

## 上海大汉三通通信股份有限公司 关于修订股票发行方案的说明公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

上海大汉三通通信股份有限公司(以下简称“公司”)于 2018 年 4 月 17 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台 (www.neeq.com.cn) 披露了《上海大汉三通通信股份有限公司股票发行方案(修订稿)》(公告编号：2018-018)，根据中国证券监督管理委员会下发的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》，现需对《上海大汉三通通信股份有限公司股票发行方案(修订稿)》中“二、发行计划”之“(七)募集资金用途、管理及投入安排”部分内容进行修订及补充披露，具体内容如下：

### ① 补充流动资金

#### 修订前：

目前公司处于快速发展阶段，业务规模不断扩大，营业收入持续增长，而且近年来行业发展迅速，市场前景良好，借此契机公司将加强业务体系在全国的整体布局，强化行业应用推广与市场细分，尤其加强重点区域重点领域行业标杆应用的拓展，扩大经营规模、提升市场占有率。公司将持续引进优秀技术人才、营销人才、管理人才，加强团队建设。因此公司需要补充流动资金以进一步加强在

体系建设、市场培育、行业拓展、客户服务、团队建设和办公场所扩大等方面的建设。

### 修订后：

目前公司处于快速发展阶段，业务规模不断扩大，营业收入持续增长，而且近年来行业发展迅速，市场前景良好，借此契机公司将加强业务体系在全国的整体布局，强化行业应用推广与市场细分，尤其加强重点区域重点领域行业标杆应用的拓展，扩大经营规模、提升市场占有率。公司将持续引进优秀技术人才、营销人才、管理人才，加强团队建设。因此公司需要补充流动资金以进一步加强在体系建设、市场培育、行业拓展、客户服务、团队建设和办公场所扩大等方面的建设。其中：体系建设、市场培育、行业拓展、客户服务、团队建设和办公场所扩大均为补充公司主营业务发展、增强公司综合竞争能力而需投入的各项日常性支出，包括抢占市场的采购费用、支付的市场开拓团队的人员成本（包括员工培训、职工薪酬等）及扩大办公场所支付的租金。以上内容均为公司日常经营所必须的非资本性投入，属于流动资金范围。

### 3、公司本次发行募集资金用于补充公司流动资金的必要性和测算过程

#### (1) 补充流动资金的必要性

### 修订前：

随着公司业务规模不断扩大，对流动资金的需求也随之增加，2017 年度、2016 年度、2015 年度公司经营活动产生的现金流量净额分别为 22,678,887.36 元、-12,720,117.02 元、-4,957,124.11 元，公司自有资金无法满足公司未来的发展需求，公司需要募集资金补充流动资金，满足公司发展的需求。

#### (2) 具体测算流程如下表（预测期流动资金需求测算表，单位：元）：

项目	经营性项目占销售收入百分比	基期	预测期	预测期
		2017 年度/年末	2018 年度/年末	2019 年度/年末
营业收入		1,604,159,528.78	2,085,407,387.41	2,502,488,864.90

货币资金	3.76%	60,296,491.20	78,385,438.56	94,062,526.27
应收账款	6.70%	107,438,985.74	139,670,681.46	167,604,817.75
预付账款	7.64%	122,588,473.60	159,365,015.68	191,238,018.82
其他应收款	0.39%	6,199,579.87	8,059,453.83	9,671,344.60
经营性流动资产合计	18.48%	296,523,530.41	385,480,589.53	462,576,707.44
应付账款	2.69%	43,164,781.74	56,114,216.26	67,337,059.51
预收账款	1.86%	29,807,913.85	38,750,288.01	46,500,345.61
应付职工薪酬	0.22%	3,466,004.53	4,505,805.89	5,406,967.07
应交税费	0.55%	8,857,458.24	11,514,695.71	13,817,634.85
应付利息	0.00%	75,750.10	98,475.13	118,170.16
其他应付款	0.12%	1,885,478.66	2,451,122.26	2,941,346.71
经营性流动负债合计	5.44%	87,257,387.12	113,434,603.26	136,121,523.91
流动资金占用额	13.05%	209,266,143.29	272,045,986.28	326,455,183.53
流动资金缺口	-	-	62,779,842.99	54,409,197.26

特别说明：上述收入预测仅作为补充流动资金测算之用，不构成公司的盈利预测和业绩承诺，投资者不应据此进行投资决策。投资者依据上述预测进行投资决策而造成损失的，公司不承担任何赔偿责任。

其中，公司对主营业务收入预测说明如下：

大汉三通是优秀的云通讯服务商。公司产品“大汉云通讯”平台（[www.dahancloud.com](http://www.dahancloud.com)），集 15 年技术开发、运营经验，通过云计算和 AI 计算，将复杂的底层通讯资源转化成简单易用的 API 或 SDK 接口，为企业客户提供 PAAS 通讯平台级服务、SAAS 通讯软件级服务，让企业客户的通讯能力“零门槛”、低资费、高效率、轻松按需使用。

大汉云通讯平台的 SaaS 级服务主要有验证码类、通知类、语音类、流量类、物联网连接管理类和数据服务类。针对当前 APP 验证码用户体验差的问题，专业提供极速短信验证码、语音验证码和滑块验证码服务。为了让企业更高效的直达用户，提供会员服务和会员营销短信服务以及语音通知服务。对于需求匹配性的平台型企业，为了确保上下游双方的隐私安全，特提供隐号通话以及云客服等服务。在万物互联的时代，大汉云通讯平台顺势推出物联网云服务，为物联网行业用户提供专业的一点接入全球服务的连接管理（CMP）和设备管理(DMP)。

大汉云通讯不仅将通讯资源能力通过 SaaS 的形式输出，而且将多年的技术积累通过 PaaS 的形式输出。目前已经推出针对企业消息的“企信通平台”服务，针对流量的“大汉流量银行”服务，针对物联网行业用户的“大汉物联网通信”服务。

随着移动互联网的发展、智能手机及物联网的开发应用，应用流量的终端从以前的电脑和手机逐步拓展到智能手机、平板、可穿戴设备、VR、智能电视、智能汽车等，多终端的使用促使流量的应用场景增加，流量继续保持高速增长，多因素共促流量井喷，奠定通信行业长期成长基础，这将是通信行业长期成长最重要的拉动因素。公司的业务从 2015 年开始，迎来新的发展势头，公司已公告的 2015、2016 年年报显示，近两年营收增幅平均约为 250%。另外，2017 年经审计年度报告显示，2017 年，公司营业收入为 1,604,159,528.78 元，根据近 3 年收入增长情况，预测 2018 年全年收入为 2,085,407,387.41 元是合理的。

由于公司处于高速发展阶段，对运营资金的需求显著增加，根据上表测算，公司 2018 年度流动资金占用额为 272,045,986.28 元，新增流融资需求为 62,779,842.99 元，2019 年度流动资金占用额为 326,455,183.53 元，新增流融资需求为 54,409,197.26 元，两年共计流动资金占用额为 598,501,169.81 元，流动资金缺口为 117,189,040.24 元。

经测算，需要的流动资金增加量为人民币 1.17 亿元以上，公司拟使用本次募集资金补充流动资金 1.13 亿元，符合公司的实际经营情况，与公司的资产和经营规模相匹配，未超过资金的实际需要量，符合有关规定。

如本次募集资金未满足人民币 1.5 亿元，将根据最终所募集资金，按照上述各项目所占总募集资金总额（1.5 亿元）比例不变的情况下，按比例分配。

### 修订后：

随着公司业务规模不断扩大，对流动资金的需求也随之增加，2017 年度、2016 年度、2015 年度公司经营活动产生的现金流量净额分别为 22,678,887.36 元、-12,720,117.02 元、-4,957,124.11 元，公司自有资金无法满足公司未来的发展需求，公司需要募集资金补充流动资金，满足公司发展的需求。

(2) 流动资金需求测算是以估算企业的营业收入为基础，考虑企业各项资

产和负债的影响，对构成企业日常生产经营所需流动资金的主要经营性流动资产和流动负债分别进行估算，进而预测企业未来期间生产经营对流动资金的需求程度。具体来说，流动资金的测算方法如下：

A、确定随收入变动的经营性流动资产和经营性流动负债项目；

经营性流动资产 = 应收票据 + 应收账款 + 预付账款 + 存货

经营性流动负债 = 应付票据 + 应付账款 + 预收账款

B、计算经营性流动资产和经营性流动负债占销售收入的百分比；

C、确定需要营运资金总量；

预计经营性流动资产=预计销售收入额×经营性流动资产占销售百分比

D、确定预测期流动资金需求；

预测期资金需求=预计经营性流动资产-预计经营性流动负债

具体测算流程如下表：

(预测期流动资金需求测算表，单位：元)

项目	经营性项目占销售收入百分比	基期	预测期	预测期	预测期
		2017年度/年末	2018年度/年末	2019年度/年末	2020年度/年末
营业收入		1,604,159,528.78	2,085,407,387.41	2,502,488,864.90	3,002,986,637.88
应收账款	6.70%	107,438,985.74	139,670,681.46	167,604,817.75	201,125,781.31
预付账款	7.64%	122,588,473.60	159,365,015.68	191,238,018.82	229,485,622.58
经营性流动资产合计	14.34%	230,027,459.34	299,035,697.14	358,842,836.57	430,611,403.88
应付账款	2.69%	43,164,781.74	56,114,216.26	67,337,059.51	80,804,471.42
预收账款	1.86%	29,807,913.85	38,750,288.01	46,500,345.61	55,800,414.73
经营性流动负债合计	4.55%	72,972,695.59	94,864,504.27	113,837,405.12	136,604,886.14
流动资金占用额	9.79%	157,054,763.75	204,171,192.88	245,005,431.45	294,006,517.74
流动资金缺口			47,116,429.13	40,834,238.58	49,001,086.29

特别说明：上述收入预测仅作为补充流动资金测算之用，不构成公司的盈利预测和业绩承诺，投资者不应据此进行投资决策。投资者依据上述预测进行投资决策而造成损失的，公司不承担任何赔偿责任。

其中，公司对主营业务收入预测说明如下：

第一、主营业务收入预测考虑了根据行业整体增速。

根据三大运营商公布的数据，移动互联网业务收入由 2013 年 2289 亿元上涨至 2015 年 3602 亿元，累计上涨 57.3%。其中第三方流量经营在 2015 年约有 21.6 亿市场规模，占到整个流量市场的 0.6%。预计在 2018 年达到 10%。第三方企业级流量经营的份额将由目前约 15%提升至 2018 年 30%，结合工信部预测运营商到 2018 年数据业务收入达到 7035.4 亿元的规模，对应第三方企业级流量经营的市场规模将达到 211.1 亿，3 年增长 30 倍。

其中，随着市场需求日益增加，企业短信保持两位数增长。2016 年-2017 年，企业短信行业全年发送条数分别为 4770 亿条、5332 亿条，同比增速分别为 11.29%、11.57%。

第二，主营业务收入预测考虑了历年公司营业收入增长情况。

公司的业务从 2015 年开始高速发展，根据 2015-2017 年经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告，2016 年营收同比增长 329.47%，2017 年同比增长 49.57%。公司业务从高速增长阶段进入稳健增长阶段。收入变动如下图所示：（单位：元）

年份	2017 年	2016 年	2015 年
营业收入	1,604,159,528.78	1,072,521,154.63	249,728,651.97

另外，截至 2018 年 5 月 30 日，公司在北京、深圳、重庆等重要市场新签了对全年营业收入有重要贡献的行业客户，基于公司对行业发展及市场判断，结合 2018 年一季度实际完成情况以及今年存量客户和新签约客户整体情况，预测 2018 年全年收入在 2017 年基础上同比增长 30%，2019 年在 2018 年基础上同比增长 20%，2020 年在 2019 年基础上同比增长 20%是在合理范围之内。

由于公司处于稳健发展阶段，对运营资金的需求增加，根据上表测算，公司 2018 年度流动资金占用额为 204,171,192.88 元，新增流动资金融资需求为 47,116,429.13 元，2019 年度流动资金占用额为 245,005,431.45 元，新增流动资金融资需求为 40,834,238.58 元，2020 年度流动资金占用额为 294,006,517.74 元，新增流动资金融资需求为 49,001,086.29 元，三年共计流动资金占用额为 743,183,142.07 元，流动资金缺口为 136,951,753.99 元。

经测算，需要的流动资金增加量为人民币 1.36 亿元以上，公司拟使用本次募集资金补充流动资金 1.13 亿元，符合公司的实际经营情况，与公司的资产和经营规模相匹配，未超过资金的实际需要量，符合有关规定。

如本次募集资金未满足人民币 1.5 亿元，将根据最终所募集资金，按照上述各项目所占总募集资金总额（1.5 亿元）比例不变的情况下，按比例分配。

除上述调整内容外，原公告其他内容不变。以上内容的更正不涉及对发行方案的重大调整、不涉及募集资金用途的变更。由此给投资者造成的不便深表歉意。

特此公告。

上海大汉三通通信股份有限公司

董事会

2018 年 7 月 17 日