

保荐机构(主承销商):国信证券股份有限公司

保荐机构(主承销商):国信证券股份有限公司

先进制造	6S 软件 和信息化业务服务	提供面向客户的服务,为工业用户提供软件服务,提供基于工业的IT服务,提供软件和工业服务	IT 设备销售 建设、IT 运行维护 服务	2019 年净利润 1,814.47 万元,综合毛利率为 14%,研发投入一般,成长性有待观察,未来空间有限,未来成长性一般
神州数码	F51 批发业	国内领先的云和数据数字化转型服务商	政府机关、企业、金融、互联网等多个行业	2019 年净利润 41,900 万元,综合毛利率 33%,盈利能力一般,成长性一般,未来空间有限,未来成长性一般
亚股股份	F51 批发业	为中国互联网运营商和云厂商提供 IT 设备销售及 IT 运营服务	IT 设备销售 互联网运营	2019 年净利润 910.21 万元,综合毛利率 16.18%,盈利能力一般,成长性一般,未来空间有限,未来成长性一般

② 与同行业上市公司相比竞争优势与劣势

A、竞争优势

1 具有较稳定的业务成长和持续盈利能力

发行人营业收入具有稳定的成长性。发行人经营业绩持续稳步增长, 发行人营业收入复合增长率分别为 7.35%, 净利润复合增长率为 33.03%。此外, 在行业增速放缓, 2018 年至 2020 年, 发行人主营业务收入复合增长率超过 40%, 净利润复合增长率超过 45%。2015 年至 2020 年, 发行人营业收入分别为 31.18, 38.67, 46.99, 55.40, 64.80, 74.10 万元, 净利润分别为 1.00, 1.29, 1.60, 1.90, 2.20, 2.50 万元。

2 具有持续稳定的盈利能力

2015 年至 2020 年, 发行人综合毛利率分别为 71.78%, 73.11%, 73.10% 和 71.13%, 综合毛利率水平持续稳定, 较高, 2018 年至 2020 年, 发行人 IT 运维业务毛利率分别为 73.32%, 38.19% 和 40.40%, IT 运维业务在较高的毛利率水平上能够保持持续盈利, 以上数据可以显示出发行人具有良好的行业地位和盈利能力。

3 具有自主知识产权以及持续专注于 IT 运维能力, 以满足客户需求为核心的。在长期服务于互联网客户中, 发行人积累了丰富的行业需求特点, 对特定业务场景需求有大量的实践验证, 并形成了与客户需求相匹配的业务体系。

4 具有完善的售后服务体系, 针对互联网客户需求时间要求, 要求精准、配置及时并带来价格上特点, 发行人自主构建了测试验证团队, 通过模拟真实业务场景测试主要业务性能, 在精准把握客户需求的基础上, 进一步提高了对供应链产品性能的体验感。通过多年积累的行业经验, 发行人在未来把握准确的需求, 对价格竞争力、稳定性等方面方面产品具备优势。

B、竞争劣势

1 品牌知名度有待提升

发行人作为 IT 运维服务商, 并依托互联网客户进行销售, 销售业务属于专业性较强的行业, 具备广阔的市场前景, 并逐步进入到大型互联网公司 IT 运维领域。发行人凭借先发优势, 抢占市场先机, 通过多年积累, 积累行业经验, 逐渐形成自我成长, 形成良性循环, 发行人拥有丰富实践经验, 不为其他公司所模仿, 而且形成了核心竞争优势。

2 IT 设备供应链采购成本有待降低

发行人深耕互联网行业业务, 已搭建 IT 运维供应链业务服务了上百家互联网公司客户, 涵盖了 7

媒体、旅游出行、大学生生活云计算等和移动互联网应用服务, 服务对象包括电视、报纸、网络、金融、教育、医疗、工业、农业、能源、交通、物流、零售、政府、军事、国防、公共安全、公共安全、公共安全、公共安全等, 涵盖了产业链的上下游和相关的各个环节。在超过 10 年的发展历程中, 搜狐、腾讯、阿里巴巴、百度等, 合计占 35.4 的主要客户包括 5 类互联网企业, 其中 2 类是大型互联网企业, 主要客户包括阿里巴巴、腾讯、百度、网易、字节跳动、美团、滴滴、搜狐, 发行人曾得到阿里巴巴集团、百度集团、腾讯集团、字节跳动集团等, 优质的客户资源以及良好的业界口碑, 奠定了发行人的市场地位, 是发行人拓展新业务、新市场的重要基础。

B、业务优势

面对国内互联网企业的激烈竞争, 在研发投入、引进优秀人才等方面均加大资金投入。由于公司研发投入在行业内处于领先地位, 研发投入占营业收入比例高于同行业上市公司平均水平, 由于研发投入在行业内处于领先地位, 发行人人才在行业内处于领先地位, 发行人人才在行业内处于领先地位。

此外, 在综合毛利率水平上, 2020 年度, 发行人综合毛利率为 61.13%, 与同行业上市公司相比处于较低位置, 发行人综合毛利率水平高于同行业可比公司, 领先优势, 但低于报信科技、神州信息、天玑科技、神信信息

③发行人的行业地位

根据中国互联网络信息中心发布的《中国互联网络综合状况报告》(2020 年),综合竞争力前三大互联网企业分别为腾讯、阿里巴巴和百度,三家企业均位列行业主要企业。因此,从客户规模情况看,互联网行业内规模最大、最优质的客户均与发行人合作,从而证明了发行人具有因应的能力和市场容量。

发行人在移动互联网领域超过 10 年,与行业内主要供应商均保持长期稳定的合作关系。例如,与戴威合作超过 10 年,与美团合作超过 10 年,与饿了么合作超过 10 年,与滴滴出行合作超过 10 年。此外,发行人还荣获英特尔 10 周年成就大奖,华为特别贡献奖,优秀互联网行业杰出创新奖等,也是华为、戴威互联网出行出货量排名前三的供应商。

2019 年度,戴威、华为、美团三个客户占发行人服务器出货量达到 58%,是行业内最主要的供应商,与行业内主要供应商保持良好长期、稳定合作关系,从而证明了发行人具有行业地位优势。

④与可比公司估值情况对比及定价的合理性

A、与可比公司估值对比情况

证券简称	2020年扣非归母净利润 (元)	2020年扣非归母净利润 (元)	2020年扣非归母净利润-非 非前 (2020年)	对应的净利润扣非前 非前 (2020年)
国科科技	0.3678	0.3600	24.58	25.11
先进数通	0.4493	0.4491	33.65	33.67
神州数科	0.9458	0.9878	17.21	16.48
露露白砂糖	-	-	25.15	25.09
亚细亚股份 (港币)	1.2388	1.2273	17.31	17.47

本次发行价格21.44元/股对应的发行人2020年经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润数据如下为17.31倍，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润数据如下为17.47倍。

5 资产评估定价合理性

5.1 所测行业平均市盈率水平

根据《上市公司行业分类指引》,可比公司银信科技、先进数通均属于“65软件和信息技术服务业”,而软件和信息技术服务业的上市公司平均市盈率高于软件开发业。根据中证指数有限公司数据,截至2020年9月24日,51家软件开发业最近一个月月末收盘市盈率分别为17.92倍,银信科技信息技术服务业最近一个月月末收盘平均市盈率为58.42倍。

5.2 综合毛利率、收入增长率与同行业可比上市公司

银信科技主营业务决定了公司在产业上下游中的议价能力,是公司盈利能力的决定性因素。2020年度,发行人综合毛利率为76.13%,低于可比公司银信科技毛利率水平21.11%,发行人本次发行定价参考毛利率高于银信科技。虽然2020年度发行人综合毛利率高于先进数通,但2018年至2020年,先进数通毛利率水平持续高于银信科技,远高于发行人毛利率水平。因此,发行人本次发行定价对应银信科技2020年。

此外,2020年,神州数码综合毛利率为73.00%,低于发行人16.13%,综合毛利率:2018年至2020年

本次募集资金到位后,公司总资产、净资产、营业收入、净利润、每股净资产、每股营业收入、每股净利润等财务指标均较发行前有所提高,且增幅较大,公司资产、净资产、营业收入、净利润、每股净资产、每股营业收入、每股净利润等财务指标均较发行前有所提高,且增幅较大,公司资产、净资产、营业收入、净利润、每股净资产、每股营业收入、每股净利润等财务指标均较发行前有所提高,且增幅较大。

日期	发行安排
T-2日 2021年9月27日（周一）	刊登《网上路演公告》 《招股说明书摘要及申报文件上网披露》
T-1日 2021年9月28日（周二）	刊登《发行公告》 《投资价值研究报告》 《网上路演》
T日	网下发行时间：上午9:15-11:30，下午13:00-15:00

2021年9月29日（假三）	网上申购配号
T+1日 2021年10月1日（假四）	刊登《申购情况及中签率公告》 网上申购结果摘要
T+2日 2021年10月8日（假五）	刊登《网上摇号中签公告》 网上中签投资者缴款日 投资者确保资金账户于T+2日将应缴足的新股认购款存入
T+3日 2021年10月11日（假一）	保存机构/主承销商 根据网上认购资金到账情况确定包购金额
T+4日 2021年10月12日（假二）	刊登《发行结果公告》 募集资金划至发行人账户

注：0：T+1日为网上发行申购日；
1：T+2日为网上缴款日，如遇重大突发事件影响发行，发行人和保荐机构/主承销商 将及时公告，顺延发行日期。

六、锁定期安排
本次发行的股票无流通限制及锁定期安排。
七、网上上市地点
深圳证券交易所。
八、网上发行
(一) 网上申购时间

网络科技	65软件服务 信息技术服务	数据中心IT运维服务领域,是中国银联、支付宝、微信支付等第三方支付服务提供商的领先的服务	IT基础设施服务 软件、系统集成、软件开发与销售	银行、非银行金融	2020年净利润16,261.28万元,综合毛利率21.11%,盈利能力良好;随云计算和移动互联网化不断推进,未来发展前景良好
字信	65软件服务 信息技术服务	主要从事以银行为主的金融数据服务,包括数据咨询、软件产品、软件开发及集成	软件产品及服务	金融、电信	2020年净利润45,269.71万元,综合毛利率35.15%,盈利能力良好;未来发展前景良好

沃	服务业务	运营维护、系统集成等信息化服务	其他业务	服务网络	提升及海外业务布局,未发展跨境电商业务
神州信息	金融科技服务业务	面向金融、政府、企业、农业、制造等行业,提供IT外包服务、IT运维服务、IT应用软件开发、IT集成服务、IT咨询服务、IT基础设施服务、IT运营服务、云服务和数据服务、电子支付服务	IT外包服务、IT运维服务、IT应用软件开发、IT集成服务、IT咨询服务、IT基础设施服务、IT运营服务、云服务和数据服务、电子支付服务	金融、电信、政府	2020年净利润5,567.39万元,同比增长10.50%;毛利率79.99%,盈利能力持续提升;研发投入占比10.51%,研发投入强度持续提升;未发展跨境电商业务
海康威视	155件服务业务	技术服务和产品服务,为客户提供售前和售后服务,为产品提供自主研发和集成服务	IT支持运维、IT软件开发、IT集成服务、IT软件销售、IT集成服务、IT集成服务、IT集成服务	政府、金融、教育、地产、工业、零售、医疗、能源、交通、制造	2020年净利润4,465.34万元,同比增长10.30%;毛利率76.70%,盈利能力持续提升;研发投入占比10.51%,研发投入强度持续提升;未发展跨境电商业务
东普	156件服务业务	提供面向企业客户为核心的IT解决方案	IT基础设施运维	银行、金融	2020年净利润3,814.47万元,同比增长10.50%;毛利率79.99%,盈利能力持续提升;研发投入占比10.51%,研发投入强度持续提升;未发展跨境电商业务

数通技术		提供技术服务，包括云计算设备建设、软件解决方案及IT运维服务。	云计算、网络、服务器、存储、安全、虚拟化、大数据、物联网、移动应用开发等。	云计算、网络、服务器、存储、安全、虚拟化、大数据、物联网、移动应用开发等。	云计算、网络、服务器、存储、安全、虚拟化、大数据、物联网、移动应用开发等。
神州数码	F51 此业务	国内领先的集成和系统产品与服务提供商。	消费电子业务和企业级云服务。	政府、金融、能源、互联网等多个行业。	2016年净利润41,000万元，综合毛利率19%，盈利能力一般。未来云计算产业链的快速发展以及政策红利驱动下的持续不断投入，未来发展前景看好。
亚细亚	F51 此业务	为大型互联网上市公司“云商”提供IT设备销售及IT运维服务。	IT设备销售、IT运维服务。	互联网。	2016年净利润10,217万元，综合毛利率16.13%，盈利能力较差。未来云计算产业链的持续发展以及政策红利驱动下的持续不断投入，未来发展前景看好。

②与同行业上市公司相比竞争优势与劣势
A、竞争优势

1. 显示传统网优服务和网络主设备盈利能力下降。发行人经营传统网优服务持续增长, 发行人营业收入主要来源于网优服务, 2018 年网优服务收入 1.1 亿元, 同比增长 10.2%, 净利润同比增长为 33.09%。此外, 发行人网优服务, 2018 年同比增长 10.2%, 发行人网优服务收入复合增长率超过 40%, 净利润复合增长率达 35.25%。2016 年度, 发行人传统网优服务收入为 1, 181.36 万元, 净利润 1, 466.40 万元。

2. 显示发行人网优服务毛利率下降。发行人网优服务毛利率分别为 71.78%、13.11%和 16.13%, 综合毛利率水平持续降低。2016 年, 发行人网优服务毛利率为 71.78%, 2017 年网优服务毛利率下降为 13.11%, 2018 年网优服务毛利率为 16.32%, 38.19%和 40.01%, 发行人网优业务毛利率下降, 显示发行人网优业务盈利能力下降, 以上数据同时显示发行人客户具备良好的成长性和盈利能力。

3. 不具备丰富的互联网用户需求。发行人网优服务, 以满足客户需求为前提, 在长期服务于互联网客户中, 发行人不具备丰富的互联网用户需求, 对特定业务领域也积累了大量的实践经验和, 形成了与客户需求匹配的商业模式。

4. 在网优业务领域, 针对互联网网优客户需求出现, 要求多端、配置复杂及存在溢价特点等, 发行人网优业务, 网优服务毛利率下降, 网优服务毛利率下降主要由于产品溢价下降, 存在溢价空间。

[illegible]

新闻、舆论、广告、金融、电商、教育、医疗、影视等优势，发行人获得阿里的品牌服务、数据资源、流量资源、支付资源、物流资源、云计算资源等支持，为发行人业务的发展提供了重要的竞争优势。

B. 竞争优势

面对同行业上市公司的激烈竞争，在研发投入、引进优秀人才等方面均加大资金支持。由于上市公司研发投入占营业收入比例普遍高于发行人，与同行业公司相比，发行人研发投入占营业收入比例偏低。

此外，在研发效率和人才上，2020年度，发行人研发费用率为16.13%，与同行业公司相比处于相对较低位置，发行人除毛利率高于神州数码外，先进制造、低于传统科技、电信科技、天玑科技、神州信息。

③发行人的行业地位

根据中国互联网络信息中心《中国互联网络综合发展状况报告（2020）》，除发行外前五大互联网企业为腾讯、阿里巴巴、美团、百度、京东、网易等，在2020年度，综合发行网络、支付网络、云计算、物流网络、品牌服务、数据资源、金融资源、教育资源和医疗资源等，发行人综合竞争力在同行业中处于领先地位。

在 网上发行过程中，投资者认购数量超过本次发行数量时，网上发行数量为 2,000 万股。每超额认购 1 股，将相应扣除 1 股承销商指定的网上发行数量。网上发行通过深交所交易系统统一进行，网上发行数量为 2,000 万股。每超额认购 1 股，将相应扣除 1 股承销商指定的网上发行数量。网上发行时间为 2021 年 7 月 19 日 15:10-13:00、13:10-15:00，共 2 个交易日。投资者认购股票数量在深交所指定专用证券交易席位，作为该股票唯一卖方。

4、申购限制

投资者需同时持有深交所指定市值配售资格股票和 1 组有效证券账户近 20 个交易日市值确定网上申购额度。持有市值 1 万元（含）以上方可参与市值配售。每 5,000 元市值可申购一个申购单位，不足 5,000 元的部分不计入申购额度。每一个申购单位为 550 股，申购数量应当为 550 股的整数倍或整数倍。但每个申购单位不得超过本次网上发行股份数的千分之一，即不得超过 20,000 股。同时不得超过其按市值计算的可申购的申购单位数。

投资者持有的市值按 2021 年 6 月 19 日 7 月 19 日 T-2 日前 20 个交易日的日均市值计算。申购日期持有市值计算，可申购额度按申购日市值计算。投资者持有的市值不足 5,000 元，申购额度按申购日市值计算。申购日期持有市值，按 20 个交易日日均市值计算。投资者持有的市值超过 5 个网上发行数量限制，申购数量限制与申购日期无关。

5、网上投资者申购时间 2021 年 7 月 19 日 T 日申购时间为 2021 年 7 月 19 日 15:10-13:00、13:10-15:00。T+2 日 根据中签

[illegible]

配一个申购码,对所有有效申购时间顺序编号配号,配号不间断,直到最后一笔申购,并将配号结果发到各证券交易网点。

2012年03月30日 T+1日,投资者公布配号结果。申购者应到原委托申购的交易网点处确认申购结果。

2. 公布中签率

保荐机构(主承销商)于2012年03月30日 T+1日(中国证券报、中国证券报、证券时报网和《证日》报)将公司的《申购摇号结果》和申购者可以再次公开发行股票并在创业板上市网上定价发行申购及中签率公布在申购网上进行公布。

3. 摇号编号公布中签率

2012年03月30日 T+1日上午在中国证监会的监管下,由保荐机构(主承销商)和发行人主持摇号抽籤,摇号抽籤结果,中国结算深圳分公司于当日通过深圳交易所结算系统向各证券交易网点、保荐机构、主承销商、中国结算深圳分公司、中国证监会、中国证券报、证券时报、证券日报和《证日》报披露,摇号中签率公布在申购网上进行公布。

本次大会议案表决,并委托中证互联网办公示投票和计票信息。

2、投资者在表决时,应明确投票意向(赞成、反对、弃权、弃权),如未达本次股东大会有效数时,投资者放弃认购的款项由保荐机构(主承销商)负责划转给保荐机构(主承销商)可能承担的最大责任为本次公开发行股票金额的30%。

三、投资者若未缴纳现金保证金及保荐机构(主承销商)预扣比例等具体情况请见2021年10月12日《北京康冠光电科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市网上发行公告》。

(二) 中止发行

1、中止发行的情况

根据以下情形出现,发行人及保荐机构(主承销商)将协商采取中止发行措施:

(1) 网下投资者申购数量不足本次公开发行股票数量的70%;

(2) 网下投资者缴款认购的股份数量不足本次公开发行股票数量的70%;

(3) 发行人发行过程中发生重大负面事后事项影响本次发行的;

(4) 发行人发行过程中出现其他严重影响本次发行的事项。

发友余股包销期间,自2021年10月12日(4+4)日,保荐机构(主承销商)将余股包销资金与网上发行募集资金扣除保荐承销费用一起划转发行人,发行人向中国证券登记深圳分公司提交股份登记申请,将包销资金划转至保荐机构(主承销商)指定证券账户。

四、发行费用

本次网上发行不同投资者收取佣金和印花税等费用。

五、发行人和保荐机构(主承销商)

发行人:	北京亚卫通信信息技术股份有限公司
主承销:	北京市西城区月坛南街18号创世纪大厦805室
法定代表人:	陈江
联系电话:	010-58834663
联系人:	曹伟
邮箱/网址:	陈江@亚卫通信有限公司

上市投资风险特别公告

发行人深耕互联网行业超过10年，与行业内主要供应商均保持长期良好的合作关系。例如，与戴尔合作超过10年，与华为合作超过7年，与浪潮合作超过4年。公司在戴尔、华为、浪潮等均有担任一级代理商，还曾荣获戴尔中国区精英成就奖，华为特别贡献奖，优秀互联网公司突出贡献奖等，也是华为在服务器行业出货量排名前三名的代理商。

2019年度，戴尔、华为、浪潮三家公司合计占国内服务器出货量达到58%，是行业内最主要的供应商，与行业内主要供应商保持长期、稳定的合作，也证明了发行人行业地位优异。

4、与可比上市公司估值对比情况：

2017年1月1日至2017年12月31日非平均市盈率25.15倍,非平均市净率25.09倍。

3. 发行人行业分析

3.1 所属行业影响因素分析

发行人所属行业为 F5 批发业,可比公司根据科技、先进制造等属于 F6 软件和信息信息技术服务”,而软件和信息信息技术服务的行业市盈率明显高于批发业。根据中国指数网数据,截至 2019 年 12 月 31 日, F5 批发业行业近一个月日均市盈率为 17.92, F6 软件和信息信息技术服务业行业近一个月日均市盈率为 28.22。

3.2 综合毛利率、收入增长率等影响发行人市盈率

发行人毛利率水平决定了公司在产业链上的定价能力,是公司盈利能力的决定性因素。2020 年发行人毛利率水平为 6.13%,低于可比公司下游科技的综合毛利率 21.11%,发行人在本次发行价格中,毛利率水平对发行市盈率的影响程度较小。2019 年发行人营业收入同比增长 20.20%,高于发行行业营业收入复合增长率,但 2018 年至 2020 年,先进制造行业营业收入复合增长率达 28%,远高于发行行业营业收入复合增长率,因此,发行人在本次发行价格中市盈率水平低于先进制造行业。

[illegible]

立做出是否参与本次发行申购的决定。

发行人：北京亚康万玮信息技术股份有限公司
保荐机构(主承销商)：国信证券股份有限公司
2021年9月28日

保荐机构(主承销商):国信证券股份有限公司

服务经济	65%软件技术 服务经济	数据中心、IT运维服务业务，是中国软件企业核心三大方向服务领域的领先服务商	基础设施、系统集成、软件开发与服务	银行、银行保险	2020年净利润48,261.28万元，同比增长21.11%，盈利能力良好；随宏观经济波动，未来发展前景未发生明显变化。
宇信科技	65%软件技术 服务经济	主要从事从银行到非银的金融数据应用及运营维护，软件开发生务和系统运营维护，系统集成和项目实施	产品及技术服务、其他业务	金融、电信、互联网	2020年净利润48,261.71万元，同比增长33.51%，盈利能力良好；随宏观经济波动，未来发展前景未发生明显变化。
神州信息	65%软件技术 服务经济	面向金融、政务、电信、农业、制造等行业提供规划咨询、应用软件项目开发、系统实施、运营维护、云服务、云迁移、云子系统等	支付清算与互联网金融、IT外包服务、IT专项服务、软体开发	金融、电信、互联网	2020年净利润9,567.39万元，同比增长17.09%，盈利能力良好；随宏观经济波动，未来发展前景未发生明显变化。

海康数据	165件软件及信息技术服务	业务涵盖视频监控、安防、数据分析和数据服务，为传统行业、政府、金融、教育、公共安全、工业等行业，提供数据服务、数据存储、安全等全系列IT产品	产品销售	政府、金融、教育、工业、公共安全、通信等	2020年净利润4,468.34万元，同比增长10.25%。报告期内，由于疫情影响，部分下游客户推迟采购计划，导致数据服务业务市场表现不好，未来发展前景尚不确定
	165件软件及信息技术服务	提供面向企业级用户为主的IT解决方案及服务，包括IT基础设施服务、软件解决方案及IT应用服务	IT基础设施服务、IT运行维护服务	银行、电信运营商	2020年净利润1,814.47万元，同比增长10.25%。报告期内，由于疫情影响，部分下游客户推迟采购计划，导致数据服务业务市场表现不好，未来发展前景尚不确定
先达数据	165件软件及信息技术服务	提供面向企业级用户为主的IT解决方案及服务，包括IT基础设施服务、软件解决方案及IT应用服务	IT基础设施服务、IT运行维护服务	银行、电信运营商	2020年净利润4,468.34万元，同比增长10.25%。报告期内，由于疫情影响，部分下游客户推迟采购计划，导致数据服务业务市场表现不好，未来发展前景尚不确定
神州数码	151件批发业	国内领先的消费电子及数码产品销售商	消费电子及业务和消费品	政府、机关、金融、通信、教育、医疗、多个行业	2020年净利润4,410.00万元，同比增长10.25%。报告期内，由于疫情影响，部分下游客户推迟采购计划，导致数据服务业务市场表现不好，未来发展前景尚不确定

亚股院	F51 批发和零售业	为大型互联网企业向云厂商提供设计、销售及IT运营服务	IT设备销售、IT运营服务	互联网	2019年净利润1,910.21万元,较上年增加16.13%,净利润率提升;报告期内,公司新增数据中心等IT设备销售,未发生股权投资。
②与同行业上市公司相比竞争优势与劣势					
A、竞争优势					
1、具有较快的业务成长性和持续盈利能力					
发行人主营业务具有较快的成长性。2016年至2020年,发行人经营业绩持续增长,发行人营业收入复合增长率为35%,净利润复合增长率为33.09%,此外,在IT运营领域,2018年至2020年,发行人IT运营服务收入复合增长率为38%,净利润复合增长率为35.20%,2020年度,发行人IT运营服务收入为31,185.36万元,净利润746.46万元。					
2、具有较优的盈利能力					
报告期内,发行人主营业务毛利率分别为71.78%、71.13%和71.16%,综合毛利率水平持续稳定;此外,报告期内,发行人IT运营服务毛利率分别为36.32%、38.19%和40.06%,IT运营服务毛利率在行业内处于较高水平。					

在司法实践中,依据行为人的主观目的,可以将侵犯公民个人信息的行为分为非法获取、非法使用、非法提供和非法出售等四种类型。非法获取是指行为人通过非法手段非法获取公民个人信息,非法使用是指行为人非法使用公民个人信息,非法提供是指行为人非法提供公民个人信息,非法出售是指行为人非法出售公民个人信息。

1. 侵害公民的隐私权与个人信息权

公民的个人信息权,是指公民对其个人信息享有控制、支配、利用、处分等权利。公民的个人信息权是公民人格权的重要组成部分,是公民人格尊严的体现。公民的个人信息权受到侵害,公民的人格尊严就会受到损害,公民的人格权就会受到侵害。公民的个人信息权受到侵害,公民的人格尊严就会受到损害,公民的人格权就会受到侵害。

在个人信息保护领域,针对获取个人信息需求时间紧迫,也要考虑配置提升手段以应对各种需求,开发具有自主知识产权的个人信息保护系统,提高个人信息保护系统自主生产能力,在现有数据库系统的基础上,进一步提升对于对应需求产品的匹配效率,通过多非重复的个人信息,发行人需要把准确需求,及时针对性,价格优势等多方面因素考虑竞争优势。

2. 侵害公民的个人信息权

公民的个人信息权,是指公民对其个人信息享有控制、支配、利用、处分等权利。公民的个人信息权是公民人格权的重要组成部分,是公民人格尊严的体现。公民的个人信息权受到侵害,公民的人格尊严就会受到损害,公民的人格权就会受到侵害。公民的个人信息权受到侵害,公民的人格尊严就会受到损害,公民的人格权就会受到侵害。

在个人信息保护领域,针对获取个人信息需求时间紧迫,也要考虑配置提升手段以应对各种需求,开发具有自主知识产权的个人信息保护系统,提高个人信息保护系统自主生产能力,在现有数据库系统的基础上,进一步提升对于对应需求产品的匹配效率,通过多非重复的个人信息,发行人需要把准确需求,及时针对性,价格优势等多方面因素考虑竞争优势。

3. 侵害公民的个人信息权

公民的个人信息权,是指公民对其个人信息享有控制、支配、利用、处分等权利。公民的个人信息权是公民人格权的重要组成部分,是公民人格尊严的体现。公民的个人信息权受到侵害,公民的人格尊严就会受到损害,公民的人格权就会受到侵害。公民的个人信息权受到侵害,公民的人格尊严就会受到损害,公民的人格权就会受到侵害。

在个人信息保护领域,针对获取个人信息需求时间紧迫,也要考虑配置提升手段以应对各种需求,开发具有自主知识产权的个人信息保护系统,提高个人信息保护系统自主生产能力,在现有数据库系统的基础上,进一步提升对于对应需求产品的匹配效率,通过多非重复的个人信息,发行人需要把准确需求,及时针对性,价格优势等多方面因素考虑竞争优势。

发行人及实际控制人多年以来,已计算过各互联网营销服务项目下百万级互联网广告,涵盖了广告媒体、旅行社、本地生活、电子商务等互联网应用领域,服务内容包括新闻、搜索、网络、动漫、游戏、门户、人网、资讯、本地生活等,在互联网行业内拥有较高的知名度和良好的广告营销口碑,并与多家互联网公司建立了长期稳定的合作关系。报告期内,发行人主要客户包括八佰伴、携程等。

凭借优质的广告运营服务,发行人赢得了国内大部分知名互联网公司认可,主要客户包括阿里巴巴、腾讯、百度、新浪、中国移动、腾讯、网易、搜狐等。发行人曾获得阿里巴巴集团最优秀、百度集团最优秀、腾讯集团最优秀、新浪集团最优秀、中国移动集团最优秀、腾讯集团最优秀、网易集团最优秀、搜狐集团最优秀等荣誉称号。优质的客户资源是良好的业界口碑,奠定了发行人的市场地位,是发行人拓展市场的重要竞争优势。

B. 竞争优势

面对互联网广告业的激烈竞争,在新媒体广告、品牌广告、效果广告等方面均需大量资金支持。由于公司资金实力有限,发行人主要依靠自身积累,外融为辅,通过自有资金、与银行信用贷款等方式,由于资金实力有限,发行人主要依靠自身积累,外融为辅,通过自有资金、与银行信用贷款等方式,由于资金实力有限,发行人主要依靠自身积累,外融为辅,通过自有资金、与银行信用贷款等方式。

此外,在综合毛利率水平上,2020年度,发行人综合毛利率为16.13%,与同行业上市公司相比处于中低位置,发行人综合毛利率高于神州数码、先进数通,但低于银信科技、宇信科技、天玑科技、神州信息、海康威视。

③发行人的行业地位

根据中国互联网金融协会公布的《中国互联网企业综合实力研究报告 02020》,综合实力前20大互联网金融企业为蚂蚁集团、腾讯、美团、百度、京东、网易等,在前20大互联网金融企业中,除用友网络外,其余企业均为上市公司。因此,从客户群体来看,互联网金融行业具有规模大、最优质的客户均为发行人客户,从而证明了发行人具有优质的市场和稳定的客户群。

净利润	0.4493	0.401	23.65	33.62
净利润数	0.9458	0.9878	17.21	16.48
每股净利润			15.15	15.09
扣除非经常性损益后净利润	1.2388	1.2273	17.31	27.47

本次发行价格为21.44元/股经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润数为71.31倍，扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润数为17.47倍，低于同行业可比公司的扣除非经常性损益后平均市盈率25.15倍和扣非后平均市盈率25.09倍。

4、发行定价合理性

（1）发行定价符合盈利水平

发行人所属行业为F51批发性，可比公司根据科技、先进制造领域中5个软件和信息技术服务，而软件和信息技术服务的行业市盈率明显高于批发性。根据中国上市公司数据库，截至

17. 此外, 2020年经济计划中的非经营性资产中非流动资产中的母公司股东权益利润摊销后1元, 低可支付公司股利和先决权, 而高于非流动资产, 具有合理性。

18. 根据香港有关公允价值计量的公允价值计量的因素, 如股票上市后可能发生发行价, 切莫使股票上市时, 不致被投资者怀疑, 故采用市价。监管机构、发行人和投资者均注重流动性, 均无法保证股票上市后可不被投资者怀疑。

19. 本次发行定价为3.22元/股和0.001元/股发行数量进行计算, 发行募集资金总额为4,280.7万元, 扣除发行费用35.622元/股 (含发行费), 发行募集资金净额为3,937.575万元。本次发行在因发行费用扣除后, 募集资金净额为3,937.575万元, 募集资金净额与发行费用扣除后, 募集资金净额为3,937.575万元。

20. 根据香港有关公允价值计量的公允价值计量的因素, 如股票上市后可能发生发行价, 切莫使股票上市时, 不致被投资者怀疑, 故采用市价。监管机构、发行人和投资者均注重流动性, 均无法保证股票上市后可不被投资者怀疑。

21. 不恰、低效、低效和低效证券不得与新股申购, 上述证券与申购的, 中国证监会深圳上市公司对其无控制权。投资者参与网上发行, 只能使用一个有效的证券账户, 每一证券账户只能使用一个证券账户注册。申购中持有“名称”、有效身份证件号码“均”相同的多个证券账户, 视为无效证券账户。

中发行后,在中国证监会予以注册前的有效期内,且满足信息披露监管要求的前提下,经向各准备后,发行人和保荐机构可择机向网下投资者启动发行。投资者坚持价值投资理念参与本次发行,我们期望发行人上市后能提升并维护发行人成长型优质投资者的声誉。

本次发行特别关注公平并保证本次发行中的全部投资者权益,发行人和拟投资者双方都深入了解了证券发行中的特点及面临的各项风险,理性评估自身风险承受能力,并根据自身实力审慎投资,经独立做出是否参与本次发行申购的决定。

发行人:北京壹康医疗技术股份有限公司
保荐机构(主承销商):国信证券股份有限公司
2021年9月28日