

中泰证券股份有限公司
关于山东国子软件股份有限公司
2025 年半年度持续督导跟踪报告

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《北京证券交易所股票上市规则》等有关法律法规、规范性文件等的规定，中泰证券股份有限公司（以下简称“中泰证券”或“保荐人”）作为山东国子软件股份有限公司（以下简称“国子软件”或“公司”）的保荐人，负责国子软件的持续督导工作，并出具 2025 年半年度持续督导跟踪报告。

一、持续督导工作概述

项目	工作内容
1、审阅公司信息披露文件	保荐人及时审阅了公司信息披露文件。
2、督导公司建立健全并有效执行规则制度	保荐人督导公司建立健全规章制度（包括但不限于市值管理制度、募集资金管理制度、财务管理制度、内部审计制度、关联交易管理制度），公司有效执行了规则制度。
3、监督公司募集资金存放与使用	保荐人查阅公司募集资金使用台账、募集资金银行账户对账单，查看募投项目进度，了解募集资金使用情况，对公司募集资金使用情况进行现场核查，及时审阅募集资金信息披露情况等。
4、督导公司规范运作	保荐人查阅公司章程、公司治理制度、三会会议资料等。
5、现场检查情况	保荐人开展了国子软件 2025 年半年度现场核查，对公司是否存在重大违规、经营财务状况是否存在重大风险、公司治理和信息披露合规性等方面进行了检查与督导。
6、发表专项意见情况	保荐人对公司变更募集资金实施方式和募投项目延期暨变更募集资金用途事项、使用部分闲置募集资金进行现金管理事项、使用超募资金永久补充流动资金事项、募集资金存放与使用情况等进行了核查并发表专项核查意见。
7、其他需要说明的保荐工作情况	无

二、保荐人发现的问题及采取的措施

事项	存在的问题	采取的措施
1、信息披露	无	不适用

2、公司内部制度建立和执行	无	不适用
3、股东会董事会运作	无	不适用
4、控制权变动	无	不适用
5、募集资金存放与使用	无	不适用
6、关联交易	无	不适用
7、对外担保	无	不适用
8、购买出售资产	无	不适用
9、对外投资	无	不适用
10、公司或者其聘请的证券服务机构配合保荐工作情况	无	不适用
11、其他（包括影响公司持续经营能力、控制权稳定等风险事项）	无	不适用

三、公司及股东承诺履行情况

公司及股东承诺事项	是否履行承诺	未履行承诺的原因及解决措施
（一）首次公开发行相关承诺		
1、《股份流通限制及自愿锁定的承诺》	是	不适用
2、《持股及减持意向的承诺》	是	不适用
3、《稳定公司股价的预案及承诺》	是	不适用
4、《填补被摊薄即期回报措施的承诺》	是	不适用
5、《利润分配政策的承诺》	是	不适用
6、《未能履行承诺事项的约束措施的承诺》	是	不适用
7、《避免同业竞争的承诺》	是	不适用
8、《规范和减少关联交易的承诺》	是	不适用
9、《关于保持山东国子软件股份有限公司独立性的承诺》	是	不适用
10、《关于欺诈发行上市的回购承诺》	是	不适用
11、《关于历史沿革的承诺函》	是	不适用
12、《关于不占用公司资金、资产及违规担保的承诺函》	是	不适用
13、《关于实习生用工的承诺》	是	不适用
14、《关于发行申请文件真实性、准确性、完整性的承诺书》	是	不适用
15、《关于重大违法违规为股份自愿限售的承诺函》	是	不适用
16、《关于公司不存在商业贿赂、回扣或不正当竞争等违法违规情形的承诺函》	是	不适用
17、《关于应收账款回款问题股份自愿限	是	不适用

售的承诺函》		
(二) 上市前公开承诺		
1、控股股东、实际控制人、其他股东出具的限售承诺	是	不适用
2、公司、全体股东出具的针对持有涉密资质证书的承诺	是	不适用
3、公司出具的关于软件著作权的承诺	是	不适用
4、控股股东、实际控制人出具的关于社保公积金缴纳的承诺	是	不适用
5、核心技术人员出具的关于竞业禁止的承诺	是	不适用
6、控股股东、实际控制人出具的搬迁承诺	是	不适用
7、控股股东、实际控制人、持股 5%以上的股东、董监高及核心技术人员出具的同业竞争承诺	是	不适用
8、持股 5%以上的股东、董监高出具的关联交易承诺	是	不适用

四、其他事项

报告事项	说明
1、公司面临的重大风险事项	政策变动风险：行业的发展与国家政策密切相关，如果行业内公司未能对政策变更及时调整经营策略，则可能对公司发展带来一定负面影响。虽然我国政府对软件行业给予了高度的重视，国务院及有关部门先后颁布了一系列政策法规，为软件行业的发展建立了优良的政策环境，有效地推动了我国软件产业的快速发展。但如果国家政策发生不利变化，将对公司的经营产生不利的影响。
	技术创新风险：软件行业作为高新技术行业，技术创新不仅需要考虑用户需求的变化，还需要随时关注计算机系统、网络、存储介质、数据结构等行业的技术进步，这些领域的变化和发展通常会引起软件技术的相应更新。若公司对技术、产品和市场的发展趋势不能正确判断并适时调整自身研发策略，在新技术的研发方向、重要产品的方案制定等方面不能正确把握，将导致公司的市场竞争力下降。
	人才流失风险：软件行业属于典型的知识密集型行业，能否维持技术人员队伍的稳定并不断吸引优秀人才的加盟是公司能否在行业内保持

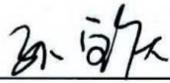
	<p>现有市场地位和是否具有持续发展能力的关键。如果出现核心技术泄露或核心技术大量流失的现象，可能会影响团队稳定性，降低团队工作效率，在一定程度上还会影响企业的市场竞争力和技术创新能力。</p>
	<p>市场风险：公司属于软件行业中的管理软件开发企业，并已在资产管理方面具有一定的竞争优势，在行政事业单位、教育行业中赢得了良好的声誉。但是，国内软件市场是一个高度开放的市场，来自国内外同行的竞争非常激烈，而且，客户的需求和偏好也在快速变化和不断提升当中。因此，公司能否保持在行政事业单位、教育行业内的竞争优势，并且不断开发新产品、拓展新市场将是公司持续快速发展的重要前提。</p>
	<p>市场区域相对集中的风险：山东省、河北省及新疆地区为公司的优势市场区域，2023 年末以来，公司对市场开发力度逐步加强，新疆地区收入占比逐步提升。但未来若公司开拓新的市场区域导致市场竞争加剧或者同行业竞争对手加大对山东省、河北省及新疆地区市场的拓展力度，导致市场竞争加剧，可能对公司的经营业绩产生不利影响。</p>
	<p>知识产权侵权的风险：公司所处的软件和信息技术行业是知识经济时代的代表性产业，是近年来我国经济增长速度最快的高技术行业之一。目前，公司拥有 200 多项计算机软件著作权及多项软件产品登记证书，报告期内公司未发生严重的被盗版及侵权事件。然而我国在对知识产权的保护上存在不足，特别是在软件知识产权保护方面与发达国家存在一定差距，软件产品被盗版、核心技术流失或被窃取的事情屡屡发生。公司可能会面对来自技术人员的道德风险以及来自竞争对手的侵权风险，造成公司技术优势丧失和市场损失。</p>
	<p>募集资金投资项目风险：公司募集资金投资项目将用于“基于物联网的资产一体化智能管理平台升级建设项目”、“资产管理物联网终端和设备研发及产业化建设项目”和“补充流动资金”。本次募集资金投资项目的实施受市场环境、产业政策、人才与技术储备等多种因素的影响，募集资金投资项目存在无法按计划实施的风险。募集资金投资项目综合考虑了公司的发展战</p>

	略、目前的市场环境及未来的市场需求等因素，但本次募集资金投资项目实施后，若受产业政策、市场需求、行业竞争及未来技术发展等多种因素影响，市场需求不及预期或行业竞争格局出现重大变化，则募集资金投资项目存在无法达到预期收益的风险。同时，由于本次募投项目将新增金额较大的固定资产及研发投入，募投项目实施后固定资产折旧及研发费用将大幅上升，在募投项目未达预期收益的情况下可能导致公司整体收益下降的风险。
2、控股股东、实际控制人、董事、高管股份质押冻结情况	无
3、交易所或保荐人认为应当发表意见的其他事项	无

以下无正文。

(本页无正文,为《中泰证券股份有限公司关于山东国子软件股份有限公司 2025 年半年度持续督导跟踪报告》之签字盖章页)

保荐代表人:



孙宝庆



阎鹏

