

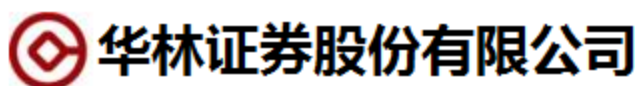
**华林证券股份有限公司**

**关于四川君逸数码科技股份有限公司**

**首次公开发行股票并在创业板上市**

**上市保荐书**

保荐人（主承销商）



（注册地址：拉萨市柳梧新区国际总部城 3 幢 1 单元 5-5）

二〇二二年六月

**华林证券股份有限公司**  
**关于四川君逸数码科技股份有限公司首次公开发行股票并**  
**在创业板上市上市保荐书**

**深圳证券交易所：**

华林证券股份有限公司（以下简称“本保荐机构”）及保荐代表人根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）等法律法规和中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）及深圳证券交易所（以下简称“深交所”）的有关规定，诚实守信，勤勉尽责，严格按照依法制订的业务规则和行业自律规范出具上市保荐书，并保证所出具文件真实、准确、完整。

本上市保荐书如无特别说明，相关用语具有与《四川君逸数码科技股份有限公司首次公开发行并在创业板上市招股说明书（注册稿）》中相同的含义。

# 目录

目录.....	2
一、发行人基本情况 .....	3
(一) 发行人简介.....	3
(二) 发行人的主营业务、核心技术、研发水平.....	3
(三) 发行人的主要经营和财务数据及指标.....	8
(四) 发行人存在的主要风险.....	9
二、发行人本次发行情况 .....	16
三、本次证券发行的项目保荐代表人、协办人及项目组其他成员情况 .....	17
四、保荐机构与发行人的关联关系 .....	17
五、保荐机构按照有关规定应当承诺的事项 .....	18
六、保荐机构关于发行人就本次证券发行上市履行决策程序的说明 .....	19
七、保荐机构对发行人是否符合创业板上市条件的说明 .....	19
(一) 符合中国证监会规定的发行条件.....	20
(二) 发行后股本总额不少于人民币 3,000 万元.....	21
(三) 公开发行的股份达到公司股份总数的 25% 以上 .....	21
(四) 财务指标符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》规定的标准： 最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于 5,000 万元.....	21
八、保荐机构对发行人持续督导工作的安排 .....	21
九、保荐机构和相关保荐代表人的联系地址、电话 .....	22
十、保荐机构认为应当说明的其他事项 .....	22
十一、保荐机构对本次股票上市的推荐结论 .....	22

## 一、发行人基本情况

### （一）发行人简介

公司名称：四川君逸数码科技股份有限公司

公司住所：中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天府三街 288 号 1 号楼  
13 层 2-7 号

成立日期：2002 年 5 月 16 日

整体变更日期：2015 年 7 月 10 日

邮政编码：610094

电话：028-63138188

传真：028-85536399

互联网网址：<http://www.joyoudigital.com/>

电子信箱：[dongmi@joyouai.com](mailto:dongmi@joyouai.com)

### （二）发行人的主营业务、核心技术、研发水平

#### 1、发行人的主营业务

发行人是一家专业的智慧城市综合解决方案提供商，主营业务为向智慧城市领域客户提供系统集成服务、运维服务和自研产品销售等产品和服务。发行人主要采用物联网、云计算、大数据、人工智能、BIM 等新一代信息应用技术，为客户提供集“应用软件定制开发”和“智能化、信息化系统集成服务”为一体的智慧城市行业综合解决方案，业务环节涵盖智慧城市项目的技术咨询、方案设计、软硬件的开发、系统集成、项目实施和运营维护等。

发行人以智能视频分析技术、音视频接入和处理技术、地理空间信息处理技术、物联网边缘服务网关技术、能源管理节能技术、大数据平台技术等核心技术作为技术支撑，根据客户的个性化和定制化需求，为政府机关、企事业单位用户提供智慧市政、智慧管廊、智慧公安、智慧交通及智慧楼宇、智慧场馆、智慧金融安防、智慧校园等领域的智慧城市综合解决方案。

按照业务类型公司的产品和服务分为系统集成服务、运维服务和自研产品销售等，具体如下所示：

#### （1）系统集成服务

系统集成服务是指发行人为智慧城市特定应用领域的客户提供包含技术咨询、方案设计、软硬件定制开发、物料采购、项目实施、售后服务等各项内容的一体化综合服务。发行人的系统集成服务的表现载体是一个满足特定管理使用功能的科学、高效、互联、智能的信息化系统。

#### （2）运维服务

运维服务是公司基于多年从事智慧城市信息系统的专业技术能力和实施经验，通过 ITSS、ISO20000 等 IT 标准化运维服务体系，为客户智慧城市信息化系统正常运行提供维护和保障服务。发行人运维服务内容包括故障诊断和处理、设备维护、日常监测、定期检测、系统升级维护、技术支持等内容。

#### （3）自研产品销售

公司基于智慧城市行业细分领域的持续实践和深入研究，挖掘行业用户的共性化需求，自主研发的智慧城市领域的通用性软硬件产品，销售给用户或第三方工程商。目前公司生产销售的自研产品主要为：智能视频分析产品、地下综合管廊和智慧校园行业相关软件等。

#### （4）设计、研发和技术服务

设计、研发和技术服务主要是为智慧城市领域的客户提供技术方案与图纸的设计、定制化的软硬件系统的开发、技术专业咨询、规划等服务支持。报告期内发行人的设计、研发和技术服务总体业务规模较小。

## 2、发行人的核心技术

公司主要的核心技术包括音视频接入和处理技术、智能视频分析技术、地理空间信息处理技术、物联网边缘服务网关技术、能源管理节能技术、大数据平台技术。公司围绕核心技术形成了系列发明专利、实用新型专利和计算机软件著作权，基于核心技术的应用解决方案在公司的业务领域广泛应用。

序号	核心技术名称	技术来源	在主营业务及服务中的应用
1	音视频接入和处理技术	引进消化吸收再创新	主要应用于公司的智慧场馆、智慧金融安防、智慧校园的行业解决方案
2	智能视频分析技术	引进消化吸收再创新	主要应用于公司的智慧市政、智慧管廊、智慧公安、智慧交通、智慧楼宇、智慧场馆、智慧金融安防的行业解决方案
3	地理空间信息处理技术	引进消化吸收再创新	主要应用于公司的智慧市政、智慧管廊、智慧公安、智慧交通的行业解决方案
4	物联网边缘服务网关技术	引进消化吸收再创新	主要应用于公司的智慧市政、智慧管廊、智慧金融安防的行业解决方案
5	能源管理节能技术	引进消化吸收再创新	主要应用于公司的智慧楼宇、智慧场馆的行业解决方案
6	大数据平台技术	引进消化吸收再创新	主要应用于公司的智慧市政、智慧管廊、智慧公安、智慧交通、智慧校园的行业解决方案

### 3、发行人的研发水平

#### (1) 公司所获重大奖项情况

公司自成立以来，获得了多项与科研相关的荣誉，具体如下：

序号	荣誉名称	授予单位	获奖时间
1	成都市企业技术中心	成都市经济和信息化委员会	2015.7
2	四川省企业技术中心	省经信委、发改委、科学厅、财政厅、税务局、成都海关	2017.1
3	2018年四川省软件行业“十强企业”	四川省软件行业协会	2019.1
4	中国安防百强工程（集成）商	中国安防展览网	2019.1
5	ITSS 成功应用案例	中国电子工业标准化技术协会信息技术服务分会	2019.1
6	2018年重点民营企业建立现代企业制度示范企业	成都市民营经济工作领导小组	2019.6
7	2019中国数字生态大会智能建筑方案商50强	中国数字生态大会组委会	2019.7
8	四川省诚信民营企业	发改委、建设厅、科技厅等	2019.10
9	四川企业技术创新发展能力100强	四川省企业联合会	2019.12
10	2019年度四川省具有核心竞争力软件企业	四川省软件行业协会	2020.1
11	四川企业发明专利拥有100强	四川省企业联合会	2020.1
12	四川企业技术创新研发投入100强	四川省企业联合会	2020.1
13	2020年度成都市中小企业成长工程培育企业名单	成都市经济和信息化局	2020.6
14	成都市知识产权优势单位	成都市知识产权局	2020.9
15	四川省知识产权贯标试点企业	成都市市场监督管理局	2020.9
16	2020年两化融合管理体系贯标试点企业	四川省经济和信息化厅	2020.11

序号	荣誉名称	授予单位	获奖时间
17	第四届中国安防百强工程（集成）商	中国安防展览网	2020.9
18	中国西部博览城项目（一期）被评为国家优质工程奖（2020-2021）	中国施工企业管理协会	2020.12
19	2020年四川省软件行业最具核心竞争力软件企业名单（规模型）	四川省软件行业协会	2020.12

### （2）公司报告期内研发成果获得的主要奖项

序号	研发成果	奖项	时间	颁发机构
1	IBMS 智能楼宇综合管理系统 V2.1	2017年四川省软件省内首版次产品	2018.3	省经信委、省财政厅
2	智慧管廊综合监控管理系统软件 V1.2	2019年四川省优秀软件产品	2020.1	四川省软件行业协会
		四川省软件“十佳产品”	2019.1	四川省软件行业协会
3	《地下综合管廊三维智慧化管控系统》	2018年成都市首版次软件产品	2018.9	市经信委、市财政局
		成都市名优产品	2019.3	市经信委、成都市扶持名优产品领导小组办公室
4	ATM 智能安全防护舱	成都市名优产品	2015.3	成都市经信委
5	银行柜员操作信息处理装置	四川省专利三等奖	2018.9	四川省人民政府
6	人脸抓拍对比服务器	四川省专利二等奖	2020.8	四川省人民政府
7	君逸数码综合管廊运维安全 SaaS 云平台软件 V1.4	2020年度四川省优秀软件产品	2020.12	四川省软件行业协会
8	成都市地下综合管廊市级总监控中心建设工程	四川省第二批新型智慧城市典型应用案例目录	2021.12	四川省经济和信息化厅

### （3）公司承担的科技项目

序号	公司	项目类型	级别	项目名称	项目主要内容	立项年度
1	君逸数码	成都市重点新产品研发补贴项目	市级	智能视频叠加系统	该系统基于“特征识别技术”解决了特征识别/抓拍叠加问题。研制的智能视频叠加处理器，能使环境摄像头清晰地记录客户面部特征，记录点钞机点钞数量、面额、总额，为交易纠纷提供了清晰的音视频记录及证据。	2015
2	君逸数码	成都市高新区重大科技成果转化项目	区级	高清智能叠加系统关键技术研究及转化	本项目利用智能视频分析技术全新开发出通过对 ATM 或银行柜台窗口摄像拍摄的视频进行人脸分析，根据人脸抓拍把处理后的图片进行存储，大大减少了存储空间。该技术解决了长期困扰银行的客户海量视频存储问题，同时还能实施记录点钞机数据，叠加输入在图片上，清晰记录交	2016

序号	公司	项目类型	级别	项目名称	项目主要内容	立项年度
					易对象及金额。	
3	君逸数码	高新区提高技术创新水平项目	区级	IBMS 智能建筑集成管理系统	本项目是基于公司的科技成果评价认定“IBMS 智能楼宇综合管理系统”以及具有自主知识产权的专利及软件著作权技术，将上述成果相关技术集成运用于 IBMS 智能楼宇建筑系统中，运用人工智能技术、云计算、大数据、物联网、空间地理信息集成等新一代信息技术，成功开发出具有智慧城市管理、能源智慧调配管理和建筑外廓灯光广告管理功能的智能楼宇综合管理系统（IBMS），给办公、综合性建筑的安全与管理、城市建设提供优秀的智能化手段，以其实现快捷高效的超值服务与管理，提供安全舒适生活环境，为智慧城市提供解决方案。	2018
4	君逸数码	四川省知识产权专项资金项目	省级	一种银行柜员操作信息处理装置专利（ZL201510042797.6）转化项目	本项目设计了一种银行柜员操作信息处理装置，能够对各种信息进行快速采集、存储和检索，根据各项交易行为（如点钞机、银行卡刷卡器等反馈）正确识别一项交易的结束，并将交易记录保存到数据库中，并提供方便、准确、快捷的检索功能。项目拥有设备集成度高、单条处理信息量大、智能化程度高的特点并获得四川省专利三等奖。	2019
5	君逸易视	成都市第二批技术创新研发项目	市级	ATM 数字监控智能防护系统	本项目基于公司的科技成果，成果鉴定“ATM 数字监控智能防护系统”及自主知识产权的专利，以 ATM 数字监控智能防护系统研发为依托，综合运用电子信息技术、计算机三维图形研究、人脑仿真、智能视频算法等前沿技术，实现以下功能： （1）完整的语音提醒警告功能；（2）可以刷银行卡或身份证进入；（3）可以对取款的储户人脸进行精确抓拍。	2019
6	君逸数码	四川省重点新产品	省级	智能楼宇数字科技综合管理系统	本项目研究的主要内容：（1）新型的建筑外廓灯光装饰变化软件；（2）广告及周边照明灯光控制软件；（3）视频监控巡视系统；（4）智能门禁监控通信系统；（5）智能停车场监控及消防报警系统	2020
7	君逸数码	四川省科技厅科技服务业示范项目	省级	基于物联网、大数据技术在智慧城市智能楼宇（IBMS）及地下管网的应用与示范研制	本项目针对城市楼宇和地下管网全方位管理的需求特征，完成数据采集监控与报警系统建设的基础上，将二维/三维地理信息、设备运行信息、环境信息、安全防范信息、视频图像、通信系统、火灾自动报警系统、预警报警信号、巡检信息、现场运维作业管理、数据统计分析、三维 WEB 信息发布等内容进行融合，统一在三维可视化平台进行集中展现，实现楼宇和地下管网的一体化的立体监控和调度。平台具	2020



序号	公司	项目类型	级别	项目名称	项目主要内容	立项年度
					备分布式架构，实现海量数据采集、处理，适用于大型系统分级管理，提供易于扩展、实时性高的信息资源服务。	
8	君逸数码	科技示范项目（现代信息技术融合类）	国家	成都地下综合管廊总控中心工程	本项目建设内容主要包括，利用成都市城投集团办公园区7号楼地上5层建筑，在原有建筑主体结构的基础上，充分利用市政政务云平台基础资源，按照实际总控中心功能需求和标准，建筑面积约2790 m <sup>2</sup> ，进行信息化基础设施、信息化系统建设。项目建成后应发挥对全市综合管廊统一管理和指挥调度作用，实现全域监控、指挥调度、信息发布、数据管理和展示、展示参观、运营监督等功能。	2020
9	君逸数码	2021年省级知识产权专项资金项目	省级	一种城市地下管廊综合管理平台专利组合 ZL201810675876.4、 2020SR0124841产业化运用项目	本项目提供地下综合管廊的全生命周期的综合监控、预警报警、指挥调度、运维管理、管线监测、入廊管理、数据分析、决策支撑、智能巡检等功能，为城市管廊的规划、施工及运行管理、城市地上地下空间统一开发利用提供完整的管廊信息服务支撑，主要包括展示大厅的建设；监控大厅的建设；专用机房及云资源建设；软件系统平台建设；分控中心及管廊接入等内容的研究。	2021

### （三）发行人的主要经营和财务数据及指标

发行人报告期内的财务报表已经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，主要财务数据如下：

项目	2021/12/31 2021年度	2020/12/31 2020年度	2019/12/31 2019年度
资产总额（万元）	96,983.03	77,905.84	53,732.75
归属于母公司所有者权益（万元）	45,269.38	38,524.52	20,661.90
资产负债率（母公司）	56.26%	53.43%	64.60%
营业收入（万元）	35,404.70	32,771.07	29,322.38
净利润（万元）	6,745.84	6,229.68	5,436.76
归属于母公司所有者的净利润（万元）	6,745.84	6,229.68	5,436.76
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）	6,292.73	6,061.65	5,246.31
基本每股收益（元）	0.73	0.81	0.71
稀释每股收益（元）	0.73	0.81	0.71
加权平均净资产收益率	16.10%	26.20%	26.51%

项目	2021/12/31 2021 年度	2020/12/31 2020 年度	2019/12/31 2019 年度
经营活动产生的现金流量净额（万元）	2,029.02	7,033.89	1,684.10
现金分红（万元）	-	-	3,080.00
研发费用占营业收入的比例	4.19%	3.13%	4.13%

#### （四）发行人存在的主要风险

##### 1、创新风险

公司是一家专业的智慧城市综合解决方案提供商，主营业务是为智慧城市领域客户提供系统集成服务、运维服务和自研产品销售等产品和服务。公司所处的软件和信息技术服务业具有技术密集、更新换代迅速的特点。近年来，物联网、云计算、大数据、人工智能等新兴信息技术不断出现，行业技术水平发展较快；同时客户对系统集成业务的定制化、智能化程度要求日益提高，均对公司的研发创新能力与成果转化能力提出了更高的要求。若公司无法及时把握新兴技术的发展方向、研发进度滞后于客户需求，公司可能将面临创新失败的风险，对公司市场竞争力、经济效益及发展前景造成不利影响。

##### 2、技术风险

###### （1）研发创新失败风险

公司作为智慧城市解决方案提供商，技术研发至关重要。随着物联网、大数据和人工智能等新兴信息技术的发展，公司后续将投入更多人力、物力和财力用于研发。但如果公司对于技术、产品和市场的发展趋势判断失误，公司研发项目存在研发失败风险，或者研发成果得不到市场和客户的足够认可、不能较好地实现产业化或形成最终销售，导致研发成果的经济效益与预期收益存在较大差距，可能会对公司的财务状况、经营成果产生负面的影响，降低公司的市场竞争力。

###### （2）核心技术人员流失风险

人才是公司核心资源，公司自成立以来一直注重人才队伍的建设。由于公司所处的行业市场竞争日趋激烈，行业高端专业人才的需求与日俱增，如果公司不能对核心人员实行有效的激励和约束，核心人员可能发生较大规模的流失将对公司经营造成不利影响。

###### （3）技术泄密或被侵权的风险

公司所处行业属于知识密集型产业,持续的研发投入与技术创新是公司取得持续竞争优势的基础。公司历来重视核心技术的保护,通过建立核心技术保密机制,及时将研发成果申请专利、计算机软件著作权,与知悉核心技术的相关人员签订保密协议等措施,防止核心技术的流失。若公司核心技术保密不力,或者由于非法竞争或人员流失等因素导致核心技术泄密或被侵权,将会对公司产生不利影响。

### **3、经营风险**

#### **(1) 智慧城市行业政策变化风险**

公司的主营业务是为智慧城市行业客户提供信息系统集成服务、运维服务和自研产品销售等产品和服务。近年来我国国内智慧城市建设的快速发展,很大程度上得益于政府在智慧城市行业政策的引导和支持。报告期内,公司来自国有企业、政府机关、金融机构和事业单位等的收入占收入总额的比例超过 90%。未来如果国家智慧城市行业相关政策发生重大变化,政府对智慧城市建设的投资减少,将会对公司的经营产生不利影响。

#### **(2) 市场竞争加剧风险**

随着国家大力推进智慧城市建设的,智慧城市行业的需求不断扩大,新进入市场的竞争者也不断增多,使得行业内的竞争态势进一步加剧,对公司业务承接、项目报价等可能产生一定的不利影响。公司所处行业的竞争主要集中在资质、技术创新、项目经验、市场口碑、资金实力以及投标报价等方面。截至 2022 年 3 月末,除中国农业银行智慧金融安防和自研产品销售业务外,公司尚未执行完毕的在手订单金额约为 88,075.09 万元(含税,含已中标未签署合同部分);虽然上述在手订单对于公司未来两至三年的经营业绩在一定程度有所保障,但如因未来市场竞争进一步加剧、公司不能准确把握行业的发展趋势,公司可能面临不能获取新的业务订单、市场份额下降、经营业绩下滑的风险。

#### **(3) 一次性业务带来的业绩波动风险**

发行人属于较为典型的项目制公司,系统集成服务是主要收入来源。发行人实施的系统集成业务主要是根据客户定制化需求为客户提供的智能化、信息化建设项目。上述建设项目一般投资规模较大,建设单位在项目建成后可使用的年限

相对较长,对于客户来说在项目建设完成后在短期内重复建设该项目的可能性较低。发行人的客户按是否为总承包单位可分为总承包单位客户和非总承包单位客户。对于总承包单位客户,发行人通过与其建立长期稳定的合作关系后,将可能持续取得该类客户的专业分包业务;对于非总承包单位客户主要为直接业主客户,在报告期内发行人取得的该类客户的系统集成业务订单可能属于一次性业务,不具有连续性,因此发行人在报告期内的非总承包单位客户和具体订单变动较大。同时,发行人系统集成服务在项目验收合格后一次性确认收入,单个项目订单金额可能较大且分布不均匀,可能导致在不同会计年度间经营业绩受当期确认收入项目订单金额大小的影响较大。

近年来,虽然发行人积极开拓了大量的新客户,在手订单也较为充足,上述一次性业务对发行人的经营业绩影响也较为有限,但若发行人不能继续保持在核心技术和综合实力方面的竞争优势,将在新项目承接、新客户拓展中处于不利地位,可能导致发行人无法持续获得新的业务订单,使得项目储备减少,在手订单金额下降,未来经营业绩存在下降的风险。

#### **(4) 物料及设备价格上涨的风险**

公司主营业务是为智慧城市行业客户提供信息系统集成服务、运维服务和自研产品销售等产品和服务,其中系统集成服务为收入的主要来源。在为客户提供信息系统集成服务的过程中,需要根据不同的客户需求采购如安防设备、消防设备、多媒体设备、IT 设备、各类专业设备、软件、电线电缆、桥架立杆等各类物料及设备。如果未来上述物料设备的市场供应等发生重大变化,主要物料及设备的价格大幅上涨,将使得公司的项目成本上升,对公司盈利能力、经营业绩产生重大不利影响。

#### **(5) 业绩波动风险**

报告期内公司实现的营业收入分别为 29,322.38 万元、32,771.07 万元和 35,404.70 万元,实现的归属于母公司的净利润分别为 5,436.76 万元、6,229.68 万元和 6,745.84 万元。虽报告期内公司的营业收入和归属于母公司的净利润持续增长,但受公司各业务应用领域的项目订单承接、完工验收不连续和业务订单分布不均匀等因素的影响,在报告期内公司各业务应用领域的营业收入呈现较大幅度

的波动，在未来可能面临宏观经济波动、行业政策变化、市场竞争加剧、社会公共突发事件等无法预知或控制的内外因素的影响，导致公司的经营环境发生变化，而公司自身未能及时调整以应对相关变化，则可能导致公司的经营业绩出现波动、甚至下滑的风险。

#### **(6) 业务区域相对集中的风险**

近年来，国家大力发展西部地区，积极推动西部地区的基础设施建设和智慧城市建设，为发行人的发展创造了有利外部条件。在报告期内，发行人在西南地区的主营业务收入占主营业务收入总额的比例分别为 76.68%、70.81%和 81.18%，其中在四川省内的主营业务收入占主营业务收入总额的比例分别为 46.89%、56.78%和 79.61%。四川省内和西南区域的收入占比较高，存在业务区域相对集中的风险。

目前发行人已在河南、长沙、武汉、合肥等非西南地区设立了多家分公司，并将业务逐步拓展至河南、江西等非西南地区，但发行人非西南部地区的业务占营业收入的比例仍较低，若西部地区市场竞争加剧或政府投资大幅下降，将对发行人经营业绩造成不利影响。

#### **(7) 生产经营存在季节性风险**

报告期内，公司的主要客户是国有企业、政府部门、金融机构、事业单位等。该类客户通常受预算管理和招投标采购流程的影响，项目的验收工作主要在下半年，特别是在第四季度。受主要客户上述特点影响，在报告期内公司下半年的营业收入一般大于上半年的营业收入；同时受春节等传统节日的影响，公司第一季度营业收入一般低于第二季度。因此，公司的生产经营存在季节性风险。

#### **(8) 资质续期风险**

截至本上市保荐书签署日，发行人已取得开展业务所必需的相关资质。若未来发行人未能及时完成资质续期，或发行人相关条件发生重大不利变化，以及影响现有资质的相关法律法规发生变化等，可能导致发行人相关资质到期后无法续期，将会对发行人生产经营、经营业绩产生重大不利影响。

#### **(9) 项目实施进度不及预期的风险**

公司取得系统集成服务类的业务订单后，一般根据合同约定及甲方或业主的指令进行项目实施。在实施过程中，受客户自身原因、项目相关方实施进度、政府规划原因、疫情原因等不可预见因素的影响，可能存在项目实施被延缓、暂停甚至终止的情况，导致项目实施进度不及预期的情形，进而对公司的业绩和回款产生不利影响。

#### **(10) 新冠肺炎疫情对公司生产经营带来的风险**

2020年初各国新型冠状病毒肺炎疫情爆发，公司严格按照项目所在地的疫情防控政策实施和管理项目。截至目前，新型冠状病毒肺炎疫情在国内外的形势依然严峻，未能得到有效控制，国内还存在境外病例输入的风险，并在我国境内部分地区出现反复。如果公司拟拓展的项目所在地或实施项目所在地新冠疫情严峻，可能会导致公司市场拓展受限、项目暂停实施或实施进度被延缓，将对公司未来的生产经营和经营业绩产生一定的不利影响。

#### **(11) 经营规模扩大而管理能力不足的风险**

报告期各期末，公司资产总额分别为 53,732.75 万元、77,905.84 万元和 96,983.03 万元，增长速度较快；报告期内，公司营业收入分别为 29,322.38 万元、32,771.07 万元和 35,404.70 万元，呈现稳中有升的增长趋势。近年来，公司资产规模和经营规模不断扩大，市场地位持续提高。

尽管公司已建立了较完善的组织架构与内部控制体系，但随着公司的业务发展和募投项目的实施，公司的资产规模、经营规模会进一步扩大。若公司在人才、技术、组织模式和管理制度等诸多方面无法迅速适应相应的管理需求，则可能因管理能力不足而导致无法实现预期经营目标的风险。

#### **(12) 业务拓展的不确定性风险**

报告期内，发行人营业收入持续增长，业务地域不断增加，不断在新疆、河南、重庆、山东、江西、湖北、河北等全国各地开拓业务，但发行人业务规模相较于行业领先企业总体仍较小，业务区域上仍以西南地区为主。未来，发行人将继续开拓全国性市场并加大业务开拓的投入，促进公司业务的持续发展及业务区域不断扩大。但发行人未来业务拓展受到技术发展状况、行业政策、市场需求变化、公司自身实力、市场竞争情况、项目质量等多重因素影响，业务拓展可能不

及预期，业务拓展结果存在不确定性风险。

#### **4、财务风险**

##### **(1) 毛利率波动风险**

报告期内，发行人的综合毛利率分别为 35.76%、34.39%和 34.31%，较为稳定，但报告期内发行人智慧楼宇、智慧金融安防等应用领域的毛利率呈下降趋势，其他细分应用领域毛利率也呈现一定的波动性。公司各细分应用领域的毛利率波动主要受不同项目客户需求、定制开发程度、招投标评分办法、市场竞争议价、项目战略意义、结算政策、公司资金状况、项目实施周期和公司项目成本管控能力等多种因素的综合影响。公司不同细分应用领域业务订单系根据不同情况在报价时采取较为灵活的定价策略，导致报告期内公司各细分领域的毛利率有所波动。如果未来受市场环境变化、市场竞争加剧或原材料等成本上涨等因素的影响，公司的综合毛利率、各细分应用领域的毛利率可能出现较大波动的风险。

##### **(2) 应收账款及合同资产余额较大的风险**

随着业务规模的不断扩大，公司的应收账款及合同资产的余额较高且持续增加。在报告期各期末，公司应收账款及合同资产的账面价值分别为 26,685.85 万元、27,282.71 万元和 35,064.38 万元。报告期各期末公司应收账款及合同资产余额较大主要原因系受①公司实施的大型项目较多，项目竣工结算周期较长，部分款项需在竣工结算后支付；②公司系统集成服务项目采用完工验收法确认收入，对于未完工项目公司按项目进度结算金额确认应收账款的会计核算方式；③部分项目受国有企业等客户的资金调度、资金支付审批流程等因素影响部分款项未能及时收回等原因的影响所致。应收账款及合同资产余额较大一方面占用了公司的营运资金，给公司日常营运带来一定的压力；另一方面，虽然公司的主要客户是国有企业、政府部门、金融机构、事业单位等，该类客户的信誉度较高，但如未来国内外宏观经济环境、行业状况等因素发生重大不利变化，公司应收账款可能出现不能按时收回，产生坏账的风险，将对公司的资产质量和财务状况产生不利影响。

##### **(3) 存货余额较大的风险**

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 14,560.15 万元、17,060.69 万元和

24,794.32 万元，占各期末资产总额的比例分别为 27.10%、21.90%和 25.57%，期末存货余额较大。因公司实施的系统集成服务项目在验收前形成的工程施工余额为存货的主要组成部分，若公司在实施的项目因管理不善、质量问题等因素导致项目未能顺利验收或因项目设计方案变更导致项目实施周期延长、实施成本增加，则可能出现存货减值的风险。

#### **(4) 税收优惠政策变动的风险**

报告期内，公司及子公司享受西部大开发税收优惠、软件企业所得税优惠、软件产品增值税即征即退、小微企业优惠等税收优惠政策。如果未来国家相关税收政策发生变化，致使公司不能再享受国家的优惠政策，或公司无法满足相关法律法规规定的税收条件，则将导致公司税负上升，对公司业绩产生一定不利影响。

#### **(5) 净资产收益率下降、即期回报被摊薄的风险**

本次发行前，发行人 2021 年度的加权平均净资产收益率为 16.10%，保持在较高水平。如本次发行成功，发行人净资产将在目前基础上大幅增加。由于募集资金投资项目需要一定的建设周期，短期内难以充分产生经济效益，预计本次发行后，短期内发行人加权平均净资产收益率与以往年度相比将出现一定幅度的下降。因此，发行人存在因净资产大幅增长而引发净资产收益率下降、即期回报被摊薄的风险。

### **5、募投项目风险**

#### **(1) 募投项目实施风险**

发行人本次募集资金拟投向“地下综合管廊智慧管理运营平台升级建设项目”、“新型智慧城市综合解决方案提升项目”和“研发测试及数据中心建设项目”三个募集资金投资项目。发行人充分考虑了将来智慧城市行业应用中最具发展潜力的领域，并结合发行人自身技术、市场、管理等方面的实际能力，经过充分市场调研后最终确定上述募投项目。但是，在募集资金投资项目的实施过程中，不排除因经济环境发生重大变化或者市场开拓不力等因素所带来的风险，对项目顺利实施和发行人预期收益造成不利影响。

#### **(2) 募投项目新增固定资产折旧、无形资产摊销导致净利润下降的风险**



报告期内，发行人固定资产和无形资产规模较小。截至 2021 年末，发行人固定资产和无形资产的账面价值分别为 89.16 万元和 123.00 万元，合计 212.16 万元，占发行人当年末资产总额的 0.22%。在公司本次募投项目全部建成并投入使用后，将新增固定资产 15,843.67 万元、无形资产 6,337.89 万元。根据公司现行固定资产折旧、无形资产摊销政策，本次募集资金投资项目全部建成后，公司每年计提的折旧摊销费用会大幅增加。上述新增折旧摊销费用将在一定程度上影响发行人的经营利润。如果发行人的盈利增长不能覆盖上述新增的折旧和摊销费用，将导致发行人存在净利润下降的风险。

## 6、其他风险

### (1) 实际控制人不当控制的风险

本次发行前，曾立军先生持有公司 43.48% 的股份，为公司的控股股东和实际控制人。本次发行完成后，曾立军先生仍为公司的控股股东和实际控制人。曾立军先生可能利用其对公司的控制地位、通过行使表决权或运用其他直接或间接方式对公司经营决策、投资方向、重要人事安排等进行不当控制，将存在对公司的生产经营产生不利影响及损害公司和其他股东利益的风险。

### (2) 发行失败风险

本次发行的发行结果将受到证券市场整体情况、投资者对公司价值的判断、投资者对本次发行方案的认可程度等多种因素的影响，本次发行存在认购不足而发行失败的风险。

## 二、发行人本次发行情况

项目	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	3,080.00 万股	占发行后总股本比例	25%
其中：发行新股数量	3,080.00 万股	占发行后总股本比例	25%
股东公开发售股份数量	0 股	占发行后总股本比例	0%
发行后总股本	12,320.00 万股		
每股发行价格	【    】（由发行人和主承销商通过向询价对象询价的方式或者中国证监会认可的其他方式确定）		

项目	基本情况		
发行市盈率	【 】		
发行前每股净资产	【 】	发行前每股收益	【 】
发行后每股净资产	【 】	发行后每股收益	【 】
发行市净率	【 】		
发行方式	采用向网下投资者询价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，或中国证监会、深圳证券交易所认可的其他发行方式		
发行对象	符合资格的询价对象以及在深圳证券交易所开户且取得创业板投资资格的自然人、法人及其他投资者（国家法律、法规禁止购买者除外），中国证监会或深圳证券交易所等监管部门另有规定的，按其规定处理		
承销方式	余额包销		
拟公开发售股份股东名称	不适用		
发行费用的分摊原则	本次发行不涉及原股东公开发售股份，不涉及发行费用分摊，发行费用全部由发行人承担		
募集资金总额	32,103.94 万元		
募集资金净额	【 】		
募集资金投资项目	地下综合管廊智慧管理运营平台升级建设项目		
	新型智慧城市综合解决方案提升项目		
	研发测试及数据中心建设项目		
发行费用概算	本次发行预计费用总额为【 】万元，包括：保荐及承销费【 】万元，审计及验资费用【 】万元，律师费用【 】万元，信息披露及路演推介等其他费用【 】万元		

### 三、本次证券发行的项目保荐代表人、协办人及项目组其他成员情况

成员	姓名	保荐业务执业情况
保荐代表人	程毅	曾负责或参与美联新材(300586)2019年可转债项目、美联新材(300586)2020年向特定对象发行股票项目
保荐代表人	王粹萃	曾负责或参与吉林吉恩镍业股份有限公司2007年度非公开发行股份项目、四川科新机电股份有限公司创业板IPO项目、江苏中超电缆股份有限公司2012年非公开发行股票项目、美联新材(300586)创业板IPO项目、美联新材(300586)2019年可转债项目、美联新材(300586)2020年向特定对象发行股票项目
项目协办人	毛泰	曾参与美联新材(300586)2020年向特定对象发行股票项目
项目组其他成员	张峰、王燊、张洪峰、秦晋媛	

### 四、保荐机构与发行人的关联关系

本保荐机构与发行人不存在下列情形：

（一）保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况；

（二）发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况；

（三）保荐机构的保荐代表人及其配偶，董事、监事、高级管理人员拥有发行人权益、在发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联方任职等情况；

（四）保荐机构的控股股东、实际控制人、重要关联方与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方相互提供担保或者融资等情况；

（五）保荐机构与发行人之间的其他关联关系。

## **五、保荐机构按照有关规定应当承诺的事项**

本保荐机构承诺：

（一）本保荐机构已按照法律法规和中国证监会及深交所的相关规定，对发行人及其控股股东、实际控制人进行了尽职调查、审慎核查，充分了解发行人经营状况及其面临的风险和问题，履行了相应的内部审核程序。

本保荐机构同意推荐发行人本次证券发行上市，具备相应的保荐工作底稿支持，并据此出具本上市保荐书。

（二）本保荐机构通过尽职调查和对申请文件的审慎核查：

1、有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会和深圳证券交易所有关证券发行并在创业板上市的相关规定；

2、有充分理由确信发行人申请文件和信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

3、有充分理由确信发行人及其董事在申请文件和信息披露资料中表达意见的依据充分合理；

4、有充分理由确信申请文件和信息披露资料与证券服务机构发表的意见不存在实质性差异；

5、保证所指定的保荐代表人及本保荐机构的相关人员已勤勉尽责，对发行

人申请文件和信息披露资料进行了尽职调查、审慎核查；

6、保证上市保荐书、与履行保荐职责有关的其他文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

7、保证对发行人提供的专业服务和出具的专业意见符合法律、行政法规、中国证监会的规定和行业规范；

8、自愿接受中国证监会或深圳证券交易所依照《证券发行上市保荐业务管理办法》等法规采取的监管措施；

9、遵守中国证监会规定的其他事项。

华林证券承诺，将遵守法律、行政法规和中国证监会、深交所对推荐证券上市的规定，自愿接受深交所的自律监管。

## **六、保荐机构关于发行人就本次证券发行上市履行决策程序的说明**

（一）发行人于 2021 年 5 月 27 日召开第二届董事会第二十二次会议，对本次股票发行的具体方案、本次发行募集资金运用方案及使用可行性、发行前滚存利润的分配方案及其他必须明确的事项作出了决议。

（二）发行人于 2021 年 6 月 11 日召开 2021 年第二次临时股东大会，审议并通过了关于本次股票发行上市的有关决议，包括本次发行的具体方案（发行股票种类、发行股票面值、发行数量、发行对象、发行方式、定价方式、承销方式、拟上市交易所、决议的有效期限等）、本次发行募集资金运用方案及使用可行性、发行前滚存利润的分配方案、授权董事会全权办理本次发行上市相关事项以及其他必须明确的事项等。

经核查，本保荐机构认为：发行人已就本次股票发行履行了《公司法》、《证券法》及中国证监会及深圳证券交易所规定的决策程序。

## **七、保荐机构对发行人是否符合创业板上市条件的说明**

本保荐机构依据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》，对发行人符合发行条件进行逐项核查，认为发行人符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》规定的首次公开发行股票上市条件。具体情况如下：

## **（一）符合中国证监会规定的发行条件**

### **1、符合《证券法》规定的发行条件**

经核查，本保荐机构认为：（1）发行人已具备健全且运行良好的组织机构；（2）发行人具有持续经营能力；（3）发行人最近三年财务会计报告被出具无保留意见审计报告；（4）发行人及其控股股东、实际控制人最近三年不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪；发行人符合《证券法》规定的发行条件。

### **2、符合《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》（以下简称“《注册管理办法》”）规定的发行条件**

经核查，本保荐机构认为：（1）发行人是依法设立且持续经营 3 年以上的股份有限公司，具备健全且运行良好的组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责，符合《注册管理办法》第十条的规定；（2）发行人会计基础工作规范，财务报表的编制和披露符合企业会计准则和相关信息披露规则的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量，并由注册会计师出具标准无保留意见的审计报告；发行人内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证公司运行效率、合法合规和财务报告的可靠性，并由注册会计师出具无保留结论的内部控制鉴证报告；符合《注册管理办法》第十一条的规定；（3）发行人业务完整，具有直接面向市场独立持续经营的能力，符合《注册管理办法》第十二条的规定；（4）发行人生产经营符合法律、行政法规的规定，符合国家产业政策；最近三年内，发行人及其控股股东、实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为；董事、监事和高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚，或者因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查且尚未有明确结论意见等情形；发行人符合《注册管理办法》第十三条的规定。

综上所述，发行人符合《注册管理办法》规定的发行条件。

## （二）发行后股本总额不少于人民币 3,000 万元

经核查，本保荐机构认为：发行人本次发行前总股本为 9,240.00 万股，本次拟发行人民币普通股 3,080.00 万股，发行后股本总额不少于人民币 3,000.00 万元。

## （三）公开发行的股份达到公司股份总数的 25%以上

经核查，本保荐机构认为：发行人本次发行前总股本为 9,240.00 万股，本次拟公开发行人民币普通股 3,080.00 万股，占发行后发行人总股本的 25%。

## （四）财务指标符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》规定的标准：最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于 5,000 万元

经核查，本保荐机构认为：根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》规定的上市条件，发行人符合上市条件中的“2.1.2 发行人为境内企业且不存在表决权差异安排的，市值及财务指标应当至少符合下列标准中的一项：（一）最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于 5,000 万元”规定的标准，具体分析如下：

公司为境内企业且不存在表决权差异安排。信永中和对发行人报告期的财务报表进行了审计，发行人最近两年净利润（以扣除非经常性损益前后的孰低者为准）分别为 6,061.65 万元和 6,292.73 万元，满足“最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于人民币 5,000 万元”之规定。

## 八、保荐机构对发行人持续督导工作的安排

事 项	安 排
（一）持续督导事项	在本次发行结束当年的剩余时间及以后3个完整会计年度内对发行人进行持续督导
1、督导发行人有效执行并完善防止控股股东、实际控制人、其他关联方违规占用发行人资源的制度	根据《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》精神，协助发行人制订、执行有关制度并督促其严格遵守
2、督导发行人有效执行并完善防止其董事、监事、高级管理人员利用职务之便损害发行人利益的内控制度	根据《公司法》、《上市公司治理准则》和《公司章程》的规定，协助发行人制定有关制度并实施
3、督导发行人有效执行并完善保障关联交易公允性和合规性的制度，并对关联交易发表意见	督导发行人的关联交易按照《公司章程》、《关联交易管理制度》等规定执行，对重大的关联交易本机构将按照公平、独立的原则发表意见
4、持续关注发行人募集资金的专户存储、投资项目的实施等承诺事项	定期跟踪了解项目进展情况，通过列席发行人董事会、股东大会，对发行人募集资金项目的实施、变更等事项发表意见

事 项	安 排
5、持续关注发行人为他人提供担保等事项，并发表意见	督导发行人遵守《公司章程》及《关于上市公司为他人提供担保有关问题的通知》的规定
（二）保荐协议对保荐机构的权利、履行持续督导职责的其他主要约定	提醒并督导发行人根据约定及时通报有关信息；根据有关规定，对发行人违法违规行为事项发表公开声明
（三）发行人和其他中介机构配合保荐机构履行保荐职责的相关约定	对中介机构出具的专业意见存有疑义的，中介机构应做出解释或出具依据
（四）其他安排	无

## 九、保荐机构和相关保荐代表人的联系地址、电话

保荐机构（主承销商）：华林证券股份有限公司

保荐代表人：程毅、王粹萃

注册地址：拉萨市柳梧新区国际总部城3幢1单元5-5

联系地址：北京市西城区平安里西大街26号新时代大厦12层

电 话：010-56500300

传 真：010-56500301

## 十、保荐机构认为应当说明的其他事项



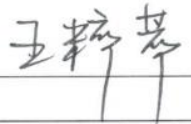


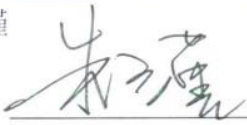



无其他应当说明的事项。

## 十一、保荐机构对本次股票上市的推荐结论

本保荐机构认为，发行人符合《公司法》、《证券法》、《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规及规范性文件的相关规定。发行人符合创业板定位，具备在深圳证券交易所创业板上市的条件。本保荐机构同意推荐四川君逸数码科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市交易，并承担相关保荐责任。

（以下无正文）

（此页无正文，为《华林证券股份有限公司关于四川君逸数码科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市上市保荐书》之签章页）

项目协办人签名	毛泰  2022年6月1日
保荐代表人签名	程毅  王粹萃  2022年6月1日
保荐业务部门负责人签名	朱文瑾  2022年6月1日
内核负责人签名	张晓宣  2022年6月1日
保荐业务负责人签名	朱文瑾  2022年6月1日
总经理签名	赵卫星  2022年6月1日
董事长（法定代表人）签名	林立  2022年6月1日
保荐机构公章	华林证券股份有限公司  2022年6月1日