

深圳市赢时胜信息技术股份有限公司
非公开发行股票
募集资金使用可行性分析报告



二〇一九年九月

一、本次募集资金使用计划

深圳市赢时胜信息技术股份有限公司（以下简称“赢时胜”、“公司”）本次向特定投资者非公开发行股票募集资金总额不超过人民币 156,425 万元（含），扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	拟以募集资金投入金额
1	微服务云计算平台开发项目	40,734	40,734
2	数据智能应用服务平台开发项目	36,941	36,941
3	智能运营管理服务平台开发项目	33,896	33,896
4	智能投资决策服务平台开发项目	44,854	44,854
合计		156,425	156,425

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目的投入顺序和具体金额进行适当调整。募集资金到位之前，公司可以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，不足部分由公司自筹资金或其他融资方式解决。

二、本次募集资金投资项目的实施背景

（一）新一代信息技术迅速发展，金融科技潜力巨大

在各国政府和领先企业的大力推动下，以人工智能、云计算、大数据、区块链、物联网等为代表的新一代信息技术形成了蓬勃的发展态势，带来了一系列的技术突破和理念、模式的创新发展。我国高度重视信息技术对经济社会发展的引领作用，实施创新驱动发展战略，积极推动新一代信息技术加速应用，加快经济社会数字化、网络化、智能化；新产业、新业态、新模式不断涌现，正在迅速改变社会大众的生产生活面貌。中国人民银行印发《金融科技（FinTech）发展规划（2019-2021 年）》（银发〔2019〕209 号）提出“守正创新、安全可控、普惠民生、开放共赢”的基本原则，并指出到 2021 年，建立健全我国金融科技发展的“四梁八柱”，进一步增强金融业科技应用能力，实现金融与科技深度融合、协调发展，明显增强人民群众对数字化、网络化、智能化金融产品和服务的满意

度，推动我国金融科技发展居于国际领先水平。在强化金融科技合理应用方面，提出要科学规划运用大数据、合理布局云计算、稳步应用人工智能、加强分布式数据库研发应用、健全网络身份认证体系。总体来看，新一代信息技术正在推动第四次工业革命的到来，将进一步释放我国的庞大经济潜力。

金融行业是信息技术最重要的应用领域之一，大量的信息技术手段使得当前金融行业的主要工作均以数据处理的形式展开。当前，以人工智能、云计算、大数据、区块链等信息技术为代表的金融科技（Fintech），与金融产品、服务融合程度不断加深，正在以迅猛的势头重塑金融产业生态。一方面，金融科技将传统金融服务进行分解、优化乃至再造，使其更加精准高效，通过自动化、精细化和智能化业务运营，有效提升运营效率、降低交易成本、管控业务风险。另一方面，金融科技以不断涌现的新兴金融需求为导向，以前沿科技创新为支撑，在短时间内通过快速迭代完成对新业务、新领域、新业态的建立，从而为金融行业带来新的业务形态和生态圈。因此，金融科技已成为金融机构打造核心竞争力的重要引擎，我国大中型金融机构纷纷加大在金融科技方面的投入和实践力度，金融科技面临着前所未有的发展机遇。

（二）我国金融行业形成庞大规模，信息化需求向更高水平发展

我国金融行业近年来保持良好的发展态势，银行、保险、证券、基金稳定发展，已形成庞大的产业规模。2014-2018年，银行业金融机构总资产从168.16万亿元增长到261.41万亿元；保险公司总资产从10.16万亿元增长到18.33万亿元，原保费收入从2.02万亿元增长到3.80万亿元；基金管理公司管理的公募基金数量从1,897只增长到5,626只，管理的公募基金净值从4.54万亿元增长到13.03万亿元。金融机构在资产管理和资产托管上的业务量也迅速扩大，中国证券投资基金业协会统计的管理资产总规模从2014年的20.50万亿元增长到2018年的50.36万亿元。

庞大的业务规模正在促使金融机构持续提升运营管理能力，丰富服务内容，创新服务手段，提高服务效率和质量，高效为客户提供定制化服务，从而提升发展潜力、加快转型升级。在这一过程当中，金融机构对信息化发展提出了更高水平的要求，推动金融信息化的市场规模持续提升。以银行方面的需求为例，根据

IDC 的统计，2018 年中国银行业 IT 解决方案市场规模达到 419.90 亿元，近五年复合增长率达到 23.24%，增长较快。IDC 预测 2019-2023 年中国银行业 IT 解决方案市场规模的增长将保持 20% 以上的复合增长速度，2023 年的市场规模将达到 1,071.5 亿元人民币。以人工智能、云计算、大数据、区块链为代表的先进金融科技，能够帮助金融机构形成协同统一的信息管理架构，建立智能运营能力、深度数据分析预测能力和智能投资决策能力，已成为新一轮金融信息化建设的重要方向。

（三）监管政策逐步落地，金融机构转型对信息化提出新的需求

近年来，为了规范金融机构业务，有效防控金融风险，更好服务实体经济，我国金融监管部门出台了一系列监管政策，包括《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《商业银行理财业务监督管理办法》、《商业银行理财子公司管理办法》、《关于进一步明确规范金融机构资产管理业务指导意见有关事项的通知》、《商业银行委托贷款管理办法》、《私募投资基金备案须知》等。上述监管政策对金融机构提出了去通道去嵌套、回归主动管理、打破刚性兑付、严控杠杆水平、限制非标投资、禁止资金池、限制同业套利、禁止违规展业、加强股东管理、规范公司治理、加强风险管理和信息披露等一系列要求，引导金融机构将资金投放到实体经济当中，支持实体经济发展。

伴随着监管政策的持续落地，金融机构开始积极在销售、产品、投研、风控等方面谋求变化，加大在主动管理等方面上的建设服务能力，丰富业务和产品的种类，在适应监管政策新要求的同时，保持业务的稳定发展。在这一过程中，金融机构在信息化架构和规划方面先行，加强系统建设和优化改造，特别是引入新兴金融科技手段，夯实内部管理能力和对外服务能力，以科技助力和赋能业务转型。

（四）赢时胜全面布局金融科技，已建立领先优势

公司主要业务紧紧围绕金融科技发展战略，以“全资产、全业务、全数据、全行业”为战略目标，持续加大研发投入，坚持产品创新和技术创新的双向并行发展，全面布局金融科技的各个领域。

目前，公司产品已广泛应用于金融行业研究、分析、投资、交易、风控、监督、清算、核算估值、绩效评估、存托管、数据整合等业务环节，公司客户涵盖银行、基金公司、证券公司、保险公司、信托公司、期货公司、财务公司、私募基金管理公司、全国社会保障理事会等 300 多家金融机构。公司通过一系列的外部投资和内部研发，扎实推进大数据、云计算、人工智能、区块链、微服务等新技术的研发和应用落地，已将业务场景进一步延伸至场外交易、非标资产、TA 资金清算、资管智能运营、托管智能服务等。以充分的市场占有率和领先的技术储备为依托，公司在金融科技的发展浪潮中已抢占先机。

三、本次募集资金投资项目的可行性

（一）政策可行性

2015 年，《国务院关于促进云计算创新发展培育信息产业新业态的意见》（国发〔2015〕5 号）提出云计算是推动信息技术能力实现按需供给、促进信息技术和数据资源充分利用的全新业态。2015 年，《国务院关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》提出“探索推进互联网金融云服务平台建设”，鼓励探索利用云服务平台开展金融核心业务；促进移动金融在公共服务等领域的规模应用。2016 年，《中国银行业信息科技“十三五”发展规划监管白皮书》提出全面提升信息科技治理的现代化水平，构建绿色高效的数据中心，打造智能化运维体系。2017 年《中国金融业信息技术“十三五”发展规划》，明确指出“稳步推进系统架构和云计算技术应用研究”，鼓励金融机构综合成本、效率、资源等方面，以业务适用性为原则，研究分布式架构应用的可行性。2019 年中国人民银行印发《金融科技（FinTech）发展规划（2019-2021 年）》（银发〔2019〕209 号）提出“守正创新、安全可控、普惠民生、开放共赢”的基本原则，明确表示要科学规划运用大数据、合理布局云计算、稳步应用人工智能、加强分布式数据库研发应用、健全网络身份认证体系。本次募集资金投资项目受国家政策大力扶持和鼓励，具备政策可行性。

（二）市场可行性

本项目的实施和业务开展，均是同国内领先金融机构合作为前提。公司长期

服务于国内的金融资产管理和资产托管细分市场，拥有丰富的行业实际应用经验和众多的成功案例，已进入国内主要的大型金融机构当中，并和大多数金融机构建立了稳定合作关系，为公司进一步加强在领先客户中的渗透奠定了良好基础。公司 2016 年以来对包括大数据、区块链、AI 等前沿科技的持续投入产出了丰富的成果，并且这些成果已经在部分行业大型客户的系统建设中实现了突破落地，并尝试了有针对性云计算服务的提供，金融科技服务驱动效应已经显现。2018 年，“资管新规”出台后，金融机构纷纷加强从资金募集、资产管理到信息披露的全流程系统建设，对相关信息化解决方案的形成了大规模需求。本次募集资金投资项目具备市场可行性。

（三）技术可行性

公司自上市以来除深耕传统系统外，凭借内生经验和技术积累，深度落实公司在科技金融领域的战略规划，积极布局人工智能、区块链、大数据等板块，相继在多个技术瓶颈中取得了突破。2016 年以来，公司在基于微服务架构的运营级云计算平台底层核心技术持续研发投入，逐步落地了基于微服务私有云架构的新一代融合型技术平台，积累了一批技术支撑类、业务支撑类的中间件基础设施，实现了大量的解决不同领域问题的应用服务，目前公司已经具备打造基于微服务运营级云计算平台的技术产品和应用服务的行业生态能力。

强大的技术研发团队是本次募投项目实施的重要保障。公司核心技术研发团队从业近 10 年，积累了丰富的金融行业专业知识及规则，熟悉金融行业业务的整体工作流程和职能划分，掌握不同客户化环境开展业务的个性化需求，能够高效开发业务解决方案。另一方面，公司高度重视人才队伍建设，注重人才内部培养和技术骨干引进，深度挖掘员工发展潜力，长期培养金融、数学、IT 等复合型高素质人才，维护技术研发团队稳定性且有效保证行业经验的延续和积累。本次募集资金投资项目具有技术可行性。

四、本次募集资金投资项目的的基本情况

(一) 微服务云计算平台开发项目

1、项目概况

本项目总投资 40,734 万元。项目基于金融客户对易于拓展、低成本、高性能和能够支撑金融科技手段的信息化基础架构的迫切需求，整合公司在云计算、大数据、人工智能、区块链上的技术成果，应用微服务架构设计思想和云计算实现技术，开发面向金融机构客户的运营级云计算解决方案。项目主要开发内容为新一代云计算基础平台和云计算应用服务集市，具体为：

(1) 云计算基础平台：采用开放理念，以微服务方式开放融合多种技术堆栈，基于计算资源虚拟化和应用资源容器化，使用编排调度引擎实现应用弹性伸缩和敏捷化调度运转。技术上，云计算基础平台采用 CNCF 云原生架构，使用容器资源编排调度引擎，采用 Kubernetes 容器编排引擎与虚拟化容器 Docker 技术相结合的方式为基础来实现。云计算基础平台的具体架构包括 IaaS 资源层/IaaS API 适配层、容器编排层、PaaS 调度层、PaaS 服务能力层、服务接入层、周边管理设施等；

(2) 云计算应用服务集市：将云计算平台的容器基础设施、架构技术支撑设施、中间件应用产品、专业化业务应用服务、高端增值服务进行集成，并采用虚拟化容器编排技术实现敏捷性云服务化，按需组合按需定制并将服务以虚拟化镜像的方式推送到行业用户的边缘运行同时提供服务。

2、项目投资概算

本项目投资总额为 40,734 万元，其中拟以募集资金投资 40,734 万元。

3、项目实施进度

本项目计划分八个阶段实施完成，包括：设计规划、资源选择、管理系统开发、部署上线与市场推广、二期节点规划、资源选择、部署上线、运营。项目实施进度安排详见下表：

阶段/时间(月)	T+24
----------	------

	1~3	4~6	7~8	9~12	13~15	16~18	19~24
设计规划							
资源选择							
管理系统开发							
部署上线与市场推广							
二期节点规划							
资源选择							
部署上线							
运营							

4、项目的必要性

(1) 项目是把握金融行业智能运营趋势的要求

随着金融机构业务体系和组织结构日益复杂，信息化建设的不断深入，金融行业对信息化体系的敏捷高效、智能专业的要求越来越高，提出了有别于传统的信息化建设手段的“智能运营”需求，即信息化体系能够实现智能自我治理，根据业务需要连贯、持续地进行拓展和进化。最底层需要具备智能自我治理能力的运行支撑，实现对智能运营业务应用服务的可靠保障；中间层需要具备自动化智能化特性的应用服务，实现对行业服务业务智能运营的可靠支持；最上层需要实现最终用户的智能运作，可靠支持行业用户持续的智能化运作自身的行业事业的发展。基于这三个层面的智能运营，必须依靠能够智能化自我治理、灵活弹性伸缩、服务化整合前沿技术的云计算平台来实现，本次募集资金投资项目开发微服务云计算平台是对行业智能运营趋势的有效把握。

(2) 项目是完善公司产品体系、增强和客户合作关系的的要求

公司紧紧围绕金融科技发展战略，以“全资产、全业务、全数据、全行业”为战略目标，主要产品广泛应用于金融行业研究、分析、投资、交易、风控、监督、清算、核算估值、绩效评估、存托管、数据整合等业务环节。通过本项目的实施，公司将建立完整的云计算服务平台产品体系，打造信息化基础架构的产品线，完善公司的金融科技产品体系。本项目提供的产品将为客户提供更为有力的信息化支持，帮助客户建立拓展性强、敏捷灵活、易于维护、最终实现智能运营的信息化体系，能够加强公司和重要客户的合作关系。借助在为客户开发软件和

实施服务中积累的研发和运维经验，公司也将更好地对整体业务体系进行协调和更新。

5、项目备案情况

本募集资金投资项目正在办理相关备案手续。

6、项目经济效益

本项目实施后，将能够为金融行业客户提供微服务容器云基础设施平台、行业运营级 PaaS 平台、行业应用服务集市平台、定制化云计算专业服务以及融合上述平台的运营级私有云解决方案，可以为公司带来直接的经济效益。

（二）数据智能应用服务平台开发项目

1、项目概况

本项目总投资 36,941 万元。项目面向金融客户存储、管理、分析和加工海量业务数据的需要，依托公司对金融客户数据特点的深刻理解，结合公司在大数据、人工智能、区块链领域的技术成果，开发金融数据智能应用服务平台。项目主要开发内容包括大数据集成平台和面向具体应用场景的大数据应用集市，具体为：

（1）大数据集成平台：搭建具有先进性、可扩展性、稳定性、安全性、经济性、前瞻性、可维护性的数据接入和同步、数据存储和分析的数据平台，实现机构内部及服务对象各类型数据的统一标准、统一建模、统一存储、统一管控。通过大数据集成平台，不同数据提供方的数据内容和数据形态能够实现数据接入、数据存放、数据计算和数据管控相关的体系化数据治理，有效覆盖公开市场基本面信息、公司行为、公告、财务数据等信息，同时建立常用金融数据、指标的数据引擎。大数据集成平台的数据架构包括实时数据区、数据缓冲区、数据湖、数据整合区、非结构化数据区、公共汇总区、数据集市计算区、数据集市访问区与数据实验室区等；

（2）风险管理系统业务应用集市：面向应用场景的多维度数据应用，服务于内部业务部门和外部相关客户，从风险管理、绩效评估、统计分析、合规监控

等角度，构建全面的数据应用体系，具有运营绩效分析和投资数据分析等功能；

(3) 实时风险管理监控业务应用集市：设置投资监控指标、统计报表等方式，实时监督投资管理过程中的投资行为是否符合国家监管部门制定规范。功能包括系统基础信息、业务参数信息的设置查询、指标配置、监控点创建、监控结果生成、监控报表生成以及任务调度等；

(4) 数据托管服务业务应用集市：作为平台对外服务的主要载体，起到信息的即时共享作用，功能包括数据服务应用及运营服务应用的在线服务签约、在线服务定制、在线数据分析结果的订阅、在线交互式问题处理等。用户能够在线完成数据托管、数据运营、数据分析预测、运营管理过程的监控，实现多端的数据和服务内容的订阅和下载服务；

(5) 统一监管报送数据应用集市：面向各个监管机构的统一监管报送数据应用服务，实现监管报送数据的自动化生成、智能化检查和校验、流程化审批和发布；

(6) 信用预警服务业务应用集市：运用结合大数据、AI 人工智能技术手段，对特定经济主体进行系统化连续、动态的监测分析提早发现和判别相关信用风险并发出相应的风险警示信号。

2、项目投资概算

本项目投资总额为 36,941 万元，其中拟以募集资金投资 36,941 万元。

3、项目实施进度

本项目计划分八个阶段实施完成，包括：设计规划、资源选择、管理系统开发、部署上线与市场推广、二期节点规划、资源选择、部署上线、运营。项目实施进度安排详见下表：

阶段/时间(月)	T+24						
	1~3	4~6	7~8	9~12	13~15	16~18	19~24
设计规划							
资源选择							
管理系统开发							

部署上线与市场推广							
二期节点规划							
资源选择							
部署上线							
运营							

4、项目的必要性

(1) 项目是延伸公司优势、深度挖掘客户需求的需要

在金融科技浪潮的推动下，金融机构愈发重视自身数据资源的挖掘，提升在销售、产品、投研、风控的精准性和效率。公司在金融机构资产管理业务和资产托管业务信息化解决方案上形成了非常明显的优势，相关产品进入了国内大部分的银行、基金公司、证券公司等客户，具有较高的市场占有率。资产管理业务和资产托管业务的日常运行需要处理大量数据，随着资管新规逐步落地、金融机构的资产管理业务向主动管理转型，金融机构开展相关数据处理的难度更大，也更需要及时通过数据分析掌握运营绩效、进行风险管控和预警以及向监管部门报送业务情况。通过本项目的建设，公司将资产管理和资产托管信息化解决方案上的既有优势进一步延伸，满足客户对大规模数据处理的需要。

(2) 项目是提升公司自主创新能力、培养技术团队的需要

通过本项目的建设，公司能够建立起更为完善的基础性、前瞻性软件架构以及技术研究、开发和创新体系，进一步增强公司产品和技术持续的自主研发创新能力。同时，公司能够在金融行业大数据应用、大数据处理、大数据分析挖掘、风险管理、绩效分析、实时监控、信用预警等领域积累非常有价值的经验，对公司进一步建设基于大数据级平台的新型信息化相关风险管理服务，以及研发更多金融行业大数据结合风险管理的行业落地应用，具有很强的参考和借鉴价值。

本项目也有利于公司技术团队的建设。本项目中，公司将开展基于金融风险数据智能模型指标体系标准、大数据、云计算、人工智能的深度研究及相应应用落地的软件开发工作，这些工作可以为公司在金融风险管理模型指标体系、微服务架构、区块链、大数据、云计算、数据缓存技术、安全性等技术上积累一批技术人才，培养其技术钻研和技术攻关能力，从而增加公司的核心技术团队的

整体实力。

5、项目备案情况

本募集资金投资项目正在办理相关备案手续。

6、项目经济效益

本项目实施后，将能够为金融行业客户提供大数据运营平台和各个大数据应用集市的服务模块，此外还能结合客户需要进行深度定制化开发服务，可以为公司带来直接的经济效益。

（三）智能运营管理服务平台开发项目

1、项目概况

本项目总投资 33,896 万元。项目基于公司在金融行业运营管理服务信息化的深厚经验，搭建智能化融合型运营管理服务平台，将公司在资管、托管运营领域的各应用系统和产品进行服务化、容器化改造，形成一系列可云化部署的应用服务并进行集市化管理。项目将开发 9 个云原生应用集市，从而面向不同金融机构定向输出满足其自身运营生产和管理要求的产品，提供专业化服务以及高端定制化增值服务，支持实现业务智能运营和行业智能运作。

项目开发的具体应用集市包括运营可视化数字化管控业务应用集市、运营自动化及智能化业务应用集市、多维度生命周期管理业务应用集市、客户服务业务应用集市、投资监督业务应用集市、交易清算业务应用集市、资金结算业务应用集市、投资核算业务应用集市、信息披露业务应用集市等。

2、项目投资概算

本项目投资总额为 33,896 万元，其中拟以募集资金投资 33,896 万元。

3、项目实施进度

本项目计划分八个阶段实施完成，包括：设计规划、资源选择、管理系统开发、部署上线与市场推广、二期节点规划、资源选择、部署上线、运营。项目实施进度安排详见下表：

阶段/时间(月)	T+24						
	1~3	4~6	7~8	9~12	13~15	16~18	19~24
设计规划							
资源选择							
管理系统开发							
部署上线与市场推广							
二期节点规划							
资源选择							
部署上线							
运营							

4、项目的必要性

(1) 项目是满足客户需求、巩固公司优势业务的需要

当前，资产管理和资产托管领域对信息化提出了新的要求。首先，在传统运营模式下，运营过程对人员的依赖促使运营成本逐年增加，操作风险难以有效控制；其次，由于历史原因，金融机构的各业务系统往往基于具体业务需求而单独建设，系统彼此间相对独立，无法达到运营的整体流程化运作，因此也很难做到运营过程的管控；偏向被动管理的服务系统手段单一、服务能力欠缺，难以满足主动管理转型对服务综合能力要求的提升，也限制了金融机构探索新型服务模式和新技术的实践。

公司在金融机构资产管理业务和资产托管业务信息化解决方案上形成了非常明显的优势，相关产品进入了国内大部分的银行、基金公司、证券公司等客户，具有较高的市场占有率。本项目建设的智能运营管理服务平台将通过搭建智能化融合型运营管理服务平台（数据整合、流程整合、服务能力整合），进行流程整合优化、自动化运行、可视化和数字化管理，帮助金融机构客户提高风险控制水平，及时跟踪市场变化，促进金融机构开展智能运营，从而进一步提升公司优势产品的竞争力，有利于保持公司在行业内的领先地位。

(2) 项目是适应行业发展趋势的需要

金融机构业务正在向更多领域、更多产品发展，金融机构一方面需要具备标准化业务服务能力，也要考虑不同服务对象对于服务的定制化要求，大量、分散、

个性化的服务对象给金融机构带来的运营压力越来越大。本项目通过建设一系列应用集市，推出了新型软件开发组织形式，对客户定制化需求进行了合理规划，可实现面向客户需求的快速开发、快速迭代、快速上线。另外，本项目通过打通内外部流程和界面，提升了金融机构内外部沟通的便捷性，从而帮助金融机构更好地应对大量服务对象的沟通需求。

5、项目备案情况

本募集资金投资项目正在办理相关备案手续。

6、项目经济效益

本项目实施后，将能够为金融行业客户提供全面或部分的智能运营管理服务应用集市产品，此外还能结合客户需要进行深度定制化开发服务，可以为公司带来直接的经济效益。

（四）智能投资决策服务平台开发项目

1、项目概况

本项目总投资 44,854 万元。项目基于公司已有的投资管理相关的开发和实施经验，开发符合金融机构对于投资管理核心要求智能投资决策服务平台，助力金融机构的交易智能化转型，实现交易风险和合规风险的多层级多策略控制，实现全面的组合管理和投资决策体系。项目将开发高可用、分布式运行的投资决策服务应用集市，具备全生命周期的投资管理、智能化多策略交易风控、极速交易数据交换引擎、量化投资研究平台等功能。

本项目开发的主要应用集市包括：

（1）组合管理应用：实现全视角投资组合管理与监测、任意投资组合管理与分析、风险预算线管理、底层资产跟踪与分析等功能；

（2）投研及辅助决策应用：在金融市场数据支持的基础上，通过深度学习，自然语言处理等人工智能方法，对数据、事件、结论等信息进行自动化处理和分析，为金融机构投资者内部的专业投研人员提供投研帮助，提高其工作效率和分析能力；

(3) 资产配置及跟踪应用：实现多资产类型管理功能，跟踪全球货币计价与市场环境下的资产配置；

(4) 资金管理应用：实现支付业务处理流程电子化，内外部系统联动资金管理应用流程化，具备交易类、运营类、产品类现金流处理功能和日常资金调整、现金流预测功能；

(5) 全球全品种投资交易服务应用：具备标的池管理、指令管理、交易管理、日终结算、持仓管理等功能；

(6) 智能化多策略交易风控引擎：对投资情况进行监控，落实法规、金融机构内控条例，实施防范和控制；

(7) 极速数据交换引擎：接入外部各种行情源的原始行情，指标数据，第三方系统数据，进行加工处理，转换为统一的内部格式，需要相关数据时可以快速展现；

(8) 量化投资研究平台：对大类资产配置、行业选择、精选个股三个层次上模型分析，增加宏观周期、市场结构、估值、成长、盈利质量、分析师盈利预测、市场情绪等多个角度分析手段，使用 AI 人工智能因子框架、多因子模型、Alpha 策略回测等帮助投资部门量化研究人员实现收益分析、回撤分析、调仓清单、状态统计等策略分析。

2、项目投资概算

本项目投资总额为 44,854 万元，其中拟以募集资金投资 44,854 万元。

3、项目实施进度

本项目计划分八个阶段实施完成，包括：设计规划、资源选择、管理系统开发、部署上线与市场推广、二期节点规划、资源选择、部署上线、运营。项目实施进度安排详见下表：

阶段/时间(月)	T+24						
	1~3	4~6	7~8	9~12	13~15	16~18	19~24
设计规划							

资源选择							
管理系统开发							
部署上线与市场推广							
二期节点规划							
资源选择							
部署上线							
运营							

4、项目的必要性

(1) 项目是把握行业发展趋势的需要

当前，人工智能技术快速发展，推动智能投研已成为金融科技的热门领域，领先的国内外金融机构和科技公司纷纷进军该领域。人工智能通过特征工程、模型训练、模型融合等流程，提供了进行数据挖掘和数据分析的更高效的算法，在量化投资研究领域已经成为投资时机把握和证券优选中必不可少的工具之一。随着机器学习和深度学习的发展，自动选股、自动交易、自动投资策略实施在投资管理中已经成为尝试的新焦点。同时，伴随着国内金融市场的不断发展，金融机构资金运用范围不断扩大，为严谨地满足监管要求，对投资风险进行监测和管控，智能投研的实际需求也不断扩大。通过实施本项目，公司将把先进的金融科技趋势应用在为客户提供服务当中，更好地把握金融科技的前沿发展趋势。

(2) 项目是提升公司核心技术实力、落实发展战略的需要

公司主要业务紧紧围绕金融科技发展战略，以“全资产、全业务、全数据、全行业”为战略目标，持续加大研发投入，坚持产品创新和技术创新的双向并行发展。智能投研平台以大数据、人工智能技术为基础，构建完善的投研、投决业务模型，使分析、预测、决策支持更加科学和全面，结合前沿的云化微服务技术架构，搭建高性能、高可用、高扩展、高安全的投资交易管理和执行应用服务。进行智能投研平台的开发将充分利用公司在大数据、人工智能技术上的储备，在持续的开发和服务中公司的核心技术积累将进一步提升，显著增强公司在金融科技上的优势地位。项目实施后，公司的智能投研平台产品可以为机构投资者投研决策提供强有力的辅助支撑，将金融科技转化为强大的实际生产力，将进一步落实公司的发展战略。

5、项目备案情况

本募集资金投资项目正在办理相关备案手续。

6、项目经济效益

本项目实施后，将能够为金融行业客户提供高可用、分布式运行的投资决策服务应用集市，此外还能结合客户需要进行深度定制化开发服务，可以为公司带来直接的经济效益。

五、董事会对本次募集资金投资项目可行性的分析意见

（一）本次募集资金投资项目与主营业务联系紧密，是公司战略的有效实施

公司主要业务紧紧围绕金融科技发展战略，以“全资产、全业务、全数据、全行业”为战略目标，坚持产品创新和技术创新的双向并行发展，扎实推进公司产品服务范围的持续纵横延展和大数据、云计算、人工智能、区块链、微服务等新技术的客户应用落地。近年来，公司产品服务延伸至场外交易、非标资产、TA 资金清算、资管智能运营、托管智能服务等，广泛应用于金融行业研究、分析、投资、交易、风控、监督、清算、核算估值、绩效评估、存托管、数据整合、客户服务等业务环节。

本次募集资金投资项目包括“微服务云计算平台开发项目”、“数据智能应用服务平台开发项目”、“智能运营管理服务平台开发项目”和“智能投资决策服务平台开发项目”均系围绕金融行业开展软件产品和服务的开发，是对公司在金融科技领域的长期实践经验和技术积累的充分利用。本次募集资金投资的各个项目形成了有效互补，公司可以为各类金融机构的主要信息化需求，包括 IT 基础架构、数据处理、业务运营、投资决策等提供全面的信息化解决方案，充分扩展了公司的发展空间，是对公司“全资产、全业务、全数据、全行业”战略的有效落实。本次募集资金投资项目与公司现有主营业务联系紧密，是公司战略的有效实施。

（二）本次募集资金投资项目符合国家政策方向，具备政策可行性

2015年，《国务院关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》提出“探索推进互联网金融云服务平台建设”，鼓励探索利用云服务平台开展金融核心业务；促进移动金融在公共服务等领域的规模应用。2016年，《中国银行业金融科技“十三五”发展规划监管白皮书》提出全面提升金融科技治理的现代化水平，构建绿色高效的数据中心，打造智能化运维体系。2017年《中国金融业信息技术“十三五”发展规划》，明确指出“稳步推进系统架构和云计算技术应用研究”，鼓励金融机构综合成本、效率、资源等方面，以业务适用性为原则，研究分布式架构应用的可行性。本次募集资金投资项目受国家政策大力扶持和鼓励，具备政策可行性。

（三）本次募集资金投资项目市场储备丰富，具备市场可行性

本项目的实施和业务开展，均是同国内领先金融机构合作为前提。公司长期服务于国内的金融资产管理和资产托管细分市场，拥有丰富的行业实际应用经验和众多的成功案例，已进入国内主要的大型金融机构当中，并和大多数金融机构建立了稳定合作关系，为公司进一步加强在领先客户中的渗透奠定了良好基础。公司2016年以来对包括大数据、区块链、AI等前沿科技的持续投入产出了丰富的成果，并且这些成果已经在部分行业大型客户的系统建设中实现了突破落地，并尝试了有针对性云计算服务的提供，金融科技服务驱动效应已经显现。2018年，“资管新规”出台后，金融机构纷纷加强从资金募集、资产管理到信息披露的全流程系统建设，对相关信息化解决方案的形成了大规模需求。本次募集资金投资项目具备市场可行性。

（四）本次募集资金投资项目技术储备充足，具备技术可行性

公司自上市以来除深耕传统系统外，凭借内生经验和技術积累，深度落实公司在科技金融领域的战略规划，积极布局人工智能、区块链、大数据等板块，相继在多个技术瓶颈中取得了突破。2016年以来，公司在基于微服务架构的运营级云计算平台底层核心技术持续研发投入，逐步落地了基于微服务私有云架构的新一代融合型技术平台，积累了一批技术支撑类、业务支撑类的中间件基础设施，实现了大量的解决不同领域问题的应用服务，目前公司已经具备打造基于微服务

运营级云计算平台的技术产品和应用服务的行业生态能力。

强大的技术研发团队是本次募投项目实施的重要保障。公司核心技术研发团队从业近 10 年，积累了丰富的金融行业专业知识及规则，熟悉金融行业业务的整体工作流程和职能划分，掌握不同客户化环境开展业务的个性化需求，能够高效开发业务解决方案。另一方面，公司高度重视人才队伍建设，注重人才内部培养和技术骨干引进，深度挖掘员工发展潜力，长期培养金融、数学、IT 等复合型高素质人才，维护技术研发团队稳定性且有效保证行业经验的延续和积累。本次募集资金投资项目具有技术可行性。

六、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，具有良好的发展前景和经济效益。随着本次募投项目的完工和推广，公司将增强在大数据、云计算、人工智能领域的技术优势，提升公司的技术服务能力，完善产品布局并与公司其他业务发挥协同效应，夯实核心竞争力，为公司巩固行业地位和拓展市场提供有力支撑。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行募集资金的到位后，公司总资产、净资产规模相应增加，资金实力、抗风险能力、融资能力得到提升，财务状况得到改善。短期来看，由于募集资金投资项目短期内不会产生收益，本次发行可能导致公司净资产收益率下降，每股收益摊薄。长期来看，随着募集资金投资项目的建成投产，公司的收入规模增长，盈利水平将逐渐提高，经营活动产生的现金流增加，从而改善公司的现金流状况。

（三）本次发行对公司盈利能力的影响

本次募集资金投资项目具有较好的盈利能力和市场前景，项目建成后，将满足快速增长的产品市场需求对公司营销能力的需要，为公司带来良好的经济效益，进一步增强公司的综合实力，可对公司未来生产经营所需的资金形成有力支撑，

增强公司未来抗风险能力，促进公司持续健康发展。

七、综述

综上所述，公司本次非公开发行股票募集资金投资项目全部与公司主营业务相关，符合国家产业政策和公司发展的需要，具有必要性。公司投资项目所涉及产品的市场潜力较大，募集资金投资项目实施后将进一步增强公司经营能力，给公司带来良好的经济效益，符合公司及全体股东的利益。

深圳市赢时胜信息技术股份有限公司

董 事 会

2019年9月12日