

**兴业证券股份有限公司**  
**关于上海英方软件股份有限公司**  
**2025 年度持续督导跟踪报告**

兴业证券股份有限公司（以下简称“兴业证券”或“保荐机构”）担任上海英方软件股份有限公司（以下简称“英方软件”、“上市公司”或“公司”）首次公开发行股票并在科创板上市的保荐机构。根据《证券发行上市保荐业务管理办法》，由兴业证券完成持续督导工作。根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等有关法律、法规的规定，兴业证券出具本持续督导跟踪报告。

### **一、重大风险的结论性意见**

2025 年，上市公司营业收入为 18,850.36 万元，较 2024 年减少 1.04%，实现归属于上市公司股东的净利润为-1,483.06 万元，较 2024 年同期减亏 1,375.44 万元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-3,090.16 万元，较 2024 年减亏 1,383.33 万元。本年度上市公司净利润亏损的主要原因是：面对宏观经济环境影响、上市公司部分客户预算收紧、行业竞争加剧等多重压力，上市公司在重点方向持续推进业务布局，公司整体营收保持稳定，但作为数据复制与灾备领域的软件企业，公司长期维持较高水平的研发投入，以及受供应链价格波动影响，公司硬件采购成本上涨，营业成本有所上涨。

上市公司 2025 年度净利润亏损主要受上述因素的影响，敬请投资者关注相关风险。公司将通过升级人才体系、增强研发创新能力、提高产品核心竞争力等方式改善经营业绩，公司持续经营能力不存在重大风险。

### **二、持续督导工作内容**

工作内容	持续督导情况
1、建立健全并有效执行持续督导工作制度，并针对具体的持续督导工作制定相应的工作计划。	保荐机构已建立并有效执行了持续督导制度，并制定了相应的工作计划。

工作内容	持续督导情况
2、根据中国证监会相关规定，在持续督导工作开始前，与上市公司或相关当事人签署持续督导协议，明确双方在持续督导期间的权利义务，并报上海证券交易所备案。	保荐机构已与英方软件签订《持续督导协议》，协议明确了双方在持续督导期间的权利和义务。
3、通过日常沟通、定期回访、现场检查、尽职调查等方式开展持续督导工作。	保荐机构通过日常沟通、定期或不定期回访、现场检查等方式，了解英方软件业务情况，对英方软件开展了持续督导工作。
4、持续督导期间，按照有关规定对上市公司违法违规事项公开发表声明的，应于披露前向上海证券交易所报告，并经上海证券交易所审核后在指定媒体上公告。	2025 年度，英方软件在持续督导期间未发生按有关规定需保荐机构公开发表声明的违法违规情况。
5、持续督导期间，上市公司或相关当事人出现违法违规、违背承诺等事项的，应自发现或应当发现之日起五个工作日内向上海证券交易所报告，报告内容包括上市公司或相关当事人出现违法违规、违背承诺等事项的具体情况，保荐人采取的督导措施等。	2025 年度，英方软件在持续督导期间未发生重大违法违规或违背承诺等事项。
6、督导公司及其董事、高级管理人员遵守法律、法规、部门规章和上海证券交易所发布的业务规则及其他规范性文件，并切实履行其所做出的各项承诺。	2025 年度，保荐机构督导英方软件及其董事、高级管理人员遵守法律、法规、部门规章和上海证券交易所发布的业务规则及其他规范性文件，切实履行其所作出的各项承诺。
7、督导上市公司建立健全并有效执行公司治理制度，包括但不限于股东会、董事会议事规则以及董事和高级管理人员的行为规范等。	保荐机构督促英方软件依照相关规定健全完善公司治理制度，并严格执行公司治理制度。
8、督导上市公司建立健全并有效执行内控制度，包括但不限于财务管理制度、会计核算制度和内部审计制度，以及募集资金使用、关联交易、对外担保、对外投资、衍生品交易、对子公司的控制等重大经营决策的程序与规则等。	保荐机构对英方软件的内控制度的设计、实施和有效性进行了核查，英方软件的内控制度符合相关法规要求并得到了有效执行，能够保证公司的规范运营。
9、督导上市公司建立健全并有效执行信息披露制度，审阅信息披露文件及其他相关文件并有	保荐机构督促英方软件严格执行信息披露制度，审阅信息披露文件及其他相关文件。

工作内容	持续督导情况
充分理由确信上市公司向上海证券交易所提交的文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。	
10、对上市公司的信息披露文件及向中国证监会、上海证券交易所提交的其他文件进行事前审阅，对存在问题的信息披露文件应及时督促上市公司予以更正或补充，上市公司不予更正或补充的，应及时向上海证券交易所报告。对上市公司的信息披露文件未进行事前审阅的，应在上市公司履行信息披露义务后五个交易日内，完成对有关文件的审阅工作，对存在问题的信息披露文件应及时督促上市公司更正或补充，上市公司不予更正或补充的，应及时向上海证券交易所报告。	保荐机构对英方软件的信息披露文件进行了审阅，不存在应及时向上海证券交易所报告的情况。
11、上市公司或其控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚、上海证券交易所纪律处分或者被上海证券交易所出具监管关注函的情况，并督促其完善内部控制制度，采取措施予以纠正的情况。	2025 年度，英方软件及其控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员未发生该等事项。
12、持续关注上市公司及控股股东、实际控制人等履行承诺的情况，上市公司及控股股东、实际控制人等未履行承诺事项的，及时向上海证券交易所报告。	2025 年度，英方软件及其控股股东、实际控制人不存在未履行承诺的情况。
13、关注公共传媒关于公司的报道，及时针对市场传闻进行核查。经核查后发现上市公司存在应披露未披露的重大事项或与披露的信息与事实不符的，及时督促上市公司如实披露或予以澄清；上市公司不予披露或澄清的，应及时向上海证券交易所报告。	2025 年度，英方软件不存在应披露未披露的重大事项或与披露的信息与事实不符的情况。
14、发现以下情形之一的，保荐人应督促上市公司做出说明并限期改正，同时向上海证券交易所报告：（一）上市公司涉嫌违反《上市规则》等上海证券交易所相关业务规则；（二）	2025 年度，英方软件未发生前述情况。

工作内容	持续督导情况
<p>证券服务机构及其签名人员出具的专业意见可能存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏等违法违规情形或其他不当情形；（三）上市公司出现《保荐办法》第七十一条、第七十二条规定的情形；（四）上市公司不配合保荐人持续督导工作；（五）上海证券交易所或保荐人认为需要报告的其他情形。</p>	
<p>15、制定对上市公司的现场检查工作计划，明确现场检查工作要求，确保现场检查工作质量。</p>	<p>保荐机构已制定了现场检查的相关工作计划，并明确了现场检查工作要求。</p>
<p>16、上市公司出现以下情形之一的，保荐人应自知道或应当知道之日起十五日内或上海证券交易所要求的期限内，对上市公司进行专项现场检查：（一）存在重大财务造假嫌疑；（二）控股股东、实际控制人、董事或者高级管理人员涉嫌侵占上市公司利益；（三）可能存在重大违规担保；（四）资金往来或者现金流存在重大异常；（五）本所或者保荐机构认为应当进行现场核查的其他事项。</p>	<p>2025 年度，英方软件不存在前述情形。</p>
<p>17、持续关注公司募集资金的专户存储、募集资金的使用情况、投资项目的实施等承诺事项</p>	<p>保荐机构持续关注公司募集资金的专户存储、募集资金的使用情况、投资项目的实施等承诺事项，并出具关于募集资金存放与使用情况的核查意见。</p>

### 三、保荐机构和保荐代表人发现的问题及整改情况

2024 年 6 月 12 日、2024 年 7 月 26 日和 2024 年 7 月 26 日，上市公司使用募集资金分别购买招商银行可转让大额存单 2,200 万元、浦发银行可转让大额存单 1,000 万元和华夏银行可转让大额存单 1,000 万元，上市公司分别于 2025 年 8 月 13 日、2025 年 8 月 1 日和 2025 年 8 月 4 日将上述大额存单转让，上述 3 笔大额存单持有期限超过 12 个月。保荐机构已提示上市公司严格执行《上市公司募集资金监管规则》等相关规定，要求上市公司对上述事项及时进行整改，严格执行募集资金现金管理的相关规定，现金管理产品期限不得超过 12 个月。

本持续督导期内，公司应支付“营销网络升级项目”和“云数据管理解决方案建设项目”的募投人员年终奖金金额分别为 40.33 万元和 61.78 万元，由于财务人员操作失误，实际转账金额分别为 61.78 万元和 40.33 万元，上市公司发现后已及时进行更正。2025 年 10 月 9 日，由于上市公司财务人员操作失误，将募集资金现金管理本金及收益 10,002,125.00 元错转至另一募集资金专户，上市公司发现后已将本金及收益转回至正确的募集资金专户。2025 年 12 月 31 日，公司募集资金专户工商银行和浦发银行购买的理财均到期，应赎回本金及收益分别为 16,022,666.67 元及 5,007,083.33 元，由于经办人员操作失误，实际转回金额分别为 5,007,083.33 元和 16,022,666.67 元，上市公司发现后已将本金及收益转回至正确的募集资金专户。保荐机构已提示上市公司对上述事项及时整改，加强对财务人员的培训，规范使用募集资金。

除上述情形外，本持续督导期内，保荐机构未发现英方软件存在重大问题。

## **四、重大风险事项**

### **（一）业绩下滑或亏损的风险**

2025 年，公司实现营业总收入 18,850.36 万元，同比减少 1.04%；归属于母公司所有者的净利润为-1,483.06 万元，较上年同期减亏 1,375.44 万元。面对宏观经济环境影响、公司部分客户预算收紧、行业竞争加剧等多重压力，公司坚持聚焦数据复制、灾难恢复及数据韧性等核心领域，在金融、政企及海外市场等重点方向持续推进业务布局，公司整体营收保持稳定，同时也为可持续高质量增长提供坚实支撑。公司在外部市场环境仍具挑战的背景下，持续推进组织架构优化与精细化运营管理，通过提升资源配置效率、优化成本结构及强化重点行业拓展，相关费用同比下降，实现经营效率的显著改善。综上因素，公司 2025 年营业收入整体保持稳定，亏损规模较上年同期大幅收窄，盈利能力持续修复，经营质量稳步提升。

### **（二）核心竞争力风险**

#### **1、研发人员流失和核心技术泄密风险**

数据复制相关产品和技术与底层存储、操作系统、数据库等密切相关，要求研发人员精通操作系统内核开发，熟悉数据库的底层运行逻辑，并对产品不断进行调优和试错，对关键研发人员要求较高。经过多年研发投入，公司拥有以动态文件字节级、卷层块级、数据库语义级等三大复制技术为基础的核心技术体系，是保证公司软件产品稳定、可用的关键。截至 2025 年 12 月 31 日，公司围绕字节级、卷层块级、数据库语义级等核心技术申请了专利保护，合计拥有软件著作权 168 项，发明专利 64 项。

若关键研发人员流失或泄露技术秘密，将影响公司的持续研发能力，造成公司的产品升级受阻、产品竞争力削弱，在市场竞争中将处于不利地位，对公司持续盈利能力造成重大不利影响。

## **2、研发决策风险**

信息技术国产化进程不断推进，国产操作系统、存储、数据库涌现，对数据复制软件的兼容适配性提出了更高的要求。公司新产品的开发主要是对未来市场需求方向以及行业技术发展方向进行预判所作的前瞻性开发，具有高风险、高收益的特点。

### **（三）经营风险**

#### **1、公司来自金融行业客户收入占比较高的风险**

报告期内，公司来自金融行业客户收入占主营业务收入的比例为 31.52%，为公司产品第一大行业客户群体。近年来，受国产信息化需求增加、数据安全威胁突出、数据监管趋严等因素驱动，金融行业客户的信息化投资加大、数据安全产品需求增加。未来，若金融行业国产信息化投资规模下降、数据安全威胁减少、数据安全监管放松，可能导致金融行业客户的数据安全产品需求降低，进而影响公司的销售业绩。

#### **2、公司涉诉风险**

公司于 2023 年 2 月收到北京知识产权法院发来的《民事起诉状》《应诉通知书》（案号：（2022）京 73 民初 1609 号）等相关材料。2025 年 5 月，公司收到北京市高级人民法院送达的《民事判决书》（案号：（2024）京民终 1209

号），判决如下：驳回上诉，维持原判。二审案件受理费 338,824 元，由迪思杰数码负担。本判决为终审判决。

关于该案件的具体内容详见 2023 年 2 月 15 日、2024 年 7 月 5 日、2025 年 7 月 20 日、2024 年 8 月 17 日及 2025 年 5 月 14 日分别在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露的《关于公司涉及诉讼的公告》（公告编号：2023-006）、《关于诉讼进展的公告》（公告编号：2024-036、2024-038、2024-041）及《关于诉讼结果的公告》（公告编号：2025-025）。

2025 年 12 月，迪思杰数码就本案二审判决向最高人民法院申请再审。最高人民法院向公司送达了本案再审申请审查案件的应诉通知书及迪思杰公司的再审申请书。公司在收到上述材料后积极应诉，已经向最高人民法院提交了相关书面意见。2026 年 4 月，最高人民法院裁定原审判决并无不当，驳回迪思杰数码的再审申请。（案号：(2025)最高法民申 5136 号）。

#### **（四）财务风险**

公司产品主要面向党政机关、教育、科研、医疗、交通等公共事业机构、大型金融机构、国有企业以及电信运营商等，上述客户多执行严格的预算管理制度，客户一般在上半年对本年度的采购及投资活动进行预算报批，下半年进行项目建设、验收、结算。2025 年，公司主营业务收入中执行预算制客户收入占比较高。随着公司经营规模不断扩大，应收账款余额也相应增长，报告期期末，公司应收账款账面价值为 21,368.79 万元，占流动资产比重为 22.53%。由于预算制等因素影响，期末应收账款余额不断增加。

#### **（五）行业风险**

公司所处的数据复制软件行业，产品通常以纯软件和软硬件一体机两种形态交付客户。相较国外，我国的数据复制软件行业整体起步较晚。根据 IDC 统计，2025 年，公司产品涉及的数据复制与恢复市场规模约 7.97 亿美元（约合人民币 54.46 亿元），其中纯软件和一体机市场分别约 2.09 亿美元（约合人民币 14.28 亿元）和 5.88 亿美元（约合人民币 40.18 亿元）。

目前，国内数据复制软件行业呈现以软硬件一体机形态交付为主的特征，主要原因是国内目前仍存在大量尚未完善灾备和存储系统建设的下游客户，软硬件一体机安装部署方便、开箱即用，更受市场青睐。同时，DELL、Oracle、IBM等国外知名存储、数据库企业拥有与自身产品配合较好的数据复制产品，占有较高市场份额。

公司作为第三方软件企业，以数据复制软件为主业，目标在于实现物理、虚拟、云平台等复杂环境下数据的跨平台实时复制和统一管理，与存储和数据库企业形成差异化竞争。第三方模式下，公司由于较少销售存储硬件和数据库产品，在客户获取上存在一定劣势，市场开拓难度较大。同时，公司目前的产品形态以软件交付为主，在竞争中处于不利地位，软件产品单价相比结合存储硬件的软硬件一体机较低，因此公司收入规模偏小且难以快速扩张到与软硬件一体机厂商相近水平。若未来公司不能抓住云计算、大数据等技术发展、信息技术国产化的机遇，或未能及时根据市场需求情况及时调整经营策略，持续满足客户需求，将进一步加大公司业务拓展的难度，对公司未来发展产生重大不利影响。

## **（六）宏观环境风险**

税收依赖风险。政府一直对高新技术企业进行鼓励和扶持，公司享受的税收优惠均与公司日常经营相关，具有一定的稳定性和持续性。如果公司未来不能持续保持较强的盈利能力或者国家税收政策和相关扶持政策发生变化，则可能对公司发展产生一定的影响。

客户预算可能调整风险。公司面向的客户一般采取预算制，且部分行业客户的投资来自于财政拨款，宏观经济环境如出现不景气可能影响部分行业客户的IT投资预算，进而可能对公司的业务产生不利影响。

外部不可抗力带来的风险。若公司在后续经营中遇到重大自然灾害或极端恶劣天气的影响，则可能对公司的经营发展造成一定的不利影响。

## **五、重大违规事项**

2025年度，英方软件不存在重大违规事项。

## 六、主要财务指标的变动原因及合理性

### （一）主要会计数据

2025 年度，上市公司主要财务数据如下所示：

单位：万元

主要会计数据	2025年度	2024年度	本期比上年同期增减（%）
营业收入	18,850.36	19,048.61	-1.04
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	18,839.31	19,042.17	-1.07
利润总额	-1,727.31	-3,105.53	不适用
归属于上市公司股东的净利润	-1,483.06	-2,858.50	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-3,090.16	-4,473.50	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-1,175.46	-3,818.55	不适用
项目	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	109,553.17	111,378.53	-1.64
总资产	119,352.54	119,142.73	0.18

### （二）主要财务指标

2025 年度，上市公司主要财务指标如下所示：

主要财务指标	2025年度	2024年度	本期比上年同期增减（%）
基本每股收益（元 / 股）	-0.18	-0.34	不适用
稀释每股收益（元 / 股）	-0.18	-0.34	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	-0.37	-0.54	不适用
加权平均净资产收益率（%）	-1.34	-2.51	不适用
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-2.80	-3.93	不适用
研发投入占营业收入的比例（%）	54.83	55.93	减少1.1个百分点

### （三）主要会计数据和财务指标的变动说明

1、2025 年度，上市公司营业收入为 18,850.36 万元，较 2024 年减少 1.04%，

上市公司本期营业收入整体保持平稳。

2、2025 年度，归属于上市公司股东的净利润为-1,483.06 万元，较 2024 年减亏 1,375.44 万元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-3,090.16 万元，较 2024 年减亏 1,383.33 万元，主要原因系：面对宏观经济环境影响、上市公司部分客户预算收紧、行业竞争加剧等多重压力，上市公司在重点方向持续推进业务布局，公司整体营收保持稳定，持续推进组织架构优化与精细化运营管理，通过提升资源配置效率、优化成本结构及强化重点行业拓展，相关费用同比下降。

3、2025 年度，上市公司经营活动产生的现金流量净额为-1,175.46 万元，较上期明显改善，主要系公司主动优化组织架构及人员结构，严控各项非必要开支，强化费用精细化管理，整体降本控费工作取得积极进展。

4、2025 年度，基本每股收益为-0.18 元/股，稀释每股收益为-0.18 元/股，扣除非经常性损益后的基本每股收益为-0.37 元/股，较上年同期有所增加，系本期净利润增加所致。

5、2025 年度，上市公司研发投入占营业收入的比例为 54.83%，较去年减少 1.1 个百分点。研发投入占营业收入的比例较上期变动不大，主要系公司始终重视技术创新投入，研发费用维持在较高水平。

## 七、核心竞争力的变化情况

### （一）全栈产品能力与深度服务优势

经过多年积累和持续创新，英方软件已成功构建起涵盖容灾、备份、大数据、云数据管理等多领域的丰富产品矩阵，能够为客户提供多层次、全场景的数据管理与安全解决方案。公司以客户为中心，特别组建了专项的产品研发团队，能够高效、精准、专业地响应客户需求，提供全方位的数据解决方案。

相较于国际知名厂商，公司产品在关键功能与性能指标上已达到可对标水平，并在本地化适配、信创兼容、服务响应等方面具备显著优势。公司产品广泛兼容国内外主流软硬件环境，并已完成与 131 家国产芯片、服务器、操作系统、

数据库等生态伙伴的深度适配，有力支持各行业实现安全、平滑的国产化替代。凭借分布于全国的服务网络与快速响应机制，公司能够为客户提供及时、专业的技术支持，有效保障系统稳定运行与业务连续性。

目前，公司产品已在银行、保险、央国企等重要领域成功替代国外知名企业的同类备份产品。公司自主研发的统一数据管理平台 i2UP，具备强大的综合性数据管理能力，可一站式满足系统迁移、数据同步、灾备、备份、数据库复制等综合性需求，在产品的集成度与易用性方面具备市场竞争力。

## **（二）核心技术多层级覆盖，构建坚实技术壁垒**

英方软件是国内外市场少数同时掌握动态文件字节级、数据库语义级和卷层块级复制技术的企业。公司坚持自主创新，所有核心技术均从底层源代码进行研发，全面覆盖信息系统的文件系统、数据库和卷层等层级。经过多年的持续更新迭代，公司在复制效率、复制颗粒度、对生产系统的影响等关键指标上取得了突出成果，形成了较高的技术壁垒，并申请了多项发明专利，为公司的技术领先地位提供了坚实的法律保障。

公司的动态文件字节级复制技术始终保持行业领先水平，不仅能够确保在各种复杂生产环境下实现数据的高度一致性，传输速率更是从每秒 300MB 提升至 1GB 以上，可轻松应对 PB 级等高压业务生产环境。在理想状况下，该技术的同步性能达到毫秒级，能够实现持续数据保护及业务的高可用切换，为企业的业务连续性提供了有力保障。

公司的数据库语义级复制技术每秒可处理 100MB 以上的在线日志，支持实时同步状态下的数据对比和数据修复，确保数据的一致性和准确性。同时，该技术支持主流的国内外数据库和大数据平台，海量数据的同步速率位居行业前列，满足了企业对大规模数据高效同步的需求。

公司的卷层块级复制技术可通过灵活调整块的大小来适应不同业务场景，有效提升系统性能、优化资源使用效率，与字节级复制技术协同作用，解决了海量小文件的同步保护等难题。公司的数据复制核心技术广泛应用于主营业务产品，是公司产品性能优异、能够进入高端应用领域的根本所在。

公司已围绕上述核心技术形成完整知识产权体系，截至报告期末累计获得发明专利 64 项、软件著作权 168 项，构建了扎实的技术与专利壁垒。

### **（三）持续高研发投入，推动产品与技术迭代**

自成立以来，英方软件始终专注于数据复制的软件研发，将技术研发积累与投入视为企业发展的核心驱动力，不断拓展技术边界，报告期内研发投入达 10,336.47 万元，占营业收入比例为 54.83%，持续处于行业较高水平。研发团队规模稳步增长，截至报告期末研发人员占比达 59.49%。

公司已于 2016 年首次通过高新技术企业认定，并于 2025 年 12 月完成复审，持续享受相关税收与政策支持，体现了公司在自主创新与研发管理方面的综合实力。

持续的研发投入和技术创新是英方软件维持行业领先地位的关键。未来，公司将继续保持高水平的研发投入，特别是加大对新一代备份产品的研发投入和技术创新力度。通过不断丰富产品功能、优化产品性能、拓宽产品应用领域，公司将在数据复制、数据安全和信创国产化等领域实现更大的突破，为客户提供更加优质、高效、安全的数据解决方案。

### **（四）深厚的行业积累与品牌认可度**

经过十余年深耕，公司已建立起横跨金融、政务、运营商、医疗、能源、制造、交通等关键行业的客户基础，尤其在证券、银行、保险、基金等金融机构中拥有较高的产品渗透率与服务口碑。在电力、烟草、半导体、新能源汽车等领域亦逐步形成标杆案例，具备较强的行业复制能力。

公司的产品可全面覆盖客户各类业务系统，满足分级分类的数据保护要求，在核心场景中已实现 RPO（恢复点目标）趋近于零、RTO（恢复时间目标）达秒级的高等级保护能力。针对事关业务连续性的核心系统，公司产品在可靠性、安全性及性能方面均通过严苛测试与长期验证，已形成较高的客户使用黏性。一旦完成部署，客户基于系统稳定性、业务连贯性与替换成本等综合考虑，通常会与公司建立长期稳定的合作关系，这为公司业务的持续开展与客户拓展提供了有力支撑。

凭借卓越的产品性能与专业的服务能力，英方软件赢得了客户的持续信赖，成为众多客户在业务拓展与数据安全保障方面的长期合作伙伴。这不仅助力公司不断深化大客户合作、提升客户复购与增购需求，也逐步在行业中树立了可信赖的品牌形象，进一步巩固了公司的市场竞争优势。

综上所述，2025年度，上市公司核心竞争力未发生不利变化。

## **八、研发支出变化及研发进展**

### **（一）研发支出及变化情况**

2025年，英方软件持续进行研发投入，当期研发支出为10,364.47万元，占营业收入的比重为54.83%，研发支出较上期数减少3,317.73万元，下降幅度为2.98%，占营业收入的比重减少了1.1个百分点。

### **（二）研发进展**

截至2025年12月31日，公司拥有已获授予专利权的主要专利352项，其中发明专利64项，软件著作权168项。报告期内，公司新增发明专利6项，软件著作权22项。

## **九、新增业务进展是否与前期信息披露一致**

不适用。

## **十、募集资金的使用情况及是否合规**

经中国证券监督管理委员会《关于同意上海英方软件股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2022]3040号）同意，英方软件于上海证券交易所首次向社会公众公开发行人民币普通股(A股)20,946,737股，发行价为38.66元/股，募集资金总额为人民币809,800,852.42元，扣除承销及保荐费用人民币52,534,018.55元，余额为人民币757,266,833.87元，已由主承销商兴业证券于2023年1月16日汇入公司募集资金监管账户。另减除律师费、审计及验资费、法定信息披露等其他发行费用25,603,480.48元（不含税）后，英方软件本次募集资金净额为731,663,353.39元。上述募集资金到位情况已经天健会计师事务所（特

殊普通合伙) 审验并出具《验资报告》(天健验[2023]24号)。

截止 2025 年 12 月 31 日, 募集资金使用情况如下:

### 募集资金基本情况表

单位: 万元 币种: 人民币

发行名称	2023 年首次公开发行股份
募集资金到账时间	2023 年 1 月 16 日
本次报告期	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
项目	金额
一、募集资金总额	80,980.09
其中: 超募资金金额	15,721.80
减: 直接支付发行费用	7,813.75
二、募集资金净额	73,166.34
减:	
以前年度已使用金额	15,298.42
本年度使用金额	12,940.95
暂时补流金额	-
现金管理金额	36,200.00
银行手续费支出及汇兑损益	1.26
其他-具体说明	-
永久补流金额	9,400.00
股份回购金额	2,000.00
加:	
募集资金利息收入	3,552.77
其他-具体说明	-
三、报告期期末募集资金余额	878.49

注: 以上数据如有尾差, 为四舍五入所致。

截至 2025 年 12 月 31 日, 公司募集资金存储情况如下:

### 募集资金存储情况表

单位: 元 币种: 人民币/港币/欧元

发行名称	2023 年首次公开发行股份
募集资金到账时间	2023 年 1 月 16 日

账户名称	开户银行	银行账号	币种	募集资金金额(原币)	募集资金金额(人民币)	账户类型	账户状态
上海英方软件股份有限公司	招商银行股份有限公司上海联洋支行	121919580910605	人民币	937,378.47	937,378.47	募集资金专户	使用中
	中国工商银行股份有限公司上海市徐泾支行 <sup>1</sup>	1001741929000011878	人民币	2,423,645.29	2,423,645.29	募集资金专户	使用中
	上海浦东发展银行股份有限公司黄浦支行	97080078801200002644	人民币	829,618.02	829,618.02	募集资金专户	使用中
	上海浦东发展银行股份有限公司黄浦支行	97080078801900002645	人民币	171,971.18	171,971.18	募集资金专户	使用中
	上海银行股份有限公司上海自贸试验区分行	3005178017	人民币	1,416,054.21	1,416,054.21	募集资金专户	使用中
英方软件有限公司	中国建设银行股份有限公司上海张杨路支行 <sup>2</sup>	FTN31050161364100002154	人民币	3,006,187.75	3,006,187.75	募集资金专户	使用中
			港币	0.82 <sup>3</sup>	0.74 <sup>3</sup>	募集资金专户	使用中
			欧元	-	-	募集资金专户	使用中
上海英方科技有限公司	招商银行股份有限公司上海金桥支行	121954774910001	人民币	-	-	募集资金专户	使用中
	招商银行股份有限公司上海金桥支行	121954774910002	人民币	-	-	募集资金专户	使用中
合计					<b>8,784,855.66</b>		

注：1.中国工商银行股份有限公司上海市徐泾支行系中国工商银行股份有限公司上海长三角一体化示范区支行辖内下属网点，因网点无直接使用合同章或公章的用印权限，因此用印为中国工商银行股份有限公司上海长三角一体化示范区支行。

2.中国建设银行股份有限公司上海张杨路支行系中国建设银行股份有限公司上海浦东分行辖内下属网点，因网点无直接使用公章的用印权限，因此用印为上级行中国建设银行股份有限公司上海浦东分行。

3.上表中外币账户人民币余额按照 2025 年 12 月 31 日银行结售汇汇率折算。

2025 年度，除“三、保荐机构和保荐代表人发现的问题及整改情况”所述的情况外，公司募集资金存放与使用情况符合《上市公司募集资金监管规则》等相关规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，并及时履行了相关信息披露义务。截至 2025 年 12 月 31 日，公司已对募投项目进行延期，并调整“营销网络升级项目”的内部投资结构，保荐机构提示公司严格按照《上市公司募集资金监管规则》以及公司章程等规定，持续、合理安排募集资金使用，有序推进募投项目的建设及实施，确保募集资金使用合法合规。

## **十一、控股股东、实际控制人、董事和高级管理人员的持股、质押、冻结及减持情况**

2025 年度，英方软件控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员的持股数量未发生变动，持有的上市公司股份不存在其他质押、冻结及减持的情形。

截至本持续督导跟踪报告出具之日，上市公司控股股东、实际控制人胡军擎先生被司法冻结部分股份，冻结股份数量为 1,500,000 股，占其所持有公司股份总数的 6.13%，占公司总股本的 1.80%。保荐机构已提示上市公司及其控股股东、实际控制人持续跟踪上述事项的发展情况，切实履行信息披露义务。

## **十二、上海证券交易所或者保荐机构认为应当发表意见的其他事项**

截至本持续督导跟踪报告出具之日，不存在保荐机构认为应当发表意见的其他事项。

（本页以下无正文）

(本页无正文,为《兴业证券股份有限公司关于上海英方软件股份有限公司 2025 年度持续督导跟踪报告》之签章页)

保荐代表人:

  
吴昊

  
齐明



兴业证券股份有限公司

2026年5月19日