

# 上海大汉三通通信股份有限公司

## 股票发行方案(修订稿)

### 特别提示:

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。



证券简称: 大汉三通

证券代码: 430237

公告编号: 2018-036

# 上海大汉三通通信股份有限公司

(住所: 上海郭守敬路 498 号浦东软件园 20 号楼 5 层)



## 主办券商



(住所: 苏州市工业园区星阳街5号)

## 二零一八年七月

## 声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺股票发行方案不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

## 目录

目录.....	4
一、公司基本信息.....	5
二、发行计划.....	6
(一) 发行目的及募集资金用途.....	7
(二) 发行对象范围及现有股东的优先认购安排.....	7
(三) 发行价格及定价方法.....	8
(四) 发行股份数量及预计募集资金金额.....	8
(五) 公司除息除权、分红派息及转增股本情况.....	9
(六) 本次发行股票的限售安排及自愿锁定承诺.....	10
(七) 募集资金用途、管理及投入安排.....	10
(八) 本次股票发行前滚存未分配利润的处置方案.....	10
(九) 本次股票发行前拟提交股东大会批准和授权的相关事项.....	18
(十) 本次股票发行涉及主管部门审批、核准或备案事项情况.....	18
三、董事会关于本次股票发行对公司影响的讨论与分析.....	18
四、其他需要披露的重大事项.....	19
五、本次股票发行相关中介机构信息.....	20
(一) 主办券商.....	20
(二) 律师事务所.....	21
(三) 会计师事务所.....	21
六、公司董事、监事、高级管理人员声明.....	21

## 释义

在本股票发行方案中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、大汉三通、发行人	指	上海大汉三通通信股份有限公司
股东大会	指	上海大汉三通通信股份有限公司股东大会
董事会	指	上海大汉三通通信股份有限公司董事会
监事会	指	上海大汉三通通信股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等的统称
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	《上海大汉三通通信股份有限公司章程》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《发行方案》	指	《上海大汉三通通信股份有限公司股份发行方案》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《业务细则》	指	《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则（试行）》
《业务指南》	指	《全国中小企业股份转让系统股票发行业务指南》
《投资者适当性管理细则》	指	《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则》
主办券商、东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
律师事务所	指	北京金诚同达（上海）律师事务所
会计师事务所	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元	指	人民币元、人民币万元

## 一、公司基本信息

公司名称：上海大汉三通通信股份有限公司

（以下简称“大汉三通”、“公司”或“发行人”）

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区郭守敬路 498 号浦东软件园 9 幢  
20504-20506

注册资本：8,814 万元

证券简称：大汉三通

证券代码：430237

法定代表人：高比布

董事会秘书：高金容

电话：021-38133333

传真：021-50806277

公司网址：[www.dahantc.com](http://www.dahantc.com)

电子邮箱：[8181@dahantc.com](mailto:8181@dahantc.com)

所属行业：根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司行业分类》的规定，公司属于信息传输、软件和信息技术服务-互联网和相关服务-互联网信息服务-互联网信息服务。

主营业务：云通讯服务商。以大汉云通讯为平台，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。大汉云通讯平台能针对企业客户提供专业的短信、消息、语音、呼叫中心、流量运营、手机端智能服务、物联网运营等服务。

## 二、发行计划

## （一）发行目的

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。

大汉三通以“通信创造价值”为使命，立志成为“卓越的云通讯服务商”，未来将不断通过技术创新和产品创新，为广大企业客户的快速发展提供强有力的云通讯保障。

本次股票发行是基于公司战略发展的需要，主要用于大汉云通讯平台“物联网”产品研发及市场拓展；大汉云通讯平台的升级；全国子公司的建设和业务开拓；补充流动资金。从而提升公司整体盈利能力、行业地位和竞争优势。

## （二）发行对象范围及现有股东的优先认购安排

### 1、发行对象

本次股票发行未确定发行对象。本次股票发行对象须为符合《非上市公众公司监督管理办法》以及《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则》规定的合格投资者，并且新增非在册股东的其他投资者不超过 35 名。其中参与本次股票发行的其他投资者具体可包括以下 4 类。

参与本次定向发行的其他合格投资者选取范围如下：

(1) 公司的董事、监事、高级管理人员、核心员工；

(2) 满足如下条件的自然人投资者：

①在签署协议之日前，投资者本人名下最近 10 个转让日的日均金融资产 500 万元人民币以上。金融资产是指银行存款、股票、债券、基金份额、资产管理计划、银行理财产品、信托计划、保险产品、期货及其他衍生产品等；

②具有 2 年以上证券、基金、期货投资经历，或者具有 2 年以上金融产品设计、投资、风险管理及相关工作经历，或者具有《证券期货投资者适当性管理办法》第八条第一款规定的证券公司、期货公司、基金管理公司及其子公司、商业银行、保险公司、信托公司、财务公司，以及经行业协会备案或者登记的证券公司子公司、期货公司子公司、私募基金管理人等金融机构的高级管理人员任职经历。

具有前款所称投资经历、工作经历或任职经历的人员属于《证券法》第四十三条规定禁止参与股票交易的，不得申请参与挂牌公司股票公开转让。

(3) 满足如下条件的机构投资者：

①实收资本或实收股本总额 500 万元人民币以上的法人机构；

②实缴出资总额 500 万元人民币以上的合伙企业。

(4) 符合《证券期货投资者适当性管理办法》规定的证券公司资产管理产品、基金管理公司及其子公司产品、期货公司资产管理产品、银行理财产品、保险产品、信托产品、经行业协会备案的私募基金等理财产品，社会保障基金、企业年金等养老金，慈善基金等社会公益基金，合格境外机构投资者（QFII）、人民币合格境外机构投资者（RQFII）等机构投资者。

本次发行经中国证监会核准后，认购对象可向公司申报认购股票的价格和数量，由公司董事会及主办券商综合考虑认购数量、认购对象的类型与公司未来发展和业务拓展方向较为契合的投资者，确定发行对象、发行价格和发行股数。具体认购方法以公司取得证监会就本次发行核准的批复后公布的《股票发行认购公告》为准。

本次股票的发行对象均以现金认购。

## 2、现有股东优先认购安排

《公司章程》对在册股东优先认购权未做规定，因本次股票发行后股东人数超过 200 人，故本次股票发行在册股东不安排优先认购。

## (三) 发行价格及定价方法

### 1、发行价格



本次股票的发行价格为区间价：每股 10.00 元（含）至 15.00 元（含）。

## 2、定价方法

公司上一次股票发行价格为每股 10.5 元（除权后每股价格约为 4.2 元）。本次定增价格高于上一次定增价格。

根据公司经审计的 2017 年年度报告，经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天职业字【2018】9605 号标准无保留意见《审计报告》，截至 2017 年 12 月 31 日，公司每股净资产为 2.25 元，每股收益为 0.54 元。

本次股票发行价格将综合考虑发行目的、公司所处行业、公司生产经营成长性、每股净资产、市盈率、交易数量和做市转让交易价格等多种因素，与投资者沟通后最终确定。

### （四）发行股份数量及预计募集资金金额

#### 1、发行股份数量

本次拟发行股票的种类为人民币普通股。本次发行股份数量以投资者实际认购数量为准，发行总股数不超过 1000 万股（含 1000 万股）。

#### 2、预计募集资金金额

本次拟发行股票不超过 1000 万股（含 1000 万股），预计募集资金总额不超过人民币 15,000 万元（含 15,000 万元）。

### （五）公司除息除权、分红派息及转增股本情况及其对公司股票价格的影响

公司在第二届董事会第十九次会议决议日至股份认购股权登记日期间不会发生除权、除息情况，无需对发行数量和发行价格进行相应调整。

公司自挂牌以来实施过三次资本公积转增股本，具体情况如下：

1、公司于 2014 年 12 月 9 日实施权益分派，以公司现有总股本 11,690,000 股为基数，向全体股东每 10 股送红股 5 股，权益分派后总股本增至 17,535,000 股；

2、公司于 2015 年 4 月 28 日实施权益分派，以公司现有总股本 19,535,000 股为基数，向全体股东每 10 股转增 6 股，权益分派后公司总股本增至 31,256,000 股；

3、公司于 2016 年 3 月 31 日实施权益分派，以公司现有总股本 35,256,000 股为基数，向全体股东每 10 股送红股 3 股；同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 12 股。权益分派后公司总股本增至 88,140,000 股。

本次股票发行价格已考虑转增股本对公司股价的影响情况。

## （六）本次发行股票的限售安排及自愿锁定承诺

本次股票发行的新增股份登记在中国证券登记结算有限公司北京分公司。

由公司董事、监事、高级管理人员认购的本次发行新增股份，根据《公司法》及全国股转系统《限售解限售业务指导》等相关规定履行限售义务。

本次股票发行对象若为公司认定的核心员工（非董事、监事和高级管理人员），其认购的股份自股份登记完成之日起进行 24 个月内不得转让，限售期满后可一次性进入全国中小企业股份转让系统公开转让。

其余投资者认购的股份自股份登记完成之日起 12 个月内不得转让，限售期满后可一次性进入全国中小企业股份转让系统公开转让。

## （七）募集资金用途、管理及投入安排

### 1、历次股票发行及募集资金使用情况

#### （1）、公司历次股票发行情况

##### ①第一次发行

根据公司 2014 年 8 月 21 日召开了第一届董事会第七次会议及 2014 年 9 月 5 日召开的 2014 年第二次临时股东大会审议并通过《关于公司股票发行方案的议案》，本次公司发行股份 68 万股，募集资金 408 万元，发行方案披露该次募集资金将主要用于补充流动资金，优化公司财务结构、提高公司盈利水平和抗风险能力。

公司于 2014 年 10 月 17 日收到全国股份转让系统出具的《关于上海大汉三通通信股份有限公司股份发行登记的函》（股转系统函〔2014〕1527 号），上述募集资金到位情况经天职国际会计事务所（特殊普通合伙）验资，并出具天职业字〔2014〕11239 号《验资报告》。

##### ②第二次发行

根据公司 2014 年 12 月 24 日召开了第一届董事会第九次会议及 2015 年 1 月 17 日召开的 2015 年第一次临时股东大会审议并通过《关于公司股票发行方案的议案》，本次公司发行股份 200 万股，募集资金 1360 万元。发行方案披露该次募集资金将全部用于补充公司运营资金，支持公司主营业务发展。

公司于 2015 年 3 月 6 日收到全国股份转让系统出具的《关于上海大汉三通通信股份有限公司股份发行登记的函》（股转系统函〔2015〕705 号），上述募集资金到

位情况经天职国际会计事务所（特殊普通合伙）验资，并出具天职业字[2015]2273号《验资报告》。

### ③第三次发行

根据公司2015年8月14日召开了第一届董事会第十六次会议及2015年9月2日召开的2015年第六次临时股东大会审议并通过《关于公司股票发行方案的议案》，本次公司发行股份200万股，募集资金2000万元。发行方案披露该次募集资金将用于公司现有产能的扩张，主要用于投入研发，同时加大对市场投入，多余资金用于补充流动资金。

公司于2015年11月6日收到全国股份转让系统出具的《关于上海大汉三通通信股份有限公司股份发行登记的函》（股转系统函（2015）7418号），上述募集资金到位情况经天职国际会计事务所（特殊普通合伙）验资，并出具天职业字[2015]12990号《验资报告》。

### ④第四次发行

根据公司2015年11月28日召开了第一届董事会第十次临时会议及2015年12月16日召开的2015年第八次临时股东大会审议并通过《关于公司股票发行方案的议案》，本次公司发行股份200万股，募集资金2100万元。发行方案披露该次募集资金将用于公司现有产能的扩张，主要用于投入研发、加大流量业务市场营销投入，多余资金用于补充流动资金。

公司于2016年1月20日收到全国股份转让系统出具的《关于上海大汉三通通信股份有限公司股份发行登记的函》（股转系统函（2016）431号），上述募集资金到位情况经天职国际会计事务所（特殊普通合伙）验资，并出具天职业字[2015]15703号《验资报告》。

### (2) 历史发行募集资金的实际使用情况

方案通过时间	发行目的	发行方案中募集资金用途	实际投资项目及金额
2014年9月5日	1、增强团队建设，认定了核心员工； 2、补充公司流动资金，优化公司财务结构； 3、支持公司产品研发、市场拓展，有利于公司的长期稳定发	本次募集资金全部用于补充流动资金，优化公司财务结构、提高公司盈利水平和抗风险能力。	本次募集408万： 1、用于市场开拓，资源采购； 募集资金已经全部使用完毕。

	展。		
2015年1月17日	优化公司财务结构、增强公司主营业务能力、横向扩展公司产业链、实现规模经济、提升公司价值。	本次募集资金全部用于补充公司营运资金，支持公司主营业务发展。	本次募集 1360 万： 1、用于市场开拓，资源采购 1060 万； 2、300 万偿还银行贷款。募集资金已经全部使用完毕。
2015年9月2日	公司业务发展良好，市场占有率不断提升，公司本次募集的资金将用于公司，现有产能的扩张，主要用于投入研发，同时加大对市场营销的投入，多余资金用于补充流动资金。	本次募集的资金将用于公司现有产能的扩张，主要用于投入研发，同时加大对市场营销的投入，多余资金用于补充流动资金。	本次募集资金 2000 万： 1、用于新增市场拓展，资源采购 1400 万； 2、用于研发投入 300 万； 3、用于偿还银行贷款 300 万。 资金已经全部使用完毕。
2015年12月16日	本次定增只针对做市券商，目的是为了增强公司股票的流动性，充分发挥资本市场价格发现功能，改善资本市场的流动性，增加市场活跃度，同时本次募集的资金将用于公司未来发展战略布局，提升公司整体竞争力。	本次募集的资金将用于公司现有产能的扩张，主要用于投入研发、加大流量业务市场营销投入，多余资金用于补充流动资金。	本次募集资金 2100 万： 用于新增市场拓展，资源采购。资金已经全部使用完毕。

公司前次股票发行募集资金到位并使用后，公司资产负债结构更趋稳健，资金流动性更加顺畅。故募集资金到位并使用后，对公司经营状况和财务状况改善起到了积极作用。

## 2、公司本次募集资金使用情况

本次股票发行所募集的资金预计不超过人民币 15,000 万元，主要用于大汉云通讯平台“物联网”产品研发及市场拓展；大汉云通讯平台的升级；全国子公司的建设与业务开拓；补充流动资金，包括：

- (1) 大汉云通讯平台“物联网”产品研发及市场拓展；
- (2) 大汉云通讯平台的升级；
- (3) 补充流动资金。

具体项目及预计资金使用情况如下：

序号	项目名称	拟投入募集资金金额 (万元)	占拟募集资金 比例 (%)
1	大汉云通讯平台“物联网”产品研发	2416.00	16.10

	及市场拓展		
2	大汉云通讯平台的升级	1284.00	8.56
3	补充流动资金	11300.00	75.34
	合计	15,000.00	100.00

### ① 大汉云通讯平台“物联网”产品研发及市场拓展

大汉云通讯平台推出物联网云服务，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)。

作为公司重点发展领域，物联网产品的建设与平台的研发、市场拓展对于公司整体经营能力、盈利能力、核心竞争力的提升，有不可估量的推动作用。

该项目预计研发周期3年，拟由25人组成的研发团队，包含项目经理、系统架构师、产品经理、高级开发工程师、中级开发工程师、中级测试工程师、UI产品设计人员、产品运营经理、产品策划调研等。其中，项目经理、系统架构师人均年薪约40万元，产品经理、高级工程师人均年薪约30万元，中级工程师、UI产品设计人员、产品运营经理、产品策划调研等人均年薪约15万元。研发人力投入约505.33万元/年。另外，研发测试环境，包括测试设备、服务器等每年需300万元。合计805.33万元/年，三年共计2416万元。

序号	具体明细	费用（万元）
1	25人团队，平均年薪20.21万元/人/年	505.33
2	研发测试环境，包括测试设备、服务器等	300
3	合计	805.33

### ② 大汉云通讯平台的升级

大汉云通讯平台能针对企业客户提供专业的短信、消息、语音、呼叫中心、流量运营、手机端智能服务、物联网运营等服务。

该项目预计研发周期2年，拟由24人组成的研发团队，包含项目经理、系统架构师、产品经理、高级开发工程师、中级开发工程师、中级测试工程师、UI产品设计人员、产品运营经理、产品策划调研等。其中，项目经理、系统架构师人均年薪约40万元，产品经理、高级工程师人均年薪约30万元，中级工程师、UI产品设计

人员、产品运营经理、产品策划调研等人均年薪约 15 万元。研发人力投入约 492 万元/年。另外，研发测试环境，包括测试设备、服务器等每年需 150 万元。合计 642 万元/年，两年共计 1284 万元。

序号	具体明细	费用（万元）
1	24 人团队，平均年薪 20.50 万元/人/年	492
2	研发测试环境，包括测试设备、服务器等	150
3	合计	642

### ③ 补充流动资金

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

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部为 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。

如本次募集资金未达人民币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。

## (2) 本次非公开发行补充流动资金的必要性说明

### ① 满足公司经营规模扩大带来的运营资金需求

公司自挂牌以来,主营业务发展强劲,业务规模迅速扩大,公司为维持日常经营需要大量资金支付经营活动的现金支出。随着业务规模的扩大,特别是2016年全国子公司成立、投入运营后,对流动资金需求也将不断增加。另外,考虑公司未来战略发展需要,公司开始着手物联网产品的研发及市场拓展,本次募集资金补充流动资金后,将有效满足公司经营规模扩大所带来的新增营运资金需求。

### ② 合理配置公司财务结构

随着公司生产经营规模的不断扩大,公司的负债规模也有所增加,近年来公司的资产负债率一直处于较高水平。公司通过本次发行募集资金补充流动资金,可以降低资产负债率,进一步提高公司资本实力,优化公司资本结构,提高公司生产经营的抗风险能力和持续经营能力。

## 4、本次募集资金的管理

公司已按照全国股份转让系统于2016年8月8日发布的《挂牌公司股票发行常见问题解答(三)——募集资金管理、认购协议中特殊条款、特殊类型挂牌公司融资》的规定和公司《募集资金管理制度》的要求,建立募集资金管理存储、使用、监管和责任追究的内部控制制度,明确募集资金使用分级审批权限、决策程序、风险控制措施及信息披露要求。将严格按照规定建立募集资金专项账户并在本次发行认购结束后验资前与主办券商、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议。

## 5、本次募集资金投入安排

公司在取得股份登记函之后，本次募集的资金将按照公司经营进度合理安排。

综上，本次募集资金有利于扩大市场份额，保证业务快速增长的资金需求，合理配置财务结构，提升公司盈利能力和抗风险能力，促进公司高速、健康、持续发展。

### (八) 本次股票发行前滚存未分配利润的处置方案

本次股票发行前公司滚存未分配利润由本次发行完成后的公司新老股东按照发行后的股份比例共同享有。

### (九) 本次股票发行前拟提交股东大会批准和授权的相关事项

本次发行拟提交股东大会批准和授权的相关事项如下：

- 1、《关于<公司股票发行方案>的议案（修订稿）》；
- 2、《关于修订<公司章程>的议案》；
- 3、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次股票发行相关事宜的议案》。

### (十) 主管部门审批、核准或备案事项情况

本次发行前公司股东人数已经超过 200 人，根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等相关法律法规和规范性文件的规定，公司本次股票发行需报中国证监会核准，并在取得中国证监会核准文件后，按照全国股份转让系统公司的规定办理股票发行新增股份的备案及挂牌手续。

## 三、董事会关于本次股票发行对公司影响的讨论与分析

### 1、公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况

本次股票发行完成后，高比布和黄筱芬仍为公司实际控制人，公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等没有发生变化。也不涉及新的关联交易和同业竞争。

2、发行对象以非现金资产认购发行股票的，说明相关资产占公司最近一年期末总资产、净资产的比重；相关资产注入是否导致公司债务或负债的增加，是否导致新增关联交易或同业竞争

本次发行对象均以现金认购发行股票，不存在非现金资产认购发行股票的情形。

3、本次发行对其他股东权益或其他类别股东权益造成影响。

本次股票发行完成后，公司的总资产及净资产规模均有较大幅度的提升，公司财务实力增强。公司本次募集的资金将支持子公司建设、业务拓展，保持公司的市场地位和竞争优势，物联网项目的建设符合公司战略布局，为未来广阔的物联网市场提供业绩空间，公司所有者权益将得到提升，对其他股东权益具有积极影响。

4、与本次发行相关特有风险的说明

公司本次发行尚需经公司股东大会审议通过，且还需获得中国证监会等监管机构的核准后方可实施。本次发行能否取得相关监管部门的核准存在不确定性，且最终取得相关监管部门核准的时间也存在不确定性。

#### 四、其他需要披露的重大事项

1、本次股票发行不存在公司的权益被股东及其关联方严重损害且尚未消除的情形。

公司因未完整披露关联交易及股东资金占用事项于 2017 年 5 月 26 日收到中国证券监督管理委员会上海监管局出具的《中国证券监督管理委员会上海监管局行政监管措施决定书》【沪证监决[2017]47 号】，公司于 2017 年 5 月 26 日在全国中小企业股份转让系统对收到监管决定的事项进行了披露（详见公司 2017-037 号公告）。收到监管决定后，公司高度重视，对监管决定中所提的问题进行了认真的分析总结，并依照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等法律、法规及规范性文件的规定，制定了相应的整改措施和整改计划，对照《监管决定》要求落实整改。6 月 1 日，公司组织公司董事、监事、高级管理人员加强《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》等有关法律法规的学习，提高规范管理意识，提高信息披露质量，杜绝此类行为的发生，切实维护公司和全体股东的利益。

6 月 6 日公司向中国证监会上海监管局提交书面整改报告。针对决定书提出的未完整披露关联方及关联交易、未按照规定披露股东资金占用事项的问题，公司于

2017年6月26日披露了2015年年报更正公告、2016年半年度报告更正公告、2016年年报更正公告、关于补充确认2015年至2017年5月关联交易的公告。此外，公司全体董事、监事、高级管理人员作出书面承诺：以后按照公司的关联方管理制度及时向董事会秘书报告关联方主体信息；将严格履行尽量避免关联交易的承诺。另外，董监高出具了关联交易和杜绝占用资金的承诺函，并组织相关人员进行专场培训，提高对法律、法规及规范性文件的理解与认识。

12月15日，公司收到全国中小企业股份转让系统就本次事件出具《关于对上海大汉三通通信股份有限公司及相关责任主体采取自律监管措施的决定》（股转系统发（2017）1636号）。同日，公司披露了《关于收到全国中小企业股份转让系统对相关责任主体采取自律监管措施决定的公告》（2017-088），对自律监管措施的相关事项进行了公告。公司根据决定已完成相应的整改工作。

2、本次股票发行不存在公司及其附属公司违规对外提供担保且尚未解除的情形。

3、公司现任董事、监事、高级管理人员最近二十四个月内均未受到过中国证监会行政处罚，最近十二个月内均未受到过全国股份转让系统公司公开谴责。

4、挂牌公司、控股股东、实际控制人、挂牌公司控股子公司不存在失信联合惩戒对象。

5、公司不存在其他严重损害股东合法权益或者社会公共利益的情形。

## 五、本次股票发行相关中介机构信息

### （一）主办券商

名称：东吴证券股份有限公司

法定代表人：范力

住所：苏州工业园区星阳街5号

联系电话：0512-62938562

传真：0512-62938200

项目负责人：雷月华

(二) 律师事务所

名称：北京金诚同达（上海）律师事务所

负责人：叶乐磊

住所：上海市世纪大道 88 号金茂大厦 18 楼

联系电话：021-38862288

传真：021-38862288\*1018

项目律师：李红、刘坤

(三) 会计师事务所

名称：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：邱靖之

住所：北京市海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼

联系电话：010-88827799

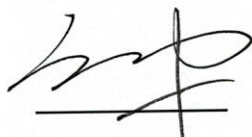
传真：010-88018737

项目会计师：党小安、户永红

### 六、公司董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本股票发行方案不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

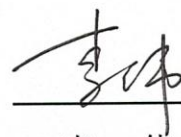
全体董事签字：



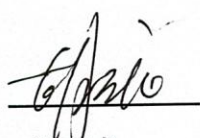
高比布



黄筱芬



李伟

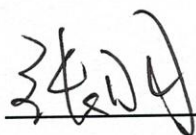


胡玉龙

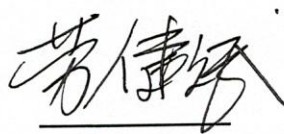


曾斯生

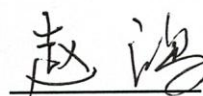
全体监事签字：



张羽

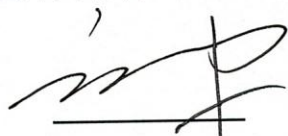


劳健斌

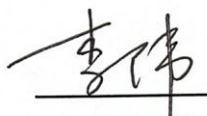


赵鸿


全体高级管理人员签字：



高比布



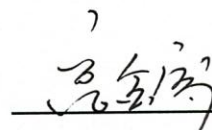
李伟



黄筱芬



胡玉龙



高金容

上海大汉三通通信股份有限公司

2018年7月17日