

关于北京金软瑞彩科技股份有限公司挂牌 申请文件的第一次反馈意见的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

财富证券有限责任公司推荐北京金软瑞彩科技股份有限公司（以下简称“金软瑞彩”或“公司”）股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让项目小组（以下简称“项目小组”），于2015年10月13日收到贵单位出具的《关于北京金软瑞彩科技股份有限公司挂牌申请文件的反馈意见》（以下简称“反馈意见”）后，组织金软瑞彩及相关中介机构召开了协调会，就《反馈意见》所涉及的有关问题进行了认真研究，逐项予以落实，形成了本《反馈意见的回复》。

同时，在金软瑞彩挂牌申请材料审核期间，公司完成了股份公司成立以来第一轮增资，向外部机构投资者共1名定向发行406.4516万股，本轮股票发行后，股东人数共18人，依据《非上市公众公司监督管理办法》的规定，豁免向中国证监会申请核准，并于本轮反馈回复同时申请股票发行，相关情况在《公开转让说明书》之“第五节定向发行”中详细描述并完整披露，本轮反馈及定向发行事宜涉及对《公开转让说明书》进行修改或补充披露的部分，已按要求对《公开转让说明书》进行了修改和补充，并已在《公开转让说明书》中以楷体加粗标明。涉及其他挂牌申请文件的完善更新已在本反馈回复文件末尾详细说明。（本反馈意见回复的简称与《公开转让说明书》中的释义一致）

一、公司特殊问题

1、公司主营业务为彩票销售。请主办券商及律师核查：（1）法律法规对开展彩票销售业务所需资质的相关规定，公司相关业务的监管机构和监管要求；（2）公司向财政部申请备案的进展情况。

请主办券商及律师对以下事项发表明确意见：（1）公司彩票销售业务是否已经取得相应的资质、是否符合监管要求；（2）报告期内公

司未取得财政部备案而开展彩票销售业务是否构成重大违法行为；(3) 公司是否符合“业务合法合规”的挂牌条件。

回复：(1) 公司目前主营业务为利用手机客户端（APP）进行彩票销售、积分兑换和增值服务。根据中华人民共和国财政部 2014 年 3 月 27 日颁布的财综[2014]15 号《电话销售彩票管理暂行办法》（以下简称“《暂行办法》”）第三条规定“电话销售彩票是指利用固定电话、移动电话通过短信、语音、客户端等方式销售彩票。第八条“彩票销售机构可以委托单位开展电话代理销售彩票业务。彩票销售机构委托单位开展电话代理销售彩票业务，应当与接受委托的单位（以下简称“电话代销者”）签订电话销售彩票的代销合同”。第九条“电话代销者应当具备以下条件：（一）具有独立法人资格；（二）注册资本不低于 1000 万元人民币；（三）有符合要求的场所和安全保障措施；（四）有健全的组织机构、内部控制制度和风险管理措施；（五）单位及其高级管理人员近五年内无犯罪记录和不良商业信用记录；（六）取得相关增值电信业务经营许可证”。北京金软瑞彩科技股份有限公司持有《短信息类服务接入代码使用证书》、《增值电信业务经营许可证》，具备《暂行办法》第九条的全部条件，同时金软瑞彩通过招投标、竞争性谈判等方式与彩票销售机构（各省级彩票中心）签署了合同，该合同为合作双方真实意思的表示，不违反现行法律禁止性规定，合作合同合法有效。

综上，主办券商和律师认为金软瑞彩具有开展电话销售彩票的相应资质，符合监管要求。

(2)《暂行办法》第四条规定“省级财政部门负责本行政区域电话销售彩票业务的监督管理工作”、第八条“彩票销售机构可以委托单位开展电话代理销售彩票业务。彩票销售机构委托单位开展电话代理销售彩票业务，应当与接受委托的单位签订电话销售彩票的代销合同”、第四十三条规定“彩票销售机构应当根据彩票发行机构的统一要求，加强电话代销者管理，制定本行政区域的电话销售彩票操作规程”。

从《暂行办法》的规定以及金软瑞彩与各省彩票中心多年开展业务的情况来看，金软瑞彩在各地开始要求报送相应申请材料之时即按照要求完成了相应材料的报送，报送的对象按《暂行办法》的要求为省级彩票销售机构而非财政

部，财政部也不接受代销者直接报送相应申请资料，因此在理论上和实际操作中，企业的电话彩票销售业务是否合法最表征的特点既是能否获得相应省份代销资格，并通过签署合作协议以符合法律规定的形式固定下来。报告期内，金软瑞彩的业务开展均是在省级财政部门的监督管理下，按照省级彩票销售机构的要求，通过招投标、竞争性谈判获得合作省份代销权（具体可见相应省财政部门相应批复）。作为代销者的企业按照直接授权方和直接监管部门的同意之后开展相应业务，所出售彩票均是从彩票销售机构合法出具，因此金软瑞彩的企业行为合法合规。

综上，主办券商和律师认为金软瑞彩符合现行规范性文件中对电话彩票代销的具体要求，报告期内公司的电话彩票销售行为合法合规。

（3）上述为上位规范性文件对电话彩票销售行业合法性及代销者的监管要求，金软瑞彩主体适格、客观行为合法；另外一方面，从金软瑞彩与国家福利彩票中心及相关省份福利彩票中心的合作协议来看，也能印证其合法合规性。电话投注系统直接关系到庞大的彩票交易资金安全，亦关系到庞大彩民的个人信息安全，合作对象如果为非法经营者将对此造成较大的风险甚至损失，金软瑞彩开发的系统已通过国家福利彩票中心技术管理部技术检测，允许开展与相应省份的系统对接联调联试（可见中福彩中心-金软瑞彩-福建省福彩中心注码定义<受控信息>）；另一方面，即使目前由于全行业受政策影响造成全大部分省份暂停电话彩票业务，与金软瑞彩长期合作的几个省级福彩中心（四川、宁夏、河南）仍然存有开展业务的数百万保证金，待业务重启之后，金软瑞彩可马上在相关省份恢复开展电话彩票销售业务。上述从实际业务对接过程中亦说明了金软瑞彩业务的合规性。

综上，结合目前仍在履行中的与各省签署的协议、技术接入的实际情况、保证金的缴存情况来看，主办券商和律师认为金软瑞彩符合“业务合法合规”的挂牌条件。

就电话彩票销售向财政部申报的进展情况来看，已有包括云、贵、川、河南、福建、宁夏、辽宁等 18 个省完成了各自省份最多三名代销者的甄选工作，由彩票销售机构提请申请，并经过省财政厅审批，然后经国家彩票发行机构审批通过，向财政部提出书面申请，目前处于审批状态。截至本回复发出之时已

有江苏、山东、海南分别恢复电话彩票销售业务。

2、 申报文件显示，从 2015 年 3 月开始，彩票暂时只能从实体投注站购买，其他购买方式均被暂停，公司的彩票采购来源受到限制，因此公司 2015 年收入大幅下降。（1）请公司补充披露报告期内最近一期亏损的具体原因，公司是否制定了相关应对措施；（2）请公司补充披露期后业务开展情况，分析公司业务的持续性与稳定性；（3）请主办券商及其内核、会计师、律师结合《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》、《全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答——关于挂牌条件适用若干问题的解答（一）》中关于持续经营能力的相关要求逐一论述分析公司是否符合“业务明确，具有持续经营能力”的挂牌条件。

回复：（1）自 2013 年开始，公司通过加强广告宣传以及积极和各省福利彩票中心进行合作的方式对如意彩 APP 进行全国范围的推广。随着用户数量的不断增加，公司业务量也随之增长，与 2013 年相比，2014 年公司主营业务收入同比增长 21.97%。2014 年 11 月，中央审计署出动 18 个特派办，对全国共计 18 个省开展彩票资金审计工作；2015 年 1 月三部委下发《财政部 民政部 国家体育总局关于开展擅自利用互联网销售彩票行为自查自纠工作有关问题的通知》（财综[2015]1 号），至此，两彩中心电话彩票销售业务全部处于暂停状态，导致公司的彩票采购来源受到限制，因此公司 2015 年收入大幅下降。同时，为了保持并提高公司的业务经营和持续发展能力，公司在技术、管理人员的工资薪金、社保、住房公积金等支出，核心技术研发方面的技术服务费支出仍然在原有基础上保持一定幅度的增长，房租、固定资产折旧、无形资产摊销等方面的非付现支出维持在原来的水平未发生减少。综上，2015 年 1-5 月，收入下降，管理费用等支出仍然维持在较高水平，故公司出现亏损。

针对公司最近一期出现亏损的情况，公司通过以下几方面的措施加以改进：

① 通过做大彩票相关增值服务业务及积分兑换彩票业务来应对电话销售彩票

业务暂停收入下降的情况，以实现业务的可持续性转换。自 3 月 1 日暂时停止电话投注代销业务以来，公司加大彩民电信增值服务业务的拓展力度，包括彩票中奖号码短信包月业务，彩票开奖通知短信包月业务，并利用如意彩数年积累的数量庞大的用户群，为部分第三方公司提供用户推广服务业务¹。这样做的目的有两个：第一是通过开展电信增值服务和用户推广业务，保证了一定的业务收入，而随着公司进一步控制开支，基本上满足了持续经营的需要。第二，公司也在增值服务业务方面加大了与移动、联通等电信运营商的合作力度，拓宽公司业务范围。继 2014 年通过招标形式，取得与中国移动的合作以来，（该项业务，中国移动在全国范围内，仅选择了包括金软瑞彩在内的两家公司作为供应商），由于公司此前的战略重点在发展电话投注业务用户，所以该项业务尽管具有巨大的市场潜力，但是之前并未进行重点拓展，下一步公司拟在这个领域加大拓展力度。另外，自电话投注业务暂停以来，公司一直积极与中国联通洽谈相关业务，并取得了重大进展。2015 年 9 月，公司与联通宽带在线有限公司签订会员服务业务 SP 合作协议。双方一致同意合作经营“如意彩”相关产品，通过向中国联通全网用户提供“如意彩”相关短彩信业务服务，用户可通过注册手机客户端、互联网站等渠道的会员资质，进行福彩产品的购买与获得会员服务，此举将为“如意彩”客户端带来大流量用户和增值业务收入。② 通过引入战略投资者、对公司进行增资的方式，对公司经营发展所需资金进行补充，改善公司财务情况，增强公司的资本实力，从资金层面保障公司的持续经营和业务发展能力。2015 年 7 月，公司引入新的投资者上海观臻股权投资基金合伙企业（有限合伙），新增股份 4,064,516 股，新增资金 56,000,000.00 元，为公司发展提供了强有力的资金支持。截止 9 月底，公司账面现金接近 1 亿元人民币，没有贷款、抵押、担保等负债。③ 在主营业务暂停而资金相对充裕的现阶段，公司拟在保证资金安全性的前提下对公司资金进行运用，以充分提高公司资金使用效益，从一定程度上对公司亏损现状进行改善。

上述内容已在《公开转让说明书》“第四节公司财务”之“三、申报期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（二）申报期主要会计数据及重

¹自今年二月底电话彩票销售业务暂停以来，公司加大彩民增值服务业务的推广力度，利用与移动、联通等运营商的合作，开展短信订阅、开奖公告、专家荐号、包月推荐、走势分析及广告推广等增值服务业务。三月份至今，相关增值服务业务收入累计约 220 余万。（未经审计）

大变化说明”之“营业收入的构成”中补充披露。

(2) 为了弥补亏损，公司制定了上述并实际采取了上述措施，并在期后积极执行。基于此并结合公司目前状况，公司业务具有持续和稳定性，具体为：

① 为了规范电话销售彩票行为，维护彩票市场秩序，促进彩票市场持续健康发展，财政部于2014年4月1日修订实施了《电话销售彩票管理暂行办法》，明确了电话销售彩票的合法地位，同时认定手机客户端销售属于电话销售彩票的一种方式。因此，公司所从事的业务不属于违反法律禁止性规定的业务。

② 随着通讯技术的不断发展，电话销售彩票行业呈现高速发展的态势，2012-2014年手机客户端彩票销售规模每年都有数倍增长，年复合增长率超过300%，市场潜力巨大。随着移动电话的进一步普及以及通讯手段的进一步提高，电话销售彩票行业必将取得充足的发展。

③ 从目前的现实情况来看，各省电话销售彩票业务处于逐步恢复阶段。2015年5月，江苏省开始手机客户端销售中国体育彩票手机即开游戏的试点工作。2015年6月，山东电话销售体育彩票系统恢复服务。同年9月，海南省正式开展电话销售体育彩票业务。可见，随着中央审计工作逐步接近尾声，部分省市的电话彩票销售业务亦将重新开放。另外，通过本次对行业规范性的整顿，一方面能关、停、淘汰一批未获彩票销售机构授权的代销者，另一方面也将成为合法合规经营的企业一次发展的良好契机。

④ 从公司业务层面来看，公司通过积极开展彩票增值服务及积分兑换业务来应对电话销售彩票业务暂停的情况。2015年9月，公司与联通宽带在线有限公司签订会员服务业务SP合作协议。双方一致同意合作经营“如意彩”相关产品，通过向中国联通全网用户提供“如意彩”相关短彩信业务服务，用户可通过注册手机客户端、互联网站等渠道的会员资质，进行福彩产品的购买与获得会员服务，此举将为“如意彩”客户端带来大流量用户。

综上所述，公司业务具有持续和稳定性。

上述内容已在《公开转让说明书》“第二节公司业务”之“一、公司主要业务”之“(一) 主要业务情况”中补充披露。

(3) 基于以下情况：

① 北京金软瑞彩科技有限公司成立于2010年1月19日，并于2015年7

月 24 日整体变更为北京金软瑞彩科技股份有限公司，营运记录完整。2014 年 11 月，中央审计署出动 18 个特派办，对全国共计 18 个省开展彩票资金审计工作。因此导致两彩中心电话彩票销售业务全部处于关停状态，公司的彩票采购来源受到限制，造成公司 2015 年收入大幅下降。随着中央审计工作逐步接近尾声，各省市的电话彩票销售业务亦将逐步重新开放。因此，公司不存在《全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答——关于挂牌条件适用若干问题的解答（一）》中“未能在每一个会计期间内形成与同期业务相关的持续营运记录”的情形；

② 公司聘请的具有证券期货相关业务资格的中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-5 月的财务会计报告实施了审计并出具为标准无保留意见的审计报告。报告显示：公司 2013 年、2014 年以及 2015 年 1-5 月的净利润分别为 2,966,892.50 元、3,897,536.69 元以及 -1,937,357.81 元，不存在连续亏损的情形；根据国民经济行业分类，公司属于“其他未列明信息技术服务业（I6599）”。依据 2013 年 8 月发布的《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》以及 2014 年 4 月工信部印发的《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》，该行业属于国家政策支持的行业。2014 年 11 月，中央审计署对全国共计 18 个省开展彩票资金审计工作，其主要目的是为了规范电话销售彩票行为，维护彩票市场秩序，促进彩票市场持续健康发展。随着中央审计工作的逐步完成，江苏、山东、海南等省市的电话彩票销售业务也重新开放。因此，该行为不属于政策的调整以及变更。公司所属行业亦不属于受到国家产业政策限制的行业。

③ 公司聘请的具有证券期货相关业务资格的中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-5 月的财务会计报告实施了审计并出具为标准无保留意见的审计报告。报告显示：公司 2013 年、2014 年以及 2015 年 1-5 月的净资产分别为 22,136,451.05 元、26,033,987.74 元以及 54,096,629.93 元，不存在净资产额为负数的情形。同时公司被多家专业投资机构数轮增资，目前有较雄厚的资金实力。

④ 经主办券商与公司管理层交流，查阅相关文件后发现，公司不存在依据《公司法》第一百八十一条规定解散的情形，亦不存在法院依法受理重整、和

解或者破产申请的情况。

综上，主办券商和律师认为公司符合“主营业务明确，具有持续经营能力”的挂牌条件。

3、 请公司结合具体业务流程补充披露报告期内各期主要客户与主要供应商明细。

回复：

在《公开转让说明书》“第二节公司业务”之“二、公司内部组织结构与主要业务流程”之“（二）公司主要业务流程”之“3、销售流程”补充披露公司销售流程如下：

个人用户通过手机下载、注册公司如意彩手机客户端，通过如意彩手机客户端进行充值、购彩，公司对个人客户购买彩票款各月与彩票发行中心和彩票出票商进行对账，根据彩票的实际投注额按照合同约定佣金比例确认收入，公司从各彩票发行中心或者销售机构认可的出票公司获得彩票销售的服务费返利收入。

在《公开转让说明书》“第二节公司业务”之“四、公司主要业务相关情况”之“（二）申报期内公司主要客户与供应商明细情况”中补充披露公司报告期内各主要客户与供应商明细如下：

申报期内，公司接入彩票发行中心或者销售机构认可的出票公司的端口从各彩票发行中心或者销售机构认可的出票公司采购彩票，各省的彩票中心或者销售机构认可的出票公司是公司的供应商。公司前五名供应商即彩票销售接入端口及其采购具体情况如下：

2013 年度			
序号	供应商名称	采购金额	占采购总额比例(%)
1	南京丰彩博雅网络科技有限公司	90,493,314.00	45.00

2	内蒙古自治区福利彩票管理中心	46,814,222.00	25.00
3	北京力源巨丞科技有限公司	31,229,788.00	16.00
4	北京丰采博雅科技有限公司	16,087,700.00	8.00
5	重庆市福利彩票发行中心	9,923,106.00	5.00
2014 年度			
1	上海量彩信息科技有限公司	111,171,168.00	37.00
2	南京丰彩博雅网络科技有限公司	73,106,099.00	24.00
3	内蒙古自治区福利彩票管理中心	52,190,168.00	17.00
4	广州博众网络信息技术有限公司	36,479,534.00	12.00
5	重庆市福利彩票发行中心	13,137,714.00	4.00
2015 年 1-5 月			
1	上海量彩信息科技有限公司	11,488,759.00	32.00
2	南京丰彩博雅网络科技有限公司	9,646,377.00	27.00
3	内蒙古自治区福利彩票管理中心	5,556,485.91	16.00
4	重庆市福利彩票发行中心	2,539,058.00	7.00
5	广州博众网络信息技术有限公司	2,854,156.00	8.00

(2) 公司报告期内公司主要客户明细:

申报期内, 公司接入彩票发行中心或者销售机构认可的出票公司的端口, 通过多种渠道销售无纸化彩票, 以此从各彩票发行中心或者销售机构认可的出票公司获得彩票销售的服务费返利收入, 公司的前五大客户及其收入具体情况如下:

2013 年度			
序号	客户名称	佣金收入	占营业收入比例 (%)
1	南京丰彩博雅网络科技有限公司	8,990,004.16	37.10

2	内蒙古自治区福利彩票管理中心	4,982,328.78	20.56
3	北京丰采博雅科技有限公司	4,158,726.37	17.16
4	北京力源巨丞科技有限公司	3,638,421.89	15.01
5	重庆市福利彩票发行中心	1,111,466.51	4.59
2014 年度			
1	上海量彩信息科技有限公司	9,901,929.47	33.50
2	南京丰彩博雅网络科技有限公司	6,600,201.46	22.33
3	内蒙古自治区福利彩票管理中心	5,558,300.28	18.80
4	广州博众网络信息技术有限公司	2,292,733.39	7.76
5	重庆市福利彩票发行中心	1,223,557.53	4.14
2015 年 1-5 月			
1	上海量彩信息科技有限公司	1,638,486.00	31.59
2	南京丰彩博雅网络科技有限公司	1,018,802.34	19.64
3	内蒙古自治区福利彩票管理中心	942,414.42	18.17
4	重庆市福利彩票发行中心	325,828.14	6.28
5	广州博众网络信息技术有限公司	256,708.87	4.95

4、 请按照反馈督查报告中财务简表模板重新梳理披露公开转让说明书中第一节部分财务简表（如科目名称、万元等）。

回复：已将《公开转让说明书》“第一节基本情况”之“六、最近两年主要会计数据和财务指标情况”中财务简表部分按照要求进行了重新梳理。

5、 请主办券商及律师核查公司是否存在与彩票购买人的争议纠纷。

回复：主办券商通过与公司实际控制人、董事会秘书、项目经办律师了解，查阅最高人民法院各地法院的终审判决结果及执行信息，主办券商和律师认为不存在北京金软瑞彩科技股份有限公司与彩票购买人因电话彩票销售而存在争议纠纷的情况。

由于在材料申报期间公司进行一轮了定向增发，因此涉及需要更

新相关挂牌申请文件，特于本轮反馈意见回复同时提交，具体完善更新的材料如下：

挂牌申请文件第一部分要求披露的文件：

1-1 公开转让说明书

1-4 公司章程

1-5 主办券商推荐报告

挂牌申请文件中第二部分不需要披露的文件：

2-1 向全国股份转让系统公司提交的申请股票在全国股份转让系统挂牌及股票发行的申请报告

2-5 股东名册及股东身份证明文件

2-6 董事、监事、高级管理人员名单及持股情况

3-3-3 历次验资报告

附件 1：财富证券有限责任公司关于北京金软瑞彩科技股份有限公司挂牌申请的反馈督查报告

附件 2：公司股份初始登记明细表

附件 3：北京金软瑞彩科技股份有限公司公开转让说明书

附件 4：北京竞天公诚律师事务所关于北京金软瑞彩科技股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让之补充法律意见书

(本页无正文，为财富证券有限责任公司对《关于北京金软瑞彩科技股份有限公司挂牌申请文件的反馈意见》回复的签字页)

项目负责人：曾志

项目组成员：曾志 齐千
冯嘉瑞 耿涛
冯永顺 谭斌

内核专员：葛志强



2015 年 11 月 6 日