

**粤开证券股份有限公司  
关于上海信联信息发展股份有限公司  
向特定对象发行股票的  
上市保荐书**

保荐机构（主承销商）



（注册地址：广州市黄埔区科学大道 60 号开发区控股中心 19、21、  
22、23 层）

二〇二三年二月

## 声 明

粤开证券股份有限公司（以下简称“粤开证券”、“保荐人”或“保荐机构”）接受上海信联信息发展股份有限公司（以下简称“信息发展”、“发行人”或“公司”）的委托，担任信息发展向特定对象发行股票（以下简称“本次证券发行”、“本次发行”）的保荐机构，为本次发行出具上市保荐书。粤开证券及其保荐代表人已根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《证券发行上市保荐业务管理办法》、《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》（以下简称“《注册管理办法》”）等法律法规和中国证监会及深圳证券交易所的有关规定，诚实守信，勤勉尽责，严格按照依法制定的业务规则和行业自律规范出具上市保荐书，并保证所出具文件真实、准确、完整。

本上市保荐书中如无特别说明，相关用语具有与《上海信联信息发展股份有限公司 2021 年度向特定对象发行股票募集说明书》中相同的含义。

## 目 录

目 录.....	2
一、发行人基本情况.....	3
二、本次发行的基本情况.....	23
三、保荐代表人、项目协办人及其他项目组成员情况.....	26
四、保荐机构与发行人之间的关联关系.....	27
五、保荐机构承诺事项.....	27
六、发行人就本次发行履行的决策程序.....	28
七、对发行人持续督导工作的安排.....	29
八、保荐机构和相关保荐代表人的联系地址、电话.....	30
九、保荐机构认为应当说明的其他事项.....	30
十、保荐机构对本次股票上市的推荐意见.....	30

## 一、发行人基本情况

### （一）发行人基本资料

公司名称	上海信联信息发展股份有限公司
英文名称	Trust Alliance Information Development Inc.Ltd.Shanghai
股票上市交易所	深圳证券交易所
股票简称	信息发展
股票代码	300469
注册资本	人民币 205,135,376 元
法定代表人	张曙华
董事会秘书	徐云蔚
公司住所	上海市静安区江场三路 26,28 号 6 层
互联网网址	<a href="http://www.cesgroup.com.cn">www.cesgroup.com.cn</a>
电话号码	021-51202125
经营范围	计算机软硬件、系统集成、网络工程、电子信息领域内的“四技”服务，计算机软硬件，网络工程设备，公共安全防范工程设计及施工，建筑智能化工程设计及施工，计算机数据处理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

### （二）发行人主营业务

发行人主要从事面向交通信息化（智慧交通）、食品流通追溯及食品安全管理（智慧食安）、档案信息化管理（智慧档案）、司法信息化（智慧司法）等领域的信息化系统开发与服务，向客户提供信息化系统规划咨询、软硬件产品开发、系统集成、运行维护和推广等相关整体解决方案。

### （三）发行人的核心技术及研发水平

#### 1、发行人的主要技术

发行人的核心技术包含技术平台、工具软件和构件软件，是发行人向客户提供包含应用软件、系统集成和技术支持服务的基础，也是发行人提供信息化系统开发与服务的基础。发行人所拥有的核心技术情况如下：

序号	技术名称	技术简介及主要优势	技术来源	技术应用
----	------	-----------	------	------

序号	技术名称	技术简介及主要优势	技术来源	技术应用
1	CBaaS 平台	基于开源联盟链平台构建，提供从区块链基础设施、BaaS（区块链即服务）、到接入网关、接入SDK等组件和服务，为区块链的部署、运维、业务落地对接提供整套解决方案。主要优势： 1)支持自动化一键部署 2)通过接入网关简化应用系统接入 3)支持国密 SM2、SM3、SM4算法	自建	基于区块链的视频追溯项目
2	Hyperledger Fabric	著名开源联盟链平台 1)联盟链平台事实标准 2)具有很好的插入式可扩展性框架设计	开源	CBaaS 平台
3	Docker/Kubernetes	开源容器和容器调度平台 1)广泛应用的容器化平台 2)容器技术和容器调度技术的事实标准	开源	CBaaS 平台以及各个项目的自动化部署和运维
4	数据质量监管平台	数据质量监管平台是数据质量的“裁判员”与“督导者”，能够自动感知、检测大数据平台中的数据质量，追溯质量问题根源，从而有效地辅助数据管理部门的工作 平台内置可自定义的质量稽核规则库、检测任务调度引擎、质量问题血缘追溯等模块，能够自动生成多维度质量分析报告、质量报告、问题工单，并能对工单进行全流程闭环管理	自建	在上海电力、上海大数据中心落地应用
5	zookeeper	一个开放源码的分布式应用程序协调服务，主要解决分布式应用一致性问题	开源	数据质量监管平台 CBaaS 平台
6	hadoop	分布式大数据存储和处理平台 1)大数据存储：分布式存储 2)日志处理：擅长日志分析 3)数据抽取到Oracle、mysql、DB2、mongodb及主流数据库	开源	数据质量监管平台
7	hbase	面向列的动态模式数据库 1)基于Apache Hadoop的面向列的NoSQL数据库 2)一个针对半结构化数据的开源的、多版本的、可伸缩的、高可靠的、高性能的、分布式的和面向列的动态模式数据库	开源	数据质量监管平台
8	nginx	Nginx是一款高性能的http服务器/反向代理服务器 1)轻量级	开源	几乎所有公司产品和项目

序号	技术名称	技术简介及主要优势	技术来源	技术应用
		2)抗并发 3)高度模块化设计编写模块相对简单 4)社区活跃各种高性能模块出品迅速		
9	mysql	广泛应用的关系数据库 1)开放源码数据库 2)快捷、跨平台性、方便、免费等	开源	几乎所有公司产品和项目
10	Spring Boot/Spring Cloud	应用框架 1)Java后端应用的事实标准框架 2)社区活跃和应用广泛	开源	应用于公司几乎所有项目
11	vue+elementUI	前端技术框架 1)前后端分离 2)易用\灵活\高效 3)社区活跃	开源	几乎所有项目
12	uni-app	1)一次编写,可以编译运行在多端(h5/apk/小程序) 2)采用vue的语法,对程序员更友好 3)社区活跃,开发者众多	开源	几乎所有移动端项目
13	Lucene	全文检索引擎	开源	光典档案信息资源管理软件
14	Solr	全文检索	开源	食安重要产品、政府部门网站、协会网站
15	elasticsearch	搜索引擎平台 1)一个基于Lucene的搜索服务器,它提供了一个分布式多用户能力的全文搜索引擎,基于RESTful web接口 2)用于云计算中,能够达到实时搜索,稳定,可靠,快速,安装使用方便	开源	CBaaS 平台 食安追溯 SaaS 平台
16	kafka	1、一种高吞吐量的分布式发布订阅消息系统 2、可以处理消费者在网站中的所有动作流数据	开源	CBaaS 平台 食安追溯 SaaS 平台 其他多个平台和项目的关键组件
17	union auth	1)统一管理多个项目的权限 2)多租户 3)单点登录 4)微服务架构,把权限相关的功能从项目中剥离,统一由union auth进行管理;加快项目的开发速度	自有	一品一码,东石村项目
18	jenkins	自动化DevOps平台	开源	几乎公司所有项目

## 2、研发组织机构

发行人设立了专职从事科技创新研发的机构——创新中心，开展科技创新研发。创新中心分为大数据创新中心和区块链创新中心，创新中心侧重于对大数据和区块链前沿技术的研究以及公司基础技术研究。公司各业务实体（事业群、分公司、子公司）拥有针对各自业务领域的研发团队。两大创新中心为各业务实体提供赋能，各业务实体研发部需要使用基础组件，可向母公司申请出库使用，遇到技术难题可提交总部研发创新中心攻关解决，也可以跨事业群协调研发资源攻关解决。创新中心和各业务实体研发团队构成了公司完整的研发体系。

## 3、研发人员情况

发行人吸收并培养了一支高效专业、经验丰富的人才队伍，具有较强的技术研发及问题解决能力。截至 2022 年 9 月 30 日，发行人拥有专业技术人员 566 人。

## 4、研发投入情况

发行人一直注重研发力度，并投入了大量资金用于产品研发。近三年一期公司研发费用支出情况如下：

项目	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
研发费用（万元）	2,529.08	4,443.48	5,802.26	12,512.03
研发费用占营业收入比例	20.45%	10.53%	10.14%	19.54%

### （四）发行人主要经营和财务数据及指标

#### 1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2022-9-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
资产总额	102,878.71	97,789.13	103,338.09	131,147.82
负债总额	67,735.98	76,013.02	73,900.50	94,862.85
所有者权益	35,142.73	21,776.11	29,437.59	36,284.97
归属于母公司的所有者权益	17,118.53	15,281.70	23,523.75	30,581.47

#### 2、合并利润表主要数据

单位：万元

项 目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	12,369.15	42,188.70	57,199.85	64,019.83
营业利润	-9,168.94	-6,003.41	-6,541.03	-17,284.33
利润总额	-9,169.01	-6,125.90	-6,665.14	-17,362.08
净利润	-8,204.71	-7,471.41	-6,193.48	-14,928.50
归属于母公司所有者的净利润	-7,123.10	-8,051.98	-6,385.87	-15,058.15

### 3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项 目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量净额	-15,239.67	3,876.05	2,445.96	-2,563.07
投资活动产生的现金流量净额	-1,308.32	-2,122.69	-440.92	551.23
筹资活动产生的现金流量净额	11,972.68	-1,530.05	-13,378.96	1,801.65
现金及现金等价物净增加额	-4,575.32	223.32	-11,373.92	-210.19

### 4、主要财务指标

项 目	2022-9-30/ 2022年1-9月	2021-12-31/ 2021年	2020-12-31/ 2020年	2019-12-31/ 2019年
利息保障倍数	-6.22	-3.18	-3.43	-8.15
应收账款周转率（次）	0.50	1.41	1.69	1.83
存货周转率（次）	0.79	3.98	3.29	1.83
每股经营活动现金流量（元/股）	-0.74	0.19	0.12	-0.12
每股净现金流量（元/股）	-0.22	0.01	-0.55	-0.01
流动比率	0.91	0.78	0.98	1.16
速动比率	0.68	0.67	0.84	0.93
资产负债率（合并）	65.84%	77.73%	71.51%	72.33%
归属于母公司所有者 每股净资产（元/股）	0.83	0.74	1.15	1.49

## （五）发行人存在的主要风险

### 1、与公司经营相关的风险

#### （1）战略实施不达预期的风险



公司运用大数据和区块链等技术，在智慧食安、智慧档案、智慧司法、智慧交通等领域，面向政府和企业，提供信息技术服务。公司依托股东独特的交通大数据资源、项目资源优势，大力发展智慧交通业务。如果公司不能持续保持技术的先进性，或者相关政策推进不如预期，公司仍然可能面临战略推进不达预期的风险。

#### （2）人力成本增加的风险

作为企业成本的重要组成部分，人力成本的高低直接关系到产品价格、企业效益、企业综合竞争能力等核心优势。为配合公司战略要求以及提高核心竞争力及自主创新能力，公司将持续加大新技术、新产品的研发投入，加大高端复合型人才的培养与引进，进而可能导致人力成本增加的风险。同时，随着经济的发展、城市生活成本的上升、互联网新兴行业对专业人才的争夺日趋激烈，公司面临人力成本不断上升的风险。

#### （3）管理模式不能适应公司发展的风险

随着公司业务的持续发展以及市场需求的不断变化，公司的组织结构和管理体系日益复杂，公司在管理体系如何快速响应市场方面面临更大的挑战，可能存在未能及时调整原有运营管理体系和模式，未能迅速建立起适应市场要求和业务发展需要的运作机制并有效运行，从而影响公司经营业绩的风险。

#### （4）市场竞争风险

公司是专注于档案、食品流通追溯、政法等领域的信息化系统开发与服务的整体解决方案提供商。自设立以来，公司通过在档案、食品流通追溯、政法等领域的深耕细作，国内软件市场是一个高度开放的市场，随着信息化市场的不断发展，行业内部竞争日趋激烈，公司面临市场竞争加剧的风险。

#### （5）技术创新风险

随着信息化技术发展日新月异，产品迭代周期不断缩短，用户对产品的技术要求也不断提高。若公司对技术、产品和市场的发展趋势不能正确判断和预测，对行业关键技术发展方向的选择出现偏差，对客户的需求动态不能及时掌握，不

能及时调整技术路线和产品定位，或是新技术、新产品不能迅速推广应用，可能使公司丧失技术和市场的领先地位，从而对公司的经营业绩带来负面影响。

#### (6) 非全资子公司的管理风险

本次募集资金投资项目实施主体为交信北斗海南，发行人持有交信北斗海南 51% 股权，能对交信北斗海南股东会以及董事会实施控制，但若出现相关股东未能严格遵守《交信北斗（海南）科技有限公司章程》的情况，或出现交信北斗海南员工未遵守公司内控制制度的情况，则会出现上市公司未能有效管理交信北斗海南的风险。

## 2、财务风险

### (1) 应收账款无法回收的风险

报告期各期末，发行人账龄 1 年以内（含 1 年）的应收账款占余额合计的比重分别为 44.89%、40.08%、31.42% 和 36.94%；1 至 2 年（含 2 年）的应收账款占余额合计的比重分别为 30.05%、28.92%、23.84% 和 6.25%；2 至 3 年（含 3 年）的应收账款占余额合计的比重分别为 10.82%、13.08%、18.33% 和 22.64%；3 至 4 年（含 4 年）的应收账款占余额合计的比重分别为 8.40%、8.21%、13.07% 和 13.99%；4 至 5 年（含 5 年）的应收账款占余额合计的比重分别为 2.59%、5.43%、5.60% 和 4.60%；5 年以上的应收账款占余额合计的比重分别为 3.26%、4.28%、7.74% 和 15.57%。

最近三年末，发行人应收账款余额截至 2022 年 9 月末的期后回款情况如下表：

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
应收账款账面余额	36,824.31	42,526.85	41,693.81
截至 2022 年 9 月末期后回款金额	6,800.71	15,963.62	14,285.61
回款比例	18.47%	37.54%	34.26%

2022 年 9 月末，公司应收账款余额为 34,979.35 万元，净额为 22,690.72 万元，账龄在 1 年以内的应收账款占比较高。政府客户对规模和金额较大项目的结算，通常付款相对审慎，所涉及的审批部门较多，支付审核流程周期的耗时较长，

若客户在政策环境等方面发生重大不利变化，公司应收账款存在无法回收以及计提大额坏账准备的风险。

#### （2）发行人收入持续下滑的风险

最近三年及一期，发行人的营业收入分别为 64,019.83 万元、57,199.85 万元、42,188.70 万元和 12,369.15 万元，受整体经济环境走弱、行业政策变动、市场竞争加剧等方面的影响，营业收入呈持续下降趋势。具体来看，发行人营业收入下降主要是受智慧食安和智慧司法两个业务领域影响，一方面，由于受司法体系整顿、食品安全追溯监管体系改革的影响，政府采购减少；另一方面，受新冠疫情疫情影响导致项目执行受限。

若政府相关信息化项目的推进持续不及预期，或本次募投项目未能实现预期收入，发行人存在营业收入持续下滑的风险。

#### （3）发行人持续亏损的风险

报告期内，发行人归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润分别为 -17,258.81 万元、-7,789.41 万元、-12,608.18 万元和 -7,372.92 万元，报告期内连年亏损，主要原因有以下三个：其一，从 2019 年开始，受整体经济环境影响致使市场竞争加剧、项目周期延长，导致营业收入减少、营业成本增加，故营业成本占营业收入的比重在最近三年出现较大幅度的增长；其二，报告期内，发行人期间费用率较高，而期间费用中占比 50% 以上的是职工薪酬，主要系发行人员工数量较多，计入销售费用、管理费用、研发费用的职工薪酬较多。其三，由于市场竞争激烈、业务开拓不达预期、新冠疫情等原因，发行人在报告期内收入减少，项目回款周期延长，计提了较大比例的减值准备。

若发行人的政府信息化项目的推进不及预期、募投项目预计效益未能实现、或经营环境和市场竞争情况出现不利的变化，公司经营业绩仍存在持续亏损的风险。

#### （4）政府补助不确定性风险

报告期内，发行人计入当期损益的政府补助金额均为计入其他收益的政府补助。报告期内，发行人计入其他收益的政府补助金额分别为 1,507.84 万元、

1,065.45 万元、4,983.02 万元和 663.96 万元，各年政府补助金额差异较大。其中，2021 年计入其他收益的政府补助显著高于往年，主要原因：2018 年，工业和信息化部产业发展促进中心批准立项“核心电子器件、高端通用芯片及基础软件产品”专项（简称“核高基项目”）之“安全可控桌面计算机规模化推广的应用系统迁移技术研究”课题，发行人承担了该课题的子课题“面向智能应用及监管执法领域应用系统迁移的技术研究”的科研任务。2021 年，发行人承担的“核高基项目”相关科研任务完成了任务验收、财务验收，确认其他收益 3,048.87 万元。

报告期内，发行人获得政府补助的原因主要系承担了多项国家重点科技攻关项目以及国家级、省市级重点科研项目。如果承担的科研项目数量、研究进度发生重大变化，公司计入其他收益的政府补助可能发生较大波动。

### 3、与募集资金投资项目相关的风险

#### （1）募投项目实施的风险

公司本次募集资金投资项目“北斗自由流建设项目”，虽然北斗自由流技术的应用，将能大幅节约公路收费基础设施建设成本、降低物流成本、提高通行效率与降低道路拥塞、为交通基础设施建设更为精准的收费，但是，目前我国现行公路收费模式市场中，ETC 收费模式占据主导地位，北斗自由流收费模式面临政策和市场开拓的风险，公司相关业务开展可能不如预期。

项目的可行性以及预计经济效益是基于当前的宏观经济环境、产业政策、市场供求关系、行业技术水平等现有状况基础上进行合理预测的，由于募集资金投资项目的实施存在一定周期，若在实施过程中上述情形发生重大不利变化，可能导致项目实施进度推迟或项目建成后公司无法实现预期目标，存在募集资金投资项目无法得到有效实施的风险。

#### （2）募投项目效益不及预期的风险

本项目实施后，测算期内项目预期效益指标如下：

项目	指标值
项目总投资（万元）	119,187.16
测算期年均收入（万元）	33,304.00
年均收入/项目投资总额	27.94%

年均净利润（万元）	5,477.79
年均净利润/项目总投资	4.60%
年均毛利率	33.36%
年均净利率	16.45%
税后内部收益率（IRR）	8.86%
税后投资回收期（含 5 年建设期）	8.06 年

由于市场情况在不断地发展变化，如果出现募集资金不能及时到位、项目延期实施、市场推广效果不理想、产业政策或市场环境发生变化等情况，有可能导致项目最终实现的投资效益与公司预估的投资效益存在一定的差距，可能出现短期内无法盈利的风险或收益不及预期的风险。

北斗自由流技术属于重大科技创新，收费模式创新，在国内尚未大规模运用，市场推广模式、收费场景等处于市场探索阶段，目前发行人尚未签订明确的、充足的业务协议或订单支撑未来收益，本次募投项目存在无法盈利的风险或收益不及预期的风险。

### （3）募投项目实施条件发生变化的风险

国务院、交通运输部、海南省政府在政策支持、机制建设、标准研究、应用示范等方面开展了一系列工作，支持北斗系统建设应用以及公路里程费和深化投融资体制改革。但若因北斗相关领域技术迭代过快，发行人不再具有技术领先优势，或在项目实施阶段出现本次募投项目收费、盈利模式不再适应市场的情况，以及政府相关行业政策发生变动的情况，都将导致本次募投项目实施条件发生不利变化，进而使项目可能存在顺延、变更、中止或终止的风险，从而影响本次募投项目的实际实施效果。

### （4）资产闲置及减值风险

本次募投项目拟在实施期布置安装北斗+5G/4G 融合车载终端 80 万套，终端的采购将根据下游客户订单及安装进度，结合公司的资金情况分批次有序进行，若出现市场不及预期，可能出现相关终端设备闲置及减值风险。

本次募投项目建设期共五年，假设建设期第一年至第五年分别购买 16 万套车载终端，若相关终端设备发生闲置，由此产生的减值损失对发行人经营业绩的影响情况如下表：

单位：万元

项目	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年
终端设备减值	0.00	2,704.35	5,408.71	8,113.06	10,817.42
公司当前营业收入	54,469.46	54,469.46	54,469.46	54,469.46	54,469.46
终端设备减值占当前营业收入的比例	0.00%	4.96%	9.93%	14.89%	19.86%
公司当前净利润	-9,531.13	-9,531.13	-9,531.13	-9,531.13	-9,531.13
终端设备减值占当前净利润的比例	0.00%	-28.37%	-56.75%	-85.12%	-113.50%

(续表)

项目	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年
终端设备减值	13,521.77	10,817.42	8,113.06	5,408.71	2,704.35
公司当前营业收入	54,469.46	54,469.46	54,469.46	54,469.46	54,469.46
终端设备减值占当前营业收入的比例	24.82%	19.86%	14.89%	9.93%	4.96%
公司当前净利润	-9,531.13	-9,531.13	-9,531.13	-9,531.13	-9,531.13
终端设备减值占当前净利润的比例	-141.87%	-113.50%	-85.12%	-56.75%	-28.37%

注1：假定当年购买的终端设备，从下一年开始的五年内计提减值准备，每年减值20%，五年后账面价值减值至零。

注2：公司当前营业收入、当前净利润按2019年至2021年的平均值计算，未考虑公司现有业务的收入增长和净利润增长。

如上表所示，若本次募投项目购买的终端设备发生闲置，将在项目测算期第2年至第10年产生减值损失，对发行人经营业绩产生不利影响。测算期第2年至第10年的减值损失金额区间为2,704.35万元至13,521.77万元，占当前营业收入的比例区间为4.96%至24.82%，占当前净利润的比例区间为-141.87%至-28.37%。

#### (5) 募集资金监督管理风险

本次发行股票募集资金主要用于北斗自由流建设项目，项目实施主体为发行人控股子公司交信北斗海南，发行人持有交信北斗海南51%股权。本次募集资金将通过委托贷款形式由发行人投入到交信北斗海南。公司按照监管要求建立了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、投向变更、检查与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交信北斗海南对募集资金的存储及使用情况，以保证募集资金合理规范使用。但若出现交信北斗海南其他股东以及员工未能遵守《交信北斗（海南）科技有限公司

章程》以及其他公司内控制度的情况，将可能导致发行人未能对交信北斗海南和本次募集资金使用实施有效控制，从而出现募集资金未按约定使用的监督管理风险。

(6) 人员以及技术储备风险

交信北斗海南具备募投项目开展所需的知识产权和人员，但若未来技术人员流失，或公司不能持续创新，失去技术优势，将对本次募投项目的实施产生不利影响。

(7) 募投项目资金缺口风险

北斗自由流建设项目需要较大的资金投入，公司拟通过募集资金、自有资金和借款的方式解决。但若本次发行股票募集资金规模不及预期，或公司从银行等其他渠道融资受限，则募投项目存在一定的资金缺口风险。

(8) 募投项目新增折旧、摊销费用导致经营业绩下滑的风险

本次募投项目新增折旧、摊销费用对发行人经营业绩的影响情况如下表：

单位：万元

项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年
本次募投项目新增折旧、摊销金额	-	5,260.47	10,211.89	12,916.24	15,620.60
公司当前营业收入	54,469.46	54,469.46	54,469.46	54,469.46	54,469.46
新增折旧摊销占当前营业收入的比例	0.00%	9.66%	18.75%	23.71%	28.68%
募投项目新增营业收入	4,800.00	17,944.00	26,388.00	34,832.00	38,276.00
新增折旧摊销占新增营业收入的比例	-	29.32%	38.70%	37.08%	40.81%
公司当前净利润	-9,531.13	-9,531.13	-9,531.13	-9,531.13	-9,531.13
新增折旧摊销占当前净利润的比例	0.00%	-55.19%	-107.14%	-135.52%	-163.89%
募投项目新增净利润	300.00	2,650.75	2,990.22	5,086.24	3,661.01
新增折旧摊销占新增净利润的比例	0.00%	198.45%	341.51%	253.94%	426.68%

(续表)

项目	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
本次募投项目新增折旧、摊销金额	18,324.95	14,216.15	10,107.34	7,402.99	4,698.64

项目	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
公司当前营业收入	54,469.46	54,469.46	54,469.46	54,469.46	54,469.46
新增折旧摊销占当前营业收入的比例	33.64%	26.10%	18.56%	13.59%	8.63%
募投项目新增营业收入	41,920.00	42,220.00	42,220.00	42,220.00	42,220.00
新增折旧摊销占新增营业收入的比例	43.71%	33.67%	23.94%	17.53%	11.13%
公司当前净利润	-9,531.13	-9,531.13	-9,531.13	-9,531.13	-9,531.13
新增折旧摊销占当前净利润的比例	-192.26%	-149.15%	-106.05%	-77.67%	-49.30%
募投项目新增净利润	2,378.42	5,606.50	8,688.11	10,716.37	12,700.31
新增折旧摊销占新增净利润的比例	770.47%	253.57%	116.34%	69.08%	37.00%

注 1：本项目第 1 年至第 5 年为建设期，第 1 年至第 10 年为效益测算期；

注 2：公司当前营业收入、当前净利润按 2019 年至 2021 年的平均值计算；

注 3：上述估算均未考虑公司现有业务的收入增长和净利润增长。

本次募投项目实施后，发行人的固定资产和无形资产规模随之上升，相关折旧、摊销费用将增加。募投项目经济效益的充分发挥需要一定的时间，在项目运营前期、中期，新增折旧、摊销费用可能会对发行人经营业绩产生不利影响。在现有会计政策不变的情况下，募投项目在第二年至第十年每年预计新增折旧、摊销金额 4,698.64 万元至 18,324.95 万元之间，占发行人 2019 年至 2021 年平均营业收入的比例在 8.63% 至 33.64% 之间，占发行人 2019 年至 2021 年平均净利润的比例在 -192.26% 至 -49.30% 之间。若本次募投项目的收入规模未达预期，发行人将面临募投项目实施后折旧、摊销费用大幅增加导致经营业绩下滑的风险。

#### (9) 募投项目实施对实际控制人依赖的风险

本次募集资金投资项目实施主体为交信北斗海南，发行人持有交信北斗海南 51% 股权，交信北斗海南剩余 49% 股权均由发行人实际控制人控制的其他企业持有。虽然发行人目前已拥有募投项目开展所需专利技术、知识产权，具有充足的技术人员储备，但交信北斗海南拥有的部分专利技术、软件著作权系从实际控制人控制的其他企业受让取得，交信北斗海南的部分技术人员也曾任职于实际控制人或其控制的企业，实际控制人对本次募投项目给予了一定的资源、人员、技术支持。若未来发行人实际控制人不能持续对交信北斗海南提供支持，可能对募投项目的实施造成不利影响。



#### （10）业务拓展风险

本次募集资金主要投资于北斗自由流建设项目，该项目属于智慧交通领域。发行人长期从事面向智慧食品安全、智慧档案管理、智慧司法等领域的信息化系统开发与服务，本次股票发行募投项目涉及进入新的业务领域，发行人作为智慧交通领域的新进者，在该领域发展历程较短，市场占有率较低。同时，新业务的拓展对发行人相应的技术、运营、市场开发等能力提出了新的要求。同时，新业务开拓能否成功受到行业政策导向、实际控制人对发行人的资源和技术支持力度、行业经验、市场竞争状况等多重因素的影响。因此，公司新业务在实施过程中可能面临各种不利因素，进而对公司未来的经营业绩产生不利影响。

#### （11）募投项目实施主体偿还借款风险

根据本次募投项目实施计划，发行人将向控股子公司交信海南提供 5 亿元借款用于本次募投项目建设。本次募投项目建设期 5 年，建设期内交信海南需逐年偿还借款利息，项目建设完成后分两年归还借款本金和当期利息。本次募投项目开始实施后 7 年内，交信海南每年需向上市公司偿还的利息以及本金分别为 430.00 万元、860.00 万元、1,290.00 万元、1,720.00 万元、2,150.00 万元、22,150.00 万元和 31,290.00 万元。

交信海南成立于 2019 年 12 月 9 日，截至 2022 年 9 月 30 日，交信海南总资产和净资产分别为 20,626.53 万元、17,916.23 万元；2022 年 1-9 月，交信海南营业收入、营业利润、净利润分别为 161.61 万元、-1,218.36 万元、-1,218.38 万元。交信北斗海南成立时间较短、资产规模较小、盈利能力较弱，若出现募投项目无法按照计划完成建造和投入运营，或投入运营后未能实现预期收益，以及出现其他原因导致募投项目未能实现预期的现金流，都将会对交信海南向发行人偿还借款本息造成不利影响。

#### （12）募投项目受相关政策影响的风险

里程费的精准计费以及无感便捷支付是北斗自由流终端的一个重要应用场景，在里程费改革整体方案出台前，此项应用场景无法实现，北斗自由流终端对于普通非营运车辆的安装推广难度相对较大，募投项目终端推广进程和速度会受到一定影响。截至目前，海南里程费改革的总体方案处于审核阶段，收费方案、

优惠政策、征收条例、收费系统技术标准等内容尚未正式发布。存在相关政策不确定性风险。

截至目前，有关里程费征收相关主要法律法规如下：

时间节点	进度	目前进展
2019年6月	里程费改革正式列为《海南省政府制度创新项目库》的A级事项。	-
2020年4月	省政府专题会议作出指示，改革事项由省财政厅从收费标准、测算改革后征收额等方面率先开展政策理论研究，待省政府批复后再开展后续工作。	-
2021年1月	《2021年海南省政府工作报告》：启动里程费改革，目前任务完成过半。	-
2021年6月	交通运输部印发《关于海南省开展环岛旅游公路创新发展等交通强国建设试点工作的意见》，力争在里程费征收等方面取得突破性进展，交信海南被列入公路里程费改革试点单位。里程费改革预期成果：通过1~2年时间，完成里程费及海南公路投融资机制改革总体方案、差异化费率体系方案和里程费征收管理条例制定及报批工作，完成里程费运营管理平台研发、终端研制及其标准化制订等工作。基本完成全省汽车的北斗车载设备安装和路测实施设备建设工作，里程费改革全面落地实施。	技术方案已经专家论证；差异化费率体系、征收条例等在内部审核阶段；里程费运营管理平台研发基本完成，正在测试阶段；终端研制完成、企业标准化制订完成，地方标准在征求意见阶段，全省汽车的北斗车载设备安装工作未完成，正在进行推广；路测实施设备建设初步完成；里程费改革整体方案尚未出台落地。
2022年3月	《海南省交通运输厅2022年工作计划》：推进公路里程费改革，审定《海南省里程费改革总体方案》，推动《海南自由贸易港机动车辆里程费征收管理条例》立法，完成车载终端等地方标准制订等工作。	进行中
2022年5月	《海南自由贸易港机动车辆里程费征收管理条例》列为《海南省人民政府2022年立法工作计划》，研究起草、条件成熟时提请审议。	研究阶段
2022年7月	《海南省进一步降低物流成本实施方案（2022-2025年）》：改革现有车辆通行附加费征收方式，利用北斗卫星导航定位、5G等新型基础设施技术实现精准化“随用随征”。2025年之前出台里程费改革总体方案，制订里程费费率标准体系，实现机动车辆通行附加费按里程计费。	尚未出台

### (13) 业务合同协议不能完全覆盖收入测算的风险

截至目前，交信海南已与部分银行、保险机构、政府相关单位达成业务合作协议，但已签署的业务合作协议尚不能完全覆盖募投项目收入测算金额。本次募投项目收入构成中，保险服务收入尚需与保险公司签署约定具体服务费的风控服

务协议或 UBI 车险服务协议；银行购买（补贴）终端、平台服务收入还需根据后续具体订单结算，协议内容需包括补贴具体结算方式、具体结算周期等；政府部门相关技术服务，包括道路通行收费技术服务，为交通、公安、应急等政府部门监管、调度、安全应急系统提供技术服务，还需与地方政府签署具体的技术服务协议，协议需对提供技术服务的具体内容、服务价格等事项进行更加具体的约定。若本次募投项目未来无法与客户以及合作机构签署具有详细的、可操作性的业务协议，或最终签署的业务协议约定的服务内容、终端推广数量、收费标准等重要条款与预期存在较大差距，将会对本次募投项目收入的实现造成不利影响。

#### （14）终端设备推广不及预期的风险

本次募投项目拟布置安装车载终端 80 万套，计划在五年分别布置安装 16 万套车载终端，目前，本次募投项目推广合作协议所约定的数量尚未完全覆盖本次募投项目拟布置车载终端的数量。

目前全国超过 700 万辆道路营运车辆已经安装北斗终端，本次募投项目拟通过建设北斗自由流数据平台，推广全国重点营运车辆进行北斗二号车载终端向北斗三号终端的升级换代工作，但是各地营运车辆的北斗终端的推广安装受到当地政府政策、监管要求、运输企业及车主意愿及当地其他竞争对手的竞争等各方面因素影响较大，终端推广可能不及预期。

此外，北斗自由流终端在推广过程中，由于车主用户担心车辆位置信息等数据被收集、存储，因网络数据安全技术限制以及可能的恶意乃至犯罪手段，存在隐私数据被泄漏和非法利用的风险，影响用户体验，导致推广不及预期，进一步导致募投项目效益不及预期。

#### （15）募投项目相关市场竞争、政策变化等不确定性风险

本次募集资金主要投资于北斗自由流建设项目，道路通行费的计费和收费是重要的应用场景之一。我国现行道路通行费收费模式市场中，ETC 收费模式占据主导地位，其他新技术如视频、电子车牌等技术也在研发、推广过程中，除 ETC 收费模式外，其他收费模式尚未大规模应用。

在涉及道路通行费征收时，政府部门在对道路通行是否收费、收费环节、收费方式、收费价格区间、收费路段及占比、是否强制收费等，需要按照政府部门正式出台的政策法规执行。海南里程费改革已被列入交通强国建设试点，目前处于试点阶段，具体改革方案的政策法规处于研究阶段。在实现道路通行收费时，需要对技术方案进行研究、论证、试点、比选、招投标等程序，目前里程费收费技术方案处于技术研究、论证、测试、比选阶段，里程费收费技术方案尚未正式应用于道路通行费征收。

政府部门采购通行费征收、智慧交通等相关的技术服务时，可能需要政府部门的采购招投标或者公示、论证、审批程序。受到相关单位决策程序的影响，交信海南的北斗自由流技术能否通过相关单位的技术论证以及其他可能涉及的招投标或审批、备案程序存在一定不确定性。北斗自由流技术收费模式能否进一步试点、能否进一步大规模推广、能否最终实际应用于道路通行费征收等存在一定的不确定性，募投项目存在市场竞争以及政策变动的风险。

#### （16）北斗自由流经营模式的风险

北斗自由流建设项目的经营模式，主要是基于北斗自由流高精度定位和路径识别技术，实现对车辆动态监控及精准计费收费的应用场景，向车主推广安装北斗自由流车载终端，通过车载终端为保险公司、银行、政府单位、能源供给企业、停车场企业等单位提供服务，并从上述单位收取相关服务费用或补贴。

北斗自由流车载终端设计功能包括道路通行费征收、停车缴费、加油充电无感支付、保险服务、高精度导航、行车记录等功能，对于非营运车辆，道路通行费征收是北斗自由流车载终端的重要应用场景之一，但是北斗自由流技术在道路通行费征收领域的应用目前仅在海南省进行试点，且海南省尚未完成里程费征收相关立法工作。同时，由于北斗自由流车载终端目前阶段尚未融合传统ETC功能，北斗自由流终端目前尚未实现试点地区及跨省份地区的道路通行费征收。即目前阶段，道路通行费收费试点地区、跨省份地区使用车载终端的道路通行费计费、缴费功能受限。未来该功能的使用，需要根据当地道路通行收费的法律法规执行。因此，在目前阶段，推广非营运车辆安装北斗自由流终端，只能依靠终

端提供的停车缴费、加油充电无感支付、保险服务、高精度导航、行车记录等功能吸引用户，推广难度相对较大。北斗自由流的经营模式存在一定的风险。

#### （17）北斗自由流技术以及北斗自由流终端被替代的风险

本次募投项目主要以北斗自由流技术和车载终端的动态监控、道路通行费征收等基础应用场景开展相关业务。目前市场上还存在其他企业生产的各类车载终端，提供视频监控、人工智能识别、智能驾驶等服务，市场上各类车载终端产品在应用领域、技术、产品功能等方面各有特点，未来也可能出现新的终端产品和新的技术，若未来出现新的技术或现有技术得到迅速发展，发行人未能准确把握行业技术发展趋势并跟进技术研发方向，或产品研发速度无法匹配市场、交通行业、主管部门对技术更新的需求，发行人的北斗自由流技术存在被其他技术路线替代，或北斗自由流车载终端被竞品替代的风险。

### 4、与本次发行相关的风险

#### （1）本次发行审批的风险

公司本次发行股票尚需取得中国证监会同意注册，能否取得同意及同意的时间存在不确定性。

#### （2）本次发行摊薄即期回报的风险

本次发行股票募集资金到位后，公司总股本和净资产将会有一定幅度的增加。由于募集资金使用至产生效益需要一定的时间，该期间股东回报主要依靠现有业务实现。在公司总股本和净资产均增加的情况下，若公司业务规模和净利润未能获得相应幅度的增长，每股收益和净资产收益率存在下降的风险。本次募集资金到位后，公司即期回报（每股收益、净资产收益率等财务指标）存在被摊薄的风险，特此提醒投资者关注本次向特定对象发行可能摊薄即期回报的风险。

#### （3）本次发行募集资金不足的风险

公司在制定本次发行方案时，综合考虑了公司募集资金需求、未来国内宏观经济形势、证券市场走势等因素，谨慎确定本次发行方案。但如果未来公司实施

发行时，公司股票价格受国内证券市场大环境的影响呈现下跌态势或低位震荡，则本次发行的募集资金存在募集不足的风险。

#### （4）股票价格波动风险

本次发行将对公司的生产经营和财务状况产生重大影响，公司基本面情况的变化将会影响股票价格。此外，公司股价还将受到国际和国内宏观经济形势、重大政策、资本市场走势、市场心理和各类重大突发事件等多方面因素的影响，存在一定的波动风险。

### 5、其他风险因素

#### （1）股权分散风险

公司控股股东为交信北斗投资，交信北斗投资目前直接持有公司 9.6% 股份，同时通过表决权委托从中信电子取得公司 13.35% 的表决权，其一致行动人持有上市公司 1.73% 股份，交信北斗投资及其一致行动人合计持有公司 24.68% 的表决权，为公司控股股东。交信北斗投资的实际控制人为交通通信集团。交通通信集团唯一股东通信信息中心作为交通运输部所属事业单位，按规定对交通通信集团履行出资人职责。

目前，实际控制人交通通信集团及其一致行动人所持有公司的表决权比例为 24.68%，在本次发行后，所持表决权比例将被摊薄降低，公司可能面临股权过于分散的风险，影响公司的治理结构，进而给公司业务或经营管理等带来一定影响。

#### （2）协议控制稳定性风险

截至 2022 年 11 月 30 日，公司总股本为 205,135,376 股。根据中国证券登记结算有限责任公司提供的《证券持有人名册》（股权登记日：2022 年 11 月 30 日），公司前十名股东情况如下：

序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例	股东性质
1	上海中信电子发展有限公司	2,739.4345	13.35%	境内一般法人
2	交通运输通信信息集团上海 股权投资基金管理有限公司 —交信北斗（嘉兴）股权投	1,969.2999	9.60%	基金、理财产品等

	资有限公司			
3	张曙华	1,703.5779	8.30%	境内自然人
4	福建胜奇投资有限公司	491.0006	2.39%	境内一般法人
5	孙正贵	256.4000	1.25%	境内自然人
6	杨安荣	200.0740	0.98%	境内自然人
7	罗忠平	184.3700	0.90%	境内自然人
8	上海垒土资产管理有限公司 —垒土新纪元五号私募证券 投资基金	168.0400	0.82%	基金、理财产品等
9	宁波宁聚资产管理中心（有 限合伙）—宁聚量化优选证 券投资基金	160.0000	0.78%	基金、理财产品等
10	杨娟	151.1706	0.74%	境内自然人
	合计	8,023.3675	39.11%	-

截至 2022 年 11 月 30 日，公司控股股东为交信北斗投资，其直接持有上市公司 9.60% 股份，同时通过表决权委托方式取得中信电子对上市公司 13.35% 的股份表决权，其一致行动人持有上市公司 1.73% 股份，交信北斗投资及其一致行动人合计拥有上市公司 24.68% 的股份表决权。

交信北斗投资的实际控制人为交通通信集团，交通通信集团对上市公司的控制权系通过一致行动协议、表决权委托协议取得，相关一致行动协议、表决权委托协议约定了协议到期或协议解除的发生条件，若出现相关一致行动协议、表决权委托协议到期终止，或协议各方协商解除协议，以及发生利益冲突等原因导致相关方解除一致行动协议、表决权委托协议，交通通信集团对交信基金的控制权、交信基金对交信北斗投资的控制权以及交信北斗投资对上市公司控制权均存在一定的稳定性风险。

### （3）前瞻性陈述具有不确定性的风险

本上市保荐书所载内容中包括部分前瞻性陈述，一般采用诸如“将”“计划”“预期”“可能”等带有前瞻性色彩的用词。尽管此类陈述是基于行业背景、公司发展所理性作出的，但由于前瞻性陈述往往具有不确定性或依赖特定条件，包括本上市保荐书中所披露的各种风险因素；因此，除非法律协议所载，本上市保荐书中的任何前瞻性陈述均不应被视为公司对未来计划、战略、目标或结果等能够实现承诺。任何潜在投资者均应在完整阅读公司披露的相关文件的基础上独立做出投资决策，而不应仅依赖于上市保荐书中的前瞻性陈述。

#### （4）实际控制人变动风险

交通通信集团对上市公司的控制权系通过一致行动协议、表决权委托协议取得，相关一致行动协议、表决权委托协议约定了协议到期或协议解除的发生条件。若出现其他一致行动协议、表决权委托协议到期终止，或协议各方协商解除协议，以及发生利益冲突等原因导致相关方解除一致行动协议、表决权委托协议的情况，上市公司实际控制人可能发生变动。实际控制人的变动可能对公司发展战略、经营决策效率产生不利影响。

#### （5）被实施退市风险警示的风险

根据《上市规则》第 10.3.1 条规定的情形，上市公司出现最近一个会计年度经审计的净利润为负值且营业收入低于 1 亿元，或追溯重述后最近一个会计年度净利润为负值且营业收入低于 1 亿元的，深交所对其股票交易实施退市风险警示。2022 年 1-9 月，受上海地区疫情封控等因素的影响，发行人项目实施以及项目验收都出现延期，导致发行人业绩出现大幅下滑，2022 年 1-9 月营业收入为 12,369.15 万元，净利润为-8,204.71 万元。上述营业收入及净利润数据尚未经审计，若发行人 2022 年度经审计净利润为负，且扣除与主营业务无关的贸易业务以及不具备商业实质的收入后营业收入低于 1 亿元，公司股票将会被实施退市风险警示。

## 二、本次发行的基本情况

### （一）向特定对象发行股票的种类和面值

本次向特定对象发行的股票种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

### （二）发行方式及发行时间

本次发行全部采取向特定对象发行人民币普通股（A 股）的方式。公司将在中国证监会同意注册的有效期内，择机向特定对象发行 A 股股票。

### （三）发行对象及认购方式



本次向特定对象发行股票的发行对象为不超过 35 名（含 35 名）的特定投资者。发行对象须为符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、财务公司、资产管理公司、保险机构投资者、信托公司、合格境外机构投资者以及其他合格的投资者等。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的 2 只以上产品认购的，视为一个发行对象。信托公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。

本次发行对象将在公司取得中国证监会关于本次向特定对象发行的同意注册决定后，由公司董事会在股东大会授权范围内与本次发行的保荐机构（主承销商）按照相关法律、行政法规、部门规章或规范性文件的规定，根据发行对象申购报价的情况，遵照价格优先的原则确定。

所有发行对象均以人民币现金方式并以相同的价格认购本次发行的股票。

#### （四）定价基准日、发行价格及定价原则

本次向特定对象发行的定价基准日为发行期首日。发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价（计算公式为：定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量）的 80%。最终发行价格将由股东大会授权董事会在取得中国证监会作出同意注册决定后，按照中国证监会相关规定，根据竞价结果与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。

公司股票在定价基准日至发行日期间，如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，本次向特定对象发行股票的发行底价将相应调整。调整方式为：

假设调整前发行价格为  $P_0$ ，每股送红股或资本公积金转增股本数为  $N$ ，每股派息/现金分红为  $D$ ，调整后发行价格为  $P_1$ ，则：

派息/现金分红： $P_1=P_0-D$

送股或转增股本： $P_1=P_0/(1+N)$

两项同时进行： $P_1=(P_0-D)/(1+N)$

## （五）发行数量

本次向特定对象发行股票拟募集资金总额不超过人民币 70,000 万元（含本数），且发行股份总数不超过本次发行前公司总股本的 30%，即不超过 61,540,612 股（含 61,540,612 股），最终发行数量将在中国证监会作出同意注册决定后，由股东大会授权公司董事会与本次发行的保荐机构（主承销商）依据本次向特定对象发行价格协商确定，计算方法为：发行股票数量=本次向特定对象发行募集资金总额/本次向特定对象发行价格。

若公司股票在本次董事会决议日至发行日期间发生送股、资本公积金转增股本、新增或回购注销限制性股票等导致股本总额发生变动的，本次向特定对象发行股票数量将作相应调整。

调整公式如下： $Q1=Q0\times(1+N+P-M)$

其中：Q0 为调整前的本次发行股票数量的上限；N 为每股送红股或转增股本数；P 为每股新增限制性股票数；M 为每股回购注销限制性股票数；Q1 为调整后的本次发行股票数量的上限。

## （六）限售期

发行对象认购的本次向特定对象发行的股份自发行结束之日起六个月内不得转让。

所有发行对象基于本次向特定对象发行所取得的股份因公司分配股票股利、资本公积转增股本等情形所衍生取得的股份亦应遵守上述股份锁定安排，法律法规对限售期另有规定的，依其规定。限售期结束后按中国证监会及深交所的有关规定执行。

## （七）募集资金金额及用途

本次向特定对象发行募集资金总额不超过 70,000 万元（含本数），扣除发行费用后将全部用于北斗自由流建设项目及补充流动资金。

## （八）本次向特定对象发行前滚存利润的安排

为兼顾新老股东的利益，在本次向特定对象发行完成后，由公司新老股东按本次发行后的股权比例共同分享公司本次发行前的滚存未分配利润。

### （九）本次向特定对象发行决议的有效期限

本次向特定对象发行股票决议的有效期限为发行方案提交股东大会审议通过之日起十二个月。2022年12月5日，公司2022年第七次临时股东大会将本次向特定对象发行股票的股东大会决议有效期和股东大会授权董事会办理本次向特定对象发行股票具体事宜的有效期延长12个月，即延长至2023年12月22日。

### （十）本次向特定对象发行股票的上市地点

本次向特定对象发行的股票发行完成后，将在深圳证券交易所上市。

## 三、保荐代表人、项目协办人及其他项目组成员情况

### （一）保荐代表人

唐健先生：保荐代表人，粤开证券投行业务三部执行总经理，2007年开始从事投资银行业务，曾任职于德邦证券、国金证券、湘财证券，曾主持或参与恒康医疗（002219）IPO项目、迅游科技（300467）IPO项目、综艺股份（600770）非公开发行项目、浙数文化（600633）非公开发行项目、开普检测（003008）IPO项目。

徐传胜先生：上海财经大学硕士研究生，保荐代表人，具有10余年投资银行工作经验，先后任职于海通证券、平安证券、申银万国证券、国信证券及国都证券，曾主持和参与的项目包括中颖电子（300327）、天赐材料（002709）、凯盛科技（600552）、东睦股份（600114）等IPO项目，天士力（600535）、南山铝业（600219）、沃顿科技等再融资项目。

本次证券发行申报阶段签字保荐代表人为唐健、杨灿熙。本次发行审核阶段，因原签字保荐代表人杨灿熙先生向所在保荐机构粤开证券股份有限公司提交辞职申请，保荐机构指定徐传胜先生接替杨灿熙担任本项目签字保荐代表人。徐传胜先生同意承担签字保荐代表人职责，履行尽职调查义务，承诺对杨灿熙签署的相关文件均予以认可并承担相应法律责任，并对更换保荐代表人之后签署材料的

真实性、准确性、完整性承担相应法律责任。确保相关文件不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏。

## （二）项目协办人

本项目协办人为葛锐。

## （三）项目组其他成员

本次证券发行的项目组其他成员包括孙凌、王良权、丁欣韵、施嘉彧。

## 四、保荐机构与发行人之间的关联关系

保荐机构与发行人之间无关联关系，截至本上市保荐书签署之日：

（一）保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况；

（二）发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况；

（三）保荐代表人及其配偶，保荐机构的董事、监事、高级管理人员不存在持有发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联方股份，以及在发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联方任职的情况；

（四）保荐人的控股股东、实际控制人、重要关联方不存在与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方相互提供担保或者融资等情况；

（五）保荐机构与发行人之间无其他关联关系。

## 五、保荐机构承诺事项

（一）保荐机构已按照法律、行政法规和中国证监会及深圳证券交易所的相关规定，对发行人及其主要股东进行了尽职调查、审慎核查，充分了解发行人经营状况及其面临的风险和问题，履行了相应的内部审核程序。本保荐人同意推荐信息发展创业板向特定对象发行股票，相关结论具备相应的保荐工作底稿支持。

(二) 保荐机构有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会有关证券发行上市的相关规定。

(三) 保荐机构有充分理由确信发行人申请文件和信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

(四) 保荐机构有充分理由确信发行人及其董事在申请文件和信息披露资料中表达意见的依据充分合理。

(五) 保荐机构有充分理由确信申请文件和信息披露资料与证券服务机构发表的意见不存在实质性差异。

(六) 保荐机构保证所指定的保荐代表人及本保荐机构的相关人员已勤勉尽责，对发行人申请文件和信息披露资料进行了尽职调查、审慎核查。

(七) 保荐机构保证保荐书、与履行保荐职责有关的其他文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

(八) 保荐机构保证对发行人提供的专业服务和出具的专业意见符合法律、行政法规、中国证监会的规定和行业规范。

(九) 保荐机构自愿接受中国证监会依照《证券发行上市保荐业务管理办法》采取的监管措施，并自愿接受深圳证券交易所的自律监管。

## 六、发行人就本次发行履行的决策程序

经核查，发行人已就本次证券发行履行了《公司法》、《证券法》、《注册管理办法》及中国证监会和深交所规定的决策程序，具体情况如下：

2021年12月3日，公司第五届董事会第十二次会议已审议通过了《关于公司符合向特定对象发行股票条件的议案》《关于公司向特定对象发行股票方案的议案》《关于公司向特定对象发行股票预案的议案》等与本次向特定对象发行股票事项相关的议案。独立董事发表了事前认可及独立意见。

2021年12月22日，公司2021年第五次临时股东大会审议通过了《关于公司符合向特定对象发行股票条件的议案》《关于公司向特定对象发行股票方案的

议案》《关于公司向特定对象发行股票预案的议案》等与本次向特定对象发行股票事项相关的议案。

2022年11月17日，公司第五届董事会第二十七次会议审议通过了《关于修订公司2021年度向特定对象发行股票预案的议案》《关于延长公司向特定对象发行股票股东大会决议有效期的议案》等与本次向特定对象发行股票事项相关的议案，独立董事发表了事前认可及独立意见。

2022年12月5日，公司2022年第七次临时股东大会审议通过了《关于延长公司向特定对象发行股票股东大会决议有效期的议案》《关于提请股东大会延长授权董事会全权办理公司向特定对象发行股票相关事宜有效期的议案》，股东大会同意将本次向特定对象发行股票的股东大会决议有效期和股东大会授权董事会办理本次向特定对象发行股票具体事宜的有效期延长12个月，即延长至2023年12月22日。

2023年1月9日，公司第五届董事会第三十次会议审议通过了《关于修订公司2021年度向特定对象发行股票预案的议案》等与本次向特定对象发行股票事项相关的议案，独立董事发表了事前认可及独立意见。

根据《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等法规文件要求，本次发行尚需由中国证监会作出予以注册的决定。

## 七、对发行人持续督导工作的安排

（一）持续督导的期间为证券上市当年剩余时间及其后2个完整会计年度；

（二）有充分理由确信发行人可能存在违法违规行为以及其他不当行为的，应督促发行人作出说明并限期纠正；情节严重的，应当向中国证监会、深圳证券交易所报告；

（三）按照中国证监会、深圳证券交易所信息披露规定，对发行人违法违规的事项发表公开声明；

（四）督导发行人有效执行并完善防止大股东及其他关联方违规占用发行人资源的制度；

(五) 督导发行人有效执行并完善防止高管人员利用职务之便损害发行人利益的内控制度；

(六) 督导发行人有效执行并完善保障关联交易公允性和合规性的制度，并对关联交易发表意见；

(七) 督导发行人履行信息披露的义务，审阅信息披露文件及向中国证监会、证券交易所提交的其他文件；

(八) 持续关注发行人募集资金的使用、投资项目的实施等承诺事项；

(九) 持续关注发行人为他人提供担保等事项，并发表意见；

(十) 中国证监会规定及保荐协议约定的其他工作。

## 八、保荐机构和相关保荐代表人的联系地址、电话

保荐机构（主承销商）：粤开证券股份有限公司

法定代表人：严亦斌

办公地址：广州市黄埔区科学大道 60 号开发区控股中心 19、21、22、23 层

保荐代表人：唐健、徐传胜

电话：020-81008818

## 九、保荐机构认为应当说明的其他事项

无。

## 十、保荐机构对本次股票上市的推荐意见

本保荐机构认为：信息发展申请本次向特定对象发行的股票上市符合《公司法》、《证券法》、《注册管理办法》及《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2020 年修订）》等法律、法规及规范性文件的有关规定。发行人本次发行上市申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。本次发行的股票具备在深

圳证券交易所创业板上市的条件。粤开证券同意推荐信息发展本次向特定对象发行的股票在深圳证券交易所上市交易，并承担相关保荐责任。

（以下无正文）



(本页无正文,为《粤开证券股份有限公司关于上海信联信息发展股份有限公司向特定对象发行股票的上市保荐书》之签字盖章页)

项目协办人: 葛锐

葛锐

保荐代表人: 唐健 徐传胜 2023年2月2日

唐健

徐传胜

内核负责人: 李立 2023年2月2日

李立

保荐业务负责人: 谢运 2023年2月2日

谢运

法定代表人: 严亦斌 2023年2月2日

严亦斌

