

证券简称：护航科技

证券代码：839515

护航科技股份有限公司

北京市昌平区中关村生命科学园生命园路4号院4号楼二层

NOVOTS
护航科技

护航科技股份有限公司招股说明书（申报稿）

本公司的发行申请尚未经中国证监会注册。本招股说明书申报稿不具有据以发行股票的法律效力，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。

本次股票发行后拟在北京证券交易所上市，该市场具有较高的投资风险。北京证券交易所主要服务创新型中小企业，上市公司具有经营风险高、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。投资者应充分了解北京证券交易所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。

保荐机构（主承销商）



首创证券股份有限公司
CAPITAL SECURITIES CO., LTD.

北京市朝阳区安定路5号院13号楼A座11-21层

中国证监会和北京证券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者保证。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。

声明

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、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

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、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

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、准确、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、承销商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，将依法承担法律责任。

保荐人及证券服务机构承诺因其为发行人本次公开发行股票制作、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，将依法承担法律责任。

本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股
发行股数	本次拟公开发行股份不超过 2,650.00 万股（未考虑超额配售选择权的情况下）；不超过 3,047.50 万股（全额行使本次股票发行的超额配售选择权的情况下），发行人及主承销商可以根据具体发行情况择机采用超额配售选择权，采用超额配售选择权发行的股票数量不得超过本次发行股票数量的 15%（即不超过 397.50 万股），本次发行不涉及公司原股东公开发售股份；最终发行数量以北京证券交易所核准并经中国证监会注册的数量为准。
每股面值	1.00 元
定价方式	通过发行人和主承销商自主协商直接定价、合格投资者网上竞价或网下询价等方式确定发行价格，最终定价方式将由股东大会授权董事会与主承销商根据具体情况及监管要求协商确定。
每股发行价格	以后续的询价或定价结果作为发行底价
预计发行日期	-
发行后总股本	-
保荐人、主承销商	首创证券股份有限公司
招股说明书签署日期	2023 年 12 月 22 日

重大事项提示

本公司特别提醒投资者对下列重大事项给予充分关注，并认真阅读招股说明书正文内容：

一、本次发行的相关重要承诺

公司提示投资者认真阅读公司、控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员等所作出的重要承诺，相关主体承诺等内容详见本招股说明书之“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”。

二、本次公开发行股票并在北交所上市的安排及风险

公司本次公开发行股票完成后，将申请在北交所上市。

公司本次公开发行股票注册申请获得中国证监会同意后，在股票发行过程中，会受到市场环境、投资者偏好、市场供需等多方面因素的影响；同时，发行完成后，若公司无法满足北交所发行上市条件，均可能导致本次发行失败。

公司在北交所上市后，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。

三、公司提醒投资者特别关注风险因素

投资者应充分了解资本市场的投资风险及公司所披露的风险因素，提醒投资者关注本招股说明书“第三节 风险因素”的下列风险，并认真阅读本招股说明书“第三节 风险因素”中的全部内容：

（一）市场竞争风险

公司所处行业为软件和信息技术服务业，软件和信息技术服务业随着互联网技术不断发展，新技术、新产品不断推陈出新，市场需求持续增长，行业内原有竞争对手的规模和竞争力不断提高，同时市场新进入的竞争者也逐步增多。如果公司未能紧跟市场需求持续增强产品研发、技术创新和客户服务等方面的实力，则可能在不断加剧的市场竞争中处于劣势，对经营业绩产生不利影响。

（二）应收账款坏账风险

2020年末、2021年末、2022年末、2023年6月末，公司应收账款净额分别为8,719.73万元、12,588.37万元、9,488.58万元、9,553.82万元，占同期营业收入的比例分别为37.92%、45.16%、33.21%、69.81%，金额较大、占比较高。如果公司客户受宏观经济波动或者行业周期等因素影响，生产经营状况发生重大不利变化，公司应收账款存在规模持续

增加，甚至发生实际坏账损失的风险，将对公司净利润、现金流及偿债能力产生不利影响。

（三）人工成本上涨的风险

公司是技术密集型企业，主要依托专业人才为公司创造价值，人工成本是公司经营的主要成本，占比较大。随着国家经济水平的不断提高、员工素质的普遍提升，人力成本也随之不断上涨。如果公司不能有效提高业务收入水平和管理效率，控制人员成本，未来存在盈利水平下降的风险。

（四）税收优惠政策变化风险

报告期内，公司所享受税收优惠情况如下：

1、本公司

2020 年 10 月，本公司通过了高新技术企业资质复审，证书编号 GR202011001636，有效期三年。报告期内，本公司享受高新技术企业 15%的所得税优惠税率。

2、子公司

依据财政部、国家税务总局发布的《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号）、《关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部、税务总局公告 2021 年第 12 号）、《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部、税务总局公告 2023 年第 6 号）、《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部、税务总局公告 2022 年第 13 号），各子公司相应符合上述通知享受税收优惠的条件。

若相关税收优惠政策出现变化，或公司无法满足相关税收政策的要求，将导致公司税收成本增加，对公司盈利能力产生一定影响。

（五）服务质量纠纷风险

公司拥有一支具备丰富经验的 IT 服务工程师团队和核心技术专家团队，通过技术创新不断提升竞争力，将国家标准、行业实践、流程规范和前沿技术等有机结合，形成了一系列创新技术。公司累计服务的客户覆盖互联网、生物医药、金融电信、生产制造、交通能源等行业，其中主要客户的 IT 系统复杂、规模庞大，客户对 IT 服务的安全性、稳定性、高效性要求较高。IT 服务的效率、客户满意度是服务质量的重要体现，若公司未能在 IT 服务中保障服务质量而出现质量问题甚至纠纷，将可能导致公司声誉受损及客户流失，从而对公司未来的经营发展产生不利影响。

（六）人员流失对公司经营管理带来的不利影响

公司主要根据客户需求提供 IT 运维服务、软件开发等服务，人才对公司的发展至关重要。如果发生人员流失的情况，会额外增加公司员工招聘和员工培训的成本，延长业务团队磨合期，可能对 IT 服务的执行效率和管理效率带来一定程度的不利影响。

四、财务报告审计基准日后的主要财务信息及经营情况

公司财务报告审计截止日为 2023 年 6 月 30 日。审计截止日后，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2023 年 9 月 30 日的合并及母公司资产负债表，2023 年 1-9 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表以及相关财务报表附注进行了审阅，并出具了容诚专字[2023]100Z1407 号审阅报告。根据审阅报告，截至 2023 年 9 月 30 日，公司资产总额为 30,250.25 万元，较上年末增长 1.82%；负债总额为 4,283.11 万元，较上年末减少 37.53%；归属于母公司所有者权益为 25,967.14 万元，较上年末增长 13.63%，具体信息详见本招股说明书“第八节 管理层讨论与分析”之“八、发行人资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项”。

财务报告审计截止日至本招股说明书签署之日，公司经营状况正常，所处行业的产业政策等未发生重大变化，公司业务经营模式、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项等均未发生重大变化。

目录

第一节	释义	8
第二节	概览	13
第三节	风险因素	22
第四节	发行人基本情况	26
第五节	业务和技术	64
第六节	公司治理	155
第七节	财务会计信息	167
第八节	管理层讨论与分析	208
第九节	募集资金运用	304
第十节	其他重要事项	327
第十一节	投资者保护	328
第十二节	声明与承诺	332
第十三节	备查文件	342

第一节 释义

本招股说明书中，除非文意另有所指，下列简称和术语具有的含义如下：

普通名词释义		
公司、本公司、护航科技、发行人	指	护航科技股份有限公司（曾用名：北京护航科技股份有限公司）
护航有限	指	北京护航科技有限公司，系公司前身
上海护航	指	上海护航企业管理咨询有限公司
厦门护航	指	厦门护航诺维信息科技有限公司
深圳护航	指	深圳护航诺维管理咨询有限公司
北京闪服	指	北京闪服科技有限公司
护航智维	指	北京护航智维科技有限公司
成都护航	指	成都护航智维科技有限公司
武汉护航	指	武汉护航睿维技术服务有限公司
杭州护航	指	杭州护航睿维技术服务有限公司
广州护航	指	广州护航睿维技术服务有限公司
青岛护航	指	青岛护航智维科技有限公司
北京拓唯	指	北京拓唯科技有限公司
万悟投资	指	深圳万悟投资咨询有限公司
美的	指	广东美的制冷设备有限公司
无限极	指	无限极（中国）有限公司
维他奶	指	维他奶有限公司
天府银行	指	四川天府银行股份有限公司
维布络	指	维布络信息科技（成都）有限公司
东风集团	指	东风格特拉克汽车变速箱有限公司/东风鼎新动力系统科技有限公司
中车时代	指	株洲中车时代电气股份有限公司/株洲中车时代半导体有限公司
金赛药业	指	长春金赛药业有限责任公司
股东大会	指	护航科技股份有限公司股东大会
董事会	指	护航科技股份有限公司董事会
监事会	指	护航科技股份有限公司监事会
公司章程	指	护航科技股份有限公司公司章程
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》
保荐机构、保荐人（主承销商）、首创证券	指	首创证券股份有限公司
申报会计师、会计师、容诚	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师、康达	指	北京市康达律师事务所
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
北交所	指	北京证券交易所

全国股转公司、股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股转系统、股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
中国结算北京分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
《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》
《北交所上市规则》	指	《北京证券交易所股票上市规则（试行）》
《北交所注册管理办法》	指	《北京证券交易所向不特定合格投资者公开发行股票注册管理办法》
本招股说明书、本招股书	指	护航科技股份有限公司招股说明书
本次发行、本次公开发行	指	本次公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市
报告期、最近三年及一期	指	2020 年度、2021 年度、2022 年度、2023 年 1-6 月
报告期各期末	指	2020 年末、2021 年末、2022 年末、2023 年 6 月末
元、万元	指	人民币元、万元
专业名词释义		
IT 服务	指	满足用户 IT 需求的服务产品与服务过程
ITIL	指	IT Infrastructure Library 的英文缩写，融合了全球最佳 IT 实践，是 IT 部门用于计划、实施和运维的高质量的服务准则
ITSS	指	Information Technology Service Standards 的英文缩写，是由工信部推出的一套体系化的信息技术服务标准库，用于指导实施标准化的信息技术服务
IT 基础架构	指	构建信息系统应用的基础，主要包括服务器、存储、网络等设备，以及操作系统、数据库系统、中间件系统、备份系统等系统软件
中间件	指	介于系统软件和应用系统之间的一类软件，它使用系统软件所提供的基础服务（功能），衔接网络上应用系统的各个部分或不同的应用，能够达到资源共享、功能共享的目的
CMMI	指	Capability Maturity Model Integration 的英文缩写，即软件能力成熟度模型，是目前业界公认的软件生产过程标准和软件企业成熟度等级认证标准
IaaS	指	Infrastructure as a Service（基础架构即服务）的英文缩写，用户通过互联网可以从完善的计算机基础设施获得服务，这类服务称为基础设施即服务

PaaS	指	Platform as a Service（平台即服务）的英文缩写，把应用服务的运行和开发平台环境作为一种服务提供的商业模式
私有云	指	将云基础设施与软硬件资源建立在防火墙内，以供机构或企业内各部门共享数据中心内的资源
混合云	指	作为云计算的一种形态，它将私有云和公有云协同工作，从而提高用户跨云的资源利用率
CPU	指	计算机系统的运算和控制核心，是信息处理、程序运行的最终执行单元
小型机	指	指采用精简指令集处理器，性能和价格介于 PC 服务器和大型主机之间的一种高性能 64 位计算机
瀑布开发	指	一种软件开发方式，开发严格遵循需求、设计、开发、测试和部署等阶段进行，每个阶段都有明确的交付物和里程碑。在这个流程中，需要等上一个阶段工作完成后，才会进行下个阶段的工作。
敏捷开发	指	以用户的需求进化为核心，采用迭代、循序渐进的方法进行软件开发
C/C++	指	一种计算机语言，为程序员提供了一种与传统结构程序设计不同的思维方式和编程方法
JAVA	指	一门面向对象的编程语言，具有简单性、面向对象、分布式、健壮性、安全性、平台独立与可移植性、多线程、动态性等特点。可以编写桌面应用程序、Web 应用程序、分布式系统和嵌入式系统应用程序等
源代码	指	未编译的按照一定的程序设计语言规范书写的文本文件，是一系列人类可读的计算机语言指令
DevOps	指	Development 和 Operations 的组合词，是一组过程、方法与系统的统称，用于促进开发（应用程序/软件工程）、技术运营和质量保障（QA）部门之间的沟通、协作与整合
Python	指	一种面向对象的解释性的计算机程序设计语言，能简单有效地面向对象编程
SaaS	指	Software as a Service（软件即服务）的英文缩写，是通过网络提供软件服务
容器技术	指	英文名称为 Linux Container，是一种内核轻量级的操作系统层虚拟化技术，是通过一种虚拟化技术来隔离运行在主机上不同进程,从而达到进程之间、进程和宿主操作系统相互隔离、互不影响的技术
CI/CD	指	持续集成/持续交付，是 DevOps 领域中重要的

		技术实践，通过自动化构建、测试和部署流程，加速软件交付的速度，同时提高软件的质量和可靠性
NAT	指	Network Address Translation（网络地址转换）的英文缩写，通过将一个外部 IP 地址和端口映射到更大的内部 IP 地址集来转换 IP 地址
SOA	指	Service-oriented Architecture（面向服务的体系结构），是面向服务的体系结构，一种粗粒度、松耦合服务架构，服务之间通过简单、精确定义接口进行通讯，不涉及底层编程接口和通讯模型
松散耦合	指	软件开发中两个模块或多个模块间的相互影响，从耦合关系来看，耦合通常包括紧密耦合、松散耦合和非耦合。松散耦合的网络结构可以体现技术创新网络结点的双重性，有效地解决技术创新网络整体性与结点模块独立性、网态性与合作相互依赖性，以及网络整体性与结点模块异质性的矛盾
TKE 容器	指	基于原生 kubernetes 提供以容器为核心的、高度可扩展的高性能容器管理服务
API	指	Application Programming Interface（应用程序接口）的英文缩写，是软件系统不同组成部分衔接的约定。随着软件规模的日益庞大，需要把复杂系统划分为小的组成部分，编程接口的设计十分重要。良好的接口设计可以降低系统各部分的相互依赖，提高系统的维护性和扩展性
SDK	指	Software Development Kit（软件开发工具包）的英文缩写，一般指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开发时的开发工具的集合
AIOps	指	Artificial Intelligence for IT Operations（智能运维）的英文缩写，将人工智能应用于运维领域，基于已有的运维数据，通过机器学习的方式来进一步解决自动化运维无法解决的问题
IOE	指	指以 IBM、Oracle、EMC 为代表的小型机、集中式数据库和高端存储的技术架构
ITOA	指	IT Operations Analytics（IT 运维分析）的英文缩写，通过搜集机器数据、通信数据、代理数据、探针数据、指标采集数据等，运用大数据分析、机器学习等技术进行海量数据分析，识别 IT 系统中潜在的风险和问题，实现业务运营与 IT 运维的有效协同，从而帮助企业进行更为有效的业务决策
ITOM	指	IT Operations Management（IT 运维管理）的英

		文缩写，其分为监测、管理、自动化三大类别，其中监测主要指对 IT 数据中心各类软硬件产品的运行指标（如可用性、性能、容量等）进行监控和告警处理；管理包括 IT 资产管理、IT 服务管理等；自动化主要指自动化运维工具

第二节 概览

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

一、 发行人基本情况

公司名称	护航科技股份有限公司	统一社会信用代码	91110108777076071C
证券简称	护航科技	证券代码	839515
有限公司成立日期	2005 年 6 月 27 日	股份公司成立日期	2016 年 6 月 13 日
注册资本	103,140,000	法定代表人	成立新
办公地址	北京市昌平区中关村生命科学园生命园路 4 号院 4 号楼二层		
注册地址	北京市北京经济技术开发区科谷一街 10 号院 6 号楼 6 层 605-3D 室		
控股股东	成立新	实际控制人	成立新
主办券商	首创证券	挂牌日期	2016 年 11 月 1 日
上市公司行业分类	I 信息传输、软件和信息技术服务业 I65 软件和信息技术服务业		
管理型行业分类	I 信息传输、软件和信息技术服务业	I65 软件和信息技术服务业	I654 运行维护服务 I6540 运行维护服务

二、 发行人及其控股股东、实际控制人的情况

（一）发行人情况

公司成立于 2005 年 6 月，于 2016 年 11 月在股转系统挂牌并公开转让，并于 2020 年 5 月调至创新层。

发行人基本情况详见本节之“一、发行人基本情况”。

（二）控股股东、实际控制人情况

截至本招股说明书签署日，成立新直接持有公司股份 28,768,699 股，占本次发行前公司股本总额的 27.89%，为公司第一大股东。成立新通过与蔡靖、苑月玲签署《一致行动协议》，能够控制公司表决权比例达到 48.37%，且其同时担任公司董事长、总经理，对公司股东大会、董事会的重大决策和公司经营活动能够产生重大影响，为公司控股股东、实际控制人。

发行人控股股东、实际控制人情况详见本招股书之“第四节 发行人基本情况”之“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（一）控股股东、实际控制人情况”。

三、 发行人主营业务情况

公司是一家专注于 IT 服务领域的专业服务商，主营业务为面向大中型企事业单位提供 IT 运维、软件开发等服务。公司聚焦企业级 IT 服务市场，凭借专业技术团队，向用户提供现场服务和远程服务相结合的一站式 IT 服务，保障客户 IT 系统的整体安全、稳定、高效运行。

公司以“专业的 IT 服务管理体系”为核心，深耕 IT 运维领域多年，将国家标准、行业实践、流程规范和前沿技术等有机结合，形成了运维服务能力模型等一系列创新技术。公司凭借强大的综合服务能力，不断提高 IT 场景的稳定性、安全性、可靠性，帮助企业用户充分挖掘信息技术能量，将信息技术应用转化为业务的驱动力。

公司通过了质量管理体系认证、信息安全管理体认证、ITSS 运行维护服务能力成熟度一级以及 CMMI3 级等资质认证，获得北京市“专精特新”中小企业证书。同时，公司积极参与行业标准的建立和完善，截至 2023 年 6 月 30 日，公司参与编写的标准共 25 项，其中已发布标准 19 项：包括国家标准 15 项、行业标准 2 项、地方标准 1 项、团体标准 1 项。相关标准的成功制定和应用，让客户的 IT 建设和管理有了可借鉴的规范指引，实现了运维从问题驱动向价值驱动的转型升级、从技术运维到服务运营的价值升级。

四、 主要财务数据和财务指标

项目	2023年6月30日 /2023年1月—6月	2022年12月31日/2022年度	2021年12月31日/2021年度	2020年12月31日/2020年度
资产总计(元)	294,741,516.71	297,088,461.20	250,975,631.17	211,775,256.28
股东权益合计(元)	250,187,750.61	228,530,558.91	204,154,382.10	157,633,597.17
归属于母公司所有者的股东权益(元)	250,187,750.61	228,530,558.91	204,154,382.10	157,633,597.17
资产负债率（母公司）（%）	25.72	28.11	21.71	24.84
营业收入(元)	136,863,809.92	285,688,045.35	278,736,229.84	229,939,284.16
毛利率（%）	31.29	30.34	29.72	34.42
净利润(元)	21,657,191.70	24,376,176.81	26,065,984.93	34,508,659.70
归属于母公司所有者的净利润(元)	21,657,191.70	24,376,176.81	26,065,984.93	34,508,659.70
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润(元)	17,338,976.05	20,648,379.50	23,885,221.50	36,381,117.54
加权平均净资产收益率（%）	9.05	11.27	14.73	25.74
扣除非经常性损益	7.24	9.54	13.50	27.14

后净资产收益率（%）				
基本每股收益（元/股）	0.21	0.24	0.27	0.47
稀释每股收益（元/股）	0.21	0.24	0.27	0.47
经营活动产生的现金流量净额(元)	12,818,774.19	53,801,553.06	-22,994,006.28	28,225,876.32
研发投入占营业收入的比例（%）	5.43	4.28	4.49	4.90

五、 发行决策及审批情况

（一）本次公开发行已获得的授权和批准

2023 年 12 月 1 日，公司召开第三届董事会第九次会议，审议通过了《关于公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市的议案》等关于本次发行上市的相关议案。

2023 年 12 月 20 日，公司召开 2023 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市的议案》等关于本次发行上市的相关议案。

（二）本次向不特定合格投资者公开发行尚需履行的决策程序与审批程序

本次发行方案尚需北交所审核及中国证监会注册。在通过北交所审核及取得中国证监会注册之前，公司将不会实施本次发行方案。能否通过前述审核及获得注册，以及最终获得相关注册的时间，均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

六、 本次发行基本情况

发行股票类型	人民币普通股
每股面值	1.00 元
发行股数	本次拟公开发行股份不超过 2,650.00 万股（未考虑超额配售选择权的情况下）；不超过 3,047.50 万股（全额行使本次股票发行的超额配售选择权的情况下），发行人及主承销商可以根据具体发行情况择机采用超额配售选择权，采用超额配售选择权发行的股票数量不得超过本次发行股票数量的 15%（即不超过 397.50 万股），本次发行不涉及公司原股东公开发售股份；最终发行数量以北京证券交易所核准并经中国证监会注册的数量为准。
发行股数占发行后总股本的比例	-
定价方式	通过发行人和主承销商自主协商直接定价、合格投资

	者网上竞价或网下询价等方式确定发行价格，最终定价方式将由股东大会授权董事会与主承销商根据具体情况及监管要求协商确定。
发行后总股本	-
每股发行价格	以后续的询价或定价结果作为发行底价
发行前市盈率（倍）	-
发行后市盈率（倍）	-
发行前市净率（倍）	-
发行后市净率（倍）	-
预测净利润（元）	-
发行前每股收益（元/股）	-
发行后每股收益（元/股）	-
发行前每股净资产（元/股）	-
发行后每股净资产（元/股）	-
发行前净资产收益率（%）	-
发行后净资产收益率（%）	-
本次发行股票上市流通情况	按监管部门的相关要求安排停牌、复牌时间
发行方式	通过发行人和主承销商自主协商选择直接定价、合格投资者网上竞价或网下询价等中国证监会及北交所认可的方式
发行对象	已开通北交所上市公司股票交易权限的合格投资者，法律、法规和规范性文件禁止认购的除外
战略配售情况	发行人与保荐机构（主承销商）将依据相关法律法规规定确定战略配售对象和方案
预计募集资金总额	
预计募集资金净额	
发行费用概算	
承销方式及承销期	余额包销
询价对象范围及其他报价条件	
优先配售对象及条件	

七、 本次发行相关机构

（一） 保荐人、承销商

机构全称	首创证券股份有限公司
法定代表人	毕劲松
注册日期	2000年2月3日
统一社会信用代码	91110000710925892P
注册地址	北京市朝阳区安定路5号院13号楼A座11-21层
办公地址	北京市朝阳区安定路5号院13号楼A座11-21层
联系电话	010-81152000
传真	010-81152008
项目负责人	程树范
签字保荐代表人	张善国、程树范
项目组成员	徐丁馨、杨雨亭、张雷、于晓翠、孙树林、尹亮、游湛荻、陈沛东、张严

（二） 律师事务所

机构全称	北京市康达律师事务所
负责人	乔佳平
注册日期	1988 年 8 月 20 日
统一社会信用代码	311100004000107934
注册地址	北京市朝阳区建外大街丁 12 号英皇集团中心 8 层、9 层、11 层
办公地址	北京市朝阳区建外大街丁 12 号英皇集团中心 8 层、9 层、11 层
联系电话	010-50867666
传真	010-56916450
经办律师	陈昊、张力

（三） 会计师事务所

机构全称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人	肖厚发
注册日期	2013 年 12 月 10 日
统一社会信用代码	911101020854927874
注册地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26
办公地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26
联系电话	010-66001391
传真	010-66001392
经办会计师	陈君、唐恒飞、张云凤、陈美玉、罗祥强（已离职）

（四） 资产评估机构

☐适用 ☒不适用

（五） 股票登记机构

机构全称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人	周宁
注册地址	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977

（六） 收款银行

户名	首创证券股份有限公司
开户银行	中国建设银行北京安慧支行
账号	1100 1018 5000 5300 2569

（七） 申请上市交易所

交易所名称	北京证券交易所

法定代表人	周贵华
注册地址	北京市西城区金融大街丁 26 号
联系电话	400-626-3333
传真	010-63889634

（八） 其他与本次发行有关的机构

☐适用 ☒不适用

八、 发行人与本次发行有关中介机构权益关系的说明

截至本招股说明书签署日，发行人与本次公开发行有关的保荐人、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。

九、 发行人自身的创新特征

公司是国家级高新技术企业、北京市“专精特新”中小企业，公司所处行业为技术+人才密集型行业，对人员的信息技术服务能力有较高要求，运维人员需掌握运维工具、运维规范、技术保障、应用系统优化等方面的能力。公司凭借对行业的深刻理解，明确业务定位，秉承“专注、安全、可信赖”的服务宗旨，通过合理的资源配置、高效的运维流程和技术手段为互联网、生物医药、金融电信、生产制造、交通能源等行业客户提供可靠的 IT 支持和服务，致力于成为客户认可的、专业的 IT 服务商。

（一）公司业务为战略性新兴产业

公司是一家专注于 IT 服务领域的专业服务商，主营业务为面向大中型企事业单位提供 IT 运维、软件开发等服务。根据国家统计局发布的《战略性新兴产业分类（2018）》，发行人主营业务属于新一代信息技术产业中的 1.3 新兴软件和新型信息技术服务和 1.4 互联网与云计算、大数据服务。公司业务定位于运行维护服务领域，属于国家鼓励支持的战略性新兴产业，有着良好的市场发展前景。

（二）技术创新

公司聚焦企业级 IT 服务市场，面对日益复杂的 IT 基础架构和应用系统，通过技术创新不断强化运维服务能力，将国家标准、行业实践、流程规范和前沿技术等有机结合，形成了运维服务能力模型等一系列创新技术，通过技术创新持续提升竞争力，具体表现如下：

1、公司基于国家标准和运维项目经验，形成了运维服务与需方业务关联度模型、运维服务交付模型、发现问题模型、例行操作响应支持数据分析模型等九类模型，提高 IT 服务能力。在运维服务能力模型应用的基础上，公司研发了自动化运维系统、睿安网络安全策略平台等，为传统人工运维服务提供支持，有效提高了公司服务效率和客户满意度。

2、报告期末，公司人员达到 1,500 人左右，公司自主研发了 MIS 业财一体化平台，包括客户管理、合同管理、项目管理、人员管理、供应商管理、资源调度管理等功能，保障自身业务高效运营。

截至 2023 年 6 月 30 日，公司及子公司拥有 3 项专利（其中发明专利 2 项），软件著作权 104 项。

（三）以行业经验为基础进行运维实施机制创新

IT 运维涉及流程规范、部署实施、服务运营、架构优化、监控预警、流量及日志分析统计等诸多方面。结合 IT 运维行业复杂、多变、动态等特性，公司围绕业务场景进行 IT 服务需求梳理，抓住客户需求的关键点，设计服务过程和反馈机制，同时将服务过程与运维服务能力模型相结合，推出“O+4S（运营顾问 Operation Consultant、工作说明书 SOW、服务级别协议 SLA、服务交付标准 SDS、标准操作程序 SOP）”的服务机制。该机制下，公司不仅能够保障客户业务系统稳定运行，同时还充当了客户的 IT 运营顾问，在客户 IT 成熟度的基础上，结合国家标准、行业实践将 IT 服务涉及的流程、规范、制度、监控、预警、分析等诸多能力输入到客户方。通过上述举措，对客户业务形成专业、高效、灵活的支撑，使客户聚焦自身的核心业务，同时也增加了公司与客户的黏性。

（四）参与撰写相关标准

作为国家信息技术服务标准编制组的主要参编单位之一，公司深度参与了多项国家标准、行业标准、地方标准和团体标准的制定工作，包括《信息技术服务 运行维护服务能力成熟度模型》《信息技术服务 运行维护 第 1 部分：通用要求》《信息技术服务 质量评价指标体系》《信息技术服务 服务管理 第 3 部分：技术要求》等。相关标准的成功制定和应用，让客户的 IT 建设和管理有了可借鉴的规范指引，实现了运维从问题驱动向价值驱动的转型升级、从技术运维到服务运营的价值升级。

（五）特色化运维体系，保障服务质量，提升客户满意度

公司基于运维服务能力九类模型，形成了特色的运维服务管理体系，提高了公司运维服务能力成熟度，一方面通过相关模型进行数据的量化分析，精准识别客户类型，锁定高品质目标客户，实现差异化竞争，提升客户签单率；另一方面规范了服务交付、服务运营、人才梯队建设以及服务能力持续改进等多个环节，保证合同履约率、服务级别达成

率、IT 系统可用性、应急响应有效性等，有效促进了运维服务能力的持续提升，保障服务质量，提升客户满意度。

截至 2023 年 9 月 30 日，全国仅 70 家公司取得 ITSS 运行维护服务能力成熟度一级证书，公司作为其中之一，具备全过程量化管理能力和技术创新能力，能够为客户提供高质量的 IT 服务。

十、 发行人选择的具体上市标准及分析说明

发行人选择《北京证券交易所股票上市规则（试行）》第 2.1.3 条第一款第（一）项规定的上市标准：“预计市值不低于 2 亿元，最近两年净利润均不低于 1,500 万元且加权平均净资产收益率平均不低于 8%，或者最近一年净利润不低于 2,500 万元且加权平均净资产收益率不低于 8%。”

发行人系在全国股转系统连续挂牌满 12 个月的创新层挂牌公司，2021 年度、2022 年度实现归属于发行人股东的净利润（归属于发行人股东扣除非经常性损益前后净利润孰低）分别为 23,885,221.50 元、20,648,379.50 元，加权平均净资产收益率分别为 13.50%、9.54%。基于公司对市值的预先评估，预计本次发行后总市值不低于人民币 2 亿元。

综上所述，发行人符合《北京证券交易所股票上市规则（试行）》第 2.1.3 条第一款第（一）项的要求。

十一、 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。

十二、 募集资金运用

经公司第三届董事会第九次会议以及 2023 年第二次临时股东大会审议通过，公司拟向不特定合格投资者公开发行人民币普通股不超过 2,650.00 万股（不考虑公司本次发行的超额配售选择权），公司及主承销商将根据具体发行情况择机采用超额配售选择权，采用超额配售选择权发行的股票数量不得超过本次发行股票数量的 15%，若超额配售选择权全额行使，本次发行的股票数量增加至不超过 3,047.50 万股。公司本次发行新股的募集资金扣除发行费用后，拟投资于以下与公司主营业务相关的项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金金额	项目备案情况	项目环评情况
1	运维服务能力升级和服务平台建设项目	10,910.86	10,910.86	-	-
2	研发中心升级建设项目	3,639.14	3,639.14	-	-
3	补充流动资金	4,000.00	4,000.00	-	-
合计		18,550.00	18,550.00	-	-

备注：公司于 2023 年 12 月 8 日向北京市经济开发局行政审批局在线提交了关于募投项目备案的信息及相关材料。经北京市经济开发局行政审批局核查，该项目不属于备案机关权限范围。后经公司与当地相关主管部门沟通确认，本次募投项目主要为非固定资产投资，不属于《企业投资项目核准和备案管理办法》规定的核准或备案的范围，无需履行备案手续。目前北京市经济开发局行政审批局关于复函相关工作正在办理中。

本次募集资金投资项目是在公司现有主营业务基础之上，根据公司生产经营规模、财务状况、技术条件、管理能力，围绕未来的发展战略规划和目标制定。如本次发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，募集资金不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决；如实际募集资金净额超出项目投资总额，公司将按照国家法律、法规及中国证监会和北交所的有关规定履行相应法定程序后合理使用；如本次发行募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据项目实施进度的实际情况需要以其他资金先行投入，募集资金到位后予以置换。

十三、 其他事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在需披露的其他事项。

第三节 风险因素

一、经营风险

（一）产业政策变化风险

近年来，我国数字经济迅猛发展，数字技术创新日新月异，围绕云、物联网、数据资产等领域不断涌现出新的信息技术服务形态。我国经济的转型和发展以及新业态的出现带来了大量新的信息技术服务业机会，国家给予软件和信息技术服务业诸多政策支持。国务院、工信部等主管机关先后颁布的一系列政策法规，为本行业的发展创造了良好的宏观政策环境。具体详见本招股说明书“第五节 业务和技术”之“二、行业基本情况”之“（二）行业主管部门、监管体制及主要法律法规和产业政策”。

软件和信息技术服务业近年来的快速发展与上述政策密切相关，如果未来国家对 IT 服务行业的扶持政策发生不利变化，将会对公司经营产生不利影响。

（二）市场竞争风险

公司所处行业为软件和信息技术服务业，软件和信息技术服务业随着互联网技术不断发展，新技术、新产品不断推陈出新，市场需求持续增长，行业内原有竞争对手的规模和竞争力不断提高，同时市场新进入的竞争者也逐步增多。如果公司未能紧跟市场需求持续增强产品研发、技术创新和客户服务等方面的实力，则可能在不断加剧的市场竞争中处于劣势，对经营业绩产生不利影响。

（三）采购技术服务的风险

报告期内，公司业务覆盖了全国大部分省、自治区、直辖市，客户群体广泛，需求临时性波动比较大。为提高经营效率，降低人员闲置成本，在业务量增加时，如发行人尚未完成对技术团队的完善和补充，会采用对外采购技术服务进行补充；同时，新业务领域的拓展，为提高交付效率或有效把控风险，发行人会向在该技术领域具备专长的供应商采购相应的技术服务。

报告期内，发行人采购第三方技术服务的成本分别为4,196.03万元、2,487.79万元、1,828.16万元、831.57万元，占发行人主营业务成本的比例分别为27.90%、12.73%、9.20%、8.86%。虽然发行人已建立供应商筛选、管理体系，并制定了覆盖采购全过程的关键节点控制程序，但若第三方技术服务商选择不当，或项目执行过程中无法保持良好合作，有可能影响项目的实施进度或服务质量，对公司声誉造成不利影响。

（四）服务质量纠纷风险

公司拥有一支具备丰富经验的 IT 服务工程师团队和核心技术专家团队，通过技术创新不断提升竞争力，将国家标准、行业实践、流程规范和前沿技术等有机结合，形成了一系列创新技术。公司累计服务的客户覆盖互联网、生物医药、金融电信、生产制造、交通能源等行业，其中主要客户的 IT 系统复杂、规模庞大，客户对 IT 服务的安全性、稳定性、高效性要求较高。IT 服务的效率、客户满意度是服务质量的重要体现，若公司未能在 IT 服务中保障服务质量而出现质量问题甚至纠纷，将可能导致公司声誉受损及客户流失，从而对公司未来的经营发展产生不利影响。

（五）人员流失对公司经营管理带来的不利影响

公司主要根据客户需求提供 IT 运维服务、软件开发等服务，人才对公司的发展至关重要。如果发生人员流失的情况，会额外增加公司员工招聘和员工培训的成本，延长业务团队磨合期，可能对 IT 服务的执行效率和管理效率带来一定程度的不利影响。

二、财务风险

（一）应收账款坏账风险

2020 年末、2021 年末、2022 年末、2023 年 6 月末，公司应收账款净额分别为 8,719.73 万元、12,588.37 万元、9,488.58 万元、9,553.82 万元，占同期营业收入的比例分别为 37.92%、45.16%、33.21%、69.81%，金额较大、占比较高。如果公司客户受宏观经济波动或者行业周期等因素影响，生产经营状况发生重大不利变化，公司应收账款存在规模持续增加，甚至发生实际坏账损失的风险，将对公司净利润、现金流及偿债能力产生不利影响。

（二）人工成本上涨的风险

公司是技术密集型企业，主要依托专业人才为公司创造价值，人工成本是公司经营的主要成本，占比较大。随着国家经济水平的不断提高、员工素质的普遍提升，人力成本也随之不断上涨。如果公司不能有效提高业务收入水平和管理效率，控制人员成本，未来存在盈利水平下降的风险。

（三）税收优惠政策变化风险

报告期内，公司所享受税收优惠情况如下：

1、本公司

2020 年 10 月，本公司通过了高新技术企业资质复审，证书编号 GR202011001636，有

效期三年。报告期内，本公司享受高新技术企业 15%的所得税优惠税率。

2、子公司

依据财政部、税务总局发布的《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号）、《关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部、税务总局公告 2021 年第 12 号）、《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部、税务总局公告 2023 年第 6 号）、《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部、税务总局公告 2022 年第 13 号），各子公司相应符合上述通知享受税收优惠的条件。

若相关税收优惠政策出现变化，或公司无法满足相关税收政策的要求，将导致公司税收成本增加，对公司盈利能力产生一定影响。

三、技术风险

（一）技术更新与产品开发风险

随着各行各业数字化转型的持续推进，以及信息化建设的不断深入，IT 系统规模及复杂程度日趋增长，监控数据量亦呈现出指数级增长态势，导致管理复杂度越来越高，IT 运维需求随之加大。同时，业务的连续运行对 IT 系统的安全性、可用性与持续性的依赖程度也越来越高。研发新技术推进 IT 运维的智能化发展，已经成为行业迫切需要思考和面对的问题。

报告期内，公司研发支出分别为 1,127.83 万元、1,251.26 万元、1,222.48 万元和 742.73 万元。如果公司在技术开发方向出现偏差，未能准确把握行业技术的发展趋势，不能及时将新技术运用于产品或服务开发和升级，或在产品或服务开发和升级的过程中产生质量问题，将对公司市场竞争和业务发展带来不利影响。

（二）核心技术失密的风险

公司经过多年的技术开发和业务积累，拥有多项核心技术。为保证公司核心技术的安全性，公司与核心技术人员签署了相关保密协议；此外，公司对于部分技术成果采取了申请专利和软件著作权的方式进行保护。虽然公司已采取多种措施以防止核心技术失密，但是，未来仍有可能因核心人员流失或外界恶意窃取等原因导致发行人核心技术失密，进而对发行人的生产经营产生不利影响。

四、公司规模扩大带来的管理风险

近年来，公司资产规模和业务规模不断壮大，在发展过程中，公司已建立一套适合现

阶段业务的经营管理体系，形成了有效的约束机制和内部管理机制。本次发行完成后，公司的资产规模将大幅增长，且随着募集资金投资项目的逐步实施，公司的人员数量、销售规模将不断增长，这对公司管理层的管理协调能力、资源整合能力、市场开拓能力、质量管理能力提出了更高的要求。如果公司管理层不能根据资本市场和业务发展的需要及时提高自身的管理模式和管理能力，将直接影响公司的经营效率和发展速度。

五、募集资金投资项目相关的风险

公司本次募集资金拟用于“运维服务能力升级和服务平台建设项目”、“研发中心升级建设项目”及补充流动资金，投资总额为 18,550 万元。上述项目能否顺利实施将对公司未来的经营业绩和发展战略产生重要影响。若出现宏观经济波动、产业政策调整、行业技术革新，以及项目实施的组织管理不力、外部市场环境发生重大不利变化等情况，可能导致项目不能如期完成或不能实现预期收益，从而影响公司的经营业绩。

同时，本次募集资金投资项目实施后，公司固定资产、无形资产折旧摊销以及研发支出规模也将出现较快增长，而募集资金投资项目经济效益释放需要一定时间，在项目建成投产的初期，新增的折旧摊销以及研发支出可能会对公司经营业绩产生不利影响。

六、股权分散的风险

目前，公司控股股东成立新持股比例为 27.89%，成立新及其一致行动人持股比例为 48.37%。在公司公开发行股票并上市后，控股股东成立新所持股份比例将下降至 22.19%，成立新及其一致行动人所持股份比例下降至 38.49%。公司股权结构相对分散，控股股东及其一致行动人持股比例下降可能会导致其对公司的控制力减弱，进而影响公司的治理结构以及给公司经营管理带来一定影响。

七、发行失败风险

根据《北京证券交易所股票上市规则（试行）》《北京证券交易所证券发行与承销管理细则》规定，本次股票发行承销过程中，出现预计发行后无法满足其在招股说明书文件中选择的股票上市标准或其他终止发行情形视为发行失败。公司本次向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市，采用财务与市值相结合的上市标准。公司新股估值定价结果受到公司业务与财务状况以及市场流动性、投资者风险偏好、新股供给情况等因素的共同影响。若公司发行新股存在认购不足或未能达到预计市值上市标准，则会导致发行失败的风险。

第四节 发行人基本情况

一、 发行人基本信息

公司全称	护航科技股份有限公司
英文全称	Novots Technologies Limited
证券代码	839515
证券简称	护航科技
统一社会信用代码	91110108777076071C
注册资本	10,314.00 万元
法定代表人	成立新
成立日期	2005 年 6 月 27 日
办公地址	北京市昌平区中关村生命科学园生命园路 4 号院 4 号楼二层
注册地址	北京市北京经济技术开发区科谷一街 10 号院 6 号楼 6 层 605-3D 室
邮政编码	102206
电话号码	010-53276166
传真号码	010-53276168
电子信箱	investors@novots.com
公司网址	https://www.novots.com/
负责信息披露和投资者关系的部门	董事会办公室
董事会秘书或者信息披露事务负责人	王恕
投资者联系电话	010-53276166
经营范围	技术开发、技术服务、技术咨询、技术推广；计算机系统服务；数据处理；计算机维修；基础软件服务；应用软件开发；销售计算机、软件及辅助设备、通讯设备；租赁计算机、通讯设备；软件开发；施工总承包；出租办公用房。（市场主体依法自主选择经营项目,开展经营活动；依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
主营业务	面向大中型企事业单位提供 IT 运维、软件开发等服务
主要产品与服务项目	IT 运维、软件开发和其他业务

二、 发行人挂牌期间的基本情况

（一） 挂牌时间

2016 年 11 月 1 日

（二） 挂牌地点

公司于 2016 年 11 月 1 日在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让，并于 2020

年5月调至创新层。

（三）挂牌期间受到处罚的情况

挂牌期间，公司未受到全国中小企业股份转让系统的行政处罚。

（四）终止挂牌情况

☐适用 ☒不适用

（五）主办券商及其变动情况

2016年11月1日，公司经中信建投证券股份有限公司推荐在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。挂牌后至2021年2月1日，公司主办券商为中信建投证券股份有限公司。

2021年2月1日至2022年12月8日，公司主办券商为民生证券股份有限公司。

2022年12月8日至本招股说明书签署之日，公司主办券商为首创证券。

（六）报告期内年报审计机构及其变动情况

报告期内，公司年报审计机构均为容诚，审计机构未发生变化。

（七）股票交易方式及其变更情况

自挂牌之日起，公司股票转让方式为协议转让。根据全国股转公司于2017年12月22日发布的《全国中小企业股份转让系统股票转让细则》《全国中小企业股份转让系统股票转让方式确定及变更指引》的相关规定，公司股票转让方式自2018年1月15日起由“协议转让”变更为“集合竞价转让”。截至本招股说明书签署日，公司股票交易方式为集合竞价方式。

（八）报告期内发行融资情况

报告期内，发行人共有2次定向发行融资。

1、2020年4月，公司第一次定向发行

2019年12月24日，公司召开第二届董事会第三次会议，2020年1月9日，公司召开2020年第一次临时股东大会审议通过了《北京护航科技股份有限公司2019年第一次股票发行方案的议案》。本次股票发行股数为4,640,000股普通股股票，每股价格为人民币3.00元，募集资金共计1,392.00万元。2020年3月25日，全国股转公司出具《关于对北京护航科技股份有限公司股票定向发行无异议的函》（股转系统函[2020]680号）。

2020年定向发行的具体情况如下：

序号	认购人姓名	认购数量（万股）	认购价格（元/股）	认购金额（万元）	认购方式	类型
1	李才	180.00	3.00	540.00	现金	时任高管
2	李力	168.00	3.00	504.00	现金	合格投资者
3	杨力伟	30.00	3.00	90.00	现金	时任董事
4	李海燕	30.00	3.00	90.00	现金	合格投资者
5	刘文红	20.00	3.00	60.00	现金	合格投资者
6	许美华	13.00	3.00	39.00	现金	在册股东
7	江毅	10.00	3.00	30.00	现金	高管
8	王恕	6.00	3.00	18.00	现金	董事、高管、在册股东
9	刘文贤	6.00	3.00	18.00	现金	在册股东
10	李红	1.00	3.00	3.00	现金	合格投资者
合计		464.00	-	1,392.00	-	-

2020年4月3日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具中兴财光华审验字[2020]第213001号《验资报告》，对本次增资进行了审验，确认截至2020年4月3日止，公司已收到本次发行对象以货币出资的投资款合计人民币1,392.00万元。

本次定向发行新增股份于2020年4月28日起在全国股转系统挂牌并公开转让。本次发行完成后，公司注册资本增至3,100万元。

2、2021年10月，公司第二次定向发行

2021年5月12日，公司召开第二届董事会第八次会议，2021年5月28日，公司召开2021年第二次临时股东大会，审议通过了《<护航科技股份有限公司2021年股票定向发行说明书>议案》。本次股票发行股数为6,760,000股，每股价格为人民币4.08元，募集资金总额为人民币2,758.08万元。

2021年6月3日，全国股转公司出具《关于对护航科技股份有限公司股票定向发行无异议的函》（股转系统函[2021]1525号）。

2021年定向发行的具体情况如下：

序号	认购人名称/姓名	认购数量 (万股)	认购价格 (元/股)	认购金额 (万元)	认购方式	类型
1	深圳万悟投资咨询有限公司	336.00	4.08	1,370.88	现金	合格投资者
2	王世英	340.00	4.08	1,387.20	现金	合格投资者
合计		676.00	-	2,758.08	-	-

2021年9月24日，容诚会计师出具《验资报告》（容诚验字[2021]100Z0048号），对本次增资进行了审验，确认截至2021年9月23日，公司已收到本次发行对象以货币出资的投资款合计人民币2,758.08万元。

本次定向发行新增股份于2021年10月12日起在全国股转系统挂牌并公开转让。本次发行完成后，公司注册资本增至6,876万元。

（九）报告期内重大资产重组情况

报告期内，公司未进行过重大资产重组。

（十）报告期内控制权变动情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人为成立新，控制权未发生变动。

（十一）报告期内股利分配情况

报告期内，公司进行了2次股利分配。公司历次股利分配均符合《公司章程》相关规定，履行了必要的审批程序，具体情况如下：

1、2020年半年度股利分配

公司于2020年8月19日召开的第二届董事会第五次会议审议通过了《关于2020年半年度权益分派预案的议案》；2020年9月4日，公司召开2020年第二次临时股东大会，审议通过了上述议案，决议以权益分派实施时股权登记日公司总股本31,000,000股为基数，向全体股东每10股送红股6股，每10股转增4股。分红前本公司总股本为31,000,000股，分红后总股本增至62,000,000股。

本次权益分派权益登记日为2020年9月15日，除权除息日为2020年9月16日。

2、2021年半年度股利分配

公司于2021年10月28日召开的第二届董事会第十一次会议审议通过了《关于2021

年半年度权益分派预案的议案》；2021年11月12日，公司召开2021年第四次临时股东大会，审议通过了上述议案，决议以权益分派实施时股权登记日公司总股本68,760,000股为基数，向全体股东每10股送红股5股，每10股派1.00元人民币现金。分红前本公司总股本为68,760,000股，分红后总股本增至103,140,000股。

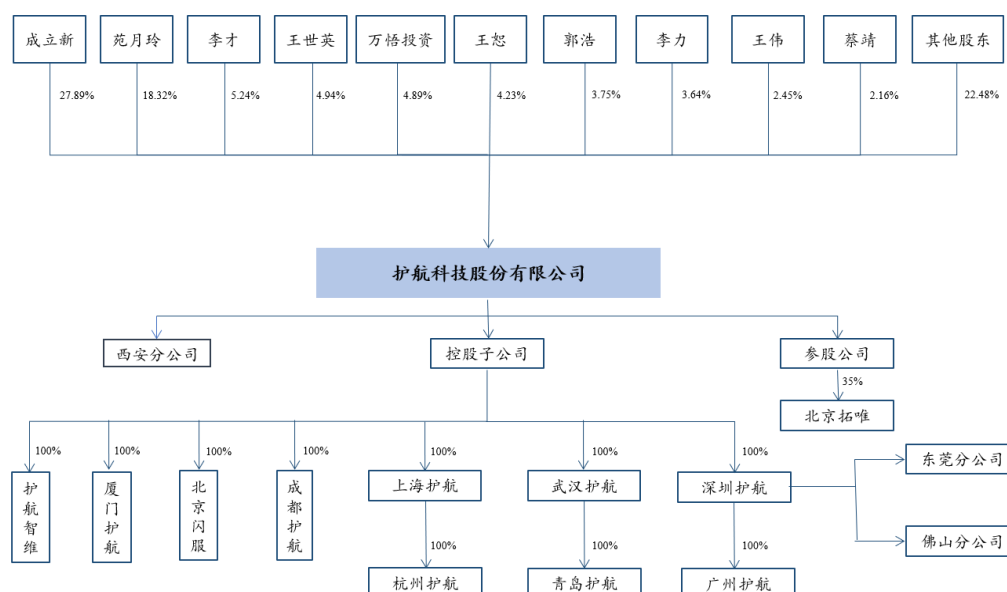
本次权益分派权益登记日为2021年11月24日，除权除息日为2021年11月25日。

以上权益分派均通过中国结算北京分公司代派的方式进行分配。

除上述情形外，公司报告期内不存在其他进行股利分配的情况。

三、 发行人的股权结构

根据中国证券登记结算有限责任公司北京分公司出具的《全体证券持有人名册》，截至2023年12月13日（审议上市相关议案股东大会权益登记日），公司的股权结构如下：



四、 发行人股东及实际控制人情况

（一） 控股股东、实际控制人情况

截至本招股说明书签署日，成立新直接持有公司股份28,768,699股，占本次发行前公司股本总额的27.89%，为公司第一大股东。成立新通过与蔡靖、苑月玲签署《一致行动协议》，能够控制公司表决权比例达到48.37%，且担任公司董事长、总经理，对公司股东大会、董事会的重大决策和经营活动能够产生重大影响，为公司控股股东、实际控制人。

成立新女士，1967年出生，身份证号码 1101081967****，中国国籍，无境外永久居留权，北京大学计算机硕士。1992年7月至1994年12月，任北大方正集团工程师；1994年12月至2002年11月，任普华永道咨询公司首席顾问；2003年1月至2005年6月，任联想集团有限公司运营服务业务总监；2005年6月至2007年10月，任护航有限董事、总经理；2007年10月至2016年6月，任护航有限董事长、总经理；2016年6月至今，任公司董事长、总经理。

截至本招股说明书签署日，苑月玲直接持有公司 18.32%的股份，蔡靖直接持有公司 2.16%的股份，2022年12月29日，成立新、蔡靖、苑月玲签署《一致行动协议》，苑月玲、蔡靖同意在公司董事会（如涉及）、股东大会表决中，同成立新的意见保持一致，以成立新的意见作为一致意见进行表决，协议的主要条款：

事项	主要条款内容
一致行动约定	自本协议生效后，各方应当在公司每次董事会会议（如涉及）或每次股东大会会议召开前就会议审议事项进行充分协商，并对议案做出相同的表决意见。如各方经充分协商未能形成一致意见，苑月玲、蔡靖同意，在公司董事会（如涉及）、股东大会表决中，同成立新的意见保持一致，以成立新的意见作为一致意见进行表决。
期限	一致行动的期限，为本协议生效之日起五年。在本协议有效期内公司完成首次公开发行股票并上市的情况下，如本协议约定的一致行动期限在公司发行上市后的36个月内届满的，则本协议约定的一致行动期限自动延长至自公司首次公开发行股票并上市之日起36个月止。
争议解决机制	如一方或多方不履行本协议约定的义务，应当向守约方和公司赔偿因此造成的一切直接或间接损失。 本协议的订立、生效、解释、履行和争议的解决应受中国法律的管辖，并依其解释。因本协议的履行所产生的争议，各方应当先行协商；协商不成的，由公司所在地的有管辖权的人民法院管辖。
董事提名安排	对公司董事及高级管理人员的提名、选任过程中，苑月玲、蔡靖应与成立新的意见保持一致。
其他相关约定	如本协议一方将来通过其控制的关联方持有护航科技股份，则该方有义务促使该等关联方加入本协议约定的一致行动关系，否则，视为该方违反本协议之约定，该方应当向其他方承担违约责任。

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

（二）持有发行人 5%以上股份的其他主要股东

截至招股说明书签署日，除控股股东、实际控制人成立新外，持有发行人 5%以上股份的其他主要股东情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	股份性质
1	苑月玲	18,900,000	18.32	境内自然人
2	李才	5,400,500	5.24	境内自然人

1、苑月玲

苑月玲女士，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为 1101021962****。苑

月玲女士未在发行人处任职。

2、李才

李才先生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为 4128011972*****。李才先生未在发行人处任职。

（三） 发行人的股份存在涉诉、质押、冻结或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东持有本公司的股份不存在涉诉、质押、冻结或其他有争议的情况。

（四） 控股股东、实际控制人所控制的其他企业情况

截至本招股说明书签署之日，除控制发行人及其子公司外，控股股东、实际控制人成立新不存在控制的其他企业。

五、 发行人股本情况

（一） 本次发行前后的股本结构情况

截至 2023 年 12 月 13 日，公司总股本为 10,314.00 万股，本次拟向不特定合格投资者公开发行不超过 2,650.00 万股新股（不含行使超额配售选择权所发新股）。发行完成后，公司总股本为 12,964.00 万股（不含行使超额配售选择权所发新股），发行后公众股东持股比例不低于公司股本总额的 25.00%。本次发行股份全部为公开发行新股，不涉及公司股东公开发售股份事项。

本次公开发行前后公司的股本结构如下（不考虑公司本次发行的超额配售选择权）：

序号	股东姓名/名称	发行前		发行后	
		持股数量（股）	持股比例（%）	持股数量（股）	持股比例（%）
1	成立新	28,768,699	27.89	28,768,699	22.19
2	苑月玲	18,900,000	18.32	18,900,000	14.58
3	李才	5,400,500	5.24	5,400,500	4.17
4	王世英	5,100,000	4.94	5,100,000	3.93
5	深圳万悟投资咨询有限公司	5,040,000	4.89	5,040,000	3.89
6	王恕	4,367,550	4.23	4,367,550	3.37
7	郭浩	3,872,531	3.75	3,872,531	2.99

8	李力	3,750,000	3.64	3,750,000	2.89
9	王伟	2,530,000	2.45	2,530,000	1.95
10	蔡靖	2,224,512	2.16	2,224,512	1.72
11	其他股东	23,186,208	22.48	23,186,208	17.89
12	本次公开发行股份	-	-	26,500,000	20.44
合计		103,140,000	100.00	129,640,000	100.00

（二）本次发行前公司前十名股东情况

截至 2023 年 12 月 13 日，公司前十名股东的情况如下：

序号	股东姓名/名称	担任职务	持股数量 (万股)	限售数量 (万股)	股权比例 (%)
1	成立新	董事长、总经理	2,876.8699	2876.8699	27.89
2	苑月玲	-	1,890.0000	1,890.0000	18.32
3	李才	-	540.0500	-	5.24
4	王世英	-	510.0000	-	4.94
5	深圳万悟投资咨询有限公司	-	504.0000	-	4.89
6	王恕	董事、副总经理、董事会秘书	436.7550	436.7550	4.23
7	郭浩	-	387.2531	-	3.75
8	李力	-	375.0000	-	3.64
9	王伟	-	253.0000	-	2.45
10	蔡靖	董事、副总经理	222.4512	222.4512	2.16
11	现有其他股东	-	2,318.6208	321.0000	22.48
合计		-	10,314.0000	5,747.0761	100.00

注：上表中的股东李力与公司原董事李力重名，公司原董事李力未持有公司股份。

（三）主要股东间关联关系的具体情况

序号	关联方股东名称	关联关系描述
1	成立新	成立新与苑月玲、蔡靖系一致行动人
2	苑月玲	同上
3	蔡靖	同上

（四）其他披露事项

截至本招股说明书签署之日，公司不存在其他需要披露的事项。

六、股权激励等可能导致发行人股权结构变化的事项

（一）发行人本次公开发行申报前已经制定或实施的股权激励及相关安排情况

1、2020 年 4 月，公司第一次定向发行

（1）2020 年定向发行履行程序情况

为建立健全公司中长期激励机制，有效调动员工工作积极性，吸引和留住优秀人才，保障公司持续稳健发展，公司分别于 2019 年 12 月 24 日、2020 年 1 月 9 日，召开第二届董事会第三次会议、2020 年第一次临时股东大会审议通过了《北京护航科技股份有限公司 2019 年第一次股票发行方案的议案》。

（2）2020 年定向发行基本内容

①定向发行目的

2020 年定向发行的目的是建立健全公司中长期激励机制，有效调动员工工作积极性，吸引和留住优秀人才，保障公司持续稳健发展；同时，为了促进公司业务的成长，2020 年定向发行引入外部战略合作资源。

②定向发行对象

2020 年定向发行对象为 11 名自然人，6 名为公司股东、董事、高级管理人员，5 名为引入战略合作资源的外部投资者。

定向发行对象为公司股东、董事、高级管理人员的，在其担任相关职位期间为公司提供服务；定向发行对象为引入战略合作资源的外部投资者的，协助公司提升市场影响力，帮助公司拓展新的行业客户，为公司带来全国各地的供应商资源，促进公司业绩的快速成长；定向发行为上述发行对象以低于公允价格获取公司发行股票的股权激励行为。综合上述，2020 年定向发行对象符合《企业会计准则第 11 号—股份支付》规定的合格授予对象。

2020 年定向发行的具体情况参见本招股说明书之“第四节发行人基本情况”之“二、发行人挂牌期间的基本情况”之“（八）报告期内发行融资情况”。

2020 年定向发行未设置授予条件限制。

上述股权激励实施前后，公司控制权均未发生变化。

截至本招股说明书签署之日，除上述股权激励事项外，公司无其他已经制定或实施的股权激励及相关安排。

（二）发行人及其控股股东、实际控制人与发行人其他股东之间曾经存在的对赌协议

等特殊协议或安排

截至本招股说明书签署日，发行人及其控股股东、实际控制人不存在与其他股东签署的特殊投资约定等可能导致股权结构变化的事项。

七、发行人的分公司、控股子公司、参股公司情况

（一）控股子公司情况

√适用 □不适用

1. 护航智维

子公司名称	北京护航智维科技有限公司		
成立时间	2020年4月30日		
注册资本	2,000万元		
实收资本	2,000万元		
注册地	北京市昌平区生命园路4号院4号楼2层201		
主要生产经营地	北京市		
主要产品或服务	IT运维、咨询培训、系统集成、贸易		
主营业务及其与发行人主营业务的关系	IT运维服务、IT专业服务、贸易类，与发行人存在业务协同关系		
股东构成及控制情况	发行人持股100%		
最近一年及一期末总资产	2023年6月30日（元）	2022年12月31日（元）	
	22,650,795.03	18,751,250.19	
最近一年及一期末净资产	2023年6月30日（元）	2022年12月31日（元）	
	18,194,874.33	14,974,392.74	
最近一年及一期净利润	2023年1-6月（元）	2022年度（元）	
	3,220,481.59	-6,278,016.42	
是否经过审计	是		
审计机构名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）		

2. 厦门护航

子公司名称	厦门护航诺维信息科技有限公司		
成立时间	2015年2月13日		
注册资本	800万元		
实收资本	800万元		
注册地	厦门市思明区松岳路8号建发悦享中心B塔1007-08室		
主要生产经营地	厦门市		
主要产品或服务	IT运维服务、软件开发、系统集成		
主营业务及其与发行人主营业务的关系	IT运维服务、软件开发、IT专业服务，与发行人存在业务协同关系		
股东构成及控制情况	发行人持股100%		
最近一年及一期末总资产	2023年6月30日（元）	2022年12月31日（元）	
	13,489,130.70	12,209,325.75	
最近一年及一期末净资产	2023年6月30日（元）	2022年12月31日（元）	
	10,145,455.38	9,596,158.59	
最近一年及一期净利润	2023年1-6月（元）	2022年度（元）	
	549,296.79	937,826.36	

是否经过审计	是
审计机构名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

3. 武汉护航

子公司名称	武汉护航睿维技术服务有限公司		
成立时间	2020 年 5 月 21 日		
注册资本	1,000 万元		
实收资本	100 万元		
注册地	武汉东湖新技术开发区关山大道 332 号保利国际中心 7-8 层 726		
主要生产经营地	武汉		
主要产品或服务	IT 运维服务		
主营业务及其与发行人主营业务的关系	IT 运维服务，与发行人存在业务协同关系		
股东构成及控制情况	发行人持股 100%		
最近一年及一期末总资产	2023 年 6 月 30 日（元）	2022 年 12 月 31 日（元）	
	5,780,873.37	5,730,033.41	
最近一年及一期末净资产	2023 年 6 月 30 日（元）	2022 年 12 月 31 日（元）	
	4,186,949.44	3,630,743.95	
最近一年及一期净利润	2023 年 1-6 月（元）	2022 年度（元）	
	556,205.49	1,709,764.01	
是否经过审计	是		
审计机构名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）		

4. 深圳护航

子公司名称	深圳护航诺维管理咨询有限公司		
成立时间	2015 年 5 月 4 日		
注册资本	1,000 万元		
实收资本	100 万元		
注册地	深圳市南山区粤海街道海珠社区海德三道 5 号海岸城东座 1402AR20		
主要生产经营地	深圳		
主要产品或服务	IT 运维服务		
主营业务及其与发行人主营业务的关系	IT 运维服务，与发行人存在业务协同关系		
股东构成及控制情况	发行人持股 100%		
最近一年及一期末总资产	2023 年 6 月 30 日（元）	2022 年 12 月 31 日（元）	
	6,561,364.76	5,687,442.82	
最近一年及一期末净资产	2023 年 6 月 30 日（元）	2022 年 12 月 31 日（元）	
	3,536,196.18	3,233,915.01	
最近一年及一期净利润	2023 年 1-6 月（元）	2022 年度（元）	
	302,281.17	761,990.66	
是否经过审计	是		
审计机构名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）		

5. 上海护航

子公司名称	上海护航企业管理咨询有限公司		
成立时间	2010 年 8 月 31 日		
注册资本	2,000 万元		

实收资本	100 万元		
注册地	上海市徐汇区虹漕路 25-1 号		
主要生产经营地	江浙沪		
主要产品或服务	IT 运维服务、贸易		
主营业务及其与发行人主营业务的关系	IT 运维服务、贸易类，与发行人存在业务协同关系		
股东构成及控制情况	发行人持股 100%		
最近一年及一期末总资产	2023 年 6 月 30 日（元）	2022 年 12 月 31 日（元）	
	23,620,097.15	24,030,147.75	
最近一年及一期末净资产	2023 年 6 月 30 日（元）	2022 年 12 月 31 日（元）	
	17,495,824.64	16,236,526.58	
最近一年及一期净利润	2023 年 1-6 月（元）	2022 年度（元）	
	1,259,298.06	3,032,556.58	
是否经过审计	是		
审计机构名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）		

6. 北京闪服

子公司名称	北京闪服科技有限公司		
成立时间	2016 年 4 月 15 日		
注册资本	300 万元		
实收资本	300 万元		
注册地	北京市昌平区生命园路 4 号院 4 号楼 2 层 201		
主要生产经营地	北京市		
主要产品或服务	IT 运维服务		
主营业务及其与发行人主营业务的关系	IT 运维服务，与发行人存在业务协同关系		
股东构成及控制情况	发行人持股 100%		
最近一年及一期末总资产	2023 年 6 月 30 日（元）	2022 年 12 月 31 日（元）	
	7,535,366.02	12,384,078.92	
最近一年及一期末净资产	2023 年 6 月 30 日（元）	2022 年 12 月 31 日（元）	
	4,452,974.57	3,896,075.48	
最近一年及一期净利润	2023 年 1-6 月（元）	2022 年度（元）	
	556,899.09	620,040.02	
是否经过审计	是		
审计机构名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）		

7. 成都护航

子公司名称	成都护航智维科技有限公司		
成立时间	2021 年 1 月 29 日		
注册资本	2,000 万元		
实收资本	200 万元		
注册地	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区交子大道 88 号 A 座 4 层 407 号		
主要生产经营地	成都		
主要产品或服务	IT 运维服务、软件开发、系统集成、贸易		
主营业务及其与发行人主营业务的关系	IT 运维服务、IT 专业服务、贸易类，与发行人存在业务协同关系		
股东构成及控制情况	发行人持股 100%		
最近一年及一期末总资产	2023 年 6 月 30 日（元）	2022 年 12 月 31 日（元）	

	9,434,833.96	9,043,626.99	
最近一年及一期末净资产	2023年6月30日(元)	2022年12月31日(元)	
	5,559,039.31	3,725,698.31	
最近一年及一期净利润	2023年1-6月(元)	2022年度(元)	
	1,833,341.00	-200,197.26	
是否经过审计	是		
审计机构名称	容诚会计师事务所(特殊普通合伙)		

8. 杭州护航

子公司名称	杭州护航睿维技术服务有限公司		
成立时间	2021年9月22日		
注册资本	1,000万元		
实收资本	100万元		
注册地	浙江省杭州市余杭区闲林街道高教路192号1幢627室3号		
主要生产经营地	杭州市		
主要产品或服务	IT运维服务		
主营业务及其与发行人主营业务的关系	IT运维服务,与发行人存在业务协同关系		
股东构成及控制情况	公司全资子公司上海护航持股100%		
最近一年及一期末总资产	2023年6月30日(元)	2022年12月31日(元)	
	2,944,501.44	3,257,721.99	
最近一年及一期末净资产	2023年6月30日(元)	2022年12月31日(元)	
	2,251,478.87	2,014,601.56	
最近一年及一期净利润	2023年1-6月(元)	2022年度(元)	
	236,877.31	797,949.26	
是否经过审计	是		
审计机构名称	容诚会计师事务所(特殊普通合伙)		

9. 广州护航

子公司名称	广州护航睿维技术服务有限公司		
成立时间	2022年1月25日		
注册资本	1,000万元		
实收资本	100万元		
注册地	广州市黄埔区大沙地西6号304-311房,308房丰巢众创空间办公卡位5038号		
主要生产经营地	广州		
主要产品或服务	IT运维服务		
主营业务及其与发行人主营业务的关系	IT运维服务,与发行人存在业务协同关系		
股东构成及控制情况	公司全资子公司深圳护航持股100%		
最近一年及一期末总资产	2023年6月30日(元)	2022年12月31日(元)	
	2,428,774.01	2,193,435.45	
最近一年及一期末净资产	2023年6月30日(元)	2022年12月31日(元)	
	1,445,123.50	1,298,786.38	
最近一年及一期净利润	2023年1-6月(元)	2022年度(元)	
	146,337.12	298,786.38	
是否经过审计	是		
审计机构名称	容诚会计师事务所(特殊普通合伙)		

10. 青岛护航

子公司名称	青岛护航智维科技有限公司		
成立时间	2023 年 4 月 24 日		
注册资本	1,000 万元		
实收资本	320 万元		
注册地	中国（山东）自由贸易试验区青岛片区前湾保税港区北京路 45 号东办公楼一楼 2023-0893（A）		
主要生产经营地	北京		
主要产品或服务	IT 运维服务		
主营业务及其与发行人主营业务的关系	IT 运维服务，与发行人存在业务协同关系		
股东构成及控制情况	公司全资子公司武汉护航持股 100%		
最近一年及一期末总资产	2023 年 6 月 30 日（元）	2022 年 12 月 31 日（元）	
	3,852,858.36	-	
最近一年及一期末净资产	2023 年 6 月 30 日（元）	2022 年 12 月 31 日（元）	
	2,065,525.38	-	
最近一年及一期净利润	2023 年 1-6 月（元）	2022 年度（元）	
	535,525.38	-	
是否经过审计	是		
审计机构名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）		

（二）参股公司情况

√适用 □不适用

1. 北京拓唯

公司名称	北京拓唯科技有限公司		
成立时间	2016 年 4 月 22 日		
注册资本	100 万元		
实收资本	100 万元		
注册地	北京市海淀区阜石路甲 69 号院 4 号楼 5 层 503		
主要生产经营地	北京		
主要产品或服务	软件开发		
主营业务及控股方业务情况	软件开发		
股东构成及控制情况	北京拓唯的控股股东、实际控制人为自然人迟鹏。其股东构成如下：		
	序号	股东姓名/名称	出资额（万元）
	1	迟鹏	65.00
	2	护航科技	35.00
	合计		100.00
入股时间	2016 年 4 月 22 日		
最近一年及一期末净资产	2023 年 6 月 30 日（元）	2022 年 12 月 31 日（元）	
	1,524,718.80	1,841,896.37	
最近一年及一期净利润	2023 年 1-6 月（元）	2022 年度（元）	
	-317,177.57	980,752.83	
是否经过审计	否		
审计机构名称	-		

（三）分公司情况

1、深圳护航诺维管理咨询有限公司东莞分公司

名称	深圳护航诺维管理咨询有限公司东莞分公司
统一社会信用代码	91441900MA567B8Y99
住所	广东省东莞市南城街道石鼓宝石路 18 号 3 栋 3115 室
负责人	江毅
公司类型	有限责任公司分公司（非自然人投资或控股的法人独资）
经营范围	计算机系统服务；计算机应用软件服务、技术推广；数据库处理；计算机维修（仅限上门维修）；计算机、软件及辅助设备、通讯设备的销售；计算机、通讯设备的租赁。（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）
营业期限至	长期
成立日期	2021 年 04 月 06 日

2、深圳护航诺维管理咨询有限公司佛山分公司

名称	深圳护航诺维管理咨询有限公司佛山分公司
统一社会信用代码	91440606MA5662UW2F
住所	广东省佛山市顺德区北滘镇广教社区广教路 1 号慧聪家电城 5 座 1905（住所申报）
负责人	江毅
公司类型	有限责任公司分公司（自然人投资或控股的法人独资）
经营范围	一般经营项目是：计算机系统服务、计算机应用软件服务、技术推广、数据库处理；计算机维修（仅限上门维修）；计算机、软件及辅助设备、通讯设备的销售；计算机、通讯设备的租赁。（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）。
营业期限至	长期
成立日期	2021 年 03 月 29 日

3、护航科技股份有限公司西安分公司

名称	护航科技股份有限公司西安分公司
统一社会信用代码	91610131MAD5UT9C38
住所	陕西省西安市高新区创汇路 30 号大地优合智造中心 3 号楼 5-330 室
负责人	成立新
公司类型	股份有限公司分公司（非上市，自然人投资或控股）
经营范围	一般项目：人工智能公共服务平台技术咨询服务；软件开发；信息系统集成服务；信息系统运行维护服务；数据处理和存储支持服务；信息技术咨询服务；数据处理服务；计算机系统服务；数字技术服务；软件外包服务；网络与信息安全软件开发；智能机器人的研发。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。
营业期限至	长期
成立日期	2023 年 12 月 04 日

（四）报告期内注销的分公司情况

1、深圳护航诺维管理咨询有限公司广州分公司

名称	深圳护航诺维管理咨询有限公司广州分公司
统一社会信用代码	91440101MA9XM1KP8E
住所	广州市天河区灵山东路 16 号 301 室（部位:310-204）
负责人	陈晖
公司类型	有限责任公司分公司（法人独资）
经营范围	数据处理服务；网络与信息安全软件开发；软件外包服务；人工智能应用软件开发；人工智能通用应用系统；人工智能行业应用系统集成服务；计算机系统服务；大数据服务；软件开发；信息系统集成服务
成立日期	2021 年 3 月 19 日
注销日期	2023 年 7 月 3 日

八、董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员的简要情况

1、董事会成员

截至本招股说明书签署之日，发行人共有董事 7 名，其中独立董事 3 名。公司董事由股东大会选举产生，每届任期三年，可连选连任。董事会成员的具体情况如下：

序号	姓名	职务	任职期间
1	成立新	董事长	2022 年 7 月 11 日至 2025 年 7 月 10 日
2	王恕	董事	2022 年 7 月 11 日至 2025 年 7 月 10 日
3	蔡靖	董事	2022 年 7 月 11 日至 2025 年 7 月 10 日
4	王昕媛	董事	2023 年 11 月 1 日至 2025 年 7 月 10 日
5	王钧	独立董事	2022 年 7 月 11 日至 2025 年 7 月 10 日
6	王泽莹	独立董事	2022 年 7 月 11 日至 2025 年 7 月 10 日
7	吴秋扬	独立董事	2023 年 11 月 1 日至 2025 年 7 月 10 日

成立新女士的简历参见本招股说明书“第四节、发行人基本情况”之“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（一）控股股东、实际控制人情况”。

王恕先生，1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，北京大学学士学位，英国约克大学硕士学位。1997 年 7 月至 2000 年 1 月，任北大方正指纹电子有限公司系统管理员；2000 年 2 月至 2004 年 2 月，赴英国留学，就读于英国约克大学；2004 年 3 月至 2005 年 6 月，任联想集团有限公司项目经理；2005 年 6 月至 2016 年 6 月，历任护航有限副总经理、董事；2016 年 6 月至今，任公司董事、副总经理；2022 年 12 月至今，任公司董事会秘书。

蔡靖女士，1977 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。北方工业大学学士学位，中国科学院大学硕士学位。2000 年 7 月至 2002 年 1 月，任比特联创电子（北京）有限公司软件开发工程师；2002 年 2 月至 2002 年 8 月，任惠普（中国）高级系统工程师；2002 年 9

月至 2005 年 6 月，任联想集团有限公司项目经理；2005 年 6 月至 2016 年 6 月，历任护航有限总监、副总经理；2016 年 6 月至今，任公司董事、副总经理。

王昕媛女士，1991 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。University of Hartford 商学院管理学及精算学双学士。2017 年 11 月至 2019 年 4 月，任诺亚正行基金销售有限公司北京分公司市场主管；2019 年 5 月至 2023 年 5 月，任北京中讯汉扬科技发展有限公司市场拓展部副总经理；2023 年 5 月至今，自由职业；2023 年 11 月至今，任护航科技董事。

王钧先生，1968 出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1989 年 7 月至 1992 年 12 月，于天津纺织工学院担任教师；1992 年 12 月至 1994 年 9 月，担任天津市政府职员；1994 年 9 月至 1998 年 5 月，任华鼎财经部门经理；1998 年 5 月至 2006 年 5 月，任亚信科技亚信学院院长；2006 年 5 月至 2015 年 3 月，任天地英才教育科技有限公司总经理；2015 年 3 月至今，任天地英才管理顾问（北京）有限公司总经理；2021 年 5 月至今，任护航科技独立董事。

王泽莹女士，1965 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，经济学学士，MBA 研究生，注册会计师，1988 年 7 月至 1992 年 11 月，任中共中央办公厅中央直属机关事务管理局科员；1992 年 12 月至 1994 年 3 月，任国务院机关事务管理局主任科员；1994 年 3 月至 2001 年 10 月，任普华国际会计公司经理；2001 年 11 月至 2005 年 6 月，任德勤国际咨询公司经理；2005 年 7 月至 2007 年 8 月，任海辉国际集团财务总监；2007 年 9 月至 2009 年 12 月，任中软国际集团财务总监；2010 年 1 月至 2012 年 9 月，任万国数据高级副总裁；2012 年 10 月至 2015 年 12 月，任华云集团 CFO；2016 年 1 月至 2016 年 12 月，任兴铁资本投资总监；2017 年 1 月至 2020 年 11 月，任北京壹馨联合投资管理有限公司资深财务顾问；2021 年 5 月至今，任护航科技独立董事。

吴秋扬先生，1966 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，北京大学本科毕业，中国社会科学院在职研究生，律师。1989 年 9 月至 1997 年 10 月，任职北京市郊区旅游饭店服务公司；1997 年 10 月至 2000 年 4 月，任北京市慧丰律师事务所实习律师、专职律师；2000 年 4 月至 2001 年 4 月，任北京市凯源律师事务所专职律师；2001 年 4 月至 2002 年 11 月，任北京市慧丰律师事务所专职律师；2002 年 11 月至今，任北京市天路律师事务所专职律师；2023 年 11 月至今，任护航科技独立董事。

2、监事会成员

截至本招股说明书签署日，发行人共有监事 3 名，其中职工代表监事 1 名。监事会成员的具体情况如下：

序号	姓名	职务	任职期间
1	李博	职工监事、监事会主席	2022 年 7 月 11 日至 2025 年 7 月 10 日

2	马燕伟	监事	2022年7月11日至2025年7月10日
3	于浩	监事	2022年7月11日至2025年7月10日

李博先生，1979年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于核工业管理干部学院。2001年7月至2004年6月，任杭州新中大软件股份有限公司北京分公司销售部职员；2004年6月至2004年11月，自由职业；2004年12月至2005年6月，任联想集团有限公司联盟合作经理；2005年6月至2016年6月，历任护航有限市场经理、高级经理；2016年6月至今，任公司总监、监事会主席。

马燕伟先生，1984年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中国农业大学学士学位，中国科学院大学硕士学位。2006年6月至2007年10月，任联想集团北京有限公司，客户服务中心专员，2008年1月至2016年6月，历任护航有限服务主管，服务经理，高级经理；2016年6月至今，任公司总监；2019年7月至今，任公司监事。

于浩先生，1981年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中国农业大学学士学位。2003年7月至2004年8月，任联想集团有限公司技术支持部技术支持工程师；2004年8月至2005年9月，任经典时空科技(北京)有限公司技术部网络工程师；2005年9月至2011年1月，任航天信息股份有限公司信息部IT运维主管；2011年1月至2016年6月，任护航有限高级经理；2016年6月至今，任公司总监；2019年7月至今，任公司监事。

3、高级管理人员

截至本招股说明书签署日，公司的高级管理人员包括总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书，具体情况如下：

序号	姓名	职务	任职期间
1	成立新	总经理	2022年7月11日至2025年7月10日
2	王恕	副总经理	2022年7月11日至2025年7月10日
		董事会秘书	2022年12月29日至2025年7月10日
3	蔡靖	副总经理	2022年7月11日至2025年7月10日
4	代永龙	副总经理	2022年7月11日至2025年7月10日
5	江毅	副总经理	2022年7月11日至2025年7月10日
6	黄木花	财务总监	2022年12月29日至2025年7月10日

成立新女士、王恕先生、蔡靖女士的简历参见本招股说明书“第四节、发行人基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）、董事、监事、高级管理人员的简要情况”之“1、董事会成员”。

代永龙先生，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中国软件管理学院学士学位。2004年1月至2005年9月，任北京怡捷信信息技术有限公司工程师；2005年10月至2016年6月，历任护航有限服务经理、高级经理、总监；2016年6月至2019年6月，任公司董事、副总经理；2019年7月至今，任公司副总经理。

江毅先生，1981 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中国民航大学学士学位，东南大学硕士学位。2006 年 6 月至 2009 年 2 月，任北京智网科技有限公司销售部业务拓展经理；2009 年 2 月至 2016 年 6 月，历任护航有限咨询顾问、高级经理；2016 年 6 月至今，历任公司总监、副总经理。

黄木花女士，1983 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中国人民大学会计学专业，硕士研究生学历，中国注册会计师。2009 年 7 月至 2011 年 7 月，任中瑞岳华会计师事务所有限公司审计员，2011 年 8 月至 2014 年 4 月，任德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）北京分所高级审计员；2014 年 4 月至 2018 年 5 月，任二六三网络通信股份有限公司子公司财务负责人；2018 年 6 月至 2018 年 10 月，任创业黑马（北京）科技股份有限公司财务总监；2018 年 11 月至 2022 年 9 月，任北京泛为信息科技有限公司财务总监；2022 年 9 月至 2022 年 12 月，任公司核算总监；2022 年 12 月至今，任公司财务总监。

（二） 直接或间接持有发行人股份的情况

姓名	职位	关系	直接持股数量（股）	间接持股数量（股）	无限售股数量（股）	其中被质押或冻结股数
成立新	董事长、总经理	-	28,768,699	0	0	0
王恕	董事、副总经理、董事会秘书	-	4,367,550	0	0	0
蔡靖	董事、副总经理	成立新之一致行动人	2,224,512	0	0	0
王昕媛	董事	-	0	0	0	0
王钧	独立董事	-	0	0	0	0
王泽莹	独立董事	-	0	0	0	0
吴秋扬	独立董事	-	0	0	0	0
李博	职工监事、监事会主席	-	900,000	0	0	0
马燕伟	监事	-	300,000	0	0	0
于浩	监事	-	0	0	0	0
代永龙	副总经理	-	1,020,000	0	0	0
江毅	副总经理	-	790,000	0	0	0
黄木花	财务总监	-	200,000	0	0	0

公司董事王昕媛系持股 5%以上股东苑月玲之女。

（三） 对外投资情况

单位：万元

姓名	在发行人处职务	对外投资单位名称	投资金额	投资比例

成立新	董事长、总经理	嘉兴嘉同一号股权投资合伙企业（有限合伙）	500.00	2.60%
		北京飞鸿云际科技有限公司	37.50	2.35%
王钧	独立董事	天地泽华（北京）信息技术咨询服务中心（有限合伙）	58.99	99.98%
		北京天地合润科技发展中心（有限合伙）	0.01	0.02%
		天地英才管理顾问（北京）有限公司	1.50	12.00%

（四） 其他披露事项

1、董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在发行人及控股子公司以外的主要兼职情况如下表所示：

姓名	在发行人职务	兼职/任职企业名称	兼职/任职职务	与发行人关系
成立新	董事长、总经理	北京拓唯科技有限公司	董事	发行人参股子公司
		北京数字贸易协会	监事长	-
		北京市海淀区服务贸易和服务外包企业协会	监事长	-
王恕	董事、副总经理、董事会秘书	-	-	-
蔡靖	董事、副总经理	北京拓唯科技有限公司	监事	发行人参股子公司
王昕媛	董事	-	-	-
王钧	独立董事	中关村人才协会	执行副理事长	-
		天地泽华（北京）信息技术咨询服务中心（有限合伙）	执行事务合伙人	独立董事任职企业
		北京天地合润科技发展中心（有限合伙）	执行事务合伙人	独立董事任职企业
		天地英才管理顾问（北京）有限公司	董事、总经理	独立董事任职企业
		天地华阳健康科技（北京）有限公司	执行董事、经理	独立董事任职企业
王泽莹	独立董事	惠而浦（中国）股份有限公司	独立董事	-
		山东旭锐新材股份有限公司	独立董事	-
吴秋扬	独立董事	北京市天路律师事务所	合伙人	-
李博	职工监事、监事会主席	-	-	-
马燕伟	监事	-	-	-
于浩	监事、核心技术人员	-	-	-
代永龙	副总经理	-	-	-
江毅	副总经理	-	-	-

黄木花	财务总监	-	-	-

2、报告期初至今董事、监事、高级管理人员变动情况

(1) 董事会成员的变动情况

第一次变更：

变更前	变更后	变更时间	变更原因
杨力伟（董事）	-	2021 年 5 月 28 日	杨力伟女士因个人原因辞任
-	刘洪川（独立董事）		2021 年第二次临时股东大会审议通过董事会人数由 5 名变为 7 名，同时选举刘洪川、王钧、王泽莹为公司独立董事
-	王钧（独立董事）		
-	王泽莹（独立董事）		

第二次变更：

变更前	变更后	变更时间	变更原因
李力（董事）	-	2023 年 10 月 12 日	李力先生因个人原因辞任
刘洪川（独立董事）	-	2023 年 9 月 27 日	刘洪川先生因担任的上市/挂牌公司独立董事家数超过 3 家，辞任
-	王昕媛（董事）	2023 年 11 月 1 日	因刘洪川先生、李力先生辞职，公司 2023 年第一次临时股东大会补选王昕媛为公司董事、补选吴秋扬为公司独立董事
-	吴秋扬（独立董事）		

(2) 监事会成员的变动情况

报告期内公司监事会人数 3 名，分别为李博、马燕伟、于浩，未发生变更。

(3) 高级管理人员的变动情况

第一次变更：

变更前	变更后	变更时间	变更原因
李才（财务总监）	李才（财务总监、董事会秘书）	2020 年 4 月 22 日	董事会秘书职务空缺，董事会任命财务总监李才兼任董事会秘书

第二次变更：

变更前	变更后	变更时间	变更原因

成立新（董事长、总经理）	成立新（董事长、总经理、财务总监（代））	2022年7月4日	高管换届，在公司董事会选聘新任财务总监之前，董事会指定公司董事长成立新女士暂代财务总监职责
蔡靖（董事、副总经理）	蔡靖（董事、副总经理、信息披露事务负责人）		高管换届，在公司董事会选聘新任董事会秘书之前，董事会指定公司董事蔡靖女士作为信息披露事务负责人
李才（财务总监、董事会秘书）	-		高管换届，李才任期届满后未再聘任

第三次变更：

变更前	变更后	变更时间	变更原因
成立新（董事长、总经理财务总监（代））	成立新（董事长、总经理）	2022年12月29日	公司聘任王恕为董事会秘书、聘任黄木花为财务总监
王恕（董事、副总经理）	王恕（董事、副总经理、董事会秘书）		
蔡靖（董事、副总经理、信息披露事务负责人）	蔡靖（董事、副总经理）		
-	黄木花（财务总监）		

最近 24 个月内，公司董事、高级管理人员未发生重大不利变化。

3、董事、监事、高级管理人员的薪酬情况

（1）董事、监事、高级管理人员的薪酬组成、确定依据

在公司担任日常管理职务的董事、监事、高级管理人员的薪酬由基本薪酬、绩效薪酬等组成。董事长成立新、董事王恕、蔡靖在公司领取薪酬，董事王昕媛未在公司领取薪酬，独立董事领取固定金额的独立董事津贴；公司监事均在公司领取薪酬；公司高级管理人员均在公司领取薪酬。公司高级管理人员（含兼任高级管理人员的董事）的薪酬主要根据其所在岗位的职责、重要性、贡献度等因素确定；独立董事的津贴由公司参照资本市场中独立董事津贴水平予以确定；公司监事的薪酬主要结合其担任的行政职务、考核情况等因素根据公司薪酬管理制度确定。

（2）董事、监事、高级管理人员报告期内薪酬总额及其占发行人各期利润总额的比重

单位：元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
薪酬总额	1,590,838.27	5,073,583.57	4,007,698.99	3,125,193.18
利润总额	23,482,383.77	27,215,692.41	30,433,706.90	39,791,816.04

占比 (%)	6.77	18.64	13.17	7.85
4、董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系 公司董事、监事及高级管理人员之间不存在亲属关系。				

九、重要承诺

(一) 与本次公开发行有关的承诺情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺类型	承诺内容(索引)
实际控制人、控股股东及其一致行动人、持股 10%以上股东、董事、监事、高级管理人员	2023 年 12 月 1 日	长期有效	关于股份限售期及减持意向承诺	详见本节“九、重要承诺”之“(三)承诺具体内容”
实际控制人、控股股东	2023 年 12 月 1 日	长期有效	关于避免同业竞争的承诺	详见本节“九、重要承诺”之“(三)承诺具体内容”
实际控制人、控股股东、董监高、持股 5% 以上股东	2023 年 12 月 1 日	长期有效	关于减少和规范关联交易的承诺	详见本节“九、重要承诺”之“(三)承诺具体内容”
实际控制人、控股股东、董监高、持股 5% 以上股东	2023 年 12 月 1 日	长期有效	关于避免资金占用的承诺	详见本节“九、重要承诺”之“(三)承诺具体内容”
发行人、实际控制人、控股股东、董监高	2023 年 12 月 1 日	长期有效	关于公司在招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏情形下导致回购股份和向投资者赔偿及相关约束措施的承诺	详见本节“九、重要承诺”之“(三)承诺具体内容”
发行人、实际控制人、控股股东、董监高、持股 5% 以上股东	2023 年 12 月 1 日	长期有效	关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市出具有关承诺并接受相应约束措施的承诺	详见本节“九、重要承诺”之“(三)承诺具体内容”

			函	
发行人、实际控制人、控股股东、非独立董事、高级管理人员	2023年12月1日	长期有效	公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年内稳定股价预案及相关承诺	详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”
发行人、实际控制人、控股股东、非独立董事、高级管理人员	2023年12月1日	长期有效	公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市摊薄即期回报的填补措施及相关承诺	详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”
发行人、实际控制人	2023年12月1日	长期有效	关于利润分配政策的承诺函	详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”

（二）前期公开承诺情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺类型	承诺内容(索引)
实际控制人、控股股东	2016年6月30日	长期有效	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争
实际控制人、控股股东、董监高、持股5%以上的股东	2016年6月30日	长期有效	资金占用及关联交易承诺	承诺不占用公司资金、承诺规范并减少关联交易

（三）承诺具体内容

与本次公开发行有关承诺的主要内容如下：

1、关于股份限售期及减持意向承诺函

（1）控股股东、实际控制人及其一致行动人、持股10%以上股东承诺

“1、本人持有的公司股票自公司本次向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市之日起12个月内，不得转让或委托他人代为管理，也不由公司回购该部分股份。

2、公司上市后6个月内，如果公司股票连续20个交易日的收盘价均低于公开发行价格，或者上市后6个月期末（如该日不是交易日，则为该日后的第一个交易日）收盘价低于本次发行价，本人持有的公司股票将在上述锁定期届满后自动延长6个月的锁定期；在延长锁定期内，不转让或者委托他人管理本人直接或者间接持有的公司本次上市前已发

行的股份，也不由公司回购该部分股份。若公司股票在上述期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价格将进行除息除权调整。

3、自锁定期届满之日起 24 个月内本人依法减持本人在本次发行及上市前已持有的公司股份的，则本人的减持价格应不低于公司本次上市的发行价格。期间如公司发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，则上述价格指经除权除息相应调整后的价格。

4、本人自公司召开股东大会审议公开发行股票并在北交所上市事项的股东大会股权登记日次日起至公司完成公开发行股票并进入北交所之日期间不减持公司股票。。

5、在锁定期满后本人拟减持公司股票的，将认真遵守证券监督管理委员会（“中国证监会”）、北交所关于股东减持的相关规定，结合公司稳定股价、发展经营、资本运作的需要，审慎制定股票减持计划。

6、本人减持公司股票将按照相关法律、法规、规章的规定，具体方式包括但不限于连续竞价交易及中国证监会、北交所允许的其他方式。

7、本人拟减持公司股票前，将按照中国证监会、北交所的规则及时、准确地履行信息披露义务，按照相关法律法规的要求进行公告。未履行相关法律法规要求的公告程序前不减持所持公司股份。

如果中国证监会、北交所对上述股份限售期另有特别规定，按照中国证监会、北交所的规定执行。

8、本人通过集中竞价交易减持所持有公司股份的，应当及时通知公司，并按照下列情形履行信息披露义务：

（1）本人在首次卖出股份的 15 个交易日前预先披露减持计划，每次披露的减持时间区间不超过 6 个月；

（2）拟在 3 个月内卖出股份总数超过公司股份总数 1%的，除按照第（1）项履行披露义务外，本人将在首次卖出的 30 个交易日前预先披露减持计划；

（3）本人在减持时间区间内，减持数量过半或减持时间过半时，披露减持进展情况；

（4）本人在股份减持计划实施完毕或者披露的减持时间区间届满后，将及时公告具体减持情况。本人通过北京证券交易所和全国中小企业股份转让系统的竞价或做市交易买入公司股份的，减持不适用上述情形。

9、如中国证监会、北交所就股份减持出台了新的规定或措施，且上述承诺不能满足证

券监管部门的相关要求时，本人承诺届时将按照相关规定出具补充承诺或重新出具新的承诺。

10、如本人未履行此项承诺，并且经中国证监会、北交所或司法机关等有权部门认定本人对此负有相关责任的，本人将按照有权部门认定的结果承担相应的责任。”

(2) 公司董事、监事、高级管理人员承诺

“1、本人持有的公司股票自公司本次向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市之日起 12 个月内，不得转让或委托他人代为管理，也不由公司回购该部分股份。

2、公司上市后 6 个月内，如果公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于公开发行价格，或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后的第一个交易日）收盘价低于本次发行价，本人持有的公司股票将在上述锁定期届满后自动延长 6 个月的锁定期；在延长锁定期内，不转让或者委托他人管理本人直接或者间接持有的公司本次上市前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。若公司股票在上述期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价格将进行除息除权调整。

3、自锁定期届满之日起 24 个月内本人依法减持本人在本次发行及上市前已持有的公司股份的，则本人的减持价格应不低于公司本次上市的发行价格。期间如公司发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，则上述价格指经除权除息相应调整后的价格。

4、在本人担任公司董事/高级管理人员期间（如涉及），每年转让的股份不超过本人所持有公司股份总数的 25%。本人离职后 6 个月内，不转让本人所持有的公司股份。

5、本人自公司召开股东大会审议公开发行股票并在北交所上市事项的股东大会股权登记日次日起至公司完成公开发行股票并进入北交所之日期间不减持公司股票。但公司股票公开发行并在北交所上市事项终止的，本人可申请解除限售。

6、在锁定期满后本人拟减持公司股票的，将认真遵守证券监督管理委员会（“中国证监会”）、北交所关于股东减持的相关规定，结合公司稳定股价、发展经营、资本运作的需要，审慎制定股票减持计划。

7、本人减持公司股票将按照相关法律、法规、规章的规定，具体方式包括但不限于连续竞价交易及中国证监会、北交所允许的其他方式。

8、本人拟减持公司股票前，将按照中国证监会、北交所的规则及时、准确地履行信息披露义务，按照相关法律法规的要求进行公告。未履行相关法律法规要求的公告程序前不

减持所持公司股份。

如果中国证监会、北交所对上述股份限售期另有特别规定，按照中国证监会、北交所的规定执行。

9、本人通过集中竞价交易减持所持有公司股份的，应当及时通知公司，并按照下列情形履行信息披露义务：

（1）本人在首次卖出股份的 15 个交易日前预先披露减持计划，每次披露的减持时间区间不超过 6 个月；

（2）拟在 3 个月内卖出股份总数超过公司股份总数 1%的，除按照第（1）项履行披露义务外，本人将在首次卖出的 30 个交易日前预先披露减持计划；

（3）本人在减持时间区间内，减持数量过半或减持时间过半时，披露减持进展情况；

（4）本人在股份减持计划实施完毕或者披露的减持时间区间届满后，将及时公告具体减持情况。本人通过北京证券交易所和全国中小企业股份转让系统的竞价或做市交易买入公司股份的，减持不适用上述情形。

10、如中国证监会、北交所就股份减持出台了新的规定或措施，且上述承诺不能满足证券监管部门的相关要求时，本人承诺届时将按照相关规定出具补充承诺或重新出具新的承诺。

11、如本人未履行此项承诺，并且经中国证监会、北交所或司法机关等有权部门认定本人对此负有相关责任的，本人将按照有权部门认定的结果承担相应的责任。”

2、关于避免同业竞争的承诺

（1）控股股东、实际控制人承诺

“1、本人非为发行人利益之目的，不从事与发行人的业务经营相竞争的任何活动。

2、本人将确保本人直接或间接控制的企业（以下并称“关联企业”），不直接或间接从事或进行与发行人的业务经营相竞争的任何活动。

3、本人已参股的企业，如从事与发行人构成竞争的业务经营，本人将避免成为该等企业的第一大股东或获得该等企业的实际控制权；且不直接或间接从事、参与该企业与发行人构成竞争或可能构成竞争业务的经营活动。

4、本人将不会新投资于任何与发行人的业务经营构成竞争的企业。

5、本人及关联企业业务如与发行人的业务经营构成竞争的，本人将亲自或促成关联企

业采取措施，以按照最大限度符合发行人利益的方式退出该等竞争，包括但不限于：（1）停止开发、生产、销售构成竞争或可能构成竞争的产品；（2）停止经营构成或可能构成竞争的业务；（3）将相竞争的业务转让给无关联的第三方；（4）将相竞争的业务纳入到发行人来经营。

6、如果本人违反上述承诺并造成发行人经济损失的，本人因此而取得的相关收益将全部归发行人所有。

上述承诺出具后将持续有效，直至本人不再是发行人的控股股东、实际控制人。”

3、关于减少和规范关联交易的承诺函

（1）控股股东、实际控制人承诺

“一、本人已向发行人关于本次发行聘请的保荐机构、律师及会计师提供了报告期内本人及本人关联方与公司之间已经发生的全部关联交易情况（如有），且其相应资料是真实、完整的，不存在虚假记载、误导性陈述、重大遗漏或重大隐瞒。

二、本人将尽量避免本人以及本人实际控制或施加重大影响的公司与公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。

三、本人将严格遵守公司章程中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照公司关联交易决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。

四、本人保证不会利用关联交易转移公司利润或进行利益输送，不会通过影响公司的经营决策来损害公司及其他股东的合法权益。

五、如果本人违反上述承诺并造成发行人经济损失的，本人将对发行人的损失进行赔偿，本人因此而取得的相关收益将全部归发行人所有。”

（2）董事、监事、高管承诺

“一、本人已向发行人关于本次发行聘请的保荐机构、律师及会计师提供了报告期内本人及本人关联方与公司之间已经发生的全部关联交易情况（如有），且其相应资料是真实、完整的，不存在虚假陈述、误导性陈述、重大遗漏或重大隐瞒。

二、本人将尽量避免本人以及本人实际控制或施加重大影响的公司与公司之间产生关联交易事项（自公司领取薪酬或津贴的情况除外），对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按

照市场公认的合理价格确定。

三、本人将严格遵守公司章程中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照公司关联交易决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。

四、本人保证不会利用关联交易转移公司利润或进行利益输送，不会通过影响公司的经营决策来损害公司及其他股东的合法权益。

五、如果本人违反上述承诺并造成发行人经济损失的，本人将对发行人的损失进行赔偿，本人因此而取得的相关收益将全部归发行人所有。”

(3) 持有发行人 5%以上股份或表决权的股东承诺

“一、本人已向发行人关于本次发行聘请的保荐机构、律师及会计师提供了报告期内本人及本人关联方与公司之间已经发生的全部关联交易情况（如有），且其相应资料是真实、完整的，不存在虚假陈述、误导性陈述、重大遗漏或重大隐瞒。

二、本人将尽量避免本人以及本人实际控制或施加重大影响的公司与公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。

三、本人将严格遵守公司章程中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照公司关联交易决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。

四、本人保证不会利用关联交易转移公司利润或进行利益输送，不会通过影响公司的经营决策来损害公司及其他股东的合法权益。

五、如果本人违反上述承诺并造成发行人经济损失的，本人将对发行人的损失进行赔偿，本人因此而取得的相关收益将全部归发行人所有。”

4、关于避免资金占用的承诺

(1) 控股股东、实际控制人、董监高、持有公司 5%以上股份或表决权的股东承诺

“1、自 2020 年 1 月 1 日至今，本人作为公司实际控制人，不存在以任何形式占用或使用公司资金的行为，包括：（一）公司为本人及本人控制的其他企业垫支工资、福利、保险、广告等费用，要求公司代为承担成本和其他支出；（二）有偿或无偿地拆借公司的资金（含委托贷款）给本人及本人所控制的其他企业使用；（三）公司委托本人及本人所控制的其他企业进行投资活动；（四）公司为本人及本人所控制的其他企业开具没有真实

交易背景的商业承兑汇票，以及在没有商品和劳务对价情况下或者明显有悖商业逻辑情况下以采购款、资产转让款、预付款等方式提供资金；（五）公司代本人及本人所控制的其他企业偿还债务；（六）有关法律、法规、规范性文件规定及证券监督管理部门认定的其他方式。亦不存在公司为本人及本人控制的其他企业提供担保的情形。

2、本人将严格遵守法律、法规、规范性文件以及公司相关规章制度的规定，不以任何方式占用或使用公司的资产和资源，不以任何直接或者间接的方式从事损害或可能损害公司及其他股东利益的行为。

3、本人关系密切的家庭成员及本人与该等人士控制或投资的企业也应遵守上述声明与承诺。如因违反该等声明与承诺而导致公司或其他股东的权益受到损害，且经中国证监会、北交所或司法机关等有权部门认定本人对此负有相关责任的，本人将按照有权部门认定的结果承担相应的责任。”

5、关于公司在招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏情形下导致回购股份和向投资者赔偿及相关约束措施的承诺

（1）发行人承诺

“1、招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本公司对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任；

2、若中国证监会、北交所或司法机关等有权部门认定公司公开发行股票的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将及时提出股份回购预案，并提交董事会、股东大会讨论，依法回购公开发行的全部新股，回购价格按照中国证监会、北交所颁布的规范性文件依法确定，并根据相关法律、法规规定的程序实施。在实施上述股份回购时，如法律法规、公司章程等另有规定的从其规定；

3、若中国证监会、北交所或司法机关等有权部门认定公司本次公开发行股票的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。”

（2）控股股东、实际控制人承诺

“1、本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，本人对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

2、若中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、北交所或司法机关等有权部门认定公司本次公开发行股票的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，

导致对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将督促公司及及时依法回购首次公开发行的全部新股，本人将依法购回已转让的原限售股份（若有），回购价格按照中国证监会、北交所颁布的规范性文件依法确定。

3、若中国证监会、北交所或司法机关等有权部门认定公司本次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。”

（3）董监高承诺

“1、本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，本人对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

2、若中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、北交所或司法机关等有权部门认定公司本次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。”

6、关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市出具有关承诺并接受相应约束措施的承诺函

（1）发行人承诺

“如果本公司未履行招股说明书中披露的本承诺事项，本公司将在股东大会及北交所指定信息披露平台公开说明未履行承诺的具体原因以及未履行承诺时的补救及改正情况并向股东和社会公众投资者道歉。

如果因本公司未履行本承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，并且经中国证监会、北交所或司法机关等有权部门认定本公司对此负有相关责任的，本公司将按照有权部门认定的结果承担相应的责任。

如果因不可抗力原因导致本公司未能履行本承诺事项，本公司将向股东和社会公众投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、章程的规定履行相关审批程序），以尽可能保护投资者的权益。”

（2）控股股东、实际控制人、董监高、持有公司 5%以上股份或表决权的股东承诺

“如果本人未履行招股说明书中披露的本承诺事项，本人将在股东大会及北交所指定信息披露平台公开说明未履行承诺的具体原因以及未履行承诺时的补救及改正情况并向股东和社会公众投资者道歉。

如果因本人未履行本承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，并且经中国证

监会、北交所或司法机关等有权部门认定本人对此负有相关责任的，本人将按照有权部门认定的结果承担相应的责任。

如果因不可抗力原因导致本人未能履行本承诺事项，本人将向股东和社会公众投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、章程的规定履行相关审批程序），以尽可能保护投资者的权益。”

7、发行人、控股股东、实际控制人、非独立董事、高级管理人员关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年内稳定股价预案及相关承诺

“一、启动和停止稳定股价措施的具体条件

（一）稳定股价措施的启动条件

1、自公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市之日起第一个月内，若公司股票收盘价（如因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照北京证券交易所的有关规定作相应调整，下同）连续 10 个交易日的收盘价均低于本次发行价格，且同时满足相关回购、增持公司股份等行为的法律、法规和规范性文件的规定，则触发控股股东、实际控制人、公司、董事及高级管理人员履行稳定公司股价措施。

2、自公司股票正式在北交所上市之日起第二个月至三年内，如非因不可抗力、第三方恶意炒作之因素所致，若公司股票连续 20 个交易日（公司股票全天停牌的交易日除外，下同）的收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整，下同），则触发公司稳定股价措施的启动条件。本公司将依据法律法规、公司章程等规定制定并实施股价稳定措施。上述第 20 个交易日确定为“触发日”。

（二）稳定股价措施的停止条件

在公司稳定股价措施实施期间，若出现以下情形，则视为本次稳定股价措施实施完毕，已公告的稳定股价方案终止执行：

1、在启动股价稳定措施时点至股价稳定措施尚未正式实施前或股价稳定措施的实施期间内，如果公司股票连续 5 个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产，则停止实施本阶段股价稳定方案。

2、继续回购或增持公司股份，将导致公司股权分布不符合北交所上市条件；

3、继续回购或增持公司股份，将导致回购方或增持方需要依法履行要约收购义务且其未计划实施要约收购；

4、各相关单一主体回购或增持公司股份累计金额累计均已达到当期稳定股价具体措施规定的上限要求。

二、稳定公司股价的具体措施

当触发稳定股价预案的启动条件时，公司董事会应制定稳定公司股价的具体方案，并按照中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）及北交所信息披露要求予以公告。公司将按照下列顺序采取措施稳定公司股价：

（一）公司回购股票

在启动股价稳定措施的条件满足时，公司应在 10 个交易日内召开董事会，讨论公司向社会公众股东回购公司股份的方案，并提交股东大会审议。

在股东大会审议通过股份回购方案后，公司依法通知债权人，向证券监督管理部门、北交所等主管部门报送相关材料，办理审批或备案手续。在完成必需的审批、备案、信息披露等程序后，公司方可实施相应的股份回购方案。

公司回购股份的资金为自有资金，回购资金总额累计不超过公司本次公开发行新股所募集资金的总额，且用于回购股份的资金金额不超过上一个会计年度归属于母公司所有者净利润的 50%。回购股份的价格应不高于本次发行价（适用于公司股票发行上市之日起的一个月内）或公司最近一期经审计的每股净资产（适用于公司股票发行上市之日起第二个月至三年内），回购股份的方式为以法律法规允许的交易方式向社会公众股东回购股份。

如果公司股价已经不再满足启动稳定公司股价措施的条件，公司可不再实施向社会公众股东回购股份。回购股份后，公司的股权分布应当符合北交所上市条件。

公司以法律法规允许的交易方式向社会公众股东回购公司股份应符合《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》”）、《北京证券交易所股票上市规则（试行）》等法律、法规、规范性文件的规定。

（二）控股股东、实际控制人增持公司股份

当稳定股价措施的启动条件被触发时，公司无法履行股票回购义务，或虽已履行相应义务但仍未实现“公司股票连续 5 个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产所对应的价格”，且控股股东增持公司股票不会致使公司将不再满足北交所上市条件或

触发控股股东的要约收购义务的情况下，在启动股价稳定措施的条件满足时，公司控股股东、实际控制人应在 10 个交易日内，向公司提出增持公司股份的方案（包括拟增持公司股份的数量、价格区间、时间等），并依法履行所需的审批手续（如需），在获得批准后的 3 个交易日内通知公司，公司应按照相关规定披露控股股东、实际控制人增持公司股份的计划。

在履行相应的公告等义务后，在满足法定条件的前提下，公司控股股东实施股票增持，且单次用于增持股票的资金不低于控股股东上一年度获得的公司现金分红的 20%，单一会计年度用于增持股票的资金不超过控股股东上一年度获得的公司现金分红的 50%，增持期间及法定期间内不减持。

如因《公司法》《证券法》等法律法规、北交所相关规范性文件关于社会公众股股东最低持股比例的规定导致公司控股股东及实际控制人在一定时期内无法履行股票增持的，公司控股股东及实际控制人可免除前述义务，但应积极采取其他措施稳定股价。

（三）董事（独立董事除外）、高级管理人员增持公司股份

控股股东增持公司股票方案实施完成或终止后，仍未满足“公司股票连续 5 个交易日的收盘价均已高于公司最近一期经审计的每股净资产”时，公司有增持义务的董事、高级管理人员将在控股股东增持发行人股票方案实施完成或终止后 15 个交易日内向公司书面提交增持公司股票的方案并由公司公告。用于增持股票的资金不低于其上一会计年度于公司处取得分红及薪酬总额的 20%，单一会计年度用于增持股票的资金不超过其上一会计年度于公司处取得分红及薪酬总额的 50%。增持期间及法定期间内不减持。

如因《公司法》《证券法》等法律法规、北交所相关规范性文件关于社会公众股股东最低持股比例的规定导致公司董事、高级管理人员在一定时期内无法履行股票增持的，公司董事、高级管理人员可免除前述义务，但应积极采取其他措施稳定股价。

公司股票在北交所上市后三年内，选举新任董事（不包括独立董事）、首次聘任高级管理人员前，将要求上述人员签署承诺书，保证其履行公司本次公开发行股票并在北交所上市时董事、高级管理人员已做出的相应承诺。

三、应启动而未启动股价稳定措施的约束措施

在启动股价稳定措施的条件满足时，如公司、控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员未采取上述稳定股价的具体措施，公司、控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员承诺接受以下约束措施：

（1）公司未履行股价稳定措施的，公司将在中国证监会指定报刊上公开说明具体原因

并向投资者道歉。如非因不可抗力致使投资者遭受损失的，公司将依法承担赔偿责任，并按照法律、法规及相关监管机构的要求承担相应的责任。

（2）公司控股股东未履行股价稳定措施的，将在中国证监会指定报刊上公开说明具体原因并向投资者道歉，同时其所持有的公司股份将不得转让，直至其按上述预案的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕时为止。

（3）公司董事、高级管理人员未履行股价稳定措施的，将在中国证监会指定报刊上公开说明具体原因并向投资者道歉，同时公司董事、高级管理人员持有的发行人股份（如有）不得转让，直至公司董事及高级管理人员按上述预案内容的规定采取相应的股价稳定措施并实施完毕时为止。”

8、发行人、控股股东、实际控制人、非独立董事、高级管理人员关于摊薄即期回报的填补措施及相关承诺

“一、本次发行对公司即期回报摊薄的影响

本次发行后，公司的股本规模、净资产规模将较发行前有所提高。公司募集资金投资项目需要一定的建设周期，募集资金产生经济效益需要一定的时间，在公司总股本和净资产均增加的情况下，短期内公司的盈利水平能否保持同步增长具有一定的不确定性，公司基本每股收益和加权平均净资产收益率等指标存在被摊薄的风险。

二、填补被摊薄即期回报的具体措施

（一）加快主营业务发展，提升盈利能力

本次发行完成后，公司经营规模将进一步扩大，有利于公司业务规模的增长；同时，公司资产负债率水平及财务风险将进一步降低，公司资本实力和抗风险能力将进一步加强，从而保障公司的稳定运营和长远发展，符合股东利益。随着公司营销网络的进一步完善和研发能力的持续提升，公司的稳健发展将得到有力保障。本次发行完成后，公司将围绕着主营业务，加大主营业务的拓展力度，进一步提升公司的市场占有率，提升公司盈利能力，为股东带来持续回报。

（二）完善公司治理，提高运营效率

公司建立了完善的内部控制体系，经营管理水平不断提高。公司将加强企业内部控制，发挥企业管控效能。公司将进一步加强预算管控，在保证服务质量的情况下，降低成本，提升效益，提高公司资金使用效率，提升盈利能力，全面有效地控制公司经营和管控风险。

（三）加快募投项目投资进度，争取早日实现项目预期效益

募集资金投资项目的实施符合公司的发展战略，能有效提升公司的经营能力和盈利能力，有利于公司持续发展、快速发展，争取尽早实现项目预期收益，增强未来几年的股东回报，降低本次发行导致的即期回报摊薄的风险。

（四）强化募集资金管理，提高募集资金使用效率

本次募集资金到位后，公司将有序推进募集资金投资项目的投资和建设，争取募集资金投资项目早日投入使用并实现预期效益，增加股东回报。本次发行募集资金到位后将存放于董事会指定的专项账户中，确保募集资金的使用合法合规。公司将通过有效运用本次募集资金，提高募集资金使用效率和效益，提升盈利水平，增加未来收益，增强可持续发展能力。

（五）优化公司投资回报机制，实行积极的利润分配政策

为建立对投资者持续、稳定的回报规划与机制，保证利润分配政策的连续性和稳定性，公司制定了《公司章程（草案）》《利润分配制度》以及上市后三年股东分红回报规划，明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等，上述措施有利于增强公司的核心竞争力和持续盈利能力，增厚未来收益，填补股东回报。

公司将根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、北京证券交易所（以下简称“北交所”）后续出台的实施细则，持续完善填补被摊薄即期回报的各项措施。公司提示广大投资者，在经营过程中面临的内外部风险客观存在，公司制定填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。”

三、履行被摊薄即期回报措施的承诺

（一）控股股东、实际控制人的承诺

“为保障公司填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行，公司实际控制人承诺：

在任何情况下，本人均不会滥用控股股东、实际控制人的地位，不会越权干预发行人经营管理活动，不会侵占发行人利益。

本承诺函出具后至公司本次向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市实施完毕前，若中国证监会或北交所就涉及填补回报的措施及承诺发布新的监管规定，且本人已出具的承诺不能满足相关规定时，本人将及时按照最新规定出具补充承诺。如本人未能履行上述承诺，本公司将积极采取措施，使上述承诺能够重新得到履行并使发行人填补回报

措施能够得到有效的实施，并在中国证监会、北交所指定网站上公开说明未能履行上述承诺的具体原因，并向股东及公众投资者道歉。”

（二）董事（不含独立董事）、高级管理人员的承诺

“为保障公司填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行，公司董事（不含独立董事）、高级管理人员承诺：

1、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

2、对本人的职务消费行为进行约束；

3、不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；

4、在自身职责和权限范围内，将公司股东大会审议通过的薪酬管理制度与公司填补被摊薄即期回报措施的执行情况相挂钩，并对公司董事会和股东大会审议的相关议案投票赞成（如有表决权）；

5、如果公司拟实施股权激励，在自身职责和权限范围内，促使公司拟公布的股权激励行权条件与公司填补被摊薄即期回报措施的执行情况相挂钩，并对公司董事会和股东大会审议的相关议案投票赞成（如有表决权）；

6、本承诺函出具后至公司本次向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市实施完毕前，如中国证监会或北交所作出关于填补被摊薄即期回报措施及其承诺其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会或证券交易所该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会或证券交易所的规定出具补充承诺。

7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补被摊薄即期回报措施以及对此做出的任何有关填补被摊薄即期回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人依法承担对公司或者投资者的补偿责任。”

（三）公司承诺

“为保障公司填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行，公司承诺：

公司承诺积极采取上述措施填补被摊薄即期回报，保护中小投资者的合法利益，同时公司承诺若上述措施未能得到有效履行，公司将在股东大会及中国证监会和北交所等证券监管机构指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。

公司制定填补回报措施不等于公司对未来利润作出保证，投资者不应据此进行投资决

策；投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。”

9、关于利润分配政策的承诺

（1）发行人承诺

“公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后，将严格按照《护航科技股份有限公司章程（草案）》《护航科技股份有限公司关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年股东分红回报规划》以及相关法律法规、北京证券交易所相关规则规定的利润分配政策（包括现金分红政策）制定利润分配方案、履行利润分配决策程序，并实施利润分配。”

（2）控股股东、实际控制人承诺

“公司向不特定合格投资者公开发行股票并上市后，本人将督促公司严格按照《护航科技股份有限公司章程（草案）》《护航科技股份有限公司关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年股东分红回报规划》以及相关法律法规、北京证券交易所相关规则规定的利润分配政策（包括现金分红政策）制定利润分配方案、履行利润分配决策程序，并实施利润分配。”

十、 其他事项

无。

第五节 业务和技术

一、 发行人主营业务、主要产品或服务情况

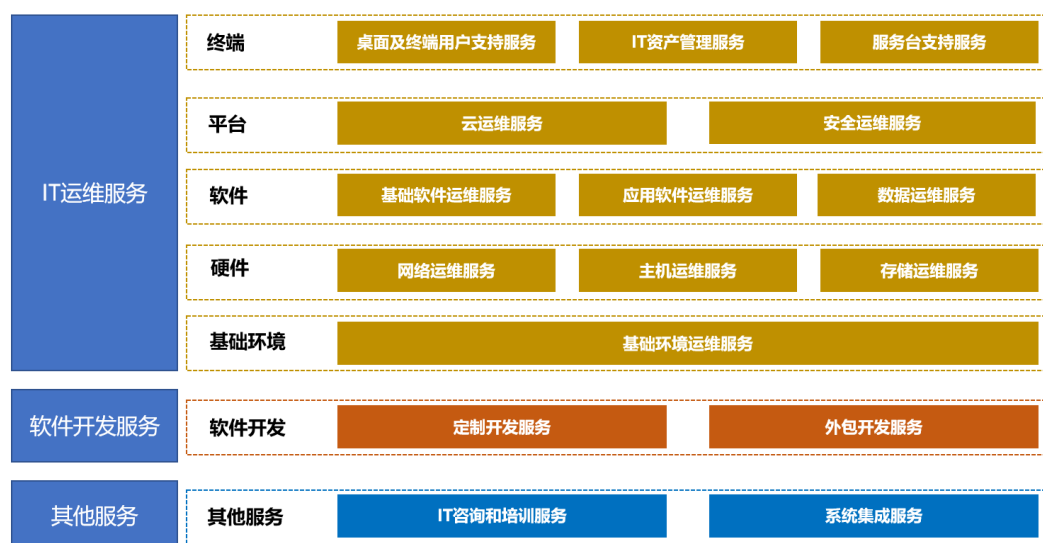
（一）发行人的主营业务基本情况

公司是一家专注于 IT 服务领域的专业服务商，主营业务为面向大中型企事业单位提供 IT 运维、软件开发等服务。公司聚焦企业级 IT 服务市场，凭借专业技术团队，向用户提供现场服务和远程服务相结合的一站式 IT 服务，保障客户 IT 系统的整体安全、稳定、高效运行。自设立以来，公司的主营业务未发生重大变化。

（二）发行人主要服务的基本情况

报告期内，公司 IT 服务根据服务内容的不同可以划分为 IT 运维服务、软件开发和其他业务，其中其他业务主要包括 IT 咨询培训、系统集成等。

公司主营业务结构图如下：



1、IT 运维服务

随着大、中型企事业单位信息化建设，IT 系统日益庞大、日益复杂化。重点行业在 IT 基础设施建设方面起步较早，IT 系统已经达到成熟阶段，此时下游行业像金融、电信、互联网、政府等行业用户对 IT 系统的安全级别、运行稳定性、更新速度提出更高要求，业主方自身服务能力并不能完全满足其自身需求，由此推动了 IT 服务市场的不断发展，越来越多的企业将 IT 运维交由专业服务商进行管理。

公司客户主要以互联网、生物医药、金融电信、生产制造、交通能源等行业客户为主，上述客户 IT 系统庞大、技术架构复杂，包含各种类型、品牌的服务器、存储设备、网

络设备、应用软件等，客户的业务对 IT 系统的依赖程度较高，从而对 IT 系统的可用性和业务连续性要求较高。公司作为专业的 IT 服务商，基于 ITIL 管理实践与 ITSS 标准，建立了与自身业务高度匹配的 IT 运维管理体系（能力管理、质量管理、信息安全管理、项目交付管理等）和工具系统，能够全面管理客户的 IT 设施，为客户提供标准化、规范化的运维服务，保障其 IT 基础架构的安全、稳定、高效运行，为客户的业务发展提供重要支持。

（1）公司运维服务目录

公司 IT 运维服务对象从基础环境、物理设备、系统组件、应用层到终端设备全面覆盖，主要分为基础环境运维服务、网络运维服务、主机运维服务、存储运维服务、基础软件运维服务、应用软件运维服务、云运维服务、安全运维服务、数据运维服务、桌面及终端用户支持服务、IT 资产管理服务、服务台支持服务等，全面保障客户 IT 环境的可用性、安全性和业务持续性。具体内容如下：

服务类别	服务内容
桌面及终端用户支持服务	根据客户桌面终端现状、设计服务模式和实施方案、确保客户桌面端环境稳定可控。 1、桌面端软件运维，提供操作系统、办公软件、驱动程序、应用系统客户端的安装、配置、卸载、测试、培训和故障解决等； 2、桌面端硬件运维，包括电脑、打印机、扫描仪、视频会议设备、移动终端等的安装、配置、调试和故障解决； 3、培训和测试服务，对终端硬件、系统、应用客户端等提供测试、培训等服务； 4、终端安全运维，包括终端安全加固、病毒查杀和终端网络管理等。
IT 资产管理服务	1、针对客户 IT 资产管理需求，为客户建立透明、高效的 IT 资产管理体系，降低客户的 IT 资产运营风险，保证客户 IT 资产信息的准确性，指导客户合理配置资源； 2、提供 IT 资产的日常管理服务，包括 IT 资产出入库管理，IT 资产标识管理、IT 资产库存管理、IT 资产发放与回收、IT 资产报废管理，IT 资产转移等。
服务台支持服务	根据客户需求建立服务台，建立快速响应和解决客户服务请求的模式，保障客户 IT 请求得到第一时间响应和解决。服务台支持服务主要包括服务台策划、服务台建设实施和服务台运营。 1、根据客户需求，综合考虑客户规模、业务要求、地域分布、业务未来发展趋势及 IT 规模等，为客户策划服务台解决方案，包括服务台模式、服务流程体系、团队规模与能力要求、KPI 管理体系及相关的工具系统等，建立咨询服务、故障/需求受理处理、解决、满意度管理等工作机制，为用户建立一站式服务中心； 2、根据服务台解决方案形成实施计划，对相关资源进行准备。策划和实施服务台管理体系，部署实施服务台相关工具，组建团队并进行适岗培训，面向用户发布服务公告，完成服务台上线试运行； 3、定期对服务台运营情况进行综合分析，包括服务质量情况、KPI 达标情况、个人绩效及满意度等，持续进行优化，不断满

	足客户需求。
云运维服务	1、提供云平台运维服务、桌面云服务、云资源管理、监控与问题处理、云访问安全管理等服务。根据客户需求，对私有云/混合云平台及相关应用（存储资源、网络资源、容器等）进行部署配置、升级扩容、备份恢复、监控告警、故障处理等运行维护管理作业； 2、对云平台相关的计算资源进行日常维护和实时监控，对平台的运行和维护现状进行评估分析，重大问题，升级到技术专家团队，提升问题处理效率； 3、定期（周，月，季度，年度）输出云资源管理报告（如：计算资源、网络资源、虚拟资源池等）使用情况的总结报表，为容量管理决策提供参考。对业务产生重大影响或客户指定的其他重要时刻，提供专业的值守保障服务； 4、通过对当前资源负载、基础设施，应用系统和安全管理综合评估，定制迁移计划并实施，相关技术团队保质保量完成迁移； 5、提供桌面云解决方案设计，包括解决方案模式设计、桌面云终端方案、移动终端方案、桌面云服务器方案、桌面云存储方案、安全管理方案、运维服务方案。通过优化桌面云服务模式、服务体系、服务工具、服务技术，交付团队保障桌面云服务持续满足客户的需求。
安全运维服务	1、对 IT 基础环境、网络和网络设备、服务器和存储、桌面终端与外设、系统软件、应用软件等进行安全评估，确定风险等级，并采取有效措施降低风险发生的几率，提高设备和系统的安全可靠性； 2、通过对信息资产的价值、面临的威胁、已有的安全控制措施进行分析，确定信息资产所面临的风险、风险等级和优先控制顺序，并提出风险应对措施，并组织团队进行实施，提高信息系统安全风险防范能力。
基础软件运维服务	基础软件主要指操作系统、数据库、中间件等。具体服务内容包括： 1、根据客户的范围，提供健康性检查服务，对基础软件的安全性、性能、合规性、健康状态等各项指标进行检查、记录和分析，进而优化基础软件的配置； 2、对服务请求或故障申报提供及时服务和处理，如对系统软件中的参数、数据、权限等进行管理，解决系统软件运行过程中出现的故障、问题，并按期提交报告； 3、对基础软件的状态、性能、故障和可用性进行 7*24 小时监控，发现故障后，及时准确地报告给责任人并进行快速处理； 4、通过对系统面临的威胁、脆弱性、安全控制措施进行分析，如漏洞、补丁、弱口令等，确定系统所面临的风险，根据风险等级和优先控制顺序，对风险进行处理，确保系统安全性。
应用软件运维服务	应用软件主要指企事业单位用于业务管理、生产控制、公文流转等方面的信息化软件系统。具体服务内容包括： 1、通过线上、远程、现场服务方式对服务请求或故障申报提供及时处理，并结合应用软件的功能、配置、权限等进行处理，总结应用软件问题解决方案形成知识库； 2、对应用软件的性能、功能和可用性进行 7*24 小时监控，发现隐患后，及时进行快速修复和报告；

	3、对应用系统的代码安全性、脆弱性、组件安全性进行全面评估和测试，确定应用系统所面临的风险，及时处理减少损失。
数据运维服务	1、根据数据管理目标，对数据完整性、可用性、准确性进行管理。利用工具和模型算法对数据进行统计、梳理和分析，根据数据的前后逻辑关系，填充缺失数据或重新获得数据，确保数据完整； 2、监控和优化设备孤岛数据、拓扑异常数据、设备合环数据、端子重复数据、异常图形等，为数据分析提供基础； 3、可根据应用系统软件数据的重要性的数据对系统运行的影响程度，执行数据的备份，提交程序备份报告和数据备份报告，必要时实施数据恢复。
网络运维服务	1、通过远程或驻场的服务方式，对客户的网络及网络设备进行技术保障服务； 2、提供 7*24 小时监控服务，及时发现隐患并处理，全面保障网络的可用性； 3、提供定期的健康性检查服务，进行数据备份、系统恢复演练以及例行检查等规定操作对网络进行调优； 4、随时响应和处理网络及网络设备的故障和请求等，解决软硬件故障，保障客户的网络环境稳定； 5、可基于安全管理系统对网络进行漏洞扫描、风险分析、配置管理和调优，全面保障网络安全和稳定。
主机运维服务	1、通过远程或驻场方式，对服务器硬件设备、集群等进行全面保障，及时发现故障或隐患，并排除系统故障或调整系统性能，以保证系统安全、稳定运行； 2、通过监控、巡检及日常例行维护中反馈的需求及故障信息，提供响应支持服务； 3、对设备的性能、故障和可用性提供 7*24 小时监控服务，发现故障或隐患后，及时准确地进行快速处理、修复和上报； 4、对设备、系统近期的故障、运行情况、双机热备、容量等进行全面分析，提出存在的风险点以及规避风险的相应解决方案并实施。
存储运维服务	1、通过驻场或定期上门的方式，对存储硬件设备、容量等进行全面保障，及时发现隐患及时排除故障或调整性能，以确保存储系统安全、稳定运行； 2、通过监控、巡检及日常例行维护中反馈的需求及故障信息，提供响应支持服务。对设备的容量、介质、备份策略、日志等提供 7*24 小时监控服务，发现故障或隐患后，及时准确地进行快速处理、修复和上报； 3、对存储设备近期的运行情况、容量、磁盘读写能力等进行全面分析，优化存储，提高存储的可利用率和性能。
基础环境运维服务	基础环境包括数据中心/机房中的配电系统、不间断电源系统、空调系统、消防系统、安保系统等服务对象。具体服务内容包括： 1、对机房基础环境进行全面监控，及时发现现有及潜在的风险，并进行呈报和快速修复； 2、根据机房的运行维护作业计划，对指定的机房设备进行例行操作、维护保养及例行检查等规定的操作，对服务请求或故障及时响应和处理，如对机房设备的故障部件进行更换，解决机房环境运行过程中出现的故障、问题； 3、通过对各类系统日志、服务数据分析和总结，对基础环境

进行优化，确保基础环境中的设备、系统和服务稳定运行。

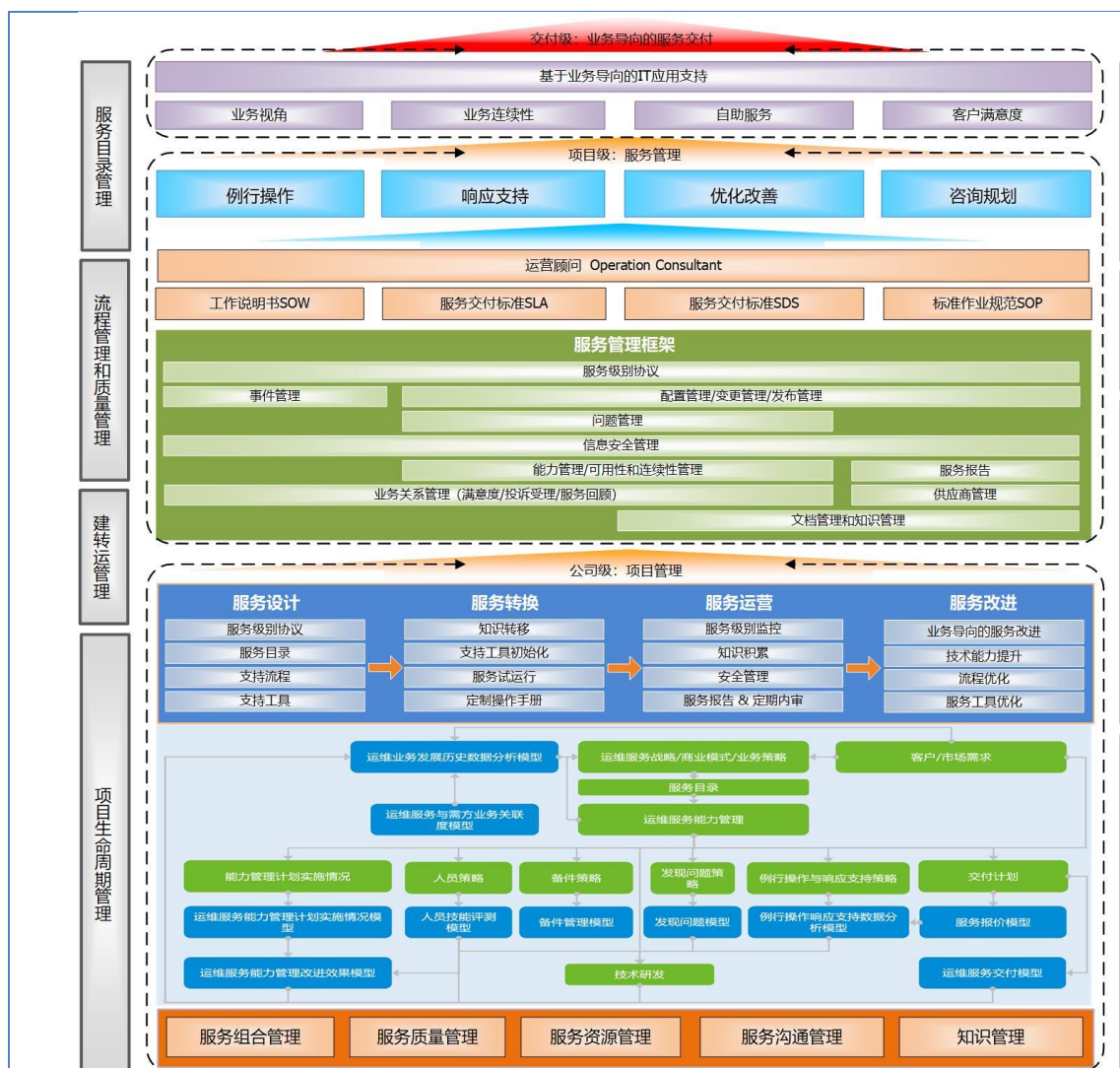
（2）IT 运维服务管理体系

公司基于多年 IT 运维服务管理经验积累和行业实践总结，结合 ITIL 管理实践与 ITSS 标准，建立了一套完善的 IT 运维服务管理体系，实现了标准化、流程化、数字化的公司-项目两级管控体系。

在公司级管理层面，以业务为视角，关注服务连续性、信息安全、能力管理和客户满意度，建立了从服务设计、服务转换、服务运营到持续改进的闭环管理体系，对运维业务进行全生命周期管理。通过公司特色化的运维服务能力模型（包括运维业务发展历史数据分析模型、运维服务能力管理计划实施情况模型、运维服务能力管理改进效果模型、运维服务交付模型、例行操作响应支持数据分析模型、人员技能评测模型、备件管理模型、发现问题模型、运维服务与需方业务关联度模型），为客户解决运维场景中的痛点，规范运维业务的服务交付、服务运营、人才梯队建设以及服务能力持续改进等多个环节，降低运营风险，提升运营效率和质量，实现管理赋能。

在项目级管理层面，通过“O+4S（运营顾问 Operation Consultant、工作说明书 SOW、服务级别协议 SLA、服务交付标准 SDS、标准操作程序 SOP）”的服务模式，将公司积累的服务经验和行业标准导入到客户现场，建立以业务为视角的服务目录，将服务内容标准化；结合项目交付内容例行操作、响应支持、优化改善、调研评估的特点，通过建立一系列的操作规程控制风险；通过服务级别管理流程，挖掘、管理、实现客户需求；通过服务报告管理流程，实现服务成果有形化；通过事件、问题、变更、发布、配置管理等流程，使服务有序可控；通过业务关系管理、持续性和可用性管理流程提高客户满意度。

IT 运维服务管理体系如下图所示：



(3) 典型客户与应用案例

①互联网行业客户案例

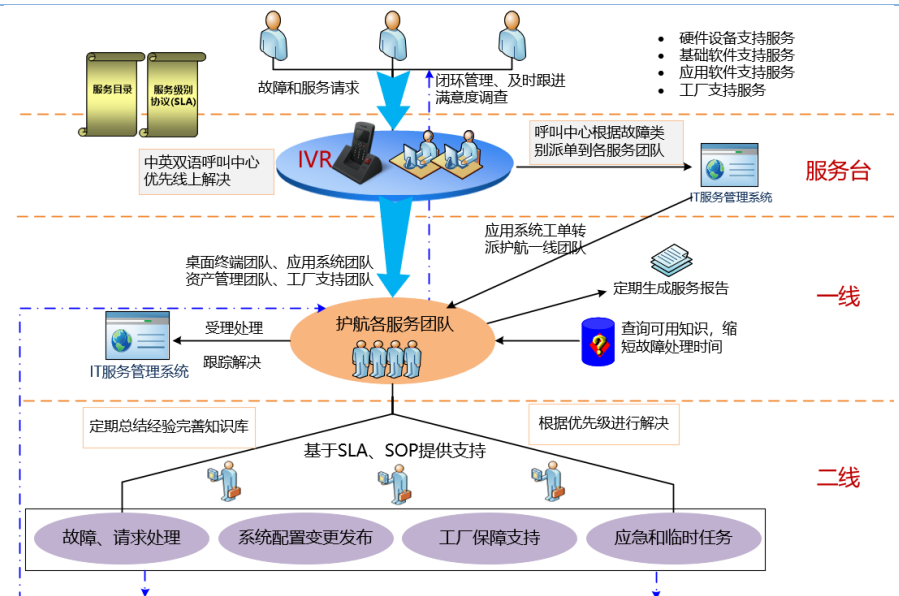
服务目标	随着客户公司的业务不断壮大，服务范围、服务内容、服务对象每年呈指数倍增长，如何确保在发展的过程中 IT 环境、设备、系统稳定、可用是摆在客户面前的重大挑战。 公司运营顾问团队深度分析了客户的业务规划和发展目标，并与 IT 的需求进行匹配，设计服务模式，保障 IT 环境、系统、设备得到专业的预防性维护、专业的技术支持，业务系统得到较好的可用性保障，办公人员得到及时的帮助，及时发现和消除安全隐患，及时排除故障，最大限度减小设备系统停机的可能性和时间，有效保障设备系统安全、稳定、合理和高效运行。

服务价值	公司在深度理解互联网客户业务特点和发展态势的前提下，结合客户的 IT 服务管理需要，发展规划和运维服务管理需要，在项目转换期，基于公司“O+4S”的服务模式，运营顾问进行现场调研和分析，形成工作说明书 SOW、服务级别协议 SLA、服务交付标准 SDS 和标准操作程序 SOP。在公司运维服务能力管理计划实施情况模型的指导下，运营顾问和项目经理对客户的运维服务进行规划，从人员、资源、技术、流程、交付、应急等要素入手，建立符合客户的服务模式，确保十余万用户的请求得到及时响应和处理。结合运维服务交付模型对项目的交付内容进行标准化，指导面向全国的驻场服务团队成员各司其职，事件及时响应率≥98%，事件解决率≥99%，服务请求平均首次响应时长 18 秒，知识库问题命中率≥92%。在交付过程中，不断对服务内容进行分析，在不断优化服务目录的同时结合例行操作响应支持数据分析模型将操作内容进行分类管理，并根据该模型计算服务频次（如根据会议室类型设计巡检频次），优化人员配置，建立标准操作规范手册 SOP，提高人效比，保障了全国 2000+个视频会议室的正常运行，视讯系统可用性≥99%。结合人员技能评测模型建立了项目人才梯队建设计划，结合知识管理和培训，确保项目服务连续性。在运维服务能力管理改进效果模型的指导下，每年对项目进行两次内审和多次项目飞行检查，每月进行服务回顾，每半年一次项目全面汇报，近几年平均客户满意度>4.9 分（满分 5 分）。
服务地点	北京、上海、深圳、杭州、广州、天津、重庆、西安、武汉、成都、南京、厦门、大连、宁波、青岛、苏州、济南、沈阳、长春、哈尔滨、郑州、福州、长沙、南昌、合肥、石家庄、太原、贵阳、昆明、南宁、兰州、无锡、常州、南通、徐州、金华、绍兴、温州、台州、泉州、东莞、珠海、惠州、中山、佛山、烟台等城市
服务对象	基础软件（Windows Server、Linux、中间件、数据库等） 应用软件（协同办公系统、即时通信系统、邮件系统、业务系统） 终端设备（服务器、网络设备、工作站、视讯设备、笔记本、门禁设备）

	等)	
服务人员	项目经理、区域服务组长、协调员、研发工程师、系统工程师、终端工程师、服务台人员、质检专员、二线专家、临时上门服务团队	
服务情况说明	远程技术支持	公司服务团队通过飞书、电话、电子邮件等方式提供 7*24 小时、中英双语线上支持服务，受理全球客户需求，解决客户关于服务、产品的功能、配置、安装、调试以及客户使用中遇到的各种技术问题。
	现场技术支持	在中国区总部、全国分公司和办公场所，派驻场团队工程师提供现场服务，当服务台远程无法处理或需要现场服务，工程师及时到场进行故障响应和解决。
	网络运维服务	负责对全国网络设备及网络系统支持，包括定期网络稳定性测试，网络故障处理等。
	基础软件运维	负责 Linux 系统集群管理支持工作、虚拟化平台运维，通过例行操作、响应支持、优化改善不断提升集群的可用性，确保业务平台的稳定运行。
	会议保障	通过开发会议室自动监控系统+人工健康检查，保障总部及全国职场会议室系统的稳定运行。
	机房建设支持	根据客户业务发展规划和办公地点、机房建设计划，协助进行新办公区、机房的综合布线、弱电建设和 IT 资产的验收、测试和上线联调工作。
	IT 资产管理	建立资产管理流程制度，优化资产管理系统，提高资产管理效率。日常进行资产盘点、统计、发放和协助采购活动，保障 20 万+资产设备数据准确。
	平台环境保障	驻场团队建立环境保障策略，首先对服务器环境的监控策略进行优化，提高预警能力。建立故障响应和处理机制，提高故障处理效率。建立知识管理机制，提升故障整体处理能力。
	服务运营管理支持	针对全球及全国的服务支持团队管理特点，首先形成培训方案，定期进行技术、管理、安全、企业文化等相关培训，提高团队基础素质。建立知识管理文化、SOP（标准操作规程）文化、文档创作分享文化，建立和巩固团队价值观。
	应急保障	每年对服务范围、服务内容、服务团队等项目情况综合进行风险评估，形成项目风险评估报告，结合报告情况，针对风险形成针对性应急保障方案，并进行演练改进。当出现紧急情况，项目团队管理人员启动应急，协调资源积极处理，将损失降到最低。
	临时任务支持	针对批量任务处理、系统迭代、版本升级、搬家、机房改造等任务，公司临时调动资源中心备份团队到现场进行支持，保障任务按时按质完成。

②医药行业客户案例

服务目标	随着客户公司在国内业务的发展，中国的分支机构和合资公司分布广、扩张快，自身 IT 力量不足以支持业务的高速运转。IT 需求的响应和实现周期长，故障处理平均时间长，系统的稳定性较差，对业务的影响较大。通过调研对 IT 服务现状进行分析，结合企业的现状和系统可用性要求，设计既符合现状又具有扩展能力的服务模式，导入公司的 IT 运维服务管理体系，逐步规范和完善服务交付过程，公司对服务目录进行了量化管理，实现了由对服务过程管理到对结果管理的转变。定期与客户就服务质

	量、内容、问题等方面内容进行沟通，达到互相了解，互相信任的双赢关系，及时根据客户的业务需要对服务进行调整，力求更加贴近客户的需求，使服务得到了持续的改善，提高了 IT 对业务支持的灵活性，客户满意度显著提高。	
服务价值	 The diagram illustrates the IT service value flow. It starts with '故障和服务请求' (Fault and Service Request) from users, passing through '中英双语呼叫中心' (Bilingual Call Center) and 'IVR' to '呼叫中心根据故障类别派单到各服务团队' (Call center dispatches tickets to service teams). The '服务台' (Service Desk) handles requests, supported by 'IT服务管理系统' (IT Service Management System). Tickets are then assigned to '一线' (First Line) teams: '桌面终端团队、应用系统团队、资产管理团队、工厂支持团队' (Desktop/terminal, application system, asset management, and factory support teams). These teams provide '护航各服务团队' (Escort for service teams). The '二线' (Second Line) teams provide '基于SLA、SOP提供支持' (Support based on SLA and SOP) for '故障、请求处理' (Fault and request handling), '系统配置变更发布' (System configuration change release), '工厂保障支持' (Factory support), and '应急和临时任务' (Emergency and temporary tasks). The process includes '定期生成服务报告' (Regular service report generation), '查询可用知识，缩短故障处理时间' (Query available knowledge to shorten fault handling time), and '定期总结经验完善知识库' (Regularly summarize experience to improve the knowledge base).	
	医药行业对 IT 服务的合规性要求较高，在公司运维服务能力管理计划实施情况模型的指导下，运营顾问结合医药行业的 IT 规范，对客户的 IT 服务需求进行规划，按服务对象梳理服务目录，明确服务水平协议 SLA 和制定工作说明书 SOW，指导各服务团队有序开展工，针对较高风险的操作建立标准操作规范手册 SOP，确保服务过程记录全面、合规并降低操作风险。应用系统服务涉及 SAP、财务、销售管理等领域，在月初月末工作量较大的情况下，结合运维服务交付模型和例行操作响应支持数据分析模型，对应用系统服务进行优化，如基础设施（网络、操作系统等）增加巡检频次来降低突发事件的影响，通过健康检查、预警和配置优化保证系统的可用性。通过不断努力，为该客户保障了 IT 环境稳定运行，常规服务响应<30 分钟，常规故障修复<4 小时，客户满意度>95%。	
服务地点	北京、上海、广州、南京、成都、武汉、济南、重庆、福州、杭州、合肥、兰州、宁波、青岛、沈阳、深圳、苏州、天津、西安、郑州、乌鲁木齐等地	
服务对象	基础软件（Windows、Linux、Mac、数据库等） 应用软件（SAP、云办公系统、BMP、HR、财务管理、销售管理、iLearning、CEIS、CSF、SMART、SouceDB 等） 终端设备（笔记本、工作站、视讯设备、平板、手机等） 工厂（网络、终端、工控机等）	
服务人员	服务台热线、项目经理、系统工程师、应用顾问、资产管理、终端工程师、二线专家等	
运维服务具体运用场景及开展形式	远程技术支持	公司服务团队通过电话、电子邮件、即时通讯工具等方式提供中英双语技术支持服务，解决客户关于应用系统、设备终端的功能、配置、安装、调试以及客户使用中遇到的各种技术问题
	现场技术支持	在中国区总部和重点城市，派驻场团队提供现场服务，当服务台远程无法处理或需要现场服务，工程师及时到场进行故障响应和解决。
	应用软件支持	建立应用系统服务知识库，不断优化和完善知识内容，结合技术能力，为客户提供应用系统功能需求受理和分

		析服务、新功能上线测试服务，系统使用咨询支持服务，业务流程配置服务，系统功能变更服务等。
	网络运维服务	负责中国区域内总部及全国分支机构的网络测试、网络设备连接、安装、布线调整、无线设备调试、无线设备安装、电话调整、机房变更巡检等。
	基础软件运维	负责 Linux 系统、Windows、Mac 系统的运维，通过例行操作、响应支持、优化改善不断提升系统的可用性，确保 IT 办公环境、业务平台的稳定运行。
	工厂支持	根据产线任务情况，提供现场技术保障，包括产线机房、网络、终端、工控机等设备和系统的巡检、故障支持、硬件故障处理等。
	IT 资产管理	结合集团的 IT 资产管理要求，建立了中国区的资产管理流程并在系统中实施了相关策略，提高资产管理效率。日常进行资产盘点、回收、发放、转移、报废和协助采购活动，保障客户公司 IT 资产设备数据准确。
	应急保障	每年对服务范围、服务内容、服务团队等项目情况综合进行风险评估，形成项目风险评估报告，结合报告情况，针对风险形成针对性应急保障方案，并进行演练改进。当出现紧急情况，项目团队管理人员启动应急，协调资源积极处理，将损失降到最低。
	定期巡检服务	针对客户全国分支机构，定期进行上门服务，对机房、硬件设备、系统、网络、应用、数据进行全面的健康检查，发现隐患及时处理及时上报，提高系统的可用性。
	关键时刻保障	针对特殊业务时段、重要会议等，提供专项现场值守保障服务。

2、软件开发

在各行业信息化升级与数字化转型的大背景下，公司聚焦数字经济发展、充分赋能客户，助力客户创新并实现数字化转型，从而满足客户从研发到应用各环节的软件技术服务需求，公司软件开发服务包括定制开发和外包开发。具体内容如下：

服务类别	服务内容
定制开发服务	1、基于软件源代码缺陷系统的定制开发：目前业内大多应用系统的研发主要以 C/C++、Java 语言为主，公司自主研发的漏洞代码追溯工具系统主要用于检测 C/C++、Java 等语言的源代码的缺陷，并可将缺陷检查前置到开发阶段，及早地发现代码中存在的漏洞和缺陷，降低黑客攻击和系统宕机事件发生，减轻开发人员修复缺陷的负担，减少维护成本，提高代码质量。 在软件源代码缺陷系统的基础上，可根据客户的开发环境定制检测流程（可与 DevOps 环境无缝对接），导入漏洞库、缺陷样式库，并根据具体场景开发或配置检测规则，可在不改变客户现有开发、测试流程的前提下，将源代码检测能力融入企业的研发流程中，实现源代码编码规则检测、运行缺陷检测、安全漏洞检测等，帮助客户快速构建源代码安全自主检测体系和能力。
	2、基于飞书开放平台的定制开发：公司是飞书生态合作伙伴，对飞书架构和开发技术有较好积累。公司基于飞书的开放平台能力，利用公司的自身研发能力，将十余年积累的服务经验进行融合，可为客户定制开发企业运营管理系统，内部协同系统，项目管理系统等，实现企业

	内部管理、业务交付、管理控制全场景的“数字化升级”。
外包开发服务	公司随时响应客户开发外包需求，综合分析客户开发场景，技术要求，项目目标和时间要求等情况，安排开发人员在客户指定的软件研发环节中提供技术服务，开发人员负责需求分析、架构设计、编程、测试、集成等阶段中的一个或几个阶段工作，或者承担该软件的全部功能模块或子系统研发工作。基于软件开发管理体系，对项目进度、团队任务、质量控制等相关工作合理安排，确保在项目周期内系统成功上线验收。
典型客户与应用案例如下：	
①银行业客户代码安全检测案例	
方案名称	软件源代码缺陷检测项目
项目目标	近年来安全事件频发，究其原因，软件应用服务自身存在代码安全漏洞，被黑客利用攻击是导致安全事件发生的关键因素之一，银行的系统安全问题也愈发成为业界关注的焦点。传统安全策略多考虑网络环境、配置等因素，在代码研发领域很少有安全管理介入，即使考虑安全介入通常是在应用系统构建完成之后，相对滞后。在此背景下，将安全管理前移，结合银行代码研发过程，在代码研发阶段，以软件源代码缺陷系统为基础进行客户化开发，对代码进行安全监测，及早发现隐患并即时解决，将安全管理覆盖应用系统服务全生命周期，确保银行的系统安全可控，为业务赋能。
方案介绍	综合分析银行客户研发过程中对代码规范、代码安全的要求、银行客户的软件开发语言，在软件设计阶段综合考虑代码安全审计要求，在开发阶段前上线软件源代码缺陷系统，并根据银行客户的具体使用场景和功能要求进行功能再造或升级，与 DevOps 环境无缝对接，在业务应用系统开发过程中进行源代码检测，及早地发现代码中存在的漏洞和缺陷，降低黑客攻击和系统宕机事件发生，减轻开发人员修复缺陷的负担，减少维护成本，提高代码质量，进一步保障安全性。 实现的关键功能包括： 1、项目管理：以项目形式管理源代码文件的集合。通过配置对接代码仓库直接获取代码避免误差。当代码文件发生变化时，可拉取代码仓库的文件或者再次导入进行更新，也支持手动触发项目检测。 2、项目检测：自动判断是否更新源代码、检查执行条件、分派给空闲检测引擎（软件源代码缺陷系统）执行。检测完成后，将发现的缺陷问题保存并进行分类统计分析。 3、问题处理：根据发现的问题严重程度、文件名、规则名等条件筛选缺陷问题，确认问题的有效性并分配人员处理。 4、计划任务：为提高效率，通过计划任务设置项目自动执行检测的条件，系统根据条件自动进行项目排队和执行检测。

功能架构图	
业务价值	在不改变银行客户现有开发、测试流程的前提下，将源代码安全检测融入到研发流程，实现了源代码编码规则检测、运行时缺陷检测、安全漏洞检测等功能，帮助银行快速构建了源代码安全自主检测体系和能力，避免在上线后发现漏洞进行修补而延长项目上线时间，降低了安全漏洞修复成本，保障了业务系统的安全运行，为业务的发展保驾护航。

②餐饮行业客户服务案例

方案名称	餐饮企业数字化解决方案
项目目标	服务质量、环境卫生、菜品标准、食品安全的达标与否，是衡量餐饮企业的重要指标。如何监督从桌面、餐具到厨房、炊具多个卫生环节；如何确保各门店统一菜品标准，供货、运输、到货验收、冷藏、烹饪各环节得到控制；特别是面向全国的连锁餐饮企业将面临更大的挑战。基于飞书平台，结合连锁餐饮企业的经营特点，将餐饮企业的管理理念、制度规范与数字化平台相结合，经营决策人、门店管理者可随时掌握门店的情况，及时了解服务质量、环境卫生、菜品标准、食品安全标准的执行情况，有效地进行管控，让餐饮管理标准、制度不断持续为门店赋能，达到企业经营目标。
方案介绍	公司基于飞书开放平台，利用自身技术，为餐饮行业实现营运全场景的“数字化升级”，打造数字化餐饮整体解决方案，掌握餐饮用户在服务质量、环境卫生、菜品标准、食品安全等方面的执行情况，使得餐厅管理信息化、自动化，解决了传统餐饮业中存在的问题。 1、灵活高效，支持管理制度变更，公司新管理制度总部到门店一秒到位，管理者实时了解门店及员工真实状态。 2、统一标准，菜品卫生服务标准由知识库统一版本管理；打卡流程、打卡规则，所有门店都按照标准化管理执行。 3、监督反馈，建立并实施线上顾客反馈和互相监督功能，实时关注顾客评价，及时采取措施，“小时级”改进。 4、数据可视化，对管理者各门店管理数据实施监控、对门店经营者线上实时查询公司制度、门店数据，对员工绩效数据有依据。 5、多生态集成，可提供标准 SaaS 服务应用，与客户内通信平台深度集成，支持历史数据迁移。



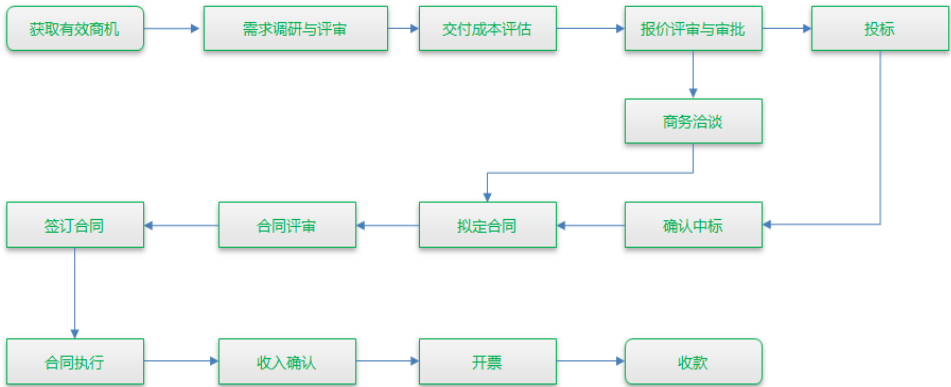
公司主要采用直接销售模式，公司按行业发展情况和市场调研情况制定年度销售目标，并根据客户的行业属性、地域分布和业务特点，在北京、上海、深圳、广州、杭州、武汉、成都、厦门、青岛等全国重点城市设立子/分公司，子/分公司以本地业务机会为主，同时兼顾周边地区的潜在业务机会。公司拥有经验丰富的销售团队，销售人员与潜在客户保持沟通并跟进项目机会，同时进行商机分析、资料管理、项目评估，最终完成合同签订。

公司主要从以下途径获取潜在客户的意向信息：①在公开网站获取招投标信息；②参加行业研讨会、交流会等；③现有客户延续、客户介绍等。

公司主要通过招投标、商务谈判等形式获取订单，具体情况如下：

获取方式	主要流程
招投标	公司从网上检索客户发布的招投标信息，销售人员了解具体业务需求后，将其与公司自身的特点相结合进行分析，协同技术人员与客户初步沟通后，公司准备投标文件参与投标，客户经过严格的评标，确定中标公司后，与之签订合同。
商务谈判	公司与客户就价格、服务期限、付款方式、项目内容等商务条款进行初步谈判确认，双方达成意向后，直接和客户签订销售合同。

公司已经建立了健全的销售流程管理、收入确认管理、发票管理等制度。公司主要销售流程的流程图如下：



2、采购模式

公司制定了采购相关管理制度等规范采购行为，由商务部负责公司的采购工作，对采购产品及服务的质量、价格、商务条款等进行全面审核，有效完成对采购产品及服务的控制和管理，确保相关产品及服务满足合同规定的技术及质量要求。同时，商务部负责每年定期组织供应商的重新评估和选择工作，及时通报评估结果，建立《合格供应商名单》。

公司采购主要分为日常办公采购和项目类采购，其中项目类采购包括软硬件采购、第三方技术服务采购，具体情况如下：

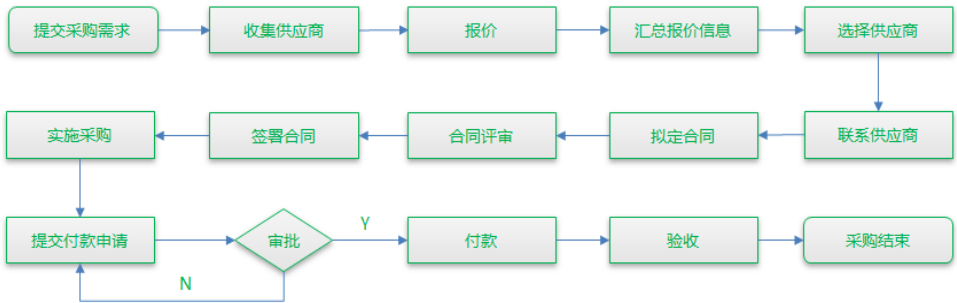
（1）软硬件采购主要为项目所需的设备，如操作系统、数据库软件、应用软件、网络设备、服务器及终端设备等。

（2）第三方技术服务采购主要是公司根据项目的实际需求、业务规划等，向供应商采购技术服务，采购服务的主要原因是：①保证项目进度，提高交付能力及交付质量，解决项目工作量波动导致的人员临时性不足的问题；②向第三方服务商采购部分非公司专业领域的软件模块开发服务。

（3）日常办公采购为公司根据经营需求发生的非项目类采购，以直接采购为主，主要包括公司的固定资产类、办公耗材、办公软件等。

公司项目类采购实行“以销定采”的采购模式，即公司根据项目进展情况编制采购计划，采购人员向多家供应商进行询价，根据询价结果以及供应商实力、资质等因素，确定性价比最优的供应商。

公司采购流程图如下：



3、研发模式

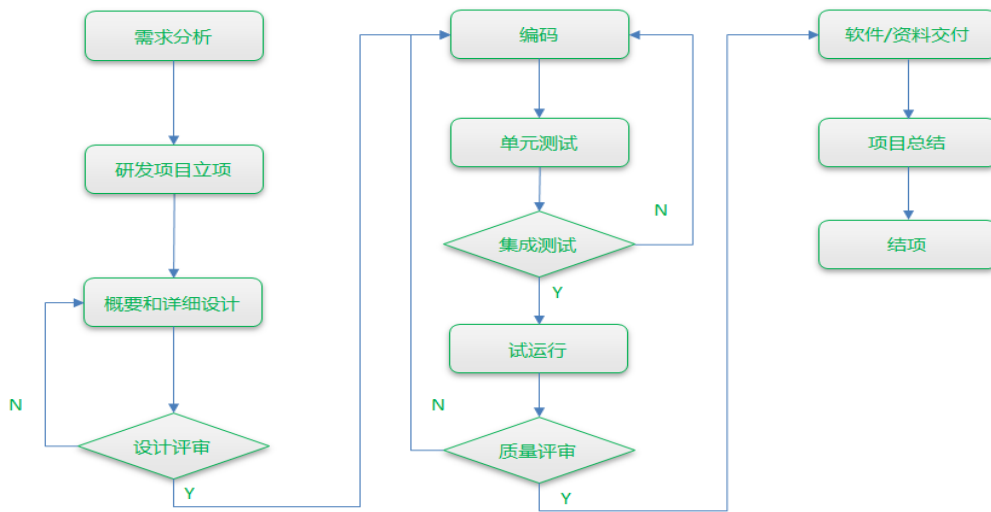
公司研发模式以自主研发为主，委托研发为辅。公司建立了一支专业的研发团队，研发团队以主营业务发展需要为依托，结合行业的发展动向，开展研发活动，确保公司的产品或者服务能够在市场中保持一定优势。

公司研发工作主要包括：需求分析、项目立项、开发测试、项目结项等阶段，公司会对各个阶段进行管理和评审。在研发过程中，公司多采用敏捷开发、瀑布开发模式，通过迭代和并行的方式提高效率缩短研发周期。

针对委托研发，公司与第三方机构在协议中明确约定了对研究开发成果及其相关知识产权的权利归属，并明确了双方在合作过程中对相关技术信息和经营信息的保密义务、纠纷解决条款。委托研发的内容非公司核心技术范畴，公司业务所运用到的核心技术仍为自

主研发取得。

公司研发流程图如下：



4、盈利模式

公司基于对客户业务及其所处产业链的深刻理解和多年来企业信息化实施的业务经验积累，根据客户的需求，向客户提供 IT 运维、软件开发相关业务，提升客户在生产、经营过程中的信息化水平，帮助客户实现降本增效之目的，同时公司获取合理收益。报告期内，公司的盈利来自于向客户提供相关业务所形成的收入与其成本费用之间的差额。

5、服务模式

公司在服务过程中，坚持遵循公司 IT 运维服务管理体系，对服务全过程进行严格化、标准化的管控，具体服务模式如下：

业务分类	服务方式
IT 运维服务	公司为客户提供 IT 系统的维护、故障诊断、保障系统运行稳定性的技术服务等，满足客户个性化的运维服务需求，保障客户系统的安全稳定运行。公司 IT 运维的服务模式分为现场支持和非现场支持两种服务模式，其中现场支持又包括常驻现场服务和临时性现场服务。 A、现场支持： ①驻场交付（长期在客户现场）：通过搭配不同技能、经验的 IT 运维工程师，并配备场内、场外服务管理人员，辅以通用、专用技术工具，按照合同约定的服务内容，随时解决客户 IT 系统出现的各类问题；公司质量管理部通过抽检、内审等方式进一步保障服务交付质量，通过公司级备份工程师团队保障服务交付的连续性。 ②例行巡检与应急上门交付（不长期在客户现场）：按照与客户约定的周期，公司技术人员定期对客户的 IT 系统设备进行现场检查，以提前发现可能的故障和问题，进行预防性维护。具体服务的内容包括：数据完整性检查、性能指标检查、告警功能检查、软件可用性与安全性检查以及针对硬件和环境的检查等，基于上述检查对系统运行

	的健康情况给予评估，并出具巡检报告。 当客户遇到复杂或需要技术人员在现场才能够解决的问题时，公司的运维工程师会立即奔赴客户现场，解决相关问题，或者根据紧急故障情况以及客户要求，提供 2 小时、4 小时、6 小时及第二个工作日上门等多种级别的应急上门技术支持服务。 B、非现场支持（远程交付）：在客户方提出需求后，可拨打公司服务台热线电话，向服务台说明故障现象、故障时间。如果服务台不能电话解决，会把报修信息转给公司的运维工程师，公司的运维工程师利用电脑远程操控、电话指导等手段为客户解决问题。如果以上方式无法解决，运维工程师奔赴现场解决。上述告警事项处理结束后，公司运维工程师提交相关的维护记录并由客户进行确认。
软件开发	1、根据客户信息化升级与数字化转型需求，公司进行行业调研，了解行业痛点，提供架构设计、定制化开发、测试等技术服务，实施过程中，公司自主控制项目进度、人员安排、质量标准等相关工作，合理保证项目交付质量，最终向客户进行交付，交付同时也会给客户id提供需求说明书、设计书、产品使用说明书等。 2、客户将其软件开发项目整体或部分通过委托开发的方式交给公司实施，该类项目一般由客户或者双方共同管理项目进度、人员安排、质量控制等，公司为项目配备必要的高、中、初级工程师，按照与客户约定的时间进度和服务内容在客户指定的地点开展相应的服务工作。具体涉及需求分析、系统设计、编码、测试、运行维护等多个环节或者某个单一环节等。

6、经营模式形成原因、影响因素及变动趋势

公司结合国家产业政策、行业发展趋势、市场竞争态势、主营业务特点、客户需求变化等因素，在业务发展过程中持续完善优化形成当前经营模式。报告期内，公司经营模式及影响公司经营模式的关键因素未发生重大变化，预计未来短期内公司经营模式及上述影响因素不会发生显著变化。

（五）发行人主营业务、主要产品或服务、主要经营模式的演变情况

1、初创期（2005 年-2008 年）

2005 年公司成立，由联想控股投资，成立之初，公司主营业务即定位于 IT 运维服务。2006 年，公司发布了自主开发的 IT 服务管理系统，随后建成“共享式服务台”业务，以此提升 IT 运作效率，减少沟通成本。在 2008 年北京奥运会期间，公司为北京奥运会提供了全程的 IT 技术支持服务，公司优质的服务得到了奥组委的高度评价，也为公司赢得了更多的客户和市场份额。

其间，公司通过了服务管理体系认证、信息安全体系认证和质量管理体系认证，结合公司的实际业务整合形成了一体化管理体系，对增强公司核心竞争力、保证业务的持续发展具有重要的战略意义。

2、高速发展期（2009 年-2020 年）

公司从 2009 年开始参与信息技术服务标准（ITSS）制定，并成为首批 ITSS 全国应用试点单位。2012 年，公司成为全国首批获取“ITSS 信息技术服务运行维护标准符合性证书”的企业之一，同时在 2018 年通过 ITSS 运行维护服务能力成熟度一级评估，得到了行业的认可和肯定。此外，2013 年公司发布“网络安全离线体检”系统，2014 年公司发布“智能 IT 服务机器人”系统等运维工具，大幅提高了公司服务效率和质量。

在该阶段，公司在全国多地设立分公司、子公司，完善组织架构和业务体系，提高公司的服务能力、增强服务客户的深度和广度，陆续开拓了生物制药、机械制造、互联网、金融、通用设备制造业等领域客户，实现运维服务业务持续稳步的增长。

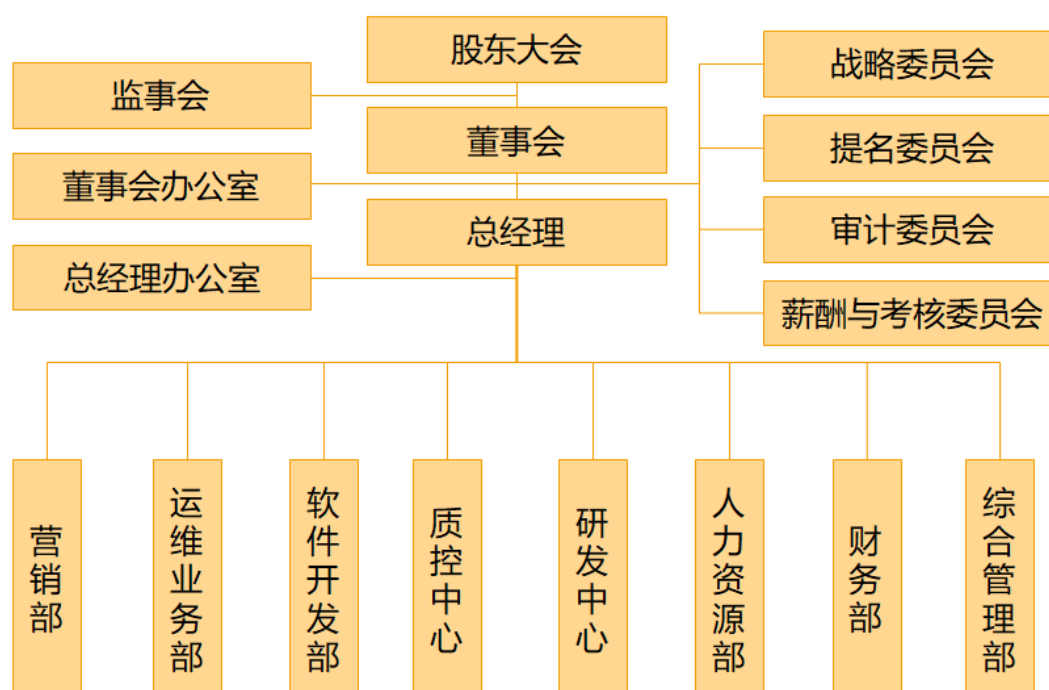
3、持续发展期（2021 年至今）

2021 年，基于公司 IT 运维业务的优势，结合软件开发业务的经验，公司推出软件源代码缺陷检测工具，该产品能够有效帮助客户在软件开发过程中查找、识别、追踪绝大部分主流编码中的技术漏洞和逻辑漏洞，帮助客户提升抵御网络攻击、强化信息安全等关键能力，为公司新业务的拓展打下基础。

综上，经过多年发展，公司业务范围和客户领域不断扩展，抗风险能力、盈利能力和市场竞争能力不断增强。报告期内，公司主营业务、主要产品或服务、主要经营模式未发生重大变化。

（六）发行人组织结构及业务流程

1、公司组织架构图



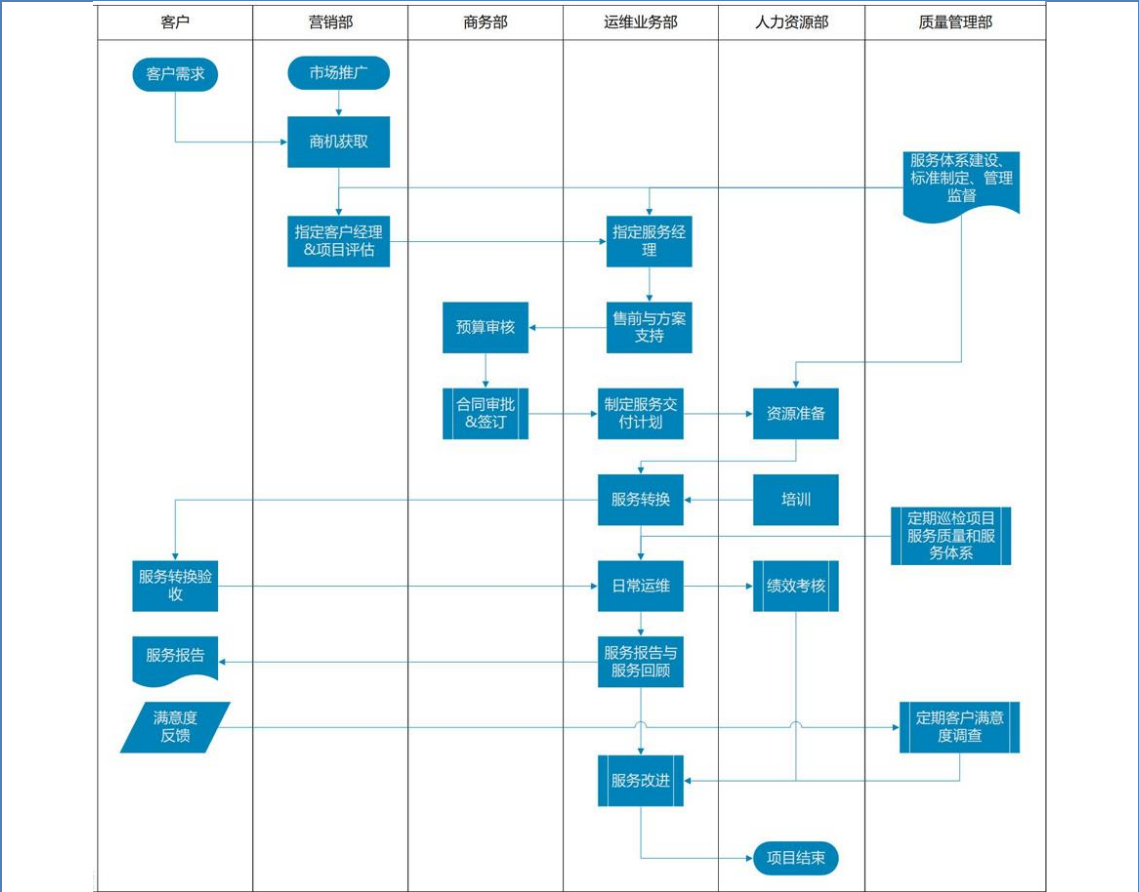
注：公司综合管理部下设二级部门（法务部、商务部、行政部、信息管理部）；质控中心下设二级部门（质量管理部、售前方案部）。

公司主要职能部门的职责如下：

部门	部门职能
董事会办公室	①负责公司信息披露事务，协调公司信息披露工作，组织制定公司信息披露事务管理制度，督促公司及相关信息披露义务人遵守信息披露相关规定； ②负责公司信息披露的保密工作，组织制定保密制度工作和内幕信息知情人报备工作，在发生内幕信息泄露时，及时向证券服务机构和证券监管机构报告并公告； ③负责公司股东大会和董事会会议的组织筹备工作，参加股东大会、董事会、监事会会议及高级管理人员相关会议，负责董事会会议记录工作并签字确认； ④负责公司投资者关系管理和股东资料管理工作，协调公司与证券监管机构、股东及实际控制人、证券服务机构、媒体等之间的信息沟通； ⑤负责督促董事会及时回复证券监管机构问询； ⑥负责组织董事、监事和高级管理人员进行证券法律法规、部门规章和业务规则的培训；督促董事、监事和高级管理人员遵守证券法律法规、部门规章、业务规则以及公司章程，切实履行其所作出的承诺； ⑦在知悉公司作出或者可能作出违反有关规定的决议时，应当及时提醒董事会，并及时向证券服务机构或者证券监管机构报告； ⑧《公司法》《证券法》、中国证监会和证券监管机构要求履行的其他职责。
总经理办公室	①负责制定公司的中长期战略发展规划； ②根据公司发展规划，研究市场动向、特点、发展趋势和竞争态势，分析公司经营管理状况，拟定经营方针、决策方案； ③负责制定每年度的经营目标、质量目标、管理目标，并负责费用的预算和审批； ④负责公司年度经营管理活动工作的布置、实施，并负责统筹和协调过程中各部门的工作，检查、监督和协调各部门工作的开展，做好各部门间横向联系相关工作； ⑤负责公司组织结构的确定，工作分工和责权划分的审核确定； ⑥负责公司高层管理人员的任免与调配、绩效考核和奖惩，研究和审批公司分配体制、劳动用工、劳动工资、劳保福利等各种管理方案，做好宏观调控，充分调动各级管理人员和员工的主动积极性； ⑦负责公司一级和二级文件、重要三级文件的审核、签批。
营销部	①拟定公司整体销售策略、实施和改进，销售渠道体系的建立与完善； ②负责从商机沟通到向客户交付过程中与公司其他部门的协调，负责销售团队的建设、培训与培养以及销售渠道的维护及日常管理； ③负责项目的投标、合同的洽谈与签订，负责销售渠道规划、建设与管理，负责客户的开发、维护、管理等； ④组织销售合同的拟定、评审、签订、存档管理等，根据客户合同具体要求，向运维业务部沟通进行交付实施，跟踪客户付款、合同续签/扩签、订单跟进及表单整理、归档等工作； ⑤围绕企业销售目标拟定市场开发计划，对营销信息库进行建立和维护，分析竞争对手情况，调研市场通路、分析现有市场、预测未来市

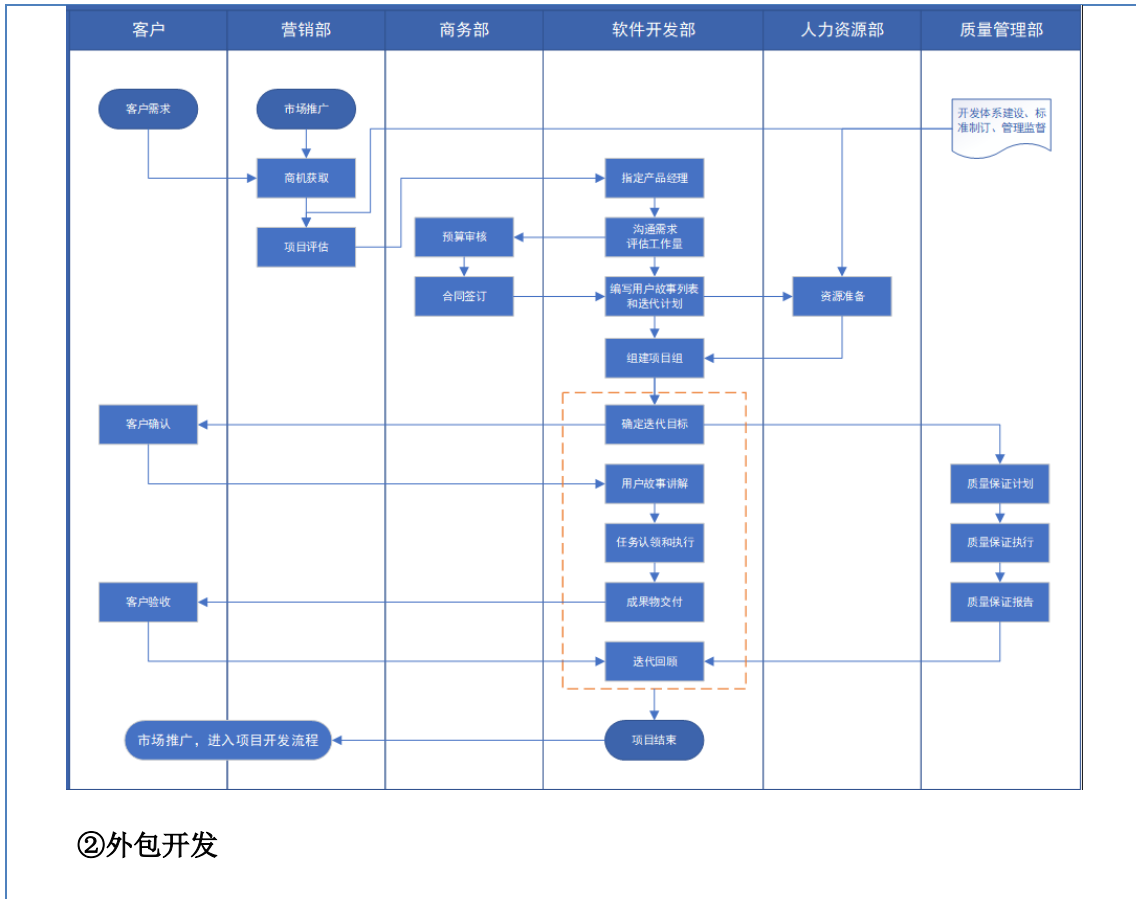
	场的发展情况； ⑥推广企业品牌，制定企业产品的营销、促销计划并与销售部、业务部共同实施，为公司新业务开拓提供市场资料。
运维业务部	①负责根据公司年度运维业务目标制定部门预算，并跟踪业务达成情况，配合销售部对运维业务的新需求进行成本评估； ②根据与客户签署的合同约定制定详细的交付计划。包括确定项目的范围、预算、考核指标、工具、资源、应急方案等，领导和管理各个项目服务团队，确保团队成员理解项目目标并履行各自的职责； ③定期跟踪各个项目交付情况，确保运维服务交付按照计划执行，及时解决可能存在的延迟或问题，主动提出改进的方案，跟踪改进方案的执行，验证改进的有效性； ④监督项目运维交付物的质量，确保交付的成果达成合同约定的服务级别指标，与客户定期进行有效沟通，报告运维业务交付的进展和成果； ⑤管理运维业务范围的变更请求，确保变更得到适当的评估与批准，减少因变更引起的成本影响，对因资源缺乏或不可抗力产生的服务中断进行沟通协调，用以确保运维业务的服务连续性； ⑥对客户反馈数据进行分析，找出问题和瓶颈，了解客户期望并制定满意度改进计划，提高服务质量； ⑦负责监督和跟踪预算成本的使用，对超出预算的成本提出审批申请，负责管理运维业务相关的文档和信息，确保项目资料的完整性和可用性，负责根据合同约定与客户就运维服务交付的结果进行确认。
软件开发部	①负责制定软件业务的发展规划，制定软件业务的年度、季度、月度计划； ②负责软件开发队伍的建设，参与软件开发业务的售前支持、交付； ③负责在项目交付过程中的成果转化，负责在软件项目交付过程中监督执行 CMMI3 的开发规范； ④负责组织软件开发人员培训。
质控中心	1、质量管理部（二级部门）职责： ①建立和完善质量、信息安全、环境、职业健康、IT 服务、ITSS 管理体系，确定公司管理体系方针和目标等； ②负责策划、组织质量、信息安全、环境、职业健康、IT 服务、ITSS 管理体系认证维护、体系文件控制和管理等工作； ③组织公司内部审核、管理评审等工作，建立完善的实施交付服务质量自检、监控及持续改进机制，负责定期项目巡检；负责客户满意度调查的策划和实施；处理业务部门在运维交付过程中出现的服务交付异常情况；定期检查与记录交付部门的服务质量。 2、售前方案部（二级部门）职责： ①负责结合公司主营业务情况和发展战略，开展公司服务和产品的行业解决方案工作；负责开展项目售前工作，进行客户需求分析、调研、规划技术路线，完成项目售前任务； ②负责协助销售进行招投标工作，进行需求分析、方案编写、标书封装、投标及方案讲解等工作；负责公司售前管理能力建设，包括方案库建设、案例库建设；负责咨询、培训类业务规划及交付工作； ③负责开展公司级和项目级服务管理体系的优化工作，持续提升项目管理能力；负责参与国家信息技术服务标准建设工作，参与相关标准的梳理、编写工作。
研发中心	①负责编制公司研发战略、产品开发年度计划、技术改进年度计划等，并组织实施； ②参与公司发展规划、年度综合经营计划的编制和公司重大决策事项

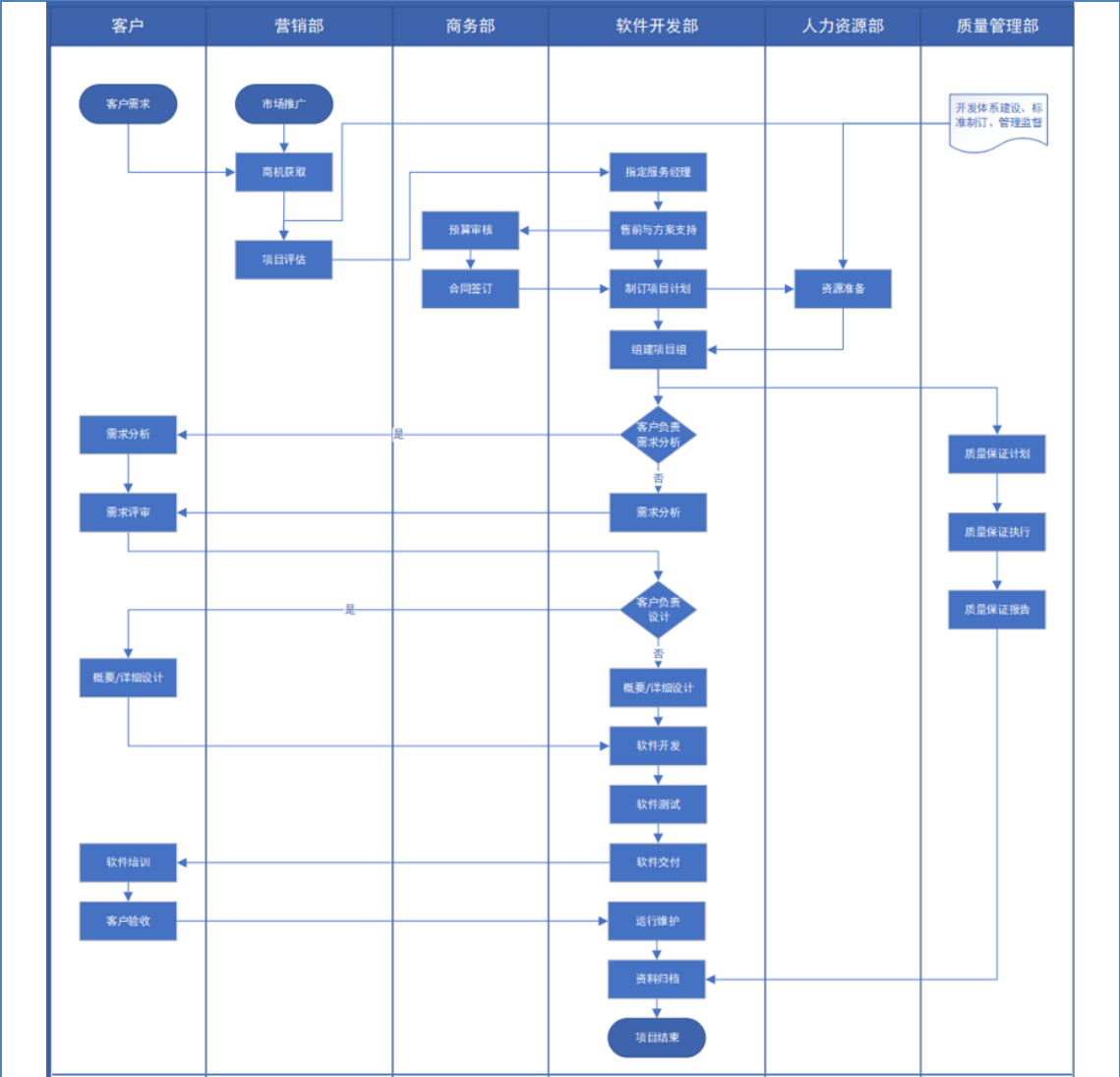
	的讨论； ③负责组织公司技术创新工作，负责掌握和跟踪国际、国内同类产品的技术发展趋势，提出新技术、新产品研发方向；负责组织开展产品创优与升级工作； ④负责组织实施新产品开发，可行性论证； ⑤组织研发项目评审，负责研发档案管理工作，保证研发资料的规范收集、整理；与有关单位、政府部门保持密切联系，促进技术立项。
人力资源部	负责人力资源规划管理、人力资源规章制度管理、招聘管理、资源管理、人事管理、人事档案管理、任免迁调管理、薪酬管理、考勤管理、劳动关系管理、绩效考核管理、培训管理、企业文化建设与推广管理等。
财务部	主管财务管理，其主要任务是根据国家有关财经法律法规、政策和企业发展战略，认真做好财务管理，周密计划，仔细运筹，合理收支，准确核算，及时分析，严格监管，确保企业资产和财产的效益和安全，保证各项工作的正常进行和不断发展。包括资金管理、核算管理、经营管理等。
综合管理部	1、商务部（二级部门）职责： 负责采购合同、报价的审核；负责审查采购合同签署主体相对方风险系数，信用情况等；负责公司采购合同评审、保管、存档、台账等工作；负责供应商资质审核、价格谈判、年度评估等工作。 2、法务部（二级部门）职责： 评审企业的大额经济合同；解答企业各职能部门的法律咨询，为企业的重要经营管理举措提供法律意见；防范、控制经济合同履行中的法律风险；联系并协助企业签约律师事务所处理相关事务；组织企业内部法律培训工作；经授权派员代理企业进行诉讼、仲裁等法务工作；组织实施逾期应收账款的追溯工作；负责企业交办的其他法律事务。 3、信息管理部（二级部门）职责： 负责制定并组织实施与信息系统相关的规章制度；负责编制并组织实施企业信息系统建设的总体规划；依据企业业务发展的目标与计划，制定并组织实施信息技术工作计划；保障企业信息系统安全运行，为企业提供技术支持与服务；备份管理企业业务数据及其他重要数据；管理企业各类信息技术文档、资料；跟踪信息技术的发展，及时、合理地推广各类新技术；建立与维护企业主页与门户网站等。 4、行政部（二级部门）职责： 负责总机电话转接、接待、快件签发、外联及时有效；负责公司制度的发布、对公司财产物资进行登记造册，定期盘点；负责办公家具、设备、办公用品管理有序；负责办公环境的管理，门禁卡及时发放收回；负责行政日常费用的管理，并控制节约成本。
2、主要生产或服务流程 （1）IT 运维服务	



(2) 软件开发

①定制开发





(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

公司主营业务为面向大中型企事业单位提供 IT 运维、软件开发等服务。公司生产经营活动过程中不会产生工业废水、废气等环境污染物，不涉及环境污染处理设施及处理能力事项。报告期内，公司生产经营符合环境保护相关法律法规要求。

二、 行业基本情况

(一) 所属行业及依据

发行人主营业务为面向大中型企事业单位提供 IT 运维、软件开发等服务。根据国家统计局颁布的《国民经济行业分类》国家标准（GB/T 4754-2017），公司所属行业为“信息传输、软件和信息技术服务业（I）”，所属细分行业为“软件和信息技术服务业（I65）”。按照全国股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引（2023 年修订）》的规定，公司所属

行业为“软件和信息技术服务业（I65）”，所属细分行业为“运行维护服务（I6540）”。

（二）行业主管部门、监管体制及主要法律法规和产业政策

1、行业主管部门和监管体制

公司所处行业以部门行政监管和自律性行业组织监督相结合的方式进行监管。公司所属行业是软件和信息技术服务业，行业主管部门是工信部。公司所处行业的自律协会主要有中国软件协会、中国信息行业联合会、中国电子信息产业协会。

相关主管部门和自律协会的职能如下：

主管部门/自律组织	相关管理职能
工信部	拟定本行业的法律、法规和标准，发布行政规章并组织实施，组织制订本行业的技术政策、技术体制和技术标准，并推动软件业、信息服务业和新兴产业发展；对全国软件产业实行行业管理和监督等。
中国软件行业协会	负责软件产品登记认证和软件企业资质认证工作；订立行业行规行约，约束行业行为；协助政府部门组织制定、修改本行业的国家标准和专业标准以及本行业的推荐性标准等。
中国信息行业联合会	负责计算机信息系统集成资质认证、信息系统工程监理资质认证以及电子信息类行业协会管理等。
中国电子信息产业协会	协助政府制定电子信息行业的发展规划和行业管理法规；帮助入会企业享受政府对消费电子行业的政策支持等。

2、行业主要法律法规和产业政策

（1）行业主要法律法规

序号	名称	颁布单位	颁布时间
1	《关键信息基础设施安全保护条例》	国务院	2021 年
2	《中华人民共和国数据安全法》	全国人大常委会	2021 年
3	《中华人民共和国个人信息保护法》	全国人大常委会	2021 年
4	《中华人民共和国网络安全法》	全国人大常委会	2016 年
5	《软件企业认定管理办法》	工信部等四部门	2013 年
6	《国家规划布局内的重点软件企业和集成电路设计企业认定管理暂行办法》	工信部等五部门	2012 年
7	《互联网信息服务管理办法》（2011 年修订）	国务院	2011 年
8	《中华人民共和国著作权法》	全国人大常委会	2010 年
9	《软件产品管理办法》	信息产业部	2009 年
10	《计算机软件著作权登记办法》	国家版权局	2002 年
11	《计算机软件保护条例》	国务院	2002 年

（2）产业政策

序号	名称	颁布单位	颁布时间	主要相关内容

1	《“十四五”国家应急体系规划》	国务院	2022 年	推进自主可控核心技术在关键硬件和技术装备中的规模应用，对信息系统安全防护和数据实施分级分类管理，建设新一代智能运维体系和具备纵深防御能力的信息网络安全体系。
2	《“十四五”数字经济发展规划》	国务院	2021 年	数字化、智能化水平大幅提升，数字技术与实体经济融合取得显著成效，数字经济治理体系更加完善，我国数字经济竞争力和影响力稳步提升等。
3	《“十四五”软件和信息技术服务业发展规划》	工信部	2021 年	围绕软件产业链，加速“补短板、锻长板、优服务”，夯实开发环境、工具等产业链上游基础软件实力，提升工业软件、应用软件、平台软件、嵌入式软件等产业链中游的软件水平，增加产业链下游信息技术服务产品供给，提升软件产业链现代化水平。
4	《金融科技发展规划（2022-2025 年）》	中国人民银行	2021 年	数字思维贯穿业务运营全链条，注重金融创新的科技驱动和数据赋能，推动我国金融科技从“立柱架梁”全面迈入“积厚成势”新阶段，力争到 2025 年实现整体水平与核心竞争力跨越式提升。
5	《关于推动工业互联网加快发展的通知》	工信部	2020 年	积极利用工业互联网促进复工复产，深化工业互联网行业应用，促进企业上云上平台，加快工业互联网试点示范推广普及。
6	《关于推动服务外包加快转型升级的指导意见》	商务部等八部门	2020 年	支持信息技术外包发展。将企业开展云计算、基础软件、集成电路设计、区块链等信息技术研发和应用纳入国家科技计划（专项、基金等）支持范围。培育一批信息技术外包和制造业融合发展示范企业。
7	《工业和信息化部关于进一步推进中小企业信息化的指导意见》	工信部	2017 年	鼓励和支持中小企业充分利用云计算、大数据、移动互联网等信息技术，获得以租代建、支持核心业务发展、覆盖企业经营管理链条的便捷信息化服务，降低信息化应用的成本和门槛。进一步推广经营管理信息化软件（ERP/OA/CRM 等）的应用，并逐步向商业智能转变，全面优化业务流程，推动关键环节的整合与创新，提高经营效率和管理水平。普及推广两化融合管理体系，推进内外部管理信息的互通与共享，降低成本，优化流程，提升中小企业经营管理信息系统的集成程度，提高管理水平和经营效率。
8	《关于深化“互联网+先进制造业”发展工业互	国务院	2017 年	围绕推动互联网和实体经济深度融合，聚焦发展智能、绿色的先进制造业，构建网络、平台、安全三大功能

	联网的指导意见》			体系，增强工业互联网产业供给能力，持续提升我国工业互联网发展水平，深入推进“互联网+”，形成实体经济与网络相互促进、同步提升的良好格局，有力推动现代化经济体系建设。
9	《信息产业发展指南》	工信部、国家发改委	2017 年	确定了集成电路、基础电子、基础软件和工业软件、关键应用软件和行业解决方案、智能硬件和应用电子、计算机与通信设备、大数据、云计算、物联网 9 个领域的发展重点，并推进技术在智慧城市中的应用。
10	《国家创新驱动发展战略纲要》	国务院	2016 年	加快工业化和信息化深度融合，把数字化、网络化、智能化、绿色化作为提升产业竞争力的技术基点，推进各领域新兴技术跨界创新，构建结构合理、先进管用、开放兼容、自主可控、具有国际竞争力的现代产业技术体系，以技术的群体性突破支撑引领新兴产业集群发展，推进产业质量升级。
11	《国务院关于加强发展服务贸易的若干意见》	国务院	2015 年	将承接服务外包作为提升我国服务水平和国际影响力的重要手段，扩大服务外包产业规模，增加高技术含量、高附加值外包业务比重，拓展服务外包业务领域，提升服务跨境交付能力。
12	《中国制造 2025》	国务院	2015 年	瞄准新一代信息技术、高端装备、新材料、生物医药等战略重点，引导社会各类资源集聚，推动优势和战略产业快速发展。
13	《关于促进服务外包产业加快发展的意见》	国务院	2014 年	坚持改革创新，面向全球市场，加快发展高技术、高附加值服务外包产业，促进大众创业、万众创新，推动从主要依靠低成本竞争向更多以智力投入取胜转变，加快发展服务外包产业要以拓展国际国内市场为导向，围绕培育竞争新优势和营造良好发展环境。
14	《国务院关于加强发展生产性服务业促进产业结构调整升级的指导意见》	国务院	2014 年	加强相关软件研发，提高信息技术咨询设计、集成实施、运行维护、测试评估和信息安全服务水平，面向工业行业应用提供系统解决方案，促进工业生产业务流程再造和优化。推动工业企业与软件提供商、信息服务提供商联合提升企业生产经营管理全过程的数字化水平。支持工业企业所属信息服务机构面向行业和社会提供专业化服务。
15	《进一步鼓励软	国务院	2011 年	从财税政策、投融资政策、研究开发

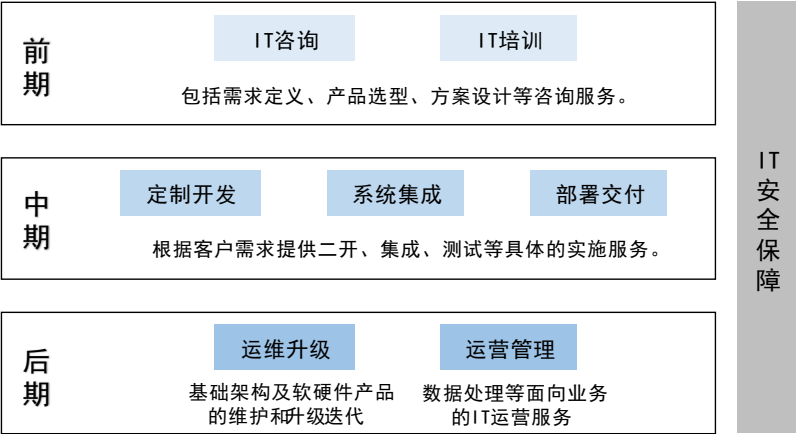
	件产业和集成电路产业发展的若干政策》			政策、进出口政策、人才政策、知识产权政策、市场政策等方面为软件产业发展提供了强有力的政策支持。
16	《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	国务院	2010 年	将新一代信息技术产业列为战略新兴产业之一，着力发展高端软件等核心基础产业。
17	《电子信息产业调整和振兴规划》	国务院	2009 年	强调以应用带发展，大力推动业务创新和服务模式创新，强化信息技术在经济社会各领域的运用；并提出要加强政策扶持，加大鼓励软件和集成电路产业发展政策实施力度。
18	《关于金融支持服务外包产业发展的若干意见》	中国人民银行等六部门	2009 年	做好金融支持服务外包产业发展工作，努力加大对服务外包产业的金融支持，鼓励金融机构将非核心后台业务外包。

（三）行业基本情况

1、IT 服务行业基本情况

（1）行业定义及分类

IT 服务指支持组织用户的业务运营或个人用户任务，贯穿 IT 应用系统整个生命周期各项服务的统称。具体包括前期的 IT 咨询与培训，中期的定制开发、系统集成、部署实施，后期的 IT 运维升级、IT 运营管理，以及贯穿全程的 IT 安全保障等。



IT 服务行业的模式和范畴随着科技进步不断地发展。在 IT 服务发展初期，IT 服务主要聚焦在计算机硬件的维护和修理，商业应用十分有限，通常作为硬件产品的售后附属服务。随着个人计算机和企业级计算机系统的诞生，软件开发和维护以及系统集成等服务模式才开始出现。在 20 世纪 90 年代，互联网开始普及，首批独立第三方的 IT 服务商出现，IT 服务开始摆脱为售后附属服务的属性向着多样化的方向发展，以 IT 培训、IT 咨询等的服务模式出现，并且应用领域从金融、电信等领域向各行各业渗透。2010 年以来，随着云计算、大数据分析以及 AI 等技术迅速发展，并开始应用于 IT 服务当中；同时企业逐渐意

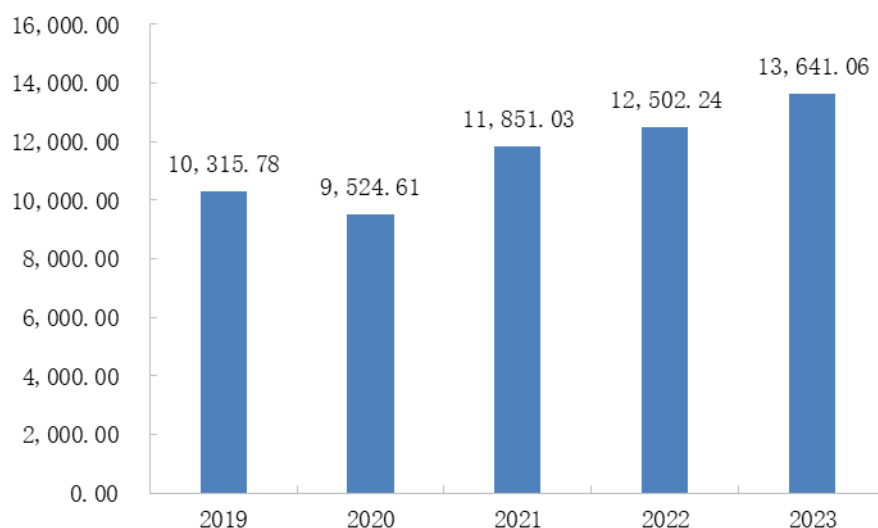
识到数字化对管理流程和商业模式的积极作用，数字化转型需求逐步扩张，由此促进了相关的咨询和培训类服务的发展。在国内市场方面，我国 IT 服务行业起步较晚，与国外大型 IT 服务商有较大的差距；但是自从工信部设立国家信息技术服务标准（ITSS），中国 IT 服务行业走向标准化的发展道路，国外服务商由于研发规模较大、管理平台复杂等因素影响，技术标准的调整受到限制，国外服务商的本土化受阻，国内服务商与国外服务商的差距逐渐缩小。

（2）IT 服务市场情况

根据 IT 研究公司 Gartner 的数据，2023 年全球 IT 服务支出达到了 136,410.60 亿美元，除了 2020 年受到公共卫生突发事件影响，IT 服务支出出现短暂负增长外，整体保持增长趋势。

2019-2023 年全球 IT 服务支出

单位：十亿美元

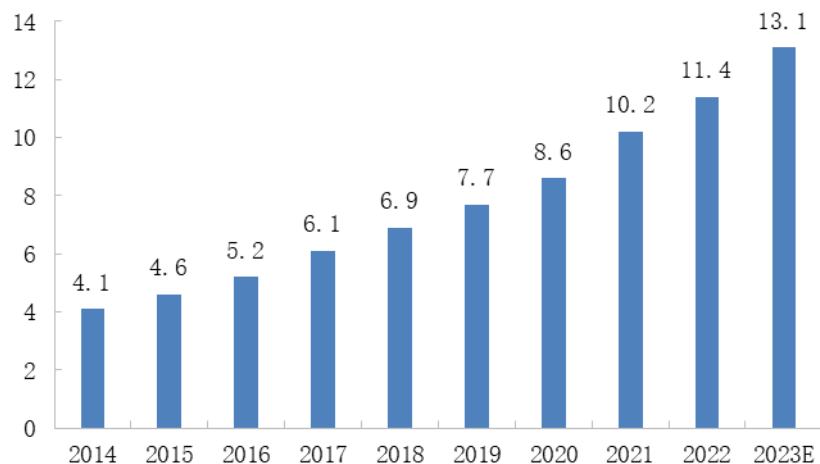


来源：Gartner

中国 IT 服务市场在企业深入数字化转型以及产业互联网的发展的共同推动下，市场规模持续扩大。根据艾瑞咨询及赛迪顾问的数据，2014-2019 年期间中 IT 服务行业 CAGR 约为 13.3%，在 2020 年市场规模达到了 8,600 亿元左右，预计在 2023 年市场规模增长至 13,058.20 亿元。

2014-2023 年中国 IT 服务行业市场规模及预测

单位：千亿元

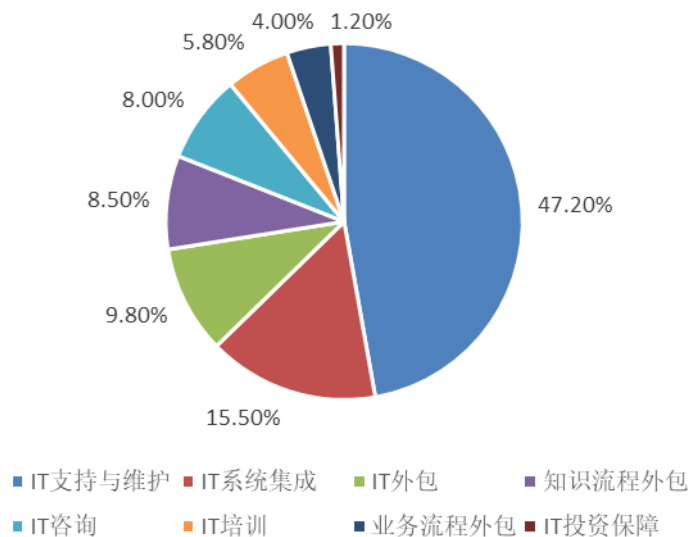


来源：艾瑞咨询、赛迪顾问

在市场结构方面，中国 IT 服务市场主要由 IT 支持与维护、业务流程外包、知识流程外包、IT 咨询、IT 外包、IT 培训、IT 系统集成、IT 投资保障组成。其中 IT 支持与维护所占比重大，为 47.20%，其次是 IT 系统集成，占比 15.50%。IT 外包占比为 9.80%；知识流程外包占比为 8.50%；IT 咨询占比 8.00%，其他如业务流程外包、IT 培训、IT 投资保障共占比 11.00%。

2022 年中国 IT 服务行业市场结构情况

单位：百分比



来源：智研咨询

2、IT 运维服务行业

(1) IT 运维服务行业概况

IT 运维服务的涵盖范围较为广泛，是指通过一系列流程、技术、方法保障组织的 IT 产品或服务符合特定的要求，以满足组织内部和外部用户使用需要。IT 运维具体的服务内容是通过云计算、大数据等 IT 技术施展监控、作业调度、备份与恢复等功能，并与管理流程手段相结合，确保企业各种 IT 设施、IT 软件、IT 系统运行的可靠性。IT 运维的基本流程体系主要围绕建、管、用三方面进行建设，并结合 ISO20000、ITIL（信息技术基础架构库）等标准实施。根据服务对象的不同，IT 运维被划分为基础设施运维、应用系统运维以及桌面运维。基础设施运维的服务对象包括了服务器、存储、网络等硬件设备以及操作系统、数据库、中间件等基础软件，在云化的背景下，IaaS 层和 PaaS 层的运维也被包含其中；应用系统运维服务面向用户的业务应用系统软件提供运维服务，其中包含 SaaS 层面的运维；桌面运维是指维护用户办公桌面环境的支持服务，并对用户的 IT 资产的管理。

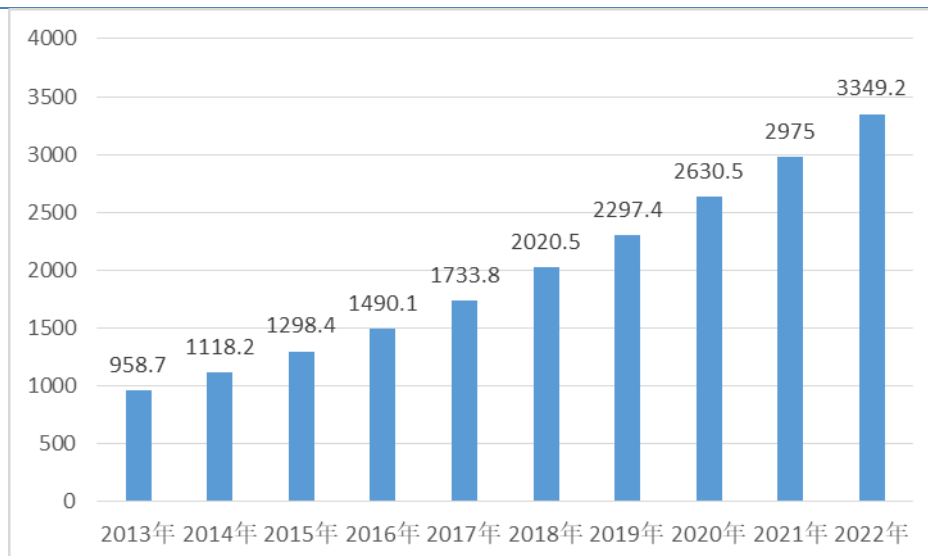
在 IT 运维服务行业发展的初级阶段，企业的 IT 系统结构相对简单，主要以人工运维为主。在进入 IOE 技术框架时代后，ITIL 流程化运维成为主流，以 ITIL 为核心的运维模式将运维操作标准化、流程化，适用于业务变更频率较低的企业。随着云数据库产品的崛起以及云原生应用的发展，“去 IOE”已成为国内的大趋势，同时 IT 系统复杂程度的提升以及企业业务变更频繁，IT 运维行业现已进入 DevOps 自动化运维阶段，DevOps 体系让开发和运维的信息更加透明，鼓励运维和开发之间协作交流，产品的研发和运维周期被压缩，企业效率大幅增长。

（2）IT 运维服务市场情况

随着我国数字化建设持续推进，IT 运维服务作为数字化建设后期维护的一个重要环节，其重要性逐渐突显，IT 运维服务行业快速正处于发展阶段。根据共研网数据，近 10 年来 IT 运维服务市场规模呈现持续上涨趋势，2013 年 IT 运维服务市场规模为 958.7 亿元，在 2022 年 IT 运维服务市场规模增长至 3349.2 亿元，近 10 年间市场规模实现了约 249%的增长。

2013-2022 年中国 IT 运维服务市场规模

单位：亿元



来源：共研网

国内 IT 运维服务行业的上游企业主要为国际 IT 运维服务厂商、商业软件（包括数据库、中间件和安全软件等）提供商、硬件设备提供商以及软件开发服务提供商。同时，国内 IT 运营和维护管理行业的下游主要在电信、金融、能源、交通、政府等领域。近年来，这些领域的 IT 系统建设投资保持了高速增长，随着国内企业信息化水平的提升，它们对 IT 运维服务的需求也将进一步扩大。

①第三方 IT 运维服务市场情况

随着“去 IOE”的进程持续推进，以 IBM 小型机、Oracle 数据库和 EMC 存储设备等集中式架构不断被分布式系统架构所替代，分布式系统架构造成架构原厂商的多样化，由此促进了市场对整体运维解决方案的需求，带动了第三方运维服务行业的发展。第三方运维服务商专注于运维服务领域，通过整合专业化的运维服务团队，服务对象可覆盖市面上主流的软硬件设施，具有较强综合服务能力，同时高性价比的服务受到企业的青睐。因此，第三方 IT 运维服务主要集中在企业非核心的硬件维保和系统运维领域，并逐渐侵占原厂服务商的市场份额。根据艾瑞咨询数据，2019 年第三方运维服务的渗透率已达到了 47.3%，预计在 2023 年达到 52.3%，占据着 IT 运维市场的主导地位。目前，IT 第三方运维市场的市场集中度较低，拥有全国交付能力的服务商正在取代本土化服务商，IT 第三方运维市场集中程度将逐渐提高。

在市场规模方面，第三方运维服务市场规模保持着稳定的增长。根据艾瑞咨询数据，2014 年第三方运维服务市场规模达到了 444.9 亿元，2019 年第三方运维服务市场规模增长至 984.2 亿元，年复合增长率为 17.2%；预计 2023 年第三方运维服务市场规模将达到 1694.1 亿元，2020-2023 年的年复合增长率为 14.5%，增长势头将继续保持。

从需求端来看，金融和电信领域对于第三方运维服务的需求最大。政府机构更愿意采用运维外包的模式，随着政府机构信息化程度的提高，政府机构领域的需求将进一步扩大。互联网企业现在主要以自主运维的模式为主，倾向于使用自动化运维工具满足运维需求。

第一、金融领域第三方 IT 运维市场情况

大部分金融机构已建立起集约化和集成化的 IT 系统并依托其开展各项业务。因此，金融机构对于 IT 系统的稳定性、安全性、可持续性等方面具有极高的要求，一旦发生 IT 系统故障或停机等情况，将对社会和机构带来严重的经济损失，因此金融机构更加注重于 IT 运维服务商的专业程度、行业理解以及响应时效。此外，在《金融科技发展规划（2022-2025 年）》等政策的推动下，金融行业的数字化进程加速，金融领域对 IT 运维的需求进一步扩大。第三方 IT 运维服务相比于原厂 IT 运维服务商在该领域内更有优势，第三方 IT 运维服务商拥有多行业的服务经验，积累了丰富的行业理解，同时全国性的第三方 IT 运维服务商在全国多地设有交付中心。同时，在《关于金融支持服务外包产业发展的若干意见》等政策的支持下，金融机构更倾向于将 IT 系统外包给第三方 IT 运维服务商。

根据艾瑞咨询的数据，在金融领域中第三方 IT 运维服务商在 2023 年的预计达到 359.4 亿元，其中银行业占比最大，超过了 60%，保险业其次。根据 IDC 数据，2022 年中国银行业 IT 解决方案市场规模为 648.8 亿元，同比增长 10.1%，预计到 2027 年银行业 IT 解决方案市场规模将达到 1429.15 亿元；在保险业方面，2022 年中国保险业 IT 解决方案市场规模已经达到 107.6 亿元人民币，同比增长 6.3%。

第二、电信领域第三方 IT 运维市场情况

电信行业 IT 成熟程度较高，其 IT 系统具有规模大、复杂程度高的特点，在 IT 系统运行过程中网络流量异常、设备故障及系统性能不足等情况时有发生，IT 资源监控和网络维护是电信行业的运维重点，运维工作量及成本要高于其他行业。因此，电信企业将运维工作外包给第三方运维服务商的现象普遍，外包模式可降低企业运维人员不足以及运维成本较高的问题，电信企业自身可专注于企业其他业务，需要专业的技术支撑和复杂的运维工作由第三方运维服务商负责处理。

根据艾瑞咨询的数据，2019 年在电信领域中第三方 IT 运维服务市场占比约为 23.3%，市场规模达到了 229.3 亿，预计在 2023 年的预计达到 438.4 亿元，2019-2023 年年复合增长率保持在 17.6%。电信企业对于精细化运营管理要求日渐提升，第三方 IT 运维服务商所提供一体化运维服务以及综合解决方案与电信行业的精细化运营管理要求适应度较高，未来电信领域的第三方 IT 运维服务市场将保持快速增长。

第三、交通运输领域第三方 IT 运维市场情况

交通运输行业采用“两级”架构数据中心体系，即以部级数据中心为核心节点，省级数据中心为二级节点，由部级数据中心汇集多个业务领域的全国性数据，为部内和部省之间提供数据交换和资源共享。为建设统筹公路、铁路、水路、航空的现代化综合交通运输体系实现客运零距离换乘、货运无缝化衔接的目标，交通运输行业进一步向集约化、规模化和网络化发展。2019 年中国交通运输行业 IT 基础架构第三方运维服务市场规模达到 65.3 亿元市场规模同比增长 16.4%，在第三方运维服务中的市场占比为 6.6%。预计未来四年内交通运输行业在 IT 基础架构第三方运维服务方面的投入将保持 14.5%的年复合增长率，到 2023 年市场规模将达到 112.3 亿元。随着近年来开源技术的崛起，民营物流公司的“去 IOE”进程加速，第三方运维服务商相比原厂商的优势更为明显，对原厂商的运维服务形成替代。以“四通一达”为代表的物流公司，需要与阿里、京东等电商平台对接并实时呈现货品的运输情况，同时，为应对“双 11”、“双 12”等活动带来的业务量激增，物流公司正在积极将非核心甚至核心系统迁移上云。包括公路局、铁路局、机场、港口等在内的企业级客户，由于自身的 IT 能力有限，多倾向于引入专业的第三方运维服务商。

第四、互联网领域第三方 IT 运维市场情况

互联网公司的业务都承载在数据中心之中，互联网数据中心的运维管理在企业的发展过程中起着至关重要的作用。互联网公司多采用开源系统架构，以横向扩展和分布式部署为特点，因此互联网行业的运维也比其他行业更加青睐开源技术。由于互联网公司的系统环境更迭频繁，其对自动化和弹性需求的要求非常高，传统的运维服务难以支撑运维需求，它们普遍采用自建运维团队的方式对数据中心进行运维管理，对于商业产品的接受度比较低，主要需求是在标准化服务方面。

云服务市场增长最大的驱动力是互联网公司，互联网公司在公有云的高接受度将对互联网领域的运维管理产生影响。在 IaaS 广泛运用之后，互联网公司的基础设施变为 IaaS 平台，由 IaaS 平台的供应商主要负责基础运维工作。与此同时，企业用户会更加关注应用运维层面的工作，第三方运维服务商的发展机会增大。在基础运维向应用运维过渡的过程中，互联网行业率先采用新的运维管理理念和方法，如 DevOps、自动化运维、ITOA 等。

②原厂 IT 运维服务市场情况

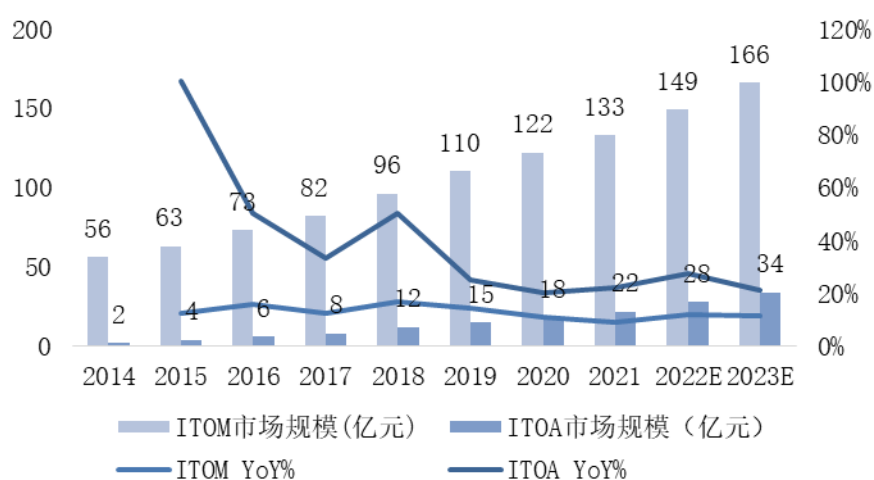
原厂服务商即上游的软硬件产品提供商，包括服务器、存储设备和网络设备等硬件设备厂商，数据库、中间件和操作系统等基础软件厂商，以及应用软件厂商。它们在为最终客户提供产品的同时也提供配套的运维服务。在市场规模方面，原厂 IT 运维服务市场规模也同样保持着稳定的增长。根据艾瑞咨询数据，2014 年原厂运维服务市场规模达到了 635.0 亿元，2019 年原厂运维服务市场规模增长至 1096.5 亿元，年复合增长率为 14.54%；

预计 2023 年原厂运维服务市场规模将达到 1542.3 亿元，2020-2023 年的年复合增长率为 10.16%，增长势头将继续保持。

（3）ITOM/ITOA 市场概况

我国 ITOM（IT 运维管理，即 IT Operations Management）/ITOA（IT 运维分析，即 IT Operations Analytics）行业仍处于起步阶段，规模尚小但增速较快。在 IT 行业整体数字化升级的浪潮下，IT 服务也与时俱进，引入数字化工具。据统计，2020 年中国 ITOM 市场规模为 122 亿元，ITOA 市场规模为 18 亿元，ITOM 市场规模大幅领先 ITOA 市场，两者均保持快速增长速度。Gartner 数据显示，2021 年全球 ITOM 市场规模超过 400 亿美元；IDC 数据显示，2020 年全球 ITOA 市场规模达到 37 亿美元。我国 IT 运维产品化仍处于起步渗透阶段，艾瑞咨询预测，到 2023 年，我国 ITOM 及 ITOA 市场合计约 200 亿元，其中 ITOM 市场规模达 166 亿元，ITOA 虽然规模较小，但 2019-2023 年 CAGR 达 23%。在分布式架构、混合云部署、国产替代等背景下，单凭人工已无法应对愈发复杂的 IT 系统运维需求，借助自动化、智能化运维工具来调效增质是未来的主流趋势，运维产品市场有望保持持续增长，在整体 IT 运维市场中占比不断上升。

2014-2023E 中国 ITOM/ITOA 市场规模



来源：艾瑞咨询，中金公司研究部

3、软件开发行业

（1）行业概况

软件开发是指根据用户需求建造出软件系统或者系统中的软件部分的过程，其中包括需求捕捉，需求分析，设计，编程、测试等流程。软件类型按应用需求可被划分为系统软件、应用软件和介于这两者之间的中间件。目前，除了个别大型企业具备自主开发能力

外，大部分企业出于专注核心竞争力业务和降低成本的需求将软件开发交由专业的 IT 服务商完成，由此衍生出定制化开发和外包开发两种软件开发服务模式。

开发模式	概述	特点
定制化开发	软件定制开发是指服务商针对客户需要为其定制一套软件定制开发方案或解决方案并根据方案去开发软件产品。在国外此类形式被广泛采用，在国内正处于初步发展阶段。	针对性强，便于管理，管理成本较少，但开发周期较长，开发成本较高。
外包开发	外包开发是指服务商按照合同协议接受客户的邀请，为客户提供软件开发外包相关服务，属于 ITO 的一种形式。	门槛相对低、前期投入少，执行风险较小，主要外包客户的非核心业务。

（2）市场情况

随着我国信创产业不断拓展，系统软件、中间件以及应用软件市场等细分领域增长强劲。根据 IDC 数据，2023 年中国数据库市场规模将达到约 280 亿元，占全球 7%；中间件市场规模将达到 98 亿元，占全球市场的 3%；企业级应用软件市场规模将达到 1092 亿元人民币，占全球市场的 4%。其中企业级应用软件和企业数字化转型密不可分，企业的数字化转型从顶层设计到落地执行，面临着高风险、高投入、周期等问题的限制。企业级 SaaS（软件即服务）帮助企业很好地避免这些问题，其具有敏捷部署、快速验证等特性，对企业数字化转型有着关键的作用，由此市场的发展潜力巨大。根据艾媒咨询的数据，2021 年中国 SaaS 行业市场规模为 322.6 亿元，预计 2023 年 SaaS 市场规模将达到 555.1 亿元。随着企业的 IT 业务体系多元化的升级，将持续推动着 SaaS 行业的市场规模不断扩大。

（四）IT 运维行业发展态势

1、IT 运维客户群体规模扩大，需求高速增长

目前，IT 运维的主要客户群体集中在金融、电信、互联网、电力、政府部门等行业。在国家对各行业数字化转型的要求与升级的大背景下，随着工信部 2022 年 11 月印发的《中小企业数字化转型指南》正式出台，产业数字化的经营理念得到各行业的认可并逐渐在各行业渗透，各行业企业加大提升信息化建设的战略地位以及数字化投入，IT 系统的重要性正在不断提升。

在金融、电信、互联网等领域中，几乎达到了完全的数字化、信息化建设，对于 IT 运维的需求是刚需。随着这些领域中市场的快速发展，IT 系统需要承担的责任越来越重，对 IT 系统的投入逐渐增长，IT 运维的需求随之逐步提升。此外，其他领域数字化程度正在提升，例如传统零售、物流、服务等行业正在快速地实现数字化转型以提供差异化精准服务来面对日益剧增市场竞争压力，企业的数据化涉及构建数据分析平台、核心业务平台、物联网平台等 IT 系统；在其他行业例如农业、工业等领域数据化进程也在持续推进，数字基

基础设施规模能级大幅提升，由此产生了对 IT 运维的需求。根据《数字中国发展报告（2022 年）》的数据，数字经济规模超 50 万亿元，占 GDP 比重达 41.5%，其中我国数据中心机架总规模超过 650 万架，工业互联网已覆盖率 85%以上，重点平台连接设备超过 8000 万台/套。

2、第三方 IT 运维市场占比逐步提升

目前，IT 运维下游行业的 IT 软硬件设施呈现出技术复杂化、品牌多样化的发展趋势，客户对综合服务质量和专业能力的要求不断提高。虽然原厂服务商对其自有产品提供专业技术服务的能力较强，但是对非自有品牌的产品的服务能力不足。大多数企业的 IT 系统由使用多品牌产品组合而成，企业期望运维服务商可以做到对整个系统进行一体化、一站式的运维工作，如果只通过原厂服务渠道提供运维服务，势必造成需要储备多个品牌的运维团队，运维工作的协同性较差并且成本较高。第三方运维服务商由于专注于运维领域，对各品牌软硬件设备以及客户整体系统都有着较深的了解程度，可以提供整合的一体化、一站式服务和本地化的快速响应服务，同时具备丰富的行业经验，因此更符合用户的需求。另一方面，下游客户有逐渐云化的趋势，硬件设备能力的要求逐渐降低，第三方运维服务商由于可以为企业提供定制化的运维服务，在云运维市场不断渗透。

3、第三方 IT 运维行业集中度提高

在国内 IT 运维市场，客户的技术能力、运维能力等方面与海外企业相比差距较大。因此不同于海外市场，国内客户对纯工具类运维产品的接受度较低，客户习惯了效率较高的“产品+服务”的运维模式。一些头部第三方运维服务厂商以此类型模式在行业经营多年，积累了服务经验、客户资源、技术理解以及产品能力，并沉淀到运维服务中以此强化自身的竞争优势，市场逐渐向头部企业集中。由于原厂服务商所提供的运维服务受限于自身产品，其服务对象和内容相对单一，已经难以满足日益复杂、具备异构化特征的 IT 应用环境。而专业化的第三方运维服务商由于具备全面的异构平台运维能力、完备的服务支持体系、丰富的行业经验，能够更好地满足客户个性化、专业化需求。此外，我国企业 IT 基础架构呈现出从“IOE 为核心的传统架构”向“开源互联网架构和国产化架构”发展的趋势，在此背景下原厂服务商在自主产品上的专业优势吸引力将逐步减弱，第三方运维服务商综合服务能力的市场竞争优势更为凸显，其市场占比将进一步提高。

4、下游行业主导第三方 IT 运维行业发展

（1）金融行业

数字经济背景下，数字化转型已成为促进现代化改革提质增效的新变量。在金融领域，各家金融机构纷纷建立了集约化、集成化的大型数据中心，并致力于构建以大型数据

中心为核心、覆盖所有基层网点的 IT 运维新格局。与此同时，数据集中和资源整合也使得 IT 系统的技术复杂度和运维风险成倍叠加，银行科技部门如何应对数据大集中后运行规模庞大、管理层级繁多、技术应用复杂等一系列新形势、新挑战，已成为 IT 运维领域亟待解决的重要课题。

伴随着 IT 资源越来越丰富，监控数据量亦呈现出指数级增长态势，导致管理复杂度越来越高，智能运维需求随之加大。同时，业务的连续运行对 IT 系统的安全性、可用性与持续性的依赖程度也越来越高。如何运用新技术推进 IT 运维的智能化发展，已经成为金融行业迫切需要考虑和面对的问题。2022 年中国银行保险监督管理委员会发布的《关于银行业保险业数字化转型的指导意见》、中国人民银行发布的《金融科技发展规划（2022-2025 年）》等政策文件，明确提及要建立健全金融数据中心智能化运维机制，积极运用大数据加强态势感知、故障预警和故障自愈，不断提高运维智能化水平。由于金融行业受互联网影响较大，金融机构 IT 架构的云化转型步伐走在前列。自身业务扩张和 IT 系统的复杂程度提高，促使金融机构不断加大在数据中心运维领域的投入规模，越来越多地引入运维服务商，金融行业的发展空间将非常可观。前瞻依据过往年度金融行业 IT 运维服务市场的总规模及其平均增长率等数据进行了预测，2025 年中国金融行业 IT 第三方运维管理市场规模将达到 369.7 亿元左右。

（2）能源行业

近年来，由于能源行业在基础设施和系统建设方面的持续投入，其信息化已具备良好的基础，两化深度融合建设重点逐步转向通过云计算、大数据、物联网等新技术，对已有系统进行集成、整合、深化和提升，让信息化发挥更大的效益。未来，电力行业将会加大对信息化建设投资，随着投资规模的加大，后期的运维问题将会给 IT 运维行业带来较大的市场机遇。

从投资结构看，随着信息化应用水平的不断提高，能源行业 IT 硬件投入在总体投入中的比重逐渐减少，对软件和服务的投入在总体投入中的比重逐渐增大，软硬件投入比例逐渐趋于合理。这也说明了更多的能源企业逐渐由系统建设阶段向业务整合阶段过渡。前瞻产业研究院结合过往年度能源行业 IT 投资的总规模及其平均增长率等数据进行了预测，预计到 2025 年能源行业 IT 规模将达到 1,152 亿元。随着能源行业对 IT 投入规模的扩大，其对 IT 运维的需求也将随之不断提高。

（3）电信行业

移动互联网时代下的短信和语音等传统现金流业务受到冲击，运营商需要建立起面向客户的，以服务保障为手段、以客户业务包装和服务质量为主要管理内容的运维管理体系，通过在运维流程中引入 ITIL 标准，运营商建立起规范的服务体系，为优化改善服务质

量和流程提供有限支撑。云计算和物联网等新兴业务的出现。加之传统的固网和无线网络业务量的增长，导致运营商网络的运维管理变得日益复杂，网络维护的难度和工作量已经超出其自身可承担的能力范围。电信行业对产品和服务精细化运营的需求，电信运营商倾向于将网络优化、集成开发以外的运维工作委托给专业的运维服务商。未来，电信行业的竞争势必会进一步加剧，云化和集约化比传统架构更适应运营商的业务发展需要。运营商向云化的转型将推动其对云管理平台的需求。云管理平台能够支持资源管理的动态分配和调度、应用服务监控、数据分析预警、数据库监控和日常维护的全过程，云管理平台的建设将是云化集约后运营商 IT 系统稳定运营的关键。

此外，因为非机构化的语言记录、音频、图片和视频等数据量急剧增长，如何发挥海量非结构化数据的价值，有效服务客户和提高业务效率将是运营商下一阶段的重点课题，电信行业的发展空间将非常可观。前瞻产业研究院结合过往年度电信行业 IT 运维服务市场的总规模及其平均增长率数据进行了预测，2025 年电信行业 IT 运维服务市场规模将有望达到 412 亿元左右。

（4）政府机构

就政府机构来说，相比其他行业，政府机构对运维的安全保障有着更高的要求。为顺应软硬件产品国产化的紧迫需要，第三方运维服务商加大对国产产品的研发投入，以支持国产化政府数据中心的运维管理。云计算环境下，政府数据中心的安全维护涉及业务信息安全、网络隐患、系统安全、数据安全等层面，具备相应专业能力和经验积累的第三方运维服务商竞争优势较大。政府数据中心的建设和运维需求主要来自于电子政务。随着政府数据中心的应用逐渐增多，技术变得日益复杂，政府机构开始采用外包方式代替自主运维，节省了大量的人力和物力。

通过将 ITIL 标准引入政府机构的运维管理，不断优化政府数据中心的运维管理能力。第三方运维服务可以有效提高电子政务的服务效率和工作质量。由于未来五年电子政务的建设将以数据分析和利用为主，因此数据仓库、数据管理和分析软件、数据中心所需软硬件产品、数据安全产品、总体规划咨询等产品和服务将实现快速增长。前瞻产业研究院结合过往年度政府机构 IT 运维服务市场的总规模及其平均增长率数据进行了预测，预计到 2025 年政府行业 IT 规模将达到 939 亿元左右;而随着政府部门对 IT 投入规模的扩大，其对 IT 运维的需求也将随之加大。

5、运维模式由传统方式转向智能化

目前的运行维护服务，正处于由基于人员、流程、资源和技术传统运维模式向由基于知识、数据、算法、算力的智能运维模式转变过程中。随着人工智能、大数据、云计算等技术的飞速发展，运维服务面临信息系统技术架构日趋复杂、运维对象规模快速增长、

告警信息海量涌现、业务需求快速迭代等困难，智能运维应运而生。智能运维是人工智能在运行维护领域的应用，更关注知识、数据、算法、算力的应用，是“数据驱动的运维”，具备能感知、会描述、自学习、会诊断、可决策、自执行、自适应等特征，极大降低运维成本、提高运维效率。

6、新兴技术促使 ITOM/ITOA 升级

（1）新兴技术引发 IT 运维工具升级

IT 运维产品提供相对标准化的软件工具，通过监测与 IT 基础设施及应用软件运行相关的指标来对其进行管理与分析，从而及时定位故障，保障被监测对象稳定运行，根据功能不同又可以分为 ITOM（IT 运维管理，即 IT Operations Management）和 ITOA（IT 运维分析，即 IT Operations Analytics）两类。ITOM 是配置网络资源、增强容量规划、实现最佳性能并确保 IT 基础架构持续可用性的过程。它包括所有网络和应用程序监控任务，可帮助企业为最终用户提供不间断的优质服务交付。ITOA 则是通过搜集机器数据、通信数据、代理数据、探针数据、指标采集数据等，运用大数据分析、机器学习等技术进行海量数据分析，识别 IT 系统中潜在的风险和问题，实现业务运营与 IT 运维的有效协同，从而帮助企业进行更为有效的业务决策。但实际应用中，运维软件产品厂商通常以平台化的方式交付，基本同时涵盖 ITOM、ITOA 中的部分功能模块。我国 ITOM 及 ITOA 市场合计约 200 亿元，其中 ITOM 市场规模达 166 亿元，ITOA 虽然规模较小，但 2019-2023 年 CAGR 达 23%。分布式架构、混合云部署、国产替代等背景下，单凭人工已无法应对愈发复杂的 IT 系统运维需求，借助自动化、智能化运维工具来调效增质是未来的主流趋势，运维产品市场有望保持持续增长，在整体 IT 运维服务市场中占比不断上升。

大数据、云计算、物联网、人工智能等新兴技术的落地推广，极大地丰富了 IT 服务行业的技术手段和实现方式，能够在 IT 基础架构规模持续扩大、复杂度不断提升背景下全面提升 IT 运维运营自动化、智能化水平。因此，快速发展的新兴技术为本项目的实施提供了有力的技术支撑。

（2）AIOps 智能运维指日可待

随着企业 IT 系统复杂度提升、海量数据积累以及人工智能技术发展，IT 运维技术逐步向 AIOps 阶段发展，通过将人的知识和运维经验与大数据、机器学习等技术相结合，能够开发一系列智能策略以逐步实现智能化运维。AIOps 基于已有的运维数据（日志、监控信息、应用信息等），通过大数据和人工智能技术分析日志和运维数据，发掘更多运维人员尚未觉察的潜在的系统安全和运维问题。

IT 系统复杂化、技术变革驱动运维方式升级，云化、国产化、AI 三浪叠加。IT 运维从

最初粗放的手工运维，逐步规范流程化、工具化，而后易用易管提效需求进一步驱动平台化、自动化。2010 年以来，云计算、大数据、人工智能等技术的突破性发展亦深刻影响着运维方式，AIOps 借助算法基于运维数据进行分析实现提前告警、根因分析，并结合业务规则、知识库等实现智能运维。近期市场关注度较高的大语言模型，主要在智能问答、知识库管理、生成分析等方面助力 AIOps 进程。此外，国产化大趋势下，IT 系统架构复杂度提升，运维作为软件国产替代“三驾马车”之一，保障新架构下业务系统的稳定运行。

（3）云化背景下系统环境迁移，DevOps 登台亮相

云化成为未来企业 IT 系统架构调整的重要趋势之一，也给 IT 运维带来挑战。云计算不断发展，混合云成为主流部署模式，容器化、微服务等技术逐渐普及，上层应用的迭代、更新更加频繁。IT 系统架构复杂程度大幅提升、稳定性下降，需要针对云基础设施环境的运维产品，更强调运维过程中的全局管理、统一监控及洞察分析能力。

容器架构的成熟为 DevOps 推广打下技术基础，重塑软件开发及运维流程。快速变化的市场环境和用户需求促使软件开发流程不断向敏捷化的方向演进，而容器技术成熟、软件内部架构解耦为践行 DevOps 打下基础。DevOps（研发运维一体化）是一套在云计算、微服务、容器化等新技术应用深入的背景下发展起来的，打通软件全生命周期、形成开发-运维闭环的流程和方法论，具有自动化、持续集成、立体化监控、持续交付、易于协作等特征，有利于提升产品构建、测试、上线、运维的效率。

DevOps 产品架构尚未形成统一标准，以适应新需求、提升运维人员效率和自动化程度为要义。具体到 DevOps 平台产品实现的功能上，以嘉为科技的蓝鲸 DevOps 产品为例，其运维模块包含了各类监控、自动化及可视化等功能。综合来看，DevOps 平台中运维模块依然围绕“监”（各类指标性能监控）、“管”（资源、服务管理）、“控”（自动化）、“析”（运维数据分析、可视化）展开，但具体的管理内容、监控对象等根据新技术环境、新需求调整；同时平台自动化和数字化程度整体提升；另外开发和运维人员的协同也有利于将部分问题前置解决。总体而言，DevOps 能为企业带来开发、运维效率提升，应用交付质量满意度提升等综合性收益。

7、信创产业带来机遇，IT 运维空间广阔

从下游行业应用来看，2020 年是行业信创的元年，从 2023 年开始，金融、运营商、电力等八大关键行业的国产化有望加速。从产品内涵来看，信创产业发展至今，内涵逐渐丰富，生态愈加成熟，从 CPU、操作系统、数据库、中间件等基础软硬件的国产化，逐渐包含各种工业软件、通用应用软件及各个垂直行业应用软件的国产化。未来五年，预计信创产业将迎来黄金时代，产业龙头蓄势待发有望受益时代机遇。

在传统本地部署模式市场，2019 年国内数据库市场仍被国际厂商主导，Oracle、Microsoft、SAP、IBM 分别占据市场第一到第四的位置，共占据 66.8%的市场份额。政策支持下近两年本土厂商市场份额迅速扩大，华为、达梦数据库、人大金仓 2021 年在党政、金融等领域获得大量订单，市场份额正在快速追赶上 Oracle、IBM 等国际厂商。IT 运维服务厂商与客户合作紧密，对客户 IT 系统架构和需求有充分了解，能够提供数据库从咨询、规划、实施、运维管理、优化到大版本升级等全生命周期服务，特别是对于大型、超大型企业级数据库具有“一站式”服务能力。在信创背景下，IT 运维服务厂商重要性日益提升，有望充分受益。根据北京软件和信息服务业协会、艾瑞咨询数据，预计 2023 年国内 IT 基础架构运维服务市场规模将达到 3,236.4 亿元，其中第三方运维服务市场超 1,500 亿元，空间广阔。IT 运维服务厂商与客户合作紧密，对客户 IT 系统架构和需求有充分了解，能够提供数据库全生命周期服务。在信创背景下，IT 运维服务厂商重要性日益提升，有望充分受益。

（五）行业技术水平、特点及发展趋势

1、行业技术水平及特点

IT 运维服务业务涉及较多的标准和规范，这些标准和规范是服务商综合服务的体现，亦是客户衡量服务商实力的指标之一，各类型标准和规范包括 ISO9001、ISO20000、ISO27001、ITIL、ITSS 等 IT 服务管理标准。同时，由于 IT 设备的多样性 IT 系统的异构性、IT 技术快速更新迭代，运维业务需要具备多行业多技术领域的经验和知识，以此来保持运维服务的专业性。同时，运维服务商需要紧跟市场和行业的变化，快速学习并掌握新的技术，保持服务商的竞争能力。

此外，不同行业的客户对运维的需求有着不同的着重点，例如金融机构注重于系统的稳定性、互联网企业注重于网络安全性和稳定性，因此针对不同的需求除了需要具备较为丰富的行业经验外，还需具备相对强大的定制开发能力和自主研发能力，满足客户差异化、定制化的需求。

2、技术发展方向及趋势

（1）IT 运维服务集约化、平台化发展

随着 IT 运维的需求剧增，在提供运维服务的过程中会面临大量不同的工具和解决方案用于处理计算、数据、消息队列、可观测性、安全性、网络和应用等不同领域的运维问题，有的工具互不兼容、结构复杂，缺乏管理和安全性。IT 运维服务平台化可以很好地解决这一问题，通过软件定义、API 驱动的模块化平台架构来推进运维组织转型，将共性组件、产品等复用能力归纳总结，不断开发、构建、维护和支持底层基础架构并下沉至平台

底座。IT 运维服务平台化向上将数据和场景相融合，向下打通多云端之间的壁垒，对 IT 运维服务进行集约化的统一管理，同时加强行业内协同合作、共同构建基础设施平台，促进行业健康发展。

(2) IT 运维服务向着自动化、智能化发展

随着越来越多企业采用多云架构部署，云中心和数据中心的增加和升级使得 IT 前后台的边界正逐步消失，海量设备、数据量和高度复杂的运维对象，造成服务商运维成本增加。因此，AI 技术正成为 IT 运维突破限制的解决方案之一。在数据收集阶段通过可自动化发现需要监控数据，包括网络、系统等软硬件设备中的数据；在数据处理阶段通过 AI 引擎智能化处理数据，当出现故障时 AI 引擎会自动去追踪用户的操作路径，并对各对象的数据进行智能化分析和关联，查找分析出故障根源和原因，AI 技术的引入将大幅提高运维工作的准确性以及效率，使 IT 运维服务行业走向自动化、智能化发展。未来，高度自动化、智能化的运维工作将改变传统运维模式，对于自动化运维模型和运维工具的研发能力将成为 IT 运维服务商的核心竞争力。

(3) 低代码助力开发运维一体化发展

低代码通过封装代码的方式，使得企业无需代码或只需少量代码即可自主搭建应用程序的工具，大幅降低企业应用开发人力成本，大幅缩短了软件的开发周期，从而提高了系统敏捷性，为企业实现降本增效的价值，使得企业的成长不受系统影响。在开发运维领域，运维服务商可以基于已有的平台开发各种运维工具，例如可以统一开发框架、规范、流程；通过 PaaS 进行部署托管进行统一的运维托管，从而降低开发运维的门槛。此外，低代码的应用简化了运维服务商的服务流程，服务商可以基于内置的流程引擎，自定义编排流程，更加方便、快捷地对接客户的 IT 系统，提升了 IT 运维工作的定制化和可扩展能力。

(六) 行业发展的有利因素与不利因素

1、有利因素

(1) 国家政策扶持为行业的发展营造了良好的政策环境

近年来，多项相关行业政策陆续发布，企业数字化和信创化转型逐渐深入，我国把 IT 服务行业列为鼓励发展的战略性新兴产业，出台了一系列产业政策和发展规划，为行业的发展营造了良好的政策环境。传统行业如政府、物流、金融、制造业等将继续进行大规模信息技术改造和升级，新兴行业如互联网、云计算等在经济转型的大背景下，也将产生大量的信息化投资需求，借助人工智能、大数据等先进技术手段，打造智能化、自动化的运维体系成为了企业保障自身数字化转型和国产化升级改造顺利落地的必然选择。

（2）企业的 IT 需求逐渐转移到系统维护上

随着企业信息化建设，IT 系统日益庞大与复杂化。重点行业在 IT 基础建设方面起步较早，IT 基础建设已经达到成熟阶段，此时下游行业像金融、电信、政府等对 IT 系统的安全级别、运行稳定性、更新速度提出更高的要求，企业自身能力与原设备厂商并不能完全满足企业需求，我国 IT 领域已经由以建设为主逐步过渡到建设和运维服务并重的新阶段。

同时，随着“信息化”与“工业化”两化融合的加快，大数据、云计算、移动互联网和物联网等概念已全面渗透到社会的每个领域，对传统经济模式产生了巨大冲击和影响，越来越多的行业及相关企业意识到了信息化平台建设的重要性和迫切性。市场对于 IT 关联产业的投资建设在整体认知度上不断提高，有效促进了本行业的快速发展。

（3）与新兴技术的深度融合为行业发展提供技术支撑

大数据、云计算、物联网、人工智能等新兴技术的落地推广，极大地丰富了 IT 服务行业的技术手段和实现方式，能够在 IT 系统规模持续扩大、复杂度不断提升背景下全面提升 IT 服务标准化、自动化、智能化水平，从而为行业的进一步发展提供技术支撑。由此可见，与新兴技术的深度融合成为 IT 服务行业发展的重要引擎。

2、不利因素

（1）高端技术人才短缺

IT 运维服务行业在我国尚处于发展阶段，对相关技术服务人员的需求较大。但同时行业对于技术人员的要求也较高，要求他们掌握各个厂商主流产品运维技术，并且熟悉重点行业的系统现状、业务流程和维护服务模式等能力。行业的快速发展和人才的供给不足，导致高级技术人才缺乏，难以满足日益扩大的市场需求。缺乏高级技术人才，无法向企业保证提供高质量的服务，将直接影响到服务质量，并间接影响到客户满意度，一定程度上制约了行业的快速发展。

（2）行业的自主创新能力不足

行业自主创新能力不足，大多数业务以 IT 系统规划、系统集成、产品代理为主，技术层次和服务能力较低，缺乏针对复杂 IT 系统的多品牌异构基础设施的专业手段。为客户进行定制开发、提供整体解决方案的能力较薄弱，影响着行业的未来发展。

（七）进入本行业的主要壁垒

1、技术壁垒

IT 运维服务行业本属于技术密集型行业，技术壁垒是新服务商进入 IT 运维服务行业的

主要壁垒之一。IT 运维服务要求服务商对各种类型、品牌的 IT 设备和与之相关的操作系统、数据库系统、备份系统等 IT 软硬件进行统一的集中服务。由于各品牌厂商皆基于自身的标准和体系研发和生产产品，这意味着 IT 运维服务商需要掌握各品牌的产品和技术，拥有相对应的运维技术能力以及丰富的技术实施经验，同时具备针对跨平台、跨产品的综合性服务能力。IT 运维技术是一个不断创新的领域，技术更新必须产品升级同步，对于服务商的技术研发水平和用户需求的理解的要求较高，不断对产品和服务进行创新是服务商提升竞争能力的主要手段，而这些技术的积累、产品研发和服务体系的创新都需要较长的时间过程，因此 IT 运维服务行业具有较高的技术门槛。

2、交付网络壁垒

IT 运维服务行业的客户以大中型企事业单位为主，客户的业务范围的全国性较强，相对应的需要 IT 运维服务商在全国多地设立交付中心并形成全国性的交付网络，以达到快速响应客户服务和紧急处理客户问题需求。因此，交付网络是客户衡量 IT 运维服务商交付能力的标准之一，交付网络广的服务商在市场竞争中更有优势。交付网点的建设需要租金、人员配备、设备等资金投入以及相关管理经验积累，需要花费较长的时间与较大资金投入布局，新服务商进入行业有着一定的壁垒。

3、客户资源壁垒

IT 运维服务商普遍与客户签订长期服务合同，容易形成较为稳定的长期合作伙伴关系。服务商通过长时间为客户提供服务，对客户的 IT 系统运行非常熟悉，在系统状态、技术等方面以及客户需求都有着深入的了解。因此，服务商与客户之间的合作关系一旦达成，客户很少会更换其他的服务商，因为更换服务商将面临更换成本以及新服务不熟悉系统的风险。较高的客户粘性造成进入者则难以抢占已有的客户资源。

4、行业经验壁垒

客户的业务与 IT 系统高度挂钩，不断升级的 IT 系统越来越复杂，客户在选择运维服务商时会谨慎地考虑服务的专业性。丰富的行业经验对客户而言代表着服务商的专业程度，经验丰富的运维服务商在解决方案的设计和紧急情况的处理上可以快速响应并做出正确的决策，同时对行业动态、市场发展趋势有着充分了解的运维服务商，更能满足客户的定制化、专业化的需求。因此，客户在和服务供应商的合作中，倾向于选择有过良好合作经验的 IT 运维服务商。行业新进入者很难对在行业内耕耘多年的 IT 运维服务商构成威胁。

5、人才壁垒

IT 运维服务商的服务载体是专业的服务团队和运维工具，服务商需要储备多个掌握多

品牌技术能力、行业经验丰富以及管理能力专业型复合人才市场上此类型人才缺乏，由于无法在短时间内积累足够的实践经验，行业内大多数服务商有着较为完善的培训体系，为其服务团队提供有生。新进入者由于缺乏完善的培训体系培养出合适的服务团队，需要花大量时间在市场寻找合适人才，形成了行业进入壁垒。

（八）行业的区域性、周期性和季节性特征

1、行业区域性特征

公司所在的 IT 服务行业以及相关的第三方运维服务行业有着较强的地域特征。本行业主要面向金融、电信等大中型企业以及政府机构，由于国内各地区的经济建设以城市化发展存在差异，本行业的客户主要集中沿海城市以及较为发达的内陆地区，例如华东、华南、华北等经济发达地区，行业存在一定的区域性。

2、行业周期性特征

IT 运维服务行业没有明显的周期性，下游行业的景气程度不会对行业造成明显波动。当下游行业处于景气周期时，IT 运维服务行业享受下游行业增长带来的市场份额增长，在下游行业处于周期低谷时，下游企业可以通过优化 IT 运维、IT 基础设施提高服务效率来提升运营效率，从而为第三方 IT 运维服务行业带来额外的市场机会。

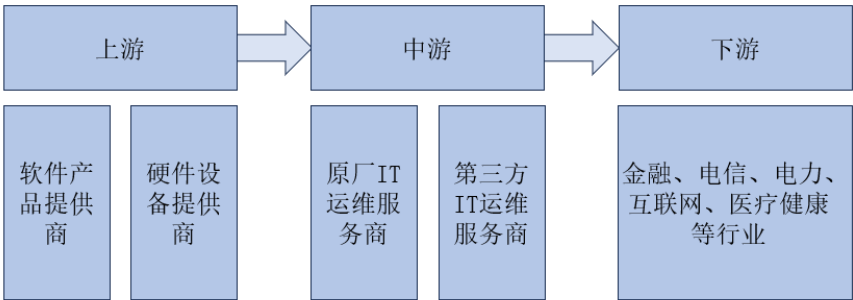
3、行业季节性特征

由于客户 IT 软硬件基础设备需要全年不间断运行，对于 IT 运维服务的需求同样需要全年运行，因此 IT 运维服务行业不具备季节性特征。

（九）上、下游行业之间的关联性

1、IT 运维服务行业产业链

IT 运维服务行业的产业链基本情况如下：



2、与上游的关联性

IT 运维服务行业上游是服务器、储存设备、网络设备等硬件设备的提供商以及中间件、操作系统、应用软件等软件产品的提供商。上游的原厂软硬件产品提供商亦对客户提供 IT 运维服务，与 IT 运维企业是合作与竞争的关系，上游行业的软硬件产品更新速度较快，软硬件产品的升级或淘汰将推动本行业技术的更新迭代；上游行业格局受国家政策影响，国产化替代的进程正在进行，市场化程度较高，主流软硬件的价格较为稳定。

3、与下游的关联性

IT 运维服务行业主要的下游市场需求和关联性情况如下：

（1）金融行业

现代金融机构注重数字集中和资源整合，着力于数字化转型，出于对业务的连贯性和可靠性要求，而金融机构的 IT 系统与业务的关联性极高，例如银行机构的支付系统、保险机构的制单出单系统、证券机构的交易系统，对 IT 运维服务有着刚需的需求。根据 IDC 数据，我国金融行业将持续数字化转型，预计到 2025 年金融行业 IT 支出将达到 3,359.36 亿元。随着金融行业 IT 资源越来越丰富，数据量将呈现大幅增长，IT 系统管理复杂度将会提高，IT 运维需求随之加大。随着金融机构的业务对 IT 系统的依赖程度的提高，未来 IT 运维服务在金融领域的增长潜力巨大。

（2）电信行业

随着 5G 与云计算、大数据、物联网等新兴技术的融合，电信运营商的用户规模和连接设备数量的激增。根据工信部《2022 年通信业统计公报》数据，2022 年三大运营商移动用户总数已达到 16.83 亿户，其中中国电信移动用户累计达 3.92 亿户、中国移动移动用户累计达 9.75 亿户、中国联通移动用户约 3.16 亿户。电信运营商同时兼顾业务与日益复杂的网络运维变得愈发困难，由此需要引入专业的 IT 运维服务商对各种业务涉及的服务器、设备等基础设施进行管理和维护，由此扩大了电信行业对 IT 运维服务的需求。此外，电信行业的 IT 系统经历了集约化的转型，运维体系也随着集中到总集团公司、省级分公司，进行集中监控、性能统一分析、资源统一调度、网优方案集中制定等集中式管理，受此影响电信运营商倾向于与全国性 IT 运维服务商达成合作，第三方 IT 运维服务市场的集中程度有所提升。

（3）互联网行业

互联网行业的数据量日益剧增，信息流实时更新的速度较快，对于数据的传输和稳定的要求较高，互联网企业对运维的需求体现在保护互联网安全和网络稳定性，其中包括设备安全、数据安全、网络安全以及稳定等。我国互联网正在稳定发展，在互联网基础建设持续推进的助力下，网民规模逐步提升。根据新华社数据，截至 2022 年 6 月，我国网民规

模为 10.51 亿，互联网普及率达 74.4%。庞大的网民规模带来巨大的数据量，为互联网的服务器、网络等设施带来巨大的压力，从而促进了在维护互联网公司设备及网络稳定性的运维需求的增长。

4、上下游行业的发展对本行业的影响

上游行业发展对本行业具有明显的促进作用。IT 行业上游软件产品、硬件设备的升级换代，符合大数据、人工智能、云计算等技术发展的潮流，是响应了下游各大行业客户的市场需求，均有利于提升 IT 基础设施的使用水平，同时更加复杂的 IT 基础设施也需要更加智能、高效、准确的 IT 运维，为本行业的发展铺垫，对本行业的发展起到了巨大的推动作用。

随着下游各行业用户自身不断发展进步，更趋向于将非自身核心的业务环节委托给更专业的 IT 运维服务商，使自身的资源能够更集中于核心主营业务环节。IT 基础设施运维的第三方服务商将更容易得到认可与接受，从而有利于行业的持续快速发展。

（十）发行人面临的机遇与挑战

1、面临的机遇

（1）产业政策为行业发展提供政策支持

IT 服务行业作为国家战略发展中重要的新兴产业，为了促进信息化产业发展以及数字化转型，近年来国家陆续出台了一系列政策和发展规划推动 IT 服务行业的发展以保障企业 IT 系统稳定、可靠、安全地运行，促进了行业健康发展。

2021 年“十四五”规划正式发布，其中强调了对新基建、数字经济、数字化转型和科技行业发展的关注，包括从顶层设计的角度增强供应链的稳定性，充分发挥海量数据和丰富应用场景优势，促进数字技术与实体经济深度融合。国家大力发展数字经济，利用大数据、云计算、人工智能、AIOT 等技术推动数字中国建设。在《“十四五”软件和信息技术服务业发展规划》中提出，提升软件和信息技术服务业产业链供应链的韧性，并培育一批具有生态主导力和核心竞争力的骨干企业，增加产业链下游信息技术服务产品供给，提升软件和信息技术服务业现代化水平。2022 年发布的《“十四五”数字经济发展规划》提出，数字化、智能化水平大幅提升，数字技术与实体经济融合取得显著成效，数字经济治理体系更加完善，我国数字经济竞争力和影响力稳步提升等。“十四五”规划为 IT 服务行业提供良好的政策环境，也为 IT 运维服务行业提供了良好的发展机会，政策鼓励大数据、云计算、人工智能等技术与运维技术的融合对行业升级转型起到了直接作用，企业、政府机构的数字化转型以及信息化建设促进了行业持续发展。

（2）新技术为 IT 运维服务行业带来新的发展机遇

随着大数据、人工智能等技术在实际应用中落地和融合，为 IT 运维服务行业拓展了新的发展空间。其中 AI 与运维结合产出智能运维（AIOps）的新技术，成为了行业突破各种发展限制的关键。AIOps 通过自动化处理大量的运维和管理工作，减少了运维人员的工作量 and 时间成本，并提高了运维的效率和质量；拥有分析海量的数据的能力，并从中提取有价值的信息，为客户提供更好的决策支持；具有高安全性和高可靠性，可以实现自动化安全监控，包括入侵检测、漏洞扫描和应用程序安全等优势。IT 运维服务商通过这种技术可以最大化地减少人力和时间成本，从而逐步突破人员和工作量带来的限制，为企业拓展新客户和新领域带来了便利，为 IT 运维服务行业带来新的发展机遇。

（3）数字化转型为行业提供了新的增长点

企业的数字化转型已经开始渗透到各行业，从技术上来说大部分行业的业务均可通过数字活动来运作；同时企业通过数字化转型可以获得更高的效率，更卓越的客户体验，在市场竞争中有着明显的优势，因此企业对数字化转型的接受程度较高。例如在制药、医疗领域，已经出现了智能医疗、远程医疗、远程服务、制药物联网等数字化案例；在汽车领域，有自动驾驶、移动即服务、互联旅行者、数字化生态系统等数字化功能；在零售领域出现了大量实体店到在线门户网站的转变。在数字化转型后，这些企业需要 IT 系统保持稳定的运作，以此开展业务，由此扩张了 IT 运维服务市场的需求，同时带动了第三方运维服务市场的增长。

2、面临的挑战

（1）高端技术人才缺口大

目前，IT 运维服务行业依托于运维人员来提供运维服务，需要从业者具备一定的行业经验以及较高的技术水平。近年来，行业发展速度较快，导致行业内对高端技术服务人员的需求猛增，而高端技术服务人员的培养需要花费较长时间积累行业经验，由此造成了行业对于这些高端技术人才的需求产生了较大的缺口。在自动化、智能化运维未完善的阶段，IT 运维服务行业缺乏高技术人才将无法为企业提高质量的服务并对服务商的专业程度产生质疑，从而影响客户的满意度，导致客户选择其他类型的运维服务商，因此高端技术人才的数量在一定程度上制约了行业的发展。

（2）技术更新压力

软硬件产品市场竞争较为激烈，软硬件产品的品牌商通过不断地对旗下的产品进行升级和迭代，以提高自身的竞争能力。这导致了 IT 运维服务行业需要同步掌握新产品的技术以及运维技术，但是第三方 IT 运维服务商的技术更新存在一定的滞后性。在品牌商发布新产品后，第三方 IT 运维服务商才能够了解到产品的相关信息，并需要花费一定的时间去掌

握相关的技术，在此段时间内对已经更新或者采购了新产品的客户，第三方 IT 运维服务商可能无法提供针对性的运维服务，从而影响服务商的专业程度，对行业发展造成限制。

（十一）发行人所在行业竞争情况

1、行业竞争格局

当前 IT 运维服务行业发展迅速，众多企业参与竞争，呈现高度分散的市场竞争格局，单个行业参与者占据的市场份额较低。地方性厂商凭借客户关系和服务响应的优势占据市场的一席之地，全国性厂商在议价能力、技术研发和资金实力方面具有优势，且对于大型项目的整体组织和全方位管控能力强。行业下游客户多为金融、电信、电力、交通运输、制造等领域企事业单位和政府部门，IT 系统较为复杂，内部控制严格，对于服务商的经验要求和甄选标准较高，服务商对于新客户获取具备一定的壁垒。市场竞争的加剧使得一些规模较小、能力较弱的本地小型服务商将面临更大的竞争压力，而全国性及区域性大中型服务商将通过竞争扩大市场份额，市场集中度将进一步提升。

不过，随着 IT 运维市场的深入发展，IT 软硬件设备越来越复杂和多样化，以 IT 运维服务为核心业务的国内服务商的综合能力优势愈发凸显，其集合了专业化的服务工程师团队，运维对象能够覆盖各类主流的软硬件产品，相比于国际服务商更具本地化、专业化和一站式优势，往往与特定地区或者行业的客户拥有长期良好的合作关系，可以提供贴近客户的个性化服务，基于自身的运维服务网络在更短的时间内响应客户需求，实现跨厂商的硬件维保和软件运维服务，如天玑科技重点服务于电信运营商，而银信科技则更多的面向金融行业客户提供运维服务。

此外，早期的 IT 运维工作大部分是由运维人员手工完成，这种运维模式不仅低效，也消耗了大量的人力资源。利用工具来实现大规模和批量化的自动化 IT 运维，能极大地减少了人力成本，降低了操作风险，提高了运维效率。但是自动化运维的本质依然是人与自动化工具相结合的运维模式，受限于人类自身的生理极限以及认识的局限，无法持续地面向大规模、高复杂性的系统提供高质量的运维服务。目前，国内 IT 运维领域的厂商正积极运用新的运维技术和理念提升自身能力，集中向 AIOps 即智能运维方向发展。

长期来看，我国 IT 运维市场中服务和产品仍将是有机结合的，但产品化程度有望逐步提升。此外，企业 IT 系统愈发庞杂的背景下，国内服务商的综合能力优势显现，未来在运维市场将形成国际服务商、国内服务商充分竞争的局面。

2、发行人市场地位

公司是一家专注于 IT 服务领域的专业服务商，主营业务为面向大中型企事业单位提供 IT 运维、软件开发等服务。公司聚焦企业级 IT 服务市场，凭借专业技术团队，向用户提供

现场服务和远程服务相结合的一站式 IT 服务，保障客户 IT 系统的整体安全、稳定、高效运行。

IT 运维是 IT 服务中的基础环节，集中了各种软硬件资源和关键业务系统的 IT 基础架构是运维服务的核心对象，IT 运维服务发挥着至关重要的作用。为解决运维服务企业能力参差不齐、对运维服务商的评价体系不一致等问题，中国电子工业标准化技术协会信息技术服务分会依据《信息技术运行维护能力成熟度模型》对所有从事运维服务业务的企业开展行业认证。截至 2023 年 9 月 30 日，共有 7,038 家企业获得《ITSS 信息技术服务运行维护标准符合性证书》，其中成熟度达到二级、三级的企业数量有 6471 家，多数企业为二级及以下，在 IT 管理和服务能力上距最高标准有所欠缺；另有 70 家企业达到成熟度一级标准，具备精准化、协同化的 IT 管理能力，这类企业仅占总数的 0.99%，公司是其中之一，标志着公司运维服务能力在业内具备较高水平，能为客户提供好而精的 IT 服务，在市场竞争中处于有利地位。

公司深耕 IT 运维领域多年，通过创新不断强化运维服务能力从而提升竞争力，在服务能力方面，公司将国家标准、行业实践、流程规范和前沿技术等有机结合，形成了运维服务能力模型等一系列创新技术，公司凭借其优秀的服务能力、完善的服务体系获得北京市“专精特新”中小企业证书。

公司积极参与行业标准的建立和完善，截至 2023 年 6 月 30 日，公司参与编写的标准共 25 项，其中已发布标准 19 项：包括国家标准 15 项、行业标准 2 项、地方标准 1 项、团体标准 1 项。相关标准的成功制定和应用，让客户的 IT 建设和管理有了可借鉴的规范指引，公司也能够为客户提供可参考的发展路径，从而实现运维从问题驱动向价值驱动的转型升级、从技术运维到服务运营的价值升级。

报告期内，公司各项业务技术水平及服务能力不断提升，获得了市场的广泛认可，公司主要获得的荣誉详见招股说明书“第五节 业务和技术”之“四、关键资源要素”之“3、发行人的科研实力和成果情况”之“（1）公司获得主要奖项情况”。

3、行业内的主要企业

中国的 IT 运维服务市场竞争激烈，有许多本土和跨国 IT 服务提供商，包括企业自身、国际服务商和国内服务商。企业通常会自建 IT 运维团队来处理简单的运维问题，而对于更加专业的问题则会交由运维服务提供商解决。目前，IT 基础架构的核心系统运维依然以国际服务商为主，国际服务商中包括 IBM、HP 等国际知名公司，国内服务商包括全国性综合服务商和区域性服务商，其中全国性综合服务商包括佰钧成、金道天成、阳光雨露、新炬网络、银信科技、天玑科技、中亦科技等 IT 服务商，区域性服务商包括同创双子、群智合、上海蓝盟等，IT 国产化的大趋势导致国际服务商的垄断格局被打破，国内服

务商的市场占比持续增加，其在 IT 运维市场也更加具有优势。目前行业内的主要企业如下：

公司名称	公司简介	分类	对标产品（服务）
IBM 公司	IBM 集成技术和专业知识，在客户追寻关键型业务的数字化转型进程中，为客户提供 IT 基础架构产品、IT 软件以及咨询服务等。	国际品牌综合服务商	AIOps 智能运维解决方案
HP 公司	一家来自美国的资讯科技公司，中国惠普有限公司成立于 1985 年，业务范围涵盖 IT 基础设施、全球服务、商用和家用计算以及打印和成像等领域。	国际品牌综合服务商	IT 基础设施服务
佰钧成	武汉佰钧成技术有限责任公司（以下简称“佰钧成”）致力成为国际一流的信息技术集成服务提供商，已成为华为、阿里巴巴、IBM、爱立信、腾讯、友邦、小米、美的、OPPO、vivo 等国内外知名企业的重要合作伙伴。目前，佰钧成在中国大陆设立了 32 个分支机构或研发中心，并在美国、日本、新加坡和中国香港地区设立了分支机构。经过多年积累，佰钧成拥有了丰富的大型项目管理经验，在高科技、通信、能源、金融、制造等行业形成了独具特色的行业解决方案，为客户的战略实现提供信息技术的全生命周期服务。	全国性综合服务商	运维与安全服务
金道天成	北京金道天成信息系统服务有限公司专注为中国本土及海外客户提供管理服务的 IT 运营外包服务。公司总部位于北京，在上海、大连、深圳、杭州等地设有分支机构。十多年来，通过结合跨国企业客户的 IT 外包服务实践和 IT 运营及管理经验，金道不断完善以 ITIL 为基础的服务方法和流程，及多种自动化、可视化服务管理工具。公司启用以 AI 语义机器人、大数据等技术为核心的智能 IT 服务台，为客户提供覆盖办公环境、门店环境、基础架构与应用支持等用户端运维管理服务，同时，金道作为国内主流大型云厂商的长期合作伙伴，为云厂商提供云交付与运维服务，为其客户提供建云、迁云、维云等服务。	全国性综合服务商	IT 运维管理
阳光雨露	阳光雨露信息技术服务（北京）有限公司于 2002 年 10 月 29 日注册成立，总部位于北京。阳光雨露经营 IT 服务业务，包括软硬件产品支持服务、IT 运维、系统集成、IT 及行业解决方案等，与厂商授权服务业务相得益彰，充分实现服务价值、加速业务发展。阳光雨露凭借高效、专业、可靠的服务赢得了众多企业的信赖，以强大的技术能力持续领跑行业发展，致力于成为客户信赖的专业 IT 服务提供商。	全国性综合服务商	IT 基础架构服务、产品支持服务、解决方案、智能服务管理系统
新炬网络（605398）	公司是一家以提供 IT 数据中心运维服务及运维产品为主的多云全栈智能运维服务商。公司业务聚焦的 IT 运维管理涵盖 IT 运维服务和 IT 运维产品两个层面，是企业通过服务和产品的有机整合和动态协作，共同对其所拥有和管理的 IT 软硬件资源及设施进行监测、维护和优化的过程。	全国性综合服务商	传统第三方运维服务与工程
银信科技（300231）	公司是专业的 IT 基础设施第三方服务商，主营业务是为数据中心 IT 基础设施提供一站式 IT 整体解决方案。一般而言，数据中心 IT 基础设施是由服务器、存储、网络等设备，以及操作系统、数据库系统、中间件系统、备份系统等系统软件组成，这些设备和系统软件相互分工、相互合作，构成不可分割的一个整体。IT 基础设施服务是为保证用户 IT 系统稳定、可靠、安全运行的一整套全生命周期服务。	全国性综合服务商	IT 基础设施运维服务
中亦科技（301208）	公司是一家 IT 基础架构全栈式、全周期的“服务+产品”提供商，主营业务专注于 IT 基础架构层。公司面	全国性综合服务商	IT 运行维护服务

	向客户数据中心，提供 IT 基础架构层从架构设计、运行维护到自动化、智能化运维的全流程服务，公司在 IT 基础架构层的业务划分为 IT 运行维护服务、原厂软硬件产品、自主智能运维产品；同时，在 IT 应用架构层，公司为客户提供基于业务数据的营销获客、风控等场景的运营数据分析服务。		
天玑科技 (300245)	公司总部设立在上海，服务网络覆盖全国，已在北京、杭州、南京、武汉、成都、沈阳、广州等地开设了 20 多家分公司和服务办事处，并拥有数百人的研发技术中心。公司提供 IT 支持与维护服务、IT 外包服务、IT 专业服务、IT 软件服务、软硬件销售、自有产品销售。	全国性综合服务商	IT 外包服务
博彦科技 (002649)	中国领先的软件与信息技术服务商，拥有深厚的行业积累和全面技术能力，为金融、互联网、高科技等垂直行业客户提供多层次的 IT 服务和行业解决方案，主要业务体系涵盖产品及解决方案、研发工程和 IT 运营维护。	全国性综合服务商	IT 运营维护
同创双子 (837868)	同创双子（北京）信息技术股份有限公司成立于 2007 年，公司主营产品有 IT 运维服务、智能化集成、网络安全、软件开发、机房运维、代采购服务。	区域性服务商	IT 外包服务
群智合 (836442)	北京群智合信息科技股份有限公司成立于 2010 年，主要业务包括云计算及大数据应用服务，计算机软硬件及辅助设备销售及集成，和 IT 综合服务。	区域性服务商	IT 综合服务
上海蓝盟	上海蓝盟网络技术有限公司成立于 2006 年，致力于为客户提供全方位的信息服务解决方案，包括 IT 外包、IT 采购、弱电工程、安防监控、机房建设、系统集成、网络安全、云服务、打印机租赁、上网线路、网站制作和软件定制等。	区域性服务商	IT 外包业务

资料来源：公司主要竞争对手资料来源于其公司官网、定期报告。

4、发行人的竞争优势和劣势

(1) 竞争优势

①多层次服务质量保障优势

自成立以来，公司始终注重对客户需求及问题的快速响应、快速反馈和快速解决。为了提高服务质量，公司建立了完善的服务体系，并获得了《ITSS 信息技术服务运行维护标准符合性证书（成熟度一级）》《质量管理体系认证证书》《信息安全管理体系认证证书》等多项证书。这些证书的获得，进一步证明了公司在服务质量方面的实力和承诺。通过不断的技术创新和服务提升，公司将为客户提供更加优质、高效、安全的服务。为了提高服务质量并提升响应效率，公司建立了覆盖国内主要城市的营销与服务体系，包括在上海、深圳、武汉、厦门等地设立 13 个分支机构，覆盖了全国大部分省、自治区、直辖市，形成了相对广泛的区域覆盖能力。这些分支机构能够快速响应客户需求，并提供及时、有效的服务。为了有效开展质量管理工作，公司在组织架构上设立了质控中心，负责质量管理体系建设和质量管理工作。此外，公司还制定了一系列完善的、贯穿于业务各环节的内部管理制度，实现全方位内部质量控制。在服务过程中，公司通过专业化、高效化的人才队伍，运用标准化、规范化和自动化的手段，为客户 IT 系统的安全稳定运行提供有效的管

理和控制，通过不断提升公司服务质量及快速响应能力，公司能够更加快速有效地解决潜在或突发问题，进一步强化了公司与客户之间的合作关系。

②客户资源优势

公司以高标准、严要求来提升自身的专业能力，致力于持续稳定的向客户交付高品质的 IT 服务，成为客户信赖的 IT 运营伙伴。通过多年的经营和拓展，公司积累了数量众多的优质客户，目前客户群体已覆盖互联网、生物医药、金融电信、生产制造、交通能源等多个行业，通过与上述客户的合作不仅提高了公司的市场声誉，也促进了发行人服务能力和服务质量的提升；同时，还为发行人积累了丰富的行业经验，使得发行人在这些领域中具有较强竞争能力，在拓展新的客户时更具备优势。

③团队及人才优势

经过多年的团队建设与培养，公司已经拥有一支高水平、专业化、经验丰富、技能结构合理的人才队伍。公司多数技术人员接受过 ITIL、PMP、信息安全体系等培训，具备丰富的交付经验。在长期的项目工作中，公司团队已经在实践中形成了完备的分工体系以及工作流程，提高了运营效率并降低了经营成本，提升了公司的综合竞争力。同时，公司积极拓宽人才引进渠道、加大人才引进力度、优化人才结构，形成了满足公司业务需要的人才梯队。此外，公司管理团队具有多年的行业专业背景和丰富的企业管理经验，对于行业发展水平和发展趋势有着深刻的认识和理解，具有较强的稳定性，并逐步建立了高效的内部管理制度。

（2）竞争劣势

①公司规模相对较小

目前公司的规模相对较小，主要体现在业务规模和人员规模上，与同行业知名公司相比仍有差距，一定程度上限制了公司服务能力的提升和业务的进一步拓展，在与同行业知名公司竞争时存在一定劣势。

②融资渠道较为单一

目前 IT 运维服务行业正处于快速发展阶段，对公司来说进一步增强自身的市场竞争力、扩大市场份额十分重要。为此，公司需要投入大量的资金进行前瞻性技术的早期研发、对现有运维工具进行研发升级，建设更多的交付中心，形成覆盖范围更广的业务网络。公司目前主要依靠股东投入、公司自身积累进行发展，融资渠道较为单一，发展资金不足成为公司的竞争劣势。

5、发行人与同行业可比公司的比较情况

公司主要面向大中型企事业单位提供 IT 运维服务、软件开发等服务，其中 IT 运维服务收入达到公司整体业务收入的 90%以上，行业内主要公司如 IBM 公司、HP 公司为国际性服务商，佰钧成、金道天成、阳光雨露、上海蓝盟等公司相关数据为非公开数据未进行充分披露，同创双子（837868）、群智合（836442）为新三板挂牌公司，业务规模较小。因此，不具备可比性。目前在 IT 运维领域尚不存在与公司主营业务、收入结构完全类似的上市公司，根据公司的业务分类、收入占比、服务下游应用领域以及信息可获取性，选择的同行业可比公司为新炬网络、银信科技、中亦科技、天玑科技、博彦科技。公司与同行业可比公司在经营情况、市场地位、技术实力以及关键业务指标等方面的情况比较如下：

（1）同行业可比公司基本情况

公司名称	主营业务	细分产品或服务	细分服务占 2022 年营业收入的比重	服务领域	ITSS 等级证书
新炬网络	传统第三方运维服务与工程、原厂软硬件及服务销售、智慧运维产品及实施运营服务、传统软件产品及开发	传统第三方运维服务与工程：包括年度运维服务和专项工程服务。①年度运维服务：针对传统产品在客户合同服务期内完成约定服务范围的年度运维工作。②专项工程服务：针对传统产品中客户某一专项问题提供服务的专项工程服务。	60.64%	电信、交通、金融、能源、政府、其他行业	《ITSS 信息技术服务运行维护标准符合性证书》（成熟度三级） 子公司上海新炬网络技术有限公司取得《ITSS 信息技术服务运行维护标准符合性证书》（成熟度二级）
银信科技	IT 基础设施运维服务、系统集成服务、软件开发与销售	IT 基础设施运维服务：是指保障客户数据中心的稳定、安全、高效运行而提供的运行维护服务，具体包括对 IT 系统优化升级、日常变更操作、健康检查、故障分析及恢复、数据/存储/容灾管理、信息安全管理、备机备件支持等技术服务。	42.13%	银行、能源、制造、商业、保险、证券、政府、电信	《ITSS 信息技术服务运行维护标准符合性证书》（成熟度一级） 《ITSS 信息技术服务云计算服务（IAAS 私有云）能力标准符合性证书》（成熟度二级）
中亦科技	IT 运行维护服务、原厂软硬件产品、自主智能运维产品、运营数据分析服务	IT 运行维护服务：是指为客户 IT 基础架构（各种类型、品牌的服务器、存储、网络、操作系统、数据库和中间件等）提供专项或整体的运行维护保障。	53.11%	金融、电信、交通运输、政府、其他行业	《ITSS 信息技术服务运行维护标准符合性证书》（成熟度一级）
天玑科技	IT 支持与维护服务、IT 外包服务、IT 专业服务、IT 软件服务、软硬件销售、自有产品销售	IT 外包服务：关注系统的运维管理能力，其主要用途是向用户提供专业的 IT 系统运维外包服务，使用户自身资源更专注于其核心业务，提升自身的业务竞争力。	31.61%	电信、金融、政府、能源、交通、其他行业	《ITSS 信息技术服务运行维护标准符合性证书》（成熟度一级） 《ITSS 云计算服务能力标准符合性证书》（成熟度三级）
博彦科技	产品及解决方案、研发	IT 运营维护：为客户提供各类应用支持软件及业务	17.83%	金融、互联网、高科	未获得

	工程、IT 运营维护	系统的日常运行管理和维护服务，IT 基础设施管理和运维服务（如操作系统运营维护、硬件系统运营维护、网络运行维护与支持、桌面支持、信息安全管理等），以及互联网相关的数字内容服务等多项 IT 运营维护服务。		技、其他行业	
发行人	IT 运维服务、软件开发	IT 运维服务：基础环境运维服务、网络运维服务、主机运维服务、存储运维服务、基础软件运维服务、应用软件运维服务、云运维服务、安全运维服务、数据运维服务、桌面及终端用户支持服务、IT 资产管理服务、服务台支持服务等	93.91%	通信、互联网、金融、制造、医药、批发零售、电力、其他行业	《ITSS 信息技术服务运行维护标准符合性证书》（成熟度一级）

（2）经营状况

①营业收入

单位：万元

公司名称	产品（服务）	2023 年 1-6 月	2022 年	2021 年	2020 年
新炬网络	传统第三方运维服务与工程	未明确划分	37,104.80	34,420.24	32,338.33
银信科技	IT 基础设施运维服务	49,482.83	102,087.26	101,661.77	87,251.91
中亦科技	IT 运行维护服务	29,105.07	70,364.19	59,226.42	54,598.58
天玑科技	IT 外包服务	6,736.82	18,911.49	17,240.77	16,078.90
博彦科技	IT 运营维护	53,293.23	115,490.82	105,624.07	112,274.17
发行人	IT 运维	12,695.05	26,771.17	26,736.53	21,460.77

②毛利

单位：万元

公司名称	产品（服务）	2023 年 1-6 月	2022 年	2021 年	2020 年
新炬网络	传统第三方运维服务与工程	未明确划分	17,478.61	18,316.51	17,791.51
银信科技	IT 基础设施运维服务	20,424.28	39,308.90	45,261.38	37,957.26
中亦科技	IT 运行维护服务	12,216.09	28,163.67	23,932.22	20,591.60
天玑科技	IT 外包服务	1,586.76	4,005.75	6,650.51	6,061.31
博彦科技	IT 运营维护	11,647.93	28,395.88	26,974.70	28,078.40
发行人	IT 运维	3,823.29	7,877.75	7,658.66	7,315.13

3、衡量核心竞争力的关键业务数据、指标方面比较

①毛利率

公司名称	产品（服务）	2023 年 1-6 月	2022 年	2021 年	2020 年
新炬网络	传统第三方运	未明确划分	47.11%	53.21%	55.02%

	维服务与工程				
银信科技	IT 基础设施运维服务	41.28%	38.51%	44.52%	43.50%
中亦科技	IT 运行维护服务	41.97%	40.03%	40.41%	37.71%
天玑科技	IT 外包服务	23.55%	21.18%	38.57%	37.70%
博彦科技	IT 运营维护	21.86%	24.59%	25.54%	25.01%
发行人	IT 运维	30.12%	29.43%	28.60%	34.09%

②研发投入

公司名称	研发投入占营业收入比例			
	2023 年 1-6 月	2022 年	2021 年	2020 年
新炬网络	14.40%	16.91%	14.70%	9.69%
银信科技	4.39%	4.41%	4.41%	3.14%
中亦科技	4.91%	3.30%	3.18%	4.06%
天玑科技	13.12%	9.03%	8.62%	8.26%
博彦科技	4.47%	5.03%	4.72%	4.55%
发行人	5.43%	4.28%	4.49%	4.90%

三、 发行人主营业务情况

（一） 销售情况和主要客户

1、报告期内主要产品或服务的产能、产量情况

公司主要根据客户需求提供 IT 运维服务、软件开发等服务。公司实施业务的能力主要取决于技术人员的数量和素质。由于不同客户间的需求存在差异，项目的具体实施过程不能完全复制，使得不同项目之间的合同规模、方案实施复杂程度差异较大，因此，无法以传统意义上的“产能”、“产量”进行计量。

2、报告期内主要产品或服务的销售收入情况

公司报告期内主营业务销售收入主要由 IT 运维服务、软件开发和其他业务构成。具体情况如下：

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
IT 运维服务	126,950,477.37	92.95	267,711,743.42	93.92	267,365,282.67	96.11	214,607,688.68	93.54
软件开发	7,919,114.05	5.80	15,303,769.92	5.37	5,544,164.46	1.99	11,509,944.79	5.02
其他业务	1,705,060.41	1.25	2,035,019.63	0.71	5,262,918.18	1.89	3,306,691.03	1.44
合计	136,574,651.83	100.00	285,050,532.97	100.00	278,172,365.31	100.00	229,424,324.50	100.00

3、公司产品或服务销售区域情况

公司的服务覆盖全国大部分区域，根据项目实施所在区域有所不同。具体情况如下：

单位：元

项目	2023年1月—6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
华北	57,486,090.48	42.09	123,276,638.84	43.25	145,494,687.60	52.30	122,246,330.16	53.28
华东	43,966,257.13	32.19	93,091,015.50	32.66	80,688,754.07	29.01	65,912,732.97	28.73
华南	17,003,349.58	12.45	34,350,526.46	12.05	29,296,395.49	10.53	14,885,507.06	6.49
西南	10,787,978.47	7.90	21,238,966.51	7.45	11,951,944.41	4.30	16,300,767.36	7.11
华中	4,727,920.18	3.46	8,992,152.08	3.15	7,315,014.40	2.63	6,880,619.42	3.00
西北	24,962.26	0.02	292,452.83	0.10	136,363.63	0.05	338.68	0.00
东北	893,872.90	0.65	1,277,505.96	0.45	207,645.91	0.07	74,918.35	0.03
境外	1,684,220.83	1.23	2,531,274.79	0.89	3,081,559.80	1.11	3,123,110.50	1.36
合计	136,574,651.83	100.00	285,050,532.97	100.00	278,172,365.31	100.00	229,424,324.50	100.00

4、前五名客户的销售情况

(1) 前五大客户情况

报告期内，公司前五名客户具体情况如下：

单位：元

序号	客户名称	销售金额（元）	占收入总额比重（%）	是否存在关联关系
2023年1-6月				
1	客户A及其关联方	20,587,091.24	15.04	否
2	客户B及其关联方	8,992,024.39	6.57	否
3	四川天府银行股份有限公司	7,720,079.14	5.64	否
4	广东美的制冷设备有限公司	5,744,374.86	4.20	否
5	客户C及其关联方	5,550,926.36	4.06	否
	合计	48,594,495.99	35.51	-
2022年度				
1	客户A及其关联方	48,281,822.90	16.90	否
2	客户B及其关联方	15,628,205.37	5.47	否
3	四川天府银行股份有限公司	15,175,908.75	5.31	否
4	广东美的制冷设备有限公司及其关联方	11,838,374.29	4.14	否
5	客户D及其关联方	10,661,169.72	3.73	否
	合计	101,585,481.03	35.55	-
2021年度				
1	客户A及其关联方	68,404,571.10	24.54	否
2	客户D及其关联方	11,319,016.71	4.06	否
3	客户C及其关联方	10,313,114.93	3.70	否
4	客户B及其关联方	10,240,681.81	3.67	否
5	联想（北京）有限公司及其关联方	9,090,239.65	3.26	否
	合计	109,367,624.20	39.23	-
2020年度				
1	客户A及其关联方	56,929,071.31	24.76	否
2	客户D及其关联方	13,665,443.83	5.94	否
3	四川天府银行股份有限公司	11,191,100.35	4.87	否
4	联想（北京）有限公司及其关联方	10,151,891.42	4.42	否
5	客户C及其关联方	8,120,206.16	3.53	否
	合计	100,057,713.07	43.52	-

（2）销售依赖性和关联性说明

报告期内，公司不存在向单一客户销售比例超过销售收入 50%以上的情况，不存在严重依赖单一客户的情形。公司通过建立覆盖全国主要城市的营销和服务网络不断拓展客户领域、加大客户开发力度，从而有效降低客户依赖风险。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员以及持有本公司 5%以上股份的股东等主要关联方在上述客户中未持有权益。

（二）采购情况及主要供应商

1、采购情况

（1）主要采购原材料情况

报告期内，公司采购主要分为软硬件采购和技术服务采购，具体采购情况见下表：

单位：元

采购项目	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
外购服务	8,315,685.65	98.57%	18,281,609.18	98.61%	24,877,882.17	98.16%	41,960,346.85	97.27%
外购软硬件	120,941.45	1.43%	258,399.52	1.39%	467,525.78	1.84%	1,178,625.60	2.73%
合计	8,436,627.10	100.00%	18,540,008.70	100.00%	25,345,407.95	100.00%	43,138,972.45	100.00%

报告期内，外购软硬件金额分别为 117.86 万元、46.75 万元、25.84 万元和 12.09 万元，公司软硬件采购系采购项目及客户所需的服务器、存储设备、计算机等电子设备和第三方软件等。

报告期内，外购服务金额分别为 4,196.03 万元、2,487.79 万元、1,828.16 万元和 831.57 万元，公司外购服务主要是按照项目需求对外采购人力服务。公司为及时应对市场变化并保障开发资源随时可用，解决项目工作量波动导致的人员临时性不足或空闲问题，在提高公司人员利用率的同时保证公司 IT 运维业务的交付能力而对外采购一定的服务。公司外购服务替代性较强，供应充足，不存在依赖某一供应商的情形。

（2）能源动力耗用情况

公司主要能源需求为办公用水、电，均由市政供应，公司以市场价格支付水费和电费，历年来占公司期间费用的比例较低。

2、公司前五大供应商的采购情况

（1）前五大供应商情况

报告期内，公司前五名供应商具体情况如下：

单位：元

2023年1月—6月				
序号	供应商	采购金额	年度采购额占比(%)	是否存在关联关系
1	迈动互联（北京）信息科技有限公司	1,621,795.02	12.91	否
2	未来数科（北京）科技有限公司	1,547,178.21	12.31	否
3	四象安澜（北京）科技有限公司	969,934.65	7.72	否
4	亿科邦（厦门）信息技术有限公司	963,218.88	7.67	否
5	厦门优联众智信息技术有限公司	924,100.87	7.35	否
合计		6,026,227.63	47.96	-
2022年度				
序号	供应商	采购金额	年度采购额占比(%)	是否存在关联关系
1	天津蚂蚁众包科技有限公司及其关联方	2,565,468.64	9.44	否
2	亿科邦（厦门）信息技术有限公司	2,384,355.41	8.77	否
3	浙江智服服务外包有限公司及其关联方	2,018,654.12	7.43	否
4	山东卓友新睿信息技术有限公司	1,969,531.39	7.25	否
5	四象安澜（北京）科技有限公司	1,781,667.84	6.55	否
合计		10,719,677.40	39.43	-
2021年度				
序号	供应商	采购金额	年度采购额占比(%)	是否存在关联关系
1	山东卓友新睿信息技术有限公司	3,566,031.99	9.79	否
2	上海点观网络科技有限公司及其关联方	3,144,327.98	8.63	否
3	上海洪久信息技术有限公司	2,909,104.88	7.98	否
4	亿科邦（厦门）信息技术有限公司	1,993,917.89	5.47	否
5	江西智服人力资源有限公司	1,812,394.15	4.97	否
合计		13,425,776.89	36.84	-
2020年度				
序号	供应商	采购金额	年度采购额占比(%)	是否存在关联关系
1	北京闪服科技有限公司	12,597,369.08	26.67	是
2	北京德瑞聚恒科技有限公司	12,090,721.68	25.60	是
3	北京微金时代科技有限公司	5,615,094.18	11.89	否
4	上海点观网络科技有限公司	1,963,582.94	4.16	否
5	火种智能科技有限公司	1,710,846.72	3.62	否

合计	33,977,614.60	71.94	-

(2) 采购依赖性和关联性说明

报告期内，公司从前五名供应商采购金额分别为 3,397.76 万元、1,342.58 万元、1,071.97 万元和 602.62 万元，占采购总额的比例分别为 71.94%、36.84%、39.43%和 47.96%，供应商集中度较高。公司不存在对单一供应商采购占比超过 50%的情形，不存在对主要供应商严重依赖的情况。除德瑞聚恒、北京闪服外，公司各年度前五大供应商与公司均不存在关联关系。

公司与德瑞聚恒、北京闪服的交易情况详见本招股说明书“第六节 公司治理”之“七、关联方、关联关系和关联交易情况”。

3、发行人采购第三方技术服务的情况

(1) 发行人采购第三方技术服务的原因

公司业务覆盖了全国大部分省、自治区以及多个国内主要城市，客户群体广泛，需求临时性波动比较大。为提高经营效率，降低人员闲置成本，结合行业操作惯例，在业务量增加时，如发行人尚未完成对技术团队的完善和补充，会采用对外采购技术服务进行补充；同时，新业务领域的拓展，为提高交付效率或有效把控风险，发行人会向在该技术领域具备专长的供应商采购相应的技术服务。

(2) 发行人采购第三方技术服务不构成“外包”、“分包”

报告期内，发行人主要为客户 IT 运维、软件开发等服务，所属业务领域涉及的法律法规主要包括《关键信息基础设施安全保护条例》《中华人民共和国著作权法》《计算机软件保护条例》等，相关法律法规未出现对“外包”、“分包”的定义。

参照建设工程领域相关法律法规对“外包”“分包”的定义并结合发行人的业务类型，发行人采购第三方技术服务主要是在人力技术服务等方面的辅助和补充，不涉及建设工程领域，且第三方技术服务供应商直接和发行人建立法律关系，不面向客户承担责任，不构成分包。

发行采购第三方技术服务的通常情形主要是基于项目执行效率、管控成本等目的，项目整体协调管理工作由发行人自有人员参与，项目质量仍由发行人把控，第三方技术服务供应商的工作成果不具有独立向客户交付的条件，发行人结合第三方技术服务供应商的工作成果独立向客户履行合同，与一般形式外包存在显著差异。

报告期内，发行人与客户之间的销售合同约定发行人不得分包或外包，其核心本意是不允许发行人在自身不参与项目、不对项目质量把关和负责的情况下，把项目整体或肢解

成若干部分外包或分包给他人实施。发行人采购第三方技术服务的行为不属于销售合同条款所禁止的实质上的外包或分包，符合其与客户的合同约定。

(3) 发行人采购第三方技术服务违反合同中“为甲方提供服务的人员为乙方正式雇员”的约定

报告期内，部分客户销售合同中存在“为甲方提供服务的人员为乙方正式雇员”的约定，在该类合同项下，发行人采购外包服务存在与前述约定不一致的情形。

截至报告期末，对于报告期内签署的销售合同，公司已正常履行完毕的项目，均已顺利通过了客户的验收并交付或相关服务均已获得客户认可。报告期内，约定“为甲方提供服务的人员为乙方正式雇员”的合同涉及客户数量 37 家，其中 27 家已经完结，已经完结的此类项目发行人未询问相关客户，未取得客户认可，发行人被客户追偿违约责任的风险较小，主要原因如下：

1) 发行人采购第三方技术服务行为未实质损害客户的合法权益

根据《民法典》第五百八十四条规定，当事人一方不履行合同义务或者履行合同义务不符合约定，造成对方损失的，损失赔偿额应当相当于违约所造成的损失，包括合同履行后可以获得的利益，但是，不得超过违约一方订立合同时预见到或者应当预见到的因违约可能造成的损失。对发行人向客户交付的产品或服务已完成验收的项目，虽然其在合同履行完毕前采购第三方技术服务的行为违反合同约定，但未给相关客户造成任何具体的实际损失，未实质损害客户的财产权益，如项目合同未约定其可以根据违约情况要求支付一定数额的违约金，客户通常无法向发行人追偿损失。

2) 发行人未因采购第三方技术服务事宜与相关客户产生纠纷

采购第三方技术服务符合行业的特点，同行业上市公司普遍存在向第三方服务供应商采购技术服务的情况，报告期内，发行人不存在因向第三方采购技术服务而与相关客户发生诉讼、仲裁等争议或纠纷情形，不存在因违反相关合同约定而需支付违约金的情形。

综上所述，发行人已经完结的此类项目未询问相关客户、未取得客户认可，未实质损害客户的合法权益，不存在重大法律风险，发行人因无法获得客户的认可而承担违约责任的风险较小。

针对截至报告期末发行人尚在履行的约定“为甲方提供服务的人员为乙方正式雇员”的合同，发行人已对相关客户通过邮件、中介机构访谈等方式补充确认相关事项。截至本招股说明书出具之日，尚在履行的约定“为甲方提供服务的人员为乙方正式雇员”的合同涉及客户数量 10 家，已取得客户确认数量为 10 家。尚在履行约定“为甲方提供服务的人员为乙方正式雇员”的合同确认收入 7,464.58 万元，客户已确认的项目对应的收入占比为

100.00%。

报告期内，发行人与客户或第三方技术服务供应商未出现过相应纠纷，采购第三方技术服务符合行业的普遍特点，同行业上市公司普遍存在向第三方服务供应商采购技术服务的情况，不存在特殊安排和利益输送行为等。

（三）主要资产情况

1、固定资产总体情况

公司主要固定资产包括房屋及建筑物、运输设备、办公设备、电子设备及其他。

截至 2023 年 6 月 30 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

固定资产类别	资产原值	累计折旧	资产净值	成新率
房屋及建筑物	19,292,319.21	4,384,343.83	14,907,975.38	77.27%
运输设备	120,000.00	86,133.29	33,866.71	28.22%
办公设备	1,207,850.12	774,909.26	432,940.86	35.84%
电子设备	726,981.15	637,426.36	89,554.79	12.32%
其他	947.41	720.02	227.39	24.00%
合计	21,348,097.89	5,883,532.76	15,464,565.13	72.44%

截至 2023 年 6 月 30 日，公司固定资产成新率为 72.44%，其中运输设备、办公设备、电子设备及其他等固定资产成新率较低，主要原因系相关固定资产所用时间较长，已到折旧年限导致。上述资产虽已到折旧年限，但使用情况良好，可满足正常生产经营需要。运输设备、办公设备和电子设备市场供应充足，单位价值相对较低，可替代性较强，上述固定资产成新率低不会对公司的生产经营产生不利影响。

2、主要房屋建筑物情况

（1）自有房产情况

截至本招股说明书签署日，公司及其子公司拥有产权的房屋及建筑物情况如下：

序号	证号	建筑面积 (m ²)	地址	房屋用途	所有权人
1	京（2020）昌不动产权第 0044432 号	465.95	北京市昌平区生命园路 4 号院 4 号楼 2 层 201	办公	护航科技
2	京（2020）昌不动产权第 0044807 号	466.30	北京市昌平区生命园路 4 号院 4 号楼 2 层 202	办公	护航科技
3	沪（2021）徐字不动产权第 005237 号	449.84	上海市徐汇区南宁路 970 号	办公	护航科技

(2) 房屋租赁情况

①截至本招股说明书签署日，公司及其子公司、分公司正在租赁的生产经营性房屋如下：

序号	承租方	出租方	地址	建筑面积 (m²)/工 位数	租赁期限	用途
1	厦门护航	厦门嘉御房地产开发有限公司	福建省厦门市思明区松岳路8号悦享中心B塔10层B1007、B1008单元	198.46	2023.7.1至2025.6.30	办公
2	上海护航	上海快颐企业管理有限公司	上海市闵行区苏虹路333号1幢2楼B2207室	9个工位 (约55m²)	2023.5.1至2025.5.31 (免租期： 2024.5.1至 2024.5.31)	办公
3	武汉护航	武汉艾氟信息技术有限公司	湖北省武汉市东湖新技术开发区关山大道332号光谷保利国际社区758	4个工位 (约20m²)	2023.7.1至2024.6.30	办公
4	深圳护航	深圳优客工场企业管理有限公司	广东省深圳市南山区海德三道海岸大厦东座B区14楼ARI9	4个工位 (约24m²)	2023.4.1至2024.3.31	办公
5	深圳护航佛山分公司	何永昌	广东省佛山市顺德区北滘镇新城区美的新都荟公寓1座2216室	47.87	2023.7.10至2024.7.9	办公
6	护航科技	齐蕊、张琦	北京市朝阳区南郎家园18号楼8层812室	76.93	2023.1.1至2023.12.31	办公

上述序号2、序号3、序号4系出租方转租的经营性租赁房屋，该等租赁物业的权利人系相关房产的合法产权人且出租方均已取得租赁物业权利人的转租同意或取得授权转租的书面证明文件。

上述序号6不动产权证载房屋用途为住宅，该房产被作为办公使用，与实际用途不一致，但面积较小，具有较强替代性，若该等房屋不能正常使用，则公司可较快地租赁其他房屋，对其经营不会构成重大不利影响。

公司租赁的上述第1、2、3、5、6项房屋的出租方未能取得房屋备案证明。经核查，公司自租赁并使用上述房屋以来，未因房屋权属问题发生任何纠纷或受到政府部门的调查、处罚。尚未办理房屋租赁备案登记的房屋所在区域较为成熟，即使公司无法继续租赁或使用该处房屋，公司亦可迅速在市场找到相同或类似的替代场所。

②截至本招股说明书签署日，公司对外租赁的房产情况如下：

序号	出租方	承租方	房屋地址	租赁面积 (m²)	租赁期限	租金及支付方式
1	护航科技	上海锴森建筑装饰设计有限公司	上海市徐汇区南宁路970号B栋704室	205.00	2022.6.1至2024.5.31	31,000元/月
2	护航	上海科明建筑装	上海市徐汇区南宁路	245.00	2023.5.6	32,000元/月

科技	饰材料有限公司	970号B栋704室		至 2026.5.5	

3、主要无形资产

(1) 土地使用权

截至 2023 年 6 月 30 日，公司及其子公司未拥有土地使用权。

(2) 商标

截至 2023 年 6 月 30 日，公司及其子公司拥有 9 项商标，具体情况如下：

序号	商标图案	注册人	注册号	核定类别	核定使用商品	有效期限	取得方式	他项权利
1		护航科技	53783532	42	计算机出租；计算机硬件设计和开发咨询；服务器托管；计算机软件出租；计算机软件维护；计算机软件更新	2021.12.21 至 2031.12.20	原始取得	无
2		护航科技	38813339	38	无线电广播	2020.5.21 至 2030.5.20	原始取得	无
3		护航科技	38824477	37	维修信息；计算机硬件安装、维护和修理；电器的安装和修理；修复磨损或部分损坏的机器；办公机器和设备的安装、保养和修理；机械安装、保养和修理；运载工具故障修理服务；防盗报警系统的安装与修理；电话安装和修理；维修电力线路	2020.2.7 至 2030.2.6	原始取得	无
4		护航科技	13996835	42	计算机软件设计；计算机软件更新；计算机软件升级；计算机数据的复原；恢复计算机数据；计算机软件维护；计算机系统分析；计算机软件的安装；计算机程序和数据的数据转换（非有形转换）；计算机软件咨询	2015.3.21 至 2025.3.20	原始取得	无
5		护航科技	10598598	42	计算机软件设计；计算机软件更新；计算机软件升级；计算机数据的复原；计算机软件咨询；计算机软件维护；计算机系统分析；计算机软件的安装；计算机程序和数据的数据转换（非有形转换）；恢复计算机数据	2023.5.7 至 2033.5.6	原始取得	无
6		护航科技	9921750	42	恢复计算机数据；计算机程序和数据的数据转换（非有形转换）；计算机软件的安装；计算机软件更新；计算机系统分析；计算机软件升级；计算机软件维护；计算机软件咨询；计算机数据的	2022.11.7 至 2032.11.6	原始取得	无

					复原；计算机软件设计			
7		护航科技	6384133	42	计算机出租；计算机编程；计算机软件更新；计算机软件出租；计算机数据的复原；计算机软件的维护；计算机程序复制；替他人创建和维护网站；计算机软件的安装；计算机病毒的防护服务	2020.7.7 至 2030.7.6	原始取得	无
8		护航科技	6384134	35	广告；商业询价；商业行情代理；商业信息代理；替他人采购（替其它企业购买商品或服务）；计算机文档管理；计算机数据库信息编入；计算机数据库信息系统化；计算机数据库信息分类；计算机录入服务	2020.7.7 至 2030.7.6	原始取得	无
9		护航科技	5444201	42	研究与开发（替他人）；计算机硬件咨询；计算机编程；计算机系统分析；计算机系统分析；计算机系统设计；计算机软件升级；计算机软件设计；主持计算机站（网站）；计算机数据的复原；替他人创建和维护网站	2019.9.21 至 2029.9.20	继受取得	无

注：上表第 9 项商标权为发行人从北京信天行远科技有限公司无偿继受取得，双方于 2011 年 2 月 15 日签署《注册商标转让协议》。

（3）专利

截至 2023 年 6 月 30 日，公司及其子公司拥有已获授权的专利 3 项（其中发明专利 2 项），具体情况如下：

序号	专利名称	类型	专利号	所有人	授权公告日	取得方式	他项权利
1	一种代码生成系统	发明专利	ZL201611145011.4	护航科技	2020.7.17	原始取得	无
2	一种将不同格式的配置文件转换成通用功能性描述语言的方法	发明专利	ZL201210069836.8	护航科技	2015.3.11	原始取得	无
3	一种自然语言智能交互机	实用新型	ZL201520844150.0	护航科技	2016.4.20	原始取得	无

（4）软件著作权

截至 2023 年 6 月 30 日，公司及其子公司拥有 104 项软件著作权，具体情况如下：

序号	名称	证书编号	著作权人	首次发表日	取得方式
1	护航科技 CASE 管理系统 V1.0	2008SR28761	护航科技	2006 年 9 月 22 日	原始取得

2	信息服务业在线修改热生效综合管理信息系统 V1.0	2008SR11911	护航科技	2007 年 6 月 29 日	原始取得
3	护航科技业务管理系统 V1.0	2007SRBJ1926	护航科技	2007 年 7 月 12 日	原始取得
4	护航科技资产管理系统 V1.0	2008SR28760	护航科技	2008 年 6 月 20 日	原始取得
5	护航科技安全运维管理系统 V1.0	2008SR28762	护航科技	2008 年 8 月 9 日	原始取得
6	护航科技安全管理系统 V1.0	2010SR067436	护航科技	2008 年 10 月 12 日	原始取得
7	护航科技服务项目管理系统 V1.0	2010SR067572	护航科技	2008 年 11 月 2 日	原始取得
8	护航科技绩效管理系统 V1.0	2010SR067820	护航科技	2008 年 12 月 26 日	原始取得
9	护航科技实施管理系统 V1.0	2010SR067755	护航科技	2009 年 3 月 2 日	原始取得
10	护航科技销售管理系统 V1.0	2010SR068196	护航科技	2009 年 3 月 28 日	原始取得
11	护航科技职能管理系统 V1.0	2010SR068013	护航科技	2009 年 4 月 28 日	原始取得
12	护航科技 IT 离线体检软件 V1.0	2011SR034516	护航科技	2011 年 4 月 10 日	原始取得
13	护航科技 IT 网络仿真系统 V1.0	2011SR042386	护航科技	2011 年 4 月 10 日	原始取得
14	护航科技网络设备配置通用转换系统 V0.8	2012SR005611	护航科技	2011 年 12 月 29 日	原始取得
15	护航科技代码生成器应用软件 V1.0	2013SR125279	护航科技	2013 年 7 月 30 日	原始取得
16	护航科技事件管理系统 V1.0	2013SR125356	护航科技	2013 年 8 月 1 日	原始取得
17	护航科技考勤管理系统 V1.0	2013SR142989	护航科技	2013 年 8 月 25 日	原始取得
18	护航科技网络设备安全审计专家应用软件 V1.0	2013SR128961	护航科技	2013 年 9 月 1 日	原始取得
19	护航科技网络信息全自动采集器应用软件 V1.0	2013SR132726	护航科技	2013 年 9 月 1 日	原始取得
20	护航科技员工管理系统 V1.0	2013SR142900	护航科技	2013 年 10 月 5 日	原始取得
21	基于 web-chat 功能的智能服务平台系统 V1.0	2014SR112913	护航科技	2014 年 5 月 10 日	原始取得
22	护航科技问卷调查系统 V1.0	2014SR200610	护航科技	2014 年 8 月 25 日	原始取得
23	护航科技薪酬管理系统 V1.0	2014SR199925	护航科技	2014 年 10 月 5 日	原始取得
24	护航科技基于微信公	2014SR216084	护航科技	2014 年 10 月 10 日	原始

	众平台的智能应答机器人系统 V1.0				取得
25	护航科技基于企业级即时通讯工具的智能服务平台系统 V1.0	2014SR214869	护航科技	2014 年 10 月 10 日	原始取得
26	护航科技项目实施系统 V1.1	2016SR373281	护航科技	2015 年 5 月 19 日	原始取得
27	BOM 选配系统 V1.0	2016SR366362	护航科技	2015 年 10 月 10 日	原始取得
28	护航科技职能分析系统 V1.3	2016SR373217	护航科技	2015 年 11 月 16 日	原始取得
29	护航科技职能维护系统 V1.6	2016SR369179	护航科技	2015 年 11 月 30 日	原始取得
30	铭牌打印系统 V1.0	2016SR368916	护航科技	2016 年 1 月 5 日	原始取得
31	护航科技销售数据系统 V1.0	2016SR369172	护航科技	2016 年 3 月 16 日	原始取得
32	护航科技员工职能数据系统 V1.2	2016SR373159	护航科技	2016 年 4 月 11 日	原始取得
33	护航科技系统管理系统 V1.4	2016SR369472	护航科技	2016 年 4 月 19 日	原始取得
34	基于微信公众号模块的智能服务平台系统 V1.0	2016SR366358	护航科技	2016 年 5 月 10 日	原始取得
35	远程协助交互工具智能服务平台 V1.0	2016SR369661	护航科技	2016 年 5 月 10 日	原始取得
36	护航科技 case 管理系统 V1.1	2016SR373165	护航科技	2016 年 6 月 7 日	原始取得
37	护航科技销售方案系统 V1.5	2016SR369195	护航科技	2016 年 7 月 12 日	原始取得
38	app 模块智能服务机器人系统 V1.0	2016SR366368	护航科技	2016 年 7 月 12 日	原始取得
39	护航科技流程关闭系统 V1.0	2016SR369202	护航科技	2016 年 7 月 20 日	原始取得
40	基于机器学习的 IT 自助服务系统 V1.0	2018SR010794	护航科技	2017 年 11 月 20 日	原始取得
41	护航睿享运维数据管理服务平台 V1.0	2019SR0497168	护航科技	2018 年 5 月 1 日	原始取得
42	护航睿享运维配置管理平台 V1.0	2019SR0696336	护航科技	2018 年 5 月 1 日	原始取得
43	护航睿享运维脚本运维服务平台 V1.0	2019SR0695984	护航科技	2018 年 7 月 1 日	原始取得
44	护航睿享运维监控管理平台 V1.0	2019SR0695810	护航科技	2018 年 7 月 1 日	原始取得
45	护航睿享运维数据管理服务平台 V2.0	2020SR0507504	护航科技	2018 年 9 月 18 日	原始取得
46	电动汽车充电桩管理系统 V1.0	2019SR1157300	护航科技	2019 年 1 月 2 日	原始取得
47	车辆实时调度管理系统 V1.0	2019SR1156959	护航科技	2019 年 5 月 16 日	原始取得

48	护航睿享运维作业服务管理平台 V1.0	2019SR0981494	护航科技	2019 年 7 月 1 日	原始取得
49	电动汽车充电桩充电平台 V1.0	2019SR1436314	护航科技	2019 年 8 月 20 日	原始取得
50	睿安自动配置核查模块软件 V3.0.1	2019SR1322079	护航科技	2019 年 9 月 1 日	原始取得
51	睿安策略优化模块软件 V3.0.1	2019SR1315008	护航科技	2019 年 9 月 1 日	原始取得
52	睿安网络安全设备策略管理平台 V3.0.1	2019SR1248778	护航科技	2019 年 9 月 2 日	原始取得
53	睿安网络安全设备策略 API 接口模块软件 V3.0.1	2019SR1239346	护航科技	2019 年 9 月 2 日	原始取得
54	视频巡检系统 V1.0	2019SR1435814	护航科技	2019 年 10 月 1 日	原始取得
55	睿安策略自动下发工单模块软件 V3.0.1	2019SR1314998	护航科技	2019 年 10 月 1 日	原始取得
56	基于微信小程序的航服机器人平台 V1.0	2019SR1299332	护航科技	2019 年 10 月 9 日	原始取得
57	护航请休假申请管理信息服务系统 V1.0	2020SR0061104	护航科技	2019 年 10 月 10 日	原始取得
58	护航请休假审批管理信息服务系统 V1.0	2020SR0061111	护航科技	2019 年 10 月 12 日	原始取得
59	基于微信公众平台的智能应答机器人系统 V2.0	2019SR1299460	护航科技	2019 年 10 月 16 日	原始取得
60	护航资产与内部服务管理信息服务系统 V1.0	2020SR0061097	护航科技	2019 年 10 月 20 日	原始取得
61	智能自助服务平台系统 V1.0	2019SR1306732	护航科技	2019 年 10 月 30 日	原始取得
62	护航睿行 ITSM 管理系统 V1.0	2021SR1490898	护航科技	2019 年 12 月 31 日	原始取得
63	睿安网络安全策略管理系统 V11.8.0	2020SR1130075	护航科技	2020 年 3 月 9 日	原始取得
64	发票关单勾稽系统 V1.3.1	2021SR1978532	护航科技	2021 年 4 月 20 日	原始取得
65	自动化运维系统 V1.0	2022SR0730967	护航科技	2021 年 7 月 1 日	原始取得
66	睿安企业合规矩阵模块系统 V3.0.1	2021SR1978531	护航科技	2021 年 10 月 12 日	原始取得
67	睿安可视化模块系统 V3.0.1	2021SR1978490	护航科技	2021 年 10 月 14 日	原始取得
68	睿安工单系统 V3.0.1	2021SR1956033	护航科技	2021 年 10 月 15 日	原始取得
69	睿安自定义设备支持模块系统 V3.0.1	2021SR1978535	护航科技	2021 年 10 月 19 日	原始取得
70	睿安自动修复模块系统 V3.0.1	2021SR1978530	护航科技	2021 年 10 月 21 日	原始取得
71	漏洞代码追溯工具系	2022SR0730958	护航科技	2022 年 2 月 26 日	原始

	统 V1.0.0				取得
72	低代码平台 V1.0	2022SR0730966	护航科技	2022 年 3 月 1 日	原始取得
73	睿安主机白名单模块系统 V.3.0.1	2022SR1418542	护航科技	2022 年 4 月 20 日	原始取得
74	睿安日志分析模块系统 V.3.0.1	2022SR1418570	护航科技	2022 年 5 月 5 日	原始取得
75	护航科技业务管理系统供应商付款软件 V.4.9.0	2022SR1378334	护航科技	2022 年 6 月 2 日	原始取得
76	流水号规则工具软件 V1.0.0	2022SR1378335	护航科技	2022 年 6 月 29 日	原始取得
77	护航科技项目起始预算管理系统 V.5.1.0	2022SR1548958	护航科技	2022 年 10 月 8 日	原始取得
78	灵雀云平台 API 接口软件 V1.0.0	2021SR1992827	护航智维	2021 年 7 月 14 日	原始取得
79	业务管理系统供应商调度通知报销软件 V4.8.1	2021SR2008647	护航智维	2021 年 9 月 16 日	原始取得
80	充电桩管理统一平台 V1.0	2020SR0162727	厦门护航	2019 年 6 月 13 日	原始取得
81	充电桩监控平台 V1.0	2020SR0162733	厦门护航	2019 年 10 月 19 日	原始取得
82	车辆管理平台 V1.0	2021SR2222399	厦门护航	2021 年 6 月 18 日	原始取得
83	护航网络配置离线审计软件 V1.0	2014SR119729	上海护航	2011 年 4 月 10 日	原始取得
84	护航网络离线检查软件 V1.4	2012SR065722	上海护航	2012 年 5 月 30 日	原始取得
85	护航科技人员业务管理系统 V2.0	2017SR579372	上海护航	2017 年 2 月 10 日	原始取得
86	航服机器人智能服务系统软件 V4.0	2017SR626054	上海护航	2017 年 4 月 8 日	原始取得
87	护航基于航服机器人的软件管理平台 V1.0	2017SR503252	上海护航	2017 年 4 月 17 日	原始取得
88	基于机器学习的智能客服系统软件 V1.0	2017SR654139	上海护航	2017 年 11 月 16 日	原始取得
89	业务管理系统收入确认平台 V4.9.1	2021SR2167093	上海护航	2021 年 10 月 30 日	原始取得
90	上海护航睿安实时告警软件 V.3.0.1	2022SR1550481	上海护航	2022 年 7 月 22 日	原始取得
91	上海护航睿安合规脚本软件 V.3.0.1	2022SR1550486	上海护航	2022 年 8 月 27 日	原始取得
92	护航预算管理信息服务系统 V1.0	2020SR0158591	深圳护航	2019 年 10 月 3 日	原始取得
93	充电桩数据决策系统 V1.0	2020SR0190445	深圳护航	2019 年 11 月 10 日	原始取得
94	成都护航信贷管理系统 V1.0.1	2022SR1496430	成都护航	2021 年 6 月 12 日	原始取得

95	并发查毒系统 V1.0	2021SR2013040	成都护航	2021 年 8 月 21 日	原始取得
96	猫图系统 V1.0	2021SR2013041	成都护航	2021 年 10 月 18 日	原始取得
97	运维审计管理系统 V1.0	2021SR2013078	成都护航	2021 年 10 月 25 日	原始取得
98	成都护航移动办公平台系统 V6.2.7	2022SR1488771	成都护航	2022 年 6 月 14 日	原始取得
99	成都护航睿安在线监控软件 V3.0.1	2022SR1488418	成都护航	2022 年 6 月 17 日	原始取得
100	成都护航小微贷款平台系统 V2.0.1	2022SR1488450	成都护航	2022 年 6 月 17 日	原始取得
101	成都护航睿安搜索引擎软件 V3.0.1	2022SR1496800	成都护航	2022 年 6 月 28 日	原始取得
102	成都护航标准化作业考核系统 V1.0.0	2022SR1488449	成都护航	2022 年 9 月 30 日	原始取得
103	成都护航 CodeTool 软件 V1.0	2022SR1530836	成都护航	2022 年 10 月 1 日	原始取得
104	智能 IT 服务机器人系统	2023SR0482619	护航科技、北京好有言周科技有限公司	2013 年 11 月 28 日	受让取得

上表第 104 项软件著作权由护航科技与数智云科技（北京）有限公司于 2013 年 11 月共同申请取得，2022 年 9 月 20 日，护航科技与数智云科技（北京）有限公司、北京好有言周科技有限公司签署《计算机软件著作权转让协议》，约定数智云科技（北京）有限公司将其持有的部分软件著作权转让给北京好有言周科技有限公司，转让后，护航科技、北京好有言周科技有限公司对于该项软件著作权各自行使、共同享有。

（5）域名

截至 2023 年 6 月 30 日，公司及其子公司拥有的域名情况见下表：

序号	域名注册人	网站域名	审核日期/注册日期	网站备案/许可证号
1	护航科技	novots.com	2020.11.27	京 ICP 备 13007157 号-1
2	护航科技	lenovots.com	2020.11.27	京 ICP 备 13007157 号-1
3	护航科技	lenovots.com.cn	2005.5.19	-
4	护航科技	novots.cn	2011.4.21	-
5	护航科技	novots.com.cn	2005.5.19	-

公司前述无形资产权属清晰，不存在瑕疵、纠纷和潜在纠纷。

（四）其他披露事项

公司重要合同是指对报告期公司经营活动、财务状况或未来发展等具有重要影响的合同，主要包括销售合同、采购合同、借款/授信合同、抵押/质押/保证合同以及其他重大合同。

(1) 销售合同

截至本招股说明书签署日，公司及其子公司正在履行/履行完毕的重要销售合同（当年确认收入超过 650 万元）如下：

序号	供方	客户名称	合同名称	合同标的	合同金额（万元）	履行期限	履行情况
1	护航科技	客户 G	业务外包框架协议	IT 运维服务	框架协议	2019.1.1-2020.12.31	履行完毕
2	护航科技	客户 G	业务外包框架协议	IT 运维服务	框架协议	2021.1.1-2022.12.31	履行完毕
3	护航科技	客户 A	服务采购主协议	IT 运维服务	框架协议	2022.12.23-2025.12.22	履行中
4	护航科技	客户 D	服务协议	IT 运维服务	框架协议	2019.1.1-2021.12.31	履行完毕
5	护航科技	客户 D	服务协议	IT 运维服务	框架协议	2022.1.1-2024.12.31	履行中
6	护航科技	四川天府银行股份有限公司	四川天府银行信息科技开发运维服务项目外包入月采购合同	软件开发	框架协议	2020.7.1-2021.8.31	履行完毕
7	成都护航	四川天府银行股份有限公司	四川天府银行外包服务采购合同	IT 运维服务	框架协议	2021.12.15-无固定期限	履行中
8	厦门护航	客户 C	信息技术服务外包总协议	IT 运维服务	框架协议	2020.1.1-2020.12.31	履行完毕
9	厦门护航	客户 C	信息技术服务外包总协议	IT 运维服务	框架协议	2021.1.1-2021.12.31	履行完毕
10	厦门护航	客户 C	信息技术服务外包总协议	IT 运维服务	框架协议	2022.1.1-2022.12.31	履行完毕
11	上海护航	客户 B	综合外包服务框架合同	IT 运维服务	框架协议	2021.8.22-2022.8.21	履行完毕
12	上海护航	客户 B	综合外包服务框架合同	IT 运维服务	框架协议	2022.11.18-2024.7.31	履行中
13	护航科技	国际商业机器（中国）有限公司	Sra Master Statement of Work	IT 运维服务	框架协议	2020.4.1-2021.12.31	履行完毕
14	护航科技	广东美的制冷设备有限公司	2021-2024 美的集团 IT 基础架构运维外包框架项目框架合同	IT 运维服务	框架协议	2021.5.1-2024.5.31	履行中

注：客户 A 曾用名为客户 G

(2) 采购合同

截至本招股说明书签署日，公司及其子公司正在履行/履行完毕的重要采购合同（当年确认采购超过 200 万元）如下：

序号	需方	供应商	合同名称	合同标的	合同金额（万元）	履行期限	履行情况
1	护航科技	北京德瑞聚恒科技有限公司	服务采购协议	技术服务	框架协议	2020.1.1-2020.12.31	履行完毕
2	护航科技	北京闪服科技有限公司	服务采购协议	技术服务	框架协议	2020.1.1-2020.12.31	履行完毕
3	护航科技	北京微金时代科技有限公司	技术服务采购合同	技术服务	框架协议	2020.7.1-2023.6.30	履行完毕
4	上海护航	上海点观网络科技有限公司	外包服务合同	技术服务	框架协议	2020.9.1-2021.8.31	履行完毕
5	护航科技	山东卓友新睿信息技术有限公司	外包服务框架协议	技术服务	框架协议	2021.1.1-2023.12.31	履行中
6	护航科技	上海洪久信息技术有限公司	外包服务框架协议	技术服务	框架协议	2021.8.1-2022.7.31	履行完毕
7	护航科技	亿科邦（厦门）信息技术有限公司	外包服务框架协议	技术服务	框架协议	2021.8.1-2023.7.31	履行完毕
8	护航科技	天津蚂蚁众包科技有限公司	业务流程外包项目框架服务协议	技术服务	框架协议	2021.11.1-2023.10.31	履行完毕

(3) 银行借款合同

截至本招股说明书签署日，公司及其子公司正在履行/履行完毕的借款合同如下：

序号	合同名称	借款人/被授信人	贷款人/授信人	合同金额（万元）	借款期限	担保情况	履行情况
1	小企业借款合同	北京闪服	中国工商银行股份有限公司北京海淀支行	500	本合同的借款期限为 12 个月，自本合同项下首次提款日起算。	北京中关村科技融资担保有限公司提供保证担保；护航科技提供连带责任保证担保；护航科技	履行完毕

						提供反担保	
2	借款合同	护航科技	北京银行股份有限公司中关村分行	500	自首次提款日起1年	北京中关村科技融资担保有限公司提供保证担保；护航科技提供反担保	履行完毕
3	流动资金借款合同	护航科技	兴业银行股份有限公司北京中关村支行	1,000	2022.11.10至2023.11.9	北京中关村科技融资担保有限公司提供保证担保；护航科技提供反担保	履行完毕
4	小企业借款合同	护航科技	中国工商银行股份有限公司北京海淀支行	1,000	本合同的借款期限为12个月，自本合同项下首次提款日起算。	北京中关村科技融资担保有限公司提供保证担保；护航科技提供反担保	履行完毕

注：1、第1项合同

①2022年9月20日，北京闪服与中国工商银行股份有限公司北京海淀支行签订合同编号为“0020000054-2022年（海淀战略）字 0257号”的《战略合作协议》，中国工商银行股份有限公司北京海淀支行向北京闪服提供500万元意向性授信融资额度，具体金融业务双方将另行签订协议进行约定。

②2022年9月20日，护航科技与中国工商银行股份有限公司北京海淀支行签署了0020000054-2022年海淀(保)字 0267号《保证合同》，约定由护航科技提供连带责任保证。

③2022年9月30日，北京闪服与北京中关村科技融资担保有限公司签署了2022年WT1483-1号《委托保证合同》、2022年WT1483号《最高额委托保证合同》，约定北京中关村科技融资担保有限公司作为保证人为北京闪服向中国工商银行股份有限公司北京海淀支行申请的500万元授信提供保证担保。

④2022年9月30日，护航科技与北京中关村科技融资担保有限公司签署了2022年BZ1483号《最高额反担保（保证）合同》，护航科技向北京中关村科技融资担保有限公司提供保证反担保。

⑤2022年9月30日，护航科技与北京中关村科技融资担保有限公司签署了2022年DYF1483号《最高额反担保（不动产抵押）合同》，护航科技以沪（2021）徐字不动产权第005237号对应的不动产、京（2020）昌不动产权第0044432号对应的不动产向北京中关村科技融资担保有限公司提供抵押反担保。

2、第2项合同

①2022 年 6 月 17 日，护航科技与北京银行股份有限公司中关村分行签订合同编号为“0747861”的《综合授信合同》，北京银行股份有限公司中关村分行向护航科技提供 500 万元最高授信额度，每笔贷款的贷款期限最长不超过 12 个月，提款期为自合同订立之日起 12 个月。

②2022 年 6 月 17 日，护航科技与北京中关村科技融资担保有限公司签署了 2022 年 WT0919-1 号《委托保证合同》、2022 年 WT0919 号《最高额委托保证合同》，约定北京中关村科技融资担保有限公司作为保证人为护航科技向北京银行股份有限公司中关村分行申请的 500 万元授信提供保证担保。

③2022 年 6 月 17 日，护航科技与北京中关村科技融资担保有限公司签署了 2022 年 DYF0919 号《最高额反担保（不动产抵押）合同》，护航科技以沪（2021）徐字不动产权第 005237 号对应的不动产、京（2020）昌不动产权第 0044807 号对应的不动产向北京中关村科技融资担保有限公司提供抵押反担保。

④2022 年 6 月 17 日，护航科技与北京中关村科技融资担保有限公司签署了 2022 年 ZYZL0919 号《最高额反担保（专利权质押）合同》。公司以专利《一种将不同格式的配置语言转换成通用功能性描述语言的方法》（ZL201210069836.8）提供质押反担保。

3、第 3 项合同

①2022 年 9 月 28 日，护航科技与兴业银行股份有限公司北京中关村支行签订合同编号为“兴银京关（2022）授字第 202208 号”的《额度授信合同》，兴业银行股份有限公司北京中关村支行向护航科技提供 1000 万元最高授信额度，额度授信有效期为 2022 年 9 月 14 日至 2023 年 9 月 13 日。

②2022 年 9 月 30 日，护航科技与北京中关村科技融资担保有限公司签署了 2022 年 WT1582-1 号《委托保证合同》、2022 年 WT1582 号《最高额委托保证合同》，约定北京中关村科技融资担保有限公司作为保证人为护航科技向兴业银行股份有限公司北京中关村支行申请的 1000 万元授信提供保证担保。

③2022 年 9 月 30 日，护航科技与北京中关村科技融资担保有限公司签署了 2022 年 DYF1582 号《最高额反担保（不动产抵押）合同》，护航科技以京（2020）昌不动产权第 0044432 号对应的不动产、京（2020）昌不动产权第 0044807 号对应的不动产向北京中关村科技融资担保有限公司提供抵押反担保。

4、第 4 项合同

①2022 年 6 月 17 日，护航科技与中国工商银行股份有限公司北京海淀支行签订合同编号为“0020000054-2022 年（海淀战略）字 0164 号”《战略合作协议》，中国工商银行

股份有限公司北京海淀支行向护航科技提供 1000 万元意向性授信融资额度，具体金融业务双方将另行签订协议进行约定。

②2022 年 6 月 17 日，护航科技与北京中关村科技融资担保有限公司签署了 2022 年 WT0918-1 号《委托保证合同》、2022 年 WT0918 号《最高额委托保证合同》，约定北京中关村科技融资担保有限公司作为保证人为护航科技向中国工商银行股份有限公司北京海淀支行申请的 1000 万元授信提供保证担保。

③2022 年 6 月 17 日，护航科技与北京中关村科技融资担保有限公司签署了 2022 年 DYP0918 号《最高额反担保（不动产抵押）合同》，护航科技以沪（2021）徐字不动产权第 005237 号对应的不动产、京（2020）昌不动产权第 0044807 号对应的不动产向北京中关村科技融资担保有限公司提供抵押反担保。

④2022 年 6 月 17 日，护航科技与北京中关村科技融资担保有限公司签署了 2022 年 ZYZL0918 号《最高额反担保（专利权质押）合同》。公司以专利《一种代码生成系统》（ZL201611145011.4）提供质押反担保。

5、上述 4 项借款均已结清，相关担保已解除。

四、 关键资源要素

（一）发行人主要产品的核心技术情况及来源

1、发行人的主要核心技术

公司作为专业的 IT 服务商，面对客户不同的业务需求，采用的技术亦有所不同。这些技术主要包括三类，分别是管理项目和业务所需要的技术、项目实施时采用的运维模型技术和软件开发技术。

管理项目和业务所需要的技术主要是指在实施业务的过程中采用的平台和技术工具，主要目的是管控与公司业务相关的所有活动，包括项目管理、工单管理、日志管理、成本管理等，管理技术能帮助公司高效地管理业务流程，提高实施效率，理顺客户沟通，是业务成功交付的有力保障。同时公司自主研发了 IT 运维工具辅助项目交付，为服务人员提供支持并有机整合服务资源，实现服务团队的动态协作，辅助项目交付，共同实现对业务的有效支撑。

在项目实施时采用的运维模型技术主要是指在实施业务的过程中采用的方法论及体系，针对客户 IT 系统较大、IT 架构异构化的特点，公司长期对运维技术进行研究、总结、提炼并加以应用，将积累的运维服务数据、运维实践经验与信息技术服务关键要素进行分

析、整合、建模，建立了公司特色化的运维模型技术，并将该模型应用于服务实践中。例如：运维业务发展历史数据分析模型、运维服务能力管理计划实施情况模型、运维服务能力管理改进效果模型、发现问题模型等。

软件开发技术是指针对具体项目的要求，采用客户指定或认可的 IT 技术完成系统实现。这些 IT 技术包含当前 IT 领域比较成熟的平台、开发语言、开发工具、数据库、服务器、中间件、企业应用架构等技术的直接应用，也可能是基于现有技术为实现特定应用功能而进行的二次开发技术。

(1) 核心技术具体情况

序号	技术名称	技术具体表征	所处阶段	应用产品/服务
管理公司项目和业务所需要的技术				
1	自动化部署、扩展、修复技术	自动化运维系统可以根据实际需求自动扩展或缩小资源，以降低成本并提高资源利用率。使用容器技术可以将应用程序及其依赖项打包成独立的容器，从而实现应用程序在不同环境中的一致性部署；持续集成/持续部署（CI/CD）管道可以自动化构建、测试和部署应用程序的过程，从开发到生产环境的自动部署；使用自动伸缩组和负载均衡器可以根据负载自动扩展或缩小应用程序的实例数量，以满足流量需求；使用自动化脚本和规则来检测和响应故障和问题。当系统出现问题时，可以自动执行修复操作，减少了人工干预。 该项技术不仅可以检测问题，还可以分析问题产生的根本原因，帮助运维人员更好地理解问题的来源，以减少未来故障发生频率；引入自动化机制，使系统在发生故障时能够自动切换到备用资源或环境，以减少停机时间和业务中断。	成熟应用	IT 运维
2	网络安全策略管理平台	1、使用了网络建模与仿真技术，在新增厂家设备时，仅需要对配置进行归一化处理，而无需改动后端的策略分析和优化代码，节省了适配新厂商设备的时间。 2、使用了数字网络模型的策略分析和优化技术，可以在网络模型中计算出需要开通策略的设备之间的虚拟路径，自动判断现有路径上的网络安全设备是否需要变更，以及如何变更，最大限度地利用现有配置中的对象和对象组，并且自动生成对应的配置脚本，最后能自动下发，而且能自动回滚。 3、使用了数字网络模型技术，将不同厂商的配置文件利用分析引擎进行归一化处理，在数据库中构建出网络安全设备的通用模型，包括接口、安全策略、路由器、交换机等方面，快速定位网络故障。 4、使用了可视化技术，运用“所见即所得”的可视化技术，展示网络安全设备、策略、接口、NAT、路由、访问关系等信息，在可视化场景中建立一体化管理，整体掌控网络设备的使用情况，解决潜在网络安全隐患的难题。	成熟应用	IT 运维
3	MIS 业财一体化平台	公司自主研发的 MIS 业财一体化平台能够对公司实施的每个项目的有效管理，该平台基于 SOA 的层次化、模块化架构搭建业务系统，满足服务重用、松散耦合、接口分离、消息传递等要求。能够根据预先定义的公司实体、业务类别、角色、人员和审批阈值条件等数据，实现跨实体的流程审批和跟踪。	成熟应用	IT 运维
运维模型技术				
1	运维业务发	公司在业务交付中，建立运维服务业务历史数据分析方法	成熟	IT 运维

	展历史数据分析模型	和体系，分析客户所在行业主营业务对 IT 系统依赖程度和 IT 成熟度，帮助客户预测未来 IT 的投入策略，对各类 IT 服务产品进行系统化的分类，提高客户的投资回报率。	应用	
2	运维服务能力管理计划实施情况模型	公司基于对运维历史数据的统计分析，实现量化和精确的运维能力管理，持续优化运维能力管理体系，从计划、执行、检查、改进等方面对运维服务能力管理计划进行过程管理，更好地满足客户运维服务需求，为客户持续提供标准化、规范化的运维服务。	成熟应用	IT 运维
3	运维服务能力管理改进效果模型	公司阶段性的对每个项目制定服务能力管理的改进措施，并持续对改进效果进行跟踪，通过跟踪、分析、测量和比对客户近三年的运维服务能力管理改进措施的实施情况，解决客户在运维服务实施过程中遇到的风险并持续优化运维交付服务。	成熟应用	IT 运维
4	运维服务交付模型	公司对运维服务交付进行全过程管理，从前期项目规划、立项到项目实施、项目验收，对运维服务交付目标、过程、风险和持续改进等进行控制。该模型可应用于运维服务交付环节和交付部门评价交付绩效，找到不足之处，并予以持续改进。	成熟应用	IT 运维
5	例行操作响应支持数据分析模型	公司通过对各行业标杆客户运维项目历史运维数据的统计分析，结合项目中频率较高的工作情况，推算出例行操作的不同频率对客户 IT 系统的稳定性、故障发现率、容量预警及时性的影响，在项目交付过程中，运营顾问协助用户选择适合的例行巡检频次、容量监控阈值，并优化告警模式和频率，达到服务成本最优且服务效果最佳的目的。	成熟应用	IT 运维
6	人员技能评测模型	该模型建立了量化评价运维人员技能的指标体系，并结合运维业务需求建立测评模型，实现运维人员技能与业务需求的良好匹配，实现了量化的、精细化的人员管理，通过该模型可以实现运维人员和岗位结构根据客户业务和公司的管理需要实现动态调整、优化和平衡。	成熟应用	IT 运维
7	备件管理模型	对备件进行统计分析，预测备件趋势，控制备件管理水平，通过该模型预测故障分布、备件使用趋势、备件数量与 IT 服务处理数量的关系，在确保服务级别协议达成的情况下，尽量减少库存积压，计算备件库存日保有量（备件库存底线），帮助客户提高设备的可维修性、经济性及可靠性。	成熟应用	IT 运维
8	发现问题模型	公司结合各项目的行业特点，在各个运维项目中的推广和应用发现问题模型，通过定量分析，识别运维服务项目潜在的问题与风险，协助客户发现业务中的问题与改进机会，提升运维服务的效率和效果。	成熟应用	IT 运维
9	运维服务与需方业务关联度模型	该模型采用了运维关键程度、客户满意度、客户等级、签约年数、项目实现收入等数据作为考量因子，形成关联度分值对客户重要程度的进行划分，有针对性的进行管理和资源投入，使运维服务业务更贴近客户的业务支撑，对客户业务的发展产生更大的价值。	成熟应用	IT 运维
软件开发技术				
1	开放 API 接口整合集成技术	基于 TKE 容器云平台的 API 接口和 Kubernetes（管理云平台容器化应用的系统，简称 k8s）原生接口，整合成统一的 sdk 工具包，提供获取集群资源、应用启动和停止、动态调整 cpu 和内存的基础能力。 开发团队利用此工具包进行各自业务开展，可以降低开发成本，缩短开发工期，降低开发人员技术门槛等。	成熟应用	软件开发
2	漏洞代码追溯技术	用于识别源文件中每一行代码的编写人和提交时间。将源代码检测系统与代码仓库接合起来，在检测出问题所在的代码行后，自动追溯到此行代码的开发人员。 帮助管理者快速定位到有问题的这行代码，然后准确找到责任人来解决问题。还可作为评价开发人员和软件供应商代码质量的客观依据。	成熟应用	软件开发
3	贷款风控技术	使用信用评分模型，根据历史信用数据、个人信息和其他因素来计算借款人的信用分数。这个分数可以帮助金融机	成熟应用	软件开发

		构决定是否批准贷款申请以及贷款利率；使用大数据技术来分析大规模的数据集，以识别潜在的风险因素和模式。使用反欺诈技术，用于检测欺诈行为，如身份盗用和虚假信息提交。帮助金融机构或借贷平台有效管理贷款风险，确保贷款资金的安全和追回，同时维护贷款市场的稳定性；提高贷款审批效率、优化贷款定价、提高客户体验等。		
4	并发查毒技术	并发查毒依赖于多线程和并行处理技术，使病毒扫描引擎能够同时处理多个文件或系统；使用多个独立的病毒扫描引擎，每个引擎使用不同的病毒定义和算法；实时监测文件和系统的活动，以及在检测到病毒时发出警报或通知；定期更新病毒定义和引擎，以保持对新病毒的检测能力。显著提高病毒扫描的性能和效率；由于扫描速度较快，因此并发查毒可以提供更接近实时的保护；同时扫描多个文件或系统，这对于需要同时进行多个任务的环境非常有用，如服务器和大型企业网络；具备实时监测文件和系统活动的的能力，并在检测到病毒时发出警报或通知，有助于快速响应潜在的威胁。	成熟应用	软件开发
5	源代码生成技术	针对目前行业内普遍的低代码开发平台生成的应用软件对开发平台依赖过强以及平台功能有局限的问题，源代码生成技术可以把平台实现的应用软件转成程序员熟悉的源程序，通过生成式人工智能技术生成可读性强的源代码。让开发人员可以充分利用传统的程序开发能力，通过混合编程方式实现各种复杂功能。	成熟应用	软件开发

(2) 公司产品、技术类型与技术成果的对应关系

序号	技术名称	技术来源	专利、软著/非专利技术
1	自动化部署、扩展、修复技术	自主研发	软著：自动化运维系统 V1.0
2	网络安全策略管理平台	自主研发	成都护航睿安搜索引擎软件 V3.0.1、成都护航睿安在线监控软件 V3.0.1、上海护航睿安实时告警软件 V.3.0.1、上海护航睿安合规脚本软件 V.3.0.1、睿安日志分析模块系统 V.3.0.1 等十多项软著
3	MIS 业财一体化平台	自主研发	护航预算管理信息服务系统 V1.0、业务管理系统收入确认平台 V4.9.1、护航科技人员业务管理系统 V2.0、护航科技项目起始预算管理系统 V.5.1.0、护航科技业务管理系统供应商付款软件 V.4.9.0 等十多项软著
4	运维业务发展历史数据分析模型	自主研发	非专利技术，基于业务实践形成
5	运维服务能力管理计划实施情况模型	自主研发	非专利技术，基于业务实践形成
6	运维服务能力管理改进效果模型	自主研发	非专利技术，基于业务实践形成
7	运维服务交付模型	自主研发	非专利技术，基于业务实践形成
8	例行操作响应支持数据分析模型	自主研发	非专利技术，基于业务实践形成
9	人员技能评测模型	自主研发	非专利技术，基于业务实践形成
10	备件管理模型	自主研发	非专利技术，基于业务实践形成
11	发现问题模型	自主研发	非专利技术，基于业务实践形成
12	运维服务与需方业务关联度模型	自主研发	非专利技术，基于业务实践形成
13	开放 API 接口整合集成技术	自主研发	软著：灵雀云平台 API 接口软件 V1.0.0
14	漏洞代码追溯技术	自主研发	软著：漏洞代码追溯工具系统 V1.0.0
15	贷款风控技术	自主研发	软著：成都护航信贷管理系统
16	并发查毒技术	自主研发	软著：并发查毒系统 V1.0
17	源代码生成技术	自主研发	专利：一种代码生成系统 软著：低代码平台 V1.0

2、核心技术产品收入占营业收入的比例

公司的核心技术应用于 IT 运维服务、软件开发业务，具体情况如下：

单位：元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
核心技术产品收入	134,869,591.42	283,015,513.34	272,909,447.13	226,117,633.47
主营业务收入	136,574,651.83	285,050,532.97	278,172,365.31	229,424,324.50
占比	98.75%	99.29%	98.11%	98.56%

3、发行人的科研实力和成果情况

截至本招股说明书签署日，公司获得荣誉、主持或参与制定国家/行业标准、参编教材及白皮书情况如下：

（1）公司获得主要奖项情况

序号	荣誉/奖励名称	颁发日期	颁发机构
1	2021 年服务贸易重点企业推介	2021 年 9 月	中国国际投资促进会、北京市海淀区服务贸易和服务外包企业协会
2	2020-2021 年度最具影响力服务外包企业五十强	2021 年 10 月	鼎韬产业研究院、中国外包网
3	2020 年运维领域极具影响力服务商	2021 年 12 月	GOPS 全球运维大会
4	2022 年度中国智造信息化最佳企业服务商奖	2022 年 7 月	中国智造 CIO 年会
5	2022 年数字贸易企业典型案例—AIOps（自动化运维系统）	2022 年 9 月	中国国际投资促进会、北京市海淀区服务贸易和服务外包企业协会
6	2022 年服务贸易重点企业	2022 年 9 月	中国国际投资促进会、北京市海淀区服务贸易和服务外包企业协会
7	2022 年北京软件核心竞争力企业（规模型）	2022 年 12 月	北京软件和信息服务业协会
8	2022 年智能运维 100 强	2023 年 1 月	中国 IT 服务全媒体平台
9	北京市用户满意企业	2023 年 6 月	北京市用户满意认定办公室、北京质协用户评价中心
10	2022-2023 年度 IT 服务十大优秀企业	2023 年 8 月	赛迪网、《数字经济》杂志
11	2023 年服务贸易重点企业	2023 年 9 月	中国国际投资促进会、北京市海淀区服务贸易和服务外包企业协会、北京和君咨询有限公司
12	2023 年数字贸易企业典型案例—代码安全卫士产品的应用	2023 年 10 月	中国国际投资促进会、北京市海淀区服务贸易和服务外包企业协会、北京和君咨询有限公司

（2）参与国家标准或行业标准制定的情况

序号	类别	标准名称	标准号	发布日期
1	国家标准	信息技术服务 分类与代码	GB/T 29264-2012	2012.12.31
2	国家标准	信息技术服务 质量评价指标体系	GB/T 33850-2017	2017.5.31
3	国家标准	信息技术服务 治理 第 1 部分：通	GB/T 34960.1-2017	2017.11.1

		用要求		
4	国家标准	信息技术服务 治理 第4部分：审计导则	GB/T 34960.4-2017	2017.11.1
5	国家标准	信息技术服务 从业人员能力评价要求	GB/T 37696-2019	2019.8.30
6	国家标准	信息技术服务 服务管理 第3部分：技术要求	GB/T 36074.3-2019	2019.8.30
7	国家标准	信息技术服务 外包 第2部分：数据保护要求	GB/T 33770.2-2019	2019.8.30
8	国家标准	信息技术服务 服务安全要求	GB/T39770-2021	2021.3.9
9	国家标准	信息技术服务 外包 第6部分：服务需求方通用要求	GB/T 33770.6-2021	2021.3.9
10	国家标准	信息技术服务 运行维护 第1部分：通用要求	GB/T 28827.1-2022	2022.10.12
11	国家标准	信息技术 IT 赋能服务业务过程外包（ITES-BPO）生存周期过程 第1部分：过程参考模型（PRM）	GB/T 42749.1-2023	2023.5.23
12	国家标准	信息技术 IT 赋能服务业务过程外包（ITES-BPO）生存周期过程 第2部分：过程评估模型（PAM）	GB/T 42749.2-2023	2023.5.23
13	国家标准	信息技术 IT 赋能服务业务过程外包（ITES-BPO）生存周期过程 第3部分：度量框架（MF）和组织成熟度模型(OMM)	GB/T 42749.3-2023	2023.5.23
14	国家标准	信息技术 IT 赋能服务业务过程外包（ITES-BPO）生存周期过程 第4部分：术语和概念	GB/T 42749.4-2023	2023.5.23
15	国家标准	信息技术 IT 赋能服务业务过程外包（ITES-BPO）生存周期过程 第5部分：指南	GB/T 42749.5-2023	2023.5.23
16	行业标准	信息技术服务 服务级别协议指南	SJ/T 11691-2017	2017.11.7
17	行业标准	信息技术服务 运行维护 第5部分：桌面及外围设备规范	SJ/T 11564.5-2017	2017.4.12
18	地方标准	信息系统运行维护服务 用户单位实施要求	DB11/T 2111-2023	2023.6.25
19	团体标准	信息技术服务 运行维护服务能力成熟度模型	ITSS.1—2015	2015.2.28
20	国家标准	信息技术服务 数字化转型 成熟度模型与评估	-	正在批准
21	国家标准	信息技术服务 服务生存周期过程	-	正在审查
22	国家标准	信息技术服务 运行维护 第9部分：制造业信息系统管理要求	-	草案编制
23	国家标准	信息技术服务 外包 第7部分：需方业务赋能	-	草案编制
24	国家标准	信息技术 IT 赋能服务业务过程外包（TES-BPO 生存周期过程 第7部分：成熟度评估范例	-	正在征求意见
25	团体标准	信息技术服务 运行维护服务能力	-	正在征求

	成熟度模型（改版）	意见

（3）参与编写教材及行业白皮书的情况

序号	名称	发布/出版机构	发布/出版时间
1	《中国信息技术服务标准 (ITSS)白皮书》第二版	工业和信息化部软件服务业司	2014 年
2	《中国信息技术服务标准 (ITSS)白皮书》第五版	全国信息技术标准化技术委员会 信息技术服务分技术委员会、中国电子工业标准化技术协会信息技术服务分会	2021 年
3	《ITSS 系列培训 IT 服务工程师》	电子工业出版社	2012 年
4	《ITSS 系列培训 IT 服务项目经理》第一版	电子工业出版社	2012 年
5	《ITSS 系列培训 IT 服务项目经理》第二版	电子工业出版社	2016 年
6	《IT 审计之道》	清华大学出版社	2016 年

4、发行人研发项目情况

（1）研发投入构成及其占比情况

报告期内，研发投入的构成及占营业收入的比例详见本招股说明书“第八节管理层讨论与分析”之“三、盈利情况分析”之“（六）研发投入分析”。

（2）正在从事的自主研发项目情况

在业务开展过程中，公司根据用户需求的多样性，不断进行研发和创新，一方面辅助 IT 服务质量的提高，以满足客户需求，另一方面将公开技术加以应用，完善和提高公司服务的价值，公司正在从事的研发项目情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	截至报告期末研发投入	所处阶段
1	标准化作业研发平台	143.94	研发中
2	CodeTool 平台	234.36	研发中
3	NOVOTS AIOps 综合服务平台	1,120.55	研发中
4	库博代码安全管理平台	501.73	研发中
5	MIS 业财一体化平台	232.51	研发中
6	护航睿达网络自动化平台	76.97	研发中
7	护航睿志日志存储与分析平台	34.50	研发中

截至报告期末，公司正在进行的主要研发项目与行业技术水平比较如下：

序号	项目名称	主要目标	与行业技术水平比较
1	标准化作业研发平台	基于餐饮服务行业，为门店管理者和基层员工提供关键维度的检查和申诉功	标准化作业最大程度地减少了人为因素，提供的自定义流程模块，可以通过此模块配置产品标准化、运

		能，统一微服务架构，提供标准化开发接口，支持SaaS平台集成能力。	营标准化和服务标准化的关键维度，使劳动过程与结果规范、统一，促进餐饮行业的数字化建设。
2	CodeTool 平台	在框架、类库支持的基础上，采用可视化的开发方式协助开发人员仅需编写少量代码即能构建软件应用的平台。	信息化系统的开发建设需要新的开发方式及工具，基于无代码技术的软件开发平台能有效解决传统软件开发中存在的难点。
3	NOVOTS AIOps 综合服务平台	改善目前行业内分散、人工为主、被动服务、孤立部署的运维系统现状，通过该系统辅助甚至部分替代人工决策，提升运维效率及质量。	使用智能运维技术后，系统通过智能监控配置块快速巡检，并根据历史故障数据进行匹配，并利用智能控制系统进行故障自愈，极大限度提高了系统可用性与连续性。
4	库博代码安全管理平台	基于静态检测工具，提升系统功能可用性和便捷性，形成行业解决方案，并在客户的业务场景应用。	在不运行程序的情况下全面扫描代码，快速报告软件中的漏洞，同时运用多种静态分析技术，进行路径敏感、上下文敏感、对象敏感分析，做到精度和效率更优的平衡。
5	MIS 业财一体化平台	改造范围主要涉及审批流程、收入确认、供应商调度、供应商付款、预算信息等模块。	通过信息化技术，打通项目预算、合同、项目、收入、成本、付款和总账等数据，提升业务数据准确性。
6	护航睿达网络自动化平台	构建一个集网络配置、监控、优化和安全管理于一体的自动化平台，以提高网络管理的效率和智能化水平。	利用自动化配置技术、大数据分析技术、人工智能优化算法和安全防护技术提高网络管理效率、网络安全防护能力、降低网络管理成本等
7	护航睿志日志存储与分析平台	构建统一的日志存储平台，实现日志数据的集中存储和管理，提高日志管理的效率和智能化水平。	采用大数据存储技术、数据分析算法、云计算技术和安全加密技术，提高日志管理效率、日志分析能力和日志数据的安全等。

(3) 合作研发情况

公司长期以来一直与高校及科研院所保持密切的合作关系，积极探索产学研融合、协同育人，通过学校在人才资源、专业研究上的优势，加强院校与公司之间的深度合作，提升公司的核心竞争力。2022年1月1日，公司及子公司成都护航分别与天津海运职业学院签署了《产学研校企合作框架协议》，合同期限3年，探索相关专业教学标准及人才培养方案、特色高水平骨干专业（群）和实训基地等。目前，双方仅确定框架性合作意向，尚未签署具体的合作协议。

(4) 委托研发情况

报告期内，公司存在委托外部单位研发的情形，具体情况如下：

序号	合作方	项目名称	合同金额（万元）	起止时间

1	北京信诚共赢科技有限公司	安全风险评估、第三方平台对接模块开发	45.00	2021.8.1-2022.2.18
2	北京拓唯科技有限公司	基础服务平台项目	240.00	2021.1.6-2022.12.31
3	上海北宙企业管理咨询有限公司	企业手机银行项目	57.50	2021.7.1-2021.12.31
4	北京拓唯科技有限公司	基础服务平台项目二期	100.00	2023.1.3-2023.12.31

1) 安全风险评估、第三方平台对接模块开发

①技术目标

公司委托北京信诚共赢科技有限公司（以下简称“乙方”）在护航睿安平台的总体架构之上，开发《安全风险评估》《第三方平台对接》模块，开发界面的 UI 风格需与护航睿安平台保持一致，界面开发语言以 JAVA 为主，后台分析功能以 Python 为主，模块功能完整、界面美观，可操作性强。

②合作分工

公司向乙方提供《项目需求说明书》，乙方进行技术开发。

③成果交付及验收

公司不对乙方完成技术服务工作的形式进行限制，验收方法为乙方完成开发任务，研发资料全部移交公司，并通过功能测试，满足公司需求即验收合格。

④成果归属

双方约定，本项目的技术成果知识产权归公司所有。

⑤保密义务

双方约定对该项目相关的技术文件、商业文件等进行保密。

2) 基础服务平台项目

①技术目标

公司委托北京拓唯科技有限公司（以下简称“乙方”）结合公司互联网+应用技术和移动应用的发展趋势，开发基础服务平台，实现清晰的 IT 服务支持全局视图。通过事件管理、知识管理、报表管理和灵活的 APP 端和 PC 端，提升 IT 运作效率。

②合作分工

公司向乙方提供《设计说明书》，乙方进行技术开发。

③成果交付及验收

乙方完成开发任务，研发资料全部移交公司，并通过功能测试，满足公司需求即验收合格。

④成果归属

双方约定，因履行本合同产生的研究开发成果及其相关知识产权权利归属公司所有。

⑤保密义务

双方约定对该项目相关的技术文件、商业文件等进行保密。

3) 企业手机银行项目

①技术目标

公司委托上海北宙企业管理咨询有限公司（以下简称“乙方”）针对对公用户设计研发的一款移动端 APP，解决企业用户移动端功能操作，尽量避免或减少柜面操作的难题，对移动端产品赋能，丰富线上银行产品及账户能力等等。

②合作分工

公司向乙方提供《设计说明书》，乙方进行技术开发。

③成果交付及验收

乙方完成开发任务，研发资料全部移交公司，并通过功能测试，满足公司需求即验收合格。

④成果归属

双方约定，因履行本合同产生的研究开发成果及其相关知识产权权利归属公司所有。

⑤保密义务

双方约定对该项目相关的技术文件、商业文件等进行保密。

4) 基础服务平台项目二期

①技术目标

公司委托北京拓唯科技有限公司（以下简称“乙方”）结合已经开发完成的基础服务平台，完成优化事件管理、知识管理、报表管理：新增研发学习及考试管理功能，并适配多种移动端和 PC 端，提升 IT 运作效率。

②合作分工

公司向乙方提供《设计说明书》，乙方进行技术开发。

③成果交付及验收

乙方完成开发任务，研发资料全部移交公司，并通过功能测试，满足公司需求即验收合格。

④成果归属

双方约定，因履行本合同产生的研究开发成果及其相关知识产权权利归属公司所有。

⑤保密义务

双方约定对该项目相关的技术文件、商业文件等进行保密。

5、核心技术人员

公司认定的核心技术人员共 4 人，具体情况如下：

（1）核心技术人员简历及成果

①于浩个人简历详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事、监事、高级管理人员的简要情况”之“2、监事会成员”。

重要认证及成果：PMP 项目管理师、ITIL 4 Managing Professional Certificate、ITIL Foundation certificate in IT Service Management、ISO19001/24001/28001 内部审核员，网络安全高级工程师、ITSS 授权培训师、ITSS 授权独立评估师、ITSS 标准编委、ITSS 认证 IT 服务项目经理等认证。参与编写国家标准 10 项，地方标准 1 项，另有 2 项国家标准正在审查中，2 项国家标准编制中；完成《IT 审计之道》编写；

②黄跃武，研发中心负责人，1966 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1989 年 7 月毕业于北京大学软件专业；1992 年 7 月毕业于北京大学人工智能专业，1992 年 7 月至 1995 年 9 月，留校任教；1995 年 10 月至 2001 年 12 月，在北京海北科技有限公司任职，担任技术总监；2002 年 1 月至 2008 年 1 月，在北京地标科技有限公司任职，担任总经理；2008 年 2 月至 2015 年 5 月，在北京东方极速科技有限公司任职，担任副总经理；2015 年 6 月至 2017 年 6 月，在北京菜户头科技有限公司任职，担任总经理；2017 年 7 月至 2019 年 10 月，在北京慧图科技股份有限公司任职，担任副总经理；2019 年 11 月至 2020 年 12 月，在北京地标科技有限公司任职，担任总工程师；2021 年 1 月至今，任公司研发中心负责人。

重要成果：主持撰写并申请软著 15 项，申请中软著 7 项。

③张昊，研发中心技术总监，1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1997 年 7 月毕业于北京交通大学机械专业；1997 年 7 月至 2003 年 9 月，在北京铁路局丰润机务段任职，担任工程师；2003 年 10 月至 2007 年 8 月，在北京九恒星科技有限公司任职，担任部门经理；2007 年 9 月至 2008 年 9 月，在北京东方正通科技公司任职，担任项目经理；2008 年 10 月至 2011 年 8 月，在东南融通（中国）系统工程有限公司任职，担任架构师；2011 年 9 月至 2015 年 6 月，在普信恒业科技发展（北京）有限公司，任部门经理；2015 年 7 月至 2016 年 7 月，在北京芯平科技有限公司，任技术总监；2016 年 8 月至 2018 年 9 月，在中望金服信息科技（北京）有限公司，任技术总监；2018 年 10 月至 2019 年 9 月在北京财易达数据科技发展有限公司，任技术总监；2019 年 10 月至 2020 年 9 月，在中天智慧科技有限公司，任技术总监；2020 年 10 月至今，任公司研发中心技术总监。

重要成果：主持撰写并申请软著 7 项，申请中软著 3 项。

④张淑忠，售前方案部负责人，1984 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007 年 6 月毕业于吉林省经济管理干部学院软件工程专业；2015 年 6 月毕业于中国人民解放军信息工程大学信息技术应用与管理专业；2007 年 7 月至 2012 年 5 月，在北京中软国际信息技术有限公司任职，担任运维主管；2012 年 6 月至今，任公司售前方案部负责人。

重要认证及成果：系统规划与管理师（高级）、ISO27001 主任审核员、Prince2 从业者、ITSS 授权培训师、ITSS 授权独立评估师、ITSS 标准编委、ITSS 认证 IT 服务经理等认证。参与编写国家标准《信息技术服务 数字化转型 成熟度模型与评估》（正在审批中），参与《ITSS 系列培训 IT 服务项目经理》（第二版）的编写工作。

（2）核心技术人员兼职情况、持有发行人股份及对外投资情况

①兼职情况

截至本招股说明书签署日，黄跃武担任北京地标科技有限公司监事，其他核心技术人员不存在对外兼职的情况。

②持有发行人股份情况

截至本招股说明书签署日，公司核心技术人员持有公司股份情况如下：

序号	核心技术人员姓名	职务	持股数量	直接持股比例	间接持股比例	所持股份的涉诉、质押或冻结情况
1	于浩	质量管理部负责人	0	0	-	无

2	黄跃武	研发中心负责人	0	0	-	无
3	张昊	研发中心技术总监	0	0	-	无
4	张淑忠	售前方案部负责人	259,599	0.2517%	-	无

③对外投资情况

截至本招股说明书签署日，公司核心技术人员对外投资的情况如下：

序号	核心技术人员姓名	职务	对外投资单位名称	投资金额（元）	投资比例
1	黄跃武	研发中心负责人	北京地标科技有限公司	10,000	1.00%
2			北京东方极速科技有限公司	500,000	13.51%

（3）核心技术人员变动情况

截至本招股说明书签署日，公司核心技术人员稳定，未发生重大变动。

（4）核心技术人员是否存在侵犯第三方知识产权或商业秘密、违反与第三方的竞业限制约定或保密协议的情况

截至本招股说明书签署日，公司核心技术人员不存在侵犯第三方知识产权或商业秘密，不存在违反与第三方的竞业限制约定或保密协议的情况。

（二）主要业务资质、资格及认证证书

本招股说明书签署日，公司及子公司已取得的业务许可资格或资质情况如下：

序号	主体	证书名称	证书编号	有效期限	颁发机构
1	护航科技	质量管理体系认证证书	016TJ21Q33018R1M	2021.11.2-2024.10.30	新世纪检验认证有限责任公司
2	护航科技	环境管理体系认证证书	016TJ21E31833R0M	2021.9.10-2024.9.9	新世纪检验认证有限责任公司
3	护航科技	基于ISO/IEC20000-1的服务管理体系认证证书	0162021ITSM0640R1LMN	2021.12.9-2024.11.29	新世纪检验认证有限责任公司
4	护航科技	信息安全管理体系认证证书	016TJ21I21044R1S	2021.12.9-2024.11.29	新世纪检验认证有限责任公司
5	护航科技	职业健康安全管理体系认证证书	016TJ21S32014R0M	2021.9.10-2024.9.9	新世纪检验认证有限责任公司
6	护航科技	信息技术服务标准符合性证书	ITSS-YW-1-110020180006	2021.11.19-2024.11.20	中国电子工业标准化技术协

					会信息技术服务分会
7	护航科技	高新技术企业证书	GR202011001636	2020.10.21-2023.10.20	北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局
8	护航科技	CMMI3 级	58705	2022.3.21-2025.3.25	CMMI Institute
9	护航科技	北京市“专精特新”中小企业	2021ZJTX0844	2021.10-2024.10	北京市经济和信息化局
10	护航智维	人力资源服务许可证	(京)人服证字[2021]第0900000323号	2021.3.29-2026.3.28	北京市昌平区人力资源和社会保障局
11	厦门护航	劳务派遣经营许可证	361002FJ20220207	2022.11.24-2025.11.23	厦门市思明区人力资源和社会保障局
12	北京闪服	中关村高新技术企业	20232030840801	2023.9.21-2025.9.20	中关村科技园区管理委员会

注：①截至本招股说明书签署日，公司已通过北京市认定机构办公室的高新技术企业复审评审，目前正在进行备案公示。

(三) 特许经营权情况

截至本招股说明书签署日，公司无特许经营权。

(四) 发行人员工情况

1、员工整体情况

截至 2023 年 6 月 30 日，公司及其子公司员工总数为 1,471 人，具体如下：

(1) 学历结构

学历水平	数量（人）	占比（%）
硕士	26	1.77
本科	510	34.67
专科	841	57.17
专科以下	94	6.39
员工总计	1,471	100.00

(2) 岗位结构

专业分工	数量（人）	占比（%）
管理人员	59	4.01
技术人员	1,283	87.22
研发人员	71	4.83
销售人员	21	1.43

财务人员	11	0.75
职能人员	26	1.77
员工总计	1,471	100.00

注：上表职能人员包含人事、行政、商务、法务等人员。

(3) 年龄分布

年龄分布	数量（人）	占比（%）
30岁及以下	828	56.29
31-40岁	521	35.42
41-50岁	107	7.27
51岁及以上	15	1.02
员工总计	1,471	100.00

2、社保、公积金缴纳情况

公司及其子公司、分公司分别按照《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》等国内相关法律法规、地方政策与员工建立劳动关系，员工根据劳动关系享受权利、承担义务。

(1) 报告期各期末，公司及其子公司为员工缴纳社会保险的情况如下：

单位：人

项目		2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
员工总人数		1,471	1,535	1,641	1,182
已缴纳人数		1,458	1,518	1,599	1,158
其中：第三方机构代缴人数		283	293	348	383
未缴纳人数		13	17	42	24
未缴纳原因	新入职尚未缴纳	7	9	35	19
	社保转入手续尚未办理完毕	0	1	2	2
	退休返聘无需缴纳	2	3	1	1
	独立/外部董事	4	4	4	2

注：对于新入职尚未缴纳社保的员工，发行人已于社会保险缴纳申报手续办理完毕后为其缴纳。

(2) 报告期各期末，公司及其子公司为员工缴纳住房公积金情况如下：

单位：人

项目		2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
员工总人数		1,471	1,535	1,641	1,182
已缴纳人数		1,459	1,519	1,601	1,154
其中：第三方机构代缴人数		283	293	348	383
未缴纳人数		12	16	40	28
未缴纳原因	新入职尚未缴纳	6	9	35	25
	退休返聘无需缴纳	2	3	1	1
	独立/外部董事	4	4	4	2

注：对于新入职尚未缴纳公积金的员工，发行人已于公积金缴纳申报手续办理完毕后为其缴纳。

报告期内，公司存在委托第三方机构代为缴纳社保公积金的情形，主要原因系公司员工实际工作地点分散在全国各地，由于社会保险、住房公积金缴纳实行属地管理，公司为满足员工异地缴纳社保、公积金的需要，委托第三方机构为部分员工缴纳社保及公积金。

报告期内，公司不存在因违反劳动用工以及社会保险方面相关法律、法规或规范性文件而受到处罚的情形。

五、 境外经营情况

报告期内，公司未在境外设立生产经营实体，未在境外拥有资产。公司境外收入来自世界经济论坛（World Economic Forum）、环球科技服务有限公司（World Wide Tech Services Limited）、快手（JOYO TECHNOLOGY PTE.LTD.）等境外公司，为其提供 IT 运维服务。报告期内，公司境外收入金额分别为 3,123,110.50 元、3,081,559.80 元、2,531,274.79 元和 1,684,220.83 元，占当期主营业务收入的比例为 1.36%、1.11%、0.89%和 1.23%。

六、 业务活动合规情况

报告期内，公司严格按照法律法规的规定开展经营活动，不存在重大违法违规行为以及受到主管部门行政处罚且情节严重的情况，不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或其他严重损害投资者合法权益和社会公共利益的情况。

七、 其他事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在其他事项。

第六节 公司治理

一、 公司治理概况

公司根据《公司法》《证券法》并参照《北交所注册管理办法》《北交所上市规则》《上市公司治理准则》《上市公司章程指引》等法律法规及规范性文件的要求，已建立并完善由股东大会、董事会、监事会、独立董事和管理层组成的公司治理结构。

公司董事会下设战略委员会、提名委员会、审计委员会及薪酬与考核委员会四个专门委员会，为董事会重大决策提供咨询、建议，保证董事会议事决策的专业化、高效化。公司制定了《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间相互协调和制衡的治理机制。公司的股东、董事、监事和高级管理人员均按照制度规定行使权利、履行义务，共同致力于公司高效、规范运行的目标。

上述机构和人员能够按照国家法律、法规、规章及《公司章程》的规定，履行各自权利和义务。公司重大生产经营决策、关联交易决策、投资决策等方面均能够按照规定的程序和规则进行，切实保护中小股东的利益，不存在重大违法违规行为。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

公司依法设立股东大会，股东大会由全体股东组成，是公司最高权力机构。公司的《公司章程》《股东大会议事规则》对股东大会的职权、召集、提案、召开、决议等内容作出详细的规定。

自 2020 年 1 月 1 日至本招股说明书签署之日，公司共召开 14 次股东大会。公司历次股东大会均严格按照《公司章程》《股东大会议事规则》的规定运行，内容涉及决定公司的经营方针和投资计划；选举和更换非由职工代表担任的董事、监事；审议批准董事会报告；审议批准监事会报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案等方面。公司股东大会运行规范，股东大会决议均合法合规、真实有效。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司设董事会，对股东大会负责。董事会是公司的经营决策机构，行使法律法规及《公司章程》规定的职权。

自 2020 年 1 月 1 日至本招股说明书签署之日，公司董事会共召开 22 次会议。公司历次董事会均严格按照《公司章程》《董事会议事规则》的规定运行，内容涉及召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；制订公司的年度财务预算方案、决算

方案；制订公司的利润分配方案；制订公司的基本管理制度；听取公司总经理的工作汇报等方面。公司董事会运行规范，董事会决议均合法合规、真实有效。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司设监事会，对股东大会负责。公司监事会代表全体股东对公司的经营管理活动和董事会实施监督。

自 2020 年 1 月 1 日至本招股说明书签署之日，公司监事会共召开 13 次会议。公司历次监事会均严格按照《公司章程》《监事会议事规则》的规定运行，内容涉及对董事会编制的公司定期报告进行审核；对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督；检查公司财务等方面。

公司监事会运行规范，监事会决议均合法合规、真实有效。

（四）独立董事制度的建立健全及运行情况

公司董事会拥有董事 7 人，其中独立董事 3 人。独立董事中包括拥有资深财务、法律知识背景的专业人士，任职资格符合相关规定，且无不良记录。

自受聘以来，公司独立董事一直按照《公司法》《证券法》《公司章程》《独立董事工作制度》等法律法规及规范性文件的要求，勤勉尽职，就关联交易、公司规范运作等事项发表了独立意见，在公司发展战略、内部控制、决策机制等方面提出了建议，发挥了重要作用。

（五）董事会秘书制度

公司设董事会秘书，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司资料管理，办理信息披露事务等事宜。董事会秘书是公司高级管理人员，对董事会负责。

公司董事会秘书严格按照《公司章程》《董事会秘书工作制度》的有关规定开展工作，履行相关职责。董事会秘书在完善公司法人治理结构，参与公司重大经营决策的制定和执行，与监管部门的沟通协调等方面发挥了重要作用。

（六）董事会专门委员会的设置及运行情况

1、专门委员会的设立及人员构成

2021 年 9 月 3 日，公司第二届董事会第十次会议审议通过《关于设立董事会专门委员会并选举委员会委员的议案》，公司董事会下设战略委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会、提名委员会。2023 年 12 月 1 日，公司第三届董事会第九次会议审议通过《关于选

举董事会专门委员会委员的议案》，各专门委员会的人员构成如下：

专门委员会	主任委员	委员会成员
战略委员会	成立新	成立新、王恕、王钧
提名委员会	王钧	王钧、成立新、王泽莹
审计委员会	王泽莹	王泽莹、吴秋扬、王钧
薪酬与考核委员会	吴秋扬	吴秋扬、王泽莹、蔡靖

2、专门委员会的运行情况

公司各专门委员会设立以来运行情况正常。战略委员会在对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并向董事会提出建议中实际发挥作用；提名委员会在公司选举董事、聘用高管等方面实际发挥作用；审计委员会在公司内外部审计的沟通、监督和核查工作中实际发挥作用；薪酬与考核委员会在制定、审查公司董事及高级管理人员的薪酬方案中实际发挥作用。

二、 特别表决权

截至本招股说明书签署之日，公司不存在特别表决权股份或类似安排。

三、 内部控制情况

（一）内部控制基本情况

公司一直致力于规范并完善内部控制，根据《公司法》《证券法》《企业内部控制基本规范》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》及《北交所上市规则》等相关法律法规的要求，并针对自身特点逐步建立并完善了公司内部控制制度体系。

公司通过设计并执行有效的内部控制，合理保证了经营管理的合法合规与资产安全，提高了公司的经营效率与效果，确保了公司财务报告及相关信息的真实准确，切实保障了投资者的信息知情权、资产收益权以及重大参与决策权等权利。

（二）公司管理层及董事会对内部控制的自我评价

公司在内部控制建立过程中，充分考虑了行业特点和公司多年的管理经验，保证了内部控制符合公司生产经营需要，对经营风险起到了有效控制作用；公司制订内部控制制度以来，各项制度均得到有效执行，对公司加强管理、规范运作、提高经济效益以及公司长远发展起到了积极有效的作用。

公司董事会认为公司已按《企业内部控制基本规范》的要求在相关重大方面有效保持

了与财务报告相关的内部控制。

（三）审计机构对发行人内部控制的鉴证意见

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对公司的内部控制制度建立及运行情况进行了审核，并出具了《内部控制的鉴证报告》（容诚专字[2023]100Z1156号），鉴证结论为：“我们认为，护航科技公司于2023年6月30日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。”

四、违法违规情况

报告期内，公司及子公司合法经营，不存在因违反工商、税收、社保、住房公积金、消防等方面的法律法规而受到行政处罚的情形，不存在重大违法违规行为。

五、资金占用及资产转移等情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形，不存在固定资产、无形资产等资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业转移的情形，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

六、同业竞争情况

（一）发行人控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与发行人同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人为成立新，截至本招股说明书签署之日，成立新不存在控制的其他企业。

（二）发行人控股股东、实际控制人及其一致行动人避免同业竞争的承诺

为避免潜在同业竞争，更好地维护中小股东的利益，保障公司长期稳定发展，公司控股股东、实际控制人成立新出具了《关于避免同业竞争的承诺》，具体内容参见本招股说明书“第四节、九、重要承诺”。

七、关联方、关联关系和关联交易情况

（一）关联方和关联关系

根据《公司法》《企业会计准则第 36 号——关联方披露》以及中国证监会、北京证券交易的有关规定，截至本招股说明书签署日，公司关联方及其关联关系如下：

1、发行人的控股股东、实际控制人

公司控股股东和实际控制人为成立新，详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（一）控股股东、实际控制人情况”。

2、控股股东控制及施加重大影响的其他企业

无。

3、除控股股东外，其他持有公司 5%以上股份的主要股东

截至报告期末，直接或间接持有公司 5%以上股份的股东如下表所示：

序号	关联方姓名	与公司的关联关系
1	苑月玲	控股股东、实际控制人之一致行动人，直接持有公司 18.32%股份
2	李才	直接持有公司 5.24%股份；曾担任公司财务总监、董事会秘书，任职至 2022 年 7 月

4、发行人的控股子公司及参股公司

序号	关联方名称	与公司的关联关系
1	上海护航企业管理咨询有限公司	公司全资子公司
2	厦门护航诺维信息科技有限公司	公司全资子公司
3	深圳护航诺维管理咨询有限公司	公司全资子公司
4	北京闪服科技有限公司	公司全资子公司
5	北京护航智维科技有限公司	公司全资子公司
6	成都护航智维科技有限公司	公司全资子公司
7	武汉护航睿维技术服务有限公司	公司全资子公司
8	杭州护航睿维技术服务有限公司	公司全资子公司
9	广州护航睿维技术服务有限公司	公司全资子公司
10	青岛护航智维科技有限公司	公司全资子公司
11	北京拓唯科技有限公司	公司持股 35%的参股公司

发行人控股子公司及参股公司的具体情况详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“七、发行人的分公司、控股子公司、参股公司情况”。

5、发行人的董事、监事、高级管理人员

序号	关联方姓名	与公司的关联关系
1	成立新	控股股东、实际控制人、董事长、总经理
2	王恕	董事、副总经理、董事会秘书

3	蔡靖	控股股东、实际控制人之一致行动人，董事、副总经理
4	王昕媛	董事
5	王钧	独立董事
6	王泽莹	独立董事
7	吴秋扬	独立董事
8	李博	职工监事、监事会主席
9	马燕伟	监事
10	于浩	监事
11	代永龙	副总经理
12	江毅	副总经理
13	黄木花	财务总监

6、发行人的董事、监事、高级管理人员的关系密切的家庭成员，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，子女配偶的父母亦为公司的关联方。

7、关联自然人直接或者间接控制及施加重大影响的，或者担任董事、高级管理人员的，除公司及其控股子公司以外的法人或者其他组织

序号	关联方名称	与公司的关联关系
1	北京市天路律师事务所	独立董事吴秋扬担任合伙人的机构
2	天地泽华（北京）信息技术咨询服务中心（有限合伙）	独立董事王钧持有 99.98%财产份额并担任执行事务合伙人的企业
3	北京天地润逸科技发展中心（有限合伙）	独立董事王钧通过天地泽华（北京）信息技术咨询服务中心（有限合伙）控制的企业
4	北京天地合润科技发展中心（有限合伙）	独立董事王钧持有 0.02%财产份额并担任执行事务合伙人的企业
5	天地英才管理顾问（北京）有限公司	独立董事王钧担任执行董事、经理、持股 12%并通过天地泽华（北京）信息技术咨询服务中心（有限合伙）控制的企业
6	天地华阳健康科技（北京）有限公司	独立董事王钧担任执行董事、经理并通过北京天地合润科技发展中心（有限合伙）、北京天地润逸科技发展中心（有限合伙）控制的企业
7	深圳市芯联智创电子有限公司	董事蔡靖的哥哥蔡毅担任执行董事及总经理并持股 51%的企业
8	无锡西姆莱斯石油专用管制造有限公司	直接持有公司 5%以上股份的股东李才担任总经理、董事的企业
9	北京三信宽达信息咨询服务中心	独立董事吴秋扬哥哥吴亚宁担任经营者的个体工商户

8、其他关联方

（1）报告期内，曾经担任公司董事、监事、高级管理人员的人员及其关系密切的家庭

成员，以及上述人员控制、共同控制、能够施加重大影响的，除发行人及其子公司以外的法人或其他组织均是发行人曾经的关联方。其中，曾经担任董事、监事、高级管理人员的人员如下：

序号	关联方姓名	关联关系
1	李力	曾担任公司董事，任职至 2023 年 10 月
2	刘洪川	曾担任公司独立董事，任职至 2023 年 9 月
3	杨力伟	曾担任公司董事，任职至 2021 年 5 月
4	王志强	曾担任公司董事，任职至 2019 年 6 月
5	王东艳	曾担任公司监事，任职至 2019 年 6 月
6	陈晖	曾担任公司监事，任职至 2019 年 6 月

(2) 其他发行人曾经的关联方

序号	关联方名称	与公司的关联关系
1	北京睿智讯杰科技有限公司	实际控制人成立新曾经持股 82.71%并担任执行董事、经理的法人，已于 2021 年 2 月退出持股并卸任，已于 2022 年 06 月 15 日注销
2	北京飞鸿云际科技有限公司	实际控制人成立新曾经担任董事并持股 2.35%的企业，已于 2021 年 3 月不再担任董事职务；公司原董事李力担任董事并持股 30.68%的企业
3	北京随方信息技术有限公司	实际控制人成立新曾经持股 40.23%并担任董事长的企业，已于 2019 年 6 月退出持股并于 2021 年 4 月不再担任董事长
4	深圳市航通智能技术有限公司	公司原董事李力担任董事的企业，已于 2022 年 7 月不再担任董事
5	天津云海翼翮企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	公司原董事李力曾经持有 85.29%份额并担任执行事务合伙人的企业，已于 2020 年 6 月注销
6	深圳市胜美德电子有限公司	董事蔡靖的哥哥蔡毅曾任总经理的企业，已于 2019 年 8 月不再担任总经理
7	北京德瑞聚恒科技有限公司	对公司存在重大依赖的供应商，已于 2021 年 10 月注销
8	西安因联信息科技有限公司	公司原董事李力担任董事长的企业
9	北京佳讯飞鸿电气股份有限公司	公司原董事李力担任董事及副总经理的企业
10	北京六捷科技有限公司	公司原董事李力担任董事的企业
11	北京安杰世泽律师事务所	公司原独立董事刘洪川担任合伙人的企业
12	荷亚船务（上海）有限公司	公司原独立董事刘洪川妹妹张波持股 100%并担任执行董事的企业
13	通智万高企业管理咨询（天津）合伙企业（有限合伙）	公司原独立董事刘洪川配偶的母亲孙其芳持股 79%的企业；刘洪川配偶的弟弟沈怀国持有 1%份额并担任执行事务合伙人的企业
14	北京通沙国际贸易有限公司	公司原独立董事刘洪川配偶沈彤持股 40%的企业；刘洪川配偶的弟弟沈怀国持股 60%并担任执行董事的企业
15	新余锂想新能贸易有限公司	公司原独立董事刘洪川配偶沈彤持股 10%的企业；刘洪川配偶的弟弟沈怀国持股 90%并担任执行董事的企业

16	江西智锂科技股份有限公司	公司原独立董事刘洪川配偶的弟弟沈怀国持股 37.62%并担任董事长、总经理的企业
17	新余智锂企业管理合伙企业（有限合伙）	公司原独立董事刘洪川配偶的弟弟沈怀国持有 18.6%份额并担任执行事务合伙人的企业
18	江西智锂新材料有限公司	公司原独立董事刘洪川配偶的弟弟沈怀国通过江西智锂科技股份有限公司持股 100%的企业
19	北京北新智诚知识产权代理有限公司	公司原独立董事刘洪川妹妹刘茵担任经理的企业
20	内蒙古智锂科技有限公司	公司原独立董事刘洪川配偶的母亲孙其芳担任执行董事、经理并通过通智万高企业管理咨询（天津）合伙企业（有限合伙）控制的企业；刘洪川配偶的弟弟沈怀国担任执行董事、经理的企业

（二）经常性关联交易

1、采购商品、接受劳务情况

单位：万元

关 联 方	关联交易内容	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
		金额	占采购总额比例	金额	占采购总额比例	金额	占采购总额比例	金额	占采购总额比例
北京拓唯	技术服务、产品	67.19	5.36%	133.40	4.91%	249.04	6.73%	113.02	2.39%

北京拓唯为发行人参股公司，以 ITSM 产品自主研发、销售和提供技术服务为主。报告期内，发行人与北京拓唯交易的主要内容采购 ITSM 产品及技术服务。发生该等关联交易的主要原因为：（1）ITSM 产品系发行人为部分客户提供运维服务时所运用的工具，由北京拓唯自主研发，考虑到客户信息系统的整体安全性，以及发行人后续提供运维服务的效率和稳定性，发行人选择北京拓唯为客户提供 ITSM 产品。后期 ITSM 产品的升级、二次开发亦需要北京拓唯参与实施；（2）AIOps 综合服务平台是公司 2021-2022 年重点研发项目，系统架构复杂、模块/组件数量多，护航科技完成总体设计后，因公司资源有限，自有研发团队重点攻克智能语义/语音交互、故障自愈等核心技术的研发，将基础服务平台组件进行委外研发。因新技术研发的特质，研发期间需要不断迭代更新，所以公司需要选择一家能持续稳定提供投入和支持的研发合作伙伴，公司与北京拓唯在 ITSM 工具领域有多年合作的基础，对其技术能力有充分的了解，其技术沉淀和项目经验与 AIOps 综合服务平台的技术需求吻合度高于市场其他软件商。同时若引入第三方研发合作伙伴参与 AIOps 研发，公司存在技术泄露和未来同类产品竞争的风险。发行人与北京拓唯交易合理必要，具有持续性。

公司与北京拓唯 ITSM 产品及技术服务交易价格比例主要考虑交易发生的成本加上合

理毛利。报告期内，公司采购 ITSM 产品及其服务金额较低，分别为 113.02 万元、129.04 万元、13.40 万元、16.34 万元，最终在收入层面形成净额收入分别为 17.31 万元、60.16 万元、31.90 万元、24.77 万元，占当期收入的比例分别为 0.08%、0.22%、0.11%、0.18%，占比较小，经与无关联第三方价格对比，交易价格公允。

根据公司委托北京拓唯对 AIOps 综合服务平台的研发内容，公司详细研究了系统架构、技术要求、功能设计、接口要求等开发规格，综合考虑技术难度、开发周期、工作量等多个方面，预计自研所需投入的人工成本、招聘培训成本、设备投入等具体如下：

基础服务平台

单位：元

项目	人数	金额	月数	合计
工资	4	22,000.00	24	2,112,000.00
工位费	4	2,000.00	24	192,000.00
电脑	4	15,000.00		60,000.00
招聘费、培训费	4	20,000.00		80,000.00
其他费用分摊	4	1,000.00	24	4,000.00
合计				2,448,000.00

基础服务平台二期

单位：元

项目	人数	金额	月数	合计
工资	4	22,000.00	12	1,056,000.00
工位费	4	2,000.00	12	96,000.00
其他费用分摊	4	1,000.00	12	48,000.00
合计				1,200,000.00

公司以略低于自研所需投入成本的价格与北京拓唯就研发事项达成一致，交易价格公允。

上述交易可以提高公司运维服务效率、质量，增加收益，可以节约成本，提升核心竞争力，有利于公司长期持续运营。

2、关键管理人员薪酬

报告期内，本公司关键管理人员薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
关键管理人员	159.08	507.36	400.77	312.52

(三) 偶发性关联交易

1、采购商品、接受劳务情况

单位：万元

关 联 方	关联交 易内容	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
		金额	占采购 总额比 例	金额	占采购 总额比 例	金额	占采购 总额比 例	金额	占采购 总额比 例
北京闪服	技术服 务					-		1,259.74	26.67%
德瑞聚恒	技术服 务					101.95	2.76%	1,209.07	25.60%

2020 年，北京闪服为发行人的参股公司，主要面向中小企业客户提供巡检和驻场技术服务，发行人向北京闪服关联采购的内容为技术服务，发生该等关联交易的主要原因为：

（1）北京闪服拥有一批专业化人才队伍，服务经验丰富，有能力为发行人提供稳定可靠的技术服务；（2）北京闪服为发行人的参股公司，发行人对北京闪服人员情况、经营情况较为了解，双方合作融洽度高，相比于其他供应商而言双方合作更具稳定性；（3）发行人向北京闪服采购技术服务，既能够满足发行人业务发展需要，又能够增强北京闪服技术实力和经营能力，实现发行人投资北京闪服的长远收益。因此，发行人选择北京闪服为其提供技术服务，具有商业合理性与必要性。2021 年 1 月，北京闪服成为发行人全资子公司，后续发行人与北京闪服之间的交易在合并报表层面已相互抵消。

德瑞聚恒主要业务系提供技术服务，为发行人常年合作伙伴，报告期内发行人向德瑞聚恒关联采购的内容为技术服务。公司业务覆盖了全国大部分省、自治区、直辖市，客户群体广泛，需求临时性波动比较大。为提高经营效率，降低人员闲置成本，在业务量增加时，如发行人尚未完成对技术团队的完善和补充，会采用对外采购技术服务进行补充；同时，新业务领域的拓展，为提高交付效率或有效把控风险，发行人会向在该技术领域具备专长的供应商采购相应的技术服务。德瑞聚恒为北京当地企业，拥有一批专业技术人员，双方合作时间较长，在项目要求上可以便捷、高效的沟通，随着双方合作的不断深入，德瑞聚恒主要订单均来自于发行人，主要服务模式为驻场运维。自 2020 年 8 月份开始，德瑞聚恒员工大面积出现居家隔离或社区封控等无法进入项目现场的情形，营业收入大幅降低，后并未有效改善经营效益，德瑞聚恒于 2021 年 2 月通知发行人其继续经营存在困难，停止与发行人的业务合作。德瑞聚恒于 2021 年 10 月注销。

北京闪服、德瑞聚恒交易价格与第三方提供技术服务价格基本一致，交易具有必要性、合理性，交易价格公允。

2、其他关联交易

2021 年 1 月 15 日，发行人与李力签订《北京闪服科技有限公司股权转让协议》，协议约定李力将其持有北京闪服 53.33%的股权（对应北京闪服 160 万元注册资本）以

1,637,866.67 元的价格转让给发行人。收购前北京闪服系发行人参股公司，亦是发行人供应商，为发行人提供技术服务，发行人为加强对北京闪服的控制以及业务管理，故收购了李力持有的北京闪服股份。收购后，北京闪服成为护航科技全资子公司。交易必要合理。

2020 年 12 月 23 日，中铭国际资产评估(北京)有限责任公司出具《护航科技股份有限公司拟股权收购事宜涉及的北京闪服科技有限公司股东全部权益资产评估报告》（中铭评报字[2020]第 0081 号），经评估，截至 2020 年 10 月 31 日，北京闪服净资产（股东全部权益）账面价值为 307.10 万元，评估价值 307.10 万元，评估价值较账面价值相比无增减值变化。交易价格以评估价值乘以持股比例确定，价格公允。

（四）关联方应收应付款项余额

1、应付款项

截至报告期各期末，公司应付关联方款项如下：

单位：万元

项目名称	关联方	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应付账款	北京闪服				71.83
应付账款	北京拓唯	183.15	182.96	225.86	40.43
应付账款	德瑞聚恒				276.01

2020 年末应付北京闪服、德瑞聚恒款项为技术服务费。报告期内，应付北京拓唯款项为 ITSM 产品费用及技术服务费。

2、应收款项

报告期各期末，公司无应收关联方款项。

（五）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司发生的关联交易主要系正常经营需要，具有真实的交易背景，不存在损害公司及非关联股东利益的情形，对公司财务状况和经营成果均不构成重大不利影响。

（六）报告期关联交易决策程序及信息披露情况

报告期内，公司所发生的关联交易均已按照《公司章程》和《关联交易管理制度》等规定履行了相应的决策审批程序，并已履行相关信息披露义务，不存在损害中小股东的情形。报告期内，公司就关联交易履行的审议程序情况如下：

序号	会议时间	会议届次	议案内容
1	2020 年 4 月 22 日	第二届董事会第四次会议	关于预计 2020 年度日常性关

2	2020年5月12日	2019年度股东大会	联交易的议案
3	2020年12月28日	第二届董事会第六次会议	关于收购参股公司股权的议案
4	2021年1月13日	2021年第一次临时股东大会	
5	2021年4月26日	第二届董事会第七次会议	关于预计 2021 年度日常性关联交易的议案
6	2021年5月17日	2020年度股东大会	
7	2021年4月26日	第二届董事会第七次会议	关于补充确认关联交易的议案
8	2021年5月17日	2020年度股东大会	
9	2022年4月15日	第二届董事会第十二次会议	关于预计 2022 年度日常性关联交易的议案
10	2022年5月6日	2021年度股东大会	
11	2023年4月17日	第三届董事会第五次会议	关于预计 2023 年度日常性关联交易的议案
12	2023年5月9日	2022年度股东大会	

综上，公司报告期内的关联交易均履行必要的审议程序。

（七）规范和减少关联交易的措施

公司未来规范和减少关联交易的措施如下：

1、在今后的公司经营活动中，公司将尽量避免与关联企业之间的关联交易。如果关联交易难以避免，交易双方将严格按照正常商业行为准则进行。关联交易的定价政策遵循公平、公正、公开的原则，交易价格依据与市场独立第三方交易价格确定。如无市场价格可以比较或定价受到限制的重大关联交易，将按照交易的商品或劳务的成本基础上加合理利润的标准予以确定交易价格，以保证交易价格的公允性。

2、公司将严格执行国家法律、法规、规范性文件以及公司章程、关联交易、财务管理等相关公司内部管理制度关于关联交易决策程序、信息披露等的规定，不损害公司股东尤其是中小股东的利益。

八、 其他事项

报告期内，公司不存在需要披露的其他事项。

第七节 财务会计信息

一、 发行人最近三年及一期的财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产：				
货币资金	4,355,541.71	9,183,745.72	79,347,758.00	82,205,891.60
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	120,788,594.46	151,297,299.41	0.00	0.00
衍生金融资产				
应收票据	0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款	95,538,193.93	94,885,845.45	125,883,685.75	87,197,265.59
应收款项融资	2,810,994.00	2,302,194.00	243,950.00	653,800.00
预付款项	953,918.02	878,217.89	278,438.70	694,242.06
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
其他应收款	833,911.90	718,454.94	1,192,243.02	860,160.00
其中：应收利息	0.00	0.00	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00	0.00	0.00
买入返售金融资产				
存货	5,190,164.20	2,576,761.22	5,648,551.38	4,680,078.61
合同资产	0.00	0.00	0.00	0.00
持有待售资产	0.00	0.00	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00	0.00	0.00
其他流动资产	1,178,418.64	2,827,124.53	4,303,543.89	1,717,095.43
流动资产合计	231,649,736.86	264,669,643.16	216,898,170.74	178,008,533.29
非流动资产：				
发放贷款及垫款				

债权投资	0.00	0.00	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00	0.00	0.00
长期股权投资	574,951.58	685,963.73	342,700.24	860,999.08
其他权益工具投资	0.00	0.00	0.00	0.00
其他非流动金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00
投资性房地产	13,614,342.39	13,809,642.51	14,200,242.75	14,590,842.99
固定资产	15,464,565.13	15,779,731.29	16,331,324.06	16,428,965.11
在建工程	0.00	0.00	0.00	0.00
生产性生物资产	0.00	0.00	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00	0.00	0.00
使用权资产	197,040.56	222,703.09	1,957,857.21	0.00
无形资产	59,743.30	67,522.12	26,075.89	5,982.85
开发支出	0.00	0.00	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00	0.00	0.00
长期待摊费用	0.00	0.00	0.00	0.00
递延所得税资产	1,587,465.66	1,853,255.30	1,219,260.28	1,879,932.96
其他非流动资产	31,593,671.23	0.00	0.00	0.00
非流动资产合计	63,091,779.85	32,418,818.04	34,077,460.43	33,766,722.99
资产总计	294,741,516.71	297,088,461.20	250,975,631.17	211,775,256.28
流动负债：				
短期借款	10,000,000.00	30,000,000.00	0.00	0.00
向中央银行借款				
拆入资金				
交易性金融负债				
衍生金融负债				
应付票据				
应付账款	6,653,344.17	7,036,575.87	13,581,054.36	22,127,628.26
预收款项	66,666.67	59,047.62	73,809.52	56,279.77
合同负债	4,930,489.53	2,163,475.16	1,399,196.01	1,789,476.91
卖出回购金融资产款				
吸收存款及同业存放				
代理买卖证券款				

代理承销证 券款				
应付职工薪 酬	19,694,888.93	24,430,690.48	23,540,314.59	16,481,269.56
应交税费	1,685,441.98	2,809,864.70	3,966,077.44	12,458,482.64
其他应付款	1,189,891.64	1,902,602.47	2,279,186.21	1,174,763.38
其中：应付 利息	0.00	0.00	0.00	0.00
应付 股利	0.00	0.00	0.00	0.00
应付手续费 及佣金				
应付分保账 款				
持有待售负 债				
一年内到期的非流动负 债	96,216.98	149,391.60	917,157.16	0.00
其他流动负 债	22,202.92	6,254.39	3,483.75	53,758.59
流动负债合 计	44,339,142.82	68,557,902.29	45,760,279.04	54,141,659.11
非流动负 债：				
保险合同准 备金				
长期借款	0.00	0.00	0.00	0.00
应付债券	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：优先 股	0.00	0.00	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00	0.00	0.00
租赁负债	91,479.60	0.00	1,060,970.03	0.00
长期应付款	0.00	0.00	0.00	0.00
长期应付职 工薪酬	0.00	0.00	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00	0.00	0.00
递延收益	0.00	0.00	0.00	0.00
递延所得税 负债	123,143.68	0.00	0.00	0.00
其他非流动 负债	0.00	0.00	0.00	0.00
非流动负债 合计	214,623.28	0.00	1,060,970.03	0.00
负债合计	44,553,766.10	68,557,902.29	46,821,249.07	54,141,659.11
所有者权益 （或股东权 益）：				
股本	103,140,000.00	103,140,000.00	103,140,000.00	62,000,000.00
其他权益工	0.00	0.00	0.00	0.00

具				
其中：优先股	0.00	0.00	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00	0.00	0.00
资本公积	24,135,773.09	24,135,773.09	24,135,773.09	3,564,973.09
减：库存股	0.00	0.00	0.00	0.00
其他综合收益	0.00	0.00	0.00	0.00
专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00
盈余公积	14,656,238.02	14,656,238.02	12,408,516.09	9,869,530.64
一般风险准备				
未分配利润	108,255,739.50	86,598,547.80	64,470,092.92	82,199,093.44
归属于母公司所有者权益合计	250,187,750.61	228,530,558.91	204,154,382.10	157,633,597.17
少数股东权益	0.00	0.00	0.00	0.00
所有者权益合计	250,187,750.61	228,530,558.91	204,154,382.10	157,633,597.17
负债和所有者权益总计	294,741,516.71	297,088,461.20	250,975,631.17	211,775,256.28

法定代表人：成立新

主管会计工作负责人：黄木花

会计机构负责人：黄木花

（二） 母公司资产负债表

√适用□不适用

单位：元

项目	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产：				
货币资金	736,104.82	4,376,228.45	72,890,188.73	49,825,607.77
交易性金融资产	112,158,594.46	135,202,354.47	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00
应收票据	0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款	75,302,486.09	72,780,773.00	82,211,325.63	64,294,072.81
应收款项融资	2,810,994.00	2,302,194.00	243,950.00	653,800.00
预付款项	1,214,030.26	2,998,290.01	432,442.05	674,976.00
其他应收款	1,630,911.38	619,217.42	2,052,769.36	777,781.95
其中：应收利息	0.00	0.00	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00	0.00	0.00
买入返售金融资产				
存货	4,009,633.87	2,816,215.89	6,144,780.07	4,871,992.43

合同资产	0.00	0.00	0.00	0.00
持有待售资产	0.00	0.00	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00	0.00	0.00
其他流动资产	975,563.82	871,863.03	3,938,226.67	804,696.69
流动资产合计	198,838,318.70	221,967,136.27	167,913,682.51	121,902,927.65
非流动资产：				
债权投资	0.00	0.00	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00	0.00	0.00
长期股权投资	35,611,355.51	35,722,367.66	35,379,104.17	31,409,091.64
其他权益工具投资	0.00	0.00	0.00	0.00
其他非流动金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00
投资性房地产	13,614,342.39	13,809,642.51	14,200,242.75	14,590,842.99
固定资产	15,405,993.71	15,751,704.94	16,326,473.27	16,422,191.10
在建工程	0.00	0.00	0.00	0.00
生产性生物资产	0.00	0.00	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00	0.00	0.00
使用权资产	0.00	124,472.52	1,614,050.23	0.00
无形资产	16,814.19	19,336.29	26,075.89	5,982.85
开发支出	0.00	0.00	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00	0.00	0.00
长期待摊费用	0.00	0.00	0.00	0.00
递延所得税资产	746,035.49	778,580.97	448,761.02	386,631.45
其他非流动资产	31,593,671.23	0.00	0.00	0.00
非流动资产合计	96,988,212.52	66,206,104.89	67,994,707.33	62,814,740.03
资产总计	295,826,531.22	288,173,241.16	235,908,389.84	184,717,667.68
流动负债：				
短期借款	10,000,000.00	25,000,000.00	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00
应付票据	0.00	0.00	0.00	0.00
应付账款	54,764,944.04	45,905,550.05	42,750,291.03	31,717,481.56
预收款项	66,666.67	59,047.62	73,809.52	56,279.77
卖出回购金融资产款				
应付职工薪酬	3,438,229.94	4,969,156.89	3,637,791.69	6,441,353.77
应交税费	362,489.69	1,532,859.78	805,095.80	5,307,722.74
其他应付款	2,940,622.83	1,057,943.29	1,299,830.71	542,571.88
其中：应付利息	0.00	0.00	0.00	0.00
应付股	0.00	0.00	0.00	0.00

利				
合同负债	4,393,197.73	2,422,869.20	1,041,177.15	1,756,772.50
持有待售负债	0.00	0.00	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	0.00	62,213.62	682,565.36	0.00
其他流动负债	4,873.00	0.00	3,483.75	53,758.59
流动负债合计	75,971,023.90	81,009,640.45	50,294,045.01	45,875,940.81
非流动负债：				
长期借款	0.00	0.00	0.00	0.00
应付债券	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00	0.00	0.00
租赁负债	0.00	0.00	927,963.42	0.00
长期应付款	0.00	0.00	0.00	0.00
长期应付职工薪酬	0.00	0.00	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00	0.00	0.00
递延收益	0.00	0.00	0.00	0.00
递延所得税负债	123,143.68	0.00	0.00	0.00
其他非流动负债	0.00	0.00	0.00	0.00
非流动负债合计	123,143.68	0.00	927,963.42	0.00
负债合计	76,094,167.58	81,009,640.45	51,222,008.43	45,875,940.81
所有者权益：				
股本	103,140,000.00	103,140,000.00	103,140,000.00	62,000,000.00
其他权益工具	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00	0.00	0.00
资本公积	23,683,865.65	23,683,865.65	23,683,865.65	3,113,065.65
减：库存股	0.00	0.00	0.00	0.00
其他综合收益	0.00	0.00	0.00	0.00
专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00
盈余公积	14,656,238.02	14,656,238.02	12,408,516.09	9,869,530.64
一般风险准备				
未分配利润	78,252,259.97	65,683,497.04	45,453,999.67	63,859,130.58
所有者权益合计	219,732,363.64	207,163,600.71	184,686,381.41	138,841,726.87
负债和所有者权益合计	295,826,531.22	288,173,241.16	235,908,389.84	184,717,667.68

（三） 合并利润表

单位：元

项目	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
一、营业总收入	136,863,809.92	285,688,045.35	278,736,229.84	229,939,284.16
其中：营业收入	136,863,809.92	285,688,045.35	278,736,229.84	229,939,284.16
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	118,101,595.73	254,578,613.88	249,524,060.55	192,165,397.55
其中：营业成本	94,044,099.18	199,006,940.84	195,891,490.19	150,786,471.34
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险责任准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
税金及附加	689,735.06	1,319,370.96	2,220,052.76	2,311,300.77
销售费用	4,890,218.42	11,678,940.60	9,985,285.06	4,799,864.84
管理费用	10,709,480.76	29,701,155.96	28,598,114.63	22,030,844.64
研发费用	7,427,337.49	12,224,789.45	12,512,615.84	11,278,254.14
财务费用	340,724.82	647,416.07	316,502.07	958,661.82
其中：利息费用	343,835.19	336,563.92	92,489.36	142,033.97
利息收入	18,347.00	29,563.10	98,041.94	36,755.84
加：其他收益	1,399,499.80	3,225,282.08	2,317,467.99	971,168.53
投资收益（损失以“－”号填列）	411,108.66	1,760,361.44	712,206.69	1,241,886.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-111,012.15	343,263.49	157,145.86	193,288.66
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）				
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	1,983,218.54	-610,122.68		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	964,337.69	-8,382,145.33	-900,659.33	-187,250.66
资产减值损失（损失以“-”号填列）			-665,820.08	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		93,527.71		-14,652.04
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	23,520,378.88	27,196,334.69	30,675,364.56	39,785,038.99

加：营业外收入	1.71	20,005.65	223,405.55	6,777.05
减：营业外支出	37,996.82	647.93	465,063.21	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	23,482,383.77	27,215,692.41	30,433,706.90	39,791,816.04
减：所得税费用	1,825,192.07	2,839,515.60	4,367,721.97	5,283,156.34
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	21,657,191.70	24,376,176.81	26,065,984.93	34,508,659.70
其中：被合并方在合并前实现的净利润				
（一）按经营持续性分类：				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	21,657,191.70	24,376,176.81	26,065,984.93	34,508,659.70
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类：				
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）				
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	21,657,191.70	24,376,176.81	26,065,984.93	34,508,659.70
六、其他综合收益的税后净额				
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额				
1.不能重分类进损益的其他综合收益				
（1）重新计量设定受益计划变动额				
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益				
（3）其他权益工具投资公允价值变动				
（4）企业自身信用风险公允价值变动				
（5）其他				
2.将重分类进损益的其他综合收益				
（1）权益法下可转损益的其他综合收益				
（2）其他债权投资公允价值变动				
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
（4）其他债权投资信用减值准备				
（5）现金流量套期储				

备				
(6) 外币财务报表折算差额				
(7) 其他				
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				
七、综合收益总额	21,657,191.70	24,376,176.81	26,065,984.93	34,508,659.70
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	21,657,191.70	24,376,176.81	26,065,984.93	34,508,659.70
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-
八、每股收益：				
(一) 基本每股收益（元/股）	0.21	0.24	0.27	0.47
(二) 稀释每股收益（元/股）	0.21	0.24	0.27	0.47

法定代表人：成立新

主管会计工作负责人：黄木花

会计机构负责人：黄木花

（四） 母公司利润表

√适用□不适用

单位：元

项目	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
一、营业收入	99,604,863.17	226,014,890.14	239,393,592.97	207,317,263.34
减：营业成本	76,012,746.99	172,117,875.07	179,846,258.88	141,791,787.20
税金及附加	292,434.56	343,827.66	1,075,205.31	1,721,534.83
销售费用	2,560,658.09	5,650,329.57	5,908,408.86	3,525,923.93
管理费用	4,692,646.74	14,779,538.68	15,822,344.90	18,622,668.04
研发费用	4,617,997.68	8,515,215.78	8,967,702.14	8,837,872.59
财务费用	265,536.14	528,820.51	257,520.40	943,555.33
其中：利息费用	288,678.59	292,043.56	69,067.99	142,033.97
利息收入	13,665.11	17,830.65	66,721.28	28,791.58
加：其他收益	1,019,530.10	1,749,631.93	1,550,140.96	887,983.04
投资收益（损失以“—”号填列）	332,585.71	1,599,888.34	700,830.54	1,169,563.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-111,012.15	343,263.49	157,145.86	193,288.66
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）				

公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	1,983,218.54	-610,122.68		
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-393,152.80	-1,588,677.00	-414,197.14	-111,169.71
资产减值损失(损失以“-”号填列)				
资产处置收益(损失以“-”号填列)		93,527.71		-14,652.04
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	14,105,024.52	25,323,531.17	29,352,926.84	33,805,646.21
加: 营业外收入	1.59	20,003.86	5.72	176.22
减: 营业外支出	37,845.34	347.41	464,651.32	
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	14,067,180.77	25,343,187.62	28,888,281.24	33,805,822.43
减: 所得税费用	1,498,417.84	2,865,968.32	3,498,426.70	4,130,353.36
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	12,568,762.93	22,477,219.30	25,389,854.54	29,675,469.07
(一) 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	12,568,762.93	22,477,219.30	25,389,854.54	29,675,469.07
(二) 终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)				
五、其他综合收益的税后净额				
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益				
1.重新计量设定受益计划变动额				
2.权益法下不能转损益的其他综合收益				
3.其他权益工具投资公允价值变动				
4.企业自身信用风险公允价值变动				
5.其他				
(二) 将重分类进损益的其他综合收益				
1.权益法下可转损益的其他综合收益				
2.其他债权投资公允价值变动				
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
4.其他债权投资信用减值准备				
5.现金流量套期储备				
6.外币财务报表折算差额				
7.其他				

六、综合收益总额	12,568,762.93	22,477,219.30	25,389,854.54	29,675,469.07
七、每股收益：				
（一）基本每股收益 （元/股）				
（二）稀释每股收益 （元/股）				

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	2023 年 1 月 —6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务现金	148,563,299.68	324,931,493.80	294,097,781.68	253,660,364.02
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
代理买卖证券收到的现金净额				
收到的税费返还	130,309.73	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	701,261.35	2,211,574.74	2,084,558.29	382,247.97
经营活动现金流入小计	149,394,870.76	327,143,068.54	296,182,339.97	254,042,611.99
购买商品、接受劳务支付的现金	13,122,033.05	29,496,497.34	78,509,979.29	69,808,456.33
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同				

业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
拆出资金净增加额				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	110,008,294.36	218,019,632.86	196,991,900.86	133,332,257.24
支付的各项税费	9,947,030.96	15,137,410.29	30,347,072.53	15,301,732.37
支付其他与经营活动有关的现金	3,498,738.20	10,687,974.99	13,327,393.57	7,374,289.73
经营活动现金流出小计	136,576,096.57	273,341,515.48	319,176,346.25	225,816,735.67
经营活动产生的现金流量净额	12,818,774.19	53,801,553.06	-22,994,006.28	28,225,876.32
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	180,569,784.96	282,118,762.91	149,300,000.00	156,900,000.00
取得投资收益收到的现金	850,888.92	1,417,097.95	555,060.83	1,048,597.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-	20,650.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	898,246.33	-
投资活动现金流入小计	181,420,673.88	283,535,860.86	150,753,307.16	157,969,247.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	44,451.33	140,471.21	507,787.62	106,296.45
投资支付的现金	177,300,300.81	436,726,185.00	149,475,000.00	156,900,000.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				

投资活动现金流出小计	177,344,752.14	436,866,656.21	149,982,787.62	157,006,296.45
投资活动产生的现金流量净额	4,075,921.74	-153,330,795.35	770,519.54	962,951.44
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			27,580,800.00	13,920,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金		30,000,000.00		
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计		30,000,000.00	27,580,800.00	13,920,000.00
偿还债务支付的现金	20,000,000.00			4,410,798.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	351,180.58	261,715.30	6,876,000.00	142,033.97
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	246,753.62	1,373,130.43	1,104,440.76	248,000.00
筹资活动现金流出小计	20,597,934.20	1,634,845.73	7,980,440.76	4,800,831.97
筹资活动产生的现金流量净额	-20,597,934.20	28,365,154.27	19,600,359.24	9,119,168.03
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	34.26	75.74	-235,006.10	-816,469.09
五、现金及现金等价物净增加额	-3,703,204.01	-71,164,012.28	-2,858,133.60	37,491,526.70
加：期初现金及现金等价物余额	8,058,745.72	79,222,758.00	82,080,891.60	44,589,364.90
六、期末现金及现金等价物余额	4,355,541.71	8,058,745.72	79,222,758.00	82,080,891.60

法定代表人：成立新

主管会计工作负责人：黄木花

会计机构负责人：黄木花

(六) 母公司现金流量表

√适用□不适用

单位：元

项目	2023年1月— 6月	2022年度	2021年度	2020年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	104,764,493.64	247,456,943.97	255,902,842.83	217,689,947.82
收到的税费返还	130,309.73	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	210,381.43	838,172.67	1,735,423.22	316,304.78
经营活动现金流入小计	105,105,184.80	248,295,116.64	257,638,266.05	218,006,252.60
购买商品、接受劳务支付的现金	66,887,757.38	166,138,492.70	182,207,602.30	94,905,438.99
支付给职工以及为职工支付的现金	14,114,079.80	30,815,423.01	41,866,602.95	80,494,745.48
支付的各项税费	3,631,321.34	1,809,653.42	16,337,189.97	11,056,344.10
支付其他与经营活动有关的现金	3,768,801.84	8,049,593.27	9,980,556.99	6,177,688.49
经营活动现金流出小计	88,401,960.36	206,813,162.40	250,391,952.21	192,634,217.06
经营活动产生的现金流量净额	16,703,224.44	41,481,954.24	7,246,313.84	25,372,035.54
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	146,274,840.58	224,695,637.85	139,300,000.00	138,200,000.00
取得投资收益收到的现金	772,365.97	1,256,624.85	543,684.68	976,274.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-	20,650.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	147,047,206.55	225,952,262.70	139,843,684.68	139,196,924.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,613.27	63,104.42	506,738.62	106,296.45
投资支付的现金	152,170,301.37	361,508,115.00	143,112,866.67	159,200,000.00
取得子公司及其他营	-	-	-	-

业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	152,178,914.64	361,571,219.42	143,619,605.29	159,306,296.45
投资活动产生的现金流量净额	-5,131,708.09	-135,618,956.72	-3,775,920.61	-20,109,371.61
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	27,580,800.00	13,920,000.00
取得借款收到的现金	-	25,000,000.00	-	-
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	2,184,217.97	1,000,000.00		
筹资活动现金流入小计	2,184,217.97	26,000,000.00	27,580,800.00	13,920,000.00
偿还债务支付的现金	15,000,000.00			4,410,798.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	288,437.51	228,312.51	6,876,000.00	142,033.97
支付其他与筹资活动有关的现金	982,454.70	1,148,721.03	875,606.17	248,000.00
筹资活动现金流出小计	16,270,892.21	1,377,033.54	7,751,606.17	4,800,831.97
筹资活动产生的现金流量净额	-14,086,674.24	24,622,966.46	19,829,193.83	9,119,168.03
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	34.26	75.74	-235,006.10	-816,469.09
五、现金及现金等价物净增加额	-2,515,123.63	-69,513,960.28	23,064,580.96	13,565,362.87
加：期初现金及现金等价物余额	3,251,228.45	72,765,188.73	49,700,607.77	36,135,244.90
六、期末现金及现金等价物余额	736,104.82	3,251,228.45	72,765,188.73	49,700,607.77

二、 审计意见

2023 年 1 月—6 月	是否审计 ☒ 是 ☐ 否
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	容诚审字[2023]100Z0813 号
审计机构名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26
审计报告日期	2023 年 12 月 1 日
注册会计师姓名	陈君、唐恒飞、张云凤
2022 年度	
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	容诚审字[2023]100Z0526 号
审计机构名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26
审计报告日期	2023 年 4 月 17 日
注册会计师姓名	陈君、唐恒飞
2021 年度	
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	容诚审字[2022]100Z0123 号
审计机构名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26
审计报告日期	2022 年 4 月 15 日
注册会计师姓名	陈君、陈美玉、罗祥强
2020 年度	
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	容诚审字[2021]100Z0286 号
审计机构名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26
审计报告日期	2021 年 4 月 26 日
注册会计师姓名	张立志、陈君、陈美玉

三、 财务报表的编制基准及合并财务报表范围

（一） 财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照中国证监会《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）披露有关财务信息。

2、持续经营

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

（二） 合并财务报表范围及变化情况

1、截至 2023 年 6 月 30 日，公司合并报表范围

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
上海护航企业管理咨询有限公司	上海	上海市徐汇区虹漕路 25-1 号	IT 运维服务、贸易	100		同一控制下企业合并
厦门护航诺维信息科技有限公司	厦门	厦门市思明区松岳路 8 号建发悦享中心 B 塔 1007-08 室	IT 运维服务、软件开发、系统集成	100		设立
深圳护航诺维管理咨询有限公司	深圳	深圳市南山区粤海街道海珠社区海德三道 5 号海岸城东座 1402AR20	IT 运维服务	100		设立
北京闪服科技有限公司	北京	北京市昌平区生命园路 4 号院 4 号楼 2 层 201	IT 运维服务	100		非同一控制下企业合并
北京护航智维科技有限公司	北京	北京市昌平区生命园路 4 号院 4 号楼 2 层 201	IT 运维、咨询培训、系统集成、贸易	100		设立
武汉护航睿维技术服务有限公司	武汉	武汉东湖新技术开发区关山大道 332 号保利国际中心 7-8 层 726	IT 运维服务	100		设立
成都护航智维科技有限公司	成都	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区交子大道 88 号 A 座 4 层 407 号	IT 运维服务、软件开发、系统集成、贸易	100		设立
杭州护航睿维技术服务有限公司	杭州	浙江省杭州市余杭区闲林街道高教路 192 号 1 幢 627 室 3 号	IT 运维服务		100	设立
广州护航睿维技术服务有限公司	广州	广州市黄埔区大沙地西 6 号 304-311 房，308 房丰巢众创空间办公卡位 5038 号	IT 运维服务		100	设立
青岛护航智维科技有限公司	北京	中国（山东）自由贸易试验区青岛片区前湾保税港区北京路 45 号东办公楼一楼 2023-0893（A）	IT 运维服务		100	设立

2、报告期内，合并范围变化情况

2020年4月30日，本公司出资设立护航智维，持股比例100%，自该公司成立之日起纳入合并范围。

2020年5月21日，本公司出资设立武汉护航，持股比例100%，自该公司成立之日起纳入合并范围。

2021年1月15日，发行人与李力签订《北京闪服科技有限公司股权转让协议》，协议约定李力将其持有北京闪服53.33%的股权（对应目标公司160万元注册资本）以1,637,866.67元的价格转让给发行人。2021年1月22日，工商变更手续完成，北京闪服纳入合并范围。

2021年1月29日，本公司出资设立成都护航，持股比例100%，自该公司成立之日起纳入合并范围。

2021年9月22日，本公司之子公司上海护航出资设立杭州护航，持股比例100%，自该公司成立之日起纳入合并范围。

2022年1月25日，深圳护航诺维管理咨询有限公司出资设立广州护航睿维技术服务有限公司，持股比例100%，自该公司成立之日起纳入合并范围。

2023年4月24日，武汉护航睿维技术服务有限公司出资设立青岛护航智维科技有限公司，持股比例100%，自该公司成立之日起纳入合并范围。

四、 会计政策、估计

（一） 会计政策和会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

1. 金融工具

√适用 □不适用

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

（2）金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融

产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

（3）金融负债的分类与计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条

款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

（5）金融工具减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

①预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资及合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

A. 应收款项/合同资产

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1 商业承兑汇票

应收票据组合 2 银行承兑汇票

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1 合并范围内各公司之间应收款项

应收账款组合 2 除组合 1 之外的应收款项

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济

状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 合并范围内各公司之间应收款项

其他应收款组合 2 除组合 1 之外的应收款项

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合 1 商业承兑汇票

应收款项融资组合 2 银行承兑汇票

对于划分为组合的应收款项融资，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

B. 债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

② 具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

③ 信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

B. 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；

C. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

D. 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变

化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

E.预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

F.借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

G.债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H.合同付款是否发生逾期超过（含）30日。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下，如果逾期超过30日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限30天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

④已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

⑤预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

⑥核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（6）金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B.将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

①终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.所转移金融资产的账面价值；

B.因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对于终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B.终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

②继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

（7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（8）金融工具公允价值的确定方法

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

①估值技术

本公司采用在当期情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察

输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公司与可比公司的信用减值损失比例及确定依据

本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型 需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出 该等判断和估计时，根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场 环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。 同行业可比公司根据企业实际情况确定预期信用损失率，与公司对比如下：

单位：%

公司名称	6 个月以 内	6 个月-1 年	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
新炬网络	5.00	5.00	20.00	40.00	60.00	80.00	100.00
银信科技	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露
中亦科技	1.00	1.00	5.00	10.00	30.00	50.00	100.00
天玑科技	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露
博彦科技	0	5.00	25.00	50.00	100.00	100.00	100.00
平均值	2.00	3.67	16.67	33.33	63.33	76.67	100.00
发行人	1.00	5.00	10.00	20.00	50.00	80.00	100.00

2. 存货

√适用 □不适用

(1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的商品、尚未完工项目已支付的劳务成本等，包括库存商品、发出商品、劳务成本等。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货中，库存商品发出时采用移动加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

(4) 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以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其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以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其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(5) 周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

3. 固定资产

√适用 □不适用

(1) 固定资产确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 固定资产分类及折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	直线法	40	5.00	2.38
机器设备	—			
电子设备及其他	直线法	3-5	5.00	19.00~31.67
运输设备	直线法	4-5	5.00	19.00~23.75
办公设备	直线法	4-5	5.00	19.00~23.75

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法（未执行新租赁准则）

☐适用 ☒不适用

(4) 其他说明

☐适用 ☒不适用

4. 在建工程

☐适用 ☒不适用

5. 无形资产与开发支出

☒适用 ☐不适用

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

☒适用 ☐不适用

(1) 无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

(2) 无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
计算机软件	3-10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

(3) 长期资产减值

对子公司的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

各类无形资产的摊销方法、使用寿命和预计净残值如下：

类别	摊销方法	使用寿命（年）	残值率（%）
土地使用权	-	-	-
专利权	-	-	-
非专利技术	-	-	-
计算机软件	直线法摊销	3-10 年	0

(2) 内部研究开发支出会计政策

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

- A. 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；
- B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C. 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；

D. 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；

E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

6. 股份支付

√适用 □不适用

（1）股份支付的种类

本公司股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

（4）股份支付计划实施的会计处理

以现金结算的股份支付

①授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本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和相应的负债。

以权益结算的股份支付

①授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工

具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

（5）股份支付计划修改的会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

（6）股份支付计划终止的会计处理

如果在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），本公司：

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

②在取消或结算时支付给职工的所有款项均作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

本公司如果回购其职工已可行权的权益工具，冲减企业的所有者权益；回购支付的款项高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期损益。

7. 收入

√适用 □不适用

（1）一般原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本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。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制

权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；

⑤客户已接受该商品。

销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而与其有权取得的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

质保义务

根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品、所建造的工程等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本公司按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本公司将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。

主要责任人与代理人

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

应付客户对价

合同中存在应付客户对价的，除非该对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务的，本公司将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

客户未行使的合同权利

本公司向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本公司预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

合同变更

本公司与客户之间的建造合同发生合同变更时：

①如果合同变更增加了可明确区分的建造服务及合同价款，且新增合同价款反映了新增建造服务单独售价的，本公司将该合同变更作为一份单独的合同进行会计处理；

②如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间可明确区分的，本公司将其视为原合同终止，同时，将原合同未履约部分与合同变更部

分合并为新合同进行会计处理；

③如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间不可明确区分，本公司将该合同变更部分作为原合同的组成部分进行会计处理，由此产生的对已确认收入的影响，在合同变更日调整当期收入。

（2）具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

结算模式	业务类型	收入确认政策
工作量制	IT 运维服务	服务合同中约定了以工作量结算服务金额，公司按合同约定提供服务后，以客户服务结算单据确认收入。
	软件开发	
非工作量制	IT 运维服务	服务合同中约定了固定期限，并明确了服务金额的，公司按合同约定的每月服务费用确认收入或在合同约定的服务期间内采用直线法确认收入。
	软件开发	对于软件开发类服务，根据合同条款，在客户接受相关软件并验收合格后确认为收入。
	商品销售、系统集成、IT 咨询等	A. 商品销售收入 合同约定不需要安装调试的软硬件销售，公司在相关软硬件发出并按合同约定取得客户签收单据后确认收入；合同约定需要安装调试的软硬件销售，公司在相关产品安装调试完成，取得客户验收文件时确认收入。 B. IT 咨询培训、系统集成等 按照合同约定提供服务并经客户确认后确认收入。

8. 递延所得税资产和递延所得税负债

√适用 □不适用

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

（1）递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司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。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

A. 该项交易不是企业合并；

B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

A.暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

B.未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

在资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（2）递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

A.商誉的初始确认；

B.具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

A.本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B.该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（3）特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：其他债权投资公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述

法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

A. 本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B. 因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

④合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

9. 与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平的判断标准

公司在确定与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平判断标准时，结合自身所处的行业、发展阶段和经营状况综合考虑。公司与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平的判断标准为公司经常性税前利润总额的 5%，或金额虽未达到前述标准但公司认为较为重要的相关事项。

10. 重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

（1）应收账款预期信用损失的计量

本公司通过预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

（2）存货减值的估计

在资产负债表日对存货按照成本与可变现净值孰低计量，可变现净值的计算需要利用假设和估计。如果管理层对估计售价及完工时将要发生的成本及费用等进行重新修订，将影响存货的可变现净值的估计，该差异将对计提的存货跌价准备产生影响。

11. 其他重要的会计政策和会计估计

☐适用 ☒不适用

（二） 会计政策和会计估计分析

☒适用 ☐不适用

报告期内公司的会计政策和会计估计符合公司实际经营情况，与同行业可比公司不存在较大差异。

五、 分部信息

☐适用 ☒不适用

六、 非经常性损益

单位：元

项目	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
非流动性资产处置损益	-37,845.34	93,527.71	-	-14,652.04
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府	320,953.89	1,830,818.44	1,310,856.47	237,359.07

补助除外				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	2,281,969.49	806,975.27	555,060.83	1,048,597.89
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,347,195.28	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-149.77	19,357.72	-241,657.66	6,777.05
其他符合非经常性损益定义的损益项目	959,902.85	1,394,463.64	1,006,611.52	-3,465,125.90
小计	4,872,026.40	4,145,142.78	2,630,871.16	-2,187,043.93
减：所得税影响数	553,810.75	417,345.47	450,107.73	-314,586.09
少数股东权益影响额	-	-	-	-
合计	4,318,215.65	3,727,797.31	2,180,763.43	-1,872,457.84
非经常性损益净额	4,318,215.65	3,727,797.31	2,180,763.43	-1,872,457.84
归属于母公司股东的净利润	21,657,191.70	24,376,176.81	26,065,984.93	34,508,659.70
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	17,338,976.05	20,648,379.50	23,885,221.50	36,381,117.54
归属于母公司股东的非经常性损益净额占归属于母公司股东的净利润的比例（%）	19.94	15.29	8.37	-5.43

非经常性损益分析：

报告期内，公司非经常性损益分别为-1,872,457.84元、2,180,763.43元、3,727,797.31元、4,318,215.65元。非经常性损益来源主要为政府补助、持有交易性金融资产取得的公允价值变动损益以及处置交易性金融资产取得的投资收益、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回、股份支付等。报告期内，公司非经常性损益占净利润的比例为-5.43%、8.37%、15.29%、19.94%。其中，2020-2021年度非经常性损益对净利润的贡献程度较小，对其财务状况和经营成果影响较小。

2022年，受北京市商务委员会创新发展资金、职业技能培训补助、上海市政府产业发展专项资金等政府补助以及进项税加计扣除影响，导致非经常性损益对净利润影响较大；2023年1-6月受持有交易性金融资产取得的公允价值变动损益以及处置交易性金融资产取得的投资收益、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回以及进项税加计扣除影响，导致非经常性损益对净利润影

响较大。

报告期内，公司非经常性损益与正常经营业务无明确关联，均为偶发性损益且不具有可持续性。

七、 主要会计数据及财务指标

项目	2023年6月30日/2023年1月—6月	2022年12月31日/2022年度	2021年12月31日/2021年度	2020年12月31日/2020年度
资产总计(元)	294,741,516.71	297,088,461.20	250,975,631.17	211,775,256.28
股东权益合计(元)	250,187,750.61	228,530,558.91	204,154,382.10	157,633,597.17
归属于母公司所有者的股东权益(元)	250,187,750.61	228,530,558.91	204,154,382.10	157,633,597.17
每股净资产（元/股）	2.43	2.22	1.98	2.54
归属于母公司所有者的每股净资产(元/股)	2.43	2.22	1.98	2.54
资产负债率（合并）（%）	15.12	23.08	18.66	25.57
资产负债率（母公司）（%）	25.72	28.11	21.71	24.84
营业收入(元)	136,863,809.92	285,688,045.35	278,736,229.84	229,939,284.16
毛利率（%）	31.29	30.34	29.72	34.42
净利润(元)	21,657,191.70	24,376,176.81	26,065,984.93	34,508,659.70
归属于母公司所有者的净利润(元)	21,657,191.70	24,376,176.81	26,065,984.93	34,508,659.70
扣除非经常性损益后的净利润(元)	17,338,976.05	20,648,379.50	23,885,221.50	36,381,117.54
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润(元)	17,338,976.05	20,648,379.50	23,885,221.50	36,381,117.54
息税折旧摊销前利润(元)	24,470,159.19	29,165,806.13	31,878,753.27	40,511,553.07
加权平均净资产收益率（%）	9.05	11.27	14.73	25.74
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	7.24	9.54	13.50	27.14
基本每股收益（元/股）	0.21	0.24	0.27	0.47
稀释每股收益（元/股）	0.21	0.24	0.27	0.47
经营活动产生的现金流量净额(元)	12,818,774.19	53,801,553.06	-22,994,006.28	28,225,876.32
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.12	0.52	-0.24	0.38
研发投入占营业收入的比例（%）	5.43	4.28	4.49	4.90
应收账款周转率	1.29	2.42	2.54	2.91
存货周转率	24.22	48.39	37.93	45.38
流动比率	5.22	3.86	4.74	3.29
速动比率	5.09	3.81	4.61	3.19

主要会计数据及财务指标计算公式及变动简要分析：

上述财务指标计算公式如下：

- 1、每股净资产=期末净资产/期末股本总额
 - 2、归属于母公司所有者的每股净资产=归属于母公司所有者的净资产/期末股本总额
 - 3、资产负债率=负债总额/资产总额
 - 4、毛利率=（营业收入－营业成本）/营业收入
 - 5、息税折旧摊销前利润=净利润+所得税费用+利息费用+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销+使用权资产折旧
 - 6、加权平均净资产收益率、每股收益根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》计算
 - 7、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本
 - 8、研发投入占营业收入的比重=研发投入 / 营业收入
 - 9、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
 - 10、存货周转率=营业成本/存货平均余额
 - 11、流动比率=流动资产/流动负债
 - 12、速动比率=（流动资产－存货－预付款项）/流动负债
- 公司主要会计数据及财务指标的变动分析详见“第八节 管理层讨论与分析”各科目说明。

八、 盈利预测

☐适用 ☒不适用

第八节 管理层讨论与分析

一、 经营核心因素

（一）影响公司收入、成本、费用和利润的主要因素

1、影响公司收入的主要因素

公司主营业务为面向大中型企事业单位提供 IT 运维、软件开发等服务，公司聚焦企业级 IT 服务市场，凭借专业技术团队，向用户提供现场服务和远程服务相结合的一站式 IT 服务，保障客户 IT 系统的整体安全、稳定、高效运行。影响公司收入的主要因素为产业政策变化、市场竞争、技术创新等。

（1）产业政策

近年来，数字经济迅猛发展，数字技术创新日新月异，围绕云、物联网、数据资产等领域不断涌现出新的信息技术服务形态。我国经济的转型和发展以及新业态的出现带来了大量新的信息技术服务业机会。近年来，国家给予软件和信息技术服务业诸多政策支持。国务院、工信部等主管机关先后颁布的一系列政策法规，为本行业的发展创造了良好的宏观政策环境。软件和信息技术服务业近年来的快速发展与上述政策密切相关，但是，如果未来国家对 IT 服务行业的扶持政策发生不利变化，将会对公司经营产生不利影响。

行业政策法规详见“第五节 业务和技术”之“二、行业基本情况”之“（二）行业主管部门、监管体制及主要法律法规和产业政策”之“2、行业主要法律法规和产业政策”。

（2）市场竞争

公司所处行业为信息技术服务业，信息技术的突破发展促使客户需求不断提升。一方面，大型的跨国企业凭借成熟的应用模式以及全球的交付能力逐步进入国内市场；另一方面，本土企业众多，竞争激烈，整体技术能力及服务水平等方面迅速提高，但市场集中度尚不明显。此外，信息技术应用创新产业发展迅速，本土企业也将迎来加速发展的黄金时期。随着信息化成熟度的不断提升，客户对服务商的服务质量、服务经验以及跨区域交付能力有着越来越高的要求。发行人具有全国交付能力、深厚客户基础、标准化服务体系和丰富行业经验，将在激烈的竞争格局中取得一定竞争优势。

有关市场竞争的分析详见“第五节 业务和技术”之“二、行业基本情况”之“（十一）发行人所在行业竞争情况”。

（3）技术创新

随着各行各业信息化建设的不断深入，数字化转型的持续推进，围绕云、物联网、数据资产等领域不断涌现出新的业态，数字经济迅猛发展，IT 系统规模及复杂程度日趋增长，导致管理复

杂度越来越高，IT 运维需求随之加大。公司通过技术创新不断提高服务能力，将国家标准、行业实践、流程规范和前沿技术等有机结合，形成了运维服务能力模型、自动化运维等一系列创新技术，公司持续的技术创新是收入增长的保障。

有关技术创新的分析详见“第五节 业务和技术”之“二、行业基本情况”之“（四）IT 运维行业发展态势”。

有关收入变动情况的分析详见本节“三、盈利情况分析”之“（一）营业收入分析”。

2、影响成本的主要因素

公司的产品成本主要包括人工成本、技术服务采购、软硬件采购以及其他成本。报告期各期，公司人工成本占比较高，系影响成本的主要因素。未来公司将通过深挖内部管理和技术优化以提高经营效率保持人工成本的稳定。

有关成本变动情况的分析详见本节“三、盈利情况分析”之“（二）营业成本分析”。

3、影响公司费用的主要因素

公司期间费用由销售费用、管理费用、研发费用和财务费用组成，报告期各期，公司期间费用分别为 3,906.76 万元、5,141.25 万元、5,425.23 万元和 2,336.78 万元，其中职工薪酬分别为 2,702.02 万元、3,769.66 万元、4,183.69 万元和 1,930.00 万元，为期间费用最主要的构成因素。公司为了加大市场开发力度、扩展区域覆盖面、提升服务质量及响应效率，需建设覆盖全国主要城市的营销和服务网络，用于增强客户粘性、扩大市场占有率、提升品牌影响力。在公司营销和服务网络建设过程中，需要同步建立与之相适应的经营管理能力和内部控制体系，导致报告期内费用有所增加。

有关费用变动情况的分析详见本节“三、盈利情况分析”之“（四）主要费用情况分析”。

4、影响利润的主要因素

影响公司利润的因素主要包括公司营业收入水平、毛利率水平、期间费用等。同时，税收优惠政策、政府补助等因素也会对公司利润产生一定的影响。未来公司将通过持续优化管理平台、深挖内部管理、坚持技术创新，持续提高经营效率和盈利能力。

有关利润变动情况的分析详见本节“三、盈利情况分析”之“（五）利润情况分析”。

（二）具有较强预示作用的财务指标及非财务指标

报告期内，公司营业收入、毛利率和期间费用率属于对公司具有核心意义的财务指标，其变动对公司业绩变动具有较强预示作用。除上述因素之外，影响公司业绩变动的主要非财务指标包括公司市场开拓能力、研发能力和竞争优势等。

二、 资产负债等财务状况分析

(一) 应收款项

1. 应收票据

☐适用 ☒不适用

2. 应收款项融资

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
应收票据	2,810,994.00	2,302,194.00	243,950.00	653,800.00
应收账款	-	-	-	-
合计	2,810,994.00	2,302,194.00	243,950.00	653,800.00

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

☐适用 ☒不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

☐适用 ☒不适用

科目具体情况及分析说明：

报告期各期末，公司应收款项融资均为较高信用等级的银行承兑汇票，金额分别为 65.38 万元、24.40 万元、230.22 万元和 281.10 万元，占各期末总资产的比例分别为 0.31%、0.10%、0.77% 和 0.95%，占比较小，银行承兑汇票系客户以票据结算费用。

3. 应收账款

☒适用 ☐不适用

(1) 按账龄分类披露

单位：元

账龄	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
1年以内	89,581,296.42	93,051,034.18	124,998,732.76	85,146,597.70
其中：0-180天	80,072,684.41	80,426,827.38	111,880,904.86	85,024,139.56
180天-1年	9,508,612.01	12,624,206.80	13,117,827.90	122,458.14
1至2年	13,157,346.08	11,151,145.25	2,296,909.01	36,782.16
2至3年	2,555,693.06	1,396,086.74	-	3,457,800.95
3至4年			1,184,870.65	565,451.00
4至5年			350,076.00	678,633.00
5年以上	1,028,709.00	1,028,709.00	678,633.00	-
合计	106,323,044.56	106,626,975.17	129,509,221.42	89,885,264.81

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	2023年6月30日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	

按单项计提坏账准备的应收账款	8,642,285.55	8.13	8,642,285.55	100.00	-
其中：1.颖陶国际贸易（上海）有限公司	5,571,175.02	5.24	5,571,175.02	100.00	
2.乐视控股(北京)有限公司	1,028,709.00	0.97	1,028,709.00	100.00	
3.宝能汽车销售有限公司	836,060.16	0.79	836,060.16	100.00	
4.深圳市宝能投资集团有限公司	558,589.92	0.52	558,589.92	100.00	
5.厦门蓝灵科技有限公司	300,000.00	0.28	300,000.00	100.00	
6.宝能城市发展建设集团有限公司	115,155.88	0.11	115,155.88	100.00	
7.前海联合网络科技有限公司	181,273.35	0.17	181,273.35	100.00	
8.太原市宝能泰丰置业有限公司	51,322.22	0.05	51,322.22	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	97,680,759.01	91.87	2,142,565.08	2.19	95,538,193.93
其中：账龄组合	97,680,759.01	91.87	2,142,565.08	2.19	95,538,193.93
合计	106,323,044.56	100.00	10,784,850.63	10.14	95,538,193.93

单位：元

类别	2022年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收账款	9,942,285.55	9.32	9,942,285.55	100.00	-
其中：1.颖陶国际贸易（上海）有限公司	6,871,175.02	6.44	6,871,175.02	100.00	
2.乐视控股(北京)有限公司	1,028,709.00	0.96	1,028,709.00	100.00	
3.宝能汽车销售有限公司	836,060.16	0.78	836,060.16	100.00	
4.深圳市宝能投资集团有限公司	558,589.92	0.52	558,589.92	100.00	
5.厦门蓝灵科技有限公司	300,000.00	0.28	300,000.00	100.00	
6.宝能城市发展建设集团有限公司	115,155.88	0.11	115,155.88	100.00	
7.前海联合网络科技有限公司	181,273.35	0.17	181,273.35	100.00	
8.太原市宝能泰丰置业有限公司	51,322.22	0.05	51,322.22	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	96,684,689.62	90.68	1,798,844.17	1.86	94,885,845.45
其中：账龄组合	96,684,689.62	90.68	1,798,844.17	1.86	94,885,845.45
合计	106,626,975.17	100.00	11,741,129.72	11.01	94,885,845.45

单位：元

类别	2021 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,028,709.00	0.79	1,028,709.00	100.00	-
其中：1.乐视控股（北京）有限公司	1,028,709.00	0.79	1,028,709.00	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	128,480,512.42	99.21	2,596,826.67	2.02	125,883,685.75
其中：账龄组合	128,480,512.42	99.21	2,596,826.67	2.02	125,883,685.75
合计	129,509,221.42	100.00	3,625,535.67	2.80	125,883,685.75

单位：元

类别	2020 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,028,709.00	1.14	1,028,709.00	100.00	-
其中：1.乐视控股（北京）有限公司	1,028,709.00	1.14	1,028,709.00	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	88,856,555.81	98.86	1,659,290.22	1.87	87,197,265.59
其中：账龄组合	88,856,555.81	98.86	1,659,290.22	1.87	87,197,265.59
合计	89,885,264.81	100.00	2,687,999.22	2.99	87,197,265.59

1) 按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元

名称	2023 年 6 月 30 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
颖陶国际贸易（上海）有限公司	5,571,175.02	5,571,175.02	100.00	预计无法收回
乐视控股(北京)有限公司	1,028,709.00	1,028,709.00	100.00	预计无法收回
宝能汽车销售有限公司	836,060.16	836,060.16	100.00	预计无法收回
深圳市宝能投资集团有限公司	558,589.92	558,589.92	100.00	预计无法收回
厦门蓝灵科技有限公司	300,000.00	300,000.00	100.00	预计无法收回
宝能城市发展建设集团有限公司	115,155.88	115,155.88	100.00	预计无法收回
前海联合网络科技有限公司	181,273.35	181,273.35	100.00	预计无法收回
太原市宝能泰丰置业有限公司	51,322.22	51,322.22	100.00	预计无法收回
合计	8,642,285.55	8,642,285.55	100.00	-

单位：元

名称	2022 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比	计提理由

			例 (%)	
颖陶国际贸易(上海)有限公司	6,871,175.02	6,871,175.02	100.00	预计无法收回
乐视控股(北京)有限公司	1,028,709.00	1,028,709.00	100.00	预计无法收回
宝能汽车销售有限公司	836,060.16	836,060.16	100.00	预计无法收回
深圳市宝能投资集团有限公司	558,589.92	558,589.92	100.00	预计无法收回
厦门蓝灵科技有限公司	300,000.00	300,000.00	100.00	预计无法收回
宝能城市发展建设集团有限公司	115,155.88	115,155.88	100.00	预计无法收回
前海联合网络科技有限公司	181,273.35	181,273.35	100.00	预计无法收回
太原市宝能泰丰置业有限公司	51,322.22	51,322.22	100.00	预计无法收回
合计	9,942,285.55	9,942,285.55	100.00	-

单位：元

名称	2021 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
乐视控股(北京)有限公司	1,028,709.00	1,028,709.00	100.00	预计无法收回
合计	1,028,709.00	1,028,709.00	100.00	-

单位：元

名称	2020 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
乐视控股(北京)有限公司	1,028,709.00	1,028,709.00	100.00	预计无法收回
合计	1,028,709.00	1,028,709.00	100.00	-

按单项计提坏账准备的说明：

报告期各期末，公司单项计提坏账准备的应收账款余额分别为 102.87 万元、102.87 万元、994.23 万元及 864.23 万元，占应收账款余额的比例分别为 1.14%、0.79%、9.32%、8.13%，上述单项计提坏账准备的客户款项所涉及项目，均为 2020 年、2021 年签订的合同，相关客户在后续合作过程中主要因个体原因出现信用风险事件，无法向公司支付相关款项，导致公司对其单项计提坏账准备。

上述单项计提坏账准备的客户已出现经营状况恶化、债务违约的情形，公司对上述客户已提起诉讼程序。出于谨慎性考虑，公司对上述客户的应收账款全额计提坏账。

2) 按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元

组合名称	2023 年 6 月 30 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	89,581,296.42	1,276,157.44	1.42
其中：0-180 天	80,072,684.41	800,726.84	1.00
180 天-1 年	9,508,612.01	475,430.60	5.00
1 至 2 年	7,534,848.84	753,484.89	10.00

2至3年	564,613.75	112,922.75	20.00
合计	97,680,759.01	2,142,565.08	2.19

单位：元

组合名称	2022年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	93,051,034.18	1,435,478.61	1.54
其中：0-180天	80,426,827.38	804,268.27	1.00
180天-1年	12,624,206.80	631,210.34	5.00
1至2年	3,633,655.44	363,365.56	10.00
合计	96,684,689.62	1,798,844.17	1.86

单位：元

组合名称	2021年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	124,998,732.76	1,774,700.44	1.42
其中：0-180天	111,880,904.86	1,118,809.04	1.00
180天-1年	13,117,827.90	655,891.40	5.00
1至2年	2,296,909.01	229,690.90	10.00
3至4年	1,184,870.65	592,435.33	50.00
合计	128,480,512.42	2,596,826.67	2.02

单位：元

组合名称	2020年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	85,146,597.70	856,364.31	1.01
其中：0-180天	85,024,139.56	850,241.40	1.00
180天-1年	122,458.14	6,122.91	5.00
1至2年	36,782.16	3,678.22	10.00
2至3年	3,457,800.95	691,560.19	20.00
3至4年	215,375.00	107,687.50	50.00
合计	88,856,555.81	1,659,290.22	1.87

确定组合依据的说明：

如果有客观证据表明某项应收账款已经发生信用减值，则公司对该应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。当单项应收账款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，公司依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

3) 如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请按下表披露坏账准备的相关信息：

☐适用 ☒不适用

(3) 报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	2022年12月 31日	本期变动金额			2023年6月30 日
		计提	收回或转回	核销	

按单项计提坏账准备	9,942,285.55		1,300,000.00		8,642,285.55
按组合计提坏账准备	1,798,844.17	343,720.91			2,142,565.08
合计	11,741,129.72	343,720.91	1,300,000.00	-	10,784,850.63

单位：元

类别	2021 年 12 月 31 日	本期变动金额			2022 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	核销	
按单项计提坏账准备	1,028,709.00	8,913,576.55	-	-	9,942,285.55
按组合计提坏账准备	2,596,826.67	-797,982.50	-	-	1,798,844.17
合计	3,625,535.67	8,115,594.05	-	-	11,741,129.72

单位：元

类别	2020 年 12 月 31 日	本期变动金额			2021 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	核销	
按单项计提坏账准备	1,028,709.00	-	-	-	1,028,709.00
按组合计提坏账准备	1,659,290.22	937,536.45	-	-	2,596,826.67
合计	2,687,999.22	937,536.45	-	-	3,625,535.67

单位：元

类别	2019 年 12 月 31 日	本期变动金额			2020 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	核销	
按单项计提坏账准备	1,357,665.01	-	-	328,956.01	1,028,709.00
按组合计提坏账准备	1,512,479.82	146,812.50	-	2.1	1,659,290.22
合计	2,870,144.83	146,812.50	-	328,958.11	2,687,999.22

其中报告期坏账准备收回或转回金额重要的：

√适用 □不适用

单位：元

单位名称	收回或转回金额				收回方式
	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	
颖陶国际贸易（上海）有限公司	1,300,000.00				银行转账
合计	1,300,000.00				-

其他说明：

因颖陶国际贸易（上海）有限公司未按照合同约定支付货款，2022 年公司诉至法院并对其应收款项计提全额坏账准备，截至 2023 年 6 月 30 日，公司收回 130.00 万元款项。

(4) 本期实际核销的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：元

项目	核销金额			
	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
实际核销的应收账款				328,958.11

其中重要的应收账款核销的情况：

☐适用 ☒不适用

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	2023年6月30日		
	应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备
客户 H	11,420,623.62	10.74	115,646.24
厦门亿力吉奥信息科技有限公司	9,830,463.00	9.25	685,087.25
颖陶国际贸易（上海）有限公司	5,571,175.02	5.24	5,571,175.02
联想（北京）有限公司	4,951,364.00	4.65	49,513.64
四川天府银行股份有限公司	4,083,050.00	3.84	67,830.50
合计	35,856,675.64	33.72	6,489,252.65

单位：元

单位名称	2022年12月31日		
	应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备
厦门亿力吉奥信息科技有限公司	10,007,795.45	9.39	358,661.25
客户 A	8,242,114.25	7.73	82,421.14
颖陶国际贸易（上海）有限公司	6,871,175.02	6.44	6,871,175.02
四川天府银行股份有限公司	8,277,050.00	7.76	109,770.50
客户 E	6,839,717.53	6.42	198,698.81
合计	40,237,852.25	37.74	7,620,726.72

单位：元

单位名称	2021年12月31日		
	应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备
客户 G	20,061,252.26	15.49	207,609.50
天阳宏业科技股份有限公司	18,539,400.00	14.31	185,394.00
颖陶国际贸易（上海）有限公司	7,442,246.75	5.75	201,503.22
厦门亿力吉奥信息科技有限公司	5,985,075.45	4.62	673,769.45
客户 F	4,958,783.70	3.83	192,839.42
合计	56,986,758.16	44.00	1,461,115.59

单位：元

单位名称	2020年12月31日		
	应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备
客户 G	18,395,418.51	20.47	183,954.19

厦门锐特信息技术有限公司	6,698,000.00	7.45	66,980.00
成都道客数字科技有限公司	5,670,000.00	6.31	56,700.00
四川天府银行股份有限公司	5,000,000.00	5.56	50,000.00
厦门亿力吉奥信息科技有限公司	3,659,730.65	4.07	796,558.63
合计	39,423,149.16	43.86	1,154,192.82

注：客户 A 曾用名为客户 G

其他说明：

报告期各期末，公司应收账款前五名合计金额占应收账款余额的比例分别为 43.86%、44.00%、37.74%和 33.72%，占比整体呈下降趋势。公司应收账款前五名客户各期应收账款变动主要系下游客户结算周期不同、各客户收入波动所致。报告期各期末，公司应收账款余额前五名客户中不存在持股 5%以上股东或与公司存在其他关联关系的单位。

(6) 报告期各期末信用期内外的应收账款

单位：元

项目	2023 年 6 月 30 日		2022 年 12 月 31 日		2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
信用期内应收账款	79,377,222.60	74.66%	78,575,559.05	73.69%	114,517,625.81	88.42%	83,975,776.20	93.43%
信用期外应收账款	26,945,821.96	25.34%	28,051,416.12	26.31%	14,991,595.61	11.58%	5,909,488.61	6.57%
应收账款余额合计	106,323,044.56	100.00%	106,626,975.17	100.00%	129,509,221.42	100.00%	89,885,264.81	100.00%

(7) 应收账款期后回款情况

单位：元

项目	2023 年 6 月 30 日		2022 年 12 月 31 日		2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
期末应收账款余额	106,323,044.56	-	106,626,975.17	-	129,509,221.42	-	89,885,264.81	-
截至 2023 年 9 月 30 日收回金额	64,175,137.56	60.36%	89,136,444.46	83.60%	118,661,420.30	91.62%	87,354,217.16	97.18%
未收回金额	42,147,907.00	39.64%	17,490,530.71	16.40%	10,847,801.12	8.38%	2,531,047.65	2.82%

(8) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

☐适用 ☒不适用

(9) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

☐适用 ☒不适用

(10) 科目具体情况及分析说明

① 应收账款变动分析

报告期各期末，公司应收账款余额分别为 8,988.53 万元、12,950.92 万元、10,662.70 万元、10,632.30 万元，其中 2021 年末应收账款余额较 2020 年末增长 3,962.40 万元，增幅为 44.08%，而

2021 年营业收入 27,873.62 万元，较 2020 年增加 4,879.69 万元，增幅 21.22%。应收账款增速高于营业收入增速的主要原因是报告期末存在大额应收天阳宏业科技股份有限公司、颖陶国际贸易（上海）有限公司款项以及公司与上述两个客户的交易采用净额法确认收入所致。公司与天阳宏业科技股份有限公司的交易在 2021 年确认收入 93.31 万元，期末形成应收账款 1,853.94 万元；公司与颖陶国际贸易（上海）有限公司的交易在 2021 年确认收入 42.58 万元，期末形成应收账款 744.22 万元。剔除上述两个客户的收入、应收账款等因素，公司 2021 年应收账款增长 1,364.23 万元，营业收入增长 4,743.80 万元，应收账款增幅 15.18%，营业收入增幅 20.63%，两者相差幅度较小。

2022 年虽然收入较 2021 年增加，但随着公司对应收款项催收力度的加大，2022 年末应收账款余额较 2021 年有所减少。2023 年 6 月末应收账款余额基本保持稳定。

②应收账款账龄分析

报告期各期末，应收账款账龄如下：

单位：元

账龄	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日
1 年以内	89,581,296.42	93,051,034.18
其中：0-180 天	80,072,684.41	80,426,827.38
180 天-1 年	9,508,612.01	12,624,206.80
1 至 2 年	13,157,346.08	11,151,145.25
2 至 3 年	2,555,693.06	1,396,086.74
5 年以上	1,028,709.00	1,028,709.00
小计	106,323,044.56	106,626,975.17
减：坏账准备	10,784,850.63	11,741,129.72
合计	95,538,193.93	94,885,845.45

续

账龄	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
1 年以内	124,998,732.76	85,146,597.70
其中：0-180 天	111,880,904.86	85,024,139.56
180 天-1 年	13,117,827.90	122,458.14
1 至 2 年	2,296,909.01	36,782.16
2 至 3 年	-	3,457,800.95
3 至 4 年	1,184,870.65	565,451.00
4 至 5 年	350,076.00	678,633.00
5 年以上	678,633.00	-
小计	129,509,221.42	89,885,264.81
减：坏账准备	3,625,535.67	2,687,999.22
合计	125,883,685.75	87,197,265.59

报告期各期末，公司应收账款账龄主要以 1 年以内为主，账龄在 1 年以内的应收账款余额占比分别为 94.73%、96.52%、87.27%和 84.25%。2022 年账龄在 1-2 年的余额有较大幅度的增长，主

要系颖陶国际贸易（上海）有限公司等客户回款存在异常所致。

③同行业可比公司坏账计提政策

按信用风险组合计提坏账准备的应收账款，公司与同行业上市公司坏账计提政策对比如下：

公司名称	6个月以内	6个月-1年	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
新炬网络	5.00	5.00	20.00	40.00	60.00	80.00	100.00
银信科技	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露
中亦科技	1.00	1.00	5.00	10.00	30.00	50.00	100.00
天玑科技	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露
博彦科技	0.00	5.00	25.00	50.00	100.00	100.00	100.00
平均值	2.00	3.67	16.67	33.33	63.33	76.67	100.00
发行人	1.00	5.00	10.00	20.00	50.00	80.00	100.00

数据来源：各公司公开披露的定期报告、招股说明书

由上表可见，公司坏账计提比例处于可比公司区间，与可比上市公司不存在重大差异，公司坏账准备已足额计提。

④应收账款周转率分析

报告期内，公司与可比上市公司应收账款周转率情况如下所示：

公司名称	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
新炬网络	4.81	11.22	9.25	4.19
银信科技	0.89	2.74	3.01	3.27
中亦科技	3.21	15.70	22.29	6.84
天玑科技	0.79	4.07	4.92	3.75
博彦科技	1.87	4.28	4.50	4.50
平均值	2.31	7.60	8.79	4.51
剔除新炬网络、中亦科技平均值	1.18	3.70	4.14	3.84
发行人	1.29	2.42	2.54	2.91

数据来源：wind

报告期内，发行人的应收账款周转率分别为 2.91、2.54、2.42、1.29，低于可比上市公司平均值，与银信科技接近。同行业上市公司由于其业务结构不同，不同业务的平均应收账款账期不同，因此与同行业上市公司应收账款周转率有差异。上述公司中新炬网络、中亦科技应收账款周转率与可比公司、发行人差异较大，剔除新炬网络、中亦科技后，可比公司应收账款周转率平均值分别为 3.84、4.14、3.70、1.18，总体略高于发行人应收账款周转率，其中 2020 年差异较小，2021 年、2022 年由于发行人存在大额应收天阳宏业科技股份有限公司（2022 年收回）、颖陶国际贸易（上海）有限公司等款项，导致发行人应收账款周转率较低。

4. 其他披露事项：

无

（二） 存货

1. 存货

（1） 存货分类

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023 年 6 月 30 日		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
合同履约成本	5,190,164.20	-	5,190,164.20
合计	5,190,164.20	-	5,190,164.20

单位：元

项目	2022 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
合同履约成本	2,576,761.22	-	2,576,761.22
合计	2,576,761.22	-	2,576,761.22

单位：元

项目	2021 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
合同履约成本	5,648,551.38	-	5,648,551.38
合计	5,648,551.38	-	5,648,551.38

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
合同履约成本	4,680,078.61	-	4,680,078.61
合计	4,680,078.61	-	4,680,078.61

（2） 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

□适用 √不适用

（3） 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

□适用 √不适用

（4） 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况（尚未执行新收入准则公司适用）

□适用 √不适用

（5） 合同履约成本本期摊销金额的说明（已执行新收入准则公司适用）

□适用 √不适用

（6） 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 468.01 万元、564.86 万元、257.68 万元、519.02 万元，占各期末流动资产的比例分别为 2.63%、2.60%、0.97%、2.24%。报告期各期末，公司存货周转率分别为 45.38、37.93、48.39、24.22。存货主要为未完成项目核算的已发生项目成本，2021 年

度存货周转率较上年度有所下降，主要系 2021 年末在手执行的项目成本增加，存货余额较上年增加 87.88 万元，上涨 18.78%，整体存货周转率有所下降。

公司存货周转率与同行业可比公司对比如下：

公司名称	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
新炬网络	0.74	1.54	1.51	2.48
银信科技	6.30	14.88	10.75	9.26
中亦科技	0.71	2.29	2.37	2.17
天玑科技	0.64	2.40	2.32	3.89
博彦科技	35.90	104.61	131.43	197.48
平均值	8.86	25.14	29.68	43.06
发行人	24.22	48.39	37.93	45.38

报告期内，发行人存货周转率高于可比公司平均值，保持着较高水平。

2. 其他披露事项：

无

（三）金融资产、财务性投资

√适用 □不适用

1. 交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023 年 6 月 30 日
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	
其中：	
理财产品	120,788,594.46
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	
其中：	
合计	120,788,594.46

科目具体情况及分析说明：

公司持有交易性金融资产主要是在不影响公司业务正常发展，并满足经营需求的前提下，提高资金利用效率，增加投资收益，使用闲余资金购买银行理财产品和结构性存款。

2. 衍生金融资产

□适用 √不适用

3. 债权投资

□适用 √不适用

4. 其他债权投资

□适用 √不适用

5. 长期应收款

□适用 √不适用

6. 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元

被投资单位	期初余额	2023年1月—6月								期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计	-									-	
二、联营企业											
北京拓唯	685,963.73			-111,012.15						574,951.58	
小计	685,963.73			-111,012.15						574,951.58	
合计	685,963.73			-111,012.15						574,951.58	

科目具体情况及分析说明：

报告期各期末，公司长期股权投资账面价值分别为 86.10 万元、34.27 万元、68.60 万元和 57.50 万元。2016 年，公司与迟鹏投资设立北京拓唯科技有限公司，其中公司出资 35 万元持有 35% 股权。长期股权投资系公司在报告期各期末按权益法对该项投资核算形成。

7. 其他权益工具投资

□适用 √不适用

8. 其他非流动金融资产

□适用 √不适用

9. 其他财务性投资

√适用 □不适用

在不影响公司业务正常发展，并满足公司经营需求的前提下，公司持有可转让大额存单、存入定期款项主要是为了在保证本金安全的同时，增加投资收益。具体如下：

单位：元

项目	2023年6月30日
可转让大额存单	30,593,671.23
定期存款	1,000,000.00
合计	31,593,671.23

10. 其他披露事项

无

11. 金融资产、财务性投资总体分析

报告期内，公司将闲置资金购买银行理财产品、可转让大额存单、结构性存款以及存入定期款项，主要是在不影响日常经营的情况下，提高资金的使用效率，增加投资收益。公司使用闲置资金购买的银行理财产品、可转让大额存单、结构性存款为银行低风险金融产品。

（四） 固定资产、在建工程

1. 固定资产

√适用 □不适用

（1）分类列示

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
固定资产	15,464,565.13	15,779,731.29	16,331,324.06	16,428,965.11
固定资产清理	-	-	-	-
合计	15,464,565.13	15,779,731.29	16,331,324.06	16,428,965.11

（2）固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元

2023年6月30日						
项目	房屋及建筑物	运输设备	办公设备	电子设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	19,292,319.21	120,000.00	1,363,638.85	939,333.89	27,587.55	21,742,879.50
2.本期增加金额	-	-	8,613.27	35,838.06	-	44,451.33
（1）购置	-	-	8,613.27	35,838.06	-	44,451.33
（2）在建工程转入						
（3）企业合并增加						
3.本期减少金额	-	-	164,402	248,190.8	26,640.14	439,232.94
（1）处置或报废	-	-	164,402	248,190.8	26,640.14	439,232.94
4.期末余额	19,292,319.21	120,000.00	1,207,850.12	726,981.15	947.41	21,348,097.89
二、累计折旧						
1.期初余额	4,080,695.30	94,733.29	874,035.06	887,656.41	26,028.15	5,963,148.21
2.本期增加金额	303,648.53	11,400.05	75,724.55	5,551.23	-	396,324.36
（1）计提	229,096.32	11,400.05	75,724.55	5,551.23	-	321,772.15
其他	74,552.21	0.00	0.00	0.00	-	74,552.21
3.本期减少金额	-	20,000.05	174,850.35	255,781.28	25,308.13	475,939.81
（1）处置或报废	-	-	140,298.23	235,781.24	25,308.13	401,387.60
其他	0.00	20,000.05	34,552.12	20,000.04	-	74,552.21
4.期末余额	4,384,343.83	86,133.29	774,909.26	637,426.36	720.02	5,883,532.76
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						

(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	14,907,975.38	33,866.71	432,940.86	89,554.79	227.39	15,464,565.13
2.期初账面价值	15,211,623.91	25,266.71	489,603.79	51,677.48	1,559.40	15,779,731.29

单位：元

2022 年 12 月 31 日						
项目	房屋及建筑物	运输设备	办公设备	电子设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	19,292,319.21	120,000.00	1,297,438.43	917,629.47	27,587.55	21,654,974.66
2.本期增加金额	-	-	66,200.42	21,704.42	-	87,904.84
(1) 购置	-	-	66,200.42	21,704.42	-	87,904.84
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-	-
4.期末余额	19,292,319.21	120,000.00	1,363,638.85	939,333.89	27,587.55	21,742,879.50
二、累计折旧						
1.期初余额	3,622,502.67	71,933.29	718,178.83	885,187.65	25,848.16	5,323,650.60
2.本期增加金额	458,192.64	22,800.00	155,955.87	2,369.10	180.00	639,497.61
(1) 计提	458,192.64	22,800.00	155,955.87	2,369.10	180.00	639,497.61
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-	-
4.期末余额	4,080,695.31	94,733.29	874,134.70	887,556.75	26,028.16	5,963,148.21
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						

4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	15,211,623.90	25,266.71	489,504.15	51,777.14	1,559.39	15,779,731.29
2.期初账面价值	15,669,816.54	48,066.71	579,259.60	32,441.82	1,739.39	16,331,324.06

单位：元

2021 年 12 月 31 日						
项目	房屋及建筑物	运输设备	办公设备	电子设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	19,292,319.21	100,000.00	840,788.31	911,713.21	27,587.55	21,172,408.28
2.本期增加金额	-	20,000.00	456,650.12	5,916.26	-	482,566.38
（1）购置	-	20,000.00	456,650.12	5,916.26	-	482,566.38
（2）在建工程转入						
（3）企业合并增加						
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-	-	-	-
4.期末余额	19,292,319.21	120,000.00	1,297,438.43	917,629.47	27,587.55	21,654,974.66
二、累计折旧						
1.期初余额	3,164,310.03	50,083.33	620,274.14	883,107.51	25,668.16	4,743,443.17
2.本期增加金额	458,192.64	21,849.96	97,904.69	2,080.14	180.00	580,207.43
（1）计提	458,192.64	21,849.96	97,904.69	2,080.14	180.00	580,207.43
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-	-	-	-
4.期末余额	3,622,502.67	71,933.29	718,178.83	885,187.65	25,848.16	5,323,650.60
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
（1）计提						
3.本期减少金额						
（1）处置或报废						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	15,669,816.54	48,066.71	579,259.60	32,441.82	1,739.39	16,331,324.06

2.期初账面价值	16,128,009.18	49,916.67	220,514.17	28,605.70	1,919.39	16,428,965.11

单位：元

2020年12月31日						
项目	房屋及建筑物	运输设备	办公设备	电子设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	19,292,319.21	100,000.00	770,814.87	911,713.21	27,587.55	21,102,434.84
2.本期增加金额	-	-	106,296.45	-	-	106,296.45
（1）购置	-	-	106,296.45	-	-	106,296.45
（2）在建工程转入						
（3）企业合并增加						
3.本期减少金额	-	-	36,323.01	-	-	36,323.01
（1）处置或报废	-	-	36,323.01	-	-	36,323.01
4.期末余额	19,292,319.21	100,000.00	840,788.31	911,713.21	27,587.55	21,172,408.28
二、累计折旧						
1.期初余额	2,706,117.35	31,083.33	533,668.20	879,343.82	25,488.15	4,175,700.85
2.本期增加金额	458,192.68	19,000.00	90,002.57	3,763.69	180.01	571,138.95
（1）计提	458,192.68	19,000.00	90,002.57	3,763.69	180.01	571,138.95
3.本期减少金额	-	-	3,396.63	-	-	3,396.63
（1）处置或报废	-	-	3,396.63	-	-	3,396.63
4.期末余额	3,164,310.03	50,083.33	620,274.14	883,107.51	25,668.16	4,743,443.17
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
（1）计提						
3.本期减少金额						
（1）处置或报废						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	16,128,009.18	49,916.67	220,514.17	28,605.70	1,919.39	16,428,965.11
2.期初账面价值	16,586,201.86	68,916.67	237,146.67	32,369.39	2,099.40	16,926,733.99

(3) 暂时闲置的固定资产情况

☐适用 ☒不适用

(4) 通过融资租赁租入的固定资产情况（未执行新租赁准则）

☐适用 ☒不适用

(5) 通过经营租赁租出的固定资产

☐适用 ☒不适用

(6) 未办妥产权证书的固定资产情况

☐适用 ☒不适用

(7) 固定资产清理

☐适用 ☒不适用

(8) 科目具体情况及分析说明

公司固定资产主要由房屋建筑物、办公设备、电子设备、运输设备等组成，报告期内公司固定资产规模较为稳定。

公司根据企业会计准则、行业特点选择适用的折旧政策及折旧年限，报告期内固定资产会计政策及会计估计未发生变更。

报告期末，公司存在固定资产受限的情况，具体如下：

单位：元

项目	2023年6月30日账面价值	受限原因
房屋及建筑物	14,907,975.38	抵押用于银行贷款
合计	14,907,975.38	

报告期末，公司存在短期借款 1,000.00 万元，由北京中关村科技融资担保有限公司提供保证担保，公司以自有不动产（不动产权证书：京（2020）昌不动产权第 0044432 号、京（2020）昌不动产权第 0044807 号和沪（2021）徐字不动产权第 005237 号）抵押给北京中关村科技融资担保有限公司，为上述贷款提供反担保。公司上述借款均已结清，相关担保已解除。

2. 在建工程

☐适用 ☒不适用

3. 其他披露事项

无

(五) 无形资产、开发支出

1. 无形资产

☒适用 ☐不适用

(1) 无形资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

2023年6月30日				
项目	计算机软件	专利权	非专利技术	合计
一、账面原值				
1.期初余额	153,753.43			153,753.43
2.本期增加金额	-			-
（1）购置	-			-
（2）内部研发				
（3）企业合并增加				
3.本期减少金额	-			-
（1）处置	-			-
4.期末余额	153,753.43			153,753.43
二、累计摊销				

1.期初余额	86,231.31			86,231.31
2.本期增加金额	7,778.82			7,778.82
（1）计提	7,778.82			7,778.82
3.本期减少金额				
（1）处置				
4.期末余额	94,010.13			94,010.13
三、减值准备				
1.期初余额	-			-
2.本期增加金额	-			-
（1）计提	-			-
3.本期减少金额	-			-
（1）处置	-			-
4.期末余额	-			-
四、账面价值				
1.期末账面价值	59,743.3			59,743.3
2.期初账面价值	67,522.12			67,522.12

单位：元

2022 年 12 月 31 日				
项目	计算机软件	专利权	非专利技术	合计
一、账面原值				
1.期初余额	101,187.06			101,187.06
2.本期增加金额	52,566.37			52,566.37
（1）购置	52,566.37			52,566.37
（2）内部研发				
（3）企业合并增加				
3.本期减少金额	-			-
（1）处置	-			-
4.期末余额	153,753.43			153,753.43
二、累计摊销				
1.期初余额	75,111.17			75,111.17
2.本期增加金额	11,120.14			11,120.14
（1）计提	11,120.14			11,120.14
3.本期减少金额				
（1）处置				
4.期末余额	86,231.31			86,231.31
三、减值准备				
1.期初余额	-			-
2.本期增加金额	-			-
（1）计提	-			-
3.本期减少金额	-			-
（1）处置	-			-
4.期末余额	-			-
四、账面价值				
1.期末账面价值	67,522.12			67,522.12
2.期初账面价值	26,075.89			26,075.89

单位：元

2021 年 12 月 31 日

项目	计算机软件	专利权	非专利技术	合计
一、账面原值				
1.期初余额	75,965.82			75,965.82
2.本期增加金额	-			-
（1）购置	25,221.24			25,221.24
（2）内部研发				
（3）企业合并增加				
3.本期减少金额	-			-
（1）处置	-			-
4.期末余额	101,187.06			101,187.06
二、累计摊销				
1.期初余额	69,982.97			69,982.97
2.本期增加金额	5,128.20			5,128.20
（1）计提	5,128.20			5,128.20
3.本期减少金额				
（1）处置				
4.期末余额	75,111.17			75,111.17
三、减值准备				
1.期初余额	-			-
2.本期增加金额	-			-
（1）计提	-			-
3.本期减少金额	-			-
（1）处置	-			-
4.期末余额	-			-
四、账面价值				
1.期末账面价值	26,075.89			26,075.89
2.期初账面价值	5,982.85			5,982.85

单位：元

2020年12月31日				
项目	计算机软件	专利权	非专利技术	合计
一、账面原值				
1.期初余额	75,965.82			75,965.82
2.本期增加金额	-			-
（1）购置	-			-
（2）内部研发				
（3）企业合并增加				
3.本期减少金额	-			-
（1）处置	-			-
4.期末余额	75,965.82			75,965.82
二、累计摊销				
1.期初余额	63,418.86			63,418.86
2.本期增加金额	6,564.11			6,564.11
（1）计提	6,564.11			6,564.11
3.本期减少金额				
（1）处置				
4.期末余额	69,982.97			69,982.97
三、减值准备				

1.期初余额	-			-
2.本期增加金额	-			-
（1）计提	-			-
3.本期减少金额	-			-
（1）处置	-			-
4.期末余额	-			-
四、账面价值				
1.期末账面价值	5,982.85			5,982.85
2.期初账面价值	12,546.96			12,546.96

其他说明：

无

(2) 报告期末尚未办妥产权证的土地使用权情况

☐适用 ☒不适用

(3) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 0.60 万元、2.61 万元、6.75 万元和 5.97 万元，主要为计算机软件。

2. 开发支出

☐适用 ☒不适用

3. 其他披露事项

无

(六) 商誉

☒适用 ☐不适用

1. 商誉

(1) 商誉账面原值

☒适用 ☐不适用

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	2023 年 6 月 30 日
北京闪服科技有限公司	665,820.08
合计	665,820.08

(2) 商誉减值准备

☒适用 ☐不适用

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	2022 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2023 年 6 月 30 日
		计提	其他	处置	其他	
北京闪服科技有限公司	665,820.08					665,820.08
合计	665,820.08					665,820.08

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

2021年1月22日，本公司通过非同一控制企业合并取得北京闪服53.33%股权，合并后本公司共持有北京闪服100.00%股权，并形成665,820.08元商誉。

(4) 说明商誉减值测试过程、关键参数

√适用 □不适用

根据中水致远资产评估有限公司出具的《护航科技股份有限公司并购北京闪服科技有限公司所涉及的以财务报告为目的的商誉减值测试项目资产评估报告》，“经评估，在本报告假设条件下，于评估基准日2021年12月31日，与商誉相关的资产组的可收回金额为310.00万元，大写金额：人民币叁佰壹拾万元整”。该资产组评估基准日账面价值314.48万元，评估的可收回价值小于其账面价值，因此对2021年期末资产负债表日商誉全额计提减值准备。

商誉是不可辨认无形资产，商誉的减值测试需要估算与商誉相关的资产组的预计未来现金流量的现值来间接实现，通过估算该资产组的公允价值减去处置费用后的净额与预计未来现金流量的现值两者较高者确定。

截至评估基准日，于商誉相关资产组均为流动资产及流动负债，无长期资产，经初步判断，公允价值减去处置费用后的净额明显低于预计未来现金流量的现值，故评估报告采用预测未来现金流量的现值一种方法，即可以满足本次评估目的的需求。

预计未来现金流量采用收益途径方法进行测算，即按照目前状态及使用、管理水平使用资产组可以获取的收益。

（一）关于现金流口径

本次预计未来现金流量采用的现金流口径为税前企业自由现金流量。计算公式为：

企业自由现金流量税前=EBITDA-资本性支出-净营运资金变动

EBITDA=营业收入-营业成本-税金及附加-销售费用-管理费用-研发费用+折旧摊销

（二）关于折现率

按照收益额与折现率口径一致的原则，本次折现率选取（所得税）前加权平均资本成本（WACC），计算公式：

首先计算WACC

$$WACC = \left(\frac{1}{1 + D/E} \right) \times Re + \left(\frac{1}{1 + E/D} \right) \times (1 - T) \times Rd$$

其中：E：为股东权益价值；

D：为债务资本价值；

Re：为股东权益资本成本；

Rd：为债务资本成本。

其中股东权益资本成本采用资本资产定价模型（CAPM）计算确定：

$$R_e = R_f + \beta_e (R_m - R_f) + \alpha$$

其中：Rf——无风险报酬率；

β_e ——企业的风险系数；

Rm——市场期望收益率；

α ——企业特定风险调整系数。

通过迭代方式，计算税前 WACC 现金流现值与税后 WACC 现金流现值近似或相同的情况下，确定税前 WACC 取值。

（三）关于收益期

本次评估根据资产组的可以通过简单维护更新资产组内相关资产持续盈利，故采用永续年期作为收益期。其中，第一阶段为 2022 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日，预测期为 5 年。在此阶段中，根据对历史业绩及未来市场分析，收益状况逐渐趋于稳定；第二阶段为 2027 年 1 月 1 日至永续经营，在此阶段中，保持稳定的收益水平考虑。

（四）收益法的评估计算公式

本次采用的收益法的计算公式为：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{A_i}{(1+R)^i} + \frac{A}{R(1+R)^n}$$

式中：

P —— 资产组的预计未来现金流量的现值；

A_i —— 收益变动期的第 i 年的息税前年自由现金流量；

A —— 收益稳定期的息税前年自由现金流量；

R —— 税前折现率；

n —— 企业收益变动期预测年限。

(5) 科目具体情况及分析说明

无

2. 其他披露事项

无

(七) 主要债项

1. 短期借款

√适用 □不适用

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	2023年6月30日
质押借款	
抵押借款	
保证借款	10,000,000.00
信用借款	
合计	10,000,000.00

短期借款分类说明：

公司依据各项贷款担保方式不同划分贷款种类。截至报告期期末，公司短期借款全部为保证借款，由北京中关村科技融资担保有限公司提供保证担保，公司以自有不动产（不动产权证书：京（2020）昌不动产权第 0044432 号、京（2020）昌不动产权第 0044807 号和沪（2021）徐字不动产权第 005237 号）抵押给北京中关村科技融资担保有限公司，为上述贷款提供反担保；以自有的知识产权（专利号为：ZL 201611145011.4 和 ZL 201210069836.8）质押给北京中关村科技融资担保有限公司，为上述贷款提供反担保。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

(3) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司短期借款余额分别为 0 万元、0 万元、3,000 万元和 1,000 万元，短期借款主要用途系补充流动资金。报告期内，公司未发生过债务本金及利息逾期或违约等情形。

2. 交易性金融负债

□适用 √不适用

3. 衍生金融负债

□适用 √不适用

4. 合同负债（已执行新收入准则公司适用）

√适用 □不适用

(1) 合同负债情况

单位：元

项目	2023 年 6 月 30 日
预收服务费	3,704,892.18
预收货款	1,225,597.35
合计	4,930,489.53

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

(3) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司合同负债余额分别为 178.95 万元、139.92 万元、216.35 万元和 493.05 万元，占各期末流动负债比例分别为 3.31%、3.06%、3.16%和 11.12%。公司合同负债主要为预收客户的款项，其中 2020 年末、2021 年末、2022 年末合同负债占流动负债比例较稳定，2023 年 6 月末随着合同负债的增加，合同负债占流动负债比例有所上升。

5. 长期借款

☐适用 ☒不适用

6. 其他流动负债

☒适用 ☐不适用

(1) 其他流动负债情况

单位：元

项目	2023 年 6 月 30 日
短期应付债券	
应付退货款	
待转销项税额	22,202.92
合计	22,202.92

(2) 短期应付债券的增减变动

☐适用 ☒不适用

(3) 科目具体情况及分析说明

无

7. 其他非流动负债

☐适用 ☒不适用

8. 应付债券

☐适用 ☒不适用

9. 主要债项、期末偿债能力总体分析

(1) 主要债项构成及变动分析

报告期各期末，公司负债情况如下表所示：

单位：元

项目	2023 年 6 月 30 日		2022 年 12 月 31 日		2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比

短期借款	10,000,000.00	22.44	30,000,000.00	43.76	0.00	0.00	0.00	0.00
应付账款	6,653,344.17	14.93	7,036,575.87	10.26	13,581,054.36	29.01	22,127,628.26	40.87
预收款项	66,666.67	0.15	59,047.62	0.09	73,809.52	0.16	56,279.77	0.10
合同负债	4,930,489.53	11.07	2,163,475.16	3.16	1,399,196.01	2.99	1,789,476.91	3.31
应付职工薪酬	19,694,888.93	44.20	24,430,690.48	35.64	23,540,314.59	50.28	16,481,269.56	30.44
应交税费	1,685,441.98	3.78	2,809,864.70	4.10	3,966,077.44	8.47	12,458,482.64	23.01
其他应付款	1,189,891.64	2.67	1,902,602.47	2.78	2,279,186.21	4.87	1,174,763.38	2.17
一年内到期的非流动负债	96,216.98	0.22	149,391.60	0.22	917,157.16	1.96	0.00	0.00
其他流动负债	22,202.92	0.05	6,254.39	0.01	3,483.75	0.01	53,758.59	0.10
流动负债合计	44,339,142.82	99.52	68,557,902.29	100.00	45,760,279.04	97.73	54,141,659.11	100.00
租赁负债	91,479.60	0.21	0.00	0.00	1,060,970.03	2.27	0.00	0.00
递延所得税负债	123,143.68	0.28	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
非流动负债合计	214,623.28	0.48	0.00	0.00	1,060,970.03	2.27	0.00	0.00
负债合计	44,553,766.10	100.00	68,557,902.29	100.00	46,821,249.07	100.00	54,141,659.11	100.00

报告期各期末，公司负债主要由应付职工薪酬、应付账款、短期借款、合同负债、应交税费和其他流动负债等流动负债组成，流动负债占负债总额的比例分别为 100.00%、97.73%、100.00% 和 99.52%。

除 2022 年末外，报告期各期末公司负债总额逐年减少，2022 年末负债总额增加主要系公司为补充流动资金增加短期借款所致。

(2) 偿债能力分析

项目	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
资产负债率（合并）	15.12%	23.08%	18.66%	25.57%
流动比率	5.22	3.86	4.74	3.29
速动比率	5.09	3.81	4.61	3.19

报告期各期末，公司流动比率分别为 3.29、4.74、3.86 和 5.22 倍，速动比率分别为 3.19、4.61、3.81 和 5.09 倍，短期偿债指标虽然有所波动，但呈上升趋势，公司整体流动性较好，保证了良好的短期偿债能力。报告期各期末，公司资产负债率分别为 25.57%、18.66%、23.08%和 15.12%，负债水平整体较低。公司长短期偿债能力较强。

公司本次发行上市后，将大幅改善公司的融资能力，特别是通过资本市场筹集长期资金，将有助于优化公司资本结构，提高公司的偿债能力，进一步降低财务风险。

(八) 股东权益

1. 股本

单位：元

	2022 年 12 月 31 日	本期变动					2023 年 6 月 30 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	103,140,000.00						103,140,000.00

单位：元

	2021 年 12 月	本期变动	2022 年 12 月

	31 日	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	31 日
股份总数	103,140,000.00						103,140,000.00

单位：元

	2020 年 12 月 31 日	本期变动					2021 年 12 月 31 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	62,000,000.00	6,760,000.00	34,380,000.00			41,140,000.00	103,140,000.00

单位：元

	2019 年 12 月 31 日	本期变动					2020 年 12 月 31 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	26,360,000.00	4,640,000.00	18,600,000.00	12,400,000.00			62,000,000.00

科目具体情况及分析说明：

(1) 2020 年 1 月 9 日，公司召开 2020 年第一次临时股东大会，审议通过了《北京护航科技股份有限公司 2019 年第一次股票发行方案的议案》；2020 年 3 月 25 日，全国股转公司出具《关于对北京护航科技股份有限公司股票定向发行无异议的函》（股转系统函[2020]680 号），本次股票发行股数为 4,640,000 股普通股股票，股本增加至 31,000,000.00 元。

(2) 2020 年 9 月 4 日，公司召开 2020 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于 2020 年半年度权益分派预案的议案》，议案主要内容为以权益分派实施时股权登记日公司总股本 31,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股送红股 6 股，每 10 股转增 4 股。分红前本公司总股本为 31,000,000 股，分红后总股本增至 62,000,000 股。

(3) 2021 年 5 月 12 日，公司召开 2021 年第一次临时股东大会，审议通过了《<护航科技股份有限公司 2021 年股票定向发行说明书>议案》；2021 年 6 月 3 日，全国股转公司出具《关于对护航科技股份有限公司股票定向发行无异议的函》（股转系统函[2021]1525 号），本次股票发行股数为 6,760,000 股，股本增加至 68,760,000.00 元。

(4) 2021 年 11 月 12 日，公司召开 2021 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于 2021 年半年度权益分派预案的议案》，议案主要内容为以权益分派实施时股权登记日公司总股本 68,760,000 股为基数，向全体股东每 10 股送红股 5 股，每 10 股派 1.00 元人民币现金。分红前本公司总股本为 68,760,000 股，分红后总股本增至 103,140,000 股。

2. 其他权益工具

☐适用 ☒不适用

3. 资本公积

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	2022 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2023 年 6 月 30 日
资本溢价（股本溢价）	24,135,773.09	-	-	24,135,773.09
其他资本公积	0.00	-	-	0.00
合计	24,135,773.09	-	-	24,135,773.09

单位：元

项目	2021 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2022 年 12 月 31 日
资本溢价（股本溢价）	24,135,773.09	-	-	24,135,773.09
其他资本公积	0.00	-	-	0.00
合计	24,135,773.09	-	-	24,135,773.09

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2021 年 12 月 31 日
资本溢价（股本溢价）	3,564,973.09	20,570,800.00	-	24,135,773.09
其他资本公积	0.00	-	-	0.00
合计	3,564,973.09	20,570,800.00	-	24,135,773.09

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2020 年 12 月 31 日
资本溢价（股本溢价）	2,720,000.00	13,478,935.36	12,633,962.27	3,564,973.09
其他资本公积	0.00	-	-	0.00
合计	2,720,000.00	13,478,935.36	12,633,962.27	3,564,973.09

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

√适用 □不适用

（1）2020 年股本溢价增加 13,478,935.36 元，其中 9,280,000.00 元系发行股票增资溢价部分，4,198,935.36 元系权益工具结算产生的股份支付费用；2020 年股本溢价减少 12,633,962.27，其中 12,400,000.00 元系资本公积转增股本，其他资本公积减少 233,962.27 元系发行股票支付的发行费用（不含税金额）。

（2）2021 年股本溢价增加 20,570,800.00 元系发行股票增资溢价部分。

科目具体情况及分析说明：

无

4. 库存股

□适用 √不适用

5. 其他综合收益

□适用 √不适用

6. 专项储备

□适用 √不适用

7. 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2023 年 6 月 30 日
法定盈余公积	14,656,238.02	-	-	14,656,238.02
任意盈余公积				
合计	14,656,238.02	-	-	14,656,238.02

单位：元

项目	2021 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2022 年 12 月 31 日
法定盈余公积	12,408,516.09	2,247,721.93	-	14,656,238.02
任意盈余公积				
合计	12,408,516.09	2,247,721.93	-	14,656,238.02

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2021 年 12 月 31 日
法定盈余公积	9,869,530.64	2,538,985.45	-	12,408,516.09
任意盈余公积				
合计	9,869,530.64	2,538,985.45	-	12,408,516.09

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2020 年 12 月 31 日
法定盈余公积	6,901,983.73	2,967,546.91	-	9,869,530.64
任意盈余公积				
合计	6,901,983.73	2,967,546.91	-	9,869,530.64

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司根据《公司法》及《公司章程》的规定，按净利润的 10%提取法定盈余公积金。

8. 未分配利润

单位：元

项目	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
调整前上期末未分配利润	86,598,547.80	64,470,092.92	82,199,093.44	69,257,980.65
调整期初未分配利润合计数	-	-	-	-
调整后期初未分配利润	86,598,547.80	64,470,092.92	82,199,093.44	69,257,980.65
加：本期归属于母公司所有者的净利润	21,657,191.70	24,376,176.81	26,065,984.93	34,508,659.70
减：提取法定盈余公积	0.00	2,247,721.93	2,538,985.45	2,967,546.91
提取任意盈余公积				
提取一般风险准备				
应付普通股股利	0.00	0.00	6,876,000	0.00
转作股本的普通股股利	0.00	0.00	34,380,000	18,600,000
期末未分配利润	108,255,739.50	86,598,547.80	64,470,092.92	82,199,093.44

调整期初未分配利润明细：

□适用 √不适用

科目具体情况及分析说明：

无

9. 其他披露事项

无

10. 股东权益总体分析

报告期各期末，公司股东权益金额分别为 15,763.36 万元、20,415.44 万元、22,853.06 万元和 25,018.78 万元，股东权益持续增加，主要原因系报告期内公司持续盈利、定向发行股份等因素导致。

（九）其他资产负债科目分析

1. 货币资金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
库存现金	102,085.01	230,836.75	114,702.14	55,113.73
银行存款	4,242,527.53	8,816,993.60	79,097,172.91	82,014,964.90
其他货币资金	10,929.17	135,915.37	135,882.95	135,812.97
合计	4,355,541.71	9,183,745.72	79,347,758.00	82,205,891.60
其中：存放在境外的款项总额				

使用受到限制的货币资金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
认购理财产品冻结资金		1,000,000.00		
信用卡保证金		125,000.00	125,000.00	125,000.00
合计		1,125,000.00	125,000.00	125,000.00

科目具体情况及分析说明：

2022 年末货币资金较 2021 年末下降 88.43%，主要系公司购买理财产品年末尚未到期所致。其他货币资金主要系公司存放在证券账户中的款项、信用卡保证金等。

2022 年末因认购理财产品冻结资金 1,000,000.00 元，2020 年末、2021 年末、2022 年末 125,000.00 元系信用卡保证金，除上述受限资金外，公司无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

2. 预付款项

√适用 □不适用

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2023年6月30日		2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	953,918.02	100.00	877,294.14	99.89	278,438.70	100.00	692,500.56	99.75
1至2年	-	-	923.75	0.11	-	-	1,741.50	0.25
2至3年								
3年以上								
合计	953,918.02	100.00	878,217.89	100.00	278,438.70	100.00	694,242.06	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算的原因：

□适用 √不适用

(2) 按预付对象归集的报告期各期末余额前五名的预付款项情况

√适用 □不适用

单位：元

单位名称	2023年6月30日	占预付账款期末余额比例(%)
北京云峰智源科技有限公司	867,924.50	90.99
厦门嘉御房地产开发有限公司	30,562.80	3.20
北京亿兴云信息技术有限公司	27,000.00	2.83
深圳优客工场企业管理咨询有限公司	19,200.00	2.01
厦门峰尚商业地产经营管理有限公司	6,350.72	0.67
合计	951,038.02	99.70

单位：元

单位名称	2022年12月31日	占预付账款期末余额比例(%)
北京云峰智源科技有限公司	867,924.50	98.83
厦门峰尚商业地产经营管理有限公司	7,082.60	0.81
中国电信股份有限公司厦门分公司	1,742.33	0.20
阿里云计算有限公司	923.75	0.10
中国电信股份有限公司佛山分公司	544.71	0.06
合计	878,217.89	100.00

单位：元

单位名称	2021年12月31日	占预付账款期末余额比例(%)
厦门兴恒科技有限公司	264,764.15	95.09
厦门峰尚商业地产经营管理有限公司	6,400.00	2.30
深圳优客工场企业管理咨询有限公司	6,350.80	2.28
阿里云计算有限公司	923.75	0.33
合计	278,438.70	100.00

单位：元

单位名称	2020 年 12 月 31 日	占预付账款期末余额比例 (%)
岚云迪智能科技（武汉）有限公司	673,234.50	96.97
上海群享商务咨询有限公司	19,266.06	2.78
阿里云计算有限公司	1,741.50	0.25
合计	694,242.06	100.00

(3) 科目具体情况及分析说明

报告期内，预付款项主要为技术服务费、房租、通讯费等。预付款项整体金额不大，对企业经营能力不构成重大影响。

3. 合同资产

□适用 √不适用

4. 其他应收款

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应收利息				
应收股利				
其他应收款	833,911.90	718,454.94	1,192,243.02	860,160.00
合计	833,911.90	718,454.94	1,192,243.02	860,160.00

(1) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	2023 年 6 月 30 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	221,853.57	18.74	221,853.57	100.00	0.00
其中：北京中关村永丰产业基地发展有限公司	221,853.57	18.74	221,853.57	100.00	0.00
按组合计提坏账准备的其他应收款	961,815.31	81.26	127,903.41	13.30	833,911.90
其中：信用风险组合	961,815.31	81.26	127,903.41	13.30	833,911.90
合计	1,183,668.88	100.00	349,756.98	29.55	833,911.90

单位：元

类别	2022 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	269,048.85	25.00	269,048.85	100.00	0.00
其中：1.北京中关村永丰	221,853.57	20.61	221,853.57	100.00	0.00

产业基地发展有限公司					
2.北京仲量联行物业管理服务有限公司第一分公司	47,195.28	4.39	47,195.28	100.00	0.00
按组合计提坏账准备的其他应收款	807,221.67	75.00	88,766.73	11.00	718,454.94
其中：信用风险组合	807,221.67	75.00	88,766.73	11.00	718,454.94
合计	1,076,270.52	100.00	357,815.58	33.25	718,454.94

单位：元

类别	2021 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的其他应收款					
其中：					
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,283,507.32	100.00	91,264.30	7.11	1,192,243.02
其中：信用风险组合	1,283,507.32	100.00	91,264.30	7.11	1,192,243.02
合计	1,283,507.32	100.00	91,264.30	7.11	1,192,243.02

单位：元

类别	2020 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的其他应收款					
其中：					
按组合计提坏账准备的其他应收款	988,301.42	100.00	128,141.42	12.97	860,160.00
其中：信用风险组合	988,301.42	100.00	128,141.42	12.97	860,160.00
合计	988,301.42	100.00	128,141.42	12.97	860,160.00

- 1) 按单项计提坏账准备
☒适用 ☐不适用

单位：元

名称	2023 年 6 月 30 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
北京中关村永丰产业基地发展有限公司	221,853.57	221,853.57	100.00	预计无法收回
合计	221,853.57	221,853.57	100.00	-

单位：元

名称	2022 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

			(%)	
北京中关村永丰产业基地发展有限公司	221,853.57	221,853.57	100.00	预计无法收回
北京仲量联行物业管理服务有限公司第一分公司	47,195.28	47,195.28	100.00	预计无法收回
合计	269,048.85	269,048.85	100.00	-

单位：元

名称	2021 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
合计	-	-	-	-

单位：元

名称	2020 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
合计	-	-	-	-

按单项计提坏账准备的说明：

报告期内，按单项计提坏账准备主要原因系资产负债表日已发生信用减值，预计无法收回。

2) 按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元

组合名称	2023 年 6 月 30 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
组合 2	961,815.31	127,903.41	13.30
合计	961,815.31	127,903.41	13.30

单位：元

组合名称	2022 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
组合 2	807,221.67	88,766.73	11.00
合计	807,221.67	88,766.73	11.00

单位：元

组合名称	2021 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
组合 2	1,283,507.32	91,264.30	7.11
合计	1,283,507.32	91,264.30	7.11

单位：元

组合名称	2020 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
组合 2	988,301.42	128,141.42	12.97
合计	988,301.42	128,141.42	12.97

确定组合依据的说明：

公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内或

整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其他应收款信用风险特征，公司将其划分为不同组合计提坏账准备，具体参见本招股说明书“第七节 财务会计信息”之“四、会计政策、估计”之“（一）会计政策和会计估计”之“1. 金融工具”。

3) 如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请按下表披露坏账准备的相关信息：

√适用 □不适用

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2023 年 1 月 1 日余额	88,766.73		269,048.85	357,815.58
2023 年 1 月 1 日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	39,136.68			39,136.68
本期转回			-47,195.28	-47,195.28
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2023 年 6 月 30 日余额	127,903.41		221,853.57	349,756.98

对报告期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

报告期坏账准备计提金额以及评估金融工具信用风险是否显著增加的依据：

□适用 √不适用

（2） 应收利息

1) 应收利息分类

□适用 √不适用

2) 重要逾期利息

□适用 √不适用

（3） 应收股利

□适用 √不适用

（4） 其他应收款

√适用 □不适用

1) 按款项性质列示的其他应收款

单位：元

款项性质	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
保证金及押金	1,132,746.37	1,067,180.15	1,082,821.65	610,906.85
备用金	49,682.51	9,090.37	173,494.17	305,272.38
往来款			-	68,090.69
其他	1,240.00	0.00	27,191.50	4,031.50

合计	1,183,668.88	1,076,270.52	1,283,507.32	988,301.42

2) 按账龄披露的其他应收款

单位：元

账龄	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
1年以内	424,102.51	236,928.87	1,083,380.65	808,682.41
1至2年	185,742.80	777,831.65	138,195.17	98,284.40
2至3年	539,523.57	15,710.00	45,800.00	1,800.00
3至4年	9,500.00	45,800.00	-	4031.5
4至5年	24,800.00	-	4,031.50	-
5年以上			12,100.00	75,503.11
合计	1,183,668.88	1,076,270.52	1,283,507.32	988,301.42

3) 报告期内实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

单位名称	2023年6月30日				
	款项性质	2023年6月30日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
广东美的制冷设备有限公司	保证金	300,000.00	2-3年	25.34	60,000.00
北京中关村永丰产业基地发展有限公司	押金	221,853.57	2-3年	18.74	221,853.57
北京飞书科技有限公司	保证金	100,000.00	1-2年	8.45	10,000.00
深圳交易集团有限公司	保证金	100,000.00	1年以内	8.45	5,000.00
客户 I	押金	100,000.00	1年以内	8.45	5,000.00
合计	-	821,853.57	-	69.43	301,853.57

单位：元

单位名称	2022年12月31日				
	款项性质	2022年12月31日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
广东美的制冷设备有限公司	保证金	300,000.00	1-2年	27.88	30,000.00
北京中关村永丰产业基地发展有限公司	押金	221,853.57	1-2年	20.61	221,853.57
中化建国际招标有限责任公司	保证金	200,000.00	1年以内	18.58	10,000.00
北京飞书科技有限公司	保证金	100,000.00	1-2年	9.29	10,000.00
北京仲量联行物业管理服务有限公司第一分公司	押金	47,195.28	1-2年	4.39	47,195.28
合计	-	869,048.85	-	80.75	319,048.85

单位：元

单位名称	2021 年 12 月 31 日				
	款项性质	2021 年 12 月 31 日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
广东美的制冷设备有限公司	保证金	390,000.00	1 年以内	30.39	3,900.00
北京中关村永丰产业基地发展有限公司	押金	221,853.57	1 年以内	17.29	2,218.54
福建亿力电力科技有限责任公司	保证金	114,000.00	1 年以内	8.88	1,140.00
北京飞书科技有限公司	保证金	100,000.00	1 年以内	7.79	1,000.00
李翔宇	备用金	50,870.00	1 年以内	3.96	508.7
合计	-	876,723.57	-	68.31	8,767.24

单位：元

单位名称	2020 年 12 月 31 日				
	款项性质	2020 年 12 月 31 日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
福建亿力电力科技有限责任公司	保证金	258,699.34	1 年以内	26.18	12,934.97
李翔宇	备用金	80,870.00	1 年以内	8.18	4,043.50
杨铮	备用金	67,000.00	1 年以内	6.78	3,350.00
上海特蕴电子科技有限公司	往来款	65,975.05	1 年以内	6.68	3,298.75
新华招标有限公司	保证金	50,000.00	1 年以内	5.06	2,500.00
合计	-	522,544.39	-	52.88	26,127.22

5) 涉及政府补助的其他应收款

☐适用 ☒不适用

(5) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司其他应收款账面价值分别为 86.02 万元、119.43 万元、71.85 万元和 83.39 万元，占各期末流动资产的比例分别为 0.48%、0.55%、0.27%和 0.36%。公司的其他应收款主要系保证金、备用金、押金等，金额及占比较小。

5. 应付票据

☐适用 ☒不适用

6. 应付账款

☒适用 ☐不适用

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	2023 年 6 月 30 日
应付技术服务费	5,498,008.58
应付费用	565,717.11
应付货款	589,618.48
合计	6,653,344.17

(2) 按收款方归集的期末余额前五名的应付账款情况

单位：元

单位名称	2023年6月30日		
	应付账款	占应付账款期末余额合计数的比例(%)	款项性质
北京拓唯科技有限公司	1,831,546.06	27.53	技术服务费、ITSM 产品费
迈动互联（北京）信息科技有限公司	943,425.54	14.18	技术服务费
未来数科（北京）科技有限公司	437,542.00	6.58	技术服务费
山东卓友新睿信息技术有限公司	313,322.34	4.71	技术服务费
厦门优联众智信息技术有限公司	215,348.79	3.24	技术服务费
合计	3,741,184.73	56.23	-

(3) 账龄超过 1 年的重要应付账款

□适用 √不适用

(4) 科目具体情况及分析说明

报告期内，公司应付账款主要是应付技术服务费、货款等。报告期各期末，公司应付账款余额分别为 2,212.76 万元、1,358.11 万元、703.66 万元和 665.33 万元，占各期末流动负债总额的比例分别为 40.87%、29.68%、10.26%和 15.02%。2020 年末应付账款余额占比较高的主要原因系公司下游销售和回款受公共卫生事件影响周期延长，从而造成公司付款延迟，供应商与公司之间不存在关于合同执行和欠款情况的纠纷。

7. 预收款项

√适用 □不适用

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	2023年6月30日
预收租金物业费	66,666.67
合计	66,666.67

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项情况

□适用 √不适用

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况（未执行新收入准则公司适用）

□适用 √不适用

(4) 科目具体情况及分析说明

报告期内，公司预收账款主要是租金物业款项。报告期各期末，公司预收账款余额分别为 5.63 万元、7.38 万元、5.90 万元和 6.67 万元，占各期末流动负债总额的比例分别为 0.10%、0.16%、0.09%和 0.15%，占比较小且较为稳定。

8. 应付职工薪酬

√适用 □不适用

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少	2023年6月30日
1、短期薪酬	23,711,130.97	95,319,243.09	100,144,986.28	18,885,387.78
2、离职后福利-设定提存计划	610,264.51	8,100,641.08	7,957,504.44	753,401.15
3、辞退福利	109,295.00	1,369,700.10	1,422,895.10	56,100.00
4、一年内到期的其他福利				
合计	24,430,690.48	104,789,584.27	109,525,385.82	19,694,888.93

单位：元

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年12月31日
1、短期薪酬	22,957,171.81	200,875,150.35	200,121,191.19	23,711,130.97
2、离职后福利-设定提存计划	121,293.78	15,955,795.48	15,466,824.75	610,264.51
3、辞退福利	461,849.00	1,336,227.87	1,688,781.87	109,295.00
4、一年内到期的其他福利				
合计	23,540,314.59	218,167,173.70	217,276,797.81	24,430,690.48

单位：元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
1、短期薪酬	16,304,983.56	189,968,450.97	183,316,262.72	22,957,171.81
2、离职后福利-设定提存计划	-	13,945,532.40	13,824,238.62	121,293.78
3、辞退福利	176,286.00	1,007,308.00	721,745.00	461,849.00
4、一年内到期的其他福利				
合计	16,481,269.56	204,921,291.37	197,862,246.34	23,540,314.59

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年12月31日
1、短期薪酬	16,289,491.76	127,825,472.15	127,809,980.35	16,304,983.56
2、离职后福利-设定提存计划	-	3,856,498.74	3,856,498.74	-
3、辞退福利	-	2,110,448.57	1,934,162.57	176,286.00
4、一年内到期的其他福利				
合计	16,289,491.76	133,792,419.46	133,600,641.66	16,481,269.56

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少	2023年6月30日
1、工资、奖金、津贴和补贴	22,760,155.68	86,524,208.99	90,914,357.32	18,370,007.35
2、职工福利费	-	935,840.58	935,840.58	-
3、社会保险费	875,966.18	4,777,295.22	5,204,757.39	448,504.01
其中：医疗保险费	869,123.82	4,605,246.37	5,034,405.09	439,965.10

工伤保险费	6,787.36	112,088.62	110,406.28	8,469.70
生育保险费	55.00	59,960.23	59,946.02	69.21
4、住房公积金	59,482.00	2,994,533.88	2,994,087.21	59,928.67
5、工会经费和职工教育经费	15,527.11	87,364.42	95,943.78	6,947.75
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	23,711,130.97	95,319,243.09	100,144,986.28	18,885,387.78

单位：元

项目	2021年12月 31日	本期增加	本期减少	2022年12月 31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	22,757,614.92	182,473,432.92	182,470,892.16	22,760,155.68
2、职工福利费	-	2,648,302.50	2,648,302.50	-
3、社会保险费	145,184.89	9,527,253.78	8,796,472.49	875,966.18
其中：医疗保险费	143,005.77	9,193,419.04	8,467,300.99	869,123.82
工伤保险费	2,179.12	206,350.78	201,742.54	6,787.36
生育保险费	-	127,483.96	127,428.96	55.00
4、住房公积金	54,372.00	6,003,255.13	5,998,145.13	59,482.00
5、工会经费和职工教育经费	-	222,906.02	207,378.91	15,527.11
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	22,957,171.81	200,875,150.35	200,121,191.19	23,711,130.97

单位：元

项目	2020年12月 31日	本期增加	本期减少	2021年12月 31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	16,300,637.64	171,828,954.93	165,371,977.65	22,757,614.92
2、职工福利费	-	3,432,332.48	3,432,332.48	-
3、社会保险费	-	8,793,386.28	8,648,201.39	145,184.89
其中：医疗保险费	-	8,358,059.69	8,215,053.92	143,005.77
工伤保险费	-	185,946.14	183,767.02	2,179.12
生育保险费	-	249,380.45	249,380.45	-
4、住房公积金	-	5,624,813.99	5,570,441.99	54,372.00
5、工会经费和职工教育经费	4,345.92	288,963.29	293,309.21	-
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	16,304,983.56	189,968,450.97	183,316,262.72	22,957,171.81

单位：元

项目	2019年12月 31日	本期增加	本期减少	2020年12月 31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	16,286,847.51	116,798,325.43	116,784,535.30	16,300,637.64
2、职工福利费	-	1,969,941.85	1,969,941.85	-
3、社会保险费	-	4,476,929.56	4,476,929.56	-
其中：医疗保险费	-	4,236,927.68	4,236,927.68	-
工伤保险费	-	64,615.76	64,615.76	-
生育保险费	-	175,386.12	175,386.12	-
4、住房公积金	-	4,450,242.00	4,450,242.00	-
5、工会经费和职工教育经费	2,644.25	130,033.31	128,331.64	4,345.92

6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	16,289,491.76	127,825,472.15	127,809,980.35	16,304,983.56

(3) 设定提存计划

单位：元

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少	2023年6月30日
1、基本养老保险	591,770.55	7,844,416.17	7,708,643.20	727,543.52
2、失业保险费	18,493.96	256,224.91	248,861.24	25,857.63
3、企业年金缴费				
合计	610,264.51	8,100,641.08	7,957,504.44	753,401.15

单位：元

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年12月31日
1、基本养老保险	114,483.01	15,463,586.79	14,986,299.25	591,770.55
2、失业保险费	6,810.77	492,208.69	480,525.50	18,493.96
3、企业年金缴费				
合计	121,293.78	15,955,795.48	15,466,824.75	610,264.51

单位：元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
1、基本养老保险	-	13,472,297.24	13,357,814.23	114,483.01
2、失业保险费	-	473,235.16	466,424.39	6,810.77
3、企业年金缴费				
合计	-	13,945,532.4	13,824,238.62	121,293.78

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年12月31日
1、基本养老保险		3,691,570.25	3691570.25	
2、失业保险费		164,928.49	164,928.49	
3、企业年金缴费				
合计		3,856,498.74	3,856,498.74	

(4) 科目具体情况及分析说明

报告期内，公司应付职工薪酬主要为应付工资、奖金等。报告期各期末，公司应付职工薪酬余额分别为 1,648.13 万元、2,354.03 万元、2,443.07 万元和 1,969.49 万元，占各期末流动负债总额的比例分别为 30.44%、51.44%、35.64%和 44.42%。报告期各年末，公司应付职工薪酬逐年增加，主要系随着经营规模扩大，员工数量增多，且员工平均工资水平增长所致。

9. 其他应付款

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023年6月30日	2022年12月31	2021年12月31	2020年12月31

		日	日	日
应付利息				
应付股利				
其他应付款	1,189,891.64	1,902,602.47	2,279,186.21	1,174,763.38
合计	1,189,891.64	1,902,602.47	2,279,186.21	1,174,763.38

(1) 应付利息

☐适用 ☒不适用

(2) 应付股利

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

(3) 其他应付款

☒适用 ☐不适用

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
待支付报销款	696,310.07	1,136,744.22	1,109,631.95	544,767.41
代扣代缴员工社保	222,669.10	594,122.59	677,021.39	412,430.71
押金	126,000.00	121,616.00	59,616.00	62,000.00
暂收款	114,915.86	-	226,906.97	-
其他	29,996.61	50,119.66	206,009.90	155,565.26
合计	1,189,891.64	1,902,602.47	2,279,186.21	1,174,763.38

2) 其他应付款账龄情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

账龄	2023年6月30日		2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,171,535.64	98.46	1,703,319.58	89.53	2,220,630.65	97.43	1,172,204.58	99.78
1-2年		0.00	197,282.71	10.37	56,555.56	2.48	1,458.80	0.12
2-3年	16,356.00	1.37	0.18	0.00	900.00	0.04	1,100.00	0.09
3年以上	2,000.00	0.17	2,000.00	0.10	1,100	0.05		0.00
合计	1,189,891.64	100.00	1,902,602.47	100.00	2,279,186.21	100.00	1,174,763.38	100.00

3) 账龄超过1年的重要其他应付款

☐适用 ☒不适用

4) 其他应付款金额前五名单位情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

单位名称	2023年6月30日				
	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
代扣代缴员工社保	非关联方	社保	252,043.70	1年以内	21.18
彭兆利	非关联方	报销款	76,317.04	1年以内	6.41
上海科明建筑装饰材料有限公司	非关联方	押金	64,000.00	1年以内	5.38
上海闾华室内装饰设计有限公司	非关联方	押金	62,000.00	1年以内	5.21
王东艳	非关联方	报销款	56,121.81	1年以内	4.72
合计	-	-	510,482.55	-	42.90

√适用 □不适用

单位名称	2022年12月31日				
	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
代扣代缴员工社保	非关联方	社保	594,122.59	1年以内	31.23
李玮	非关联方	报销款	73,516.91	1年以内	3.86
彭兆利	非关联方	报销款	69,476.20	1年以内	3.65
聂丽曼	非关联方	报销款	64,715.79	1年以内	3.40
上海锴森建筑装饰设计有限公司	非关联方	保证金	62,000.00	1年以内	3.26
合计	-	-	863,831.49	-	45.40

√适用 □不适用

单位名称	2021年12月31日				
	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
代扣代缴员工社保	非关联方	社保	677,021.39	1年以内	29.70
俞敏	非关联方	社保退费	226,906.97	1年以内	9.96
昆明展通科技有限公司	非关联方	往来款	90,000.00	1年以内	3.95
上海提希姆智能科技有限公司	非关联方	押金保证金	59,616.00	1年以内	2.62
徐华飞	非关联方	报销款	47,661.56	1年以内	2.09
合计	-	-	1,101,205.92	-	48.32

√适用 □不适用

单位名称	2020年12月31日				
	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
代扣代缴员工社保	非关联方	社保	355,736.12	1年以内	30.28
上海闾华室内装饰设计有限	非关联方	押金	62,000.00	1年以内	5.28

公司					
彭兆利	非关联方	报销款	58,082.83	1 年以内	4.94
深圳优客工场企业管理咨询 有限公司	非关联方	往来款	25,515.00	1 年以内	2.17
马燕伟	关联方	报销款	24,234.40	1 年以内	2.06
合计	-	-	525,568.35	-	44.74

(4) 科目具体情况及分析说明

报告期内，公司其他应付款主要为应付报销款、押金、往来款等。报告期各期末，其他应付款余额分别为 117.48 万、227.92 万元、190.26 万元和 118.99 万元，占流动负债的比例分别为 2.17%、4.98%、2.78%和 2.68%，2021 年末其他应付款占比较高的原因主要系代支付报销款、代扣代缴社保款金额较高所致。报告期内，其他应付款金额和占比总体较小，且账龄主要为 1 年以内，无明显异常。

10. 合同负债

√适用 □不适用

(1) 合同负债情况

单位：元

项目	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
预收服务费	3,704,892.18	2,163,475.16	1,399,196.01	1,032,176.03
预收货款	1,225,597.35	-	-	757,300.88
合计	4,930,489.53	2,163,475.16	1,399,196.01	1,789,476.91

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

(3) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司合同负债主要为预收服务费、货款，分别为 178.95 万元、139.92 万元、216.35 万元和 493.05 万元，占流动负债的比例分别为 3.31%、3.06%、3.16%和 11.12%。报告期内，随着公司业务的发展以及对收款节点及现金流管理的重视，公司预收款项有所提高。

11. 长期应付款

□适用 √不适用

12. 递延收益

□适用 √不适用

13. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

(1) 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023 年 6 月 30 日		2022 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用减值准备	11,134,607.61	1,054,087.37	12,098,945.30	1,062,988.99

可弥补亏损	9,567,622.17	478,381.11	13,256,594.07	662,829.71
内部交易未实现利润	366,647.88	54,997.18	239,454.67	91,518.40
交易性金融资产公允价值变动	-	-	610,122.68	35,918.20
租赁负债	187,696.58	9,384.83	149,391.60	13,690.94
合计	21,256,574.24	1,596,850.49	26,354,508.32	1,866,946.24

项目	2021年12月31日		2020年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用减值准备	3,716,799.97	485,014.01	2,816,140.64	443,242.94
可弥补亏损	13,196,239.44	659,811.97	7,039,514.76	1,407,902.95
租赁负债	1,954,335.76	258,769.67	-	-
内部交易未实现利润	496,228.69	74,434.30	191,913.82	28,787.07
合计	19,363,603.86	1,478,029.95	10,047,569.22	1,879,932.96

(2) 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023年6月30日		2022年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产公允价值变动	820,957.89	123,143.68	-	-
使用权资产	187,696.52	9,384.83	149,391.60	13,690.94
合计	1,008,654.41	132,528.51	149,391.60	13,690.94

项目	2021年12月31日		2020年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
合计	-	-	-	-

(3) 报告期各期末以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023年6月30日	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	9,384.83	1,587,465.66
递延所得税负债	9,384.83	123,143.68

单位：元

项目	2022年12月31日	
	递延所得税资产和负债互抵	抵销后递延所得税资产或负债

	金额	余额
递延所得税资产	13,690.94	1,853,255.30
递延所得税负债	13,690.94	0.00

单位：元

项目	2021 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	258,769.67	1,219,260.28
递延所得税负债	258,769.67	0.00

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	0.00	0.00
递延所得税负债	0.00	0.00

(4) 未确认递延所得税资产明细

☐适用 ☒不适用

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

☐适用 ☒不适用

(6) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司递延所得税资产余额分别为 187.99 万元、121.93 万元、185.33 万元和 158.75 万元，占非流动资产比例分别为 5.57%、3.58%、5.72%和 2.52%，递延所得税资产主要系公司按照会计准则规定计提资产减值、可弥补亏损等导致的会计与税法规定之间形成的可抵扣暂时性差异所致。

报告期末，公司递延所得税负债余额为 12.31 万元，递延所得税负债主要系公司持有的银行理财产品公允价值变动等导致的会计与税法规定之间形成的应纳税暂时性差异所致。

14. 其他流动资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
留抵进项税	864,976.51	1,004,914.33	2,524,602.70	1,586,237.93
预缴税金	313,442.13	116,163.03	1,778,941.19	130,857.50
银行理财产品	-	1,700,000.00		
待摊费用	-	6,047.17		
合计	1,178,418.64	2,827,124.53	4,303,543.89	1,717,095.43

科目具体情况及分析说明：

报告期内，其他流动资产余额主要受留抵进项税、预缴税金影响，2022 年末银行理财产品系在途银行理财产品。

15. 其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023 年 6 月 30 日			2022 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可转让大额存单	30,593,671.23		30,593,671.23	-	-	0.00
定期存款	1,000,000.00		1,000,000.00			
合计	31,593,671.23		31,593,671.23	-	-	0.00

项目	2021 年 12 月 31 日			2020 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合计	-	-	0.00	-	-	0.00

科目具体情况及分析说明：

在不影响公司业务正常发展，并满足公司经营需求的前提下，公司为了增加投资收益持有可转让大额存单、存入定期款项。

16. 其他披露事项

(1) 投资性房地产

采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1.2022 年 12 月 31 日	16,434,052.41	16,434,052.41
2.本期增加金额	-	-
（1）外购	-	-
3.本期减少金额	-	-
（1）处置	-	-
4.2023 年 6 月 30 日	16,434,052.41	16,434,052.41
二、累计折旧和累计摊销		
1.2022 年 12 月 31 日	2,624,409.90	2,624,409.90
2.本期增加金额	195,300.12	195,300.12
（1）计提或摊销	195,300.12	195,300.12
3.本期减少金额	-	-
（1）处置	-	-

4.2023 年 6 月 30 日	2,819,710.02	2,819,710.02
三、减值准备		
1.2022 年 12 月 31 日	-	-
2.本期增加金额	-	-
（1）计提	-	-
3.本期减少金额	-	-
（1）处置	-	-
4.2023 年 6 月 30 日	-	-
四、账面价值		
1.2023 年 6 月 30 日账面价值	13,614,342.39	13,614,342.39
2.2022 年 12 月 31 日账面价值	13,809,642.51	13,809,642.51

续

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1.2021 年 12 月 31 日	16,434,052.41	16,434,052.41
2.本期增加金额	-	-
（1）外购	-	-
3.本期减少金额	-	-
（1）处置	-	-
4.2022 年 12 月 31 日	16,434,052.41	16,434,052.41
二、累计折旧和累计摊销		
1.2021 年 12 月 31 日	2,233,809.66	2,233,809.66
2.本期增加金额	390,600.24	390,600.24
（1）计提或摊销	390,600.24	390,600.24
3.本期减少金额	-	-
（1）处置	-	-
4.2022 年 12 月 31 日	2,624,409.90	2,624,409.90
三、减值准备		
1.2021 年 12 月 31 日	-	-
2.本期增加金额	-	-
（1）计提	-	-
3.本期减少金额	-	-
（1）处置	-	-
4.2022 年 12 月 31 日	-	-
四、账面价值		
1.2022 年 12 月 31 日账面价值	13,809,642.51	13,809,642.51
2.2021 年 12 月 31 日账面价值	14,200,242.75	14,200,242.75

续

项 目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1.2020 年 12 月 31 日	16,434,052.41	16,434,052.41
2.本期增加金额	-	-
（1）外购	-	-
3.本期减少金额	-	-
（1）处置	-	-
4.2021 年 12 月 31 日	16,434,052.41	16,434,052.41
二、累计折旧和累计摊销	-	-
1.2020 年 12 月 31 日	1,843,209.42	1,843,209.42
2.本期增加金额	390,600.24	390,600.24
（1）计提或摊销	390,600.24	390,600.24
3.本期减少金额	-	-
（1）处置	-	-
4.2021 年 12 月 31 日	2,233,809.66	2,233,809.66
三、减值准备	-	-
1.2020 年 12 月 31 日	-	-
2.本期增加金额	-	-
（1）计提	-	-
3.本期减少金额	-	-
（1）处置	-	-
4.2021 年 12 月 31 日	-	-
四、账面价值	-	-
1.2021 年 12 月 31 日账面价值	14,200,242.75	14,200,242.75
2.2020 年 12 月 31 日账面价值	14,590,842.99	14,590,842.99

续

项 目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.2019 年 12 月 31 日	16,434,052.41	16,434,052.41
2.本期增加金额	-	-
（1）外购	-	-
（2）存货\固定资产\在建工程转入	-	-
3.本期减少金额	-	-
（1）处置	-	-
4.2020 年 12 月 31 日	16,434,052.41	16,434,052.41
二、累计折旧和累计摊销		
1.2019 年 12 月 31 日	1,452,609.18	1,452,609.18
2.本期增加金额	390,600.24	390,600.24

(1) 计提或摊销	390,600.24	390,600.24
3.本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
4.2020 年 12 月 31 日	1,843,209.42	1,843,209.42
三、减值准备		
1.2019 年 12 月 31 日	-	-
2.本期增加金额	-	-
(1) 计提	-	-
3.本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
4.2020 年 12 月 31 日	-	-
四、账面价值		
1.2020 年 12 月 31 日账面价值	14,590,842.99	14,590,842.99
2.2019 年 12 月 31 日账面价值	14,981,443.23	14,981,443.23

(2) 使用权资产

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值：		
1.2022 年 12 月 31 日	1,942,209.35	1,942,209.35
2.本期增加金额	214,174.52	214,174.52
3.本期减少金额	1,942,209.35	1,942,209.35
4.2023 年 6 月 30 日	214,174.52	214,174.52
二、累计折旧		
1.2022 年 12 月 31 日	1,719,506.26	1,719,506.26
2.本期增加金额	239,837.05	239,837.05
3.本期减少金额	1,942,209.35	1,942,209.35
4.2023 年 6 月 30 日	17,133.96	17,133.96
三、减值准备		
1.2022 年 12 月 31 日	-	-
2.本期增加金额	-	-
3.本期减少金额	-	-
4.2023 年 6 月 30 日	-	-
四、账面价值		
1.2023 年 6 月 30 日账面价值	197,040.56	197,040.56
2.2022 年 12 月 31 日账面价值	222,703.09	222,703.09

续

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值：		

1.2021 年 12 月 31 日	2,725,078.59	2,725,078.59
2.本期增加金额	-	-
3.本期减少金额	782,869.24	782,869.24
4.2022 年 12 月 31 日	1,942,209.35	1,942,209.35
二、累计折旧		
1.2021 年 12 月 31 日	767,221.38	767,221.38
2.本期增加金额	962,932.05	962,932.05
3.本期减少金额	10,647.17	10,647.17
4.2022 年 12 月 31 日	1,719,506.26	1,719,506.26
三、减值准备		
1.2021 年 12 月 31 日	-	-
2.本期增加金额	-	-
3.本期减少金额	-	-
4.2022 年 12 月 31 日	-	-
四、账面价值		
1.2022 年 12 月 31 日账面价值	222,703.09	222,703.09
2.2021 年 12 月 31 日账面价值	1,957,857.21	1,957,857.21

续

项 目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值：		
1.2020 年 12 月 31 日	-	-
会计政策变更	573,011.63	573,011.63
2021 年 1 月 1 日	573,011.63	573,011.63
2.本期增加金额	2,152,066.96	2,152,066.96
3.本期减少金额	-	-
4.2021 年 12 月 31 日	2,725,078.59	2,725,078.59
二、累计折旧		
1.2020 年 12 月 31 日	-	-
会计政策变更	-	-
2021 年 1 月 1 日	-	-
2.本期增加金额	767,221.38	767,221.38
3.本期减少金额	-	-
4.2021 年 12 月 31 日	767,221.38	767,221.38
三、减值准备		
1.2020 年 12 月 31 日	-	-
会计政策变更	-	-
2021 年 1 月 1 日	-	-
2.本期增加金额	-	-

3.本期减少金额	-	-
4.2021 年 12 月 31 日	-	-
四、账面价值		
1.2021 年 12 月 31 日账面价值	1,957,857.21	1,957,857.21
2. 2021 年 1 月 1 日账面价值	573,011.63	573,011.63

(3) 应交税费

单位：元

项目	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
增值税	1,112,697.79	1,338,435.86	1,814,246.99	5,940,252.78
个人所得税	393,685.35	493,347.13	1,815,693.66	1,419,248.86
企业所得税	58,656.24	873,100.53	144,275.63	4,488,490.19
印花税	47,419.05	12,153.41	19,978.09	12,469.70
城市维护建设税	42,397.95	41,115.17	87,230.77	343,159.62
教育费附加	18,079.11	17,620.79	37,384.61	152,916.89
地方教育费附加	12,052.74	11,747.18	24,923.06	101,944.60
土地使用税	453.75	453.75		-
房产税	-	21,890.88	22,344.63	
合计	1,685,441.98	2,809,864.70	3,966,077.44	12,458,482.64

三、 盈利情况分析

(一) 营业收入分析

1. 营业收入构成情况

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务收入	136,574,651.83	99.79	285,050,532.97	99.78	278,172,365.31	99.80	229,424,324.50	99.78
其他业务收入	289,158.09	0.21	637,512.38	0.22	563,864.53	0.20	514,959.66	0.22
合计	136,863,809.92	100.00	285,688,045.35	100.00	278,736,229.84	100.00	229,939,284.16	100.00

科目具体情况及分析说明：

公司是一家专注于 IT 服务领域的专业服务商，主营业务为面向大中型企事业单位提供 IT 运维服务、软件开发等服务。报告期内，发行人主营业务突出，收入占比均超过 99%，其他业务主要为发行人房产的租赁收入。

2. 主营业务收入按产品或服务分类

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)

IT 运维服务	126,950,477.37	92.95	267,711,743.42	93.92	267,365,282.67	96.11	214,607,688.68	93.54
软件开发	7,919,114.05	5.80	15,303,769.92	5.37	5,544,164.46	1.99	11,509,944.79	5.02
其他业务	1,705,060.41	1.25	2,035,019.63	0.71	5,262,918.18	1.89	3,306,691.03	1.44
合计	136,574,651.83	100.00	285,050,532.97	100.00	278,172,365.31	100.00	229,424,324.50	100.00

科目具体情况及分析说明：

发行人主营业务包括 IT 运维服务、软件开发、其他业务，其他业务主要包括 IT 咨询培训、系统集成、产品销售等。报告期内，发行人主营业务收入分别为 22,942.43 万元、27,817.24 万元、28,505.05 万元、13,657.47 万元，业务规模持续扩大，主营业务收入逐年增长，主要原因如下：

（1）IT 运维第三方服务市场的不断发展

随着大、中型企事业单位信息化建设，IT 系统日益庞大与复杂化。部分行业在 IT 基础设施建设方面起步较早，IT 系统已经达到成熟阶段，此时下游行业像金融、电信、互联网、政府等行业用户对 IT 系统的安全级别，运行稳定性、更新速度提出更高要求，业主方自身服务能力并不能完全满足企业自身需求，由此推动了 IT 运维第三方服务市场的不断发展，越来越多的企业将 IT 运维交由专业服务商进行管理。

（2）不断加深与现有客户的业务合作，同时积极开发、拓展新客户

公司主营业务的逐年增长，主要得益于下游老客户需求的持续增长和新开发客户数量的不断增长。发行人的客户主要为互联网、金融、医药等行业的大中型企事业单位和各类政府机构，该类企业或机构具有良好的经济效益，购买力强、商业信誉良好，其业务发展大量依靠信息系统驱动，因此客户的 IT 建设和运维投入具有连续性和稳定性。此外，互联网、金融、医药等行业大中型企事业单位和各类政府机构数量众多，IT 数据中心规模庞大，为发行人不断开发、拓展上述行业内及其他行业的新客户提供了广阔空间。

（3）多领域、多区域的业务布局助推公司业务发展

近年来，公司凭借强大的综合服务能力、雄厚的技术及创新实力，不断拓展客户领域，为了加大市场开发力度、更好地响应客户需求，公司建立了覆盖国内主要城市的营销和服务网络。目前，公司已经形成了多领域、多区域同步发展的业务布局，有助于公司与重点客户保持长期、稳定的合作关系，并不断提升公司市场开发能力和业务承接能力。

3. 主营业务收入按销售区域分类

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
华北	57,486,090.48	42.09	123,276,638.84	43.25	145,494,687.60	52.30	122,246,330.16	53.28
华东	43,966,257.13	32.19	93,091,015.50	32.66	80,688,754.07	29.01	65,912,732.97	28.73

华南	17,003,349.58	12.45	34,350,526.46	12.05	29,296,395.49	10.53	14,885,507.06	6.49
西南	10,787,978.47	7.90	21,238,966.51	7.45	11,951,944.41	4.30	16,300,767.36	7.11
华中	4,727,920.18	3.46	8,992,152.08	3.15	7,315,014.40	2.63	6,880,619.42	3.00
西北	24,962.26	0.02	292,452.83	0.10	136,363.63	0.05	338.68	0.00
东北	893,872.90	0.65	1,277,505.96	0.45	207,645.91	0.07	74,918.35	0.03
境外	1,684,220.83	1.23	2,531,274.79	0.89	3,081,559.80	1.11	3,123,110.50	1.36
合计	136,574,651.83	100.00	285,050,532.97	100.00	278,172,365.31	100.00	229,424,324.50	100.00

科目具体情况及分析说明：

1、华北地区

报告期内，发行人的业务主要集中在华北地区，2020 年度、2021 年度、2022 年度、2023 年 1-6 月收入占比分别为 53.28%、52.24%、43.26%、42.09%，2022 年华北地区销售收入占比出现下滑，主要原因系客户 A 及其关联方业务条线调整，公司来自客户 A 及其关联方的收入由 2021 年的 6,840.46 万元下降至 2022 年的 4,828.18 万元，减少 2,012.27 万元。

2、华东地区

报告期内，发行人华东地区收入占比分别为 28.73%、29.07%、32.65%、32.19%，总体基本保持平稳。

3、华南地区

报告期内，发行人华南地区收入占比分别为 6.49%、10.53%、12.05%、12.45%，呈逐年上升趋势。发行人华南地区主要客户为美的、无限极、维他奶等。自 2020 年以来，发行人华南地区业务稳步增长，为实现业务协同，更好的服务客户，先后成立了深圳护航、广州护航。发行人于 2021 年拓展了新客户美的等，同时老客户业务也有序增长。

4、西南、华中、东北、西北地区

报告期内，发行人西南、华中、西北、东北地区收入占比分别为 10.14%、7.05%、11.15%、12.03%，收入占比虽有波动，但总体呈上升趋势。发行人上述地区主要客户为天府银行、维布络、东风集团、中车时代以及金赛药业等。报告期内，发行人积极开拓全国市场，先后在成都、武汉等全国重要城市设立了分支机构，进一步提高公司业务在全国的覆盖能力。

5、境外地区

报告期内，发行人境外地区收入占比分别为 1.36%、1.11%、0.89%、1.23%，总体基本保持平稳。

4. 主营业务收入按销售模式分类

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
直销	136,574,651.83	100.00	285,050,532.97	100.00	278,172,365.31	100.00	229,424,324.50	100.00
经销								
合计	136,574,651.83	100.00	285,050,532.97	100.00	278,172,365.31	100.00	229,424,324.50	100.00

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司主营业务收入均通过直销模式实现，不存在通过经销模式进行销售的情况。

5. 主营业务收入按季度分类

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
第一季度	71,855,116.60	52.61	69,238,612.46	24.29	59,065,873.57	21.23	49,536,034.63	21.59
第二季度	64,719,535.23	47.39	74,456,764.00	26.12	65,622,371.22	23.59	50,701,997.01	22.10
第三季度	0.00		73,045,053.92	25.63	73,396,889.40	26.39	63,192,853.36	27.54
第四季度	0.00		68,310,102.59	23.96	80,087,231.12	28.79	65,993,439.50	28.77
合计	136,574,651.83	100.00	285,050,532.97	100.00	278,172,365.31	100.00	229,424,324.50	100.00

科目具体情况及分析说明：

发行人 2020 年、2021 年第四季度收入明显高于其他季度，主要原因是 2020 年、2021 年公司业务处于增长期，2021 年营业收入较 2020 年增加 21.22%，各季度收入亦呈现逐渐增长趋势，故第四季度收入占比较其他季度高。2021 年第一季度收入低于 2020 年第四季度原因主要系发行人运维业务大部分按照工作量结算，一季度涉及到元旦、春节等法定假期，从而影响该部分业务收入。

2022 年度、2023 年 1-6 月各季度收入基本保持稳定。

6. 前五名客户情况

单位：元

2023 年 1 月—6 月				
序号	客户	销售金额	年度销售额占比 (%)	是否存在关联关系
1	客户 A 及其关联方	20,587,091.24	15.04	否
2	客户 B 及其关联方	8,992,024.39	6.57	否
3	四川天府银行股份有限公司	7,720,079.14	5.64	否
4	广东美的制冷设备有限公司	5,744,374.86	4.20	否
5	客户 C 及其关联方	5,550,926.36	4.06	否
合计		48,594,495.99	35.51	-
2022 年度				
序号	客户	销售金额	年度销售额占比	是否存在关联关系

			(%)	
1	客户 A 及其关联方	48,281,822.90	16.90	否
2	客户 B 及其关联方	15,628,205.37	5.47	否
3	四川天府银行股份有限公司	15,175,908.75	5.31	否
4	广东美的制冷设备有限公司及其关联方	11,838,374.29	4.14	否
5	客户 D 及其关联方	10,661,169.72	3.73	否
合计		101,585,481.03	35.55	-
2021 年度				
序号	客户	销售金额	年度销售额占比 (%)	是否存在关联关系
1	客户 A 及其关联方	68,404,571.10	24.54	否
2	客户 D 及其关联方	11,319,016.71	4.06	否
3	客户 C 及其关联方	10,313,114.93	3.70	否
4	客户 B 及其关联方	10,240,681.81	3.67	否
5	联想（北京）有限公司及其关联方	9,090,239.65	3.26	否
合计		109,367,624.20	39.23	-
2020 年度				
序号	客户	销售金额	年度销售额占比 (%)	是否存在关联关系
1	客户 A 及其关联方	56,929,071.31	24.76	否
2	客户 D 及其关联方	13,665,443.83	5.94	否
3	四川天府银行股份有限公司	11,191,100.35	4.87	否
4	联想（北京）有限公司及其关联方	10,151,891.42	4.42	否
5	客户 C 及其关联方	8,120,206.16	3.53	否
合计		100,057,713.07	43.52	-

科目具体情况及分析说明:

报告期内，公司向前五名客户销售金额分别为 10,005.77 万元、10,936.76 万元、10,158.55 万元和 4,859.45 万元，占当期营业收入比例分别为 43.52%、39.23%、35.55%和 35.51%，公司不存在对单一客户销售占比超过 50%的情形，不存在对主要客户严重依赖的情况。公司各年度前五大客户与公司均不存在关联关系。

7. 其他披露事项

无

8. 营业收入总体分析

公司主营业务为面向大中型企事业单位提供 IT 运维服务、软件开发等服务，报告期内公司主营业务收入占营业收入比例分别为 99.78%、99.80%、99.78%和 99.79%，主营业务突出。

报告期各期公司营业收入分别为 22,993.93 万元、27,873.62 万元、28,568.80 万元和 13,686.38 万元，其中 2021 年度营业收入较上年同期增长 21.22%，主要原因系 IT 运维第三方服务市场的不

断发展，公司不断加深与现有客户的业务合作，同时积极开发、拓展新客户，多领域、多区域的业务布局也助推了公司业务的发展。2022 年度、2023 年 1-6 月营业收入相较于上年同期基本保持稳定。

（二） 营业成本分析

1. 成本归集、分配、结转方法

本公司主营业务成本包括供应商成本、人工成本以及其他直接费用。

1、成本归集方法

（1）供应商成本

公司外部供应商成本包括软硬件采购以及服务采购，公司基于销售合同按项目进行管理，以销定产，将外部采购直接归集到具体项目。

具体核算方法：外购软硬件直接归集到具体项目；对于服务采购，按照服务期间分摊到具体项目。

（2）人工成本

人工成本包括直接参与具体项目技术人员的人工工资、社会保险费、公积金等。

公司建立了工时管理系统，月末按工时管理系统项目人员工时计算得出项目直接人工成本。

（3）其他直接费用

其他直接费用包括为项目直接发生的差旅交通费、办公费、招待费及其他费用，根据项目具体发生情况直接归集到具体项目。

2、成本结转方法

在项目收入确认时，结转项目实际归集成本，计入项目营业成本中。

2. 营业成本构成情况

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务成本	93,844,106.15	99.79	198,616,340.60	99.80	195,500,889.95	99.80	150,395,871.10	99.74
其他业务成本	199,993.03	0.21	390,600.24	0.20	390,600.24	0.20	390,600.24	0.26
合计	94,044,099.18	100.00	199,006,940.84	100.00	195,891,490.19	100.00	150,786,471.34	100.00

科目具体情况及分析说明:

报告期内, 公司主营业务成本占营业成本比例分别为 99.74%、99.80%、99.80%和 99.79%, 公司营业成本主要为营业成本。营业成本、主营业务成本的变动趋势与营业收入、主营业务收入的变动趋势一致。

3. 主营业务成本构成情况

√适用 □不适用

单位: 元

项目	2023 年 1 月—6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
职工薪酬	84,450,424.01	89.99	177,461,234.80	89.35	164,098,964.30	83.94	103,718,020.99	68.96
技术服务采购支出	8,315,685.65	8.86	18,281,609.18	9.20	24,877,882.17	12.72	41,960,346.85	27.90
软硬件采购	120,941.45	0.13	258,399.52	0.13	467,525.78	0.24	1,178,625.60	0.79
其他成本	957,055.04	1.02	2,615,097.10	1.32	6,056,517.70	3.10	3,538,877.66	2.35
合计	93,844,106.15	100.00	198,616,340.60	100.00	195,500,889.95	100.00	150,395,871.10	100.00

科目具体情况及分析说明:

报告期内, 公司主营业务成本主要包括职工薪酬、技术服务费采购支出、软硬件采购和其他成本, 其中职工薪酬占比较高, 具体构成情况分析如下:

(1) 职工薪酬

职工薪酬主要包括员工工资、社保、公积金以及福利费等, 报告期内, 金额分别为 10,371.80 万元、16,409.89 万元、17,746.12 万元和 8,445.04 万元, 占当期主营业务成本的比例分别为 68.96%、83.94%、89.35%、89.99%, 报告期内职工薪酬逐年上涨, 其中 2021 年较 2020 年上涨幅度较大, 主要系 2021 年随着公司业务规模的扩大, 员工人数增加, 员工人数由 1,182 人增加至 1,641 人。2022 年、2023 年员工数量虽有小幅下降, 但员工薪酬水平增长幅度超过员工数量下降幅度, 故职工薪酬仍有所增长。

(2) 技术服务采购

报告期内, 主营业务成本中技术服务采购金额分别为 4,196.03 万元、2,487.79 万元、1,828.16 万元和 831.57 万元, 占当期主营业务成本的比例分别为 27.90%、12.73%、9.20%和 8.86%。报告期内, 发行人技术服务采购逐年下降, 其中 2021 年较 2020 年下降幅度较大, 主要原因为: (1) 2021 年发行人收购北京闪服股权, 将北京闪服纳入合并范围, 北京闪服原系发行人主要供应商之一; (2) 发行人为提升人员、项目服务质量管理效率, 加强了自有人员的培养和投入, 在提高团队技术水平的同时, 扩大了自有员工规模, 从而减少对第三方技术服务采购。2022 年、2023 年 1-6 月发行基于上述原因, 进一步减少对第三方技术服务采购。

(3) 软硬件采购

报告期内，软硬件采购金额分别为 117.86 万元、46.75 万元、25.84 万元、12.09 万元，占当期主营业务成本的比例分别 0.78%、0.24%、0.13%、0.13%，金额及占比较小。

(4) 其他成本

其他成本主要包括差旅费、交通费、办公费等，报告期内其他成本金额分别为 353.89 万元、605.65 万元、261.51 万元和 95.71 万元，占当期主营业务成本的比例分别 2.35%、3.10%、1.32%、1.03%，占比较小。2021 年随着收入的增加，业务区域的扩大，发行人员工差旅等费用相应增加。

4. 主营业务成本按产品或服务分类

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
IT 运维服务	88,717,613.85	94.54	188,934,270.26	95.13	190,778,658.10	97.59	141,456,430.48	94.06
软件开发	4,735,462.13	5.04	9,040,460.32	4.55	3,267,985.85	1.67	6,552,348.38	4.36
其他业务	391,030.17	0.42	641,610.02	0.32	1,454,246.00	0.74	2,387,092.24	1.58
合计	93,844,106.15	100.00	198,616,340.60	100.00	195,500,889.95	100.00	150,395,871.10	100.00

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司的主营业务成本分别为 15,039.59 万元、19,550.09 万元、19,861.63 万元和 9,384.41 万元，主营业务成本主要由 IT 运维服务、软件开发、其他业务的成本构成。报告期内，公司主要业务的成本金额、占比变动趋势与收入金额、占比变动趋势一致。

5. 前五名供应商情况

单位：元

2023 年 1 月—6 月				
序号	供应商	采购金额	年度采购额占比 (%)	是否存在关联关系
1	迈动互联（北京）信息科技有限公司	1,621,795.02	12.91	否
2	未来数科（北京）科技有限公司	1,547,178.21	12.31	否
3	四象安澜（北京）科技有限公司	969,934.65	7.72	否
4	亿科邦（厦门）信息技术有限公司	963,218.88	7.67	否
5	厦门优联众智信息技术有限公司	924,100.87	7.35	否
合计		6,026,227.63	47.96	-
2022 年度				
序号	供应商	采购金额	年度采购额占比 (%)	是否存在关联关系
1	天津蚂蚁众包科技有限公司及其关联方	2,565,468.64	9.44	否

2	亿科邦（厦门）信息技术有限公司	2,384,355.41	8.77	否
3	浙江智服服务外包有限公司及其关联方	2,018,654.12	7.43	否
4	山东卓友新睿信息技术有限公司	1,969,531.39	7.25	否
5	四象安澜（北京）科技有限公司	1,781,667.84	6.55	否
合计		10,719,677.40	39.43	-
2021 年度				
序号	供应商	采购金额	年度采购额占比（%）	是否存在关联关系
1	山东卓友新睿信息技术有限公司	3,566,031.99	9.79	否
2	上海点观网络科技有限公司及其关联方	3,144,327.98	8.63	否
3	上海洪久信息技术有限公司	2,909,104.88	7.98	否
4	亿科邦（厦门）信息技术有限公司	1,993,917.89	5.47	否
5	江西智服人力资源有限公司	1,812,394.15	4.97	否
合计		13,425,776.89	36.84	-
2020 年度				
序号	供应商	采购金额	年度采购额占比（%）	是否存在关联关系
1	北京闪服科技有限公司	12,597,369.08	26.67	是
2	北京德瑞聚恒科技有限公司	12,090,721.68	25.60	是
3	北京微金时代科技有限公司	5,615,094.18	11.89	否
4	上海点观网络科技有限公司	1,963,582.94	4.16	否
5	火种智能科技有限公司	1,710,846.72	3.62	否
合计		33,977,614.60	71.94	-

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司从前五名供应商采购金额分别为 3,397.76 万元、1,342.58 万元、1,071.97 万元和 602.62 万元，占采购总额的比例分别为 71.94%、36.84%、39.43%和 47.96%，供应商集中度较高。公司不存在对单一供应商采购占比超过 50%的情形，不存在对主要供应商严重依赖的情况。除德瑞聚恒、北京闪服外，公司各年度前五大供应商与公司均不存在关联关系。

6. 其他披露事项

无

7. 营业成本总体分析

报告期内，公司营业成本分别为 15,078.65 万元、19,589.15 万元、19,900.69 万元、9,404.41 万元，主营业务成本占营业成本比例分别为 99.74%、99.80%、99.80%和 99.79%，营业成本变动趋势与营业收入一致。

报告期内，公司营业成本相关的变动分析参见本节“三、盈利情况分析”之“（二）营业成本分析”之“2.营业成本构成情况”至“5.前五名供应商情况相关分析”。

（三）毛利率分析

1. 毛利按产品或服务分类构成情况

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务毛利	42,730,545.68	99.79	86,434,192.36	99.72	82,671,475.36	99.79	79,028,453.40	99.84
其中：IT 运维服务	38,232,863.52	89.29	78,777,473.15	90.88	76,586,624.57	92.45	73,151,258.20	92.42
软件开发	3,183,651.92	7.44	6,263,309.60	7.23	2,276,178.61	2.75	4,957,596.41	6.26
其他	1,314,030.24	3.07	1,393,409.61	1.61	3,808,672.18	4.60	919,598.79	1.16
其他业务毛利	89,165.06	0.21	246,912.15	0.28	173,264.29	0.21	124,359.42	0.16
合计	42,819,710.74	100.00	86,681,104.51	100.00	82,844,739.65	100.00	79,152,812.82	100.00

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司的主营业务毛利分别为 7,902.85 万元、8,267.15 万元、8,643.42 万元和 4,273.05 万元，占营业毛利的比例分别为 99.84%、99.79%、99.71%和 99.79%。主营业务毛利主要由 IT 运维服务、软件开发、其他组成，其中 IT 运维业务毛利占比较高，分别为 92.42%、92.45%、90.88%和 89.29%，与收入、成本占比一致。2021 年软件开发毛利出现波动的原因主要受部分客户软件开发外包需求减少所致。

2. 主营业务按产品或服务分类的毛利率情况

项目	2023 年 1 月—6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)
IT 运维服务	30.12	92.95	29.43	93.92	28.65	96.12	34.09	93.54
软件开发	40.2	5.8	40.93	5.37	41.06	1.99	43.07	5.02
其他	77.07	1.25	68.47	0.71	72.37	1.89	27.81	1.44

科目具体情况及分析说明：

（1）IT 运维服务

IT 运维服务是公司毛利主要来源，报告期内，IT 运维服务毛利率分别为 34.09%、28.65%、29.43%和 30.12%，2020 年度毛利水平略高于报告期其他期间，2020 年度毛利率较高的主要原因系受公共卫生事件影响，发行人被减免社保费用。2021 年度、2022 年度、2023 年 1-6 月毛利率基本保持稳定。

（2）软件开发

报告期内，软件开发业务毛利率分别为 43.07%、41.06%、40.93%、40.20%，公司软件开发业

务包括定制软件开发和软件开发外包，定制软件开发通常整体承接客户软件开发业务，自主开发相应软件；软件开发外包一般由客户或者双方共同管理项目进度、人员安排、质量控制等，报告期内公司软件开发外包业务形成收入及毛利较多，报告期内毛利率波动较小。

(3) 其他

其他业务主要包括 IT 咨询培训、系统集成、数据服务等，公司的该项业务收入较小，项目类型多且部分包含硬件设备交付，人员配置根据项目的工作负荷灵活调配，因此毛利率波动明显。

3. 主营业务按销售区域分类的毛利率情况

√适用 □不适用

项目	2023 年 1 月—6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)
华北	32.13	42.09	31.38	43.25	30.86	52.30	34.14	53.28
华东	30.36	32.19	30.55	32.66	28.51	29.01	33.90	28.73
华南	23.09	12.45	19.57	12.05	19.85	10.53	32.18	6.49
西南	44.39	7.90	41.95	7.45	50.04	4.30	42.49	7.11
华中	30.54	3.46	25.65	3.15	25.19	2.63	28.91	3.00
西北	46.86	0.02	64.46	0.10	32.92	0.05	-	0.00
东北	29.84	0.65	32.67	0.45	0.75	0.07	17.63	0.03
境外	28.35	1.23	30.10	0.89	35.23	1.11	39.43	1.36

科目具体情况及分析说明：

报告期内，发行人综合毛利率分别为 34.42%、29.72%、30.34%、31.29%，华北、华东地区毛利率与综合毛利率接近，华南地区毛利率偏低，西南地区毛利率偏高。

华南地区毛利率偏低的原因主要系自 2020 年以来，发行人积极开拓华南市场，新开拓客户在项目开始前期投入成本较高，报告期内，发行人开拓的华南地区主要客户为美的、维他奶等。

西南地区毛利率偏高的主要原因系该地区以软件开发类业务为主，软件开发类业务毛利率水平较高所致。

其他地区收入占比较小，项目类型多，人员配置根据项目灵活调配，因此毛利率波动明显。

4. 主营业务按照销售模式分类的毛利率情况

√适用 □不适用

项目	2023 年 1 月—6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)
直销	31.29	100.00	30.34	100.00	29.72	100.00	34.42	100.00

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司主营业务收入均通过直销模式实现，不存在通过经销模式进行销售的情况。

5. 可比公司毛利率比较分析

公司名称	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
新炬网络	33.57	35.89	37.69	40.82
银信科技	24.42	20.78	22.99	21.11
中亦科技	30.26	27.16	27.52	31.11
天玑科技	24.71	24.82	32.28	33.92
博彦科技	23.58	25.43	26.16	24.48
平均数（%）	27.31	26.82	29.33	30.29
发行人（%）	31.29	30.34	29.72	34.42

科目具体情况及分析说明：

报告期内，发行人毛利率高于可比同行业公司平均水平，主要原因系发行人与可比公司业务结构不同，发行人 IT 运维服务收入占比超过 90%，可比公司同类业务占比均低于发行人。银信科技存在较大比例系统集成业务，中亦科技存在较大比例原厂软硬件产品销售业务，上述业务毛利率较低，从而拉低银信科技、中亦科技毛利水平；天玑科技业务类型分为 IT 支持与维护、IT 外包服务，2020 年、2021 年天玑科技毛利率与发行人不存在较大差异，2022 年、2023 年 1-6 月天玑科技 IT 外包服务毛利率水平出现下滑，从而影响其综合毛利率；博彦科技业务类型分为研发工程、产品及解决方案、IT 运营维护、其他，其中研发工程占比最高，而研发工程毛利率较低，整体拉低了其综合毛利率。

6. 其他披露事项

无

7. 毛利率总体分析

报告期内，公司毛利主要来自主营业务，毛利率总体保持在较为稳定的水平，分别为 34.42%、29.72%、30.34% 和 31.29%，2020 年度发行人被减免社保费用，毛利率略高于报告期其他期间。相较于同行业可比公司，公司的毛利率无明显差异。

（四） 主要费用情况分析

单位：元

项目	2023年1月—6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	营业收入	金额	营业收入占比	金额	营业收入	金额	营业收入

		占比 (%)		(%)		占比 (%)		占比 (%)
销售费用	4,890,218.42	3.57	11,678,940.60	4.09	9,985,285.06	3.58	4,799,864.84	2.09
管理费用	10,709,480.76	7.82	29,701,155.96	10.40	28,598,114.63	10.26	22,030,844.64	9.58
研发费用	7,427,337.49	5.43	12,224,789.45	4.28	12,512,615.84	4.49	11,278,254.14	4.90
财务费用	340,724.82	0.25	647,416.07	0.23	316,502.07	0.11	958,661.82	0.42
合计	23,367,761.49	17.07	54,252,302.08	18.99	51,412,517.60	18.44	39,067,625.44	16.99

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司期间费用分别为 3,906.76 万元、5,141.25 万元、5,425.23 万元和 2,336.78 万元，占营业收入比例分别为 16.99%、18.44%、18.99%和 17.07%，2020 年度、2021 年度、2022 年度随着公司业务规模扩大，期间费用规模稳定增长。2023 年 1-6 月期间费用占比相比去年同期基本保持稳定，不存在异常。

1. 销售费用分析

(1) 销售费用构成情况

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
职工薪酬	3,317,875.03	67.85	7,683,746.40	65.79	6,545,223.32	65.55	3,694,472.12	76.97
业务招待费	723,076.97	14.79	1,708,332.78	14.63	801,178.05	8.02	438,775.12	9.14
市场推广费	445,119.50	9.10	1,828,010.13	15.65	2,389,952.81	23.93	211,823.22	4.41
交通差旅费	338,157.24	6.91	370,111.49	3.17	161,913.25	1.62	418,677.60	8.72
其他	65,989.68	1.35	88,739.80	0.76	87,017.63	0.87	36,116.78	0.75
合计	4,890,218.42	100.00	11,678,940.60	100.00	9,985,285.06	100.00	4,799,864.84	100.00

(2) 销售费用率与可比公司比较情况

公司名称	2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
新炬网络	4.86	4.39	5.21	4.00
银信科技	6.83	5.11	6.69	6.37
中亦科技	9.38	6.91	6.59	7.06
天玑科技	12.86	7.68	7.70	5.69
博彦科技	3.10	2.90	2.51	2.61
平均数 (%)	7.41	5.40	5.74	5.15
发行人 (%)	3.57	4.09	3.58	2.09

原因、匹配性分析	报告期内，公司销售费用率分别为 2.09%、3.58%、4.09%和 3.57%，低于同行业可比公司平均水平，主要系发行人销售人员数量显著低于同行业可比公司平均水平，2020 年末、2021 年末、2022 年末发行人销售人员人数分别为 13 人、20 人、23 人，同行业可比公司销售人员平均人数分别为 113.2 人、137.6 人、154.2 人。发行人业务以 IT 运维服务为主，在过往服务合作中与主要客户建立了持续稳定的业务关系，后续业务合同签订及项目维护销售投入较少。此外，发行人在互联网、金融、医药等行业的第三方运维服务市场具有良好的口碑及市场竞争力，因此对销售人员人数的需求低于同行业可比公司。 总体来看，公司销售费用率与同行业上市公司存在差异具有合理性。

数据来源：各公司公开披露的定期报告、招股说明书

(3) 科目具体情况及分析说明

报告期内公司销售费用分别为 479.99 万元、998.53 万元、1,167.89 万元、489.02 万元。公司销售费用占营业收入的比例分别为 2.09%、3.58%、4.09%、3.57%。除 2020 年销售费用率较低外，其余年度销售费用率基本保持稳定，不存在异常的波动情形。2021 销售费用较 2020 年大幅增加的主要原因是：（1）职工薪酬大幅增加，除 2020 年因社保减免外，公司销售人员的薪酬水平与业绩完成情况直接挂钩，2021 年随着发行人收入的大幅增加，销售人员薪酬水平较 2020 年亦大幅增加；（2）2021 年，发行人为展业所开支的市场推广费、业务招待费有所增长。

2. 管理费用分析

(1) 管理费用构成情况

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
职工薪酬	9,103,679.14	85.01	23,285,134.90	78.40	20,904,456.71	73.10	12,125,412.21	55.04
股份支付		0.00		0.00		0.00	4,198,935.36	19.06
办公费	345,066.97	3.22	1,859,138.93	6.26	2,593,584.40	9.07	2,084,300.22	9.46
中介机构服务费	554,063.75	5.17	1,636,772.23	5.51	1,820,870.41	6.37	1,281,705.22	5.82
交通差旅费	118,028.73	1.10	325,120.95	1.09	1,036,772.59	3.63	1,240,436.38	5.63
折旧摊销费	505,568.33	4.72	1,490,136.10	5.02	1,284,997.11	4.49	502,686.66	2.28
业务招待费	28,995.62	0.27	703,319.81	2.37	562,742.40	1.97	399,144.49	1.81
其他	54,078.22	0.50	401,533.04	1.35	394,691.01	1.38	198,224.10	0.90
合计	10,709,480.76	100.00	29,701,155.96	100.00	28,598,114.63	100.00	22,030,844.64	100.00

(2) 管理费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司名称	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
新炬网络	8.00	7.68	8.43	7.32
银信科技	2.38	2.07	2.34	1.99
中亦科技	6.71	5.71	5.88	7.40
天玑科技	24.32	13.34	15.70	13.13
博彦科技	10.85	10.62	8.81	6.63
平均数(%)	10.45	7.88	8.23	7.29
发行人(%)	7.82	10.40	10.26	9.58
原因、匹配性分析	报告期内，公司管理费用占营业收入的比例与同行业可比公司平均水平不存在重大差异。 公司管理费用率与新炬网络接近，高于银信科技、中亦科技，主要是因为发行人收入规模小于银信科技、中亦科技，导致公司管理费用率相对可比公司较高。 公司管理费用率与天玑科技、博彦科技管理费用率存在差异，主要是管理费用构成不同导致。公司固定资产中房屋及建筑物金额较小，相较于天玑科技、博彦科技计入管理费用折旧摊销费用较低。此外，报告期内天玑科技费用中存在较大金额的基金管理费。因此，公司管理费用率相对可比公司较低。			

(3) 科目具体情况及分析说明

报告期内公司管理费用分别为 2,203.08 万元、2,859.81 万元、2,970.12 万元、1,070.95 万元，管理费用占营业收入的比例分别为 9.58%、10.26%、10.40%、7.82%。管理费用主要由职工薪酬、办公费、中介机构服务费、交通差旅费、折旧摊销费、业务招待费等构成。其中，职工薪酬占比较高，分别 55.04%、73.10%、78.40%、85.01%。2020 年因股票定向发行产生 419.89 万元股份支付费用。

2021 年管理费用较 2020 年有较大幅度增长，主要原因系：（1）职工薪酬大幅增加，2020 年末、2021 年末管理人员数量分别为 65 人、88 人，2021 年公司收购了北京闪服，同时随着全国业务覆盖区域的扩大，公司在成都、杭州、广州、佛山等地分别新设立了子、分公司，相应扩充了管理人员队伍，导致管理人员数量增加。同时随着业务规模逐渐扩大，为了更好对公司的经营管理，自 2021 年起，发行人逐步优化了管理人员结构，提高了管理人员薪酬待遇；（2）2021 年中介服务费较 2020 年增加 53.92 万元；（3）2021 年发行人因执行新租赁准则及北京地区租入新办公

场所，增加折旧摊销 78.23 万元。

2022 年管理费用较 2021 年基本保持稳定，其中办公费较 2021 年有所减少，主要是因为公司 2021 年在北京地区租入新办公场所，因此 2021 年办公设备采购金额相对较高。

2023 年上半年管理费费用较上年同期减少 237.28 万元，主要系中介服务费、办公费、业务招待费减少，办公费主要包括培训费、办公用品费用、物业服务费等。公司 2023 年上半年为实现降本增效减少了有关招聘和培训相应的支出；办公用品费和物业管理费因租赁房屋不再续租导致减少。

3. 研发费用分析

(1) 研发费用构成情况

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
职工薪酬	6,878,456.90	92.61	10,868,064.21	88.90	10,246,913.62	81.89	11,200,267.74	99.31
委托外部开发费	450,000.00	6.06	1,200,000.00	9.82	2,192,452.23	17.52	-	0.00
折旧摊销费	62,062.77	0.84	123,413.70	1.01	67,559.90	0.54	75,016.40	0.67
其他	36,817.82	0.50	33,311.54	0.27	5,690.09	0.05	2,970.00	0.03
合计	7,427,337.49	100.00	12,224,789.45	100.00	12,512,615.84	100.00	11,278,254.14	100.00

(2) 研发费用率与可比公司比较情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
新炬网络	14.40	16.91	14.70	9.69
银信科技	4.39	3.67	3.64	2.52
中亦科技	4.91	3.30	3.18	4.06
天玑科技	12.94	8.74	9.10	10.01
博彦科技	4.47	5.03	4.80	4.79
平均数 (%)	8.22	7.53	7.08	6.21
发行人 (%)	5.43	4.28	4.49	4.90
原因、匹配性分析	报告期内，发行人研发费用占营业收入的比例与同行业可比公司平均水平相比偏低。 具体来看，公司与银信科技、中亦科技、博彦科技研发费用率接近，低于新炬网络、天玑科技，主要是人员结构不同导致。新炬网络、天玑科技研发人员数量占公司总人数比例约在 30%左右，计入研发费用职工薪酬金额相对较高。此外，报告期内天玑科技费用中存在较大金额的无形资产			

	摊销。因此，导致公司研发费用率相比可比公司偏低。

(3) 科目具体情况及分析说明

报告期内，公司研发费用分别为 1,127.83 万元、1,251.26 万元、1,222.48 万元、742.73 万元，公司研发费用占营业收入的比例分别为 4.90%、4.49%、4.28%、5.43%，占比总体稳定。研发费用主要包括职工薪酬、委托外部开发费、折旧摊销费和其他费用等。其中，职工薪酬占比较高，分别 99.31%、81.89%、88.90%、92.61%，金额基本保持稳定。

委托外部开发费参见本招股说明书之“第五节业务和技术”之“四、关键资源要素”之“（一）发行人主要产品的核心技术情况及来源”之“4、发行人研发项目情况”。

4. 财务费用分析

(1) 财务费用构成情况

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
利息费用	343,835.19	336,563.92	92,489.36	142,033.97
减：利息资本化				
减：利息收入	18,347.00	29,563.10	98,041.94	36,755.84
汇兑损益	-13,574.98	-150,774.87	235,006.10	816,469.09
银行手续费	28,811.61	66,190.12	87,048.55	36,914.60
其他	0.00	425,000.00	-	-
合计	340,724.82	647,416.07	316,502.07	958,661.82

(2) 财务费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司名称	2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
新炬网络	-2.25	-1.49	-1.51	0.02
银信科技	1.33	1.04	1.31	1.30
中亦科技	-2.32	-1.06	-0.33	-0.29
天玑科技	-3.79	-2.21	-2.38	-2.55
博彦科技	0.32	-0.22	1.03	1.00
平均数（%）	-1.34	-0.79	-0.38	-0.10
发行人（%）	0.25	0.23	0.11	0.42
原因、匹配性分析	报告期内，公司财务费用占营业收入比例高于同行业可比公司平均水平，主要是因为公司闲置资金多采用理财方式进行管理，导致利息收入较少，财务费用率较高。			

(3) 科目具体情况及分析说明

报告期内，公司财务费用分别为 95.87 万元、31.65 万元、64.74 万元、34.07 万元，财务费用占营业收入的比例分别为 0.42%、0.11%、0.23%、0.25%，占比总体稳定。财务费用主要包括利息

支出、汇兑损益、银行手续费和其他。公司 2020 年财务费用占比较高主要系汇兑损益较高所致，汇兑损益系美元存款产生。2022 年、2023 年 1-6 月公司新增银行借款，导致利息支出和以担保费为主的其他费用相应增加。财务费用不存在异常的波动情形。

5. 其他披露事项

无

6. 主要费用情况总体分析

报告期内，公司期间费用分别为 3,906.76 万元、5,141.25 万元、5,425.23 万元和 2,336.78 万元，占营业收入比例分别为 16.99%、18.44%、18.99%和 17.07%，随着公司业务规模扩大，期间费用规模稳定增长，总体费用支出合理，与业务规模相匹配。

（五）利润情况分析

1. 利润变动情况

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	营业收入占比 (%)	金额	营业收入占比 (%)	金额	营业收入占比 (%)	金额	营业收入占比 (%)
营业利润	23,520,378.88	17.19	27,196,334.69	9.52	30,675,364.56	11.01	39,785,038.99	17.30
营业外收入	1.71	0.00	20,005.65	0.01	223,405.55	0.08	6,777.05	0.00
营业外支出	37,996.82	0.03	647.93	0.00	465,063.21	0.17		0.00
利润总额	23,482,383.77	17.16	27,215,692.41	9.53	30,433,706.90	10.92	39,791,816.04	17.31
所得税费用	1,825,192.07	1.33	2,839,515.60	0.99	4,367,721.97	1.57	5,283,156.34	2.30
净利润	21,657,191.70	15.82	24,376,176.81	8.53	26,065,984.93	9.35	34,508,659.70	15.01

科目具体情况及分析说明：

报告期内，发行人营业利润分别为 3,978.50 万元、3,067.54 万元、2,719.63 万元和 2,352.04 万元，占营业收入的比例分别为 17.30%、11.01%、9.52%和 17.19%，净利润主要来源于营业利润，营业外收支对发行人利润影响较小。

报告期内，发行人净利润呈下滑趋势，2021 年净利润减少的主要原因是：（1）2020 年存在大额社保减免；（2）2021 年管理费用、销售费用增加。

2022 年因计提大额信用减值损失导致净利润减少，发行人基于谨慎原则，对客户经营状况恶化、长期挂账未收回以及提起诉讼程序的应收账款全额计提了信用减值损失，当期计提信用减值损失 838.42 万元。

2023 年 1-6 月净利润较上年同期增加 360.99 万元，主要原因系管理费用减少以及银行理财产品公允价值变动所致。

2. 营业外收入情况

√适用 □不适用

(1) 营业外收入明细

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
接受捐赠				
政府补助				
盘盈利得				
收回投资损失			215,333.81	
其他	1.71	20,005.65	8,071.74	6,777.05
合计	1.71	20,005.65	223,405.55	6,777.05

(2) 计入当期损益的政府补助：

□适用 √不适用

(3) 科目具体情况及分析说明

报告期内，营业外收入金额分别为 0.68 万元、22.34 万元、2.00 万元和 0 万元，金额较小，对公司经营成果不构成较大影响。

3. 营业外支出情况

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
对外捐赠				
非流动资产毁损报废损失	37,845.34	347.36		
税收滞纳金及罚款	151.48		464,651.32	
其他		300.57	411.89	
合计	37,996.82	647.93	465,063.21	

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司营业外支出主要为资产报废毁损损失和税收滞纳金等。2021 年度发生的税收滞纳金主要是因差错更正调整以前年度所得而主动补缴的滞纳金。

4. 所得税费用情况

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
当期所得税费用	1,436,258.75	3,473,510.62	3,707,049.29	5,654,019.00

递延所得税费用	388,933.32	-633,995.02	660,672.68	-370,862.66
合计	1,825,192.07	2,839,515.60	4,367,721.97	5,283,156.34

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
利润总额	23,482,383.77	27,215,692.41	30,433,706.90	39,791,816.04
按适用税率 15%计算的所得税费用	3,522,357.57	4,082,353.86	4,565,056.04	5,968,772.41
部分子公司适用不同税率的影响	-954,239.64	-245,370.88	-266,612.75	656,753.12
调整以前期间所得税的影响	-16,865.22	107,962.17	6,036.88	
税收优惠的影响				
非应税收入的纳税影响	16,651.82	-51,489.52	-23,571.88	-28,993.30
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	48,896.33	87,588.08	280,474.90	81,907.16
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-	-	-196,629.44	
本期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	-	-	-	
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	-5,091.26	-18,494.73	1,097,735.45	-6,148.80
研发费用加计扣除	-786,517.53	-1,123,033.38	-1,094,767.23	-1,389,134.25
所得税费用	1,825,192.07	2,839,515.60	4,367,721.97	5,283,156.34

(3) 科目具体情况及分析说明

报告期内，公司所得税费用分别为 528.31 万元、436.77 万元 283.95 万元和 182.52 万元，所得税费用与公司利润总额变动趋势保持一致。报告期内，递延所得税费用主要系公司对应收账款、交易性金融资产公允价值变动、可弥补亏损等的账面价值与计税基础之间产生的暂时性差异确认了相应的递延所得税费用。

5. 其他披露事项

无

6. 利润变动情况分析

报告期内，公司净利润主要来自于营业利润，营业外收支对公司影响较小。公司实现营业利润分别为 3,978.50 万元、3,067.54 万元、2,719.63 万元和 2,352.04 万元，净利润分别为 3,450.87 万元、2,606.60 万元、2,437.62 万元、2,165.72 万元，呈现下降趋势，具体原因参加本节之“三、盈

利情况分析”之“1.利润变动情况”。

（六）研发投入分析

1. 研发投入构成明细情况

单位：元

项目	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
职工薪酬	6,878,456.90	10,868,064.21	10,246,913.62	11,200,267.74
委托外部开发费	450,000.00	1,200,000.00	2,192,452.23	-
折旧摊销费	62,062.77	123,413.70	67,559.90	75,016.40
其他	36,817.82	33,311.54	5,690.09	2,970.00
合计	7,427,337.49	12,224,789.45	12,512,615.84	11,278,254.14
研发投入占营业收入的比例（%）	5.43	4.28	4.49	4.90
原因、匹配性分析	报告期内公司不存在研发费用资本化的情形，研发费用主要系职工薪酬、委托外部开发费、折旧摊销费等。核心技术水平是重要竞争力，公司坚持以研发创新作为驱动公司业务发展的核心动力，报告期内公司保持了稳定的研发投入，提升自身产品和服务的竞争力，公司研发费用率情况符合公司实际。			

科目具体情况及分析说明：

报告期各期，公司研发投入分别为 1,127.83 万元、1,251.26 万元、1,222.48 万元、742.73 万元，占营业收入的比例分别为 4.90%、4.49%、4.28%、5.43%。报告期内公司持续进行技术创新，研发投入基本保持稳定。因部分项目研发需要，公司亦对外采购技术服务辅助，协助公司完成自研产品的技术开发、测试等工作。

2. 报告期内主要研发项目情况

参见本招股说明书之“第五节业务和技术”之“四、关键资源要素”之“（一）发行人主要产品的核心技术情况及来源”之“4、发行人研发项目情况”。

3. 研发投入占营业收入比例与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
新炬网络	14.40	16.91	14.70	9.69
银信科技	4.39	3.67	3.64	2.52
中亦科技	4.91	3.30	3.18	4.06
天玑科技	12.94	8.74	9.10	10.01
博彦科技	4.47	5.03	4.80	4.79

平均数（%）	8.22	7.53	7.08	6.21
发行人（%）	5.43	4.28	4.49	4.90

科目具体情况及分析说明：

报告期内，发行人研发费用占营业收入的比例与同行业可比公司平均水平相比偏低。具体来看，公司与银信科技、中亦科技、博彦科技研发费用率接近，低于新炬网络、天玑科技，主要是人员结构不同导致。新炬网络、天玑科技研发人员数量占公司总人数比例约在 30%左右，计入研发费用职工薪酬金额相对较高。此外，报告期内天玑科技费用中存在较大金额的无形资产摊销。因此，导致公司研发费用率相比可比公司偏低。

4. 其他披露事项

无

5. 研发投入总体分析

报告期内，公司研发投入均保持在营业收入的 4.00%以上，与同行业可比公司平均水平相比不存在重大差异。公司重视技术研发，研发投入金额与业务开展情况匹配，未来会逐渐加大研发投入，确保公司保持行业竞争优势。

（七）其他影响损益的科目分析

1. 投资收益

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023 年 1 月— 6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-111,012.15	343,263.49	157,145.86	193,288.66
处置交易性金融资产取得的投资收益	298,750.95	1,417,097.95	555,060.83	1,048,597.89
可转让大额存单持有期间取得的利息收入	223,369.86			
合计	411,108.66	1,760,361.44	712,206.69	1,241,886.55

科目具体情况及分析说明：

公司权益法核算的长期股权投资收益系对持股 35% 的参股公司北京拓唯投资产生的收益或亏损。

处置交易性金融资产取得的投资收益主要是银行理财产品收益。

2. 公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
交易性金融资产	1,983,218.54	-610,122.68		
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益				
交易性金融负债				
按公允价值计量的投资性房地产				
按公允价值计量的生物资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
合计	1,983,218.54	-610,122.68		

科目具体情况及分析说明：

2022年度、2023年1-6月公允价值变动收益主要系公司购买的银行理财产品公允价值变动。

3. 其他收益

√适用 □不适用

单位：元

产生其他收益的来源	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
政府补助	439,596.95	1,830,818.44	1,310,856.47	237,359.07
个税扣缴税款手续费	77,677.64	61,358.55	33,784.37	26,530.51
进项税加计扣除	882,225.21	1,333,105.09	972,827.15	707,278.95
合计	1,399,499.80	3,225,282.08	2,317,467.99	971,168.53

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司其他收益分别为 97.12 万元、231.75 万元、322.53 万元和 139.95 万元，主要为收到的政府补助、个税扣缴税款手续费、进项税加计扣除。各期计入其他收益的政府补助情况列示如下：

单位：元

补助项目	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
产业发展专项资金	190,000.00			
增值税即征即退	130,309.73			
稳岗补贴	12,157.78	152,823.15	33,327.58	163,009.07
一次性留工培训补助	43,000.00			
残保金人岗位补贴和社会保险补贴	26,231.66			
扩岗补助	12,000.00			
财金协同助企专项行动补贴	10,277.78			
国家金库深圳分库退税	6,020.00			

一次性就业补贴	6,000.00			
北京市流通经济研究中心补助资金	3,600.00			
职业技能培训补助		548,500.00	172,000.00	
新三板创新层补贴		100,000.00	100,000.00	
残保金人岗位补贴和社会保险补贴		18,908.25		
北京市商务委员会创新发展资金		352,090.00	843,360.00	
北京市商务委员会人才培养配套专项补贴				70,450.00
社保补贴		2,400.00		
产业发展专项资金		370,000.00		
留工补助		110,585.00		
六税两费退税		87,012.04		
扩岗补助		55,500.00		
社保失业保险返还		12,000.00	36,117.89	
就业补贴		17,000.00		
北京市流通经济研究中心补助资金		3,600.00		
数字证书费用返还		400.00		
服务外包补贴			71,051.00	
社保中心培训补贴			55,000.00	
北京市流通经济研究中心补助资金				3,600.00
国家知识产权资助金				300.00
合计	439,596.95	1,830,818.44	1,310,856.47	237,359.07

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 39 号）、《财政部 税务总局关于促进服务业领域困难行业纾困发展有关增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2022 年第 11 号）、《财政部 税务总局关于明确增值税小规模纳税人减免增值税等政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 1 号）规定，公司享受增值税进项税加计扣除政策。

4. 信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
应收账款坏账损失	955,279.09	-8,115,594.05	-937,536.45	-146,812.50
其他应收款坏账损失	9,058.60	-266,551.28	36,877.12	-40,438.16
合计	964,337.69	-8,382,145.33	-900,659.33	-187,250.66

科目具体情况及分析说明：

报告期内，信用减值损失金额分别为-18.73 万元、-90.07 万元、-838.21 万元和 96.43 万元。2021 年随着公司销售规模增大，应收账款余额增加，计提信用减值损失增加；2022 年计提大额信用减值损失的主要原因系公司基于谨慎原则，对客户经营状况恶化、长期挂账未收回以及提起诉

讼程序的应收账款计提了全额信用减值损失；2023 年信用减值损失减少主要原因系当期收回以前年度单项计提减值的应收账款 130.00 万元。

5. 资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
商誉减值损失			-665,820.08	
合计			-665,820.08	

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司的资产减值损失为商誉减值损失。根据中水致远资产评估有限公司出具的《护航科技股份有限公司并购北京闪服科技有限公司所涉及的以财务报告为目的的商誉减值测试项目资产评估报告》，与商誉相关的资产组评估基准日评估的可收回价值小于其账面价值，因此对 2021 年末商誉全额计提减值准备。

6. 资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
划分为持有待售的非流动资产处置收益				
其中：固定资产处置收益				
无形资产处置收益				
持有待售处置组处置收益				
未划分为持有待售的非流动资产处置收益		93,527.71		-14,652.04
其中：固定资产处置收益				-14,652.04
无形资产处置收益				
使用权资产处置利得		93,527.71		
合计		93,527.71		-14,652.04

科目具体情况及分析说明：

报告期内，资产处置收益主要为固定资产处置收益、使用权资产处置利得，使用权资产处置利得主要系公司提前解除中关村永丰产业基地一区 4 号楼十二层 1201 室租赁协议，按照新租赁准则调整使用权资产。

7. 其他披露事项

无

四、 现金流量分析

（一）经营活动现金流量分析

1. 经营活动现金流量情况

单位：元

项目	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	148,563,299.68	324,931,493.80	294,097,781.68	253,660,364.02
收到的税费返还	130,309.73	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	701,261.35	2,211,574.74	2,084,558.29	382,247.97
经营活动现金流入小计	149,394,870.76	327,143,068.54	296,182,339.97	254,042,611.99
购买商品、接受劳务支付的现金	13,122,033.05	29,496,497.34	78,509,979.29	69,808,456.33
支付给职工以及为职工支付的现金	110,008,294.36	218,019,632.86	196,991,900.86	133,332,257.24
支付的各项税费	9,947,030.96	15,137,410.29	30,347,072.53	15,301,732.37
支付其他与经营活动有关的现金	3,498,738.20	10,687,974.99	13,327,393.57	7,374,289.73
经营活动现金流出小计	136,576,096.57	273,341,515.48	319,176,346.25	225,816,735.67
经营活动产生的现金流量净额	12,818,774.19	53,801,553.06	-22,994,006.28	28,225,876.32

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 2,822.59 万元、-2,299.40 万元、5,380.16 万元和 1,281.88 万元，经营活动现金流入主要为销售商品、提供劳务收到的现金，经营活动现金流出主要为购买商品、接受劳务支付的现金和支付给职工以及为职工支付的现金、支付的各项税费等。2021 年度经营活动产生的现金流量净额为负，主要是因为公司业务规模扩张，员工数量增加，支付给职工以及为职工支付的现金、支付的各项税费增加。2022 年度经营活动产生的现金流量净额大幅增加主要原因系随着当期收入以及应收账款回款的增加，销售商品、提供劳务收到的现金较 2021 年增加 3,083.37 万元，2022 年公司商品贸易业务减少，从而购买商品、接受劳务支付的现金随之减少 4,901.35 万元。

2. 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
政府补助	320,953.89	1,830,818.44	1,310,856.47	237,359.07
利息收入	18,347.00	29,563.10	98,041.94	36,755.84
营业外收入	1.65	20,005.65	215,333.81	6,777.05
押金保证金	162,084.00			
其他	199,874.81	331,187.55	460,326.07	101,356.01
合计	701,261.35	2,211,574.74	2,084,558.29	382,247.97

科目具体情况及分析说明：

报告期内，收到其他与经营活动有关的现金分别为 38.22 万元、208.46 万元、221.16 万元和 70.13 万元，2020 年至 2022 年逐年增加主要系收到的政府补助逐年增加所致。

3. 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
销售费用付现	1,569,594.76	3,918,737.64	3,440,061.74	1,105,392.72
管理费用付现	1,090,964.91	4,999,920.32	6,408,660.81	5,203,810.41
研发费用付现	464,565.34	1,233,311.54	2,198,142.32	2,970.00
银行手续费	28,811.61	66,190.12	87,048.55	36,914.60
其他	344,801.58	469,815.37	1,193,480.15	1,025,202.00
合计	3,498,738.20	10,687,974.99	13,327,393.57	7,374,289.73

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司支付的其他与经营活动有关的现金分别为 737.43 万元、1,332.74 万元、1,071.17 万元和 349.87 万元，主要包括支付的各项期间费用、银行手续费等。支付的其他与经营活动有关的现金主要受各项期间费用的影响而波动。

4. 经营活动净现金流与净利润的匹配

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
净利润	21,657,191.70	24,376,176.81	26,065,984.93	34,508,659.70
加：资产减值准备			665,820.08	
信用减值损失	-964,337.69	8,382,145.33	900,659.33	187,250.66
固定资产折旧、油气资产折旧、生产性生物资产折旧、投资性房地产折旧	517,072.27	1,030,097.85	970,807.67	961,739.19
使用权资产折旧	239,837.05	962,932.05	767,221.38	-
无形资产摊销	7,778.82	11,120.14	5,128.20	6,564.11
长期待摊费用摊销	-	-	-	-
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）	-	-93,527.71	-	14,652.04
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	37,845.34	-	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-1,983,218.54	610,122.68	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	355,467.60	761,488.18	327,495.46	958,503.06
投资损失（收益以“-”号填列）	-411,108.66	-1,760,361.44	-712,206.69	-1,241,886.55
递延所得税资产减少（增加以	265,789.64	-633,995.02	660,672.68	-368,831.53

“-”号填列)				
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	123,143.68	-	-	-
存货的减少(增加以“-”号填列)	-2,613,402.98	3,071,790.16	-968,472.77	-2,714,934.38
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-247,699.19	23,607,879.22	-40,961,661.85	-20,841,121.64
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-4,165,584.85	-6,434,611.19	-10,715,454.70	12,556,346.30
其他	-	-89,704.00	-	4,198,935.36
经营活动产生的现金流量净额	12,818,774.19	53,801,553.06	-22,994,006.28	28,225,876.32

5. 其他披露事项

无

6. 经营活动现金流量分析

经营活动现金流入主要为销售商品、提供劳务收到的现金，经营活动现金流出主要为购买商品、接受劳务支付的现金和支付给职工以及为职工支付的现金、支付的各项税费等。报告期内，经营活动现金流量净额分别为 2,822.59 万元、-2,299.40 万元、5,380.16 万元和 1,281.88 万元，存在一定的波动性，经营性现金流情况与公司实际业务情况相符。

(二) 投资活动现金流量分析

1. 投资活动现金流量情况

单位：元

项目	2023 年 1 月— 6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	180,569,784.96	282,118,762.91	149,300,000.00	156,900,000.00
取得投资收益收到的现金	850,888.92	1,417,097.95	555,060.83	1,048,597.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-	20,650.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	898,246.33	-
投资活动现金流入小计	181,420,673.88	283,535,860.86	150,753,307.16	157,969,247.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	44,451.33	140,471.21	507,787.62	106,296.45
投资支付的现金	177,300,300.81	436,726,185.00	149,475,000.00	156,900,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	177,344,752.14	436,866,656.21	149,982,787.62	157,006,296.45
投资活动产生的现金流量净额	4,075,921.74	-153,330,795.35	770,519.54	962,951.44

科目具体情况及分析说明：

报告期内，投资活动产生的现金流量净额分别为 96.30 万元、77.05 万元、-15,333.08 万元和 407.59 万元，主要包括收回投资收到的现金、取得投资收益收到的现金、投资支付的现金等。公司收回投资收到的现金和投资支付的现金均为公司购买和赎回理财产品相关，故金额较高。公司利用闲置资金购买稳健的理财产品，获取理财收益，提高资金利用率，报告期内，取得投资收益收到的现金分别为 104.86 万元、55.51 万元、141.71 万元和 85.09 万元。

2. 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-		898,246.33	
合计			898,246.33	

科目具体情况及分析说明：

报告期内，发行人收到其他与投资活动有关的现金主要为取得北京闪服支付的现金净额。

3. 支付的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

4. 其他披露事项

无

5. 投资活动现金流量分析：

报告期内，投资活动产生的现金流量主要包括购收回投资收到的现金、取得投资收益收到的现金、投资支付的现金等。具体分析参见本节之“四、现金流量分析”之“（二）投资活动现金流量分析”之“1.投资活动现金流量情况”相关内容。

（三）筹资活动现金流量分析

1. 筹资活动现金流量情况

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			27,580,800.00	13,920,000.00
取得借款收到的现金		30,000,000.00		
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				

筹资活动现金流入小计		30,000,000.00	27,580,800.00	13,920,000.00
偿还债务支付的现金	20,000,000.00			4,410,798.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	351,180.58	261,715.30	6,876,000.00	142,033.97
支付其他与筹资活动有关的现金	246,753.62	1,373,130.43	1,104,440.76	248,000.00
筹资活动现金流出小计	20,597,934.20	1,634,845.73	7,980,440.76	4,800,831.97
筹资活动产生的现金流量净额	-20,597,934.20	28,365,154.27	19,600,359.24	9,119,168.03

科目具体情况及分析说明：

报告期内，筹资活动产生的现金流量净额分别为 911.92 万元、1,960.04 万元、2,836.52 万元和-2,059.79 万元，主要包括吸收投资、取得借款收到的现金，以及偿还债务、股利分配、租赁相关支出的现金。2020 年-2022 年筹资活动产生的现金流量净额逐年增加主要原因系 2020 年、2021 年定向发行收到现金 1,392 万、2,758 万，2022 年取得银行借款 3,000 万元，2023 年筹资活动产生的现金流量净额为负主要系偿还银行借款 2,000 万元。

2. 收到的其他与筹资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

3. 支付的其他与筹资活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
支付租赁负债的本金和利息	180,190.82	948,130.43	839,440.76	
支付担保费	-	425,000.00	-	
支付预付租金及租赁保证金	66,562.80			
股票发行费用			265,000.00	248,000.00
合计	246,753.62	1,373,130.43	1,104,440.76	248,000.00

科目具体情况及分析说明：

报告期内，发行人支付其他与筹资活动有关的现金主要为支付租赁负债的本金、利息、股票定向发行费用以及银行借款支付的担保费用。

4. 其他披露事项

无

5. 筹资活动现金流量分析

报告期内，筹资活动产生的现金流量净额分别为 911.92 万元、1,960.04 万元、2,836.52 万元和-2,059.79 万元，主要包括吸收投资、取得借款收到的现金，以及偿还债务、股利分配、租赁相关支出的现金。具体分析参见本节之“四、现金流量分析”之“（三）筹资活动现金流量分析”之“1. 筹资活动现金流量情况”。

五、 资本性支出

（一）报告期内重大资本性支出情况

报告期内，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 10.63 万元、50.78 万元、14.05 万元和 4.45 万元。公司不存在重大资产重组事项，相应资本性支出主要用于办公设备、电子设备等资产类项目的投入。

（二）未来可预见的重大资本性支出

截至本招股说明书签署之日，除本次发行募集资金拟投资项目外，公司暂无其他可预见的重大资本性支出计划。具体情况参见本招股说明书“第九节 募集资金运用”。

六、 税项

（一） 主要税种及税率

税种	计税依据	税率			
		2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
增值税	应税销售额、应税服务	13%、6%、5%	13%、6%、5%	13%、6%	13%、6%
消费税					
教育费附加	应纳流转税税额				
城市维护建设税	应纳流转税税额				
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%	15%、20%	15%、20%	15%、20%、25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的说明：

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率			
	2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
本公司	15%	15%	15%	15%
深圳护航、厦门护航、武汉护航	20%	20%	20%	20%
上海护航、护航智维	20%	20%	20%	25%
北京闪服、成都护航、杭州护航	20%	20%	20%	
广州护航	20%	20%		
青岛护航	20%			

具体情况及说明：

无

（二） 税收优惠

√适用 □不适用

报告期内，公司所享受税收优惠情况如下：

1、本公司

2020 年 10 月，本公司通过了高新技术企业资质复审，证书编号 GR202011001636，有效期三年。本公司 2020 年至 2023 年 1-6 月享受高新技术企业 15%的所得税优惠税率。

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），增值税一般纳税人销售自行开发生产的软件产品，按适用税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。

2、子公司

依据财政部、税务总局发布的《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号）、《关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部、税务总局公告 2021 年第 12 号）、《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部、税务总局公告 2023 年第 6 号）、《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部、税务总局公告 2022 年第 13 号），各子公司相应符合上述通知享受税收优惠的条件。

（三） 其他披露事项

无

七、 会计政策、估计变更及会计差错

（一） 会计政策变更

√适用 □不适用

1. 会计政策变更基本情况

单位：元

期间/时点	会计政策变更的内容	审批程序	受影响的报表项目名称	原政策下的账面价值	新政策下的账面价值	影响金额
2020 年 1 月 1 日	新收入准则	系法律法规要求的变更，不涉及内部审议	详见本节“2、首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况”	-	-	-
2020 年 1 月	《企业会计	系法律法规	对报表项目	-	-	-

1 日	准则解释第 13 号》	要求的变更，不涉及内部审议	无影响			
2021 年 1 月 1 日	新租赁准则	系法律法规要求的变更，不涉及内部审议	详见本节“2、首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况”	-	-	-
2022 年 1 月 1 日	《企业会计准则解释第 15 号》	系法律法规要求的变更，不涉及内部审议	对报表项目无影响	-	-	-
2022 年 11 月 30 日	《企业会计准则解释第 16 号》	系法律法规要求的变更，不涉及内部审议	对报表项目无影响	-	-	-
2023 年 1 月 1 日	《企业会计准则解释第 16 号》	系法律法规要求的变更，不涉及内部审议	对报表项目无影响	-	-	-

具体情况及说明：

(1) 2017 年 7 月 5 日，财政部发布了《企业会计准则第 14 号—收入》（财会[2017]22 号）（以下简称“新收入准则”）。要求境内上市企业自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。本公司于 2020 年 1 月 1 日执行新收入准则，对会计政策的相关内容进行调整。

新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初（即 2020 年 1 月 1 日）留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。在执行新收入准则时，本公司仅对首次执行日尚未完成的合同的累积影响数进行调整。

2019 年 12 月 10 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 13 号》。本公司于 2020 年 1 月 1 日执行该解释，对以前年度不进行追溯。

因执行新收入准则，本公司合并财务报表相应调整 2020 年 1 月 1 日合同负债 1,389,413.14 元、其他流动负债 64,051.38 元、预收款项-1,453,464.52 元。本公司母公司财务报表相应调整 2020 年 1 月 1 日合同负债 1,356,708.55 元、其他流动负债 62,089.30 元、预收款项-1,418,797.85 元。

(2) 2018 年 12 月 7 日，财政部发布了《企业会计准则第 21 号——租赁》（以下简称“新租赁准则”）。要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并按《国际财务报告准则》或《企业会

计准则》编制财务报表的企业自 2019 年 1 月 1 日起实施新租赁准则，其中母公司或子公司在境外上市且按照《国际财务报告准则》或《企业会计准则》编制其境外财务报表的企业可以提前实施。本公司于 2021 年 1 月 1 日执行新租赁准则，对会计政策的相关内容进行调整。

因执行新租赁准则，本公司合并财务报表相应调整 2021 年 1 月 1 日使用权资产 573,011.63 元、一年内到期的非流动负债 222,082.36 元、租赁负债 350,929.27 元。相关调整不影响本公司合并财务报表中归属于母公司股东权益的金额及少数股东权益的金额。执行新租赁准则对母公司财务报表无影响。

(3) 2021 年 12 月 30 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 15 号》（财会[2021]35 号），其中“关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理”和“关于亏损合同的判断”内容自 2022 年 1 月 1 日起施行。执行这两项规定对公司财务报表无影响。

2022 年 11 月 30 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 16 号》（财会[2022]31 号），其中“关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理”和“关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理”内容自公布之日起施行。执行这两项规定对公司财务报表无影响。

(4) 2022 年 11 月 30 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 16 号》（财会[2022]31 号，以下简称解释 16 号），“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”内容自 2023 年 1 月 1 日起施行，允许企业自发布年度提前执行。执行解释 16 号的此项规定对本公司报告期内财务报表无重大影响。

2. 首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

√适用 □不适用

(1) 首次执行新收入准则

首次执行新收入准则调整首次执行当年年初合并财务报表相关项目情况如下：

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
流动负债：			
预收款项	1,453,464.52	-	-1,453,464.52
合同负债	-	1,389,413.14	1,389,413.14
其他流动负债	-	64,051.38	64,051.38

(2) 首次执行新租赁准则

首次执行新租赁准则调整首次执行当年年初合并财务报表相关项目情况如下：

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日	调整数
使用权资产	-	573,011.63	573,011.63
一年内到期的非流动负债	-	222,082.36	222,082.36
租赁负债	-	350,929.27	350,929.27

（二） 会计估计变更

☐适用 ☒不适用

（三） 会计差错更正

☒适用 ☐不适用

1. 追溯重述法

☒适用 ☐不适用

单位：元

期间	会计差错更正的内容	批准程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
2020 年 12 月 31 日/2020 年度、2021 年 12 月 31 日/2021 年度、2022 年 12 月 31 日/2022 年度、2023 年 6 月 30 日/2023 年 1-6 月	参见本表格后附具体情况及说明	董事会	参见“具体情况及说明”	

具体情况及说明：

2023 年 1-6 月合并财务报表会计差错调整明细：

1、调整跨期营业收入，调整后，相应调减 2023 年 1-6 月营业收入 149,342.26 元，调增 2023 年 6 月 30 日应收账款 340,980.00 元，调增 2023 年 6 月 30 日应交税费 19,300.76 元，调增 2023 年年初未分配利润 471,021.50 元。

2、调整跨期营业成本，调整后，相应调减 2023 年 6 月 30 日存货 4,857,494.68 元，调增 2023 年 1-6 月营业成本 830,846.06 元，调增 2023 年 6 月 30 日应付账款 66,105.62 元，调减 2023 年年初未分配利润 4,092,754.24 元。

3、根据新收入准则和相关监管规则适用指引，部分项目的收入应采用净额法核算，调整后，相应调减 2023 年 1-6 月营业收入 157,195.64 元，调减 2023 年 1-6 月营业成本 157,195.64 元。

4、调整坏账准备，调整后，相应调减 2023 年年初未分配利润 11,621.54 元，调减 2023 年 1-6 月信用减值损失 6,378.83 元，调减 2023 年 6 月 30 日应收账款 18,000.37 元。

5、调整递延所得税资产，调整后，相应调减 2023 年年初未分配利润 10,274.79 元，调增 2023 年 1-6 月所得税费用 10,692.15 元，调减 2023 年 6 月 30 日递延所得税资产 20,966.94 元。

6、调整 2021 年度商誉减值损失，追溯调整后，相应调减 2023 年 6 月 30 日商誉 665,820.08 元，调减 2023 年年初未分配利润 665,820.08 元。

7、调整应交税费，调整后，相应调增 2023 年年初未分配利润 555,277.94 元，调减 2023 年 1-6 月所得税费用 157,034.94 元，调减 2023 年 6 月 30 日应交税费 712,312.88 元。

8、因项目未验收调整预付款项，调整后，相应调增 2023 年 6 月 30 日预付款项 867,924.50 元，调减 2023 年 6 月 30 日存货 867,924.50 元。

9、调整使用权资产，调整后，相应调增 2023 年 6 月 30 日使用权资产 197,040.56 元，调增 2023 年 6 月 30 日租赁负债 91,479.60 元，调增 2023 年 6 月 30 日一年内到期的非流动负债 96,216.98 元，调减 2023 年 1-6 月管理费用 10,898.16 元，调增 2023 年 1-6 月财务费用 1,554.18 元。

10、调整费用跨期，调整后，相应调增 2023 年 6 月 30 日预付款项 26,135.40 元，调增 2023 年 6 月 30 日应付账款 121,200.00 元，调增 2023 年 1-6 月管理费用 95,064.60 元。

11、调整其他应付款，调整后，相应调增 2023 年 6 月 30 日应付职工薪酬 269,042.55 元，调减 2023 年 6 月 30 日其他应付款 337,715.23 元，调减 2023 年 1-6 月管理费用 44,090.30 元，调减 2023 年 1-6 月营业成本 24,582.38 元。

12、调整辞退福利，调整后，相应调减 2023 年 1-6 月营业成本 846,410.50 元，调增 2023 年 1-6 月管理费用 894,155.30 元，调减 2023 年 1-6 月研发费用 47,744.80 元。

13、科目重分类调整，调整后，相应调增 2023 年 6 月 30 日其他流动资产 194,999.84 元，调增 2023 年 6 月 30 日其他流动负债 17,187.95 元，调增 2023 年 6 月 30 日应交税费 177,811.89 元。

14、调整资本公积，调整后，相应调增 2023 年 6 月 30 日未分配利润 775,185.83 元，调减 2023 年 6 月 30 日资本公积 775,185.83 元。

15、调整盈余公积，调整后，相应调增 2023 年年初未分配利润 315,645.32 元，调减 2023 年 6 月 30 日盈余公积 315,645.32 元。

2022 年度合并财务报表会计差错调整明细：

1、调整跨期营业收入，调整后，相应调增 2022 年度营业收入 704,566.97 元，调增 2022 年 12 月 31 日应收账款 471,021.50 元，调减 2022 年年初未分配利润 233,545.47 元。

2、调整跨期营业成本，调整后，相应调减 2022 年 12 月 31 日存货 3,988,339.05 元，调增 2022 年度营业成本 2,311,199.35 元，调减 2022 年年初未分配利润 1,677,139.70 元。

3、根据新收入准则和相关监管规则适用指引，部分项目的收入应采用净额法核算，调整后，相应调减 2022 年度营业收入 455,258.16 元，调减 2022 年度营业成本 455,258.16 元。

4、调整坏账准备，调整后，相应调增 2022 年年初未分配利润 1,120,346.86 元，调减 2022 年度信用减值损失 1,131,968.40 元，调减 2022 年 12 月 31 日应收账款 11,621.54 元。

5、调整递延所得税资产，调整后，相应调增 2022 年年初未分配利润 36,006.60 元，调增 2022 年度所得税费用 46,281.39 元，调减 2022 年 12 月 31 日递延所得税资产 10,274.79 元。

6、调整 2021 年度商誉减值损失，追溯调整后，相应调减 2022 年 12 月 31 日商誉 665,820.08 元，调减 2022 年年初未分配利润 665,820.08 元。

7、调整应交税费，调整后，相应调增 2022 年年初未分配利润 232,604.20 元，调减 2022 年度所得税费用 322,673.74 元，调减 2022 年 12 月 31 日应交税费 555,277.94 元。

8、调整合同取得成本，调整后，相应调减 2022 年年初未分配利润 104,415.19 元，调减 2022 年 12 月 31 日存货 104,415.19 元。

9、调整其他应付款，调整后，相应调增 2022 年 12 月 31 日应付职工薪酬 288,663.14 元，调减 2022 年 12 月 31 日其他应付款 288,663.14 元。

10、调整辞退福利，调整后，相应调减 2022 年度营业成本 1,256,607.97 元，调增 2022 年度管理费用 1,283,607.87 元，调减 2022 年度销售费用 26,999.90 元。

11、调整资本公积，调整后，相应调增 2022 年 12 月 31 日未分配利润 775,185.83 元，调减 2022 年 12 月 31 日资本公积 775,185.83 元。

12、调整盈余公积，调整后，相应调增 2022 年年初未分配利润 36,579.56 元，调减 2022 年 12 月 31 日盈余公积 315,645.32 元，调减 2022 年度提取法定盈余公积 279,065.76 元。

2021 年度合并财务报表会计差错调整明细：

1、调整跨期营业收入，调整后，相应调减 2021 年度营业收入 197,684.47 元，调减 2021 年 12 月 31 日应收账款 233,545.47 元，调减 2021 年年初未分配利润 35,861.00 元。

2、调整跨期营业成本，调整后，相应调减 2021 年 12 月 31 日存货 1,765,935.65 元，调增 2021 年度营业成本 1,023,118.39 元，调减 2021 年年初未分配利润 654,021.31 元，调增 2022 年 12 月 31 日应付账款 175,968.20 元，调增 2022 年 12 月 31 日预付款项 264,764.15 元。

3、根据新收入准则和相关监管规则适用指引，部分项目的收入应采用净额法核算，调整后，相应调减 2021 年度营业收入 9,239,963.83 元，调减 2021 年度营业成本 9,239,963.83 元。

4、调整坏账准备，调整后，相应调增 2021 年年初未分配利润 439,627.00 元，调增 2021 年度信用减值损失 680,719.86 元，调增 2021 年 12 月 31 日应收账款 1,122,362.61 元，调减 2021 年 12 月 31 日其他应收款 2,015.75 元。

5、调整递延所得税资产，调整后，相应调增 2021 年年初未分配利润 6,281.18 元，调减 2021

年度所得税费用 29,725.42 元，调增 2021 年 12 月 31 日递延所得税资产 36,006.60 元。

6、调整 2021 年度商誉减值损失，追溯调整后，相应调减 2021 年 12 月 31 日商誉 665,820.08 元，调减 2021 年资产减值损失 665,820.08 元。

7、调整应交税费，调整后，相应调增 2021 年年初未分配利润 81,912.69 元，调减 2021 年度所得税费用 150,691.51 元，调增 2021 年 12 月 31 日其他流动资产 232,604.20 元。

8、税收滞纳金重分类调整，调整后，相应调增 2021 年营业外支出 333,008.51 元，调减 2021 年所得税费用 333,008.51 元。

9、公司根据新金融工具准则要求，将既以收取合同现金流量为目的又以出售为目的银行承兑汇票划分至应收款项融资列报。对银行承兑汇票进行重分类调整，调整后，相应调增 2021 年 12 月 31 日应收款项融资 243,950.00 元，调减 2021 年 12 月 31 日应收票据 243,950.00 元。

10、调整合同取得成本，调整后，相应调增 2021 年销售费用 124,353.87 元，调减 2021 年营业成本 19,938.68 元，调减 2021 年 12 月 31 日存货 104,415.19 元。

11、调整其他应付款，调整后，相应调增 2021 年 12 月 31 日应付职工薪酬 231,808.77 元，调减 2021 年 12 月 31 日其他应付款 231,808.77 元。

12、调整辞退福利，调整后，相应调减 2021 年度营业成本 953,107.00 元，调增 2021 年度管理费用 984,308.00 元，调减 2021 年度销售费用 31,201.00 元。

13、调整资本公积，调整后，相应调增 2021 年 12 月 31 日未分配利润 775,185.83 元，调减 2021 年 12 月 31 日资本公积 775,185.83 元。

14、调整盈余公积，调整后，相应调增年初未分配利润 27,530.67 元，调减 2021 年 12 月 31 日盈余公积 36,579.56 元，调减 2021 年度提取法定盈余公积 9,048.89 元。

2020 年度合并财务报表会计差错调整明细：

1、调整跨期营业收入，调整后，相应调减 2020 年度营业收入 9,036,342.89 元，调增 2020 年 12 月 31 日应收账款 759,392.71 元，调增 2020 年 12 月 31 日合同负债 795,253.71 元，调增 2020 年年初未分配利润 9,000,481.89 元。

2、调整跨期营业成本，调整后，相应调减 2020 年 12 月 31 日存货 966,611.51 元，调增 2020 年度营业成本 1,971,985.82 元，调增 2020 年年初未分配利润 1,317,964.51 元，调增 2022 年 12 月 31 日应付账款 360,644.30 元，调增 2022 年 12 月 31 日预付款项 673,234.50 元。

3、根据新收入准则和相关监管规则适用指引，部分项目的收入应采用净额法核算，调整后，相应调减 2020 年度营业收入 26,906,094.27 元，调减 2020 年度营业成本 26,863,892.45 元，调减 2020 年度管理费用 42,201.82 元。

4、调整坏账准备，调整后，相应调增 2020 年年初未分配利润 121,836.68 元，调增 2020 年度信用减值损失 317,790.32 元，调增 2020 年 12 月 31 日应收账款 439,627.00 元。

5、调整递延所得税资产，调整后，相应调减 2020 年年初未分配利润 8,991.55 元，调减 2020 年度所得税费用 15,272.73 元，调增 2020 年 12 月 31 日递延所得税资产 6,281.18 元。

6、调整 2020 年度联营企业投资收益，追溯调整后，相应调减 2020 年年初未分配利润 2,005,452.04 元，调增 2020 年投资收益 2,005,452.04 元。

7、调整应交税费，调整后，相应调减 2020 年年初未分配利润 2,220,697.16 元，调减 2020 年度所得税费用 2,302,609.85 元，调减 2020 年 12 月 31 日应交税费 81,912.69 元。

8、公司根据新金融工具准则要求，将既以收取合同现金流量为目的又以出售为目的银行承兑汇票划分至应收款项融资列报。对银行承兑汇票进行重分类调整，调整后，相应调增 2020 年 12 月 31 日应收款项融资 653,800.00 元，调减 2020 年 12 月 31 日应收票据 653,800.00 元。

9、调整其他应付款，调整后，相应调增 2020 年 12 月 31 日应付职工薪酬 198,030.45 元，调减 2020 年 12 月 31 日其他应付款 198,030.45 元。

10、调整辞退福利，调整后，相应调减 2020 年度营业成本 1,899,998.57 元，调增 2020 年度管理费用 1,899,998.57 元。

11、调整与合同履约相关的费用，调整后，相应调增 2020 年度营业成本 336,633.66 元，调减 2020 年度管理费用 336,633.66 元。

12、调整资本公积，调整后，相应调增 2020 年末未分配利润 775,185.83 元，调减 2020 年 12 月 31 日资本公积 775,185.83 元。

13、调整盈余公积，调整后，相应调减 2020 年年初未分配利润 128,985.37 元，调减 2020 年 12 月 31 日盈余公积 9,048.89 元，调减 2020 年度提取法定盈余公积 138,034.26 元。

前期会计差错对比较期间财务报表主要数据的影响如下：

单位：元

项目	2023 年 6 月 30 日和 2023 半年度			
	调整前	影响数	调整后	影响比例
资产总计	299,544,642.98	-4,803,126.27	294,741,516.71	-1.60%
负债合计	44,745,448.86	-191,682.76	44,553,766.10	-0.43%
未分配利润	111,776,351.86	-3,520,612.36	108,255,739.50	-3.15%
归属于母公司所有者权益合计	254,799,194.12	-4,611,443.51	250,187,750.61	-1.81%
少数股东权益	0.00	0.00	0.00	0.00
所有者权益合计	254,799,194.12	-4,611,443.51	250,187,750.61	-1.81%
营业收入	137,170,347.82	-306,537.90	136,863,809.92	-0.22%
净利润	22,514,464.00	-857,272.30	21,657,191.70	-3.81%

其中：归属于母公司所有者的净利润	22,514,464.00	-857,272.30	21,657,191.70	-3.81%
少数股东损益	0.00	0.00	0.00	0.00%
项目	2022 年 12 月 31 日和 2022 年度			
	调整前	影响数	调整后	影响比例
资产总计	301,397,910.35	-4,309,449.15	297,088,461.20	-1.43%
负债合计	69,113,180.23	-555,277.94	68,557,902.29	-0.80%
未分配利润	89,261,887.86	-2,663,340.06	86,598,547.80	-2.98%
归属于母公司所有者权益合计	232,284,730.12	-3,754,171.21	228,530,558.91	-1.62%
少数股东权益	0.00	0.00	0.00	0.00%
所有者权益合计	232,284,730.12	-3,754,171.21	228,530,558.91	-1.62%
营业收入	285,438,736.54	249,308.81	285,688,045.35	0.09%
净利润	26,838,385.24	-2,462,208.43	24,376,176.81	-9.17%
其中：归属于母公司所有者的净利润	26,838,385.24	-2,462,208.43	24,376,176.81	-9.17%
少数股东损益	0.00	0.00	0.00	0.00%
项目	2021 年 12 月 31 日和 2021 年度			
	调整前	影响数	调整后	影响比例
资产总计	252,091,625.75	-1,115,994.58	250,975,631.17	-0.44%
负债合计	46,645,280.87	175,968.20	46,821,249.07	0.38%
未分配利润	64,950,290.31	-480,197.39	64,470,092.92	-0.74%
归属于母公司所有者权益合计	205,446,344.88	-1,291,962.78	204,154,382.10	-0.63%
少数股东权益	0.00	0.00	0.00	0.00%
所有者权益合计	205,446,344.88	-1,291,962.78	204,154,382.10	-0.63%
营业收入	288,173,878.14	-9,437,648.30	278,736,229.84	-3.27%
净利润	27,195,886.27	-1,129,901.34	26,065,984.93	-4.15%
其中：归属于母公司所有者的净利润	27,195,886.27	-1,129,901.34	26,065,984.93	-4.15%
少数股东损益	0.00	0.00	0.00	0.00%
项目	2020 年 12 月 31 日和 2020 年度			
	调整前	影响数	调整后	影响比例
资产总计	210,863,332.40	911,923.88	211,775,256.28	0.43%
负债合计	53,067,673.79	1,073,985.32	54,141,659.11	2.02%
未分配利润	81,576,920.16	622,173.28	82,199,093.44	0.76%
归属于母公司所有者权益合计	157,795,658.61	-162,061.44	157,633,597.17	-0.10%
少数股东权益	0.00	0.00	0.00	0.00%
所有者权益合计	157,795,658.61	-162,061.44	157,633,597.17	-0.10%
营业收入	265,881,721.32	-35,942,437.16	229,939,284.16	-13.52%
净利润	40,875,863.47	-6,367,203.77	34,508,659.70	-15.58%
其中：归属于母公司所有者的净利润	40,875,863.47	-6,367,203.77	34,508,659.70	-15.58%
少数股东损益	0.00	0.00	0.00	0.00%

2. 未来适用法

☐适用 ☒不适用

八、 发行人资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况

√适用 □不适用

1、会计师的审阅意见

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2023 年 9 月 30 日的合并及母公司资产负债表，2023 年 1-9 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表以及相关财务报表附注进行了审阅，并出具了容诚专字[2023]100Z1407 号审阅报告，审阅意见如下：“根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信财务报表没有按照企业会计准则的规定编制，未能在所有重大方面公允反映护航科技公司 2023 年 9 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2023 年 1-9 月的合并及母公司经营成果和现金流量。”

2、发行人的专项声明

公司及全体董事、监事、高级管理人员确认公司披露的 2023 年第三季度财务报表所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的 真实性、准确性及完整性承担个别及连带责任。公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证公司披露的 2023 年第三季度财务报表所载资料真实、准确、完整。

3、财务报告审计截止日后主要财务信息

公司经审阅的 2023 年 1-9 月主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2023 年 9 月 30 日 /2023 年 1-9 月	2022 年 12 月 31 日 /2022 年 1-9 月	同比变动
资产总计	30,250.25	29,708.85	1.82%
负债合计	4,283.11	6,855.79	-37.53%
归属于母公司所有者的 股东权益	25,967.14	22,853.06	13.63%
营业收入	20,604.01	21,720.42	-5.14%
营业利润	3,372.03	2,982.34	13.07%
利润总额	3,368.20	2,984.27	12.86%
归属于母公司所有者 的净利润	3,114.08	2,686.28	15.93%

公司经审阅的 2023 年 1-9 月非经常性损益明细表主要项目如下：

单位：万元

项目	金额
非流动资产处置损益	-3.78
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	37.51
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍	300.22

生金融资产、其他非流动金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	157.40
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-0.05
其他符合非经常性损益定义的损益项目	109.95
非经常性损益总额	601.25
减：非经常性损益的所得税影响数	71.53
减：归属于少数股东的非经常性损益净额	-
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	529.71

4、财务报告审计截止日后主要财务数据变动分析

（1）资产质量情况

截至 2023 年 9 月 30 日，公司资产总额为 30,250.25 万元，较上年末增长 1.82%，负债总额为 4,283.11 万元，较上年末减少 37.53%；归属于母公司所有者权益为 25,967.14 万元，较上年末增长 13.63%。

（2）经营成果情况

2023 年 1-9 月，公司营业收入为 20,604.01 万元，同比下降 5.14%；归属于母公司所有者净利润为 3,114.08 万元，同比上升 15.93%，主要受管理费用、信用减值损失等科目的综合影响。

（3）非经常性损益情况

2023 年 1-9 月，公司扣除所得税影响后归属于母公司所有者非经常性损益净额为 529.71 万元，占当期净利润的比例为 17.01%，主要系持有交易性金融资产取得的公允价值变动损益以及处置交易性金融资产取得的投资收益、单独进行减值测试的应收款项或合同资产减值准备转回、进项税加计扣除等影响，导致非经常性损益对净利润影响较大。

财务报告审计截止日至本招股说明书签署之日，公司经营状况正常，公司所处行业的产业政策等未发生重大变化，公司业务经营模式、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项等均未发生重大变化。

（二）重大期后事项

☐适用 ☒不适用

（三）或有事项

☐适用 ☒不适用

（四）其他重要事项

☐适用 ☒不适用

九、滚存利润披露

☒适用 ☐不适用

根据公司 2023 年 12 月 20 日召开的 2023 年第二次临时股东大会决议，公司本次向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市前的滚存未分配利润，由发行完成后的公司新老股东按持股比例共享。

第九节 募集资金运用

一、 募集资金概况

(一) 本次募集资金计划及投资项目核准情况

经公司第三届董事会第九次会议以及 2023 年第二次临时股东大会审议通过，公司拟向不特定合格投资者公开发行人民币普通股不超过 2,650.00 万股（不考虑公司本次发行的超额配售选择权），公司及主承销商将根据具体发行情况择机采用超额配售选择权，采用超额配售选择权发行的股票数量不得超过本次发行股票数量的 15%，若超额配售选择权全额行使，本次发行的股票数量增加至不超过 3,047.50 万股。公司本次发行新股的募集资金扣除发行费用后，拟投资于以下与公司主营业务相关的项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金金额	项目备案情况	项目环评情况
1	运维服务能力升级和服务平台建设项目	10,910.86	10,910.86	-	-
2	研发中心升级建设项目	3,639.14	3,639.14	-	-
3	补充流动资金	4,000.00	4,000.00	-	-
合计		18,550.00	18,550.00	-	-

备注：公司于 2023 年 12 月 8 日向北京市经济开发局行政审批局在线提交了关于募投项目备案的信息及相关材料。经北京市经济开发局行政审批局核查，该项目不属于备案机关权限范围。后经公司与当地相关主管部门沟通确认，本次募投项目主要为非固定资产投资，不属于《企业投资项目核准和备案管理办法》规定的核准或备案的范围，无需履行备案手续。目前北京市经济开发局行政审批局关于复函相关工作正在办理中。

本次募集资金投资项目是在公司现有主营业务基础之上，根据公司生产经营规模、财务状况、技术条件、管理能力，围绕未来的发展战略规划和目标制定。如本次发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，募集资金不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决；如本次发行募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据项目实施进度的实际情况需要以其他资金先行投入，募集资金到位后予以置换。

(二) 募集资金的管理制度及专户存储安排

为规范募集资金的管理和使用，提高资金使用效率和效益，切实保护投资者的利益，公司根据《公司法》《证券法》等有关规定，制定《募集资金使用管理办法》，对募集资金专户存储、募集资金使用、募集资金用途变更以及募集资金管理与监督等进行了详细严格的规定。本次募集资金到位后将存放于公司董事会指定的专项账户，以有效保证募集资金的专款专用。

（三）募集资金项目与现有业务的关系

本次募集资金投资项目符合公司业务拓展和未来发展战略规划的需要，具有良好的发展前景，有助于提升公司行业竞争力，促进公司可持续健康发展。一方面，通过运维服务能力升级和服务平台建设项目的实施，有助于公司进一步提升服务能力和响应效率，在全国范围内树立统一的公司品牌形象，扩大 IT 运维业务的市场占有率、地域及行业覆盖范围，优化升级平台架构，从而进一步促进公司规模发展壮大。另一方面，通过研发中心升级建设项目的实施，为公司进一步发展提供技术支撑，提高公司技术转化为成果的能力，提升公司 IT 运维服务的产品化、智能化水平，为公司未来经营业绩持续增长以及拓展新业务方向奠定坚实的技术基础。此外，补充流动资金解决公司发展过程中所面临的资金问题，为公司各项经营活动的顺利开展提供流动资金保障。

因此，本次募集资金的使用，对实现公司未来发展战略和发展目标将起到重要作用。

（四）募集资金运用对公司同业竞争和独立性的影响

公司本次募集资金投资项目的实施不会导致公司与主要股东及其控制的其他企业之间产生同业竞争，亦不会对公司独立性产生不利影响。

二、 募集资金运用情况

为实现公司未来发展战略规划和业务拓展，提升公司行业竞争力，促进公司可持续健康发展，公司一直围绕 IT 运维业务优化、上下游业务衔接及新业务拓展三个方面进行战略上的积极进展，在技术和市场的不断变化中保持并加强公司的市场地位和盈利能力，并积极谋划未来。本次募集资金拟投资的两个募投项目均围绕上述战略，结合公司主营业务及未来发展方向展开，积极响应市场和技术的新变化和新趋势，保持持续的投入研发，助力 IT 运维服务产品化、智能化，保持公司在 IT 服务市场的优势并有所突破。

伴随着 ICT 技术迅猛发展，公司所在的 IT 运维市场正在酝酿着巨大的变革，IT 运维服务商全面推进服务标准化、产品化、智能化已经成为大势所趋。

在 IT 运维服务标准化方面，公司过去取得了一定优势。从 2009 年工信部推进国家信息技术服务标准（ITSS）至今，中国 IT 服务行业逐步走向标准化的发展道路，国内服务商与国外服务商的差距正逐渐缩小。截至 2023 年 9 月 30 日，全国仅有 70 家企业达到 ITSS 运行维护能力成熟度一级标准，公司是较早获得此认证的企业之一。公司通过技术创新，研究形成了运维服务与需方业务关联度模型、运维服务交付模型、发现问题模型、例行操作响应支持数据分析模型等九类模型，并在 IT 运维业务上得到应用和改进，在 IT 运维服务标准化方面，公司一直走在行业的前沿。今后，公司需要保持创新活力，不断提升创新能力，保持在标准化领域的竞争优势。

IT 运维服务产品化方面，目前，我国 IT 运维产品化尚处于起步阶段，长期来看，我国 IT 运维

市场中服务和工具结合仍是市场主流，服务产品化程度会逐步提升。在分布式架构、混合云部署、国产替代等背景下，单凭人工已无法应对愈发复杂的 IT 系统运维需求，借助自动化、智能化运维工具来提效增质是未来的主流趋势，运维产品市场有望保持持续增长，在整体 IT 运维市场中占比不断上升。根据赛迪顾问发布的《中国智能运维市场研究报告》，2022 年中国智能运维市场规模达到 1058 亿元。2023 年起，产业数字化和数字产业化将实现更深层次推进，预计到 2024 年，中国智能运维市场规模将达到 1807 亿元，三年复合增长率达 32.2%。IT 运维部分存量市场也会逐渐发起智能化变革。预计到 2024 年，中国智能运维平台和智能运维工具市场规模将达 1188.60 亿元和 618.40 亿元，三年复合增长率分别为 35.9%和 26.1%。此外，随着厂商技术能力的提升，越来越多的智能运维工具提供商开始逐渐转变为提供一体化运维平台服务，因此，智能运维平台市场份额持续提升，预计到 2024 年将达 65.8%。公司持续进行研发投入，在产品化方面紧跟行业发展趋势，为抢占市场先机打下坚实基础。

IT 运维服务智能化方面，公司持续研发投入，有一定的技术基础和较为完整的研发流程，为 IT 运维服务智能化研发提供有力支撑。当前，基于人员、流程、资源和技术传统运维模式已经向由基于知识、数据、算法、算力的智能运维模式转变，智能运维作为人工智能在运行维护领域的重要应用，是运维领域的全新模式，核心是算法，基石是数据，围绕"数据驱动运维"展开。公司在运维服务与需方业务关联度模型、运维服务交付模型、发现问题模型、例行操作响应支持数据分析模型等九类模型应用的基础上，公司研发了自动化运维系统、睿安网络安全策略平台、MIS 业财一体化平台等，为传统人工运维服务提供工具支持，有效提高了公司服务效率和客户满意度。AIOps 智能运维平台升级项目是本次募投项目之一，将不断对智能客服及多媒体内容识别进行研发，增加智能服务机器人的学习能力和多媒体内容识别的精确度，进一步提高 IT 运维服务的智能化水平，优化产品和服务，提高市场竞争力。

国内的 IT 运维市场正在发生深刻的变化。随着国产替代战略的深入落实，“信创+人工智能”正逐渐成为信息技术服务行业的热门关注点。软件作为各行业信息化发展和数字化转型的基石，扮演了越来越重要的角色，软件代码已经成为企业的核心资产之一。数智化时代软件系统与经济利益相关性越来越高，同时也吸引了更多的恶意攻击者，这些攻击者会利用软件系统中的潜在漏洞获取自身利益，会对企业的 IT 系统造成严重的安全威胁。因此，各个行业的客户亟需采取有效的措施来确保应用系统代码的安全性。随着国家对信息安全的重视程度不断提高，构建自主可控的业务应用系统和安全保障体系是信息安全建设工作的重要组成部分。未来三到五年，中国 IT 产业在基础软件、行业应用软件领域也将迎来国产替代潮，加强网络信息安全的建设工作，以摆脱对国外技术的依赖。代码安全卫士工具是本次募投项目的其中一个研发方向，与公司的 IT 运维业务存在密切的联系。研发完成后，该产品能够识别代码中的安全漏洞，帮助客户及时发现并修复潜在的安全风险，加强国产信创软件信息安全的能力，提高软件的安全性和稳定性。同时，针对客户业务场景、安全保障需求形成行业解决方案，进一步与 IT 运维业务协同发展，提高公司 IT 运维

业务的市场份额。

当前，我国 IT 运维服务产品化和智能化尚在快速发展进程中，IT 运维服务商竞先进行服务能力升级和 IT 运维服务产品化、智能化相关技术研发。公司目前在 IT 运维服务标准化方面保持着一定的竞争优势，在 IT 运维服务产品化和智能化上，还需要加大研发升级力度，稳固公司现有市场地位，同时缩小与同行业公司的差距。由此，公司决定实施“运维服务能力升级和服务平台建设项目”和“研发中心升级建设项目”。其中，“运维服务能力升级和服务平台建设项目”对现有系统平台和 IT 运维服务能力进行智能化升级，同时优化营销网络布局，提升公司现有业务的交付能力和市场开拓能力。此外，项目将建设集中式交付中心，一方面，集中式交付中心将实现对公司运维交付团队统一管理和给予标准技术支撑，公司 IT 运维服务保持高质量的标准化服务，同时促进产品化和智能化进程；另一方面，集中式交付中心可以快速响应和解决高并发量的服务请求，保障客户信息系统的安全、稳定运行。“运维服务能力升级和服务平台建设项目”的实施，是公司 IT 运维服务产品化、智能化的应用升级，是现有业务保持领先竞争优势的重要举措。“研发中心升级建设项目”通过升级研发场地和设施，引进高素质技术人员，围绕 IT 运维服务产品化和智能化进行课题研究，项目的实施将进一步积累以知识、数据、算法和算力的智能运维技术，为 IT 运维服务的产品化、智能化储备基础通用技术和前瞻技术，未来研发中心通过数据挖掘、自然语言处理、机器学习等现代信息技术研发，实现公司 IT 运维服务逐步智能化，能够有效提升公司的经营水平，增强公司的市场竞争力。

综上所述，本次募投项目的实施，符合公司未来发展战略规划和业务拓展的迫切需要，有助于提升公司在行业中的竞争力，并促进公司的可持续健康发展。通过募集资金的投入，公司将得以扩大生产与经营规模，提供更优质的产品和服务，增强客户满意度，提高服务的市场占有率，进一步巩固和拓展公司在行业中的地位。同时，募集资金将有助于公司加大研发投入，提升技术实力 and 创新能力，从而使公司更好地应对市场竞争，满足客户不断变化的需求，提高产品的附加值和公司的核心竞争力，实现可持续发展。此外，本次募投项目所产生的经济利益，将进一步壮大公司的资本实力，提高公司的盈利能力和市场价值，公司将能够更好地回报股东的投资，实现可持续发展和长期投资价值。

（一）运维服务能力升级和服务平台建设项目

1、项目概况

全球信息化浪潮的推动下，IT 运维服务产业快速发展，越来越多的国家和企业将发展运维服务提升至国家或企业的战略规划层面，全球 IT 运维服务行业市场规模增长显著。

受益于企业数字化转型和产业互联网的发展，中国各行各业都在积极进行数字化转型，以提高生产力和创新能力，这导致了对 IT 运维服务的需求不断增长。在 IT 运维服务行业快速发展的趋势下，公司面临良好的发展机遇，为抓住行业发展机遇，满足高速增长 IT 运维服务市场需求，

同时为了顺应 IT 运维服务商全面推进服务从标准化到产品化和智能化发展趋势，项目从市场形势和客户需求出发，基于公司现有的主营业务，对现有系统平台和 IT 运维服务能力进行智能化升级、优化运维网点布局，提升公司也有业务的交付能力和市场开拓能力，同时，建设集中式交付中心，为开展标准化、产品化、智能化 IT 运维服务创造有利条件。

2、项目建设的必要性

(1) 顺应行业标准化、产品化、智能化发展需求

当前，基于人员、流程、资源和技术传统运维模式向由基于知识、数据、算法、算力的智能运维模式转变，IT 运维服务商全面推进服务从标准化到产品化和智能化已经成为大势所趋。智能化 IT 运维服务需要引入智能技术，通过数据挖掘、自然语言处理、机器学习等现代信息技术实现 IT 运维服务的逐步智能化，是一种能够有效提升组织的经营水平的新型服务模式。智能运维作为人工智能在运行维护领域的重要应用，是运维领域的全新模式，核心是算法，基石是数据，围绕“数据驱动运维”展开。

公司作为获得《ITSS 信息技术服务运行维护标准符合性证书》并达到成熟度一级标准的少数公司之一，近些年通过技术创新，基于国家标准和运维项目经验，形成了运维服务与需方业务关联度模型、运维服务交付模型、发现问题模型、例行操作响应支持数据分析模型等九类模型，在 IT 运维标准化方面已经取得丰富成果。但是，IT 运维服务产品化、智能化应用方面，尚处于起步阶段，本项目的实施，将促进公司 IT 运维服务产品化、智能化的产业化应用升级，紧跟市场发展趋势，在激烈的市场竞争中取得先发优势。

(2) 提升统一运营管理，深化标准化交付能力，推进产品、智能化交付模式

公司经过多年的发展，已在多个行业中积累了丰富的客户资源和行业经验，业务覆盖了互联网、生物医药、金融电信、生产制造、交通能源等多个领域，形成了北京、上海、深圳、厦门、武汉多中心的覆盖全国的服务网络布局。当下，分布式交付模式管理成本较高，如何降低运营成本、提升人均产值成为公司业务规模更上一台阶必须解决的问题。

本项目将建设集中式交付中心，实现对公司运维交付团队统一管理和给予标准技术支撑，公司 IT 运维服务保持高质量的标准化服务，同时促进产品和智能化进程；集中式交付中心可以实现全天候快速响应和高并发解决客户服务请求，更有效保障信息系统客户的稳定运行，提升市场竞争力。此外，通过建立集中式交付中心，将交付业务模式平台化，可实现人员统一管理，业务集中处理，提高管理效率，从而降低整体的运营成本，提升人均产值。

(3) 有助于公司进一步完善营销服务网络，提升客户服务能力及客户需求响应效率

公司经过多年发展，形成了北京、上海、深圳、厦门、武汉多中心的覆盖全国的服务网络布局，为提高客户服务响应速度、开拓当地市场业务发挥了重要作用。随着公司客户覆盖区域的不

断扩展和客户对服务级别需求的不断提高，公司营销服务网络需要增强拓展客户覆盖区域的广度和深度。

本项目通过扩建营销网络，进一步扩大和完善护航科技在全国的布局和覆盖面，提供更广泛区域的服务，满足不同地区、不同行业客户的多样化需求；有助于公司扩大市场覆盖，完善营销服务网络，提高品牌影响力；有助于增强公司对销售渠道的控制力，通过优化现有终端扩大网点分布的方式，进一步提高营销终端辐射范围和对客户服务需求的响应速度。

3、项目建设的可行性

（1）项目实施符合国家产业政策的方向

近年来，我国政府大力支持软件和信息服务业发展，出台了一系列政策支持相关产业发展。《国际服务外包产业发展“十三五”规划》重点任务提出：“支持企业从事服务外包业务，鼓励服务外包企业专业化、规模化、品牌化发展。推动服务外包企业提升研发创新水平，通过国家科技计划（专项、基金等），引导和支持企业开展集成设计、综合服务解决方案及相关技术项目研发。鼓励服务外包企业加强商业模式和管理模式创新，积极发展承接长期合约形式的服务外包业务。积极壮大市场主体，培育一批影响力大、国际竞争力强的龙头企业，一批规模显著、优势突出的大型企业，一批富有活力、特色鲜明的中小型企业。”《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》强调坚持创新的核心地位，把科技自立自强作为国家发展的“战略支撑”，加快壮大新一代信息技术，加快数字化发展。建议指出发展数字经济，推进数字产业化和产业数字化，推动数字经济和实体经济深度融合，打造具有国际竞争力的数字产业集群。可以预期，“十四五”将会是软件和信息技术服务业进一步发展的重要机遇期。

公司致力于为客户提供 IT 运维服务、软件开发等服务，本项目是基于公司现有主营业务在业务规模与服务能力上的拓展与提升。本项目符合《国际服务外包产业发展“十三五”规划》《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》《“十三五”国家信息化规划的通知》《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》等国家产业政策的导向和规划，在国家政策的大力支持下具有良好的政策可行性。

（2）行业的高速发展为项目建设提供了充足的市场空间

随着我国数字化建设持续推进，IT 基础设施的需求产生了巨大的变化，并促使大多数行业 IT 基础设施的建设和升级产生新的增量空间，用户对于 IT 服务具有稳定且可持续性的应用需求。根据 ICT 行业趋势年会数据预计，2023 年我国数字经济规模将超过 52 万亿元，2022 至 2025 年 ICT 产业收入年均增长 10%。产业数字化发展进入加速轨道，各行业数字化转型成效将进一步显现。计世资讯（CCW Research）研究预计，2022 至 2027 年中国 IT 服务市场稳步增长，预测 2027 年市场规模将达到 4690 亿元。

此外，随着“信息化”与“工业化”两化融合的加快，大数据、云计算、移动互联网和物联

网等概念已全面渗透到社会的每个领域，对传统经济模式产生了巨大冲击和影响，越来越多的行业及相关企业意识到了信息化平台建设的重要性和迫切性。市场对于 IT 关联产业的投资建设在整体认知度上不断提高，有效促进了本行业的快速发展。

综上，IT 服务市场的高速发展为本项目的顺利实施提供了充足的市场空间。

(3) 丰富的 IT 服务经验和技術沉淀是本项目顺利开展的重要保障

护航科技深耕 IT 运维行业近 20 年，在多个行业中积累了丰富的客户资源和行业经验，业务覆盖了互联网、生物医药、金融电信、生产制造、交通能源等多个领域。公司在全国范围内拥有丰富的 IT 资源,与多家国内 IT 厂商建立合作伙伴关系，拥有约 1300 余名专业服务工程师，同时设置有 13 个分支机构（北京、上海、深圳、厦门、武汉等），服务网络覆盖了全国多个主要城市；公司以“专业的 IT 服务管理体系”为服务核心，并已通过质量管理体系认证、信息安全管理體系认证、ITSS 运行维护服务能力成熟度一级以及 CMMI3 级等资质认证。近些年通过技术创新，基于国家标准和运维项目经验，形成了运维服务与需方业务关联度模型、运维服务交付模型、发现问题模型、例行操作响应支持数据分析模型等九类模型，对于公司未来实现 IT 运维服务产品化、智能化打下了良好基础。

公司凭借出众的技术水平和服务能力，现已成为客户认可的、专业的第三方 IT 服务商。因此，企业丰富的行业服务经验可为本项目的顺利实施提供有力的技术支撑。

(4) 公司建立了完善的创新管理与激励机制

公司自成立以来，一直注重创新项目研发。经过多年的研发与积累，公司取得了百余项软件著作权，3 项专利，其中 2 项发明专利。公司已形成有效的技术创新机制，包括研发项目管理制度、研发人员激励和绩效考核制度、研发费用核算管理制度等，使公司的研发工作严谨高效，保证公司技术水平不断地及时更新。

同时，公司积极推进鼓励创新的企业文化建设，在公司内部形成倡导创新的良好组织结构和人文氛围。公司建立了专门的激励制度，对取得一定研究成果的研究开发人员给予专项奖励，使研究开发人员得到鼓励；对制定的研发目标，实行技术项目负责制，公司根据项目开发的效果、进度及成果给予项目开发人員相应奖励。创新文化的建设和行之有效的奖励机制使公司对员工保持持续的凝聚力和向心力，增强核心技术人才队伍对公司的归属感。

4、项目建设内容

(1) 项目系统平台升级内容

经过多年的积累，公司为客户提供专业的 IT 服务，坚持自主研发，不断进行自有知识产权的储备，为提高公司的综合运维服务能力，建设有面向内部运营的 MIS 管理系统，以及对外服务 AIOps 智能运维平台。

在 MIS 管理系统方面，通过不断升级完善系统功能，为整个运维服务的开展提供一个统一的业务平台。在 AIOps 智能运维平台升级方面，对智能客服进行升级，将有效减轻人工客服团队的工作负担；多媒体内容识别升级将提高识别的准确性，让系统能够更好地理解和关联多种媒体数据，从而提供更丰富的信息和见解。本项目将对公司主要的几个系统平台进行云化升级改造，升级内容如下：

升级平台	业务类别/应用领域	当前技术水平	升级功能	达到目标	与主营业务的关系
MIS 管理系统	管理平台	基于有效管控技术，达到业务与财务数据流的闭环管理。以互联网技术为依托，打通各业务流程，消除数据壁垒，通过优化数据，实现流程可视化的运营管理模式。利用平台的决策管控矩阵，采用颁发 token 方式，并提供认证和鉴权接口。新建系统适配这些认证和鉴权接口。移动端对接企业微信和飞书的权限体系，直接在移动端处理公司事务。	完善销售模块、供应商管理模块、预算模块、统计查询、经营分析、结算模块、开票模块、收付款模块和账务模块等业务功能模块。立足现有平台的建设内容，为整个业务平台提供一个统一的业务门户，实现应用间的统一集成，单点登录、个性化展示，统一系统操作。基于流程引擎、规则引擎、报表引擎等技术，建设公共组件和公共服务。利用接口适配技术，集成短信、邮件、LDAP 等服务通道。	实现信息沟通与共享，提高员工的工作效率。达到业务数据和财务数据同源统一。一站式访问企业内部各类应用系统，为员工提供更便捷的系统访问形式，提高工作效率和使用体验。	对公司主营业务各环节和流程进行有效管理和优化，协助实现整体运作的高效性和协同性。促进各部门之间的沟通和协作，提高生产效率和产能利用率，提升客户满意度，降低成本费用。帮助企业实现持续改进和创新，适应市场的快速变化和竞争环境的挑战。

AIOps 智能运维平台	1、智能客服	微信小程序：支持用户注册、一键工单提报（含图片）、进度跟踪（含消息推送和核心字段主动更新）、催单及反馈（含消息推送）、历史记录查询；对原产品知识库进行查询；服务端-PC 界面：支持工单全生命周期管理、总部管理几个维度的实时状态视图、组织机构与权限的同步匹配、权限识别与简单控制、基础信息维护。	1、运维服务机器人：于小程序主界面加载，包括友好的用户对话界面、智能导航、常识性的智能交流、专业知识的智能服务、机器人自主学习与改进、智能服务失败自动转人工、短期识别成功率达到 60%，长期达到 70%以上；基于按键的权限管理等。2、个性化推荐：可以基于客户的历史数据和偏好提供个性化的建议和支持。3、多模态支持：不仅仅支持文本或语音，还可以支持图像、视频和其他多媒体内容的处理。4、新增知识库管理及培训模块，包含知识文件管理、岗位认证、专题课程管理、个人运维问题分析与知识推送、考核与题库管理、绩效与综合管理。5、新增（或集成）监控与巡检模块，包含业务数据监控集成、基础架构监控集成（可能有两个）、拓扑关系网建立、监控阈值智能分析与预警、故障自动定位及自愈脚本执行。6、完成综合服务平台产品，实现 30%故障一键运维，支持 PC 端、APP、小程序、服务号、企业微信群嵌入等形式的终端访问，具备 toB、toC 商业推广价值。	提供卓越的用户体验，能够更快速、更准确地回答用户的问题，解决用户的需求，从而增强用户满意度；提高效率，通过自动化常见的客服任务，如回答常见问题、处理标准请求和执行简单的任务，可以减轻人工客服团队的工作负担，节省时间和资源；降低成本，通过减少人力资源的需求和提高工作效率，智能客服系统可以帮助企业降低客服成本；实现 24/7 可用性，可以实现全天候、全年无休的服务，无论何时客户需要帮助，都能够提供支持。	升级智能客服平台可以更快、更准确地响应客户需求，提供个性化的服务，从而提高客户满意度和忠诚度；可以自动化处理常见问题和需求，减少人工干预的需求，降低人力成本；可以优化企业的业务流程；这些有助于提高企业的竞争力和市场地位，促进主营业务的发展。
	2、多媒体内容识别	图像识别：能够高效地识别物体、场景、人脸等图像中的元素；语音识别：能够将语音转化为文本；人脸识别：人用于识别和验证人脸图像中的个体。	1、智能搜索：在多媒体内容中进行文本、图像或音频搜索，以提供相关结果。2、文档扫描和 OCR(光学字符识别):可以使用图像识别和 OCR 技术来扫描纸质文档并将其转化为可编辑的电子文本。3、智能推荐和个性化服务：使用多媒体内容识别来改进推荐系统，以根据用户的兴趣和偏好提供个性化的内容。4、多模态识别：将多种媒体类型（如图像、	提高准确性，确保系统能够更精确地识别图像、视频、音频和其他多媒体内容中的对象、场景、特征和信息；提高实时性，多媒体内容识别系统需要在几乎实时的时间内对媒体内容进行分析和识别，以支持及时的决策和操作；加强多模态理解，多模态内	升级多媒体内容识别技术可以提供更快速、更准确的多媒体内容处理和分析能力。这可以帮助运维团队更快速地响应和处理客户的问题和需求，提高客户满意度；可以提高运维服务的质量和效率。例如，通过人脸识别、语音识别等技术，可以快速

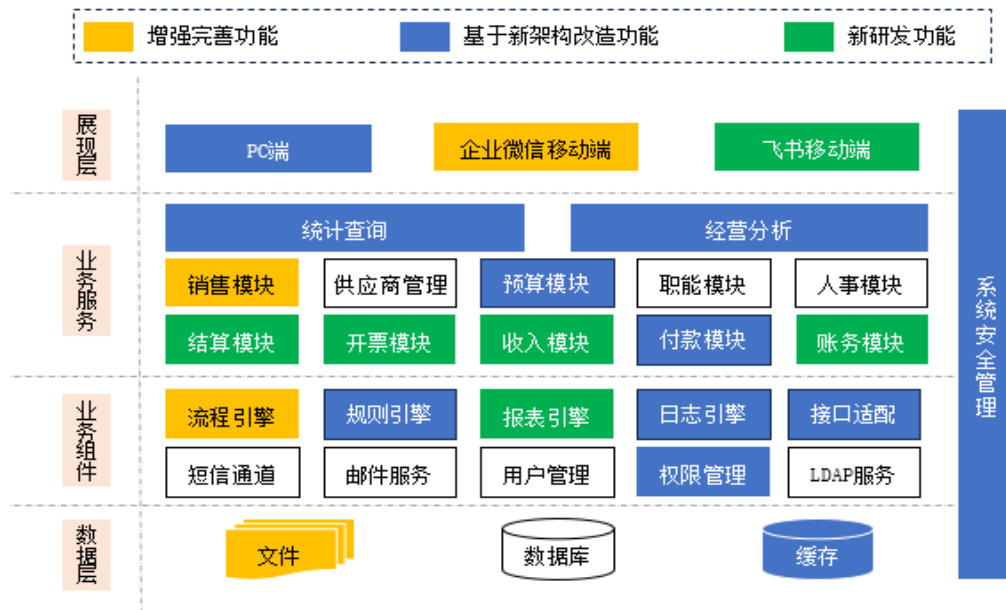
			文本、音频和视频）结合起来，进行跨模态的识别，以更全面地理解内容。5、实时和低延迟处理：加速多媒体内容识别的处理速度，以满足实时应用的需求。	容识别旨在将不同媒体类型（如文本、图像、音频和视频）结合起来，以实现更全面的理解。目标是让系统能够更好地理解和关联多种媒体数据，从而提供更丰富的信息和见解。	识别客户身份和需求，提供更个性化的服务；可以提高运维服务的智能化水平。通过人工智能技术和机器学习算法的应用，可以自动化地预测和预防潜在的问题和故障，提前采取措施解决问题；这些都有助于提高企业的竞争力和市场地位，促进主营业务的发展。

①MIS 管理系统升级

利用计算机技术和信息技术来协助管理者进行信息管理、决策分析和业务处理，提高企业管理效率和决策质量，减少人力和物力成本。帮助企业管理者更好地了解企业的运行状况，制定出更好的商业策略，帮助企业提高竞争力，提高财务业绩。

基于 ITSS 标准，建立并实现 IT 服务从商机、方案计划、预算、团队组建、培训、绩效、服务回顾、收入确认、结算至项目结束的全流程管理平台。涵盖客户管理、商机管理、预算管理、交付项目管理、资产管理、资源管理、供应商管理、薪酬绩效管理、成本管理、统计查询和经营分析等多个模块。

MIS 管理系统升级示意图



②AIOps 智能运维平台升级

a. 智能客服平台升级

利用自然语言处理、机器学习、自动问答系统和其他人工智能技术，旨在通过分析客户的语言文本和行为，以及实现自动化流程和决策，为客户提供高效、个性化以及响应快速的客户支持和服务；帮助企业降低客服成本，实现全天候、全年无休的服务，无论何时客户需要帮助，都能够提供支持。

智能客服平台升级示意图



b. 多媒体内容识别升级

采用图像处理、自然语言处理、机器学习和深度学习等技术，以实现对多媒体数据（图像、视频、音频、文本等）的自动分析和理解，包括分析图像、视频、音频和文本，处理图像和视频内容，进行自然语言处理、声音处理和语音识别，生成标签和元数据，提供个性化推荐和建议等功能；为企业和组织提供了更多的智能化和自动化机会，帮助提高效率、提供更好的用户体验，并增加了数据分析和决策的深度和广度。

多媒体内容识别升级示意图



(2) 营销网络建设内容

IT 运维服务区域扩展是将护航科技当前积累的客户资源优势与服务优势最大化体现的项目。本项目的建设目标如下：

①通过为期两年的投入，在上海、北京、广州、深圳四个城市对营销网络进行扩建，形成总部-区域分支机构的两级管理体系，在全国范围内设立办事处等服务分支机构，形成覆盖全国的服务网络。结合公司的行业销售模式，从水平市场和垂直市场上同时加强公司的业务控制力，以提升公司的业绩和市场影响力。

②通过为期两年的投入，对营销网络进行建设、升级、整合和强化，可以进一步提升公司的营销能力和管理能力，确保服务业务以最快速和有效的方式进行区域复制和扩展。提高公司的市场占有率和竞争力，扩大业务范围和市场份额，更好地了解客户需求和市场趋势，制定更加精准的营销策略和推广方案，提高营销效果和客户满意度。

③参与国内 IT 服务市场的规范化建设，有效降低中国企业和政府机构的 IT 服务成本，协助提升中国企业的综合竞争力，为中国的 IT 服务发展做出贡献。通过规范化建设。建立健全 IT 服务市场的标准和规范，提高市场的透明度和公平性，为企业和政府机构提供更加优质、高效、安全的 IT 服务。同时，降低 IT 服务成本以提高企业和政府机构的效益和竞争力，促进经济的发展和社会的进步。

(3) 服务能力升级

①随着我国软件及信息技术服务行业的高速发展，IT 行业用工成本逐年递增，尤其是北京、上海等一线城市人员工资迅速提升，公司对人工成本的控制压力日益增长。面对日益递增的人工成本，公司拟在深圳、杭州、厦门等地建立交付中心，扩充交付人员以应对公司项目的增加所需的交付人员的需求。

②公司拟建立集中式交付中心，将交付业务模式平台化，实现人员统一管理，业务集中处理，提升交付人员项目承做数量，从而降低整体的运营成本，提升人均产值。

5、项目投资概算

本项目总投资额为 10,910.86 万元，其中建设投资为 4,706.82 万元，包含工程费用 4,482.69 万元（场地购置费 4,125.00 万元，软硬件购置及安装费用 357.69 万元），预备费 224.13 万元；项目实施费用为 4,240.20 万元，包含人员费用 1,960.20 万元，升级费用 870.00 万元，营销网络升级费用 1,410.00 万元；铺底流动资金投资 1,963.84 万元。项目投资情况如下：

单位：万元

序号	项目	项目资金	占比
1	建设投资	4,706.82	43.14%
1.1	工程费用	4,482.69	41.08%
1.1.1	场地购置费	4,125.00	37.81%
1.1.2	软硬件购置及安装费用	357.69	3.28%
1.2	预备费	224.13	2.05%
2	项目实施费用	4,240.20	38.86%
2.1	人员费用	1,960.20	17.97%
2.2	升级费用	870.00	7.97%
2.3	营销网络升级费用	1,410.00	12.92%
3	铺底流动资金	1,963.84	18.00%
4	项目总投资	10,910.86	100.00%

6、项目建设期及实施进度

计划建设期为 24 个月，T+1 年前两个季度完成场地的购置，进行系统平台的开发与升级，后两个季度完成第一批设备安装调试、第一批员工招聘及培训、进行系统平台的开发与升级；T+2 年前两个季度完成第二批设备安装调试、第二批员工的招聘和培训工作，T+2 年年底完成系统平台开发与升级并释放 50%产能；T+3 年产线释放 100%产能，项目达产。实施进度如下：

序号	项目	T+1		T+2		T+3	
		Q1-Q2	Q3-Q4	Q1-Q2	Q3-Q4	Q1-Q2	Q3-Q4
1	场地购置						
2	第一批设备安装调试						
3	第二批设备安装调试						
4	员工招聘及培训						
5	系统平台开发与升级						
6	产能释放 50%						
7	产能释放 100%						

注：阴影部分为本项目实施期间；Q 代表季度

7、项目选址情况

根据公司的发展规划，本项目选址位于北京市通明湖信创园，所需场地面积不超过 1500 平方米，拟通过购置方式满足项目实施的场地需求。截至本招股说明书签署日，由于该房产所在区域尚未竣工，公司暂未购置实施本项目的办公场所。本项目的实施对办公场所无特殊要求，北京市可供出售的办公场所充足，公司将根据本项目的具体进度安排确定办公场所的购置时间。如公司未能如期购置实施本项目的办公场所，公司将先行采取租赁房产的形式实施本项目，并尽快使用募集资金购置办公场所。

8、项目效益分析

经测算，达产后公司 IT 运维业务年均营业收入 34,400.00 万元，年均净利润 3,639.00 万元，项目税后内部收益率 19.48%，静态投资回收期 5.23 年，动态投资回收期 5.64 年。

（二）研发中心升级建设项目

1、项目概况

本项目是在公司业务规模快速发展以及市场需求多元化背景下，公司为适应行业发展趋势和市场消费需求变化而进行的自身研发能力的提升行为。公司拟在实施研发中心建设项目，项目总用地面积 500 平方米。本项目通过升级研发场地和研发设备，引进高素质技术人员，围绕 IT 运维服务产品化和智能化进行课题研究。

本项目的实施有利于公司建立一个功能更加完善、设施更加齐全、研发人才储备更加充足的研发中心，是公司 IT 运维服务产品化、智能化技术研发能力的升级，项目的实施将进一步积累以知识、数据、算法和算力的智能运维技术，为 IT 运维服务的产品化、智能化储备基础通用技术和前瞻技术，未来研发中心通过数据挖掘、自然语言处理、机器学习等现代信息技术研发，实现公司 IT 运维服务逐步智能化，能够有效提升公司的经营水平，增强公司的市场竞争力。

2、项目建设的必要性

（1）顺应国家产业政策，促进 IT 服务行业发展

工业和信息化部发布的《“十四五”软件和信息技术服务业发展规划》提出，到 2025 年，推动产业链短板弱项得到有效解决，基础软件、工业软件等关键软件供给能力显著提升，新兴软件长板优势持续巩固，产业基础能力有效提升，重点领域产业化规模化应用全面推进，生态培育获得新发展，产业综合实力迈上新台阶，全面支撑制造强国、网络强国、数字中国建设。由此可见，可以预见“十四五”期间，我国的 IT 服务业又将迎来一次高速发展。

本项目的实施，符合上述国家政策要求，对于我国提升 IT 服务产业，掌握 IT 服务业核心技术，在激烈的国际竞争中切实跟上发达国家步伐，提升行业整体竞争力具有积极的促进作用；是加速北京走“高端、高效、高标准”产业发展之路，整合资源，促进北京市 IT 服务产业发展的需要；同时，能进一步完善 IT 服务业产业链，解决软件业核心技术环节受制于人的问题，提高本地

化配套能力和培养复合型技术人才。

(2) IT 服务市场逐渐面向场景化，需要服务商积极转型

随着企业 IT 服务需求的转变，IT 服务市场正面临着新的发展机遇。以云计算和新兴技术为代表的数字化转型正在推动 IT 服务提供商加强服务能力，深耕行业潜力，以满足客户的场景化需求。

首先，IT 服务市场的需求从单纯维护 IT 环境转变为支持客户业务增长。客户需要更多的开发和优化标准化工作流程，并利用自动化测试来加快整合和验收等。这也推动了 IT 服务提供商从传统的技术支持转向更多的业务支持，满足客户的场景化需求。其次，IT 服务市场呈现出行业潜力深耕的趋势。不仅金融、电信、政府等热门行业在持续推进数字化转型，传统行业也在关注并积极推进现代 IT 项目落地。因此，服务提供商需要加强服务能力的同时也要深耕行业潜力，满足客户 IT 场景化需求。再次，管理类服务提供商需要从支持客户 IT 需求、用户管理和业务流程等方面转向管理复杂的服务和技术环境。

因此，IT 服务提供商需要紧跟数字化转型的步伐，不断提高服务质量，加强服务能力和技术创新，以满足客户场景化需求。同时，IT 服务市场的竞争也会更加激烈，服务提供商需要不断适应市场变化，创新发展模式，寻找自身的差异化竞争优势。

(3) 提升 IT 服务领域的产品化、智能化技术研发实力，增强公司盈利能力

当前，基于人员、流程、资源和技术的传统运维模式向由基于知识、数据、算法、算力的智能运维模式转变，IT 运维服务商全面推进服务从标准化到产品化和智能化已经成为大势所趋。当前中国企业普遍面临人力资源成本上升、盈利水平下降的情况，在强调转型升级的背景下，创新和变革便成为了提升企业可持续发展和市场竞争能力的重要影响因素。增加研发投入、加强研发人才培养成为了提升企业市场竞争力的重要途径，大数据、云计算、物联网、人工智能等新兴技术的落地推广，极大地丰富了 IT 服务行业的技术手段和实现方式，能够在 IT 系统规模持续扩大、复杂度不断提升背景下全面提升 IT 服务标准化、产品化、智能化水平，从而为行业的进一步发展提供技术支撑。

因此，公司亟需围绕 IT 运维服务产品化、智能化发展趋势，增强相关技术研发能力，为 IT 运维服务的产品化、智能化储备基础通用技术和前瞻技术，保持市场竞争中的核心技术优势。

(4) 引进高端人才和先进的软硬件设备，提升竞争力

IT 运维服务行业属于人才密集型+知识密集型行业，对高端技术人才具有较高的依赖性。IT 运维服务不仅要符合行业特点，而且要与企业的业务流程和服务特性紧密结合，技术人员需要进行多方面的知识和经验积累才能满足以上要求，从而导致行业高端技术人才的培养周期较长。因此进一步引进优秀行业人才，从而为客户提供更有针对性、更满足其个性化需求的服务，增强公司

的竞争优势。

随着 IT 运维服务行业规模的快速增长，加大研发及办公环境的投入，搭建更好的环境，是国际和国内运维行业总体的发展路径，有利于公司在硬件设施方面赶上或超越竞争对手，并在行业内树立良好的品牌形象和国际化形象，为 IT 运维业务的承接打下了坚实的基础。

3、项目建设的可行性

(1) IT 服务市场保持稳定发展

随着我国数字化建设持续推进，IT 运维服务作为数字化建设后期维护的一个重要环节，其重要性逐渐突显，IT 运维服务行业快速正处于发展阶段。根据 ICT 行业趋势年会数据预计，2023 年我国数字经济规模将超过 52 万亿元，2022 至 2025 年 ICT 产业收入年均增长 10%。产业数字化发展进入加速轨道，各行业数字化转型成效将进一步显现。计世资讯（CCW Research）研究预计，2022 至 2027 年中国 IT 服务市场稳步增长，预测 2027 年市场规模将达到 4690 亿元。现阶段，企业的数字化转型已经开始渗透到各行业，例如在制药、医疗领域，已经出现了智能医疗、远程医疗、远程服务、制药物联网等数字化案例；在汽车领域，有自动驾驶、移动即服务(MaaS)、互联旅行者、数字化生态系统等数字化功能，企业通过数字化转型获得更高的效率，更卓越的客户体验，在市场竞争中有着明显的优势。由此看来，在数字经济高速发展下，扩张了 IT 服务市场的需求，给 IT 服务市场带来了发展机遇。

(2) 新兴技术快速发展提供了有力的技术支撑

大数据、云计算、物联网、人工智能等新兴技术的落地推广，极大地丰富了 IT 服务行业的技术手段和实现方式，能够在 IT 基础架构规模持续扩大、复杂度不断提升背景下全面提升 IT 运维运营自动化、智能化水平。因此，快速发展的新兴技术为本项目的实施提供了有力的技术支撑。

(3) 持续多年的技术积累和业务经验优势，确保项目顺利实施

公司是一家专注于 IT 服务领域的专业服务商，其发展主要依靠长期的人力资源、技术储备、流程管理等核心资源。公司基于国家标准和运维项目经验，形成了运维服务能力模型、MIS 业财一体化平台和自动化运维系统、睿安网络安全策略平台等运维工具，有效提高了公司服务效率和客户满意度，使公司持续获取行业头部客户，同时保障自身业务高效运营。因此，坚实的技术基础、成熟的研发团队以及长期的实践经验将确保项目的顺利实施。

4、项目建设内容

(1) 跟踪国内外行业先进技术，制定研发战略及规划

公司将从技术和市场相结合的角度出发，升级研发中心，加大对 IT 运维服务行业智能化、平台化方向的升级改造，分析、研究行业技术发展趋势，积极参与企业研发战略研究，承担企业技术创新战略规划工作、年度开发计划制定和实施等。

(2) 提高公司基础技术研发能力及技术储备

公司将增加相关研发硬件设备及软件，提高公司研发能力和研发速度，使企业拥有更多的知识产权，增强企业的技术储备，并加快成果产业化转化的步伐，有助于公司进一步提高自主创新能力和核心竞争力；同时也有助于吸引人才，实现企业人才的储备和梯度配置，增加产业发展和业务增长的后劲和动力，为企业未来业务成长提供有效的技术支撑。

(3) 充实研发团队实力，发挥研发体系的核心作用

建立更为有效的激励机制，吸引国内外科技人才，提高企业技术人员整体素质；提升公司在运维核心能力上的技术实力，降低企业运营成本，以促进公司技术能力的全面提升。

(4) 项目研发课题

公司自设立起便深耕 IT 运维领域，公司十分重视技术研发的投入与研发团队的建设，强大的研发能力和丰富的技术积累使公司具备了较强的技术竞争优势。为了保持行业竞争优势，确保公司长期稳定发展，依据行业发展态势，公司对研发工作制定了中长期发展目标，为公司研发工作的实施提供了科学规划，并确定了部分研发课题。具体如下：

序号	研发课题	项目背景	研发目的	研发内容	项目前景	研发周期
1	DevSecOps 平台集成适配研发	DevSecOps 集成了 DevOps 的最佳实践，强调安全性，其核心是构建和利用好应用安全工具（AST）进行自动化发现漏洞，确保执行缺陷检测的时机准确、及时，并且不会影响研发效率。代码安全卫士作为 SAST（静态代码分析工具）一种，也必然要集成到 DevSecOps 平台，但由于市场上流水线平台的多样性，导致不能快速便捷适配，集成周期长。 由于出现了大量 DevOps 一体化平台工具，这些平台的开放接口各有不同。在代码安全卫士的建设和发展过程中，为最大限度的满足主要客户需求，提供开箱即用的体验，因此提出研发一种对接多种流水线平台的适配工具。	研发一种对接多种流水线平台的适配工具，建立统一的访问方式，屏蔽各平台接口的鉴权、数据、访问方式等差异。提供统一的认证和鉴权、通讯协议转换及各具体接口。	①添加埋点，采用事件监听机制实现程序间的松耦合和事件驱动。在项目创建和检测完成等特定事件发生时，通知相关的监听器进行处理，向相关的流水线平台推送信息。 ②事件监控，包括事件监听器执行的时间、耗时、网络通信成功状态等关键信息，并提供失败重发功能。 ③流水线平台管理，实现添加、修改、删除功能，维护流水线平台的鉴权方式。 ④实现标准的 RESTFUL 风格 WEB 接口，如：缺陷检测接口、设置检测项接口、获取检测结果接口等数十种接口，方便与企业其他系统集成。 ⑤屏蔽不同流水线平台通讯协议、认证鉴权方式、数据结构等技术实现的差异，方便工具推广和降低运营成本。	本课题在研究代码安全卫士工具应用场景的基础上，通过自动化的检测方法，将源代码质量和安全性检测纳入到研发阶段，在保障交付速度的前提下，提高代码质量和系统安全性，有利于降低运营成本，保障业务连续性。	3 年
2	代码安全卫士工具研发	随着云计算、大数据、人工智能、5G 等新一代信息技术广泛应用，软件安全问题日益突出。软件代码安全检测技术是保障软件安全的重要手段，其研发的自主性、应用的安全性成为软件缺陷漏洞检测的重要挑战。大部分企业采用国外商业工具，国内代理商很难具备二次开发的能力，企业或行业内部往往有自己的编码标准，很难针对性开发。 基于以上原因，提出研发自主知识产权的软件源代码安全检	面向组织的源代码检测需求，在不改变现有开发流程的前提下，将源代码检测融入企业的研发流程，并提供了检测器自主研发接口等功能，帮助组织快速构建源代码安全自主检测体系和能	①实现源代码编码规范检测、缺陷检测、安全漏洞检测，定位问题出现的文件名和行号。 ②实现从文件夹、压缩文件、代码仓库等多种方式导入项目，并统计主流开发语言的代码行数据。 ③处理检测发现的问题，提供问题危害影响和修复措施。 ④监控导入项目、加入队列、代码检测、生成检测报告中各步骤的执行效率，帮助发现性能瓶颈发生位置。 ⑤数据分析，实现严重等级、问题类型等维度的统计图表，检测时效	随着互联网普及率在不断提升，在用户网络安全意识提升等因素驱动下，我国应用程序安全测试工具市场也进入快速发展时期，推动了静态分析类工具及相关技术在中国的普及。	3 年

		测工具。	力。	和问题数量的趋势分析等，提供辅助决策的客观数据支持。 ⑥实现在 IDE（集成开发环境）里直接检测源代码，帮助开发人员及早地发现和消除问题。 ⑦检测引擎管理和监控，实现引擎添加、修改、删除功能，监控检测引擎的 CPU、内存、磁盘剩余空间等关键指标，远程启动和停止检测引擎服务。		
3	故障自愈系统研发	随着 IT 系统和网络的不断发展和扩展，系统架构变得更加复杂。这增加了故障和问题的可能性，需要更智能的方法来应对这些挑战；业务连续性变得至关重要，需要减少业务中断的时间；传统的运维方法通常需要大量的人工干预，这在大规模、高速度的环境中可能不够快速和高效，需要提供更迅速的响应；数据分析在运维中变得越来越重要，但需要收集大量的性能和故障数据，用于分析问题的根本原因和趋势，从而改进决策和策略。 基于以上原因，需要提供一个解决方案，利用自动化、实时监控和数据分析等现代技术来改进运维效率、提高可用性和降低风险。	研制一套故障治愈系统，提供一种全面的解决方案，以帮助组织更好地应对和解决系统或设备中的故障和问题，从而提高可用性、降低风险、提高效率 and 满足用户需求。	①故障检测和监控：开发系统以实时监控硬件和软件组件，以检测潜在的故障或异常情况，涉及到监控日志、性能度量和其他监测机制，可以持续追踪系统或设备的性能和状态，包括监测各种指标、事件和警报； ②实时警报和通知：能够生成及时的警报和通知，以通知运维团队或相关人员有关检测到的故障情况； ③自动修复措施：系统应该能够自动执行一系列修复措施来解决检测到的故障，如自动重启服务、恢复备份、替换故障组件等； ④数据一致性和恢复：系统应确保数据在故障发生后能够正确地恢复并保持一致性。这对于数据库系统和事务处理非常关键； ⑤用户通知和反馈：能够通知终端用户有关故障情况，并提供反馈机制，以允许用户报告问题。 ⑥性能监控和优化：提供性能监控工具，以帮助运维团队识别性能问题并采取相应措施进行优化； ⑦可扩展性：系统应该能够应对不断变化的业务需求和技术环境，支持快速的集成和定制。 ⑧运维团队支持：提供工具和信 息，以支持运维团队迅速了解问题的本质，规划和执行修复操作。 ⑨文档和培训：为运维人员提供相关文档和培训，以便他们了解系统的工作原理和如何处理系统无法自愈的情况。	随着企业对数字化转型的加速推进，故障治愈系统为组织提供了自动化、高效和可靠的方法来检测、诊断和解决故障和问题。这些系统有助于提高业务连续性，降低运维成本，提高用户满意度，并保护系统免受安全威胁。这对于现代企业和组织来随着信息技术的不断发展，企业的 IT 环境变得越来越复杂，包括多个应用程序、云服务、分布式系统等，故障治愈系统可以降低运维成本，减少了对大量人力资源的依赖，特别是在持续监测和常规维护方面；具备自动诊断和修复能力，可以迅速识别问题并采取行动，从而减少了故障处理的时间，提高了运维效率；确保数据在故障发生后能够正确地恢复和保持一致性。	3 年
4	基于飞书的企业应用集成平台研发	随着越来越多的组织将其业务应用程序和数据迁移到云上，传统的本地身份和访问管理方法变得不太适用。云计算环境需要跨多个云服务提供商的身份验证和访问控制，因此需要更灵活、云原生的解决方案；传统的多个用户名和密码对于用户来说可能是繁琐和不方便的；企业的数字化转型涉及到整合多个系统和应用程序，以支持更快的业务决策和创新；针对数据隐私和安全性的法规要求不断增加，企业需要确保其身份和访问管理符合这些法规。 基于以上原因以及为了满足新的业务和技术趋势，需要基于飞书研发一个平台，提供更灵活、安全和用户友好的身份、访问、集成管理解决方案，以满足现代企业的需求。	研制一套基于飞书的企业应用集成平台，提供多因素身份验证、访问控制和安全审计等功能，有助于保护企业资源免受未经授权的访问和数据泄露；允许用户只需一个凭据即可访问多个应用程序，提高了用户体验，减少了密码重置的需求；帮助确保不同应用程序和系统之间的数据能够无缝地传输和共享，从而提高了数据流畅性；有助于组织支持数字化转型，将数字	①数据传输和消息传递，允许不同应用程序与飞书之间的数据传输和消息传递，以确保信息在系统之间流畅传递； ②数据映射和转换，支持不同数据格式和结构与飞书之间的映射和转换，以确保数据可以正确解释和使用； ③API 管理，提供应用程序接口（API）管理工具，以支持对外部系统和飞书服务的集成，以及内部系统之间的通信； ④安全和访问控制，提供安全性和权限控制，以确保只有经过授权的用户和应用程序可以访问飞书的敏感数据； ⑤数据路由，根据预定的规则将数据路由到适当的系统或应用程序，以确保数据按照预定的方式进行处理； ⑥允许管理员定义和控制用户对不同系统和资源的访问权限。这包括角色基础的访问控制和策略管理； ⑦可以与多种应用程序、服务和飞书集成，以简化用户管理和身份验证。	随着企业越来越多的企业使用飞书作为协调办公平台来提供数字化服务，基于飞书的企业集成平台成为实现数字化转型的关键工具。它可以帮助组织将各种系统、应用程序和数据源整合在一起，以提供协同和自动化的业务流程；数据是现代企业的关键资产，企业集成平台可以协助将数据从不同来源整合到一个一致的视图中，从而支持高级分析和数据驱动的决策。	3 年

			技术无缝集成到其业务中；使得企业可以实现更高效、更安全和更协作的数字化环境，以满足现代业务需求。			
5	智能问答系统研究	IT 运维业务中遇到大量的人机交互的场景，为了提高 IT 系统的易用性，一些 IT 系统增加了语音识别和智能对话，但实现的效果还不能满足用户的要求。随着大语言模型技术的成熟以及普及，可以解决这一问题。	研制一套智能问答系统框架，可以用于需要人机对话的各种场景，该系统框架可以提供知识库更新的简单便捷训练工具；实现的应用系统可以私有化部署。	①模型：一套基于大语言模型的知识库及算法；该模型具有一般日常会话能力,专业领域的会话能力可以通过训练工具进行针对性提升；该模型还需要能结合传统大数据分析能力。 ②集成方法：集成 Java、Python 等编程语言的开发环境，支持目前主流的开放式学习框架，包括但不限于 Spark MLlib、TensorFlow 等开源框架。 ③训练工具：模型工具：通过拖拽的方式即可完成模型建模，使不熟悉编程的数学/统计背景人员具备建模能力，普通业务人员也可操作建模。知识图谱工具：管理知识的标注、抽取、映射等工作。	本课题基于公司 IT 行业多年的经验，以及运维业务所积累的丰富的客户需求，通过对通用大语言模型技术引进和消化吸收，研发的这套系统框架，可以应用到公司的多个 IT 运维服务解决方案上，将提高公司运维业务效率，同时可以助力企业数字化转型升级。	3 年

5、项目投资概算

本项目总投资额为 3,639.14 万元，其中建设投资为 1,570.14 万元，包含场地购置费 1,375.00 万元，软硬件购置及安装费用 120.37 万元，预备费 74.77 万元；研发费用（课题费用）2,069.00 万元。项目投资概况如下：

单位：万元

序号	项目	项目资金	占比
1	建设投资	1,570.14	43.15%
1.1	场地购置费	1,375.00	37.78%
1.2	软硬件购置及安装费用	120.37	3.31%
1.3	预备费用	74.77	2.05%
2	研发费用	2,069.00	56.85%
2.1	课题费用	2,069.00	56.85%
3	项目总投资	3,639.14	100.00%

6、项目建设期及实施进度

本项目建设期为 36 个月，其中，T+1 年场地购置，同时后两个季度完成第一批硬件软件采购与安装，Q2-Q4 三个季度完成人员招聘及培训；T+2 年前两个季度完成第二批硬件软件采购与安装；建设期的整个周期内持续进行课题开发。具体实施进度如下表所示：

时间		T+1				T+2				T+3			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	场地购置												
2	第一批硬件软件采购与安装												
3	第二批硬件软件采购与安装												
4	人员招聘及培												

	训												
5	开始课题研究												

注：阴影部分为本项目实施期间；Q代表季度

7、项目选址情况

根据公司的发展规划，本项目选址位于北京市通明湖信创园，所需场地面积不超过 500 平方米，拟通过购置方式满足项目实施的场地需求。截至本招股说明书签署日，由于该房产所在区域尚未竣工，公司暂未购置实施本项目的办公场所。本项目的实施对办公场所无特殊要求，北京市可供出售的办公场所充足，公司将根据本项目的具体进度安排确定办公场所的购置时间。如公司未能如期购置实施本项目的办公场所，公司将先行采取租赁房产的形式实施本项目，并尽快使用募集资金购置办公场所。

8、项目效益分析

本项目属技术研发项目，并不直接产生销售收入。

（三）补充流动资金

1、项目概况

根据公司业务发展布局、营运资金需求，公司拟使用募集资金 4,000.00 万元用于补充流动资金。

2、补充流动资金的合理性和必要性

公司本次发行股票拟使用募集资金 4,000.00 万元用于补充流动资金，具有必要性和合理性，具体如下：

（1）公司业务规模扩大，存在一定的营运资金需求

2020 年至 2022 年各期末，公司存货、应收账款、应收款项融资、预付款项四项合计金额分别为 93,225,386.26 元、132,054,625.83 元、100,643,018.56 元，金额均相对较大。公司流动资金不足，一定程度上限制了公司服务能力的提升和业务的进一步拓展，未来随着经营规模持续扩大，公司存货、应收账款、应收款项融资、预付款项金额将可能进一步增长，进而对公司流动资金提出更高要求。因此，公司将本次募集资金中的 4,000.00 万元用于补充流动资金，有助于缓解公司流动资金压力，降低财务风险。

（2）公司现有货币资金难以满足公司经营发展需要

公司业务具有一定的持续性和稳定性，但回款在各个月度之间不均衡，且差异较大。主要原因在于以下方面：一是 IT 运维业务合同，约定客户按约定期限付款，由于公司员工多，且需要每月按时为员工支付薪酬。这种收付款不同步的结算模式，导致公司需要大量流动资金予以周转；

二是部分软件开发合同，客户按项目验收予以支付款项，这同样导致公司需要充足的流动资金提前支付员工薪酬；三是部分项目需要公司自带设备软件、员工需要持续培训等，都对流动资金构成刚性需求。结合公司预期收入增长情况及公司回款情况，公司仍需要更多的流动资金来促进公司更好的发展和保持流动性。因此，公司将本次募集资金中的 4,000.00 万元用于补充流动资金，能够进一步增强公司的流动资金稳定性、充足性和灵活性，提高公司抵御市场风险的能力，为公司未来经营发展提供有力保障。

（3）有助于缓解公司融资渠道的局限性

目前，公司融资渠道较为单一，面临着融资难和融资成本较高的问题，未来可能成为制约公司建设营销与服务体系、引入专业人才、扩大经营规模的瓶颈。同时，公司承接 IT 运维项目需要一定前期投入，对于资金的需求量将逐步增大。因此，公司将本次募集资金中的 4,000.00 万元用于补充流动资金，有助于缓解公司融资渠道的局限性。

3、补充流动资金的主要用途和未来使用规划

通过本次募集资金补充的流动资金将主要用于支付人员薪酬、研发费用、软硬件采购等公司日常营运资金增加的非资本性支出，从而改善流动资金状况，提高公司经营效益。

三、 历次募集资金基本情况

公司自挂牌以来，共进行过两次股票发行，具体情况如下：

（一）2020 年 4 月，公司第一次定向发行

1、股票发行基本情况

2019 年 12 月 24 日，公司召开第二届董事会第三次会议，2020 年 1 月 9 日，公司召开 2020 年第一次临时股东大会审议通过了《北京护航科技股份有限公司 2019 年第一次股票发行方案的议案》。

公司第一次定向发行募集资金净额 1,392.00 万元，募集资金用途为补充流动资金。公司对募集资金已采取专项账户存储制度。

2、募集资金实际使用情况

截至 2023 年 6 月 30 日，公司第一次定向发行募集资金已使用完毕，资金账户余额为 0 元，该募集资金账户于 2023 年 6 月 28 日已注销。具体使用用途如下：

项目	金额（元）
募集资金净额	13,920,000.00
加：累计募集资金理财收益及利息收入	64,049.91
减：累计使用募集资金金额	13,984,049.91

补充流动资金	13,982,919.69
银行手续费	1,129.20
销户转存	1.02
等于：募集资金账户余额	0.00

3、募集资金用途的变更情况

公司第一次定向发行募集资金用途未发生变更。

（二）2021 年 10 月，公司第二次定向发行

1、股票发行基本情况

2021 年 5 月 12 日，公司召开第二届董事会第八次会议，2021 年 5 月 28 日，公司召开 2021 年第一次临时股东大会，审议通过了《<护航科技股份有限公司 2021 年股票定向发行说明书>议案》。

公司第二次定向发行募集资金净额 2,758.08 万元，募集资金用途为补充流动资金。公司对募集资金已采取专项账户存储制度。

2、募集资金实际使用情况

截至 2023 年 6 月 30 日，公司第二次定向发行募集资金已使用完毕，资金账户余额为 0 元，该募集资金账户于 2023 年 6 月 28 日已注销。具体使用用途如下：

项目	金额（元）
募集资金净额	27,580,800.00
加：累计募集资金理财收益及利息收入	408,723.51
减：累计使用募集资金金额	27,989,523.51
补充流动资金	27,989,138.71
银行手续费	384.80
销户转存	0.00
等于：募集资金账户余额	0.00

3、募集资金用途的变更情况

公司第二次定向发行募集资金用途未发生变更。

（三）前次募集资金鉴证情况

2023 年 12 月 1 日，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具了容诚专字[2023]100Z1154 号《前次募集资金使用情况鉴证报告》，护航科技公司《前次募集资金使用情况专项报告》在所有重大方面按照《监管规则适用指引——发行类第 7 号》编制，公允反映了护航科技公司截至 2023 年 6 月 30 日止的前次募集资金使用情况。

四、 其他事项

截至本招股说明书签署日，发行人无其他重要应披露事项。

第十节 其他重要事项

一、 尚未盈利企业

截至本招股说明书签署日，发行人持续盈利，不属于尚未盈利企业。

二、 对外担保事项

☐适用 ☒不适用

三、 可能产生重大影响的诉讼、仲裁事项

☐适用 ☒不适用

四、 控股股东、实际控制人重大违法行为

截至本招股说明书签署日，发行人控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行为。

五、 董事、监事、高级管理人员重大违法行为

截至本招股说明书签署日，发行人董事、监事、高级管理人员不存在重大违法违规行为。

六、 其他事项

无。

第十一节 投资者保护

一、 公司投资者关系的主要安排

（一）信息披露制度和流程

公司建立了《信息披露管理办法》，对公司的信息披露工作作出了明确的规定，主要包括信息披露的基本原则和要求、信息披露的内容与标准、信息披露的程序、信息披露的权限和责任划分等方面的相关规定，同时对控股股东、股东、董事、监事、高级管理人员涉及信息披露方面的相关义务等方面进行了详细的规定。

根据《信息披露管理办法》，公司明确了信息披露的具体流程，建立了规范的信息披露程序，严格履行信息披露制度，切实保护投资者的合法权益。公司将根据证监会和北交所的有关规定，进一步完善并严格执行相关信息披露制度。

（二）投资者沟通渠道的建立情况

公司已经根据《公司法》《证券法》及中国证监会、北京证券交易所的相关要求制订了《投资者关系管理制度》，以增加公司信息披露透明度，改善公司治理。

公司与投资者沟通的主要方式包括但不限于：（1）信息披露，包括定期报告和临时报告，以及自愿性信息披露；（2）股东大会；（3）网络沟通平台；（4）投资者咨询电话和传真；（5）现场参观和座谈及一对一的沟通；（6）业绩说明会和路演；（7）媒体采访或报告；（8）邮寄资料；（9）现场参观；（10）其他合法方式。

董事会秘书	王恕
联系电话	010-53276166
传真	010-53276168
电子邮箱	investors@novots.com
公司网站	http://www.novots.com

（三）未来开展投资者关系管理的规划

公司未来开展投资者关系管理的基本原则包括：（1）充分披露信息原则；（2）合规披露信息原则；（3）投资者机会均等原则；（4）诚实守信原则；（5）高效低耗原则；（6）互动沟通原则。

公司董事会秘书为公司投资者关系管理负责人，公司董事会办公室为公司的投资者关系管理职能部门，具体负责公司投资者关系管理事务。公司董事会秘书全面负责公司投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。公司董事、监事和其他高级管理人员以及公司的其他职能部门，各分、子公司，全体员工应积极参与并主动配合公司董事会秘书、投资者关系管理职能部门实施投资者

关系管理工作。

二、本次发行上市后的股利分配政策和决策程序

根据公司第三届董事会第九次会议、2023 第二次临时股东大会审议通过的《公司章程（草案）》及《利润分配制度》，公司发行上市后的主要股利分配政策如下：

（一）利润分配的原则

公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的长远及可持续发展，利润分配政策应保持连续性和稳定性，并符合法律、法规的相关规定。公司利润分配不得超过累计可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会和股东大会在利润分配政策的决策和论证过程中，应当通过多种渠道充分听取并考虑独立董事和中小股东的意见。

（二）利润分配形式和期间间隔

公司可以采用现金、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。凡具备现金分红条件的，应优先采用现金分红方式进行利润分配；如以现金方式分配利润后，公司仍留有可供分配的利润，并且董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，公司可以采用股票股利方式进行利润分配。

公司原则上每年度进行一次利润分配；在有条件的情况下，公司可以中期现金分红或发放股票股利。

（三）利润分配的条件和比例

1、现金分红条件和比例

在公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）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且审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见审计报告的前提下，公司每年以现金方式分配的利润应当不少于当年实现的可分配利润（合并报表可分配利润或母公司可分配利润孰低）10%，但特殊情况除外；前述特殊情况系指：

（1）遇到战争、自然灾害等不可抗力对公司生产经营造成重大不利影响；

（2）因国际、国内宏观经济影响引起行业盈利大幅下滑，致使公司净利润比上年同期下降50%以上；

（3）公司当年年末资产负债率超过 70%时，公司当年可不进行现金分红；

（4）公司有重大投资计划或重大现金支出（募集资金项目除外）时，公司当年可不进行现金分红。重大投资计划或重大现金支出是指公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产、购买设

备、建筑物的累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%；

（5）公司累计可供分配利润为负值。

2、股票股利分配条件

公司当年盈利且累计未分配利润为正时，公司可以根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况，在保证最低现金分红比例和公司总股份数合理的前提下，为保持总股份数扩张与业绩增长相匹配，采取发放股票股利等方式分配股利。公司在确定以发放股票股利方式分配利润的具体金额时，应充分考虑以发放股票股利方式分配利润后的总股份数是否与公司目前的经营规模、盈利增长速度相匹配，以确保分配方案符合全体股东的整体利益。

对于超过当年实现的可分配利润的 10%的部分，公司可以采取股票方式进行利润分配；独立董事应对股票分红的必要性发表明确意见；在涉及股票分红的利润分配议案提交股东大会审议之前，董事会应在定期报告和股东大会会议通知中对股票分红的目的和必要性进行说明；

3、公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本制度规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

（四）利润分配的决策程序、执行及信息披露

公司根据《公司法》和《公司章程》的规定，依据现代法人治理结构，建立董事会制定利润分配方案、股东大会审议表决、监事会监督的利润分配决策机制。董事会在制定利润分配方案之前，应通过多种渠道（包括但不限于电子邮件、现场沟通、电话等）充分听取股东特别是中小股东的意见，做好利润分配的征求意见工作。公司对利润分配方案进行调整的，应重新提交董事会和股东大会审议。

公司实施利润分配，应当以公开披露仍在有效期内（报告期末日起 6 个月内）的定期报告期末日为基准日，以基准日母公司财务报表中可供分配利润为分配依据。同时，为避免出现超额分配情形，公司应当按照合并报表和母公司报表中可供分配利润孰低的原则确定具体分配比例。公司

利润分配方案应在股东大会审议通过后 2 个月内实施完毕。

公司应按照相关规定在年度报告、半年度报告中披露利润分配方案的执行情况，说明方案的执行是否符合《公司章程》或者股东大会决议的要求。公司董事会未作出利润分配方案的，应当在定期报告中披露原因，并说明留存利润的使用计划。

（五）利润分配监督约束机制

监事会对董事会制定和执行利润分配方案进行监督。

五、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变化。

六、本次发行前的滚存利润的分配安排和已履行的决策程序

经公司 2023 年 12 月 20 日召开的 2023 年第二次临时股东大会审议通过，公司向不特定合格投资者公开发行股票前的滚存未分配利润由股票发行后的新老股东按持股比例共享。

七、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（草案）》《股东大会议事规则》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，以切实有效保护中小投资者的权利。《公司章程（草案）》规定了公司董事会、独立董事、符合相关规定条件的股东和投资者保护机构可以征集股东投票权，维护股东利益。同时《公司章程（草案）》还规定了网络投票表决方式，对法定事项采取网络投票方式召开股东大会进行审议表决，以保证中小投资者参与公司股东大会的权利。

八、其他特殊情形

公司不存在特别表决权股份、协议控制架构或类似特殊安排；公司报告期内扣除非经常性损益前后的净利润均为正，且不存在未弥补亏损。

第十二节 声明与承诺

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

全体董事签名：

成立新

王昕媛

王恕

蔡靖

吴秋扬

王钧

王泽崑

全体监事签名：

李博

马燕伟

于浩

全体高级管理人员签名：

成立新

王恕

蔡靖

代永龙

江毅



2023 年 12 月 22 日

二、发行人控股股东声明

本公司或本人承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

控股股东：
成立新

发行人：护航科技股份有限公司
2023年 12 月 22 日



三、发行人实际控制人声明

本公司或本人承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

实际控制人：_____
成立新

发行人：护航科技股份有限公司
2023年12月22日



四、 保荐人（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、误导性陈述或者重大遗漏，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： 于晓翠
于晓翠

保荐代表人： 程树范
程树范

张善国
张善国

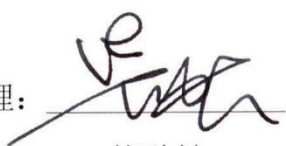
法定代表人： 毕劲松
毕劲松



保荐人（主承销商）董事长、总经理声明

本人已认真阅读护航科技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。

保荐机构总经理：


毕劲松

保荐机构董事长：


苏朝晖



五、 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和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

经办律师：

陈昊

陈昊

张力

张力

律师事务所负责人：

乔佳平

乔佳平



北京市康达律师事务所

2023 年 12 月 22 日

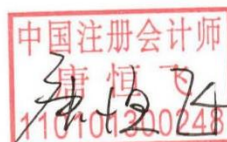
六、 承担审计业务的会计师事务所声明

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、前期差错更正专项说明、内部控制鉴证报告、发行人前次募集资金使用情况鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、前期差错更正专项说明、内部控制鉴证报告、发行人前次募集资金使用情况鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，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：



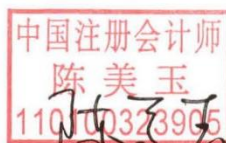
陈君



唐恒飞



张云凤



陈美玉



张立志

罗祥强（已离职）

会计师事务所负责人：



肖厚发

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

2023年12月22日



关于签字注册会计师离职的说明

北京证券交易所:

本所作为护航科技股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市的审计机构,出具了《审计报告》(容诚审字[2022]100Z0123号),签字注册会计师为陈君、陈美玉、罗祥强。

罗祥强已于2022年10月从本所离职,故无法在《护航科技股份有限公司招股说明书》之“承担审计业务的会计师事务所声明”以及“容诚会计师事务所(特殊普通合伙)对发行申请文件真实性、准确性、完整性的承诺书”中签字。

专此说明,请予察核!

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)



会计师事务所负责人:



肖厚发



2023年12月22日

七、 承担评估业务的资产评估机构声明

☐适用 ☒不适用

八、 其他声明

☐适用 ☒不适用

第十三节 备查文件

一、备查文件目录

- （一）发行保荐书；
- （二）上市保荐书；
- （三）法律意见书；
- （四）财务报表及审计报告；
- （五）公司章程（草案）；
- （六）发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的其他承诺事项；
- （七）内部控制鉴证报告；
- （八）经注册会计师鉴证的发行人前次募集资金使用情况报告；
- （九）经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；
- （十）中国证监会同意发行人本次公开发行注册的文件；
- （十一）其他与本次发行有关的重要文件。

二、备查文件查阅时间

查询时间：工作日上午 9:00-11:30，下午 14:00-17:00。

三、备查文件查阅地点

发行人：护航科技股份有限公司

办公地址：北京市昌平区中关村生命科学园生命园路 4 号院 4 号楼二层

联系人：王恕

电话：010-53276166

传真：010-53276168

保荐人（主承销商）：首创证券股份有限公司

办公地址：北京市朝阳区安定路 5 号院 13 号楼 A 座 11-21 层

联系人：程树范