

证券简称：安硕信息

证券代码：300380



上海安硕信息技术股份有限公司

Shanghai Amarsoft Information & Technology Co.,Ltd

**2025 年度向特定对象发行 A 股股票
募集资金使用可行性分析报告**

二〇二五年八月

一、本次募集资金使用计划

本次向特定对象发行募集资金总额不超过 60,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后，募集资金净额将投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目计划总投资	拟使用募集资金金额
1	基于人工智能技术的智慧信贷系统	35,436.00	35,267.25
2	全面风险数智化管理平台	7,192.75	7,192.75
3	数字金融研发中心升级项目	6,240.00	6,240.00
4	补充流动资金	11,300.00	11,300.00
合计		60,168.75	60,000.00

本次发行募集资金到位之前，公司可根据项目实际进展情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关规定的程序予以置换。若实际募集资金净额低于上述募集资金拟投入金额，公司将按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金投入的优先顺序及各项目的具体投资金额等使用安排，募集资金不足部分由公司自筹解决。

二、本次募集资金投资项目的具体情况及可行性分析

（一）基于人工智能技术的智慧信贷系统

1、项目基本情况

本项目预计总投资金额为 35,436.00 万元，使用募集资金投入 35,267.25 万元，计划建设期为 36 个月，本项目总体建设目标是 AI 技术为核心基座，深度融合多模态认知智能与全域数据治理能力，对传统信贷业务的价值链条进行重构，为银行构建起数字化时代的核心竞争力。

本项目通过整合多维度数据、运用先进的人工智能算法和模型，新增四个模块建设：智能尽调报告、客户风险评估、智能资金流向监控、智能数据和制度助手；同时进行 11 个模块的升级：工作台、产品管理、客户管理、额度管理、作业管理、签约放款、核算管理、贷后管理、担保管理、统计查询、系统管理，实现客户信息化业务管理，从而为金融业构筑起兼具效率与安全的智能化信贷系统。

若本次发行募集资金不能满足公司项目的资金需要,公司将利用自筹资金或通过其他融资方式解决不足部分。

2、项目建设的必要性

(1) 加强公司技术与人工智能的连结, 助力数字强国建设

党的二十大以来, 国家不断夯实数字基础设施和数据资源体系, 强化数字技术创新体系, 加快网络强国、数字中国建设。人工智能作为引领新一轮科技革命和产业变革的战略性数字化技术, 不断通过与各行业数据融合, 带动各产业的数字化转型。

公司运用人工智能技术赋能金融行业的信贷系统, 使其进行数智化, 并在此基础上形成了人工智能技术为底座的技术架构, 为金融行业数智化发展提供人工智能化产品。为进一步加强人工智能与信贷系统的融合, 公司拟通过本项目的实施, 充分利用公司积累数据资源和行业知识体系, 结合人工智能技术, 开展多模态行业大模型的训练和建设, 以进一步增强数据资源与人工智能的协同作用, 挖掘银行等金融行业客户高质量数据要素的价值, 更好的赋能金融行业的数智化发展, 从而助力数字强国建设。

(2) 满足银行业信贷业务数字化和智能化需求

在当前数字经济与实体经济加速融合的背景下, 金融行业对数字内容总量和丰富程度整体需求不断提高。随着人工智能技术的升级迭代和大模型架构的应用, AI 的生成内容逐步打破原有模板化、公式化、小范围的限制, 转变为具备真实性、多样性、可控性和组合性的多模态内容生成方式, 可进一步助力金融行业数智化转型和生产效率的提升。本项目中, 基于人工智能技术的智慧信贷系统能够根据银行客户的行为数据和信用状况, 提供定制化的信贷产品和服务方案, 这种个性化服务不仅满足了客户的多样化需求, 也增强了金融机构的市场竞争力。同时, AI 大模型的应用还促进了信贷业务的数字化转型和智能化升级, 为金融机构的长期发展奠定了坚实基础。

(3) 提高公司产品核心竞争力

对于信息技术行业企业而言, 公司研发能力和产品核心技术是企业竞争的核

心，也是企业发展的基础。信贷管理类系统是公司的主营业务，也是公司核心竞争力的体现，本项目实施后，公司将结合人工智能技术进行针对性的技术改进与提升，公司将组建专门的基于人工智能技术的智慧信贷系统的产品技术研发团队，并提供充分的资金支持，进一步提升公司信贷系统产品的核心技术，并对公司现有信贷系统产品进行升级与更新，实现公司业务更深度的推广和应用。同时，基于人工智能技术的智慧信贷系统具有广阔的市场空间，本项目的实施将会为公司带来可观的收益，提升公司整体的盈利水平。因此，本项目有助于提升公司产品的市场竞争力，增强公司核心竞争力。

3、项目实施的可行性

(1) 国家政策支持 AI 产业发展为项目建设提供良好的宏观环境

人工智能是各行业推进数智化转型的关键性支撑技术，在数字中国建设中发挥着重要作用，是各行业的重点发展方向。我国政府先后发布《新一代人工智能发展规划》《关于促进人工智能和实体经济深度融合的指导意见》等相关政策大力发展人工智能先进技术，促进人工智能与实体经济深度融合。2021年3月，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》指出要强化国家战略科技力量，加强人工智能等前沿领域技术攻关，推动人工智能等数字化产业发展。2022年1月，国务院发布《“十四五”数字经济发展规划》，强调人工智能、大数据等关键技术创新能力的增强，为数字经济发展指明方向。为进一步加强人工智能应用落地，政府部门又发布了《关于加快场景创新以人工智能高水平应用促进经济高质量发展的指导意见》《关于支持建设新一代人工智能示范应用场景的通知》加强人工智能场景创新，着力打造人工智能重大场景。随着人工智能技术的不断升级，大模型逐渐成为人工智能发展的重要方向。为抢抓大模型发展机遇，2023年上海市政府部门发布《上海市推动人工智能大模型创新发展若干措施（2023-2025年）》提出充分发挥政府引导作用和创新平台催化作用，推动本市大模型创新发展，构建开放安全创新生态，加快打造人工智能世界级产业集群。

本项目基于 AI 大模型的新一代数智化信贷管理系统在上述背景下应运而生，主要针对人工智能应用场景的创新发展，符合国家及地方相关政策的指引，相关

政策亦能为本项目的开展提供良好的宏观环境。

(2) 通用大模型的不断成熟为行业大模型的快速落地奠定基础

开发通用大模型需要大量的算力、巨大的数据量以及高昂的推理训练成本，而应用开源的通用大模型开发行业大模型，则可以大幅提升行业大模型的开发与落地应用效率，从而更快速地实现使用行业高质量的数据解决特定领域或场景的问题，加速各行业的数字化转型与数智化发展。为加强我国大模型技术能力的提升，国内多所科研机构及科技企业陆续推出了多个开源大模型，如深度求索的 DeepSeek、阿里的 Qwen、智谱的 ChatGLM 大模型等。

金融行业作为数据和信息密集型产业，对于多渠道信息的汇总与数据处理能力有着极高的要求。同时，由于金融业务的复杂性和专业性，从业人员需要具备丰富的知识储备和经验，才能完成对金融业务的准确判断、提供高质量的咨询服务以及产出专业的报告。然而，传统处理方式在面对海量数据时往往力不从心，难以满足金融行业对高效、准确处理信息的需求。

本项目基于大模型，结合公司积累的高质量行业数据、知识图谱等，研发通用大模型与行业知识库的融合技术、进一步解决大模型虚幻生成问题、持续提升行业大模型训练及调优、推理等能力，实现行业大模型在金融信贷领域落地应用。前述不断成熟的开源通用大模型，为本项目的实施奠定了坚实基础。

(3) 金融科技领域的智能化应用具备广阔的市场前景

“十四五”期间，银行业数字化转型全面推进。在战略规划上，银行业金融机构积极响应政策，明确转型方向；在业务流程上，加速线上化、智能化，比如个人金融服务通过拓展线上渠道、构建互联网客群体系，成效显著；在数据治理上，虽起步晚但逐步完善，构建了资产管理体系，加强了质量控制和应用；在科技能力上，优化数据中心布局，推进架构转型，引入敏捷研发运维体系。

根据 IDC 发布的《2023-2028 年中国银行业 IT 解决方案市场预测》，未来的 3-5 年，银行业金融机构继续把为实体经济服务作为出发点和落脚点，同时聚焦小微企业、绿色发展、科技创新等重点领域，不断优化信贷投放结构，助力构建新发展格局。在此背景下，银行信贷管理（包括信贷操作系统建设及升级、数字

信贷业务的发展)、交易银行(包括供应链金融、小微金融等)等解决方案都成为市场重点发力的方向。未来商业银行将更加看重以数据为基础的综合管理能力。数据仓库建设、数据治理、多维数据的获取和利用以及基于云和 AI 的数据分析等数据智能的基础能力是商业银行实现数智化发展的关键。

新一代数智化信贷管理系统通过引入 AI 大模型,能够实现对客户信息的自动化处理和智能分析,从而提供更加个性化、精准的信贷服务。这不仅提高了客户满意度,还降低了银行面临的风险和成本。

(4) 公司丰富的客户资源为本项目提供良好的市场基础

公司已深耕银行金融领域多年,为国有银行、股份制商业银行、城市商业银行等金融机构提供数字化软件产品及相关服务。本项目主要面向银行等金融领域客户,推出适用于金融行业细分应用场景的信贷系统。公司在金融领域积累的丰富的客户资源为本项目的市场开拓提供良好的基础。

(5) 公司拥有强大的人才积累和研发实力

公司经过多年的发展和不断优化的人力资源管理,形成自身的人才招聘、培训、晋升模式,聚集了一批能够支持公司业务持续发展的复合型人才。公司有三千多名专业技术人才分布在全国各地为客户提供现场服务,能够快速、有效的响应客户需求。

公司在银行 IT 解决方案领域积累了丰富的产品研发、实施服务和技术创新经验,公司持续加大研发与投入,本次募集资金投资于基于人工智能技术的智慧信贷系统项目,使公司主要产品得到完善升级,增强公司的软件开发能力、自主创新能力,在现有业务基础上努力提高基于人工智能等领域的拓展能力,增强公司的核心竞争力。

4、项目投资概算情况

项目总投资为35,436.00万元,其中包括场地购置及装修、软硬件购置、带宽及IDC租赁、数据资源,人工投入和铺底流动资金等。公司拟投入募集资金35,267.25万元,其余资金以自筹方式解决。

单位:万元

序号	工程或项目名称	金额	是否为资本性支出	拟投入募集资金金额
一	建设投资	21,892.00	是	21,892.00
1	场地购置及装修	5,320.00	是	5,320.00
2	设备购置	9,097.00	是	9,097.00
3	软件购置	1,525.00	是	1,525.00
4	带宽及 IDC 租赁	1,000.00	是	1,000.00
5	数据资源	4,950.00	是	4,950.00
二	项目开发投入	8,866.00	是	8,697.25
1	开发人员投入	8,866.00	是	8,697.25
三	铺底流动资金	4,678.00	否	4,678.00
*	合计	35,436.00		35,267.25

5、项目建设实施进度和方案

本项目整体建设期 36 个月，主要包括场地购置与装修、设备安装调试、员工招聘及培训、产品开发与升级、试运行及验收等工作安排。具体如下：

序号	项目	T+1				T+2				T+3			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	场地购置与装修	■	■										
2	设备安装调试		■	■	■	■	■						
3	员工招聘及培训		■	■	■								
4	产品开发与升级			■	■	■	■	■	■	■	■		
5	试运行及验收								■	■	■	■	■

6、项目经济效益

项目建成达产后，预计可实现年销售收入 60,000 万元，项目的经济效益良好。

7、项目涉及的审批事项

根据《中华人民共和国环境影响评价法》《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》等相关法律法规的规定，本项目未列入《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》，属于不纳入建设项目环境影响评价管理的项目，无需办理环境保护评价批复文件。

截止本报告出具日，本项目备案及其他报批事项的相关手续正在办理中。

(二) 全面风险数智化管理平台

1、项目基本情况

本项目预计投资总额为 7,192.75 万元，使用募集资金投入 7,192.75 万元，计划建设期为 36 个月，建设项目为全面风险数智化管理平台，在公司现有的风险管理平台中新增数智风控平台、模型实验室和全面风险预警监测平台三个模块，同时升级信用风险资本计量和非零售客户评级两个模块，以适应行业发展趋势，从而提升公司的主营业务规模和综合竞争实力。

若本次发行募集资金不能满足公司项目的资金需要，公司将利用自筹资金或通过其他融资方式解决不足部分。

2、项目建设的必要性

(1) 宏观经济环境变化和监管政策趋严推动风险管理系统升级

在金融自由化、经济全球化浪潮的推动下，银行业竞争不断加剧，金融创新持续深化，衍生金融工具使用日益广泛，商业银行面临的风险呈现出多样化、复杂化、全球化的显著特征，强化内部风险管理的需求变得愈发迫切。

目前，监管机构对于商业银行的风险管理要求趋严，例如 2017 年 4 月银监会下发关于银行业风险防控工作的指导意见，要求银行业金融机构加强信用风险管控、完善流动性风险治理体系等；2018 年 5 月，银保监会颁布《商业银行流动性风险管理办法》，要求商业银行应当按照本办法建立健全流动性风险管理体系，对法人和集团层面、各附属机构、各分支机构、各业务条线的流动性风险进行有效识别、计量、监测和控制，确保其流动性需求能够及时以合理成本得到满足；2021 年 8 月，银保监会印发《商业银行监管评级办法》，银保监会针对商业银行流动性风险、市场风险、信息科技风险等要素对商业银行进行监管评级；自 2022 年开始，银保监会、金融监管总局陆续制定了《商业银行表外业务风险管理办法》《商业银行金融资产风险分类办法》《银行保险机构操作风险管理办法》等办法，进一步加强对商业银行风险的管控。由此可见，风险管理水平的提升对于商业银行应对监管的要求越来越重要。

由于风险管理系统的建设涉及较大的技术投入和高端人才需求，银行寻求与

经验丰富的第三方软件服务商合作，以利用其专业开发经验提升风控能力。本项目旨在化解银行在系统运维、专业开发经验积累以及专业人才储备方面的困境。

(2) 公司未来业务拓展和保持领先竞争地位的必要保障

在金融数字化转型过程中，公司已做大量积极探索和实践，包括风险预警、风险加权资产管理、交易流水智能分析、财务智能分析等，但统一架构规划、产品间联动方面存在不足导致实施成本较高的问题。公司亟需重检架构规划，在统一视角下，打通、重构风控应用组件，实现集约化、彼此联动、可拆可合的数智风控平台，满足银行风险管理能力持续建设要求，提升市场竞争力。公司已在银行业 IT 服务市场方面积累了丰富经验，尤其是信贷管理系统领域，为保持公司在未来日益激烈的市场竞争中的领先地位，需要在现有业务基础上，不断进行业务拓展。本项目的实施是公司未来业务拓展和保持领先竞争地位的必要保障。

本项目的实施是在原有业务的基础上进行的深化和发展，本项目在应用广度和深度都将加大，能够更加深入到客户的业务管理中，提高公司面对国际一流软件服务提供商的近期和长远的竞争能力。

3、项目实施的可行性

(1) 金融机构对风险管理IT服务的需求增长

一方面，随着先进信息技术和风险管理技术的应用，作为银行风险管理体系的重要组成部分，风险管理系统已经逐步成为各大商业银行在经营管理和业务运作中所不可或缺的数字平台；另一方面，随着《银行业金融机构全面风险管理指引》《商业银行流动性风险管理办法》《银行业金融机构监管数据标准化规范》等监管文件的出台，监管机构对银行风险管理提出了更高要求，我国各商业银行的风险管理为了适应这一变化也需要相应地做出调整，急需风险管理相关的IT服务，以提高其风险管理水平。

(2) 公司积累了丰富的水力与技术经验

公司已实施大量风险管理系统项目并建立起经验丰富的技术团队，全面风险数智化管理平台的实施将得到公司风控条线业务专家、基础框架技术专家、研发人员的团队保障。此外，公司已完成安硕财务分析系统、安硕风险加权资产计量系统和安硕内部评级系统等产品研发，实践交付了多个银行风险管理系

统项目，公司将把积累的相关技术和业务经验运用到全面风险数智化管理平台项目的开发。并且公司通过与客户进行售前交流和项目交付等活动，积极了解客户对风险管理系统产品使用中的需求与痛点。

4、项目投资概算情况

项目总投资为7,192.75万元，其中包括场地租赁及装修、软硬件购置、带宽及IDC租赁、数据资源，人工投入和铺底流动资金等。公司拟投入募集资金7,192.75万元，其余资金以自筹方式解决。

单位：万元

序号	工程或项目名称	金额	是否为资本性支出	拟投入募集资金金额
一	建设投资	3,587.75	是	3,587.75
1	场地租赁及装修	423.75	是	423.75
2	设备购置	1,444.00	是	1,444.00
3	软件购置	370.00	是	370.00
4	带宽及 IDC 租赁	390.00	是	390.00
5	数据资源	960.00	是	960.00
二	项目开发投入	2,826.00	是	2,826.00
1	开发人员投入	2,826.00	是	2,826.00
三	铺底流动资金	779.00	否	779.00
*	合计	7,192.75	-	7,192.75

5、项目建设实施进度和方案

本项目整体建设期 36 个月，主要包括场地购置与装修、设备安装调试、员工招聘及培训、产品开发与升级、试运行及验收等工作安排。具体如下：

序号	项目	T+1				T+2				T+3			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	场地租赁与装修	■	■										
2	设备安装调试		■	■	■	■	■	■					
3	员工招聘及培训			■	■	■							
4	产品开发与升级			■	■	■	■	■	■	■			
5	试运行及验收							■	■	■	■	■	■

6、项目经济效益

项目建成达产后,预计可实现年销售收入 10,000 万元,项目的经济效益良好。

7、项目涉及的审批事项

根据《中华人民共和国环境影响评价法》《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》等相关法律法规的规定，本项目未列入《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》，属于不纳入建设项目环境影响评价管理的项目，无需办理环境保护评价批复文件。

截止本报告出具日，本项目备案及其他报批事项的相关手续正在办理中。

（三）数字金融研发中心升级项目

1、项目基本情况

本项目公司拟在上海新建一个研发中心，并升级扩容已有的部分研发中心，建成后将形成多中心各有侧重互联互通的统一研发平台。研发中心项目建设完成后，多个研发中心将协同一致，为公司研发和生产提供安全可靠的环境，形成全天候、不受物理空间约束的统一服务平台，满足公司不断扩大的业务、不断增建的研发人员、敏捷多样的研发形态和灵活的工作地点、时间，从而进一步提升公司整体的研发能力，提高公司产品和业务竞争力。

本项目预计投资总额为 6,240.00 万元，使用募集资金投入 6,240.00 万元，计划建设期为 24 个月。若本次发行募集资金不能满足公司项目的资金需要，公司将利用自筹资金或通过其他融资方式解决不足部分。

2、项目建设的必要性

（1）符合公司发展战略

自设立以来，公司以领先的解决方案和产品赢得市场地位和行业尊重，公司积累了丰富的专业知识和经验，了解国内外先进的资产管理理念和风控技术，沉淀大量的行业专家人才。随着金融信息化理念的变化和技术水平的进步，客户信息化不断出现新痛点和新需求，公司将持续投入大量研发资源，迭代升级解决方案和产品，确保公司解决方案和产品领先，从而提升公司研发能力、效率和服务

水平。

本项目的建设正是在市场发展趋势和客户需求变化的基础上提出,为更好地满足公司“紧跟行业潮流、引领专业领域”的发展战略,持续加强自主研发,夯实服务咨询和数据产品基础能力。

(2) 加强研发能力,提升公司竞争力

研发实力是公司的核心竞争力之一,本项目的实施有助于进一步巩固公司研发优势。公司业务不但需要对银行信贷与风险管理业务的方法、措施、流程及监管要求非常熟悉,还必须掌握 IT 系统的开发与实施,随着银行业务的创新、经营管理的变化、技术创新的不断加快,以及金融行业安全意识升级,公司产品需要持续研发投入确保公司产品的核心竞争力。

公司产品技术开发所依托的技术更新换代十分迅速,一旦相关技术出现重大变革,公司的产品技术开发工作将受到影响。作为国内颇具规模的银行 IT 解决方案提供商之一,公司的生存与发展在很大程度上取决于能否紧跟 IT 技术的更新步伐,以满足客户不断变化的需求。随着互联网金融的蓬勃发展,市场对银行业务系统的需求日益增长,对公司产品技术的要求也水涨船高。为强化企业的综合竞争力,稳固行业领先地位,公司将持续提升研发创新能力,提高研发水平,加大对金融行业前沿技术及应用场景的研发投入。与此同时,公司已在金融信创、数据要素、数字监管等领域开启研发项目,在此形势下,公司需在这些相关领域同步投入研发资源,紧跟技术发展的浪潮。

(3) 公司现有研发中心平台亟需更新换代

公司现有研发中心平台运行多年,大量设备需要更新,容量也不能满足需要,此次数字金融研发中心升级项目将对其进行升级,升级内容包括替换部分过期的设备和扩容算力,升级后原有研发中心能够提供更多算力服务,服务等级也将和新建的上海综合研发中心对齐。

3、项目建设的可行性

(1) 公司注重研发投入

公司自成立以来就非常重视研发投入,每年将营业收入相当比例的资金投入

到研发环节，最近三年，公司研发投入分别为 12,491.89 万元、10,761.19 万元和 10,370.08 万元，占营业收入的比例分别为 16.04%、12.12%和 10.47%。持续的研发投入，为公司带来了丰厚的研发成果，不仅填补了公司的多项产品空白，而且个别产品和服务已跻身行业前列，公司通过持续的产品升级等措施有效提高了客户签单成功率，以及公司产品和服务的质量和效率。

(2) 公司具备优秀的研发实力

在银行业IT解决方案领域，公司已开发并实施了大量项目，积累了较为丰富的实践经验，为公司持续研发奠定了坚实的基础。公司开发的软件具有较强的专业性，不但要具备良好地软件开发能力，还要能够了解客户的业务及管理过程，公司经过多年的发展和不断优化的人力资源管理，形成自身的人才招聘、培训、晋升模式，聚集了一批能够支持公司研发的高素质复合型人才，公司强大的技术团队和高效的研发体系，为本项目的顺利开展提供有力的技术支持。

4、项目投资概算情况

项目总投资为6,240.00万元，其中包括带宽及IDC租赁、软硬件购置等。公司拟投入募集资金6,240.00万元，其余资金以自筹方式解决。

单位：万元

序号	项目名称	金额	是否为资本性支出	拟投入募集资金金额
1	带宽及 IDC 租赁	930.00	是	930.00
2	硬件设备	4,810.00	是	4,810.00
3	软件系统	500.00	是	500.00
*	合计	6,240.00	-	6,240.00

5、项目建设实施进度和方案

本项目整体建设期 24 个月，主要包括自建机房翻新、机房租赁、基础网络建设、服务器设备建设、基础架构平台软件、运维团队人员扩充等工作安排。具体如下：

序号	项目	T+1				T+2			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	自建机房翻新								
2	机房租赁								
3	基础网络建设								
4	服务器设备建设								
5	基础架构平台软件								
6	运维团队人员扩充								

6、项目经济效益

本项目为公司研发中心升级和建设，不直接产生利润，因此不进行单独效益分析。

7、项目涉及的审批事项

根据《中华人民共和国环境影响评价法》《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021年版）》等相关法律法规的规定，本项目未列入《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021年版）》，属于不纳入建设项目环境影响评价管理的项目，无需办理环境保护评价批复文件。

截止本报告出具日，本项目备案及其他报批事项的相关手续正在办理中。

（四）补充流动资金

1、项目基本情况

公司营业收入保持稳定增长，日常营运资金规模逐步扩大。为支持公司主营业务持续、快速健康发展，结合公司行业营运特点、发展状况等因素，公司拟使用本次募集资金 11,300.00 万元用于补充公司流动资金。

2、补充流动资金的必要性

（1）货币资金情况

最近三年末，公司货币资金余额分别为 10,126.15 万元、12,696.34 万元和 13,802.02 万元。公司日常的资金需求除包括支付职工薪酬、缴纳税款等刚性兑

付款项外，还需要支付借款利息并归还陆续到期的贷款等。公司业务规模在不断扩大，由于成本中大部分为刚性兑付的员工工资，付款周期短，因此公司需要保有一定的货币资金，以供日常经营使用。如果现阶段公司仍坚持业务扩张且不断加大新产品、新技术研发投入的经营方针，仅靠现有资金和内部业务回款来偿还到期债务压力较大，出于财务稳健考虑，为保证公司业务不断增长的资金需要，公司亦考虑通过债务融资等途径缓解资金压力。因此，公司具有持续融资的现实需要。

(2) 资产负债率情况

最近三年末，公司合并口径的资产负债率分别为 50.78%、55.21%和 53.92%，总体逐步走高，为保证公司业务不断增长的资金需要，公司持续地通过股权、债务融资等方式缓解资金压力，本次补充流动资金能有效缓解公司营运资金需求，优化资本结构，提高抗风险能力，有利于公司持续、稳定、健康、长远发展。

综上，本次补充流动资金项目的实施，有利于提升公司的资金实力和偿债水平，优化公司的资产负债结构，促进公司的健康发展。

3、补充流动资金的可行性

(1) 本次发行募集资金使用符合法律法规的规定

本次向特定对象发行股票的募集资金用于补充流动资金符合《上市公司证券发行注册管理办法》、《证券期货法律适用意见第 18 号》等相关法律法规的规定，具有可行性。

(2) 本次发行募集资金使用具有治理规范、内控完善的实施主体

公司已根据相关法律、法规和规范性文件的规定，建立了以法人治理为核心的现代企业制度，形成了规范有效的法人治理结构和内部控制环境。在募集资金管理方面，公司按照监管要求建立了《募集资金管理办法》，对募集资金的存储、使用、投向及监督等进行了明确规定。本次向特定对象发行募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储及使用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

三、本次向特定对象发行股票对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体发展战略，有利于公司把握市场机遇，扩大业务规模，实现产业升级及战略拓展，进一步增强公司的核心竞争力和可持续发展能力，具有良好的市场发展前景和经济效益。本次募集资金投资项目完成后，公司综合竞争力将进一步得到提升，符合公司长远发展需要及全体股东的利益。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司资金实力将得到增强，净资产规模进一步提升，公司财务状况得到改善，为后续发展提供有力保障，有利于增强公司资产结构的稳定性和抗风险能力。本次发行将为公司本次募集资金投资项目的顺利实施提供有力保障，提升公司盈利能力，增强包括公司财务能力在内的综合实力。

四、本次向特定对象发行的可行性结论

综上所述，本次发行募集资金使用符合国家相关的产业政策和公司整体发展战略，是公司把握行业发展机遇，加强核心业务优势的重要举措。本次发行募集资金到位后，将进一步提升公司竞争力和资金实力，优化财务结构，降低经营风险，提升盈利能力，有利于巩固和增强公司的综合竞争力，促进公司实现可持续的高质量发展。因此，本次募集资金投资项目具有较好的可行性。

上海安硕信息技术股份有限公司 董事会

2025年8月15日