

股票简称：神州信息

股票代码：000555



关于神州数码信息服务集团股份有限公司 申请向特定对象发行股票的审核问询函 之回复

保荐人（主承销商）



（深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路128号前海深港基金小镇B7栋401）

公告日期：二〇二六年九月

深圳证券交易所：

根据贵所于 2026 年 8 月 19 日印发的《关于神州数码信息服务集团股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函》（审核函〔2026〕120046 号）（以下简称“问询函”）的要求，神州数码信息服务集团股份有限公司（以下简称“神州信息”“发行人”或“公司”）会同华泰联合证券有限责任公司（以下简称“保荐人”或“华泰联合证券”）、北京市金杜律师事务所（以下简称“发行人律师”）、信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“申报会计师”），对问询函提出的问题逐项进行了认真核查落实。现回复如下，请予以审核。

如无特别说明，本回复中的简称或名词释义与募集说明书具有相同含义。本问询函回复中的字体代表以下含义：

项目	字体
审核问询函所列问题	黑体
对审核问询函所列问题的回复	宋体（不加粗）
回复中涉及对募集说明书修改、补充的内容	楷体（加粗）

本问询函回复中所引用数据，如合计数与各分项数直接相加之和存在差异，或小数点后尾数与原始数据存在差异，可能系由精确位数不同或四舍五入形成。

目 录

问题 1.....	3
问题 2.....	73
其他问题	74

问题 1

根据申报材料，发行人本次拟募集资金总额不超过 10 亿元，扣除发行费用后将全部用于“金融数智赋能平台及解决方案项目”（以下简称项目一）、“华东业务基地建设项目”（以下简称项目二）及补充流动资金。

项目一主要通过提供平台及 agent 产品搭建、定制化部署及运营和维护获取收入，计划投资额为 33677.42 万元，其中使用募集资金 16992.00 万元用于研发投入，包括项目开发中的人员薪酬、专家费和测评费，并将形成一系列软件产品，包括知识中台（银行企业级知识中台、企业财务知识中台）、金融行业智能化软件工程平台、场景应用 Agent（营销侧助手、财务营销助手、客户经营助手）等。项目一税后内部收益率为 13.36%，预计投产后年均新增折旧和摊销约 4102.64 万元，发行人最近一期扣除非经常性损益后净利润为 1197.73 万元。

项目二计划进行华东业务基地建设，供公司交付人员和研发人员使用，将主要通过提供软硬件服务获取收入，计划投资额为 41945.60 万元，主要包括场地购置费用、装修费用和工程建设其他费用、设备购置费用、铺底流动资金，项目税后内部收益率为 10.90%。

截至 2025 年末，公司财务性投资金额为 258.33 万元。

请发行人补充说明：（1）结合募投项目的主要建设内容、应用场景、对应服务能力目前销售情况，说明本次募投项目与现有业务的协同性，是否属于投向主业，是否符合《注册办法》第四十条的规定。（2）研发项目的主要内容、技术可行性、研发预算及时间安排、目前研发投入及进展、已取得或预计可取得的研发成果等；结合募投项目研发内容、相关领域技术壁垒及产业化进展，说明募集资金投入研发的必要性。研发投入中拟资本化部分是否符合项目实际情况、是否符合《企业会计准则》的相关规定；结合报告期内发行人同类项目、同行业公司可比项目的资本化情况，说明本次募投项目中拟资本化金额的合理性。结合公司技术储备、研发团队、在研项目进展及拟研发内容与现有技术积累的差异，说明项目实施是否具备技术基础，是否存在研发成果无法产业化或实施不及预期的风险。（3）项目二拟购置房产的具体情况，是否存在产权瑕疵或交付不确定性，并结合公司目前办公场所情况、华东地区收入情况、项目二基地建

设具体用途及人均面积等，说明建筑面积是否与项目人员规模匹配，相关建设的必要性和规模的合理性，是否拟用于出租或出售。（4）结合募投项目拟形成的服务能力、目标客户、市场需求及行业竞争情况，说明募投项目新增收入的合理性；结合募投项目收益情况的测算过程、测算依据、相关关键参数与公司报告期内及同行业可比项目的差异，说明效益测算是否合理、谨慎。（5）结合公司最近一年扣除非经常性损益后净利润规模较小、报告期内盈利能力波动情况，说明在现有盈利水平下实施本次较大规模投资的合理性；结合募投项目的投资进度、折旧摊销政策等，量化分析募投项目折旧或摊销对公司未来经营业绩的影响。（6）结合本次募投项目资本性支出与非资本性支出的构成情况，补充流动资金及视同补充流动资金的比例是否符合《证券期货法律适用意见第18号》的规定。（7）结合发行人货币资金、交易性金融资产、资产负债率、营运资金需求、带息债务规模及还款安排、银行授信额度及使用情况等，量化测算并说明本次融资必要性和补充流动资金规模的合理性。（8）结合发行完成前后发行人主要股东持股占比及董事会构成，说明无实际控制人的治理状态是否对本次募投项目实施产生重大不利影响。（9）列示可能涉及财务性投资相关会计科目明细，包括账面价值、具体内容、是否属于财务性投资、占最近一期末归母净资产比例等；结合最近一期期末对外股权投资情况，包括公司名称、账面价值、持股比例、认缴金额、实缴金额、投资时间、主营业务、是否属于财务性投资、与公司产业链合作具体情况、后续处置计划等，说明公司最近一期末是否存在持有较大的财务性投资（包括类金融业务）的情形；自本次发行相关董事会前六个月至今，公司已实施或拟实施的财务性投资的具体情况，说明是否涉及募集资金扣减情形。

请发行人补充披露（2）（3）（8）相关风险。

请保荐人和会计师核查并发表明确意见，请律师核查（3）（6）（8）（9）并发表明确意见。

回复：

一、发行人说明

（一）结合募投项目的主要建设内容、应用场景、对应服务能力目前销售情况，说明本次募投项目与现有业务的协同性，是否属于投向主业，是否符合《注册办法》第四十条的规定

金融数智赋能平台及解决方案项目建设内容包括金融知识中台、金融行业智能化软件工程平台、场景应用 Agent，应用于银行、大型企业财务公司等业务场景，华东业务基地服务于华东地区业务交付、技术研发和国际业务。本次募投项目目标客户与公司现有客户群体范围一致，与现有业务高度协同，属于投向主业，符合《注册办法》第四十条的规定。具体分析如下：

1、募投项目的主要建设内容、应用场景、对应服务能力目前销售情况

（1）金融数智赋能平台及解决方案项目

1) 建设内容和应用场景

金融数智赋能平台及解决方案项目将构建“引擎-中枢-应用”三位一体的金融数智赋能平台及解决方案，建设内容包括金融知识中台、金融行业智能化软件工程平台、场景应用 Agent，建设内容的定位、功能、目标及具体建设内容如下：

平台/产品	定位	功能	目标	建设内容
金融知识中台	企业级金融知识集约化管控与大模型可信应用底座。	集约管控金融知识，保障 AI 应用可信合规、降本创新。	实现知识的自动化获取、清洗、标注与更新，显著降低知识运维的人力成本与时间成本； 实现知识全生命周期自动化管理、驱动运营效率跃升； 激活沉睡数据价值，驱动业务创新。	开发银行企业级知识中台、企业财务知识中台两个平台。 银行企业级知识中台主要包括算力、知识、运维、知识治理、内置标准智能体组件、运营支持六大模块； 企业财务知识中台包括底层算力层、平台基础层、核心能力层、数字员工层四大模块。
金融行业智能化软件工程平台	适配金融专属特性的全流程智能研发与安全治理支撑平台。	重构研发模式，实现金融研发提质增效、安全可控。	推动软件工程模式从“经验驱动、人工密集、工具割裂”向“知识驱动、智能增强、平台协同”转型； 提升研发协同效率与标准化水平；	开发统一 AI 软件工程底座、需求与设计阶段智能工具、开发与测试阶段智能工具、发布与运维阶段智能工具四大模块。

平台/产品	定位	功能	目标	建设内容
			提升软件产品质量与交付稳定性； 增强研发体系的安全性 与可控性。	
场景应用 Agent	依托 AI 数字员工与新型数字生产力实现核心业务场景智能化赋能落地。	搭建金融场景智能体矩阵，落地业务智能赋能。	形成虚拟 AI 智能体（数字员工）为核心的“数字生产力”体系，实现业务服务的智能化、精细化升级，优化人力成本结构，提升业务竞争力。	开发营销侧助手、专家隐形资产沉淀与智能赋能、财富营销助手、客户经营助手、汽车金融场景助手、对公信贷场景助手、公共支撑与平台项目。

①金融知识中台

金融知识中台应用于金融及大型企业场景，通过对各类金融知识的集约化管理，整合通用金融知识、垂类专业知识与公司专属知识，构建标准化、结构化的知识体系，可实现知识的自动化获取、清洗、标注与更新，显著降低知识运维的人力成本与时间成本。同时，金融知识中台是保障大模型应用严谨性、规避事实性偏差的关键防线，通过引入检索增强生成（RAG）技术，将通用大模型与行业内独有的“通用金融知识集”、“垂类专业知识集”及“本公司专属知识集”深度绑定，为智能应用植入了专业的事实核查机制。此外，金融知识中台是实现知识全生命周期自动化管理、驱动运营效率跃升的核心引擎。面对海量监管文档、内部制度与市场资讯，中台通过自动化流水线构建从多源数据接入、非结构化内容理解到知识图谱生成的智能化闭环。在大幅压降运维成本的同时，系统建立了贯穿知识生产、审核、脱敏与审计的全链路安全机制，在满足金融行业强监管合规要求的前提下，激活沉睡数据价值，驱动业务创新。

②金融行业智能化软件工程平台

金融行业智能化软件工程平台应用于金融行业的全流程智能研发场景，采用“模型底座+知识增强+流程编排+场景应用+安全治理”的五层技术路线，构建覆盖需求分析、架构设计、编码开发、测试验证、发布上线、运行维护全生命周期的智能研发平台，可推动软件工程模式从“经验驱动、人工密集、工具割裂”向“知识驱动、智能增强、平台协同”转型。通过统一的智能化工程能力底座，实现对开源、商用及私有化模型的统一接入与管理，沉淀标准化金融研发知识库，打破工具割裂困境，提升研发协同效率与标准化水平。同时，金融行业智能化软

件工程平台打造的场景化智能工具,可实现需求洞察、代码生成、测试用例构建、发布风险评估等环节的智能化升级,大幅减少重复性人工投入,降低研发返工率,提升软件产品质量与交付稳定性。此外,金融行业智能化软件工程平台建立的全流程安全治理机制,能够满足金融行业数据安全、模型安全、过程可追溯的合规要求,增强研发体系的安全性与可控性。

③场景应用 Agent

场景应用 Agent 涉及多个 Agent 产品,应用于金融企业客户营销、客户经营、汽车金融、对公信贷等场景。基于公司“通专融合”技术储备、金融行业解决方案经验,将开发营销侧助手、专家隐形资产沉淀与智能赋能、财富营销助手、客户经营助手、汽车金融场景助手、对公信贷场景助手、公共支撑与平台项目,形成“数字生产力”体系。通过场景应用 Agent 建设,公司可实现业务服务的智能化、精细化升级,优化人力成本结构,提升核心业务竞争力,更好地满足金融机构的多元化、高品质服务需求。

2) 目前销售情况

目前,金融数智赋能平台及解决方案项目的在手订单情况、意向客户情况如下:

项目	在手订单	意向客户
金融知识中台	暂无	330 万元(国有企业集团等大型企业)
金融行业智能化软件工程平台	暂无	500 万元(银行客户)
场景应用 Agent	511.15 万元	2,000 万元(股份行、城商行等银行客户)

目前,场景应用 Agent 部分已完成数十个 Agent 产品开发,取得了 511.15 万元的在手订单,正在推进多个银行业 AI 智能体标杆项目,随着试点项目合作的推进,已签约的试点客户形成示范效应,后续销售范围会扩散至其他层级的银行,快速扩大本项目的销售规模。金融知识中台和金融行业智能化软件工程平台产品开发难度更高,目前暂无在手订单,但已经向意向客户展示产品原型,沟通了银行、大型企业集团等多个意向客户。

目前,本项目在手订单金额和意向订单金额较低,主要系金融 IT 服务行业的软件产品销售遵循典型的由上至下、由大至小的扩散路径,项目并非“闭门造

车”后推向市场，而是采用与头部客户联合研发+试点验证的方式推进。在手订单中往往仅包含联合研发的试点合作，意向订单来自试点成果的产业链扩散效应，这种模式将部分销售前置到研发阶段。金融业正经历核心系统换代周期、信创国产化替代、AI 大模型落地三重驱动叠加，神州信息作为头部金融 IT 服务商，服务银行等各类金融机构 2,000 余家，对城商行及以上级别银行覆盖率超过 80%，进入了多家金融机构的合格供应商名录，具有较强的品牌优势、先发优势。

（2）华东业务基地建设项目

华东业务基地建设项目计划打造现代化、高效率的交付与研发基地，供公司交付人员和研发人员使用，大幅提高专业交付人员、研发人员的承载能力，有效支撑公司在华东地区的业务交付、国际业务拓展，并增强人才的归属感、认同感与幸福感，促进人才稳定留存及优秀人才引入。项目完成后将支持公司进一步优化交付流程，整合研发资源，完善服务体系，提升交付能力与服务水平，更好地满足客户需求，增强企业核心竞争力，推动业务发展提质增效、提档升级，增强华东地区国内客户、国际客户的合作粘性，拓展国际客户业务合作，加速海外布局，扩大市场份额，驱动收入增长。

华东业务基地服务公司现有业务，应用于华东地区的业务交付、软件开发及国际业务拓展等业务场景。

最近三年，华东地区平均销售收入为 85,989.23 万元，2026 年上半年销售收入为 31,937.17 万元。

2、本次募投项目与现有业务的协同性，是否属于投向主业，是否符合《注册办法》第四十条的规定

本次募投项目包括金融数智赋能平台及解决方案项目、华东业务基地建设项目和补充流动资金。

金融数智赋能平台及解决方案项目与公司现有业务均应用于金融数智化解决方案领域，募投项目客户群体与公司现有客户保持一致，但功能实现存在较大差异。公司现有业务以金融数字化解决方案为主，采用“需求-开发-交付”的项目制模式，核心竞争力是行业 Know-How 和定制化开发能力，典型产品如信贷管理系统、数字银行、企业服务总线等，而本项目计划打造金融知识中台和金融

行业智能化软件工程平台作为 AI 原生底座，向下对接主流大模型与算力资源，向上封装为标准化服务，对公司现有产品进行智能化改造，将传统的单一功能升级为智能助手，帮助金融机构客户对现有业务场景进行智能化改造，场景应用 Agent 作为前端应用，依托智能技术体系与数字化赋能能力，支撑客户营销、财富管理等金融场景实现智能化落地。因此，本项目是公司在现有业务形成的金融行业数字化 Know-How 基础上，结合 AI 技术的最新发展，对公司现有金融行业“AI+金融”解决方案业务进行系统性的升级，推动人工智能与金融业务流程深度融合，着力实现 AI 赋能从单点工具应用向业务全流程智能化升级的重要举措，属于“现有业务或者现有业务的延伸”，与公司现有业务在应用领域、客户群体方面具有高度协同。

华东业务基地建设项目计划打造现代化、高效率的交付与研发基地，供公司交付人员和研发人员使用，大幅提高对专业交付人员、研发人员的承载能力，有效支撑公司在华东地区的业务交付、国际业务拓展。项目完成后将支持公司进一步优化交付流程、整合研发资源，完善服务体系，提升交付能力与服务水平，更好地满足客户需求，增强企业核心竞争力，推动业务发展提质增效、提档升级，增强华东地区国内客户、国际客户的合作粘性，拓展国际客户业务合作，加速海外布局，扩大市场份额，驱动收入增长。因此，华东业务基地建设项目属于公司主业。

补充流动资金有助于降低公司资产负债率，提升资金实力，有助于公司可持续发展。

因此，本次募投项目与公司主业密切相关，本次发行募集资金主要投向公司主业，符合《注册办法》第四十条的规定。

（二）研发项目的主要内容、技术可行性、研发预算及时间安排、目前研发投入及进展、已取得或预计可取得的研发成果等；结合募投项目研发内容、相关领域技术壁垒及产业化进展，说明募集资金投入研发的必要性。研发投入中拟资本化部分是否符合项目实际情况、是否符合《企业会计准则》的相关规定；结合报告期内发行人同类项目、同行业公司可比项目的资本化情况，说明本次募投项目中拟资本化金额的合理性。结合公司技术储备、研发团队、在研项目进展及拟研发内容与现有技术积累的差异，说明项目实施是否具备技术基础，是否存在研发成果无法产业化或实施不及预期的风险

金融数智赋能平台及解决方案项目建设内容包括金融知识中台、金融行业智能化软件工程平台、场景应用 Agent，项目应用领域的市场规模快速增长，募集资金投入研发具有必要性。研发投入中拟资本化部分符合项目实际情况和《企业会计准则》的相关规定，资本化金额具有合理性。公司具备实施本项目的技术储备、专利储备和研发团队，项目实施具备技术基础，公司已在《募集说明书》中披露研发成果无法产业化或实施不及预期的风险。具体分析如下：

1、研发项目的主要内容、技术可行性、研发预算及时间安排、目前研发投入及进展、已取得或预计可取得的研发成果

（1）研发内容和预计取得的研发成果

金融数智赋能平台及解决方案项目的研发内容包括金融知识中台、金融行业智能化软件工程平台和场景应用 Agent，预计取得的研发成果包括服务于银行和大型企业财务公司的金融知识中台、服务金融机构的金融行业智能化软件工程平台、服务于银行各类场景的 Agent，相关研发成果的具体内容如下：

项目	预计可取得的研发成果
金融知识中台	开发银行企业级知识中台： 该产品面向银行及金融机构场景，建设可维护、可信任、可消费的企业级知识资产体系，统一调度异构算力资源，汇聚行内制度、产品、流程、风控、合规、运营、客户服务等内外部知识数据，并通过知识采集、数据清洗、多模态解析、知识加工、知识治理、运营管理等能力，实现银行知识资产统一管理 with 智能化应用。
	开发企业财务知识中台： 该产品面向企业财务管理场景，围绕总账、应收账款、应付账款、费用报销、资金、税务、固定资产及财务运营支持等核心业务，构建覆盖财务全价值链的智能知识资产体系。
金融行业智能化软件工程平台	开发适配金融专属特性的全流程智能研发与安全治理支撑平台： 平台包括统一 AI 软件工程底座、需求与设计阶段智能工具、开发与测试阶段智能工具、发布与运维阶段智能工具四大模块。

项目	预计可取得的研发成果
	统一 AI 软件工程底座：承担多场景工具的统一研发、运行与治理职责，向上统一接入通用大模型、私有部署模型与行业模型，沉淀监管制度、业务术语、产品规则及需求模板、设计规范、代码规范、测试资产、缺陷案例、发布经验与运维知识等知识资产，面向需求分析、设计生成、代码生成、测试构建、发布检查等场景提供标准化流程编排能力，并打通需求管理系统、代码仓库、测试平台、运维监控平台等现有研发工具链，配套建立统一权限控制、数据脱敏、知识访问控制、输出安全过滤、全链路日志留痕与操作审计机制。 需求与设计阶段智能工具：基于历史产品资料、监管制度、业务流程与同类需求，自动提取业务实体、关键规则与约束边界，生成需求文档草稿、流程草图与要点清单，识别逻辑冲突、规则缺失、边界遗漏与非功能需求不足等问题，输出检查报告与追踪矩阵，辅助架构师快速形成初步设计方案。 开发与测试阶段智能工具：提供金融级代码生成与审查、智能单元测试生成、接口契约与组装测试、系统集成测试与合成数据、用户验收场景模拟等能力，覆盖样板代码生成、接口封装、注释生成、遗留代码重构、规范审查与描述生成，自动产出高覆盖率测试代码与模拟对象，依据 API 与历史日志生成服务链路测试脚本，基于交易特征与业务规则构造高保真可脱敏测试数据，并以多智能体模拟业务角色与用户行为路径，自动执行高频、异常与非标准路径。 发布与运维阶段智能工具：综合变更范围、模块影响、历史故障率、回归覆盖度与依赖关系形成变更风险评分，在流水线内自动执行安全扫描、合规检查、变更对比与发布条件校验并给出回滚建议，对日志、指标与链路数据进行异常检测、告警降噪、根因定位与故障趋势预测，按预设剧本执行自动恢复，形成端到端智能研发与安全治理闭环。
场景应用 Agent	开发营销侧助手：该产品涵盖营销全流程的智能决策与执行矩阵，目标是赋能销售及售前团队，实现从商机挖掘、标书制作到客户复盘的全链路智能化升级，功能是通过标案智能问答、招标文件自动解析、深度营销复盘、客户 360 视图及标案知识库五个核心模块，提供精准的信息检索、结构化的标书辅助、深度的策略分析及动态的客户画像管理。 开发专家隐形资产沉淀与智能赋能产品：该产品定位为组织智慧的萃取引擎与全员赋能中枢，目标是打破专家经验“散、断、黑”的困局，将碎片化的隐性知识显性化为可复用、可传承的组织智慧资产，通过咨询顾问、专家访谈、随身智团、影子把关人、博弈陪练五个智能体与双知识库协同，实现从经验萃取、伴随式支持、方案风控到实战演练的全链路智能赋能。 开发财富营销助手：该产品定位为覆盖全客群与全链路的 AI 营销决策与执行矩阵，目标是通过“人机协同”与“批量自动化”双轨并行，解决传统财富管理中人效瓶颈与服务半径受限的痛点，实现从单一销售辅助到全量客户精细化运营的智能化跃迁，功能是构建面向一线经理的 Copilot 辅助决策体系与面向长尾客群的自动化策略大脑，共享产品筛选、智能推荐、合规审核等核心能力，并辅以自动化测试机制保障系统稳定性与输出质量。 开发客户经营助手：该产品定位为零售业务全生命周期的“数智化运营闭环大脑”，目标是打通从市场洞察、策略策划、内容生产、精准触达到服务复盘的业务断点，构建数据驱动、敏捷响应、千人千面的现代化零售客户经营体系，功能是通过六个类智能体协同，实现竞品与商业情报的自动捕获、营销活动与内容的批量化生成、全渠道的精准触达与转化、客诉服务的智能化处理以及经营效果的深度归因与策略迭代。 开发汽车金融场景助手：该产品定位为汽车金融全价值链的“AI 数字员工矩阵”，目标是重构传统汽车金融冗长的业务链条，通过 12 个专业化智能体实现从线索获取、贷款审批、风险管控到贷后运营的全流程自动化与智能化，解决行业“周期长、交互多、决策杂”的痛点，功能是构建覆盖贷前（精准获客与秒级审批）、贷中（智能风控与反欺诈）、贷后（资产监控与智能催收）及

项目	预计可取得的研发成果
	运营支撑（合规与客服）的五个核心能力群，实现业务流、资金流、信息流的“端到端”智能闭环。 开发对公信贷场景助手：该产品定位为复杂对公业务的“认知增强与决策中枢”，目标是突破传统对公业务“高非标、重逻辑、强关联”的作业瓶颈，利用大模型深度推理能力将专家经验代码化，实现从“劳动密集型”的人海战术向“认知密集型”的人机协同范式跃迁。功能是依托本体论构建企业级知识图谱，提供非结构化研报自动生成、复杂关联交易穿透分析、宏观行业风险推演及贷后资金流向的全景监控，打造具备“类专家”逻辑判断能力的智能辅助体系。 建设公共支撑与平台项目：设计支持多智能体、知识库的架构，抽取支持智能体开发中的通用能力组件。

（2）技术可行性

1）公司已开展预研工作，论证金融数智赋能平台及解决方案项目的技术可行性

针对金融数智赋能平台及解决方案项目，公司前期已经开展了大量相关的研究和研发投入。在金融知识中台方面，公司以构建金融垂直领域知识大模型底座为目标，持续整合通用金融知识、专业领域知识及企业专属知识，逐步形成可复用、可演进的知识体系，为上层产品、解决方案及智能化应用提供支撑，助力公司提升行业解决方案的专业深度与智能化水平。在“AI+软件工程”方面，公司围绕“建模即代码”等方向开展研发探索，重点研究从业务模型向可执行代码转换的实现路径，推动人工智能技术与软件工程方法的深度融合。相关预研工作已取得阶段性进展，为未来进一步提升研发自动化水平、缩短交付周期、增强产品快速迭代能力奠定了基础。报告期内，公司全面推进“AI Coding”技术在包括核心、总账、资产负债等多个解决方案软件交付项目中实现落地。

基于公司前期的业务积累和持续性研发投入，募投项目具备坚实的基础，完成相关研发目标在技术上具有可行性。

2）公司拥有相关的技术储备，预计能够实现本项目的研发目标

技术方面，公司践行“AI for Process”核心理念，2025 年全年研发费用达 5.53 亿元，持续的高投入为研发工作有序推进提供了资金支撑。研发体系围绕“建模驱动、工艺升级、全域智能化”推进，形成了覆盖技术研发、成果转化、场景落地的全流程机制，推动 AI 技术从单点工具应用向业务全流程深度嵌入转型。目前，公司已形成覆盖模型层（微调/推理优化）、工程层（知识治理/智能体

编排)、应用层(金融场景封装)的全栈技术积累,构建了丰富的技术资产储备。

报告期内,公司完成国际、国家、行业、团体多层次人工智能标准生态布局。在国际上,参与国际标准化组织金融服务技术委员会人工智能特别工作组(ISO/TC68/AG6);在国内,参与全国金融标准化技术委员会金融国际标准跟踪研究工作组(TC180/WG6)人工智能专题组、全国信息技术标准化技术委员会人工智能分技术委员会(TC28/SC42)、工信部人工智能标准化技术委员会(MIIT/TC1)等标准组织工作,发布 AI Coding 首个企业标准,推动 AI for Process 理念扎根落地;在行业和团体层面,公司参编的《大语言模型金融应用技术要求》《大语言模型金融应用评测规范》《金融数据中心网络数字化能力建设指南》等标准入选北京金融科技产业联盟年度五佳标准。报告期内,公司利用 AI 赋能监管报送、智能头寸、全面风险、智能圈客等 10 余款产品矩阵和 20 余款解决方案产品深度服务客户,“AI Coding”技术在包括核心、总账、资产负债等多个解决方案软件交付项目中实现落地。

综上所述,公司已经具备了实施本项目所需的模型层(微调/推理优化)、工程层(知识治理/智能体编排)、应用层(金融场景封装)的全栈技术积累,能够实现本项目的研发目标。

(3) 研发预算和时间安排

金融数智赋能平台及解决方案项目将构建“引擎-中枢-应用”三位一体的金融数智赋能平台及解决方案,建设内容包括金融知识中台、金融行业智能化软件工程平台、场景应用 Agent,本项目计划投资额为 33,677.42 万元,其中研发投入总额为 16,992.00 万元,属于资本性投入,时间安排情况如下:

单位:万元

项目名称	研发投入类别	投资额	第一年	第二年	第三年
金融数智赋能平台及解决方案项目	人员薪酬	15,362.00	3,634.00	5,234.00	6,494.00
	专家费、测试费	1,630.00	450.00	540.00	640.00
	合计	16,992.00	4,084.00	5,774.00	7,134.00

(4) 目前的研发投入及进展情况

本项目前期投入大量人力开展项目预研,目前已完成项目预研,金融知识中台和场景应用 Agent 已完成立项评审工作、金融行业智能化软件工程平台正在推

进立项评审，项目已投入 315.93 万元，具体情况如下：

项目	进展概述	进展详情
金融知识中台	已完成项目预研和立项评审	正在开发用于概念展示的产品原型。 已完成主流商业模式、开源模型及私有化模型接入验证，银行私有知识、监管政策、行业知识及公开知识等多源知识接入方案验证，文档解析、向量化处理、多模态知识加工等能力验证，授信审批、风险合规、客户服务、营销运营等金融场景需求分析及原型设计，总账、应收应付、费用报销、税务、资金等场景业务流程梳理与方案设计，权限控制、日志审计、运行监控及 Token 计量等能力方案设计。 正在推进异构算力统一调度、模型及插件化接入能力研发，知识分类、权限控制及生命周期管理能力研发，知识清洗、结构化处理及知识质量治理体系建设，安全合规与运营管理体系建设。
金融行业智能化软件工程平台	已完成项目预研，正在推进评审立项中	已完成产品概念展示原型。 平台架构方面，目前已完成平台架构预研，明确模型服务中心、研发知识中心、流程编排与任务引擎、工具链集成、安全审计等核心能力边界；已梳理神州信息现有金融业务系统、研发工具链等可复用基础能力，形成业务协同方案。 模型能力方面，已完成通用大模型、私有化模型、行业模型接入方式调研，初步明确 Prompt 模板管理、模型调用路由、工具调用、多轮对话、效果评测和版本管理等能力要求。 知识体系方面，已分析金融场景下对私有化部署、数据安全和模型可控性的特殊要求。已完成金融研发知识类型梳理，覆盖监管制度、业务术语、需求模板、设计规范、代码规范、测试资产、缺陷案例、发布经验和运维知识等内容；已初步研究知识清洗、切片、向量化、标签体系和检索增强生成方案。 需求与设计方面，已完成需求一致性校验、需求拆解、业务规则识别、接口约束提取、异常分支补全等能力预研；已初步验证基于需求文档生成领域模型、数据库表结构、接口草案和 UML 图的可行性。 开发与测试阶段智能工具方面，已完成代码生成、代码审查、单元测试生成、接口契约测试、系统集成测试、合成数据生成和用户验收场景模拟等能力调研；重点分析了金融系统在金额精度、敏感数据脱敏、SQL 注入防护、日志规范、并发风险等方面的质量要求。已完成发布风险评估、智能发布守门、自动回滚建议、日志异常检测、告警降噪、根因定位和故障恢复等方向预研；已初步明确与 CI/CD 流水线、运维监控平台、日志平台和告警系统的集成需求。 发布与运维智能工具方面，已完成金融行业数据安全、访问控制、数据脱敏、输出审核、日志留痕、操作审计、模型调用审计等合规要求梳理；已明确平台需贯穿需求、设计、开发、测试、发布、运维全流程的安全治理机制。 试点规划方面，已初步识别适合作为试点的金融软件研发场景，包括需求评审、代码审查、测试用例生成、发布风险评估和运维故障分析等；已明确可结合神州信息现有金融客户项目和内部研发流程进行分阶段验证。
场景应用 Agent	已完成项目预研和立项评审	已完成 50 余个 Agent 开发，包括营销侧助手、专家隐形资产沉淀与智能赋能、财富营销助手、客户经营助手、汽车金融场景助手、对公信贷场景助手等，并注册 10 个软件著作权，相关专利

项目	进展概述	进展详情
		正在申请当中。

2、结合募投项目研发内容、相关领域技术壁垒及产业化进展，说明募集资金投入研发的必要性

(1) 募投项目研发内容、相关领域技术壁垒及产业化进展

金融数智赋能平台及解决方案项目的研发内容包括金融知识中台、金融行业智能化软件工程平台和场景应用 Agent。

1) 技术壁垒

金融智能体解决方案领域的技术壁垒体现在行业 Know-How、多智能体协同编排、金融级安全合规、底层架构适配等多维度复合壁垒：

①金融场景深度理解与专家经验显性化能力

授信审批、企业尽调、财富营销、反欺诈、反洗钱等金融机构业务场景专业性强、逻辑链条长、合规要求高，业务判断大量依赖资深专家经验，这部分经验分散且不易表述，需要通过技术手段将其整理为可复用、可传承的标准化资产，为实现这一目标，既需要对金融业务有深入理解，也需要相应的经验萃取方法与工程配套，相关业务理解和工程经验依赖企业长期的金融数智业务经验积累。

②多智能体协同编排与全生命周期工程能力

单个智能体的演示相对容易实现，但覆盖业务流程全链路、多个智能体协作运行的场景，需要体系化的完整企业级运行底座，覆盖开发、准入、运行、运营各环节。相关工程问题包括智能体编排、组件复用、语义统一、上下文管理、输出校验等，并需在生产环境中持续验证稳定性和准确性，这类工程能力的建立需要较长时间的投入和积累。

③金融级安全合规准入开发能力

金融数据敏感性高，监管要求非常严格，智能体应用须满足数据不出域、私有化部署、安全审计、合规可控等要求，同时还要处理大模型幻觉、输出可解释性、风险等级匹配等问题。安全合规是应用上线的前提，金融行业的安全合规相关标准远高于一般行业，这部分能力需要围绕金融监管环境进行专门开发建设，

通用云服务模式难以直接覆盖。

④大模型适配与平台架构设计能力

大模型迭代频繁，金融机构通常不希望技术投入受制于单一底座。解决方案需要支持多种大模型适配、混合云部署和跨平台迁移，在保证上层场景资产稳定的同时兼容不同模型生态。这是金融机构选型时关注的重要因素之一，也对金融 IT 服务商的底层架构设计能力提出较高要求。

2) 产业化进展

整体而言，当前金融行业的 AI 智能体应用，正处于典型的技术扩散与价值重构交汇阶段，AI 能力正在快速渗透至各类业务场景，并逐步重塑业务运行方式、进入核心生产流程。

AI 在金融行业的应用逐步深化，2025 年的热点是“大模型落地”，2026 年的重点是“Agent 上岗”。2025 年是金融智能体发展元年，行业处于投资建设、应用实践的初步探索期，大部分项目集中在概念验证、智能体平台部署以及完成部署进入试点运行的阶段。金融智能体的应用聚焦在两类场景，并以职能运营类场景或非核心金融业务场景为主，仅少量的应用实践进入敏捷实践期：（1）职能运营类场景的初步探索：典型场景如知识问答、办公助手等，这类场景聚焦于通用运营与基础服务。目前此类场景的智能体应用落地速度快、适配成本低，已成为大多数金融机构推进智能化的首选切入点；（2）在业务场景外围进行初步探索：无论是纵向业务逻辑场景（如智能信贷），还是横向业务逻辑场景（如智能营销），亦或是监管合规类场景，目前智能体的应用多数以业务辅助为主，如生成报告、流水分析、产品问答、影像识别等，主要是在业务场景的外围提供辅助性智能化工具，尚未对金融决策相关的核心场景产生价值影响。2026 年，Agent 开始真正走入金融业务实践，逐步形成系统性的数字生产力。目前国有大行和股份制银行率先开展大模型建设和智能体场景实践，城商行、农商行则通过标准化场景逐步渗透，形成“头部引领+中尾部跟进”的梯队格局。

随着 AI 技术的快速发展，AI 应用在金融行业持续渗透，金融智能体平台及解决方案市场保持高速增长。根据艾瑞咨询发布的《AI 时代下的金融科技发展洞察》，2025 年，中国金融机构对 AI 类产品的投资规模为 144 亿元，预计 2030

年将达到 579.2 亿元，复合增长率达到 32.1%。其中，在金融智能体平台和解决方案领域，根据艾瑞咨询发布的《2025 年中国金融智能体发展研究报告》，2025 年，中国金融机构对智能体平台及应用解决方案的投资规模为 9.5 亿元，预计 2030 年将达 193 亿元，年复合增长率为 82.6%。

（2）募集资金投入研发的必要性

人工智能技术已成为驱动金融科技行业高质量发展的核心引擎，实施金融数智赋能平台及解决方案项目是公司顺应行业发展趋势、巩固市场地位、实现可持续发展的必然选择。

1) 持续增加人工智能投入，打造差异化竞争的“核心引擎”

当前，中国金融行业数字化转型已迈入深化与价值释放的关键阶段。在技术应用层面，人工智能（AI）、大数据、云计算、区块链等前沿技术与金融业务的融合日益深入，金融行业正在以科技赋能高质量发展，持续加码科技投入。其中，人工智能技术已成为驱动金融科技行业高质量发展的核心引擎，大模型、检索增强生成、多智能体协同等前沿技术的快速迭代，正深刻重塑金融行业的服务模式、竞争格局与发展路径。金融机构对智能技术的应用需求日益迫切，从智能服务、风险控制到研发创新，智能技术已全面渗透到金融业务的各个环节，成为金融科技公司核心竞争力的核心构成要素。持续增加技术投入，是金融科技公司顺应行业发展趋势、巩固市场地位、实现可持续发展的必然选择。

本项目将增加人工智能技术投入，一方面，全面提升公司的运营效率、服务质量与创新能力。通过加大技术投入，建设金融知识中台、金融行业智能化软件工程平台与场景应用 Agent 体系，公司可实现核心业务的智能化升级，形成差异化竞争优势，更好地满足金融机构数字化转型的核心需求。另一方面，金融行业拥有强监管、高竞争的发展环境，人工智能技术能够深度应用于合规审查、风险预判、数据安全防护等方面，通过技术创新提升合规管理能力与风险防控水平，帮助公司严格满足监管要求，降低业务运营风险，保障业务合规有序开展。同时，持续的技术研发投入，能够推动公司技术创新与产品迭代，沉淀核心技术资产，培育专业的研发团队，为公司的可持续发展提供坚实的技术支撑与人才保障，有利于公司在激烈的市场竞争中始终保持领先地位，实现业务规模与盈利能力的持

续提升。

2) 抢占金融机构 AI+战略转型高地，形成先发优势

随着人工智能技术的快速发展，越来越多的大型金融机构将“AI+”作为未来科技投入的重点，全力拥抱 AI 技术的应用和落地。金融机构在 AI 方面的投入并非一蹴而就，而是采取持续迭代、扩大试点等方式，从单个业务场景、单一业务部门出发，逐渐扩大应用范围，不断提高机构整体数字化、智能化水平。在新一轮金融机构数字化业务的机遇中，率先与客户建立合作关系的企业，凭借对客户业务流程的理解和前期项目服务的经验，在后续的跨部门、多场景应用落地、系统持续升级迭代等业务机会中将形成先发优势，获得更多的业务机会。因此，本项目的实施将有助于公司抢占金融机构 AI+转型的业务机会，在大型金融机构客户业务中占据领先身位，并持续加强客户开发的深度，提高单一客户的创收，提升公司利润率水平。

3、研发投入中拟资本化部分是否符合项目实际情况、是否符合《企业会计准则》的相关规定

根据《企业会计准则第 6 号——无形资产》第七条至第九条规定：

“企业内部研究开发项目的支出，应当区分研究阶段支出与开发阶段支出。研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

企业内部研究开发项目研究阶段的支出，应当于发生时计入当期损益。

企业内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能确认为无形资产：（一）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；（二）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（三）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，无形资产在内部使用的，应当证明其有用性；（四）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；（五）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。”

本项目在通过技术和经济可行性研究，形成项目立项后进入开发阶段，相关

研发支出开始资本化，项目具体对应的软件产品包括知识中台（银行企业级知识中台、企业财务知识中台）、金融行业智能化软件工程平台、场景应用 Agent（营销侧助手、专家隐形资产沉淀与智能赋能、财富营销助手、客户经营助手、汽车金融场景助手、对公信贷场景助手）。

本次募投项目的研发支出属于满足资本化条件的开发阶段支出，符合项目实际情况和《企业会计准则》的相关规定，具体情况如下：

序号	《企业会计准则第6号——无形资产》规定	金融数智赋能平台及解决方案项目情况	是否符合《企业会计准则》
1	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	针对金融数智赋能平台及解决方案项目，公司前期已经开展了大量相关的研究和研发投入。在金融知识中台方面，公司以构建金融垂直领域知识大模型底座为目标，持续整合通用金融知识、专业领域知识及企业专属知识，逐步形成可复用、可演进的知识体系，为上层产品、解决方案及智能化应用提供支撑，助力公司提升行业解决方案的专业深度与智能化水平。在“AI+软件工程”方面，公司围绕“建模即代码”等方向开展研发探索，重点研究从业务模型向可执行代码转换的实现路径，推动人工智能技术与软件工程方法的深度融合。相关预研工作已取得阶段性进展，为未来进一步提升研发自动化水平、缩短交付周期、增强产品快速迭代能力奠定了基础。报告期内，公司全面推进“AI Coding”技术在包括核心、总账、资产负债等多个解决方案软件交付项目中实现落地。基于公司前期的业务积累和持续性研发投入，募投项目具备坚实的基础，完成相关无形资产在技术上具有可行性。	是
2	具有完成该无形资产并使用或出售的意图	本项目是公司结合行业技术趋势和国家政策导向在现有主营业务基础上实施的研发项目，以面向市场实现经济利益为目标，项目实施有利于公司抓住金融行业人工智能技术应用的机遇，提升数字化转型技术优势，巩固公司领先地位，具有良好的市场发展前景和经济效益，因此公司有完成该无形资产并使用或出售的意图。	是
3	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，无形资产在内部使用的，应当证明其有用性	公司收入主要以向客户提供软件开发服务来实现，能够为公司带来直接的收入。公司服务国内多家银行客户，已经具有一定的客户储备；本项目将加速金融行业客户 AI 应用落地，并通过技术创新推动业务模式的升级，实现提质增效，在公司应用层解决方案中产生经济效益，募投项目具有有用性。	是
4	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	技术验证方面，金融数智赋能平台及解决方案项目已完成技术验证，正在进行立项。技术投入和储备方面，公司践行“AI for Process”核心理念，2025 年全年研发费用达 5.53 亿元，持续的高投入为研发工作有序推进提供了资金支撑。研发体系围绕“建模驱动、工艺升级、全域智能化”推进，形成了覆盖技术研发、成果转化、场景落地的全流程机制，推动 AI 技术从单点工具应用向业务全流程深度嵌入转型。目前，公司已形成覆盖模型层（微调/推理优化）、工程层（知识治理/智能体编排）、应用层（金融场景封装）的全栈技术积累，构建了丰富的技术资产储备。报告期内，公司完成国际、国家、行	是

序号	《企业会计准则第6号——无形资产》规定	金融数智赋能平台及解决方案项目情况	是否符合《企业会计准则》
		业、团体四层次人工智能标准生态布局。在国际上，参与国际标准化组织金融服务技术委员会人工智能特别工作组（ISO/TC68/AG6）；在国内，参与全国金融标准化技术委员会金融国际标准跟踪研究工作组（TC180/WG6）人工智能专题组、全国信息技术标准化技术委员会人工智能分技术委员会（TC28/SC42）、工信部人工智能标准化技术委员会（MIIT/TC1）等标准组织工作，发布 AI Coding 首个企业标准，推动 AI for Process 理念扎根落地；在行业和团体层面，公司参编的《大语言模型金融应用技术要求》、《大语言模型金融应用评测规范》、《金融数据中心网络数字化能力建设指南》等标准入选北京金融科技产业联盟年度五佳标准。报告期内，公司利用 AI 赋能监管报送、智能头寸、全面风险、智能圈客等 10 余款产品矩阵和 20 余款解决方案产品深度服务客户，“AI Coding”技术在包括核心、总账、资产负债等多个解决方案软件交付项目中实现落地。 财务资源方面，公司目前主营业务发展良好，具备较好的盈利能力，资信状况良好，融资渠道畅通，能够为募投项目的实施及产品的销售提供充足的资金支持。 市场地位方面，根据赛迪咨询与 IDC 等权威机构报告，在银行核心业务系统、渠道管理系统领域，公司已连续十四年位居市场首位，基础业务类（含核心业务、综合信贷等）市场连续八年排名第一，开放银行领域连续七年蝉联榜首，保持市场领先优势。 客户资源方面，公司累计服务各类金融机构超 2,000 家，涵盖央行及 3 家政策性银行、6 大国有银行、12 家股份制商业银行、125 家以上城市商业银行、400 余家农信社与农商行、20 余家民营银行及独立法人直销银行、40 余家外资银行、300 家以上村镇银行，并在海外为 20 余家银行提供服务；同时，保险领域覆盖 160 余家客户，证券领域服务 130 余家，其他金融领域服务 600 余家，构建起广泛的客户生态体系。	
5	归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量	公司有较为完善的研发项目财务制度，对于研究开发活动发生的支出按照具体的研发项目分别单独核算，确保项目支出准确计量。因此，归属于相关项目开发阶段的支出能够可靠地计量。	是

4、结合报告期内发行人同类项目、同行业公司可比项目的资本化情况，说明本次募投项目中拟资本化金额的合理性

报告期内已完成发行的项目中，发行人同行业公司可比项目和同类项目的研发人员投入分别在 2,826.00-31,120.00 万元、2,826.00-31,916.80 万元之间，研发人员投入的资本化金额平均值分别为 14,011.47 万元、11,620.88 万元，除能科科技 2025 年度向特定对象发行股票项目外，其余项目研发人员投入的资本化比例均为 100%。本项目的研发人员投入资本化金额为 15,362.00 万元，处于前述相关项目研发投入资本化金额的合理区间内；本项目的研发人员投入资本化比例为 100%，与前述项目相比较为合理。因此，金融数智赋能平台及解决方案项目的资本化金额具有合理性。

同行业公司可比项目、同类项目的研发人员投入资本化情况具体如下：

单位：万元

序号	公司名称	项目名称	研发人员投入	资本化金额	资本化比例
可比项目					
1	安硕信息 (300380.SZ)	基于人工智能技术的智慧信贷系统	8,866.00	8,866.00	100.00%
2	2025 年度向特定对象发行股票 (2026 年发行)	全面风险数智化管理平台	2,826.00	2,826.00	100.00%
3	长亮科技 (300348.SZ)	基于企业级建模和实施工艺的金融业务系统建设项目	17,252.23	17,252.23	100.00%
4	2023 年度向特定对象发行股票	“星云”数智一体化平台建设项目	5,865.60	5,865.60	100.00%
5	(2024 年发行)	云原生数字生产力平台建设项目	5,930.45	5,930.45	100.00%
6	天阳科技 (300872.SZ)	金融业云服务解决方案升级项目	26,220.00	26,220.00	100.00%
7	2022 年度向不特定对象发行可转债 (2023 年发行)	数字金融应用研究项目	31,120.00	31,120.00	100.00%
平均值			14,011.47	14,011.47	100.00%
同类项目（类似功能的 AI 相关项目）					
8	能科科技 (603859.SH)	“灵擎”工业 AI 赋能平台建设项目	31,916.80	25,171.46	78.87%
9	2025 年度向特定对象发行股票	“灵助”工业软件 AI 工具集开发项目	14,265.60	11,211.47	78.59%
10	(2026 年发行)	“灵智”具身智能 AI 训推平台研发项目	12,851.20	10,029.48	78.04%
11	安硕信息 (300380.SZ)	基于人工智能技术的智慧信贷系统	8,866.00	8,866.00	100.00%
12	2025 年度向特定对象发行股票 (2026 年发行)	全面风险数智化管理平台	2,826.00	2,826.00	100.00%
平均值			14,145.12	11,620.88	87.10%
神州信息		金融数智赋能平台及解决方案项目	15,362.00	15,362.00	100.00%

5、结合公司技术储备、研发团队、在研项目进展及拟研发内容与现有技术积累的差异，说明项目实施是否具备技术基础，是否存在研发成果无法产业化或实施不及预期的风险

(1) 项目实施具备技术基础

1) 技术储备

公司践行“AI for Process”核心理念，2025 年全年研发费用达 5.53 亿元，持续的高投入为研发工作有序推进提供了资金支撑。研发体系围绕“建模驱动、工艺升级、全域智能化”推进，形成了覆盖技术研发、成果转化、场景落地的全流程机制，推动 AI 技术从单点工具应用向业务全流程深度嵌入转型。目前，公司已形成覆盖模型层（微调/推理优化）、工程层（知识治理/智能体编排）、应用层（金融场景封装）的全栈技术积累，构建了丰富的技术资产储备。报告期内，公司完成国际、国家、行业、团体四层次人工智能标准生态布局，在国际上，参与国际标准化组织金融服务技术委员会人工智能特别工作组（ISO/TC68/AG6）；在国内，参与全国金融标准化技术委员会金融国际标准跟踪研究工作组（TC180/WG6）人工智能专题组、全国信息技术标准化技术委员会人工智能分技术委员会（TC28/SC42）、工信部人工智能标准化技术委员会（MIIT/TC1）等标准组织工作，发布 AI Coding 首个企业标准，推动 AI for Process 理念扎根落地；在行业和团体层面，公司参编的《大语言模型金融应用技术要求》《大语言模型金融应用评测规范》《金融数据中心网络数字化能力建设指南》等标准入选北京金融科技产业联盟年度五佳标准。报告期内，公司利用 AI 赋能监管报送、智能头寸、全面风险、智能圈客等 10 余款产品矩阵和 20 余款解决方案产品深度服务客户，“AI Coding”技术在包括核心、总账、资产负债等多个解决方案软件交付项目中实现落地。

2) 专利储备

截至报告期末，公司合计取得 151 项专利，包括 144 项发明专利、6 项实用新型专利、1 项外观设计专利。其中与金融数智赋能平台及解决方案项目相关的专利达到 53 项，具体情况如下：

序号	归属模块	关联说明	专利名称
1	金融知识中台	知识管理/RAG/NLP/图谱	一种文本挖掘的特征词权重计算方法
2			基于语音语义识别技术的语音质量感知评估的方法及系统
3			一种双录质检语义分析方法、装置及双录质检系统
4			一种基于语义标注的服务调用接口重构方法
5			基于关键词提取和快速文本分类的发票虚抵风险评估方法
6			一种长文本新闻舆情的情感极性的分析方法
7			一种金融知识图谱弹性框架构建方法
8			自然拍照条件下基于 MSER 的图像表格的检测方法
9			一种基于进销项比对的生产企业发票虚开风险评估方法
10			基于税务数据的产业链及关键企业构建方法和分析系统
11			一种基于图像处理与深度学习相结合的文本识别方法
12			一种基于 DS 证据理论的单一字符图像匹配识别方法
13			一种基于金字塔特征的单一字符图像匹配识别方法
14			一种基于圆周扫描式的单一字符图像匹配识别方法
15	智能化软件工程平台	代码生成/测试/DevOps	可视化全流程机器学习平台、控制方法、客户端及应用
16			一种创建企业画像的方法及装置
17			带 Web 表单设计图形用户界面的电脑
18			一种领域驱动设计模型代码自动生成方法
19			软件测试用例的生成方法、系统、设备、终端、介质及应用
20			一种微服务链路跟踪及性能分析方法、系统、设备及应用
21			用于机器学习组件中的镜像生成方法、系统、介质及应用
22	场景应用 Agent	营销/财富/信贷/客户经营 Agent	一种商业信息推送服务系统及方法
23			一种用于理财产品推荐系统的集成方法
24			一种基于需求偏好的资源服务推荐方法及系统
25			基于动态扩展因子的用户成长计算方法及装置
26			一种基于计算引擎的营销处置规则引擎方法
27			一种基于实时事件的营销处置规则引擎方法
28			金融场景类用户感知信息处理方法、系统、设备及应用
29	底层技术支撑	AI/云原生/分布式/安全	分布式虚拟化系统的虚拟中断管理方法及装置
30			网络交易的安全验证方法、装置及系统
31			一种面向多租户的企业应用部署与管理系统
32			一种面向租户资源侵占的云应用资源动态调度的方法
33			一种分布式流量采集系统和边缘计算方法

序号	归属模块	关联说明	专利名称
34			一种基于人工智能的金融大数据分析平台
35			微服务全局上下文控制方法及系统
36			分布式注册中心系统
37			一种基于不变模型的数据仓库增量加工方法
38			基于 DID 的区块链数据交换方法及系统
39			基于 DID 的区块链数据交换方法及系统
40			一种数据血缘分析的可视化方法、系统、介质、终端
41			多协议自动适配云原生网关系统控制方法、系统、设备及应用
42			一种去中心化的全局限流方法及系统
43			一种网银安全保护方法、系统、介质、设备及终端
44	金融核心业务承载	银行/总账/开放银行/支付	银行开放系统接入方法及系统
45			一种基于微服务的监管报送系统
46			交易数据的录制方法、交易数据的回放方法
47			流程模型安全性验证方法及装置
48			电子账户的透支防止方法及装置
49			一种基于余弦相似度算法的作业分配方法
50			一种基于业务流水的增值税结售汇方法及装置
51			资金头寸管理的核销方法及系统
52			一种自动审批流程中异常流程监控和处理的方法
53			一种总账系统业务流水提前处理方法

3) 研发团队储备

截至报告期末，公司员工合计 22,113 人，其中技术人员 20,655 人，负责公司数智化解决方案的研发、交付和实施，其中研发人员 2,972 人，形成了覆盖 AI、大数据、分布式、金融科技等多领域的复合型研发梯队，核心成员均具备丰富的行业经验与深厚的技术功底，可精准匹配各类项目的研发需求。

本项目的核心成员均具备多年的 AI 原生产品经验，核心技术人员拥有 10 年以上 AI 工程化落地经历，相关负责人员曾经获得 2024 年 AWS 全国大模型联赛冠军，在大模型微调、RAG 增强检索、Agent 架构设计等关键领域具备一定的技术实力。公司在 2025 年新设了 AI 创新中心，目前 29 人，下设 AI Coding 和业务场景创新两个团队，负责公司业务交付过程中 AI Coding 工具的使用、面向客户需求进行智能体开发。本项目部分人员简历情况如下：

姓名	职位	简历及研发背景	技术领域或研发模块
肖**	新动力研究院副院长	中山大学计算机应用专业硕士，拥有 20 多年 IT 战略规划、企业架构设计与大型复杂系统实施经验，曾在咨询公司、投资机构及科技创业公司担任顾问、CTO、联合创始人和总经理等角色。长期服务金融、物流快递、通信、交通、医疗、税务、电商等行业，主导或参与多个核心业务系统、平台型产品和集团级信息化项目建设，具备从战略规划、架构设计到团队管理和项目交付的端到端能力。近年来重点关注人工智能方向，熟悉大模型应用落地、RAG 知识库、模型微调、AI Agent、多模态交互及智能硬件等技术，具备将 AI 技术与企业业务场景结合、推动产品创新与数字化转型的丰富实践经验。	研发负责人
范*	技术总监	西安电子科技大学计算机及应用专业学士，25 年以上 IT 项目实施经验，具备分布式架构、微服务设计开发、性能优化及 AI Agent 领域的资深技术能力。长期深耕金融行业，主导多个大型银行核心业务系统、分布式技术平台及保险、电商系统的架构设计与实施，同时具备制造行业互联网及企业级应用系统建设与运维经验。近年聚焦 AI Agent 与大型分布式系统融合，结合 Java 微服务及业务建模实践，推进基于 AI Coding 的模型化核心业务平台建设。擅长开放架构与组件化设计，实现复杂业务系统后端逻辑代码自动生成、交易编排、应用与数据单元化管理，以及低代码化的可配置、可扩展、可观测、高可用平台能力建设，持续完善软件工程全生命周期 AI 辅助工具链。	统一 AI 软件 工程底座
孙*	架构师	15 年工程开发与 AI 算法落地经验，近 10 年专注人工智能领域，具备机器学习、深度学习及大模型应用全链路实践能力。长期深耕金融、银行行业 AI 应用，擅长基于 DeepSeek、LLaMA Factory 的大模型微调、数据集构建、RAG、Agent 智能体、多轮对话及函数调用系统设计。具备从 Java 企业级开发到 AI 工程化落地的全栈能力，精通 Python、Java 及 PyTorch、TensorFlow、Transformers 等框架。主导交付多个大模型项目，包括 AI 代码生成系统、银行监管报送 Agent 系统、AIGC 辅助研发平台及代码转译系统等。	需求与设计阶段智能工具
岳**	高级算法工程师	高级算法工程师，7 年算法研发与落地经验，长期专注计算机视觉、数据挖掘及大模型相关技术，具备金融场景 AI 应用实践经验，覆盖反洗钱、智能营销、智能运维等方向。熟悉分类、聚类、时序标注、图算法等数据挖掘算法及工程实现，掌握基于大模型的知识问答、模型部署、微调及 Agent 应用开发，同时具备计算机视觉领域基础图像处理、CNN 系列网络等算法实践能力。 参与并交付多个金融行业 AI 项目，包括业务建模代码生成、银行营销助手、大模型知识问答、智能运维、监管报送、智能反洗钱、金融知识图谱、人脸识别考勤等项目，具备较强的算法工程化与业务落地能力。	开发与测试阶段智能工具
王**	高级工程	具备扎实的跨学科技术背景与工程落地能力。拥有 10	发布与运维阶

姓名	职位	简历及研发背景	技术领域或研发模块
	师	年软件研发经验，长期专注于微服务架构开发（Java Spring Cloud、Dubbo）与 Python 后端工程，主导过多个大规模高并发系统的架构设计与落地，具备成熟的分布式系统设计与调优能力。近 5 年深耕 AI 大模型工程化领域，在 GPU 资源纳管、大模型推理部署与性能优化方面积累了丰富的丰富实战经验；精通 SGLang、vLLM 等主流推理框架，熟练掌握容器化部署与 K8s 弹性伸缩技术，可独立完成从模型适配、服务封装、推理性能调优到高可用集群部署的全链路交付，为企业级 AI 应用提供稳定、高效、低成本的底层算力支撑。	段智能工具
王**	产品总监	大学本科。拥有 20 余年软件研发与系统架构经验，连续 10 年以上人工智能与自然语言处理（NLP）领域实践经验，长期专注于大模型应用、知识工程、智能体协同及企业 AI 平台建设方向。曾参与多家大型企业智能化转型项目，在知识治理、智能问答、流程智能化及 AI 应用落地方面具备丰富经验。多次受邀担任 TechEd、Tech Summit、Ignite China、AI Bootcamp 等国内外技术峰会讲者，为微软官方科技公众号长约作者。曾担任清华大学 MBA AI 讲师、上海财经大学 MBA AI 讲师及中国人民银行 ChatBI 特邀讲师。获得 AWS 全国大模型联赛冠军，并连续 10 年荣获 Microsoft AI MVP 奖项，在企业级 AI 应用与大模型工程化领域具备较强技术积累。	AI 大模型与知识工程
彭**	平台架构负责人	本科学历，拥有 15 年软件研发经验及 10 年人工智能领域实践经验，长期从事企业级 AI 平台、知识管理平台及智能体系统架构设计与研发工作。熟悉 Python、LangChain、Agent、RAG 等大模型核心技术体系，掌握 PyTorch、Transformer、LoRA 等人工智能算法与工程化技术，具备从 AI 产品设计、研发到实施落地的完整项目经验。曾参与多个企业级 AI 平台与知识管理系统建设，在智能体协同、知识治理、智能问答、流程自动化及企业 AI 应用架构方面具备丰富经验。熟悉 DevOps 研发体系及大型项目交付流程，具备较强的平台架构设计与研发管理能力。曾参与知识管理平台、智能培训系统、智能写作助手、智能送审平台及多智能体管理平台等项目建设，具备较强的企业级 AI 产品研发与落地能力。	AI 平台架构与智能体研发
钱**	Agent 负责人	拥有 10 年 IT 行业研发经验，长期深耕数字化转型与 AI 应用开发领域，主导企业级知识管理平台“神州问学”及 Jarvis AI 智库等产品的核心研发工作，负责 AI 应用架构设计与核心模块开发。熟悉 LLM 大模型应用、AI Agent、多智能体协同及 RAG 知识增强体系，具备较强的 Prompt Engineering 与企业知识工程实践能力。掌握 Vue、TypeScript、Python、Node.js 及 Docker 等技术体系，具备全栈研发能力。曾参与企业级数字资产中心、知识管理平台及 AI 能力集成平台建设，具备复杂业务系统研发与企业级 AI 应用落地经验，能够	AI Agent 与知识平台研发

姓名	职位	简历及研发背景	技术领域或研发模块
		支撑金融知识中台在智能问答、知识治理、智能体协同与业务流程自动化等方向的研发工作。	
苏**	知识工程负责人	大学本科。拥有 6 年以上后端开发及全栈研发经验，长期从事人工智能平台、知识治理及智能体系统研发工作。精通 Python、Golang 等开发语言，熟悉 Django、Flask、FastAPI、Gin 等主流开发框架，具备较强的后端架构设计与数据库优化能力。熟悉 MySQL、Redis、PostgreSQL 等数据库及 RabbitMQ 等中间件技术，具备企业级平台高并发与高可用系统研发经验。曾参与浪潮、华为、中电金信等企业智能化平台与低代码平台项目建设，在大语言模型（LLM）、知识治理（RAG）、向量检索、智能体流程设计及容器化部署等方向具备丰富实践经验。参与“问学敏捷版”、腾讯 ug-algo-service、浪潮 inStudio 低代码平台及华为云 SkyStudio 交付工具等项目研发，能够支撑金融知识中台在知识接入、知识加工、知识检索与智能体协同等核心能力建设。	知识工程与后端平台研发

4) 在研项目进展

项目研发进展参见本回复一、(二)、1、“(4)目前的研发投入及进展情况”。

5) 拟研发内容与现有技术的差异

本项目拟研发内容与现有技术的差异情况如下：

项目研发内容	差异内容	当前技术水平	本次项目和现有业务技术水平的差异
金融知识中台	知识工程治理	公司现有业务已具备数据治理、文档管理、规则配置、权限控制、系统集成等能力，能够支撑客户制度、流程、业务数据及文档资料的管理和应用。	本项目在现有数据治理和文档管理能力基础上，进一步面向 AI 应用场景升级，增加知识接入、知识清洗、多模态解析、知识加工、标签分类、版本管理、生命周期管理等能力，将原始文档和业务数据转化为可被智能体理解、调用和反馈的知识资产。
	多模态内容解析	公司现有项目中已具备文档识别、OCR 识别、结构化数据处理、非结构化数据处理等基础能力，可支持业务系统中的文档、票据、表格等信息提取。	本项目在现有识别与数据处理能力基础上，进一步支持对文档、表格、图片、流程图、制度文件、票据影像等多类型内容进行智能解析和结构化加工，提升知识入库质量和智能体调用效果。
	运营与安全管理	公司现有业务已具备系统运维、权限管理、日志审计、运行监控、数据安全等项目交付能力。	本项目在现有运维和安全能力基础上，增加面向知识资产和智能体运行的运营管理能力，包括知识权限、访问审计、Token 计量、链路追踪、模型状态监控、智能体运行监控和知识更新运营等，保障 AI 应用可运营、可追溯、安全合规。
金融行业	模型能力	公司已具备金融行业数字	联系：复用“乾坤”企业级数智底座、

项目研发内容	差异内容	当前技术水平	本次项目和现有业务技术水平的差异
智能化软件工程平台	层	底座、AI 工具链和行业应用交付基础，可对接通用大模型、私有化模型及金融行业模型；现阶段更多表现为场景化工具或项目级集成，统一模型服务、效果评测和版本治理能力仍需进一步平台化。	金融大模型和 AI 工具链的技术积累。 区别：由单点模型调用升级为多模型统一接入、统一调度、统一评测和可审计运行，支撑需求、设计、开发、测试、发布、运维全流程智能任务。
	知识增强层	公司长期服务银行、保险、证券等金融客户，沉淀了核心系统、渠道、支付、风控、数据资产、监管报送、信创适配等领域知识；现有知识多分散在项目文档、产品组件、代码资产和测试资产中，结构化复用和智能检索程度有提升空间。	联系：承接公司在数字金融、数据资产和金融软件解决方案中的业务知识沉淀。 区别：由文档型、经验型知识管理升级为可检索、可追溯、可持续运营的金融研发知识库，增强 AI 输出的专业性、准确性和一致性。
	流程引擎、任务编排、规则校验、接口集成、日志审计、权限管理和服务治理等能力	公司已有金融级软件工程交付、云原生 PaaS、低代码开发、测试服务和 CI/CD 工具链集成经验，能够支撑复杂项目实施；但跨需求、设计、代码、测试、发布、运维的数据链路和人机协同流程仍需统一编排。	联系：与现有研发管理、测试平台、云原生平台、信创适配和运维体系形成接口级协同。 区别：从传统人工流程和分散工具集成，升级为面向 AI 任务的流程编排、上下文传递、过程可视和责任可追溯。
	场景应用层	公司产品已覆盖银行 IT 建设较多环节，并具备质量检测、金融大模型、AI 工具链和运维大模型实践基础；当前能力主要围绕具体产品线或客户项目落地，本项目将其抽象为可复用的平台级工具集。	联系：面向公司现有数字金融、数据资产、云+信创、质量测试等业务场景提供智能化增强。 区别：由“业务系统建设交付”延伸为“软件工程过程智能化赋能”，把 AI 能力嵌入研发全生命周期。
	安全治理层	公司金融客户对安全、稳定、合规要求高，已有信创、金融级交付、安全审计和数据治理基础；本项目需进一步把数据出域控制、敏感信息识别、模型输出审核和全链路留痕纳入统一治理。	联系：继承金融行业合规、安全、信创适配和生产运维标准。 区别：在传统应用安全基础上新增模型安全、知识访问控制、提示词与输出审计、AI 任务责任追踪，满足金融机构对 AI 可控、可信、可解释的要求。
场景应用 Agent	智能体编排	公司现有业务具备流程引擎、规则配置、任务流转、系统接口集成等能力，能够支撑传统业务流程线上化和自动化处理。	本项目在现有流程和系统集成能力基础上，引入智能体任务编排、工具调用、上下文记忆、知识调用和结果反馈能力，实现从传统流程自动化向智能体协同执行升级。
	金融智能体套件	公司现有业务长期服务银行及金融机构，在核心系统、信贷、风控、运营、客	本项目将现有金融业务 Know-how 转化为可复用的智能体场景能力，形成授信辅助、风险合规、客户服务、营销辅

项目研发内容	差异内容	当前技术水平	本次项目和现有业务技术水平的差异
		户服务、数据治理等领域积累了业务规则、实施经验和客户场景。	助、经营分析等金融智能体套件，实现由项目交付经验向产品化、场景化能力沉淀。
	模型与算力管理	公司现有业务具备私有化部署、信创适配、系统集成、云资源及基础设施集成能力，可支撑客户侧系统部署和运维。	本项目进一步形成面向 AI 应用的模型与算力管理能力，支持商用模型、开源模型、私有模型的统一接入与管理，支持异构算力接入。

（2）风险提示

公司已经在《募集说明书》“重大风险提示”和“第七节 与本次发行相关的风险因素”披露了研发成果无法产业化、新产品市场开拓及实施不及预期等相关风险，发行人在募集说明书“重大风险提示/二、特别风险提示”部分的披露内容如下：

“（五）募投项目研发及产业化风险

金融数智赋能平台及解决方案项目涉及金融知识中台、金融行业智能化软件工程平台及场景应用 Agent 的开发,相关研发工作存在因研发进度不达预期、研发成本高昂、与下游客户需求不匹配等因素而导致不能形成产品或实现产业化的风险。

（六）募投项目新产品市场开拓风险

本次募投项目中，金融数智赋能平台及解决方案项目将开发金融知识中台、金融行业智能化软件工程平台、场景应用 Agent 相关的金融数智化解决方案产品，虽然该等产品是围绕公司主营业务在现有产品与既有业务基础上进行的产品拓展，与公司现有业务高度关联并具有较强的协同效应，但若未来新产品的市场拓展不及预期或下游客户的采购需求不及预期，可能存在募投项目短期无法盈利的风险。

（七）募投项目效益不达预期的风险

募投项目在进入正式运营期后，若下游的投资需求萎缩，或者市场上出现更具竞争优势的产品，则有可能出现公司新增产能无法完全消化的情况，导致公司本次募集资金投资项目实际盈利水平与公司预测相比出现差异，届时本募投项目的固定资产和无形资产投资将对公司利润状况及盈利能力产生不利影响。”

综上所述，公司具备实施本项目的技术储备、专利储备和研发团队，项目实施具备技术基础，公司已在《募集说明书》中披露研发成果无法产业化或实施不及预期的风险。

（三）项目二拟购置房产的具体情况，是否存在产权瑕疵或交付不确定性，并结合公司目前办公场所情况、华东地区收入情况、项目二基地建设具体用途及人均面积等，说明建筑面积是否与项目人员规模匹配，相关建设的必要性和规模的合理性，是否拟用于出租或出售

华东业务基地建设项目拟购置房产已取得不动产权证，相关证载信息及公开平台检索结果未显示该房产设有抵押等权利负担事项；发行人已与拟购置房产产权人签署协议，约定华东业务基地建设项目拟购置房产由于权属瑕疵产生的无法交付的风险由房产出售方承担，发行人已在《募集说明书》中披露华东业务基地实施场地交付风险。华东业务基地建设项目的建筑面积与项目人员规模匹配，项目建设具有必要性。与可比项目相比，投资规模具有合理性。华东业务基地建设项目投入的场地为自用，不存在对外出租或出售的计划。具体分析如下：

1、项目二拟购置房产的具体情况，是否存在产权瑕疵或交付不确定性

根据不动产权证书，华东业务基地项目拟购置房产位于上海市长宁区临虹路365号8座，房产持有人为上海菱腾置业有限公司（以下简称“甲方”、“拟购置房产产权人”），不动产权证号：沪2019长字不动产权第004559号，建筑面积为13,407.48平方米，用途为办公。

华东业务基地建设项目实施主体神州数码融信软件有限公司已于2026年5月与拟购置房产产权人签署《房屋买卖意向书》。《房屋买卖意向书》约定了房屋定价机制、正式合同签署期限等条款，具体交易安排以正式买卖合同等文件为准；正式房屋买卖合同签署前，如甲方拟向第三方出售或转让该房产，乙方在同等条件下享有优先购买权（因国有资产内部处理或划转的除外）；甲方应当保证标的不动产取得完整的房屋和土地所有权证，并确保后续交割时标的不动产产权清晰，无争议，无请求权或任何其他形式的权利负担且不涉及任何诉讼、仲裁、起诉、争议、调查或任何其他法律或行政程序，也不存在任何可能导致该等程序发生的事实或情况，及不存在任何针对标的资产的未履行判决。若在双方正式签署房屋

买卖合同前，标的不动产上存在因甲方原因造成的任何形式的权利瑕疵，则甲方有义务于正式交割前确保上述权利负担已解除。

通过上海一体化在线政务服务平台（<https://zwdt.sh.gov.cn/>）查询，拟购置房产不存在抵押情形。

发行人已在募集说明书“重大风险提示”和“第七节 与本次发行相关的风险因素”补充披露实施场地交付风险，发行人在募集说明书“重大风险提示/二、特别风险提示”部分的披露内容如下：

“（九）华东业务基地实施场地交付风险

华东业务基地建设项目拟采取购置场地的方式实施，公司与合作产权方已签署《房屋买卖意向书》，合作方系国资控制的主体，并保证标的不动产取得完整的房屋和土地所有权证，确保后续交割时标的不动产产权清晰。但倘若合作方违约，或者双方因价格等原因未达成正式约定，则募投项目实施场所存在无法落实的风险，公司可能面临寻找新的募投项目实施场地而导致经营成本增加等情况，进而将对募投项目实施造成不利影响。”

综上所述，华东业务基地建设项目拟购置房产已取得不动产权证，相关证载信息及公开平台检索结果未显示该房产设有抵押等权利负担事项；发行人已与拟购置房产产权人签署协议，约定拟购置房产由于权属瑕疵产生的无法交付的风险由拟购置房产产权人承担，发行人已在《募集说明书》中披露华东业务基地实施场地交付风险。

2、结合公司目前办公场所情况、华东地区收入情况、项目二基地建设具体用途及人均面积等，说明建筑面积是否与项目人员规模匹配，相关建设的必要性和规模的合理性

（1）建筑面积是否与项目人员规模匹配

截至 2025 年末，公司在上海已有的经营场地面积合计 3,430.16 平方米，供 1,398 名员工使用，人均面积仅 2.45 平方米/人。

最近三年一期，华东地区收入情况如下：

单位：万元

项目	2026 年 1-6 月	2025 年	2024 年	2023 年
华东地区收入	31,937.17	78,582.00	89,617.11	89,768.59

华东业务基地建成后，将作为公司在华东地区的业务交付中心、软件研发中心和公司的国际业务枢纽。华东业务基地规划面积为 1.2 万平方米，使用规划如下：

区域	面积 (平方米)	备注
办公区域	8,730	
——开放办公区	8,400	开放工位区
——独立办公室	330	管理层、财务室、人资
公共区域	3,270	
——前台、接待区、展示区	600	前台、前厅、接待区
——会议室、洽谈室	440	设置 12 个，分为大中小
——培训室	200	可作为大会议室和培训用
——茶水间、休闲健身区	280	6 个茶水间、2 间休闲健身室
——餐厅（团建区、活动区）	400	可用作餐厅、团建和活动用
——档案室、收发室	100	设置 4 个，每个 20 平米
——机房、配电室、设备放置区	600	机房、设备空间
——物资库房	100	后勤物资周转
——卫生间、杂物间	510	6 组，配套保洁间杂物间
——女职工休息区	40	设置 2 个
场地总面积（m²）	12,000	

（2）建设规模的合理性

经查询，同行业公司可比募投项目人均办公面积为 12.61 平方米/人，按意向购置房产的面积计算，本项目建成后人均办公面积为 8.41 平方米/人，低于可比公司募投项目人均办公面积，面积配置具有合理性：

单位：平方米、人、平方米/人

项目	募投项目	面积	项目定员	人均面积
安硕信息 2025 年度向特定对象发行股票（2026 年发行）	基于人工智能技术的智慧信贷系统	1,471.00	150	9.81
	全面风险数智化管理平台	650.00	44	14.77
长亮科技 2023 年度向	云原生数字生产力平台	200.00	26	7.69

项目	募投项目	面积	项目定员	人均面积
特定对象发行股票 (2024 年发行)	“星云”数智一体化平台	300.00	36	8.33
	基于企业级建模的金融业务系统	1,000.00	125	8.00
天阳科技 2022 年度向 不特定对象发行可转债 (2023 年发行)	数字金融应用研发项目	3,800.00	408	9.31
	金融业云服务解决方案升级项目	4,500.00	450	10.00
科蓝软件 2021 年度向 不特定对象发行可转债 (2022 年发行)	数字银行服务平台建设项目	60,698, 其中办公面积 19,500	987	19.76
宇信科技 2020 年度向 特定对象发行股票 (2022 年发行)	面向中小微金融机构的在线金融平台	3,060.00	180	17.00
	基于 AI 的智能分析及应用平台	3,264.00	192	17.00
	全面风险与价值管理建设	2,567.00	151	17.00
平均值				12.61
神州信息	华东业务基地建设项目	13,407.48	1,595	8.41

(3) 相关建设的必要性

长三角是我国经济发展最活跃、开放程度最高、创新能力最强的区域之一，也是我国金融机构核心聚集地之一，也是国内金融机构链接全球市场的关键枢纽。本项目在上海市建立华东业务基地，贴近核心客户，能够快速响应金融机构定制化、高频化的业务需求，巩固并扩大公司在核心客户群体中的市场份额；同时华东业务基地建设完成后，可精准把握区域经济发展机遇，强化公司在华东市场的核心竞争力，为业务拓展奠定坚实基础。

华东业务基地建成后，将作为公司在华东的交付中心、研发中心、公司国际业务枢纽。在业务交付方面，公司目前人均办公面积不足 3 平方米/人，人均办公面积较少，严重影响了业务扩张和人才流入。华东业务基地建成后，将作为华东地区的集中交付中心，通过集中化业务交付，属地化团队能够提供 7×24 小时的即时响应，通过高频的即时互动大幅降低沟通误差和返工率，有助于进一步增强交付及研发工作的连续性和稳定性，同时将紧急故障的平均解决时间大幅缩短。

在国际化业务拓展方面，华东业务基地将作为公司国际化业务的输出枢纽，利用上海外资金融机构集聚、创新资源富集的市场优势和全球市场的枢纽地位，深化公司现有国际客户合作粘性，同时辐射和拓展更多国际客户，加速海外客户网络布局。

在研发团队建设方面，建设华东业务基地有利于改善公司现有的研发环境，稳定的办公场所是吸引和留住高端人才的重要载体，通过建设良好办公环境，将解决公司未来业务规模、人员规模快速增长对场地的需求，能够增强对人才的吸引力，助力打造一支高水平的研发人才队伍。

综上所述，华东业务基地建设项目的面积与项目人员具有匹配性，建设规模具有合理性，项目建设具有必要性。

3、是否拟用于出租或出售

华东业务基地建设项目投入的场地为自用，不存在对外出租或出售的计划。

（四）结合募投项目拟形成的服务能力、目标客户、市场需求及行业竞争情况，说明募投项目新增收入的合理性；结合募投项目收益情况的测算过程、测算依据、相关关键参数与公司报告期内及同行业可比项目的差异，说明效益测算是否合理、谨慎

金融数智赋能平台及解决方案项目、华东业务基地建设项目新增收入测算综合考虑了公司的服务能力、市场竞争和行业需求等因素，具有合理性；项目内部收益率、毛利率等效益指标与同行业可比项目相比不存在显著异常，效益测算合理、谨慎。具体分析如下：

1、金融数智赋能平台

（1）募投项目拟形成的服务能力、目标客户、市场需求和行业竞争情况

金融数智赋能平台及解决方案项目的研发内容包括金融知识中台、金融行业智能化软件工程平台和场景应用 Agent，预计取得的研发成果包括服务于银行和大型企业财务公司的金融知识中台、服务金融机构的金融行业智能化软件工程平台、服务于银行各类场景的 Agent。相关软件产品将通过标准化产品出售、定制化部署服务、升级运维服务及订阅服务等方式实现收入，服务能力主要受到履约人员数量的限制。

本项目的目标客户包括银行、大型企业财务公司等金融机构，与公司目前的客户范围高度一致。

随着 AI 技术的快速发展，AI 应用在金融行业持续渗透，金融智能体平台及

解决方案市场保持高速增长。根据艾瑞咨询发布的《AI 时代下的金融科技发展洞察》，2025 年，中国金融机构对 AI 类产品的投资规模为 144 亿元，预计 2030 年将达到 579.2 亿元，复合增长率达到 32.1%。其中，在金融智能体平台和解决方案领域，根据艾瑞咨询发布的《2025 年中国金融智能体发展研究报告》，2025 年，中国金融机构对智能体平台及应用解决方案的投资规模为 9.5 亿元，预计 2030 年将达到 193 亿元，年复合增长率为 82.6%。

目前，金融智能体平台和智能体解决方案服务商的类型较为多元，包括：（1）垂直金融 IT 服务商：神州信息、宇信科技等金融行业垂直 IT 服务商，熟悉行业 Know-How，拥有客户积累、行业知识、业务经验方面的优势；（2）云服务商：以阿里云、腾讯云等云服务商，通过智能体增强云服务粘性；（3）开源平台：以 Dify、字节跳动 Coze 等为代表的开源平台，具有试错门槛低的特点；（4）金融科技企业：如蚂蚁数科、奇富数科分别推出了蚂蚁 Agentar、奇富信贷超级智能体。整体而言，AI 在金融行业的应用逐步深化，2025 年的热点是“大模型落地”，2026 年的重点是“Agent 上岗”。2025 年是金融智能体发展元年，行业处于投资建设、应用实践的初步探索期，大部分项目集中在概念验证、智能体平台部署以及完成部署进入试点运行的阶段。2026 年，Agent 开始真正走入金融业务实践，逐步形成系统性的数字生产力。目前国有大行和股份制银行率先开展大模型建设和智能体场景实践，城商行、农商行则通过标准化场景逐步渗透，形成“头部引领+中尾部跟进”的梯队格局。

（2）效益测算过程及测算依据

本项目建设/开发周期为 3 年，经营预测期为 7 年（含 3 年建设期）。项目建设经营期年均营业收入为 26,204.18 万元，年均净利润为 2,866.18 万元，所得税后投资回收期约为 6.16 年，所得税后内部收益率为 13.36%：

项目	金额
计算期年均收入（万元）	26,204.18
计算期年均净利润（万元）	2,866.18
税后内部收益率	13.36%
税后投资回收期（含建设期，年）	6.16

1) 营业收入

本项目将主要通过提供平台及 agent 产品搭建、定制化部署、运维服务获取收入，本项目的产品包括知识中台（银行企业级知识中台、企业财务知识中台）、金融行业智能化软件工程平台、场景应用 Agent（营销侧助手、专家隐形资产沉淀与智能赋能、财富营销助手、客户经营助手、汽车金融场景助手、对公信贷场景助手），公司综合考虑目标客户覆盖情况、潜在客户、意向订单等情况预测未来获取的客户数量，根据已有的业务基础、市场竞争情况预计单价，进而预计收入。

价格方面，金融数智赋能平台及解决方案项目涉及的软件产品较多，公司综合考虑不同软件产品的定位、功能、适用场景、开发难度、公司其他产品定价等因素，并结合类似项目的公开招标信息进行定价，产品定价在 15 万元-240 万元之间，其中，场景应用 Agent 项目的定价最低至 15 万元/套，金融行业智能化软件工程平台定价最高，为 240 万元/套。

销量方面，公司综合考虑本项目不同软件产品的功能、定价及现有客户情况预测相关产品的销量，产品销量在 10-80 套/年之间。

营业收入测算具体如下表所示：

单位：套、万元

收入类别	项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
银行企业级知识中台	产品销量	-	6	12	45	55	60	70
	签约单价	-	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	运营与升级服务	-	-	-	90.00	270.00	945.00	1,680.00
	收入小计	-	600.00	1,200.00	4,590.00	5,770.00	6,945.00	8,680.00
企业财务基础版	产品销量	-	3	12	25	30	30	35
	签约单价	-	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	运营与升级服务	-	-	-	45.00	225.00	600.00	1,005.00
	收入小计	-	300.00	1,200.00	2,545.00	3,225.00	3,600.00	4,505.00
企业财务专业版	产品销量	-	2	12	25	30	30	35
	签约单价	-	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
	运营与升级服务	-	-	-	15.00	105.00	292.50	502.50
	收入小计	-	100.00	600.00	1,265.00	1,605.00	1,792.50	2,252.50

收入类别	项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
金融知识中台收入		-	1,000.00	3,000.00	8,400.00	10,600.00	12,337.50	15,437.50
金融行业智能化软件工 程平台收入	产品销量	-	3	15	40	60	70	80
	签约单价	-	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
	运营与升级服务	-	0	0	108.00	648.00	2,088.00	4,140.00
	收入小计	-	720.00	3,600.00	9,708.00	15,048.00	18,888.00	23,340.00
营销侧助手	产品销量	1	3	6	8	10	10	10
	签约单价	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
	运营收入	-	4.50	18.00	45.00	81.00	126.00	171.00
	收入小计	15.00	49.50	108.00	165.00	231.00	276.00	321.00
专家隐形资产沉淀与智 能赋能	产品销量	1	3	6	8	10	10	10
	签约单价	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
	运营收入	-	4.50	18.00	45.00	81.00	126.00	171.00
	收入小计	15.00	49.50	108.00	165.00	231.00	276.00	321.00
财富营销助手	产品销量	5	15	30	50	60	60	60
	签约单价	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	运营收入	-	150.00	600.00	1,500.00	3,000.00	4,800.00	6,600.00
	收入小计	500.00	1,650.00	3,600.00	6,500.00	9,000.00	10,800.00	12,600.00
客户经营助手	产品销量	2	5	8	10	12	12	12
	签约单价	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
	运营收入	-	30.00	105.00	225.00	375.00	555.00	735.00
	收入小计	100.00	280.00	505.00	725.00	975.00	1,155.00	1,335.00
汽车金融场景助手	产品销量	2	5	8	10	12	12	12
	签约单价	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	运营收入	-	60.00	210.00	450.00	750.00	1,110.00	1,470.00
	收入小计	200.00	560.00	1,010.00	1,450.00	1,950.00	2,310.00	2,670.00
对公信贷场景助手	产品销量	2	5	8	10	12	12	12
	签约单价	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	运营收入	-	60.00	210.00	450.00	750.00	1,110.00	1,470.00
	收入小计	200.00	560.00	1,010.00	1,450.00	1,950.00	2,310.00	2,670.00
场景应用 Agent 收入		1,030.00	3,149.00	6,341.00	10,455.00	14,337.00	17,127.00	19,917.00
收入合计（含税）		1,030.00	4,869.00	12,941.00	28,563.00	39,985.00	48,352.50	58,694.50
收入合计		971.70	4,593.40	12,208.49	26,946.23	37,721.70	45,615.57	55,372.17

2) 税金及附加

公司营业税金及附加包含城建税、教育费附加及地方教育费附加，税率分别为 7%、3%、2%。

3) 成本及费用

成本及费用包括营业成本、销售费用、管理费用、研发费用，项目成本费用表如下：

单位：万元

项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
营业成本	728.77	3,201.65	7,923.30	16,812.40	23,501.64	26,704.32	32,333.66
销售费用	39.84	188.33	500.56	1,104.83	1,546.63	1,870.29	2,270.33
管理费用	12.63	59.71	158.71	350.30	490.38	593.00	719.84
研发费用	311.88	2,490.65	5,200.05	7,334.25	7,856.76	7,974.77	6,444.73
其中：折旧摊销	264.77	2,267.92	4,608.05	6,027.60	6,027.60	5,762.84	3,759.69
其中：其他研发费用	47.12	222.74	592.00	1,306.64	1,829.15	2,211.93	2,685.04
总成本费用	1,093.13	5,940.35	13,782.62	25,601.77	33,395.42	37,142.38	41,768.54

①营业成本

营业成本按照预计产品毛利率进行估算。预测期内，本项目毛利率平均值为 35.54%。

项目	2025 年	2024 年	2023 年	报告期内公司软件开发及技术服务平均值	本项目
毛利率	15.93%	16.69%	18.75%	17.12%	35.54%

本项目毛利率较公司报告期内软件开发及技术服务业务毛利率均值更高，主要系本项目涉及的产品与公司传统的银行核心业务系统、云计算产品、数据智能产品、数据金融产品、信贷管理产品等软件在功能定位上存在较大差异，且公司现有的软件产品以定制开发为主，所需的开发人员较多，导致毛利率较低。公司综合考虑了市场需求、产品特点和其他类似项目的毛利率情况综合确定。

同行业公司募投项目毛利率平均值为 40.95%，功能类似的 AI 相关募投项目的毛利率为 50.64%，本项目预测期内平均毛利率为 35.54%，与同行业公司募投项目、功能类似的 AI 相关募投项目相比较为合理，具体情况如下：

上市公司情况	募投项目名称	毛利率
同行业公司募投项目		
安硕信息 2025 年度向特定对象发行股票（2026 年发行）	基于人工智能技术的智慧信贷系统	33.24%
	全面风险数智化管理平台	33.16%
长亮科技 2023 年度向特定对象发行股票（2024 年发行）	基于企业级建模和实施工艺的金融业务系统建设项目	40.36%
	“星云”数智一体化平台建设项目	39.14%
天阳科技 2022 年度向不特定对象发行可转债（2023 年发行）	金融业云服务解决方案升级项目	35.00%
科蓝软件 2021 年度向不特定对象发行可转债（2022 年发行）	数字银行服务平台建设项目	43.00%
宇信科技 2020 年度向特定对象发行股票（2022 年发行）	全面风险与价值管理建设项目	49.18%
	面向中小微金融机构的在线金融平台建设项目	49.11%
	基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目	46.33%
平均值		40.95%
同类项目		
安硕信息 2025 年度向特定对象发行股票（2026 年发行）	基于人工智能技术的智慧信贷系统	33.24%
能科科技 2025 年度向特定对象发行股票（2026 年发行）	“灵擎”工业 AI 赋能平台建设项目	55.79%
	“灵助”工业软件 AI 工具集开发项目	62.90%
平均值		50.64%
神州信息 2026 年度向特定对象发行股票	金融数智赋能平台及解决方案项目	35.54%

注：安硕信息、科蓝软件预测期毛利率先增长、后保持稳定，上表中毛利率数据采用稳定期毛利率；长亮科技、天阳科技预测期毛利率为固定值；宇信科技、神州信息因预测期毛利率持续变动，采用预测期平均毛利率。

②销售费用

销售费用主要包括职工薪酬、技术协作费、差旅费、会议及招待费等费用，参照本项目预计的营业收入和近三年剔除运输及仓储费用、折旧及摊销后的销售费用率平均值 4.10%测算销售费用。本项目销售费用率取值与报告期平均值较为接近。

项目	2025 年	2024 年	2023 年	报告期平均值	本项目
销售费用率	3.54%	4.63%	4.52%	4.23%	4.10%

③管理费用

管理费用主要包括职工薪酬、会议费、差旅费等费用，参照本项目预计的营

业收入和公司近三年剔除职工薪酬、折旧及摊销、房租物业费后的管理费用率平均值 0.57%，并考虑分担一定管理人员薪酬后，取 1.30%测算管理费用。本项目管理费用率低于报告期平均值，主要系测算时剔除了管理人员薪酬的影响。

项目	2025 年	2024 年	2023 年	报告期平均值	本项目
管理费用率	2.40%	2.79%	2.06%	2.42%	1.30%

④研发费用

研发费用主要包括折旧摊销和其他研发费用，其中折旧及摊销按照本项目设备软件投入、研发支出资本化金额，按照公司现行会计政策计提每年的折旧摊销金额，其他研发费用基于近三年其他研发费用占营业收入的平均比例 4.85%计算。

本项目的研发费用率较高主要系本项目为全新的软件开发项目，建设期投入后产生的折旧摊销相对固定、且金额较大，而预测期内收入逐渐增长，前期研发费用率较高，因此预测期内研发费用率平均值显著高于报告期平均值。

项目	2025 年	2024 年	2023 年	报告期平均值	本项目
研发费用率	4.20%	6.14%	5.91%	5.42%	20.51%
其中：折旧摊销	0.58%	0.64%	0.48%	0.57%	15.66%
其中：其他研发费用	3.63%	5.50%	5.42%	4.85%	4.85%

注：研发费用率按照经营期研发费用均值/经营期营业收入均值计算，折旧摊销占营业收入的比例按照经营期折旧摊销金额均值/经营期营业收入均值计算。

按照公司现行会计政策计提每年的折旧摊销金额，硬件设备、软件和资本化研发投入的折旧摊销年限为 5 年，硬件设备残值率为 1%，软件及资本化研发支出残值率为 0%。

资产类别	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
硬件设备	5	1%	19.80%
软件	5	0%	20.00%
资本化研发支出	5	0%	20.00%

折旧及摊销金额根据本项目设备软件投入、研发支出资本化金额，按照上述折旧摊销政策计算：

单位：万元

项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
折旧摊销	264.77	2,267.92	4,608.05	6,027.60	6,027.60	5,762.84	3,759.69

4) 现金流、投资回收期和内部收益率

本项目运营期内现金流情况如下：

单位：万元

项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
税后净现金流量	-7,068.85	-10,546.07	-11,762.16	5,586.26	8,516.95	11,755.11	21,752.68
累计税后净现金流量	-7,068.85	-17,614.92	-29,377.08	-23,790.81	-15,273.87	-3,518.75	18,233.93

本项目内部收益率（税后）为 13.36%，投资回收期（税后）为 6.16 年。

(3) 可比公司募投项目效益指标对比

可比公司募投项目内部收益率（税后）平均值为 15.93%，本项目内部收益率为 13.36%，略低于可比公司募投项目平均值，较为合理：

项目	募投项目名称	IRR（税后）
安硕信息 2025 年度向特定对象发行股票 （2026 年注册）	基于人工智能技术的智慧信贷系统	19.60%
	全面风险数智化管理平台	14.52%
长亮科技 2023 年度向特定对象发行股票 （2024 年发行）	基于企业级建模和实施工艺的金融业务系统建设项目	15.97%
	“星云”数智一体化平台建设项目	17.64%
天阳科技 2022 年度向不特定对象发行可转债 （2023 年发行）	金融业云服务解决方案升级项目	16.88%
科蓝软件 2021 年度向不特定对象发行可转债 （2022 年发行）	数字银行服务平台建设项目	12.60%
宇信科技 2020 年度向特定对象发行股票 （2022 年发行）	全面风险与价值管理建设项目	15.14%
	面向中小微企业金融机构的在线金融平台建设项目	14.28%
	基于人工智能技术的智能分析及应用平台建设项目	16.70%
平均值		15.93%
神州信息 2026 年度向特定对象发行股票	金融数智赋能平台及解决方案项目	13.36%

2、华东业务基地建设项目

(1) 募投项目拟形成服务能力、目标客户、市场需求和行业竞争情况

华东业务基地建成后，一方面作为交付基地，重点服务华东区域金融机构客户，另一方面作为公司国际业务枢纽，利用上海国际金融中心的独特定位服务国际金融客户，帮助公司拓展海外客户，寻找外资客户业务增长极。项目定员 1,595 人，项目达产收入为 114,128.51 万元。

华东业务基地的目标客户包括华东地区的金融机构和国际银行客户，与公司现有客户群体范围高度重合。

根据赛迪顾问发布的《2025 年度中国银行业 IT 解决方案市场份额分析报告》，自 2020 年至 2025 年，中国银行业 IT 解决方案市场规模从 387.39 亿元增长至 628.01 亿元，年均复合增长率达到 10.14%。根据赛迪顾问发布的数据，预计到 2028 年，中国银行业 IT 解决方案市场规模将达到 927.75 亿元，2024 至 2028 年的年均复合增长率预计为 10.83%。

从市场竞争格局看，中国银行业 IT 解决方案市场整体竞争局面比较分散。根据赛迪研究院《2025 年度中国银行业 IT 解决方案市场份额分析报告》，总排名前五大厂商分别为中电金信、神州信息、宇信科技、软通动力和天阳科技，排名前十大厂商的收入总额占整体银行 IT 解决方案市场的比例为 36.71%。

(2) 效益测算过程及测算依据

本项目建设/开发周期为 1 年，经营预测期为 11 年（含 1 年建设期）。项目建成后，经营期年均营业收入为 108,565.07 万元，经营期年均净利润为 5,208.39 万元，所得税后投资回收期约为 9.37 年，所得税后内部收益率为 10.90%：

项目	金额
计算期年均收入（万元）	108,565.07
计算期年均净利润（万元）	5,208.39
税后内部收益率	10.90%
税后投资回收期（含建设期，年）	9.37

1) 营业收入

本项目将主要通过提供公司现有的硬件服务、软件服务获取收入。公司以目前华东区域及国际客户业务收入为基准，综合考虑报告期同类业务增长情况及未来的市场增长情况，对未来华东区域的内外资、软硬件收入进行预测，经营期内收入整体增速未超过 5%，较为谨慎，具体如下表所示：

单位：万元

收入类别	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8-11 年
内资软件业务	-	57,009.00	59,289.36	61,660.94	64,127.38	66,051.20	68,032.73	68,032.73
增速		-	4.00%	4.00%	4.00%	3.00%	3.00%	-

收入类别	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8-11 年
内资硬件业务	-	9,187.16	9,187.16	9,187.16	9,187.16	9,187.16	9,187.16	9,187.16
增速		-	-	-	-	-	-	-
外资软件业务	-	26,015.69	27,790.37	29,457.79	30,930.68	31,858.60	32,814.36	32,814.36
增速		-	6.82%	6.00%	5.00%	3.00%	3.00%	-
外资硬件业务	-	2,136.17	2,563.40	3,076.08	3,383.69	3,722.06	4,094.26	4,094.26
增速		-	20.00%	20.00%	10.00%	10.00%	10.00%	-
合计	-	94,348.02	98,830.29	103,381.96	107,628.90	110,819.01	114,128.51	114,128.51
增速		-	4.75%	4.61%	4.11%	2.96%	2.99%	0.00%

2) 税金及附加

公司营业税金及附加包含城建税、教育费附加及地方教育费附加，税率分别为 7%、3%、2%。

3) 成本及费用

成本及费用包括营业成本、销售费用、管理费用、研发费用，项目成本费用表如下：

单位：万元

项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7-11 年
营业成本	-	76,548.38	80,120.61	83,757.09	87,156.01	89,720.96	92,382.32
销售费用	-	4,080.86	4,270.49	4,463.06	4,642.73	4,777.70	4,882.82
其中：折旧摊销	-	89.29	89.29	89.29	89.29	89.29	54.40
其他销售费用	-	3,991.57	4,181.20	4,373.77	4,553.44	4,688.40	4,828.42
管理费用	-	2,578.38	2,683.75	2,790.76	2,890.61	2,965.60	2,902.64
其中：折旧摊销	-	360.29	360.29	360.29	360.29	360.29	219.52
其他管理费用	-	2,218.09	2,323.47	2,430.47	2,530.32	2,605.32	2,683.12
研发费用	-	5,493.39	5,717.50	5,945.08	6,157.43	6,316.94	6,179.22
其中：折旧摊销	-	775.98	775.98	775.98	775.98	775.98	472.79
其他研发费用	-	4,717.40	4,941.51	5,169.10	5,381.44	5,540.95	5,706.43
总成本费用	-	88,701.00	92,792.36	96,956.00	100,846.78	103,781.19	106,347.00

①营业成本

营业成本按照预计产品毛利率进行估算，毛利率参考不同产品报告期内的毛利率平均值确定，本项目经营期毛利率平均值为 19.01%，经营期平均毛利率与

报告期平均毛利率差异系收入构成变动所致，具体如下：

项目	2025 年	2024 年	2023 年	报告期平均值	项目
国内机构软件业务	19.72%	12.47%	20.66%	17.62%	17.62%
国内机构硬件业务	8.87%	9.21%	15.87%	11.32%	11.32%
外资机构软件业务	28.16%	24.91%	20.00%	24.36%	24.36%
外资机构硬件业务	18.24%	25.04%	10.14%	17.81%	17.81%
合计	17.92%	14.63%	19.78%	17.44%	19.01%

②销售费用

销售费用主要包括折旧摊销和其他销售费用。其中，折旧摊销按照本项目新增折旧摊销金额，乘以报告期销售费用所含折旧摊销金额占期间费用折旧摊销金额的平均占比计算；其他销售费用包括职工薪酬、技术协作费、差旅费、会议及招待费等费用，参考近三年扣除折旧摊销后的销售费用率平均值情况，取 4.23% 测算销售费用。

项目	2025 年	2024 年	2023 年	报告期平均值	本项目
销售费用率	3.54%	4.63%	4.52%	4.23%	4.30%
其中：折旧摊销	0.03%	0.11%	0.06%	0.06%	0.07%
其他销售费用	3.52%	4.52%	4.46%	4.17%	4.23%

注：本项目销售费用率按照经营期销售费用均值/运营期营业收入均值计算，折旧摊销占营业收入的比例按照经营期折旧摊销金额均值/运营期营业收入均值计算。

③管理费用

管理费用主要包括折旧摊销和其他管理费用。其中，折旧摊销按照本项目新增折旧摊销金额，乘以报告期管理费用所含折旧摊销金额占期间费用折旧摊销金额的平均占比计算；其他管理费用包括职工薪酬、会议费、差旅费等费用，参考公司近三年扣除折旧摊销后的管理费用率平均值情况，取 2.35% 测算管理费用。

项目	2025 年	2024 年	2023 年	报告期平均值	本项目
管理费用率	2.40%	2.79%	2.06%	2.42%	2.62%
其中：折旧摊销	0.22%	0.30%	0.27%	0.26%	0.27%
其他管理费用	2.18%	2.48%	1.79%	2.15%	2.35%

注：本项目管理费用率按照经营期管理费用均值/运营期营业收入均值计算，折旧摊销占营业收入的比例按照经营期折旧摊销金额均值/运营期营业收入均值计算。

④研发费用

研发费用主要包括折旧摊销和其他研发费用。其中，折旧摊销按照本项目新增折旧摊销金额，乘以报告期研发费用所含折旧摊销金额占期间费用折旧摊销金额的平均占比计算；其他研发费用参考近三年扣除折旧摊销后的研发费用率平均值情况，取 5.00% 计算。

项目	2025 年	2024 年	2023 年	报告期平均值	本项目
研发费用率	4.20%	6.14%	5.91%	5.42%	5.58%
其中：折旧摊销	0.58%	0.64%	0.48%	0.57%	0.58%
其中：其他研发费用	3.63%	5.50%	5.42%	4.85%	5.00%

注：本项目研发费用率按照经营期研发费用均值/运营期营业收入均值计算，折旧摊销占营业收入的比例按照经营期折旧摊销金额均值/运营期营业收入均值计算。

4) 折旧摊销

房屋建筑物、装修、办公设备的折旧年限分别为 40 年、5 年、5 年，残值率分别为 10%、0%、1%。

资产类别	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋建筑物	40	10%	2.25%
装修	5	0%	20.00%
办公设备	5	1%	19.80%

折旧及摊销金额根据本项目房屋建筑物、装修、办公设备金额，按照上述折旧摊销政策计算：

单位：万元

项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7-11 年
房屋建筑物折旧	-	746.71	746.71	746.71	746.71	746.71	746.71
装修摊销	-	428.82	428.82	428.82	428.82	428.82	-
办公设备摊销	-	50.03	50.03	50.03	50.03	50.03	-
折旧摊销合计	-	1,225.56	1,225.56	1,225.56	1,225.56	1,225.56	746.71

各项期间费用涉及的折旧摊销按照本项目新增折旧摊销总额，乘以报告期该项期间费用所含折旧摊销金额占期间费用合计折旧摊销金额的平均占比计算。

5) 现金流、投资回收期和内部收益率

本项目运营期内现金流情况如下：

单位：万元

项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年
税后净现金流量	-38,796.70	-4,819.91	5,072.36	5,368.75	5,680.44	5,996.57
累计税后净现金流量	-38,796.70	-43,616.61	-38,544.25	-33,175.50	-27,495.06	-21,498.49
项目	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	
税后净现金流量	6,117.83	6,483.40	6,483.40	6,483.40	44,799.11	
累计税后净现金流量	-15,380.66	-8,897.25	-2,413.85	4,069.56	48,868.67	

本项目内部收益率（税后）为 10.90%，投资回收期（税后）为 9.37 年。

（3）可比公司募投项目效益指标对比

可比公司募投项目内部收益率（税后）平均值为 15.47%。与软件行业交付中心类项目对比，本项目单位投入产生的收入、单位面积产生的收入情况处于市场可比项目区间内，内部收益率低于可比项目，效益测算相对谨慎，具有合理性，具体对比如下：

单位：万元、平方米

公司	投资项目	投资金额	投资面积	预测期收入	IRR (税后)	单位投资的收入	单位面积的收入
法本信息	区域综合交付中心扩建项目	37,253.75	13,846.00	133,491.95	14.70%	3.58	9.64
慧博云通	交付中心扩建项目	20,522.78	2,500.00	7,123.20	16.82%	0.35	2.85
博彦科技	深圳交付中心扩建项目	4,927.92	1,800.00	26,805.66	14.89%	5.44	14.89
神州信息	华东业务基地建设项目	41,945.60	13,407.48	108,565.07	10.90%	2.59	8.10

注：法本信息区域综合交付中心扩建项目预测期内收入变动较大，上表采用达产后第一年收入，其余项目采用预测期平均收入。

（五）结合公司最近一年扣除非经常性损益后净利润规模较小、报告期内盈利能力波动情况，说明在现有盈利水平下实施本次较大规模投资的合理性；结合募投项目的投资进度、折旧摊销政策等，量化分析募投项目折旧或摊销对公司未来经营业绩的影响

公司报告期内业绩波动主要受到行业竞争加剧、商誉减值、计提预计负债等因素影响，实施本次募投项目投资有助于增强公司核心竞争力和可持续经营能力，具有合理性；新增折旧摊销预计不会对发行人未来盈利能力产生重大不利影响，公司已在《募集说明书》中披露了募投项目新增折旧摊销影响公司业绩的风险。具体分析如下：

1、结合公司最近一年扣除非经常性损益后净利润规模较小、报告期内盈利能力波动情况，说明在现有盈利水平下实施本次较大规模投资的合理性

(1) 公司 2024 年和 2026 年上半年亏损主要系受到商誉减值、计提预计负债等单独事项的影响

报告期各期，发行人归母净利润分别为 20,712.73 万元、-52,406.01 万元、5,642.83 万元和-28,292.41 万元。2024 年，公司营业收入较 2023 年同比减少 205,339.82 万元，并计提了商誉减值准备 36,460.38 万元，受业务规模下降、商誉减值计提金额较大等因素影响由盈转亏；2025 年，随着业务恢复，公司盈利有所改善；2026 年 1-6 月，公司对未决诉讼计提了 30,609.05 万元预计负债，受预计负债计提等影响产生亏损。

单位：万元

项目	2026 年 1-6 月	2025 年	2024 年	2023 年
归母净利润	-28,292.41	5,642.83	-52,406.01	20,712.73

(2) 在现有盈利水平下实施本次较大规模投资的合理性

与其他公司相比，本次募集资金规模相较公司前一年净利润水平较为合理。报告期内，同行业公司实施股权再融资的募集资金金额、首次披露募集说明书前一年的净利润具体情况如下：

单位：万元

项目	拟募集资金规模(A)	募集说明书首次披露年份	前一年归母净利润(B)	A/B
安硕信息 2025 年度向特定对象发行股票 (2026 发行)	60,000.00	2025 年	1,508.81	39.77
长亮科技 2023 年度向特定对象发行股票 (2024 年发行)	57,258.63	2023 年	2,243.31	25.52
天阳科技 2022 年度向不特定对象发行可转债 (2023 年发行)	97,500.00	2022 年	9,899.21	9.85
神州信息 2026 年度向特定对象发行股票	100,000.00	2026 年	5,642.83	17.72

人工智能技术已成为驱动金融科技行业高质量发展的核心引擎，实施金融数智赋能平台及解决方案项目是公司顺应行业发展趋势、巩固市场地位、实现可持续发展的必然选择，具体详见本回复一、(二)、“2、结合募投项目研发内容、相关领域技术壁垒及产业化进展，说明募集资金投入研发的必要性”。此外，金融数智赋能平台及解决方案项目经营期预计实现年均营业收入 26,204.18 万元，年均净利润 2,866.18 万元，税后内部收益率 13.36%，税后投资回收期（含建设

期) 6.16 年, 项目具有良好的经济效益, 实施本项目有利于改善公司盈利能力, 加强公司持续经营能力。

实施华东业务基地建设项目有利于贴近核心客户, 加强金融机构定制化、高频化业务需求的快速响应能力, 强化公司在华东市场的核心竞争力, 精准把握区域经济发展机遇, 巩固并扩大公司在核心客户群体中的市场份额, 为业务拓展奠定坚实基础; 此外, 建设华东业务基地项目有利于辐射和拓展更多国际客户, 加速海外客户网络布局; 最后, 本项目的实施有利于培育和加强研发人才队伍, 具体内容详见本回复一、(三)、“2、结合公司目前办公场所情况、华东地区收入情况、项目二基地建设具体用途及人均面积等, 说明建筑面积是否与项目人员规模匹配, 相关建设的必要性和规模的合理性”。

2、结合募投项目的投资进度、折旧摊销政策等, 量化分析募投项目折旧或摊销对公司未来经营业绩的影响

随着项目逐步达产, 本次募投项目新增资产折旧摊销额及占营业收入的比例整体呈现下降趋势。本次项目运营期的收入及净利润能够覆盖上述新增折旧摊销金额, 且随着项目的持续运营, 项目新增折旧摊销对公司经营成果的影响将逐渐减小, 因此, 新增折旧摊销预计不会对发行人未来盈利能力产生重大不利影响, 但如果行业或市场环境发生重大不利变化, 募投项目无法实现预期收益, 则募投项目产生的折旧和摊销的增加可能导致公司盈利下降。

单位: 万元

项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8-11 年
金融数智赋能平台及解决方案项目								
折旧摊销	264.77	2,267.92	4,608.05	6,027.60	6,027.60	5,762.84	3,759.69	-
营业收入	971.70	4,593.40	12,208.49	26,946.23	37,721.70	45,615.57	55,372.17	-
净利润	-121.43	-1,346.96	-1,574.13	1,241.99	3,716.56	6,923.04	11,224.20	-
折旧摊销/ 营业收入	27.25%	49.37%	37.74%	22.37%	15.98%	12.63%	6.79%	-
折旧摊销/ 净利润	-218.04%	-168.37%	-292.74%	485.32%	162.18%	83.24%	33.50%	-
华东业务基地建设项目								
折旧摊销	-	1,225.56	1,225.56	1,225.56	1,225.56	1,225.56	746.71	746.71
营业收入	-	94,348.02	98,830.29	103,381.96	107,628.90	110,819.01	114,128.51	114,128.51
净利润	-	4,363.76	4,342.52	4,646.42	4,924.31	5,123.41	5,736.69	5,736.69

项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8-11 年
折旧摊销/ 营业收入	-	1.30%	1.24%	1.19%	1.14%	1.11%	0.65%	0.65%
折旧摊销/ 净利润	-	28.09%	28.22%	26.38%	24.89%	23.92%	13.02%	13.02%
合计								
折旧摊销	264.77	3,493.48	5,833.61	7,253.17	7,253.17	6,988.40	4,506.40	746.71
营业收入	971.70	98,941.42	111,038.78	130,328.19	145,350.60	156,434.58	169,500.68	114,128.51
净利润	-121.43	3,016.80	2,768.38	5,888.41	8,640.87	12,046.44	16,960.89	5,736.69
折旧摊销/ 营业收入	27.25%	3.53%	5.25%	5.57%	4.99%	4.47%	2.66%	0.65%
折旧摊销/ 净利润	-218.04%	115.80%	210.72%	123.18%	83.94%	58.01%	26.57%	13.02%

公司已经在《募集说明书》“重大风险提示”和“第七节 与本次发行相关的风险因素”披露了募投项目新增折旧摊销影响公司业绩的风险，发行人在募集说明书“重大风险提示/二、特别风险提示”部分的披露内容如下：

“（八）募投项目新增折旧摊销影响公司业绩的风险

在本次募投项目投资中，固定资产和无形资产（包括房屋购置、建筑工程、软硬件购置等）投入金额较大，项目建成后短期内新增折旧摊销金额较大。项目运营初期，募投项目收入及净利润规模较小，并可能存在募投项目经营情况不及预期的情形，较大规模的折旧摊销可能短期内加剧公司业绩波动，甚至导致阶段性盈利承压，对整体盈利能力产生负面影响。”

（六）结合本次募投项目资本性支出与非资本性支出的构成情况，补充流动资金及视同补充流动资金的比例是否符合《证券期货法律适用意见第 18 号》的规定

本次募投项目补充流动资金及视同补充流动资金的比例不超过 30%，符合《证券期货法律适用意见第 18 号》的规定。具体分析如下：

本次发行拟募集资金总额不超过 100,000.00 万元，扣除相关发行费用后拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金	是否为资本性支出
1	金融数智赋能平台及解决方案项目	33,677.42	32,091.30	是

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金	是否为资本性支出
2	华东业务基地建设项目	41,945.60	38,796.70	是
3	补充流动资金	29,112.00	29,112.00	否
合计		104,735.02	100,000.00	

金融数智赋能平台及解决方案项目计划投资额为 33,677.42 万元，拟投入募集资金金额为 32,091.30 万元，拟投入募集资金金额均属于资本性支出：

单位：万元

序号	项目	金额	占比	拟投入募集资金	是否资本性支出
1	设备软件购置	15,099.30	44.84%	15,099.30	是
2	人员薪酬	15,362.00	45.62%	15,362.00	是
3	专家费、测评费	1,630.00	4.84%	1,630.00	是
4	铺底流动资金	1,586.12	4.71%	-	否
合计		33,677.42	100.00%	32,091.30	

华东业务基地建设项目计划投资额为 41,945.60 万元，拟投入募集资金金额为 38,796.70 万元，拟投入募集资金金额均属于资本性支出：

单位：万元

序号	项目	金额	占比	拟投入募集资金	是否资本性支出
1	场地购置费	36,174.11	86.24%	36,174.11	是
2	装修费和工程建设其他费	2,337.09	5.57%	2,337.09	是
3	设备购置费	285.50	0.68%	285.50	是
4	铺底流动资金	3,148.90	7.51%	-	否
合计		41,945.60	100.00%	38,796.70	

本次补充流动资金金额为 29,112.00 万元，占本次募集资金金额的比例为 29.11%，未超过 30%，符合《证券期货法律适用意见第 18 号》的规定。

（七）结合发行人货币资金、交易性金融资产、资产负债率、营运资金需求、带息债务规模及还款安排、银行授信额度及使用情况等，量化测算并说明本次融资必要性和补充流动资金规模的合理性

综合考虑公司货币资金、易变现的金融资产、资产负债结构、未来资金流入、营运资金需求、带息债务及还款安排、银行授信额度及使用情况等因素，在不考虑未来三年现金分红支出、不考虑未来三年投资项目的情况下，以 2026 年 6 月

30 日为基准日测算，公司未来三年的资金缺口为 150,505.82 万元，超出本次募集资金金额，本次融资具有必要性，本次补充流动资金规模具有合理性，具体测算如下：

单位：万元

类别	科目名称	计算公式	金额
可自由支配资金	报告期末货币资金余额	A	145,581.90
	报告期末易变现的各类金融资产	B	42,091.67
	报告期末其他使用受限货币资金	C	42,957.59
	可自由支配资金	D=A+B-C	144,715.98
未来资金流入	未来三年预计经营活动现金流量净额	E	36,914.96
未来期间资金需求	未来三年末（2028 年末）最低现金保有量	F	312,750.28
	未来三年应偿还的有息负债利息支出	G	19,386.48
	资金需求合计	K=F+G	332,136.76
总体资金缺口		J=K-E-D	150,505.82

1、货币资金及易变现的金融资产

截至 2026 年 6 月 30 日，公司货币资金余额为 145,581.90 万元，其中使用受限的货币资金为 42,957.59 万元，报告期末易变现的各类金融资产余额为 42,091.67 万元。综上所述，截至 2026 年 6 月 30 日，公司可自由支配资金余额为 144,715.98 万元。

2、资产负债率

报告期各期末，公司资产负债率分别为 50.56%、52.12%、53.87%、54.67%，资产负债率逐年提升，流动比率分别为 1.60、1.57、1.54、1.58，速动比率分别为 1.29、1.16、1.16、1.05，速动比率呈下降趋势，公司的资产负债结构和偿债能力指标具体情况如下：

单位：万元

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产	991,395.23	1,028,579.20	966,887.50	1,018,885.26
非流动资产	221,061.16	223,978.36	231,049.90	262,665.29
资产总额	1,212,456.39	1,252,557.56	1,197,937.40	1,281,550.55
流动负债	625,583.70	666,767.95	617,218.85	637,534.72
非流动负债	37,266.98	8,046.93	7,100.51	10,375.46

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
负债总额	662,850.69	674,814.87	624,319.37	647,910.18
流动比率	1.58	1.54	1.57	1.60
速动比率	1.05	1.16	1.16	1.29
资产负债率	54.67%	53.87%	52.12%	50.56%

截至 2025 年 12 月 31 日，公司资产负债率为 53.87%，与同行业可比公司相比，仅次于科蓝软件；截至 2026 年 6 月 30 日，公司资产负债率升高至 54.67%，超过平均值 42.48%。整体而言，公司的资产负债率在同行业中属于较高水平：

证券名称	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
润和软件	38.46%	37.73%
宇信科技	20.26%	32.55%
长亮科技	29.52%	27.20%
天阳科技	24.08%	25.02%
高伟达	47.33%	45.47%
信雅达	37.62%	31.44%
科蓝软件	80.44%	76.87%
安硕信息	62.10%	52.12%
可比公司平均值	42.48%	41.05%
神州信息	54.67%	53.87%

3、未来资金流入

2023 年-2025 年，发行人营业收入分别为 1,205,622.97 万元、1,000,283.15 万元和 1,316,281.19 万元，复合增速为 4.49%；经营活动产生的现金流量净额分别为 23,492.77 万元、9,138.21 万元和-3,884.25 万元，占当期营业收入的比例平均值为 0.86%。假设未来三年营业收入的增速和报告期内复合增速保持一致，未来三年经营活动产生的现金流量净额占营业收入的比例和报告期内平均值保持一致，未来三年预计资金流入合计 36,914.96 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026E	2027E	2028E
营业收入	1,205,622.97	1,000,283.15	1,316,281.19	1,375,362.75	1,437,096.19	1,501,600.55
同比增速	0.47%	-17.03%	31.59%	4.49%	4.49%	4.49%
经营活动产生的现金流量净额	23,492.77	9,138.21	-3,884.25	11,768.84	12,297.08	12,849.04

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026E	2027E	2028E
占比	1.95%	0.91%	-0.30%	0.86%	0.86%	0.86%
未来三年资金流入				36,914.96		

4、营运资金需求

2023 年、2024 年、2025 年，公司月均经营活动现金流出占营业收入的比例分别为 8.46%、9.53%、9.23%，平均占比为 9.07%，现金流出规模随收入规模增长的相关性较强。截至 2023 年末、2024 年末、2025 年末，公司可自由支配资金余额对当期月均经营活动现金流出金额的覆盖分别达到 2.14 个月、2.42 个月、2.32 个月，整体维持在相对较低水平，因此，公司结合实际经营管理经验，预计最低现金保有量应当保持为公司 2.30 个月的经营活动现金流出现金规模。

单位：万元

项目	计算公式	2025 年	2024 年	2023 年
经营活动现金流出金额	A	1,458,521.51	1,143,788.15	1,223,770.53
月均经营活动现金流出	B=A/12	121,543.46	95,315.68	101,980.88
营业收入	C	1,316,281.19	1,000,283.15	1,205,622.97
月均经营活动现金流出/营业收入	D=B/C	9.23%	9.53%	8.46%
平均占比	E	9.07%		
可自由支配资金余额	F	282,585.22	230,543.64	218,483.64
可自由支配资金对当期经营活动现金流出的覆盖月份	G=F/B	2.32	2.42	2.14
预期覆盖月份	H	2.30		
最低现金保有量	I=2028 年预计收入*E*H	312,750.28		

5、带息债务规模及还款安排、银行授信额度及使用情况

截至 2026 年 6 月 30 日，公司短期借款 120,255.24 万元、长期借款 2,261.25 万元、一年内到期的长期借款 1,418.09 万元，有息负债余额合计 123,934.59 万元。截至报告期末，公司获得的银行授信额度为 1,055,882.40 万元，已使用 263,056.24 万元。截至报告期末，公司资产负债率为 54.67%，相对较高，为确保财务稳健，公司难以充分利用授信额度。

2025 年，公司利息费用为 6,462.16 万元，假设未来三年每年的利息费用和 2025 年保持一致，未来三年应偿还的有息负债利息支出合计为 19,386.48 万元。

综上所述，综合考虑公司货币资金、交易性金融资产、资产负债结构、未来资金流入、营运资金需求、带息债务及还款安排、银行授信额度及使用情况等因素，在不考虑本次向特定对象发行股票、不考虑未来三年投资项目的情况下，以2026年6月30日为基准日测算，公司未来三年的资金缺口为150,505.82万元，超出本次募集资金金额，本次融资具有必要性，本次补充流动资金规模具有合理性。

（八）结合发行完成前后发行人主要股东持股占比及董事会构成，说明无实际控制人的治理状态是否对本次募投项目实施产生重大不利影响

1、发行完成前后发行人主要股东持股占比及董事会构成

（1）主要股东持股占比

本次发行股票的数量不超过本次发行前公司总股本的20%，假设按本次发行股票数量的上限测算（仅考虑本次发行的影响，不考虑转增、回购、股份支付及其他因素对发行人总股本的影响），本次发行完成前后，公司主要股东（持股5%以上股东）持股占比情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	本次发行完成前持股比例	本次发行完成后持股比例
1	神码软件	376,776,084	38.61%	32.18%

本次发行完成后，公司的股本总额将增加，股东结构将发生一定变化，公司原股东的持股比例也将相应发生变化，但预计神码软件仍为公司控股股东，本次发行不会导致公司控制权发生变化。

（2）董事会构成

截至2026年6月30日，公司董事会由7名董事构成，具体情况如下：

序号	姓名	职务
1	郭为	董事长
2	李鸿春	联席董事长
3	蔡英华	董事
4	徐启昌	董事、总裁
5	王巍	独立董事
6	窦超	独立董事
7	贝多广	独立董事

公司董事会构成预计不会因本次发行发生变化。

2、无实际控制人的治理状态不会对本次募投项目实施产生重大不利影响

(1) 本次募投项目实施已获发行人股东会审议通过

本次募投项目的具体实施方案已由公司分别于 2026 年 4 月 24 日、2026 年 6 月 9 日及 2026 年 6 月 25 日召开的第十届董事会第六次会议、第十届董事会 2026 年第三次临时会议及 2026 年第三次临时股东会审议通过，相关发行方案及募投项目的实施将有利于公司持续稳定发展，增强资本实力，优化资本结构，提升盈利能力，符合全体股东的利益。

(2) 公司具有健全的组织机构及合规的制度体系

公司已经按照《公司法》《公司章程》有关规定，设立了股东会、董事会，董事会下设审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会，选举了公司董事（包括独立董事），并聘请了总裁、副总裁、财务总监、董事会秘书等高级管理人员，具有健全的组织机构。

公司已经按照《公司法》《上市公司章程指引》《公司章程》等有关规定，制定了《股东会议事规则》《董事会议事规则》《董事会审计委员会工作规则》等规章制度；在募集资金管理方面，公司已建立了《募集资金管理办法》，对募集资金的存放、使用等进行了明确规定，该等议事规则及制度符合相关法律、法规和规范性文件的规定。

综上，本次发行完成后，公司股本总额将增加，原股东的持股比例也将相应发生变化，但本次发行不会导致公司控制权发生变化；公司的董事会构成不会因本次发行完成发生变化；本次募投项目实施已获公司股东会审议通过；公司具有健全的组织机构及合规的制度体系，为本次募投项目实施提供必要的组织及制度保障。公司无实际控制人的治理状态不会对本次募投项目实施产生重大不利影响。

（九）列示可能涉及财务性投资相关会计科目明细，包括账面价值、具体内容、是否属于财务性投资、占最近一期末归母净资产比例等；结合最近一期末对外股权投资情况，包括公司名称、账面价值、持股比例、认缴金额、实缴金额、投资时间、主营业务、是否属于财务性投资、与公司产业链合作具体情况、后续处置计划等，说明公司最近一期末是否存在持有较大的财务性投资（包括类金融业务）的情形；自本次发行相关董事会前六个月至今，公司已实施或拟实施的财务性投资的具体情况，说明是否涉及募集资金扣减情形

1、列示可能涉及财务性投资相关会计科目明细，包括账面价值、具体内容、是否属于财务性投资、占最近一期末归母净资产比例等

根据中国证监会《证券期货法律适用意见第 18 号》的规定：

“（一）财务性投资包括但不限于：投资类金融业务；非金融企业投资金融业务（不包括投资前后持股比例未增加的对集团财务公司的投资）；与公司主营业务无关的股权投资；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；购买收益波动大且风险较高的金融产品等。

（二）围绕产业链上下游以获取技术、原料或者渠道为目的的产业投资，以收购或者整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的拆借资金、委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。

（三）上市公司及其子公司参股类金融公司的，适用本条要求；经营类金融业务的不适用本条，经营类金融业务是指将类金融业务收入纳入合并报表。

（四）基于历史原因，通过发起设立、政策性重组等形成且短期难以清退的财务性投资，不纳入财务性投资计算口径。”

截至 2026 年 6 月 30 日，公司可能涉及财务性投资相关会计科目情况如下：

单位：万元

序号	项目	账面价值	主要内容	属于财务性投资金额	财务性投资占归母净资产比例
1	交易性金融资产	13,146.52	中低风险或低风险的理财产品	-	-
2	其他应收款	12,775.47	涉诉款项、保证金及押金、个人借款、应收股权和基金产品转让款等	-	-

序号	项目	账面价值	主要内容	属于财务性投资金额	财务性投资占归母净利润比例
3	一年内到期的非流动资产	11,383.59	一年内到期的大额存单和一年内到期的长期应收款	-	-
4	其他流动资产	6,341.68	待抵扣进项税、预缴企业所得税和待摊费用-房租等	-	-
5	长期应收款	5,335.77	公司需要分期收取项目运营款而产生的应收款项	-	-
6	长期股权投资	1,838.01	对贰零叁伍科技实验室（深圳）有限公司等合营企业和联营企业的投资	-	-
7	其他权益工具投资	13,085.34	对神州融信云科技股份有限公司等企业的投资	258.33	0.05%
8	其他非流动金融资产	68.00	持有的有限合伙份额	-	-
9	投资性房地产	1,058.81	已出租的房屋建筑物	-	-
10	其他非流动资产	20,477.64	大额存单	-	-

可能涉及财务性投资的各会计科目具体内容如下：

（1）交易性金融资产

截至 2026 年 6 月 30 日，公司交易性金融资产账面价值为 13,146.52 万元，具体构成情况如下：

单位：万元

序号	项目	风险等级	产品类型	2026 年 6 月末账面价值	是否属于财务性投资
1	招银理财招睿天添金稳健型固定收益类理财计划	PR2（中低风险）	固定收益类	900.00	否
2	招银理财招赢日日鑫现金管理类理财计划	PR1（低风险）	固定收益类	330.00	否
3	华夏理财现金管理类理财产品 4 号	PR1 级（低风险）	固定收益类	1,523.50	否
4	招银理财招赢朝招金多元稳健型现金管理类理财计划	PR1（低风险）	固定收益类	579.00	否
5	信银理财安盈象固收稳益日开 188 号理财产品	PR1 级（低风险）	固定收益类	100.00	否
6	方正证券稳安 2 号单一资产管理计划理财产品	R2（中低风险）	固定收益类单一资产管理计划	101.11	否
7	方正证券方稳增利 30 号单一资产管理计划理财产品	R2（中低风险）	固定收益类单一资产管理计划	100.87	否
8	中信期货-粤湾 2 号集合资产管理计划	中低风险	固定收益类集合资产管理计划	1,014.24	否
9	博时人民币货币市场 ETF	一级	投资于短期存款和优质的货币市场工具	1,284.24	否

序号	项目	风险等级	产品类型	2026年6月末账面价值	是否属于财务性投资
10	ICBC CICC USD Money Market ETF	一级	投资于短期存款及优质货币市场投资项目	2,203.82	否
11	ChinaAMC RMB Money Market ETF	低风险	投资于短期存款和优质的货币市场工具	5,009.73	否
小计				13,146.52	-

截至 2026 年 6 月 30 日，公司交易性金融资产均系为提高资金使用效率和收益水平购买的理财产品。公司购买的理财产品均为 R1/R2 型，为中低风险或低风险产品，该类理财产品风险等级较低，相关理财产品投资的底层资产主要为固定收益类资产或债券，具有持有周期较短、安全性高、流动性强、风险较低的特点，不属于收益波动大且风险较高的金融产品，不属于财务性投资。

（2）其他应收款

截至 2026 年 6 月 30 日，公司其他应收款账面价值为 12,775.47 万元，主要为涉诉款项、保证金及押金、个人借款、应收股权和基金产品转让款，不涉及财务性投资，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2026 年 6 月末金额
涉诉款项	15,927.75
保证金、押金	13,771.80
个人借款	1,068.61
应收股权、基金产品转让款	1,450.00
其他	23.46
小计	32,241.62
减：坏账准备	19,466.16
合计	12,775.47

（3）一年内到期的非流动资产

截至 2026 年 6 月 30 日，公司一年内到期的非流动资产账面价值为 11,383.59 万元，为一年内到期的大额存单和一年内到期的长期应收款，不属于财务性投资。

（4）其他流动资产

截至 2026 年 6 月 30 日，公司其他流动资产账面价值为 6,341.68 万元，主要为待抵扣进项税、预缴企业所得税和待摊费用-房租等，为日常经营产生，不属于财务性投资，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2026 年 6 月末账面价值
待抵扣进项税	6,264.32
待摊费用-房租等	67.57
预缴企业所得税	9.79
合计	6,341.68

（5）长期应收款

截至 2026 年 6 月 30 日，公司长期应收款账面价值为 5,335.77 万元，系公司需要分期收取项目运营款而产生的应收款项，为日常经营产生，不属于财务性投资。

（6）长期股权投资

截至 2026 年 6 月 30 日，公司长期股权投资账面价值为 1,838.01 万元，具体构成情况如下：

单位：万元

序号	被投资单位	2026 年 6 月末账面价值	是否属于财务性投资
1	贰零叁伍科技实验室（深圳）有限公司	861.18	否
2	北京神州邦邦技术服务有限公司	773.03	否
3	北京深思普惠科技有限公司	203.80	否
合计		1,838.01	-

贰零叁伍科技实验室（深圳）有限公司成立于 2022 年 12 月 6 日，截至报告期末由公司子公司北京神州数字科技有限公司持有其 30% 股权，经营范围包括信息系统集成服务、软件开发、数据处理服务、技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广等。公司对其出资系围绕产业链上下游的产业投资，符合公司主营业务及战略发展方向，不属于财务性投资。

北京神州邦邦技术服务有限公司成立于 2018 年 11 月 29 日，截至报告期末由公司持有 12.57% 的股权，是一家领先的专业 IT 服务共享平台，汇集不同行业

及区域的 IT 需求、工程师与服务商资源，提供一站式 IT 集成解决平台。公司对其出资系围绕产业链上下游的产业投资，符合公司主营业务及战略发展方向，不属于财务性投资。

北京深思普慧科技有限公司成立于 2020 年 3 月 5 日，截至报告期末由公司子公司北京神州数字科技有限公司持有 20.00%的股权，是一家基础软件技术服务商，致力于为用户提供技术开发、推广、转让、技术咨询、技术服务、计算机系统服务、基础软件服务和应用软件等服务。公司对其出资系围绕产业链上下游的产业投资，符合公司主营业务及战略发展方向，不属于财务性投资。

(7) 其他权益工具投资

截至 2026 年 6 月 30 日，公司其他权益工具投资账面价值为 13,085.34 万元，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2026 年 6 月末账面价值	是否属于财务性投资
神州融信云科技股份有限公司	12,700.00	否
New Markets Investor One Limited	208.33	是
普益智慧云科技（成都）有限公司	77.01	否
北京聚源汇鑫科技发展中心（有限合伙）	50.00	是
天津神州数码信息科技有限公司	50.00	否
合计	13,085.34	-

神州融信云科技股份有限公司成立于 2015 年 5 月 21 日，截至报告期末由公司子公司神州数码融信软件有限公司持有 17.50%的股权，是一家金融云服务商，专注为中小金融机构及外资银行等提供 SaaS 为主的金融云服务。公司对其出资系围绕产业链上下游的产业投资，符合公司主营业务及战略发展方向，不属于财务性投资。

截至报告期末，New Markets Investor One Limited 由公司子公司 Digital China Information Technology Co. Limited 持股 4.04%，为持股平台，无实质性业务，持有 New Markets（BVI）Limited 2.96%股权，New Markets（BVI）Limited 是一家专注于连接全球资本和小微企业的创新金融科技集团。尽管其属于金融科技企业，有利于未来公司在场景金融领域布局，但考虑到其处于初创阶段，暂未与公司产生协同效应，出于审慎性考量，公司将其认定为财务性投资。

普益智慧云科技（成都）有限公司成立于 2021 年 3 月 12 日，截至报告期末由公司子公司北京神州数字科技有限公司持有 2.65%的股权，是一家专注于金融理财与资产管理市场的大数据研发、AI 智能科技服务的高新技术企业。公司对其出资系围绕产业链上下游的产业投资，符合公司主营业务及战略发展方向，不属于财务性投资。

北京聚源汇鑫科技发展中心（有限合伙）成立于 2017 年 12 月 8 日，截至报告期末由公司子公司神州数码系统集成服务有限公司持有 6.25%的份额，主要从事市场推广及策划活动。公司投资北京聚源汇鑫科技发展中心（有限合伙）系由于公司为中国电子工业标准化技术协会信息技术服务分会会员，该分会内多家会员单位合伙成立一家媒体类运营公司，为会员企业组织相关活动及会议，促进宣传，打造行业影响力。尽管该投资是由于公司业务发展及本行业营销推广需要而进行，但出于审慎性考量，公司将其认定为财务性投资。

天津神州数码信息科技服务有限公司成立于 2018 年 6 月 13 日，截至报告期末由公司子公司神州数码系统集成服务有限公司持有 10.00%的股权，是一家软件开发服务提供商，提供 IT 开发、运维等技术外包服务。公司对其出资系围绕产业链上下游的产业投资，符合公司主营业务及战略发展方向，不属于财务性投资。

（8）其他非流动金融资产

截至 2026 年 6 月 30 日，公司其他非流动金融资产账面价值为 68.00 万元，为公司子公司 Techtanium Pte. Ltd. 出资 10 万美元认购的甲有限合伙企业的有限合伙份额，甲有限合伙企业的单一目标投资标的为乙公司发行的可转换债券。乙公司是一家前沿人工智能研究公司，公司对其出资系围绕公司 AI for Process 理念，对上游前沿人工智能基础技术进行的战略布局，符合公司业务及战略发展方向，不属于财务性投资。

（9）投资性房地产

截至 2026 年 6 月 30 日，公司投资性房地产账面价值为 1,058.81 万元，均为采用成本模式计量的投资性房地产，系公司对外出租的闲置房屋及建筑物，不属于财务性投资。

（10）其他非流动资产

截至 2026 年 6 月 30 日，公司其他非流动资产账面价值为 20,477.64 万元，均为大额存单，不属于财务性投资。

综上，截至 2026 年 6 月 30 日，公司财务性投资金额为 258.33 万元，占合并报表归属于母公司股东的净资产比例为 0.05%，占比未超过 30%，公司最近一期末不存在持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务）情形。

2、结合最近一期期末对外股权投资情况，包括公司名称、账面价值、持股比例、认缴金额、实缴金额、投资时间、主营业务、是否属于财务性投资、与公司产业链合作具体情况、后续处置计划等，说明公司最近一期末是否存在持有较大的财务性投资（包括类金融业务）的情形

截至 2026 年 6 月 30 日，除合并报表范围内的子公司外，公司对外股权投资共涉及 9 家企业，具体情况如下：

（1）贰零叁伍科技实验室（深圳）有限公司

项目	内容
被投资企业	贰零叁伍科技实验室（深圳）有限公司
成立时间	2022 年 12 月 6 日
注册资本	10,000 万元
主营业务	围绕人工智能、大数据、云计算等新一代信息技术开展技术研发、产业孵化和创新业务探索
投资时间	2022 年 12 月 6 日
认缴金额	3,000.00 万元
实缴金额	990.00 万元
持股比例	30.00%
对应会计科目	长期股权投资
报告期末账面价值	861.18 万元
是否属于财务性投资	否
与公司产业链合作具体情况	公司对贰零叁伍科技实验室（深圳）有限公司投资，是为了充分整合投资各方在资金资源、行业经验等方面的优势，有利于丰富公司研发体系建设和促进公司业务发展。公司对其出资系围绕产业链上下游的产业投资，符合公司主营业务及战略发展方向
后续处置计划	公司暂无处置计划，后续将根据未来发展规划以及业务情况确定相应计划

(2) 北京神州邦邦技术服务有限公司

项目	内容
被投资企业	北京神州邦邦技术服务有限公司
成立时间	2018 年 11 月 29 日
注册资本	1,591.0363 万元
主营业务	IT 技术服务
投资时间	2018 年 11 月 29 日
认缴金额	200.00 万元
实缴金额	200.00 万元
持股比例	12.57%
对应会计科目	长期股权投资
报告期末账面价值	773.03 万元
是否属于财务性投资	否
与公司产业链合作具体情况	北京神州邦邦技术服务有限公司是一家领先的专业 IT 服务共享平台，汇集不同行业及区域的 IT 需求、工程师与服务商资源，提供一站式 IT 集成解决平台。报告期内，公司向其采购 IT 外协服务
后续处置计划	公司暂无处置计划，后续将根据未来发展规划以及业务情况确定相应计划

(3) 北京深思普慧科技有限公司

项目	内容
被投资企业	北京深思普慧科技有限公司
成立时间	2020 年 3 月 5 日
注册资本	504.90 万元
主营业务	为金融等行业客户提供数字人、智能交互及相关 AI 应用解决方案
投资时间	2020 年 9 月 18 日
认缴金额	100.97609 万元
实缴金额	100.97609 万元
持股比例	20.00%
对应会计科目	长期股权投资
报告期末账面价值	203.80 万元
是否属于财务性投资	否
与公司产业链合作具体情况	北京深思普慧科技有限公司是一家基础软件技术服务商，致力于为用户提供技术开发、推广、转让、技术咨询、技术服务、计算机系统服务、基础软件服务和应用软件等服务。公司对其出资系围绕产业链上下游的产业投资，符合公司主营

项目	内容
	业务及战略发展方向
后续处置计划	公司暂无处置计划,后续将根据未来发展规划以及业务情况确定相应计划

(4) 神州融信云科技股份有限公司

项目	内容
被投资企业	神州融信云科技股份有限公司
成立时间	2015 年 5 月 21 日
注册资本	12,000 万元
主营业务	向以银行为主的金融机构提供全面的数字化云平台服务,主要产品与服务涵盖了 SaaS 服务、软件开发服务及其他服务
投资时间	2015 年 5 月 21 日
认缴金额	2,100.00 万元
实缴金额	2,100.00 万元
持股比例	17.50%
对应会计科目	其他权益工具投资
报告期末账面价值	12,700.00 万元
是否属于财务性投资	否
与公司产业链合作具体情况	神州融信云科技股份有限公司是一家金融云服务商,专注为中小金融机构及外资银行等提供 SaaS 为主的金融云服务,公司对其出资系围绕产业链上下游的产业投资,符合公司主营业务及战略发展方向
后续处置计划	公司暂无处置计划,后续将根据未来发展规划以及业务情况确定相应计划

(5) New Markets Investor One Limited

项目	内容
被投资企业	New Markets Investor One Limited
成立时间	2023 年 2 月 27 日
主营业务	持股平台,无实质性业务,用于投资 New Markets (BVI) Limited
投资时间	2023 年 6 月 12 日
认缴金额	200.00 万美元
实缴金额	200.00 万美元
持股比例	4.04%
对应会计科目	其他权益工具投资
报告期末账面价值	208.33 万元

项目	内容
是否属于财务性投资	是
与公司产业链合作具体情况	New Markets Investor One Limited 为持股平台，无实质性业务，持有 New Markets（BVI）Limited 2.96%股权，New Markets（BVI）Limited 是一家专注于连接全球资本和小微企业的创新金融科技集团。尽管其属于金融科技企业，有利于未来公司在场景金融领域布局，但考虑到其处于初创阶段，暂未与公司产生协同效应，出于审慎性考量，公司将其认定为财务性投资
后续处置计划	公司暂无处置计划，后续将根据未来发展规划以及业务情况确定相应计划

（6）普益智慧云科技（成都）有限公司

项目	内容
被投资企业	普益智慧云科技（成都）有限公司
成立时间	2021 年 3 月 12 日
注册资本	1,066.3045 万元
主营业务	大数据服务、信息系统集成服务和信息技术咨询服务等
投资时间	2022 年 4 月 22 日
认缴金额	28.234 万元
实缴金额	28.234 万元
持股比例	2.65%
对应会计科目	其他权益工具投资
报告期末账面价值	77.01 万元
是否属于财务性投资	否
与公司产业链合作具体情况	普益智慧云科技（成都）有限公司是一家专注于金融理财与资产管理市场的大数据研发、AI 智能科技服务的高新技术企业，公司对其出资系围绕产业链上下游的产业投资，符合公司主营业务及战略发展方向
后续处置计划	2026 年 6 月公司已与被投资公司普益智慧云科技（成都）有限公司、被投资公司控股股东成都盛世普益科技有限公司签署股权回购协议书，将于 2031 年完成处置

（7）北京聚源汇鑫科技发展中心（有限合伙）

项目	内容
被投资企业	北京聚源汇鑫科技发展中心（有限合伙）
成立时间	2017 年 12 月 8 日
注册资本	800 万元
主营业务	市场推广及策划
投资时间	2018 年 1 月 26 日

项目	内容
认缴金额	50.00 万元
实缴金额	50.00 万元
持股比例	6.25%
对应会计科目	其他权益工具投资
报告期末账面价值	50.00 万元
是否属于财务性投资	是
与公司产业链合作具体情况	公司投资北京聚源汇鑫科技发展中心（有限合伙）系由于公司为中国电子工业标准化技术协会信息技术服务分会会员，该分会内多家会员单位合伙成立一家媒体类运营公司，为会员企业组织相关活动及会议，促进宣传，打造行业影响力。尽管该投资是由于公司业务发展及本行业营销推广需要而进行，但出于审慎性考量，公司将其认定为财务性投资
后续处置计划	公司暂无处置计划，后续将根据未来发展规划以及业务情况确定相应计划

（8）天津神州数码信息科技服务有限公司

项目	内容
被投资企业	天津神州数码信息科技服务有限公司
成立时间	2018 年 6 月 13 日
注册资本	500 万元
主营业务	数码信息技术、计算机软硬件技术、计算机网络技术开发、转让、咨询服务；计算机系统集成服务；计算机网络工程；财务咨询服务；企业管理咨询；市场营销策划；劳动服务
投资时间	2018 年 8 月 28 日
认缴金额	50.00 万元
实缴金额	50.00 万元
持股比例	10.00%
对应会计科目	其他权益工具投资
报告期末账面价值	50.00 万元
是否属于财务性投资	否
与公司产业链合作具体情况	天津神州数码信息科技服务有限公司是一家软件开发服务提供商，提供 IT 开发、运维等技术外包服务。报告期内，公司向其采购技术外包服务
后续处置计划	公司暂无处置计划，后续将根据未来发展规划以及业务情况确定相应计划

（9）甲有限合伙企业

项目	内容
被投资企业	甲有限合伙企业

项目	内容
成立时间	2026 年 2 月 11 日
主营业务	单一目标投资标的为乙公司发行的可转换债券
投资时间	2026 年 3 月 3 日
认缴金额	10.00 万美元
实缴金额	10.00 万美元
持股比例	0.59%
对应会计科目	其他非流动金融资产
报告期末账面价值	68.00 万元
是否属于财务性投资	否
与公司产业链合作具体情况	甲有限合伙企业的单一目标投资标的为乙公司发行的可转换债券。乙公司是一家前沿人工智能研究公司，公司对其出资系围绕公司 AI for Process 理念，对上游前沿人工智能基础技术进行的战略布局
后续处置计划	公司暂无处置计划，后续将根据未来发展规划以及业务情况确定相应计划

综上，截至 2026 年 6 月 30 日，公司对外股权投资中对北京聚源汇鑫科技发展有限公司（有限合伙）和 New Markets Investor One Limited 的投资为财务性投资，其他均为围绕产业链上下游的产业投资，符合公司主营业务及战略发展方向，公司最近一期末不存在持有较大的财务性投资（包括类金融业务）的情形。

3、自本次发行相关董事会前六个月至今，公司已实施或拟实施的财务性投资的具体情况，说明是否涉及募集资金扣减情形

本次发行董事会决议日为 2026 年 4 月 24 日。自本次发行相关董事会决议日前六个月至本回复出具日，公司不存在实施或拟实施财务性投资的情形，具体如下：

（1）类金融业务

自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司不存在投资融资租赁、商业保理和小贷业务等类金融业务的情况。

（2）非金融企业投资金融业务

自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司不存在投资金融业务的情况。

(3) 以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资

自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司不存在集团财务公司，不存在以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资的情形。

(4) 与公司主营业务无关的股权投资

自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司不存在与主营业务无关的股权投资。

(5) 投资产业基金、并购基金

自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，除子公司 Techtanium Pte. Ltd. 出资 10 万美元认购甲有限合伙企业的有限合伙份额外，公司不存在投资产业基金、并购基金的情形。

甲有限合伙企业的单一目标投资标的为乙公司发行的可转换债券。乙公司是一家前沿人工智能研究公司，公司对其出资系围绕公司 AI for Process 理念，对上游前沿人工智能基础技术进行的战略布局，符合公司业务及战略发展方向，属于以获取技术为目的的产业投资，不属于财务性投资。

(6) 拆借资金

自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司不存在拆借资金的情形。

(7) 委托贷款

自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司不存在委托贷款的情形。

(8) 购买收益波动大且风险较高的金融产品

自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司购买的金融产品均系为提高资金使用效率和收益水平购买的理财产品，不存在购买收益波动大且风险较高的金融产品的情形。

综上，本次发行董事会决议日前六个月至今，公司不存在已实施或拟实施的财务性投资的情形，不涉及募集资金扣减情形。

二、发行人补充披露

发行人已在募集说明书“重大风险提示”和“第七节 与本次发行相关的风险

险因素”补充披露相关风险。发行人在募集说明书“重大风险提示/二、特别风险提示”部分的补充披露如下：

“（五）募投项目研发及产业化风险

金融数智赋能平台及解决方案项目涉及金融知识中台、金融行业智能化软件工程平台及场景应用 Agent 的开发,相关研发工作存在因研发进度不达预期、研发成本高昂、与下游客户需求不匹配等因素而导致不能形成产品或实现产业化的风险。

.....

（九）华东业务基地实施场地交付风险

华东业务基地建设项目拟采取购置场地的方式实施，公司与合作产权方已签署《房屋买卖意向书》，合作方系国资控制的主体，并保证标的不动产取得完整的房屋和土地所有权证，确保后续交割时标的不动产产权清晰。但倘若合作方违约，或者双方因价格等原因未达成正式约定，则募投项目实施场所存在无法落实的风险，公司可能面临寻找新的募投项目实施场地而导致经营成本增加等情况，进而将对募投项目实施造成不利影响。

.....

（十三）无实际控制人治理状态的风险

截至 2026 年 6 月 30 日，神州控股为发行人的间接控股股东，鉴于神州控股股权结构分散，其第一大股东广州市城市建设投资集团有限公司持股神州控股的比例低于 30%，神州控股任何股东均不能实际控制神州控股，据此，发行人无实际控制人。本次发行等重大事项系由公司股东会和董事会根据公司相关议事规则审议后决策，但不排除存在因无实际控制人导致公司决策效率较低，从而贻误业务机遇，造成公司生产经营和经营业绩的波动的风险。”

三、核查程序及核查意见

（一）核查程序

保荐人执行了以下核查程序：

1、查阅发行人本次募投项目的可行性分析报告，了解本次募投项目的主要

建设内容、应用场景、对应服务能力目前销售情况；了解本次募投项目与现有业务的协同性，分析本次募投项目是否属于投向主业，是否符合《注册办法》第四十条的规定；

2、向发行人业务人员及研发人员了解募投项目研发目标、研发进展、研发领域技术壁垒以及产业化情况等，分析募集资金投入研发的必要性；获取本次募投项目的测算表，同时将研发投入中拟资本化部分与企业会计准则规定的资本化条件进行对比；查阅发行人同类项目、同行业公司可比项目的资本化情况，分析发行人本次募投项目中拟资本化金额的合理性；

3、获取发行人与合作方签署的《房屋买卖意向书》，通过公开渠道查询拟购置房产的抵押情况；了解发行人华东业务基地建设项目的基地使用规划及人均面积等，通过与同行业软件公司募投项目人均办公面积对比，分析建筑面积与项目人员规模的匹配性；

4、了解发行人募投项目拟形成的服务能力、目标客户、市场需求及行业竞争情况，通过公开渠道查询金融智能体平台及解决方案相关的市场分析报告，分析募投项目新增收入的合理性；查阅发行人本次募投项目可行性分析报告及收益测算资料，与可比公司募投项目效益指标进行对比，分析其合理性；

5、了解发行人报告期内盈利能力波动的原因及在现有盈利水平下实施本次较大规模投资的原因，分析本次投资合理性；查阅发行人本次募投项目的可行性分析报告，了解各项投资构成的明细内容、测算过程等，量化分析本次募投项目折旧或摊销对发行人未来经营业绩的影响；

6、查阅发行人本次募投项目投资构成明细，分析资本性支出与非资本性支出的构成情况，检查本次募投项目补充流动资金的比例是否符合《证券期货法律适用意见第 18 号》的规定；

7、查阅发行人报告期内的货币资金等相关科目数据和资产负债率等指标，了解带息债务规模及还款安排，获取发行人授信合同，了解授信额度使用情况；获取营运资金需求测算表及测算过程，分析本次融资必要性和补充流动资金规模的合理性；

8、获取并查阅发行人定期及临时性公告文件、相关董事会及股东会决议文

件、发行人相关制度文件及中国结算深圳分公司出具的《明细数据表》等，了解股东持股占比、董事会构成情况以及无实际控制人的治理状态是否对本次募投项目实施产生重大不利影响；

9、查阅中国证监会《证券期货法律适用意见第18号》关于财务性投资有关规定，了解财务性投资认定的标准；查阅发行人报告期财务报表和相关报表项目附注、科目明细表等，了解最近一期期末发行人对外股权投资情况，核查发行人最近一期末是否存在持有金额较大的财务性投资（包括类金融）的情形；查阅发行人相关董事会、股东会会议文件以及定期报告和相关临时公告，并向发行人了解自董事会决议日前六个月之日起至今，发行人是否存在新实施或拟实施的财务性投资情况。

（二）核查意见

经核查，保荐人认为：

1、金融数智赋能平台及解决方案项目、华东业务基地建设项目与发行人现有业务具有协同性，属于投向主业，符合《注册办法》第四十条的规定。

2、金融数智赋能平台及解决方案项目的应用领域市场规模快速增长，募集资金投入研发具有必要性；本项目研发投入中拟资本化部分符合项目实际情况和《企业会计准则》的相关规定，资本化金额具有合理性；发行人具备实施本项目的技术储备和研发团队，项目实施具备技术基础；发行人已在《募集说明书》中披露研发成果无法产业化或实施不及预期的风险。

3、华东业务基地建设项目拟购置房产已取得不动产权证，相关证载信息及公开平台检索结果未显示该房产设有抵押等权利负担事项；发行人已与拟购置房产产权人签署协议，约定华东业务基地建设项目拟购置房产由于权属瑕疵产生的无法交付的风险由房产出售方承担，发行人已在《募集说明书》中披露华东业务基地实施场地交付风险。华东业务基地建设项目的建筑面积与项目人员规模匹配，项目建设具有必要性，投资规模具有合理性，项目投入的场地为自用，不存在对外出租或出售的计划。

4、金融数智赋能平台及解决方案项目、华东业务基地建设项目新增收入测算综合考虑了发行人的服务能力、市场竞争和行业需求等因素，具有合理性；项

目内部收益率、毛利率等效益指标与同行业可比项目相比不存在显著异常，效益测算合理、谨慎。

5、发行人报告期内业绩波动主要受到行业竞争加剧、商誉减值、计提预计负债等因素影响，实施本次募投项目投资有助于增强发行人核心竞争力和可持续经营能力，具有合理性；新增折旧摊销预计不会对发行人未来盈利能力产生重大不利影响，公司已在《募集说明书》中披露了募投项目新增折旧摊销影响公司业绩的风险。

6、本次募投项目补充流动资金及视同补充流动资金的比例不超过 30%，符合《证券期货法律适用意见第 18 号》的规定。

7、发行人未来三年的资金缺口超出本次募集资金金额，本次融资具有必要性，本次补充流动资金规模具有合理性。

8、发行人无实际控制人的治理状态不会对本次募投项目实施产生重大不利影响。

9、发行人最近一期末不存在持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务）的情形；自本次发行相关董事会前六个月至今，发行人不存在已实施或拟实施财务性投资的情况，不涉及募集资金扣减情形。

问题 2

截至 2025 年末，发行人投资性房地产账面价值为 1075.78 万元。

请发行人补充说明：发行人对外出租房产（含工业用房、商业用房）面积、租金收入及其占比，对外出租房产的原因、合理性，发行人及其子公司、参股公司是否涉及房地产相关业务，是否具有相关资质。

请保荐人、会计师和律师核查并发表明确意见。

回复：

发行人、保荐人、申报会计师和发行人律师已按要求对上述问题进行核查，分别出具并报送说明和专项核查报告。

其他问题

请发行人在募集说明书扉页重大事项提示中，按重要性原则披露对发行人及本次发行产生重大不利影响的直接和间接风险。披露风险应避免包含风险对策、发行人竞争优势及类似表述，并按对投资者作出价值判断和投资决策所需信息的重要程度进行梳理排序。

同时，请发行人关注社会关注度较高、传播范围较广、可能影响本次发行的媒体报道情况，请保荐人对上述情况中涉及本次项目信息披露的真实性、准确性、完整性等事项进行核查，并于答复本审核问询函时一并提交。若无重大舆情情况，也请予以书面说明。

回复：

一、请发行人在募集说明书扉页重大事项提示中，按重要性原则披露对发行人及本次发行产生重大不利影响的直接和间接风险。披露风险应避免包含风险对策、发行人竞争优势及类似表述，并按对投资者作出价值判断和投资决策所需信息的重要程度进行梳理排序

公司已在募集说明书扉页重大事项提示中，按重要性原则完善并披露了对公司及本次发行产生重大不利影响的重要直接和间接风险因素，并按对投资者作出价值判断和投资决策所需信息的重要程度进行梳理排序。

二、请发行人关注社会关注度较高、传播范围较广、可能影响本次发行的媒体报道情况，请保荐人对上述情况中涉及本次项目信息披露的真实性、准确性、完整性等事项进行核查，并于答复本审核问询函时一并提交。若无重大舆情情况，也请予以书面说明

（一）主要媒体报道及关注事项情况

公司于 2026 年 4 月 28 日公告《神州数码信息服务集团股份有限公司 2026 年度向特定对象发行股票预案》，自上述预案公告日至本回复出具日，公司及保荐人持续关注媒体报道，通过 iFind 等主要数据库查询公司的敏感舆情，并通过百度、微信公众号等公开网络信息平台补充查询和分析舆情。

经核查，自公司本次发行预案公告日至本回复出具日，不存在社会关注度较

高、传播范围较广、可能影响本次发行的媒体报道，未出现对本次发行信息披露的真实性、准确性、完整性进行质疑的情形，本次发行申请文件中涉及的相关信息披露真实、准确、完整。

公司及保荐人将持续关注有关公司本次发行相关的媒体报道情况，如果出现媒体对公司本次发行信息披露的真实性、准确性、完整性提出质疑的情形，公司及保荐人将及时进行核查并持续关注相关事项进展。

（二）核查程序及核查意见

1、核查程序

保荐人执行了以下核查程序：

通过 iFind、百度等网络检索渠道检索发行人自本次发行预案公告日至本回复出具日的相关媒体报道情况；阅读相关媒体报道，查看是否存在与发行人本次发行相关的重大舆情或媒体质疑情况，并进一步核查相关媒体报道中重点关注事项；就媒体报道中重点关注事项与发行人本次发行的申请文件进行比对，同时取得并审阅相关事项涉及的公告文件及其他相关底稿，核查相关申请文件披露内容的真实性、准确性及完整性；获取发行人《信息披露事务管理制度》《舆情危机管理制度》等舆情管理相关的制度，分析评价发行人针对重大舆情的管理制度及应对措施合理性及有效性。

2、核查意见

经核查，保荐人认为：

自发行人本次发行预案公告日至本回复出具日，不存在社会关注度较高、传播范围较广、可能影响本次发行的报道，未出现对本次发行信息披露的真实性、准确性、完整性进行质疑的情形。本次发行申请文件中涉及的相关信息披露真实、准确、完整。

保荐人将持续关注与公司本次发行相关的媒体报道情况，如果发行人出现重大负面舆情，保荐人将及时进行核查并持续关注相关事项进展。

（本页无正文，为《关于神州数码信息服务集团股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函之回复》之签章页）

神州数码信息服务集团股份有限公司



（本页无正文，为华泰联合证券有限责任公司《关于神州数码信息服务集团股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函之回复》之签章页）

保荐代表人：

刘东东

刘东东

崔彬彬

崔彬彬

华泰联合证券有限责任公司

2026年9月7日



保荐人法定代表人声明

本人已认真阅读神州数码信息服务集团股份有限公司本次审核问询函回复的全部内容，了解审核问询函回复涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，审核问询函回复不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐人法定代表人：



江 禹

华泰联合证券有限责任公司

