

股票简称：鼎捷数智

股票代码：300378

鼎捷数智股份有限公司

(Digiwin Co.,Ltd.)

(上海市静安区江场路1377弄7号20层)

D 鼎捷数智

向不特定对象发行可转换公司债券

募集说明书摘要

保荐机构（主承销商）

兴业证券股份有限公司

(福州市湖东路268号)

公告日期：二〇二五年十二月

## 声明

中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责。投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担证券依法发行后因发行人经营与收益变化或者证券价格变动引致的投资风险。

## 重大事项提示

本公司特别提请投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读募集说明书正文内容，并特别关注以下重要事项。

### 一、风险因素

公司发行的可转债可能涉及一系列风险，投资者在评价公司本次发行的可转债时，除募集说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。

#### （一）与发行人相关的风险

##### 1、募投项目相关风险

###### （1）募集资金投资项目无法及时、充分实施的风险

本次发行募集资金主要投向鼎捷数智化生态赋能平台项目，在项目实施过程中，仍可能出现因宏观政策和市场环境发生不利变动、行业竞争加剧、技术水平发生重大更替等不可预见因素，从而导致募集资金投资项目存在无法实施、延期或者实际运营情况不达预期收益的风险。

###### （2）募集资金投资项目预期效益不能实现的风险

本次发行募集资金主要投向鼎捷数智化生态赋能平台项目。募集资金投资项目的预期效益系参考可比产品或服务的市场价格、公司的期间费用率水平等测算得来，上述价格和费率水平可能发生一定程度的变化，同时募集资金投资项目的市场需求也存在一定程度的不确定性，可能出现未来实际情况与测算假设不一致，从而导致本次募集资金投资项目预期效益不能实现的风险。

###### （3）募集资金投资项目新增折旧摊销将影响公司未来经营业绩的风险

由于本次募集资金投资项目投资规模较大，募集资金投资项目建成后，公司每年将新增一定折旧摊销费用。新增固定资产折旧和无形资产、其他资产摊销对发行人未来营业收入的影响的测算如下：

项目（单位：万元，%）	第3年	第4年	第5年	第6年
固定资产折旧	1,769.81	1,832.91	1,832.91	1,832.91

无形资产、其他资产摊销	8,755.57	11,938.92	11,938.92	11,938.92
折旧摊销合计	10,525.38	13,771.83	13,771.83	13,771.83
营业收入 <sup>注</sup>	233,067.29	233,067.29	233,067.29	233,067.29
募投项目预计新增营业收入	14,780.00	23,746.00	30,869.80	40,130.74
预计营业收入合计	247,847.29	256,813.29	263,937.09	273,198.03
折旧摊销占比	4.25%	5.36%	5.22%	5.04%
固定资产折旧占比	0.71%	0.71%	0.69%	0.67%
<b>项目(单位:万元,%)</b>	<b>第7年</b>	<b>第8年</b>	<b>第9年</b>	<b>第10年</b>
固定资产折旧	1,832.91	801.03	737.94	737.94
无形资产、其他资产摊销	11,938.92	3,264.11	80.76	80.76
折旧摊销合计	13,771.83	4,065.14	818.70	818.70
营业收入 <sup>注</sup>	233,067.29	233,067.29	233,067.29	233,067.29
募投项目预计新增营业收入	54,577.81	73,134.26	96,537.22	125,498.39
预计营业收入合计	287,645.10	306,201.55	329,604.51	358,565.68
折旧摊销占比	4.79%	1.33%	0.25%	0.23%
固定资产折旧占比	0.64%	0.26%	0.22%	0.21%

注: 营业收入为 2024 年度主营业务收入, 并假设未来保持不变。

根据上述测算, 本次募投项目建设完成后每年新增折旧和摊销的最高金额为 13,771.83 万元, 假设募投项目建设期和运营期内公司营业收入维持 2024 年的水平不变, 考虑募投项目产生的新增收入, 募投项目新增折旧和摊销占公司营业收入的最高比例为 5.36%, 如果未来由于市场环境出现重大不利变化等原因, 导致本次募投项目的效益不达预期, 则项目新增折旧摊销将在一定程度上影响公司的利润水平。公司存在因募投项目收益无法覆盖项目新增折旧摊销成本而导致经营业绩下滑的风险。

#### (4) 募投项目新增产能无法消化的风险

公司本次募投项目通过建设鼎捷数智化生态赋能平台, 新增产能的消化需要依托于公司产品未来的竞争力、公司的销售拓展能力以及软件服务行业的发展情况等, 如果未来市场需求发生重大不利变化, 公司本次募投项目客户数量不及预期, 将使公司面临新增产能不能完全消化的风险, 进而影响募集资金投资项目的收益实现。

#### (5) 研发失败的风险

本次募投项目平台项目研发部分是在公司原有平台研发的基础上进行升级, 同时增加场景化应用开发, 丰富产品的功能及应用领域。随着行业技术水平不断

提高，对产品的技术迭代要求不断提升，可能存在公司产品研发进展缓慢，而公司又未能及时调整，或市场需求情况发生变化，导致本次募投项目研发进度不及预期或研发失败，或无法快速按计划推出适应市场需求的新产品的情况，本次募投项目将存在研发失败的风险。

## 2、核心技术风险

软件和信息技术发展日新月异，更新换代快，需求不断多样化，公司必须适应技术进步节奏快、软件更新频率高、客户需求变化快、软件质量要求高的行业特点。如果今后公司不能准确地预测软件开发技术的发展趋势，或是使用落后、不实用的技术进行软件开发，或对软件和市场需求的把握出现偏差，不能及时调整技术和产品方向，或新技术、新产品不能迅速推广应用，或公司开发的软件存在质量问题，导致客户的正常业务运营和管理受到影响，则会给公司的生产经营造成不利影响。此外，一旦核心技术失密，将会对公司的业务发展造成不利影响。

## 3、无实际控制人的风险

因鼎捷数智单一股东的持股比例均为 30%以下，股权结构较为分散，公司认定为无实际控制人。在第一大股东持股比例较低的情况下，公司有可能成为被收购对象，如果公司被收购，会导致公司控制权发生变化，可能会给公司业务或经营管理等带来一定影响。此外，在无实际控制人的公司治理格局下，鼎捷数智所有重大决策必须民主讨论，由公司股东充分协商后确定，存在决策效率较低的风险。

## 4、应收账款回收风险

随着公司经营规模的扩大和业务的增长，公司应收账款规模逐年增加。报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 26,377.64 万元、44,687.85 万元、60,277.29 万元和 62,458.36 万元，应收账款账面价值占营业收入的比例分别为 13.22%、20.06%、25.86% 和 29.89%<sup>1</sup>。公司的现金流量、资金成本和资金使用效率可能会因应收账款不能及时收回而受到影响。

---

<sup>1</sup> 2025 年 1-6 月的数据经年化处理

## 5、毛利率变动和非中国大陆地区经营的风险

报告期各期，公司的主营业务毛利率分别为 65.32%、61.91%、58.25% 和 58.32%，存在一定波动。工业软件行业属于知识密集型产业，不仅需要较多的软件研发人员，还需要大量的实施和咨询服务人员，行业内企业对人才的竞争推高了行业内的整体薪酬水平，公司最主要的经营成本是人力成本，如果市场因素使单位人力成本的上升速度快于营业收入的增长速度，则公司毛利率可能存在波动或下降的风险。此外，报告期内公司在来源于非中国大陆地区的业务收入占比较高，公司在非中国大陆地区的销售可能受到区域经济波动、产业政策调整以及客户需求不确定性等多重因素影响。如果非中国大陆地区宏观环境或产业政策出现不利变化，公司相关业务的拓展及收入实现可能受到不利影响，从而会加剧公司整体毛利率和经营业绩的波动风险。

## 6、供应商集中的风险

报告期内，公司向前五大供应商的合计采购额分别为 21,506.74 万元、22,550.43 万元、23,048.34 万元和 8,920.62 万元，占各期采购总额的比例分别为 51.80%、42.94%、37.29% 和 35.41%，公司供应商集中度相对较高。如果公司的主要供应商经营状况变动，或与公司的合作关系发生变化，导致其不能按时、保质、保量地供应，公司将需要调整并重新选择供应商，短期内可能对公司的生产经营造成一定程度的不利影响。

## 二、与行业相关的风险

### 1、市场竞争加剧的风险

近年来，国内软件和信息技术服务市场持续快速发展，市场竞争日趋激烈。在工业软件领域，竞争主体不仅包括专注细分应用的专门厂商，也包括具备雄厚研发和资本实力的跨国软件巨头与国内龙头企业。例如，西门子、SAP 等国际厂商凭借工业自动化和企业管理软件的深厚积累，加大在中国市场的投入；用友网络、金蝶国际等本土企业则依托财务管理企业和信息化的基础优势，持续拓展工业互联网和云服务的布局。与此同时，人工智能、工业互联网、低代码/无代码开发、云原生架构等新兴技术的不断迭代升级，也对市场竞争提出了更高要求。

在这一背景下，工业软件企业不仅需要长期的技术研发与快速迭代能力，还必须深入理解制造业场景，能够提供涵盖咨询规划、系统实施、运维支持的综合解决方案。随着新进入者不断涌现，行业巨头加大投入和市场渗透，竞争格局将进一步加剧。若公司无法在核心产品研发、工业场景化解决方案设计、项目实施交付能力以及客户全生命周期服务等方面保持持续优势，则可能在客户拓展、市场份额和盈利水平上面临不利影响，从而对未来的市场地位和经营业绩造成压力。

## 2、季节性波动风险

受公司客户性质影响，公司业务具有较为明显的季节性特点。公司主要客户的收入及回款主要集中在下半年。由于公司的人力成本、差旅费用和研发投入等支出在年度内发生较为均衡，从而导致公司净利润的季节性波动明显，上半年净利润一般少于下半年。报告期内，公司各业务类型下半年度收入均高于上半年度，具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2024年1-6月	2023年1-6月	2022年1-6月
数智技术服务	48,266.87	46,049.25	41,993.48
自研数智软件产品	26,270.67	25,053.85	22,561.25
数智一体化软硬件解决方案	25,857.12	19,360.46	16,893.66
<b>合计</b>	<b>100,394.66</b>	<b>90,463.56</b>	<b>81,448.39</b>
项目	2024年7-12月	2023年7-12月	2022年7-12月
数智技术服务	63,104.44	69,166.80	59,510.53
自研数智软件产品	39,964.61	33,266.65	35,120.91
数智一体化软硬件解决方案	29,603.58	29,876.99	23,440.60
<b>合计</b>	<b>132,672.63</b>	<b>132,310.44</b>	<b>118,072.04</b>

公司业绩季节性波动会导致公司收入、经营性现金流等财务指标在各季度间出现较大的波动，公司业绩存在季节性波动的风险。

## 3、人力成本上升风险

管理软件行业属于知识密集型产业，不仅需要较多的软件研发人员，还需要大量的实施和咨询服务人员，行业内企业对人才的竞争推高了行业内的整体薪酬水平。公司最主要的经营成本是人力成本，如果市场因素使单位人力成本的上升

速度快于人均产值的增长速度，则公司将面临人均利润率水平下降的风险。

### 三、其他风险

#### 1、可转换公司债券价格波动的风险

可转债作为一种复合型衍生金融产品，兼具债券和股票的双重属性。本次发行可转债存续期限较长，而影响本次可转债投资价值的市场利率与股票价格受到国家宏观经济形势、重大产业政策、全球经济形势、债券和股票市场的供求变化以及投资者的心理预期等多方面因素的影响，因此价格变动较为复杂，需要投资者具备一定的专业知识。由于以上多种不确定性因素的存在，在可转换公司债券上市交易、转股等过程中，公司可转债价格可能会产生一定的波动，从而给投资者带来投资风险。

#### 2、本次可转换公司债券到期不能转股的风险

股票价格不仅会受到公司盈利水平和业务发展的影响，还会受到宏观经济形势、国家产业政策、投资者的投资偏好、证券交易市场行情等因素的影响。如果出现公司股票价格低迷或者未达到债券持有人预期的情况，可能导致可转债未能在转股期内完成转股，公司则需对未转股的可转债偿付本金和利息，相应增加公司的财务费用负担和资金压力，存在影响公司生产经营的风险。

#### 3、本次可转债本息兑付风险

在可转债存续期限内，公司需对未转股的可转债偿付利息及到期时兑付本金，并承兑投资者可能提出的回售要求。若未来公司遇到外部经营环境发生重大不利变化、经营状况及回款情况远低于预期等状况，将会影响到公司的财务资金状况，造成本息兑付压力增大。在上述情况下本次可转债投资者或将面临部分或全部本金和利息无法偿还的风险。

#### 4、可转债存续期内转股价格向下修正条款不实施或修正幅度不确定的风险

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，可转债存续期内，未来在触发转股价格修正条款时，公司董事会可能基于公司业务发展情况、财务状况、市场趋势等多重因素考虑，不提出转股价格向下修正方案，或董事会虽提出了转股价

格向下修正方案，但未能通过股东大会的批准。若发生上述情况，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不实施的风险。此外，转股价格的修正幅度也受限于修正后的转股价格应不低于股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票交易均价，同时不得低于最近一期经审计的每股净资产以及股票面值，转股价格向下修正幅度存在不确定性的风险。

### 5、可转债未担保的风险

公司本次向不特定对象发行的可转债未设定担保，如果可转债存续期间出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，可转债可能因未提供担保而增加风险。

### 6、可转债信用评级变化的风险

公司本次发行的可转换公司债券由联合资信评估股份有限公司进行评级，主体信用评级为 AA，债项信用评级为 AA。在本次可转债存续期内，如果由于公司外部经营环境、市场环境、本公司自身情况或评级标准变化等因素，从而导致本期债券的信用评级发生不利变化，将会增大投资者的风险，对投资人的利益产生一定影响。

## 二、关于公司本次发行的可转换公司债券符合发行条件的说明

根据《公司法》《证券法》以及《上市公司证券发行注册管理办法》等法律法规的规定，公司本次向不特定对象发行可转换公司债券符合法定的发行条件。

## 三、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级

公司聘请的评级机构联合资信评估股份有限公司对本次发行的可转换公司债券进行了信用评级，并出具了《鼎捷数智股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》（联合〔2025〕1582号），评定公司主体信用等级为 AA，本次发行的可转换公司债券债项信用等级为 AA，评级展望为稳定。

在本次可转换公司债券存续期间，联合资信评估股份有限公司将定期或不定期对公司主体和本次可转换公司债券进行跟踪评级，并出具跟踪评级报告。如果由于外部经营环境、本公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本可转债的信

用评级降低，将会增大投资者的投资风险，对投资者的利益产生一定影响。

#### **四、关于公司本次发行可转换公司债券的担保事项**

本次可转换公司债券不提供担保。如果在可转换公司债券存续期间，出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，本次向不特定对象发行的可转换公司债券可能因未提供担保而增加风险。

#### **五、公司持股 5%以上股东或董事、监事、高管参与本次可转债发行认购情况**

为保护公众投资者权益，避免触及短线交易，根据《证券法》等的相关规定的要求，公司的 5%以上股东及其一致行动人、董事（独立董事除外）、监事及高级管理人员承诺如下：

“1、若本单位/本人及本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、子女）在本次可转债发行首日前六个月内存在减持公司股票的情形，本单位/本人承诺将不参与本次可转债的发行认购，亦不会委托其他主体参与本次可转债的认购；

2、若本单位/本人及本人关系密切的家庭成员在本次可转债发行首日前六个月内不存在减持公司股票的情形，本单位/本人将根据市场情况决定是否参与本次可转债的认购，若成功认购，本单位/本人及本人关系密切的家庭成员将严格遵守相关法律法规对短线交易的要求，自本次可转债发行首日至本次可转债发行完成后六个月内，本单位/本人及本人关系密切的家庭成员不以任何方式减持所持有的公司股份和认购的本次可转债，并遵守中国证监会及证券交易所的其他相关规定及要求；

3、本单位/本人自愿作出上述承诺并接受承诺约束。若本单位/本人及本人关系密切的家庭成员违反上述承诺减持公司股票、本次可转债，本单位/本人及本人关系密切的家庭成员因减持公司股票、本次可转债的所得收益全部归公司所有，并依法承担由此产生的法律责任。”

公司独立董事不参与本次发行认购，具体承诺如下：

- “1、本人承诺不认购公司本次向不特定对象发行的可转债；  
2、若本人违反前述承诺的，本人将依法承担由此产生的法律责任。”

## 六、公司的利润分配政策、现金分红政策的制度及执行情况

### (一) 公司利润分配政策和现金分红政策

根据《公司章程》，公司利润分配政策和现金分红政策具体情况如下：

#### 1、公司的利润分配原则

公司根据具体情况可以采取现金、股票股利或现金和股票股利相结合方式及有关法律法规及规范性文件允许方式分配利润。公司优先采用现金分红的利润分配方式，保持现金分红政策的一致性、合理性和稳定性，保证现金分红信息披露的真实性。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司的持续经营和发展能力。公司董事会、股东会在利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和中小股东的意见。

#### 2、公司的利润分配方案的论证程序和决策机制

(1) 公司具体的利润分配方案由公司董事会根据公司经营、盈利、现金流量情况、项目投资资金需求、发展规划和中国证监会的有关规定拟定，并由股东会审议通过后实施。

(2) 公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。股东会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

(3) 公司董事会根据本章程确定的利益分配原则提出利润分配预案，利润分配预案经董事会全体董事二分之一以上表决通过后形成利润分配方案。

(4) 独立董事在召开审议利润分配预案的董事会前，应就利润分配的预案

发表意见，如不同意利润分配预案的，独立董事应提出不同意的事项、理由，并要求董事会重新制定利润分配预案，必要时可提请召开股东会。

(5) 利润分配方案经上述程序后，由董事会提交股东会审议；利润分配方案应当由出席股东会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上表决通过后方能实施。

(6) 公司股东会对利润分配方案作出通过决议后，公司董事会须在股东会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

### 3、差异化的现金分红政策

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

因特殊原因如重大投资计划或重大资金支出事项不进行现金分红或不能达到上述比例的，董事会应当向股东会作特别说明。

重大投资计划或重大资金支出事项指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 30%。

### 4、现金分红条件、时间及比例

在公司当年实现盈利、现金流满足公司正常生产经营或投资计划和长期发展的前提下，公司优先采取现金方式分配股利，原则上每年度进行一次现金分红，

必要时经公司股东会审议也可以进行中期现金利润分配。

在符合利润分配原则、满足现金分红的条件的前提下，公司每年度以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 20%。

## 5、股票股利分配的条件

公司经营状况良好、营业收入增长迅速，并且董事会认为公司具有成长性、每股净资产的摊薄、股票价格与公司股本规模不匹配等真实合理因素，发放股票股利有利于公司全体股东整体利益，公司可以在满足现金股利分配条件的同时，制订股票股利分配方案。

## 6、特殊情况说明

存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所应分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

## 7、利润分配政策的调整机制

受外部经营环境或者自身经营的不利影响，导致公司当年利润较上年下降超过 20%或经营活动产生的现金流量净额连续两年为负时，公司可根据需要调整或变更利润分配政策，调整或变更后的利润分配政策不得损害股东权益、不得违反中国证监会和深圳证券交易所的有关规定，有关调整或变更利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交公司股东会批准。

公司调整或变更利润分配政策应由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经独立董事专门会议审议后提交股东会特别决议通过，经出席股东会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。审议利润分配政策调整或变更事项时，公司需为股东提供网络投票方式。

## 8、公司未分配利润的使用原则

公司留存未分配利润主要用于对外投资、收购资产、购买设备等重大投资，以及日常运营所需的流动资金，扩大生产经营规模，优化企业资产结构和财务结构、促进公司高效的可持续发展，落实公司发展规划目标，最终实现股东利益最大化。

## 9、有关利润分配的信息披露

公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：

- (1) 是否符合公司章程的规定或者股东会决议的要求；
- (2) 分红标准和比例是否明确和清晰；
- (3) 相关的决策程序和机制是否完备；
- (4) 独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；
- (5) 中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。

对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。公司当年盈利，董事会未作出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，还应说明未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划。

### (二) 公司最近三年利润分配情况

公司 2022 年度利润分配方案：以截至第四届董事会第二十八次会议召开日，公司总股本（公司回购专户中的股份数量为 0）267,034,230 股为分配基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1 元（含税），共计派发现金红利 26,703,423 元（含税）。因在上述利润分配预案经公司股东大会审议通过之日起至公司权益分派实施日期间，公司总股本发生变化，公司将按照分配总额不变的原则，以调整后公司总股本 269,288,430 股为分配基数，相应调整每股分红金额。

公司 2023 年度利润分配方案：以截至公司第五届董事会第八次会议召开日，公司总股本扣除回购专户中已回购股份后的 267,738,100 股（公司回购专户中的股份数量为 1,570,330 股）为分配基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.15 元（含税），共计派发现金红利 30,789,881.50 元（含税）。因在上述利润分配预案经公司股东大会审议通过之日起至公司权益分派实施日期间，公司总股本发生变化，公司将按照分配总额不变的原则，以调整后公司总股本 267,936,100 股为分

配基数，相应调整每股分红金额。

公司 2024 年度利润分配方案：以截至公司第五届董事会第十五次会议召开日公司总股本扣除回购专户中已回购股份后的 269,822,500 股（公司回购专户中的股份数量为 1,570,330 股）为分配基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.30 元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本，合计派发现金股利人民币 8,094,675.00 元（含税）。因在上述利润分配预案经公司股东大会审议通过之日起至公司权益分派实施日期间，公司总股本发生变化，公司将按照分配总额不变的原则，相应调整每股分红金额。

公司报告期内现金分红情况如下：

单位：万元

年度	2024 年度	2023 年度	2022 年度
现金分红（含税）	809.47	3,078.99	2,670.34
以其他方式（如回购股份）现金分红金额 <sup>注1</sup>	2,500.46	-	6,994.23
现金分红总额（含其他方式）	3,309.92	3,078.99	9,664.57
归属于母公司所有者的净利润 <sup>注2</sup>	13,771.40	12,167.69	11,956.33
当年现金分红占归属于母公司股东的净利润的比率	24.03%	25.30%	80.83%
最近三年累计现金分配合计			16,053.48
最近三年年均可分配利润			12,631.81
最近三年累计现金分配占年均可分配利润的比例			127.09%

注 1：公司于 2022 年 5 月 13 日召开第四届董事会第二十一次会议、第四届监事会第十九次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》，同意公司使用自有资金以集中竞价交易的方式回购部分公司股份，用于实施股权激励计划或员工持股计划。公司自 2022 年 5 月 26 日首次回购股份至 2023 年 2 月 27 日，通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份数量为 4,200,000 股，占公司回购完成时公告日总股本的 1.57%，成交总金额为 69,942,288 元（不含交易费用），股份回购计划实施完成。公司于 2024 年 2 月 21 日召开第五届董事会第七次会议、第五届监事会第七次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》，同意公司使用自有资金以集中竞价交易的方式回购公司部分股份，用于维护公司价值及股东权益。公司自 2024 年 4 月 10 日首次回购股份至 2024 年 5 月 20 日，通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份数量为 1,570,330 股，占公司目前总股本的 0.58%，成交总金额为 25,004,570.40 元（不含交易费用），股份回购计划实施完成。根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 9 号——回购股份》的相关规定，公司 2022 年度已实施的股份回购金额 69,942,288 元、2024 年度已实施回购的金额 25,004,570.40 元均视同现金分红。

注 2：本表归属于母公司所有者的净利润以扣除非经常性损益前和扣除非经常性损益后孰低

者计算。

公司最近三年现金分红情况符合中国证监会及《公司章程》关于现金分红的规定，符合公司的实际情况和全体股东利益。

## 目 录

<b>声明</b> .....	<b>1</b>
<b>重大事项提示</b> .....	<b>2</b>
一、风险因素.....	2
二、关于公司本次发行的可转换公司债券符合发行条件的说明.....	8
三、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级.....	8
四、关于公司本次发行可转换公司债券的担保事项.....	9
五、公司持股 5%以上股东或董事、监事、高管参与本次可转债发行认购情况.....	9
六、公司的利润分配政策、现金分红政策的制度及执行情况.....	10
<b>目 录</b> .....	<b>16</b>
<b>第一节 释义</b> .....	<b>18</b>
<b>第二节 本次发行概况</b> .....	<b>21</b>
一、公司基本情况.....	21
二、本次发行的背景和目的.....	21
三、本次发行的基本情况.....	24
四、本次发行的有关机构.....	43
五、发行人与本次发行有关人员之间的关系.....	44
<b>第三节 发行人基本情况</b> .....	<b>46</b>
一、本次发行前的股本总额及前十名股东持股情况.....	46
二、公司的组织结构及对其他企业的重要权益投资情况.....	46
三、控股股东和实际控制人的基本情况及最近三年变化情况.....	65
<b>第四节 财务会计信息与管理层分析</b> .....	<b>69</b>
一、重要性水平的判断标准.....	69
二、审计意见.....	69
三、报告期内财务报表.....	69
四、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况.....	75
五、主要财务指标及非经常性损益明细表.....	78

六、报告期内会计政策变更、会计估计变更及会计差错更正.....	81
七、财务状况分析.....	82
八、经营成果分析.....	112
九、现金流量分析.....	127
十、资本性支出分析.....	130
十一、技术创新分析.....	130
十二、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项对发行人的影响	134
十三、本次发行的影响.....	134
<b>第五节 本次募集资金运用 .....</b>	<b>136</b>
一、本次募集资金使用计划.....	136
二、鼎捷数智化生态赋能平台项目的具体情况及可行性分析.....	136
三、本次募投资金用于研发投入.....	152
四、补充流动资金.....	156
<b>第六节 备查文件 .....</b>	<b>162</b>

## 第一节 释义

在本募集说明书摘要中，除非文中特别指明，下列词语或简称具有以下含义：

公司、本公司、发行人、鼎捷数智	指	鼎捷数智股份有限公司
鼎捷软件	指	鼎捷数智股份有限公司曾用名鼎捷软件股份有限公司
台湾鼎新、鼎新数智	指	本公司在中国台湾地区的全资子公司鼎新数智股份有限公司
香港鼎捷	指	本公司在中国香港地区的全资子公司香港鼎捷软件有限公司
越南鼎捷	指	本公司在越南的控股子公司 DIGIWIN SOFTWARE VIETNAM JOINT STOCK COMPANY
荷兰鼎捷	指	本公司在荷兰的全资子公司 NEDERLANDS DIGIWIN SOFTWARE COÖPERATIE U.A.
泰国鼎捷	指	本公司在泰国的控股子公司鼎捷软件（泰国）有限公司
鼎华系统	指	本公司在中国台湾地区的控股子公司鼎华智能系统股份有限公司
上海网络	指	本公司全资子公司上海鼎捷数智网络科技有限公司
江苏鼎捷	指	本公司全资子公司江苏鼎捷数智软件有限公司
北京鼎捷	指	本公司全资子公司北京鼎捷数智计算机有限公司
广州鼎捷	指	本公司全资子公司广州鼎捷软件有限公司
深圳鼎捷	指	本公司全资子公司深圳市鼎捷数智软件有限公司
广州聚智	指	本公司全资子公司广州鼎捷聚智有限公司
南京鼎华	指	本公司控股子公司南京鼎华智能系统有限公司
智互联	指	本公司控股子公司智互联（深圳）科技有限公司
鼎捷聚英	指	本公司全资子公司鼎捷聚英（上海）管理咨询有限公司
绍兴数智商务	指	本公司全资子公司绍兴鼎捷数智商务咨询有限公司
数智空间	指	本公司全资子公司数智空间（绍兴）工业制造有限公司
湖州鼎捷	指	本公司全资子公司湖州鼎捷软件有限公司
上海数智	指	本公司全资子公司上海鼎捷数智软件有限公司
鼎捷聚智	指	本公司全资子公司上海鼎捷聚智企业发展有限公司
捷茵泰	指	本公司控股子公司上海捷茵泰信息技术有限公司
南京品微	指	本公司控股子公司南京品微智能科技有限公司
苏州品芯	指	本公司控股子公司苏州品芯智能装备有限公司
易思达	指	本公司控股子公司深圳市易思达软件技术有限公司
中山龙鼎	指	本公司参股公司中山市龙鼎家居科技有限公司

上海鼎捷移动	指	本公司原子公司上海鼎捷移动科技有限公司，已于 2024 年 3 月 22 日注销
鼎捷私募	指	本公司参股公司上海鼎捷私募基金管理有限公司
苏州鼎捷数智	指	本公司全资子公司苏州鼎捷数智软件有限公司
浙江鼎捷数智	指	本公司全资子公司浙江鼎捷数智软件有限公司
绍兴鼎捷数智	指	本公司全资子公司绍兴鼎捷数智软件有限公司
重庆鼎华	指	本公司控股子公司重庆鼎华数科科技有限公司
无锡品微	指	本公司控股子公司无锡品微智能科技有限公司
工业富联	指	富士康工业互联网股份有限公司
鼎捷雅典娜	指	公司基于新一代的 AI、大数据、物联网、云计算等数字信息技术，自主研发的数智驱动的新型工业互联网平台
SAP	指	全球著名的企业管理和一体化商务解决方案供应商、软件供应商，成立于 1972 年，总部位于德国的 Walldorf。
AIoT	指	公司融合 AI 技术和 IoT 技术，聚焦车间自动化与工艺智能化需求，发展 OT 类方案、设备云工业 APP 及整厂规划方案产品，并进一步与 OT 合作伙伴发展价值融合方案应用
易飞	指	公司针对中小企业推出的智能制造解决方案
ERP	指	企业资源计划（Enterprise Resource Planning）是整合了企业管理理念、业务流程、基础数据、人力物力、计算机硬件和软件于一体的企业资源管理系统。根据 2003 年信息产业部组织制定的《企业信息化技术规范》（SJ/T11293-2003），ERP 系统的主要功能模块被定义为：库存、采购、营销、BOM、车间任务管理、工艺、MRP、成本、人力资源、质量管理、经营决策、总账、自动分录、应收、应付、固定资产等功能模块
APS	指	先进排程系统（Advanced Planning and Scheduling），基于生产约束条件和排产规则等，实现生产计划复制表格的自动排程和调度的信息系统
CRM	指	客户关系管理系统（Customer Relationship Management），利用相应的信息技术以及互联网技术协调企业与顾客间在销售、营销和服务上的交互，从而提升其管理方式，向客户提供创新式的个性化的客户交互和服务的网络系统
MES	指	制造执行系统（Manufacturing Execution System），面向制造企业的生产过程执行管理系统
SaaS	指	软件即服务（Software-as-a-Service）指 SaaS 提供商为企业搭建信息化所需要的所有网络基础设施及软件、硬件运作平台，并负责所有前期的实施、后期的维护等一系列服务，企业无需购买软硬件、建设机房、招聘 IT 人员，即可通过互联网使用信息系统
PaaS	指	平台即服务（Platform-as-a-Service），是云计算模式下的平台软件服务

PLM	指	产品生命周期管理（Product Life cycle Management）是支持产品全生命周期信息创建、管理、分发和应用的解决方案
CMMI	指	CMMI（Capability Maturity Model Integration）即“软件能力成熟模型集成”，是由美国软件工程学会制定的用于组织进行过程改进的成熟度模型，CMMI 认证是衡量软件企业过程能力的国际通用标准
ISV	指	Independent Software Vendors，称为独立软件开发商，特指专门从事软件的开发、生产、销售和服务的企业
香港 TOP PARTNER	指	本公司发起人 TOP PARTNER HOLDING LIMITED
香港 STEP BEST	指	本公司发起人 Step Best Holding Limited
香港 MEGA PARTNER	指	本公司发起人 Mega Partner Holding Limited
香港 COSMOS LINK	指	本公司发起人 Cosmos Link Holding Limited
新蔼咨询	指	本公司发起人新蔼企业管理咨询（上海）有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
普通股、A 股	指	每股面值为 1.00 元的人民币普通股
本次可转债	指	公司本次发行的不超过 82,766.42 万元可转换为流通 A 股的公司债券
本次发行	指	公司本次向不特定对象发行可转换公司债券的行为
《管理办法》	指	《上市公司证券发行注册管理办法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法（2023 修正）》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法（2019 修订）》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2025 年修订）》
《可转债募集说明书》、 募集说明书	指	《鼎捷数智股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》
最近三年及一期、报告期	指	2022 年度、2023 年度、2024 年度及 2025 年 1-6 月
报告期各期末	指	2022 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日及 2025 年 6 月 30 日
保荐机构、主承销商、兴业证券	指	兴业证券股份有限公司
审计机构、会计师事务所	指	上会会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师	指	北京海润天睿律师事务所
资信评级机构	指	联合资信评估股份有限公司
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

注：募集说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在的差异系由于四舍五入所致。

## 第二节 本次发行概况

### 一、公司基本情况

中文名称:	鼎捷数智股份有限公司
英文名称:	DIGIWIN CO.,LTD.
注册地址:	上海市静安区江场路 1377 弄 7 号 20 层
注册资本:	271,392,830 元
股票简称:	鼎捷数智
股票代码:	300378.SZ
股票上市地:	深圳证券交易所
成立时间:	2001-12-26
办公地址:	上海市静安区江场路 1377 弄绿地中央广场 1 号楼 22 层
法定代表人:	叶子祯
统一社会信用代码:	91310000734084709Q
联系电话:	021-51791699
传真:	021-51791660
邮政编码:	200072
经营范围:	一般项目：软件销售；软件开发；软件外包服务；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；信息技术咨询服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；信息系统集成服务；会议及展览服务；人工智能硬件销售；工业机器人安装、维修；智能控制系统集成；咨询策划服务；技术进出口；计算机软硬件及外围设备制造；文化、办公用设备制造；计算机及办公设备维修；市场营销策划；货物进出口。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） 许可项目：第二类增值电信业务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

### 二、本次发行的背景和目的

#### （一）本次发行的背景

我国正在推动数据赋能全产业链协同转型，加速推进产业数字化，在研发、生产、管理、市场服务等方面数字化应用将加速渗透，以软件为核心的数字经济

蓬勃发展，成为我国国民经济发展中的战略性产业。公司所在的软件和信息技术服务业属于国家优先发展的高新技术产业之一。国家颁布了多项鼓励、扶持该产业发展的重要政策性文件及法律法规，对本行业的发展提供支持，涉及的主要法律、法规及产业政策如下表所示：

发布时间	发布部门	名称	主要内容
2024年9月	工业和信息化部	《工业重点行业领域设备更新和技术改造指南》	推动航空、船舶、石化、钢铁、汽车、装备、轨道交通、电子等重点行业及模具等重点领域企业全面更新换代二维计算机辅助设计（CAD）、建筑信息模型（BIM）、计算机辅助工艺规划（CAPP）、制造执行系统（MES）、高级计划排程系统（APS）、企业资源计划（ERP）、供应链管理系统（SCM）、人力资源系统（HRM）、采购管理系统、仓储管理系统（WMS）、交互式电子技术手册（IETM）、维护维修与大修（MRO）、故障预测与健康管理（PHM）等软件。
2023年2月	国务院	《质量强国建设纲要》	支持通用基础软件、工业软件、平台软件、应用软件工程化开发，实现工业质量分析与控制软件关键技术突破。加强技术创新、标准研制、计量测试、合格评定、知识产权、工业数据等产业技术基础能力建设，加快产业基础高级化进程。
2022年11月	工业和信息化部	《中小企业数字化转型指南》	数字化转型服务商应聚焦中小企业转型的痛点难点，为中小企业提供小型化、快速化、轻量化、精准化的产品和解决方案，带动产业链供应链上下游中小企业协同开展数字化转型。
2022年6月	工业和信息化部	《工业能效提升行动计划》	推动重点用能设备、工序等数字化改造和上云用云。推广以工业互联网为载体、以能效管理为对象的平台设计、智能化制造、网络化协同、个性化定制、服务化延伸、数字化管理等融合创新模式。
2021年12月	工业和信息化部	《关于组织开展工业领域数据安全管理试点工作的通知》	为探索构建工业领域数据安全管理体系，有效保障数据安全，推动数字经济高质量发展，遴选一批示范企业、优秀产品和典型解决方案，形成可复制可推广的管理模式，促进提升行业数据安全保护水平。
2021年12月	中央网络安全和信息化委员会	《“十四五”国家信息化规划》	提出“坚持创新在国家信息化发展中的核心地位，把关键核心技术自立自强作为数字中国战略支撑”。旨在通过加强人工智能、大数据、区块链、云计算、高端芯片等核心技术和环节的重点突破和集中攻关，着力打牢数字技术创

发布时间	发布部门	名称	主要内容
			新能力根基。
2021年3月	十三届全国人大四次会议	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》	加快数字化发展，建设数字中国。迎接数字时代，激活数据要素潜能，推进网络强国建设，加快建设数字经济、数字社会、数字政府，以数字化转型整体驱动生产方式、生活方式和治理方式变革。

## （二）本次发行的目的

### 1、顺应行业发展趋势，满足市场需求

随着我国宏观经济进入新常态，国家大力支持企业通过数字化、网络化、智能化手段，打造云上企业，聚合丰富资源，在数字化平台生态中快速、高效的进行数字化转型。然而市场既有产品间技术架构差异大、技术栈不统一，无法满足企业数字化转型过程中数智化的诉求，信息系统需要从产品化走向平台化。公司通过本次发行鼎捷数智化生态赋能平台，以数据驱动和知识封装为核心，为企业构建起全面数智能力，帮助企业实现全链路数智升级，进而赋能企业实现数智生态协同，最终实现支持更丰富的开发场景、更高的开发效率、可组装的开发能力、更好的用户及开发体验。

### 2、提升产品竞争优势，巩固公司核心竞争力

公司紧跟数字技术、智能技术在制造领域的落地方向，聚焦客户核心业务场景和管理需求，以实现客户数字价值为导向，积极打造以数据驱动与知识封装为核心优势的公司下一代新产品鼎捷数智化生态赋能平台（鼎捷雅典娜），从而支撑企业数智化转型升级。在智能制造领域，公司以数据驱动和知识封装为核心优势，在充分吸收国内外数智驱动平台建设经验基础上，深度结合国内制造业，尤其离散型制造业的行业特点及企业实际需求，研发能帮助企业构建全面数智能力的智能解决方案产品。通过本次发行，能够进一步提高公司的资金实力，促进公司主营业务的发展，将有利于进一步提升公司数智化生态赋能平台的竞争优势，巩固公司核心竞争力。

### 3、促进公司业务纵深发展，保障未来收入持续增长

在供给侧结构性改革以及制造业双碳目标的驱动下，数智化平台将成为实现智能制造的关键基础设施，数智化平台在制造领域的应用和技术革新为制造业向智能化的转型升级提供了坚实的基础。公司持续专注于装备制造、半导体、汽车零部件、电子、品牌分销等优势行业，并成立装备制造、半导体、汽车工业及印刷包装等专业的行业事业部，深入客户经营、挖掘企业生产管理痛点，以行业场景为主轴，企业精进管理为核心，实现产品联动发展，完善细分行业解决方案。本次发行将有利于公司加速推动云平台行业场景应用，布局公司业务纵深发展，进而保障公司未来收入持续增长，符合公司长期发展需求及股东利益。

## 三、本次发行的基本情况

### （一）本次发行的证券类型

本次发行证券的类型为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

### （二）发行数量、证券面值、发行价格或定价方式

本次拟发行可转债募集资金总额为人民币 82,766.42 万元(含 82,766.42 万元)，发行数量为 8,276,642 张。

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

### （三）预计募集资金量（含发行费用）及募集资金净额、募集资金专项存储的账户

#### 1、预计募集资金量

本次发行可转债的预计募集资金为人民币 82,766.42 万元(含 82,766.42 万元)，扣除发行费用后预计募集资金净额为 81,569.01 万元。

#### 2、募集资金专项存储账户

公司已制定《募集资金管理制度》，本次发行可转债的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

#### (四) 募集资金投向

公司原计划向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过 83,766.42 万元（含 83,766.42 万元），根据股东大会授权，公司于 2025 年 8 月 21 日召开了第五届董事会第十八次会议，审议通过了《关于调整公司向不特定对象发行可转换公司债券方案的议案》等与本次发行相关的议案，将拟补充流动资金金额由 15,000.00 万元调整为 14,000.00 万元，其余募集资金投资项目未进行调整，调减后本次募集资金总额由 83,766.42 万元调整为 82,766.42 万元，扣除发行费用后的募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总金额	调整前拟使用募集资金投入金额	调整后拟使用募集资金投入金额	本次调减金额
1	鼎捷数智化生态赋能平台项目	101,121.30	68,766.42	68,766.42	-
2	补充流动资金	14,000.00	15,000.00	14,000.00	1,000,00
合计		115,121.30	83,766.42	82,766.42	1,000.00

本次发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后，依相关法律法规的要求和程序予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，在本次发行募集资金投资项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

#### (五) 发行方式及发行对象

##### 1、发行对象

(1) 向原股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（即 2025 年 12 月 12 日，T-1 日）收市后登记在册的发行人原股东。

(2) 网上发行：持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金以及符合法律法规规定的其他投资者（法律法规禁止购买者除外），其中自然人需根据《关于完善可转换公司债券投资者适当性管理相关事项的通知（2025 年修订）》（深证上〔2025〕223 号）等规定已开通向

不特定对象发行的可转债交易权限。

(3) 保荐人（主承销商）的自营账户不得参与网上申购。

## 2、发行方式

本次发行的鼎捷转债向发行人在股权登记日（2025年12月12日，T-1日）收市后登记在册的原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）通过深交所交易系统向社会公众投资者发行，认购不足82,766.42万元的余额由保荐人（主承销商）包销。

(1) 原股东可优先配售的可转债数量

原股东可优先配售的鼎捷转债数量为其在股权登记日（2025年12月12日，T-1日）收市后登记在册的持有鼎捷数智的股份数量按每股配售3.0656元可转债的比例计算可配售可转债金额，再按100元/张的比例转换为张数，每1张为一个申购单位，不足1张的部分按照精确算法原则处理，即每股配售0.030656张可转债。

发行人现有总股本271,551,830股，剔除公司回购专户库存股1,570,330股，即享有原股东优先配售权的股本总数为269,981,500股。按本次发行优先配售比例计算，原股东最多可优先认购约8,276,552张，约占本次发行的可转债总额8,276,642张的99.9989%。由于不足1张部分按照《中国结算深圳分公司证券发行人业务指南》执行，最终优先配售总数可能略有差异。

(2) 原股东的优先配售通过深交所交易系统进行，配售代码为“380378”，配售简称为“鼎捷配债”。原股东可根据自身情况自行决定实际认购的可转债数量。

原股东网上优先配售不足1张的部分按照《中国结算深圳分公司证券发行人业务指南》执行，即所产生的不足1张的优先认购数量，按数量大小排序，数量小的进位给数量大的参与优先配售的原股东，以达到最小记账单位为1张，循环进行直至全部配完。

(3) 原股东除可参加优先配售外，还可参加优先配售后余额的申购。原股

东参与网上优先配售的部分，应当在 T 日申购时缴付足额资金。原股东参与网上优先配售后余额的网上申购时无需缴付申购资金。

#### (4) 网上发行

社会公众投资者通过深交所交易系统参加网上发行。网上发行申购代码为“370378”，申购简称为“鼎捷发债”。每个账户最低申购数量为 10 张（1,000 元），每 10 张为一个申购单位，超过 10 张的必须是 10 张的整数倍。每个账户申购上限为 1 万张（100 万元），如超过该申购上限，则该笔申购无效。

申购时，投资者无需缴付申购资金。投资者应结合行业监管要求及相应的资产规模或资金规模，合理确定申购金额，不得超资产规模或资金规模申购。保荐人（主承销商）发现投资者不遵守行业监管要求，超过相应资产规模或资金规模申购的，保荐人（主承销商）有权认定该投资者的申购无效。投资者应自主表达申购意向，不得概括委托证券公司代为申购。

投资者参与可转债网上申购只能使用一个证券账户。同一投资者使用多个证券账户参与同一只可转债申购的，或投资者使用同一证券账户多次参与同一只可转债申购的，以该投资者的第一笔申购为有效申购，其余申购均为无效申购。申购一经深交所交易系统确认，不得撤销。

确认多个证券账户为同一投资者持有的原则为证券账户注册资料中的“账户持有人名称”“有效身份证明文件号码”均相同。证券账户注册资料以 T-1 日日终为准。

### (六) 承销方式及承销期

本次发行的可转换公司债券由保荐人（主承销商）以余额包销的方式承销，对认购金额不足 82,766.42 万元的部分承担余额包销责任，包销基数为 82,766.42 万元。保荐人（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额，包销比例原则上不超过本次发行总额的 30%，即原则上最大包销金额为 24,829.93 万元。当包销比例超过本次发行的 30% 时，保荐人（主承销商）将启动内部承销风险评估程序，并与发行人协商一致后继续履行发行程序或采取中止发行措施，由保荐人（主承销商）及时向深交所报告。如果确定继续履行发行程序，保荐人

(主承销商)将调整最终包销比例,全额包销投资者认购金额不足的金额,并及时向深交所报告;如果中止发行,将就中止发行的原因和后续安排进行信息披露,并在注册批文有效期内择机重启发行。

本次可转债发行的承销期自2025年12月11日至2025年12月19日。

### (七) 发行费用

项目	金额(万元)
承销及保荐费用	827.66
律师费用	70.75
会计师费用	222.75
资信评级费用	37.74
用于本次发行的信息披露费用、发行手续费及其他费用	38.51
<b>合计</b>	<b>1,197.41</b>

注:以上金额为不含税金额,各项发行费用可能会根据本次发行的实际情况有所增减,若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况,均为四舍五入原因造成。

上述费用均为预计费用,承销及保荐费用将根据保荐承销协议中相关条款及最终发行情况确定,其他发行费用将根据实际情况确定。

### (八) 证券上市的时间安排、申请上市的证券交易所

交易日	日期	发行安排
T-2日	2025年12月11日 周四	披露《募集说明书》及摘要、《募集说明书提示性公告》 《发行公告》《网上路演公告》等
T-1日	2025年12月12日 周五	原股东优先配售股权登记日 网上路演
T日	2025年12月15日 周一	披露《可转债发行提示性公告》 原股东优先配售认购日(缴付足额资金) 网上申购(无需缴付申购资金) 确定网上申购摇号中签率
T+1日	2025年12月16日 周二	披露《网上发行中签率及优先配售结果公告》 网上申购摇号抽签
T+2日	2025年12月17日 周三	披露《中签号码公告》 网上中签缴款(投资者确保资金账户在T+2日终有足额的可转债认购资金)
T+3日	2025年12月18日 周四	保荐人(主承销商)根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额

交易日	日期	发行安排
T+4 日	2025 年 12 月 19 日 周五	<b>披露《发行结果公告》</b> 募集资金划至公司账户

注：上述日期为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，发行人将与保荐人（主承销商）协商后修改发行日程并及时公告。

本次可转债及未来转换的公司 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

### （九）本次发行证券的上市流通，包括各类投资者持有期的限制或承诺

本次发行可转债不设持有期的限制。发行结束后，公司将尽快向深圳证券交易所申请上市交易，具体上市时间将另行公告。

### （十）本次发行可转债的基本条款

#### 1、债券期限

本次发行的可转换公司债券期限为发行之日起 6 年，即自 2025 年 12 月 15 日至 2031 年 12 月 14 日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个工作日；顺延期间付息款项不另计息）。

#### 2、债券面值

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

#### 3、票面利率与到期赎回价

本次发行的可转债票面利率具体为：第一年 0.10%、第二年 0.30%、第三年 0.60%、第四年 1.00%、第五年 1.50%、第六年 2.00%。

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将以本次发行的可转债票面面值的 110%（含最后一期利息）的价格赎回全部未转股的可转债。

#### 4、转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期自可转换公司债券发行结束之日（2025 年 12 月 19 日，T+4 日）起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止，即 2026 年 6 月 19 日至 2031 年 12 月 14 日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个工作日；顺延期间付息款项不另计息）。

债券持有人对转股或者不转股有选择权，并于转股的次日成为公司股东。

## 5、评级情况

公司聘请联合资信评估股份有限公司为本次发行的可转债进行了信用评级，根据联合资信评估股份有限公司出具的《鼎捷数智股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》（联合〔2025〕1582号），公司主体信用等级为AA，本次债券的信用等级为AA，评级展望为稳定。

在本次债券存续期内，联合资信评估股份有限公司将定期或不定期对公司主体和本次可转债进行跟踪评级。其中，定期跟踪评级每年进行一次，跟踪评级报告于每一会计年度结束之日起6个月内披露。

## 6、债券持有人会议相关事项

公司制定了《可转换公司债券持有人会议规则》，明确了本次向不特定对象发行可转换公司债券持有人会议的权限范围、程序和决议生效条件等内容。

### （1）债券持有人的权利

- ①依照其所持有的本次可转债数额享有约定利息；
- ②根据《可转债募集说明书》约定条件将所持有的本次可转债转为公司A股股票；
- ③根据《可转债募集说明书》约定的条件行使回售权；
- ④依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转债；
- ⑤依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息；
- ⑥按约定的期限和方式要求公司偿付可转债本息；
- ⑦依照法律、行政法规等有关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- ⑧法律、行政法规及《公司章程》所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

## (2) 债券持有人的义务

- ①遵守公司所发行的本次可转债条款的相关规定；
- ②依其所认购的本次可转债数额缴纳认购资金；
- ③遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- ④除法律、法规规定、《公司章程》及《可转债募集说明书》约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转债的本金和利息；
- ⑤法律、行政法规及《公司章程》规定应当由本次可转债持有人承担的其他义务。

## (3) 债券持有人会议的召开情形

在本次可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

- ①公司拟变更《可转债募集说明书》的约定；
- ②公司不能按期支付当期应付的可转债本息；
- ③公司减资（因股权激励、员工持股计划事项或维护公司价值及股东权益所必需回购股份导致的减资除外）、合并等可能导致偿债能力发生重大不利变化，需要决定或者授权采取相应措施；公司分立、被托管、解散、重整、申请破产或者依法进入破产程序；
- ④保证人或者担保物（如有）发生重大变化；
- ⑤拟修改本次可转债债券持有人会议规则；
- ⑥拟变更债券受托管理人或债券受托管理协议的主要内容；
- ⑦公司管理层不能正常履行职责，导致发行人债务清偿能力面临严重不确定性；
- ⑧公司提出债务重组方案的；
- ⑨公司董事会、债券受托管理人、单独或合计持有本次可转债未偿还债券面

值总额 10% 以上的债券持有人书面提议召开的；

- ⑩发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- ⑪根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

#### （4）下列机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议

- ①公司董事会；
- ②单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人；
- ③债券受托管理人；
- ④法律、法规、中国证监会、深圳证券交易所规定的其他机构或人士。

#### （5）债券持有人会议决议生效条件

除《可转换公司债券持有人会议规则》另有规定外，债券持有人会议作出的决议，须经出席会议的二分之一以上未偿还债券面值的持有人（或债券持有人代理人）同意方为有效。

债券持有人会议决议自表决通过之日起生效，但其中需经有权机构批准的，经有权机构批准后方能生效。依照有关法律、法规、《可转债募集说明书》和《可转换公司债券持有人会议规则》的规定，经表决通过的债券持有人会议决议对本次可转债全体债券持有人（包括未参加会议或明示不同意见的债券持有人）具有法律约束力。

### 7、转股价格的确定及其调整

#### （1）初始转股价格的确定依据

本次发行的可转债的初始转股价格为 43.54 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日公司股票交易均价。

若在上述二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前的交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算。

其中，前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

## （2）转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当本公司因送红股、转增股本、增发新股或配股、派息等情况（不包括因可转换公司债券转股增加的股本）使公司股份发生变化时，将相应进行转股价格的调整。具体调整办法如下：

派送股票股利或转增股本： $P1=P0/ (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1= (P0+A \times k) / (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1= (P0+A \times k) / (1+n+k)$ ；

派发现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1= (P0-D+A \times k) / (1+n+k)$ 。

其中： $P1$  为调整后转股价， $P0$  为调整前转股价， $n$  为该次送股率或转增股本率， $k$  为该次增发新股率或配股率， $A$  为该次增发新股价或配股价， $D$  为该次每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后、转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、公司合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

### (3) 转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中：Q指可转债持有人申请转股的数量；V指可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；P指申请转股当日有效的转股价。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须为整数股。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转债余额及该余额所对应的当期应计利息。

### (4) 转股价格向下修正条款

#### ①修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价同时不得低于最近一期经审计的每股净资产以及股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

#### ②修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在在中国证监会指定的上市公司信息披露报刊及互联网网站上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后、转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

## 8、赎回条款

### (1) 到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将以本次可转债票面面值的 110%（含最后一期利息）的价格向可转债持有人赎回全部未转股的可转换公司债券。

### (2) 有条件赎回条款

在转股期内，当上述情形的任意一种出现时，公司有权决定按照以债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

①在转股期内，如果公司股票在任意连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

②当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为：  $IA=B \times i \times t / 365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的将被赎回的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

## 9、回售条款

### (1) 有条件回售条款

本次发行的可转债最后两个计息年度，如果公司股票在任意连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%时，可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述连续三十个交易日须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转债最后两个计息年度，可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不应再行使回售权，可转债持有人不能多次行使部分回售权。

### (2) 附加回售条款

若公司本次发行的可转债募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，且根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，本次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

当期应计利息的计算公式为：  $IA=B \times i \times t / 365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的将回售的可转债票面总金额；i：指可

转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

## 10、转股后的股利分配

因本次发行的可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利分配股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

## 11、向原股东配售的安排

本次向不特定对象发行的可转换公司债券将向发行人在股权登记日（2025年12月12日，T-1日）收市后登记在册的原股东优先配售。

原股东可优先配售的鼎捷转债数量为其在股权登记日（2025年12月12日，T-1日）收市后登记在册的持有鼎捷数智的股份数量按每股配售3.0656元可转债的比例计算可配售可转债金额，再按100元/张的比例转换为张数，每1张为一个申购单位，不足1张的部分按照精确算法原则处理，即每股配售0.030656张可转债。

发行人现有总股本271,551,830股，剔除公司回购专户库存股1,570,330股，即享有原股东优先配售权的股本总数为269,981,500股。按本次发行优先配售比例计算，原股东最多可优先认购约8,276,552张，约占本次发行的可转债总额8,276,642张的99.9989%。由于不足1张部分按照《中国结算深圳分公司证券发行人业务指南》执行，最终优先配售总数可能略有差异。

原股东优先配售后余额（含原股东放弃优先配售部分）通过深交所交易系统网上向社会公众投资者发行。

## 12、还本付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还未偿还的可转换公司债券本金和最后一年利息。

### (1) 年利息计算

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为：  $I=B \times i$

**I：**指年利息额；

**B：**指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息登记日持有的可转债票面总金额；

**i：**指可转债当年票面利率。

### (2) 付息方式

①本次可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人负担。

②付息日：每年的付息日为本次可转债发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另外付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

转股年度有关利息和股利的归属等事项，由公司董事会根据相关法律法规及深圳证券交易所的规定确定。

③付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一个交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转债不享受本计息年度及以后计息年度利息。

## 13、本次可转债的受托管理人

公司本次发行可转债聘请兴业证券股份有限公司作为受托管理人并订立受托管理协议，投资者认购或持有本次可转债均视作同意受托管理协议、债券持有人会议规则及《募集说明书》中其他有关发行人、债券持有人权利义务的相关约定。

## 14、违约责任及争议解决机制

### (1) 构成可转债违约的情形

公司已与保荐机构签署《受托管理协议》，以下事件构成公司在《受托管理协议》和本期债券项下的违约事件：

- ①发行人已经不能按期支付本次债券的本金或者利息。
- ②发行人已经或预计不能按期支付除本次债券以外的其他有息负债，且可能导致本次债券发生违约的；
- ③发行人合并报表范围内的重要子公司（指最近一期经审计的总资产、净资产或营业收入占发行人合并报表相应科目 30%以上的子公司）已经或预计不能按期支付有息负债，且可能导致本次债券发生违约的；
- ④发行人发生减资、合并、分立、被责令停产停业、被暂扣或者吊销许可证以致对发行人就本次债券的还本付息能力产生重大不利影响，或其被托管/接管、注销、解散、申请破产、依法进入破产程序；
- ⑤发行人管理层不能正常履行职责，以致对发行人就本次债券的还本付息能力产生重大不利影响；
- ⑥发行人或其控股股东、实际控制人因出售其重大资产、无偿或以明显不合理对价转让资产或放弃债权、对外提供大额担保等行为，以致对发行人就本次债券的还本付息能力产生重大不利影响；
- ⑦增信主体（如有）未履行增信文件约定的承诺或义务且对本次债券产生重大不利影响，或增信主体（如有）发生分立、合并、停产停业、被暂扣或者吊销许可证且导致严重影响其增信能力，或其被托管/接管、解散、申请破产、依法进入破产程序或发生其他严重影响其增信能力的情形，且在发生上述情形后发行人未在债券受托管理人要求的时间内提供新的增信的；
- ⑧本次债券存续期内，发行人违反《募集说明书》和《受托管理协议》项下的陈述与保证、未能按照规定或约定履行信息披露义务、通知义务、信用风险管理职责等义务与职责以致对发行人就本次债券的还本付息能力产生重大不利影

响，且一直持续二十个连续工作日仍未得到纠正；

⑨任何适用的现行法律、规则、规章、判决，或政府、监管、立法或司法机构或权力部门的指令、法令或命令，或上述规定的解释的变更导致发行人在《受托管理协议》或本次债券项下义务的履行变得不合法；

⑩发行人发生其他可能导致违约、可能对还本付息造成重大不利影响的情况。

发行人应在知道或应当知道发行人违约事件触发之日起 2 个工作日内书面告知债券受托管理人。

### **(2) 违约责任及其承担方式**

发行人保证按照本次债券发行条款约定的还本付息安排向债券持有人支付本次债券利息及兑付本次债券本金。若不能按时支付本次债券利息或本次债券到期不能兑付本金，发行人将承担因延迟支付本金和/或利息产生的罚息、违约金等，发行人应就逾期未支付部分按每日万分之五的罚息率向债券受托管理人支付罚息，并就债券受托管理人因发行人违约事件承担相关责任造成实际损失予以赔偿。

### **(3) 争议解决机制**

本次发行债券发生违约后有关的任何争议，所产生的或与《受托管理协议》有关的任何争议，首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成，任何一方当事人都可向债券受托管理人所在地有管辖权的人民法院提起诉讼。

## **15、债券担保情况**

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

## **16、本次发行方案的有效期**

本次向不特定对象发行可转换公司债券方案的有效期为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起十二个月。

本次发行方案经深圳证券交易所审核通过、中国证监会同意注册后方可实施。

### (十一) 本次发行可转债规模合理性分析

本次发行前，发行人未对外发行债券，本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过 82,766.42 万元，公司 2025 年 6 月 30 日的期末净资产为 243,450.19 万元，本次发行后，公司累计债券余额占公司最近一期期末净资产的比例为 34.00%，未超过 50%。

截至 2025 年 6 月 30 日，鼎捷数智账面自有资金 75,506.63 万元，公司账面可动用的货币资金及其他易变现的金融资产合计为 100,312.90 万元（自有货币资金 75,506.63 万元、结构性存款和理财产品 4,500.00 万元、应收票据 16,711.01 万元、其他非流动资产中的定期存单 1,142.88 万元、长期票据 2,452.38 万元），结合到期日期前的滚存利润和尚未使用的授信额度，完全可以覆盖本次可转换公司债券未来到期时的本息偿付。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司中国大陆地区授信额度为 105,000.00 万元，已使用授信额度 15,000.00 万元，银行授信额度、使用情况及贷款利率如下：

单位：万元

银行	授信额度	授信额度使用情况	贷款利率 <sup>#</sup>
招商银行	20,000.00	6,000.00	2.25%、2.30%
中信银行	10,000.00	-	-
民生银行	10,000.00	-	-
上海银行	15,000.00	-	-
厦门银行	10,000.00	-	-
光大银行	10,000.00	4,000.00	2.15%
兴业银行	10,000.00	5,000.00	2.11%
浙商银行	20,000.00	-	-
<b>合计</b>	<b>105,000.00</b>	<b>15,000.00</b>	-

注：此处仅列示实际贷款利率，未列示询价利率。

与 2025 年 3 月 31 日相比，公司银行授信额度提升了 3.70 亿元，主要原因系新增的授信银行兴业银行、浙商银行贷款利率较低，显著低于中信银行、民生银行、上海银行及厦门银行的询价利率，未来公司将优先使用贷款利率相对较低的授信额度，并逐步偿还置换到期有息债务以降低公司借款成本，预计授信额度中有 45,000.00 万元未来短期内不会使用。同时，公司会持续监控短期和未来长

期的资金需求，根据需要动态调整公司的授信额度，以管理和降低公司的流动性风险。

公司报告期内的销售收入回款良好，各期年报的应收账款周转率长期保持较高水平。截至 2025 年 6 月 30 日，公司的短期负债主要系 14,878.00 万元信用贷款。短期负债对本次可转债的偿付能力影响较小。

报告期各期，公司净利润分别为 13,817.91 万元、15,513.64 万元、15,842.80 万元和 4,408.23 万元，公司整体经营情况良好。

结合公司报告期内销售收入回款、货币资金情况、待偿负债情况、经营业绩等，可以判断公司具有偿付可转债本息的能力，不存在到期无法偿付本息的风险，本次发行后仍具有合理的资产负债结构和正常的现金流量，符合《上市公司证券发行注册管理办法》等相关规定，发行规模具有合理性。

## **(十二) 本次发行融资间隔和融资规模合理性的说明**

本次发行拟募集资金总额不超过 82,766.42 万元（含 82,766.42 万元），扣除发行费用后的募集资金将投向“鼎捷数智化生态赋能平台项目”和“补充流动资金”。

(1) 公司本次发行属于向不特定对象发行可转换公司债券，不适用《证券期货法律适用意见第 18 号》“上市公司申请向特定对象发行股票的，拟发行的股份数量原则上不得超过本次发行前总股本的百分之三十”的规定。

(2) 公司本次发行属于向不特定对象发行可转换公司债券，不适用《证券期货法律适用意见第 18 号》“上市公司申请增发、配股、向特定对象发行股票的，本次发行董事会决议日距离前次募集资金到位日原则上不得少于十八个月。前次募集资金基本使用完毕或者募集资金投向未发生变更且按计划投入的，相应间隔原则上不得少于六个月。”的规定。

(3) 报告期内，公司未发生重大资产重组情形，不存在重组导致上市公司实际控制人发生变化的情形。

(4) 公司于 2014 年 1 月 27 日上市，上市后未有直接融资行为，本次融资距离

上次融资间隔已超过5个会计年度。为提升公司的盈利能力和抗风险能力，公司结合现有资金情况及未来的发展战略合理确定本次发行规模，并将募集资金用于实施本次募投项目，属于理性融资。

综上所述，本次发行符合“理性融资，合理确定融资规模”的规定。

## 四、本次发行的有关机构

### (一) 发行人

名称	鼎捷数智股份有限公司
法定代表人	叶子祯
住所	上海市静安区江场路 1377 弄 7 号 20 层
董事会秘书	林健伟
联系电话	021-51791699
传真号码	021-51791660

### (二) 保荐人（主承销商）

名称	兴业证券股份有限公司
法定代表人	苏军良
住所	福州市湖东路 268 号
保荐代表人	王贤、李海东
项目协办人	雷妍妍
项目组成员	李荣涛、周倩好、牟珮璐、杨灵、马妍、蔡静、何思谦、江天泽
联系电话	021-20370631
传真号码	021-68583116

### (三) 发行人律师

名称	北京海润天睿律师事务所
机构负责人	颜克兵
住所	北京市朝阳区建外大街甲 14 号广播大厦 5 层、9 层、10 层、13 层、17 层
经办律师	杜羽田、张阳
联系电话	010-65219696
传真号码	010-88381869

#### (四) 审计机构

名称	上会会计师事务所（特殊普通合伙）
机构负责人	张晓荣
住所	上海市静安区威海路 755 号 25 层
经办注册会计师	张毅、陶玉露、王庆香、赖莉莉、范叶
联系电话	021-52920000
传真号码	021-52921369

#### (五) 申请上市证券交易所

名称	深圳证券交易所
住所	深圳市福田区深南大道 2012 号
联系电话	0755-88668590
传真号码	0755-82083104

#### (六) 收款银行

名称	兴业证券股份有限公司
开户名称	建行福州广达支行
账户号码	35050187000700002882

#### (七) 资信评级机构

名称	联合资信评估股份有限公司
法定代表人	王少波
住所	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层
经办人员	王佳晨子、宁立杰
联系电话	010-85679696
传真号码	010-85679228

### 五、发行人与本次发行有关人员之间的关系

截至 2025 年 6 月 30 日，兴业证券股份有限公司自营业务股票账户持有发行人股票 4,665.00 股，占发行人总股本的 0.0017%。

除上述情况外，发行人与本次发行有关的保荐人、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他

权益关系。

## 第三节 发行人基本情况

### 一、本次发行前的股本总额及前十名股东持股情况

截至 2025 年 6 月 30 日，公司的股本总额为 271,392,830 股，公司前十大股东持股情况如下：

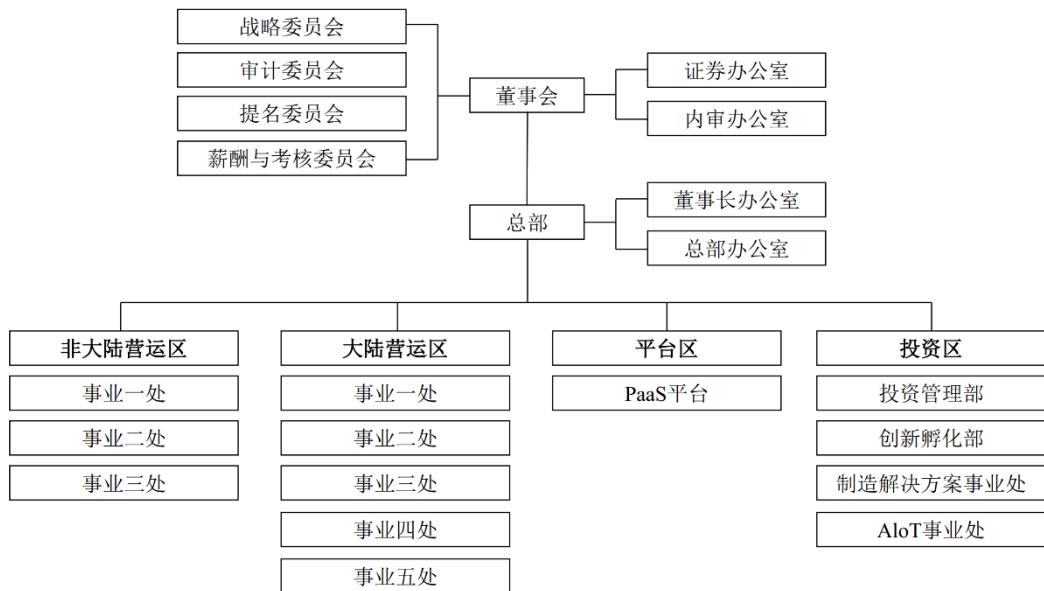
单位：股

序号	股东名称	股东性质	持股数量	持股比例	持有有限售条件的股份数量
1	富士康工业互联网股份有限公司	境内非国有法人	39,971,265	14.73%	-
2	TOP PARTNER HOLDING LIMITED	境外法人	18,912,242	6.97%	-
3	STEP BEST HOLDING LIMITED	境外法人	7,620,951	2.81%	-
4	中国银行股份有限公司—招商优势企业灵活配置混合型证券投资基金	其他	7,000,000	2.58%	-
5	鼎捷数智股份有限公司—2022 年员工持股计划	其他	4,200,000	1.55%	-
6	中国工商银行股份有限公司—富国新兴产业股票型证券投资基金	其他	3,755,822	1.38%	-
7	招商银行股份有限公司—中欧互联网先锋混合型证券投资基金	其他	3,143,830	1.16%	-
8	上海浦东发展银行股份有限公司—财通资管数字经济混合型发起式证券投资基金	其他	2,675,800	0.99%	-
9	中国工商银行—华安中小盘成长混合型证券投资基金	其他	2,575,800	0.95%	-
10	张永辉	境内自然人	2,553,700	0.94%	-
合计			<b>92,409,410</b>	<b>34.05%</b>	-

### 二、公司的组织结构及其他企业的重要权益投资情况

#### (一) 公司的内部组织结构图

截至募集说明书出具日，发行人组织结构如下图所示：



## (二) 控股子公司

截至 2025 年 6 月 30 日，公司共拥有 29 家控股子公司，10 家参股公司或参与投资的合伙企业，其中公司控股子公司具体情况如下：

序号	公司名称	持股比例 <sup>注1</sup>	
		直接	间接
1	江苏鼎捷数智软件有限公司	100.00%	
2	北京鼎捷数智计算机有限公司	100.00%	
3	广州鼎捷软件有限公司	100.00%	
4	深圳市鼎捷数智软件有限公司	100.00%	
5	广州鼎捷聚智有限公司	100.00%	
6	上海鼎捷数智网络科技有限公司	100.00%	
7	南京鼎华智能系统有限公司		51.58%
8	南京品微智能科技有限公司		100.00%
9	苏州品芯智能装备有限公司		100.00%
10	深圳市易思达软件技术有限公司		60.00%
11	鼎华智能系统股份有限公司		92.93%
12	上海捷茵泰信息技术有限公司		70.00%
13	智互联（深圳）科技有限公司	98.81%	
14	鼎捷聚英（上海）管理咨询有限公司	100.00%	
15	绍兴鼎捷数智商务咨询有限公司	100.00%	
16	香港鼎捷软件有限公司	100.00%	

序号	公司名称	持股比例 <sup>注1</sup>	
		直接	间接
17	DIGIWIN SOFTWARE VIETNAM JOINT STOCK COMPANY（越南）		86.88%
18	NEDERLANDS DIGIWIN SOFTWARE COÖPERATIE U.A.（荷兰鼎捷软件有限公司）	0.01%	99.99%
19	鼎新数智股份有限公司		100.00%
20	鼎捷软件（泰国）有限公司 <sup>注2</sup>		49.00%
21	数智空间（绍兴）工业制造有限公司		100.00%
22	湖州鼎捷软件有限公司	100.00%	
23	上海鼎捷数智软件有限公司	100.00%	
24	上海鼎捷聚智企业发展有限公司	100.00%	
25	绍兴鼎捷数智软件有限公司	100.00%	
26	苏州鼎捷数智软件有限公司	100.00%	
27	浙江鼎捷数智软件有限公司	100.00%	
28	重庆鼎华数科科技有限公司 <sup>注3</sup>		45.00%
29	无锡品微智能科技有限公司		100.00%

注 1：“直接”持股比例指发行人直接持有子公司股权比例，“间接”持股比例指直接持有该子公司的上层公司所持股份比例（非发行人的穿透持股比例）。

注 2：发行人通过在泰国鼎捷董事会的席位及股东会的表决权设定，可以控制泰国鼎捷的董事会、股东会，并通过对泰国鼎捷的实际经营管理的控制影响该公司的经营成果，故为发行人控股子公司。

注 3：重庆鼎华数科科技有限公司于 2025 年 3 月 10 日新设，发行人控股子公司南京鼎华通过直接持股和接受表决权委托的方式控制重庆鼎华数科科技有限公司的股东会，并通过对实际经营管理的控制影响该公司的经营成果，故为发行人控股子公司。

截至募集说明书出具日，发行人上述子公司的具体情况如下：

## 1、江苏鼎捷数智软件有限公司

公司全称	江苏鼎捷数智软件有限公司
成立时间	2010 年 3 月 25 日
注册资本	3,000 万元人民币
实收资本	3,000 万元人民币
股东构成	鼎捷数智股份有限公司持有 100.00% 股权
公司住所	南京市江宁区双龙大道 1698 号景枫中心写字楼 15-20F（江宁开发区）
经营范围	计算机软件系统、硬件及配套零部件、网络设备、多媒体产品、办公自动化设备、仪器仪表、电器、印刷照排设备的研发、生产、销

	售；系统集成；计算机系统安装、维修、技术服务、技术转让。（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）			
<b>2024 年度/2024 年 12 月 31 日主要财务数据 (经会计师事务所在合并范围内审计)</b>	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	10,929.56	1,841.37	7,870.57	-514.72
<b>2025 年 1-6 月/2025 年 6 月 30 日主要财务数据 (未经会计师事务所审计)</b>	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	8,645.85	1,126.38	2,458.95	-726.64

注：上表所列示主要财务数据均为单体财务报表数据，下同。

## 2、北京鼎捷数智计算机有限公司

公司全称	北京鼎捷数智计算机有限公司			
成立时间	2003 年 1 月 6 日			
注册资本	5,600 万元人民币			
实收资本	5,600 万元人民币			
股东构成	鼎捷数智股份有限公司持有 100.00% 股权			
公司住所	北京市海淀区上地九街 9 号 1 层 102 号			
经营范围	一般项目：计算机软硬件及辅助设备零售；计算机软硬件及辅助设备批发；信息系统集成服务；软件开发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）			
<b>2024 年度/2024 年 12 月 31 日主要财务数据 (经会计师事务所在合并范围内审计)</b>	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	4,681.69	914.86	4,162.27	-120.52
<b>2025 年 1-6 月/2025 年 6 月 30 日主要财务数据 (未经会计师事务所审计)</b>	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	4,711.76	1,068.65	1,578.77	153.79

## 3、广州鼎捷软件有限公司

公司全称	广州鼎捷软件有限公司			
成立时间	2003 年 3 月 25 日			
注册资本	8,000 万元人民币			
实收资本	8,000 万元人民币			
股东构成	鼎捷数智股份有限公司持有 100.00% 股权			

公司住所	广州市黄埔区映日路 119 号 1701 房			
经营范围	软件开发；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；数据处理和存储服务；集成电路设计；计算机批发；计算机零配件批发；软件批发；办公设备耗材批发；计算机零售；计算机零配件零售；软件零售；办公设备耗材零售；计算机和辅助设备修理			
2024 年度/2024 年 12 月 31 日主要财务数据 (经会计师事务所在合并范围内审计)	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	12,325.48	-2,781.08	21,140.18	-1,630.91
2025 年 1-6 月/2025 年 6 月 30 日主要财务数据 (未经会计师事务所审计)	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	12,392.54	-2,995.52	9,858.11	-220.26

#### 4、深圳市鼎捷数智软件有限公司

公司全称	深圳市鼎捷数智软件有限公司			
成立时间	2011 年 6 月 28 日			
注册资本	2,000 万元人民币			
实收资本	2,000 万元人民币			
股东构成	鼎捷数智股份有限公司持有 100.00% 股权			
公司住所	深圳市龙岗区坂田街道南坑社区雅星路 8 号星河 WORLD 双子塔. 西塔 20 层 2002B、2003、2005			
经营范围	一般经营项目是：计算机软硬件及配套零部件、网络设备、多媒体产品、办公自动化设备、仪器仪表、电器及印刷照排设备的技术开发、技术的信息咨询和销售；计算机系统集成（不含专营、专控、专卖商品及不含限制项目）			
2024 年度/2024 年 12 月 31 日主要财务数据 (经会计师事务所在合并范围内审计)	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	7,359.23	903.79	8,035.29	119.21
2025 年 1-6 月/2025 年 6 月 30 日主要财务数据 (未经会计师事务所审计)	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	5,010.96	1,149.88	2,764.96	240.27

#### 5、广州鼎捷聚智有限公司

公司全称	广州鼎捷聚智有限公司			
成立时间	2021 年 8 月 5 日			
注册资本	6,000 万元人民币			

实收资本	5,300 万元人民币		
股东构成	鼎捷数智股份有限公司持有 100.00% 股权		
公司住所	广州市黄埔区映日路 119 号 1901 房		
经营范围	物业管理；非居住房地产租赁；计算机及办公设备维修；计算机软硬件及辅助设备零售；集成电路设计；数据处理和存储支持服务；信息技术咨询服务；信息系统集成服务；计算机软硬件及辅助设备批发；工业控制计算机及系统销售；办公设备销售；办公设备耗材销售；软件销售；软件开发		
2024 年度/2024 年 12 月 31 日主要财务数据 (经会计师事务所在合并范围内审计)	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)
	5,237.14	5,234.82	155.14
2025 年 1-6 月/2025 年 6 月 30 日主要财务数据 (未经会计师事务所审计)	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)
	5,244.15	5,241.71	81.41
			净利润 (万元)
			1.78
			6.89

## 6、上海鼎捷数智网络科技有限公司

公司全称	上海鼎捷数智网络科技有限公司		
成立时间	2015 年 5 月 28 日		
注册资本	6,900 万元人民币		
实收资本	6,900 万元人民币		
股东构成	鼎捷数智股份有限公司持有 100.00% 股权		
公司住所	上海市静安区江场路 1377 弄 7 号 2301 室		
经营范围	在网络、多媒体科技领域内从事技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，计算机系统集成，计算机维修。【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】		
2024 年度/2024 年 12 月 31 日主要财务数据 (经会计师事务所在合并范围内审计)	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)
	5,056.31	4,955.71	-
2025 年 1-6 月/2025 年 6 月 30 日主要财务数据 (未经会计师事务所审计)	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)
	5,081.40	4,955.80	-
			净利润 (万元)
			-1,958.47
			0.09

## 7、南京鼎华智能系统有限公司

公司全称	南京鼎华智能系统有限公司		
成立时间	2019 年 4 月 11 日		

注册资本	6,785.6231 万元人民币			
实收资本	6,785.6231 万元人民币			
股东构成	上海鼎捷数智网络科技有限公司持有 51.5796% 股权			
公司住所	江苏自贸区南京片区浦滨路 320 号科创总部大厦 B 座 612 室			
经营范围	一般项目：人工智能理论与算法软件开发；人工智能应用软件开发；软件开发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；云计算装备技术服务；工业互联网数据服务；大数据服务；信息系统集成服务；物联网应用服务；数字技术服务；信息技术咨询服务；信息系统运行维护服务；数据处理和存储支持服务；软件外包服务；计算机系统服务；智能控制系统集成；软件销售；信息安全设备销售；数字视频监控系统销售；网络设备销售；计算机软硬件及外围设备制造；计算机软硬件及辅助设备零售；计算机软硬件及辅助设备批发；工业控制计算机及系统制造；工业控制计算机及系统销售；物联网设备销售；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；货物进出口；技术进出口（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）			
2024 年度/2024 年 12 月 31 日主要财务数据 (经会计师事务所在合并范围内审计)	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	32,562.41	28,378.43	12,719.50	2,270.15
2025 年 1-6 月/2025 年 6 月 30 日主要财务数据 (未经会计师事务所审计)	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	33,223.14	28,835.05	4,130.96	330.15

## 8、南京品微智能科技有限公司

公司全称	南京品微智能科技有限公司		
成立时间	2018 年 6 月 20 日		
注册资本	1,704.5454 万元人民币		
实收资本	1,504.5454 万元人民币		
股东构成	南京鼎华智能系统有限公司持有 100.00% 股权		
公司住所	南京江北新区研创园江淼路 88 号腾飞大厦 A 座 518 室		
经营范围	智能技术研发；自动化设备研发、销售；应用软件研发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广；信息系统集成服务；基础软件服务；会务服务；计算机及辅助设备、机械设备、文化用品销售；计算机软硬件研发、销售；网络设备安装与维护；机电产品技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；通讯设备、监控设备、电子设备安装；仪器仪表、电子产品生产、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（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）		

<b>2024年8-12月/2024年12月31日主要财务数据(经会计师事务所在合并范围内审计)注<sup>1</sup></b>	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	3,853.02	2,504.68	1,754.34	108.06
<b>2025年1-6月/2025年6月30日主要财务数据(未经会计师事务所审计)</b>	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	4,259.26	2,822.00	1,290.48	317.19

注1：2024年8月，公司控股子公司南京鼎华智能系统有限公司收购南京品微智能科技有限公司及其下属公司苏州品芯智能装备有限公司和深圳市易思达软件技术有限公司，故此处披露2024年8-12月/2024年12月31日的主要财务数据。

## 9、苏州品芯智能装备有限公司

公司全称	苏州品芯智能装备有限公司			
成立时间	2021年6月21日			
注册资本	500万元人民币			
实收资本	420万元人民币			
股东构成	南京品微智能科技有限公司持有100.00%股权			
公司住所	苏州工业园区方泾路8号群祥工业坊3#厂房三楼305			
经营范围	一般项目：智能基础制造装备销售；机械设备研发；软件开发；半导体器件专用设备制造；物料搬运装备制造；智能仓储装备销售；智能物料搬运装备销售；物料搬运装备销售；工业自动控制系统装置销售；电子元器件与机电组件设备销售；工业机器人销售；工业机器人安装、维修；普通机械设备安装服务；通讯设备销售；互联网设备销售；机械设备销售；办公设备销售；互联网安全服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；网络技术服务；信息系统集成服务；计算机软硬件及辅助设备批发；电子产品销售；仪器仪表制造；仪器仪表销售；办公用品销售；文具用品批发；会议及展览服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）			
<b>2024年8-12月/2024年12月31日主要财务数据(经会计师事务所在合并范围内审计)注<sup>1</sup></b>	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	63.57	42.57	2.35	-35.25
<b>2025年1-6月/2025年6月30日主要财务数据(未经会计师事务所审计)</b>	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	51.51	51.51	-	-41.06

注1：2024年8月，公司控股子公司南京鼎华智能系统有限公司收购南京品微智能科技有限公司及其下属公司苏州品芯智能装备有限公司和深圳市易思达软件技术有限公司，故此处披露2024年8-12月/2024年12月31日的主要财务数据。

## 10、深圳市易思达软件技术有限公司

公司全称	深圳市易思达软件技术有限公司			
成立时间	2009年5月13日			
注册资本	100万元人民币			
实收资本	100万元人民币			
股东构成	南京品微智能科技有限公司持有60.00%股权			
公司住所	深圳市宝安区石岩街道官田社区都汇大厦C座8层805			
经营范围	一般经营项目是：软件开发与销售，软件系统集成（不含限制项目）。			
2024年8-12月/2024年12月31日主要财务数据（经会计师事务所在合并范围内审计） <sup>注1</sup>	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	147.45	127.87	86.04	7.81
2025年1-6月/2025年6月30日主要财务数据（未经会计师事务所审计）	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	139.17	64.85	45.33	-63.03

注1：2024年8月，公司控股子公司南京鼎华智能系统有限公司收购南京品微智能科技有限公司及其下属公司苏州品芯智能装备有限公司和深圳市易思达软件技术有限公司，故此处披露2024年8-12月/2024年12月31日的主要财务数据。

## 11、鼎华智能系统股份有限公司

公司全称	鼎华智能系统股份有限公司			
成立时间	2004年2月25日			
注册资本	新台币12,000万元			
实收资本	新台币10,023万元			
股东构成	南京鼎华智能系统有限公司持有92.93%股权			
公司住所	新竹县竹北市中兴里嘉丰十一路一段100号8楼之8			
经营范围	电脑设备安装；机械安装、批发；电脑及事务性机器设备批发、零售；资讯软体批发、零售；电子材料批发、零售；机械器具零售；资讯软体服务。			
2024年度/2024年12月31日主要财务数据（经会计师事务所在合并范围内审计）	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	3,087.88	1,872.85	4,617.16	40.51

2025年1-6月/2025年6月30日主要财务数据 (未经会计师事务所审计)	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	4,054.94	2,509.93	2,438.91	335.94

## 12、上海捷茵泰信息技术有限公司

公司全称	上海捷茵泰信息技术有限公司			
成立时间	2024年4月9日			
注册资本	500万元人民币			
实收资本	300万元人民币			
股东构成	上海鼎捷数智网络科技有限公司持有70.00%股权			
公司住所	上海市宝山区环镇北路936号1幢8层807室			
经营范围	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息技术咨询服务；软件开发；信息系统集成服务；计算机软硬件及辅助设备零售；通讯设备销售；电子专用设备销售；安防设备销售；信息安全设备销售；计算机软硬件及辅助设备批发；网络设备销售；办公用品销售；租赁服务（不含许可类租赁服务）；会议及展览服务；广告设计、代理；广告制作；专业设计服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）			
2024年度/2024年12月31日主要财务数据(经会计师事务所在合并范围内审计)	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	2,050.95	303.92	1,513.44	3.92
2025年1-6月/2025年6月30日主要财务数据 (未经会计师事务所审计)	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	1,610.28	6.00	202.41	-297.93

## 13、智互联（深圳）科技有限公司

公司全称	智互联（深圳）科技有限公司			
成立时间	2015年11月6日			
注册资本	2,000万元人民币			
实收资本	2,000万元人民币			
股东构成	鼎捷数智股份有限公司持有98.81%股权			
公司住所	深圳市龙岗区坂田街道南坑社区雅星路8号星河WORLD双子塔.西塔20层2002B、2003、2005			
经营范围	一般经营项目：智能系统的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统集成；计算机应用系统的上门安装及维修；			

	货物和技术进出口；计算机软硬件及系统、网络设备、多媒体设备、办公自动化设备、工厂自动化设备、仪器仪表、电器的研发、销售、技术服务、技术转让、技术咨询；企业管理咨询。许可经营项目：计算机维修。			
<b>2024年度/2024年12月31日主要财务数据(经会计师事务所在合并范围内审计)</b>	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	7,637.88	6,818.82	2,702.09	422.35
<b>2025年1-6月/2025年6月30日主要财务数据(未经会计师事务所审计)</b>	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	4,619.98	3,758.70	914.61	-0.12

#### 14、鼎捷聚英（上海）管理咨询有限公司

公司全称	鼎捷聚英（上海）管理咨询有限公司			
成立时间	2022年12月12日			
注册资本	2,500万元人民币			
实收资本	500万元人民币			
股东构成	鼎捷数智股份有限公司持有100.00%股权			
公司住所	上海市静安区江场路1377弄7号2201室			
经营范围	一般项目：企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息系统集成服务；计算机及办公设备维修；信息技术咨询服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）			
<b>2024年度/2024年12月31日主要财务数据(经会计师事务所在合并范围内审计)</b>	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	653.99	653.99	-	113.54
<b>2025年1-6月/2025年6月30日主要财务数据(未经会计师事务所审计)</b>	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	617.78	617.78	-	-36.22

#### 15、绍兴鼎捷数智商务咨询有限公司

公司全称	绍兴鼎捷数智商务咨询有限公司			
成立时间	2022年12月9日			
注册资本	3,600万元人民币			
实收资本	3,450万元人民币			

股东构成	鼎捷数智股份有限公司持有 100% 股权			
公司住所	浙江省绍兴市越城区迪荡街道云东路 333 号（中富大厦）1102 室			
经营范围	一般项目：信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；信息技术咨询服务；信息系统集成服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；计算机及办公设备维修；计算机软硬件及辅助设备零售；集成电路设计；数据处理和存储支持服务；计算机软硬件及辅助设备批发；工业控制计算机及系统销售；办公设备销售；办公设备耗材销售；软件销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。			
2024 年度/2024 年 12 月 31 日主要财务数据（经会计师事务所在合并范围内审计）	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	3,725.41	3,545.61	165.14	44.38
2025 年 1-6 月/2025 年 6 月 30 日主要财务数据 (未经会计师事务所审计)	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	3,745.45	3,567.21	82.57	21.60

## 16、香港鼎捷软件有限公司

公司全称	香港鼎捷软件有限公司			
成立时间	2009 年 10 月 22 日			
已发行股本	1,955 万美元			
股东构成	鼎捷数智股份有限公司持有 100% 股权			
公司住所	香港湾仔轩尼诗道 302-8 号集成中心 2702-03 室			
经营范围	投资控股			
2024 年度/2024 年 12 月 31 日主要财务数据（经会计师事务所在合并范围内审计）	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	58,715.52	41,527.62	-	11,735.08
2025 年 1-6 月/2025 年 6 月 30 日主要财务数据 (未经会计师事务所审计)	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	73,057.21	56,277.23	-	14,971.95

## 17、DIGIWIN SOFTWARE VIETNAM JOINT STOCK COMPANY（越南）

公司全称	DIGIWIN SOFTWARE VIETNAM JOINT STOCK COMPANY			
成立时间	2008 年 6 月 27 日			
注册资本	77,973,000,000 越南盾			
实收资本	77,973,000,000 越南盾			

股东构成	香港鼎捷软件有限公司持有 86.88% 股权			
公司住所	胡志明市第七郡新富坊阮良平街 15 号金王大厦 12A 层			
经营范围	计算机编程；计算机咨询和计算机系统管理；信息技术服务和与计算机有关的其他服务；数据处理、出租和相关活动；信息门户；计算机和外围设备修理；管理咨询活动；综合批发；计算机、外围设备和软件批发；在专营店里零售计算机、外围设备、软件和电信设备			
2024 年度/2024 年 12 月 31 日主要财务数据(经会计师事务所在合并范围内审计)	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	4,269.67	3,037.08	1,963.28	165.13
2025 年 1-6 月/2025 年 6 月 30 日主要财务数据 (未经会计师事务所审计)	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	4,109.25	3,010.76	1,230.27	73.80

## 18、NEDERLANDS DIGIWIN SOFTWARE COÖPERATIE U.A.（荷兰鼎捷软件有限公司）

公司全称	NEDERLANDS DIGIWIN SOFTWARE COÖPERATIE U.A.			
成立时间	2014 年 6 月 26 日			
成员资本	4,300 万美元			
股东构成	香港鼎捷软件有限公司持有 99.99% 股权，鼎捷数智股份有限公司持有 0.01% 股权			
公司住所	荷兰阿姆斯特丹泽克林街 42 号			
经营范围	合作社所属集团的（中间）控股和融资活动			
2024 年度/2024 年 12 月 31 日主要财务数据(经会计师事务所在合并范围内审计)	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	39,071.62	39,071.62	-	12,033.38
2025 年 1-6 月/2025 年 6 月 30 日主要财务数据 (未经会计师事务所审计)	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	38,889.86	38,889.86	-	14,764.69

## 19、鼎新数智股份有限公司

公司全称	鼎新数智股份有限公司			
成立时间	2007 年 6 月 4 日			
注册资本	新台币 480,100 万元			
实收资本	新台币 76,368.9880 万元			

股东构成	荷兰鼎捷软件有限公司持有 100% 股权			
公司住所	新北市新店区中兴路一段 222 号一至十三楼			
经营范围	资讯软体服务、批发、零售；电脑及其周边设备制造；电脑及事务性机器设备批发、零售；文教、乐器、育乐用品零售、批发；机械批发业；机械器具零售业；机械安装业。			
2024 年度/2024 年 12 月 31 日主要财务数据(经会计师事务所在合并范围内审计)	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	118,151.63	69,379.45	115,956.57	22,146.90
2025 年 1-6 月/2025 年 6 月 30 日主要财务数据 (未经会计师事务所审计)	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	126,020.11	71,191.74	55,983.61	9,819.38

## 20、鼎捷软件（泰国）有限公司

公司全称	鼎捷软件（泰国）有限公司			
成立时间	2019 年 12 月 26 日			
注册资本	3,000 万泰铢			
实收资本	3,000 万泰铢			
股东构成	香港鼎捷软件有限公司持有 49% 股权，Mr. Chia Lin Cheng、Mr. Chiu Peng Chu、Mr. Viwat Charoenthangvitaya 合计持有 51% 股权			
公司住所	2/117-118, Bangna Complex Office Tower, Floor 22, Debaratna Road, Bangna Bua Sub-District, Bangna District, Bangkok			
经营范围	管理项目，建议、推荐、分析、设计、系统化、开发、分配、安装、维护和提供与信息技术硬件、计算机部件和包括软件在内的其他设备相关的其他服务，尤其是与组织管理和人力资源管理相关的服务。			
2024 年度/2024 年 12 月 31 日主要财务数据(经会计师事务所在合并范围内审计)	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	1,431.63	761.75	1,262.04	72.54
2025 年 1-6 月/2025 年 6 月 30 日主要财务数据 (未经会计师事务所审计)	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	1,623.78	1,064.23	1,024.23	246.92

## 21、数智空间（绍兴）工业制造有限公司

公司全称	数智空间（绍兴）工业制造有限公司			
成立时间	2022 年 10 月 26 日			
注册资本	3,100 万美元			

实收资本	3,100 万美元			
股东构成	香港鼎捷软件有限公司持有 100.00% 股权			
公司住所	浙江省绍兴市越城区马山街道东至规划地块、南至群贤路、西至越英路、北至现状河道鼎捷数智产业园			
经营范围	一般项目：工业控制计算机及系统制造；信息技术咨询服务；信息系统集成服务；工业控制计算机及系统销售；软件销售；软件开发；人工智能公共服务平台技术咨询服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）			
2024 年度/2024 年 12 月 31 日主要财务数据(经会计师事务所在合并范围内审计)	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	24,618.95	20,992.21	-	-595.78
2025 年 1-6 月/2025 年 6 月 30 日主要财务数据 (未经会计师事务所审计)	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	27,581.46	20,739.93	-	-252.28

## 22、湖州鼎捷软件有限公司

公司全称	湖州鼎捷软件有限公司			
成立时间	2023 年 5 月 29 日			
注册资本	5,000 万元人民币			
实收资本	5,000 万元人民币			
股东构成	鼎捷数智股份有限公司持有 100.00% 股权			
公司住所	浙江省湖州市吴兴区妙西镇妙西村杼山路 420 号			
经营范围	一般项目：软件开发；智能控制系统集成；计算机系统服务；信息系统集成服务；工业控制计算机及系统制造；工业控制计算机及系统销售；专业设计服务；信息技术咨询服务；人工智能公共服务平台技术咨询服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；电子产品销售；技术进出口；货物进出口；信息安全设备销售；工业自动控制系统装置销售；计算机软硬件及辅助设备批发；软件销售；计算机软硬件及辅助设备零售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）			
2024 年度/2024 年 12 月 31 日主要财务数据(经会计师事务所在合并范围内审计)	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	6,737.95	4,284.95	-	-600.70
2025 年 1-6 月/2025 年 6 月 30 日主要财务数据 (未经会计师事务所审计)	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	6,928.42	4,073.56	-	-211.39

### 23、上海鼎捷数智软件有限公司

公司全称	上海鼎捷数智软件有限公司			
成立时间	2024年6月27日			
注册资本	1,500万元人民币			
实收资本	505万元人民币			
股东构成	鼎捷数智股份有限公司持有100.00%股权			
公司住所	上海市嘉定区华江路129弄7号JT8406室			
经营范围	一般项目：软件开发；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；网络与信息安全软件开发；电子产品销售；集成电路芯片及产品销售；办公设备销售；办公设备耗材销售；电工仪器仪表销售；智能仪器仪表销售；机械设备销售；电子专用设备销售；电器辅件销售；家用电器销售；家用电器零配件销售；电池销售；信息系统集成服务；计算机系统服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；计算机及办公设备维修；互联网销售（除销售需要许可的商品）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；企业管理；销售代理；组织文化艺术交流活动；园林绿化工程施工；货物进出口；技术进出口。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）			
2024年度/2024年12月31日主要财务数据(经会计师事务所在合并范围内审计)	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	7,523.73	1,686.66	6,099.20	1,159.19
2025年1-6月/2025年6月30日主要财务数据 (未经会计师事务所审计)	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	8,931.47	2,353.08	3,981.70	660.60

### 24、上海鼎捷聚智企业发展有限公司

公司全称	上海鼎捷聚智企业发展有限公司			
成立时间	2024年5月21日			
注册资本	5,000万元人民币			
实收资本	-			
股东构成	鼎捷数智股份有限公司持有100.00%股权			
公司住所	上海市嘉定区华江路129弄7号JT8395室			
经营范围	一般项目：企业管理；软件开发；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；网络与信息安全软件开发；电子产品销售；集成电路芯片及产品销售；办公设备销售；办公设备耗材销售；电工仪器仪表销售；智能仪器仪表销售；机械设备销售；电			

	子专用设备销售；电器辅件销售；家用电器销售；家用电器零配件销售；电池销售；信息系统集成服务；计算机系统服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；计算机及办公设备维修；互联网销售（除销售需要许可的商品）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；销售代理；组织文化艺术交流活动；园林绿化工程施工；货物进出口；技术进出口。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）			
<b>2024年度/2024年12月31日主要财务数据(经会计师事务所在合并范围内审计)</b>	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	-	-	-	-
<b>2025年1-6月/2025年6月30日主要财务数据(未经会计师事务所审计)</b>	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	101.70	99.70	-	-0.30

## 25、绍兴鼎捷数智软件有限公司

公司全称	绍兴鼎捷数智软件有限公司			
成立时间	2024年10月11日			
注册资本	900万元人民币			
实收资本	200万元人民币			
股东构成	鼎捷数智股份有限公司持有100.00%股权			
公司住所	浙江省绍兴市越城区迪荡街道云东路333号（中富大厦）1101室-2			
经营范围	一般项目：软件销售；计算机软硬件及辅助设备零售；计算机软硬件及辅助设备批发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息系统集成服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。			
<b>2024年度/2024年12月31日主要财务数据(经会计师事务所在合并范围内审计)</b>	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	3.00	-12.49	-	-12.49
<b>2025年1-6月/2025年6月30日主要财务数据(未经会计师事务所审计)</b>	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	187.15	168.62	19.32	-18.89

## 26、苏州鼎捷数智软件有限公司

公司全称	苏州鼎捷数智软件有限公司			
成立时间	2024年11月4日			

注册资本	1,000 万元人民币			
实收资本	1,000 万元人民币			
股东构成	鼎捷数智股份有限公司持有 100.00% 股权			
公司住所	苏州吴中经济开发区越溪街道吴中大道 1431 号太湖软件产业园智慧谷园区 101 室 07 号			
经营范围	一般项目：软件销售；软件开发；软件外包服务；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；信息技术咨询服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；信息系统集成服务；会议及展览服务；人工智能硬件销售；工业机器人安装、维修；智能控制系统集成；咨询策划服务；技术进出口；计算机及办公设备维修；市场营销策划；货物进出口（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）			
2024 年度/2024 年 12 月 31 日主要财务数据（经会计师事务所在合并范围内审计）	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	2.50	-506.16	-	-508.90
2025 年 1-6 月/2025 年 6 月 30 日主要财务数据 (未经会计师事务所审计)	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	178.79	-572.82	150.10	-1,072.48

## 27、浙江鼎捷数智软件有限公司

公司全称	浙江鼎捷数智软件有限公司			
成立时间	2024 年 12 月 6 日			
注册资本	1,000 万元人民币			
实收资本	100 万元人民币			
股东构成	鼎捷数智股份有限公司持有 100.00% 股权			
公司住所	浙江省杭州市萧山区宁围街道利一路 188 号天人大厦 1501 室（自主申报）			
经营范围	一般项目：软件销售；软件开发；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；网络与信息安全软件开发；电子产品销售；集成电路芯片及产品销售；办公设备销售；办公设备耗材销售；电工仪器仪表销售；智能仪器仪表销售；机械设备销售；电子专用设备销售；电器辅件销售；家用电器销售；家用电器零配件销售；电池销售；信息系统集成服务；计算机系统服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；计算机及办公设备维修；互联网销售（除销售需要许可的商品）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；企业管理；销售代理；组织文化艺术交流活动；货物进出口；技术进出口（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。			

2024年度/2024年12月31日主要财务数据(经会计师事务所在合并范围内审计)	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
-	-	-	-	-
2025年1-6月/2025年6月30日主要财务数据(未经会计师事务所审计)	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	127.35	-127.29	-	-1,133.11

## 28、重庆鼎华数科科技有限公司

公司全称	重庆鼎华数科科技有限公司			
成立时间	2025年3月10日			
注册资本	1,000万元人民币			
实收资本	-			
股东构成	南京鼎华智能系统有限公司持有45.00%股权			
公司住所	重庆市两江新区卉竹路2号6栋13层3号(自主承诺)			
经营范围	一般项目:人工智能理论与算法软件开发;人工智能应用软件开发;软件开发;数字技术服务;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;云计算装备技术服务;工业互联网数据服务;大数据服务;信息系统集成服务;物联网应用服务;信息技术咨询服务;信息系统运行维护服务;数据处理和存储支持服务;软件外包服务;计算机系统服务;智能控制系统集成;软件销售;信息安全设备销售;数字视频监控系统销售;网络设备销售;计算机软硬件及外围设备制造;计算机软硬件及辅助设备批发;计算机软硬件及辅助设备零售;工业控制计算机及系统制造;工业控制计算机及系统销售;物联网设备销售;货物进出口;技术进出口。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)			
2025年1-6月/2025年6月30日主要财务数据(未经会计师事务所审计)	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	400.09	291.37	33.60	-8.63

## 29、无锡品微智能科技有限公司

公司全称	无锡品微智能科技有限公司			
成立时间	2025年4月14日			
注册资本	200万元人民币			
实收资本	50万元人民币			
股东构成	南京品微智能科技有限公司持有100.00%股权			

公司住所	无锡市梁溪区通江大道 118 号益智大厦 404 室			
经营范围	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；人工智能应用软件开发；信息系统集成服务；会议及展览服务；计算器设备销售；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；机械设备销售；文具用品零售；网络设备销售；通讯设备销售；数字视频监控系统销售；电子专用设备销售；仪器仪表销售；电子产品销售；货物进出口；技术进出口；进出口代理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）			
<b>2025年1-6月/2025年6月30日主要财务数据 (未经会计师事务所审计)</b>	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	53.27	39.61	-	-10.39

### 三、控股股东和实际控制人的基本情况及最近三年变化情况

#### （一）控股股东和实际控制人

截至募集说明书出具之日，公司的股权结构较为分散，不存在单一股东持股或实际支配表决权超过 30%的情形。根据各股东的持股比例、公司章程及内部制度的规定，任一股东均无法对公司的股东大会决议产生重大影响或决定董事会半数以上成员选任，或对公司实施控制，公司无控股股东、实际控制人。

最近三年，发行人无控股股东及实际控制人的情况未发生变化。

#### （二）主要股东基本情况

截至 2025 年 6 月 30 日，持有公司 5% 以上股权的主要股东为富士康工业互联网股份有限公司、香港 TOP PARTNER。

2020 年 7 月 4 日，主要股东工业富联、香港 TOP PARTNER 与新蔼咨询、孙蔼彬先生、叶子祯先生签署了《一致行动人协议》，各方达成一致行动人关系。

2020 年 12 月 11 日，工业富联完成相关股份过户登记手续，《一致行动人协议》正式生效并于 2023 年 12 月 10 日期满。2023 年 12 月 8 日，各方签署了《<一致行动人协议>之补充协议》，经各方签署盖章后于 2023 年 12 月 11 日起正式生效，有效期为 36 个月。报告期内，公司主要股东及其一致行动人未发生变动，各报告期末，前述主要股东及其一致行动人合计持股比例分别为 22.60%、22.47%、22.36% 和 22.36%。

截至募集说明书出具日，公司主要股东及其一致行动人持有的股份不存在质押或其他有争议的情况。

主要股东及其一致行动人的基本情况如下：

### 1、工业富联

公司全称	富士康工业互联网股份有限公司（601138.SH）
成立时间	2015年3月6日
注册资本	1,987,210.2687万元人民币
公司住所	深圳市龙华区龙华街道东环二路二号富士康科技园C1栋二层
经营范围	工业互联网技术研发；通讯系统研发；企业管理服务；从事电子产品及其零配件的进出口及相关配套业务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理及其它专项规定管理的商品，按国家有关规定办理申请）
主要业务	云计算、通信移动网络设备及高端精密结构件、工业互联网

根据工业富联的《2025年半年度报告》，截至2025年6月30日，工业富联的前十大股东如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)
1	China Galaxy Enterprise Limited	7,293,115,611	36.72
2	富泰华工业（深圳）有限公司	4,364,680,127	21.98
3	Ambit Microsystems (Cayman) Ltd.	1,902,255,034	9.58
4	富士康科技集团有限公司	1,635,887,159	8.24
5	鸿富锦精密电子（郑州）有限公司	597,861,110	3.01
6	香港中央结算有限公司	491,090,095	2.47
7	Argyle Holdings Limited	327,104,697	1.65
8	Joy Even Holdings Limited	247,590,604	1.25
9	Rich Pacific Holdings Limited	155,355,705	0.78
10	深超光电（深圳）有限公司	116,316,087	0.59

富士康工业互联网股份有限公司最近一年一期的主要财务数据如下：

单位：亿元

项目	2025.6.30/2025年1-6月	2024.12.31/2024年度
资产总计	3,831.28	3,175.24
所有者权益合计	1,519.88	1,531.36
营业收入	3,607.60	6,091.35

净利润	121.38	232.55
-----	--------	--------

## 2、TOP PARTNER HOLDING LIMITED

香港 TOP PARTNER 于 2010 年 10 月 8 日在香港依据香港公司条例注册成为有限公司，其成立时的注册股本为 1 万美元。香港 TOP PARTNER 现持有的注册证书编号为 1513251，注册地址为 RM 2702-03, CC WU BLDG, 302-8 HENNESSY RD, WANCHAI, HONGKONG。香港 TOP PARTNER 的注册股本为 1 万美元，其股东及股东的持股数量及持股比例如下：

序号	股东姓名	持股数量(股)	持股比例	股东与发行人/其他股东的关系
1	孙蔼彬	2,456	24.56%	发行人现任董事
2	黄小萍	2,711	27.11%	孙蔼彬之配偶
3	孙文骏	651	6.51%	孙蔼彬之子
4	孙文宏	925	9.25%	孙蔼彬之子
5	古丰永	1,435	14.35%	发行人子公司台湾鼎新原董事长 <sup>注</sup>
6	陈珏惠	775	7.75%	古丰永之配偶
7	古鸿楷	301	3.01%	古丰永之子
8	古博仁	301	3.01%	古丰永之子
9	叶子祯	445	4.45%	发行人现任董事长
<b>合计</b>		<b>10,000</b>	<b>100.00%</b>	-

注：依据发行人于 2023 年 12 月 2 日披露《关于全资子公司变更董事长及法定代表人的公告》，台湾鼎新的法定代表人及董事长由古丰永变更为叶子祯。古丰永不再担任台湾鼎新董事、高级管理人员、监察人职务。

## 3、新蔼咨询

公司全称	新蔼企业管理咨询（上海）有限公司
成立时间	2010 年 7 月 7 日
注册资本	22 万元人民币
公司住所	上海市汾西路 650 弄 3 号 2 幢 3 层 326 室
经营范围	企业管理信息咨询，国际经济信息咨询。（涉及行政许可的，凭许可证经营）。（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）
主要业务	企业管理信息咨询，国际经济信息咨询
主要股东	孙蔼彬持有新蔼咨询 100% 股权

**4、孙蔼彬先生**

见募集说明书之“第四节 发行人基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员情况、其他核心人员”之“（一）基本情况”之“1、董事”。

**5、叶子祯先生**

见募集说明书之“第四节 发行人基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员情况、其他核心人员”之“（一）基本情况”之“1、董事”。

## 第四节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据反映了公司最近三年及一期的财务状况，引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自公司 2022 年度、2023 年度及 2024 年度经审计的财务报告和 2025 年 1-6 月未经审计的财务报告，财务指标根据上述财务报表为基础编制。投资者欲对公司进行更详细的了解，请阅读财务报告及审计报告全文。

### 一、重要性水平的判断标准

公司根据自身业务特点和所处行业，从项目性质及金额大小两方面判断与财务信息相关的大事项和重要性水平。在判断项目性质重要性时，公司会评估项目是否属于日常活动，是否显著影响公司财务状况、经营成果和现金流量等因素。在判断金额大小的重要性时，公司综合考虑其占总资产、净资产、营业收入、净利润等项目金额的比重情况。

### 二、审计意见

上会会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2022 年度、2023 年度及 2024 年度的财务报告进行了审计，并出具了上会师报字(2024)第 15112 号以及(2025)第 5166 号标准无保留意见的审计报告，2025 年 1-6 月的财务报告未经审计。

除特别注明外，本节分析内容以公司 2022 年、2023 年、2024 年经审计的财务报告及 2025 年 1-6 月未经审计的财务报告为基础编制。

### 三、报告期内财务报表

#### （一）合并资产负债表

单位：万元

项目	2025.06.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	75,506.63	75,896.04	87,301.94	109,091.00
交易性金融资产	4,500.00	145.44	2,000.00	12,500.00
应收票据	16,711.01	20,835.06	21,439.40	17,202.70

项目	2025.06.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
应收账款	62,458.36	60,277.29	44,687.85	26,377.64
预付款项	4,586.85	3,211.90	2,310.87	1,879.46
其他应收款	2,161.43	2,391.18	2,731.18	1,241.99
存货	11,169.49	8,544.14	6,562.01	4,839.59
一年内到期的非流动资产	6,394.09	-	-	-
其他流动资产	2,462.21	1,952.53	15,428.04	2,720.36
<b>流动资产合计</b>	<b>185,950.07</b>	<b>173,253.58</b>	<b>182,461.29</b>	<b>175,852.74</b>
<b>非流动资产:</b>				
长期股权投资	9,646.51	9,908.89	11,829.17	6,394.75
其他非流动金融资产	500.00	500.00	500.00	-
固定资产	66,794.85	65,642.29	70,829.29	71,309.45
在建工程	15,459.93	10,129.95	2,467.62	3.43
使用权资产	5,245.93	6,490.74	7,486.76	7,303.98
无形资产	22,769.29	21,762.68	20,062.24	11,644.61
开发支出	37,426.28	29,812.67	13,189.35	2,183.27
商誉	3,994.01	3,994.01	-	-
长期待摊费用	1,151.98	1,403.86	1,679.08	904.80
递延所得税资产	7,347.59	5,884.46	5,180.07	4,360.46
其他非流动资产	5,571.34	10,748.65	11,160.96	4,227.13
<b>非流动资产合计</b>	<b>175,907.72</b>	<b>166,278.22</b>	<b>144,384.55</b>	<b>108,331.89</b>
<b>资产总计</b>	<b>361,857.79</b>	<b>339,531.80</b>	<b>326,845.84</b>	<b>284,184.64</b>
<b>流动负债:</b>				
短期借款	22,324.91	5,025.99	2,304.70	-
应付票据	421.88	449.68	287.35	5.36
应付账款	26,212.83	25,219.29	22,728.40	15,267.36
合同负债	29,670.16	31,824.28	28,143.03	25,591.86
应付职工薪酬	16,992.25	22,802.88	29,966.15	29,915.49
应交税费	8,761.38	7,823.28	11,386.09	8,945.59
其他应付款	1,431.27	2,694.61	1,623.75	1,698.51
其中：应付股利	-	-	35.02	-
一年内到期的非流动负债	2,474.07	2,624.31	2,216.57	2,008.88
其他流动负债	1,154.74	1,186.07	1,483.69	1,347.48

项目	2025.06.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
流动负债合计	<b>109,443.49</b>	<b>99,650.39</b>	<b>100,139.72</b>	<b>84,780.52</b>
非流动负债：				
长期借款	4,360.34	976.54	-	-
租赁负债	3,364.08	4,463.79	5,690.82	5,793.34
递延收益	802.00	802.00	1,200.65	599.24
递延所得税负债	437.68	520.49	-	-
非流动负债合计	<b>8,964.11</b>	<b>6,762.82</b>	<b>6,891.47</b>	<b>6,392.58</b>
负债合计	<b>118,407.60</b>	<b>106,413.21</b>	<b>107,031.19</b>	<b>91,173.10</b>
所有者权益：				
股本	27,139.28	27,139.28	26,930.84	26,703.42
资本公积	94,414.36	93,860.17	89,959.02	80,804.89
减：库存股	9,495.05	9,495.05	6,994.23	6,994.23
其他综合收益	6,856.66	1,155.08	2,460.16	1,745.05
盈余公积	9,218.71	9,218.71	8,918.73	7,535.22
未分配利润	101,330.84	97,637.65	85,452.17	74,387.86
归属于母公司所有者权益合计	229,464.80	219,515.84	206,726.69	184,182.21
少数股东权益	13,985.39	13,602.76	13,087.96	8,829.33
所有者权益合计	<b>243,450.19</b>	<b>233,118.60</b>	<b>219,814.65</b>	<b>193,011.54</b>
负债和所有者权益总计	<b>361,857.79</b>	<b>339,531.80</b>	<b>326,845.84</b>	<b>284,184.64</b>

## (二) 合并利润表

单位：万元

项目	2025年1-6月	2024年度	2023年度	2022年度
一、营业总收入	104,492.87	233,067.29	<b>222,774.00</b>	<b>199,520.43</b>
其中：营业收入	104,492.87	233,067.29	222,774.00	199,520.43
二、营业总成本	<b>95,326.11</b>	<b>208,761.41</b>	<b>202,806.33</b>	<b>182,589.24</b>
其中：营业成本	43,554.16	97,295.34	84,864.63	69,184.35
税金及附加	771.28	2,237.19	1,536.19	1,313.63
销售费用	31,798.59	70,336.51	70,211.24	60,371.81
管理费用	11,576.66	22,691.84	24,374.75	23,771.47
研发费用	8,563.69	16,622.59	22,251.75	29,135.02
财务费用	-938.27	-422.05	-432.23	-1,187.04

项目	2025年1-6月	2024年度	2023年度	2022年度
其中：利息费用	292.45	373.03	438.08	428.17
利息收入	279.13	691.95	1,191.21	1,048.09
加：其他收益	2,287.20	4,227.33	5,049.91	3,245.75
投资收益（损失以“-”号填列）	31.70	677.38	486.51	851.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-38.48	71.48	-68.20	106.70
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	103.94	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-4,591.78	-4,884.71	-2,645.44	-1,260.12
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-127.46	-31.77	-61.85	-100.26
资产处置收益（损失以“-”号填列）	29.13	12.04	48.01	24.69
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>6,795.55</b>	<b>24,410.08</b>	<b>22,844.80</b>	<b>19,693.25</b>
加：营业外收入	7.96	68.47	65.13	89.86
减：营业外支出	9.85	560.18	65.62	24.06
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>6,793.66</b>	<b>23,918.37</b>	<b>22,844.32</b>	<b>19,759.05</b>
减：所得税费用	2,385.43	8,075.57	7,330.68	5,941.14
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>4,408.23</b>	<b>15,842.80</b>	<b>15,513.64</b>	<b>13,817.91</b>
(一) 按经营持续性分类				
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	4,408.23	15,842.80	15,513.64	13,817.91
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
(二) 按所有权归属分类				
1. 归属于母公司股东的净利润	4,502.67	15,564.44	15,025.53	13,358.92
2. 少数股东损益	-94.44	278.36	488.11	458.99
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>5,988.53</b>	<b>-1,342.89</b>	<b>729.65</b>	<b>1,028.43</b>
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	5,701.58	-1,305.08	715.11	996.93
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-	930.74	-506.23	1,555.35

项目	2025年1-6月	2024年度	2023年度	2022年度
1. 重新计量设定受益计划变动额	-	930.74	-506.23	1,555.35
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	5,701.58	-2,235.83	1,221.35	-558.41
1. 外币财务报表折算差额	5,701.58	-2,235.83	1,221.35	-558.41
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	286.96	-37.80	14.54	31.50
<b>七、综合收益总额</b>	<b>10,396.76</b>	<b>14,499.91</b>	<b>16,243.29</b>	<b>14,846.34</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	10,204.24	14,259.35	15,740.65	14,355.85
归属于少数股东的综合收益总额	192.52	240.56	502.65	490.49
<b>八、每股收益</b>				
(一) 基本每股收益(元/股)	0.17	0.58	0.56	0.51
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.17	0.58	0.55	0.50

### (三) 合并现金流量表

单位：万元

项目	2025年1-6月	2024年度	2023年度	2022年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	109,517.61	232,086.28	216,102.78	203,080.49
收到的税费返还	1,504.53	2,747.83	2,398.36	2,374.10
收到其他与经营活动有关的现金	2,399.67	3,538.91	5,397.02	2,436.95
经营活动现金流入小计	113,421.81	238,373.02	223,898.16	207,891.54
购买商品、接受劳务支付的现金	31,168.99	64,213.04	51,828.17	40,420.48
支付给职工以及为职工支付的现金	66,568.87	124,896.27	123,495.78	116,901.74
支付的各项税费	7,788.82	24,864.15	19,538.98	16,593.45
支付其他与经营活动有关的现金	12,447.55	19,406.95	18,216.92	14,183.87
经营活动现金流出小计	117,974.22	233,380.42	213,079.85	188,099.54
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,552.41</b>	<b>4,992.60</b>	<b>10,818.31</b>	<b>19,792.00</b>
<b>二、投资活动产生的现</b>				

项目	2025年1-6月	2024年度	2023年度	2022年度
<b>金流量:</b>				
收回投资收到的现金	36.73	2,009.16	-	-
取得投资收益收到的现金	380.78	708.02	483.62	875.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2.47	0.38	0.70	2.83
收到其他与投资活动有关的现金	10,341.50	81,958.50	109,538.00	83,104.42
投资活动现金流入小计	10,761.48	84,676.05	110,022.32	83,982.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,553.80	25,457.95	24,675.42	4,229.89
投资支付的现金	-	15.00	6,000.00	800.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	6,708.04	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	16,383.43	65,000.00	117,929.94	66,738.00
投资活动现金流出小计	27,937.23	97,180.99	148,605.36	71,767.89
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-17,175.75</b>	<b>-12,504.93</b>	<b>-38,583.04</b>	<b>12,214.61</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>				
吸收投资收到的现金	225.00	2,513.11	9,050.88	15,424.48
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	225.00	90.00	6,300.00	12,311.11
取得借款收到的现金	32,801.15	25,367.10	21,498.50	45,302.64
收到其他与筹资活动有关的现金	104.43	950.00	-	-
筹资活动现金流入小计	33,130.58	28,830.20	30,549.38	60,727.12
偿还债务支付的现金	12,414.10	21,606.00	19,235.50	54,358.64
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	995.37	4,666.23	2,836.94	2,757.54
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	90.40	57.61	-
支付其他与筹资活动有关的现金	1,488.41	5,652.24	3,032.93	9,293.20
筹资活动现金流出小计	14,897.88	31,924.48	25,105.37	66,409.38
<b>筹资活动产生的现金流</b>	<b>18,232.69</b>	<b>-3,094.27</b>	<b>5,444.00</b>	<b>-5,682.26</b>

项目	2025年1-6月	2024年度	2023年度	2022年度
量净额				
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,449.93	-746.60	576.43	525.06
五、现金及现金等价物净增加额	-1,045.54	-11,353.21	-21,744.29	26,849.40
加：期初现金及现金等价物余额	75,758.24	87,111.45	108,855.74	82,006.34
六、期末现金及现金等价物余额	74,712.70	75,758.24	87,111.45	108,855.74

## 四、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

### (一) 财务报表的编制基础

公司以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》的披露规定编制财务报表。

### (二) 合并财务报表范围

截至 2025 年 6 月 30 日，纳入公司合并报表范围的子公司情况如下：

序号	公司名称	持股比例 <sup>注1</sup>	
		直接	间接
1	江苏鼎捷数智软件有限公司	100.00%	
2	北京鼎捷数智计算机有限公司	100.00%	
3	广州鼎捷软件有限公司	100.00%	
4	深圳市鼎捷数智软件有限公司	100.00%	
5	广州鼎捷聚智有限公司	100.00%	
6	上海鼎捷数智网络科技有限公司	100.00%	
7	南京鼎华智能系统有限公司		51.58%
8	南京品微智能科技有限公司		100.00%
9	苏州品芯智能装备有限公司		100.00%
10	深圳市易思达软件技术有限公司		60.00%
11	鼎华智能系统股份有限公司		92.93%

序号	公司名称	持股比例 <sup>注1</sup>	
		直接	间接
12	上海捷菌泰信息技术有限公司		70.00%
13	智互联（深圳）科技有限公司	98.81%	
14	鼎捷聚英（上海）管理咨询有限公司	100.00%	
15	绍兴鼎捷数智商务咨询有限公司	100.00%	
16	香港鼎捷软件有限公司	100.00%	
17	DIGIWIN SOFTWARE VIETNAM JOINT STOCK COMPANY（越南）		86.88%
18	NEDERLANDS DIGIWIN SOFTWARE COÖPERATIE U.A.（荷兰鼎捷软件有限公司）	0.01%	99.99%
19	鼎新数智股份有限公司		100.00%
20	鼎捷软件（泰国）有限公司 <sup>注2</sup>		49.00%
21	数智空间（绍兴）工业制造有限公司		100.00%
22	湖州鼎捷软件有限公司	100.00%	
23	上海鼎捷数智软件有限公司	100.00%	
24	上海鼎捷聚智企业发展有限公司	100.00%	
25	绍兴鼎捷数智软件有限公司	100.00%	
26	苏州鼎捷数智软件有限公司	100.00%	
27	浙江鼎捷数智软件有限公司	100.00%	
28	重庆鼎华数科科技有限公司 <sup>注3</sup>		45.00%
29	无锡品微智能科技有限公司		100.00%

注 1：“直接”持股比例指发行人直接持有子公司股权比例，“间接”持股比例指直接持有该子公司的上层公司所持股份比例（非发行人的穿透持股比例）。

注 2：发行人通过在泰国鼎捷董事会的席位及股东会的表决权设定，可以控制泰国鼎捷的董事会、股东会，并通过对泰国鼎捷的实际经营管理的控制影响该公司的经营成果，故为发行人控股子公司。

注 3：重庆鼎华数科科技有限公司于 2025 年 3 月 10 日新设，发行人控股子公司南京鼎华通过直接持股和接受表决权委托的方式控制重庆鼎华数科科技有限公司的股东会，并通过对实际经营管理的控制影响该公司的经营成果，故为发行人控股子公司。

### （三）合并财务报表范围的变化情况

2022 年 10 月 26 日，香港鼎捷设立数智空间（绍兴）工业制造有限公司，注册资本 3,100.00 万美元。

2022 年 12 月 2 日，公司与上海十夕企业咨询合伙企业（有限合伙）共同出资设立上海鼎捷私募基金管理有限公司，注册资本人民币 1,000.00 万元，其中本

公司认缴出资 800.00 万元，占注册资本的 80.00%。

2022 年 12 月 9 日，公司设立绍兴鼎捷聚智产业发展有限公司（现已更名为绍兴鼎捷数智商务咨询有限公司），注册资本人民币 3,600.00 万元。

2022 年 12 月 12 日，公司设立鼎捷聚英（上海）管理咨询有限公司，注册资本人民币 2,500.00 万元。

2023 年 3 月 13 日，上海十夕企业咨询合伙企业（有限合伙）向上海鼎捷私募基金管理有限公司增资 500.00 万元，使其注册资本由 1,000.00 万元变更为 1,500.00 万元。公司出资金额不变，持股比例由 80% 降至 53.33%，合并报表范围并未发生变更。

2023 年 5 月 29 日，公司设立湖州鼎捷软件有限公司，注册资本人民币 5,000.00 万元。

2023 年 9 月 25 日，公司召开第五届董事会第四次会议、第五届监事会第四次会议审议通过了《关于转让控股子公司股权暨关联交易的议案》。同日，上海鼎捷私募基金管理有限公司股东会决议，同意发行人将其所持的部分未实缴出资份额转让给上海十夕企业咨询合伙企业（有限合伙）、上海六夕企业管理咨询合伙企业（有限合伙）。2023 年 10 月 16 日，公司完成前述事项的工商变更登记，转让完成后发行人持股比例由 53.33% 降至 20%，故不再将上海鼎捷私募基金管理有限公司纳入合并报表范围。

2023 年 11 月 7 日，上海鼎捷移动科技有限公司召开股东会，决定同意北京慧友云商科技有限公司将其所持有的 19.2308% 股权转让给上海鼎捷数智网络科技有限公司，股权转让完成后，上海鼎捷数智网络科技有限公司持有上海鼎捷移动科技有限公司 100% 股权。2024 年 3 月 22 日，上海鼎捷移动科技有限公司办理注销登记，不再纳入公司合并报表范围。

2024 年 4 月 9 日，上海鼎捷数智网络科技有限公司和上海岱蔓企业管理中心（有限合伙）共同设立上海捷茵泰信息技术有限公司，注册资本 500.00 万元人民币，其中上海鼎捷数智网络科技有限公司持有 70% 出资额。

2024 年 5 月 21 日，公司投资设立上海鼎捷聚智企业发展有限公司，注册资

本 5,000.00 万元。

2024 年 6 月 27 日，公司投资设立上海鼎捷数智软件有限公司，注册资本 1,500.00 万元。

2024 年 8 月 8 日，南京鼎华智能系统有限公司收购南京品微智能科技有限公司 100% 股权。此次收购后，南京品微智能科技有限公司子公司苏州品芯智能装备有限公司和深圳市易思达软件技术有限公司亦纳入合并报表范围。

2024 年 10 月 11 日，公司投资设立绍兴鼎捷数智软件有限公司，注册资本 900.00 万元。

2024 年 11 月 4 日，公司投资设立苏州鼎捷数智软件有限公司，注册资本 1,000.00 万元。

2024 年 12 月 6 日，公司投资设立浙江鼎捷数智软件有限公司，注册资本 1,000.00 万元。

2025 年 3 月 10 日，公司控股子公司南京鼎华与重庆九允科技有限公司、重庆迪吉特科技有限公司共同投资设立重庆鼎华数科科技有限公司，注册资本 1,000.00 万元，其中南京鼎华持有 45.00% 出资额。南京鼎华通过直接持股和接受表决权委托的方式控制重庆鼎华数科科技有限公司的股东会，并通过对其实际经营管理的控制影响该公司的经营成果，故将重庆鼎华数科科技有限公司纳入合并报表范围内。

2025 年 4 月 14 日，公司控股子公司南京品微智能科技有限公司投资设立全资子公司无锡品微智能科技有限公司，注册资本人民币 200 万元。

## 五、主要财务指标及非经常性损益明细表

### (一) 主要财务指标

项目	2025 年 1-6 月 /2025.6.30	2024 年度 /2024.12.31	2023 年度 /2023.12.31	2022 年度 /2022.12.31
流动比率（倍）	1.70	1.74	1.82	2.07
速动比率（倍）	1.60	1.65	1.76	2.02
资产负债率（母公司）	28.28%	24.20%	22.45%	18.48%

项目	2025年1-6月 /2025.6.30	2024年度 /2024.12.31	2023年度 /2023.12.31	2022年度 /2022.12.31
资产负债率（合并）	32.72%	31.34%	32.75%	32.08%
应收账款周转率（次）	1.70	4.44	6.27	9.60
存货周转率（次）	4.42	12.88	14.89	14.86
每股经营活动现金流量净额（元）	-0.17	0.18	0.40	0.74
每股净现金流量（元）	-0.04	-0.42	-0.81	1.01

注：上述财务指标的计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

资产负债率=（总负债/总资产）×100%；

应收账款周转率=营业收入/应收账款净额平均值；

存货周转率=营业成本 / 存货净额平均值；

每股经营活动现金流量净额=经营活动现金净流量/期末总股本；

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总数。

## （二）每股收益及净资产收益率

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的规定，本公司加权平均净资产收益率及每股收益计算如下：

### 1、加权平均净资产收益率

报告期利润	加权平均净资产收益率			
	2025年1-6月	2024年度	2023年度	2022年度
归属于公司普通股股东的净利润	2.00%	7.34%	7.66%	7.58%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.62%	6.50%	6.20%	6.79%

### 2、每股收益

单位：元/股

报告期利润	基本每股收益				稀释每股收益			
	2025年1-6月	2024年度	2023年度	2022年度	2025年1-6月	2024年度	2023年度	2022年度
归属于公司普通股股东的净利润	0.17	0.58	0.56	0.51	0.17	0.58	0.55	0.50

报告期利润	基本每股收益				稀释每股收益			
	2025年1-6月	2024年度	2023年度	2022年度	2025年1-6月	2024年度	2023年度	2022年度
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.14	0.51	0.46	0.46	0.14	0.51	0.45	0.45

### (三) 非经常性损益明细表

最近三年及一期，公司的非经常性损益情况如下：

单位：万元

非经常性损益项目	2025年1-6月	2024年度	2023年度	2022年度
非流动资产处置损益	29.13	24.04	45.91	-107.52
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	708.33	1,518.42	2,465.86	799.94
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	9.71	103.94	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	54.32	593.56	554.71	875.24
债务重组损益	6.16	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1.89	-491.37	1.61	68.05
其他符合非经常性损益定义的损益项目	74.35	63.24	185.75	-280.39
减：所得税影响额	1.11	9.82	259.24	42.79
少数股东权益影响额（税后）	24.04	8.99	136.77	-90.05
<b>归属于母公司股东的非经常性损益</b>	<b>854.94</b>	<b>1,793.04</b>	<b>2,857.84</b>	<b>1,402.59</b>

报告期各期，公司非经常性损益主要由委托他人投资或管理资产的损益和计入当期损益的政府补助构成。公司的非经常性损益扣除项符合有关规定，非经常性损益的确认符合会计制度和会计准则的规定，相关的法律文件和批准程序满足收益确认的要求。

上会会计师事务所（特殊普通合伙）出具上会师报字（2024）第 15114 号、(2025)第 9589 号以及(2025)第 14213 号专项审核报告，认为公司编制的 2022 年度、2023 年度、2024 年度以及 2025 年 1-6 月的非经常性损益明细表在所有重大方面符合中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—

—非经常性损益（2008）》的规定，公允反映了鼎捷数智 2022 年度、2023 年度、2024 年度以及 2025 年 1-6 月的非经常性损益情况。

公司在 2022 年度、2023 年度、2024 年度以及 2025 年 1-6 月扣除所得税影响后归属于母公司股东的非经常性损益金额分别为 1,402.59 万元、2,857.84 万元、1,793.04 万元和 854.94 万元，占各期归属于母公司所有者净利润的比例分别为 10.50%、19.02%、11.52% 和 18.99%。

## 六、报告期内会计政策变更、会计估计变更及会计差错更正

### （一）会计政策变更

#### 1、2025 年 1-6 月主要会计政策变更事项

2025 年 1-6 月，公司不存在主要会计政策变更事项。

#### 2、2024 年度主要会计政策变更事项

2024 年度，公司不存在主要会计政策变更事项。

#### 3、2023 年度主要会计政策变更事项

2023 年度，公司不存在主要会计政策变更事项。

#### 4、2022 年度主要会计政策变更事项

序号	会计政策变更事项	具体影响
1	2021 年 12 月 31 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 15 号》（财会〔2021〕35 号，以下简称“解释 15 号”），本公司按规定施行时间予以执行。	执行解释 15 号对可比期间财务报表无重大影响
2	2022 年 12 月 13 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 16 号》（财会〔2022〕31 号，以下简称“解释 16 号”），本公司按规定施行时间予以执行。	执行解释 16 号对可比期间财务报表无重大影响

### （二）会计估计变更

报告期内，公司财务报表未涉及会计估计变更。

### （三）会计差错更正

报告期内，公司财务报表未发生前期差错更正事项。

## 七、财务状况分析

### (一) 资产分析

#### 1、资产构成及变化分析

报告期各期末，公司资产的构成情况如下：

单位：万元

项目	2025.6.30		2024.12.31		2023.12.31		2022.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	185,950.07	51.39%	173,253.58	51.03%	182,461.29	55.82%	175,852.74	61.88%
非流动资产	175,907.72	48.61%	166,278.22	48.97%	144,384.55	44.18%	108,331.89	38.12%
合计	<b>361,857.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>339,531.80</b>	<b>100.00%</b>	<b>326,845.84</b>	<b>100.00%</b>	<b>284,184.64</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司资产总额分别为 284,184.64 万元、326,845.84 万元、339,531.80 万元和 361,857.79 万元，随着公司业务规模的扩张，资产规模整体呈现稳步增长态势。

#### 2、流动资产构成及变化分析

报告期各期末，公司流动资产具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2025.6.30		2024.12.31		2023.12.31		2022.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	75,506.63	40.61%	75,896.04	43.81%	87,301.94	47.85%	109,091.00	62.04%
交易性金融资产	4,500.00	2.42%	145.44	0.08%	2,000.00	1.10%	12,500.00	7.11%
应收票据	16,711.01	8.99%	20,835.06	12.03%	21,439.40	11.75%	17,202.70	9.78%
应收账款	62,458.36	33.59%	60,277.29	34.79%	44,687.85	24.49%	26,377.64	15.00%
预付款项	4,586.85	2.47%	3,211.90	1.85%	2,310.87	1.27%	1,879.46	1.07%
其他应收款	2,161.43	1.16%	2,391.18	1.38%	2,731.18	1.50%	1,241.99	0.71%
存货	11,169.49	6.01%	8,544.14	4.93%	6,562.01	3.60%	4,839.59	2.75%
一年内到期的非流动资产	6,394.09	3.44%	-	-	-	-	-	-
其他流动	2,462.21	1.32%	1,952.53	1.13%	15,428.04	8.46%	2,720.36	1.55%

项目	2025.6.30		2024.12.31		2023.12.31		2022.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
资产								
合计	185,950.07	100.00%	173,253.58	100.00%	182,461.29	100.00%	175,852.74	100.00%

报告期各期末，公司的流动资产主要由货币资金、交易性金融资产、应收票据和应收账款构成，2022年末至2025年6月末，上述四类资产合计占流动资产的比例分别为93.93%、85.19%、90.71%和85.60%。

### (1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金的构成情况如下：

单位：万元

项目	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
库存现金	17.18	17.32	19.25	22.41
银行存款	74,695.52	75,740.92	87,092.19	108,833.33
其他货币资金	793.93	137.81	190.49	235.26
合计	75,506.63	75,896.04	87,301.94	109,091.00

报告期各期末，公司货币资金余额分别为109,091.00万元、87,301.94万元、75,896.04万元和75,506.63万元，占流动资产的比例分别为62.04%、47.85%、43.81%和40.61%。报告期各期末，公司货币资金余额逐年降低，主要系满足经营活动扩张和长期资产构建导致。

### (2) 交易性金融资产

报告期各期末，公司交易性金融资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
银行理财产品	4,500.00	145.44	2,000.00	12,500.00
合计	4,500.00	145.44	2,000.00	12,500.00

报告期各期末，公司的交易性金融资产均为银行理财投资，余额分别为12,500.00万元、2,000.00万元、145.44万元和4,500.00万元，占流动资产比例分别为7.11%、1.10%、0.08%和2.42%。

### (3) 应收票据

报告期各期末，公司应收票据的构成情况如下：

单位：万元

项目	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
银行承兑汇票	4,889.73	6,878.03	4,691.75	4,478.85
商业承兑汇票	49.51	36.17	64.26	117.00
中国台湾地区票据	11,812.85	13,957.13	16,685.32	12,610.35
坏账准备	41.09	36.27	1.93	3.51
<b>账面价值</b>	<b>16,711.01</b>	<b>20,835.06</b>	<b>21,439.40</b>	<b>17,202.70</b>

报告期各期末，公司应收票据的账面价值分别为 17,202.70 万元、21,439.40 万元、20,835.06 万元及 16,711.01 万元，占流动资产的比例分别为 9.78%、11.75%、12.03% 和 8.99%，主要由中国台湾地区票据和银行承兑汇票构成。

### (4) 应收账款

报告期各期末，公司应收账款账面价值情况如下：

单位：万元

项目	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
应收账款账面余额	85,509.54	78,652.51	60,313.82	43,477.03
坏账准备	23,051.18	18,375.22	15,625.97	17,099.38
<b>账面价值</b>	<b>62,458.36</b>	<b>60,277.29</b>	<b>44,687.85</b>	<b>26,377.64</b>

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 26,377.64 万元、44,687.85 万元、60,277.29 万元和 62,458.36 万元；各期末应收账款账面价值占流动资产的比例分别为 15.00%、24.49%、34.79% 和 33.59%。公司各期末应收账款随主营业务收入增长逐年递增。

#### ①应收账款账龄分析

报告期各期末，公司应收账款期末余额的账龄结构如下：

单位：万元

账龄	2025.6.30		2024.12.31		2023.12.31		2022.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
0-180 天	41,833.78	48.92%	52,392.47	66.61%	40,185.28	66.63%	25,119.86	57.78%

账龄	2025.6.30		2024.12.31		2023.12.31		2022.12.31	
181 天-360 天	21,545.14	25.20%	6,682.08	8.50%	4,610.66	7.64%	1,696.62	3.90%
361 天-540 天	4,469.12	5.23%	7,357.43	9.35%	3,617.25	6.00%	2,168.48	4.99%
540 天以上	17,661.50	20.65%	12,220.54	15.54%	11,900.63	19.73%	14,492.06	33.33%
账面余额小计	<b>85,509.54</b>	<b>100.00%</b>	<b>78,652.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>60,313.82</b>	<b>100.00%</b>	<b>43,477.03</b>	<b>100.00%</b>
坏账准备	23,051.18	-	18,375.22	-	15,625.97	-	17,099.38	-
账面价值	<b>62,458.36</b>	-	<b>60,277.29</b>	-	<b>44,687.85</b>	-	<b>26,377.64</b>	-

从应收账款账龄结构来看，报告期各期末，账龄在 0-180 天以内的应收账款余额占比分别为 57.78%、66.63%、66.61% 和 48.92%，账龄在 360 天以内的应收账款余额合计占比分别为 61.68%、74.27%、75.11% 和 74.12%。账龄在 360 天以内的应收账款占比逐年上升，账龄结构逐渐改善。公司对应收账款坏账的计提政策较为严谨，540 天以上长账龄的应收账款已全额计提坏账准备。

公司的信用政策在报告期内与同行业公司相比没有显著不同，且没有采取放宽信用政策以吸引客户的情况。这有助于维持公司的财务稳定性和可持续性，也反映出公司在风险管理方面的谨慎性和稳健性。

## ②应收账款坏账准备分析

报告期各期末，公司应收账款坏账准备分类情况如下：

单位：万元

类别	2025.6.30				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	2,425.80	2.84%	2,425.80	100.00%	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	83,083.74	97.16%	20,625.38	24.82%	62,458.36
合计	<b>85,509.54</b>	<b>100.00%</b>	<b>23,051.18</b>	<b>26.96%</b>	<b>62,458.36</b>
类别	2024.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	2,679.57	3.41%	2,679.57	100.00%	-

按账龄组合计提坏账准备的应收账款	75,972.94	96.59%	15,695.65	20.66%	60,277.29
<b>合计</b>	<b>78,652.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,375.22</b>	<b>23.36%</b>	<b>60,277.29</b>
<b>2023.12.31</b>					
类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	2,022.65	3.35%	2,022.65	100.00%	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	58,291.17	96.65%	13,603.32	23.34%	44,687.85
<b>合计</b>	<b>60,313.82</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,625.97</b>	<b>25.91%</b>	<b>44,687.85</b>
<b>2022.12.31</b>					
类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,575.35	3.62%	1,575.35	100.00%	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	41,901.68	96.38%	15,524.04	37.05%	26,377.64
<b>合计</b>	<b>43,477.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,099.38</b>	<b>39.33%</b>	<b>26,377.64</b>

### ③公司与同行业可比上市公司计提比例比较

同行业可比上市公司应收账款的整体坏账计提对比情况如下：

公司名称	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
用友网络	28.24%	27.66%	30.29%	30.60%
赛意信息	14.63%	13.94%	14.03%	13.30%
汉得信息	32.23%	34.81%	37.53%	33.07%
致远互联	20.45%	19.83%	12.72%	9.39%
<b>平均数</b>	<b>23.89%</b>	<b>24.06%</b>	<b>23.64%</b>	<b>21.59%</b>
<b>鼎捷数智</b>	<b>26.96%</b>	<b>23.36%</b>	<b>25.91%</b>	<b>39.33%</b>

注：上述可比公司数据引用自上市公司定期报告。

报告期各期，公司应收账款的坏账准备计提政策与同行业基本保持一致，应收账款的坏账准备计提比例接近同行业平均水平，因此，公司的坏账准备计提较为稳健。

### ④应收账款前五名

截至 2025 年 6 月 30 日，公司应收账款余额前五名情况如下：

单位：万元

往来方	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
期末余额前五名应收账款汇总	2,955.40	3.46%	242.26
合计	<b>2,955.40</b>	<b>3.46%</b>	<b>242.26</b>

截至 2025 年 6 月末，公司按欠款方归集的应收账款期末余额前五名客户合计金额为 2,955.40 万元，占应收账款期末账面余额合计数的比例为 3.46%，因公司客户集中度不高的特点，应收账款余额前五名的合计占比较低。上述客户的期末应收账款账龄在 1 年以内的比例为 95.20%，整体坏账风险较低。

#### ⑤应收账款期后回款情况

截至 2025 年 8 月 31 日，发行人各期末的应收账款期后回款情况如下：

单位：万元

日期	应收账款余额	坏账准备	应收账款账面价值	期后回款金额	占应收余额比率	占应收净额比率
2022.12.31	43,477.03	17,099.38	26,377.64	26,884.41	61.84%	101.92%
2023.12.31	60,313.82	15,625.97	44,687.85	40,214.94	66.68%	89.99%
2024.12.31	78,657.27	18,375.22	60,282.05	39,361.02	50.04%	65.29%
2025.6.30	85,509.54	23,051.18	62,458.36	20,041.27	23.44%	32.09%

上表可以看出，2022 年末与 2023 年末的应收账款期后回款已基本覆盖账面价值，2024 年末覆盖率相对较低，主要系业务规模扩张及部分项目因客户功能需求变更导致的付款延后；2025 年 6 月末覆盖率偏低，主要系统计口径距基准日时间较短，客户付款流程需要一定时间。

发行人报告期各期整体销售回款与当期营业收入的比重情况如下：

单位：万元

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	109,517.61	232,086.28	216,102.78	203,080.49
营业收入	104,492.87	233,067.29	222,774.00	199,520.43
销售回款占营业收入比重	104.81%	99.58%	97.01%	101.78%

发行人报告期内销售回款占营业收入的比重分别为 101.78%、97.01%、99.58%

及 104.81%，销售回款占当期收入的比例基本在 100%左右，销售回款情况较为稳定。

公司不存在主动放宽信用期限情形，账龄超出信用期及逾期款项主要因客户方面原因所致，相关款项在期后已积极催收并实现部分回款，风险可控。

针对逾期应收账款，公司已建立“客户审查—合同审批—账款跟踪—风险预警—内部稽核”闭环管理机制，具体措施包括：

A.制度化对账机制：公司业务助理每周定期汇总应收账款明细并通知业务部门，业务人员与客户确认回款安排，同时对未回款事项进行原因分类登记；

B.专项催收流程：对于已逾期客户，业务人员需定期与交付及售后团队进行沟通，判断原因并预计回款时间，形成汇报机制，分类采取专人跟进、争议处理、申请核销、法律手段等不同策略；

C.到款核认与监督：业务和财务人员根据合同约定、收款信息对到款明细和应收账款明细进行认真核对，确保账实相符，避免差错销账。

## （5）预付账款

报告期各期末，公司预付款项的金额分别为 1,879.46 万元、2,310.87 万元、3,211.90 万元和 4,586.85 万元，占流动资产的比例分别为 1.07%、1.27%、1.85% 和 2.47%，金额及占比均较小。预付账款主要系预付供应商的采购款，随着公司业务发展，预付账款报告期内呈增长趋势。

报告期各期末，公司预付账款账龄主要以 3 年以内为主，具体结构如下：

单位：万元

项目	2025.6.30		2024.12.31		2023.12.31		2022.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	3,085.09	67.26%	1,893.00	58.94%	1,085.79	46.99%	1,797.39	95.63%
1 至 2 年	204.01	4.45%	129.64	4.04%	1,200.34	51.94%	75.43	4.01%
2 至 3 年	70.64	1.54%	1,165.16	36.27%	18.23	0.79%	0.37	0.02%
3 年以上	1,227.12	26.75%	24.10	0.75%	6.52	0.28%	6.27	0.33%
合计	<b>4,586.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,211.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,310.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,879.46</b>	<b>100.00%</b>

### (6) 其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款的账面价值分别为 1,241.99 万元、2,731.18 万元、2,391.18 万元和 2,161.43 万元，占流动资产的比例分别为 0.71%、1.50%、1.38% 和 1.16%，占比较小，按性质构成分类如下：

单位：万元

项目	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
押金、保证金	1,962.85	1,794.01	1,655.98	1,105.45
往来款	348.09	615.32	971.32	-
备用金	157.35	275.66	227.73	185.64
其他	45.52	47.25	23.13	27.37
<b>账面余额小计</b>	<b>2,513.81</b>	<b>2,732.23</b>	<b>2,878.16</b>	<b>1,318.46</b>
减：坏账准备	352.38	341.05	146.97	76.46
<b>账面价值</b>	<b>2,161.43</b>	<b>2,391.18</b>	<b>2,731.18</b>	<b>1,241.99</b>

报告期各期末，其他应收款账龄结构具体情况如下：

单位：万元

账龄	金额			
	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
1 年以内 (含 1 年)	1,354.93	1,472.76	2,011.46	575.96
1 至 2 年	477.13	679.27	254.28	210.42
2 至 3 年	163.14	247.23	152.98	69.00
3 年以上	518.61	332.96	459.44	463.08
<b>账面余额小计</b>	<b>2,513.81</b>	<b>2,732.23</b>	<b>2,878.16</b>	<b>1,318.46</b>
减：坏账准备	352.38	341.05	146.97	76.46
<b>账面价值</b>	<b>2,161.43</b>	<b>2,391.18</b>	<b>2,731.18</b>	<b>1,241.99</b>

报告期各期末，公司其他应收款余额主要为押金、保证金。截至 2025 年 6 月末，其他应收款中不存在持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

### (7) 存货

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 4,839.59 万元、6,562.01 万元、8,544.14 万元和 11,169.49 万元，占流动资产的比例分别为 2.75%、3.60%、4.93%

和 6.01%。

报告期各期末，公司存货情况如下：

单位：万元

项目	2025.6.30			
	账面余额	占比	跌价准备	账面净值
库存商品	569.49	5.00%	217.75	351.74
合同履约成本	6,345.29	55.72%	-	6,345.29
发出商品	4,472.45	39.28%	-	4,472.45
合计	<b>11,387.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>217.75</b>	<b>11,169.49</b>
项目	2024.12.31			
	账面余额	占比	跌价准备	账面净值
库存商品	369.23	4.29%	70.78	298.45
合同履约成本	6,153.43	71.43%	-	6,153.43
发出商品	2,092.25	24.29%	-	2,092.25
合计	<b>8,614.92</b>	<b>100.00%</b>	<b>70.78</b>	<b>8,544.14</b>
项目	2023.12.31			
	账面余额	占比	跌价准备	账面净值
库存商品	473.00	7.07%	124.00	349.00
合同履约成本	3,936.98	58.88%	-	3,936.98
发出商品	2,276.03	34.04%	-	2,276.03
合计	<b>6,686.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>124.00</b>	<b>6,562.01</b>
项目	2022.12.31			
	账面余额	占比	跌价准备	账面净值
库存商品	347.38	7.03%	100.95	246.42
合同履约成本	2,524.41	51.10%	-	2,524.41
发出商品	2,068.76	41.87%	-	2,068.76
合计	<b>4,940.54</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.95</b>	<b>4,839.59</b>

公司存货以合同履约成本和发出商品为主，报告期内，合同履约成本与发出商品合计占当期存货账面余额比例分别为 92.97%、92.93%、95.72% 和 95.00%。2025 年 6 月末，发出商品的金额和占比相对较高，主要系 2025 年上半年公司新签项目进入集中实施阶段，已根据合同约定进行采购并投入实施，但由于尚未达到收入确认条件，因此形成合同履约成本增长；同时部分项目已交付客户但处于

客户验收阶段，尚未完成收入确认，导致期末发出商品规模增加。上述情况属于公司业务拓展及项目实施进度正常阶段性波动所致，具有合理性。

报告期各期末，公司的存货按照成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。经存货减值测试，报告期各期末公司存货跌价准备余额分别为 100.95 万元、124.00 万元、70.78 万元和 217.75 万元，存货跌价准备计提充分。

#### (8) 一年内到期的非流动资产

报告期各期末，公司一年内到期的非流动资产余额分别为 0.00 万元、0.00 万元、0.00 万元和 6,394.09 万元，2025 年 6 月末，一年内到期的非流动资产主要由 1 年内到期的定期存单构成。

#### (9) 其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产余额明细如下：

单位：万元

项目	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
增值税留抵额	1,863.40	1,424.89	1,050.26	553.42
所得税预缴税额	351.17	343.00	269.77	166.94
中介机构发行费用	247.64	184.64	161.32	-
购买定期存单	-	-	13,946.69	2,000.00
合计	2,462.21	1,952.53	15,428.04	2,720.36

报告期各期末，公司其他流动资产余额分别为 2,720.36 万元、15,428.04 万元、1,952.53 万元和 2,462.21 万元，2022 年年末和 2023 年年末其他流动资产主要由定期存单构成。由于大额定期存单到期，导致 2024 年年末和 2025 年 6 月末其他流动资产明显下降。

### 3、非流动资产构成及变化分析

报告期各期末，公司非流动资产的构成情况如下：

单位：万元

项目	2025.6.30		2024.12.31		2023.12.31		2022.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期股权投资	9,646.51	5.48%	9,908.89	5.96%	11,829.17	8.19%	6,394.75	5.90%
其他非流动金融资产	500.00	0.28%	500.00	0.30%	500.00	0.35%	-	-

项目	2025.6.30		2024.12.31		2023.12.31		2022.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
固定资产	66,794.85	37.97%	65,642.29	39.48%	70,829.29	49.06%	71,309.45	65.82%
在建工程	15,459.93	8.79%	10,129.95	6.09%	2,467.62	1.71%	3.43	-
使用权资产	5,245.93	2.98%	6,490.74	3.90%	7,486.76	5.19%	7,303.98	6.74%
无形资产	22,769.29	12.94%	21,762.68	13.09%	20,062.24	13.9%	11,644.61	10.75%
开发支出	37,426.28	21.28%	29,812.67	17.93%	13,189.35	9.13%	2,183.27	2.02%
商誉	3,994.01	2.27%	3,994.01	2.40%	-	-	-	-
长期待摊费用	1,151.98	0.65%	1,403.86	0.84%	1,679.08	1.16%	904.80	0.84%
递延所得税资产	7,347.59	4.18%	5,884.46	3.54%	5,180.07	3.59%	4,360.46	4.03%
其他非流动资产	5,571.34	3.17%	10,748.65	6.46%	11,160.96	7.73%	4,227.13	3.90%
非流动资产合计	<b>175,907.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>166,278.22</b>	<b>100.00%</b>	<b>144,384.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>108,331.89</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司非流动资产分别为 108,331.89 万元、144,384.55 万元、166,278.22 万元和 175,907.72 万元。公司非流动资产主要由固定资产、无形资产和开发支出构成，报告期各期末，上述三项资产合计占非流动资产的比例分别为 78.59%、72.09%、70.50% 和 72.19%。

### (1) 长期股权投资

截至 2025 年 6 月 30 日，公司长期股权投资的具体构成情况如下所示：

单位：万元

被投资单位	持股比例	核算方法	账面余额
广州黄埔智造产业投资基金合伙企业(有限合伙)	45.00%	权益法	3,490.48
DSC CONSULTING SDN BHD (马来西亚)	49.00%	权益法	236.39
广州黄埔智造管理咨询合伙企业（普通合伙）	50.51%	权益法	388.64
苏州鼎信荣科技有限责任公司	40.00%	权益法	120.06
温岭产融鼎捷绿色股权投资合伙企业(有限合伙)	23.60%	权益法	4,588.59
上海鼎捷私募基金管理有限公司	20.00%	权益法	215.39
河南鼎华数字科技有限公司	15.00%	权益法	9.02
绍兴聚承园区运营管理有限公司	24.00%	权益法	597.96
中山市龙鼎家居科技有限公司	48.08%	权益法	-
合计			9,646.51

## (2) 其他非流动金融资产

报告期各期末，公司其他非流动金融资产构成情况如下：

单位：万元

明细项目	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
扬中行云新兴产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）	500.00	500.00	500.00	-
合计	<b>500.00</b>	<b>500.00</b>	<b>500.00</b>	-

## (3) 固定资产

### ①固定资产构成

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 71,309.45 万元、70,829.29 万元、65,642.29 万元和 66,794.85 万元，占各期非流动资产的比例分别为 65.82%、49.06%、39.48% 和 37.97%。公司固定资产金额及构成情况如下：

单位：万元

项目	2025.6.30		2024.12.31		2023.12.31		2022.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
房屋及建筑物	103,333.38	93.93%	97,582.89	94.24%	99,675.39	94.38%	95,319.62	94.40%
办公设备	1,222.18	1.11%	1,136.91	1.10%	1,113.11	1.05%	1,064.77	1.05%
运输工具	332.31	0.30%	326.30	0.32%	239.82	0.23%	239.46	0.24%
电子及其他设备	5,126.37	4.66%	4,504.91	4.35%	4,583.28	4.34%	4,349.39	4.31%
账面原值合计	<b>110,014.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>103,551.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>105,611.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>100,973.24</b>	<b>100.00%</b>
房屋及建筑物	37,828.91	87.53%	33,070.44	87.24%	29,908.25	85.99%	25,031.63	84.38%
办公设备	1,089.87	2.52%	1,001.98	2.64%	1,020.64	2.93%	991.91	3.34%
运输工具	244.53	0.57%	224.05	0.59%	178.75	0.51%	160.21	0.54%
电子及其他设备	4,056.08	9.38%	3,612.24	9.53%	3,674.68	10.56%	3,480.05	11.73%
累计折旧合计	<b>43,219.39</b>	<b>100.00%</b>	<b>37,908.71</b>	<b>100.00%</b>	<b>34,782.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>29,663.80</b>	<b>100.00%</b>
房屋及建筑物	65,504.48	98.07%	64,512.44	98.28%	69,767.14	98.50%	70,287.99	98.57%
办公设备	132.31	0.20%	134.93	0.21%	92.47	0.13%	72.86	0.10%
运输工具	87.78	0.13%	102.26	0.16%	61.08	0.09%	79.25	0.11%

项目	2025.6.30		2024.12.31		2023.12.31		2022.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
电子及其他设备	1,070.28	1.60%	892.67	1.36%	908.60	1.28%	869.34	1.22%
账面价值 合计	<b>66,794.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>65,642.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>70,829.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>71,309.45</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司固定资产主要由房屋及建筑物构成，其账面价值占各期末固定资产总额的比例分别为 98.57%、98.50%、98.28% 和 98.07%。

## ②固定资产折旧计提与减值情况

公司固定资产折旧采用年限平均法分类计提，具体折旧计提政策如下：

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	10-50	10%	1.80%-9.00%
办公设备	年限平均法	3-5	-	20.00%-33.33%
运输工具	年限平均法	5	5%	19.00%
电子及其他设备	年限平均法	3-5	-	20.00%-33.33%

报告期内，公司主要固定资产折旧政策与同行业可比上市公司对比情况如下：

单位：年、%

公司名称	房屋及建筑物		办公及电子设备		运输工具	
	折旧年限	残值率	折旧年限	残值率	折旧年限	残值率
用友网络	40	3	3-5	-	6	3
赛意信息	20	5	3-5	-	5	5
汉得信息	19-40	10	3-5	0-10	5	10
致远互联	20-40	-	3-5	-	5-10	-
鼎捷数智	<b>10-50</b>	<b>10</b>	<b>3-5</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>5</b>

报告期内，公司与同行业可比上市公司固定资产折旧政策基本一致，公司固定资产折旧计提合理谨慎。报告期各期末，公司固定资产均正常使用，未发现减值迹象，无需计提减值准备。

## (4) 在建工程

报告期各期末，公司在建工程情况如下：

单位：万元

项目	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
绍兴鼎捷智创芯基地项目	12,901.01	9,067.47	2,238.12	-
湖州数智化生态赋能平台项目	1,806.22	1,057.22	229.50	-
鼎新办公楼装修	752.70	5.26	-	3.43
合计	<b>15,459.93</b>	<b>10,129.95</b>	<b>2,467.62</b>	<b>3.43</b>

截至 2025 年 6 月 30 日，公司在建工程余额为 15,459.93 万元，主要为绍兴鼎捷智创芯基地项目建设和湖州数智化生态赋能平台项目。

## (5) 使用权资产

报告期各期末，公司使用权资产情况如下：

单位：万元、%

项目	2025.6.30		2024.12.31		2023.12.31		2022.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
房屋及建筑物	10,580.55	90.16	11,321.96	91.60	10,657.88	90.72	9,395.99	89.74
土地	1,154.74	9.84	1,038.27	8.40	1,090.82	9.28	1,073.78	10.26
账面原值合计	<b>11,735.28</b>	<b>100.00</b>	<b>12,360.23</b>	<b>100.00</b>	<b>11,748.70</b>	<b>100.00</b>	<b>10,469.76</b>	<b>100.00</b>
房屋及建筑物	6,181.50	95.26	5,621.21	95.77	4,061.03	95.29	3,031.48	95.76
土地	307.85	4.74	248.28	4.23	200.91	4.71	134.30	4.24
累计折旧合计	<b>6,489.36</b>	<b>100.00</b>	<b>5,869.49</b>	<b>100.00</b>	<b>4,261.94</b>	<b>100.00</b>	<b>3,165.78</b>	<b>100.00</b>
房屋及建筑物	4,399.04	83.86	5,700.75	87.83	6,596.85	88.11	6,364.50	87.14
土地	846.88	16.14	789.99	12.17	889.91	11.89	939.48	12.86
账面价值合计	<b>5,245.93</b>	<b>100.00</b>	<b>6,490.74</b>	<b>100.00</b>	<b>7,486.76</b>	<b>100.00</b>	<b>7,303.98</b>	<b>100.00</b>

公司使用权资产的构成为房屋建筑物及土地。报告期各期末，公司使用权资产的账面价值分别为 7,303.98 万元、7,486.76 万元、6,490.74 万元和 5,245.93 万元，占各期末非流动资产的比例分别为 6.74%、5.19%、3.90% 和 2.98%。

## (6) 无形资产

### ①无形资产构成

报告期各期末，公司无形资产的构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
----	-----------	------------	------------	------------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
土地使用权	19,813.75	82.39	18,579.95	81.84	19,551.99	90.09	11,375.08	86.90
软件使用权	4,234.72	17.61	4,122.87	18.16	2,150.39	9.91	1,714.48	13.10
<b>账面原值合计</b>	<b>24,048.48</b>	<b>100.00</b>	<b>22,702.82</b>	<b>100.00</b>	<b>21,702.37</b>	<b>100.00</b>	<b>13,089.55</b>	<b>100.00</b>
土地使用权	306.13	23.93	227.66	24.22	70.95	4.33	-	-
软件使用权	973.06	76.07	712.48	75.78	1,569.18	95.67	1,444.94	100.00
<b>累计摊销合计</b>	<b>1,279.19</b>	<b>100.00</b>	<b>940.14</b>	<b>100.00</b>	<b>1,640.13</b>	<b>100.00</b>	<b>1,444.94</b>	<b>100.00</b>
土地使用权	19,507.62	85.68	18,352.29	84.33	19,481.04	97.10	11,375.08	97.69
软件使用权	3,261.67	14.32	3,410.39	15.67	581.20	2.90	269.54	2.31
<b>账面价值合计</b>	<b>22,769.29</b>	<b>100.00</b>	<b>21,762.68</b>	<b>100.00</b>	<b>20,062.24</b>	<b>100.00</b>	<b>11,644.61</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司无形资产的账面价值分别为 11,644.61 万元、20,062.24 万元、21,762.68 万元和 22,769.29 万元，2022 年至 2025 年 6 月末，无形资产主要由土地使用权和软件使用权构成。2023 年底公司无形资产账面价值增长较快，主要系新增绍兴和湖州的土地使用权。

## ②无形资产摊销情况

报告期内，公司主要无形资产摊销年限与同行业可比上市公司对比情况如下：

公司名称	土地使用权（年）	软件使用权（年）
用友网络	50	10 或按合同规定的年限
赛意信息	-	3-5
汉得信息	50	1-8
致远互联	50	3-5
<b>鼎捷数智</b>	<b>50</b>	<b>5-10</b>

根据中国台湾地区的有关规定，土地使用权无固定期限，中国台湾地区子公司对土地不予以摊销，其余土地使用权自获得起在可使用年限内按直线法进行摊销。同行业可比公司中，汉得信息的日本子公司土地使用权无固定期限，对土地亦不予以摊销。

综上，公司与同行业可比上市公司无形资产摊销年限不存在重大差异，公司无形资产摊销期限合理谨慎。

### (7) 开发支出

报告期各期末，公司开发支出的构成情况如下：

单位：万元

项目	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
基于数智驱动的新型工业互联网平台项目	32,523.93	26,475.70	13,189.35	2,183.27
基于柔性可组装的数智企业业务共享平台	4,902.35	3,336.97	-	-
<b>总计</b>	<b>37,426.28</b>	<b>29,812.67</b>	<b>13,189.35</b>	<b>2,183.27</b>

报告期各期末，公司开发支出的余额分别为 2,183.27 万元、13,189.35 万元、29,812.67 万元和 37,426.28 万元，占各期末非流动资产的比例分别为 2.02%、9.13%、17.93% 和 21.28%。公司注重研发投入，随着研发项目开发阶段支出的增加，报告期内开发支出金额和占比呈上升趋势。

### (8) 商誉

报告期内，公司商誉为非同一控制下收购南京品微所形成，各期末商誉净额如下：

单位：万元

项目	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
通过非同一控制下企业合并购买品微形成商誉	3,994.01	3,994.01	-	-
<b>总计</b>	<b>3,994.01</b>	<b>3,994.01</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

2024 年 8 月 8 日，公司控股子公司南京鼎华智能系统有限公司完成吸收并购南京品微智能科技有限公司 100% 股份，其全资子公司苏州品芯智能装备有限公司和控股子公司深圳市易思达软件技术有限公司一并纳入合并范围内。公司的合并成本是 8,700.00 万元，依据“银信评报字（2025）第 040001 号”评估报告，合并形成商誉 3,994.01 万元。依据“银信评报字（2025）第 040013 号”评估报告，预计 2024 年末资产组可收回金额高于资产组账面价值，判断商誉不存在减值迹象。

公司将在年末对商誉进行减值测试。公司在进行减值测试时，将相关资产组（含商誉）的账面价值与其收回金额进行比较，确认是否应计提减值准备。公司采用预计未来现金净流量的现值估计资产组的可收回金额。对未来现金流量的现

值进行预计时，预计未来资产组产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

### (9) 长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用的情况如下：

单位：万元

项目	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
租赁固定资产改良支出	1,151.98	1,403.86	1,679.08	901.57
其他	-	-	-	3.23
<b>总计</b>	<b>1,151.98</b>	<b>1,403.86</b>	<b>1,679.08</b>	<b>904.80</b>

公司长期待摊费用主要为租赁固定资产改良支出。报告期各期末，公司长期待摊费用的余额分别为 904.80 万元、1,679.08 万元、1,403.86 万元和 1,151.98 万元，占各期非流动资产余额的比例分别为 0.84%、1.16%、0.84% 和 0.65%，金额和占比较低。

### (10) 递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产情况如下：

单位：万元

项目	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
资产减值准备	4,257.68	3,469.29	2,936.96	3,070.02
中国台湾地区台中大楼折旧 年限财税差异	1,003.86	833.18	729.46	143.61
未实现汇兑损益	323.97	-	97.61	133.95
可弥补亏损	305.71	293.57	-	-
财税收入确认差异	326.31	224.79	201.25	187.26
递延收益所得税影响	193.50	193.50	265.06	98.71
未实现内部销售利润	20.37	20.37	24.77	38.99
股权激励费用影响	810.90	745.86	845.91	687.92
租赁负债影响	1,072.59	1,249.84	1,445.79	-
<b>小计</b>	<b>8,314.89</b>	<b>7,030.40</b>	<b>6,546.81</b>	<b>4,360.46</b>
<b>减：抵消递延所得税负债</b>	<b>967.30</b>	<b>1,145.94</b>	<b>1,366.74</b>	<b>-</b>
<b>其中：资产评估增值</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>使用权资产折旧</b>	<b>967.30</b>	<b>1,145.94</b>	<b>1,366.74</b>	<b>-</b>

项目	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
抵消后递延所得税资产净额	7,347.59	5,884.46	5,180.07	4,360.46

公司的递延所得税资产主要包括资产减值准备、可弥补亏损、股权激励费用影响和租赁负债影响。报告期各期末，公司递延所得税资产余额分别为 4,360.46 万元、5,180.07 万元、5,884.46 万元和 7,347.59 万元，占各期末非流动资产的比例分别为 4.03%、3.59%、3.54% 和 4.18%。公司 2023 年底公司递延所得税资产余额增长较快，主要系公司自 2023 年 1 月 1 日起执行《企业会计准则解释第 16 号》中“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”，由此产生的租赁负债影响。

### (11) 其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产余额分别为 4,227.13 万元、11,160.96 万元、10,748.65 万元和 5,571.34 万元，具体构成如下：

单位：万元

项目	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
预付装修费	-	-	108.90	20.37
预付工程设备款	58.70	-	-	-
预付土地款	-	-	-	610.00
预付软件款	-	-	105.67	-
台中土地租赁保证金	72.16	64.89	68.17	33.00
定期存单	1,142.88	6,498.66	8,059.18	1,038.00
长期票据	2,452.38	2,578.11	2,249.05	1,580.62
其他-退休金旧制	1,845.22	1,606.99	569.99	945.13
<b>总计</b>	<b>5,571.34</b>	<b>10,748.65</b>	<b>11,160.96</b>	<b>4,227.13</b>

报告期各期末，公司其他非流动资产主要由定期存单和长期票据构成，上述两项资产占其他非流动资产的比例分别为 61.95%、92.36%、84.45% 和 64.53%。

## (二) 负债分析

### 1、负债构成及变化分析

报告期各期末，公司负债的构成情况如下：

单位：万元

项目	2025.6.30		2024.12.31		2023.12.31		2022.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	109,443.49	92.43%	99,650.39	93.64%	100,139.72	93.56%	84,780.52	92.99%
非流动负债	8,964.11	7.57%	6,762.82	6.36%	6,891.47	6.44%	6,392.58	7.01%
合计	<b>118,407.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>106,413.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>107,031.19</b>	<b>100.00%</b>	<b>91,173.10</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司负债主要由流动负债构成，且各期末流动负债占总负债的比例均大于 90%。

## 2、流动负债构成及变化分析

报告期各期末，公司流动负债的构成情况如下：

单位：万元

项目	2025.6.30		2024.12.31		2023.12.31		2022.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	22,324.91	20.40%	5,025.99	5.04%	2,304.70	2.30%	-	-
应付票据	421.88	0.39%	449.68	0.45%	287.35	0.29%	5.36	0.01%
应付账款	26,212.83	23.95%	25,219.29	25.31%	22,728.40	22.70%	15,267.36	18.01%
合同负债	29,670.16	27.11%	31,824.28	31.94%	28,143.03	28.10%	25,591.86	30.19%
应付职工薪酬	16,992.25	15.53%	22,802.88	22.88%	29,966.15	29.92%	29,915.49	35.29%
应交税费	8,761.38	8.01%	7,823.28	7.85%	11,386.09	11.37%	8,945.59	10.55%
其他应付款	1,431.27	1.31%	2,694.61	2.70%	1,623.75	1.62%	1,698.51	2.00%
一年内到期的非流动负债	2,474.07	2.26%	2,624.31	2.63%	2,216.57	2.21%	2,008.88	2.37%
其他流动负债	1,154.74	1.06%	1,186.07	1.19%	1,483.69	1.48%	1,347.48	1.59%
合计	<b>109,443.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>99,650.39</b>	<b>100.00%</b>	<b>100,139.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>84,780.52</b>	<b>100.00%</b>

公司流动负债主要由短期借款、应付账款、合同负债、应付职工薪酬和应交税费构成。报告期各期末，上述五类负债占流动负债的比例合计均超过 90%。

### (1) 短期借款

报告期各期末，公司短期借款的构成情况如下：

单位：万元

项目	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
抵押借款	1,951.20	-	-	-
信用借款	14,878.00	5,000.00	2,304.00	-
未到期应付利息	7.91	-	0.70	-
未终止确认的承兑汇票	-	25.99	-	-
质押借款	5,487.80	-	-	-
<b>合计</b>	<b>22,324.91</b>	<b>5,025.99</b>	<b>2,304.70</b>	<b>-</b>

报告期各期末，公司短期借款的余额分别为 0 万元、2,304.70 万元、5,025.99 万元和 22,324.91 万元，占报告期各期末流动负债的比例分别为 0%、2.30%、5.04% 和 20.40%。2025 年 6 月末信用贷款余额较大主要系流动性需求以及在建工程建设需求。

### (2) 应付票据

报告期各期末，公司应付票据余额分别为 5.36 万元、287.35 万元、449.68 万元和 421.88 万元，均为中国台湾地区票据，不存在到期未支付的情形。2024 年 12 月 31 日，公司应付票据的余额增长较多，主要系本期新增票据支付供应商货款。

### (3) 应付账款

报告期各期末，公司应付账款明细如下：

单位：万元

项目	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
应付外购软硬件货款及服务款	24,607.41	23,162.50	20,521.07	13,842.43
应付工程款	539.68	794.42	700.88	107.02
应付设备款	203.01	145.78	236.36	60.47
应付费用	862.74	1,116.59	1,270.09	1,257.44
<b>应付账款合计</b>	<b>26,212.83</b>	<b>25,219.29</b>	<b>22,728.40</b>	<b>15,267.36</b>

报告期各期末，公司应付账款金额分别为 15,267.36 万元、22,728.40 万元、25,219.29 万元和 26,212.83 万元，主要系应付外购软硬件货款及服务款。报告期各期末，公司应付外购软硬件货款及服务的金额逐期增加，主要系随着数智一体

化软硬件解决方案销售业务规模的增长，采购量也有所增加。

#### (4) 合同负债

报告期各期末，公司合同负债的情况如下：

单位：万元

项目	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
预收货款	29,670.16	31,824.28	28,143.03	25,591.86
合计	<b>29,670.16</b>	<b>31,824.28</b>	<b>28,143.03</b>	<b>25,591.86</b>

报告期各期末，公司合同负债的金额分别为 25,591.86 万元、28,143.03 万元、31,824.28 万元和 29,670.16 万元，占各期末流动负债总额的比例分别为 30.19%、28.10%、31.94% 和 27.11%，均为预收客户的货款。

#### (5) 应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬明细如下：

单位：万元

项目	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
短期薪酬	15,399.68	21,493.31	28,773.61	28,964.23
离职后福利—设定提存计划	1,592.57	1,301.96	1,192.42	951.15
离职后福利—设定受益计划	-	0.21	0.12	0.12
辞退福利	-	7.40	-	-
应付职工薪酬合计	<b>16,992.25</b>	<b>22,802.88</b>	<b>29,966.15</b>	<b>29,915.49</b>

报告期各期末，公司应付职工薪酬余额分别为 29,915.49 万元、29,966.15 万元、22,802.88 万元和 16,992.25 万元。2025 年 6 月末应付职工薪酬余额相较报告期其他各期末余额较低，主要系公司年终奖于上半年度发放，各年度末应付职工薪酬包含全年待发的年终奖金额，而 2025 年 6 月末仅包含 2025 年 1-6 月计提金额。

#### (6) 应交税费

报告期各期末，公司应交税费明细如下：

单位：万元

项目	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
增值税	1,246.38	2,563.77	2,467.08	2,062.24

项目	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
境外公司营业税	636.57	782.27	715.40	798.45
企业所得税	6,468.89	3,832.28	7,547.20	5,498.98
城市维护建设税	85.28	179.92	155.54	158.01
房产税	82.00	7.28	55.38	54.54
个人所得税	165.82	231.02	239.22	246.33
土地使用税	-	66.32	56.30	0.08
教育费附加	60.03	134.93	111.10	116.01
其他	16.40	25.48	38.87	10.95
合计	8,761.38	7,823.28	11,386.09	8,945.59

报告期各期末，公司应交税费余额分别为 8,945.59 万元、11,386.09 万元、7,823.28 万元和 8,761.38 万元，主要为公司日常经营产生的增值税、境外公司营业税及企业所得税。

#### (7) 其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款明细如下：

单位：万元

项目	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
股权转让款	881.02	873.18	73.50	172.35
押金及保证金	213.25	148.23	105.02	24.29
待付员工报销款	0.53	1,166.76	837.46	1,017.56
单位往来	311.34	326.51	415.45	278.22
应付股利	-	-	35.02	-
其他	25.12	179.93	157.30	206.09
其他应付款合计	1,431.27	2,694.61	1,623.75	1,698.51

报告期各期末，公司其他应付款金额分别为 1,698.51 万元、1,623.75 万元、2,694.61 万元和 1,431.27 万元，主要为待付员工报销款、股权转让款和单位往来。

#### (8) 一年内到期的非流动负债

报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31

一年内到期的租赁负债	2,463.10	2,624.31	2,216.57	2,008.88
一年内到期的长期借款利息	10.97	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,474.07</b>	<b>2,624.31</b>	<b>2,216.57</b>	<b>2,008.88</b>

报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债金额分别为 2,008.88 万元、2,216.57 万元、2,624.31 万元和 2,474.07 万元，占各期末流动负债总额的比例分别为 2.37%、2.21%、2.63% 和 2.26%，金额和占比较低，主要为一年内到期的租赁负债。

### (9) 其他流动负债

报告期各期末，公司其他流动负债情况如下：

单位：万元

项目	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
预收待结转增值税	1,102.22	1,008.34	1,483.69	1,347.48
未终止确认的承兑汇票	52.52	177.74	-	-
<b>合计</b>	<b>1,154.74</b>	<b>1,186.07</b>	<b>1,483.69</b>	<b>1,347.48</b>

报告期各期末，公司其他流动负债金额分别为 1,347.48 万元、1,483.69 万元、1,186.07 万元和 1,154.74 万元，占各期末流动负债总额的比例分别为 1.59%、1.48%、1.19% 和 1.06%，金额和占比较低。

## 3、非流动负债构成及变化分析

报告期各期末，公司非流动负债的构成情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	2025.6.30		2024.12.31		2023.12.31		2022.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期借款	4,360.34	48.64	976.54	14.44	-	0.00	-	0.00
租赁负债	3,364.08	37.53	4,463.79	66.00	5,690.82	82.58	5,793.34	90.63
递延收益	802.00	8.95	802.00	11.86	1,200.65	17.42	599.24	9.37
递延所得税负债	437.68	4.88	520.49	7.70	-	0.00	-	0.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>8,964.11</b>	<b>100.00</b>	<b>6,762.82</b>	<b>100.00</b>	<b>6,891.47</b>	<b>100.00</b>	<b>6,392.58</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司非流动负债主要由长期借款和租赁负债构成，公司非流

动负债占各期末总负债的比重分别为 7.01%、6.44%、6.36% 和 7.57%，占比较小。

### (1) 长期借款

报告期各期末，公司长期借款的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
抵押借款	4,360.34	976.54	-	-
合计	<b>4,360.34</b>	<b>976.54</b>	-	-

报告期各期末，发行人长期借款均为抵押贷款，余额分别为 0.00 万元、0.00 万元、976.54 万元和 4,360.34 万元。

### (2) 租赁负债

报告期各期末，公司租赁负债的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
应付租赁款	6,151.19	7,538.40	8,536.93	8,523.36
未确认的融资费用	-324.01	-450.29	-629.54	-721.13
一年内到期的租赁负债	-2,463.10	-2,624.31	-2,216.57	-2,008.88
合计	<b>3,364.08</b>	<b>4,463.79</b>	<b>5,690.82</b>	<b>5,793.34</b>

报告期各期末，发行人的租赁负债余额分别为 5,793.34 万元、5,690.82 万元、4,463.79 万元和 3,364.08 万元。

### (3) 递延收益

报告期各期末，公司递延收益的余额明细如下：

单位：万元

项目	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
政府补助	802.00	802.00	1,200.65	599.24

报告期各期末，公司的递延收益均为政府补助。

### (4) 递延所得税负债

报告期各期末，公司递延所得税负债的余额明细如下：

单位：万元

项目	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
非同一控制企业合并资产评估增值	437.68	437.68	-	-
交易性金融资产公允价值变动	-	15.59	-	-
未实现汇兑损益（中国台湾地区）	-	67.21	-	-
<b>合计</b>	<b>437.68</b>	<b>520.49</b>	-	-

报告期各期末，递延所得税负债主要为非同一控制企业合并资产评估增值形成的应纳税暂时性差异。递延所得税负债的余额分别为0元、0元、520.49万元和588.57万元。占非流动负债的比例分别为0.00%、0.00%、7.70%和4.88%。

### （三）偿债能力分析

#### 1、偿债能力指标

报告期内，公司主要偿债能力指标如下表：

项目	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
资产负债率（合并口径）	32.72%	31.34%	32.75%	32.08%
流动比率（倍）	1.70	1.74	1.82	2.07
速动比率（倍）	1.60	1.65	1.76	2.02

如上表所示，报告期内公司的资产负债率、流动比率及速动比率均较为稳定。

#### 2、可比上市公司情况分析

报告期各期，公司与同行业上市公司主要偿债指标比较情况如下：

项目	公司名称	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
流动比率（倍）	用友网络	0.79	0.89	1.16	1.29
	赛意信息	2.55	2.31	2.99	3.37
	汉得信息	3.97	3.58	3.47	3.85
	致远互联	2.24	2.43	3.38	3.56
	平均值	<b>2.39</b>	<b>2.30</b>	<b>2.75</b>	<b>3.02</b>
	发行人	<b>1.70</b>	<b>1.74</b>	<b>1.82</b>	<b>2.07</b>
速动比率（倍）	用友网络	0.75	0.83	1.11	1.24
	赛意信息	2.16	2.08	2.77	3.18
	汉得信息	3.74	3.29	3.18	3.58

项目	公司名称	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
	致远互联	2.17	2.33	3.33	3.52
	平均值	<b>2.21</b>	<b>2.13</b>	<b>2.60</b>	<b>2.88</b>
	发行人	<b>1.60</b>	<b>1.65</b>	<b>1.76</b>	<b>2.02</b>
资产负债率	用友网络	58.96%	59.43%	53.75%	46.86%
	赛意信息	27.46%	29.88%	24.32%	24.88%
	汉得信息	16.59%	18.04%	18.61%	31.94%
	致远互联	35.98%	33.93%	25.20%	24.80%
	平均值	<b>34.75%</b>	<b>35.32%</b>	<b>30.47%</b>	<b>32.12%</b>
	发行人	<b>32.72%</b>	<b>31.34%</b>	<b>32.75%</b>	<b>32.08%</b>

注：上述可比公司数据引用自 Wind 数据库。

报告期内，公司的流动比率及速动比率稍低于可比上市公司平均值，但仍处于良好水平，资产负债率与可比上市公司平均值相当，公司具备较为良好的偿债能力及营运资金管理能力。

### 3、未来是否有足够的现金流来支付本次发行可转债的本息

截至 2025 年 6 月 30 日，鼎捷数智账面自有资金 75,506.63 万元，公司账面可动用的货币资金及其他易变现的金融资产合计为 100,312.90 万元（自有货币资金 75,506.63 万元、结构性存款和理财产品 4,500.00 万元、应收票据 16,711.01 万元、其他非流动资产中的定期存单 1,142.88 万元、长期票据 2,452.38 万元），结合到期日期前的滚存利润和尚未使用的授信额度，完全可以覆盖本次可转换公司债券未来到期时的本息偿付。

公司报告期内的销售收入回款良好，各期年报的应收账款周转率长期保持较高水平。截至 2025 年 6 月 30 日，公司的短期负债主要系 14,878.00 万元信用贷款。短期负债对本次可转债的偿付能力影响较小。

报告期各期，公司净利润分别 13,817.91 万元、15,513.64 万元、15,842.80 万元和 4,408.23 万元，公司整体经营情况良好。

结合公司报告期内销售收入回款、货币资金情况、待偿负债情况、经营业绩等，可以判断公司具有偿付可转债本息的能力，不存在到期无法偿付本息的风险，本次发行后仍具有合理的资产负债结构和正常的现金流量，符合《上市公司证券

发行注册管理办法》等相关规定，发行规模具有合理性。

#### （四）运营能力分析

##### 1、运营能力指标

报告期内，公司运营能力指标如下所示：

项目	2025年1-6月	2024年度	2023年度	2022年度
应收账款周转率(次)	1.70	4.44	6.27	9.60
存货周转率(次)	4.42	12.88	14.89	14.86

注：上述指标的计算公式如下：

- (1) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均账面价值；
- (2) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均账面价值。

报告期各期，公司应收账款周转率分别为9.60、6.27、4.44和1.70，公司各期末应收账款随主营业务收入增长逐年递增，但年度应收账款周转率整体处于较高水平。

报告期各期，公司存货周转率分别14.86、14.89、12.88和4.42，公司自2024年起存货周转率有所下降，主要原因系随着公司主营业务规模的扩大，期末备货及期末正在履约尚未结束的项目增加所致。

##### 2、可比上市公司情况分析

报告期内，公司与同行业上市公司营运能力比较情况如下：

上市公司	应收账款周转率			
	2025年1-6月	2024年度	2023年度	2022年度
用友网络	1.45	3.71	4.22	5.44
赛意信息	0.84	2.39	2.67	3.33
汉得信息	1.11	2.59	2.44	2.48
致远互联	0.95	2.27	3.10	4.42
平均值	<b>1.09</b>	<b>2.74</b>	<b>3.11</b>	<b>3.92</b>
鼎捷数智	<b>1.70</b>	<b>4.44</b>	<b>6.27</b>	<b>9.60</b>
上市公司	存货周转率			
	2025年1-6月	2024年度	2023年度	2022年度
用友网络	4.05	9.98	8.92	8.62
赛意信息	2.64	10.72	10.82	12.04

上市公司	应收账款周转率			
	2025年1-6月	2024年度	2023年度	2022年度
汉得信息	4.60	8.38	7.98	7.81
致远互联	4.27	11.48	16.32	26.82
平均值	<b>3.89</b>	<b>10.14</b>	<b>11.01</b>	<b>13.82</b>
鼎捷数智	<b>4.42</b>	<b>12.88</b>	<b>14.89</b>	<b>14.86</b>

报告期内，发行人的应收账款周转率高于可比上市公司平均水平，存货周转率与可比上市公司平均水平相近。

## （五）财务性投资情况

### 1、有关财务性投资及类金融投资的认定依据

根据《上市公司证券发行注册管理办法》：上市公司向不特定对象发行可转债的，除金融类企业外，最近一期末不存在金额较大的财务性投资。

根据《证券期货法律适用意见第18号》：

（1）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。

（2）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。

（3）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。

（4）基于历史原因，通过发起设立、政策性重组等形式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。

（5）金额较大是指，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的百分之三十（不包括对合并报表范围内的类金融业务的投资金额）。

(6) 本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资金额应当从本次募集资金总额中扣除。投入是指支付投资资金、披露投资意向或者签订投资协议等。

根据《监管规则适用指引——发行类第 7 号》7-1 类金融业务监管要求：“除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外，其他从事金融活动的机构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于：融资租赁、融资担保、商业保理、典当及小额贷款等业务。”

## 2、公司最近一期未持有金额较大财务性投资（包括类金融业务）

截至 2025 年 6 月 30 日，发行人可能涉及财务性投资的报表科目情况如下：

单位：万元

科目	金额	主要构成	是否存在财务性投资
交易性金融资产	4,500.00	银行理财产品	否
长期股权投资	9,646.51	参与投资的公司	否
其他应收款	2,161.43	押金及保证金，员工备用金等	否
其他流动资产	2,462.21	增值税留抵扣额等	否
其他非流动资产	5,571.34	定期存单、长期票据等	否
其他非流动金融资产	500.00	扬中行云新兴产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）	是

### (1) 交易性金融资产

截至 2025 年 6 月 30 日，公司交易性金融资产账面价值为 4,500.00 万元，均为提高资金使用效率而购买的低风险理财产品，风险较小，流动性较高，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) 长期股权投资

截至 2025 年 6 月 30 日，公司长期股权投资的账面价值为 9,646.51 万元，为公司投资的广州黄埔智造产业投资基金合伙企业（有限合伙）、DSC CONSULTING SDN BHD（马来西亚）、广州黄埔智造管理咨询合伙企业（普通合伙）、苏州鼎信荣科技有限责任公司、温岭产融鼎捷绿色股权投资合伙企业（有限合伙）、上海鼎捷私募基金管理有限公司、河南鼎华数字科技有限公司、绍兴

聚承园区运营管理有限公司和中山市龙鼎家居科技有限公司，均为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，符合公司主营业务及战略发展方向，因此不属于财务性投资。

长期股权投资对象与产业的结合性如下：

投资对象	与产业的结合性
苏州鼎信荣科技有限责任公司	公司主要围绕鼎捷数智的优质制造业客户，通过 ERP 系统，创建数据资产平台，通过企业间的交易信息、物流信息、结算信息等构建交易画像及模型，佐证供应链贸易真实性，协助金融机构为该制造业客户的上下游提供在线供应链信息服务。
广州黄埔智造产业投资基金合伙企业（有限合伙）、广州黄埔智造管理咨询合伙企业（普通合伙）	该基金关注智能制造领域所涉及的人工智能、智能装备、物联网、云计算、大数据、互联网及新一代信息技术服务业等领域，投资方向与鼎捷数智的生态合作伙伴及下游客户群体高度重叠。
中山市龙鼎家居科技有限公司	与公司共同打造家具行业智能制造示范项目，并以此为试点，发挥各自的优势，共同建立专门针对家具行业的软件及智能制造整合平台，解决家具行业在智能制造方面的发展瓶颈。
DSC CONSULTING SDN BHD	主营业务为 ERP 软件销售及相关配套顾问实施服务等，与公司主营业务相关。
温岭产融鼎捷绿色股权投资合伙企业（有限合伙）	该基金主要投向数字经济、绿色经济以及新制造领域，该投向与公司业务、生态合作伙伴及下游客户具有较高的重叠性，有利于发挥公司在项目资源、业务协同上的优势，从而实现投资与主营业务的高效联动。
绍兴聚承园区运营管理有限公司	负责运营绍兴数字经济产业合作园。
上海鼎捷私募基金管理有限公司	公司将参与组建产业基金，投向鼎捷数智的生态伙伴和制造业客户群体。
河南鼎华数字科技有限公司	通过合资股东的行业经验和市场资源，进一步扩大南京鼎华在河南的业务布局。

### (3) 其他应收款

截至 2025 年 6 月 30 日，公司其他应收款账面价值为 2,161.43 万元，主要为员工备用金、押金及保证金等，不属于财务性投资。

### (4) 其他流动资产

截至 2025 年 6 月 30 日，公司其他流动资产账面价值为 2,462.21 万元，主要为增值税留抵扣额等，不属于财务性投资。

### (5) 其他非流动资产

截至 2025 年 6 月 30 日，公司其他非流动资产账面价值为 5,571.34 万元，主要为定期存单、长期票据等，不属于财务性投资。

### (6) 其他非流动金融资产

截至 2025 年 6 月 30 日，公司其他非流动金融资产账面价值为 500.00 万元，为公司参与投资的扬中行云新兴产业创业投资基金合伙企业（有限合伙），虽然该基金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，符合公司主营业务及战略发展方向，但是鉴于鼎捷数智在该基金的持股比例较低，且未能对其重大投资决策形成实质性影响，公司基于审慎性原则，将该项投资界定为财务性投资。其与产业的结合性如下：

投资对象	与产业的结合性
扬中行云新兴产业创业投资基金合伙企业	该基金主要投向先进制造、低碳环保、企业服务等科技创新行业，该投向与鼎捷数智的生态合作伙伴及下游客户群体高度重叠。

综上，除对扬中行云已实施或拟实施的 1,000 万元投资外，其余均不属于财务性投资，财务性投资占合并报表归属于母公司净资产的比例为 0.44%。公司最近一期末不存在金额较大的财务性投资。

## 八、经营成果分析

### (一) 利润指标构成

报告期各期，公司整体经营业绩如下：

单位：万元

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
营业收入	104,492.87	233,067.29	222,774.00	199,520.43
营业成本	43,554.16	97,295.34	84,864.63	69,184.35
销售费用	31,798.59	70,336.51	70,211.24	60,371.81
管理费用	11,576.66	22,691.84	24,374.75	23,771.47
研发费用	8,563.69	16,622.59	22,251.75	29,135.02
财务费用	-938.27	-422.05	-432.23	-1,187.04
营业利润	6,795.55	24,410.08	22,844.80	19,693.25

项目	2025年1-6月	2024年度	2023年度	2022年度
利润总额	6,793.66	23,918.37	22,844.32	19,759.05
归属于母公司所有者的净利润	4,502.67	15,564.44	15,025.53	13,358.92

## (二) 营业收入分析

### 1、营业收入构成

报告期内，公司营业收入构成如下所示：

单位：万元

项目	2025年1-6月		2024年度		2023年度		2022年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	104,492.87	100.00%	233,067.29	100.00%	222,774.00	100.00%	199,520.43	100.00%
合计	<b>104,492.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>233,067.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>222,774.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>199,520.43</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期，公司营业收入分别为 199,520.43 万元、222,774.00 万元、233,067.29 万元和 104,492.87 万元，年度营业收入整体呈上升趋势，上述增长主要得益于下游客户的数字化转型以及发行人内部的经营策略。

报告期内，制造业企业普遍受到了复杂的国际环境变化影响以及客观环境的扰动。在此复杂的环境下，制造业的数字化、智能化转型仍然是国家政策的关注重点，企业数字化转型是制造业高质量发展的必然选择。发行人持续围绕“智能+”的战略布局，贯彻落实“聚焦行业经营、高效价值服务、领先市场产品”的经营策略，通过优化组织布局及资源投入，持续推进产品服务创新发展。面对外部环境扰动，公司多方面积极应对，加强数字化营销活动、远程价值交付等经营方式，积极打造行业标杆客户案例，积累成功实施经验，探索各行业数字化转型生态价值，业务实现稳健增长。

报告期内，公司营业收入呈现一定的季节性波动，公司下半年度的收入高于上半年度，主要原因系客户通常会于年初设定 IT 系统上线或优化计划，待接洽供应商后，系统交付及安装测试多集中于下半年。上述情况与同行业可比公司趋于一致，各公司上、半年度的收入占比具体情况如下表所示：

项目	2024年上半年度	2023年上半年度	2022年上半年度
用友网络	41.58%	34.40%	38.19%

项目	2024年上半年度	2023年上半年度	2022年上半年度
赛意信息	44.71%	46.89%	45.16%
汉得信息	47.01%	49.38%	48.56%
致远互联	47.50%	45.84%	40.99%
平均值	<b>45.20%</b>	<b>44.13%</b>	<b>43.23%</b>
发行人	<b>43.08%</b>	<b>40.61%</b>	<b>40.82%</b>
项目	2024年下半年度	2023年下半年度	2022年下半年度
用友网络	58.42%	65.60%	61.81%
赛意信息	55.29%	53.11%	54.84%
汉得信息	52.99%	50.62%	51.44%
致远互联	52.50%	54.16%	59.01%
平均值	<b>54.80%</b>	<b>55.87%</b>	<b>56.78%</b>
发行人	<b>56.92%</b>	<b>59.39%</b>	<b>59.18%</b>

## 2、营业收入分产品情况

报告期各期，公司营业收入分产品构成如下所示：

单位：万元

项目	2025年1-6月		2024年度		2023年度		2022年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
数智技术服务	50,046.74	47.89%	111,371.31	47.78%	115,216.05	51.72%	101,504.01	50.87%
自研数智软件产品	29,375.87	28.11%	66,235.28	28.42%	58,320.50	26.18%	57,682.16	28.91%
数智一体化软硬件解决方案	25,070.26	23.99%	55,460.70	23.80%	49,237.44	22.10%	40,334.26	20.22%
合计	<b>104,492.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>233,067.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>222,774.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>199,520.43</b>	<b>100.00%</b>

软件销售业务是公司主营业务的核心，同时公司为软件提供相应的项目实施、运营维护、二次开发和咨询等相应技术服务。公司既签约自研数智软件产品又签约数智技术服务的客户产生的销售收入为自研数智软件产品销售和数智技术服务两类业务收入的主要构成。报告期各期，既签约自研数智软件产品又签约数智技术服务的销售收入分别为 109,954.17 万元、117,277.93 万元、127,044.76 万元和 57,507.81 万元，占自研数智软件产品和数智技术服务合计收入的比例分别为 69.07%、67.58%、71.53% 和 72.41%。此外，数智一体化软硬件解决方案销售业

务为公司向客户提供整体解决方案的重要组成部分，是公司自研数智软件产品销售业务的延伸，所以，数智一体化软硬件解决方案销售业务规模将会随着自研数智软件产品销售业务规模的波动而波动。

### 3、营业收入分地区情况

报告期内，公司营业收入分地区具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2025年1-6月		2024年度		2023年度		2022年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
中国大陆	47,586.02	45.54%	117,686.11	50.49%	115,473.16	51.83%	100,393.80	50.32%
中国大陆外	56,906.85	54.46%	115,381.18	49.51%	107,300.84	48.17%	99,126.64	49.68%
合计	<b>104,492.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>233,067.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>222,774.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>199,520.43</b>	<b>100.00%</b>

2022 年度至 2024 年度，公司收入均持续增长。中国大陆地区因受益于制造业数字化转型需求，市场发展空间较为广阔，公司持续加强中国大陆地区市场业务开拓，在订单签约、营业收入上均呈现稳健增长态势。2022 年度至 2024 年度，公司来自中国大陆地区的营业收入占比分别 50.32%、51.83% 和 50.49%，整体来说，呈逐年上升的趋势。公司在区域经营上，将经营模式由大区经营转型为按省级单位进行经营，再下设城市级经营事业部，有效地增强了各省内市场的经营覆盖密度及管理精细化程度。

在中国台湾地区，公司持续聚焦行业经营、OT 生态业务拓展及深耕 Infrastructure（基础服务器，以下简称“Infra”）新领域，结合运用营销、需求、方案交错运作，精准把握行业议题，并透过营销活动及行业典型案例示范，取得了较好的经营效果。

除此之外，公司亦加大研发投入、培养及储备人才，不断提高自身产品和服务的竞争力，聚焦行业经营，巩固领先优势，同时持续专注于提升品牌知名度，从各方面推进和实现营业收入的增长。

### (三) 营业成本分析

报告期内，公司营业成本构成情况如下：

单位：万元

产品名称	2025年1-6月		2024年度		2023年度		2022年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
数智技术服务	23,964.75	55.02%	55,308.35	56.85%	48,988.62	57.73%	40,041.03	57.88%
自研数智软件产品	-	-	-	-	-	-	-	-
数智一体化软硬件解决方案	19,589.40	44.98%	41,986.99	43.15%	35,876.01	42.27%	29,143.32	42.12%
合计	<b>43,554.16</b>	<b>100.00%</b>	<b>97,295.34</b>	<b>100.00%</b>	<b>84,864.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>69,184.35</b>	<b>100.00%</b>

公司的营业成本由数智一体化软硬件解决方案销售成本和数智技术服务成本构成。其中，数智一体化软硬件解决方案销售成本产生自公司为满足客户数字化、网络化、智能化的综合解决方案需要选购第三方生产的服务器、数据库和网络设备等软硬件的采购成本；数智技术服务成本主要由项目实施维护服务人员的人工成本及公司将部分人力需求较大的项目外包产生的服务费构成；公司销售的自研数智软件产品均为自主研发的软件产品，具有通用性强、易于安装、易于使用等特点，成熟度和标准化程度较高，研发人员薪资于研发当期计入研发费用或开发支出。

报告期内各期，公司营业成本分别为 69,184.35 万元、84,864.63 万元、97,295.34 万元和 43,554.16 万元，随公司主营业务规模的扩大呈逐年上涨趋势。报告期内各期，公司数智一体化软硬件解决方案销售业务成本占营业成本总额的比例分别为 42.12%、42.27%、43.15% 和 44.98%，数智技术服务业务成本占比分别为 57.88%、57.73%、56.85% 和 55.02%，各业务成本占比较为稳定。

### (四) 毛利及毛利率分析

#### 1、主营业务毛利率整体情况分析

报告期各期，公司主营业务毛利及毛利率变动情况如下：

单位：万元

项目	2025年1-6月	2024年度	2023年度	2022年度
主营业务收入	104,492.87	233,067.29	222,774.00	199,520.43

项目	2025年1-6月	2024年度	2023年度	2022年度
主营业务成本	43,554.16	97,295.34	84,864.63	69,184.35
主营业务毛利	60,938.72	135,771.95	137,909.37	130,336.09
主营业务毛利率	58.32%	58.25%	61.91%	65.32%

报告期各期，主营业务毛利率分别为 65.32%、61.91%、58.25% 和 58.32%，毛利率呈现下降趋势。报告期内，发行人来自数智一体化软硬件解决方案销售业务的收入占比逐年上涨，该业务的毛利率较低，因此收入结构的变化导致发行人毛利率逐年下降。同时，人力成本上涨亦是公司毛利率下降的因素之一。

## 2、主营业务分产品毛利率分析

报告期各期，公司主营业务分产品的毛利及毛利率构成情况如下：

单位：万元

产品名称	2025年1-6月		2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
数智技术服务	26,081.99	52.12%	56,062.96	50.34%	66,227.43	57.48%	61,462.98	60.55%
自研数智软件产品	29,375.87	100.00%	66,235.28	100.00%	58,320.50	100.00%	57,682.16	100.00%
数智一体化软硬件解决方案	5,480.86	21.86%	13,473.71	24.29%	13,361.43	27.14%	11,190.94	27.75%
合计	<b>60,938.72</b>	<b>58.32%</b>	<b>135,771.95</b>	<b>58.25%</b>	<b>137,909.37</b>	<b>61.91%</b>	<b>130,336.09</b>	<b>65.32%</b>

### (1) 数智技术服务

报告期各期，公司数智技术服务业务的收入金额分别为 101,504.01 万元、115,216.05 万元、111,371.31 万元和 50,046.74 万元，占各期营业收入总额的比例分别为 50.87%、51.72%、47.78% 和 47.89%。报告期各期，公司数智技术服务业务的毛利率分别为 60.55%、57.48%、50.34% 和 52.12%。2024 年度，数智技术服务业务毛利率稍有下降，主要原因如下：一方面，工业软件行业属于知识密集型产业，需要大量的实施和咨询服务人员，行业内企业对人才的竞争推高了行业内的整体薪酬水平，从而带来了人力成本的增加；另一方面，伴随着国家数字化转型战略的推进，越来越多的科技企业参与到市场中来，行业内企业之间的竞争加剧，产品报价区间有所下移。基于此种情况，发行人持续围绕“智能+”的战略布

局，贯彻落实“聚焦行业经营、高效价值服务、领先市场产品”的经营策略，通过优化组织布局及资源投入，持续推进产品服务创新发展，不断提高自身产品和服务的竞争力。

### （2）自研数智软件产品

报告期各期，公司自研数智软件产品销售业务的收入金额分别为 57,682.16 万元、58,320.50 万元、66,235.28 万元和 29,375.87 万元，占各期营业收入总额的比例分别为 28.91%、26.18%、28.42% 和 28.11%，毛利率均为 100%，主要系公司销售的自研数智软件均为自主研发的软件产品，具有通用性强、易于安装、易于使用等特点，成熟度和标准化程度较高，研发人员薪资于研发当期计入研发费用或开发支出。因此，报告期内公司自研数智软件产品销售业务无营业成本发生。

### （3）数智一体化软硬件解决方案

报告期各期，公司数智一体化软硬件解决方案销售业务的收入金额分别为 40,334.26 万元、49,237.44 万元、55,460.70 万元和 25,070.26 万元，占各期营业收入总额的比例分别为 20.22%、22.10%、23.80% 和 23.99%。报告期各期，公司数智一体化软硬件解决方案销售业务的毛利率分别为 27.75%、27.14%、24.29% 和 21.86%。

## 3、主营业务分地区毛利率分析

报告期各期，公司主营业务分地区的毛利及毛利率构成情况如下：

单位：万元

产品名称	2025年1-6月		2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
中国大陆	26,928.03	56.59%	69,771.51	59.29%	74,462.97	64.49%	70,233.06	69.96%
中国大陆外	34,010.69	59.77%	66,000.44	57.20%	63,446.40	59.13%	60,103.02	60.63%
合计	<b>60,938.72</b>	<b>58.32%</b>	<b>135,771.95</b>	<b>58.25%</b>	<b>137,909.37</b>	<b>61.91%</b>	<b>130,336.09</b>	<b>65.32%</b>

发行人中国大陆外的收入主要来自于子公司台湾鼎新。在中国台湾地区，公司持续聚焦行业经营、OT 生态业务拓展及深耕 Infrastructure（基础服务器）新

领域；中国大陆地区因受益于制造业数字化转型需求，市场空间较为广阔，公司持续加强中国大陆地区市场业务开拓，在订单签约、营业收入上均呈现稳健增长态势。因 Infrastructure（基础服务器）业务领域的开拓，相比而言，发行人来自于中国大陆外的外购软硬件销售占比高于中国大陆，2022 年至 2024 年度，中国大陆的毛利率水平高于中国大陆外。2025 年 1-6 月，公司中国大陆外业务毛利率较往年有所提升，主要得益于收入结构的优化。在此期间，高毛利的自研数智软件产品（毛利率 100.00%）在中国大陆外收入中的占比有所提高，从而带动了整体毛利率水平的上升。

#### 4、可比上市公司毛利率对比分析

报告期内，公司与同行业可比上市公司毛利率对比情况如下：

公司名称	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
用友网络	48.33%	47.54%	50.73%	56.37%
赛意信息	31.91%	30.46%	35.56%	35.68%
汉得信息	34.87%	32.92%	26.80%	29.61%
致远互联	60.65%	64.22%	68.44%	72.22%
平均值	<b>43.94%</b>	<b>43.79%</b>	<b>45.38%</b>	<b>48.47%</b>
发行人	<b>58.32%</b>	<b>58.25%</b>	<b>61.91%</b>	<b>65.32%</b>

注：上述可比公司数据引用自上市公司定期报告。

由上表可知，报告期内，发行人的年度毛利率情况与用友网络相当，低于致远互联，因赛意信息和汉得信息的毛利率较低，因此发行人的毛利率高于可比公司毛利率平均值。发行人与赛意信息和汉得信息毛利率的差异主要系产品服务结构和客户群体的不同。

根据赛意信息的年度报告，其营业收入主要来源于软件实施开发服务。赛意信息专注于面向制造、零售、现代服务等行业领域的集团及大中型企业客户提供数字化及智能制造产品，及与之相关的系统部署、上线运营、后期运维等实施交付服务。2022 年度至 2024 年度，赛意信息向前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例分别为 46.85%、39.02% 和 38.22%，发行人向前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例分别为 3.09%、2.13% 和 1.73%，二者产品服务结构及客户结构差异较大，导致毛利率有所差异。根据汉得信息的年度报告，其主要服务于营业规模较大的企业客户，绝大部分在行业或细分专业领域排名靠前。在最近

几年里，汉得信息服务超过 300 家中国五百强企业，以及超过 100 家世界五百强企业，其营业收入中约 40% 来自于国有企业。此外，汉得信息近年来进行业务转型，从单纯的服务商向“软件产品+服务”综合服务商转型升级，并在 2019 年开始全面推进产品化尝试。汉得信息打造了自主的技术基础平台“融合中台”，并以此为底座，研发了智能制造、数字营销、智享财务、智协供应链等自主软件产品，其新兴业务财务数字化-GMC 和产业数字化-C2M 也得益于自主软件产品逐渐成熟而实现毛利率增长。报告期内，发行人自研数智软件产品销售业务占比分别为 28.91%、26.18%、28.42% 和 28.11%，毛利率均为 100%，因发行人自研数智软件产品销售业务的高占比及高毛利率，导致其综合毛利率高于汉得信息综合毛利率。

### （1）数智技术服务同行业毛利率对比

报告期内，发行人及可比上市公司涉及数智技术服务业务的毛利率情况如下：

公司名称	业务名称	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
用友网络	技术服务及培训	-	24.14%	25.70%	36.60%
发行人	数智技术服务	52.12%	50.34%	57.48%	60.55%

注 1：上述可比公司数据引用自上市公司定期报告。

注 2：用友网络 2025 年半年度报告未披露上述业务类型的毛利率情况。

报告期内，发行人数智技术服务业务的毛利率高于用友网络，其毛利率差异主要系两者产品结构有所不同。根据用友网络 2021 年度关于非公开发行股票申请文件反馈意见之回复报告，其技术服务及培训中包含部分支付业务带来的收入，具体形式包括聚合支付、POS 收单、网银支付、快捷支付、扫码支付、代收/代付等多种支付服务，上述业务的毛利率较低，导致用友网络技术服务及培训业务毛利率偏低。

### （2）自研数智软件产品销售同行业毛利率对比

报告期内，发行人及可比上市公司涉及自研数智软件产品销售业务的毛利率情况如下：

公司名称	业务名称	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
用友网络	产品许可	-	93.72%	95.2%	94.7%
发行人	自研数智软件产品	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

注1：上述可比公司数据引用自上市公司定期报告。

注2：用友网络2025年半年度报告未披露上述业务类型的毛利率情况。

由上表可知，用友网络的软件相关业务毛利率处于较高水平，根据用友网络的年度报告披露信息，用友网络的产品许可成本构成包含少量的产品研发成本及包装物等，其相关业务的人力成本亦在费用中核算，未计入成本。发行人的自研数智软件产品具有通用性强、易于安装、易于使用等特点，成熟度和标准化程度较高，研发人员薪资于研发当期计入研发费用或开发支出，因此发行人自研数智软件产品销售业务毛利率为100%符合行业惯例和会计准则的规定，具备合理性。

### (3) 数智一体化软硬件解决方案同行业毛利率对比

发行人的上述可比公司定期报告中未披露数智一体化软硬件解决方案业务情况，故该业务毛利率缺乏可比性。

## (五) 期间费用分析

报告期各期，公司期间费用构成及其占营业收入的比例情况如下：

### 1、销售费用

报告期各期，公司销售费用的构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2025年1-6月		2024年度		2023年度		2022年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
人工费	24,379.18	76.67	54,908.36	78.07	55,585.38	79.17	47,919.32	79.37
交通及差旅费	2,147.57	6.75	4,579.62	6.51	4,140.60	5.90	3,267.81	5.41
房屋租赁、改良及物业水电费、使用权资产折旧	1,305.92	4.11	2,272.18	3.23	2,252.99	3.21	1,516.95	2.51
广告、宣传费	624.74	1.96	1,687.07	2.40	1,806.09	2.57	1,136.14	1.88
电话及通讯、通信费	320.67	1.01	614.14	0.87	564.86	0.80	534.54	0.89
招待费	400.28	1.26	1,030.14	1.46	1,067.24	1.52	806.51	1.34
办公费	173.83	0.55	247.73	0.35	310.08	0.44	306.88	0.51
折旧费、摊销费	1,320.56	4.15	2,070.40	2.94	1,068.35	1.52	1,347.57	2.23
股权激励费用	130.19	0.41	466.16	0.66	1,045.28	1.49	1,439.81	2.38
其他	995.66	3.13	2,460.70	3.50	2,370.37	3.38	2,096.28	3.47

项目	2025年1-6月		2024年度		2023年度		2022年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合计	31,798.59	100.00	70,336.51	100.00	70,211.24	100.00	60,371.81	100.00

公司的销售费用主要由人工费构成，报告期内，人工费占销售费用的比例分别为 79.37%、79.17%、78.07% 和 76.67%。

2022 年末至 2025 年 6 月末，发行人销售人员数量分别为 876 人、955、954 人和 945 人，增长比例分别为 9.02%、-0.10% 和 -0.94%。报告期各期，公司营业收入分别为 199,520.43 万元、222,774.00 万元、233,067.29 万元和 104,492.87 万元，2022 年度至 2024 年度的增长比例分别为 11.65% 和 4.62%。销售人员数量报告期内较为稳定。

## 2、管理费用

报告期各期，公司管理费用的构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2025年1-6月		2024年度		2023年度		2022年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
人工费	7,676.20	66.31	14,151.87	62.37	13,731.25	56.33	13,368.31	56.24
房屋租赁、改良及物业水电费及使用权资产折旧	491.83	4.25	1,544.20	6.81	1,471.23	6.04	1,278.78	5.38
交通及差旅费	359.87	3.11	1,000.17	4.41	1,016.27	4.17	865.74	3.64
折旧费、摊销费	1,453.81	12.56	2,667.94	11.76	3,354.59	13.76	3,386.38	14.25
电话及通讯、通信费	137.50	1.19	231.44	1.02	236.79	0.97	247.18	1.04
办公费	114.35	0.99	141.21	0.62	210.45	0.86	295.78	1.24
招待费	63.70	0.55	129.66	0.57	53.65	0.22	73.64	0.31
咨询、顾问费、审计	565.35	4.88	639.24	2.82	943.62	3.87	1,134.21	4.77
股权激励费用	414.89	3.58	1,240.33	5.47	2,454.54	10.07	2,420.49	10.18
其他	299.17	2.58	945.78	4.17	902.36	3.70	700.97	2.95
合计	11,576.66	100.00	22,691.84	100.00	24,374.75	100.00	23,771.47	100.00

报告期各期，公司的管理费用分别为 23,771.47 万元、24,374.75 万元、22,691.84 万元和 11,576.66 万元。

### 3、研发费用

报告期各期，公司研发费用的构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2025年1-6月		2024年度		2023年度		2022年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
人工费用	8,406.71	98.17	16,115.20	96.95	21,307.31	95.76	27,672.69	94.98
股权激励费用	56.78	0.66	86.49	0.52	481.24	2.16	612.59	2.10
其他	100.21	1.17	420.89	2.53	463.20	2.08	849.74	2.92
合计	<b>8,563.69</b>	<b>100.00</b>	<b>16,622.59</b>	<b>100.00</b>	<b>22,251.75</b>	<b>100.00</b>	<b>29,135.02</b>	<b>100.00</b>

报告期各期，公司研发费用分别为 29,135.02 万元、22,251.75 万元、16,622.59 万元和 8,563.69 万元。公司 2022 年加大新品研发投入力度，持续融合人工智能、大数据、物联网、云计算等数字信息前沿技术，推进鼎捷雅典娜工业互联网平台的研发升级与应用拓展，导致 2022 年研发投入金额较往年较高。

### 4、财务费用

报告期各期，公司财务费用的构成情况如下：

单位：万元

项目	2025年1-6月	2024年度	2023年度	2022年度
利息支出	292.45	373.03	438.08	428.17
利息收入	279.13	691.95	1,191.21	1,048.09
汇兑损益	-1,000.09	-136.45	282.26	-589.66
银行手续费	-	30.74	38.63	22.53
其他	48.50	2.58	-	-
合计	<b>-938.27</b>	<b>-422.05</b>	<b>-432.23</b>	<b>-1,187.04</b>

报告期各期，公司的财务费用分别为-1,187.04 万元、-432.23 万元、-422.05 万元和-938.27 万元，其中，汇兑损益金额分别为-589.66 万元、282.26 万元、-136.45 万元和-1,000.09 万元，利息收入金额分别为 1,048.09 万元、1,191.21 万元、691.95 万元和 279.13 万元，上述两项系公司财务费用波动的主要影响因素。

## (六) 信用减值损失和资产减值损失

### 1、信用减值损失

报告期内，公司信用减值损失情况如下：

单位：万元

项目	2025年1-6月	2024年度	2023年度	2022年度
坏账损失	4,591.78	4,884.71	2,645.44	1,260.12
合计	<b>4,591.78</b>	<b>4,884.71</b>	<b>2,645.44</b>	<b>1,260.12</b>

### 2、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失情况如下：

单位：万元

项目	2025年1-6月	2024年度	2023年度	2022年度
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	127.46	31.77	61.85	100.26
合计	<b>127.46</b>	<b>31.77</b>	<b>61.85</b>	<b>100.26</b>

## (七) 投资收益

报告期各期，公司投资收益的构成情况如下：

单位：万元

项目	2025年1-6月	2024年度	2023年度	2022年度
权益法核算的长期股权投资收益	-38.48	71.48	-68.20	106.70
处置长期股权投资产生的投资收益	-	12.35	-	-129.95
处置交易性金融资产取得的投资收益	9.71	-	-	-
债务重组收益	6.16	-	-	-
银行理财产品投资收益	54.32	593.56	554.71	875.24
合计	<b>31.70</b>	<b>677.38</b>	<b>486.51</b>	<b>851.98</b>

报告期各期，公司投资收益分别为 851.98 万元、486.51 万元、677.38 万元和 31.70 万元，主要系购赎银行理财产品所产生的收益。

## (八) 其他收益

报告期内，公司其他收益分别为 3,245.75 万元、5,049.91 万元、4,227.33 万元和 2,287.20 万元，具体构成如下：

单位：万元

项目	2025年1-6月	2024年度	2023年度	2022年度
政府补助	2,212.86	4,164.08	4,864.15	3,171.55
其他	74.35	63.24	185.75	74.20
合计	<b>2,287.20</b>	<b>4,227.33</b>	<b>5,049.91</b>	<b>3,245.75</b>

## （九）营业外收入及支出

### 1、营业外收入

报告期内，公司营业外收入如下：

单位：万元

项目	2025年1-6月	2024年度	2023年度	2022年度
不需支付的应付款	-	21.94	53.40	70.42
不需执行的预收款	-	14.95	-	-
其他	7.96	31.58	11.74	19.44
合计	<b>7.96</b>	<b>68.47</b>	<b>65.13</b>	<b>89.86</b>

报告期各期，公司营业外收入的金额分别为 89.86 万元、65.13 万元、68.47 万元和 7.96 万元，占公司营业收入比例较低。

### 2、营业外支出

报告期各期，公司营业外支出如下：

单位：万元

项目	2025年1-6月	2024年度	2023年度	2022年度
对外捐赠	-	-	-	1.76
赞助支出	-	10.20	30.83	-
其他	9.85	549.98	34.78	22.31
合计	<b>9.85</b>	<b>560.18</b>	<b>65.62</b>	<b>24.06</b>

报告期各期，公司营业外支出的金额分别为 24.06 万元、65.62 万元、560.18 万元和 9.85 万元。公司 2024 年度营业外支出较大的主要原因系缴纳房产税（滞纳金）所致。

## （十）非经常性损益

报告期各期，公司非经常性损益情况如下：

单位：万元

项目	2025年1-6月	2024年度	2023年度	2022年度
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	29.13	24.04	45.91	-107.52
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	708.33	1,518.42	2,465.86	799.94
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	9.71	103.94	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	54.32	593.56	554.71	875.24
债务重组损益	6.16	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1.89	-491.37	1.61	68.05
其他符合非经常性损益定义的损益项目	74.35	63.24	185.75	-280.39
减：所得税影响额	1.11	9.82	259.24	42.79
少数股东权益影响额（税后）	24.04	8.99	136.77	-90.05
<b>归属于母公司股东的非经常性损益</b>	<b>854.94</b>	<b>1,793.04</b>	<b>2,857.84</b>	<b>1,402.59</b>

报告期各期，公司非经常性损益主要由委托他人投资或管理资产的损益和计入当期损益的政府补助构成。公司的非经常性损益扣除项符合有关规定，非经常性损益的确认符合会计制度和会计准则的规定，相关的法律文件和批准程序满足收益确认的要求。

上会会计师事务所(特殊普通合伙)出具了上会师报字(2024)第 15114 号、(2025)第 9589 号以及(2025)第 14213 号专项审核报告，认为公司编制的 2022 年度、2023 年度、2024 年度以及 2025 年 1-6 月的非经常性损益明细表在所有重大方面符合中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—

—非经常性损益（2008）》的规定，公允反映了鼎捷数智 2022 年度、2023 年度、2024 年度以及 2025 年 1-6 月的非经常性损益情况。

公司在 2022 年度、2023 年度、2024 年度以及 2025 年 1-6 月扣除所得税影响后归属于母公司股东的非经常性损益金额分别为 1,402.59 万元、2,857.84 万元、1,793.04 万元和 854.94 万元，占各期归属于母公司所有者净利润的比例分别为 10.50%、19.02%、11.52% 和 18.99%。

## 九、现金流量分析

### （一）现金流量整体情况

报告期内，公司现金流量的构成情况如下表：

单位：万元

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
经营活动现金流入小计	113,421.81	238,373.02	223,898.16	207,891.54
经营活动现金流出小计	117,974.22	233,380.42	213,079.85	188,099.54
经营活动产生的现金流量净额	<b>-4,552.41</b>	<b>4,992.60</b>	<b>10,818.31</b>	<b>19,792.00</b>
投资活动现金流入小计	10,761.48	84,676.05	110,022.32	83,982.50
投资活动现金流出小计	27,937.23	97,180.99	148,605.36	71,767.89
投资活动产生的现金流量净额	<b>-17,175.75</b>	<b>-12,504.93</b>	<b>-38,583.04</b>	<b>12,214.61</b>
筹资活动现金流入小计	33,130.58	28,830.20	30,549.38	60,727.12
筹资活动现金流出小计	14,897.88	31,924.48	25,105.37	66,409.38
筹资活动产生的现金流量净额	<b>18,232.69</b>	<b>-3,094.27</b>	<b>5,444.00</b>	<b>-5,682.26</b>
汇率变动对现金的影响	<b>2,449.93</b>	<b>-746.60</b>	<b>576.43</b>	<b>525.06</b>
现金及现金等价物净增加额	<b>-1,045.54</b>	<b>-11,353.21</b>	<b>-21,744.29</b>	<b>26,849.40</b>

### （二）经营活动产生的现金流量

报告期各期，公司经营活动现金流量构成及变化情况如下：

单位：万元

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	109,517.61	232,086.28	216,102.78	203,080.49
收到的税费返还	1,504.53	2,747.83	2,398.36	2,374.10
收到其他与经营活动有关的现金	2,399.67	3,538.91	5,397.02	2,436.95

项目	2025年1-6月	2024年度	2023年度	2022年度
经营活动现金流入小计	113,421.81	238,373.02	223,898.16	207,891.54
购买商品、接受劳务支付的现金	31,168.99	64,213.04	51,828.17	40,420.48
支付给职工以及为职工支付的现金	66,568.87	124,896.27	123,495.78	116,901.74
支付的各项税费	7,788.82	24,864.15	19,538.98	16,593.45
支付其他与经营活动有关的现金	12,447.55	19,406.95	18,216.92	14,183.87
经营活动现金流出小计	117,974.22	233,380.42	213,079.85	188,099.54
经营活动产生的现金流量净额	-4,552.41	4,992.60	10,818.31	19,792.00

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 19,792.00 万元、10,818.31 万元、4,992.60 万元和-4,552.41 万元。2025 年 1-6 月公司经营活动产生的现金流量净额为负，主要原因是公司回款主要集中在下半年度。

报告期各期，公司销售商品、提供劳务收到的现金占当期营业收入比例分别为 101.78%、97.01%、99.58% 和 104.81%，公司销售收现比率保持较高水平，销售回款情况良好，营收质量较高。

### （三）投资活动产生的现金流量

报告期各期，公司投资活动现金流量构成及变化情况如下：

单位：万元

项目	2025年1-6月	2024年度	2023年度	2022年度
收回投资收到的现金	36.73	2,009.16	-	-
取得投资收益收到的现金	380.78	708.02	483.62	875.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2.47	0.38	0.70	2.83
收到其他与投资活动有关的现金	10,341.50	81,958.50	109,538.00	83,104.42
投资活动现金流入小计	10,761.48	84,676.05	110,022.32	83,982.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,553.80	25,457.95	24,675.42	4,229.89
投资支付的现金	-	15.00	6,000.00	800.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	6,708.04	-	-
支付其他与投资活动有关	16,383.43	65,000.00	117,929.94	66,738.00

项目	2025年1-6月	2024年度	2023年度	2022年度
的现金				
投资活动现金流出小计	<b>27,937.23</b>	<b>97,180.99</b>	<b>148,605.36</b>	<b>71,767.89</b>
投资活动产生的现金流量净额	<b>-17,175.75</b>	<b>-12,504.93</b>	<b>-38,583.04</b>	<b>12,214.61</b>

报告期各期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 12,214.61 万元、-38,583.04 万元、-12,504.93 万元和-17,175.75 万元。公司投资活动的现金流主要系受理财产品购赎产生的投资收益以及固定资产、无形资产和其他长期资产购建所影响。

#### (四) 筹资活动产生的现金流量

报告期各期，公司筹资活动现金流量构成及变化情况如下：

单位：万元

项目	2025年1-6月	2024年度	2023年度	2022年度
吸收投资收到的现金	225.00	2,513.11	9,050.88	15,424.48
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	225.00	90.00	6,300.00	12,311.11
取得借款收到的现金	32,801.15	25,367.10	21,498.50	45,302.64
收到其他与筹资活动有关的现金	104.43	950.00	-	-
筹资活动现金流入小计	<b>33,130.58</b>	<b>28,830.20</b>	<b>30,549.38</b>	<b>60,727.12</b>
偿还债务支付的现金	12,414.10	21,606.00	19,235.50	54,358.64
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	995.37	4,666.23	2,836.94	2,757.54
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	90.40	57.61	-
支付其他与筹资活动有关的现金	1,488.41	5,652.24	3,032.93	9,293.20
筹资活动现金流出小计	<b>14,897.88</b>	<b>31,924.48</b>	<b>25,105.37</b>	<b>66,409.38</b>
筹资活动产生的现金流量净额	<b>18,232.69</b>	<b>-3,094.27</b>	<b>5,444.00</b>	<b>-5,682.26</b>

报告期内各期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-5,682.26 万元、5,444.00 万元、-3,094.27 万元和 18,232.69 万元，公司筹资活动的现金流波动主要系受银行借款及偿还债务所影响。

## 十、资本性支出分析

### （一）报告期内重大资本性支出

报告期各期，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 4,229.89 万元、24,675.42 万元、25,457.95 万元和 11,553.80 万元，公司重大资本性支出主要用于购建固定资产、无形资产及在建工程，逐步扩大公司业务布局，为公司主营业务的持续稳定发展提供了保障。

### （二）未来可预见的重大资本性支出计划

除本次募集资金投资项目支出以及绍兴鼎捷智创芯基地项目建设支出外，公司不存在其他未来可预见的重大资本性支出计划，关于本次募集资金投资项目详见募集说明书“第七节 本次募集资金运用”。

## 十一、技术创新分析

### （一）技术先进性及具体表现

公司成立于 1982 年，是国内领先的企业数字化转型、智能制造解决方案与服务提供商，致力于为制造业、流通业企业提供数字化、网络化、智能化解决方案。通过多年的技术沉淀与经验积累，公司在上述领域的研发能力、软件实施能力、管理与咨询规划能力处于国内同行业领先水平。公司屡获众多产业权威奖项，如“2023 中国产业数字化服务商 TOP30”、“2023 中国精选 100 强信创厂商”、“最佳云产品服务商”、“2024 数字经济典型标杆企业 TOP100”、“2024 大国匠心品牌”、“全球化领导品牌 50 强”、“中上协数字化转型最佳实践案例”、“公司治理特别贡献奖”、“亚太 ESG 先锋奖”。

公司坚持“智能+”的战略，推动“一线、三环、互联”的实践路径，业务领域已全面覆盖工业软件的四大类别，包括研发设计类、数字化管理类、生产控制类及 AIoT 类，并持续融合人工智能、大数据、物联网、云计算等数字信息前沿技术，推进鼎捷雅典娜工业互联网平台的研发升级与应用拓展。公司不断创新，持续深化发展工业软件、智能制造、工业互联网相关领域的產品与解决方案；推动商业模式变革，发展敏捷交付的服务商品，提升服务价值及交付效率，助力企

业降本增效，创造客户数字价值。公司的鼎捷雅典娜平台荣获各项国际设计大赏，如德国设计红点奖、美国 MUSE 缪思国际设计金奖、2023 德国 IF 设计大奖，装备制造云荣获 2022 中国 SaaS 卓越产品奖。

公司拥有多项专利技术，截至 2025 年 6 月 30 日，发行人及其子公司合计拥有中国大陆主要专利 49 项，其中发明专利 44 项，外观设计专利 4 项，实用新型专利 1 项；合计拥有中国大陆以外专利 181 项，164 项为发明专利，6 项为设计（外观设计）专利，11 项为新型（实用新型）专利。具体情况参见“附表 2 专利”。具体情况参见“附表 2 专利”。

截至 2025 年 6 月 30 日，发行人核心技术情况详见募集说明书之“第四节 发行人基本情况”之“十、与产品或服务有关的技术情况”之“（三）核心技术来源和影响”。

## （二）正在从事的研发项目及进展情况

序号	项目名称	项目内容	项目进展
1	基于数智驱动的新型工业互联网平台（对应本次募投项目研发部分）	以数据驱动和知识封装为核心优势的智慧企业赋能平台，帮助企业构建起全面数智能力，实现全链路数智升级，进而赋能企业实现数智生态协同。	取得阶段性成果
2	基于柔性可组装的数智企业业务共享平台	以沉淀公司 41 年制造业丰富的行业知识与经验为基础，结合柔性可组装技术和统一数据标准为优势的数智企业业务共享平台。	取得阶段性成果
3	零部件制造云端研发+生产一体化管理软件	聚焦汽车零部件行业的全生命周期管理云服务系统。助力汽配、新能源、新材料、化工行业从研发到生产，从接单到出货的数智化管理，帮助企业解决在合规研发试制、精准销售预测、便捷供应管理与对接响应、质量检验改善等多场景问题。为企业实现创新研发，高效试验，研产协同，智能预测、智慧供应，精准质量和精益生产提供个性化，多样化方案，协助客户提高运营效率、降低成本、提升市场竞争力。	取得阶段性成果
4	中型集团企业管理软件	聚焦行业，持续发展行业解决方案，引领企业走向数智化，创新生产力。	取得阶段性成果

序号	项目名称	项目内容	项目进展
5	装备制造业云端运营中枢管理系统	专为装备制造行业设计的智能云端平台，整合项目管理、研发协同、进度控制、物料采供、成本核算等关键环节，通过数据驱动与任务自动化，实现项目全生命周期的数字化、可视化、智能化管理，提升企业整体交付效率、成本控管能力与客户响应速度，助力制造企业加速转型升级，迈向高质量发展。	取得阶段性成果
6	中小型企业全面一体化ERP解决方案	通过智能月结，实现月末处理自动化、智能化；通过生产日计划、供应商交料规划，直观排定工单、物料、产能，提升生产排程效率；通过优化：视觉交互、便捷操作、性能效率、业务功能，提升用户体验和客户满意度；通过标准集成 OA 协同平台：泛微、蓝凌、钉钉、企微等，满足开放互通需求。	取得阶段性成果
7	产品全生命周期智能软件	在自主可控技术路线的基础上，采用微服务架构并结合 AI 技术，打造智能化生命周期软件，以期加速企业数字化转型。	取得阶段性成果
8	新鼎捷智能合并报表软件	以提升集团客户处理集团合并报表的效率和规范性，提升地区交付效率。	取得阶段性成果
9	eMES 易车间执行软件 5.0 开发	将现有的 eMES 产品进行 SaaS 化升级改造能更好的服务小型制造企业，帮助其更快速的完成数字化转型。	取得阶段性成果
10	IIoT 平台 2.2 开发	将数据转化为实际的应用价值。	取得阶段性成果
11	IRTD 半导体自动化派工管理软件 2.0 开发	车间自动化的场景下，MES、EAP、MCS 需要三方协作完成生产批在设备之间自动流转，实时派工系统能够桥接这些系统，完成灵活调度生产，协助车间整合资源，有效的提高最大化利用率和降低生产成本。	取得阶段性成果
12	sMES 电子组装行业插件 7.0 开发	以实现 MOM 方案的闭环，通过搭配条码出入库方案，实现电子料等关键料的实物管控、达成开箱即用，提高产品竞争力。	取得阶段性成果
13	sMES 智能车间执行软件 7.0 开发	在标准产品的低成本好运维的基础上，还可以根据企业的实际需求进行开发，不仅可以更好地适应企业生产流程管理，还能够提高企业的生产效率和管理效果。	取得阶段性成果
14	SQMS 智质量管理体系软件 3.1 开发	项目满足国际质量标准的需求，并为制造业及时评估质量和反馈产线设备故障问题，防止产品召回并持续进行质量改进，帮助减少报废产生以降低产品成本，建构出完整的质量闭环。	取得阶段性成果
15	工业软件低代码开发平台 2.1 开发	基于 NetCore 框架，实现支持客户跨平台部署，支撑客户多种客户端（桌面/平板/手机）场景使用需求。	取得阶段性成果

序号	项目名称	项目内容	项目进展
16	AI 人工智能创新应用开发	通过文生代码自动搭建应用，提高 ISV 搭建的效率，MES+AI 让 MES 的应用更智能，例如：智能报表助手、视觉检测、设备知识库等。	取得阶段性成果
17	PCB 图谱管理系统研发	实现 PCB 行业从客户来料生产,到各工序之间图谱文件的版本信息管理,可以让用户通过图形化界面查看图谱上的缺陷分布情况,可以手动编辑图谱文件的内容	取得阶段性成果
18	IC 行业 MES 产品 B301 研发项目	项目让 IC 半导体客户在高度复杂的产品生产过程中，能够做到全流程的数字化、透明化、可追溯的精细管理，以确保极高的良品率、设备效率和按期交付能力。	取得阶段性成果
19	PCB 行业 MES 产品 B201 研发项目	覆盖生产全流程的 MES 系统，适应企业生产管理流程，提升企业竞争力	取得阶段性成果
20	sAPS 数智生管智能处理系统开发	本计划开发一款智能助理系统，角色类似生管与采购助理，透过自然语言查询生产进度、库存状态、采购订单及供应商进料时程建议。系统基于 AI 技术，整合内外部资料，提供实时、准确回应。	取得阶段性成果
21	sAPS 数智 IE 系统开发	数智 IE 计划支持用户灵活自定义预估项目,如安全库存、标准工时、前置天数等，基于企业现有 ERP 或 MES 数据，运用数据分析与 AI 技术，精准预测 APS 排产所需的基础数据。	取得阶段性成果
22	sAPS-MPS 主计划系统开发	本项目旨在开发 MPS 主生产计划模块，整合至 APS 排产系统中，基于需求预测、库存水平及生产产能，协助企业制定精准的主生产计划，提升资源配置效率、降低库存成本，并快速回应市场需求变化。	取得阶段性成果
23	智联云仓播种墙分拣软件	通过播种墙硬件与软件协同，实现货到人的自动化分拣，使作业效率提升 30%以上。	取得阶段性成果

### （三）保持持续技术创新的机制和安排

公司拥有独立和完善的研究体系、人才培养机制和激励机制。为加强公司科学技术研究开发项目的管理工作，进一步建立和完善人才职业发展通道，保留公司人才，为人才提供舒适的工作环境，合理地挖掘、开发、培养人才，以便为公司可持续发展提供人力资本支持，公司制定了《企业研究开发项目管理办法》《人才绩效考核制度》等内部管理制度。

此外，为充分调动员工科技创新的积极性、主动性和创造性，营造全员创新的氛围，提升企业创新能力、奖励在推动公司科技进步方面做出贡献的集体和个人。

人，公司制定了《科研人员科技成果奖励办法》《科技成果转化的组织实施与激励奖励制度》等制度。在此基础上，公司还推出了员工持股平台、股票期权和限制性股票激励计划，从而充分激发员工创新的潜力，使公司能保持持续的技术创新。

## **十二、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项对发行人的影响**

### **(一) 重大担保事项**

截至 2025 年 6 月 30 日，公司及其子公司不存在对合并报表范围外的企业提供担保的情形。

### **(二) 重大诉讼、仲裁事项**

截至 2025 年 6 月 30 日，公司、公司主要股东、公司控股子公司不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

### **(三) 其他或有事项**

截至 2025 年 6 月 30 日，公司及其子公司不存在需要披露的重要或有事项。

### **(四) 重大期后事项**

截至募集说明书出具日，公司及其子公司不存在需说明的重大期后事项。

## **十三、本次发行的影响**

### **(一) 本次发行完成后，上市公司业务及资产的变动或整合计划情况**

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券，募集资金投资项目均基于公司现有业务基础及技术储备而确定，本次发行不会导致公司业务发生变化，亦不产生资产整合事项。

### **(二) 本次发行完成后，上市公司新旧产业融合情况的变化情况**

本次募集资金投资项目紧密围绕公司主营业务展开，符合国家有关产业政策

导向、行业发展趋势、以及公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。上市公司不存在本次发行完成后新旧产业融合情况的变化情况。

### **(三) 本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化情况**

本次发行可转换公司债券及其后续转股不会造成上市公司控制权的变动。

## 第五节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金使用计划

公司原计划向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过 83,766.42 万元（含 83,766.42 万元），根据股东大会授权，公司于 2025 年 8 月 21 日召开了第五届董事会第十八次会议，审议通过了《关于调整公司向不特定对象发行可转换公司债券方案的议案》等与本次发行相关的议案，将拟补充流动资金金额由 15,000.00 万元调整为 14,000.00 万元，其余募集资金投资项目未进行调整，调减后本次募集资金总额由 83,766.42 万元调整为 82,766.42 万元，扣除发行费用后的募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总金额	调整前拟使用募集资金投入金额	调整后拟使用募集资金投入金额	本次调减金额
1	鼎捷数智化生态赋能平台项目	101,121.30	68,766.42	68,766.42	-
2	补充流动资金	14,000.00	15,000.00	14,000.00	1,000.00
合计		115,121.30	83,766.42	82,766.42	1,000.00

本次发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后，依相关法律法规的要求和程序予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，在本次发行募集资金投资项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

### 二、鼎捷数智化生态赋能平台项目的具体情况及可行性分析

#### （一）募投项目基本情况

“鼎捷数智化生态赋能平台项目”总投资 101,121.30 万元，拟使用募集资金投入 68,766.42 万元，实施主体为鼎捷数智股份有限公司及其全资子公司湖州鼎捷软件有限公司。本项目建设内容主要包括鼎捷数智化研发培训基地和平台项目

研发两部分。其中全资子公司湖州鼎捷主要负责场地建设以及软硬件的配套工作，鼎捷数智主要负责统筹平台项目研发相关工作，与湖州鼎捷配合完成研发项目实施工作。

平台项目研发部分以智驱中台为核心，搭配智能入口、数据中台、知识中台、互联中台、技术平台、生态社区和服务云，打造新一代鼎捷数智化生态赋能平台。同时通过建设鼎捷数智化生态赋能研发培训基地，提供从项目研发到发展平台生态系统的全面支持及服务，用于公司新一代产品的研发、开展面向内外部人员的全方位、多层次产品使用培训以及提升公司产品的应用与展示效果，以支持公司未来市场的发展，共同打造鼎捷数智化生态体系。

## **(二) 募投项目经营前景与必要性**

### **1、项目实施的必要性**

#### **(1) 顺应行业发展趋势，满足市场需求**

随着我国宏观经济进入新常态，“建设数字中国”、“发展数字经济”已成为国家战略，在“十四五”规划中，数字化转型是国家全力支持并推动的重中之重，已经逐步渗透到企业等各个领域。国家大力支持企业通过数字化、网络化、智能化手段，打造云上企业，聚合丰富资源，在数字化平台生态中快速、高效的进行数字化转型。然而市场既有产品间技术架构差异大、技术栈不统一，无法满足企业数字化转型过程中数智化的诉求，信息系统需要从产品化走向平台化。

本项目建设将通过鼎捷数智化生态赋能平台，以数据驱动和知识封装为核心，为企业构建起全面数智能力，帮助企业实现全链路数智升级，进而赋能企业实现数智生态协同，最终实现支持更丰富的开发场景、更高的开发效率、可组装的开发能力、更好的用户及开发体验。本项目实施顺应数字化经济发展趋势，满足市场需求。

#### **(2) 提升产品生命力，强化公司核心竞争力**

公司紧跟数字技术、智能技术在制造领域的落地方向，聚焦客户核心业务场景和管理需求，以实现客户数字价值为导向，积极打造以数据驱动与知识封装为核心优势的公司下一代新产品鼎捷数智化生态赋能平台（鼎捷雅典娜），从而支

撑企业数智化转型升级。在智能制造领域，公司以数据驱动和知识封装为核心优势，在充分吸收国内外数智驱动平台建设经验基础上，深度结合国内制造业，尤其离散型制造业的行业特点及企业实际需求，研发能帮助企业构建全面数智能力的智能解决方案产品。公司通过不断自主研发，目前已形成了一套专业性强、行业聚焦度高、数智驱动的智慧企业赋能平台。

本项目建设将打造下一代数智化生态赋能平台，聚焦客户核心业务场景和管理需求，发展融合知识、流程、机制、工具、监控与预警六要素的服务商品库，并持续优化交付方法与工具，以实现客户数字化效益为导向，提供高效价值服务，提升客户应用效益和数字化能力。本项目的有效实施，有利于进一步提升公司数智化生态赋能平台生命力，强化公司核心竞争力。

### **(3) 加强客户培训和生态伙伴赋能，提升公司整体服务水平**

数字化时代，产业互联网需构建新型的、产业级的数字生态，打通各产业间、内外部连接，促进企业的转型升级。企业力求打破信息壁垒，实时了解公司上下游相关企业、合作伙伴以及客户的相关信息。传统企业存在创新能力不足、核心技术薄弱等问题，本项目建设内容主要包括鼎捷数智化研发培训基地和平台项目研发两部分。鼎捷数智化生态赋能研发培训基地通过建设研发中心、数智化培训学院、数智化体验馆、客服中心等设施，保障公司相关产品的持续开发能力，提升公司产品的应用与展示效果，以及提高公司对内部员工、客户与生态伙伴的培训效果；平台项目研发以智驱中台为核心，搭配智能入口、数据中台、知识中台、互联中台、技术平台、生态社区和服务云，打造新一代鼎捷数智化生态赋能平台。

鼎捷数智化研发培训基地为客户及生态伙伴提供相关的产品培训及赋能培训，协助客户及伙伴快速掌握平台产品的使用方法和技术细节，更好地应用平台的功能；基地提供应用场景展示参观平台、鼎捷数智化场景样板参观体验，使客户及生态伙伴更直观了解平台项目的实际应用效果、功能和优势；基地提供云产品客服中心，帮助平台项目与客户建立良好的关系及相关技术支持和专业的售后服务，提高平台项目使用成功率及客户满意度，提升公司整体服务水平。

本项目的建设有助于提升客户应用效益和数字化能力，提升公司市场占有率和品牌影响力，增强公司综合实力，对公司未来发展具有积极意义，有利于构建

以鼎捷数智化生态赋能平台（鼎捷雅典娜）为中心、生态赋能研发培训基地为底座的鼎捷数智化生态体系。鼎捷数智化生态赋能研发培训基地将借助先进的设备和良好的研发环境，强有力的研发技术和人才支持，有利于公司持续完善客户服务管理体系及建立数字化业务生态，进一步提升公司的市场竞争力。

#### （4）布局公司业务纵深发展，实现未来收入持续增长

在供给侧结构性改革以及制造业双碳目标的驱动下，数智化平台将成为实现智能制造的关键基础设施，数智化平台在制造领域的应用和技术革新为制造业向智能化的转型升级提供了坚实的基础。公司持续专注于装备制造、半导体、汽车零部件、电子、品牌分销等优势行业，并成立装备制造、半导体、汽车工业及印刷包装等专业的行业事业部，深入客户经营、挖掘企业生产管理痛点，以行业场景为主轴，企业精进管理为核心，实现产品联动发展，完善细分行业解决方案。综上，公司加速推动云平台行业场景应用，布局公司业务纵深发展，进而实现公司未来收入持续增长。

## 2、项目实施的可行性

#### （1）国家相关政策为项目实施提供良好的产业环境

本项目是以数据驱动和知识封装为核心优势的智慧企业赋能平台，与国家产业支持政策相一致。如《产业结构调整指导目录（2024年本）》中将“基础软件和工业软件”列为“鼓励类”范畴。工业和信息化部发布的《中小企业数字化转型指南》明确数字化转型服务商应聚焦中小企业转型的痛点难点，为中小企业提供小型化、快速化、轻量化、精准化的产品和解决方案，带动产业链供应链上下游中小企业协同开展数字化转型。工业和信息化部发布的《工业能效提升行动计划》明确推动重点用能设备、工序等数字化改造和上云用云，推广以工业互联网为载体、以能效管理为对象的平台设计、智能化制造、网络化协同、个性化定制、服务化延伸、数字化管理等融合创新模式。十三届全国人大四次会议发布的《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》明确要加快数字化发展，建设数字中国，迎接数字时代，激活数据要素潜能，推进网络强国建设，加快建设数字经济、数字社会、数字政府，以数字化转型整体驱动生产方式、生活方式和治理方式变革。因此，国家相关支持政策的落地实施，

为本项目建设创造了良好的产业环境，有助于本项目的顺利实施。

### **(2) 丰富的技术积累和人才储备为项目顺利实施提供技术保障**

经过多年发展，公司在工业软件产品线等方面不断创新，形成了具有自主知识产权的核心技术体系。公司通过多年的技术发展与行业经验沉淀，已构建起以数字化管理软件为核心的完善的工业软件产品矩阵，并实现产品联动发展，推动企业全方位、全链条数字化转型。公司基于工业互联网平台，开发了轻量化的工业 APP，为制造业客户提供设备云、售后云服务，助力客户从设备智能实现工厂智能，促进企业提质、增效、降本，实现数据驱动的精益制造。公司在云平台方面，具备知识封装和数据驱动两大核心优势，云计算、5G、物联网、移动互联网、人工智能、大数据等 6 大底层技术，云原生、低代码、中台化、AIoT、混合云、多端协同、多元交互、增强智能、知识图谱等 9 大技术亮点。此外，公司在多年的数字化建设实施服务中，培养出了大量在半导体、消费零售、装备制造、电子电器等行业和在集团管控、财务管理、生产制造、供应链管理、市场营销、质量管理、人力资源管理、设备管理等各业务模块具有丰富经验的专家人才团队。综上，公司丰富的技术积累和人才储备为本项目顺利实施提供技术保障。

### **(3) 广阔的市场空间和公司优质的客户资源为项目产能消化提供保障**

随着国家鼓励企业数字化转型相关政策的密集出台，数字化建设被提升到新的战略高度，市场规模不断扩大，数字化转型已是企业的核心战略，数字化市场空间广阔。此外，公司在装备制造、半导体、汽车零部件、品牌分销、印刷包装等相关行业深耕多年，积累了丰富的软件实施和精益管理经验，打造了一批如星网锐捷、水星家纺、立讯精密、上汽质量云等优秀的“标杆”典范企业案例。公司与众多客户建立了长期稳定的合作关系，树立了良好的企业品牌口碑。因此，企业数字化广阔的市场空间和公司优质的客户资源为项目产能消化提供市场保障。

## **(三) 募投项目与现有业务或发展战略的关系**

### **1、公司的既有业务**

公司是一家以工业软件产品和智能制造解决方案为核心，积极推进云领域与

工业互联网领域的创新应用研发，助力企业变革运营模式，实践数字化转型的数字转型服务提供商。公司以工业软件产品和解决方案为核心，并不断向外扩充并衍生工业软件配套产品进行补充，构成数字化管理软件为核心的完善的工业软件产品矩阵，并实现产品联动发展，推动企业全方位、全链条数字化转型，协助企业走向智能化。本次募投项目平台项目研发部分是在公司原有平台研发的基础上进行升级，同时增加场景化应用开发，丰富产品的功能及应用领域。

近年来数字中国的兴起推动产业数字化应用高速发展，为我国研发、生产、管理、市场服务等方面数字化应用提供了广阔的发展空间，根据市场规模预测，未来5年将保持持续稳健的增长速度，整体需求量逐步上升；公司基于优质的服务，具有竞争力的研发团队，优质、稳定的客户资源，良好的品质表现等，客户数量及产品需求量逐年显著上升，并在稳步增长。

## 2、技术关联度分析

“鼎捷数智化生态赋能平台项目”将采用新一代的数字技术和智能技术，旨在通过技术赋能，让数智驱动技术成为企业战略落地的重要抓手。云计算、5G、物联网、移动互联网、人工智能、大数据构成了平台的6大底层技术。云原生技术、低代码、中台化、AIoT、混合云、多端协同、多元交互、增强智能、知识图谱构成了平台的9大技术亮点。公司开创的数智驱动技术，知识封装+数据驱动，构成了2大核心优势。因此，本项目的主要技术与公司原有的技术体系具有较强的匹配度和关联性。

## 3、业务及市场关联度分析

“鼎捷数智化生态赋能平台项目”是在公司原有平台基础上进行升级，同时增加场景化应用开发，丰富产品的功能及应用领域。本项目不会对公司现有的研发设计能力、质量管控水平、交付能力、快速服务能力造成影响。反之，由于下游客户始终希望供应商能够持续不断的改善和提升软件及解决方案质量、服务，本项目将有利于公司与主要客户保持长期稳定的合作关系。公司相关产品已经获得了市场客户的高度认可，建立起了良好的品牌口碑。此外，公司在装备制造、半导体、汽车工业及印刷包装等自身优势行业成立行业事业部，深入客户经营、挖掘企业生产管理痛点，以行业场景为主轴，企业精进管理为核心，实现产品联

动发展，完善细分行业解决方案。在本项目建成后，公司现有稳定的客户资源和未来拟建立合作关系的新客户均能为项目新增解决方案的消化提供保障。本次募投项目培训基地建设部分将为公司平台项目提供研发场所的同时，也可以为公司未来的客户提供培训中心、展示中心等场所去维护客户与拓展客户。

#### **(四) 募投项目实施主体**

鼎捷数智化生态赋能平台项目实施主体为鼎捷数智股份有限公司及其全资子公司湖州鼎捷软件有限公司。本项目建设内容主要包括鼎捷数智化研发培训基地和平台项目研发两部分。其中全资子公司湖州鼎捷主要负责场地建设以及软硬件的配套工作，鼎捷数智股份有限公司主要负责统筹平台项目研发相关工作，与湖州鼎捷配合完成研发项目实施工作。

#### **(五) 募投项目的实施准备和进展情况**

经过多年发展，公司在工业管理软件产品线等方面不断创新，形成了具有自主知识产权的核心技术体系。公司基于工业互联网平台，也在不断进行轻量化的工业 APP 的研发工作，为制造业客户提供设备云、售后云服务，助力客户从设备智能实现工厂智能，促进企业提质、增效、降本，实现数据驱动的精益制造。公司在云平台方面，具备知识封装和数据驱动两大核心优势，云计算、5G、物联网、移动互联网、人工智能、大数据等 6 大底层技术，云原生、低代码、中台化、AIoT、混合云、多端协同、多元交互、增强智能、知识图谱等 9 大技术亮点。此外，公司在多年的数字化建设实施服务中，培养出了大量在半导体、消费零售、装备制造、电子电器等行业和在集团管控、财务管理、生产制造、供应链管理、市场营销、质量管理、人力资源管理、设备管理等各业务模块具有丰富经验的专家人才团队。综上，公司丰富的技术积累和人才储备为本项目顺利实施提供技术保障。

公司为本项目组建了专项团队，统筹协调项目建设工作，并在人员投入、技术研发及建设资金等方面进行了安排，以保障项目的顺利推进。本项目建设期拟定为 4 年。项目进度计划内容包括项目前期准备、勘察设计、建筑施工、设备采购、安装调试、职工招聘、培训及平台及解决方案升级。具体进度如下表所示：

序号	建设内容	月份
----	------	----

		<b>4</b>	<b>8</b>	<b>12</b>	<b>16</b>	<b>20</b>	<b>24</b>	<b>28</b>	<b>32</b>	<b>36</b>	<b>40</b>	<b>44</b>	<b>48</b>
1	项目前期准备	*											
2	勘察设计		*										
3	建筑施工		*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	
4	设备采购、安装与调试				*	*	*	*	*	*	*	*	
5	职工招聘、培训		*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	
6	平台及解决方案升级		*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*

## (六) 募投项目的投资概算

鼎捷数智化生态赋能平台项目投资概算情况如下所示：

单位：万元

序号	项目	投资金额	占总投资比例	拟使用募集资金	是否属于资本性支出	占本项目募集资金的比例
1	土地购置费	4,038.03	3.99%	4,038.03	是	5.87%
2	项目规划设计费用	1,790.74	1.77%	1,790.74	是	2.60%
3	办公场所投资	26,811.68	26.51%	21,231.68	是	30.88%
4	安装工程费	486.70	0.48%	-	否	-
5	设备购置费	5,682.03	5.62%	5,682.03	是	8.26%
6	软件购置费	12,783.97	12.64%	12,783.97	是	18.59%
7	研发支出	45,428.80	44.93%	20,000.00	是	29.08%
8	预备费	859.38	0.85%	-	否	-
9	铺底流动资金	3,239.97	3.20%	3,239.97	否	4.71%
<b>合计</b>		<b>101,121.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>68,766.42</b>	<b>-</b>	<b>100%</b>

其中各项的测算依据及过程具体如下：

### 1、土地购置费

根据公司与湖州市吴兴区妙西镇人民政府、湖州市吴兴区人民政府签订的《鼎捷数智化生态赋能平台项目投资协议书》，本项目 53 亩的土地购置费为 4,038.03 万元。

### 2、项目规划设计费

项目规划设计主要根据以往工程项目经验以及本项目的实际情况进行的合

理测算，具体如下：

单位：元/m<sup>2</sup>、m<sup>2</sup>、万元

设计科目	单价	面积	金额
方案设计	180.00	28,700.00	516.60
扩初、施工图设计	80.00	28,700.00	229.60
景观方案+扩初、施工图设计(含园区道路)	80.00	20,666.00	165.33
室内精装修设计费(方案+施工图)	200.00	28,700.00	574.00
幕墙设计费	50.00	28,700.00	143.50
智能化设计	40.00	28,700.00	114.80
装配式和 BIM	12.00	28,700.00	34.44
海绵城市设计	3.60	26,666.00	9.60
结构优化咨询费	1.00	28,700.00	2.87
合计			1,790.74

### 3、办公场所投资

办公场所的投资构成具体如下：

单位：万元

序号	名称	投资额
1	学术攻坚楼	8,216.43
2	展示接待中心	2,456.26
3	配套办公区	5,021.52
4	会议及培训中心	2,012.69
5	专家楼	3,041.67
6	商业活动区	2,584.36
7	设备用房	1,079.99
8	景观工程费	2,213.27
9	停车场	115.50
10	山塘水处理费	70.00
合计		26,811.68

### 4、安装工程费

本项目的安装工程费系根据办公场所的功能不同，并结合以往的项目经验对各办公场所的安装工程费进行的合理测算，本项目安装工程费 486.70 万元，拟使用自有资金进行投入。

## 5、设备购置费与软件购置费

根据过去实施项目的经验，本项目设备及软件购置费合计为 18,466.00 万元，其中设备购置费 5,682.03 万元，软件购置费 12,783.97 万元。具体情况如下：

设备购置情况具体如下：

单位：台/套、万元

序号	设备名称	数量	单价	金额
一	专业设备			
1	MLOPS 云端硬件	1	19.12	19.12
2	外部 OCR 硬件-华为	1	8.00	8.00
3	外部 OCR 硬件-微软	1	10.00	10.00
4	服务器	28	15.00	420.00
	小计	31		457.12
二	运营设备			
1	5D 动感影院	3	80.00	240.00
2	工程投影机	1	218.00	218.00
3	卡迪富 (KAWDEN)	18	29.00	522.00
4	VRAR 感知智能互动桌	10	2.50	25.00
5	有线扫码枪	10	0.50	5.00
6	标签打印机	2	1.50	3.00
7	键盘式/平板式 PDA	5	0.80	4.00
8	工业平板	3	1.20	3.60
9	智能刀具柜	1	15.00	15.00
10	智能电表	10	0.10	1.00
11	自助终端机	1	1.00	1.00
12	AGV 潜伏式	1	12.00	12.00
13	堆垛机立库	1	400.00	400.00
14	VR 智能穿戴	2	10.00	20.00
15	协作机械手	3	30.00	90.00
16	无线游标卡尺	2	0.80	1.60
17	硬安灯系统	2	0.15	0.30
18	协同控制器	2	0.20	0.40
19	车间物联网	1	1.00	1.00
20	工业设备手提箱	3	3.00	9.00

序号	设备名称	数量	单价	金额
21	Bose/博士 F1 至尊旗舰	3	9.50	28.50
22	猎户星空豹小秘 plus 智能服务机器人	3	26.00	78.00
23	智能送餐机器人	10	6.00	60.00
24	智能清扫机器人	5	35.00	175.00
25	物流配送机器人	1	49.80	49.80
	小计	103	-	1,963.20
<b>三</b>	<b>办公设备</b>			
1	PC	594	0.80	475.20
2	Bose/博士 F1 至尊旗舰	1	9.50	9.50
3	办公印表机	5	85.80	429.00
4	卡迪富 (KAWDEN)	6	29.00	174.00
5	maxhub 会议平板	83	2.10	174.30
	小计	689		1,262.00
<b>四</b>	<b>公辅/环保设备</b>			
1	变配电系统	1	717.50	717.50
2	弱电系统	1	100.45	100.45
3	消防系统	1	233.40	233.40
4	给排水系统	1	86.10	86.10
5	空调及新风系统	1	287.00	287.00
6	电梯工程	1	505.00	505.00
7	三网合一系统	1	70.26	70.26
	小计	7		1,999.71
	<b>合计</b>	<b>830</b>		<b>5,682.03</b>

软件购置的具体情况如下：

单位：台/套、万元

序号	软件名称	数量	单价	总价
1	摹客交互软件	1	5.58	5.58
2	摹客视觉软件	1	0.61	0.61
3	飞书	1	151.62	151.62
4	禅道	1	30.18	30.18
5	外部 OCR 服务-百度	1	14.40	14.40
6	外部 OCR 服务-微软	1	2.10	2.10

序号	软件名称	数量	单价	总价
7	NLP 软件成本	1	17.71	17.71
8	IM-GC	1	8.64	8.64
9	IM-GU	1	11.23	11.23
10	葡萄城 SpreadJS 部署授权	1	6.16	6.16
11	亿信	1	26.00	26.00
12	ag-Grid 每年维护与部署订阅合约	1	2.40	2.40
13	语义层控件	1	10.00	10.00
14	天喻套件	1	55.50	55.50
15	百度/企业微信等第三方接口	1	56.00	56.00
16	UX/UI 设计软件	1	19.40	19.40
17	azure	1	144.40	144.40
18	知识中台-IaaS	1	356.00	356.00
19	3D 组件	1	28.00	28.00
20	阿里云	1	132.00	132.00
21	云费用 (IaaS)	1	283.90	283.90
22	云费用 (PaaS)	1	227.96	227.96
23	云费用 (安全)	1	507.00	507.00
24	云费用 (内容审核服务)	1	52.00	52.00
25	云费用 (生态)	1	240.00	240.00
26	云费用 (外部 ISV)	1	6,500.00	6,500.00
27	云费用 (内部 ISV)	1	1,230.00	1,230.00
28	大数据平台 IaaS	1	770.00	770.00
29	TBB 平台 IaaS	1	424.00	424.00
30	TBB 表格控件	1	16.00	16.00
31	云资源	1	130.60	130.60
32	移动组_极光推送	1	6.80	6.80
33	移动组_高德地图	1	20.00	20.00
34	移动组_谷歌地图	1	216.83	216.83
35	云资源-TEST 区	1	83.02	83.02
36	云资源-正式区	1	589.93	589.93
37	云资源-ISV 成本	1	408.00	408.00
	合计	37	-	12,783.97

## 6、研发支出

公司结合研发项目的经验以及未来的研发规划，对研发支出的投入金额进行了合理测算，本项目的项目研发费用 45,428.80 万元，拟使用募集资金 20,000.00 万元，主要为研发人员工资，具体测算情况如下：

单位：万元

序号	项目	T+1年	T+2年	T+3年	T+4年	合计
1	智驱中台	4,658.00	4,725.90	4,760.60	4,945.90	19,090.40
2	开发平台	872.40	596.40	492.60	442.20	2,403.60
3	智能入口	231.60	-	-	-	231.60
4	技术平台	1,710.70	1,514.80	1,041.80	920.90	5,188.20
5	数据中台	1,613.40	2,061.00	2,275.20	2,376.00	8,325.60
6	知识中台	1,275.90	1,620.90	1,417.20	1,489.20	5,803.20
7	生态社区	519.20	485.20	361.00	325.00	1,690.40
8	服务云	721.20	730.20	658.20	586.20	2,695.80
合计		11,602.40	11,734.40	11,006.60	11,085.40	45,428.80

## 7、预备费与铺底流动资金

预备费与铺底流动资金是针对项目实施过程中可能发生的难以预料的支出而事先预留的费用，预备费为 859.38 万元，铺底流动资金为 3,239.97 万元。

### （七）募投项目的效益测算

鼎捷数智化生态赋能平台项目运营期年均营业收入为 70,124.70 万元，净利润为 19,529.57 万元，所得税后内部收益率为 12.57%，项目所得税后投资回收期为 8.64 年（含建设期 4 年），运营期年均营业收入项目经济效益良好。

#### 1、营业收入

本项目运营期年均营业收入 70,124.70 万元，其构成详见下表：

单位：万元

序号	产品名称	最高收入	年均收入
1	平台&中台买断	47,575.87	26,583.95
2	平台&中台订阅	31,245.11	17,458.82
3	平台&中台服务	13,741.09	7,678.10

序号	产品名称	最高收入	年均收入
4	SaaS 应用	15,432.30	8,623.10
5	ISV 分润	17,504.03	9,780.72
<b>合计</b>			<b>70,124.70</b>

上述产品类别的具体含义如下：

- (1) 平台&中台买断收入：自制软件、软件维护、顾问辅导、外购软件、定制开发；
- (2) 平台&中台订阅收入：自制软件、顾问辅导、定制开发；
- (3) 平台&中台服务收入：自制软件、顾问辅导、定制开发；
- (4) 平台级 SaaS 应用收入：自制软件、顾问辅导、定制开发；
- (5) ISV 生态伙伴分润收入：合同结算分润。

“鼎捷数智化生态赋能平台项目” 主要为软件服务相关收入，将以新一代鼎捷雅典娜平台为基础，在服务过程中客户根据需求在新一代鼎捷雅典娜平台中自由选择模块组合，鼎捷为其提供定制化服务，收入类型与公司现有业务大类保持一致，包括：数智技术服务、自研数智软件产品、数智一体化软硬件解决方案。

## 2、增值税、税金及附加

### (1) 增值税

根据《关于全国实施增值税转型改革若干问题的通知》（财政部、国家税务总局财税〔2008〕170号）及财政部、国家税务总局关于印发《营业税改征增值税试点方案》的通知（财税〔2011〕110号）、财政部、税务总局《关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32号）及《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部 税务总局 海关总署公告2019年第39号），机器、机械、运输工具以及其他与生产经营相关的设备、工具、器具等纳入增值税的抵扣范围内，固定资产按照设备购置价格（不含税价）13%的税率进行增值税抵扣；项目建设投资中涉及交通运输业、邮政业和部分现代服务业服务以及软件投资的进项税按照实际发生的科目和该科目增值税率计算。

### ①销项税

项目平台&中台买断销项税率为 13%，其余平台及应用销项税率为 6%。

### ②进项税

本项目执行国家和地方现行税法的有关规定。原辅材料和动力的进项税，除了自来水的进项税率为 3%，其它进项税率均为 13%。

本项目建筑工程费进项税抵扣额为 2,213.81 万元，设备及软件购置进项税抵扣额约为 2,124.41 万元，安装工程费进项税额抵扣 40.19 万元，项目建设其他费用进项税抵扣额为 101.36 万元，合计进项税抵扣额 4,479.76 万元。

### ③应纳增值税额

项目年均应缴纳增值税额为 4,644.74 万元。

## (2) 税金及附加

本项目城市维护建设税按照应缴纳增值税的 7%计取，年均计 325.13 万元；教育费附加按照应缴纳增值税的 5%计取，计 232.24 万元。

项目年均税金及附加为 557.37 万元。

## 3、总成本费用估算

项目年均总成本费用为 44,217.18 万元。年均经营成本 36,359.40 万元。具体估算如下：

(1) 项目年均项目支撑需求费 2,250.00 万元，燃料动力费 60.12 万元，软硬件成本 9,429.36 万元，顾问认证费用 489.60 万元，研究合作费用 540.00 万元。

(2) 固定资产折旧按照国家有关规定采用分类直线折旧方法计算，本项目建筑物原值折旧年限取 30 年，残值率取 10%；设备折旧年限为 5 年，残值率 0%。

(3) 项目土地使用权按 50 年摊销，研发费用资本化、新增软件、其他资产均按 5 年摊销。

(4) 该项目定员为 594 人，福利费按工资总额的估算。年均工资总额及福

利费总额为 22,187.83 万元。

(5) 该项目其他管理费用按营业收入的 2.0% 估算。以上各项计入其他费用。

#### 4、所得税

项目所得税税率以 25% 计算。项目年均所得税额为 5,842.02 万元。

#### 5、利润与利润分配

项目运营期年均利润总额为 25,371.60 万元，缴纳所得税款为 5,842.02 万元，净利润为 19,529.57 万元，运营期年均毛利率为 71.12%，净利率为 15.46%。

项目所得税后利润提取 10% 的法定盈余公积金，其余部分为企业可分配利润。

#### 6、收益指标合理性

经测算，项目投资财务内部收益率所得税后为 12.57%，高于基准收益率；所得税后财务净现值大于 0，该项目在财务上可以接受；项目所得税后投资回收期为 8.64 年（含建设期 4 年），项目能较快收回投资。

### （八）项目建设用地及项目备案、环评情况

本项目实施地点位于浙江省湖州市吴兴区妙西镇（妙西镇 MFS01-16A-1 号地块），拟通过购买土地并自建房产的方式实施。截至募集说明书出具日，鼎捷数智已取得本次募投项目用地取得募投项目用地所对应浙(2023)湖州市(吴兴)不动产权第 0141997 号不动产权证书。

本次募集资金投资项目已履行的相关审批情况如下表所示：

序号	项目名称	备案情况	环评情况
1	鼎捷数智化生态 赋能平台项目	已于 2023 年 10 月 19 日取得浙江省湖州市吴兴区发展改革和经济信息化局出具的《浙江省企业投资项目备案（赋码）信息表》	不适用

根据《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》的规定，公司本次募集资金投资项目所在区域不涉及环境敏感区，系《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》下未作规定的建设项目。根据《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》第五条“本名录未作规定的建设项目，不纳入建

设项目环境影响评价管理”的规定，本次募集资金投资项目无需办理环境影响评价手续，符合当地环境保护主管部门的要求。

公司所属行业为软件和信息技术服务业（I65），主营业务是为制造业、流通业企业提供数字化、网络化、智能化的综合解决方案，本次募集资金投向“鼎捷数智化生态赋能平台项目”以及“补充流动资金”，系对公司现有业务的升级，以支持公司未来市场的发展，不属于《产业结构调整指导目录（2024年本）》中的淘汰类、限制类产业。本次募投项目不属于相关规定中的落后产能或产能过剩行业，项目建设符合国家产业政策，不存在需要取得主管部门意见的情形。

本次募投项目不属于国家发展和改革委员会、商务部印发的《市场准入负面清单（2025年版）》中的禁止准入类或许可准入类项目。根据《环境保护综合名录（2021年版）》，本次募投项目所涉及的业务、产品均不属于“高污染、高环境风险”产品。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所处行业为软件和信息技术服务业（I65），不属于上述规定中所列示的淘汰类或限制类产业、落后产能或产能过剩行业、禁止准入类或许可准入类项目。

综上所述，本次发行符合国家产业政策要求，不存在需要取得主管部门意见的情形，本次发行满足《注册办法》第三十条关于符合国家产业政策和板块定位（募集资金主要投向主业）的规定，符合投资管理以及其他法律、法规和规章的规定。

### 三、本次募投资金用于研发投入

#### （一）研发项目的主要内容

鼎捷数智化生态赋能平台项目研发部分的主要建设内容为：以智驱中台为核心，搭配智能入口、数据中台、知识中台、互联中台、技术平台、生态社区和服务云，打造新一代鼎捷数智化生态赋能平台。

#### （二）技术可行性、研发预算及时间安排

公司具备工业软件应用、云平台研发的技术，公司自1983年开发出第一套MRP产品以来，依靠服务制造业客户的积累逐渐形成了完善的ERP产品布局。

在客户规模方面，公司具有专门服务从大型及特大型企业到小微企业的 ERP 产品，形成了对客户企业规模的全覆盖。在完备的 ERP 产品线之外，鼎捷数智的软件产品拓展至 ERP II 阶段，提供企业流程管理 BPM、商业智能管理 BI、人力资源管理 HR 等模块，完善 ERP 系列布局。云平台方面，公司基于工业互联网平台，开发了轻量化的工业 APP，为制造业客户提供设备云、售后云服务，其中售后云能够实现多端应用、流程可视、数据挖掘、云地混合、系统集成，助力制造服务转型升级；而设备云则具备设备任务管理、设备水晶球、设备控制台、设备云视界四大基础模块，助力客户从设备智能实现工厂智能，促进提质、增效、降本，实现数据驱动的精益制造。

另外，公司具备研发人才建设优势，公司在多年的数字化建设实施服务中，培养出了大量在半导体、消费零售、装备制造、电子电器等各行业和在集团管控、财务管理、生产制造、供应链管理、市场营销、质量管理、人力资源管理、设备管理等各业务模块具有丰富经验的专家人才团队。

整体来说，公司在国内企业数字化建设服务领域具有较高的影响力和品牌价值，具有丰富的人才、经验和技术储备，公司的综合实力也是本项目实施可行性的根本保障，本次募投项目中平台项目研发部分的研发失败风险整体较小。

本项目总投资 101,121.30 万元，拟使用募集资金投入 68,766.42 万元。其中研发建设部门的投入总金额为 45,428.80 万元，拟使用募集资金金额为 20,000.00 万元，将进行资本化，投资期限与募投项目建设期为四年。

### **(三) 目前研发投入及进展**

本次募投项目的研发投入对应公司研发项目中“基于数智驱动的新型工业互联网平台项目”，截至 2025 年 6 月 30 日的研发投入情况详见募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“十、与产品或服务有关的技术情况”之“(一) 报告期内研发投入的构成及占营业收入的比例”。

### **(四) 已取得或预计可取得的研发成果等**

本项目目前尚在研发阶段，通过本次募投项目的实施，公司将持续加强生态业务组织、人才队伍建设，升级生态业务运营体系，积极培育制造业与流通业企

业数字化、智能化服务生态圈，实现生态的共销、共创、共生、共赢。并打造一个以智驱中台为核心，搭配智能入口、数据中台、知识中台、互联中台、技术平台、生态社区和服务云，打造新一代鼎捷数智化生态赋能平台。本次拟打造的数据智化平台的主要架构如下：



## (五) 研发投入中拟资本化部分符合项目实际情况、符合《企业会计准则》的相关规定

公司将内部研究开发项目的支出区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性，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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

公司对于拟进行资本化的项目经过市场调研，项目可行性分析报告、项目立项报告、项目预算等环节严格的项目评审。上述资本化研发项目基于无形资产的使用或出售在技术上具有可行性，且公司有依赖上述无形资产进行销售的意图，基于无形资产完成的软件平台存在市场。公司营业收入及经营活动现金流入足以支撑研发工作，公司研发经验丰富，有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该项目的开发，并有能力使用或出售该无形资产。公司设立了完善的研发

体系，从产品的立项、评审、开发、测试、发布评审、发布等均建立了相应的流程或制度，建立了相应的控制措施和识别标识，确保资本化的准确。符合项目 的实际情况与符合《企业会计准则》的相关规定。

### （六）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

报告期内，发行人研发投入资本化的项目包括“基于数智驱动的新型工业互 联网平台项目”、“财务数字化专案项目”以及“基于柔性可组装的数智企业业务 共享平台项目”，其中“基于数智驱动的新型工业互联网平台项目”对应本次募 投项目。

公司根据公开信息查询了软件与信息技术服务行业研发支出资本化的时点 和依据，具体情况如下：

序号	公司	研发支出资本化的会计处理原则	资本化开始时点	资本化结束时点
1	用友网络 (600588.SH)	公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段 支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发 生时计入当期损益。开发阶段的支出，同时满 足《企业会计准则第 6 号-无形资产》第九条 规定的确认为无形资产。不满足上述条件的 开发支出计入当期损益	项目完成内 部评审立项通 过	达到预定用 途之日
2	赛意信息 (300687.SZ)	公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段 支出和开发阶段支出。研究阶段：为获取新技术 和知识等进行的有计划的调查阶段。具体为公 司内部研究开发项目的前期调研、可行性研 究、立项申请评审阶段。 开发阶段：已完成研究阶段的工作后再进行的 开发活动阶段。具体时点为完成功能性设计， 至项目终验，完成项目开发。研究阶段的支出， 于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，同时 满足《企业会计准则第 6 号-无形资产》第九条 规定的确认为无形资产。不满足上述条件的 开发支出计入当期损益	已完成研究阶 段的工作，通过 可行性研究，项目立 项完成时	达到预定用 途之日
3	汉得信息 (300170.SZ)	公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段 支出和开发阶段支出。研究阶段：为获取并理 解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有 计划调查、研究活动的阶段。开发阶段：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、产品等活动的	已完成研究阶 段工作，通过 可行性研究，并经董 事会会议审批 对项目进行 立项	达到预定用 途之日

序号	公司	研发支出资本化的会计处理原则	资本化开始时点	资本化结束时点
		阶段。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，同时满足《企业会计准则第 6 号-无形资产》第九条规定的确认为无形资产。不满足上述条件的开发支出计入当期损益		
4	致远互联 (688369.SH)	(1) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。开发阶段：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、产品等活动的阶段。(2) 研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段支出同时满足《企业会计准则第 6 号-无形资产》第九条规定的确认为无形资产。无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益	已完成研究阶段工作，通过可行性研究	达到预定用途之日

鼎捷数智以及本次募投项目研发建设部分的资本化开始时点为完成研究阶段的工作，并通过可行性研究及完成项目立项，结束时点为满足《企业会计准则第 6 号-无形资产》第九条的规定，达到预定用途之日，与上表中同行业公司的资本化政策不存在重大差异，符合相关会计准则的规定。

## 四、补充流动资金

### (一) 项目概况

公司拟将本次募集资金中的 14,000 万元用于补充流动资金，以满足公司日常生产经营及业务发展对流动资金的需求。

### (二) 补充流动资金的必要性分析

#### 1、增加营运资金，满足业务规模扩张和研发投入产生的资金需求

随着公司销售收入持续增长、经营规模不断扩大，公司需要根据业务发展需求及时补充流动资金，为未来经营和发展提供充足的资金支持。本次补充流动资金将显著增强公司资金实力，对实现可持续发展具有重要意义。软件和信息服务行业市场竞争激烈，技术更新迭代较快，其研发需要提前投入资金及人员，因此

行业内企业需要投入并储备大量资金保持企业发展的持续竞争力。公司综合考虑目前资金状况和未来发展需要，合理补充流动资金是保障公司正常经营及未来发展规划的切实需求，此举有利于公司未来的持续稳定经营。

## 2、进一步优化公司财务结构，提升公司可持续发展能力

本次补充流动资金能够有效提升公司流动比率和速动比率，优化财务结构，增强财务抗风险能力，为公司未来健康良性发展提供有力保障。本次募集资金到位后，公司将根据自身业务发展的需要，适时将流动资金投放于日常经营活动中，提升公司的盈利能力和可持续发展能力。

### （三）补充流动资金的可行性分析

#### 1、募集资金用于补充流动资金符合法律法规的规定

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金用于补充流动资金符合《上市公司证券发行注册管理办法》等法律、法规和规范性文件的相关规定，具有可行性。本次发行募集资金用于补充流动资金，有利于增强公司资金实力，夯实公司业务的市场竞争地位，保障公司的盈利能力。

#### 2、募集资金管理与运用相关的内控制度完善

公司已按照上市公司的治理标准建立了现代企业制度，形成了较为规范的公司治理体系和完善的内部控制环境。在募集资金管理方面，公司已根据监管要求建立了募集资金管理制度，对募集资金的存放、使用等方面进行了明确规定。本次募集资金到位后，公司将严格遵守募集资金使用有关要求，确保本次募集资金的存放、使用和管理符合规范。

### （四）补充流动资金的合理性

#### 1、主要参数的预测

营运资金缺口计算中的主要参数为未来三年各项经营性资产、经营性负债占营业收入的比重，以及未来三年预测的营业收入。

### (1) 各项经营性资产、经营性负债占营业收入的比重

2021 年至 2024 年，经营性流动资产和经营性流动负债占营业收入的比重如下：

项目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
经营性流动资产：				
应收票据	8.94%	9.62%	8.62%	10.72%
应收账款	25.86%	20.06%	13.22%	8.48%
预付款项	1.38%	1.04%	0.94%	0.98%
存货	3.67%	2.95%	2.43%	2.50%
经营性流动资产合计	39.85%	33.67%	25.21%	22.69%
经营性流动负债：				
应付票据	0.19%	0.13%	0.00%	0.01%
应付账款	10.82%	10.20%	7.65%	7.07%
合同负债	13.65%	12.63%	12.83%	14.44%
经营性流动负债合计	24.67%	22.96%	20.48%	21.53%
流动资金占用额	15.18%	10.70%	4.73%	1.16%

发行人应收账款占营业收入的比重呈逐年上升趋势，其余经营性流动资产占比及经营性流动负债占比则较为平稳，随着发行人业务开拓，大客户、大型项目也在逐渐实现突破，后续应收账款占比亦会上升。因此，结合发行人 2021 年至 2024 年占比趋势、实际经营情况，假设 2025 年至 2027 年，应收账款占营业收入的比重为 30%，其余经营性流动资产和经营性流动负债占比与 2024 年保持一致。各项经营性资产、经营性负债占营业收入的比重如下：

单位：万元

项目	占营业收入比重
经营性流动资产：	
应收票据	8.94%
应收账款	30.00%
预付款项	1.38%
存货	3.67%
经营性流动资产合计	43.98%
经营性流动负债：	
应付票据	0.19%

项目	占营业收入比重
应付账款	10.82%
合同负债	13.65%
经营性流动负债合计	24.67%

## (2) 营业收入预测

2022-2024 年度,公司与同行业可比上市公司营业收入及变动情况对比如下:

单位: 万元

证券简称	2024 年度	变动比例	2023 年度	变动比例	2022 年度	变动比例
用友网络	915,272.94	-6.57%	979,607.16	5.77%	926,174.41	3.69%
赛意信息	239,545.17	6.27%	225,402.32	-0.75%	227,111.51	17.37%
汉得信息	323,515.07	8.57%	297,969.89	-0.90%	300,688.11	6.98%
致远互联	84,652.58	-18.97%	104,465.02	1.18%	103,242.98	0.12%
鼎捷数智	<b>233,067.29</b>	<b>4.62%</b>	<b>222,774.00</b>	<b>11.65%</b>	<b>199,520.43</b>	<b>11.58%</b>

可比公司由于与公司的主要客户群体不同导致 2022-2024 年整体的营业收入变动情况与公司存在一定的差异。公司客户群体较为分散,大客户集中度不高,且覆盖服务下游行业较多,有效分散了下游客户行业集中风险,故营业收入的变动情况与可比公司无法直接参考可比公司的情况,公司未来三年的营业收入情况将以自身营业收入的变化进行合理估计。

2022 年度至 2024 年度,公司营业收入复合增长率为 8.08%。假设 2025 年至 2027 年营业收入增长率保持在 8.08%,2025 年至 2027 年预测的营业收入金额如下:

单位: 万元

项目	2024 年度	2025E	2026E	2027E
营业收入	233,067.29	251,900.07	272,254.63	294,253.91

根据测算,2025 年度至 2027 年度的营业收入分别为 251,900.07 万元、272,254.63 万元和 294,253.91 万元,公司预测期营业收入具有一定的谨慎性和合理性。

## 2、流动资金需求的测算方法与基本假设

公司本次营运资金的测算以 2024 年度经营情况为基础，按照销售百分比法测算未来三年经营性流动资产及经营性流动负债。假设公司经营性流动资产（应收账款、应收款项融资、预付款项、存货）和经营性流动负债（应付票据、应付账款、合同负债）与公司的销售收入呈一定比例，即经营性流动资产销售百分比和经营性流动负债销售百分比一定，且预测期保持不变。

经营性流动资产=上一年度营业收入×(1+销售收入增长率)×经营性流动资产销售百分比。

经营性流动负债=上一年度营业收入×(1+销售收入增长率)×经营性流动负债销售百分比。

流动资金占用额=经营性流动资产-经营性流动负债。

## 3、流动资金需求测算过程及结果

公司未来三年期间营运资金需求测算过程如下：

单位：万元

项目	基期 2024 年	占营业 收入比 重	预测期		
			2025E	2026E	2027E
营业收入	233,067.29		251,900.07	272,254.63	294,253.91
经营性流动资产：					
应收票据	20,835.06	8.94%	22,518.61	24,338.21	26,304.84
应收账款	60,277.29	30.00%	75,570.02	81,676.39	88,276.17
预付款项	3,211.90	1.38%	3,471.43	3,751.94	4,055.11
存货	8,544.14	3.67%	9,234.54	9,980.73	10,787.21
经营性流动资产合计	92,868.39	43.98%	110,794.61	119,747.27	129,423.33
经营性流动负债：			-	-	-
应付票据	449.68	0.19%	486.02	525.29	567.74
应付账款	25,219.29	10.82%	27,257.11	29,459.59	31,840.05
合同负债	31,824.28	13.65%	34,395.81	37,175.13	40,179.03
经营性流动负债合计	57,493.25	24.67%	62,138.94	67,160.01	72,586.82
流动资金占用额	35,375.14	19.32%	48,655.68	52,587.25	56,836.52

项目	基期	占营业收入比重	预测期		
	2024年		2025E	2026E	2027E
流动资金需求					21,461.38

根据上表测算结果，公司 2027 年末的营运资金缺口为 21,461.38 万元。本次募集资金中拟用于补充流动资金金额小于流动资金缺口，因此本次补充流动资金规模具有合理性。

### （五）本次募集资金的合规性

本次拟募集资金非资本性支出包括补充流动资金 14,000 万元以及“鼎捷数智化生态赋能平台项目”中的铺底流动资金 3,239.97 万元、合计为 17,239.97 万元，占本次募集资金总额 20.83%，未超过 30%，本次募集资金用于补充流动资金规模符合《证券期货法律适用意见第 18 号》的有关规定，方案切实可行。

## 第六节 备查文件

除募集说明书所披露的资料外，本公司按照要求将下列文件作为备查文件，供投资者查阅：

- (一) 发行人最近三年的财务报告及审计报告；
- (二) 保荐人出具的发行保荐书、发行保荐工作报告和尽职调查报告；
- (三) 法律意见书和律师工作报告；
- (四) 资信评级报告；
- (五) 其他与本次发行有关的重要文件。

(本页无正文，为《鼎捷数智股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书摘要》之盖章页)

