

兴业证券股份有限公司关于福建福昕软件开发股份有限公司2020年持续督导跟踪报告

兴业证券股份有限公司(以下简称“兴业证券”或“保荐机构”)作为福建福昕软件开发股份有限公司(以下简称“福昕软件”或“公司”)首次公开发行股票并上市持续督导阶段的保荐机构,根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司章程指引》《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管规则适用指引第1号——规范运作》《上海证券交易所科创板上市公司规则》《科创板上市公司持续监管办法(试行)》等有关法律法规和规范性文件的要求,兴业证券出具本持续督导跟踪报告。

一、持续督导工作情况

工作内容	督导情况			
1.建立健全并有效执行持续督导工作制度,并针对具体项目建立健全有效执行了持续督导制度,并制定了相关的工作计划	保荐机构已建立健全并有效执行了持续督导制度,并制定了相关的工作计划			
2.根据中国证监会相关规定,在持续督导工作开始前与上市公司及其相关人员就持续督导协议、聘请双方为持续督导的任何权利义务,以及《上海证券交易所科创板上市公司持续督导的特别条款》中明确了双方在持续督导期间的权利和义务	保荐机构已与福昕软件在《关于首次公开发行并在科创板上市之持续督导协议书》中明确了双方在持续督导期间的权利和义务			
3.通过日常沟通、定期回访、现场检查、尽职调查等方式开展持续督导工作	保荐机构通过日常沟通、定期回访、现场检查等方式,了解福昕软件经营情况,对福昕软件开展了持续督导工作			
4.持续督导期间,按照有关规定对上市公司公告事项进行审阅,并于披露前向上海证券交易所报送	2020年定期报告软件在持续督导期间未发生按有关规定披露公告事项			
5.持续督导期间,上市公司或相关当事人出现违法违规、违背承诺等事项的,应自发现或收到之日起五个工作日内向上海证券交易所报告,报告内容包括但不限于违法违规事实、涉及对象承诺等事项的具体情况,保荐人采取的督导措施等	2020年度福昕软件在持续督导期间未发生违法违规或违背承诺等事项			
6.督管公司及其董事、监事、高级管理人员遵守法律、法规、规章和上海证券交易所发布的业务规则及其实施细则,履行其作出的公开承诺	在持续督导期间,保荐机构督促软件及其董事、监事、高级管理人员遵守法律、法规、部门规章和上海证券交易所发布的业务规则及其实施细则,切实履行其作出的公开承诺			
7.督管上市公司建立健全并有效执行公司治理制度,包括但不限于公司章程、董事会议事规则及董事、监事和高级管理人员的行为规范	保荐机构督促福昕软件依照相关法律规定健全完善公司治理制度,并严格执行其所作出的公开承诺			
8.督管上市公司建立健全并有效执行内部控制制度,包括但不限于财务管理制度、内部审计制度、风险管理、募集资金管理制度、关联交易、对外担保、对外投资、对外销售、子公司管理、内幕信息知悉人员的登记和保密制度等	数据安全风险方面			
9.督管上市公司建立健全并有效执行信息披露制度,审阅信息披露文件及其他相关文件,并有充分理由相信信息披露不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏	软件开发行业属于技术密集型产业,主要依赖于关键管理人员、核心技术人员和成熟销售人员为主的人力资源,随着软件行业的发展,行业相关人才的竞争日益加剧,若出现竞争对手恶意竞争或人力资源流失,而公司后备人力不能及时填补空缺岗位,则可能对公司的业务发展造成不利影响。			
10.对上市公司的信息披露文件及向中国证监会、上海证券交易所提交的文件进行审阅,对存在问题的披露文件及时督促上市公司予以更正或补充,上市公司不更正或补充的,应及时向上海证券交易所报告	2.人才流失及储备不足的风险			
11.对上市公司信息披露文件进行审阅,对存在问题的披露文件及时督促上市公司予以更正或补充,上市公司不更正或补充的,应及时向上海证券交易所报告	3.数据安全风险			
12.上市公司实际控制人、董监高人员受到中国证监会行政处罚、被采取行政监管措施或纪律处分,且涉及的重大事项或其本人对信息披露存在异议的,督促其纠正并履行承诺,及时向上海证券交易所报告	4.市场竞争风险			
13.持续关注上市公司及控股股东、实际控制人履行承诺的情况,及时向上海证券交易所报告	经过多年的积累与发展,公司在国际市场上树立了良好的口碑与品牌形象,但在国际市场中,海外竞争对手对处于竞争优势地位,在国内市场上也与公司形成竞争之势,国际PDF相关的大型软件厂商具备起步早、规模大、资金充足等优势,可能使公司面临市场竞争风险。			
14.关注公共媒体关于公司的报道,及时对市场传闻进行核查,经核查发现上市公司存在披露未披露的重大事项或其本人对信息披露存在异议的,及时向上海证券交易所报告;上市公司不披露或澄清的,应及时向上海证券交易所报告	5.服务器和网络运行安全的风险			
15.发现以下情形之一的,督促公司应聘督促上市公司做出说明并限期改正,同时向上海证券交易所报告:(一)上市公司涉嫌违反《上市公司章程指引》等上海证券交易所相关规章制度;(二)上市公司及其子公司存在损害公司利益的重大违法行为;(三)上市公司及其子公司存在严重损害投资者合法权益的重大违法行为;(四)上市公司及其子公司不按持续督导工作;(五)上市公司及其子公司未按要求报告其他情形	公司主要通过自身的互联网平台向全球用户提供软件产品及相关服务,日常经营所需的主要设备包括网络服务器等托管于专业的第三方服务机构,并向带宽供应商带宽资源。服务器和网络运行安全对公司日常经营至关重要。			
16.制定对上市公司的现场检查工作计划,明确现场检查工作要求,确保现场检查工作质量	互联网安全运行多方面因素影响,不排除未来可能由于服务器托管方或带宽运营商管理不善,公司日常经营所涉及的网络设施遭受恶意攻击而导致公司服务器或网络不能正常运行,对公司日常经营造成不利影响。			
17.上市公司出现以下情形之一的,保荐人应督促公司及时向中国证监会和上海证券交易所报告:(一)上市公司涉嫌违反《上市公司章程指引》等上海证券交易所相关规章制度;(二)上市公司及其子公司存在损害公司利益的重大违法行为;(三)上市公司及其子公司存在严重损害投资者合法权益的重大违法行为;(四)上市公司及其子公司不按持续督导工作;(五)上市公司及其子公司未按要求报告其他情形	6.管理能力不能适应公司业务发展的风险			
18.持续关注公司募集资金的专户存储、募集资金的使用情况、投资项目的实施等承诺事项	随着募集资金的到位和募集资金投资项目实施,公司总体经营规模将进一步扩大。这将对公司战略规划、组织机构、内部控制、运营管理、财务管理等方面提出更高的要求,如果公司管理层不能持续有效地提升管理水平、优化管理体系,可能导致公司管理体系不能完全适应公司业务规模的快速发展,对公司未来的经营和持续盈利能力造成不利影响。			
二、保荐机构和保荐代表人发现的问题及整改情况	7.行业风险			
三、重大风险事项	1.监管政策变化风险			
(一)核竞争力风险	公司主要通过自身的互联网平台向全球用户提供软件产品及相关服务,日常经营所需的主要设备包括网络服务器等托管于专业的第三方服务机构,并向带宽供应商带宽资源。服务器和网络运行安全对公司日常经营至关重要。			
1.知识产权受到侵害的风险	互联网安全运行多方面因素影响,不排除未来可能由于服务器托管方或带宽运营商管理不善,公司日常经营所涉及的网络设施遭受恶意攻击而导致公司服务器或网络不能正常运行,对公司日常经营造成不利影响。			
公司自主研发的PDF相关产品及服务属于软件行业,是知识经济时代的代表产业,该行业的核心竞争力主要体现为其所拥有的知识产权和专业技术人员。知识产权作为一种无形资产,其特征决定了保护的难度和受侵害的可能性远超其他资产,通用软件产品还存在被破解、非法复制可能,且盗版产品的成本低,追究侵权者的难度大,因此如果公司的知识产权受到恶意泄露、盗用等侵害,则可能导致公司出现用户流失、竞争力减弱,进而导致经济利益受到损害的风险。	2.新疫情防控风险			
2.重大风险事项	本公司积极响应并严格执行执行,国家各级政府以及其他各个国家政府对新型冠状病毒肺炎疫情的防控情况(以下简称“新冠疫情”)的防控的各项规定和要求。但随着新型冠状病毒肺炎疫情在全球持续蔓延,影响涉及经济社会各个领域,也可能对公司海外业务的发展造成一定的不利影响。			
(一)核竞争力风险	3.宏观环境风险			
1.知识产权受到侵害的风险	由于公司坚持国际化发展战略,通过美国、德国、日本、澳洲等海外子公司在北美、欧洲、日本、澳大利亚等海外市场和地区开展业务,存在采用美元、欧元、日元、澳币等多国货币核算的收入,因此公司收入会进一步增加,而人民币汇率受到国内外经济、政治等多种因素的影响,存在波动风险。因此公司存在因汇率波动导致影响公司利润水平的风险,同时如果未来境外子公司所在国家或地区对于外汇结算、利润分配等相关法律法规的变化,可能对公司的资产负债结汇及利润分配造成不利影响。			
公司自主研发的PDF相关产品及服务属于软件行业,是知识经济时代的代表产业,该行业的核心竞争力主要体现为其所拥有的知识产权和专业技术人员。知识产权作为一种无形资产,其特征决定了保护的难度和受侵害的可能性远超其他资产,通用软件产品还存在被破解、非法复制可能,且盗版产品的成本低,追究侵权者的难度大,因此如果公司的知识产权受到恶意泄露、盗用等侵害,则可能导致公司出现用户流失、竞争力减弱,进而导致经济利益受到损害的风险。	4.重大违规事项			
2.重大风险事项	在本持续督导期间,公司不存在重大违规事项。			
三、重大风险事项	5.主要财务指标的变动原因及合理性			
(一)核竞争力风险	2020年度,公司主要财务数据如下表所示:			
1.知识产权受到侵害的风险	单位:万元			
公司自主研发的PDF相关产品及服务属于软件行业,是知识经济时代的代表产业,该行业的核心竞争力主要体现为其所拥有的知识产权和专业技术人员。知识产权作为一种无形资产,其特征决定了保护的难度和受侵害的可能性远超其他资产,通用软件产品还存在被破解、非法复制可能,且盗版产品的成本低,追究侵权者的难度大,因此如果公司的知识产权受到恶意泄露、盗用等侵害,则可能导致公司出现用户流失、竞争力减弱,进而导致经济利益受到损害的风险。	项目	2020年度	2019年度	变动幅度
营业收入	46,860.40	36,895.47	27.01%	
归属于上市公司股东的净利润	11,528.93	7,413.57	55.51%	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益	8,478.25	5,998.83	41.33%	
经营活动产生的现金流量净额	13,893.80	11,414.84	21.72%	
项目	2020年末	2019年末	变动幅度	
归属于上市公司股东的净资产	300,077.95	32,761.32	815.95%	
总资产	317,188.79	46,430.10	583.15%	

兴业证券股份有限公司关于福建福昕软件开发股份有限公司2020年持续督导跟踪报告

2.产品领域局限的风险

公司主要收入来源于PDF编辑器及相关软件产品及服务,且一直专注于PDF软件领域。若电子文档领域出现革命性新技术或新的替代产品等情况,而公司在短期之内无法实现技术突破,则可能影响公司产品竞争力,进而对公司未来发展造成不利影响。

3.技术升级和失败的风险

软件行业具有技术进步、产品升级迭代较快等特点。随着新兴信息技术的快速发展,基于云计算、大数据、人工智能等新一代信息技术的产业新应用、新模式层出不穷。若公司未来自行研究的新技术不符合行业趋势和市场需求,或研发成果与研发进度未达预期,则会给公司的生产经营造成不利影响。

(二)经营风险

1.海外经营风险

公司目前主要收入来源于美国、欧洲、日本、澳大利亚等地,公司了解当地软件用户的文化、使用习惯及经营环境等,并拥有丰富的海外市场经验,实现了历史业绩的逐年增长。未来,公司将在上述主要销售区域持续进行营销投入之外,将逐步拓展新兴市场,如俄罗斯、巴西、印度等。

2.经营活动产生的现金流量净额较去年增加21.72%的主要原因如下:

(1)从产品分类角度来看,公司不断加大对核心产品PDF编辑器与阅读器业务的投入力度,产品市场占有率不断提高,业务规模持续扩大;(2)从产品的销售渠道来看,由于公司产品的市场认可度不断提高,代理销售与官方在线平台的销售收入保持较高的增长水平;(3)从区域的角度看,公司主要销售区域欧美地区保持较高的增长率,中国大陆区域也实现了快速增长。

3.归属于上市公司股东的净利润与归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比分别增长55.51%和41.33%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

4.经营活动产生的现金流量净额较去年增加21.72%的主要原因如下:

(1)公司报告期内积极拓展市场并扩大业务规模,同时加大催收力度,收回前期应收账款,促使本期销售商品提供劳务收到的现金大幅增长,带来了经营活动现金的流入增加;(2)销售收入的增长导致缴纳的流转税较上期有所增加;(3)公司加大了研发、销售等方面的投资,导致经营活动现金的流出有所增加,但经营活动现金流净额大于流出。

5.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是2020年首次公开发行股票所致。

6.经营活动产生的现金流量净额与归属于上市公司股东的净利润同比分别增加815.95%、583.15%,主要系2020年首次公开发行股票所致。

7.经营活动产生的现金流量净额与归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比分别增加55.51%和41.33%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

8.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

9.经营活动产生的现金流量净额与归属于上市公司股东的净利润同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

10.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

11.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

12.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

13.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

14.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

15.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

16.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

17.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

18.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

19.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

20.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

21.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

22.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

23.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

24.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

25.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

26.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

27.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

28.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

29.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

30.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

31.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

32.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

33.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

34.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

35.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

36.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

37.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

38.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

39.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

40.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

41.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

42.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

43.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

44.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

45.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

46.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

47.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。

48.归属于上市公司股东的净资产与总资产同比分别增加815.95%、583.15%,主要是公司营业收入增加而成本增加幅度相对小于收入增加幅度所致。