

创业板投资风险提示：本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有创新投入大、新旧产业融合成功与否存在不确定性、尚处于成长期、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。投资者应充分了解创业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。

# 上海天好信息技术股份有限公司

(上海市静安区天目中路 380 号 1901-18 室)



## 首次公开发行股票并在创业板上市

### 招股说明书

(申报稿)

本公司的发行上市申请尚需经深圳证券交易所和中国证监会履行相应程序。本招股说明书(申报稿)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投资决定的依据。

保荐人(主承销商)



(天津经济技术开发区第二大街 42 号写字楼 101 室)

联席主承销商



(住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼)

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。

## 发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行股数	公司拟公开发行股份不超过1,283.9524万股，公司股东不公开发售股份，公开发行的新股占发行后公司总股本的比例不低于25%
每股面值	人民币1.00元
每股发行价格	【】元
预计发行日期	【】年【】月【】日
拟上市的交易所和板块	深圳证券交易所创业板
发行后总股本	不超过5,135.8095万股
保荐人（主承销商）	渤海证券股份有限公司
联席主承销商	中信建投证券股份有限公司
招股说明书签署日期	2020年7月23日

## 声明及承诺

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。

## 重大事项提示

重大事项提示仅为概要性提示。公司特别提醒投资者注意，在作出投资决策之前，务必认真阅读本招股说明书全文，对公司做全面了解，并特别关注以下重要事项。

### 一、本次发行完成前滚存利润的分配安排

经公司 2020 年第二次临时股东大会决议：公司首次公开发行股票时滚存的未分配利润由公开发行股票后的新老股东按持股比例共同享有。

### 二、本次发行上市后公司的利润分配政策

根据《公司章程（草案）》，本次发行上市后公司的利润分配政策详见本招股说明书“第十节 投资者保护”之“二、发行人股利分配政策”之“（二）公司本次发行后的股利分配政策”。

### 三、期后主要财务信息和经营状况

财务报告审计基准日至本招股说明书签署日之间，公司经营状况良好，公司主营业务、经营模式未发生重大变化。公司主要客户、供应商、公司高管和核心技术人员均保持稳定。未出现对公司产生重大不利影响的事项，也未出现其他可能影响投资者判断的重大事项。

### 四、特别风险提示

公司提醒投资者特别关注“风险因素”中的下列风险，并认真阅读本招股说明书“第四节 风险因素”中的全部内容。

#### （一）创新风险

近年来，中国政府高度重视软件与信息技术服务业的发展，在大数据、政务、金融及地产等领域对信息化的投入不断加大，对信息化的需求持续更新，推动信息化行业的产品和服务持续创新。软件等信息技术类产品具有技术更新快、产品迭代周期短的特点，因此，要求企业具备较强的技术开发和创新能力。

公司在大数据、云计算、机器学习、区块链等新兴信息技术领域已经形成自身的技术储备，未来将持续转化为更多的创新解决方案，助力国家市、县等各级政务服务中心实现数字化转型。由于市场需求变化较快，技术更新迭代迅速，若公司由于各种原因未能根据市场发展趋势及相关技术迭代情况及时调整技术发展方向，未能成功满足不同类型客户的服务需求变化，公司存在软件及解决方案创新失败以及无法获得市场认可的风险。

## （二）经营业绩季节性波动风险

公司的下游客户主要包括国家市、县、乡等多个级别的政府机构、证券交易所、证券公司、基金及资产管理公司等金融机构及房地产开发商，以及相关行业领域的信息系统集成商。由于政府采购通常实行预算管理及集中采购制度，政府机构一般在上半年制定并通过年度采购预算后，年中开始安排采购招标，产品和服务的交付、测试、验收及结算一般集中于每年的第三、四季度。因此，涉及政务信息化的软件开发或系统集成项目普遍存在于各年下半年集中确认收入的情况，具有较为明显的季节性特征。此外，公司大数据支撑软件产品最终应用于政府、电力、能源、教育等行业，该等行业领域涉及政府机构及大型企业事业单位，亦存在一定的季节性特征。基于上述行业季节性特征，公司经营业绩集中于下半年才得以体现，导致公司各期上半年存在一定的经营压力。鉴于公司经营业绩的季节性波动风险，公司提醒投资者不宜以公司某季度或中期的财务数据对公司全年财务状况和经营成果进行简单测算。

## （三）客户集中度较高的风险

报告期各期，公司向前五名客户销售产生的收入在公司营业收入中的占比分别为 64.45%、66.20% 和 68.58%，客户集中度相对较高。报告期内，公司前五名客户主要为海通证券、东方证券等证券经营机构，以及大数据支撑软件产品的下游客户联想（北京）信息技术有限公司、联想（北京）有限公司、中译语通科技股份有限公司、中国航天科工集团有限公司等。公司凭借多年的市场积累和良好的服务意识，与上述客户一直保持着紧密的合作关系，业务持续稳定。但如果未来上述客户需求发生较大变化，或者公司产品及服务不能持续满足客户需求，将可能对公司经营业绩造成不利影响。此外，报告期内公司大数据支撑软件产品的下游客户存在一定程度的波动，如未来大数据应用市场发生不利变化，亦会对公

司经营业绩造成不利影响。

#### （四）PPP 项目经营风险

PPP 模式是地方政府开展公共基础设施建设的合作模式之一，在市政道路、污水处理、河道治理等领域推广应用后，以智慧城市为核心的大型信息化建设领域亦开始采取 PPP 模式与社会资本合作。公司子公司天好大数据于 2018 年开始承建“淮安区大数据产业园一期 PPP 项目”，围绕数据中心、公共信息平台、信息安全平台、智慧政务、智慧教育、智慧水务、智慧社区、智慧医疗等八个领域开展信息化系统的开发与建设。上述 PPP 项目面临的风险主要包括：（1）项目整体尚处于建设阶段，即使目前项目建设情况良好，但未来仍可能存在延期验收的风险；（2）由于 PPP 模式在中国的发展时间较短，相关政策体系尚处于逐步完善的过程中，实际执行中将面临不可预见的政策变动风险；（3）PPP 项目存在资金投入大、回款周期长等特点，天好大数据可能面临由于国家或地方政府政策调整所导致的回款风险，以及未来大额资本性支出可能导致现金流量持续为负的风险。

#### （五）销售收入及毛利率波动风险

经过长期的技术研发和市场开拓，公司已形成了集软件开发及产品、系统集成、运维技术服务及硬件销售于一体的业务。由于上述各类型业务的盈利模式存在较大差异，公司业务结构的变化可能影响公司整体销售收入及毛利率水平。报告期各期，公司的销售收入总体呈现稳中有升的变化趋势，毛利率水平受业务结构变化的影响存在一定程度的波动。此外，未来受行业环境、市场竞争、新产品或新业务开拓等因素影响，公司的销售收入及毛利率水平可能出现波动，将对公司整体经营业绩产生一定程度的影响。

#### （六）在建工程转固影响当期损益的风险

2017 年，公司子公司天好富兴开始建设天好大数据中心项目（一期），建设地位于江苏省淮安市国信工业园内，计划建设数据机房及配套办公、展示中心，项目整体尚处于建设过程中。截至 2019 年末，公司的在建工程金额为 16,421.88 万元。待上述项目建成后，公司在建工程转固将新增折旧费用，对公司经营业绩产生一定影响。此外，公司基于历史经营判断对天好大数据中心项目（一期）制

定未来业务发展规划，如未来区域市场出现经济波动、政策变化等不利因素，公司在建工程转固后可能无法实现预期效益，亦会对公司经营业绩产生一定不利影响。

#### （七）共同控制产生的不确定风险

为加强控制结构的稳定并明确各方权利义务，公司股东李红、武文生、李伟、花景丽、管信骏及周铮于 2015 年 6 月 30 日签署《一致行动人协议》，并于 2019 年 5 月 11 日签署《关于上海天好信息技术股份有限公司之共同控制协议》。前述 6 人合计直接持有公司 41.54% 的股权，为公司实际控制人。本次发行后，公司实际控制人合计直接持股比例下降为 31.15%。报告期内，公司股权结构较为稳定，公司治理规范且组织架构科学完整。未来如公司实际控制人间内部发生不可调和的矛盾，公司的共同控制结构也会受到影响，从而对公司未来的发展战略、经营战略、组织人事安排、利润分配等安排的科学合理性造成影响，可能会损害到公司与其他股东的相关利益。

#### （八）特许经营权取消及无法续期的风险

2019 年 5 月，淮安区工业和信息化局与天好大数据签订《淮安区大数据产业园一期 PPP 项目特许经营协议》，淮安区工业和信息化局根据淮安区人民政府授权授予天好大数据的特许经营权范围为“淮安区大数据产业园一期 PPP 项目八个子项目（具体为数据中心、公共信息平台、信息安全平台、智慧政务、智慧教育、智慧水务、智慧社区、智慧医疗）的设计、建设、运营及维护等”，特许经营期限为 2018 年 11 月 21 日至 2030 年 11 月 21 日。在特许经营权有效期内，如公司未能达到协议要求或存在重大违约情况，特许经营权授予人可能在协议届满日期前终止上述协议。此外，在上述特许经营权有效期届满后，公司亦存在因不可预期因素而导致无法续期，失去 PPP 项目特许经营协议中部分或全部业务的情形。如无法顺利保障特许经营权，将对公司未来经营业绩造成不利影响。

## 目 录

发行概况 .....	1
声明及承诺 .....	2
重大事项提示 .....	3
一、本次发行完成前滚存利润的分配安排.....	3
二、本次发行上市后公司的利润分配政策.....	3
三、期后主要财务信息和经营状况.....	3
四、特别风险提示.....	3
第一节 释义 .....	11
第二节 概览 .....	17
一、发行人及本次发行的中介机构基本情况.....	17
二、本次发行概况.....	17
三、发行人报告期的主要财务数据和财务指标.....	19
四、发行人主营业务情况.....	19
五、发行人自身的创新、创造、创意特征，科技创新、模式创新、业态创新和 新旧产业融合情况.....	22
六、发行人选择的具体上市标准.....	23
七、发行人公司治理特殊安排等重要事项.....	23
八、募集资金用途.....	23
第三节 本次发行概况 .....	25
一、本次发行的基本情况.....	25
二、本次发行有关机构.....	26
三、发行人与本次发行有关中介机构关系.....	28
四、与本次发行上市有关的重要日期.....	28
第四节 风险因素 .....	29
一、创新风险.....	29
二、技术风险.....	29



三、行业波动风险.....	30
四、业务经营风险.....	31
五、内控风险.....	33
六、财务风险.....	34
七、法律风险.....	35
八、与本次发行相关的风险.....	36
九、不可抗力风险.....	37
十、对赌协议的风险.....	37
十一、“新冠疫情”引致的经营风险.....	38
<b>第五节 发行人基本情况 .....</b>	<b>39</b>
一、发行人的基本情况.....	39
二、发行人设立情况.....	39
三、发行人报告期内的股本和股东变化情况.....	40
四、发行人报告期内重大资产重组情况.....	49
五、发行人在其他证券市场的上市/挂牌情况 .....	49
六、公司股权结构及内部组织结构.....	50
七、公司控股公司、参股公司及分公司情况.....	53
八、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人基本情况 .....	54
九、发行人的股本情况.....	67
十、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员情况.....	80
十一、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.....	90
十二、发行人员工情况.....	90
<b>第六节 业务和技术 .....</b>	<b>96</b>
一、公司主营业务、主要产品和服务情况.....	96
二、公司所处行业的基本情况.....	123
三、公司所处行业竞争状况.....	141
四、公司销售情况和主要客户 .....	155
五、公司采购情况和主要供应商.....	158

六、公司主要固定资产和无形资产.....	161
七、特许经营权事项.....	187
八、公司核心技术和研发情况.....	187
九、发行人境外生产经营情况.....	203
<b>第七节 公司治理与独立性 .....</b>	<b>204</b>
一、公司治理制度的建立健全及运行情况.....	204
二、发行人的内部控制情况.....	207
三、发行人报告期内违法违规行为情况.....	208
四、发行人报告期内资金占用和对外担保情况.....	208
五、发行人具有直接面向市场独立持续经营的能力.....	208
六、同业竞争情况.....	210
七、关联方及关联交易.....	211
<b>第八节 财务会计信息与管理层分析 .....</b>	<b>220</b>
一、经审计的财务报表.....	220
二、审计意见、关键审计事项和重要性水平.....	223
三、财务报表的编制基础、合并报表范围及其变动情况.....	225
四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	226
五、重大会计政策、会计估计变更及会计差错更正.....	239
六、非经常性损益.....	239
七、主要税收政策及税种.....	240
八、分部信息.....	243
九、主要财务指标.....	243
十、影响公司盈利能力的主要因素和对公司业绩变动具有预示作用的财务和非财务指标.....	244
十一、经营成果分析.....	249
十二、财务状况分析.....	286
十三、偿债能力、流动性与持续经营能力分析.....	306
十四、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	317

<b>第九节 募集资金运用与未来发展规划</b> .....	<b>318</b>
一、募集资金运用基本情况.....	318
二、募集资金投资项目具体情况.....	322
三、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响.....	341
四、发行人未来战略规划.....	343
<b>第十节 投资者保护</b> .....	<b>349</b>
一、投资者关系的主要安排.....	349
二、发行人股利分配政策.....	350
三、发行前滚存利润的分配安排.....	354
四、股东投票机制的建立情况.....	354
<b>第十一节 其他重要事项</b> .....	<b>356</b>
一、重大合同.....	356
二、对外担保情况.....	361
三、重大诉讼和仲裁事项.....	361
四、发行人控股股东、实际控制人报告期内的重大违法行为.....	362
<b>第十二节 声明</b> .....	<b>363</b>
发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....	363
发行人控股股东、实际控制人声明.....	364
保荐机构（主承销商）声明.....	365
联席主承销商声明.....	368
发行人律师声明.....	369
审计机构声明.....	370
验资机构声明.....	371
验资复核机构声明.....	372
资产评估机构声明.....	373
<b>第十三节 附件</b> .....	<b>374</b>
一、备查文件.....	374
二、查阅地址及时间.....	374

## 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涵义：

一、普通名词释义		
天好信息、公司、本公司、股份公司、发行人	指	上海天好信息技术股份有限公司
天好有限	指	上海天好电子商务有限公司——公司前身
天好富兴	指	江苏天好富兴数据技术有限公司——公司全资子公司
天好大数据	指	淮安天好大数据软件有限公司——公司全资子公司
瀛晟信息	指	瀛晟信息技术（上海）有限公司——曾为公司控股子公司
汲晟合伙	指	上海汲晟管理咨询合伙企业（有限合伙）
天好信息苏州分公司	指	上海天好信息技术股份有限公司苏州分公司——公司分公司
焕境信息	指	上海焕境信息科技有限公司——公司参股公司
义宝投资	指	上海义宝投资咨询合伙企业（有限合伙）——公司 5% 以上股东
天津普思	指	天津普思一号资产管理合伙企业（有限合伙）——公司 5% 以上股东
义洪投资	指	上海义洪投资咨询合伙企业（有限合伙），已于 2019 年 6 月注销
通元优博	指	宁波通元优博创业投资合伙企业(有限合伙)
兴电创业	指	上海兴电创业投资中心(有限合伙)
君润恒惠	指	宁波君润恒惠股权投资合伙企业（有限合伙）
安丰盈元	指	绍兴市上虞区安丰盈元创业投资合伙企业（有限合伙）
南通建华	指	南通建华创业投资合伙企业（有限合伙）
华桐恒越	指	宁波华桐恒越创业投资合伙企业（有限合伙）
华桐恒泰	指	宁波华桐恒泰创业投资合伙企业（有限合伙）
平潭鼎石	指	平潭鼎石一号资产管理合伙企业(有限合伙)
梅山凯运	指	宁波梅山保税港区凯运股权投资合伙企业（有限合伙）
长兴锦亭	指	长兴锦亭投资合伙企业（有限合伙）
华翰裕源	指	宁波梅山保税港区华翰裕源股权投资合伙企业（有限合伙）
皓程科技	指	成都皓程科技有限公司
众从科技	指	北京众从科技有限公司
上海明伦堂	指	上海明伦堂健康管理有限公司
浙大海容	指	杭州浙大海容科技有限公司
南京新普好	指	南京新普好科技有限公司
水千川投资	指	上海水千川投资管理有限公司

上海海灵	指	上海海灵企业管理咨询有限公司
万达地产	指	大连万达商业地产股份有限公司
华夏幸福	指	华夏幸福基业股份有限公司
旭辉集团	指	旭辉集团股份有限公司
美的置业	指	美的置业集团有限公司
隆基泰和	指	隆基泰和置业有限公司
中弘地产	指	北京中弘地产有限公司
菜鸟网络	指	菜鸟网络科技有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
新三板	指	全国中小企业股份转让系统
工信部、工业和信息化部	指	中华人民共和国工业和信息化部
发改委	指	国家发展和改革委员会
赛迪顾问	指	赛迪顾问股份有限公司
渤海证券、保荐人、保荐机构、主承销商	指	渤海证券股份有限公司
联席主承销商	指	中信建投证券股份有限公司
信永中和、信永中和事务所、会计师	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师	指	上海市瑛明律师事务所
开元评估	指	开元资产评估有限公司
元/万元	指	人民币元/人民币万元
A 股	指	境内上市人民币普通股
本次发行	指	发行人本次公开发行 A 股的行为
新股	指	公司本次首次公开发行时拟向社会公众发行的股份
《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	《上海天好信息技术股份有限公司章程》
《公司章程（草案）》	指	发行人 2019 年年度股东大会审议通过的上市后适用的《上海天好信息技术股份有限公司章程（草案）》
报告期内	指	2017 年度、2018 年度、2019 年度
报告期内各期末	指	2017 年 12 月末、2018 年 12 月末、2019 年 12 月末
报告期末	指	2019 年 12 月末

## 二、专业术语释义

软件和信息技术服务	指	对信息传输、制作、提供和接收过程中产生的技术问题或技术需
-----------	---	------------------------------

		求所提供的服务，具体可划分为软件产品及信息系统集成、集成电路设计、信息技术咨询等信息技术服务。
大数据处理软件	指	对海量结构化、非结构化综合数据进行收集、存储、加工、分析、展示的软件。
行业软件	指	针对特定行业应用的软件，具体包括通信、电商、政务、教育、物流、农业、医疗等信息化应用领域。
信息系统集成	指	通过结构化的综合布线系统、计算机网络技术和软件技术，将各个分离的设备、功能和信息等集成到相互关联的、统一和协调的系统。
硬件系统集成	指	将硬件设备（包括主机、存储、网络设备等）及其附带软件进行安装、调试的服务。
硬件运维服务	指	对硬件设备（包括主机、存储、桌面设备以及其他相关设备等）及其附带软件的例行检查及状态监控、响应支持、故障处理、性能优化等服务。
软件运维服务	指	对软件（包括基础软件、支撑软件、应用软件等）的功能修改完善、性能调优，以及常规的例行检查和状态监控、响应支持等服务。
行业应用软件	指	针对特定行业应用的软件，其基于特定行业的规则、特点、业务流程和管理程序而设计，具有模块化开发、业务针对性强、定制程度高、设置灵活等特点。
系统软件	指	能够对硬件资源进行调度和管理、为应用软件提供运行支撑的软件。
支撑软件、中间件	指	位于系统软件与应用软件之间，支撑软件开发、运行、维护、管理，以及和网络连接或组成相关的一类软件。
天好集成开发平台 (TP-DEV)	指	公司三大软件开发基础平台之一，集成了组织架构管理、用户管理、权限管理、工作流引擎、智能电子表单、算法库、流程处理、信息处理、TUI/TUI-M 等应用组件，为公司的软件开发提供基础组件支持。
天好大数据开发平台 (TP-DATA)	指	公司三大软件开发基础平台之一，包括数据采集、数据处理、数据存储、数据查询、数据分析等应用组件，为公司的软件开发提供大数据组件支持。
天好云智物联平台 (TP-AI)	指	公司三大软件开发基础平台之一，包括音视频服务、图像/视频分析、自然语言、区块链平台、云服务平台等技术组件，为公司的软件开发提供技术组件支持。
ITSS	指	信息技术服务标准，全面规范 IT 服务产品及其组成要素，用于指导实施标准化和可信赖的服务。共分四级，一级为最高。
CMMI	指	软件能力成熟模型集成，由美国软件工程学会制定的用于组织进行过程改进的成熟度模型，是衡量软件企业过程能力的国际通用标准。共分五级，五级为最高。
ISO9001	指	国际标准化组织制定的质量管理体系认证标准。
ISO/IEC 27001	指	国际标准化组织制定的信息安全管理实用规则。

大数据	指	具有体量大、结构多样、时效强等特征的数据，其处理需采用新型计算架构和智能算法等新技术，其应用强调以新的理念应用于辅助决策、发现新知识，更强调在线闭环的业务流程优化。
云计算	指	一种分布式计算、效用计算、负载均衡、并行计算、网络存储、热备份冗余和虚拟化等计算机技术混合演进的新型计算机技术。
云服务	指	基于互联网相关服务的增加、使用和交付模式，通过互联网来提供动态易扩展且经常是虚拟化的资源。
云平台	指	基于相关网络、硬件资源和软件资源的服务，提供云计算、网络、存储、共享能力的技术。
公有云	指	由云服务提供商（第三方）控制，用于云服务用户和资源的云部署模式。
私有云	指	由云服务客户自身单独构建，用于单一云服务用户和资源专用的云部署模式。
专有云	指	将企业的私有云建立在云服务商的数据中心，以类似于云托管的方式，在公有云架构上构建出满足自身业务架构和安全性要求的云部署模式。
数据中心	指	用于 Internet 网络基础设施上传递、加速、展示、计算、存储数据信息，对入驻企业、商户或网站服务器群托管的特定设备网络，是各种模式数据业务赖以安全运作的基础设施。
电子政务	指	国家机关在政务活动中，全面应用现代信息技术、网络技术以及办公自动化技术等进行办公、管理和为社会提供公共服务的一种全新的管理模式。
智慧城市	指	基于创新的城市信息化高级形态。利用新一代信息技术集成城市的组成系统和服务，以提升资源运用的效率，优化城市管理和服务并改善生活质量。
智慧政务	指	利用“互联网+政务服务”构建智慧型政府。利用云计算、物联网、机器学习等技术，提高政府智能水平效率，实现服务高效化，数据实时化，响应及时化。
区块链	指	一种分布式数据存储、点对点传输、共识机制、加密算法等计算机技术的新型应用模式。
物联网	指	一种传感器与互联网相互衔接的新技术。通过信息传感设备，按照约定的协议把任何物品与互联网连接进行信息交换和通讯，以实现智能化识别、定位、跟踪、监控和管理的网络。
机器学习	指	一门以计算机为工具模拟或实现人类学习行为，以获取新的知识技能，重组知识结构体系的交叉专业科学。
人工智能/AI	指	一门研究、开发用于模拟、延伸和扩展人的智能的理论、方法、技术及应用系统的新技术科学。
分布式	指	一种将计算机的程序和数据通过网络分散在多个服务器，优化优配系统，从而提高瓶颈并增强系统可靠性、可用性与扩展性的计算机算法。
集群	指	以单一系统的模式加以管理的一组相互独立的、通过高速网络互

		联的计算机。
并行计算	指	同时使用多种计算资源解决计算问题的过程，是提高计算机系统计算速度和处理能力的一种有效手段。
并行数据库	指	新一代高性能的数据库系统，建立在 MPP（大规模并行处理）和集群并行计算环境的基础上。
负载均衡	指	将工作任务进行平衡、分摊到多个操作单元上进行资源调配运行，以达到最优化资源使用、最大化吞吐率、最小化响应时间同时避免过载的计算机技术。
NoSQL	指	非关系型（无相关性）的数据库，具有易扩展高性能等优点。
RDBMS	指	包括相互联系的逻辑组织和存取这些数据的一套程序（数据库管理系统软件），作用为管理关系数据库，并将数据逻辑组织。
Hadoop	指	由 Apache 基金会所开发的，在分布式服务器集群上存储海量数据并运行分布式分析应用的分布式系统基础架构。
微服务	指	一项在云中部署应用和服务的技术。将应用程序按功能逻辑划分为更小的服务单位，提供基于负载的架构弹性伸缩及更高的系统级容错能力。
SaaS	指	软件即服务（Software-as-a-Service）。提供商将应用软件统一部署在服务器上，用户根据实际需求订购软件应用及服务并支付费用，通过互联网获得相应的软件应用及服务。
PaaS	指	平台即服务（Platform-as a Service）。用户使用主机操作应用程序获得服务，掌控运作应用程序的环境，但并不掌控操作系统、硬件或运作的网络基础架构。
IaaS	指	基础设施即服务（Infrastructure-as a Service）。用户使用基础计算资源自助服务，能掌控操作系统、存储空间、已部署的应用程序及网络组件，但并不掌控云基础架构。
DaaS	指	数据即服务（Data-as-a-Service）。与数据相关的任何服务都能够发生在一个集中化的位置，如聚合、数据质量管理、数据清洗等，然后再将数据提供给不同的系统和用户。用户无需考虑数据来源。
API	指	应用程序编程接口，目的为在无需访问源码的情况下提供应用程序与开发人员基于某软件或硬件得以访问例程的能力。
OA	指	办公自动化，将现代化办公和计算机、通信技术结合起来的一种新型的办公方式。
可视化	指	利用计算机图形学和图像处理技术，将数据转换成图形或图像在屏幕上显示出来，并进行交互处理的理论、方法和技术。
TUI	指	文本用户界面，通过文本实现交互窗口展示内容，定位光标和鼠标进而实现用户交互。
ETL	指	一种数据仓库技术，描述将数据从来源端经过萃取、转置、加载目的端的过程。
爬虫	指	一种按照一定规则，自动地抓取信息的程序或脚本。
OCR	指	指电子设备通过光学方式识别打印字符，并用转换成计算机文字



		的过程。
SOA	指	面向服务的体系结构，是构造分布式计算的应用程序的方法
APP	指	在移动设备上运行的应用程序。
交换机	指	为任意接入的多个局域网网络节点提供独享的电信号通路，完成数据交换功能的网络设备。
ERP	指	企业资源计划，是建立在信息技术基础上，集信息技术与先进管理思想于一身，以系统化的管理思想，为企业员工及决策层提供决策手段的管理平台。
PPP	指	政府和社会资本合作模式，是公共基础设施中的一种项目融资模式。该模式鼓励私营企业、民营资本与政府进行合作并参与公共基础设施的建设。
BOT	指	建设-经营-转让。是私营企业参与基础设施建设，向社会提供公共服务的一种方式。
CRM	指	客户关系管理系统
Docker	指	开源的应用容器引擎，基于 Go 语言并遵从 Apache2.0 协议开源。
K8S	指	基于容器的集群管理平台
SDK	指	软件开发工具包。即软件工程师为特定的软件包、软件框架、硬件平台、操作系统等建立应用软件时的开发工具的集合。
NFS	指	网络文件系统。基于网络抽象，来允许远程客户端以与本地文件系统类似的方式通过网络进行访问。
CIFS	指	通用 Internet 文件系统，在 windows 主机之间进行网络文件共享。
SAN	指	存储区域网络。即采用网状通道技术，通过 FC 交换机连接存储阵列和服务器主机，建立专用于数据存储的区域网络。
workflow	指	业务过程的部分或整体在计算机应用环境下的自动化流程。是对 workflow 及其各操作步骤之间业务规则的抽象、概括描述。
数据清洗	指	发现并纠正数据文件中可识别的错误的最后一道程序，包括检查数据一致性，处理无效值和缺失值等程序。

注：本招股说明书中部分合计数与各单项数据之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入原因所致。

## 第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。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

中文名称	上海天好信息技术股份有限公司	有限公司成立日期	2000年7月27日
英文名称	Shanghai Tele-hot Information Technology Co., Ltd.	股份公司成立日期	2015年10月10日
注册资本	3,851.8571万元	法定代表人	李红
注册地址	上海市静安区天目中路380号1901-18室	主要生产经营地址	上海市静安区云欣路200弄亚龙创业园3号楼101、102、108室
控股股东	无	实际控制人	武文生、李红、李伟、花景丽、管信骏、周铮
行业分类	软件和信息技术服务业（I65）	在其他交易场所（申请）挂牌或上市的情况	2016年1月至2018年4月曾在新三板挂牌

#### （二）本次发行的有关中介机构

保荐人	渤海证券股份有限公司	主承销商	渤海证券股份有限公司
发行人律师	上海市瑛明律师事务所	联席主承销商	中信建投证券股份有限公司
审计机构	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）	评估机构	开元资产评估有限公司

### 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1,283.9524万股	占发行后总股本比例	不低于25%

其中：发行新股数量	不超过1,283.9524万股	占发行后总股本比例	不低于25%
股东公开发售股份数量	-	占发行后总股本比例	-
发行后总股本	不超过5,135.8095万股		
每股发行价格	【】元		
发行市盈率	【】倍		
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	【】倍		
发行方式	采用网下向询价对象询价配售与网上向符合条件的社会公众投资者定价发行相结合的方式，或中国证监会及深圳证券交易所认可的其他方式		
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所人民币普通股（A股）证券账户上开通创业板股票交易权限的符合资格的自然人、法人、证券投资基金及符合法律法规规定的其他投资者（法律法规及其他监管要求所禁止购买者除外），中国证监会或深圳证券交易所另有规定的，按照其规定处理		
承销方式	主承销商余额包销		
拟公开发售股份股东名称	本次发行不涉及股东公开发售股份		
发行费用的分摊原则	不适用		
募集资金总额	【】万元		
募集资金净额	【】万元		
募集资金投资项目	大数据综合服务及应用平台升级项目		
	专有云服务中心建设项目		
	科创中心建设项目		
	补充流动资金		
发行费用概算	本次发行费用总额为【】万元		

## （二）本次发行上市的重要日期

刊登发行公告日期	【】年【】月【】日
开始询价推介日期	【】年【】月【】日
刊登定价公告日期	【】年【】月【】日
申购日期和缴款日期	【】年【】月【】日

股票上市日期	【】年【】月【】日
--------	-----------

### 三、发行人报告期的主要财务数据和财务指标

项 目	2019.12.31/ 2019年度	2018.12.31/ 2018年度	2017.12.31/ 2017年度
资产总额（万元）	54,772.37	35,607.35	28,329.87
归属于母公司所有者权益（万元）	34,795.27	26,982.55	12,438.49
资产负债率（母公司）	28.05%	24.25%	55.83%
营业收入（万元）	29,085.50	22,113.08	21,340.23
净利润（万元）	7,028.82	5,849.34	1,921.82
归属于母公司所有者的净利润（万元）	6,960.16	5,843.48	1,937.48
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）	6,942.64	5,750.29	3,581.88
基本每股收益（元，以归属于母公司所有者的净利润计算）	1.81	1.58	0.62
基本每股收益（元，以扣非后归属于母公司所有者的净利润计算）	1.80	1.56	1.15
稀释每股收益（元，以归属于母公司所有者的净利润计算）	1.81	1.58	0.62
稀释每股收益（元，以扣非后归属于母公司所有者的净利润计算）	1.80	1.56	1.15
加权平均净资产收益率（以归属于母公司所有者的净利润计算）	22.65%	26.71%	19.51%
加权平均净资产收益率（以扣非后归属于母公司所有者的净利润计算）	22.59%	26.28%	36.06%
经营活动产生的现金流量净额（万元）	11,426.69	6,599.49	4,026.45
现金分红（万元）	-	-	-
研发投入占营业收入的比例	5.15%	5.89%	5.87%

### 四、发行人主营业务情况

经过二十年的发展，天好信息已成为一家综合性的信息化软件与服务提供商，不仅为政务、地产、金融等行业客户提供集应用软件定制开发、系统集成和相关运维技术服务于一体的信息技术整体解决方案，还为信息系统集成商和行业客户

提供大数据支撑软件等软件产品和相关运维技术服务。公司大数据支撑软件产品是面向大数据通用需求自主开发的软件产品，具有标准化程度高、可批量复制、系统程序修改工作量较少等特点。公司以符合行业通用标准的 API 接口方式开放给相关行业领域的信息系统集成商，使其在具体应用软件开发中，更方便快捷地获得大数据支撑功能。

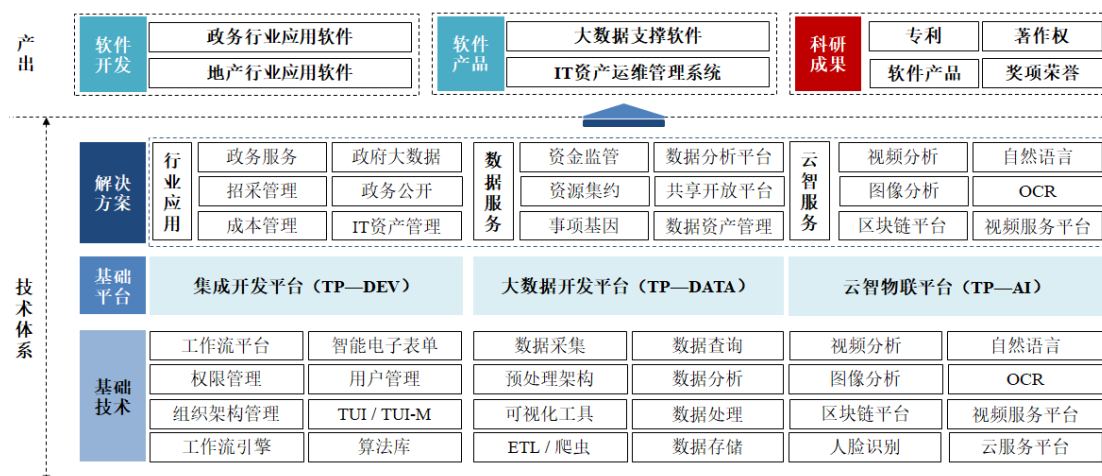
公司主营业务类别及具体业务内容如下：

业务类别		具体业务内容	下游客户
软件开发及 产品业务	行业应用软件定制开发	结合政务、地产等行业的具体行业应用需求，定制开发并销售政务服务、民生资金监管、社会信用及企业综合评价等政务行业应用软件，以及招标采购及供方管理、成本管理等地产行业应用软件。	政府机构、房地产开发商
	软件产品销售	（1）公司的大数据支撑软件产品基于大数据技术，为信息系统集成商和行业客户的行业应用软件集成开发提供大数据功能支撑；（2）公司的 IT 资产运维管理系统结合行业通用需求，为客户的 IT 环境和机房实现了 IT 设备的可视化、远程化的高效低成本管理。	信息系统集成商、行业客户
系统集成业务		针对客户 IT 基础环境建设需求，提供信息系统与网络架构设计、网络安全咨询及实施、软件平台搭建及安装调试、设备选型、设备安装和配置等综合性服务。	金融机构、政府机构
运维技术服务		提供软件升级、系统及硬件的调试与维护、故障排除与处理、设备更换、系统巡检及网络安全咨询及实施等服务。	公司所有下游客户
硬件销售业务		向客户销售服务器、存储设备、网络设备等 IT 硬件产品及相关配套产品。	金融机构

发展至今，公司已累计服务过全国 19 个省份的市、县、乡多个级别的政府机构、多家知名的证券公司、基金及资产管理公司等金融机构及房地产开发商，以及相关行业领域的信息系统集成商。公司 2011 年至 2016 年连续获得上海市明星软件企业称号，并于 2018 年荣获国家级创新软件企业称号、上海市软件企业核心竞争力评价（创新型）等荣誉，通过了信息系统建设和服务能力评估（CS3），取得了 ITSS 贰级、CMMI 叁级认证，取得了 ISO 9001 质量管理体系认证证书及 ISO/IEC 27001 信息安全管理体系统认证证书，20 余项软件被评为上海市优秀软件产品，已成为国内具备一定行业竞争力的软件企业和高新技术企业。

在软件业务领域，公司坚持“技术创新+基础平台+解决方案”的统一技术研发体系和产品开发模式，打造了基于组件化的软件开发平台和核心技术组合，形成了体系化、模块化的解决方案和系列软件产品，拥有 200 余项软件著作权、50 余项软件产品和 6 项授权专利。经过多年持续的研发投入与技术创新，公司在行业应用软件开发及大数据领域取得了丰富的技术成果，并在云计算、区块链、机器学习等新兴信息技术领域进行了前瞻性技术布局，通过不断创新研发、迭代优化，形成了集成开发平台（TP-DEV）、大数据开发平台（TP-DATA）、云智物联平台（TP-AI）三大软件开发基础平台及相关技术体系，能够灵活、快速响应不同的应用场景和需求，为公司软件开发提供标准、可复用的技术组件，实现公司软件产品的快速交付与稳定可靠运行，从而降低软件产品的开发运维成本。

### 基于统一开发框架的软件业务体系



在系统集成业务领域，公司凭借多年的市场积累和良好的服务意识，在政务和金融领域建立了比较稳定的客户群体，也逐渐培养了一支专业、高效的业务团队，具备成熟的集成整合能力和丰富的项目实施经验。

在运维技术服务领域，公司建立远程线上支持和现场维护相结合的服务机制，能够及时响应客户在软件升级、系统及硬件的调试与维护、故障排除与处理、设备更换、系统巡检及网络安全咨询及实施等运维技术服务需求。

在硬件销售领域，公司充分整合 IT 硬件及相关配套产品的供应网络，为客户提供全面的“一站式”采购服务，保障了高效、及时的产品供应能力。

## 五、发行人自身的创新、创造、创意特征，科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况

### （一）发行人自身的创新、创造、创意特征

经过长期的技术研发和市场开拓，公司基于在政务、地产、金融信息化领域的行业积累，在行业应用软件开发及大数据领域取得了丰富的技术成果，并在云计算、区块链、机器学习等新兴信息技术领域进行了前瞻性技术布局，通过不断创新研发、迭代优化，形成了集成开发平台（TP-DEV）、大数据开发平台（TP-DATA）、云智物联平台（TP-AI）三大软件开发基础平台及相关技术体系，能够灵活、快速响应不同的应用场景和需求，为公司软件开发提供标准、可复用的技术组件，实现公司软件产品的快速交付与稳定可靠运行，从而降低软件产品的开发运维成本。

为顺应大数据对传统信息化产业带来的革新，公司坚持“大数据+行业应用”发展战略，扩大大数据软件产品布局；不断加大创新技术投入，持续完善新一代信息技术储备；积极推进数据中心建设，形成一体化大数据服务体系。

### （二）发行人科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况

#### 1、公司大数据业务持续发力，顺应国家大数据战略

在数字经济时代，海量数据所蕴含的经济价值日益突显，中国大数据产业正进入加速发展时期。随着与行业应用软件的不断融合，大数据技术正逐步发展成为支撑型的基础设施，应用于信息系统构建。数据开始从感知型向预测型、决策型应用发展，态势研判、监测预警、决策支持等数据价值充分显现。大数据的应用领域亦由互联网、营销、广告等消费端向政务、民生及工业、电信、交通、金融、医疗、教育等实体经济领域延伸。

顺应国家大数据战略，公司大数据支撑软件产品聚焦于数据资源的采集、存储、加工、分析、展示和管理等通用性较强的功能需求，为智慧农业、智慧社区、智慧医疗、智慧电力、智慧园区、城市运营等智慧城市领域的应用软件开发提供

支撑。报告期各期，公司大数据支撑软件产品的销售逐步起量，在营业收入中的占比呈现逐年上升的趋势。

## 2、创新应用解决方案及大数据生态建设，助力政府数字化转型

在行业应用软件开发基础上，公司高度重视在大数据、云计算、机器学习、区块链等新兴信息技术领域的技术布局。经过多年的技术研发和产品创新，公司已将在上述领域的技术储备成功转化为政务大数据软件、民生资金监管大数据软件、基于区块链技术的电子证照软件等创新解决方案，助力国家市、县等各级政府服务中心实现数字化转型。

公司已在大数据、云计算、区块链、机器学习等领域形成的技术储备未来将持续转化为更多的创新解决方案，服务于社会民生和实体经济。

## 六、发行人选择的具体上市标准

发行人根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的要求，结合企业经营情况、盈利情况等因素综合考量，选择创业板上市标准为一般企业要求中第（一）项标准：“最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于 5,000 万元”。

公司 2018 年、2019 年两年归属于母公司股东的净利润分别为 5,843.48 万元和 6,960.16 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为 5,750.29 万元和 6,942.64 万元，扣除非经常性损益前后孰低的净利润均为正且累计不低于人民币 5,000 万元，符合上述标准。

## 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等重要事项。

## 八、募集资金用途

本次发行募集资金扣除发行费用后，将投资于大数据综合服务及应用平台升级项目、专有云服务中心建设项目、科创中心建设项目和补充公司流动资金，具体项目及投资金额如下表所示：



单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金拟投资额	备案证号
1	大数据综合服务及应用平台升级项目	11,713.84	11,713.84	淮安区行审备[2020]11号
2	专有云服务中心建设项目	20,745.67	20,745.67	淮安区行审备[2020]12号
3	科创中心建设项目	6,313.59	6,313.59	苏园行审备[2020]16号
4	补充流动资金	7,226.90	7,226.90	-
<b>合计</b>		<b>46,000.00</b>	<b>46,000.00</b>	-

除补充公司流动资金外，本次募集资金投资项目均属于信息化项目，项目实施过程中仅涉及项目建设过程中的少量粉尘、固体废弃物、振动、噪声等污染物，以及项目运营过程中的少量生活污水、设备运行机械噪声、生活垃圾及电子设备工作过程中产生的少量电磁辐射，均可通过相应措施予以治理。上述项目未列入《建设项目环境影响评价分类管理名录》（中华人民共和国环境保护部令第44号）、《关于修改〈建设项目环境影响评价分类管理名录〉部分内容的决定》（中华人民共和国生态环境部令第1号）范围，不纳入建设项目环评审批管理，不属于需要编制环境影响报告书、环境影响报告表或者填报环境影响登记表的情形，无需办理环境影响评价相关手续。

如果实际募集资金少于上述项目所需资金，资金缺口将通过公司自有资金或银行借款予以解决。如本次募集资金超过上述投资项目的资金需求，超过投资项目所需资金的部分将用于补充与公司主营业务相关的营运资金。

如果因经营需要或市场竞争等因素导致上述募集资金投资项目中的全部或部分项目在本次发行募集资金到位前需要进行先期投入的，公司将以自有资金或银行借款先行投入。在本次发行募集资金到位之后，公司将符合法律法规及证监会相关要求的部分予以置换。

关于募集资金投资项目的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”。

### 第三节 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	1.00元
发行股数	公司拟公开发行股份不超过1,283.9524万股，公司股东不公开发售股份，公开发行的新股占发行后公司总股本的比例不低于25%
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	未安排
市盈率	【】倍（按照发行价格除以本次发行后每股收益计算，发行后每股收益按照本次发行前一会计年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算）
发行后每股收益	【】元（按照本次发行前一会计年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算）
本次发行前每股净资产	【】元（按照2019年12月31日经审计的归属于母公司股东的净资产除以本次发行前总股本计算）
本次发行后每股净资产	【】元（按照2019年12月31日经审计的归属于母公司股东的净资产与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（按照发行价格除以本次发行后每股净资产计算）
发行方式	采用网下向询价对象询价配售与网上向符合条件的社会公众投资者定价发行相结合的方式，或中国证监会及深圳证券交易所认可的其他方式
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所人民币普通股（A股）证券账户上开通创业板股票交易权限的符合资格的自然人、法人、证券投资基金及符合法律法规规定的其他投资者（法律法规及其他监管要求所禁止购买者除外），中国证监会或深圳证券交易所另有规定的，按照其规定处理
承销方式	主承销商余额包销
预计募集资金总额	【】万元
预计募集资金净额	【】万元
发行费用概算	保荐承销费用：【】万元 审计费用：【】万元 律师费用：【】万元

用于本次发行的信息披露费用：【】万元 发行手续费及其他：【】万元
-------------------------------------

## 二、本次发行有关机构

### （一）保荐人（主承销商）及其他承销机构

#### 1、保荐人（主承销商）

名称：渤海证券股份有限公司

法定代表人：安志勇

住所：天津经济技术开发区第二大街 42 号写字楼 101 室

联系电话：022-28451885

传真：022-28451643

保荐代表人：纪荣涛、张贇

项目协办人：高峻

项目经办人：张浩、周鼎辰

#### 2、联席主承销商

名称：中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

联系电话：021-68801581

传真：021-68801551

项目经办人：刘杰、董癸、万晓佳、胡虞天成、陈子涵

### （二）律师事务所

名称：上海市瑛明律师事务所

事务所负责人：陈明夏

住所：中国上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 11 楼 1104-1106 单元

联系电话：021-68815499

传真：021-68817393

经办律师：刘新、徐源

### （三）会计师事务所、验资及验资复核机构

名称：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

事务所负责人：叶韶勋

住所：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层

联系电话：010-65542288

传真：010-65547190

经办注册会计师：叶胜平、刘向荣

### （四）资产评估机构

名称：开元资产评估有限公司

法定代表人：胡劲为

住所：北京市海淀区西三环北路 89 号 11 层 A-03 室

联系电话：010-62143639-237

传真：010-62197312

经办资产评估师：李厚东、张佑民

### （五）股票登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

办公地址：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

#### （六）收款银行

开户名称：渤海证券股份有限公司

开户银行：【】

账号：【】

#### （七）拟上市证券交易所

名称：深圳证券交易所

住所：深圳市福田区深南大道 2012 号

电话：0755-88668888

传真：0755-82083947

### 三、发行人与本次发行有关中介机构关系

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、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、与本次发行上市有关的重要日期

刊登发行公告日期	【】年【】月【】日
开始询价推介日期	【】年【】月【】日
刊登定价公告日期	【】年【】月【】日
申购日期和缴款日期	【】年【】月【】日
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本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

### 一、创新风险

近年来，中国政府高度重视软件与信息技术服务业的发展，在大数据、政务、金融及地产等领域对信息化的投入不断加大，对信息化的需求持续更新，推动信息化行业的产品和服务持续创新。软件等信息技术类产品具有技术更新快、产品迭代周期短的特点，因此，要求企业具备较强的技术开发和创新能力。

公司在大数据、云计算、机器学习、区块链等新兴信息技术领域已经形成自身的技术储备，未来将持续转化为更多的创新解决方案，助力国家市、县等各级政务服务中心实现数字化转型。由于市场需求变化较快，技术更新迭代迅速，若公司由于各种原因未能根据市场发展趋势及相关技术迭代情况及时调整技术发展方向，未能成功满足不同类型客户的服务需求变化，公司存在软件及解决方案创新失败以及无法获得市场认可的风险。

### 二、技术风险

#### （一）技术开发和升级风险

近年来，随着新兴信息技术的不断发展，软件与信息技术服务业的产品更新迭代频繁，大数据等新兴信息技术已开始对信息化产业产生深刻影响，公司需要不断进行新技术、新产品的研发及应用。经过多年的研发投入与技术创新，公司在行业应用软件开发及大数据领域取得了丰富的技术成果，通过不断创新研发、迭代优化，形成了集成开发平台（TP-DEV）、大数据开发平台（TP-DATA）、云智物联平台（TP-AI）三大软件开发基础平台及相关技术体系。面对未来更精细化的信息化需求，如公司不能及时准确把握技术发展趋势、保持技术支持的配套更新或创新的可持续发展，则将无法适时对现有技术和产品进行升级换代以满足市场需求，从而可能影响公司的核心竞争力和经营发展战略。

## （二）核心技术人员流失风险

作为高新技术企业，公司已建立了“技术创新+基础平台+解决方案”的技术研发体系和产品开发模式，核心技术创新、软件基础平台升级及创新解决方案开发有赖于公司专业的技术人员。公司核心技术人员均在公司工作多年，在长期合作过程中已形成了较强的凝聚力。但随着行业及公司经营情况的变化，未来不排除公司出现核心技术人员流失的情况，可能对公司的持续研发和创新能力产生一定不利影响。

## （三）技术泄密或被侵权的风险

软件与信息技术服务业属于知识密集型产业，行业内企业需要保持持续的技术创新以形成公司的竞争优势，因此核心技术的保护对企业发展至关重要。经过多年的研发投入和技术创新，公司已在行业应用软件开发及大数据领域取得了丰富的技术成果。公司高度重视对核心技术的保护，通过建立核心技术保密机制、申请专利、软件著作权等方式，对公司现有的产品技术和技术储备等知识产权加以保护。虽然报告期内公司拥有的专利、计算机软件著作权等知识产权未受到侵权，但未来仍存在由于非法竞争或人员流失等不利因素导致公司技术泄密或知识产权受到侵害的风险。

# 三、行业波动风险

## （一）宏观经济波动和下游行业变化风险

软件与信息技术服务业属于技术密集型产业，产品和服务存在持续更新迭代特征，行业整体具有较强的抗周期性特征，但公司下游政务、地产、金融等行业领域发展及我国智慧城市建设仍与宏观经济波动紧密相关。尽管当前宏观经济稳步发展，公司下游行业发展较为稳定，如若未来宏观经济出现波动或增速减慢，公司下游行业将可能受到负面影响，公司将存在业绩受到负面影响的风险。此外，公司下游政务、地产、金融等行业的信息化建设需求以及我国智慧城市的建设进程受宏观政策调控、行业信息化水平、投资预算规划等多方面因素影响，如上述行业产生不利因素影响其信息化建设投资力度，亦将对公司的业务经营产生不利影响。

## （二）产业政策波动风险

软件与信息技术服务业是国家政府重点布局的战略性产业，国家先后出台一系列产业政策鼓励支持产业整体发展，在行业发展涉及的人才、投资、税收、技术保护等方面提出了明确的发展规划和鼓励措施，为行业发展营造了良好的产业环境。在大数据、政务、金融及地产信息化等领域，国家及各级部门亦出台《关于印发大数据产业发展规划（2016-2020年）的通知》、《“十三五”国家政务信息化工程建设规划》、《中国金融业信息技术十三五发展规划》等相关产业规划、实施方案及行业规定，持续推动并指导各大行业领域的信息化发展。受益于上述产业政策支持，公司的经营业绩一直维持着稳步上升的发展态势。如未来国家改变对软件与信息技术服务业的政策导向，公司将面临随之而来的市场波动风险。

## 四、业务经营风险

### （一）市场竞争风险

软件与信息技术服务业市场化程度较高，市场整体处于分散割据的充分竞争状态，信息化软件和服务提供商数量众多，且在规模实力、市场战略和开发服务能力等方面存在较大的差异。在中国信息化发展初期，Oracle、Microsoft、IBM、HP等国外品牌由于其自身的产品、技术等方面的优势明显，在系统软件、支撑软件及基础信息化服务领域占据较强的市场主导地位，本土品牌相对弱势。随着中国信息化建设的不断深入和信息技术的持续发展，市场呈现较为明显的专业化分工发展趋势，本土品牌普遍采取差异化竞争策略，聚焦于特定细分领域的软件开发和信息化服务，并建立起一定的市场竞争优势。凭借长期的经营布局，公司已在业内建立了一定的市场知名度和良好的市场声誉。如公司未来对行业发展趋势判断失误或应对市场竞争的措施严重失当，将对公司未来的经营发展产生不利的影响。

### （二）市场开发风险

自2000年设立以来，公司以证券经营领域的硬件销售与电子政务软件开发为起点，逐步发展为集软件开发及产品、系统集成、运维技术服务和硬件销售于



一体的综合性的信息化软件与服务提供商，在政务、金融、地产三大行业的应用软件开发及大数据支撑软件产品销售领域建立了较为稳定的客户群体。在未来市场开发过程中，公司需要不断从深层次挖掘并理解客户需求，并结合自身资源优势进入新市场。如未来公司市场开发计划与市场需求存在偏差，或公司无法适应市场竞争态势的变化，均将对公司的市场开发产生不利影响。

### （三）经营业绩季节性波动风险

公司的下游客户主要包括国家市、县、乡等多个级别的政府机构、证券交易所、证券公司、基金及资产管理公司等金融机构及房地产开发商，以及相关行业领域的信息系统集成商。由于政府采购通常实行预算管理及集中采购制度，政府机构一般在上半年制定并通过年度采购预算后，年中开始安排采购招标，产品和服务的交付、测试、验收及结算一般集中于每年的第三、四季度。因此，涉及政务信息化的软件开发或系统集成项目普遍存在于各年下半年集中确认收入的情况，具有较为明显的季节性特征。此外，公司大数据支撑软件产品最终应用于政府、电力、能源、教育等行业，该等行业领域涉及政府机构及大型企业事业单位，亦存在一定的季节性特征。基于上述行业季节性特征，公司经营业绩集中于下半年才得以体现，导致公司各期上半年存在一定的经营压力。鉴于公司经营业绩的季节性波动风险，公司提醒投资者不宜以公司某季度或中期的财务数据对公司全年财务状况和经营成果进行简单测算。

### （四）客户集中度较高的风险

报告期各期，公司向前五名客户销售产生的收入在公司营业收入中的占比分别为 64.45%、66.20%和 68.58%，客户集中度相对较高。报告期内，公司前五名客户主要为海通证券、东方证券等证券经营机构，以及大数据支撑软件产品的下游客户联想（北京）信息技术有限公司、联想（北京）有限公司、中译语通科技股份有限公司、中国航天科工集团有限公司等。公司凭借多年的市场积累和良好的服务意识，与上述客户一直保持着紧密的合作关系，业务持续稳定。但如果未来上述客户需求发生较大变化，或者公司产品及服务不能持续满足客户需求，将可能对公司经营业绩造成不利影响。此外，报告期内公司大数据支撑软件产品的下游客户存在一定程度的波动，如未来大数据应用市场发生不利变化，亦会对公

司经营业绩造成不利影响。

### （五）PPP 项目经营风险

PPP 模式是地方政府开展公共基础设施建设的合作模式之一，在市政道路、污水处理、河道治理等领域推广应用后，以智慧城市为核心的大型信息化建设领域亦开始采取 PPP 模式与社会资本合作。公司子公司天好大数据于 2018 年开始承建“淮安区大数据产业园一期 PPP 项目”，围绕数据中心、公共信息平台、信息安全平台、智慧政务、智慧教育、智慧水务、智慧社区、智慧医疗等八个领域开展信息化系统的开发与建设。上述 PPP 项目面临的风险主要包括：（1）项目整体尚处于建设阶段，即使目前项目建设情况良好，但未来仍可能存在延期验收的风险；（2）由于 PPP 模式在中国的发展时间较短，相关政策体系尚处于逐步完善的过程中，实际执行中将面临不可预见的政策变动风险；（3）PPP 项目存在资金投入大、回款周期长等特点，天好大数据可能面临由于国家或地方政府政策调整所导致的回款风险，以及未来大额资本性支出可能导致现金流量持续为负的风险。

## 五、内控风险

### （一）共同控制产生的不确定风险

为加强控制结构的稳定并明确各方权利义务，公司股东李红、武文生、李伟、花景丽、管信骏及周铮于 2015 年 6 月 30 日签署《一致行动人协议》，并于 2019 年 5 月 11 日签署《关于上海天好信息技术股份有限公司之共同控制协议》。前述 6 人合计直接持有公司 41.54% 的股权，为公司实际控制人。本次发行后，公司实际控制人合计直接持股比例下降为 31.15%。报告期内，公司股权结构较为稳定，公司治理规范且组织架构科学完整。未来如公司实际控制人内部发生不可调和的矛盾，公司的共同控制结构也会受到影响，从而对公司未来的发展战略、经营战略、组织人事安排、利润分配等安排的科学合理性造成影响，可能会损害到公司与其他股东的相关利益。

## （二）经营规模扩大产生的管理风险

自 2000 年设立以来，公司经历了多个重要发展阶段，发展至今已形成集软件开发及产品、系统集成、运维技术服务和硬件销售于一体的业务布局，业务规模不断扩张。本次发行完成后，公司的资产及经营规模将进一步扩张，对公司在战略规划、组织机构、内部控制、运营管理、财务管理等方面提出了更高的要求。公司需要进一步完善内部控制治理体系与科学管理框架，优化技术、管理、营销等方面的全方位管理。如公司未来的经营管理不能适应资产及经营规模迅速扩张的要求，人才培养、组织模式和管理制度无法进一步健全和完善，将会对公司的持续经营发展造成不利影响。

## 六、财务风险

### （一）销售收入及毛利率波动风险

经过长期的技术研发和市场开拓，公司已形成了集软件开发及产品、系统集成、运维技术服务及硬件销售于一体的业务。由于上述各类型业务的盈利模式存在较大差异，公司业务结构的变化可能影响公司整体销售收入及毛利率水平。报告期各期，公司的销售收入总体呈现稳中有升的变化趋势，毛利率水平受业务结构变化的影响存在一定程度的波动。此外，未来受行业环境、市场竞争、新产品或新业务开拓等因素影响，公司的销售收入及毛利率水平可能出现波动，将对公司整体经营业绩产生一定程度的影响。

### （二）应收账款发生坏账风险

2017 年至 2019 年末，公司的应收账款余额分别为 7,570.97 万元、8,158.95 万元和 8,760.57 万元，随着销售规模的扩大，公司应收账款余额呈增长趋势。报告期内，公司的主要客户为国家市、县、乡等各级政府机构、证券公司、基金及资产管理公司等金融机构及房地产开发商，以及相关行业领域的信息系统集成商（主要为央企、国企、跨国企业、上市公司及其下属企业），前述政企单位的资金实力较为雄厚，资信状况较为良好，公司的应收账款回收整体情况良好，不存在大规模计提坏账准备的情形。随着公司业务规模的扩大，公司应收账款余额将

继续增加，如公司对应收账款催收不力，或公司客户资信状况、经营状况出现恶化，导致应收账款不能按合同规定及时收回，将可能给公司带来呆、坏账风险，影响公司现金流及利润。

### （三）在建工程转固影响当期损益的风险

2017年，公司子公司天好富兴开始建设天好大数据中心项目（一期），建设地位于江苏省淮安市国信工业园内，计划建设数据机房及配套办公、展示中心，项目整体尚处于建设过程中。截至2019年末，公司的在建工程金额为16,421.88万元。待上述项目建成后，公司在建工程转固将新增折旧费用，对公司经营业绩产生一定影响。此外，公司基于历史经营判断对天好大数据中心项目（一期）制定未来业务发展规划，如未来区域市场出现经济波动、政策变化等不利因素，公司在建工程转固后可能无法实现预期效益，亦会对公司经营业绩产生一定不利影响。

### （四）税收优惠政策变化风险

公司为高新技术企业和软件企业，享受高新技术企业所得税优惠和软件产品增值税退税返还优惠政策；报告期内瀛晟信息符合小型微利企业认定标准，享受小型微利企业所得税优惠政策。此外，公司技术开发服务享受免征增值税的优惠政策。如未来国家对税收优惠政策进行调整，或公司不能满足高新技术企业认定的标准，可能导致公司无法享受相关税收优惠政策，将对公司未来的经营成果产生不利影响。

## 七、法律风险

### （一）资质到期失效的风险

公司具有多项业务资质，截至本招股说明书签署日，公司均能在资质到期时进行换证或取得延期证明，公司正常的业务经营未因此受到影响。由于相关业务资质的认定机构及认定政策可能发生更改，或公司业务经营发生重大调整，可能存在无法到期换证或续期的风险，可能会对公司承接相应业务产生一定不利影响，从而影响公司未来发展和经营。

## （二）特许经营权取消及无法续期的风险

2019年5月，淮安区工业和信息化局与天好大数据签订《淮安区大数据产业园一期PPP项目特许经营协议》，淮安区工业和信息化局根据淮安区人民政府授权授予天好大数据的特许经营权范围为“淮安区大数据产业园一期PPP项目八个子项目（具体为数据中心、公共信息平台、信息安全平台、智慧政务、智慧教育、智慧水务、智慧社区、智慧医疗）的设计、建设、运营及维护等”，特许经营期限为2018年11月21日至2030年11月21日。在特许经营权有效期内，如公司未能达到协议要求或存在重大违约情况，特许经营权授予人可能在协议届满日期前终止上述协议。此外，在上述特许经营权有效期届满后，公司亦存在因不可预期因素而导致无法续期，失去PPP项目特许经营协议中部分或全部业务的情形。如无法顺利保障特许经营权，将对公司未来经营业绩造成不利影响。

## 八、与本次发行相关的风险

### （一）发行失败风险

公司本次发行将采取网下询价对象申购配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的发行方式或证券监管部门认可的其他发行方式实施，届时会受到市场环境、投资者偏好、价值判断、市场供需等多方面因素的影响。在股票发行过程中，若出现有效报价或网下申购的投资者数量不足等情况，可能会导致发行失败。

### （二）募集资金投资项目无法产生预期收益的风险

公司募集资金投资项目已经经过充分、审慎的可行性研究论证，募集资金投向符合公司实际经营规划，具备良好的技术积累和市场前景。但由于公司募集资金投资项目的可行性分析是根据当前的产业政策、行业技术水平、市场环境和发展趋势等因素的基础上作出的，在公司募集资金投资项目实施的过程中，可能会面临产业政策变化、行业发展走向调整、市场环境变化等诸多不确定因素，可能会导致募集资金投资项目的实际效益与预期测算效益存在一定的差异。

### （三）募集资金投资项目组织和管理实施的风险

公司对募集资金投资项目进行了充分、审慎的可行性研究论证，对募集资金投资项目的组织管理进行较为合理的设计和规划，但较大规模的募集资金投资项目的实施仍然对公司的组织和管理水平提出了较大的要求。随着募集资金投资项目的陆续建设和投产，公司的资产、业务规模将进一步扩大，开发、研发、销售和管理等人员将相应增加，如果公司未能根据业务发展状况及时提升人力、销售、法律和财务等方面的管理能力，提高内部控制的效能，可能会对募集资金投资项目的按期实施和正常运转产生不利影响。

### （四）本次发行摊薄即期回报的风险

本次发行完成后，公司的总股本及净资产规模较发行前将相应增加。由于募集资金投资项目从建设到收益实现需要一定周期，且预期产生的效益存在一定不确定性，公司短期内净利润的增长可能难以与净资产、股本的增长幅度匹配，每股收益和净资产收益率等重要指标短期内可能出现下降。本次发行存在可能摊薄公司即期回报的风险。

## 九、不可抗力风险

不可抗力一般包括台风、地震、洪水、冰雹等自然灾害，征收、征用等政府行为和罢工、骚乱等社会异常事件，具有不可预见性、不可避免性和不可克服性这三个特点。此外，突发性公共卫生事件亦将导致企业停工、停产。公司无法预见和阻止自然灾害、社会异常或突发性公共卫生事件的发生，也不能影响政府可能采取的征用、征收等强制性措施，以上不确定性因素均可能会对公司的经营业绩产生负面影响。

## 十、对赌协议的风险

2017年12月至2018年11月，公司引入南通建华、梅山凯运、通元优博、平潭鼎石、天津普思、长兴锦亨、兴电创业、安丰盈元、华翰裕源、王秀春、杨岚、华桐恒越、华桐恒泰、君润恒惠等14名外部投资者成为公司股东，前述外

部投资者在增资及股份转让过程中与发行人实际控制人武文生、李红签署了《业绩补偿协议》，在业绩承诺及补偿、股份回购等事项上享有特殊权利。上述对赌协议相关条款仅限于公司股东之间，公司不作为对赌协议当事人。虽然相关条款不存在可能导致公司控制权变化的约定，且未与市值挂钩，亦不存在严重影响发行人持续经营能力或者其他严重影响投资者权益的情形，但是如果未能按时完成约定事项，将存在触发公司实际控制人武文生、李红的业绩补偿或股份回购义务的风险。

## 十一、“新冠疫情”引致的经营风险

2020年1月，中国新型冠状病毒肺炎疫情爆发，导致全国各行各业均遭受了不同程度的影响。2020年2月，国家工业和信息化部办公厅颁发《关于运用新一代信息技术支撑服务疫情防控和复工复产工作的通知》，支持大数据技术服务于疫情防控，并鼓励搭建数据融通平台，对企业复工率、到岗率、开工率等进行全方位实时监测，面向企业提供政策咨询、复工管理、防疫培训、招工用工、财税支持等精准服务。在上述背景下，中国的信息化建设力度将不断提升，但因隔离措施、交通管制等防疫管控措施的影响，公司的采购、销售等环节在短期内均受到了一定程度的影响。“新冠疫情”对于信息化产业的整体影响尚难以准确估计，如果疫情在全球范围内蔓延且持续较长时间，则或将对全球软件与信息技术服务业的产业链造成较大冲击，从而对公司的经营带来不利影响。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人的基本情况

中文名称	上海天好信息技术股份有限公司
英文名称	Shanghai Tele-hot Information Technology Co., Ltd.
注册资本	3,851.8571万元
法定代表人	李红
有限公司成立日期	2000年7月27日
股份公司成立日期	2015年10月10日
住所	上海市静安区天目中路380号1901-18室
邮政编码	200071
电话号码	021-56313670
传真号码	021-55151120
互联网网址	http://www.tele-hot.com
电子信箱	dongmiban@tele-hot.com
信息披露及投资者关系部门	董事会办公室
董事会办公室负责人	熊敏
董事会办公室电话号码	021-56313670

### 二、发行人设立情况

#### （一）有限公司设立情况

天好有限于 2000 年 7 月 27 日设立，设立时名称为上海天好电子商务有限公司。天好有限设立时的注册资本为 100.00 万元，均为货币出资，经上海永诚会计师事务所有限公司出具的永诚验（2000）字第 3443 号《验资报告》验证缴足。设立时公司的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	出资额	出资比例
1	沈文辉	60.00	60.00%
2	武文生	40.00	40.00%



合计	100.00	100.00%
----	--------	---------

## （二）股份公司设立情况

公司系由天好有限依法整体变更设立的股份有限公司。天好有限的全体股东作为发起人，根据大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的大华审字〔2015〕006228号《审计报告》，以天好有限截至2015年6月30日经审计的净资产4,882.67万元为基数，折成股本2,000.00万股，每股面值1.00元，由全体发起人按在原天好有限所占出资比例分别持有，其余2,882.67万元计入资本公积。发起人出资经大华会计师事务所（特殊普通合伙）验证缴足，并出具大华验字〔2015〕000979号《验资报告》。2015年10月10日，公司完成整体变更工商变更登记后的股权结构如下：

单位：万股

序号	股东姓名	股份数量	持股比例
1	李红	569.00	28.45%
2	武文生	569.00	28.45%
3	李伟	237.10	11.86%
4	宋亚丁	170.00	8.50%
5	花景丽	156.68	7.83%
6	管信骏	134.22	6.71%
7	周铮	134.00	6.70%
8	林玉文	30.00	1.50%
合计		2,000.00	100.00%

## 三、发行人报告期内的股本和股东变化情况

### （一）报告期初发行人股权结构

报告期初，发行人的股权结构如下：

单位：万股

序号	股东姓名	股份数量	持股比例
1	李红	569.00	18.66%

2	武文生	569.00	18.66%
3	徐斌武	400.00	13.11%
4	义洪投资	340.00	11.15%
5	义宝投资	310.00	10.16%
6	李伟	237.10	7.77%
7	宋亚丁	170.00	5.57%
8	花景丽	156.68	5.14%
9	管信骏	134.22	4.40%
10	周铮	134.00	4.39%
11	林玉文	30.00	0.98%
合计		<b>3,050.00</b>	<b>100.00%</b>

## （二）2017年8月注册资本增资至3,233.50万元

2017年3月13日，天好信息2017年第三次临时股东大会通过决议，向公司15名核心员工及2名监事发行183.50万股新股，每股发行价格为4.00元，均以货币资金认购。本次股票发行价格综合考虑了公司上年度经审计的每股净资产、所处行业、公司成长性、市盈率等多种因素，并与投资者沟通后最终确定，定价公允。

2017年8月3日，完成本次增资的工商变更登记后，天好信息的股本结构变更为：

单位：万股

序号	股东姓名或名称	持股数量	持股比例
1	李红	569.00	17.60%
2	武文生	569.00	17.60%
3	徐斌武	400.00	12.37%
4	义洪投资	340.00	10.51%
5	义宝投资	310.00	9.59%
6	李伟	237.10	7.33%
7	宋亚丁	170.00	5.26%
8	花景丽	156.68	4.85%

9	管信骏	134.22	4.15%
10	周铮	134.00	4.14%
11	林玉文	30.00	0.93%
12	程凤莲	30.00	0.93%
13	王勇	29.50	0.91%
14	孙朝辉	25.00	0.77%
15	胡永青	10.00	0.31%
16	赵珺	10.00	0.31%
17	钱珺	10.00	0.31%
18	汤烜	8.00	0.25%
19	王利刚	8.00	0.25%
20	李晓俊	8.00	0.25%
21	陈楼	8.00	0.25%
22	刁红梅	7.00	0.22%
23	刘友华	6.00	0.19%
24	王芳	5.00	0.15%
25	文凭	5.00	0.15%
26	鲁丹	5.00	0.15%
27	杨永刚	5.00	0.15%
28	米述林	4.00	0.12%
合计		<b>3,233.50</b>	<b>100.00%</b>

### （三）2018年3月注册资本增资至3,851.86万元和股份转让

2017年12月25日，天好信息召开2017年第七次临时股东大会，审议并通过了《关于〈上海天好电子商务股份有限公司2017年第二次股票发行方案〉的议案》，同意以14元/股的价格发行不超过6,428,571股，募集不超过9,000万元的资金。本次发行认购对象为南通建华、梅山凯运、通元优博、平潭鼎石、安丰盈元、天津普思、长兴锦亭7名投资者，均以货币资金认购，共认购6,183,571股，公司共募集86,569,994元。本次股票发行价格综合考虑了公司最近一年年度经审计的每股净资产、所处行业、公司成长性、市盈率等多种因素，定价公允。

2017年12月至2018年3月，义洪投资与兴电创业、安丰盈元、华翰裕源、王秀春、杨岚、金宇等投资者签署《股份转让协议》，将持有的天好信息股份转

让给 3 名机构投资者兴电创业、安丰盈元和华翰裕源，以及 3 名自然人王秀春、杨岚和金宇，转让价格均为 14 元/股。本次股份转让价格与定增价格一致，定价公允。

具体转让情况如下：

单位：万股/万元

出让方	受让方	股份数量	转让金额
义洪投资	兴电创业	130.00	1,820.00
	安丰盈元	77.80	1,089.20
	王秀春	50.00	700.00
	杨岚	40.00	560.00
	金宇	40.00	560.00
	华翰裕源	2.20	30.80
合计		<b>340.00</b>	<b>4,760.00</b>

本次定增及股份转让完成后，公司股本结构变更为：

单位：万股

序号	股东姓名或名称	持股数量	持股比例
1	李红	569.0000	14.77%
2	武文生	569.0000	14.77%
3	徐斌武	400.0000	10.38%
4	义宝投资	310.0000	8.05%
5	天津普思	291.4857	7.57%
6	李伟	237.1000	6.16%
7	宋亚丁	170.0000	4.41%
8	花景丽	156.6800	4.07%
9	管信骏	134.2200	3.48%
10	周铮	134.0000	3.48%
11	通元优博	130.0000	3.37%
12	兴电创业	130.0000	3.37%
13	安丰盈元	90.0999	2.34%
14	南通建华	83.5715	2.17%

15	王秀春	50.0000	1.30%
16	杨岚	40.0000	1.04%
17	金宇	40.0000	1.04%
18	平潭鼎石	36.0000	0.93%
19	梅山凯运	35.7143	0.93%
20	林玉文	30.0000	0.78%
21	程凤莲	30.0000	0.78%
22	王勇	29.5000	0.77%
23	长兴锦亭	29.2857	0.76%
24	孙朝辉	25.0000	0.65%
25	胡永青	10.0000	0.26%
26	赵珺	10.0000	0.26%
27	钱珺	10.0000	0.26%
28	汤烜	8.0000	0.21%
29	王利刚	8.0000	0.21%
30	李晓俊	8.0000	0.21%
31	陈楼	8.0000	0.21%
32	刁红梅	7.0000	0.18%
33	刘友华	6.0000	0.16%
34	王芳	5.0000	0.13%
35	文凭	5.0000	0.13%
36	鲁丹	5.0000	0.13%
37	杨永刚	5.0000	0.13%
38	米述林	4.0000	0.10%
39	华翰裕源	2.2000	0.06%
合计		<b>3,851.8571</b>	<b>100.00%</b>

#### （四）2018年4月在新三板摘牌

2018年4月25日，天好信息取得全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具的《关于上海天好电子商务股份有限公司股票终止挂牌的公告》（股转系统公告[2018]465号），终止在新三板挂牌。在挂牌期间，天好信息股东人数未超过200人。

### （五）2018年11月股份转让

根据2018年11月30日武文生、李红、花景丽、李伟、管信骏、宋亚丁与华桐恒越、华桐恒泰、君润恒惠签署的《股份转让协议》，武文生、李红、花景丽、李伟、管信骏、宋亚丁将其持有的天好信息股份（合计220.00万股）转让给华桐恒越、华桐恒泰、君润恒惠，转让价格均为17.64元/股。本次股权转让价格系各方协商确定，价格公允。

具体转让情况如下：

单位：万股/万元

转让方	转让股份数量	华桐恒越 受让股份数量	华桐恒泰 受让股份数量	君润恒惠 受让股份数量	转让金额
武文生	68.00	17.00	17.00	34.00	1,199.52
李红	68.00	17.00	17.00	34.00	1,199.52
花景丽	20.00	5.00	5.00	10.00	352.80
李伟	28.00	7.00	7.00	14.00	493.92
管信骏	16.00	4.00	4.00	8.00	282.24
宋亚丁	20.00	5.00	5.00	10.00	352.80
<b>合计</b>	<b>220.00</b>	<b>55.00</b>	<b>55.00</b>	<b>110.00</b>	<b>3,880.80</b>

本次股份转让完成后，公司股本结构变更为：

单位：万股

序号	股东姓名或名称	持股数量	持股比例
1	李红	501.0000	13.01%
2	武文生	501.0000	13.01%
3	徐斌武	400.0000	10.38%
4	义宝投资	310.0000	8.05%
5	天津普思	291.4857	7.57%
6	李伟	209.1000	5.43%
7	宋亚丁	150.0000	3.89%
8	花景丽	136.6800	3.55%
9	周铮	134.0000	3.48%

10	通元优博	130.0000	3.37%
11	兴电创业	130.0000	3.37%
12	管信骏	118.2200	3.07%
13	君润恒惠	110.0000	2.86%
14	安丰盈元	90.0999	2.34%
15	南通建华	83.5715	2.17%
16	华桐恒越	55.0000	1.43%
17	华桐恒泰	55.0000	1.43%
18	王秀春	50.0000	1.30%
19	杨岚	40.0000	1.04%
20	金宇	40.0000	1.04%
21	平潭鼎石	36.0000	0.93%
22	梅山凯运	35.7143	0.93%
23	林玉文	30.0000	0.78%
24	程凤莲	30.0000	0.78%
25	王勇	29.5000	0.77%
26	长兴锦亭	29.2857	0.76%
27	孙朝辉	25.0000	0.65%
28	胡永青	10.0000	0.26%
29	赵珺	10.0000	0.26%
30	钱珺	10.0000	0.26%
31	汤烜	8.0000	0.21%
32	王利刚	8.0000	0.21%
33	李晓俊	8.0000	0.21%
34	陈楼	8.0000	0.21%
35	刁红梅	7.0000	0.18%
36	刘友华	6.0000	0.16%
37	王芳	5.0000	0.13%
38	文凭	5.0000	0.13%
39	鲁丹	5.0000	0.13%
40	杨永刚	5.0000	0.13%
41	米述林	4.0000	0.10%
42	华翰裕源	2.2000	0.06%
<b>合计</b>		<b>3,851.8571</b>	<b>100.00%</b>

### （六）2020年4月股份转让暨股份代持还原

公司2017年8月定向增发时，王勇、程凤莲存在代发行人员工袁则慧、陈麒仲、李永剑、周红印、姜大权、尹祥龙、殷晨、钟俊持有发行人股份的情形。

为规范前述股份代持行为，保证发行人的股权清晰，2020年4月22日，王勇与姜大权、尹祥龙、钟俊、殷晨分别签订了《股份转让暨股份代持还原协议》，程凤莲与袁则慧、陈麒仲、李永剑、周红印分别签订了《股份转让暨股份代持还原协议》，就前述股份代持行为进行了还原，具体情况如下：

单位：万股/万元

出让方	受让方	转让股份比例	转让股份数量	转让价款
王 勇	姜大权	0.10%	4.00	0.00
	尹祥龙	0.08%	3.00	0.00
	钟 俊	0.13%	5.00	0.00
	殷 晨	0.05%	2.00	0.00
程凤莲	袁则慧	0.13%	5.00	0.00
	陈麒仲	0.10%	4.00	0.00
	李永剑	0.13%	5.00	0.00
	周红印	0.08%	3.00	0.00
合计		<b>0.80%</b>	<b>31.00</b>	<b>0.00</b>

本次股份转让暨股权代持还原完成后，公司股本结构变更为：

单位：万股

序号	股东姓名或名称	持股数量	持股比例
1	武文生	501.0000	13.01%
2	李红	501.0000	13.01%
3	徐斌武	400.0000	10.38%
4	义宝投资	310.0000	8.05%
5	天津普思	291.4857	7.57%
6	李伟	209.1000	5.43%



7	宋亚丁	150.0000	3.89%
8	花景丽	136.6800	3.55%
9	周铮	134.0000	3.48%
10	兴电创业	130.0000	3.37%
11	通元优博	130.0000	3.37%
12	管信骏	118.2200	3.07%
13	君润恒惠	110.0000	2.86%
14	安丰盈元	90.0999	2.34%
15	南通建华	83.5715	2.17%
16	华桐恒越	55.0000	1.43%
17	华桐恒泰	55.0000	1.43%
18	王秀春	50.0000	1.30%
19	杨岚	40.0000	1.04%
20	金字	40.0000	1.04%
21	平潭鼎石	36.0000	0.93%
22	梅山凯运	35.7143	0.93%
23	林玉文	30.0000	0.78%
24	长兴锦亭	29.2857	0.76%
25	孙朝辉	25.0000	0.65%
26	王勇	15.5000	0.40%
27	程凤莲	13.0000	0.34%
28	赵珺	10.0000	0.26%
29	胡永青	10.0000	0.26%
30	钱珺	10.0000	0.26%
31	汤烜	8.0000	0.21%
32	王利刚	8.0000	0.21%
33	李晓俊	8.0000	0.21%
34	陈楼	8.0000	0.21%
35	刁红梅	7.0000	0.18%
36	刘友华	6.0000	0.16%
37	王芳	5.0000	0.13%
38	文凭	5.0000	0.13%

39	袁则慧	5.0000	0.13%
40	鲁丹	5.0000	0.13%
41	杨永刚	5.0000	0.13%
42	李永剑	5.0000	0.13%
43	钟俊	5.0000	0.13%
44	米述林	4.0000	0.10%
45	姜大权	4.0000	0.10%
46	陈麒仲	4.0000	0.10%
47	周红印	3.0000	0.08%
48	尹祥龙	3.0000	0.08%
49	华翰裕源	2.2000	0.06%
50	殷晨	2.0000	0.05%
合 计		<b>3,851.8571</b>	<b>100.00%</b>

#### 四、发行人报告期内重大资产重组情况

报告期内，发行人未发生重大资产重组情况。

#### 五、发行人在其他证券市场的上市/挂牌情况

报告期内，除公司曾在新三板挂牌外，公司不存在在其他证券市场挂牌的情况。截至本招股说明书签署日，发行人未在其他证券市场上市/挂牌。

公司在新三板挂牌及终止挂牌的简要情况如下：

##### 1、2016年1月，公司在新三板挂牌

2015年9月27日，公司召开2015年度第二次临时股东大会，会议审议通过了《关于公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让的议案》、《关于同意授权公司董事会办理公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让事宜的议案》、《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后采取协议转让方式的议案》。

2016年1月12日，全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具《关于同

意上海天好电子商务股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函[2015]9604号），同意公司股票在新三板挂牌，转让方式为协议转让。

2016年1月29日，公司股票在新三板正式挂牌转让。公司证券代码为：835701，证券简称为：天好电子。

## **2、2018年4月，在新三板摘牌**

2018年3月20日，公司召开第一届董事会第二十一次会议，2018年4月5日，公司召开2018年第三次临时股东大会，决议同意公司股票在新三板终止挂牌，并向全国中小企业股份转让系统有限责任公司提交了终止挂牌的申请。

2018年4月25日，公司取得全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具的《关于同意上海天好电子商务股份有限公司股票终止在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函[2018]【1566】号），终止在新三板挂牌。

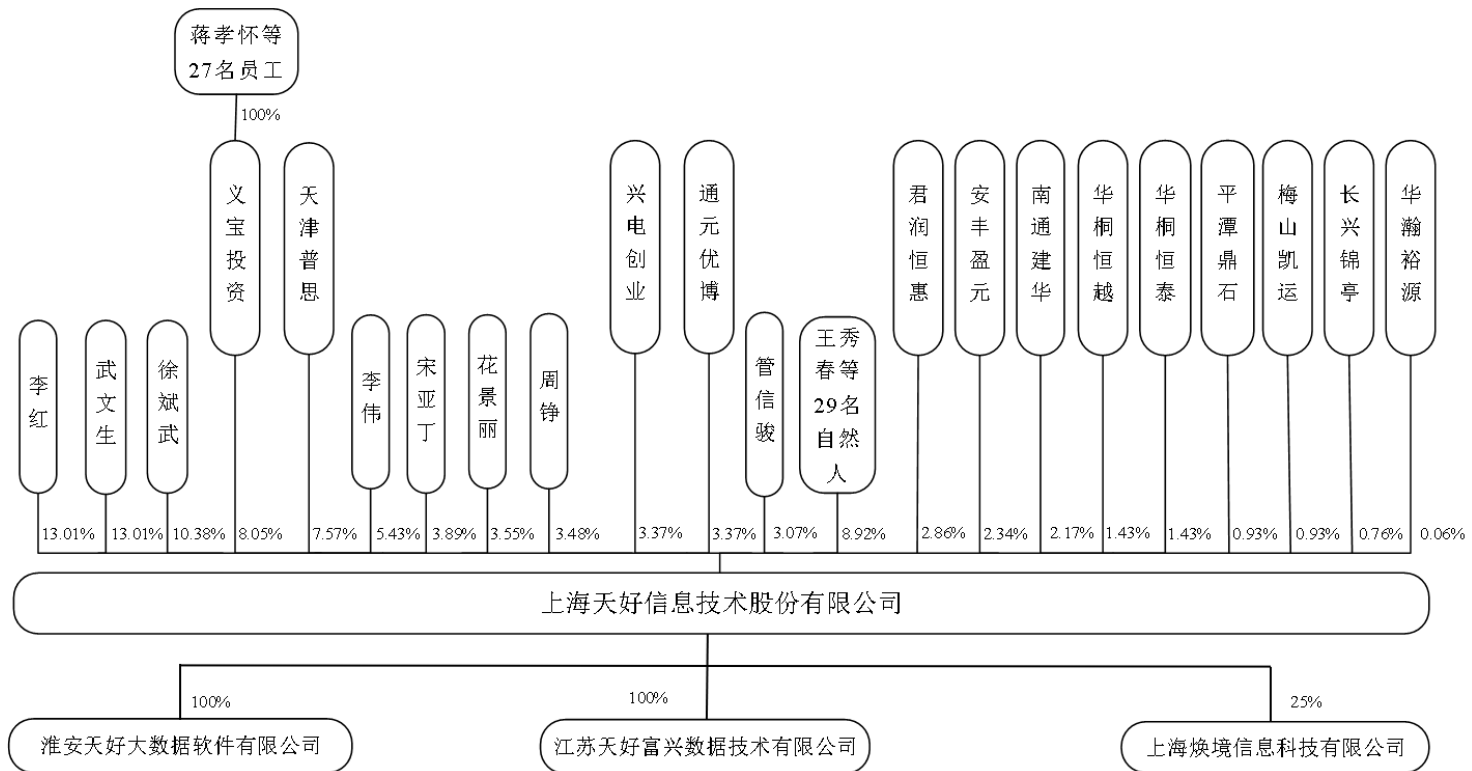
## **3、公司未受到过全国中小企业股份转让系统的自律监管措施和纪律处分**

公司自在新三板挂牌以来，未受到过全国中小企业股份转让系统的自律监管措施和纪律处分。

## **六、公司股权结构及内部组织结构**

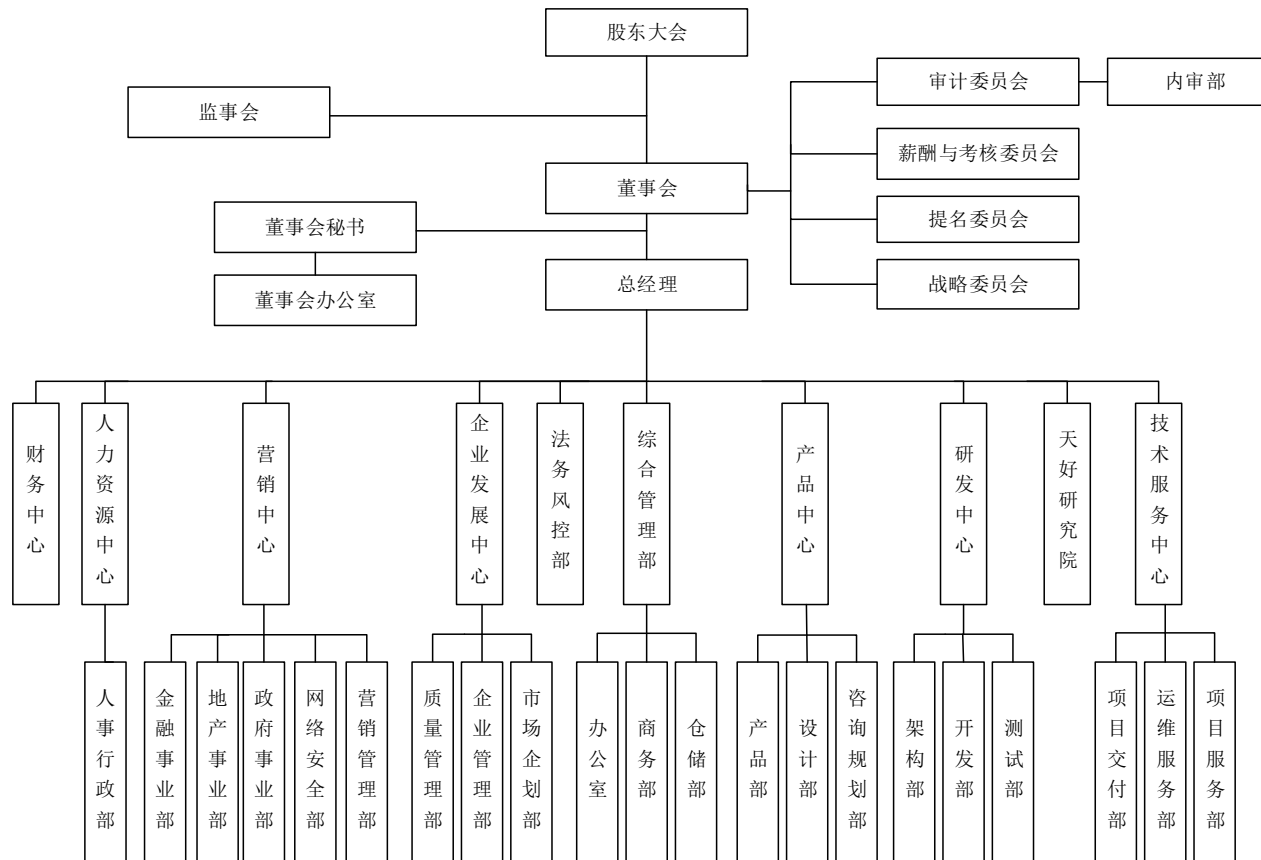
（一）发行人股权结构图

截至本招股说明书签署日，公司股权结构如下：



## （二）发行人内部组织结构

截至本招股说明书签署日，公司内部组织结构如下：



## 七、公司控股公司、参股公司及分公司情况

截至报告期末，公司拥有两家全资子公司、一家控股子公司、一家参股公司和一家分公司，具体情况如下：

### （一）淮安天好大数据软件有限公司

天好大数据成立于2018年7月19日，注册资本5,180.00万元，实收资本5,180.00万元，注册地和主要经营地均为淮安市淮安区国信工业园国信大道。天好大数据为发行人全资子公司，是为承接江苏省淮安市淮安区的大数据产业园一期PPP项目而专门设立的项目公司，主要负责该项目的投资建设及运营。项目的建设内容主要为信息系统基础平台及公共基础性信息化系统的开发和运营，建设类型主要为软件开发和系统集成，仅涉及少量外购硬件，与公司现有主营业务无本质差异，仍然是政务信息化业务。

截至2019年12月31日，天好大数据的总资产和净资产分别为20,600.86万元和5,040.34万元，2019年度实现净利润-122.00万元（以上数据已经信永中和审计）。

### （二）江苏天好富兴数据技术有限公司

天好富兴成立于2017年3月17日，注册资本10,000.00万元，实收资本10,000.00万元，注册地和主要经营地均为淮安市淮安区国信工业园国信大道。天好富兴为发行人全资子公司，是位于江苏省淮安市淮安区的天好大数据中心项目（一期）的投资及运营主体，主要从事大数据产业园的基础建设及运营管理。天好富兴主营业务为数据中心建设及运营管理，公司金融机构和政务客户均有数据中心的使用需求，故天好富兴主营业务是对公司现有软件开发及系统集成业务的自然延伸，且可以与公司PPP项目发挥协同效应。

截至2019年12月31日，天好富兴的总资产和净资产分别为19,190.42万元和9,726.76万元，2019年度实现净利润-127.60万元（以上数据已经信永中和审计）。

### （三）瀛晟信息技术（上海）有限公司

瀛晟信息成立于2017年11月15日，注册资本1,000.00万元，实收资本204.08万元，注册地和主要经营地均为中国（上海）自由贸易试验区丹桂路835、937号主

楼（1幢）333A、333B室。截至2019年12月31日，瀛晟信息是发行人持股51.00%的控股子公司，汲晟合伙持股49%。瀛晟信息主要为消费零售行业客户提供信息系统集成及运维技术业务，属于公司系统集成及运维技术业务的一部分。

截至2019年12月31日，瀛晟信息的总资产和净资产分别为1,244.04万元和373.65万元，2019年度实现净利润140.11万元（以上数据已经信永中和审计）。

公司与汲晟合伙于2020年4月18日签订股权转让合同，公司将所持有的瀛晟信息51%股权转让给汲晟合伙。2020年7月6日，瀛晟信息完成本次股权转让工商变更登记手续。

#### （四）上海焕境信息科技有限公司

焕境信息成立于2015年5月7日，注册资本800.00万元，实收资本800.00万元，注册地和主要经营地均为上海市徐汇区古美路1515号19号楼802室。焕境信息为发行人参股25.00%的公司，主要为工业、制造业等行业提供环境治理和循环利用的一站式在线服务平台等相关信息化业务。发行人看好焕境信息未来业务发展，对其股权进行投资，焕境信息的主营业务和发行人的主营业务不存在重大关联。徐岷雪、张炎庆、公司、秦清春、任世娣分别持有焕境信息30.00%、26.25%、25.00%、11.25%、7.50%股权。

截至2019年12月31日，焕境信息的总资产和净资产分别为1,238.58万元和853.82万元，2019年度实现净利润168.25万元（以上数据已经上海鼎邦会计师事务所审计）。

#### （五）天好信息苏州分公司

天好信息苏州分公司成立于2007年1月5日，注册地和主要经营地均为苏州工业园区东平街287号广泓大厦7楼706室，主要从事公司软件相关的研发工作。

## 八、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况

### （一）控股股东、实际控制人的基本情况

公司股权较为分散，不存在控股股东。公司由武文生、李红、李伟、花景丽、管信骏、周铮六人共同控制；截至本招股说明书签署日，上述六人合计直接持有公

司 41.54% 股份，为公司的共同实际控制人。近两年来，公司的实际控制人未发生变化。

武文生、李红、李伟、花景丽、管信骏、周铮的基本情况如下：

姓名	直接持股比例	国籍	是否拥有境外永久居留权	身份证号码
武文生	13.01%	中国	否	12010419680428****
李红	13.01%	中国	否	31023019700730****
李伟	5.43%	中国	否	31010619730404****
花景丽	3.55%	中国	否	31010519620916****
周铮	3.48%	中国	否	11010819631016****
管信骏	3.07%	中国	否	62010319781115****
<b>合计</b>	<b>41.54%</b>	-	-	-

2015 年 6 月 30 日，公司股东武文生、李红、李伟、花景丽、管信骏、周铮签署《一致行动人协议》，协议约定：

“各方一致同意，在天好电子的日常治理及运营过程中，双方应相互协作和配合，在包括但不限于如下所列的事项及场合行使投票权时保持一致行动，以实现天好电子的共同控制和治理：

1、凡依据相关法律、法规、规章或公司章程或其他管理制度，须由董事会、股东大会决议或同意之事项或场合，包括但不限于：对外投资、担保、关联交易、变更公司注册资本或股权结构、公司分立/合并/清算/解散、修改公司章程、公司发行股票或债券或其他任何证券、选举、任免董事和非由职工担任的监事、审议公司年度财务预算和决算方案、审议公司利润分配方案和亏损弥补方案等；

2、公司其他日常治理及运营过程中的重大事务决策时，各方保持一致行动。若存在内部分歧时，按照武文生的意向进行表决。”

为加强控制结构的稳定并明确各方权利义务，公司股东武文生、李红、李伟、花景丽、管信骏、周铮于 2019 年 5 月 11 日签署《关于上海天好信息技术股份有限公司之共同控制协议》，协议约定：

“本协议各方为进一步明确共同控制人地位及各自的权利义务，并增强共同控制结构在天好信息上市后的持续稳定，拟在天好信息的治理及运营中相互协作并继续保持共同控制关系。本协议经各方签署后生效。本协议生效之时，原《一致行动人



协议》同时终止、失效。

各方同意，在处理有关天好信息任何重要事项的决策且根据《中华人民共和国公司法》等有关法律法规及《上海天好信息技术股份有限公司章程》的规定，需要由董事/股东行使提案权或作出表决的事项时应采取一致行动。

各方同意，根据本协议采取一致行动时，须事先由共同控制人进行充分协调并达成一致意见，不得单独作出决定或行为，采取的一致行动包括但不限于：

- （1）提名天好信息董事、非职工监事候选人；
- （2）向天好信息股东大会、董事会提出议案；
- （3）行使天好信息股东大会、董事会表决权。

各方同意，本协议有效期内，除关联交易等需要回避的情形之外，在任一方拟就天好信息经营发展的重大事项向董事会/股东大会提出议案之前，或在行使董事会/股东大会等事项的表决权之前，共同控制人内部先对相关议案或表决事项进行协调，直至达成一致意见。如果各方意见不一致时，除本协议另有约定的情形外，应以武文生意见为准进行表决。

各方同意，在面临公司其他股东或第三方收购，影响公司控制权时，本协议各方应采取一致行动，以维护公司的稳定和持续发展；若本协议各方经协商无法形成一致意见时，应当以各方持有公司股份数计算，按持股数少数服从多数的原则确定表决意见，作出一致行动的决定。”

## （二）控股股东及实际控制人持有发行人股份的质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，公司实际控制人武文生、李红、李伟、花景丽、管信骏、周铮直接或间接持有的发行人股份不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

## （三）控股股东及实际控制人控制的其他企业

### 1、实际控制人控制的其他企业

截至本招股说明书签署日，公司实际控制人武文生、李红、李伟、花景丽、管信骏、周铮直接控制的其他企业情况如下：

### （1）成都皓程科技有限公司

截至本招股说明书签署日，武文生直接持有皓程科技 51.00% 股权，皓程科技的基本情况如下：

公司名称	成都皓程科技有限公司
工商注册号	510109000302747
成立日期	2000 年 6 月 20 日
注册地址	成都高新区火炬大厦三楼
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
法定代表人	张茜
认缴出资额	100.00 万元
实缴出资额	100.00 万元
经营范围	销售电子计算机及外围产品、日用百货、家具、五金交电、仪器、办公机械（不含彩色复印机）；电子计算机软、硬件的开发及系统集成；弱电系统安装。

截至本招股说明书签署日，皓程科技的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	出资比例
1	武文生	51.00	51.00%
2	张茜	30.00	30.00%
3	孙捍明	19.00	19.00%
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00%</b>

根据 2016 年 3 月 28 日成都市高新工商行政管理局出具的《行政处罚通知书》，皓程科技被作出吊销营业执照的处罚，违法行为类型为公司开业后自行停业连续 6 个月以上。报告期内，皓程科技未实际经营业务。

根据公司实际控制人武文生出具的承诺：“报告期内，成都皓程未实际经营业务，未来亦无任何经营计划，由于目前无法与股东张茜、孙捍明取得联络，暂时尚未办理成都皓程的注销手续，本人承诺在与其余股东取得联络后即办理注销程序，且成都皓程未来不会经营任何业务。”

综上所述，成都皓程与公司不存在同业竞争的情形。

### （2）北京众从科技有限公司

截至本招股说明书签署日，周铮直接持有众从科技 33.00% 股权，众从科技的基本情况如下：

公司名称	北京众从科技有限公司
工商注册号	110107012886579
成立日期	2010 年 05 月 24 日
注册地址	北京市石景山区八大处高科技园区西井路 3 号 3 号楼 5223 房间
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
法定代表人	刘振坤
认缴出资额	100.00 万元
实缴出资额	100.00 万元
经营范围	销售保健食品、批发兼零售（非实物方式）预包装食品（仅限分公司经营）；技术开发、技术服务、技术咨询；销售针、纺织品、服装、鞋帽、厨房用具、日用杂货、化妆品、卫生用品、箱、包、小饰品、礼品、工艺品、玩具、计算机软件及辅助设备、通讯设备。

截至本招股说明书签署日，众从科技的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	出资比例
1	周铮	33.00	33.00%
2	李晖	27.00	27.00%
3	王丽萍	20.00	20.00%
4	徐斌武	20.00	20.00%
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00%</b>

根据公司实际控制人周铮出具的承诺：“众从科技原主营业务为电子商务，由于经营情况较差，2012 年 12 月起暂停营业，目前正在办理注销中。”经查阅众从科技财务报表、纳税申报表，众从科技报告期内未实际经营业务。

综上所述，众从科技与公司不存在同业竞争的情形。

### （3）上海明伦堂健康管理有限公司

截至本招股说明书签署日，李伟直接持有上海明伦堂 33.00% 股权，上海明伦堂的基本情况如下：

公司名称	上海明伦堂健康管理有限公司
------	---------------

工商注册号	310107000864523
成立日期	2016年04月19日
注册地址	上海市普陀区真南路2528号1幢3层3458室
公司类型	有限责任公司
法定代表人	李伟
认缴出资额	1,000.00万元
实缴出资额	-
经营范围：	健康管理咨询（不得从事诊疗活动、心理咨询），企业管理咨询，市场营销策划，健身；销售：化妆品，服装鞋帽，箱包，医疗器械（一类及二类中不涉及行政许可的范围）；美容，食品流通。

截至本招股说明书签署日，上海明伦堂的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	出资比例
1	李伟	330.00	33.00%
2	郑建禄	300.00	30.00%
3	刘晓琳	250.00	25.00%
4	钱笑玲	120.00	12.00%
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00%</b>

上海明伦堂于2020年6月被吊销营业执照，原因为：公司成立后无正当理由超过6个月未开业，或者开业后自行停业连续6个月以上。

上海明伦堂正在办理注销中，目前已经结清税务事项，取得了国家税务总局上海市普陀税务的《清税证明》。

综上所述，上海明伦堂与公司不存在同业竞争的情形。

## 2、实际控制人曾经控制的其他企业

报告期内，公司实际控制人武文生、李红、李伟、花景丽、管信骏、周铮曾经直接控制的其他企业情况如下：

### （1）杭州浙大海容科技有限公司

报告期内，武文生曾经持有浙大海容52.00%股权。根据杭州市高新区（滨江）市场监督管理局出具的《工商企业注销证明》，浙大海容已于2019年11月18日注

销完毕。浙大海容基本情况如下：

公司名称	杭州浙大海容科技有限公司
工商注册号	3301002060667
成立日期	2001年09月20日
注册地址	杭州市西湖区文三路121号武林综合楼4楼401-403室
公司类型	有限责任公司
法定代表人	武文生
认缴出资额	100.00万元
实缴出资额	-
经营范围	技术开发、技术服务、技术咨询、成果转让：IP、PT、自动化控制系统、网络通信，办公自动化，软件、硬件；工程安装；组织生产：办公自动化设备、仪器；批发、零售：本公司的产品和代理产品；其他无需报经审批的一切合法项目。

截至注销日，浙大海容的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	出资比例
1	武文生	52.00	52.00%
2	宋晨路	35.00	35.00%
3	浙江大学科技园发展有限公司	10.00	10.00%
4	周彬彬	3.00	3.00%
合计		100.00	100.00%

## （2）南京新普好科技有限公司

报告期内，李红曾经持有南京新普好60.00%股权，武文生曾经持有南京新普好20.00%股权。根据南京市浦口区市场监督管理局出具的《准予注销登记通知书》，南京新普好已于2018年6月1日注销完毕。南京新普好基本情况如下：

公司名称	南京新普好科技有限公司
工商注册号	3201112000166
成立日期	2000年03月10日
注册地址	南京市浦口区浦珠路110号
公司类型	有限责任公司
法定代表人	王乐兴
认缴出资额	50.00万元

实缴出资额	-
经营范围	电脑及配件、电子元器件、通讯器材（不含卫星器材）、百货、五金、机电产品（不含轿车）、建材、针纺织品、服装、卫生洁具、仪器仪表销售；电脑网络工程安装。

截至注销日，南京新普好的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	出资比例
1	李红	30.00	60.00%
2	武文生	10.00	20.00%
3	王乐兴	10.00	20.00%
合计		<b>50.00</b>	<b>100.00%</b>

### （3）上海千兆计算机网络系统工程有限公司

报告期内，李伟曾经持有上海千兆 30.00% 股权。根据上海市松江区市场监督管理局出具的《准予注销登记通知书》，上海千兆已于 2018 年 10 月 29 日注销完毕。

上海千兆基本情况如下：

公司名称	上海千兆计算机网络系统工程有限公司
工商注册号	3102272022381
成立日期	1998 年 01 月 21 日
注册地址	上海松江强民经济城
公司类型	有限责任公司
法定代表人	李明伦
认缴出资额	50.00 万元
实缴出资额	-
经营范围	计算机领域四技服务，经济信息咨询服务，计算机及配件，办公用品，通讯器材，电子产品，汽配，机电产品，五金交电，化工原料（除危险品），百货，建材，批零。

截至上海千兆注销时，上海千兆的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	出资比例
1	李明伦	35.00	70.00%
2	李伟	15.00	30.00%

<b>合计</b>	<b>50.00</b>	<b>100.00%</b>
-----------	--------------	----------------

#### （4）上海海灵企业管理咨询有限公司

报告期内，花景丽曾经持有上海海灵 5.00% 股权，并担任上海海灵执行董事。根据上海市奉贤区市场监督管理局出具的《准予注销登记通知书》，上海海灵已于 2018 年 3 月 7 日注销完毕。上海海灵的基本情况如下：

公司名称	上海海灵企业管理咨询有限公司
工商注册号	310226000974463
成立日期	2009 年 06 月 22 日
注册地址	上海市奉贤区目华北路 388 号 726 室
公司类型	有限责任公司
法定代表人	花景丽
认缴出资额	10.00 万元
实缴出资额	10.00 万元
经营范围	企业管理咨询，投资管理（除股权投资和股权投资管理），系统内职（员）工培训。

截至注销日，上海海灵的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	出资比例
1	沈晓菁	9.50	95.00%
2	花景丽	0.50	5.00%
<b>合计</b>		<b>10.00</b>	<b>100.00%</b>

#### （6）上海义洪投资咨询合伙企业（有限合伙）

报告期内，花景丽曾经持有义洪投资 4.17% 份额并担任执行事务合伙人。根据上海市崇明区市场监督管理局出具的《准予合伙企业登记确认书》，义洪投资已于 2019 年 6 月 24 日注销完毕。义洪投资的基本情况如下：

公司名称	上海义洪投资咨询合伙企业
工商注册号	310108000604960
成立日期	2015 年 08 月 06 日
注册地址	上海市崇明区横沙乡富民支路 58 号 2701 室（上海横泰经济开发区）

公司类型	有限合伙企业
普通合伙人	花景丽
认缴出资额	425.00万元
实缴出资额	425.00万元
经营范围	投资咨询，资产管理，企业管理咨询。

截至注销日，义洪投资的出资结构如下：

单位：万元

序号	合伙人名称	认缴出资额	出资比例
1	吴剑焯	81.25	54.17%
2	王磊	25.00	16.67%
3	陆志勇	25.00	16.67%
4	花景丽	6.25	4.17%
5	周成跃	6.25	4.17%
6	孟彦瑾	6.25	4.17%
合计		<b>150.00</b>	<b>100.00%</b>

#### (7) 上海水千川投资管理有限公司

报告期内，花景丽曾经持有水千川投资 50.00% 股权。根据上海市青浦区市场监督管理局出具的《准予注销登记通知书》，水千川投资已于 2018 年 2 月 22 日注销完毕。水千川投资的基本情况如下：

公司名称	上海水千川投资管理有限公司
工商注册号	310229205381
成立日期	2003 年 08 月 05 日
注册地址	青浦区徐泾镇振泾路 198 号
公司类型	有限责任公司
法定代表人	花景丽
认缴出资额	100万元
实缴出资额	-
经营范围	投资管理及咨询，企业管理咨询，投资咨询，销售办公用品及礼品。

截至注销日，水千川投资的股权结构如下：

单位：万元



序号	股东名称	认缴出资额	出资比例
1	花景丽	50.00	50.00%
2	姚康达	50.00	50.00%
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00%</b>

#### （四）其他持有 5% 以上股份的股东情况

公司其他持股 5% 以上股东的基本情况如下：

##### 1、徐斌武

徐斌武先生直接持有公司 10.38% 股份，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为 41010319680730\*\*\*\*，住所为郑州市二七区蜜蜂张街 121 号 1 号楼 1 单元 6 号。

##### 2、上海义宝投资咨询合伙企业（有限合伙）

义宝投资直接持有公司 8.05% 股份，成立于 2015 年 7 月 27 日，为公司员工持股平台，执行事务合伙人为蒋孝怀先生，认缴出资额和实缴出资额均为 387.50 万元。

截至本招股说明书签署日，义宝投资的出资结构如下：

单位：万元

序号	合伙人姓名	合伙人性质	出资额	出资比例
1	蒋孝怀	普通合伙人	5.00	1.29%
2	李红	有限合伙人	166.875	43.06%
3	赵珺	有限合伙人	26.25	6.77%
4	王勇	有限合伙人	25.00	6.45%
5	程凤莲	有限合伙人	22.50	5.81%
6	孙朝辉	有限合伙人	18.75	4.84%
7	黄宝昌	有限合伙人	15.00	3.87%
8	王利刚	有限合伙人	10.00	2.58%
9	陈麒仲	有限合伙人	10.00	2.58%
10	周红印	有限合伙人	10.00	2.58%
11	殷晨	有限合伙人	8.75	2.26%
12	王芳	有限合伙人	7.50	1.94%

13	周齐	有限合伙人	7.50	1.94%
14	钟俊	有限合伙人	6.25	1.61%
15	李菁	有限合伙人	6.25	1.61%
16	熊敏	有限合伙人	6.25	1.61%
17	刁红梅	有限合伙人	5.00	1.29%
18	李震	有限合伙人	5.00	1.29%
19	闵治纲	有限合伙人	5.00	1.29%
20	徐洁	有限合伙人	5.00	1.29%
21	易丹	有限合伙人	3.75	0.97%
22	姜大权	有限合伙人	2.50	0.65%
23	尹祥龙	有限合伙人	2.50	0.65%
24	阮德宽	有限合伙人	1.875	0.48%
25	季玉强	有限合伙人	1.875	0.48%
26	宋俊竞	有限合伙人	1.875	0.48%
27	王德臣	有限合伙人	1.250	0.32%
合计		-	387.50	100.00%

注：2017年8月30日，义宝投资执行事务合伙人由公司实际控制人李红变更为蒋孝怀。

### 3、天津普思一号资产管理合伙企业（有限合伙）

天津普思直接持有公司7.57%的股份，基本情况如下：

公司名称	天津普思一号资产管理合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91120116MA05J5WD9M
成立日期	2016年3月16日
合伙期限	2016年3月16日至2021年3月15日
主要经营场所	天津市滨海新区中新生态城中成大道以西、中滨大道以南生态建设公寓9号楼3层301房间-374
公司类型	有限合伙企业
认缴出资额	110,300万元
实缴出资额	80,540万元
执行事务合伙人	天津普思资产管理有限公司
经营范围	资产管理（金融性资产管理除外）；项目管理；企业管理服务；经济信息咨询。（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）

截至2019年12月31日，天津普思的出资结构如下：

单位：万元

序号	合伙人名称	合伙人性质	出资额	出资比例
1	天津普思资产管理有限公司	普通合伙人	100.00	0.09%
2	平潭汇普安鼎投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	20,000.00	18.13%
3	王燕清	有限合伙人	10,000.00	9.07%
4	付鹏	有限合伙人	5,000.00	4.53%
5	宁波梅山保税港区万方山川股权投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	4.53%
6	赵欣	有限合伙人	5,000.00	4.53%
7	马晓凯	有限合伙人	4,000.00	3.63%
8	宁波永珥股权投资中心（有限合伙）	有限合伙人	4,000.00	3.63%
9	上海邦爱投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	3,000.00	2.72%
10	刘斐	有限合伙人	2,400.00	2.18%
11	潘瑞	有限合伙人	2,200.00	1.99%
12	北海市金昌房地产开发有限公司	有限合伙人	2,000.00	1.81%
13	陈严铮	有限合伙人	2,000.00	1.81%
14	德清野鼎投资管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	2,000.00	1.81%
15	何承润	有限合伙人	2,000.00	1.81%
16	李才俊	有限合伙人	2,000.00	1.81%
17	刘坚	有限合伙人	2,000.00	1.81%
18	刘青川	有限合伙人	2,000.00	1.81%
19	刘世青	有限合伙人	2,000.00	1.81%
20	上海贝思特电子部件有限公司	有限合伙人	2,000.00	1.81%
21	邵成杰	有限合伙人	2,000.00	1.81%
22	王永志	有限合伙人	2,000.00	1.81%
23	文玉环	有限合伙人	2,000.00	1.81%
24	吴壮	有限合伙人	2,000.00	1.81%
25	云珍	有限合伙人	2,000.00	1.81%
26	张浩	有限合伙人	2,000.00	1.81%
27	赵彩霞	有限合伙人	2,000.00	1.81%
28	宁波梅山保税港区宝越晟睿投资管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	2,000.00	1.81%

29	胡浩亮	有限合伙人	1,600.00	1.45%
30	李芳芳	有限合伙人	1,500.00	1.36%
31	周忠坤	有限合伙人	1,500.00	1.36%
32	蔡泉生	有限合伙人	1,000.00	0.91%
33	高月春	有限合伙人	1,000.00	0.91%
34	李经实	有限合伙人	1,000.00	0.91%
35	宁波光明橡塑有限公司	有限合伙人	1,000.00	0.91%
36	孙小平	有限合伙人	1,000.00	0.91%
37	王永庆	有限合伙人	1,000.00	0.91%
38	吴会鹏	有限合伙人	1,000.00	0.91%
39	许征	有限合伙人	1,000.00	0.91%
40	张辰光	有限合伙人	1,000.00	0.91%
41	隋美杰	有限合伙人	1,000.00	0.91%
42	赵子逸	有限合伙人	1,000.00	0.91%
合计			110,300.00	100.00%

## 九、发行人的股本情况

### （一）本次发行前后股本情况

本次发行前，公司总股本为 3,851.8571 万股。公司本次拟公开发行的股票数量按照 1,283.9524 万股计算，本次发行前后，公司股本变化情况如下：

单位：股

序号	股东姓名或名称	发行前		发行后	
		持股数量	持股比例	持股数量	持股比例
1	李红	5,010,000	13.01%	5,010,000	9.76%
2	武文生	5,010,000	13.01%	5,010,000	9.76%
3	徐斌武	4,000,000	10.38%	4,000,000	7.79%
4	义宝投资	3,100,000	8.05%	3,100,000	6.04%
5	天津普思	2,914,857	7.57%	2,914,857	5.68%
6	李伟	2,091,000	5.43%	2,091,000	4.07%
7	宋亚丁	1,500,000	3.89%	1,500,000	2.92%
8	花景丽	1,366,800	3.55%	1,366,800	2.66%
9	周铮	1,340,000	3.48%	1,340,000	2.61%
10	通元优博	1,300,000	3.37%	1,300,000	2.53%
11	兴电创业	1,300,000	3.37%	1,300,000	2.53%
12	管信骏	1,182,200	3.07%	1,182,200	2.30%

序号	股东姓名或名称	发行前		发行后	
		持股数量	持股比例	持股数量	持股比例
13	君润恒惠	1,100,000	2.86%	1,100,000	2.14%
14	安丰盈元	900,999	2.34%	900,999	1.75%
15	南通建华	835,715	2.17%	835,715	1.63%
16	华桐恒越	550,000	1.43%	550,000	1.07%
17	华桐恒泰	550,000	1.43%	550,000	1.07%
18	王秀春	500,000	1.30%	500,000	0.97%
19	杨岚	400,000	1.04%	400,000	0.78%
20	金宇	400,000	1.04%	400,000	0.78%
21	平潭鼎石	360,000	0.93%	360,000	0.70%
22	梅山凯运	357,143	0.93%	357,143	0.70%
23	林玉文	300,000	0.78%	300,000	0.58%
24	长兴锦亭	292,857	0.76%	292,857	0.57%
25	孙朝辉	250,000	0.65%	250,000	0.49%
26	王勇	155,000	0.40%	155,000	0.30%
27	程凤莲	130,000	0.34%	130,000	0.25%
28	胡永青	100,000	0.26%	100,000	0.19%
29	赵珺	100,000	0.26%	100,000	0.19%
30	钱珺	100,000	0.26%	100,000	0.19%
31	汤烜	80,000	0.21%	80,000	0.16%
32	王利刚	80,000	0.21%	80,000	0.16%
33	李晓俊	80,000	0.21%	80,000	0.16%
34	陈楼	80,000	0.21%	80,000	0.16%
35	刁红梅	70,000	0.18%	70,000	0.14%
36	刘友华	60,000	0.16%	60,000	0.12%
37	王芳	50,000	0.13%	50,000	0.10%
38	文凭	50,000	0.13%	50,000	0.10%
39	袁则慧	50,000	0.13%	50,000	0.10%
40	鲁丹	50,000	0.13%	50,000	0.10%
41	杨永刚	50,000	0.13%	50,000	0.10%
42	李永剑	50,000	0.13%	50,000	0.10%
43	钟俊	50,000	0.13%	50,000	0.10%
44	米述林	40,000	0.10%	40,000	0.08%
45	姜大权	40,000	0.10%	40,000	0.08%
46	陈麒仲	40,000	0.10%	40,000	0.08%
47	周红印	30,000	0.08%	30,000	0.06%
48	尹祥龙	30,000	0.08%	30,000	0.06%
49	华翰裕源	22,000	0.06%	22,000	0.04%

序号	股东姓名或名称	发行前		发行后	
		持股数量	持股比例	持股数量	持股比例
50	殷晨	20,000	0.05%	20,000	0.04%
本次发行股份		-	-	12,839,524	25.00%
合计		<b>38,518,571</b>	<b>100.00%</b>	<b>51,358,095</b>	<b>100.00%</b>

## （二）本次发行前的前十名股东情况

本次发行前，发行人前十名股东如下：

单位：股

序号	股东姓名或名称	持股数量	持股比例
1	李红	5,010,000	13.01%
2	武文生	5,010,000	13.01%
3	徐斌武	4,000,000	10.38%
4	义宝投资	3,100,000	8.05%
5	天津普思	2,914,857	7.57%
6	李伟	2,091,000	5.43%
7	宋亚丁	1,500,000	3.89%
8	花景丽	1,366,800	3.55%
9	周铮	1,340,000	3.48%
10	通元优博	1,300,000	3.37%
	兴电创业	1,300,000	3.37%

## （三）本次发行前的前十名自然人股东及其公司任职情况

本次发行前，公司前十名自然人股东情况如下：

单位：万股

序号	股东名称	持股数量	持股比例	在本公司任职情况
1	李红	501.00	13.01%	董事，总经理
2	武文生	501.00	13.01%	董事长
3	徐斌武	400.00	10.38%	顾问
4	李伟	209.10	5.43%	董事、副总经理
5	宋亚丁	150.00	3.89%	未在公司任职
6	花景丽	136.68	3.55%	董事、总经理助理
7	周铮	134.00	3.48%	未在公司任职

8	管信骏	118.22	3.07%	未在公司任职
9	王秀春	50.00	1.30%	未在公司任职
10	杨岚	40.00	1.04%	未在公司任职
合计		<b>2,240.00</b>	<b>58.16%</b>	-

#### （四）发行人国有股份及外资股份情况

截至本招股说明书签署日，发行人不存在国有股东及外资股东。

#### （五）最近一年发行人新增股东情况

最近一年，发行人不存在新增股东的情形。

#### （六）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

公司股权较为分散，不存在控股股东。公司由武文生、李红、李伟、花景丽、管信骏、周铮六人共同控制，具体情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“八、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况”之“（一）控股股东、实际控制人的基本情况”。

李红和李伟为姐弟关系，截至本招股说明书签署日，李红直接持有发行人13.01%的股份，并持有公司员工持股平台义宝投资43.06%份额；李伟直接持有发行人5.43%的股份。

李红和李菁为姐妹关系，截至本招股说明书签署日，李红直接持有发行人13.01%的股份，并持有公司员工持股平台义宝投资43.06%份额；李菁持有公司员工持股平台义宝投资1.61%份额。

李菁和李伟为姐弟关系，截至本招股说明书签署日，李菁持有公司员工持股平台义宝投资1.61%份额；李伟直接持有发行人5.43%的股份。

李伟和程凤莲为夫妻关系，截至本招股说明书签署日，李伟直接持有发行人5.43%的股份；程凤莲直接持有发行人0.34%的股份，并持有公司员工持股平台义宝投资5.81%份额。

阮德宽为程凤莲的姐夫，阮德宽和李伟为连襟关系，截至本招股说明书签署日，李伟直接持有发行人5.43%的股份；阮德宽持有公司员工持股平台义宝投资0.48%

份额；程凤莲直接持有发行人 0.34% 的股份，并持有公司员工持股平台义宝投资 5.81% 份额。

闵治纲和易丹为夫妻关系，截至本招股说明书签署日，闵治纲持有公司员工持股平台义宝投资 1.29% 份额；易丹持有公司员工持股平台义宝投资 0.97% 份额。

华桐恒泰直接持有发行人 1.43% 的股份，华桐恒越直接持有发行人 1.43% 的股份，华桐恒泰和华桐恒越的执行事务合伙人均为宁波华桐创业投资管理有限公司。

南通建华直接持有发行人 2.17% 的股份，华翰裕源直接持有发行人 0.06% 的股份，南通建华和华翰裕源的执行事务合伙人均为中国风险投资有限公司。

除上述情况外，公司其他各股东之间无关联关系。

## （七）委托持股情况

发行人历史上曾经存在委托持股的情形，截至本招股书签署之日，委托持股已经清理完毕，发行人已不存在委托持股情况。

### 1、委托持股的背景及原因

根据公司于 2017 年 8 月公告的《上海天好电子商务股份有限公司股份发行方案》并经访谈相关人员确认，该次定向增发系为了鼓励和稳定对公司未来发展具有核心作用的员工而进行的股权激励。由于袁则慧、陈麒仲、李永剑、周红印、姜大权、尹祥龙、殷晨、钟俊等员工当时不符合核心员工的认定标准，未被认定为核心员工，因此经该等人员与程凤莲、王勇自行友好协商，由两人代为认购并持有公司该次定向增发的股份。

### 2、委托持股具体情况

经查阅相关资金划转凭证，公司 2017 年 8 月定向增发时的相关股东资金流水，并对相关股东进行访谈，确认王勇、程凤莲存在代员工袁则慧、陈麒仲、李永剑、周红印、姜大权、尹祥龙、殷晨、钟俊持有发行人股份的情形，具体情况如下：

单位：万元

代持人	被代持人	代持股份比例	代持股份数量	被代持人现任公司职务
王 勇	姜大权	0.10%	4.00	研发中心开发部主管



	尹祥龙	0.08%	3.00	研发中心架构部主管
	钟俊	0.13%	5.00	研发中心开发部经理
	殷晨	0.05%	2.00	产品中心产品经理
程凤莲	袁则慧	0.13%	5.00	技术服务中心系统工程师
	陈麒仲	0.10%	4.00	营销中心经理
	李永剑	0.13%	5.00	技术服务中心经理
	周红印	0.08%	3.00	营销中心主管
合计		<b>0.80%</b>	<b>31.00</b>	-

### 3、委托持股清理

为规范前述股份代持行为，保证发行人的股权清晰，2020年4月22日，王勇与姜大权、尹祥龙、钟俊、殷晨分别签订了《股份转让暨股份代持还原协议》，程凤莲与袁则慧、陈麒仲、李永剑、周红印分别签订了《股份转让暨股份代持还原协议》，就前述股份代持行为进行了还原，具体情况如下：

单位：万股

出让方	受让方	转让股份比例	转让股份数量	转让价款
王 勇	姜大权	0.10%	4.00	0.00
	尹祥龙	0.08%	3.00	0.00
	钟 俊	0.13%	5.00	0.00
	殷 晨	0.05%	2.00	0.00
程凤莲	袁则慧	0.13%	5.00	0.00
	陈麒仲	0.10%	4.00	0.00
	李永剑	0.13%	5.00	0.00
	周红印	0.08%	3.00	0.00
合计		<b>0.80%</b>	<b>31.00</b>	<b>0.00</b>

本次股份转让暨股权代持还原完成后，公司股本结构变更为：

单位：万股

序号	股东姓名或名称	持股数量	持股比例
1	武文生	501.0000	13.01%
2	李红	501.0000	13.01%

3	徐斌武	400.0000	10.38%
4	义宝投资	310.0000	8.05%
5	天津普思	291.4857	7.57%
6	李伟	209.1000	5.43%
7	宋亚丁	150.0000	3.89%
8	花景丽	136.6800	3.55%
9	周铮	134.0000	3.48%
10	兴电创业	130.0000	3.37%
11	通元优博	130.0000	3.37%
12	管信骏	118.2200	3.07%
13	君润恒惠	110.0000	2.86%
14	安丰盈元	90.0999	2.34%
15	南通建华	83.5715	2.17%
16	华桐恒越	55.0000	1.43%
17	华桐恒泰	55.0000	1.43%
18	王秀春	50.0000	1.30%
19	杨岚	40.0000	1.04%
20	金宇	40.0000	1.04%
21	平潭鼎石	36.0000	0.93%
22	梅山凯运	35.7143	0.93%
23	林玉文	30.0000	0.78%
24	长兴锦亭	29.2857	0.76%
25	孙朝辉	25.0000	0.65%
26	王勇	15.5000	0.40%
27	程凤莲	13.0000	0.34%
28	赵珺	10.0000	0.26%
29	胡永青	10.0000	0.26%
30	钱珺	10.0000	0.26%
31	汤烜	8.0000	0.21%
32	王利刚	8.0000	0.21%
33	李晓俊	8.0000	0.21%
34	陈楼	8.0000	0.21%
35	刁红梅	7.0000	0.18%

36	刘友华	6.0000	0.16%
37	王芳	5.0000	0.13%
38	文凭	5.0000	0.13%
39	袁则慧	5.0000	0.13%
40	鲁丹	5.0000	0.13%
41	杨永刚	5.0000	0.13%
42	李永剑	5.0000	0.13%
43	钟俊	5.0000	0.13%
44	米述林	4.0000	0.10%
45	姜大权	4.0000	0.10%
46	陈麒仲	4.0000	0.10%
47	周红印	3.0000	0.08%
48	尹祥龙	3.0000	0.08%
49	华翰裕源	2.2000	0.06%
50	殷晨	2.0000	0.05%
合 计		<b>3,851.8571</b>	<b>100.00%</b>

前述代持人王勇、程凤莲、被代持人袁则慧、陈麒仲、李永剑、周红印、姜大权、尹祥龙、殷晨、钟俊均已出具《关于上海天好信息技术股份有限公司股份代持及还原相关事项の確認函》，确认本次股权转让系股权代持还原，无需实际支付转让价款，同时确认除上述股权代持情形外，不存在其他股权代持情形。前述人员与发行人及其他股东不存在任何争议、纠纷或潜在纠纷。前述人员确认在其等作为发行人隐名股东期间，对发行人的历次股东大会决议及历次股份变动、增资、历次工商变更等重大事项予以确认且无异议。

## （八）本次发行前涉及的对赌协议

### 1、对赌协议的签署情况

2017年12月，公司召开股东大会，审议并通过了《关于<上海天好电子商务股份有限公司2017年第二次股票发行方案>的议案》，引入南通建华、梅山凯运、通元优博、平潭鼎石、安丰盈元、天津普思、长兴锦亭7名外部投资者成为公司股东；

2017年12月至2018年3月，义洪投资与兴电创业、安丰盈元、华翰裕源、王秀春、杨岚等外部投资者签署《股份转让协议》，引入前述5家外部投资者成为公司股东；

2018年11月，武文生、李红等6名公司股东与华桐恒越、华桐恒泰、君润恒惠签署《股份转让协议》，引入前述3家外部投资者成为公司股东；

前述14名外部投资者在增资及股份转让过程中与发行人实际控制人武文生、李红签署了《业绩补偿协议》，在业绩承诺及补偿、股份回购等事项上享有特殊权利（以上条款合称“对赌条款”），具体情况如下：

序号	签订方	签约时间	业绩承诺	股份回购	特别约定	现时状态
1	南通建华	2017.12.06	(1) 2017年度税后净利润不低于3,689万元； (2) 2018年税后净利润不低于4,210万元； (3) 2019年度税后净利润不低于	当下列任一事项发生时，投资方有权单独要求承诺方按照本协议所约定的时间及价格回购投资方所持全部或部分认购股份，或由投资方向承诺方指定的第三方转让其所持有的全部或部分股份。投资方要求承诺方回购股份的，承诺方或承诺方指定的第三方应当于投资方发出回购股份通知函的三个月内一次性支付回购款，并在全部支付回购款后的六个月内完成相关的该股份转让在中国证券登记结算有限责任公司的登记： (1) 公司在2019年12月31日前未能向中国证监会递交上市申报材料	业绩承诺和股份回购条款以及任何其他可能构成公司首次公开发行股票并上市的法律障碍或对公司上市进程造成任何不利影响的条款于公司向中	现时有效
2	梅山凯运	2017.12.25				现时有效
3	通元优博	2017.12.25				现时有效
4	平潭鼎石	2017.12.06				现时有效
5	安丰盈元	2017.12.25				现时有效
6	天津普思	2017.12.06				现时有效

7	长兴锦亭	2017.12.25	4,991 万元； (4) 2017-2019 年期间三年累积净利润之和不低于 12,890 万元。 以上税后净利润均为扣非和豁免股份支付影响后的净利润。	料； (2) 因公司和/或承诺方对《股份认购协议》及本协议的任何重大违反而导致投资方依据约定终止《股份认购协议》及本协议的； (3) 公司实际控制权发生变化； (4) 承诺方和/或公司发生违反法律法规的严重行政或刑事违法行为。	国证监会递交上市申报材料之日起自动失效。	现时有效
8	安丰盈元	2018.02.06				现时有效
9	兴电创业	2017.12.26、 2018.01.08				现时有效
10	王秀春	2018.01.11				现时有效
11	杨岚	2018.01.12				协议终止
12	华翰裕源	2018.03.02				(1) 2017 年度税后净利润不低于 3,689 万元(扣除非经常性损益后,同时豁免股份支付事项造成的影响); (2) 2018 年税后净利润不低于 4,210 万元(扣

			<p>除非经常性损益后)；</p> <p>(3) 2019 年度税后净利润不低于 4,991 万元(扣除非经常性损益后)。</p>	<p>(2) 公司首次公开发行股票并上市材料申报取得中国证监会受理函后，目标公司自行或被迫退回材料；</p> <p>(3) 中国证监会明确不予核准公司的上市申请后，公司未在八个月内重新向中国证监会递交上市申报材料并取得受理函；或公司在 2022 年 12 月 31 日之前未能成功实现上市；</p> <p>(4) 由于公司自身原因发生违反届时有效的上市规则而导致公司确定不可能成为上市的事件；</p> <p>(5) 公司在 2017 年至 2019 年任一年度未能达到业绩承诺净利润的 90%；</p> <p>(6) 因公司和/或承诺方对本协议的任何重大违反而导致投资方依据约定终止本协议的；</p> <p>(7) 公司实际控制权发生变化或者承诺方合计直接持有目标公司的股份低于 25%；</p> <p>(8) 承诺方和/或公司发生违反法律法规的严重行政或刑事违法行为。</p>	<p>购项下各条款重新生效；若公司在国内 A 股市场完成首次公开发行股票并上市，则业绩承诺各条款重新生效和股份回购项下各条款永久失效。</p>	
13	君润恒惠、华桐恒泰、华桐恒越	2018.11.30	<p>(1) 2018 年度净利润不低于 5,500 万元；</p> <p>(2) 2019 年度净利润不低于 6,500 万元；</p> <p>(3) 2020 年度净利润不低于 7,300 万元；</p> <p>(4) 2018-2020 年期间三年累积净利润之和不低于 19,300 万元。</p> <p>以上净利润为扣非后合并报表税后净</p>	<p>当下列任一事项发生时，投资方有权单独要求承诺方按照本协议所约定的时间及价格回购投资方所持全部或部分认购股份，或由投资方向承诺方指定的第三方转让其所持有的全部或部分股份。投资方要求承诺方回购股份的，承诺方或承诺方指定的第三方应当于投资方发出回购股份通知函的 90 日内一次性支付回购款，并在全部支付回购款后的六个月内完成相关工商变更手续(如需)：</p> <p>(1) 公司在 2019 年 12 月 31 日前未能向中国证监会递交上市申报材料并获受理；</p> <p>(2) 在 2021 年 12 月 31 日时，公司未能于上海、深圳证券交易所实现首次公开发行股票并完成上市工作或存在上市实质性障碍的；</p> <p>(3) 因公司和/或承诺方对《股份转让协议》及本协议的任何重大违反而导致投资方依据约定终止《股份转让协议》及本协议的；</p> <p>(4) 公司实际控制权发生变化；</p> <p>(5) 承诺方和/或公司发生违反法律法规的严重行政或刑事违法行</p>	<p>业绩承诺和股份回购条款以及任何其他可能构成公司首次公开发行股票并上市的法律障碍或对公司上市进程造成任何不利影响的条款与公司向中国证监会递交上市申报材料之日起自动失效。若公司中止或放弃首次公开发行股票并上市计划，或公司首发上市</p>	现时有效

			利润。	为。	申请被否决、或者公司首发上市申报材料被撤回，则业绩承诺和股份回购条款效力即自行恢复。	
--	--	--	-----	----	--	--

## 2、对赌协议的终止及执行情况

截至 2019 年 12 月 31 日，发行人未实现向中国证监会递交上市申报材料，未履行前述对赌协议中约定的在 2019 年 12 月 31 日前完成向中国证监会递交上市申报材料的义务。

2020 年 2 月，王秀春、杨岚与武文生、李红签署了前述《业绩补偿协议》之《终止协议》，终止了前述《业绩补偿协议》中全部对赌条款。

除公司引入的个人财务投资者王秀春、杨岚已终止了前述对赌协议外，其他投资者华桐恒越、华桐恒泰、南通建华、华翰裕源、君润恒惠、通元优博、平潭鼎石、安丰盈元、天津普思、梅山凯运、长兴锦亭、兴电创业出具《关于不在 2020 年 7 月 31 日之前提出股份回购请求之确认函》，确认在 2020 年 7 月 31 日之前，该等股东均不会就所持有的天好信息股份向武文生、李红提出股份回购请求或进行强制卖出。

## 3、本次对赌协议对发行人不存在重大不利影响

根据相关要求：

投资机构在投资发行人时约定对赌协议等类似安排的，原则上要求发行人，发行人在申报前清理，但同时满足以下条件，在申报前可不进行清理：

- （1）发行人不作为对赌当事人；
- （2）对赌协议不存在可能导致公司控制权变化的约定；
- （3）对赌协议不与市值挂钩；

（4）对赌协议不存在严重影响发行人持续经营能力或者其他严重影响投资者权益的情况。

公司实际控制人武文生、李红与外部投资者签署的对赌协议符合上述相关要求，并由实际控制人武文生、李红出具了关于业绩补偿协议下股份回购的承诺函。综上所述，前述对赌条款在公司本次 IPO 申报前未予以清理具有合理性。



## 十、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简介

#### 1、董事会成员

截至本招股说明书签署日，公司董事会由 9 名董事组成，其中有 3 名为独立董事，具体情况如下：

序号	姓名	职务	提名人	选聘情况	任期
1	武文生	董事长	董事会	2018 年第六次临时股东大会	2018.10.15-2021.10.14
2	李红	董事	董事会	2018 年第六次临时股东大会	2018.10.15-2021.10.14
3	李伟	董事	董事会	2018 年第六次临时股东大会	2018.10.15-2021.10.14
4	花景丽	董事	董事会	2018 年第六次临时股东大会	2018.10.15-2021.10.14
5	林玉文	董事	董事会	2018 年第六次临时股东大会	2018.10.15-2021.10.14
6	赵珺	董事	董事会	2019 年第二次临时股东大会	2019.05.10-2021.10.14
7	张雷	独立董事	董事会	2019 年第二次临时股东大会	2019.05.10-2021.10.14
8	何少平	独立董事	董事会	2019 年第二次临时股东大会	2019.05.10-2021.10.14
9	严德铭	独立董事	董事会	2020 年第一次临时股东大会	2020.01.17-2021.10.14

**武文生先生**，1968 年 4 月生，中国国籍，无境外永久居留权，天津大学计算机系计算机应用专业本科学历，工程师职称。1998 年 5 月至 2008 年 6 月任上海天好企业发展有限公司董事长；2000 年 7 月至 2015 年 8 月任天好有限董事长；2015 年 9 月至今任公司董事长。

**李红女士**，1970 年 7 月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，助理工程师职称。1998 年 5 月至 2008 年 6 月任上海天好企业发展有限公司总经理；2000 年 7 月至 2015 年 8 月任天好有限总经理；2015 年 9 月至今任公司董事、总经理。

**李伟先生**，1973 年 4 月生，中国国籍，无境外永久居留权，海军指挥学院经济管理专业本科学历。1993 年 9 月至 1997 年 4 月任上海通旺科技发展有限公司副总经理；1997 年 5 月至 1999 年 9 月任上海千兆计算机系统工程有限公司总经理；2000 年 7 月至 2015 年 8 月任天好有限副总经理；2016 年 4 月至今任上海明伦堂执行董事；2015 年 9 月至今任公司董事、副总经理。

**花景丽女士**，1962 年 9 月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2001

年 8 月至 2003 年 6 月任上海张江新希望企业发展有限公司总经理助理；2003 年 6 月至 2006 年 9 月任上海新建桥集团有限公司行政总监；2006 年 6 月至 2008 年 12 月任上海双鸥置业有限公司合约部经理；2009 年 1 月至 2015 年 8 月任天好有限行政总监；2015 年 9 月至 2019 年 4 月任公司董事会秘书；2008 年 8 月至今任杭州本原企业管理咨询有限公司监事；2019 年 4 月至今任公司总经理助理；2017 年 10 月至今任公司董事。

**林玉文先生**，1967 年 4 月生，中国国籍，无境外永久居留权，西北轻工业学院皮革工程系本科学历，工程师职称。1999 年 4 月至 2001 年 6 月任益山实业（韩国）有限公司青岛办事处首席代表；2001 年 8 月至 2006 年 8 月任青岛泰力化工公司总经理；2006 年 9 月至今任青岛百特和林国际贸易有限公司执行董事兼总经理；2018 年 10 月至今任公司董事。

**赵珺先生**，1974 年 4 月生，中国国籍，无境外永久居留权，上海电力学院本科学历。2003 年 5 月至 2007 年 4 月任上海胜特钢杆有限公司江浙沪大区经理；2007 年 5 月至 2015 年 11 月任上海近海数据服务有限公司营销总监；2015 年 12 月至今历任公司营销中心南区总监、营销中心总监、副总经理，2019 年 5 月至今任公司董事。

**张雷先生**，1978 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学位。2001 年 6 月至 2002 年 8 月任华为上海研发中心硬件工程师；2005 年 3 月至 2006 年 3 月任上海必捷必信信息技术有限公司部门经理；2008 年 7 月至 2008 年 12 月任中国科学院上海技术物理研究所助理研究员；2008 年 12 月至 2012 年 1 月任清华大学博士后；2011 年 2 月至 2012 年 2 月任香港中文大学副研究员；2012 年 2 月至 2015 年 6 月任中国科学院上海技术物理研究所无锡研究中心主任；2015 年 7 月至今任华东师范大学上海市多维度信息处理重点实验室主任、华东师范大学教授及博士生导师，2019 年 5 月至今担任公司独立董事。

**何少平先生**，1957 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1982 年 2 月至 1984 年 5 月任福建漳平与龙岩地区林业局生产科副科长；1986 年 8 月至 1995 年 7 月任集美财经学院讲师；1995 年 7 月至 1997 年 8 月任厦门集友会计师事务所所长；1997 年 8 月至 2007 年 5 月任福建省机械化施工工程公司总会计师、厦

门市城建国有资产投资有限公司审计部经理；2003年5月至2009年6月任金龙汽车股份有限公司独立董事；2007年6月至2012年12月任厦门住宅建设集团公司风控总监；2007年7月至2010年6月任厦门国际港务监事；2007年9月至2017年9月任龙岩住厦房地产开发有限公司监事；2009年10月至2017年9月任厦门特工开发有限公司监事；2009年10月至2017年9月任厦门万圆商贸投资有限公司监事；2009年10月至2017年9月任昆明万辉房地产开发有限公司监事；2010年2月至2016年2月任厦门日上股份有限公司独立董事；2012年5月至2017年3月任大洲兴业控股股份有限公司独立董事；2009年10月至今任厦门住宅集团园博地产有限公司监事；2008年10月至今任厦门港湾大酒店有限公司董事；2013年9月至今任厦门安妮股份有限公司董事；2019年6月至今任成都欧林生物科技股份有限公司独立董事；2014年11月至今任福建龙净环保股份有限公司独立董事；2015年7月至今任厦门市促业财务咨询有限公司监事；2017年7月至今任盛屯矿业集团股份有限公司监事；2019年5月至今担任公司独立董事。

**严德铭先生**，1949年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1986年4月至1993年3月任任上海工业大学经管学院人事科科长和院长办公室主任；1993年4月至1994年9月任上海大学经管学院行政办公室主任；1994年10月至1998年12月任上海银华信息工程公司副总经理；1999年1月至2000年1月任上海金仕达软件科技有限公司采购部主管；2000年2月至今任上海市软件行业协会副会长、副秘书长；2004年2月至今任上海软件对外贸易联盟顾问、副理事长、秘书长；2017年11月至今任恒为科技（上海）股份有限公司独立董事，2020年1月至今担任公司独立董事。

## 2、监事会成员

截至本招股说明书签署日，公司监事会由3名监事组成，其中有1名为职工代表监事，具体情况如下：

序号	姓名	职务	提名人	选聘情况	任职期间
1	孙朝辉	监事会主席	监事会	2018年第六次临时股东大会	2018.10.15-2021.10.14
2	王勇	监事	监事会	2018年第六次临时股东大会	2018.10.15-2021.10.14
3	陈麒仲	职工代表监事	职工代表大会	2018年度第一次职工	2018.9.25-2021.9.24

				代表大会	
--	--	--	--	------	--

**孙朝辉先生**，1982年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，扬州大学信息与计算科学本科学历。2005年7月至2007年1月任苏州协动时代科技股份有限公司开发工程师；2007年1月至2015年12月任公司架构师；2015年12月至今任公司研究院院长；2018年10月至今任公司监事会主席。

**王勇先生**，1985年2月生，中国国籍，无境外永久居留权，福建农林大学计算机科学与技术专业本科学历。2006年8月至2007年4月任苏州达内信息科技有限公司培训职员；2007年4月至2015年9月任天好有限苏州分公司研发二部经理；2015年10月至今任公司监事。

**陈麒仲先生**，1973年5月生，中国国籍，无境外永久居留权，上海冶金工业学校经济技术管理专业中专学历。2006年至今任公司销售经理；2017年9月至今任公司职工代表监事。

### 3、高级管理人员

截至本招股说明书签署日，公司高级管理人员由4名高级管理人员组成，具体情况如下：

序号	姓名	职务	提名人	选聘情况	任职期间
1	李红	总经理	武文生	第二届董事会第一次会议	2018.11.5-2021.11.4
2	李伟	副总经理	李红	第二届董事会第一次会议	2018.11.5-2021.11.4
3	赵珺	副总经理	李红	第二届董事会第一次会议	2018.11.5-2021.11.4
4	熊敏	财务负责人、 董事会秘书	李红	第二届董事会第一次会议 第二届董事会第三次会议	2018.11.5-2021.11.4 2019.4.1-2021.11.4

**李红女士、李伟先生、赵珺先生**，具体简历详见本节“1、董事会成员”。

**熊敏女士**，1971年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，江苏科技大学本科学历。2000年10月至2004年12月任上海求是会计师事务所项目经理；2005年1月至2009年6月任瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所部门经理、合伙人；2009年7月至2015年8月任厦门大洲兴业控股股份有限公司财务总监；2015年9月至2016年5月任宁圣金融信息服务有限公司财务总监；2016年6月至2017年4月任上海九颂山河股权基金管理有限公司财务总监；2017年5月至2017年12

月任才轶律（上海）企业管理咨询有限公司财务（咨询）总监；2018年2月至今任公司财务负责人；2019年4月至今任天好信息董事会秘书。

#### 4、其他核心人员

公司其他核心人员主要指公司核心技术人员。截至本招股说明书签署日，公司核心技术人员共3人，具体情况如下：

武文生先生，现任公司董事长，具体简历详见本节“1、董事会成员”。

孙朝辉先生、王勇先生，现任公司监事，具体简历详见本节“2、监事会成员”。

#### （二）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在其他单位兼职情况

截至2019年12月31日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在其他单位兼职情况如下：

姓名	在本公司职务	兼职情况		
		单位名称	职务	兼职企业与公司关系
李伟	董事、副总经理	上海明伦堂健康管理有限公司	执行董事	董事任职的企业
花景丽	董事	杭州本原企业管理咨询有限公司	监事	董事任职的企业
林玉文	董事	青岛百特和林国际贸易有限公司	执行董事兼总经理	董事任职的企业
何少平	独立董事	厦门市促业财务咨询有限公司	监事	董事任职的企业
		厦门安妮股份有限公司	董事	董事任职的企业
		成都欧林生物科技股份有限公司	独立董事	董事任职的企业
		盛屯矿业集团股份有限公司	监事	董事任职的企业
		福建龙净环保股份有限公司	独立董事	董事任职的企业
		厦门港湾大酒店有限公司	董事	董事任职的企业
		厦门特工开发有限公司	监事	董事任职的企业
		昆明万辉房地产开发有限公司	监事	董事任职的企业
		龙岩住厦房地产开发有限公司	监事	董事任职的企业
		厦门住宅集团园博地产有限公司	监事	董事任职的企业
		厦门万圆商贸投资有限公司	监事	董事任职的企业
严德铭	独立董事	恒为（上海）科技股份有限公司	独立董事	董事任职的企业

### （三）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间的亲属关系

公司董事兼总经理李红与公司董事兼副总经理李伟为姐弟关系。截至本招股说明书签署日，除前述关系以外，发行人的其他董事、监事、高级管理人员与核心技术人员相互之间不存在亲属关系。

### （四）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员所签定的协议及履行情况

公司与在公司任职的董事（林玉文、独立董事除外）、监事、高级管理人员、核心技术人员均签订《劳动合同》、《保密协议》；公司已与独立董事、林玉文等非公司员工的董事签订了《保密协议》，对上述人员的诚信义务，特别是商业秘密、知识产权等方面的保密义务作了严格的规定。截至本招股说明书签署日，上述合同、协议均履行正常，不存在纠纷及潜在纠纷。

除此之外，公司未与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签订对投资者作出价值判断和投资决策有重要影响的协议。

### （五）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近两年的变动情况

2018年以来，发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员具体变动情况如下：

#### 1、董事会成员变化

2018年初，公司第一届董事会成员为武文生、李红、李伟、花景丽、徐斌武，其中武文生为董事长。

2018年2月26日，因公司原董事徐斌武辞去公司第一届董事会董事职务，为完善发行人公司治理水平，公司召开2018年第二次临时股东大会，审议并选举林玉文为发行人第一届董事会新任董事，任期至第一届董事会任期届满。

2018年10月15日，因公司第一届董事会任期届满，公司召开2018年第六次临时股东大会，审议并选举武文生、李红、李伟、花景丽、林玉文为公司第二届董事会董事。2018年11月5日，公司召开第二届董事会第一次会议，审议并选举武文生为公司第二届董事会董事长。

2019年5月10日，为对公司原有的经营管理团队进行充实和适当调整以及完

善发行人公司治理水平，公司召开 2019 年第二次临时股东大会，审议并选举赵珺为公司第二届董事会董事；审议并选举何少平、侯幼萍、张雷为公司第二届董事会独立董事。

2020 年 1 月 17 日，因公司原独立董事侯幼萍辞去公司第二届董事会独立董事职务，公司召开 2020 年第一次临时股东大会，审议并选举严德铭为公司第二届董事会独立董事。

## 2、监事会成员变化

2018 年初，公司第一届监事会成员为周铮、王勇与陈麒仲，其中周铮为监事会主席、陈麒仲为职工代表监事。

2018 年 9 月 25 日，因公司第一届监事会职工代表监事任期届满，公司召开 2018 年第一次职工代表大会，审议并选举陈麒仲为公司第二届监事会职工代表监事；2018 年 10 月 15 日，因公司第一届监事会任期届满，公司召开 2018 年第六次临时股东大会，审议并选举孙朝辉、王勇为公司第二届监事会监事。2018 年 11 月 5 日，公司召开第二届监事会第一次会议，审议并选举孙朝辉为公司第二届监事会主席。

## 3、高级管理人员变化

2018 年初，公司高级管理人员为李红、李伟、管信骏、花景丽、周齐。其中李红为总经理，李伟、管信骏为副总经理，花景丽为董事会秘书，周齐为财务负责人。

2018 年 2 月 8 日，因公司原副总经理管信骏、原财务负责人周齐分别辞去副总经理、财务负责人职务，为对公司原有的经营管理团队进行充实和适当调整，公司召开第一届董事会第二十次会议，聘任赵珺为公司副总经理，熊敏为公司财务负责人。

2018 年 11 月 5 日，因公司原高级管理人员任期届满，公司召开第二届董事会第一次会议，审议并聘任李红为公司总经理，李伟和赵珺为公司副总经理，花景丽为公司董事会秘书，熊敏为公司财务负责人。

2019 年 4 月 1 日，因公司原董事会秘书花景丽辞去董事会秘书职务，为对公司原有的经营管理团队进行充实和适当调整，发行人召开第二届董事会第三次会议，

聘任熊敏为公司董事会秘书。

#### 4、其他核心人员变化

2018年以来，公司其他核心人员未发生变化。

综上，最近两年，发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员未发生重大不利变化，对公司不构成重大影响。

#### （六）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的对外投资情况

截至报告期末，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的对外投资情况如下：

单位：万元

姓名	现任职务	投资企业	认缴出资额	出资比例
武文生	董事长	成都皓程科技有限公司	51.00	51.00%
李红	董事、总经理	义宝投资咨询合伙企业（有限合伙）	166.875	43.06%
李伟	董事、副总经理	上海明伦堂健康管理有限公司	330.00	33.00%
花景丽	董事	杭州华石红枫投资咨询有限公司	0.278	2.69%
		杭州本原企业管理咨询有限公司	1.00	10.00%
何少平	独立董事	厦门市促业财务咨询有限公司	9.00	90.00%
		厦门港湾大酒店有限公司	25.50	5.00%

#### （七）董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有本公司股份的情况

##### 1、直接持股情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其近亲属直接持有本公司股份的情况如下：

单位：股

序号	姓名	与本公司关系	股数	持股比例
1	武文生	董事长	5,010,000	13.01%
2	李红	董事、总经理	5,010,000	13.01%



3	李伟	董事、副总经理	2,091,000	5.43%
4	花景丽	董事、总经理助理	1,366,800	3.55%
5	林玉文	董事	300,000	0.78%
6	孙朝辉	监事	250,000	0.65%
7	王勇	监事	155,000	0.40%
8	程凤莲	金融事业部销售经理	130,000	0.34%
9	赵珺	董事、副总经理	100,000	0.26%
10	陈麒仲	职工代表监事	40,000	0.10%
合计			<b>14,452,800</b>	<b>37.53%</b>

## 2、间接持股情况

义宝投资为公司员工持股平台。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有义宝投资股权的情况如下：

单位：万元

序号	姓名	与本公司关系	出资额	占比
1	李红	董事、总经理	166.88	43.06%
2	赵珺	董事、副总经理	26.25	6.77%
3	王勇	监事	25.00	6.45%
4	程凤莲	公司董事、副总经理李伟的配偶，担任公司金融事业部销售经理	22.50	5.81%
5	孙朝辉	监事会主席	18.75	4.84%
6	陈麒仲	职工代表监事	10.00	2.58%
7	熊敏	财务负责人、董事会秘书	6.25	1.61%
8	李菁	公司董事、总经理李红的姐姐，担任公司商务部主管	6.25	1.61%
合计			<b>281.88</b>	<b>72.74%</b>

注：武文生、王勇、孙朝辉系公司核心技术人员。

## 3、持有股份的质押或冻结情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属所持有本公司的股份不存在质押或冻结情况。

## （八）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬和福利情况

### 1、薪酬组成、确定依据、所履行的程序

公司董事林玉文不在公司专职工作，未在公司领取报酬和津贴；经 2019 年 8 月 30 日公司 2019 年第三次临时股东大会审议通过，公司独立董事领取每年税前 2 万元固定津贴。经 2020 年 1 月 17 日公司 2020 年第一次临时股东大会审议通过，公司独立董事固定津贴调整为每年税前 6 万元。除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均在公司专职工作并领取薪酬，前述人员薪酬由基本薪酬和绩效奖励组成，其中基本薪酬主要考虑职位、责任、能力、市场薪资行情等因素确定；绩效奖励根据年度经营成果和考核情况确定金额。

最近三年，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬总额占各期利润总额的比重分别为 9.90%、5.89% 和 6.49%。

### 2、最近一年从发行人及其关联企业领取收入的情况

2019 年度，公司现任董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在本公司领取薪酬情况如下：

单位：万元

序号	姓名	职务	2019 年薪酬
1	武文生	董事长	79.28
2	李红	董事、总经理	79.33
3	李伟	董事、副总经理	79.32
4	花景丽	董事、总经理助理	36.91
5	林玉文	董事	-
6	赵珺	董事、副总经理	80.65
7	何少平	独立董事	2.00
8	张雷	独立董事	2.00
9	侯幼萍	独立董事	2.00
10	严德铭	独立董事	-
11	孙朝辉	监事会主席	38.51
12	王勇	监事	46.27
13	陈麒仲	职工代表监事	36.49

14	熊敏	财务总监、董事会秘书	49.56
----	----	------------	-------

注 1：武文生、王勇、孙朝辉系公司核心技术人员。

注 2：因严德铭于 2020 年 1 月起担任公司独立董事，2019 年度未领取独立董事津贴。

注 3：侯幼萍于 2020 年 1 月起不再担任公司独立董事。

2019 年 8 月 30 日，经公司 2019 年第三次临时股东大会审议通过，公司独立董事津贴均为 2 万元/年（含税）。经 2020 年 1 月 17 日公司 2020 年第一次临时股东大会审议通过，公司独立董事固定津贴调整为每年税前 6 万元。

上述在公司领取工资薪酬的董事、监事、高管人员及核心技术人员，不存在其它特殊待遇和退休金计划。

公司现任董事、监事、高级管理人员及其他核心人员未在发行人关联企业领取薪酬。

## 十一、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

为增强骨干员工对公司的归属感，实现骨干人员与公司未来利益的一致性，公司分别于 2015 年和 2017 年实施了股权激励。另外，公司部分新入职骨干人员于报告期内受让了公司员工持股平台义宝投资的份额。公司董事兼总经理李红、董事兼副总经理赵珺、财务负责人兼董事会秘书熊敏直接或通过义宝投资间接持有公司股份，公司监事王勇、孙朝辉、陈麒仲直接或通过义宝投资间接持有公司股份，公司其余骨干人员直接或通过义宝投资间接持有公司股份。义宝投资合伙人基本情况参见本招股说明书前文。

截至本招股说明书签署日，公司不存在申报前已经制定或实施，并在上市后准备实施或行权的股权激励及相关安排。

## 十二、发行人员工情况

### （一）发行人员工情况

#### 1、员工构成情况

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年末，公司员工总数分别为 178 人、173 人和 227 人。2019 年末公司员工的构成情况如下：

单位：人

类别	分类	人数	占员工总数比例
专业结构	研发及技术人员	163	71.81%
	管理人员	44	19.38%
	销售人员	20	8.81%
	<b>合计</b>	<b>227</b>	<b>100.00%</b>
受教育程度	本科及以上学历	153	67.40%
	大专	62	27.31%
	高中及以下	12	5.29%
	<b>合计</b>	<b>227</b>	<b>100.00%</b>
年龄分布	50岁（含）以上	10	4.41%
	40-49岁（含）	32	14.10%
	30-39岁（含）	65	28.63%
	30岁以下	120	52.86%
	<b>合计</b>	<b>227</b>	<b>100.00%</b>

## 2、劳务派遣情况

报告期内，公司存在劳务派遣人员。报告期各期末，公司劳务派遣人数情况如下：

单位：人

分类	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
期末员工总数	227	173	178
其中：期末劳务派遣人数	6	7	7
<b>占比</b>	<b>2.64%</b>	<b>4.05%</b>	<b>3.93%</b>

截至2019年12月31日，发行人采取劳务派遣用工形式的人员共计6人，主要系由于前述员工常驻北京工作，需在北京缴纳个税以便落户、购房和购车等原因，无法与公司直接签署劳动合同，自愿申请以劳务派遣的形式为公司提供服务。

截至本招股说明书签署日，发行人采取劳务派遣用工形式的人员共计2人，具体劳务派遣用工情况如下表：

单位：人

公司主体	劳务派遣人数	劳务派遣公司
天好信息苏州分公司	2	上海才烁人才信息咨询有限公司

报告期内，公司劳务派遣人数占公司用工总数的比例较低，发行人合作的劳务派遣公司持有劳务派遣经营许可证，公司与劳务派遣公司签订了劳务派遣合同，约定公司向其支付的劳务报酬中包括了派遣员工的社会保险费用，派遣公司应为派遣员工及时办理并缴纳社会保险。派遣公司与公司不存在关联关系，劳务派遣用工的岗位为常驻在异地办公，且需在当地缴纳社保及纳税的岗位。公司实际控制人出具承诺，若公司（含分公司和子公司，下同）就劳务派遣用工受到处罚，或被任何相关方以任何方式提出有关劳务派遣用工产生的合法权利要求，本人将代公司及时、无条件、全额承担经有关政府部门或司法机关认定劳务派遣用工相关罚款、赔偿款项，全额承担被任何相关方就劳务派遣用工产生的相关罚款、赔偿款项，以及因上述事项而产生的由公司支付的或应由公司支付的所有相关费用。

## （二）发行人社会保障和住房公积金缴纳情况

### 1、社会保障

除个别退休返聘人员外，公司（含子公司）实行全员劳动合同制。员工按照与公司签订的劳动合同或聘用协议承担义务和享受权利。

报告期内，公司严格按照国家和公司及子公司所在地政府的有关规定参加社会保障体系，执行养老保险、医疗保险、生育保险、工伤保险、失业保险等社会保险制度。报告期内，公司不存在因违反社会保险方面的法律、法规、规章和其他规范性文件而受到处罚的情形。

报告期内，公司按规定为员工缴纳社会保险。报告期各期末，公司员工人数与缴纳社会保险人数差异情况及原因具体如下：

单位：人

日期	期末员工总数	养老保险	失业保险	医疗保险	工伤保险	生育保险
2019.12.31	227	211	211	211	211	211
2018.12.31	173	153	153	153	153	153
2017.12.31	178	153	153	153	153	153

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司在职员工 227 人，社会保险缴存人数 211 人，占比 92.95%，未缴纳人员性质主要为劳务派遣人员、退休返聘人员、新入职员工等。

## 2、住房公积金

报告期内，公司不存在因违反住房公积金方面的法律、法规、规章和其他规范性文件而受到处罚的情形。

公司按规定为员工缴纳住房公积金，报告期各期末，公司员工人数与缴纳住房公积金人数差异情况及原因如下：

单位：人

日期	员工人数	住房公积金
2019.12.31	227	211
2018.12.31	173	153
2017.12.31	178	153

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司在职员工 227 人，住房公积金缴存人数 211 人，占比 92.95%，未缴纳人员性质主要为劳务派遣人员、退休返聘人员、新入职员工等。

## 3、主管部门出具的证明

根据上海市人力资源和社会保障局 2020 年 2 月 12 日出具的信用报告，2017 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日期间，上海天好信息技术股份有限公司无违反国家和地方劳动保障法律法规而受到上海市人力资源和社会保障局劳动监察类行政处罚的情形。

根据上海市住房公积金管理中心于 2020 年 2 月 12 日出具的证明：“上海天好信息技术股份有限公司于 2009 年 7 月建立住房公积金账户。2019 年 12 月住房公积金缴存人数为 70 人。该单位住房公积金账户处于正常缴存状态，未有我中心行政处罚记录。”

根据淮安市淮安区人力资源和社会保障局于 2020 年 3 月 4 日出具的证明：“淮安天好大数据软件有限公司为本局辖区内企业，统一社会信用代码为 91320803MA1WX8931R，该公司自 2018 年 7 月 19 日成立起至今，能按照相关法律、法规、规范性文件和地方劳动行政主管部门的要求履行缴纳社会保险费的义务。不存在因出现违反国家和地方有关劳动及社会保障的法律、法规及规范性文件的违法行为而受到我局行政处罚的情形。”

根据淮安住房公积金管理中心于 2020 年 3 月 4 日出具的证明：“淮安天好大数据软件有限公司自 2018 年 10 月 1 日至今，按照国务院《住房公积金管理条例》及省市相关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的规定，为本公司职工缴纳住房公积金。截至目前，该公司已为 18 名职工缴纳住房公积金，缴存比例单位、个人各按 8% 执行，缴存基数为职工本人上一年度月平均工资。且暂未收到中心追缴或处罚的情形。”

根据淮安市淮安区人力资源和社会保障局于 2020 年 3 月 4 日出具的证明：“江苏天好富兴数据技术有限公司为本局辖区内企业，统一社会信用代码为 91320803MAINKPNL51。该公司自 2017 年 3 月 17 日成立起至今，能按照相关法律、法规、规范性文件和地方劳动行政主管部门的要求履行缴纳社会保险费的义务。不存在因出现违反国家和地方有关劳动及社会保障的法律、法规及规范性文件的违法行为而受到我局行政处罚的情形。”

根据淮安住房公积金管理中心于 2020 年 3 月 4 日出具的证明：“江苏天好富兴数据技术有限公司自 2018 年 1 月 1 日起至今，按照国务院《住房公积金管理条例》及省市相关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的规定，为本公司职工缴纳住房公积金。截至目前，该公司已为 1 名职工缴纳住房公积金，缴存比例单位、个人各按 8% 执行，缴存基数为职工本人上一年度月平均工资。且暂未受到中心追缴或处罚的情形。”

根据上海市人力资源和社会保障局 2020 年 2 月 21 日出具的证明：上海市人力资源和社会保障局向上海市公用信用信息服务平台提供的 2017 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日期间，瀛晟信息技术（上海）有限公司无违反国家和地方劳动保障法律法规而受到劳动监察行政处罚的情形。

根据上海市住房公积金管理中心于 2020 年 2 月 20 日出具的信用报告：“瀛晟信息技术（上海）有限公司于 2018 年 3 月建立住房公积金账户。2020 年 1 月公积金缴存人数为 2 人。该单位住房公积金账户处于正常缴存状态，未有我中心行政处罚记录。”

根据苏州工业园区劳动和社会保障局于 2020 年 3 月 12 日出具的证明：“上海天好信息技术股份有限公司苏州分公司自 2017 年 1 月至 2019 年 12 月认真遵循国家、

省、市以及苏州工业园区有关劳动和社会保障法律法规和相关规定，严格按照劳动法律法规依法与员工签订劳动合同，并按规定为员工缴纳园区社会保险（公积金），包含养老、医疗、失业、工伤、生育保险和住房保障等社会保障内容，无拖欠情况；截至目前该公司未因违反劳动法律法规和不缴纳社会保险费（公积金）的原因而受到行政处罚。”



## 第六节 业务和技术

### 一、公司主营业务、主要产品和服务情况

#### （一）公司主营业务

经过二十年的发展，天好信息已成为一家综合性的信息化软件与服务提供商，不仅为政务、地产、金融等行业客户提供集应用软件定制开发、系统集成和相关运维技术服务于一体的信息技术整体解决方案，还为信息系统集成商和行业客户提供大数据支撑软件等软件产品和相关运维技术服务。公司大数据支撑软件产品是面向大数据通用需求自主开发的软件产品，具有标准化程度高、可批量复制、系统程序修改工作量较少等特点。公司以符合行业通用标准的 API 接口方式开放给相关行业领域的信息系统集成商，使其在具体应用软件开发中，更方便快捷地获得大数据支撑功能。

公司主营业务类别及具体业务内容如下：

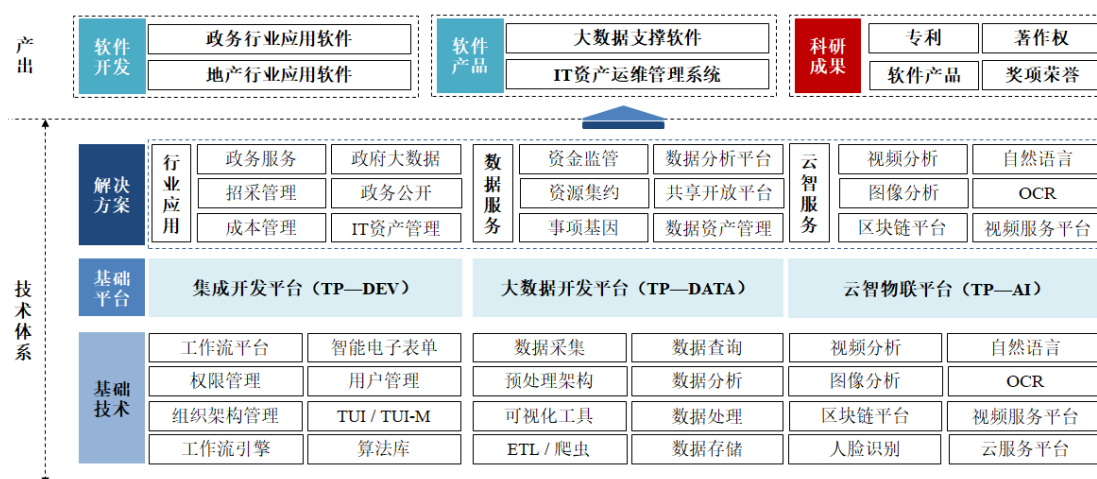
业务类别		具体业务内容	下游客户
软件开发及产品业务	行业应用软件定制开发	结合政务、地产等行业的具体行业应用需求，定制开发并销售政务服务、民生资金监管、社会信用及企业综合评价等政务行业应用软件，以及招标采购及供方管理、成本管理等地产行业应用软件。	政府机构、房地产开发商
	软件产品销售	（1）公司的大数据支撑软件产品基于大数据技术，为信息系统集成商和行业客户的行业应用软件集成开发提供大数据功能支撑；（2）公司的 IT 资产运维管理系统结合行业通用需求，为客户的 IT 环境和机房实现了 IT 设备的可视化、远程化的高效低成本管理。	信息系统集成商、行业客户
系统集成业务		针对客户 IT 基础环境建设需求，提供信息系统与网络架构设计、网络安全咨询及实施、软件平台搭建及安装调试、设备选型、设备安装和配置等综合性服务。	金融机构、政府机构
运维技术服务		提供软件升级、系统及硬件的调试与维护、故障排除与处理、设备更换、系统巡检及网络安全咨询及实施等服务。	公司所有下游客户
硬件销售业务		向客户销售服务器、存储设备、网络设备等 IT 硬件产品及相关配套产品。	金融机构

发展至今，公司已累计服务过全国 19 个省份的市、县、乡多个级别的政府机构、多家知名的证券公司、基金及资产管理公司等金融机构及房地产开发商，以及相关

行业领域的信息系统集成商。公司 2011 年至 2016 年连续获得上海市明星软件企业称号，并于 2018 年荣获国家级创新软件企业称号、上海市软件企业核心竞争力评价（创新型）等荣誉，通过了信息系统建设和服务能力评估（CS3），取得了 ITSS 贰级、CMMI 叁级认证，取得了 ISO 9001 质量管理体系认证证书及 ISO/IEC 27001 信息安全管理体系认证证书，20 余项软件被评为上海市优秀软件产品，已成为国内具备一定行业竞争力的软件企业和高新技术企业。

在软件业务领域，公司坚持“技术创新+基础平台+解决方案”的统一技术研发体系和产品开发模式，打造了基于组件化的软件开发平台和核心技术组合，形成了体系化、模块化的解决方案和系列软件产品，拥有 200 余项软件著作权、50 余项软件产品和 6 项授权专利。经过多年持续的研发投入与技术创新，公司在行业应用软件开发及大数据领域取得了丰富的技术成果，并在云计算、区块链、机器学习等新兴信息技术领域进行了前瞻性技术布局，通过不断创新研发、迭代优化，形成了集成开发平台（TP-DEV）、大数据开发平台（TP-DATA）、云智物联平台（TP-AI）三大软件开发基础平台及相关技术体系，能够灵活、快速响应不同的应用场景和需求，为公司软件开发提供标准、可复用的技术组件，实现公司软件产品的快速交付与稳定可靠运行，从而降低软件产品的开发运维成本。

### 基于统一开发框架的软件业务体系



在系统集成业务领域，公司凭借多年的市场积累和良好的服务意识，在政务和金融领域建立了比较稳定的客户群体，也逐渐培养了一支专业、高效的业务团队，具备成熟的集成整合能力和丰富的项目实施经验。

在运维技术服务领域，公司建立远程线上支持和现场维护相结合的服务机制，能够及时响应客户在软件升级、系统及硬件的调试与维护、故障排除与处理、设备更换、系统巡检及网络安全咨询及实施等运维技术服务需求。

在硬件销售领域，公司充分整合 IT 硬件及相关配套产品的供应网络，为客户提供全面的“一站式”采购服务，保障了高效、及时的产品供应能力。

## （二）公司主要产品和服务

### 1、软件开发及产品业务

#### （1）软件业务分类

根据国家市场监督管理总局和中国国家标准化管理委员会联合发布的现行国家标准（GB/T 36475-2018），公司的软件开发及产品业务主要涉及其中的应用软件和支撑软件两大类。应用软件是解决特定业务的软件，包括非特定行业使用的通用应用软件和特定行业使用的行业应用软件。支撑软件是一类介于系统软件和应用软件之间的软件，主要功能是为应用软件的开发、运行、维护、管理及网络连接等提供支撑，包括开发支撑软件、中间件、浏览器、搜索引擎、虚拟化软件、大数据处理软件、人工智能软件等。

公司行业应用软件开发业务面向政务、地产等行业领域的应用需求，基于行业规则、特点、业务流程和管理程序而设计，直接交付至政务、地产行业领域的客户。公司的行业应用软件开发是在三大软件开发基础平台上，按照客户需求和个性化的软件架构设计，将公司已有产品、技术及组件进行组装、拼接、融合，使开发工作具有模块化、业务针对性强、设置灵活等特点。另外，公司结合 IT 资产管理等行业通用需求，自主开发 IT 资产运维管理系统软件产品，在时间上对 IT 资产的整个生命周期实现全程管理，在空间上实现数据中心全三维虚拟现实浏览，属于面向各行业具有大型数据中心管理需求客户的通用应用软件。

公司大数据支撑软件通过统一的数据管控标准和大数据技术体系，实现对海量数据的采集、存储、加工、分析、展示和管理等功能，是一种在应用软件集成开发过程中使用的功能软件，属于上述支撑软件分类标准中的“大数据处理软件”。相关行业领域的信息系统集成商结合不同的应用场景，将公司大数据支撑软件产品与

其它软件集成后，为其客户提供集成化的行业应用软件。公司大数据支撑软件是面向大数据通用需求自主开发的软件产品，与 IT 资产运维管理系统相同，具有标准化程度高、可批量复制、系统程序修改工作量较少等特点，均属于公司相对成熟的软件产品。

## （2）公司软件业务具体情况

自 2002 年以来，公司以政务行业应用软件为起点，持续完善、优化基于组件的平台化软件开发技术体系建设，建立了面向政务、地产行业需求定制开发的行业应用软件开发业务体系。在软件开发业务基础上，公司针对行业通用需求自主开发大数据支撑软件、IT 资产运维管理系统等软件产品，形成了集软件开发及软件产品于一体的软件业务体系。

### ① 政务行业应用软件

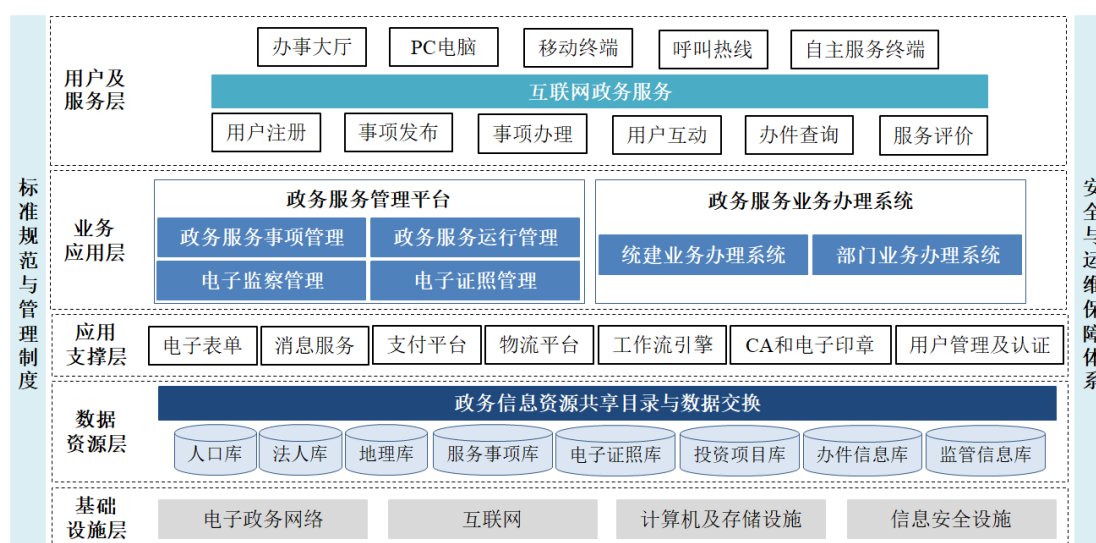
公司在成立后的早期就开始涉足电子政务领域，先后围绕政府审批办证、公共资源交易、电子监察、民生资金监管、社会信用及企业综合评价及管理政务应用领域先后开发并取得百余项软件著作权，其中“审批办证信息管理系统 V3.1”、“行政审批及监察三级联动系统开发与应用”分别由上海市、河南省颁发“科学技术成果证书”，“天好政务服务平台软件 V5.1”、“天好民生资金监管软件 V6.2”等近 20 项软件产品被评为上海市优秀软件产品。经过长期的市场布局，公司在政务领域的行业应用案例遍及北京、上海、江苏、浙江、广西、河南、山东、辽宁、内蒙古、新疆、安徽等全国多个省份，承担建设了“兰考县智慧政务平台项目（软件）”、“朝阳市行政审批局政务服务一网通办系统”、“北京门头沟区政府办智慧城市数据中心与行政审批电子监察系统”等多个具有较高行业影响力的示范性项目。

在传统政务服务应用软件基础上，公司应用新兴信息技术持续优化并拓展政务行业应用软件的功能，自主开发基于大数据、区块链、机器学习等技术的电子证照系统、民生资金监管系统等一系列政务行业应用软件，顺应新一代信息技术发展趋势。报告期内，公司的政务行业应用软件主要面向国内各级政府机构和政务服务中心，主要应用于政务服务、民生资金监管、社会信用及企业综合评价、公共资源交易等常见的政务应用领域，协助各级政府机关便捷、高效地管理政府行政事务。

### A. 天好“互联网+政务服务”管理软件

政府部门在行政事务上有具体的法定职责范围，造成传统的政务服务信息系统建设各自为政，职能部门之间的信息共享与业务协同机制欠缺，数据管理和运行标准不统一，彼此之间形成相互隔绝的“信息孤岛”，不仅造成行政资源的浪费，也造成行政服务质量不高、效率低下等不足，因此推进“互联网+政务服务”已成为近几年国家简政放权、放管结合、优化服务改革的重要内容。

公司的“互联网+政务服务”管理软件利用现代信息技术，实现政务服务中心信息资源共享，将政务服务事项通过互联网统一归集至一体化的政务服务门户，实现公共服务的一网通办、政务信息的网上公开、公共权力的网上监督和政务服务的高效管理。在业务应用层面，公司“互联网+政务服务”管理软件具体包括政务服务业务办理系统和政务服务管理平台，前者主要实现部门的业务办理，后者主要围绕政务服务事项管理、政务服务运行管理、电子监察和电子证照管理等常见的政务应用需求。



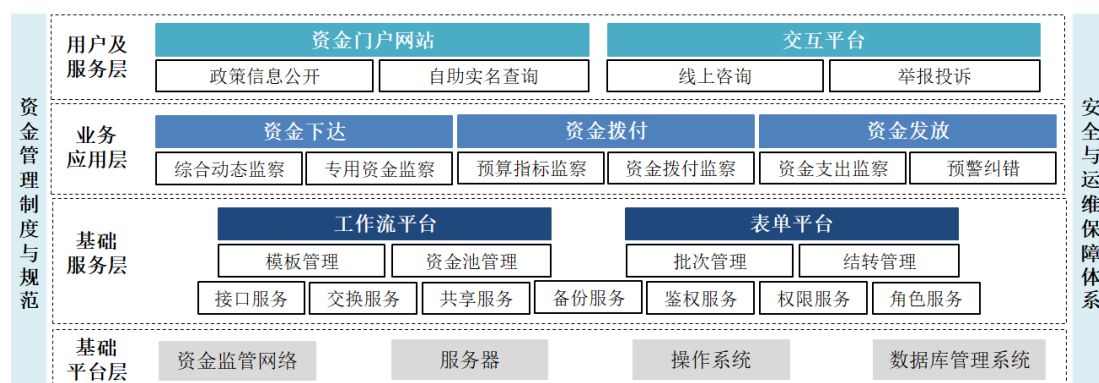
此外，公司“互联网+政务服务”管理软件综合应用大数据、区块链等新一代信息技术，进一步完善和扩展政务服务体系，提供政府数据的采集、存储、处理、识别和分析等功能，并形成不可篡改的信息记录，实现数据的开放共享、安全可信和综合分析利用，将政务服务提升到综合管理与精细化管理的阶段，提升政府部门在办公、监管、服务、决策等方面的整体应用水平。

报告期内，公司先后承担了朝阳市营商环境建设局一体化在线政务服务平台建设、新疆水利厅政务服务系统建设等典型政务服务系统建设项目，简要介绍如下：

典型案例名称	主要建设内容
朝阳市营商环境建设局一体化在线政务服务平台建设	朝阳市营商环境建设局一体化在线政务服务平台为覆盖网络互通、信息共享，上下联动、层次清晰、覆盖城乡的一体化政务服务体系，帮助政务服务中心完善信息公开制度，使审批工作更加透明，同时缩短审批时限、提高办事效率，全面助推政府管理创新，提高行政效能。
新疆水利厅政务服务系统建设	新疆水利厅政务服务系统建设项目结合国家政务服务平台建设指南，构建一体化网上政务服务平台，实现政务服务“一网、一门、一次”改革要求。

## B. 天好民生资金监管软件

公司民生资金监管软件应用网络信息和大数据相关技术，构建了省、市、县（区）、乡（镇）、村五级联动的网上民生资金动态电子监管体系，对民生资金、救灾救济资金、扶贫资金、移民资金以及教育资助资金等各项民生资金进行统一管理，全程跟踪民生资金下达、用款计划申请、用款计划审批、支付申请、拨付及发放过程，实现民生资金的信息公开、信息查询和全过程监督。



在实现网上民生资金动态电子监管的基础上，公司将大数据技术应用到民生资金监管领域，建立统一的民生资金信息基础数据库，为政府部门打造大数据监管平台，使从系统监管到资金发放末端整个流程的民生资金数据，都能实现全面的采集、存储、查询和分析，为民生资金领域的领导决策、政策制定、资金分配、监督检查、绩效考评提供数据支持。

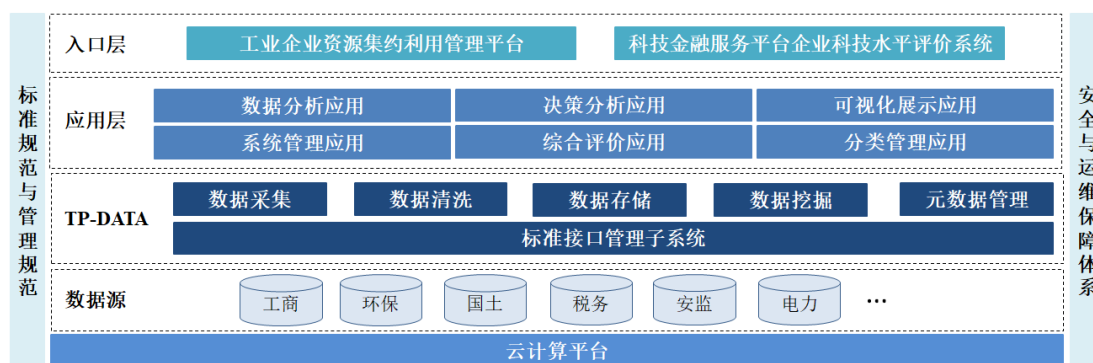
报告期内，公司先后承担了莱芜市资金监管平台、德州市民生资金监管平台（一期）等典型民生资金监管系统建设项目，简要介绍如下：

典型案例名称	主要建设内容
--------	--------

莱芜市资金监管平台建设	莱芜市资金监管系统搭建“纵向到底、横向到边”的惠民资金动态监管系统，实现各级相关部门的信息共享，有效解决资金监管部门上下级之间、业务主管部门与监管部门之间信息沟通不畅、信息共享不足等问题。系统通过构建市、区、乡镇三级联动的网上资金监管体系，为领导决策、政策制定、资金分配、监督检查、绩效考评等提供依据。
德州市民生资金监管平台（一期）建设	德州市民生资金监管平台（一期）项目搭建“纵向到底、横向到边”的资金动态信息电子监察系统，实现各级财政、监察、审计、纠风部门与同级业务主管部门的连接，有效解决资金监管部门上下级之间、业务主管部门与监管部门之间信息沟通不畅、信息共享不足等问题。平台构建三级联动的网上资金监管体系，为领导决策、政策制定、资金分配、监督检查、绩效考评等提供依据。德州市民生资金监管平台包括公开、举报平台、采集与分析平台及预警和监管平台。

### C. 天好社会信用及企业综合评价系统软件

公司社会信用及企业综合评价系统软件以企业统一信用代码为核心识别，整合政府相关部门的数据资源，动态跟踪区域内企业的销售、纳税、用地、用能、用水、排污等情况，实现数据分析、决策分析、综合评价、分类管理等功能应用，为推动区域内淘汰落后产能、经济转型升级提供科学分析依据。



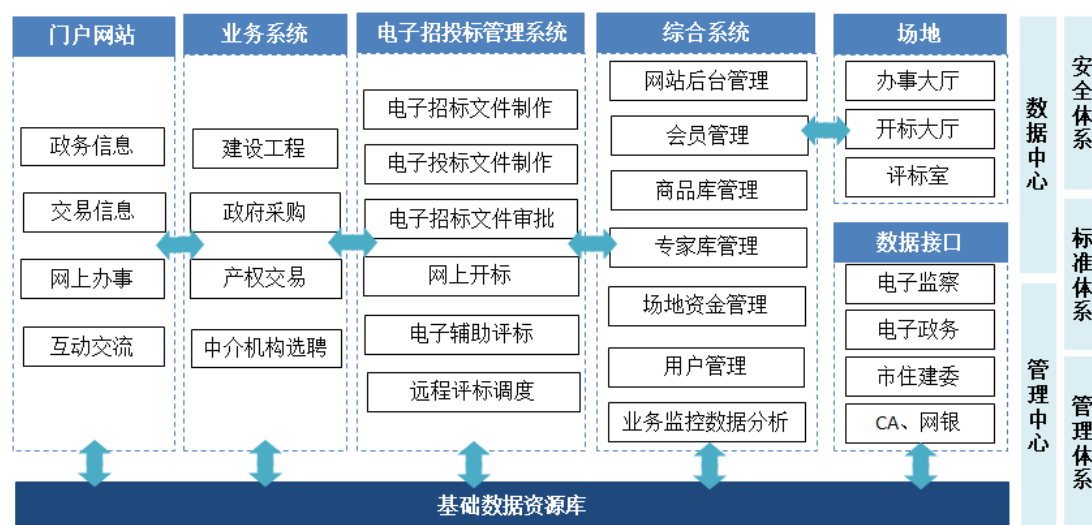
公司社会信用及企业综合评价系统的可视化界面可集中显示区域内企业总数、占地面积、能耗总量、亩均税收等各项数据，并展示区域内企业的资源利用和产出效率。在确保系统数据安全性的基础上，各地、各部门根据授权，分级开放、共享数据资源，为开展预警预测、决策分析提供有效支撑。报告期内，公司社会信用及企业综合评价系统软件的典型项目案例简要介绍如下：

典型案例名称	主要建设内容
淮安区工业企业资源集约利用信息系统	淮安区工业企业资源集约利用信息系统为工业企业资源大数据决策分析系统，通过数据平台的搭建，实现评价、分类、监测、决策、规划等功能。系统建立工业企业大数据平台，按照以统一信用代码为核心的唯一识别码，整合政府相关部门的数据资源，通过数据规范建立各部门数据信息识别、

	修改、导入的模式，实现各地各部门动态数据和行为数据的集合，形成淮安工业资源数据中心。此外，系统以国土资源淮安地图为基础，整合多方数据，形成每个企业土地空间地理数据和相关联的经济等属性为一体的数据库，最终建成大数据决策分析平台。
青岛市科技金融信息服务平台建设项目	青岛市科技金融信息服务平台建立科学的企业科技水平评估体系，并以信息化的手段建立评价系统，企业科技指标包括企业创新能力、企业财务、诉讼、征信记录等内容，辅助各项科技金融服务评估工作，系统具体包括企业科技综合数据采集、科技指标评价模型建设、企业科技指标评价、企业科技指标综合查询及企业科技指标评价报告等功能。

#### D. 天好公共资源交易管理系统软件

天好公共资源交易管理系统通过信息技术手段，将政府采购交易过程中涉及的当事人和各个环节运行于同一平台，通过监督管理网络化和操作执行电子化，提升公共资源交易透明度，实现了公共资源交易的规范化、科学化和现代化。天好公共资源交易管理系统包括门户网站、业务系统、电子招投标管理系统及综合系统四大子系统，分别围绕政府采购的信息公开、采购审批、招投标管理及供应信息管理，构建了“一体化公共资源交易平台”。



报告期内，公司在公共资源交易领域的相关典型案例简要介绍如下：

典型案例名称	主要建设内容
大厂县公共资源交易系统	大厂县公共资源交易系统实现了交易业务办理、监督管理、惩防预警纠错同步化和一体化，使公共资源交易工作与监督管理更加公开、公平、公正、规范、快捷、高效。

#### ② 地产行业应用软件

公司的地产行业应用软件主要面向国内房地产开发商，通过完善企业内部成本

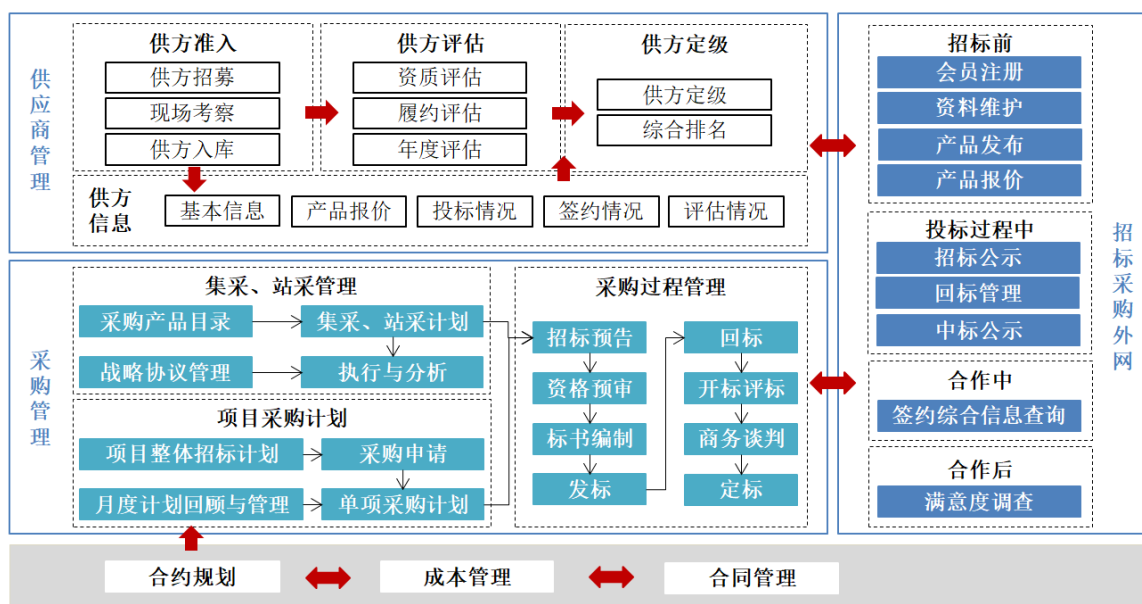


数据、细化招标采购流程、建立一体化供方信息库等方法，帮助房地产开发商制定科学合理的招标采购计划，在保证原材料品质的前提下有效控制招标采购成本。

由于地产行业的招标与采购系统与政务公共资源交易平台存在共通性，公司沿用公共资源交易平台的核心模块，在已有业务基础上开始涉足地产行业，先后为万达地产、华夏幸福等地产商提供招标与采购系统开发服务，并开始在行业内树立一定的口碑。发展至今，公司在地产行业应用软件领域已形成“天好招采平台-招标采购系统 V1.0”、“天好招采平台-成本管理系统 V1.0”、“天好招采平台-供应商外网系统 V1.0”等多项软件著作权。

### A. 地产采购招标与供方管理系统

公司的地产采购招标与供方管理系统应用信息化技术，通过采购管理、供应商管理及招标采购外网等子系统实现房地产开发商采购招投标业务的标准化、规范化及信息化管理。在传统企业采购管理功能基础上，公司的地产采购招标管理系统针对房地产开发行业招投标业务流程特点，将发标、回标、开标、评标及定标等环节管理融合至采购管理系统，并与招标采购外网联通，实现招投标环节的公开透明和全过程管理。针对房地产开发行业普遍存在的跨区域经营和集团化管理特点，公司的地产采购招标与供方管理系统设计综合考虑区域市场差异，统一房地产开发商内部工程、服务、设备及材料类采购业务的业务流程规范和供应商评估体系，实现集团内标准化采购业务管理及各项招标与采购信息的共享互通。

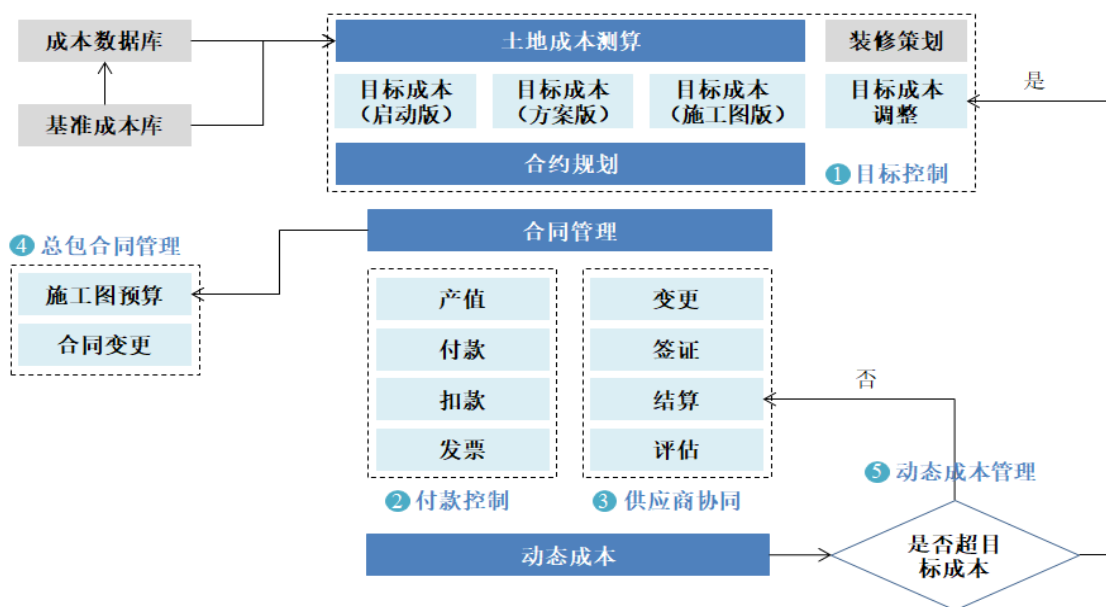


报告期内，公司先后为华夏幸福、美的置业等国内房地产开发商开发并升级地产采购招标与供方管理系统，相关典型案例具体如下：

典型案例名称	主要建设内容
华夏幸福招标采购及供方管理四期开发	华夏幸福招标采购及供方管理实现了招标采购全过程管理，并实时记录供应商信息，有效提升了华夏幸福的采购管理与运行效率。

## B. 地产成本管理系统

房地产开发业务存在项目周期长、资金需求大等特点，随着房地产调控政策的持续深入，严格、合理的成本管理和资金计划开始成为房地产开发商的核心竞争力之一。公司的地产成本管理系统以成本核算及成本控制为核心，形成贯穿目标控制、付款控制、供应商协同、总包合同管理、动态成本管理等地产开发项目全生命周期的动态成本管理体系，对地产开发过程中各项成本费用和款项支付进行全过程管控，从而提升了房地产开发商的成本精细化管理水平和资金使用效率。



在具体功能方面，公司地产成本管理系统主要实现：（1）成本测算和成本控制相结合，并将合约规划与目标成本相关联，通过合同目标值与动态成本值对比进行合约管控、严控项目成本；（2）成本管理与资金管理相关联，实时反映采购资金需求；（3）全成本动态管理与产品单方管理，实现全项目动态成本管理，随时提取项目的动态成本，明确成本的产品归属。报告期内，公司地产成本管理系统的典型案例具体如下：

典型案例名称	主要建设内容
美的置业集团成本采购管理系统开发	美的置业集团成本采购管理系统建立造价和综合成本两个维度的成本管理平台。其中，造价管理主要是以工程量清单为应用主线，打通招标、合同执行、产值管理等业务，综合成本管理则是以宏观的动态成本管理为应用核心进行项目全成本管控，实现从项目获地至交付结算的全过程成本管理。

### ③ 大数据支撑软件产品

公司在政务服务、民生资金监管、企业综合评价等政务应用软件基础上，总结、提炼并优化数据联通、采集、存储及分析等功能组件，逐步形成了大数据支撑软件产品。发展至今，公司在大数据领域先后形成“天好大数据开发平台软件 V1.0”、“天好大数据采集交换软件 V1.0”、“天好数据安全采集及交换平台软件 V5.0”等多项软件著作权，已掌握大数据采集、处理、分析、挖掘等技术，同时在数据智能计算和应用方面亦积累了数据的分类、聚类、预测、推荐等核心算法，可在实际业务中帮助客户挖掘数据价值，实现数据管理智能化。

公司大数据支撑软件聚焦于数据资源的采集、存储、加工、分析、展示和管理等通用性较强的功能需求，主要包括数据开放系统、大数据基础管控系统、数据治理与监控系统、大数据智能分析系统、大数据多维查询及展现系统和数据资源中心等子系统或功能模块。这些子系统或功能模块既可以独立软件产品形式出售，也可以相互组合成多功能综合性的大数据支撑软件提供给客户。公司将上述子系统或功能模块以符合行业通用标准的 API 接口方式开放给客户，为客户特定行业大数据应用软件的集成开发提供支撑。

公司大数据支撑软件的子系统或功能模块简介如下：

子系统/模块	功能和用途
数据开放系统	提供基于互联网架构的公共信息资源开放共享载体，包括数据发布、涉密审核、数据查询、数据展示、数据下载、交流共享等功能，实现数据管理机构、数据开放机构和社会公众之间的数据开放和共享。
大数据基础管控系统	集合元数据整合、数据地图、元数据应用信息、信息检索、数据字典、版本管理等功能，可提升数据可访问性、可用性、正确性和一致性、规范化数据流转，实现可定义的数据质量检核、维度分析和问题跟踪。
数据治理与监控系统	实现对数据从生成到销毁的全生命周期监控和治理，集合了数据模型及标准定义、数据生成及传输、数据存储、数据处理及应用、数据销毁、主数据清洗、数据质量管理、数据深度加工及数据安全加

子系统/模块	功能和用途
	固等功能，提升数据准确性、完整性、可用性和安全性，实现信息资源的整合、对接和共享。
大数据智能分析系统	适用于 RDBMS、Excel/CSV、hadoop 等多种数据源，包括数据分析、数据建模、多维商业智能（BI）分析、数据探索和数据展示等功能，对应急指挥、城市管理、公共安全、环境保护、智能交通、基础设施等城市运行核心系统的各项关键数据进行可视化呈现和智能分析，为城市管理和运行提供管理决策支持。
大数据多维查询及展现系统	通过建立多维处理模型，构建不同角度、不同侧面、不同范围的数据查询和展现系统，包括拖拽式自由分析、多层数据钻取、数据筛选条件过滤、统计分析、数据可视化展现等功能。
数据资源中心	包括分布式数据存储、数据采集、数据交换、数据处理等功能，对数据服务授权、认证、过程进行统一管理和全程监控，最终通过数据分析实现对各类政府部门或业务部门数据资源的集中存储、无缝交换和共享访问。

#### ④ IT 资产运维管理系统

公司结合自身多年的 IT 管理领域设计思路与经验，将管理 IT 资产的 IT 系统业务架构加以梳理和整合，建立了一套适应于复杂异构 IT 架构环境，以优化 IT 资产高效管理为目标，对 IT 资产运维进行全面管理的综合系统。随着信息化建设的不断深入，政府机构和企事业单位对 IT 环境搭建和机房建设的投资力度不断加大，IT 设备的数量及类型日益繁多，故障发现及排除的时效性要求越来越高，使传统的现场运维存在响应慢、效率低、发现并处理问题不及时等行业痛点。公司的 IT 资产运维管理系统通过结合 workflow 引擎、物联网、智能设备等技术规范和统一的资产运维管理制度，实现 IT 资产的可视化管理，全面覆盖 IT 资产的规划、设计、采购、建设、运行、维修、报废、处理等全生命周期的过程管理。公司的 IT 资产运维管理系统具体包括采购管理、可视化机房、机柜管理、资产管理、资源监控、盘点管理、巡检管理、运维管理等功能，能够帮助客户全面掌握资产的分布以及运行状况，实现“快速响应，便捷高效，节约成本”的 IT 资产运维管理目标。



## 2、系统集成业务

公司系统集成业务是指根据客户系统建设及维护需求，提供信息系统与网络架构设计、网络安全咨询及实施、软件平台搭建及安装调试、设备安装和配置等综合性服务。公司系统集成业务涉及服务器、存储、网络设备、机房设备等基础硬件，以及中间件、数据库软件等基础软件。按应用领域划分，公司系统集成业务的下游客户主要包括以政务中心为代表的政府部门、以证券公司为代表的金融机构。在政务行业信息系统集成领域，公司主要业务包括行政服务中心信息系统、政务服务平台等政务服务领域的信息系统集成。在金融行业信息系统集成领域，公司主要涉及客户的融资融券、集中交易、集中清算、信息系统及灾备、后台运维网络安全等方面的硬件或软硬件系统集成等。

公司系统集成业务的主要服务内容具体如下：

业务内容	具体服务方式	所实现的功能
网络集成	基于整体的 IT 基础环境网络架构设计，将计算机网络设备中的交换机、路由器、网关、集群器及终端接入设备进行集成，并根据整体集成方案提供设备安装、设备调试、网络测试等服务。	为客户搭建整体的网络环境，提升政务、金融领域客户的网络性能、容量和稳定性，为客户的日常业务运行提供稳定、高效的网络传输保障。
主机集成	针对客户 IT 环境及主机分布情况，提出小型机、服务器等主机设备的选型建议，将各类型服务器集成于统一的计算系统，并根据整体集成方案提供软硬件的安装与调试、系统测试等服务。	为客户构建高效的计算资源架构，为客户信息系统运行提供灵活可控、高性价比的计算能力。
存储集成	针对客户的信息处理规模及应用需求，提出合适的存储架构设计及网络存储设备选型建议，并根	降低客户存储资源的扩展成本，有效提升客户整体存储

	据整体集成方案提供软硬件的安装与调试、系统测试等服务。	资源的利用率。
应用系统集成	针对客户信息化建设需求，提供集行业应用软件开发及配套硬件基础设施的安装、调试、系统测试等应用系统集成服务。	为客户提供一体化的信息系统建设，主要为政务服务平台等业务。

### 3、运维技术服务业务

运维服务业务主要是客户项目实施完成后，向客户提供的服务。主要有两种情况：

（1）在公司提供的软硬件系统上线运行后，公司一般向客户提供一定期限的免费运维服务，软件开发及产品业务一般以 1 年为主，信息系统建设和服务业务视具体客户和项目情况约定若干年不等的免费运维期。在约定服务期限内，公司通过现场或远程方式为客户提供软件升级、系统及硬件维护、故障排除与处理、系统巡检及网络安全实施等工作。免费运维服务期后，若客户要求继续维护，公司通常会收取运维服务费。此类的运维服务业务基本为前期项目的售后业务，因此定价主要考虑前期项目的报价、服务内容、服务周期、响应要求等因素。

（2）客户已有的软件系统运行过程中，公司向客户提供运维服务，视客户的具体情况约定若干年不等的运维期，在约定服务期限内，公司通过现场或远程方式为客户提供软件升级、系统及硬件维护、故障排除与处理、系统巡检及网络安全实施等工作。此类服务为收费服务，定价主要考虑服务内容、服务周期、响应要求等因素。

### 4、硬件销售业务

公司的硬件销售业务是自设立以来延续至今的传统业务，主要定位于满足证券经营机构等长期合作客户的集中采购和系统硬件优化升级需求，并非公司的核心盈利来源。公司主要销售华为、HP、IBM、联想、DELL 等品牌的服务器、存储设备、网络设备等 IT 硬件产品及相关配套产品。

#### （三）公司主营业务收入的主要构成

##### 1、按产品分类的主营业务构成

报告期内，公司按产品分类的主营业务收入情况具体如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
软件产品	<b>8,314.18</b>	<b>28.59%</b>	<b>7,548.41</b>	<b>34.14%</b>	<b>4,255.44</b>	<b>19.94%</b>
大数据支撑软件	8,019.47	27.57%	7,500.18	33.92%	3,961.42	18.56%
IT 资产运维管理系统	294.71	1.01%	48.23	0.22%	294.02	1.38%
软件开发	<b>2,037.48</b>	<b>7.01%</b>	<b>1,394.03</b>	<b>6.30%</b>	<b>1,948.03</b>	<b>9.13%</b>
地产行业应用软件	1,422.28	4.89%	728.50	3.29%	1,031.21	4.83%
政务行业应用软件	615.20	2.12%	656.09	2.97%	916.82	4.30%
其他	-	-	9.43	0.04%	-	-
系统集成	<b>9,720.18</b>	<b>33.42%</b>	<b>7,123.26</b>	<b>32.21%</b>	<b>8,318.03</b>	<b>38.98%</b>
运维技术服务	<b>2,964.07</b>	<b>10.19%</b>	<b>2,215.82</b>	<b>10.02%</b>	<b>869.50</b>	<b>4.07%</b>
硬件销售	<b>6,049.59</b>	<b>20.80%</b>	<b>3,831.56</b>	<b>17.33%</b>	<b>5,949.23</b>	<b>27.88%</b>
合计	<b>29,085.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>22,113.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>21,340.23</b>	<b>100.00%</b>

## 2、按应用领域分类的主营业务构成

报告期内，公司按应用领域分类的主营业务收入情况具体如下：

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
信息系统集成商	8,094.17	27.83%	7,500.18	33.92%	3,961.42	18.56%
金融行业	16,095.91	55.34%	11,626.45	52.58%	14,689.08	68.83%
地产行业	1,650.08	5.67%	801.22	3.62%	1,050.67	4.92%
政务行业	714.99	2.46%	1,292.30	5.84%	1,543.03	7.23%
其他	2,530.36	8.70%	892.93	4.04%	96.03	0.45%
合计	<b>29,085.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>22,113.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>21,340.23</b>	<b>100.00%</b>

注：1、信息系统集成商主要为与公司同处于软件与信息技术服务业的行业应用解决方案提供商，将向公司采购的大数据支撑软件等软件产品用于其自身特定行业应用软件的集成开发；2、其他行业领域收入主要来源于为 KFC 等零售门店提供的门店 IT 设备集成及运维技术服务收入。

### （四）公司主要经营模式

#### 1、盈利模式

报告期内，公司主要通过为客户提供软件开发及产品、系统集成及相关运维技

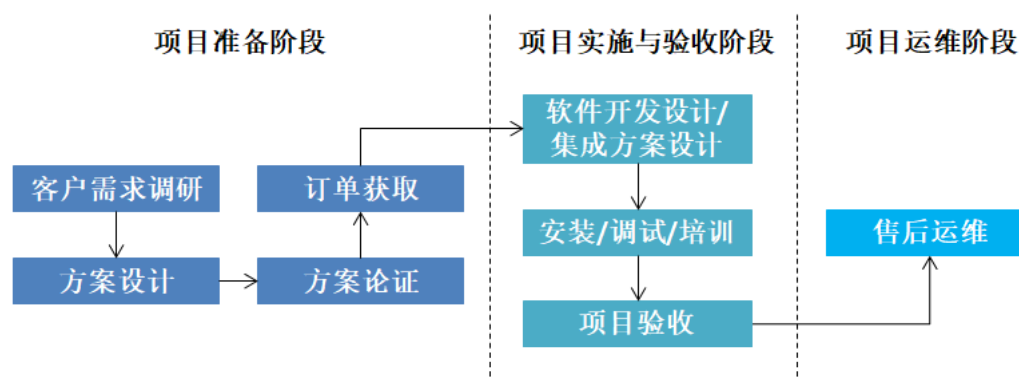
术服务作为主要利润来源。在软件开发及产品方面，公司基于自主研发的三大软件开发基础平台进行软件开发，盈利来自软件的定制开发或软件产品的直接出售。在系统集成方面，盈利主要来源于提供整体解决方案的综合收费（通常为包含软硬件的总体报价），报价视具体项目情况以及客户情况有所不同。运维技术服务主要为公司软件开发及产品、系统集成业务的衍生业务，盈利主要来源于提供软件升级、系统及硬件维护、故障排除与处理、系统巡检及网络安全咨询等产生的综合收费。报告期内，公司盈利来源稳定，盈利模式未发生重大变化。

## 2、营销模式

公司为政务、地产、金融等行业的用户提供行业应用软件开发、系统集成和运维技术服务。另外，公司还直接面向客户销售软件产品和 IT 硬件，其中软件产品主要是向业内信息系统集成商销售大数据支撑软件等软件产品，IT 硬件销售主要是根据客户需求将采购的电脑、服务器、网络设备等 IT 设备销售给客户。业内信息系统集成商将从公司采购的大数据支撑软件产品用于其自身特定行业应用软件的集成开发。

### （1）软件开发、系统集成业务

公司的软件开发与系统集成业务的实施周期长、人员投入大，一般采取项目制管理。针对项目型业务，公司的销售流程大致如下：



#### ① 项目准备阶段

公司通过品牌推广、产品展示、网络等营销方式进行市场开拓。针对软件开发和系统集成业务，公司销售人员调研了客户需求后，与产品中心人员制定软件开发或系统集成方案，然后与客户多次沟通、论证，得到客户论证认可后进入商务谈判



或招投标环节。

公司的软件开发和系统集成业务需要满足客户特定需求，采取项目制管理，因此不同项目间价格与利润率的可比性较低。公司软件开发业务的报价主要综合考虑客户需求及预算、功能模块多寡、软件开发投入、市场竞争及合理利润等因素确定。公司系统集成业务的报价主要综合考虑硬件成本、客户信息化基础、技术要求、项目现场工期、市场竞争及合理利润等因素。公司运维技术服务业务基本为前期项目的售后业务，因此定价主要考虑前期项目的报价、服务内容、服务周期、响应要求等因素。

报告期内，公司下游客户包括政府部门、地产开发商、证券经营机构等企事业单位及业内其他信息系统集成商。政府部门客户按照《中华人民共和国政府采购法》的要求，根据具体采购情况采取公开招标、邀请招标、竞争性谈判和单一来源采购等方式。国有企事业客户采购方式参照政府部门采购方式，其他企业客户多通过商务洽谈方式与公司就具体需求及定价进行磋商。

## ② 项目实施与验收阶段

针对行业应用软件开发业务，公司按项目组建软件开发及交付团队，基于自主软件开发基础平台，结合驻场和远程方式开展系统设计、软件开发、代码编译、软件测试、安装调试等工作。公司的软件开发基础平台经过多年的升级和迭代，底层的功能、平台较为健全，适用于软件产品的模块化开发。项目完成开发后，公司项目团队通过现场安装或远程部署方式实现软件产品的安装与调试，同时发送产品技术文档对客户操作人员进行系统培训，客户确认软件正常上线运行实现预期功能后对所开发软件进行验收。

针对系统集成业务，公司基于客户需求进行系统集成方案设计，为客户提供信息系统整体建设方案、设备技术选型等建议，并制定项目实施与服务计划。在系统集成实施阶段，公司为客户提供现场安装与调试服务，待软硬件产品正常运行后进入产品交付与验收环节。针对无需安装调试或仅需简单安装调试的系统集成业务，交付后由客户进行签收。

## ③ 项目运维阶段

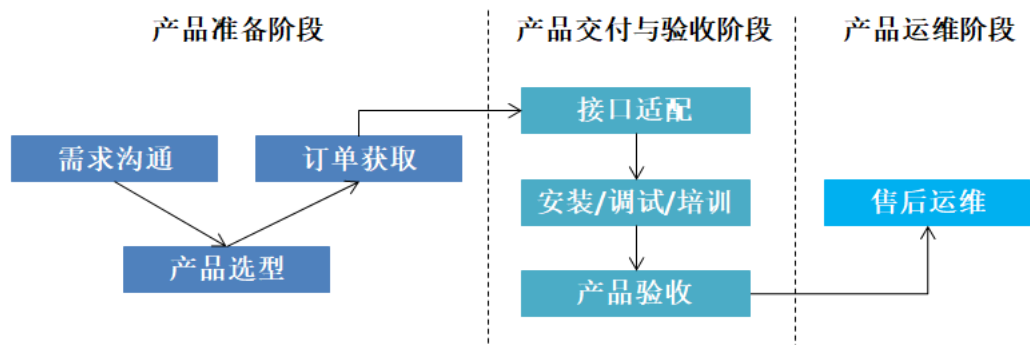
公司一般向客户提供一定期限的免费运维技术服务，软件开发业务一般以 1 年为主，系统集成业务视具体客户和项目情况约定若干年不等的免费运维期。在约定服务期限内，公司通过现场或远程方式为客户提供软件升级、系统及硬件维护、故障排除与处理等运维技术服务。

免费运维技术服务期后，若客户要求继续维护，公司通常会收取运维技术服务费，定价主要考虑前期项目的报价、服务内容、服务周期、响应要求等因素。

## （2）大数据支撑软件等软件产品业务

公司软件产品业务主要是向业内信息系统集成商销售大数据支撑软件产品。业内信息系统集成商结合其自身服务客户所属特定行业的应用场景，将公司大数据支撑软件与其他相关技术或软件集成后，为其客户提供具体行业应用软件的集成开发。公司软件产品业务主要销售相对成熟和标准化的软件，涉及的开发工作较少，属于产品型业务，与公司的项目型业务在销售模式上稍有区别。

公司大数据支撑软件等软件产品业务的销售流程大致如下：



在产品准备阶段，由于公司大数据支撑软件为通用性较强的功能软件，具有标准化程度较高、可批量复制、系统程序修改工作量较少等特点，因此主要与客户进行需求沟通和产品选型，不同于项目型业务在准备阶段需要进行较多的需求调研、方案设计与论证工作。在产品交付与验收阶段，公司向业内的其他信息系统集成商提供软件安装包和技术手册，通常开放应用程序接口（API）并进行适配和安装，必要时对客户开发人员提供现场或远程培训，双方技术人员对公司软件产品调试确认可正常使用后对软件产品确认验收交付。软件接口适配与软件设计开发不同，前者主要工作是使公司产品接口与客户其他功能软件接口实现统一与融合，并不需要投

入开发成本。由于不存在复杂的开发环节，相较于软件开发业务，公司大数据支撑软件等软件产品的产品交付时间较短。

公司大数据支撑软件等软件产品的标准化程度较高，通常仅向客户开放应用程序接口（API），客户以此为其自身特定行业应用软件进行集成开发，因此此类软件产品的定价主要考虑客户预算、功能模块多寡、市场竞争等因素。与软件开发业务相似，公司软件产品业务一般向客户提供 1 年免费质保服务。

### （3）硬件销售业务

公司的硬件销售业务采取以销定采模式，接到客户订单后组织产品采购，产品到货后由公司安装、调试并经客户验收。针对无需安装调试或仅需简单安装调试的硬件，产品到货后由客户进行签收。公司硬件销售业务主要考虑硬件采购成本、客户采购数量、库存及合理利润等因素定价。

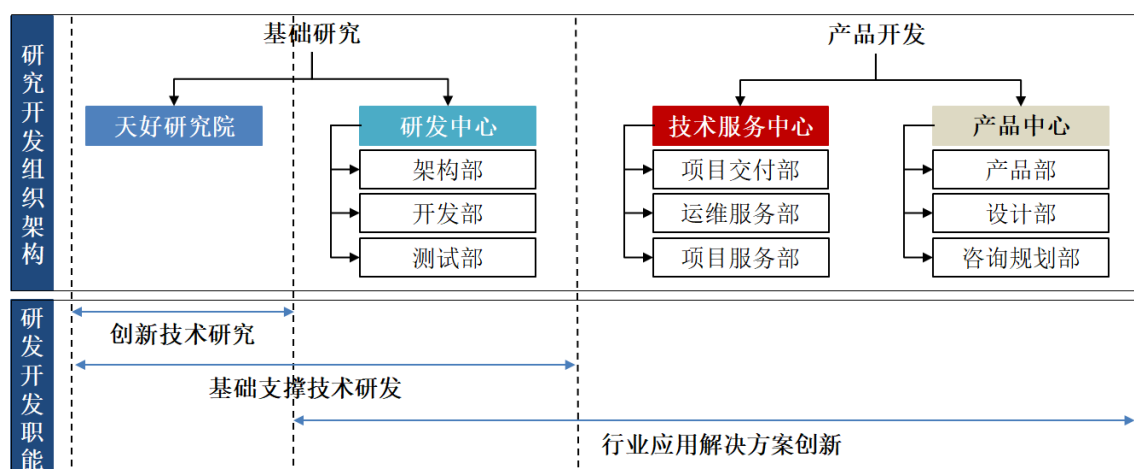
## 3、研发模式

公司采取“技术创新+基础平台+解决方案”的技术研发体系和产品开发模式，组建由天好研究院、研发中心、技术服务中心和产品中心四大部门组成的研发与项目实施组织架构，既各司其职，又注重在研究、平台、项目、产品四个领域的协同发展和积累沉淀，将技术研发与行业实践融合，使技术研发能够有效转化为项目方案或产品，也使行业实践中提炼出的通用功能模块能及时封装固化到公司的三大软件开发基础平台，实现持续的升级和迭代。

公司的软件开发基于微服务架构，将前端软件部署和后端代码编译进行分离，围绕业务领域组件创建独立的应用功能模块，从而实现各大模块及相关技术的独立演进。经过多年的开发积累，公司基于微服务架构的软件开发模式已形成了较为丰富的产品组件库，实现了软件产品及相关技术的渐进式开发，降低了系统整体复杂性和维护成本。

天好研究院定位于创新技术研究，致力于为公司未来发展提供前瞻性技术储备，目前着力于开展大数据、云计算、区块链及机器学习等新兴技术研究。天好研究院前期已在上述新兴技术领域形成自然语言分析技术、音视频服务技术、机房可视化技术、云应用开发和统一管理平台技术等研发成果及“天好数据中心资产管理系统

应用软件 V1.0”、“天好基于射频技术的 IT 资产流转管理软件 V1.0”、“天好基于区块链技术的电子证照共享平台软件 V1.0”、“天好实时音视频服务云平台软件 V1.0”、“天好云政务服务基础平台软件 V7.0”等软件著作权成果，并将上述技术成果转化为技术组件，封装固化于公司三大软件开发基础平台，应用于具体项目实施和软件开发中。公司研发中心下设架构部、开发部和测试部，是一个“承前启后”的复合部门，能够将研究院的创新技术成果和技术服务中心、产品中心和行业应用解决方案方面的实践经验持续地封装固化至公司三大软件开发基础平台。



#### 4、采购模式

公司日常经营采购内容主要为服务器、网络设备、计算机、工程配件等 IT 硬件设备和服务，以及少量第三方软件和工程施工及服务外包。公司的采购流程大致分为市场询价、采购、入库三个步骤，具体为公司商务部门根据需求清单，选择合适的供应商进行谈判，经相关负责人审批后签约采购，供应商产品经核对及检验合格后即入库或直接发往项目实施现场。

由于上述 IT 硬件设备存在品牌价格、型号均较多且更新换代快等特点，公司通常不会大量备货，主要采取“以销定采”的方式，取得客户订单后再根据供应商市场询价结果，组织开展具体采购。公司采购的硬件设备和服务，技术相对成熟，市场化程度较高，供应充足、价格透明，采购需求能得到充分满足。公司通过向设备原厂或原厂代理商采购上述硬件并提供相关维保服务。

除硬件产品采购外，公司系统集成业务涉及少量的第三方软件和工程施工及服务外包采购，主要为虚拟化、信息安全及桌面、网络管理软件等通用性、辅助性软

件，以及工程布线、设备安装、运维管理服务及技术开发等服务，公司主要根据客户信息化系统建设需求，对软件供应商和外包团队进行筛选和评价，在总体采购中的占比较小。

除上述日常经营采购外，公司天好大数据中心项目（一期）在建过程中涉及的基建工程施工采购，以及淮安区大数据产业园一期 PPP 项目涉及的医疗、教育、水务、信息安全等领域的信息化应用软件采购，由公司采取招投标方式，比较各方报价后确定具体供应商。

### **5、采用目前经营模式的原因、影响经营模式的关键因素以及经营模式和影响因素在报告期内的变化情况及未来变化趋势**

公司采用目前的经营模式主要受产业链上下游发展、行业政策、行业技术特点、客户需求及公司自身的产品、技术与服务能力等因素的影响。报告期内，公司紧密围绕下游客户需求提供集软件开发及产品、系统集成、运维技术服务和硬件销售于一体的综合性信息化软件与服务，前述影响公司经营模式的关键因素以及公司的经营模式未发生重大变化，预计未来一定期间内公司的经营模式和前述影响因素亦不会发生重大变化。

### **6、公司业务及其模式的创新性**

公司的独特性、创新内容请参见本节“二、公司所处行业的基本情况”之“（三）公司所处行业发展情况”。

公司通过持续加大研发投入，通过吸引高端人才加强研发团队的力量，为公司持续创新能力提供机制保障。

## **（五）公司设立以来主营业务、主要产品和服务、主要经营模式的演变情况**

### **1、公司主营业务的发展历程**

在持续更替迭代的信息化产业浪潮中，公司始终瞄准市场需求变化，紧跟产业政策指引，紧密结合历史项目经验及技术积累，不断发展扩大在信息化软件与服务领域的业务版图。公司自 2000 年设立以来，主营业务、主要产品和服务大致经历了四个发展阶段：第一阶段（2000 年至 2002 年），公司以向证券经营机构销售硬件

设备为主，在此基础上认识到软件在信息化建设中的核心角色不断加强，于 2002 年成立研发中心开始布局政务软件开发；第二阶段（2003 年至 2008 年），证券经营机构业务规模不断扩大，逐步增加系统集成及运维相关业务，与此同时公司陆续申请了多项政务行业应用软件著作权，并开始承接政务软件开发项目；第三阶段（2009 年至 2015 年），公司基于组件的平台化软件开发技术体系逐步成型，将政务软件开发中积累的公共资源交易核心模块，跨界应用于地产招标与采购管理软件开发中，基本形成覆盖政务、地产、金融三大行业客户的信息化软件与服务布局；第四阶段（2016 年至今），认识到大数据及产品化业务在软件业务发展中的趋势，公司将历史上积累的大数据相关组件和技术整合成大数据支撑软件产品，开始了产品型业务与项目型业务齐头发展的业务格局。

#### （1）公司发展大数据支撑软件业务的背景

随着大数据技术的不断成熟，越来越多的社会生活方面产生了大数据应用需求，相应地使越来越多的行业应用软件开始附带大数据应用功能。大数据支撑软件作为一种在应用软件集成开发过程中使用的功能软件，能够通过统一的数据管控标准和大数据技术体系，实现对海量数据采集、存储、加工、分析、展示和管理等功能，逐步受到各大行业应用软件集成开发商的认可。公司在政务服务、民生资金监管、企业综合评价等政务应用软件基础上，总结、提炼并优化数据联通、采集、存储及分析等功能模块，并融合集成大数据技术领域的研发成果，形成大数据支撑软件产品。

#### （2）公司发展大数据支撑软件业务的具体原因

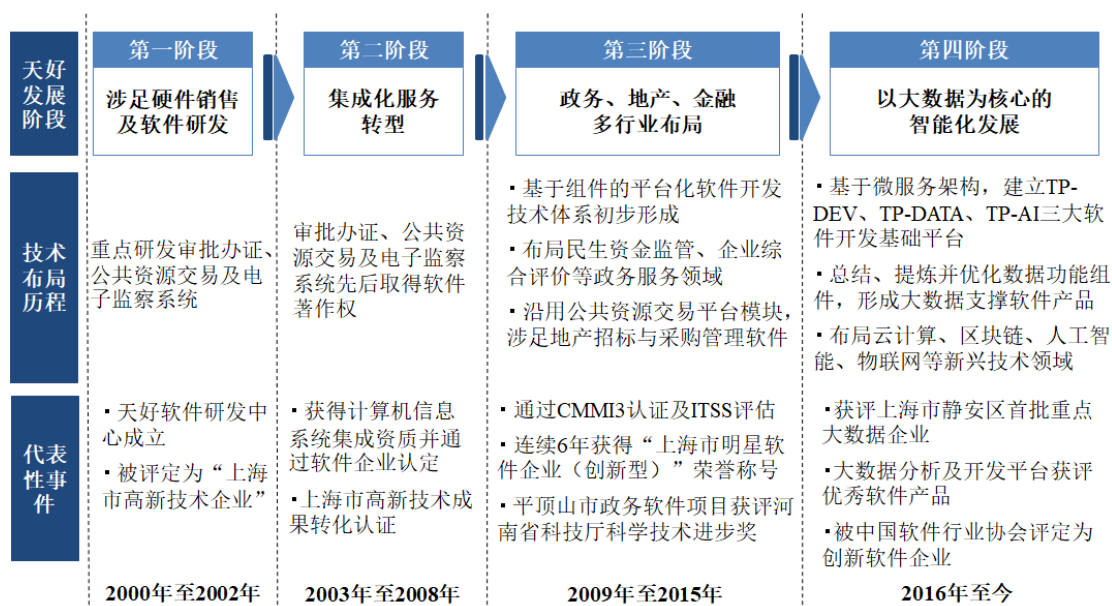
为提高专业性和开发效率，业内信息系统集成商或软件开发商多专注于某一行业细分领域的行业应用软件开发或系统集成服务，不断积累行业实践经验和客户群体，但在大数据领域的技术储备相对较少，重新设计开发大数据相关功能模块需要大量的研发投入和较长的开发周期，亟需成熟的大数据支撑软件以支持其软件产品交付。

近年来，受各行业降本增效和互联互通等要求的影响，国内信息化建设项目决策权逐步上移，由省市级统筹规划，或由大型国企集中采购，单个项目规模较大且分布区域较广，行业内公司普遍无法全面覆盖项目的全部建设内容，因此行业内信

息系统集成商在承接大型项目后一般会对外采购其他功能性支撑软件用于软件产品的集成开发。

公司项目型业务具有较强季节性，导致公司收入存在一定幅度的波动，而且项目型业务难以形成“规模复制效应”；公司大数据支撑软件等产品型业务，则有助于平衡项目型业务的波动性，降低企业经营风险，而且具有可复制性强、交付简单、部署快捷等特点，有利于实现规模化销售。综上考虑，基于对业务未来发展方向的判断、自身资源禀赋以及历史项目经验积累等多方面考虑，公司发展大数据支撑软件等软件产品型业务有利于提升盈利能力和市场竞争力。

### 天好信息主营业务发展历程



自设立以来，公司的业务发展及演变历程具体如下：

发展阶段	发展期间	行业发展背景	主营业务、主要产品及服务
第一阶段 涉足硬件销售及软件研发	2000年至2002年	中国加入世界贸易组织后，IT产品的国际贸易放开，内外资品牌共同推动中国信息化产业快速发展。	（1）主要从事服务器、计算机等IT硬件设备的代理销售，客户主要为证券公司等金融机构； （2）组建软件开发团队，重点研发审批办证系统、政府招标与采购系统、电子监察系统等政务应用软件。
第二阶段 集成化服务转型	2003年至2008年	（1）在股票线上交易不断普及的背景下，证券经营机构在交易系统、办公系统、营业部网络等领域的基础性系统建设全面铺开，系统集成及运维技术	（1）针对国内证券金融机构的信息系统建设及维护需求，公司开始提供硬件销售、系统集成及运维技术服务； （2）随着政府信息化发展，2004年公司将研发团队整体迁入苏州国际软件

		<p>服务需求逐步增加；</p> <p>(2) 中国电子政务建设开始起步，按照十五期间全国电子政务建设指导意见要求，“两网一站四库十二金”成为电子政务建设工作重点。</p>	<p>园，围绕审批办证系统、政府招标与采购系统、电子监察系统开始形成政务应用软件开发及系统集成业务。公司“数字建邺”项目获评全国政务服务类电子政务十佳应用案例（区县级）。</p>
<p><b>第三阶段</b> 政务、地产、金融多行业布局</p>	<p>2009 年至 2015 年</p>	<p>(1) 党的十七大报告提出建设服务型政府的要求，国家级垂直部委及各级地方政府纷纷推进政务信息化建设，电子政务行业发展开始从业务信息化阶段迈入资源集中化阶段。</p> <p>(2) 房地产调控政策持续深入使房地产开发行业越来越重视成本管理，管理方式不断从粗放式向精细化过渡，标准化、规范化的采购过程管理成为成本控制的核心；</p> <p>(3) 证券金融领域的信息化市场保持稳步增长趋势。</p>	<p>(1) 在巩固金融领域硬件及系统集成业务的基础上，公司借鉴金融信息化市场开拓经验，经过研发设计、市场验证及应用推广等历程，公司开始扩展软件产线，除了为政府提供政务服务、公共资源交易软件开发服务外，还提供民生资金监管、企业综合评价等领域的软件开发服务。</p> <p>(2) 由于地产行业的招标与采购系统与政务公共资源交易平台存在共通性，公司沿用公共资源交易平台的核心模块，在已有业务基础上开始涉足地产行业，先后为万达地产、华夏幸福等地产商提供招标与采购系统开发服务。</p>
<p><b>第四阶段</b> 以大数据为核心的智能化发展</p>	<p>2016 年至今</p>	<p>(1) 随着大数据应用兴起，政务、水务、卫生、医疗、教育等领域的信息化软件和服务开始注重基于海量数据的分析和应用，大数据支撑软件开始为各行业应用软件的集成开发提供功能支撑；</p> <p>(2) 国家在大数据、云计算、区块链、机器学习等领域先后出台产业政策，新兴信息技术赋能传统应用软件。</p>	<p>(1) 公司在政务服务、民生资金监管、企业综合评价等政务应用软件基础上，总结、提炼并优化数据联通、采集、存储及分析等功能组件，形成大数据支撑软件产品。</p> <p>(2) 在已有业务基础上，公司综合利用区块链、机器学习、云计算等新兴信息技术持续优化升级政务、地产及金融等行业领域的信息化服务。</p>

## 2、公司核心技术体系的形成过程

自 2002 年成立研发中心以来，公司以政务应用软件为软件开发业务的起点，经过多年来持续的研发投入，不断总结软件开发经验，打造了基于组件化的技术平台和核心技术组合，形成了体系化的技术研发方法和模块化的软件开发能力。公司核心技术体系的形成过程具体如下：

### (1) 基于组件的平台化软件开发技术体系初步形成（2002 年至 2016 年）

2002 年公司成立研发中心，组建软件开发团队，初期主要从事审批办证系统的



研发，之后陆续在政府招标与采购、电子监察等领域增加研发投入，先后申请并取得天好网上行政审批软件、天好公共资源交易电子监察软件、天好资金监督监察软件等软件著作权，以及电子政务中央监察系统、多类型串口转 USB 装置数据采集系统等实用新型专利。在此阶段，公司顺利实施并交付了“河南省平顶山市行政审批及电子监察系统”、“山东省滕州市行政审批、公共资源交易及电子监察软件”等政务信息化项目。政务行业应用软件开发，需要一批不仅对信息化技术有专业特长，又要对政务决策与管理各个环节有充分、深入理解的技术团队。在进入软件开发领域初期阶段，公司政务应用软件开发业务尚处于市场开拓、不断学习积累行业经验的阶段，很多偶发的项目均需要进行初创性、定制化地开发，彼此之间的协同性和通用性较低，未形成体系化的技术研发能力，导致单个项目研发投入较大、开发周期较长。为降低项目研发成本、缩短项目开发周期，公司开始致力于搭建统一开发平台，并着力于重组研发团队，以“平台化、产品化、规范化”为技术发展思路，将客户需求进行梳理总结，将过往软件开发项目中通用性较强的功能模块进行提炼，编制统一的开发流程和技术手册，形成了具有自主知识产权的软件开发基础平台。公司平台化的技术开发体系有效提升了公司软件开发效率，增强了项目成果的通用性，使公司技术团队实现了项目的灵活响应和快速交付，有效降低了软件开发的成本。

在此期间，公司初步形成了基于“天好统一应用支撑平台”的平台化软件开发技术体系。较为成熟的底层应用组件包括组织构架管理、用户管理、权限管理、 workflow 引擎、智能电子表单、移动应用、轻量级数据交换平台、用户界面接口等，能够为政务、地产等行业客户的信息管理软件开发提供单点登录、统一用户管理、工作流程定义、动态表单等标准化功能服务。在上述平台化技术体系的支撑下，公司软件开发业务进入快速发展阶段，在政务领域顺利实施并交付了“兰考县智慧政务平台项目（软件）”、“朝阳市行政审批局政务服务一网通办系统”等典型行业应用案例。另外，公司成功进入地产行业应用软件开发领域，陆续为万达地产、华夏幸福等房地产开发企业招标采购与成本管理软件，并在行业内积累了一定知名度。

## （2）基于组件的平台化软件开发技术体系不断成熟（2016 年至今）

随着大数据、区块链、机器学习等新兴信息技术的兴起，公司进一步完善平台

化软件开发技术体系，并不断加大新兴信息技术的研发投入。公司基于微服务架构，将前端软件部署和后端代码编译进行分离，围绕业务领域组件创建独立的应用功能模块，持续升级、迭代原有技术，并不断完善标准、灵活、可复用的技术组件。此外，公司结合大数据及其他新兴信息技术领域软件开发需求形成了三大软件开发基础平台。

项目	技术特点
天好集成开发平台（TP-DEV）	集成了原“天好统一应用支撑平台”中的组织构架管理、用户管理、权限管理、 workflow引擎、智能电子表单等应用组件，并新增算法库、流程处理、信息处理、TUI/TUI-M 等应用组件，为公司的软件开发提供基础组件支持
天好大数据开发平台（TP-DATA）	集成了公司以往政务软件开发过程应用的数据联通、采集、存储及分析等相关技术与公司在大数据技术领域的技术成果，形成包括数据采集、数据处理、数据存储、数据查询、数据分析等应用组件，为公司的软件开发提供大数据组件支持
天好云智物联平台（TP-AI）	是公司在云计算、区块链、机器学习、物联网等领域研发技术成果的集成，具体包括音视频服务、图像/视频分析、自然语言、区块链平台、云服务平台等技术组件，为公司的软件开发提供技术组件支持

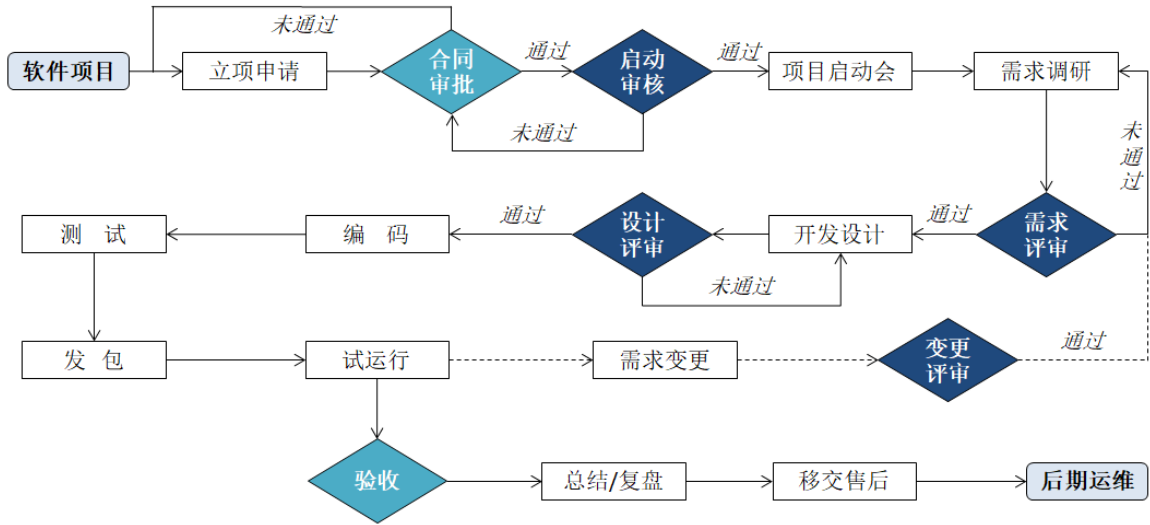
三大软件开发基础平台顺利搭建，使公司基于组件的平台化软件开发技术体系更加专业和成熟。

### 3、主要经营模式的演变

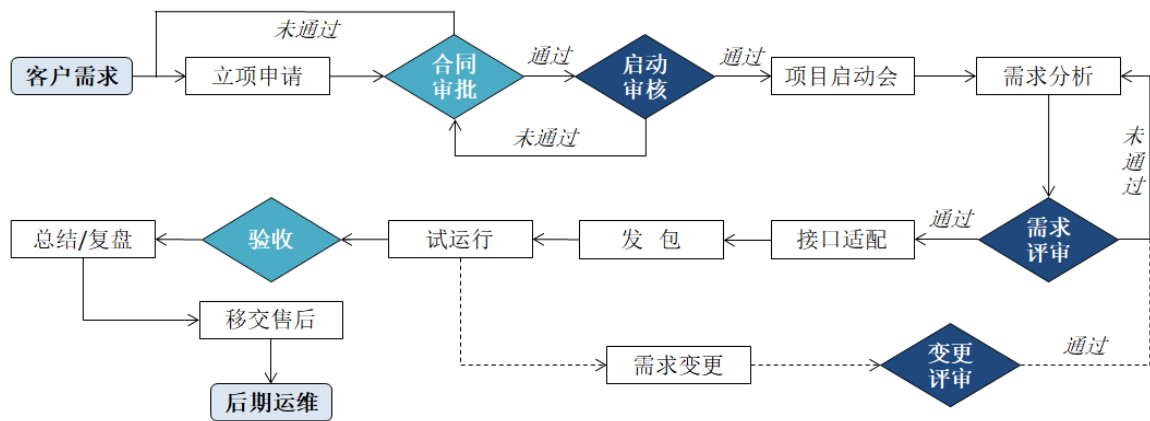
报告期内公司的采购模式、销售模式、研发模式和盈利模式基本稳定，未发生主要经营模式的变化。

（六）主要产品和服务流程图

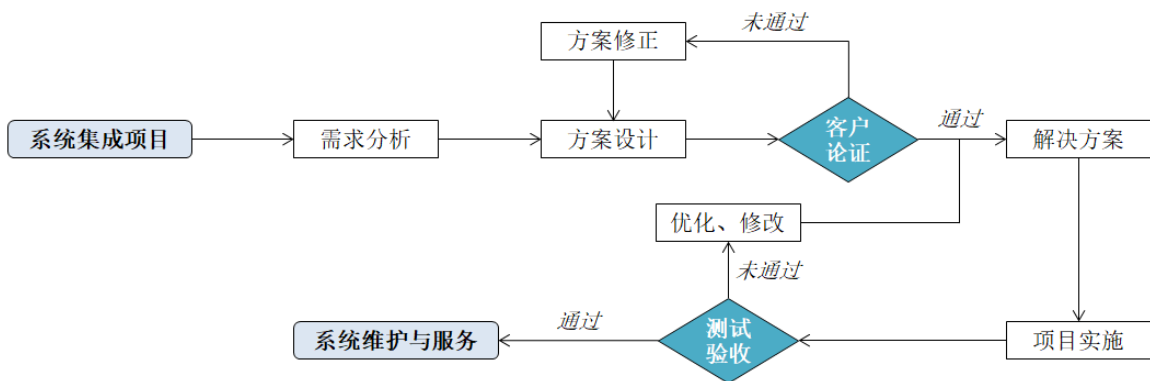
1、软件开发业务流程图



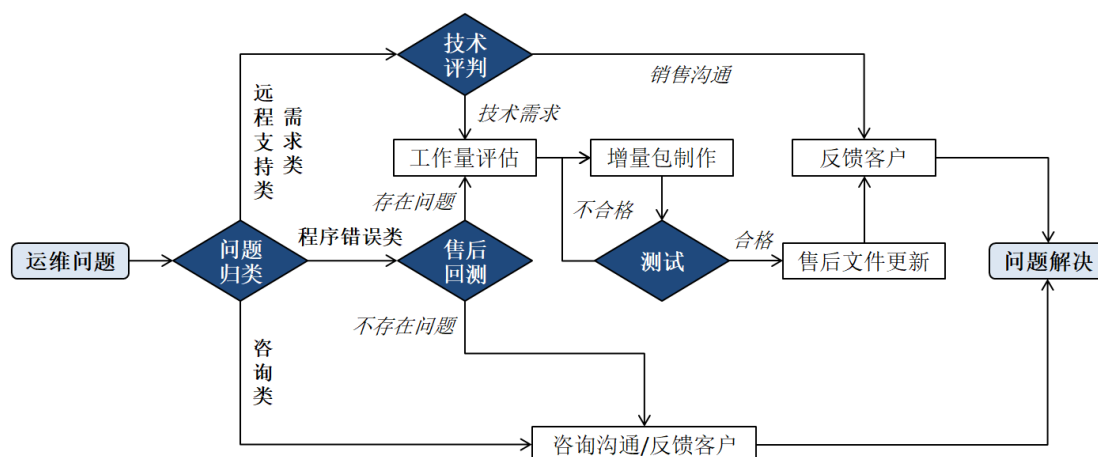
2、软件产品业务流程图



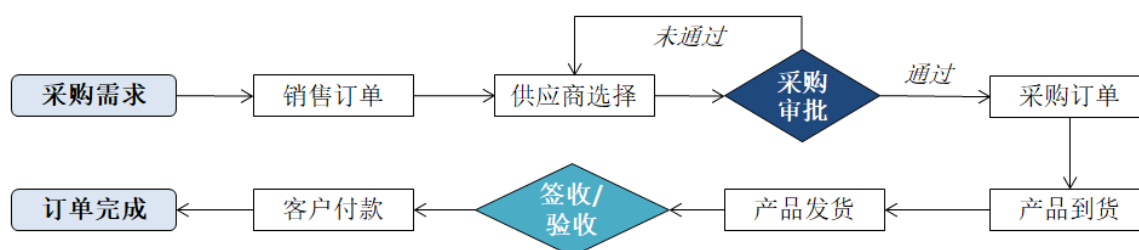
3、系统集成业务流程图



#### 4、售后运维技术服务流程图



#### 5、硬件销售流程图



#### （七）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

公司主营业务为信息化软件与服务，为政务、地产、金融等行业客户提供集应用软件定制开发、系统集成和相关运维技术服务于一体的信息技术整体解决方案，还为信息系统集成商和行业客户提供大数据支撑软件等软件产品和相关运维技术服务。公司生产经营中仅会产生少量生活污水、生活垃圾。报告期内，公司遵守环保法律、法规，在生产经营中未发生环境污染事故，未发生因违反环保法律、法规而受到相关行政主管部门处罚的情形。

## 二、公司所处行业的基本情况

### （一）公司所处行业分类和主管部门

#### 1、公司所处行业分类

公司是一家综合性的信息化软件与服务提供商，提供集应用软件定制开发、系统集成和相关运维技术服务于一体的信息技术整体解决方案，以及大数据支撑软件

产品和相关运维技术服务。根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），天好信息属于软件和信息技术服务业（I65）。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），天好信息主营业务涉及软件开发（I651）、信息系统集成服务（I6531）和运行维护服务（I654）等子行业分类。

根据国家统计局发布的《战略性新兴产业分类（2018）》（国家统计局令第23号），公司主营业务属于战略性新兴产业之“1 新一代信息技术产业”之“1.3 新兴软件和新型信息技术服务”。

根据国家发改委《产业结构调整指导目录（2019年本）》，公司所从事的电子政务系统开发与应用服务、软件开发和大数据等属于鼓励类产业。

## 2、行业主管部门和行业监管体制

### （1）行业监管体制

公司所处软件和信息技术服务业已形成市场化的竞争格局，行业内企业面向市场自主经营，行业采取行政管理与行业自律相结合的监管体制。国家发展和改革委员会、工业和信息化部为行业行政主管部门，中国软件行业协会、中国电子信息行业联合会为行业自律组织。

### （2）行业主管部门及自律组织

国家发展和改革委员会、工业和信息化部主要负责制定国家信息产业的发展战略、发展规划及产业政策，引导、扶植产业总体发展，推动并促进行业科研开发和科研成果产业化，对公司所处行业进行宏观管理。中国软件行业协会及各地方协会、各领域分会主要对各地软件企业认定机构的认定工作进行业务指导、监督和检查，负责软件产品登记认证和软件企业资质认证工作，并负责软件产业的市场研究、信息交流、咨询评估、行业自律、政策研究等工作。中国电子信息行业联合会主要负责促进电子信息行业自律，协助和支撑政府开展行业管理工作，开展国际交流与合作，维护行业利益，促进电子信息行业持续健康发展。

此外，中国软件著作权登记的业务主管部门为国家版权局中国版权保护中心，专利权申报登记管理的业务主管部门为国家知识产权局。

## （二）行业主要法律法规和产业政策

### 1、行业主要法律法规

软件和信息技术服务业的法律法规、部门规章主要为全国人大常委会颁布的《中华人民共和国著作权法》、国务院颁布的《计算机软件保护条例》、《中华人民共和国计算机信息系统安全保护条例》等。自 2015 年 2 月开始，国务院加大简政放权力度，颁布《国务院关于取消和调整一批行政审批项目等事项的决定》，取消软件企业认定和产品登记备案的行政审批事项。

另外，由于公司下游客户包括政府、地产、金融等行业的政府部门和企事业单位，相关业务开展可能涉及《中华人民共和国招标投标法》、《中华人民共和国政府采购法》等相关法律规定。

公司日常业务经营涉及的法律法规具体如下：

法律法规名称	颁布部门	颁布时间	相关内容
《中华人民共和国著作权法（2010 修正）》	全国人大常委会	2010 年 2 月	为保护与著作权相关的权益，对我国著作权的定义、权利归属、保护期限、许可与转让等事项进行规定。
《中华人民共和国政府采购法（2014 修正）》	全国人大常委会	2014 年 8 月	为规范政府采购行为，对政府采购涉及的当事人及采购方式、程序、合同、投诉等事项进行规定。
《中华人民共和国招标投标法（2017 修正）》	全国人大常委会	2017 年 12 月	为规范招标投标活动，对我国招标、投标活动及开标、评标、中标等具体环节进行规定。
《中华人民共和国计算机信息系统安全保护条例（2011 修订）》	国务院	2011 年 1 月	为保护计算机信息系统的安全，引入安全等级保护制度，并对相关事项进行规定。
《计算机软件保护条例（2013 修订）》	国务院	2013 年 1 月	为保护计算机软件著作权人的权益，对软件著作权的权利范围及其许可使用、转让等事项进行规定。
《国务院关于取消和下放一批行政审批项目的决定（2014）》	国务院	2014 年 1 月	为加大简政放权力度，取消计算机信息系统集成企业资质认定等行政审批事项。
《国务院关于取消和调整一批行政审批项目等事项的决定（2015）》	国务院	2015 年 2 月	为加大简政放权力度，取消软件企业和集成电路设计企业认定及产品登记备案的行政审批事项。

## 2、行业主要产业政策

公司是综合性的信息化软件与服务提供商，业务主要涉及政务、地产、金融等行业领域的信息化发展，以及大数据支撑软件在各行业应用软件开发中的普及应用。我国高度重视上述行业的发展，国务院及相关政府部门先后颁布了一系列鼓励、支持行业发展的法律法规和政策文件，主要包括：

政策类别	政策名称	颁布部门	颁布时间	相关内容
总体战略规划	《关于印发信息产业发	工信部、	2017年	提出到2020年，软件和信息技术服务业业务收入达到8万亿元；针对政府应用、公共服务、行业发展等重点需求，集中突破一批重点应用软件和行业解决方案，深化普及应用。
	展指南的通知》	发改委	1月	
	《软件和信息技术服务业发展规划（2016-2020年）》	工信部	2017年	支持建立面向政务、社会治理和网络安全领域的大数据平台，强化顶层设计、整合资源，推动大数据技术深入应用，提升政府治理能力和服务水平。
	1月			
	《“十三五”国家信息化规划》	国务院	2016年	提出信息经济全面发展，实现各部门业务系统互联互通和信息跨部门跨层级共享共用，公共数据资源开放共享体系基本建立，面向企业和公民的一体化公共服务体系基本建成，电子政务推动公共服务更加便捷均等。
	12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	2016年	提出到2020年，重点行业数字化、网络化、智能化取得明显进展，网络化协同创新体系全面形成，电子政务支撑国家治理体系和治理能力现代化坚实有力，信息化成为驱动现代化建设的先导力量。
	7月			
大数据	《关于运用新一代信息技术支撑服务疫情防控和复工复产工作的通知》	工信部	2020年	（1）支持运用互联网、大数据、云计算、人工智能等新技术服务疫情监测分析、病毒溯源、患者追踪、人员流动和社区管理，对疫情开展科学精准防控；（2）搭建数据融通平台，对企业复工率、到岗率、开工率等进行全方位实时监测，面向企业提供政策咨询、复工管理、防疫培训、招工用工、财税支持等精准服务。
	2月			
	《关于印发大数据产业发展规划（2016-2020年）的通知》	工信部	2017年	提出到2020年，大数据相关产品和服务业务收入突破1万亿元，年均复合增长率保持30%左右；大数据在创新创业、政府管理和民生服务等方面广泛深
	1月			

政策类别	政策名称	颁布部门	颁布时间	相关内容
				入应用，形成数据驱动创新发展新模式。
	《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》	国务院	2016年11月	提出实施国家大数据战略，加快数据资源开放共享、发展大数据新应用新业态，并强化大数据与网络信息安全保障。
	《促进大数据发展行动纲要》	国务院	2015年9月	大力推动大数据与云计算、物联网、移动互联网等新一代信息技术融合发展，探索大数据与传统产业协同发展的新业态、新模式，促进传统产业转型升级和新兴产业发展。
政务信息化	《中华人民共和国政府信息公开条例（2019修订）》	国务院	2019年4月	通过加强信息化手段的运用提高政府信息公开实效，切实发挥政府信息对人民群众生产、生活和经济社会活动的服务作用。
	《加快推进全国一体化在线政务服务平台建设的指导意见》	国务院	2018年8月	提出推进政务服务一体化，推动实现政务服务事项国家标准统一、全流程网上办理；推进公共支撑一体化，促进政务服务跨地区、跨部门、跨层级数据共享和业务协同；推进综合保障一体化，确保平台运行安全平稳规范。
	《进一步深化“互联网+政务服务”推进政务服务“一网、一门、一次”改革实施方案》	国务院办公厅	2018年6月	到2019年底，在“一网通办”方面，省级及市县级政务服务事项网上可办率分别不低于90%和70%；在“只进一扇门”方面，70%以上政务服务事项实现“一窗”分类受理；在“最多跑一次”方面，企业和群众到政府办事提供的材料减少60%以上，省市县各级100个高频事项实现“最多跑一次”。
	《关于深入推进审批服务便民化的指导意见》	中共中央办公厅、国务院办公厅	2018年5月	提出全面推行审批服务“马上办、网上办、就近办、一次办”；深入推进审批服务标准化；持续开展“减证便民”行动；大力推行审批服务集中办理等八大任务。
	《2018年政务公开工作要点的通知》	国务院办公厅	2018年4月	围绕建设法治政府全面推进政务公开，加大主动公开力度，加强政策解读和舆情回应，推进网上办事服务公开，提升实体政务大厅服务能力，优化审批办事服务，强化政府网站建设管理。
	《“十三五”国家政务信息化工程建设规划》	发改委	2017年7月	明确“十三五”期间重点统筹建设“两网、一平台、四库、六系统”等国家重大政务信息化工程。



政策类别	政策名称	颁布部门	颁布时间	相关内容
	《政务信息系统整合共享实施方案》	国务院	2017年5月	要求各地区、各部门整合分散的政务服务系统和资源，于2017年底前普遍建成一体化网上政务服务平台。
	《“互联网+政务服务”技术体系建设指南》	国务院	2017年1月	到2020年底前，建成覆盖全国的整体联动、部门协同、省级统筹、一网办理的“互联网+政务服务”体系。
	《关于全面推进政务公开工作的意见》实施细则的通知	国务院办公厅	2016年11月	要求着力推进决策、执行、管理、服务、结果公开，将“五公开”要求落实到公文办理程序和会议办理程序，对公开内容进行动态扩展和定期审查。
	《政务信息资源共享管理暂行办法》	国务院	2016年9月	加快推动政务信息系统互联和公共数据共享，充分发挥政务信息资源共享在深化改革、转变职能、创新管理中的重要作用。
	《关于在政务公开工作中进一步做好政务舆情回应的通知》	国务院	2016年8月	明确政务舆情回应责任、把握需重点回应的政务舆情标准、提高政务舆情回应实效。
金融信息化	《中国金融业信息技术十三五发展规划》	中国人民银行	2017年6月	提出金融信息基础设施达到国际领先水平、信息技术持续驱动金融创新、金融业标准化战略全面深化实施、金融网络安全保障体系更加完善、金融信息技术治理能力显著提升等发展目标。
	《证券期货业信息安全保障管理办法》	中国证监会	2012年9月	对证券期货业信息系统安全运行提出基本及持续保障要求，以及产品及服务采购要求。
	《证券期货经营机构信息技术治理工作指引（试行）》	中国证券业协会及期货业协会	2008年9月	证券经营机构最近三年IT投入平均数额原则上不少于最近三年平均净利润的6%或平均营业收入的3%。

### 3、行业主要政策对发行人经营发展的影响

中国政府高度重视软件与信息技术服务业的发展，通过出台产业政策、发展规划及税收优惠政策等多种方式，鼓励、支持产业持续发展。在顶层设计层面，政府将信息技术产业列入“十三五”规划的战略新兴产业，提出加快建设“数字中国”并实施国家大数据战略，推动新一代信息技术与经济社会各领域的融合发展。在大数据、政务、金融及地产信息化等领域，国家及各级部门亦出台相关产业规划、实施方案及行业规定，持续推动并指导各大行业领域的信息化发展。

上述制度、法规、政策有利推动了我国软件行业的发展，有利于行业内企业的持续创新和规范竞争，对发行人等行业内规范运行的企业带来了良好的生产经营环境和发展机遇，有助于公司进一步快速发展。

### （三）公司所处行业发展情况

#### 1、软件和信息技术服务业发展概况

##### （1）软件和信息技术服务业构成

根据现行软件产品分类标准(GB/T 36475-2018)和信息技术服务分类标准(GB/T 29264-2012)，软件主要分为系统软件、支撑软件、应用软件、嵌入式软件、信息安全软件及工业软件等，信息技术服务主要包括信息技术咨询服务、设计与开发服务、信息系统集成实施服务、运行维护服务等。

##### （2）软件和信息技术服务业发展趋势

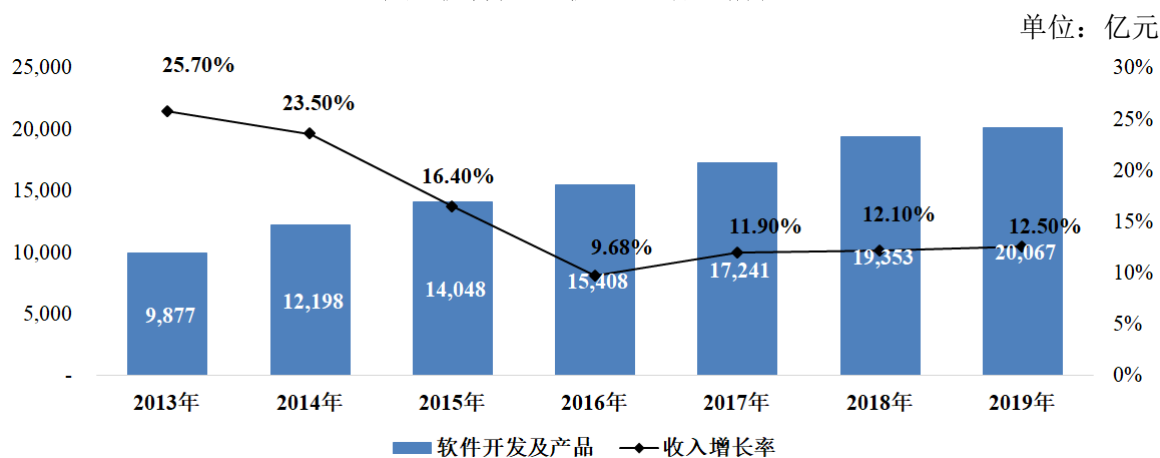
2013年以来，中国软件与信息技术服务业保持平稳的增长态势，产业规模持续扩大。根据工业和信息化部统计数据，中国软件与信息技术服务业实现的收入金额已由2013年的3.06万亿元增长至2019年的7.18万亿元，年均复合增长率达15.28%；其中，云服务、大数据等领域产品和服务开始成为市场新动能，2019年上述领域较上年同期增长17.6%。根据工信部《软件和信息技术服务业发展规划(2016-2020年)》，2020年中国软件与信息技术服务业的整体收入规模将突破8万亿元。

##### ① 软件产业发展趋势

“十三五”期间，中国政府和企业加速布局信息化建设，新技术、新业态与传统技术及行业应用深度融合，中国软件产业逐步形成“平台、数据、应用、服务、安全”协同发展的格局，软件产业结构持续优化，产业生态链不断完善。在传统行业应用领域，新一代信息技术为制造业、政务、农业、金融、能源、物流等传统产业“赋智赋能”，出现越来越多的关键应用软件、行业解决方案和集成应用软件。在新兴技术领域，云计算、大数据、机器学习等技术快速落地并实现商业化应用，亦促使传统软件开发领域迎来开发、交付和盈利等模式转型，引发计算平台重构并带来新的市场空间，使中间软件、支撑软件、信息安全软件、工业软件、APP软件等快速兴起。根据工业和信息化部统计数据，中国软件产业收入金额已由2013年的

0.99 万亿元增长至 2019 年的 2.01 万亿元，年均复合增长率达 12.54%。

中国软件产业收入及增速情况

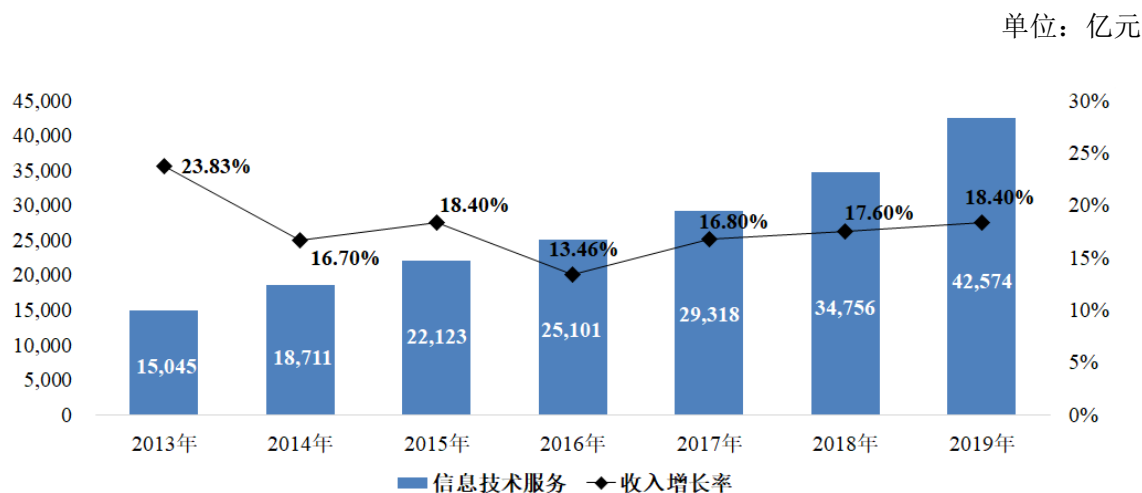


数据来源：工业和信息化部

## ② 信息技术服务产业发展趋势

近年来，我国信息技术产业发展迅速，产业规模逐步扩大，结构不断优化，新一代信息技术持续突破。在信息技术服务的传统领域，网络化和服务化发展趋势明显，系统集成更侧重于定制化的产品和解决方案，专业化、多元化的系统集成技术是市场发展的必然趋势。在信息技术服务的新兴技术领域，“十三五”期间，国家在云计算、人工智能、物联网、区块链、5G 等领域发展作出了一系列战略部署，上述领域亦对 IT 基础设施环境提出了更高的要求，相关信息系统及配套硬件的更新、升级将成为促进产业未来发展的新生需求。根据工业和信息化部统计数据，中国信息技术服务业收入金额已由 2013 年的 1.50 万亿元增长至 2019 年的 4.26 万亿元，年均复合增长率高达 18.93%。

中国信息技术服务产业收入及增速情况



数据来源：工业和信息化部

## 2、公司细分业务领域发展概况

公司软件开发及产品业务主要为政务、地产等领域客户提供行业应用软件开发，同时向业内信息系统集成商和行业客户提供大数据支撑软件等软件产品。公司系统集成业务主要为政务和金融客户提供信息系统需求分析和系统设计、产品选型、基础软硬件供货、结构化的综合布线、软硬件安装调试等，将各个分离的设备、功能和信息集成到相互关联的、统一和协调的系统之中，并同时提供软硬件改造升级、技术咨询等相关服务。因此，公司主要涉及行业应用软件开发（政务与地产行业）、信息系统集成业务（政务与金融行业）、大数据支撑软件等软件产品销售及前述业务所衍生的运维技术服务。

### （1）行业应用软件发展概况

行业应用软件是指针对特定行业应用的软件，其基于特定行业的规则、特点、业务流程和管理程序而设计，具有模块化开发、业务针对性强、定制程度高、设置灵活等特点。随着国民经济和信息技术的快速发展，国家及各行各业的信息化发展成为必然趋势，应用软件亦从传统的管理软件、办公软件等通用软件逐步向专业化、个性化方向演进，应用价值及集成程度不断提升，符合行业特定需求和独立特征的行业应用软件开始成为软件产业的重要组成部分。

公司主要为政务和地产两个行业的客户开发行业应用软件，发展情况具体如下：

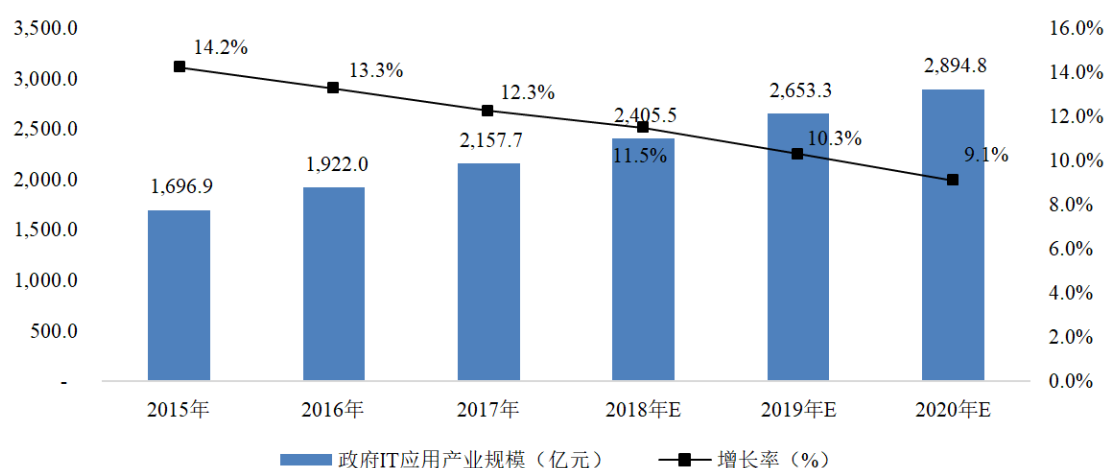
#### ① 政务行业应用软件发展情况

在全球信息化发展的背景下，政务运营的数字化转型成为必然趋势，政务信息化市场应运而生。中国电子政务起步于上世纪 80 年代，历经办公自动化、业务信息化等发展阶段，目前已基本实现部门办公自动化、重点业务信息化和政府网站普及化。进入“十三五”期间，政务信息化发展开始迈入“集约整合、全面互联、协同共治、共享开放、安全可信”的新阶段，平台、系统、数据互联互通，以信息和网络驱动的新型政府形态“数字政府”将逐步形成。

“十三五”期间，电子政务逐渐与社会信息化融合发展，电子政务建设逐步从项目建设向服务转变，更多的社会机构和企业参与到政府信息化建设中，“互联网+

政务服务”、政务公开、政务资源集约利用等领域应用不断深化。新时代背景下，跨部门、跨地区共建工程逐步成为政务信息化建设的主要形态，成为支撑“放管服”改革的重要平台，政务云、政府大数据开始驱动新一轮政府数字化转型。自 2015 年以来，政务信息化需求不断释放、产业政策及规划不断完善，中国电子政务市场保持持续增长。据赛迪顾问统计和预测，2017 年中国政务 IT 应用产业规模为 2,157.7 亿元，同比增长 12.3%；预计到 2020 年中国政府 IT 应用产业规模将达到 2,894.8 亿元，复合增长率为 10.3%。

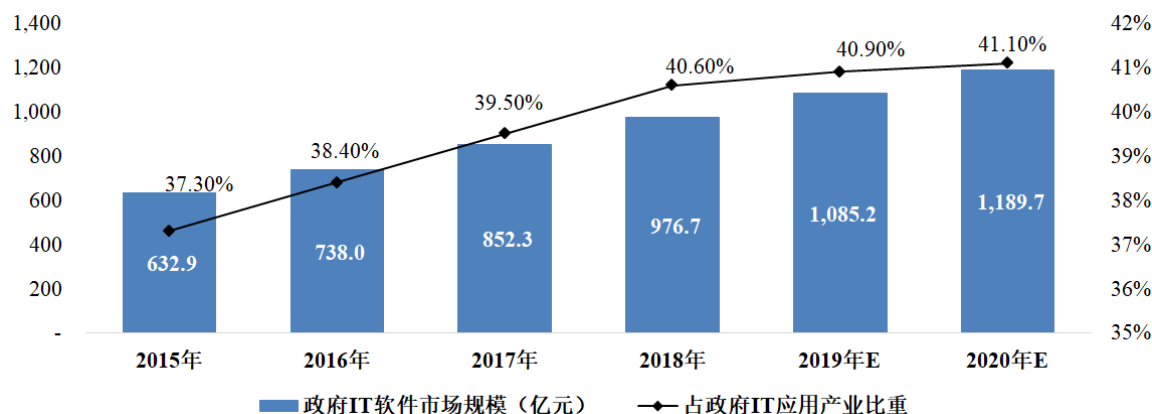
中国政府 IT 应用产业规模及增速情况（2015 年至 2020 年）



数据来源：赛迪顾问

具体到政务软件市场，由于各级政府开始注重智慧政务、数字政务建设，大规模的硬件投资需求逐步降低，软件及服务的需求比例逐渐加大，政务软件市场保持较快增长。据赛迪顾问研究报告预计，到 2020 年政府 IT 应用产业中，政务行业软件的整体市场规模将实现 1,189.7 亿元，在整体产业中的占比将达 41.1%。

中国政府 IT 软件市场规模（2015 年至 2020 年）



数据来源：赛迪顾问

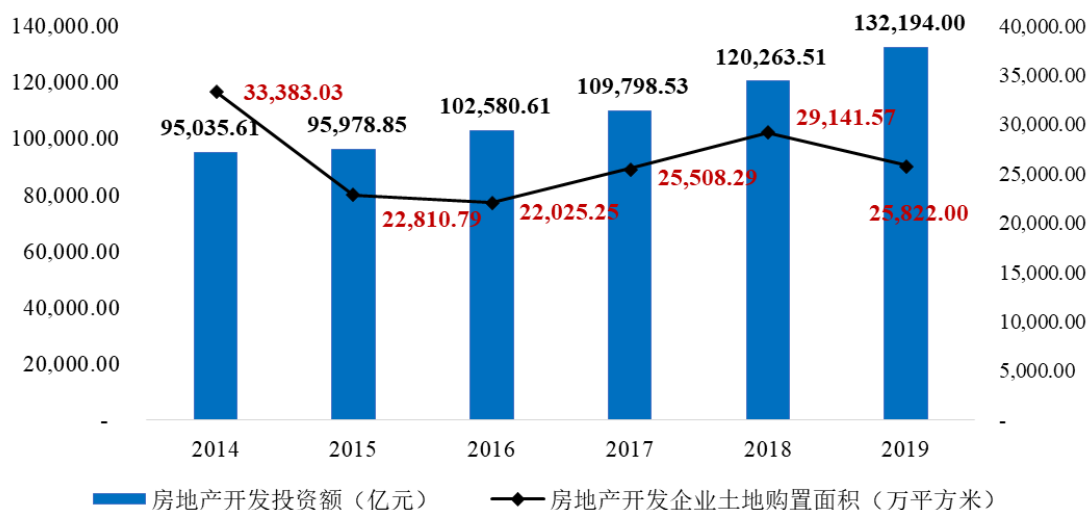
## ② 地产行业应用软件发展情况

历经多轮宏观政策调控和市场竞争，中国房地产行业的集中度不断提升，行业整体步入平稳增长时期，专业化、规范化和精细化的管理模式成为房地产行业发展的必然趋势。由于房地产行业企业普遍存在管理层级多、专业分工复杂、区域分散等特点，信息化建设有利于房地产企业内部的信息互通和管理协同，进而实现集团管理统一化、项目管理标准化和内部信息共享化，有效解决因规模化发展产生的内部信息不对称、管理标准不统一、制度推行不及时、资源调度不平衡等问题，进一步提升内部运营效率。因此，信息化建设已成为中国各大房地产企业的重点布局方向，未来存在较大的市场空间。

在应用软件方面，中国房地产企业较早引入财务管理、办公自动化、人力资源管理通用软件。随着信息化应用层次的不断提升，房地产信息化的重心逐渐向更复杂、更核心的业务链前端环节转移，如项目过程管理、采购成本管控、客户关系管理等，通过对关键业务的重点把控，实现管理效率的提升。此外，房地产业务具有典型的项目制运营特点，在规划、设计、招标、采购、工程、营销、客服等环节均需要构建信息化系统，最终形成适用于项目运营、管理的整体系统需求。发展至今，房地产行业的核心行业应用软件包括成本管理软件、项目管理软件、销售管理软件、采购招标管理软件等。

从中长期看，房地产企业信息化的整体发展仍要依附于房地产行业的市场规模和发展速度。根据国家统计局的统计信息，2019年全国房地产开发投资132,194亿元，比上年增长9.9%，2019年，房地产开发企业土地购置面积25,822万平方米，比上年下降11.4%。随着房地产投资速度趋稳，房地产企业愈发倾向于通过产业融合和内部管控来保持利润空间的可持续增长，围绕房地产企业成本控制的采购招标行业应用软件将更加具有发展前景。

**房地产投资增速趋缓使围绕成本控制的地产招标采购软件具有发展前景**



数据来源：国家统计局

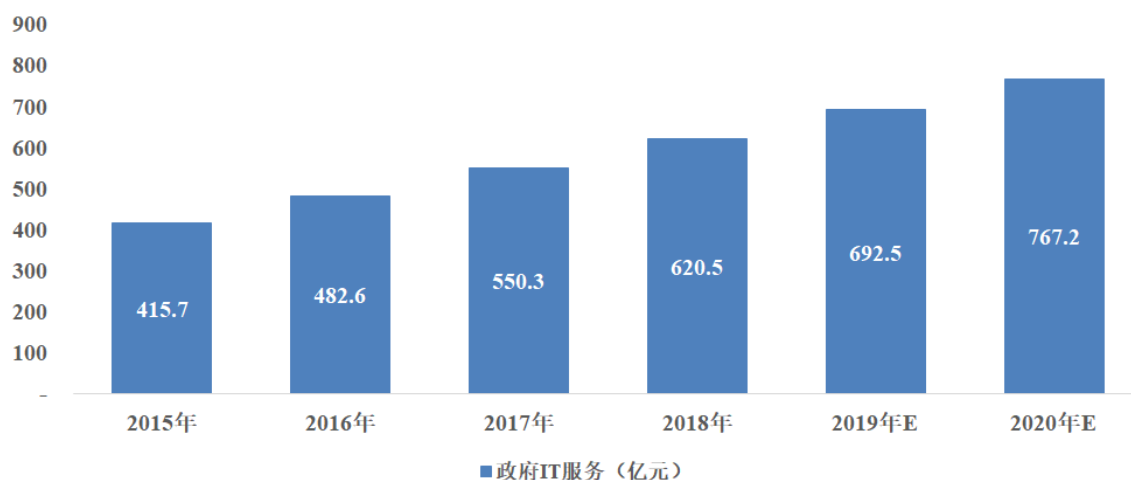
## （2）信息系统集成业务发展概况

根据信息技术服务分类标准（GB/T 29264-2012），信息系统集成业务属于信息技术服务业之一。据工业和信息部统计数据，我国信息技术服务业务规模从 2013 年的 1.50 万亿增长到 2019 年的 4.26 万亿，年复合增长率为 18.93%。

### ① 政务行业系统集成业务发展情况

政务行业信息系统集成与政务软件均是政务信息化发展大背景下产生的需求，二者是相互融合发展而非彼此独立的，因此在行业发展背景和趋势与前文关于政务行业应用软件发展概述是一致的。据赛迪顾问统计，政务行业系统集成业务市场规模保持持续稳定增长态势，其占政府 IT 应用产业比重亦呈现逐年上升趋势，预计到 2020 年，政务行业信息技术服务的整体市场规模将实现 767.2 亿元，在整体产业中的占比将达 26.5%。

### 中国政府信息技术服务市场规模（2015 年至 2020 年）



数据来源：赛迪顾问

## ② 金融行业系统集成业务发展情况

金融业系统集成业务是金融信息化大背景下产生的需求。金融信息化是指在金融业务与金融管理的各个方面应用现代信息技术，深入开发、广泛利用金融与经济信息资源，加速实现金融现代化的进程。随着业务规模的不断扩大，中国金融机构的信息化建设力度持续加大，在金融信息技术领域的投资规模呈现逐年增长的趋势。据中国证券业协会统计，中国证券领域的信息化建设投资规模已突破百亿。公司金融行业的系统集成业务与硬件销售业务主要面向证券金融机构。

证券经营涵盖发行、交易、结算、监控等诸多方面，与信息系统密不可分，对系统运行存在非常高的精确性和稳定性要求，因此行业的IT投入规模较大。

根据中国证券业协会对证券公司IT投入的调查，证券公司在信息技术领域投入保持稳步上升的趋势，总体IT投资金额已由2013年的51.37亿元增长至2018年的104.58亿元，年均复合增长率达15.28%。未来，随着人工智能、大数据、云计算、物联网等新兴信息技术与证券业务深度融合，金融科技蓬勃发展，中国证券业信息化发展将迈入新阶段，信息化市场空间将不断增长。

## （3）公司大数据软件业务发展概况

### ① 大数据产业概况

根据工业和信息化部下属电信研究院的定义，大数据是具有体量大、结构多样、时效强等特征的数据，其处理需采用新型计算架构和智能算法等新技术，其应用强



调以新的理念应用于辅助决策、发现新知识，更强调在线闭环的业务流程优化；大数据产业是指以数据生产、采集、存储、加工、分析、服务为主的相关经济活动，包括数据资源建设、大数据软硬件产品的研发、销售和租赁活动，以及相关信息技术服务，核心产业板块可分为大数据软件、大数据硬件和大数据服务。

在全球智能化转型的浪潮中，世界各国经济社会系统采集、处理和存储的数据体量增长迅速，大数据产业市场规模逐步提升。随着机器学习、高级分析算法等技术的成熟与融合，更多的数据应用和场景正在落地，大数据软件市场将保持高速增长，成为大数据产业增速最高的细分领域。

中国政府亦高度重视大数据领域的应用与发展。自 2014 年 3 月大数据被首次写入政府工作报告后，国务院、工业和信息化部先后出台《促进大数据发展的行动纲要》及《大数据产业发展规划（2016 至 2020 年）》等产业政策，指导、规划大数据产业发展。受益于人口规模大、互联网普及程度高、基础数据资源丰富等市场特点，中国大数据产业具备较好的内生动力。自 2016 年以来，随着国家和地方政府产业政策的大力推进，一批大数据产业园相继落地，产业生态和标准及技术体系持续完善，应用市场持续扩大。根据赛迪顾问《2019 中国大数据产业发展白皮书》的统计和预测，中国大数据产业受宏观政策环境、技术升级、数据应用渗透率提升等因素，2018 年整体产业规模达 4,385 亿元，预计到 2020 年将达到 6,606 亿元。

## ② 大数据软件发展情况

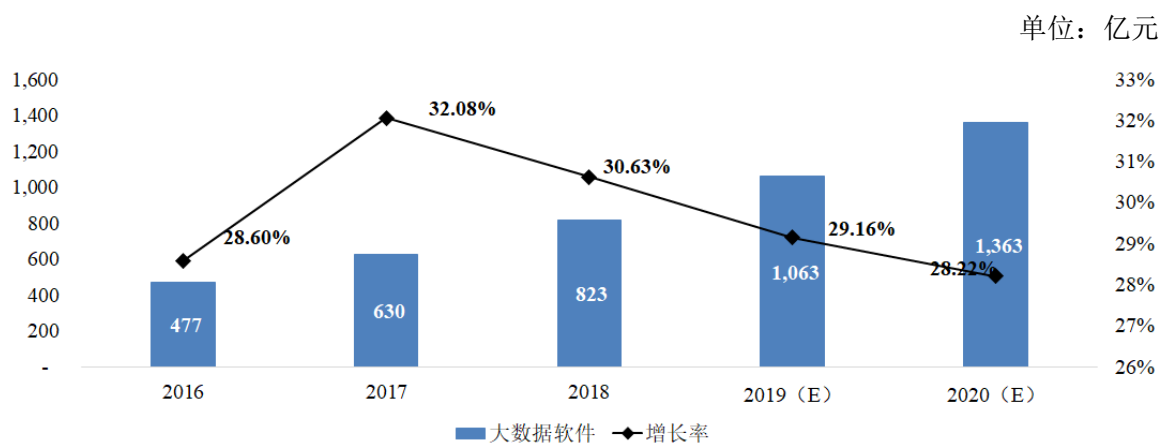
根据现行软件产品分类的国标（GB/T 36475-2018），大数据处理软件是指对海量结构化、非结构化综合数据进行收集、存储、加工、分析、展示的软件，属于软件开发过程中使用的支撑软件。随着大数据应用的不断普及，大数据处理软件开始成为行业应用软件开发过程中普遍使用的功能软件，与传统中间件、搜索引擎、开发支撑软件等同处于支撑层软件，具有标准化程度高、通用性强的特点。

具体而言，大数据软件包括大数据计算软件、大数据存储软件、数据检索查询软件、基础管理软件、系统工具软件和大数据应用软件等各类大数据处理软件，以及基于此类支撑软件开发形成的各类行业应用软件。

随着大数据底层技术体系日趋成熟，大数据技术正逐步发展成为支撑型的基础

设施，发展方向也开始向提升效率与个性化的行业应用聚焦，与其他行业应用软件的融合趋势愈发明显。发展至今，国家大数据战略落地实施，大数据开始逐步向工业、电信、交通、金融、医疗、教育等领域渗透，在智慧城市、电子政务领域的应用不断深化，涌现了一批大数据典型应用，客户应用大数据的能力逐渐增强。作为大数据产业的核心技术支撑，中国大数据软件的市场规模保持持续上升的趋势。根据赛迪顾问《2019 中国大数据产业发展白皮书》的统计和预测，2018 年中国大数据软件的产业规模达 823 亿元，预计到 2020 年将达到 1,363 亿元，年均复合增长率达 28.69%。

中国大数据软件市场规模（2016 年至 2020 年）



数据来源：赛迪顾问

### ③ 大数据行业应用情况

随着与实体经济的不断融合，大数据的行业应用不断深化、应用领域持续扩大。大数据普及推广之初，主要应用于互联网、营销、广告等领域，后随着国家、政府、社会及企业的数据意识不断提升，越来越多的行业开始引入大数据概念。发展至今，国家大数据战略落地实施，大数据开始逐步向工业、电信、交通、金融、医疗、教育等领域渗透，在智慧城市、电子政务领域的应用不断深化，涌现了一批大数据典型应用，客户应用大数据的能力逐渐增强。电力、铁路、石化等实体经济领域龙头企业不断完善自身大数据平台建设，持续加强数据治理，构建起以数据为核心驱动力的创新能力，大数据与实体经济深度融合不断加深。

根据《中国政务大数据治理发展报告（2020 年）》统计，2017 年至 2019 年全国达 1,800 余个的省级政务数据治理相关的平台和系统建设项目已于中国政府采购

网公示，政务数据平台建设的累计投入资金达 82.66 亿元，开放数据集总量从 2017 年的 8,398 个增长至 2019 年的 71,092 个。以传统政务服务为切入口，大数据处理软件开始向交通、公安、司法、教育、卫监、水务等智慧城市治理相关的各大应用领域延伸。在 2020 年初突发的新冠肺炎疫情期间，大数据处理软件亦应用于防控数据采集、疫情监测分析、病毒溯源、患者追踪、人员流动和社区管理，为疫情防控提供有力的管理与决策支持。2020 年 2 月，国家工业和信息化部办公厅颁发《关于运用新一代信息技术支撑服务疫情防控和复工复产工作的通知》，支持大数据技术服务于疫情防控，并鼓励搭建数据融通平台，对企业复工率、到岗率、开工率等进行全方位实时监测，面向企业提供政策咨询、复工管理、防疫培训、招工用工、财税支持等精准服务。未来，大数据技术与行业应用软件的融合趋势将愈发明显，应用领域将不断拓展，存在较为广阔的市场前景。

### 3、软件行业特有的经营模式

软件行业经过几十年的快速发展，已成为一个非常成熟的产业，软件企业为适应客户需求变化、市场竞争加剧、技术迭代加速等环境变化而形成了各自不同的商业模式。对于公司这种“2B”的软件企业，大致存在四种主要经营模式：

第一种为产品化软件模式，即向客户销售标准化软件产品。软件开发厂商将在大量客户应用实践中积累的普适性功能需求和场景应用需求进行提炼总结，针对这些普适性需求开发出的具有较高成熟度和通用性的软件产品，一般不针对或仅较少针对特定需求开发相关组件。这类软件产品一般具有可复制性强、交付简单、部署快捷，边际成本较低，有利于软件开发厂商实现规模化销售。

第二种为定制化开发模式，即为客户开发定制化软件。软件开发厂商按项目模式运作，按照软件工程规范，调研客户具体需求，提出软件设计方案，得到客户认可后进行程序编码，在程序测试符合既定需求后交付客户，并提供后续人员培训、运行维护和功能扩展等支持服务。由于客户差异化和多样性的需求，定制化开发模式使项目可复制性较弱，开发周期较长，投入较高，通常难以形成“规模复制效应”。这种模式在软硬件结合的系统集成项目中应用也比较普遍。

第三种为混合型开发模式，即将前两种模式相结合，以标准化软件产品为基础，根据客户的个性化需求对软件进行定制化的二次开发。这种模式可以发挥产品化和

定制化的优点，对客户而言可以满足个性化需求，对厂商而言能够在付出较低开发成本的情况下增加产品收入，比如可以根据产品功能组件多寡、定制化程度、专业服务收取费用。

第四种为云计算模式，即将软件租赁给客户使用，比如 SaaS 或 PaaS 方式。客户可以根据其实际需求，通过软件厂商提供的 SaaS 或 PaaS 采购或定制所需的应用和服务，并按照订购的应用和服务内容、用户数量、使用时间等向软件厂商支付费用。这种模式使客户可以“按用付费”，避免了一次性大额 IT 投入，也不需要组建团队进行系统维护；与此同时也可以为软件厂商形成稳定、持续的盈利来源，因此这种模式已成为本行业的重要发展方向。

报告期内，公司行业应用软件开发业务和系统集成业务主要通过第二和第三种模式，大数据支撑软件等软件产品业务主要通过第一种模式，公司正在实施的“淮安区大数据产业园一期 PPP 项目”未来建成后将采取第四种模式经营。

#### 4、行业的周期性、区域性、季节性特征

##### （1）周期性特征

软件与信息技术服务业属于科技型产业，产品和服务存在持续更新迭代特征，产业发展主要取决于区域的信息化水平及未来投资建设力度。随着新兴信息技术与各大行业应用领域的不断融合，中国信息化建设正向智能化、移动化、万物互联方向演进，政府持续产业政策支持行业发展，行业整体处于稳步上升的发展趋势，具有较强的抗周期性特征。

##### （2）区域性特征

中国软件和信息技术服务业总体发展并不均衡，东部地区的产业积累深厚，在国内市场占据绝对的市场份额，中西部地区产业发展相对落后但保持较高的增速。根据工业和信息化部统计，2019 年中国东部地区实现软件业务收入 5.72 万亿元，在全国软件业总收入中的占比达 79.6%；中西部地区的增长较快，较上年同期的增速分别为 22.2% 和 18.1%。随着国家经济的发展，中西部开始逐步加大信息化建设的投资力度，未来行业的区域性特征将日趋淡化。

##### （3）季节性特征

公司的下游客户主要为政府机构、证券经营机构及房地产开发商，以及相关行业领域的信息系统集成商。目前我国的政务信息化、金融信息化以政府部门、大型事业单位及国有企业为主导，该类政企客户通常实行预算管理及集中采购制度，一般在上半年制定并通过年度采购预算后，年中开始安排采购招标，产品和服务的交付、测试、验收及结算一般集中于每年的第三、四季度。因此，普遍存在于各年下半年集中确认收入的情况，具有较为明显的季节性特征。此外，公司大数据支撑软件产品最终应用于政府、电力、能源、教育等行业，该等行业领域涉及政府机构及大型企业事业单位，亦存在一定的季节性特征。

## 5、发行人所处行业与上下游行业的关系

公司是一家综合性信息化软件与服务提供商，主要从事行业应用软件开发、大数据支撑软件等软件产品销售、系统集成、运维技术服务和 IT 硬件销售。软件和运维业务并不存在行业上游，系统集成和 IT 硬件销售业务涉及采购网络设备、服务器等硬件设备及操作系统、数据库等通用软件，主要涉及 IBM、Dell、华为、浪潮、联想等国内外设备原厂及其代理商，以及 IBM、Microsoft、Oracle、东方通等软件企业及经销商。上游行业市场竞争较为充分且产品可替代性较强、产能亦较充足，因此采购成本不会制约发行人的发展。公司下游客户主要为政府、地产、金融等行业的用户，以及聚焦于其所在行业领域信息化服务的信息系统集成商。

## 6、公司的创新、创造、创意特征；科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况

### （1）公司大数据业务持续发力，顺应国家大数据战略

在数字经济时代，海量数据所蕴含的经济价值日益突显，中国大数据产业正进入加速发展时期。随着与行业应用软件的不断融合，大数据技术正逐步发展成为支撑型的基础设施，应用于信息系统构建。数据开始从感知型向预测型、决策型应用发展，态势研判、监测预警、决策支持等数据价值充分显现。大数据的应用领域亦由互联网、营销、广告等消费端向政务、民生及工业、电信、交通、金融、医疗、教育等实体经济领域延伸。

顺应国家大数据战略，公司大数据支撑软件产品聚焦于数据资源的采集、存储、

加工、分析、展示和管理等通用性较强的功能需求，为智慧农业、智慧社区、智慧医疗、智慧电力、智慧园区、城市运营等智慧城市领域的应用软件开发提供支撑。报告期各期，公司大数据支撑软件产品的销售逐步起量，在营业收入中的占比呈现逐年上升的趋势。

## （2）创新应用解决方案及大数据生态建设，助力政府数字化转型

在行业应用软件开发基础上，公司高度重视在大数据、云计算、机器学习、区块链等新兴信息技术领域的技术布局。经过多年的技术研发和产品创新，公司已将在上述领域的技术储备成功转化为政务大数据软件、民生资金监管大数据软件、基于区块链技术的电子证照软件等创新解决方案，助力国家市、县等各级政务服务中心实现数字化转型。

公司已在大数据、云计算、区块链、机器学习等领域形成的技术储备未来将持续转化为更多的创新解决方案，服务于社会民生和实体经济。

## 三、公司所处行业竞争状况

### （一）行业竞争格局和市场化程度

软件和信息技术服务业属于市场化程度较高的行业，市场整体处于分散割据的充分竞争状态，信息化软件和服务提供商数量众多，且在规模实力、市场战略和开发服务能力等方面存在较大的差异。在中国信息化发展初期，Oracle、Microsoft、IBM、HP 等国外品牌由于其自身的产品、技术等方面的优势明显，在系统软件、支撑软件及基础信息化服务领域占据较强的市场主导地位，本土品牌相对弱势。随着中国信息化建设的不断深入和信息技术的持续发展，市场呈现较为明显的专业化分工发展趋势，本土品牌普遍采取差异化竞争策略，聚焦于特定细分领域的软件开发和信息化服务，并建立起一定的市场竞争优势。

在政务信息化领域，出于信息安全考虑和自主可控政策导向，中国政府部门普遍选择与国内本土品牌合作开展信息化领域建设。国内服务商依据其规模实力、市场积累和综合服务能力参与市场竞争。未来，随着政府统筹规划力度的不断提升，中国政务信息化领域的行业集中度将进一步提高。

在金融信息化领域，银行、保险、证券三大金融系统在产品服务形式、组织机构分工及业务发展特点等方面存在较大的差异，因此三大领域的信息化市场形成了各自的市场竞争格局。其中，中国证券信息化市场的需求重点从硬件集成向应用集成转变，个性化的行业解决方案开始成为业内服务商的发展方向。行业内具备丰富行业经验和成熟技术积累的企业通过一体化服务能力逐步形成市场竞争优势。

在地产信息化领域，地产行业应用软件的定制开发除通用性管理需求外，在采购方式、成本管理、项目运营、市场销售等方面与一般行业存在较大的差异，国内外企业依据各自优势展开市场竞争。SAP、Oracle、用友、金蝶等国内外 ERP 专业软件开发商主导房地产行业的通用管理软件领域，如财务、人力等管理软件。由于地产行业的业务特异性，标准化管理软件无法直接应用，因此国内涌现了 IFCA 竞优国际集团、深圳市明源云科技有限公司等一批行业解决方案提供商针对地产行业特定需求进行专业化的定制开发。

在大数据领域，随着信息资源规模和数据处理技术的不断升级，大数据软件开始赋能传统应用软件，市场参与者依据不同的历史积累纷纷布局大数据市场。百度、阿里巴巴、腾讯等大型互联网企业基于海量用户数据自主开发大数据技术应用，协同主业进一步扩大产业布局；传统中间件及行业应用软件开发商对历史产品和项目开发经验进行总结，并持续增加大数据技术的研发投入，形成了大数据支撑软件以及围绕各大行业应用需求定制开发的大数据应用软件。

## （二）公司所处行业市场地位

经过二十年的发展，天好信息已成为一家集软件开发及产品、系统集成、运维技术服务和硬件销售于一体的综合性信息化软件与服务提供商，不仅为政务、金融、地产等行业客户提供集应用软件定制开发、系统集成和相关运维技术服务于一体的信息技术整体解决方案，还为信息系统集成商和行业客户提供大数据支撑软件等软件产品和相关运维技术服务。公司 2011 年至 2016 年连续获得上海市明星软件企业称号，并于 2018 年荣获国家级创新软件企业称号、上海市软件企业核心竞争力评价（创新型）等荣誉，通过了信息系统建设和服务能力评估（CS3），取得了 ITSS 贰级、CMMI 叁级认证，取得了 ISO 9001 质量管理体系认证证书及 ISO/IEC 27001 信息安全管理体系统认证证书，20 余项软件被评为上海市优秀软件产品，已成为国内具

备一定行业竞争力的软件企业和高新技术企业。

在政务信息化领域，公司为国内较早进入政务服务软件市场的企业之一。经过长期的市场布局，公司在政务领域的行业应用案例遍及北京、上海、江苏、浙江、广西、河南、山东、辽宁、内蒙古、新疆、安徽等全国多个省份，承担建设了“兰考县智慧政务平台项目（软件）”、“朝阳市行政审批局政务服务一网通办系统”、“北京门头沟区政府办智慧城市数据中心与行政审批电子监察系统”、“新疆昌吉州政务服务管理局行政审批和电子监察应用软件”、“山西晋中市寿阳县政务大厅三级联动行政审批电子监察软件”、“内蒙古乌兰察布市行政审批服务中心行政审批与电子监察系统软件”等具有较高行业影响力的示范性项目。在传统政务服务应用软件基础上，公司应用新兴信息技术自主开发基于大数据、区块链、机器学习等技术的电子证照系统、民生资金监管系统等一系列政务行业应用软件，顺应新一代信息技术发展趋势形成了越来越多的政务服务创新应用解决方案。

在金融信息化领域，公司聚焦于证券、期货、基金及资产管理等金融机构的信息技术服务，凭借本土化服务优势和良好的服务意识，与海通证券、东方证券、光大证券等证券金融领域客户建立了长期稳定的合作关系。基于在金融信息化领域长达 20 年的经营积累，公司熟悉证券公司、基金及资产管理公司等金融机构的 IT 基础设施环境，并建立了长期稳定的 IT 硬件供应网络，可为客户提供精准、全面的系统集成及设备选型方案，形成了响应速度快、供货能力强、服务效率高等优势。此外，基于长期服务对金融机构设备机房形成的深刻理解，公司利用物联网技术自主开发 IT 资产运维管理系统，实现了 IT 设备的可视化和高效管理。

在地产信息化领域，公司专注于地产行业的招标采购和成本管理软件，与 SAP、Oracle、用友、金蝶等 ERP 专业软件开发商形成了差异化竞争，与 IFCA 竞优国际集团、深圳市明源云科技有限公司等行业解决方案提供商在招标采购和成本管理软件展开直接竞争。经过多年专业化服务，公司已在地产信息化领域积淀了一定的行业应用积累，先后为万达地产、华夏幸福、旭辉集团、隆基泰和等房地产商提供招标采购和成本管理系统建设服务，在行业内建立了良好的市场口碑。

在大数据领域，公司针对大数据应用的通用性需求自主开发了大数据基础管控系统、数据治理与监控系统、数据开放系统、大数据智能分析系统、大数据多维查



询及展现系统和数据资源中心等大数据支撑软件系列产品，为行业客户和信息系统集成商的集成开发提供大数据功能支撑。发展至今，公司在数据资源的采集、存储、加工、分析、展示和管理等通用性较强的核心技术领域建立了丰富的技术积累，并于2018年被评为“上海市静安区大数据重点企业”。

### （三）公司技术水平及特点

公司技术积累主要来源于创新技术研究、基础支撑技术研发、行业应用解决方案创新和历史软件开发积累。发展至今，公司已形成集成开发平台（TP-DEV）、大数据开发平台（TP-DATA）、云智物联平台（TP-AI）三大软件开发基础平台及相关技术体系，能够灵活、快速响应不同的应用场景和需求，为公司软件开发提供标准、可复用的技术组件。公司核心技术请参见本节“八、公司核心技术和研发情况”之“（一）核心技术情况”。公司的技术特点主要体现于：

#### 1、注重行业应用积累，支持模块化产品开发

基于在软件开发领域的长期耕耘，公司将前期形成的行业应用积累、已开发的通用功能模块和研发形成的相关技术封装固化于公司三大软件开发基础平台，并进行持续的升级和迭代。经过多年积累，公司软件开发基础平台已形成了较为健全的底层功能和开发平台，适用于软件产品的模块化开发，可以有效降低软件开发复杂程度和二次开发工作量，存在交付及响应速度快、开发成本低的特点。

#### 2、紧跟新兴技术发展，实现阶梯化演进升级

经过多年的研发投入与技术创新，公司以政务服务应用软件为起点，逐步在行业应用软件开发及大数据领域取得了丰富的技术成果，并对云计算、区块链、机器学习等领域进行了前瞻性技术布局。公司各领域技术既保持了各自的技术演进路线，又存在较强的协同性，实现阶梯化演进升级。基于在政务行业应用软件的技术积累，公司沿用政府公共资源交易软件在招投标业务领域的核心功能模块，开辟了在地产招标与采购软件领域的技术演进路线，并通过总结、提炼并优化政务服务、民生资金监管、企业综合评价等政务应用软件涉及的核心数据功能模块，围绕数据采集、分析、处理、传输等大数据核心领域形成了全面的技术布局。

### 3、实行微服务架构，持续丰富产品组件库

在软件开发业务过程中，公司实行微服务架构，将前端软件部署和后端代码编译进行分离，围绕业务领域组件创建独立的应用功能模块，从而实现各大模块及相关技术的独立演进。经过多年的开发积累，公司基于微服务架构的软件开发模式已形成了较为丰富的产品组件库，实现了软件产品及相关技术的渐进式开发，通过后台配置的方式适应不同领域客户的个性化需求，有效降低了系统整体复杂性和维护成本，并为公司持续的技术积累提供了有力保障。

#### （四）行业内主要企业情况

##### 1、政务信息化领域主要企业情况

政务信息化领域的主要企业主要包括南威软件、科创信息、卓繁信息、新点软件等，行业内服务商经营战略及市场布局侧重有所不同，与公司在不同区域市场形成竞争。上述企业的相关情况具体如下：

###### （1）南威软件

南威软件（股票代码 603636.SH）成立于 2002 年，为国内电子政务领域的信息化综合服务提供商，综合应用大数据、区块链、物联网、人工智能、移动互联网等领域技术，为数字政府、城市安全公共管理、物联网、智慧城市四大领域客户提供行业解决方案。南威软件的主要产品包括互联网+政务、城市公共安全、智慧城市、物联网等领域的行业解决方案，客户主要集中于国内华南地区。

###### （2）科创信息

科创信息（股票代码 300730.SZ）成立于 1998 年，为国内智慧政务及智慧企业领域的信息化综合服务提供商，主要致力于为政企客户提供集软件开发、系统集成、IT 运维等于一体的信息化综合解决方案。科创信息的主要产品包括社会管理与政务服务、智慧公安、市场监管、税务管理等系列智慧政务应用软件，以及围绕电子渠道、企业管理和生产检测三大领域开发的智慧企业应用软件，产品销售区域集中于国内以湖南为主的华中地区。

###### （3）卓繁信息

卓繁信息（股票代码 430256.OC，2020 年 4 月新三板终止挂牌）成立于 2001 年，主要面向政府客户提供电子政务系统软件产品与整体解决方案，并提供规划咨询、软件定制开发及售后服务。卓繁信息的主要产品包括互联网+政务服务软件、政务服务智能终端、政府大数据中心系统等。

#### （4）江苏国泰新点软件有限公司

江苏国泰新点软件有限公司成立于 1998 年，为国内较早进入政务信息化领域的企业之一，专注于为智慧政务、智慧交易、智慧城市（园区）、建设行业等领域客户提供信息化整体解决方案。新点软件的行业解决方案主要包括政务服务、招标采购、电子政府、建筑智能化等行业应用软件。

## 2、金融信息化领域主要企业情况

在金融信息化领域，公司聚焦于证券、期货、基金及资产管理等金融机构的信息技术服务，行业内服务于证券信息化领域的上市公司主要为金证股份，在细分市场与公司存在直接竞争的企业主要为云多科技、先云科技等。上述企业的相关情况具体如下：

#### （1）金证股份

金证股份（股票代码 600446.SH）成立于 1998 年，主要面向证券、资管、银行和综合金融四方面金融客户提供软件和信息技术服务。金证股份在证券、资管领域的产品主要为券商经纪业务、自营业务、投资咨询业务、资产管理业务，及投资、登记、销售、估值、风险监督、营销服务等业务系统的技术解决方案，产品下游客户主要集中于国内中南地区。

#### （2）云多科技

云多科技（股票代码 838449.OC）成立于 2011 年，专注于网络基础架构、云计算数据中心、视频会议系统、无线网络系统、系统整体安全等方面的系统集成实施、硬件销售及维保服务。云多科技的主要系统集成方向涵盖基础网络架构（核心交换机、路由器）、互联网业务安全网关、统一通信系统、多业务/数据中心链路负载均衡系统以及云计算系统等领域，产品销售区域集中于国内华东地区。

### （3）上海先云网络科技有限公司

上海先云网络科技有限公司成立于 2013 年，聚焦于证券金融行业的信息化系统集成及软硬件销售，主要系统集成方向包括计算机网络基础架构建设、系统集成、存储备份、灾备系统、安全防范、系统运维解决方案、应用系统开发、云计算和大数据相关技术咨询和技术服务等专业化服务。

## 3、地产信息化领域主要企业情况

在地产信息化领域，公司主要为国内房地产开发商定制开发招标采购及供方管理、成本管理等地产行业应用软件，与公司形成竞争的主要企业包括 IFCA 竞优国际集团、深圳市明源云科技有限公司等。上述企业的相关情况具体如下：

### （1）IFCA 竞优国际集团

IFCA 竞优国际集团（股票代码 0023.KLSE）于 1987 年在马来西亚成立，2002 年进入中国市场，为房地产开发、物业管理、建筑施工和酒店等行业提供集成业务解决方案。作为全球大型房地产软件供应商，竞优软件的主要产品包括房地产项目管理、营销管理、租赁管理及物业管理四大系统开发、e-Office 解决方案及企业私有云解决方案设计。

### （2）深圳市明源云科技有限公司

深圳市明源云科技有限公司（曾为新三板挂牌企业；股票代码：832498.OC）成立于 2003 年，为目前国内大型房地产应用软件及解决方案供应商，主要面向地产行业提供智慧供应链、智慧经营、智慧营销、智慧空间运营等全方位信息化系统，主要产品包括云 ERP 开放平台、云 PaaS 平台及上层地产供应链解决方案。

## 4、大数据领域主要企业情况

在大数据领域，公司主要为信息系统集成商及行业客户提供大数据支撑软件产品，与公司产品类型相似的竞争对手主要包括拓尔思、普元信息、东方金信等。上述企业的相关情况具体如下：

### （1）拓尔思

自 1993 年成立以来，拓尔思（股票代码 300229.SZ）一直从事大数据和人工智

能技术的产品研发、销售和服务。拓尔思下设广州拓尔思大数据有限公司专门从事知识图谱技术和大数据分析软件的研发和销售业务。发展至今，拓尔思在大数据支撑软件领域的相关产品主要包括海贝大数据管理系统、分布式数据整合软件系统、网察大数据分析平台等。

## （2）普元信息

普元信息（股票代码 688118.SH）成立于 2003 年，为国内专业的软件基础平台提供商，面向金融、政务、能源、电信、制造业等行业用户，提供软件基础平台及应用软件开发服务。普元信息自主研发的软件基础平台主要包括云应用平台、大数据中台与 SOA 集成平台三大产品系列，其中大数据中台软件产品具体包括元数据平台（MetaCube）、数据质量平台（QualityCube）、主数据平台（MDM）、大数据集成交换平台（DI）、大数据服务共享平台（DSP）等。

## （3）北京东方金信科技有限公司

北京东方金信科技有限公司（以下简称“东方金信”）成立于 2013 年，为赢时胜（股票代码：300377.SZ）投资企业，是一家专注于大数据平台和大数据解决方案的高新技术企业。在大数据平台方面，东方金信的主要产品具体包括海盒大数据平台运营（SMP）系统、海盒数据资产管理（SAMP）系统、海盒人工智能与分析服务（SAI）等。

## （五）发行人与同行业可比公司的比较情况

发行人与 A 股市场同行业可比公司的比较情况如下所示：

### 1、经营情况、市场地位

发行人与同行业可比公司报告期内营业收入、净利润等情况具体如下表：

可比公司	年度	营业收入（万元）	净利润（万元）
南威软件 (603636.SH)	2017	80,731.31	9,203.55
	2018	97,904.39	16,984.24
	2019	137,925.89	22,530.23
科创信息 (300730.SZ)	2017	30,742.35	4,456.72
	2018	33,260.44	3,530.26
	2019	38,292.79	3,656.62
金证股份	2017	422,774.60	21,657.79

(600446.SH)	2018	489,061.25	-12,707.65
	2019	487,529.00	24,703.63
拓尔思 (300229.SZ)	2017	82,132.34	17,465.86
	2018	84,530.31	7,376.38
	2019	96,730.60	16,156.56
普元信息 (688118.SH)	2017	31,727.42	4,235.18
	2018	34,019.16	4,803.14
	2019	39,597.86	5,027.46
发行人	2017	21,340.23	1,921.82
	2018	22,113.08	5,849.34
	2019	29,085.50	7,028.82

数据来源：同行业公司披露的定期报告、招股说明书等

相比于同行业上市公司，公司整体业务规模相对较小，但凭借多年政务、地产、金融等行业领域的布局，与大数据等市场的持续开拓，公司营业收入及净利润均取得了不同程度的增长，市场地位逐步提升。发行人市场地位情况详见本节之“三、公司所处行业竞争状况”之“（二）公司所处行业市场地位”的相关内容。

## 2、技术实力

公司所处行业为软件和信息技术服务业，属于技术密集型行业，公司的研发投入一定程度上反映了公司的技术实力，比照同行业可比公司 2019 年相关情况，具体如下：

可比公司	研发人员数量及占比	研发费用（万元）	研发费用率
南威软件 (603636.SH)	2019 年末，研发人员 751 人， 占员工总数的比例为 28.51%	7,506.35	5.44%
科创信息 (300730.SZ)	2019 年末，研发人员 216 人， 占员工总数的比例为 19.23%	2,829.57	7.39%
金证股份 (600446.SH)	2019 年末，研发人员 3778 人， 占员工总数的比例为 51.21%	67,706.78	13.89%
拓尔思 (300229.SZ)	2019 年末，研发人员 981 人， 占员工总数的比例为 51.71%	9,137.39	9.45%
普元信息 (688118.SH)	2019 年末，研发人员 188 人， 占员工总数的比例为 14.93%	5,510.96	13.92%
发行人	2019 年末，研发人员 163 人， 占员工总数的比例为 71.81%	1,496.59	5.15%

公司重视技术开发与研发投入，公司研发人员占员工总数的比例较高。公司的研发费用率相比同行业可比公司水平较低，主要原因是公司系统集成及硬件销售业务占比较高，该部分业务所需研发投入较少。若剔除上述两类业务后，公司 2019 年

研发费用率为 11.24%，高于同行业可比公司平均水平。

### 3、关键业务数据、指标

公司与同行业可比公司关键业务数据、指标的比较详见本招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”相关内容。

## （六）公司竞争优势和劣势

### 1、竞争优势

#### （1）长期技术积累优势

公司坚持“技术创新+基础平台+解决方案”的技术研发体系和产品开发模式，打造了基于组件化的技术平台和核心技术组合。自 2002 年开始，公司涉足政务行业应用软件领域，通过长期的技术创新和市场实践持续总结软件开发经验，亦对行业应用需求形成了较为深入的理解。发展至今，公司在行业应用软件开发及大数据领域积累了丰富的技术成果，亦对云计算、区块链、机器学习等领域进行了前瞻性技术布局，通过不断创新研发、迭代优化，形成了集成开发平台（TP-DEV）、大数据开发平台（TP-DATA）、云智物联平台（TP-AI）三大软件开发基础平台及相关技术体系。截至本招股说明书签署日，公司共拥有授权专利 6 项，其中发明专利 2 项、实用新型专利 2 项、外观设计专利 2 项，并拥有软件著作权 219 项，多项软件被评为省级优秀软件产品。

在政务与地产行业应用软件开发领域，公司积累了组织构架管理、用户管理、权限管理、 workflow 引擎、智能电子表单、算法库、TUI/TUI-M 等应用组件技术。在大数据领域，公司已掌握大数据采集、处理、分析、挖掘等核心技术，同时在数据智能计算和应用方面亦积累了数据的分类、聚类、预测、推荐等核心算法。在机器学习、区块链领域，公司已掌握自然语言分析技术、区块链技术、音视频服务技术等核心技术，将机器学习、机器视觉、数据防篡改及多方实时音视频技术与行业应用软件相融合，形成了基于区块链的电子证照共享平台软件、电子查岗应用软件等多项行业创新解决方案。在物联融合领域，公司已掌握项目自动化巡检技术、机房可视化技术等核心技术，实现了数据机房的可视化管理。在云服务领域，公司已掌握微服务平台建设和管理技术、云应用开发和统一管理平台技术等核心技术，打造

了基于组件化的技术平台和核心技术组合，已实现大数据支撑软件产品及政务行业应用软件与 SaaS 云平台模块的结合。

## （2）行业经验及客户资源优势

经过二十年的发展，公司业务覆盖全国 19 个省份，在政务、地产、金融及大数据等行业领域积累较为丰富的客户资源。发展至今，公司的政务行业应用案例遍及覆盖北京、上海、江苏、浙江、广西、河南、山东、辽宁、内蒙古、新疆、安徽等省份，并为海通证券、东方证券、华夏幸福等金融、地产行业客户提供长期的软件与信息化服务，亦与业内信息系统集成商保持着紧密的合作关系。

在长期的市场实践过程中，公司在政务、地产、金融等行业领域积累了丰富的解决方案应用案例和行业经验，对上述行业领域的 IT 环境、应用需求形成了较为深入的理解及较为准确的把握，先后设计、开发地产采购招标与供方管理系统、大数据支撑软件、基于大数据、区块链等新兴技术的“互联网+政务服务”软件、基于可视化和 RFID 等物联融合技术的 IT 资产运维管理系统等多个契合行业及客户实际需求的创新行业应用解决方案和软件产品。由于政务、金融、地产等行业领域客户的业务复杂、业务需求众多且变化较快，客户信息化建设的试错成本和转换成本较高，故对业内信息化软件和服务商的要求较为严格。公司凭借成熟的大数据技术、多元的产品和解决方案、对客户业务及需求的深刻理解及大量的成功案例积累在客户的信息化建设过程中发挥着重要作用，从而赢得了客户的信任和认可，与客户建立了长期的战略合作关系。

## （3）产品服务优势

公司以市场需求为导向，把握中国信息化建设的发展机遇，逐步形成了集软件开发及产品、系统集成、运维技术服务和硬件销售于一体的综合性信息化软件和服务布局。针对软件业务不同领域客户的差异化需求，公司早于 2013 年即开始建立“平台化、产品化、规范化”的技术发展思路，通过总结、提炼以往项目和不同类型项目间的共性需求，并融合业务研究积累的行业理解与经验，形成了基于软件开发基础平台的模块化软件开发能力，有效缩短了软件开发和交付时间，从而实现了软件的快速交付。在系统集成和运维技术服务方面，公司熟悉政府部门、金融机构的 IT 基础设施环境，并建立了长期稳定的 IT 硬件供应网络。基于丰富的项目实施经验和



成熟的集成整合能力，公司可为客户提供精准、全面的系统集成及设备选型方案，形成了供货能力强、服务效率高等优势，并结合远程咨询和现场实施与巡检等方式保持全面、及时的快速响应能力。

#### （4）管理运营及人才优势

公司形成了科学规范的服务流程优势，拥有较强的软件实施和项目管理能力，业务管理体系通过 ISO 9001 及 ISO/IEC 27001 认证。基于成熟的业务管理体系，公司通过灵活配置资源，在项目实施过程中合理安排项目进度、人员配置、质量控制及本地化运维，实现了各类项目的有效管理。此外，公司一直注重管理及核心研发团队的建设 and 专业人才梯队的培养，目前已形成一支结构合理的高素质人才团队。在技术人才引进和培养方面，公司高度重视研发人才队伍的建设，储备了一批信息技术领域的跨学科专业人才。截至 2019 年 12 月 31 日，公司拥有 163 名研发及技术人员，占公司员工总数的比例为 71.81%，涉及计算机、机器学习、区块链、云计算等多学科人才，是公司产品开发、测试及应用研究的骨干力量。

## 2、公司竞争劣势

### （1）资金实力相对薄弱

公司正处于持续成长阶段，需要加大在场地设备、设计研发、引进人才、拓展市场等方面的资金投入，以进一步增强公司核心竞争力。与同行业内已发行上市的公司相比，公司的资产规模较小、资金实力较弱，在承接行业内大型信息化项目过程中仍存在一定资金压力，不足以满足公司持续发展需要，不利于公司经营规模的进一步提升。因此，上市融资并打造良好的发展平台是公司发展的客观需求。

### （2）业务规模相对较小

报告期内，公司软件开发及产品业务发展迅速，但相较于行业内大型软件企业，业务规模相对较小。随着未来公司主营业务的持续发展，公司将进一步扩大已有产品和服务的市场布局，并持续开拓大数据、云计算、机器学习、区块链及物联融合等新兴信息技术领域的产品市场，从而扩大公司业务规模并提升市场竞争实力。

## （七）发行人面临的机遇与挑战

### 1、发行人面临的机遇

#### （1）产业政策持续扶持，为行业发展营造良好环境

软件和信息技术服务业是国家产业政策重点扶持领域，在中国经济信息化转型发展进程中发挥着重要的作用。中国政府先后出台了一系列相关产业政策，支持软件和信息技术服务业的发展，如《国家信息化发展战略纲要》、《“十三五”国家信息化规划》、《软件和信息技术服务业发展规划（2016-2020年）》等，从投融资体制、税收、产业技术、知识产权保护、人才吸引与培养等多方面为行业内企业营造了良好的发展环境，并提供了坚实的政策保障及扶持，为我国软件和信息技术服务业的健康、持续发展奠定了坚实的基础。

#### （2）信息化需求持续加深，行业市场空间不断扩大

在互联网不断普及应用和信息技术持续升级迭代的背景下，中国软件和信息技术服务业整体正处于平稳上升的发展阶段，信息化软件和服务的应用领域不断扩大，与国民经济各大行业的融合持续深入。顺应智能化、移动化、万物互联的发展趋势，围绕政务、水务、电力、交通、安防等一系列城市运行涉及的智能化解决方案不断涌现，农业、地产、汽车等传统产业的信息化需求开始从基于信息系统的基础构建转变为基于自身行业及业务特点的专业化升级，医疗、教育、金融、零售、旅游等现代服务业的信息技术应用渗透程度不断提升。根据工业与信息化部统计，2015年至今中国软件和信息技术服务业的年均复合增长率保持在10%以上，未来中国信息化建设的广度和深度将进一步提升，整体市场容量将保持持续增长的趋势。

#### （3）新兴技术不断成熟，为行业发展提供有效保障

随着全球信息化发展水平的不断提升，新兴信息技术的应用持续拓展，为行业技术创新提供了新的方向并延伸出新的市场需求。大数据、机器学习、区块链、云计算、物联网、移动互联网等新兴技术催生出软件和信息技术服务业的新业态和新模式。基于信息技术的持续升级，数字经济、分享经济、平台经济等新兴经济社会发展业态开始形成，产业服务模式逐步向平台化、服务化、智能化和生态化演进，成为中国经济由高速增长阶段转向高质量增长阶段的核心动力和重要抓手。信息技

术的持续进步是信息化发展的必要条件，为行业蓬勃发展提供了有效的保障。

#### （4）国产化替代趋势明显，助力本土企业持续发展

随着信息化建设的不断深入，中国软件和信息技术服务业的产业体系逐渐完善，但在核心软件和 IT 硬件方面的国产化水平较低，存在一定的战略风险、数据泄漏风险和情报监控风险。在国家信息泄露事件时有发生和国际贸易形势趋紧的背景下，核心软件和 IT 硬件的国产化替代提升至战略高度，信息安全、自主可控为本土企业提供了新的发展契机。随着中国信息技术的不断发展，国内本土企业基于传统业务逐步加大系统软件、支撑软件等基础软件和服务器、存储设备等核心 IT 硬件的研发投入，产品和服务能力不断提升，未来将在市场竞争中进一步扩大市场份额。

## 2、发行人面临的挑战

### （1）专业化人才缺乏，人力成本增加

本行业技术研发的持续性高投入、项目实施的复杂性及销售的专业性，均对专业领域人才提出了较高要求。同时，由于人力资源成本是行业内企业的主要成本之一，因此未来随着城市生活成本的上升、行业对专业人才的争夺及公司业务领域的延伸，将增加公司专业人才不足以及人力成本上升的风险。

### （2）资金缺乏限制公司发展

信息化业务具有建设投入高、服务周期长等特点，行业内企业承接此类项目一般需要一定的资金实力。此外，由于信息化产业的技术更新迭代频率高，行业内企业需要不断的人才和研发投入，才能形成持续的市场竞争力。并且，随着国家鼓励政府项目实行 PPP、BOT 等合作建设模式，需要承建企业具备较强的资金实力，如企业资金链运行不畅，将不利于企业项目承接及业务拓展。因此，行业内企业面临业务发展资金、研发资金不足的问题，在一定程度上制约了行业内企业的公司的技术演进和业务发展。

### （八）最近三年变化情况及未来可预见的变化趋势

2017 年度至 2019 年度，公司营业收入分别为 21,340.23 万元、22,113.08 万元、29,085.50 万元，营业收入复合增长率达到 16.75%；2017 年度至 2019 年度，公司归

属于母公司净利润（扣除非经常性损益）分别为 3,581.88 万元、5,750.29 万元、6,942.64 万元，复合增长率达到 39.22%。尽管公司成长较快，但由于中国信息化建设面广泛、市场容量庞大，且仍处于平稳上升的发展阶段，公司的市场占有率相对较低。

随着公司主营业务的持续发展，公司将进一步扩大已有产品和服务的市场布局，持续加大新技术、新产品的研发投入，进一步提升核心竞争力、增强抗风险能力，为公司可持续发展奠定良好基础。

#### 四、公司销售情况和主要客户

##### （一）主要产品和服务的规模、销售收入

###### 1、报告期内主要产品和服务的规模

公司主营业务属于软件与信息技术服务业，并不存在传统制造企业主要产品或服务的产能、产量方面的规模限制。

###### 2、主要产品和服务的销售收入构成情况

报告期内，公司主要产品的收入情况具体如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>软件产品</b>	<b>8,314.18</b>	<b>28.59%</b>	<b>7,548.41</b>	<b>34.14%</b>	<b>4,255.44</b>	<b>19.94%</b>
大数据支撑软件	8,019.47	27.57%	7,500.18	33.92%	3,961.42	18.56%
IT 资产运维管理系统	294.71	1.01%	48.23	0.22%	294.02	1.38%
<b>软件开发</b>	<b>2,037.48</b>	<b>7.01%</b>	<b>1,394.03</b>	<b>6.30%</b>	<b>1,948.03</b>	<b>9.13%</b>
地产行业应用软件	1,422.28	4.89%	728.50	3.29%	1,031.21	4.83%
政务行业应用软件	615.20	2.12%	656.09	2.97%	916.82	4.30%
其他	-	-	9.43	0.04%	-	-
<b>系统集成</b>	<b>9,720.18</b>	<b>33.42%</b>	<b>7,123.26</b>	<b>32.21%</b>	<b>8,318.03</b>	<b>38.98%</b>
<b>运维技术服务</b>	<b>2,964.07</b>	<b>10.19%</b>	<b>2,215.82</b>	<b>10.02%</b>	<b>869.50</b>	<b>4.07%</b>
<b>硬件销售</b>	<b>6,049.59</b>	<b>20.80%</b>	<b>3,831.56</b>	<b>17.33%</b>	<b>5,949.23</b>	<b>27.88%</b>
<b>合计</b>	<b>29,085.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>22,113.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>21,340.23</b>	<b>100.00%</b>

### 3、产品或服务的主要客户群体与销售价格的总体变动情况

报告期内，公司主要从事行业应用软件开发（政务与地产行业）、信息系统集成业务（政务与金融行业）、大数据支撑软件等软件产品销售及前述业务所衍生的运维技术服务，客户主要涉及政府部门、房地产开发商、证券经营机构以及采购公司大数据支撑软件等软件产品的业内信息系统集成商。公司的软件开发和系统集成业务需要满足客户特定需求，采取项目制管理，因此不同项目间价格与利润率差异较大，相互之间可比性较低。公司软件开发业务的报价主要综合考虑客户需求及预算、功能模块多寡、软件开发投入、市场竞争及合理利润等因素确定。公司系统集成业务的报价主要综合考虑硬件成本、客户信息化基础、技术要求、项目现场工期、市场竞争及合理利润等因素。公司运维技术服务业务基本为前期项目的售后业务，因此定价主要考虑前期项目的报价、服务内容、服务周期、响应要求等因素。

公司大数据支撑软件等软件产品的标准化程度较高，通常仅向客户开放应用程序接口（API），客户以此为其自身特定行业应用软件进行集成开发，所以此类软件产品的定价主要考虑客户预算、功能模块多寡、市场竞争等因素，导致公司软件产品销售价格在不同客户之间存在一定差异。公司硬件销售业务主要考虑硬件采购成本、客户采购数量、库存及合理利润等因素定价，由于公司硬件销售的设备类型较多，且同一设备类型的品牌、型号、配置各异，即使型号完全相同也可能因为客户采购数量和需求迫切程度而有一定差异，因此公司硬件产品销售平均价格存在一定波动。

#### （二）报告期内各期向前五名客户销售额及占比

报告期各期，公司向前五名客户销售收入及占比情况具体如下：

单位：万元

时间	客户	销售收入	销售内容	销售占比
2019年度	海通证券	8,174.87	硬件销售、系统集成、运维技术服务、IT 资产管理软件	28.11%
	东方证券	5,606.58	系统集成、硬件销售、运维技术服务	19.28%
	中国航天科工集团有限公司	2,762.47	大数据支撑软件产品	9.50%
	联想集团	2,263.88	大数据支撑软件产品、运	7.78%

			维技术服务	
	上海格蒂电力科技有限公司	1,137.83	大数据支撑软件产品	3.91%
	<b>合计</b>	<b>19,945.63</b>	<b>-</b>	<b>68.58%</b>
2018 年度	东方证券	6,090.40	系统集成、硬件销售、运 维技术服务	27.54%
	海通证券	3,675.77	系统集成、硬件销售、运 维技术服务	16.62%
	上海格蒂电力科技有限公司	2,246.23	大数据支撑软件产品	10.16%
	北京陌上花科技有限公司	1,347.55	大数据支撑软件产品	6.09%
	中译语通科技股份有限公司	1,279.91	大数据支撑软件产品、行 业应用软件开发	5.79%
	<b>合计</b>	<b>14,639.85</b>	<b>-</b>	<b>66.20%</b>
2017 年度	东方证券	7,266.15	系统集成、硬件销售、运 维技术服务	34.05%
	海通证券	2,978.90	系统集成、硬件销售、运 维技术服务	13.96%
	联通系统集成有限公司	1,295.96	大数据支撑软件产品	6.07%
	普天信息技术有限公司	1,196.58	大数据支撑软件产品	5.61%
	光大证券股份有限公司	1,015.71	系统集成、硬件销售	4.76%
	<b>合计</b>	<b>13,753.29</b>	<b>-</b>	<b>64.45%</b>

注：以上受同一实际控制人控制的客户合并计算销售额，其中：

（1）海通证券包括海通期货股份有限公司、上海海通证券资产管理有限公司、海富通基金管理有限公司、海通证券股份有限公司下属营业部、海通恒信国际租赁股份有限公司和海通众投金融服务（上海）有限责任公司；

（2）东方证券包括上海东方证券资产管理有限公司、上海东证期货有限公司、东证润和资本管理有限公司、东方金融控股（香港）有限公司、上海东方证券资本投资有限公司、东方睿德（上海）投资管理有限公司、东方证券股份有限公司下属营业部；

（3）上海格蒂电力科技有限公司包括北京格蒂智能科技有限公司；

（4）中译语通科技股份有限公司包括中译语通信息科技（上海）有限公司；

（5）联通系统集成有限公司包括联通（黑龙江）产业互联网有限公司和联通系统集成有限公司江苏省分公司；

（6）光大证券股份有限公司包括北京财湾互联网信息服务有限公司、光大光子投资管理有限公司、光大期货有限公司和上海光大证券资产管理有限公司；

（7）中国航天科工集团有限公司包括北京航天泰坦科技股份有限公司和贵州航天云网科技有限公司；

（8）联想集团包括联想（北京）信息技术有限公司和联想（北京）有限公司。

报告期内，公司不存在向单个客户的销售收入占营业收入的比例超过 50% 的情况，不存在依赖于单一客户的情况。

报告期内，公司与上述客户不存在关联关系。公司不存在董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东在上述客户中占

有权益的情况。

## 五、公司采购情况和主要供应商

### （一）报告期内对外采购情况

#### 1、日常经营性采购情况

公司日常经营采购内容主要为系统集成和硬件销售业务涉及的软硬件产品采购及少量工程施工及服务外包，其中：（1）硬件产品的采购金额占比较高，采购内容主要为系统集成、硬件销售业务及运维技术服务所需的硬件产品，具体包括服务器、网络设备、计算机、工程配件等；（2）软件产品采购内容主要为少量虚拟化、信息安全及桌面、网络管理软件等系统集成业务涉及的辅助性软件；（3）工程施工及服务外包内容主要为少量工程布线、设备安装、运维管理服务及技术开发等。目前，国内上述产品或服务市场基本处于充分竞争状态，供应充足、价格透明。

报告期内，公司日常经营性采购的相关情况具体如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
硬件产品	13,091.36	83.99%	8,521.28	80.79%	11,746.08	84.96%
软件产品	288.48	1.85%	349.95	3.32%	329.97	2.39%
工程施工及服务外包	2,207.85	14.16%	1,672.36	15.86%	1,702.74	12.32%
其他	-	-	3.25	0.03%	46.51	0.34%
<b>合计</b>	<b>15,587.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,546.84</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,825.30</b>	<b>100.00%</b>

#### 2、在建工程及 PPP 项目采购情况

除上述日常经营采购外，公司天好大数据中心项目（一期）在建过程中涉及的基建工程采购，以及淮安区大数据产业园一期 PPP 项目涉及的医疗、教育、水务、信息安全等领域的信息化应用软件采购。报告期内，公司基建工程采购及 PPP 项目对外采购情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
----	---------	---------	---------

	金额	比例	金额	比例	金额	比例
基建工程采购	9,137.49	40.48%	7,036.38	54.11%	248.01	100.00%
PPP 项目对外采购	13,435.64	59.52%	5,966.86	45.89%	-	-
合计	<b>22,573.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,003.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>248.01</b>	<b>100.00%</b>

### 3、主要能源采购情况

公司主营业务属于软件与信息技术服务业，在日常经营过程中所需水电耗用较少，主要为日常办公使用。报告期内，公司水电耗用价格稳定、供应充足。

#### （二）报告期内各期向前五名供应商采购额及占比

##### 1、日常经营性采购情况

报告期各期，公司向日常经营性采购前五名供应商采购额及占比情况具体如下：

单位：万元

时间	供应商	采购成本	采购内容	采购占比
2019 年度	中国铁路信息科技集团有限责任公司	2,438.07	服务器	15.64%
	英迈电子商贸（上海）有限公司	1,343.13	服务类、超融合服务器、网络产品	8.62%
	紫光数码（苏州）集团有限公司	1,046.96	服务器	6.72%
	神州数码集团股份有限公司	908.08	服务器、服务类、网络模块、网络产品、	5.83%
	佳杰科技（中国）有限公司	766.70	服务器、服务类、网卡	4.92%
	合计	<b>6,502.94</b>	-	<b>41.72%</b>
2018 年度	上海思鸿信息技术有限公司	1,511.95	服务器、网卡	14.34%
	上海灸远计算机科技有限公司	1,264.26	存储服务器、服务	11.99%
	港虹实业有限公司	886.22	超融合服务器、存储服务器	8.40%
	紫光数码（苏州）集团有限公司	738.14	服务器	7.00%
	戴尔（中国）有限公司	504.26	服务器	4.78%
	合计	<b>4,904.82</b>	-	<b>46.51%</b>
2017 年度	上海思鸿信息技术有限公司	2,246.51	服务器、服务器配件、电脑	16.25%
	富通时代科技有限公司	2,014.87	存储、服务	14.57%
	上海灸远计算机科技有限公司	1,091.87	服务器、服务、存储	7.90%
	紫光数码（苏州）集团有限公司	768.85	服务器、服务器配件	5.56%
	上海致为信息技术有限公司	682.86	服务器、服务器配件、网络产品	4.94%
	合计	<b>6,804.97</b>	-	<b>49.22%</b>

注：以上受同一实际控制人控制的供应商合并计算采购额，其中：

（1）中国铁路信息科技集团有限责任公司包括中铁信弘兴（北京）信息工程有限责任公司



和上海中铁信息工程有限公司；

（2）神州数码集团股份有限公司包括上海神州数码有限公司、北京神州数码有限公司和神州数码（中国）有限公司；

（3）佳杰科技（中国）有限公司包括佳杰科技（上海）有限公司、重庆佳杰创盈科技有限公司和重庆佳杰创越营销结算有限公司；

（4）港虹实业有限公司包括四川长虹佳华信息产品有限责任公司和四川长虹佳华数字技术有限公司。

## 2、在建工程及 PPP 项目采购情况

报告期各期，公司向在建工程及 PPP 项目采购前五名供应商采购额及占比情况具体如下：

单位：万元

时间	供应商	采购成本	采购内容	采购占比
2019 年度	江苏中昱建设工程有限公司（淮安分公司）	5,676.04	基建工程施工	25.15%
	第四范式（北京）技术有限公司	3,052.83	应用软件及软件开发服务	13.52%
	无锡金城幕墙装饰工程有限公司	2,051.94	基建工程施工	9.09%
	上海博辕信息技术服务有限公司	1,707.55	应用软件及软件开发服务	7.56%
	中新网络信息安全股份有限公司	1,446.23	应用软件及软件开发服务	6.41%
	<b>合计</b>	<b>13,934.58</b>	-	<b>61.73%</b>
2018 年度	江苏中昱建设工程有限公司（淮安分公司）	5,337.26	基建工程施工	41.05%
	北京华麒通信科技股份有限公司	1,511.23	应用软件及软件开发服务	11.62%
	无锡智创新能源设备有限公司	898.38	基建工程设备	6.91%
	北京中天众达信息科技有限公司	839.04	应用软件及软件开发服务	6.45%
	北京睿至大数据有限公司	806.42	应用软件及软件开发服务	6.20%
	<b>合计</b>	<b>9,392.34</b>	-	<b>72.23%</b>
2017 年度	上海民防建筑研究设计院有限公司	146.23	基建工程设计	58.96%
	淮安市共赢建材有限公司	28.50	基建工程材料	11.49%
	淮安市建工设备安装有限公司	16.49	基建工程电力	6.65%
	江苏永勤工程管理有限公司	14.15	基建工程监理	5.71%
	国网江苏省电力有限公司淮安供电分公司	12.00	基建工程电力	4.84%
	<b>合计</b>	<b>217.36</b>	-	<b>87.64%</b>

注：以上受同一实际控制人控制的供应商合并计算采购额。

报告期内，公司不存在向单个供应商的采购金额占总采购额的比例超过 50% 的情况，不存在依赖于单一供应商的情况。

报告期内，公司与上述供应商不存在关联关系。公司不存在董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东在上述供应商中占有权益的情况。

## 六、公司主要固定资产和无形资产

### （一）公司主要固定资产

#### 1、固定资产概况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司固定资产价值情况如下：

单位：万元

类别	原价	累计折旧	减值准备	固定资产账面价值
电子设备	2,330.44	1,542.42	-	788.02
房屋及建筑物	678.47	104.74	-	573.74
运输设备	163.31	124.94	-	38.37
办公设备及其他	8.99	5.83	-	3.16
<b>合计</b>	<b>3,181.21</b>	<b>1,777.92</b>	<b>-</b>	<b>1,403.29</b>

公司主要固定资产为电子设备和房屋建筑物，电子设备主要系因公司在大数据、云计算、区块链、机器学习等新兴信息技术领域开发需求采购的服务器、交换机等设备，房屋建筑物为公司办公场所之一。

#### 2、房屋建筑物

##### （1）自有房屋建筑物情况

截至本招股说明书签署日，公司拥有的自有房屋建筑物具体如下：

序号	证书证号	使用权人	取得方式	面积(m <sup>2</sup> )	土地坐落	房屋用途	土地使用期限	是否抵押
1	沪(2019)静字不动产权第021462号	天好信息	出让	140.13	宝昌路728号301室	住宅	2069年4月20日	是

2017 年，公司子公司天好富兴开始建设天好大数据中心项目（一期），建设地位于江苏省淮安市淮安区国信工业园国信大道 1 号，计划建设数据机房及配套办公、展示中心。截至本招股说明书签署日，上述土地证已经取得，房屋建筑物尚处于建设过程中，待建设完成后将申请办理不动产证。

##### （2）租赁房屋建筑物情况

截至本招股说明书签署日，公司及子公司的房屋租赁情况具体如下：

序号	承租方	出租方	房屋地址	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	租赁期限	租金 (元/月)	房屋用途	租赁备案情况
1	天好信息	武文生	上海市静安区宝昌路728号101室	156.05	2020/1/1至2020/12/31	20,000.0	办公	已备案
2	天好信息	李红	上海市静安区宝昌路728号201室	165.23	2020/1/1至2020/12/31	20,000.00	办公	已备案
3	天好信息	上海陆启商业经营管理有限公司	上海市静安区云欣路200弄亚龙创业园3号楼101、102、108室	566.02	2020/5/1至2023/4/30	60,257.55	办公	已备案
4	天好信息	苏州广达科技有限公司	苏州市工业园区东平街广弘大厦7层706号房屋、场地、附属设施	1,551.00	2016/10/1至2021/9/30	79,101.00	办公	未备案
5	天好信息	尹国	济南市历下区鲁商盛景广场小区15号楼2单元1402室	107.70	2019/9/9至2020/9/8	3,500.00	驻场员工宿舍	未备案
6	天好信息	尤冬	上海市闵行区爱博二村小区70号楼1单元1301室	135.00	2019/11/25至2020/11/24	13,000.00	驻场员工宿舍	未备案
7	天好信息	黄文辉	广东省佛山市顺德区北滘社区利福花园21栋604室	99.16	2020/3/2至2021/3/1	2,400.00	驻场员工宿舍	未备案
8	天好信息	黄子良	广东省佛山市顺德区南源花园小区富源9座201单元	100.33	2020/4/12至2020/10/12	2,905.00	驻场员工宿舍	未备案
9	天好大数据	孟炳国	淮安区锦绣江南花园住宅小区11号楼205室	84.11	2020/2/15至2021/2/14	1,500.00	驻场员工宿舍	已备案
10	天好大数据	朱登芳	淮安区楚州大道东侧、纬六路南侧中央府邸9号楼306室	108.19	2019/9/1至2020/8/30	1,550.00	驻场员工宿舍	未备案
11	天好富兴	刘丽华	文锦城二期8栋1803室	86.93	2020/2/18至2021/2/18	1,583.00	驻场员工宿舍	未备案
12	天好信息	高秀琴	北京市朝阳区甜水园北里6号楼10门204室	72.51	2020/3/28至2021/3/27	8,500.00	驻场员工宿舍	未备案
13	天好大数据	刘太宝	淮安区金陵名府7号楼604室	132.78	2020.05.23-2021.05.22	1,667.00	驻场员工宿舍	已备案
14	天好信息	徐菲	上海市闵行区申滨路1058弄31号1301室	120.04	2020.06.26-2021.06.25	9,000.00	驻场员工宿舍	未备案
15	天好信息	北京爱家营企业管理有限公司	北京市朝阳区驼房营西里5号楼1501	130.00	2020.04.04-2021.04.03	10,200.00	驻场员工宿舍	未备案

16	天好信息	李珍	杭州市余杭区五常街道逸境公寓 11 幢 3 单元 101 室	84.56	2020.06.10-2021.06.09	5,600.00	驻场员工宿舍	未备案
17	天好信息	杨啸笙	杭州市余杭区五常街道逸境公寓 4 幢 2 单元 101 室	115.64	2020.06.18-2021.06.17	7,500.00	驻场员工宿舍	未备案
18	天好信息	赵军	杭州市余杭区五常街道香 2 悦四季轩 18 幢 1 单元 701 室	98.32	2020.07.13-2021.01.12	6,900.00	驻场员工宿舍	未备案
19	天好信息	周成倩	沈阳市浑南新区凤祥小区 10 号 4 单元 202 室	91.19	2020.06.01-2021.05.31	2,300.00	驻场员工宿舍	未备案

### （3）关于房屋租赁及使用瑕疵情况的说明

#### ① 部分租赁房屋未办理租赁备案的相关情况

截至本招股说明书签署日，公司及子公司共租赁 19 处房屋，其中天好信息上海总部的主要经营场所均已办理租赁备案，14 处未办理租赁备案手续，主要为公司为驻场员工租赁的员工宿舍及外地办公用地。

根据《中华人民共和国城市房地产管理法》第五十四条、《商品房屋租赁管理办法》第十四条、第二十三条的规定，房屋租赁合同订立后 30 日内，房屋租赁当事人应当到租赁房屋所在地直辖市、市、县人民政府建设（房地产）主管部门办理房屋租赁登记备案。否则，由主管部门责令限期改正；逾期不改正的，处以 1,000 元以上 10,000 元以下罚款。根据《最高人民法院关于审理城镇房屋租赁合同纠纷案件适用法律若干问题的解释》（法释[2009]11 号）第四条规定，当事人以房屋租赁合同未按照法律、行政法规规定办理登记备案手续为由，请求确认合同无效的，人民法院不予支持。当事人约定以办理登记备案手续为房屋租赁合同生效条件的，从其约定。但当事人一方已经履行主要义务，对方接受的除外。

因此，公司存在因未及时办理房屋租赁备案登记手续而被处罚的风险，但由于上述租赁合同均未约定以办理租赁登记备案为房屋租赁合同的生效条件，未办理备案事宜不会影响租赁合同的有效性。

#### ② 部分租赁房屋实际用途与法定用途不一致的相关情况

报告期内，公司租赁“上海市静安区宝昌路 728 号 101 室”、“上海市静安区宝昌路 728 号 201 室”、以及自有房产“上海市静安区宝昌路 728 号 301 室”作为

办公场所，相关自有及租赁房屋存在住宅改变为经营性用房的情形。

根据《中华人民共和国物权法》第七十一条、《商品房屋租赁管理办法》（中华人民共和国住房和城乡建设部令第6号）第六条、第二十一条的规定，业主不得违反法律、法规以及相关规规定，将住宅改变为经营性用房，若改变的，除遵守法律、法规以及管理规约外，应当经有利害关系的业主同意；违反规定改变房屋使用性质的房屋，不得出租；违反相关规定的，可能被主管部门责令改正并处不超过3万元的罚款。

因此，对于相关自有及租赁房屋实际用途与法定用途不一致的情况，公司存在无法继续租赁或使用该等房产的风险。截至本招股说明书签署日，公司已租赁位于上海市静安区云欣路200弄亚龙创业园3号楼101、102、108室作为新的办公场所，并自2020年5月起发行人已将主要办公场所搬迁至该地址。公司向李红、武文生租赁的房产用作部分运维技术人员的办公场所，不再作为发行人主要办公场所。

### ③ 公司实际控制人相关承诺

为避免上述房屋租赁及使用瑕疵给公司造成的任何不利影响，公司实际控制人武文生、李红、李伟、花景丽、周铮、管信骏已作出《关于办公、经营场所的使用承诺》：若有任何业主就公司及子公司‘住改商’事宜提出异议、产生纠纷，或公司及子公司因‘住改商’事宜需要承担任何责任或遭受任何损失，本人将代公司及子公司承担相应的责任或对公司及子公司遭受的损失给予全额补偿。若因公司及子公司因未办理租赁备案登记遭到有关政府主管部门的行政处罚或是受到其他损失，将补偿公司及子公司因此受到的全部损失。本人进一步承诺，在承担上述责任和补偿后将不向公司及子公司追偿，保证公司及子公司不会因此遭受任何损失。本人承诺，若本人未能遵守、执行上述承诺，在违反相关承诺发生之日起五个工作日内，本人承诺停止在公司处获得股东分红，同时所持有的公司股份不得转让，直至执行上述承诺完毕为止。

综上所述，虽然公司存在房屋租赁及使用瑕疵情形，但不影响相应租赁合同的有效性，且上述地理位置房屋资源丰富，公司可及时找到符合条件的替代性房屋。为避免上述房屋租赁及使用瑕疵给公司造成的任何不利影响，公司实际控制人已出具相关承诺。截至本招股说明书签署日，公司已将主要经营办公场所搬迁至上海市

静安区云欣路 200 弄亚龙创业园。因此，公司房屋租赁及使用瑕疵情形不会对公司生产经营产生重大不利影响。

### 3、固定资产对公司经营的影响

公司固定资产用于研发和办公，属于公司经营的必要资产，不存在纠纷和潜在纠纷。公司部分租赁房屋存在未办理租赁备案的瑕疵，不会对公司持续经营产生重大不利影响。

#### （二）公司主要无形资产

发行人无形资产主要为土地使用权，系子公司天好富兴建建设大数据中心用地，以保障大数据中心项目的顺利实施。

公司坚持“技术创新+基础平台+解决方案”的技术研发体系和产品开发模式，形成了软件开发基础平台及相关技术体系。截至本招股说明书签署日，公司共拥有授权专利 6 项，其中发明专利 2 项、实用新型专利 2 项、外观设计专利 2 项，并拥有软件著作权 219 项。公司长期积累的技术是公司业务持续发展的基础，也是公司保持核心竞争力的关键要素。

#### 1、土地使用权

截至本招股说明书签署日，公司拥有的土地产权证具体如下：

序号	证书证号	使用权人	权利类型	面积(m <sup>2</sup> )	土地坐落	用途	土地使用期限	是否抵押
1	苏(2020)淮安 区不动产权第 0013150 号	天好富兴	国有建 设用地 使用权	43,845.00	淮安市淮安区国 信工业园国信大 道 1 号	科教 用地	2067 年 11 月 27 日	否

#### 2、商标权

截至本招股说明书签署日，公司及子公司拥有的注册商标情况具体如下：

序号	商标名称	权属人	注册号	类别	有效期限
1	TELE-HOT	天好信息	15521492	35	2015/12/7-2025/12/6
2	TELE-HOT	天好信息	15521547	42	2015/12/7-2025/12/6
3	天好	天好信息	29776209	9	2019/1/21-2029/01/20

### 3、专利权

截至本招股说明书签署日，公司及子公司拥有的专利权情况具体如下：

序号	名称	所有人	专利号	专利类型	取得方式	申请日期	授权公告日	专利到期日	专利期限
1	电子政务的中央监察系统	天好信息	201220323117.X	实用新型	原始取得	2012/7/5	2013/3/13	2022/7/4	10年
2	基于物流功能的自助式政务服务一体机	天好信息	201521089188.8	实用新型	原始取得	2015/12/24	2016/5/11	2025/12/23	10年
3	带图形用户界面的计算机	天好信息	201630193570.7	外观设计	原始取得	2016/5/22	2017/2/15	2026/5/21	10年
4	带图形用户界面的政务服务终端（互联网+）	天好信息	201630193584.9	外观设计	原始取得	2016/5/22	2017/3/1	2026/5/21	10年
5	一种svg数据地图编辑工具、编辑方法及计算机可读介质	天好信息	201811367800.1	发明专利	原始取得	2018/11/16	2020/2/14	2038/11/15	20年
6	基于动态漏桶算法的实时音视频服务的通话方法	天好信息	201910098688.4	发明专利	原始取得	2019/1/31	2020/2/21	2039/1/30	20年

### 4、软件著作权

截至本招股说明书签署日，公司及子公司拥有的著作权情况具体如下：

序号	名称	登记号	登记证书颁发日期	首次发表日期	保护期	著作权人	取得方式
1	审批办证信息管理系统 V3.1	天好信息	2003.03.04	2001.05.30	2051.12.31	2003SR1306/006397	原始取得
2	电子政务之公文交换软件 V1.0	天好信息	2003.06.02	2002.06.05	2052.12.31	2003SR3395/008486	原始取得
3	天好过程管理系统 V1.0	天好信息	2005.06.07	2004.07.05	2054.12.31	2005SR05945/037446	原始取得
4	天好招投标统一平台管理软件 V1.0	天好信息	2006.04.28	2005.10.01	2055.12.31	2006SR05304/052970	原始取得
5	天好电子监察软件 V3.2	天好信息	2008.11.28	2006.01.01	2056.12.31	2008SR30250/117429	原始取得
6	天好社区管理软件 V3.1	天好信息	2008.12.16	2006.01.01	2056.12.31	2008SR34896/122075	原始取得
7	天好网上行政审批软件 V6.2	天好信息	2009.07.14	2007.10.22	2057.12.31	2009SR027863/015486	原始取得

序号	名称	登记号	登记证书 颁发日期	首次发表 日期	保护期	著作 权人	取得 方式
						2	
8	天好健康档案管理 软件 V3.1	天好信息	2010.05.18	2009.09.01	2059.12.31	2010SR023 086/021135 9	原始 取得
9	天好区域卫生信息 平台软件 V3.1	天好信息	2010.05.18	2009.09.23	2059.12.31	2010SR023 085/021135 8	原始 取得
10	天好公共资源交易 (招投标管理)平台 软件 V5.1	天好信息	2010.12.14	2009.04.22	2059.12.31	2010SR068 594/025686 7	原始 取得
11	天好绩效考核软件 V6.2	天好信息	2010.12.28	2009.04.22	2059.12.31	2010SR073 911/026218 4	原始 取得
12	天好公共资源交易 电子监察软件 V5.8	天好信息	2010.12.28	2009.04.22	2059.12.31	2010SR073 815/026208 8	原始 取得
13	天好资金监督监察 软件 V5.8	天好信息	2010.12.28	2009.12.22	2059.12.31	2010SR073 732/026200 5	原始 取得
14	天好法制监督监察 软件 V5.0	天好信息	2010.12.28	2009.04.22	2059.12.31	2010SR073 731/026200 4	原始 取得
15	天好舆论监督监管 软件 V5.0	天好信息	2010.12.29	2009.11.22	2059.12.31	2010SR074 297/025657 0	原始 取得
16	天好科技防腐平台 软件 V6.0	天好信息	2010.12.29	2010.03.22	2060.12.31	2010SR074 174/026244 7	原始 取得
17	天好网上申报审批 管理软件 V6.2	天好信息	2011.01.18	2009.11.02	2059.12.31	2011SR002 337/026601 1	原始 取得
18	天好智能表单软件 V6.0	天好信息	2011.01.18	2009.11.02	2059.12.31	2011SR002 331/026600 5	原始 取得
19	天好智能考勤软件 V6.0	天好信息	2011.01.18	2009.11.02	2059.12.31	2011SR002 336/026601 0	原始 取得
20	天好门户平台软件 V6.3	天好信息	2011.01.19	2009.11.02	2059.12.31	2011SR002 622/026629 6	原始 取得
21	天好医疗设备药品	天好信息	2011.01.30	2009.04.22	2059.12.31	2011SR004	原始



序号	名称	登记号	登记证书 颁发日期	首次发表 日期	保护期	著作 权人	取得 方式
	采购业务管理软件 V5.0					917/026859 1	取得
22	天好自动化专家语 音通知软件 V5.2	天好信息	2011.01.30	2009.04.22	2059.12.31	2011SR004 912/026858 6	原始 取得
23	天好政府采购业务 管理软件 V5.0	天好信息	2011.01.30	2009.04.22	2059.12.31	2011SR004 911/026858 5	原始 取得
24	天好网上招投标软 件 V5.2	天好信息	2011.02.09	2009.04.22	2059.12.31	2011SR005 153/026882 7	原始 取得
25	天好建设工程招投 标业务管理软件 V5.0	天好信息	2011.02.09	2009.04.22	2059.12.31	2011SR005 160/026883 4	原始 取得
26	天好行政征收业务 管理软件 V5.0	天好信息	2011.03.14	2008.11.30	2058.12.31	2011SR011 955/027562 9	原始 取得
27	天好行政执法业务 管理软件 V5.0	天好信息	2011.03.17	2008.11.29	2058.12.31	2011SR013 334/027700 8	原始 取得
28	天好行政处罚业务 管理软件 V5.0	天好信息	2011.03.17	2009.11.10	2059.12.31	2011SR013 265/027693 9	原始 取得
29	天好行政强制业务 管理软件 V5.0	天好信息	2011.03.17	2009.06.01	2059.12.31	2011SR013 298/027697 2	原始 取得
30	天好权力阳光平台 软件 V6.2	天好信息	2011.03.17	2009.07.23	2059.12.31	2011SR013 318/027699 2	原始 取得
31	天好重大项目管理 软件 V6.2	天好信息	2011.03.17	2009.11.02	2059.12.31	2011SR013 274/027694 8	原始 取得
32	天好产权交易招投 标业务管理软件 V5.0	天好信息	2011.03.30	2009.04.22	2059.12.31	2011SR016 167/027984 1	原始 取得
33	天好国土资源交易 业务管理软件 V5.0	天好信息	2011.03.30	2009.04.22	2059.12.31	2011SR016 165/027983 9	原始 取得
34	天好计算机辅助评 标软件 V5.0	天好信息	2011.03.30	2009.04.22	2059.12.31	2011SR016 163/027983 7	原始 取得

序号	名称	登记号	登记证书 颁发日期	首次发表 日期	保护期	著作 权人	取得 方式
35	天好数据安全采集 及交换平台软件 V5.0	天好信息	2011.04.13	2009.11.02	2059.12.31	2011SR020 163/028383 7	原始 取得
36	天好网上会员管理 软件 V5.0	天好信息	2011.12.31	2011.06.03	2061.12.31	2011SR104 173/036784 7	原始 取得
37	天好民生资金监管 软件 V6.2	天好信息	2012.05.26	2012.02.29	2062.12.31	2012SR043 586/041162 2	原始 取得
38	天好综合业务办公 平台软件 V3.2	天好信息	2012.10.29	2012.07.29	2062.12.31	2012SR101 970/047000 6	原始 取得
39	天好投资银行业务 管理平台软件 V5.1	天好信息	2012.10.29	2012.08.10	2062.12.31	2012SR101 961/046999 7	原始 取得
40	天好成本管理控制 平台软件 V5.8	天好信息	2012.10.29	2012.08.15	2062.12.31	2012SR101 958/046999 4	原始 取得
41	天好客户关系管理 平台软件 V6.1	天好信息	2012.10.29	2012.08.05	2062.12.31	2012SR101 673/046970 9	原始 取得
42	天好政务服务电子 监察软件 V4.1	天好信息	2013.01.18	2012.07.30	2062.12.31	2013SR006 252/051201 4	原始 取得
43	天好电子政务基础 平台软件 V3.2	天好信息	2013.01.21	2012.07.09	2062.12.31	2013SR006 459/051222 1	原始 取得
44	天好政务服务平台 软件 V5.1	天好信息	2013.01.22	2012.07.16	2062.12.31	2013SR006 954/051271 6	原始 取得
45	天好统一应用支撑 平台软件 V3.1	天好信息	2013.01.30	2012.07.09	2062.12.31	2013SR010 035/051579 7	原始 取得
46	天好智慧大厅软件 V1.0	天好信息	2014.09.30	2014.03.31	2064.12.31	2014SR147 210/081645 0	原始 取得
47	天好统一电子政务 平台软件 V1.0	天好信息	2014.09.29	2014.03.20	2064.12.31	2014SR146 874/081611 4	原始 取得
48	天好变声询标软件 V1.0	天好信息	2014.09.30	2014.04.30	2064.12.31	2014SR147 201/081644	原始 取得

序号	名称	登记号	登记证书 颁发日期	首次发表 日期	保护期	著作 权人	取得 方式
						1	
49	天好移动政务服务 平台软件 V1.0	天好信息	2014.09.30	2014.03.31	2064.12.31	2014SR147 204/081644 4	原始 取得
50	天好在线服务软件 V1.0	天好信息	2014.09.29	2014.03.31	2064.12.31	2014SR146 550/081579 0	原始 取得
51	天好远程管理软件 V1.0	天好信息	2014.09.29	2014.05.30	2064.12.31	2014SR146 898/081613 8	原始 取得
52	天好政务公开软件 V1.0	天好信息	2014.09.30	2014.04.30	2064.12.31	2014SR147 206/081644 6	原始 取得
53	天好管理软件 V1.0	天好信息	2014.09.29	2014.03.31	2064.12.31	2014SR146 901/081614 1	原始 取得
54	天好房地产成本管 理软件 V1.0	天好信息	2015.10.08	2015.06.10	2065.12.31	2015SR191 721/107880 7	原始 取得
55	天好云政务服务平 台软件 V7.0	天好信息	2015.10.08	2015.07.15	2065.12.31	2015SR191 717/107880 3	原始 取得
56	天好房地产供应商 管理软件 V1.0	天好信息	2015.10.08	2015.06.10	2065.12.31	2015SR191 988/107907 4	原始 取得
57	天好房地产招投标 软件 V1.0	天好信息	2015.10.08	2015.06.10	2065.12.31	2015SR191 990/107907 6	原始 取得
58	天好云政务微信平 台软件 V7.0	天好信息	2015.10.08	2015.06.30	2065.12.31	2015SR192 250/107933 6	原始 取得
59	天好虚拟现实基础 平台软件 V7.0	天好信息	2015.12.01	2015.07.17 完成(未发 表)	-	2015SR238 519/112560 5	原始 取得
60	天好云政务服务虚 拟导航平台软件 V7.0	天好信息	2015.12.01	2015.06.30 完成(未发 表)	-	2015SR238 693/112577 9	原始 取得
61	天好大数据融合分 析平台软件 V7.0	天好信息	2015.12.01	2015.07.30 完成(未发 表)	-	2015SR238 901/112598 7	原始 取得
62	天好 TUI 界面框架	天好信息	2015.12.01	2015.08.06 完成(未发	-	2015SR238	原始

序号	名称	登记号	登记证书 颁发日期	首次发表 日期	保护期	著作 权人	取得 方式
	软件 V1.1			表)		918/112600 4	取得
63	天好云政务服务基础平台软件 V7.0	天好信息	2015.12.01	2015.05.31 完成(未发表)	-	2015SR238 938/112602 4	原始 取得
64	天好云政务移动服务平台软件 V7.0	天好信息	2015.12.02	2015.07.30 完成(未发表)	-	2015SR239 887/112697 3	原始 取得
65	天好云智能分析平台软件 V7.0	天好信息	2015.12.02	2015.07.30 完成(未发表)	-	2015SR240 247/112733 3	原始 取得
66	天好智慧政务负面清单管理平台软件 V1.0	天好信息	2016.08.30	2016.05.30	2066.12.31	2016SR241 189/141980 6	原始 取得
67	天好智慧云政务阳光财政管理平台软件 V1.0	天好信息	2016.08.30	2016.06.20	2066.12.31	2016SR239 440/141805 7	原始 取得
68	天好智慧云政务服务市民库管理平台软件 V1.0	天好信息	2016.08.30	2016.06.21	2066.12.31	2016SR241 186/141980 3	原始 取得
69	天好智慧云政务服务移动应用软件 V1.0	天好信息	2016.08.30	2016.06.21	2066.12.31	2016SR239 434/141805 1	原始 取得
70	天好智慧政务责任清单管理平台软件 V1.0	天好信息	2016.08.31	2016.06.30	2066.12.31	2016SR241 914/142053 1	原始 取得
71	天好智慧政务权力清单管理平台软件 V1.0	天好信息	2016.08.30	2016.06.30	2066.12.31	2016SR241 099/141971 6	原始 取得
72	天好智慧政务电子监察综合展示平台软件 V1.0	天好信息	2016.08.30	2016.06.30	2066.12.31	2016SR239 444/141806 1	原始 取得
73	天好智慧云政务服务企业库管理平台软件 V1.0	天好信息	2016.08.30	2016.06.30	2066.12.31	2016SR241 184/141980 1	原始 取得
74	天好智慧云政务精准扶贫管理平台软件 V1.0	天好信息	2016.08.31	2016.06.30	2066.12.31	2016SR242 863/142148 0	原始 取得
75	天好智慧云呼叫中	天好信息	2016.09.29	2016.07.31	2066.12.31	2016SR280	原始

序号	名称	登记号	登记证书 颁发日期	首次发表 日期	保护期	著作 权人	取得 方式
	心管理平台软件 V1.0					416/145903 3	取得
76	天好智慧云政务即时通讯管理平台软件 V1.0	天好信息	2016.09.29	2016.08.05	2066.12.31	2016SR280 406/145902 3	原始取得
77	天好快速开发平台软件 V1.0	天好信息	2016.09.29	2016.08.10	2066.12.31	2016SR280 411/145902 8	原始取得
78	天好互联网+惠民便民自助服务平台软件 V1.0	天好信息	2016.09.29	2016.08.10	2066.12.31	2016SR280 421/145903 8	原始取得
79	天好互联网+惠民便民服务统一管理 平台软件 V1.0	天好信息	2016.09.30	2016.08.10	2066.12.31	2016SR282 382/146099 9	原始取得
80	天好 ITSM 运维管理系统应用软件 V2.0	天好信息	2016.10.08	2016.08.05	2066.12.31	2016SR283 017/146163 4	原始取得
81	天好智慧云政务服务咨询投诉平台软件 V1.0	天好信息	2016.10.10	2016.08.10	2066.12.31	2016SR286 775/146539 2	原始取得
82	天好智慧云政务数据挖掘平台软件 V1.0	天好信息	2016.10.20	2016.08.10	2066.12.31	2016SR299 660/147827 7	原始取得
83	天好惠民便民服务速办软件 V1.0	天好信息	2016.10.20	2016.08.24	2066.12.31	2016SR299 810/147842 7	原始取得
84	天好楼宇信息管理 平台软件 V1.0	天好信息	2016.11.11	2016.09.17	2066.12.31	2016SR327 204/150582 1	原始取得
85	天好智慧云政务服务证照库管理平台 软件 V1.0	天好信息	2016.11.18	2016.09.28	2066.12.31	2016SR337 195/151581 2	原始取得
86	天好智慧社区政务服务系统应用软件 V1.0	天好信息	2016.12.15	2016.10.20	2066.12.31	2016SR374 607/155322 3	原始取得
87	天好智慧社区 OTO 电子商务软件 V1.0	天好信息	2016.12.15	2016.10.20	2066.12.31	2016SR374 610/155322 6	原始取得
88	天好大数据交换处	天好信息	2016.12.15	2016.10.20	2066.12.31	2016SR374 613/155322	原始取得

序号	名称	登记号	登记证书 颁发日期	首次发表 日期	保护期	著作 权人	取得 方式
	理系统应用软件 V1.0					9	
89	天好智慧政务综合 治税管理平台软件 V1.0	天好信息	2016.12.15	2016.10.20	2066.12.31	2016SR374 619/155323 5	原始 取得
90	天好智慧园区综合 服务平台软件 V1.0	天好信息	2016.12.15	2016.10.20	2066.12.31	2016SR375 116/155373 2	原始 取得
91	天好数据中心管理 平台软件 V1.0	天好信息	2016.12.19	2016.10.28	2066.12.31	2016SR379 390/155800 6	原始 取得
92	天好数据中心云计 算服务管理平台软 件 V1.0	天好信息	2016.12.19	2016.10.28	2066.12.31	2016SR379 392/155800 8	原始 取得
93	天好大数据可视化 分析平台软件 V1.0	天好信息	2016.12.19	2016.10.28	2066.12.31	2016SR379 963/155857 9	原始 取得
94	天好大数据管理平 台软件 V1.0	天好信息	2016.12.19	2016.10.28	2066.12.31	2016SR379 974/155859 0	原始 取得
95	天好智慧社区便民 服务平台软件 V1.0	天好信息	2016.12.19	2016.10.28	2066.12.31	2016SR380 216/155883 2	原始 取得
96	天好数据中心资产 管理系统应用软件 V1.0	天好信息	2016.12.15	2016.10.20	2066.12.31	2016SR373 960/155257 6	原始 取得
97	天好政务信息资源 目录管理平台软件 V1.0	天好信息	2016.12.21	2016.10.28	2066.12.31	2016SR385 270/156388 6	原始 取得
98	天好大数据统计分 析平台软件 V1.0	天好信息	2016.12.21	2016.10.28	2066.12.31	2016SR384 734/156335 0	原始 取得
99	天好社会信用管理 平台软件 V1.0	天好信息	2016.12.21	2016.10.28	2066.12.31	2016SR384 703/156331 9	原始 取得
100	天好智慧城市远程 通讯系统应用软件 V1.0	天好信息	2016.12.28	2016.10.30	2066.12.31	2016SR400 348/157896 4	原始 取得
101	天好智慧社区综合 服务平台软件 V1.0	天好信息	2016.12.28	2016.10.30	2066.12.31	2016SR400 343/157895	原始 取得

序号	名称	登记号	登记证书 颁发日期	首次发表 日期	保护期	著作 权人	取得 方式
						9	
102	天好合同能源管理系统应用软件 V1.0	天好信息	2016.12.28	2016.10.30	2066.12.31	2016SR400338/1578954	原始取得
103	天好数据中心基础设施运维管理平台软件 V1.0	天好信息	2016.12.29	2016.10.31	2066.12.31	2016SR402486/1581102	原始取得
104	天好智慧城市综合管理平台软件 V1.0	天好信息	2017.01.09	2016.11.10	2066.12.31	2017SR007483/1592767	原始取得
105	天好数据中心综合监控平台软件 V1.0	天好信息	2017.01.09	2016.11.10	2066.12.31	2017SR007485/1592769	原始取得
106	天好智慧社区健康管理应用软件 V1.0	天好信息	2017.01.09	2016.11.05	2066.12.31	2017SR007480/1592764	原始取得
107	天好智慧社区金融便民服务平台软件 V1.0	天好信息	2017.01.10	2016.11.10	2066.12.31	2017SR009012/1594296	原始取得
108	天好智慧交通数据采集与综合应用平台软件 V1.0	天好信息	2017.01.10	2016.11.10	2066.12.31	2017SR009010/1594294	原始取得
109	天好大数据基础技术平台软件 V1.0	天好信息	2017.01.10	2016.10.30	2066.12.31	2017SR009005/1594289	原始取得
110	天好智慧社区安全监控平台软件 V1.0	天好信息	2017.01.11	2016.11.15	2066.12.31	2017SR010162/1595446	原始取得
111	天好智慧社区安全应用软件 V1.0	天好信息	2017.01.11	2016.11.15	2066.12.31	2017SR010074/1595358	原始取得
112	天好智慧城市数据资源管理系统应用软件 V1.0	天好信息	2017.01.11	2016.11.15	2066.12.31	2017SR010230/1595514	原始取得
113	天好智慧城市可视化指挥管理平台软件 V1.0	天好信息	2017.01.19	2016.11.20	2066.12.31	2017SR018932/1604216	原始取得
114	天好网络安全防御平台软件 V1.0	天好信息	2017.01.19	2016.11.21	2066.12.31	2017SR018902/1604186	原始取得

序号	名称	登记号	登记证书 颁发日期	首次发表 日期	保护期	著作 权人	取得 方式
115	天好智慧社区养老服务 平台软件 V1.0	天好信息	2017.01.19	2016.11.28	2066.12.31	2017SR019 007/160429 1	原始 取得
116	天好统一身份认证 平台 V1.0	天好信息	2017.05.23	2016.04.30	2066.12.31	2017SR200 960/178624 4	原始 取得
117	天好电子证照制证 签发软件 V1.0	天好信息	2017.08.07	2017.06.14	2067.12.31	2017SR426 852/201213 6	原始 取得
118	天好电子证照目录 管理系统 V1.0	天好信息	2017.08.08	2017.06.14	2067.12.31	2017SR430 621/201590 5	原始 取得
119	天好政务服务事项 梳理软件 V2.0	天好信息	2017.09.08	2017.06.30	2067.12.31	2017SR497 979/208326 3	原始 取得
120	天好 CMDB 管理系 统应用软件 V1.0	天好信息	2017.09.08	2017.07.20	2067.12.31	2017SR497 985/208326 9	原始 取得
121	天好互联网+惠民 便民移动平台软件 V1.0	天好信息	2017.09.08	2016.08.10	2066.12.31	2017SR497 957/208324 1	原始 取得
122	天好资源管理系统 应用软件 V1.1	天好信息	2017.09.08	2017.07.05	2067.12.31	2017SR497 555/208283 9	原始 取得
123	天好多证合一并联 审批平台软件 V1.0	天好信息	2017.09.08	2017.06.30	2067.12.31	2017SR497 972/208325 6	原始 取得
124	天好机器学习智慧 审批服务平台软件 V1.0	天好信息	2017.09.08	2017.06.30	2067.12.31	2017SR497 964/208324 8	原始 取得
125	天好大数据开发平 台软件 V1.0	天好信息	2017.09.11	2017.05.05	2067.12.31	2017SR501 862/208714 6	原始 取得
126	天好 Ai 生活社区智 慧服务平台软件 V1.0	天好信息	2017.09.11	2016.07.10	2066.12.31	2017SR501 691/208697 5	原始 取得
127	天好基于区块链技 术的电子证照共享 平台软件 V.10	天好信息	2017.12.13	2017.08.15	2067.12.31	2017SR686 891/227217 5	原始 取得
128	天好基于区块链技	天好信息	2017.12.13	2017.08.15	2067.12.31	2017SR684 977/227026	原始 取得



序号	名称	登记号	登记证书 颁发日期	首次发表 日期	保护期	著作 权人	取得 方式
	术的企业征信查询 系统应用软件 V1.0					1	
129	天好运维监控管理 系统应用软件 v1.0	天好信息	2017.10.26	2017.07.20	2067.12.31	2017SR587 349/217263 3	原始 取得
130	天好投资项目并联 审批平台软件 v1.0	天好信息	2017.10.26	2017.06.30	2067.12.31	2017SR587 339/217262 3	原始 取得
131	天好 Ai生活社区商 城管理平台软件 v1.0	天好信息	2017.10.26	2017.06.10	2067.12.31	2017SR587 884/217316 8	原始 取得
132	天好自动化运维系 统应用软件	天好信息	2017.10.26	2017.08.20	2067.12.31	2017SR588 354/217363 8	原始 取得
133	天好政务服务热线 电话软件 v1.0	天好信息	2017.10.26	2017.08.15	2067.12.31	2017SR587 333/217261 7	原始 取得
134	天好智慧环卫平台 软件 V2.0	天好信息	2018.01.03	2017.01.10	2067.12.31	2018SR006 092/233518 7	原始 取得
135	天好 TUI-Mobile 界 面框架软件 V1.0	天好信息	2018.08.01	2018.03.09 完成(未发 表)	-	2018SR606 622/293571 7	原始 取得
136	天好工业企业集约 利用云平台软件 V1.0	天好信息	2018.09.20	2018.05.05 完成(未发 表)	-	2018SR764 824/309391 9	原始 取得
137	基于机器学习技术 的精准政务服务平 台 V1.0	天好信息	2018.11.09	2018.07.03	2068.12.31	2018SR897 098/322619 3	原始 取得
138	天好智慧卫生监督 指挥大数据分析软 件 V1.0	天好信息	2018.11.05	2018.07.17	2068.12.31	2018SR881 117/321021 2	原始 取得
139	天好智慧卫生监督 指挥云服务平台软 件 V1.0	天好信息	2018.11.05	2018.07.17	2068.12.31	2018SR881 123/321021 8	原始 取得
140	天好一网通办政务 服务软件 V1.0	天好信息	2018.11.21	2018.07.20	2068.12.31	2018SR930 515/325961 0	原始 取得
141	天好工业企业资源 集约利用大数据分	天好信息	2018.12.03	2018.06.22	2068.12.31	2018SR971 072/330016	原始 取得

序号	名称	登记号	登记证书 颁发日期	首次发表 日期	保护期	著作 权人	取得 方式
	析平台软件 V1.0					7	
142	天好工业企业资源 集约利用云平台软 件 V1.0	天好信息	2018.12.03	2018.06.29	2068.12.31	2018SR971 077/330017 2	原始 取得
143	天好中介超市系统 软件 V1.0	天好信息	2018.12.03	2018.07.16 完成(未发 表)	-	2018SR968 622/329771 7	原始 取得
144	天好多图联审系统 软件 V1.0	天好信息	2018.12.03	2018.07.16 完成(未发 表)	-	2018SR968 607/329770 2	原始 取得
145	天好大数据+民生 资金监管平台软件 V1.0	天好信息	2018.12.25	2018.09.10	2068.12.31	2018SR106 7291/33963 86	原始 取得
146	天好区块链+民生 资金监管平台软件 V1.0	天好信息	2018.12.25	2018.09.13	2068.12.31	2018SR106 6183/33952 78	原始 取得
147	天好城市感知大数 据公共安全平台软 件 V1.0	天好信息	2019.01.24	2018.04.30	2068.12.31	2019SR008 5264/35060 21	原始 取得
148	天好大数据风险监 测平台软件 V1.0	天好信息	2019.01.24	2018.03.12	2068.12.31	2019SR008 6175/35069 32	原始 取得
149	天好法院案件数据 分析平台软件 V1.0	天好信息	2019.01.24	2018.09.18	2068.12.31	2019SR008 4958/35057 15	原始 取得
150	天好基于大数据架 构的智慧城市综合 运营平台软件 V1.0	天好信息	2019.02.03	2018.07.25	2068.12.31	2019SR012 8893/36496 50	原始 取得
151	天好基于企业社会 信用的中小企业信 贷风控大数据平台 软件 V1.0	天好信息	2019.01.24	2018.05.10	2068.12.31	2019SR008 5255/35060 12	原始 取得
152	天好农产品溯源区 块链应用服务平台 软件 V1.0	天好信息	2019.01.24	2018.06.08	2068.12.31	2019SR008 5404/35061 61	原始 取得
153	天好企业环保信用 大数据服务软件 V2.0	天好信息	2019.01.24	2018.01.08	2068.12.31	2019SR008 4970/35057 27	原始 取得
154	天好数据资产管理	天好信息	2019.01.24	2018.03.27	2068.12.31	2019SR008	原始

序号	名称	登记号	登记证书 颁发日期	首次发表 日期	保护期	著作 权人	取得 方式
	软件 V2.0					6994/35077 51	取得
155	天好政务服务网信息资源大数据平台软件 V2.0	天好信息	2019.01.24	2018.08.30	2068.12.31	2019SR008 6165/35069 22	原始取得
156	天好基于大数据的资产管理监测系统软件 V2.0	天好信息	2019.09.17	2018.11.05	2068.12.31	2019SR096 3029/43837 86	原始取得
157	天好风电数据可视化平台软件 V1.0	天好信息	2019.09.17	2018.12.09	2068.12.31	2019SR096 2700/43834 57	原始取得
158	天好风电数据控制平台软件 V1.0	天好信息	2019.09.20	2019.01.20	2069.12.31	2019SR097 6969/43977 26	原始取得
159	天好数据安全监控平台软件 V1.0	天好信息	2019.09.20	2018.09.20	2068.12.31	2019SR097 6976/43977 33	原始取得
160	天好数据治理平台软件 V2.0	天好信息	2019.09.20	2018.11.20	2068.12.31	2019SR097 6984/43977 41	原始取得
161	天好数据安全防护平台软件 V1.0	天好信息	2019.09.20	2018.09.10	2068.12.31	2019SR097 6418/43971 75	原始取得
162	天好基于大数据的实时管控系统软件 V1.1	天好信息	2019.09.20	2018.12.15	2068.12.31	2019SR097 6428/43971 85	原始取得
163	天好全过程大数据应用场景支撑技术服务 V1.1	天好信息	2019.09.20	2019.01.05	2069.12.31	2019SR097 6462/43972 19	原始取得
164	天好风电数据分析平台软件 V1.0	天好信息	2019.09.20	2019.01.20	2069.12.31	2019SR097 6473/43972 30	原始取得
165	天好招采平台-招标采购系统 V1.0	天好信息	2019.10.15	2018.07.06	2068.12.31	2019SR104 6390/44671 47	原始取得
166	天好招采平台-成本管理系统 V1.0	天好信息	2019.10.15	2018.12.20	2068.12.31	2019SR104 6395/44671 52	原始取得
167	天好农业物联网大数据系统软件 V2.0	天好信息	2019.10.16	2018.10.16	2068.12.31	2019SR104 9774/44705	原始取得

序号	名称	登记号	登记证书 颁发日期	首次发表 日期	保护期	著作 权人	取得 方式
						31	
168	天好大数据采集交换软件 V1.0	天好信息	2019.10.23	2019.03.01	2069.12.31	2019SR107 4476/44952 33	原始 取得
169	天好大数据共享软件 V1.0	天好信息	2019.10.23	2019.03.01	2069.12.31	2019SR107 4635/44953 92	原始 取得
170	天好招采平台-供应商外网系统 V1.0	天好信息	2019.10.31	2018.07.06	2068.12.31	2019SR110 5643/45264 00	原始 取得
171	天好基于射频技术的IT资产流转管理软件 V1.0	天好信息	2019.10.31	2019.05.20	2069.12.31	2019SR110 5910/45266 67	原始 取得
172	天好基于射频技术的固定资产管理软件 V1.0	天好信息	2019.10.31	2019.03.25	2069.12.31	2019SR110 5918/45266 75	原始 取得
173	天好大数据身份认证管理软件 V1.0	天好信息	2019.11.06	2019.03.01	2069.12.31	2019SR112 1545/45423 02	原始 取得
174	天好大数据监控管理软件 V1.0	天好信息	2019.11.06	2019.03.01	2069.12.31	2019SR112 1550/45423 07	原始 取得
175	天好党员干部亲属涉权事项公开管理平台 V1.0	天好信息	2019.11.14	2019.08.27	2069.12.31	2019SR115 1733/45724 90	原始 取得
176	天好大数据开放软件 V1.0	天好信息	2019.11.26	2019.03.01	2069.12.31	2019SR121 2433/46331 90	原始 取得
177	天好大数据信息资源管理软件 V1.0	天好信息	2019.11.26	2019.03.01	2069.12.31	2019SR121 2457/46332 14	原始 取得
178	天好智慧社区管理服务系统软件 V1.0	天好信息	2019.11.26	2019.07.28	2069.12.31	2019SR121 3092/46338 49	原始 取得
179	天好实时音视频服务云平台软件 V1.0	天好信息	2019.11.26	2019.04.01	2069.12.31	2019SR121 3098/46338 55	原始 取得
180	天好智慧政务”村村办“平台 V1.0	天好信息	2019.11.26	2019.08.27	2069.12.31	2019SR121 3103/46338 60	原始 取得

序号	名称	登记号	登记证书 颁发日期	首次发表 日期	保护期	著作 权人	取得 方式
181	天好基于 GIS 的工业企业资源集约利用评估平台软件 V2.0	天好信息	2019.11.26	2019.08.27	2069.12.31	2019SR1213109/4633866	原始取得
182	事项图谱分析服务云平台软件 V1.0	天好信息	2019.11.26	2019.06.03	2069.12.31	2019SR1213634/4634391	原始取得
183	天好动态表单开发平台软件 V2.0	天好信息	2019.12.03	2018.04.23	2068.12.31	2019SR1265918/4686675	原始取得
184	天好智慧社区事件管理系统软件 V1.0	天好信息	2019.12.03	2019.08.30	2069.12.31	2019SR1266621/4687378	原始取得
185	天好 workflow 平台软件 V8.0	天好信息	2019.12.03	2018.04.23	2068.12.31	2019SR1267627/4688384	原始取得
186	天好基于自定义巡检表单的 IT 资产管理软件 v1.0	天好信息	2019.12.09	2018.12.25	2068.12.31	2019SR1321065/4741822	原始取得
187	天好微信小程序政务平台软件 V1.0	天好信息	2019.12.17	2019.10.21	2069.12.31	2019SR1378865/4799622	原始取得
188	天好移动办公信息系统软件 V3.1.4	天好信息	2019.12.17	2018.11.10	2068.12.31	2019SR1378948/4799705	原始取得
189	天好智慧政务服务惠民一体机平台 V2.0	天好信息	2019.12.17	2019.10.21	2069.12.31	2019SR1379419/4800176	原始取得
190	天好智慧医疗电子健康券管理系统 V1.0	天好信息	2019.12.17	2019.08.20	2069.12.31	2019SR1379454/4800211	原始取得
191	天好智慧教育空中课堂软件 V1.0	天好信息	2019.12.17	2019.03.01	2069.12.31	2019SR1379461/4800218	原始取得
192	天好智慧教育网络备课管理软件 V1.0	天好信息	2019.12.17	2019.03.01	2069.12.31	2019SR1380502/4801259	原始取得
193	天好政务服务“好差评”评价系统 V1.0	天好信息	2019.12.17	2019.10.21	2069.12.31	2019SR1380513/4801270	原始取得

序号	名称	登记号	登记证书 颁发日期	首次发表 日期	保护期	著作 权人	取得 方式
194	天好智慧社区网格 化社区治理系统软 件 V1.0	天好信息	2019.12.17	2019.09.28	2069.12.31	2019SR138 1307/48020 64	原始 取得
195	天好大数据基础服 务平台软件 V1.0	天好信息	2020.02.04	2019.03.01	2069.12.31	2020SR012 1423/50001 19	原始 取得
196	天好大数据基础管 控平台软件 V1.0	天好信息	2020.02.04	2019.03.01	2069.12.31	2020SR012 1503/50001 99	原始 取得
197	天好智慧教育区域 教研管理软件 V1.0	天好信息	2020.02.04	2019.03.01	2069.12.31	2020SR012 1505/50002 01	原始 取得
198	天好基于资产自动 发现的 IT 资产管理 软件 v1.0	天好信息	2020.02.03	2019.03.26	2069.12.31	2020SR011 8061/49967 57	原始 取得
199	天好数据服务集成 管理平台软件 V1.0	天好信息	2020.02.04	2019.10.31	2069.12.31	2020SR012 1685/50003 81	原始 取得
200	天好数据治理与监 控平台软件 V1.0	天好信息	2020.02.04	2019.10.31	2069.12.31	2020SR012 1686/50003 82	原始 取得
201	天好大数据多维查 询系统 V1.0	天好信息	2020.02.04	2019.11.01	2069.12.31	2020SR012 1760/50004 56	原始 取得
202	天好大数据智能分 析系统 V1.0	天好信息	2020.02.04	2018.12.01	2068.12.31	2020SR012 1674/50003 70	原始 取得
203	天好招标采购管理 软件 v5.0	天好信息	2020.06.08	2019.10.31	2069.12.31	2020SR058 3175/54618 71	原始 取得
204	天好志愿者服务管 理系统 V1.0	天好大数据	2020.02.04	2019.09.27	2069.12.31	2020SR012 1684/50003 80	原始 取得
205	天好工业经济大数 据决策分析平台 V1.0	天好大数据	2020.02.04	2019.09.23	2069.12.31	2020SR012 1421/50001 17	原始 取得
206	天好工业企业综合 评价平台软件 V1.0	天好大数据	2020.02.04	2019.08.09	2069.12.31	2020SR012 1763/50004 59	原始 取得
207	天好移动端工业企 业评价系统软件	天好大数据	2020.02.04	2019.10.15	2069.12.31	2020SR012 1762/50004	原始 取得

序号	名称	登记号	登记证书 颁发日期	首次发表 日期	保护期	著作 权人	取得 方式
	V1.0					58	
208	天好大数据采集工具软件 V1.0	天好大数据	2020.02.04	2019.10.08	2069.12.31	2020SR012 1359/50000 55	原始 取得
209	天好大数据开放门户管理平台软件 V1.0	天好大数据	2020.02.04	2019.10.16	2069.12.31	2020SR012 1501/50001 97	原始 取得
210	天好大数据数据资产管理平台软件 V1.0	天好大数据	2020.02.04	2019.09.25	2069.12.31	2020SR012 1540/50002 36	原始 取得
211	天好大数据应用场景开发平台软件 V1.1	天好大数据	2020.02.04	2019.10.14	2069.12.31	2020SR012 1376/50000 72	原始 取得
212	天好智慧社区分析决策系统软件 V1.0	天好大数据	2020.02.27	2019.08.01	2069.12.31	2020SR018 5600/50642 96	原始 取得
213	天好智慧社区综合指挥平台软件 V1.0	天好大数据	2020.02.27	2019.08.01	2069.12.31	2020SR018 5601/50642 97	原始 取得
214	天好智慧教育访客管理系统软件 V1.0	天好大数据	2020.03.19	2019.12.02 完成(未发表)	-	2020SR027 5090/51537 86	原始 取得
215	天好智慧教育教师成长档案管理软件 V1.0	天好大数据	2020.03.19	2019.10.08 完成(未发表)	-	2020SR027 5095/51537 91	原始 取得
216	天好民办学校管理系统软件 V1.0	天好大数据	2020.03.19	2019.12.02 完成(未发表)	-	2020SR027 5099/51537 95	原始 取得
217	天好智慧教育档案管理系统软件 V1.0	天好大数据	2020.03.19	2020.01.10	2070.12.31	2020SR027 5104/51538 00	原始 取得
218	天好智慧教育课题管理系统软件 V1.0	天好大数据	2020.03.19	2019.12.22	2069.12.31	2020SR027 5109/51538 05	原始 取得
219	天好智慧教育备课中心系统软件 V1.0	天好大数据	2020.03.19	2019.09.20	2069.12.31	2020SR027 5114/51538 10	原始 取得

## 5、软件产品

截至本招股说明书签署日，公司及子公司拥有的软件产品情况具体如下：

序号	名称	所有权人	检测报告编号	签发日期
1	天好房地产成本管理软件[简称：成本管理]V1.0	天好信息	沪 RC-2016-1654	2016/5/25
2	天好云政务服务平台软件[简称：政务服务]V7.0	天好信息	沪 RC-2016-1658	2016/5/25
3	天好云政务微信平台软件[简称：政务微信]V7.0	天好信息	沪 RC-2016-1659	2016/5/25
4	天好统一电子政务平台软件[简称：统一平台]V1.0	天好信息	沪 RC-2016-1660	2016/5/25
5	天好远程管理软件[简称：THILO]V1.0	天好信息	沪 RC-2016-1661	2016/5/25
6	天好在线服务软件[简称：THOS]V1.0	天好信息	沪 RC-2016-1663	2016/5/25
7	天好移动政务服务平台软件[简称：移动政务]V1.0	天好信息	沪 RC-2016-1664	2016/5/25
8	天好智慧大厅软件[简称：智慧大厅]V1.0	天好信息	沪 RC-2016-1665	2016/5/25
9	天好客户关系管理平台软件[简称：CRM 系统]V6.1	天好信息	沪 RC-2016-1666	2016/5/25
10	天好民生资金监管软件 V6.2	天好信息	沪 RC-2016-1667	2016/5/25
11	天好网上会员管理软件 V5.0	天好信息	沪 RC-2016-1668	2016/5/25
12	天好科技防腐平台软件 V6.0	天好信息	沪 RC-2016-1669	2016/5/25
13	天好舆论监督监管软件 V5.0	天好信息	沪 RC-2016-1670	2016/5/25
14	天好成本管理控制平台软件 V5.8	天好信息	沪 RC-2016-1671	2016/5/25
15	天好政务服务平台软件 V5.1	天好信息	沪 RC-2016-1674	2016/5/25
16	天好统一应用支撑平台软件 V3.1	天好信息	沪 RC-2016-1676	2016/5/25
17	天好电子政务基础平台软件 V3.2	天好信息	沪 RC-2016-1677	2016/5/25
18	天好政务服务电子监察软件 V4.1	天好信息	沪 RC-2016-1679	2016/5/25
19	天好投资银行业务管理平台软件 V5.1	天好信息	沪 RC-2016-1682	2016/5/25
20	天好资金监督监察软件 V5.8	天好信息	沪 RC-2016-1684	2016/5/25
21	天好电子监察软件 V3.2	天好信息	沪 RC-2016-1686	2016/5/25
22	天好网上行政审批软件 V6.2	天好信息	沪 RC-2016-1688	2016/5/25
23	天好综合业务办公平台软件 V3.2	天好信息	沪 RC-2016-1690	2016/5/25
24	天好区域卫生信息平台软件 V3.1	天好信息	沪 RC-2016-1693	2016/5/25
25	天好健康档案管理软件 V3.1	天好信息	沪 RC-2016-1696	2016/5/25
26	天好公共资源交易（招投标管理）平台软件 V5.1	天好信息	沪 RC-2016-1699	2016/5/25
27	天好大数据融合分析平台软件[简称：大数据融合分析平台]V7.0	天好信息	沪 RC-2016-3732	2016/10/25
28	天好 ITSM 运维管理系统应用软件[简称：THITSM]V2.0	天好信息	沪 RC-2016-4378	2016/11/25



29	天好互联网+惠民便民自助服务平台软件[简称：惠民便民自助服务平台]V1.0	天好信息	沪 RC-2016-4379	2016/11/25
30	天好智慧云政务阳光财政管理平台软件[简称：阳光财政]V1.0	天好信息	沪 RC-2016-4381	2016/11/25
31	天好智慧云政务服务企业库管理平台软件[简称：企业库]V1.0	天好信息	沪 RC-2016-4382	2016/11/25
32	天好智慧云政务服务市民库管理平台软件[简称：市民库]V1.0	天好信息	沪 RC-2016-4383	2016/11/25
33	天好智慧政务责任清单管理平台软件[简称：责任清单]V1.0	天好信息	沪 RC-2016-4405	2016/11/25
34	天好智慧政务负面清单管理平台软件[简称：负面清单]V1.0	天好信息	沪 RC-2016-4409	2016/11/25
35	天好智慧政务权力清单管理平台软件[简称：权力清单]V1.0	天好信息	沪 RC-2016-4412	2016/11/25
36	天好智慧云政务数据挖掘平台软件[简称：数据挖掘]V1.0	天好信息	沪 RC-2016-4639	2016/11/25
37	天好多证合一并联审批平台软件 V1.0	天好信息	沪 RC-2017-3688	2017/10/25
38	天好电子证照目录管理系统应用软件 V1.0	天好信息	沪 RC-2017-3689	2017/10/25
39	天好政务服务事项梳理软件 V2.0	天好信息	沪 RC-2017-3687	2017/10/25
40	天好电子证照制证签发软件 V1.0	天好信息	沪 RC-2017-3686	2017/10/25
41	天好智慧社区综合服务平台软件 V1.0	天好信息	沪 RC-2017-3682	2017/10/25
42	天好互联网+惠民便民移动平台软件 V1.0	天好信息	沪 RC-2017-3623	2017/10/25
43	天好大数据开发平台软件 V1.0	天好信息	沪 RC-2018-4203	2018/11/15
44	天好智慧卫生监督指挥云服务平台软件 V1.0	天好信息	沪 RC-2018-4670	2018/11/30
45	天好工业企业资源集约利用云平台软件 V1.0	天好信息	沪 RC-2018-4974	2018/12/15
46	天好智慧卫生监督指挥大数据分析软件 V1.0	天好信息	沪 RC-2019-4517	2019/11/23
47	天好运维监控管理系统应用软件（简称：THOM）V1.0	天好信息	沪 RC-2019-4518	2019/11/23
48	天好一网通办政务服务软件（简称：天好一网通办）V1.0	天好信息	沪 RC-2019-4519	2019/11/23
49	天好数据资产管理软件（简称：数据资产管理软件）V2.0	天好信息	沪 RC-2019-4520	2019/11/23
50	天好工业企业资源集约利用云平台软件 V1.0	天好信息	沪 RC-2019-4521	2019/11/23
51	天好大数据基础技术平台软件 V1.0	天好信息	沪 RC-2019-4523	2019/11/23
52	天好大数据采集交换软件 V1.0	天好信息	沪 RC-2019-5041	2019/12/15
53	天好大数据共享软件 V1.0	天好信息	沪 RC-2019-5046	2019/12/15
54	天好基于射频技术的固定资产管理软件 V1.0	天好信息	沪 RC-2019-5047	2019/12/15
55	天好基于射频技术的 IT 资产流转管理软件 V1.0	天好信息	沪 RC-2019-5048	2019/12/15

## 6、域名

截至本招股说明书签署日，公司及子公司的域名相关情况具体如下：

序号	域名	域名注册人	有效期限
1	天好.com	天好信息	2018/10/18-2021/10/18
2	天好电子.net	天好信息	2018/10/18-2021/10/18
3	tele-hot.com	天好信息	2013/04/24-2021/05/08

发行人已完成 ICP/IP 备案的域名情况如下：

序号	主办单位名称	网站备案/许可证号	网站名称	网站首页网址	审核时间
1	天好信息	沪 ICP 备 06037152 号-1	上海天好信息技术股份有限公司	<a href="http://www.tele-hot.com">www.tele-hot.com</a>	2019/07/31

## 7、知识产权许可使用情况

截至本招股说明书签署日，公司及子公司不存在许可第三方使用或被第三方许可使用知识产权的情况。

## 8、无形资产对公司经营的影响

公司无形资产主要是土地和长期积累的商标、专利、软件著作权等，属于公司经营的核心资产，不存在瑕疵、纠纷和潜在纠纷，不会对公司持续经营产生重大不利影响。

### （三）公司主要资质与荣誉情况

#### 1、公司拥有的资质情况

截至本招股说明书签署日，公司及子公司拥有的主要资质情况具体如下：

序号	资质名称	授予机构	持证人	证书编号	授予日期	有效期至
1	软件企业证书	上海市软件行业协会	天好信息	沪 RQ-2015-0965	2019/09/30	2020/09/29
2	高新技术企业证书	上海市科学技术委员会、财政局、国家及地方税务局	天好信息	GR201731000712	2017/10/23	2020/10/22

序号	资质名称	授予机构	持证人	证书编号	授予日期	有效期至
3	ITSS 信息技术服务运行维护标准符合性证书（成熟度等级二级）	中国电子工业标准化技术协会信息技术服务分会	天好信息	ITSS-YW-2-310020140086	2019/08/16	2020/10/09
4	质量管理体系认证证书	广州赛宝认证中心服务有限公司	天好信息	01217Q30288R0M	2017/05/03	2020/07/31
5	信息安全管理体系统认证证书	广州赛宝认证中心服务有限公司	天好信息	01219IS0478R1M	2019/07/09	2022/06/15
6	CMMI 能力成熟度发展模型集成 V1.3 三级	CMMI Institute Partner	天好信息	-	2019/05/10	2022/05/10
7	信息系统建设和服务能力评估（CS3）	广州赛宝认证中心服务有限公司	天好信息	CS3-3100-00006	2020/05/29	2024/05/28

## 2、公司所获得荣誉情况

截至本招股说明书签署日，公司所获得的主要荣誉情况具体如下：

序号	所获荣誉	颁发机构	获奖主体	颁发时间
1	中国招投标协会会员单位证书	中国招标投标协会	天好信息	2019 年
2	中国电子信息行业联合会理事单位	中国电子信息行业联合会	天好信息	2019 年
3	2019 上海软件企业核心竞争力评价（创新型）	上海市软件行业协会	天好信息	2019 年
4	ITSS 研制和应用单位-国家信息技术服务标准	工信部信息化和软件服务业司、ITSS 分会等	天好信息	2018 年
5	2018 年度创新软件企业证书	中国软件行业协会	天好信息	2018 年
6	2018 上海市软件企业核心竞争力评价（创新型）	上海市软件行业协会	天好信息	2018 年
7	2017 年度静安区重点大数据企业	上海市静安区科学技术委员会	天好信息	2018 年
8	上海市“专精特新”中小企业（2018-2019）	上海市经济和信息化委员会	天好信息	2017 年
9	中国智慧城市建设投资联盟/深圳市智慧城市研究会副会长单位	深圳市智慧城市研究会	天好信息	2016 年
10	2016 中国智慧园区优秀服务企业	深圳市智慧城市研究会	天好信息	2016 年
11	2011-2016 年度上海市明星软件企业（创新型）	上海市软件行业协会	天好信息	2011 年至 2016 年
12	中国软件行业协会第七届理事会理事单位	中国软件行业协会	天好信息	2015 年

## 七、特许经营权事项

2018年7月，公司设立全资子公司天好大数据作为“淮安区大数据产业园一期PPP项目”的项目公司，负责项目投资、融资、建设、运营、维护和移交等工作，项目建设内容包括数据中心、公共信息平台、信息安全平台、智慧政务、智慧教育、智慧水务、智慧社区、智慧医疗等八个子项目的公共基础性信息化系统建设，项目合作期限12年（包括建设期2年和运维期10年）。上述事项已经公司第一届董事会第二十二次会议及2018年第四次临时股东大会审议通过，公司于2018年7月取得淮安市政府采购中心颁发的编号为“HAZC-2018030098-001号”的《中标（成交）通知书》，项目中标及相关情况已于淮安市政府采购网、财政部政府和社会资本合作中心完成公示。2018年11月，淮安市淮安区经济和信息化委员会根据淮安区人民政府授权与项目公司天好大数据就上述项目签订《淮安区大数据产业园一期PPP项目合同》。

2019年5月，淮安区工业和信息化局与天好大数据签订《淮安区大数据产业园一期PPP项目特许经营协议》，淮安区工业和信息化局根据淮安区人民政府授权授予天好大数据的特许经营权范围为“淮安区大数据产业园一期PPP项目八个子项目（具体为数据中心、公共信息平台、信息安全平台、智慧政务、智慧教育、智慧水务、智慧社区、智慧医疗）的设计、建设、运营及维护等”，特许经营期限为2018年11月21日至2030年11月21日。在特许经营期内，淮安区工业和信息化局不再许可任何第三方从事上述特许经营范围内的项目，天好大数据就上述项目享有排他性经营权利。随着公司PPP项目的顺利建设并投入运营，上述特许经营权将有利于公司扩大软件业务布局，进一步提升公司整体盈利能力。

除上述事项外，公司及子公司不存在授权他人或被他人授权的特许经营权。

## 八、公司核心技术和研发情况

### （一）核心技术情况

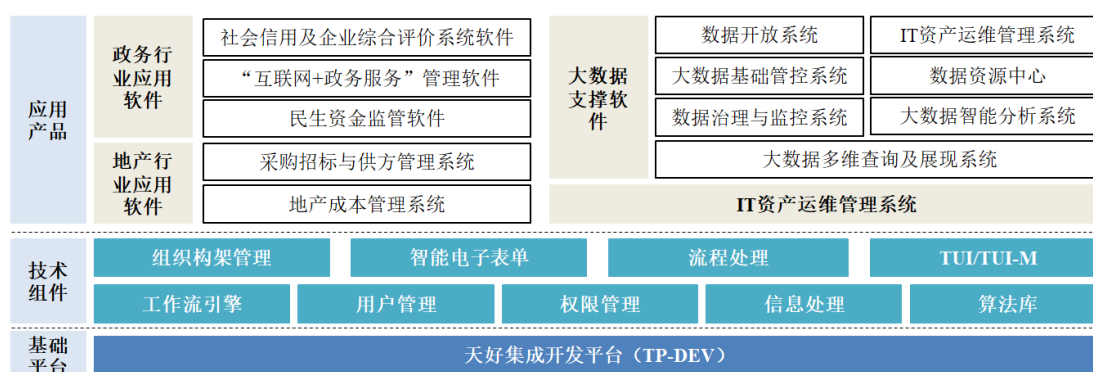
#### 1、公司掌握的核心技术情况

##### （1）公司核心技术体系情况

公司采取“技术创新+基础平台+解决方案”的技术研发体系和产品开发模式，打造了基于组件化的技术平台和核心技术组合，形成了体系化的技术研发方法和模块化的软件开发能力。经过多年的研发投入与技术创新，公司在行业应用软件开发及大数据、区块链、机器学习等新兴信息技术领域积累了大量核心技术，并封装固化为集成开发平台（TP-DEV）、大数据开发平台（TP-DATA）、云智物联平台（TP-AI）三大软件开发基础平台及相关技术体系。公司在三大软件开发基础平台基础上，不断加大新兴信息技术的研发投入并完善标准、灵活、可复用的技术组件和服务，支持公司软件产品的快速交付与稳定可靠运行，形成了基于统一开发框架的软件业务体系。

### ① 天好集成开发平台（TP-DEV）

天好集成开发平台（TP-DEV）定位于基础组件技术层，提供整套应用软件设计开发方法论及支持工具。平台建立的主要目的是统一公司内软件产品开发和项目实施使用的技术架构和开发工具，通过持续的升级迭代不断完善软件开发的基础支撑，从而提升软件开发效率及技术开发人员利用率，形成模块化、规模化、流水线式的软件开发和交付能力。天好集成开发平台（TP-DEV）具体包括组织构架管理、用户管理、权限管理、工作流引擎、智能电子表单、模型库、算法库、TUI/TUI-M 等应用组件，为公司应用软件开发提供基础组件支持。



### ② 天好大数据开发平台（TP-DATA）

在大数据领域，公司已掌握大数据获取、处理、分析、挖掘等技术，同时在数据智能计算和应用方面亦积累了数据的分类、聚类、预测、推荐等核心算法，可在实际业务中帮助相关客户实现数据价值最大化和数据管理智能化。公司目前已掌握数据及文件自动化采集技术、数据采集业务自动部署技术、中间件数据传输技术、

大数据接收、缓存及清洗技术等核心技术，转化封装于天好大数据开发平台（TP-DATA），支持公司大数据支撑软件产品的快速交付。

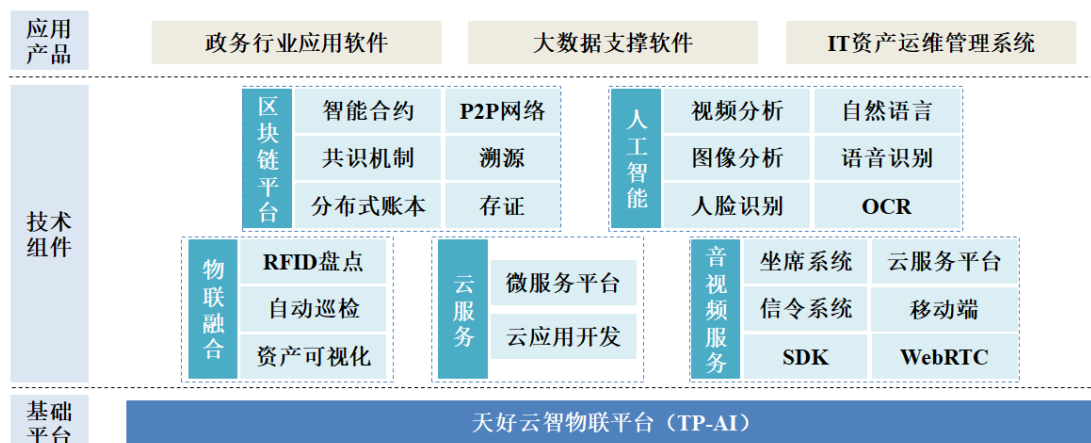
应用产品	大数据支撑软件					政务行业应用软件			
	数据开放系统	IT资产运维管理系统		大数据多维查询及展现系统	社会信用及企业综合评价系统软件				
	大数据基础管控系统	数据资源中心			“互联网+政务服务”管理软件				
	数据治理与监控系统	大数据智能分析系统			民生资金监管软件				
技术组件	数据采集	文件上传	任务调度	数据处理	Kafka	Storm	数据存储	文本数据库	关系数据库
		网络爬虫	预处理架构		实时计算	Spark		分布式存储	Gis数据库
		ETL工具	数据湖		离线处理	Flink		区块链存储	MPP
	数据查询	NOSQL	JDBC-SQL	数据分析	数据建模	机器学习框架			
		HBase	Spark-SQL		可视化工具	深度学习框架			
		Druid	Hive-HOL		标准算法库	自然语言分析			
基础平台	天好大数据开发平台（TP-DATA）								

公司大数据开发平台（TP-DATA）已实现的功能具体包括：（1）在数据采集、清洗、计算、挖掘、可视化等方面，提供统一的接口、算法以及组件库，供不同的业务实现各自大数据的分析与呈现，给管理者提供经营决策、运营优化、用户画像、风险管控的依据；（2）建立了基于微服务架构的软件开发基础平台，实现对各种应用的智能化集成和管理，围绕大数据业务领域组件创建独立的应用功能模块，从而实现各大模块及相关技术的独立演进及各模块间的业务交互、整合和共享；（3）全面支撑大数据支撑软件和政务行业应用软件的快速建设和实施，软件开发人员在平台界面上通过简单的配置、部署即可实现产品交付，简化操作、提升效率且降低成本。

### ③ 云智物联平台（TP-AI）

天好云智物联平台（TP-AI）是对公司在云计算、区块链、机器学习等领域技术成果的集成，具体包括音视频分析、图像分析、自然语言、OCR、区块链平台、视频服务平台等技术组件，为公司的软件开发提供技术组件支持。在机器学习、区块链领域，公司已掌握自然语言分析技术、区块链技术、音视频服务技术等核心技术，将机器学习、机器视觉、数据防篡改及多方实时音视频技术与行业应用软件相融合，形成了基于区块链的电子证照共享平台软件、电子查岗应用软件等多项行业创新解决方案。在物联融合领域，公司已掌握项目自动化巡检技术、机房可视化技术等核

心技术，实现了数据机房的可视化管理。在云服务领域，公司已掌握微服务平台建设和管理技术、云应用开发和统一管理平台技术等核心技术，打造了基于组件化的技术平台和核心技术组合，已实现大数据支撑软件产品及政务行业应用软件与 SaaS 云平台模块的结合。



## （2）公司核心技术具体情况

公司集成开发平台（TP-DEV）、大数据开发平台（TP-DATA）、云智物联平台（TP-AI）三大软件开发基础平台及相关技术体系中的核心技术具体情况如下：

### ① 软件开发通用领域核心技术

公司在软件开发通用领域的核心技术适用于公司各类型软件开发业务，为软件开发提供基础支撑，集成封装于天好集成开发平台（TP-DEV），并申请了天好快速开发平台软件 V1.0（2016SR280411/1459028）软件著作权，相关情况具体如下：

序号	技术名称	核心技术特点	对应组件	对应产品
1	组织机构管理技术	统一各系统的组织机构权限功能，提供平行越权、垂直越权支持	组织架构管理	行业应用软件、软件产品
2	数据权限验证服务技术	从表、字段、字段类型等多维度出发，提供数据权限的验证服务，实现最小粒度的数据安全访问控制功能	权限管理	行业应用软件、软件产品
3	token 安全机制	提供统一的接口安全访问机制，限制平行越权、垂直越权等恶意攻击，保证各系统接口及数据安全	权限管理	行业应用软件、软件产品
4	workflow 平台	基于二叉树的流程控制系统，为各系统提供统一的工作流服务，确保各系统审批业务的高效稳定运行	工作流引擎	行业应用软件、IT 资产运维管理系统

序号	技术名称	核心技术特点	对应组件	对应产品
5	流程可视化编辑器	通过前端展现工具，实现工作流程的可视化在线编辑功能，方便直观的调试流程可降低使用难度	工作流引擎	行业应用软件、IT 资产运维管理系统
6	WebFlow 应用流程控制服务	基于 spring-web-flow 实现 web 应用程序的流程注册、分发、流转等功能，有效控制流程流转过程中的各个状态	流程处理	行业应用软件、软件产品
7	SSO 单点登录平台	基于 WebFlow 的流程控制机制及管理登录过程中的状态流转，为各系统提供单点登录功能	用户管理	行业应用软件、软件产品
8	标准 JSON 数据格式技术	制定 json 标准格式，实现后端返回数据的统一格式，便于前端解析，从而降低开发难度	信息处理	行业应用软件、软件产品
9	自定义缓存服务	将 spring-cache 和 redis 缓存数据库进行结合，实现缓存数据从 jvm 到 redis 的平滑过渡，便于缓存扩展	信息处理	行业应用软件、软件产品
10	数据加密传输	在前后端分离框架的数据传输过程中，对数据进行带自定义算法的 DES 加密，保证数据安全	算法库	行业应用软件、软件产品
11	统一数据校验框架	基于 Validform 资源库，对 Validform 资源进行二次研发与封装，统一定义、统一校验风格、简化代码编写量、提高工作效率，高效地进行校验开发。	信息处理	行业应用软件、软件产品
12	API 接口验证技术	提供统一的接口访问频次限制功能和接口参数验证功能，确保接口不被恶意攻击	权限管理	行业应用软件、软件产品
13	前端缓存技术	基于 sessionStorage 和 localStorage 实现前端的缓存框架，减轻后台系统的运行压力，便于前端服务扩展	信息处理	行业应用软件、软件产品
14	附件及断点续传技术	在传统的附件上传基础之上，构建附件组模型，满足各场景下的附件上传要求，减少二次开发工作量，并实现附件的断点续传	信息处理	行业应用软件、软件产品
15	办件自动上报技术	提出可通过办件内容映射方式，通过数据中心传递，实现办件由县区、市、省、国家四级上报方式，降低各系统间集成难度，提升数据通信的可靠性和安全性	信息处理	政务行业应用软件
16	高并发待办提醒技术	基于 redis 内存数据库，使消息异步化，削平高峰期的并发事务，并改善系统性能，有效地抵御办公高峰期大量涌入的待办任务提醒对系统造成的冲击	信息处理	行业应用软件
17	软件许可和监控管理	软件许可和使用数的登记跟踪，可监控各软件类型的使用情况和使用趋势	权限管理	行业应用软件、软件产品
18	附件上传控制组件	对 webuploader 组件进行了二次研发与封装，提供丰富的上传模式，简化代码编写量并提高工作效率。	信息处理	行业应用软件
19	文件篡改提醒	基于 jdk1.7 引入的 WatchService 接口，实现服	信息处	行业应用软件



序号	技术名称	核心技术特点	对应组件	对应产品
	技术	务器文件篡改提醒，为运维提供高效的预警，有效控制项目运行风险	理	
20	SmartCharts 报表工具	基于 echarts 图形报表展示工具，整合 SQL 和 API 等多种数据来源，实现可在线配置的报表展现功能，提升开发效率	TUI/TUI-M	行业应用软件、软件产品
21	自定义表单	基于 CANVAS 的基础表单自定义，针对资产的单设备自定义表单，可自由组合和搭配，实现灵活使用功能	智能电子表单	天好“互联网+政务”管理软件、IT 资产运维管理系统
22	动态地图锚点技术	基于互联网地图平台，实现配置化的地图锚点技术和事件触发机制，使地图类操作更为灵活，提升开发效率，做到一次导入、全国可用	TUI/TUI-M	政务行业应用软件

## ② 大数据领域核心技术

公司大数据领域核心技术主要应用于公司大数据支撑软件产品及政务行业应用软件的开 发，集成封装于天好大数据开发平台（TP-DATA）。相关情况具体如下：

序号	技术名称	核心技术特点	对应组件	对应产品	对应软件著作权
1	企业综合能力评价技术	基于贝叶斯模型平均生存模型的中小企业技术能力估计，为金融投资提供客观的评价，有效降低投资风险	数据分析	天好社会信用及企业综合评价系统软件	天好工业企业资源集约利用大数据分析平台软件 V1.0（2018SR971072/3300167）
2	样本筛选技术	基于 Kmeans 聚类分析法，为企业评估样本提供抽样标准，使样本数据更为普遍，提高样本选取效率	数据采集	天好社会信用及企业综合评价系统软件	天好工业企业资源集约利用大数据分析平台软件 V1.0（2018SR971072/3300167）
3	六维企业综合能力模型技术	提出由创新能力、财务状况、创新投入、行业竞争能力、企业管理状况、企业运营能力六个维度组成的模型，为企业综合能力评估提供基础数据，为大数据分析 & 机器学习提供支撑	数据分析	天好社会信用及企业综合评价系统软件	天好工业企业资源集约利用大数据分析平台软件 V1.0（2018SR971072/3300167）
4	八维企业综合能力模型技术	提出由发展潜力、创新能力、行业发展、人才结构、市场状况、核心竞争力、财务状况、企业管理八个维度组成的模型，为企业综合能	数据分析	天好社会信用及企业综合评价系统软件	天好工业企业资源集约利用大数据分析平台软件 V1.0（2018SR971072/3300167）

序号	技术名称	核心技术特点	对应组件	对应产品	对应软件著作权
		力评估提供基础数据，为大数据分析及机器学习提供支撑			
5	企业舆情抓取技术	提出由全站检索的方式，抓取特定企业相关新闻动态，为第三方评价机构提供高效、准实时的舆论支持	数据采集	天好社会信用及企业综合评价系统软件	天好工业企业资源集约利用大数据分析平台软件 V1.0 (2018SR971072/3300167)
6	海量企业检索技术	基于 Lucene 全文检索和 redis 缓存技术，实现查询检索全内存，突破数据库查询瓶颈，可支持高并发查询	数据查询	天好社会信用及企业综合评价系统软件	天好工业企业资源集约利用大数据分析平台软件 V1.0 (2018SR971072/3300167)
7	配置化的网络抓取技术	提出可通过 XML 方式配置页面抓取步骤，实现网络抓取技术，降低开发成本和使用成本	数据采集	大数据多维查询及展现系统、数据资源中心、天好社会信用及企业综合评价系统软件	天好大数据采集交换软件 V1.0 (2019SR1074476/4495233)
8	中间件数据传输技术	基于串口传输的中间件技术，用于 web 系统和无网手持终端的数据传输和文件传输	数据处理	政务行业应用软件、数据开放系统	天好大数据开发平台软件 V1.0 (2017SR501862/2087146)
9	大数据接收技术	支持大数据的高效、高并发接收，保证数据高效率的传输	数据处理	政务行业应用软件、数据开放系统	天好大数据开发平台软件 V1.0 (2017SR501862/2087146)
10	大数据缓存技术	对接收大数据进行缓存，避免数据传输过程中的丢失，保证了数据的完整性	数据存储	政务行业应用软件、数据开放系统	天好大数据开发平台软件 V1.0 (2017SR501862/2087146)
11	大数据清洗技术	对接收数据按指定规则进行清洗，避免垃圾数据进入数据仓库	数据处理	政务行业应用软件、数据开放系统、大数据基础管控系统、数据治理与监控系统	天好大数据开发平台软件 V1.0 (2017SR501862/2087146)
12	可配置的数据离线处理技术	对大数据按照指定处理逻辑进行离线处理；处理逻辑可配，减少二次开发过程；	数据处理	政务行业应用软件、数据开放系统、大	天好大数据开发平台软件 V1.0 (2017SR501862/20

序号	技术名称	核心技术特点	对应组件	对应产品	对应软件著作权
		离线数据预处理，确保用户查询数据效率		数据多维查询及展现系统	87146)
13	数据及文件自动化采集技术	基于配置的采集规则，实现数据及文件的自动采集，降低数据及文件采集的复杂性及采集成本	数据采集	政务行业应用软件、数据开放系统、大数据基础管控系统	1、天好数据安全采集及交换平台软件 V5.0（2011SR020163/0283837）； 2、天好大数据开发平台软件 V1.0（2017SR501862/2087146）
14	格式化文件自动解析技术	基于文件解析规则，自动解析格式化文件，降低文件解析的复杂性，减少了二次开发过程	数据处理	政务行业应用软件、数据开放系统	天好大数据开发平台软件 V1.0（2017SR501862/2087146）
15	数据采集业务自动部署技术	基于采集配置，自动部署采集环境，减少人工操作，降低部署过程的出错率，并提高软件部署效率	数据采集	政务行业应用软件、数据开放系统	1、天好数据安全采集及交换平台软件 V5.0（2011SR020163/0283837）； 2、天好大数据开发平台软件 V1.0（2017SR501862/2087146）
16	任务处理集群弹性伸缩技术	任务处理集群支持弹性伸缩，提高任务处理集群资源的灵活增减及集群的可靠性	数据处理	大数据支撑软件	天好大数据开发平台软件 V1.0（2017SR501862/2087146）
17	无交互测试端口连通性技术	基于 telnet 协议，探测端口连通性，为服务器安全提供基础测评，可有效抵御“勒索病毒”等端口类攻击	数据处理	大数据基础管控系统	天好大数据开发平台软件 V1.0（2017SR501862/2087146）

### ③新兴领域核心技术

除大数据领域核心技术外，公司在云计算、区块链、机器学习、物联融合等领域亦掌握了丰富的核心技术，主要应用于大数据支撑软件产品、政务及金融行业应用软件的开发，集成封装于天好云智物联平台（TP-AI）。相关情况具体如下：

序号	技术名称	核心技术特点	对应组件	对应产品	对应软件著作权
1	项目自动	通过硬件、系统、软件、数据库	物联融	IT 资产运维管	天好数据中心资产管

序号	技术名称	核心技术特点	对应组件	对应产品	对应软件著作权
	化巡检技术	四个维度对服务器实行全方位、心跳式巡检，并定期提供报告。为自动化运维提供技术保障，提高运维效率，可有效控制服务器运行风险。	合	理系统	理系统应用软件 V1.0 (2016SR373960/1552576)
2	可视化机房	通过模拟机房空间，使用 CANVAS 进行机房的 3D 建模，实时展示机柜使用率，并支持拖拽、转向的机房内机柜维护管理。			
3	可视化机柜	通过模拟机柜实景，进行 3D 机柜构造，对 U 位、空间使用、PDU 使用、预占资产、上架进行管理。			
4	RFID 盘点技术	应用 RFID 技术，通过手持端可实现一键盘点。			
5	资产半自动化巡检	基于巡检计划一键式生成巡检单，手持端便捷操作，录入巡检项实现掌上巡检。			
6	门禁控制技术	引进门禁摄像头技术，结合资产 RFID 绑定，对资产的进出、变更进行可视化门禁管理和非法移动预警管理。			天好基于射频技术的 IT 资产流转管理软件 V1.0 (2019SR1105910/4526667)
7	区块链技术	基于开源技术进行优化和封装，实现数据存储、数据核验等功能，提供集成开发接口。	区块链平台	基于区块链技术的政务行业应用软件	1、天好基于区块链技术的电子证照共享平台软件 V1.0 (2017SR686891/2272175)； 2、天好基于区块链技术的企业征信查询系统应用软件 V1.0 (2017SR684977/2270261)； 3、天好区块链+民生资金监管平台软件 V1.0 (2018SR1066183/3395278)
8	音视频服务技术	基于 webrtc 技术开发的音视频服务技术，实现点对点、多方实时音视频服务	音视频服务	互联网+政务服务软件	天好实时音视频服务云平台软件 V1.0 (2019SR1213098/4633855)
9	电子查岗分析技术	基于计算机视觉，实现可配置区域内的人员在岗状态识别	机器学习	互联网+政务服务软件	-
10	自然语言	基于自然语言词库和机器学习技	机器学	舆情监测系	-

序号	技术名称	核心技术特点	对应组件	对应产品	对应软件著作权
	分析技术	术实现文章分词、分类、词性定义、情感分析和关联分析等功能	习	统、互联网+政务服务软件	
11	微服务平台建设和管理技术	实现微服务的统一生命周期管理，包括服务注册、构建、测试、部署、治理、下线等功能，对软件系统进行微服务架构和规划，改变传统大而全的开发交付模式，实现客户价值的敏捷交付，为云应用开发、测试提供技术基础和保障	云服务	应用于公司内部软件开发基础平台建设	-
12	云应用开发和统一管理平台技术	基于微服务、容器等技术，实现云应用持续集成和交付，提高复杂项目的交付效率并降低运维成本，保障客户系统整体运行的稳定性和可拓展性。	云服务	政务行业应用软件、大数据支撑软件产品	1、天好工业企业资源集约利用云平台软件 V1.0（2018SR971077/3300172）； 2、天好智慧云政务数据挖掘平台软件 V1.0（2016SR299660/1478277）； 3、天好云政务移动服务平台软件 V7.0（2015SR239887/1126973）； 4、天好云政务服务基础平台软件 V7.0（2015SR238938/1126024）； 5、天好云智能分析平台软件 V7.0（2015SR240247/1127333）

## 2、公司科研创新及成果情况

### （1）重要科研项目承担情况

截至本招股说明书签署日，公司承担的重要科研项目情况具体如下：

序号	项目名称	项目类别	项目主管部门	项目起止时间
1	基于机器学习技术的精准政务服务平台	上海张江国家自主创新示范区专项发展资金重点项目	上海市静安区科学技术委员会	2017/1/1 至 2018/12/31

2	上海市科技小巨人工程——小巨人（培育）企业	上海市科技企业培育项目（科技小巨人工程）	上海市科学技术委员会	2014/1/1 至 2015/12/31
3	支持云计算技术的基于天好电子政务基础平台的政务服务政务公开解决方案	上海市软件和集成电路产业发展专项资金项目	上海市经济和信息化委员会	2012/1/1 至 2014/1/1

## （2）公司软件产品获奖情况

截至本招股说明书签署日，公司获得的重要奖项情况具体如下：

时 间	获奖项目名称	获奖奖项	颁发单位	获奖主体
2003/6/11	审批办证信息管理系统 V3.1	上海市高新技术成果转化证书	上海市高新技术成果转化项目认定办公室	天好信息
2003/7/14	审批办证信息管理系统 V3.1	上海市科学技术成果证书	上海市科学技术委员会	天好信息
2010/2/2	行政审批及监察三级联动系统开发与应用	河南省科学技术成果证书	河南省科学技术厅	天好信息

除上述重要奖项外，公司自设立至今 23 项软件产品被中国软件行业协会及上海市软件行业协会评为“优秀软件产品”。截至本招股说明书签署日，公司“优秀软件产品”的获奖情况具体如下：

序号	获奖软件名称	评定单位	获奖主体	评定年度
1	天好大数据融合分析平台软件 V7.0	中国软件行业协会	天好信息	2018 年度
2	天好大数据开发平台软件 V1.0	中国软件行业协会	天好信息	2018 年度
3	天好政务服务平台软件 V5.1	中国软件行业协会	天好信息	2017 年度
4	天好民生资金监管软件 V6.2	中国软件行业协会	天好信息	2017 年度
5	天好科技防腐平台软件 V6.0	上海市软件行业协会	天好信息	2016 年度
6	天好网上会员管理软件 V5.0	上海市软件行业协会	天好信息	2016 年度
7	天好舆论监督监管软件 V5.0	上海市软件行业协会	天好信息	2016 年度
8	天好统一应用支撑平台软件 V3.1	上海市软件行业协会	天好信息	2015 年度
9	天好智慧大厅软件[简称：智慧大厅]V1.0	上海市软件行业协会	天好信息	2015 年度
10	天好统一电子政务平台软件[简称：统一平台]V1.0	上海市软件行业协会	天好信息	2015 年度
11	天好政务服务电子监察软件 V4.1	上海市软件行业协会	天好信息	2015 年度
12	天好民生资金监管软件 V6.2	上海市软件行业协会	天好信息	2015 年度
13	天好综合业务办公平台软件 V3.2	上海市软件行业协会	天好信息	2015 年度
14	天好成本管理控制平台软件 V5.8	上海市软件行业协会	天好信息	2015 年度
15	天好移动政务服务平台软件[简称：移动政务]V1.0	上海市软件行业协会	天好信息	2015 年度

序号	获奖软件名称	评定单位	获奖主体	评定年度
16	天好资金监督监察软件 V5.8	上海市软件行业协会	天好信息	2014 年度
17	天好政务服务平台软件 V5.1	上海市软件行业协会	天好信息	2014 年度
18	天好电子政务基础平台软件 V3.2	上海市软件行业协会	天好信息	2014 年度
19	天好公共资源交易(招投标管理) 平台软件 V5.2	上海市软件行业协会	天好信息	2013 年度
20	天好网上行政审批软件 V6.2	上海市软件行业协会	天好信息	2012 年度
21	天好公共资源交易(招投标管理) 平台软件 V5.1	上海市软件行业协会	天好信息	2012 年度
22	天好电子监察软件 V3.2	上海市软件行业协会	天好信息	2012 年度
23	公共资源交易(招投标管理) 平台软件 V5.1	上海市软件行业协会	天好信息	2011 年度

### 3、核心技术应用和贡献情况

报告期内，公司核心技术产品产生的收入占营业收入的比重情况具体如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
核心技术相关业务收入	10,351.66	8,942.44	6,203.47
营业收入	29,085.50	22,113.08	21,340.23
<b>核心技术相关业务 收入占比</b>	<b>35.59%</b>	<b>40.44%</b>	<b>29.07%</b>

公司的硬件销售业务是自设立以来延续至今的传统业务，主要定位于满足证券经营机构等长期合作客户的集中采购和系统硬件优化升级需求，虽然占公司营业收入的比例较高，但对公司总体利润贡献相对较低，并非公司的核心盈利来源。从公司毛利占比分析，报告期内公司核心技术对应的毛利占公司总体毛利的比例分别为 71.77%、77.51% 和 75.39%。

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
核心技术相关业务毛利额	9,646.42	8,352.42	5,606.77
毛利总额	12,795.41	10,775.99	7,811.94
<b>核心技术业务毛利占比</b>	<b>75.39%</b>	<b>77.51%</b>	<b>71.77%</b>

## （二）技术研发情况

### 1、公司研发费用的构成

报告期各期，公司研发费用在营业收入中的占比情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
研发费用	1,496.59	1,301.61	1,252.43
营业收入	29,085.50	22,113.08	21,340.23
占营业收入比例	5.15%	5.89%	5.87%

报告期各期，公司研发费用构成参见本招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十一、经营成果分析”之“（四）期间费用分析”。

## 2、公司在研项目情况

公司组建由天好研究院、研发中心、技术服务中心和产品中心四大部门组成的研发与项目实施组织架构。公司注重在研究、平台、项目、产品四个领域的协同发展和积累沉淀，持续进行研发投入。截至 2019 年 12 月 31 日，公司拥有 163 名研发及技术人员。

截至本招股说明书签署日，公司正在研发的项目情况如下表所示：

序号	项目名称	研发进度	技术领域	拟达到的目标
1	集成开发平台（TP-DEV）升级	设计阶段	基础集成开发支撑	（1）模块功能、操作界面及移动端 UI 升级；（2） workflows 平台性能提升，在高并发下系统稳定性设计与升级；（3）平台安全性加固设计，包括 API 认证中心加固设计、加固安全算法、优化 API 接入方式；（4）优化组织架构数据库，新增租户、应用模块；（5）调整电子表单界面、部分数据库表存储结构，适应不同应用场景的需求。
2	社区智慧管理平台升级	设计阶段	社区管理应用软件开发支撑	（1）增加事件自动化上报、智能分发功能及声控演示模块；（2）增加 PC 第三方群消息自动提取和入库模块，并实现 GIS 可视化和 App 集成。
3	工业企业资源集约系统升级	设计阶段	企业数据资源整合底层架构	（1）自定义指标模型，实现同数据源的不同评价模型对比分析；（2）增加分析模型及动态扩展功能，完善大数据云图可视化功能，并适配 Pad 及 App 端应用。
4	IT 设备资产管理系统升级	测试阶段	IT 设备管理应用软件开发支撑	（1）优化值班管理、考勤管理、巡检管理等流程设计；（2）增加带宽、端口、管井等物理和逻辑资源的管理覆盖范围；（3）增加容量及运营分析，实现业务和工单趋势分析，及 IDC 数据中心的机架、端口、IP、PDU 等



				资源容量情况的实时查询；（4）标准化外部接口。
5	智慧卫监平台升级	测试阶段	卫生监督应用软件开发支撑	（1）增加智慧水务管理门户；（2）增加管网巡检管理、客服坐席模块；（3）增加支持物联网采集设备的覆盖范围。
6	大数据平台（TP-DATA）升级	设计阶段	大数据采集及存储	（1）升级 ETL 工具，适配并完善多端采集模块；（2）优化可视化模块设计，适配多端、多屏幕下适配性，形成快速开发交付能力；（3）优化存储接口，提高存储性能；（4）优化任务调度中心模块，对底层调度技术选型进行优化设计，提升系统稳定性和并发性。
7	机器学习智能计算技术平台	预研阶段	大数据智能分析	融合公司各个产线、项目中的需求和解决方案，完善并优化机器学习算法，适应较多的数据分析场景，并形成智能计算平台，包括监督类及非监督类学习算法、神经网络算法等。
8	云智物联平台（TP-AI）升级	预研阶段	人工智能及物联网开发支撑	（1）设计音视频模块，新增租户、应用管理等功能，形成平台化部署服务能力；（2）设计自研区块链平台，实现共识算法、海量数据存储、身份认证和访问授权、数据 API 等功能；（3）设计并形成机器视觉的 API 接口服务，包括人脸笑容识别、证照证件识别、人脸识别及分析模块等；（4）新增声控模块、微信客户端消息提取和分析工具。

### 3、公司合作研发项目情况

截至本招股说明书签署日，公司及子公司无合作研发项目。

#### （三）研发人员和核心技术人员情况

##### 1、研发机构设置情况

公司采取“技术创新+基础平台+解决方案”的技术研发体系和产品开发模式，组建由天好研究院、研发中心、技术服务中心和产品中心四大部门组成的研发与项目实施组织架构，既各司其职，又注重在研究、平台、项目、产品四个领域的协同发展和积累沉淀，将技术研发与行业实践融合，使技术研发能够有效转化为项目方案或产品，也使行业实践中提炼出的通用功能模块能及时封装固化到公司的三大软件开发基础平台，实现持续的升级和迭代。

天好研究院定位于创新技术研究，为公司未来发展提供前瞻性技术储备，目前

积极开展大数据、云计算、区块链及机器学习等新兴技术研究。公司研发中心下设架构部、开发部和测试部，是一个“承前启后”的复合部门，能够将研究院的创新技术成果和技术服务中心、产品中心的行业应用解决方案方面的实践经验都封装固化到三大软件开发基础平台。公司研发部门设置及主要职能具体如下：

机构名称		主要职能
研发中心	架构部	构建和发展公司研发基础技术平台，研究和解决技术难点，学习和推广前沿技术，并制定研发技术规范，主导研发技术选型。
	开发部	根据项目及产品的要求，完成设计、开发工作，按期高质量的完成交付；制定公司代码编写规范以及流程规范。
	测试部	制定公司产品的测试流程、保证研发中心产品研发流程的顺利进行；保证公司所有项目交付的质量。
天好研究院		聚焦大数据、云计算、区块链及机器学习等新兴技术的研究，为公司未来发展提供技术储备；与研发中心及前端部门合作，对公司集成开发平台（TP-DEV）、大数据开发平台（TP-DATA）、云智物联平台（TP-AI）进行升级，进一步提升前端软件开发效率。

## 2、研发人员及核心技术人员情况

公司经过多年发展，已建立专业的研发团队。截至 2019 年 12 月 31 日，公司拥有 163 名研发及技术人员，占公司员工总数的比例为 71.81%，在传统软件开发及大数据、云计算、区块链及机器学习等新兴信息技术领域具备较强的研发能力和丰富的研发经验。

公司核心技术人员为武文生、孙朝辉、王勇。公司核心技术人员均在公司就职多年，在研发、技术等岗位上担任重要职务，并参与多项重要科研项目，拥有深厚的专业基础和研发技术经验，为公司不断提升自主研发能力奠定了坚实的基础。

公司核心技术人员的学历背景、取得的专业资质以及简历情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员情况”。

核心技术人员的主要科研成果、获得奖项情况及对公司研发的具体贡献如下：

核心技术人员	主要研发成果、获得奖项情况及对公司研发的具体贡献
武文生先生	公司多项核心技术的带头人，构建了公司研发体系，作为公司战略发展委员会负责人对公司技术路线进行总体规划，对公司重大科研项目进行总体指挥和把控，确保公司战略实现
孙朝辉先生	2017 年中国软件行业优秀工程师，公司统一开发平台的研发负责人，

	其中包括 workflow 管理平台、组织架构及分级权限管理平台，动态表单开发平台等。该平台作为公司主要开发平台之一，支撑着互联网+政务、智慧运维产品线和地产项目线的研发。同时，为公司未来项目和产品的扩展提供了统一的坚实技术基础
王勇先生	2017 年中国软件行业优秀工程师，带队搭建研发中心底层架构平台 TPDEV，研发大数据开发基础平台 TPDATA，完成数据库中间件 ETL 工具的开发，完成企业服务总线 ESB 的开发，完成 DevOps 之继续集成 CI。实现了公司政务服务项目，数据库中间价从 0 到 1 的突破，也为在建的各个项目数据交换提供了全面的支持

## 2、公司对核心技术人员实施的约束激励措施

公司通过对核心技术人员实施员工持股、签署保密协议等多种方式，对核心技术人员进行激励和约束。

### 3、报告期内核心技术人员主要变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变化，对公司不存在重大不利影响。

## （四）技术创新机制

作为以技术创新为核心驱动的软件企业，公司具备完善的技术研发体系和产品开发模式。天好研究院、研发中心、技术服务中心和产品中心四大部门组建的创新平台与对技术人员的合理激励措施相结合，确保了公司保有不断创新的源动力，并能够将其技术创新成果有效运用于公司产品。

### 1、以市场和客户为导向确定产品研发方向

公司长期服务于政务、金融、地产等行业客户，为其提供集应用软件定制开发、系统集成和相关运维技术服务于一体的信息技术整体解决方案，还为信息系统集成商和行业客户提供大数据支撑软件等软件产品和相关运维技术服务。公司与客户之间保持了高度的紧密的联系，形成了良好的客户粘性。公司积极响应客户的日常反馈，挖掘客户在经营管理过程中的多元化需求，并结合多年行业经验对市场需求的变化进行准确判断，对研发方向进行动态的评估与调整，有效提升研发投入的转化率，同时保证公司技术研发成果在产品端得到有效实现。

### 2、建立了完善的管理体制

公司制定了研发制度，对于产品技术开发、项目管理、文档管理、产品售后与

技术支持、知识产权成果保护等产品研发中的各个阶段进行了有效把控，规范了新产品设计和开发全过程的控制程序与要求，并对研发过程中相关资金的使用作出了明确规定，保障研发与资金使用等事项高效、合规。

公司高度重视研究成果，通过专利、软件著作权申请等方式进行知识产权保护。截至本招股说明书签署日，公司已取得授权专利 6 项、软件著作权 219 项，有效保护了公司的技术创新成果。

### **3、有效的人才激励机制**

公司持续完善技术人才激励、考核管理制度，从对公司的实际贡献、专利申请、发表文章等方面对员工进行考核，建立了多因素激励体系；同时，公司为员工提供畅通的晋升通道，对核心员工实施了股权激励，充分提升员工对公司的认同感与归属感。

### **4、完善的人才培养与储备机制**

公司通过自主培养与外部招聘相结合的方式，建立了完善的人才培养机制。公司针对不同岗位的不同特点，建立了完善、成熟的培训体系与人才管理机制，保障了关键技术岗位技术人员的培养与储备。此外，公司建立的天好研究院、研发中心、技术服务中心和产品中心四大部门均具备针对性、体系化新员工培养计划，为新员工提供具体、专项的指导，使其能够快速适应公司文化，融入工作环境。

## **九、发行人境外生产经营情况**

截至本招股说明书签署日，公司及子公司未在境外开展生产经营，也未在境外拥有资产。

## 第七节 公司治理与独立性

### 一、公司治理制度的建立健全及运行情况

公司已经按照《公司法》、《证券法》等相关法律、法规和规范性文件的要求，制定了《公司章程》，建立健全了公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书等制度，形成了权力机构、决策机构、监督机构和执行机构之间权责明确、运作规范、相互协调、相互制衡的运行机制。

为进一步健全法人治理结构，公司在董事会下设立了战略委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会和审计委员会，并制定了相应的工作制度，明确了各个专门委员会的权责、决策程序和议事规则。自设立以来，公司股东大会、董事会、监事会均按照《公司法》等相关法律法规独立有效运作，无违法、违规情况。

#### （一）股东大会制度建立健全及运行情况

##### 1、股东大会制度建立健全情况

公司股东大会由全体股东组成，是公司的最高权力机构，依法履行《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务。公司正在执行的《股东大会议事规则》系经 2019 年第四次临时股东大会审议通过。公司股东大会能够按照相关法律、法规以及《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，有效规范地运作。

##### 2、股东大会运行情况

公司股东大会严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》及有关法律法规规定规范运作。公司历次股东大会在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合《公司章程》、《股东大会议事规则》及有关法律法规的规定，公司股东大会的召开及决议内容合法有效，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况。

#### （二）董事会制度建立健全及运行情况

##### 1、董事会制度建立健全情况

公司董事会是股东大会的执行机构，公司正在执行的《董事会议事规则》系经

公司 2019 年第四次临时股东大会审议通过，公司董事会能够按照相关法律、法规以及《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，有效规范地运作。

## **2、董事会运行情况**

公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名。公司董事会成员严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的职权，公司历次董事会的召集、出席、议事、表决、决议及会议记录均按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的要求规范运作，公司董事会的召开及决议内容合法有效，不存在董事会、监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）监事会制度建立健全及运行情况**

#### **1、监事会制度建立健全情况**

公司根据相关法律、法规及《公司章程》的规定，制定了《监事会议事规则》，建立了较为完善的监事会制度。监事会是公司的监督机构，负责监督检查公司的财务状况，并对公司董事、总经理及其他高级管理人员执行职务情况进行监督，维护公司和股东的利益。

#### **2、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。公司监事会成员严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的职权，公司历次监事会的召集、出席、议事、表决、决议及会议记录均按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的要求规范运作，公司监事会的召开及决议内容合法有效，不存在董事会、监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）独立董事制度建立健全及运行情况**

#### **1、独立董事制度建立健全情况**

公司独立董事由张雷、何少平和严德铭 3 人构成，独立董事人数占董事会成员总数的三分之一。公司依据《证券法》、《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等相关规定，制定并经 2019 年第四次临时股东大会审议通过了《独立董事工作制度》。

## 2、独立董事的履职情况

公司独立董事自任职以来，能够按照《公司法》、《公司章程》和《独立董事工作制度》等法律、法规及制度的要求，认真履行独立董事职权，维护了中小投资者的权益。独立董事所具备的专业知识和勤勉尽责的职业道德在董事会制定公司发展战略、投资方案和生产经营决策等方面发挥了良好的作用，有力的保障了公司经营决策的科学性和合理性。

随着公司法人治理结构的不断完善和优化，独立董事将能更好地发挥作用，公司也将为独立董事履行职责提供良好的制度环境和工作条件。

### （五）董事会秘书制度建立健全及运行情况

公司正在执行的《董事会秘书工作细则》系经第二届董事会第七次会议审议通过。

公司设董事会秘书 1 名，董事会秘书对公司董事会负责。董事会秘书是公司的高级管理人员，享有《公司法》和《公司章程》规定的权利，并承担相应的义务。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管理等事宜。

2015 年 9 月 10 日，经公司第一届董事会第一次会议审议通过，公司聘任花景丽为公司董事会秘书，并于第二届董事会第一次会议审议通过续聘花景丽为公司董事会秘书；2019 年 4 月 1 日，因原董事会秘书花景丽辞去董事会秘书职务，发行人召开第二届董事会第三次会议，聘任熊敏为董事会秘书。董事会秘书自聘任以来，能够按照法律、法规及《公司章程》的规定勤勉地履行职责，运行良好。

### （六）董事会专门委员会的构成以及运行情况

2019 年 11 月 29 日，公司第二届董事会第七次会议审议通过了《关于通过〈上海天好信息技术股份有限公司董事会审计委员会工作细则〉的议案》、《关于通过〈上海天好信息技术股份有限公司董事会战略委员会工作细则〉的议案》、《关于通过〈上海天好信息技术股份有限公司董事会提名委员会工作细则〉的议案》、《关于通过〈上海天好信息技术股份有限公司董事会薪酬与考核委员会工作细则〉的议案》，对董事会专门委员会职责权限、决策程序等进行了完善。

第二届董事会战略委员会由独立董事张雷、董事长武文生、董事李红组成，由董事长武文生担任召集人。

第二届董事会审计委员会由独立董事何少平、独立董事严德铭、董事花景丽组成，独立董事何少平为会计专业人士，担任召集人。

第二届董事会提名委员会由独立董事张雷、独立董事何少平、董事长武文生组成，由独立董事委员张雷担任召集人。

第二届董事会薪酬与考核委员会由独立董事何少平、独立董事严德铭、董事李红组成，由独立董事何少平担任召集人。

### （七）公司治理存在的缺陷及改进情况

自股份公司设立以来，公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》、《上市公司股东大会规则》、《上市公司治理准则》等相关法律法规，相继制定或完善了股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则、独立董事工作制度、董事会秘书制度以及董事会专门委员会制度等一系列规章制度。公司已经建立了由股东大会、董事会、监事会和经营管理层组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和执行机构之间权责明确、运作规范、相互协调、相互制衡的运行机制。截至本招股说明书签署日，发行人公司治理不存在重大缺陷。

## 二、发行人的内部控制情况

### （一）发行人管理层对内部控制的自我评价

公司管理层认为：“公司通过对内部控制系统的检查和评价，公司具有较好的内部控制环境，对公司的风险进行了系统的辨识、评价和应对，具有健全和完善的内控制度和规范的业务流程，具有较强的信息传递和沟通能力和内部监督力度，并且公司内部控制制度得到比较有效的执行。根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。自内部控制评价报告基准日至内部评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。”



## （二）注册会计师对公司内部控制的评价

信永中和于 2020 年 5 月 22 日出具 XYZH/2020SHA10184 号《内控鉴证报告》，认为：“天好信息公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2019 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。”

## 三、发行人报告期内违法违规情况

报告期内，发行人、发行人子公司严格按照《公司法》和《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营，不存在违法违规行为。

## 四、发行人报告期内资金占用和对外担保情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在资金被实际控制人及其控制的其他企业占用的情形；《公司章程》中也已明确了对外担保的审议程序和审批权限，报告期内，公司不存在为实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

## 五、发行人具有直接面向市场独立持续经营的能力

公司自改制设立以来严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作。公司无控股股东，实际控制人为李红、武文生、李伟、花景丽、管信骏及周铮。公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与实际控制人控制的其他企业相互独立，拥有独立完整的资产结构和业务系统，具有独立面向市场的经营能力。

### （一）资产完整情况

公司已具备与经营有关的业务体系及主要相关资产，具有独立的采购和产品销售系统。公司与股东之间的资产产权界定清晰，目前业务和经营必需资产的权属完全由公司独立享有，不存在依靠股东的生产经营场所进行生产经营的情况。目前公司没有以资产为各股东的债务提供担保，不存在被股东或实际控制人违规占用资产的情况。

### （二）人员独立情况

公司的董事、监事、总经理及其他高级管理人员，均以合法程序选举或聘任。

公司不存在实际控制人超越发行人股东大会和董事会作出人事任免决定的情况。

公司设有独立的人力资源部门，拥有独立、完整的人事管理体系，劳动、人事及工资管理完全独立。公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不存在在实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务的情形，不存在在实际控制人控制的其他企业领薪的情形，公司的财务人员不存在在实际控制人控制的其他企业中兼职的情形。

### （三）财务独立情况

公司设有独立的财务部门，并已按《中华人民共和国会计法》等有关法律、法规的要求建立了独立的财务核算体系，能够独立地作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司及其子公司独立在银行开立账户，不存在与实际控制人控制的其他企业共用银行账户的情形。公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报并履行纳税义务。

### （四）机构独立情况

公司已建立健全内部经营管理机构、独立行使经营管理职权，设有股东大会、董事会、监事会及总经理负责的管理层等机构，相关机构及人员能够依法行使经营管理职权。公司建立了较为完善的组织机构，拥有完整的业务系统及配套部门，各部门已构成一个有机整体，法人治理结构完善。

公司与实际控制人控制的其他企业之间不存在混合经营、合署办公的情况，实际控制人控制的其他企业及其职能部门与公司各职能部门之间不存在上下级关系，实际控制人控制的其他企业不存在干预公司经营活动的情况。

### （五）业务独立情况

公司拥有从事主营业务完整、独立的研发、采购和销售体系，具备独立面向市场、独立承担责任和风险的能力。公司的业务独立于实际控制人控制的其他企业，与实际控制人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、管理团队稳定

公司主营业务、控制权、管理团队稳定，最近 2 年内主营业务和董事、高级管

理人员均没有发生重大不利变化；实际控制人和受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）不存在对持续经营有重大影响的事项

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，经营环境已经或将要发生的重大变化等对持续经营有重大影响的事项。

## 六、同业竞争情况

#### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

截至本招股说明书签署日，公司实际控制人中，除武文生控制皓程科技，周铮控制众从科技，李伟控制上海明伦堂外，其余实际控制人未控制其他企业。成都皓程、众从科技、上海明伦堂与公司均不存在同业竞争的情形。

具体情况请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“八、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况”。

#### （二）关于避免同业竞争的承诺

为避免今后与公司之间可能出现的同业竞争，维护公司利益和保证公司的长期稳定发展，公司实际控制人武文生、李红、李伟、花景丽、周铮、管信骏出具了关于避免同业竞争的承诺函：

“（1）截至本承诺函出具之日，除天好信息外，本人（包括与本人关系密切的家庭成员，即配偶、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，下同）及本人所控制的或担任董事、高级管理人员的其他企业未在中国境内或境外以任何直接或间接形式从事与天好信息主营业务构成同业竞争的业务。本人及本人所控制的或担任董事、高级管理人员的其他企业不存在未予披露的与天好信息主营业务相同或类似的经营性资产，不存在从事前述相同或相似业务的控股子公司及/或分支机构。

（2）于本人作为公司的实际控制人期间，本人将不会采取参股、控股、联营、

合营、合作或者其他任何方式从事与天好信息构成实质竞争的业务，也不会协助、促使或代表任何第三方从事与天好信息构成实质竞争的业务；本人将促使本人所控制的或担任董事、高级管理人员的企业履行前述不竞争义务。

（3）如因法律、法规以及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所等监管部门公布的规范性文件发生变化导致本人所控制的或担任董事、高级管理人员的其他企业将来从事的业务被认定为与天好信息存在同业竞争时，本人将在公司提出异议后尽快转让或终止上述业务或促使本人控制的或担任董事、高级管理人员的企业及时转让或终止上述业务。

（4）本人愿意依法承担因违反上述承诺而给天好信息造成的经济损失，本人因违反上述承诺所取得的利益归公司所有。”

## 七、关联方及关联交易

### （一）关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的相关规定，截至本招股说明书签署日，发行人的关联方及关联关系情况如下：

关联方名称	与本公司关系
<b>1、实际控制人</b>	
武文生	直接持有本公司 13.01% 的股份
李红	直接持有本公司 13.01% 的股份；持有公司员工持股平台义宝投资 43.06% 的股份，义宝投资直接持有公司 8.05% 股份
李伟	直接持有本公司 5.43% 的股份
花景丽	直接持有本公司 3.55% 的股份
管信骏	直接持有本公司 3.07% 的股份
周铮	直接持有本公司 3.48% 的股份
<b>2、持有公司 5% 以上股份的其他股东</b>	
义宝投资	直接持有本公司 8.05% 的股份
天津普思	直接持有本公司 7.57% 的股份
徐斌武	直接持有本公司 10.38% 的股份
<b>3、子公司</b>	
天好大数据	本公司之全资子公司

关联方名称	与本公司关系
天好富兴	本公司之全资子公司
瀛晟信息	本公司之控股子公司，持股 51.00%，2020 年 4 月对外转让
焕境信息	本公司之参股公司，持股 25.00%
<b>4、董事、监事、高级管理人员及其近亲属</b>	董事、监事、高级管理人员详见本招股说明书第五节，近亲属范围包括配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母
<b>5、实际控制人控制的其他企业</b>	
皓程科技	武文生持股 51.00%，报告期初至本招股说明书签署日未实际经营业务
众从科技	周铮持股 33.00%，担任经理，报告期初至本招股说明书签署日未实际经营业务
上海明伦堂	李伟持股 33.00%，担任执行董事，报告期初至本招股说明书签署日未实际经营业务
<b>6、实际控制人曾经控制的其他企业</b>	
浙大海容	武文生持股 52.00%，该公司已于 2019 年 11 月 18 日注销
南京新普好	李红持股 60.00%，武文生持股 20.00%，该公司已于 2018 年 6 月 1 日注销
义洪投资	花景丽担任执行事务合伙人，该合伙企业已于 2019 年 6 月 24 日注销
水千川投资	花景丽持股 50.00%，该合伙企业已于 2018 年 2 月 22 日注销
<b>7、其他关联方</b>	
青岛百特和林国际贸易有限公司	公司董事林玉文担任执行董事兼总经理
青岛澳环商贸公司	公司董事林玉文担任董事
青岛金马来实业总公司	公司董事林玉文担任董事
厦门安妮股份有限公司	公司独立董事何少平担任董事
厦门港湾大酒店有限公司	公司独立董事何少平担任董事
厦门市促业财务咨询有限公司	公司独立董事何少平持有 90.00% 股权
深圳市英杰实业有限公司	公司实际控制人、董事长武文生妹妹武文英持有 40.00% 股权，并担任执行董事兼总经理；武文英配偶孙庆贺持有 60.00% 股权
深圳市天时立达科技有限公司	公司实际控制人、董事长武文生妹妹武文英担任执行董事
上海凯邢投资管理有限公司	公司监事陈麒仲兄弟陈墨持有 70.00% 股权，并担任执行董事兼总经理
上海风煜信息科技有限公司	公司监事陈麒仲兄弟陈墨的配偶邢小洁持有

关联方名称	与本公司关系
	100.00%股权，并担任执行董事
陕县吉能燃气有限公司	持有公司 5% 以上股份股东徐斌武持有 4.00% 股权，并通过其控制的深圳富海兴国投资发展有限公司间接持有 32.33% 股权
北京五台山文化传播有限公司	持有公司 5% 以上股份股东徐斌武持有 99.60% 股权，并担任经理兼执行董事
北京五台山电子商务有限公司	持有公司 5% 以上股份股东徐斌武持有 99.80% 股权，并担任经理兼执行董事
深圳富海兴国投资发展有限公司	持有公司 5% 以上股份股东徐斌武持有 70.00% 股权，并担任执行董事兼总经理
深圳东银富海投资合伙企业(有限合伙)	北京五台山电子商务有限公司为其执行事务合伙人，徐斌武持有前者 99.8% 股权，并担任经理兼执行董事
深圳东银富海二期投资合伙企业（有限合伙）	深圳东银富海投资合伙企业（有限合伙）为其执行事务合伙人，徐斌武持有前者执行事务合伙人北京五台山电子商务有限公司 99.80% 股权，并担任经理兼执行董事
河南中财资产管理有限公司	持有公司 5% 以上股份股东徐斌武通过持股 99.80% 的北京五台山电子商务有限公司间接持有 39.00% 股权，徐斌武担任董事、总经理
河南云速通跨境电子商务有限公司	持有公司 5% 以上股份股东徐斌武直接持有 25.00% 股权，通过其间接持股 80.00% 的河南璞石基金管理有限公司间接持有 16.67% 股权，并担任副董事长
中原粮食集团多福多食品有限公司	持有公司 5% 以上股份股东徐斌武担任董事
中大门国际物流服务有限公司	持有公司 5% 以上股份股东徐斌武担任董事
河南省中大门粮食进出口综合服务有限公司	持有公司 5% 以上股份股东徐斌武担任董事
河南省进口物资公共保税中心集团有限公司	持有公司 5% 以上股份股东徐斌武担任董事
河南康华置业有限公司	持有公司 5% 以上股份股东徐斌武持有 90% 股权，并担任执行董事兼总经理
祁连县信盛工贸有限责任公司	持有公司 5% 以上股份股东徐斌武担任执行董事兼总经理
漯河南街村全威制药股份有限公司	持有公司 5% 以上股份股东徐斌武担任董事
河南金汇生物工程有限公司	持有公司 5% 以上股份股东徐斌武通过其持股 99.80% 的北京五台山电子商务有限公司间接持有 40.00% 股权，并担任董事
海南中康新能源汽车有限公司	持有公司 5% 以上股份股东徐斌武通过其持股 99.80% 的北京五台山电子商务有限公司间接持有 70.00% 股权，并担任执行董事

关联方名称	与本公司关系
北京浩雅方大医药有限公司	持有公司 5% 以上股份股东徐斌武担任其董事，且徐斌武持股 99.80% 的北京五台山电子商务有限公司为其持股 42.86% 股东深圳东银富海投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人
北京逸园投资有限公司	持有公司 5% 以上股份股东徐斌武通过其持股 99.80% 的北京五台山电子商务有限公司持有 80.00% 股权，并担任董事长；2018 年 11 月 16 日被吊销
河南璞石基金管理有限公司	持有公司 5% 以上股份股东徐斌武通过其持股 99.80% 的北京五台山电子商务有限公司持有 80.00% 股权
河南金地富海置业有限公司	持有公司 5% 以上股份股东徐斌武担任董事
河南晟地美景置业有限公司	持有公司 5% 以上股份股东徐斌武通过其持股 99.80% 的北京五台山电子商务有限公司持有 66.00% 股权，并担任董事
澠池吉能燃气有限公司	持有公司 5% 以上股份股东徐斌武担任执行董事
河南力德文化体育用品发展有限公司	持有公司 5% 以上股份股东徐斌武持有 50.00% 股权，并担任董事长；2005 年 6 月 6 日被吊销
上海自远电脑系统集成有限公司	公司董事、总经理李红父亲李明伦持有 60.00% 股权，并担任执行董事
贵州天好慧通科技有限公司	发行人过往子公司，已于 2018 年 6 月 28 日转出
苏丽安软件（苏州）有限公司	发行人过往子公司，已于 2016 年 3 月 9 日注销
上海千兆计算机网络系统工程技术有限公司	发行人董事兼副总经理李伟持股 30.00%，并担任董事；发行人董事、总经理李红父亲李明伦持股 70%，并担任董事长，已于 2018 年 10 月 29 日注销
上海海灵企业管理咨询有限公司	发行人董事花景丽担任执行董事，已于 2018 年 3 月 7 日注销
河南银企互联金融服务有限公司	公司持股 5% 以上股东、报告期内董事徐斌武持股 95.00%，已于 2016 年 7 月 13 日注销
儋州东坡现代农业科技开发有限公司	公司持股 5% 以上股东、报告期内董事徐斌武担任经理，已于 2018 年 1 月 10 日注销
三亚数字贸易有限公司	公司持股 5% 以上股东、报告期内董事徐斌武通过持股 99.80% 的北京五台山电子商务有限公司持股 40.00%，并担任董事，已于 2019 年 7 月 17 日注销
祁连县绿恒资源开发有限公司	公司持股 5% 以上股东、报告期内董事徐斌武持股 60.00%，并担任执行董事，已于 2017 年 3 月 6 日注销
祁连县惠源矿业有限公司	公司持股 5% 以上股东、报告期内董事徐斌武持股 60.00%，已于 2019 年 10 月 16 日注销

关联方名称	与本公司关系
深圳市英杰商贸有限公司	发行人董事长武文生妹妹持股 33.00%，并担任执行董事；发行人董事长武文生妹妹配偶孙庆贺持股 50%，已于 2018 年 4 月 20 日注销
青岛正颐堂贸易有限公司	发行人董事林玉文妻子多恒枢持股 80.00%，并担任执行董事兼总经理，已于 2017 年 1 月 24 日注销
北京木子木杉文化传播有限公司	报告期内，公司董事林玉文配偶多恒枢曾担任经理，已于 2020 年 5 月 8 日辞职
上海汲晟管理咨询合伙企业(有限合伙)	截至 2019 年末持有瀛晟信息 49.00% 股权
李卫令	持有公司报告期内过往子公司天好慧通 49.00% 股权

## （二）关联交易

报告期内，公司发生的全部关联交易汇总如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度	
经常性关联交易	-	-	-	
偶发性关联交易	关联租赁	48.00	48.00	60.00
	关键管理人员报酬	532.32	398.90	250.34
	关联担保	明细见下文		
	股权转让或收购	-	公司收购天好富兴 49% 的股权，公司转让天好慧通 51% 的股权	-
	展览服务费	9.43	-	-

1、报告期内，公司与关联方之间不存在购销商品、提供劳务等经常性关联交易，其他偶发性关联交易如下：

### （1）关联租赁

单位：万元

出租方名称	承租方	租赁资产种类	2019 年度	2018 年度	2017 年度
李红	天好信息	房屋	24.00	24.00	24.00
武文生	天好信息	房屋	24.00	24.00	24.00
程凤莲	天好信息	房屋	-	-	12.00
合计	-	-	48.00	48.00	60.00



发行人从关联方武文生、李红、程凤莲等自然人处租赁房产具体情况如下：

出租方名称	出租房产位置	出租房产面积 (m <sup>2</sup> )	月租金（元）	实际用途
武文生	上海市宝昌路 728 号 3 层别墅 1 层	156.05	20,000.00	办公
李红	上海市宝昌路 728 号 3 层别墅 2 层	165.23	20,000.00	办公
程凤莲	上海市静安区宝昌路 738 弄 1 号 1102 室	147.00	15,000.00	宿舍

上述关联交易价格公允，不存在损害发行人利益的情况。

截至本招股说明书签署日，公司已租赁位于上海市静安区云欣路 200 弄亚龙创业园 3 号楼 101、102、108 室作为办公场所，并自 2020 年 5 月起发行人已将主要办公场所搬迁至该地址。公司向李红、武文生租赁的房产用作部分运维技术人员的办公场所，不再作为发行人主要办公场所。

## （2）关键管理人员报酬

公司向在公司任职的关键管理人员支付报酬，该关联交易仍将持续进行。报告期内，公司董事、监事和高级管理人员的薪酬总额分别为 250.34 万元、398.90 万元和 532.32 万元。

## （3）关联方担保

报告期内，关联方为公司提供担保的情况如下：

### ①最高额担保/抵押情况

单位：万元

担保方名称	担保类型	债权人	最高担保金额	截至2019年12月31日已使用担保额度	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
武文生、王玥、李红	最高额担保	宁波银行上海分行	1,000.00	-	2017.10.20	2022.12.31	是
	最高额担保	中国邮政储蓄银行	1,000.00	994.00	2018.9.5	2020.8.27	否
	最高额担保	招商银行上海花木支行	2,000.00	-	2016.11.2	2019.11.1	是

担保方名称	担保类型	债权人	最高担保金额	截至2019年12月31日已使用担保额度	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
	最高额抵押	招商银行上海花木支行	2,000.00	-	2016.11.2	2019.11.1	是
	最高额担保	招商银行上海花木支行	3,000.00	-	2017.12.27	2020.12.26	是
	最高额抵押	招商银行上海花木支行	3,000.00	-	2017.12.27	2020.12.26	是
	最高额担保	招商银行上海花木支行	5,000.00	2,960.00	2019.4.1	2022.3.31	否
	最高额抵押	招商银行上海花木支行	5,000.00	2,960.00	2019.4.1	2022.3.31	否

## ②其他类型担保情况

单位：万元

担保方名称	保证类型	债权人	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
李红	借款保证	上海银行虹口支行	450.00	2018-12-06	2020-12-05	是

## （4）股权转让或收购

①2017年4月公司设立控股子公司天好慧通（持股比例51%），定位于公司在贵州省的软件业务开拓。由于天好慧通设立后的业务开拓情况不及预期，2018年6月公司将天好慧通股权全部转让给李卫令。2017年度、2018年1-4月，天好慧通营业收入均为0，未实际开展任何经营活动。该等股权转让后，公司和天好慧通不存在后续交易情况。

②天好富兴系由发行人与富海兴国共同出资，于2017年3月17日在淮安市淮安区市场监管局注册成立。天好富兴设立时的注册资本为10,000万元，天好信息持股51%，富海兴国持股49%。

2017年12月28日，天好信息与富海兴国签署了《股权转让合同》，约定富海兴国将其所持有天好富兴49%的股权（对应注册资本4,900万元，实缴注册资本0元）以0元的价格转让给天好信息。

2018年1月17日，天好富兴在淮安市淮安区市场监管局完成变更登记，变更

后天好信息持有其 100% 的股权。

### （5）其他

2019 年，公司与焕境信息联合参加 2019 年第二届中国环博会，并向其支付了参展的相关费用 9.43 万元。

## 2、应收应付关联方款项余额

### （1）应收项目

报告期各期末，公司与关联方应收款项余额情况如下：

单位：万元

应收账款			
关联方名称	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
焕境信息	8.55	9.00	126.00
合计	<b>8.55</b>	<b>9.00</b>	<b>126.00</b>

报告期内，公司对焕境信息的应收账款主要是公司向焕境信息销售商品形成的应收账款。

### （2）应付项目

报告期各期末，公司不存在应付关联方的款项。

### （三）关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司关联交易主要系公司向关联方租赁房产用于办公，租赁价格参照市场价格定价，定价公允，资金结算及时，报告期内，公司关联交易对公司财务状况和经营成果的影响较小，对公司主营业务的影响较小。

### （四）关联交易履行的决策程序以及独立董事发表的意见

公司上述关联交易均通过了董事会及股东大会的审议或确认，相关关联交易未对公司的业务经营产生重大影响。

公司独立董事对报告期内关联交易的公允性发表的独立意见如下：“公司与关联方之间发生的上述关联交易符合有关法律、法规及公司章程的规定；上述关联交易均遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，定价公允，不存在损害公司及股东利益

的情况，也不存在关联方通过关联交易操纵公司利润的情形。”

#### （五）关于减少及规范关联交易的相关承诺

为促进公司持续规范运作，减少和规范关联交易，公司实际控制人武文生、李红、李伟、花景丽、周铮和管信骏出具了关于减少及规范关联交易的承诺函：

“（1）将尽量减少并严格规范本人（包括与本人关系密切的家庭成员，即配偶、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，下同）及本人所控制的企业与天好信息的关联交易；

（2）若有必要且无法避免的关联交易，本人及本人所控制的企业将遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，根据相关法律、法规、规章等规范性文件的规定，与天好信息签署相关书面协议，履行交易决策程序和信息披露义务；

（3）本人及本人所控制的企业与天好信息之间的一切交易行为，均将严格遵循市场规则，本着平等互利、等价有偿的一般商业原则，公平合理地进行。本人及本人所控制的企业将认真履行已经签订的协议，并保证不通过上述关联交易取得任何不正当的利益或使天好信息承担任何不正当的义务；

（4）本人将继续严格按照《中华人民共和国公司法》等法律、法规、规章、规范性文件的要求以及天好信息《公司章程》的有关规定，敦促天好信息的关联股东、关联董事依法行使股东、董事的权利，在股东大会以及董事会对涉及的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务；

（5）本人承诺不利用公司实际控制人的控制地位，通过关联交易损害天好信息及其他股东的合法权益；

（6）本人承诺不利用公司实际控制人的控制地位，以任何形式直接或间接地占用或支配天好信息的资金、资产；

（7）本人保证，作为公司实际控制人期间，所做出的上述声明和承诺不可撤销。本人及本人所控制的企业违反上述声明和承诺的，将立即停止与天好信息进行的关联交易，并采取必要措施予以纠正补救；同时本人及本人所控制的企业须对违反上述承诺导致天好信息之一切损失和后果承担赔偿责任。”

## 第八节 财务会计信息与管理层分析

本节所引用的财务数据，非经特别说明，均引自经申报会计师经审计的公司财务报表及财务报表附注，或根据其中相关数据计算得出；公司提醒投资者，若欲对公司的财务状况、经营成果及其会计政策等进行更详细的了解，请仔细阅读备查文件之财务报告和审计报告全文。非经特别说明，本节所列数据均为合并口径。

申报会计师综合考虑相关法规对财务会计的要求、发行人的经营规模及业务性质、内部控制与审计风险的评估结果、财务报表各项目的性质及其相互关系、财务报表各项目的金额及其波动幅度等因素，结合发行人报告期利润总额水平，确定发行人财务报表层次的重要性水平。

### 一、经审计的财务报表

#### （一）合并资产负债表

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
货币资金	3,802.08	7,888.40	12,926.07
应收票据	58.00	-	-
应收账款	7,758.23	7,434.84	7,070.01
预付款项	509.31	292.98	657.97
其他应收款	104.83	101.63	85.24
存货	1,070.73	968.75	1,198.12
其他流动资产	2,173.71	933.91	11.61
<b>流动资产合计</b>	<b>15,476.88</b>	<b>17,620.51</b>	<b>21,949.03</b>
长期股权投资	354.62	311.57	270.08
固定资产	1,403.29	1,828.05	2,272.89
在建工程	16,421.88	7,284.39	248.01
无形资产	1,416.25	1,452.86	1,513.81
长期待摊费用	-	8.52	-
递延所得税资产	156.38	111.84	77.59
其他非流动资产	19,543.08	6,989.61	1,998.46
<b>非流动资产合计</b>	<b>39,295.49</b>	<b>17,986.84</b>	<b>6,380.85</b>
<b>资产总计</b>	<b>54,772.37</b>	<b>35,607.35</b>	<b>28,329.87</b>

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
短期借款	3,954.00	2,690.00	1,930.00
应付票据	-	-	-
应付账款	12,994.13	3,433.40	3,343.16
预收款项	487.34	422.02	664.27
应付职工薪酬	750.22	531.35	374.48
应交税费	1,542.31	1,244.89	875.69
其他应付款	66.00	188.70	8,709.45
<b>流动负债合计</b>	<b>19,794.01</b>	<b>8,510.37</b>	<b>15,897.06</b>
非流动负债合计	-	-	-
<b>负债合计</b>	<b>19,794.01</b>	<b>8,510.37</b>	<b>15,897.06</b>
股本	3,851.86	3,851.86	3,233.50
资本公积	17,549.42	16,696.86	8,614.63
盈余公积	1,297.63	633.54	65.17
未分配利润	12,096.37	5,800.29	525.18
<b>归属于母公司所有者权益</b>	<b>34,795.27</b>	<b>26,982.55</b>	<b>12,438.49</b>
少数股东权益	183.09	114.43	-5.67
<b>所有者权益合计</b>	<b>34,978.36</b>	<b>27,096.99</b>	<b>12,432.82</b>
<b>负债和所有者权益合计</b>	<b>54,772.37</b>	<b>35,607.35</b>	<b>28,329.87</b>

## （二）合并利润表

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>29,085.50</b>	<b>22,113.08</b>	<b>21,340.23</b>
减：营业成本	16,290.09	11,337.08	13,528.30
税金及附加	139.75	73.54	86.78
销售费用	1,168.13	1,043.39	1,072.70
管理费用	2,122.61	1,783.10	3,195.94
研发费用	1,496.59	1,301.61	1,252.43
财务费用	187.41	91.17	82.09
加：其他收益	769.86	435.00	373.86
投资收益	43.05	46.71	11.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	43.05	41.48	11.50

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
信用减值损失	-289.24	-	-
资产减值损失	-21.09	-233.37	-105.55
资产处置收益	-	-	0.70
<b>二、营业利润</b>	<b>8,183.51</b>	<b>6,731.52</b>	<b>2,402.50</b>
加：营业外收入	25.50	42.48	126.77
减：营业外支出	10.20	-	-
<b>三、利润总额</b>	<b>8,198.81</b>	<b>6,773.99</b>	<b>2,529.27</b>
减：所得税费用	1,169.99	924.65	607.46
<b>四、净利润</b>	<b>7,028.82</b>	<b>5,849.34</b>	<b>1,921.82</b>
（一）按持续经营性分类			
1、持续经营净利润	7,028.82	5,849.34	1,921.82
2、终止经营净利润	-	-	-
（二）按所有权归属分类			
1、归属于母公司股东的净利润	6,960.16	5,843.48	1,937.48
2、少数股东损益	68.66	5.86	-15.67
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>7,028.82</b>	<b>5,849.34</b>	<b>1,921.82</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	6,960.16	5,843.48	1,937.48
归属于少数股东的综合收益总额	68.66	5.86	-15.67

### （三）合并现金流量表

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	31,715.11	23,968.93	24,603.62
收到的税费返还	326.27	250.19	218.28
收到的其他与经营活动有关的现金	630.86	524.30	1,235.73
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>32,672.24</b>	<b>24,743.42</b>	<b>26,057.63</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	14,426.94	13,128.06	16,641.98
支付给职工以及为职工支付的现金	3,617.20	2,825.32	2,686.74

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
支付的各项税费	2,134.62	1,080.57	824.08
支付其他与经营活动有关的现金	1,066.79	1,109.99	1,878.39
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>21,245.55</b>	<b>18,143.93</b>	<b>22,031.18</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>11,426.69</b>	<b>6,599.49</b>	<b>4,026.45</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	2.50
收到其他与投资活动有关的现金	-	302.98	720.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>302.98</b>	<b>722.50</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	16,956.25	12,241.83	4,798.76
支付其他与投资活动有关的现金	50.00	322.98	720.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>17,006.25</b>	<b>12,564.81</b>	<b>5,518.76</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-17,006.25</b>	<b>-12,261.83</b>	<b>-4,796.26</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	483.46	110.00	9,401.00
借款收到的现金	6,254.00	2,690.00	1,930.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>6,737.46</b>	<b>2,800.00</b>	<b>11,331.00</b>
偿还债务支付的现金	4,990.00	1,930.00	980.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	186.94	140.29	81.76
支付其他与筹资活动有关的现金	90.00	139.80	40.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>5,266.94</b>	<b>2,210.09</b>	<b>1,101.76</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,470.52</b>	<b>589.91</b>	<b>10,229.24</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-4,109.05</b>	<b>-5,072.44</b>	<b>9,459.44</b>
加：期初现金及现金等价物余额	7,847.81	12,920.25	3,460.81
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>3,738.76</b>	<b>7,847.81</b>	<b>12,920.25</b>

## 二、审计意见、关键审计事项和重要性水平

### （一）审计意见

信永中和对公司进行了审计并出具标准无保留意见的《审计报告》（XYZH/2020SHA10183）：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2019年12月31日、2018年12月31日、2017年12月31日的合并及母公司财务状况以及2019年度、2018年度、2017年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

## （二）关键审计事项

关键审计事项是会计师根据职业判断，认为对报告期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，会计师不对这些事项单独发表意见。

会计师在审计中识别出的关键事项如下：

	关键审计事项	审计中的应对
营业收入事项	天好信息2019年度、2018年度、2017年度营业收入分别为29,085.50万元、22,113.08万元、21,340.23万元；由于营业收入是天好信息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期望而操纵收入确认时点的固有风险，故列为关键审计事项。	<p>会计师执行的主要审计程序如下：</p> <p>--会计师了解、评估并测试有关收入循环的关键内部控制的设计和执行情况。</p> <p>--会计师通过检查销售合同、销售支持类文件、与管理层进行访谈，了解和评估天好信息公司收入确认的方法、时点，并对营业收入进行抽样测试和截止测试，检查主要客户销售合同、销售订单、签收单、验收单、发票等，评价天好信息公司收入确认是否符合企业会计准则的规定，是否与披露的会计政策一致。</p> <p>--会计师向主要客户函证当期交易额和应收账款余额，对营业收入进行核对。</p> <p>--会计师对天好信息公司的主要客户进行走访，核实公司收入确认的真实性。</p> <p>--会计师通过期后回款检查、交易额与应收账款余额的比对判断应收账款期末余额的准确性，进而判断当期收入的准确性。</p> <p>--会计师对营业收入实施分析性程序，与历史同期、同行业的毛利率进行对比，分析收入增长及毛利变动情况，复核收入的合理性。</p>
在建工程/其他非流动资产事项	天好信息截至2019年12月31日、2018年12月31日、2017年12月31日在建工程余额分别为16,421.88万元、7,284.39万元、248.01万元，其他非流动资产余额分别为19,543.08万元、6,989.61万元、1,998.46万元。在建工程列报内容主要为天好大数据中心项目（一期），其他非流动资产列报内容主要为淮安区大数据产业园一期PPP项目，项目余额较大，对财务报表的影响较为重大，故列为关键审计事项。	<p>会计师执行的主要审计程序如下：</p> <p>--会计师了解、评估并测试有关在建工程和PPP项目的关键内部控制的设计和执行情况。</p> <p>--会计师对管理层及政府相关部门进行访谈，对项目背景进行了解。</p> <p>--会计师获取天好大数据中心项目（一期）可行性报告、项目预算及项目建设相关许可证，对项目进行整体了解。</p> <p>--会计师获取淮安区大数据产业园一期PPP项目合同，对PPP项目进行整体了解。</p> <p>--会计师检查采购合同、第三方进度产值报告、验收单、发票、付款情况，评价在建工程及其他非流动资产确认是否符合企业会计准则的规定。</p>

		--会计师向项目主要供应商函证当期交易额和应付账款余额，对在建工程和其他非流动资产进行核对。 --会计师对项目主要供应商进行走访，核实在建工程和其他非流动资产确认的真实性。 --会计师执行盘点程序，对项目的存在情况及是否达到可使用状态进行判断。
--	--	--

### （三）重要性水平

公司根据自身业务特点和所处行业，从项目性质及金额两方面判断与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平。

在判断项目性质重要性时，公司主要考虑该项目的性质是否属于经常性业务、是否显著影响公司财务状况、经营成果和现金流量等因素；在判断项目金额大小的重要性时，综合考虑该项目金额占总资产、净资产、营业收入、净利润等项目金额比重情况。公司财务报表的重要性水平金额标准定为利润总额的 5%。

## 三、财务报表的编制基础、合并报表范围及其变动情况

### （一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定、以及中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2014 年修订）》（以下简称“《企业会计准则》”）的要求编制。

### （二）合并报表范围及其变动情况

2017 年 3 月，公司设立全资子公司天好富兴，并纳入合并报表范围。2017 年 4 月公司设立控股子公司天好慧通（持股比例 51%）并纳入合并报表范围，随后于 2018 年 6 月将天好慧通股权全部处置，之后不再纳入合并报表范围。2017 年 11 月设立瀛晟信息（持股比例 51%）并纳入合并报表范围。2018 年 7 月公司设立全资子公司天好大数据并纳入合并报表范围。

截至报告期末，纳入合并报表范围的子公司为天好富兴、瀛晟信息和天好大数据。

## 四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

以下会计政策和会计估计系结合发行人业务特点，根据在报告期内发行人实际发生相关业务的情况进行披露。投资者欲了解更详细的会计政策和会计估计内容，请参阅信永中和出具的《审计报告》。

### （一）收入的确认和计量

#### 1、收入确认原则

##### （1）销售商品收入

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；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；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

##### （2）让渡资产使用权收入

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

##### （3）提供劳务收入

劳务在同一年度内开始并完成的，在完成劳务时确认收入。已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

#### 2、收入确认的具体方法

##### （1）系统集成收入

系统集成收入包括系统集成销售收入及技术安装收入。

系统集成销售是指公司为客户实施系统集成项目时，依据客户信息系统的运行环境及客户要求，除提供相匹配的外购计算机硬件设备外，同时应客户要求嵌入客

户委托本公司开发的定制化软件或其他外部软件产品，并为其安装、调试、直至验收。在系统集成服务中如涉及技术安装的，则需为客户提供工程设计、施工等服务。

系统集成收入在项目实施完成并经客户验收合格后确认收入。

## （2）软件开发收入

软件开发收入包含软件产品销售收入和软件技术开发收入。

软件产品是指知识产权属公司所有，买方仅享有合同范围内的非独占、非排他的一般使用权的软件。软件产品销售收入是指向客户销售软件产品所获得的收入。软件技术开发是指根据特定客户委托开发的，就特定客户的实际需要进行专门的技术研究、开发、服务的劳务行为。技术开发成果的专利申请权、版权及其他非专利技术的所有权及使用权均归买方或双方所有，由此开发出来的软件不具有通用性。技术开发销售收入是指向客户销售定制化软件所获得的收入。

软件开发收入在将软件及其配套产品交付客户，并取得客户的验收报告后确认收入。

## （3）硬件销售收入

硬件销售是指向客户销售服务器、存储设备、网络设备等 IT 硬件产品。

无需安装调试或只需简单安装调试（不构成合同主要条款）的硬件销售收入，在产品交付给客户后确认收入；需安装调试且安装调试构成合同主要条款的硬件销售收入，在安装调试完成并经客户验收合格后确认收入。

## （4）运维技术服务收入

运维技术服务包括公司向客户提供的运维服务（含续保服务）、技术支持、技术咨询、技术培训和和其他技术服务内容。

对于运维技术服务，合同明确约定服务期限的，在合同约定的服务期限内平均确认收入；合同明确约定验收条款且不涉及服务期限约定的，在劳务已经提供，按合同约定取得验收单、收到价款或取得收取款项的证据时，确认收入。

### 3、实施新收入准则对于发行人的影响

2017年7月，财政部发布了财会【2017】22号文，对《企业会计准则第14号——收入》（以下简称“新收入准则”）进行了修订。按照相关规定，公司将于2020年1月1日起执行新收入准则并对会计政策相关内容进行调整。

#### （1）新收入准则实施前后收入确认会计政策的主要差异

新收入准则实施后，公司收入确认会计政策为公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。新收入准则实施前后，公司收入确认会计政策对比如下：

收入类型	报告期内收入确认政策	新收入准则收入确认原则
软件产品销售	软件产品销售收入在将软件及其配套产品交付客户，并取得客户的验收报告后确认收入。	软件产品销售收入在将软件及其配套产品交付客户，并取得客户的验收报告后确认收入。
软件技术开发	软件技术开发收入在将软件及其配套产品交付客户，并取得客户的验收报告后确认收入。	软件技术开发收入在将软件及其配套产品交付客户，并取得客户的验收报告后确认收入。
系统集成	系统集成收入在项目实施完成并经客户验收合格后确认收入。	系统集成收入在项目实施完成并经客户验收合格后确认收入。
运维技术服务	对于运维技术服务，合同明确约定服务期限的，在合同约定的服务期限内平均确认收入；合同明确约定验收条款且不涉及服务期限约定的，在劳务已经提供，按合同约定取得验收单、收到价款或取得收取款项的证据时，确认收入。	对于运维技术服务，合同明确约定服务期限的，在合同约定的服务期限内平均确认收入；合同明确约定验收条款且不涉及服务期限约定的，在劳务已经提供，按合同约定取得验收单、收到价款或取得收取款项的证据时，确认收入。
硬件销售	无需安装调试或只需简单安装调试（不构成合同主要条款）的硬件销售收入，在产品交付给客户后确认收入；需安装调试且安装调试构成合同主要条款的硬件销售收入，在安装调试完成并经客户验收合格后确认收入。	无需安装调试或只需简单安装调试（不构成合同主要条款）的硬件销售收入，在产品交付给客户后确认收入；需安装调试且安装调试构成合同主要条款的硬件销售收入，在安装调试完成并经客户验收合格后确认收入。

综上，新收入准则实施前后公司的收入确认会计政策无差异，实施新收入准则在业务模式、合同条款、收入确认等方面均无影响。

#### （2）实施新收入准则对报告期各年合并财务报表主要财务指标的影响

公司执行新收入准则对报告期各期营业收入、归属于公司普通股股东的净利润、

资产总额、归属于公司普通股股东的净资产数据无影响。

## （二）应收款项

### 1、2019 年度

#### （1） 应收票据

公司对应收票据减值的确定原则，以预期信用损失为基础计提减值准备并确认信用减值损失。

公司对不含重大融资成分的应收票据，按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法：基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为不同组合，并确定预期信用损失会计估计政策：

组合名称	预期信用损失会计估计政策
银行承兑汇票组合	信用级别较高的银行承兑汇票，管理层评价该所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行违约而产生重大损失，因此无需计提坏账准备
	信用级别一般的银行承兑汇票，按照预期信用损失计提坏账准备，与应收账款的组合划分相同
商业承兑汇票组合	按照预期信用损失计提坏账准备，与应收账款的组合划分相同

#### （2） 应收账款

公司对应收账款减值的确定原则，以预期信用损失为基础计提减值准备并确认信用减值损失。

公司对于《企业会计准则第 14 号——收入准则》规范的交易形成且不含重大融资成分的应收款项，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。

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法：公司对信用风险显著不同的应收账款单项评估信用风险，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收账款；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收账款等。除单项评估信用风险的应收账款外，公司基于应收账款交易对象、账龄等共同风险特征将应收

账款划分为不同的组合，并确定预期信用损失会计估计政策：

组合名称	预期信用损失会计估计政策
单项认定组合（单项评估信用风险）	如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入账龄组合计提坏账准备。
账龄组合	以应收账款的账龄为基础评估预期信用损失，并基于所有合理且有依据的信息，包括信用风险评级、债务人所处行业及前瞻性等信息，运用以账龄表为基础的减值计算模型，以预计存续期的历史违约损失率为基础，根据前瞻性资料估计并予以调整，计算出预期损失率，作为组合应收账款坏账准备的计提比例。

### （3）其他应收款

公司对其他应收款减值的确定原则，以预期信用损失为基础计提减值准备并确认信用减值损失。

公司对于其他应收款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。

公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。除单项评估信用风险的金融资产外，公司基于其他应收款交易对象关系、款项性质等共同风险特征将其他应收款划分为不同的组合，并确定预期信用损失会计估计政策：

组合名称	预期信用损失会计估计政策
单项认定组合（单项评估信用风险）	如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入账龄组合计提坏账准备。
账龄组合	以其他应收款的账龄为基础评估预期信用损失，并基于所有合理且有依据的信息，包括信用风险评级、债务人所处行业及前瞻性等信息，运用以账龄表为基础的减值计算模型，以预计存续期的历史违约损失率为基础，根据前瞻性资料估计并予以调整，计算出预期损失率，作为组合其他应收款坏账准备的计提比例。

公司自 2019 年 1 月 1 日起执行《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会[2017]第 7 号），并根据公司历史坏账损失，复核了以前年度应收款项坏账准备计提的适当性后，认为违约概率与账龄存在相关性，账龄仍是公司应收款项信用风险是否显著增加的标志，因此，本公司应收款项信用风险损失以账龄为基础，

按以前年度原有的损失比率进行估计，计量应收款项预期信用损失的会计估计政策为：

账龄	应收账款预期信用损失率(%)	其他应收款预期信用损失率(%)
1年以内	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	30.00	30.00
3-4年	50.00	50.00
4-5年	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

## 2、2017年度和2018年度

公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，年末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

### (1) 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	将单项金额超过100万元的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	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；单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备

### (2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

#### ① 具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法

账龄组合	账龄分析法
------	-------

#### ② 账龄分析法

账龄	应收账款 计提比例	其他应收款 计提比例
1年以内（含，下同）	5.00%	5.00%



1-2 年	10.00%	10.00%
2-3 年	30.00%	30.00%
3-4 年	50.00%	50.00%
4-5 年	80.00%	80.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

### （3）单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

对于应收票据，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。

### （三）存货核算办法

公司存货主要包括库存商品、开发成本等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用个别计价法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；需要经过加工的存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

### （四）长期股权投资

公司长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的投资。

公司对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50% 的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位 20% 以下表决权的，还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单

位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

对被投资单位形成控制的，为公司的子公司。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在母公司财务报表中的长期股权投资的处理方法。例如：通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一揽子交易的，在合并日，根据合并后享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在母公司财务报表中的长期股权投资成本处理方法。例如：通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一揽子交易的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益暂不做调整，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权在可供出售金融资产中采用公允价值核算的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在合并日转入当期投资损益。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，

按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本。

公司对子公司投资采用成本法核算，对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资，在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按可供出售金融资产核算，剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按可供出售金融资产的有关规定进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的

差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期投资损益。

公司对于分步处置股权至丧失控股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，但是，在丧失控制权之前每一次交易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

### （五）固定资产

固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。公司固定资产包括房屋及建筑物、运输设备、电子设备、办公设备及其他等。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20-30	5	4.75-3.17
运输设备	年限平均法	5	5	19.00
电子设备	年限平均法	3-5	5	31.67-19.00
办公设备及其他	年限平均法	3-5	5	31.67-19.00

公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

### （六）在建工程核算方法

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

### （七）无形资产核算方法

公司无形资产包括土地使用权、专利技术、非专利技术等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从取得之日起，按其出让年限或剩余出让年限平均摊销；专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

公司内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，划分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不能在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

### （八）预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，公司将其确认为负债：该义务是公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

### （九）股份支付

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应调整负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

公司在等待期内取消所授予权益工具的（因未满足可行权条件而被取消的除外），作为加速行权处理，即视同剩余等待期内的股权支付计划已经全部满足可行权条件，在取消所授予权益工具的当期确认剩余等待期内的所有费用。

### （十）政府补助

公司的政府补助包括与资产相关的政府补助、与收益相关的政府补助。其中，与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，公司按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1元）计量。

公司与资产相关的政府补助，确认为递延收益，确认为递延收益的与资产相关的政府补助，在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

公司与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

公司已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

#### （十一）递延所得税资产和递延所得税负债的核算方法

公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认递延所得税资产。

## 五、重大会计政策、会计估计变更及会计差错更正

### （一）重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	对财务状况、经营成果的影响
财政部于 2018 年 6 月 15 日颁布《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号），对部分财务报表项目列报进行调整。	公司对财务报表相关科目进行列报调整，并对可比会计期间的比较数据进行了调整。
财政部于 2019 年 4 月 30 日颁布《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019] 6 号），对部分财务报表项目列报进行调整。	公司对财务报表相关科目进行列报调整，公司对应收票据、应收账款，应付票据、应付账款追溯调整了比较数据。
财政部于 2017 年修订《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（统称“新金融工具准则”），并要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起施行。	公司根据“预期信用损失法”对金融工具的减值情况进行了评估，经公司评估，新金融工具准则要求下的预期信用损失法对本年合并及公司财务报表所列示的金额或披露并无重大影响。

### （二）重要会计估计变更

报告期内，公司不存在重要会计估计变更事项。

### （三）重要会计差错更正

报告期内，公司不存在重要会计差错更正事项。

## 六、非经常性损益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号—非经常性损益》（2008 修订）的有关规定，报告期内公司非经常性损益具体情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-	0.70
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	458.54	208.38	281.77
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9.70	17.47	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-359.05	-98.58	-1,884.41
其中：股份支付	-369.10	-100.00	-1,885.00



项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
小计	89.78	127.28	-1,601.94
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	67.89	34.09	42.46
少数股东损益	4.36	-	-
归属于母公司股东的非经常性损益净额	<b>17.52</b>	<b>93.19</b>	<b>-1,644.40</b>
扣除非经常性损益前归属于母公司股东的净利润	<b>6,960.16</b>	<b>5,843.48</b>	<b>1,937.48</b>
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	<b>6,942.64</b>	<b>5,750.29</b>	<b>3,581.88</b>

2017 至 2019 年度，公司归属于母公司股东的非经常性损益净额分别为-1,644.40 万元、93.19 万元和 17.52 万元，占归母净利润的比例分别为-84.87%、1.59%和 0.25%。

2017 年度，公司非经常性损益主要为当年因股权激励确认的股份支付费用。

2018 年度和 2019 年度，公司非经常性损益主要为政府补助，公司非经常性损益占归母净利润的比重较低，公司盈利主要来源于持续发展的主营业务，不存在对非经常性损益重大依赖的情形。

## 七、主要税收政策及税种

### （一）报告期内公司主要税种及税率情况

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额	17%、16%、13%、11%、10%、9%、6%[注 1]
城市维护建设税	流转税额	7%、1%
教育费附加	流转税额	3%
地方教育附加	流转税额	2%、1%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%或 20%后余值 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴[注 2]	1.2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%

注 1：根据财政部、国家税务总局《关于调整增值税税率的通知》（财税[2018]32 号）规定，自 2018 年 5 月 1 日起增值税税率由 17%、11%、6%调整为 16%、10%、6%。根据财政部、税务总局、海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部税务总局海关总署公告 2019 年第 39 号）规定，自 2019 年 4 月 1 日起增值税税率由 16%、10%、6%调整为 13%、9%、6%。

注 2：根据上海市人民政府《上海市人民政府关于调整本市房产税房产原值减除比例的通知》，自 2019 年 1 月 1 日起，本市按照房产余值计算缴纳房产税的纳税人，房产原值减除比例调整为

百分之三十。

不同企业所得税税率纳税主体说明：

纳税主体名称	2019 年度	2018 年度	2017 年度
母公司	15%	15%	15%
天好富兴	25%	25%	25%
天好大数据	25%	25%	-
瀛晟信息	20%	20%	25%
天好慧通	-	-	25%

## （二）报告期税收优惠情况

### 1、增值税

（1）根据财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号）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%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。公司2017年至2019年销售自行开发生产的软件产品享受该退税政策。

（2）根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）中《营业税改征增值税试点过渡政策的规定》规定，纳税人提供技术转让、技术开发和与之相关的技术咨询、技术服务，试点纳税人申请免征增值税时，须持技术转让、开发的书面合同，到纳税人所在地省级科技主管部门进行认定，并持有关的书面合同和科技主管部门审核意见证明文件报主管税务机关备查。公司2017年至2019年符合条件的技术开发服务享受免征增值税的优惠政策。

（3）根据财政部、税务总局、海关总署公告2019年第39号《财政部 税务总局 海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》，自2019年4月1日至2021年12月31日，允许生产、生活性服务业纳税人按照当期可抵扣进项税额加计10%，抵减应纳税额。根据财政部 税务总局公告2019年第87号《财政部 税务总局关于明确生活性服务业增值税加计抵减政策的公告》，自2019年10月1日至2021年12月31日，允许生活性服务业纳税人按照当期可抵扣进项税额加计15%，抵减应纳税额。瀛晟信息适用上述优惠政策。

## 2、企业所得税

（1）根据上海市科学技术厅、上海市财政厅、上海市国家税务局、上海市地方税务局的规定，公司被认定为高新技术企业（证书编号：GR201731000712），资格有效期为三年，自2017年至2019年。公司本期按15%的税率计缴企业所得税。

（2）瀛晟信息根据国家税务总局2018年下发的《关于贯彻落实进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围有关征管问题的公告》（国家税务总局公告2018年第40号），自2018年1月1日至2020年12月31日，符合条件的小型微利企业，其年应纳税所得额低于100万元（含100万元）的，均可以享受财税〔2018〕77号文件规定的所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率计算缴纳企业所得税的政策。2018年度，瀛晟信息符合小型微利企业的条件，按照上述优惠政策缴纳企业所得税。

（3）瀛晟信息公司根据国家税务总局2019年下发的《关于实施小型微利企业普惠性所得税减免政策有关问题的公告》（国家税务总局公告2019年第2号），自2019年1月1日至2021年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。2019年度，瀛晟信息符合小型微利企业的条件，按照上述优惠政策缴纳企业所得税。

### （三）税收优惠影响

报告期内，公司享受的所得税税收优惠、软件产品增值税超税负退税对公司经营业绩的影响如下表：

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
软件产品增值税超税负退税	326.27	250.19	218.28
高新技术企业所得税优惠	771.15	656.33	262.85
小型微利企业所得税优惠	27.98	4.95	-
<b>合计</b>	<b>1,125.40</b>	<b>911.46</b>	<b>481.12</b>
利润总额	8,198.81	6,773.99	2,529.27

税收优惠金额占当期利润总额的比例	13.72%	13.46%	19.02%
------------------	--------	--------	--------

报告期内各项税收优惠金额占利润总额的比例较小，公司的经营业绩对于税收优惠不存在重大依赖。公司根据相关法律法规依法享受税收优惠，同时持续维持税收优惠的资格，在现行税收政策不发生重大变化的情况下，公司未来税收优惠具有可持续性。

## 八、分部信息

公司分产品业务收入和分地区业务收入的详细情况参见本节“十一、经营成果分析”之“（一）营业收入构成及变动分析”。

## 九、主要财务指标

### （一）主要财务指标

项目	2019年度（末）	2018年度（末）	2017年度（末）
流动比率	0.78	2.07	1.38
速动比率	0.73	1.96	1.31
资产负债率（母公司）	28.05%	24.25%	55.83%
应收账款周转率（次）	3.44	2.81	2.87
存货周转率（次）	15.81	10.46	18.03
息税折旧摊销前利润（万元）	8,910.24	7,462.91	3,200.19
归属于母公司股东的净利润（万元）	6,960.16	5,843.48	1,937.48
扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润（万元）	6,942.64	5,750.29	3,581.88
研发投入占营业收入的比例	5.15%	5.89%	5.87%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	2.97	1.71	1.25
每股净现金流量净额（元/股）	-1.07	-1.32	2.93
归属于发行人股东的每股净资产（元/股）	9.03	7.01	3.85

- 1、流动比率=流动资产/流动负债；
- 2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；
- 3、资产负债率（母公司）=总负债/总资产（母公司）；
- 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+利息费用+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销；

7、研发投入占营业收入的比例=研发投入/营业收入；

8、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额；

9、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额；

10、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/期末股本总额；

## （二）最近三年净资产收益率及每股收益

报告期内，公司净资产收益率和每股收益指标如下：

单位：元/股

报告期利润		加权平均净资产收益率	每股收益	
			基本	稀释
2019 年度	归属于公司普通股股东的净利润	22.65%	1.81	1.81
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	22.59%	1.80	1.80
2018 年度	归属于公司普通股股东的净利润	26.71%	1.58	1.58
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	26.28%	1.56	1.56
2017 年度	归属于公司普通股股东的净利润	19.51%	0.62	0.62
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	36.06%	1.15	1.15

注：上述指标系根据中国证监会有关规定计算，并经信永中和审验。

## 十、影响公司盈利能力的主要因素和对公司业绩变动具有预示作用的财务和非财务指标

### （一）影响盈利能力的主要因素

#### 1、影响收入的主要因素

##### （1）行业发展及行业政策支持

公司所处的软件和信息技术服务行业属于国家鼓励发展的战略性、基础性和先导性支柱产业，软件技术的广泛应用能够加强高新技术在传统产业的应用，促进更广领域新技术、新产品、新业态、新模式蓬勃发展，推动我国经济发展和产业结构转型。根据工业和信息化部统计数据，中国软件与信息技术服务业实现的收入金额已由2013年的3.06万亿元增长至2019年的7.18万亿元，年均复合增长率达15.28%；其中，云服务、大数据等领域产品和服务开始成为市场新动能，2019年上述领域较

上年同期增长 17.60%。根据工信部《软件和信息技术服务业发展规划（2016-2020 年）》，2020 年中国软件与信息技术服务业的整体收入规模计划突破 8 万亿元，年均增长率将保持 13% 以上。随着中国信息化建设的不断深入和信息技术的持续发展，市场呈现较为明显的专业化分工发展趋势，本土品牌普遍采取差异化竞争策略，聚焦于特定细分领域的软件开发和信息化服务，并建立起一定的市场竞争优势。

在政务信息化领域，出于信息安全考虑和自主可控政策导向，中国政府部门普遍选择与国内本土品牌合作开展信息化领域建设。据赛迪顾问研究报告预计，到 2020 年政府 IT 应用产业中，政务行业软件的整体市场规模将实现 1,189.70 亿元，在整体产业中的占比将达 41.10%。

在金融信息化领域，公司主要面向证券公司、基金及资产管理公司等金融机构提供信息化服务。中国证券信息化市场的需求重点从硬件集成向应用集成转变，个性化的行业解决方案开始成为业内服务商的发展方向。行业内具备丰富行业经验和成熟技术积累的企业通过一体化服务能力逐步形成市场竞争优势。根据中国证券业协会对证券公司 IT 投入的调查，证券公司在信息技术领域投入保持稳步上升的趋势，总体 IT 投资金额已由 2013 年的 51.37 亿元增长至 2018 年的 104.58 亿元，年均复合增长率达 15.28%。

在地产信息化领域，地产行业应用程序的定制开发除通用性管理需求外，在采购方式、成本管理、项目运营、市场销售等方面与一般行业存在较大的差异，国内外企业依据各自优势展开市场竞争。SAP、Oracle、用友、金蝶等国内外 ERP 专业软件开发商主导房地产行业的通用管理软件领域，如财务、人力等管理软件。由于地产行业的业务特异性，标准化管理软件无法直接应用，因此国内涌现了 IFCA 竞优国际集团、深圳市明源云科技有限公司、天好信息等一批行业解决方案提供商针对地产行业特异需求进行专业化的定制开发。

在大数据领域，随着大数据底层技术体系日趋成熟，大数据技术正逐步发展成为支撑型的基础设施，发展方向也开始向提升效率与个性化的行业应用聚焦，与其他行业应用程序的融合趋势愈发明显。发展至今，国家大数据战略落地实施，大数据开始逐步向工业、电信、交通、金融、医疗、教育等领域渗透，在智慧城市、电子政务领域的应用不断深化，涌现了一批大数据典型应用，客户应用大数据的能力

逐渐增强。根据赛迪顾问统计和预测，2018年中国大数据软件的产业规模达823亿元，预计到2020年将达到1,363亿元，年均复合增长率达28.69%。

### （2）公司的产品研发能力

公司坚持“技术创新+基础平台+解决方案”的技术研发体系和产品开发模式，打造了基于组件化的技术平台和核心技术组合。自2002年开始，公司涉足政务行业应用软件领域，通过长期的技术创新和市场实践持续总结软件开发经验，亦对行业应用需求形成了较为深入的理解。发展至今，公司在行业应用软件开发及大数据领域积累了丰富的技术成果，亦对云计算、区块链、机器学习等领域进行了前瞻性技术布局，通过不断创新研发、迭代优化，形成了集成开发平台（TP-DEV）、大数据开发平台（TP-DATA）、云智物联平台（TP-AI）三大软件开发基础平台及相关技术体系。

截至本招股说明书签署日，公司共拥有授权专利6项，其中发明专利2项、实用新型专利2项、外观设计专利2项，并拥有软件著作权219项。领先的技术水平和过硬的产品质量受到了市场的高度认可，公司2011-2016年连续荣获上海市明星软件企业（创新型），并于2018年荣获国家级创新软件企业称号、上海市软件企业核心竞争力评价（创新型）等荣誉，20余项软件被评为上海市优秀软件产品，已成为国内具备一定行业竞争力的软件企业和高新技术企业。

### （3）公司的业务拓展能力

经过二十年的发展，公司业务覆盖全国19个省份，在政务、地产、金融及大数据等行业领域积累较为丰富的客户资源。发展至今，公司的政务行业应用案例遍及覆盖北京、上海、江苏、浙江、广西、河南、山东、辽宁、内蒙古、新疆、安徽等省份，并为海通证券、东方证券、美的置业、华夏幸福等金融、地产行业客户提供长期的软件与信息化服务，亦与业内信息系统集成商保持着紧密的合作关系。丰富的项目实施经验与客户资源，不仅有利于公司客户结构的进一步优化，也为公司跨地域跨行业的市场拓展提供了基础。

## 2、影响成本的主要因素

报告期内，软件产品及软件开发业务对公司利润的贡献程度逐年上升，该类业

务主要为技术驱动型，技术的领先程度决定了公司产品和服务在市场上的竞争力，进而影响公司的盈利能力。因此，一直注重管理及核心研发团队的建设 and 专业人才培养，目前已形成一支结构合理的高素质人才团队。公司研发与技术团队人员数量和素质的提高，为公司收入结构的不断优化和利润的持续增长提供了强劲动力。报告期内，公司用工成本呈逐年增长趋势，未来随着社会平均工资水平持续上升，公司人力资源成本上涨，将给公司盈利能力产生一定影响。

### 3、影响期间费用的主要因素

2017 至 2019 年度，公司期间费用合计占营业收入的比重分别为 26.26%、19.08% 和 17.10%，期间费用主要为销售费用、管理费用和研发费用。销售费用中，职工薪酬、差旅交通费和业务招待费占比较高；管理费用中，职工薪酬、折旧及摊销、股份支付费用占比较高；研发费用中，人员人工费用、租赁费占比较高。在可预见的未来上述费用仍是影响公司期间费用的主要因素。

### 4、影响利润的其他因素

除上述影响收入、成本和费用的因素外，影响公司利润的其他因素主要是软件产品增值税即征即退、高新技术企业 15% 企业所得税率优惠和政府补助。2017 至 2019 年度，公司软件产品增值税退税分别为 218.28 万元、250.19 万元和 326.27 万元，公司高新技术企业所得税优惠分别为 262.85 万元、656.33 万元和 771.15 万元，政府补助分别为 281.77 万元、208.38 万元和 458.54 万元；2019 年度增值税加计抵免为 9.38 万元。尽管这些税收优惠和补贴对公司的经营业绩不具有重大影响，但若相关优惠政策发生变化，仍可能给公司经营业绩带来不利影响。

## （二）对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标

### 1、财务指标

#### （1）软件产品及软件开发业务收入增长率

报告期内，公司收入结构的不断优化，毛利率较高的软件产品和行业应用软件开发业务收入占比的不断提高，促使公司盈利能力不断得到增强。2017 至 2019 年度，公司主营业务收入分别为 21,340.23 万元、22,113.08 万元和 29,085.50 万元，其中软件产品及软件开发业务营业收入分别为 6,203.47 万元、8,942.44 万元和 10,351.66



万元，最近三年复合增长率为29.18%。公司毛利率较高的软件类业务收入逐年增长，业务发展情况良好。

## （2）毛利率与费用率

公司的综合毛利率反映了公司的综合盈利能力，报告期内由于公司收入结构的变动，综合毛利率呈现出一定的波动性。2017至2019年度，公司综合毛利率分别为36.61%、48.73%和43.99%，具有较强的综合竞争力。2018年度，公司综合毛利率较高，主要是因为当期毛利率较高的软件产品和软件开发收入占比较高。此外，报告期内公司费用管控良好，在不考虑股份支付计提的情况下，2017至2019年度销售费用与管理费用合计占营业收入的比例分别为11.17%、12.33%和10.04%，较为稳定。

## 2、非财务指标

### （1）业务区域开拓和客户数量增长

报告期内，公司的主营业务收入主要来源于华东地区，但公司不断强化其他地区业务开拓力度，已取得显著成效：2017至2019年度，来自华东地区以外的收入占当年主营业务收入的比重分别为23.50%、25.89%和33.26%，整体呈增长趋势，其中2018年度收入同比增长14.16%，2019年度收入同比增长69.01%。

单位：万元

项目	2019年度		2018年度		2017年度
	数值	增幅	数值	增幅	数值
服务客户数量	117	11.43%	105	6.06%	99
来自华东地区以外的收入	9,674.29	69.01%	5,724.13	14.16%	5,014.09

报告期内，公司在保持与原有客户良好合作的同时，积极开发信息系统集成商客户，服务客户数量的持续增长，为公司营业收入的持续增长提供了有力支撑。

### （2）研发成果

公司作为一家综合性的信息化软件与服务提供商，专利及软件著作权的数量一定程度上反映了公司的研发水平和技术实力。经过多年持续的研发投入与技术创新，公司在行业应用软件开发及大数据领域取得了丰富的技术成果，并亦在云计算、区

区块链、机器学习等领域进行了前瞻性技术布局，通过不断创新研发、迭代优化，形成了集成开发平台（TP-DEV）、大数据开发平台（TP-DATA）、云智物联平台（TP-AI）三大软件开发基础平台及相关技术体系，能够灵活、快速响应不同的应用场景和需求，为公司软件开发提供标准、可复用的技术组件，实现公司软件产品的快速交付与稳定可靠运行，从而降低软件产品的开发运维成本。截至本招股说明书签署日，公司及子公司共拥有授权专利 6 项，其中发明专利 2 项、实用新型专利 2 项、外观设计专利 2 项，并拥有软件著作权 219 项。

## 十一、经营成果分析

报告期内，公司经营成果及变动情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度
	金额/比例	变动幅度	金额/比例	变动幅度	金额/比例
营业收入	29,085.50	31.53%	22,113.08	3.62%	21,340.23
营业成本	16,290.09	43.69%	11,337.08	-16.20%	13,528.30
<b>毛利</b>	<b>12,795.41</b>	<b>18.74%</b>	<b>10,775.99</b>	<b>37.94%</b>	<b>7,811.94</b>
<b>综合毛利率</b>	<b>43.99%</b>	<b>-4.74%</b>	<b>48.73%</b>	<b>12.12%</b>	<b>36.61%</b>
销售费用	1,168.13	11.95%	1,043.39	-2.73%	1,072.70
管理费用	2,122.61	19.04%	1,783.10	-44.21%	3,195.94
研发费用	1,496.59	14.98%	1,301.61	3.93%	1,252.43
财务费用	187.41	105.57%	91.17	11.05%	82.09
<b>期间费用合计</b>	<b>4,974.75</b>	<b>17.91%</b>	<b>4,219.27</b>	<b>-24.70%</b>	<b>5,603.17</b>
<b>期间费用率</b>	<b>17.10%</b>	<b>-1.98%</b>	<b>19.08%</b>	<b>-7.18%</b>	<b>26.26%</b>
<b>扣除股份支付后期间费用率</b>	<b>15.83%</b>	<b>-2.79%</b>	<b>18.63%</b>	<b>1.20%</b>	<b>17.42%</b>
其他收益	769.86	76.98%	435.00	16.35%	373.86
营业利润	8,183.51	21.57%	6,731.52	180.19%	2,402.50
营业利润率	28.14%	-2.31%	30.44%	19.18%	11.26%
<b>利润总额</b>	<b>8,198.81</b>	<b>21.03%</b>	<b>6,773.99</b>	<b>167.82%</b>	<b>2,529.27</b>
净利润	7,028.82	20.16%	5,849.34	204.37%	1,921.82
<b>净利率</b>	<b>24.17%</b>	<b>-2.29%</b>	<b>26.45%</b>	<b>17.45%</b>	<b>9.01%</b>

报告期内，公司经营情况良好，营业收入规模持续增长，由 2017 年度的 21,340.23

万元增长到 2019 年度的 29,085.50 万元，其中 2019 年度同比增长 31.53%，增幅较大。报告期内公司加强毛利率较高的软件业务发展，使公司业务结构不断优化，综合毛利率稳中有升，盈利能力逐渐增强。报告期内，公司费用控制较好，扣除股份支付后的期间费用率基本保持稳定。

2018 年度公司净利润为 5,849.34 万元，较上年度增长 204.37%，增幅较大，主要影响因素如下：（1）公司毛利率较高的软件开发及产品业务的销售收入占比由 2017 年度的 29.07% 提高到 2018 年度的 40.44%，导致公司 2018 年度综合毛利率同比提高 12.12 个百分点；（2）2017 年度公司确认股份支付费用 1,885.00 万元，2018 年度股份支付费用较少，使公司 2018 年度期间费用率同比下降 7.18 个百分点。

2019 年度公司净利润为 7,028.82 万元，较上年度增长 20.16%，主要影响因素如下：（1）公司营业收入较上年度增长 31.53%；（2）2019 年度期间费用上涨幅度低于营业收入的涨幅，期间费用率有所下降；（3）2019 年公司收到的政府补助及增值税退税有所增加，其他收益较同比增加 76.98%。

## （一）营业收入构成及变动分析

### 1、营业收入及其变动情况

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	29,085.50	100.00%	22,113.08	100.00%	21,340.23	100.00%
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合计	<b>29,085.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>22,113.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>21,340.23</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司是一家综合性的信息化软件与服务提供商，始终聚焦主业，不存在其他业务收入。公司不仅为政务、金融、地产等行业客户提供集应用软件定制开发、系统集成和相关运维技术服务于一体的信息技术整体解决方案，还为信息系统集成商和行业客户提供大数据支撑软件等软件产品和相关运维技术服务。报告期内公司营业收入持续增长，业务结构不断优化，其中 2019 年度公司营业收入为 29,085.50 万元，同比增长 31.53%，增幅较大，主要原因如下：

#### （1）产业政策扶持，信息化需求持续加深

软件和信息技术服务业是国家产业政策重点扶持领域，在中国经济信息化转型发展进程中发挥着重要的作用。中国政府先后出台了一系列相关产业政策，支持软件和信息技术服务业的发展。根据工业和信息化部统计数据，中国软件和信息技术服务业实现的收入金额已由 2013 年的 3.06 万亿元增长至 2019 年的 7.18 万亿元，年均复合增长率达 15.28%；其中，云服务、大数据等领域产品和服务开始成为市场新动能，2019 年上述领域较上年同期增长 17.60%。未来中国信息化建设的广度和深度将进一步提升，整体市场容量将保持持续增长的趋势。

(2) 随着公司技术的不断积累，软件开发及软件产品业务收入不断增长

公司坚持“技术创新+基础平台+解决方案”的技术研发体系和产品开发模式，打造了基于组件化的技术平台和核心技术组合。经过多年的研发投入与技术创新，公司在行业应用、大数据等领域积累了丰富的技术成果，通过不断创新研发、迭代优化，形成了具有自主知识产权的软件开发基础平台及相关技术体系，并在此基础上，以市场需求为导向，推出深入行业应用的定制化开发软件及具有一定通用性的大数据支撑软件产品。2017 至 2019 年度，公司软件产品及软件开发业务收入规模分别为 6,203.47 万元、8,942.44 万元和 10,351.66 万元，复合增长率为 29.18%。

(3) 证券公司信息技术投入的持续提升，给公司系统集成和硬件销售业务带来增长

根据中国证券业协会对证券公司 IT 投入的调查，证券公司在信息技术领域投入保持稳步上升的趋势，总体 IT 投资金额已由 2013 年的 51.37 亿元增长至 2018 年的 104.58 亿元，年均复合增长率达 15.28%。同时，随着机器学习、大数据、云计算、物联网等新兴信息技术与证券业务深度融合，金融科技蓬勃发展，为公司系统集成和硬件销售业务带来增长动力。

## 2、主营业务收入按业务类别分类

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
软件产品	8,314.18	28.59%	7,548.41	34.14%	4,255.44	19.94%
行业应用软件开发	2,037.48	7.01%	1,394.03	6.30%	1,948.03	9.13%

系统集成	9,720.18	33.42%	7,123.26	32.21%	8,318.03	38.98%
运维技术服务	2,964.07	10.19%	2,215.82	10.02%	869.50	4.07%
硬件销售	6,049.59	20.80%	3,831.56	17.33%	5,949.23	27.88%
<b>合计</b>	<b>29,085.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>22,113.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>21,340.23</b>	<b>100.00%</b>

公司是一家综合性的信息化软件与服务提供商，能够为客户提供集应用软件定制开发、系统集成和相关运维技术服务于一体的信息技术整体解决方案，以及大数据支撑软件等软件产品和相关运维技术服务。报告期内，公司营业收入整体呈上升趋势，其中除硬件销售外的核心业务收入占比分别为 72.12%、82.67% 和 79.20%。

随着大数据等新兴技术的兴起，政务、水务、卫生、医疗、教育、交通等领域的信息化软件和服务开始注重基于海量数据的分析和应用，大数据支撑软件开始为各行业应用软件的集成开发提供功能支撑，公司顺应行业及技术发展趋势，积极拓展软件产品业务，报告期内，公司大数据支撑软件等软件产品业务增长较快，由 2017 年度的 4,255.44 万元增长至 2019 年度的 8,314.18 万元，复合增长率为 39.78%。

公司行业应用软件开发业务主要面向地产和政务行业客户，由于以项目型业务为主，且开发周期相对较长，易受个别客户和个别项目验收进度等因素的影响，导致报告期内收入金额略有波动，2017 至 2019 年度分别实现 1,948.03 万元、1,394.03 万元和 2,037.48 万元收入。

系统集成和硬件销售业务由于存在部分单笔合同金额较大的特点，导致报告期内上述两类业务均呈现一定的波动性，但总体仍保持稳中有升的态势。

运维技术服务业务主要是公司项目实施完成后，进入收费期后向客户提供的相关服务，主要是为客户采购的软件产品、软件开发或系统集成提供软件升级、系统及硬件维护、故障排除与处理等工作，报告期内随着公司业务收入规模的不断积累，公司运维技术服务收入增长较快，由 2017 年度的 869.50 万元增加至 2019 年度的 2,964.07 万元。

#### （1）软件产品

报告期内，公司软件产品销售的收入及变动情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
大数据支撑软件	8,019.47	96.46%	7,500.18	99.36%	3,961.42	93.09%
IT 资产管理软件	294.71	3.54%	48.23	0.64%	294.02	6.91%
<b>合计</b>	<b>8,314.18</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,548.41</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,255.44</b>	<b>100.00%</b>

公司销售的软件产品主要包括大数据支撑软件和 IT 资产管理软件，其中大数据支撑软件为公司的核心产品，占各期软件产品收入的 90% 以上。2017 至 2019 年度，公司软件产品实现收入分别为 4,255.44 万元、7,548.41 万元和 8,314.18 万元，复合增长率达 39.78%，呈快速增长态势，主要由于大数据支撑软件的持续增长，具体原因如下：

① 信息化建设高速发展，大数据相关软件需求持续增长

近年来，中国政府和企业加速布局信息化建设，新技术、新业态与传统技术及行业应用深度融合。随着大数据应用的普及推广，越来越多的行业应用软件开始附带大数据应用功能，大数据支撑软件逐步发展成为一种功能软件支撑各大行业应用软件的集成开发。根据赛迪顾问统计和预测，2018 年中国大数据软件产业规模达 823 亿元，预计到 2020 年将达到 1,363 亿元，年均复合增长率达 28.69%。

而行业内信息系统集成商往往专注于某一细分领域的行业应用软件开发或系统集成服务，具备一定的行业应用积累和市场客户基础，但在大数据领域的开发经验相对较少，重新设计开发大数据相关功能模块需要大量的研发投入和较长的开发周期，亟需成熟的大数据支撑软件以支持其软件产品的交付。公司的大数据支撑平台系列产品符合上述信息系统集成商对大数据功能的需求。

② 前期技术积累，大数据领域具有竞争优势

由于公司过往开发的政务服务、民生资金监管、企业综合评价等政务应用软件均涉及数据联通、采集、存储及分析等相关数据处理功能，公司通过对过往应用软件开发项目的总结和提炼，并融合集成大数据技术领域的研发成果，形成了大数据支撑平台系列产品。经过公司持续的升级和迭代，天好大数据开发平台（TP-DATA）包括数据采集、数据处理、数据存储、数据查询及数据分析等核心技术组件，公司亦先后形成“天好大数据开发平台软件 V1.0”、“天好大数据监控管理软件 V1.0”、“天

好大数据共享软件 V1.0”、“天好大数据采集交换软件 V1.0”、“天好数据治理平台软件 V2.0”、“天好全过程大数据应用场景支撑技术服务 V1.1”、“天好大数据融合分析平台软件 V7.0”等软件著作权，在大数据领域具备一定的市场竞争优势。

## （2）行业应用软件开发

报告期内，公司行业应用软件开发业务的收入及变动情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
地产行业应用软件	1,422.28	69.81%	728.50	52.26%	1,031.21	52.94%
政务行业应用软件	615.20	30.19%	656.09	47.06%	916.82	47.06%
其他	-	-	9.43	0.68%	-	-
<b>合计</b>	<b>2,037.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,394.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,948.03</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司行业应用软件开发业务主要面向政务和地产两个行业，2017 至 2019 年度，公司行业应用软件开发实现收入分别为 1,948.03 万元、1,394.03 万元和 2,037.48 万元，具体变动情况如下：

### ① 地产行业应用软件

报告期内，公司主要向房地产开发商提供地产采购招标管理系统和地产成本管理系统两大地产行业应用软件。公司的软件能够协助客户完善企业内部成本数据、细化招标采购流程、建立一体化供方信息库，制定科学合理的招标采购计划，在保证原材料品质的前提下有效控制招标采购成本。

2017 至 2019 年度，公司地产行业应用软件收入分别为 1,031.21 万元、728.50 万元和 1,422.28 万元，整体呈上升趋势。报告期内，受房地产调控不断深入、地产开发商降本增效需求不断上升的影响，公司地产行业应用软件发展势头良好。公司不断加强在该领域的市场开拓力度，报告期内陆续获得了华夏幸福、旭辉集团、美的置业等客户。2018 年度公司地产行业应用软件收入同比下降 302.71 万元，主要由于地产客户软件开发项目或系统升级项目受其验收等因素影响具有一定的阶段性，公司客户中弘地产、菜鸟网络在 2017 年度分别完成了其二期和一期项目建设，2018

年度开始进入运维期。

2019 年度公司地产行业应用软件收入同比增加 693.77 万元，增幅为 95.23%，主要由于公司加强市场开拓力度，当年先后成功开发了美的置业和旭辉集团两个新客户，分别在 2019 年度形成 564.15 万元和 188.68 万元的收入。

## ② 政务行业应用软件

公司的政务行业应用软件主要面向国内各级政府机构和政务服务中心，具体应用于政务服务、民生资金监管、社会信用及企业综合评价、公共资源交易等领域，协助各级政府机关便捷、高效地管理政府行政事务。

2017 至 2019 年度，公司政务行业应用软件收入分别为 916.82 万元、656.09 万元和 615.20 万元，呈逐年下降趋势，主要原因如下：（1）2018 年，公司凭借在政务信息化行业多年的积累，成功中标《淮安区大数据产业园一期 PPP 项目》，项目建设内容为淮安区统一的信息系统基础平台（数据中心、公共信息平台和信息安全平台），以及与市民相关的民生服务类信息化应用，包括智慧政务、智慧教育、智慧水务、智慧社区、智慧医疗等由淮安区政府统筹的公共基础性信息化系统，项目总投资约为 25,746.74 万元。为了保障该项目的顺利实施及按期交付，公司在服务好原有客户的基础上，抽调了部分政务行业应用软件开发和产品交付人员进行该项目的实施工作；（2）由于行业应用软件通过需要根据客户需求进行个性化开发，定制化程度相对较高，开发周期较长，需要的人力成本也相对较多，同时项目型业务通常由于施工周期的原因，收入呈现一定的波动性，近年来公司加强了对标准化产品大数据支撑软件的投入，以期减少收入的波动风险，增强公司抵抗风险的能力。

## （3）系统集成

报告期内，公司系统集成业务收入及变动情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
金融行业系统集成业务	8,748.62	90.00%	6,354.62	89.21%	7,720.62	92.82%
政务行业系统集成业务	76.31	0.79%	570.45	8.01%	597.41	7.18%



其他	895.25	9.21%	198.19	2.78%		
<b>合计</b>	<b>9,720.18</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,123.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,318.03</b>	<b>100.00%</b>

公司系统集成业务主要是根据客户系统建设及维护需求，提供信息系统与网络架构设计、网络安全咨询及实施、软件平台搭建及安装调试、设备安装和配置等综合性服务，主要涉及服务器、存储、网络设备、机房设备等基础硬件，以及中间件、数据库软件等基础软件。报告期内，公司主要面向证券、期货、基金及资产管理公司进行销售。报告期内，金融行业系统集成业务占比在 90%左右。另外，报告期内公司亦向政府机构和政务服务中心提供围绕政务服务一体化系统建设的应用系统集成业务。公司 2019 年度其他系统集成业务实现收入 895.25 万元，主要来源于为 KFC 等客户提供新开门店 IT 设备集成业务。

#### ① 金融行业系统集成业务

2018 年度，公司金融行业系统集成业务收入 6,354.62 万元，较上年度下降 17.69%，主要系 2018 年证券公司整体业绩表现欠佳，其对信息系统及 IT 设备等固定资产的投资需求相对减少，导致公司金融行业系统集成业务较上年度有所下降；2019 年度，公司金融行业系统集成业务收入较上年度增长 2,394.00 万元，增幅为 37.67%，主要由于 2019 年度公司系统集成业务中大额合同收入占比较前两年有明显增加。

#### ② 政务行业系统集成业务

2018 年度公司政务行业系统集成业务收入 570.45 万元，较上年度下降 4.51%，主要是由于 2018 年公司中标《淮安区大数据产业园一期 PPP 项目》，为了保障该项目的顺利实施及按期交付，公司服务原有客户的基础上抽调了部分政务行业系统集成项目实施人员进行该项目的实施工作。2019 年度公司政务行业系统集成业务收入较上年度下降 494.14 万元，降幅 86.62%，主要系政务系统集成业务属于项目型业务，受到项目交付验收影响而存在波动性。

#### （4）运维技术服务

报告期内，公司运维技术服务的收入及变动情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
----	---------	---------	---------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比
金融行业	1,371.49	46.27%	1,447.62	65.33%	821.25	94.45%
地产行业	227.21	7.67%	72.72	3.28%	19.46	2.24%
政务行业	23.48	0.79%	65.76	2.97%	28.80	3.31%
其他	1,341.89	45.27%	629.72	28.42%	-	-
<b>合计</b>	<b>2,964.07</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,215.82</b>	<b>100.00%</b>	<b>869.50</b>	<b>100.00%</b>

公司提供的运维技术服务主要为公司系统集成和软件开发业务等附带服务期外的延伸服务业务。公司系统集成项目或软件开发项目验收后通常会提供一定期限的免费维护服务。在该服务期限过后，如需继续提供相应服务，则需要支付一定的服务费用，由公司负责提供软件升级、系统及硬件维护、故障排除与处理等工作。因此，随着时间的推移和公司软件开发和系统集成业务规模的不断扩大，公司金融、地产和政务行业的运维技术服务收入呈现持续增长的态势，由 2017 年度的 869.50 万元增加到 2019 年度的 1,622.18 万元。2018 年度和 2019 年度公司其他行业运维技术服务收入分别为 629.72 万元和 1,341.89 万元，主要是为 KFC 等零售门店提供的 IT 设备运维技术服务收入。

#### （5）硬件销售

公司硬件销售业务是自公司设立以来延续至今的传统业务，主要定位于满足证券经营机构等长期合作客户的集中采购和系统硬件优化升级需求，并非公司核心盈利来源。2017 至 2019 年度，公司硬件销售业务收入分别为 5,949.23 万元、3,831.56 万元和 6,049.59 万元。除日常硬件采购外，证券经营机构的采购具有一定周期性特点，会不定期地实施硬件基础设施替换或升级改造，以集中采购的方式下达大额订单，这导致公司硬件销售业务呈现一定波动。

### 3、主营业务收入按客户所属领域分类

报告期内，公司主营业务收入客户所属领域如下：

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
金融行业	16,095.91	55.34%	11,626.45	52.58%	14,689.08	68.83%
信息系统集成商	8,094.17	27.83%	7,500.18	33.92%	3,961.42	18.56%

地产行业	1,650.08	5.67%	801.22	3.62%	1,050.67	4.92%
政务行业	714.99	2.46%	1,292.30	5.84%	1,543.03	7.23%
其他	2,530.36	8.70%	892.93	4.04%	96.03	0.45%
<b>合计</b>	<b>29,085.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>22,113.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>21,340.23</b>	<b>100.00%</b>

公司下游客户领域主要集中在金融行业和信息系统集成商，公司主要向证券公司等金融机构销售硬件并提供系统集成和运维技术服务。

信息系统集成商主要为与公司同处于软件与信息技术服务业的行业应用解决方案提供商，将向公司采购的大数据支撑软件等软件产品用于其自身特定行业应用软件的集成开发。

#### 4、主营业务收入按地区分类

报告期内，公司产品均为内销，主营业务收入地区分布如下：

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
华东	19,411.22	66.74%	16,388.95	74.11%	16,326.14	76.50%
华北	5,794.12	19.92%	4,255.93	19.25%	3,658.91	17.15%
西南	2,146.70	7.38%	122.69	0.55%	170.87	0.80%
其他	1,733.47	5.96%	1,345.50	6.08%	1,184.31	5.55%
<b>合计</b>	<b>29,085.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>22,113.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>21,340.23</b>	<b>100.00%</b>

2017 至 2019 年度，公司业务主要集中在华东地区，主营业务收入金额分别为 16,326.14 万元、16,388.95 万元和 19,411.22 万元，占主营业务收入的比例分别为 76.50%、74.11%和 66.74%。随着公司软件产品及软件开发业务的快速发展，公司业务逐渐扩展至北京、广东、贵州、四川等其他省份。报告期初，公司系统集成和硬件销售业务收入占比较高，该类业务的发展主要借助公司位于上海金融中心的区位优势，向上海本土金融机构销售金额较大；报告期内，随着公司软件产品及软件开发业务的快速发展，尤其是近两年来大数据支撑软件的快速发展，公司客户群体中信息系统集成商的占比有所提高，该类客户主要为央企、国企、跨国企业和上市公司，具有技术、资本实力较强的特点，主要位于北京、上海、深圳、贵州、成都等信息技术产业聚集地。

## 5、主营业务收入季节性波动分类

报告期内，公司主营业务收入季节性波动情况如下：

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
第一季度	2,127.52	7.31%	1,832.19	8.29%	2,450.81	11.48%
第二季度	5,644.62	19.41%	3,590.93	16.24%	3,499.74	16.40%
第三季度	5,992.73	20.60%	3,870.15	17.50%	6,655.27	31.19%
第四季度	15,320.64	52.67%	12,819.81	57.97%	8,734.41	40.93%
合计	<b>29,085.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>22,113.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>21,340.23</b>	<b>100.00%</b>

公司的下游客户主要包括国家市、县、乡等多个级别的政府机构、证券公司、基金及资产管理公司等金融机构、房地产开发商，以及相关行业领域的信息系统集成商。由于政府采购通常实行预算管理及集中采购制度，政府机构一般在上半年制定并通过年度采购预算后，年中开始安排采购招标，产品和服务的交付、测试、验收及结算一般集中于每年的第三、四季度。因此，涉及政务信息化的软件开发或系统集成项目普遍存在于各年下半年集中确认收入的情况，具有较为明显的季节性特征。此外，公司大数据支撑软件产品最终应用于政务、电力、能源、教育等行业，该等行业领域涉及政府机构及大型企业事业单位，亦存在一定的季节性特征。基于上述行业季节性特征，公司经营业绩集中于下半年才得以体现，导致公司各期上半年存在一定的经营压力。2017-2019 年度，公司第四季度实现收入占主营业务收入的比例分别为 40.93%、57.97% 和 52.67%。

### （二）营业成本构成及变动分析

#### 1、营业成本构成

报告期内，公司营业成本具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	16,290.09	100.00%	11,337.08	100.00%	13,528.30	100.00%
其他业务成本	-	-	-	-	-	-

<b>合计</b>	<b>16,290.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,337.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,528.30</b>	<b>100.00%</b>
-----------	------------------	----------------	------------------	----------------	------------------	----------------

报告期内，公司营业成本均由主营业务成本构成。

## 2、主营业务成本按产品分类情况

报告期内，公司主营业务成本按产品分类如下：

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
软件产品	164.74	1.01%	83.17	0.73%	107.74	0.80%
行业软件定制开发	540.49	3.32%	506.85	4.47%	488.96	3.61%
系统集成	7,805.15	47.91%	5,525.24	48.74%	6,637.77	49.07%
运维技术服务	2,089.42	12.83%	1,697.10	14.97%	677.46	5.01%
硬件销售	5,690.29	34.93%	3,524.71	31.09%	5,616.37	41.52%
<b>合计</b>	<b>16,290.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,337.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,528.30</b>	<b>100.00%</b>

公司软件及行业软件定制开发产品来源主要依赖公司的前期研发投入，前期研发投入均予以费用化。产品销售时相关的成本主要为研发人员提供软件部署、API 接口使用指导等人工成本，故软件及行业软件定制开发产品的成本较少。

由于系统集成与硬件销售业务涉及大量硬件成本，故成本较高。

运维技术服务中由于证券公司对系统维护等级要求较高，公司通常需要外购原厂维保服务，故外购成本较高。

## 3、主营业务成本按构成要素分析

报告期内，公司主营业务成本结构如下：

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
外购产品及服务	15,458.08	94.89%	10,731.78	94.66%	12,919.48	95.50%
人工成本	757.44	4.65%	517.28	4.56%	547.32	4.05%
其他费用	74.57	0.46%	88.02	0.78%	61.49	0.45%
<b>合计</b>	<b>16,290.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,337.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,528.30</b>	<b>100.00%</b>

受公司主营业务收入结构变动的影 响，报告期内公司各类主营业务成本占比呈现一定的波动，系统集成业务成本中外购产品及服务成本占比较高，而软件开发及软件产品业务成本则以人工成本为主，因此随着软件类业务收入占比的增加，人工成本占主营业务成本的比重逐渐增加，外购产品及服务成本的占比逐渐下降。公司主营业务成本中外购产品及服务成本占比较高，主要由于公司系统集成业务和硬件销售业务的成本主要为各类 IT 设备和配套软件的采购，以及少量的人工成本。

公司采购的外购产品及服务主要用于系统集成和硬件销售业务：（1）硬件产品的采购金额占比较高，采购内容主要包括服务器、网络设备、计算机、工程配件等，主要采取“以销定采”的模式；（2）软件产品采购内容主要为少量虚拟化、信息安全及桌面、网络管理软件等系统集成业务涉及的辅助性软件。

### （三）毛利及毛利率分析

#### 1、毛利构成分析

报告期内，公司毛利构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	毛利	毛利占比	毛利	毛利占比	毛利	毛利占比
软件产品	8,149.44	63.69%	7,465.24	69.28%	4,147.70	53.09%
行业应用软件开发	1,496.98	11.70%	887.18	8.23%	1,459.07	18.68%
系统集成	1,915.04	14.97%	1,598.02	14.83%	1,680.27	21.51%
运维技术服务	874.66	6.84%	518.72	4.81%	192.03	2.46%
硬件销售	359.30	2.81%	306.84	2.85%	332.86	4.26%
<b>主营业务毛利</b>	<b>12,795.41</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,775.99</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,811.94</b>	<b>100.00%</b>
其他业务毛利	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>12,795.41</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,775.99</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,811.94</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司软件类业务主营业务毛利分别为 5,606.77 万元、8,352.42 万元和 9,646.42 万元，占整体毛利的比例分别均为 71.77%、77.51%和 75.39%，为公司毛利的主要来源。

#### 2、主营业务毛利率分析

报告期内，公司主营业务分产品毛利率具体构成情况如下：

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率
软件产品	28.59%	98.02%	34.14%	98.90%	19.94%	97.47%
行业应用软件开发	7.01%	73.47%	6.30%	63.64%	9.13%	74.90%
系统集成	33.42%	19.70%	32.21%	22.43%	38.98%	20.20%
运维技术服务	10.19%	29.51%	10.02%	23.41%	4.07%	22.09%
硬件销售	20.80%	5.94%	17.33%	8.01%	27.88%	5.60%
合计	100.00%	43.99%	100.00%	48.73%	100.00%	36.61%

2017 至 2019 年度，公司主营业务毛利率分别为 36.61%、48.73%和 43.99%，主要因为公司各业务板块收入占比和毛利率的变动导致上述毛利率呈现一定的波动性。

2018 年度公司主营业务毛利率为 48.73%，较 2017 年度上升 12.12 个百分点，主要由于软件产品和运维技术服务收入占比和毛利率提升带动，其中软件产品带动主营业务毛利率提升较大，主要是由于当年高毛利率的大数据支撑软件收入占比由 18.56%提升到 33.92%，升幅接近一倍。运维技术服务收入占比和毛利率均有所提升，对 2018 年度公司主营业务毛利率提升亦有贡献。

2019 年度公司主营业务毛利率为 43.99%，较 2018 年度下降 4.74 个百分点，主要是因为当期毛利率较低的硬件销售业务收入占比有所增加所致。2019 年度公司硬件销售业务收入较上年度增长 2,218.03 万元，增幅为 57.89%，带动硬件销售业务收入占比有所提高，由 2018 年度的 17.33%提高到 2019 年度的 20.80%。

### 3、主要产品毛利率分析

#### （1）软件产品

##### ① 公司基本情况

报告期内，公司软件产品毛利率情况如下：

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率
大数据支撑软件	96.46%	98.06%	99.36%	98.89%	93.09%	97.28%
IT 资产管理软件	3.54%	96.99%	0.64%	100.00%	6.91%	100.00%
合计	100.00%	98.02%	100.00%	98.90%	100.00%	97.47%

报告期内，软件产品业务是公司最主要的利润来源，2017至2019年度毛利额占比分别为53.09%、69.28%和63.69%。2017至2019年度，公司软件产品业务的毛利率分别为97.47%、98.90%和98.02%，因为属于成熟的标准化软件产品，前期开发投入均已费用化，所以毛利率维持在较高水平。报告期内，公司销售的软件主要为大数据支撑软件和IT资产管理软件。

公司销售的大数据支撑软件和IT资产管理软件为公司自行研发的成熟软件，具有标准化程度高、可批量复制、系统程序修改工作量较少等特点，客户主要为相关行业领域的信息系统集成商。该类客户结合不同的应用场景，将公司大数据支撑软件与其它软件进行集成后，为其客户提供整体解决方案，公司在产品销售过程中几乎不需要进行二次开发，仅需提供软件部署、API接口使用指导等少量的人工成本。因此，公司软件产品的毛利率较高。

以大数据支撑软件为例，该软件系公司在政务服务、民生资金监管、企业综合评价等政务应用软件基础上，总结、提炼并优化数据联通、采集、存储及分析等子系统或功能模块，前期软件产品研发产生的支出均已计入当期研发费用。这些子系统或功能模块既可以独立软件产品形式出售，也可以相互组合成多功能综合性的大数据支撑软件提供给客户。公司将上述子系统或功能模块以符合行业通用标准的API接口方式开放给客户，为客户特定行业大数据应用软件的集成开发提供支撑。具体如下：

子系统/模块	功能和用途	形成过程	形成软著成果
数据开放系统	提供基于互联网架构的公共信息资源开放共享载体，包括数据发布、涉密审核、数据查询、数据展示、数据下载、交流共享等功能，实现数据管理机构、数据开放机构和社会公众之间的数据开放和共享。	基于天好快速开发平台软件 V1.0、天好门户平台软件 V6.3 等基础框架软件和门户管理软件、结合天好智能表单软件 V6.0 等数据可视化组件，并以天好数据中心管理平台软件 V1.0、大数据开发平台等软件平台整合开发、演进，构建数据开放门户及其后台数据管理，从而形成数据开发系统。	天好大数据信息资源管理软件 V1.0



大数据基础管控系统	<p>集合元数据整合、数据地图、元数据应用信息、信息检索、数据字典、版本管理等功能，可提升数据可访问性、可用性、正确性和一致性、规范化数据流转，实现可定义的数据质量检核、维度分析和问题跟踪。</p>	<p>在前期政务服务相关的审批办证信息管理系统、档案管理软件等项目实施过程中，累积了大量行业数据管理经验，形成了一套规范的数据管理方法和通用标准，建立了通用数据元和元数据基础建设方法和技术框架，在此基础上进一步整合构建了新一代的大数据基础管控系统。</p>	天好大数据基础管控平台软件 V1.0
数据治理与监控系统	<p>实现对数据从生成到销毁的全生命周期监控和治理，集合了数据模型及标准定义、数据生成及传输、数据存储、数据处理及应用、数据销毁、主数据清洗、数据质量管理、数据深度加工及数据安全加固等功能，提升数据准确性、完整性、可用性和安全性，实现信息资源的整合、对接和共享。</p>	<p>在民生资金监管、科技防腐平台等软件项目的开发中积累了较多数据规划和行业应用建模经验，在此基础上整合和构建一体化大数据数据传输、采集、清晰、安全等模块，实现数据全生命周期管控、数据治理和监控，从而形成了数据治理与监控系统。</p>	天好数据治理与监控平台软件 V1.0
大数据智能分析系统	<p>适用于 RDBMS、Excel/CSV、hadoop 等多种数据源，包括数据分析、数据建模、多维商业智能（BI）分析、数据探索和数据展示等功能，对应急指挥、城市管理、公共安全、环境保护、智能交通、基础设施等城市运行核心系统的各项关键数据进行可视化呈现和智能分析，为城市管理和运行提供管理决策支持。</p>	<p>综合天好大数据可视化分析平台软件、天好大数据统计分析平台软件 V1.0、天好大数据融合分析平台软件 V7.0、天好云智能分析平台软件 V7.0、天好智慧云政务数据挖掘平台软件 V1.0、天好大数据统计分析平台软件 V1.0 等众多丰富的可视化技术组件和数据挖掘模型，结合机器学习技术和行业数据分析项目实施经验，进行整合优化，从而构建大数据智能分析系统。</p>	天好大数据智能分析系统 V1.0
大数据多维查询及展现系统	<p>通过建立多维处理模型，构建不同角度、不同侧面、不同范围的数据查询和展现系统，包括拖拽式自由分析、多层数据钻取、数据筛选条件过滤、统计分析、数据可视化展现等功能。</p>	<p>在天好工业企业集约利用大数据分析平台软件 V1.0、天好智慧卫生监督指挥大数据分析软件 V1.0 等行业大数据分析软件实施中，积累了大量的统计分析技术，同时结合天好智能表单软件 V6.0 的可视化和拖拽技术，对接智能分析系统接口和服务，实现了数据深度挖掘及展现，从而形成了大数据多维查询及展现系统。</p>	天好大数据多维查询系统 V1.0

天好数据服务集成管理平台	包括分布式数据存储、数据采集、数据交换、数据处理等功能，对数据服务授权、认证、过程进行统一管理和全程监控，最终通过数据分析实现对各类政府部门或业务部门数据资源的集中存储、无缝交换和共享访问。	基于天好大数据开发平台软件 V1.0、天好统一应用支撑平台软件 V3.1 的开发能力和技术支撑，并结合在天好数据安全采集及交换平台软件 V5.0、天好大数据基础技术平台软件 V1.0、天好数据中心管理平台软件 V1.0 等数据服务软件项目开发过程中积累的大量数据管理平台模块，整合完善构建形成天好数据服务集成管理平台。	天好数据服务集成管理平台软件 V1.0
--------------	---	---	---------------------

## ② 同行业可比公司对比情况

报告期内，公司软件产品业务毛利率与同行业公司对比情况如下：

公司名称	业务种类	2019 年度	2018 年度	2017 年度
普元信息	标准产品	99.94%	99.93%	99.96%
拓尔思	软件、安全产品	75.17%	83.73%	82.88%
明源软件	ERP 及增值服务收入-产品收入	-	-	99.66%
山大地纬	产品化软件	86.05%	89.94%	84.73%
金证股份	自制软件销售	84.27%	92.76%	95.07%
<b>同行业平均值</b>	-	<b>86.36%</b>	<b>91.59%</b>	<b>92.46%</b>
<b>发行人</b>	<b>软件产品</b>	<b>98.02%</b>	<b>98.90%</b>	<b>97.47%</b>

数据来源：同行业公司披露的定期报告、招股说明书等；

注：上表仅列示同行业可比公司中存在相同或相似业务的情况，下同。

由于同行业可比公司软件产品应用领域及面向的客户群体有所差异，导致毛利率有所差异，公司软件产品业务与同行业可比公司的主要异同点如下：

公司名称	业务种类	应用领域	客户群体	主要成本内容
普元信息	标准产品	1、云应用平台系列：微服务应用平台、云流程平台、移动平台、开发运维一体化平台、容器云平台等。 2、大数据中台系列：元数据平台、数据质量平台、主数据平台、大数据集成交换平台、大数据服务共享平台等。 3、SOA 集成系列：SOA 应用平台、流程平台、企业服务总线等。	金融、政务、能源、电信、制造业等行业大中型企事业单位	金额较小的包装费等

拓尔思	软件、安全产品	1、通用平台产品：海贝大数据管理系统、基于深度学习的自然语言处理引擎系统、网络信息雷达系统等。 2、行业应用产品：海云集约化智能门户平台、统一信息资源库平台、融媒体智能生产与传播服务平台等。 3、大数据智能服务：网察大数据分析平台、数家服务系统平台、网脉云服务系统平台、企业智能大数据风控平台等。	政务、媒体、安全、金融、军工、企业、知识产权、出版和网信等多类行业用户	外包技术服务和媒介投放支出
明源软件	ERP 及增值服务收入-产品收入	ERP 软件产品	房地产开发企业及房地产行业上下游企业	光盘、加密锁等原材料成本
山大地纬	产品化软件	医保结算软件	定点药店、医疗机构	外购加密卡、U-Key 设备等
金证股份	自制软件销售	1、证券 IT 业务：集中交易、融资融券、转融通等解决方案； 2、资管 IT 业务：投资、登记、销售、估值等术解决方案。 3、银行 IT 业务：手机银行、手机支付解决方案、综合理财平台等； 4、综合金融 IT 业务：一体化解决方案、金融云服务和监管和数据应用解决方案。	金融行业客户	未披露
发行人	软件产品	大数据支撑软件产品	信息系统集成商	在产品销售过程中仅提供软件部署、API 接口使用指导等少量的人工成本

报告期内，公司软件产品毛利率与同行业可比公司平均水平差异较小，与拓尔思、山大地纬相比较，主要系拓尔思销售的软件产品是在自主软件产品的基础上，根据客户需求对公司软件产品进行再开发的成本相对较高；山大地纬销售软件产品主要为医保结算软件，其成本中还包含外购加密卡和 U-key 等硬件。

## （2）行业应用软件开发

### ① 公司基本情况

报告期内，公司行业应用软件开发各产品毛利率情况如下：

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率
地产行业应用软件	69.81%	71.78%	52.26%	61.62%	52.94%	66.54%
政务行业应用软件	30.19%	77.38%	47.06%	65.60%	47.06%	84.31%
其他	-	-	0.68%	82.98%	-	-
<b>合计</b>	<b>100.00%</b>	<b>73.47%</b>	<b>100.00%</b>	<b>63.64%</b>	<b>100.00%</b>	<b>74.90%</b>

公司行业应用软件面向政务、地产等行业领域的应用需求，基于行业规则、特点、业务流程和管理程序而设计，直接交付至政务、地产行业领域的客户。公司的行业应用软件开发是在三大软件开发基础平台上，按照客户需求和个性化的软件架构设计，将公司已有产品、技术及组件进行组装、拼接、融合，使开发工作具有模块化、业务针对性强、设置灵活等特点。公司行业应用软件开发专注于自己擅长的领域，在政务信息化方面主要围绕政府审批办证、公共资源交易、电子监察、民生资金监管、社会信用及企业综合评价及管理政务应用领域进行开发，在地产信息化方面主要开发采购招投标管理系统和成本管理系统，这种基于三大软件开发基础平台的模块化、专业化的开发方式既能够有效积累行业应用经验，又能够降低开发成本和开发风险，因此公司行业应用软件整体毛利率较高。

2017 至 2019 年度，公司行业应用软件开发毛利率分别为 74.90%、63.64% 和 73.47%。行业应用软件毛利率受报价构成、实施周期、开发内容的复杂程度、前期研发积累、客户议价能力以及公司对该客户的战略定位等多种因素影响，各期呈现出一定的波动性。2018 年度，公司行业应用软件毛利率较 2017 年度下降 11.26 个百分点，主要由于毛利率相对较高的政务行业应用软件当年个别项目的个性化开发投入较高，导致毛利率由 2017 年度的 84.31% 下降至 2018 年度的 65.60%。2019 年度，公司行业应用软件毛利率有所回升，主要得益于公司新开发了美的置业和旭辉集团两家客户，使地产行业应用软件收入占比和毛利率均有所提升，其中收入占比由 52.26% 上升到 69.81%，毛利率由 61.62% 上升到 71.78%，从而带动行业应用软件毛利率整体回升。

报告期内，行业应用软件各产品毛利波动分析如下：

#### A. 地产行业应用软件

2018 年度公司地产行业应用软件毛利率低于 2017 年度和 2019 年度，主要受当年度泰禾集团相关项目的影响：（1）泰禾集团成本管理系统项目为公司开发的首个应用于地产行业成本管理软件系统，与招标采购管理系统相比，前期积累较少，开发投入的人力成本较高；（2）由于软件开发过程中泰禾集团内部需求变更，对原招标采购管理流程进行了调整优化并新增了部分功能，导致项目实施周期延长，开发成本有所增加，公司综合考虑客户战略地位、新增需求开发难度及工作量后未对合同价款进行调整。

## B. 政务行业应用软件

2017 年度公司政务行业应用软件毛利率较高，主要系当期来自辽宁省朝阳地区的收入占当期政务行业应用软件收入的 51.55%，公司与朝阳地区各政府部门合作历史较长，其行政审批相关系统前期均由公司开发提供，2017 年度进行了较大规模的升级，由于系统均由公司提供，升级相关的成本相对较低。

2018 年度，公司政务行业应用软件毛利率较 2017 年度下降较多，主要系当期多个行政审批管理平台软件项目涉及需外购的一体机软件模块，导致上述项目毛利率较低，若不考虑上述项目，2018 年度公司政务行业应用软件毛利率为 74.15%，与其他年度差异较小。

### ② 同行业可比公司对比情况

报告期内，公司软件开发业务毛利率与同行业公司对比情况如下：

公司名称	业务类别	2019 年度	2018 年度	2017 年度
普元信息	平台定制	55.39%	54.60%	49.91%
拓尔思	技术服务	62.69%	62.60%	73.56%
明源软件	ERP 及增值服务收入-实施收入	-	-	62.89%
山大地纬	软件开发	55.80%	68.84%	64.95%
南威软件	软件开发	55.12%	62.59%	-
金证股份	定制软件	68.59%	74.07%	82.53%
<b>平均值</b>	-	<b>59.52%</b>	<b>64.54%</b>	<b>66.77%</b>
<b>发行人</b>	<b>行业应用软件开发</b>	<b>73.47%</b>	<b>63.64%</b>	<b>74.90%</b>

报告期内，同行业可比公司软件开发类业务的平均毛利率分别为 66.77%、64.54%

和 59.52%。2017 年度和 2019 年度，公司行业应用软件开发业务与同行业可比公司相比较，主要系当期政府行业应用软件业务中升级类项目较多所致；2018 年度，公司应用软件开发业务与同行业可比公司毛利率平均值差异较小。

### （3）系统集成

#### ① 基本情况

报告期内，公司系统集成各领域的毛利率情况如下：

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率
金融行业	90.00%	19.76%	89.21%	19.82%	92.82%	18.38%
政务行业	0.79%	17.58%	8.01%	53.99%	7.18%	43.68%
其他	9.21%	19.26%	2.78%	15.34%	-	-
<b>合计</b>	<b>100.00%</b>	<b>19.70%</b>	<b>100.00%</b>	<b>22.43%</b>	<b>100.00%</b>	<b>20.20%</b>

2017 至 2019 年度，公司系统集成业务的毛利率分别为 20.20%、22.43% 和 19.70%，较为稳定。2017 至 2019 年度，公司金融行业和政务行业的系统集成业务毛利率均较为稳定。但不同行业之间的差异较大，主要系公司金融行业系统集成业务以向金融机构客户提供信息系统与网络架构设计、网络安全咨询及实施、软件平台搭建及安装调试、设备安装和配置等服务为主，毛利率较低；与金融行业系统集成业务不同，公司政务行业系统集成业务主要为向政务中心提供围绕政务服务一体化系统建设的应用系统集成，主要涉及集合政务审批、电子监察、社会信用及企业综合评级与管理等功能的政务一体化平台软件开发，以及系统配套的综合展示屏、窗口通体屏及机器房服务器配套设备等硬件，导致其毛利率相对较高。

#### ② 同行业比较情况

报告期内，公司系统集成业务毛利率与同行业公司对比情况如下：

公司名称	业务类别	2019 年度	2018 年度	2017 年度
南威软件	系统集成	29.60%	28.20%	19.69%
山大地纬	系统集成	20.39%	17.88%	24.16%
金证股份	系统集成	7.82%	13.38%	11.87%
云多科技	系统集成设备销售及实施	17.71%	15.72%	15.70%

平均值	-	18.88%	18.80%	17.86%
发行人	系统集成	19.70%	22.43%	20.20%

公司系统集成业务毛利率与同行业可比公司平均水平相比较，主要系公司政务行业系统集成业务通常包含了公司自行开发政务行业应用软件，毛利率较高，若剔除政务行业系统集成业务，2017至2019年度，公司系统集成业务毛利率分别为18.38%、19.69%和19.72%，与同行业可比公司平均值差异较小。

#### （4）运维技术服务

##### ① 基本情况

报告期内，各行业领域运维技术服务毛利率构成如下：

项目	2019年度		2018年度		2017年度	
	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率
金融行业	46.27%	20.44%	65.33%	22.24%	94.45%	19.04%
地产行业	7.67%	81.20%	3.28%	53.64%	2.24%	100.00%
政务行业	0.79%	74.69%	2.97%	63.19%	3.31%	56.33%
其他	45.27%	29.24%	28.42%	18.45%	-	-
<b>综合</b>	<b>100.00%</b>	<b>29.51%</b>	<b>100.00%</b>	<b>23.41%</b>	<b>100.00%</b>	<b>22.09%</b>

2017至2019年度，公司运维技术服务的毛利率分别为22.09%、23.41%和29.51%，呈稳步上升趋势。由于公司提供的运维技术服务主要为公司系统集成和软件开发业务等附带服务期外的延伸服务业务，所以随着时间的推移和公司软件开发和系统集成业务规模的不断扩大，公司地产和政务行业的运维技术服务收入占比有所增加，带动运维技术服务整体毛利率的提升。

金融行业的运维技术服务毛利率较低，主要由于证券公司对系统维护等级要求较高，公司通常需要外购原厂维保服务，成本相对较高。政府、地产领域的运维技术服务主要以软件产品维护为主，大部分工作可以通过远程协助完成，且公司自行开发远程运维管理软件，进一步提高了运维技术服务的效率，降低了人力成本，毛利率亦随之提高。

##### ② 同行业对比情况

报告期内，公司运维技术服务业务毛利率与同行业公司对比情况如下：

公司名称	业务类别	2019 年度	2018 年度	2017 年度
明源软件	ERP 及增值服务收入-运维收入	-	-	60.44%
山大地纬	运维及技术服务	69.01%	62.65%	58.78%
金证股份	系统维护	52.30%	61.00%	57.22%
云多科技	维保服务	22.42%	21.30%	19.20%
平均	-	<b>47.91%</b>	<b>48.32%</b>	<b>48.91%</b>
发行人	运维技术服务	<b>29.51%</b>	<b>23.41%</b>	<b>22.09%</b>

公司运维技术服务毛利率与同行业可比公司差异较大，主要系公司金融行业运维技术服务外购成本较大，远低于其他领域运维技术服务业务毛利率，与同行业可比公司云多科技较为接近。公司政务行业和地产行业运维技术服务以软件产品维护为主，与同行业可比公司业务类似，毛利率差异较小。

#### （5）硬件销售

##### ① 基本情况

2017 至 2019 年度，公司硬件销售业务的毛利率分别为 5.60%、8.01% 和 5.94%，整体处于较低水平。公司的硬件销售业务是自设立以来延续至今的传统业务，主要定位于满足证券经营机构等长期合作客户的集中采购和系统硬件优化升级需求，并非公司的核心盈利来源。

##### ② 同行业比较情况

报告期内，公司硬件销售业务毛利率与同行业公司对比情况如下：

公司名称	业务类别	2019 年度	2018 年度	2017 年度
山大地纬	硬件销售	13.45%	8.53%	10.81%
金证股份	销售商品	5.26%	6.02%	7.22%
平均	-	<b>9.36%</b>	<b>7.28%</b>	<b>9.02%</b>
发行人	硬件销售	<b>5.94%</b>	<b>8.01%</b>	<b>5.60%</b>

注：同行业可比公司中，仅有山大地纬、金证股份存在硬件销售类业务。

报告期内，公司硬件销售毛利率与同行业可比公司差异较小。



#### （四）期间费用分析

报告期内各期，公司期间费用及占营业收入的比例情况如下：

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	1,168.13	4.02%	1,043.39	4.72%	1,072.70	5.03%
管理费用	2,122.61	7.30%	1,783.10	8.06%	3,195.94	14.98%
研发费用	1,496.59	5.15%	1,301.61	5.89%	1,252.43	5.87%
财务费用	187.41	0.64%	91.17	0.41%	82.09	0.38%
<b>合计</b>	<b>4,974.75</b>	<b>17.10%</b>	<b>4,219.27</b>	<b>19.08%</b>	<b>5,603.17</b>	<b>26.26%</b>
扣除股份支付影响后	4,605.65	15.83%	4,119.27	18.63%	3,718.17	17.42%

2017 至 2019 年度，公司期间费用分别为 5,603.17 万元、4,219.27 万元和 4,974.75 万元，占营业收入的比例分别为 26.26%、19.08% 和 17.10%。报告期内，公司期间费用占营业收入的比例逐年下降，主要是因为：（1）2017 年度，公司对核心员工进行了股权激励，确认股份支付费用 1,885.00 万元，导致 2017 年度期间费用占营业收入比例较高；（2）随着公司经营规模的逐渐增长，导致公司期间费用金额增幅低于营业收入增幅。

##### 1、销售费用

###### （1）基本情况

报告期内各期，公司销售费用的构成情况如下：

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	956.69	81.90%	813.15	77.93%	759.45	70.80%
业务招待费	106.89	9.15%	73.79	7.07%	62.10	5.79%
交通及差旅费	59.57	5.10%	71.07	6.81%	90.64	8.45%
广告宣传费	-	-	-	-	42.69	3.98%
其他	44.98	3.85%	85.38	8.18%	117.83	10.98%

合计	1,168.13	100.00%	1,043.39	100.00%	1,072.70	100.00%
----	----------	---------	----------	---------	----------	---------

2017 至 2019 年度，公司的销售费用分别为 1,072.70 万元、1,043.39 万元和 1,168.13 万元，销售费用率分别为 5.03%、4.72%和 4.02%。公司销售费用主要由职工薪酬、业务招待费、交通及差旅费构成，报告期内，上述三项所占比重之和分别为 85.04%、91.82%和 96.15%。

#### ① 职工薪酬

2017 至 2019 年度，公司职工薪酬分别为 759.45 万元、813.15 万元和 956.69 万元，逐年增加，主要系一方面公司销售业绩逐年增长，销售人员计提的奖金随之增加；另一方面 2019 年度，随着公司业务规模的增长，销售人员有所增加。

#### ② 业务招待费

2017 至 2019 年度，业务招待费分别为 62.10 万元、73.79 万元和 106.89 万元，随着公司销售规模的逐渐扩大和销售区域的扩张，业务招待相关支出亦随之增加。

#### ③ 交通差旅费

2017 至 2019 年度，交通差旅费分别为 90.64 万元、71.07 万元和 59.57 万元，逐年下降，主要系：（1）2017 年末公司进行了部门调整，导致 2018 年度销售人员数量较上年度有所下降；（2）2019 年度，公司政务行业业务有所下降，相关销售人员差旅费随之下降。

#### ④ 广告宣传费

报告期内，仅有 2017 年发生广告宣传费 42.69 万元，主要系当期采购宣传册、展示设备发生的设计和制作费用。公司主要客户群体为金融机构、政府部门、房地产开发商及信息系统集成商，无需通过大量广告宣传进行营销。

### （2）与同行业可比公司对比情况

报告期内，同行业可比公司销售费用占营业收入的比例如下所示：

公司名称	2019 年度	2018 年度	2017 年度
普元信息	26.53%	27.89%	29.56%
拓尔思	17.05%	18.43%	18.06%

明源软件	-	-	23.69%
南威软件	6.69%	5.82%	5.07%
卓繁信息	-	8.38%	10.48%
科创信息	8.03%	7.58%	6.65%
山大地纬	5.54%	6.07%	5.79%
金证股份	3.37%	3.55%	3.58%
云多科技	1.62%	1.99%	1.97%
<b>行业平均</b>	<b>9.83%</b>	<b>9.96%</b>	<b>11.65%</b>
<b>本公司</b>	<b>4.02%</b>	<b>4.72%</b>	<b>5.03%</b>
<b>本公司（收入剔除系统集成和硬件销售）</b>	<b>8.77%</b>	<b>9.35%</b>	<b>15.17%</b>

资料来源：同行业可比公司公开披露的定期报告。

报告期内，公司的销售费用率相比同行业上市公司平均水平较低。主要原因是：

（1）公司金融领域的客户以上海本地中大型证券公司为主，公司自成立起即与上述客户建立起了合作关系，经过近二十年的发展，公司与上述客户合作关系稳固，营销支出较少；（2）公司获取地产领域客户主要通过口碑传播等方式与客户建立联系，后续按照客户的采购要求以商务谈判、招投标等形式获取业务机会，营销支出相对较少；（3）公司收入中包含了系统集成和硬件销售，营业收入剔除该两项后的销售费用率和行业平均值基本匹配。

## 2、管理费用

### （1）基本情况

报告期内，公司管理费用的构成情况如下：

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	849.22	40.01%	698.87	39.19%	592.67	18.54%
折旧及摊销	386.35	18.20%	399.05	22.38%	364.84	11.42%
股份支付费用	369.10	17.39%	100.00	5.61%	1,885.00	58.98%
租赁及水电费	114.22	5.38%	81.82	4.59%	67.91	2.12%
办公费	126.77	5.97%	37.71	2.11%	50.03	1.57%
中介费	90.05	4.24%	357.34	20.04%	134.52	4.21%

业务招待费	72.13	3.40%	41.17	2.31%	31.59	0.99%
交通费及差旅费	40.94	1.93%	35.02	1.96%	41.90	1.31%
其他	73.83	3.48%	32.12	1.80%	27.48	0.86%
合计	<b>2,122.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,783.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,195.94</b>	<b>100.00%</b>
扣除股份支付费用后	<b>1,753.51</b>	<b>82.61%</b>	<b>1,683.10</b>	<b>94.39%</b>	<b>1,310.94</b>	<b>41.02%</b>

2017年至2019年度，发行人的管理费用分别为3,195.94万元、1,783.10万元和2,122.61万元，管理费用率分别为14.98%、8.06%和7.30%。2017年度，公司管理费用金额较高，主要系当年对核心员工进行了股权激励，当期确认股份支付费用1,885.00万元所致。扣除股份支付费用影响后，报告期内管理费用逐年增长，主要系公司规模扩大，管理成本相应增加。管理费用主要项目变动原因分析如下：

#### ①职工薪酬

2017至2019年度，公司管理费用中职工薪酬逐年增加，主要系随着公司经营业绩的增长，为了保持公司薪酬水平的竞争力，管理人员人均薪酬有所上涨。

#### ②股份支付

2017年度，公司管理费用金额较高，主要系当年对核心员工进行了股权激励，当期确认股份支付费用1,885.00万元所致。

#### ③中介费

2017至2019年度，中介费分别为134.52万元、357.34万元和90.05万元，2018年金额较高，主要系2018年度公司完成定向发行，支付了相关财务顾问费用。

#### ④租赁及水电费

2017至2019年度，公司租赁及水电费分别为67.91万元、81.82万元和114.22万元，逐年增加，主要系新设子公司瀛晟信息于2018年开始正式经营，租赁费有所增加，2019年由于员工人数有所增加，新增办公场所租赁，导致租赁费进一步增加。

#### ⑤办公费

2017至2019年度，公司办公费分别为50.03万元、37.71万元和126.77万元，2019年办公费金额较大，主要系CMMI3级认证、ITSS信息技术服务运行维护标准

认证、信息安全管理体系统认证等资质到期换证，导致相关评审费、咨询费等增加较多所致。

## （2）与同行业可比公司对比情况

报告期内，同行业可比公司管理费用占营业收入的比例如下所示

公司名称	2019 年度	2018 年度	2017 年度
普元信息	6.04%	6.20%	6.71%
拓尔思	15.58%	14.87%	15.76%
明源软件	-	-	18.17%
南威软件	11.96%	13.78%	12.70%
卓繁信息	-	20.32%	29.08%
科创信息	8.58%	9.05%	9.44%
山大地纬	8.77%	8.43%	9.85%
金证股份	5.31%	4.11%	4.78%
云多科技	6.30%	5.92%	6.08%
<b>行业平均</b>	<b>8.93%</b>	<b>10.34%</b>	<b>12.51%</b>
<b>本公司</b>	<b>7.30%</b>	<b>8.06%</b>	<b>14.98%</b>

资料来源：同行业可比公司公开披露的定期报告

注：可比公司的管理费用已剔除研发费用。

报告期内，公司的管理费用率相比同行业上市公司平均水平较低，主要原因是公司目前人员相对较少，实行扁平化管理，提高了管理效率。公司管理费用率低于拓尔思、明源软件、南威软件和卓繁信息，主要系：拓尔思拥有自有房产，折旧及摊销费用金额占比较高；明源软件 2017 年度因股权激励确认了股份支付费用；南威软件部分研发费用资本化后形成的无形资产摊销金额较大，从而拉高了管理费用率；卓繁信息由于销售规模较小，管理费用率较大。

## 3、研发费用

### （1）公司基本情况

报告期内，公司研发费用的构成情况如下：

单位：万元

研发费用构成	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	1,188.75	79.43%	980.10	75.30%	850.17	67.88%
直接投入（租赁及水电费）	102.63	6.86%	100.86	7.75%	101.13	8.07%
折旧费用与长期费用摊销	124.29	8.31%	119.10	9.15%	153.15	12.23%
无形资产摊销	5.33	0.36%	29.60	2.27%	71.18	5.68%
其他费用	75.58	5.05%	71.95	5.53%	76.81	6.13%
<b>合计</b>	<b>1,496.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,301.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,252.43</b>	<b>100.00%</b>

2017 至 2019 年度，发行人的研发费用分别为 1,252.43 万元、1,301.61 万元和 1,496.59 万元，研发费用率分别为 5.87%、5.89%和 5.15%。公司研发费用主要以职工薪酬为主。

2017 年的研发项目为：

序号	研发项目	研发费用（万元）
1	天好智慧社区政务服务系统应用软件 V2.0	248.64
2	天好智慧社区便民服务平台软件 V2.0	252.47
3	天好互联网+惠民便民移动平台软件 V2.0	225.45
4	天好智慧社区综合服务平台软件 V2.0	204.46
5	天好政务服务事项梳理软件 V2.0	105.64
6	天好电子证照目录管理系统应用软件 V1.0	78.46
7	天好多证合一并联审批平台 V1.0	90.11
8	天好电子证照制证签发软件 V1.0	47.20
	<b>合计</b>	<b>1,252.43</b>

2018 年的研发项目为：

序号	研发项目	研发费用（万元）
1	基于大数据 BI 开发平台 V1.0	174.93
2	workflow 平台 V8.0	161.75
3	项目开发计划任务书-天好多评合一系统软件 V1.0	133.34
4	动态表单开发平台 V2.0	127.04
5	基于机器学习技术的精准政务服务平台 V1.0	115.29
6	天好多图联审系统软件 V1.0	87.47
7	天好一网通办政务服务软件 V1.0	76.54

8	天好中介超市系统软件 V1.0	70.05
9	天好工业企业资源集约利用云平台软件 V1.0	72.53
10	天好大数据+民生资金监管平台软件 V1.0	66.71
11	天好区块链+民生资金监管平台软件 V1.0	65.32
12	天好智慧卫生监督指挥云服务平台软件 V1.0	58.59
13	天好智慧社区综合服务平台软件 V2.0	25.44
14	天好智慧社区政务服务系统应用软件 V2.0	23.34
15	天好互联网+惠民便民移动平台软件 V2.0	21.63
16	天好智慧社区便民服务平台软件 V2.0	21.63
	<b>合计</b>	<b>1,301.61</b>

2019 年的研发项目为：

序号	研发项目	研发费用（万元）
1	基于大数据 BI 开发平台 V1.0	15.42
2	大地产招标和成本系统平台 V2.0	314.65
3	大数据资源管理与安全管控平台	552.55
4	IT 资产管理系统	227.67
5	天好云智平台（实时音视频/事项图谱分析服务云平台）	173.75
6	智慧社区管理平台	212.56
	<b>合计</b>	<b>1,496.59</b>

报告期内，研发费用各项目变动分析如下：

#### ① 职工薪酬

2017 至 2019 年度，研发费用中职工薪酬金额分别为 850.17 万元、980.10 万元和 1,188.75 万元，呈逐年增长的态势，主要系随着公司经营规模，尤其是软件开发及软件产品业务的快速发展，公司研发人员人数及人均薪酬都有所增加。

#### ② 折旧费用与长期费用摊销

2017 至 2019 年度，研发费用中折旧与摊销金额分别为 224.32 万元、148.70 万元和 129.63 万元。其中 2018 年较 2017 年减少 75.62 万元，主要系部分研发用开发软件已于 2017 年摊销到期，2018 年度不再发生摊销费用，公司已采用开源软件进行替代。

### （3）与同行业可比公司对比情况

报告期内，同行业可比公司研发费用占营业收入的比例如下所示：

可比公司	2019年度	2018年	2017年
普元信息	13.92%	13.63%	14.23%
拓尔思	9.45%	11.82%	11.77%
明源软件	-	-	30.15%
南威软件	5.44%	2.27%	2.06%
卓繁信息	-	10.41%	8.56%
科创信息	7.39%	7.29%	7.17%
山大地纬	15.68%	14.60%	14.02%
金证股份	13.89%	12.70%	11.92%
云多科技	4.82%	4.76%	4.85%
<b>平均值</b>	<b>10.08%</b>	<b>9.69%</b>	<b>11.64%</b>
<b>发行人</b>	<b>5.15%</b>	<b>5.89%</b>	<b>5.87%</b>
<b>发行人（营业收入中剔除系统集成及硬件销售）</b>	<b>11.24%</b>	<b>11.66%</b>	<b>17.71%</b>

资料来源：同行业可比公司公开披露的定期报告

报告期内，公司的研发费用率相比同行业上市公司平均水平较低，主要原因是与同行业可比公司相比，公司系统集成及硬件销售业务占比较高，该部分业务所需研发投入较少。若剔除上述两类业务后，公司研发费用率与普元信息、拓尔思、山大地纬等以软件业务为主的公司较为接近。

### 4、财务费用

报告期内各期，公司财务费用的构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
利息支出	186.94	140.29	81.76
减：利息收入	5.94	51.40	14.75
其他支出	6.41	2.27	15.09
<b>合计</b>	<b>187.41</b>	<b>91.17</b>	<b>82.09</b>

2017至2019年度，公司财务费用分别为82.09万元、91.17万元和187.41万元，



主要由银行借款产生的利息支出构成。2017至2019年度，公司利息支出逐年增加，主要系公司短期借款余额逐年增加所致。2018年度，公司利息收入金额较大，主要系一方面公司2017年12月进行了股权融资，引入投资款8,657.00万元，2018年银行存款余额较高，另一方面公司部分资金报告期内公司其他货币资金以协定存款形式进行现金管理，利率相对较高。

## （五）营业利润其他相关科目分析

### 1、税金及附加

2017至2019年度，公司税金及附加分别为86.78万元、73.54万元和139.75万元，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
城市维护建设税	70.81	37.06	44.79
教育费附加	31.37	16.22	19.20
地方教育费附加	20.39	5.98	12.80
房产税	5.53	6.32	6.32
其他	11.65	7.95	3.68
<b>合计</b>	<b>139.75</b>	<b>73.54</b>	<b>86.78</b>

报告期内，公司税金及附加主要为以当期应交增值税为计税基础缴纳的城市维护建设税及教育费附加、地方教育费附加。

### 2、资产减值损失/信用减值损失

报告期内，公司资产减值损失、信用减值损失构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
<b>资产减值损失</b>			
坏账损失	-	-233.37	-105.55
存货跌价损失	-21.09	-	-
<b>信用减值损失</b>			
坏账损失	-289.24	-	-
<b>合计</b>	<b>-310.32</b>	<b>-233.37</b>	<b>-105.55</b>

注：公司 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，根据财政部颁布的新金融工具准则要求，应收账款坏账损失计入“信用减值损失”。2018 年度以前，应收账款坏账损失在“资产减值损失”中列报。

公司资产减值损失、信用减值损失主要为计提的应收账款和其他应收款的坏账损失。2017 至 2019 年度，公司坏账损失分别为-105.55 万元、-233.37 万元和-289.24 万元。

### 3、其他收益

报告期内，公司其他收益构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
与收益相关的政府补助	433.54	183.38	155.00
软件产品增值税超税负退税	326.27	250.19	218.28
增值税加计抵免	9.38	-	-
个税手续费返还	0.67	1.42	0.59
<b>合计</b>	<b>769.86</b>	<b>435.00</b>	<b>373.86</b>

公司其他收益包括软件产品增值税超税负退税及其他政府补助。软件产品增值税超税负退税系根据《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发〔2011〕4 号）和财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100 号），公司所销售的软件产品享受超税负退税优惠政策。

报告期内，公司计入其他收益的政府补助明细如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度	性质
上海张江国家自主创新示范区专项发展资金基于机器学习技术的精准政务服务平台项目市区两级专项资金	360.00	-	-	与收益相关的政府补助
2017 年度静安区重点大数据企业认定及专项补贴（购租房和装修补贴）项目资助	-	100.00	-	与收益相关的政府补助
上海市科技小巨人工程-小巨人（培育）企业项目	-	-	100.00	与收益相关的政府补助

上海市静安区财政局苏河湾财政扶持项目	65.00	53.00	55.00	与收益相关的政府补助
2018 年年度静安区级企业技术中心专项	-	30.00	-	与收益相关的政府补助
上海市科学技术委员会 2019 年度第三批金融保费补贴	5.30	-	-	与收益相关的政府补助
上海市失业保险援企稳岗补贴	3.15	-	-	与收益相关的政府补助
上海市知识产权局-著作权补贴	0.09	0.15	-	与收益相关的政府补助
上海市静安区级财政局 2018 年度专利资助项目	-	0.13	-	与收益相关的政府补助
上海市静安区中小企业服务中心-中小微企业运行监测工作经费-专精特新企业报月报的工作服务费	-	0.10	-	与收益相关的政府补助
<b>合计</b>	<b>433.54</b>	<b>183.38</b>	<b>155.00</b>	

#### 4、投资收益

报告期内，公司投资收益构成如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
权益法核算的长期股权投资收益	43.05	41.48	11.50
处置长期股权投资产生的投资收益	-	5.23	-
<b>合计</b>	<b>43.05</b>	<b>46.71</b>	<b>11.50</b>

报告期内，公司投资收益全部为权益法核算的长期股权产生的投资收益。2017 至 2019 年度，公司权益法核算的长期股权投资收益分别为 11.50 万元、41.48 万元和 43.05 万元，系公司持有焕境信息 25% 股权产生。2018 年度，公司处置长期股权投资产生的投资收益 5.23 万元系公司处置子公司天好慧通股权产生。

#### （六）营业外收支分析

##### 1、营业外收入

报告期内，公司营业外收入明细如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
与企业日常活动无关的政府补助	25.00	25.00	126.77
其他	0.50	17.48	-
<b>合计</b>	<b>25.50</b>	<b>42.48</b>	<b>126.77</b>

报告期内，公司计入营业外收入的政府补助明细如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度	性质
2019 年中小企业发展专项资金支持项目指南（第一批）	25.00			与收益相关的政府补助
上海张江国家自主创新示范区专项发展资金新三板挂牌项目		25.00	125.00	与收益相关的政府补助
就困岗补			1.77	与收益相关的政府补助
<b>合计</b>	<b>25.00</b>	<b>25.00</b>	<b>126.77</b>	

## 2、营业外支出

报告期内，公司营业外支出明细如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
非流动资产毁损报废损失	10.20	-	-
其他	-	0.002	-
<b>合计</b>	<b>10.20</b>	<b>0.002</b>	<b>-</b>

2019 年度，公司非流动资产毁损报废损失 10.20 万元，主要系当年公司对部分老旧或弃置电子设备进行集中报废产生的损失。

### （七）非经常性损益分析

报告期内，公司非经常性损益构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-	0.70

计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	458.54	208.38	281.77
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9.70	17.47	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-359.05	-98.58	-1,884.41
其中：股份支付	-369.10	-100.00	-1,885.00
<b>小计</b>	<b>89.78</b>	<b>127.28</b>	<b>-1,601.94</b>
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	67.89	34.09	42.46
少数股东损益	4.36	-	-
<b>归属于母公司股东的非经常性损益净额</b>	<b>17.52</b>	<b>93.19</b>	<b>-1,644.40</b>

2017 年度，公司非经常性损益主要为当年因股权激励确认的股份支付费用。

2018 年度和 2019 年度，公司非经常性损益主要为政府补助，占归母净利润的比重较低，公司盈利主要来源于持续发展的主营业务，不存在对非经常性损益重大依赖的情形。

#### （八）所得税费用分析

报告期内，公司的所得税费用情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
当期所得税费用	1,214.53	958.89	622.89
递延所得税费用	-44.54	-34.24	-15.43
<b>合计</b>	<b>1,169.99</b>	<b>924.65</b>	<b>607.46</b>

2017 至 2019 年度，公司的所得税费用金额分别为 607.46 万元、924.65 万元和 1,169.99 万元，占同期利润总额的比例分别为 24.02%、13.65%和 14.27%，2017 年度所得税费用占利润总额比例较高，主要系当期股份支付等不可抵扣的成本费用的影响。公司的递延所得税费用主要系资产减值损失产生的暂时性差异所致。

报告期内，公司所得税费用与会计利润的关系如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
利润总额	8,198.81	6,773.99	2,529.27
按母公司税率计算的所得税费用	1,229.82	1,016.10	379.39
子公司适用不同税率的影响	-38.90	-15.12	-9.92
调整以前期间所得税的影响	0.78	-	-
非应税收入的影响	-6.46	-6.22	-1.73
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	78.62	31.36	298.45
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-	-	-
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	60.65	27.54	23.92
研发费用加计扣除的影响	-154.54	-129.01	-82.66
<b>所得税费用</b>	<b>1,169.99</b>	<b>924.65</b>	<b>607.46</b>

#### （九）报告期纳税情况

报告期内，公司需要缴纳的主要税种为增值税、企业所得税，实际缴纳情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度	
增值税	期初余额	423.87	474.77	412.16
	本期应交	1,054.45	448.50	475.21
	本期已交	996.61	499.40	412.59
	期末余额	481.72	423.87	474.77
所得税	期初余额	753.56	354.24	83.40
	本期应交	1,214.53	958.89	622.89
	本期已交	1,006.51	559.58	352.04
	期末余额	961.58	753.56	354.24

报告期内，公司适用的税收政策稳定，未发生重大不利变化，亦不存在面临即将实施的重大税收政策调整的情况。

## 十二、财务状况分析

### （一）资产状况分析

#### 1、资产构成及其变动分析

报告期各期末，公司资产构成具体情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	15,476.88	28.26%	17,620.51	49.49%	21,949.03	77.48%
非流动资产	39,295.49	71.74%	17,986.84	50.51%	6,380.85	22.52%
<b>资产总计</b>	<b>54,772.37</b>	<b>100.00%</b>	<b>35,607.35</b>	<b>100.00%</b>	<b>28,329.87</b>	<b>100.00%</b>

2018年末和2019年末，公司总资产分别较上年末增长7,277.48万元和19,165.02万元，增幅分别为25.69%和53.82%，主要系：（1）报告期内，公司持续盈利，留存收益逐年增加；（2）随着天好大数据中心项目（一期）和PPP项目的持续投入，报告期内公司在建工程和其他非流动资产金额大幅增加。

从资产结构看，2017年末公司流动资产占比较高，2018年末、2019年末公司非流动资产占总资产比例逐年上升，主要系：（1）自2017年起，公司预计提供海量数据的应用与存储是信息化产业未来的重要发展趋势，以天好大数据中心项目（一期）为契机，开始逐渐搭建自有数据中心，与公司主营业务进一步发挥协同效应，报告期内该项目的持续投入导致在建工程金额逐年增加；（2）随着政务行业软件及大数据支撑软件产品体系逐渐成熟，以及经营规模的逐渐增长，公司具备了承建较大规模的智慧城市总包项目的的能力，2018年公司中标准安大数据产业园一期PPP项目，并于当年开始实施，该项目的持续投入导致其他非流动资产金额逐年增加。天好大数据中心项目（一期）和淮安大数据产业园一期PPP项目的变动情况参见招股说明书本节之“十二、财务状况分析”之“（一）资产状况分析”之“3、非流动资产构成及其变动分析”。

#### 2、流动资产构成及变动分析

报告期各期末，公司流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	3,802.08	24.57%	7,888.40	44.77%	12,926.07	58.89%
应收票据	58.00	0.37%	-	-	-	-
应收账款	7,758.23	50.13%	7,434.84	42.19%	7,070.01	32.21%
预付款项	509.31	3.29%	292.98	1.66%	657.97	3.00%
其他应收款	104.83	0.68%	101.63	0.58%	85.24	0.39%
存货	1,070.73	6.92%	968.75	5.50%	1,198.12	5.46%
其他流动资产	2,173.71	14.04%	933.91	5.30%	11.61	0.05%
<b>流动资产合计</b>	<b>15,476.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,620.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>21,949.03</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司流动资产主要由货币资金、应收账款构成，两项合计占流动资产的比例分别为 91.10%、86.96% 和 74.69%。

#### （1）货币资金

报告期各期末，公司货币资金构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
库存现金	2.72	0.07%	6.94	0.09%	3.77	0.03%
银行存款	3,736.05	98.26%	7,840.87	99.40%	12,916.47	99.93%
其他货币资金	63.32	1.67%	40.59	0.51%	5.83	0.05%
<b>合计</b>	<b>3,802.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,888.40</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,926.07</b>	<b>100.00%</b>

注：报告期内公司其他货币资金主要为履约保证金。

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 12,926.07 万元、7,888.40 万元和 3,802.08 万元，占流动资产的比例分别为 58.89%、44.77% 和 24.57%，是公司流动资产的重要组成部分。

报告期内，公司货币资金余额逐年下降，主要由于：（1）2017 年度公司进行股权融资引入外部投资者，收到增资款 8,657.00 万元，当期末货币资金余额较高；

（2）在建工程天好大数据中心项目（一期）和淮安大数据产业园一期 PPP 项目的持续投入，导致 2018 年度和 2019 年度投资活动产生的现金流量净额分别为-12,261.83



万元和-17,006.25 万元。

## （2）应收账款

### ① 应收账款概况

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 7,070.01 万元、7,434.84 万元和 7,758.23 万元，占流动资产的比例分别 32.21%、42.19%和 50.13%。总体而言，公司应收账款规模较大，占流动资产比例较高。

### ② 应收账款余额波动的原因分析

#### A. 公司基本情况

报告期各期末，应收账款账面余额占营业收入的比例情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
应收账款账面余额	8,760.57	8,158.95	7,570.97
应收账款净额	7,758.23	7,434.84	7,070.01
营业收入	29,085.50	22,113.08	21,340.23
应收账款净额占营业收入比例	26.67%	33.62%	33.13%

随着公司营业收入的增长，应收账款余额呈上升趋势。2017 年末至 2019 年末，公司应收账款余额分别为 7,570.97 万元、8,158.95 万元和 8,760.57 万元，应收账款净额分别为 7,070.01 万元、7,434.84 万元和 7,758.23 万元，占当期营业收入的比例分别为 33.13%、33.62%和 26.67%，占比波动较小。公司应收账款净额占当期营业收入的比例较高，主要是因为公司收入具有明显的季节性特征，下半年尤其是第四季度营业收入占比较高，导致报告期各期末应收账款余额较高。

#### B. 同行业可比公司对比情况

报告期各期末，同行业可比公司应收账款净额占当期营业收入比例情况如下：

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
普元信息	52.75%	46.18%	39.86%
拓尔思	65.56%	68.78%	59.65%
明源软件	-	-	4.48%

南威软件	27.58%	19.99%	34.52%
卓繁信息	-	98.65%	96.62%
科创信息	51.86%	46.80%	34.74%
山大地纬	42.99%	40.59%	35.99%
金证股份	17.73%	15.04%	13.48%
云多科技	17.72%	3.30%	3.11%
<b>平均值</b>	<b>39.46%</b>	<b>42.42%</b>	<b>35.83%</b>
<b>天好信息</b>	<b>26.67%</b>	<b>33.62%</b>	<b>33.13%</b>

由上表可知，公司应收账款净额占营业收入比重低于同行业可比公司平均值，说明公司销售回款情况良好。

### ③ 坏账准备计提情况

#### A. 公司的坏账准备计提情况

除 2018 年末和 2019 年末存在一笔 60.79 万元的应收账款采取单独认定全额计提坏账准备外，报告期内公司其余应收账款均按照账龄分析法计提坏账准备。

##### a. 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况

公司应收账款主要采用账龄分析法计提坏账准备，具体政策为：账龄在 1 年以内的（含 1 年，下同），计提比例为 5%；1-2 年的，为 10%；2-3 年的，为 30%；3-4 年的，为 50%；4-5 年的，为 80%；5 年以上的，为 100%。坏账准备计提政策较为稳健。

报告期各期末，公司应收账款账龄及坏账准备计提情况如下：

单位：万元

账龄	2019.12.31			
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年，下同）	7,032.82	80.84%	351.64	5.00%
1-2 年	413.22	4.75%	41.32	10.00%
2-3 年	720.14	8.28%	216.04	30.00%
3-4 年	333.50	3.83%	166.75	50.00%
4-5 年	171.53	1.97%	137.22	80.00%

5年以上	28.57	0.33%	28.57	100.00%
<b>合计</b>	<b>8,699.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>941.55</b>	<b>10.82%</b>
<b>账龄</b>	<b>2018.12.31</b>			
	<b>账面余额</b>	<b>比例</b>	<b>坏账准备</b>	<b>计提比例</b>
1年以内（含1年，下同）	6,291.34	77.69%	314.57	5.00%
1-2年	1,221.37	15.08%	122.14	10.00%
2-3年	377.08	4.66%	113.12	30.00%
3-4年	179.81	2.22%	89.91	50.00%
4-5年	24.87	0.31%	19.90	80.00%
5年以上	3.70	0.05%	3.70	100.00%
<b>合计</b>	<b>8,098.16</b>	<b>100.00%</b>	<b>663.33</b>	<b>8.19%</b>
<b>账龄</b>	<b>2017.12.31</b>			
	<b>账面余额</b>	<b>比例</b>	<b>坏账准备</b>	<b>计提比例</b>
1年以内（含1年，下同）	6,331.60	83.63%	316.58	5.00%
1-2年	983.04	12.98%	98.30	10.00%
2-3年	215.96	2.85%	64.79	30.00%
3-4年	36.67	0.48%	18.34	50.00%
4-5年	3.70	0.05%	2.96	80.00%
5年以上	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>7,570.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>500.97</b>	<b>6.62%</b>

报告期各期末，公司1年以内（含1年）内应收账款余额占比较高，分别为83.63%、77.69%和80.84%，应收账款质量良好。

b. 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款

2018年末和2019年末，单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款金额均为60.79万元，主要系客户北京中弘地产有限公司因经营困难已被列入失信被执行人名单，公司预计剩余货款难以收回。

B. 与同行业可比公司的坏账准备计提政策的比较情况

a. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

项目	单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大并单项计提坏账准备的计提
----	------------------	--------------------

	准	方法
普元信息	对于单项金额重大的应收款项（注：指单项金额超过人民币 100 万元的应收款项），当存在客观证据表明公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，确认相应的坏账准备。	根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。
拓尔思	单项金额在 100 万元（含 100 万元）以上。	逐项进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。经单独测试后未单独计提坏账准备的应收款项，按账龄分析法计提坏账准备。
明源软件	单项金额在 50 万元以上的应收账款。	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。
南威软件	单项金额重大的应收款项指单项金额超过期末应收款项余额的 10% 且单项金额超过 300 万元人民币。	单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额确认减值损失，个别认定计提坏账准备，经减值测试后不存在减值的，应当包括在具有类似风险组合特征的应收款项中计提坏账准备。
卓繁信息	一般以“应收款项金额 50 万元以上（含）且占应收款项账面余额 10% 以上的款项”等为标准。	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。
科创信息	期末金额 200 万元以上（含 200 万元）的应收款项。	单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，按照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。
山大地纬	金额在 100 万元以上（含）。	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，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。
金证股份	占应收款项余额 10% 以上且金额在 500 万元以上的应收款项。	单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。
云多科技	将应收账款单个客户 200 万元以上（含 200 万元）的应收款项，确定为单项金额重大的应收款项。	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。
天好信息	将单项金额超过 100 万元的应收款项视为重大应收款项。	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备；单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提

	坏账准备。
--	-------

公司报告期各期末单项重大的标准为 100.00 万元，占资产总额的比例平均为 0.25%，占应收账款账面余额的比例平均为 1.22%。与同行业可比公司相比较，除了明源软件和卓繁信息（二者资产规模均较小）以外，公司该项标准均低于同行业其他公司，在单项重大单项计提的政策上更为稳健。

b. 同行业可比公司采用账龄分析法计提坏账准备的方法如下：

账龄	计提比例									
	普元信息	拓尔思	明源软件	南威软件	卓繁信息	科创信息	山大地纬	金证股份	云多科技	发行人
1 年以内	5%	1%	5%	3%	5%	5%	3%	5%	5%	5%
1-2 年	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	8%	10%	10%
2-3 年	30%	20%	30%	20%	20%	20%	30%	20%	30%	30%
3-4 年	50%	100%	50%	50%	30%	50%	50%	50%	50%	50%
4-5 年	80%	100%	100%	80%	50%	80%	80%	50%	80%	80%
5 年以上	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	50%	100%	100%

由上表可知，公司的坏账准备计提比例较为稳健，与同行业上市公司不存在明显差异。

#### ⑤ 应收账款账面余额前五名的客户情况

报告期各期末，应收账款账面余额前五名的客户情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例	是否为当期前五名客户
<b>2019.12.31</b>					
1	海通证券	2,149.34	1 年以内	24.53%	是
2	东方证券	1,185.24	1 年以内	13.53%	是
3	中国航天科工集团有限公司	710.25	1 年以内	8.11%	是
4	联通系统集成有限公司	564.74	2-3 年	6.45%	否
5	航信德利信息系统（上海）有限公司	519.41	1 年以内	5.93%	否
	合计	<b>5,128.97</b>	-	<b>58.55%</b>	-

2018.12.31					
1	上海格蒂电力科技有限公司	1,516.71	1 年以内	18.59%	是
2	北京陌上花科技有限公司	1,106.25	1 年以内	13.56%	是
3	海通证券	598.83	1 年以内	7.34%	是
4	联通系统集成有限公司	564.74	1-2 年	6.92%	否
5	兰考县行政服务中心	450.00	1 年以内	5.52%	否
合计		<b>4,236.54</b>	-	<b>51.93%</b>	-
2017.12.31					
1	联通系统集成有限公司	1,782.71	1 年以内	23.55%	是
2	中译语通科技股份有限公司	835.00	1 年以内	11.03%	否
3	东方证券	698.71	1 年以内	9.23%	是
4	新译信息科技（北京）有限公司	400.00	1 年以内	5.28%	否
5	上海证券交易所	339.66	1 年以内	4.49%	否
合计		<b>4,056.09</b>	-	<b>53.57%</b>	-

注：受同一实际控制人控制的企业合并计算。

报告期各期末，公司应收账款余额前五名客户款项占公司应收账款余额的比例分别为 53.57%、51.93%和 58.55%，应收账款前五名客户的款项主要在 1 年以内，应收账款回款风险较小。

2019 年末，公司应收账款前五名客户较 2018 年末相比主要变化为新增东方证券、中国航天科工集团有限公司和航信德利信息系统（上海）有限公司，而减少上海格蒂电力科技有限公司、北京陌上花科技有限公司和兰考县行政服务中心，上述变动均为正常业务开展所导致，并非因为客户信用状况恶化导致，具体原因如下：2019 年度公司对东方证券的销售规模较大，为公司当年的第二大客户，因此期末应收账款余额显著上升，截至本招股说明书签署日，应收东方证券款项已全部收回；北京航天泰坦科技股份有限公司为中国航天科工集团下属公司，是公司 2019 年新开发客户，大数据支撑软件销售金额较大，为公司当年的第四大客户，截至本招股说明书签署日，应收北京航天泰坦科技股份有限公司款项已全部收回；航信德利信息系统（上海）有限公司为公司 2018 年新增客户，随着客户对公司服务质量的认可，2019 年度销售规模增加较多。

2018 年末，公司应收账款前五名客户较 2017 年末相比主要变化为新增上海格蒂电力科技有限公司和北京陌上花科技有限公司，减少中译语通科技股份有限公司、东方证券和新译信息科技（北京）有限公司，上述变动均为正常业务开展所导致，并非因为客户信用状况恶化导致，具体原因如下：2018 年公司大数据支撑软件销售规模增长较快，上海格蒂电力科技有限公司和北京陌上花科技有限公司均为公司当期大数据应用领域开发的重点客户，为当期销售收入的第三和第四名客户。

### ⑥ 第三方回款情况

第三方回款是指回款方与业务合同签署方不一致的情形。公司第三方回款集中在政务行业领域，部分政务行业领域客户存在通过相关各级财政部门或国库支付中心支付货款的情形，因此造成了回款单位与合同签订单位不一致的情形。

报告期内，公司第三方回款情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
第三方回款金额	843.27	759.20	878.58
营业收入	29,085.50	22,113.08	21,340.23
占比	2.90%	3.43%	4.12%

报告期内，公司第三方回款占营业收入的比例分别为 4.12%、3.43% 和 2.90%，整体保持较低的水平。

经核查，公司第三方回款不影响销售真实性，不构成影响发行条件事项。

### （3）预付款项

报告期各期末，公司预付账款构成如下：

单位：万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
预付采购款	508.66	99.87%	261.40	89.22%	486.12	73.88%
预付中介费	-	-	-	-	164.08	24.94%
其他	0.65	0.13%	31.59	10.78%	7.76	1.18%
合计	<b>509.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>292.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>657.97</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司预付款项余额分别 657.97 万元、292.98 万元和 509.31 万元，占流动资产的比例分别为 3.00%、1.66% 和 3.29%。报告期内，公司预付款项主要为系统集成及硬件销售业务采购服务器等 IT 设备的预付款项，在流动资产中占比较小。

2017 年末，公司预付账款中预付中介费 164.08 万元，主要系 2017 年 12 月公司启动定向发行，向相关中介机构支付了相应款项；2019 年末，公司预付账款金额较上年末增加 216.32 万元，增幅较大，主要系 2019 年度淮安区大数据产业园一期 PPP 项目进入全面投入阶段，因项目采购需求向供应商预付了 283.02 万元。

#### （4）其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款账面价值分别为 85.24 万元、101.63 万元和 104.83 万元，占流动资产的比例分别为 0.39%、0.58% 和 0.68%，占比较低，主要包括房租押金、投标保证金、往来款和员工备用金等款项，其中往来款主要用于核算已付款但尚未完成服务的咨询费、服务费等。

##### ① 其他应收款构成分析

报告期各期末，公司其他应收款按款项性质分类情况如下：

单位：万元

款项性质	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
	金额	金额	金额
押金及保证金	114.52	110.09	61.23
往来款	20.79	14.49	23.07
备用金	5.20	3.48	16.67
其他	1.18	0.80	0.89
<b>合计</b>	<b>141.69</b>	<b>128.86</b>	<b>101.85</b>
<b>坏账准备</b>	<b>36.87</b>	<b>27.23</b>	<b>16.61</b>
<b>其他应收款净额</b>	<b>104.83</b>	<b>101.63</b>	<b>85.24</b>

2017 年末至 2019 年末，公司其他应收款中单项金额不重大但单项计提坏账准备的金额分别为 1.38 万元、4.38 万元和 3.00 万元，主要系向北京中弘地产有限公司支付的投标保证金，其因经营困难已被列入失信被执行人名单，公司预计难以收回，以及因部分外地办事处退租而无法收回的房租押金。



报告期各期末，公司其他应收款中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决票股份的股东或关联方的款项。

## （5）存货

### ① 存货构成情况分析

报告期各期末，报告期内公司存货的构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
库存商品	209.86	19.60%	144.17	14.88%	270.99	22.62%
开发成本	358.61	33.49%	654.94	67.61%	724.80	60.49%
发出商品	502.26	46.91%	169.64	17.51%	202.34	16.89%
<b>合计</b>	<b>1,070.73</b>	<b>100.00%</b>	<b>968.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,198.12</b>	<b>100.00%</b>

2017 年末至 2019 年末，公司存货账面价值分别为 1,198.12 万元、968.75 万元和 1,070.73 万元，占公司流动资产的比重分别为 5.46%、5.50%和 6.92%，基本保持稳定。

报告期各期末，公司存货中库存商品主要为系统集成业务采购的服务器、电脑等 IT 硬件设备，由于 IT 硬件设备存在品牌价格、型号均较多，且更新换代快等特点，公司通常不会大量备货，主要采取“以销定采”的方式，取得客户订单后再根据供应商市场询价结果，组织开展具体采购，因此各期末公司仅对部分常用型号存在少量备货，整体金额较小。

报告期各期末，公司开发成本主要由两部分构成：（1）为满足客户定制软件开发需求发生的软件开发成本，主要为开发人员的人工薪酬，待项目满足收入确认条件后一次性结转成本；（2）因运维技术服务业务对外采购的外购服务成本，在运维技术服务合同期限内按直线法进行摊销。

报告期各期末，公司发出商品金额较低，主要系部分未验收完成的系统集成项目。

### ② 存货减值计提情况

报告期各期末，公司存货跌价准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
库存商品	230.95	21.09	209.86
开发成本	358.61	-	358.61
发出商品	502.26	-	502.26
<b>合计</b>	<b>1,091.81</b>	<b>21.09</b>	<b>1,070.73</b>
项目	2018.12.31		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
库存商品	144.17	-	144.17
开发成本	654.94	-	654.94
发出商品	169.64	-	169.64
<b>合计</b>	<b>968.75</b>	<b>-</b>	<b>968.75</b>
项目	2017.12.31		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
库存商品	270.99	-	270.99
开发成本	724.80	-	724.80
发出商品	202.34	-	202.34
<b>合计</b>	<b>1,198.12</b>	<b>-</b>	<b>1,198.12</b>

公司期末按存货成本与可变现净值孰低原则计价，并按存货的单个项目计提存货跌价准备，并计入当期损益。2019年末，公司部分不再具备使用价值的库存商品计提了跌价准备。

报告期各期末，公司开发成本金额占比较高，主要系部分当期末尚未完工验收的项目。报告期各期末，公司对上述未验收项目成本进行复核，核对合同约定的项目进展与实际进展情况，分析是否存在潜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，按成本与可变现净值孰低计量存货金额，对成本高于可变现净值的部分，计提存货跌价准备。报告期各期末，公司上述各项目执行情况较好，不存在减值情况。

#### （6）其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产的构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
进项税	1,994.46	91.75%	839.57	89.90%	11.61	100.00%
上市费用	179.25	8.25%	94.34	10.10%	-	-
<b>合计</b>	<b>2,173.71</b>	<b>100.00%</b>	<b>933.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>11.61</b>	<b>100.00%</b>

2017年末至2019年末，公司其他流动资产分别为11.61万元、933.91万元和2,173.71万元，占流动资产的比例分别为0.05%、5.30%和14.04%，主要系增值税进项税和上市费用。

2017年末至2019年末，公司待抵扣增值税进项税额逐年增加，主要系2018年开始，公司由于在建工程天好大数据中心项目（一期）和淮安区大数据产业园一期PPP项目持续投入的需求，对外采购较多，可抵扣的进项税额较多。

### 3、非流动资产构成及其变动分析

报告期各期末，公司非流动资产的构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期股权投资	354.62	0.90%	311.57	1.73%	270.08	4.23%
固定资产	1,403.29	3.57%	1,828.05	10.16%	2,272.89	35.62%
在建工程	16,421.88	41.79%	7,284.39	40.50%	248.01	3.89%
无形资产	1,416.25	3.60%	1,452.86	8.08%	1,513.81	23.72%
长期待摊费用	-	0.00%	8.52	0.05%	-	-
递延所得税资产	156.38	0.40%	111.84	0.62%	77.59	1.22%
其他非流动资产	19,543.08	49.73%	6,989.61	38.86%	1,998.46	31.32%
<b>非流动资产合计</b>	<b>39,295.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,986.84</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,380.85</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司非流动资产主要为固定资产、在建工程、无形资产和其他非流

动资产，四项合计占比分别为 94.55%、97.60%和 98.70%。

### （1）长期股权投资

公司长期股权投资系公司持有焕境信息 25.00%的股权，按权益法进行后续计量。报告期各期末，公司长期股权投资的账面价值分别为 270.08 万元、311.57 万元和 354.62 万元。

### （2）固定资产

报告期内各期末，公司固定资产账面价值分别为 2,272.89 万元、1,828.05 万元和 1,403.29 万元，占非流动资产的比例分别为 35.62%、10.16%和 3.57%。公司固定资产账面价值及其构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
电子设备	788.02	56.16%	1,169.07	63.95%	1,606.20	70.67%
房屋及建筑物	573.74	40.89%	605.96	33.15%	638.19	28.08%
运输设备	38.37	2.73%	47.85	2.62%	22.54	0.99%
办公设备及其他	3.16	0.23%	5.16	0.28%	5.96	0.26%
<b>合计</b>	<b>1,403.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,828.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,272.89</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司固定资产金额较小，占总资产比重较低，主要系公司为软件企业，不涉及大量的生产环节，公司主要办公和研发场所均为租赁取得。报告期内，公司电子设备金额较高，主要系公司采购的服务器、交换机等设备。

2019 年末，公司固定资产状况良好，不存在减值迹象，故未计提减值准备。公司固定资产原值及累计折旧情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	账面价值
电子设备	2,330.44	1,542.42	788.02
房屋及建筑物	678.47	104.74	573.74
运输设备	163.31	124.94	38.37
办公设备及其他	8.99	5.83	3.16
<b>合计</b>	<b>3,181.21</b>	<b>1,777.92</b>	<b>1,403.29</b>

### （3）在建工程

报告期各期末，公司在建工程账面价值分别为 248.01 万元、7,284.39 万元和 16,421.88 万元，占非流动资产的比例分别为 3.89%、40.50%和 41.79%，为天好大数据中心项目（一期）的持续投入。报告期内，公司在建工程状况良好，不存在减值迹象，未计提减值准备。

天好大数据中心项目（一期）计划建设数据机房及配套办公、展示中心。天好大数据中心项目（一期）从 2017 年开始全面建设。截至 2019 年末，公司已完成上述建筑的部分土建，尚待建设上述建筑的剩余土建、基础配套设施、室外及市政配套设施，预计 2021 年 6 月前完成建设，达到预定使用状态。

### （4）无形资产

报告期内各期末，公司无形资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	账面价值	比例	账面价值	比例	账面价值	比例
土地使用权	1,414.81	99.90%	1,444.34	99.41%	1,473.86	97.36%
办公软件	1.44	0.10%	3.19	0.22%	5.01	0.33%
研发工具软件	-	-	5.33	0.37%	34.93	2.31%
<b>合计</b>	<b>1,416.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,452.86</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,513.81</b>	<b>100.00%</b>

公司无形资产主要为土地使用权。公司 2017 年 7 月通过出让方式取得，初始入账价值 1,476.33 万元，用于天好大数据中心项目（一期）的建设。

报告期内，公司无形资产状况良好，不存在减值迹象，未计提减值准备。

### （5）长期待摊费用

公司 2018 年末长期待摊费用为 8.52 万元，主要为租赁办公场所的装修费。

### （6）递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产分别为 77.59 万元、111.84 万元和 156.38 万元，占非流动资产的比例分别为 1.22%、0.62%和 0.40%，均由资产减值准备形成。

### （7）其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产分别为 1,998.46 万元、6,989.61 万元和 19,543.08 万元，占非流动资产的比例分别为 31.32%、38.86%和 49.73%。

公司其他非流动资产的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
淮安区大数据产业园一期 PPP 项目	19,543.08	100.00%	6,030.23	86.27%	-	-
预付工程款	-	-	959.39	13.73%	1,998.46	100.00%
<b>合计</b>	<b>19,543.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,989.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,998.46</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司其他非流动资产金额逐年上升，主要系淮安区大数据产业园一期 PPP 项目的持续投入。截至 2019 年末，淮安区大数据产业园一期 PPP 项目尚在建设中，前期资本性投入的软件及设备暂未达到无形资产确认条件，将其确认为其他非流动资产。

随着公司在政务行业及大数据领域的技术积累，以及经营规模的持续扩大，公司具备了承建较大型智慧城市总包项目的能力。2018 年 7 月，公司通过竞争性磋商方式中标准安区大数据产业园一期 PPP 项目。根据合同约定，天好大数据为业主方建设约定项目并提供运行维护，该项目合作期限为 12 年，其中包括建设期 2 年，运维期 10 年，项目总投资 25,746.74 万元。淮安区大数据产业园一期 PPP 项目将建设全区统一的基础平台（大数据中心、公共信息平台和信息安全平台），以及与市民相关的民生服务类信息化应用，包括智慧教育、智慧医疗、智慧水务、智慧社区、智慧政务等淮安区政府主导的公共基础性信息化系统。

淮安区大数据产业园一期 PPP 项目建成后预计能够为公司带来良好的经济效益，政府部门将每年按规定的期限向公司支付服务费，公司可持续从上述项目中获得 10 年的收益，同时 PPP 项目的实施也拓宽了公司营销渠道及盈利模式，有助于公司整体盈利能力和抵御风险能力的增强，从而提升公司的综合竞争力。

截至本招股说明书签署日，上述 PPP 项目已纳入财政部全国 PPP 综合信息平台

项目库，并经淮安市淮安区人大批准纳入区级政府财政预算。

#### 4、主要资产减值准备提取情况

报告期内，公司计提的资产减值准备主要是坏账准备和存货跌价准备，具体情况请见前文应收款项和存货的相关分析。管理层认为，公司资产结构与业务规模基本匹配，已根据实际情况按照谨慎性原则计提了主要资产的减值准备。

#### （二）负债构成分析

报告期各期末，公司负债均为流动负债，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	3,954.00	19.98%	2,690.00	31.61%	1,930.00	12.14%
应付账款	12,994.13	65.65%	3,433.40	40.34%	3,343.16	21.03%
预收款项	487.34	2.46%	422.02	4.96%	664.27	4.18%
应付职工薪酬	750.22	3.79%	531.35	6.24%	374.48	2.36%
应交税费	1,542.31	7.79%	1,244.89	14.63%	875.69	5.51%
其他应付款	66.00	0.33%	188.70	2.22%	8,709.45	54.79%
<b>流动负债合计</b>	<b>19,794.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,510.37</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,897.06</b>	<b>100.00%</b>
<b>负债合计</b>	<b>19,794.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,510.37</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,897.06</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，除 2017 年末，公司流动负债主要由短期借款、应付账款构成，合计占负债总额比例分别为 33.17%、71.95%和 85.62%。2017 年末，公司其他应付款占比较高，主要系当期收到的股东增资款 8,657.00 万元尚未取得全国中心企业股份转让系统有限责任公司的备案暂挂其他应付款科目。

#### 1、短期借款

报告期各期末，公司短期借款余额分别为 1,930.00 万元、2,690.00 万元和 3,954.00 万元，占流动负债的比例分别为 12.14%、31.61%和 19.98%。

报告期各期末，公司短期借款构成如下：

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
----	------------	------------	------------

保证+抵押借款	2,960.00	2,490.00	980.00
保证借款	994.00	200.00	950.00
<b>合计</b>	<b>3,954.00</b>	<b>2,690.00</b>	<b>1,930.00</b>

报告期内，公司无逾期未偿还债项。

## 2、应付账款

### （1）基本情况

报告期各期末，公司应付账款构成如下：

单位：万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应付商品采购款	5,853.12	45.04%	2,718.57	79.18%	3,287.68	98.34%
应付长期资产购置款	7,141.01	54.96%	714.84	20.82%	55.49	1.66%
<b>合计</b>	<b>12,994.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,433.40</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,343.16</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司应付账款余额分别为 3,343.16 万元、3,433.40 万元和 12,994.13 万元，占负债总额的比例分别为 21.03%、40.34%和 65.65%。公司应付账款主要为应付商品采购款及应付工程设备款项。2019 年末，公司应付账款较上年末增加 9,560.73 万元，主要由于：（1）公司在建工程天好大数据中心项目（一期）和淮安区大数据产业园一期 PPP 项目均进入全面建设期，当期采购的工程、设备、软件产品较多所致；（2）2019 年下半年公司因券商客户集中交易系统主机及配套软硬件升级项目向中国铁路信息科技集团有限责任公司采购的浪潮服务器剩余款项 2,455.01 万元未到结算期，截至本招股说明书签署日，上述款项已支付完毕。

### （2）报告期各期末，公司应付账款前五名情况

单位：万元

序号	供应商名称	期末余额	占比
<b>2019.12.31</b>			
1	江苏中昱建设工程有限公司（淮安分公司）	2,690.88	20.71%
2	中国铁路信息科技集团有限责任公司	2,455.01	18.89%



3	无锡金城幕墙装饰工程有限公司	1,588.67	12.23%
4	第四范式（北京）技术有限公司	702.27	5.40%
5	英迈电子商贸（上海）有限公司	676.71	5.21%
<b>合计</b>		<b>8,113.54</b>	<b>62.44%</b>
<b>序号</b>	<b>供应商名称</b>	<b>期末余额</b>	<b>占比</b>
<b>2018.12.31</b>			
1	上海灸远计算机科技有限公司	519.53	15.13%
2	无锡智创新能源设备有限公司	289.88	8.44%
3	上海淘岩信息技术有限公司	284.00	8.27%
4	上海裕达信息技术有限公司	231.90	6.75%
5	无锡金城幕墙装饰工程有限公司	222.69	6.49%
<b>合计</b>		<b>1,548.00</b>	<b>45.08%</b>
<b>序号</b>	<b>供应商名称</b>	<b>期末余额</b>	<b>占比</b>
<b>2017.12.31</b>			
1	上海灸远计算机科技有限公司	914.27	27.35%
2	紫光数码（苏州）集团有限公司	391.01	11.70%
3	上海思鸿信息技术有限公司	347.91	10.41%
4	福州海神宽频信息技术有限公司	248.23	7.43%
5	上海群立电脑科技有限公司	195.54	5.85%
<b>合计</b>		<b>2,096.96</b>	<b>62.74%</b>

注：受同一实际控制人控制的企业合并计算。

### 3、预收款项

报告期各期末，公司预收账款余额分别为 664.27 万元、422.02 万元和 487.34 万元，占负债总额的比例分别为 4.18%、4.96%和 2.46%。公司预收款项均为客户预付的项目款。客户对项目款的支付通常约定按照合同签订、上线运行、终验、质保期等不同履行阶段分期结算款项，客户终验前公司收到的部分货款形成预收款项。

### 4、应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬的构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
----	------------	------------	------------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期薪酬	733.49	97.77%	514.95	96.91%	362.49	96.80%
离职后福利	16.74	2.23%	16.39	3.09%	11.99	3.20%
<b>合计</b>	<b>750.22</b>	<b>100.00%</b>	<b>531.35</b>	<b>100.00%</b>	<b>374.48</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末,公司应付职工薪酬余额分别为 374.48 万元、531.35 万元和 750.22 万元,占负债总额的比例分别为 2.36%、6.24%和 3.79%。公司应付职工薪酬余额主要为公司已计提尚未发放的员工工资、奖金、津贴和补贴、社会保险费等。随着员工人数和公司经营业绩的不断增长,年末计提尚未发放的奖金金额亦逐年增长。

## 5、应交税费

报告期各期末,公司应交税费余额分别为 875.69 万元、1,244.89 万元和 1,542.31 万元,占负债总额的比例分别为 5.51%、14.63%和 7.79%。公司应交税费主要由应交企业所得税和应交增值税构成,具体情况如下:

单位:万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
企业所得税	961.58	62.35%	753.56	60.53%	354.24	40.45%
增值税	481.72	31.23%	423.87	34.05%	474.77	54.22%
代扣代缴个人所得税	54.78	3.55%	31.33	2.52%	11.46	1.31%
城市维护建设税	25.05	1.62%	22.65	1.82%	20.54	2.35%
教育费附加	11.51	0.75%	10.04	0.81%	8.80	1.01%
地方教育附加	7.67	0.50%	3.35	0.27%	5.87	0.67%
其他	-	-	0.10	0.01%	-	-
<b>合计</b>	<b>1,542.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,244.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>875.69</b>	<b>100.00%</b>

## 6、其他应付款

报告期各期末,公司其他应付款的构成如下:

单位:万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
暂收投资款	-	-	-	-	8,657.00	99.40%
政府补助款	-	-	144.00	76.31%	-	-

押金保证金	-	-	-	-	10.00	0.11%
未支付费用	65.00	98.48%	13.70	7.26%	11.42	0.13%
往来款	1.00	1.52%	31.00	16.43%	31.00	0.36%
其他	-	-	-	-	0.03	0.00%
<b>合计</b>	<b>66.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>188.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,709.45</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司其他应付款账面金额分别为 8,709.45 万元、188.70 万元和 66.00 万元，占流动负债的比例分别为 54.79%、2.22%和 0.33%。

2017 年末，公司其他应付款金额较大，主要系公司 2017 年 12 月在新三板挂牌期间进行了股票发行，当月收到天津普思、通元优博等 7 家机构的投资款合计 8,657.00 万元，截至 2017 年末，尚未完成新三板备案程序，待 2018 年 3 月完成备案后转入股东投资款。

2018 年末，其他应付款中政府补助款 144.00 万元为公司收到的“基于机器学习技术的精准政务服务平台”项目的补助款，公司在该项目明确验收结果出具前将其计入其他应付款科目核算，该项目已于 2019 年度完成验收并计入当期损益。

### 十三、偿债能力、流动性与持续经营能力分析

#### （一）公司偿债能力分析

##### 1、最近一期末主要负债情况

截至 2019 年 12 月 31 日，发行人 2019 年 12 月 31 日短期借款余额共计 3,954.00 万元，公司无关联方借款负债、合同承诺债务、或有债务。报告期内，公司亦不存在借款费用资本化的情况。

##### 2、偿债能力指标

报告期内，公司偿债能力指标如下：

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动比率	0.78	2.07	1.38
速动比率	0.73	1.96	1.31
资产负债率（母公司）	28.05%	24.25%	55.83%
资产负债率（合并）	36.14%	23.90%	56.11%

项目	2019年度	2018年度	2017年度
息税折旧摊销前利润（万元）	8,910.24	7,462.91	3,200.19
利息保障倍数（倍）	44.86	49.28	31.94
经营活动产生的现金流量净额（万元）	11,426.69	6,599.49	4,026.45

报告期内，公司的流动比率分别为 1.38、2.07 和 0.78，速动比率分别为 1.31、1.96 和 0.73。2017 年末公司流动比率和速动比率均较低，主要系公司 2017 年 12 月收到的 8,657.00 万元增资款由于未完成增资程序，挂账其他应付款，导致 2017 年末流动负债金额较大。2019 年末，公司流动比率和速动比率较 2018 年末下降较多，主要系当期因在建工程天好大数据中心项目（一期）和淮安区大数据产业园一期 PPP 项目发生的采购较多，期末应付账款较 2018 年末增加 9,560.73 万元。

报告期内，公司合并口径资产负债率分别为 56.11%、23.90% 和 36.14%，公司资产负债结构较为合理，资产负债率总体处于较低水平，财务状况较为稳健。2017 年末，由于公司 2017 年 12 月收到的 8,657.00 万元增资款未完成增资程序，挂账其他应付款，导致 2017 年末负债金额较大，资产负债率较高。2019 年末，公司资产负债率较上年度有所升高，主要系因在建工程天好大数据中心项目（一期）和淮安区大数据产业园一期 PPP 项目发生的采购较多，期末应付账款较 2018 年末增加 9,560.73 万元，此外由于补充流动性需求，短期借款规模较 2018 年末增加 1,264.00 万元。

报告期内，公司息税折旧摊销前利润分别为 3,200.19 万元、7,462.91 万元和 8,910.24 万元，随着公司业务规模的扩大，息税折旧摊销前利润呈逐年上升趋势，公司盈利状况良好。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 4,026.45 万元、6,599.49 万元和 11,426.69 万元，公司经营活动能够持续为公司带来现金净流入，为偿还短期债务提供了良好保障。

### 3、与可比公司偿债能力指标对比情况

项目	可比公司	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
资产负债率 （合并报表）	普元信息	11.54%	29.32%	31.32%
	拓尔思	26.61%	28.35%	15.81%

	明源软件	-	-	47.32%
	南威软件	44.73%	41.01%	48.72%
	卓繁信息	-	34.57%	26.69%
	科创信息	32.28%	32.84%	36.09%
	山大地纬	20.92%	24.98%	24.64%
	金证股份	53.47%	52.50%	49.93%
	云多科技	50.02%	48.02%	55.20%
	<b>平均值</b>	<b>34.22%</b>	<b>36.45%</b>	<b>37.30%</b>
	<b>发行人</b>	<b>36.14%</b>	<b>23.90%</b>	<b>56.11%</b>
流动比率	普元信息	8.62	3.33	3.13
	拓尔思	1.92	2.03	3.17
	明源软件	-	-	1.66
	南威软件	1.75	1.48	1.48
	卓繁信息	-	2.68	3.32
	科创信息	2.73	2.60	2.59
	山大地纬	3.05	3.28	3.68
	金证股份	1.91	1.60	1.80
	云多科技	1.98	2.04	1.78
	<b>平均值</b>	<b>3.14</b>	<b>2.38</b>	<b>2.51</b>
	<b>发行人</b>	<b>0.78</b>	<b>2.07</b>	<b>1.38</b>
速动比率	普元信息	8.39	3.15	2.90
	拓尔思	1.69	1.73	2.81
	明源软件	-	-	1.56
	南威软件	1.46	1.00	1.14
	卓繁信息	-	2.51	3.10
	科创信息	2.21	2.13	2.25
	山大地纬	2.94	3.03	3.53
	金证股份	1.39	1.08	1.23
	云多科技	1.32	1.29	1.02
	<b>平均值</b>	<b>2.77</b>	<b>1.99</b>	<b>2.17</b>
	<b>发行人</b>	<b>0.73</b>	<b>1.96</b>	<b>1.31</b>

资料来源：同行业可比公司公开披露的定期报告。

2017年，公司资产负债率高于可比公司平均值，流动比率、速动比率均低于可

比公司平均值，主要系公司 2017 年 12 月收到的 8,657.00 万元增资款由于未完成增资程序，挂账其他应付款，导致 2017 年末流动负债金额较大。

2019 年，公司流动比率和速动比率与同行业可比公司平均值相比较低，主要系相比同行业上市公司，公司未上市，融资渠道相对有限，较难取得充足的长期资金，因此公司将部分经营活动资金结余用于固定资产、PPP 项目等长期资产投资，导致 2019 年末流动资产小于流动负债。

报告期内，公司不存在对正常生产经营活动有重大影响的或有负债，亦不存在表外融资的情况。

综上所述，公司经营状况和信用状况良好，未发生过无法偿还到期债务的情形。

## （二）资产周转能力分析

### 1、资产周转能力指标

报告期内，公司应收账款周转率和存货周转率如下：

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
应收账款周转率（次/年）	3.44	2.81	2.87
存货周转率（次/年）	15.81	10.46	18.03

### 2、与可比公司资产周转能力指标对比情况

报告期各期末，公司资产周转能力指标及其与可比公司对比情况如下：

项目	可比公司	2019年	2018年	2017年
应收账款周转率 （次/年）	普元信息	2.16	2.40	2.67
	拓尔思	1.59	1.58	1.84
	明源软件	-	-	13.62
	南威软件	3.76	3.71	3.32
	卓繁信息	-	1.23	1.11
	科创信息	2.16	2.53	3.34
	山大地纬	2.43	2.72	3.19
	金证股份	6.09	7.49	8.45
	云多科技	9.54	34.28	36.78
	<b>平均值</b>		<b>3.96</b>	<b>6.99</b>

	发行人	3.44	2.81	2.87
存货周转率 (次/年)	普元信息	6.53	5.57	4.46
	拓尔思	1.88	2.01	3.13
	明源软件	-	-	6.84
	南威软件	2.00	1.38	2.05
	卓繁信息	-	4.71	5.09
	科创信息	2.85	2.80	2.91
	山大地纬	6.05	4.90	6.84
	金证股份	4.14	3.92	3.27
	云多科技	3.04	2.86	2.89
	平均值	3.78	3.52	4.16
	发行人	15.81	10.46	18.03

资料来源：同行业可比公司公开披露的定期报告。

2017-2019年，公司应收账款周转率分别为2.87次/年、2.81次/年和3.44次/年，与可比公司的平均值差异较大。主要系云多科技以系统集成业务为主，回款较好，应收账款周转率远高于同行业其他公司，若剔除云多科技影响后，公司应收账款周转率与同行业可比公司平均值差异较小。

2017-2019年，公司存货周转率分别为18.03次/年、10.46次/年和15.81次/年，高于可比公司的平均值，主要是由于：（1）系统集成业务涉及的硬件采用以销定采的模式，期末存货较少；（2）公司软件开发及软件产品业务几乎不涉及原材料采购，期末存货仅为当期未验收项目的开发成本。

### （三）报告期内股利分配的具体实施情况

报告期内，公司不存在股利分配情况。

### （四）现金流量分析

报告期内，公司现金流量表主要数据如下：

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	11,426.69	6,599.49	4,026.45
投资活动产生的现金流量净额	-17,006.25	-12,261.83	-4,796.26

项目	2019年度	2018年度	2017年度
筹资活动产生的现金流量净额	1,470.52	589.91	10,229.24
现金及现金等价物净增加额	-4,109.05	-5,072.44	9,459.44
期末现金及现金等价物余额	<b>3,738.76</b>	<b>7,847.81</b>	<b>12,920.25</b>

## 1、经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量如下：

单位：万元

项目	2019年度		2018年度		2017年度
	金额	增幅	金额	增幅	金额
销售商品、提供劳务收到的现金	31,715.11	32.32%	23,968.93	-2.58%	24,603.62
收到的税费返还	326.27	30.41%	250.19	14.62%	218.28
收到其他与经营活动有关的现金	630.86	20.32%	524.30	-57.57%	1,235.73
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>32,672.24</b>	<b>32.04%</b>	<b>24,743.42</b>	<b>-5.04%</b>	<b>26,057.63</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	14,426.94	9.89%	13,128.06	-21.11%	16,641.98
支付给职工以及为职工支付的现金	3,617.20	28.03%	2,825.32	5.16%	2,686.74
支付的各项税费	2,134.62	97.55%	1,080.57	31.12%	824.08
支付其他与经营活动有关的现金	1,066.79	-3.89%	1,109.99	-40.91%	1,878.39
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>21,245.55</b>	<b>17.09%</b>	<b>18,143.93</b>	<b>-17.64%</b>	<b>22,031.18</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>11,426.69</b>	<b>73.15%</b>	<b>6,599.49</b>	<b>63.90%</b>	<b>4,026.45</b>

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 4,026.45 万元、6,599.49 万元和 11,426.69 万元。

公司 2018 年经营活动产生的现金流量净额较 2017 年增加 2,573.04 万元，增幅为 63.90%，增幅较大，主要原因系公司 2018 年度主营业务收入结构有所变动，2018 年度系统集成及硬件销售收入较 2017 年度下降 3,312.45 万元，而系统集成业务所需的硬件采购较多，该业务收入的下降导致购买商品、接受劳务支付的现金较上年度减少。

公司 2019 年经营活动产生的现金流量净额较 2018 年增加 4,827.20 万元，增幅为 73.15%，主要原因系 2019 年度公司主营业务收入规模较上年度增加 31.53%，导



致销售商品、提供劳务收到的现金亦随之增加。

公司净利润调整为经营活动现金流量的情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
净利润	7,028.82	5,849.34	1,921.82
加：信用减值损失	289.24	-	-
资产减值准备	21.09	233.37	105.55
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	479.36	486.81	512.65
无形资产摊销	36.62	60.94	76.51
长期待摊费用摊销	8.52	0.87	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-	-	-0.70
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	10.20	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	186.94	140.29	81.76
投资损失（收益以“-”号填列）	-43.05	-46.71	-11.50
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-44.54	-34.24	-15.43
存货的减少（增加以“-”号填列）	-123.06	229.37	-895.36
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-115.23	889.34	-194.98
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	3,322.70	-1,309.90	561.14
其他	369.10	100.00	1,885.00
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>11,426.69</b>	<b>6,599.49</b>	<b>4,026.45</b>

报告期内，随着公司净利润的持续增长，经营活动产生的现金流量净额亦随之增加。

2017 年度，公司经营活动产生的现金流量净额高于净利润的金额为 2,104.63 万元，主要系 2017 年度公司对核心员工进行股权激励，确认了股份支付费用 1,885.00 万元，若剔除上述影响，2017 年度公司经营活动产生的现金流量净额与净利润基本匹配。

2018 年度，公司经营活动产生的现金流量净额高于净利润的金额为 750.15 万元，

差异较小。

2019 年度，公司经营活动产生的现金流量净额高于净利润的金额为 4,397.87 万元，主要影响因素为：（1）2019 年度，公司系统集成和硬件销售业务较上年度增幅较大，当期尚未付款的采购相应增加，导致经营性应付项目增加 3,322.70 万元；（2）固定资产折旧、无形摊销和长期待费用合计对经营活动产生的现金流量净额影响 524.50 万元。

## 2、投资活动的现金流量分析

报告期内，公司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	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	2.50
收到其他与投资活动有关的现金	-	302.98	720.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>302.98</b>	<b>722.50</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,956.25	12,241.83	4,798.76
投资支付的现金	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	50.00	322.98	720.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>17,006.25</b>	<b>12,564.81</b>	<b>5,518.76</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-17,006.25</b>	<b>-12,261.83</b>	<b>-4,796.26</b>

报告期内，公司投资活动现金流量净额分别为-4,796.26 万元、-12,261.83 万元和 -17,006.25 万元，呈净持续流出状态。公司投资活动现金流出系公司为大数据产业园及募投项目的需求，购买位于淮安的土地使用权、投入建设天好大数据中心项目（一期）和淮安区大数据产业园一期 PPP 项目发生的现金流出。

## 3、筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 10,229.24 万元、589.91 万元和 1,470.52 万元，具体如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
----	---------	---------	---------

吸收投资收到的现金	483.46	110.00	9,401.00
取得借款收到的现金	6,254.00	2,690.00	1,930.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>6,737.46</b>	<b>2,800.00</b>	<b>11,331.00</b>
偿还债务支付的现金	4,990.00	1,930.00	980.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	186.94	140.29	81.76
支付其他与筹资活动有关的现金	90.00	139.80	40.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>5,266.94</b>	<b>2,210.09</b>	<b>1,101.76</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,470.52</b>	<b>589.91</b>	<b>10,229.24</b>

报告期内，公司主要通过吸收投资和银行借款的方式取得筹资现金流入，筹资活动现金流出主要用于偿还银行借款。

2017年度，公司对核心员工进行股权激励以及引入天津普思、通元优博、南通建华等7家机构投资者，导致吸收投资收到的现金发生额为9,401.00万元。

2018年度和2019年度，由于公司购建在建工程和PPP项目的持续投入，营运资金有所减少，公司适当增加了银行贷款补充营运资金，因此取得借款收到的现金分别较上一年度增加760.00万元和3,564.00万元；2018年度和2019年度，公司支付其他与筹资活动有关的现金139.80万元和90.00万元主要系支付与本次IPO相关的中介费用。

## （五）资本性支出分析

### 1、公司重大资本性支出项目

报告期内，公司重大资本性支出主要为在建工程天好大数据中心项目（一期）及淮安区大数据产业园一期PPP项目相关投入。2017-2019年度，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4,798.76万元、12,241.83万元和16,956.25万元。

公司未来重大资本性支出主要为天好大数据中心项目（一期）、淮安区大数据产业园一期PPP项目和本次募集资金投资项目的支出，不存在跨行业投资情形。截至2019年末，天好大数据中心项目（一期）、淮安区大数据产业园一期PPP项目已累计分别投资16,421.88万元和19,543.08万元。

募集资金投资项目的具体情况，详见本招股说明书“第九节 募集资金运用与未来发展规划”。

2、天好大数据中心项目（一期）及淮安区大数据产业园一期 PPP 项目对公司生产经营战略、经营成果和财务状况的影响

淮安区大数据产业园一期 PPP 项目的建设内容主要为信息系统基础平台及公共基础性信息化系统的开发和运营，建设类型主要为软件开发和系统集成，与公司现有主营业务无本质差异，仍然是政务信息化业务。我国各地政府通过 PPP 的方式实施以信息化为主导的智慧城市建设和已经十分普遍，软件开发企业将软件进行云化部署，采取按使用量向使用者收费的 SaaS 模式已成为业内发展多年的成熟模式，因此公司围绕现有业务开展实施上述 PPP 项目的建设及运营，是公司主营业务适应市场和客户需要的自然延伸。

天好大数据中心项目（一期）建成后，将有利于公司扩大在大数据产业的业务布局，与公司 PPP 项目发挥协同效应，并加速公司云应用服务体系的建立，进一步提升公司对金融机构客户的服务能力及客户粘性。本项目符合公司所处大数据及软件产业的发展趋势，顺应公司下游客户的现实需求，是对公司现有软件开发及系统集成业务的延伸。

天好大数据中心项目（一期）及淮安区大数据产业园一期 PPP 项目的建设仍需投入一定资金；建设完成后，随着市场和客户的拓展，将对公司未来的业绩产生积极影响。

## （六）流动性情况分析

2017 年末，公司流动比率和速动比率分别为 1.38 和 1.31；2018 年末，公司流动比率和速动比率分别为 2.07 和 1.96，均处于合理水平，资产流动性较好，短期偿债能力较强。

2019 年末，公司流动比率和速动比率分别为 0.78 和 0.73，较上年均有所下降，主要系天好大数据中心项目（一期）和淮安区大数据产业园一期 PPP 项目投入较大所致。

2019 年末，公司合并报表资产负债率为 36.14%，总体处于较低水平，财务状况

较为稳健。2019年，公司息税折旧摊销前利润为8,910.24万元，显示了良好的盈利付息能力；公司经营活动产生的现金流量净额为11,426.69万元，高于净利润的金额为4,397.87万元，现金流良好，为偿还短期债务提供了良好保障。

未来公司将坚持稳健的财务政策，通过IPO上市加大直接融资力度，不断扩大经营规模，提高核心竞争力和盈利能力。综上，公司面临的流动性风险较低。

### （七）持续经营能力分析

可能对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素包括但不限于：未来人力成本上升、营业收入季节性波动、税收优惠政策变化、毛利率可能下降、未来固定资产和无形资产折旧摊销增加影响当期损益、技术革新和产品更新换代等。公司已在本招股说明书“第四节 风险因素”中进行了披露及分析。

报告期内，公司紧密围绕下游客户需求提供集软件开发及产品、系统集成、运维技术服务和硬件销售于一体的综合性信息化软件与服务。公司业务规模、盈利能力和市场竞争力不断增强。报告期内，公司经营模式、产品及服务的品种结构未发生重大变化。

我国政府对软件和信息技术服务业发展高度重视，陆续出台鼓励产业发展的相关政策，当期我国的软件和信息技术服务行业正处于高速发展的成长期。报告期内，公司业务规模快速增长，盈利水平逐步提高，市场知名度和行业影响力显著提升。报告期内，公司的行业地位及所处行业的经营环境未发生重大不利变化。

公司具备与生产经营有关的生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营相关的商标、专利、软件著作权等资产的所有权或使用权。报告期内，公司在用的商标、专利、软件著作权等重要资产或者技术的取得或者使用不存在重大不利变化。

报告期内，公司不存在向关联方销售商品情况，关联租赁金额较小，公司营业收入或净利润对关联方或者有重大不确定性的客户不存在重大依赖的情况。

报告期内，公司净利润主要来自于主营业务，不存在净利润主要来自合并财务报表范围以外投资收益的情况。

根据相关行业政策、行业现状及发行人实际经营情况判断，发行人所处行业发

展前景良好，随着公司收入结构的不断优化，公司市场竞争力不断增强，具备良好的持续盈利能力。

## 十四、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

1、子公司天好大数据于 2020 年 1 月 6 日与上海浦东发展银行股份有限公司淮安分行签订《固定资产借款合同》（编号 14012020280004），合同约定淮安区大数据产业园一期 PPP 项目建设贷款金额人民币壹亿贰仟万元整，贷款期限自 2020 年 1 月 6 日至 2030 年 1 月 6 日止。实际提款日和还款日以贷款人、借款人双方办理的借款凭证上所记载的日期为准。

上述贷款由天好大数据提供应收账款最高额质押，质押财产为该公司与淮安市淮安区工业和信息化局签订的《PPP 项目合同》所产生的 2020 年 1 月 2 日到 2031 年 1 月 2 日期间发生或存续的应收账款，债权确定期间自 2020 年 1 月 6 日至 2030 年 1 月 6 日止，最高限额为人民币壹亿贰仟万元整。同时，由公司提供最高额保证，债权确定期间自 2019 年 12 月 20 日至 2021 年 12 月 20 日止，最高限额人民币壹亿贰仟万元整。

2、公司与汲晟合伙于 2020 年 4 月 18 日签订股权转让合同，公司将所持有的瀛晟信息 51% 股权转让给汲晟合伙。

3、除存在上述资产负债表日后事项披露事项外，公司无其他需要披露的重大资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

截至资产负债表日，公司不存在需要披露的重大或有事项。

### （三）其他重要事项

截至资产负债表日，公司不存在需要披露的其他重要事项。

### （四）重大担保诉讼

截至本招股说明书签署日，公司不存在重大担保、诉讼。

## 第九节 募集资金运用与未来发展规划

### 一、募集资金运用基本情况

#### （一）预计募集资金金额及使用计划

根据公司 2020 年第二次临时股东大会决议及第二届董事会第九次会议决议，公司本次拟向社会公众公开发行不超过 1,283.9524 万股人民币普通股（A 股），本次发行的募集资金总量，将根据发行人和主承销商确定的发行价格确定，本次发行不涉及公司股东公开发售其持有的公司股份。

本次募集资金投资项目的投资总额为 46,000.00 万元，均为与公司主营业务相关的项目。本次发行募集资金将按轻重缓急程度投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金拟投资额
1	大数据综合服务及应用平台升级项目	11,713.84	11,713.84
2	专有云服务中心建设项目	20,745.67	20,745.67
3	科创中心建设项目	6,313.59	6,313.59
4	补充流动资金	7,226.90	7,226.90
合计		<b>46,000.00</b>	<b>46,000.00</b>

本次发行募集资金到位前，公司将依据募集资金投资项目的建设进度及实际经营需要，拟以自有资金或银行借款先行投入。在本次发行募集资金到位后，公司将以募集资金置换先期投入的自筹资金。

如本次发行实际募集资金净额小于上述项目拟投入募集资金额，不足部分由公司通过自有资金或银行借款予以解决，以保障项目的顺利实施。如本次募集资金超过上述投资项目的资金需求，超过投资项目所需资金的部分将用于补充与公司主营业务相关的营运资金。

#### （二）募集资金投资项目的备案及环评情况

本次募集资金投资项目的备案情况如下：

序号	项目名称	备案证号	备案机关
1	大数据综合服务及应用平台	淮安区行审备[2020]11号	淮安市淮安区行政审批局

	升级项目		
2	专有云服务中心建设项目	淮安区行审备[2020]12号	淮安市淮安区行政审批局
3	科创中心建设项目	苏园行审备[2020]16号	苏州工业园区行政审批局
4	补充流动资金	-	-

本次募集资金投资项目实施过程中仅涉及项目建设过程中的少量粉尘、固体废弃物、振动、噪声等污染物，以及项目运营过程中的少量生活污水、设备运行机械噪声、生活垃圾及电子设备工作过程中产生的少量电磁辐射，均可通过相应措施予以治理。上述项目未列入《建设项目环境影响评价分类管理名录》（中华人民共和国环境保护部令第44号）、《关于修改〈建设项目环境影响评价分类管理名录〉部分内容的决定》（中华人民共和国生态环境部令第1号）范围，不纳入建设项目环评审批管理，不属于需要编制环境影响报告书、环境影响报告表或者填报环境影响登记表的情形，无需办理环境影响评价相关手续。

### （三）募集资金投资项目对同业竞争和独立性的影响

本次募集资金投资项目均为与公司主营业务相关的项目，募集资金投资项目实施后不会导致产生同业竞争，亦不会对公司的独立性产生不利影响。

### （四）募集资金使用管理制度

根据公司制定的《募集资金管理办法》，公司实行募集资金专项账户制度，本次发行募集资金将存放于董事会设立的专项账户集中管理。公司将在募集资金到账后一个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订募集资金专户存储三方监管协议，严格按照上述制度及三方监管协议使用和管理募集资金，并接受证券监管部门、证券交易所、保荐机构、开户银行等的监督。

### （五）董事会对募集资金投资项目可行性的分析意见

根据公司第二届董事会第九次会议审议通过的《关于公司首次公开发行股票募集资金使用计划的议案》，公司本次发行募集资金扣除相关发行费用后，将全部用于与公司主营业务相关的项目。公司董事会经过分析后认为，公司本次募集资金投资项目具备可行性，募集资金数额和投资项目与企业现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应。



## （六）与公司现有主要业务、核心技术之间的关系

本次募集资金投资项目以公司现有业务为基础，按照公司未来业务发展和技术研发规划制定，是对公司现有主要业务和核心技术体系的升级和拓展。

### 1、大数据综合服务及应用平台升级项目

#### （1）与公司现有主要业务的关系

在数字经济时代，大数据产业的生态体系持续完善，相关技术、产品、应用和标准不断发展。在大数据软件领域，随着大数据体系的底层技术框架日趋成熟，大数据技术正逐步发展成为支撑型的基础设施，并向个性化的行业应用聚焦，与其他行业应用软件融合形成越来越多的“大数据+行业应用”解决方案。

报告期内，公司大数据支撑软件产品的销售规模呈现逐年上升的趋势，已发展成为公司的重要的利润增长点。“大数据综合服务及应用平台升级项目”是对公司现有大数据支撑软件产品的功能扩展和性能提升，形成以大数据融合流通平台、大数据运维管理平台、大数据资产管理平台、大数据服务管理平台于一体的综合性大数据服务及应用平台产品体系，为客户提供更全面、更高效的大数据支撑软件和“大数据+”行业应用解决方案，以满足大数据领域的市场发展和需求变化趋势。

#### （2）与公司核心技术之间的关系

在大数据领域，公司已掌握大数据采集、处理、分析、挖掘等技术，同时在数据智能计算和应用方面亦积累了数据的分类、聚类、预测、推荐等核心算法，可在实际业务中帮助相关客户实现数据价值最大化和数据管理智能化。“大数据综合服务及应用平台升级项目”基于行业技术趋势和客户需求导向，对公司现有大数据相关技术进行升级、完善及优化，将形成更为全面的大数据领域相关技术组件，进一步完善并充实公司的大数据技术体系。

### 2、专有云服务中心建设项目

#### （1）与公司现有主要业务的关系

伴随着 5G 时代的到来，通信网络开始向高速率、大容量及低延时等方向加速演进，依托低成本、配置灵活、资源共享等优势，以云计算基础架构为核心的云服

务市场已步入快速成长期。传统软件的云端化部署与应用，以及海量数据的云端存储与计算已成为行业的主流发展趋势，而专有云服务凭借其安全性好、建设成本低等特点适应于政府及中大型企业级用户的信息化发展需求，已成为业内中大型信息化软件和服务提供商的重要战略布局领域。

顺应云计算引发的信息化产业变革，“专有云服务中心建设项目”将利用云服务相关技术，对公司现有成熟软件产品进行云化改造，使之成为云计算总体框架中的一系列 SaaS 及 DaaS 应用服务，同时结合云计算基础设施建设，为客户提供计算资源、可信存储、云端应用为一体的企业级云计算平台。“专有云服务中心建设项目”的顺利实施，将扩充公司软件业务的产品布局，并进一步增强公司的客户服务能力，有利于提升公司的核心竞争力及盈利能力。此外，待天好大数据中心项目（一期）建成运行后，将为本项目实施提供完备的场地和数据机房资源，有利于提升公司整体的业务协同效应。

## （2）与公司核心技术之间的关系

在专有云服务领域，公司已建立平台化的软件开发技术体系，软件开发及产品业务适应于云部署架构，具备良好的云化改造基础。此外，公司在数据计算和存储方面形成了丰富的技术积累，将为云计算平台搭建过程涉及的计算、存储及分析提供技术支持。“专有云服务中心建设项目”聚焦于企业级云计算平台的搭建，在公司现有云应用及大数据相关技术的基础上，将丰富公司在虚拟化、分布式计算、并行计算、负载均衡、NoSQL 等云计算关键领域的技术布局，进而形成更为全面的云服务核心技术体系。

## 3、科创中心建设项目

### （1）与公司现有主要业务的关系

经过多年持续的研发投入与技术创新，公司已对云计算、区块链、机器学习等领域进行了前瞻性技术布局，并以此为基础向政务、地产、金融等行业客户及信息系统集成商持续提供创新行业应用解决方案。“科创中心建设项目”不能为公司带来直接收入，但项目的顺利实施将有利于公司利用已有技术成果进一步提升公司自主创新能力，并产生更多的创新方案，从而助力公司具备一定的市场先发优势。

## （2）与公司核心技术之间的关系

“科创中心建设项目”定位于区块链、智能计算、物联融合及认知计算等关键技术的研发，是对天好云智物联平台（TP-AI）相关技术组件的扩充和升级。项目的顺利实施将有利于提升公司的技术研发实力，提高自主开发效率和技术水平，为公司提供更为全面的技术储备，从而实现公司已有产品和技术的持续升级和迭代。

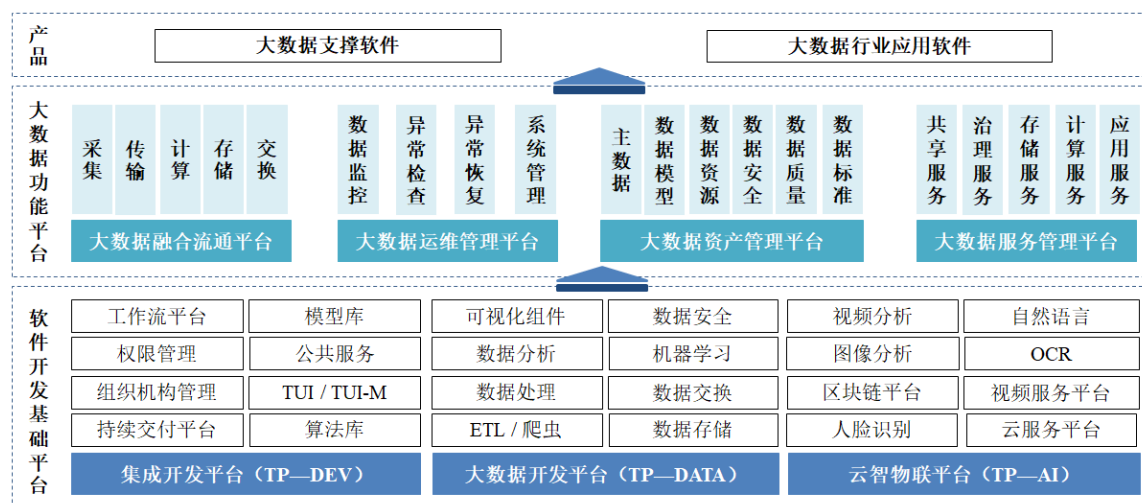
## 二、募集资金投资项目具体情况

### （一）大数据综合服务及应用平台升级项目

#### 1、项目建设内容

“大数据综合服务及应用平台升级项目”对公司现有的大数据技术体系及相关技术进行升级、完善及优化，并对其应用产品进行功能扩展和性能提升，形成以大数据融合流通平台、大数据运维管理平台、大数据资产管理平台、大数据服务管理平台于一体的综合性大数据服务及应用平台产品体系。

#### 大数据服务及应用平台产品体系



（1）大数据融合流通平台：以数据总线为中心，提供各类数据的接入、交换与共享，完成各业务系统之间、业务系统与数据中心之间的各种数据交换与共享，形成原始数据库，以及数据接入过程中的流程处理、管理能力。通过业务云化后，平台可实现异构业务之间的协同运作，以及业务数据的互联互通。平台采用 Docker 和 K8S 最小化、可扩展、可插拔部署方案，快速更新迭代平台功能，满足用户对海量

数据处理的个性化需求。

（2）大数据运维管理平台：面向数据库、中间件等成熟大数据管理环境，整合数据处理的流程管理和平台整体生态环境的监控和运维管理，并融合了多个可直接调用的计算框架模版而最终形成的集数据监控、异常检查、异常恢复和系统管理于一体的基础平台产品。通过标准的 API 接口纳入私有云平台中，平台架构可实现集群部署，运行安全、性能领先，为业务决策、产品创新提供有效数据支持和决策支持。

（3）大数据资产管理平台：包括开展数据资产价值评估、数据资产运营流通等功能。平台将促进数据资产对内形成业务应用支撑，对外形成数据服务能力，打造数据资产综合运营能力。数据资产运营流通实现数据资产价值的社会化，从数据安全管理及合规性、数据资产成本及价值创造、组织结构优化、数据质量提升等方面进行规划并不断迭代，持续优化数据资产管理能力。此外，平台将形成大数据统一调度与大数据数据共享交换，同时采用区块链技术存储数据、实现数据确权 and 安全性保障，并对大数据平台的数据和系统处理能力进行标准化封装，按需进行开放，满足各业务部门数据使用的需求，并在经验成熟的情况下逐渐开放给外部众多的合作伙伴使用。

（4）大数据服务管理平台：是一款面向海量复杂数据提供系列服务组件，为数据治理、处理、共享、分析、检索、挖掘、应用和展示等服务提供管理的平台产品。平台可提供数据交换共享服务、数据管理服务、数据治理服务、分布存储服务、流式计算服务、离线计算服务、数据搜索服务、实时计算服务、数据应用服务等通用的大数据处理功能，针对政务、教育、水利、医疗、交通等具体行业的关联规则提供挖掘服务、数据聚类服务、数据融合和集成服务等大数据分析服务。

本项目产品与公司现有大数据支撑软件产品的升级内容具体包括：

功能平台	对应产品	对现有产品的升级内容
大数据融合流通平台	数据开放系统、数据资源中心	（1）提升原来采集模块的可用性、可靠性，提升数据采集的配置化程度，降低开发难度和复杂度；（2）增加网络爬虫模块，对互联网数据进行有效的爬取、分析、入库，并和系统的资源库打通、未融合分析提供数据支持；（3）为适应云环境，支持多租户技术，包括数据库级别和云部署（如 Docker、虚拟机、物理机等），支持分布式自动化部署模板管理模块；（4）新增非结构化数据的结构

		化处理工具，实现数据采集入库；（5）加强采集工具的安全接入性能，新增 restful API 接口授权认证模块，包括非对称加密、CA 加密等方式。
大数据运维管理平台	大数据基础管控系统、数据治理与监控系统	（1）对数据采集、交换共享过程出现的异常进行自动预警、自动恢复和转人工处理，实现运维闭环；（2）对系统日志进行标准化、格式化输出，对相关异常进行分析报告、对异常进行阈值预警，保障大数据采集、传输、交换过程的数据质量，提高系统可用性；（3）增加大数据运维信息及元数据信息的内存驻留功能，降低运维模块对平台的性能影响；（4）集成短信网关、邮件网关及钩子模块，建立三方系统（如 OA、工单系统等）之间的集成整合能力，将系统信息及时推送至相关运维技术人员。
大数据资产管理平台	数据开放系统、大数据展现系统	（1）支持标准化资源模型版本管理和跟踪，对资源模型初始化后进行动态化管理；（2）优化元数据管理工具，建立原始库、目标库的映射关系的可视化操作方式；（3）新增基于区块链存储、验证的支持，提升数据安全可信程度；（4）新增数据质量报告模块。
大数据服务管理平台	大数据智能分析系统、大数据多维查询系统、数据资源中心	（1）增加机器学习模块、集成神经网络学习算法，建立大数据智能分析能力；（2）新增开发语言 SDK 支持，包括 Python、Java 等语言；（3）增加可视化建模，通过系统模板配置完成大数据机器学习分析和报告。

## 2、项目必要性分析

### （1）把握大数据产业发展契机，扩大公司的市场布局

在数字经济时代，海量数据所蕴含的经济价值日益突显，中国大数据产业正进入加速发展时期。由于传统信息系统的架构以“流程驱动”为导向，数据为业务流程处理过程中产生的副产物，存在相互割裂、碎片化分布等特点，无法充分发挥其经济价值。随着与行业应用软件的不断融合，大数据技术正逐步发展成为支撑型的基础设施，应用于信息系统构建。数据开始从感知型向预测型、决策型应用发展，态势研判、监测预警、决策支持等数据价值充分显现。大数据的应用领域亦由互联网、营销、广告等消费端向政务、民生及工业、电信、交通、金融、医疗、教育等实体经济领域延伸。基于上述产业发展背景，公司将充分利用在大数据领域形成的产品和技术积累，通过本项目的顺利实施进一步完善大数据产品体系，把握大数据产业快速增长的市场机遇，扩大在大数据领域的市场布局。

### （2）顺应大数据应用需求趋势，推动产品的升级迭代

随着大数据技术的不断成熟，大数据软件的应用需求已由基础体系的搭建开始

向性能提升、多元融合等方向演进。一方面，通信网络的高速化发展促使数据量级呈现爆发式增长趋势，大数据软件需进行持续的性能优化和产品升级，以适配更大规模的数据处理需求。另一方面，大数据与多元化的新兴信息技术的跨界融合趋势明显，如云化趋势大幅降低了使用门槛、区块链技术有效增强了数据安全性、机器学习进一步提升了数据分析效率等。基于上述应用需求趋势，本项目将在公司现有产品基础上持续优化数据采集、传输、交换、存储等核心领域的适配性能，并引入云部署架构、区块链验证机制及机器学习模块等新应用，从而实现公司大数据支撑软件产品的升级和迭代，进一步扩展产品的应用功能和适配能力，并有效提升公司产品的市场竞争力。

### （3）完善大数据技术体系建设，巩固公司的技术储备

作为引领信息产业变革的新兴信息技术，大数据技术的商业化应用需要全面的技术研发储备和丰富的市场经验积累。经过持续的技术研发和市场开拓，公司基于在信息化产业长期经营沉淀的行业洞察，较早开始对大数据领域进行前瞻性的技术储备和布局，围绕数据采集、分析、处理、传输等大数据核心领域建立了较为全面的技术体系，“天好大数据开发平台软件 V1.0”、“天好大数据监控管理软件 V1.0”、“天好大数据共享软件 V1.0”等软件著作权，顺应市场需求逐步实现了技术转化和产品化的软件销售。本项目将对公司现有的大数据技术体系及相关技术进行升级、完善及优化，项目的顺利实施有助于公司进一步扩大在大数据领域的技术布局，为巩固公司的技术储备提供有力的保障。

## 3、项目可行性分析

### （1）大数据产业政策持续优化，行业发展前景广阔

大数据是国家新型战略资源，中国政府亦高度重视大数据领域的应用与发展。自 2014 年 3 月大数据被首次写入政府工作报告后，国务院、工信部先后出台《促进大数据发展的行动纲要》及《大数据产业发展规划（2016 至 2020 年）》等产业政策，持续指导、规划大数据产业发展。地方各级政府亦深刻认识大数据在提升业务效率、降低信息化建设成本、精准战略决策等多方面的重要意义，持续加大区域大数据产业的规划与布局。根据《大数据产业发展规划（2016 至 2020 年）》，到 2020 年，中国将基本形成技术先进、应用繁荣、保障有力的大数据产业体系，大数据相关产品

和服务业务收入突破 1 万亿元，年均复合增长率保持 30%左右。大数据行业持续的产业政策支持和广阔的市场发展前景，将为本项目实施提供良好的产业环境。

#### （2）公司已建立较为全面的大数据支撑软件产品体系

经过持续的产品规划和开发，公司在大数据领域已建立了较为全面的大数据支撑软件产品体系，为客户特定行业大数据应用软件的集成开发提供支撑。发展至今，公司大数据支撑软件产品主要包括大数据基础管控系统、数据治理与监控系统、数据开放系统、大数据智能分析系统、大数据多维查询及展现系统和数据资源中心等，聚焦于数据资源的采集、存储、加工、分析、展示和管理等通用性较强的功能需求。基于行业客户的大数据应用需求变化趋势，本项目将进一步完善公司在大数据领域的产品布局，公司现有产品体系将为本项目的产品开发提供有力支持。

#### （3）公司在大数据领域具备较强的技术储备

在大数据领域，公司已掌握大数据采集、处理、分析、挖掘等技术，同时在数据智能计算和应用方面亦积累了数据的分类、聚类、预测、推荐等核心算法，可在实际业务中帮助相关客户实现数据价值最大化和数据管理智能化。经过持续的升级和迭代，天好大数据开发平台（TP-DATA）包括数据采集、数据处理、数据存储、数据查询及数据分析等核心技术组件，公司亦先后形成“天好大数据开发平台软件 V1.0”、“天好大数据监控管理软件 V1.0”、“天好大数据共享软件 V1.0”、“天好大数据采集交换软件 V1.0”、“天好数据治理平台软件 V2.0”、“天好全过程大数据应用场景支撑技术服务 V1.1”、“天好大数据融合分析平台软件 V7.0”等软件著作权。公司在大数据领域的研发实力和技术储备将为本项目提供夯实的技术基础。

#### （4）公司在大数据领域积累了丰富的行业经验和客户资源

凭借持续的技术研发和市场开拓，公司已成为国内具备自主大数据技术的软件供应商之一，在大数据领域积累了丰富的行业经验和客户资源。在软件产品方面，公司基于对大数据领域通用性功能模块的总结和提炼，形成了大数据支撑软件产品，为信息系统集成商和行业客户在大数据应用软件领域的集成开发提供支持，实现了软件的产品化销售。在行业应用软件开发方面，公司将大数据与政务服务行业应用软件的定制开发相结合，有效联通政府部门间数据，形成了一系列“互联网+政务服

务”系统建设方案。公司在淮安市淮安区承建的智慧社区项目，利用大数据技术协助当地政府和社区有效应对2020年初的新冠肺炎疫情防控，建立智慧社区网格化系统，第一时间将网格内人员信息、防控数据、难点问题等统一收集和管理，实现疫情信息数据“一网进”，建立疫情防控管理“大数据”，实时绘制确诊、疑似、密切接触、医学观察人员的地域分布图，实现挂图动态作战，使网格内疫情防控数据做到整合汇聚、实时共享、分析研判和闭环处置。未来随着公司在大数据领域的市场布局进一步开拓，公司客户结构将得以继续优化、客户群体日益强大，将为本项目实施提供稳固的市场基础。

#### 4、项目投资概算

本项目总投资估算为11,713.84万元，其中建设投资6,871.65万元、项目实施费用2,911.29万元、预备费343.58万元及铺底流动资金1,587.31万元。相关投资构成具体如下：

单位：万元

序号	工程或费用名称	金额	比例
<b>1</b>	<b>建设投资</b>	<b>6,871.65</b>	<b>58.66%</b>
1.1	硬件设备购置及安装费	4,271.10	36.46%
1.2	软件工具购置费	2,278.65	19.45%
1.3	装修工程费	321.90	2.75%
<b>2</b>	<b>项目实施费用</b>	<b>2,911.29</b>	<b>24.85%</b>
2.1	技术开发费用	2,718.60	23.21%
2.2	场地租赁费	192.69	1.64%
<b>3</b>	<b>预备费</b>	<b>343.58</b>	<b>2.93%</b>
<b>4</b>	<b>铺底流动资金</b>	<b>1,587.31</b>	<b>13.55%</b>
<b>总投资金额</b>		<b>11,713.84</b>	<b>100.00%</b>

注：硬件设备购置的内容主要为IAAS平台存储节点、IAAS平台计算节点、核心交换机、光模块等设备；软件工具购置的内容主要为系统性能评估软件、软件开发及SDN应用平台、计算机网络系统安全性能渗透测试软件等。

#### 5、项目建设周期及进度安排

本项目建设期2年，具体实施进度计划如下：

序号	建设项目	第一年				第二年			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4



1	总体规划设计								
2	装修工程								
3	设备及软件购置								
4	人才招聘与培训								
5	项目开发								
6	市场推广								
7	试运行及产品优化								

## 6、项目实施主体、项目选址和用地情况

本项目的实施主体为天好信息，公司计划租赁全资子公司天好富兴 2,146.00 平方米办公场地，项目实施地点为江苏省淮安市淮安区国信工业园天好大数据产业园。

## 7、项目效益分析

本项目完全建成后，预计可实现年均营业收入 8,979.67 万元，年均净利润 3,229.07 万元，税后内部收益率为 22.53%，税后投资回收期为 5.82 年（含建设期），项目经济效益较为良好。

## 8、环境保护

本项目建设期间主要污染物为施工现场的各种粉尘、固体废弃物、振动、噪声等，项目建成后运营期主要污染为生活污水、设备运行机械噪声、生活垃圾及电子设备工作过程中产生的少量电磁辐射。公司将采取相应的措施予以治理，上述污染物对周围环境影响较小。

### （二）专有云服务中心建设项目

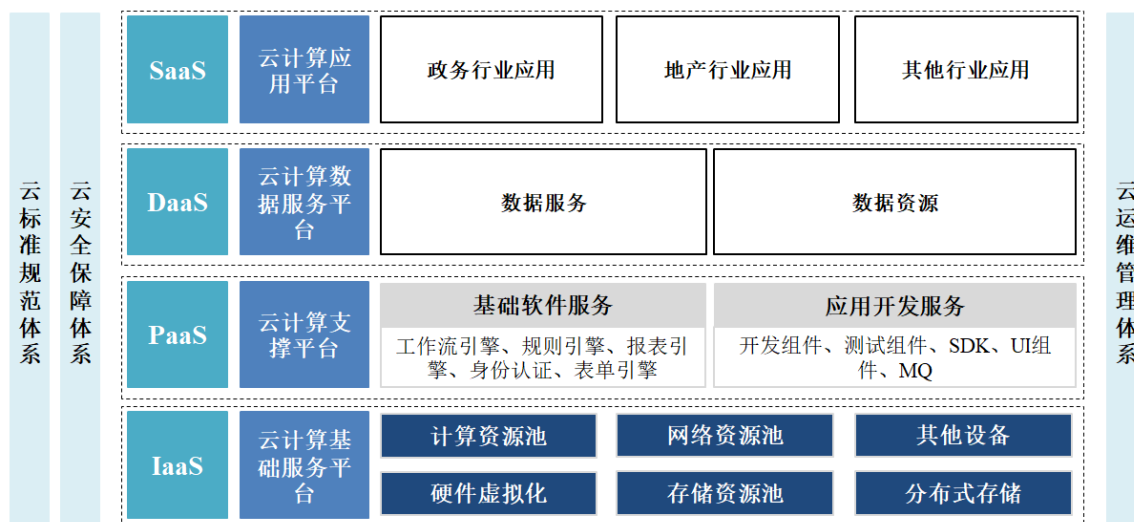
#### 1、项目建设内容

“专有云服务中心建设项目”的建设内容为对公司现有成熟软件产品进行云化改造，使之成为云计算总体框架中的一系列 SaaS 及 DaaS 应用服务，同时结合云计算基础设施建设，为客户提供计算资源、可信存储、云端应用为一体的企业级云计算平台。

##### （1）项目的总体框架

公司专有云服务解决方案将针对计算服务整体架构中的云计算服务区，通过对底层服务器硬件及存储资源实现虚拟化聚合部署，配合以云计算管理平台，实现云

服务中的基础设施即服务（IaaS）层搭建。此外，本次建设的 IaaS 平台可为专有云服务提供更高层次的云计算服务，为 PaaS、DaaS、SaaS 服务提供了良好的基础平台，且具有较高的自适应性和扩展空间。公司云服务区总体架构具体如下：



### ① 云计算基础服务平台（IaaS）

IaaS 平台将提供一个功能完整、标准开放、融合集成的 IaaS 服务层。IaaS 层提供的动态基础架构是整个云计算服务的核心支撑层，其最核心的部分包括采用了服务器、存储系统和虚拟化软件构建的云计算服务基础架构，可提供网络资源池、计算资源池、分布式存储服务、存储资源池等服务。

IaaS 平台通过部署虚拟化软件、服务器、存储设备和网络设备，内部搭建虚拟化环境，通过虚拟化技术构建新一代的数据中心，形成统一的云计算信息系统平台，具备良好的性能、可用性和可靠性。在数据中心环境中，所有资源整合后在逻辑上以单一整体的形式呈现，此类资源根据需求进行动态扩展和配置，各单位最终信息系统业务按需使用资源。IaaS 平台通过虚拟化技术，增强了数据中心的可管理性和应用的兼容性和可用性，有效提升硬件资源的利用率并降低能源消耗。

### ② 云计算支撑平台（PaaS）

PaaS 平台提供了一个安全的应用程序开发和运行环境 PaaS 层。PaaS 层能将现有的各种业务能力进行整合，主要包括基础软件服务和应用开发服务，具体为工作流引擎、规则引擎、报表引擎、开发组件、测试工具等，为公司软件开发提供内部支持。在 PaaS 平台的支持下，软件开发人员可获取大量具有具体业务逻辑的可编程

元素，有效提高了软件开发效率并节约了开发成本。此外，PaaS 平台将使 Web 应用开发更加敏捷，能够快速响应用户需求。

### ③ 云计算数据服务平台（DaaS）

DaaS 平台包括数据服务和数据资源两部分，通过资源的集中化管理，使与数据相关的服务能够发生在一个集中化的位置，如聚合、数据质量管理、数据清洗等，并以此为基础将数据提供给不同的系统和用户，从而提升 IT 效率和系统性能。

DaaS 平台通过对数据资源的整合及集中化管理，具有明显的敏捷性、高质量数据及高效率等优势。通过数据访问的整合，用户能够根据自身需要快速获取不同的数据结构或调用特定位置的数据；通过服务来控制数据访问，进而改善数据的质量，同时在服务彻底测试后，如下一次部署不发生变化，仅需要进行回归测试即可获取高质量的数据；DaaS 平台通过将虚拟化及物理服务器资源共享，跨越多个物理服务器集群，动态调整并实时迁移集群节点至不同的物理服务器，有效提升了数据的获取和处理效率。

### ④ 云计算应用平台（SaaS）

SaaS 平台是一种通过互联网提供软件的模式，客户根据自身需求通过互联网获取应用软件服务。客户无需管理或控制网络、服务器、操作系统、存储等云计算基础设施，而改向服务提供商租用基于 Web 的软件，软件的升级和维护由服务提供商独立管理。SaaS 平台可为公司政府类客户提供包括政务服务类应用、移动政务、政务监察类应用等行业应用，同时可为公司企业类客户提供 IT 信息资产类应用、社区云平台、地产招标类应用等企业应用。

SaaS 平台是信息化产业现阶段的主流趋势。从技术方面来看，SaaS 部署过程简单，客户无需购买任何硬件，亦无需配备 IT 方面技术人员，同时又可获取实时更新的技术应用，满足客户信息管理要求；从维护和管理方面来看，由于客户采取租用的方式来进行业务管理，不需要专门的维护和管理人员，可以让客户集中资金专注于核心业务。

## （2）项目的服务对象、拟实现的功能及盈利模式

本项目主要为客户提供安全可靠的全局性专有云服务，功能明确且具有确定的

服务对象及盈利模式。本项目的项目服务对象、功能及盈利模式具体如下：

服务名称	服务对象	拟实现的功能	盈利模式
云计算应用平台	政府机构	为政府机构提供各类基于云计算中心的应用，包括互联网+政务服务、社会信用及企业综合评价、资金监管等政务行业应用软件。	采用按服务内容打包的方式按年收取服务费
	企事业单位	基于云计算中心的应用，提供招标采购及供方管理、成本管理等地产行业应用软件及其他行业应用软件。	
云计算数据服务平台	政府机构	为政府机构提供大数据分析报告，在舆情、资金监管、宏观经济分析、创造就业、政策制定等方面提供大数据应用支撑。	
	企事业单位	利用大数据技术进行数据脱敏及分析，形成符合行业需求的二次数据，向第三方大数据应用企业提供精准营销、报告等大数据应用服务。	
云计算基础服务平台	政府机构	为政府机构提供计算、存储、网络为一体的政务应用交付与运营平台，快速实现应用云化，并提供面向异构混合云环境的智能运维管理平台。	
	企事业单位	为企事业单位提供计算、存储、网络为一体的企业应用交付与运营平台，快速实现应用云化，并提供面向异构混合云环境的智能运维管理平台。	
	证券	为证券客户提供可无限扩展的通用数据存储，NFS、CIFS 协议的共享文件存储以及高性能、大容量、强一致的分布式 SAN 存储服务。	
	政府机构、企事业单位	为客户提供机柜及虚拟机租赁服务	

## 2、项目必要性分析

### （1）5G 时代开启云服务市场，云软件、云存储是行业主流发展趋势

伴随着 5G 时代的到来，通信网络开始向高速率、大容量及低延时等方向加速演进，依托低成本、配置灵活、资源共享等优势，以云计算基础架构为核心的云服务市场已步入快速成长期。传统软件的云端化部署与应用，以及海量数据的云端存储与计算已成为行业的主流发展趋势。根据工信部《推动企业上云实施指南（2018-2020 年）》规划，到 2020 年力争实现企业上云环境进一步优化，行业企业上云意识和积极性明显提高，上云比例和应用深度显著提升，云计算在企业生产、经营、管理中的应用广泛普及，全国新增上云企业 100 万家，形成典型标杆应用案例

100 个以上，形成一批有影响力、带动力的云平台和企业上云体验中心。基于上述产业发展背景，云软件、云存储已开始引领软件和信息技术服务业的产业变革，集计算资源、可信存储、云端应用于一体的云架构系列解决方案将迎来广阔的市场前景。

#### （2）兼顾高安全性和低建设成本需求，专有云服务应用而生

专有云介于公有云和私有云之间，是将用户的私有云建立在云服务商的数据中心，以云托管方式在公有云架构上构建的云系统。相较于私有云，专有云是由云服务商提供数据中心，解决了私有云建设运维成本高昂的痛点。相较于公有云，专有云服务为客户提供独立可控的基础设施，迎合用户对核心数据安全性的应用诉求。凭借其安全性好、建设成本低等特点，专有云适应于政府及中大型企业级用户的信息化发展需求。本项目紧密结合公司下游客户的应用需求，建成后将形成对政府和企事业单位的专有云服务能力，将提升公司的产品和服务黏性，有利于公司进一步扩大在政务、地产、金融等行业领域的市场布局。

#### （3）云计算与大数据相伴而生，云产业布局有利于公司业务扩张

云计算和大数据两者存在密不可分的关系，云产业布局是大数据行业企业进一步扩大市场布局的必然选择。基于海量规模的数据存储、传输和分析对 IT 基础设施的要求较高，传统单机运行已无法支撑大数据的推广和应用，需要依托云计算的分布式处理、分布式数据库和云存储、虚拟化技术才得以实现。在大数据领域，公司已掌握大数据采集、处理、分析、挖掘等核心技术，同时在数据智能计算和应用方面亦积累了数据的分类、聚类、预测、推荐等核心算法。通过本项目的实施，公司在大数据领域的产品布局将得到进一步完善和优化，有利于公司业务实现进一步扩张。

#### （4）增强公司产品竞争优势，实现公司发展战略

自设立以来，公司积极顺应行业发展趋势，致力于成为一家行业领先的信息化软件和服务提供商。本项目的顺利实施符合公司发展战略，有利于增强公司产品的核心竞争力。首先，本项目通过云架构搭建将进一步优化软件产品性能，增加对不同硬件厂商产品的适配性，增强软件产品对不同应用场景的适应性；其次，本项目

对公司现有软件产品进行模块化改造，设计出更多复用度灵活度高、稳定性好的开发组件以提高软件的开发速度，降低产品部署成本；最后，本项目通过对数据管理层的改造提升云平台对各类大数据应用的支撑能力，并实现基于云架构的 SaaS 服务能力。通过上述措施的实施，公司将实现现有软件产品的升级迭代，并形成集基础设施服务、平台服务、应用软件服务于一体的“一站式”专有云服务，从而增强公司产品的竞争优势，实现公司的发展战略。

### 3、项目可行性分析

#### （1）国家重点支持云产业发展，云服务前景广阔

云产业是国家新型战略行业，国家部委和地方各级政府高度重视并持续优化云产业的规划与建设。国务院、工信部先后发布《推动企业上云实施指南（2018-2020年）》、《软件和信息技术服务业发展规划（2016-2020年）》、《“十三五”国家信息化规划》、《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》、《促进大数据发展行动纲要》等一系列国家发展规划及顶层设计文件，标志着云服务产业开始成为中国信息化建设过程中的重要发展方向。专有云服务作为一种新生的云服务方案，其应用的快速推广得益于云产业的高速发展。根据权威市场研究公司 IDC 预测，自 2016 年起，云计算行业的整体增长率是传统 IT 行业的 6 倍，到 2022 年中国云计算市场规模将达到 2,902.9 亿元。随着信息化建设的不断推进，中国云服务已深入到政府、金融、工业、交通、物流等传统行业，加速了中国云服务相关产业的发展进程。

#### （2）公司具备云架构体系的建设能力和技术实力

在软件云化改造方面，公司历经持续的研发投入已建立平台化的软件开发技术体系，已掌握微服务平台建设和管理技术、云应用开发和统一管理平台技术等核心技术，打造了基于组件化的技术平台和核心技术组合，软件开发及产品业务适应于云部署架构，具备良好的云化改造基础。发展至今，公司已实现现有大数据支撑软件产品及政务行业应用软件与 SaaS 云平台模块的结合，并在历史经营过程中形成了“天好工业企业资源集约利用云平台软件 V1.0”、“天好智慧云政务数据挖掘平台软件 V1.0”、“天好云政务移动服务平台软件 V7.0”、“天好云政务服务基础平台软件 V7.0”、“天好云智能分析平台软件 V7.0”等软件著作权。在数据计算和存储方面，公司基于在大数据领域的技术积累已形成大数据缓存技术、大数据接收技术、中间

件数据传输技术、大数据清洗技术等核心技术并集成封装于天好大数据开发平台（TP-DATA），为云计算平台搭建过程涉及的计算、存储及分析提供技术支持。“专有云服务中心建设项目”聚焦于企业级云计算平台的搭建，在公司现有云应用及大数据相关技术的基础上，将完善公司在虚拟化、分布式计算、并行计算、负载均衡、NoSQL 等云计算关键领域的技术布局，进而形成更为全面的云服务核心技术体系。

### （3）公司拥有丰富的客户转化基础

发展至今，公司已在政务、地产、金融等行业领域积累较为丰富的客户资源，下游客户包括国家市、县、乡等各级政府机构、证券公司、基金及资产管理公司等金融机构及房地产开发商。随着中国特色新型工业化、信息化、城镇化、农业现代化战略的实施，中国政府的信息化建设将向以云服务、大数据等创新信息处理技术为基础的智慧政务迈进，各行业中的大中型企业亦努力通过专有云服务加速创新改造、优化升级自身业务平台，专有云服务已经成为推动政府及企事业单位发展的新引擎。本项目顺应下游行业应用需求，公司现有软件产品实现云化改造后，将进一步提升公司的客户服务能力，公司已有客户群体将逐步转化为本项目的客户基础。

### （4）天好大数据中心将为本项目提供完备的场地和基础设施

2017 年，公司子公司天好富兴开始建设天好大数据中心项目（一期），建设地址位于江苏省淮安市淮安区国信工业园天好大数据产业园，计划建设数据机房及配套办公、展示中心。由于专有云项目的实施需要服务商自建基础设施并实施独立的运维和管理，出于集中运维管理考虑，公司计划充分利用天好大数据中心的数据机房资源，将本项目的实施地点设定为上述产业园内，待建成后天好大数据中心将为本项目建设提供完备的场地和基础设施。

## 4、项目投资概算

本项目总投资估算为 20,745.67 万元，其中建设投资 16,638.83 万元、场地租赁费 357.16 万元、预备费 831.94 万元及铺底流动资金 2,917.74 万元。相关投资构成具体如下：

单位：万元

序号	工程或费用名称	金额	比例
1	建设投资	16,638.83	80.20%

1.1	硬件设备购置及安装费	10,955.77	52.81%
1.2	软件工具购置费	5,683.06	27.39%
2	场地租赁费	357.16	1.72%
3	预备费	831.94	4.01%
4	铺底流动资金	2,917.74	14.06%
总投资金额		20,745.67	100.00%

注：硬件设备购置的内容主要为 IAAS 平台存储节点、IAAS 平台计算节点、核心交换机、光模块、机柜等设备；软件工具购置的内容主要为 SLES 操作系统授权、Windows Server 授权、软件开发及 SDN 应用平台、计算机网络系统安全性能渗透测试软件、虚拟化平台管理软件、数据机房基础设施管理软件等。

## 5、项目建设周期及进度安排

本项目建设期 2 年，具体实施进度计划如下：

序号	建设项目	第一年				第二年			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	总体规划设计	■							
2	装修工程	■	■						
3	设备及软件购置		■	■					
4	人才招聘与培训			■	■				
5	项目开发			■	■	■	■		
6	市场推广				■	■	■	■	
7	试运行及产品优化					■	■	■	■

## 6、项目实施主体、项目选址和用地情况

本项目的实施主体为天好信息，公司计划租赁全资子公司天好富兴 4,733.33 平方米用于机房及办公场地，其中 4,533.33 平方米作为机房用地，200.00 平方米作办公用地。本项目的实施地点为江苏省淮安市淮安区国信工业园天好大数据产业园。

## 7、项目效益分析

本项目完全建成后，预计可实现年均营业收入 14,488.83 万元，年均净利润 4,857.20 万元，税后内部收益率为 16.66%，税后投资回收期为 8.00 年（含建设期），项目经济效益较为良好。

## 8、环境保护

本项目建设期间主要污染物为施工现场的各种粉尘、固体废弃物、振动、噪声



等，项目建成后运营期主要污染为生活污水、设备运行机械噪声、生活垃圾及电子设备工作过程中产生的少量电磁辐射。公司将采取相应的措施予以治理，上述污染物对周围环境影响较小。

### （三）科创中心建设项目

#### 1、项目建设内容

“科创中心建设项目”将在公司现有技术基础上，通过构建专属的研发及测试环境，顺应技术及市场需求，完善产品和技术的创新体系，对核心技术进行预研、技术攻关，从而紧跟业界技术发展动态和发展趋势，开展区块链、智能计算、物联网融合及认知计算等关键技术研发，提升公司核心竞争力，为公司的各个业务领域提供技术支撑，支持公司的可持续发展。

本项目建成后，公司科创中心的重点研究方向具体包括：

（1）智能计算方向：构建基于机器学习、深度学习的大数据智能分析平台。该平台构建于公司云平台 and 大数据平台之上，包括优化各类监督类学习算法、非监督类学习算法、深度学习等算法，实现对数据深度、智能化分析和挖掘，支持预测、分类、建模及价值挖掘等数据应用，未来的主要应用领域包括政务大数据、工业大数据等。

（2）区块链技术应用研究：基于区块链的分布式、防篡改、高透明和可追溯特性，构建区块链基础平台，平台实现的主要功能包括数据资产存储、数据确权、数据安全、数据溯源、数字存证、数字身份等。在数据流通和数据交易平台建设方面，建立可信的数据交易平台，实现数据资产的登记、交易、溯源，帮助数据提供方实现数据资产变现，最终实现平台价值；在政府大数据中心建设方面，该技术将为数据提供数据安全、确权机制，推进大数据融合、交换、共享和开放，促进政府数据流通、数据应用创新，充分释放数据价值。同时，该技术还将广泛应用于公司相关产品业务场景中，为用户构建可信的数据存储和核验方案，如数字身份、存证、数据溯源、日志审计等。

（3）物联融合技术研究：研究计算机视觉、自然语言分析和物联网融合技术，并借助数据智能计算，融合系统运行数据和相关人外部行为（语言、文字、手势等）

数据，进一步对其进行数字建模和智能分析，提供新型数字业务技术解决方案，打造产品科技水平和产品体验。在政务智慧大厅建设中，该技术对窗口服务人员、服务对象的行为数据和事项等系统数据信息进行数字建模，构建大厅服务质量水平模型，帮助政务大厅实现服务的标准化和规范化，提高服务水准，优化服务流程和办事效率。在智慧运维方面，该技术可融合运维技术人员在系统内和系统外的实时行为数据，融合设备外观和位置变化数据和设备内部运行数据，进一步开展分析和建模，建立新型的智慧运维业务信息模型。

（4）认知计算方向：结合机器学习、物联网、神经网络和自然语言处理等技术，研究认知计算核心技术，对海量数据，包括对结构化、非结构化数据进行处理和建模，实现复杂系统的业务自动化和专业领域的辅助决策，为相关业务领域提供智能的信息化服务。

## 2、项目必要性分析

### （1）适应下游行业发展趋势，助推公司快速发展

在全球信息化高速发展的背景下，信息化技术的更新迭代日益加快，基于新兴信息技术的应用解决方案加速落地，为各行各业提供附带更高附加值的信息化服务。未来，随着区块链、大数据、机器学习、物联网、云计算等技术的持续推广和应用，前沿技术逐渐成熟，计算机即可实现超大规模计算和海量数据分析，在短时间内即可完成复杂度高、精密度高的信息处理。公司的行业应用软件具体聚焦于政务、地产等下游行业，该等行业的传统应用软件亦将朝着与新兴信息技术逐步融合的趋势发展。为满足客户越来越精细化的信息化建设需求，公司必须集中现有技术力量，持续加大对前瞻性技术的研发力度，实现核心技术突破，以适应下游行业发展趋势，助推公司的快速发展。

### （2）完善公司研发体系，提升公司技术研发和产品开发效率

前瞻性的技术布局是信息化产业内企业未来经营发展的重要保障。近年来，公司持续加大技术研发力度，已建立“技术创新+基础平台+解决方案”的技术研发体系和产品开发模式，形成了一定的研发实力和技术储备。虽然公司的研发技术人员、设备、技术配置尚能满足现阶段技术研发需求，但随着产业的发展和技术进步，

企业科研实力将成为市场竞争的关键因素，公司亟需完善研发体系建设，加强在区块链、智能计算、物联融合及认知计算等关键技术的研发力度。本项目建设将进一步完善公司的研发体系和人才队伍建设，增强公司基础研发能力，进而提升公司技术研发和产品开发效率，为公司的未来发展经营提供有力保障。

### 3、项目可行性分析

#### （1）公司具备丰富的技术储备和前瞻性技术研发实力

经过长期的研发投入和技术创新，公司在行业应用软件开发及大数据领域取得了丰富的技术成果，亦对云计算、区块链、机器学习等领域进行了前瞻性技术布局，并设立天好研究院对新兴信息技术进行前瞻性布局。截至本招股说明书出具日，公司已拥有授权专利 6 项，其中发明专利 2 项、实用新型专利 2 项、外观设计专利 2 项，并持有软件著作权 219 项，多项软件被评为省级优秀软件产品。天好研究院前期已完成的证照识别、人证核验、知识图谱、数据智能分析等研发成果，已成功转化为技术组件，并封装固化于公司三大软件开发基础平台，应用于具体项目实施和软件开发中。在大数据领域，公司已掌握大数据采集、处理、分析、挖掘等核心技术，同时在数据智能计算和应用方面亦积累了数据的分类、聚类、预测、推荐等核心算法；在机器学习、区块链领域，公司已掌握自然语言分析技术、区块链技术、音视频服务技术等核心技术，将机器学习、机器视觉、数据防篡改及多方实时音视频技术与行业应用软件相融合，形成了基于区块链的电子证照共享平台软件、电子查岗应用软件等多项行业创新解决方案。公司丰富的技术储备和在前瞻性技术领域的研发实力将为本项目的重要研发工作提供坚实的技术基础。

#### （2）研发团队专业度高、覆盖面广，具备持续技术创新能力

公司高度重视研发的持续投入与人才队伍建设，组建由天好研究院、研发中心、技术服务中心和产品中心四大部门组成的研究开发组织架构，将技术研发与行业实践相融合，已建立一支理论基础扎实、研发经验丰富、团队间协作高效的研发团队。截至 2019 年末，公司拥有 163 名研发及技术人员，占公司总人数的 71.81%，共同组成了专业结构合理、专业性和技术能力较强的研发队伍，实现了在大数据、云计算、区块链、机器学习等新兴信息技术领域的人才覆盖。公司专业、高效的研发团队将为本次科创中心建设提供人力支持，加速相关技术成果的商业化应用进程。

#### 4、项目投资概算

本项目总投资估算为 6,313.59 万元，其中建设投资 5,348.26 万元、项目实施费用 697.92 万元及预备费 267.41 万元。相关投资构成具体如下：

单位：万元

序号	工程或费用名称	金额	比例
<b>1</b>	<b>建设投资</b>	<b>5,348.26</b>	<b>84.71%</b>
1.1	硬件设备购置及安装费	4,102.54	64.98%
1.2	软件工具购置费	1,084.77	17.18%
1.3	装修工程费	160.95	2.55%
<b>2</b>	<b>项目实施费用</b>	<b>697.92</b>	<b>11.05%</b>
2.1	技术开发费用	389.40	6.17%
2.2	场地租赁费	77.26	1.22%
2.3	其他费用	231.26	3.66%
<b>3</b>	<b>预备费</b>	<b>267.41</b>	<b>4.24%</b>
<b>总投资金额</b>		<b>6,313.59</b>	<b>100.00%</b>

注：硬件设备购置的内容主要为 IAAS 平台存储节点、IAAS 平台计算节点、AI 平台服务器等设备；软件工具购置的内容主要为软件开发及 SDN 应用平台、计算机网络系统安全性能渗透测试软件、系统性能评估软件等。

#### 5、项目建设周期及进度安排

本项目建设期 1 年，具体实施进度计划如下：

序号	建设项目	第一年			
		Q1	Q2	Q3	Q4
1	前期设计及准备				
2	装修工程				
3	设备购置及安装调试				
4	人员招聘				
5	人员培训				
6	试运行及验收				

#### 6、项目实施主体、项目选址和用地情况

本项目的实施主体为天好信息，公司计划租赁 1,073.00 平方米作科创中心办公场所，用于研发中心、产品中心及研究院建设。本项目的实施地点为江苏省苏州市。

## 7、环境保护

本项目建设期间与建成后仅存在少量的生活垃圾和研发、检测过程中产生的废纸等固体废弃物，对周围环境不存在电磁辐射和粉尘污染。公司将采取相应的措施予以治理，上述污染物对周围环境影响较小。

### （四）补充流动资金

公司拟将本次发行募集的部分资金用于补充流动资金，金额为 7,226.90 万元。

#### 1、补充流动资金的必要性

技术研发实力、优质的服务水平及高效的人才队伍是信息化产业企业持续发展过程中的核心竞争力。吸引高端人才和开发先进技术需要持续的资金投入，高技术准入的行业属性以及民营企业的所有制属性又决定了其资产规模相对较小，可供抵押的房屋等固定资产较少的特点也使其难以获得银行的青睐，无法举借大额银行贷款。基于上述行业特点及公司特点，公司缺乏外部融资渠道，单单依靠内部经营积累的模式进一步限制了企业的发展。因此，获取流动资金并加以有效利用是行业内企业突破瓶颈、实现重大突破的重要基础。

同时，为保证公司发展规划的顺利实施，优化财务结构，加强财务抗风险能力，公司以实际运营情况为基础，结合未来发展规划，拟将本次募集资金中 7,226.90 万元用于补充与主营业务相关的流动资金。

#### 2、营运资金的管理安排

公司将严格按照《募集资金管理办法》规定，将流动资金存入董事会决定的专户管理。由公司董事会根据公司发展战略及实际经营需求审慎进行统筹安排，该等资金将全部用于公司的主营业务，具体用途由董事会审议后确定，必要时需经公司股东大会审议批准。公司将严格按照中国证监会、深圳证券交易所颁布的有关规定以及公司的《募集资金管理办法》，根据业务发展的需要使用该项流动资金。在具体资金使用过程中，将严格按照公司财务管理制度和资金审批权限进行。

公司在进行该项流动资金使用时，将根据业务发展需要，在科学预算和合理调度的基础上，合理安排资金的使用方向、进度和数量，保障募集资金的安全和使用

效率，切实保障股东合法权益。

### 3、补充流动资金对公司经营和财务状况的影响

本次募集资金补充公司流动资金后，公司的偿债能力和资金实力将得到增强，可以有效降低流动性风险，保证公司生产经营的顺利开展。虽然本次募集资金补充流动资金后，无法在短期内产生直接经济效益，公司可能面临净资产收益率下降的风险，但从长期看，以募集资金补充流动资金有利于缓解营运资金不足的压力，对扩大公司业务规模、促进主营业务的持续发展具有重要作用。

### 4、补充流动资金对提升核心竞争力的作用

本次募集资金补充流动资金后，将改变公司过去主要依靠自身积累获得发展所需资金的局面，为公司持续快速发展提供有力支持。同时，公司将进一步提高核心技术产品的研发投入并扩大市场竞争优势，提升公司的研发和创新能力，进一步增强公司的核心竞争力和持续盈利能力。

## 三、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响

### （一）对公司财务状况的影响

#### 1、对总资产、净资产规模和每股净资产的影响

本次发行前，公司资产规模的增长主要依靠经营活动的积累及历次增资的资本金投入。本次发行完成后，公司总资产、净资产规模和每股净资产均将有所增加，有利于公司提升资金实力和整体规模，增强业务拓展和抵御风险能力，保障公司的持续经营能力和市场竞争力。

#### 2、对净资产收益率和每股收益的影响

本次发行完成后，公司的净资产和股本规模将有所增加，由于募集资金投资项目具有一定的建设期，短期内无法产生明显效益，公司的净资产收益率和每股收益将有所下降。随着募集资金投资项目的顺利投产，公司将扩大在大数据和专有云服务领域的市场布局，并持续完善在区块链、智能计算、物联融合及认知计算等关键领域的技术积累，项目效益将产生显著的效益，公司的净资产收益率和每股收益将呈现逐步上升的趋势，有利于提升公司的持续盈利能力和市场竞争力。

### 3、对资产负债率和资本结构的影响

本次发行完成后，公司的资产负债率水平将有所降低，资本结构将更加稳健，有利于提高公司的间接融资能力并降低公司的财务风险。此外，公司将引入社会公众股东，实现公司投资者的多元化，有利于进一步完善公司的法人治理结构，有利于增强公司经营决策的合理性。

#### （二）对公司经营成果的影响

##### 1、进一步提升公司核心竞争力和盈利能力

本次募集资金投资项目对公司现有软件产品进行升级改造，并完善公司在大数据、云计算、区块链、智能计算、物联融合及认知计算等新兴信息技术领域的技术布局，为公司承接更多项目和服务订单提供资金支持和技术支持。项目顺利投产后，公司将进一步提升在大数据及专有云服务领域的客户服务能力，有利于提高公司的核心竞争力及盈利能力，公司的营业收入、净利润亦将随之增加。根据上述项目测算，“大数据综合服务及应用平台升级项目”和“专有云服务中心建设项目”将产生良好的经济效益，“科创中心建设项目”不能为公司带来直接收入，但从长期看将提升公司自主创新能力和市场占有率。

##### 2、新增折旧、摊销费用及研发支出对经营成果的影响

根据募集资金使用计划，本次发行募集资金将用于设备及软件购置及研发投入等方向，公司新增资产涉及的折旧、摊销费用，以及研发投入、场地租赁等费用将有所上升，进而增加公司的经营成本和费用。考虑公司目前盈利规模及本次项目顺利投产后所产生的经济效益，如未来软件和信息技术服务业未发生重大不利变化，公司能够消化本次募集资金投资项目投产后产生的新增经营成本和费用，并在现有基础上进一步提升公司的盈利水平。

综上所述，公司本次发行募集资金投资项目的顺利实施，将有助于增强公司的核心竞争力和盈利能力，进一步提升公司在软件与信息技术服务业的市场地位。

## 四、发行人未来战略规划

### （一）总体发展战略

中国即将进入“十三五”建设的收官阶段，大数据、云计算、区块链、机器学习等新兴技术与实体经济不断融合，促使中国的信息化建设不断向智能化、移动化、万物互联方向加速演进，以新技术为支撑的智慧城市及政务、金融、企业等各领域的信息化建设速度明显加快，为中国软件和信息技术服务业带来了全新的发展机遇。

公司将依托多年来在政务、地产、金融等行业领域及大数据领域内所积累的技术、产品与服务优势，坚持“技术创新+基础平台+解决方案”的技术研发体系和产品开发模式，加大新产品、新技术研发力度，积极应对行业发展带来的新机遇和新挑战。在巩固已有市场基础上，公司将不断丰富以大数据、专有云、物联网等新兴信息技术为支撑的解决方案，围绕智慧城市及各大细分行业的信息化建设需求拓宽公司产品和服务的市场布局，进一步提升跨行业的应用开发能力。在未来三到五年内，公司力争发展成为国内领先的综合性信息化软件与服务提供商。

### （二）发行人具体发展规划

#### 1、产品及服务规划

公司将继续深化在信息技术服务领域内的优势，深入挖掘客户需求并不断加强技术研发，努力拓展优化现有产品应用领域，提高产品开发能力，以进一步提升自身技术创新能力和竞争力。在大数据领域，公司将进一步完善并升级大数据支撑软件产品的功能，同时结合天好大数据中心项目（一期）的项目建设，进一步扩大在大数据产业的布局；在政务信息化领域，公司将充分利用在政务应用行业的多年积累及淮安大数据产业园及 PPP 项目的发展契机，结合大数据、云计算、区块链、机器学习等新技术，构建新一代智慧政务服务，研发大数据交换共享平台、教育大数据平台、水利大数据平台、医疗大数据平台、智慧卫监云平台等产品，进一步完善系统功能并提高系统扩展性、先进性和安全性；在金融信息化领域，公司将紧跟行业发展趋势，开发并完善智慧 IT 运维和运营平台产品等产品线，满足以证券经营机构为主的金融客户信息化业务新需求，并结合天好大数据中心项目（一期）的项目建设进一步提升对金融机构客户的服务能力；在地产信息化领域，公司将研发 AI



生活社区智慧服务平台，使线上社区服务平台与线下体验式商业聚集点相结合，打造社区服务的新模式。

## 2、技术研发规划

公司将扩建研发中心和天好研究院，并于淮安新建研发基地，在现有集成开发平台（TP-DEV）、大数据开发平台（TP-DATA）、云智物联平台（TP-AI）三大软件开发基础平台及相关技术体系的基础上，围绕大数据、云计算、机器学习、区块链及物联融合等新兴信息技术领域持续加大研发投入，升级并优化已有技术平台，提升对产品开发的支撑力度。此外，公司将持续关注国内外新兴信息技术的发展动态，积极与科研机构保持紧密合作，形成特色的产学研一体化合作培养机制。公司未来的技术研发方向具体包括：

（1）数据智能计算应用研究：公司将构建基于机器学习、深度学习的大数据智能分析平台，包括优化各类监督类学习算法、非监督类学习算法、深度学习等算法，实现对数据深度、智能化分析和挖掘，支持预测、分类、建模及价值挖掘等数据应用。

（2）人工智能应用研究：公司将自主研发智能化音频视频服务技术，实现智能化排队、分发坐席请求等功能；自主研发政务证照识别与信息提取算法，研发可定制的表单信息提取技术；自主研发基于视频影像分析的特定场景分析、行为分析技术，实现智能化社会治理和行政管理。

（3）云服务技术研究：公司将进一步利用微服务平台建设和管理技术、云应用开发和统一管理平台技术持续完善基于组件化的技术平台和核心技术组合，并对公司现有软件开发及产品业务进行云化改造，使之成为云计算总体框架中的一系列 SaaS 及 DaaS 应用服务。

（4）区块链技术应用研究：公司将集成自主研发的区块链共识机制、网络通信等核心算法，构建集分布式、防篡改、高透明和可追溯等特性于一体的区块链基础平台，所实现的功能将包括数据资产存储、数据确权、数据安全、数据溯源、数字存证、数字身份等。上述区块链基础平台将应用于电子证照库、数据交易平台、数据开放共享平台等产品和应用场景，提升数据可信度，同时优化数据资产管理实施

办法和技术框架，实现数据资产的科学管理和增值。

（5）大数据技术应用研究：公司将自主研发大数据及区块链平台，可对核心和敏感的数据资产提供可信安全存储环境，对数据资产增值提供重要的技术保障。在该平台上，公司将陆续发布共享交换平台、数据资产管理平台、大数据分析可视化平台，同时包含自主研发的自然语言分析核心算法、电子图像流分析算法（应用于电子查岗、信访等场景）、基于机器学习的企业评价模型和算法、基于机器学习的政务精准服务模型、政务服务事项图谱等大量核心算法和模型。

（6）物联网技术应用研究：公司将持续进行物联网技术应用研究，为物联网提供安全的数据存储环境、确保设备的可信认证接入，同时对相关安全事件进行溯源追查，推进物联网健康、安全的发展，挖掘物联网应用的商业价值。

（7）物联融合技术研究：公司将研究计算机视觉、自然语言分析和物联网融合技术，同时借助数据智能计算、融合系统运行数据和相关人外部行为（语言、文字、手势等）数据，进一步对其数字建模和智能分析，提供新型数字业务技术解决方案，打造产品科技水平和产品体验。

### 3、市场扩展规划

公司将进一步完善销售网络体系，建立健全以北京、上海、苏州、淮安为中心、覆盖全国大部分经济发达地区省会城市的销售网络和服务体系，形成及时有效的市场销售和技术服务体系，扩大公司产品和服务的市场布局。为进一步提高市场份额，一方面，公司将以现有政企客户为基础，通过贴近客户需求、提升服务质量、加强运营维护等方式，提升现有客户体验及满意度；另一方面，公司将立足政务、地产、金融等行业领域的产品服务持续开发新兴市场，根据客户行业属性，为其提供综合定制解决方案，进一步提高市场占有率。在品牌建设方面，公司将通过举办产品发布会、参加巡展会、行业论坛以及参与行业标准制定等方式，提升公司的品牌知名度。

### 4、人员培养规划

公司坚持“以人为本，人才兴司”的人才发展理念，根据公司业务发展需要，在提高工作效率、优化人力资源结构的原则下扩充高级技术人员；按照建立学习型

组织的要求，建立多层次、多形式的员工培训体系；建立并完善能进能出、能上能下的开放用人机制，并注重人才梯队的培养；建立并完善灵活的收入分配机制和激励机制，形成工资与业绩结合、奖金与效益挂钩、富有吸引力的市场化薪酬福利体系。

## 5、风险控制规划

公司将继续完善风险控制体系和机制，保证公司经营运作严格遵守国家有关法律法规和行业监管规则，自觉形成守法经营、规范运作的经营思想和经营理念；防范和化解经营风险，提高经营管理效益，确保业务稳健运行和安全完整，实现公司的持续、稳定、健康发展。

### （三）报告期内为实现战略目标已采取的措施及实施效果

#### 1、重视技术研发，完善人才储备

为实现上述发展目标，公司建立了完善的技术研发与人才发展体系，公司构建了由天好研究院、研发中心、技术服务中心和产品中心四大部门组成的研发与项目实施组织架构，在履行各部门职责的同时，又注重部门之间的交流沟通与协同发展，实现公司技术与产业的深度融合，解决目标行业与目标客户的痛点。

上述部门间均具备完善的人才培养体系与核心岗位人员储备机制，公司层面也制定了有效的员工激励机制。随着公司扩张与布局大数据、云计算、区块链及机器学习等新兴信息技术领域，公司通过自主培养与对外招聘，扩充技术研发与销售人员规模，已建立了专业化、市场化的研发团队与业务团队，能够对客户需求进行及时响应。

截至本招股说明书签署日，公司及子公司已取得授权专利 6 项，其中发明为 2 项，软件著作权 219 项，软件产品 55 项，具备良好的技术研发及成果转化能力。报告期内，公司人员团队持续发展壮大，截至 2019 年 12 月 31 日，公司员工总数为 227 人，与公司经营发展态势相匹配。

#### 2、构建品牌形象，加强客户开拓

公司深耕行业政务、地产、金融及大数据等行业领域多年，业务覆盖全国 19 个

省份，在积累丰富的解决方案应用案例和行业经验的同时，也拥有了长期稳定的客户群体，构建了良好的市场形象与天好品牌声誉。报告期内，公司持续提升产品质量与服务水平，加强公司产品在核心目标行业的推广和应用，并结合举办产品发布会、参加巡展会、行业论坛以及参与行业标准制定等方式，推进企业自身品牌形象的塑造，多次获评“上海软件企业核心竞争力评价（创新型）”荣誉，并成为中国电子信息行业联合会理事单位，展现了公司创新、专业、以客户为中心的品牌形象。

公司的主要客户群体为优质国有企业与上市公司。随着市场规模的日益增长，结合公司良好的品牌形象，公司客户开拓能力不断提升。在维护华东地区优势地位的同时，公司业务逐渐扩展至北京、广东、贵州、四川等其他省份，收入的区域集中程度逐渐降低，公司持续经营能力与抗风险能力不断增强。

### **3、完善公司治理，提升管理水平**

报告期内，公司严格法律法规的按照相关要求规范运作，积极调整和完善公司的组织结构、管理模式，加强了公司治理、风险管理和财务管理的能力。公司曾为新三板挂牌公司。推荐挂牌以来，公司积极关注并遵守主管部门制定的法律法规，借助公众公司平台，接受主营部门监管与投资者监督，完善公司治理，挂牌期间未因相关原因受到主管部门问询或处罚。报告期内，公司股东大会、董事会、监事会制度健全且运行良好，管理水平逐步提升，与公司的业务开拓与市场扩张能力相匹配。

#### **（四）未来规划采取的主要措施**

##### **1、充分挖掘客户对产品的需求**

公司将立足现有优势领域，深耕政务、金融、地产等行业客户，深入挖掘客户需求，巩固和加强已有优势市场，并积极开拓大数据、云计算、区块链及机器学习等新兴技术领域客户，秉持“创新引领发展，服务创造价值”的理念，为客户提供优质、高效的解决方案。

##### **2、借助募集资金与上市平台提升公司技术研发能力**

公司计划实施大数据综合服务及应用平台升级、专有云服务中心建设、科创中心建设募投项目，为公司研发人员提供更优质的研发环境，完善由天好研究院、研

发中心、技术服务中心和产品中心四大部门组成的研发与项目实施组织架构。后续随着公司市场规模的持续扩张及研发需求的逐步增长，公司将借助上市平台，结合自身实际情况和资本市场动态，选择适当时机、以合理方式进行募资，提升公司的技术竞争力，或实施股权激励，吸引高端人才加盟。

### **3、建立全国布局的销售网络体系**

公司将以现有销售团队为基础，努力引进和培养优秀销售人才，进一步完善销售网络体系，强化以北京、上海、苏州、淮安为中心的销售枢纽建设，形成能够有效覆盖全国市场的销售网络，不断提高产品的市场占有率和公司的品牌知名度影响力。

### **4、持续完善人员培养体系**

公司将采用外部引进、内部选拔等多种灵活的方式进行后备人才的培养储备，进一步加强完善多层次、多形式的员工培训体系，内容包括但不限于内部业务培训、项目专题讲座等。公司将在资金和师资力量等方面加大投入力度，让新员工迅速融入公司文化，进入工作状态；同时保障老员工获得持续提升，努力培养一批深谙行业与专业型、复合型人才。

## 第十节 投资者保护

### 一、投资者关系的主要安排

为充分保护投资者特别是中小投资者的权益，加强公司与投资者之间的信息沟通，完善公司治理结构，公司根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规和《公司章程》的规定，制定了上市后适用的《信息披露管理制度》以及《投资者关系管理制度》。

#### （一）信息披露管理制度和流程

2019年11月29日，公司召开了第二届董事会第七次会议，审议通过了《信息披露管理制度》。该制度明确了信息披露的基本原则、信息披露的规范流程、披露范围和内容、内部信息报告规定及信息披露事务管理部门及其负责人的职责等具体内容。公司公开发行股票上市后，将根据有关法律法规、交易所的有关规定以及《公司章程》和《信息披露管理制度》的规定，认真履行信息披露义务，保障投资者的知情权、决策参与权，切实保护广大投资者的合法权益。

#### （二）投资者沟通渠道的建立情况

2019年11月29日，公司召开了第二届董事会第七次会议，审议通过了《投资者关系管理制度》。该制度对公司投资者关系管理的事相关项进行了详细规定，旨在通过信息披露与交流，保障公司与投资者之间拥有畅通的沟通渠道，增进投资者对公司的了解，维护公司与投资者之间的关系。

公司由董事会秘书熊敏负责公司信息披露和投资者关系管理，联系电话：021-56313670；电子信箱：dongmiban@tele-hot.com。

#### （三）未来开展投资者关系管理的规划

公司制定的《投资者关系管理制度》对投资者关系管理的工作内容进行了规定，主要包括：

- 1、公司的发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略和经营方针等；
- 2、法定信息披露及其说明，包括定期报告和临时公告等；

3、公司依法可以披露的经营管理信息，包括生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配等；

4、公司依法可以披露的重大事项，包括公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及大股东变化等信息；

5、企业文化建设；

6、公司的其他相关信息。公司应当与投资者进行多渠道、错层次地沟通，沟通方式应尽可能便捷、有效，便于投资者参与沟通。

## 二、发行人股利分配政策

### （一）近三年的利润分配政策

报告期内，公司的股利分配政策如下：

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度的亏损；
- 2、提取法定公积金 10%；
- 3、经股东大会决议，提取任意公积金；
- 4、弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

公司法定公积金累计额达到公司注册资本 50%以上的，可以不再提取。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

### （二）公司本次发行后的股利分配政策

根据《公司章程（草案）》，发行上市后本公司的利润分配政策如下：

## 1、决策机制与程序

公司每年利润分配预案由公司董事长结合公司章程的规定、盈利情况、资金需求和股东回报规划提出、拟定，经董事会、监事会审议通过后提交股东大会批准。独立董事应对利润分配预案独立发表意见并公开披露。

董事会、监事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。

股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于提供网络投票表决、邀请中小股东参会等），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

公司年度盈利但董事长未提出、拟定现金分红预案的，董事长应作出详细的情况说明，包括未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事对利润分配预案发表独立意见并公开披露；董事会及监事会审议通过后提交股东大会通过现场及网络投票的方式审议批准，并由董事会向股东大会做出情况说明。监事会应对董事会执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督。

## 2、公司利润分配原则

公司的利润分配顺序为在具备现金分红条件下，应当优先采用现金分红的方式分配利润。

## 3、公司利润分配的形式

公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。

## 4、公司利润分配的具体条件及比例

公司拟实施现金分红时应同时满足以下条件：

（1）公司该年度或半年度实现的可供分配的净利润（即公司弥补亏损、提取公积金后剩余的净利润）为正值、且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持



续经营；

- (2) 公司累计可供分配利润为正值；
- (3) 审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；
- (4) 公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。

前款所称重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%（募集资金投资的项目除外）；公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%（募集资金投资的项目除外）；分红年度净现金流量为负数，且年底货币资金余额不足以支付现金分红金额的。

公司在弥补亏损（如有）、提取法定公积金、提取任意公积金（如需）后，除特殊情况外，在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，原则上每年度进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红，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，提出具体现金分红政策：

(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%。前述重大资金支出安排是指公司在一年内购买资产以及对外投资等交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产 15% 以上的事项。

如不满足现金分红条件，公司可采取股票方式进行利润分配。采用股票方式进行利润分配的，公司董事会应综合考虑公司成长性及每股净资产的摊薄因素制定分

配方案。

## 5、公司利润分配方案的实施

公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

## 6、公司利润分配政策的变更

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者外部经营环境发生变化，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

有关调整利润分配政策的议案由董事会制定，并分别经监事会和 1/2 以上独立董事认可后方能提交董事会审议，独立董事应当对利润分配政策调整发表独立意见。

调整利润分配政策的议案应分别提交董事会、股东大会审议，在董事会审议通过后提交股东大会批准。股东大会审议调整利润分配政策的议案需经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。公司独立董事可在股东大会召开前向公司社会公众股股东征集其在股东大会上的投票权，独立董事行使上述职权应当取得全体董事的 1/2 以上同意。

## 7、公司利润分配的信息披露

公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：

- （1）是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求；
- （2）分红标准和比例是否明确和清晰；
- （3）相关的决策程序和机制是否完备；
- （4）独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；
- （5）中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。

对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规

和透明等进行详细说明。

### （三）本次发行前后股利分配政策的差异情况

本次发行前后，公司的股利分配政策不存在重大差异情况。

## 三、发行前滚存利润的分配安排

根据公司 2020 年第二次临时股东大会决议，公司首次公开发行股票时滚存的未分配利润由公开发行股票后的新老股东按持股比例共同享有。

## 四、股东投票机制的建立情况

为有效保护投资者的合法权益，根据上市后适用的《公司章程》规定，公司股东大会选举董事、监事时实行累积投票制，并在审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者进行单独计票制，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，以保证社会公众股东参与公司股东大会的权利。

### （一）累积投票机制的建立

根据《公司章程》规定，股东大会选举董事、监事，可以实行累积投票制。

前款所称累积投票制，是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。董事会应当向股东公告候选董事、监事的简历和基本情况。

非独立董事、非职工代表监事候选人由董事会、监事会提名或由单独或合并持有公司 3% 以上股份的股东提名，提交股东大会选举。

### （二）中小投资者单独计票机制

根据《公司章程》规定，股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决应当单独计票。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的机制

根据《公司章程》规定，公司应在保证股东大会合法、有效的前提下，通过各

种方式和途径，优先提供网络形式的投票平台等现代信息技术手段，为股东参加股东大会提供便利。

股东大会现场结束时间不得早于网络或其他方式，会议主持人应当宣布每一提案的表决情况和表决结果，并根据表决结果宣布提案是否通过。决议的表决结果载入会议记录。在正式公布表决结果前，股东大会现场、网络及其他表决方式中所涉及的公司、计票人、监票人、主要股东、网络服务方等相关各方对表决情况均负有保密义务。

#### （四）征集投票权的相关安排

根据《公司章程（草案）》、《股东大会议事规则》相关规定，董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以作为征集人，自行或者委托证券公司、证券服务机构，公开请求股东委托其代为出席股东大会，并代为行使提案权、表决权等股东权利，但不得以有偿或者变相有偿方式公开征集股东权利。征集人应当披露征集文件，公司应当予以配合。公司不得对征集投票权提出最低持股比例限制。

## 第十一节 其他重要事项

### 一、重大合同

截至本招股说明书签署日，公司及其子公司已经签署的重要合同主要有：

#### （一）销售合同

截至本招股说明书签署日，公司及其子公司签订的合同金额超过 1,000.00 万元的重大销售合同情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	合同标的	合同价款 (含税)	合同签订日期	合同履行情况
1	海通证券股份有限公司	集中交易主机及配套软硬件升级项目采购项目	4,553.58	2019/9/18	已履行完毕
2	东方证券股份有限公司	集中交易核心设备更新项目	2,786.00	2017/5/2	已履行完毕
3	联想（北京）信息技术有限公司	软件	2,499.42	2019/9/29	已履行完毕
4	上海网程通信科技发展有限公司	软件	1,400.00	2017/12/15	已履行完毕
5	普天信息技术有限公司	软件	1,400.00	2017/9/7	已履行完毕
6	联通系统集成有限公司江苏省分公司	南京创意小镇紫东创意园园区综合治理大数据信息平台	1,373.71	2017/5/25	已履行完毕
7	中译语通科技股份有限公司	天好智慧社区产品	1,150.00	2017/11/14	已履行完毕

#### （二）采购合同

##### 1、日常经营性采购合同

截至本招股说明书签署日，公司及其子公司签订金额超过 500.00 万元或年度交易金额超过 500.00 万元的重大日常经营性采购合同情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	合同标的	合同价款 (含税)	合同签订日期	合同履行情况
1	中铁信弘兴（北京）信息工程有限责任公司	服务器等	2,755.01	2019/9/23	已履行完毕
2	富通时代科技有限公司	服务器等	827.03	2017/5/15	已履行完毕
			624.97		
		合计	1,452.00	-	-
3	四川长虹佳华信息产品有限责任公司	存储、线缆、交换机	1,070.65	2020/5/8	正在履行中
4	英迈电子商贸（上海）有限公司	存储、交换机	924.20	2019/9/17	已履行完毕
5	上海灸远计算机科技有限公司	存储、交换机等	622.84	2018/9/26	已履行完毕

## 2、在建工程及 PPP 项目采购合同

截至本招股说明书签署日，公司及其子公司签订金额超过 500.00 万元或年度交易金额超过 500.00 万元的重大在建工程及 PPP 项目采购合同情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	合同标的	合同价款 (含税)	合同签订日期	合同履行情况
1	江苏中昱建设工程有限公司	天好大数据中心项目（一期）建筑工程施工	20,200.00	2017/7/28 (2018/10/18 签订补充协议调整合同金额)	正在履行中
2	无锡金城幕墙装饰工程有限公司	淮安天好大数据中心（一期）幕墙工程合同（未来中心、孵化楼）	3,460.00	2018/3/28	正在履行中
3	北京华麒通信科技股份有限公司	江苏智慧社区云平台软件产品集成及服务项目	1,750.50	2017/11/7	已履行完毕
4	无锡智创新能源设备有限公司	日立中央空调	853.35	2018/1/25	已履行完毕
		孵化楼及未来中心 VRV 中央空调、防排烟系统、排风系统	751.49		正在履行中
		合计	1,604.84	-	-

5	中新网络信息安全股份有限公司	公共信息平台数据治理与监控平台软件技术服务	720.00	2018/11/22	已履行完毕
		公共信息平台数据开放平台软件技术服务	606.00		
		合计	1,326.00		
6	第四范式（北京）技术有限公司	医疗大数据建模分析平台技术服务项目（一期）	760.00	2019/7/25	已履行完毕
7	第四范式（北京）技术有限公司	公共信息平台数据服务集成管理平台软件技术服务	730.00	2018/12/18	已履行完毕
8	九次方大数据信息集团有限公司	大数据展现门户平台项目	721.00	2018/11/13	已履行完毕
9	北京中天众达信息科技有限公司	智慧教育平台信息化软件产品	630.00	2018/2/2	已履行完毕
10	北京数介科技有限公司	教育大数据模型分析平台技术服务	580.00	2019/6/28	已履行完毕

### （三）授信及抵押担保合同

#### 1、授信合同

截至本招股说明书签署日，公司及其子公司正在履行的金额超过 1,000.00 万元的重大授信合同如下：

单位：万元

序号	签订主体	授信银行	借款/授信额度使用期限	融资额度	担保情况
1	天好信息	交通银行股份有限公司上海杨浦支行	2020/5/29 至 2021/5/28	1,000.00	李红、武文生提供担保
2	天好大数据	上海浦东发展银行股份有限公司淮安分行	2019/9/10 至 2020/9/10	12,000.00	天好信息最高额保证；天好大数据 PPP 项目收费权质押
3	天好信息	招商银行股份有限公司上海花木支行	2019/4/1 至 2022/3/31	5,000.00	李红、武文生、王玥最高额保证及房产抵押担保；天好信息房产抵押担保
4	天好信息	中国邮政储蓄银行股份有限公司上海黄浦	2018/9/5 至 2020/8/27	1,000.00	李红、武文生、王玥最高额保证

序号	签订主体	授信银行	借款/授信额度使用期限	融资额度	担保情况
		区支行			

## 2、抵押担保合同

截至本招股说明书签署日，公司及其子公司正在履行的金额超过 1,000.00 万元的重大抵押担保合同如下：

单位：万元

序号	债权人	担保方	债务人	金额	担保期限	担保形式
1	招商银行股份有限公司上海花木支行	天好信息	天好信息	5,000.00	2019.03.19-2022.03.31/合同生效至《授信协议》项下授信债权诉讼时效届满的期间	最高额抵押
2	上海浦东发展银行股份有限公司淮安分行	天好信息	天好大数据	12,000.00	2019.12.20-2021.12.20/自每笔债权合同债务履行期届满之日起至该笔债权合同约定的债务履行期届满之日后两年止	最高额保证
3	上海浦东发展银行股份有限公司淮安分行	天好大数据	天好大数据	12,000.00	2020.01.02-2031.01.02	应收账款最高额质押合同
4	招商银行股份有限公司上海花木支行	李红	天好信息	5,000.00	2019.03.19-2022.03.31/《授信协议》项下每笔贷款或其他融资或债权人受让的应收账款债权的到期日或每笔垫款的垫款日另加三年，任一项具体授信展期，则保证期延续至展期期间届满后另加三年止	最高额保证
5	招商银行股份有限公司上海花木支行	武文生 王玥	天好信息	5,000.00	2019.03.19-2022.03.31/《授信协议》项下每笔贷款或其他融资或债权人受让的应收账款债权的到期日或每笔垫款的垫款日另加三年，任一项具体授信展期，则保证期延续至展期期间届满后另加三年止	最高额保证
6	招商银行股份有限公司上海花木支行	李红	天好信息	5,000.00	2019.03.19-2022.03.31/《授信协议》项下授信债权诉讼时效届满的期间	最高额抵押



7	招商银行股份有限公司上海花木支行	武文生 王 玥	天好信息	5,000.00	2019.03.19-2022.03.31/《授信协议》项下授信债权诉讼时效届满的期间	最高额抵押
8	中国邮政储蓄银行股份有限公司上海黄浦区支行	王 玥	天好信息	1,000.00	2018.09.05-2020.08.27/《小企业授信额度合同》项下的债务履行期限届满之日后两年，保证人同意债权展期的，保证期间至展期协议重新约定的债务履行期限届满之日后两年止	最高额保证
9	中国邮政储蓄银行股份有限公司上海黄浦区支行	李 红	天好信息	1,000.00	2018.09.05-2020.08.27/《小企业授信额度合同》项下的债务履行期限届满之日后两年止，保证人同意债权展期的，保证期间至展期协议重新约定的债务履行期限届满之日后两年止	最高额保证
10	中国邮政储蓄银行股份有限公司上海黄浦区支行	武文生	天好信息	1,000.00	2018.09.05-2020.08.27/《小企业授信额度合同》项下的债务履行期限届满之日后两年止，保证人同意债权展期的，保证期间至展期协议重新约定的债务履行期限届满之日后两年止	最高额保证
11	交通银行股份有限公司上海杨浦支行	武文生 王 玥	天好信息	1,000.00	2020.05.28-2022.05.31/每一笔主债务项下的保证期间为，自该笔债务履行期限届满之日（或债权人垫付款项之日）起，计至主合同项下最后到期主债务的债务履行期限届满之日（或债权人垫付款项之日）后两年止	最高额保证
12	交通银行股份有限公司上海杨浦支行	李 红	天好信息	1,000.00	2020.05.28-2022.05.31/每一笔主债务项下的保证期间为，自该笔债务履行期限届满之日（或债权人垫付款项之日）起，计至主合同项下最后到期主债务的债务履行期限届满之日（或债权人垫付款项之日）后两年止	最高额保证

#### （四）PPP 项目及相关特许经营协议

2018 年 11 月 21 日，公司子公司天好大数据和淮安市淮安区经济和信息化委员会签订关于淮安区大数据产业园一期 PPP 项目的《PPP 项目合同》，主要内容包括数据中心、公共信息平台、信息安全平台、智慧政务、智慧教育、智慧水务、智慧社区、智慧医疗等“淮安区大数据产业园一期 PPP 项目”的八个子项目的公共基础性信息化系统建设、运营、维护和移交，合同金额为 25,746.74 万元。

天好大数据作为“淮安市淮安区大数据产业园一期 PPP 项目”的项目公司，对上述项目享有特许经营权。2019 年 5 月，淮安区工业和信息化局与天好大数据签订《淮安区大数据产业园一期 PPP 项目特许经营协议》，淮安区工业和信息化局根据淮安区人民政府授权授予天好大数据的特许经营权范围为“淮安区大数据产业园一期 PPP 项目八个子项目（具体为数据中心、公共信息平台、信息安全平台、智慧政务、智慧教育、智慧水务、智慧社区、智慧医疗）的设计、建设、运营及维护等”，特许经营期限为 2018 年 11 月 21 日至 2030 年 11 月 21 日。

## 二、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，除为发行人全资子公司天好大数据提供担保外，发行人及子公司不存在其他对外担保情况。

## 三、重大诉讼和仲裁事项

### （一）发行人的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，发行人及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。

### （二）发行人控股股东或实际控制人、控股子公司、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员涉及的刑事诉讼、重大诉讼或仲裁

截至本招股说明书签署日，发行人实际控制人、控股子公司、董事、监事、

高级管理人员和其他核心人员不存在作为一方当事人可能对发行人产生影响的刑事诉讼、重大诉讼或仲裁事项。

**（三）发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及行政处罚、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查情况**

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员最近 3 年均未涉及行政处罚、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查的情况。

#### **四、发行人控股股东、实际控制人报告期内的重大违法行为**

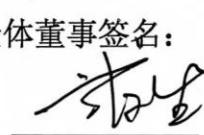
报告期内，发行人实际控制人不存在重大违法行为。

## 第十二节 声明

### 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

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

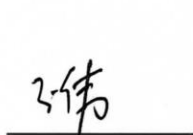
全体董事签名：



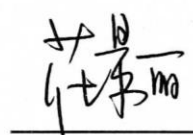
武文生



李红



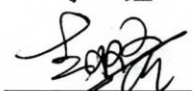
李伟



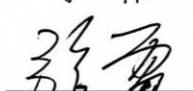
花景丽



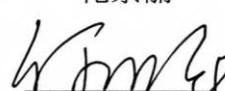
林玉文



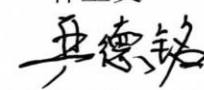
赵珺



张雷

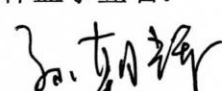


何少平



严德铭

全体监事签名：



孙朝辉

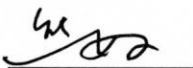


王勇



陈麒仲

非董事高级管理人员签名：



熊敏

上海天好信息技术股份有限公司

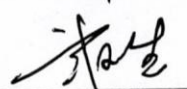


2020年7月23日

### 发行人控股股东、实际控制人声明

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

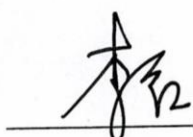
实际控制人签名：



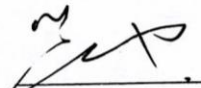
武文生



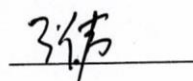
花景丽



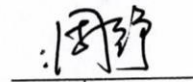
李红



管信骏



李伟



周铮

2020年7月23日

### 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。

项目协办人签名： 高峻  
高峻

保荐代表人签名： 纪荣涛  
纪荣涛

张贇  
张贇

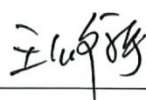
法定代表人签名： 安志勇  
安志勇



## 保荐机构（主承销商）总裁声明

本人已认真阅读上海天好信息技术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、完整性承担相应法律责任。

保荐机构总裁签名：



王修祥



## 保荐机构（主承销商）董事长声明

本人已认真阅读上海天好信息技术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、完整性承担相应法律责任。

保荐机构董事长签名：



安志勇





## 联席主承销商声明

本公司已对招股说明书进行了核查，确认招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

法定代表人签名：\_\_\_\_\_



王常青

中信建投证券股份有限公司

2020年7月23日



## 发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。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，并承担相应的法律责任。

经办律师：

刘新

刘新

徐源

徐源

负责人：

陈明夏

陈明夏







上海市瑛明律师事务所

2020年7月23日

### 审计机构声明

本所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所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无异议，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：  
     
 叶胜平                      刘向荣

会计师事务所负责人：  
   
 叶韶勋

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）  
 2020年7月23日

## 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：     
叶胜平                      刘向荣

机构负责人：   
叶韶勋

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）



2020年7月23日

### 验资复核机构声明

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复核报告无矛盾之处。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复核报告的内容无异议，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：     
叶胜平 刘向荣

机构负责人：   
叶韶勋

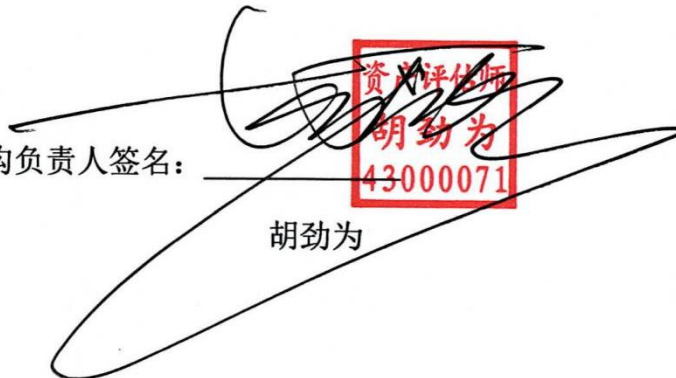

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）  
 2022年7月23日

## 资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读招股说明书，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。

经办资产评估师签名：   
李厚东

   
张佑民

资产评估机构负责人签名：   
胡劲为



## 第十三节 附件

### 一、备查文件

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文件，该等文件也在指定网站上披露，具体如下：

- （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）与投资者保护相关的承诺；
- （七）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其他承诺事项；
- （八）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）；
- （九）盈利预测报告及审核报告（如有）；
- （十）内部控制鉴证报告；
- （十一）经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；
- （十二）中国证监会同意发行人本次公开发行注册的文件；
- （十三）其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、查阅地址及时间

#### （一）查阅地点

- 1、发行人：上海天好信息技术股份有限公司

办公地点：上海市静安区云欣路 200 弄亚龙创业园 3 号楼 1 楼 101、102、108 室

联系人：熊敏

联系电话：021-56313670

传真号码：021-55151120

**2、保荐机构（主承销商）：渤海证券股份有限公司**

联系地址：天津经济技术开发区第二大街 42 号写字楼 101 室

联系人：纪荣涛、张贇、高峻

联系电话：022-28451885

传真：022-28451643

**3、联席主承销商：中信建投证券股份有限公司**

联系地址：上海市浦东南路 528 号上海证券大厦北塔 2203 室

联系人：刘杰、董葵

联系电话：021-68801584

传真：021-68801551

**（二）查阅时间**

查阅时间：工作日上午 9：00～11：30；下午 13：30～16：00