据（万元） 2019年12月31日 /2019年度	总资产（万元）	净资产（万元）	净利润（万元）
	--	--	--
备注	该公司为2019年新设立。		

2、汇骄管理

公司名称	上海汇骄管理咨询合伙企业（有限合伙）			
执行事务合伙人	上海卓东信息科技有限公司（委派代表：沈卓东）			
主要经营场所	上海市奉贤区平庄东路1558号3幢			
公司类型	有限合伙企业			
出资额	232.234万元			
统一社会信用代码	91310120MA1HTWJ78Y			
成立日期	2019年10月17日			
主营业务	对外投资			
主营业务及其与发行人主营业务的关系	仅持有发行人股份，无其他业务，与发行人主营业务无关			
合伙人	名称	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
	沈卓东	普通合伙人	50.374	21.69
	其他合伙人	有限合伙人	181.86	78.31
主要财务数据（万元） 2019年12月31日 /2019年度	总资产（万元）	净资产（万元）		净利润（万元）
	--	--		--
备注	该企业为2019年新设立。			

3、钰元管理

公司名称	上海钰元管理咨询合伙企业（有限合伙）		
执行事务合伙人	董群英		
主要经营场所	上海市奉贤区平庄东路1558号3幢		
公司类型	有限合伙企业		
出资额	500万元		

统一社会信用代码	91310120MA1HU1P505			
成立日期	2019年10月31日			
主营业务	对外投资			
主营业务及其与发行人主营业务的关系	仅持有发行人股份，无其他业务，与发行人主营业务无关。			
合伙人	名称	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
	董群英	普通合伙人	100.00	20.00
	沈卓东	有限合伙人	400.00	80.00
主要财务数据(万元) 2019年12月31日 /2019年度	总资产（万元）	净资产（万元）		净利润（万元）
	--	--		--
备注	该企业为2019年新设立。			

（四）持有发行人5%以上股份的其他股东

截至本招股说明书签署日，除控股股东、实际控制人沈国康外，持有公司5%以上股份的其他股东情况如下：

序号	股东名称	持有发行人股份情况	备注
1	天津高瓴	持有发行人620万股，占公司股份总数的4.81%。	珠海高瓴和天津高瓴GP均为高瓴智成长江(湖北)股权投资管理中心(有限合伙)，合计直接持有发行人8.69%的股份。
2	珠海高瓴	持有发行人500万股，占公司股份总数的3.88%。	
3	拉萨康铭	持有发行人572万股，占公司股份总数的4.43%。	拉萨康铭GP詹晓康和詹志远为父子关系，拉萨康铭和詹志远合计直接持有发行人6.50%的股份。
4	詹志远	持有发行人264.7万股，占公司股份总数的2.07%。	
5	高科新浚	持有发行780万股，占公司股份总数的6.05%。	高科新浚GP为南京高科新浚股权投资合伙企业(有限合伙)，南京高科新浚股权投资合伙企业(有限合伙)GP为秦扬文。高科新浚和秦扬文合计直接持有发行人6.36%的股份。
6	秦扬文	持有发行40万股，占公司股份总数的0.31%。	
7	立涌投资	持有发行750万股，占公司股份总数的5.81%。	立涌投资GP上海立功股权投资管理中心(有限合伙)，上海立功股权投资管理中心(有限合伙)GP为李晋。

1、天津高瓴

公司名称	天津高瓴智博企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91120118MA06RBM8D
类型	有限合伙企业
注册地及主要经营地	天津自贸试验区(中心商务区)滨海华贸中心-1725(中弘(天津)商务秘书有限公司托管第222号)
执事合伙人	高瓴智成长江（湖北）股权投资管理中心（有限合伙）

经营范围	企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主要从事股权投资和管理，与发行人主营业务无关
成立日期	2019年08月06日
合伙期限	2019年08月06日至2049年08月06日

截至本招股说明书签署日，天津高瓴各合伙人及其出资情况如下：

序号	投资者	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
1	高瓴智成长江（湖北）股权投资管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人	1.00	0.01
2	武汉高瓴智成二期人工智能股权投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	9,093.50	99.99
合计			9,094.50	100.00

2、珠海高瓴

公司名称	珠海高瓴智恒管理咨询合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91440400MA515K9E0R
类型	有限合伙企业
注册地及主要经营地	珠海市横琴新区宝华路6号105室-41799（集中办公区）
执行合伙人	高瓴智成长江（湖北）股权投资管理中心（有限合伙）
经营范围	管理咨询，信息咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主要从事股权投资和管理，与发行人主营业务无关
成立日期	2017年12月20日
合伙期限	2017年12月20日至

截至本招股说明书签署日，珠海高瓴各合伙人及其出资情况如下：

序号	投资者	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
1	高瓴智成长江（湖北）股权投资管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人	1	0.01
2	高瓴智成长江（湖北）人工智能股权投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	15,000	99.99
合计			15,001.00	100.00

3、拉萨康铭

公司名称	拉萨康铭企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91540126MA6T19PF69

类型	有限合伙企业
注册地	西藏自治区拉萨市达孜区达孜工业园区创业基地大楼 2-18-04E
执行事务合伙人	詹晓康
经营范围	投资管理(不含金融和经纪业务)。依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主要从事股权投资和管理,与发行人主营业务无关
成立日期	2016年4月27日
合伙期限	2016年4月27日至2036年4月26日

截至本招股说明书签署日,拉萨康铭的各合伙人及其出资情况如下:

序号	合伙人	合伙人类型	认缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	詹晓康	执行事务合伙人	4,500	48.39
2	卢奇杰	有限合伙人	1,000	10.75
3	周福海	有限合伙人	1,000	10.75
4	张宇光	有限合伙人	600	6.45
5	陈佳昱	有限合伙人	500	5.38
6	陈学军	有限合伙人	500	5.38
7	郭成秋	有限合伙人	400	4.30
8	杨玺灏	有限合伙人	400	4.30
9	寿伟荣	有限合伙人	300	3.23
10	邱丽英	有限合伙人	100	1.08
合计			9,300	100.00

4、詹志远：1937年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：31010719370122****。

5、高科新浚

公司名称	南京高科新浚成长一期股权投资合伙企业(有限合伙)
统一社会信用代码	91320100MA1MB2EK71
类型	有限合伙企业
注册地及主要经营地	南京市经济开发区兴智路兴智科技园 C 栋 0710 室
执事合伙人	南京高科新浚股权投资合伙企业（有限合伙）
经营范围	股权投资；为创业企业提供创业管理业务；法律、行政法规允许合伙企业开展的其他投资业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务及其与发行	主要从事股权投资和管理，与发行人主营业务无关

人主营业务的关系	
成立日期	2015年11月11日
合伙期限	2015年11月11日至2020年11月05日

截至本招股说明书签署日，高科新浚各合伙人及其出资情况如下：

序号	投资者	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
1	南京高科新浚股权投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	500.00	0.50
2	南京高科股份有限公司	有限合伙人	69,650.00	69.65
3	湖南嘉立股权投资集团有限公司	有限合伙人	19,850.00	19.85
4	浙江嘉立控股股份有限公司	有限合伙人	10,000.00	10.00
合计			100,000.00	100.00

6、秦扬文：1968年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：33010519681008****。

7、立涌投资

公司名称	平潭立涌股权投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91350128MA2YBU8043
类型	有限合伙企业
注册地	平潭综合实验区金井湾片区商务营运中心6号楼5层511室-1469(集群注册)
执行合伙人	上海立功股权投资管理中心（有限合伙）
经营范围	依法从事对非公开交易的企业股权进行投资以及相关咨询服务，投资管理（以上均不含金融、证券、期货等需审批的项目）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主要从事股权投资和管理，与发行人主营业务无关
成立日期	2017年6月22日
合伙期限	2017年6月22日至2027年6月21日

截至本招股说明书签署日，立涌投资的各合伙人及其出资情况如下：

序号	投资者	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
1	上海立功股权投资管理中心（有限合伙）	普通合伙人	1,500.00	5.00
2	李晋	有限合伙人	28,500.00	95.00
合计			30,000.00	100.00

七、发行人股本情况

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

本次发行前公司总股本为 12,900 万股，本次拟公开发行股票不超过 4,300 万股，本次发行的股份占发行后总股本的比例为 25%。

序号	股东名称	本次发行前		本次发行后	
		持股数量(股)	持股比例(%)	持股数量(股)	持股比例(%)
1	沈国康	20,114,800	15.59	20,114,800	11.69
2	高科新浚	7,800,000	6.05	7,800,000	4.53
3	立涌投资	7,500,000	5.81	7,500,000	4.36
4	天津高瓴	6,200,000	4.81	6,200,000	3.60
5	拉萨康铭	5,720,000	4.43	5,720,000	3.33
6	佩展投资	5,300,000	4.11	5,300,000	3.08
7	郑朝龙	5,055,000	3.92	5,055,000	2.94
8	珠海高瓴	5,000,000	3.88	5,000,000	2.91
9	科丰投资	4,117,500	3.19	4,117,500	2.39
10	高科新创（CS）	3,600,000	2.79	3,600,000	2.09
11	易骋投资	3,000,000	2.33	3,000,000	1.74
12	詹志远	2,674,000	2.07	2,674,000	1.55
13	嘉兴亚灿	2,349,500	1.82	2,349,500	1.37
14	高捷	2,200,000	1.71	2,200,000	1.28
15	吴淞波	2,025,000	1.57	2,025,000	1.18
16	沈卓东	2,020,000	1.57	2,020,000	1.17
17	陆锦雯	1,803,200	1.40	1,803,200	1.05
18	李建荣	1,730,000	1.34	1,730,000	1.01
19	钰元管理	1,587,700	1.23	1,587,700	0.92
20	方世俊	1,550,000	1.20	1,550,000	0.90
21	御新软件	1,550,000	1.20	1,550,000	0.90
22	董因递	1,524,100	1.18	1,524,100	0.89
23	张继东	1,500,000	1.16	1,500,000	0.87
24	复优投资	1,430,000	1.11	1,430,000	0.83

序号	股东名称	本次发行前		本次发行后	
		持股数量(股)	持股比例(%)	持股数量(股)	持股比例(%)
25	李凡	1,400,000	1.09	1,400,000	0.81
26	华育鑫	1,355,500	1.05	1,355,500	0.79
27	汇骄管理	1,303,000	1.01	1,303,000	0.76
28	沈国梁	1,264,400	0.98	1,264,400	0.74
29	李云晋	1,250,000	0.97	1,250,000	0.73
30	徐郑华	1,200,000	0.93	1,200,000	0.70
31	华星二期	1,150,000	0.89	1,150,000	0.67
32	奥福投资	1,150,000	0.89	1,150,000	0.67
33	杨伟铭	1,110,000	0.86	1,110,000	0.65
34	邢慧	1,110,000	0.86	1,110,000	0.65
35	胡志聪	1,100,000	0.85	1,100,000	0.64
36	朱建军	1,100,000	0.85	1,100,000	0.64
37	上海元烜	1,000,000	0.78	1,000,000	0.58
38	孙家珠	1,000,000	0.78	1,000,000	0.58
39	永构管理	974,000	0.76	974,000	0.57
40	浙江嘉立	850,000	0.66	850,000	0.49
41	项荣	700,000	0.54	700,000	0.41
42	叶元树	650,000	0.50	650,000	0.38
43	吴一平	600,000	0.47	600,000	0.35
44	高科小贷(CS)	600,000	0.47	600,000	0.35
45	周其林	500,000	0.39	500,000	0.29
46	谢友才	500,000	0.39	500,000	0.29
47	韩凤丽	500,000	0.39	500,000	0.29
48	骐岳投资	500,000	0.39	500,000	0.29
49	德洋实业	500,000	0.39	500,000	0.29
50	张籍元	500,000	0.39	500,000	0.29
51	孙品华	500,000	0.39	500,000	0.29
52	陈卫马	500,000	0.39	500,000	0.29
53	张建国	500,000	0.39	500,000	0.29
54	顾慧翔	430,000	0.33	430,000	0.25
55	郭艳芬	425,000	0.33	425,000	0.25

序号	股东名称	本次发行前		本次发行后	
		持股数量(股)	持股比例(%)	持股数量(股)	持股比例(%)
56	沈海枫	400,000	0.31	400,000	0.23
57	秦扬文	400,000	0.31	400,000	0.23
58	水平基金	396,000	0.31	396,000	0.23
59	信中致远	357,000	0.28	357,000	0.21
60	赵敏	339,000	0.26	339,000	0.20
61	章成淼	325,000	0.25	325,000	0.19
62	颜子投资	300,000	0.23	300,000	0.17
63	金玲玲	250,000	0.19	250,000	0.15
64	季白洋	250,000	0.19	250,000	0.15
65	陈啸风	234,300	0.18	234,300	0.14
66	王志强	169,500	0.13	169,500	0.10
67	罗虢	169,500	0.13	169,500	0.10
68	叶跃民	150,000	0.12	150,000	0.09
69	潘家全	150,000	0.12	150,000	0.09
70	朱向	150,000	0.12	150,000	0.09
71	周玮	143,000	0.11	143,000	0.08
72	韩凤丽	110,000	0.09	110,000	0.06
73	陆治中	101,700	0.08	101,700	0.06
74	夏景春	101,400	0.08	101,400	0.06
75	吴燕平	100,000	0.08	100,000	0.06
76	朱启红	100,000	0.08	100,000	0.06
77	孙树	100,000	0.08	100,000	0.06
78	严明	71,000	0.06	71,000	0.04
79	李罡	64,000	0.05	64,000	0.04
80	冯博	60,000	0.05	60,000	0.03
81	周燕	50,800	0.04	50,800	0.03
82	彭明喜	50,800	0.04	50,800	0.03
83	邹世俊	50,000	0.04	50,000	0.03
84	黄平修	50,000	0.04	50,000	0.03
85	姜梦军	50,000	0.04	50,000	0.03
86	徐伟强	50,000	0.04	50,000	0.03

序号	股东名称	本次发行前		本次发行后	
		持股数量(股)	持股比例(%)	持股数量(股)	持股比例(%)
87	陈宇海	34,300	0.03	34,300	0.02
88	何元武	30,000	0.02	30,000	0.02
89	叶静逸	25,000	0.02	25,000	0.01
90	李秀珠	25,000	0.02	25,000	0.01
91	沈利英	20,000	0.02	20,000	0.01
92	本次发行的股份	--	--	43,000,000	25.00
合计		129,000,000	100.00	172,000,000	100.00

（二）本次发行前的前十名股东

本次公开发行前，公司前十名股东及其持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	沈国康	20,114,800	15.59%
2	高科新浚	7,800,000	6.05%
3	立涌投资	7,500,000	5.81%
4	天津高瓴	6,200,000	4.81%
5	拉萨康铭	5,720,000	4.43%
6	佩展投资	5,300,000	4.11%
7	郑朝龙	5,055,000	3.92%
8	珠海高瓴	5,000,000	3.88%
9	科丰投资	4,117,500	3.19%
10	高科新创（CS）	3,600,000	2.79%
合计		70,407,300	54.58%

（三）本次发行前的前十名自然人股东及其在发行人担任的职务

截至本招股说明书签署日，公司发行前的前十名自然人股东及其在公司任职情况如下：

序号	股东名称	本次发行前		在公司任职情况
		持股数量（股）	持股比例	
1	沈国康	20,114,800	15.59%	董事长、总经理
2	郑朝龙	5,055,000	3.92%	-

序号	股东名称	本次发行前		在公司任职情况
		持股数量（股）	持股比例	
3	詹志远	2,674,000	2.07%	--
4	高捷	2,200,000	1.71%	-
5	吴淞波	2,025,000	1.57%	-
6	沈卓东	2,020,000	1.57%	华东华中 ERP 事业部负责人
7	陆锦雯	1,803,200	1.40%	-
8	李建荣	1,730,000	1.34%	-
9	方世俊	1,550,000	1.20%	-
10	董因递	1,524,100	1.18%	-

注：因本次发行不涉及老股转让，本次发行后，上述自然人股东持股数量不变。

（四）发行人股本国有股份或外资股份情况

1、国有股份情况

截至本招股说明书签署日，南京高科股份有限公司（以下简称“南京高科”）持有高科新创 100% 股权；南京高科出资 14,000 万元，持有高科小贷 70% 的股权；高科新创出资 6,000 万元，持有高科小贷 30% 的股权；南京新港开发总公司持有南京高科 34.74% 股份，为南京高科控股股东；南京市国有资产监督管理委员会间接持有南京新港开发总公司 100% 股权，为南京高科实际控制人，故高科新创、高科小贷系国有单位实际控制的企业。

高科新创、高科小贷正在按照程序向国有资产上级主管部门申报发行人国有股权管理方案（在证券登记结算公司设立的证券账户应标注“CS”标识），尚待取得国有资产主管部门关于发行人国有股权管理方案的批复意见。

2、外资股份情况

本次发行前，发行股本中不存在外资股份。

（五）最近一年发行人新增股东的情况

申报前一年新增股东均为非战略投资者，其持股数量及变化情况、取得股份的时间、价格和定价依据等情况：

序号	股东名称	持股数量 (股)	本次 变化情况	取得 方式	交易 对手方	取得时间	取得成本 (元/股)	价格及定 价依据
1	高科新创	3,600,000	2,000,000	增资	不适用	2019年9月	14.20	因公司发展存在 资金需求,公司管 理层与有意向的 投资者进行洽谈, 经公司、投资者、 公司股东各方友 好协商最终确定。
			1,600,000	受让	中路集团	2019年12月	15.00	陈荣因资金需求, 通过中路集团对 外转让持有的博 科资讯股权,双方 协商确定价格。
2	拉萨康铭	5,720,000	2,350,000	增资	不适用	2019年9月	14.20	定价依据同高科 新创增资定价依 据。
			1,000,000	受让	浩合生物	2019年8月	17.25	双方共同协商。
			1,800,000	受让	吴淞波	2019年8月	17.50	
			570,000	受让	张淑贞	2019年11月		
3	佩展投资	5,300,000	2,300,000	增资	不适用	2019年9月	14.20	定价依据同高科 新创增资定价依 据。
			1,200,000	受让	吴淞波	2019年8月	17.50	双方共同协商确 定。
			1,000,000	受让	高捷	2019年8月		
			800,000	受让	孔德培	2019年8月		
4	朱向	150,000	150,000	增资	不适用	2019年9月	14.20	定价依据同高科 新创增资定价依 据。
5	天津高瓴	6,200,000	5,000,000	增资	不适用	2019年10月	14.20	定价依据同高科 新创增资定价依 据。
			1,000,000	受让	孔德培	2019年10月	16.50	双方共同协商
			200,000	受让	孔德培	2019年12月		
6	顾慧翔	430,000	350,000	受让	百灵实业	2019年7月	15.00	双方共同协商
			80,000	受让	永构管理	2020年4月	20.00	双方共同协商
7	张籍元	500,000	500,000	受让	浩合生物	2019年8月	17.25	浩合生物为张籍 元实际控制企业, 张籍元拟从通过 浩合生物间接持 股变更为直接持 股,价格为浩合生 物同期对外转让 价格。
			-500,000	转让	浩合生物	2019年12月		定价参照前次张 籍元取得成本。
			500,000	受让	浩合生物	2020年1月	3.00	参考浩合生物持 股成本及参照发 行人每股净资产 确定。

序号	股东名称	持股数量 (股)	本次 变化情况	取得 方式	交易 对手方	取得时间	取得成本 (元/股)	价格及定 价依据
8	李罡	64,000	64,000	受让	寰科投资	2019年8月	10.00	转让价格系2018年底综合公司整体盈利能力及其成长性情况协商确认,因李罡资金未到位,转让协议及交易发生于2019年8月。
9	复优投资	1,430,000	1,430,000	受让	张淑贞	2019年10月	17.20	双方共同协商。
10	汇骄管理	1,303,000	1,303,000	受让	寰科投资	2019年11月	1.78	基于税务筹划和平台管理,持股平台间平移,参照寰科投资、星华投资2008年参与增资价格
11	永构管理	974,000	974,000	受让	星华投资	2019年11月	1.78	
12	钰元管理	1,587,700	387,700	受让	董群英	2019年11月	8.99	实际控制人及其一致行动人在其内部和控制的平台间转让,价格参考其持股成本。
			1,200,00	受让	沈国康	2019年11月	1.65	
13	詹志远	2,674,000	2,270,000	受让	中路集团	2019年12月	15.00	陈荣因资金需求,通过中路集团对外转让持有的博科资讯股权,双方协商确定价格。
			600,000	受让	中路集团	2019年12月	14.50	
			-196,000	转让	叶元树	2019年12月	15.00	詹志远个人资金需求,转让价格参照其取得成本确定,双方共同协商。
14	叶元树	650,000	196,000	受让	詹志远	2019年12月	15.00	叶元树看好博科资讯的发展,经与詹志远及其配偶张淑贞协商,叶元树受让其对外转让的博科股份,双方共同协商确定价格。
			454,000	受让	张淑贞	2019年12月		
15	高科小贷	600,000	600,000	受让	中路集团	2019年12月	15.00	陈荣因资金需求,通过中路集团对外转让持有的博科资讯股权,双方协商确定价格。
16	季白洋	250,000	250,000	受让				
17	浙江嘉立	850,000	850,000	受让				
18	奥福投资	1,150,000	1,150,000	受让	张淑贞	2019年12月	20.20	张淑贞因个人资金需求,决定对外转让持有的博科资讯股份,双方协商确定价格
19	李云晋	1,250,000	1,250,000	受让				
20	水平基金	396,000	396,000	受让				
21	孙树	100,000	100,000	受让				
22	董因递	1,524,100	1,524,100	继承	王冰	2019年12月	0.00	继承所得。
23	李建荣	1,730,000	1,730,000	受让	张惠仁	2020年5月	12.38	受让自其配偶张惠仁,转让价格为张惠仁2019年初取得成本。

首次申报前一年发行人新增股东基本情况如下：

1、高科新创

公司名称	南京高科新创投资有限公司
统一社会信用代码	9132019267134391XG
类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册地	南京经济技术开发区恒通大道 2 号
法定代表人	陆阳俊
注册资本	80000 万人民币
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主要从事股权投资和管理，与发行人主营业务无关
成立日期	2008 年 4 月 24 日
营业期限	2008 年 4 月 24 日至 2028 年 4 月 23 日

截至本招股说明书签署日，高科新创的出资情况如下：

序号	投资者	出资额（万元）	出资比例（%）
1	南京高科股份有限公司	80,000	100.00

高科新创的实际控制人为南京市人民政府国有资产监督管理委员会。

2、拉萨康铭

拉萨康铭信息详见本章之“六、持有发行人 5% 以上股份的主要股东、控股股东及实际控制人”之“（三）持有发行人 5% 以上股份的其他股东”。

3、佩展投资

公司名称	上海佩展投资管理中心（有限合伙）
统一社会信用代码	9131023008618169X7
类型	有限合伙企业
注册地	上海市崇明区城桥镇中津桥路 22 号 105 室(上海城桥经济开发区)
执行事务合伙人	潘悦
认缴出资额	3,220 万元人民币
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主要从事股权投资和管理，与发行人主营业务无关
成立日期	2013 年 12 月 13 日
营业期限	2013 年 12 月 13 日至长期

截至本招股说明书签署日，佩展投资各合伙人及其出资情况如下：

序号	投资者	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
1	潘悦	执行事务合伙人	70.00	2.17
2	王树高	有限合伙人	2,550.00	79.19
3	范文珏	有限合伙人	600.00	18.63
合计			3,220.00	100.00

潘悦，1976 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：33050119761122****。

4、朱向

朱向，1953 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：31010619530515****。

5、天津高瓴

天津高瓴信息详见本章之“六、持有发行人 5% 以上股份的主要股东、控股股东及实际控制人”之“（三）持有发行人 5% 以上股份的其他股东”。

6、顾慧翔

顾慧翔：1978 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：31010919780920****。

7、张籍元

张籍元：1969 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：51040219690918****。

8、李罡

李罡：1963 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：44030119630409****。

9、复优投资

公司名称	平潭复优股权投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91350128MA338JE26M

类型	有限合伙企业
注册地	平潭综合实验区金井湾片区商务营运中心 6 号楼 5 层 511 室-2574(集群注册)
执行事务合伙人	北京盛泉投资管理中心（有限合伙）
认缴出资额	2,460 万元人民币
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主要从事股权投资和管理，与发行人主营业务无关
成立日期	2019 年 9 月 25 日
营业期限	2019 年 9 月 25 日至-

截至本招股说明书签署日，平潭复优各合伙人及其出资情况如下：

序号	投资者	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
1	北京盛泉投资管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人	10.00	0.41
2	王雪芹	有限合伙人	2,150.00	87.40
3	张红岩	有限合伙人	200.00	8.13
4	王鹏程	有限合伙人	100.00	4.06
合计			2,460.00	100.00

北京盛泉投资管理中心（有限合伙）情况如下：

公司名称	北京盛泉投资管理中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91110102MA0016YB5U
类型	有限合伙企业
注册地	北京市西城区三里河东路 30 号院 1 号楼二层 201-2022 室
执行事务合伙人	北京盛泉资产管理有限公司
注册资本	1,000 万元人民币
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主要从事股权投资和管理，与发行人主营业务无关
成立日期	2015 年 10 月 12 日
营业期限	2015 年 10 月 12 日至 2035 年 10 月 11 日

截至本招股说明书签署日，北京盛泉投资管理中心（有限合伙）各合伙人及其出资情况如下：

序号	投资者	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
1	北京盛泉资产管理有限公司	执行事务合伙人	10.00	1.00
2	刘魁	有限合伙人	495.00	49.50

序号	投资者	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
3	张宇光	有限合伙人	250.00	25.00
4	北京盛水泉科技有限责任公司	有限合伙人	245.00	24.50
合计			1,000.00	100.00

10、汇骄管理

汇骄管理信息详见本章之“六、持有发行人5%以上股份的主要股东、控股股东及实际控制人”之“（二）股股东和实际控制人控股的其他企业的基本情况”。

11、永构管理

公司名称	上海永构管理咨询合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91310120MA1HTWQ3XX
类型	有限合伙企业
注册地	上海市奉贤区平庄东路 1558 号 3 幢
执行事务合伙人	孔德培
注册资本	173.372 万元人民币
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主要从事股权投资和管理，与发行人主营业务无关
成立日期	2019 年 10 月 18 日
营业期限	2019 年 10 月 18 日至 2039 年 10 月 17 日

截至本招股说明书签署日，永构管理各合伙人及其出资情况如下：

序号	投资者	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
1	孔德培	执行事务合伙人	14.24	8.22
2	徐万春	有限合伙人	29.192	16.84
3	魏翌秋	有限合伙人	16.02	9.24
4	周志军	有限合伙人	8.90	5.13
5	闵敏	有限合伙人	8.90	5.13
6	顾铭峰	有限合伙人	8.90	5.13
7	朱啸	有限合伙人	8.90	5.13
8	董卫儒	有限合伙人	8.90	5.13
9	施大德	有限合伙人	8.90	5.13
10	沈华清	有限合伙人	8.90	5.13

序号	投资者	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
11	姚宠	有限合伙人	8.90	5.13
12	范宁	有限合伙人	8.90	5.13
13	徐熠	有限合伙人	5.34	3.08
14	刘萍生	有限合伙人	5.34	3.08
15	王元和	有限合伙人	3.56	2.05
16	叶时	有限合伙人	3.56	2.05
17	居骅	有限合伙人	3.56	2.05
18	胡小俊	有限合伙人	3.56	2.05
19	王明莉	有限合伙人	3.56	2.05
20	沈华珍	有限合伙人	3.56	2.05
21	胡小森	有限合伙人	1.78	1.03
合计			173.372	100.00

备注：2020年3月孔德培与范宁签署股权转让协议，将其持有永构管理的8.90万元的出资额转让给范宁；2020年4月，永构管理与顾慧翔签署股份转让合同，将其持有的发行人8万股股份作价160万转让予顾慧翔；上述股权转让及减资的工商变更正在办理中。

孔德培：1975年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：32102619750608****。

12、钰元管理

钰元管理信息详见本章之“六、持有发行人5%以上股份的主要股东、控股股东及实际控制人”之“（二）股股东和实际控制人控股的其他企业的基本情况”。

13、詹志远

詹志远信息详见本章之“六、持有发行人5%以上股份的主要股东、控股股东及实际控制人”之“（三）持有发行人5%以上股份的其他股东”。

14、叶元树

叶元树，1950年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：11010819500311****。

15、高科小贷

公司名称	南京高科科技小额贷款有限公司
统一社会信用代码	91320192585089687L
类型	有限责任公司
注册地	南京经济技术开发区恒通大道 2 号
法定代表人	陆阳俊
注册资本	20000 万人民币
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主要从事发放贷款和投资等业务，与发行人主营业务无关
成立日期	2011 年 12 月 23 日
营业期限	2011 年 12 月 23 日至 2041 年 12 月 22 日

截至本招股说明书签署日，高科小贷的出资情况如下：

序号	投资者	出资额（万元）	出资比例（%）
1	南京高科股份有限公司	14,000.00	70.00
2	南京高科新创投资有限公司	6,000.00	30.00
合计		20,000.00	100.00

高科小贷的实际控制人为南京市人民政府国有资产监督管理委员会。

16、季白洋

季白洋，1989 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：33250119891216****。

17、浙江嘉立

公司名称	浙江嘉立控股股份有限公司
统一社会信用代码	91331100MA2E1K1T7G
类型	其他股份有限公司(非上市)
注册地	浙江省丽水市莲都区南明山街道石牛路 268 号 1 号楼 B 幢 405-1
法定代表人	季顶天
注册资本	9846 万元人民币
经营范围	商务信息咨询，经济信息咨询；管理咨询、财务咨询；技术咨询、技术服务养老产业管理、养老服务；房地产开发、建设项目开发，物业管理服务；酒店管理，酒店管理咨询；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2019 年 6 月 10 日

营业期限	2019年6月10日至9999年9月9日
------	----------------------

截至本招股说明书签署日，浙江嘉立的出资情况如下：

序号	投资者	出资额（万元）	出资比例（%）
1	湖南嘉立股权投资集团有限公司	7,726.80	78.48
2	季顶天	672.00	6.83
3	梁慧强	514.80	5.23
4	张 兵	354.00	3.60
5	王亦文	108.00	1.10
6	王建军	104.40	1.06
7	刘良美	86.40	0.88
8	连伟平	78.00	0.79
9	黄正	69.60	0.71
10	陈建平	68.40	0.69
11	宁伟铭	63.60	0.65
合计		9,846.00	100.00

浙江嘉立的实际控制人为季顶天。

18、奥福投资

公司名称	北京奥福投资集团有限公司
统一社会信用代码	91110106MA008P6D3A
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
注册地	北京市丰台区外环西路 26 号院 56 号楼三层
法定代表人	马绿竹
注册资本	3000 万元人民币
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主要从事股权投资和管理业务，与发行人主营业务无关
成立日期	2008 年 4 月 24 日
营业期限	2008 年 4 月 24 日至 2028 年 4 月 23 日

截至本招股说明书签署日，奥福投资的出资情况如下：

序号	投资者	出资额（万元）	出资比例（%）
1	闫庆林	2,100	70.00
2	马绿竹	900	30.00
合计		3,000	100.00

奥福投资的实际控制人为闫庆林、马绿竹。

19、李云晋

李云晋，1969 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：51021219690428****。

20、水平基金

公司名称	牡丹江水平科技投资基金（有限合伙）
统一社会信用代码	91231000MA1967GK46
类型	有限合伙企业
注册地	黑龙江省牡丹江市东安区东六条路 186 号
执行事务合伙人	姚世忠
注册资本	4250 万元人民币
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主要从事股权投资和管理，与发行人主营业务无关
成立日期	2016 年 12 月 27 日
营业期限	2016 年 12 月 27 日至 2023 年 12 月 26 日

截至本招股说明书签署日，水平基金各合伙人及其出资情况如下：

序号	投资者	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
1	北京水平投资管理有限公司	普通合伙人	100.00	2.35
2	赵 鹏	有限合伙人	1,400.00	32.94
3	黑龙江省科力高科技产业投资有限公司	有限合伙人	850.00	20.00
4	关建军	有限合伙人	600.00	14.12
5	王玉杰	有限合伙人	600.00	14.12
6	黑龙江科力天使创业投资有限公司	有限合伙人	400.00	9.41
7	宁波梅山保税港区国都启辰投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	300.00	7.06
合计			4,250.00	100.00

截至本招股说明书签署日，北京水平投资管理有限公司出资情况如下：

公司名称	北京水平投资管理有限公司
统一社会信用代码	91110108318367857X
类型	有限责任公司
注册地	北京市海淀区复兴路 65 号 13 层 1318 号

法定代表人	姚世忠
注册资本	500 万元人民币
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主要从事投资管理、资产管理，与发行人主营业务无关
成立日期	2014 年 12 月 10 日
营业期限	2014 年 12 月 10 日至 2034 年 12 月 09 日

21、孙树

孙树，1972 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：11010519720210****。

22、董因递

董因递，1993 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：31010619931030****，其所持发行人股份为继承所得。

23、李建荣

李建荣，1951 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：32062519510619****。

（六）发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例情况

序号	股东名称/姓名	直接持股情况	间接持股情况	关联关系
1	沈国康	15.59%	--	发行人控股股东、实际控制人
2	董群英	--	通过易骋投资间接持有发行人 89 万股股份、通过钰元管理间接持有发行人 31.754 万股股份，合计持股比例为 0.94%。	沈国康之配偶
3	沈卓东	1.57%	通过汇骄管理间接持有发行人 28.30 万股份、通过钰元管理间接持有发行人 127.016 万股股份，合计持股比例为 1.20%。	沈国康之子
4	沈国梁	0.98%	--	沈国康之兄
5	沈国骏	--	通过汇骄管理间接持有公司 15.15 万股股份，持股比例为 0.12%。	沈国康之兄
6	沈华音	--	通过汇骄管理间接持有公司 4.99 万股股份，持股比	沈国康之妹

序号	股东名称/姓名	直接持股情况	间接持股情况	关联关系
			例为 0.04%。	
7	张敏	--	通过汇骄管理间接持有公司 4.99 万股股份，持股比例为 0.04%。	沈国康之兄沈国辅之配偶
8	董国儒	--	通过汇骄管理间接持有公司 3.99 万股股份，持股比例为 0.03%。	董群英之弟
9	沈华珍	--	通过永构管理间接持有公司 2 万股股份，持股比例为 0.02%。	沈国康之姐
10	魏翌秋	--	通过永构管理间接持有公司 9 万股股份，持股比例为 0.07%。	沈华珍之女
11	沈华清	--	通过永构管理间接持有公司 5 万股股份，持股比例为 0.04%。	沈国康之姐
12	董卫儒	--	通过永构管理间接持有公司 5 万股股份，持股比例为 0.04%。	董群英之弟
13	施大德	-	通过永构管理间接持有公司 5 万股股份，持股比例为 0.04%。	沈华音之配偶
14	天津高瓴	4.81%	--	普通合伙人同为高瓴智成长江(湖北)股权投资管理中心(有限合伙)
15	珠海高瓴	3.88%	--	
16	高科新创	2.79%	--	同为南京高科股份有限公司控制下的公司
17	高科小贷	0.47%	--	
18	高科新浚	6.05%	--	秦扬文为高科新浚实际控制人
19	秦扬文	0.31%	--	
20	郑朝龙	3.92%	--	郑朝龙及孙家珠为夫妻关系
21	孙家珠	0.78%	--	
22	季白洋	0.19%	--	为高科新浚之普通合伙人南京高科新浚股权投资合伙企业（有限合伙）的有限合伙人，与浙江嘉立实际控制人季顶天为父女关系。
23	浙江嘉立	0.66%	--	
24	拉萨康铭	4.43	--	拉萨康铭实际控制人詹晓康与詹志远为父子关系
25	詹志远	2.07%	--	

除上述情况外，截至本招股说明书签署日，公司各股东之间不存在其他关联

关系。

（七）发行人股东公开发售股份情况

发行人本次公开发行新股，不涉及原股东公开发售股份。

八、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

（一）董事会成员

本公司共有董事 9 名，其中独立董事 3 名，董事会设董事长 1 人。公司董事由股东大会选举产生，任期三年，可以连选连任。

公司现任董事基本情况如下：

序号	姓名	性别	职务	提名人	任期
1	沈国康	男	董事长、总经理	沈国康	2019 年 2 月至 2022 年 2 月
2	蒋正华	男	董事、副总经理、 核心技术人员	沈国康	2019 年 2 月至 2022 年 2 月
3	罗虬	男	董事	沈国康	2019 年 2 月至 2022 年 2 月
4	昌海峰	男	董事	科丰投资	2019 年 2 月至 2022 年 2 月
5	于上亭	男	董事	高科新浚	2019 年 2 月至 2022 年 2 月
6	李强	男	董事	天津高瓴、珠 海高瓴	2019 年 12 月至 2022 年 2 月
7	潘欣荣	男	独立董事	沈国康	2019 年 9 月至 2022 年 2 月
8	李文祥	男	独立董事	沈国康	2019 年 3 月至 2022 年 2 月
9	严天放	男	独立董事	沈国康	2019 年 9 月至 2022 年 2 月

上述董事简历如下：

1、沈国康先生：1956 年 3 月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于上海交通大学自动控制专业，大学本科学历。1998 年 9 月至 2000 年 12 月任博科有限执行董事、总经理。2000 年 12 月至今任博科资讯董事长、总经理。

2、蒋正华先生：1978 年 6 月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于上海交通大学计算机科学与工程专业，大学本科学历。2000 年 6 月至今历任博科资讯研发中心工程师、研发中心产品经理、研发中心经理、总架构师、副总经理。2014 年 6 月至今任博科资讯董事。

3、罗虢先生：1974年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，先后毕业于上海大学计算数学及其应用软件专业、上海财经大学经济哲学专业，硕士学历。1997年7月至1998年9月任博科计算机高级程序员；1998年9月至2000年12月先后任博科有限高级程序员、财务软件事业部副部长；2001年1月至2019年9月历任博科资讯审计软件事业部经理、财务总监。2016年4月至今任博科资讯董事，2019年10月至今任博科资讯内部审计部负责人。

4、昌海峰先生：1974年10月出生，中国籍、无境外永久居留权，毕业于安徽师范大学财务会计专业，大学专科学历，中级会计师、注册内部审计师。1997年7月至1998年5月，任芜湖铁路车辆段职员；1998年6月至2002年7月任南京铁路分局多经分处会计、直属公司财务总监；2002年7月至2004年7月，任芜湖福达贸易公司有限公司铁路车辆分公司财务总监；2004年8月至2006年11月，任泽西皇冠蔬菜（上海）有限公司财务部经理兼子公司财务总监；2006年11月至2011年1月，任科丰投资财务总监；2011年1月至2015年12月，任上海立功股权投资管理中心副总经理；2016年1月至今，任科丰投资总经理。2010年5月至今任博科资讯董事。

5、于上亭先生：1980年8月出生，中国籍、无境外永久居留权，毕业于西北工业大学工商管理专业，大学本科学历，并获得厦门大学工商管理硕士学位。2003年7月至2010年1月，历任郑州宇通客车股份有限公司人力资源主管、投资主管、计划处副处长、战略投资部副部长；2010年2月至2011年9月，任深圳市达晨创业投资管理有限公司投资副总监。2015年10月至今任南京高科新浚股权投资合伙企业（有限合伙）合伙人。2017年9月至今任博科资讯董事。

6、李强先生：1968年9月出生，中国籍、无境外永久居留权，先后毕业于西北工业大学飞机设计专业、计算机辅助设计专业，博士学历，并获得法国ENAC、ENSICA适航管理硕士学位、中欧国际工商学院硕士学位。1996年7月至2002年5月，任中国民航总局审定工程师；2002年5月至2010年9月，任北京飞机维修工程有限公司执行部长；2010年9月至2017年2月任中国国际航空股份有限公司信息管理部总经理；2017年2月至今任珠海高瓴股权投资管理有限公司董事总经理。2019年12月至今任博科资讯董事。

7、潘欣荣先生：1954年3月出生，中国籍、无境外永久居留权，先后毕业于安徽经济管理干部学院财会专业、华中理工大学（现华中科技大学）数量经济专业，本科学历。1993年10月至1997年8月，任中国石油化工集团公司财务部会计处副处长；1997年9月至1998年9月任中国东联石化集团公司财务部副主任；1998年10月至2000年1月任中国石油化工集团公司财务部副主任；2000年2月至2006年5月任中国石油化工股份有限公司财务部副主任；2006年6月至2014年12月任石化盈科信息技术有限责任公司CEO；2019年9月至今任博科资讯独立董事。

8、李文祥先生：1962年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于华东师范大学财务会计专业，大学本科学历，中国注册会计师，高级会计师。1983年3月至1987年7月任立信会计学校教师；1987年8月至1992年7月任上海社会科学院出版社财务经理；1992年8月至今任众华会计师事务所（特殊普通合伙）高级合伙人；2012年12月至2018年11月任中国海诚工程科技股份有限公司独立董事；2014年6月至今任上海外滩投资开发（集团）有限公司外部董事；2019年3月至今任博科资讯独立董事。

9、严天放先生：1952年9月出生，中国籍、无境外永久居留权，毕业于上海科学技术大学计算机软件专业，本科学历。1983年7月至1990年7月，任上海科学技术大学计算机科学系教师；1990年8月至1992年8月前往日本凸版摩亚株式会社研修；1992年8月至1995年5月任上海大学计算机学院合资公司高级系统工程师；1995年5月至2002年1月任西科姆（中国）上海办事处总经理；2002年1月至2002年11月任北京西科姆信息技术有限公司上海分公司总经理；2002年11月至2004年7月任上海诺衡欧文总经理；2004年12月至2014年3月任上海新致软件股份有限公司副总裁；2014年5月至今任上海市百胜软件股份有限公司战略发展顾问、监事长；2019年9月至今任博科资讯独立董事。

（二）监事会成员

本公司监事会由3名监事组成，其中监事会主席1名，职工监事代表1名，兼任监事会主席。公司监事基本情况如下：

序号	姓名	职务	提名人	任期
1	姚宠	监事会主席、职工代表监事	职工代表大会	2019年6月至2022年2月
2	陈洁	监事	华育鑫	2019年2月至2022年2月
3	许煜	监事	高科新创	2019年9月至2022年2月

上述监事简历如下：

1、姚宠先生：1976年6月出生，中国籍、无境外永久居留权，毕业于杉达学院现代会计专业，专科学历。1998年8月至今，历任博科资讯程序员、中石化项目部经理、中审博大总经理、博科资讯全程供应链事业部副总经理；2019年6月至今任博科资讯监事会主席，职工代表监事。

2、陈洁女士：1974年5月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于北京商学院广告学专业，大学本科学历。2000年10月至今任华育鑫资产管理有限公司办公室主任，2016年4月至今任博科资讯监事。

3、许煜先生：1975年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于重庆工业管理学院经济学专业，本科学历。2009年5月至今历任南京高科股份有限公司投资管理部总经理助理、副总经理、总经理；2011年4月至今历任南京高科新创投资有限公司副总经理、总经理；2019年9月至今任博科资讯监事。

（三）高级管理人员

公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书。公司高级管理人员情况如下：

序号	姓名	职务	本届任职期间
1	沈国康	董事长、总经理	2019年2月至2022年2月
2	蒋正华	董事、副总经理	2019年2月至2022年2月
3	邓荣	副总经理	2019年9月至2022年2月
4	陈啸风	副总经理	2019年2月至2022年2月
5	王元和	副总经理	2019年9月至2022年2月
6	瞿嘉男	副总经理	2019年9月至2022年2月
7	周志军	副总经理	2019年9月至2022年2月
8	王凯	董事会秘书	2019年2月至2022年2月

序号	姓名	职务	本届任职期间
9	田静	财务总监	2019年10月至2022年2月

上述高级管理人员简历如下：

1、沈国康先生：其简历详见本节之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“（一）董事会成员”。

2、蒋正华先生：其简历详见本节之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“（一）董事会成员”。

3、邓荣先生：1970年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于天津大学工业管理工程专业、清华大学工商管理专业，硕士学历。1992年7月至1996年9月，任华北油田第一钻井工程公司科员；1998年7月至2000年7月，任沪江德勤会计师事务所高级审计师；2000年7月至2007年9月，历任埃森哲（中国）有限公司顾问、经理、高级经理；2007年9月至2009年12月，任北京益赛科科技有限公司合伙人；2010年3月至2019年1月，历任埃森哲（中国）有限公司董事总经理；2019年9月任公司副总经理。

4、陈啸风先生：1970年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于对外经济贸易大学国际贸易专业，大学本科学历。1990年至1993年任中国畜产进出口公司外销员；1995年至1998年任毕马威（德国）公司咨询顾问；1999年至2004年任公司副总经理；2004年至2005年任上海日能综研咨询公司业务本部长；2005年至今任公司副总经理。

5、王元和先生：1976年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于中国科学技术大学计算机信息管理专业，大学本科学历。2001年至2006年，任上海天臣计算机软件有限公司技术研发部经理；2006年至2007年，在博科资讯研发部担任程序员；2007年至2008年，在思代软件（上海）有限公司技术研发部担任高级程序员；2008年5月至2009年7月任博科资讯程序员；2009年8月至2012年4月任上海博科网络科技有限公司程序员；2012年5月至2015年7月任博科资讯程序员；2015年8月至今，任博科资讯技术总架构师，2019年9月至今，任博科资讯副总经理。

6、瞿嘉男先生：1986年6月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于天津科技大学国际经济与贸易专业、Keuka Collage 的 International Enterprise Management 专业，大学本科学历。2009年2月至2018年7月历任埃森哲（中国）有限公司实习生、分析师、顾问、经理；2018年8月至2019年8月任公司高级销售总监，2019年9月至今任公司副总经理。

7、周志军先生：1973年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于中国科学技术大学化学专业，大学本科学历。1995年至1997年供职于常州同大气雾剂有限公司；1997年至1999年供职于苏州明基电脑有限公司；1999年至2000年任苏州微元科技有限公司技术部经理；2000年至2001年任普思信息技术（上海）有限公司技术部经理；2001年至2003年任上海信德勤软件有限公司技术部经理；2003年至今历任 Yigo 工程研发部负责人；2009年9月至今任公司副总经理。

8、王凯先生，1979年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于上海财经大学国际会计专业，本科学历；上海财经大学工商管理专业，硕士学历。2001年9月至2013年6月历任中国电信股份有限公司上海分公司西区局财务专员、政企客户经理；2013年6月至2014年10月任上海华彩管理咨询有限公司高级咨询顾问；2014年10月至2016年4月任博科资讯咨询本部副总监；2016年4月至今任公司董事会秘书。

9、田静女士：1981年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于江西财经大学注册会计师专业，大学本科学历。2004年7月至2019年9月任德勤华永会计师事务所高级审计经理；2019年10月至今任公司财务总监。

（四）核心技术人员

公司核心技术人员共3人，基本情况如下：

1、蒋正华先生：其简历参见本节之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简要情况”之“（一）董事会成员”。

2、王元和先生：其简历参见本节之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简要情况”之“（三）高级管理人员”。

3、周志军先生：其简历参见本节之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况”之“（三）高级管理人员”。

（五）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况

截至本招股书签署日，董事、监事、高级管理人员与核心技术人员除在博科资讯及子公司任职外，兼职情况如下表所示：

序号	姓名	本公司职务	兼职企业名称	在兼职企业担任的职务	兼职企业与发行人的关联关系
1	沈国康	董事长	中审博大（北京）资讯有限公司（吊销）	董事	发行人持有 35% 的股份、关联自然人担任董事的公司
2	吕海峰	董事	科丰投资	总经理	关联自然人担任高级管理人员的公司
			上海虎娱网络科技有限公司	董事	关联自然人担任董事的公司
			浙江锦盛新材料股份有限公司	董事	关联自然人担任董事的公司
3	于上亭	董事	宁波梅山保税港区泰浚投资管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	关联自然人担任执行事务合伙人的企业
			阿依瓦（北京）技术有限公司	董事	关联自然人担任董事的公司
			南京高科新浚投资管理有限公司	董事	关联自然人担任董事的公司
			北京易特创思科技有限公司	董事	关联自然人担任董事的公司
4	李强	董事	江苏徐工信息技术股份有限公司	董事	关联自然人担任董事的公司
			东莞怡合达自动化股份有限公司	董事	关联自然人担任董事的公司
			北京微步在线科技有限公司	董事	关联自然人担任董事的公司
			上海全应科技有限公司	董事	关联自然人担任董事的公司
			Deepxi Global Inc.	董事	关联自然人担任董事的公司
			Deepxi Global Limited.	董事	关联自然人担任董事的公司
5	潘欣荣	独立董事	医嘉互联（武汉）信息技术有限公司	董事长	关联自然人担任董事的公司
			北明智通（北京）科技有限公司	顾问	无
			香港 ASL 公司（00771）	独立董事	无
			利乐中国有限公司	顾问	无
			南京树人投资管理有限公司	董事	关联自然人担任董事的公司
6	李文祥	独立董事	上海众华沪银会计师事务所有限公司	董事	关联自然人担任董事的公司
			上海众华沪银会计师事务所有限公司北京分所	负责人	无
			上海外滩投资开发(集团)有限公司	董事	关联自然人担任董事的公司

序号	姓名	本公司职务	兼职企业名称	在兼职企业担任的职务	兼职企业与发行人的关联关系
7	严天放	独立董事	武汉百胜睿迪软件有限公司	监事	无
			上海百胜软件股份有限公司	监事长	无
8	蒋正华	董事、副总经理、核心技术人员	易聘投资	普通合伙人	蒋正华担任普通合伙人且持有 70.33% 财产份额的企业
9	陈啸风	副总经理	上海凡石电子科技有限公司	执行董事	关联自然人担任董事的公司
10	周志军	副总经理	星华投资	董事	关联自然人担任董事的公司
11	陈洁	监事	华育鑫	监事	无
			上海衡刚文化传媒有限公司	董事	关联自然人担任董事的公司
			上海国秀时尚文化传播有限公司	监事	无
			上海福之健实业有限公司	董事	关联自然人担任董事的公司
12	许煜	监事	赛特斯信息科技股份有限公司	监事会主席	无
			高科新创	总经理	关联自然人担任高级管理人员的公司
			南京优科生物医药股份有限公司	监事	无
			南京高科新浚投资管理有限公司	监事	无

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员无其他兼职情况。

（六）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间亲属关系

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间不存在亲属关系。

（七）发行人与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员所签定的对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的协议，以及有关协议的履行情况

公司董事（除昌海峰、于上亭、李强和独立董事外）、监事（除陈洁、许煜外）、高级管理人员、核心技术人员均与公司签订劳动合同，核心技术人员均与公司签订保密协议。

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员作出的重要承诺详见本招股说明书“第十节 投资者保护”之“六、重要承诺”。

公司的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员所持股份不存在被质押、冻结或发生诉讼纠纷等情形。

九、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员变动情况

（一）董事变动情况分析

变动时间	变动前人员	变动后人员	变动原因
2017年9月2017年年度股东大会	沈国康（董事长） 蒋正华（董事） 罗虢（董事） 昌海峰（董事） 王敏（董事） 陶云明（董事） 季建华（独立董事） 陈力生（独立董事） 陈琦（独立董事）	沈国康（董事长） 蒋正华（董事） 罗虢（董事） 昌海峰（董事） 王敏（董事） 于上亭（董事） 季建华（独立董事） 陈力生（独立董事） 陈琦（独立董事）	原股东 OBC 提名董事陶云明辞去董事职务，由高科新浚提名，审议通过于上亭为公司新任董事
2019年2月2019年第1次临时股东大会	沈国康（董事长） 蒋正华（董事） 罗虢（董事） 昌海峰（董事） 王敏（董事） 于上亭（董事） 季建华（独立董事） 陈力生（独立董事） 陈琦（独立董事）	沈国康（董事长） 蒋正华（董事） 罗虢（董事） 昌海峰（董事） 王敏（董事） 于上亭（董事） 季建华（独立董事） 陈力生（独立董事） 陈琦（独立董事）	到期换届选举
2019年3月2019年第2次临时股东大会	沈国康（董事长） 蒋正华（董事） 罗虢（董事） 昌海峰（董事） 王敏（董事） 于上亭（董事） 季建华（独立董事） 陈力生（独立董事） 陈琦（独立董事）	沈国康（董事长） 蒋正华（董事） 罗虢（董事） 昌海峰（董事） 王敏（董事） 于上亭（董事） 李文祥（独立董事） 洪伟力（独立董事） 赵文瑜（独立董事）	独立董事任期到期更换，由沈国康提名，审议通过李文祥、洪伟力、赵文瑜为公司新任独立董事
2019年9月2019年第3次临时股东大会	沈国康（董事长） 蒋正华（董事） 罗虢（董事） 昌海峰（董事） 王敏（董事） 于上亭（董事） 李文祥（独立董事） 洪伟力（独立董事） 赵文瑜（独立董事）	沈国康（董事长） 蒋正华（董事） 罗虢（董事） 昌海峰（董事） 王敏（董事） 于上亭（董事） 潘欣荣（独立董事） 李文祥（独立董事） 严天放（独立董事）	独立董事赵文瑜、洪伟力个人原因请辞。由沈国康提名，审议通过潘欣荣、严天放为公司新任独立董事
2019年12月2019年第5次临时股东大会	沈国康（董事长） 蒋正华（董事） 罗虢（董事） 昌海峰（董事） 王敏（董事） 于上亭（董事） 潘欣荣（独立董事） 李文祥（独立董事）	沈国康（董事长） 蒋正华（董事） 罗虢（董事） 昌海峰（董事） 于上亭（董事） 李强（董事） 潘欣荣（独立董事） 李文祥（独立董事）	原股东朗玛投资提名董事王敏辞去董事职务，由高瓴提名，审议通过李强为公司新任董事。

变动时间	变动前人员	变动后人员	变动原因
	严天放（独立董事）	严天放（独立董事）	

（二）监事变动情况分析

变动时间	变动前人员	变动后人员	变动原因
2019年2月2019年第1次临时股东大会	王明莉（监事会主席） 成艳（监事、职工监事） 陈洁（监事）	王明莉（监事会主席） 成艳（监事、职工监事） 陈洁（监事）	到期换届选举
2019年6月2019年度股东大会	王明莉（监事会主席） 成艳（监事、职工监事） 陈洁（监事）	姚宠（监事会主席、职工监事） 谢娟（监事） 陈洁（监事）	王明莉退休、成艳因职务调动不再担任监事
2019年9月2019年第3次临时股东大会	姚宠（监事会主席、职工监事） 陈洁（监事） 谢娟（监事）	姚宠（监事会主席、职工监事） 陈洁（监事） 许煜（监事）	谢娟请辞，由高科新创投派，审议通过许煜为公司监事

（三）高级管理人员任职变动情况

变动时间	变动前人员	变动后人员	变动原因
2019年9月5日第五届董事会第三次会议	沈国康（总经理） 蒋正华（副总经理） 陈啸风（副总经理） 罗虓（财务总监） 王凯（董事会秘书）	沈国康（总经理） 蒋正华（副总经理） 邓荣（副总经理） 陈啸风（副总经理） 王元和（副总经理） 瞿嘉男（副总经理） 周志军（副总经理） 罗虓（财务总监） 王凯（董事会秘书）	拓展业务及完善公司治理，由沈国康提名，审议通过邓荣、王元和、瞿嘉男、周志军增选为公司副总经理。其中王元和、周志军为公司内部培养
2019年10月10日第五届董事会第五次会议	沈国康（总经理） 蒋正华（副总经理） 邓荣（副总经理） 陈啸风（副总经理） 罗虓（财务总监） 王元和（副总经理） 瞿嘉男（副总经理） 周志军（副总经理） 王凯（董事会秘书）	沈国康（总经理） 蒋正华（副总经理） 邓荣（副总经理） 陈啸风（副总经理） 王元和（副总经理） 瞿嘉男（副总经理） 周志军（副总经理） 王凯（董事会秘书） 田静（财务总监）	原财务总监罗虓担任公司内审部负责人，由田静担任财务总监

（四）核心技术人员任职变动情况

最近两年内，公司核心技术人员为蒋正华、王元和和周志军，未发生变动。

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员变动均符合《公司法》等法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的相关规定，履行了必要的程序。公司

核心管理团队一直保持稳定，公司最近两年内董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的变化为适应公司经营发展以及进一步完善公司治理结构的需要，对公司正常经营不构成重大不利影响。

十、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员对外投资情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的对外投资情况如下：

序号	姓名	职务	投资对象	认缴出资 (万元)	出资比例 (%)
1	蒋正华	董事	易骋投资	1,055.00	70.33
2	昌海峰	董事	上海汇沌企业管理中心	50.00	100.00
			科丰投资	2,535.12	84.00
3	于上亭	董事	宁波梅山保税港区泰浚投资管理合伙企业（有限合伙）	51.00	51.00
			南京高科新浚投资管理有限公司	125.00	25.00
			河南天竞骏腾新材料研究院有限公司	99.99	18.18
			高科新浚	74.40	14.88
			南京高科新浚二期股权投资合伙企业（有限合伙）	74.40	14.88
			南京毓浚潜源管理咨询合伙企业（有限合伙）	200.10	8.70
			南京高科新浚创新股权投资合伙企业（有限合伙）	505.00	0.50
4	潘欣荣	独立董事	医嘉互联（武汉）信息技术有限公司	25.20	13.44
			重庆泓勤企业管理中心（有限合伙）	4.99	1.92
			北京易迅在线信息服务有限公司	14.10	7.05
5	李文祥	独立董事	上海众华沪银会计师事务所有限公司	9.00	3.60
			众华会计师事务所（特殊普通合伙）	111.11	2.22
6	姚宠	监事	永构管理	8.9	5.13
			星华投资	8.9	4.74
7	陈洁	监事	上海国秀时尚文化传播有限公司	10.00	10.00
8	陈啸风	副经理	上海凡石电子科技有限公司	50.00	50.00

序号	姓名	职务	投资对象	认缴出资 (万元)	出资比例 (%)
9	王元和	副经理， 核心技术 人员	永构管理	3.56	2.05
			星华投资	3.56	1.90
10	周志军	副经理， 核心技术 人员	永构管理	8.9	5.13
			星华投资	8.9	4.74

截至本招股说明书签署日，除上述对外投资外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员无其他与发行人及其业务相关的对外投资情况。

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在与本公司有利益冲突的对外投资。

十一、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有发行人股份情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接或通过易聘投资、永构管理、汇骄管理及钰元管理间接持有发行人股份的情况如下：

序号	姓名	职务 /关联关系	直接持有发行人股份 (%)	间接持有发行人股份 (%)
1	沈国康	董事长、总经理	15.59	-
2	蒋正华	董事、副总经理、核 心技术人员	-	1.64
3	罗虢	董事	0.13	-
4	昌海峰	董事	-	-
5	于上亭	董事	-	-
6	李强	董事	-	-
7	潘欣荣	独立董事	-	-
8	李文祥	独立董事	-	-
9	严天放	独立董事	-	-
10	姚宠	监事会主席、职工代 表监事	-	0.04
11	陈洁	监事	-	-
12	许煜	监事	-	-
13	邓荣	副总经理	-	-

序号	姓名	职务/关联关系	直接持有发行人股份 (%)	间接持有发行人股份 (%)
14	陈啸风	副总经理	0.18	-
15	王元和	副总经理、核心技术人员	-	0.02
16	瞿嘉男	副总经理	-	-
17	周志军	副总经理、核心技术人员	-	0.04
18	王凯	董事会秘书	-	-
19	田静	财务总监	-	-
20	董群英	沈国康之配偶	-	1.58
21	沈卓东	沈国康之子	1.57	1.20

备注：近亲属是指配偶、父母、配偶的父母、子女、子女的配偶。

以上董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有公司股份不存在质押或冻结情况。

十二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的薪酬情况

本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬由基本工资及绩效奖金构成，根据岗位职能、工作年限、工作经验、团队贡献等综合因素确定。

2019 年领取的税前薪酬情况如下：

姓名	职位	2019 年度税前薪酬 (万元)	备注
沈国康	董事长、总经理	29.99	-
蒋正华	董事、副总经理、核心技术人员	34.39	-
罗虢	董事	22.17	-
昌海峰	董事	--	不在公司领薪酬
于上亭	董事	--	不在公司领薪酬
李强	董事	--	不在公司领薪酬
潘欣荣	独立董事	0.89	2019 年 9 月起任职
李文祥	独立董事	2.64	2019 年 3 月起任职
严天放	独立董事	0.89	2019 年 9 月起任职
姚宠	监事会主席、职工代表监事	22.59	2019 年 6 月起任职
陈洁	监事	--	不在公司领薪酬
许煜	监事	--	不在公司领薪酬

姓名	职位	2019 年度税前薪酬（万元）	备注
邓荣	副总经理	69.34	-
陈啸风	副总经理	267.37	-
王元和	副总经理、核心技术人员	61.46	-
瞿嘉男	副总经理	38.70	-
周志军	副总经理、核心技术人员	59.45	-
田静	财务总监	14.83	2019 年 10 月起任职
王凯	董事会秘书	32.59	--

注：洪伟力于 2019 年 3 月至 2019 年 9 月，担任独立董事，任职期间从公司领取独立董事津贴 1.77 万元；成艳于 2019 年 1 月至 2019 年 6 月，担任监事，任职期间从公司领取薪酬 15.60 万元；谢娟于 2019 年 6 月至 2019 年 9 月，担任担任监事，任职期间从公司领取薪酬 21.98 万元；王明莉于 2019 年 1 月至 2019 年 6 月，担任监事，任职期间从公司领取薪酬 8.19 万元；陈力生于 2019 年 1 月至 2019 年 2 月，担任独立董事，任职期间从公司领取独立董事津贴 0.46 万元。

上述董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未在其他关联企业领取工资等薪金收入或享受退休金计划等待遇。

2019 年，公司支付给上述人员的薪酬占利润总额的比重为 29.65%。

十二、发行人本次公开发行申报前已经制定或实施的股权激励及相关安排

发行人存在首发申报前制定、上市后实施的期权激励计划（以下简称“本激励计划”），具体情况如下：

（一）制定本激励计划的程序

公司董事会薪酬与考核委员会拟定了《上海博科资讯股份有限公司 2020 年股票期权激励计划（草案）》、《上海博科资讯股份有限公司 2020 年股票期权激励计划实施考核管理办法》等文件，并提交公司董事会审议。

2020 年 5 月 23 日，发行人召开第五届董事会第八次会议，审议通过了《关于〈上海博科资讯股份有限公司 2020 年股票期权激励计划（草案）〉的议案》、《关于〈上海博科资讯股份有限公司 2020 年股票期权激励计划激励对象名单〉的议案》、《关于〈上海博科资讯股份有限公司 2020 年股票期权激励计划实施考核

管理办法>的议案》、《关于授权董事会办理股票期权激励计划相关事宜的议案》等议案。

2020年5月23日，发行人召开第五届监事会第六次会议，审议通过了《关于<上海博科资讯股份有限公司2020年股票期权激励计划（草案）>的议案》、《关于<上海博科资讯股份有限公司2020年股票期权激励计划激励对象名单>的议案》、《关于<上海博科资讯股份有限公司2020年股票期权激励计划实施考核管理办法>的议案》等议案。

2020年5月23日，发行人通过公告栏和其他途径，在公司内部公示了激励对象的姓名和所在部门，公示期不少于10天。

2020年6月7日，发行人召开2020年第二次临时股东大会，审议通过了《关于<上海博科资讯股份有限公司2020年股票期权激励计划（草案）>的议案》、《关于<上海博科资讯股份有限公司2020年股票期权激励计划激励对象名单>的议案》、《关于<上海博科资讯股份有限公司2020年股票期权激励计划实施考核管理办法>的议案》、《关于授权董事会办理股票期权激励计划相关事宜的议案》等议案。

（二）本激励计划的基本内容

本激励计划的基本内容如下：

1、本激励计划的激励对象

本激励计划的激励对象共计110人，包括：

- （1）公司董事、高级管理人员；
- （2）核心技术人员或者核心业务人员；
- （3）董事会认为需要激励的其他人员。

以上激励对象含一名单独或合计持有公司5%以上股份的股东或实际控制人，该激励对象在公司担任董事长、总经理。

以上激励对象含一名单独或合计持有公司5%以上股份的股东或实际控制

人的子女，该激励对象在公司担任华东华中 ERP 事业部负责人。

激励计划中除两名激励对象外，其他任何激励对象通过全部在有效期内的股权激励计划获授的公司股票，累计均未超过激励计划提交股东大会审议时公司股本总额的 1.00%。该两名激励对象作为研发带头人，是本次激励计划的重点激励对象，获授的比例分别为 1.55%、1.55%，通过本次激励计划，将促进研发团队的建设与稳定，从而有利于公司的长足发展。

本激励计划的激励对象不存在《上市公司股权激励管理办法》第八条第二款所述的情况，本激励计划的激励对象符合《上海证券交易所科创板上市规则》第 10.4 条的规定。

2、本激励计划的相关条款

《激励计划》第五章第一条规定：“本激励计划采用的激励工具为股票期权，涉及的标的股票来源为定向增发或公司回购公众股份转让。”

《激励计划》第六章规定了股票期权的有效期限、授予日、等待期、可行权日和禁售期，其中，“本激励计划有效期自股票期权授权日起至激励对象获授的股票期权全部行权或注销之日止，最长不超过 72 个月。

等待期为股票期权授予后至可行权日之间的时间，本激励计划等待期为 24 个月。

本激励计划授予股票期权的行权期和行权安排具体如下：

行权安排	行权时间	行权比例
第一个行权期	自授予之日起 24 个月后的首个交易日起至授予之日起 36 个月内的最后一个交易日当日止	30%
第二个行权期	自授予之日起 36 个月后的首个交易日起至授予之日起 48 个月内的最后一个交易日当日止	20%
第三个行权期	自授予之日起 48 个月后的首个交易日起至授予之日起 60 个月内的最后一个交易日当日止	25%
第四个行权期	自授予之日起 60 个月后的首个交易日起至授予之日起 72 个月内的最后一个交易日当日止	25%

激励对象依据本激励计划获授的股票期权在行权前不得转让、用于担保或偿还债务，已获授但尚未行权的股票期权由于资本公积金转增股本、送股等情形增加的股份同时受行权条件约束，且行权之前不得转让、用于担保或偿还债务；若

届时股票期权行权条件未成就，则因前述原因获得的股份同样不得行权。

在上述约定期间内因行权条件未成就的股票期权，不得行权或递延至下期行权，并由公司按本激励计划规定的原则注销激励对象相应股票期权。股票期权各行权期结束后，激励对象未行权的当期股票期权应当终止行权，公司将予以注销。”

《激励计划》第八章规定了股票期权的授予与行权条件，其中，第二条规定了公司层面业绩考核要求、所在经营单元层面业绩考核要求和个人层面绩效考核要求：

（1）公司层面业绩考核要求

本激励计划的考核年度为 2020-2024 五个会计年度，前两个会计年度累计考核，后续每个会计年度考核一次，各年度对应行权批次的业绩考核目标：

行权期	业绩考核目标
第一个行权期	以 2019 年营业收入为基数，至 2021 年两年营业收入复合增长率不低于 40%（按 2020 年和 2021 年较上年分别增长 35% 和 45% 计算，汇总考核）
第二个行权期	2022 年营业收入较上年增长不低于 40%；且 2022 年净利润不低于 1.17 亿元
第三个行权期	2023 年营业收入较上年增长不低于 30%；且 2023 年净利润不低于 1.81 亿元
第四个行权期	2024 年营业收入较上年增长不低于 30%；且 2024 年净利润不低于 2.88 亿元

根据公司业绩完成率，各可行权期的具体行权安排如下：

业绩完成率 X	行权比例
$X \geq 90\%$	100%
$80\% \leq X < 90\%$	实际完成比例
$X < 80\%$	0

注：1. 此处及本文所提营业收入指主营业务收入（不含系统集成）；

2. 业绩完成率（X）=业绩完成值/业绩目标值。

行权期内，公司为满足行权条件的激励对象办理股票行权登记事宜。若公司层面业绩考核未达标，则所有激励对象对应考核当年计划行权的股票期权全部由公司注销。

（2）所在经营单元层面业绩考核要求

对激励对象所在经营单元进行考核，激励对象所在经营单元业绩考核按照公司现行的相关规定组织实施，并依据考核结果确定其当年度可行权的比例：

所在经营单元净利润完成率 Y	行权比例
$Y \geq 90\%$	100%
$80\% \leq Y < 90\%$	实际完成比例
$Y < 80\%$	0

（3）个人层面绩效考核要求

激励对象的个人层面绩效考核按照公司现行的内部绩效考核的相关制度及规定组织实施，并依照激励对象的考核结果确定其实际行权的股份数量。激励对象的绩效考核结果划分为五档，届时根据以下考核评级表中对应的个人层面行权比例确定激励对象的实际行权的股份数量：

考核评价结果	优秀	良好	合格	待改进	不合格
个人层面行权比例	100%		60%		0

激励对象当年实际行权的股票期权数量=个人当年计划行权的数量×公司层面行权比例×所在经营单元层面行权比例×个人层面行权比例。激励对象当期计划行权的股票期权因考核原因不能行权或不能完全行权的，由公司注销，不可递延至以后年度。

《激励计划》第九章对本激励计划的生效程序、股票期权的授予程序、股票期权的行权程序、激励计划的变更程序、激励计划的终止程序等方面进行了规定。

《激励计划》第十三章规定了激励对象在发生特殊情况时的处理方式，对公司回购或激励对象终止行权的情形予以了明确。

综上，《激励计划》中涉及的激励工具的定义与权利限制，行权安排，回购或终止行权，实施程序等内容，均已参考《上市公司股权激励管理办法》的相关规定予以制定。

3、行权价格

本激励计划股票期权行权价格的定价方法为自主定价，确定为 16.50 元/份。

4、授予股票期权总量

本激励计划拟授予的股票期权数量为 1,285 万份，占本激励计划草案公告时公司股本总额 12,900 万股的 9.96%。

5、等待期

自股票期权授予日起的 24 个月为等待期，在等待期内，激励对象根据本计划获授的股票期权不得行权。

6、不会导致实际控制人发生变化

根据本激励计划的授予股票期权总量，发行人不会因上市后期权行权而导致公司无实际控制人的情况发生变化。

7、激励计划禁售期

本次股票期权激励计划的禁售规定按照《公司法》、《证券法》、《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等相关法律、行政法规、规范性文件和《公司章程》的规定执行，具体内容如下：

1、激励对象为公司董事和高级管理人员的，其在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%，在离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

2、激励对象为公司董事和高级管理人员的，将其持有的本公司股票在买入后 6 个月内卖出，或者在卖出后 6 个月内又买入，由此所得收益归本公司所有，本公司董事会将收回其所得收益。

3、激励对象在发行人上市后行权认购的股票，应承诺自行权日起三年内不减持，同时承诺上述期限届满后比照董事、监事及高级管理人员的相关减持规定执行。

4、在本激励计划有效期内，如果《公司法》、《证券法》、《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等相关法律、行政法规、规范性文件和《公司章程》中对公司董事和高级管理人员持有股份转让的有关规定发生了变化，则

这部分激励对象转让其所持有的公司股票应当在转让时符合修改后的相关规定。

（三）股权激励对公司的影响

公司通过本次股权激励计划的制定，激发了公司管理人员、核心技术人员、骨干成员的工作积极性，实现了股东目标、公司目标及员工目标的统一，提升了公司经营效率。

本次发行前，该股权激励不会影响公司的财务状况；本次发行上市后，每个会计年度将会增加因实施股权激励确认的费用，因股份支付会计处理确认的股权激励费用将对公司的净利润有一定程度影响。

公司本次股权激励计划，蒋正华、王元和获得的股票期权，在行权后持有公司股票的比例超过 1%，但对公司的股权结构不存在重大影响，股权激励不影响公司控制权。

十三、发行人的员工及社会保障情况

（一）员工情况

1、发行人员工人数及变化情况

报告期各期末，公司及其子公司员工人数如下：

时间	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
人数	679	575	620

2、员工的专业结构

截至 2019 年 12 月 31 日，公司及其子公司的员工专业结构情况如下：

项目	人数	比例（%）
销售人员	33	4.86
研发人员	196	28.87
实施人员	376	55.38
管理、行政和后勤人员	60	8.84
财务人员	14	2.06
合计	679	100.00

截至 2019 年 12 月 31 日，公司及其子公司的员工接受教育程度情况如下：

项目	人数	比例（%）
硕士	25	3.68
大学本科	438	64.51
大专	174	25.63
高中及以下	42	6.19
合计	679	100.00

（二）发行人社会保险和住房公积金缴纳情况

本公司实行劳动合同制，按照《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》等相关法律法规及政策的规定与全部员工签订书面劳动合同，员工根据签订的劳动合同享受权利和承担义务。公司按照国家及地方政府有关规定，为员工办理了养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险等社会保险。同时，公司根据《住房公积金管理条例》及地方政府的相关规定依法为员工缴纳了住房公积金。

报告期各期末，公司缴纳各项社会保险和住房公积金的情况如下：

类别	缴费情况	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 2 月 31 日
社会保险和住房公积金	在职工人数	679	575	620
	缴纳人数	647	557	600
	未缴纳人数	32	18	20
	其中：退休返聘无需缴纳	25	18	14
	新入职社保和公积金移接手续尚未办	7	-	5
	办理离职人员	-	-	1

截至报告期各期末，除员工正常入职、离职及退休人员返聘等特殊情况下，公司不存在应缴未缴社会保险的情况，各年度社会保险、公积金缴纳合法合规。

2、社会保险和住房公积金缴纳合法合规性情况

截至本招股说明书签署日，发行人及其子公司以及分公司均已取得其主管的人力资源和社会保障部门以及公积金部门出具的证明，证明上述主体不存在因违反社会保险、住房公积金法律法规或规章而被处罚的记录。

第六节 业务与技术

一、发行人主营业务、主要服务及产品情况

（一）发行人主营业务

公司主营业务为信息管理软件的研发、销售及服务，协助政企事业单位构建自主可控的信息管理系统，并提供数字化、智能化解决方案。

公司经过二十余年技术研究、创新与项目积累，探索出了一条信息管理软件工程自动化的创新道路，构建了以面向事务处理领域图形化语言为核心的 Yigo 技术体系，并将解释执行的思想运用于领域建模层面，极大提升了搭建复杂系统的效率，并广泛适用于信息管理软件全生命周期的低代码开发和维护。基于此技术体系，公司分析企业成长与流程变化对系统的动态需求，自主研发了以 Yigo-ERP 和特定领域的信息管理软件为两翼的产品组合。其中，公司 Yigo-ERP 整体技术达到国际先进水平，可替代进口主流 ERP 系统。

目前，公司各类产品已在能源、通信、制造、医疗、航空、公安等领域的政企事业单位等得到了较为广泛的应用，报告期内实现标杆客户订单规模百万级、千万级到上亿级的跃迁，客户群体也从百亿产值的大型企业，迅速跨越至万亿产值的特大型企业。

（二）发行人主营业务收入构成

经过二十余年技术研究、创新与项目积累，公司形成了以 Yigo 为核心技术、以 Yigo-ERP 和特定领域的信息管理软件为两翼的产品组合，提供软件产品销售、技术服务、运维服务多元化业务组合，具体如下：

（1）软件产品销售

软件产品销售业务是公司将开发的 Yigo-ERP 和特定领域的信息管理软件产品销售给客户，公司可针对大型、特大型企业信息管理系统个性化需求，为客户提供高效、灵活、稳定、可靠的定制化软件产品。

（2）技术服务

针对政企事业单位对信息管理系统自主可控的需求，公司基于 Yigo 强大的开发能力和基础产品优势等，提供技术服务。客户可选择公司在信息管理软件领域的咨询、设计、开发、实施等技术服务组合，满足其自主搭建系统过程中的各项需求。

（3）运维服务

运维服务是公司软件产品销售和技术服务质保期满后，为客户提供维护、故障排除、技术支持等服务。公司 Yigo-ERP 等产品推入市场不久，主要以抢占市场为重点，公司报告期内运维服务占比较低，但随着公司业务规模提升和推出更多有偿的增值服务，公司运维服务收入将成为收入新的增长点。

报告期内，公司主营业务收入的构成情况如下：

单位：万元；%

类别	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
软件产品销售	14,230.80	80.04	7,334.88	78.31	5,365.88	77.84
技术服务	2,492.21	14.02	722.15	7.71	342.64	4.97
运维服务	1,056.03	5.94	1,309.75	13.98	1,184.76	17.19
合计	17,779.04	100.00	9,366.78	100.00	6,893.28	100.00

报告期内，软件产品销售业务是公司的核心业务，在三年里占主营业务的比例分别为 77.84%、78.31%、80.04%。

（三）发行人主要产品或服务

1、主要业务、产品的演变情况

公司自设立以来，公司一直深耕于信息管理软件领域，并专注软件工程自动化的研究和实践，基于自主创新的 Yigo 技术体系为客户提供信息管理软件的产品销售和服务，主营业务未发生重大变化。同时，通过 Yigo 技术体系的迭代不断地推动公司主要产品的更新换代。



公司主要产品的演变情况图

第一阶段，公司以自主开发的财务管理软件、审计软件进入信息管理软件领域，并发布了首款构件化管理平台，增强信息管理软件开发过程构件的复用性，主要产品有 O9、B8、审计之星等。

第二阶段，公司运用知识工程化手段、抽象业务管理逻辑，总结信息管理软件开发中的技术要素模型，研发出了第一代 Yigo 语言，搭建了 Yigo 1 系列技术体系。基于此，针对政企事业单位的特定领域信息管理需求，提出解决方案，对其中通用性功能模块进行固化，开发特定领域的信息管理软件产品，包括供应链解决方案、电子政务解决方案、审计解决方案、财务管理解决方案等。同时，公司着手向信息管理软件领域的关键产品 ERP 攻坚。

第三阶段，第二代 Yigo 语言推出，Yigo 技术体系完成了从 1 系列向 2 系列升级，并开发出了满足多组织、多元化、跨国运营的大型、特大型集团企业需求的高端信息管理软件 Yigo-ERP。

2、发行人的主要产品

公司基于 Yigo 技术体系，目前已形成了以 Yigo-ERP 和特定领域的信息管理软件为两翼产品的组合模式。



（1）Yigo-ERP

ERP 系统承担了物质资源、资金资源和信息资源集成一体化的企业资源管理，是企业经营管理的核心系统。其中，应用于大型、特大型集团公司或跨国企业的 ERP，不但需要有强大且多样化功能满足复杂的业务模式，强调个性化需求，而且要求财务、业务实时一体化，并能对企业动态业务变化作出快速反应，实施难度大，形成了极高的进入壁垒，成为了信息管理软件领域的皇冠明珠。

公司 Yigo-ERP 是应用于大型、特大型企业的 ERP 系统，包括财务会计、管理会计、物料管理、生产技术、销售分销等十余个功能模块，满足各行业、各领域企业资源管理需求。基于流程管理等先进理念，各功能模块无缝集成，实现多组织架构下主数据、财务数据、业务数据的统一，满足大型、特大型企业的集中管控、经营管理、财务集中核算等业务财务实时一体化需求，扩展模块基于松耦合设计，便于性能扩展。同时融合新技术，具备 YiPin 智能识别等大数据分析挖掘功能，支持云部署，是助力企业构建满足大数据需求预测、智慧企业的基础信息管理系统。其不但可实现客户更具效率地与供应商、合作伙伴、客户间商务协同，而且可满足精细化采购、柔性化生产、全渠道销售、精准化客户管理、智慧物流等全方位、一体化管理需求，帮助客户更好的适应多变的商务环境。



目前公司在能源、制造等不同行业，基于 Yigo-ERP 产品，针对各企业不同信息管理需求，提出解决方案，并得到了广泛的应用。报告期内，公司 Yigo-ERP 产品在不同领域应用情况如下表：

应用领域	不同领域应用	典型客户
能源行业	能源领域核心业务系统项目	中国石油
制造行业	中国运载火箭技术研究院：型号物资供应商协同电子商务平台建设项目；招商局重工（江苏）有限公司开发平台软件；江阴法尔胜泓升集团有限公司江阴高新科技 ERP；东风汽车紧固件 ERP 管理系统；紫泉饮料集团一体化管理项目；延安药业(湖北)有限公司 ERP 管理信息系统	火箭研究院、招商局重工、法尔胜泓昇、东风汽车、紫泉饮料、延安药业
高端服务行业	上海泰优汇典当有限公司	泰优汇典当
其他行业	中国移动通信集团江西公司 ERP 管理信息系统；无锡地铁合同管理系统与集团资产管理一体化项目；四川省新天丰商贸有限公司智能化 ERP 系统项目；徐汇区大华医院预算软件平台项目；上海日砾科技发展有限公司 ERP 系统-软件/实施；	中国移动、无锡地铁、新天丰、徐汇区大华医院、上海日砾

（2）特定领域的信息管理软件

公司基于自主研发的 Yigo 技术体系在信息管理软件领域强大的开发能力，面对不同行业政企事业单位的特定领域信息管理需求，提出相应解决方案，对其中具有通用性的功能进行固化，开发专业化产品。

A、供应链解决方案

公司供应链解决方案已在通信、能源和航空等行业得到了广泛的应用，并开发了相应行业版本，形成了 Yigo-SCM 系列产品。公司供应链解决方案主要是针对客户物流管理个性需求，建立采购执行、销售执行、仓储执行、运输配送等供应链系统平台，协同客户、供应商、第三方物流等外部系统，优化用户供应、储存和销售系统总体规划和执行效率。Yigo-SCM 系列产品解决了供应链管理普遍存在的无法实时监控、系统间数据缺乏交互与同步、主数据缺乏集中管理、标准化程度低、绩效考核无法量化等问题，帮助用户提升需求预测准确度，分析资金流向与周转，客观衡量供应商能力，预防风险，强化供应链协同，实现精益运营。

公司 Yigo-SCM 总体功能框架如下：



报告期内，公司供应链解决方案在不同领域应用情况如下表：

应用领域	面对领域的解决方案	典型客户	行业版本
通信行业	中国移动物流采购一体化管理项目；浙江移动大数据支撑通信行业智慧供应链管理项目；江苏移动以“互联网+”推动基础通信运营企业物资供应体系的建设项目；湖南移动供应链系统、湖北移动供应链系统、陕西移动供应链系统、重庆移动供应链系统、江西移动物流系统	中国移动通信集团有限公司	移动供应链产品
能源行业	中国航油物流系统储运一体化管理；中化集团物流信息管理系统；海科集团物流调度系统；万华物流管理系统；中化蓝天物流信息化系统	中国航空油料集团有限公司；中化蓝天集团有限公司；山东海科化工集团有限公司；万华化学集团股份有限公司；中化蓝天集团贸易有限公司	石油化工供应链产品
航空行业	四川航空股份有限公司机供品餐食管理系统、四川川航物流有限公司物流云平台项目	四川航空股份有限公司、四川川航物流有限公司	航空行业供应链产品

B、其他特定领域的信息管理软件

公司基于不同行业电子政务领域、审计领域、财务管理领域的信息管理需求，提出解决方案，并开发了专业信息管理软件。报告期内，公司电子政务领域、审计领域、财务管理领域及应用情况如下表：

应用领域	特定领域的信息管理解决方案	典型客户	版本产品
电子政务	上海市国资委产权管理数据服务；南京市国有资产监督管理委员会信息系统；重庆市公安局；	上海市国资委；南京市国资委；重庆公安厅等；上海市长宁区社区卫生管理中心；	全面预算管理系统

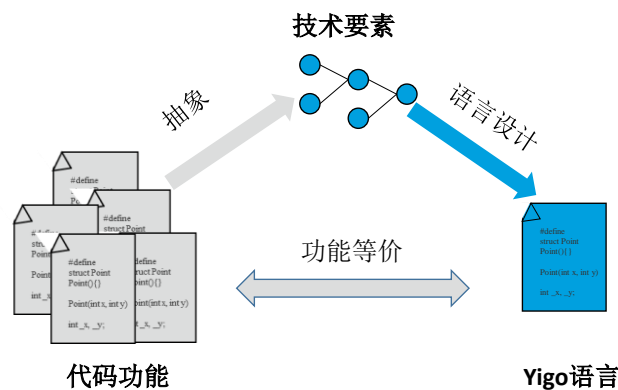
应用领域	特定领域的信息管理解决方案	典型客户	版本产品
	办公自动化系统升级改造；上海市长宁区社区卫生管理中心财务配套系统建设；普陀区卫生健康委员会全面预算管理系统项目	普陀区卫生健康委员会	
审计领域	公安部审计局审计信息化系统项目；广西公安审计监督平台；审计现场取证系统；卫生系统经济监督与内部审计管理平台；湖南互动传媒有限公司审计实时监控	公安部；广西公安厅；江西公安厅；上海市长宁区卫生局；湖南互动传媒有限公司	审计信息化管理平台
财务管理领域	黄浦区卫生和计划生育委员会财务管理系统；上海市杨浦区教育局财务管理系统软件升级与开发；上海梅龙镇（集团）有限公司；集团财务管控	上海市黄浦区卫生和计划生育委员会；上海市杨浦区教育局；上海梅龙镇（集团）有限公司	行政事业版集团财务管理软件；集团财务管理软件；

（四）发行人关键核心技术的创新性与先进性

公司关键核心技术均为自主研发，并应用核心技术开发主要产品，通过不同业务模式实现相应收入。公司关键核心技术的创新性与先进性具体如下：

1、Yigo 技术体系

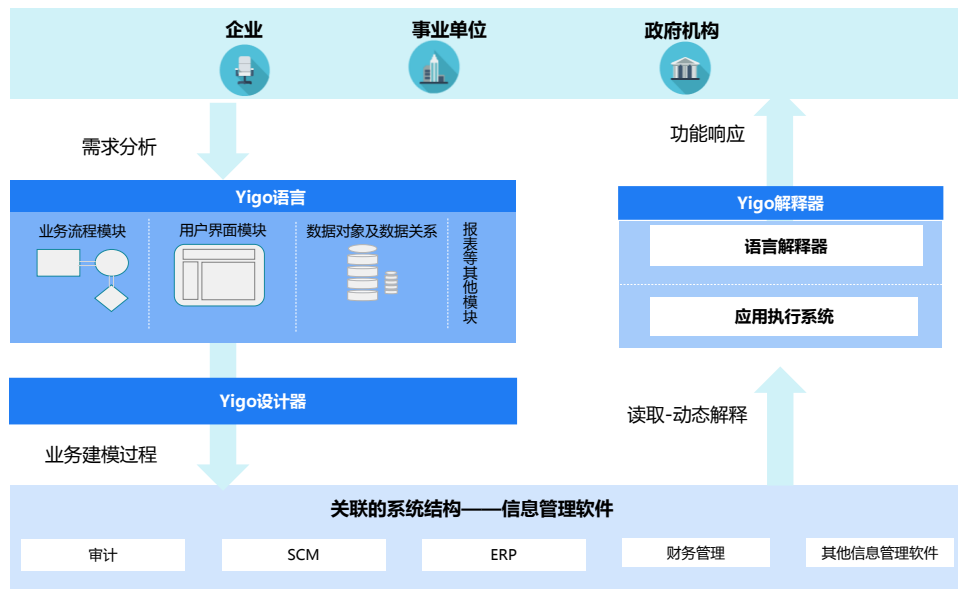
公司是信息管理软件工程自动化技术的创新引领者，通过分析事务处理系统开发中业务功能的程序编制过程，将开发过程中程序用户界面、维护数据、建立业务流程、产生报表、处理权限等业务逻辑，归纳出具有共性的技术要素，并设计相应的语言元素来描述业务功能，形成面向事务处理领域图形化建模 Yigo 语言，如下图所示。



面向信息管理软件的开发过程进行抽象原理

Yigo 技术体系主要包括语言、设计器和解释器，如下图所示。Yigo 语言目

前以用户界面、数据对象及数据关系和业务流程作为最基础的三个技术维度。Yigo 设计器提供语言的图形化业务建模工具，代替传统以手工编写代码的软件开发方法，基于对政企事业单位的信息管理需求分析，实施人员通过组件拖拽与参数选配的方式对软件系统进行业务建模。Yigo 解释器根据业务模型描述文件，在多个处理引擎的支持下，实现信息管理软件的功能，响应用户的处理需求。

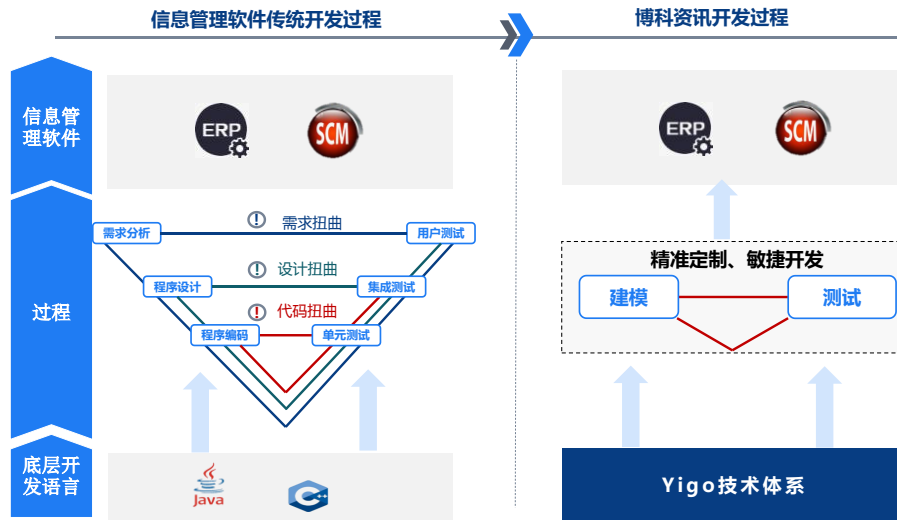


Yigo 技术体系

2、核心技术的创新性与先进性

（1）创新的信息管理软件开发模式

Yigo 技术体系颠覆了传统信息管理软件开发模式，将开发过程简化为“建模-验证”两个阶段的循环迭代，并广泛适用于信息管理软件全生命周期的低代码开发和维护，有效减少需求-分析-设计-编码之间的差异，实现精准定制、敏捷开发，并克服传统软件开发方式在适用性、系统错误率、运行稳定性等方面的固有缺陷，极大提高了开发的效率和可靠性，摆脱了对具有行业管理知识高端编程人员的依赖，在信息管理软件领域探索出可供借鉴的软件工程自动化的发展路径。



(2) 首次将解释执行思想运用于领域建模层面

公司创新地研发了基于微服务架构，前后端分离的解释器作为图形化建模语言的执行环境。在多个处理引擎的支持下，实现业务服务调用和后台业务逻辑执行等完整的软件系统功能，软件开发、部署与底层语言环境相分离。公司产品可在不改变原业务模型定义的情况下完成新技术、新平台、新架构的扩展、接入和切换，可移植性好，有效保护客户的 IT 投资和系统安全，并从底层实现对信息管理软件自主可控。

(3) 具备开发业务逻辑复杂的特大型企业核心信息管理软件的能力

公司技术体系具有丰富的技术组件，功能完善且灵活，在软件开发过程中界面设计、逻辑控制、 workflow、扩展性等方面具有显著优势。其针对数据的持久化提出了一种面向对象的数据映射框架，核心框架性能优化，保证了所开发软件的高性能、高稳定、高可靠性，同时结合创新的信息管理软件开发模式，支持模型设计的快速迭代，具备开发业务逻辑复杂的特大型企业核心信息管理软件的能力。

(4) 支撑信息化自主和新兴技术

公司成熟的图形化建模语言和统一的执行环境，广泛适用于政企事业单位不同类型信息管理软件的开发，所建立的系统有效关联且兼容；同时图形化建模语言的直观易学性支持用户直接对信息管理软件进行运维和开发完善，可充分发挥业务人员的管理经验与业务优势，实现“功能因地制宜、流程随需而变、运维自主掌控”。公司将大数据、人工智能、云计算等新兴技术引入 Yigo 技术体系，

所开发应用不但支撑当前主流的大数据处理、分布式搜索引擎、分布式缓存、虚拟化部署等，还可实现在资源规模和技术架构两个维度灵活扩展。



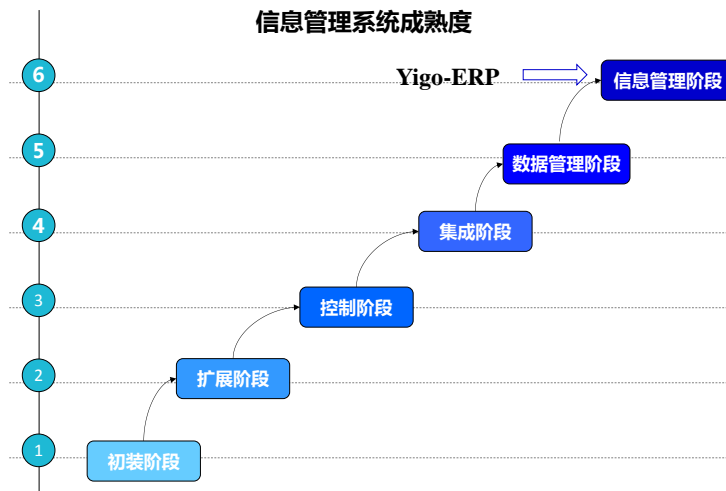
(五) 发行人产品的先进性

公司总结近 20 年项目经验，引进专家级行业顾问，梳理全球企业管理与业务实践逻辑，基于 Yigo 强大的开发能力，成功研发了应用于大型、特大型企业的信息管理软件 Yigo-ERP。2018 年 6 月 1 日，经中国电子学会组织，包括中国工程院副院长陈左宁、中国科学院倪光南等 12 名院士和 3 名业内权威专家在内的鉴定委员会出具意见：“博科 Yigo-ERP 整体技术达到国际先进水平。该成果具备了替代国外同类产品的能力，为国内企业管理软件领域探索出可供借鉴的软件工程自动化的发展路径，推动了我国企业 ERP 应用的互联网化与一体化升级。”产品的先进性主要体现在如下方面：

1、先进的信息管理型产品

Yigo-ERP 基于流程管理等先进理念，以构造规范化的端到端的流程为中心，以持续提高组织业务绩效为目标，以业务为驱动，核心模块高度集成且动态耦合，可实现多组织架构下主数据、业务数据、财务数据的统一，同时扩展模块基于松耦合设计，便于性能扩展。Yigo-ERP 可对企业动态业务作出快速反应，满足大型、特大型企业业务财务实时一体化需求，达到了诺兰模型中的信息管理阶段，能够对业务过程中发生的动态数据进行分析，实现了业务全生命周期成本管理，帮助用户对业务经营的事前预测、事中控制、事后分析核算，形成管理闭环，助力企

业“互联网+”“智能+”升级。



图：诺兰模型

2、安全可靠

产品功能对标国际主流信息管理型 ERP 产品，不但在业务应用功能、内部功能集成、数据模型等方面与国际主流产品具备同等功能，而且在规范性、集成性、扩展性以及先进性技术融合等方面具备更好的基础。产品基于无状态的服务调用、线性负载均衡、“运行时优化”策略，有效解决了业务、财务复杂关联情形下系统性能问题，具备高性能、高稳定、高可用、高可靠性等特点。同时为解决特大型企业管理普遍存在的数据库瓶颈问题，创新性地采用基于业务维度的分库技术，将数据分布到多个独立的关系型数据库中，解决了特大型企业信息管理数据量剧增、硬件扩容困难、高效处理等问题。Yigo-ERP 通过严格鉴权的会话控制、传输控制、访问控制、先进加密算法来保证系统安全性，并支持采用国家安全部门或客户要求的加密算法，保证了重要业务数据在传输过程中的安全性，同时规避了信息管理软件常见的安全漏洞。

3、自主可控

Yigo-ERP 在拥有完全自主知识产权的 Yigo 上建立和运行，摒弃了对基础软件环境与硬件系统的单一依赖，完成了对麒麟操作系统、达梦数据库等国产基础软件的支持，形成信息管理软件技术自主化的闭环实践。产品具备以安全为目的的可控属性，可有效保证客户作为产品应用方对数据的支配权、产品的控制权等

不受损害，可应用于在国民经济占重要地位的大型、特大型企业。

4、快速定制和柔性升级

Yigo-ERP 通过模型映射与解析的方法，实现了一套业务模型自动解析成不同环境下的系统，可在不同平台（Web、iOS、Android 等）和应用场景下实现统一的逻辑控制方式和功能扩展方法。其主数据、业务单据、操作流程、报表等可完全自定义和配置，同时提供图形化建模界面，面对商业环境变化和经营战略调整，系统可以实现按需而变、柔性升级。

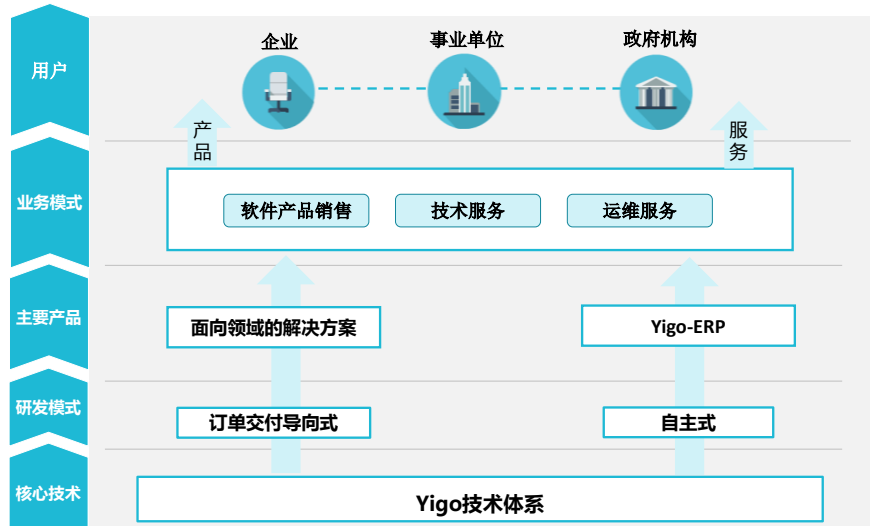
5、整合新技术，为客户提供价值

公司具备信息管理领域大数据模型和算法开发能力。Yigo-ERP 在实现业务量化的基础上，强化物联网融合，深化大数据挖掘，使企业能在剧增的数据规模和复杂的数据关系间进行价值分析，作出及时高效的管理决策，把握新的机会、创造增量利润。公司利用人工智能技术所开发的 Yipin 模块可对物料等数据进行全面梳理、存储建模、分析挖掘，为不同行业用户提供物料智能化编码方案，实现物资精确化管理，达到降本增利的效果。

（六）主要经营模式

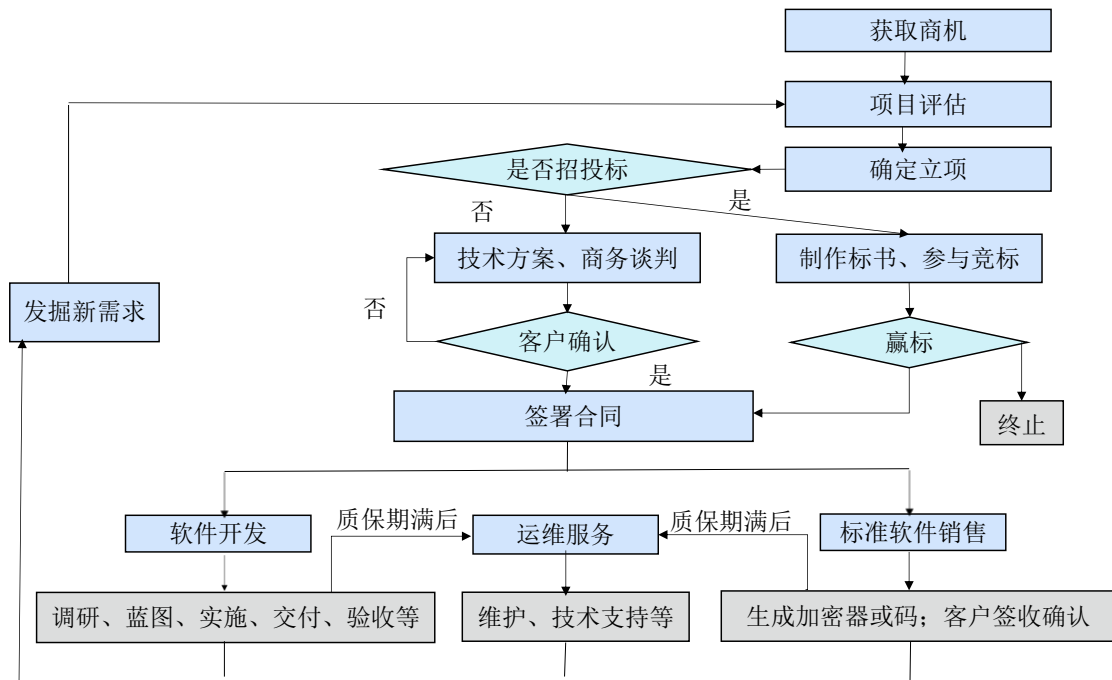
1、盈利模式

公司是一家从事信息管理软件的开发、销售和服务的高新技术企业。公司主要是以自主研发的 Yigo 技术体系为核心，形成了以 Yigo-ERP 和特定领域的信息管理软件为两翼的产品组合。根据软件行业状况及市场运作机制，公司形成了软件产品销售、技术服务及运维服务的业务组合，公司通过不同业务组合获取的收入中，扣除人工工资、费用支出等各项支出的部分形成公司的盈利。



2、销售模式

报告期内，公司绝大多数营业收入来自直销模式，公司已设立了北京、深圳等子公司与当地客户进行及时接洽。公司直销模式流程图如下：



公司采取“标杆客户”示范，兼顾产品和行业双覆盖的推广方式，经过二十余年的经营，积累了丰富的项目经验和成功案例。Yigo-ERP 等产品面向大型、特大型企业，公司对代理商、实施商筛选标准严格，且 Yigo 技术体系是公司自主研发的一套开发平台，实施商对产品和 Yigo 技术体系尚需进一步认知和了解，随着公司生态体系的建设，买断式代理方式将稳步提升。

3、研发模式

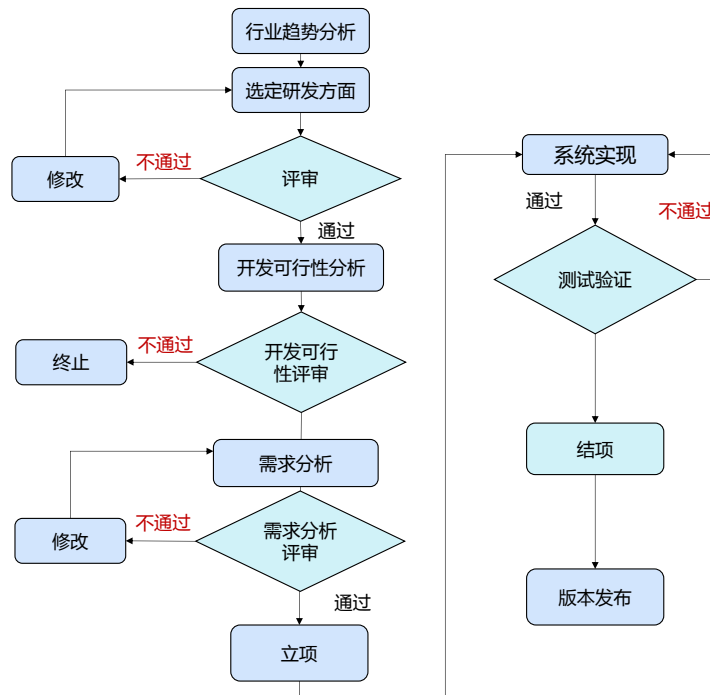
持续的研究和产品创新，满足不同客户的多样化需求并快速响应，是公司实现盈利的重要保障。

根据研发对象的不同，公司研发分为底层技术研发和产品应用研发。公司基于项目实践和对信息管理软件行业发展的预判，秉持提升软件生产效率，颠覆传统代码开发方式的理念，二十余年深耕于信息管理软件工程自动化的研究和实践，并将此作为公司的底层核心技术。对底层技术路线的坚守和持之以恒的研发投入，是推动公司产品升级的内在动力，是打造出整体技术达到国际先进水平的 Yigo-ERP 等产品的重要支撑，是实现发展战略目标的重要途径。

目前公司底层技术研发由 Yigo 研究院和 Yigo 工程研发部负责，产品应用研发和升级由产品研发部和各产品事业部负责。经过多年经营积累，公司形成了自主式研发模式和订单交付导向式研发模式，具体如下：

（1）自主式研发模式

公司底层技术和 Yigo-ERP 标准版本的研发采用自主式研发模式，公司自主式开发研究模式的基本流程图如下：



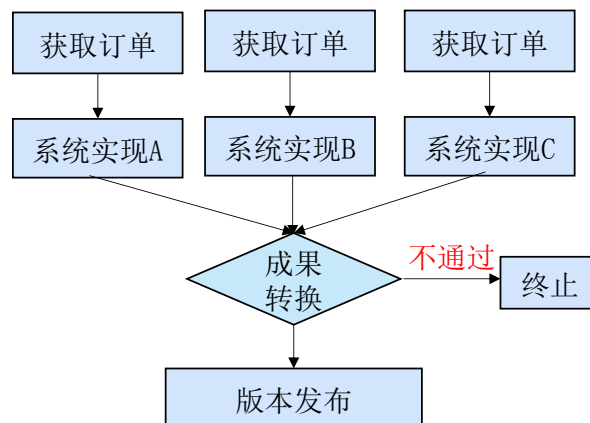
研发人员紧跟行业发展趋势，基于发展动态和项目共性问题，选定研发方向，

并进行评审，其中重大研发项目还需可行性分析和评审；开展需求分析，正式成立项，制定研发计划；实现系统开发；由测试人员进行测试验证；结项，发布版本，达到开发新产品或达到完善或扩充底层技术体系的目的。

（2）订单交付导向式研发模式

公司基于自主研发的 Yigo 技术体系在信息管理软件领域强大的开发能力，面对不同行业的政企事业单位的特定领域信息管理需求，提出相应解决方案，对其中具有通用性的功能进行固化，开发相应行业版产品，主要由产品事业部主导。

公司订单交付导向式研发模式流程图如下：



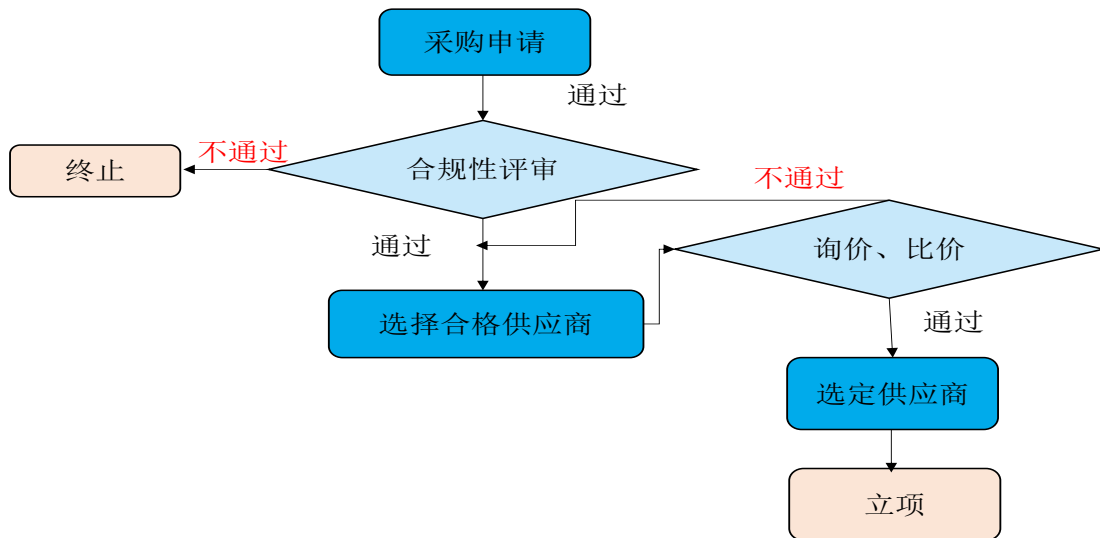
4、采购模式

公司采购的服务和产品主要包括技术服务及软硬件产品等。

（1）技术服务采购

技术服务是公司在业务开展过程中最主要的采购内容，主要为公司在开展软件产品销售时，公司就行业咨询、售前或产品中非核心模块的实施、测试对外采购。公司技术服务采购分为人月计价和项目计价两种计价方式。

经过多年发展，公司已经拥有比较完善的供应商和渠道管理体系，与主要供应商之间形成了良好稳定的合作关系。



（2）软硬件产品采购

公司采购的软硬产品主要是在软件销售或技术服务中需要应用非公司的软硬件时，公司根据客户需求，对外采购第三方产品，公司在了解市场价格定价情况、进行询价后采购相关软硬件。

5、公司采取目前经营模式的主要原因和影响经营模式的关键因素

公司对核心技术路线的坚守和灵活运用，是推动公司产品升级的内在动力，也是公司采取目前经营模式的主要原因。目前，影响经营模式的关键因素除核心技术的发展外，还包括宏观政策、行业趋势、市场定位、公司资源要素等综合因素。

6、报告期内经营模式影响因素的变化情况及未来变化趋势

公司的经营模式是经过多年发展并不断完善形成的，符合行业特点及公司自身发展。因为影响经营模式的主要因素在报告期内未发生重大变化，公司报告期内经营模式未发生重大变化。但是公司未来将持续加大软件工程自动化的投入，并关注宏观政策及行业发展动态，对现有的经营模式进行进一步优化，构建公司以 Yigo 技术体系为核心的生态网络体系架，在信息管理软件领域加速形成软件工程自动化的应用产业链。

（七）主要业务交付流程图

公司主要业务为运用 Yigo 技术体系，为政企事业单位提供信息管理软件产

品和服务。

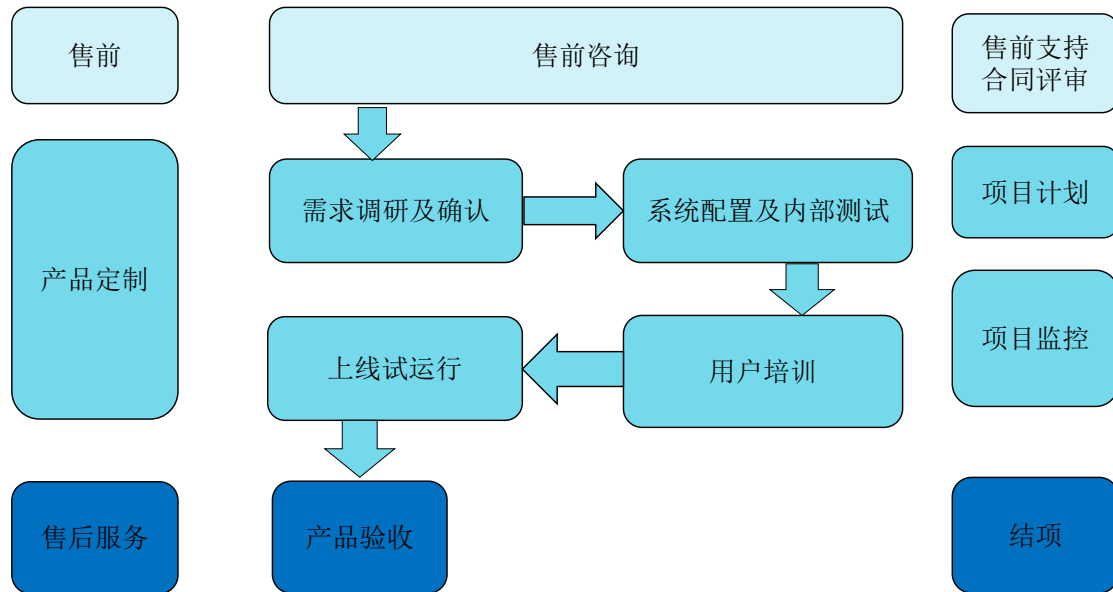
按照产品或服务的交付过程以及业务实质，公司的产品和服务主要分为软件产品销售、软件技术服务和运维服务。公司已按 ISO9001:2015 标准和 CMMI5 级制定质量管理手册，已建立完整的质量控制体系，对项目实施实行全程监控，做到透明化、可控制、可追溯的质量保障机制。公司各类别业务具体服务流程如下：

1、软件产品销售

在软件产品销售业务中，公司向客户交付相应信息管理软件产品。

公司可针对大型、特大型企业信息管理系统的个性化需求，为客户提供高效、灵活、稳定、可靠的定制化信息管理软件产品。

公司定制化软件产品交付流程全程透明、可控制、可追溯，具体如下：



售前咨询	产品开发				售后服务
	需求方案	项目实施	测试验收	交付培训	
管理需求识别： 企业战略 目标识别 策略规划 架构规划 执行规划 IT应用及优化需求：	概要设计： 软件功能 用户特征 假设 依赖关系 详细设计： 功能需求 性能需求 外部接口	服务范围： 项目管理 系统管理 业务蓝图 客户化开发 服务 数据转换 项目计划与交付项：	总体验收标准： 标准定义 验收标准详细说明 功能测试： 数据准备 功能项测试 业务流程测试 非功能测试：	用户培训与考核： Yigo平台 功能配置 系统管理 最终用户 内部顾问 文档转移 知识转移	项目结束评议： 质量评审 满意度调查 支持体系： 总部支持 本地化保障 驻场服务 远程服务

售前咨询	产品开发				售后服务
	需求方案	项目实施	测试验收	交付培训	
管理优化 IT评估 IT建设策略 项目管理： 项目选型 实施管理	需求建模 总体约束 质量特征 其他需求	总体计划 阶段划分 主阶段交付 资源计划 变更控制	安全性测试 性能测试 容错测试 安装测试 特别要求	权限测试 数据导入 上线支持 上线策略 动员会	问题解决 月结支持 效益分析 优化提升

2、技术服务业务

基于公司在信息管理软件领域的开发能力和产品技术，客户可根据自身在信息管理软件建设过程中的需求，自主选择公司的软件咨询、开发、实施、运维等技术服务组合，公司按照客户要求和约定提供相应服务，并按期向客户汇报进度，交付相应工作成果。

3、运维服务业务

软件运维服务是指为了保障客户所购买的软件使用良好，公司向客户提供的疑难问题解答、远程维护、故障排除、版本升级等服务。公司运维服务业务一般根据客户需求、故障解决的难易程度及客户愿意承担维护费用的能力采取现场维护和远程维护等不同方式。

（八）生产经营中涉及的主要环境污染物、主要处理设施及处理能力

公司主营业务是向目标客户提供信息综合解决方案及服务，所从事的技术研究、方案设计、产品开发和软件预装均不产生污染物，不会对环境产生污染。

二、公司所处行业基本情况

（一）所属行业及确定所属行业的依据

公司主营业务为基于自主研发的 Yigo 技术体系，为政企事业单位提供信息管理软件产品和服务。公司的主要产品包括 Yigo-ERP 和特定领域的信息管理软件等。

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）规定，公司所处行业为 I65 软件和信息技术服务业。根据《国民经济行业分类》

（GB/T4754-2017），公司所属行业为“6513 应用软件开发”。

（二）行业主管部门及监管体制

公司所处软件和信息技术服务业的主管部门为中华人民共和国工业和信息化部。其下属信息技术发展司承担软件和信息服务业行业管理工作，其主要职能为：拟订行业发展战略，提出发展思路和政策建议；提出并组织实施软件和信息服务业行业规划、重点专项规划、产业政策、行业规范条件、技术规范和标准；组织推进软件技术、产品和系统研发与产业化，促进产业链协同创新发展；指导推进软件和信息服务业发展；推动新技术、新产品、新业态发展和应用。

软件行业的行业组织是中国软件行业协会，其主要职能为：宣传、贯彻国家鼓励软件产业的政策，向政府业务主管部门提出本行业发展的咨询意见和建议；积极开展团体标准的制定，参与行业标准、国家标准的制定；推荐优秀软件产品，培育中国优秀软件品牌；开展中国软件服务业企业信用评价工作；开展企业个人信息保护体系评价工作。

（三）行业主要法律法规及政策

1、法律法规

公司处于软件和信息技术服务业行业，主要法律法规如下：

序号	颁布时间	名称	主要内容
1	2016年11月	《中华人民共和国网络安全法》（全国人民代表大会常务委员会发布）	国家制定并不断完善网络安全战略，明确保障网络安全的基本要求和主要目标，提出重点领域的网络安全政策、工作任务和措施
2	2015年1月	《中华人民共和国政府采购法实施条例》（国务院）	根据《中华人民共和国政府采购法》制定，进一步明晰规范政府采购行为
3	2014年8月	《中华人民共和国政府采购法》（全国人民代表大会常务委员会2014年修正）	立法目的为：规范政府采购行为，提高政府采购资金的使用效益，维护国家利益和社会公共利益，保护政府采购当事人的合法权益，促进廉政建设
4	2013年1月	《计算机软件保护条例》（国务院2013年修改）	立法目的为：保护计算机软件著作权人的权益，调整计算机软件在开发、传播和使用中发生的利益关系，鼓励计算机软件的开发与应用，促进软件产业和国民经济信息化的发展

2、行业政策

公司处于软件和信息技术服务业行业，主要行业政策如下：

序号	颁布时间	名称	主要内容
1	2018年11月	《促进大中小企业融通发展三年行动计划》工信部联企业（2018）248号	加速构建数据协同共享的产业数字化发展生态，提高中小企业获取数据、应用数据的能力，推动中小企业数字化转型。鼓励企业进一步完善数据平台建设，在云计算、大数据、人工智能、网络安全等领域形成10个左右数据规模大、集聚能力强的企业。集成具有较好数据服务基础的中小企业，支持中小企业依托平台对外提供服务，通过共享平台计算能力和数据资源，扩大数据规模，强化中小企业品牌影响力。鼓励平台为中小企业提供数字化系统解决方案，支撑中小企业智能制造，引领行业数字化转型。
2	2018年6月	《工业和信息化部关于印发〈工业互联网发展行动计划（2018-2020年）〉和〈工业互联网专项工作组2018年工作计划〉的通知》（工信部信管函〔2018〕188号）	支持建设涵盖基础及创新技术服务、监测分析服务、工业大数据管理、标准管理服务等的平台公共支撑体系；推动百万工业企业上云，组织实施工业设备上云“领跑者”计划，制定发布平台解决方案提供商目录。
3	2018年3月	《关于推动资本市场服务网络强国建设的指导意见》中网办发〔2018〕3号	中央网信办和中国证监会联合发布《关于推动资本市场服务网络强国建设的指导意见》，充分发挥资本市场作用，推动网信企业加快发展。支持符合条件的网信企业利用主板、中小板、创业板、新三板、区域股权市场、债券市场等多层次资本市场做大做强
4	2017年11月	《国务院关于深化“互联网+先进制造业”发展工业互联网的指导意见》	到2025年，基本形成具备国际竞争力的基础设施和产业体系。覆盖各地区、各行业的工业互联网网络基础设施基本建成。工业互联网标识解析体系不断健全并规模化推广。形成3-5个达到国际水准的工业互联网平台。产业体系较为健全，掌握关键核心技术，供给能力显著增强，形成一批具有国际竞争力的龙头企业。基本建立起较为完备可靠的工业互联网安全保障体系。新技术、新模式、新业态大规模推广应用，推动两化融合迈上新台阶。
5	2017年1月	《工业和信息化部关于进一步推进中小企业信息化的指导意见》（工信部企业〔2016〕445号）	鼓励和支持中小企业充分利用云计算、大数据、移动互联网等信息技术，获得以租代建、支持核心业务发展、覆盖企业管理链条的便捷信息化服务，降低信息化应用的成本和门槛。进一步推广经营管理信息化软件（ERP/OA/CRM等）的应用，并逐步向商业智能（BI）转变，全面优化

序号	颁布时间	名称	主要内容
			业务流程，推动关键环节的整合与创新，提高经营效率和管理水平。普及推广两化融合管理体系，推进内外部管理信息的互通与共享，降低成本，优化流程，提升中小企业经营信息管理系统集成程度，提高管理水平和经营效率。
6	2016年12月	《国家网络空间安全战略》 （国家互联网信息办公室发布）	随着信息技术深入发展，网络安全形势日益严峻，利用网络干涉他国内政以及大规模网络监控、窃密等活动严重危害国家政治安全和用户信息安全，关键信息基础设施遭受攻击破坏、发生重大安全事件严重危害国家经济安全和公共利益，围绕网络空间资源控制权、规则制定权、战略主动权的国际竞争日趋激烈，《战略》指导中国网络安全工作，维护国家在网络空间的主权、安全、发展利益制定。
7	2016年11月	《国务院关于印发“十三五”国家战略性新兴产业发展规划的通知》（国发[2016]67号）	到2020年，产业规模持续壮大，成为经济社会发展的新动力；创新能力和竞争力明显提高，形成全球产业发展新高地；产业结构进一步优化，形成产业新体系。到2030年，战略性新兴产业发展成为推动我国经济持续健康发展的主导力量，我国成为世界战略性新兴产业重要的制造中心和创新中心，形成一批具有全球影响力和主导地位的创新型领军企业。
8	2016年7月	《国家信息化发展战略纲要》中共中央办公厅、国务院办公厅印发	加强信息资源规划、建设和管理。推动重点信息资源国家统筹规划和分类管理，增强关键信息资源掌控能力。完善基础信息资源动态更新和共享应用机制。创新部门业务系统建设运营模式，逐步实现业务应用与数据管理分离。统
9	2016年5月	《国家创新驱动发展战略纲要》中共中央 国务院印发	发展新一代信息网络技术，增强经济社会发展的信息化基础。加强类人智能、自然交互与虚拟现实、微电子与光电子等技术研究，推动宽带移动互联网、云计算、物联网、大数据、高性能计算、移动智能终端等技术研发和综合应用，加大集成电路、工业控制等自主软硬件产
10	2016年5月	《国务院关于深化制造业与互联网融合发展的指导意见》国发〔2016〕28号	以激发制造企业创新活力、发展潜力和转型动力为主线，以建设制造业与互联网融合“双创”平台为抓手，围绕制造业与互联网融合关键环节，积极培育新模式新业态，强化信息技术产业支撑，完善信息安全保障，夯实融合发展基础，营造融合发展新生态，充分释放“互联网+”的力量，改造提升传统动能，培育新的经济增长点，发展新经济，加快推动“中国制造”提质增效升级，实现从工业大国向工业强

序号	颁布时间	名称	主要内容
			国迈进。
11	2015年5月	《国务院关于印发<中国制造2025>的通知》（国发〔2015〕28号）	实施工业云及工业大数据创新应用试点，建设一批高质量的工业云服务和工业大数据平台，推动软件与服务、设计与制造资源、关键技术与标准的开放共享；促进工业互联网、云计算、大数据在企业研发设计、生产制造、经营管理销售服务等全流程和全产业链的综合集成应用
12	2011年12月	《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）	筹规划建设国家互联网大数据平台。
13	2010年10月	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发〔2010〕32号）	品和网络安全技术攻关和推广力度，为我国经济转型升级和维护国家网络安全提供保障。

3、行业主要法律法规和政策对发行人经营发展的影响

软件产业是“十三五”时期战略性新兴产业重点培育的五大产业中“新一代信息技术产业”的重要组成部分，属于国家鼓励发展的战略性、基础性和先导性支柱产业。近年来，国务院先后印发了《关于深化制造业与互联网融合发展的指导意见》、《深化“互联网+先进制造业”发展工业互联网的指导意见》等指导性文件，强调了新一代信息技术在企业信息化过程中的重要作用。通过结合人工智能、云计算、物联网、大数据等技术的新发展，信息管理软件日益成为我国打造制造强国的重要支撑。

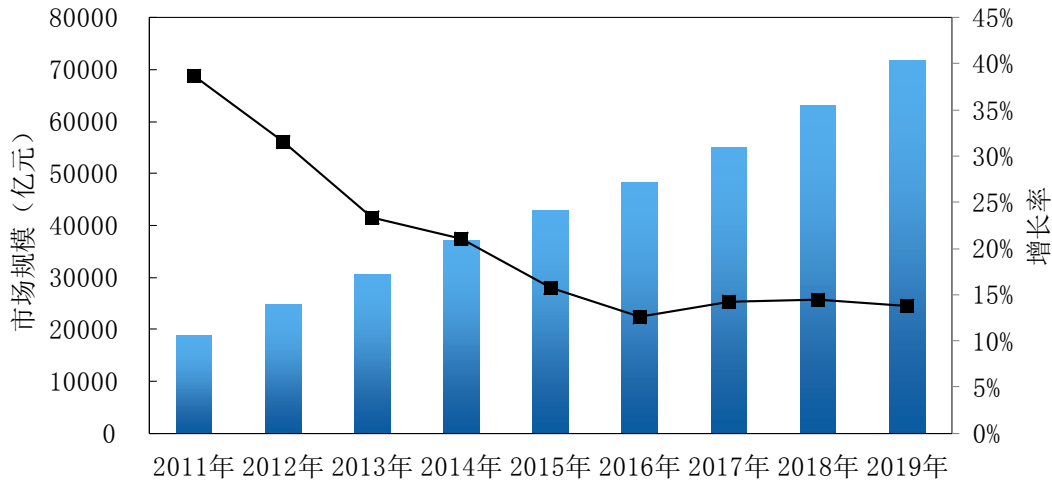
与此同时，“信息安全”提上日程，2016年11月《网络安全法》发布，2016年12月27日，《国家网络空间安全战略》发布，多次提及“信息安全”，网络信息自主可控步入快车道。由于信息管理软件中会包含政企事业单位大量重要信息，国内企事业单位对信息管理软件自主可控的需求强烈，也为公司带来了前所未有的发展机遇。

在国家政策的支持下，信息管理软件迎来历史性的战略发展机遇，产业链条将快速得到补充和完善，产业规模也将迅速扩大，未来国内产业竞争力也有望在国际市场中显著提升。目前，公司拥有创新的核心技术和达到国际先进水平的产品，在国家政策，尤其是信息安全自主可控政策等有利环境下，公司将迎来业务的快速扩张期。

（四）发行人所处行业及发展态势

1、行业简介

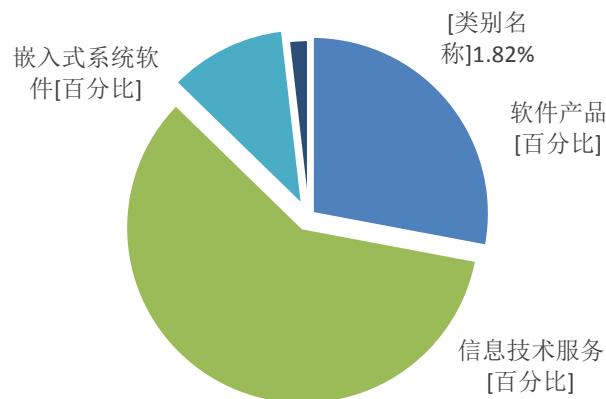
软件与信息技术服务业是指利用计算机、通信网络等技术对信息进行生产、收集、处理、加工、存储、运输、检索和利用，并提供信息服务的业务活动。



软件与信息技术服务业市场规模

数据来源：工业和信息化部

我国软件和信息技术服务业收入二十余年保持较快增长。2019 年中国软件和信息技术服务收入 71,768 亿元，同比增长 13.80%。其中软件产品收入 20,067 亿元，同比增长 12.5%，占全行业比重为 28.00%。信息技术服务收入 42,574 亿元，同比增长 18.4%，占软件和信息技术收入比重为 59.30%，其中，云服务、大数据服务共实现收入 3,460 亿元，同比增长 17.60%。



2、信息管理软件

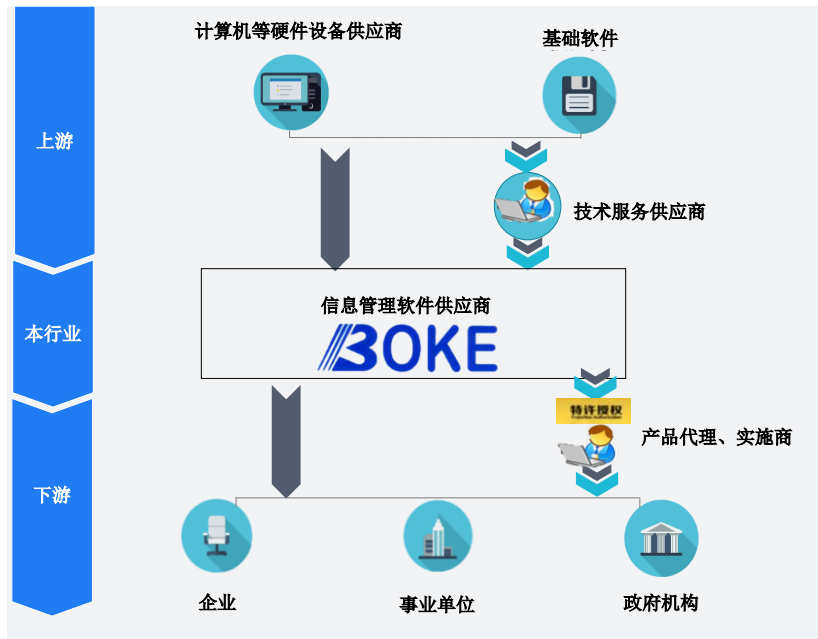
（1）信息管理软件简介

信息管理软件市场主要服务政企事业单位用户，以其信息管理需求为基础，以 IT 技术为支撑，为政企事业单位提供数据信息的综合管理软件和服务。主要包括企业资源计划（ERP）软件、供应链管理（SCM）软件、财务管理（FM）软件、客户关系管理（CRM）软件、资产管理（EAM）软件、人力资源管理（HRM）软件、办公协同（OA）软件、商业智能（BI）软件等。

信息管理软件对于推动信息化和工业化深度融合，利用新一代信息技术，构建数据的采集、传输、存储、处理和反馈的闭环，打通不同层级与不同行业间的数据壁垒，提高企业整体的运行效率，构建全新的数字经济体系，加快企业数字化、智能化升级，促进经济发展方式转变和产业结构调整，提高国家信息安全保障能力和国际竞争力具有重要意义。

（2）信息管理软件产业链

信息管理软件的上游行业主要是第三方软硬件供应商，包括计算机等硬件设备供应商、基础软件供应商等、技术服务供应商；下游行业主要是对信息管理软件存在需求的终端用户和实施代理商。信息管理软件是为国家各行业信息化建设提供服务的行业，任何具有信息化和管理建设需求的政企事业单位都是本行业下游用户。随着国家信息化总体战略布局的推进，特别是数字化转型升级速度的加快、信息安全自主可控需求强烈，下游行业的信息化建设需求不断扩大，这将有力推动公司所在行业的发展。



信息管理软件产业链

（3）信息管理软件的应用价值

管理规范性。信息管理软件改善了政企事业单位原有的管理，不但将原有的手工管理模式逐步转变为现代化的自动管理模式，并且对业务流程进行了优化，重新融合了各部门的信息，有效避免了传统管理的随意性，同时可实现政企事业单位资源的优化配置。

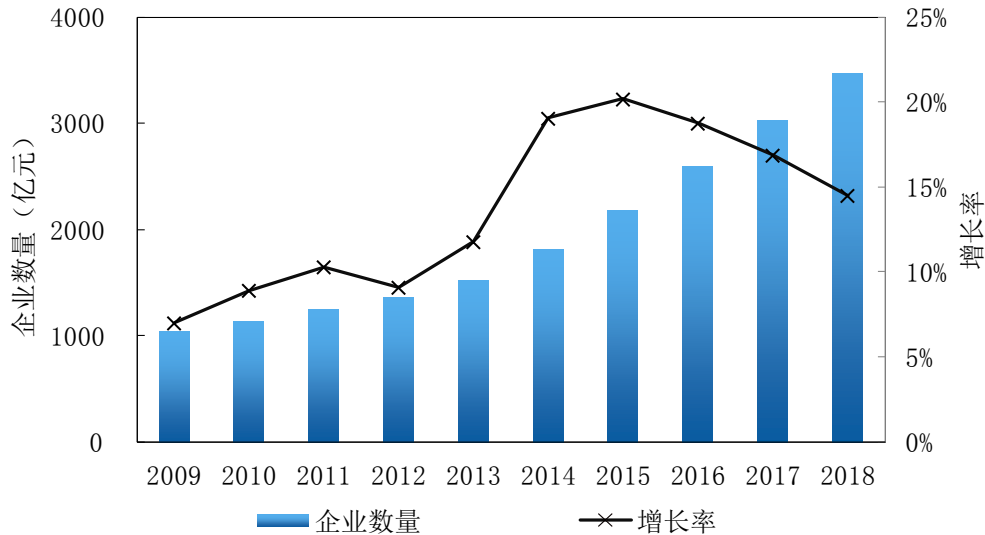
信息共享和分析。信息管理软件综合信息技术、网络技术、大数据分析等，通过信息管理软件各部门可实现各类信息的共享，可实现各部门的透明化工作，提高运行效率。ERP 等信息管理软件可实现各信息联动，统一物流、资金流、信息流，优化配置各方面的资源，加快物资、资金的周转速度，从而更好实现内部控制，提高管理水平。

企业“互联网+”和数字化转型升级的基础平台。信息化与工业化深度融合中信息管理软件是传统工业企业向“互联网+”、数字化转型升级的基础，也是工业互联网与智能制造概念的落地将依赖的强有力的支撑。

（4）信息管理软件发展情况

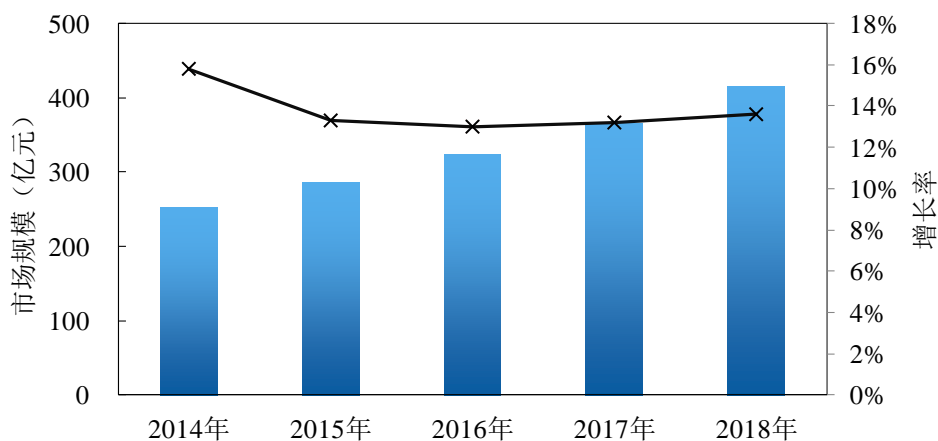
①发展潜力较大，市场规模稳定增长

近年，我国企业数量和质量稳步增长。在数量方面，据国家市场监督管理总局数据显示，截至 2018 年全国共有 3,474.20 万户企业，同比增加 15%，近 5 年企业数量平均增长率为 18%。在质量方面，根据《财富》世界 500 强排行榜，2018 年中国上榜企业达到了 120 家，相比 2013 年增加 25 家。



数据来源：国家市场监督管理总局

中国信息管理软件市场规模迅速增长，近年来保持 13% 以上的增长速度，2018 年，信息管理软件市场规模总量达到 415 亿元，同比增长 13.6%，随着国内企业数量和 IT 投入的逐步扩大，信息管理软件市场增速保持相对稳定。2014-2018 年我国信息管理软件市场规模与增长情况如下：



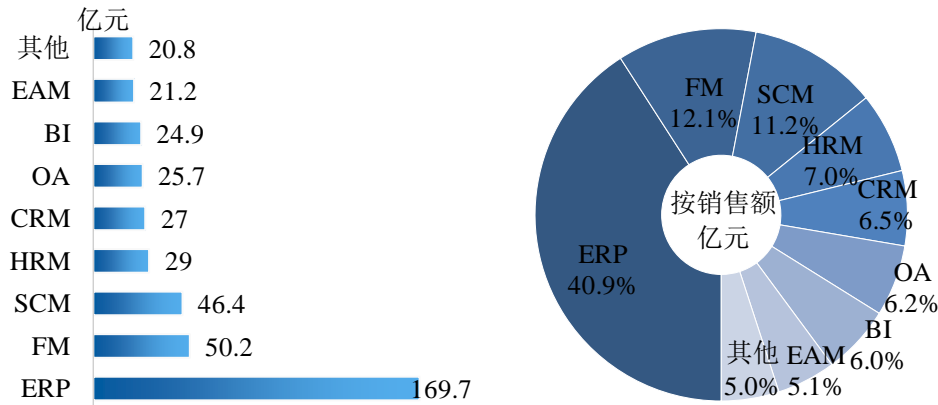
数据来源：《2018-2019 年中国企业级应用软件市场研究年度报告》赛迪顾问，2019 年 04

②信息管理软件细分产品份额不均，ERP 为关键产品

2018 年信息管理软件细分产品的增长速度并不均衡，在政企事业单位信息

化的快速升级的推动下，ERP 产品份额占比高，且保持较高增速，2018 年 ERP 销售额占信息管理软件细分产品份额相比 2017 年上升 0.19%，占比达到 40.9%。

2018 年我国信息管理软件市场产品结构如下：



数据来源：《2018-2019 年中国企业级应用软件市场研究年度报告》赛迪顾问，2019

（五）发行人所处行业在新技术、新产业、新业态、新模式等方面发展情况和未来发展趋势

过去 20 年，随着国内政企事业单位对信息管理系统需求经历了初装、扩展、控制、整体化、数据管理等阶段，国内信息管理软件也普遍历经了财务软件、特定领域信息管理软件、ERP 软件三个重要时期，报告期内，信息管理软件在产品性能、新技术促进产业创新、服务模式等方面主要发展和未来趋势如下：

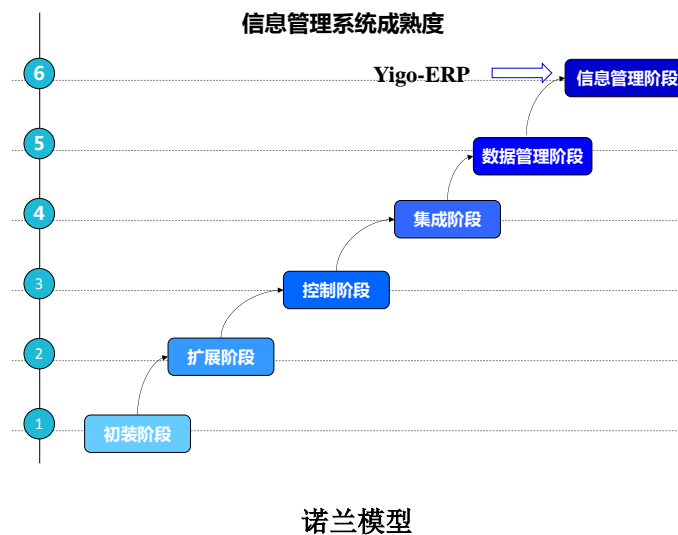
1、产品发展趋势

（1）从数据管理型向信息管理型的产品发展

美国信息管理系统专家诺兰（Richard L Nolan）提出了著名的信息管理系统进化的阶段模型，即诺兰模型。其对信息管理软件系统的成熟度划分为初装、扩展、控制、整体化、数据管理、信息管理六个阶段。在数据管理阶段，企业意识到信息战略的重要，信息成为企业的重要资源，企业开始选定统一的信息管理平台，各部门、各系统基本实现资源整合、信息共享。但为应对数字化转型升级、适应新经济环境变化、企业的需求从数据管理需求发展至信息管理需求，开始要求信息管理系统满足从简单的事务处理到支持高效管理的决策等各个层次的要求，能将组织内部、外部的资源充分整合和利用，从而提升了政企事业单位的竞争力和发展潜力，这需要模块高度集成，可实现多组织架构下主数据、业务数据、

财务数据统一的信息管理型产品，而国内较早进入信息管理这一阶段的大型和特大型企业往往仅能选择国外成熟的信息管理型产品。

公司的 Yigo-ERP 基于流程管理等先进理念，以构造规范化的端到端的流程为中心，以持续提高组织业务绩效为目标，以业务为驱动，核心模块高度集成且动态藕合，可实现多组织架构下主数据、业务数据、财务数据的统一，同时扩展模块基于松耦合设计，便于性能扩展。产品功能对标国际主流信息管理型 ERP 产品，而且在规范性、集成性、扩展性以及先进性技术融合等方面具备更好的基础，满足大型、特大型企业业务财务实时一体化需求，能够对业务过程中发生的动态数据进行分析，帮助用户对业务经营的事前预测、事中控制、事后分析核算，形成管理闭环，可实现诺兰模型中的信息管理阶段需求。



（2）信息管理软件工程自动化发展

受益于计算机内存容量呈指数增长，目前软件的规模和复杂性的增长速度甚至超过了摩尔定律。同时新业态、新模式下政企事业单位对信息管理系统个性化和自主化需求激增，要求信息管理软件不但要具备强大的功能，而且要可以实现快速定制、柔性升级。但由于较低的开发效率和较高的代码错误率，在规模、复杂性剧增下，传统代码开发方式实现开发和快速定制信息管理软件正面临巨大挑战。在这种背景下，软件工程自动化正成为信息管理系统软件开发的新选择。软件工程自动化是利用软件生产软件的方法，是一种低代码的开发技术，其有效压缩软件开发环节，避免了手工编码容易出错和开发效率的缺陷。Gartner 在 2019

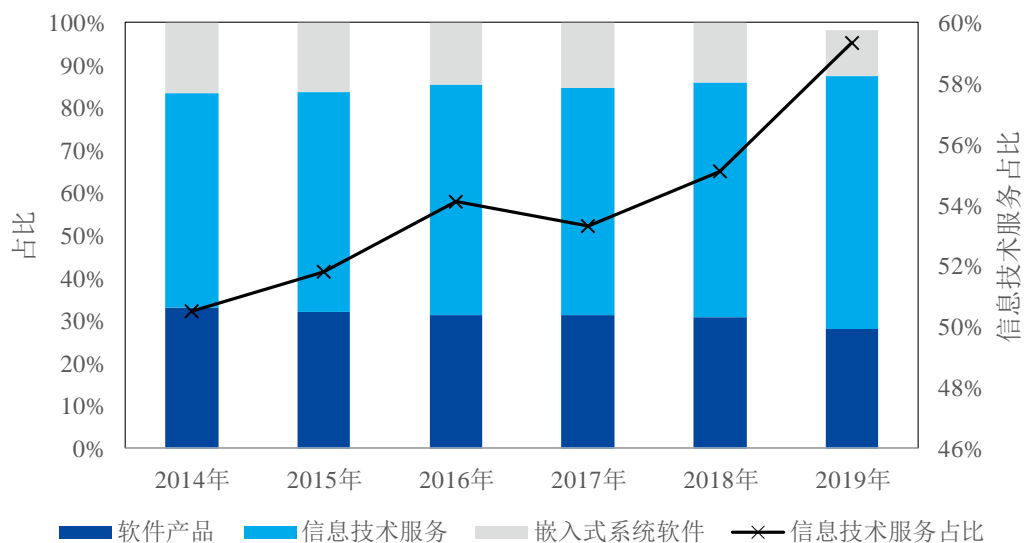
年底发布的《Low-Code Development Technologies Evaluation Guide》预测到 2024 年，45% 的大型企业 IT 应用开发和自由开发者都将至少使用 4 种低代码开发工具，软件工程自动工具将占软件开发活动比例超过 65%。构件复用开发平台是目前信息管理软件应用软件工程自动化的主要方法，其通过模块化、标准化和插件化管理，提高软件开发的效率，但在软件开发和运行过程中依然没有摆脱底层代码语言，更无法支撑软件全生命周期的开发和运维工作，因此其在适用性、系统错误率、运行稳定性等方面并没有摆脱传统软件开发的固有的缺陷。

针对上述问题，博科资讯探索出通过增加 Yigo 技术体系作为信息管理软件开发和运行环境，从而实现信息管理领域的软件工程自动化道路，首次将解释执行思想运用于领域建模层面，颠覆了软件传统开发模式，将其简化为“建模-验证”两个阶段循环迭代，极大提升了复杂系统搭建的效率，具备开发业务逻辑复杂的特大型企业核心信息管理软件的能力，同时支撑快速定制、柔性升级，在信息管理软件领域探索出可供借鉴的软件工程自动化的发展路径。

2、新兴技术催生行业新模式和推动产业创新

（1）软件服务化成为趋势

2018 年，软件产业三个细分行业中，信息技术服务收入 3.5 万亿元，占软件产业比重达 55.1%，比 2014 年提高 4.56 个百分点，呈持续增加态势，这其中信息技术加快云化发展，软件应用服务化趋势明显。



数据来源：工信部，2014 年软件和信息技术服务业统计公报-2019 年软件和信息技术服务业

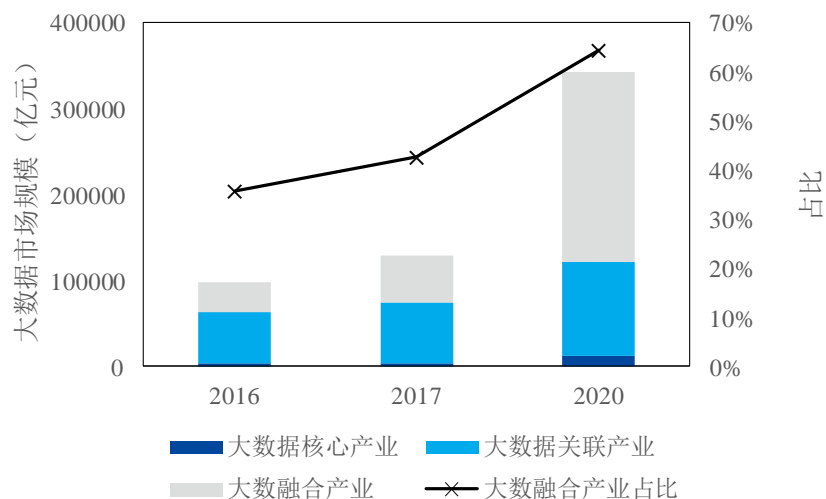
统计公报

云信息管理软件服务将软件部署于云服务器端，用户可通过不同终端设备接入互联网访问云服务器获得应用服务，是从传统的软件模式转变为 SaaS（软件即服务）模式。目前，信息管理软件主要目标市场中企业主要分化为小型、中型、大型、特大型企业。中小企业数量庞大，但信息化程度较低，对价格更敏感，且生命周期短、续费率低，通过云服务帮助中小企业快速形成信息化能力，是目前中小企业信息管理的主要发展方向。而大型、特大型企业的信息管理的不但对产品功能、个性化定制等方面要求高，而且对安全可控有极高的需求，因此大型企业尤其特大型企业较少选择公有云提供的软件服务。

公司不但将云计算等新兴技术引入 Yigo 技术体系，支撑分布式搜索引擎、分布式缓存、虚拟化部署，而且通过创新的技术摒弃了对基础软件环境与硬件系统的单一依赖，可满足客户对云部署、国产基础软件等不同部署环境需求。

（2）新技术的应用促使信息管理软件的变革

随着移动互联网、大数据、人工智能等新兴信息技术的发展，给信息管理软件带来了巨大的创新和机遇。



数据来源：大数据产业发展规划（2016-2020年）

融合大数据的信息管理软件可为企业提供内容管理、数据分析等服务，帮助企业在剧增的数据规模和复杂关系数据间的价值分析下及时高效的管理决策，尽早地发现新的机会和利润区。智慧企业是信息管理软件融合人工智能技术，站在企业整体的角度，在实现业务量化的基础上，将先进的信息技术、工业技术和管

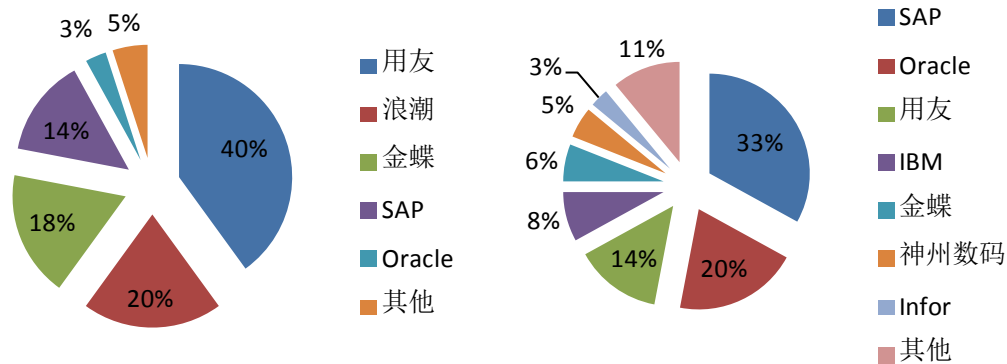
理技术深度融合，实现管理的数字化感知、网络化传输、大数据处理和智能化应用，从而使企业呈现出风险识别自动化、决策管理智能化、纠偏升级自主化的柔性组织形态和新型管理模式。国外大型信息管理软件提供商积极部署智慧企业框架，2018年SAP推出智慧企业框架，帮助企业利用AI等新兴技术实现智能化升级，提高企业价值。

博科资讯 Yigo 中的大数据开发平台，包含快速读取数据、数据仓库算法、数据挖掘算法、数据模型验证，数据导入导出、特征转换等元素模块，并提供可视化设计工具，可便捷实现信息管理软件中大数据功能的开发。

3、自主可控

为维持自身的技术优势和世界领先地位，美国、日本、欧洲等发达国家通过立法、制订政策等行政手段，对中国采取高新技术出口审查和管制措施。2009年起发达国家对中国的单边出口管制总体趋于严格，美国《出口管理条例》中中国被列于仅优于伊朗、朝鲜等国的D类，同时其常编制各种理由制裁的中国政企事业单位，面对日益趋严的形势，自主可控是我国政企事业单位新时代发展的必由之路。

信息管理软件往往直接关系到政企事业单位的正常运营，还涉及其大量核心业务及数据，保障核心管理系统自主可控和安全稳定对政企事业单位发展至关重要。但由于国内缺乏大型、特大型企业普遍需要的信息管理型产品，相关市场依然长期被国外厂商占据。根据前瞻产业研究院对ERP市场格局统计，2018年尽管国产软件在整体上占据了大部分信息管理软件市场，但是SAP、Oracle、微软等国外厂商在我国高端ERP市场占比之和超过60%。



我国 ERP 市场格局

我国高端 ERP 市场格局

资料来源：前瞻产业研究院

公司基于完全自主知识产权的 Yigo 技术体系，成功研发了应用于大型、特大型企业的信息管理软件 Yigo-ERP，整体技术达到国际先进水平，具备了替代国外同类产品的能力，2019 年，公司技术和产品开始应用于万亿产值的特大型企业核心业务系统，助力其信息管理软件自主可控。

（六）公司取得的科技成果与产业深度融合的具体情况

公司基于自主研发的 Yigo 技术体系，总结全球企业管理与业务实践逻辑，通过建模和测试的迭代循环，研制了 Yigo-ERP 和特定领域的信息管理软件为两翼的产品组合，并据此开展业务，协助政企事业单位构建自主可控的信息管理系统，并提供数字化、智能化解决方案。

在特定领域的信息管理软件中，公司进入财务管理、审计、供应链管理等领域较早，公司设立之初即已开始开发财务管理、审计软件，自 2005 年公司推出 Yigo 技术体系的首个版本以来，即着手提供高端物流供应链信息管理的解决方案，经过持续不断地迭代更新，公司已在通讯、能源、航空、公安等行业服务了众多政企事业单位特定领域信息管理系统建设，与中国移动、中海油、中通服、中国外运、中航技、公安部等大型央企、机关单位建立了长期稳定的合作关系。

2016 年，随着 Yigo 技术体系的日渐成熟，公司正式推出了自主研发的 Yigo-ERP，整体技术已到达国际先进水平，挑战了国外软件在信息管理型 ERP 产品上的垄断地位。经过三年多的市场培育期，Yigo-ERP 在能源、制造业、医

疗卫生行业、建筑设计业、轨道交通业的部分大型企业中已经取得了成功案例，经典案例包括：法尔胜、现代设计集团等选择本公司系统替换原有进口 ERP。在 2019 年，博科资讯的 Yigo-ERP 相继通过了国家电网和中国石油两家大型央企的测试和评定，承接了相关领域核心业务系统的开发和研究工作，产品在特大型企业市场得到认可。

三、公司市场地位及竞争情况

（一）发行人产品或服务的市场地位、技术水平及特点

1、公司产品或服务的市场地位

公司依托于创新 Yigo 技术体系和国际先进的信息管理型 Yigo-ERP 产品，报告期内标杆客户订单规模实现百万级、千万级到上亿级跃迁，2019 年，公司分别被国家电网和中国石油选为战略合作伙伴，共同研发满足其核心业务系统。公司作为自主厂商进入了具有极高行业壁垒的特大型企业的核心信息管理软件市场。

信息管理软件的自主可控是保障关键企业数据安全的第一道防线，随着《网络安全法》出台和网络安全审查制度实施力度不断加大，国产信息管理软件将有巨大的发展空间。公司产品在拥有完全自主知识产权的 Yigo 上建立和运行，摒弃了对基础软件环境与硬件系统的单一依赖，充分保障政企事业单位对核心业务系统和关键数据的自主可控，结合信息管理软件领域“标杆客户”的示范效应显著的特点，公司在大型、特大型企业信息管理软件自主可控领域先发优势突出。

公司产品在同行业中具有技术优势，并多次获得软件、解决方案类的奖励。报告期内，公司曾获得上海市明星软件企业、上海高新技术成果转化项目百佳等奖项。2017 年 6 月 26 日，博科资讯正式通过 CMMI 五级国际认证，对公司持续优化产品的能力予以充分肯定。

2、公司技术水平及特点

公司是信息管理软件领域软件工程自动化技术的创新引领者，经过二十余年技术研究、创新与项目积累，探索出了一条信息管理软件自动化开发的创新道路，

构建了以面向事务处理领域图形化语言为核心的 Yigo 技术体系。其技术特点在于图形化和描述式的开发方式，使得开发人员可集中关注业务实现，实现信息管理系统精准定制、敏捷开发。同时通过准确的描述与自动迭代能力，极大提升了搭建复杂系统的效率，为国内信息管理软件领域探索出可供借鉴的软件工程自动化的发展路径。

公司凭借创新的核心技术，基于 20 年项目经验和流程管理等先进理念，总结全球企业管理与业务实践，成功研发了应用于大型、特大型企业的信息管理型产品 Yigo-ERP，整体技术达到国际先进水平。基于公司 Yigo 和 Yigo-ERP 的研究成果，经公司申请，中国电子学会组织了对 Yigo-ERP 核心技术及产业化应用的科学技术成果鉴定。2018 年 6 月 1 日，包括中国工程院副院长陈左宁、中国科学院倪光南等 12 名院士和 3 名业内权威专家在内的鉴定委员会出具意见：“博科 Yigo-ERP 整体技术达到国际先进水平。该成果具备了替代国外同类产品的能力，为国内企业管理软件领域探索出可供借鉴的软件工程自动化的发展路径，推动了我国企业 ERP 应用的互联网化与一体化升级。”

（二）发行人与同行业可比公司的比较情况

1、行业内主要参与者

截至报告期末，大陆地区信息管理软件行业主要企业包括国外厂商、国内厂商和国外产品的国内实施厂商，国外厂商主要为 SAP、Oracle 等，国内厂商主要为用友网络、金蝶软件、鼎捷软件、发行人等，国外产品的国内实施厂商主要有汉得信息、赛意信息等，具体如下：

（1）SAP

SAP 成立于 1972 年，总部位于德国 Walldorf，是全球最大的企业管理和一体化商务解决方案供应商。SAP 于 1995 年开始进入中国，目前在中国已有超过 1,000 家大型用户，主要分布在能源、航空航天、汽车、化工、消费品、电气设备、电子、食品饮料等行业。

（2）Oracle

Oracle 公司（中文译名：甲骨文）是全球领先的信息管理软件及服务供应商

之一，成立于 1977 年，总部位于美国加利福尼亚州。公司向多个国家的用户提供数据库、工具和信息管理软件以及相关的咨询、培训和支持服务。Oracle 在信息管理软件中云技术上具有领先优势。

（3）用友网络

用友网络成立于 1995 年，总部位于北京，我国上交所上市公司，从财务软件起家，目前是中国最大的管理软件、ERP 软件、集团管理软件、人力资源管理软件、客户关系管理软件及小型企业管理软件提供商。

（4）金蝶软件

金蝶软件是香港联交所主板上市公司，在深圳、上海、北京设置三个软件园，是国内领先的企业管理软件及中间件软件企业之一，金蝶软件在国内中小企业管理软件市场领先地位。

（5）鼎捷软件

鼎捷软件成立于 1982 年，是我国创业板上市公司，是企业数字化、智能化解决方案服务提供商，主营业务是为制造业、流通业及小微企业提供数字化、智能化解决方案。

（6）汉得信息

公司前身是 1996 年成立的“上海汉得计算机服务有限公司”，是我国创业板上市公司，是中国成立最早的本地化的 ERP 咨询实施公司之一，目前为国外高端 ERP 产品国内实施服务行业的龙头。

（7）赛意信息

公司成立于 2005 年，是我国创业板上市公司，是一家企业级数字化及智能制造综合解决方案提供商，专注于面向制造、零售、服务等行业领域的集团及大中型客户提供完整的数字化及智能制造解决方案产品及相关实施服务。

2、行业内主要竞争对手

（1）竞争关系

公司	国内核心客户群	代表产品	实施服务	开发平台
SAP	大型、特大型企业	R3、S/4 HANA	外包	ABAP
Oracle	中型、大型企业	Oracle ERP 云	自主+外包	-
用友网络	中型、大型、特大型企业	NC、U8、T+	自主+外包	UAP
鼎捷软件	小型、中型企业	TOP GP 、T100、E10	自主+外包	DAP
金蝶软件	小型、中型、大型企业	EAS Cloud、K/3 Cloud、KIS 系列	自主+外包	EAS BOS K/3 BOS
汉得信息	中型、大型、特大型企业	以 Oracle、SAP、微软等ERP产品的实施服务和客户支持服务为主	自主	-
赛意信息	面向制造、零售、服务等行业中型、大型、特大型企业	以 Oracle, SAP 等 ERP 产品的实施服务和客户支持服务为主	自主	-
发行人	大型、特大型企业	Yigo-ERP	自主	Yigo

目前发行人在国内特大型、大型企业信息管理管理软件领域的主要竞争对手为 SAP、用友网络。

（2）发行人与主要竞争对手比较情况

①开发平台

目前信息管理软件提供商为提升软件开发、实施效率，避免传统软件工程各个环节的偏差，纷纷着手研制自己的开发平台。SAP 的 ABAP 是面向对象语言，不仅是开发工具，也是一套完整的 client/server 开发环境，属于支持结构化程序设计的语言，但其并不支持图形化设计，语言学习门槛高，且开发效率较低。

用友网络的开发平台为 UAP，其与 Yigo 技术体系都通过图形化的方式进行业务建模，为开发人员提供直观、简易、高效的开发体验，区别与 UAP 的通过代码封装形成的构件复用开发平台，公司对信息管理软件代码功能进行知识工程化，将开发过程业务逻辑抽象成技术要素，形成面向事务处理领域图形化建模语言，并将解释执行的思想运用于领域建模层面，构建了 Yigo 技术体系，不但广泛适用于信息管理软件全生命周期的低代码开发和维护，而且提供软件的运

行环境。

②主要产品

在业务应用方面，Yigo-ERP 在应用界面与操作上进行了大量本土化优化，相较 SAP 更为灵活、易用；业务功能、功能配置、内部模块集成和 SAP 的信息管理型产品理念和功能高度一致，并提供图形化开发界面，对大型、特大型企业的后续开发、安全可控、个性化需求支撑度高；用友网络 NC ERP 虽在功能模块上覆盖部分业务，但在应用功能设计上是以财务管理为核心，逐步扩展其他应用模块，更侧重于统计型的数据管理应用。

在技术方面，Yigo-ERP 在设计组件与开发管理上具有优势；在系统运行管理上 Yigo-ERP 相较应用成熟的 SAP 产品在内置系统运行监控工具上存在差距，与用友网络一样都采用第三方监控工具，但在系统部署与升级、功能发布及管控方面有一定优势。

在安全方面，Yigo-ERP 是国产自主研发产品，不但拥有自主的源代码和安全可控的加密算法，而且摒弃了对基础软件环境与硬件系统的单一依赖，可有效保证客户作为产品应用方对数据的支配权和产品的控制权等不受损害。

3、与同行业可比公司的比较情况

（1）研发投入占比

截止 2019 年 12 月 31 日，公司与同行业上市公司研发人员数量及占总人数比例的对比情况，及 2019 年度公司与同行业上市公司研发投入及占营业收入比例的对比情况如下：

单位：人；万元；%

同行上市公司	2019年12月31日		2019年度	
	研发人员数量	占比	研发投入	占营业收入比例
SAP	27,634	27.54	3,354,413.00	15.58
Oracle	38,000	27.94	4,157,457.92	15.25
用友网络	5,184	30.02	163,012.75	19.16
金蝶软件	-	-	65,049.90	19.08
鼎捷软件	1,106	28.4	16,643.16	11.35

同行上市公司	2019年12月31日		2019年度	
	研发人员数量	占比	研发投入	占营业收入比例
汉得信息	7,929	76.57	48,502.39	17.81
赛意信息	912	26.78	11,719.66	10.9
平均值	11,538	31	1,116,686	16
发行人	196	28.87	2,721.31	15.30

数据来源：公司年报

注：研发投入为研发费用和当年开发支出之和

（2）经营情况及市场地位

单位：万元；%

同行上市公司	2019年 营业收入（万元）	2019年度前五名客户合 计销售金额	2019年度第一大客户 合计销售金额
SAP	21,534,047.14	-	-
Oracle	27,255,979.51	-	-
用友网络	850,965.97	13,403.00	-
金蝶软件	340,974.30	7,330.95	2,148.14
鼎捷软件	146,671.81	1,825.56	399.59
汉得信息	272,344.06	17,100.02	5,168.55
赛意信息	107,564.65	52,244.99	41,421.79
平均值	7,215,506.78	18,380.90	12,284.52
发行人	17,785.28	11,310.40	8,123.81

资料来源：上市公司年度报告

目前尽管国产软件在整体上占据了大部分信息管理软件市场，但是在面向大型和特大型企业的市场上占有率较低，国内自主厂商单个订单规模相比外国厂商及国外厂商的国内实施商较低，用友网络、金蝶软件、鼎捷软件三家国内自主厂商 2019 年营业收入平均为 44.62 亿元，但前五大客户合计销售金额平均仅为 7,519.84 万元，作为国外厂商的国内实施商的汉得信息和赛意信息 2019 年营业收入平均为 19.00 亿元，为三家自主 ERP 厂商平均值的 42.57%，但前五大客户合计销售金额平均高达 3.47 亿元，为三家自主 ERP 厂商平均值的 461.08%。发行人依托于创新的核心技术和国际先进的 ERP 产品，进入了具有极高行业壁垒的特大型企业的核心信息管理软件市场。报告期内标杆客户订单规模实现百万级、千万级到上亿级跃迁，在总体营业收入较小的情况下前五大客户收入超过大多数国内自主产品同行竞争对手，2019 年公司营业收入为三家自主 ERP 厂商平均值

的 3.99%，但前五大客户营业收入为三家自主 ERP 厂商平均值的 150.41%。

（三）公司竞争优势与劣势

1、竞争优势

（1）核心技术创新：Yigo 在软件工程自动化领域优势明显

公司是信息管理软件领域软件工程自动化技术的创新引领者。Yigo 创新地将信息管理软件开发过程简化为建模和验证两个阶段循环迭代，广泛适用于信息管理软件全生命周期的低代码开发和维护，通过准确的描述与自动迭代能力，极大提升了搭建复杂系统的效率，具备开发业务逻辑复杂的大型、特大型企业核心信息管理软件的能力。同时，首次将解释执行的思想运用于领域建模层面，实现开发、部署与底层语言环境相分离，可从底层实现对信息管理软件的自主可控。

（2）产品先进：Yigo-ERP 整体技术达到国际先进水平，自主可控优势凸显

Yigo-ERP 产品功能对标国际高端信息管理型 ERP 产品，不但在业务应用功能、内部功能集成、数据模型等方面与国际主流产品具备同等功能，而且在规范性、集成性、扩展性与先进性技术融合等方面具备更好的基础。同时，Yigo-ERP 在完全自主知识产权的 Yigo 上建立，摒弃了对基础软件环境与硬件系统的单一依赖，具备以安全为目的的可控性属性，可有效保证客户作为应用方对数据的支配权和产品的控制权等不受损害。

（3）人才优势：稳定、专业的团队

公司在信息管理软件行业，深耕二十余年，已形成了一支稳定、专业的研发团队，主要研发人员长期关注前沿技术动态和客户需求，注重产品与市场需求的契合。截至报告期末，公司有研发人员 196 人，占公司员工总数的 28.87%，研发团队稳定性强，核心技术人员自公司设立之初即加入公司，长期从事信息管理软件和其核心技术的研发，具有丰富的行业经验和扎实的理论基础，熟悉用户需求及使用偏好、技术功底过硬，具备较强的解决问题能力。

（4）客户优势：与优质客户已建立长期战略合作关系

经过多年的经营和积累，公司产品及服务已在政府事业单位、特大型、大型

企业得到有效推广，树立了良好的口碑。公司已重点涉足能源行业、通信行业、航空行业、制造行业、医疗卫生、交通行业、政府事业单位等领域。与包括公安部、中移动、中国石油、国家电网、中海油等政企事业单位保持长期深度合作，同时，公司将依托国家信息安全、自主可控的国家战略，紧紧把握特大型企业核心业务系统开发需求，树立标杆，扩大推广。

2、竞争劣势

（1）发行人规模相对偏小，资金不足限制公司发展

信息管理软件行业是一个集中度较高的行业，龙头企业占有了大部分市场。尽管公司通过自身的发展和积累，在技术研发和产品功能方面已经取得了一些优势，但公司本身的资本规模和融资渠道与业内龙头企业差距仍然较大。新技术、新产品的研发、实施团队的培养以及市场的推广都需要大量资金投入，尤其是2019年公司在面向特大型企业的核心业务系统市场取得的重要进展，需要公司扩充大量人员来完成新增业务，虽然短期内公司可以通过调节其他项目的进度和提高人员利用率，来保证项目的推进，但是长期来看，扩大企业规模仍然是当务之急。目前公司融资手段主要依靠非公开增资及银行借款，融资难度较大，缺少资金可能会对公司的持续发展产生影响，可能使得公司错过发展壮大的最佳窗口期。

（2）与国内外知名信息管理软件厂商相比，品牌知名度仍存在一定的差距

信息管理软件行业属于产品与服务并重的行业，品牌知名度对企业开拓市场具有重要作用。公司 Yigo-ERP 等产品相较国内外头部厂商产品，虽已在功能、性能、价格、自主可控等方面具有相对竞争优势，但由于为新生产品，其品牌市场知名度、市场份额上仍存在较大提升空间。

（3）与国内外知名信息管理软件厂商相比，未形成实施服务的合作伙伴

由于公司 Yigo-ERP 等产品推出市场不久，品牌知名度较低，且 Yigo 技术体系是公司自主研发的一套开发平台，实施服务商对公司信息管理软件和 Yigo 技术体系尚需进一步认知和了解，目前公司主要靠自己提供产品和服务，这也限制了公司产品的快速推向市场。

（四）行业发展面临的机遇与挑战

1、行业发展面临的机遇

（1）产业转型升级进入攻坚期，数字化转型成为企业共识

我国经济在“十三五”时期保持稳定的中高速增长，一方面每年经济体量的增长将带来新的信息化需求，另一方面随着我国经济进入新常态，劳动力成本不断攀升，各企业面临着转型升级带来的压力，亟需提高管理效率、控制管理成本，因此，越来越多的企业希望通过数字转型来提升效率，转变企业发展模式，信息管理软件是传统工业企业向数字化转型的基础，也是工业互联网与智能制造概念的落地将依赖的强有力的支撑。

（2）信息管理软件市场国产化趋势形成

“信息安全”提上日程，2016年11月《网络安全法》发布，2016年12月27日，《国家网络空间安全战略》发布，多次提及“信息安全”，网络信息自主可控步入快车道。由于信息管理软件中会包含政企事业单位大量重要信息，国内大型、特大型企事业单位对信息管理软件自主可控的需求强烈，也为公司带来了前所未有的发展机遇。

（3）新技术助力信息管理软件发展

近年来，云计算、大数据和智能化等热点领域的兴起对于中国信息管理软件的增长起到了推动作用。融合大数据的信息管理软件可为企业提供内容管理、企业数据分析等服务，帮助企业在剧增的数据规模和复杂关系数据间，进行价值分析和及时高效的管理决策。智慧企业是信息管理软件融合人工智能技术，站在企业整体的角度，在实现业务量化的基础上，使企业呈现出风险识别自动化、决策管理智能化、纠偏升级自主化的柔性组织形态和新型管理模式。

（4）业务需求变化迅速，企业需要信息管理软件按需即变

无论是大型企业还是中小企业，外部市场变化带来的业务架构变化是不可避免的，迅速适应市场变化并作出反应成为企业的重要竞争力之一。传统代码开发方式，要对现有信息管理软件进行较大调整与变化，实现难度大，且各个功能之

间的关联与影响也较难控制。以图形化开发和自动化生成为特征的软件工程自动化技术引入信息管理软件开发领域，更好地适应了企业需求的不断变化。

2、行业发展面临的挑战

（1）传统软件开发方式在信息管理软件领域面临巨大挑战

随着互联网时代和新一代信息技术的需求、企业业务和管理流程的日益复杂化，信息管理软件的代码规模迅速增长，结构也愈益复杂化，同时政企事业单位对管理方式的智能化和个性化等需求也逐渐显露，由于较低的开发效率和较高的代码错误率，传统通过编写代码或构件复用平台的开发方式正面临巨大挑战。

（2）开发技术标准不统一

开发技术标准不统一，产品兼容性差。尽管信息管理软件开发技术经过了多年的发展，但是仍然没有统一完善的标准体系，各个厂商开发的产品，甚至同一厂商不同产品不兼容的问题时常出现，阻碍客户的灵活应用。

（3）人才匮乏

国内软件行业人才相对有限，特别信息管理软件开发所需的既掌握客户所处行业知识背景又掌握软件开发技术的高端技术人才匮乏，软件企业对高端人才争夺较为激烈。国外软件企业进入中国后，以良好的薪酬及工作环境吸引了大量高端人才，更加剧了国内软件行业人才的竞争。

（4）信息管理软件具有转换成本高、客户粘性强的特点

大型、特大型企业更换 ERP 等信息管理软件不但成本高，而且数据的整体搬迁、操作维护人员的重新培养，业务流程的更改，往往涉及到系统甚至经营的稳定性。因此在信息管理软件行业，新兴厂商开拓市场困难。

（五）公司市场地位及行业竞争状况的变化及未来趋势

公司自成立以来一直深耕于信息管理软件领域，经过二十余年技术研究、创新与项目积累，探索出了一条以 Yigo 技术体系为基础，实现信息管理软件开发自动化的道路，并据此，自主开发了以 Yigo-ERP 和特定领域的信息管理软件为两翼产品组合，其中 Yigo-ERP 整体技术达到国际先进水平，具备了替代国外同

类产品的能力。

信息管理软件市场集中度高，尤其在高端信息管理型产品市场，SAP 等国外厂商具备丰富的项目经验，市场份额较高，但随着新一代信息技术的发展和自主可控需求，信息管理软件市场也逐渐开始出现新局面，个别优秀国内企业在产品性能和核心技术上实现赶超，市场份额将逐步提升。

从 2016 年以来国内信息管理软件市场增速出现回升，预计今后几年随着众多企业向“互联网+”、“智能+”转型，信息管理型产品需求不断涌现，国内信息管理软件市场会保持较快增速。

公司通过二十余年对核心技术的持续研发，产品竞争力已达到国际先进水平，实现了多项行业突破。报告期内，公司基于核心技术的竞争优势和业内领先的产品性能，实现经营业绩大幅增长，未来，公司将持续加大研发投入，进一步巩固核心竞争力，加大产品推广力度，力争市场地位进一步提升。

四、公司销售情况和主要客户

（一）公司销售情况

1、营业收入构成情况

报告期内，公司营业收入及各业务情况如下：

单位：万元；%

类别	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	17,779.04	99.96	9,366.78	99.91	6,893.28	99.71
软件产品销售	14,230.80	80.01	7,334.88	78.24	5,365.88	77.61
软件技术服务	2,492.21	14.01	722.15	7.70	342.64	4.96
运维服务	1,056.03	5.94	1,309.75	13.97	1,184.76	17.14
其他业务收入	6.24	0.04	7.99	0.09	20.25	0.29
合计	17,785.28	100.00	9,374.77	100.00	6,913.53	100.00

2、报告期内主营业务收入分地区情况

报告期内，公司主营业务收入各地区的构成情况如下：

单位：万元；%

地区分布	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	比例	比例
华北地区	9,098.97	51.18	566.16	6.04	231.17	3.35
华东地区	6,019.24	33.86	5,241.49	55.96	4,538.92	65.85
华中地区	917.35	5.16	1,320.03	14.09	816.99	11.85
其他地区	1,743.48	9.80	2,239.10	23.91	1,306.20	18.95
合计	17,779.04	100.00	9,366.78	100.00	6,893.28	100.00

3、各种销售模式下的收入占比

报告期内，公司主营业务收入不同销售模式的构成如下：

单位：万元；%

销售模式	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	金额	比例	比例
直销模式	17,709.56	99.61	9,267.97	98.95	6,825.53	99.02
代理模式	69.48	0.39	98.81	1.05	67.75	0.98
合计	17,779.04	100.00	9,366.78	100.00	6,893.28	100.00

4、公司主要产品客户数及金额变动情况分析

报告期内，软件销售业务中的主要产品 Yigo-ERP 及 Yigo-SCM 的客户数量及平均单位客户金额（同一控制下的多个客户合并计算）情况如下：

单位：个；万元

项目	2019年度		2018年度		2017年度	
	客户数量	单位客户收入金额	客户数量	单位客户收入金额	客户数量	单位客户收入金额
Yigo-ERP	28	368.19	28	96.52	24	86.72
Yigo-SCM	22	119.19	19	184.58	13	141.20

（二）前五大客户销售情况

报告期内，公司主要客户为政府及事业单位、央企及国企及国内知名民营企业。

2017年度，公司按照合并口径计算向前五大客户销售情况如下：

单位：万元；%

序号	客户名称	营业收入	占营业收入比例	提供主要产品
1	中国移动通信集团有限公司	935.10	13.53	特定领域的信息管理软件
2	中国通信服务股份有限公司	799.17	11.56	特定领域的信息管理软件
3	中华人民共和国公安部	584.73	8.46	特定领域的信息管理软件
4	澳奎国际贸易（上海）有限公司	423.56	6.13	Yigo-ERP
5	万华化学集团股份有限公司	246.17	3.56	特定领域的信息管理软件
合计		2,988.72	43.23	-

2018 年度，公司按照合并口径计算向前五大客户销售情况如下：

单位：万元；%

序号	客户名称	营业收入	占营业收入比例	提供主要产品
1	中国移动通信集团有限公司	2,188.11	23.34	特定领域的信息管理软件
2	中华人民共和国公安部	437.40	4.67	特定领域的信息管理软件
3	天合光能股份有限公司	367.05	3.92	特定领域的信息管理软件
4	中国通信服务股份有限公司	301.48	3.22	特定领域的信息管理软件
5	上海新马建设（集团）有限公司	252.62	2.69	Yigo-ERP
合计		3,546.66	37.83	-

2019 年度，公司按照合并口径计算向前五大客户销售情况如下：

单位：万元；%

序号	客户名称	营业收入	占营业收入比例	提供主要产品
1	北京中油瑞飞信息技术有限责任公司	8,123.81	45.68	Yigo-ERP
2	中国移动通信集团有限公司	1,965.05	11.05	特定领域的定制方案和 Yigo-ERP
3	招商局重工（江苏）有限公司	424.95	2.39	Yigo-ERP
4	中国中信股份有限公司	402.39	2.26	Yigo-ERP
5	中华人民共和国公安部	394.20	2.22	特定领域的定制方案
合计		11,310.40	63.59	-

2017 年度、2018 年度、2019 年度，前五大客户合计销售额占当期销售总额

比例分别为 43.23%、37.83%和 63.59%，不存在向单个客户的销售比例超过总额的 50%或严重依赖于少数客户的情况。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员、持有公司 5%以上股份股东在主要客户中无占有权益的情况。

五、公司采购情况和主要供应商

（一）公司采购情况

公司主要从事自主软件的研发及销售，对外采购主要是公司业务开展中的技术服务及软硬件产品。其中技术服务包括向行业专家采购行业咨询支持服务；向技术服务提供商采购非核心模块的开发、功能测试等服务；软硬件采购是根据客户需求，向第三方采购小型软件或硬件。

公司向第三方采购技术服务是软件行业的行业惯例，公司采购的技术服务内容较为基础、可替代性强，不涉及公司的核心技术开发工作，供应市场成熟、竞争充分、价格透明，公司可根据项目的实际需要择优选择技术服务提供商；软硬件供应商市场成熟，公司拥有充足的供应来源。

除上述采购外，公司为从事主营业务目的而进行的能源采购，主要为办公场所使用的电力能源，公司所在地区的电力供应充足、电力价格稳定，能够保证公司的正常生产经营。

（二）公司主要供应商

2017 年度，公司前五大供应商采购情况如下：

单位：万元；%

序号	供应商名称	采购金额	占比	类别
1	上海天律信息技术有限公司	85.14	23.23	技术服务
2	博科基力	71.72	19.57	
3	上海银宇信息技术有限公司	40.00	10.91	
4	上海巨赞信息科技有限公司	27.75	7.57	
5	张家港市大晟科技有限公司	25.00	6.82	
合计		249.61	68.10	-

2018 年度，公司前五大供应商采购情况如下：

单位：万元；%

序号	供应商名称	采购金额	占比	类别
1	博科基力	91.70	14.08	技术服务
2	上海孚恩电子科技有限公司	79.07	12.14	软硬件产品
3	张家港市大晟科技有限公司	55.00	8.45	技术服务
4	上海巨赞信息科技有限公司	43.73	6.72	技术服务
5	上海星联信息技术有限公司	43.60	6.70	软硬件产品
合计		313.10	48.09	-

2019 年度，公司前五大供应商采购情况如下：

单位：万元；%

序号	供应商名称	采购金额	占比	类别
1	念恒（上海）信息科技有限公司	292.84	25.39	技术服务
2	上海湃诺信息科技有限公司	233.82	20.28	
3	上海昭隆软件科技有限公司	176.41	15.30	
4	南京博科新力信息科技有限公司	85.98	9.33	
	博科基力	21.60		
5	北京瑞德合创科技发展有限公司	68.79	5.97	
合计		879.44	76.27	-

南京博科新力信息科技有限公司、博科基力为同受自然人徐亚军控制的公司，博科基力为公司参股公司，其交易情况详见本招股说明书之“第七节 公司治理与独立性”之“十、关联交易”。

2017 年度、2018 年度、2019 年度，前五大供应商合计采购额占当期采购总额比例分别为 68.10%、48.09%和 76.27 %。不存在向单个供应商的采购比例超过总额的 50%或严重依赖于少数供应商的情况。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员、持有公司 5%以上股份股东在主要供应商中无占有权益的情况。

（三）主要供应商、客户与发行人关系

单位：万元

序号	供应名称	销售内容	采购内容	与发行人的关系
1	上海湃诺信息科技有限公司	标准软件产品	技术服务	既是供应商又是客户，发行人前员工持股 65%
2	上海昭隆软件科技有限公司	标准软件产品	技术服务	既是供应商又是客户，发行人前员工持股 45%
3	上海巨赞信息科技有限公司	/	技术服务	供应商，发行人前员工持股 20%
4	湖南博远信息科技有限公司	/	技术服务	供应商，发行人前员工任项目经理
5	彭川	/	技术服务	供应商，发行人前员工
6	南京博科基力资讯有限公司	标准软件产品	技术服务	既是供应商又是客户，发行人参股公司，前员工持股 27%
7	南京博科新力信息科技有限公司	标准软件产品	技术服务	既是供应商又是客户，发行人前员工持股 99.50%
8	南京美云信息科技有限公司	标准软件产品	/	客户，发行人前员工持股 90%
9	上海余政信息科技有限公司	/	硬件	供应商，发行人前员工的公司
10	上海齐志网络信息技术有限公司	/	硬件	供应商，原关联自然人孔德培（公司副总经理，于 2016 年 2 月辞职）持有其 100% 股权并担任其执行董事，于 2016 年 1 月将其持有的该公司股权全部转让予朱瑾，报告期内孔德培参与齐志网络的管理及运营，该公司已于 2020 年 5 月注销

备注：公司向自然人彭川采购的原因为：彭川曾于 2016 年 3 月 31 日在发行人入职，并作为发行人员工参与了“上海紫泉饮料工业有限公司：紫江企业饮料 ERP 系统”项目，在完成该项目第一阶段工作后于 2017 年 3 月 24 日离职。后续发行人在开始该项目第二阶段实施工作时需要现场实施人员，因彭川对业主及该项目情况较为熟悉，因而公司向其个人采购了相关技术服务。

（四）主要客户、供应商之间的关联关系

序号	公司名称	客户与供应商关联关系	备注
1	南京博科新力信息科技有限公司	同受徐亚军控制的公司	既是客户又是供应商
	南京博科基力资讯有限公司		既是客户又是供应商
	南京美云信息科技有限公司		公司客户
2	中海油安全技术服务有限公司	均受中海油能源发展股份有限公司控制	公司客户
	中海油信息科技有限公司信息技术分公司		公司供应商
3	江阴高新科技开发有限公司	--	既是客户又是供应商

序号	公司名称	客户与供应商关联关系	备注
4	上海昭隆软件科技有限公司	--	既是客户又是供应商
5	上海湃诺信息科技有限公司	--	既是客户又是供应商
6	卫宁健康科技集团股份有限公司	--	既是客户又是供应商

六、公司的主要固定资产及无形资产情况

报告期内，公司主要固定资产包括房屋及建筑物、办公设备、运输设备，无形资产包括数据库软件、软件开发工具、办公软件。上述资产均为公司研发与日常经营所必须的资源要素，不存在瑕疵、纠纷和潜在纠纷，对公司持续经营不存在重大不利影响。

（一）固定资产概况

1、固定资产概况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司固定资产具体情况如下：

单位：万元

类别	原值	累计摊销	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	185.69	93.24	-	92.45
办公设备	986.25	559.16	-	427.09
运输设备	355.31	221.23	-	134.08
合计	1,527.25	873.63	-	653.63

2、房屋建筑物

（1）公司拥有的房屋建筑物情况

截至本招股说明书签署日，公司拥有一处房产，具体情况如下：

所有权人	权属证书编号	坐落	建筑面积(m ²)	使用期限	产权来源	其他权利		
						他项权利性质	他项权利人	他项权利金额
博科资讯	沪房地静字(2001)第009887号	延安西路376弄22号西五层B室	204.14	40年	股东出资	--	--	--

该房屋坐落于静安区静安寺街道7坊6/2丘(2-12)丘土地，分摊面积为19.5平方米，该土地权属为国有，用途为商业，发行人拥有的上述土地使用权及其上

房屋建筑物系以股东出资方式取得。

（2）公司租赁使用他人资产的情况

截至本招股说明书签署日，公司房产租赁情况如下表所示：

序号	承租人	出租人	租赁地址	租赁期限	租赁面积 (平方米)
1	博科资讯	上海哲浦企业发展有限公司	上海市中江路 118 弄 12 号 5-7 层	2018.12.1-2023.11.30	3,577.21
2	博科资讯	上海哲浦企业发展有限公司	上海市中江路 118 弄 12 号 406-408 单元	2018.4.1-2023.11.30	416.65
3	博科资讯	上海中丽房地产开发经营有限公司	上海市延安西路 376 弄 22 号西 5A	2018.1.1-2020.12.31	233.85
4	北京易构	北京达义北方置业有限公司	北京市朝阳区东三环中路 20 号 A 座 26 层 03-05 单元	2020.2.16-2022.3.15	452.7
5	深圳易构	深圳天安云谷投资发展有限公司	深圳市龙岗区坂田街道天安云谷产业园二期 11 栋 20 层 2005 号	2020.3.6-2025.1.5	499.02

注：上述租赁房产未进行备案，周边替代性房源多，不会对发行人的生产经营产生重大不利影响。

3、主要办公设备情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司主要办公设备为台式电脑、笔记本电脑、服务器等。

4、主要运输设备情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司主要运输设备为运营使用车辆。

（二）主要无形资产情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司无形资产情况如下表所示：

单位：万元

项目	原值	累计摊销	账面价值
数据库软件	857.61	509.67	347.94
软件开发工具	476.39	395.09	81.30
办公软件	76.95	51.56	25.39
合计	1,410.95	956.32	454.63

1、注册商标

截至本招股说明书签署日，本公司拥有 5 项商标专用权，具体情况如下：

序号	商标专用权名称	类别	注册号	有效期
1		9	1726204	至 2022 年 3 月 6 日
2		42	8469071	至 2021 年 7 月 20 日
3		9	1078576	至 2027 年 8 月 13 日
4		9	13802969	至 2025 年 02 月 27 日
5		9	36884913	至 2029 年 11 月 06 日

2、专利权

序号	专利名称	专利号	技术简介	专利申请日	阶段
1	一种实现数据访问权限控制的方法	ZL200910194415.6	一种对用户访问数据的权限进行控制的方法，通过对数据记录设置控制字段，可以导出相关节点得到其数据记录，由此只需要对有限的的数据记录进行处理，从而提高效率。	2009.08.21	已取得发明专利证书
2	一种基于 IOC 的 web 应用系统	ZL201410008007.8	提供一种基于 IOC 的 web 应用系统，属于计算机技术领域。本发明包括：视图镜像模块：用于服务器和浏览器双方同步用户界面；视图 IOC 模块：用于将所述视图镜像中的属性注入到浏览器指定的 DOM 对象和 JS 对象中。本发明的有益效果是：基于 IOC 的 web 应用系统，通过引入视图镜像，将与业务逻辑有关的代码从客户端完全剥离，客户端也不包含任何和业务逻辑层的交互数据，提高系统安全度。同时，视图镜像使得与业务逻辑相关的代码完全集中到服务器中，对客户端脚本的开发要求降低，节约成本。另外，用视图镜像间的差异作为网络传输数据，有效提高了数据传输速度。	2014.01.08	已取得发明专利证书

3、软件著作权

截至本招股说明书签署日，公司拥有如下 80 项主要计算机软件著作权，74 项为原始取得，具体情况如下：

序号	软件名称	登记号	首次登记日	取得方式
1	BOKE9000 企业信息管理构件平台 V5.0	2001SR4972	2001.11.23	原始取得
2	博科第三方物流配送系统 V2.0	2002SR0046	2002.06.10	原始取得
3	博科中小企业集成管理系统 V6.0	2002SR0045	2002.06.10	原始取得
4	博科财务信息管理系统 V6.0	2002SR0044	2002.06.10	原始取得
5	博科 OPEN9000 企业管理信息平台 V3.0	2002SR1477	2002.08.01	原始取得
6	博科 OPEN9000 国际通企业信息管理系统 V6.0	2002SR1476	2002.08.01	原始取得
7	博科财务智能仓软件 V2.0	2004SR02213	2004.03.12	原始取得
8	博科 OPEN9000ERP 智能管理平台软件 V8.0	2004SR09667	2004.10.09	原始取得
9	博科供应链物流业务协同平台软件 V2.0	2005SR07902	2005.07.20	原始取得
10	博科 ERP 自主平台软件 V9.0	2006SR02540	2006.03.03	原始取得
11	博科商业智能自主平台软件 V2.0	2006SR07126	2006.06.02	原始取得
12	博科审计实时监控软件 V5.0	2007SR08024	2007.05.29	原始取得
13	博科供应链物流业务协同平台软件 V3.0	2008SR07027	2008.04.14	原始取得
14	博科 Navigator 全面预算管理软件 V5.0	2008SR07360	2008.04.17	原始取得
15	博科“审计之星”教学软件 V6.0	2008SR07680	2008.04.22	原始取得
16	ERP9000 (forDB2) V2.0	2008SR11376	2008.06.18	承受取得
17	ERP9000(forSQLSERVER) V2.0	2008SR11375	2008.06.18	承受取得
18	博科通用财务管理系统 forDB2V5.0	2008SR11374	2008.06.18	承受取得
19	成本管理平台 V2.0	2008SR11373	2008.06.18	承受取得
20	酒店管理系统 V4.5	2008SR11372	2008.06.18	承受取得
21	“审计之星”系统审计软件 V1.5	2008SR11371	2008.06.18	承受取得
22	博科工资统发管理软件 V6.0	2008SR14357	2008.07.23	原始取得
23	博科 B9 财税通管理软件 V9.0	2008SR14356	2008.07.23	原始取得
24	博科 B8 财务管理软件 V2.0	2008SR16483	2008.08.19	原始取得

序号	软件名称	登记号	首次登记日	取得方式
25	审计资源规划与项目实施信息系统软件 V2008	2008SR16494	2008.08.19	原始取得
26	博科 Navigator 集团管理软件 V5.0	2008SR16493	2008.08.19	原始取得
27	博科 Himalaya 开发平台软件 V2.0	2008SR16492	2008.08.19	原始取得
28	博科 Optimizer 物流决策优化软件 V5.0	2008SR27954	2008.11.06	原始取得
29	博科管理自主平台软件 (forB/S) V1.0	2010SR000242	2010.01.04	原始取得
30	博科中小仓储企业 WMS 软件 V5.0	2010SR011368	2010.03.13	原始取得
31	博科集团运输企业管理软件 V1.0	2010SR012290	2010.03.17	原始取得
32	计算机审计教学软件 V1.0	2010SR066535	2010.12.08	原始取得
33	博科审计软件 V9.0	2011SR011382	2011.03.10	原始取得
34	博科集装箱类通用软件 V1.0	2011SR082176	2011.11.14	原始取得
35	博科航运管理软件 V1.0	2011SR083659	2011.11.17	原始取得
36	博科危险品监管信息软件 V1.0	2011SR083655	2011.11.17	原始取得
37	博科物流供应链自主管理软件 V2012	2012SR001239	2012.01.10	原始取得
38	博科管理软件计算机辅助设计及自动制造软件 V1.0	2012SR030259	2012.04.18	原始取得
39	第三方物流信息服务平台软件——基于 MAP 平台的 mySCM 自助套装软件 V1.0	2012SR097746	2012.10.17	原始取得
40	博科 ERI-BCE 建筑施工行业管理套装软件 V1.0	2012SR091688	2012.09.26	原始取得
41	博科 ERI-EAM 企业资产管理软件 V1.0	2012SR116216	2012.11.29	原始取得
42	博科 WMS 集团版管理软件 V2.0	2013SR007793	2013.01.24	原始取得
43	博科 YigoGFMS 集团财务管理软件 V1.0	2013SR013015	2013.02.16	原始取得
44	博科 ERI-EHR 社区居民健康档案管理平台软件 V1.0	2013SR028738	2013.03.27	原始取得
45	博科 ERI-HRP 医院资源运营管理平台软件 V1.0	2013SR045832	2013.05.17	原始取得
46	博科 Yigo 云平台软件 V6.0	2013SR048164	2013.05.22	原始取得
47	博科 ERI-FICB 全面预算管理软件 V1.0	2013SR052799	2013.05.31	原始取得
48	卫生系统财务管理监审信息软件 V2.0	2013SR058238	2013.06.15	原始取得
49	博科 Yigo 协同 OA 管理软件 V1.0	2013SR061334	2013.06.24	原始取得

序号	软件名称	登记号	首次登记日	取得方式
50	博科企业信息管理系统 Yigo"3D 打印"软件 V7.0	2013SR083628	2013.08.12	原始取得
51	公安审计现场取证系统 V1.0	2014SR038495	2014.04.04	原始取得
52	博科 FMS 货代行业管理套装软件 V1.0	2014SR055986	2014.05.07	原始取得
53	博科 IEMS 外贸行业管理套装软件 V1.0	2014SR055998	2014.05.07	原始取得
54	博科 MEMS 制造行业管理套装软件 V1.0	2014SR055898	2014.05.07	原始取得
55	博科 Yigo-ERP 集团版软件 V1.0	2014SR159033	2014.10.23	原始取得
56	博科微小宝微信服务管理软件 V2.0	2015SR018007	2015.01.30	原始取得
57	博科航运干线物流平台软件 V1.0	2015SR018001	2015.01.30	原始取得
58	博科审计教学实训平台软件 V1.0	2015SR057612	2015.03.31	原始取得
59	博科 Yigo 无码开发语言软件 V1.6	2015SR146866	2015.07.30	原始取得
60	博科 LRP 物流资源管理软件 V2.1	2015SR146853	2015.07.30	原始取得
61	博科 Yigo 云计算软件 V6.0	2015SR173640	2015.09.08	原始取得
62	博科 Yigo 语言软件 V2.0	2016SR029614	2016.02.15	原始取得
63	博科 Yigo 语言开发平台软件 V2.0	2016SR159820	2016.06.28	原始取得
64	博科 Yigo 语言 APP 开发平台软件 V2.0	2016SR323341	2016.11.09	原始取得
65	远程实时监审系统 V1.0	2016SR328421	2016.11.14	原始取得
66	博科 Yigo 信息管理自主平台软件 V1.0	2017SR025579	2017.01.24	原始取得
67	博科 Yigo 软件开发机器人软件 V2.0	2017SR097810	2017.03.30	原始取得
68	博科 Yigo 医药物资采购服务管理平台软件 V1.0	2017SR121324	2017.04.18	原始取得
69	博科管理大师集团版软件 V1.0	2017SR227429	2017.06.02	原始取得
70	博科医院供应链管理软件 V1.0	2018SR514272	2018.07.04	原始取得
71	博科医院全面管控运营软件 V1.0	2018SR514576	2018.07.04	原始取得
72	博科水水中转管理软件 V1.0	2018SR693823	2018.08.29	原始取得
73	博科铁水联运管理软件 V1.0	2018SR693913	2018.08.29	原始取得
74	博科 Yigo 语言软件 V2.2	2019SR0249047	2019.03.14	原始取得
75	博科 Yigo-ERP 集团版软件 V2.0	2019SR0249702	2019.3.14	原始取得
76	博科“审计之星”教学软件 V7.0	2019SR0506585	2019.5.23	原始取得

序号	软件名称	登记号	首次登记日	取得方式
77	博科 LRP 物流资源管理软件 V3.0	2019SR1338078	2019.12.11	原始取得
78	Yigo-ERP 集团版软件 V2.5	2020SR0321177	2019.4.9	原始取得
79	博科 SCM（LRP）供应链物流管理套装软件 V1.0	2012SR044288	2012.6.28	原始取得
80	博科全程供应链管理软件 V1.0	2017SR554226	2017.9.28	原始取得

备注：1、序号 21、25、32、48、51、65、78 软件著作权人为上海博科资讯股份有限公司和他人共有。

2、序号 79、80 著作权人为上海博科资讯股份有限公司全资子公司上海博科供应链管理有限公司所有。

3、序号 16、17、18、19、20、21 软件著作权为承受公司前身上海博科资讯有限公司取得

商标是公司与其他行业中的其他公司产品进行区分的标志，专利、计算机软件著作权是公司多年潜心研发的成果，各项专利和著作权均应用或曾应用于公司的主营业务产品和核心技术中，对公司技术创新起到促进和保护作用。

公司的软件著作权、专利、商标等资源要素不存在瑕疵、纠纷或潜在纠纷，不会对发行人持续经营构成重大不利影响

七、共享资源要素

公司所从事的业务不存在共享资源要素情况。

八、公司核心技术及研发情况

（一）公司的核心技术及运用情况

公司自设立以来，一直专注于软件工程自动化的研究和实践，始终保持较高的人力和研发资金投入，同时，公司已建立完善的研究制度和体系，保证了研发计划切实落地，并已形成完整的自主知识产权保护体系。

公司掌握的核心技术集中于 Yigo 技术体系，参见本招股说明书本节之“一、发行人主营业务、主要服务及产品情况”中“（四）发行人关键核心技术的创新性与先进性”。基于此技术体系，公司开发了以 Yigo-ERP 和特定领域的信息管理软件为两翼的产品组合，公司的专利、软件著作权均围绕公司核心技术和产品申请。对于核心技术系统架构、设计与开发技术、安全技术、数据处理及数据存储、 workflow 等技术在内的核心技术群以及自主可控的知识产权体系如下表所示。

序号	技术名称	技术内容	技术来源	对应的知识产权	在业务中的应用情况
1	数据安全模型	包括数据的访问控制、会话安全性和传输安全性；数据访问控制通过严格定义的数据单元控制一个应用无法访问其数据单元外的数据，用于防范未经授权的数据访问；会话安全性用于解决伪造成合法用户的系统访问；传输安全性用于防范在数据传输过程中敏感数据的泄密。	自主研发	ZL200910194415.6	Yigo 解释器
2	基于 IOC 的 web 应用系统	提供一种基于 IOC 的 web 应用系统，属于计算机技术领域。本发明包括：视图镜像模块：用于服务器和浏览器双方同步用户界面；视图 IOC 模块：用于将所述视图镜像中的属性注入到浏览器指定的 DOM 对象和 JS 对象中。本发明的有益效果是：基于 IOC 的 web 应用系统，通过引入视图镜像，将与业务逻辑有关的代码从客户端完全剥离，客户端也不包含任何和业务逻辑层的交互数据，提高系统安全度。同时，视图镜像使得与业务逻辑相关的代码完全集中到服务器中，对客户端脚本的开发要求降低，节约成本。另外，用视图镜像间的差异作为网络传输数据，有效提高了数据传输速度。	自主研发	ZL201410008007.8	Yigo 解释器
3	Yigo 语言规范				
3-1	界面结构建模语言与解析	是一种以 XML 为存储介质的独立于平台设备无关的界面结构描述语言。可描述适用于信息管理系统的展现与操作界面的组成结构。依靠在各个不同平台上设备的解释器来实现结构在不同平台上的重建。	自主研发	2019SR0249047	Yigo 解释器
3-2	表单逻辑处理表述技术	以自主设计的微语言语法为基础的表单中的逻辑处理规则的描述语言，可用于描述表单中的事件处理、逻辑计算、数据验证、组件的可见性与可用性控制。	自主研发	2019SR0249047	
3-3	商业对象建模语言与解析	以 XML 为存储介质的描述商业对象的整体结构与信息属性的描述语言，独立于数据库方言，以关系模型为基础。	自主研发	2019SR0249047	
3-4	商业对象持久化技术	根据商业对象描述，实现同多种数据库的数据双向存取技术。	自主研发	2019SR0249047	
3-5	表单-商业对象双向	根据表单模型以及同商业对象的关联关系实现的数据的双向同步，即始终在表单数据与其下关联的商业对象之间维持一致性关系。	自主研发	2019SR0249047	

序号	技术名称	技术内容	技术来源	对应的知识产权	在业务中的应用情况
	同步实现技术				
3-6	数据流建模语言与解析	以 XML 为存储介质用于描述系统中各商业对象之间的信息流转与控制关系的建模语言，适用于描述数据的生成关系和数据的取舍关系。	自主研发	2019SR0249047	
3-7	商业过程建模语言与解析	对商业处理过程进行建模与解析的技术，基于 BPNM2.0 设计，同 Yigo 中其它模型具有无缝集成的特性。使用标准 Yigo 语法调用其它模型功能以及被其它模型所调用。	自主研发	2019SR0249047	
3-8	报表建模与解析技术	一种描述通用报表模板的建模语言，借鉴了表格式和条带式报表模板的特性所设计的表格与条带混合式报表模板，并提供了解析器用于填充报表。	自主研发	2019SR0249047	
4	Yigo 语言解释器				
4-1	基于规则的自适应界面布局系统	通过各种规则，生成适应于各种不同的平台、不同物理设备的界面布局。	自主研发	2019SR0249047	Yigo 客户端解释器
4-2	设备无关的界面表示技术	通过 Yigo 语言表单模块定义了一种独立于物理设备及设备平台的界面描述语言，使得描述的界面可以跨平台运行于多种不同的设备平台上。	自主研发	2019SR0249047	Yigo 生态产品及定制项目
4-3	信息流分支控制技术	定义数据流向和关注量超量控制的数据生成控制技术，用于指定后续阶段的生成单据和可生成多少单据的技术。	自主研发	2019SR0249047	Yigo 客户端解释器
4-4	基于阶梯值状态及条件的数据聚合自动执	通过定义的阶梯累进的状态值，在大于等于指定状态值时执行数据聚合并在小于指定状态值时取消数据聚合的控制技术。	自主研发	2019SR0249047	Yigo 生态产品及定制项目

序号	技术名称	技术内容	技术来源	对应的知识产权	在业务中的应用情况
	行与撤销技术				
4-5	表格+条带混合式报表建模技术	将报表模块分成多个条带，每个条带包含一个表格。这样可以结合条带的逻辑分类合理和表格是数据内存逻辑相关性的特点，使报表制作可以同时具有条带式和表格式报表模板的优点。	自主研发	2019SR0249047	Yigo 中间层解释器
4-6	两线程界面异步事件处理技术	在移动端执行脚本的环境下，由于无法为包含脚本的环境事先预测异步任务，因此定义了一种任务处理队列，让任务根据界面任务和异步任务交替执行的技术，并通过任务分裂来处理脚本中包含异步函数。	自主研发	2019SR0249047	Yigo 生态产品及定制项目
4-7	基于 DAG 的界面逻辑处理链技术	通过处理依赖，将整个表单的所有逻辑处理（值计算、数据验证、可见性、可用性及其它控制）根据处理依赖的对象组成有向无环图（DAG），在某个事件发生时，找到事件在 DAG 中的位置并执行所有后继节点的处理，使执行的逻辑处理范围最小。	自主研发	2019SR0249047	Yigo 中间层解释器
4-8	基于 Petri 网的流向控制与跟踪技术	借鉴 Petri 网的库所和令牌的处理规则来控制流程的执行，通过库所中的令牌满足的规则来决定是否向下流转的控制技术。	自主研发	2019SR0249047	Yigo 生态产品及定制项目
4-9	流程多路径驳回及直送控制技术	在流程执行过程中，从任意位置驳回到流程的前驱不同位置时，在可能直送回原点或正常流转的情况下，保持流程引擎逻辑合理性的控制技术。	自主研发	2019SR0249047	Yigo 解释器纸张报表模板，Yigo 生态产品及定制项目
4-10	数据多版本备份与恢复技术	在流程任务执行中对流程状态的产生的影响的状态数据的备份技术，在任务被取消时根据这些备份对流程状态进行撤销。	自主研发	2019SR0249047	Yigo 移动端解释器，Yigo 生态产品及定制项目

序号	技术名称	技术内容	技术来源	对应的知识产权	在业务中的应用情况
4-11	基于 REST 规则的服务和微服务分发机制技术	根据服务的 REST 表示，并根据正则式规则对服务进行转发、重定向的技术，用于对服务和微服务进行分发或编排。	自主研发	2019SR0249047	Yigo 客户端解释器
4-12	客户端多应用集成技术	将多个独立部署的基于 Yigo 技术开发的应用模块集成为统一入口的前端界面集成技术，使访问多个 Yigo 应用如同只访问一个 Yigo 应用。	自主研发	2019SR0249047	Yigo 过程引擎模块，Yigo 生态产品及定制项目

（二）核心技术产品收入占营业收入的比例

经过二十余年技术研究、创新与项目积累，公司形成了以 Yigo 为核心技术、以 Yigo-ERP 和特定领域的信息管理软件为两翼的产品组合，根据软件行业状况及市场运作机制，公司不但可将软件产品销售给客户，提供软件产品销售业务，而且针对政企事业单位对信息管理系统自主可控的需求，提供技术服务，对使用公司产品和服务后所需的维护、故障排除、技术支持等提供运维服务。报告期内，公司核心技术收入占营业收入的比例情况如下：

单位：万元；%

类别	2019 年度	2018 年度	2017 年度
核心技术产品收入	17,779.04	9,366.78	6,893.28
软件产品销售	14,230.80	7,334.88	5,365.88
技术服务	2,492.21	722.15	342.64
运维服务	1,056.03	1,309.75	1,184.76
营业收入	17,785.28	9,374.77	6,913.53
占比	99.96	99.91	99.71

（三）发行人核心技术的科研实力和成果情况

1、发行人取得的重要奖项

发行人及其子公司自 2016 年度至今获得的主要荣誉如下：

序号	取得时间	颁发单位	所获荣誉
1	2016.01	上海市工商行政管理局	上海市著名商标
2	2016.10	上海市软件行业协会	2016年度上海市明星软件企业
3	2016.10	上海市软件行业协会	2016年度上海市优秀软件产品
4	2016.10	中国物流与采购联合会	科技进步一等奖（智能策略下的通信行业物资全程供应链管理）
5	2016.10	中国物流与采购联合会	科技进步一等奖（以互联网+推动基础通信运营企业物资供应体系的建设）
6	2016.11	上海市科技创新中心	2015年度上海市高新技术成果转化项目百佳
7	2017.07	中国计算机用户协会	第二届中国计算机用户应用项目创新奖
8	2017.08	国家信息产业公共服务平台	信息化影响中国2017年Yigo技术管理软件领军企业奖

序号	取得时间	颁发单位	所获荣誉
9	2017.09	中国物流与采购联合会	科技进步一等奖（大数据支撑通信行业智慧供应链管理）
10	2017.10	上海市科技创新中心	2016年度上海高新技术成果转化项目百佳
11	2017.11	上海市软件行业协会	软件行业创优争先“四名”竞赛活动优胜产品
12	2019.09	中国物流与采购联合会	科技进步一等奖（基于嵌入式风控技术采购精益管理-集中化专业化）
13	2019.09	中国物流与采购联合会	科技进步一等奖（供应链深度协同与服务平台互联体系建设）
14	2019.11	上海市软件行业协会	2019上海软件核心竞争力企业

2、发行人承担的科研项目情况

序号	项目名称	主管单位	所处阶段	起止时间	公司参与角色
1	基于国产软硬件环境环境协同统一的自主研发的医院资源管理系统应用和示范	上海市经济和信息化委员会	结项	2016.6-2018.10	唯一承担单位
2	基于形式语义推理与深度学习技术的自然语言知识挖掘系统	上海市经济和信息化发展研究中心	结项	2015.7-2019.11	主要承担单位

3、核心学术期刊论文发表情况

序号	论文题目	论文作者	刊物名称	发表
1	颠覆传统的Yigo语言	洪武，蒋正华	科技纵览	2015.05
2	基于作业成本法的成本分析在干线物流企业中的应用	徐熠	软件产业与工程	2015.01
3	Yigo管理软件CAD的探索及应用	蒋正华	软件产业与工程	2013.01
4	基于Yigo语言的电子商务物流一体化解决方案	洪武	物流技术	2011.10

（四）发行人正在研发的项目

公司为提高、完善核心技术和现有产品的各项技术、功能，正在研发的项目

如下：

名称	预计经费投入	拟达成目标	技术描述	主要开发人员	目前所处阶段
Yigo 3	1,520.64	1、Yigo开发工具升级版 2、Yigo解释器升级版	1、升级Yigo开发工具，增强使用体验，支持系统分析模型功能； 2、分阶段对Yigo解释器添加若干控件，丰富平台控件库； 3、表格控件载入机制优化，适应大数据量的显示与操作； 4、流程的在线管理与部署、操作功能； 5、多线程迁移，包括期间结转分组提交事务，提高运行效率；	王元和、朱复文、陈瑞、苏第等	开发阶段

名称	预计经费投入	拟达成目标	技术描述	主要开发人员	目前所处阶段
			6、中间件拓展与权限管理模型修改； 7、系统分析模型的开发，基础分析模型定义。		
Yigo 通用组件	791.28	1、构建和完善Yigo技术体系中台化和微服务化需要的基础框架、开发过程、功能扩展和DevOps等多方面支持 2、基于Yigo技术体系，面向产品和项目实现的公用组件开发和优化	1、将微信组件、短信组件、验证码组件、Yigo日志服务组件等功能等提炼，实现组件化，让项目组按照接口规则实现接口开发，即可接入使用； 2、搭建组件化的同时，考虑配置化； 3、提供微服务功能组件，使用Yigo的产品开发人员可以通过该工具，构建出微服务架构体系的产品。	周志军、夏李俊、陈巧娟、丁桂兵、李林艳等	开发阶段
Yigo-ERP 3	2,261.95	1、新增功能 2、现有模块的维护完善	1、新增功能：合并报表，FM（预算管理）模块，HR（人力资源管理）模块，工作流应用开发，用户中心服务化。 2、现有模块的维护完善：适用国内企业的财务模块，对回归测试工具全面升级，提升全程自动化处理能力	蒋正华，方华，龚慧烽，郑露等	开发阶段
ERP行业版本	745.50	针对大中型物流企业，在LRP原版本基础上，推出更高效，更灵活，更安全，覆盖面更广的物流企业ERP系统	包括仓储管理、运输管理、订单管理、策略优化管理、计费 and 结算管理、应收应付管理、报表管理等功能模块	徐熠、曹巍巍、虞振翔、王森等	验证阶段
供应链解决方案	1,336.50	1、移动供应链产品For Yigo2.0 2、石油化工供应链产品For Yigo2.0 3、航空供应链管理系统	1、研移动供应链产品For Yigo2.0的通用产品 2、依托石油化工行业项目，研发基于Yigo2.0的石油化工供应链通用产品 3、在海航供应链项目的基础上开发一套航空机供品餐食供应链应用的基础产品	蔡佳宇、黄钟磊、程敏勇、马春锋等	开发阶段
审计领域解决方案	177.00	财务实时监管系统	建立一个通用财务软件监控平台，可收集下属单位的财务信息，并对不同单位的数据进行统计、比较、分析	俞大千、章峰、周绮敏等	开发阶段
财务管理领域解决方案	164.20	1、基于Yigo2.0的行政事业版集团财务管理产品 2、满足大型集团企管会计需求的财务共享中心软件产品	1、财务管理产品：开发总账、预算编制、合并报表、总账引擎等功能模块。 2、基于Yigo技术，开发财务共享中心的业务模型，满足国内集团型企业的企业需要 3、功能模块对接Yigo-ERP产品	成艳、王顺、朱成富、刘晓宇等	开发阶段
其他	12.59	增量营销CRM系统：面向自由销售人员的管理系统	针对存在自由销售人员的公司，开发增量营销CRM系统，有效管理其销售人员日常工作、商机和项目推进情况	付志宇、康邵杰、朱成富、刘晓宇等	开发阶段

注：公司研发项目会根据阶段目标设置相应子项目

（五）报告期内研发投入的情况

1、公司研发费用及占营业收入的比例

公司自成立以来每年都在研究开发方面投入大量经费，报告期内，公司研发投入如下所示：

单位：万元；%

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
研发费用	2,721.31	3,484.69	2,959.26
营业收入	17,785.28	9,374.77	6,913.53
研发费用比例	15.30	37.17	42.80

2、研发投入的具体构成情况如下：

单位：万元；%

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占研发费用比例	金额	占研发费用比例	金额	占研发费用比例
职工薪酬费用	2,403.18	88.31	3,102.35	89.03	2,627.79	88.80
折旧与摊销费用	172.03	6.32	196.86	5.65	163.00	5.51
租金与物业管理	122.55	4.50	160.58	4.61	146.64	4.96
其他	23.56	0.87	24.90	0.71	21.83	0.74
合计	2,721.31	100.00	3,484.69	100.00	2,959.26	100.00

（六）发行人核心技术人员及研发人员的情况

1、核心技术人员、研发人员数量及占比

截至 2019 年 12 月 31 日，发行人及其子公司在册员工 679 人，其中发行人员工 609 名，子公司员工 70 名。公司研发技术人员 196 人，占发行人员工总数的比例为 28.87%。在研发队伍中，公司共有核心技术人员蒋正华、王元和、周志军 3 人，占发行人员工总数的比例为 0.44%。

蒋正华，男，1978 年 6 月生，大学本科学历，毕业于上海交通大学计算机科学与工程专业，现任公司副总经理、产品研发部负责人。拥有 3 项专利，其中，专利“一种实现数据访问权限的控制方法”已授权，专利“一种计算客户端和中间层之间的网络传递速度的方法”、“一种表达式的高亮显示方法”已进入实审阶段，曾在《软件产业与工程（2013 年第 1 期）》发表《Yigo 信息管理软件 CAD 的探索及应用》、《科技纵览（2015 年 5 月刊）》发表《颠覆传统的 Yigo 语言》。参与公司多个重点领域的研发工作，主导并负责开发了 Yigo 1 系列和 Yigo-ERP 等核心技术和产品，以核心人员的身份参与 CMM 评估，实现公司 CMM2、CMM3、CMM4、CMM5 的认证。

王元和，男，1976年12月生，大学本科学历，毕业于安徽中国科学技术大学计算机信息管理专业，现任公司副总经理、Yigo研究院负责人、总构架师，曾获2010年度中国物流与采购联合会科技进步等奖。主导并负责开发了Yigo 2系列和Yigo 3系列等核心技术，并在上海国资委国有资产综合管理系统、Lis实验室信息系统、唐氏塞查系统等方面作出实质性贡献。

周志军，男，1973年1月生，大学本科学历，毕业于中国科学技术大学应用化学系，现任公司副总经理、Yigo工程研究部负责人。曾获2005年度中国物流与采购联合会科技进步一等奖，上海市软件行业协会2013年度上海市软件服务明星。主导并负责开发了Yigo通用组件、BokeDEE电子数据交换产品、微服务化架构、CMS内容信息管理软件以及EC、OA等项目和产品的开发。

2、发行人对核心技术人员实施的约束激励措施情况

公司通过提供优良的研发条件、设置绩效考核机制等方式，鼓励研发及技术人员积极参与研究和产品创新，并以此维持核心技术人员的稳定性；同时，公司与前述核心技术人员均签订了《核心技术人员保密协议》，对其任职期间和离职后的保密、竞业和侵权事项进行了严格约定。报告期内，公司核心技术人员稳定，未发生重大人员流失的情形。

为了建立长效约束激励机制，充分调动核心研发人员在内的研发团队积极性，吸引和留住优秀专业人才，有效地将股东利益、公司利益和技术研发团队个人利益相结合，使各方共同关注公司的长远发展，公司对核心技术人员及其他人员授予了股票期权。公司实行股票期权激励计划的情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十三、本次发行前发行人的股权激励及相关安排”。

3、报告期内核心技术人员的变动情况及对发行人的影响

报告期内，公司的核心技术人均未发生其他变化。

（七）保持技术不断创新的机制、技术储备及技术创新的安排

公司成立以来，一直专注于信息管理软件工程自动化的研究和实践，成功研制了Yigo技术体系，基于此建立了以Yigo-ERP和特定领域的信息管理软件为两翼的产品组合模式，为国内信息管理软件领域探索出可供借鉴的软件工程自动化

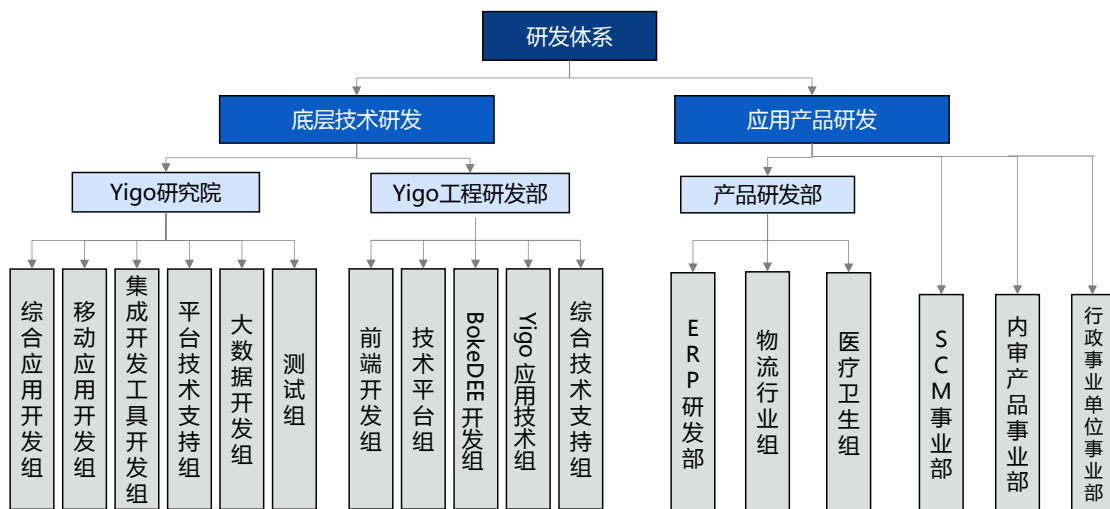
发展路径。目前公司产品 Yigo-ERP 整体技术已到达国际先进水平，可以替代进口主流高端 ERP 系统。

1、技术创新的管理机制保障

高效的研发管理机制是公司不断技术创新的内在动力。公司自 2015 年起引入 CMMI 研发管理体系，并严格按照该体系的完整要求进行研发过程控制，确保了研发成果的高效转化，目前已通过 CMMI 评价软件开发能力成熟度级别最高的 CMMI 5 认证。为进一步鼓励创新，公司自 2018 年起引入并实施以创新结果为导向的目标和关键成果（OKR）考核体系，针对每个研发产品的目标和关键成果的技术创新性进行综合评价，考核结果直接与研发人员的晋升、奖金挂钩。

2、技术创新的组织架构保障

完善的研发组织架构是公司不断技术创新的外在保证。公司的研发部门主要包括底层技术研发和应用产品研发两种类别，其中底层技术研发主要由 Yigo 研究院和 Yigo 工程研发部负责，应用产品研发由产品研发部和各事业部负责。



（1）Yigo 研究院

Yigo 研究院主要负责 Yigo 技术体系的综合应用、移动应用、集成开发工具、平台技术支持、大数据及测试 6 个开发小组。

Yigo 研究院内部各项目组负责的主要职能如下：

部门	工作职责
综合应用开发组	负责开发Yigo的Web端和智能客户端界面（即客户端解释器），以及客户端的计算、权限控制 中间层的文档处理和Yigo持久化框架开发 Yigo客户端和中间层的函数集开发 客户端对中间层服务的代码开发
移动应用开发组	客户端解释器在移动应用设备上的开发，包括，包括Android和iOS操作系统终端和WindowsCE的工业设备终端。
集成开发工具开发组	负责Yigo设计器的图形化开发工具
平台技术支持组	负责平台的技术文档编写 对外提供答疑以及技术支持服务
大数据开发组	大数据分析 自然语言处理
测试组	编写Yigo标准功能的测试用例集合 根据测试用例集合对Yigo平台进行测试 Yigo的发布管理。

（2）Yigo 工程研发部

Yigo 工程研发部围绕技术体系的信息系统集成、云计算、服务化扩展等开展通用组件研发工作，Yigo 工程研发部下设前端开发组、技术平台组、BokeDEE 开发组、Yigo 应用技术组和综合技术支持组。

部门	工作职责
前端开发组	了解跟踪主流的前端开发技术，更新公司前端技术栈； 围绕Yigo实现定制的前端技术通用组件和业务通用组件； 为部门中其他各个开发组提供前端开发的支持和配合； 为公司各个产品和项目提供前端定制开发的技术支持。
技术平台组	以Java技术体系为主，关注应用系统服务器端生态，构建适合产品和项目应用的后端技术栈； 围绕Yigo进行技术通用组件的研发和定制； 负责部门开发环境支撑系统的构建、升级和运维； 为公司各个产品和项目提供后端技术及通用技术组件的支持。
BokeDEE 开发组	开发BokeDEE接口管理工具； 为公司各个产品和项目提供接口开发和实现的技术支持。
Yigo应用技术组	基于Yigo进行通用业务组件的研发； 为部门中其他各个开发组，以及公司各个产品和项目提供Yigo使用及通用业务组件的技术支持。
综合技术支持组	负责通用技术组件和通用业务组件的需求收集和应用推广工作； 负责通用技术组件和通用业务组件产品的研发过程管理、产品测试和质量控制工作； 负责通用技术组件和通用业务组件的技术支持文档编写和对外提供答疑以及技术支持服务。

（3）产品研发部

产品研发部中 ERP 研发部负责 Yigo-ERP 标准模板的研究、开发以及升级等工作，同时负责制造行业、能源行业、高端服务业 ERP 产品研发及相关技术支持。物流行业组、医疗卫生组分别负责 Yigo-ERP 在物流和医疗卫生行业版本的开发。

部门	工作职责
ERP研发部	开发并维护Yigo-ERP基础产品 进行制造行业、能源行业、高端服务业ERP产品研发及相关技术支持 进行中型制造业ERP产品研发并提供相关技术支持 负责测试并确保顺利上线
物流行业组	进行适用于大型物流行业的产品研发及相关技术支持 负责产品测试并确保顺利上线
医疗卫生组	进行适用于大型医疗卫生行业的产品研发及相关技术支持 负责产品测试并确保顺利上线 协助综合事业部开发财务管理相关产品

（4）其他应用产品研发部门

其他应用产品研发组主要包括 SCM 事业部、内审产品事业部、行政事业单位事业部等，在提供特定领域的信息管理软件或解决方案时，对其中具有通用性的功能进行固化，开发相应产品。

部门	工作职责
SCM事业部	开发并维护全程供应链产品
内审产品事业部	负责审计软件产品的研发、测试与维护
行政事业单位事业部	开发并维护电子政务相关产品 开发并维护财务管理相关产品

3、技术创新的运行资源保障

持续的研发经费和人才投入是保障公司不断技术创新的源泉。一方面，公司投入大量研究经费，用于前沿技术跟踪和核心技术的迭代，报告期内，发行人最近三年累计研发投入占最近三年累计营业收入比为 26.90%；另一方面，通过长期的内部培养和人才引进，公司已搭建一支技术能力突出、专业方向全面的研发团队。截至本报告期末，公司共有研发人员 196 人，占员工总数的 28.87%。

通过高效的管理机制、完善的组织架构和持续的资源投入，公司已形成具有自主知识产权的核心技术群及知识产权体系。截至本招股说明书签署日，公司已取得专利权 2 项，拥有计算机软件著作权 80 项。

九、发行人境外经营情况

截止本招股说明书签署之日，发行人不存在境外经营情况。

第七节 公司治理与独立性

一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立及运行情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》等相关法律、法规、规范性文件等的要求，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》等制度；同时，公司设立了战略决策委员会、审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会四个专门委员会，并制定了《战略委员会议事规则》、《审计委员会议事规则》、《提名委员会议事规则》、《薪酬与考核委员会议事规则》等制度，形成了健全的制度体系。

公司股东大会、董事会、监事会按照相关法律法规、《公司章程》及相关议事规则的规定规范运作，履行各自的权利、义务，无违法违规行为。

（一）股东大会运行情况

股东大会是公司的最高权力机构，由全体股东组成，股东大会按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的规定履行职责、行使职权。

自 2017 年至本招股说明书签署日，公司共召开了 11 次股东大会，出席会议的人员均符合相关规定，履行了必要的法律程序，会议的召集程序、议事程序、表决方式及决议内容等均合法有效，不存在董事会或高级管理人员违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。

（二）董事会运行情况

公司董事会由 9 名董事组成，其中非独立董事 6 名，独立董事 3 名，独立董事包括会计专业人士。董事任期三年，任期届满，连选可以连任，公司设董事长一名。公司董事会按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的规定履行职责、行使职权。

公司董事会设立战略决策委员会、审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委

员会四个专门委员会，专门委员会成员由不少于三名董事组成，其中审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会中独立董事占多数并担任召集人，审计委员会的召集为会计专业人士。各专门委员会均已制定工作细则，并按照工作细则的规定履行职责，行使职权。

自 2017 年至本招股说明书签署日，公司共召开了 12 次董事会，出席会议的人员均符合相关规定，履行了必要的法律程序，会议的召集程序、议事程序、表决方式及决议内容等均合法有效，不存在董事会或高级管理人员违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。

（三）监事会运行情况

公司监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事 1 名，监事任期三年，任期届满，连选可以连任，监事会设主席一名。公司监事会已按照《公司法》、《公司章程》及《董事会会议事规则》的规定改造职责、行使职权。

自 2017 年至本招股说明书签署日，公司共召开 6 次监事会会议，监事会的召开符合《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》等的规定，履行了必要的法律程序，会议召开及决议内容均合法有效，不存在董事会或高级管理人员违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。

（四）独立董事运行情况

报告期内，各独立董事能够依据《公司法》、《公司章程》和《独立董事工作制度》等相关规定，谨慎、勤勉、尽责、独立地履行相关权利和义务，努力维护中小股东的利益，对完善公司法人治理结构与规范运作起到了积极作用。独立董事与公司管理层沟通良好，截至本招股说明书签署日未对有关决策事项提出异议。

本次公开发行并上市后，独立董事将继续勤勉尽责地履行职责，本公司亦将为其发挥作用提供良好的机制环境和工作条件。

（五）董事会秘书运行情况

公司按照《公司法》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》等法律法规

和《公司章程》要求，设置董事会秘书，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料的管理；公司股票上市后，董事会秘书还将负责办理信息披露事务等事宜。为规范运作，充分发挥董事会秘书的作用，加强对董事会秘书工作的监督与管理，公司董事会审议通过了《董事会秘书工作制度》。

公司董事会秘书自聘任以来，严格按照《公司章程》、《董事会秘书工作制度》开展工作，负责股东大会和董事会会议的筹备；列席董事会会议并作记录，保证了记录的准确性；负责相关会议文件和记录的保存；及时向公司股东、董事通报公司的有关信息，建立了与公司股东的良好关系。公司董事会秘书在公司治理结构完善、与中介机构和与监管部门沟通、公司重大生产经营决策和主要管理制度拟定等方面发挥了重大作用。

（六）专门委员会运行情况

2019年9月5日，经公司第五届董事会第四次会议审议通过，公司董事会下设战略委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会、提名委员会。截至本招股说明书签署日，公司具体委员会与组成人员如下：

委员会名称	委员组成
战略委员会	沈国康（召集人）、潘欣荣、于上亭
薪酬与考核委员会	严天放（召集人）、李文祥、蒋正华
审计委员会	李文祥（召集人）、严天放、罗虢
提名委员会	潘欣荣（召集人）、沈国康、严天放

公司董事会各专门委员会设立至今，严格按照《公司章程》和董事会各专门委员会工作细则的有关规定开展工作，运行情况良好。董事会各专门委员会的设立和良好运行提高了董事会决策的有效性和科学性，有助于发挥董事会在公司治理中的核心作用。

二、发行人特别表决权股份情况

公司不存在特别表决权股份或类似安排的情况。

三、发行人协议控制架构情况

公司不存在协议控制架构情况。

四、发行人内部控制情况

（一）公司内控情况

1、“转贷”行为

发行人为达到贷款银行受托支付要求，在无真实业务支持情况下，存在通过非关联方上海余政信息科技有限公司（以下简称“余政信息”）、关联方上海齐志网络信息技术有限公司（以下简称“齐志网络”）及上海骋序软件工程有限公司（以下简称“骋序软件”）提供银行贷款资金走账通道（简称“转贷”）的行为。

报告期内，发行人转贷行为的具体情况如下：

单位：万元

编号	贷款银行	贷款金额	银行放贷日期	贷款转出日期	贷款转入日期	贷款转出单位	贷款转入单位	银行还贷日期
1	招商银行金沙江路支行	500.00	2017.3.31	2017.4.5	2017.4.5	余政信息	博科资讯	2017.9.30
2	中国银行汉中支行	300.00	2017.3.31	2017.4.5	2017.4.5	余政信息	博科资讯	2018.3.16
3	宁波银行上海分行	1,500.00	2017.7.3	2017.7.3	2017.7.12	余政信息	博科资讯	2018.6.20
					2017.7.13			
4	上海银行静安支行	200.00	2017.5.18	2017.5.18	2017.5.22	齐志网络	博科资讯	2018.5.16
5	宁波银行上海分行	500.00	2017.11.28	2017.11.29	2017.11.29	齐志网络	博科资讯	2018.6.20
6	招商银行金沙江路支行	300.00	2017.1.9	2017.1.10	2017.1.10	骋序软件	博科资讯	2017.7.5
7	招商银行金沙江路支行	200.00	2017.1.10	2017.1.11	2017.1.11	骋序软件	博科资讯	2017.7.5
8	招商银行金沙江路支行	500.00	2017.1.20	2017.1.22	2017.1.22	骋序软件	博科资讯	2017.7.20
9	中国银行	250.00	2018.3.28	2018.3.29	2018.3.29	骋序	博科	2019.3.21

编号	贷款银行	贷款金额	银行放贷日期	贷款转出日期	贷款转入日期	贷款转出单位	贷款转入单位	银行还贷日期
	汉中路支行					软件	资讯	
10	宁波银行上海分行	1,000.00	2018.6.19	2018.6.19	2018.6.19	骋序软件	博科资讯	2019.5.30
11	宁波银行上海分行	1,000.00	2018.6.26	2018.6.26	2018.6.26	骋序软件	博科资讯	2019.6.15
12	招商银行金沙江路支行	490.00	2018.7.24	2018.7.25	2018.7.25	骋序软件	博科资讯	2019.1.24

报告期末，公司通过转贷形式取得资金均按照合同约定及时偿还本金及利息，无主观恶意，未对融资机构或第三方造成不利影响。同时，公司已取得贷款银行的确认函，确认公司相关贷款均按约履行完毕，公司已按照相关合同在约定如期归还了贷款本息，未给贷款银行造成任何损失或其他不利影响。

公司针对报告期存在的上述情形已经整改规范，且为杜绝该等情形再次发生，完善了有关贷款、融资等管理制度，加强公司银行贷款的审批和风险控制，自2018年8月整改后未再发生转贷行为。

2、“资金拆借”行为

（1）资金拆入情况

单位：万元

期间	公司	关联关系	期初余额	本期拆入	本期偿还	期末余额
2017年度	余政信息	非关联方	-	200.00	200.00	-
	齐志网络	关联方	-	300.00	300.00	-
小计		--	-	500.00	500.00	-
2018年度	中路股份	关联方	-	400.00	400.00	-
	全骋管理	关联方	-	26.00	26.00	-
	骋序软件	关联方	-	184.00	72.00	112.00
	沈国康	关联方	-	300.00	300.00	-
	董群英	关联方	-	1,110.00	649.00	461.00
小计		--	-	2,020.00	1,447.00	573.00
2019年度	骋序软件	关联方	112.00	7.00	119.00	-
	沈国康	关联方	-	1,050.00	1,050.00	-
	董群英	关联方	461.00	1,800.00	2,261.00	-

期间	公司	关联关系	期初余额	本期拆入	本期偿还	期末余额
	星华投资	关联方	-	9.00	9.00	-
	易骋投资	关联方	-	5.00	5.00	-
小计			573.00	2,871.00	3,444.00	-

(2) 资金拆出情况

单位：万元

期间	关联方	关联关系	期初余额	本期拆出	本期偿还	期末余额
2017 年度	骋序软件	关联方	-	4,519.37	4,519.37	-
	齐志网络	关联方	117.98	2,054.40	2,172.38	-
	科维思	关联方	-	800.00	800.00	-
	陈荣	关联方	-	2,700.00	2,700.00	-
	中路集团	关联方	-	250.00	250.00	-
	余政信息	非关联方	-	365.00	365.00	-
小计			117.98	10,688.77	10,806.75	-
2018 年度	陈闪	关联方	-	400.00	400.00	-
	骋序软件	关联方	-	1,067.00	1,067.00	-
	齐志网络	关联方	-	150.00	150.00	-
	中路集团	关联方	-	600.00	600.00	-
小计		--	-	2,217.00	2,217.00	-

备注：2017 年陈荣拆借资金 2,700.00 万元；中路集团拆借资金 250 万元均为公司通过余政信息拆出；2018 年骋序软件拆借资金 1,067.00 万元，其中 150.00 万元为公司通过余政信息拆出。

除上述资金拆借外，公司不存在其他与关联方或第三方直接进行资金拆借的情形。

公司存在向关联方或第三方资金拆借行为，主要是发行人与关联方或第三方之间相互帮衬，快速、及时地获得资金解决短期资金缺口需求，并于资金充足时及时偿还，上述拆借行为具有合理的交易背景。同时，公司与上述关联方或第三方已参照银行同期贷款利率上下浮动一定比例后收取或支付资金使用成本。

针对报告期存在的上述资金拆借情形公司已经整改规范，自 2019 年起未再有资金拆出情形；资金拆入系公司资金紧张，实际控制人及其一致行动人支持公司发展，2019 年下半年公司股权融资到位后，全部清偿完。

（二）公司内部控制制度的自我评估意见

公司管理层认为：公司于 2019 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了按照《企业内部控制基本规范》标准建立的与财务报表相关的有效的内部控制。自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生对评价结论产生实质性影响的内部控制的重大变化。

（三）注册会计师对公司内部控制的审核意见

毕马威于 2020 年 5 月 18 日出具了《内部控制审核报告》（毕马威华振专字第 2000731 号），认为博科资讯于 2019 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了按照《企业内部控制基本规范》标准建立的与财务报表相关的有效的内部控制。

五、报告期内合法合规情况

报告期内，公司不存在违法违规行。

六、报告期内资金被控股股东、实际控制人及其控制其他企业占用或者为控股股东、实际控制人及其控制其他企业担保情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情况，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

七、独立持续经营能力情况

公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立，拥有完整的业务体系，主营业务、控制权、管理团队和核心技术人员稳定，具有直接面向市场独立持续经营能力，具体情况如下：

（一）资产完整

公司系由有限公司整体变更设立，承继了原有限公司所有的资产、负债及权益，有限公司的人员全部进入公司，具备与经营有关的业务体系及主要相关资产。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，主要资产权利不存在产权归属纠纷或

潜在相关纠纷。同时，公司的资产独立于股东资产，与股东的资产权属关系界定明确。公司没有以资产、权益或信誉为股东债务提供担保，公司对所属资产具有完全的控制支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情形。

（二）人员独立

公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；发行人的财务人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司董事、监事及高级管理人员均依合法程序选举或聘任，不存在股东单位超越本公司董事会和股东大会做出人事任免决定的情形。

公司已建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及独立的工资管理制度。公司在员工的社会保障、工薪报酬等方面完全独立。

（三）财务独立

公司设置了独立的财务部门，并根据现行的会计准则及相关法规、条例，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司财务管理制度。公司在银行独立开设账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

（四）机构独立

公司按照《公司法》、《公司章程》的要求，已建立健全了股东大会、董事会、监事会和经营管理层的组织结构体系，董事会、监事会、经理层及所有职能部门均独立运作，依法行使经营管理职权。公司的机构设置、日常运作及生产经营场所等与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

（五）业务独立

公司具有独立的研发、营销、服务、管理体系，拥有独立的经营决策权和实施权，具有独立面向市场的自主经营能力。公司与控股股东、实际控制人及其控

制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

（六）主营业务、控制权、管理团队和核心技术人员稳定性

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

（七）其他重要事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在主要资产、核心技术、商标等的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，经营环境已经或者将要发生的重大变化等对持续经营有重大不利影响的事项。

八、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争

公司控股股东、实际控制人为沈国康。沈国康除直接持有本公司股份外，无其他对外投资情况，不存在与公司从事相同或相似业务的情况。

公司一致行动人董群英、沈卓东控制的其他企业情况如下：

序号	公司名称	控制情况
1	卓东信息	沈卓东担任执行董事、持股 100% 的公司
2	汇骄管理	上海卓东信息科技有限公司持股 21.69%；并担任普通合伙人的公司
3	钰元管理	董群英担任执事合伙人、持股 20%；沈卓东持股 80% 的公司

1、卓东信息

卓东信息的基本信息参见本招股说明书“第五节 公司基本情况”之“七、持有发行人 5% 以上股份主要股东及实际控制人的基本情况”之“（二）控股股东和实际控制人控制的其他企业情况的基本情况”。

卓东信息为汇骄管理的普通合伙人，对外无任何实际经营活动，与博科资讯不存在同业竞争及潜在的同业竞争。

2、汇骄管理

汇骄管理的基本信息参见本招股说明书“第五节 公司基本情况”之“七、持有发行人 5% 以上股份主要股东及实际控制人的基本情况”之“（二）控股股东和实际控制人控制的其他企业情况的基本情况”。

汇骄管理自设立至今系持股平台，主要持有发行人股份，对外无任何实际经营活动，与博科资讯不存在同业竞争及潜在的同业竞争。

3、钰元管理

钰元管理的基本信息参见本招股说明书“第五节 公司基本情况”之“七、持有发行人 5% 以上股份主要股东及实际控制人的基本情况”之“（二）控股股东和实际控制人控制的其他企业情况的基本情况”。

钰元管理自设立至今系持股平台，主要持有发行人股份，对外无任何实际经营活动，与博科资讯不存在同业竞争及潜在的同业竞争。

（二）控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争，保护公司及其他股东的利益，公司控股股东、实际控制人沈国康出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“1、于本承诺函签署之日，本人及本人直接或间接控制的除发行人及其控股子公司以外的其他企业未从事或参与任何与发行人主营业务构成竞争的业务；

2、自本承诺函签署之日起，本人及本人直接或间接控制的除发行人及其控股子公司以外的其他企业将不会从事或参与任何与发行人主营业务构成竞争或可能存在竞争的业务；

3、自本承诺函签署之日起，如发行人进一步拓展其主营业务范围，本人及本人直接或间接控制的除发行人及其控股子公司以外的其他企业将不与发行人拓展后的主营业务相竞争；若与发行人拓展后的主营业务产生竞争，本人及本人直接或间接控制的除发行人及其控股子公司以外的其他企业将以停止经营相竞争业务、或将相竞争业务纳入到发行人、或将相竞争业务转让给无关联关系第三方等方式避免同业竞争；

- 4、上述承诺在本人作为发行人实际控制人或控股股东期间持续有效；
- 5、本人近亲属亦应遵守上述承诺。”

公司控股股东、实际控制人沈国康的一致行动人董群英、沈卓东分别出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“1、于本承诺函签署之日，本人及本人直接或间接控制的除发行人及其控股子公司以外的其他企业未从事或参与任何与发行人主营业务构成竞争的业务；

2、自本承诺函签署之日起，本人及本人直接或间接控制的除发行人及其控股子公司以外的其他企业将不会从事或参与任何与发行人主营业务构成竞争或可能存在竞争的业务；

3、自本承诺函签署之日起，如发行人进一步拓展其主营业务范围，本人及本人直接或间接控制的除发行人及其控股子公司以外的其他企业将不与发行人拓展后的主营业务相竞争；若与发行人拓展后的主营业务产生竞争，本人及本人直接或间接控制的除发行人及其控股子公司以外的其他企业将以停止经营相竞争业务、或将相竞争业务纳入到发行人、或将相竞争业务转让给无关联关系第三方等方式避免同业竞争；

4、上述承诺在本人作为发行人实际控制人或控股股东的一致行动人期间持续有效；

- 5、本人近亲属亦应遵守上述承诺。”

九、关联方及关联关系

根据《公司法》、企业会计准则及中国证监会等有关规定，报告期内，公司的关联方、关联关系及关联交易如下：

（一）关联方

- 1、控股股东、实际控制人

公司控股股东、实际控制人为沈国康，持有公司 15.59%的股份。沈国康简历详见本招股说明书“第五节发行人基本情况”之“六、持有发行人 5%以上股

份的主要股东、控股股东及实际控制人”。

2、实际控制人之一致行动人

实际控制人沈国康的一致行动人董群英、沈卓东的基本信息详见本招股说明书“第五节发行人基本情况”之“六、持有发行人 5%以上股份的主要股东、控股股东及实际控制人”。

3、持股比例超过 5%的股东

除沈国康外，持股比例超过 5%的股东基本情况详见本招股说明书“第五节发行人基本情况”之“六、持有发行人 5%以上股份的主要股东、控股股东及实际控制人”。

4、董事、监事及高级管理人员

公司董事、监事及高级管理人员基本情况详见“第五节发行人基本情况”之“董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”。

5、与上述 1、2、3、4 所述关联自然人关系密切的家庭成员，包括配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母。

6、与上述 1、2、3、4、5 关联法人或关联自然人直接或者间接控制的，或者由前述关联自然人（独立董事除外）担任董事、高级管理人员的法人或其他组织。

7、发行人的控股子公司及参股公司

发行人的控股子公司及参股公司基本情况详见“第五节发行人基本情况”之“五、发行人控股子公司、参股公司基本情况”。

8、2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日期间存在的上述 1、2、3、4、5、6、7 相关的自然人、法人或其他组织均为公司的关联方。

（二）报告期内与公司有业务往来的关联方

序号	关联方名称	与公司关联关系
1	沈国康	直接持有公司 15.59% 的股权，公司控股股东、实际控制人、董事长兼总经理
2	董群英	沈国康之配偶、一致行动人
3	全骋咨询	董群英曾持有其 96% 出资份额，于 2017 年 1 月将其持有全部财产份额转让予第三方温梦暖；原关联自然人孔德培受董群英指示担任普通合伙人的企业
4	星华投资	周志军担任董事、沈国康实际管理及运营的企业
5	易骋投资	蒋正华担任普通合伙人且持有 70.33% 财产份额的企业
6	博科基力	公司持有 40% 的参股公司
7	正博智慧	公司持有 30% 的参股公司，于 2017 年 8 月完成股权转让，公司不再持有其股份
8	陈荣	报告期内，曾持有公司 5% 以上股权，于 2019 年 12 月 15 日转让完其所持有的全部股份，不再持有公司任何股份。
9	陈闪	关联自然人陈荣之子
10	中路集团	原关联自然人陈荣持股 50.00%、担任执行董事的企业
11	中路股份有限公司（以下简称“中路股份”）	陈荣之子陈闪任其董事长，上海中路（集团）系其控股股东，陈荣实际控制的企业
12	美食堂（上海）信息科技股份有限公司（以下简称“美食堂”）	原关联自然人陈荣直接持有 30.00% 股权、担任董事长的企业
13	上海路路由信息技术有限公司（以下简称“路路由”）	原关联自然人陈荣持有 28.50% 股权、担任执行董事的企业
14	骋序软件	原关联自然人陈荣控制的企业
15	上海科维思投资有限公司（以下简称“科维思”）	原关联自然人陈荣控制的企业
16	齐志网络	原关联自然人孔德培（公司副总经理，于 2016 年 2 月辞职）持有其 100% 股权并担任其执行董事，于 2016 年 1 月将其持有的该公司股权全部转让予朱瑾，报告期内孔德培参与齐志网络的管理及运营，该公司已于 2020 年 5 月注销

十、关联交易

发行人报告期内发生的全部关联交易简要汇总表如下：

单位：万元

关联交易类型	交易内容	2019年度	2018年度	2017年度
董事、监事、高级管理人员薪酬		705.31	518.39	556.14
经常性关联交易	软件产品销售	2.59	15.52	263.76

关联交易类型	交易内容	2019年度	2018年度	2017年度
	采购服务	20.97	89.03	69.63
	采购硬件	-	-	711.97
	小计	23.56	104.55	1,045.36
偶发性关联交易	向关联方拆入资金	2,871.00	2,020.00	300.00
	向关联方拆出资金	--	2,217.00	10,323.77
	利息费用	134.12	55.51	--
	利息收入	--	27.38	61.16
	代垫薪酬及费用	69.26	39.21	22.26
	“转贷”行为	-	2,740.00	1,700.00
	受托申报应纳所得税	96.86	605.39	--
	关联担保	4,500.00	5,650.00	5,200.00
	小计	7,671.24	13,354.48	17,607.19

备注：关联担保金额为当年新增的担保金额。

（一）经常性关联交易

1、董事、监事、高级管理人员薪酬

报告期内，公司为董事、监事、高级管理人员支付的税薪酬分别为 556.14 万元、518.39 万元及 705.31 万元。未来，该关联交易将持续发生。

2、销售商品及提供劳务的关联交易

报告期内，公司向关联方销售商品及提供劳务的情况如下：

单位：万元；%

关联方名称	交易内容	2019年度		2018年度		2017年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
路路由	软件产品销售	--	--	--	--	31.41	0.45
美食堂	软件产品销售	--	--	--	--	193.23	2.79
博科基力	软件产品销售	2.59	0.01	15.52	0.17	39.12	0.57
合计	--	2.59	0.01	15.52	0.17	263.76	3.82

注：占比为占公司同期营业收入的比重。

（1）路路由

2017 年度，公司按市场价格向路路定制开发的路路由财务管理系统，金额

为 31.41 万元，后续路由自行运维，2018 年后无此类关联交易。

（2）美食堂

2017 年度，公司按市场价格向美食堂提供定制开发的壹食堂管理信息系统，金额为 193.23 万元，后续美食堂自行运维，2018 年后无此类关联交易。

（3）博科基力

2017 年度、2018 年度及 2019 年度，公司按市场价格向博科基力销售产品金额分别为 39.12 万元、15.52 万元及 2.59 万元，销售产品主要为公司 Yigo 授权码，上述关联交易预计未来仍将持续。

3、采购服务的关联交易

单位：万元；%

关联方名称	交易内容	2019年度		2018年度		2017年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
博科基力	采购技术服务	20.97	1.82	89.03	13.67	69.63	18.97

注：占比为占公司同期采购的比重。

报告期内，公司向博科基力采购技术服务金额分别为 69.63 万元、89.03 万元及 20.97 万元，全部系博科基力为公司少数软件产品销售提供技术服务，上述关联交易预计未来仍将持续。

4、采购硬件的关联交易

单位：万元；%

关联方名称	交易内容	2019年度		2018年度		2017年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
齐志网络	采购硬件	-	-	-	-	711.97	注

注：2017 年度，公司存在硬件采购销售，基于公司在此商品贸易中不承担存货风险，同时获取较低收益，公司采用净额法予以确认。在净额法确认下，公司向关联方齐志网络采购硬件确认的营业收入为 6.21 万元，占同期营业收入的比例为 0.01%。

齐志网络已于 2020 年 5 月完成注销，上述关联交易终止。

（二）偶发性关联交易

1、关联方资金往来

（1）公司向关联方拆入资金情况

报告期内，公司为了满足短期资金紧张临时性需求或日常运营需要，存在关联方拆入资金情况，主要用于偿还银行贷款及日常经营性支出，具体拆入情况如下：

单位：万元

期间	公司	关联关系	期初余额	本期拆入	本期偿还	期末余额
2017 年度	齐志网络	关联方	-	300.00	300.00	-
小计		--	-	300.00	300.00	-
2018 年度	中路股份	关联方	-	400.00	400.00	-
	全聘管理	关联方	-	26.00	26.00	-
	骋序软件	关联方	-	184.00	72.00	112.00
	沈国康	关联方	-	300.00	300.00	-
	董群英	关联方	-	1,110.00	649.00	461.00
小计		--	-	2,020.00	1,447.00	573.00
2019 年度	骋序软件	关联方	112.00	7.00	119.00	-
	沈国康	关联方	-	1,050.00	1,050.00	-
	董群英	关联方	461.00	1,800.00	2,261.00	-
	星华投资	关联方	-	9.00	9.00	-
	易聘投资	关联方	-	5.00	5.00	-
小计			573.00	2,871.00	3,444.00	-

关联方齐志网络、中路股份、骋序软件拆借资金来源自有资金，公司参照银行或其他金融机构同期贷款利率上下浮动一定幅度协商并结算其资金使用成本。

关联方沈国康、董群英拆入资金来源为外部付息筹资，公司参照董群英、沈国康外部融资成本结算并支付其资金使用成本。

关联方全聘咨询、星华投资及易聘投资拆借资金来源自有资金，因拆入金额少，周转时间短，经双方协商，公司未支付其资金使用成本。

（2）公司向关联方拆出资金情况

报告期内，中路集团因资金紧张，先后于 2017 年、2018 年通过科维思、中路集团、骋序软件及自然人陈闪向公司拆借资金用于短期周转情况，具体拆出情况如下：

单位：万元

期间	关联方	关联关系	期初余额	本期拆出	本期偿还	期末余额
2017 年度	骋序软件	关联方	-	4,519.37	4,519.37	-
	齐志网络	关联方	117.98	2,054.40	2,172.38	-
	科维思	关联方	-	800.00	800.00	-
	陈荣	关联方	-	2,700.00	2,700.00	-
	中路集团	关联方	-	250.00	250.00	-
小计			117.98	10,323.77	10,441.75	-
2018 年度	陈闪	关联方	-	400.00	400.00	-
	骋序软件	关联方	-	1,067.00	1,067.00	-
	齐志网络	关联方	-	150.00	150.00	-
	中路集团	关联方	-	600.00	600.00	-
小计		--	-	2,217.00	2,217.00	-

备注：2017 年陈荣拆借资金 2,700.00 万元；中路集团拆借资金 250 万元均为公司通过余政信息拆出；2018 年骋序软件拆借资金 1,067.00 万元，其中 150.00 万元为公司通过余政信息拆出。

公司与科维思、中路集团、骋序软件及自然人陈闪分别签订拆借合同，公司参照银行或其他金融机构同期贷款利率上下浮动一定幅度协商并结算其资金使用成本，上述拆借款均于 2017 年末、2018 年末偿还完毕，2019 年已无资金拆出情况。

2、利息费用/收入

（1）利息费用

单位：万元；%

关联方名称	交易内容	2019年度		2018年度		2017年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
中路股份	拆入资金费用	--	--	2.17	0.53	--	--
董群英	拆入资金费用	83.77	16.46	50.92	12.47	--	--
沈国康	拆入资金费用	31.84	6.25	1.23	0.30	--	--
骋序软件	拆入资金费用	18.51	3.64	1.19	0.29	--	--
合计	--	134.12	26.35	55.52	13.59	--	--

注：1、占比为占公司同期财务费用-利息支出的比重；2、董群英、沈国康拆入资金费用已由公司代扣代缴个人所得税。

（2）利息收入

单位：万元；%

关联方名称	交易内容	2019年度		2018年度		2017年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
骋序软件	拆出资金费用	--	--	1.19	3.81	35.47	54.02
陈荣	拆出资金费用	--	--	--	--	10.61	16.16
陈闪	拆出资金费用	--	--	2.30	7.37	--	--
科维思	拆出资金费用	--	--	--	--	10.24	15.60
齐志网络	拆出资金费用	--	--	--	--	4.84	7.37
中路集团	拆出资金费用	--	--	23.88	76.49	--	--
合计	--	--	--	27.37	87.67	61.16	93.15

注：占比为占公司同期财务费用-利息收入的比重。

3、代垫费用的关联交易

报告期内，存在星华投资为发行人提供代垫薪酬及费用的情况，具体如下：

单位：万元；%

关联方名称	交易内容	2019年度		2018年度		2017年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
星华投资	代垫薪酬及费用	69.26	3.34	39.21	2.50	22.26	1.07

注：占比为占公司同期管理费用的比重。

报告期内，为兼顾个别员工及公司培训需求，防止人才流失，公司委托星华投资与个别员工签订劳动合同并为其发放薪酬（含社保公积金缴纳）及费用报销。发行人按星华投资实际发放薪酬及费用报销金额与其进行结算。为规范关联交易，公司先后于2020年4月、5月将提供培训服务的主要人员聘为公司员工并签署劳动合同，自此该类关联交易终止。

4、关联方“转贷”行为

报告期内，为达到贷款银行受托支付要求，公司在无真实业务支持情况下，通过关联方“转贷”的情况详见本节“四、发行人内部控制情况”之“（一）公司内部控制情况”。

5、受托申报应纳所得税

公司原股东 OBC 退出时，按照相关规定，受让人有义务代扣代缴“其他港澳台和外商投资企业所得税”。公司关联自然人沈国康于2019年4月向公司支

付了其受让 OBC 对应的所得税 96.86 万元，委托公司进行申报缴纳，公司于 2019 年 4 月完成申报；报告期内关联自然人陈荣先后于 2017 年 12 月、2018 年 1 月合计向公司支付了其受让 OBC 对应的所得税 605.39 万元，委托公司进行申报缴纳，公司于 2018 年 1 月完成申报。

6、关联担保

报告期内，发行人不存在向关联方提供担保的情况；关联方沈国康、董群英、沈卓东、沈国梁和中路集团向发行人提供担保，具体情况如下：

单位：万元

序号	担保方	债权人	担保主债权金额/ 最高担保金额 (万元)	主债权期间/ 授信期间	担保期间	是否履 行完毕
1	沈国康、董群英	上海银行股份有限公司静安支行	200.00	2016.03.28-2017.03.28	主债权清偿期届满之日起两年	是
2	沈国康、董群英	中国银行股份有限公司上海市汉中路支行	300.00	2016.03.25-2017.03.24	履行债务的期限届满之日起2年	是
3	沈国康、中路集团	宁波银行股份有限公司上海分行	1,500.00	2016.06.20-2017.06.22	债务履行期限届满之日起2年	是
4	沈国康、中路集团	宁波银行股份有限公司上海分行	500.00	2016.12.09-2017.11.23	债务履行期限届满之日起2年	是
5	沈国康、中路集团	招商银行股份有限公司上海金沙江路支行	2,000.00 (最高担保)	2016.02.02-2019.02.01	自担保文件生效之日起至主合同项下每笔贷款或其他融资或债权人受让的应收账款债权到期日或每笔垫款的垫款日起另加2年，任一项具体授信展期，保证期间延续至展期期间届满后另加2年止	是
6	沈国康、董群英	中国银行股份有限公司上海市汉中路支行	300.00	2017.03.31-2018.03.16	主债权清偿期届满之日起两年	是
7	沈国康、董群英	上海银行股份有限公司静安支行	200.00	2017.05.18-2018.05.16	债务履行期限届满之日起2年	是
8	沈国康、中路集团	宁波银行股份有限公司上海分行	1,500.00	2017.07.03-2018.06.20	债务履行期限届满之日起2年	是
			500.00	2017.11.28-2018.06.20	债务履行期限届满之日起2年	是
9	沈国康、中路集团	宁波银行股份有限公司上海分行	1,000.00	2018.06.26-2019.06.19	债务履行期限届满之日起2年	是
			1,000.00	2018.06.19-2019.06.15	债务履行期限届满之日起2年	是
10	沈国康、董群英	中国邮政储蓄银行股份有限公司上海普陀	300.00	2018.08.30-2019.08.23	债务履行期限届满之日后两年止	是

序号	担保方	债权人	担保主债权金额/ 最高担保金额 (万元)	主债权期间/ 授信期间	担保期间	是否履 行完毕
		大渡河路支行				
11	沈国康	中国邮政储蓄银行股份有限公司上海普陀大渡河路支行	500.00	2018.01.25-2019.01.24	债务履行期限届满之日后两年止	是
12	沈国康、董群英	上海银行股份有限公司静安支行	400.00	2018.06.08-2019.06.08	债务履行期限届满之日起2年	是
13	中路集团、沈国康、董群英	上海银行股份有限公司静安支行	300.00	2018.09.28-2019.09.27	债务履行期限届满之日起2年	是
14	沈国康、董群英	中国银行股份有限公司上海市汉中路支行	250.00	2018.03.28-2019.03.21	主债权发生期间届满之日起两年	是
15	沈国康、董群英	中国银行股份有限公司上海市汉中路支行	250.00 (最高担保)	2019.03.24-2020.03.24	主债权发生期间届满之日起两年	是
16	沈国康、董群英	上海银行股份有限公司静安支行	500.00	2019.04.03-2020.04.01	履行债务期限届满之日起3年	是
17	沈国康、董群英	上海银行股份有限公司静安支行	500.00	2019.07.15-2020.07.15	履行债务期限届满之日起3年	否
18	沈国康、董群英	中国邮政储蓄银行股份有限公司上海普陀大渡河路支行	500.00	2019.04.19-2020.04.18	债务履行期限届满之日起两年止	是
19	沈国康、中路集团	宁波银行股份有限公司上海分行	400.00	2019.05.29-2020.01.10	债务履行期限届满之日起2年	是
			600.00	2019.06.10-2020.01.10		是
			500.00	2019.06.04-2020.01.10		是
20	沈国康、董群英、沈国梁	盛默涵	400.00	2019.02.22-2019.07.19	主债务履行期限届满之日起2年	是
21	沈国康、董群英、沈卓东	马轩光	600.00	2019.03.21-2019.07.19	主债务履行期限届满之日起2年	是
22	沈国康	上海东方网信商业保理有限公司	1,000.00	2017.03.30-2017.04.05	债务履行期限届满之日起2年	是
			1,200.00	2017.06.29-2017.07.03	债务履行期限届满之日起2年	是
			500.00	2017.12.28-2018.01.02	债务履行期限届满之日起2年	是
			300.00	2018.03.27-2018.04.03	债务履行期限届满之日起2年	是
			500.00	2018.07.19-2018.07.25	债务履行期限届满之日起2年	是
			600.00	2018.06.15-2018.06.26	债务履行期限届满之日起2年	是
			500.00	2018.10.11-2018.12.05	债务履行期限届满之日起2年	是
			250.00	2019.01.24-2019.02.22	债务履行期限届满之日起2年	是

（三）报告期内关联方应收应付款项

单位：万元

报表项目	关联方	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
		余额	余额占比	余额	余额占比	余额	余额占比
应收账款	博科基力	15.00	0.18	15.00	0.51	--	--
预付款项	博科基力	--	--	--	--	41.12	31.44
应付账款	博科基力	10.66	2.02	42.22	10.87	31.96	22.07
其他应收款	陈荣	10.61	2.87	10.61	2.33	10.61	3.40
其他应付款	陈荣	--	--	--	--	302.70	23.33
	博科国泰	--	--	88.12	5.10	88.12	6.79
	星华投资	35.73	4.06	51.47	2.98	22.26	1.72
	博科基力	0.60	0.07	0.60	0.03	0.60	0.05
	骋序软件	--	--	112.00	6.48	--	--
	董群英	--	--	503.34	29.12	--	--
	沈国康	--	--	0.99	0.06	--	--

备注：陈荣欠款系应收利息款，截至本招股说明书签署日已收回。

报告期内，应收应付款余额的变动均为货款收回或支付形成。

（四）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响**1、经常性关联交易对发行人财务状况和经营成果的影响**

报告期内，公司关联销售及关联采购金额占同期营业收入及营业成本的比例较低。公司关联采购及关联销售的定价方式为参考市场价格协议定价，以上关联交易对公司财务状况和经营成果不产生重大影响。

2、偶发性关联交易对发行人财务状况和经营成果的影响

公司在报告期内存在拆借入关联方资金的情况，并支付了一定的资金使用成本，有利于缓解公司的资金压力。公司在报告期内存在拆借给关联方资金的情况，并收取了一定的资金使用成本。关联方为公司的银行贷款等提供担保，有助于提高公司的债务融资能力。以上关联交易对公司财务状况和经营成果不产生重大影响。

十一、报告期内公司关联交易决策程序的执行情况及独立董事意见

（一）报告期内关联交易决策程序的执行情况

2020年5月18日，公司第五届董事会第七次会议审议通过了《关于确认公司2017年度至2019年度关联交易情况的议案》，所涉关联董事均回避未参加表决。2020年6月3日，公司2020年第一次临时股东大会审议通过了上述议案，关联股东均回避未参加表决。

（二）独立董事对关联交易的意见

针对公司发行的关联交易事项，独立董事对上述关联交易履行的审议程序的合法性和交易价格的公允性发表了意见，认为：“公司涉及的关联交易事项符合经营业务的发展需要，价格公允，符合法律、法规的规定以及公司制度的规定且有利于公司的长远发展，未损害公司及其他非关联方的利益。”

十二、报告期内关联方的变化情况

公司报告期内关联方变动情况如下：

1、齐志网络

孔德培，曾担任公司副总经理，于2016年2月已离职，在2016年1月4日前持有上海齐志网络信息技术有限公司（以下简称“齐志网络”）100%的股权，其持有的该公司股权全部转让予朱瑾，报告期内孔德培参与齐志网络的管理及运营，该公司已于2020年5月注销，齐志网络属于公司曾经存在的关联方。受互联网业务发展冲击，其硬件销售影响大，经营不善，于2020年5月28日完成工商注销，公司与齐志网络发生的关联交易情况详见本节“十、关联交易”之“（二）偶发性关联交易”。

2、陈荣

陈荣在2019年12月前曾为公司5%以上股东，后因个人资金周转需要，于2019年12月15日前将其所持公司股份全部转让，变为非关联方。陈荣属于公司曾经存在的关联方，公司与陈荣发生的关联交易情况详见本节“十、关联交易”

之“（二）偶发性关联交易”。

3、陈闪

陈闪为曾经 5% 以上股东陈荣之子，公司与陈闪发生的关联交易情况详见本节“十、关联交易”之“（二）偶发性关联交易”。

4、中路集团

中路集团为曾经 5% 以上股东陈荣控制的公司，公司与中路集团发生的关联交易情况详见本节“十、关联交易”之“（二）偶发性关联交易”。

5、中路股份

中路股份为曾经 5% 以上股东陈荣控制的公司，公司与中路股份发生的关联交易情况详见本节“十、关联交易”之“（二）偶发性关联交易”。

6、科维思

科维思为曾经 5% 以上股东陈荣控制的公司，公司与科维思发生的关联交易情况详见本节“十、关联交易”之“（二）偶发性关联交易”。

7、骋序软件

骋序软件为曾经 5% 以上股东陈荣控制的公司，公司与骋序软件发生的关联交易情况详见本节“十、关联交易”之“（二）偶发性关联交易”。

8、正博智慧

正博智慧为公司曾经的参股公司。2017 年 7 月 25 日，公司与江西正广通供应链管理有限公司（以下简称“正广通”）签署股权转让协议，将其持有正博智慧 30% 的股权转让给正广通，并于 2017 年 8 月 17 日完成工商变更登记。正博智慧属于公司曾经存在的关联方。

9、博科国泰

博科国泰为公司曾经的参股公司。2018 年 8 月 8 日，发行人与周校平签署股权转让协议，将其持有博科国泰 51% 的股权转让周校平，转让价格为发行人向博科国泰出资额 51 万元。博科国泰于 2019 年 3 月 5 日完成工商变更登记。博科

国泰属于公司曾经存在的关联方。

10、博科世纵

博科世纵为公司曾经的参股公司。发行人曾持有其 48.65%的股权，因战略调整，已于 2018 年 12 月 12 日完成工商注销登记。

除上述报告期内关联方的变化情况外，不存在其他关联方的变动情况。

第八节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了公司最近三年经审计的财务状况和经营成果。公司董事会提请投资者注意，若欲对公司的财务状况、经营成果及其会计政策进行更详细的了解，应当认真阅读公司财务报告、审计报告全文。以下分析所涉及的数据及口径，非经特别说明，本节引用的财务数据，均引自经毕马威审计的财务报表或据其计算得出，并按合并报表口径披露。

公司在本节披露的与财务会计信息相关的重要事项判断标准为：根据公司所处行业和发展阶段，综合判断项目是否属于日常活动、是否显著影响公司的财务状况、经营成果和现金流量等性质的重要性及金额的重要性，金额的重要性判断标准为报告期内各年营业收入的 5%。

此外，毕马威在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

关键审计事项	审计应对
<p>博科资讯及其子公司（以下简称“博科资讯”）主要从事定制软件产品销售及标准软件产品销售、技术服务及运维服务。博科资讯的定制软件产品销售及标准软件产品销售于客户验收后确认收入。博科资讯的技术服务，在提供技术服务收入的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的技术服务收入。提供技术服务收入的完工进度按已经发生的技术服务成本占估计总成本的比例确定。博科资讯的运维服务在合同约定的服务期内分期确认收入。由于收入是衡量博科资讯的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或预期而提前或推迟收入确认时点的风险，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。</p>	<p>与评价收入确认相关的审计程序中包括以下程序： 了解和评价与收入确认相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性； 选取特定客户，到其办公地点或生产经营地点进行实地走访，观察客户的生产经营情况及其购买的博科资讯产品的使用情况，并与客户工作人员进行访谈，询问其与博科资讯的业务往来情况，关注是否存在异常情况； 选取样本，检查博科资讯与客户签订的合同或订单的主要条款，以识别与产品所有权上的主要风险和报酬转移相关的条款和条件，评价博科资讯收入确认的会计政策是否符合企业会计准则的要求； 选取样本，对相关客户于 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日的应收账款余额实施函证程序； 选取符合特定风险标准的收入会计分录，向管理层询问作出该等会计分录的原因并检查相关支持性文件； 对于定制软件产品销售及标准软件产品销售： 选取样本，将 2017 年度、2018 年度及 2019 年度记录的收入核对至相关的合同或订单、产品交付单、项目验收报告等支持性文件，以评价收入是否按照博科资讯的收入确认会计政策予以确认；</p>

关键审计事项	审计应对
	<p>选取样本，检查接近资产负债表日前后的销售交易记录，核对相关的合同或订单、产品交付单、项目验收报告等支持性文件，以评价收入是否记录于恰当的会计期间；</p> <p>检查资产负债表日后是否存在销售退回，与相关支持性文件进行核对（如适用），以评价收入是否记录于恰当的会计期间；</p> <p>对于技术服务：</p> <p>选取样本，了解 2017 年度、2018 年度及 2019 年度技术服务合同的执行情况，与管理层已确认的完工进度进行比较，分析完工进度确定的总体合理性；</p> <p>选取样本，对于 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日未完工项目的实际成本，检查经管理层审批的人员工时记录、费用报销单据、结算单及其他相关支持性文件，复核完工百分比计算的准确性；</p> <p>选取样本，检查 2017 年度、2018 年度及 2019 年度经管理层审批的项目预算总成本计算表及预算的实际执行情况，复核已完工项目的预算总成本和实际成本的差异，评价是否存在管理层偏向的迹象；</p> <p>选取样本，检查接近资产负债表前后发生的技术服务项目实际成本，核对至相关支持性文件，包括经管理层审批的人员工时记录，费用报销单据、结算单等，以评价相关成本费用是否记录于恰当的会计期间；</p> <p>对于运维服务：</p> <p>选取样本，将 2017 年度、2018 年度及 2019 年度记录的收入核对至相关的合同或订单等支持性文件；</p> <p>选取样本，根据合同或订单约定的服务期间重新计算运维服务收入，以评价收入是否记录于恰当的会计期间。</p>

一、影响未来盈利（经营）能力和财务状况的因素

（一）影响收入、成本、费用和利润的主要因素

公司主营业务是为政企事业单位提供信息管理软件研发、销售及服务，协助政企事业单位构建自主可控的信息管理系统，并提供数字化、智能化解决方案。根据软件行业状况及市场运作机制，基于 Yigo-ERP 和特定领域的信息管理软件为两翼产品组合，公司形成了以软件产品销售、技术服务及运维服务的业务组合。经过多年的积累与创新，公司在核心技术、产品、专业服务等方面优势明显，尤

其在大型、特大型企业信息管理软件国产替代领域先发优势突出。公司管理层认为影响公司收入、成本、费用和利润的主要因素如下：

1、影响公司收入的主要因素

（1）信息管理软件行业市场规模

随着我国经济进入新常态，劳动力成本不断攀升，企业面临着转型升级带来的压力，亟需提高管理效率、控制管理成本的解决方案，目前企业管理信息化的需求已经开始由外部推动型向企业内生自主需求转变，以适应数字经济时代的诸多变化，信息管理软件已经成为目前国内企业以及政府数字化转型的重要战略工具。一方面，每年经济体量的增长将带来新的信息化需求，据国家市场监督管理总局数据显示，2019年全国新设市场主体2,179万户，日均新设企业达到2万户。另一方面，经济发展模式的转变将使更多企业开始关注打造基于信息化体系的核心竞争力，由此带来的信息化投入将保持高速增长。

（2）客户规模

截至目前，公司已积累众多标杆客户群体。客户数量规模是决定公司营业收入多少的重要因素，客户数量规模的增长直接决定了公司营业收入的增长，公司产品的目标客户主要以大型企业和特大型企业为主，其信息管理软件升级和国产替代进度影响了客户数量规模的增长。同时，随着《网络安全法》出台和网络安全审查制度实施力度不断加大，国产企业在信息管理软件将有巨大的发展空间。

（3）产品研发能力

公司坚持以专注为基石、技术创新为引领，致力于信息管理软件工程自动化的研究和实践。经过二十余年信息系统开发经验积累，公司已经探索出了一条通过增加 Yigo 技术体系作为中间层实现信息系统领域软件开发自动化的路线。基于 Yigo 技术体系，公司打造了以 Yigo-ERP 和特定领域的信息管理软件为两翼的产品组合。同时公司不断运用核心技术推动产品创新，满足用户的差异化需求。持续的产品研发和优化是公司获得和维系客户的重要方式。

2、影响公司成本的主要因素

2017 年度、2018 年度、2019 年度，公司成本分别为 3,800.29 万元、4,965.30 万元、7,191.70 万元，占收入比例为 54.97%、52.96%、40.44%。公司主营业务成本主要为员工薪酬、技术服务采购、以及第三方软硬件采购。其中，员工薪酬成本主要为向员工支付的工资、奖金及五险一金等，是公司最主要的成本构成；技术服务采购是公司在业务开发开展过程涉及行业咨询、部分非核心模块的实施开发、测试等工作的对外采购。

3、影响公司费用的主要因素

2017 年度、2018 年度、2019 年度，公司期间费用分别为 9,006.56 万元、9,266.21 万元、8,104.59 万元，占营业收入的比重分别为 130.27%、98.84%、45.57%。销售费用、管理费用、研发费用占期间费用比例较高，其中员工薪酬是影响上述费用的主要因素。软件行业是技术密集型行业，员工薪酬在期间费用中占比高符合软件企业的一般特征。

（二）具有预示作用的财务指标和非财务指标

根据所处的行业状况及自身业务特点，公司管理层认为对公司业绩具有较强预示作用的财务指标和非财务指标如下：

1、对公司具有核心意义的财务指标

（1）主营业务收入增长率

2017 年度、2018 年度、2019 年度，公司主营业务收入分别为 6,893.28 万元、9,366.78 万元、17,779.04 万元，占营业收入的比例分别为 99.71%、99.91%、99.96%，公司主营业务突出。2018 年和 2019 年主营业务收入增长率分别为 35.88% 和 89.81%，营业收入增长主要是由主营业务收入的增长所驱动。

（2）主营业务毛利率

公司是自主可控信息管理软件产品及服务提供商，在核心技术、产品先进性、专业服务体系等方面构筑竞争优势，随着产品的成熟，因此公司毛利水平逐年提高，报告期内各期，公司主营业务毛利率分别为 44.87%、46.99%、59.55%，主

要来源于 Yigo-ERP 和特定领域的信息管理软件产生的毛利。

（3）研发投入水平

2017 年度、2018 年度、2019 年度，公司研发费用分别为 2,959.26 万元、3,484.69 万元、2,721.31 万元，占营业收入比例分别为 42.80%、37.17%、15.30%。报告期内，公司研发费用占营业收入比例逐年降低，主要由于报告期内公司收入增加幅度高于研发费用增幅。此外，2019 年公司与中国石油签订《能源领域核心业务系统项目》，为中国石油提供软件产品设计、开发、测试、发布等技术服务，因项目需要公司派部分有经验的研发人员参与该项目，根据成本受益原则，参与该项目研发人员薪酬及费用根据实际项目工时分配至项目成本归集。

2、对公司具有核心意义的非财务指标

（1）客户订单规模

根据客户规模的差异，企业信息管理软件的目标客户可细分为大型及特大型、中型、小型企业。特大型及大型企业的业务流程相对复杂，且个性化程度较高，对企业信息管理软件的功能稳定性、完备性、安全性要求较高。大型及特大型企业采购企业信息管理往往需要厂商通过富有经验的实施团队和针对性的咨询服务提供定制化的产品或服务。因此，大型及特大型企业对信息管理软件供应商的选择门槛较高，这导致国内大量信息管理软件供应商很难进入大型和特大型企业核心信息管理软件采购名单。尽管大型及特大型企业数量较少，但单位客户订单规模大。同时由于大型及特大型企业应用信息管理软件的成本较高，客户粘性也比较高，公司通过服务特大型、大型企业，不但能带来可观的经济效益，还能通过“标杆效应”为后期业务推广打下基础。报告期内客户订单规模实现百万级、千万级到上亿级的跃迁，主要服务客户包括政府及事业单位、百亿产值的大型民营集团、万亿产值的特大型央企等。经过长期在企业信息管理软件领域的耕耘，公司目前积累了包括公安部、中国石油、中移动、中海油、招商局、中通服、紫江集团、法尔胜、华谊集团、无锡地铁等在内的知名政企事业单位等优质客户和合作伙伴。

（2）产品研发成果

公司作为国家高新技术企业，始终坚持以专注为基石、技术创新为引领，一直致力于信息管理软件工程自动化的研究和实践，经过二十余年信息系统开发经验积累，公司已成功建立了一种面向事务处理的领域特定语言—Yigo 语言，并构建了一整套完整的信息系统的运行解析平台，探索出了一条通过增加 Yigo 技术体系作为中间层实现信息系统领域软件开发自动化的路线。基于 Yigo 技术体系，公司打造了应用于大型、特大型企业 Yigo-ERP 产品。2018 年 6 月 1 日，在中国电子学会组织下，由 12 位中国工程院院士及 3 位专家对博科资讯“Yigo-ERP 核心技术及产业化应用”科技成果出具鉴定意见。截至本招股说明书签署日，发行人取得软件著作权 80 项，获得专利授权 2 项。

（3）员工人数

公司属于知识密集型企业，经营成本和费用主要为员工薪酬，公司产品的完善与创新均需投入大量人员。报告期各期末，公司员工人数分别为 620 人、575 人、679 人。

二、财务报表

（一）合并资产负债表

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产			
货币资金	19,961.43	308.70	3,979.23
应收票据	163.69	-	183.95
应收账款	7,615.67	2,622.93	2,016.58
预付款项	111.23	8.27	130.80
其他应收款	368.84	456.29	312.47
存货	5,039.18	3,882.24	3,677.80
其他流动资产	825.05	344.59	650.21
流动资产合计	34,085.10	7,623.00	10,951.04
非流动资产			
长期股权投资	2.68	-	-
固定资产	653.63	862.66	1,068.50
无形资产	454.63	705.20	964.90

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
长期待摊费用	38.14	7.78	96.88
递延所得税资产	722.52	-	-
非流动资产合计	1,871.60	1,575.64	2,130.27
资产总计	35,956.70	9,198.64	13,081.31
负债和股东权益			
流动负债			
短期借款	3,000.00	5,220.00	3,970.00
应付账款	527.96	388.49	144.80
预收款项	5,993.68	6,840.82	7,921.07
应付职工薪酬	2,141.34	1,561.94	1,204.51
应交税费	325.48	359.07	339.87
其他应付款	879.74	1,728.45	1,297.30
其他流动负债	228.78	319.55	395.79
流动负债合计	13,096.98	16,418.31	15,273.34
负债合计	13,096.98	16,418.31	15,273.34
股东权益			
股本	12,900.00	11,000.00	11,000.00
资本公积	39,314.36	14,234.36	14,234.36
盈余公积	506.38	506.38	506.38
未弥补亏损	-29,677.90	-32,778.42	-27,750.56
归属于母公司股东权益合计	23,042.84	-7,037.68	-2,009.82
少数股东权益	-183.11	-181.99	-182.21
股东权益合计	22,859.73	-7,219.67	-2,192.03
负债和股东权益总计	35,956.70	9,198.64	13,081.31

（二）合并利润表

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	17,785.28	9,374.77	6,913.53
减：营业成本	7,191.70	4,965.30	3,800.29
税金及附加	86.40	63.89	109.08
销售费用	2,822.17	3,812.19	3,748.71
管理费用	2,075.07	1,569.01	2,084.53

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
研发费用	2,721.31	3,484.69	2,959.26
财务费用	486.04	400.32	214.06
加：其他收益	299.39	213.93	947.30
投资收益	53.68	-	0.00
信用减值损失	348.85	-	-
资产减值损失	17.10	241.33	28.53
二、营业利润/(亏损)	2,389.72	-4,948.03	-5,083.63
加：营业外收入	37.57	3.49	24.50
减：营业外支出	48.33	83.10	156.55
三、利润/(亏损)总额	2,378.96	-5,027.64	-5,215.68
加：所得税费用	720.44	-	3.98
四、净利润/(亏损)	3,099.39	-5,027.64	-5,219.66
(一)按经营持续性分类：			
1.持续经营净利润(净亏损以“－”号填列)	3,099.39	-5,027.64	-5,219.66
2.终止经营净利润(净亏损以“－”号填列)	-	-	-
(二)按所有权归属分类：			
1.归属于母公司股东的净利润	3,100.52	-5,027.86	-5,218.74
2.少数股东损益	-1.13	0.22	-0.92
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	3,099.39	-5,027.64	-5,219.66
归属于母公司股东的综合收益总额	3,100.52	-5,027.86	-5,218.74
归属于少数股东的综合收益总额	-1.13	0.22	-0.92
七、每股收益：			
(一)基本每股收益（元/股）	0.27	-0.46	-0.47
(二)稀释每股收益（元/股）	0.27	-0.46	-0.47

(三) 合并现金流量表

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品和提供劳务收到的现金	12,329.48	8,226.15	10,745.15

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
收到的税费返还	268.79	175.93	939.30
收到其他与经营活动有关的现金	358.89	858.87	898.35
经营活动现金流入小计	12,957.16	9,260.95	12,582.80
购买商品和接受劳务支付的现金	1,455.47	401.21	2,075.88
支付给职工以及为职工支付的现金	10,568.64	9,448.27	8,717.02
支付的各项税费	957.88	859.18	1,418.30
支付其他与经营活动有关的现金	4,764.79	3,544.20	3,926.29
经营活动现金流出小计	17,746.78	14,252.86	16,137.48
经营活动产生的现金流量净额	-4,789.63	-4,991.90	-3,554.68
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	51.00	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	48.71	2,248.22	10,885.49
投资活动现金流入小计	99.71	2,248.22	10,885.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	127.15	98.30	1,005.69
支付的其他与投资活动有关的现金	-	2,217.00	10,688.77
投资活动现金流出小计	127.15	2,315.30	11,694.46
投资活动产生的现金流量净额	-27.44	-67.08	-808.97
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	26,980.00	-	-
取得借款收到的现金	7,711.00	10,610.00	7,970.00
筹资活动现金流入小计	34,691.00	10,610.00	7,970.00
偿还债务支付的现金	10,504.00	8,787.00	7,500.00
偿付利息支付的现金	561.19	356.26	267.98
支付的其他与筹资活动有关的现金	361.21	-	-
筹资活动现金流出小计	11,426.40	9,143.26	7,767.98
筹资活动产生的现金流量净额	23,264.60	1,466.74	202.02
四、现金净增加/(减少)额	18,447.54	-3,592.25	-4,161.64
加：年初现金余额	170.02	3,762.26	7,923.91
五、年末现金余额	18,617.56	170.02	3,762.26

三、会计师事务所审计意见

公司聘请毕马威对公司 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 年度、2018 年度及 2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注进行了审计。毕马威出具了标准无保留意见的《审计报告》（毕马威华振审字第 2003101 号），认为公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了发行人 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度、2018 年度及 2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

四、财务报表编制基础、合并财务报表范围

（一）财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

2、持续经营

公司应评价自报告期末起 12 个月的持续经营能力，不存在导致对持续经营能力产生重大怀疑的因素。

3、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、营业周期

公司主要业务的营业周期通常小于 12 个月。

5、记账本位币

公司记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

（二）合并财务报表的范围及变化情况

1、报告期各期末，公司合并财务报表范围内子公司情况如下：

序号	公司名称	是否纳入合并财务报表范围		
		2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
1	博科信息	是	是	是
2	博科供应链	是	是	是
3	博邦信息	是	是	是
4	北京易构	是	否	否

备注：博邦信息于 2020 年 2 月 19 日注销。

2、报告期内合并范围发生变动的说明

北京易构成立于 2019 年 2 月 27 日，公司持有北京易构 100% 的股权，自北京易构成立之日起将其纳入合并财务报表的范围。

博科世纪开发于 2017 年 9 月 8 日完成注销登记，公司持有博科世纪开发 51% 的股权，公司自博科世纪开发注销之日起不再将其纳入合并财务报表的范围。

五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一）合并财务报表的编制方法

1、总体原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括公司及公司控制的子公司。控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断公司是否拥有对被投资方的权力时，公司仅考虑与被投资方相关的实质性权利(包括公司自身所享有的及其他方所享有的实质性权利)。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。

如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有公司内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。公司内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

2、处置子公司

公司丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。

3、少数股东权益变动

公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积(股本溢价)，资本公积(股本溢价)不足冲减的，调整留存收益。

（二）现金及现金等价物的确定标准

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（三）金融工具

1、公司在报告期内，自 2017 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日止执行原金融工具准则。

（1）金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债在公司成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

公司在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、贷款及应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。

公司的金融工具包括货币资金、除长期股权投资参见“（五）长期股权投资”以外的应收款项、应付款项、借款等。在初始确认时，均以公允价值计量，相关交易费用计入初始确认金额。初始确认后的后续计量如下：

①应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。初始确认后，应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

②其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债，初始确认后采用实际利率法按摊余成本计量。

（2）金融资产及金融负债的列报

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

（3）金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，公司终止确认该金融资产：

i 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

ii 该金融资产已转移，且公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

iii 该金融资产已转移，虽然公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，公司将下列两项金额的差额计入当期损益：

i 所转移金融资产的账面价值；

ii 因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的公司终止确认该金融负债或其一部分。

（4）金融资产的减值

公司在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

i 发行方或债务人发生严重财务困难；

ii 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

iii 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；

iv 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

v 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本。

① 应收款项

应收款项按下述原则运用个别方式和组合方式评估减值损失。

运用个别方式评估时，当应收款项的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，公司将该应收款项的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

当运用组合方式评估应收款项的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的应收款项(包括以个别方式评估未发生减值的应收款项)的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

在应收款项确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，公司将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产

在转回日的摊余成本。

i 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项余额前五名或占应收款项余额 10% 以上的款项。
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

ii 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项金额不重大但单独计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

iii 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

对于上述 i 和 ii 中单项测试未发生减值的应收款项，公司也会将其包括在具有类似信用风险特征的应收账款组合中以账龄分析法再进行减值测试：

确定组合的依据	按客户性质将应收款项分为 2 个组合
组合 1	公司外应收款项
组合 2	公司内关联方应收款项
按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	根据相关子公司情况在母公司财务报表中考虑坏账准备的计提

组合中采用账龄分析法计提坏账准备的

账龄	应收款项计提比例
1 年以内（含 1 年）	3%
1-2 年（含 2 年）	30%
2-3 年（含 3 年）	50%
3 年以上	100%

(5) 权益工具

公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

2、公司在报告期内，自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。

公司按照新金融工具准则的衔接规定，对公司新金融工具准则施行日（即2019年1月1日）未终止确认的金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具的原账面价值和在新金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额计入2019年年初留存收益或其他综合收益。公司执行新金融工具准则的规定，未对2019年年初未分配利润造成重大影响，同时，公司未对比较财务数据进行调整。

（1）金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债在公司成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。公司的金融工具包括货币资金、除长期股权投资参见“（五）长期股权投资”以外的应收款项、应付款项、借款等。

除不具有重大融资成分的应收账款外，在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量，相关交易费用计入初始确认金额。对于不具有重大融资成分的应收账款，公司按照“五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（十三）收入”的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

（2）金融资产的分类和后续计量

①公司金融资产的分类

公司通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

②公司金融资产的后续计量

公司的金融工具包括货币资金、除长期股权投资参见“（五）长期股权投资”以外的应收款项、应付款项、借款等，以摊余成本进行后续计量。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

（3）金融负债的分类和后续计量

公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及以摊余成本计量的金融负债。

-以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

（4）抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- ①公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- ②公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

（5）金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，公司终止确认该金融资产：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- ③该金融资产已转移，虽然公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，公司将下列两项金额的差额计入当期损益：

- ①被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- ②因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资)之和。

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的，公司终止确认该金融负债(或

该部分金融负债)。

（6）减值

①公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- i 以摊余成本计量的金融资产；
- ii 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资。

本公司不持有其他以公允价值计量的金融资产。

②预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

在计量预期信用损失时，公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限(包括考虑续约选择权)。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内(若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于应收款项，公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。公司基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日借款人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

当单项应收款项无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，公司依据信用风险特征将应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

确定组合的依据	按客户性质分为 2 个组合
组合 1	公司内关联方应收款项
组合 2	其他应收款项

除应收账款、应收票据外，公司对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- i 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- ii 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

③具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

④信用风险显著增加

公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。公司考虑的信息包括：

- i 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- ii 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级(如有)的严重恶化；
- iii 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- iv 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过 30 日，公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

公司认为金融资产在下列情况发生违约：

i 借款人不大可能全额支付其对公司的欠款，该评估不考虑公司采取例如变现抵押品(如果持有)等追索行动；或

ii 金融资产逾期超过 90 天。

⑤已发生信用减值的金融资产

公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

i 发行方或债务人发生重大财务困难；

ii 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

iii 公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

iv 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

v 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

⑥预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

⑦核销

如果公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到公司催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（7）权益工具

公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入所有者权益。回购公司权益工具支付的对价和交易费用，减少所有者权益。

（四）存货

公司的存货包括项目成本、技术服务合同形成的已验收未结算资产。

1、存货的确认条件

存货按成本进行初始计量，项目成本包括项目实施人员人工成本、技术服务采购成本及项目实施过程中的其他相关费用，发出存货的实际成本采用个别计价法计量。低值易耗品及包装物等周转材料采用一次转销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益。

2、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。当持有存货的数量多于相关合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

按单个存货项目计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。

3、存货的盘存制度

公司存货盘存制度为永续盘存制。

（五）长期股权投资

公司的长期股权投资包括对控股子公司、联营企业的投资。

1、长期股权投资投资成本确定

（1）其他方式取得的长期股权投资

对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，公司按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，公司按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

（2）长期股权投资后续计量及损益确认方法

①对子公司的投资

在公司个别财务报表中，公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除非投资符合持有待售的条件。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

对子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。长期股权投资是指公司对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为公司联营企业。

对子公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见“（十）除存货及金融资产外的其他资产减值”。

在公司合并财务报表中，对子公司按“（一）合并财务报表的编制方法”进

行处理。

②对联营企业的投资

联营企业指公司能够对其施加重大影响的企业。后续计量时，对联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件。

公司在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

i 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。

ii 取得对联营企业投资后，公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

iii 在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，公司以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照公司的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。公司与联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

iv 公司对联营企业发生的净亏损，除公司负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对联营企业净投资的长期权益减记至零为限。联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

公司对联营企业投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见“（十）除存货及金融资产外的其他资产减值”。

③确定对被投资单位具有重大影响的判断标准

涉及被投资单位相关活动的决策是否需要分享控制权参与方一致同意。重大影响指公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（六）固定资产及折旧

本公司固定资产主要包括房屋及建筑物、办公设备、运输设备。

1、固定资产的确认条件

固定资产指公司为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本公司提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，公司分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入公司时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

2、折旧方法

公司将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	40	4.00	2.40
运输设备	5	5.00	19.00
办公设备	5	5.00	19.00

公司至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

3、减值准备

减值测试方法及减值准备计提方法参见“（十）除存货及金融资产外的其他资产减值”。

4、固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，公司会予以终止确认。

- ①固定资产处于处置状态；
- ②该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

（七）借款费用

借款费用，是指公司因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。借款费用发生时计入当期损益。

（八）无形资产

公司的无形资产主要包括数据库软件、软件开发工具、办公软件等。

1、无形资产的初始计量

无形资产是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认的非货币性资产。外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

2、无形资产后续计量

公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，对于使用寿命有限的无形资产，

在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

名称	摊销年限
数据库软件	5 年
软件开发工具	5 年
办公软件	5 年

公司将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。截至资产负债表日，公司没有使用寿命不确定的无形资产。

（九）长期待摊费用

公司长期待摊费用主要为经营租入办公场所的装修支出，采用在受益期限内平均摊销法。其摊销年限为：

项目	摊销年限
经营租入办公室装修费	3 年

（十）除存货及金融资产外的其他资产减值

公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- ①固定资产；
- ②无形资产；
- ③长期待摊费用；
- ④长期股权投资等。

公司对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本公司至少每年对尚未达到可使用状态的无形资产估计其可收回金额，于每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。

可收回金额是指资产(或资产组、资产组组合，下同)的公允价值参见“（十

一)公允价值”减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额(如可确定的)、该资产预计未来现金流量的现值(如可确定的)和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

（十一）公允价值

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

公司估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征(包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等)，并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

（十二）预计负债

公司根据合同条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损计提预计负债。

在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出公司的情况下，公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，公司综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。

②或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

（十三）收入

收入是公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入公司并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。公司业务主要包括软件产品销售、技术服务和运维服务，其中软件产品销售分为标准软件产品销售和定制软件产品销售。

1、商品销售收入

当同时满足上述收入的一般确认条件，同时公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，且既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，确认商品销售收入的实现。

公司按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定标准软件产品销售及定制软件产品销售的收入金额。

标准软件产品销售是指公司已申请并获得软件著作权的标准化软件的销售，于客户验收后确认收入。

定制软件产品销售是指公司按客户需求提供包括设计、二次开发、测试、配

置等实施后并交付信息管理软件的一种销售行为，于客户验收后确认收入。

2、提供劳务收入

公司在提供劳务收入的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入，提供劳务收入的完工进度按已经发生的技术服务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务收入的结果能够可靠估计是指同时满足：

- 收入的金额能够可靠地计量；
- 相关的经济利益很可能流入企业；
- 交易的完工程度能够可靠地确定；
- 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务收入的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的成本作为当期费用。已经发生的成本如预计不能得到补偿的，则将已发生的成本计入当期损益，不确认劳务收入。

公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

技术服务是指由客户主导的，公司按照客户的需求选择的咨询、开发、实施、运维等服务种类及组合提供的服务。公司的技术服务收入按照上述提供劳务收入政策进行确认。

运维服务是指公司为客户提供的后续技术支持或维护服务，按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定提供劳务收入金额，在合同约定的服务期内分期确认收入。

3、利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

4、关于执行新收入确认准则的影响

公司自2020年1月1日起执行《企业会计准则第14号——收入》（财会〔2017〕22号）相关规定（以下简称“新收入准则”）。

实施新收入准则后公司在业务模式、合同条款等方面不会产生变化。假定公司自申报财务报表期初开始全面执行新收入准则，公司报告期内首次执行日前各年（末）营业收入、归属于母公司股东的净利润、资产总额、归属于母公司所有者权益等均不会产生重大影响。

（十四）职工薪酬

1、短期薪酬

公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

2、离职后福利-设定提存计划

公司所参与的设定提存计划是按照中国有关法规要求，公司职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险。基本养老保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。公司在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3、辞退福利

公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，同时计入当期损益：

公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

公司有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开

始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对公司将实施重组的合理预期时。

（十五）政府补助

政府补助是公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向公司投入的资本。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。公司取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，公司将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入其他收益或营业外收入。与收益相关的政府补助，如果用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的，公司将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入其他收益或营业外收入；否则直接计入其他收益或营业外收入。

公司政府补助适用的方法为总额法。

（十六）所得税

除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果公司拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，

包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，公司根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

公司为高新技术企业。高新技术企业资质的有效期为三年，到期后需向相关政府部门重新提交高新技术企业认定申请。根据以往年度高新技术企业到期后重新认定的历史经验以及本公司的实际情况，公司管理层认为本公司与未来年度能够持续取得高新技术企业认定，进而按照 15% 的优惠税率计算其相应的递延所得税。倘若未来本公司于高新技术企业资质到期后未能取得重新认定，则需按照 25% 的法定税率计算递延所得税，进而将增加已确认的净递延所得税资产金额并减少递延所得税费用。

（十七）经营租赁

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。

（十八）研发费用

公司研发费用包括研发人员的职工薪酬、折旧摊销费用（房产及设备无形资产、长期待摊费用）等。公司研发费用全部费用化处理，不存在研发费用资本化的情形。

（十九）报告期内会计政策或会计估计的变更情况

1、重要会计政策变更

（1）《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》

2017 年 3 月 31 日，财政部对《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行了修订，同时要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起施行；执行企业会计准则的非上市企业自 2021 年 1 月 1 日起施行。公司自 2019 年 1 月 1 日起执行，对应收账款、应收票据、其他应收款等的坏账准备采用预期信用损失模型进行计量。管理层对应收账款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量坏账准备，其中考虑了历史违约数据、历史损失率和前瞻性信息。管理层对具有类似信用损失模型的客户群组进行了坏账准备估计。

本公司执行上述项准则的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目
在利润表中新增“信用减值损失”项目，将按要求计提的各项金融工具信用减值准备所确认的信用损失单独列式，比较数据不调整。	调减“资产减值损失”2019年金额348.58万元，重分类至“信用减值损失”。

2、重要会计估计变更

报告期内公司主要会计估计未发生变更。

六、经注册会计师鉴证的非经常性损益

报告期内，公司经注册会计师鉴证的非经常性损益的具体内容、金额及扣除非经常性损益后的净利润金额如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
非流动性资产处置损益	23.82	-28.56	-30.77
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	30.60	38.00	8.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	27.38	61.16
除上述各项之外的其他营业外收支净额	19.30	-33.22	-28.82
非经常性损益项目合计	73.72	3.60	9.57
减：所得税影响数	-	-	-
减：少数股东影响数	-	-	-
非经常性损益净额	73.72	3.60	9.57
归属于母公司股东的净利润	3,100.52	-5,027.86	-5,218.74
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	3,026.80	-5,031.46	-5,228.31
非经常性损益占当期归属于母公司股东的净利润的比例（%）	2.38	-0.07	-0.18

报告期内，归属于母公司股东的非经常性损益净额分别为 9.57 万元、

3.60 万元和 73.72 万元，主要为非流动资产处置损益、计入当期损益的政府补助以及计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费。报告期各期，扣除非经常性损益的归属于母公司股东的净利润为-5,228.31 万元、-5,031.45 万元和 3,026.80 万元，非经常性损益对经营成果影响较小。

七、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率		
		2019 年	2018 年	2017 年
增值税	销项税额减可抵扣进项税后的余额	16%、13%、6%	17%、16%、6%	17%、6%
城市维护建设税	实缴增值税	7%或 5%	7%或 5%	7%或 5%

税种	计税依据	税率		
		2019 年	2018 年	2017 年
教育费附加	实缴增值税	3%	3%	3%
地方教育费附加	实缴增值税	2%或 1%	2%或 1%	2%或 1%
河道维护费	实缴增值税	1%	1%	1%
企业所得税	实纳税所得额	15%、25%	15%、25%	15%、25%

销售货物增值税率：2018 年 5 月 1 日之前适用 17%；2018 年 5 月 1 日起至 2019 年 3 月 31 日适用 16%；2019 年 4 月 1 日起适用 13%。

不同企业所得税税率纳税主体的披露情况如下：

纳税主体名称	税率		
	2019 年	2018 年	2017 年
博科资讯	15%	15%	15%
博科供应链	25%	25%	25%
博科信息	25%	25%	25%
博邦信息	25%	25%	25%
北京易构	25%	--	--

（二）税收优惠

1、企业所得税

报告期内，本公司及各子公司享受的企业所得税优惠政策如下：

(1)公司于 2014 年 9 月 4 日取得由上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局联合颁布的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201431000424）认定，公司为高新技术企业，认定有效期为三年；2017 年 10 月 23 日，公司通过高新技术企业复审，并取得《高新技术企业证书》（证书编号：GR201731000354），有效期三年，公司可享受企业所得税优惠税率 15%。

2、增值税

根据财政部、国家税务总局于 2011 年 10 月 13 日颁布的《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号）的规定，自 2011 年 1 月 1 日起，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17%（2018 年 5 月 1 日之前适

用 17%；2018 年 5 月 1 日起至 2019 年 3 月 31 日适用 16%；2019 年 4 月 1 日起适用 13%）税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。

八、报告期内主要财务指标

以下财务指标除非特别指明，均以合并财务报表的数据为基础计算。

（一）基本财务指标

项目	2019年12月31日/2019年度	2018年12月31日/2018年度	2017年12月31日/2017年度
流动比率（倍）	2.60	0.46	0.72
速动比率（倍）	2.22	0.23	0.48
资产负债率（母公司）（%）	37.95	172.66	116.06
应收账款周转率（次/年）	3.20	3.68	3.01
存货周转率（次/年）	1.59	1.29	1.05
息税折旧摊销前利润（万元）	3,777.13	-3,721.66	-4,133.80
归属于发行人股东的净利润（万元）	3,100.52	-5,027.86	-5,218.74
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	3,026.80	-5,031.46	-5,228.31
研发投入占营业收入的比例（%）	15.30	37.17	42.80
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	-0.37	-0.45	-0.32
每股净现金流量（元/股）	1.43	-0.33	-0.38
归属于发行人股东的每股净资产（元/股）	1.79	-0.64	-0.18

注：上述财务指标计算如下：

- 1、流动比例=流动资产/流动负债
- 2、速动比例=速动资产/流动负债=（流动资产-存货）/流动负债
- 3、资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%
- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 5、存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 6、息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+固定资产折旧增加+无形资产摊销增加+长期待摊费用摊销增加
- 7、归属于母公司股东扣除非经常性损益的净利润=归属于母公司股东的净利润-归属于母公司股东的非经常性损益净额
- 8、研发投入占营业收入的比例=（资本化研发费用+费用化研发费用）/营业收入
- 9、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/发行前总股本
- 10、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/发行前总股本
- 11、归属于发行人股东的每股净资产=期末归属于母公司股东权益合计额/发行前总股本

（二）报告期内加权平均计算的净资产收益率及每股收益

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010修订），公司2017年度、2018年度、2019年度净资产收益率及每股收益如下：

项目	报告期	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元/股)	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2019年度	566.22	0.27	0.27
	2018年度	111.14	-0.46	-0.46
	2017年度	-870.45	-0.47	-0.47
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2019年度	552.76	0.26	0.26
	2018年度	111.22	-0.46	-0.46
	2017年度	-872.04	-0.48	-0.48

注：上述财务指标计算如下：

1、加权平均净资产收益率计算公式如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

2、每股收益计算公式如下：

（1）基本每股收益 = P ÷ S

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 为报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

（2）稀释每股收益：公司报告期无稀释性潜在普通股。

九、经营成果分析

公司主营业务是为政企事业单位提供信息管理软件产品和服务，主营业务集信息管理软件的研发、销售及服务为一体，为政企事业单位提供信息管理软件产品、解决方案及服务。发行人定制软件产品的主要竞争对手为 SAP、Oracle、用

友网络、鼎捷软件等，由于 SAP 及 Oracle 为全球大型综合软件公司，与发行人体量差异较大，考虑到行业相关性、业务结构相似性、公开数据的可获得性等标准，在进行财务状况及盈利能力分析时，公司选取了用友网络、鼎捷软件、汉得信息、赛意信息四家国内上市公司作为同行业可比上市公司。以上四家上市公司与发行人的可比性说明如下：

序号	可比公司	主营业务	2017-2019 年度自主软件业务占比（%）	与发行人的可比性
1	鼎捷软件 (300378.SH)	公司主要以制造业、流通业及微型企业的信息化建设与管理软件应用咨询、销售与服务为主营业务。	31.49、31.81、30.68	鼎捷软件主要从事以自制 ERP 软件为核心的企业管理研发、销售销售、实施及服务。与发行人的主营业务相近。
2	用友网络 (600588.SH)	云服务业务、软件业务及金融服务业务。	40.42、34.92、32.32	用友网络面向集团等大型企业提供 ERP 套件、行业解决方案、技术和应用平台和专业服务。与发行人的业务及客户相近。
3	汉得信息 (300170.SZ)	国内最早从事高端 ERP 实施服务的专业咨询公司之一，公司业务领域包括企业信息化应用产品研发、咨询实施与技术服务。	未披露	汉得信息从事高端 ERP(主要是以 Oracle, SAP, 微软等厂商产品)实施服务和软件销售。与发行人的市场及客户相近。
4	赛意信息 (300687.SZ)	企业级信息化及智能制造综合解决方案服务提供商，专注于面向制造、零售、服务等行业领域的集团及大中型客户提供完整的信息及智能制造解决方案产品及相关实施服务。	10.36、16.18、24.58 (此处选取赛意信息智能制造业务的占比数据)	赛意信息在泛 ERP 领域为企业级行业龙头客户提供特定领域的信息管理软件咨询及实施开发服务。与发行人的市场及客户相近。

信息来源：各公司年度报告、招股说明书、WIND

可比公司的相关信息均来自其开披露资料，公司不对其准确性、真实性作出判断。

因公司在资产、收入规模与结构、经营模式方面与可比公司有一定差异，存在部分财务指标与可比公司存在一定差别。以业务收入结构为例，可比公司与发

行人的比较具体如下：

单位：万元，%

可比公司	业务类型	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		收入金额	占比	收入金额	占比	收入金额	占比
鼎捷软件 (300378.SH)	自制软件销售	45,000.11	30.68	42,671.06	31.81	38,296.20	31.49
	外购软硬件销售	28,095.17	19.16	25,254.33	18.83	27,105.40	22.29
	技术服务	73,576.53	50.16	66,226.76	49.37	56,196.45	46.21
	合计	146,671.81	100	134,152.15	100	121,598.05	100
用友网络 (600588.SH)	软件产品	275,000.10	33.47	269,002.24	36.14	256,381.63	41.68
	技术服务及培训	533,607.10	64.94	459,499.17	61.73	346,430.82	56.32
	其他	13,057.38	1.59	15,826.87	2.13	12,267.81	1.99
	合计	821,664.58	100	744,328.28	100	615,080.26	100
汉得信息 (300170.SZ)	软件销售	7,130.35	2.62	14,940.94	5.21	15,325.82	6.59
	硬件销售	1,802.15	0.66	4,989.52	1.74	670.35	0.29
	软件实施	179,712.79	65.99	193,411.70	67.5	155,246.92	66.77
	软件外包	25,715.53	9.44	19,394.22	6.77	17,391.33	7.48
	客户支持	53,257.72	19.56	49,451.25	17.26	38,768.26	16.67
	数据处理	2,153.12	0.79	1,746.03	0.61	1,788.47	0.77
	商业保理	2,301.97	0.84	2,410.11	0.84	2,829.71	1.22
	其他	270.42	0.10	188.98	0.07	483.89	0.21
	合计	272,344.06	100	286,532.75	100	232,504.74	100
赛意信息 (300687.SZ)	泛 ERP	70,079.46	65.15	68,493.72	75.31	59,605.26	84.08
	智能制造	26,434.77	24.58	14,712.02	16.18	7,346.69	10.36
	软件维护服务	3,213.04	2.99	1,433.72	1.58	811.4	1.14
	软硬件销售	7,837.39	7.29	6,310.23	6.94	3,126.20	4.41
	合计	107,564.65	100	90,949.69	100	70,889.55	100
博科资讯	软件产品销售	14,230.80	80.04	7,334.88	78.31	5,365.88	77.84
	技术服务	2,492.21	14.02	722.15	7.71	342.64	4.97
	运维服务	1,056.03	5.94	1,309.75	13.98	1,184.76	17.19
	合计	17,779.04	100.00	9,366.78	100.00	6,893.28	100.00

从上表可知，可比公司与发行人收入结构均有差异，鼎捷软件、用友网络软

件销售业务的收入占比约为 30%-40%，汉得信息、赛意信息主要从事软件实施业务，该类业务收入占比约 70%。

（一）报告期内的经营成果概述

1、报告期内的经营成果情况

报告期内，公司整体实力和盈利能力不断增强，公司利润呈持续增长趋势，具体经营情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	17,785.28	9,374.77	6,913.53
营业成本	7,191.70	4,965.30	3,800.29
营业利润	2,389.72	-4,948.03	-5,083.63
利润总额	2,378.96	-5,027.64	-5,215.68
净利润	3,099.39	-5,027.64	-5,219.66
归属于发行人股东的净利润	3,100.52	-5,027.86	-5,218.74
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润	3,026.80	-5,031.46	-5,228.31

2017 年度、2018 年度、2019 年度，公司营业收入分别为 6,913.53 万元、9,374.77 万元及 17,785.28 万元，2017-2019 年度平均复合增长率为 60.39%。

2、报告期内经营成果逻辑分析

（1）聚焦特大型、大型企业的信息管理，竞争优势不断增强

公司以自主研发的 Yigo 技术体系为基础，推出了符合大型、特大型集团公司管控要求的特定领域的信息管理软件及大型信息管理软件 Yigo-ERP。由于大型、特大型集团公司的业务环节较为复杂，对大型信息管理软件的安全性、稳定性、定制化的要求较高，导致大型企业信息管理软件领域的进入壁垒较高。面向这类客户的企业信息管理软件供应商常年以国外厂商 SAP、Oracle 等为主。二十余年来，公司持续完善 Yigo 技术，丰富产品功能，增强产品稳定性。报告期内，公司形成了以成功案例为标杆，聚焦大型客户的销售模式，主营业务不断发展，营业收入持续增加，在大型企业信息管理软件领域的竞争优势不断增强，成长为高端企业管理软件领域的少数国产供应商之一。报告期内，公司开发的 Yigo-ERP

及其他特定领域的信息管理软件已经在包括中国石油、中国移动、中海油、公安部下属单位等政府及事业单位、大型央企中实施或应用。

（2）创新的核心技术是公司产品竞争优势及持续盈利能力的保障

公司自成立以来一直深耕于信息管理软件领域，经过二十余年技术研究与创新、项目积累，探索出了一条以 Yigo 技术体系为基础，实现信息管理系统领域软件开发自动化的道路。Yigo 技术可以通过双向解析，直接映射业务需求，公司基于 Yigo 技术体系而开发的大型企业信息管理软件，具有易用性、高效性、系统错误率较低而运行稳定性较高的特点。报告期内，公司开发的 Yigo-ERP 产品整体技术具备了替代国外同类产品的能力，公司创新的核心技术是公司产品竞争优势及持续盈利能力的保障。

（3）形成了以 Yigo-ERP 和特定领域的的信息管理软件为两翼的产品组合

报告期内，公司以 Yigo 技术为基础，形成了以 Yigo-ERP 和特定领域的的信息管理软件为两翼的产品组合，Yigo-ERP 与定制化解决方案互为补充，互相促进。结合图表化的开发方式，公司提升了服务效率，整体盈利能力得到进一步增强。

（二）营业收入构成及变动情况分析

报告期内，公司营业收入构成情况如下：

单位：万元；%

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	17,779.04	99.96	9,366.78	99.91	6,893.28	99.71
其他业务收入	6.24	0.04	7.99	0.09	20.25	0.29
合计	17,785.28	100.00	9,374.77	100.00	6,913.53	100.00

2017 年度、2018 年度及 2019 年度，公司的营业收入分别为 6,913.53 万元、9,374.77 万元及 17,785.28 万元，其中主营业务收入占营业收入的比重分别为 99.71%、99.91% 及 99.96%，主营业务突出。营业收入中的其他业务收入主要为采购硬件设备销售收入。

公司 2018 年度较 2017 年度，2019 年度较 2018 年度主营业务收入增幅分别

为 35.88%及 89.81%，呈快速增长趋势，主要为公司顺应信息安全、自主可控的国家战略，把握了重大央企核心业务系统自主化的需求，聚焦特大型、大型企业的销售策略初见成效。

1、主营业务收入按业务类型划分

报告期内，公司按业务类型列示的主营业务收入构成及变动情况如下：

单位：万元；%

项目	2019 年度			2018 年度			2017 年度	
	金额	占比	增幅	金额	占比	增幅	金额	占比
软件产品销售	14,230.80	80.04	94.02	7,334.88	78.31	36.69	5,365.88	77.84
技术服务	2,492.21	14.02	245.11	722.15	7.71	110.76	342.64	4.97
运维服务	1,056.03	5.94	-19.37	1,309.75	13.98	10.55	1,184.76	17.19
合计	17,779.04	100.00	89.81	9,366.78	100.00	35.88	6,893.28	100.00

报告期内，公司的主营业务可分为软件产品销售、技术服务、运维服务三大类。其中，软件产品销售是公司的核心业务，2017 年度、2018 年度及 2019 年度软件产品销售业务收入分别为 5,365.88 万元、7,334.88 万元及 14,230.80 万元，占主营业务收入的比例分别为 77.84%、78.31%及 80.04%。软件销售业务收入的金额及占比逐年上升，是报告期内公司的主要收入来源。

2、软件产品销售业务按产品类型划分

软件产品销售业务的主要产品可分为 Yigo-ERP 及特定领域的信息管理软件两大类，其中特定领域的信息管理软件包含供应链解决方案（Yigo-SCM）及其他特定领域的信息管理软件。报告期内，软件产品销售业务按产品类型划分的收入构成及变动情况如下：

单位：万元；%

产品类别		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
Yigo-ERP	Yigo-ERP	10,309.39	72.44	2,702.57	36.85	2,081.36	38.79
特定领域的信息管理软件	Yigo-SCM	2,622.18	18.43	3,507.00	47.81	1,835.62	34.21
	其他特定领域的信息管理软件	1,299.23	9.13	1,125.31	15.34	1,448.90	27.00
合计		14,230.80	100.00	7,334.88	100.00	5,365.88	100.00

软件产品销售业务中主要来源于 Yigo-ERP 和特定领域的信息管理软件 Yigo-SCM。

2017 年度、2018 年度及 2019 年度，Yigo-ERP 及 Yigo-SCM 合计软件产品销售收入的比重分别为 73.00%、84.66% 及 90.87%。随着市场培育，Yigo-ERP 在能源行业、制造行业、高端服务业等大型企业中成功地树立标杆，于 2019 年相继通过了国家电网和中国石油两家大型央企的测试和评定，产品获得了市场认可。报告期内，公司 Yigo-ERP 产品的收入从报告期初的 2,081.36 万元增加至报告期末的 10,309.39 万元，呈现爆发式增长。

报告期内，Yigo-ERP 及 Yigo-SCM 的客户数量、单位客户金额情况如下：

单位：个；万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	客户数量	单位客户收入金额	客户数量	单位客户收入金额	客户数量	单位客户收入金额
Yigo-ERP	28	368.19	28	96.52	24	86.72
Yigo-SCM	22	119.19	19	184.58	13	141.20

报告期内，公司的软件产品销售业务按照主要产品分类的前五大客户（按照合并口径计算）收入情况列示如下：

单位：万元

期间	序号	Yigo-ERP		Yigo-SCM	
		公司名称	金额	公司名称	金额
2019 年度	1	北京中油瑞飞信息技术有限责任公司	6,729.11	中国移动通信集团有限公司	773.50
	2	中国移动通信集团有限公司	472.30	天合光能股份有限公司	323.75
	3	招商局重工（江苏）有限公司	424.95	上海华谊集团股份有限公司	316.36
	4	中国中信股份有限公司	402.39	中国中化集团有限公司	203.72
	5	法尔胜泓昇集团有限公司	304.59	深圳市天威视讯股份有限公司	154.26
	合计		8,333.34		1,771.59
期间	序号	Yigo-ERP		Yigo-SCM	
		公司名称	金额	公司名称	金额
2018 年度	1	上海新马建设（集团）有限公司	252.62	中国移动通信集团有限公司	1,538.82
	2	广州航天海特系统工	243.59	天合光能股份有限公司	367.05

期间	序号	Yigo-ERP		Yigo-SCM	
		公司名称	金额	公司名称	金额
		程有限公司			
	3	上海紫江（集团）有限公司	208.66	中国通信服务股份有限公司	301.48
	4	南京创维家用电器有限公司	187.62	山东海科化工集团有限公司	192.31
	5	东风柳州汽车有限公司	186.68	万华化学集团股份有限公司	179.18
	合计		1,079.17		2,578.84
期间	序号	Yigo-ERP		Yigo-SCM	
		公司名称	金额	公司名称	金额
2017年度	1	澳奎国际贸易（上海）有限公司	423.56	中国通信服务股份有限公司	799.17
	2	上海华谊集团股份有限公司	218.65	中国移动通信集团	478.21
	3	美食堂(上海)信息科技股份有限公司	193.23	万华化学集团股份有限公司	246.17
	4	深圳市中兴云服务有限公司	170.94	湖南广汽日邮物流有限公司	56.41
	5	无锡地铁集团有限公司	168.55	浙江新颜物流有限公司	51.28
	合计		1,174.93		1,631.23

报告期内，公司的软件产品销售业务规模、单位客户收入金额、前五大客户收入金额持续增加。分产品类型来看，Yigo-ERP 单位客户收入实现了从报告期初的数十万元增长至报告期末的千万级，特定领域的信息管理软件单位客户收入也呈现稳步增长的趋势，报告期内公司软件产品销售和软件技术服务的发展是公司营业收入增加的主要原因。

2、主营业务收入按区域划分

报告期内，公司主营业务收入按区域划分情况如下：

单位：万元；%

地区分布	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华北地区	9,098.97	51.18	566.16	6.04	231.17	3.35
华东地区	6,019.24	33.86	5,241.49	55.96	4,538.92	65.85
华中地区	917.35	5.16	1,320.03	14.09	816.99	11.85

地区分布	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
其他地区	1,743.48	9.80	2,239.10	23.91	1,306.20	18.95
合计	17,779.04	100.00	9,366.78	100.00	6,893.28	100.00

报告期内，公司业务主要集中在华东、华北及华中地区。2017 年度、2018 年度及 2019 年度，以上三个地区的主营业务收入合计占营业收入总额的比例分别为 81.05%、76.09%及 90.20%。2020 年 3 月，公司新设了子公司深圳易构，未来公司将以深圳易构作为新增的业务中心，积极拓展华南地区，逐步扩大公司的经营规模。报告期内公司各地域的收入分布变化不大，公司收入的地域分布与公司重点布局大型企业聚集地区的销售策略相一致。

3、主营业务收入按客户类型结构分析

报告期内，公司各类客户主营业务收入构成如下：

单位：万元；%

客户类型	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
政府及事业单位	1,609.11	9.05	1,354.91	14.47	1,536.55	22.29
央企及国企类	14,222.24	79.99	4,918.62	52.51	3,147.38	45.66
民营企业及其他	1,947.69	10.96	3,093.25	33.02	2,209.35	32.05
合计	17,779.04	100.00	9,366.78	100.00	6,893.28	100.00

2017 年度、2018 年度及 2019 年度，公司政府及事业单位、央企及国企客户占主营业务收入的比重分别为 67.95%、66.98%和 89.05%，其中央企及国企客户具有企业规模较大，对信息管理及信息安全要求较高等特点。报告期内公司的产品不断成熟，以 Yigo 技术为核心的产品及服务满足了央企及国企类客户对于信息管理及信息安全方面的诉求，同时由于该类客户的信息治理需求往往具备一定的相似性，业务模式落地后的示范效应可以逐渐吸引更多的产品订单，央企及国企类客户的收入比例在报告期内持续增加。

4、主营业务收入销售模式分析

报告期内，公司主营业务收入不同销售模式的构成如下：

单位：万元；%

销售模式	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直销	17,709.56	99.61	9,267.98	98.95	6,825.53	99.02
代理	69.48	0.39	98.81	1.05	67.75	0.98
合计	17,779.04	100.00	9,366.78	100.00	6,893.28	100.00

2017年度、2018年度及2019年度，公司以直接销售模式为主，占主营业务收入的比重分别为99.02%、98.95%及99.61%。考虑到获客成本、渠道合作等方面因素，少部分软件产品销售采取买断式经销商模式进行销售。未来公司软件产品销售将仍然采取直销为主，经销模式为辅，二者并行存在的销售模式。

（5）主营业务收入按季节性分析

报告期内，公司主营业务收入按区域划分情况如下：

单位：万元；%

地区分布	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一季度	1,109.91	6.24	1,272.42	13.58	1,011.22	14.67
二季度	1,575.89	8.86	1,712.51	18.28	2,111.01	30.62
三季度	2,164.48	12.17	1,866.84	19.93	575.40	8.35
四季度	12,928.76	72.73	4,515.01	48.20	3,195.64	46.36
合计	17,779.04	100.00	9,366.78	100.00	6,893.28	100.00

报告期内，本公司的主营业务收入受客户预算制度及预算执行的影响具有较为明显的季节性特征，上半年尤其是第一季度较低，下半年尤其是第四季度较高。主要是因为公司产品和服务的客户主要是大中型企业、政府及事业单位，这些客户大多在上半年对全年的信息化采购计划进行规划，并开始采购和实施，验收或付款则集中在下半年尤其是第四季度。

（三）营业成本构成及变动情况分析

1、营业成本整体情况

报告期内，公司营业成本构成情况如下：

单位：万元；%

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	7,191.70	100.00	4,965.30	100.00	3,800.29	100.00
其他业务成本	-	-	-	-	-	-
合计	7,191.70	100.00	4,965.30	100.00	3,800.29	100.00

报告期内，公司主营业务成本占营业成本的比例为 100%，2017 年度、2018 年度及 2019 年度，主营业务成本分别为 3,800.29 万元、4,965.30 万元及 7,191.70 万元，其中 2018 年度、2019 年度分别增长了 30.66%、44.84%。

2、主营业务成本按产品分类

报告期内，公司按产品分类列示的主营业务成本构成及变动情况如下：

单位：万元；%

项目	2019 年度			2018 年度			2017 年度	
	金额	占比	增幅	金额	占比	增幅	金额	占比
软件产品销售	5,072.18	70.53	25.37	4,045.76	81.48	34.04	3,018.24	79.42
其中：Yigo-ERP	2,746.31	38.19	77.68	1,545.69	31.13	30.50	1,184.47	31.17
特定领域的信息管理软件	2,325.87	32.34	-6.97	2,500.07	50.35	36.34	1,833.77	48.25
技术服务	1,608.22	22.36	483.84	275.45	5.55	164.68	104.07	2.74
运维服务	511.31	7.11	-20.61	644.08	12.97	-5.00	677.98	17.84
合计	7,191.70	100.00	44.84	4,965.30	100.00	30.66	3,800.29	100.00

报告期内，软件产品销售成本占主营业务成本的比例分别为 79.42%、81.48%、70.53%，是公司主营业务成本的主要组成部分。软件产品销售业务成本金额的增涨幅度低于收入的增长幅度，主要是由于公司软件产品销售中大型订单的客单量增加，大型订单的产品化程度较高，实施成本较低。

3、主营业务成本项目构成情况

报告期内，公司主营业务成本项目构成情况如下：

单位：万元；%

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	4,660.52	64.80	3,391.59	68.31	2,532.01	66.63

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
交通差旅费	986.21	13.71	601.97	12.12	358.98	9.45
技术服务	869.66	12.09	335.15	6.75	62.26	1.64
折旧摊销	560.23	7.79	499.55	10.06	468.32	12.32
其他	115.07	1.60	137.03	2.76	378.72	9.97
合计	7,191.70	100.00	4,965.30	100.00	3,800.29	100.00

公司的主营业务成本包括职工薪酬、交通差旅费、对外采购的技术服务、折旧摊销等。公司主营业务成本主要为职工薪酬，占比在 6 成以上，职工薪酬为项目实施人员的工资、奖金、五险一金等。公司对外采购的主要是公司业务开展中的技术服务及软硬件产品。其中技术服务包括向行业专家采购行业咨询支持服务；向技术服务提供商采购非核心模块的开发、功能测试等服务；软硬件采购是根据客户需求，向第三方采购小型软件或硬件。由于报告期内项目规模及数量逐渐增加，外地项目比例增加，为应对项目并行时人力资源紧张的情况，公司将非核心环节的、基础的技术开发工作交给第三方，导致公司对外采购技术服务的金额及对外采购技术服务成本占主营业务成本的比例呈现上涨趋势，报告期内分别为 1.64%、6.75%、12.09%。但是，项目中的核心工作如方案设计、系统架构搭建、模块开发等核心开发工作均由公司技术人员完成，公司的项目经理负责项目的全周期管理，并对外采技术人员的工作质量负责。

（四）毛利及毛利率分析

1、毛利构成及变化趋势

报告期内，公司营业收入毛利如下：

单位：万元；%

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务毛利	10,587.34	99.94	4,401.48	99.82	3,092.99	99.35
其他业务毛利	6.24	0.06	7.99	0.18	20.25	0.65
合计	10,593.58	100.00	4,409.48	100.00	3,113.24	100.00

2017 年度、2018 年度及 2019 年度，本司主营业务毛利分别为 3,092.99 万元、

4,401.48 万元及 10,587.34 万元。报告期内公司主营业务毛利占公司毛利约为 99% 以上，是公司毛利的主要来源。

2017 年度、2018 年度及 2019 年度，公司毛利分别为 3,113.24 万元、4,409.48 万元及 10,593.58 万元，2018 年、2019 年分别增长了 41.64% 和 140.25%，呈逐渐增长的趋势。

公司的主营业务毛利构成情况如下图所示：

单位：万元；%

项目	2019 年度			2018 年度			2017 年度	
	金额	占比	增幅	金额	占比	增幅	金额	占比
软件产品销售	9,158.62	86.51	178.45	3,289.12	74.73	40.10	2,347.64	75.90
其中： Yigo-ERP	7,563.08	71.44	553.75	1,156.88	26.28	28.99	896.89	29.00
特定领域的信 息管理软件	1,595.54	15.07	-25.17	2,132.24	48.44	46.97	1,450.75	46.90
技术服务	883.99	8.35	97.90	446.70	10.15	87.24	238.57	7.71
运维服务	544.72	5.15	-18.17	665.67	15.12	31.35	506.78	16.38
合计	10,587.34	100.00	140.54	4,401.48	100.00	42.31	3,092.99	100.00

2017 年度、2018 年度及 2019 年度，主营业务毛利额呈逐年增长趋势，2018 年度、2019 年度主营业务毛利额较上年分别增长为 42.31% 和 140.54%。公司的毛利主要由软件产品销售业务及技术服务业务贡献，运维服务由于收入的规模和占比相对较小，对毛利的贡献相对较小。

公司毛利的增长主要来源于公司业务收入的增长，公司收入的增长原因详见招股说明书本节“九、经营成果分析”之“（二）营业收入构成及变动情况分析”。

2、主营业务毛利率情况分析

报告期内，本公司各项业务的利润和毛利率情况如下：

单位：%

销售模式	2019年度		2018年度		2017年度
	毛利率	增幅	毛利率	增幅	毛利率
软件产品销售	64.36	43.52	44.84	2.49	43.75
其中：Yigo-ERP	73.36	71.38	42.81	-0.66	43.09
特定领域信息管理软件	40.69	-11.60	46.03	4.21	44.17

销售模式	2019年度		2018年度		2017年度
	毛利率	增幅	毛利率	增幅	毛利率
件					
技术服务	35.47	-42.66	61.86	-11.16	69.63
运维服务	51.58	1.49	50.82	18.82	42.77
主营业务综合毛利率	59.55	26.73	46.99	4.73	44.87

各项主要业务毛利率及变动情况分析如下：

2017 年度、2018 年度及 2019 年度，公司主营业务的毛利率分别为 44.87%、46.99%、59.55%，2019 年公司综合毛利率较 2017 年、2018 年增长较大，系受个别大型软件销售订单毛利率变化的影响。公司的主要毛利来源于软件销售业务，其中大型软件销售订单个性化、差异化程度较高，因此大型毛利率存在一定差异。

各项主要业务毛利率及变动情况分析如下：

（1） 软件产品销售

① Yigo-ERP 产品

软件产品销售业务分产品类型来看，报告期内软件产品销售业务毛利率的变动主要是由于 Yigo-ERP 产品的收入规模及毛利率变化导致。Yigo-ERP 产品正式推出于 2015 年末，报告期初 Yigo-ERP 产品还在市场培育期，收入占比较低。随着公司在产品研发持续投入，报告期内 Yigo-ERP 产品日益成熟，2019 年公司抓住国产替代的机遇，进入大型企业 ERP 领域。2019 年度公司的 Yigo-ERP 产品毛利率较 2017 年度、2018 年度增长较大，主要原因如下：

订单价格方面，由于大中型企业 ERP 门槛较高，国内市场上的供应商不多，公司在该领域具有较强的竞争力和一定的议价能力。订单规模方面，公司的大型 Yigo-ERP 订单规模从 2017 年度、2018 年度的百万元增长到 2019 年度的上亿级。由于公司 Yigo-ERP 的产品化程度较高，大型订单毛利的规模效应较为明显，收入增长幅度高于实施成本的增长幅度。项目实施成本方面，由于公司不断积累经验，使 Yigo 开发工具日益稳定，项目执行效率有所提升。

② 特定领域的信息管理软件

特定领域的信息管理软件产品毛利率的波动主要受实施经验、订单难度等方面的影响。2019 年度，公司新拓展的航空行业、汽车制造行业的多个订单终验，由于公司缺乏相应的行业经验，投入了较多的人力资源了解行业及客户特点，这两个行业的订单毛利普遍偏低。公司新进入行业的订单毛利率偏低是造成公司 2019 年度特定领域信息管理软件毛利率较 2018 年下降的主要原因。

（2）技术服务

技术服务业务的个性化、差异化程度较高，各项目的毛利率受行业特点、项目复杂程度、项目经验等的影响差异较大。报告期内，公司技术服务的毛利率分别为 69.63%、61.86%和 35.47%，毛利率的波动主要是大型项目毛利率变动造成的。2017 年度、2018 年中国移动通信集团下属各分子公司的 SCM 项目收入的占比较高，由于公司早期在该行业的 SCM 项目积累了一定经验，项目的执行效率较高。2019 年度公司技术服务毛利率较低主要是由于 2019 年度公司新拓展了石油行业、医药行业的项目，由于公司需要投入较多的人力成本了解公司业务、行业特点，因此人工成本比较高，项目的毛利率较低。

（3）运维服务

运维服务，主要是公司软件产品销售后，公司向客户提供维护、故障排除、技术支持等服务，并根据产品价格一定的比例按年向客户收取的费用。报告期内，公司服务费收入的毛利率分别为 42.77%、50.82%和 51.58%。2017 年度公司的运维服务毛利率偏低是由于报告期初公司产品尚未完全成熟，售后运维服务需要现场工作的比例较高，从而早期公司运维服务的人工成本较多。2018 年度、2019 年度随着公司产品不断稳定，Yigo 技术体系不断升级，公司运维服务投入的人工成本下降，毛利率有所提升。

3、软件产品销售业务毛利率变动的敏感性分析

报告期内，软件产品销售业务收入占公司主营业务收入的比例较高，软件产品销售业务的毛利率变动是公司毛利率的变动的主要原因。软件产品销售业务成本中占比较大的两项为职工薪酬与技术服务，选取上述两个因素作为因变量分别分析毛利率对其敏感性。

（1）职工薪酬

报告期内，软件产品销售业务中人工成本分别为 1,922.82 万元、2,639.81 万元和 3,200.30 万元，占软件产品销售业务成本的比重分别为 63.71%、65.25%和 63.10%。

假定其它指标及因素不变，当人工成本增长 25%、50%、75%和 100%时，公司的软件产品销售业务毛利率变动情况如下：

单位：万元，%

项目	报告期平均值	增长 25%	增长 50%	增长 75%	增长 100%
营业收入	8,977.19	8,977.19	8,977.19	8,977.19	8,977.19
营业成本	4,045.39	4,692.30	5,339.21	5,986.12	6,633.03
其中：职工薪酬	2,587.64	3,234.55	3,881.46	4,528.37	5,175.28
毛利率	54.94	47.73	40.52	33.32	26.11
毛利率变动	-	-7.21	-14.41	-21.62	-28.82

由上表可知，报告期内公司自主软件产品毛利率对职工薪酬的平均敏感系数约为 28.82%，即职工薪酬增加 100%，将导致软件产品销售业务毛利率降低 28.82 个百分点。由此可见，职工薪酬的变动对软件产品销售业务的成本影响较大，从而会对公司的经营业绩产生一定的影响。

（2）技术服务成本

报告期内，软件产品销售业务中，技术采购成本分别为 52.26 万元、335.15 万元和 721.63 万元，占软件产品销售业务成本的比重分别为 1.73%、8.28%和 14.23%。

假定其它指标及因素不变，当外购商品化软件成本增长 25%、50%、75%和 100%时，公司的软件产品销售业务毛利率变动情况如下：

单位：万元，%

项目	报告期平均值	增长 25%	增长 50%	增长 75%	增长 100%
营业收入	8,977.19	8,977.19	8,977.19	8,977.19	8,977.19
营业成本	4,045.39	4,137.81	4,230.23	4,322.65	4,415.07
其中：技术服务成本	369.68	462.10	554.52	646.94	739.36
毛利率	54.94	53.91	52.88	51.85	50.82

项目	报告期平均值	增长 25%	增长 50%	增长 75%	增长 100%
毛利率变动	-	-1.03	-2.06	-3.09	-4.12

由上表可知，报告期内公司技术服务毛利率对外购商品化软件成本的平均敏感系数约为 4.12%，即技术采购成本增加 100%，将导致自主软件产品毛利率降低 4.12 个百分点，技术服务成本对软件产品销售业务的毛利率有一定影响。

4、同行业上市公司毛利率比较

（1）主营业务毛利率

可比上市公司的主营业务毛利率数据如下：

单位：%

公司名称	2019 年度	2018 年度	2017 年度
鼎捷软件（300378.SH）	83.47	83.52	82.79
用友网络（600588.SH）	64.55	69.28	70.86
汉得信息（300170.SZ）	30.59	35.76	37.70
赛意信息（300687.SZ）	28.42	32.27	32.75
平均数	51.76	55.21	56.02
发行人	59.55	46.99	44.87

数据来源：各公司年度报告、WIND

可比公司业务结构差异较大，各类业务毛利率有显著差异。鼎捷软件、用友网络软件销售业务的收入占比约为 30%-40%，该类业务毛利率较高，接近 100%。汉得信息、赛意信息主要从事软件实施业务，该类业务收入占比约 70%，此类业务毛利率约为 30%。鉴于公司软件销售、技术服务、维护服务四种业务在业务模式和盈利模式上存在显著差异，公司针对各项业务的毛利率分析分别选取可比公司类似业务进行对比。

（2）不同属性业务毛利率

1) 软件产品销售

公司的软件销售业务是指销售公司自主研发的软件产品。可比公司中鼎捷软件的自制软件销售业务与用友软件公司的软件销售业务是销售公司自有软件产品，与公司的软件产品销售业务可比性较高。公司软件产品销售业务与可比公司

相似业务的比较如下：

单位：%

公司名称	业务分类	2019 年度	2018 年度	2017 年度
鼎捷软件	自制软件销售	100.00	100.00	100.00
用友网络	软件产品	98.32	98.49	98.37
平均值		99.16	99.25	99.19
博科资讯	软件产品销售	64.36	44.84	43.75

报告期内公司软件销售业务的毛利率与可比公司较低，主要因为公司与可比公司销售软件产品的特点及成本核算的方式不同。从软件产品特点来看，鼎捷软件与用友网络的自制软件销售业务主要销售的是标准化产品，这类产品的特点是通用性强、不需要进行二次开发；而公司销售的软件产品中，大型订单的个性化程度较高，往往需要实施人员进行本地化开发，才能满足客户对产品的应用需求。从成本核算的方式来看，公司软件销售业务中的本地化开发成本计入相应成本；而可比公司软件安装调试人员的工资薪酬及相关费用计入销售费用，公司软件销售业务的毛利率远低于同行业可比公司的类似业务。

2) 技术服务

技术服务业务是针对政企事业单位对信息管理系统自主可控的需求，公司基于 Yigo 强大的开发能力和产品技术等，为客户提供软件咨询、设计、开发、实施等技术服务组合的业务。公司的技术服务业务与可比公司鼎捷软件的技术服务业务、汉得信息的软件实施业务及赛意信息的泛 ERP 业务相似。公司技术服务业务与可比公司相似业务的对比如下：

单位：%

公司名称	业务分类	2019 年度	2018 年度	2017 年度
鼎捷软件	技术服务	95.95	96.18	97.76
用友网络	技术服务及培训	48.27	53.86	52.16
汉得信息	软件实施	25.16	35.07	38.62
赛意信息	泛 ERP	28.78	34.76	36.09
平均值		49.54	54.97	56.16
博科资讯	技术服务	35.47	61.86	69.63

可比公司类似业务的毛利率差异较大，鼎捷软件技术服务业务的实施人员成

本计入销售费用因此毛利率较高；汉得信息与赛意信息的类似业务主要是为传统大型 ERP 厂商的产品提供实施安装服务，人工投入较高，毛利率偏低。公司技术服务业务毛利率的变化趋势与可比公司类似业务平均毛利率的变动趋势相同。

3) 运维服务

维护服务是公司软件销售、技术服务质保期满后，为客户提供维护、故障排除、技术支持等服务。可比公司汉得信息的客户支持业务与赛意信息的软件维护服务与公司该业务类似，公司的运维服务的毛利率与可比公司比较如下：

单位：%

公司名称	业务分类	2019 年度	2018 年度	2017 年度
汉得信息	客户支持	45.58	40.46	39.56
赛意信息	软件维护服务	39.30	43.79	42.19
平均值		42.44	42.13	40.88
博科资讯	运维服务	51.58	50.82	42.77

大型软件销售业务中的主要客户如中国移动下属各地分子公司及各地公安等为保证软件产品运行，会定期采购公司后续的运维服务。由于公司与这些客户的合作时间较长，产品相对稳定，相较于新实施项目的运维服务，这些客户的运维服务以远程服务为主，发生的人工成本较低。因此，公司运维服务的毛利率高于可比公司的类似业务。

（五）期间费用分析

报告期内，公司的期间费用金额及占当期营业收入情况如下：

单位：万元；%

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	2,822.17	15.87	3,812.19	40.66	3,748.71	54.22
管理费用	2,075.07	11.67	1,569.01	16.74	2,084.53	30.15
研发费用	2,721.31	15.30	3,484.69	37.17	2,959.26	42.80
财务费用	486.04	2.73	400.32	4.27	214.06	3.10
合计	8,104.59	45.57	9,266.21	98.84	9,006.56	130.27

2017 年度、2018 年度及 2019 年度，公司期间费用分别为 9,006.56 万元、

9,266.21 万元及 8,104.59 万元，占营业收入的比例分别为 130.27%、98.84%及 45.57%。报告期内期间费用占营业收入的比例下降主要由于公司营业收入上升以及期间费用下降等原因所致。

报告期内，同行业可比公司期间费用率与公司对比如下：

单位：%

公司名称	2019 年度	2018 年度	2017 年度
鼎捷软件	75.04	77.80	69.50
用友网络	56.06	58.73	50.89
汉得信息	23.98	20.57	19.34
赛意信息	21.03	18.15	12.65
行业平均值	44.03	43.81	38.10
博科资讯	45.57	98.84	130.27

公司 2017 年、2018 年期间费用率高于同行业可比公司，主要原因在于公司当时业务还在发展阶段，收入规模较小。报告期内，公司的持续研发投入获得了一定成果，Yigo-ERP 和特定领域的信息管理软件开始在中国石油、中海油、招商局重工等特大型、大型央企实施或应用。2019 年度，公司成长为国产企业管理软件行业中少数可以独立承接和实施合同价值在亿元以上订单的软件供应商，报告期内公司收入翻番，期间费用率也下降至行业平均水平。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用明细及占比情况如下：

单位：万元；%

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬费用	1,754.53	62.17	2,084.10	54.67	1,942.00	51.80
差旅费	232.04	8.22	283.67	7.44	357.68	9.54
质保费	145.25	5.15	177.26	4.65	125.36	3.34
业务招待费	133.61	4.73	121.00	3.17	208.62	5.57
租金与物业管理	160.67	5.69	259.63	6.81	279.19	7.45
广宣费	119.61	4.24	446.30	11.71	417.37	11.13
咨询顾问费	59.07	2.09	112.18	2.94	88.37	2.36
销售佣金	62.19	2.20	64.60	1.69	28.61	0.76

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他费用	155.21	5.50	263.45	6.91	301.51	8.04
合计	2,822.17	100.00	3,812.19	100.00	3,748.71	100.00

报告期内，公司销售费用分别为 3,748.71 万元、3,812.19 万元及 2,822.17 万元，2018 年度较 2017 年度增长 1.69%，2019 年度较 2018 年度下降 25.97%。公司 2019 年度销售费用下降的主要是公司转变销售策略所致。公司在报告期内，公司销售费用主要为销售人员薪酬、交通差旅费、广告宣传费及租金与物业管理费用。上述四项费用合计占各期销售费用的比例分别为 79.93%、80.63%、80.32%。

（1）销售人员薪酬

报告期内，公司销售人员薪酬分别为 1,942.00 万元、2,084.10 万元及 1,754.53 万元，2018 年度较 2017 年度增长 7.32%、2019 年度较 2018 年度下降 15.81%。销售费用中职工薪酬减少主要是由于公司营销架构调整。报告期初公司在重庆、武汉、无锡、广州等地设立分、子公司进行营销布局，导致公司 2017 年度、2018 年度的销售人员数目较高。随着公司由全国驻点各地设立分、子公司营销的策略转向重点布局以北京、上海、深圳为核心的华北、华东、华南地区的模式，公司在报告期内减少了分、子公司人员，导致 2019 年公司营销人员减少，销售费用中的职工薪酬降低。

（2）差旅费用

2017 年度、2018 年度及 2019 年度，公司差旅费用分别为 357.68 万元、283.67 万元及 232.04 万元，占销售费用的比例分别为 9.54%、7.44% 及 8.22%。报告期内销售费用中的差旅费用逐年下降是由于公司实行了重点聚焦大客户的销售策略，在目标客户聚集的华北、华东、华南地区设置销售及团队，保障战略客户响应效的同时对其他潜在客户的营销服务需求合并处理，减少非必要差旅安排，减少了跨区域差旅及非必要差旅安排，公司差旅费用降低。

（3）广告宣传费

报告期内，公司宣传推广费用分别为 417.37 万元、446.30 万元及 119.61 万元，占销售费用的比例分别为 11.13%、11.71% 及 4.24%。总体而言，2019 年度

广宣费用比 2017 年度、2018 年度下降明显，主要是因为公司的战略客户项目成功实施落地，公司积累了良好的客户口碑及行业声誉，并在业务端形成了显著的示范效应，市场知名度得到了提升，客户认知度得到了强化。同时考虑到公司目前的主要客户为企事业单位及大型企业客户，管理层决策转变公司宣传营销策略，降低一般公众媒体渠道的大范围广告投放，更加强调目标客户群体的营销，在保障业务推广的前提下，有效控制了营销费用。

（4）租金与物业费用

2017 年度、2018 年度及 2019 年度，公司租金及物业费用分别为 279.19 万元、259.63 万元及 160.67 万元，占销售费用的比例分别为 7.45%、6.81% 及 5.69%。2019 年度，租金与物业费用下降主要是因为外地分、子公司的租金与物业费用减少。

（5）销售费用率与可比上市公司对比情况

单位：%

公司	2019 年度	2018 年度	2017 年度
用友网络	19.20	21.40	22.34
汉得信息	6.82	6.17	6.95
鼎捷软件	50.95	51.34	51.78
赛意信息	5.36	3.98	3.59
平均值	20.58	20.72	21.17
发行人	15.87	40.66	54.22

数据来源：各公司年度报告、WIND

发行人同行业可比公司销售费用率差异较大，主要系各公司人员结构、费用归集方式、收入规模存在差异等原因所致。最近三年，公司的销售费用率分别为 54.22%、40.66% 和 15.87%，2017 年、2018 年公司销售费用率高于行业平均值，主要是由于公司在报告期初公司业务规模较小，行业影响力较低，为扩大品牌知名度，公司投入了较多的销售费用，随着公司产品性能稳定，公司知名度提升，公司在 2019 年度的销售费用率已下降至行业平均水平。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用明细情况如下：

单位：万元；%

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬费用	1,302.81	62.78	988.88	63.03	1,182.74	56.74
咨询顾问费	188.52	9.09	86.80	5.53	303.37	14.55
租金与物业管理	189.35	9.12	86.13	5.49	76.30	3.66
折旧与摊销	156.88	7.56	201.15	12.82	182.58	8.76
差旅费	98.42	4.74	58.97	3.76	38.18	1.83
其他费用	139.09	6.70	147.09	9.37	301.36	14.46
合计	2,075.07	100.00	1,569.01	100.00	2,084.53	100.00

2017 年度、2018 年度及 2019 年度，公司管理费用分别为 2,084.53 万元、1,569.01 万元及 2,075.07 万元，2018 年度较 2017 年度下降 24.73%、2019 年度较 2018 年度增长 32.25%。报告期内，公司管理费用主要为管理人员薪酬、折旧与摊销费用及咨询顾问费，上述三项费用合计占各期管理费用的比例分别为 80.05%、81.38% 及 79.43%。

（1）管理人员薪酬

报告期内，公司管理人员薪酬分别为 1,182.74 万元、988.88 万元及 1,302.81 万元，2018 年度较 2017 年度下降 16.39%、2019 年度较 2018 年度增长 31.75%。公司管理费用中职工薪酬的变化趋势主要系报告期内管理、行政、后勤及财务等人员数量变化所致：2018 年管理、行政、后勤及财务等人员数量较 2017 年有所下降；2019 年度，为进一步提升公司管理水平，公司引进多名高管，导致管理人员人数增加，薪酬增幅较大。

（2）咨询顾问费

报告期内，公司咨询顾问费分别为 303.37 万元、86.80 万元及 188.52 万元，2018 年度较 2017 年度下降 71.39%、2019 年度较 2018 年度增长 117.20%。2019 年度管理费用中的咨询顾问费增加主要是因为申请首次公开发行股票并在科创板上市发生的其他相关中介机构的服务费增加。

（3）折旧与摊销费用

报告期内，公司管理费用中的折旧与摊销费用分别为 182.58 万元、201.15 万元及 156.88 万元，2018 年度较 2017 年度增长 10.17%、2019 年度较 2018 年度下降 22.01%。公司管理费用中折旧与摊销费用的变化趋势主要是由于公司办公场所装修费摊销导致的。

（3）管理费用率与可比上市公司对比情况

单位：%

公司	2019 年度	2018 年度	2017 年度
用友网络	16.32	19.02	16.34
汉得信息	7.15	7.23	4.60
鼎捷软件	12.26	14.37	12.88
赛意信息	7.50	6.95	7.44
平均值	10.81	11.89	10.32
发行人	11.67	16.74	30.15

数据来源：各公司年度报告、WIND

2017 年度、2018 年度及 2019 年度公司的管理费用率持续下降。公司 2017 年度、2018 年度管理费用率高于行业平均值，主要是由于公司收入规模较小，2019 年度公司的管理费用率已达到行业平均水平。

3、研发费用

报告期内，公司研发费用明细情况如下：

单位：万元；%

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬费用	2,403.18	88.31	3,102.35	89.03	2,627.79	88.80
折旧与摊销费用	172.03	6.32	196.86	5.65	163.00	5.51
租金与物业管理	122.55	4.50	160.58	4.61	146.64	4.96
其他	23.56	0.87	24.90	0.71	21.83	0.74
合计	2,721.31	100.00	3,484.69	100.00	2,959.26	100.00

报告期内，公司研发费用分别为 2,959.26 万元、3,484.69 万元及 2,721.31 万元，2018 年度较 2017 年度增长 17.76%、2019 年度较 2018 年度下降 21.91%。报告期内，公司研发费用主要为研发人员薪酬、租金及物业管理费用、折旧与摊

销费用，上述三项费用合计占各期研发费用的比例分别为 99.26%、99.29% 及 99.13%。

报告期内，研发费用 2019 年度较 2018 年度下降主要由于 2019 年部分研发人员参与大型技术服务项目，该部分研发人员参与项目期间的相关薪酬及费用计入项目实施成本归集所致。

报告期内，公司研发人员薪酬分别为 2,627.79 万元、3,102.35 万元及 2,403.18 万元，占同期研发费用的比例分别为 88.80%、89.03% 及 88.31%。

（2）可比公司研发项目情况

报告期内，可比公司研发费用率情况如下：

公司	2019 年度	2018 年度	2017 年度
用友网络	19.16	16.88	17.49
汉得信息	7.72	7.86	9.03
鼎捷软件	11.73	12.24	11.85
赛意信息	8.19	7.85	5.49
平均值	11.70	11.21	10.97
发行人	15.30	37.17	42.80

2017 年度、2018 年度公司的研发费用率高于同行业可比公司，主要是由于公司在报告期初 Yigo 技术体系还在不断完善阶段，收入规模较小而研发费用较高所致。随着公司 Yigo 技术体系成熟，公司业务规模增加，公司 2019 年度公司研发费用率与同行业可比公司大致相同。

（3）研发项目投入情况

报告期内，公司主要研发项目、项目预算、进展情况及费用支出构成情况如下：

单位：万元

产品及项目	预算金额	研发投入金额			研发进度
		2019 年度	2018 年度	2017 年度	
Yigo	--	1,258.96	1,248.10	1,044.35	--
Yigo1	246.58	--	8.14	97.63	已结项
Yigo2	2,377.60	203.84	760.29	691.29	已结项

产品及项目	预算金额	研发投入金额			研发进度
		2019 年度	2018 年度	2017 年度	
Yigo3	1,262.46	779.77	4.00	--	开发阶段
Yigo 通用组件	1,238.00	275.34	475.66	255.44	开发阶段
Yigo-ERP	--	872.62	1,105.52	879.53	--
Yigo-ERP1	151.20	--	--	4.60	已结项
Yigo-ERP2	3,097.50	--	808.39	574.74	已结项
Yigo-ERP3	2,261.95	687.21	--	--	开发阶段
ERP 行业版本	2,277.54	185.41	297.12	300.20	开发阶段
供应链解决方案	2,306.96	150.82	587.74	397.62	开发阶段
审计领域解决方案	--	28.11	102.40	77.64	开发阶段
承担的科研项目	--	--	50.31	320.63	--
形式语义推理与自然语言知识挖掘系统	750.00	--	39.98	96.31	已结项
基于国产软硬件环境协同统一的自主研发的医院资源管理系统应用和示范	1,085.00	--	10.33	224.32	已结项
其他研发项目	692.64	410.80	390.62	239.46	--
总计	--	2,721.31	3,484.69	2,959.26	--

4、财务费用

报告期内，公司财务费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
利息支出	509.04	408.42	267.98
利息收入	-48.71	-31.22	-65.66
其他	25.71	23.12	11.74
合计	486.04	400.32	214.06

财务费用主要为银行贷款及往来拆借利息支出。

（六）其他收益

报告期内，公司其他收益分别为 947.30 万元、213.93 万元及 299.39 万元，

均为政府补助。2017 年其他收益包括增值税即征即退 939.30 万元、2017 年上海市信息化发展专项资金资金(博科 Yigo 信息管理自主平台软件)奖励 8.00 万元；2018 年其他收益包括增值税即征即退 175.93 万元、基于国产硬件环境协同统一的自主研发项目补助资金 35.00 万元、上海市高新技术成果转化项目 2.00 万元、上海市静安区人力资源及社保局表彰奖励 1.00 万元；2019 年其他收益包括增值税即征即退 268.79 万元、大数据产业发展专项资金 30.00 万元、专利授权资助 0.60 万元。

（七）投资收益

报告期内，公司的投资收益情如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
投资收益	53.68	-	0.0001
合计	53.68	-	0.0001

2017 年度投资收益 1 元，为转让其持有正博智慧 30%的股权收益；2019 年度公司投资收益为 53.68 万元，包括对博科基力的长期股权投资权益法核算确认投资收益 2.68 万元、转让其持有博科国泰 51%的股权获取收益 51.00 万元。

有关公司对正博智慧、博科基力及博科国泰的长期投资情况详见本招股说明书本节之“十、资产质量分析”之“（三）非流动资产构成及变化”。

（八）营业外收入及支出

2017 年度、2018 年度及 2019 年度，公司营业外收入分别为 24.50 万元、3.49 万元及 37.57 万元，主要为公司债务豁免收益。

2017 年度、2018 年度及 2019 年度，公司营业外支出分别为 156.55 万元、83.10 万元及 48.33 万元，主要为固定资产报废损失。

（九）所得税费用

报告期内，公司所得税费用构成如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
当期所得税费用	2.08	--	3.98
递延所得税费用	-722.52	--	--
合计	-720.44	--	3.98

报告期内，公司享受的所得税优惠政策详见本节“七、税项”之“（二）税收优惠”。

（十）报告期纳税情况

报告期内，公司已按照税法要求按时缴纳税款，并取得主管税务部门的守法证明。公司缴纳的主要税种为增值税和企业所得税。

1、增值税纳税情况

单位：万元

报告期间	期初余额	本期应交税额	本期已纳税额	期末余额
2019 年度	74.06	707.14	851.67	-70.47
2018 年度	-141.44	810.73	595.23	74.06
2017 年度	29.75	973.33	1,144.52	-141.44

2、企业所得税纳税情况

单位：万元

报告期间	期初余额	本期应交税额	本期已纳税额	期末余额
2019 年度	-300.26	2.08	-	-298.18
2018 年度	-110.27	-	189.99	-300.26
2017 年度	-10.82	3.98	103.43	-110.27

（十一）公司存在累计未弥补亏损

1、累计未弥补亏损形成的原因

截至 2019 年 12 月 31 日，公司合并报表层面存在累计未弥补亏损 29,677.90 万元，公司形成累计未弥补亏损的主要是累计经营亏损，主要原因有①报告期初，公司的 Yigo-ERP 产品尚在市场推广期，公司整体收入规模小，同时发行人产品尚未成熟，竞争力较弱，议价能力比较低。②报告期内公司对研发持续投入，研发费用较高，2017 年-2019 年公司研发投入累计近亿元，2017 年度、2018 年度

公司研发费用占同期营业收入的比例远高于同行业可比公司的平均值。③早期公司在行业内知名度比较低，开发客户的投入比较高，导致报告期初销售费用率较高。

2、累计未弥补亏损的影响分析

公司存在累计未弥补亏损，但不会对公司的正常生产经营产生重大不利影响，具体分析如下：

（1）现金流方面，报告期内公司通过股东增资、贷款融资等方式筹集资金用于研发投入和其他日常经营支出，为公司可持续发展提供了保障。报告期内公司不存在逾期未偿还、无法继续履行重大借款合同中的有关条款、无法获得研发所需资金等严重影响公司持续经营能力的情况。未来，随着公司销售收入和盈利能力的逐步提升，公司经营性现金流入的能力将进一步提高。

（2）业务拓展方面，应用于特大型、大型企业的 ERP 系统是信息管理软件的关键产品，目前尽管国产软件在整体上占据了大部分信息管理软件市场，但是在部分面向大型和特大型企业的 ERP 市场上占有率较低。公司的 Yigo-ERP 产品经过 2016 年面世以来不断的升级打磨，积累了包括公安部、中国石油、国家电网、中移动、中海油、招商局、天合光能、紫江企业、法尔胜、无锡地铁等在内的知名政企事业单位项目经验和良好的口碑，报告期内业务拓展未受到公司尚未盈利的影响。

（3）人才吸引和团队稳定性方面，公司核心技术人员保持稳定，核心技术人员在公司任职均在 10 年以上，并与公司签订了保密与竞业禁止协议。同时，为最大限度的激励研发人员的主观能动性、保持技术研发团队的稳定性，公司通过提供优良的研发条件、设置绩效考核机制、设置股权激励等方式，维持核心技术人员的稳定性。因此，公司最近一期存在累积未弥补亏损不会对公司人才吸引及团队稳定性产生重大不利影响。

（4）研发投入和战略性投入方面，持续的研发投入是公司产品质量及公司业绩的重要保障。报告期内，公司的研发费用分别为 2,959.26 万元、3,484.69 万元和 2,721.31 万元，公司研发投入并未受到盈利情况的影响。作为技术密集型行

业，公司未来还将进一步加大核心产品相关技术的研发投入，保证技术的先进性及产品的不断升级。

综上所述，报告期内，公司虽然存在累计未弥补亏损，但是不存在逾期未偿还、无法继续履行重大借款合同中的有关条款、无法获得研发所需资金等严重影响公司持续经营能力的情况，具备持续拓展业务、保持技术研发团队稳定的能力，研发投入及战略性投入符合公司发展要求，公司的生产经营具有可持续性，公司存在累计未弥补亏损不会对持续经营能力产生重大不利影响。

3、趋势分析

因公司早期大量的研发投入，报告期末，公司累计未弥补亏损为 29,677.90 万元，主要系前期销售投入、持续研发投入等带来的经营亏损。报告期内随着收入规模的扩大，期间费用率逐年降低，盈利能力不断增强，基于报告期内盈利状况的变化趋势，预计公司可以通过经营活动现金流、筹资活动现金流保障公司现有团队的稳定、引进科研技术人员、加大研发投入。同时受益于宏观政策的支持、客户需求增长及公司先进的技术、领先水平的产品、稳定的团队、丰富的案例经验，公司累计未弥补亏损有望加速逐步缩小。

4、风险因素

按照公司法及公司章程等相关规定，须在累计亏损弥补后方可分红。公司已就相关风险因素做出提示，具体参见本招股说明书“第四节风险因素”中“六、存在累计未弥补亏损的风险”。

十、资产质量分析

（一）资产总体变动及构成分析

报告期各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元；%

项目	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	34,085.10	94.79	7,623.00	82.87	10,951.04	83.72
非流动资产	1,871.60	5.21	1,575.64	17.13	2,130.27	16.28

项目	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
资产合计	35,956.70	100.00	9,198.64	100.00	13,081.31	100.00

报告期内，公司资产总额随着业务规模的扩大稳步增长。2017年末、2018年末及2019年末，公司流动资产占资产总额的比重分别为83.72%、82.87%和94.79%，流动资占比高，非流动资产占比较低。公司资产结构符合软件类企业轻资产的特点。

（二）流动资产构成及变化

报告期各期末，公司的流动资产构成情况如下：

单位：万元；%

项目	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	19,961.43	58.56	308.70	4.05	3,979.23	36.34
应收票据	163.69	0.48	0.00	0.00	183.95	1.68
应收账款	7,615.67	22.34	2,622.93	34.41	2,016.58	18.41
预付账款	111.23	0.33	8.27	0.11	130.80	1.19
其他应收款	368.84	1.08	456.29	5.99	312.47	2.85
存货	5,039.18	14.78	3,882.24	50.93	3,677.80	33.58
其他流动资产	825.05	2.42	344.59	4.52	650.21	5.94
流动资产合计	34,085.10	100.00	7,623.00	100.00	10,951.04	100.00

公司流动资产主要由货币资金、应收票据、应收账款和存货等构成。2017年末、2018年末及2019年末，公司货币资金、应收票据、应收账款和存货合计占公司流动资产的比例分别为90.01%、89.39%及96.17%。

1、货币资金

单位：万元；%

项目	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
库存现金	12.21	0.06	7.26	2.35	10.31	0.26
银行存款	18,605.35	93.21	162.76	52.72	3,751.96	94.29
其他货币资金	1,343.87	6.73	138.68	44.92	216.96	5.45

项目	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合计	19,961.43	100.00	308.70	100.00	3,979.23	100.00

2017年末、2018年末及2019年末，公司的货币资金分别为3,979.23万元、308.70万元及19,961.43万元。报告期内，公司货币资金主要由银行存款和其他货币资金构成，无外币货币资金，公司其他货币资金均为履约保函保证金。

报告期各期末公司货币资金余额波动较大，主要原因为：①报告期内公司业务发展迅速，2017、2018年度其主打产品尚处于市场推广期，营业规模小、研发投入大，公司仍处于亏损状态，净利润和经营活动产生的现金流量净额均为负数；2019年度，公司主打产品初步得到市场认可，收入大幅提升，实现扭亏为盈，但上游客户请款、回款需要一定的时间，同时公司的人工成本、经营场地租金及差旅费用等支出为即时支付，形成了公司经营现金流量收支结算一定的时间差，因而导致在公司营业收入增长的情况下，最近三年经营性现金流量整体呈现净流出状态。2017年、2018年和2019年公司经营活动产生的现金流量净额分别为-3,554.68万元、-4,991.90万元和-4,789.63万元；②2017年、2018年和2019年，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为202.02万元、1,466.74万元和23,264.60万元。公司2019年筹资活动产生的现金流量净额较大，主要系公司2019年取得股东增资款26,980万元。

2、应收票据及应收账款

单位：万元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
	金额	金额	金额
应收票据	163.69	0.00	183.95
应收账款	7,615.67	2,622.93	2,016.58
合计	7,779.36	2,622.93	2,200.53

（1）应收票据

单位：万元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
	金额	金额	金额
银行承兑汇票	124.25	0.00	183.95

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
	金额	金额	金额
商业承兑汇票	39.84	0.00	0.00
减：坏账准备	0.40	0.00	0.00
合计	163.69	0.00	183.95

2017年末、2018年末和2019年末，公司应收票据余额分别为183.95万元、0万元和163.69万元。2017年末应收票据余额183.95万元系公司向客户万华化学集团股份有限公司和无锡地铁集团有限公司收取的合同销售款，2019年末应收票据余额163.69万元系公司向客户万华化学（宁波）氯碱有限公司、上海金泰工程机械有限公司、上海华谊新材料有限公司和东方电气集团东方电机有限公司收取的合同销售款，上述应收票据均为一年内到期。

（2）应收账款

报告期各期末，公司应收账款总体情况如下：

单位：万元，%

项目	2019年12月31日 /2019年度	2018年12月31日 /2018年度	2017年12月31日 /2017年度
应收账款余额	8,166.95	2,942.20	2,157.58
应收账款坏账准备	551.28	319.27	141.00
应收账款净额	7,615.67	2,622.93	2,016.58
应收账款净额/流动资产总额	22.34	34.41	18.41

2017年末、2018年末及2019年末公司应收账款净额分别为2,016.58万元、2,622.93万元及7,615.67万元，占流动资产的比例分别为18.41%、34.41%和22.34%。2018年末应收账款净额较2017年末增加606.35万元，增长30.07%；2019年末应收账款净额较2018年末增加4,992.74万元，增长190.35%。随着公司营业收入及经营规模快速增长，公司应收账款也逐年相应增加。

2019年末公司应收账款增长较多，主要原因为：①公司业务规模不断增长，客户群体不断扩大，2019年公司实现营业收入17,785.28万元，较2018年增长89.71%，增幅较大。②2019年8月公司与中油瑞飞签订的《能源领域核心业务系统自主化安全防护示范工程项目》增加应收账款4,710.38万元。

① 应收账款账龄情况

报告期内，公司应收账款账龄情况如下：

单位：万元；%

账龄	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内（含1年）	7,418.96	90.84	2,234.23	75.94	1,921.57	89.06
1-2年（含2年）	381.92	4.68	581.18	19.75	207.02	9.60
2-3年（含3年）	303.87	3.72	97.80	3.32	15.49	0.72
3年以上	62.20	0.76	28.99	0.99	13.50	0.63
合计	8,166.95	100.00	2,942.20	100.00	2,157.58	100.00

2017年末、2018年末和2019年末，公司应收账款的账龄主要为2年以内，占比分别为98.66%、95.69%和95.52%，账龄结构较为健康。在直销模式下，公司客户一般按照签订合同、上线试运行、最终验收、保证金等节点分批付款，公司客户主要为国企央企、政府、上市公司等大型企事业单位，具有较高的信誉度，一般能够按照合同约定的条件与期限进行付款。在代理模式下，公司在每年初向代理商收取一定金额的押金，并在每年末根据当年代理商购买转销的软件产品金额进行一次结算，回款周期一般较短。

② 主要应收账款客户情况

报告期各期末，应收账款前五大客户情况如下：

单位：万元；%

序号	客户名称	2019.12.31	账龄	占比
1	北京中油瑞飞信息技术有限责任公司	4,710.38	1年以内（含1年） 4,710.38万元	57.68
2	太极计算机股份有限公司	291.00	1年以内（含1年）291.00 万元	3.56
3	招商局重工（江苏）有限公司	255.87	1年以内（含1年）255.87 万元	3.13
4	江阴高新科技开发有限公司	237.51	1年以内（含1年）237.51 万元	2.91
5	澳奎国际贸易（上海）有限公司	190.00	1年以内（含1年）80.00 万元、2-3年（含3年） 110.00万元	2.33
	合计	5,684.76	--	69.61

单位：万元；%

序号	客户名称	2018.12.31	账龄	占比
1	中国移动通信集团湖北有限公司	289.90	1 年以内(含 1 年)258.70 万元、1-2 年(含 2 年)31.20 万元	9.85
2	上海金泰工程机械有限公司	236.00	1 年以内(含 1 年)236.00 万元	8.02
3	天合光能股份有限公司	158.75	1 年以内(含 1 年)158.75 万元	5.40
4	中国移动通信集团江苏有限公司	156.09	1 年以内(含 1 年)33.06 万元、1-2 年(含 2 年)123.02	5.31
5	上海市徐汇区大华医院	125.52	1 年以内(含 1 年)125.52 万元	4.27
合计		966.25	--	32.84

单位：万元；%

序号	客户名称	2017.12.31	账龄	占比
1	中国移动通信集团湖北有限公司	212.43	1 年以内(含 1 年)212.43 万元	9.85
2	中国移动通信集团江苏有限公司	205.92	1 年以内(含 1 年)205.92 万元	9.54
3	深圳市中兴云服务有限公司	134.19	1 年以内(含 1 年)134.19 万元	6.22
4	山东海科港务有限公司	112.50	1 年以内(含 1 年)112.50 万元	5.21
5	澳奎国际贸易(上海)有限公司	110.00	1 年以内(含 1 年)110.00 万元	5.10
合计		775.03	--	35.92

报告期各期末，公司应收账款余额前五大客户均为非关联方。

③期后回款

2019 年末公司的应收账款余额为 8,166.95 万元，截至 2020 年 5 月 31 日，该部分应收账款已收回 617.59 万元。受新冠疫情影响，公司客户的付款审批流程有所延迟，因此期后回款比例较低。

④坏账准备计提

A. 2017 年和 2018 年应收账款的减值

2017 年和 2018 年公司就应收账款按信用风险特征组合计提坏账准备的方法为账龄分析法，公司与同行业可比上市公司按账龄分析法计提坏账准备的比例对

比情况如下：

公司名称	1年以内 (含1年)	1-2年 (含2年)	2-3年 (含3年)	3-4年 (含4年)	4-5年 (含5年)	5年 以上
汉得信息	5%	50%	100%	100%	100%	100%
赛意信息	5%	30%	50%	100%	100%	100%
用友网络	0%	10%	20%	40%	50%	100%
平均值	3.33%	30%	56.67%	80%	83.33%	100%
本公司	3%	30%	50%	100%	100%	100%

备注¹：数据来源上市公司年报。

备注²：由于鼎捷软件应收账款的账龄分类以天数为基础，与公司和其他可比上市公司账龄分类以年为基础均不相同，不具有直接可比性，故此处不予列示。

由上表可见，公司对于账龄在1年以内（含1年）的应收账款，坏账准备计提比例低于可比上市公司计提比例的平均值，但绝对计提比例相差不大，对公司应收账款净额影响有限；公司对账龄在1年以上的应收账款，坏账准备计提比例较为充分。

B. 2019年应收账款预期信用损失的评估

2019年公司执行新金融工具准则并按照信用风险特征组合计提损失准备，预期信用损失率与同行业可比上市公司的对比如下：

公司名称	未逾期	1年以内 (含1年)	1-2年 (含2年)	2-3年 (含3年)	3-4年 (含4年)	4-5年 (含5年)	5年 以上
汉得信息							
国企客户	--	3%	15%	35%	65%	80%	100%
其他客户	--	5%	50%	100%	100%	100%	100%
赛意信息	--	5%	30%	50%	100%	100%	100%
用友网络	--	7%	25%	45%	61%	85%	100%
平均值	--	5-5.67%	23.33-35%	43.33-65%	75.33-87%	88.33-95%	100%
本公司	2.4%	5.2%	30%	50%	100%	100%	100%

备注¹：数据来源上市公司年报。

备注²：由于鼎捷软件应收账款的账龄分类以天数为基础，与公司和其他可比上市公司账龄分类以年为基础均不相同，不具有直接可比性，故此处不予列示。

由上表可见，公司采用的预期信用损失率低于汉得信息应收其他客户账款所采用的预期信用损失率，但与汉得信息应收国企客户账款、赛意信息和用友网络所采用的预期信用损失率相比较为谨慎。考虑到公司客户主要客户为国企央企、

政府、上市公司等大型企事业单位，具有较高的信誉度，公司对各账龄阶段的应收账款计提的损失准备较为充分。

3、预付款项

2017 年末、2018 年末及 2019 年末，公司的预付款项分别为 130.80 万元、8.27 万元及 111.23 万元，占各期流动资产总额的比重分别为 1.19%、0.11% 和 0.33%。报告期内，公司日常经营产生的预付款项主要为预付技术服务或软件产品销售业务中采购技术及咨询服务费，截至 2019 年 12 月 31 日，公司主要预付款项如下：

公司名称	与本公司关系	款项性质	期末余额	占预付账款比例
上海昭隆软件科技有限公司	非关联方	技术服务费	58.00	52.14%
上海荣正投资咨询股份有限公司	非关联方	咨询服务费	33.00	29.67%
上海湃诺信息科技有限公司	非关联方	技术服务费	16.73	15.04%
合计	--	--	107.73	96.85%

各报告期末，预付款项中关联方款项余额详见本招股说明书“第七节公司治理与独立性”之“十、关联交易”。

4、其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款构成情况如下表：

单位：万元，%

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
其他应收款余额	489.89	528.79	511.24
坏账准备	121.05	72.50	198.77
坏账准备计提比例	24.71	13.71	38.88
其他应收款净额	368.84	456.29	312.47

报告期内，公司其他应收款账龄情况如下：

单位：万元，%

账龄	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内（含 1 年）	236.95	48.37	422.76	79.95	296.31	57.96

账龄	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1-2年（含2年）	171.99	35.11	54.40	10.29	26.92	5.27
2-3年（含3年）	37.21	7.60	16.26	3.07	12.42	2.43
3年以上	43.74	8.93	35.37	6.69	175.59	34.35
合计	489.89	100.00	528.79	100.00	511.24	100.00

2017年末、2018年末及2019年末，公司其他应收款分别为312.47万元、456.29万元及368.84万元，占各期末流动资产总额的比重分别为2.85%、5.99%和1.08%。报告期内，公司其他应收款主要为合同约定的保证金及押金、员工备用金等，其他应收款性质分类情况如下：

单位：万元

款项性质	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
关联方	10.61	10.61	10.61
保证金及押金	287.83	289.32	296.00
员工备用金	190.85	228.26	195.20
其他	0.61	0.61	9.43
合计	489.89	528.79	511.24

各报告期末，其他应收款中关联方款项余额详见本招股说明书“第七节公司治理与独立性”之“十、关联交易”。

5、存货

2017年末、2018年末及2019年末，公司的存货净额分别为3,677.80万元、3,882.24万元及5,039.18万元，占各期流动资产总额的比重分别为33.58%、50.93%及14.78%。

（1）存货构成情况

报告期内各期末，公司存货构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
一、账面余额：	5,121.19	3,947.14	3,735.86
项目成本	4,680.63	3,719.18	3,735.86
已验收未结算资产	440.56	227.96	-

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
二、跌价准备	82.01	64.91	58.07
项目成本	68.79	58.07	58.07
已验收未结算资产	13.22	6.84	-
三、账面价值	5,039.18	3,882.24	3,677.80
项目成本	4,611.84	3,661.11	3,677.80
已验收未结算资产	427.34	221.12	-

公司的存货由项目成本和已验收未结算资产组成，前者系公司尚未取得经客户签署的阶段验收报告前归集的实施成本，后者系技术服务在资产负债表日累计已发生的实际成本和已确认的毛利大于已办理结算的价款金额的差额。报告期内，公司2018年、2019年存货账面余额分别增长5.66%和29.74%，主要原因为报告期内公司业务规模快速增长，客户群体不断扩大，2018年和2019年公司分别实现营业收入9,374.77万元和17,785.28万元，较2017年和2018年分别增长35.60%和89.71%，存货规模也随之逐年增长。

(2) 报告期各期末，公司存货前五大项目情况

2019年12月31日，公司存货前五大项目情况如下：

单位：万元；%

项目名称	2019年12月31日	
	金额	占比
中海油安全技术服务有限公司：电商平台物流管理系统	618.19	12.07
上海紫江商贸控股有限公司：管理平台	241.43	4.71
北京中石油瑞飞信息技术：能源领域核心业务系统版主 化安全防护示范工程项目	233.53	4.56
海南航空股份有限公司：海航控股精益供应链管理系统	198.44	3.87
无锡地铁集团有限公司：地铁采购一体化平台	191.05	3.73
合计	1,482.64	28.94

2018年12月31日，公司存货前五大项目情况如下：

单位：万元；%

项目名称	2018年12月31日	
	金额	占比
上海紫江商贸控股有限公司：管理平台	201.96	5.12

项目名称	2018年12月31日	
	金额	占比
中信云网有限公司：中信仓储物流云平台	177.42	4.49
上海市虹口区江湾医院：整体资源计划管理	169.46	4.29
中国移动通信集团江苏公司：2016年下半年管理支撑系统日常开发	152.95	3.87
江苏四达动力机械集团：集团信息化	145.75	3.69
合计	847.54	21.46

2017年12月31日，公司存货前五大项目情况如下：

单位：万元；%

项目名称	2017年12月31日	
	金额	占比
上海市虹口区江湾医院：整体资源计划管理	169.46	4.54
上海紫江商贸控股有限公司：管理平台	168.39	4.51
上海紫泉饮料工业有限公司：紫江企业饮料ERP系统	152.22	4.07
江苏四达动力机械集团：集团信息化	142.30	3.81
无锡大数据有限公司：电商平台三期	138.47	3.71
合计	770.84	20.64

（3）存货跌价准备

2017年度、2018年度和2019年度，公司计提（转回）的存货跌价准备金额分别为3.89万元、6.84万元和17.10万元，具体情况如下：

单位：万元

存货种类	存货跌价准备计提额		
	2019年	2018年	2017年
项目成本	10.72	0.00	3.99
已验收未结算资产	6.38	6.84	-0.10
合计	17.10	6.84	3.89

公司于报告期各期资产负债表日，对所有存货金额进行复核，核对合同约定的项目进展与实际进展情况，分析是否存在亏损的项目合同或超过合同约定完工时间的合同是否存在存货减值风险，按已发生成本与可变现净值孰低计量存货金额，对已发生成本高于可变现净值的部分，计提存货跌价准备。公司存货跌价准备计提方法符合公司实际情况，具有合理性。

6、其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产具体情况如下：

单位：万元，%

项目	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
预缴所得税	300.26	32.34	300.26	67.03	114.20	15.15
待抵扣进项税	266.96	28.75	147.70	32.97	339.83	45.09
待摊费用	0.00	0.00	0.00	0.00	299.56	39.75
上市中介费用	361.21	38.91	0.00	0.00	0.00	0.00
小计	928.43	100.00	447.96	100.00	753.59	100.00
减：减值准备	103.38	/	103.38	/	103.38	/
合计	825.05	/	344.59	/	650.21	/

2017年末、2018年末及2019年末，公司其他流动资产分别为650.21万元、344.59万元及825.05万元，占各期流动资产的比例分别为5.94%、4.52%及2.42%。报告期内，其他流动资产主要为预缴所得税、待抵扣进项税、待摊费用和上市中介费用等。

（三）非流动资产构成及变化

报告期各期末，公司的非流动资产构成情况如下：

单位：万元；%

项目	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期股权投资	2.68	0.14	0.00	0.00	0.00	0.00
固定资产	653.63	34.92	862.66	54.75	1,068.50	50.16
无形资产	454.63	24.29	705.20	44.76	964.90	45.29
长期待摊费用	38.14	2.04	7.78	0.49	96.88	4.55
递延所得税资产	722.52	38.60	0.00	0.00	0.00	0.00
非流动资产合计	1,871.60	100.00	1,575.64	100.00	2,130.27	100.00

公司的非流动资产主要由固定资产、无形资产和递延所得税资产等构成。2017年末、2018年末和2019年末，上述资产合计占非流动资产的比例分别为95.45%、99.51%和97.81%。

1、长期股权投资

2017 年末、2018 年末和 2019 年末，公司的长期股权投资分别为 0.00 万元、0.00 万元和 2.68 万元，占当期非流动资产总额的比重分别为 0.00%、0.00%和 0.14%。

报告期各期末公司该项长期股权投资情况如下：

①2017 年

单位：万元，%

被投资单位	持股比例	2017 年 1 月 1 日	本期增加变动		2017 年 12 月 31 日	减值准备期末余额
			权益法核算确认	其他权益变动		
一、联营企业						
博科基力	40.00	--	--	--	--	--
博科世纵	48.65	25.90	--	--	25.90	25.90
正博科技	30.00	--	--	--	--	--
国泰信息	51.00	--	--	--	--	--
合计	--	25.90	--	--	25.90	25.90

2017 年 7 月 25 日，公司与江西正广通供应链管理有限公司（以下简称“正广通”）签署股权转让协议，将其持有正博智慧 30%的股权转让给正广通，转让价格为 1 元。正博智慧于 2017 年 8 月 17 日完成工商变更登记。

②2018 年

单位：万元，%

被投资单位	持股比例	2018 年 1 月 1 日	本期增加变动		2018 年 12 月 31 日	减值准备期末余额
			权益法核算确认	其他权益变动		
一、联营企业						
博科基力	40.00	--	--	--	--	--
博科世纵	48.65	25.90	--	(25.90)	--	--
国泰信息	51.00	--	--	--	--	--
合计	/	25.90	--	(25.90)	--	--

2018 年 12 月 12 日，博科世纵完成注销。

③2019 年

单位：万元，%

被投资单位	持股比例	2019 年 1 月 1 日	本期增加变动		2019 年 12 月 31 日	减值准备期末余额
			权益法核算确认	其他权益变动		
一、联营企业						
博科基力	40.00	--	2.68	--	2.68	--
国泰信息	51.00	--	--	--	--	--
合计	/	--	2.68	--	2.68	--

2018 年 8 月 8 日，发行人与周校平签署股权转让协议，将其持有博科国泰 51% 的股权转让周校平，转让价格为 51 万元。博科国泰于 2019 年 3 月 5 日完成工商变更登记。

博科基力主营业务为代理软件销售、软件项目开发及售后技术服务。博科基力于报告期前形成超额亏损；2019 年弥补了其超额亏损，公司权益法核算形成投资收益 2.68 万元。报告期内博科基力营业规模较小，对公司影响有限。

公司参股子公司最近一年的主要财务情况详见本招股说明书“第五节发行人基本情况”之“五、发行人控股子公司、参股公司基本情况”。

2、固定资产

作为软件企业，公司具有轻资产的特征，固定资产整体规模较小，具体情况如下：

单位：万元

项目名称	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
一、账面原值			
其中：房屋及建筑物	185.69	185.69	185.69
运输设备	355.31	355.31	319.51
办公设备及其他	986.25	1,089.58	1,099.25
原值合计	1,527.25	1,630.59	1,604.46
二、累计折旧			
其中：房屋及建筑物	93.24	89.04	84.84
运输设备	221.23	163.42	110.15
办公设备及其他	559.16	515.46	340.96

项目名称	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
累计折旧合计	873.63	767.92	535.96
三、减值准备			
其中：房屋及建筑物	0.00	0.00	0.00
运输设备	0.00	0.00	0.00
办公设备及其他	0.00	0.00	0.00
减值准备合计	0.00	0.00	0.00
四、账面价值			
其中：房屋及建筑物	92.45	96.65	100.85
运输设备	134.08	191.89	209.36
办公设备及其他	427.09	574.13	758.29
账面价值合计	653.63	862.66	1,068.50

公司除拥有位于上海市静安区的一处办公场所产权外，公司其他生产经营场所均为租赁取得。其他固定资产主要为研发、办公所需的电脑、服务器设备等。2017年末、2018年末及2019年末，公司的固定资产账面价值分别为1,068.50万元、862.66万元及653.63万元，分别占各期非流动资产总额的50.16%、54.75%和34.92%。公司固定资产账面价值逐年降低主要系其自身折旧原因所致。

公司及行业可比公司折旧政策对比情况如下：

同行上市公司	项目	固定资产类别		
		房屋建筑物	运输设备	办公设备
汉得信息	折旧年限	40.00	5.00	5.00
	残值率	10.00%	10.00%	10.00%
	年折旧率	2.25%	18.00%	18.00%
赛意信息	折旧年限	20.00	5.00	3.00-5.00
	残值率	5.00%	5.00%	0.00%
	年折旧率	4.75%	19.00%	20.00-33.33%
用友网络	折旧年限	40.00	6.00	3.00-5.00
	残值率	3.00%	3.00%	0.00%
	年折旧率	2.43%	16.17%	20.00-33.33%
鼎捷软件	折旧年限	10.00-50.00	5.00	3.00-5.00
	残值率	10.00%	10.00%	10.00%
	年折旧率	1.80-9.00%	18.00%	18.00-30.00%

同行上市公司	项目	固定资产类别		
		房屋建筑物	运输设备	办公设备
博科资讯	折旧年限	40.00	5.00	5.00
	残值率	4.00%	5.00%	5.00%
	年折旧率	2.40%	19.00%	19.00%

由上表可见，公司固定资产折旧年限及残值率与同行业可比上市公司不存在重大差异。

报告期各期末，公司各项固定资产状态良好，不存在减值迹象，未计提减值准备。截至 2019 年末，公司无重大闲置或待处置的固定资产。

4、无形资产

报告期各期末，公司无形资产情况如下：

单位：万元

类别	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
一、账面原值			
其中：数据库软件	857.61	857.61	857.61
软件开发工具	476.39	466.12	463.12
办公软件	76.95	76.95	76.95
原值合计	1,410.95	1,400.67	1,397.68
二、累计摊销			
其中：数据库软件	509.67	338.15	166.63
软件开发工具	395.09	321.16	245.38
办公软件	51.56	36.17	20.78
累计摊销合计	956.32	695.47	432.78
三、减值准备			
其中：数据库软件	0.00	0.00	0.00
软件开发工具	0.00	0.00	0.00
办公软件	0.00	0.00	0.00
减值准备合计	0.00	0.00	0.00
四、账面价值			
其中：数据库软件	347.94	519.46	690.98
软件开发工具	81.30	144.96	217.74

类别	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
办公软件	25.39	40.78	56.17
账面价值合计	454.63	705.20	964.90

公司无形资产为外购软件使用权，按照5年期直线法摊销，不存在研发费用资本化的情形。公司软件使用权主要包括 Oracle 等数据库软件、OEM、Server 等软件开发工具、Symantec 杀毒软件、卡巴斯基杀毒软件等公用开发工具，报告期内该等软件均在公司实际生产、运营中使用。报告期各期末，公司软件使用权未发生重大不利变化，计入无形资产的软件使用权均未出现减值迹象，不存在重大减值因素。2017年末、2018年末和2019年末，公司无形资产的账面价值分别为964.90万元、705.20万元和454.63万元，分别占各期非流动资产总额的45.29%、44.76%和24.29%。公司无形资产账面价值逐年降低主要系其自身摊销原因所致。

5、长期待摊费用

2017年末、2018年末和2019年末，公司长期待摊费用余额分别为96.88万元、7.78万元和38.14万元，分别占各期非流动资产总额的4.55%、0.49%和2.04%。公司长期待摊费用主要为办公室装修费，按照3年期直线法摊销。

6、递延所得税资产

2017年末、2018年末和2019年末，公司的递延所得税资产分别为0.00万元、0.00万元和722.52万元，分别占各期非流动资产总额的0.00%、0.00%和38.60%。公司递延所得税资产的形成原因为资产减值准备、其他流动负债和可抵扣亏损等造成的可抵扣暂时性差异。具体如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
存货跌价准备	82.01	12.30	0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款坏账准备	542.55	81.38	0.00	0.00	0.00	0.00
应收票据坏账准备	0.40	0.06	0.00	0.00	0.00	0.00
其他应收款坏账准备	120.44	18.07	0.00	0.00	0.00	0.00
其他流动资产减值准备	103.38	15.51	0.00	0.00	0.00	0.00

项目	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
其他流动负债	223.13	33.47	0.00	0.00	0.00	0.00
可抵扣亏损	3,744.91	561.74	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	4,816.82	722.52	0.00	0.00	0.00	0.00

报告期内公司业务发展迅速，2017、2018 年度其主打产品尚处于市场推广期，营业规模小、研发投入大，公司仍处于亏损状态，故未确认递延所得税资产；2019 年公司的持续研发投入获得了一定成果，主打产品初步得到市场认可，收入大幅提升，公司净利润实现扭亏为盈，盈利能力明显提升，因而在 2019 年末确认了递延所得税资产。

（四）资产周转能力分析

报告期内，公司存货周转率和应收账款周转率如下表：

财务指标	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
存货周转率（次）	1.59	1.29	1.05
应收账款周转率（次）	3.20	3.68	3.01

报告期内，公司存货周转率和应收账款周转率和同行业可比上市公司的比较：

财务指标	公司名称	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
存货周转率（次）	汉得信息	46,733.97	4,827.37	1,087.38
	赛意信息	315.83	393.28	/
	用友网络	131.86	86.37	54.54
	鼎捷软件	20.39	18.92	23.00
	同行业平均值	11,800.51	1,331.49	388.31
	发行人	1.59	1.29	1.05
应收账款周转率（次）	汉得信息	1.54	1.81	1.85
	赛意信息	2.28	2.28	2.31
	用友网络	6.49	5.34	4.09
	鼎捷软件	9.54	8.96	6.82
	同行业平均值	4.96	4.60	3.77
	发行人	3.20	3.68	3.01

数据来源：上市公司年报。

报告期内，公司存货由项目成本和已验收未结算资产组成，而同时期同行业可比上市公司的存货主要由原材料、库存商品和发出商品构成，与公司的存货构成和存货周转率均不具有可比性。

公司 2019 年应收账款周转率较 2018 年有所下降，主要原因为公司 2019 年应收账款增长率为 177.58%，高于同期公司营业收入的增长率 89.71% 所致。2019 年公司应收账款周转率高于汉得信息和赛意信息，低于用友网络和鼎捷软件，处于合理水平。

十一、偿债能力、流动性与持续经营能力分析

（一）偿债能力分析

1、负债构成状况分析

报告期各期末，公司负债的构成情况如下表所示：

单位：万元，%

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：						
短期借款	3,000.00	22.91	5,220.00	31.79	3,970.00	25.99
应付账款	527.96	4.03	388.49	2.37	144.80	0.95
预收款项	5,993.68	45.76	6,840.82	41.67	7,921.07	51.86
应付职工薪酬	2,141.34	16.35	1,561.94	9.51	1,204.51	7.89
应交税费	325.48	2.49	359.07	2.19	339.87	2.23
其他应付款	879.74	6.72	1,728.45	10.53	1,297.30	8.49
其他流动负债	228.78	1.75	319.55	1.95	395.79	2.59
流动负债合计	13,096.98	100.00	16,418.31	100.00	15,273.34	100.00
非流动负债：	-	-	-	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-	-	-	-
负债合计	13,096.98	100.00	16,418.31	100.00	15,273.34	100.00

2017 年末、2018 年末和 2019 年末，公司负债总额分别为 15,273.34 万元、16,418.31 万元和 13,096.98 万元。公司负债全部为由流动负债构成，流动负债主要由短期借款、应付账款、预收款项、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款和

其他流动负债等构成。

2、短期借款

2017 年末、2018 年末及 2019 年末，公司短期借款余额分别为 3,970.00 万元、5,220.00 万元和 3,000.00 万元，占总负债的比例分别为 25.99%、31.79% 及 22.91%。

公司在取得短期银行借款过程中，存在关联方提供担保的情况，具体内容详见本招股说明书“第七节公司治理与独立性”之“十、关联交易”。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司的短期借款构成情况如下：

单位：万元；%

贷款人	借款金额	借款期限	利率
上海银行股份有限公司静安支行	500.00	2019.04.03-2020.04.01	5.6550
上海银行股份有限公司静安支行	500.00	2019.07.15-2020.07.15	5.6550
中国邮政储蓄银行股份有限公司上海普陀区大渡河路支行	500.00	2019.04.19-2020.04.18	5.0025
宁波银行股份有限公司上海分行	400.00	2019.05.29-2020.01.10	6.0000
宁波银行股份有限公司上海分行	600.00	2019.06.04-2020.01.10	6.0000
宁波银行股份有限公司上海分行	500.00	2019.06.10-2020.01.10	6.0000
合计	3,000.00	--	--

报告期内，公司均按期偿还银行借款，不存在逾期未偿还贷款的情况，不存在资本化利息的情况。2019 年末，公司持有货币资金 19,961.43 万元，其中银行存款 18,605.35 万元，远高于公司短期借款及利息金额，公司具备良好的短期偿债能力。

3、应付账款

报告期内，公司应付账款主要为应付技术服务提供商款项。2017 年末、2018 年末及 2019 年末，公司应付账款余额分别为 144.80 万元、388.49 万元及 527.96 万元，分别占负债总额的 0.95%、2.37% 及 4.03%。报告期内，随着公司业务不断发展，公司应付账款规模逐年上升。

报告期内，存在关联方为公司提供技术服务的情形，具体内容详见本招股说明书“第七节公司治理与独立性”之“十、关联交易”。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司应付账款前五名单位情况具体如下：

单位：万元，%

序号	供应商名称	是否与公司存在关联关系	金额	占应付账款比例
1	念恒（上海）信息科技有限公司	否	81.42	15.42
2	上海湃诺信息科技有限公司	否	63.00	11.93
3	上海昭隆软件科技有限公司	否	56.33	10.67
4	中海油信息科技有限公司信息技术分公司	否	41.65	7.89
5	张家港市大晟科技有限公司	否	35.00	6.63
合计		/	277.40	52.54

3、预收款项

2017 年末、2018 年末及 2019 年末，公司预收款项余额分别为 7,921.07 万元、6,840.82 万元及 5,993.68 万元，分别占负债总额的 51.86%、41.67% 及 45.76%，预收款项主要包括：（1）软件产品销售业务中，公司尚未取得验收单，按合同结算节点收取的款项，未确认收入部分预收货款；（2）技术服务业务中，公司按照完工百分比法确认收入，已收款但未确定收入的部分预收货款。（3）运维服务业务中，公司按照服务期限分摊确认收入，已收到的款项未确认收入的部分预收货款。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司预收款项前五名单位情况具体如下：

单位：万元，%

序号	客户名称	是否与公司存在关联关系	金额	占预收账款比例
1	中海油安全技术服务有限公司	否	1,026.87	17.13
2	中通服供应链管理有限公司	否	333.59	5.57
3	无锡大数据股份有限公司	否	308.61	5.15
4	上海金泰工程机械有限公司	否	296.48	4.95
5	无锡地铁集团有限公司	否	278.71	4.65
合计		/	2,244.26	37.45

4、应付职工薪酬

应付职工薪酬主要由工资、奖金、津贴、补贴、职工福利费、社会保险费和住房公积金等构成。2017 年末、2018 年末及 2019 年末，公司应付职工薪酬余额

分别为 1,204.51 万元、1,561.94 万元及 2,141.34 万元，分别占负债总额的 7.89%、9.51% 及 16.35%。

5、应交税费

应交税费主要包括增值税、代扣代缴个人所得税、城市维护建设税、教育费附加等。2017 年末、2018 年末及 2019 年末，公司应交税费余额分别为 339.87 万元、359.07 万元及 325.48 万元，分别占负债总额的 2.23%、2.19% 及 2.49%。

6、其他应付款

其他应付款主要为应付关联方往来款、预提费用等。2017 年末、2018 年末及 2019 年末，公司其他应付款余额分别为 1,297.30 万元、1,728.45 万元及 879.74 万元，分别占负债总额的 8.49%、10.53% 及 6.72%。

各报告期末，公司其他应付款类别情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应付关联方	36.33	756.51	413.67
预提费用	531.65	669.50	392.12
应付其他	311.75	302.43	491.51
合计	879.74	1,728.45	1,297.30

应付关联方往来款项请见本招股说明书“第七节公司治理和独立性”之“十、关联交易”。

7、其他流动负债

各报告期末，公司其他流动负债情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
待执行的亏损合同	72.75	183.41	287.33
质量保证金	156.02	136.13	108.46
合计	228.78	319.55	395.79

2017 年末、2018 年末及 2019 年末，公司其他流动负债余额分别为 395.79 万元、319.55 万元及 228.78 万元，分别占负债总额的 2.59%、1.95% 及 1.75%。

公司其他流动负债主要由待执行的亏损合同和质量保证金构成。

待执行的亏损合同是指公司由于项目预计发生的成本超过合同总收入，因而形成待执行亏损合同。公司在每年度末对项目成本进行评估，包括审阅已发生的成本并预计未来将要发生的成本，对履行合同义务不可避免会发生的成本超过合同收入的部分计提其他流动负债，以上亏损合同预计所发生的成本均已计入营业外支出。

质量保证金为公司向购买标准软件产品、定制软件开发服务及技术服务的购货方提供产品质量保证，对产品售出后一定时间内出现的质量问题提供质保服务。公司根据近期的质保经验，就售出产品时向购货方提供的产品质量保证估计并计提其他流动负债，以上质量保证金均已计入销售费用。

8、偿债能力分析

(1) 报告期内，公司偿债能力财务指标如下：

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
	/2019年度	/2018年度	/2017年度
流动比率（倍）	2.60	0.46	0.72
速动比率（倍）	2.22	0.23	0.48
资产负债率（母公司）（%）	37.95	172.66	116.06
息税折旧摊销前利润（万元）	3,777.13	-3,721.66	-4,133.80
利息保障倍数（倍）	5.67	-11.31	-18.46
经营活动现金流量净额（万元）	-4,789.63	-4,991.90	-3,554.68

2017年末、2018年末和2019年末，公司的资产负债率（母公司）分别为116.06%、172.66%和37.95%，报告期期末资产负债率水平较低且较2018年末有较大程度下降，公司偿债能力提升，主要系公司收入及业务规模扩张、股本增加及债务管理水平的提高。

公司流动资产主要为货币资金、应收票据、应收账款和存货等，流动负债主要为短期借款、应付账款、预收款项、应付职工薪酬、应交税费和其他应付款等。2017年末、2018年末和2019年末，公司的流动比率分别为0.72、0.46和2.60，

公司的速动比率分别为 0.48、0.23 和 2.22。报告期末，公司的流动比率与速动比率处于合理水平，债务风险较低，公司具备良好的短期偿债能力。

（2）偿债能力指标与同行业上市公司比较

报告期内，公司与其同行业上市公司的偿债能力指标对比如下：

同行上市公司	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
	/2019 年度	/2018 年度	/2017 年度
资产负债率（%）			
汉得信息	26.95	23.02	21.99
赛意信息	25.83	21.27	13.78
用友网络	52.71	49.73	51.97
鼎捷软件	37.84	45.04	37.50
同行业平均值	35.83	34.77	31.31
发行人	36.42	178.49	116.76
流动比率（倍）			
汉得信息	2.77	3.34	3.59
赛意信息	3.00	3.95	7.01
用友网络	1.12	1.14	1.05
鼎捷软件	1.43	1.26	1.42
同行业平均值	2.08	2.42	3.27
发行人	2.60	0.46	0.72
速动比率（倍）			
汉得信息	2.77	3.34	3.59
赛意信息	2.99	3.95	7.01
用友网络	1.11	1.13	1.05
鼎捷软件	1.42	1.25	1.41
同行业平均值	2.07	2.42	3.27
发行人	2.22	0.23	0.48

数据来源：Wind 资讯；上表数据中相关上市公司数据均根据其公开披露年度报告相关数据计算。

报告期内随着公司收入及业务规模扩张、股本增加及债务管理水平的提高，公司在报告期末的资产负债率与同行业上市公司平均水平大致相同，流动比率、速动比率指标高于同行业上市公司平均水平。报告期末，公司各项主要偿债能力

指标正常，财务结构稳健，资产负债结构适应行业经营特点，不存在对正常生产经营活动有重大影响的或有负债，亦不存在表外融资情况，公司具备良好的偿债能力。

（二）报告期股利分配的具体实施情况

报告期内，公司未进行股利分配。

（三）现金流量分析

报告期内，公司现金流量的基本情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
经营活动产生的现金流量净额	-4,789.63	-4,991.90	-3,554.68
投资活动产生的现金流量净额	-27.44	-67.08	-808.97
筹资活动产生的现金流量净额	23,264.60	1,466.74	202.02
现金及现金等价物净增加额（+）/ 减少额（-）	18,447.54	-3,592.25	-4,161.64

1、经营活动现金流量分析

报告期内，各期经营活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
销售商品和提供劳务收到的现金	12,329.48	8,226.15	10,745.15
收到的税费返还	268.79	175.93	939.30
收到其他与经营活动有关的现金	358.89	858.87	898.35
经营活动现金流入小计	12,957.16	9,260.95	12,582.80
购买商品和接受劳务支付的现金	1,455.47	401.21	2,075.88
支付给职工以及为职工支付的现金	10,568.64	9,448.27	8,717.02
支付的各项税费	957.88	859.18	1,418.30
支付其他与经营活动有关的现金	4,764.79	3,544.20	3,926.29
经营活动现金流出小计	17,746.78	14,252.86	16,137.48
经营活动产生的现金流量净额	-4,789.63	-4,991.90	-3,554.68

2017 年度、2018 年度和 2019 年度，公司销售商品和提供劳务收到的现金金额分别为 10,745.15 万元、8,226.15 万元、12,329.48 万元，占营业收入的比例分

别为 155.42%、87.75% 和 69.32%。

报告期内，经营活动产生的现金流量净额具体形成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
净利润/亏损 (+/-)	3,099.39	-5,027.64	-5,219.66
加：			
计提的资产减值准备	365.95	241.33	28.53
固定资产折旧	237.18	258.29	214.02
无形资产摊销	260.85	262.69	244.48
长期待摊费用摊销	13.64	89.10	85.83
固定资产报废损益	27.18	28.56	30.77
财务费用	460.33	377.20	202.32
投资收益/损失 (-/+)	-53.68	0.00	0.00
递延所得税资产的减少/增加 (+/-)	-722.52	0.00	0.00
存货的减少/增加 (+/-)	-1,174.05	-211.28	-266.71
经营性应收项目的增加	-6,845.25	-294.25	443.04
经营性应付项目的增加/减少 (+/-)	-458.64	-715.91	682.70
经营活动产生的现金流量净额	-4,789.63	-4,991.90	-3,554.68

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润之间的差异的变动主要受存货、经营性应收应付项目的影响。报告期内公司业务发展迅速，2017、2018 年度其主打产品尚处于市场推广期，营业规模小、研发投入大，公司仍处于亏损状态，净利润和经营活动产生的现金流量净额均为负数；2019 年度，公司主打产品初步得到市场认可，收入大幅提升，实现扭亏为盈，但上游客户请款、回款需要一定的时间，同时公司的人工成本、经营场地租金及差旅费用等支出为即时支付，形成了公司经营现金流量收支结算一定的时间差，因而导致在公司营业收入增长的情况下，经营活动产生的现金流量净额为-4,789.63 万元，总体仍呈净流出状态。

2、投资活动现金流量分析

报告期内，各期投资活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
收回投资收到的现金	51.00	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	48.71	2,248.22	10,885.49
投资活动现金流入小计	99.71	2,248.22	10,885.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	127.15	98.30	1,005.69
支付的其他与投资活动有关的现金	0.00	2,217.00	10,688.77
投资活动现金流出小计	127.15	2,315.30	11,694.46
投资活动产生的现金流量净额	-27.44	-67.08	-808.97

2017 年、2018 年和 2019 年公司投资活动产生的现金流量净额分别为-808.97 万元、-67.08 万元和-27.44 万元。收回投资收到的现金主要是公司转让持有的国泰信息 51% 股权收回的转让价款；收到其他与投资活动有关的现金主要为利息收入和收到关联方拆出资金还款；购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金主要为公司购建运输工具、办公设备和软件使用权等支付的现金；支付的其他与投资活动有关的现金主要为关联方拆出资金。有关关联方资金拆借具体内容详见本招股说明书“第七节公司治理与独立性”之“十、关联交易”。

3、筹资活动现金流量分析

报告期内，各期筹资活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
吸收投资收到的现金	26,980.00	0.00	0.00
取得借款收到的现金	7,711.00	10,610.00	7,970.00
筹资活动现金流入小计	34,691.00	10,610.00	7,970.00
偿还债务支付的现金	10,504.00	8,787.00	7,500.00
偿付利息支付的现金	561.19	356.26	267.98
支付的其他与筹资活动有关的现金	361.21	0.00	0.00
筹资活动现金流出小计	11,426.40	9,143.26	7,767.98
筹资活动产生的现金流量净额	23,264.60	1,466.74	202.02

2017 年、2018 年和 2019 年公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 202.02 万元、1,466.74 万元和 23,264.60 万元。2017 年公司筹资活动现金流入 7,970.00

万元，主要为公司取得的银行借款 5,470.00 万元、关联方拆入资金 300.00 万元和保理融资借款 2,200.00 万元；2018 年公司筹资活动现金流入 10,610.00 万元，主要为公司取得的银行借款 6,690.00 万元、关联方资金拆入 2,020.00 万元和保理融资借款 1,900.00 万元；2019 年公司筹资活动现金流入 34,691.00 万元，主要为公司收到的股东增资款 26,980.00 万元、取得借款 4,590.00 万元、关联方资金拆入 2,871.00 万元和保理融资借款 250.00 万元。有关关联方资金拆借具体内容详见本招股说明书“第七节公司治理与独立性”之“十、关联交易”。

（四）资本性支出分析

1、报告期内资本性支出情况

2017 年、2018 年和 2019 年，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 1,005.69 万元、98.30 万元及 127.15 万元。公司购建的固定资产、无形资产和其他长期资产主要为运输工具、办公设备和软件使用权等。

2、未来其他可预见的重大资本性支出计划

公司未来可预见的重大资本性支出主要为本次发行股票募集资金拟投资的项目，在募集资金到位后，公司将按拟定的投资计划进行投资建设，具体情况详见本招股说明书“第九节募集资金运用与未来发展规划”之“二、募集资金投向的具体情况”。

（五）流动性情况分析

报告期各期末，公司的流动性相关指标如下：

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
	/2019 年度	/2018 年度	/2017 年度
流动比率（倍）	2.60	0.46	0.72
速动比率（倍）	2.22	0.23	0.48
资产负债率（母公司）（%）	37.95	172.66	116.06
利息保障倍数（倍）	5.67	-11.31	-18.46

2017 年末、2018 年末和 2019 年末，公司整体负债结构稳定，全部为流动负债，主要系公司经营过程中形成的经营性负债和银行借款；公司业务规模快速增

长，2019 年公司扭亏为盈，公司盈利能力明显提升，收到股东增资款 26,980.00 万元，现金储备较为充裕；截至 2019 年 12 月 31 日，公司持有银行存款 18,605.35 万元，具备良好的偿债能力。

公司始终坚持实施并不断完善流动性风险管理，通过资金平衡管理、监控整体资金流动性，有效管理流动性风险。

（六）持续经营能力

公司是一家长期致力于信息管理软件工程自动化研究和实践的新一代信息技术服务厂商，自主研发形成了以 Yigo-ERP 和特定领域的信息管理软件为两翼的产品组合。公司销售模式以直销为主，主要客户为国企、央企、政府和上市公司等企事业单位。报告期内，公司分别实现营业收入 6,913.53 万元、9,374.77 万元和 17,785.28 万元，经营规模逐年增长。

报告期内，公司始终坚持技术研发与创新，拥有较为成熟的研发团队，通过持续的自主研发，积累了 2 项发明专利与 80 项计算机软件著作权，探索出了一条通过增加 Yigo 技术体系作为中间层实现信息系统领域软件开发自动化的路线，克服了传统代码开发软件效率低、成本高、易出错等缺点，从开发效率、功能、稳定性等方面提升了服务的质量。此外，公司基于 Yigo 技术体系，具备了开发业务逻辑复杂的特大型企业核心信息管理软件的能力，并能够在此基础上实现信息管理软件的灵活定制。随着企业数字化转型不断加速、信息化与工业化融合不断加深、信息管理软件自主可控要求进一步提高，公司产品也将迎来更为广阔的市场空间和良好的发展机遇，公司整体具备稳定的持续经营与盈利能力。

十二、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

新型冠状病毒感染的肺炎疫情于 2020 年 1 月在全国爆发以来，对肺炎疫情的防控工作在全国范围内持续进行。肺炎疫情对国内大部分省市和行业的企业经营、以及整体经济运行造成了一定的影响。

公司积极响应并严格执行党和国家各级政府对病毒疫情防控的各项规定和

要求，启动远程办公机制调整办公计划以配合支持国家疫情防控工作。受到延期开工以及交通不便的影响，导致公司正在执行的部分项目进度滞后。新冠疫情逐渐得到控制，截至本招股书说明书签署日，公司已恢复正常运行，对公司整体经济运行负面影响较小。

公司将继续密切关注肺炎疫情发展情况，评估和积极应对其对公司财务状况、经营成果等方面的影响。

（二）或有事项及其他重要事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在或有事项或其他重要事项。

（三）重大担保、诉讼、其他或有事项和期后事项

截至本招股说明书签署日，公司及公司控股股东、实际控制人、子公司及公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均不存在尚未了结的或可预见的对财务状况、盈利能力及持续经营产生重大影响的重大担保、诉讼、其他或有负债和重大期后事项。

十三、盈利预测

公司未编制盈利预测报告。

第九节 募集资金运用与未来发展规划

一、募集资金运用概况

（一）募集资金投资项目

经公司 2020 年 6 月 3 日召开的 2020 年第一次临时股东大会审议批准，公司本次拟公开发行人民币普通股不超过 4,300 万股，拟募集资金总额将根据发行时市场状况和询价的情况予以确定，本次发行不涉及老股东公开发售其所持有的股份。本次募集资金扣除发行费用后，将全部用于与公司主营业务相关的领域，重点投向科技创新领域，具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金	建议周期（年）	项目代码（上海）	项目代码（国家）
1	Yigo 技改项目	5,174.34	5,174.34	3	31010663124270020201D3101003	2020-310106-65-03-005074
2	Yigo-PaaS 建设项目	20,244.96	20,244.96	3	31010663124270020201D3101004	2020-310106-65-03-005082
3	Yigo-ERP 技改项目	33,169.90	33,169.90	3	31010663124270020201D3101001	2020-310106-65-03-005012
4	生态网络体系建设项目	5,084.56	5,084.56	3	31010663124270020201D3101002	2020-310106-65-03-005072
合计		63,673.76	63,673.76	--	--	--

注：按照环保法律法规相关要求，上述四个募集资金投资项目均不需履行环评相关批复程序。

若本次实际募集资金低于项目投资金额，资金不足部分由公司自筹解决。为充分抓住市场机遇，本次募集资金到位前，若公司已根据各项目的实际进度以自筹资金的方式先行投入，则公司将待募集资金到位后予以置换。

（二）募集资金管理制度

公司董事会已根据相关法律法规制定了《募集资金管理办法》，实行募集资金专户存储制度，并明确规定了募集资金使用、募集资金投向变更、募集资金管理与监督等。公司将严格按照有关规定管理和使用募集资金。

（三）募集资金投资项目实施后对公司独立性的影响

本次募集资金投资项目实施后不会产生同业竞争，也不会对发行人的独立性产生不利影响。

（四）募集资金投向科技创新领域的具体安排

公司四个募投项目中，Yigo 技改项目、Yigo-PaaS 建设项目、Yigo-ERP 技改项目均属于科技创新领域，此外生态网络体系建设项目，将为 Yigo 推广提供支撑，加速 Yigo 技术优势转变为市场优势，提升公司竞争力。

二、募集资金投向的具体情况

（一）Yigo 技改项目

1、项目概述

Yigo 技改项目针对公司自主开发的 Yigo 技术体系，完善已有的系统实现模型，新增部分系统实现模型与解析功能，以及新增系统分析和系统部署模块。包括完善界面模块中的表单模型、完善业务过程模块中的过程模型、完善数据对象与数据关系模块中的数据对象模型、完善报表模块中的报表模型、提升系统操作体验、改进提升权限模型；增加大数据分析模型、增加多应用集成模块、增加分布式存储实现功能、增加大数据分析引擎、增加外部集成工具包、增加 CMS 内容管理实现功能、增加数据交换解析功能；增加分析阶段模型和部署阶段模型。项目的实施有助于扩大 Yigo 技术体系的应用范围和领先优势；提高公司在信息管理软件行业内的产品技术服务能力，进一步提升公司的核心竞争力和自主创新能力。

2、项目可行性分析

（1）软件工程自动化的发展情况及趋势，Gartner 在 2019 年底发布的《Low-Code Development Technologies Evaluation Guide》预测到 2024 年，45% 的大型企业在 IT 应用开发和自由开发者开发活动中都将至少使用 4 种低代码开发工具，低代码应用开发将占应用开发活动的超过 65%。国外厂商、股权投资机构在软件工程自动化领域已有布局，如 2018 年，西门子 6 亿欧元收购低代码应用开发领域的 Mendix 公司、高盛和私募股权投资机构 KKR 投资的低代码快速应用开发平台 OutSystems 的估值超过 10 亿美元

2016 年 7 月，国务院发布《国家信息化发展战略纲要》，提出要“带动基

础软件等实现根本性突破”；此外，国务院常务会议通过“十三五”科技创新规划，部署了 15 个“科技创新 2030”重大项目，其中在电子信息领域的 3 个重大专项中包含了基础软件；随后出台的《“十三五”国家信息化规划》也进一步明确了，要“提高基础软件和重点应用软件自主研发水平”。

（2）发行人从设立之初就以颠覆传统软件的开发模式，开发更加便捷、成本更低、二次开发更容易、开发周期更短的语言为目标，多年来一直致力于研发低代码开发技术，并成立专门的研究支持中心研发低代码开发技术，成功开发了 Yigo 语言，并在 Yigo 语言基础上开发了适用于高端集团化企业的全程供应链 ERP 管理系统 Yigo-ERP；项目技术负责人王元和为公司核心技术人员，也是 Yigo 的主要设计者及开发负责人，对 Yigo 语言有着深刻理解和丰富的软件开发经验。

综上，在行业发展趋势、政策因素的推动下，Yigo 技改项目是公司实现引领高端信息管理软件发展的重要手段，扎实的技术积累和丰富开发经验是项目顺利开展的有力保障。

3、项目建设内容

本项目主要是针对公司自主开发的 Yigo 技术体系，完善已有的系统实现模型，新增部分系统实现模型与解析功能，以及新增系统分析和系统部署模块。，具体建设内容及目标如下：

内容	目标
完善系统实现模型	<p>完善表单模型：拓展当前控件，研发用于展现数据的列表列控件和更为丰富的布局面板，提供超过 100 个界面控件，为分析、设计、实现、部署建模提供便利。</p> <p>完善过程模型：增加 workflow 系统中用于多系统协同的复合任务节点；增强当前包含用户任务、审批、会签、分支类、合并类、选择在内的 20 多个复合任务节点的功能；提供更多包括事件、定时器、外部消息源在内的更多节点元素。</p> <p>完善数据对象模型：增加包括文本文件、JSON 对象等非结构化的数据的定义与描述。</p> <p>完善权限模型：对系统功能与数据访问的操作权限进行更为灵活的设计，使对功能和数据的访问得以通过定义数据之间的线索关联进行控制，减轻访问安全性开发的开发难度。</p> <p>提升系统操作体验：提升软件系统最终用户的操作体验。</p>
新增部分系统实现模型与解析功能	<p>增加大数据分析模型：根据大数据的应用场景，切割大数据分析处理并将抽象化处理过程中的阶段，使大数据分析的应用者可以使用图形工具进行定义。</p> <p>增加多应用集成模块：通过消息队列或 RPC 实现系统间最终一致性的</p>

内容	目标
	<p>保证协议，以及提供多 Yigo 系统间协同的一致性保证协议默认实现。</p> <p>增加分布式存储实现功能：在开源技术基础上提供透明于应用程序的分布式存储支持；在开源技术不满足的情况下通过功能扩展提供分布式存储支持，屏蔽分布式处理中的技术难点。</p> <p>增加大数据分析引擎：针对大数据算法进行抽象化并实现手动定义，实现对于大数据分析模型的解释，提供实际的大数据分析的运行环境。</p> <p>增加 CMS 内容管理实现功能：将公司原 CMS 的开发纳入 Yigo 语言的规范中，使开发可以通过可视化定义进行。</p> <p>增加数据交换解析功能：增加数据交换引擎中，同各个不同软件系统或不同数据协议的预置数据转换实现，使不同系统之间的数据交互可以通过即插即用的形式得以快速实现。</p> <p>增加外部集成工具包：提供非 Yigo 核心功能的实现，如实现同微信与支付宝的集成；其它公共业务场景的实现工具包。</p>
新增系统分析及系统部署模块	<p>增加分析阶段模型：增加用例图、时序图、活动图、数据流图等分析阶段模型，并在合适的层次提供同 Yigo 实现模型的关联。</p> <p>增加部署阶段模型：增加部署模型，将标准服务通过微服务来提供；通过部署模型以替换标准服务的标准实现；为标准功能提供技术实现更换，使得系统的部署人员通过可视化的方式即可以实现系统的部署，比如将数据存储从单点存储更换为分布式存储。</p>

4、项目实施情况

（1）项目实施进度

本项目建设期 3 年，项目计划分以下阶段完成，包括：项目立项、实现模型扩展、完成分析和部署模型、实现全部功能、结项与培训，具体如下：

序号	阶段	第一年				第二年				第三年			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	项目立项	■											
2	实现模型扩展		■	■	■								
3	实现分析功能					■	■	■	■	■			
4	分步式部署					■	■	■	■	■			
5	实现全部功能									■	■	■	■
6	结项及培训												■

（2）项目投资预算

本项目投资规模 5,174.34 万元，拟由上市募集资金承担。具体资金用途如下表所示：

序号	项目类别	投资金额（万元）	投资占比
1	场地费用	350.40	6.77%

序号	项目类别	投资金额（万元）	投资占比
1.1	场地租金	315.36	6.09%
1.2	装修费用	35.04	0.68%
2	软硬件购置成本	70.20	1.36%
2.1	硬件设备	61.80	1.19%
2.2	软件成本	8.40	0.16%
3	研发投入	4,568.20	88.29%
3.1	人员成本	4,111.38	79.46%
3.2	其他成本	456.82	8.83%
4	预备费	185.54	3.59%
项目总投资		5,174.34	100.00%

注：其他成本包括项目调研、咨询、代码、测试、培训等。

5、本项目与发行人现有主要业务、核心技术之间的关系

本项目的建设围绕现有 Yigo 技术体系进一步完善，项目的建设需要吸引一批专业的研发人才，形成更加完备的人才队伍，进一步地提升公司的研发效率，扩大 Yigo 技术体系的应用范围和领先优势；提高公司在信息管理软件行业内的产品技术服务能力，进一步提升公司的核心竞争力和自主创新能力。

（二）Yigo-PaaS 建设项目

1、项目概述

Yigo-PaaS 建设项目主要内容是 Yigo 技术体系在云环境下的改造，使之能够在云环境和本地部署情况下具有相同的实现功能。实现 Yigo 的云原生改造，为 Yigo 在 IaaS 上部署进行资源抽象和服务拆分；同时完善 YigoWeb 版集成开发工具，使 Yigo-PaaS 拥有本地版本开发工具的所有功能；针对 Yigo 云端开发的服务集，提供开发工具所需的云端开发功能集合。

2、项目可行性分析

（1）信息技术服务加快云化发展，软件应用服务化趋势明显，云信息管理软件服务将软件部署于云服务器端，用户可通过 PC、平板电脑、智能手机等终端设备接入互联网访问云服务器获得应用服务，是从传统的软件模式转变为 SaaS（软件即服务）模式。与传统的离线部署方式相比，基于云环境的 Yigo 将

极大地降低使用者和开发者的门槛，因为用户不再需要自己搭建底层的硬件环境。由此带来的新的商业模式将成为公司技术产品推广和收入增长的新渠道，例如 Yigo 开发者社区的建立，通过大量第三方开发者的参与，营建一个集企业需求对接、技术交流生态、专业人才培养等于一体的生态社区，Yigo-PaaS 开发工具的研发有利于博科资讯健全产品体系、丰富商业模式的重要基础。

(2) 发行人多年来一直致力于研发低代码开发技术，并成立专门的研发支持中心研发低代码开发技术，成功开发了 Yigo 语言，并在 Yigo 语言基础上开发了适用于高端集团化企业的全程供应链 ERP 管理系统大型企业 Yigo-ERP；项目技术负责人王元和为公司核心技术人员兼副总裁，也是 Yigo 的主要设计者及开发负责人，具有丰富的软件开发经验和对 Yigo 语言有着的深刻理解和丰富的软件开发经验。

综上，Yigo-PaaS 建设项目是 Yigo 技术体系的一个重要的环节，是公司拓展中小企业信息管理软件市场的重要基础，有利于健全产品体系、丰富商业模式的重要基础；同时，公司在 Yigo 技术体系已积累了充足的研发及实践经验，Yigo-PaaS 建设项目在技术具有可行性。

3、项目建设内容

本项目主要是针对自主开发的 Yigo 技术体系在云环境下的改造，使之能够在云环境和本地部署情况下具有相同的实现功能，进而支撑公司未来的云应用产品快速走向市场，项目建设具体内容包括 Yigo 的云原生改造、Web 版集成开发工具的设计、Yigo 云端开发服务集等。具体建设内容及目标如下：

内容	目标
Yigo 云原生改造	<p>Yigo 所需的 IaaS 建设：Yigo-PaaS 运行所需的基础云环境（自建或租用），包括一系列虚拟主机的建立以及网络环境的设置，数据库系统的安装(MySql)、NoSQL 存储、应用元文件服务；主机环境、数据库环境、存储环境、应用元文件环境的镜像建立。</p> <p>Yigo 在 IaaS 上的部署：使 Yigo 能够利用 IaaS 的能力进行部署，开发数据库服务器、缓存服务器、文件存储服务器的部署能力，利用 IaaS 的能力来部署 Yigo 解释器运行所需的外部资源。</p> <p>Yigo 的资源抽象层：开发 Yigo 解释器所需的资源的抽象层，以屏蔽 Yigo 解释器获取所需运行资源的细节，需要有适应多种 IaaS 环境的能力，同时需要兼容传统的独立主机部署方式。</p> <p>Yigo 服务的拆分：将 Yigo 中原有的服务进行服务化拆分，以适应云环境的部署或扩容，需要开发服务的分发与编排系统来解决多服务协同时的</p>

内容	目标
	一致性问题。
Web 版开发工具	<p>用户界面建模工具：提供针对软件的交互界面的开发工具，通过可视化的界面提供软件界面的结构建立、界面的组件之间的逻辑关系的建立（计算和验证）、界面组件的状态的计算（可见性、可用性）和软件界面的事件处理，并提供界面组件与其关联的数据对象之间的关联关系。</p> <p>数据对象建模工具：提供信息系统中处理对象的抽象描述，通过可视化的建模工具描述数据对象的控制属性、数据对象的组成结构、数据对象中信息分类（表）的属性设置、信息分类中属性的描述（标识、类型等）。</p> <p>数据映射建模工具：提供图形方式描述两个数据对象之间的信息生成关系，通过拖拽弧线的方式连接源与目标的属性来表示数据的生成方向。</p> <p>数据迁移建模工具：提供图形方式描述数据对象如何向一些共同的目标进行汇总，通过拖拽弧线的方式连接源与目标的属性来表示汇总的方向。</p> <p>报表设计工具：提供报表的结构、样式的设计功能，通过条带来生成报表的主体结构，在条带内部通过表格来生成条带内的模板结构。</p> <p>业务流程设计：提供满足 Yigo 语言流程图示标准的可视化业务流程图的建模工具。</p> <p>在线测试工具：提供在开发环境中的临时简单运行环境，用于直接运行正在开发中的应用程序，供开发者来验证软件满足需求的程度。</p> <p>应用部署工具：提供将应用部署到运行环境的工具集，包括发布、运行、启停等。</p>
Yigo 云端开发服务集	<p>应用管理：应用的建立、修改、删除、预部署等功能，用于满足最终用户的部分或全部需求集合。</p> <p>版本管理：提供应用的多版本管理功能，使软件的开发者通过选择某个版本进行部署或在此基础上生成新的应用。</p> <p>模型管理：模型文件的建立、修改、删除、合并等功能，同时也提供模型向应用元数据服务器部署的能力。</p> <p>测试与部署服务：提供给软件开发工具使用的外部开发管理集合，提供软件开发工具同 YigoPaaS 云端能力的访问入口。</p>

4、项目实施情况

(1) 项目实施进度

本项目建设期 3 年，项目计划分以下阶段完成，包括：项目立项、完成 Yigo 云原生改造、完成 Web 版开发工具、完成 Yigo 云端开发服务集、实现全部功能、结项与培训，具体如下：

序号	阶段	第一年				第二年				第三年			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	项目立项	■											
2	完成 Yigo 云原生改造		■	■	■								
3	完成 Web 版开发工具					■	■	■	■	■			

序号	阶段	第一年				第二年				第三年			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
4	完成 Yigo 云端开发服务集												
5	实现 Yigo 全部功能												
6	结项及培训												

（2）项目投资预算

本项目投资规模为 20,244.96 万元，拟由上市募集资金承担。具体资金用途如下表所示：

序号	项目类别	投资金额（万元）	投资占比
1	场地费用	876.00	4.33%
1.1	场地租金	788.40	3.89%
1.2	装修费用	87.60	0.43%
2	软硬件购置成本	242.00	1.20%
2.1	硬件设备	202.00	1.00%
2.2	软件成本	40.00	0.20%
3	研发投入	18,382.00	90.80%
3.1	人员成本	16,543.80	81.72%
3.2	其他成本	1,838.20	9.08%
4	预备费	744.96	3.68%
项目总投资		20,244.96	100.00%

注：其他成本包括项目调研、咨询、代码、测试、培训等。

5、本项目与发行人现有主要业务、核心技术之间的关系

本项目的建设围绕现有 Yigo 技术体系在云环境下的改造，是 Yigo 技术体系的一个重要的环节，是公司拓展中小企业信息管理软件市场的重要基础，有利于健全产品体系、丰富商业模式的重要基础，进一步扩大 Yigo 技术体系的应用范围和领先优势，进一步提升公司的核心竞争力和自主创新能力。

（三）Yigo-ERP 技改项目

1、项目概述

适用于大型企业 Yigo-ERP 技改项目主要是对公司现有 ERP 产品的技术改造，

提升系统的稳定性、高并发可用性和安全性的，从而使其能够适应大规模集团型客户的部署需求和应用场景，进一步提升公司 ERP 产品在高端市场的竞争力。构建具有世界先进的业务模型、符合当前潮流的技术、适应中国现状的灵活定制功能的 ERP 产品。

2、项目可行性分析

（1）国产替代，2016 年 10 月 9 日，习近平总书记在中共中央政治局第三十六次集体学习时提出，“加快推进国产自主可控替代计划，构建安全可控的信息技术体系，实施网络信息领域核心技术设备攻坚战略”。信息管理软件的自主可控是保障关键企业数据安全的第一道防线，随着《网络安全法》出台和网络安全审查制度实施力度不断加大，国产企业企业级应用软件将有巨大的发展空间。国外厂商依占据信息管理软件关键产品的高端市场。信息管理软件往往会涉及企业大量核心业务及数据流，尤其是对一些涉及到国家安全的大型企业，软件的安全性更是至关重要。在中国信息管理软件市场上，存在着 SAP、Oracle 等国外高端产品厂商，也有用友网络、金蝶软件、鼎捷软件、博科资讯等国产软件软件厂商，目前尽管国产软件在整体上占据了大部分信息管理软件市场，但是在部分面向大型和特大型企业的高端市场上占有率较低。2018 年，SAP、Oracle、微软的高端 ERP 市场占比之和超过 60%。国产软件在高端信息管理软件市场还有巨大的发展空间。

（2）结合国内大规模集团型客户对公司 ERP 产品需求不断增加，且大型集团客户对 ERP 产品的功能、稳定性和安全性要求较高。未来产业重点以满足大型企业的信息化管理需要，以现有的 Yigo-ERP 为基础，是通过针对博科 ERP 产品的技术改造，提升系统的稳定性、高并发可用性和安全性的，从而使其能够适应大规模集团型客户的部署需求和应用场景，进一步提升博科 ERP 产品在高端市场的竞争力。构建具有世界先进的业务模型、符合当前潮流的技术、适应中国现状的灵活定制功能的 ERP 产品。

综上，Yigo-ERP 技改项目契合产业升级发展以及重点领域信息系统安全能力的要求，符合国家发展战略，顺应产业发展趋势；项目的实施将显著提升公司核心产品的竞争力，更好的适应市场发展，实现公司长期稳定的快速发展。

3、项目建设内容

本项目主要是在现有的 Yigo-ERP 八大模块的基础上，增加共享财务模块和人力资源功能模块，并进一步优化系统，打造适应中国大型企业特点的安全可控、灵活定制的 ERP 产品。具体建设内容及目标如下：

内容	目标
建设新模块	<p>共享财务模块建设： 远程报销，面向企业最终用户，以移动应用为主，在实现远程报销时，前台使用便利、后台管控严密，达到灵活定制、规范流程、节约成本、强化财务控制，提高企业报销效率的目的。 全面预算，建立健全的预算组织体系，制定全面预算编制的流程和方法，支持预算维度设置、输入灵活，在保证控制的前提下，保障后期的灵活控制和按需调整。 合并报表，利用 ERP 的大量原始业务数据，帮助企业合规、合理、方便、快捷地生成合并报表。</p> <p>人力资源模块： 人事组织，构建具有流程化、全面、完全集成的人事数据结构，支持快速高效信息维护，保证数据的可访问性、实时性、完整性；准确地勾画出公司的组织结构并清楚掌握全面情况。 薪酬考勤，对薪资的全过程进行自动化、流水型的处理，实现严格的工资发放操作流程，避免控制风险；薪资与考勤联动，通过考勤管理评估员工工时记录，把工作时间、病假时间和加班时间用于其薪酬的评估，薪酬也将根据这些时间数据来进行核算数据。 员工自助，支持员工实时更新个人信息，填写请假申请、出差申请、查看电子工资单等功能，提高人力资源的工作效率，实现协同办公。</p>
系统优化	<p>完善微服务架构：Yigo-ERP 基于 Yigo 研发，服务化调用是实现的基础，为了应对企业管理的功能范围扩大和应用灵活多变，Yigo-ERP 将完善微服务架构，并在产品中进行合理的服务化拆分，以支持 Yigo-ERP 作为业务中台核心应用。</p> <p>系统安全升级：国家和企业都追求信息安全和系统安全，Yigo-ERP 需要从安全角度进行普查，修补漏洞，增加安全手段，以满足国家和企业的安全要求。</p> <p>分布式数据库方案：利用现有的关系数据库，通过跨数据库事务，构建分布式数据库系统。</p>
行业版本建设	<p>面向能源行业： 基础功能建设，包括总体组织架构设计及各模块组织设计；主数据中心设计、主数据属性设计、主数据对象设计；权限管理，权限控制设计及权限配置及扩展性设计等。 业务功能建设，财务管理模块、人力资源模块、采购管理、库存管理及销售管理模块功能建设。 数据流与数据字典设计。</p> <p>面向军工行业： 项目管理，包括立项管理、计划管理、实施管理和结项管理等四个方面。通过项目管理模块，支持项目信息管理专业化、进度管理精细化、概预算执行闭环化。 合同管理，包括合同草拟、合同谈判、合同审核、合同签订、合同执行、合同跟踪、合同变更等业务环节，并实现对合同条款模板、合同模板及合</p>

内容	目标
	<p>同台账的统一管理。</p> <p>销售管理，军品合同是通过销售管理模块来实现，是“以销定产”的模式开展特定军品生产排产、跟踪生产进度、制定发货计划、并跟踪回款情况。通过合同管理模块配合销售管理模块一并实现其管理过程管理。</p> <p>设备管理，专门用于军事厂房、生产设备、固定资产的维修保养及管理。包括台账管理、维修管理、备品备件管理及指标分析等。</p> <p>面向大型服务行业：</p> <p>经营业务建设，包括商机管理、客户管理、供应商管理、投标管理、合同管理等；商机录入提供统一社会信用代码证；建立客户、商机、分包商与供应商信息库，建立供应商管理平台；根据履约情况建立客户、供应商的评价体系；项目全过程关键节点数据收集，项目完工评价、历史履约情况；支持多维度数据分析。</p> <p>运营业务建设，以新收入准则为指导，改造项目的执行过程系统；逐步深入，先完成合同、项目层面的费用归集，再完成履约层面的成本归集；建立统一信息化平台，打通人力、经营、财务、生产等系统之间的信息壁垒；针对项目过程，对关键项目节点进行管控；存货预警、工时填报预警等，提升项目的管理；根据应收账款时间，分级警报，记录催讨记录；能提供更多的选择项，减少输入项，减少重复录入；加入业务属性的人力资源管理，实现跨组织资源池。</p> <p>财务业务建设，预算编制/调整、预算执行、财务核算、日常会计、应收应付、资金管理、银企直联、税控联动、合并报表、数据分析、风险管控。</p> <p>人力资源业务建设，人事主档管理、人员信息业务管理，关键人员信息流程管理等。</p> <p>关键业务建设，合同/项目/履约建设、预立项与正式立项管理、项目成本归集核算、人工工时与薪酬计算管理、外协分包业务管理等。</p>

4、项目实施情况

(1) 项目实施进度

本项目建设期 3 年，项目计划分以下阶段完成，包括：项目立项、共享财务、完成分析和部署模型、实现全部功能、结项与培训，具体如下：

序号	阶段	第一年				第二年				第三年			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	项目立项												
2	完成共享财务模块												
3	完成人力资源模块												
4	系统优化												
5	面向能源行业版本建设												
6	面向军工行业版本建设												

序号	阶段	第一年				第二年				第三年			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
7	面向服务行业版本建设												
8	结项及培训												

（2）项目投资预算

本项目投资规模为 33,764.31 万元，拟由上市募集资金承担。具体资金用途如下表所示：

序号	项目类别	投资金额（万元）	投资占比
1	场地费用	2,733.73	8.10%
1.1	场地租金	2,460.36	7.29%
1.2	装修费用	273.37	0.81%
2	软硬件购置成本	1,184.58	3.51%
2.1	硬件设备	992.58	2.94%
2.2	软件成本	192.00	0.57%
3	研发投入	24,724.08	73.23%
3.1	人员成本	22,251.68	65.90%
3.2	其他成本	2,472.41	7.32%
4	预备费	2,961.79	8.77%
5	市场费用	2,160.12	6.40%
项目总投资		33,764.31	100.00%

注：其他成本包括项目调研、咨询、代码、测试、培训等。

5、本项目与发行人现有主要业务、核心技术之间的关系

本项目结合国内大规模集团型客户对博科 ERP 产品需求不断增加，且大型集团客户对 ERP 产品的功能、稳定性和安全性要求较高，对现有 ERP 产品的技术改造，提升系统的稳定性、高并发可用性和安全性，从而使其能够适应大规模集团型客户的部署需求和应用场景，进一步提升博科 ERP 产品在高端市场的竞争力，构建具有世界先进的业务模型、符合当前潮流的技术、适应中国现状的灵活定制功能的 ERP 产品。

（四）生态网络体系建设项目

1、项目概述

生态网络体系建设项目是根据公司发展战略和经营目标，通过构建新型的低代码开发生态链，加速形成国内 Yigo 的开发及应用氛围，为企业数字化转型建立一套快速敏捷的实现之路，从而帮助企业在短时期内迅速取代高成本、需求响应慢的国外大型企业管理软件，实现企业在数字智能化管理上自主可控、低成本的目标。对公司生态网络体系架构进行改进和升级，确保新的生态网络体系对公司中长期发展起到关键支撑作用，同时通过建设营销体系来实现公司营收增长，使公司快速成长为具有核心市场竞争力的全国性企业。

2、项目可行性分析

（1）公司现有生态网络体系进行改造和升级，构建新型的低代码开发生态链，加快形成国内第五代语言的开发及应用氛围，为企业数字化建立一套快速敏捷的实现之路，实现企业智能化管理方面自主可控和低成本的目标。项目的实施，将持续展示 Yigo 的商业价值并进行需求激发，充分发掘潜在市场、把握市场变化，促进公司产品的销售推广，扩大市场占有率，为研发新产品奠定良好的渠道基础和发展条件。通过对现有生态网络体系进行扩充和完善，加速形成业务和服务覆盖全国、纵深行业发展、运行高效且复制性强的市场营销服务体系，配以成熟的管理、运营模式，使公司快速成长为具有市场核心竞争力的全国性企业。

（2）由于公司产品众多，客户行业和地域分布较广，为积极抓住行业发展的战略机遇，准确了解客户需求、开发目标客户、满足客户服务本地化需求，公司需要加强生态网络体系建设，努力拓展市场，提升公司品牌价值，增强公司的持续盈利能力。本项目建设完成后，营销服务机构数量和质量将同步增长，使得公司能够更迅速地掌握客户的需求和市场发展趋势，从而在市场竞争中保持领先地位。生态网络体系项目的建设将持续推动公司在市场、渠道、销售、运维及教育培训等领域的投入，扩大公司相关产品和解决方案的市场拓展范围，从而提升公司的市场竞争力，带动公司整体营收稳步增长。

3、项目建设内容

本项目主要包括市场、营销、渠道、教育培训和 Yigo 开发者社区这五部分，构建新型的低代码开发生态链，加速形成 Yigo 的开发及应用氛围。具体建设内容及目标如下：

内容	目标
市场建设	主要从自有营销体系建设、线上推广、口碑营销、媒体舆情引导、户外广告、市场活动、策略营销等方面开展。
渠道建设	渠道主要分为行业合作伙伴、解决方案合作伙伴以及客户服务合作伙伴三大类，渠道建设主要分阶段进行。
营销建设	营销体系建设内容主要包括呼叫中心、营销体系两部分，提升公司产品销售能力及售后服务能力显著提高。
教育培训体系建设	完善培训教材的编写 建立线上培训认证体系 与高校建立合作搭建开发实验室
Yigo 开发者社区建设	建设的 Yigo 开发者社区，将为 Yigo 开发者提供技术交流的场所，为现在及将来发展的 Yigo 开发者提供技术支持，从而不断扩大 Yigo 开发者队伍。

4、项目实施情况

(1) 项目实施进度

本项目建设期 3 年，项目计划分以下阶段完成，包括：项目前期筹备实施阶段、市场销售体系建设、市场宣传及舆论引导、市场营销活动开展、产品成型及市场突破、推广社区版 Yigo 及培养用户、召开合作伙伴/开发者大会、筹备第五代计算机语言开发者联盟、建立第五代计算机语言开发者联盟、完成生态网络体系建设等，具体如下：

序号	阶段	第一年				第二年				第三年			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	前期筹备	■											
2	销售体系建设		■										
3	市场宣传及引导			■									
4	开展市场营销活动			■	■								
5	产品成型及市场突破					■	■						
6	推广社区版 Yigo							■	■				
7	召开合作伙伴大会									■			

序号	阶段	第一年				第二年				第三年			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
8	筹备开发者联盟												
9	建立开发者联盟												
10	完成生态网络体系建设												

（2）项目投资预算

本项目投资规模为 5,084.56 万元，拟由上市募集资金承担。具体资金用途如下表所示：

序号	项目类别	投资金额（万元）	投资占比
1	场地费用	129.60	2.55%
1.1	场地租金	116.64	2.29%
1.2	装修费用	12.96	0.25%
2	软硬件购置成本	305.00	6.00%
2.1	硬件设备	185.00	3.64%
2.2	软件成本	120.00	2.36%
3	研发投入	3,032.27	59.64%
4	其他费用	1,033.75	20.33%
5	预备费	133.49	2.63%
6	铺底流动资金	450.45	8.86%
项目总投资		5,084.56	100.00%

5、本项目与发行人现有主要业务、核心技术之间的关系

本项目是通过构建新型的低代码开发生态链，加速形成国内 Yigo 技术体系的开发及应用氛围，为企业数字化转型建立一套快速敏捷的实现之路，从而帮助企业在短时期内迅速取代高成本、需求响应慢的国外大型企业管理软件，实现企业在数字智能化管理上自主可控、低成本的目标。本项目的实施，将持续展示 Yigo 的商业价值并进行需求激发，充分发掘潜在市场、把握市场变化，促进公司产品的销售推广，扩大市场占有率，为研发新产品奠定良好的渠道基础和发展条件。

三、公司未来发展规划

（一）公司发展战略

未来，公司仍将始终坚持以专注为基石、技术创新为引领，一方面，公司将进一步扩大其在信息管理软件领域工程自动化领域的优势，从横向和纵向加大对 Yigo 技术体系的投入，积极扩展其在“基于互联网提供软件服务”领域的应用，推进“智慧企业框架”的实践工作，并布局由国内知名咨询公司、实施代理牵头的战略伙伴，搭建“产品-咨询-实施”的 Yigo 生态网络体系；另一方面，公司将依托信息安全、自主可控的国家战略，紧紧把握重大央企核心业务系统自主化的需求，继续深化合作，力争早日将公司打造成为全球软件行业内的中国旗帜。

（二）发展规划及措施

公司将适应国家信息安全发展的需求，以公司发展战略为导向，充分运用公司信息管理软件自动化的核心技术，整合一切能够调配的资源，完善并升级公司的现有核心技术及关键产品。

为顺利实现上述目标，公司在技术研发与产品升级、Yigo 生态网络体系建设等方面，已采取并将进一步深入推行以下措施：

1、技术研发与产品升级

公司将立足现有核心技术和产品优势，顺应软件工程自动化的趋势，从横向和纵向加大对 Yigo 技术体系的研究和开发，进一步融合和运用新兴技术，推动公司技术的持续创新；同时，以现有的信息管理软件为基础，通过技术改造和升级，提升系统的稳定性、高并发可用性和安全性，构建世界先进的业务模型，融合当前潮流的技术，打造符合中国管理特质的信息管理软件产品。具体如下：

（1）融合新兴技术，推动公司技术的持续创新

公司已着手在 Yigo 技术体系引入大数据、人工智能等新兴技术，将其应用于数字化和智能化应用等领域，进而扩大 Yigo 技术体系的适用范围，帮助政企事业单位实现数字化、智能化转型升级。

（2）完善升级产品，保持产品竞争优势

依托信息安全、自主可控的国家战略，紧紧把握重大央企核心业务系统自主化安全防范工程的需求，继续深化合作。公司的客户战略在可见的将来仍以中大型客户为主，公司将以现有的信息管理软件为基础，通过技术改造和升级，提升系统的稳定性、高并发可用性和安全性的，从而使其能够适应大规模集团型客户的部署需求和应用场景，进一步提升公司信息管理软件在高端市场的竞争力。

（3）创新云服务，推动商业运营

抓住云计算模式在信息管理软件产业中的发展趋势和市场机遇，公司将开拓 Yigo 技术体系进行云环境下的适配，使之能够在云环境和本地部署情况下具有相同的实现功能，进而支撑公司未来的云应用产品快速走向市场，适应市场发展，打造核心竞争力。

2、Yigo 生态网络体系建设

目前，公司虽已初步形成覆盖多地的销售与服务网络，但是随着公司技术和产品的成熟，公司业务规模进入到快速增长阶段，如何在激烈的市场竞争环境中占据更高的市场份额，公司需要建立包括市场拓展及营销体系、教育培训及开发者联盟、技术支持及服务能力等面向全国的生态网络体系，快速把技术和产品推向市场，抢占市场份额，实现公司业绩的持续增长和竞争能力的快速提升。

（1）市场拓展及营销体系打造

公司仍将继续保持直销和代理相结合的销售模式，根据客户区域分布情况，公司直销辐射区域主要集中于华东地区、华北地区、华中地区及华南地区。同时，公司将加大对代理商培养力度，布局由国内知名咨询公司代理牵头组成的战略伙伴，组成“产品-咨询-实施”生态圈，以更好地支撑公司业务的快速扩张、满足各区域和行业用户的应用和服务需求。

（2）建立 Yigo 教育培训体系和开发者联盟

“让专业的人做专业的事”是公司始终秉承的理念，公司将持续专注打磨数字化时代的卓越信息系统工具和开发语言 Yigo 技术体系，并通过建立 Yigo 教育培训体系和开发者联盟，促进低代码开发技术体系的普及。

（3）提升技术支持和服务能力

公司的发展，很大程度上获益于客户的口口相传和推荐，公司始终视每一位客户为珍宝，并以客户的价值提升为公司产品研发与实施的最终目标。公司将在扩大直销和代理体系规模基础上，通过进一步提高售前咨询、实施交付、定制化开发、运维服务等方面的本地化的技术支持，优化提升人才结构和团队能力；提高客户响应速度与服务满意度，提升服务能力，进一步增强客户黏着度、保持老客户经营业务的健康成长。

第十节 投资者保护

一、信息披露与投资者关系

（一）信息披露制度

公司根据《公司法》、《科创板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》、《科创板上市公司持续监管办法（试行）》、《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》等规范性文件，结合《公司章程（草案）》的有关规定，修订了《信息披露管理办法》。2020年6月3日，公司第五届董事会第七次会议审议通过了关于修订《信息披露管理办法》的议案。

（二）投资者沟通渠道的建立情况

公司设立证券部负责信息披露和投资者关系管理工作，董事会秘书王凯专门负责信息披露事务，公司与投资者沟通的主要方式包括但不限于：

- 1、股东大会；
- 2、投资者咨询电话；
- 3、信息披露指定媒体；
- 4、公司网站论坛；
- 5、电子邮箱；
- 6、分析师会议；
- 7、业绩说明会；
- 8、路演活动；
- 9、投资者接待；
- 10、一对一沟通。

（三）未来开展投资者关系管理的规划

为加强公司与投资者之间的信息沟通，保护投资者利益，发行人根据《公司法》、《证券法》等相关法律、法规及公司章程的规定，制定了《上海博科资讯股份有限公司投资者关系管理工作细则》，及相关法律法规中的规定，积极开展投资者关系管理工作，规范公司运营和提高公司治理水平。

二、股利分配政策

发行人制定了《公司章程》，明确了本次发行上市后的利润分配政策和决策程序，具体如下：

公司实施积极的利润分配办法，重视对投资者的合理投资回报，并保持利润分配政策的连续性和稳定性。公司可以采取现金或者股票等方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

（一）本次发行后的股利分配政策和决策程序

根据《公司章程》规定，发行后公司的利润分配政策如下：

“（一）公司的利润分配原则如下：

公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。公司董事会和股东大会在利润分配政策的决策和论证过程中将充分考虑独立董事和公众投资者的意见。

（二）利润分配的形式：

公司利润分配可以采取现金、股票或者两者相结合的方式。具备现金分红条件的，公司原则上优先采用现金分红的利润分配方式。

（三）现金分红的具体条件和比例：

1、现金分红条件：

在符合现金分红的条件下，公司应当采取现金分红的方式进行利润分配。符合现金分红的条件为：

(1) 公司该年度实现的可分配利润(即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润)及累计未分配利润为正值,且现金流充裕,实施现金分红不会影响公司的后续持续经营;

(2) 审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告;

(3) 公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生。

上述重大投资计划或重大现金支出是指:(1)公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产、购买设备或战略性资源储备等累计支出达到或超过公司最近一个会计年度经审计净资产的 10%,且超过 0.2 亿元;(2)公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产、购买设备或战略性资源储备等累计支出达到或超过公司最近一个会计年度经审计总资产的 5%,且超过 0.2 亿元。

2、现金分红比例:

在满足上述分红条件的前提下,公司未来 12 个月内若无重大投资计划或重大现金支出等事项发生,则应保证公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。

公司进行利润分配时,公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素,区分下列情形,并按照《公司章程》规定的顺序,提出差异化现金分红政策:

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%;

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%;

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的,可以按照前项规定处理。

(四) 股票股利分配的条件

在综合考虑公司成长性、资金需求，并且董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以提出股票股利分配预案。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

（五）利润分配的时间间隔：

在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司当年实现盈利，并有可供分配利润时，应当进行年度利润分配。公司董事会可根据公司的发展规划、盈利状况、现金流及资金需求计划提出中期利润分配预案，并经临时股东大会审议通过后实施。

（六）存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（七）利润分配的决策程序与机制。

1、公司每年利润分配方案由董事会根据本章程的规定、公司盈利和资金情况、未来的经营计划等因素拟订。公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确的意见。利润分配预案经董事会过半数董事表决通过，方可提交股东大会审议。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

2、股东大会对利润分配方案进行审议前，应通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

3、如公司当年盈利且满足现金分红条件，但董事会未按照既定利润分配政策向股东大会提交利润分配预案的，应当在定期报告中说明原因、未用于分红的资金留存公司的用途和预计收益情况，并由独立董事发表独立意见。

4、公司因特殊情况无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年的利润分配方案时，应当披露具体原因及独立董事的明确意见。

（八）利润分配政策的调整机制。

1、如公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。调整后的利润分配政策应以股东权益保护为出发点，不得违反相关法律法规、规范性文件的规定。

2、公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要等原因需调整利润分配政策的，应由公司董事会根据实际情况提出利润分配政策调整议案，由独立董事、监事会发表意见，经公司董事会审议通过后提请股东大会审议，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。公司调整利润分配政策，应当提供网络投票等方式为公众股东参与股东大会表决提供便利。

（二）本次发行前后股利分配政策和决策程序的差异情况

本次发行前后股利分配政策不存在重大差异情况。

三、本次发行完成前滚存利润的分配安排

经 2020 年 6 月 3 日召开的 2020 年第一次临时股东大会批准，如果本公司向社会公众公开发行股票并在科创板上市的申请获得注册并成功发行，则公司发行前的滚存利润（累计未弥补亏损）由公司公开发行股票并在科创板上市后登记在册的新老股东共享（共担）。

四、股东投票机制建立情况

为有效保护投资者的合法权益，公司根据《公司章程》规定，公司股东大会就选举董事、监事进行表决时实行累积投票制，并在影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决单独计票，以切实有效保护中小投资者选择公司经营者的权利。同时《公司章程》还规定了网络投票表决方式，对法定事项采取网络投票方式召开股东大会进行审议表决，以保证中小投资者参与公司股东大会的权利。

（一）累积投票机制的建立情况

根据《公司章程》，股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据《公司章程》的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。

（二）中小投资者单独计票机制

根据《公司章程》，股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决单独计票，将单独计票结果应当及时公开披露。

（三）对法定事项采取网络投票机制

根据《公司章程》，公司调整利润分配政策，应当提供网络投票等方式为公众股东参与股东大会表决提供便利。

五、发行人存在累计未弥补亏损相关措施

根据公司2020年6月3日召开的2020年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司本次发行前滚存未分配利润分配方案的议案》，本次发行完成后，如公司发行前尚存滚存未分配利润，首次公开发行股票前的滚存未分配利润由发行后的新老股东按照持股比例共享。

六、重要承诺

（一）股份流通限制、自愿锁定、延长锁定期限等承诺

1、发行人控股股东、实际控制人及其一致行动人的相关承诺

发行人控股股东、实际控制人沈国康、一致行动人沈国康之配偶董群英、一致行动人沈国康之子沈卓东承诺：

“1、自发行人股票在上海证券交易所科创板上市之日起36个月内，本人不转让或委托他人管理本人在本次公开发行前直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

2、发行人上市后6个月内如发行人股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）的收盘价低于发行价，本人持有发行人股票的锁定期限将自动延长6个月。若发行人上市后发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息行为的，上述发行价为除权除息后的价格。

3、本人在前述限售期满后减持本人在本次公开发行前持有的股份的，应当

明确并披露发行人的控制权安排，保证发行人持续稳定经营。

4、发行人存在《上市规则》规定的重大违法情形，触及退市标准的，自相关行政处罚决定或者司法裁判作出之日起至发行人股票终止上市前，本人承诺不减持发行人股份。

5、本人减持发行人股票时，应依照《公司法》《证券法》、中国证券监督管理委员会和上海证券交易所的相关规定执行。”

2、控股股东、实际控制人亲属的相关承诺

沈国康之兄沈国骏、沈国康之妹沈华音、沈国康之兄沈国辅之配偶张敏、沈国康配偶之弟董国儒、沈国康之姐沈华珍、沈华珍之女魏翌秋、沈国康之妹沈华音之配偶施大德、沈国康配偶之弟董卫儒、沈国康之姐沈华清承诺：

“1、自发行人股票在上海证券交易所科创板上市之日起 36 个月内，本人不转让或委托他人管理本人在本次公开发行前间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

2、发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）的收盘价低于发行价，本人持有发行人股票的锁定期限将自动延长 6 个月。若发行人上市后发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息行为的，上述发行价为除权除息后的价格。

3、本人在前述限售期满后减持本人在本次公开发行前持有的股份的，应当明确并披露发行人的控制权安排，保证发行人持续稳定经营。

4、发行人存在《上市规则》规定的重大违法情形，触及退市标准的，自相关行政处罚决定或者司法裁判作出之日起至发行人股票终止上市前，本人承诺不减持发行人股份。

5、本人减持发行人股票时，应依照《公司法》《证券法》、中国证券监督管理委员会和上海证券交易所的相关规定执行。”

3、董事、监事、高级管理人员承诺

发行人董事罗虢，发行人未担任董事的高级管理人员陈啸风承诺：

“1、自发行人股票在上海证券交易所科创板上市之日起 12 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人在本次公开发行前持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

2、本人在持有发行人股票锁定期届满后两年内拟减持发行人股票的，减持价格将不低于发行人股票的发行价；发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）的收盘价低于发行价，本人持有发行人股票的锁定期限将自动延长 6 个月。若发行人上市后发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息行为的，上述发行价为除权除息后的价格。

3、前述锁定期满后，本人在担任发行人董事/监事/高级管理人员期间，每年转让的发行人股份数量不超过本人持有的发行人股份总数的 25%；离职后半年内，不转让本人持有的发行人股份。如本人在任期届满前离职的，在就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内本人亦遵守本条承诺。

4、发行人存在《上市规则》规定的重大违法情形，触及退市标准的，自相关行政处罚决定或者司法裁判作出之日起至发行人股票终止上市前，本人承诺不减持发行人股份。

5、本人减持发行人股票时，应依照《公司法》《证券法》、中国证券监督管理委员会和上海证券交易所的相关规定执行。”

4、实际控制人及其一致行动人控制或投资的其他股东承诺

受实际控制人一致行动人董群英、沈卓东控制的有限合伙企业汇骄管理、钰元管理；实际控制人沈国康近亲属、发行人及其控股子公司员工（含已离职/退休员工）以及投资人组成的有限合伙企业永构管理；实际控制人一致行动人董群英持有 29.67% 的财产份额的易骋投资承诺：

“1、自发行人股票在上海证券交易所科创板上市之日起 36 个月内，本企业

不转让或委托他人管理本企业在本次公开发行前直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

2、发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）的收盘价低于发行价，本企业持有发行人股票的锁定期限将自动延长 6 个月。若发行人上市后发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息行为的，上述发行价为除权除息后的价格。

3、本企业在前述限售期满后减持本企业在本次公开发行前持有的股份的，应当明确并披露发行人的控制权安排，保证发行人持续稳定经营。

4、发行人存在《上市规则》规定的重大违法情形，触及退市标准的，自相关行政处罚决定或者司法裁判作出之日起至发行人股票终止上市前，本企业承诺不减持发行人股份。

5、本企业减持发行人股票时，应依照《公司法》《证券法》、中国证券监督管理委员会和上海证券交易所的相关规定执行。”

5、其他股东所持股份的限售安排

根据《公司法》，本次发行前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。

（二）稳定股价的措施和承诺

1、发行人承诺

发行人就稳定股价承诺如下：

“本公司上市（以本公司股票在证券交易所挂牌交易之日为准）后三年内，若本公司股价持续低于每股净资产，本公司将严格依照《上海博科资讯股份有限公司上市后三年内稳定公司股价措施的预案》中规定的相关程序通过回购本公司股票的方式启动股价稳定措施。

《上海博科资讯股份有限公司上市后三年内稳定公司股价措施的预案》具体内容如下：

（一）稳定公司股价预案启动情形

自公司股票正式挂牌上市之日起三年内，若公司股票连续 20 个交易日的收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作复权处理，下同）均低于公司上一会计年度末经审计的每股净资产（每股净资产=合并财务报表中的归属于公司普通股股东权益合计数÷年末公司股份总数，下同）情形时，为维护广大股东利益，增强投资者信心，维护公司股价稳定，公司将启动股价稳定措施。

（二）责任主体

采取稳定公司股价措施的责任主体包括控股股东、公司以及公司的董事（不包括公司独立董事）和高级管理人员。

应采取稳定股价措施的董事、高级管理人员既包括在公司上市时任职的董事、高级管理人员，也包括公司上市后三年内新任职董事、高级管理人员。

（三）股价稳定措施的方式及顺序

公司稳定股价措施包括：由公司回购公司股票；由控股股东增持公司股票；由公司董事、高级管理人员增持公司股票。上述措施可单独或合并采用。选用前述方式时应考虑：（1）不能导致公司不满足法定上市条件；（2）不能迫使控股股东履行要约收购义务。

股价稳定措施的实施顺序如下：

（1）第一选择为公司回购股票，但如公司回购股票将导致公司不满足法定上市条件，则第一选择为控股股东增持公司股票；

（2）第二选择为控股股东增持公司股票。在下列情形之一出现时将启动第二选择：

A、公司无法实施回购股票或回购股票议案未获得公司股东大会批准，且控股股东增持公司股票不会致使公司将不满足法定上市条件或触发控股股东的要约收购义务；

B、公司虽实施股票回购计划但仍未满足连续 5 个交易日的收盘价均已高于

公司最近一期经审计的每股净资产之条件。

（3）第三选择为董事、高级管理人员增持公司股票。启动该选择的条件为：在控股股东增持公司股票方案实施完成后，如公司股票仍未满足连续 5 个交易日的收盘价均已高于公司最近一期经审计的每股净资产之条件，并且董事、高级管理人员增持公司股票不会致使公司将不满足法定上市条件或触发董事、高级管理人员的要约收购义务。

（四）实施公司回购股票的程序

在达到触发启动股价稳定措施条件的情况下，公司将在 10 日内召开董事会，依法作出实施回购股票的决议、提交股东大会批准并履行相应公告程序。公司将在董事会决议出具之日起 30 日内召开股东大会，审议实施回购股票的议案，公司股东大会对实施回购股票作出决议，必须经出席会议的股东所持表决权的 2/3 以上通过，公司控股股东承诺就该等回购事宜在股东大会中投赞成票。公司将依法通知债权人，并向证券监督管理部门、证券交易所等主管部门报送相关材料，办理审批或备案手续。在满足法定条件下依照决议通过的实施回购股票的议案中所规定的价格区间、期限实施回购。

公司回购股份的资金为自有资金，回购股份的价格不超过最近一期经审计的每股净资产，回购股份的方式为集中竞价交易方式、要约方式或证券监督管理部门认可的其他方式。

公司为稳定股价进行股份回购的，还应遵循下列原则：单次用于回购股份的资金金额不高于上一个会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 20%，单一会计年度用于稳定股价的回购资金合计不超过上一会计年度经审计的归属于母公司净利润的 40%；超过上述标准的，有关稳定股价措施在当年度不再继续实施。

除非出现下列情形，公司将在股东大会决议作出之日起 6 个月内回购股票：

（1）公司股票连续 5 个交易日的收盘价均已高于公司最近一期经审计的每股净资产；

（2）继续回购股票将导致公司不满足法定上市条件。

单次实施回购股票完毕或终止后，本次回购的公司股票应在实施完毕或终止之日起 10 日内注销，并及时办理公司减资程序。

若某一会计年度内公司股价多次触发上述启动稳定股价措施的条件（不包括公司实施稳定股价措施期间及自实施完毕当次稳定股价措施并由公司公告日后开始计算的连续 20 个交易日股票收盘价仍低于最近一期经审计的每股净资产的情形），公司将继续按照上述稳定股价措施预案执行。

（五）实施控股股东增持公司股票的程序

（1）启动程序

A、公司未实施股票回购计划

在达到触发启动股价稳定措施条件的情况下，并且在公司无法实施回购股票或回购股票议案未获得公司股东大会批准，且控股股东增持公司股票不会致使公司将不满足法定上市条件或触发控股股东的要约收购义务的前提下，公司控股股东将在达到触发启动股价稳定措施条件或公司股东大会作出不实施回购股票计划的决议之日、并在履行完毕相关国有资产监管（如需）及控股股东内部审议程序之日起 30 日内向公司提交增持公司股票的方案并由公司公告。

B、公司已实施股票回购计划

公司虽实施股票回购计划但仍未满足公司股票连续 5 个交易日的收盘价均已高于公司最近一期经审计的每股净资产之条件，公司控股股东将在公司股票回购计划实施完毕或终止之日起 30 日内向公司提交增持公司股票的方案并由公司公告。

（2）控股股东增持公司股票的计划

在履行相应的公告等义务后，控股股东将在满足法定条件下依照方案中所规定的价格区间、期限实施增持。

控股股东增持股票的金额不超过控股股东上年度从公司领取的分红，增持股份的价格不超过最近一期经审计的每股净资产，且单次及/或连续十二个月增持数量不超过公司股份总数的 2%。公司不得为控股股东实施增持公司股票提供资

金支持。

若某一会计年度内公司股价多次触发上述启动股价稳定措施的条件（不包括控股股东实施稳定股价措施期间及自实施完毕当次稳定股价措施并由公司公告日后开始计算的连续 20 个交易日股票收盘价仍低于最近一期经审计的每股净资产的情形），控股股东将继续按照上述稳定股价预案执行。

除非出现下列情形，控股股东将在增持方案公告之日起 6 个月内实施增持公司股票计划：

A、公司股票连续 5 个交易日的收盘价均已高于公司最近一期经审计的每股净资产；

B、继续增持股票将导致公司不满足法定上市条件；

C、继续增持股票将导致控股股东需要履行要约收购义务且控股股东未计划实施要约收购。

（六）董事、高级管理人员增持公司股票的程序

在控股股东无法增持公司股票或控股股东增持公司股票方案实施完成后，仍未满足公司股票连续 5 个交易日的收盘价均已高于公司最近一期经审计的每股净资产之条件并且董事、高级管理人员增持公司股票不会致使公司将不满足法定上市条件或触发董事、高级管理人员的要约收购义务的情况下，董事、高级管理人员将在控股股东增持公司股票方案实施完成后 90 日内增持公司股票，且用于增持股票的资金不超过其上一年度于公司取得薪酬总额和现金分红（税后，下同）的 10%，增持股份的价格不超过最近一期经审计的每股净资产。

董事、高级管理人员增持公司股票在达到以下条件之一的情况下终止：

（1）公司股票连续 5 个交易日的收盘价均已高于公司最近一期经审计的每股净资产；

（2）继续增持股票将导致公司不满足法定上市条件；

（3）继续增持股票将导致需要履行要约收购义务且其未计划实施要约收购。”

2、发行人控股股东、实际控制人相关承诺

发行人控股股东、实际控制人沈国康就稳定股价承诺如下：

“公司上市（以公司股票在证券交易所挂牌交易之日为准）后三年内，若公司股价持续低于每股净资产，本人将严格依照《上海博科资讯股份有限公司上市后三年内稳定公司股价措施的预案》中规定的相关程序通过回购公司股票的方式启动股价稳定措施。

《上海博科资讯股份有限公司上市后三年内稳定公司股价措施的预案》具体内容如下：

（一）稳定公司股价预案启动情形

自公司股票正式挂牌上市之日起三年内，若公司股票连续 20 个交易日的收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作复权处理，下同）均低于公司上一会计年度期末经审计的每股净资产（每股净资产=合并财务报表中的归属于公司普通股股东权益合计数÷年末公司股份总数，下同）情形时，为维护广大股东利益，增强投资者信心，维护公司股价稳定，公司将启动股价稳定措施。

（二）责任主体

采取稳定公司股价措施的责任主体包括控股股东、公司以及公司的董事（不包括公司独立董事）和高级管理人员。

应采取稳定股价措施的董事、高级管理人员既包括在公司上市时任职的董事、高级管理人员，也包括公司上市后三年内新任职董事、高级管理人员。

（三）股价稳定措施的方式及顺序

公司稳定股价措施包括：由公司回购公司股票；由控股股东增持公司股票；由公司董事、高级管理人员增持公司股票。上述措施可单独或合并采用。选用前述方式时应考虑：（1）不能导致公司不满足法定上市条件；（2）不能迫使控股股东履行要约收购义务。

股价稳定措施的实施顺序如下：

（1）第一选择为公司回购股票，但如公司回购股票将导致公司不满足法定上市条件，则第一选择为控股股东增持公司股票；

（2）第二选择为控股股东增持公司股票。在下列情形之一出现时将启动第二选择：

A、公司无法实施回购股票或回购股票议案未获得公司股东大会批准，且控股股东增持公司股票不会致使公司将不满足法定上市条件或触发控股股东的要约收购义务；

B、公司虽实施股票回购计划但仍未满足连续 5 个交易日的收盘价均已高于公司最近一期经审计的每股净资产之条件。

（3）第三选择为董事、高级管理人员增持公司股票。启动该选择的条件为：在控股股东增持公司股票方案实施完成后，如公司股票仍未满足连续 5 个交易日的收盘价均已高于公司最近一期经审计的每股净资产之条件，并且董事、高级管理人员增持公司股票不会致使公司将不满足法定上市条件或触发董事、高级管理人员的要约收购义务。

（四）实施公司回购股票的程序

在达到触发启动股价稳定措施条件的情况下，公司将在 10 日内召开董事会，依法作出实施回购股票的决议、提交股东大会批准并履行相应公告程序。公司将在董事会决议出具之日起 30 日内召开股东大会，审议实施回购股票的议案，公司股东大会对实施回购股票作出决议，必须经出席会议的股东所持表决权的 2/3 以上通过，公司控股股东承诺就该等回购事宜在股东大会中投赞成票。公司将依法通知债权人，并向证券监督管理部门、证券交易所等主管部门报送相关材料，办理审批或备案手续。在满足法定条件下依照决议通过的实施回购股票的议案中所规定的价格区间、期限实施回购。

公司回购股份的资金为自有资金，回购股份的价格不超过最近一期经审计的每股净资产，回购股份的方式为集中竞价交易方式、要约方式或证券监督管理部门认可的其他方式。

公司为稳定股价进行股份回购的，还应遵循下列原则：单次用于回购股份的

资金金额不高于上一个会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 20%，单一会计年度用于稳定股价的回购资金合计不超过上一会计年度经审计的归属于母公司净利润的 40%；超过上述标准的，有关稳定股价措施在当年度不再继续实施。

除非出现下列情形，公司将在股东大会决议作出之日起 6 个月内回购股票：

（1）公司股票连续 5 个交易日的收盘价均已高于公司最近一期经审计的每股净资产；

（2）继续回购股票将导致公司不满足法定上市条件。

单次实施回购股票完毕或终止后，本次回购的公司股票应在实施完毕或终止之日起 10 日内注销，并及时办理公司减资程序。

若某一会计年度内公司股价多次触发上述启动稳定股价措施的条件（不包括公司实施稳定股价措施期间及自实施完毕当次稳定股价措施并由公司公告日后开始计算的连续 20 个交易日股票收盘价仍低于最近一期经审计的每股净资产的情形），公司将继续按照上述稳定股价措施预案执行。

（五）实施控股股东增持公司股票的程序

（1）启动程序

A、公司未实施股票回购计划

在达到触发启动股价稳定措施条件的情况下，并且在公司无法实施回购股票或回购股票议案未获得公司股东大会批准，且控股股东增持公司股票不会致使公司将不满足法定上市条件或触发控股股东的要约收购义务的前提下，公司控股股东将在达到触发启动股价稳定措施条件或公司股东大会作出不实施回购股票计划的决议之日、并在履行完毕相关国有资产监管（如需）及控股股东内部审议程序之日起 30 日内向公司提交增持公司股票的方案并由公司公告。

B、公司已实施股票回购计划

公司虽实施股票回购计划但仍未满足公司股票连续 5 个交易日的收盘价均已高于公司最近一期经审计的每股净资产之条件，公司控股股东将在公司股票回购计划实施完毕或终止之日起 30 日内向公司提交增持公司股票的方案并由公司

公告。

（2）控股股东增持公司股票的计划

在履行相应的公告等义务后，控股股东将在满足法定条件下依照方案中所规定的价格区间、期限实施增持。

控股股东增持股票的金额不超过控股股东上年度从公司领取的分红，增持股份的价格不超过最近一期经审计的每股净资产，且单次及/或连续十二个月增持数量不超过公司股份总数的 2%。公司不得为控股股东实施增持公司股票提供资金支持。

若某一会计年度内公司股价多次触发上述启动股价稳定措施的条件（不包括控股股东实施稳定股价措施期间及自实施完毕当次稳定股价措施并由公司公告日后开始计算的连续 20 个交易日股票收盘价仍低于最近一期经审计的每股净资产的情形），控股股东将继续按照上述稳定股价预案执行。

除非出现下列情形，控股股东将在增持方案公告之日起 6 个月内实施增持公司股票计划：

A、公司股票连续 5 个交易日的收盘价均已高于公司最近一期经审计的每股净资产；

B、继续增持股票将导致公司不满足法定上市条件；

C、继续增持股票将导致控股股东需要履行要约收购义务且控股股东未计划实施要约收购。

（六）董事、高级管理人员增持公司股票的程序

在控股股东无法增持公司股票或控股股东增持公司股票方案实施完成后，仍未满足公司股票连续 5 个交易日的收盘价均已高于公司最近一期经审计的每股净资产之条件并且董事、高级管理人员增持公司股票不会致使公司将不满足法定上市条件或触发董事、高级管理人员的要约收购义务的情况下，董事、高级管理人员将在控股股东增持公司股票方案实施完成后 90 日内增持公司股票，且用于增持股票的资金不超过其上一年度于公司取得薪酬总额和现金分红（税后，下同）

的 10%，增持股份的价格不超过最近一期经审计的每股净资产。

董事、高级管理人员增持公司股票在达到以下条件之一的情况下终止：

（1）公司股票连续 5 个交易日的收盘价均已高于公司最近一期经审计的每股净资产；

（2）继续增持股票将导致公司不满足法定上市条件；

（3）继续增持股票将导致需要履行要约收购义务且其未计划实施要约收购。”

3、发行人董事（非独立董事）、高级管理人员相关承诺

“公司上市（以公司股票在证券交易所挂牌交易之日为准）后三年内，若公司股价持续低于每股净资产，本人将严格依照《上海博科资讯股份有限公司上市后三年内稳定公司股价措施的预案》中规定的相关程序通过回购公司股票的方式启动股价稳定措施。

《上海博科资讯股份有限公司上市后三年内稳定公司股价措施的预案》具体内容如下：

（一）稳定公司股价预案启动情形

自公司股票正式挂牌上市之日起三年内，若公司股票连续 20 个交易日的收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作复权处理，下同）均低于公司上一会计年度末经审计的每股净资产（每股净资产=合并财务报表中的归属于公司普通股股东权益合计数÷年末公司股份总数，下同）情形时，为维护广大股东利益，增强投资者信心，维护公司股价稳定，公司将启动股价稳定措施。

（二）责任主体

采取稳定公司股价措施的责任主体包括控股股东、公司以及公司的董事（不包括公司独立董事）和高级管理人员。

应采取稳定股价措施的董事、高级管理人员既包括在公司上市时任职的董事、

高级管理人员，也包括公司上市后三年内新任职董事、高级管理人员。

（三）股价稳定措施的方式及顺序

公司稳定股价措施包括：由公司回购公司股票；由控股股东增持公司股票；由公司董事、高级管理人员增持公司股票。上述措施可单独或合并采用。选用前述方式时应考虑：（1）不能导致公司不满足法定上市条件；（2）不能迫使控股股东履行要约收购义务。

股价稳定措施的实施顺序如下：

（1）第一选择为公司回购股票，但如公司回购股票将导致公司不满足法定上市条件，则第一选择为控股股东增持公司股票；

（2）第二选择为控股股东增持公司股票。在下列情形之一出现时将启动第二选择：

A、公司无法实施回购股票或回购股票议案未获得公司股东大会批准，且控股股东增持公司股票不会致使公司将不满足法定上市条件或触发控股股东的要约收购义务；

B、公司虽实施股票回购计划但仍未满足连续 5 个交易日的收盘价均已高于公司最近一期经审计的每股净资产之条件。

（3）第三选择为董事、高级管理人员增持公司股票。启动该选择的条件为：在控股股东增持公司股票方案实施完成后，如公司股票仍未满足连续 5 个交易日的收盘价均已高于公司最近一期经审计的每股净资产之条件，并且董事、高级管理人员增持公司股票不会致使公司将不满足法定上市条件或触发董事、高级管理人员的要约收购义务。

（四）实施公司回购股票的程序

在达到触发启动股价稳定措施条件的情况下，公司将在 10 日内召开董事会，依法作出实施回购股票的决议、提交股东大会批准并履行相应公告程序。公司将在董事会决议出具之日起 30 日内召开股东大会，审议实施回购股票的议案，公司股东大会对实施回购股票作出决议，必须经出席会议的股东所持表决权的 2/3

以上通过，公司控股股东承诺就该等回购事宜在股东大会中投赞成票。公司将依法通知债权人，并向证券监督管理部门、证券交易所等主管部门报送相关材料，办理审批或备案手续。在满足法定条件下依照决议通过的实施回购股票的议案中所规定的价格区间、期限实施回购。

公司回购股份的资金为自有资金，回购股份的价格不超过最近一期经审计的每股净资产，回购股份的方式为集中竞价交易方式、要约方式或证券监督管理部门认可的其他方式。

公司为稳定股价进行股份回购的，还应遵循下列原则：单次用于回购股份的资金金额不高于上一个会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 20%，单一会计年度用于稳定股价的回购资金合计不超过上一会计年度经审计的归属于母公司净利润的 40%；超过上述标准的，有关稳定股价措施在当年度不再继续实施。

除非出现下列情形，公司将在股东大会决议作出之日起 6 个月内回购股票：

（1）公司股票连续 5 个交易日的收盘价均已高于公司最近一期经审计的每股净资产；

（2）继续回购股票将导致公司不满足法定上市条件。

单次实施回购股票完毕或终止后，本次回购的公司股票应在实施完毕或终止之日起 10 日内注销，并及时办理公司减资程序。

若某一会计年度内公司股价多次触发上述启动稳定股价措施的条件（不包括公司实施稳定股价措施期间及自实施完毕当次稳定股价措施并由公司公告日后开始计算的连续 20 个交易日股票收盘价仍低于最近一期经审计的每股净资产的情形），公司将继续按照上述稳定股价措施预案执行。

（五）实施控股股东增持公司股票的程序

（1）启动程序

A、公司未实施股票回购计划

在达到触发启动股价稳定措施条件的情况下，并且在公司无法实施回购股票或回购股票议案未获得公司股东大会批准，且控股股东增持公司股票不会致使公

司将不满足法定上市条件或触发控股股东的要约收购义务的前提下，公司控股股东将在达到触发启动股价稳定措施条件或公司股东大会作出不实施回购股票计划的决议之日、并在履行完毕相关国有资产监管（如需）及控股股东内部审议程序之日起 30 日内向公司提交增持公司股票的方案并由公司公告。

B、公司已实施股票回购计划

公司虽实施股票回购计划但仍未满足公司股票连续 5 个交易日的收盘价均已高于公司最近一期经审计的每股净资产之条件，公司控股股东将在公司股票回购计划实施完毕或终止之日起 30 日内向公司提交增持公司股票的方案并由公司公告。

（2）控股股东增持公司股票的计划

在履行相应的公告等义务后，控股股东将在满足法定条件下依照方案中所规定的价格区间、期限实施增持。

控股股东增持股票的金额不超过控股股东上年度从公司领取的分红，增持股份的价格不超过最近一期经审计的每股净资产，且单次及/或连续十二个月增持数量不超过公司股份总数的 2%。公司不得为控股股东实施增持公司股票提供资金支持。

若某一会计年度内公司股价多次触发上述启动股价稳定措施的条件（不包括控股股东实施稳定股价措施期间及自实施完毕当次稳定股价措施并由公司公告日后开始计算的连续 20 个交易日股票收盘价仍低于最近一期经审计的每股净资产的情形），控股股东将继续按照上述稳定股价预案执行。

除非出现下列情形，控股股东将在增持方案公告之日起 6 个月内实施增持公司股票计划：

A、公司股票连续 5 个交易日的收盘价均已高于公司最近一期经审计的每股净资产；

B、继续增持股票将导致公司不满足法定上市条件；

C、继续增持股票将导致控股股东需要履行要约收购义务且控股股东未计划

实施要约收购。

（六）董事、高级管理人员增持公司股票的程序

在控股股东无法增持公司股票或控股股东增持公司股票方案实施完成后，仍未满足公司股票连续 5 个交易日的收盘价均已高于公司最近一期经审计的每股净资产之条件并且董事、高级管理人员增持公司股票不会致使公司将不满足法定上市条件或触发董事、高级管理人员的要约收购义务的情况下，董事、高级管理人员将在控股股东增持公司股票方案实施完成后 90 日内增持公司股票，且用于增持股票的资金不超过其上一年度于公司取得薪酬总额和现金分红（税后，下同）的 10%，增持股份的价格不超过最近一期经审计的每股净资产。

董事、高级管理人员增持公司股票在达到以下条件之一的情况下终止：

- （1）公司股票连续 5 个交易日的收盘价均已高于公司最近一期经审计的每股净资产；
- （2）继续增持股票将导致公司不满足法定上市条件；
- （3）继续增持股票将导致需要履行要约收购义务且其未计划实施要约收购。”

（三）公开发行前持股 5% 以上股东持股意向及减持意向的承诺

1、发行人控股股东、实际控制人及其一致行动人相关承诺

公司控股股东、实际控制人沈国康、一致行动人沈国康之配偶董群英、一致行动人沈国康之子沈卓东承诺：

“1、本人拟长期持有发行人股票。如果在锁定期满后，本人拟减持股票的，将认真遵守中国证券监督管理委员会、证券交易所关于股东减持的相关规定，审慎制定股票减持计划。

2、本人在持有发行人股票锁定期届满后两年内拟减持发行人股票的，减持价格将不低于发行人股票的发行价，并通过发行人在减持前三个交易日予以公告，并在相关信息披露文件中披露本人减持原因、拟减持数量、未来持股意向、减持行为对发行人治理结构、股权结构及持续经营的影响。若发行人上市后发生派息、

送股、资本公积转增股本等除权、除息行为的，上述发行价为除权除息后的价格。

3、本人减持发行人股份的方式应符合相关法律、法规、规章的规定，包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等。”

2、直接或间接持有 5% 以上股份股东的相关承诺

（1）合计持有发行人 5% 以上股份股东高科新浚、秦扬文；直接持有发行人 5% 以上股份股东立涌投资承诺：

“1、如果在锁定期满后，本企业/本人拟减持股票的，将认真遵守中国证券监督管理委员会、证券交易所关于股东减持的相关规定，审慎制定股票减持计划。

2、本企业/本人在持有发行人股票锁定期届满后两年内拟减持发行人股票的，将通过发行人在减持前三个交易日予以公告，并在相关信息披露文件中披露本企业/本人减持原因、拟减持数量、未来持股意向、减持行为对发行人治理结构、股权结构及持续经营的影响。若发行人上市后发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息行为的，上述发行价为除权除息后的价格。

3、本企业/本人减持发行人股份的方式应符合相关法律、法规、规章的规定，包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等。”

（2）合计持有发行人 5% 以上股份股东天津高瓴、珠海高瓴承诺：

“1、如果在锁定期满后，本企业/本人拟减持股票的，将认真遵守中国证券监督管理委员会、上海证券交易所关于股东减持的相关规定，审慎制定股票减持计划。

2、本企业/本人在持有发行人股票锁定期届满后两年内拟减持发行人股票的，在本企业/本人作为发行人持股（或与一致行动人合计持股）5% 以上的股东的前提下，将通过发行人在减持前三个交易日予以公告。若发行人上市后发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息行为的，上述发行价为除权除息后的价格。

3、本企业/本人减持发行人股份的方式应符合相关法律、法规、规章的规定，包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等。”

（3）与拉萨康铭合计持有发行人 5% 以上股份股东詹志远承诺：

“本人作为发行人的股东，如本人在本次发行后与拉萨康铭企业管理咨询合伙企业（有限合伙）合计持有发行人的股份达到发行人本次发行后股份总额的5%的，本人作出相关承诺如下：

“1、如果在锁定期满后，本人拟减持股票的，将认真遵守中国证券监督管理委员会、证券交易所关于股东减持的相关规定，审慎制定股票减持计划。

2、本人在持有发行人股票锁定期届满后两年内拟减持发行人股票的，将通过发行人在减持前三个交易日予以公告，并在相关信息披露文件中披露本人减持原因、拟减持数量、未来持股意向、减持行为对发行人治理结构、股权结构及持续经营的影响。若发行人上市后发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息行为的，上述发行价为除权除息后的价格。

3、本人减持发行人股份的方式应符合相关法律、法规、规章的规定，包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等。”

（4）与詹志远合计持有发行人5%以上股份股东拉萨康铭承诺：

本企业作为发行人的股东，如本企业在本次发行后与詹志远合计持有发行人的股份达到发行人本次发行后股份总额的5%的，则本企业作出相关承诺如下：

1、如果在锁定期满后，本企业拟减持股票的，将认真遵守中国证券监督管理委员会、证券交易所关于股东减持的相关规定，审慎制定股票减持计划。

2、本企业在持有发行人股票锁定期届满后两年内拟减持发行人股票的，将通过发行人在减持前三个交易日予以公告，并在相关信息披露文件中披露本企业减持原因、拟减持数量、未来持股意向、减持行为对发行人治理结构、股权结构及持续经营的影响。若发行人上市后发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息行为的，上述发行价为除权除息后的价格。

3、本企业减持发行人股份的方式应符合相关法律、法规、规章的规定，包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等。”

3、受实际控制人一致行动人董群英、沈卓东控制的汇骄管理、钰元管理承诺：

“1、如果在锁定期满后，本企业/本人拟减持股票的，将认真遵守中国证券监督管理委员会、证券交易所关于股东减持的相关规定，审慎制定股票减持计划。

2、本企业/本人在持有发行人股票锁定期届满后两年内拟减持发行人股票的，将通过发行人在减持前三个交易日予以公告，并在相关信息披露文件中披露本企业/本人减持原因、拟减持数量、未来持股意向、减持行为对发行人治理结构、股权结构及持续经营的影响。若发行人上市后发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息行为的，上述发行价为除权除息后的价格。

3、本企业/本人减持发行人股份的方式应符合相关法律、法规、规章的规定，包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等。”

（四）对欺诈发行上市的股份购回承诺

1、发行人承诺

发行人就欺诈发行股份购回事项承诺如下：

“1、保证公司本次公开发行股票并在上海证券交易所科创板上市，不存在任何欺诈发行的情形。

2、如公司不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，公司将在中国证监会等有权部门确认后五个工作日内启动股份购回程序，购回公司本次公开发行的全部新股。”

2、控股股东、实际控制人及其一致行动人承诺

发行人控股股东、实际控制人沈国康、一致行动人沈国康之配偶董群英、一致行动人沈国康之子沈卓东就欺诈发行股份购回事项承诺如下：

“1、保证发行人本次公开发行股票并在上海证券交易所科创板上市，不存在任何欺诈发行的情形。

2、如发行人不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上

市的，本人将在中国证监会等有权部门确认后五个工作日内启动股份购回程序，购回发行人本次公开发行的全部新股。”

（五）填补被摊薄即期回报的措施及承诺

1、控股股东、实际控制人及一致行动人承诺

发行人控股股东及实际控制人沈国康、一致行动人沈国康之配偶董群英、一致行动人沈国康之子沈卓东，就填补被摊薄即期回报事项承诺如下：

“不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。”

2、发行人全体董事、高级管理人员承诺

发行人全体董事、高级管理人员，作出以下承诺：

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

2、本人承诺对本人在公司的职务消费行为进行约束；

3、本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；

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

5、若公司后续推出公司股权激励计划，本人承诺将尽责促使拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

6、本人承诺切实履行上述承诺事项，愿意承担因违背上述承诺而产生的法律责任。”

（六）利润分配政策的承诺

发行人就利润分配政策承诺如下：

“根据《公司章程（草案）》，本次发行后公司的股利分配政策如下：

一、制定规划的原则

公司董事会根据以下原则制定利润分配的具体规划和计划安排：

公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。公司董事会和股东大会在利润分配政策的决策和论证过程中将充分考虑独立董事和公众投资者的意见。

二、上市后未来三年股东分红回报规划

（一）利润的分配形式：公司采取现金、股票或者两者相结合的方式分配股利。具备现金分红条件的，公司应当采用现金分红的利润分配方式。

（二）现金分红的具体条件和比例

1、现金分红条件：在符合现金分红的条件下，公司应当采取现金分红的方式进行利润分配。符合现金分红的条件为：

（1）公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）及累计未分配利润为正值，且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司的后续持续经营；

（2）审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

（3）公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生。

上述重大投资计划或重大现金支出是指：（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产、购买设备或战略性资源储备等累计支出达到或超过公司最近一个会计年度经审计净资产的 10%，且超过 0.2 亿元；（2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产、购买设备或战略性资源储备等累计支出达到或超过公司最近一个会计年度经审计总资产的 5%，且超过 0.2 亿元。

2、现金分红比例：在满足上述分红条件的前提下，公司未来 12 个月内若无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，则应保证公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%

公司进行利润分配时，公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的顺序，提出差异化现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，

现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

（三）股票股利分配的条件：在综合考虑公司成长性、资金需求，并且董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以提出股票股利分配预案。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

（四）利润分配的时间间隔：在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司当年实现盈利，并有可供分配利润时，应当进行年度利润分配。公司董事会可根据公司的发展规划、盈利状况、现金流及资金需求计划提出中期利润分配预案，并经临时股东大会审议通过后实施。

（五）存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

三、利润分配的决策程序与机制

1、公司每年利润分配方案由董事会根据公司章程的规定、公司盈利和资金情况、未来的经营计划等因素拟订。公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确的意见。利润分配预案经董事会过半数董事表决通过，方可提交股东大会审议。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

2、股东大会对利润分配方案进行审议前，应通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

3、如公司当年盈利且满足现金分红条件，但董事会未按照既定利润分配政策向股东大会提交利润分配预案的，应当在年度报告中说明原因、未用于分红的资金留存公司的用途和预计收益情况，并由独立董事发表独立意见。

4、公司因特殊情况无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年的利润分配方案时，应当披露具体原因及独立董事的明确意见。

四、利润分配政策的制定周期与调整机制

（一）公司拟以每三年为一个周期，根据公司章程规定的利润分配政策及公司经营的实际情况，结合股东（尤其是中小股东）和独立董事的意见，制定股东分红回报规划，经公司董事会审议通过后提交股东大会审批。

（二）如公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。调整后的利润分配政策应以股东权益保护为出发点，不得违反相关法律法规、规范性文件的规定。

（三）公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要等原因需调整利润分配政策的，应由公司董事会根据实际情况提出利润分配政策调整议案，由独立董事、监事会发表意见，经公司董事会审议通过后提请股东大会审议，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。公司调整利润分配政策，应当提供网络投票等方式为公众股东参与股东大会表决提供便利。”

（七）依法承担赔偿责任或赔偿责任的承诺

1、发行人承诺

发行人承诺遵守如下约束措施：

“1、如公司未履行相关承诺事项，公司应当及时、充分披露未履行承诺的具体情况、原因并向股东和社会公众投资者道歉；

2、公司将在有关监管机关要求的期限内予以纠正或及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺；

3、因公司未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将依法向投资者承担赔偿责任；

4、对未履行其已作出承诺、或因该等人士的自身原因导致公司未履行已作出承诺的公司股东、董事、监事、高级管理人员，公司将立即停止对其进行现金分红，并停发其应在公司领取的薪酬、津贴，直至该等人士履行相关承诺。”

2、发行人控股股东、实际控制人承诺

发行人控股股东及实际控制人沈国康承诺如下：

“1、如本人未履行相关承诺事项，本人应当及时、充分披露未履行承诺的具体情况、原因并向公司的股东和社会公众投资者道歉；

2、本人将在有关监管机关要求的期限内予以纠正或及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺；

3、如因本人未履行相关承诺事项，致使公司或者其投资者遭受损失的，本人将向公司或者其投资者依法承担赔偿责任；

4、如本人未承担前述赔偿责任，公司有权立即停发本人作为公司董事及总经理应领取的薪酬、津贴，直至本人履行相关承诺，并有权扣减本人所获分配的现金分红用于承担前述赔偿责任，如当年度现金利润分配已经完成，则从下一年度应向该企业分配的现金分红中扣减；

5、如本人因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益全部归公司所有。”

3、发行人全体董事、监事、高级管理人员、核心技术人员承诺

发行人的全体董事、监事、高级管理人员、核心技术人员承诺如下：

“1、如本人未履行相关承诺事项，本人应当及时、充分披露未履行承诺的具体情况、原因并向公司的股东和社会公众投资者道歉；

2、在有关监管机关要求的期限内予以纠正或及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺；

3、如本人未能履行相关承诺事项，致使公司或者其投资者遭受损失的，本人将向公司或者其投资者依法承担赔偿责任；

4、如本人未承担前述赔偿责任，公司有权立即停发本人应在公司领取的薪酬、津贴，直至本人履行相关承诺；若本人直接或间接持有公司股份，公司有权扣减本人从公司所获分配的现金分红用于承担前述赔偿责任，如当年度现金利润分配已经完成，则从下一年度应向本人分配的现金分红中扣减；

5、如本人因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有。”

4、直接或间接持有 5% 以上股份股东的相关承诺

合计持有发行人 5% 以上股份股东天津高瓴、珠海高瓴；合计持有发行人 5% 以上股份股东高科新浚、秦扬文；直接持有发行人 5% 以上股份股东立涌投资；合计持有发行人 5% 以上股份股东拉萨康铭、詹志远承诺：

“1、如本企业/本人未履行相关承诺事项，本企业/本人应当及时、充分披露未履行承诺的具体情况、原因并向公司的股东和社会公众投资者道歉；

2、本企业/本人将在有关监管机关要求的期限内予以纠正或及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺；

3、如因本企业/本人未履行相关承诺事项，致使公司或者其投资者遭受损失的，本企业/本人将向公司或者其投资者依法承担赔偿责任；

4、如本企业/本人未承担前述赔偿责任，公司有权扣减本企业/本人从公司所获分配的现金分红用于承担前述赔偿责任，如当年度现金利润分配已经完成，则从下一年度应向本企业/本人分配现金分红中扣减；

5、如本企业/本人因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益全部归公司所有。”

5、实际控制人一致行动人及受实际控制人一致行动人控制的直接股东承诺

实际控制人一致行动人沈国康之配偶董群英、一致行动人沈国康之子沈卓东；受实际控制人一致行动人控制的直接股东钰元管理、汇骄管理承诺：

“1、如本企业/本人未履行相关承诺事项，本企业/本人应当及时、充分披露未履行承诺的具体情况、原因并向公司的股东和社会公众投资者道歉；

2、本企业/本人将在有关监管机关要求的期限内予以纠正或及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺；

3、如因本企业/本人未履行相关承诺事项，致使公司或者其投资者遭受损失的，本企业/本人将向公司或者其投资者依法承担赔偿责任；

4、如本企业/本人未承担前述赔偿责任，公司有权扣减本企业/本人从公司所获分配的现金分红用于承担前述赔偿责任，如当年度现金利润分配已经完成，则从下一年度应向本企业/本人分配现金分红中扣减；

5、如本企业/本人因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益全部归公司所有。”

（八）关于避免同业竞争的承诺

发行人控股股东、实际控制人沈国康向发行人出具了《关于避免同业竞争承诺函》，公司控股股东、实际控制人沈国康的一致行动人董群英、沈卓东分别出具了《避免同业竞争承诺函》。参见本招股说明书“第七节公司治理与独立性”之“八、同业竞争”之“（二）控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺”。

（九）关于规范和减少关联交易的承诺

1、发行人控股股东、实际控制人承诺

发行人控股股东、实际控制人沈国康承诺：

“1、本人及本人控制的除发行人及其控股子公司以外的其他企业或本人任职的除发行人及其控股子公司以外的企业与发行人及其控股子公司之间将尽量减少关联交易；在进行确有必要且无法避免的关联交易时，保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律、法规、规章、规范性文件及发行人《公司章程》的规定履行交易程序及信息披露义务；保证不通过关联交易损害发行人及其他股东的合法权益。

2、上述承诺在本人作为发行人控股股东与实际控制人期间持续有效。”

2、直接或间接持有发行人 5%以上股份股东承诺

持有或与一致行动人合计持有发行人 5%以上股份的法人股东天津高瓴、珠海高瓴、高科新浚、拉萨康铭、立涌投资承诺：

“1、本公司及本公司控制的企业与发行人及其控股子公司之间将尽量减少关联交易；在进行确有必要且无法避免的关联交易时，保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律、法规、规章、规范性文件及发行人《公司章程》的规定履行交易程序及信息披露义务；保证不通过关联交易损害发行人及其他股东的合法权益。

2、上述承诺在本公司作为持有或与一致行动人合计持有发行人 5%以上股份的股东期间持续有效。”

持有或与一致行动人合计持有发行人 5%以上股份的自然人股东秦扬文、詹志远承诺：

“1、本人、本人控制的企业或本人任职的除发行人及其控股子公司以外的企业与发行人及其控股子公司之间将尽量减少关联交易；在进行确有必要且无法避免的关联交易时，保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律、法规、规章、规范性文件及发行人公司章程的规定履行交易程序及信息披露义务；保证不通过关联交易损害发行人及其他股东的合法权益。

2、上述承诺在本人作为发行人股东期间持续有效。”

（十）关于社会保险和住房公积金缴纳的承诺

发行人控股股东、实际控制人沈国康承诺：

“在发行人首次公开发行股票并在上海证券交易所科创板上市前，若发行人被有关政府部门要求为其员工补缴社会保险和住房公积金，本人将全额承担经有关政府部门认定的需由发行人补缴的全部社会保险、住房公积金等费用，以及因上述事项给发行人造成的相关损失。”

第十一节 其他重要事项

一、销售合同

根据公司经营规模和行业特性，除特别说明外，重大销售合同指截至本招股说明书签署日，交易金额在 500 万元以上或者虽未达到前述标准但对公司报告期经营活动、财务状况或未来发展具有重要影响的已履行和正在履行的合同。重大销售合同的具体情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	主要内容	合同金额 (万元)	履行期限	履行情况
1	北京中电普华信息技术有限公司	国家电网自主 ERP 产品研发及应用的战略合作协议	-	2019 年 1 月-2022 年 1 月	履行中
2	中国石油天然气集团有限公司	结合博科资讯的相关产品和技术，在软件产品研发、产品应用及技术服务等方面开展合作	-	2019 年-2024 年	履行中
3	北京中油瑞飞信息技术有限责任公司	能源领域核心业务系统版主化安全防护示范工程项目（产品研发及产品化完善升级服务）	4,992.36	自合同签订之日（2019 年 8 月）起 12 个月内完成	履行中
4	北京中油瑞飞信息技术有限责任公司	能源领域核心业务系统版主化安全防护示范工程项目技术及服务采购合同（产品研发技术）	3,975.00	2019 年 7 月-2019 年 12 月	已履行完毕
5	北京中油瑞飞信息技术有限责任公司	能源领域核心业务系统版主化安全防护示范工程项目（大庆石化公司示范实施部分）	3,835.90	自合同签订之日（2019 年 8 月）起 20 个月内完成	履行中
6	中海油安全技术服务有限公司	电商平台物流管理系统	1,465.59	2018 年 12 月-2020 年 5 月	已履行完毕
7	佳化化学（上海）有限公司	化学智慧物流系统	752.50	2019 年 12 月-至今	履行中
8	天合光能股份有限公司	BPM 建制及流程迁移二期	572.50	2018 年 3 月-至今	履行中
9	中国移动通信集团湖北有限公司	供应链系统技术服务	509.21	2019 年 1 月-2020 年 12 月	履行中
10	中国移动通信集团江苏有限公司	物流信息系统运营支撑服务	508.69	2020 年 1 月-2021 年 12 月	履行中

备注：公司与北京中电普华信息技术有限公司、中国石油天然气集团有限公司签订的协议为战略合作协议，未约定合同金额；公司与中海油安全技术服务有限公司的销售合同原合同金额（含税）为 1,465.59 万元，因增值税率调整，合同金额变更为 1,452.27 万元。

二、采购合同

根据公司经营规模和行业特性，除特别说明外，重大采购合同指截至本招股说明书签署日，交易金额在 200 万元以上或者虽未达到前述标准但对公司报告期经营活动、财务状况或未来发展具有重要影响的已履行和正在履行的合同。采购合同的具体情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	主要内容	合同金额(万元)	履行期限	履行情况
1	宁波君翊信息科技有限公司	技术服务	485.76	2020年1月 -2020年12月	履行中
2	天津弘毅致远科技有限公司	技术服务	200.56	2019年4月 -2020年10月	履行中

三、借款合同

根据公司经营规模和行业特性，除特别说明外，重大借款合同指截至本招股说明书签署日，交易金额在 1000 万元以上或者虽未达到前述标准但对公司报告期经营活动、财务状况或未来发展具有重要影响的已履行和正在履行的合同，与同一交易主体在一个会计年度内连续发生的相同内容或性质的合同应累计计算。具体情况如下：

序号	借款银行	借款金额 (万元)	履行期间	履行情况
1	宁波银行上海分行	1,500.00	2016.06.20-2017.06.22	履行完毕
2	宁波银行上海分行	1,500.00	2017.07.03-2018.06.20	履行完毕
3	宁波银行上海分行	1,000.00	2018.06.19-2019.06.15	履行完毕
4	宁波银行上海分行	1,000.00	2018.06.26-2019.06.19	履行完毕

四、对外担保

截至本招股说明书签署日，发行人及子公司不存在对外担保的情形。

五、发行人具有较大影响的诉讼和仲裁事项

截至本招股说明书签署日，发行人及其子公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

六、公司控股股东、实际控制人或控股子公司，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，发行人控股股东、实际控制人、控股子公司，发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在作为一方当事人的重大诉

讼或仲裁事项。

七、发行人控股股东、实际控制人报告期内重大违法行为情况

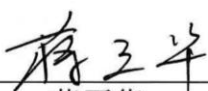


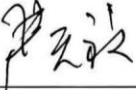
截至本招股说明书签署日，发行人控股股东、实际控制人报告期内不存在重大违法行为。

第十二节 有关声明


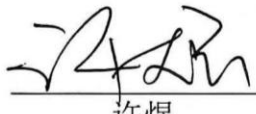
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：

 沈国康	 蒋正华	 罗琥	 昌海峰
 于上亭	 李强	 潘欣荣	 李文祥
 严天放			

全体监事签名：

 姚龙	 陈洁	 许煜
---	---	--

全体高级管理人员签名：

 沈国康	 蒋正华	 邓荣	 陈啸风
 王元和	 瞿嘉男	 周志军	 王凯
 田静			

上海博科资讯股份有限公司

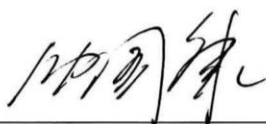
2020年6月28日



二、发行人控股股东、实际控制人声明

本人承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司控股股东、实际控制人签名：



沈国康



上海博科资讯股份有限公司
2020年6月28日

三、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

项目协办人：



暨朝满

保荐代表人：



袁 靖



冯震宇

法定代表人：



张 剑

申万宏源证券承销保荐有限责任公司



2020年6月28日

保荐机构执行董事、总经理声明

本人已认真阅读上海博科资讯股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总经理：



朱春明

保荐机构执行董事：



张 剑

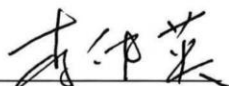
申万宏源证券承销保荐有限责任公司



四、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读上海博科资讯股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书（以下简称“招股说明书”），确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：



李仲英



夏青

律师事务所负责人：









俞卫锋



二〇二〇年六月二十八日

五、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读上海博科资讯股份有限公司科创板招股说明书，确认科创板招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制审核报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等无矛盾之处。本所及签字注册会计师对上海博科资讯股份有限公司在科创板招股说明书中引用的审计报告、内部控制审核报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等的的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：
徐海峰  
方海杰  
会计师事务所负责人：
邹俊  

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）



2020年6月28日

六、资产评估机构声明

2000年12月28日，上海众华资产评估有限公司为上海博科资讯有限公司改制事宜出具了沪众评报字（2001）第002号《资产评估报告》，报告出具日上海众华资产评估有限公司总评估师张覃庆、签字注册资产评估师张子祥、何和平三人均已离职。故上海博科资讯股份有限公司本招股说明书有关资产评估机构声明，张覃庆、张子祥、何和平未有签字，由上海众华资产评估有限公司现任法定代表人左英浩签字。

本机构已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

特此说明。

资产评估机构负责人：



左英浩

左英浩

上海众华资产评估有限公司

2020年6月28日

七、资产评估机构声明

上海申威资产评估有限公司及签字资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与上海申威资产评估有限公司出具的资产评估报告上海博科资讯股份有限公司委托评估涉及的上海市延安西路 376 弄 22 号西五层 B 室办公房地产市场价值追溯评估报告《沪申威评报字（2020）第 0213 号》无矛盾之处。上海申威资产评估有限公司及签字资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

资产评估师：


资产评估师 颜继军 000286

资产评估师 徐恺 31170033

徐 恺

资产评估机构负责人：


马丽华

上海申威资产评估有限公司

2020 年 6 月 28 日

八、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



金建海



郑奕

验资机构负责人：



姚庚春

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）



2020年6月28日

九、验资机构声明

2000年11月30日，上海众华会计师事务所为上海博科资讯有限公司改制事宜出具了沪众会字（2000）第1162号《验资报告》，原经办注册会计师周正云已退休、注册会计师吴宝寅已离职，故上海博科资讯股份有限公司本招股说明书有关验资机构声明，周正云、吴宝寅未有签字，另因上海众华会计师事务所现已变更为众华会计师事务所（特殊普通合伙），因此本验资机构声明由众华会计师事务所（特殊普通合伙）确认。

本机构已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

特此说明。

签字注册会计师：

周正云

吴宝寅

验资机构负责人：


陆士敏

众华会计师事务所（特殊普通合伙）



2020年6月28日

第十三节 附件

- （一）发行保荐书；
- （二）上市保荐书；
- （三）法律意见书；
- （四）财务报告及审计报告；
- （五）公司章程（草案）；
- （六）发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的承诺事项；
- （七）发行人审计报告基准日至招股说明书签署日之间的相关财务报表及审阅报告（如有）；
- （八）内部控制审核报告；
- （九）经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；
- （十）中国证监会同意发行人本次公开发行注册的文件；
- （十一）其他与本次发行有关的重要文件。