

本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

彩讯科技股份有限公司

Richinfo Technology Co., Ltd.

(深圳市南山区科技南十二路 18 号长虹科技大厦 4 楼 01-11 单元)

首次公开发行股票并在创业板上市招股意向书

保荐人（主承销商）



(广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座)

声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人的控股股东、实际控制人以及保荐人、承销的证券公司承诺因发行人招股意向书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

证券服务机构承诺因其为发行人本次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给他人造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股意向书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

本次发行概览

发行股票类型	人民币普通股（A 股）
公开发行业股票	4,001 万股
其中：发行新股数量	4,001 万股
股东公开发售股份数量	本次发行全部为新股发行，原股东不公开发售股份
每股面值	人民币 1 元
每股发行价格	【】元
预计发行日期	2018 年 3 月 14 日
拟上市证券交易所	深圳证券交易所
发行后总股本	40,001 万股
保荐人（主承销商）	中信证券股份有限公司
招股意向书签署日期	2018 年 3 月 6 日

重大事项提示

本公司提醒投资者认真阅读本招股意向书“风险因素”章节的全部内容，并特别提醒投资者注意本公司及本次发行的以下事项：

一、本次发行前股东关于股份锁定和减持的承诺

（一）作为公司实际控制人的杨良志、曾之俊承诺

“1、将主动向公司申报本人直接或间接持有的公司股份及其变动情况。

2、自公司首次公开发行股票并上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人本次发行前直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

3、公司上市后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价（指复权价格，下同）均低于本次发行的发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于本次发行的发行价，本人持有的公司股票将在上述锁定期限届满后自动延长6个月的锁定期；在延长锁定期内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司本次发行前已发行的股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的公司本次发行前已发行的股份。

4、本人在担任公司董事、监事或高级管理人员的任职期间，每年转让的股份不超过本人直接和间接持有的公司股份总数的25%；在本人离职后半年内不转让本人直接或间接持有的公司股份；公司股票上市之日起六个月内，若本人申报离职，则自申报离职之日起十八个月内不转让本人所直接或间接持有的公司股票；公司股票上市之日起第七个月至第十二个月之间，若本人申报离职，则自申报离职之日起十二个月内不转让本人所直接或间接持有的公司股票。

5、对于本次发行前直接或间接持有的公司股份，本人将严格遵守已做出的关于所持公司股份流通限制及自愿锁定的承诺，在锁定期内，不出售本次发行前直接或间接持有的公司股份。如未履行上述承诺出售股票，将该部分出售股票所取得的收益，上缴公司所有。

6、锁定期满后股东持股意向和减持意向

（1）减持前提

本人如确因自身经济需求，可以在锁定期限（包括延长的锁定期限）届满后，视自

身实际情况进行股份减持。

（2）减持方式

本人将根据需要通过集中竞价、大宗交易、协议转让或其他合法方式进行。

（3）减持数量及减持价格

如本人拟转让本次发行前直接或间接持有的公司股票，则在锁定期限（包括延长的锁定期限）届满后 2 年内合计转让公司股票的数量不超过直接和间接持有的公司股份数量的 50%，并且减持价格将不低于发行价。若公司股票在上述期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，减持价格的下限相应调整。

（4）减持程序

如本人减持公司股份，将遵守中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所有关法律法规的相关规定进行，包括但不限于提前将减持意向及拟减持数量等信息通知公司，由公司及时予以公告，公告后方可减持股份。

（5）约束措施

本人不因职务变更、离职等原因，放弃履行上述承诺。如本人违反上述承诺，违规操作收益将归公司所有。如本人未将违规操作收益上交公司，则公司有权扣留应付本人现金分红中与本人应上交公司的违规操作收益金额相等的部分。”

（二）作为公司控股股东的深圳百睿、深圳万融承诺

“1、主动向公司申报本公司直接或间接持有的公司股份及其变动情况。

2、自公司首次公开发行股票并上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本公司在本次发行前直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

3、公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价（指复权价格，下同）均低于本次发行的发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于本次发行的发行价，本公司直接或间接持有的公司股票将在上述锁定期限届满后自动延长 6 个月的锁定期；在延长锁定期内，不转让或者委托他人管理本公司直接或间接持有的公司在本次发行前已发行的股份，也不由公司回购本公司直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。

4、对于本次发行前直接或间接持有的公司股份，本公司将严格遵守已做出的关于所持公司股份流通限制及自愿锁定的承诺，在锁定期内，不出售本次发行前直接或间接持有的公司股份。如未履行上述承诺出售股票，将该部分出售股票所取得的收益，上缴公司所有。

5、锁定期满后股东持股意向和减持意向

（1）减持前提

本公司如确因自身经济需求，可以在锁定期限（包括延长的锁定期限）届满后，根据公司实际控制人意愿进行股份减持。

（2）减持方式

本公司将根据需要通过集中竞价、大宗交易、协议转让或其他合法方式进行。

（3）减持数量及减持价格

如本公司拟转让本次发行前直接或间接持有的公司股票，则在锁定期限（包括延长的锁定期限）届满后2年内合计转让公司股票的数量不超过直接和间接持有的公司股份数量的50%，并且减持价格将不低于发行价。若公司股票在上述期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，减持价格的下限相应调整。

（4）减持程序

如本公司减持公司股份，将遵守中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所有关法律法规的相关规定进行，包括但不限于提前将减持意向及拟减持数量等信息通知公司，由公司及时予以公告，公告后方可减持股份。

（5）约束措施

如本公司违反上述承诺，违规操作收益将归公司所有。如本公司未将违规操作收益上交公司，则公司有权扣留应付本公司现金分红中与本公司应上交公司的违规操作收益金额相等的部分。”

（三）作为公司股东的珠江达盛承诺

“1、主动向公司申报本公司直接或间接持有的公司股份及其变动情况。

2、自公司首次公开发行股票并上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理

本公司在本次发行前直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

3、对于本次发行前直接或间接持有的公司股份，本公司将严格遵守已做出的关于所直接或间接持有的公司股份流通限制及自愿锁定的承诺，在锁定期内，不出售本次发行前持有的公司股份。如未履行上述承诺出售股票，将该部分出售股票所取得的收益，上缴公司所有。

4、锁定期满后股东持股意向和减持意向

（1）减持前提

本公司如确因自身经济需求，可以在锁定期届满后，视自身实际情况进行股份减持。

（2）减持方式

本公司将根据需要通过集中竞价、大宗交易、协议转让或其他合法方式进行。

（3）减持数量及减持价格

如本公司拟转让本次发行前直接或间接持有的公司股票，则在锁定期届满后 2 年内，本公司将根据公司经营、资本市场及本公司资金需求等情况综合分析并决定减持数量。

（4）减持程序

如本公司减持公司股份，将遵守中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所有关法律法规的相关规定进行，包括但不限于提前将减持意向及拟减持数量等信息通知公司，由公司及时予以公告，公告后方可减持股份。

（5）约束措施

如本公司违反上述承诺，违规操作收益将归公司所有。如本公司未将违规操作收益上交公司，则公司有权扣留应付本公司现金分红中与本公司应上交公司的违规操作收益金额相等的部分。”

（四）作为公司股东的阿拉丁置业承诺

“1、主动向公司申报本公司直接或间接持有的公司股份及其变动情况。

2、自公司首次公开发行股票并上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管

理本公司在本次发行前直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

3、对于本次发行前直接或间接持有的公司股份，本公司将严格遵守已做出的关于直接或间接持有的公司股份流通限制及自愿锁定的承诺，在锁定期内，不出售本次发行前直接或间接持有的公司股份。如未履行上述承诺出售股票，将该部分出售股票所取得的收益，上缴公司所有。

4、约束措施

如本公司违反上述承诺，违规操作收益将归公司所有。如本公司未将违规操作收益上交公司，则公司有权扣留应付本公司现金分红中与本公司应上交公司的违规操作收益金额相等的部分。”

（五）作为公司股东的彩虹信息、彩云信息、瑞彩信息承诺

“1、主动向公司申报本合伙企业直接或间接持有的公司股份及其变动情况。

2、自公司首次公开发行股票并上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本合伙企业在本次发行前直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

3、对于本次发行前持有的公司股份，本合伙企业将严格遵守已做出的关于直接或间接持有的公司股份流通限制及自愿锁定的承诺，在锁定期内，不出售本次发行前直接或间接持有的公司股份。如未履行上述承诺出售股票，将该部分出售股票所取得的收益，上缴公司所有。

4、锁定期满后股东持股意向和减持意向

（1）减持前提

本合伙企业如确因自身经济需求，可以在锁定期限届满后，视自身实际情况进行股份减持。

（2）减持方式

本合伙企业将根据需要通过集中竞价、大宗交易、协议转让或其他合法方式进行。

（3）减持数量及减持价格

如本合伙企业拟转让本次发行前直接或间接持有的公司股票，则在锁定期限届满后2年内，本合伙企业将根据合伙企业经营、资本市场及本合伙企业资金需求等情况综合

分析并决定减持数量。

（4）减持程序

如本合伙企业减持公司股份，将遵守中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所有关法律法规的相关规定进行，包括但不限于提前将减持意向及拟减持数量等信息通知公司，由公司及时予以公告，公告后方可减持股份。

（5）约束措施

如本合伙企业违反上述承诺，违规操作收益将归公司所有。如本合伙企业未将违规操作收益上交公司，则公司有权扣留应付本合伙企业现金分红中与本合伙企业应上交公司的违规操作收益金额相等的部分。”

（六）作为公司股东的李黎军、卢树彬承诺

“1、主动向公司申报本人直接或间接持有的公司股份及其变动情况。

2、自公司首次公开发行股票并上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人本次发行前直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

3、对于本次发行前直接或间接持有的公司股份，本人将严格遵守已做出的关于直接或间接持有的公司股份流通限制及自愿锁定的承诺，在锁定期内，不出售本次发行前直接或间接持有的公司股份。如未履行上述承诺出售股票，将该部分出售股票所取得的收益，上缴公司所有。

4、约束措施

如本人违反上述承诺，违规操作收益将归公司所有。如本人未将违规操作收益上交公司，则公司有权扣留应付本人现金分红中与本人应上交公司的违规操作收益金额相等的部分。”

（七）作为直接或间接持有公司股份的股东，同时系公司董事或高级管理人员的车荣全、白琳、汪志新、白雪天、王小依、凌峻、陈学军承诺

“1、主动向公司申报本人直接或间接持有的公司股份及其变动情况。

2、自公司首次公开发行股票并上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人本次发行前直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

3、公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价（指复权价格，下同）均低于本次发行的发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于本次发行的发行价，本人持有的公司股票将在上述锁定期限届满后自动延长 6 个月的锁定期；在延长锁定期内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。

4、上述锁定期满后两年内，减持价格不低于本次发行的发行价，如自公司首次公开发行股票至上述减持公告之日公司发生过派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价格应相应调整。

5、本人在担任公司董事、监事或高级管理人员的任职期间，每年转让的股份不超过本人直接和间接持有公司股份总数的 25%；在本人离职后半年内不转让本人直接或间接持有的公司股份；公司股票上市之日起六个月内，若本人申报离职，则自申报离职之日起十八个月内不转让本人直接或间接持有的公司股票；公司股票上市之日起第七个月至第十二个月之间，若本人申报离职，则自申报离职之日起十二个月内不转让本人直接或间接持有的公司股票。

6、对于本次发行前直接或间接持有的公司股份，本人将严格遵守已做出的关于直接或间接持有的公司股份流通限制及自愿锁定的承诺，在锁定期内，不出售本次发行前直接或间接持有的公司股份。如未履行上述承诺出售股票，将该部分出售股票所取得的收益，上缴公司所有。”

（八）作为间接持有公司股份的股东、同时系公司监事的卢业波和陈涛承诺

“1、主动向公司申报本人直接或间接持有的公司股份及其变动情况。

2、自公司首次公开发行股票并上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人本次发行前直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

3、本人在担任公司董事、监事或高级管理人员的任职期间，每年转让的股份不超过本人所直接和间接持有公司股份总数的 25%；在本人离职后半年内不转让本人直接或间接持有的公司股份；公司股票上市之日起六个月内，若本人申报离职，则自申报离职之日起十八个月内不转让本人直接或间接持有的公司股票；公司股票上市之日起第七个月至第十二个月之间，若本人申报离职，则自申报离职之日起十二个月内不转让本人直接或间接持有的公司股票。

4、对于本次发行前直接或间接持有的公司股份，本人将严格遵守已做出的关于直接或间接持有的公司股份流通限制及自愿锁定的承诺，在锁定期内，不出售本次发行前直接或间接持有的公司股份。如未履行上述承诺出售股票，将该部分出售股票所取得的收益，上缴公司所有。”

二、稳定股价的措施

公司及其实际控制人、公司董事（不含独立董事）、高级管理人员承诺：

“1、启动股价稳定措施的具体条件

（1）启动条件：上市后三年内，一旦出现公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于上一年度末经审计的每股净资产时，应当开始实施相关稳定股价的方案，并应提前公告具体实施方案；

（2）停止条件：1）在本承诺第二项稳定股价具体措施的实施期间内或是实施前，如公司股票连续 20 个交易日收盘价高于上一年度末经审计的每股净资产时；2）继续实施股票稳定措施将导致股权分布不符合上市条件；3）各相关主体在连续 12 个月内购买股份的数量或用于购买股份的金量的金额已达到上限。

上述稳定股价具体方案实施完毕或停止实施后，如再次发生上述第 1 项的启动条件，则再次启动稳定股价措施。

2、稳定股价的具体措施

当上述启动股价稳定措施的条件达成时，将依次开展公司自愿回购，实际控制人、公司董事（不含独立董事）、高级管理人员增持等工作以稳定公司股价，增持或者回购价格不超过公司上一年度末经审计的每股净资产。实际控制人、公司董事（不含独立董事）、高级管理人员在公司出现需稳定股价的情形时，必须履行所承诺的增持义务，在履行完强制增持义务后，可选择自愿增持。如该等方案、措施需要提交董事会、股东大会审议的，则实际控制人以及其他担任董事、高级管理人员的股东应予以支持。

（1）由公司回购股票

如公司出现连续 20 个交易日的收盘价低于上一年度经审计的每股净资产时，则公司可自愿采取回购股票的措施以稳定公司股价。

1) 公司为稳定股价之目的回购股份, 应符合《上市公司回购社会公众股份管理办法(试行)》及《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》等相关法律、法规的规定, 且不应导致公司股权分布不符合上市条件;

2) 公司股东大会对回购股份做出决议, 须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过;

3) 公司为稳定股价之目的进行股份回购的, 除应符合相关法律法规之要求之外, 还应符合下列各项:

A、公司单次用于回购股份数量最大限额为公司股本总额的 1%;

B、如公司单次回购股份后, 仍不能达到稳定股价措施的停止条件, 则公司继续进行回购, 12 个月内回购股份数量最大限额为公司股本总额的 2%。

(2) 实际控制人增持

在公司 12 个月内回购股份数量达到最大限额(即公司股本总额的 2%)后, 如出现连续 20 个交易日的收盘价仍低于上一年度经审计的每股净资产时, 则启动公司实际控制人增持股票:

1) 公司实际控制人应在符合《上市公司收购管理办法》及《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引(2015 年修订)》等届时有效法律法规的条件和要求的前提下, 对公司股票进行增持;

2) 实际控制人单次增持股份的金额不超过上一年度获得的公司分红金额的 50%;

3) 如实际控制人单次增持股份后, 仍不能达到稳定股价措施的停止条件, 则实际控制人继续进行增持, 12 个月内实际控制人增持股份的金额不高于上一年度获得的公司分红金额。

(3) 公司董事(不含独立董事)、高级管理人员增持

在公司实际控制人 12 个月内用于增持公司股份的总金额达到其上一年度其从公司取得的分红金额后, 如出现连续 20 个交易日的收盘价低于上一年度经审计的每股净资产时, 则启动公司董事、高级管理人员增持:

1) 在公司任职并领取薪酬的公司董事(不含独立董事)、高级管理人员应在符合《上

市公司收购管理办法》及《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等届时有效法律法规的条件和要求的前提下，对公司股票进行增持；

2) 有增持义务的公司董事（不含独立董事）、高级管理人员承诺，其单次用于增持公司股份的货币资金不低于该董事、高级管理人员上年度自公司领取薪酬总和的 30%，如单次增持股份后，仍不能达到稳定股价措施的停止条件，则该等人员继续进行增持，12 个月内不超过上年度自公司领取薪酬总和的 60%；

3) 公司将要求新聘任的董事、高级管理人员履行本公司上市时董事、高级管理人员已作出的相应承诺。

3、相关承诺方在实施本承诺所述第二项稳定股价的具体措施时，应遵守相关法律、法规、规范性文件的关于公司回购股份、实际控制人及董事、高级管理人员增持公司股份的相关规定，如相关具体措施与届时有效的法律、法规、规范性文件不一致的，则根据相关法律、法规、规范性文件的规定进行相应修改。”

三、关于招股意向书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺

（一）本公司的承诺

公司承诺：

“本公司首次公开发行股票并上市招股意向书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本公司对其真实性、准确性、完整性和及时性承担个别和连带的法律责任。

因本公司招股意向书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将依法回购首次公开发行的全部新股；致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。该等损失的赔偿金额以投资者实际发生的直接损失为限，具体的赔偿标准、赔偿主体范围、赔偿金额等详细内容待上述情形实际发生时，依据最终确定的赔偿方案为准。”

（二）公司实际控制人承诺

公司实际控制人杨良志、曾之俊承诺：

“发行人首次公开发行股票并上市招股意向书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本人对其真实性、准确性、完整性和及时性承担个别和连带的法律责任。

因发行人招股意向书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人及本人控制的公司将回购已转让的原限售股份；致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。该等损失的赔偿金额以投资者实际发生的直接损失为限，具体的赔偿标准、赔偿主体范围、赔偿金额等详细内容待上述情形实际发生时，依据最终确定的赔偿方案为准。”

（三）公司全体董事、监事、高级管理人员承诺

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺：

“发行人首次公开发行股票并上市招股意向书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本人对其真实性、准确性、完整性和及时性承担个别和连带的法律责任。

因发行人招股意向书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。该等损失的赔偿金额以投资者实际发生的直接损失为限，具体的赔偿标准、赔偿主体范围、赔偿金额等详细内容待上述情形实际发生时，依据最终确定的赔偿方案为准。

上述承诺不会因为本人职务的变更或离职等原因而改变或无效。”

（四）保荐机构的承诺

中信证券股份有限公司作为发行人首次公开发行股票并在创业板上市的保荐机构，就发行人本次上市相关事项承诺如下：

“本公司为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的情形，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

若因本公司为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，给投资者造成经济损失的，将先行赔偿投资者损失。”

（五）律师事务所的承诺

北京市君合律师事务所作为发行人首次公开发行股票并在创业板上市的发行人律

师，就发行人本次上市相关事项承诺如下：

“本所为发行人首次公开发行股票并在创业板上市制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

若因本所为发行人本次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给他人造成损失的，将依法赔偿投资者损失，但有证据证明本所无过错的除外。”

（六）会计师事务所的承诺

立信会计师事务所作为发行人首次公开发行股票并在创业板上市的审计机构和验资机构，就发行人本次上市相关事项承诺如下：

“本所为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

若因本所为发行人本次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给他人造成损失的，将依法赔偿投资者损失。”

四、关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺

（一）本次公开发行摊薄即期回报的风险及对公司主要财务指标的影响分析

本次发行募集资金到位后，公司净资产将大幅增加，由于募集资金投资项目需要一定的建设期，短期内难以完全产生效益，公司在发行当年及项目建设期间净资产收益率及每股收益将下降，公司投资者即期回报将被摊薄。

（二）发行人填补回报的具体措施

1、强化募集资金管理

公司已制定募集资金管理制度，募集资金到位后将存放于董事会指定的专项账户中，公司将定期检查募集资金使用情况，从而加强对募投项目的监管，保证募集资金得到合理、规范、有效的使用。

2、加快募投项目投资进度

本次发行募集资金到位后，公司将调配内部各项资源，加快推进募投项目实施，提

高募集资金使用效率，争取募投项目早日达产并实现预期效益，以增强公司盈利水平。本次募集资金到位前，为尽快实现募投项目盈利，公司拟通过多种渠道积极筹措资金，积极调配资源，开展募投项目的前期准备工作，增强未来几年的股东回报，降低发行导致的即期回报被摊薄的风险。

3、提高本公司盈利能力和水平

公司将不断提升服务水平、扩大品牌影响力，提高本公司整体盈利水平。公司将积极推行成本管理，严控成本费用，提升公司利润水平。此外，公司将加大人才引进力度，通过完善员工薪酬考核和激励机制，增强对高素质人才的吸引力，为本公司持续发展提供保障。

4、强化投资者回报体制

公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并保持连续性和稳定性。公司已根据中国证监会的相关规定及监管要求，制订上市后适用的公司章程（草案），就利润分配政策事宜进行详细规定和公开承诺，并制定了公司股东未来分红回报规划，充分维护公司股东依法享有的资产收益等权利，提供公司的未来回报能力。

公司承诺将积极履行填补被摊薄即期回报的措施，如违反前述承诺，将及时公告违反的事实及理由，除因不可抗力或其他非归属于公司的原因外，将向公司股东和社会公众投资者道歉，同时向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的利益，并在公司股东大会审议通过后实施补充承诺或替代承诺。

（三）发行人董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺

公司全体董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

- 1、忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法利益。
- 2、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。
- 3、对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束。
- 4、承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。

5、承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

6、承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

7、公司的控股股东、实际控制人不得越权干预公司经营管理活动，不得侵占公司利益。

如违反上述承诺，本人愿承担相应的法律责任。

五、股利分配政策

（一）本次发行上市后的股利分配政策

根据公司 2016 年第二次临时股东大会审议修订后的《公司章程（草案）》，公司股票发行后的股利分配政策如下：

1、基本原则

（1）利润分配政策应兼顾对投资者的合理投资回报、公司的长远利益，并保持连续性和稳定性；公司利润分配不得超过累计可分配利润总额，不得损害公司持续经营能力。

（2）利润分配政策的论证、制定和修改过程应充分考虑独立董事、监事和社会公众股东的意见。

2、利润分配形式

公司可以采取现金或股票或者现金与股票相结合等方式分配利润，并优先采取现金方式分配股利，现金分红优先于股票股利分红。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

3、现金分红的具体条件和比例

公司具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。

当以下条件全部满足，即为具备现金分红条件：1）当年每股收益不低于 0.1 元；2）当年每股累计可供分配利润不低于 0.2 元；3）公司的经营性现金流足以支付当年利润分配；4）公司累计未分配利润为正；5）审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无

保留意见的审计报告；6）公司未来 12 个月内无重大投资计划或重大现金支出。

重大投资计划或重大现金支出是指公司在未来 12 个月内购买资产超过公司最近一期经审计总资产 30%或单项购买资产价值超过公司最近一期经审计的净资产 20%的事项，上述资产价值同时存在账面值和评估值的，以高者为准；以及对外投资超过公司最近一期经审计的净资产 10%及以上的事项。

公司采取现金方式分配股利，单一年度以现金方式分配的股利不少于当年度实现的可供分配利润的 15%，且公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可供分配利润的 30%。

4、发放股票股利的具体条件

公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。

公司采取股票或者现金股票相结合的方式分配利润时，需经公司股东大会以特别决议方式审议通过。

5、利润分配的时间间隔

在满足现金分红条件的情况下，公司将积极采取现金方式分配股利，公司原则上每年度进行一次现金分红；公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

6、现金分红政策

董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司目前发展阶段属于成长期且未来有重大资金支出安排。

(二) 公司本次发行前滚存利润的分配安排

经本公司 2016 年第二次临时股东大会审议通过，公司首次公开发行股票前的滚存未分配利润由发行后的新老股东按照持股比例共享。

六、关于履行公开承诺的约束措施的承诺

(一) 公司的承诺

公司承诺：

“为维护公众投资者的利益，如在实际执行过程中，公司违反本次发行并上市时已作出的公开承诺的，则采取或接受以下措施：

公司将在股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开就未履行相关承诺向股东和社会公众投资者道歉，并依法向投资者进行赔偿，并将在定期报告中披露公司关于回购股份、赔偿损失等承诺的履行情况以及未履行承诺时的补救及改正情况。

公司将要求新聘任的董事、高级管理人员履行本公司上市时董事、高级管理人员已作出的相应承诺。”

(二) 公司实际控制人的承诺

公司实际控制人杨良志、曾之俊承诺：

“本人作出的或发行人公开披露的承诺事项真实、有效。如在实际执行过程中，本人违反本次发行并上市时已作出的公开承诺的，则采取或接受以下措施：

如发生未实际履行公开承诺事项的情形，将视情况通过发行人股东大会、证券监督管理机构、交易所指定途径披露未履行的具体原因。

如因本人未实际履行相关承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任，赔偿金额通过与投资者协商确定或由有关机关根据相关法律法规进行认定。

如本人违反上述承诺，发行人有权将应付本人或本人控制的公司的现金分红予以暂时扣留，直至本人实际履行上述各项承诺义务为止。”

（三）公司董事、高级管理人员的承诺

公司董事、高级管理人员承诺：

“本人作出的或发行人公开披露的承诺事项真实、有效。如在实际执行过程中，本人违反本次发行并上市时已作出的公开承诺的，则采取或接受以下措施：

如发生未实际履行公开承诺事项的情形，将视情况通过发行人股东大会、证券监督管理机构、交易所指定途径披露未履行的具体原因。

如因本人未实际履行相关承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任，赔偿金额通过与投资者协商确定或由有关机关根据相关法律法规进行认定。

如本人违反上述承诺，在证券监管部门或有关政府机构认定承诺未实际履行 30 日内，或司法机关认定因前述承诺未得到实际履行而致使投资者在证券交易中遭受损失起 30 日内，自愿将上一年度从发行人处所领取的薪金对投资者现行进行赔偿。”

七、其他承诺事项

（一）关于避免同业竞争的承诺

1、实际控制人关于避免同业竞争的承诺

公司实际控制人杨良志、曾之俊分别出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺其本人及其本人将来可能实际控制的其他企业避免与发行人同业竞争，主要内容如下：

杨良志先生承诺：

“1、本人及本人除彩讯股份之外控制的下属企业目前没有以任何形式从事与彩讯股份及/或其下属企业所经营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。

2、若彩讯股份之股票在境内证券交易所上市，本人将采取有效措施，并促使受本人控制的任何企业采取有效措施，不会：

（1）以任何形式直接或间接从事任何与彩讯股份及/或其下属企业所经营业务构成

或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动，或于该等业务中持有权益或利益；

(2)以任何形式支持彩讯股份及/或其下属企业以外的他人从事与彩讯股份及/或其下属企业目前或今后所经营业务构成竞争或者可能构成竞争的业务或活动。

3、在彩讯股份上市后，凡本人及本人控制的下属企业有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与彩讯股份及/或其下属企业所经营业务构成竞争关系的业务或活动，彩讯股份及/或其下属企业对该等商业机会拥有优先权利。本人目前持有深圳市傲天科技股份有限公司（以下简称“傲天科技”）6.67%的股份，本人不是傲天科技的控股股东、实际控制人，且未担任任何职务，未实际参与傲天科技的经营管理，仅为傲天科技的财务投资人。由于傲天科技于2016年1月29日整体变更为股份有限公司，因此本人持有的傲天科技股份自傲天科技整体变更为股份有限公司起一年不得转让，本人承诺将在傲天科技整体变更为股份有限公司起满一年后10个工作日内将本人持有的傲天科技股份转让给其他第三方。

4、本人作为彩讯股份之实际控制人，不会利用实际控制人身份从事或通过本人控制的下属企业，从事损害或可能损害彩讯股份及/或其下属企业的利益的业务或活动。

本人同意承担并赔偿因违反上述承诺而给彩讯股份及/或其下属企业造成的一切损失、损害和开支，因违反上述承诺所取得的收益归彩讯股份所有。”

曾之俊先生承诺：

“1、本人及本人除彩讯股份之外控制的下属企业目前没有以任何形式从事与彩讯股份及/或其下属企业所经营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。

2、若彩讯股份之股票在境内证券交易所上市，本人将采取有效措施，并促使受本人控制的任何企业采取有效措施，不会：

(1)以任何形式直接或间接从事任何与彩讯股份及/或其下属企业所经营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动，或于该等业务中持有权益或利益；

(2)以任何形式支持彩讯股份及/或其下属企业以外的他人从事与彩讯股份及/或其下属企业目前或今后所经营业务构成竞争或者可能构成竞争的业务或活动。

3、在彩讯股份上市后，凡本人及本人控制的下属企业有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与彩讯股份及/或其下属企业所经营业务构成竞争关系的业务或活

动，彩讯股份及/或其下属企业对该等商业机会拥有优先权利。本人目前持有深圳市傲天科技股份有限公司（以下简称“傲天科技”）6.67%的股份，本人不是傲天科技的控股股东、实际控制人，未实际参与傲天科技的经营管理，仅为傲天科技的财务投资人。由于傲天科技于2016年1月29日整体变更为股份有限公司，且本人于2016年11月28日向傲天科技董事会辞去董事职务，因此本人持有的傲天科技股份自本人离职之日起半年内不得转让，本人承诺将在自本人离职之日起满半年后10个工作日内将本人持有的傲天科技股份转让给其他第三方。

4、本人作为彩讯股份之实际控制人，不会利用实际控制人身份从事或通过本人控制的下属企业，从事损害或可能损害彩讯股份及/或其下属企业的利益的业务或活动。

本人同意承担并赔偿因违反上述承诺而给彩讯股份及/或其下属企业造成的一切损失、损害和开支，因违反上述承诺所取得的收益归彩讯股份所有。”

2、董事、监事及高级管理人员关于避免同业竞争的承诺

公司董事、监事及高级管理人员出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，主要内容如下：

“1、本人及本人除彩讯股份之外的下属企业目前没有以任何形式从事与彩讯股份及/或其下属企业所经营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。

2、若彩讯股份之股票在境内证券交易所上市，本人将采取有效措施，并促使受本人控制的任何企业采取有效措施，不会：

（1）以任何形式直接或间接从事任何与彩讯股份及/或其下属企业所经营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动，或于该等业务中持有权益或利益；

（2）以任何形式支持彩讯股份及/或其下属企业以外的他人从事与彩讯股份及/或其下属企业目前或今后所经营业务构成竞争或者可能构成竞争的业务或活动。

3、在彩讯股份上市后，凡本人及本人控制的下属企业有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与彩讯股份及/或其下属企业所经营业务构成竞争关系的业务或活动，彩讯股份及/或其下属企业对该等商业机会拥有优先权利。

4、本人作为彩讯股份之董事、监事或高级管理人员，不会利用董事、监事或高级管理人员身份从事或通过本人控制的下属企业，从事损害或可能损害彩讯股份及/或其

下属企业的利益的业务或活动。

本人同意承担并赔偿因违反上述承诺而给彩讯股份及/或其下属企业造成的一切损失、损害和开支，因违反上述承诺所取得的收益归彩讯股份所有。”

3、广州珠江达盛房地产有限公司关于避免同业竞争的承诺

公司持股 5%以上的股东广州珠江达盛房地产有限公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，主要内容如下：

“1、本公司及本公司除彩讯股份之外的下属企业目前没有以任何形式从事与彩讯股份及/或其下属企业所经营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。

2、若彩讯股份之股票在境内证券交易所上市，本公司将采取有效措施，并促使受本公司控制的任何企业采取有效措施，不会：

（1）以任何形式直接或间接从事任何与彩讯股份及/或其下属企业所经营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动，或于该等业务中持有权益或利益；

（2）以任何形式支持彩讯股份及/或其下属企业以外的他人从事与彩讯股份及/或其下属企业目前或今后所经营业务构成竞争或者可能构成竞争的业务或活动。

3、在彩讯股份上市后，凡本公司及本公司控制的下属企业有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与彩讯股份及/或其下属企业所经营业务构成竞争关系的业务或活动，彩讯股份及/或其下属企业对该等商业机会拥有优先权利。

4、本公司作为彩讯股份之持股 5%以上的股东，不会利用大股东身份从事或通过本公司控制的下属企业，从事损害或可能损害彩讯股份及/或其下属企业的利益的业务或活动。

本公司同意承担并赔偿因违反上述承诺而给彩讯股份及/或其下属企业造成的一切损失、损害和开支，因违反上述承诺所取得的收益归彩讯股份所有。”

（二）关于规范和减少关联交易的承诺

公司实际控制人杨良志、曾之俊出具了《关于规范和减少与彩讯科技股份有限公司关联交易的承诺函》，具体内容如下：

“在本人作为彩讯股份实际控制人期间，本人及本人控制的下属企业将尽量避免与

彩讯股份发生关联交易，如与彩讯股份不可避免的发生关联交易，本人及本人控制的下属企业将严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等法律法规、《彩讯科技股份有限公司章程》和《彩讯科技股份有限公司关联交易管理制度》的规定履行有关程序、规范关联交易行为，并按有关规定及时履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害彩讯股份及其股东的合法权益。

本人同意承担并赔偿因违反上述承诺而给彩讯股份及/或其下属企业造成的一切损失、损害和开支，因违反上述承诺所取得的收益归彩讯股份所有。”

（三）关于不占用公司资金的承诺

公司实际控制人杨良志、曾之俊出具了《关于不占用彩讯科技股份有限公司资金的承诺函》，具体内容如下：

“本人将严格遵守法律、法规、规范性文件以及彩讯股份相关规章制度的规定，不得以任何方式占用或使用彩讯股份的资产和资源，不得以任何直接或者间接的方式从事损害或可能损害彩讯股份及其股东利益的行为。

如出现因本人违反上述承诺与保证，而导致彩讯股份或其股东的权益受到损害的情况，本人将依法承担相应的赔偿责任。”

（四）关于缴纳社保和公积金的承诺

公司实际控制人杨良志、曾之俊出具了《关于缴纳社保和公积金的承诺函》，具体内容如下：

“如果公司或其控股子公司被要求为其员工补缴或被追偿基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、生育保险、工伤保险和住房公积金（以下统称“五险一金”），或因“五险一金”缴纳问题受到有关政府部门的处罚，本人将全额承担应补缴或被追偿的金额、承担滞纳金和罚款等相关经济责任及因此所产生的相关费用，保证公司及其子公司不会因此遭受任何损失。

本人同意承担并赔偿因违反上述承诺而给公司及其下属企业造成的一切损失、损害和开支。”

（五）关于房屋租赁的承诺

公司实际控制人杨良志、曾之俊出具了《关于租赁第三方房屋相关的承诺函》，具

体内容如下：

“如因任何原因导致公司及/或其子公司承租的其他第三方房屋发生相关产权纠纷、债权债务纠纷、安全事故、整体规划拆除、出卖或抵押、诉讼/仲裁、行政命令等情形，并导致公司及/或其子公司无法继续正常使用该等房屋或遭受损失，本人均承诺承担因此造成公司及/或其子公司的所有损失，包括但不限于因进行诉讼或仲裁、罚款、停产/停业、寻找替代场所以及搬迁所发生的一切损失和费用。

如因公司及/或其子公司承租的其他第三方房屋未办理租赁备案，且在被主管机关责令限期改正后逾期未改正，导致公司及/或其子公司被处以罚款的，本人承诺承担因此造成公司及/或其子公司的所有损失。

本人同意承担并赔偿因违反上述承诺而给公司及其下属企业造成的一切损失、损害和开支。”

八、发行人提醒投资者特别关注本招股意向书第四节披露的风险因素

发行人特别提醒投资者关注以下风险因素：

（一）收入主要来源于电信行业的风险

2015 年度、2016 年度和 2017 年度，公司来自电信行业客户的营业收入占公司当期营业收入的比例分别为 92.24%、74.50%和 73.37%，电信行业客户的收入占比较高，其中，营业收入的绝大部分金额都来自于中国移动体系内的集团公司及各地分子公司。随着电信行业对整体信息化系统运行效率要求的进一步提升，预计未来几年内公司经营业绩中电信行业的收入占比依然会比较高。如果未来电信行业的宏观环境发生不可预测的不利变化或者电信运营商对信息化建设的投资规模大幅下降，都将对公司的盈利能力产生较大不利的影响。

（二）中国移动 139 邮箱全网运营服务收入占比较高的风险

公司是中国移动 139 邮箱全网运营服务项目的服务提供商。2015 年度、2016 年度和 2017 年度，该项目实现的营业收入分别为 20,874.16 万元、16,764.31 万元和 16,914.05 万元，占公司当期营业收入的比例分别为 59.47%、36.30%和 27.44%；虽然该项目收入占公司营业收入比例逐年下降，但是中国移动 139 邮箱全网运营服务项目依然是公司经营业绩的重要来源。未来，如果中国移动 139 邮箱业务经营状况不佳或中国移动 139

邮箱业务运营主体在未来的合作过程中提出解除或不再与公司续签新的合作合同，或在合作过程中降低与公司的合同结算价格，都将对公司盈利能力产生较大不利影响。

报告期内，受到中国移动合同金额下降和工时投入增加的双重影响，公司 139 邮箱全网运营服务项目毛利率呈下降趋势。尽管 2016 年以来，中国移动 139 邮箱全网运营服务项目毛利率下降幅度减小，但如中国移动 139 邮箱全网运营服务项目合同金额进一步下降，发行人该业务毛利空间将进一步缩小，将对公司盈利能力产生不利影响。

（三）应收账款余额较大的风险

2015 年末、2016 年末和 2017 年末，公司应收账款净额分别为 22,745.03 万元、16,413.68 万元和 22,700.50 万元，占期末总资产比例分别为 33.07%、19.69%和 22.56%，是公司资产的重要组成部分。如果应收账款不能收回，对公司资产质量以及财务状况将产生较大不利影响。

报告期内公司应收账款余额较大的原因系：①软件开发及技术服务项目从合同签订到项目验收需要经历项目部署、方案设计、实施、调试、试运行、验收等多个阶段，项目实施周期较长；②公司主要客户为电信运营商、电力企业等国有大中型企业以及政府部门、事业单位，上述客户均执行严格的预算管理制度，受客户资金预算安排以及付款审批程序的影响，客户付款周期较长，导致公司应收账款回款周期较长。随着公司销售规模的扩大，应收账款余额有可能继续增加。

2015 年末、2016 年末和 2017 年末，报告期各期末公司 1 年以内的应收账款余额在公司应收账款余额中的占比较高，分别为 99.95%、97.88%和 96.44%，是公司应收账款的主要组成部分，账龄结构较为合理；同时，公司本着谨慎性原则对应收账款提取了坏账准备。公司应收账款的主要客户为电信运营商，其资本实力强、信誉度高，历史上应收账款回款质量良好。尽管如此，如果电信行业 and 主要客户经营状况等情况发生重大不利变化，公司应收账款仍存在发生坏账的风险。

投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，请认真阅读本招股意向书“第四节、风险因素”章节的全部内容。

九、审计报告基准日后的相关财务信息

公司最近一期审计报告的审计截止日为 2017 年 12 月 31 日，公司提示投资者关注

本招股意向书已披露财务报告审计截止日后的主要经营情况。

财务报告审计基准日至招股意向书签署日之间，公司经营情况良好，产业政策、税收政策、行业市场环境、主要产品的生产和销售、主要客户和供应商、公司经营模式未发生重大变化，董事、监事、高级管理人员及其他核心人员未发生重大变更，未发生其他可能影响投资者判断的重大事项。

十、保荐机构对发行人具备持续盈利能力的核查结论意见

根据发行人所处行业及公司业务模式特点，对发行人持续盈利能力可能产生重大不利影响的因素包括收入主要来自于电信行业、中国移动 139 邮箱全网运营服务收入占比较高、应收账款期末余额占比较高等风险。相关风险因素已在招股意向书“第四节风险因素”中进行了完整披露。

报告期内，财务状况和盈利能力良好，发行人的经营模式、产品品种结构未发生重大不利变化；发行人的行业地位及所处行业的经营环境未发生重大变化；发行人在用的商标、专利、专有技术等重要资产或者技术的取得或者使用不存在重大不利变化；发行人最近一年的净利润不主要来自合并财务报表范围以外的投资收益。

经核查，保荐机构认为，发行人具备持续盈利能力。

目录

声明	1
本次发行概览	2
重大事项提示	3
一、本次发行前股东关于股份锁定和减持的承诺	3
二、稳定股价的措施	10
三、关于招股意向书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺	12
四、关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺	14
五、股利分配政策	16
六、关于履行公开承诺的约束措施的承诺	18
七、其他承诺事项	19
八、发行人提醒投资者特别关注本招股意向书第四节披露的风险因素	24
九、审计报告基准日后的相关财务信息	25
十、保荐机构对发行人具备持续盈利能力的核查结论意见	26
第一节释义	31
第二节概览	36
一、发行人简介	36
二、控股股东和实际控制人概况	37
三、公司核心竞争优势	37
四、主要财务数据及财务指标	40
五、募集资金用途	41
第三节本次发行概况	43
一、本次发行的基本情况	43
二、本次发行股票的有关当事人	43
三、发行人与中介机构关系	45
四、本次发行有关重要日期	45
第四节风险因素	46
一、市场风险	46
二、经营风险	47
三、财务风险	48
四、技术风险	51
五、管理风险	52

六、募集资金运用的风险	52
第五节发行人基本情况	54
一、发行人基本信息	54
二、发行人设立情况	54
三、发行人设立以来的重大资产重组情况	56
四、发行人组织结构情况	56
五、发行人下属公司情况	57
六、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人	74
七、发行人股本情况	94
八、发行人员工情况	98
九、公司、公司主要股东、实际控制人及作为公司的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺情况	99
第六节业务与技术	103
一、公司主营业务	103
二、行业基本情况	121
三、公司的行业地位情况	136
四、公司的经营情况	143
五、与公司业务相关的固定资产及无形资产	150
六、公司及其控股子公司持有的现行有效的主要经营资质证书	168
七、公司的技术与研发情况	169
八、公司境外生产经营及拥有资产情况	176
九、公司未来三年发展规划	176
第七节同业竞争与关联交易	181
一、公司独立运行情况	181
二、同业竞争	182
三、关联方及关联交易	182
四、报告期内关联交易决策程序的执行情况	192
第八节董事、监事、高级管理人员与公司治理	193
一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介	193
二、董事、监事的提名及选聘情况	197
三、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持股及变动情况	197
四、董事、监事与高级管理人员及其他核心人员对外投资情况	199
五、董事、监事与高级管理人员及其他核心人员薪酬情况	200

六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在其他单位兼职情况.....	202
七、公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的亲属关系.....	203
八、董事、监事、高级管理人员了解股票发行上市相关法律规定及其法定义务责任的情况.....	203
九、公司与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签订的协议.....	204
十、董事、监事与高级管理人员近两年的变动情况.....	204
十一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度及董事会专门委员会的建立健全及运行情况.....	205
十二、对内部控制制度的评估.....	208
十三、公司最近三年违法违规情况.....	208
十四、公司资金占用和对外担保情况.....	208
十五、公司资金管理、对外投资、担保事项的制度安排及执行情况.....	208
十六、投资者权益保护的情况.....	210
第九节财务会计信息与管理层分析	212
一、合并财务会计报表.....	212
二、审计意见及关键审计事项.....	215
三、财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况.....	218
四、具有预示作用的财务或非财务指标.....	221
五、主要会计政策和会计估计.....	222
六、主要税种、税率及税负减免情况.....	231
七、分部信息.....	234
八、非经常性损益.....	234
九、主要财务指标.....	235
十、期后事项、或有事项及其他重要事项.....	237
十一、审计报告基准日后的相关财务信息.....	239
十二、财务状况分析.....	239
十三、盈利能力分析.....	260
十四、现金流量分析.....	275
十五、公司财务状况和对公司持续盈利能力可能产生重大不利影响的因素.....	277
十六、股利分配政策.....	278
十七、发行人即期回报被摊薄及填补回报措施情况.....	283
第十节募集资金运用	288
一、募集资金投资项目概述.....	288

二、募集资金投资项目的具体情况.....	294
第十一节其他重要事项	312
一、重要合同.....	312
二、对外担保事项.....	316
三、重大诉讼或仲裁事项.....	316
第十二节有关声明	317
第十三节附件	327
一、备查文件.....	327
二、文件查阅时间.....	327
三、文件查阅地址.....	327

第一节 释义

在本招股意向书中，除非另有说明，下列简称具有如下特定含义：

一般释义		
发行人、本公司、公司、彩讯股份	指	彩讯科技股份有限公司
彩讯有限	指	深圳市彩讯科技有限公司，公司前身
中国移动	指	中国移动通信有限公司及其分子公司
深圳百睿	指	深圳市百睿技术有限公司
深圳万融	指	深圳市万融技术有限公司
彩虹信息	指	淮安彩虹信息科技研究中心（有限合伙）
珠江达盛	指	广州珠江达盛房地产有限公司
彩云信息	指	淮安彩云信息科技研究中心（有限合伙）
瑞彩信息	指	淮安瑞彩信息科技研究中心（有限合伙）
阿拉丁置业	指	深圳市阿拉丁置业有限公司
广州百纳	指	广州百纳软件技术有限公司
北京百纳	指	北京百纳科创信息技术有限公司
彩讯软件	指	深圳市彩讯软件技术有限公司
盈道软件	指	深圳市盈道软件技术有限公司，彩讯软件前身
无限互动	指	北京无限互动科技有限公司
深圳腾畅	指	深圳腾畅科技有限公司
广州安歌	指	广州安歌软件有限公司
广州百字乐	指	广州百字乐软件有限公司
广州景致	指	广州景致无线信息科技有限公司
金百灵	指	合肥金百灵网络科技有限公司
传动未来	指	北京传动未来科技有限公司
有米科技	指	有米科技股份有限公司
淮安有米	指	淮安有米信息科技有限公司
流米科技	指	流米科技（深圳）有限公司
彩讯香港	指	彩讯科技（香港）有限公司
博奇电力	指	北京博奇电力科技有限公司
杭州友声	指	杭州友声科技股份有限公司
北京骏梦	指	北京骏梦天空科技有限公司

上海飞智	指	上海飞智电子科技有限公司
上海幻星	指	上海幻星信息技术有限公司
深圳侠之谷	指	深圳侠之谷科技有限公司
广东车联网	指	广东车联网信息科技服务有限公司
麦卡思为	指	北京麦卡思为信息技术有限公司
北京易积分	指	北京易积分科技有限公司
西安绿点	指	西安绿点信息科技有限公司
弘华伟业	指	北京弘华伟业投资有限公司
弘华博识	指	北京弘华博识信息咨询有限公司
明达普瑞	指	北京明达普瑞投资管理中心（有限合伙）
明达和一	指	北京明达和一投资管理中心（有限合伙）
华亚和讯	指	北京华亚和讯科技有限公司
博奇奕朗	指	北京博奇奕朗科技有限公司
临港弘博	指	上海临港弘博新能源发展有限公司
汉宁恒丰	指	北京汉宁恒丰医药科技股份有限公司
海银创业	指	北京海银创业科技孵化器中心（有限合伙）
微软	指	Microsoft Corporation
网达软件	指	上海网达软件股份有限公司
拓维信息	指	拓维信息系统股份有限公司
三五互联	指	三五互联科技股份有限公司
亚信	指	亚信集团股份有限公司
亿阳信通	指	亿阳信通股份有限公司
中国电信	指	中国电信集团公司
国家电网	指	国家电网公司
南方电网	指	中国南方电网有限责任公司
中国平安	指	中国平安保险（集团）股份有限公司
兴业银行	指	兴业银行股份有限公司
南方航空	指	中国南方航空股份有限公司
顺丰速运	指	顺丰控股（集团）股份有限公司
国务院	指	中华人民共和国国务院
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
财政部	指	中华人民共和国财政部

商务部	指	中华人民共和国商务部
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《创业板首发管理办法》	指	《首次公开发行股票并在创业板上市管理办法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
本次发行	指	本次向社会公众公开发行 4,001 万股、面值为 1.00 元的境内上市人民币普通股的行为
A 股	指	向境内投资者发行的人民币普通股，每股面值人民币 1.00 元
保荐人、保荐机构、主承销商、中信证券	指	中信证券股份有限公司，本次发行的保荐人和主承销商
发行人律师、君合	指	北京市君合律师事务所，本次发行的发行人律师
立信会计师、立信	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙），本次发行的发行人会计师
元	指	人民币元
万元	指	人民币万元
报告期	指	2015 年、2016 年、2017 年
专业释义		
产业互联网	指	产业互联网以企业为中心，聚焦企业应用场景，在传统产业价值链上融合互联网技术，寻求新的产业管理与服务模式创新，并实现产业用户体验改善和价值创造
大数据	指	Big Data，或称巨量资料，指的是所涉及的资料量规模巨大到无法通过目前主流软件工具，在合理时间内达到撷取、管理、处理、并整理成为帮助企业经营决策更积极目的的资讯
云存储	指	是在云计算概念上延伸和发展出来的一个新的概念，是一种新兴的网络存储技术，是指通过集群应用、网络技术或分布式文件系统等功能，将网络中大量各种不同类型的存储设备通过应用软件集合起来协同工作，共同对外提供数据存储和业务访问功能的一个系统
泛在网	指	广泛存在的网络，它以无所不在、无所不包、无所不能为

		基本特征，以实现在任何时间、任何地点、任何人、任何物都能顺畅地通信为目标
BOSS	指	Business & Operation Support System，即是运营支撑平台，主要分为四个部分：计费及结算系统、营业与账务系统、客户服务系统和决策支持系统
富媒体	指	一种具有动画、声音、视频和交互性的信息传播方法
SMTP	指	Simple Mail Transfer Protocol，即简单邮件传输协议。它是一组用于由源地地址到目的地地址传送邮件的规则，由它来控制信件的中转方式
POP3	指	Post Office Protocol - Version 3，即邮局协议版本 3，该协议主要用于支持使用客户端远程管理在服务器上的电子邮件
IMAP	指	Internet Mail Access Protocol，即互联网邮件访问协议，其主要作用是邮件客户端可以通过这种协议从邮件服务器上获取邮件的信息，下载邮件等
TB	指	Terabyte，计算机存储容量单位
PB	指	Petabyte，计算机存储容量单位
耦合	指	两个或两个以上的电路元件或电网络等的输入与输出之间存在紧密配合与相互影响，并通过相互作用从一侧向另一侧传输能量的现象
SDK	指	Software Development Kit，即软件开发工具包，是一些软件工程师为特定的软件包、软件框架、硬件平台、操作系统等建立应用软件时的开发工具的集合
B/S	指	Browser/Server 结构，即浏览器和服务器结构。它是随着互联网技术的兴起，对客户机和服务器结构的一种变化或者改进的结构。即用户工作界面通过浏览器来实现，主要事务逻辑在服务器端实现
SaaS	指	Software as a Service，指随着互联网的发展和应用程序的成熟，而兴起的一种软件应用及服务模式。在这种模式下，提供商将应用软件统一部署在服务器上，用户根据实际需

		求向提供商订购所需的软件应用及服务，按其所订购的产品类型及期限向提供商支付费用，并通过互联网获得相应的软件应用及服务
IaaS	指	Infrastructure-as-a-Service，基础设施即服务的英文缩写。以服务的方式提供应用所需的主机、存储、网络等基础设施资源
PaaS	指	Platform as a Service，平台即服务，把服务器平台作为一种服务提供的商业模式
DaaS	指	Data as a service,面向数据管理和运行的平台作为服务，是PaaS（平台即服务）平台的一个分类
APM	指	应用性能管理系统
EDM	指	电子邮箱营销
CMMI	指	Capability Maturity Model Integration，软件能力成熟度集成模型的英文缩写
ISO9001	指	International Organization for Standardization，国际标准化组织 ISO9001 质量保证体系
ISO27001	指	International Organization for Standardization，国际标准化组织 ISO27001 质量保证体系

本招股意向书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是因四舍五入造成的。

第二节 概览

本概览仅对招股意向书全文做扼要提示。投资者在作出投资决策前，应认真阅读招股意向书全文。

一、发行人简介

中文名称：彩讯科技股份有限公司

英文名称：Richinfo Technology Co., Ltd.

注册地址：深圳市南山区科技南十二路 18 号长虹科技大厦 4 楼 01-11 单元

法定代表人：白琳

注册资本：36,000 万元

成立日期：2004 年 1 月（2016 年 6 月整体变更为股份有限公司）

彩讯股份是一家产业互联网技术和服务供应商，公司自设立以来，一直专注于企业信息化领域，致力于为大中型企业和政府部门等提供基于邮件系统、云存储、协同办公、大数据平台及应用、电子渠道建设和运营支撑、数字营销等产品的互联网应用平台建设及运营支撑服务。

公司连续多年来为中国移动提供 139 邮箱正常运行所需的运营支撑服务（包括但不限于产品设计、研发、运营、运维、客服等），公司同时还承担了中国移动手机营业厅、Mobile Market、融合通信、互联网用户管理中心以及国家电网邮件系统、南方电网数据中心等诸多项目的系统开发、建设和运营工作。公司在与众多客户合作的过程中，坚持市场和技术双轮驱动导向，在大规模业务系统的基础层到应用层的产品设计、研发、运维方面积累了丰富的实战经验，并形成了云存储、大数据、系统监控、全文检索、统一安全认证、终端适配、商业智能、应用安全等核心技术能力。

公司通过技术能力平台化、平台能力产品化、产品能力市场化，形成了包括企业信息化、大数据、信息安全、数字营销、智能渠道五个核心产品线，可面向大中型企业、政府、教育机构等客户提供全面、个性化的互联网系统建设和运营支撑服务。同时，公司将核心产品和服务标准化、模块化，并可根据客户需求进行定制化开发，助力企业客户根据自身需求实现快速信息化。

目前公司拥有中国移动、中国电信、国家电网、南方电网、中国平安、兴业银行、南方航空、顺丰速运、苏宁电器、神华集团、国家邮政局等众多优质客户。

二、控股股东和实际控制人概况

鉴于深圳万融持有发行人 18.75%的股份，深圳百睿持有发行人 24.75%的股份，深圳万融的控股股东及实际控制人杨良志与深圳百睿的控股股东及实际控制人曾之俊为一致行动关系，因此深圳万融和深圳百睿共计享有发行人 43.50%的股份表决权，足以对发行人股东大会产生重大影响，因此，发行人控股股东为深圳万融和深圳百睿。

公司实际控制人为杨良志、曾之俊；截至本招股意向书签署之日，杨良志直接持有公司 6%的股份，并通过其控股子公司深圳万融（杨良志持有深圳万融 95%的股权）控制公司 18.75%的股份；曾之俊通过其全资子公司深圳百睿控制公司 24.75%的股份，因此，杨良志和曾之俊共同控制发行人合计 49.50%的股份。

杨良志，男，1969 年出生，中国国籍，具有香港永久居留权，硕士研究生学历，现任公司董事长。

曾之俊，男，1971 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，现任公司董事。

三、公司核心竞争优势

公司是一家产业互联网技术及服务提供商，主要向国内通信、能源、零售、金融、教育等行业的大中型企业和政府、教育机构提供互联网应用平台的产品开发、系统建设及运营支撑服务。公司以自主研发的产品为基础，同时整合产业链众多合作伙伴的产品及服务，满足客户整合、集约、协同的管理特征，面向客户服务和价值创造，打造健康、多赢、可持续的商业生态环境。经过多年的经营发展，在市场品牌、客户资源、行业经验、技术水平等方面都具备较强的竞争优势。

（一）市场品牌及客户资源的优势

多年来，公司在电信、金融、能源、教育、物流等行业积累沉淀，拓展行业应用解决方案。核心产品 Richmail 邮件系统服务于如中国移动、国家电网等众多大型企业，获得“中国 500 强首选邮件系统”的荣誉。

公司是中国移动重要的合作伙伴之一，承建运营的中国移动 139 邮箱服务于数亿用户，月活跃用户数千万，手机邮箱市场占有率连续多年保持领先；除了支撑 139 邮箱的业务运营外，同时还承担了中国移动手机营业厅、MobileMarket、融合通信、互联网用户管理中心等诸多项目的系统开发、建设和运营。

除中国移动外，公司参与了国家电网邮件系统、南方电网数据中心等诸多项目的系统开发、建设和运营，并基于 RichData 大数据产品，先后承建了多个电力行业大数据分析项目，并与广东电网成立实验室。此外，公司还与中国电信、中国平安、兴业银行、南方航空、顺丰速运、苏宁电器、神华集团、国家邮政局等众多优质客户建立了良好的业务合作关系。

（二）行业经验优势

公司具备丰富的大中型企业服务经验。多年来，公司为以中国移动为主的电信行业客户，持续稳定地提供信息化产品和整体解决方案，积累了丰富的业务设计及平台演进经验，在业务系统整合方面拥有一定的技术储备和整合能力。

公司通过精耕细作，积累行业应用案例，培养了一批既懂 IT 技术，又深谙业务需求的复合型人才，使公司具备了较强的行业拓展能力，为公司未来快速发展奠定了坚实的基础。

近年来，公司将电信行业沉淀的能力和和经验快速复制到电力、金融、零售、教育等行业，得到客户高度的认可和信任，客户规模快速扩大：在电力行业，先后承接南方电网和国家电网等电力行业的大数据平台建设，并基于大数据的技术提供生产设备状态监控、实时线损分析、物资工艺供应链优化、营业厅选址分析等解决方案；在金融保险行业，为广州银行、中国平安等金融机构提供了邮件系统、反垃圾网关、网银流量分析、金融保险数字营销等产品和解决方案；另外还为南方航空、苏宁电器、顺丰速运等不同行业客户提供数字营销、大数据、企业协同办公等解决方案。

（三）技术与产品优势

公司连续多年来为中国移动个人用户提供以 139.com 为后缀的邮箱运营服务，包括产品设计、研发、运营、运维、客服等全方位一站式支撑服务。公司邮件系统具有电信级安全品质，服务于全国数亿终端用户，日处理邮件近亿封，邮件存储超过 8PB，是国内为数不多的同时具备邮件系统开发及运营能力的信息服务提供商，产品开发能力、技

术水平、运营和服务能力获得中国移动等广大客户的高度认可。

公司熟悉中国移动、国家电网等超大型企业的系统网关、技术规范、管理制度，在业务发展过程中，与中国移动各部门密切合作和对接，全面接入中国移动 BOSS、MISC、VGOP、短信及彩信网关等网元，具备平台网元整合实施能力。此外，公司还建立了全方位的用户体验规划、设计、服务体系，以循环迭代持续提升产品体验、优化业务流程，具有成熟的产品设计创新体系。

公司始终坚持以客户为优先，紧紧围绕客户和市场需求，把握行业技术发展趋势，在大规模系统的基础层到应用层的产品设计、研发、运维方面积累了丰富的实战经验，并掌握了云存储、大数据、系统监控、全文检索、统一安全认证、终端适配、商业智能、应用安全等核心技术能力。这些经验和能力通过平台化、产品化可以快速复制到移动互联网领域，可提供亿级用户规模的移动互联网平台规划、建设和运营服务，为公司牢牢抓住国家大力推进“互联网+”战略的历史机遇，实现快速发展，奠定了坚实的基础。

（四）研发优势

公司的技术及管理团队具有多年电信、互联网、互动社区、无线应用和宽带增值业务的开发和运营经验。截至 2017 年 12 月 31 日，公司人员总数为 1,625 人，其中研发人员占总人数的比例为 64.74%。公司产品研发和技术研究坚持市场需求和技术发展双轮驱动，一方面通过定期、不定期与客户的沟通交流，及时、动态地把握客户和终端用户的需求，持续改进产品和服务的用户体验，实现现有的产品的快速迭代，并适时推出符合市场需求的新产品、新技术；另一方面，注重基础技术的研发和积累，根据对行业技术发展趋势的前瞻性判断，提前进行技术部署，并将掌握的核心技术平台化、框架化、组件化，技术和研发水平行业领先。公司也非常重视研发质量、服务、安全体系的建设，先后通过了 ISO9001、ISO20000、ISO27001 等相关认证，并通过了 CMMI4 级的软件成熟度认证，并在日常的研发过程中形成了一套严谨有效的管理规范 and 流程体系。

（五）服务优势

客户服务是 IT 公司核心能力之一。良好的客户服务，是公司赢得客户、增强客户黏性并持续创造客户需求的关键。公司在服务过程中，始终坚持客户优先的理念，不断提升和挖掘应用系统和客户价值，进一步创造公司价值和利润。公司在为客户提供服务过程中，持续跟踪并随时发现客户的潜在需求，利用公司的行业经验，结合国际先进技

术和国内企业情况，为客户提供“紧贴用户需求”的服务。

目前，公司已初步建立了覆盖全国主要客户的销售和服务网络，今后还将进一步致力于建成覆盖全国的市场服务网络，针对客户的需求，提供快速、多样的售前咨询、技术支持和售后服务，进一步提高对客户的响应度和服务能力。

（六）管理优势

公司通过多年的持续经营，已建立起一支技术精湛、经验丰富、团结合作的先进管理团队。公司的管理层成员大部分在行业中奋斗了十几年甚至二十几年，对电信及互联网行业有深刻认识和理解，积累了丰富的电信行业项目经验，培养了专业的企业运营能力。公司获得 ISO9001 和 ISO27001 体系认证，随后又先后通过了 CMMI4 认证和 ISO20000 等认证，经过多年的消化吸收和项目实践，已经摸索并总结制定出一套公司特有的项目管理体系和制度，目前该体系已经覆盖了软件产品开发和项目实施的整个生命周期的各项活动，各环节严格遵从 CMMI4 标准，有效的保证了项目的有序运作及产品的质量要求，保障了项目的高效及时交付，促成项目成功并为客户和公司获得实际效益。公司具备较强的项目管理和实施交付能力，支持大规模快速交付，能有效管理项目成本和交付时间。

四、主要财务数据及财务指标

（一）简要合并资产负债表

单位：万元

项目	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
资产总额	100,621.56	83,340.00	68,775.35
负债总额	13,074.71	9,760.75	4,703.03
归属于母公司的所有者权益	84,434.76	71,267.93	64,170.76
所有者权益	87,546.84	73,579.25	64,072.33

（二）简要合并利润表

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
营业收入	61,632.00	46,178.61	35,099.68
营业利润	14,658.86	9,264.58	6,731.61
利润总额	15,322.30	9,988.28	7,214.45

净利润	13,967.59	9,286.05	6,844.21
归属于母公司所有者的净利润	13,166.83	9,109.40	6,865.60

（三）简要合并现金流量表

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	9,972.54	21,990.59	18,469.70
投资活动产生的现金流量净额	-11,672.46	-10,075.40	-706.99
筹资活动产生的现金流量净额	-229.58	-2,557.72	-18,000.00
现金及现金等价物净增加额	-1,929.50	9,357.50	-237.29

（四）主要财务指标

项目	2017-12-31 或 2017 年度	2016-12-31 或 2016 年度	2015-12-31 或 2015 年度
流动比率	5.26	6.68	13.52
速动比率	5.15	6.46	13.04
资产负债率（母公司）	11.14%	9.62%	6.66%
资产负债率（合并）	12.99%	11.71%	6.84%
应收账款周转率（次，年化）	3.15	2.36	1.23
存货周转率（次，年化）	25.91	19.01	9.27
息税折旧摊销前利润（万元）	15,762.57	10,571.36	7,894.32
利息保障倍数	4,646.92	3,593.42	-
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.28	0.61	0.51
每股净现金流量（元）	-0.05	0.26	-0.01
每股净资产	2.43	2.04	1.78
无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例	0.17%	0.19%	0.32%

五、募集资金用途

本次募集资金到位后，将投资以下项目：

序号	项目名称	项目投资额 （万元）	预计募集资金使用 金额（万元）	备案文件文号
1	大数据产品研发	5,990.97	0.00	深南山发改备案（2016） 0497 号
2	企业 IT 运维产品研发	17,804.46	17,804.46	深南山发改备案（2016） 0498 号

序号	项目名称	项目投资额 (万元)	预计募集资金使用 金额 (万元)	备案文件文号
3	电子商务服务业务支撑平台研发	10,171.60	6,113.77	深南山发改备案 (2016) 0501 号
4	企业移动办公系统平台优化升级	6,929.44	0.00	深南山发改备案 (2016) 0500 号
合计		40,896.47	23,918.23	

注：公司募投项目将利用正在建设中的彩讯科技大厦作为办公场地，彩讯科技大厦取得了深南环水批（2014）50254号环评批复文件。

本次发行募集资金投资以上项目如有不足，公司将通过自筹方式解决。本次募集资金到位前，公司将根据实际需要，通过自筹资金支持上述项目的实施。募集资金到位后，公司将以募集资金置换预先已投入上述项目的自筹资金。有关本次发行募集资金投资项目的详细情况请参见本招股意向书之“第十节募集资金运用”。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

股票种类：	人民币普通股（A股）
每股面值：	人民币 1 元
发行股数：	4,001 万股，占发行后总股本的 10%。本次发行股份全部为新股，原股东不公开发售老股
每股发行价：	【●】元
发行前每股净资产：	2.35 元（以 2017 年 12 月 31 日经审计的净资产除以发行前股本计算，不含少数股东权益）
发行后每股净资产：	【●】元
发行市盈率：	【●】倍（按发行价除以发行后每股收益计算）
发行市净率：	【●】倍（按发行价除以发行后每股净资产计算）
发行方式：	本次发行将采用网下向询价对象询价配售与网上按市值申购定价发行相结合的方式，或中国证监会认可的其他发行方式
发行对象：	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的符合资格的创业板市场投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）或中国证监会认可的其他对象
承销方式：	余额包销
预计募集资金总额：	【●】万元
预计募集资金净额：	【●】万元
发行费用概算：	本次发行费用总额为 4,768.94 万元。包括：承销及保荐费 3,000.00 万元、审计评估费 821.11 万元、律师费 438.68 万元、用于本次发行的信息披露费 452.83 万元，发行手续费、材料制作及其他费用 56.32 万元。上述费用均为不含增值税金额

二、本次发行股票的有关当事人

（一）保荐人（主承销商）：中信证券股份有限公司

法定代表人：张佑君

住所：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

联系地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦

联系电话：(010) 6083 6483 传真：(010) 6083 6960

保荐代表人：梁勇、庞雪梅

项目协办人：马峥

项目经办人：赵亮、纪若楠、陈灏蓝、王巍霖

(二) 发行人律师事务所：北京市君合律师事务所

负责人：肖微

住所：北京市建国门北大街 8 号华润大厦 20 层

联系电话：(010) 8519 1300 传真：(010) 8519 1350

经办律师：石铁军、刘鑫

(三) 会计师事务所：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：朱建弟

地址：上海市南京东路 61 号四楼

联系电话：(021) 6339 1166 传真：(021) 6339 2558

经办注册会计师：杨志平、李新民

(四) 资产评估机构：万隆（上海）资产评估有限公司

法定代表人：刘宏

住所：上海市黄浦区迎勋路 168 号 16 楼

联系电话：(021) 6378 8398 传真：(021) 63767768

经办注册资产评估师：郑铭、刘希广

(五) 股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

联系电话：(0755) 25938000 传真：(0755) 25988122

(六) 申请上市证券交易所：深圳证券交易所

住所：深圳市福田区深南大道 2012 号

联系电话：(0755) 8866 8888 传真：(0755) 8208 3295

(七) 保荐人(主承销商)收款银行: 中信银行北京瑞城中心支行

三、发行人与中介机构关系

截至本招股意向书签署日,公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

四、本次发行有关重要日期

发行安排	日期
初步询价日期	2018年3月8日、2018年3月9日
发行公告刊登日期	2018年3月13日
网上网下申购日期	2018年3月14日
网上网下缴款日期	2018年3月16日
预计股票上市日期	本次发行结束后将尽快申请在深圳证券交易所挂牌交易

第四节 风险因素

投资者在评价发行人此次发行的股票时，除本招股意向书提供的其他资料以外，应特别注意下述各项风险。如下列情况发生，公司的财务状况和/或经营业绩可能会受到不利影响。

一、市场风险

（一）市场竞争的风险

经过十多年的发展，公司在电信、能源、交通、金融、教育及政府部门等行业领域积累了丰富的业务经验，发展了一批客户忠诚度高、业务关系持续稳定的优质客户，确立了公司在行业内的竞争地位，在客户中赢得了良好的声誉，具有一定的市场竞争力。国内的软件市场是一个快速发展、空间广阔的开放市场，技术升级及客户信息化需求旺盛，但随着行业内新入企业增加，公司将面临更加激烈的竞争压力。如果公司不能在技术水平、成本控制、市场拓展等方面持续保持自身优势，公司的盈利能力和市场份额将会受到较大影响。

（二）行业政策波动风险

软件产业属于国家鼓励发展的战略性、基础性和先导性支柱产业。自 2011 年国务院正式颁布《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发〔2011〕4 号）以来，国家、各地政府、各相关部门出台了一系列法规和政策，从财税政策、投融资政策、研究开发政策、进出口政策、人才政策、知识产权政策、市场政策、政策落实等多方面为软件产业发展提供了政策保障和扶持，营造了良好的发展环境。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》中又将“新一代信息技术产业”作为五大重点培育的战略性新兴产业之一，加大了产业发展的政策实施力度，为行业的持续稳定发展提供了保障。这些扶持政策的出台对公司业务发展起到了积极的促进作用。但是，如果未来国家对软件企业的扶持政策发生不利变化，将对公司的经营产生不利影响。

二、经营风险

（一）收入主要来源于电信行业的风险

2015 年度、2016 年度和 2017 年度，公司来自电信行业客户的营业收入占公司当期营业收入的比例分别为 92.24%、74.50%和 73.37%，电信行业客户的收入占比较高，其中，营业收入的绝大部分金额都来自于中国移动体系内的集团公司及各地分子公司。随着电信行业对整体信息化系统运行效率要求的进一步提升，预计未来几年内公司经营业绩中电信行业的收入占比依然会比较高。如果未来电信行业的宏观环境发生不可预测的不利变化或者电信运营商对信息化建设的投资规模大幅下降，都将对公司的盈利能力产生较大不利的影响。

（二）中国移动 139 邮箱全网运营服务收入占比较高的风险

公司是中国移动 139 邮箱全网运营服务项目的服务提供商。2015 年度、2016 年度和 2017 年度，该项目实现的营业收入分别为 20,874.16 万元、16,764.31 万元和 16,914.05 万元，占公司当期营业收入的比例分别为 59.47%、36.30%和 27.44%；虽然该项目收入占公司营业收入比例逐年下降，但是中国移动 139 邮箱全网运营服务项目依然是公司经营业绩的重要来源。未来，如果中国移动 139 邮箱业务经营状况不佳或中国移动 139 邮箱业务运营主体在未来的合作过程中提出解除或不再与公司续签新的合作合同，或在合作过程中降低与公司的合同结算价格，都将对公司盈利能力产生较大不利影响。

报告期内，受到中国移动合同金额下降和工时投入增加的双重影响，公司 139 邮箱全网运营服务项目毛利率呈下降趋势。尽管 2016 年以来，中国移动 139 邮箱全网运营服务项目毛利率下降幅度减小，但如中国移动 139 邮箱全网运营服务项目合同金额进一步下降，发行人该业务毛利空间将进一步缩小，将对公司盈利能力产生不利影响。

（三）经营业绩波动的风险

报告期内，由于客户要求的产品及服务内容不同从而合同金额存在较大差异，而每个项目开始执行的时间、执行的周期、执行的进度不同都会导致不同时点上确认收入的金额存在较大差异；同时，不同项目毛利率水平由于工作内容、合同规模等不同而有差异。因此，项目执行的具体情况包括项目执行的集中度、项目执行的周期及进度、确认收入的项目的毛利率差异等，都将导致公司经营业绩出现一定的波动。

（四）劳动力成本上升风险

公司主要提供技术开发与运维服务，是一家轻资产型公司，劳动力成本是成本的重要组成部分，如相关领域人员劳动力成本持续提升，将对公司盈利能力产生不利影响。

（五）中国移动 139 邮箱全网运营服务项目续约风险

公司是中国移动 139 邮箱全网运营服务项目的服务提供商。2015 年度、2016 年度和 2017 年度，该项目实现的营业收入分别为 20,874.16 万元、16,764.31 万元和 16,914.05 万元，占公司当期营业收入的比例分别为 59.47%、36.30%和 27.44%。该项目一年一签，且需要履行招投标程序。尽管发行人在该项目上与中国移动合作多年，且具备很强的业务粘性。但如中国移动不再与发行人就相关业务进行合作，将对公司经营业绩产生重大不利影响。

（六）部分注册商标存在争议的风险

根据彩讯软件已收到的注册商标无效宣告申请书，申请人联想（新加坡）私人有限公司（以下简称“申请人”）向发行人子公司彩讯软件提起注册商标的无效宣告程序，截至本招股意向书出具日，针对该等争议商标的无效宣告程序的 20 项注册商标目前已被国家工商总局商标评审委员会裁定无效。

在发行人收到争议商标的无效宣告裁定书后，发行人及其子公司已在日常经营中停止使用被裁定无效的商标。争议商标涉及的产品非发行人的主要核心产品，并且前述争议商标均于 2014 年 6 月取得注册，发行人持有争议商标的期限较短，尚未在生产经营中大范围使用。该等产品产生的收入占发行人报告期内营业收入的比例较低。公司目前拥有的其他含有“Think”的商标也存在被申请人提起无效宣告程序的可能性，一旦相关商标被裁定无效，将对公司使用该商标的业务合同产生影响。如发行人不能针对前述商标争议制定有效的应对措施，或发行人未来产生新的注册商标争议情形，则会对公司及其子公司的生产经营产生不利影响。

（七）部分业务合同签署滞后的风险

部分项目公司需要先期进行投入，而业务合同滞后签署，如公司在报告期末前未能签署合同，则相关前期投入将计入销售费用，影响公司盈利能力。如公司不能有效控制先期投入的成本规模，或是不能及时签署合同，将对公司盈利能力产生不利影响。

（八）公司在主要销售合同执行过程中存在的支付大额违约金的风险

根据公司与客户签署的销售合同，合同签署方均应承担违约责任。公司如无正当理由不履行合同，成果存在重大缺陷、违反知识产权义务、转包及违约分包、违反保密承诺等均需支付违约金，且可能需要支付的违约金额较大。如公司在销售产品和服务过程中存在违约情形，不仅将可能影响与客户间将面临支付大额违约金的风险，对公司盈利能力产生重大不利影响。

三、财务风险

（一）税收优惠和政府补助政策变化风险

根据工业和信息化部、发改委、财政部、国家税务总局于 2013 年 2 月 6 日下发《关于印发〈软件企业认定管理办法〉的通知》（工信部联软[2013]64 号），公司符合享受国家规划布局内重点软件企业可减按 10% 的税率征收企业所得税的条件，根据相关规定，公司 2015 年度、2016 年度和 2017 年度所得税税率为 10%。

同时，公司承担了一些国家科技开发和产业化项目，获得了有关部门的政策支持，报告期内上述因素对公司业绩的影响情况如下表所示：

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
所得税优惠金额	1,674.19	966.31	612.48
获得的政府补助	731.98	726.14	483.97
合计	2,406.17	1,692.45	1,096.45
占利润总额的比例	15.70%	16.94%	15.20%

如果未来国家税收优惠政策和财政补助政策出现不可预测的不利变化，将对公司的盈利能力产生一定的不利影响。

（二）应收账款余额较大的风险

2015 年末、2016 年末和 2017 年末，公司应收账款净额分别为 22,745.03 万元、16,413.68 万元和 22,700.50 万元，占期末总资产比例分别为 33.07%、19.69%和 22.56%，是公司资产的重要组成部分。如果应收账款不能收回，对公司资产质量以及财务状况将产生较大不利影响。

报告期内公司应收账款余额较大的原因系：①软件开发及技术服务项目从合同签订

到项目验收需要经历项目部署、方案设计、实施、调试、试运行、验收等多个阶段，项目实施周期较长；②公司主要客户为电信运营商、电力企业等国有大中型企业以及政府部门、事业单位，上述客户均执行严格的预算管理制度，受客户资金预算安排以及付款审批程序的影响，客户付款周期较长，导致公司应收账款回款周期较长。随着公司销售规模的扩大，应收账款余额有可能继续增加。

2015 年末、2016 年末和 2017 年末，报告期各期末公司 1 年以内的应收账款余额在公司应收账款余额中的占比较高，分别为 99.95%、97.88%和 96.44%，是公司应收账款的主要组成部分，账龄结构较为合理；同时，公司本着谨慎性原则对应收账款提取了坏账准备。公司应收账款的主要客户为电信运营商，其资本实力强、信誉度高，历史上应收账款回款质量良好。尽管如此，如果电信行业 and 主要客户经营状况等情况发生重大不利变化，公司应收账款仍存在发生坏账的风险。

（三）商誉减值风险

根据《企业会计准则》，非同一控制下的企业合并，合并成本超过可辨认净资产公允价值部分应确认为商誉。商誉不作摊销处理，但需在未来每年年度终了进行减值测试。

报告期末，公司商誉账面价值为 5,652.96 万元，主要系收购深圳腾畅科技有限公司及西安绿点科技有限公司所致。被收购公司盈利能力受多方面因素影响，如未来经营状况不达预期，则存在商誉减值的风险。商誉减值会直接影响公司经营业绩，减少公司当期利润。若集中计提大额的商誉减值，将会对公司的盈利水平产生较大不利影响。

（四）可供出售金融资产及长期股权投资减值风险

报告期内，公司利用自有资金对外投资多家互联网或信息技术相关行业内的公司，此类公司多处于初创阶段，创业风险较高。报告期内，部分被投资企业如有米科技、杭州友声等已成功在新三板挂牌交易，公司通过股权转让方式获得了较高的投资收益；但也存在部分被投资企业经营未达预期，公司对此类投资均已全额计提减值。未来如公司投资企业经营不善，需对可供出售金融资产或长期股权投资计提减值，将对公司业绩产生不利影响。

（五）业绩下滑的风险

如前述“收入主要来源于电信行业的风险”所述，如果未来电信行业整体受到宏观经济波动的影响，信息化投入大幅下降，会对公司整体的经营造成不利的影响；如受到内外部不可控因素影响，公司和中国移动的业务中断或者终止，也将对公司整体的业绩产生重大不利影响。除上述风险外，公司经营还面临本节中描述的多重风险，相关风险在极端情况或多个风险叠加发生的情况下，将对公司整体的业绩产生重大不利影响。

四、技术风险

（一）核心技术失密的风险

作为高新技术企业，技术优势以及持续的研发能力是公司主要的核心竞争力，也是公司保持技术领先和市场竞争优势的关键因素。公司坚持自主创新的研发路线，经过多年的技术开发和业务积累，拥有多项核心技术。为保护核心技术，公司通过与核心技术人员签订相关协议、规范化研发过程管理、申请软件著作权保护等保护措施防止核心技术泄密。但上述措施并不能完全保证核心技术不会泄露，一旦技术失密，将会对本公司竞争优势的延续造成不利影响。

（二）技术研发风险

公司在与客户合作的过程中，坚持市场和技术双轮驱动的研发导向，在大规模系统的基础层到应用层的产品设计、研发、运维方面积累了丰富的实战经验，并形成了云存储、大数据、系统监控、全文检索、统一安全认证、终端适配、商业智能、应用安全等核心技术能力。但此类高新技术产品普遍具有技术更新快的特点，用户对产品的要求在不断提高或扩展，一旦公司对相关技术、产品及市场发展趋势的把握不当，在关键技术、新产品研发等方面出现失误，将会导致技术发展方向的错误和新产品开发的失败，进而导致公司竞争力下降，经营业绩下降。

（三）软件产品质量风险

公司目前主要面向电信、能源、交通、金融、教育及政府部门等领域开展业务，上述领域的软件产品性能对客户的正常业务运营和管理极其重要，因此客户对质量的要求更加严苛。公司通过了 ISO9001、CMMI4 等认证，已经建立了一套严格的质量控制体系，对提供的解决方案也进行了反复的论证和测试，有效降低了产品的质量风险。同

时，公司非常重视技术服务工作，针对客户的需求，提供及时、多样的技术咨询、技术服务，有效降低事故发生的可能性。

如果公司开发的软件产品存在质量问题，将导致客户的正常业务运营和管理受到影响，对公司的市场形象将造成较大的负面影响，影响客户与公司的合作及合同签订，对公司的经营发展造成不利影响。

五、管理风险

（一）依赖核心技术人员及核心技术人员流失的风险

公司作为一个知识密集型企业，技术研发创新工作不可避免地依靠专业人才，特别是核心技术人员。目前公司已通过软件成熟度四级阶段性评估（CMMI4），建立了科学成熟的技术研发体系，显著降低了个别技术人员流失带来的风险。同时，公司提高了员工薪酬和福利待遇，公司核心技术人员还持有了公司的股份。随着公司业务的快速发展，公司对优秀的专业技术人才和管理人才的需求还在不断增加。如果公司不能吸引到业务快速发展所需的高端人才或者公司核心骨干人员流失，都将对公司经营发展造成不利的影响。

（二）规模快速扩张引致的管理风险

近几年，公司业务规模和资产规模都保持较高水平，本次发行后，公司资产规模迅速扩张，将在市场开拓、研究开发、资本运作等方面对公司的管理层提出更高的要求；同时随着募集资金投资项目的逐步实施，公司生产规模、人员规模等将进一步扩张。若公司的组织模式、管理制度和管理人员未能适应公司内外环境的变化，将给公司持续发展带来不利影响。

六、募集资金运用的风险

（一）募集资金投资项目实施效果未达预期的风险

由于本次募集资金投资项目投资额较大，项目管理和组织实施是项目成功与否的关键因素，将直接影响到项目的进展和项目的质量。若投资项目不能按期完成，或未来市场发生不可预料的不利变化，将对公司的盈利状况和未来发展产生不利影响。

虽然公司对募集资金拟投资项目进行了充分的可行性论证，但由于本次募集资金投

投资项目所需投资金额较大，对项目经济效益分析数据均为预测性信息，募集资金投资项目建设尚需时间，届时一旦市场需求出现较大变化，公司未来不能有效拓展市场，将导致募投项目经济效益的实现存在较大不确定性。

（二）募投项目产生的折旧、摊销及相关费用导致盈利下降的风险

募投项目建成后，将新增大量固定资产、无形资产、研发投入，年新增折旧、摊销、费用金额较大。如本次募集资金投资项目按预期实现效益，公司预计主营业务收入的增长可以消化本次募投项目新增的折旧、摊销及费用支出，但如果行业或市场环境发生重大不利变化，募投项目无法实现预期收益，则募投项目折旧、摊销、费用支出的增加可能导致公司利润出现一定程度的下滑。

（三）净资产收益率下降的风险

本次发行后公司净资产规模将大幅度提高，而募集资金投资项目的实施需要一定时间方可产生经济效益；募集资金投资项目建成投产后，经济效益也需逐步体现，因此在募集资金投资项目建设期内以及募集资金投资项目建成投产后的早期阶段，公司净资产收益率将出现短期内下降的风险。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本信息

中文名称:	彩讯科技股份有限公司
英文名称:	Richinfo Technology Co., Ltd
注册资本:	36,000 万元
法定代表人:	白琳
成立日期:	2004 年 1 月 6 日
股份公司设立日期:	2016 年 6 月 27 日
住所:	深圳市南山区科技南十二路 18 号长虹科技大厦 4 楼 01-11 单元
邮政编码:	518057
联系电话:	0755-86022519
传真:	0755-86111235
公司网址:	www.richinfo.cn
电子信箱:	cfo@richinfo.cn
负责信息披露和投资者关系的部门:	董事会办公室
董事会办公室负责人:	陈学军
电话号码:	0755-86022519

二、发行人设立情况

(一) 有限责任公司设立情况

公司前身彩讯有限于 2004 年 1 月 6 日由杨良志、卢树彬、李黎军、车荣全出资设立。

根据深圳业信会计师事务所于 2003 年 12 月 18 日出具的业信验字[2003]第 357 号《验资报告》，截至 2003 年 12 月 17 日，彩讯有限已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 100 万元，各股东均以货币出资。

2004 年 1 月 6 日，彩讯有限在深圳市工商行政管理局领取了《企业法人营业执照》（注册号：4403012130969）。

彩讯有限设立时的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	持股比例（%）
杨良志	55.00	55.00
卢树彬	15.00	15.00
李黎军	15.00	15.00
车荣全	15.00	15.00
合计	100.00	100.00

（二）股份公司设立情况

2016年6月24日，公司召开创立大会暨2016年第一次股东大会，审议通过了《关于设立彩讯科技股份有限公司的议案》等议案。彩讯有限全体股东杨良志、李黎军、卢树彬、车荣全、深圳百睿、深圳万融、彩虹信息、珠江达盛、彩云信息、瑞彩信息、阿拉丁置业作为发起人，以经立信会计师审计的彩讯有限截至2016年4月30日的净资产值617,750,774.49元为基础折股整体变更设立股份公司。变更后的公司股本总额为360,000,000股，每股面值为人民币1元，净资产超过股本总额的部分257,750,774.49元计入资本公积。发起人按照各自在彩讯有限的出资比例持有股份公司相应数额的股份。

立信会计师出具了《彩讯科技股份有限公司（筹）验资报告》（信会师报字[2016]第116466号）对上述出资情况进行了验证。

2016年6月27日，彩讯股份完成了工商注册登记，取得了注册号为“914403007576325798”的《企业法人营业执照》。

公司整体变更设立后的股权结构如下：

序号	股东	认购股份（万股）	持股比例（%）
1	深圳百睿	8,910.00	24.75
2	深圳万融	6,750.00	18.75
3	彩虹信息	4,615.89	12.82
4	珠江达盛	4,050.00	11.25
5	彩云信息	2,525.72	7.02
6	杨良志	2,160.00	6.00
7	瑞彩信息	1,858.38	5.16
8	卢树彬	1,350.00	3.75
9	李黎军	1,350.00	3.75

序号	股东	认购股份（万股）	持股比例（%）
10	车荣全	1,350.00	3.75
11	阿拉丁置业	1,080.00	3.00
合计		36,000.00	100.00

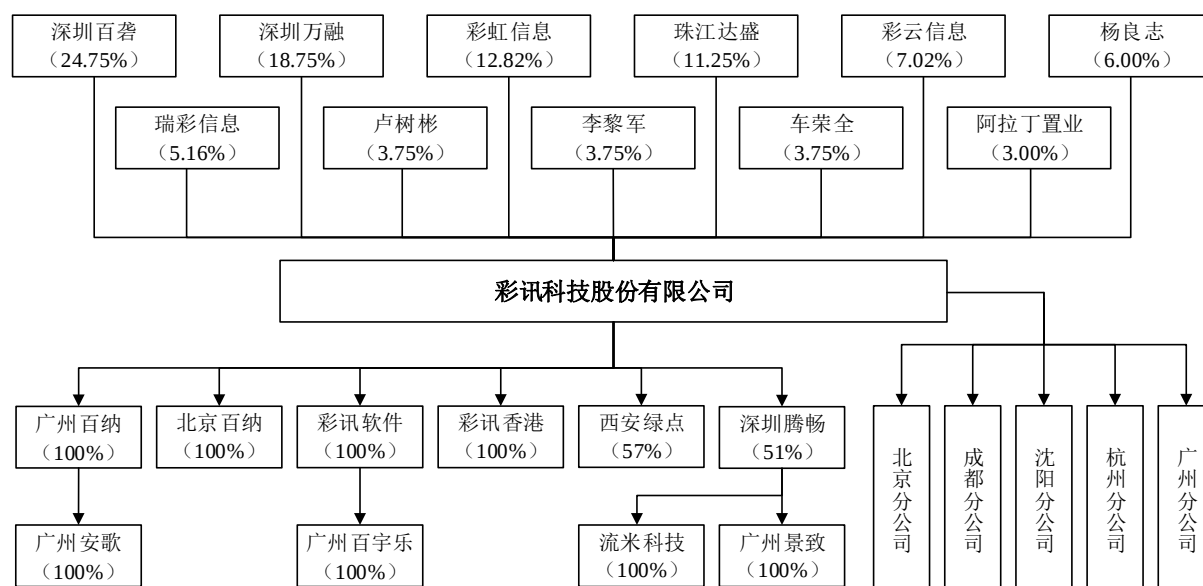
三、发行人设立以来的重大资产重组情况

发行人自整体变更设立以来，未发生重大资产重组情况。

四、发行人组织结构情况

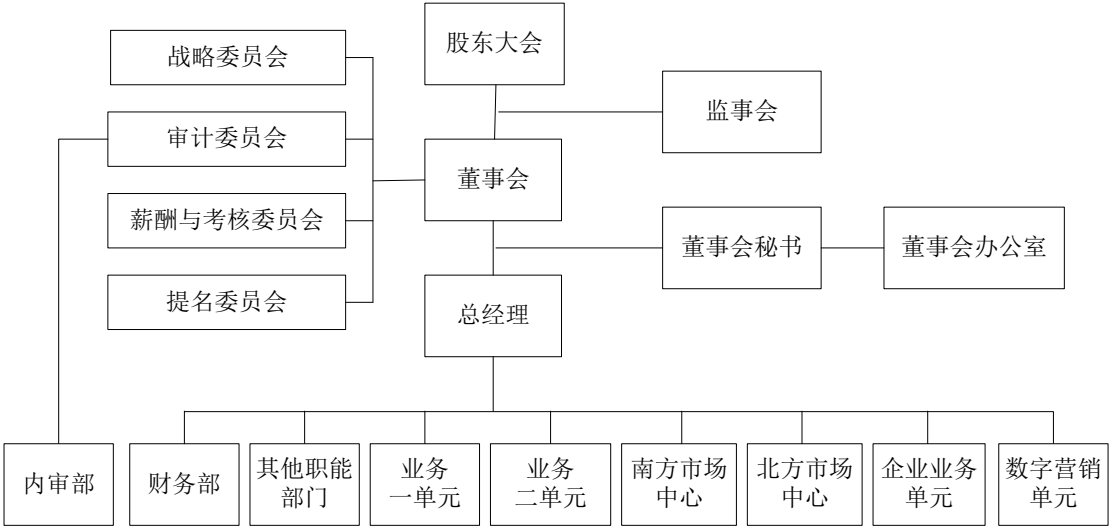
（一）本次发行前发行人股权结构图

截至本招股意向书签署日，公司股权结构如下：



（二）发行人内部组织结构图

截至本招股意向书签署日，公司内部组织结构如下：



五、发行人下属公司情况

截至本招股意向书签署日，公司拥有 10 家控股公司，12 家参股公司。

（一）控股公司情况

1、广州百纳软件技术有限公司

法定代表人：王小忠

成立时间：2012 年 3 月 13 日

注册资本：200 万元

住所：广州市天河区科韵路 16 号自编一栋 1401 房

经营范围：软件服务；会议及展览服务；多媒体设计服务；市场调研服务；信息技术咨询服务；网络技术的研究、开发；计算机技术开发、技术服务；市场营销策划服务；大型活动组织策划服务（大型活动指晚会、运动会、庆典、艺术和模特大赛、艺术节、电影节及公益演出、展览等，需专项审批的活动应在取得审批后方可经营）；动漫及衍生产品设计服务；广告业；增值电信服务（业务种类以《增值电信业务经营许可证》载明内容为准）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主营业务：数字营销、互联网推广服务业务

截至本招股意向书签署日，广州百纳股权结构如下：

股东	出资额（万元）	持股比例（%）
----	---------	---------

股东	出资额（万元）	持股比例（%）
彩讯股份	200.00	100.00
合计	200.00	100.00

截至 2017 年 12 月 31 日，广州百纳的总资产为 1,579.83 万元，净资产为 869.02 万元，2017 年度实现净利润 447.45 万元。（以上数据经立信会计师审计）

2、北京百纳科创信息技术有限公司

法定代表人：车荣全

成立时间：2009 年 4 月 10 日

注册资本：1,000 万元

住所：北京市东城区前炒面胡同 33 号 16 号楼 3 层 302

经营范围：技术开发、技术咨询、计算机系统服务、设计、制作、代理、发布广告；销售软件（计算机信息系统安全专用产品除外）。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）

主营业务：企业信息化软件开发及技术服务

截至本招股意向书签署日，北京百纳股权结构如下：

股东	出资额（万元）	持股比例（%）
彩讯股份	1,000.00	100.00
合计	1,000.00	100.00

截至 2017 年 12 月 31 日，北京百纳的总资产为 1,965.92 万元，净资产为 765.06 万元，2017 年度实现净利润 230.54 万元。（以上数据经立信会计师审计）

3、深圳市彩讯软件技术有限公司

法定代表人：车荣全

成立时间：2012 年 12 月 5 日

注册资本：1,000 万元

住所：深圳市南山区南海大道西、桂庙路北阳光华艺大厦 1 栋 6 楼 6B、6C-19

经营范围：研究、开发计算机软件系统、硬件及配套零部件、网络产品、多媒体产品、办公自动化设备、仪器仪表、电器及印刷照排设备，计算机信息系统集成和计算机应用系统的上门安装、技术转让和技术咨询，国内贸易，经营进出口业务（以上法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）

主营业务：企业信息化软件开发及技术服务、电子邮件投递服务

截至本招股意向书签署日，彩讯软件股权结构如下：

股东	出资额（万元）	持股比例（%）
彩讯股份	1,000.00	100.00
合计	1,000.00	100.00

截至 2017 年 12 月 31 日，彩讯软件的总资产为 176.06 万元，净资产为-200.24 万元，2017 年度实现净利润-6.63 万元。（以上数据经立信会计师审计）

4、西安绿点信息科技有限公司

法定代表人：周勇龙

成立时间：2010 年 10 月 21 日

注册资本：2,000 万元

住所：西安市高新区唐延南路 10 号中兴产业园研发大楼 B401 室

经营范围：电子信息产品、通信设备、计算机软硬件、机械设备的研发、销售、系统集成及技术服务；商务信息咨询；电子产品的销售。（以上经营范围凡涉及国家有专项专营规定的从其规定）

主营业务：手机客户端及手机支付产品的开发和应用

截至本招股意向书签署日，西安绿点股权结构如下：

股东	出资额（万元）	持股比例（%）
彩讯股份	1,140.00	57.00
周勇龙	600.00	30.00
赵铁山	260.00	13.00
合计	2,000.00	100.00

截至 2017 年 12 月 31 日，西安绿点的总资产为 5,988.16 万元，净资产为 5,197.61

万元，2017 年度实现净利润 1,787.65 万元。（以上数据经立信会计师审计）

5、深圳腾畅科技有限公司

法定代表人：温利华

成立时间：2014 年 5 月 8 日

注册资本：1,000 万元

住所：深圳市南山区南山街道学府路深圳软件产业基地 4B602

经营范围：通信设备、计算机软硬件、计算机网络硬件、电子产品、电子元器件、计算机系统、机电产品的技术开发与销售；通信技术开发；网络技术开发；从事广告业务；国内贸易（以上法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。信息服务业务

主营业务：基于运营商流量资源为企业客户提供数字营销服务

截至本招股意向书签署日，深圳腾畅股权结构如下：

股东	出资额（万元）	持股比例（%）
彩讯股份	510.01	51.00
廖小国	287.87	28.79
温利华	183.75	18.37
深圳南极圈文化有限公司	18.37	1.84
合计	1,000.00	100.00

截至 2017 年 12 月 31 日，深圳腾畅的总资产为 3,200.00 万元，净资产为 1,914.91 万元，2017 年度实现净利润-1.32 万元。（以上数据经立信会计师审计）

6、广州安歌软件有限公司

法定代表人：王小依

成立时间：2014 年 12 月 9 日

注册资本：100 万元

住所：广州市天河区科韵路 16 号自编 1 栋 1401 房

经营范围：软件开发；信息技术咨询服务；网络技术的研究、开发；计算机技术开

发、技术服务；多媒体设计服务；会议及展览服务；市场调研服务；数字动漫制作（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主要业务：数字营销、互联网推广服务业务

截至本招股意向书签署日，广州安歌股权结构如下：

股东	出资额（万元）	持股比例（%）
广州百纳	100.00	100.00
合计	100.00	100.00

截至 2017 年 12 月 31 日，广州安歌的总资产为 104.82 万元，净资产为 104.75 万元，2017 年度实现净利润-0.18 万元。（以上数据经立信会计师审计）

7、广州百字乐软件有限公司

法定代表人：车荣全

成立时间：2014 年 12 月 4 日

注册资本：100 万元

住所：广州市天河区科韵路 16 号自编 1 栋 1401 自编 02 室

经营范围：数字动漫制作；信息技术咨询服务；软件服务；多媒体设计服务；网络技术的研究、开发；计算机技术开发、技术服务；信息系统集成服务；计算机零部件制造；电子、通信与自动控制技术研究、开发（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主营业务：为企业提供媒体投放，效果营销服务

截至本招股意向书签署日，广州百字乐股权结构如下：

股东	出资额（万元）	持股比例（%）
彩讯软件	100.00	100.00
合计	100.00	100.00

截至 2017 年 12 月 31 日，广州百字乐的总资产为 97.76 万元，净资产为 89.88 万元，2017 年度实现净利润-1.78 万元。（以上数据经立信会计师审计）

8、广州景致无线信息科技有限公司

法定代表人：廖小国

成立时间：2014 年 5 月 26 日

注册资本：1,000 万元

住所：广州市天河区天河北路 894 号 301 房

经营范围：软件开发；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；数据处理和存储服务；数字内容服务；数字动漫制作；游戏软件设计制作；地理信息加工处理；广告业（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主营业务：基于运营商流量资源为企业客户提供数字营销服务

截至本招股意向书签署日，广州景致股权结构如下：

股东	出资额（万元）	持股比例（%）
深圳腾畅	1,000.00	100.00
合计	1,000.00	100.00

截至 2017 年 12 月 31 日，广州景致的总资产为 105.20 万元，净资产为-54.5 万元，2017 年度实现净利润 67.03 万元。（以上数据经立信会计师审计）

9、流米科技（深圳）有限公司

法定代表人：温利华

成立时间：2015 年 6 月 2 日

注册资本：100 万元

住所：深圳市南山区南山街道登良路登良花园 17 栋 204

经营范围：计算机数据库，计算机系统分析；提供计算机技术服务；网络商务服务、数据库服务、数据库管理；信息咨询（不含限制项目）；经营电子商务，从事信息技术、电子产品的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；文化交流活动策划；企业形象策划；文化用品、工艺美术品、电子产品、礼品的购销及其他国内贸易；展览展示策划；美术设计、电脑动画设计；无线电及外部设备、网络游戏、多媒体产品的系统集成及无线数据产品（不含限制项目）的技术开发与销售。经营性互联网信息服务企业；电信业务经营；文艺创作与表演；从事广告业务（法律、行政法规规定应进行广告经营审批登

记的，另行办理审批登记后方可经营)；装潢设计

主营业务：基于运营商流量资源为企业客户提供数字营销服务

截至本招股意向书签署日，流米科技股权结构如下：

股东	出资额（万元）	持股比例（%）
深圳腾畅	100.00	100.00
合计	100.00	100.00

截至 2017 年 12 月 31 日，流米科技的总资产为 0.36 万元，净资产为-0.34 万元，2017 年度实现净利润-0.26 万元。（以上数据经立信会计师审计）

10、彩讯科技（香港）有限公司

根据香港特别行政区公司注册处签发的第 2649769 号《公司注册证明书》，彩讯香港于 2018 年 1 月 31 日在香港成立。公司正在办理设立香港的境外投资相关手续。

截至本招股意向书签署日，彩讯香港的股权结构如下：

股东	出资额（港元）	持股比例（%）
彩讯股份	10,000.00	100.00
合计	10,000.00	100.00

（二）参股公司情况

1、北京麦卡思为信息技术有限公司

法定代表人：禹秉根

成立时间：2012 年 1 月 5 日

注册资本：2,000 万元

住所：北京市东城区前炒面胡同 33 号 16 号楼 3 层 303 室

经营范围：技术推广服务；计算机、软件及辅助设备、通讯设备、电子产品的批发；货物进出口；技术进出口；代理进出口（不涉及国营贸易管理商品；涉及配额许可证管理商品的按国家有关规定办理申请手续）。（（该公司 2012 年 7 月 3 日前为内资企业，于 2012 年 7 月 3 日变更为外商投资企业）；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）

主营业务：车联网相关产品的销售及服务

截至本招股意向书签署日，麦卡思为股权结构如下：

股东	出资额（万元）	持股比例（%）
彩讯股份	1,000.00	50.00
韩国（株）现代地图软件	1,000.00	50.00
合计	2,000.00	100.00

截至 2017 年 12 月 31 日，麦卡思为的总资产为 2,896.05 万元，净资产为 1,505.79 万元，2017 年度实现净利润 73.21 万元。（以上数据经北京双斗会计师事务所（普通合伙）审计）

2、杭州友声科技股份有限公司

法定代表人：胡大强

成立时间：2009 年 10 月 26 日

注册资本：2,170 万元

住所：杭州市西湖区文一西路 98 号数娱大厦 1201 室

经营范围：服务：计算机网络、计算机软硬件、通信设备的技术开发、技术服务、技术咨询、成果转让，经济信息咨询（除证券、期货）；批发、零售：计算机及配件，通信设备、电子产品（除专控）；其他无需报经审批的一切合法项目。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主营业务：面向通信运营商、终端厂商、各类应用开发商提供基于手机用户使用体验的手机终端测试、互联网性能测试和移动应用（APP）测试，对测试中发现的业务质量问题实时记录、告警、定位，并通过数据分析向企业客户提供业务品质提升建议，帮助客户改善产品和服务质量。

2016 年 4 月，经全国中小企业股份转让系统有限责任公司《关于同意杭州友声科技股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函[2016]1597 号）核准，友声科技股票在全国中小企业股份转让系统挂牌。

截至 2017 年 12 月 31 日，杭州友声的股权结构如下：

股东	持股数量（股）	持股比例（%）
----	---------	---------

股东	持股数量（股）	持股比例（%）
胡大强	7,700,000	35.48
彩讯股份	6,100,000	28.11
廖志	3,240,000	14.93
德清友声投资管理合伙企业（有限合伙）	2,000,000	9.22
张志磊	820,000	3.78
占荣	820,000	3.78
北京禾益汇创业投资中心（有限合伙）	820,000	3.78
夏新河	200,000	0.92
合计	21,700,000	100.00

截至 2017 年 12 月 31 日，杭州友声的总资产为 3,311.77 万元，净资产为 2,824.35 万元，2017 年度实现净利润 138.56 万元（以上数据未经审计）

3、北京传动未来科技有限公司

法定代表人：孙滕瑶

成立时间：2009 年 12 月 28 日

注册资本：142.4447 万元

住所：北京市朝阳区百子湾路 32 号院南 9 号楼 A 座 1503 号

经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：技术推广服务；网页设计；计算机系统服务；数据处理

主营业务：手机游戏研发

截至本招股意向书签署日，传动未来股权结构如下：

股东	出资额（万元）	持股比例（%）
李田峰	40.0000	28.08
彩讯股份	38.2003	26.82
刘昕	30.0000	21.06
北京通联天地科技有限公司	14.2444	10.00
高坡	9.0000	6.32
吴嘉宜	9.0000	6.32
孙滕瑶	2.0000	1.40

股东	出资额（万元）	持股比例（%）
合计	142.4447	100.00

截至 2017 年 12 月 31 日，传动未来的总资产为 26.28 万元，净资产为 12.09 万元，2017 年度实现净利润-0.08 万元。（以上数据未经审计）

4、北京海银创业科技孵化器中心（有限合伙）

执行事务合伙人：王煜全

成立时间：2012 年 3 月 6 日

住所：北京市石景山区八大处高科技园区实兴东街 11 号青年创业工作室 169 号

经营范围：项目投资；投资管理；投资咨询。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）

主营业务：投资管理

海银创业总出资额为人民币 2,579.40 万元，由全体合伙人出资缴纳。出资情况如下：

姓名	出资额（万元）	出资占比
北京研悦管理咨询有限公司	1,259.70	48.84
天津联想之星创业投资有限公司	629.85	24.42
彩讯股份	629.85	24.42
王煜全	23.60	0.91
吴晓梅	11.80	0.46
李东平	11.80	0.46
张志勇	11.80	0.46
海银智信投资管理（北京）有限公司	1.00	0.04
合计	2,579.40	100.00

截至 2017 年 12 月 31 日，海银创业的总资产为 776.02 万元，净资产为 338.79 万元，2017 年度实现净利润-12.76 万元。（以上数据未经审计）

5、广东车联网信息科技有限公司

法定代表人：何广平

成立时间：2010 年 11 月 16 日

注册资本：1,250 万元

住所：广州市天河区冼村路 11 号之二 35 层自编 04A 单元

经营范围：软件开发；计算机、软件及辅助设备零售；软件服务；票务服务；汽车租赁；广告业；代办机动车车管业务；增值电信服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主营业务：互联网车主服务平台的运营服务

截至本招股意向书签署日，广东车联网股权结构如下：

股东	出资额（万元）	持股比例（%）
广东自游商旅国际旅行社有限公司	589.63	47.17
彩讯股份	300.00	24.00
深圳市德涵科技有限公司	260.38	20.83
广东道路信息发展有限公司	100.00	8.00
合计	1,250.00	100.00

截至 2017 年 12 月 31 日，广东车联网的总资产为 3,057.27 万元，净资产为 2,969.03 万元，2017 年度实现净利润 50.85 万元。（以上数据经广州悦禾会计师事务所审计）

6、北京易积分科技有限公司

法定代表人：王瑞

成立时间：2014 年 4 月 14 日

注册资本：3,000 万元

住所：北京市东城区建国门内大街 19 号 3 层 3013

经营范围：技术推广服务；经济信息咨询；应用软件开发；计算机系统服务；销售电子产品、仪器仪表、机械设备、通讯设备、计算机、软件及辅助设备、汽车配件；设计、制作、代理、发布广告；销售食品。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；销售食品以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）

主营业务：在线积分交易系统的研发、积分兑换管理运营业务

截至本招股意向书签署日，北京易积分股权结构如下：

股东	出资额（万元）	持股比例（%）
北京天易盈贸易有限责任公司	1,413.00	47.10
北京随易行旅游文化发展有限公司	990.00	33.00
彩讯股份	597.00	19.90
合计	3,000.00	100.00

截至 2017 年 12 月 31 日，北京易积分的总资产为 6,706.44 万元，净资产为 1,895.37 万元，2017 年度实现净利润 1,093.72 万元。（以上数据未经审计）

7、上海飞智电子科技有限公司

法定代表人：汪沁

成立时间：2008 年 12 月 2 日

注册资本：111.9403 万元

住所：上海市杨浦区国定路 335 号 12013-6 室

经营范围：电子产品、计算机软硬件领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；电子产品、通讯设备（不含卫星电视广播地面接收设施）的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主营业务：游戏外设硬件、互动娱乐内容运营

截至本招股意向书签署日，上海飞智股权结构如下：

股东	出资额（万元）	持股比例（%）
汪沁	48.00	42.88
黄炜	32.00	28.59
彩讯股份	18.00	16.08
上海青锐	7.14	6.38
王小忠	2.00	1.79
湖南海翼电子商务股份有限公司	4.80	4.29
合计	111.94	100.00

截至 2017 年 12 月 31 日，上海飞智的总资产为 3,082.81 万元，净资产为 2,108.70

万元，2017 年度实现净利润 753.37 万元。（以上数据未经审计）

8、上海幻星信息技术有限公司

法定代表人：张凤英

成立时间：2011 年 11 月 25 日

注册资本：117.6471 万元

住所：浦东新区书院镇丽正路 1628 号 4 幢 1-2 层

经营范围：信息技术、数码科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，软件开发，网络工程，动漫设计，计算机软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）的销售。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证经营）

主营业务：手机游戏研发

截至本招股意向书签署日，上海幻星股权结构如下：

股东	出资额（万元）	持股比例（%）
霍昕荣	56.7600	48.25
彩讯股份	17.6471	15.00
周政	16.9200	14.38
卢松洁	16.9200	14.38
薄可晨	9.4000	7.99
合计	117.6471	100.00

上海幻星自 2014 年以来未再开展实际业务，公司目前已无实际经营业务。

9、有米科技股份有限公司

法定代表人：陈第

成立时间：2010 年 4 月 21 日

注册资本：7,819.8611 万元

住所：广州市番禺区小谷围街外环东路 232 号 13 栋 B232

经营范围：信息技术咨询服务；软件开发；企业管理咨询服务；广告业；计算机技术开发、技术服务；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主营业务：移动互联网营销服务业务，包括移动互联网广告服务业务和移动游戏的联运业务

2015 年 11 月，经全国中小企业股份转让系统有限责任公司《关于同意广州优蜜移动科技股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函[2015]6925 号）核准，广州优蜜移动科技股份有限公司（有米科技原名称，简称“广州优蜜”）股票在全国中小企业股份转让系统挂牌。

截至 2017 年 12 月 31 日，有米科技前十名股东情况如下：

股东	持股数量（股）	持股比例（%）
陈第	17,278,553	22.10
彩讯股份	11,708,544	14.97
北京同创共享创业投资中心（有限合伙）	6,389,202	8.17
李展铨	6,209,088	7.94
广发信德投资管理有限公司	4,562,841	5.83
淮安余米信息科技研究中心（有限合伙）	3,481,684	4.45
东方富海（芜湖）二号股权投资基金（有限合伙）	2,796,621	3.58
珠海富海铎创信息技术创业投资基金（有限合伙）	2,349,140	3.00
东方富海（上海）创业投资企业（有限合伙）	2,199,196	2.81
淮安米惠天下信息科技研究中心（有限合伙）	2,019,998	2.58

截至 2017 年 12 月 31 日，有米科技的总资产为 59,370.50 万元，净资产为 46,709.86 万元，2017 年度实现净利润 2,577.65 万元。（以上数据未经审计）

10、深圳侠之谷科技有限公司

法定代表人：张朝杰

成立时间：2014 年 6 月 3 日

注册资本：125 万元

住所：深圳市南山区粤海街道科苑路 16 号东方科技大厦 2002

经营范围：计算机通信技术、通讯设备、计算机软硬件的研发与销售；经营广告业务；国内贸易；经营进出口业务；经济信息咨询（经营范围中属于法律、行政法规、国务院决定规定应当经批准的项目，凭批准文件、证件经营）

主营业务：手机游戏研发

截至本招股意向书签署日，深圳侠之谷股权结构如下：

股东	出资额（万元）	持股比例（%）
张朝杰	70.62	56.50
施俊伟	22.51	18.00
彩讯股份	9.38	7.50
有米科技股份有限公司	9.38	7.50
广发信德投资管理有限公司	6.25	5.00
吴力富	6.88	5.50
合计	125.00	100.00

截至 2017 年 12 月 31 日，深圳侠之谷的总资产为 454.03 万元，净资产为 8.87 万元，2017 年度实现净利润 39.48 万元。（以上数据未经审计）

11、北京骏梦天空科技有限公司

法定代表人：汤璐璐

成立时间：2014 年 8 月 13 日

注册资本：666.6666 万元

住所：北京市海淀区知春路 108 号 1 号楼 18 层 1807

经营范围：从事互联网文化活动；技术开发、技术转让、技术服务、技术推广、技术咨询；软件开发；软件咨询；基础软件服务；应用软件开发；数据处理；设计、制作、代理、发布广告。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；从事互联网文化活动等依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）

主营业务：移动游戏的研发、发行和运营

截至本招股意向书签署日，北京骏梦股权结构如下：

股东	出资额（万元）	持股比例（%）
金翔	278.8270	41.82
汤璐璐	221.1730	33.18
天津龙渊云腾投资管理合伙企业（有限合伙）	100.0000	15.00

股东	出资额（万元）	持股比例（%）
彩讯股份	33.3333	5.00
董挺	33.3333	5.00
合计	666.6666	100.00

截至 2017 年 12 月 31 日，北京骏梦的总资产为 906.26 万元，净资产为 887.79 万元，2017 年度实现净利润-102.09 万元。（以上数据未经审计）

12、深圳市傲天科技股份有限公司

法定代表人：卢树彬

成立时间：2003 年 11 月 6 日

注册资本：1,745.0685 万元

住所：深圳市南山区粤海街道高新区科技中二路软件园 3 栋 6 楼 601

经营范围：计算机软硬件、通信设备的技术开发、产品销售；信息咨询（不含限制项目）。呼叫中心业务、信息服务业务（仅限互联网信息服务业务）；第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务）

主营业务：面向运营商的网络安全审计服务；面向家庭用户的信息安全服务；面向企业用户的大数据安全监测与安全防护服务；面向运营商及企业的大数据精准营销服务。

截至本招股意向书签署日，傲天科技股权结构如下：

股东	持股数量（股）	持股比例（%）
卢树彬	4,646,670	26.63
陈习群	2,767,130	15.86
新余汇财富源投资合伙企业（有限合伙）	2,618,306	15.00
彩讯股份	2,328,062	13.34
北京奇安信科技有限公司	1,780,685	10.20
向晓鹏	1,410,302	8.08
新余汇才丰源投资合伙企业（有限合伙）	909,553	5.21
王淦昌	428,838	2.46
李斌	229,915	1.32
黄志云	158,445	0.91

股东	持股数量（股）	持股比例（%）
合计	17,450,685	100.00

截至 2017 年 12 月 31 日，傲天科技的总资产为 8,838.75 万元，净资产为 8,067.37 万元，2017 年度实现净利润-812.66 万元。（以上数据未经审计）

（三）报告期内曾控股的公司

1、北京无限互动科技有限公司

2016 年 11 月 21 日，彩讯股份将其持有的无限互动的股权转让给自然人陈奕群、王金燕，转让前无限互动的基本情况如下：

法定代表人：陈学军

成立时间：2011 年 10 月 19 日

注册资本：100 万元

住所：北京市东城区美术馆后街 77 号 1 号楼 102 室 102-1 室

经营范围：游戏软件开发；技术咨询；技术转让；技术服务；技术推广；网页设计；计算机系统服务；数据处理

主营业务：互联网推广服务业务

股权结构：

股东	出资额（万元）	持股比例（%）
彩讯股份	100.00	100.00
合计	100.00	100.00

2、合肥金百灵网络科技有限公司

合肥金百灵于 2016 年 11 月 21 日作为无限互动的全资子公司，一并转让给自然人陈奕群、王金燕，转让前其基本情况如下：

法定代表人：胡志辉

成立时间：2011 年 9 月 28 日

注册资本：50 万元

住所：合肥政务区恒润花园 2-404 室

经营范围：通信网络技术开发；游戏软件开发；计算机网络工程、网页制作；软件销售

主营业务：互联网推广服务业务

股权结构：

股东	出资额（万元）	持股比例（%）
无限互动	50.00	100.00
合计	50.00	100.00

六、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人

（一）持有发行人 5%以上股份的主要股东

1、深圳市百睿技术有限公司

深圳百睿持有公司股份数量为 8,910.00 万股，占公司股份总数的 24.75%。

深圳百睿成立于 2011 年 2 月 17 日，统一社会信用代码为“914403005700063593”，住所为深圳市南山区南海大道西桂庙路北阳光华艺大厦 1 栋 4 楼 4D11，注册资本 100 万元，法定代表人为曾之俊，经营范围为从事控制系统集成；计算机软硬件的技术开发和销售，控制器、工业控制系统模块的研发与销售（不含限制项目）；股权投资。该企业主营业务与发行人主营业务不存在相同或相近的情形。

深圳百睿的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	持股比例（%）
曾之俊	95.00	95.00
北京弘华伟业投资有限公司	5.00	5.00
合计	100.00	100.00

2、深圳市万融技术有限公司

深圳万融持有公司股份数量为 6,750.00 万股，占公司股份总数的 18.75%。

深圳万融成立于 2011 年 2 月 17 日，统一社会信用代码为“91440300570003043Q”，住所为深圳市南山区南海大道西桂庙路北阳光华艺大厦 1 栋 4 楼 4E05，注册资本 100 万元，法定代表人为杨良志，经营范围为智能识别系统应用设备和软件产品的研发、销售及相关技术咨询（不含限制项目）；股权投资。该公司主营业务与发行人主营业务不

存在相同或相近的情形。

深圳万融的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	持股比例（%）
杨良志	95.00	95.00
王海宏	5.00	5.00
合计	100.00	100.00

3、淮安彩虹信息科技研究中心（有限合伙）

彩虹信息持有公司股份数量为 4,615.8930 万股，占公司股份总数的 12.82%。

彩虹信息成立于 2016 年 3 月 9 日，统一社会信用代码为 91320800MA1MG0PW7R，主要经营场所为淮安经济技术开发区海口路 9 号 1 幢 501 室，执行事务合伙人为杨良志，经营范围为计算机软硬件技术的研究开发；企业管理咨询；互联网产业的投资与管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。该企业主营业务与发行人主营业务不存在相同或相近的情形。

彩虹信息的出资结构如下：

序号	合伙人类别	姓名或名称	认缴出资方式	认缴出资额（元）	权益比例（%）
1	普通合伙人	曾之俊	货币	46,677.00	0.05
2	普通合伙人	杨良志	货币	812,494.15	1.12
3	有限合伙人	白琳	货币	3,708,000.00	9.36
4	有限合伙人	车荣全	货币	2,789,087.47	7.91
5	有限合伙人	汪志新	货币	4,679,194.52	14.64
6	有限合伙人	王小依	货币	1,602,891.53	6.60
7	有限合伙人	陈学军	货币	6,679,122.54	20.20
8	有限合伙人	白雪天	货币	1,462,503.96	9.46
9	有限合伙人	凌峻	货币	4,502,454.27	6.76
10	有限合伙人	丁德平	货币	571,993.49	1.61
11	有限合伙人	白小刚	货币	461,527.10	0.78
12	有限合伙人	梁坚	货币	495,127.09	0.99
13	有限合伙人	卢业波	货币	707,273.41	1.56
14	有限合伙人	杜威华	货币	524,532.68	0.97
15	有限合伙人	陈涛	货币	679,771.46	1.56

序号	合伙人类别	姓名或名称	认缴出资方式	认缴出资额（元）	权益比例（%）
16	有限合伙人	刘勇	货币	594,525.10	1.38
17	有限合伙人	李骥	货币	725,990.24	1.14
18	有限合伙人	仝存锦	货币	404,290.01	0.73
19	有限合伙人	范甲博	货币	471,596.22	1.22
20	有限合伙人	蔡浩	货币	557,423.95	1.12
21	有限合伙人	费剑伟	货币	484,962.61	0.78
22	有限合伙人	唐丽萍	货币	481,324.69	1.09
23	有限合伙人	王小忠	货币	714,577.53	1.04
24	有限合伙人	蒋梅君	货币	225,549.20	0.37
25	有限合伙人	戚国飞	货币	295,727.37	0.47
26	有限合伙人	李茂	货币	297,559.09	0.50
27	有限合伙人	李海涛	货币	312,595.04	0.50
28	有限合伙人	张志华	货币	274,089.64	0.45
29	有限合伙人	邓柯君	货币	351,618.28	0.78
30	有限合伙人	李超胜	货币	268,139.57	0.40
31	有限合伙人	李文波	货币	319,863.37	0.52
32	有限合伙人	蒋光桃	货币	419,420.00	0.56
33	有限合伙人	夏华	货币	315,900.00	0.41
34	有限合伙人	谭湧	货币	344,250.00	0.44
35	有限合伙人	李隼	货币	607,500.00	0.78
36	有限合伙人	王东	货币	607,500.00	0.78
37	有限合伙人	徐文强	货币	445,500.00	0.57
38	有限合伙人	贾亮	货币	332,100.00	0.43
合计				39,574,652.58	100.00

4、广州珠江达盛房地产有限公司

珠江达盛持有公司股份数量为 4,050.00 万股，占公司股份总数的 11.25%。

珠江达盛成立于 2007 年 8 月 6 日，统一社会信用代码为“91440101664047004R”，住所为广州市海珠区逸景路 466 号 601 房自编 60003 号商铺，注册资本 500 万元，法定代表人为黄海涛，经营范围为房地产开发经营。该企业主营业务与发行人主营业务不存在相同或相近的情形。

珠江达盛的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	持股比例（%）
朱一航	500.00	100.00
合计	500.00	100.00

5、淮安彩云信息科技有限公司（有限合伙）

彩云信息持有公司股份数量为 2,525.7225 万股，占公司股份总数的 7.02%。

彩云信息成立于 2016 年 3 月 22 日，统一社会信用代码为“91320800MA1MGKHJ4D”，主要经营场所为淮安经济技术开发区海口路 9 号 1 幢 501 室，执行事务合伙人为蔡浩，经营范围为信息技术服务、计算机软件技术的研究开发；企业管理咨询；互联网产业的投资与管理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后开展开展经营活动）。该企业主营业务与发行人主营业务不存在相同或相近的情形。

彩云信息出资结构如下：

序号	合伙人类别	姓名或名称	认缴出资方式	认缴出资额（元）	权益比例（%）
1	普通合伙人	蔡浩	货币	46,677.00	0.10
2	有限合伙人	卢青	货币	570,000.00	4.75
3	有限合伙人	杨良志	货币	1,486,718.43	15.08
4	有限合伙人	车荣全	货币	2,420,222.00	4.93
5	有限合伙人	陈学军	货币	8,911,977.00	27.68
6	有限合伙人	王向军	货币	184,124.53	1.16
7	有限合伙人	于威	货币	66,666.76	0.31
8	有限合伙人	王春蕾	货币	67,752.17	0.38
9	有限合伙人	孟怡萍	货币	32,476.06	0.26
10	有限合伙人	肖飒	货币	18,169.20	0.08
11	有限合伙人	周爽	货币	27,346.50	0.13
12	有限合伙人	谢达溪	货币	21,877.20	0.10
13	有限合伙人	李鑫	货币	20,188.00	0.09
14	有限合伙人	沈益明	货币	64,042.91	0.56
15	有限合伙人	侯庆和	货币	46,036.55	0.21
16	有限合伙人	刘开崇	货币	29,796.23	0.14
17	有限合伙人	邓金盛	货币	40,123.58	0.19

序号	合伙人类别	姓名或名称	认缴出资方式	认缴出资额（元）	权益比例（%）
18	有限合伙人	叶逢智	货币	51,073.77	0.24
19	有限合伙人	周贵校	货币	29,924.08	0.14
20	有限合伙人	邹依璇	货币	100,092.87	0.76
21	有限合伙人	朱莹	货币	34,789.32	0.45
22	有限合伙人	王琛	货币	17,894.54	0.23
23	有限合伙人	容许荣	货币	1,536.65	0.02
24	有限合伙人	陈海霞	货币	57,099.26	0.52
25	有限合伙人	杨荣庆	货币	136,806.40	1.26
26	有限合伙人	程煜	货币	534,961.87	16.01
27	有限合伙人	王政	货币	103,927.22	0.81
28	有限合伙人	张坚	货币	195,730.93	0.96
29	有限合伙人	黎金海	货币	53,528.24	0.34
30	有限合伙人	吴友生	货币	102,157.74	0.63
31	有限合伙人	周海龙	货币	26,875.74	0.19
32	有限合伙人	罗毅	货币	142,319.25	0.96
33	有限合伙人	吴佳佳	货币	729,000.00	1.71
34	有限合伙人	方明	货币	202,500.00	0.48
35	有限合伙人	顾炜	货币	202,500.00	0.48
36	有限合伙人	李旭明	货币	810,000.00	1.90
37	有限合伙人	龚雁峰	货币	607,500.00	1.43
38	有限合伙人	程佳骑	货币	729,000.00	1.71
39	有限合伙人	张辉	货币	729,000.00	1.71
40	有限合伙人	姜书政	货币	607,500.00	1.43
41	有限合伙人	毛芳样	货币	607,500.00	1.43
42	有限合伙人	邓薇	货币	202,500.00	0.48
43	有限合伙人	李曦	货币	328,500.00	4.28
44	有限合伙人	黄希妍	货币	255,500.00	3.33
合计				21,653,912.00	100.00

6、杨良志

杨良志直接持有公司股份数量为 2,160.00 万股，占公司股份总数的 6.00%。

序号	股东	身份证号	住址
----	----	------	----

1	杨良志	420103196911*****	北京市西城区翠华街*****
---	-----	-------------------	----------------

7、淮安瑞彩信息科技研究中心（有限合伙）

瑞彩信息持有公司股份数量为 1,858.3845 万股，占公司股份总数的 5.16%。

瑞彩信息成立于 2016 年 3 月 2 日，统一社会信用代码为“91320800MA1MFNREX2”，住所为淮安经济技术开发区海口路 9 号 1 幢 501 室，执行事务合伙人为蔡浩，经营范围为计算机软件技术的研究开发、信息技术服务；企业管理咨询；互联网产业的投资与管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。该企业主营业务与发行人主营业务不存在相同或相近的情形。

瑞彩信息出资结构如下：

序号	合伙人类别	姓名或名称	认缴出资方式	认缴出资额（元）	权益比例（%）
1	普通合伙人	蔡浩	货币	82,636.88	0.35
2	有限合伙人	曾之俊	货币	1,486,718.43	20.49
3	有限合伙人	车荣全	货币	13,264,428.00	71.30
4	有限合伙人	铁喜光	货币	48,379.11	0.31
5	有限合伙人	何声伟	货币	84,462.09	0.72
6	有限合伙人	叶群华	货币	23,601.42	0.15
7	有限合伙人	蒋文斌	货币	33,899.88	0.21
8	有限合伙人	邱全飞	货币	73,045.57	0.48
9	有限合伙人	吴年德	货币	43,923.13	0.28
10	有限合伙人	张传明	货币	30,949.23	0.20
11	有限合伙人	刘晓	货币	38,285.94	0.24
12	有限合伙人	赵承清	货币	38,430.80	0.24
13	有限合伙人	曾春刚	货币	47,233.58	0.30
14	有限合伙人	陈琼	货币	19,974.28	0.13
15	有限合伙人	谭琳琳	货币	25,292.17	0.16
16	有限合伙人	雷震强	货币	69,557.33	0.45
17	有限合伙人	杨燕武	货币	36,248.28	0.23
18	有限合伙人	陈国华	货币	34,092.63	0.21
19	有限合伙人	彭涛	货币	73,955.07	0.63
20	有限合伙人	欧阳勋	货币	17,439.75	0.22
21	有限合伙人	胡一帆	货币	29,104.30	0.18

序号	合伙人类别	姓名或名称	认缴出资方式	认缴出资额（元）	权益比例（%）
22	有限合伙人	张生存	货币	40,237.16	0.26
23	有限合伙人	王盈	货币	18,058.48	0.11
24	有限合伙人	陈祥飞	货币	15,759.52	0.10
25	有限合伙人	许福盛	货币	15,759.52	0.10
26	有限合伙人	吴超	货币	27,975.32	0.18
27	有限合伙人	唐子涵	货币	27,130.17	0.40
28	有限合伙人	王凌	货币	35,165.93	0.43
29	有限合伙人	潘宇	货币	5,603.72	0.04
30	有限合伙人	余忠广	货币	8,240.00	0.05
31	有限合伙人	潘卫平	货币	8,240.00	0.05
32	有限合伙人	曾令华	货币	12,360.00	0.08
33	有限合伙人	秦书辉	货币	8,240.00	0.05
34	有限合伙人	刘安	货币	8,240.00	0.05
35	有限合伙人	肖胜雄	货币	8,240.00	0.05
36	有限合伙人	邹勇	货币	14,420.00	0.09
37	有限合伙人	黄建飞	货币	8,240.00	0.05
38	有限合伙人	陈日红	货币	10,300.00	0.06
39	有限合伙人	卢健	货币	8,240.00	0.05
40	有限合伙人	陈跃柱	货币	8,240.00	0.05
41	有限合伙人	陈戡晴	货币	8,240.00	0.05
42	有限合伙人	黄小丽	货币	14,420.00	0.09
43	有限合伙人	郭丹	货币	12,154.00	0.08
44	有限合伙人	张占远	货币	8,240.00	0.05
合计				15,933,401.69	100.00

（二）控股股东和实际控制人

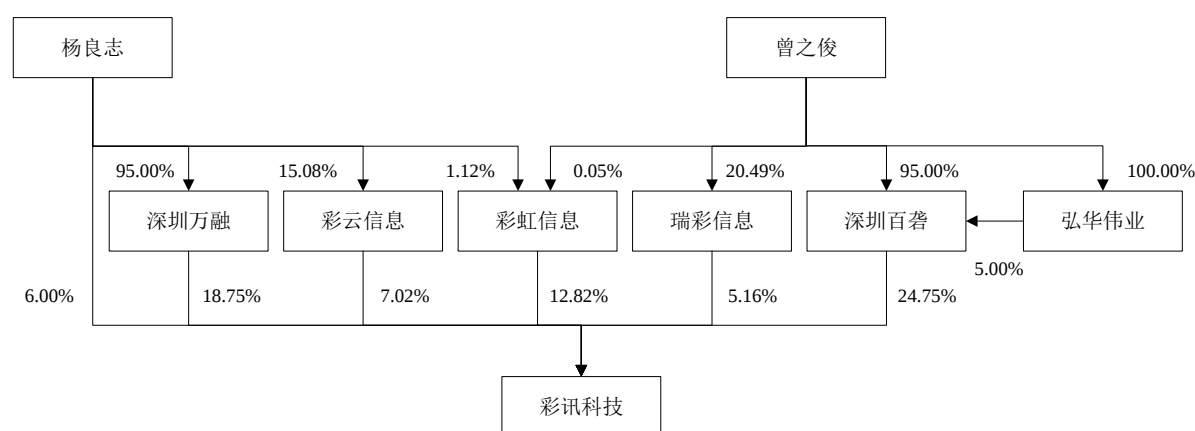
鉴于深圳万融持有发行人 18.75%的股份，深圳百睿持有发行人 24.75%的股份，深圳万融的控股股东及实际控制人杨良志与深圳百睿的控股股东及实际控制人曾之俊为一致行动关系，因此深圳万融和深圳百睿共计享有发行人 43.50%的股份表决权，足以对发行人股东大会产生重大影响，因此，发行人控股股东为深圳万融和深圳百睿。

公司实际控制人为杨良志、曾之俊先生；

序号	实际控制人	身份证号	住址
1	杨良志	420103196911*****	北京市西城区翠华街*****
2	曾之俊	110108197103*****	北京市西城区南沙沟*****

截至本招股意向书签署日，杨良志直接持有公司 6%的股份，并通过其控股子公司深圳万融（杨良志持有深圳万融 95%的股权）控制公司 18.75%的股份；曾之俊通过其子公司深圳百睿控制公司 24.75%的股份，因此，杨良志和曾之俊共同控制发行人合计 49.50%的股份。

杨良志和曾之俊目前持有发行人股份的具体情况如下图所示：



为了保持公司控制权的稳定，夯实公司持续发展、持续盈利的良好基础，经友好协商，2016年6月24日，杨良志与曾之俊签署了《关于共同控制彩讯科技股份有限公司之一致行动协议》，确认双方自彩讯有限设立之日起在就发行人重大事项进行决策时一直保持意见一致，具有事实上的一致行动关系。同时约定：

“1、双方同意，在双方作为彩讯股份之股东或担任董事、高级管理人员期间，对于一方拟向彩讯股份股东大会/董事会提出应由股东大会/董事会审议的议案时，应当事先就议案内容与另一方进行充分的沟通 and 交流，并对议案做出相同的表决意见，否则不应向股东大会/董事会提出议案。

2、双方约定，在其作为彩讯股份股东和董事期间，对于由双方之外的其他方提出的议案行使表决权时（包括但不限于通过召开彩讯股份股东大会和董事会及其他行使表决权的方式），双方将采取事先协商的方式先行统一表决意见，再根据协商确定的统一表决意见行使表决权，如果双方意见不一致时，应以杨良志的意见为准进行表决。

3、双方约定，未经双方一致同意，任何一方不得采取任何影响彩讯股份控制权变

更的单方行动，包括但不限于签订股份转让协议、出售股份、抵押股份、提议或表决支持任一足以影响彩讯股份控制权变更的提议或决定等。

4、任何一方持有的彩讯股份股份数量的增加或减少不影响本协议对该方的效力，该方以其所持有的彩讯股份所有股份一体受协议约束。

5、双方同意自彩讯股份首次在中国境内公开发行股票并上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的彩讯股份的股份，具体内容以双方出具的承诺函内容为准。

6、双方同意《一致行动协议》自双方签字之日起生效，当一方不再通过直接或间接方式持有发行人的股份，且不再担任发行人的董事、高级管理人员时，自上述事项出现之日起，协议自动终止；除上述约定外，该协议的终止，须经双方协商一致同意。”

2018 年 1 月 19 日，杨良志和曾之俊签署《一致行动协议之补充协议》，修改及补充如下：（1）对于一方拟向发行人股东大会/董事会提出应由股东大会/董事会审议的议案时，应当事先就议案内容与另一方进行充分的沟通和交流，统一意见后提交股东大会/董事会审议，如果出现双方意见不一致的特殊情况时，以杨良志的意见为准；（2）自发行人上市之日起 3 年内双方不得终止该协议。

综上所述，《一致行动协议》及其补充协议自双方签字之日起生效，至双方协商一致，或一方不再持有发行人的股份且不再担任发行人的董事、高级管理人员时终止；发行人上市之日起 3 年内不得终止协议；除上述约定外，该协议的终止，须经双方协商一致同意。

（三）实际控制人、控股股东控制的其他企业情况

截至本招股意向书签署日，除本公司外，实际控制人杨良志、曾之俊的主要直接控制的其他企业如下：

实际控制人	控制的企业名称	控制情况	主营业务
杨良志	深圳市万融技术有限公司	持股 95.00%，任执行董事、总经理	投资管理、咨询服务
曾之俊	北京弘华伟业投资有限公司	持股 100.00%，任执行董事、总经理	投资管理、咨询服务
	北京弘华博识信息咨询有限公司	持股 95.00%	投资管理、咨询服务
	深圳市百睿技术有限公司	持股 95%，弘华伟业持股 5%	投资管理、咨询服务

实际控制人	控制的企业名称	控制情况	主营业务
	北京明达普瑞投资管理中心（有限合伙）	持股 60%，弘华伟业持股 40%	投资管理、咨询服务
	北京明达和一投资管理中心（有限合伙）	持股 60%，弘华伟业持股 40%	投资管理、咨询服务
	Best Dawn Limited	持股 100%	投资管理
	EastasiaPowerHoldingLtd.（注）	持股 50%	投资管理

注：EastasiaPowerHoldingLtd.为曾之俊与程里全共同控制

由上述企业投资，并且发行人实际控制人控制或担任董事长职务的企业如下表所示：

实际控制人	控制/担任董事长职务的企业名称	控制情况	主营业务
曾之俊	北京华亚和讯科技有限公司	持股 0.01%，弘华伟业持股 99.99%	投资管理
	北京博奇奕朗科技有限公司	华亚和讯持股 100%	投资管理
	天津明达和一科技信息咨询有限公司	华亚和讯持股 10%，弘华伟业持股 90%	投资管理、咨询服务
	北京欧普瑞斯投资管理有限公司	华亚和讯持股 10%，弘华伟业持股 90%	投资管理、咨询服务
	北京百纳汇通投资管理有限公司	华亚和讯持股 10%，弘华伟业持股 90%	投资管理、咨询服务
	上海临港弘博新能源发展有限公司（注）	弘华伟业持股 30.00%、博奇奕朗持股 25.00%	新能源领域的技术开发、技术服务
	广东觉行文化科技服务有限公司	任董事长，持股 12.50%	文化艺术咨询服务、文化娱乐经纪、国学文化推广服务
	北京汉宁恒丰医药科技股份有限公司	任副董事长，持股 35.70%	互联网药品 B2B 交易平台服务、互联网药品信息服务的高科技企业
	CBEEHoldingCo., Ltd.	ChinaBoqi Environmental（Holding）Co.,Ltd. 持股 100%	投资控股公司，无实际业务
	ChinaBoqi Environmental（Holding）Co.,Ltd.（注）	BestDawnLimited 持股 26.16%，博奇环保工程持股 3.15%	烟气脱硫、污水处理等环保业务
	北京博奇电力科技有限公司	ChinaBoqi Environmental（Holding）Co.,Ltd. 持股 100%，任副董事长	烟气脱硫脱硝、固体废弃物处理以及水污染治理
	北京博奇环境修复科技有限公司	博奇电力持股 60%	土壤修复及固废处理
	北京圣邑天成环保科技有限公司	ChinaBoqi Environmental（Holding）Co.,Ltd. 持股 100%	投资控股公司且无业务经营
	北京博圣环保科技有限公司	北京圣邑天成环保科技有限公司	主要提供技术推广服务

实际控制人	控制/担任董事长职务的企业名称	控制情况	主营业务
	司	公司持股 100%	及经济贸易咨询
	浙江博奇电力科技有限公司	博奇电力持股 100%	主要从事设计 EPC 项目及干法执行脱硫项目
	山西蒲州博奇环保科技有限公司	博奇电力持股 100%	脱硝脱硫环保工程的建设、运营、维护及管理，以及副产品脱硫石膏的销售
	山西河津博奇环保科技有限公司	博奇电力持股 100%	从事火力发电厂的脱硫脱硝环保工程的投资、运营、维护及管理，以及脱硫石膏的销售
	井冈山博奇环保科技有限公司	博奇电力持股 100%	环保工程的建设、运营、维护及管理及副产品的加工与销售
	安徽能达燃料有限公司	博奇电力持股 100%	主要从事煤炭、建筑材料、金属、化学品、液氨、石膏、电器、电脑及物资、塑料及塑料助剂
	山西博源奇晟环保设备服务有限公司	博奇电力持股 100%	环保设备运营、维护及管理，并提供脱硫脱硝服务
	昌吉州博奇环保科技有限公司	博奇电力持股 100%	空气污染防治、固体废物管理、销售石膏及投资、兴建、运营、维护及管理脱硫脱硝及除尘项目

注：China Boqi Environmental (Holding) Co., Ltd.为曾之俊与程里全共同控制。上海临港弘博新能源发展有限公司根据其公司章程及董事会构成，曾之俊对其构成重大影响。

1、深圳市万融技术有限公司

深圳万融情况详见本招股意向书“第五节、六、（一）、2、深圳市万融技术有限公司”。

截至 2017 年 12 月 31 日，深圳万融的总资产为 25,387.81 万元，净资产为 25,316.75 万元，2017 年度实现净利润 676.21 万元。（以上数据经深圳正风利富会计师事务所审计）

2、北京弘华伟业投资有限公司

弘华伟业成立于 2008 年 3 月 26 日，统一社会信用代码为“911101166738021712”，住所为北京市怀柔区杨宋镇和平路 10 号 363 室，注册资本 6,250 万元，法定代表人为

曾之俊，经营范围为项目投资；投资管理；资产管理；投资咨询；技术开发、技术咨询、技术转让；信息咨询（中介除外）；企业管理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）。

弘华伟业的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	持股比例（%）
曾之俊	6,250.00	100.00
合计	6,250.00	100.00

截至 2017 年 12 月 31 日，弘华伟业的总资产为 15,869.16 万元，净资产为 5,789.16 万元，2017 年度实现净利润-257.77 万元。（以上数据未经审计）

弘华伟业持有北京华亚和讯科技有限公司的 99.99%的股权，曾之俊持有 0.01%的股权。华亚和讯成立于 2002 年 12 月 19 日，历史上曾为彩讯有限的股东。

3、北京弘华博识信息咨询有限公司

弘华博识成立于 2009 年 12 月 2 日，统一社会信用代码为“911101156977053256”，住所为北京市大兴区黄村东大街 38 号院 5 号楼 5 层 559 室，注册资本 10 万元，法定代表人为张洪微，经营范围为经济贸易咨询；投资咨询；财务管理咨询；企业管理咨询。

弘华博识的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	持股比例（%）
曾之俊	9.50	95.00
张洪微	0.50	5.00
合计	10.00	100.00

截至 2017 年 12 月 31 日，弘华博识的总资产为 95.87 万元，净资产为 7.87 万元，2017 年度实现净利润 1.14 万元。（以上数据未经审计）

4、深圳市百睿技术有限公司

深圳百睿情况详见本招股意向书“第五节、六、（一）、1、深圳市百睿技术有限公司”。

截至 2017 年 12 月 31 日，深圳百睿的总资产为 26,196.56 万元，净资产为 26,196.26 万元，2017 年度实现净利润 3.11 万元。（以上数据经深圳正风利富会计师事务所审计）

5、北京明达普瑞投资管理中心（有限合伙）

明达普瑞成立于 2014 年 11 月 24 日，组织机构代码为 31828862-2，主要经营场所为北京市朝阳区南磨房路 37 号 1701-1703 室（华腾北塘集中办公区 179406 号），执行事务合伙人为北京弘华伟业投资有限公司（委派马丽雅为代表），经营范围是投资管理；资产管理；项目投资；经济贸易咨询。

明达普瑞总出资额为人民币 100.00 万元，由全体合伙人出资缴纳。出资结构如下：

姓名	认缴出资额（万元）	出资占比
曾之俊	60.00	60.00%
北京弘华伟业投资有限公司	40.00	40.00%
合计	100.00	100.00

截至 2017 年 12 月 31 日，明达普瑞的总资产为 3,966.15 万元，净资产为 96.15 万元，2017 年度实现净利润-1.26 万元。（以上数据未经审计）

6、北京明达和一投资管理中心（有限合伙）

明达和一成立于 2011 年 12 月 9 日，统一社会信用代码为 911101055877190563，主要经营场所为北京市朝阳区南磨房路 37 号 1701-1703 室（华腾北塘集中办公区 17349 号），执行事务合伙人为北京弘华伟业投资有限公司，经营范围是投资管理；资产管理；项目投资；经济贸易咨询。

明达和一总出资额为人民币 1,000.00 万元，由全体合伙人出资缴纳。出资结构如下：

姓名	认缴出资额（万元）	出资占比
曾之俊	600.00	60.00%
北京弘华伟业投资有限公司	400.00	40.00%
合计	1,000.00	100.00

截至 2017 年 12 月 31 日，北京明达和一的总资产为 174.73 万元，净资产为-6.27 万元，2017 年度实现净利润-1.09 万元。（以上数据未经审计）

7、北京华亚和讯科技有限公司

华亚和讯成立于 2002 年 12 月 19 日，统一社会信用代码为“91110101746141088Q”，主要经营场所为北京市东城区前炒面胡同 33 号 16 号楼 3 层 305，注册资本 2,000 万元，法定代表人为马丽雅，经营范围是技术开发；信息咨询（不含中介服务）；销售计算机

硬件、软件及辅助设备。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

华亚和讯的股权结构如下：

姓名	认缴出资额（万元）	出资占比
弘华伟业	1,999.80	99.99%
曾之俊	0.20	0.01%
合计	2,000.00	100.00%

截至 2017 年 12 月 31 日，华亚和讯的总资产为 3,021.11 万元，净资产为 1,730.41 万元，2017 年度实现净利润 8.74 万元。（以上数据未经审计）

8、北京博奇奕朗科技有限公司

博奇奕朗成立于 2014 年 12 月 25 日，统一社会信用代码为“91110105327166264P”，主要经营场所为北京市朝阳区南磨房路 37 号 1701-1703 室(华腾北塘集中办公区 178867 号)，注册资本 100 万元，法定代表人为张洪微，经营范围是技术推广服务；投资管理；资产管理；项目投资；经济贸易咨询。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）。

博奇奕朗的股权结构如下：

姓名	认缴出资额（万元）	出资占比
北京华亚和讯科技有限公司	100.00	100%
合计	100.00	100%

截至 2017 年 12 月 31 日，博奇奕朗的总资产为 2,044.75 万元，净资产为 12.20 万元，2017 年度实现净利润-107.76 万元。（以上数据未经审计）

9、天津明达和一科技信息咨询有限公司

天津明达和一科技信息咨询有限公司成立于 2013 年 8 月 14 日，统一社会信用代码为“91120225075905429H”，主要经营场所为天津盘山文化产业园盘山庄园 15 号楼二单元 203 室，注册资本 10 万元，法定代表人为马丽雅，经营范围是科技信息咨询、经济贸易咨询、财务管理咨询（不含金融、信用卡、资金借贷、证券、期货、投资咨询和代理记账业务）、企业管理咨询。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有

效期限内经营，国家有专项专营规定的按规定办理。)

天津明达和一科技信息咨询有限公司的股权结构如下：

姓名	认缴出资额（万元）	出资占比
北京弘华伟业投资有限公司	9.00	90.00%
北京华亚和讯科技有限公司	1.00	10.00%
合计	10.00	100.00%

截至 2017 年 12 月 31 日，天津明达和一科技信息咨询有限公司的总资产为 666.64 万元，净资产为-83.20 万元，2017 年度实现净利润-20.29 万元。（以上数据未经审计）

10、北京欧普瑞斯投资管理有限公司

北京欧普瑞斯投资管理有限公司成立于 2013 年 3 月 7 日，统一社会信用代码为“91110105062770780W”，主要经营场所为北京市朝阳区南磨房路 37 号 1701-1703 室(华腾北塘集中办公区 170372 号)，注册资本 10 万元，法定代表人为马丽雅，经营范围是投资管理；资产管理；技术推广服务；企业管理；经济贸易咨询；投资咨询；财务咨询（不得开展审计、验资、查账、评估、会计咨询、代理记账等需经专项审批的业务，不得出具相应的审计报告、验资报告、查账报告、评估报告等文字材料）；企业管理咨询。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

北京欧普瑞斯投资管理有限公司的股权结构如下：

姓名	认缴出资额（万元）	出资占比
北京弘华伟业投资有限公司	9.00	90.00%
北京华亚和讯科技有限公司	1.00	10.00%
合计	10.00	100.00%

截至 2017 年 12 月 31 日，北京欧普瑞斯的总资产为 157.00 万元，净资产为 7.00 万元，2017 年度实现净利润-0.55 万元。（以上数据未经审计）

11、北京百纳汇通投资管理有限公司

北京百纳汇通投资管理有限公司成立于 2013 年 1 月 29 日，统一社会信用代码为

“91110105062838570X”，主要经营场所为北京市朝阳区南磨房路 37 号 1701-1703 室(华腾北塘集中办公区 170312 号)，注册资本 10 万元，法定代表人为马丽雅，经营范围是投资管理；资产管理；技术推广服务；企业管理；经济贸易咨询。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

北京百纳汇通投资管理有限公司的股权结构如下：

姓名	认缴出资额（万元）	出资占比
北京弘华伟业投资有限公司	9.00	90.00%
北京华亚和讯科技有限公司	1.00	10.00%
合计	10.00	100.00%

截至 2017 年 12 月 31 日，北京百纳汇通投资管理有限公司的总资产为 162.44 万元，净资产为 12.44 万元，2017 年度实现净利润 2.43 万元。（以上数据未经审计）

12、上海临港弘博新能源发展有限公司

上海临港弘博新能源发展有限公司成立于 2015 年 5 月 13 日，统一社会信用代码为“91310115342469108P”，住所为上海市浦东新区泥城镇新城路 2 号 24 幢 C1837 室，注册资本 25,000 万元，法定代表人为马丽雅，经营范围为新能源领域的技术开发，技术转让，技术服务，技术咨询，从事货物及技术进出口服务，机械设备，电子产品的销售，企业管理咨询（除经纪）投资管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

上海临港弘博新能源发展有限公司股权结构如下：

姓名	认缴出资额（万元）	出资占比
上海临港经济发展集团资产管理有限公司	11,250.00	45.00%
北京弘华伟业投资有限公司	7,500.00	30.00%
北京博奇奕朗科技有限公司	6,250.00	25.00%
合计	25,000.00	100.00%

截至 2017 年 12 月 31 日，上海临港弘博新能源发展有限公司的总资产为 22,277.96 万元，净资产为 7,786.25 万元，2017 年度实现净利润-74.93 万元。（以上数据未经审计）

13、广东觉行文化科技服务有限公司

广东觉行文化科技服务有限公司成立于 2015 年 2 月 13 日，统一社会信用代码为“91440101331371674U”，主要经营场所为广州市天河区金穗路 68 号之二 2006 房（仅限办公用途），注册资本 1,200 万元，法定代表人为何广平，经营范围是精神康复服务；老年人、残疾人养护服务（不涉及医疗诊断、治疗及康复服务）；软件开发；软件零售；软件服务；计算机零售；计算机零配件零售；计算机技术开发、技术服务；护理服务（不涉及提供住宿、医疗诊断、治疗及康复服务）；文化艺术咨询服务；文化娱乐经纪人；国学文化推广服务；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

广东觉行文化科技服务有限公司的股权结构如下：

姓名	认缴出资额（万元）	出资占比
广州博迪企业管理有限公司	200.00	16.67%
陈亿武	200.00	16.67%
曾之俊	150.00	12.50%
林明忠	150.00	12.50%
深圳市万融技术有限公司	110.00	9.17%
葛航	80.00	6.67%
广州市元通投资有限公司	50.00	4.17%
赵亚平	50.00	4.17%
林基泳	100.00	8.33%
卢劼	30.00	2.50%
何广平	20.00	1.67%
莫泽元	20.00	1.67%
张朝晖	20.00	1.67%
汪群	20.00	1.67%
合计	1,200.00	100%

截至 2017 年 12 月 31 日，广东觉行文化科技服务有限公司的总资产为 1,176.52 万元，净资产为 1,169.81 万元，2017 年度实现净利润-23.65 万元。（以上数据未经审计）

14、北京汉宁恒丰医药科技股份有限公司

北京汉宁恒丰医药科技股份有限公司成立于 2009 年 9 月 15 日，统一社会信用代码为“91110108695006301C”，住所为北京市海淀区蓝靛厂金源时代购物中心 B 区 2#B 座

1607，注册资本 1,895.12 万元，法定代表人为吴浩，经营范围为技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；计算机技术培训；广告设计、制作、发布、代理；销售计算机、软件及辅助设备、五金交电、机械设备；互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、电子公告服务，含药品和医疗器械（电信与信息服务业务经营许可证有效期至 2018 年 05 月 27 日）。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

北京汉宁恒丰医药科技股份有限公司的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	持股比例（%）
张连昌	8.20	0.43%
马驰	5.00	0.26%
赵桂英	43.92	2.32%
韩大庆	966.50	51.00%
曾之俊	676.50	35.70%
张卓	5.00	0.26%
张丽丽	74.00	3.90%
苏柯	94.00	4.96%
张英贤	22.00	1.16%
合计	1,895.12	100%

截至 2017 年 12 月 31 日，北京汉宁恒丰医药科技股份有限公司的总资产为 1,630.90 万元，净资产为 55.52 万元，2017 年度实现净利润 2.68 万元。（以上数据未经审计）

15、BestDawnLimited

BestDawnLimited 成立于 2012 年 1 月 6 日，公司代码为“1689927”，注册于英属维尔京群岛，出资额为 5 万美元，主营业务为投资管理。

BestDawnLimited 的股权结构如下：

股东	出资额（万美元）	持股比例（%）
曾之俊	5.00	100.00
合计	5.00	100.00

截至 2017 年 12 月 31 日，BestDawnLimited 的总资产为 470.24 万美元，净资产为 20.01 万美元，2017 年度实现净利润 20.01 万美元。（以上数据未经审计）

16、ChinaBoqiEnvironmental(Holding)Co.,Ltd.

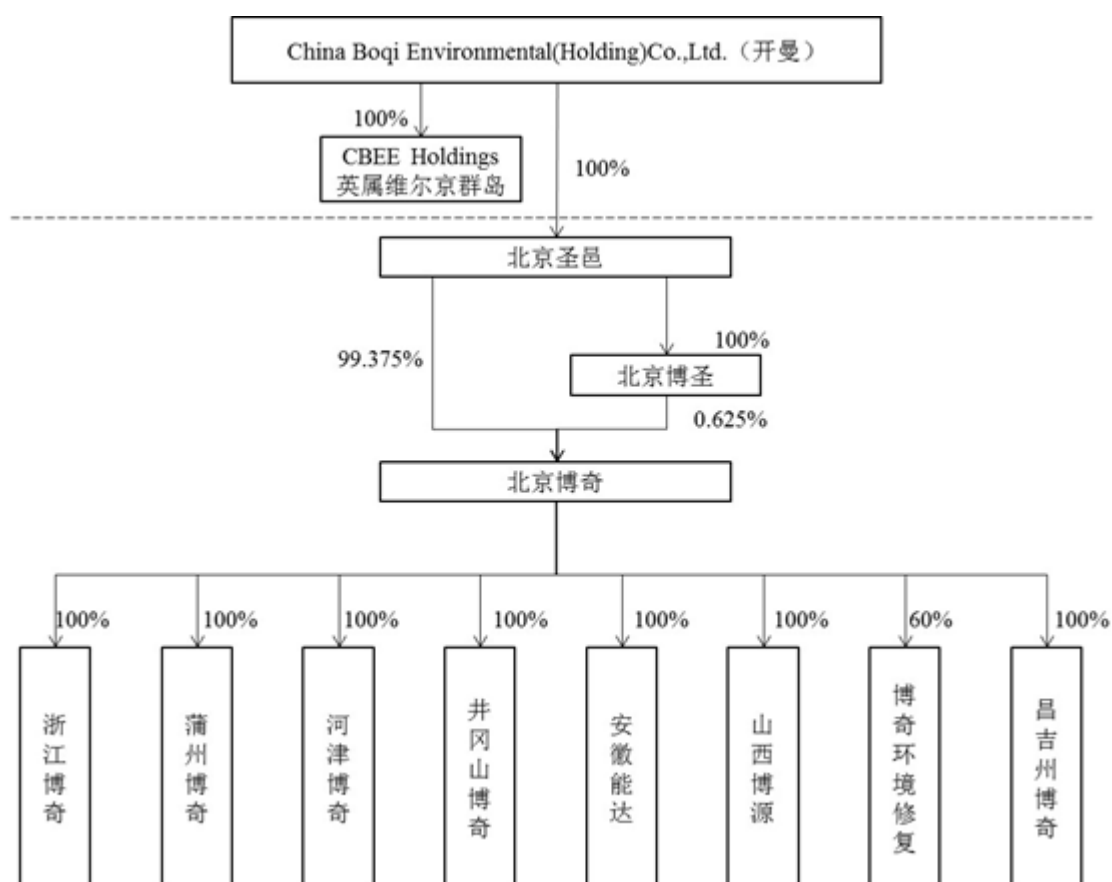
ChinaBoqiEnvironmental(Holding)Co.,Ltd.成立于 2015 年 1 月 30 日，注册于开曼群岛，主营业务为烟气脱硫、污水处理等环保业务。

ChinaBoqiEnvironmental(Holding)Co.,Ltd.的股权结构及股东基本情况如下：

序号	股东名称	持股比例（%）
1	BestDawnLimited	26.16
2	World Hero International Limited	21.16
3	Asia Environment Investment Limited	3.39
4	SmartTriumphCorporation	2.81
5	Acheson Limited	3.15
6	NewAsia Limited	19.20
7	中国博奇环保工程有限公司	3.15
8	中石化海外投资控股有限公司	13.88
9	景满投资有限公司	7.11
合计		100.00

截至 2017 年 12 月 31 日，ChinaBoqiEnvironmental(Holding)Co.,Ltd.的总资产为 282,540.97 万元，净资产为 149,127.63 万元，2017 年度实现净利润 15,750.25 万元。（以上数据未经审计）

ChinaBoqiEnvironmental(Holding)Co.,Ltd.的控股子公司情况如下表所示：



ChinaBoqiEnvironmental(Holding)Co.,Ltd.合计共有 12 家控股子公司，其中，CBEE Holding Co.,Ltd.、北京圣邑天成环保科技有限公司、北京博圣环保科技有限公司、北京博奇电力科技有限公司、浙江博奇电力科技有限公司、山西蒲州博奇环保科技有限公司、山西河津博奇环保科技有限公司、井冈山博奇环保科技有限公司、安徽能达燃料有限公司、山西博源奇晟环保设备服务有限公司和昌吉州博奇环保科技有限公司为 ChinaBoqiEnvironmental(Holding)Co.,Ltd.的全资子公司。北京博奇环境修复科技有限公司为北京博奇电力科技有限公司持股 60%的控股子公司。

17、Eastasia Power Holding Ltd.

Eastasia Power Holding Ltd.成立于 2003 年 7 月 15 日，注册于英属维尔京群岛，出资额为 2 美元，主营业务为投资管理。

Eastasia Power Holding Ltd.的股权结构如下：

股东	出资额（美元）	持股比例（%）
曾之俊	1.00	50.00
程里全	1.00	50.00

股东	出资额（美元）	持股比例（%）
合计	2.00	100.00

截至 2017 年 12 月 31 日，Eastasia Power Holding Ltd.的总资产为 19.67 万元，净资产为 19.67 万元，2017 年度实现净利润 0 万元。（以上数据未经审计）

（四）实际控制人持有的股份质押或其他有争议的情况

截至本招股意向书签署之日，公司实际控制人直接和间接持有的本公司股份不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

七、发行人股本情况

（一）本次发行前后的股本结构

本次发行前，公司总股本为 36,000 万股，本次拟公开发行 4,001 万股，全部为新股发行，不存在股东公开转让老股的情况，发行前后公司的股本结构变化如下：

序号	股东类别	发行前		发行后	
		持股数（万股）	持股比例	持股数（万股）	持股比例
1	深圳百睿	8,910.00	24.75%	8,910.00	22.28%
2	深圳万融	6,750.00	18.75%	6,750.00	16.88%
3	彩虹信息	4,615.89	12.82%	4,615.89	11.54%
4	珠江达盛	4,050.00	11.25%	4,050.00	10.13%
5	彩云信息	2,525.72	7.02%	2,525.72	6.32%
6	杨良志	2,160.00	6.00%	2,160.00	5.40%
7	瑞彩信息	1,858.38	5.16%	1,858.38	4.64%
8	卢树彬	1,350.00	3.75%	1,350.00	3.38%
9	李黎军	1,350.00	3.75%	1,350.00	3.38%
10	车荣全	1,350.00	3.75%	1,350.00	3.38%
11	阿拉丁置业	1,080.00	3.00%	1,080.00	2.70%
本次发行股份		-	-	4,001.00	10.00%
合计		36,000.00	100.00%	40,001.00	100.00%

（二）发行人的前十名股东

本次发行前，公司前十名股东持股情况如下表所示：

序号	股东	持有股数（万股）	持股比例（%）
----	----	----------	---------

序号	股东	持有股数（万股）	持股比例（%）
1	深圳百睿	8,910.00	24.75
2	深圳万融	6,750.00	18.75
3	彩虹信息	4,615.89	12.82
4	珠江达盛	4,050.00	11.25
5	彩云信息	2,525.72	7.02
6	杨良志	2,160.00	6.00
7	瑞彩信息	1,858.38	5.16
8	卢树彬	1,350.00	3.75
9	李黎军	1,350.00	3.75
10	车荣全	1,350.00	3.75
合计		34,920.00	97.00

（三）前十名自然人股东及其在发行人处担任职务情况

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）	目前在发行人任职情况
1	杨良志	2,160	6.00	董事长
2	卢树彬	1,350	3.75	无
3	李黎军	1,350	3.75	无
4	车荣全	1,350	3.75	董事，副总经理
合计		6,210.00	17.25	-

（四）发行人股份中国有股份及外资股份情况

发行人股份中无国有股份或外资股份。

（五）申报前 12 个月发行人新增股东情况

1、2016 年 4 月增加注册资本，新增股东彩虹信息、彩云信息、瑞彩信息

（1）本次增资的主要情况

2016 年 4 月 19 日，彩讯有限作出股东会决议，同意公司注册资本由 5,000 万元增加至 6,666.6667 万元，新增注册资本由新增股东认缴，其中：彩虹信息本次出资额为 854.795 万元；彩云信息本次出资额为 467.7264 万元；瑞彩信息本次出资额为 344.1453 万元。本次增资确定的价格为 4.63 元/注册资本，彩虹信息、彩云信息及瑞彩信息为发行人的员工持股平台，本次增资主要是将员工的激励股权完成落地。

2016 年 4 月 20 日，彩讯有限已就本次增资办理工商变更登记。

本次增资完成后，彩讯有限的股权结构变更为：

股东	出资额（万元）	持股比例（%）
深圳百睿	1,350.00	20.25
深圳万融	1,250.00	18.75
珠江达盛	750.00	11.25
杨良志	500.00	7.50
曾之俊	400.00	6.00
卢树彬	250.00	3.75
李黎军	250.00	3.75
车荣全	250.00	3.75
彩虹信息	854.79	12.82
彩云信息	467.73	7.02
瑞彩信息	344.15	5.16
合计	6,666.67	100.00

（2）新增股东的基本情况

彩虹信息、彩云信息、瑞彩信息的基本情况详见本招股意向书“第五节、六、（一）持有发行人 5%以上股份的主要股东”。

2、2016 年 5 月股权转让，新增股东阿拉丁置业

（1）股权转让的基本情况

2016 年 5 月，曾之俊将其持有的彩讯有限 1.5%的股权，以人民币 1,350 万元转让给阿拉丁置业；杨良志将其持有的彩讯有限 1.5%的股权，以人民币 1,350 万元转让给阿拉丁置业。以上变更由彩讯有限股东会通过决议，并于 2016 年 5 月 18 日就本次股权转让完成工商变更登记。

本次股权转让完成后，彩讯有限的股权结构变更为：

股东	出资额（万元）	持股比例（%）
深圳百睿	1,650.00	24.75
深圳万融	1,250.00	18.75
珠江达盛	750.00	11.25
阿拉丁置业	200.00	3.00
杨良志	400.00	6.00

股东	出资额（万元）	持股比例（%）
卢树彬	250.00	3.75
李黎军	250.00	3.75
车荣全	250.00	3.75
彩虹信息	854.80	12.82
彩云信息	467.73	7.02
瑞彩信息	344.15	5.16
合计	6,666.67	100.00

彩讯股份作为国内领先的邮箱解决方案提供商，其成长性和创新能力得到了阿拉丁置业的认同。经双方友好协商，阿拉丁置业同意向彩虹信息、彩云信息及瑞彩信息三家员工持股平台提供借款，并以协商后价格受让部分股权，从而优化公司的股权结构。

本次股权转让价格为 13.50 元/注册资本。本次转让系参考公司净资产经各方友好协商确定。

（2）新增股东的基本情况

彩讯有限新增法人股东为深圳市阿拉丁置业有限公司，阿拉丁置业为自然人独资的有限责任公司，实际控制人王兆娜持有公司 100% 股权。

王兆娜女士，生于 1988 年，中国国籍，无境外永久居留权。大专学历，毕业于山东青年政治学院旅游与酒店管理专业。2010 年至 2012 年 6 月任深圳市德涵投资发展有限公司办公室主任，2012 年 7 月至 2014 年任深圳市德涵投资发展有限公司行政总监，2015 年至 2016 年 8 月任深圳市德涵投资发展有限公司副总经理，2016 年 9 月至今任杰克生工业发展（深圳）有限公司董事长。同时，自 2016 年至今担任阿拉丁置业董事长。

（六）本次发行前各股东间的关联关系

1、深圳万融与杨良志的关联关系

公司股东杨良志持有公司股东深圳万融 95% 的股权，杨良志配偶王海宏女士持有公司股东深圳万融 5% 的股权。

2、杨良志与彩虹信息、彩云信息的关联关系

公司股东杨良志为公司股东彩虹信息的普通合伙人，持有 1.12% 的权益比例；公司股东杨良志为公司股东彩云信息的有限合伙人，持有 15.08% 的权益比例。

3、车荣全与彩虹信息、彩云信息、瑞彩信息的关联关系

公司股东车荣全为公司股东彩虹信息的有限合伙人，持有 7.91% 的权益比例；公司股东车荣全为公司股东彩云信息的有限合伙人，持有 4.93% 的权益比例；公司股东车荣全为公司股东瑞彩信息的有限合伙人，持有 71.30% 的权益比例。

除上述情形外，截至本招股意向书签署日，本次发行前各股东间不存在其他关联关系。

（七）公开发售股份对公司的控制权、治理结构及生产经营产生的影响

公司本次拟发行股份 4,001 万股。公司公开发售股份以不影响公司控制权为前提，且不影响现有股东在公司的任职情况，所以公开发售股份对公司的控制权没有影响，对公司治理结构及生产经营也不会产生实质影响。

（八）正在执行的对董事、监事、高级管理人员、其他核心人员、员工实行的股权激励及其他制度安排和执行情况

截至本招股意向书签署日，不存在正在执行的对董事、监事、高级管理人员、其他核心人员、员工实行的股权激励及其他制度安排。

八、发行人员工情况

（一）员工人数及变化情况

截至 2017 年 12 月 31 日，公司及其子公司在职员工共计 1,625 人。报告期内，在职员工人数变化情况如下：

2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1,625	1,432	1,352

（二）员工专业情况

截至 2017 年 12 月 31 日，公司及其子公司员工专业结构情况如下：

岗位类别	员工人数（人）	所占比例
研发人员	1,052	64.74%
运营人员	323	19.88%
管理人员	103	6.34%
销售人员	36	2.22%

岗位类别	员工人数（人）	所占比例
其他人员	111	6.83%
合计	1,625	100.00%

（三）员工受教育情况

截至 2017 年 12 月 31 日，公司及其子公司员工受教育程度情况如下：

学历	员工人数（人）	所占比例
硕士及以上	71	4.37%
本科	1,064	65.48%
大专	467	28.74%
中专	9	0.55%
高中	14	0.86%
合计	1,625	100.00%

（四）员工年龄分布情况

截至 2017 年 12 月 31 日，公司及其子公司员工年龄分布情况如下：

年龄区间	员工人数(人)	所占比例（%）
25 岁以下	96	5.91%
26-30 岁	1,030	63.38%
31-35 岁	448	27.57%
36-40 岁	32	1.97%
40 岁以上	19	1.17%
合计	1,625	100.00%

（五）员工社会保险及公积金缴纳情况

公司人及其子公司在报告期内为员工缴纳社会保险、住房公积金的具体情况如下：

年度	年末员工总数	年末社保缴纳		年末公积金缴纳		全年单位缴纳金额（万元）	全年个人缴纳金额（万元）
		人数	比例	人数	比例		
2015	1,352	1,308	96.75%	1,306	96.60%	3,687.67	2,215.01
2016	1,432	1,402	97.91%	1,394	97.35%	3,766.92	2,320.54
2017	1,625	1,612	99.20%	1,614	99.32%	3,423.17	2,251.99

截至 2017 年 12 月 31 日，员工总数与缴纳社会保险的人数间存在差异的原因为：

13 名员工因新入职，社会保险关系暂未转入，将于次月缴纳社会保险。

截至 2017 年 12 月 31 日，员工总数与缴纳住房公积金的人数间存在差异的原因为：11 名员工因新入职，住房公积金关系暂未转入，将于次月缴纳住房公积金。

因业务需要，部分员工需在公司及其子公司注册办公地以外的其他城市长期工作，在客户的项目现场进行软件产品开发或提供相应的技术服务工作。因公司客户分布城市数量较多、单个城市员工人数较少，公司及其子公司当时并未在相应城市设立子公司或分公司，因此无法以自有账户为该等员工在其工作地缴纳社会保险及住房公积金。为保障员工享有社会保险及住房公积金的待遇，并尊重员工在其实际工作地缴纳社会保险及住房公积金的意愿，公司及其子公司通过前锦网络信息技术（上海）有限公司（为前程无忧下属人力资源服务公司）代缴的方式为相关员工在其实际工作地缴纳了社会保险及住房公积金。报告期内代缴人数及比例情况如下：

内容	2015 年度	2016 年度	2017 年度
代缴人数	200	289	129
代缴比例	14.79%	20.18%	7.94%

随着公司业务拓展不断加速，报告期内，公司通过第三方机构代缴的人数有所上升。为解决上述问题，公司已于 2016 年 11 月 30 日成立了杭州分公司、2016 年 12 月 2 日成立了成都分公司，并已独立开设了社会保险和住房公积金账户，便于为当地员工缴纳社会保险和住房公积金。截至 2017 年 12 月 31 日，发行人通过第三方中介机构为员工代缴社会保险和住房公积金的人数比例为 7.94%，较 2016 年底比例下降较大。

（六）员工收入水平及与当地平均工资水平比较

1、最近三年公司员工平均薪酬水平

单位：万元/年

类别	2017 年	2016 年	2015 年
按岗位/专业类别分类			
销售人员	21.77	17.34	17.68
运营人员	15.28	16.38	15.88
研发人员	18.68	18.69	16.95
管理人员	20.50	19.97	18.59
合计	16.71	17.35	16.55
按地区分类			
深圳	16.44	17.72	17.48

类别	2017 年	2016 年	2015 年
广州	15.64	16.20	15.10
北京	21.01	19.25	17.42
合计	16.71	17.35	16.55

2、公司员工平均薪酬水平与当地平均工资比较

公司大部分员工的工作地点为深圳、广州、北京，其他员工主要分布在杭州、成都、西安等一线城市或省会城市。报告期各年度深圳、广州、北京平均工资水平如下表：

单位：万元/年

类别	2016 年	2015 年
深圳市	8.95	8.08
广州市	8.34	8.29
北京市	9.25	8.50
彩讯股份	17.35	16.55

注：当地平均工资水平来源国家统计局网站

由上表可知，公司员工平均薪酬水平显著高于当地平均工资，主要原因系公司所在行业平均薪酬水平较高。

九、公司、公司主要股东、实际控制人及作为公司的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺情况

（一）本次发行前股东关于股份锁定和减持的承诺

请参见本招股意向书“重大事项提示”之“一、本次发行前股东关于股份锁定和减持的承诺”。

（二）稳定股价的承诺

请参见本招股意向书“重大事项提示”之“二、发行人及控股股东、公司董事、高级管理人员关于稳定公司股价的承诺”。

（三）关于招股意向书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺

请参见本招股意向书“重大事项提示”之“三、关于招股意向书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺”。

（四）关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺

请参见本招股意向书“重大事项提示”之“四、关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺”。

（五）关于利润分配的承诺

请参见本招股意向书“重大事项提示”之“五、股利分配政策”。

（六）关于履行公开承诺的约束措施的承诺

请参见本招股意向书“重大事项提示”之“六、关于履行公开承诺的约束措施的承诺”。

（七）关于避免同业竞争的承诺

请参见本招股意向书“重大事项提示”之“七、（一）关于避免同业竞争的承诺”。

（八）关于规范和减少关联交易的承诺

请参见本招股意向书“重大事项提示”之“七、（二）关于规范和减少关联交易的承诺”。

（九）关于不占用公司资金的承诺

请参见本招股意向书“重大事项提示”之“七、（三）关于不占用公司资金的承诺”。

（十）关于缴纳社保和公积金的承诺

请参见本招股意向书“重大事项提示”之“七、（四）关于缴纳社保和公积金的承诺”。

（十一）关于房屋租赁的承诺函

请参见本招股意向书“重大事项提示”之“七、（五）关于房屋租赁的承诺函”。

第六节 业务与技术

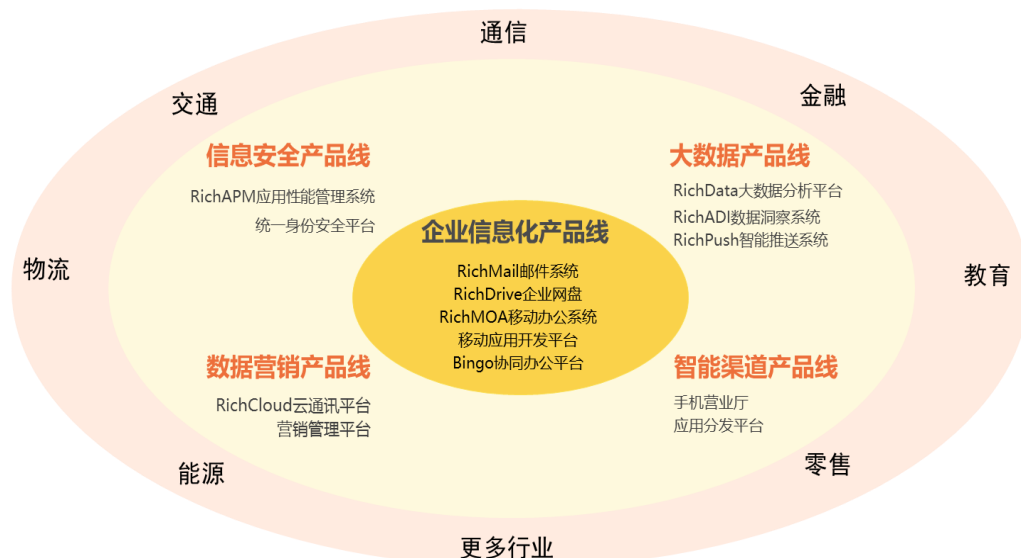
一、公司主营业务

（一）公司主营业务情况

彩讯股份是一家产业互联网技术和服务供应商，公司自设立以来，一直专注于企业信息化领域，致力于为大中型企业和政府部门等提供基于邮件系统、云存储、协同办公、大数据平台及应用、电子渠道建设和运营支撑、数字营销等产品的互联网应用平台的建设及运营支撑服务，并整合产业链众多合作伙伴产品及服务，满足客户整合、集约、协同的管理特征，面向客户服务和价值创造，打造健康、多赢、可持续的商业生态环境。

多年来，公司为中国移动提供 139 邮箱运行所需的产品开发及运营支撑服务（包括但不限于产品设计、研发、运营、运维、客服等），同时还承担了中国移动手机营业厅、MobileMarket、融合通信、统一安全认证、统一搜索、咪咕音乐业务平台以及南方电网数据中心、国家电网邮件系统和大数据平台等诸多项目的系统开发、建设和运营工作。公司始终坚持市场和技术双轮驱动的研发导向，在大规模业务系统的基础层到应用层的产品设计、研发、运维方面积累了丰富的实战经验，并形成了云存储、大数据、系统监控、全文检索、统一安全认证、终端适配、商业智能、应用安全等核心技术能力。

公司通过技术能力平台化、平台能力产品化、产品能力市场化，形成了包括企业信息化、大数据、信息安全、数字营销、智能渠道五个核心产品线，可面向大中型企业、政府、教育机构等客户提供全面、个性化的互联网系统建设和运营支撑服务。同时，公司将核心产品和服务标准化、模块化，并可根据客户需求进行定制化开发，助力企业客户根据自身需求实现信息化。



截至目前，公司已经形成以深圳、广州、北京为核心基地，覆盖成都、杭州、沈阳、上海、福建等地，辐射全国的业务运营网络。经过多年的积累，公司已拥有中国移动、中国电信、国家电网、南方电网、中国平安、兴业银行、南方航空、顺丰速运、苏宁电器、中国神华和国家邮政局等众多优质客户。

（二）公司主营业务发展历程

彩讯股份自设立以来，主营业务未发生变化，始终致力于为客户提供互联网应用平台的产品开发、系统建设及运营支撑服务，提升客户的整体信息化水平，进而协助客户提高关键业务系统的运营能力。公司主要的产品和技术经历以下几个阶段的发展和演变：

1、创始阶段：

公司成立初期主要从事基础互联网业务。2005 年，公司的核心软件产品手机邮箱获得了信息产业部认证，手机邮箱业务正式上线运营，在国内率先实现了彩信、短信、手机上网、互联网全渠道邮件管理体验。2007 年，公司将 139 手机邮箱平台转让给中国移动，并继续为中国移动提供该业务所需的产品开发、系统建设、运营和运维等服务。2009 年，139 邮箱实现全国覆盖，用户规模达 1.5 亿。

2、扩张阶段：

公司在为中国移动提供 139 邮箱产品、研发、运营、运维、客服等全方位一站式支撑服务的过程中，与中国移动各部门开展合作和对接，全面接入中国移动 BOSS、MISC、

VGOP、短信及彩信网关等网元，具备平台网元整合实施能力。公司邮件系统具有电信级安全品质并向中国电信及中国联通用户开放服务，服务于全国数亿终端用户，月活跃用户数千万，是国内为数不多的同时具备邮件系统开发及运营能力的信息技术服务提供商，产品开发能力、技术水平、运营和服务能力得到大幅提升。

从 2009 年开始，公司将其为中国移动服务所积累的技术、经验和运营优势产品化，以企业信息化建设为切入点，不断横向和纵向拓展，形成了企业信息化、大数据、信息安全、数字营销、智能渠道五个核心产品线，可以根据客户的需求提供标准化软件产品、定制化软件产品的开发和技术服务，满足企业用户的信息需求。

在这一阶段，公司拓展了中国电信、国家电网、南方电网、中国平安、兴业银行、南方航空、顺丰速运等优质客户，并发展了众多的大中型企业客户。

3、生态化发展阶段：

随着互联网行业的发展，各行业均不断加大对新型渠道的建设及大数据应用领域的投入。在判断行业发展趋势后，公司正在将业务重心逐步集中到“产业互联网技术及服务提供商”的定位上来，专注于帮助企业打造面向消费者的新型产品和渠道，使企业更好地连接消费者，提升企业线上个性化按需服务能力，在此基础上助力企业积累和经营数据资产，为企业创造增量价值和长期可持续价值。当前公司正进一步抓住电信、金融、零售、能源、交通等行业的互联网转型（流量、内容、渠道、营销）机会，通过内生发展和外延式并购的方式，根据不同行业客户对产品、新型渠道、营销模式和标签化客户管理方面的互联网化需求，利用公司已积累的平台及资源，为客户提供有针对性的解决方案，并提供软件产品开发与销售、技术运维与运营服务。在合作模式上，本着为客户创造可持续价值的理念，公司未来将积极打造从技术和运营服务到多种共赢互利的生态模式。

（三）公司的主要产品或服务

公司主要为国内通信、能源、零售、金融、教育等行业的大中型企业、政府企业客户提供基于邮件系统、云存储、协同办公、大数据平台及应用、电子渠道建设和运营支撑、数字营销等产品的互联网应用平台的建设及运营支撑服务，具体包括软件产品开发与销售、技术服务和系统集成。

公司目前形成了企业信息化、大数据、信息安全、数字营销、智能渠道五个核心产

品线，具体内容如下：

产品线	主要内容	对应子产品
企业信息化	该产品线主要负责为电信运营商、大型企业、政府和高效等组织提供套件化的办公邮件组件、企业办公协作系统等协同管理软件。主要客户为中国移动、国家电网等	RichMail 邮件系统 RichDrive 企业网盘 RichMOA 移动办公系统 移动应用开发平台 Bingo（富媒体通信协同办公平台）
大数据	该产品线主要负责为企业提供数据统计、分析和挖掘等功能，辅助管理者分析决策，为企业提供大数据服务相关的全流程、全生命周期的服务。主要客户为国家电网、南方电网等	RichData 大数据分析平台 RichADI 数据洞察系统 RichPush 智能推送系统
信息安全	该产品线面向开发者提供手机应用内实现手机号码一键登录服务，应用内完成用户身份验证，替代短信验证码，是降低用户互联网注册、登录门槛的移动应用账号体系。同时实现端到端应用性能管理，系统采用 Agent 实时数据采集、日志分析、旁路监听、实时拨测等手段，通过跟踪、记录、分析、告警、评估等技术实现对网站、服务器、应用程序、业务等进行有效管理和安全预警	统一身份安全平台 RichAPM 应用性能管理系统
数字营销	该产品线主要负责协助企业整合多渠道消费者数据，并聚合运营商基础通信能力，以短信、彩信、邮件为通道，实现一对一精准营销和品牌宣传。目前客户包括平安保险、招商银行、金融工场、中腾信、中信银行、兴业银行、中美联泰大都会人寿等知名金融企业	RichCloud 云通讯平台 营销管理平台
智能渠道	该产品线能够通过手机营业厅、手机助手等，帮助用户实现业务查询、自助办理、客服咨询、自助下载安装软件等功能，使企业高效地与其用户进行互动，并提供移动化整合的能力	手机营业厅 应用分发平台

1、企业信息化产品线

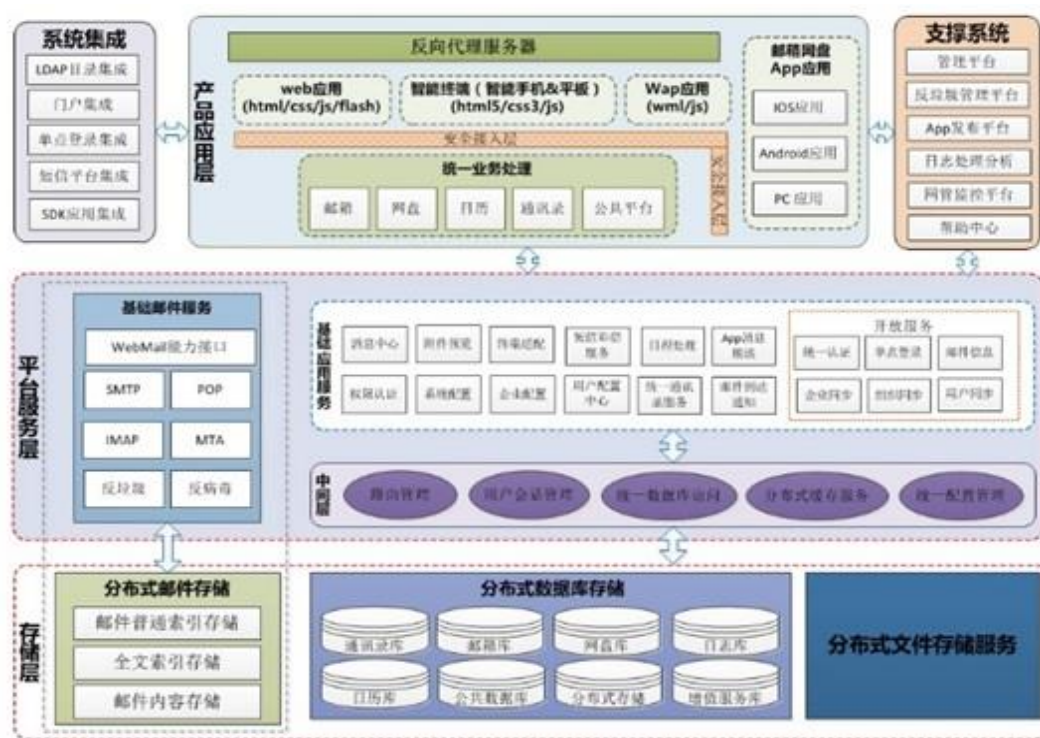
公司的信息化产品线主要解决企业内部的协同管理需求，通过对基础办公软件和相应功能模块的整合，以信息技术为基础，改变传统的沟通协作模式，提供电子邮件、即时通讯工具、云平台网盘信息存储和内部信息协作平台等移动端和 PC 端智慧办公产品和服务，使得组织成员在任何时间点和空间分布上，及时、灵活、便捷的进行沟通和协作，并就取得的成果进行储存和调用，促进了各级工作目标的达成。

公司的信息化产品线主要包括 RichMail 邮件系统、RichDrive 企业网盘系统、RichMOA 移动办公系统、移动应用开发平台、Bingo（富媒体通信协同办公平台）等产品和服务。

（1）RichMail 邮件系统

RichMail 邮件系统是公司自主研发的邮件系统，拥有多项发明专利，为中国移动、国家电网等企业提供高可靠、高可用、可维护的邮件办公服务。

RichMail 邮件系统的整体架构设计情况如下所示：



公司的 RichMail 邮件的主要技术特点如下：

- 1) 支持十亿级注册用户，千亿级别邮件数的超大规模邮件系统；从支持普通企业几百用户至上亿用户，系统硬件资源需求可根据需求灵活配置，可按服务模块灵活在线扩容；
- 2) 支持 SMTP/POP3/IMAP 等全系列标准邮件访问协议，支持 PC 及移动终端访问，并根据终端类型自动适配合适的服务版本；
- 3) 系统能力层、核心服务层与用户界面层分离，可根据需求定制化开发不同的服务界面，方便二次开发；
- 4) 产品安全性高，通过军方安全检测认证，核心资料支持加密存储。
- 5) 为节省存储资源，邮件数据支持压缩存储，支持多用户共享单副本功能。

(2) RichDrive 企业网盘系统

RichDrive 企业网盘系统是针对企事业单位的私有云存储解决方案，可以满足项目

团队、企业和合作伙伴的内容分享和文档协作、管理需求，实现统一存储与备份，汇聚企业信息资产。目前为中石油、中海油、国家电网、苏宁易购、北京观韬律师事务所等多家企业客户提供安全协作的文档工作平台。

RichDrive 企业网盘系统能够满足每日 TB 级数据离线分布式处理、PB 级数据的存储，可实现终端存储虚拟化，具备弹性架构，有助于降低成本。同时，其加密性能为银行级数据提供安全与高可靠性的保障。

产品架构示意图如下所示：

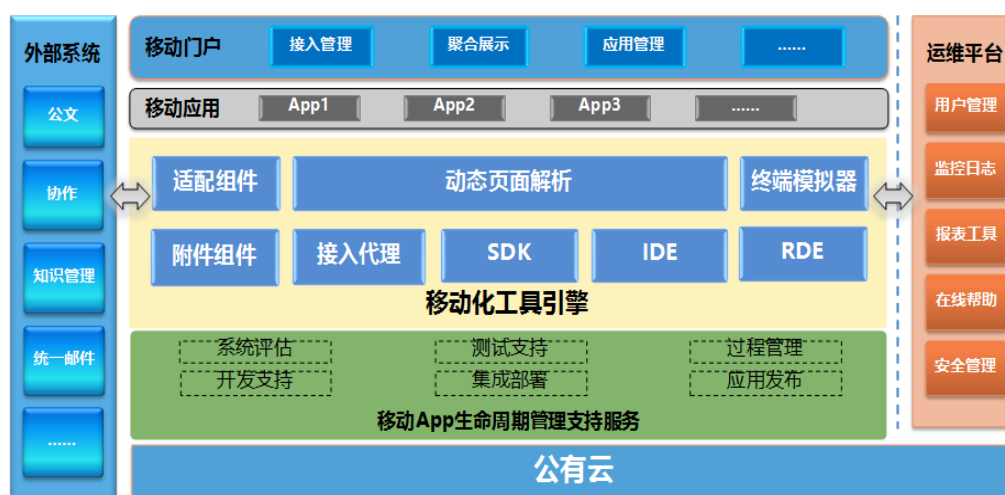


（3）RichMOA 移动办公系统

RichMOA 移动办公系统涵盖了办公应用、通讯录、邮箱等应用，通过信息内容共享，从而实现更为快速、便捷的办公。企业客户使用该系统不需要做适配以及二次开发，就能将任何 B/S 应用无缝迁移到智能手机上。使用该系统成本低，周期短，而且省去了协调不同厂商进行开发的繁琐流程。适用于电信运营商、大型企业及政府等信息系统的移动化。

公司目前承担了“中国移动政企 MOA 一期”的建设和运营工作，该项目的目标是服务于中国移动内部几十万员工及移动政企客户的移动化办公需求。

RichMOA 移动办公系统的产品架构如下：



(4) 移动应用开发平台

移动应用开发平台是公司自主研发的移动中间件产品，利用构建于服务器端的浏览器环境，把原系统的业务合理分配在服务器端和手机端分别运行，将 PC 端应用无损延伸到手机上，企业原有的应用程序不需要做任何修改就可以实现在手机上的使用，从而轻松实现快速的信息系统移动化的目标。

(5) Bingo（富媒体通信协同办公平台）

Bingo 提供了一种创新的企业管理模式，可提供单聊、群聊，企业通讯录，单人、多人通话，企业邮箱、云盘，聊天、通话开放能力，企业考勤等功能。Bingo 能够通过移动通信语言视频协作工具，实现随时随地的办公、执行、协作管理，助力企业移动信息化，全面提升企业沟通、协同效率。

2、大数据产品线

(1) RichData 大数据智能分析平台

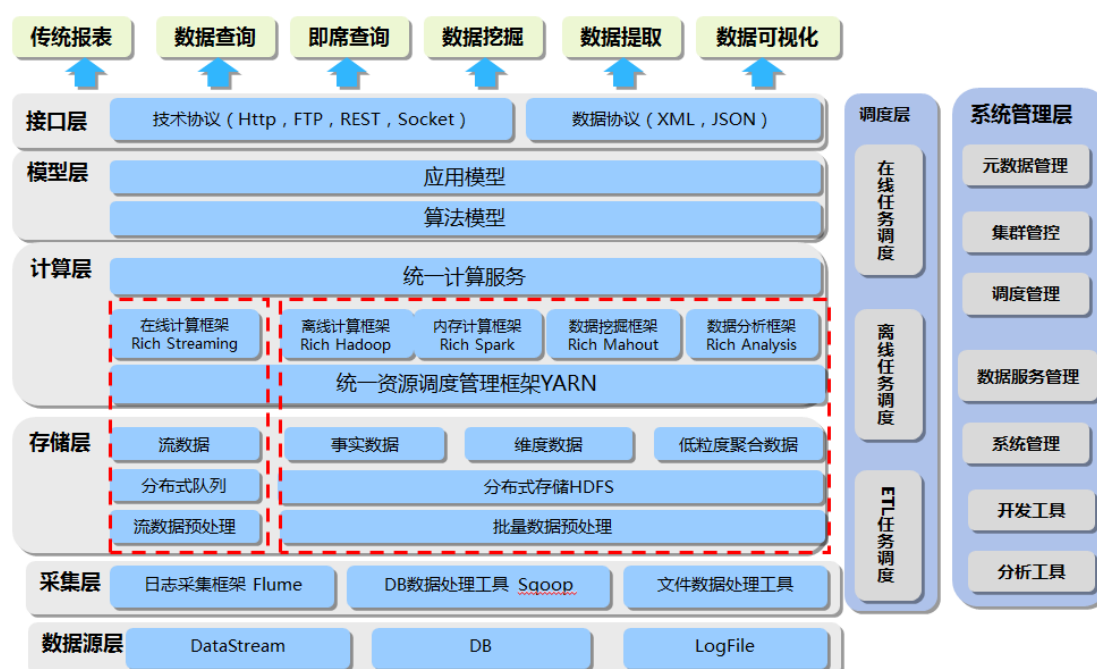
RichData 大数据智能分析平台是一个通用性的工具产品。通过这个产品所具备的高性能实时和离线计算能力，丰富的统计分析和数据挖掘模型，可为企业提供大数据相关的全流程、全生命周期的服务。

RichData 与具体业务实现了松耦合，是一个中间性的大数据分析挖掘平台，可应用到多个行业，实现行业内特定场景下，对大数据的分析需求，包括对大数据的采集、存储、管理、计算、分析、展现。

RichData 大数据智能分析平台目前服务于中国移动、国家电网、南方电网、南方航

空、深圳供电局、华能电力、中国电力科学研究院等多家大型企业。

该平台的技术架构示意图如下所示：



（2）RichADI 数据洞察系统

RichADI 数据洞察系统是面向移动应用（APP 和 HTML5）提供一站式的移动数据统计和分析服务的能力平台。

基于此技术，公司为中国移动构筑了“有数”平台数据采集 SDK，截至 2017 年 12 月 31 日，实现了超过 10 万个 APP 的嵌入数据采集，累计覆盖了 34 亿终端，日活跃用户峰值超过 4800 万户，日会话峰值 3.2 亿次。

（3）RichPush 智能推送系统

RichPush 智能推送系统是公司自主研发的专业移动 APP 推送平台，提供安卓（Android）推送及 iOS 推送，实现 SDK 内嵌，帮助客户的应用通过低成本互联网通道进行消息推送，解决了互联网云端到手机端的消息互通问题。

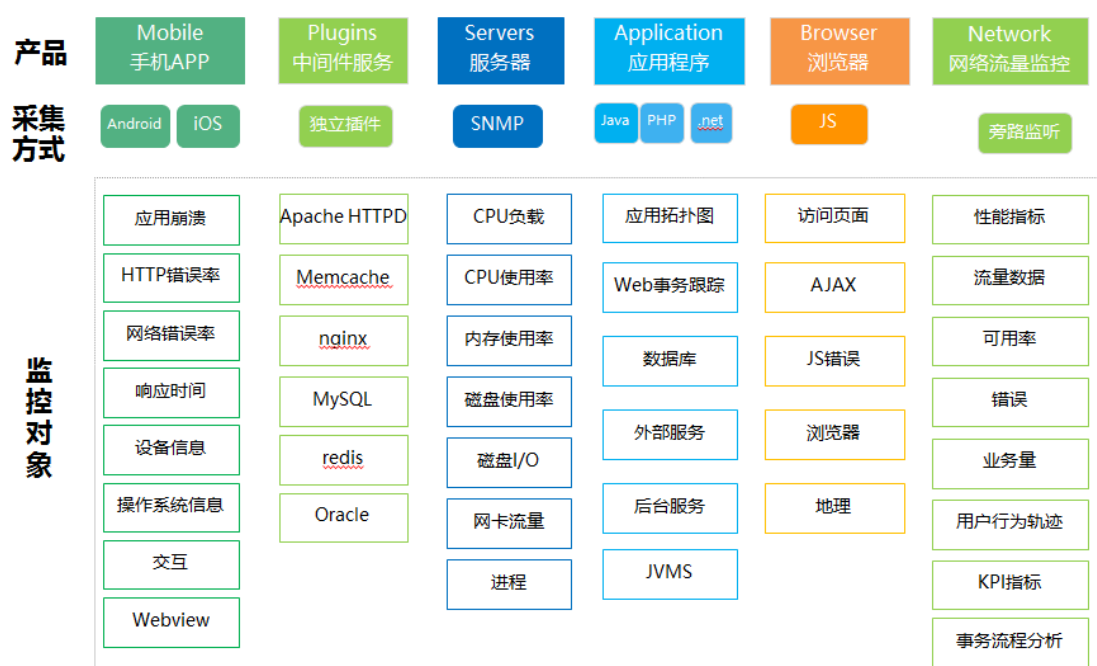
截至 2017 年 12 月 31 日，使用该推送系统的日活跃用户约 700 万，日推送消息峰值约 1,500 万条。

3、信息安全产品线

（1）RichAPM 应用性能管理系统

RichAPM 应用性能管理系统是公司自主研发的端到端应用性能管理平台，可通过检测和诊断复杂应用程序的性能问题，来保证软件应用程序的良好运行。系统采用 Agent 实时数据采集、日志分析、旁路监听、实时拨测等手段，通过跟踪、记录、分析、告警、评估等技术，实现网站、服务器、应用程序、业务等的有效管理。RichAPM 应用性能管理系统目前服务于中国移动 139 邮箱、Mobile Market、集中化邮件系统等大型应用软件和互联网产品的监控，故障发现及时率达到 99% 以上。

RichAPM 产品的核心功能架构如下：



（2）统一身份安全平台

公司研发的统一身份安全平台是降低用户互联网注册、登录门槛的移动应用账号体系，能够在开发者提供的手机应用内，实现手机号码一键登录服务，并且完成用户身份验证，替代短信验证码。目前服务于中国移动用户管理中心，截至 2017 年 12 月 31 日，累计分配通行证 23.5 亿次，累计主动注册用户 7.1 亿户，日活跃用户峰值 7836 万户。

4、数字营销产品线

（1）RichCloud 云通讯平台

RichCloud 云通讯平台在移动大数据的基础上，对目标用户进行静态画像和动态画像，并聚合运营商基础通信能力，以短信、彩信、邮件为通道，在合适的场景，智能调度和匹配适合的运营模板和触发通道，帮助企业实现精准的品牌宣传、拉新促活，提升

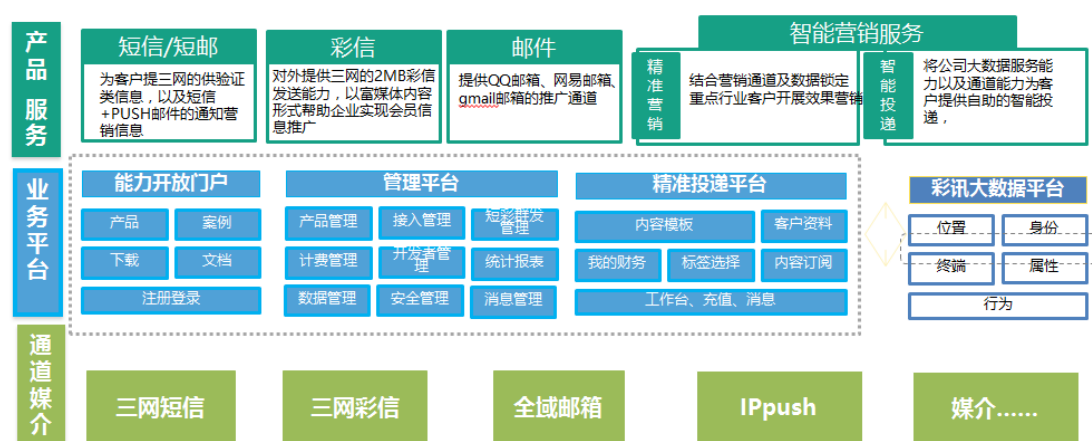
服务满意度，最终实现创收。

RichCloud 云通讯平台提供精准营销效果营销工具，基于公司在数据分析、数据推送方面的深厚技术积累，通过对消费者的属性标签分析和实时状态分析，帮助企业对消费者分类管理，为企业提供高效便捷可靠地邮件群发、企业短信等工具平台。

同时，RichCloud 云通讯平台能够帮助客户进行关系营销，实现了邮件投递的综合管理和控制，为客户构建稳定和可靠的专业化邮件投递系统和服务。可对邮件投递效果进行跟踪和分析，根据分析结果提出运营策略的动态调整和运营方案，以低廉的成本实现最大化的投递收益。具备高级筛选，过滤器，属性库，操作权限可配化等市场上超前的高级功能。

公司 RichCloud 云通讯平台的客户包括深圳交通中心、深圳市公积金中心、惠州市公积金管理中心、惠普等多家企业。当前投递平台投递月吞吐量达 10 亿级水平。

RichCloud 云平台的产品架构如下：



(2) 营销管理平台

彩讯营销管理平台帮助整合企业多渠道的消费者数据，通过对消费者的属性标签分析和实时状态分析，并进行一对一营销和服务。

彩讯营销管理平台致力于用“智慧化”、“数字化”、“网络化”促进实效营销的发展。目前客户包括平安保险、招商银行、金融工场、中腾信、中信银行、兴业银行、中美联泰大都会人寿等知名金融企业。

5、智能渠道产品线

公司智能渠道产品线能够通过手机营业厅、手机助手等，帮助用户实现业务查询、自助办理、客服咨询、自助下载安装软件等功能，使企业高效地与其用户进行互动，并提供移动化整合的能力。

手机营业厅可以为企业提供移动端产品展示、自助办理、营销推广等功能，同时提供企业级应用平台，集成第三方应用及将自有能力输出为其他系统使用，实现了企业服务移动端信息展示、业务办理、营销推广、数据统计及优化的闭环支撑系统。

（四）主营业务收入构成

单位：万元

产品	2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
软件产品开发与销售	9,662.51	15.68%	8,004.56	17.33%	4,956.99	14.12%
技术服务收入	51,958.24	84.30%	38,019.33	82.33%	29,816.70	84.95%
系统集成收入	11.25	0.02%	154.72	0.34%	325.99	0.93%
合计	61,632.00	100.00%	46,178.61	100.00%	35,099.68	100.00%

公司目前的软件开发和销售、技术服务和系统集成业务，是从会计核算的角度对公司业务的分类，公司目前形成了企业信息化、大数据、信息安全、数字营销、智能渠道五个核心产品线，既可为企业客户提供软件产品，也可从客户实际需求出发，提供技术服务和系统集成业务。

公司按产品线分类的收入情况如下表所示：

单位：万元

产品线	2017 年	占比	2016 年	占比	2015 年	占比
企业信息化产品线	19,541.72	31.71%	16,940.54	36.68%	16,143.00	45.99%
信息安全产品线	4,583.64	7.44%	4,375.55	9.48%	5,182.00	14.76%
大数据产品线	9,541.03	15.48%	8,101.57	17.54%	7,755.96	22.10%
数据营销产品线	16,218.78	26.32%	11,350.71	24.58%	2,560.22	7.29%
智能渠道产品线	11,746.83	19.05%	5,410.23	11.72%	3,458.49	9.85%
总计	61,632.00	100.00%	46,178.61	100.00%	35,099.68	100.00%

公司在业务技术章节将发行人主营业务按照产品线分类为企业信息化、大数据、信息安全、数字营销和智能渠道五大产品线；在财务分析章节，从业务模式、结算模式等

财务核算角度将主营业务分类为软件开发和销售、技术服务和系统集成业务，以便更好地反映发行人经营状况，其中软件开发与销售分为定制产品化软件和定制工程化软件，技术服务主要为运营支撑服务，包括 139 邮箱全网运营服务、其他平台运营支撑服务和流量经营服务等。

公司披露的财务核算口径的主营业务分类和业务技术口径的产品线分类实质是从两个维度对发行人的主营业务进行描述。发行人经过多年的项目积累，形成了基于五类产品线核心技术的基础通用型软件产品，其可以单独销售，而更多情况下，是根据客户要求将相关技术、产品和服务整体打包为客户提供定制化服务。

公司主要产品线和主营业务对应关系如下表所示：

主营业务	主营业务二级分类	服务内容	对应产品线	主要客户
软件产品开发与销售	定制产品化软件	标准化产品的开发与销售	企业信息化产品线	苏宁云商、中兴康讯等大中型企业及政府、高校
	定制工程化软件	根据客户的需求进行定制软件产品的开发与销售	企业信息化产品线、大数据产品线、信息安全产品线、数据营销产品线、智能渠道产品线	国家电网、中国移动、顺丰、南方电网等
技术服务	运营支撑-139 邮箱全网运营服务	综合运用五类核心产品和技术服务能力，为客户提供包括但不限于产品设计、研发、运营、运维、客服等的整体解决方案和后续运营支撑服务	企业信息化产品线、大数据产品线、信息安全产品线	广东移动、中移互联网
	运营支撑-其他平台运营	为客户提供互联网应用平台的建设及运营支撑服务的整体解决方案。包括但不限于产品设计、研发、运营、运维、客服等的整体解决方案和后续运营支撑服务	企业信息化产品线、大数据产品线、信息安全产品线、数据营销产品线、智能渠道产品线	咪咕音乐、中国移动、中移互联网等
	流量经营服务	基于数据流量，利用大数据分析技术，为客户提供精准营销整体解决方案。	数据营销产品线、大数据产品线、企业信息化产品线、智能渠道产品线	广东蜂助手、北界无限、深圳智语、中国平安、网易乐得科技等
	维护服务	销售公司自主软件产品和定制工程化软件产品的售后维护服务。	企业信息化产品线、大数据产品线、信息安全产品线、数据营销产品线、智能渠道产品线	中国移动、国家电网、北京国电通等
系统集成		外购软硬件产品和自有软件产品的销售及安装	企业信息化产品线	中国移动等

（五）公司的主要经营模式

1、盈利模式

彩讯股份主要通过以下模式获取收入和利润：

（1）软件开发和销售盈利模式

公司的软件开发分为产品化软件和定制工程化软件。公司向客户销售产品化软件获取收入，相关成本主要为软件开发过程中发生的外购软件成本，光盘、密钥等低值易耗品的采购成本；公司向客户提供定制化工程软件开发，相关成本主要为软件开发、安装调试和测试过程中的相关人工成本和其他费用。针对具体客户，公司基于既有产品和服务在整个市场中参考价的标准，根据具体客户的需求并兼顾公司利润和市场竞争因素进行定价。

（2）技术服务业务盈利模式

该模式以客户工作量为依据，根据客户对技术人员的需求，公司在一定期间内向客户投入一定数量人员为客户提供服务。公司收入主要由合同中约定的不同级别人员工作量单价、人员数量、工作时间、效果决定。对于数字营销业务，公司通过邮件投递系统和媒介资源，为客户提供精准营销推广服务，其定价除考虑人工成本外，还需考虑通道、媒介、数据采购成本。

（3）系统集成盈利模式

系统集成包括外购软硬件产品和公司软件产品的销售及安装。公司通过为客户采购硬件设备、提供软件产品和相应的安装调试服务获取利润。

2、采购模式

公司根据客户需求，提供软件产品开发与销售、技术服务和系统集成服务，营业成本中人工成本占比较大。公司的采购主要包括以下三部分：

（1）软件产品开发、技术服务及公司自用所采购的外购软件、数据库、中间件、防病毒软件、网络设备、服务器及终端设备等日常消耗，以及公司为提高公司交付能力及交付质量，将部分的非核心工序外包给供应商而进行一定的人力资源外包服务采购。

公司软件研发及销售过程中日常消耗采购由各部门定期制定需求后报送项目管理

部，经公司最终权限审批人审批同意后，项目管理部根据公司预算制定采购计划后统一采购。人力外包服务采购由项目管理部制定采购预算并具体执行。

(2) 系统集成服务中按照客户需求采购的硬件设备。项目管理部在得到项目中标通知后，根据项目实施过程中所需材料向供应商进行询价采购。

系统集成服务的采购方式主要为通过原厂总代理或分销商进行采购，需求部门、相关技术部门、项目管理部及其他部门视项目实际需求寻找适合的供应商，同时收集多方面的资料，如质量、服务、交货期、价格等。公司对供应商实行评分考核制度，供应商的考核项目包括质量、交期、服务、价格水平等方面的内容，并根据考核结果更新合格供应商库。经过多年发展，公司已经拥有比较完善的供应商和供应商管理体系，与主要供应商之间形成了良好稳定的合作关系。

(3) 发行人从事流量经营业务，该业务的主要采购内容可以分为媒介数据和媒介推广两类。媒介数据主要是指三大电信运营商的流量包，媒介推广主要指广告媒介推广资源，采购对象主要为包括中国移动在内的流量数据供应商或其代理商，以及媒介资源提供商或代理商采购。流量经营业务采购主要由公司子公司深圳腾畅采购部门在市场上寻找合适的供应商，收集价格、数量等因素确定。

3、开发/生产模式

公司主要从事软件开发、销售及相关技术服务，不进行硬件产品生产。

(1) 软件开发模式

1) 产品化软件开发模式

公司的产品化软件严格执行软件产品的质量标准和通用流程，结合产品的一般流程和普遍要求，并充分考虑客户体验，进行产品开发，将客户需求转化为公司产品。产品化软件一般以光盘、说明书或者密钥的方式交付给客户，不需要安装、测试等环节。

2) 定制工程化软件开发模式

彩讯股份销售部门和研发部门共同与客户沟通相关需求，形成服务方案。定制工程化软件一般包括软件功能的开发、现场安装调试、旧系统数据迁移、系统培训、用户测试、初验（系统试运行）和终验等环节。软件开发形成的技术成果产权归属由合同约定，一般情况下由客户享有。

（2）技术服务模式

公司通过组建团队为客户提供技术服务，一般根据业务及技术复杂程度、规模大小并参照市场竞争情况，以实际发生的工时为基础进行定价。

以运营服务类合同为例，通常情况下，合同约定该项目服务涵盖的内容，并对完成项目所需人员按照不同级别分别定价，根据完成项目的所需总工时和人员单价约定合同总金额上限。客户会根据项目质量和满意度对项目进行考核打分，并按考核评分计算结算金额。

1）139 邮箱全网运营服务和其他平台运营服务

公司为 139 邮箱全网运营服务提供产品开发及运营支撑服务（包括但不限于产品设计、研发、运营、运维、客服等）。公司通过竞争性谈判或招标的方式获取合同，根据客户对技术人员的需求，在一定期间内（合同约定的服务期限，通常为一年）向客户投入一定数量的、不同级别的人员为客户提供服务。合同根据每年 139 邮箱全网运营的需求，约定不同级别人员的工作量单价、人员数量、工作时间以及考核标准；根据预计需要的工作量乘以不同级别的员工单价约定合同总金额上限，中国移动制定了一系列完善的服务考核管理办法，设立了多维度的指标，对公司的服务质量和效果进行综合考核，于季度出具考核分数，并按照考核分数折算相应的合同结算金额。

2）流量经营

流量经营业务主要通过向中国移动等电信运营商采购流量包，根据客户营销需求为其提供基于流量包的整体营销策划服务，并通过自建的计费平台对客户实际流量消耗情况进行监控、计费，并每月和客户对账，根据客户流量的实际消耗情况和客户结算。

（3）系统集成模式

系统集成主要为客户提供软件整体解决方案，主要包括项目的实施计划、方案设计、设备采购、安装调试、系统测试、运行、项目验收和后续服务。

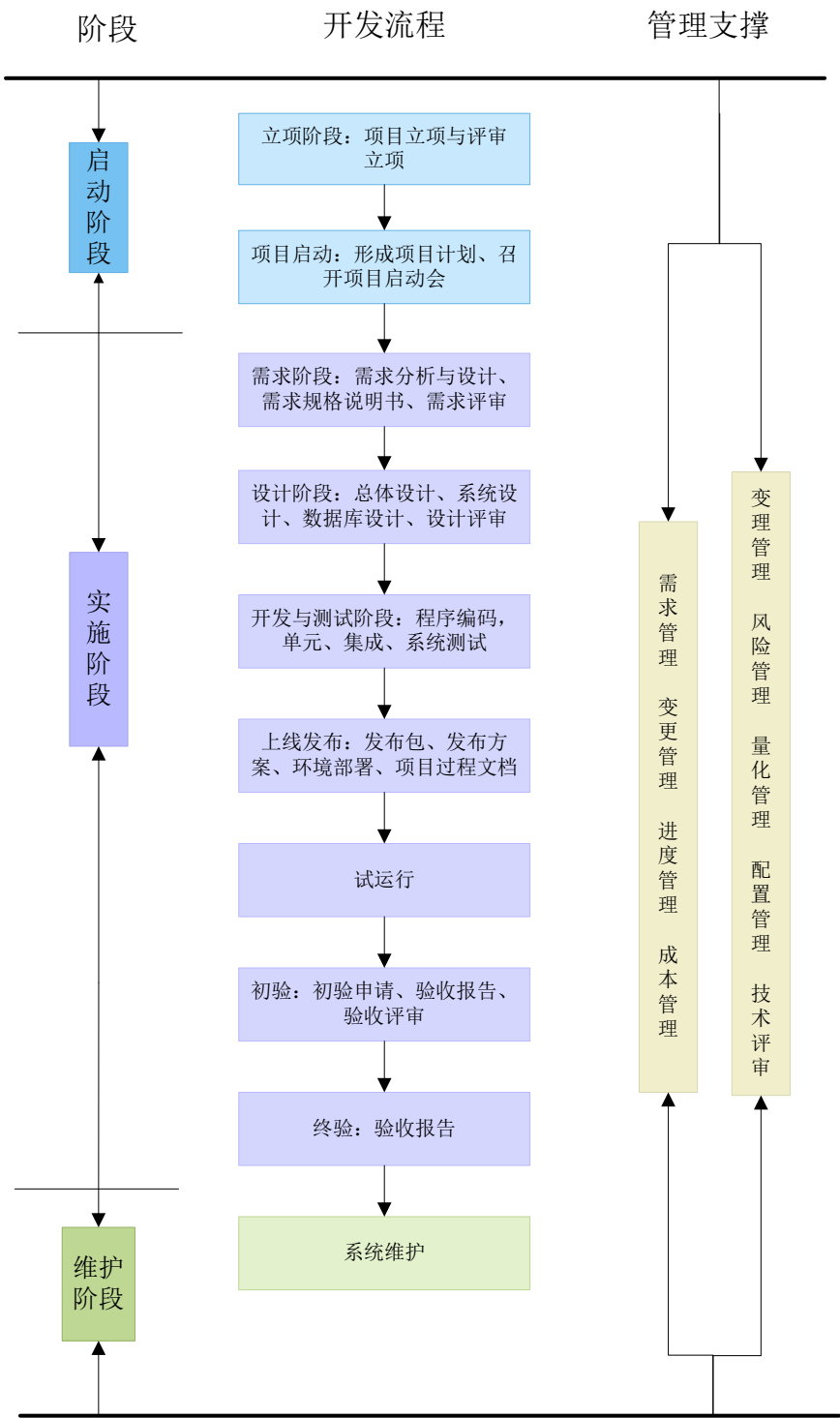
4、销售模式

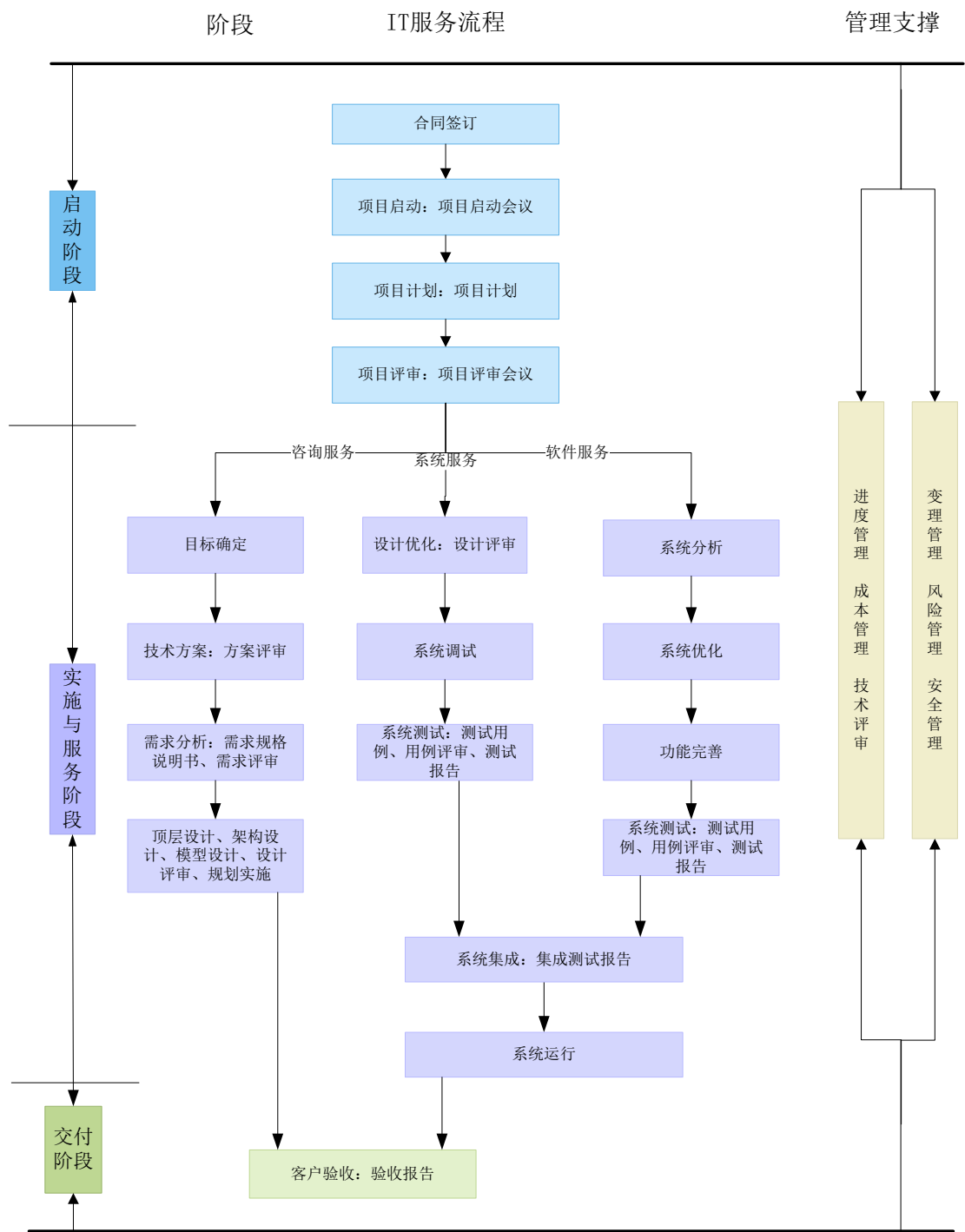
公司在销售模式上主要采用直销的销售模式。在该模式下，公司直接和客户签订销售合同，将产品销售给客户，完成经济利益、产品所有权和风险的转移。公司客户分布

多个行业，包括通信、能源、零售、金融、教育等，主要由公司的销售人员进行市场的拓展。公司的项目主要通过投标、单一来源谈判、续签等方式完成签约。公司一直坚持“客户优先”的核心价值观，所提供的产品、服务能够得到客户的较高认可，因此在投标项目的一期项目完成后，大部分后续项目会采用单一来源谈判或续签方式完成签约。

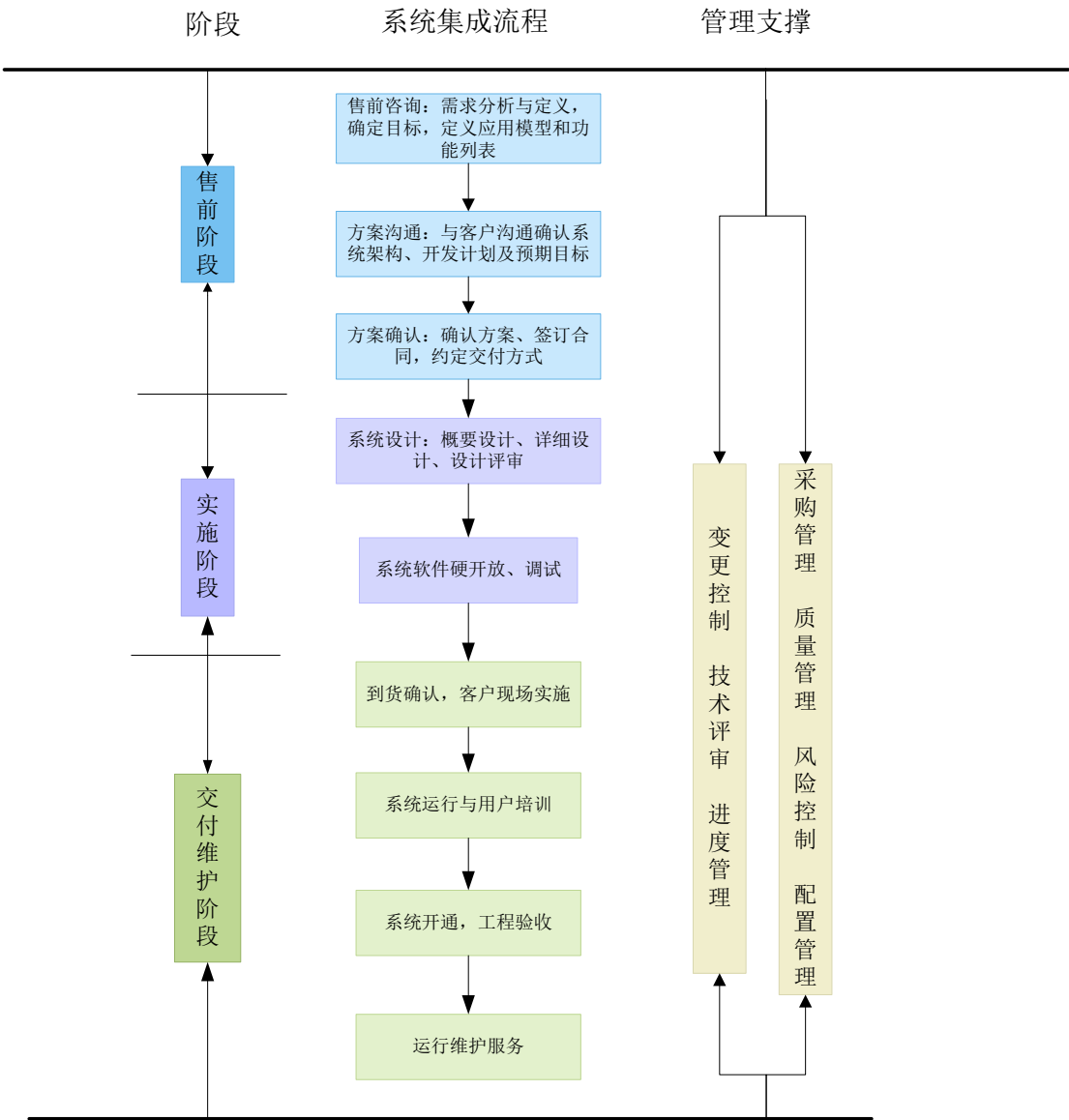
(六) 公司的主要经营模式流程图

1、软件开发模式





2、系统集成模式



二、行业基本情况

(一) 公司所处行业分类及主管部门

1、公司所处行业分类

公司所处行业属于电子信息产业中的软件产业，按照根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所属行业为“信息传输、软件和信息技术服务业”下的“软件和信息技术服务业”，行业代码为“I65”。

2、行业主管部门

软件产业的行政主管部门为中华人民共和国工业和信息化部。其主要职责包括：拟订信息产业的发展规划与政策；组织起草信息化法律法规草案和规章；拟订并组织实施软件、系统集成及服务的技术规范和标准；指导行业技术创新和技术进步；推动软件公共服务体系建设；推进软件服务外包等。

软件产业的行业组织是中国软件行业协会及各地方协会，协会的宗旨为：通过市场调查、信息交流、咨询评估、行业自律、知识产权保护、资质认定、政策研究等方面的工作，促进软件产业的健康发展。

（二）行业相关法规及行业政策

软件产业作为“十三五”时期战略性新兴产业重点培育的五大产业中“新一代信息技术产业”的重要组成部分，属于国家鼓励发展的战略性、基础性和先导性支柱产业，为推动整个产业的发展，国务院及有关政府部门先后颁布了一系列支持政策，包括：

政策名称	发布单位及日期	相关内容
《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》	国务院（2011）	继续完善激励措施，明确政策导向，对于优化产业发展环境，增强科技创新能力，提高产业发展质量和水平，具有重要意义。
《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》	工信部（2012）	积极培育行业龙头企业，扶持一批“专、精、特、新”的中小型企业，提高产业集中度，优化产业组织结构。支持骨干企业进一步提升已有优势技术和产品的核心竞争力，尽快形成规模优势。鼓励企业兼并重组，推动产业链横向和纵向整合，加快培育一批管理水平先进、创新能力强、规模效益好、市场竞争力强的龙头企业，培育一批名牌产品，打造一批服务品牌。
《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》	财政部、国家税务总局（2012）	国家规划布局内的重点软件企业和集成电路设计企业，如当年未享受免税优惠的，可减按10%的税率征收企业所得税。
《国家规划布局内重点软件企业和集成电路设计企业认定管理暂行办法》	发改委、工信部、财政部、商务部、国家税务总局（2012）	规划布局企业每两年认定一次，认定资格有效期为两年，并规定了规划布局企业申报条件、申报材料、认定程序及评价标准。
《关于加强“十二五”时期中央软件和信息技术工作的指导意见》	国务院国资委（2012）	央企实施“登高计划”以来，信息化总体水平明显提高。同时，信息化仍存在一些不容忽视的问题：部分企业对信息化在变革管理体制、创新业务模式、引领战略转型的重要性认识不够深刻；信息化技术标准规范体系较弱，难以适应系统集成、信息共享和业务协同的迫切需要。本指导意见要求提高该中央软件和信息技术水平，助推中央企业“做优做强、实现世界一流”的目标。

政策名称	发布单位及日期	相关内容
《国务院关于促进信息消费扩大内需的若干意见》	国务院（2013）	到 2015 年，信息消费规模超过 3.2 万亿元，年均增长 20%以上，其中基于互联网的新型信息消费规模达到 2.4 万亿元，年均增长 30%以上。基于电子商务、云计算等信息平台的消费快速增长，电子商务交易额超过 18 万亿元，网络零售交易额突破 3 万亿元。
《软件企业认定管理办法》	工信部（2013）	明确了软件企业的认证、登记办法、建立了以软件行业协会为执行单位，明确了分区域监管的软件企业管理体制。
《中国制造 2025》	国务院（2015）	瞄准新一代信息技术、高端装备、新材料、生物医药等战略重点，引导社会各类资源集聚，推动优势和战略产业快速发展。
《促进大数据发展行动纲要》	国务院（2015）	从国家大数据发展战略全局的高度，提出了我国大数据发展的顶层设计，是指导我国未来大数据发展的纲领性文件。纲要核心是推动数据资源共享开放。提出建设“国家政府数据统一开放平台”，构建跨部门的“政府数据统一共享交换平台”等；纲要提出了未来 5—10 年推动大数据发展和应用的目标，并明确提出了阶段性、可考核的具体发展目标。
《国家创新驱动发展战略纲要》	国务院（2016）	提出到 2020 年进入创新型国家行列、2030 年跻身创新型国家前列、到 2050 年建成世界科技创新强国“三步走”目标。
《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》	国务院（2016）	支持新一代信息技术、新能源汽车、生物技术、绿色低碳、高端装备与材料、数字创意等领域的产业发展壮大。 加强前瞻布局，在空天海洋、信息网络、生命科学、核技术等领域，培育一批战略性新兴产业。
国务院关于印发《“十三五”国家创新规划》的通知	国务院 （2016 年 7 月）	规定了“十三五”期间科技创新的总体思路、发展目标、主要任务和重大举措，致力于发展构建包括新一代信息技术在内的具有国际竞争力的现代产业技术体系。

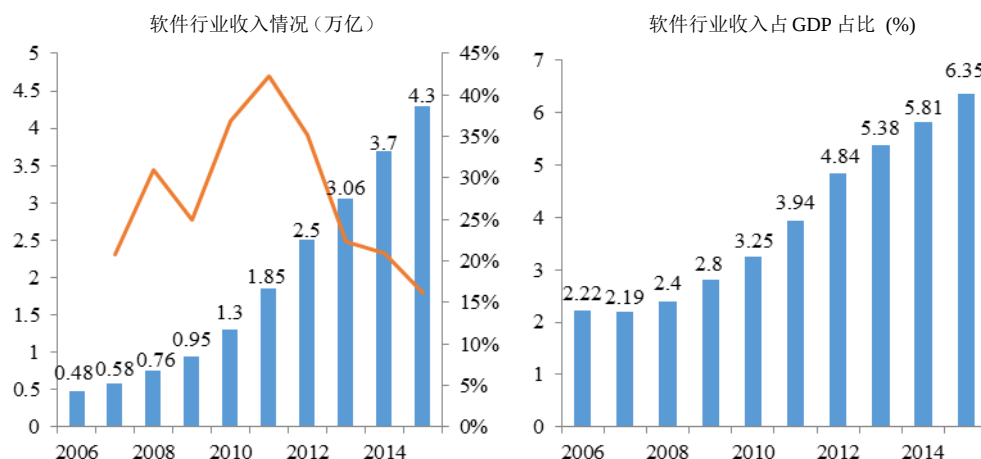
（三）行业发展现状和发展趋势

信息产业是决定 21 世纪国际竞争地位的先导性和战略性产业，是国民经济的支柱产业之一，软件与信息技术服务产业是信息产业的核心，是国家提高自主创新能力取得突破的关键领域。

近年来，我国信息化市场不断扩大，软件和信息技术服务行业持续高速发展，整体收入快速增长，占 GDP 的比重逐年上升。2001 年至 2005 年是软件和信息技术服务业高速发展阶段，业务收入年均增速达到 51.49%；2006 年至 2010 年行业进入平稳发展阶段，收入年均增速为 28.12%，10 年间行业的复合增长率达到 37.70%。“十二五”期间，我国软件产业年收入从 2011 年的 1.84 万亿元增长到 2015 年的 4.3 万亿元，年均增速高

达 27%。根据“十三五”规划，我国软件行业的收入到 2020 年有望突破 8 万亿元，培育一批具有国际竞争力的大企业，产业综合实力再上新台阶，市场空间将进一步打开。

2006-2015 年近十年来，我国软件和信息技术服务行业收入及增长情况如下图所示：



数据来源：工信部网站

公司属于产业互联网信息技术服务提供商，属于软件与信息技术服务中企业信息化细分行业。

1、企业信息化概述

企业信息化是指企业以业务流程的优化和重构为基础，在一定的深度和广度上利用计算机技术、网络技术和数据库技术，控制和集成化管理企业生产经营活动中的各种信息，实现企业内外部信息的共享和有效利用，以提高企业的经济效益和市场竞争力的过程。

2、企业信息化发展历程

我国企业信息化开展的较晚，从企业信息化需求的角度来看，企业信息化建设大体经历了以下的几个发展阶段：

（1）以个人文档电子化为主的萌芽阶段

上世纪 90 年代，随着电子计算机、信息技术和互联网的发展，为解决个人和组织在日常经营和管理活动中面对的海量信息的挑战，个人办公软件和电子邮件系统开始逐渐进入组织的日常办公，标志着企业信息化的萌芽阶段。该阶段用户的应用主要以个人的日常办公和文档处理为主，以个人计算机及 office 等文档电子化处理为核心，尚未出现应用于整个组织内部的管理软件。

（2）以行政办公电子化为主的起步阶段

到了 90 年代后期，随着局域网的大力发展，企业信息化的需求由简单的文档处理开始转向文件共享、信息发布等。这一阶段最具代表性的软件产品是 OA 软件，该软件整合了 BBS、公告板、名片夹、日程安排、报告管理、图书管理、组织大事记等辅助功能，是以公文管理、信息发布和行政办公为核心的软件产品，解决了从文件起草、审阅、会签、签发、下发到归档、借阅等各个环节中存在的流转复杂、时间长等问题，以电子化的方式提升了办公效率，大大提高了企业的管理水平。

（3）以流程管理为主的成长阶段

随着 OA 系统的普遍运用，企业组织更为重视通过信息化的手段解决企业内部管理流程和生产流程的再造，协同管理的软件开始出现并逐渐成熟。在这一阶段，协同管理软件形成了以信息在复杂条件设置下的自动流转为核心的应用模式。组织的各种规章制度和运作程序可以在系统的支持和约束下，有序地落实到实际运作中。

（4）以经营管理目标为主的协同运营管控应用阶段

随着企业规模的壮大和现代 IT 技术的不断成熟，基于用户协同运作的需求爆发，尤其是为了实现一个目标，多人、多组织通过协作完成工作的需求增加，融合权限体系、工作流引擎、门户技术、知识管理、即时通讯等多项新技术的新一代协同管理软件出现，从而实现从办公自动化向协同管理的发展，这一阶段，形成了以实现企业内部人、财、物、信息、流程等资源全面协同的运营管控为目标的，协同企业流程管理、门户管理、知识管理、目标计划、任务协作、人力资源、客户管理、项目管理、集成管理等各种业务的软件管理信息系统，实现企业跨部门、跨事务的内外部协同。

（5）企业信息化正在进入其高级发展阶段——产业互联网阶段

人类正从 IT 时代走向 DT 时代。新零售、新制造、新金融、新技术、新能源如火如荼。这五个新将会冲击很多的传统行业，之所以新，是由于这五新是数据驱动智慧驱动的行业变革。数据驱动的各行业的变革推动企业信息化厂商向产业互联网服务商迈进。

3、企业信息化发展趋势

企业信息化的萌芽和发展源于企业组织在日常管理中面临的信息膨胀、信息孤岛、

信息和数据非结构化的难题和挑战，近年来，随着 IT 技术、互联网的发展和企业管理需求的不断演进，企业信息化建设也呈现出新的发展趋势：

（1）企业信息化建设的移动化

随着宽带无线接入技术和移动终端技术的飞速发展，人们迫切希望能够随时随地乃至在移动过程中都能方便地从互联网获取信息和服务。从企业组织的角度出发，移动办公可以使办公人员在任何时间（Anytime）、任何地点（Anywhere）处理与业务相关的任何事情（Anything）。这种全新的办公模式，可以让办公人员摆脱时间和空间的束缚，单位信息可以随时随地通畅地进行交互流动，提高企业办公效率，进一步增强企业的竞争实力。近年来，企业信息化建设朝着移动信息化建设方向不断发展，通过利用手机移动信息化软件，建立手机与电脑互联互通的企业软件应用系统，摆脱时间和场所局限，随时进行随身化的公司管理和沟通，推动政府和企业效益增长。

（2）企业信息化建设由信息技术（IT）驱动向数据（DT）驱动演进

在新的市场竞争环境下，企业管理者比以往更加重视数据分析以及依据管理系统的客观结果辅助经营决策。这一需求催生了商业智能类和大数据分析软件投资的需求，涵盖了客户管理分析、客户数据挖掘、数据仓库等各个方面。

目前，电信、银行、电力、证券期货等行业信息化实施较早，信息化水平较高，这些行业基于丰富而规范的历史数据资产，通过智能化客户数据分析，从延时决策向实时决策和预演决策高级化推进；而在制造业、流通业、部分能源业及高校，数据分析、商业智能应用基础薄弱，历史数据不尽完善与规范，结构化和非结构化数据并存，数据孤岛现象严重，对于流程整合、数据收集整理和数据报表呈现等应用软件的需求仍然非常强烈。

（3）企业信息化建设将与产业更加深度的结合

互联网作为软件和信息技术的前沿产物，正与各产业处于高度融合阶段。传统的消费互联网随着百度、阿里巴巴和腾讯的出现，该互联网生态已经达到顶峰。而互联网产业的持续发展将促使移动互联网与多产业相结合，创造新的互联网生命体系。随着智能终端的花样百出，互联网逐渐从改变消费者个体习惯的“消费互联网”转变到改变企业运作管理方式和服务模式的“产业互联网”上。传统企业将在产业互联网的洪流下，引入“互联网+”的概念，升级经营模式，加强软件技术和产业发展的融合度。

4、细分行业信息化建设的现状和趋势

在我国企业整体的信息化建设中，电信、能源、金融等行业是开展信息化建设比较早、信息化水平比较高的细分行业，也是公司重点服务的客户和行业领域，信息化需求较高，随着移动互联网、云计算、大数据、物联网、人工智能等技术的不断发展，这些细分行业领域在向互联网转型、建立新型产品和渠道等方面的信息化投入将迎来较快的增长。

（1）电信行业

电信行业是技术密集性行业，是国民经济的基础行业、战略行业 and 先导性行业，是我国信息化程度和信息化技术水平最高的行业之一。电信运营商主要通过规划、建设、管理和运营电信网络，向用户提供各种各样的通信和信息服务。

1) 电信运营商从“话务经营”向“流量经营”等电信增值服务转型

随着电信行业业务的发展和市场竞争的加剧，运营商不断调整企业运营支撑的信息化战略，将不断创新新产品、拓展新业务、运用新技术等作为工作重点，确保在竞争激烈的市场中巩固既有市场并抢占新的领域。公司自成立以来，为中国移动提供 139 邮箱的运营支撑服务，该业务是中国移动差异化竞争、更好服务与连接消费者、向互联网转型升级的重要战略之一。

同时，随着移动互联网从 2G、3G 直至 4G 的发展，用户对业务的使用需求正在发生快速变化，用户数据和业务数据大规模增长，OTT 等业务开始侵蚀运营商的传统业务。面对外部市场环境变化和内部业务发展带来的压力，电信运营商需要从传统“话务经营”的规模经济模式，转向“流量经营”等电信增值服务的经济模式，相关产品和服务包括短信、数据、电子邮箱、可视图文等。

流量经营的根本目标，是以智能管道和聚合平台为基础，通过移动网络流量的差异化管理，提升网络资源的利用效率，引导用户流量消费习惯，提升流量价值，增加流量收入。要实现流量经营的目标，需要利用大数据等技术手段，对客户需求和行为习惯进行快速和全面分析，有针对性的为用户推动营销信息，实现从用户、网络、业务、终端多个维度指导运营商营销策略和产品组合销售，提升运营商个性化营销支撑能力。

2) 移动互联网正重塑电信产业生态圈

移动互联网浪潮正席卷中国电信产业。移动互联网并非固定互联网的简单延伸，同后者相比，它所具有的“高移动性”和“随时在线”的特征，能够彻底改变用户的服务方式、消费方式、沟通方式和娱乐方式。在移动互联网时代，数据流量的快速增长导致运营商网络压力不断增大，传统语音业务的增长相对于新兴的数据业务开始明显放缓，而传统互联网企业的渗透进一步加剧了产业竞争。

在这样的环境下，整个电信产业的生态正在被移动互联网重塑。电信运营商开始向掌控产业链条的移动互联网综合服务商转型，从信息管道发展为智能管道。而传统的内容提供商和服务提供商，则相应地向移动互联网产业内的细分服务商转变。这种改变正在带来全新的 IT 需求，电信运营商的运营支撑系统，需要为新的互联网服务提供更好的兼容性和扩展能力。

（2）电力行业

1) 电力企业信息化建设不断向前推进，应用软件和服务投资将迅速增加

电力工业是国民经济和社会发展的基础产业。电力企业生产经营包括基建、发电、输电、变电、配电、用电、调度等主要环节，其管理特点是按照集约化、扁平化、专业化方向，变革组织架构与创新管理模式，优化业务流程，缩短业务链条，强化集团（总部）的战略管控地位与盈利水平，明确各业务单位的管理责任，提高各业务单位的专业管理成熟度，降低生产成本与运营风险，从而实现整个企业的优化配置，全面提高电力企业的管理效率、经济效益和服务水平。

随着“SG186 工程”、“坚强智能电网”的建设和“集团化管控”的推进，电网公司和发电集团对信息化投资的需求持续扩大。发电集团在燃料成本快速下降、单位发电投资成本明显降低、火电企业盈利状况大为改善的情况下，加快了信息化建设的步伐。国家电网公司发布了 2012 年公司 1 号文件——《关于全面推进“三集五大”体系建设的意见》，推进人财物集约化管理和“大规划、大建设、大运行、大检修、大营销”体系建设。在人、财、物集中化方面，国家电网下一步将在企业组织架构、人力资源管理、资金管理、会计制度、财务流程、物资管理等领域开展集团层面改革；在“五大”方面，将着力实现规划管理体系、电网建设体系、调度运行体系、检修维护体系、营销服务体系的规范化和集约化。南方电网方面则继续推进以“6+1”工程为主线的信息化建设。IDC 预计，到 2018 年电力行业信息化投资规模将达到 436 亿元，2013 至 2018 年的复

合增长率为 11.2%，其中应用软件占整体信息化支出的比重将上升到 12.6%，服务上升到 30.9%。

2) 大数据和云计算的应用将助力电力企业实现精细化、集约化的管理

电力行业是信息技术应用较早和水平较高的行业之一，电力系统的规划设计、基建、发电、输电、供电各环节均有信息技术的应用。通过十多年的发展，电力信息化初步满足了电力企业的管理需要。但随着电力行业体制改革的不断深入，电力企业对信息化的要求不断提高，企业需要快速全面的信息来支持决策，需要简捷方便的信息流程重组来助力管理创新，需要运用大数据技术和云计算的架构，实现数据的存储、共享和分析，通过与业务的深度结合，为管理层提供决策支持，助力电力企业实现精细化、集约化的管理，提高电力行业企业的整体管理水平。

大数据和云计算的应用，将进一步调整电力行业产业结构、加强电力资源使用效率。随着电力基建投资的稳步增长，以及电力体制改革的逐步推进，电力基建工程项目数量不断增加。大数据服务商，可为客户提供多元化大数据支撑，帮助客户实现电力工程项目设计、实施、运维全过程实施有效管理，并通过对数据的大规模采集和系统分析，深度挖掘数据价值，指导电力工程项目建设，实现经济效益最大化。

(3) 金融行业

金融作为现代经济的核心，是国民经济各行业中信息化应用最密集、应用水平最高的行业之一。金融信息化水平已经成为国家现代化水平的重要标志之一，金融信息化建设得到了世界各国的高度重视。

目前，我国金融机构已经基本实现了利用信息技术对传统运营流程进行改造或重构，实现经营、管理全面电子化的银行、证券和保险等金融机构。从金融整个行业来看，银行的信息化建设一直处于业内领先水平，不仅具有国际领先的金融信息技术平台，建成了由自助银行、电话银行、手机银行和网上银行构成的电子银行立体服务体系，也形成了“门户、网银、金融产品超市、电商”的金融电商创新服务模式。

近年来，随着大数据、云计算等新兴技术的不断发展，以互联网金融为代表的金融创新蓬勃发展，正推动着金融行业进一步快速发展和变革。互联网金融是传统金融机构与互联网企业利用互联网技术和信息通信技术实现资金融通、支付、投资和信息中介服务的新型金融业务模式。互联网与金融深度融合是大势所趋，将对金融产品、业务、组

织和服务等方面产生更加深刻的影响。在金融机构互联网+的浪潮中，消费金融细分行业的竞争尤为激烈。各大电商、互联网巨头都积极布局，通过切入行业细分领域，围绕产业链上下游，加速构建“消费场景生态”，力图在 40 万亿的消费金融市场占据一席之地。互联网企业利用其在数据挖掘、数据分析方面的优势，以消费者为中心，构建新型的产品和渠道连接消费者和产品提供商，对传统金融行业形成了挑战。为保持和加强市场竞争力，更好的服务消费者，传统金融机构也加速互联网布局和投资，可以预见的是，传统金融行业互联网化的需求和数据驱动的需求将会进一步利好这一细分领域的互联网服务提供商，发展前景广阔。

（四）行业上下游

行业的上游主要是计算机硬件设备厂商和其他软件企业。

下游行业是需要企业信息化的各行业和政府机构。电信业的信息化建设水平在国民经济各行业中处于领先水平，未来随着移动互联网等技术的发展，行业未来发展空间巨大。除了电信行业，能源、教育、公共服务等行业是国民经济的支柱性产业，为行业未来的发展提供了一个长期的、良好的发展空间。

（五）进入本行业的主要壁垒

企业信息化行业的服务商具备产品精细、标准广泛、技术繁杂等特点，并且在服务过程中对客户需求的理解程度、对产品结构的设计水平、对开发技术及各项标准的掌握程度等多方面均有较高的要求。经过多年的发展，国内具有一定规模的企业信息化服务商已经初步形成了一定的竞争优势和市场基础；市场潜在进入者受制于行业经验和知识、产品和技术水平、客户忠诚度等因素，难以在短期内打开市场局面。因此，行业进入壁垒较高。

1、产品和技术壁垒

产品和技术优化和迭代是企业信息化服务商在长期的服务过程中不断了解和满足客户需求研发形成的。目前企业信息化行业内具有国际竞争力的国产自主品牌不多，新进入者想开发出具备行业竞争力的产品，除了必须的技术人员和研发投入外，还需要经过一定的开发周期和对行业情况的深入了解。成熟稳定、符合客户需求的软件产品和服务体系是企业信息化服务商的核心竞争力。

2、行业知识和经验壁垒

随着软件和信息技术服务与客户的业务融合程度逐渐加深，服务商除了必备的专业技术人员之外，还需要通过对客户的业务流程、管理体制、系统应用环境有较深入的了解，实现各类信息系统的紧密集成。这些知识和经验是在为客户的长期服务中不断总结和积累形成的，是有效开展企业信息化服务的关键因素。

近年来，企业信息化建设呈现从面向企业业务流程各环节的服务向垂直行业的综合服务转变的趋势。部分行业（如金融、通信等）具有较高的行业知识壁垒，拥有垂直行业的专业知识和经验积累的企业将在客户拓展和满足客户需求方面具备较强的比较优势。

3、客户粘性壁垒

一般来说，企业信息化服务商会通过长期的技术服务和市场推广形成规模化的、稳定成熟的客户群，新的行业进入者很难在短期内开拓出稳定的市场。同时，企业信息化服务商通过长期的系统开发与调试，为客户搭建了体系复杂的信息化系统，该系统的有效运营依赖于服务商对客户业务的深入理解。若客户更换新服务商，则需重新搭建信息化系统，而新系统的搭建和调试存在相应的人工开发成本和整体协调、用户培训等隐性成本，因此信息化系统的更换成本将较高。客户在软件和信息技术方面的投资规模越大，服务周期越长，其对服务商的忠诚度就越高，这一特征给新入的竞争者形成了较大的障碍。

4、其他壁垒

行业内壁垒还包括品牌基础、与上下游企业的合作关系、行业既定的标准等因素。品牌的建立需要时间的积累，行业内的早期进入者具有先发优势，一旦产品和服务得到了客户的认可，通常情况下，难以被后进者更换和替代。在电信、金融、能源等信息化建设水平较高的行业中，如果服务商的品牌、技术和服务得到了认可，就更容易取得后续的业务机会，无形中增加了竞争者的成本。

（六）行业利润水平及变动趋势

近年来，面对开发人力成本上升、行业竞争加剧等压力，企业信息化行业平均利润出现一定程度地下滑。与此同时，行业内发展时间长、技术领先、团队经验丰富、客户

资源丰富、用户基础好的企业则可以通过先发优势，在保证对研发和客户维系的持续投入基础上，及时根据客户和市场需求不断推出新产品或服务，拓展市场份额，增加业务类型，取得较高的利润水平。

（七）行业技术特点及发展趋势

1、行业技术水平

软件和信息技术服务的技术水平以相关信息化软件产品的技术成熟度以及服务水平为主要衡量标准。在软件产品方面，国际厂商具有一定的技术优势，它们拥有相对成熟且标准化、集成化的产品，而国内厂商中只有少数推出了具有自主知识产权的中高端软件产品。在项目实施与服务水平方面，国内厂商从本土实践经验出发，能够更好的理解客户的需求，深入结合行业特点和业务流程提出切实可行的解决方案，随着其技术的成熟，它们在定制开发、技术服务与系统集成方面具有明显的优势。

软件和信息技术服务具有较高的复杂性，其服务产品覆盖面广，专业技能的广泛性和精深度较高。软件和信息技术服务提供需要有效的服务资源管理和服务流程管理，对人员、技术、流程进行全面、精准、高效的管理，以保持客户满意度和客户体验，并有效控制成本。软件和信息技术服务行业以熟练的技术、丰富的经验、快速处理与解决问题能力，保证业务系统不间断的运行作为其主要技术衡量标准。随着专业水平和整体能力的提高，第三方服务提供商在深入理解行业应用，客户需求的基础上，将数据中心的信息化服务人员、技术、流程整合在一起实现服务的高效管理和提供，并且在提供异构平台的整体服务能力方面，具有一定的专业化服务优势。

2、行业技术特点

软件和信息技术服务行业具有产品精细、标准广泛、技术繁杂、不间断与实时性的特点。

产品精细，是指通过对客户软件服务行业的需求进行全面、细致和深入的理解后，总结出高度抽象的建模方法、形成科学合理的体系架构，进而实现框架和功能之间的分离，功能与数据之间的分离，应用与渠道之间的分离，实现对产品结构和功能的个性化与精细化的设计开发。

标准广泛是指软件和信息技术领域涉及到较多的标准和规范，包括异构平台的体系

结构、多种网络标准与协议、各厂家的私有管理信息库以及信息技术基础设施库、ISO20000 等 IT 服务流程管理标准等。

技术繁杂是指众多厂家（包含 IBM、HP、SUN、EMC、HDS、CISCO、ORACLE、BEA 等）门类繁杂的技术特点及产品工作状态，专业信息化技术研发及服务水准决定了服务商的层次。为了保持长期竞争优势的基础条件，服务商需要具备强大的技术服务能力和自主软件研发能力以满足不同客户的具体需求。

不间断与实时性是指需要服务提供商提供全年无休的 7×24 小时保证服务，当故障发生后能够及时地提供技术响应，并在承诺的时间内到达故障现场，及时地解决和排除故障，确保业务系统的不间断运行。

3、行业技术发展趋势

（1）软件和信息技术网络化

网络化成为软件和信息技术服务技术发展的基本方向。计算技术的重心正在从计算机本身转向互联网，互联网成为数据集成和软件开发的平台，将推动整个产业全面转型。软件即服务（SaaS）、平台即服务（PaaS）、基础设施即服务（IaaS）、数据及服务（DaaS）等不断涌现，无论是泛在网、物联网还是移动计算、云计算，都是软件网络化趋势的具体体现。

（2）软件和信息技术服务化

服务化成为软件和信息技术服务产业转型的本质特征，该行业将进一步加强以服务为核心的信息化建设。软件构造技术和应用模式正在向以用户为中心转变。云计算是软件和信息技术服务化的一种主流模式，它可以按照用户需要动态地提供计算资源、存储资源、软件应用等资源，具有动态伸缩高、成本低、可管理性好、能耗低、安全性高等优点。在服务化趋势下，向用户提供软件和信息技术服务所带来的体验成为竞争的決定因素。

（3）软件和信息技术智能化

智能化是软件和信息技术服务发展的永恒主题。智能化是在海量信息基础上实现知识的自动识别、甄选，赋予信息系统自适应能力，通过对采集数据程序化的计算，获取精确的信息，大幅提高资源配置效率。该行业通过智能化的手段，运用更高级化的软件

开发语言和更集成化的开发工具，使软件的感知范围逐步由基础的物理形态向抽象的意识思维领域拓展，并能够从复杂多样的海量数据中自动高效地提取所需知识。

（4）软件和信息技术平台化

平台化是软件和信息技术服务技术和产品发展的新方向。传统的操作系统、数据库、中间件和应用软件相互渗透，融合出新的一体化软件平台。硬件与操作系统等软件整合集成，可降低软件产品应用的复杂度，满足用户灵活部署、协同工作和个性应用的需求。在平台化趋势下，软件的竞争从单一产品的竞争逐渐演变为平台间的竞争，并且将以平台建设为核心打造新的产业链。

（5）软件和信息技术融合化

软件和信息技术融合化是软件技术和产业发展的新空间。互联网作为软件和信息技术的前沿产物，正与各产业处于高度融合阶段。传统的消费互联网随着百度、阿里巴巴和腾讯的出现，该互联网生态已经达到顶峰。而互联网产业的持续发展将促使移动互联网与多产业相结合，创造新的互联网生命体系。随着智能终端的花样百出，互联网逐渐从改变消费者个体习惯转变到改变企业运作管理方式和服务模式上。传统企业将在产业互联网的洪流下，引入“互联网+”的概念，升级经营模式，加强软件技术和产业发展的融合度，更好地连接和服务消费者。

（6）软件和信息技术安全新形势

传统信息安全时代主要采用信息隔离作为安全的手段，而这导致了长久以来信息安全和应用相对独立的发展，传统信息安全主要表现出数据分散割据、应用系统封闭、硬件实体化的三个特征。随着大数据与云计算时代的到来，这种以信息隔离为核心思想的传统信息安全模式在新的 IT 架构中已经日益落伍，传统的封闭安全设备也阻碍了差异化的客户群体的产异性防御需求。用户对信息保密性和系统安全性的要求增多，单一硬件安全设备不能满足市场需求。因此，在“互联网+信息安全”新形势下，纵深防御、软件定义信息安全与安全设备虚拟化的融合是行业信息安全的必然趋势。

（八）行业特有的经营模式

1、行业经营模式

根据软件行业的特点，本行业主要存在四种经营模式：

(1) 商品软件模式，对于要求统一、管理模式一致的领域，一般采用商品软件的模式，软件提供商根据市场的一般需求，开发标准化套装软件并向客户销售，一般不针对客户的特定需求进行个别开发。商品软件销售给客户后，可以直接安装使用；

(2) “研发+产品+服务”模式，软件提供商在已有软件产品的基础上，根据客户的特殊需求对软件进行二次开发，以自主软件为核心，同时为客户提供咨询、方案设计、系统实施及相关技术服务；

(3) 定制化开发模式，根据客户的需求，为客户提供定制化的开发和服务。在定制化开发模式下，软件提供商根据用户的要求设计软件，开发过程遵循软件工程规范，提供新建系统的方案设想，并进行可行性分析。在程序编码前进行系统的概要设计和详细设计，在程序编制结束后进行软件测试，交付使用时，可对用户有关人员进行操作培训，并提供软件正常运行后常规维护和功能扩充开发；

(4) 软件租赁模式，将软件租赁给客户使用，随着云计算技术的发展、行业信息化需求的推动，这种模式将发展成为本行业的一个重要方面，一方面将为大型行业客户提供私有云建设服务，另一方面将面向中小企业提供公共云租赁服务。当前我国行业软件企业主要采用第二种或第三种经营模式。在上述两种模式下，业内企业一般通过以下三种途径获取盈利。一是解决方案和软件销售，该种途径下业内企业一般需要通过竞标获得订单。二是软件系统升级改造，该种途径下业内企业一般需要在业务需求驱动、技术驱动及持续服务下，通过商务谈判获取订单。三是提供 IT 服务，业内企业提供软件维保服务、巡检、第三方 IT 服务外包，从而获取收入。

2、行业盈利模式

软件行业盈利模式主要包括四种。

(1) 合同项目模式

合同项目模式是指，软件企业和客户签订合同，客户委托软件企业开发合同规定的项目，项目的产权通常属于甲方，软件企业通过完成合同方式取得合同收入，从而实现盈利。

(2) 人员外包模式

该模式下软件企业不承接甲方的项目，而是根据甲方的需求，外派人员到甲方去工

作，由甲方管理，软件企业通过人力资源差价来实现盈利。

（3）通用产品销售模式

该模式下软件企业通过自身投入研制出具有一定通用性的产品，软件企业通过将自身研制的软件销售给目标客户的方式实现盈利。

（4）软件运营模式

该模式下软件企业为客户搭建信息化所需的所有网络基础设施及软硬件运作平台，并负责所有前期实施、后期运营维护等一系列服务，软件企业通过向客户收取租金和佣金的方式实现盈利。

（九）行业的周期性、区域性或季节性特征

软件行业不存在明显的周期性和区域性，但行业收入会受到信息化需求程度、经济发展水平以及信息化投入规模波动的影响。

目前软件和信息技术服务主要客户涵盖电信、金融等领域，这些客户受采购和预算管理的影响，通常在上半年定制需求计划，下半年进行项目实施和验收，因此行业企业的营业收入存在一定的季节性。

公司自从成立以来，长期为中国移动、国家电网等客户提供相关的运营支撑服务，按照季度根据实际发生的工时结算确认收入，因此收入不存在季节性的波动。

三、公司的行业地位情况

（一）行业竞争现状

伴随着国家大力推进信息化进程，越来越多传统行业着手布局信息化，对企业信息化解决方案提供商的需求也随之增加，行业信息化技术更加成熟。在这个大环境下，软件和信息技术服务行业内大量企业将加大企业信息化业务投入，扩大自己市场占有率。随着越来越多企业进入，行业竞争越来越激烈，客户对企业服务质量要求逐渐提高，具有高质量综合服务的企业越来越受到客户的认可。

企业信息化服务提供商数量较多，竞争较为激烈，行业覆盖面广，对项目团队素质要求较高。客户在选择企业信息化服务商时，主要偏向于在业内已经具备名气的服务商。发行人拥有大量国企服务经验，并且拥有 RichMail、RichDrive 等高知名度、高性能的

产品，助力公司在激烈的市场竞争中获得先机。

再者，在信息化服务板块，大多数企业针对某单一行业进行信息化服务。公司提倡全行业布局战略，通过在中国移动积累下的丰富服务经验，开辟多行业发展路径。公司的全行业战略和全产品线服务模式，使公司能够形成多元化拓展业务的协同产业链。

（二）行业内的主要竞争对手

公司有企业信息化、大数据、信息安全、数字营销、智能渠道五个核心产品线，涉及业务范围较广，对特定产品线有不同的竞争对手。针对不同的产品线，公司主要竞争对手有微软、上海网达、亿阳信通、三五互联、亚信、思特奇。

1、微软

微软是一家总部位于美国的跨国科技公司，也是世界 PC（Personal Computer，个人计算机）机软件开发的先导。微软以研发、制造、授权和提供广泛的电脑软件服务业务为主。微软的 OA 产品“Office365”和彩讯股份企业信息化产品线形成竞争关系。

2、上海网达软件股份有限公司

网达软件是一家为电信运营商，金融保险及广电媒体客户提供移动互联网及互联网软件产品和服务的高新技术企业。网达软件立足于 OMS 开发技术、中间件技术、视频编解码技术和网络传输加速技术等核心技术，为企业级客户提供多媒体业务整体解决方案及商业智能整体解决方案，具备深厚的大客户行业经验，享有较高的知名度。网达软件推出的移动电子政务云计算解决方案与公司在对国内通信、能源、交通、金融、教育等行业的大中型企业及政府等客户服务中形成竞争。

3、亿阳信通股份有限公司

亿阳信通是中国最大的应用软件开发和集成商之一，目前主要为电信运营商以及广电、能源、政府、金融、铁路等行业提供信息化支撑系统建设与服务。公司主营业务包括：电信与广电网络管理系统支撑运维、企业 IT 运营支撑系统、信息安全、电信及互联网增值业务、智能交通、高速公路机电工程及城市智能交通、智慧城市等方面的行业应用软件开发、解决方案提供和技术服务。

4、三五互联科技股份有限公司

三五互联作为云办公整体解决方案的专业服务提供商，公司基于云计算模式，重点

面向广大企业用户、商务人士，创新推出一整套 35 云办公整体解决方案，融合工作微博(Ewave)、视频会议系统(Emeeeting)、企业邮箱、办公自动化系统(OA)、即时通讯管理(EQ)等云服务及互联网基础应用的网络域名、电子商务网站建设产品，实现跨越桌面互联网、移动互联网，多平台同步的全新办公模式。彩讯股份 RichMOA、RichMail 等产品与三五互联的办公自动化系统和企业邮箱形成竞争。

5、亚信集团股份有限公司

亚信集团股份有限公司成立于 1993 年，自 2002 年起，亚信完成向电信支撑软件商的转型，致力于为中国电信运营商提供 IT 解决方案和服务，以使电信运营商迅速响应市场变化，降低运营成本，提升盈利能力。亚信目前推出产业互联网创新模式，加大大数据业务和网络安全技术，与彩讯股份大数据产品线 and 信息安全产品线形成竞争。同时，彩讯股份未来规划加大产业互联网布局，在接下来市场开发中亦形成竞争。

6、北京思特奇信息技术股份有限公司

北京思特奇信息技术股份有限公司于 2017 年 2 月登陆 A 股市场，是一家致力于电信行业的软件开发和服务提供商。公司的主营业务包括：为中国移动、中国联通、中国电信和广电网络等电信运营商提供客户关系管理、大数据、计费、移动互联网和业务保障等核心业务系统的全面解决方案，包括系统咨询、规划和产品的开发、升级、服务；提供公有云和大数据的服务和运营，以及公有云和大数据体系下的通用平台产品；提供基于移动互联网云和大数据的中小企业服务。

（三）公司的竞争地位

公司是一家基于产业互联网的技术及综合服务提供商，具备大量高质量客户服务的基础，主要向国内通信、能源、零售、金融、教育等行业的大中型企业和政府部门等提供互联网应用平台的建设及运营支撑服务的整体解决方案，客户主要涵盖中国移动、中国电信、国家电网、南方电网、中国平安、兴业银行、南方航空、顺丰速运等大型客户。

公司自成立以来一直重点布局各大产业信息服务，是行业内少有的涉及多产业信息化服务的产业互联网技术及服务提供商。在“互联网+”的大环境下，公司通过多元化客户之间的协同性，创造出 RichData、RichCloud 等功能型产品。公司更是通过 RichData 产品与国家电网、南方电网达成合作。

公司自成立以来屡受市场认可，多次获得各大奖项。其中：

国家级奖项包括：国家规划布局内重点软件企业、国家火炬计划重点高新技术企业、中国软件行业最佳邮件系统奖、2015 年中国软件行业最具影响力企业、2015 年优秀软件企业和 2014 年中国安全邮箱首选产品奖。

省级奖项包括：广东省软件和集成电路设计产业百强培育企业、广东省软件业务收入前百强企业、2014 年度广东省增值电信业务收入前百家企业。

市级奖项包括：深圳市科技创新奖最具成长性企业、2015 年深圳市文化创意产业百强、深圳市 2014 年优秀软件产品。

（四）公司的竞争优势和劣势

1、竞争优势

公司是一家产业互联网技术及服务提供商，主要向国内通信、能源、零售、金融、教育等行业的大中型企业和政府、教育机构提供互联网应用平台的产品开发、系统建设及运营支撑服务。公司以自主研发的产品为基础，同时整合产业链众多合作伙伴的产品及服务，满足客户整合、集约、协同的管理特征，面向客户服务和价值创造，打造健康、多赢、可持续的商业生态环境。经过多年的经营发展，在市场品牌、客户资源、行业经验、技术水平等方面都具备较强的竞争优势。

（1）市场品牌及客户资源的优势

多年来，公司在电信、金融、能源、教育、物流等行业积累沉淀，拓展行业应用解决方案。核心产品 Richmail 邮件系统服务于如中国移动、国家电网等众多大型企业，获得“中国 500 强首选邮件系统”的荣誉。

公司是中国移动重要的合作伙伴之一，承建运营的中国移动 139 邮箱服务于数亿用户，月活跃用户数千万，手机邮箱市场占有率连续多年保持领先；除了支撑 139 邮箱的业务运营外，同时还承担了中国移动手机营业厅、MobileMarket、融合通信、互联网用户管理中心等诸多项目的系统开发、建设和运营。

除中国移动外，公司参与了国家电网邮件系统、南方电网数据中心等诸多项目的系统开发、建设和运营，并基于 RichData 大数据产品，先后承建了多个电力行业大数据分析项目，并与广东电网成立实验室。此外，公司还与中国电信、中国平安、兴业银行、

南方航空、顺丰速运、苏宁电器、神华集团、国家邮政局等众多优质客户建立了良好的业务合作关系。

（2）行业经验优势

公司具备丰富的大中型企业服务经验。多年来，公司为以中国移动为主的电信行业客户，持续稳定地提供信息化产品和整体解决方案，积累了丰富的业务设计及平台演进经验，在业务系统整合方面拥有一定的技术储备和整合能力。

公司通过精耕细作，积累行业应用案例，培养了一批既懂 IT 技术，又深谙业务需求的复合型人才，使公司具备了较强的行业拓展能力，为公司未来快速发展奠定了坚实的基础。

近年来，公司将电信行业沉淀的能力和經驗快速复制到电力、金融、零售、教育等行业，得到客户高度的认可和信任，客户规模快速扩大：在电力行业，先后承接南方电网和国家电网等电力行业的大数据平台建设，并基于大数据的技术提供生产设备状态监控、实时线损分析、物资工艺供应链优化、营业厅选址分析等解决方案；在金融保险行业，为广州银行、中国平安等金融机构等提供了邮件系统、反垃圾网关、网银流量分析、金融保险数字营销等产品和解决方案；另外还为南方航空、苏宁电器、顺丰速运等不同行业客户提供数字营销、大数据、企业协同办公等解决方案。

（3）技术与产品优势

公司连续多年来为中国移动个人用户提供以 139.com 为后缀的邮箱运营服务，包括产品设计、研发、运营、运维、客服等全方位一站式支撑服务。公司邮件系统具有电信级安全品质，服务于全国数亿终端用户，日处理邮件近亿封，邮件存储超过 8PB，是国内为数不多的同时具备邮件系统开发及运营能力的信息服务提供商，产品开发能力、技术水平、运营和服务能力获得中国移动等广大客户的高度认可。

公司熟悉中国移动、国家电网等超大型企业的系统网关、技术规范、管理制度，在业务发展过程中，与中国移动各部门密切合作和对接，全面接入中国移动 BOSS、MISC、VGOP、短信及彩信网关等网元，具备平台网元整合实施能力。此外，公司还建立了全方位的用户体验规划、设计、服务体系，以循环迭代持续提升产品体验、优化业务流程，具有成熟的产品设计创新体系。

公司始终坚持以客户为优先，紧紧围绕客户和市场需求，把握行业技术发展趋势，在大规模系统的基础层到应用层的产品设计、研发、运维方面积累了丰富的实战经验，并掌握了云存储、大数据、系统监控、全文检索、统一安全认证、终端适配、商业智能、应用安全等核心技术能力。这些经验和能力通过平台化、产品化可以快速复制到移动互联网领域，可提供亿级用户规模的移动互联网平台规划、建设和运营服务，为公司牢牢抓住国家大力推进“互联网+”战略的历史机遇，实现快速发展，奠定了坚实的基础。

（4）研发优势

公司的技术及管理团队具有多年电信、互联网、互动社区、无线应用和宽带增值业务的开发和运营经验。截至 2017 年 12 月 31 日，公司人员总数为 1,625 人，其中研发人员占总人数的比例为 64.74%。公司产品研发和技术研究坚持市场需求和技术发展双轮驱动，一方面通过定期、不定期与客户的沟通交流，及时、动态地把握客户和终端用户的需求，持续改进产品和服务的用户体验，实现现有的产品的快速迭代，并适时推出符合市场需求的新产品、新技术；另一方面，注重基础技术的研发和积累，根据对行业技术发展趋势的前瞻性判断，提前进行技术部署，并将掌握的核心技术平台化、框架化、组件化，技术和研发水平行业领先。公司也非常重视研发质量、服务、安全体系的建设，先后通过了 ISO9001、ISO20000、ISO27001 等相关认证，并通过了 CMMI4 级的软件成熟度认证，并在日常的研发过程中形成了一套严谨有效的管理规范 and 流程体系。

（5）服务优势

客户服务是 IT 公司核心能力之一。良好的客户服务，是公司赢得客户、增强客户黏性并持续创造客户需求的关键。公司在服务过程中，始终坚持客户优先的理念，不断提升和挖掘应用系统和客户价值，进一步创造公司价值和利润。公司在为客户提供服务过程中，持续跟踪并随时发现客户的潜在需求，利用公司的行业经验，结合国际先进技术和国内企业情况，为客户提供“紧贴用户需求”的服务。

目前，公司已初步建立了覆盖全国主要客户的销售和服务网络，今后还将进一步致力于建成覆盖全国的市场服务网络，针对客户的需求，提供快速、多样的售前咨询、技术支持和售后服务，进一步提高对客户的响应度和服务能力。

（6）管理优势

公司通过多年的持续经营，已建立起一支技术精湛、经验丰富、团结合作的先进管

理团队。公司的管理层成员大部分在行业中奋斗了十几年甚至二十几年，对电信及互联网行业有深刻认识和理解，积累了丰富的电信行业项目经验，培养了专业的企业运营能力。公司获得 ISO9001 和 ISO27001 体系认证，随后又先后通过了 CMMI4 认证和 ISO20000 等认证，经过多年的消化吸收和项目实践，已经摸索并总结制定出一套公司特有的项目管理体系和制度，目前该体系已经覆盖了软件产品开发和项目实施的整个生命周期的各项活动，各环节严格遵从 CMMI4 标准，有效的保证了项目的有序运作及产品的质量要求，保障了项目的高效及时交付，促成项目成功并为客户和公司获得实际效益。公司具备较强的项目管理和实施交付能力，支持大规模快速交付，能有效管理项目成本和交付时间。

2、竞争劣势

经过多年的积累，公司已发展为企业信息化行业较具竞争力的企业之一，但基于公司的客户基础、产品规模，公司规模仍然较小，资本实力仍然较弱。同时，公司仍要进行大规模持续的业务与技术创新，并积极探索新业务新领域，新业务研发与新市场的开拓是需要大量且持续的投入，需要公司不断提高资本实力，以应对来自国内外主要竞争对手的市场竞争。

（五）影响行业发展的有利和不利因素

1、影响行业发展的有利因素

（1）产业政策扶持营造良好的发展环境

软件和信息技术服务产业属于国家鼓励发展的战略性、基础性和先导性支柱产业。自 2000 年以来，国家出台了一系列法规和政策，从投融资体制、税收、产业技术、软件出口、收入分配、人才吸引与培养、知识产权保护、行业组织与管理等多方面为软件产业发展提供了政策保障和扶持，营造了良好的发展环境。

2016 年，国务院颁布了《国家创新驱动发展战略纲要》，明确提出到 2020 年进入创新型国家行列、2030 年跻身创新型国家前列、到 2050 年建成世界科技创新强国的“三步走”目标。而软件和信息技术服务产业作为国家创新驱动发展的核心产业，将会得到国家大力的支持与保护。

（2）企业信息化建设推动市场需求不断扩张

在我国企业信息化建设大力推进的背景下，各行各业对信息化建设的需求不断增大，信息技术服务商的市场不断扩张。随着我国企业的不断发展，产品创新、个性化客户服务、差异化市场营销等一系列需求都将促使其经营管理越来越依赖信息技术及 IT 系统的支持，信息化建设已经成为各企业提升自身竞争力不可或缺的重要手段。未来几年，面对逐步扩大的信息化市场，软件和信息技术服务行业的市场需求将会不断扩张。

（3）信息技术升级推动行业的持续发展

软件和信息技术服务产业具有技术更新快、产品生命周期短、技术继承性较强等特点。系统软件、数据库技术与网络技术的不断升级，计算机运算与存储能力等硬件设备制造技术的不断提高，将促使 IT 系统进行持续更新，以实现对各种技术应用的有效支持，使得其功能和性能更加完善，其服务更加柔性化和个性化，从而更好的去创造和满足市场需求，进而推动行业的持续发展。

2、影响行业发展的不利因素

（1）专业人才缺乏

软件和信息技术服务产品的研发对人员的技术要求较高，人才培养周期长，导致了相关研发人才队伍建设不能充分满足行业发展的需求。与此同时，我国软件和信息技术服务行业起步较晚，经验丰富、技术能力强的专业技术人才和管理人才较为缺乏。随着行业的不断发展，相关产品市场规模稳步扩大增长，专业人才缺乏的问题将会更加突出。

（2）市场认可度相对较低

国内客户由于既有的使用习惯，对本土软件厂商的产品质量和服务水平认可度较低。同时，国内客户接受付费软件服务的观念尚未成熟，本土软件厂商产品的价值获得认可尚需市场的进一步完善。因此，市场认可度相对较低在一定程度上制约了软件和信息技术服务行业的发展。

四、公司的经营情况

（一）公司的销售情况和主要客户

1、主营业务收入构成

单位：万元

产品	2017 年度	2016 年度	2015 年度
----	---------	---------	---------

	收入	占比	收入	占比	收入	占比
软件产品开发与销售	9,662.51	15.68%	8,004.56	17.33%	4,956.99	14.12%
技术服务收入	51,958.24	84.30%	38,019.33	82.33%	29,816.70	84.95%
系统集成收入	11.25	0.02%	154.72	0.34%	325.99	0.93%
合计	61,632.00	100.00%	46,178.61	100.00%	35,099.68	100.00%

2、产品的主要客户群

单位：万元

行业分类	2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	收入	占比（%）	收入	占比（%）	收入	占比（%）
电信	45,218.20	73.37	34,403.83	74.50	32,376.11	92.24
金融	4,346.81	7.05	959.92	2.08	436.62	1.24
能源	1,311.57	2.13	759.54	1.64	977.65	2.79
政府	36.81	0.06	18.25	0.04	90.26	0.26
教育	25.05	0.04	24.28	0.05	16.68	0.05
其他	10,693.56	17.35	10,012.80	21.68	1,202.35	3.43
合计	61,632.00	100.00	46,178.61	100.00	35,099.68	100.00

3、公司前五大客户的销售情况

报告期内，公司前五名销售客户具体情况如下：

单位：万元

2017 年度前五大客户情况			
序号	单位名称	销售金额	占当期营业收入比例
1	中移互联网有限公司	24,175.74	39.23%
2	中国移动通信有限公司	8,853.03	14.36%
3	中国移动通信集团浙江有限公司	2,708.88	4.40%
4	咪咕音乐有限公司	2,245.72	3.64%
5	中国移动通信集团广东有限公司	1,786.21	2.90%
合计		39,769.58	64.53%
2016 年度前五大客户情况			
序号	单位名称	销售金额	占当期营业收入比例
1	中移互联网有限公司	21,407.70	46.36%

2	中国移动通信有限公司	5,746.33	12.44%
3	中国移动通信集团广东有限公司	1,819.63	3.94%
4	广东蜂助手网络技术股份有限公司	1,485.18	3.22%
5	咪咕音乐有限公司	1,444.05	3.13%
合计		31,902.89	69.09%
2015 年度前五大客户情况			
序号	单位名称	销售金额	占当期营业收入比例
1	中国移动通信集团广东有限公司	27,233.79	77.59%
2	中国移动通信有限公司	2,049.82	5.84%
3	中国移动通信集团浙江有限公司	1,009.41	2.88%
4	咪咕音乐有限公司	527.95	1.50%
5	中国移动通信集团北京有限公司	361.50	1.03%
合计		31,182.49	88.84%

发行人连续十余年为中国移动提供 139 邮箱运行所需的主要运营支撑服务，同时承担中国移动 10086 门户网站、Mobile Market（简称“MM”）项目的系统开发、建设和运营。2015 年度、2016 年度和 2017 年度，公司来自中国移动的营业收入分别为 32,216.17 万元、34,146.47 万元和 44,708.92 万元，占公司当期营业收入的比例分别为 91.78%、73.94%和 72.54%。

公司来自中国移动的营业收入占比较高，主要是由于公司自成立初期就致力于打造一流的移动互联网产品，全力投入并专注于为中国移动提供手机邮箱暨 139 邮箱的系统建设和运营支撑服务。随着该业务的不断发展和项目的长期合作，中国移动对公司的技术服务和业务运营能力较为认可，双方建立了坚实的合作基础。随后，公司通过进一步挖掘中国移动在信息化和互联网化过程中的各种需求，将自身产品类型和服务范围扩展到中国移动电子渠道建设和运营、MobileMarket、统一安全认证、融合通信等其他领域，丰富了公司的产品，提升了公司的技术能力。

公司选择中国移动为代表的电信行业客户作为业务的切入点，主要是由于相较其他行业的同类型客户（如国家电网、南方电网等），电信行业客户信息化建设的需求迫切、信息化投入较高，对企业信息化服务提供商的要求也相应较高。公司选择从电信行业客户，是为了能够保持公司业务能力的先进性，建立较高的竞争壁垒，在建立技术领先优

势的前提下再向其他行业客户进行复制则相对容易。公司目前已经与能源、交通等多个行业的大型企业开展合作，电信行业收入占比逐年下降。未来，公司将不断优化收入结构，丰富产品和服务内容，中国移动收入占比将进一步降低。

报告期内，按照中国移动及其各分子公司合并的口径计算，公司前五名销售客户具体情况如下：

单位：万元

2017 年度前五大客户情况			
序号	单位名称	销售金额	占当期营业收入比例
1	中国移动通信有限公司	44,708.92	72.54%
2	深圳平安讯科技术有限公司	1,324.96	2.15%
3	中国平安人寿保险股份有限公司	1,262.03	2.05%
4	西藏优保万家信息科技有限责任公司	1,243.31	2.02%
5	广东蜂助手网络技术股份有限公司	1,185.29	1.92%
合计		49,724.51	80.68%
2016 年度前五大客户情况			
序号	单位名称	销售金额	占当期营业收入比例
1	中国移动通信有限公司	34,146.47	73.94%
2	广东蜂助手网络技术股份有限公司	1,485.18	3.22%
3	北界无限（北京）软件有限公司	1,194.15	2.59%
4	深圳市智语科技有限公司	1,113.69	2.41%
5	深圳平安通信科技有限公司	836.26	1.81%
合计		38,775.75	83.97%
2015 年度前五大客户情况			
序号	单位名称	销售金额	占当期营业收入比例
1	中国移动通信有限公司	32,216.17	91.78%
2	国家电网公司	689.97	1.97%
3	中国平安人寿保险股份有限公司	278.40	0.79%
4	上海欧安派广告传播有限公司	183.96	0.52%
5	北京爱创天雅品牌管理顾问有限责任公司	138.57	0.39%

合计	33,507.07	95.46%
----	-----------	--------

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员，主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在上述客户中未持有股份。

4、发行人对 139 邮箱全网运营服务不构成重大依赖

多年来，公司为中国移动 139 邮箱业务提供运营支撑服务，报告期内，虽然 139 邮箱全网运营服务项目是公司收入的重要来源，但公司对该业务不存在重大依赖，具体原因如下：

（1）公司有效地拓展了移动体系内除 139 邮箱全网运营服务以外的业务

公司紧跟中国移动的战略部署，在数字内容应用、电子渠道、数字家庭、政企市场、网络集中化运维、大数据、IT 支撑系统等领域进行技术预研、产品迭代升级和全面的市场布局，争取成为十三五期间中国移动最重要的支撑合作伙伴。目前发行人已经在市场和业务等领域取得了一定成绩：

客户拓展方面，公司凭借着多年的项目经验、技术积累，不断开拓移动体系内除 139 邮箱全网运营服务以外的业务。在中国移动集团总部开拓了 10086 门户运营、统一搜索建设、MOA 建设、手机营业厅建设和运营等业务，成为中国移动集团的重要支撑伙伴，；在中国移动 31 个省公司中，公司已经与 23 个省份建立了直接合作关系，承接了众多电子渠道、数据业务运营支撑等项目。同时，公司在中国移动的专业化公司中移动互联网公司、咪咕音乐实现了多元化布局，成为战略业务和能力建设的最主要的支撑伙伴，并在政企公司、咪咕文化总部、咪咕动漫、中移在线、终端公司实现突破，获得稳定的订单。

业务层面，公司在中国移动移动互联网应用和电子渠道建设两个领域积极布局，已经取得一定进展。一方面，公司紧紧围绕中国移动大连接战略，拓展中移互联网公司和咪咕文化集团的相关业务，取得了不错的成绩：公司在中移互联网公司除 139 邮箱全网运营服务业务之外，还承接了 Mobile Market 以及融合通信两大重要基础业务的支撑工作，并获得其规划的五大能力中的三大能力建设：统一认证能力、消息推送能力、大数据能力；在咪咕文化集团的咪咕音乐基地，全面承担了咪咕音乐门户、APP 等建设、运营、运维、测试、渠道推广等工作，同时也进入了咪咕文化总部以及咪咕动漫、咪咕阅读基地市场，承接了咪咕动漫测试项目、咪咕文化软件开发支撑和咪咕数媒开发储备项

目；另一方面，随着各大运营商不断加强电子渠道建设和运营，公司积极拓展电子渠道市场，协助运营商构建面向全客户、全渠道、全业务的协同电渠运营体系，不断提升其核心竞争力。

服务层面，为了能够更好的服务好重点客户，提高客户满意度，获得更多的市场份额，公司积极推动本地化战略，除了在深圳和广州的原有研发中心外，还在北京、成都、杭州、南京相继成立研发中心。

从整体营业收入方面，2015 年度、2016 年度和 2017 年度，发行人来自中国移动 139 邮箱全网运营服务以外的营业收入分别为 11,342.01 万元、17,382.16 万元和 27,794.87 万元，2015 年至 2017 年的复合增长率为 56.54%。

（2）公司运用其服务于中国移动的经验、技术和能力，助力各行业大中型企业实现产业互联网转型，市场空间巨大。

随着产业互联网的兴起，公司敏锐的抓住了运营商、金融、零售、能源、交通等传统行业互联网转型的机会，根据不同行业客户对产品、新型渠道、营销模式和客户管理方面的互联网化和大数据需求，利用发行人在运营商体系内积累的平台、资源以及服务能力，复制到新的行业和客户，为客户提供有针对性的解决方案。为了更好的拓展和服务运营商外的市场，2013 年，公司陆续成立了南方市场中心、北方市场中心、企业业务单元、数字营销中心等部门和团队，配备和引入了一些目标行业的专业化人才,定向拓展相关行业。

目前，公司在企业信息化、大数据、数字营销三大产品线的产品及服务市场拓展取得了显著的成绩：

产品线	主要产品	重点客户
企业信息化	RichMail 邮件系统 RichDrive 企业网盘 RichMOA 移动办公系统 移动应用开发平台 Bingo（富媒体通信协同办公平台）	国家电网、中国邮政、顺丰、中海油、苏宁云商、中国神华、中国建筑、九洲电器、内蒙古水利厅、深圳市电子政务中心、江苏检验检疫局、南粤银行、广州银行、江苏银行、新华通讯社
大数据	RichData 大数据分析平台 RichADI 数据洞察系统 RichPush 智能推送系统	国家电网、南方电网、南方航空
数字营销	RichCloud 云通讯平台 营销管理平台	深圳交通中心、平安保险、招商银行、金融工场、中腾信、中信银行、兴业银行、中美联泰大都会人寿

公司通过以上领域的积极开拓和布局，进一步优化了收入结构，提高了发行人整体收入水平和质量。2015 年度、2016 年度和 2017 年度，公司来自中国移动的营业收入占发行人当期营业收入的比例分别为 91.78%、73.94%和 72.54%，来自中国移动的收入占比进一步降低。

综上所述，公司对 139 邮箱全网运营支撑服务不具有重大依赖，2015 年度、2016 年度和 2017 年度，139 全网运营支撑服务实现的营业收入分别为 20,874.16 万元、16,764.31 万元和 16,914.05 万元，占发行人当期营业收入的比例分别为 59.47%、36.30%和 27.44%，呈逐年下降的趋势，公司采取了积极有效的措施改善收入结构，不断丰富产品和服务，为客户提供全方位的解决方案。

5、公司客户分布情况

报告期各期客户数量、销售金额分布情况如下：

年度	客户数量	销售金额低于 200 万元的合同数量	销售金额 200-1000 万元的合同数量	销售金额 1000 万元以上的合同数量
2015 年度	186	179	5	2
2016 年度	583	562	12	9
2017 年度	619	584	25	10

公司主要客户收入金额集中于 200 万元以下，主要系公司数据营销类业务单多量小所致，尤其是 2016 年度收购腾畅科技后，小金额订单数量增长迅速。围绕中国移动及其他大型企业客户的高金额订单报告期内快速增长，与公司业务多元化发展有关。

除中国移动之外其他主要客户销售金额较低的原因如下：①公司业务围绕中国移动信息化需求起步，初期主要从事基础互联网业务，并与中国移动建立了良好的合作基础。在扩张阶段，发行人依旧以 139 邮箱为基础，围绕熟悉的中国移动经营生态，发行人在为中国移动提供 139 邮箱产品、研发、运营、运维、客服等全方位一站式支撑服务的过程中，与中国移动各部门开展合作和对接，全面接入中国移动 BOSS、MISC、VGOP、短信及彩信网关等网元，具备平台网元整合实施能力。②鉴于其他运营商与中国移动存在竞争关系，公司将中国移动视为核心客户。公司与中国移动就 139 邮箱全网运营支撑服务合同中，约定了发行人不得为中国移动的竞争对手提供相同或相似的产品或服务，因此，公司发展初期定下了以中国移动为核心的大客户战略。③发行人其他业务起步较晚。近年来，公司将其为中国移动服务所积累的技术、经验和运营优势产品化，以企业信息化建设为切入点，不断横向和纵向拓展，形成了企业信息化、大数据、信息安全、

数字营销、智能渠道五个核心产品线，可以根据客户的需求提供标准化软件产品、定制化软件产品的开发和技术服务，满足企业用户的信息需求。公司逐渐拓展了中国电信、国家电网、南方电网、中国平安、兴业银行、南方航空、顺丰速运等优质客户，并发展了众多的大中型企业客户。④随着公司业务的不停扩张，目前客户已经具备多样性，除中国移动外的其他客户收入占比也逐年上升，经营趋于稳定上升的阶段。

（二）公司的采购情况和主要供应商

1、公司报告期内采购分类情况

公司主要从事软件开发、销售及相关技术服务，不进行硬件产品生产。营业成本结构中主要为人工成本。公司采购主要包括商品采购和服务采购两种模式。

（1）商品采购：

商品采购主要包括以下三种模式：

1）以销定采的订单式采购：根据公司已承接的相关业务，按客户要求的具体内容进行采购或向客户指定的供应商进行采购。

2）通用备件采购：主要包括公司业务开展过程中所需的电脑、主机存储、网络设备、终端设备、第三方软件等，相关商品在市场中有充足的供应，可以根据需要随时采购。

3）流量采购：主要为公司流量经营业务中所需的媒介数据和媒介推广渠道。主要包括三大电信运营商的流量包，媒介推广主要指广告媒介推广资源，相关资源市场供应充足，根据流量经营业务客户需求进行采购。

（2）服务采购

公司在业务开展过程中，根据项目需要对外进行服务采购。服务采购类型主要包括：

1）基础支撑外包服务：为分解在简单劳动方面的压力，发行人将部分技术含量较低的劳务性工作，通过服务采购的方式解决。具体工作内容主要包括软件测试、运营运维等服务。

2）开发外包服务：根据项目实际需求，公司将项目中涉及的非公司战略规划中的

开发部分外包给非关联第三方公司。该类开发外包主要基于提高项目开发效率，缩短项目周期，对没有或产生极少技术能力沉淀的产品降低成本投入的考虑。

对于该类采购，公司制定了外包服务采购管理制度，要求项目组策划外包方案，对外包服务采购的预算、管理、考核做出明确说明，经审批后方可执行。

2、公司报告期内原材料采购情况

公司报告期内原材料采购情况如下：

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
原材料采购总额	-	-	55.96
营业成本	32,040.96	23,501.02	15,215.60
原材料采购占营业成本比	0.00%	0.00%	0.37%

公司原材料采购为根据已承接的系统集成业务，按客户要求的具体内容进行采购或向客户指定的供应商进行采购。公司报告期原材料采购总额较小，占当期营业成本比分别为 0.37%、0.00%和 0.00%。2016 年度、2017 年度未发生原材料采购，主要系 2016 年度、2017 年度未承接系统集成新业务。

3、公司报告期内外购劳务采购情况

公司报告期内外购劳务采购情况如下：

单位：万元

项目			2017 年度	2016 年度	2015 年度
外购劳务	基础测试服务	金额	1,209.33	260.23	308.22
		占营业收入比	1.96%	0.56%	0.88%
		占营业成本比	3.77%	1.11%	2.03%
	开发外包服务	金额	1,067.67	652.67	248.70
		占营业收入比	1.73%	1.41%	0.71%
		占营业成本比	3.33%	2.78%	1.63%
	小计	金额	2,277.00	912.91	556.92
		占营业收入比	3.69%	1.98%	1.59%
		占营业成本比	7.11%	3.88%	3.66%

如上表所示，公司报告期内劳务采购总额较小，占营业成本比为 3.66%、3.88%和 7.11%，营业成本主要为自有员工职工薪酬。

劳务采购主要分为以下两种模式：

(1) 基础支撑外包服务：基础支撑外包服务主要系为平滑项目人力需求高峰和低谷的需要，以减少人力闲置浪费。需求发生时，公司向相关供应商提出人员需求，并按实际使用人/月和人力资源外包合作框架协议约定的人/月价格，按月度或季度与供应商结算。

(2) 开发外包服务：开发外包服务根据项目实际需求单独采购，公司将项目中涉及的非公司战略规划中的开发部分外包给非关联第三方公司，或是非公司重点业务领域外包给第三方。该类开发外包主要基于提高项目开发效率，缩短项目周期，对没有或产生极少技术能力沉淀的产品降低成本投入的考虑。劳务采购主要随着公司在不同经营时期根据不同业务需求发生采购，所有项目主要人工投入均来源于公司自有员工。

4、公司前五大供应商的采购情况

报告期内，公司合并口径下前五名供应商具体情况如下：

2017 年度				
序号	供应商名称	采购内容	采购金额 (万元)	占采购总金额比例
1	杭州盈方科技有限公司	媒介数据	1,471.97	10.43%
2	上海思锐信息技术有限公司	媒介数据	1,317.11	9.34%
3	福建未来无线信息技术有限公司	媒介数据	529.74	3.76%
4	深圳市微拍档网络有限公司	媒介数据	520.35	3.69%
5	中国移动通信集团有限公司	媒介数据	505.81	3.59%
前五大采购金额合计			4,344.98	30.80%
2016 年度				
序号	供应商名称	采购内容	采购金额 (万元)	占采购总金额比例
1	中国移动通信有限公司	媒介数据	6,050.94	67.92%
2	上海西城网络科技有限公司	媒介数据	357.54	4.01%
3	北京掌中经纬技术有限公司	劳务外购	336.61	3.78%
4	深圳市德科信息技术有限公司	劳务外购	248.72	2.79%
5	广州元莱信息科技有限公司	媒介推广	128.41	1.44%
前五大采购金额合计			7,122.22	79.94%
2015 年度				
序号	供应商名称	采购内容	采购金额	占采购总金额

			(万元)	额比例
1	广州元莱信息科技有限公司	媒介推广	348.00	21.19%
2	深圳市德科信息技术有限公司	劳务外购	288.79	17.59%
3	广州骏伯网络科技有限公司	劳务外购	135.46	8.25%
4	广州市丰申网络科技有限公司	媒介推广	134.43	8.19%
5	广州岩石广告有限公司	媒介推广	85.00	5.18%
前五大采购金额合计			991.68	60.40%

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员，主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在上述供应商中未持有股份。

2016 年度，中国移动成为发行人的供应商，采购金额增长较快，主要系发行人 2016 年 4 月收购的深圳腾畅科技有限公司（以下简称“深圳腾畅”）的流量经营业务向中国移动采购流量包等媒介资源所致。

中国移动同时成为发行人的客户和供应商主要系不同类型的业务，不存在同一种业务类型即向中国移动采购又向中国移动销售的情形

五、与公司业务相关的固定资产及无形资产

（一）固定资产

公司固定资产主要是与日常经营相关的房屋建筑物、机器设备等，固定资产维护和运行状况良好，不存在重大闲置资产、非经营性资产和不良资产。截至 2017 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下表：

单位：万元

项目	原值	累计折旧	净额	成新率
房屋及建筑物	1,274.26	327.86	946.41	74.27%
运输设备	358.12	225.12	132.99	37.14%
电子及办公设备	1,959.22	1,723.61	235.61	12.03%
固定资产装修	63.80	58.06	5.74	9.00%
合计	3,655.40	2,334.65	1,320.75	36.13%

1、房屋和建筑物

公司拥有的房屋及建筑物具体情况如下：

房产证号	坐落	建筑面积 (M ²)	使用年限	用途	他项权利
(2016)广州市不动产权第 02236088 号	天河区科韵路 16 号楼自编 1 栋 1401	698.47	1994.09.06 -2044.09.05	办公	无

2、租赁房屋情况

(1) 租赁房屋出租方的权属情况

截至 2017 年 12 月 31 日, 公司及其控股子公司共租赁房屋 23 处, 面积合计约 11,396.06 平方米。其中, 公司及其控股子公司租赁的 1 处、面积约 949.41 平方米的租赁房产, 出租方未能提供出租房屋的房屋所有权证书或租赁物业的所有权人同意或委托出租人转租该物业的证明文件。公司租赁的 1 处、面积 61.73 平方米的租赁房产尚未取得房产证。公司控股子公司租赁的 1 处、面积约 115 平方米的租赁房产尚未取得房产证。公司租赁的 1 处、面积 177.95 平方米的租赁房产尚未提供房产证。公司及其控股子公司租赁的其余房产, 均取得了房屋所有权证书或租赁物业的所有权人同意或委托出租人转租该物业的证明文件, 租赁合同内容符合法律法规规定, 合法有效。

公司租赁房屋的具体情况如下:

编号	承租方	出租方	租赁房屋地址	租赁面积 (m ²)	租赁期间
1	彩讯有限	深圳长虹科技有限责任公司	深圳市南山区科技南十二路 18 号长虹科技大厦 4 楼 01-11 单元	2,523.00	2016.03.01 -2018.05.31
2	彩讯股份	深圳长虹科技有限责任公司	深圳市南山区科技南十二路 18 号长虹科技大厦 3 楼 10-12 单元	719.00	2017.03.01 -2018.05.31
3	彩讯有限	索芙特股份有限公司	广州市天河区科韵路 16 号自编 1 栋 901	1,572.00	2015.05.16 -2018.05.15
4	彩讯股份	金良莉	南山区深圳湾彩虹之岸 3 栋 11C 房	118.20	2017.09.01 -2018.08.31
5	彩讯股份 【注 1】	成都游戏工场科技有限公司	成都市高新区天府大道中段 1366 号天府软件园 E 区 E6 座 1 单元 5 层 01	949.41	2016.07.18 -2018.07.17
6	彩讯股份	赵伟	沈阳市铁西区建设中路 1-1 号 16-1 室(第一商城 B 座 1601 室)	112.00	2018.01.10 -2019.01.09
7	彩讯股份 【注 2】	杭州古荡股份经济合作社	杭州市西湖区文三路 478 号华星时代广场 B 座 4 层 412 号	177.95	2017.10.25 -2018.10.24
8	彩讯股份	沈敏	绿城桂花园云栖苑 10-603	90.34	2017.06.24 -2018.06.23
9	彩讯有限 北京分公司	北京汉潮大成科技孵化器有限公司	北京市东城区东四前炒面胡同 33 号瀚海科技大厦 A 座地上第三层	1,282.50	2016.05.01 -2018.04.30
10	彩讯有限 北京分公司	北京东方道朴文化资产运营管理有限公司	北京市东城区美术馆后街 77 号 77 文化创意产业园 1 号楼 102-1、102-2、102-3、102-5 室	634.43	2018.01.23 -2020.04.30

编号	承租方	出租方	租赁房屋地址	租赁面积 (m ²)	租赁期间
11	彩讯软件	深圳携富空间商务有限公司	深圳市南山区南海大道西桂庙路北阳光华艺大厦 1 栋 6 楼 6B6C-19	5.00	2017.08.26 -2018.08.25
12	广州景致	翁朝喜	广州市天河区龙口西路 3 号 1407 房	251.19	2016.03.27 -2019.03.26
13	西安绿点	西安中兴新软件有限责任公司	西安市高新区唐延南路 10 号中兴产业园研发大楼主楼 B401	1,118.00	2016.08.10 -2018.08.09
14	西安绿点	北京电信发展有限公司	北京西城区华远北街 2 号港通大厦七层 703-705 号房间	334.00	2016.06.01 -2019.05.31
15	西安绿点	谭占友	北京市大兴区金惠园三里	124.98	2017.02.25 -2019.02.24
16	西安绿点	吕向	北京市大兴区金惠园三里 2 号楼	77.47	2017.02.25 -2018.02.24
17	西安绿点 【注 3】	刘少军	内蒙古呼和浩特市如意开发区腾飞路奈伦如意国际 4 号楼 1710	61.73	2017.2.19 -2018.02.18
18	彩讯股份	马文芹	南京市长虹路 222 号 2 幢 624 室	48.62	2017.03.24 -2018.3.24
19	西安绿点 【注 4】	徐林惠、叶科燕	呼和浩特市赛罕区敕勒川大街 15 号绿地公馆壹号 7 号楼二单元 304	115.00	2017.06.05 -2018.06.04
20	西安绿点	范好阳	哈尔滨市南岗区西大直街 369 号恒祥首府 C 栋 3 单元 22 层 2 号	73.68	2017.07.01 -2018.06.30
21	广州景致	广州高兴技术产业集团有限公司	广州市天河北路 894 号 3 层 301 房自编 01/14 号	271.60	2017.12.01 -2018.11.30
22	彩讯股份	赵祥林	杭州市拱墅区莫干山路蓝天商务中心 407 室、408 室	265.96	2018.2.10 -2019.02.09
23	西安绿点	西安中兴新软件有限责任公司	西安市高新区唐延南路 10 号中兴产业园研发大楼主楼 E403	470.00	2017.10.23 -2020.01.22

注1：第5项租赁房产（租赁面积949.41平方米），出租方未能提供租赁物业的所有权人同意或委托出租人转租该房产的证明文件

注2：第7项租赁房产（租赁面积177.95平方米），出租方尚未提供房产证，出租方提供了房屋租赁备案证（西房租证（2016）第29427号），根据该房屋租赁备案证，本项租赁房产符合出租条件

注3：第17项租赁房产（租赁面积61.73平方米），出租方尚未取得房产证，出租方提供了其与内蒙古奈伦集团股份有限公司就该项租赁房产签署的商品房买卖合同

注4：第19项租赁房产（租赁面积115平方米），出租方尚未取得房产证，出租方提供了其与绿地集团呼和浩特置业有限公司就该项租赁房产签署的商品房买卖合同

公司自使用上述租赁房屋以来，未因租赁房产的权属瑕疵问题发生任何纠纷或受到任何政府部门的调查、处罚，亦未影响到公司的实际使用。公司租赁上述房屋的用途系作为办公、员工宿舍，该等房屋搬迁不会对其经营造成重大影响。

根据公司实际控制人杨良志、曾之俊出具的《关于租赁第三方房屋相关的承诺函》，如因任何原因导致发行人及/或其子公司承租的第三方房屋发生相关产权纠纷、债权债务

务纠纷、安全事故、整体规划拆除、出卖或抵押、诉讼/仲裁、行政命令等情形，并导致发行人及/或其子公司无法继续正常使用该等房屋或遭受损失，其均承诺承担因此造成发行人及/或其子公司的所有损失，包括但不限于因进行诉讼或仲裁、罚款、停产/停业、寻找替代场所以及搬迁所发生的一切损失和费用。

综上，上述租赁房产的权属瑕疵不会对公司生产经营造成重大不利影响，亦不会对本次发行及上市构成实质性障碍。

（2）房屋租赁登记/备案情况

公司及其控股子公司的租赁房产除一处面积为 177.95 平方米的房产（第 7 项房产）和一处面积为 251.19 平方米的房产（第 12 项房产），其余均未办理租赁登记或备案。

根据发行人实际控制人杨良志、曾之俊出具的《关于租赁第三方房屋相关的承诺函》，如因发行人及/或其子公司承租的第三方房屋未办理租赁备案，且在被主管机关责令限期改正后逾期未改正，导致发行人及/或其子公司被处以罚款的，其承诺承担因此造成发行人及/或其子公司的所有损失。

因此，公司及其控股子公司未就其房屋租赁相应办理登记备案，不会影响租赁合同的效力，不会对公司生产经营造成重大不利影响，亦不会对本次发行及上市构成实质性障碍。

（二）无形资产

公司的主要无形资产是土地使用权、商标和专利，截至 2017 年 12 月 31 日，公司无形资产账面价值为 4,103.91 万元。具体情况如下：

1、土地使用权

证号	坐落	用途	类型	面积 (M ²)	使用年限	他项权利
深房地字第 4000612307 号	南山区科苑大道	工业用地	新型产业用地	5,136.76	2013.11.13- 2043.11.12	已抵押

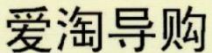
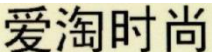
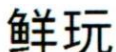
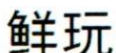
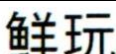
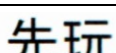
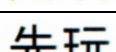
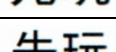
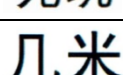
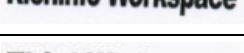
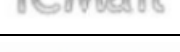
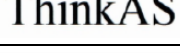
根据公司与工商银行股份有限公司深圳高新园支行（以下简称“工行深圳高新园支行”）签署的《最高额抵押合同》（0400000919-2016 高新（抵）字 0045 号），公司以该项土地使用权为公司与工行深圳高新园支行签署的《固定资产借款合同》（0400000919-400090005169514102）项下的借款提供抵押担保。

综上所述，上述土地除抵押给工行深圳高新园支行外，未受到任何其他查封、抵押及他项权利的限制或存在任何第三者权益，截至本招股意向书签署日，公司合法拥有上述土地的使用权。

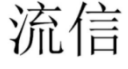
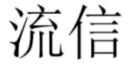
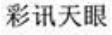
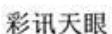
2、商标

截至本招股意向书签署日，公司拥有 78 项商标权，具体情况如下：

序号	商标名称	类别	注册号	有效期限	权利人	状态
1		38	5223904	2009.09.14-2019.09.13	彩讯股份	已注册
2	COCO	38	5755025	2010.01.14-2020.01.13	彩讯股份	已注册
3	彩莓	38	6067228	2010.03.21-2020.03.20	彩讯股份	已注册
4	RICHINFO	38	8552667	2011.10.07-2021.10.06	彩讯股份	已注册
5	RICHINFO	42	8552696	2013.12.14-2023.12.13	彩讯股份	已注册
6	V邮	38	9078457	2012.01.28-2022.01.27	彩讯股份	已注册
7	飞邮	38	9078431	2012.01.28-2022.01.27	彩讯股份	已注册
8	飞邮	42	9075444	2012.02.07-2022.02.06	彩讯股份	已注册
9	kmail	42	9075473	2012.02.07-2022.02.06	彩讯有限	已注册
10	开邮	42	9075438	2012.02.07-2022.02.06	彩讯股份	已注册
11	richmail	38	9171941	2012.03.07-2022.03.06	彩讯股份	已注册
12	richmail	42	9171977	2012.03.07-2022.03.06	彩讯股份	已注册
13	超邮	38	9157005	2012.03.07-2022.03.06	彩讯股份	已注册
14	超邮	42	9157063	2012.03.07-2022.03.06	彩讯股份	已注册
15	开邮	38	9075730	2012.03.28-2022.03.27	彩讯股份	已注册

序号	商标名称	类别	注册号	有效期限	权利人	状态
16		38	9376987	2012.05.07-2022.05.06	彩讯股份	已注册
17		42	9377027	2012.05.07-2022.05.06	彩讯股份	已注册
18		16	9682491	2013.02.28-2023.02.27	彩讯股份	已注册
19		16	9682499	2013.02.28-2023.02.27	彩讯股份	已注册
20		9	15481045	2015.11.28-2025.11.27	彩讯股份	已注册
21		41	15481104	2015.11.21-2025.11.20	彩讯股份	已注册
22		42	15481141	2015.11.21-2025.11.20	彩讯股份	已注册
23		9	15481251	2015.11.21-2025.11.20	彩讯股份	已注册
24		41	15481248	2015.11.21-2025.11.20	彩讯股份	已注册
25		42	15481159	2015.11.21-2025.11.20	彩讯股份	已注册
26		38	16032989	2016.02.28-2026.02.27	彩讯股份	已注册
27		38	17158458	2016.08.21-2026.08.20	彩讯股份	已注册
28		42	17158843	2016.08.21-2026.08.20	彩讯股份	已注册
29		38	17158542	2016.08.21-2026.08.20	彩讯股份	已注册
30		38	17344909	2016.09.07-2026.09.06	彩讯股份	已注册
31		42	17344865	2016.09.07-2026.09.06	彩讯股份	已注册
32		42	8552595	2012.03.07-2022.03.06	北京百纳	已注册
33		38	9898498	2013.07.21-2023.07.20	北京百纳	已注册
34		42	12020537	2014.06.28-2024.06.27	彩讯软件	已注册
35		42	12020572	2014.06.28-2024.06.27	彩讯软件	已注册
36		42	12020470	2014.06.28-2024.06.27	彩讯软件	已注册

序号	商标名称	类别	注册号	有效期限	权利人	状态
37	ThinkHR	42	12025564	2014.06.28-2024.06.27	彩讯软件	已注册
38	ThinkIM	42	12020513	2014.06.28-2024.06.27	彩讯软件	已注册
39	Thinknow	42	12020343	2014.06.28-2024.06.27	彩讯软件	已注册
40	ThinkOA	42	12020559	2014.06.28-2024.06.27	彩讯软件	已注册
41	ThinkSMS	42	12020546	2014.07.07-2024.07.06	彩讯软件	已注册
42	ThinkSync	42	12020610	2014.06.28-2024.06.27	彩讯软件	已注册
43	ThinkUC	42	12020499	2014.06.28-2024.06.27	彩讯软件	已注册
44	流米	38	17308911	2016.09.07-2026.09.06	深圳腾畅	已注册
45	流米	35	17308913	2016.09.07-2026.09.06	深圳腾畅	已注册
46	流米	36	17308912	2016.09.07-2026.09.06	深圳腾畅	已注册
47	流米	9	17308914	2016.09.07-2026.09.06	深圳腾畅	已注册
48	流米币	38	17308921	2016.09.07-2026.09.06	深圳腾畅	已注册
49	流米币	36	17308922	2016.09.07-2026.09.06	深圳腾畅	已注册
50	流米币	35	17308923	2016.09.07-2026.09.06	深圳腾畅	已注册
51	流米币	42	17308920	2016.09.07-2026.09.06	深圳腾畅	已注册
52	流米币	9	17308924	2016.09.07-2026.09.06	深圳腾畅	已注册
53	流币	9	17308919	2016.09.07-2026.09.06	深圳腾畅	已注册
54	流币	35	17308918	2016.09.07-2026.09.06	深圳腾畅	已注册
55	流币	36	17308917	2016.09.07-2026.09.06	深圳腾畅	已注册
56	流币	38	17308916	2016.09.07-2026.09.06	深圳腾畅	已注册
57	流币	42	17308915	2016.09.07-2026.09.06	深圳腾畅	已注册

序号	商标名称	类别	注册号	有效期限	权利人	状态
58		9	12174487	2014.07.28-2024.07.27	西安绿点	已注册
59		42	12174455	2014.08.07-2024.08.06	西安绿点	已注册
60		9	13366363	2015.01.28-2025.01.27	西安绿点	已注册
61		9	15137820	2015.09.28-2025.09.27	西安绿点	已注册
62		42	14879966	2015.07.21-2025.07.20	广州景致	已注册
63		42	14880011	2015.07.21-2025.07.20	广州景致	已注册
64		38	17767377	2016.10.14-2026.10.13	彩讯有限	已注册
65		42	15974751	2016.02.28-2026.02.07	深圳腾畅	已注册
66		9	16708362	2016.08.14-2026.08.13	深圳腾畅	已注册
67		42	18715383	2017.05.14-2027.05.13	深圳腾畅	已注册
68		38	18715383	2017.05.14-2027.05.13	深圳腾畅	已注册
69		38/ 42	19638643	2017.05.28-2027.05.27	彩讯股份	已注册
70		38/ 42	19639040	2017.05.28-2027.05.27	彩讯股份	已注册
71		38/ 42	19639069	2017.05.28-2027.05.27	彩讯股份	已注册
72		38/ 42	19639010	2017.05.28-2027.05.27	彩讯股份	已注册
73		38/ 42	19639050	2017.05.28-2027.05.27	彩讯股份	已注册
74		38/ 42	19639091	2017.05.28-2027.05.27	彩讯股份	已注册
75		38/ 42	19639136	2017.05.28-2027.05.27	彩讯股份	已注册
76		42	21800397	2017.12.21-2027.12.20	彩讯股份	已注册
77		35	21800374	2017.12.21-2027.12.20	彩讯股份	已注册

序号	商标名称	类别	注册号	有效期限	权利人	状态
78	彩讯天眼	9	21800293	2017.12.21-2027.12.20	彩讯股份	已注册

公司的子公司彩讯软件拥有的 20 项注册商标（以下简称“争议商标”）已在由联想（新加坡）私人有限公司提起的无效宣告程序中被国家工商总局商标评审委员会裁定无效。

在发行人收到争议商标的无效宣告裁定书后，发行人及其子公司已在日常经营中停止使用被裁定无效的商标。

此外，争议商标涉及的产品非公司的主要核心产品，并且前述争议商标均于 2014 年 6 月取得注册，公司持有争议商标的期限较短，尚未在生产经营中大范围使用。申请人在 2016 年对争议商标提出无效申请后，争议商标涉及产品对公司营业收入的影响如下：

年度	争议商标产品确认收入 (万元)	当年营业收入 (万元)	占比 (%)
2016 年度	371.83	46,178.61	0.81%
2017 年度	171.44	61,632.00	0.28%

综上，在发行人收到争议商标的无效宣告裁定书后，发行人及其子公司已在日常经营中停止使用被裁定无效的商标。该等产品产生的收入占公司报告期内营业收入的比例较低，该等争议商标不会对公司及其子公司的生产经营产生重大不利影响，亦不会对公司本次公开发行股票并上市构成实质性障碍。

3、专利

截至本招股意向书签署日，公司已获得的专利情况如下：

序号	专利号	名称	权利人	类型	申请日	授权日
1	ZL2009101800022	基于特征相似度的垃圾短信拦截方法	彩讯股份	发明	2009.10.21	2013.04.17
2	ZL2009102520851	基于虚拟合成技术的彩信报表生成方法	彩讯股份	发明	2009.12.08	2013.07.03
3	ZL2011102550820	基于滑动窗口的邮件指纹提取方法及邮件相似判断方法	彩讯股份	发明	2011.08.31	2014.04.02
4	ZL2010102866049	一种邮件推送系统及其推送方法	北京百纳	发明	2010.09.17	2013.01.09

序号	专利号	名称	权利人	类型	申请日	授权日
5	ZL2011102553570	一种 HTML 文件转换封装成 SMIL 文件的方法及系统	彩讯股份	发明	2011.08.31	2016.12.14
6	ZL2012105806015	一种基于“用户信誉度和短信垃圾度”的短消息过滤方法	彩讯股份	发明	2012.12.28	2017.11.17

注：发行人及其控股子公司已获授权的上述专利上不存在任何质押或其他权利限制。

4、软件著作权

截至本招股意向书签署日，公司共拥有 136 项计算机软件著作权，具体情况如下：

序号	软件名称	登记号	首次发表日期	登记日期
1	彩讯 COCO 软件 V1.0	2008SR07075	2007.10.30	2008.04.14
2	彩讯手机网盘系统软件 V2.0	2008SR07076	2007.11.01	2008.04.14
3	彩讯手机邮箱软件 V3.0	2008SR07077	2007.11.01	2008.04.14
4	彩讯邮件群发系统软件 V1.0	2009SR01565	2008.09.17	2009.01.08
5	彩讯垃圾短信过滤系统软件 V1.1	2009SR01566	2008.07.01	2009.01.08
6	彩讯企业邮箱系统软件 V1.2	2009SR01696	2008.05.17	2009.01.09
7	彩讯手机邮箱系统软件 V3.5	2009SR057932	2009.05.14	2009.12.15
8	彩讯手机邮箱截屏控件软件 V1.0	2010SR007275	2009.10.15	2010.02.09
9	彩讯需求工单管理系统软件 V3.0.1	2010SR007273	2009.03.11	2010.02.09
10	彩讯手机邮箱文件快递系统软件 V1.2	2010SR007217	2009.10.30	2010.02.09
11	彩讯企业邮箱文件柜系统软件 V1.2	2010SR011767	2009.03.20	2010.03.16
12	彩讯图片验证码服务系统软件 V1.0.7	2010SR011790	2009.03.01	2010.03.16
13	彩讯分布式存储系统软件 V3.1.1	2010SR011793	2009.11.30	2010.03.16
14	彩讯 Session Server 系统软件 V1.0.8	2010SR011814	2009.10.28	2010.03.16
15	彩讯手机邮箱传真系统软件 V1.1	2010SR011817	2006.07.01	2010.03.16
16	彩讯彩信通讯平台系统软件 V2.1	2010SR011818	2009.09.10	2010.03.16
17	彩讯手机邮箱明信片软件 V1.0.5	2010SR011822	2009.10.30	2010.03.16

序号	软件名称	登记号	首次发表日期	登记日期
18	彩讯飞信网关系统软件 V1.6	2010SR011821	2008.05.14	2010.03.16
19	彩讯手机邮箱视频邮件系统软件 V1.1.2	2010SR011824	2009.05.12	2010.03.16
20	彩讯手机网盘系统软件 V3.0	2010SR012325	2009.11.28	2010.03.17
21	彩讯统一业务管理系统软件 V1.2	2010SR012324	2009.10.01	2010.03.17
22	彩讯数据统一上报系统软件 V1.1	2010SR012922	2009.09.01	2010.03.20
23	彩讯手机邮箱到达通知系统软件 V1.0.1	2010SR015552	2008.10.30	2010.04.09
24	彩讯手机邮箱快速上传控件软件 V1.3	2010SR020322	2009.11.01	2010.05.06
25	彩讯 WAP 附件阅读软件 V1.0	2010SR022048	2008.06.01	2010.05.12
26	彩讯自动化运营系统软件 V1.2.1	2010SR015956	2009.11.03	2010.04.12
27	彩讯生态地图系统软件 V1.0	2010SR029356	未发表	2010.06.17
28	彩讯手机邮箱通讯录系统软件 V1.2	2010SR029899	2009.03.01	2010.06.21
29	彩讯内容订阅系统软件 V1.0.0	2010SR036787	2009.12.25	2010.07.26
30	彩讯手机邮箱群邮件软件 V1.0.1	2010SR042977	2010.04.01	2010.08.23
31	彩讯手机邮箱人人有邮箱软件 V1.0.0	2010SR042846	2010.04.01	2010.08.20
32	彩讯社区晒吧软件 V2.0.4	2010SR054558	2009.06.24	2010.10.19
33	彩讯网络书签前端界面及后端互联网第三方接入合作平台软件 V1.2.0	2010SR054611	2010.04.21	2010.10.19
34	彩讯投递中心管理系统软件 V1.0.8	2010SR040127	2009.11.16	2010.08.09
35	彩讯手机邮箱安全锁软件 V1.0.0	2010SR054820	2010.07.01	2010.10.20
36	彩讯手机邮箱贺卡软件 V1.0.5	2010SR054805	2009.10.30	2010.10.20
37	彩讯手机邮箱实用工具软件 V1.0	2010SR054831	2009.09.01	2010.10.20
38	彩讯手机邮箱晒吧软件 V2.0.5	2010SR054829	2008.01.25	2010.10.20
39	彩讯手机邮箱日程提醒软件 V2.0.1	2010SR057648	2010.05.01	2010.11.01
40	彩讯用户体验中心软件 V1.0.1	2010SR057647	2010.06.01	2010.11.01
41	彩讯手机邮箱 WAP 增值业务平台软件 V2.4.0	2010SR074186	2010.07.30	2010.12.29

序号	软件名称	登记号	首次发表日期	登记日期
42	彩讯手机邮箱网盘系统软件 V1.2.4	2010SR074187	2010.08.03	2010.12.29
43	彩讯手机邮箱帮助中心软件 V1.0.1	2011SR005395	2009.10.30	2011.02.10
44	彩讯企业邮箱 WAP 增值服务平台软件 V2.0.0	2011SR005398	2010.07.30	2011.02.10
45	richmail 电子邮件系统软件 V4.0	2011SR090045	2011.07.30	2011.12.02
46	M.target - EDM 数字营销平台 V2.0	2012SR105300	2012.01.15	2012.11.06
47	M.Secure 邮箱安全卫士 V2.0	2013SR076942	2013.01.20	2013.07.30
48	Thinkmail 邮件系统软件 V4.0	2013SR076921	2012.12.25	2013.07.30
49	Rich Speaces 碎片软件 V2.0	2013SR124925	2013.03.15	2013.11.13
50	Rich SPAM 邮箱反垃圾网关系统 V1.0.1	2013SR124915	2012.08.10	2013.11.13
51	Easymail 速邮系统 V1.3.1	2013SR125551	2013.04.01	2013.11.13
52	Richdrive 分布式存储软件 V1.0.1	2013SR125194	未发表	2013.11.13
53	Rich AIOPSystem 智能运营系统 V1.0	2013SR124913	未发表	2013.11.13
54	Rich PR 个性化推荐系统 V1.0.1	2014SR007611	2012.05.21	2014.01.20
55	Richmail for windows8 app 软件 V1.0.0	2014SR000492	2013.04.09	2014.01.02
56	Rich reader 精品订阅 APP 软件 V1.1.0	2014SR002759	未发表	2014.01.08
57	Thinkaddr 通讯录系统 V2.0	2014SR004060	2013.05.02	2014.01.10
58	Thinkdrive 企业网盘软件 V2.0	2014SR009196	2013.05.20	2014.01.22
59	Richaddr 云通讯录系统 v1.0.1	2014SR019058	2013.05.10	2014.02.18
60	Rich UMC 用户信息管理软件 V1.0.0	2014SR139558	2013.05.30	2014.09.17
61	RichDataUsdk 数据采集分析开发软件 V3.1.3	2014SR140697	2013.11.04	2014.09.18
62	RichData 大数据智能分析平台 V1.0	2014SR139560	2014.03.31	2014.09.17
63	RichPNS 消息推送系统 V1.0.1	2014SR150095	2013.07.05	2014.10.11
64	RichTam 流量分析软件 V1.0	2014SR136829	2013.08.03	2014.09.11
65	RichQos 网管系统 V1.0.0	2014SR150102	2013.06.18	2014.10.11
66	Rich calendar 日历系统 V1.0.0	2014SR150106	2013.07.19	2014.10.11

序号	软件名称	登记号	首次发表日期	登记日期
67	彩讯小 D 活动工具软件 V2.1.5	2014SR162707	2014.01.17	2014.10.29
68	M.Archive 邮件归档系统 V4.0	2014SR175731	2014.08.25	2014.11.19
69	RichFTS 全文检索引擎软件 V2.0	2014SR203310	2011.11.22	2014.12.20
70	彩讯云邮局一站式服务平台软件 V4.0	2015SR057851	2014.11.01	2015.03.31
71	RichData 大数据智能分析平台 V2.0	2016SR038938	未发表	2016.02.26
72	Rich Pluto 大数据计算分析平台 V1.0	2016SR119378	2015.12.15	2016.05.26
73	139 一元夺宝应用软件 V2.0.0	2016SR257397	2016.01.08	2016.09.12
74	Rich firewall 反垃圾邮件网关软件 V2.0	2016SR300054	2016.04.20	2016.10.20
75	Rich maildata 邮件归档系统 4.0	2016SR300074	2016.04.30	2016.10.20
76	Richdrive 企业网盘软件 V2.0	2016SR300058	2016.04.25	2016.10.20
77	RichAPM 端到端应用性能管理系统 V1.0.0	2016SR248772	2016.04.01	2016.09.05
78	百纳 ICMAIL 手机客户端软件 V0.0.5	2010SR053258	2010.06.01	2010.10.13
79	广州百纳魔姬手机网络游戏软件 v1.0.0	2014SR007913	2013.08.27	2014.01.20
80	广州百纳神器手机网络游戏软件 v1.0.0	2014SR020164	2013.08.27	2014.02.20
81	广州百纳宠物猎手手机网络游戏软件 v1.0.0	2014SR029230	2013.08.27	2014.03.11
82	广州百纳荒岛英雄手机网络游戏软件 v1.0.0	2014SR030850	2013.09.16	2014.03.14
83	广州百纳天天猎宠手机网络游戏软件 v1.2.1	2015SR103187	2014.08.27	2015.06.10
84	绿点科技统一门户客户端软件 V1.0	2013SR034055	2012.10.15	2013.04.15
85	绿点科技统一门户系统平台 V1.0	2013SR033976	2012.10.12	2013.04.15
86	绿点商城手机客户端运营支撑系统 V1.5.5	2013SR078054	2013.06.06	2013.07.31
87	绿点商城手机客户端软件（IOS 版） V1.5.5	2013SR078957	2013.06.06	2013.08.01
88	绿点商城手机客户端软件（Android 版） V1.5.5	2013SR079119	2013.06.06	2013.08.01
89	我的大学手机客户端软件（Android 版） V2.0.0	2014SR110202	2014.05.26	2014.07.31

序号	软件名称	登记号	首次发表日期	登记日期
90	我的大学手机客户端软件（IOS版）V2.0.0	2014SR109660	2014.05.26	2014.07.31
91	我的大学手机客户端运营支撑系统（IOS版）V2.0.0	2014SR110170	2014.05.23	2014.07.31
92	绿点推送支撑平台软件 V1.0	2014SR195499	2014.10.15	2014.12.15
93	人才社区手机客户端软件（Android版）V1.0.0	2014SR195344	2014.10.15	2014.12.15
94	人才社区手机客户端软件（Iphone版）V1.0.0	2014SR195341	2014.10.01	2014.12.15
95	For U 手机客户端运营支撑平台 V1.5.0	2015SR062741	2015.03.15	2015.04.14
96	For U 手机客户端软件（Android版）V1.5.0	2015SR080507	2015.03.18	2015.05.13
97	For U 手机客户端软件（IOS版）V1.0.0	2015SR080501	2015.03.15	2015.05.13
98	流量业务订单管理软件 V2.0	2015SR201600	2014.12.17	2015.12.21
99	一体化客服软件 V1.5	2015SR201598	2015.04.07	2015.10.21
100	南极光微商城软件 V3.0	2015SR201738	2015.01.06	2015.10.21
101	流量分发软件 V2.0	2015SR201722	2015.04.01	2015.10.21
102	流量活动配置软件 V2.0	2015SR201716	2015.01.08	2015.10.21
103	供应商对账管理软件 V1.0	2016SR258810	2015.08.20	2016.09.13
104	彩讯企业报表软件 V1.0.0	2016SR370605	2016.08.25	2016.12.13
105	短信 API 对接平台 V1.0	2016SR271733	2015.06.20	2016.09.22
106	商家对账管理软件 V1.0	2016SR268637	2015.10.20	2016.09.21
107	商家流量财务管理软件 V2.0	2016SR047803	2015.12.16	2016.03.09
108	流量供应商财务对账软件 V1.0	2016SR061114	2015.12.23	2016.03.24
109	南极星流量直销软件 V1.0	2016SR296543	2016.03.21	2016.10.18
110	奖励活动订单管理软件 V1.0	2016SR296588	2016.03.21	2016.10.18
111	标准化活动配置软件 V1.0	2016SR296538	2016.03.21	2016.10.18
112	客户服务管理软件 V1.0	2016SR297765	2016.03.21	2016.10.19
113	短信分发平台软件 V1.0	2016SR289183	2016.03.21	2016.10.12
114	手机流量分发管理软件 V1.0	2016SR289744	2016.03.21	2016.10.12
115	绿点科技统一门户系统平台（IOS 平台）V2.0.0	2016SR323130	2015.04.15	2016.11.09

序号	软件名称	登记号	首次发表日期	登记日期
116	绿点科技统一门户系统平台 (Android 平台) V3.1.0	2016SR323437	2016.06.05	2016.11.09
117	绿点科技统一门户系统平台 (IOS 平台) V3.1.0	2016SR323505	2016.06.15	2016.11.09
118	绿点科技统一门户系统平台 (Android 平台) V2.0.0	2016SR323240	2015.04.02	2016.11.09
119	统一门户客户端两级运营协同 支撑平台 V3.1	2016SR323363	2016.05.26	2016.11.09
120	统一门户客户运营支撑系统 V2.0	2016SR323094	2015.05.01	2016.11.09
121	云邮局计费能力软件 V1.0.0	2017SR394624	2015.12.31	2017.07.25
122	企业报表中心软件 V1.0.0	2017SR419053	2017.05.15	2017.08.02
123	准实时线损计算及分析系统 V1.0	2017SR419061	2017.05.15	2017.08.02
124	和讯云营销服务一体化平台软 件 V1.0.0	2017SR148740	2016.12.30	2017.04.28
125	彩讯天眼危险化学品运输大数 据管理软件 V1.0	2017SR218787	2016.10.15	2017.05.31
126	萤火魔方 H5 营销模板制作平台 软件 V3.0	2017SR411277	2016.11.15	2017.07.31
127	云口袋文件存储软件 V1.0.0	2017SR466365	2017.05.05	2017.08.23
128	彩讯智能广告管理系统 V1.0.0	2017SR515164	2017.06.25	2017.09.14
129	彩讯云端转码服务系统 V1.0.2	2017SR528006	2017.03.31	2017.09.19
130	彩讯文件预览服务系统 V1.0.5	2017SR554053	2017.01.05	2017.09.28
131	彩讯开放平台系统 V1.0.0	2017SR630937	2015.12.31	2017.11.17
132	彩讯标签管理系统 V1.0.0	2018SR001725	2017.03.31	2018.01.02
133	绿点科技手机营业厅客户端两 级运营协同支撑平台 V3.5.0	2017SR597310	2017.03.12	2017.11.01
134	绿点科技手机营业厅客户端系 统平台 (Android) V3.5.0	2017SR597304	2017.03.12	2017.11.01
135	绿点科技手机营业厅客户端系 统平台 (IOS) V3.5.0	2017SR597474	2017.03.12	2017.11.01
136	流米袋软件 V1.0	2017SR603900	2017.09.28	2017.11.03

5、域名

截至本招股意向书签署日，公司及其控股子公司拥有 101 项域名，主要域名具体情况如下：

	域名名称	权利人	注册日期	域名有效期
1.	thinkmail.cn	彩讯股份	2012.11.05	2018.11.05
2.	thinkcloud.cn	彩讯股份	2010.12.03	2018.12.03
3.	richpush.cn	彩讯股份	2015.11.23	2018.11.23
4.	richinfo.cn	彩讯股份	2003.11.17	2022.11.17
5.	richdata.cn	彩讯软件	2014.10.31	2018.10.31
6.	richapm.com	彩讯股份	2015.08.20	2018.08.20
7.	richapm.cn	彩讯股份	2015.08.20	2018.08.20
8.	cmail139.com	彩讯股份	2008.04.01	2018.04.01
9.	richworks.cn	彩讯软件	2016.06.02	2019.06.02
10.	jiamail.cn	北京百纳	2011.07.11	2018.07.11
11.	dmsend.net	北京百纳	2012.07.31	2018.07.31
12.	baiyule.cn	广州百字乐	2015.01.12	2019.01.12
13.	gzange.com	安歌软件	2015.01.07	2019.01.07
14.	richinfo.net	彩讯股份	2013.02.01	2019.02.01
15.	richclouds.com	彩讯股份	2015.02.28	2018.02.28
16.	kaiu.cn	彩讯股份	2011.01.06	2019.01.06
17.	itao.com	彩讯股份	2011.02.12	2018.02.12
18.	ilove139.com	彩讯股份	2006.01.19	2019.01.19
19.	139ued.cn	彩讯股份	2011.01.06	2019.01.06
20.	superu.cn	彩讯软件	2011.01.07	2019.01.07
21.	richdata.cn	彩讯软件	2014.02.14	2018.02.14
22.	cloudu.cn	彩讯软件	2011.01.12	2019.01.12

六、公司及其控股子公司持有的现行有效的主要经营资质证书

（一）增值电信业务经营许可证

证书名称	证书编号	有效期至	权利人
《增值电信业务经营许可证》	B2-20060342	2021 年 4 月 28 日	彩讯股份
《增值电信业务经营许可证》	粤 B2-20040066	2019 年 2 月 26 日	彩讯股份
《增值电信业务经营许可证》	粤 B2-20120497	2022 年 9 月 18 日	广州百纳
《电信网码号资源使用证书》	[2015]00396-A01	2021 年 4 月 28 日	彩讯股份
《增值电信业务经营许可证》	B2-20172129	2022 年 8 月 23 日	深圳腾畅

（二）网络文化经营许可证

证书名称	证书编号	有效期至	权利人
《网络文化经营许可证》	粤网文[2015]1241-117 号	2018 年 4 月 23 日	安歌软件
《网络文化经营许可证》	粤网文[2015]1220-101 号	2018 年 4 月 16 日	广州百字乐
《网络文化经营许可证》	粤网文[2015]1108-040 号	2018 年 3 月 9 日	广州百纳

（三）信息系统集成及服务资质证书

证书名称	证书编号	有效期至	权利人
《信息系统集成及服务资质证书》	XZ2440320131489	2020 年 12 月 31 日	彩讯股份
《信息系统集成及服务资质证书》	XZ1440320172366	2021 年 12 月 31 日	彩讯股份
《信息系统集成及服务资质证书》	XZ4610020130514	2020 年 5 月 19 日	西安绿点

公司从事的软件产品开发与销售、技术服务业务，现行的法律法规并未设置从事相关业务所必需的审批及认证事项。

公司从事的系统集成业务，根据《国务院关于取消和下放一批行政审批项目的决定》（国发[2014]5号）、《工业和信息化部关于做好计算机信息系统集成和信息系统工程监理市场监管工作的通知》（工信部软函〔2015〕137号），工信部已取消对计算机信息系统集成企业资质的行政审批，由中国电子信息行业联合会自律管理进行认定。根据中国电子信息行业联合会发布的《信息系统集成及服务资质认定管理办法（暂行）》，凡从事信息系统集成及服务的企业，可根据电子联合会发布的资质等级评定条件和自身能力水平情况，自愿申请相应类别和级别的资质认定。

七、公司的技术与研发情况

公司主要产品均拥有自主知识产权及核心技术。报告期内，核心技术产品收入占营业收入的比例均在 90%以上。

（一）公司主要产品和服务的核心技术情况

目前，公司及其子公司的核心技术集中体现于其所拥有的具有自主知识产权的软件产品及相关技术服务，具体包括如下：

序号	技术名称	技术来源	对应知识产权	应用情况
1	多终端消息推送技术	原始创新	彩讯云邮局一站式服务平台软件 V4.0、 Richcalendar 日历系统 V1.0.0、 RichPNS 消息推送系统 V1.0.1 Richaddr 云通讯录系统 v1.0.1	应用于邮箱系统、日历、云通讯录等产品上，也广泛应用于

序号	技术名称	技术来源	对应知识产权	应用情况
			Thinkaddr 通讯录系统 V2.0 Thinkmail 邮件系统软件 V4.0 Richmail 电子邮件系统软件 V4.0 Richmailforwindows8app 软件 V1.0.0	为企业定制移动 APP 上。
2	垃圾信息识别及过滤技术	原始创新	Thinkmail 邮件系统软件 V4.0 Richmail 电子邮件系统软件 V4.0 Richfirewall 反垃圾邮件网关软件 V2.0 RichSPAM 邮箱反垃圾网关系统 V1.0.1 M.Secure 邮箱安全卫士 V2.0 M.target-EDM 数字营销平台 V2.0 彩讯手机邮箱到达通知系统软件 V1.0.1 彩讯垃圾短信过滤系统软件 V1.1 发明专利： 基于特征相似度的垃圾短信拦截方法 基于滑动窗口的邮件指纹提取方法及邮件相似判断方法	主要应用于邮件系统，反垃圾网关及数字营销平台。
3	分布式存储技术	原始创新	Thinkmail 邮件系统软件 V4.0 Richmail 电子邮件系统软件 V4.0 Richdrive 分布式存储软件 V1.0.1 Richdrive 企业网盘软件 V2.0 Richmaildata 邮件归档系统 4.0	应用于邮件系统、网盘系统、邮件归档系统，也可广泛应用于公司行业软件开发。
4	分布式弹性计算系统架构	引进消化吸收再创新	Thinkmail 邮件系统软件 V4.0 richmail 电子邮件系统软件 V4.0 Richdrive 分布式存储软件 V1.0.1 Richdrive 企业网盘软件 V2.0 Richmaildata 邮件归档系统 4.0 彩讯云邮局一站式服务平台软件 V4.0、 Richcalendar 日历系统 V1.0.0、 RichPNS 消息推送系统 V1.0.1 Richaddr 云通讯录系统 v1.0.1 Thinkaddr 通讯录系统 V2.0	公司行业软件开发服务和产品共同使用的技术，广泛应用于公司行业软件开发、系统集成和技术服务等领域。
5	终端适配及云端转码	引进消化吸收再创新	Thinkmail 邮件系统软件 V4.0 richmail 电子邮件系统软件 V4.0 Richdrive 分布式存储软件 V1.0.1 Richdrive 企业网盘软件 V2.0 彩讯云邮局一站式服务平台软件 V4.0	公司行业软件开发服务使用的技术之一，应用于互联网服务产品开发。
6	社交关系分析	原始创新	Richaddr 云通讯录系统 v1.0.1 RichPR 个性化推荐系统 V1.0.1 Thinkaddr 通讯录系统 V2.0	主要应用于通讯录产品及个性化推荐系统。
7	标签数据挖掘技术	原始创新	彩讯 M.target-EDM 数字营销平台 V2.0 RichData 大数据智能分析平台 V1.0 RichAIOPSystem 智能运营系统 V1.0	应用于大数据智能分析，数字营销服务平台等。
8	基于用户行为特征和用户属性的标签体系	原始创新	RichPR 个性化推荐系统 V1.0.1 彩讯 M.target-EDM 数字营销平台 V2.0 RichAIOPSystem 智能运营系统 V1.0	主要应用于数字营销。

序号	技术名称	技术来源	对应知识产权	应用情况
	的推荐平台			
9	全文检索	引进消化吸收再创新	Richmaildata 邮件归档系统 4.0 Richdrive 企业网盘软件 V2.0 M.Archive 邮件归档系统 V4.0 RichFTS 全文检索引擎软件 V2.0 Thinkmail 邮件系统软件 V4.0 richmail 电子邮件系统软件 V4.0	公司行业软件开发服务和产品共同使用的技术,广泛应用于公司行业软件开发、系统集成和技术服务等领域。
10	基于 SDK 的终端数据采集及数据分析	原始创新	RichData 大数据智能分析平台 V2.0 RichDataUsdk 数据采集分析开发软件 V3.1.3 RichData 大数据智能分析平台 V1.0 RichPNS 消息推送系统 V1.0.1 RichTam 流量分析软件 V1.0 RichAPM 端到端应用性能管理系统 V1.0.0	基础数据采集分析技术,可广泛用各类 APP 应用开发,APP 性能监控,业务指标分析等。
11	邮件营销系统	原始创新	彩讯 M.target-EDM 数字营销平台 V2.0 RichAIOPSystem 智能运营系统 V1.0	应用于数字营销。
12	数据归档管理	原始创新	M.Archive 邮件归档系统 V4.0	应用于数据归档管理,如邮件归档等。

(二) 技术储备情况

为了保持公司在行业中的技术地位,公司持续不断的进行新产品的研发工作,目前有多个项目同时进行,这些项目产品的研发,是公司未来的重要盈利来源。截至本招股意向书签署日,公司正在从事的研发项目情况如下:

序号	项目名称	项目进度	项目目标
1	RichAPM 应用性能管理系统研发项目	研发完善阶段	研发新一代面向业务基于端到端的应用性能管理系统。解决居高不下的用户流失率,全面提升用户体验、驱动业务发展的一套综合解决方案。 未来需要持续完善的方向,主要包括以下几点: 1、增强产品易用性,企业管理人员通过 web 简单的点选操作即可增加监控项; 2、增强移动 APP 的监控及分析能力,提供更多监控分析能力,而应用开发者仅需简单嵌入 SDK,即可提供更强大的监控分析能力; 3、增强智能化关联分析能力,当众多监控指标发生异常时,自动分析出关键性指标异常,协助企业管理人员尽快找到问题根源; 4、增加安全性监测,结合异常流量分析,异常行为分析,及时发现安全风险。
2	RichADI 移动应用数据洞察系统研发项目	研发完善阶段	面向开发者提供一站式移动 (APP 和 html5) 数据统计和分析服务的能力平台,为开发者提供全面的用户分析、渠道分析和运营分析。 基于用户、基于业务两个维度,进行数据的分析挖掘

序号	项目名称	项目进度	项目目标
			模型设计，通过可视化界面，输出挖掘成果，助力开发者洞察用户、改善产品，提升盈利。 未来需要持续完善的方向，主要包括以下几点： 1、增加数据采集分析能力，应用趋势，留存分析，渠道分析，行为分析等多方面关联分析，从而对用户画像，形成用户属性标签； 2、增强业务运营能力，根据数据分析结果，对开发者提供多样化的增值服务。
3	RichEDM 邮件营销系统研发项目	研发完善阶段	帮助客户进行多渠道（电子邮件、手机、社交媒体、网站）的关系营销，可快速满足各大互联网公司和政企客户的邮件投递需求，通过高并发的投递队列管理和分布式投递引擎，实现邮件投递的综合管理和控制，个性化、模板化的组信体验，直观的用户反馈分析，为客户构建稳定和可靠的专业化投递系统和服务。 提供行业客户的咨询服务，可对邮件投递效果进行跟踪和分析，根据分析结果提出运营策略的动态调整和运营方案，以低廉的成本实现最大化的投递收益。 未来需要持续完善的方向，主要包括以下几点： 1、基于用户画像的精准投放：依托大数据平台，分析用户特征来找到目标用户；通过性别、兴趣爱好、常住地、职业、收入等判断“这是什么样的人”。实现精准投放，提高目标用户转化率。 2、加大力度发展智能营销类服务，发展“数据+通道”高价值营销，形成获得数据增值的能力。
4	Richpush 消息推送系统研发项目	研发完善阶段	使开发者可以即时地向其应用程序的用户推送通知或者消息，与用户保持互动，从而有效地提高留存率，提升用户体验。消息 push 系统以 SDK 的方式提供统一接口，对各种服务接口进行适配和封装，支持多种终端平台（包括 Android、iOS、WP、WEB 服务等），支持多地址、多终端同时推送。推送系统可支持各种类型的消息，包括纯文字消息及富媒体消息。推送方案支持加密方案，保障信息传输安全。 未来需要持续完善的方向，主要包括以下几点： 1、增强在线服务能力，可支撑十万级别的应用程序、亿级别的同时在线终端推送能力； 2、增加数据分析能力，采集不同应用的推送结果等数据，使用大数据分析技术，对不同用户进行分类分析，并提取出辅助运营的数据； 3、增强业务运营能力，根据数据分析结果，对开发者提供多样化的增值服务。

序号	项目名称	项目进度	项目目标
5	手机营业厅系统研发项目	研发完善阶段	基于移动端入口统一承载平台的建设(以 HTML5 技术来实现,以下简称“H5 平台”),旨在通过建设统一平台,实现不同移动端渠道(如微信、支付宝等)入口流量的汇聚,为用户提供统一的展现平台。 未来需要持续完善的方向,主要包括以下几点: 在 H5 平台的基础上加强消息管理、消息调度的能力。 完善组件化架构。 增强系统的承载能力。
6	统一搜索信息系统研发项目	研发完善阶段	建设全网统一的电子渠道搜索入口,为中国移动总部、各省公司、专业公司和业务基地提供网页搜索,以及音乐、阅读等垂直搜索能力,成为客户获取中国移动信息的主要服务。 未来研发需要持续完善的方向,主要包括: 在数据索引构建、搜索体验完善,API 接口优化方面投入更多研发力量。
7	Richmail 邮件系统研发项目	研发完善阶段	研发套件化的办公邮件组件和协作系统,广泛应用于运营商网络、大型企业和政府等组织的移动化和智慧办公,为客户提供银行级安全保障和电信级高可靠性。 未来需要持续完善的方向,主要包括: 在增强移动化、套件化、能力开放与整合等方面,为企业提供功能全面、使用方便、高可靠、高可用、可维护的邮件办公服务。
8	Richdata 大数据智能分析平台研发项目	研发完善阶段	研发整合各行业的数据分析、决策支持和数据洞察需求的通用的大数据 BI 工具产品,具备高性能实时和离线计算能力、丰富的统计、分析、挖掘模型,为行业全流程、全周期的生产运营活动提供商业智能支持。 未来主要技术投入在以下方面: 1、基础能力建设,引入并应用大数据行业新技术; 2、结合特定行业数据,建设、完善一系列模型、算法。
9	Richworks 智能移动办公平台研发项目	研发阶段	研发专注于企业移动工作和内外部交流协同的专业平台,移动互联网时代的工作专属平台,旨在帮助企业安全高效的实现信息系统快速移动化,实现企业的提质增效、转型升级,从而让企业内部的协作更加私有、安全、完整。 未来主要技术投入在以下方面: 利用移动网络承载于云平台上,面向各类型行业客户提供完整的行业解决方案。产品功能上重点加强电话会议、线下会议、签到等功能。

序号	项目名称	项目进度	项目目标
10	基于用户行为特征和用户属性的标签体系	研发阶段	互联网业务以用户为中心，需要一个从多个维度来标识用户特征的标签体系来满足用户需求的个性化、多样化，挖掘用户潜在需求，进行精细化运营，精准化的推荐和营销服务。 未来仍需要在研发层面加强动态标签、用户状态感知、标签关联分析等方面的研发储备。
11	Richdrive 企业网盘研发项目	研发完善阶段	针对企事业单位的私有云存储解决方案，为企业提供安全协作的文档工作平台，满足项目团队、企业组织部门、企业和合作伙伴的内容分享和文档协作、管理。 未来仍需要持续优化产品功能，提供超大规模企业文档的采集、存储、管理、备份、分享以及多终端同步等服务能力，提高协作效率，促进知识传递和增值。为企业数据资产提供全生命周期的管理，让企业的办公更灵活、更安全、更有效率。

（三）报告期内公司的研发投入情况

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	2015 年
职工薪酬	7,073.55	7,097.03	7,533.51
租赁费	392.13	415.84	427.92
外包开发费	566.57	222.37	235.32
物料消耗	252.57	109.86	14.27
折旧费	19.33	25.28	34.73
其他费用	193.76	288.55	177.19
研发投入合计	8,497.91	8,158.92	8,422.95
占主营业务收入比例	13.79%	17.67%	24.00%

（四）核心技术人员及研发人员情况

公司核心技术人员为汪志新和卢业波，其基本情况详见本招股意向书第八节之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员”。

公司十分重视技术研究开发工作，研发管理团队一直保持稳定，且均具有丰富的产品与项目的技术研发与系统实施经验，自成立以来，技术研发团队保持稳定，截至 2017 年 12 月 31 日，公司研发人员已发展至 1,052 人，在员工总数中的比例较高，达到了 64.74%。报告期各期末，发行人员工情况如下：

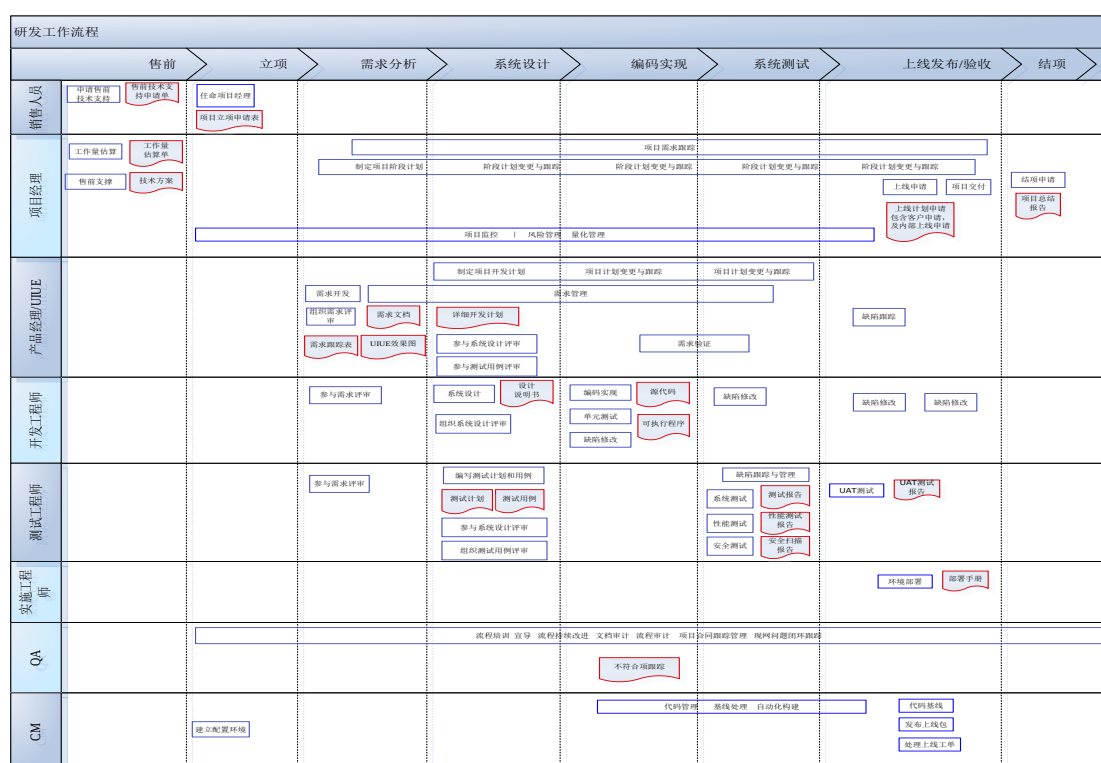
报告期内，核心技术人员没有发生变化。

项目	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
研发人员总数（人）	1,052	874	876
员工总数（人）	1,625	1,432	1,352
研发人员占员工总数比例	64.74%	61.03%	64.79%

（五）技术创新机制

公司以市场需求为研发导向，通过研发机构的设置、研发制度的建立和实施流程的控制等多方面的优化，形成了一整套全方位的技术和产品创新机制，以保障自主创新的持续增强，促使公司产品水平和技术能力保持在较高的水平。

公司技术研发过程遵循 CMMI4 规范，保证项目质量，明确项目实施的基本流程，以及逐步提高公司开发作业能力，控制开发工作质量，使公司的研发工作严谨高效，保证公司技术水平不断提高，不断提升客户满意度。具体流程如下图所示：



各阶段说明:

项目阶段	流程说明	阶段产物
立项阶段	进行项目经理任命，召开立项会议。	项目立项申请表
计划阶段	对项目进行估算、制定相关计划（资源计划、沟通计划、质量保证计划、项目进度计划、培训计划等）。	项目管理计划、质量保证计划、项目进度计划

项目阶段	流程说明	阶段产物
需求阶段	收集、分析、导出客户最初的需求并将客户需求转化为工作产品的过程，定义出明确的业务处理流程概要。	需求规划表、需求设计说明书、需求跟踪矩阵、需求评审记录
设计阶段	定义设计准则及共通处理方针，分解划分功能模块，定义各功能模块和业务处理，定义模块间的主要接口和属性、数据结构和算法等。	系统设计说明书、设计评审记录
编码与实现阶段	依据系统设计说明书，设计程序框架、功能模块的分解、共同功能的提出、实现模块所定义的功能，进行编码及调试，做成能够通过编译运行的且符合编码规约的源代码，并进行单元测试。	源代码、走读记录、单元测试报告
测试阶段	设计测试用例并准备测试数据，通过一定手法验证个模块单元的功能实现且与详细设计的一致性、正确性。	系统测试计划、系统测试用例、功能测试报告、性能测试报告、安全测试报告和用户手册
发布阶段	将程序部署到生产环境。与客户一起按照约定的要求来组织验证并保证工作产品正确地实现，并满足了客户的功能性需求和其他需求（性能目标、安全性、信赖性、扩充性、移植性等）。	安装部署手册
结项阶段	对项目进行评价以及相关资料进行汇总管理。	项目结项报告

八、公司境外生产经营及拥有资产情况

公司于 2018 年 1 月 26 日召开的第一届董事会第十一次会议，审议通过了《关于与香港特别行政区政府政府资讯科技总监办公室签署 CMMP 项目合同的议案》，同意公司与香港政府政府资讯科技办公室就 CMMP 项目签署正式合作协议，并在香港设立子公司及/或办事处具体实施本项目，同时授权公司董事长或由董事长授权公司的其他管理人员代表公司签署相关法律文件、实施设立香港子公司及/或办事处等本项目具体事宜。

2018 年 1 月 31 日，公司取得香港特别行政区公司注册处签发的第 2649769 号《公司注册证明书》，彩讯香港在香港成立，出资额 1 万元港币。

截至本招股意向书签署日，彩讯香港未实质性开展业务。

除彩讯香港外，截至本招股意向书签署日，公司不存在其他境外生产经营业务情形，没有在境外拥有其他资产。

九、公司未来三年发展规划

本发展规划是公司基于当前宏观经济发展形势和行业发展状况，对未来三年公司业务发展的合理预期、计划与安排。由于行业竞争较为激烈，本业务发展目标的实现程度存在一定的不确定性，公司不排除根据国民经济和行业发展变化及公司实际经营状

况对本业务发展目标进行及时修正、调整和完善的可能性。

（一）公司发展战略

1、整体发展战略

公司致力于成为中国一流的产业互联网技术及服务提供商，为实现这样的战略定位，战略演进路径是：

首先，公司将继续深化和巩固在企业信息化领域的领先解决方案提供商、软件产品提供商和服务提供商的地位，把在电信行业获得的互联网软件开发和业务运营服务的经验和理念积极地向通信、能源、零售、金融、教育、政府部门等领域横向推广和发展。

再者，公司将通过为传统企业提供移动化的渠道能力、场景化的营销服务能力、标签化的客户管理能力，助力传统企业信息化转型，构建新型渠道，实现产业升级，助力企业高效连接消费者。

同时，公司将持续地改善和优化公司的研发体系、技术体系、服务体系和管理流程，并纵向地逐步沉浸深入到通信、能源、零售、金融、教育、政府部门等行业的业务领域和信息化领域，打造生态价值链，形成共赢分润的生态模式。

2、未来三年的发展目标

根据公司发展战略，公司将依托技术创新，逐步扩大产品种类，增加客户类型，满足不同的市场需求。同时，充分利用技术、产品、资金、人才、管理等方面的优势，在3-5年内提升公司经营业绩，在新型互联网渠道的建设运营、企业数据资产管理经营等领域形成核心竞争优势，奠定中国领先的产业互联网技术及服务提供商的市场地位，引领多行业的渠道升级和产品升级。

（二）公司发展目标和战略的实现路径

公司拟采取如下措施以增强成长性，增进自主创新能力，并进一步巩固和加强核心竞争优势，确保实现未来发展规划和业务目标：

1、强化公司技术研发与创新实力

IT 行业技术日新月异，面对激烈的市场化竞争，公司需加大研发力度，增强创新实力。为达到此目标，公司将加大新人培养力度，减少内部业务骨干流动性，并聘请业

内专家加强公司研发力量。公司将组建稳定优秀的管理团队，加强团队协作，提升工作效率。同时，公司将完善研发考核制度和激励体系，加强员工研发的积极性。

2、加快新产品、新技术的开发和应用

公司主要根据客户的需求提供相应的个性化产品，同时保持产品的开元性，为后续客户新增需求留足空间。在新的挑战环境下，公司在接下来发展中将紧靠行业发展政策，加强研发行业新技术，并将新的研究成果与产品相结合，保证技术端和产品端不脱轨，以达到为客户提供最优质的服务的目标。

3、上市和筹资计划

本次首次公开发行并在创业板上市将为实现发展规划和业务目标提供有效的资金保障，保证公司对研发软硬件、开发新产品及其应用、提升技术实力、扩大生产规模、开拓市场、人才培养等各方面的投入，将有利于公司优化业务结构，提升产品竞争力和市场影响力，增强公司的盈利能力和抗风险能力。公司将在规范运作的前提下，根据市场变化及公司发展计划有效利用募集资金，充分利用资本市场的平台，以良好的经营业绩和稳定、持续的发展回报广大投资者，促进公司业务快速、健康地发展，保证股东利益的最大化。

4、团队建设计划

公司自成立以来重视人才的培养和引进工作。公司将本着高素质、高效率的用人原则，稳妥扩充人员，着重引进技术与研发、市场开拓、经营管理等方面的人才，进一步优化员工结构。同时，公司将进一步完善人才培养、引进、激励体系，为人才创造良好的工作条件和创新环境，为公司发展规划的实现和成长奠定人才基础。

5、收购兼并与对外扩充计划

公司将根据行业和公司发展情况，在适当时机通过收购兼并扩大公司业务规模，提升产业覆盖度。公司的收购兼并以完善公司的综合服务能力和产品品质为原则。目前，公司尚未有明确的收购对象，也未签署任何与收购兼并相关的实质性协议。

（三）拟定上述计划依据的假设条件

1、公司所处的国际、国内及地区政治稳定、经济稳步发展，没有对公司发展将会产生重大影响的不可抗力的现象发生；

2、公司所在行业市场处于正常发展状态，没有出现重大的市场突变情形和政策限制情况；

3、公司的研发创新及新产品推广计划能有效实现；

4、国家及行业主管部门对公司所处行业的产业政策不发生重大改变；

5、首次公开发行并在创业板上市能顺利实现，募集资金能及时到位；

6、公司的人力资源发展计划能有效实现，核心人员不产生较大变动。

（四）实施上述计划所面临的主要困难

1、人才需求扩大

随着公司的持续发展，产品的研发与推广等都需要大量的人员投入。为保持较高的成长性和持续的技术创新能力，公司对优秀的技术、管理及商务方面的专业人才具有持续、较大的需求。

2、管理难度加大

随着业务规模的快速增长、产品覆盖范围的不断扩大，公司在资金管理、内部控制、组织机构设置、战略规划、人力资源配置等各个方面的管理难度都将有所加大，对公司的管理水平提出更大的挑战。

（五）公司确保实现上述发展计划拟采用的方式、方法或途径

1、进一步完善公司治理和规范运作水平

公司将严格依照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规的要求完善公司的治理结构，提升公司规范运作水平，提高经营管理决策的科学性、合理性、合规性和有效性，提升公司的治理和规范运作水平，为公司业务目标的实现奠定基础。

2、加强研发技术力量和人才队伍建设

公司注重研发技术力量的培养和人才队伍的建设。公司将根据市场需求，以引进人才和培养人才为基础，进一步完善公司研发和技术力量建设体系，建立并完善技术创新体系，提升公司技术水平、生产经营效率，提高服务客户和开拓市场能力。使得人才队伍建设、研发技术力量建设、公司经营效率提高形成良性循环，最终实现业绩的增长及公司发展规划。

3、充分发挥募集资金和资本平台的作用

公司对本次的募集资金运用做了充分的论证，公司将结合业务发展目标、市场环境变化、公司业务技术特点，审慎推进募集资金的使用，充分发挥募集资金的作用。同时，公司将充分利用上市后的资本平台，增强公司的行业地位和竞争优势。

公司在上市后将通过定期报告持续公告规划实施和目标实现的情况。

第七节 同业竞争与关联交易

一、公司独立运行情况

公司已按照《公司法》等有关法律法规和《公司章程》的要求逐步建立健全了公司法人治理结构，截至本招股意向书签署之日，公司已达到《首次公开发行股票并在创业板上市管理办法》对公司独立性的下列基本要求：

（一）资产完整方面

公司由彩讯有限整体变更而来，原彩讯有限的资产全部由公司承继，变更设立股份公司后，除部分知识产权权利人名称的相关变更手续尚未办理完成外，其余资产的变更登记手续均已完成。公司拥有自身独立完整的经营资产，未被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或与其共用，公司亦不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

（二）人员独立方面

公司的总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（三）财务独立方面

公司已建立独立的财务核算体系、能够独立作出财务决策、具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度；公司未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。

（四）机构独立方面

公司已建立健全内部经营管理机构、独立行使经营管理职权，与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

（五）业务独立方面

公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际

控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

经核查，保荐机构认为：发行人对上述内容的披露真实、准确、完整。

二、同业竞争

截至本招股意向书签署日，公司与实际控制人及其控制的其他企业的经营范围、实际从事的主营业务存在明显差异，不存在同业竞争。

（一）公司与实际控制人所控制其他企业的同业竞争情况

自公司改制设立为股份有限公司之日起至本招股意向书签署之日，公司实际控制人均为杨良志和曾之俊，未发生过变化。

除公司外，公司实际控制人杨良志、曾之俊控制的其他企业包括深圳万融、弘华伟业、弘华博识、深圳百睿等（具体内容参见本招股意向书第五节之“六、（三）实际控制人、控股股东控制的其他企业情况”）。

公司实际控制人控制的其他企业均未从事与彩讯股份相同或相似业务。截至本招股意向书签署日，本公司控股股东、实际控制人控制的其他企业与本公司之间不存在同业竞争情形。

（二）实际控制人避免同业竞争承诺

公司实际控制人杨良志、曾之俊分别出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺其本人及其本人将来可能实际控制的其他企业避免与公司同业竞争，主要内容请参见本招股意向书“重大事项提示”之“七、其他承诺事项”之“（一）关于避免同业竞争的承诺”。

三、关联方及关联交易

（一）关联方

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号——关联方披露》（财会[2006]3 号）等规范性文件的相关规定以及公司的确认，截至本报告出具日，公司的主要关联方包括：

1、公司的实际控制人

公司的实际控制人为杨良志和曾之俊。

关联方名称	与公司的关系
杨良志	董事长
曾之俊	董事

上述公司实际控制人关系密切的家庭成员均为公司关联方。

2、其他持有公司 5%以上股份的股东

公司持股 5%以上的股东包括深圳百睿、深圳万融、珠江达盛、彩虹信息、彩云信息、瑞彩信息，详情请见本招股意向书“第五节、六、（一）、持有公司 5%以上股份的主要股东”。

3、公司的控股子公司和参股子公司

截至本招股意向书签署日，公司控股子公司包括广州百纳、北京百纳、彩讯软件、西安绿点、深圳腾畅、广州安歌、广州百宇乐、广州景致和流米科技，详情请见本招股意向书“第五节、五、（一）、控股公司情况”。

另外，公司报告期内的控股子公司包括无限互动及其子公司合肥金百灵，公司已于 2016 年 11 月 29 日将其持有的无限互动全部股权转让给其他第三方。

截至本招股意向书签署日，公司参股子公司包括麦卡思为、杭州友声、传动未来、海银创业、广东车联网、北京易积分、上海飞智、上海幻星、有米科技、深圳侠之谷、北京骏梦和傲天科技，详情请见本招股意向书“第五节、五、（二）、参股公司情况”。

4、公司实际控制人直接和间接控制或担任董事、高级管理人员的其他企业

除公司及前述已披露的关联方外，公司实际控制人杨良志、曾之俊控制或担任董事、高级管理人员的其他企业情况如下：

序号	关联方名称	兼职或控制的企业名称	关联关系
1	杨良志	千盟科技（深圳）有限公司	任董事
2		广东觉行文化科技服务有限公司	任董事
3		Thousand Luck Limited	任董事
4	曾之俊	北京弘华伟业投资有限公司	任执行董事、总经理，持股 100.00%
5		北京弘华博识信息咨询有限公司	持股 95.00%
6		北京明达普瑞投资管理中心（有限合伙）	持股 60%，弘华伟业持股 40%

序号	关联方名称	兼职或控制的企业名称	关联关系
7		北京明达和一投资管理中心（有限合伙）	持股 60%，弘华伟业持股 40%
8		北京华亚和讯科技有限公司	持股 0.01%，弘华伟业持股 99.99%
9		北京博奇奕朗科技有限公司	华亚和讯持股 100%
10		天津明达和一科技信息咨询有限公司	华亚和讯持股 10%，弘华伟业持股 90%
11		北京欧普瑞斯投资管理有限公司	华亚和讯持股 10%，弘华伟业持股 90%
12		北京百纳汇通投资管理有限公司	华亚和讯持股 10%，弘华伟业持股 90%
13		上海临港弘博新能源发展有限公司	任董事，弘华伟业持股 30%、博奇奕朗持股 25%
14		广东觉行文化科技服务有限公司	任董事长，持股 12.50%
15		北京汉宁恒丰医药科技股份有限公司	任副董事长，持股 35.70%
16		Eastasia Power Holding Ltd.	任董事，持股 50%
17		北京博奇电力科技有限公司	任副董事长
18		无锡中感微电子股份有限公司	任董事
19		沈阳圣源水务有限公司	任董事
20		辽宁成德商贸有限公司	任董事
21		沈阳振兴环保有限公司	任董事
22		北京长生谷医院管理有限公司	任董事
23		千盟科技（深圳）有限公司	任董事
24		辽宁柏威科技有限公司	任董事
25		Thousand Luck Limited	任董事
26		Best Dawn Limited	持股 100%
27		China Boqi Environmental (Holding) Co., Ltd.	任董事，Best Dawn Limited 持股 26.16%，中国博奇环保工程有限公司持股 3.15%
28		CBEE Holding Co., Ltd.	China Boqi Environmental (Holding) Co., Ltd. 持股 100%
29		北京博奇环境修复科技有限公司	博奇电力持股 60%
30		北京圣邑天成环保科技有限公司	China Boqi Environmental (Holding) Co., Ltd. 持股 100%
31		北京博圣环保科技有限公司	北京圣邑天成环保科技有限公司持股 100%
32		浙江博奇电力科技有限公司	博奇电力持股 100%
33		山西蒲州博奇环保科技有限公司	博奇电力持股 100%
34		山西河津博奇环保科技有限公司	博奇电力持股 100%

序号	关联方名称	兼职或控制的企业名称	关联关系
35		井冈山博奇环保科技有限公司	博奇电力持股 100%
36		安徽能达燃料有限公司	博奇电力持股 100%
37		山西博源奇晟环保设备服务有限公司	博奇电力持股 100%
38		昌吉州博奇环保科技有限公司	博奇电力持股 100%

上表列示了发行人实际控制人杨良志、曾之俊控制的公司及担任董事、高级管理人员的公司。

5、公司的董事、监事和高级管理人员

关联方名称	职位
杨良志	董事长
曾之俊	董事
白琳	董事、总经理
车荣全	董事、副总经理
俞伟峰	独立董事
秦致	独立董事
王志成	独立董事
温兆胜	监事会主席
卢业波	职工监事
陈涛	监事
汪志新	副总经理
白雪天	副总经理
王小依	副总经理
凌峻	副总经理
陈学军	财务总监、董事会秘书、副总经理

6、公司的董事、监事和高级管理人员控制或担任董事、高级管理人员的企业除上述关联方外，公司董事、监事和高级管理人员等关联自然人控制或担任董事、高级管理人员的企业

序号	关联方名称	兼职或控制的企业名称	关联关系
1	王志成	博迈科海洋工程股份有限公司	任独立董事
2		彩虹集团新能源股份有限公司	任独立董事
3		北京盈建科软件股份有限公司	任独立董事

序号	关联方名称	兼职或控制的企业名称	关联关系
4		新兴凌云医药化工有限公司	任董事
5		读者出版传媒股份有限公司	任独立董事
6	秦致	天津奥特孚信息技术有限公司	任执行董事兼经理
7		天津车智信息技术有限公司	任执行董事兼经理
8		天津智诚互联网信息服务有限公司	任执行董事兼经理
9		东西在线（北京）科技有限公司	任执行董事兼经理，持股50.00%
10		天津车之家科技有限公司	任执行董事兼经理
11		上海若布维企业管理咨询有限公司	任执行董事兼经理，持股90%
12		上海有车有家融资租赁有限公司	任董事
13		杭州骑迹科技有限公司	任董事长
14	车荣全	深圳市傲志技术开发有限公司	任董事
15		主流科技（深圳）有限公司	任董事长
16	温兆胜	广东耀正财务管理咨询有限公司	任副总经理
17		珠江人寿保险股份有限公司	任非执行董事
18		珠海横琴泓盛创富资本管理有限责任公司	任董事
19		广州合道信息科技有限公司	任董事
20		深圳市云丰投资有限公司	任董事
21		广东盈通网络投资有限公司	任董事
22		广东盈科信息投资有限公司	任董事
23		广州方成实业有限公司	任董事

7、公司的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员、及其控制或担任董事、高级管理人员的企业

公司的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员、及其控制或担任董事、高级管理人员的企业为公司的关联方

8、其他关联方

关联方名称	关联关系
有米科技股份有限公司	参股公司
深圳市傲天科技股份有限公司	参股公司
北京汉宁恒丰医药科技股份有限公司	实际控制人的参股公司
北京博奇电力科技有限公司	实际控制人担任高管的公司

关联方名称	关联关系
淮安有米信息科技有限公司	参股公司曾控制的子公司
温利华	子公司的少数股东
周勇龙	子公司的少数股东
周林娟	子公司的少数股东配偶
赵铁山	子公司的少数股东
祁伟	子公司的少数股东配偶

（二）关联交易

1、经常性关联交易情况

报告期内，本公司发生的经常性关联交易主要为关联销售和采购、接受劳务等，具体如下：

单位：万元

关联方	类型	内容	定价方式	金额		
				2017 年	2016 年	2015 年
傲天通信	采购	外包开发费	市场价	-	-	28.00
有米科技	采购	运营推广费	市场价	8.80	-	18.48
杭州友声	采购	外包开发费	市场价	-	9.09	-
博奇电力	销售	软件产品开发与销售	市场价	7.85	27.81	98.25
麦卡思为	销售	技术服务收入	市场价	-	35.34	21.54
傲天通信	销售	软件产品开发与销售	市场价	-	1.31	5.26
淮安有米	销售	技术服务收入	市场价	-	-	1.07
杭州友声	销售	技术服务收入	市场价	0.66	3.69	-
汉宁恒丰	销售	软件产品开发与销售	市场价	37.74	-	-

报告期内的经常性关联交易金额较小，占当期同类型交易的比重较低。

2015 年 1 月，彩讯有限与傲天通信签订《旁路监听采集模块软件开发合同》，傲天通信为公司开发“旁路监听采集模块软件”，负责完成软件的设计开发、移交、培训及相关服务工作，并保证软件满足要求，签约合同价为 28 万元。

2015 年 6 月，彩讯有限与广州优蜜签订《有米无线营销服务框架合同》及其附件《信息服务单》，广州优蜜为公司推广 139 邮箱（安卓），并按照 2.6 元/CPA 手机号注

册（即首次下载 APP 并注册登录）结算服务费。

2016 年 11 月，彩讯股份与有米科技签订《网络推广服务合同》，彩讯股份委托有米科技在其合法经营或代理的网络推广媒体进行推广服务，合作时间自 2016 年 11 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日。

2016 年 4 月，彩讯有限与杭州友声签订《人力资源外包合作框架协议》，杭州友声向彩讯有限提供符合要求的外包人员在指定办公场所进行开发、测试等工作。

2013 年 3 月，盈道软件与博奇电力签订《邮件系统和企业即时通信系统采购及技术服务合同》，公司为博奇电力提供企业即时通信系统一套及电子邮件系统软件一套，签约合同价为 14.95 万元。

2015 年 4 月，彩讯有限与博奇电力签订《博奇运维 dcs 数据远程可视化系统总包合同》，公司为博奇电力提供可视化系统所需硬件、软件及系统搭建、系统集成、报表开发等工作，签约合同价为 145 万元。

2016 年 11 月，彩讯股份与博奇电力签订《企业即时通讯 Bingo 软件技术服务合同》，公司为博奇电力提供企业即时通讯 bingo 软件基础服务及 PC 客户端等定制开发服务，合同金额 12.3 万元。2017 年 7 月，彩讯股份与博奇电力签订《企业即时通讯 Bingo 软件技术服务合同变更-1》，取消 PC 客户端开发服务，将合同金额相应减少至 6.3 万元。

2017 年 2 月，彩讯股份与博奇电力签订《邮箱系统技术服务合同》，由彩讯股份向博奇电力提供邮件系统软件的技术维护服务、相关技术培训及产品升级服务，履行期限为 2017 年 2 月 15 日至 2018 年 2 月 15 日。

2014 年 7 月，盈道软件与麦卡思为签订《电子邮件投递服务合同》，盈道软件通过其拥有的 M.target 电子邮件营销平台，对麦卡思为的用户进行电子邮件投递活动，并提供 IP 地址、宽带、IP 信誉维护服务、投递异常分析以及相关的技术支持服务。在合作期内，麦卡思为投递的邮件数量为 50 万封，并按照 0.03 元/封邮件的计费方式与盈道软件结算服务费。

2015 年 8 月，彩讯软件与麦卡思为签订《电子邮件投递服务合同》，彩讯软件通过其拥有的 M.target 电子邮件营销平台，对麦卡思为的用户进行电子邮件投递活动，并提供 IP 地址、宽带、IP 信誉维护服务、投递异常分析以及相关的技术支持服务，并按照

0.02 元/封邮件的计费方式与彩讯软件结算服务费。

2014 年 7 月，彩讯有限与傲天通信签订《综合邮件直投系统采购及技术服务合同》，傲天通信向彩讯有限采购 M.target-EDM 数字营销平台软件 V2.0 一套及相关服务，合同金额为 7.69 万元。

2015 年 11 月 24 日，广州百纳与淮安有米签署《企业短信业务合作协议》，约定广州百纳为淮安有米提供短信/彩信通道或平台产品供淮安有米发布信息之用，采购短信数量为 20 万条，金额合计 1.1 万元，协议有效期自 2015 年 11 月 24 日至 2016 年 11 月 23 日。2016 年 3 月 29 日，广州百纳、淮安有米与深圳腾畅签署《企业短信业务合作协议补充协议》，约定自 2016 年 4 月 1 日起，广州百纳将前述协议的权利义务转让给深圳腾畅。

2015 年 12 月，杭州友声与广州百纳签订《企业短信业务合作协议》，广州百纳为杭州友声提供短信/彩信通道或平台产品供杭州友声发布信息之用，并按照 0.075 元/条结算服务费，合同有效期限自 2015 年 12 月 14 日起至 2016 年 12 月 13 日止。2016 年 3 月，杭州友声、广州百纳与深圳腾畅签订《企业短信业务合作协议补充协议》，三方约定由深圳腾畅履行广州百纳在合作协议下的权利义务。

2017 年 9 月，彩讯股份与汉宁恒丰签订《汉宁医药电商建设平台一期建设项目合同》，公司为汉宁恒丰定制开发基于 PC 客户端的 Web 版电商平台，合同金额为 50 万元。

2017 年 6 月，发行人与北京博奇签订《博奇运维 DCS 数据远程可视化系统二期合同》，由发行人向北京博奇提供可视化系统所需软件以及系统搭建、系统集成、报表开发等工作，合同总金额为 135 万元，合同有效期限自合同双方签字盖章之日起生效至双方权利义务履行完毕时止。

公司除上述经常性关联交易外，无其他经常性关联交易。

上述关联交易是交易双方经友好协商，在自愿、公平的原则基础上进行的，交易价格实现了双方当事人的互利共赢，上述关联交易具有真实的商业背景，交易价格公平公允，不存在损害公司利益的情形。

2、偶发性关联交易情况

（1）关联方资金拆借

2015年3月13日，公司向联营公司广东车联网借款人民币300.00万元。2015年8月31日，公司收到广东车联网归还的借款本金人民币300.00万元及借款利息8.40万元（借款利率6%）。此外，报告期内公司与广东车联网未再发生新增资金拆借。

除此之外，报告期内，公司与其他关联方无资金拆借行为。

（2）关联方担保

报告期内，公司与关联方之间主要的关联担保情况如下：

2016年5月，杨良志与工行深圳高新园支行签订《最高额保证合同》（0400000919-2016年高新（保）字0020号），就公司与中国工商银行股份有限公司深圳高新园支行签订的《固定资产借款合同》（0400000919-400090005169514102）提供最高额保证担保。

2016年5月，曾之俊与工行深圳高新园支行签订《最高额保证合同》（0400000919-2016年高新（保）字0019号），就公司与工行深圳高新园支行签订的《固定资产借款合同》（0400000919-400090005169514102）提供最高额保证担保。

2016年5月，西安绿点股东周勇龙及其配偶周林娟签署《不可撤销担保书》，为本次借款提供保证担保。

2016年5月，西安绿点股东周勇龙与西安创新融资担保有限公司签署《反担保（房产抵押）合同》，以其房产为西安创新融资担保有限公司对西安绿点作出的担保提供反担保，担保期限为2016年5月25日至2017年5月24日。

2016年5月，西安绿点股东周勇龙及其配偶周林娟，股东赵铁山及其配偶祁伟与西安创新融资担保有限公司签署《反担保（保证）合同》，为西安创新融资担保有限公司对西安绿点作出的担保提供反担保。

（3）关联方股权转让

报告期内，公司与关联方之间的主要股权转让情况如下：

2015年4月2日，陈学军、王小依与彩讯有限签署《股东转让出资合同书》，陈学军将其持有的广州百纳41.5%股权（对应注册资本83万元）以83万元价格转让给彩讯有限。王小依将其持有的广州百纳58.5%股权（对应注册资本117万元）以117万元价格转让给彩讯有限。

2015 年 12 月 31 日，北京百纳、李田锋、胡志辉、高坡与彩讯有限签署《北京无限互动科技有限公司股东转让出资合同书》，北京百纳将其持有的无限互动 75% 股权（对应注册资本 75 万元）以 75 万元价格转让给彩讯有限。

2017 年 7 月 20 日，杨良志、曾之俊分别与彩讯股份签署《股份转让协议书》，将其各自持有的傲天科技 6.67% 的股权分别以 613.68 万元的价格转让给彩讯股份。该股权转让于 2017 年 7 月 31 日完成股份登记，发行人持有傲天科技 13.34% 的股份。

为彻底避免潜在同业竞争风险，同时考虑到傲天科技从事的业务与发行人现有业务存在一定互补性，杨良志、曾之俊将其持有的傲天科技股权转让给发行人。本次股权转让价格参考万隆（上海）资产评估有限公司出具的《彩讯科技股份有限公司拟股权收购项目涉及的深圳市傲天科技股份有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（万隆评报字（2017）第 1471 号），定价公允，并履行了相应的审议程序

3、关联方应收应付款项

（1）应收关联方款项

单位：万元

项目名称	关联方	2017.12.31		2016.12.31		2015.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	博奇电力	8.82	0.69	72.50	5.81	43.74	2.19
	汉宁恒丰	15.28	0.76	-	-	-	-
其他应收款	无限互动	-	-	270.29	81.09	-	-

（2）应付关联方款项

单位：万元

项目名称	关联方	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
应付账款	傲天通信	-	-	8.40
	杭州友声	-	4.52	-
预收账款	博奇电力	0.17	5.94	-
	杭州友声	-	-	0.30
其他应付款	温利华	-	0.01	-

上述关联交易不会对公司独立性和持续盈利能力构成不利影响。

（三）减少和规范关联交易的承诺

公司实际控制人杨良志和曾之俊分别出具了《关于规范和减少与彩讯科技股份有限公司关联交易的承诺函》，内容如下：

“在本人作为彩讯股份实际控制人期间，本人及本人控制的下属企业将尽量避免与彩讯股份发生关联交易，如与彩讯股份不可避免的发生关联交易，本人及本人控制的下属企业将严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等法律法规、《彩讯科技股份有限公司章程》和《彩讯科技股份有限公司关联交易管理制度》的规定履行有关程序、规范关联交易行为，并按有关规定及时履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害彩讯股份及其股东的合法权益。”

四、报告期内关联交易决策程序的执行情况

（一）报告期内关联交易制度的执行情况

报告期内，在公司整体变更为股份公司前发生的关联交易，均严格遵循了公司内部管理的相关规定；在公司成立之后发生的关联交易，均已按照《公司法》、《公司章程》和《关联交易管理制度》等规定履行了相应的决策审批程序。不存在损害中小股东利益的情形。

（二）独立董事关于公司报告期内关联交易执行情况的意见

独立董事对关联交易履行程序的合法性及交易价格的公允性发表了如下意见：

“公司最近三年内发生的关联交易均为因业务往来而产生的交易。该等关联交易系正常的经营性往来，均按照市场规则，签订正式书面合同，遵照公平、公正的市场原则进行。该等关联交易以交易发生时的市场价格作为定价依据，交易价格是公允客观的，没有损害公司和股东的利益。”

第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理

一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介

截至本招股意向书签署日，公司有 7 名董事、3 名监事、7 名高级管理人员，其简要情况如下：

（一）董事

本公司董事会由 7 名董事组成，其中独立董事 3 名，本公司董事由公司股东大会选举产生，任期三年。董事任期届满，可连选连任。

本公司现任董事基本情况如下：

姓名	本公司任职	提名人	任职期限
杨良志	董事长	杨良志、曾之俊	2016.6-2019.6
曾之俊	董事	杨良志、曾之俊	2016.6-2019.6
白琳	董事、总经理	杨良志、曾之俊	2016.6-2019.6
车荣全	董事、副总经理	杨良志、曾之俊	2016.6-2019.6
王志成	独立董事	杨良志、曾之俊	2016.6-2019.6
俞伟峰	独立董事	杨良志、曾之俊	2016.6-2019.6
秦致	独立董事	杨良志、曾之俊	2016.6-2019.6

上述董事简历如下：

杨良志先生，生于 1969 年，中国国籍，具有香港永久居留权。硕士研究生学历，毕业于美国麻省理工学院工商管理专业。1991 年至 1995 年任北京电信规划设计院工程师，1996 年至 1998 年在北卡罗来纳州立大学攻读计算机科学硕士学位，1998 年至 2000 年任美国朗讯科技公司项目经理，2000 年至 2002 年任广东省盈信信息投资有限公司总经理，2003 年至 2006 年任北京华亚和讯科技有限公司总经理，2006 年至 2016 年任彩讯有限董事长、总经理，2016 年至今任公司董事长。

曾之俊先生，生于 1971 年，中国国籍，无境外永久居留权。博士研究生学历，毕业于香港理工大学管理学专业。1993 年至 1996 年任 IBM 中国系统工程师、客户经理，1996 年至 2000 年任国际整流器公司系统分析员、项目经理，2001 年至 2002 年任美林证券投资银行客户经理，2002 年至 2005 年任北京华亚和讯科技有限公司董事长，2005 年至 2016 年任彩讯有限董事，2016 年至今任公司董事。

白琳先生，生于 1978 年，中国国籍，无境外永久居留权。硕士研究生学历，本科毕业于南开大学信息学院，2004 年于北京邮电大学获得软件工程硕士学位，2013 年获得浙江大学和香港理工大学联合 EMBA 学位。2000 年任职天津电视台体育频道，2000 年至 2002 年在广东省邮电科学院工作，2002 年至 2015 年在中国移动通信集团广东有限公司工作，历任业务支撑室经理，业务支撑中心副总经理，市场部副总经理，互联网二部总经理。2016 年至今任公司董事、总经理。

车荣全先生，生于 1968 年，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历，毕业于中央财政金融学院会计学专业。1990 年至 1994 年任中国长城计算机（深圳）公司财务部副经理，1994 年至 1998 年任深圳市电信发展公司人事部经理、投资部经理，1998 年至 2001 年任深圳市鸿波投资控股有限公司财务部经理，2001 年至 2003 年任傲天信息（深圳）有限公司副总经理，2004 年至 2016 年任彩讯有限副总裁，2016 年至今担任公司董事、副总经理。

王志成先生，生于 1974 年，中国国籍，无境外永久居留权。博士研究生学历，中国注册会计师。1999 年至 2000 年任兰州大学教师，2000 年至 2001 年任华北电力大学教师，2001 年至 2005 年任天健会计师事务所经理，2005 年至 2006 年任德勤华永会计师事务所经理，2006 年至 2014 年任华北电力大学教研室主任，2014 年至今任国家会计学院教师。同时担任博迈科海洋工程股份有限公司、彩虹集团电子股份有限公司、北京盈建科软件股份有限公司、读者出版传媒股份有限公司独立董事。2016 年至今任公司的独立董事。

俞伟峰先生，生于 1963 年，中国香港籍。博士研究生学历，毕业于阿尔伯塔大学金融学专业。1998 年至 1999 年任加拿大皇后大学助理教授，1999 年至 2015 年任香港理工大学教授、副院长，2015 年至今任香港城市大学教授、助理院长。同时担任琥珀能源股份有限公司、北京沃特尔水科技股份有限公司独立董事。2016 年至今任公司的独立董事。

秦致先生，生于 1972 年，中国国籍，无境外永久居留权。硕士研究生学历，毕业于哈佛大学工商管理专业。2005 年至 2006 年担任麦肯锡咨询师，2006 年至 2007 年担任 265 网址导航首席运营官，2007 年至 2016 年任汽车之家首席执行官。2016 年至今任公司的独立董事。

（二）监事

本公司监事会由 3 名监事组成，其中包括 2 名股东代表监事和 1 名职工代表监事。股东代表监事由本公司股东大会选举产生，职工代表监事由职工代表大会民主选举产生。本公司监事任期 3 年。

本公司现任监事基本情况如下：

姓名	本公司任职	提名人	任职期限
温兆胜	监事会主席	杨良志、曾之俊	2016.9-2019.9
陈涛	监事	杨良志、曾之俊	2016.6-2019.6
卢业波	职工监事	职工代表大会	2016.6-2019.6

上述监事简历如下：

温兆胜先生，生于 1973 年，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历，毕业于广东商学院会计专业。1997 年至 2012 年任广东珠江投资股份有限公司财务主管、财务经理、副总经理，2012 年至今任广东耀正财务管理咨询有限公司常务副总经理。2016 年至今任公司监事会主席。

陈涛先生，生于 1975 年，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历，毕业于武汉测绘科技大学电子工程专业。1998 年至 2001 年任广州环网信息技术有限公司质量部长，2001 年至 2006 年任中兴通讯股份有限公司广州办事处科长，2006 年加入彩讯有限，现任公司监事。

卢业波先生，生于 1977 年，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历，毕业于武汉大学微生物学专业。2000 年至 2003 年任上海速网无线信息技术有限公司研发工程师，2003 年至 2006 年任深圳市万用信息网有限公司运维工程师。2006 加入彩讯有限，现任公司职工监事、运维总监。

（三）高级管理人员

本公司高级管理人员由 2016 年 6 月 24 日第一届董事会第一次会议选聘，其名单如下：

姓名	本公司任职	任职期限
白琳	董事、总经理	2016.6-2019.6
陈学军	董事会秘书、财务总监、副总经理	2016.6-2019.6

姓名	本公司任职	任职期限
车荣全	董事、副总经理	2016.6-2019.6
王小依	副总经理	2016.6-2019.6
白雪天	副总经理	2016.6-2019.6
汪志新	副总经理	2016.6-2019.6
凌峻	副总经理	2016.6-2019.6

上述高级管理人员简历如下：

白琳先生，董事、总经理，简历详见本节之“一、（一）董事”。

陈学军先生，生于 1972 年，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于北京大学光华管理学院，获 EMBA 学位，中国注册会计师、注册税务师、特许公认会计师公会会员（ACCA）。1994 年至 2001 年任外交部职员，2001 年至 2003 年任天健会计师事务所项目经理，2003 年至 2004 年任北京华亚和讯科技有限公司财务经理，2004 年加入彩讯有限，现任公司财务总监、董事会秘书、副总经理。

车荣全先生，董事、副总经理，简历详见本节之“一、（一）董事”。

王小依先生，生于 1973 年，中国国籍，无境外永久居留权。研究生学历，毕业于华南理工大学数字信号处理专业。1997 年至 1999 年任广东省邮电管理局项目经理，1999 年至 2004 年任世纪龙信息网络有限公司副总裁，2004 年至 2007 年任捷报宽频有限公司副总裁。2007 年加入彩讯有限，现任公司副总经理。

白雪天先生，生于 1969 年，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历，毕业于吉林工业大学科技情报专业，中山大学岭南学院 MBA 学习班。1991 年至 1994 年任沈阳工业学院专科学校讲师，1994 年至 2001 年任广州经济技术开发区政府信息中心部门经理，2001 年至 2004 年任广东盈信信息投资有限公司总工室总监。2004 年加入彩讯有限，现任公司副总经理。

汪志新先生，生于 1972 年，中国国籍，无境外永久居留权。硕士研究生学历，毕业于北京大学工商管理专业。1993 年至 1999 年任深圳市邮电局工程师，1999 年至 2003 年任傲天信息技术（深圳）有限公司技术总监，2003 年至 2005 年任北京华亚和讯科技有限公司副总经理。2005 年加入彩讯有限，现任公司副总经理。

凌峻先生，生于 1970 年，中国国籍，无境外永久居留权。硕士研究生学历，毕业

于中国人民大学工商管理专业。1993 年至 1996 年任胜利石油管理局通讯公司工程师，2000 年至 2001 年任中兴通讯销售经理，2001 年至 2003 年任斯伦贝谢（中国）市场经理，2003 年至 2005 年任日电通信（中国）项目总经理，2005 年至 2007 年任广州丽讯总经理。2007 年加入彩讯有限，现任公司副总经理。

（四）其他核心人员

除上述董事、监事和高级管理人员外，本公司无其他核心人员。

二、董事、监事的提名及选聘情况

（一）董事提名及选聘情况

2016 年 6 月 24 日，公司创立大会暨第一次股东大会选举杨良志、曾之俊、白琳、车荣全为公司董事，俞伟峰、王志成、秦致为公司独立董事，任期三年。

（二）监事提名及选聘情况

2016 年 6 月 24 日，公司创立大会暨第一次股东大会选举朱一航、陈涛为公司股东代表监事，与职工通过职工代表大会选举产生的职工监事卢业波共同组成监事会，任期三年。

2016 年 9 月 22 日，公司 2016 年第一次临时股东大会、第一届监事会决议，鉴于原股东代表监事朱一航由于个人原因提交辞任公司监事的辞职报告，提名选举温兆胜为公司股东代表监事，任期三年。

三、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持股及变动情况

（一）直接持股

截至本招股意向书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接持有公司股份的情况如下：

姓名	职务	持股数量（万股）	持股比例	持股方式
杨良志	董事长	2,160.00	6.00%	直接
车荣全	董事、副总经理	1,350.00	3.75%	直接
合计		3,510.00	9.75%	直接

（二）间接持股

截至本招股意向书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属间接持有公司股份的情况如下：

姓名	备注	持股方式	持股数量
杨良志	董事长	间接	1、杨良志持有深圳万融 95%股权，深圳万融持有公司 18.75%股权。 2、杨良志持有彩虹信息 1.12%权益，彩虹信息持有公司 12.82%股权。 3、杨良志持有彩云信息 15.08%权益，彩云信息持有公司 7.02%股权。
王海宏	杨良志配偶	间接	王海宏持有深圳万融 5%股权，深圳万融持有公司 18.75%股权。
曾之俊	董事	间接	1、曾之俊直接和间接持有深圳百睿 100%股权，深圳百睿持有公司 24.75%股权。 2、曾之俊持有彩虹信息 0.05%权益，彩虹信息持有公司 12.82%股权。 3、曾之俊持有瑞彩信息 20.49%权益，瑞彩信息持有公司 5.16%股权。
白琳	董事、总经理	间接	白琳持有彩虹信息 9.36%权益，彩虹信息持有公司 12.82%股权。
车荣全	董事、副总经理	间接	1、车荣全持有彩虹信息 7.91%权益，彩虹信息持有公司 12.82%股权。 2、车荣全持有彩云信息 4.93%权益，彩云信息持有公司 7.02%股权。 3、车荣全持有瑞彩信息 71.30%权益，瑞彩信息持有公司 5.16%股权。
陈涛	监事	间接	陈涛持有彩虹信息 1.56%权益，彩虹信息持有公司 12.82%股权。
卢业波	职工监事	间接	卢业波持有彩虹信息 1.56%权益，彩虹信息持有公司 12.82%股权。
陈学军	财务总监、董事会秘书、副总经理	间接	1、陈学军持有彩虹信息 20.20%权益，彩虹信息持有公司 12.82%股权。 2、陈学军持有彩云信息 27.68%权益，彩云信息持有公司 7.02%股权。
王小依	副总经理	间接	王小依持有彩虹信息 6.60%权益，彩虹信息持有公司 12.82%股权。
白雪天	副总经理	间接	白雪天持有彩虹信息 9.46%权益，彩虹信息持有公司 12.82%股权。
汪志新	副总经理	间接	汪志新持有彩虹信息 14.64%权益，彩虹信息持有公司 12.82%股权。
凌峻	副总经理	间接	凌峻持有彩虹信息 6.76%权益，彩虹信息持有公司 12.82%股权。

（三）所持股份质押或冻结情况

截至本招股意向书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员直接

或间接持有的公司股份不存在质押或冻结情况。

四、董事、监事与高级管理人员及其他核心人员对外投资情况

除直接或间接持有本公司股权外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的其他主要直接对外投资情况如下：

姓名	对外投资企业名称	注册资本/出资额（万元）	直接持股比例
杨良志	北京悦府餐饮管理有限公司	600.00	30.00%
	北京弘毅泰达投资管理有限公司	2,344.50	17.32%
	Thousand Luck Limited	1.5 万美元	8.41%
	上海鉴睿创业投资中心（有限合伙）	4,050.00	4.94%
	淮安星彩信息科技研究中心（有限合伙）	100.00	1.00%
曾之俊	北京悦府餐饮管理有限公司	600.00	30.00%
	广东觉行文化科技服务有限公司	1,200.00	12.50%
	北京弘华伟业投资有限公司	6,250.00	100.00%
	北京弘华博识信息咨询有限公司	10.00	95.00%
	北京华亚和讯科技有限公司	2,000.00	0.01%
	北京明达和一投资管理中心（有限合伙）	1,000.00	60.00%
	北京明达普瑞投资管理中心（有限合伙）	100.00	60.00%
	北京厚望投资有限公司	4,000.00	1.00%
	北京弘毅泰达投资管理有限公司	2,344.50	0.41%
	北京碧涪长生医疗投资管理中心（有限合伙）	2,500.00	20.00%
	深圳市厚望投资管理有限公司	3,000.00	1.00%
	北京汉宁恒丰医药科技股份有限公司	1,895.12	33.00%
	上海厚望投资管理有限公司	50.00	10.00%
	深圳市傲志技术开发有限公司	100.00	10.00%
	Thousand Luck Limited	1.5 万美元	9.53%
	Eastasia Power Holding Ltd.	2 美元	50.00%
	Best Dawn Limited	5 万美元	100.00%
	Asia Environment Investment Limited	5 万美元	47.20%
车荣全	深圳市傲志技术开发有限公司	100.00	20.00%
	Thousand Luck Limited	1.5 万美元	4.74%
陈学军	Thousand Luck Limited	1.5 万美元	0.84%

姓名	对外投资企业名称	注册资本/出资额（万元）	直接持股比例
秦致	北京车和家信息技术有限公司	68667.9294	1.52%
	东西在线（北京）科技有限公司	1,000.00	50.00%
	北京九合云起投资中心（有限合伙）	8248.88	4.24%
	北京九合云腾投资中心（有限合伙）	28,400.00	7.04%
	上海若布维企业管理咨询咨询有限公司	100.00	90.00%

五、董事、监事与高级管理人员及其他核心人员薪酬情况

（一）薪酬组成

在公司担任具体生产经营职务的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬由工资、津贴及奖金三部分组成。

1、工资

工资部分由基本工资、绩效工资构成。基本工资是根据人员的职务、资历、学历、技能等因素确定的、相对固定的工作报酬。绩效工资是根据人员工作绩效确定的，属于不固定的工资报酬。

2、津贴

津贴包括住房津贴、伙食津贴、交通津贴、通讯津贴、管理津贴等构成，由公司根据人员岗位性质、薪酬级别等标准予以发放。独立董事的薪酬由公司参照资本市场中独立董事薪酬的一般水平予以确定。

3、奖金

奖金根据月度、年度表现、绩效考核及公司经营情况确定发放。

（二）确定依据

董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬标准的制定以体现“按劳取酬”的分配原则，不断改善和提高工资分配上的公正与公平，达到激发人员工作积极性、提高工作效率、促进公司发展的目的。

薪酬的确定同时兼顾对外具有竞争力，对内具有公平性，提供人员终身发展规划，合理控制薪资成本。通过建立在任职资格基础上的薪资结构，增加薪资调整的科学性和

灵活性，强化薪资的激励机制。薪资水平要充分拉开差距，有利于形成和稳定核心层，向关键职位、核心人才倾斜。

（三）所履行的程序

薪酬与考核委员会负责制定公司董事、监事、高级管理人员的整体薪酬方案。本公司董事、监事、高级管理人员的薪酬方案均按照《公司章程》等公司治理制度履行了相应的审议程序。董事的薪酬经董事会审议后，提交股东大会审议通过。监事的薪酬经监事会审议通过后，提交股东大会审议通过。高级管理人员的薪酬由薪酬委员会提议后，由董事会审议确定。

（四）薪酬占利润总额的比例

2015 年、2016 年和 2017 年，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬总额占当年公司利润总额的比重分别为 7.78%、6.83%和 5.18%。

（五）最近一年从发行人及其关联企业领取薪酬的情况

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员 2017 年度从本公司（含下属子公司）领取薪酬情况如下表所示：

序号	姓名	职务	2017 年度薪酬 (万元)	是否在本公司专职 领薪
1	杨良志	董事长	80.52	是
2	曾之俊	董事	75.00	是
3	白琳	董事、总经理	129.81	是
4	车荣全	董事、副总经理	65.20	是
5	王志成	独立董事	14.29	否
6	俞伟峰	独立董事	14.29	否
7	秦致	独立董事	14.29	否
8	温兆胜	监事会主席	-	否
9	陈涛	监事	48.46	是
10	卢业波	职工监事	49.92	是
11	陈学军	财务总监、董事会秘书、 副总经理	56.40	是
12	王小依	副总经理	58.39	是
13	白雪天	副总经理	40.83	是
14	汪志新	副总经理	90.00	是

序号	姓名	职务	2017 年度薪酬 (万元)	是否在本公司专职 领薪
15	凌峻	副总经理	56.04	是

六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在其他单位兼职情况

截至本招股意向书签署之日，除在公司及其控股、参股子公司任职外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的主要兼职情况如下表所示：

姓名	在本公司 职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与 公司关系
杨良志	董事长	深圳市万融技术有限公司	执行董事	本公司股东
		Thousand Luck Limited	任董事	-
		千盟科技（深圳）有限公司	任董事	-
		广东觉行文化科技服务有限公司	任董事	-
曾之俊	董事	深圳市百睿技术有限公司	任执行董事、总经理	本公司股东
		北京弘华伟业投资有限公司	任执行董事、总经理	-
		千盟科技（深圳）有限公司	任董事	-
		广东觉行文化科技服务有限公司	任董事长	-
		上海临港弘博新能源发展有限公司	任董事	-
		北京博奇电力科技有限公司	任副董事长	-
		无锡中感微电子股份有限公司	任董事	-
		沈阳圣源水务有限公司	任董事	-
		辽宁成德商贸有限公司	任董事	-
		沈阳振兴环保有限公司	任董事	-
		北京长生谷医院管理有限公司	任董事	-
		北京汉宁恒丰医药科技股份有限公司	任副董事长	-
		辽宁柏威科技有限公司	任董事	-
		Thousand Luck Limited	任董事	-
		Eastasia Power Holding Ltd.	任董事	-
		China Boqi Environmental (Holding) Co., Ltd.	任董事	-
王志成	独立董事	博迈科海洋工程股份有限公司	任独立董事	-
		彩虹集团新能源股份有限公司	任独立董事	-
		北京盈建科软件股份有限公司	任独立董事	-
		新兴凌云医药化工有限公司	任董事	-
		读者出版传媒股份有限公司	任独立董事	-

姓名	在本公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与公司关系
秦致	独立董事	上海有车有家融资租赁有限公司	任董事	-
		天津奥特孚信息技术有限公司	任执行董事兼经理	-
		天津车智信息技术有限公司	任执行董事兼经理	-
		天津智诚互联网信息服务有限公司	任执行董事兼经理	-
		天津车之家科技有限公司	任执行董事兼经理	-
		上海若布维企业管理咨询有限公司	任执行董事兼经理	-
		杭州骑迹科技有限公司	任董事长	-
		东西在线（北京）科技有限公司	任执行董事兼经理	-
车荣全	董事、副总经理	深圳市傲志技术开发有限公司	任董事	-
		主流科技（深圳）有限公司	任董事长	-
温兆胜	监事会主席	广东耀正财务管理咨询有限公司	任副总经理	-
		珠海横琴泓盛创富资本管理有限责任公司	任董事	-
		广州合道信息科技有限公司	任董事	-
		深圳市云丰投资有限公司	任董事	-
		广东盈通网络投资有限公司	任董事	-
		广东盈科信息投资有限公司	任董事	-
		广州方成实业有限公司	任董事	-
		珠江人寿保险股份有限公司	任非执行董事	-

七、公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间不存在亲属关系。

八、董事、监事、高级管理人员了解股票发行上市相关法律规定及其法定义务责任的情况

公司现任董事、监事及高级管理人员参加了保荐机构中信证券组织的辅导培训。辅导培训中，保荐机构通过集中授课、专项辅导及测试验收等方式对公司相关董事、监事及高级管理人员进行了辅导，辅导内容为法律知识学习和培训，加强其对发行上市的有关法律、法规和规则的理解，并使其理解信息披露和履行承诺方面的责任和义务等。公司董事、监事、高级管理人员均已了解股票发行上市相关的法律法规及其法定义务责任。

九、公司与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签订的协议

在本公司工作并领薪的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均与公司签订了《劳动合同》。公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员未与公司签有任何担保、借款等重大商业协议等事项。

截至本招股意向书签署日，上述协议均得到了有效的执行。

十、董事、监事与高级管理人员近两年的变动情况

公司最近两年内董事、监事、高级管理人员没有发生重大变化。

（一）董事变动情况

2014.1-2016.6		2016.6 至今	
姓名	职务	姓名	职务
杨良志	董事长	杨良志	董事长
曾之俊	董事	曾之俊	董事
朱一航	董事	白琳	董事
卢树彬	董事	车荣全	董事
汪志新	董事	王志成	独立董事
-	-	俞伟峰	独立董事
-	-	秦致	独立董事

董事变动情况详见本节之“二、（一）董事提名及选聘情况”。

（二）监事变动情况

2014.1-2016.6		2016.6-2016.10		2016.10 至今	
姓名	职务	姓名	职务	姓名	职务
车荣全	监事	朱一航	监事会主席	温兆胜	监事会主席
李黎军	监事	陈涛	监事	陈涛	监事
程煜	监事	卢业波	监事	卢业波	监事

监事变动情况详见本节之“二、（二）监事提名及选聘情况”。

（三）高级管理人员变动情况

2014.1-2015.1		2015.1-2016.6		2016.6 至今	
姓名	职务	姓名	职务	姓名	职务

2014.1-2015.1		2015.1-2016.6		2016.6 至今	
姓名	职务	姓名	职务	姓名	职务
杨良志	高级管理人员	杨良志	总经理	白琳	总经理
车荣全	高级管理人员	车荣全	副总经理	车荣全	副总经理
汪志新	高级管理人员	陈学军	财务总监	汪志新	副总经理
白雪天	高级管理人员	白雪天	总经理助理	白雪天	副总经理
王小依	高级管理人员	-	-	王小依	副总经理
凌峻	高级管理人员	-	-	凌峻	副总经理
陈学军	高级管理人员	-	-	陈学军	财务总监、董 事会秘书、副 总经理
罗毅	高级管理人员	-	-	-	-
张坚	高级管理人员	-	-	-	-

十一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度及董事会专门委员会的建立健全及运行情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》等相关法律法规的要求，逐步建立健全了由股东大会、董事会、独立董事、监事会和高级管理层组成的治理结构。公司建立了符合上市公司治理规范性要求的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《对外投资管理办法》、《信息披露与投资者关系管理制度》、《内部审计管理制度》等制度，并建立了战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会等董事会下属委员会。

公司组织机构职责分工明确，相互配合，健全清晰，制衡机制有效运作，决策程序及议事规则透明、清晰、有效。公司三会能够切实履行职责，三会的召开及决议内容合法有效，不存在董事会或高级管理人员违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。董事会授权，公司章程的修改等符合有关规定要求。

（一）股东大会的运行情况

股东大会依据《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》和有关法律法规履行权利和义务，股东大会运作规范，会议的召开、表决、决议的内容符合相关规定要求。自股份公司设立以来，公司已累计召开 6 次股东大会。公司股东大会就《公司章程》的

订立、公司重大制度建设、重大经营投资和财务决策、董事、独立董事与监事的聘任、首次公开发行股票并上市的决策和募集资金投向等重大事项进行审议决策，严格依照相关规定行使权力。

（二）董事会制度的运行情况

公司董事会由 7 名董事组成，其中独立董事 3 名，设董事长 1 人。股份公司成立至今，公司董事会已召开 12 次会议。董事会按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定规范运作，公司董事会就《公司章程》和公司重大制度建设、重大经营投资和财务决策、管理层的聘任、首次公开发行股票并上市的决策和募集资金投向等重大事项进行审议决策，有效履行了职责。

（三）监事会制度的运行情况

股份公司成立至今，公司监事会已召开 5 次会议。监事会按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定规范运作，有效履行了监督等职责。

（四）独立董事制度的运行情况

本公司现有独立董事 3 名。独立董事人数超过公司 7 名董事人数的三分之一，其中包括 1 名会计专业人士。三名独立董事出席了历次召开的董事会并对相关议案进行了表决。

独立董事自聘任以来，依据《公司章程》、《独立董事议事规则》等要求积极参与公司决策，发挥了在战略规划、审计、提名、薪酬与考核、法律等方面的优势。独立董事的履职维护了全体股东权益，完善了公司治理结构。

（五）董事会专门委员会的运行情况

2016 年 6 月 24 日，公司董事会审议通过了关于制定公司董事会审计委员会、战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会工作细则的议案。各专门委员会自设立以来，依照有关规定，发挥了在公司发展战略与规划、管理人员选聘、薪酬体系管理、考核管理、内部审计、规范运作等方面的作用。

公司审计委员会由 3 名董事组成，其中 2 名为独立董事，委员为杨良志、俞伟峰、王志成，其中，王志成成为召集人。审计委员会主要职责为：提议聘请或更换外部审计机构；指导公司内部审计工作；监督公司的内部审计制度及其实施；负责内部审计与外部

审计之间的沟通；审核公司的财务信息；审查公司内控制度，组织对重大关联交易进行审计；公司董事会授予的其他事宜。

战略委员会由 3 名董事组成，委员为：杨良志、曾之俊、白琳，其中，杨良志为召集人。战略委员会主要职责为：对公司长期发展战略规划以及技术和产品的发展方向进行研究并提出建议；对公司章程规定须经董事会批准的重大投资融资方案进行研究并提出建议；对公司章程规定须经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；对以上事项的实施进行检查；及董事会授权的其他事宜。

提名委员会由 3 名董事组成，其中 2 名为独立董事，委员为曾之俊、王志成、秦致，其中，秦致为召集人。提名委员会主要职责为：根据公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；研究董事、经理及其他高级管理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；广泛搜寻合格的董事、经理和其他高级管理人员的人选；对董事候选人和经理人选进行审查并提出建议；对须提请董事会聘任的其他高级管理人员进行审查并提出建议；及董事会授权的其他事宜。

薪酬与考核委员会由 3 名董事组成，其中 2 名为独立董事，委员为车荣全、俞伟峰、秦致，其中，俞伟峰为召集人。薪酬与考核委员会主要职责为：研究董事及高级管理人员考核的标准，并向董事会提出建议；根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平研究、审查并制订薪酬政策、计划或方案，其中薪酬政策、计划或方案主要包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系、奖励和惩罚的主要方案和制度等；审查公司董事（不含独立董事）及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评；负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；及董事会授权的其他事宜。

（六）报告期内公司治理存在的缺陷及改进情况

公司在 2016 年 6 月整体变更为股份公司之前，公司治理尚未完全完善。2016 年 6 月 24 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《独立董事议事规则》等相关制度，完善了三会制度和内控制度。同日，公司第一届董事会第一次会议通过了《总经理工作细则》、《公司董

事会秘书工作细则》、《内部审计工作制度》等制度，同时，通过了董事会各专门委员会的相关制度，包括《审计委员会工作细则》、《薪酬与考核委员会工作细则》、《提名委员会工作细则》、《战略委员会工作细则》等。目前，公司严格按照各项规章制度规范运行，相关机构和人员均履行相应职责，通过上述组织机构的建立和相关制度的实施，公司已经逐步建立健全了符合上市要求的公司治理结构。

十二、对内部控制制度的评估

（一）公司管理层对内部控制制度的自我评估

本公司管理层认为，本公司于 2017 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了按照财政部颁布的《内部会计控制规范—基本规范（试行）》的有关规范标准中与财务报表相关的有效的内部控制。

（二）注册会计师对公司内部控制制度的鉴证意见

立信会计师出具了信会师报字[2018]第 ZA10103 号《内部控制鉴证报告》，认为：“贵公司按照财政部等五部委颁发的《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2017 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制”。

十三、公司最近三年违法违规情况

公司子公司广州百纳、合肥金百灵、广州景致、无限互动在报告期内因未按时申报财务报表或报送纳税资料分别被处以罚款 140 元、2,000 元、300 元、300 元，广州百纳因税务检查被处以罚款 200 元，相关税务机关已出具证明认定上述行为不属于重大违法违规行为。公司自设立以来始终坚持依法经营与规范运作，报告期内虽然受到过税务部门的处罚，但不存在重大违法违规行为。

十四、公司资金占用和对外担保情况

公司已制定《规范与关联方资金往来的管理制度》等防范资金占用的内控制度。最近三年，公司不存在实际控制人、实际控制人控制的其他企业占用公司资金或资产的情况。公司也不存在为实际控制人、实际控制人控制的其他企业违规提供担保的情况。

十五、公司资金管理、对外投资、担保事项的制度安排及执行情况

公司在公司章程、对外投资管理制度、总经理工作细则等多个文件中制定了资金管

理相关的制度。公司大额款项的支出，实行总经理和财务负责人联签制度；重要财务支出，由使用部门提出报告，经财务部门审核，总经理批准。

为规范公司及控股子公司的对外投资行为，提高资金运作效率，保护公司和股东的利益，建立规范、有效、科学的投资决策体系和机制，避免投资决策失误，化解投资风险，提高投资经济效益，实现公司资产的保值增值，根据《公司法》等法律、法规、规范性文件及《公司章程》的相关规定，公司制定了《对外投资管理办法》、《股东大会议事规则》，实行专业管理和逐级审批制度。公司发生的交易（获赠现金资产、单纯减免公司义务的除外）达到下列标准之一的，须经股东大会审议通过：

（1）交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计合并总资产的 50%以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据；

（2）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计合并营业收入的 50%以上，且绝对金额超过 3,000 万元人民币；

（3）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计合并净利润的 50%以上，且绝对金额超过 300 万元人民币；

（4）交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计合并净资产的 50%以上，且绝对金额超过 3,000 万元人民币；

（5）交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计合并净利润的 50%以上，且绝对金额超过 300 万元人民币。

上述指标计算中涉及的数据如为负值，取其绝对值计算。

涉及前述（1）至（5）项所述指标，应当对同类交易下交易标的相关的各项交易，按照连续 12 个月累计计算的原则计算确定是否应该经过股东大会审议。

为规范公司对外担保行为，有效控制公司对外担保风险，保证公司资产安全，根据《公司法》等法律、法规、规范性文件及《公司章程》的相关规定，公司制定了《对外担保管理制度》。未经公司董事会或股东大会批准，公司不得提供对外担保。公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过。

（1）本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；

(2) 公司的对外担保总额, 达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保;

(3) 为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保;

(4) 单笔担保额超过公司最近一期经审计合并净资产 10%的担保;

(5) 连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计合并总资产的 30%的担保;

(6) 连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计合并净资产的 50%且绝对金额超过 3,000 万元人民币的担保;

(7) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保;

(8) 按照法律、行政法规及规范性文件规定, 须经股东大会审议通过的其他对外担保。

股东大会审议前款第 (3)、(5) 项担保事项时, 应经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供的担保议案时, 该股东或者受该实际控制人支配的股东, 不得参与该项表决, 该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

股东大会审议的对外担保事项, 必须经董事会审议通过后, 方可提交股东大会审议。

最近三年, 公司资金管理、对外投资、担保事项都严格按照公司相关制度执行, 并未存在违规情况。

十六、投资者权益保护的情况

(一) 发行人建立了健全的内部信息披露制度和流程

为规范公司信息披露行为, 确保信息披露真实、准确、完整、及时, 根据《证券法》等相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》等的有关规定, 制定了《信息披露管理办法》、《投资者关系管理制度》。该制度明确了信息披露的内容、程序、管理、责任追究机制, 明确了公司管理人员在信息披露和投资者关系管理中的责任和义务。该制度有助于加强公司与投资者之间的信息沟通, 提升规范运作和公司治理水平, 切实保护投资者的合法权益。公司建立并逐步完善公司治理与内部控制体系, 组织机构运行良好, 经营管理规范, 保障投资者的知情权、决策参与权, 切实保护投资者的合法权益。

（二）保护股东合法权益的制度和措施

公司制定了《公司章程》和《股东大会议事规则》等规定，明确了股东享有的权利及履行权利的程序。其中，股东的权利包括：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；查阅《公司章程》、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；法律、行政法规、部门规章或《公司章程》规定的其他权利。

（三）完善股东投票机制

发行人具有完善的股东大会制度，《公司章程（草案）》和《股东大会议事规则（草案）》等制度建立了累积投票制选举公司董事、中小投资者单独计票等机制，对法定事项规定了采取网络投票方式召开股东大会进行审议表决，充分保证了股东权利。

第九节财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据和相关的分析说明反映了本公司报告期内经审计的财务状况和经营成果，引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报告。公司董事会提请投资者注意，本节分析与讨论应结合公司经审计的财务报表及报表附注，以及本招股意向书揭示的其他信息一并阅读。以下分析所涉及的数据及口径若无特别说明，均依据公司报告期内经审计的财务会计资料，按合并报表口径披露。

一、合并财务会计报表

（一）合并资产负债表

单位：万元

项目	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
流动资产：			
货币资金	37,785.06	39,757.21	30,331.49
应收账款	22,700.50	16,413.68	22,745.03
预付款项	2,106.56	944.37	189.21
应收利息	96.23	-	87.89
其他应收款	1,052.67	985.55	457.66
存货	1,146.72	1,326.46	1,146.68
其他流动资产	175.72	615.45	827.75
流动资产合计	65,063.46	60,042.72	55,785.72
非流动资产：			
可供出售金融资产	3,133.05	1,904.77	1,907.77
长期股权投资	4,273.01	4,013.28	3,055.49
固定资产	1,320.75	1,355.52	1,516.78
在建工程	16,655.34	4,113.44	1,598.97
无形资产	4,103.91	4,247.70	4,466.75
商誉	5,652.96	5,652.96	-
长期待摊费用	1.19	9.83	55.24
递延所得税资产	417.89	369.78	388.63
其他非流动资产	-	1,630.00	-
非流动资产合计	35,558.10	23,297.29	12,989.64

项目	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
资产总计	100,621.56	83,340.00	68,775.35
流动负债：			
短期借款	-	200.00	-
应付账款	1,918.65	501.06	96.80
预收款项	2,667.18	2,336.94	430.91
应付职工薪酬	5,012.00	4,130.53	3,431.02
应交税费	2,531.78	1,719.64	135.71
应付利息	0.28	-	-
其他应付款	26.23	102.98	32.99
一年内到期的非流动负债	209.28	-	-
流动负债合计	12,365.41	8,991.15	4,127.43
递延收益	709.30	769.60	575.60
非流动负债合计	709.30	769.60	575.60
负债合计	13,074.71	9,760.75	4,703.03
所有者权益：			
实收资本（或股本）	36,000.00	36,000.00	5,000.00
资本公积	26,752.98	26,752.98	934.98
盈余公积	1,971.42	826.91	4,619.00
未分配利润	19,710.37	7,688.04	53,616.78
归属于母公司股东的所有者权益合计	84,434.76	71,267.93	64,170.76
少数股东权益	3,112.08	2,311.32	-98.44
所有者权益合计	87,546.84	73,579.25	64,072.33
负债和所有者权益总计	100,621.56	83,340.00	68,775.35

（二）合并利润表

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	61,632.00	46,178.61	35,099.68
减：营业成本	32,040.96	23,501.02	15,215.60
税金及附加	367.11	318.25	198.05
销售费用	2,172.09	1,955.52	2,065.37
管理费用	12,642.68	12,273.72	11,866.95
财务费用	-270.55	-83.71	-323.35

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
资产减值损失	426.39	204.21	726.34
加：投资收益	264.35	1,256.54	1,379.12
资产处置收益	5.69	-1.56	1.76
其他收益	135.49	-	-
二、营业利润	14,658.86	9,264.58	6,731.61
加：营业外收入	667.44	726.82	484.00
减：营业外支出	3.99	3.12	1.16
三、利润总额	15,322.30	9,988.28	7,214.45
减：所得税费用	1,354.71	702.23	370.24
四、净利润	13,967.59	9,286.05	6,844.21
归属于母公司所有者的净利润	13,166.83	9,109.40	6,865.60
少数股东损益	800.76	176.65	-21.39
五、每股收益：			
（一）基本每股收益（单位：元）	0.37	0.30	0.25
（二）稀释每股收益（单位：元）	0.37	0.30	0.25
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	13,967.59	9,286.05	6,844.21
归属于母公司所有者的综合收益总额	13,166.83	9,109.40	6,865.60
归属于少数股东的综合收益总额	800.76	176.65	-21.39

（三）合并现金流量表

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	59,102.49	58,192.02	48,355.04
收到其他与经营活动有关的现金	985.44	2,940.84	723.30
经营活动现金流入小计	60,087.92	61,132.87	49,078.34
购买商品、接受劳务支付的现金	16,657.34	12,978.76	3,625.47
支付给职工以及为职工支付的现金	25,973.21	20,026.88	20,853.84
支付的各项税费	3,713.95	2,437.45	2,467.69
支付其他与经营活动有关的现金	3,770.88	3,699.18	3,661.65

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
经营活动现金流出小计	50,115.38	39,142.28	30,608.64
经营活动产生的现金流量净额	9,972.54	21,990.59	18,469.70
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	4,200.00	68,750.00	116,029.12
取得投资收益收到的现金	4.63	586.72	960.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8.66	7.82	4.67
收到其他与投资活动有关的现金	70.85	-	-
投资活动现金流入小计	4,284.14	69,344.54	116,994.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,128.32	4,239.07	1,613.57
投资支付的现金	4,828.28	69,355.00	114,404.12
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	5,644.28	1,683.67
支付其他与投资活动有关的现金	-	181.59	-
投资活动现金流出小计	15,956.60	79,419.94	117,701.37
投资活动产生的现金流量净额	-11,672.46	-10,075.40	-706.99
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	-	7,716.20	-
取得借款收到的现金	209.28	-	-
筹资活动现金流入小计	209.28	7,716.20	-
偿还债务支付的现金	200.00	100.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3.02	10,002.78	18,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	235.85	171.13	
筹资活动现金流出小计	438.87	10,273.91	18,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-229.58	-2,557.72	-18,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	0.02	-
五、现金及现金等价物净增加额	-1,929.50	9,357.50	-237.29
加：期初现金及现金等价物余额	39,630.42	30,272.92	30,510.21
六、期末现金及现金等价物余额	37,700.92	39,630.42	30,272.92

二、审计意见及关键审计事项

（一）审计意见

立信会计师认为：“彩讯股份财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编

制，公允反映了彩讯股份 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2015 年度、2016 年度、2017 年度的合并及公司经营成果和现金流量。”

（二）关键审计事项

立信会计师确定的关键审计事项为：

“1、应收账款减值

（1）事项描述

截至 2017 年 12 月 31 日，彩讯股份应收账款账面价值为人民币 227,004,976.08 元，占资产总额 22.56%，详见附注五（二）应收账款所述。

由于评估应收账款的可收回性时，很大程度上依赖彩讯股份管理层（以下简称管理层）的判断，因此，我们将应收账款减值作为关键审计事项。

（2）审计应对

针对应收账款坏账准备我们实施的审计程序包括但不限于：

- 1) 我们了解了彩讯股份对应收账款可收回性进行估计的流程并评价了其内部控制；
- 2) 我们获取了彩讯股份的应收款项账龄，通过检查原始单据（例如账单和银行进账单等）测试管理层的账龄划分，关注账龄划分的正确性；
- 3) 我们获取了彩讯股份的坏账准备政策，检查报告期内坏账准备计提政策是否保持一致。根据管理层的坏账计提准备政策及客户信誉情况，结合函证及期后回款查验，复核测试公司应收款项的坏账准备计提是否充分；
- 4) 我们获取了同行业可比上市公司的坏账计提政策与应收账款周转率，并与彩讯股份进行对比，复核公司是否与同行业可比上市公司存在重大差异。

2、商誉减值

（1）事项描述

截至 2017 年 12 月 31 日，彩讯股份商誉账面价值为人民币 56,529,618.80 元，详见附注五（十四）商誉所述。

由于彩讯股份各收购子公司经营情况不尽相同，商誉减值的测试过程较为复杂，需要依赖管理层对收购子公司的投资目的、预测未来收入、现金流折现率等假设作出判断和评估，因此，我们将商誉减值识别作为关键审计事项。

（2）审计应对

针对商誉减值我们实施的审计程序包括但不限于：

1）我们了解了彩讯股份商誉减值测试的控制程序，包括了解公司划分的资产组及公司对资产组价值的判定

2）我们与管理层讨论了商誉减值评估的方法，包括每个资产组的预测未来收入、现金流折现率等假设的合理性及每个组成部分盈利状况的判断和评估。

3）我们通过参考行业惯例，评估了管理层进行现金流量预测时使用的估值方法的适当性。评价了商誉减值测试关键假设的适当性，评价了测试所引用参数的合理性。

4）我们将相关资产组 2017 年度的实际结果与以前年度相应的预测数据进行了比较，以评价管理层对减值迹象的预测是否可靠。

3、收入确认

（1）事项描述

彩讯股份的收入确认原则详见附注三（二十一）所述。

彩讯股份的收入主要来源于技术服务收入包括公司向客户提供的与 IT 运维管理相关的技术支持、技术咨询、技术开发、系统维护、运营管理等服务内容。在确定各要素的收入计量方法和确认时点时会涉及重大的管理层判断。因此，我们将收入确认识别作为关键审计事项。

（2）审计应对

针对收入确认我们实施的审计程序包括但不限于：

1）我们获取了彩讯股份销售与收款相关内部控制制度，检查制度相关条款设计是否合理，并通过穿行测试评价相关内部控制制度是否有效执行；

2）在抽样的基础上，我们将向用户出具的结算单与相应的应收账款记录以及收费单据进行核对；

3) 我们选取了样本, 通过比较类似情况下向类似客户单独提供相关服务或产品的可观察价格, 就公司确定的各项可区分的服务和产品的单独售价进行评价;

4) 基于特定风险条件选取样本, 我们对收入的会计分录进行评价, 并将这些会计分录明细与相关支持性文件进行核对, 包括销售合同和结算单等;

5) 我们获取彩讯股份报告期内销售合同及验收文件, 关注与商品所有权相关的主要风险和报酬是否已经发生转移、收入所属期是否准确;

6) 我们获取了彩讯股份报告期内主营业务收入结构变动表, 分析彩讯股份营业收入波动是否合理;

7) 我们获取彩讯股份报告期内主营业务毛利率, 并结合同行业上市公司毛利率情况进行比较分析;

8) 我们获取了同行业可比上市公司的收入确认政策, 并与彩讯股份进行对比, 复核公司是否与同行业可比上市公司存在重大差异;

9) 我们通过实地走访主要客户, 对客户进行函证, 判断彩讯股份收入确认的真实性。”

三、财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况

(一) 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定, 以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

(二) 合并财务报表范围及其变化情况

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定, 所有子公司(包括本公司所控制的被投资方可分割的部分)均纳入合并财务报表。

1、截至 2017 年 12 月 31 日, 公司合并财务报表范围

序号	子公司名称	经营范围	注册资本	持股比例	取得方式
----	-------	------	------	------	------

序号	子公司名称	经营范围	注册资本	持股比例	取得方式
1	广州百纳软件技术有限公司	大型活动组织策划服务；信息技术咨询服务；市场营销策划服务；软件服务；会议及展览服务；多媒体设计服务；网络技术的研究、开发；市场调研服务；计算机技术开发、技术服务；动漫及衍生产品设计服务；增值电信业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	200 万元	100%	非同一控制下企业合并
2	北京百纳科创信息技术有限公司	技术开发、技术咨询、计算机系统服务、设计、制作、代理、发布广告；销售软件（计算机信息系统安全专用产品除外）。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	1,000 万元	100%	同一控制下企业合并
3	深圳市彩讯软件技术有限公司	研究、开发计算机软件系统、硬件及配套零部件、网络产品、多媒体产品、办公自动化设备、仪器仪表、电器及印刷照排设备，计算机信息系统集成和计算机应用系统的上门安装、技术转让和技术咨询，国内贸易，经营进出口业务（以上法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。	1,000 万元	100%	新设
4	北京无限互动科技有限公司	游戏软件开发；技术咨询、技术转让、技术服务、技术推广；网页设计；计算机系统服务；数据处理（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	100 万元	100%	非同一控制下企业合并
5	深圳腾畅科技有限公司	通信设备、计算机软硬件、计算机网络硬件、电子产品、电子元器件、计算机系统、机电产品的技术开发与销售；通信技术开发；网络技术开发；从事广告业务；国内贸易（以上法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。信息服务业务。	1,000 万元	51%	非同一控制下企业合并
6	广州安歌软件有限公司	软件开发；信息技术咨询服务；网络技术的研究、开发；计算机技术开发、技术服务；多媒体设计服务；会议及展览服务；市场调研服务；数字动漫制作（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	100 万元	100%	非同一控制下企业合并

序号	子公司名称	经营范围	注册资本	持股比例	取得方式
7	广州百宇乐软件有限公司	数字动漫制作；信息技术咨询服务；软件服务；多媒体设计服务；网络技术的研究、开发；计算机技术开发、技术服务；信息系统集成服务；计算机零部件制造；电子、通信与自动控制技术研究、开发（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	100 万元	100%	新设
8	合肥金百灵网络科技有限公司	通信网络技术开发；游戏软件开发；计算机网络工程、网页制作；软件销售（以上凡涉及许可的项目均凭许可证经营）	50 万元	100%	非同一控制下企业合并
9	广州景致无线信息科技有限公司	软件开发；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；数据处理和存储服务；数字内容服务；数字动漫制作；游戏软件设计制作；地理信息加工处理；广告业（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	1,000 万元	51%	非同一控制下企业合并
10	流米科技（深圳）有限公司	计算机数据库，计算机系统分析；提供计算机技术服务；网络商务服务、数据库服务、数据库管理；信息咨询（不含限制项目）；经营电子商务，从事信息技术、电子产品的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；文化交流活动策划；企业形象策划；文化用品、工艺美术品、电子产品、礼品的购销及其他国内贸易；展览展示策划；美术设计、电脑动画设计；无线电及外部设备、网络游戏、多媒体产品的系统集成及无线数据产品（不含限制项目）的技术开发与销售。经营性互联网信息服务企业；电信业务经营；文艺创作与表演；从事广告业务（法律、行政法规规定应进行广告经营审批登记的，另行办理审批登记后方可经营）；装潢设计	100 万元	51%	非同一控制下企业合并
11	西安绿点信息科技有限公司	电子信息产品、通信设备、计算机软硬件、机械设备的研发、销售、系统集成及技术服务；商务信息咨询；电子产品的销售。（以上经营范围凡涉及国家有专项专营规定的从其规定）	2,000 万元	57%	非同一控制下企业合并

2、报告期内，合并报表范围变动情况

子公司名称	是否纳入合并财务报表范围		
	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31

子公司名称	是否纳入合并财务报表范围		
	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
北京百纳科创信息技术有限公司	是	是	是
深圳市彩讯软件技术有限公司	是	是	是
广州百字乐软件有限公司	是	是	是
北京无限互动科技有限公司	否	是	是
合肥金百灵网络科技有限公司	否	是	是
广州百纳软件技术有限公司	是	是	是
广州安歌软件有限公司	是	是	是
深圳腾畅科技有限公司	是	是	否
广州景致无线信息科技有限公司	是	是	否
流米科技（深圳）有限公司	是	是	否
西安绿点信息科技有限公司	是	是	否

四、具有预示作用的财务或非财务指标

2015 年度、2016 年度和 2017 年度，公司来自中国移动的营业收入分别为 32,216.17 万元、34,146.47 万元和 44,708.92 万元，占公司当期营业收入的比例分别为 91.78%、73.94%和 72.54%。公司来自中国移动的营业收入占比较高，主要是由于公司自成立初期就与中国移动建立了良好的合作关系，早期公司的主要业务是为中国移动提供 139 邮箱的系统建设和运维支撑服务，通过该项目的长期合作积累，公司与中国移动建立了良好的沟通渠道，中国移动也对公司的技术服务能力较为认可。

2015 年度、2016 年度和 2017 年度，公司从中国移动取得的收入中，来自于 139 邮箱全网运营服务项目的收入分别为 20,874.16 万元、16,764.31 万元和 16,914.05 万元。占当期营业收入的比例为 59.47%、36.30%和 27.44%。

来自于 139 邮箱全网运营服务项目的收入会影响公司业绩。未来来自于 139 邮箱全网运营服务项目的收入金额会进一步降低并逐步趋于稳定，并且随着公司新业务的发展，来自于 139 邮箱全网运营服务项目的收入占公司营业收入的比例也会进一步下降，其他业务收入占比会进一步提升。

五、主要会计政策和会计估计

（一）收入

1、商品销售收入

商品销售收入同时满足下列条件时才能予以确认：（1）本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入企业；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、提供劳务收入

公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按照完工百分比法确认提供劳务收入。在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、本公司收入确认具体方法

（1）软件产品开发与销售：

软件产品包括产品化软件和定制工程化软件。产品化软件产品指公司自行开发研制的软件产品；定制工程化软件产品指公司根据买方的实际需求进行定制、开发的软件产品。

a、产品化软件

公司在软件产品使用权的主要风险和报酬转移给买方，不再对该软件产品使用权实施继续管理权和实际控制权、相关的收入已经收到或取得了收款的证据、并且与销售该软件产品有关的成本能够可靠地计量时，确认销售收入。

① 如销售合同规定需要安装验收的，在取得客户的安装验收报告时确认为销售收入；

② 如销售合同未规定需要安装验收的，则在取得到货验收证明时确认为销售收入。

b、定制工程化软件

合同中明确约定合同总金额中包含质保金的，在确认收入时，先扣除质保金部分，然后按如下方法确认收入：质保期届满后，再将该质保金确认收入。

① 取得初验报告开始确认收入。

定制工程化软件一般包括软件功能的开发、现场安装调试、旧系统数据迁移、系统培训、用户测试、初验（系统试运行）和终验等环节，其中初验和终验是客户对系统运行情况作出的评价（用户也可直接终验），也是公司与客户结算的主要依据和环节。在初验阶段完成时，围绕项目的大部分工作均已完成，之后只是在运行期间可能进行部分系统功能的修改，所涉工作内容很少、工作量也不大。因此，公司在取得初验报告后开始确认收入。

② 初验确认收入的比例。

由于公司定制工程化软件主要依靠项目实施人员及自有软件技术的整合来进行开发，因此，公司以投入工时为计算基础，以完工进度作为确认收入的依据。根据历年已完工典型合同统计，初验时项目投入工时约为 80% 左右，因此，公司按照以下标准孰低的原则确定初验收入的确认比例：

I、初验时合同约定的付款比例等于或高于 80%，则以 80% 确认收入；

II、初验时合同约定的付款比例低于 80%，则以合同约定的付款比例确认收入。

公司每年年末会根据当年完工合同情况，对初验完工进度进行复核。

③ 终验时的收入确认：

取得客户终验报告确认时，公司扣除终验前已确认的比例后，将其余部分确认收入，如合同中明确约定合同总金额中包含质保金的，先扣除质保金部分，再按前述办法确认收入。

（2）技术服务收入：

技术服务包括公司向客户提供的与 IT 运维管理相关的技术支持、技术咨询、技术开发、系统维护、运营管理等服务内容。服务合同期限过后，合同自动终止。

① 公司在已根据合同约定提供了相应服务，取得明确的收款证据，相关成本能够可靠地计量时，确认收入。

② 合同明确约定服务期限的，在合同约定的服务期限内，按进度确认收入；合同明确约定服务成果需经客户验收确认的，根据客户验收情况确认收入。

合同明确约定服务成果需经客户验收确认的，根据客户验收情况确认收入的具体确认公式为：

服务期限收入金额=工作量（I）×收费标准（II）×支付比例（III）

工作量：根据合同约定工作量范围内的实际工作量

收费标准：合同约定相应薪资级别的工作量单价

支付比例：合同约定考核得分相应的支付比例，在考核得分未最终出具前，以暂估得分相应的支付比例进行确认。

（3）系统集成收入：

系统集成包括外购软硬件产品和公司软件产品的销售及安装。

对于系统集成，公司根据合同的约定，在系统集成中的外购软硬件产品和公司软件产品的主要风险和报酬已转移给买方，不再保留与之相联系的继续管理权和控制权，系统已按合同约定的条件安装调试、取得了买方的验收确认，相关成本能够可靠地计量时，按合同约定的终验条件确认收入。

① 如销售合同规定需要安装验收的，在取得客户的安装验收报告时按合同金额扣除增值税后的余额确认为销售收入；

② 如销售合同未规定需要安装验收的，则在取得到货验收证明时按合同金额扣除增值税后的余额确认为销售收入。

（二）应收款项坏账准备

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：

应收款项单项金额重大标准：100 万元以上（包括 100 万元）。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益；单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	除已单独计提减值准备以外的应收账款和其他应收款，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。
组合 2	年末对于不适用按类似信用风险特征组合的应收票据、预付账款和长期应收款均进行单项减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如经减值测试未发现减值的，则不计提坏账准备。
组合 3	公司合并范围内关联方不计提坏账准备
按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、其他方法）	
组合 1	账龄分析法
组合 2	其他方法
组合 3	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3—4 年	50	50
4—5 年	80	80
5 年以上	100	100

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由：	有客观证据表明单项金额虽不重大，但存在重大减值风险的应收款项进行单项减值测试。
坏账准备的计提方法：	结合现时情况分析法确认坏账准备计提的比例

（三）存货

1、存货的分类

存货分类为：在途物资、原材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资等。

2、存货发出的计价方法

日常核算存货取得时按实际成本计价。

发出时按以下方式确认：

- （1）采购存货专门用于单项业务时，按个别计价法确认；
- （2）非为单项业务单独采购的存货，按加权平均价格计价确认。

3、不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4、存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

- （1）低值易耗品采用一次转销法；
- （2）包装物采用一次转销法。

（四）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产在同时满足下列条件时予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入本公司；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
运输设备	5	5	19.00
电子及办公设备	2-5	5	19.00-47.50
固定资产装修	5	-	20.00

（五）长期股权投资

1、共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初

始投资成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

3、后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收

项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

（六）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	30	预计可使用年限
财务软件	5	预计可使用年限
管理软件	5	预计可使用年限

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

（七）在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（八）长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿

命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（九）股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付为以权益结算的股份支付。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可

行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

（十）重要会计政策变更

1、执行《增值税会计处理规定》

财政部于 2016 年 12 月 3 日发布了《增值税会计处理规定》（财会[2016]22 号），适用于 2016 年 5 月 1 日起发生的相关交易。公司执行该规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额
（1）将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。	按财政部相关政策执行	税金及附加
（2）将自 2016 年 5 月 1 日起企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目，2016 年 5 月 1 日之前发生的税费不予调整。比较数据不予调整。	按财政部相关政策执行	调增 2016 年度税金及附加金额 804,652.70 元，调减 2016 年度管理费用金额 804,652.70 元。调增 2017 年度税金及附加金额 663,966.01 元，调减 2017 年度管理费用金额 663,966.01 元。

2、执行《企业会计准则第 16 号——政府补助》

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》，修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。本公司执行该准则的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额
与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入	按财政部相关政策执行	2017 年度其他收益 1,354,853.13 元

3、执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》

财政部于 2017 年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于 2017 年度及以后期间的财务报表。

本公司执行该规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额
在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收入”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。	按财政部相关政策执行	2017 年度营业外收入减少 56,925.53 元，重分类至资产处置收益 56,925.53 元；2016 年度营业外收入减少 117.36 元，营业外支出减少 15,722.92 元，重分类至资产处置收益 -15,605.56 元；2015 年度营业外收入减少 17,602.09 元，重分类至资产处置收益 17,602.09 元

六、主要税种、税率及税负减免情况

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%、6%、17%
营业税	按应税营业收入计缴	3%、5%
企业所得税	应纳税所得额	0%、10%、12.50%、15%、20%、25%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	5%、7%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	2%

（二）税负减免情况

1、增值税

①根据财政部和国家税务总局 2012 年 7 月发布的财税【2012】71 号《关于在北京等 8 省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》及《交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点过渡政策的规定》的有关规定，自 2012 年 11 月 1 日起，本公司从事技术转让、技术开发业务和与之相关的技术咨询、技术服务业务取得的收入，符合条件的，免征增值税。

根据深圳市国税局下发减免税通知，对公司部分合同收入免于征收增值税。2015 年度、2016 年度和 2017 年度免税收入金额分别为：20,930,746.00 元、8,148,062.20 元和 1,658,525.33 元。

②根据财政部和国家税务总局 2013 年 12 月 12 日发布的财税【2013】106 号《关于将铁路运输和邮政业纳入营业税改征增值税试点的通知》的有关规定，广州景致无线信息科技有限公司从事技术转让、技术开发和与之相关的技术咨询、技术服务业务取得的收入，符合条件的，免征增值税。

根据广州经济技术开发区国家税务局下发纳税人减免税登记表，对公司部分合同收入免于征收增值税。2016 年度和 2017 年度免税收入金额分别为 180,000.00 元和 1,600,000.00 元。

2、企业所得税

①根据工业和信息化部、国家发展和改革委员会、财政部、国家税务总局于 2013 年 2 月 6 日下发《关于印发〈软件企业认定管理办法〉的通知》（工信部联软[2013]64 号），本公司符合享受国家规划布局内重点软件企业可减按 10%的税率征收企业所得税的条件，已向深圳市南山区国家税务局备案（备案编号为：深国税南减免备案[2014]19 号；深国税南减免备案[2016]1259 号；深国税南通[2017]19085 号；深国税南通[2018]18059 号）。根据相关规定，本公司 2015 年度、2016 年度和 2017 年度所得税税率为 10%。

②根据财政部和国家税务总局于 2015 年 3 月 13 日下发的《关于小型微利企业所得税优惠政策的通知》的相关规定，广州安歌软件有限公司 2015 年度符合小型微利企业标准，享受所得减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税的政策。

③根据财政部和国家税务总局 2012 年 4 月 20 日发布的财税[2012]27 号《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》以及财政部、国家税务总局、发展改革委和工业和信息化部 2016 年 5 月 4 日发布的财税[2016]49 号《关于软件和集成电路产业企业所得税优惠政策有关问题的通知》的有关规定，西安绿点信息科技有限公司符合软件企业定期减免企业所得税的相关规定，公司已于 2017 年 3 月 13 日向西安高新技术产业开发区国家税务局完成税务备案（备案编号为：SXA031900757），2016 年免征企业所得税，2017 年减按 12.50%的税率缴纳。

报告期内，公司各期取得的所得税税收优惠金额占当期利润总额的比例具体情况如下：

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
税收优惠金额①	1674.19	966.31	612.48
利润总额②	15,322.30	9,988.28	7,214.45
占利润总额比例③=①/②	10.93%	9.67%	8.49%

如上表所示，公司报告期内税收优惠占利润总额比重分别为 8.49%、9.67%和 10.93%，所占比重偏低，享受的税收优惠符合相关规定，公司不存在对税收优惠政策的重大依赖。”

七、分部信息

（一）主营业务收入按产品划分

单位：万元

产品	2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
软件产品开发与销售	9,662.51	15.68%	8,004.56	17.33%	4,956.99	14.12%
技术服务收入	51,958.24	84.30%	38,019.33	82.33%	29,816.70	84.95%
系统集成收入	11.25	0.02%	154.72	0.34%	325.99	0.93%
合计	61,632.00	100.00%	46,178.61	100.00%	35,099.68	100.00%

（二）主营业务收入按行业划分

单位：万元

行业分类	2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	收入	占比（%）	收入	占比（%）	收入	占比（%）
电信	45,218.20	73.37	34,403.83	74.50	32,376.11	92.24
金融	4,346.81	7.05	959.92	2.08	436.62	1.24
能源	1,311.57	2.13	759.54	1.64	977.65	2.79
政府	36.81	0.06	18.25	0.04	90.26	0.26
教育	25.05	0.04	24.28	0.05	16.68	0.05
其他	10,693.56	17.35	10,012.80	21.68	1,202.35	3.43
合计	61,632.00	100.00	46,178.61	100.00	35,099.68	100.00

八、非经常性损益

根据立信会计师出具的信会师报字[2018]第 ZA10102 号专项审核报告,报告期内公司非经常性损益情况如下:

单位: 万元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分;	1.80	359.39	445.08
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外;	731.98	726.14	483.97
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益;	4.63	586.72	960.59
除上述各项之外的其他营业外收入和支出;	70.85	0.67	0.03
其他符合非经常性损益定义的损益项目;	-	269.52	144.71
所得税的影响数	-73.89	-167.02	-188.97
少数股东损益的影响数	-51.56	-1.37	-
合计	683.80	1,774.06	1,845.41
非经常性损益占归属于公司普通股股东的净利润的比例	5.19%	19.48%	26.88%

报告期内,本公司扣除非经常性损益后的归属于母公司股东净利润如下:

单位: 万元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
扣除非经常性损益前			
归属于公司普通股股东的净利润	13,166.83	9,109.40	6,865.60
加权平均净资产收益率	16.91%	13.63%	9.77%
扣除非经常性损益后			
归属于公司普通股股东的净利润	12,483.03	7,335.34	5,020.19
加权平均净资产收益率	16.03%	10.97%	7.15%

九、主要财务指标

(一) 主要财务比率

项目	2017-12-31 或 2017 年度	2016-12-31 或 2016 年度	2015-12-31 或 2015 年度
----	-------------------------	-------------------------	-------------------------

流动比率	5.26	6.68	13.52
速动比率	5.15	6.46	13.04
资产负债率（母公司）	11.14%	9.62%	6.66%
资产负债率（合并）	12.99%	11.71%	6.84%
应收账款周转率（次，年化）	3.15	2.36	1.23
存货周转率（次，年化）	25.91	19.01	9.27
息税折旧摊销前利润（万元）	15,762.57	10,571.36	7,894.32
利息保障倍数	4,646.92	3,593.42	-
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.28	0.61	0.51
每股净现金流量（元）	-0.05	0.26	-0.01
每股净资产	2.43	2.04	1.78
无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例	0.17%	0.19%	0.32%

注：上述财务指标计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债

资产负债率=负债总额/资产总额

应收账款周转率=营业收入/平均应收账款，半年度数据乘以 2

存货周转率=营业成本/存货平均余额，半年度数据乘以 2

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+折旧摊销

利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/利息支出。

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动的现金流量净额/普通股份总数

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/普通股份总数

每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/普通股份总数

无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例=无形资产（土地使用权除外）/期末净资产

普通股份总数以 36,000 万股计算

（二）净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券公司信息编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的规定，本公司加权平均计算的净资产收益率及基本每股收益和稀释每股收益如下：

时间	项目	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
			基本	稀释
2017 年	归属于公司普通股股东的净利润	16.91	0.37	0.37

	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	16.03	0.35	0.35
2016 年	归属于公司普通股股东的净利润	13.63	0.30	0.30
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.97	0.24	0.24
2015 年	归属于公司普通股股东的净利润	9.77	0.25	0.25
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.15	0.19	0.19

十、期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

2018 年 1 月 19 日，杨良志和曾之俊签署《一致行动协议之补充协议》，修改及补充如下：（1）对于一方拟向发行人股东大会/董事会提出应由股东大会/董事会审议的议案时，应当事先就议案内容与另一方进行充分的沟通和交流，统一意见后提交股东大会/董事会审议，如果出现双方意见不一致的特殊情况时，以杨良志的意见为准；（2）自发行人上市之日起 3 年内双方不得终止该协议。

公司于 2018 年 1 月 26 日召开的第一届董事会第十一次会议，审议通过了《关于与香港特别行政区政府政府资讯科技总监办公室签署 CMMP 项目合同的议案》，同意公司与香港政府政府资讯科技办公室就 CMMP 项目签署正式合作协议，并在香港设立子公司及/或办事处具体实施本项目，同时授权公司董事长或由董事长授权公司的其他管理人员代表公司签署相关法律文件、实施设立香港子公司及/或办事处等本项目具体事宜。

（二）或有事项和承诺事项

1、截至 2017 年 12 月 31 日，公司已开具尚未撤销的银行保函保证金金额为 841,306.80 元。

2、截至 2017 年 12 月 31 日，公司资产抵押情况如下：

单位：元

大类	抵押物原值	抵押物净值	抵押借款额
土地使用权	45,960,305.00	39,576,928.78	-

公司于 2016 年 5 月 11 日，与工行深圳高新园签订最高额抵押合同（合同编号：0400000919-2016 年高新（抵）字 0045 号）。

同时，公司于 2016 年 5 月 11 日，与工行深圳高新园签订固定资产借款合同（合同

编号：0400000919-400090005169514102)。约定借款用途为：建设彩讯大厦项目支出，借款金额为人民币 36,000.00 万元，借款期限为 8 年，自实际提款日起算。公司可根据实际用款需求，于 2018 年 5 月 11 日之前一次或多次提清借款。

截至 2017 年 12 月 31 日，公司累计提款 2,092,831.00 元。

该合同项下借款为担保贷款的对应最高额担保合同如下：

合同名称	合同编号	担保人
最高额保证合同	0400000919-2016 年高新（保）字 0020 号	杨良志
最高额保证合同	0400000919-2016 年高新（保）字 0019 号	曾之俊
最高额抵押合同	0400000919-2016 年高新（抵）字 0045 号	彩讯科技股份有限公司

公司无需要披露的其他或有事项和承诺事项。

（三）其他事项

1、西安绿点相关业绩承诺

2016 年 10 月 25 日，周勇龙与彩讯股份签署《股权转让协议》，彩讯股份同意以 6,000 万元购买周勇龙持有的西安绿点 57% 股权。周勇龙承诺，西安绿点 2016 年度、2017 年度、2018 年度（以下简称“承诺期”）每年实现的经审计扣除非经常性损益后的净利润分别不低于 1,000 万元、1,500 万元和 2,000 万元（以下简称“承诺利润数”），若承诺期内经审计的实际扣除非经常性损益后净利润未达到承诺利润数，周勇龙承诺将按差额以现金的方式对彩讯股份进行补偿。

2、前期会计差错更正

公司持有有米科技股份有限公司（前“广州优蜜移动科技股份有限公司”）11,708,544 股，持股比例为 14.97%，不具有重大影响。有米科技于 2015 年 11 月 10 日起在全国股转系统挂牌，公司因此将此股权投资列入按公允价值计量的可供出售金融资产。由于全国中小企业股份转让系统交易量较小，有米科技的挂牌价格波动很大，且流动性难以评估，其公允价值难以可靠计量。基于谨慎考虑，经董事会批准，公司本期对此进行更正，将对有米科技的股权投资列入按成本计量的可供出售金融资产。相关调整项目如下：

单位：万元

修改项目	2015 年 12 月 31 日			2016 年 12 月 31 日		
	调整前	调整额	调整后	调整前	调整额	调整后

可供出售金融资产	1,267.13	640.64	1,907.77	598.09	1,306.69	1,904.77
递延所得税资产	452.69	-64.06	388.63	500.45	-130.67	369.78
其他综合收益	-576.57	576.57	-	-200.16	200.16	-
资本公积	-	-	-	25,777.12	975.86	26,752.98

3、公司于 2016 年 12 月 31 日召开的第一届董事会第四次会议，审议通过了《关于转让北京无限互动科技有限公司股权的议案》，同意北京无限互动科技有限公司将截至 2016 年 11 月 30 日账面可变现资产 2,702,927.48 元偿还对北京百纳科创信息技术有限公司的 7,250,000.00 元欠款后，子公司北京百纳科创信息技术有限公司不会再向其追偿未偿还部分的借款。

十一、审计报告基准日后的相关财务信息

公司最近一期审计报告的审计截止日为 2017 年 12 月 31 日，公司提示投资者关注本招股意向书已披露财务报告审计截止日后的主要经营情况。

财务报告审计基准日至招股意向书签署日之间，公司经营情况良好，产业政策、税收政策、行业市场环境、主要产品的生产和销售、主要客户和供应商、公司经营模式未发生重大变化，董事、监事、高级管理人员及其他核心人员未发生重大变更，未发生其他可能影响投资者判断的重大事项。

十二、财务状况分析

（一）资产结构及变动分析

报告期内，公司资产的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2017-12-31		2016-12-31		2015-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	65,063.46	64.66%	60,042.72	72.05%	55,785.72	81.11%
非流动资产	35,558.10	35.34%	23,297.29	27.95%	12,989.64	18.89%
资产总计	100,621.56	100.00%	83,340.00	100.00%	68,775.35	100.00%

报告期内，公司的资产规模总体呈较为稳定的趋势，2015 年末、2016 年末和 2017 年末，公司分别较上期期末增加了-12,485.55 万元、14,564.65 万元和 17,281.56 万元，增长率分别为-15.37%、21.18%和 20.74%。2015 年末公司资产规模有所降低，主要系公

司 2015 年应收账款回款良好，现金流好，鉴于公司 2014 年未做股利分配，2015 年分配股利 18,000 万元所致。

从资产结构来看，报告期内公司流动资产在资产总额中占比较高，资产的流动性较强。主要是因为公司自成立以来，为在产业互联网领域做大做强，公司采取了轻资产的经营战略，且公司净利润和现金流情况较好，形成了较多的货币资金积累。

报告期内，公司资产结构未发生重大变化，资产结构与生产经营规模相匹配。

1、流动资产分析

报告期内，公司流动资产构成情况如下表：

单位：万元

项目	2017-12-31		2016-12-31		2015-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	37,785.06	58.07%	39,757.21	66.21%	30,331.49	54.37%
应收账款	22,700.50	34.89%	16,413.68	27.34%	22,745.03	40.77%
预付款项	2,106.56	3.24%	944.37	1.57%	189.21	0.34%
应收利息	96.23	0.15%	-	-	87.89	0.16%
其他应收款	1,052.67	1.62%	985.55	1.64%	457.66	0.82%
存货	1,146.72	1.76%	1,326.46	2.21%	1,146.68	2.06%
其他流动资产	175.72	0.27%	615.45	1.03%	827.75	1.48%
流动资产合计	65,063.46	100.00%	60,042.72	100.00%	55,785.72	100.00%

报告期内，公司流动资产规模结构较为稳定。2015 年 12 月 31 日公司流动资产比上期期末下降了 20.32%，主要系应收账款回款良好，公司股东考虑到 2014 年未分配股利，2015 年分配 18,000 万元现金股利所致。公司流动资产主要为货币资金、应收账款和其他流动资产，报告期内合计占比分别为 96.63%、94.58%和 93.23%。

（1）货币资金

报告期各期末，公司货币资金情况如下表所示：

单位：万元

项目	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
库存现金	12.09	31.53	12.90
银行存款	37,688.57	39,597.40	30,260.02

项目	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
其他货币资金	84.39	128.28	58.56
合计	37,785.06	39,757.21	30,331.49

报告期各期末,公司货币资金余额分别为30,331.49万元、39,757.21万元和37,785.06万元,占总资产的比例分别为44.10%、47.70%和37.55%。公司各期期末均保持了一定规模的货币资金,一是用于满足日常经营的需要,主要用于支付职工薪酬、日常费用等;二是备留一定量的现金用于建设深圳总部大厦。

其他货币资金具体情况:

单位:万元

项目	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
受限其他货币资金			
其中:保函保证金	84.13	126.79	58.56
非受限其他货币资金			
其中:第三方非银行金融机构存款	0.26	1.50	-
合计	84.39	128.28	58.56

如上表所示,公司其他货币资金中主要系为公司向银行申请开具无条件、不可撤销的担保函所存入的保证金存款。第三方非银行金融机构存款系公司在支付宝、微信支付存入的存款。

公司报告期其他货币资金的金额持续上升主要系随着业务扩张需求,根据客户要求,向银行申请开具无条件、不可撤销的担保函所存入的保证金存款。

(2) 应收账款

①应收账款净额分析

2015年末、2016年末和2017年末,公司应收账款净额分别为22,745.03万元、16,413.68万元和22,700.50万元,占期末总资产比例分别为33.07%、19.69%和22.56%。

公司应收账款与营业收入比较情况如下:

单位:万元

项目	2017-12-31 /2017年度	2016-12-31 /2016年度	2015-12-31 /2015年度
----	-----------------------	-----------------------	-----------------------

应收账款	22,700.50	16,413.68	22,745.03
应收账款增长率	38.30%	-27.84%	-33.94%
营业收入	61,632.00	46,178.61	35,099.68
营业收入增长率	33.46%	31.56%	0.48%
应收账款/营业收入	36.83%	35.54%	64.80%

公司的中国移动 139 邮箱全网运营支撑服务合同金额较大, 由于中国移动内部审批流程较长, 对 139 邮箱运营支撑项目的结算时间较长, 因此应收账款金额较大, 报告期内, 139 邮箱全网运营支撑服务相应产生的期末应收账款余额占应收账款总额的比例达 40%以上。

2016 年度公司应收账款金额有所降低, 主要由于公司不断调整收入结构, 中国移动 139 邮箱全网运营支撑服务合同占营业收入的比重逐年下降, 其他业务应收账款账期相对较短所致。2017 年应收账款金额有所增长, 主要是由于营业收入增长所致, 应收账款占营业收入的比例与 2016 年基本一致。

②应收账款账龄分析

报告期各期末公司 1 年以内的应收账款余额在公司应收账款余额中的占比较高, 分别为 99.95%、97.88%和 96.44%, 是公司应收账款的主要组成部分。具体情况如下:

单位: 万元

账龄	2017-12-31		2016-12-31		2015-12-31	
	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比
1 年以内	23,155.61	96.44%	16,939.80	97.88%	23,931.65	99.95%
1-2 年	565.08	2.35%	321.72	1.86%	11.26	0.05%
2-3 年	246.41	1.03%	44.73	0.26%	-	0.00%
3-4 年	43.22	0.18%	-	-	-	-
合计	24,010.32	100.00%	17,306.26	100.00%	23,942.91	100.00%

从账龄结构分析, 报告期末公司应收账款账龄较短, 且平均有 98.11%的应收账款账龄均在一年以内, 应收账款欠款客户为中国移动等实力雄厚、财务和信用状况极好的大型客户, 自成立至今应收账款的回收情况良好。总体而言, 公司应收账款质量较好, 不能回收的风险较小。

③应收账款坏账计提情况

公司应收账款主要采用账龄分析法计提坏账准备，报告期内，公司按照坏账准备计提政策对应收账款计提了相应的坏账准备，具体情况如下：

单位：万元

账龄	2017-12-31		2016-12-31		2015-12-31	
	应收账款余额	坏账准备计提金额	应收账款余额	坏账准备计提金额	应收账款余额	坏账准备计提金额
1 年以内	23,155.61	1,157.78	16,939.80	846.99	23,931.65	1,196.76
1-2 年	565.08	56.51	321.72	32.17	11.26	1.13
2-3 年	246.41	73.92	44.73	13.42	-	-
3-4 年	43.22	21.61	-	-	-	-
合计	24,010.32	1,309.82	17,306.26	892.58	23,942.91	1,197.88

公司应收账款坏账准备计提比例较为谨慎，坏账计提充分。

④应收账款的主要客户情况

截至 2017 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户情况如下表：

单位：万元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款合计数的比例	坏账准备
中移互联网有限公司	13,206.24	55.00%	660.31
中移全通系统集成有限公司	1,679.43	6.99%	83.97
中国移动通信有限公司	1,411.31	5.88%	70.57
中国移动通信集团浙江有限公司	1,369.46	5.70%	68.47
咪咕音乐有限公司	951.17	3.96%	47.56
合计	18,617.61	77.53%	930.88

截至 2016 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户情况如下表：

单位：万元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款合计数的比例	坏账准备
中移互联网有限公司	13,290.98	76.80%	664.55
咪咕音乐有限公司	518.73	3.00%	25.94
中国移动通信集团浙江有限公司	409.54	2.37%	20.48
中国移动通信集团广东有限公司	394.10	2.28%	19.71
北京国电通网络技术有限公司	368.00	2.13%	22.40
合计	14,981.36	86.58%	753.07

截至 2015 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户情况如下表：

单位：万元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款合计数的比例	坏账准备
中国移动通信集团广东有限公司	21,824.45	91.15%	1,091.22
中国移动通信集团浙江有限公司	496.02	2.07%	24.80
咪咕音乐有限公司	262.14	1.09%	13.11
北京中电飞华通信股份有限公司	150.00	0.63%	7.50
中国移动通信有限公司	128.48	0.54%	6.42
合计	22,861.09	95.48%	1,143.05

⑤2017 年 6 月末应收账款余额大幅增加情况

2017 年 6 月末公司应收账款余额 29,627.00 万元较 2016 年末大幅增长，对期中应收账款大幅余额增长情况分析如下：

A、上半年收款普遍差于下半年导致 2017 年 6 月末应收账款余额大幅增加

发行人 2017 年 6 月末较 2016 年底应收账款按业务分类的变动情况如下表所示：

单位：万元

业务类型	应收账款余额		应收账款变动额	变动额占比
	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日		
软件产品开发与销售	3,625.10	1,327.81	2,297.29	18.65%
技术服务收入	25,988.73	15,978.45	10,010.28	81.25%
系统集成收入	13.17	-	13.17	0.11%
小计	29,627.00	17,306.26	12,320.74	100.00%

发行人 2017 年 6 月末应收账款金额大幅增长，主要是由于发行人主要客户为电信运营商、电力企业等国有大中型企业以及政府部门、事业单位，上述客户均执行严格的预算管理制度。因此，在受客户资金预算安排以及付款审批程序的影响下，公司在上半年度收款情况普遍较差于下半年度。2017 年末应收账款余额 24,010.32 万元，较 2017 年 6 月末金额大幅减少，但同比 2016 年末有所增长，主要是因为营业收入快速增长所致。

B、发行人主要客户的结算政策、发行人的信用政策报告期内未发生变化

发行人客户群体主要集中于国有企业及上市公司，公司给予该类客户 A 类信用等

级，但付款进度往往受其资金预算、流程审批、上级主管部门拨款进度影响较为严重，报告期内，客户结算政策未发生过变化。

发行人仅可以通过对合同约定的结算政策严格执行，对相关货款催收，提高应收账款周转率，减少货款逾期的可能性。

客观上，中国移动及其关联公司系大型国企，内控严格，发行人无法通过放宽信用期来促进销售。

C、报告期各期末应收账款余额回款情况良好

发行人报告期各期末应收账款余额的回款情况如下表所示：

单位：万元

时间	应收账款余额	截至 2017 年 12 月 31 日	
		回款金额	回款比例
2017 年 6 月 30 日	29,627.00	24,760.62	83.57%
2016 年 12 月 31 日	17,306.26	16,165.42	93.41%
2015 年 12 月 31 日	23,942.91	23,531.71	98.28%
2014 年 12 月 31 日	36,544.01	36,531.29	99.97%

如上表所示，截至 2017 年 12 月 31 日，发行人报告期各期末应收账款回款率分别为 99.97%、98.28%、93.41%和 83.57%。发行人应收账款期后回款情况良好。

D、坏账准备计提情况充分

单位：万元

同行业上市公司	1 年以内 (%)	1-2 年 (%)	2-3 年 (%)	3-4 年 (%)	4-5 年 (%)	5 年以上 (%)
网达软件	5.00	10.00	30.00	50.00	80.00	100.00
三五互联	5.00	10.00	30.00	100.00	100.00	100.00
思特奇	5.00	10.00	30.00	50.00	80.00	100.00
亿阳信通	5.00	20.00	50.00	100.00	100.00	100.00
公司	5.00	10.00	30.00	50.00	80.00	100.00

如上表所示，公司应收账款坏账准备计提政策与客户结构类似的思特奇、与业务类型较为相似的网达软件保持一致。

2017 年 6 月末，公司应收账款账龄及坏账准备计提情况如下：

单位：万元

账龄	2017.6.30		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	28,968.94	1,448.45	5.00
1 至 2 年（含 2 年）	613.18	61.32	10.00
2 至 3 年（含 3 年）	5.11	1.53	30.00
3 至 4 年（含 4 年）	39.78	19.89	50.00
合计	29,627.00	1,531.19	5.17

如上表所示，公司 2017 年 6 月末应收账款的账龄主要为 1 年以内，2 年以上账龄的应收账款金额很小，发行人按照坏账准备计提政策计提了相应的坏账准备。发行人坏账准备计提充分，报告期内未发生过应收账款核销情况。

综上所述，公司应收账款坏账准备计提政策合理，公司报告期各期末应收账款分类准确，坏账准备计提充分。

E、2017 年期末应收账款余额较 2017 年 6 月末应收账款余额大幅下降

2017 年 12 月 31 日，发行人应收账款余额 24,010.32 万元，较 2017 年 6 月末减少了 18.96%。2017 年应收账款周转率为 3.15，较 2016 年的 2.36 有所提高。2017 年末应收账款余额占当年营业收入的比例与 2016 年的比例基本保持一致，分别为 38.96%和 37.48%。

（3）预付帐款

2015 年末、2016 年末和 2017 年末，公司预付账款分别为 189.21 万元、944.37 万元和 2,106.56 万元，占总资产的比例分别为 0.28%、1.13%和 2.09%。公司的预付账款主要系预付的原材料和服务采购款。2016 年末和 2017 年末预付账款增长较快，主要系收购深圳腾畅后，由于其主营业务为基于运营商流量资源为企业客户提供数字营销服务，该业务需要预付流量的采购款，导致预付账款大幅增长。

（4）其他应收款

2015 年末、2016 年末和 2017 年末，公司其他应收款分别为 457.66 万元、985.55 万元和 1,052.67 万元，占总资产的比例分别为 0.67%、1.18%和 1.05%。公司的其他应收款主要为项目有关的保证金、押金以及职工备用金等。

公司报告期各期末其他应收款分类情况、各类其他应收款变动情况及原因分析如

下：

单位：万元

款项性质	2017.12.31			2016.12.31			2015.12.31
	期末余额	增减变动额	增减变动率	期末余额	增减变动额	增减变动率	期末余额
保证金	391.21	-29.76	-7.07%	420.97	193.11	84.75%	227.86
押金	393.24	42.58	12.14%	350.66	69.80	24.85%	280.86
往来款	2.00	-270.29	-99.27%	272.29	272.29	-	-
上市中介费	406.98	235.85	137.82%	171.13	171.13	-	-
职工备用金	83.37	43.78	110.57%	39.59	-43.96	-52.62%	83.54
其他	56.97	54.11	1891.91%	2.86	2.20	335.32%	0.66
合计	1333.77	76.27	6.07%	1,257.50	664.58	112.09%	592.92

保证金余额系投标保证金和履约保证金。投标保证金逐年增加，主要系发行人业务规模扩大，相应投标保证金增加；履约保证金也随业务合同增加逐年增加。

押金余额主要系房屋租赁押金、彩讯科技大厦基建相关押金、物业管理押金、供应商合作押金及经营过程中支付的其他押金等。2016 年度，公司合并范围内增加了深圳腾畅、西安绿点等子公司，相应增加了房屋租赁押金；随着彩讯科技大厦的基建进程，相应增加了基建相关的押金。

往来款余额系子公司北京百纳对原子公司无限互动的往来款。2016 年度，因发行人转让处置对无线互动的股权，关联公司非关联化导致无限互动不再纳入合并范围，对往来款余额进行披露。

上市中介费余额系公司为发行权益性证券发生的申报会计师费、律师费、评估费等与发行权益性证券直接相关的外部费用。

职工备用金余额系日常业务开展所需，部门员工领用的备用金。2015 年度期末余额较大的原因主要系公司筹备年会涉及领用的相关备用金。

（5）存货

2015 年末、2016 年末和 2017 年末，公司存货分别为 1,146.68 万元、1,326.46 万元和 1,146.72 万元，占总资产的比例分别为 1.67%、1.59%和 1.14%。公司报告期各期末存货金额较小，全部是在产品，主要为定制化软件产品已签合同项目，在初验前不能确认收入，在存货科目中归集。

公司报告期各期末在产品按类型分类情况如下：

类型	2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
软件产品开发与销售	1,145.38	99.88	1,298.44	97.89	893.45	77.91
技术服务	1.34	0.12	24.55	1.85	186.09	16.23
系统集成	-	-	3.46	0.26	67.14	5.86
合计	1,146.72	100.00	1,326.46	100.00	1,146.68	100.00

(6) 其他流动资产

2015 年末、2016 年末和 2017 年末，公司其他流动资产分别为 827.75 万元、615.45 万元和 175.72 万元，占总资产的比例分别为 1.20%、0.74%和 0.17%。

其他流动资产的构成情况如下表：

单位：万元

项目	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
银行理财产品	5.00	605.00	-
待抵增值税进项税	162.05	4.96	379.64
预缴所得税	7.79	0.12	336.34
预缴增值税	-	-	111.76
待认证进项税	0.86	5.37	-
预缴营业税金及附加	0.02	-	0.01
合计	175.72	615.45	827.75

报告期各期末，公司的其他流动资产中的主要构成为购买的银行理财产品。

1) 公司制定了资金管理内控制度并严格执行：

公司制定了《闲置资金投资理财管理制度》，并严格参照制度执行。

为充分保证公司资金及资产的安全，公司从事投资理财行为应当遵循以下原则：

1、理财产品交易资金为公司暂时闲置的资金；公司以闲置资金从事投资理财业务的，不影响公司正常生产经营活动和项目建设对资金的需求；

2、理财产品交易的标的为低风险、流动性好、稳健型的理财产品以及低风险的信托产品，例如能够保证本金安全的产品、固定收益类产品、约定预期收益率并有足够保障措施的信托产品、质押物（或抵押物）具有较强流动性的信托产品（例如以上市公

司股权质押作为担保的信托融资)等;

3、公司进行理财产品业务,只能与具有合法经营资格的金融机构进行交易,不得与非正规机构进行交易;

4、公司必须以发行人自己的名义设立理财产品账户,不得使用他人账户进行操作理财产品。

5、在公司管理层的授权额度范围内,管理层是投资理财的最高决策机构,负责根据公司资产、负债、损益和资本充足等情况确定投资规模、可承受的风险限额等,并以管理层审批的形式进行落实,投资理财具体运作由发行人财务部执行。

2、非流动资产分析

报告期内,公司非流动资产构成情况如下表:

单位:万元

项目	2017-12-31		2016-12-31		2015-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
可供出售金融资产	3,133.05	8.81%	1,904.77	8.18%	1,907.77	14.69%
长期股权投资	4,273.01	12.02%	4,013.28	17.23%	3,055.49	23.52%
固定资产	1,320.75	3.71%	1,355.52	5.82%	1,516.78	11.68%
在建工程	16,655.34	46.84%	4,113.44	17.66%	1,598.97	12.31%
无形资产	4,103.91	11.54%	4,247.70	18.23%	4,466.75	34.39%
商誉	5,652.96	15.90%	5,652.96	24.26%	-	-
长期待摊费用	1.19	0.00%	9.83	0.04%	55.24	0.43%
递延所得税资产	417.89	1.18%	369.78	1.59%	388.63	2.99%
其他非流动资产	-	-	1,630.00	7.00%	-	-
非流动资产合计	35,558.10	100.00%	23,297.29	100.00%	12,989.64	100.00%

公司非流动资产主要由可供出售金融资产、长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、商誉、递延所得税资产和其他非流动资产等构成。

(1) 可供出售金融资产

2015年末、2016年末和2017年末,公司可供出售金融资产分别为1,907.77万元、1,904.77万元和3,133.05万元,占总资产的比例分别为2.77%、2.29%和3.11%。可供出售金融资产主要系公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的股权投资,如

北京骏梦天空科技有限公司、上海飞智电子科技有限公司、深圳侠之谷科技有限公司、上海幻星信息技术有限公司等，被投资单位的基本情况见本招股意向书“第五节五、发行人下属公司情况（二）参股公司情况”。

项目	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
账面余额	4,545.40	3,317.12	3,320.12
减值准备	1,412.35	1,412.35	1,412.35
账面价值	3,133.05	1,904.77	1,907.77
变动额	1,228.28	-3.00	-854.85
变动率	64.48%	-0.16%	-30.94%

如上表所示，公司报告期内可供出售金融资产账面价值的波动系因增加对外投资成本以及对存在减值迹象的对外投资计提减值准备。可供出售金额资产 2014 年末以来持续减少，2015 年末降低主要是因为计提对上海飞智、上海幻星、深圳侠之谷和海银创业可供出售金融资产减值。截至 2016 年 12 月 31 日，公司对上海飞智、上海幻星、深圳侠之谷和海银创业可供出售金融资产已全额计提减值。2017 年末增加主要是因为增加对傲天科技的投资所致。

（2）长期股权投资

2015 年末、2016 年末和 2017 年末，公司长期股权投资分别为 3,055.49 万元、4,013.28 万元和 4,273.01 万元，占总资产的比例分别为 4.44%、4.82%和 4.25%。长期股权公司主要系公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的股权投资，如麦卡思为、广东车联网、传动未来、杭州友声等，被投资单位的基本情况见本招股意向书“第五节五、发行人下属公司情况（二）参股公司情况”。

项目	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
账面余额	4,852.12	4,592.40	3,634.61
减值准备	579.12	579.12	579.12
账面价值	4,273.01	4,013.28	3,055.49
变动额	259.73	957.79	2,098.53
变动率	6.47%	31.35%	219.29%

如上表所示，发行人报告期内长期股权投资账面价值的波动系因增加对外投资成本以及对存在减值迹象的对外投资计提减值准备。具体情况如下：

单位：万元

年度	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	本期计提减值准备	当期变动额
2017 年度			259.72					259.73
2016 年度	652.04		305.75					957.79
2015 年度	1,680.00	-444.48	-25.94					2,098.53

2015 年末长期股权投资增长较快，是因为对杭州友声投资 1,680 万元投资所致。传动未来业绩不佳，长期股权投资已全额计提减值。

（3）固定资产

公司固定资产主要是与日常经营相关的房屋及建筑物、运输设备和电子及办公设备等，固定资产维护和运行状况良好，不存在重大闲置资产、非经营性资产和不良资产。

截至 2017 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下表：

单位：万元

项目	原值	累计折旧	净额	成新率
房屋及建筑物	1,274.26	327.86	946.41	74.27%
运输设备	358.12	225.12	132.99	37.14%
电子及办公设备	1,959.22	1,723.61	235.61	12.03%
固定资产装修	63.80	58.06	5.74	9.00%
合计	3,655.40	2,334.65	1,320.75	36.13%

（4）在建工程

2015 年末、2016 年末和 2017 年末，公司在建工程分别为 1,598.97 万元、4,113.44 万元和 16,655.34 万元，占总资产的比例分别为 2.32%、4.94%和 16.55%。在建工程主要为公司在深圳正在建设的彩讯科技总部（研发中心）大厦，大厦建成后拟作为公司的办公场所投入使用，截至目前，该项目仍在建设过程中。

（5）无形资产

2015 年末、2016 年末和 2017 年末，公司无形资产分别为 4,466.75 万元、4,247.70 万元和 4,103.91 万元，占总资产的比例分别为 6.49%、5.10%和 4.08%。公司的无形资

产为土地使用权、财务软件和管理软件。截至 2017 年 12 月 31 日，土地使用权账面价值 3,957.69 万元，财务软件账面价值 19.71 万元，管理软件账面价值 126.51 万元。公司无形资产期末未发现减值迹象，因而未计提减值准备。

(6) 商誉

根据《企业会计准则》，非同一控制下的企业合并，合并成本超过可辨认净资产公允价值部分应确认为商誉。商誉不作摊销处理，但需在未来每年年度终了进行减值测试。截至 2017 年 12 月 31 日，公司商誉为 5,652.96 万元，主要是由于收购西安绿点和深圳腾畅形成的。

(7) 递延所得税资产

公司递延所得税资产在资产总额中占比较低，对公司财务状况影响较小。报告各期末公司递延所得税资产余额分别为 388.63 万元、369.78 万元和 417.89 万元，占总资产的比重分别为 0.57%、0.44%和 0.42%。具体构成如下：

单位：万元

项目	2017-12-31		2016-12-31		2015-12-31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	1,549.01	158.81	1,043.58	104.68	1,319.24	131.92
长期股权投资减值准备	579.12	57.91	579.12	57.91	579.12	57.91
可供出售金融资产减值准备	1,412.35	141.24	1,412.35	141.24	1,412.35	141.24
递延收益	599.30	59.93	659.60	65.96	575.60	57.56
合计	4,139.77	417.89	3,694.65	369.78	3,886.30	388.63

(8) 其他非流动资产

2015 年末、2016 年末和 2017 年末，公司其他非流动资产分别为 0 万元、1,630.00 万元和 0 万元，占总资产的比例分别为 0%、1.96%和 0%。公司报告期各期末其他非流动资产的明细情况如下：

时间	金额（万元）	明细内容
2017 年末	-	-
2016 年末	1,630.00	向中国华西企业有限公司预付的彩讯科技大厦工程款
2015 年末	-	-

报告期各期末形成的其他非流动资产均为预付的长期资产款项。

（二）负债结构及变动分析

报告期内，公司负债的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2017-12-31		2016-12-31		2015-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债合计	12,365.41	94.58%	8,991.15	92.12%	4,127.43	87.76%
非流动负债合计	709.30	5.42%	769.60	7.88%	575.60	12.24%
负债合计	13,074.71	100.00%	9,760.75	100.00%	4,703.03	100.00%

报告期内，公司负债主要由流动负债和非流动负债构成。公司流动负债在负债总额中的比重较高，与公司流动资产占比较高的资产结构相适应，各期期末公司流动负债占负债总额比例分别为 87.76%、92.12%和 94.58%，是负债的主要组成部分。

1、流动负债分析

报告期内，公司流动负债构成情况如下表：

单位：万元

项目	2017-12-31		2016-12-31		2015-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	-	-	200.00	2.22%	-	-
应付账款	1,918.65	15.52%	501.06	5.57%	96.80	2.35%
预收款项	2,667.18	21.57%	2,336.94	25.99%	430.91	10.44%
应付职工薪酬	5,012.00	40.53%	4,130.53	45.94%	3,431.02	83.13%
应交税费	2,531.78	20.47%	1,719.64	19.13%	135.71	3.29%
应付利息	0.28	0.00%				
其他应付款	26.23	0.21%	102.98	1.15%	32.99	0.80%
一年内到期的非流动负债	209.28	1.69%				
流动负债合计	12,365.41	100.00%	8,991.15	100.00%	4,127.43	100.00%

公司的流动负债主要包括应付职工薪酬、预收款项和应交税费等。

（1）应付账款

2015 年末、2016 年末和 2017 年末，公司应付账款分别为 96.80 万元、501.06 万元

和 1,918.65 万元，分别占当期流动负债总额的 2.35%、5.57%和 15.52%。公司应付账款主要为应付供应商的采购货款。

（2）预收款项

2015 年末、2016 年末和 2017 年末，公司预收款项分别为 430.91 万元、2,336.94 万元和 2,667.18 万元，分别占当期流动负债总额的 10.44%、25.99%和 21.57%。公司预收款项主要为项目未确认收入之前客户按照合同约定支付给公司的阶段进度款。2016 年末公司预收款项大幅提升主要系对中国南方电网有限责任公司的“南方电网数据中心架构升级项目”、“南方电网报表中心项目”等项目以及对中国移动通信有限公司的“OA 邮箱二期项目”、“中国政企车联网 TSP 平台项目二期”等项目以及其他公司的预收合同款项，该等项目均尚未到收入确认时点。

（3）应付职工薪酬

2015 年末、2016 年末和 2017 年末，公司应付职工薪酬分别为 3,431.02 万元、4,130.53 万元和 5,012.00 万元，分别占当期流动负债总额的 83.13%、45.94%和 40.53%。各期末应付职工薪酬主要系员工的工资及奖金。因公司于每年年初发放上年度奖金，所以各年末应付职工薪酬金额较高。

（4）应交税费

2015 年末、2016 年末和 2017 年末，公司应交税费分别为 135.71 万元、1,719.64 万元和 2,531.78 万元，分别占当期流动负债总额的 3.29%、19.13%和 20.47%。报告期内应交税费明细如下：

单位：万元

项目	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
增值税	1,797.66	1,010.45	6.41
企业所得税	550.89	609.31	6.15
个人所得税	99.25	82.58	49.31
城市维护建设税	48.68	9.69	40.54
教育费附加	21.89	6.29	17.64
其他税费	13.42	1.32	15.66
合计	2,531.78	1,719.64	135.71

（5）其他应付款

2015 年末、2016 年末和 2017 年末，公司其他应付款分别为 32.99 万元、102.98 万元和 26.23 万元，分别占当期流动负债总额的 0.80%、1.15%和 0.21%。报告期其他应付款明细如下：

单位：万元

项目	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
保证金	17.52	62.52	1.51
押金	-	2.90	2.90
待结算费用	8.12	34.73	28.58
代扣代缴社保	0.59	2.81	-
其他	-	0.01	-
合计	26.23	102.98	32.99

2、非流动负债分析

报告期内，公司非流动负债构成情况如下表：

单位：万元

项目	2017-12-31		2016-12-31		2015-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
递延收益	709.30	100.00%	769.60	100.00%	575.60	100.00%
非流动负债合计	709.30	100.00%	769.60	100.00%	575.60	100.00%

公司的非流动负债是递延收益。截至 2017 年 12 月 31 日，金额较大的递延收益包括深圳市战略性新兴产业和未来产业发展专项资金（企业技术中心建设项目）300 万元，2017 年重点企事业单位住房补租款 144 万元，一体化全网通智能手机流量分发平台 80 万元，深圳市南山财政局文化产业发展专项资金 80 万元等。

（三）所有者权益分析

报告期内，公司所有者权益变动情况如下表：

单位：万元

股东权益	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
实收资本（或股本）	36,000.00	36,000.00	5,000.00
资本公积	26,752.98	26,752.98	934.98
盈余公积	1,971.42	826.91	4,619.00
未分配利润	19,710.37	7,688.04	53,616.78

股东权益	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
归属于母公司股东的所有者权益合计	84,434.76	71,267.93	64,170.76
少数股东权益	3,112.08	2,311.32	-98.44
所有者权益合计	87,546.84	73,579.25	64,072.33

1、股本与资本公积变动情况

2012年10月，彩讯有限股东会通过决议，同意以货币出资方式新增注册资本4,000万元，其中：深圳百睿出资1,080万元；深圳万融出资为1,000万元；珠江达盛出资600万元；杨良志出资400万元；曾之俊出资320万元；卢树彬出资200万元；李黎军出资200万元；车荣全出资200万元。公司注册资本由1,000万元增加至5,000万元。

2016年4月，彩讯有限股东会通过决议，同意以货币出资方式新增注册资本1,666.67万元，其中：彩虹信息出资854.80万元；彩云信息出资467.73万元；瑞彩信息出资额344.15万元。公司注册资本由5,000万元增加至6,666.67万元。

2016年6月，彩讯有限股东会通过决议，经立信会计师审计的截至2016年4月30日的净资产值为617,750,774.49元，公司以净资产值为基础整体变更设立股份公司。变更后的股份公司股本总额为360,000,000股，每股面值为人民币1元，净资产超过股本总额的部分257,750,774.49元计入资本公积。

根据公司于2017年3月27日召开的第一届董事会第五次会议审议通过的《关于公司会计差错更正的议案》以及《关于调整股改时整体折股方案的议案》，对前期会计差错进行更正。更正后，公司截至2016年4月30日的净资产值为627,509,344.14元，公司应按照1:0.573696636的比例折为360,000,000股，每股面值为人民币1.00元，变更后的股本为360,000,000股，净资产与股本之间的差额267,509,344.14元计入资本公积，较调整前增加资本公积9,758,569.65元。

根据《企业会计准则第11号——股份支付》规定，完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，应当以对可行权权益工具的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。因此，本期增加资本公积1,447,092.66元。

根据《企业会计准则第2号——长期股权投资》的相关规定，投资方对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，应当调整长期股权

投资的账面价值并计入所有者权益。因此，本期增加资本公积（其他资本公积）20,428.79 元。

2016 年 4 月 19 日，新股东淮安彩虹信息科技研究中心（有限合伙）、淮安彩云信息科技研究中心（有限合伙）、淮安瑞彩信息科技研究中心（有限合伙）以货币方式向公司溢价增资 16,666,667.00 元。上述投资者实际缴纳出资人民币 77,161,966.27 元，超出新增注册资本的出资额 60,495,299.27 元转为资本公积（股本溢价）。该事项已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字[2016]第 116459 号验资报告验证。

2、盈余公积情况

公司盈余公积为法定盈余公积，法定盈余公积按照各年末税后净利润的 10%提取，公司未计提任意盈余公积。

3、未分配利润变动情况

报告期内，公司未分配利润变动情况如下表：

单位：万元

股东权益	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
调整后年初未分配利润	7,688.04	53,616.78	64,751.18
加：本期归属于母公司所有者的净利润	13,166.83	9,109.40	6,865.60
减：提取法定盈余公积	1,144.51	826.91	-
应付普通股股利	-	10,000.00	18,000.00
其他利润分配	-	44,211.23	-
期末未分配利润	19,710.37	7,688.04	53,616.78

公司 2016 年度其他利润分配金额 44,211.23 万元，系根据股改时形成的所有者权益的内部结转因素导致。

（四）偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力主要财务指标如下表：

项目	2017 年	2016 年	2015 年
流动比率	5.26	6.68	13.52
速动比率	5.15	6.46	13.04
资产负债率（母公司）	11.14%	9.62%	6.66%

资产负债率（合并）	12.99%	11.71%	6.84%
息税折旧摊销前利润（万元）	15,762.57	10,571.36	7,894.32

报告期内，公司的资产负债率水平较为合理，流动比率、速动比率等偿债能力指标较高，经营活动产生的现金流量净额与公司净利润的变化基本保持一致，能够满足公司日常经营对现金的需求，公司具有较强的偿债能力。

2016 年流动比率和速动比率大幅下降主要系公司的流动负债增长较快所致，2016 年流动负债较 2015 年增长 117.84%，主要是由于公司流量经营业务预收账款增长较快以及应交税费大幅增长所致。

公司偿债指标与同行业可比公司比较如下：

项目	2016-12-31		2015-12-31	
	流动比率	速动比率	流动比率	速动比率
网达软件	16.45	16.04	6.79	6.66
三五互联	0.70	0.69	3.07	1.27
拓维信息	3.94	3.52	2.25	2.07
亿阳信通	3.53	3.23	2.18	1.87
平均值	6.16	5.87	3.57	2.97
本公司	6.68	6.46	13.52	13.04

注：同行业可比公司尚未公告 2017 年年报数据

公司偿债能力指标大多高于可比上市公司，主要因为报告期内公司轻资产运营，资产流动性较高。

（五）资产周转能力分析

报告期内，公司的应收账款周转率、存货周转率和总资产周转率等资产周转能力指标均保持在合理水平，资产周转效率较高，资产运营能力良好。公司资产周转率指标如下：

主要财务指标	2017 年	2016 年	2015 年
应收账款周转率（次）	3.15	2.36	1.23
存货周转率（次）	25.91	19.01	9.27
总资产周转率（次）	0.67	0.61	0.47

1、应收账款周转率

公司名称	2016 年	2015 年
网达软件	2.01	2.28
三五互联	5.25	3.75
拓维信息	2.71	2.78
亿阳信通	2.67	2.72
平均值	3.16	2.88
本公司	2.36	1.23

注：同行业可比公司尚未公告 2017 年年报数据

报告期内，公司应收账款发生坏账的风险较小。为进一步提高公司的营运能力，公司将继续加强应收账款的管理，缩短营运周期。公司应收账款周转率较同行业公司偏低，主要系产品类型、业务模式与业务规模存在差异。公司对中国移动 139 邮箱全网运营服务项目账期 1 年左右，导致应收账款周转率较慢。2016 年公司应收账款周转率有所提高，主要是由于 2016 年公司营业收入增加，而期末公司的应收账款较 2015 年减少 27.84%。2017 年度应收账款周转率进一步提升，是因为营业收入快速增长，且同期应收账款回款情况良好所致。

2、存货周转率

公司报告期存货周转率与同行业可比公司情况如下：

项目名称	2016 年	2015 年
网达软件	7.17	8.91
三五互联	26.31	31.79
思特奇	2.10	1.84
亿阳信通	1.60	2.05
均值	9.30	11.15
公司	19.01	9.27

注：同行业可比公司尚未公告 2017 年年报数据

如上表所示，公司 2015 年度存货周转率较同行业公司偏低，主要系业务模式与业务规模存在差异，公司的存货系在资产负债表日尚未达到收入确认时点的项目投入，主要为以项目归集的职工薪酬。主要存货项目为软件产品开发与销售，与其他上市公司可比性较低。

在可比上市公司中，存货的归集与公司相似度较高的为网达软件，网达软件的存货也主要为劳务成本并按照项目归集，其期末确认收入时按照项目的预计总成本（或项目完工成本）和该项目的完工进度进行结转。2015 年度公司与网达软件的存货周转率相当。

2016 年公司存货周转率增幅较大，主要是由于公司流量经营业务相关业务在 2016 年增长较快，导致营业成本较 2015 年度增长 54.45%，从而对存货周转率影响较大。

3、总资产周转率

公司名称	2016 年	2015 年
网达软件	0.36	0.53
三五互联	0.22	0.23
拓维信息	0.97	0.27
亿阳信通	0.37	0.41
平均值	0.48	0.36
本公司	0.61	0.47

注：同行业可比公司尚未公告 2017 年年报数据

报告期内，公司总资产转率保持稳定，且与同行业水平基本一致。

十三、盈利能力分析

报告期内，公司主要经营指标如下：

单位：万元

主要财务指标	2017 年度	2016 年度	2015 年度
营业收入	61,632.00	46,178.61	35,099.68
净利润	13,967.59	9,286.05	6,844.21
归属于母公司所有者的净利润	13,166.83	9,109.40	6,865.60
综合毛利率	48.01%	49.11%	56.65%
销售净利润率	22.66%	20.11%	19.50%

报告期内，公司收入规模稳步增长。尽管公司对中国移动 139 邮箱全网运营服务项目收入逐年降低，但以企业办公协同、大数据平台及应用、电子渠道建设、数字营销等为代表的新业务领域逐渐培养成业务增长点，保证公司营业收入的稳步增长。

由于公司对中国移动 139 邮箱全网运营服务项目毛利空间下降,而新业务处于拓展初期,投入较高,导致公司整体综合毛利率呈下降趋势,但已趋于稳定。

(一) 营业收入构成及变动分析

1、营业收入构成及变动

单位: 万元

项目	2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	61,632.00	100.00%	46,178.61	100.00%	35,099.68	100.00%
合计	61,632.00	100.00%	46,178.61	100.00%	35,099.68	100.00%

公司主营业务突出,报告期内,公司营业收入 100%来自主营业务。

2、主营业务收入构成

(1) 主营业务收入产品构成

单位: 万元

产品	2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
软件产品开发与销售	9,662.51	15.68%	8,004.56	17.33%	4,956.99	14.12%
技术服务收入	51,958.24	84.30%	38,019.33	82.33%	29,816.70	84.95%
系统集成收入	11.25	0.02%	154.72	0.34%	325.99	0.93%
合计	61,632.00	100.00%	46,178.61	100.00%	35,099.68	100.00%

报告期内,公司软件产品开发与销售业务收入占比稳步提升,报告期内,该项业务占营业收入的比例分别为 14.12%、17.33%和 15.68%,主要系①公司凭借在 139 邮箱运营支撑服务中积累的经验、技术和口碑,不断提高技术研发能力,承接了运营商系统中诸如手机营业厅、用户体验监控平台等定制化软件产品开发业务;②公司积极开展其他客户,承接了国家电网、中国神华、亚信等众多优质客户的软件产品开发业务。

报告期内,公司技术服务收入占营业收入的比重为 84.95%、82.33%和 84.30%,基本保持稳定。其中对中国移动 139 邮箱全网运营支撑项目收入有所下降,分别为 2.09 亿元、1.68 亿元和 1.69 亿元,占比分别为 59.47%、36.30%和 27.44%。其他项目的技术服务收入占营业收入的比重呈上升趋势,分别为 25.48%、46.03%和 56.86%。中国移动 139 邮箱全网运营支撑项目收入下降主要系 139 邮箱性能日趋成熟,所需运维服务量降

低所致。

此外公司还有少量的系统集成业务收入。

（2）主营业务收入区域构成

报告期内，主营业务收入按地区分类情况如下：

单位：万元

地区	2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
华东	5,554.69	9.01%	2,972.85	6.44%	1,522.13	4.34%
西南	2,968.87	4.82%	2,010.40	4.35%	1,144.38	3.26%
华南	36,632.14	59.44%	30,241.65	65.49%	27,973.14	79.70%
西北	1,432.98	2.33%	107.88	0.23%	232.08	0.66%
东北	488.26	0.79%	349.49	0.76%	156.22	0.45%
华中	596.43	0.97%	172.77	0.37%	260.65	0.74%
华北	13,958.64	22.65%	10,323.56	22.36%	3,811.07	10.86%
合计	61,632.00	100.00%	46,178.61	100.00%	35,099.68	100.00%

受报告期内中国移动 139 邮箱运营支撑与中国移动通信集团广东有限公司及中移互联网有限公司签署因素影响，华南地区成为公司主要的收入来源。随着公司客户和业务多元化，华北、西南、华东等区域的营业收入占比稳步提升。

（二）营业成本分析

报告期内，公司主要产品营业成本构成如下：

单位：万元

业务	2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
软件产品开发与销售	3,999.00	12.48%	3,508.43	14.93%	2,935.13	19.29%
技术服务业务	28,038.50	87.51%	19,928.91	84.80%	12,033.48	79.09%
系统集成业务	3.46	0.01%	63.68	0.27%	246.99	1.62%
合计	32,040.96	100.00%	23,501.02	100.00%	15,215.60	100.00%

报告期内，公司营业成本构成如下：

项目	2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
职工薪酬	15,761.13	49.19	12,686.24	53.98	10,371.51	68.17
材料采购	3.46	0.01	63.68	0.27	246.99	1.62
其他费用	16,276.36	50.80	10,751.10	45.75	4,597.10	30.21
其中：流量采购	9,078.61	28.33	6,887.37	29.31	0.00	0.00
制造费用	1,611.22	5.03	1,537.21	6.54	1,645.64	10.82
运营推广费	2,455.44	7.66	842.77	3.59	712.08	4.68
外包费用	1,823.44	5.69	725.11	3.09	308.16	2.03
差旅费	216.46	0.68	186.32	0.79	401.64	2.64
低值易耗品	217.27	0.68	137.89	0.59	152.33	1.00
小计	32,040.96	100.00	23,501.02	100.00	15,215.60	100.00

报告期内，公司技术服务业务的营业成本构成情况如下：

项目	2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
职工薪酬	12,772.49	45.81	10,204.77	51.21	8,350.35	69.39
其他费用	15,106.01	54.19	9,724.14	48.79	3,683.13	30.61
其中：流量采购	9,078.61	32.56	6,887.37	34.56	0.00	0.00
制造费用	1,301.81	4.67	1,238.41	6.21	1,328.07	11.04
运营推广费	2,658.85	9.54	842.77	4.23	712.08	5.92
外包费用	1,218.77	4.37	203.85	1.02	79.43	0.66
差旅费	154.96	0.56	108.47	0.54	198.64	1.65
低值易耗品	112.56	0.40	99.22	0.50	120.23	1.00
小计	27,878.50	100.00	19,928.91	100.00	12,033.48	100.00

（三）毛利率分析

1、毛利

报告期内，公司按产品的毛利贡献情况如下：

单位：万元

产品	2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
软件产品开发与销售	5,663.52	19.14%	4,496.14	19.83%	2,021.86	10.17%
技术服务业务	23,919.73	80.83%	18,090.41	79.77%	17,783.22	89.43%
系统集成业务	7.79	0.03%	91.04	0.40%	79.00	0.40%

产品	2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合计	29,591.04	100.00%	22,677.59	100.00%	19,884.08	100.00%

报告期内，公司毛利主要由技术服务收入业务产生，但软件产品开发与销售毛利贡献占比逐年提升，分别为 10.17%、19.83%和 19.14%。软件产品开发与销售开拓初期投入成本高，毛利空间薄，随着项目经验积累，逐渐形成一定的毛利空间。

2、分产品毛利率变动分析

报告期内，各产品毛利率、毛利率变动情况如下：

产品	2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	毛利率	变动	毛利率	变动	毛利率	变动
软件产品开发与销售	58.61%	2.44%	56.17%	15.38%	40.79%	-5.27%
技术服务业务	46.04%	-1.54%	47.58%	-12.06%	59.64%	-10.88%
系统集成业务	69.22%	10.38%	58.84%	34.61%	24.23%	14.61%
综合	48.01%	-1.10%	49.11%	-7.54%	56.65%	-12.42%

软件产品开发与销售业务毛利率整体呈上升趋势，此块业务是公司多元化业务战略的重心，2015 年度此业务毛利率虽有降低，但毛利贡献增长 112.35%。

技术服务业务毛利率受中国移动 139 邮箱运营支撑合同毛利率影响，呈下降趋势。报告期内，中国移动 139 邮箱运营支撑合同毛利率呈下降趋势主要是因为系统日趋成熟，合同金额有所降低，毛利空间下降所致。

系统集成业务由于合同较少，报告期各期毛利率略有波动，总体呈上升趋势。2016 年毛利率较高主要系中国移动个别项目应客户要求采购硬件，归类为系统集成业务。

（1）技术服务业务毛利率变动原因分析

报告期内，发行人技术服务业务的综合毛利率分别为 59.64%、47.58%和 46.04%，呈现出下降趋势。发行人技术服务业务分产品的毛利及毛利率情况如下：

单位：万元

产品	2017 年度			2016 年度			2015 年度		
	收入占比	毛利	毛利率	收入占比	毛利	毛利率	收入占比	毛利	毛利率
运营支撑	61.48%	22,416	59.16%	59.13%	16,606	60.82%	79.23%	17,421	62.64%
流量经营服	22.07%	1,226	9.01%	22.02%	1,167	11.48%	4.49%	129	8.21%

务									
维护服务	0.76%	277	59.60%	1.19%	317	57.74%	1.22%	233	54.26%
合计	84.30%	23,920	46.04%	82.33%	18,090	47.58%	84.95%	17,783	59.64%

2015 年度较 2014 年度技术服务业务综合毛利率有所下滑，主要原因为技术服务业务中的运营支撑业务的毛利贡献率占比较高，2014 年度占销售收入比重为 88.59%，2015 年度为 79.23%，2015 年度运营支撑业务的毛利率由 74.04%下降至 62.64%，导致技术服务业务综合毛利率出现下滑。

2016 年度较 2015 年度技术服务业务综合毛利率继续呈现下滑趋势，主要是因为 2016 年度公司技术服务业务中的流量经营服务收入大幅增加，2016 年占销售收入的比重为 22.02%，该类业务的毛利率相对较低，2016 年度仅 11.48%，拉低了技术服务业务的整体毛利率水平。

2017 年度较 2016 年度技术服务业务综合毛利率相当，主要是因为各类业务规模与 2016 年度基本趋同，低毛利率的流量经营服务收入占 2017 年销售收入比重 22.07%与 2016 年度规模相当。

1) 运营支撑业务

发行人的运营支撑业务中主要的构成部分是 139 邮箱全网运营服务业务，运营支撑业务按照 139 邮箱全网运营服务和其他平台运营进行区分后的毛利及毛利率情况如下：

运营支撑业务	2017 年度			2016 年度			2015 年度		
	销售比重	毛利	毛利率	销售比重	毛利	毛利率	销售比重	毛利	毛利率
139 邮箱全网运营服务	27.44%	10,876.86	64.31%	36.30%	11,438	68.23%	59.47%	14,315	68.58%
其他平台运营	34.04%	11,539.19	55.01%	22.82%	5,167	49.03%	19.76%	3,106	44.78%
合计	61.48%	22,416.05	59.16%	59.13%	16,606	60.82%	79.23%	17,421	62.64%

报告期内，139 邮箱全网运营服务业务收入分别为 20,874.16 万元、16,764.31 万元和 16,914.05 万元，2016 年较 2015 年下降了 19.69%。同时，公司 139 邮箱全网运营支撑业务的毛利率分别为 68.58%、68.23%和 64.31%，毛利率基本保持一致，2017 年较 2016 年有所下降。运营支撑业务由于其中的 139 邮箱全网运营服务业务收入和毛利率两方面下降的原因，导致报告期内整体毛利率出现一定程度的下滑。

2) 流量经营服务业务

发行人的流量经营服务业务的主要内容为基于数据流量，利用大数据分析技术，为客户提供精准营销整体解决方案。报告期内，发行人流量经营服务收入分别为 1,577.28 万元、10,166.57 万元和 13,602.88 万元。

项目	2017 年度			2016 年度			2015 年度		
	销售 比重	收入 增长率	毛利 率	销售 比重	收入 增长率	毛利 率	销售 比重	收入 增长率	毛利 率
流量经营服务 业务	22.07%	34.80%	9.04%	22.02 %	544.56%	11.48%	4.49 %	-5.88%	8.21%

发行人的流量经营服务业务收入 2016 年较 2015 年增长了 544.56%。主要是由于公司的子公司深圳腾畅利用在中国移动获准的剩余流量采购额度，在 2016 年通过向中国移动广东公司采购流量并转售给其他流量经营公司的方式，致使公司收入大幅增长较快。虽然该项业务收入增长较快，但由于该类业务的毛利率水平较其他业务明显偏低，所以收入增长的拉低了整体技术服务业务毛利率水平。

3) 维护服务业务

发行人的维护服务业务的主要内容包括对公司销售的自主软件产品和定制工程化软件产品的售后维护服务，报告期内，维护服务业务的收入分别为 429.42 万元、549.53 万元和 465.45 万元，收入占比较低，且该项目毛利率基本保持稳定。

2、软件产品开发与销售业务毛利率变动原因分析

报告期内，发行人软件产品开发与销售业务的综合毛利率分别为 40.79%、56.17% 和 58.61%，出现一定程度的波动。发行人软件产品开发与销售业务分产品的毛利及毛利率情况如下：

软件产 品开发 与销售 业务	2017 年度			2016 年度			2015 年度		
	销售 比重	毛利	毛利率	销售 比重	毛利	毛利率	销售 比重	毛利	毛利率
产 品 化 软件	0.54%	191.85	57.24%	1.45%	318.18	47.44%	1.10%	186.22	48.15%
定 制 工 程 化 软 件	15.13%	5,471.67	58.66%	15.88%	4,177.96	56.97%	13.02%	1,835.63	40.17%
合 计	15.67%	5,663.52	58.61%	17.33%	4,496.14	56.17%	14.12%	2,021.86	40.79%

软件产品开发与销售业务毛利率整体呈上升趋势，此块业务是发行人多元化业务

战略的重心，2015 年度此业务毛利率虽有降低，但毛利贡献增长 112.35%。公司软件产品开发与销售业务毛利率波动的主要原因为：发行人软件产品开发与销售业务收入中，定制化软件收入占该类业务的绝大部分收入比例，而定制化软件产品由于其需要根据客户的特定需求进行专项开发，开发的难易程度有所差异，所以导致体现在产品毛利率上会存在一定差异。所以导致报告期内发行人软件产品开发与销售业务的毛利率产生一定波动，但整体毛利率水平保持在合理范围内。

3、与可比上市公司毛利率比较

报告期内，发行人与可比公司的毛利率比较情况如下：

公司名称	2016 年度	2015 年度
网达软件	60.41%	64.57%
三五互联	72.41%	67.12%
思特奇	41.28%	44.15%
均值	58.03%	58.61%
彩讯股份	49.11%	56.65%

注：同行业可比公司尚未公告 2017 年年报数据

报告期内，公司毛利率逐步下降，2015 年以来略低于可比上市公司平均水平，主要系公司运营支撑业务由于其中的 139 邮箱全网运营服务业务收入和毛利率两方面下降的原因，导致整体毛利率下滑，同时，软件产品开发与销售业务规模扩大，新产品推广初期毛利率偏低所致。同时，2016 年公司低毛利的流量经营业务收入大幅增长致使毛利率进一步降低。网达软件为电信运营商，金融保险及广电媒体客户提供移动互联网及互联网软件产品和服务，与公司业务与客户所处行业类似，毛利率变动趋势也基本一致。三五互联主要提供企业外包邮箱服务，但在产品结构和服务模式上与发行人存在一定差异，所以综合毛利率可比性较低。思特奇主要为电信运营商及广电客户提供信息化建设解决方案，收入构成中软件开发占比较高，整体毛利率要低于公司的毛利率。

（四）利润表其他项目的逐项分析

报告期内，本公司利润表各项目变动情况如下表：

单位：万元

项目	2017 年		2016 年		2015 年
	金额	同比增长	金额	同比增长	金额

项目	2017 年		2016 年		2015 年
	金额	同比增长	金额	同比增长	金额
营业收入	61,632.00	33.46%	46,178.61	31.56%	35,099.68
减：营业成本	32,040.96	36.34%	23,501.02	54.45%	15,215.60
税金及附加	367.11	15.35%	318.25	60.69%	198.05
销售费用	2,172.09	11.07%	1,955.52	-5.32%	2,065.37
管理费用	12,642.68	3.01%	12,273.72	3.43%	11,866.95
财务费用	-270.55	223.21%	-83.71	-74.11%	-323.35
资产减值损失	426.39	108.80%	204.21	-71.88%	726.34
加：投资收益	264.35	-78.96%	1,256.54	-8.89%	1,379.12
资产处置收益	5.69	464.74%	-1.56	-188.64%	1.76
其他收益	135.49	-	-	-	-
营业利润	14,658.86	58.22%	9,264.58	37.63%	6,731.61
加：营业外收入	667.44	-8.17%	726.82	50.17%	484.00
减：营业外支出	3.99	27.71%	3.12	169.43%	1.16
利润总额	15,322.30	53.40%	9,988.28	38.45%	7,214.45
减：所得税费用	1,354.71	92.92%	702.23	89.67%	370.24
净利润	13,967.59	50.41%	9,286.05	35.68%	6,844.21
归属于母公司所有者的净利润	13,166.83	44.54%	9,109.40	32.68%	6,865.60

报告期内，公司利润总额主要源于营业利润。

1、期间费用分析

报告期内，公司期间费用基本情况如下表所示：

单位：万元

项目	2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	金额	费用率	金额	费用率	金额	费用率
销售费用	2,172.09	3.52%	1,955.52	4.23%	2,065.37	5.88%
管理费用	12,642.68	20.51%	12,273.72	26.58%	11,866.95	33.81%
财务费用	-270.55	-0.44%	-83.71	-0.18%	-323.35	-0.92%
合计	14,544.21	23.60%	14,145.53	30.63%	13,608.97	38.77%

(1) 销售费用分析

报告期内，公司销售费用的构成情况如下：

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
职工薪酬	1,262.43	887.10	1,239.18
业务招待费	279.74	224.68	168.65
咨询费（包括招聘费）	141.61	95.37	3.57
办公费	137.95	258.03	150.17
差旅费	110.27	85.73	61.70
租赁费	63.96	36.86	85.40
汽车费	28.22	32.93	28.17
售后服务费	27.93	81.08	13.08
广告费	26.32	2.66	-
其他费用	93.65	251.07	315.45
合计	2,172.09	1,955.52	2,065.37

报告期内公司销售费用基本稳定，主要系公司客户相对稳定，且多为大中型企业，销售费用整体规模可控。

公司销售费用率低于行业均值，主要由于公司客户集中于大中型企业，合作时间较长，且项目获取主要通过公开招投标程序，因此销售费用率低于可比公司，与客户结构类似的网达软件销售费用率相当。

（2）管理费用分析

报告期内，公司管理费用的构成情况如下：

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
技术开发费	8,497.91	8,158.92	8,422.95
职工薪酬	2,329.41	1,964.31	1,439.52
办公费	293.86	290.24	253.68
租赁费	260.56	396.79	343.33
差旅费	226.67	109.14	86.84
无形资产摊销	194.84	206.04	207.08
汽车费	174.71	136.92	153.27
咨询费（包括招聘费）	148.90	214.33	190.04

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
通讯费	148.29	135.98	127.44
其他费用	367.54	661.04	642.80
合计	12,642.68	12,273.72	11,866.95

报告期内，公司管理费用主要包括技术开发费和职工薪酬。为保持研发实力，公司投入的技术开发费规模较大。

（3）财务费用分析

报告期内，公司财务费用的构成情况如下：

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
利息支出	3.30	2.78	-
减：利息收入	282.41	94.45	328.76
减：汇兑收益	-	0.02	-
手续费	8.56	7.99	5.40
合计	-270.55	-83.71	-323.35

报告期内公司现金流充裕，报告期内有一定的利息收入。

（4）与可比上市公司费用率比较

报告期内，公司各项费用率与可比公司比较如下：

项目	可比公司	2016 年度	2015 年度
销售费用率	网达软件	6.19%	4.20%
	三五互联	33.01%	42.07%
	拓维信息	13.03%	10.37%
	亿阳信通	10.57%	10.15%
	均值	15.70%	16.70%
	本公司	4.23%	5.88%
管理费用率	网达软件	31.62%	23.00%
	三五互联	22.34%	29.32%
	拓维信息	29.59%	29.07%
	亿阳信通	42.43%	38.95%
	均值	31.50%	30.08%
	本公司	26.58%	33.81%
财务费用率	网达软件	-1.34%	-2.47%

项目	可比公司	2016 年度	2015 年度
	三五互联	0.45%	-1.37%
	拓维信息	-0.53%	-0.70%
	亿阳信通	0.69%	0.75%
	均值	-0.18%	-0.95%
	本公司	-0.18%	-0.92%
期间费用率	网达软件	26.48%	24.72%
	三五互联	55.80%	70.02%
	拓维信息	42.10%	38.75%
	亿阳信通	53.68%	49.85%
	均值	44.52%	45.83%
	本公司	30.63%	38.77%

注：同行业可比公司尚未公告 2017 年年报数据

因为公司客户集中于大中型企业，且合作时间长，销售费用率低于可比公司，与客户结构类似的网达软件相当。由于技术开发费较高，公司管理费用率略高于可比公司。财务费用率公司与可比公司相当。期间费用率公司略低于可比公司均值，主要系三五互联销售费用率高于其他可比公司，主要系其客户结构分散，销售人员较多导致薪酬较高所致。

综上所述，公司销售费用率、管理费用率与同行业可比上市公司不存在重大差异，波动合理，公司报告期各期期间费用真实、准确、完整，不存在关联方或潜在关联方代公司支付成本费用情形。

2、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失主要为应收账款、其他应收款的坏账准备和可供出售金融资产、长期股权投资、商誉的减值损失，具体金额如下：

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
坏账损失	426.39	204.21	-861.70
可供出售金融资产减值损失	-	-	1,412.35
长期股权投资减值损失	-	-	-
商誉减值损失	-	-	175.68
合计	426.39	204.21	726.34

3、投资收益

报告期内，公司投资收益主要为理财产品投资收益等，具体如下：

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
权益法核算的长期股权投资收益	259.72	305.75	-25.94
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-	444.48
处置子公司产生的投资收益	-	364.08	-
理财产品投资收益	4.63	586.72	960.59
合计	264.35	1,256.54	1,379.12

4、营业外收支

(1) 营业外收入

报告期内，公司营业外收入情况如下表所示：

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
政府补助	596.49	726.14	483.97
业绩承诺补偿款	70.85	-	-
其他	0.10	0.67	0.03
合计	667.44	726.82	484.00

公司营业外收入主要来源于政府补助，营业外收入占利润总额比例较低。报告期内计入营业外收入的政府补助情况如下表所示：

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度	说明
2017 年度南山区自主创新产业发展专项资金资助款	200.00	-	-	与收益相关
2016 年重点企事业单位住房补租款	100.00	-	-	与收益相关
深圳民营及中小企业发展专项资金-企业管理咨询项目资助经费	13.60	-	-	与收益相关
深圳民营及中小企业发展专项资金-企业改制上市培育项目资助经费	150.00	-	-	与收益相关
深圳民营及中小企业发展专项资金-企业信息化建设项目资助经费	21.00	-	-	与收益相关
2016 年度高新资质认定补贴专项经费	70.00	-	-	与收益相关
2017 年天河区科技创新政策支持产业发展专项扶持计划-科技计划项目	3.00	-	-	与收益相关

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度	说明
2016 年西安市高新区科技金融贷款贴息款	6.48	-	-	与收益相关
2016 年西安市高新区优惠政策补贴	32.41	-	-	与收益相关
深圳市文化创意产业发展专项资金（云邮局平台市场推广项目）	-	10.00	-	与资产相关/ 与收益相关
深圳南山区高新技术企业倍增支持资助款	-	5.00	-	与收益相关
深圳南山区企业研发投入支持资助款	-	100.00	-	与收益相关
深圳市财政委 2016 年企业研究开发资助款	-	544.70	-	与收益相关
深圳市互联网产业发展专项资金（基于移动互联网的邮箱数字内容云存储服务产业化项目）	-	65.99	394.40	与资产相关
工伤保险金奖励	-	0.45	0.60	与收益相关
专利申请资助款	-	-	0.50	与收益相关
人才安居住房补贴	-	-	20.00	与收益相关
深圳市南山区技术研发和创意设计项目分项资金（基于互联网的大数据个性化推荐服务平台创新建设项目）	-	-	20.00	与收益相关
深圳市南山区技术研发和创意设计项目分项资金（基于互联网的大数据个性化推荐服务平台创新建设项目）	-	-	20.00	与收益相关
2015 年重点企事业单位住房补租款	-	-	28.00	与收益相关
个税手续费返还	-	-	20.47	与收益相关
合计	596.49	726.14	483.97	

公司报告期内取得的政府补助对公司利润总额的影响如下：

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
政府补助①	731.98	726.14	483.97
利润总额②	15,322.30	9,988.28	7,214.45
占利润总额比例③=①/②	4.78%	7.27%	6.71%

如上表所示，公司报告期内政府补助占利润总额比重分别为 6.71%、7.27%和 4.78%，因此公司报告期内的政府补助对经营业绩不构成重大影响。

（2）营业外支出

报告期内营业外支出较少，2015 年、2016 年和 2017 年，公司营业外支出分别为 1.16 万元、3.12 万元和 3.99 万元。

5、所得税费用

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
当期所得税费用	1,402.81	683.38	413.87
递延所得税费用	-48.10	18.85	-43.62
合计	1,354.71	702.23	370.24

6、非经常性损益

报告期内，本公司非经常性损益具体如下表所示：

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分；	1.80	359.39	445.08
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外；	731.98	726.14	483.97
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益；	4.63	586.72	960.59
除上述各项之外的其他营业外收入和支出；	70.85	0.67	0.03
其他符合非经常性损益定义的损益项目；	-	269.52	144.71
所得税的影响数	-73.89	-167.02	-188.97
少数股东损益的影响数	-51.56	-1.37	-
合计	683.80	1,774.06	1,845.41
非经常性损益占归属于公司普通股股东的净利润的比例	5.19%	19.48%	26.88%

（五）公司纳税情况分析

1、所得税

单位：万元

年度	期初未交数	本期已交数	期末未交数
2015 年	153.60	897.66	-330.19
2016 年	-330.19	-255.82	609.19

2017 年	609.19	1,461.22	543.11
--------	--------	----------	--------

2、增值税

单位：万元

年度	期初未交数	本期已交数	期末未交数
2015 年	348.99	1,106.68	-484.99
2016 年	-484.99	2,420.97	1,005.48
2017 年	1,005.48	1,944.60	1,635.60

十四、现金流量分析

报告期内，公司现金流量基本情况如下表：

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年
经营活动产生的现金流量净额	9,972.54	21,990.59	18,469.70
投资活动产生的现金流量净额	-11,672.46	-10,075.40	-706.99
筹资活动产生的现金流量净额	-229.58	-2,557.72	-18,000.00
现金及现金等价物净增加额	-1,929.50	9,357.50	-237.29
期末现金及现金等价物余额	37,700.92	39,630.42	30,272.92

（一）经营活动产生的现金流量

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额情况如下：

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年
经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	59,102.49	58,192.02	48,355.04
收到其他与经营活动有关的现金	985.44	2,940.84	723.30
经营活动现金流入小计	60,087.92	61,132.87	49,078.34
购买商品、接受劳务支付的现金	16,657.34	12,978.76	3,625.47
支付给职工以及为职工支付的现金	25,973.21	20,026.88	20,853.84
支付的各项税费	3,713.95	2,437.45	2,467.69
支付其他与经营活动有关的现金	3,770.88	3,699.18	3,661.65
经营活动现金流出小计	50,115.38	39,142.28	30,608.64
经营活动产生的现金流量净额	9,972.54	21,990.59	18,469.70

2015 年、2016 年和 2017 年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 18,469.70

万元、21,990.59 万元和 9,972.54 万元，2015 年和 2016 年经营活动产生的现金流增长较快主要原因为公司加强了对应收账款的催收力度和应收账款后续管理，部分应收账款账期较长的款项在 2015 年和 2016 年得以回收，同时公司对业务进行调整，降低了对回款周期较长的业务占营业收入的比例，因此经营活动现金流增长较快。2017 年，公司经营活动产生的现金流量净额较前两年有所降低，主要是由于 2016 年度和 2015 年度催收前期款项导致销售商品、提供劳务收到的现金较高所致，2017 年度尽管公司营业收入大幅增长，但销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入基本匹配，所以 2017 年度经营活动产生的现金流量净额与当期净利润基本匹配。

（二）投资活动产生的现金流量

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额情况如下：

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	4,200.00	68,750.00	116,029.12
取得投资收益收到的现金	4.63	586.72	960.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8.66	7.82	4.67
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	70.85	-	-
投资活动现金流入小计	4,284.14	69,344.54	116,994.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,128.32	4,239.07	1,613.57
投资支付的现金	4,828.28	69,355.00	114,404.12
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	5,644.28	1,683.67
支付其他与投资活动有关的现金	-	181.59	-
投资活动现金流出小计	15,956.60	79,419.94	117,701.37
投资活动产生的现金流量净额	-11,672.46	-10,075.40	-706.99

2015 年、2016 年和 2017 年，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-706.99 万元、-10,075.40 万元和-11,672.46 万元，2016 年金额波动主要系公司收购腾畅科技和西安绿点支付的现金较多所致。投资活动现金流出金额较高，是因为建造深圳总部大楼购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金。

（三）筹资活动产生的现金流量

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额情况如下：

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	2015 年
筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	7,716.20	-
取得借款收到的现金	209.28	-	-
筹资活动现金流入小计	209.28	7,716.20	-
偿还债务支付的现金	200.00	100.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3.02	10,002.78	18,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	235.85	171.13	-
筹资活动现金流出小计	438.87	10,273.91	18,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-229.58	-2,557.72	-18,000.00

2015 年、2016 年和 2017 年，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-18,000.00 万元、-2,557.72 万元和-229.58 万元，筹资活动现金流入分别为 0.00 万元、7,716.20 万元和 209.28 万元，2016 年筹资活动现金流入增加较多主要系 2016 年股东增资所致，2015 年、2016 年和 2017 年，公司筹资活动现金流出金额分别为 18,000.00 万元、10,273.91 万元和 438.87 万元，2015 年度和 2016 年度金额较高，主要系公司分配股利所致。

十五、公司财务状况和对公司持续盈利能力可能产生重大不利影响的因素

公司报告期内财务状况稳定，主营业务收入持续增长，投资活动均围绕公司主营业务进行。以下结合公司的财务特点，就公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析如下：

（一）主要财务优势

1、公司资产质量良好

公司能够较为谨慎的制定资产减值等会计政策和会计估计并能严格执行。公司主要经营资产质量整体良好，占流动资产比例较大的应收账款、存货的质量良好。根据资产实际质量情况，未对固定资产、无形资产、在建工程提取减值准备。

2、期间费用水平控制有效

得益于公司严格的费用控制制度，同时公司运营质量和效率一直保持较好水平，三项期间费用率略低于同行业水平。

（二）对公司持续盈利能力和成长性可能产生重大不利影响的因素

对公司持续盈利能力和成长性可能产生重大不利影响的核心因素是对电信行业依赖的风险和对中国移动 139 邮箱及全网运营支撑业务的依赖风险。

2015 年度、2016 年度和 2017 年度，公司来自电信行业客户的营业收入占公司当期营业收入的比例分别为 92.24%、74.50%和 73.37%，公司对电信行业的运营商依赖程度较高。随着电信行业对 IT 系统运行效率要求的进一步提升，未来几年内公司经营业绩对电信行业的依赖程度依然会比较高。如果未来电信行业的宏观环境发生不可预测的不利变化或者电信运营商对信息化建设的投资规模大幅下降，都将对公司的盈利能力产生较大不利的影响。。

公司是中国移动 139 邮箱全网运营服务项目的服务提供商。2015 年度、2016 年度和 2017 年度，该项目实现的营业收入分别为 20,874.16 万元、16,764.31 万元和 16,914.05 万元，占当期营业收入的比例为 59.47%、36.30%和 27.44%；虽然该项目收入占公司营业收入比例逐年下降，但是中国移动 139 邮箱全网运营服务项目依然是公司经营业绩的重要来源。未来，如果中国移动 139 邮箱业务经营状况不佳或中国移动 139 邮箱业务运营主体在未来的合作过程中提出解除或不再与公司续签新的合作合同，或在合作过程中降低与公司的合同结算价格，都将对公司盈利能力产生较大不利影响。

其他可能对公司持续盈利能力和成长性构成重大不利影响的情形，请参见本招股意向书之“第四节风险因素”。

保荐机构经核查，认为报告期内公司项目合同签订情况良好，项目合同能够得到履行，公司经营稳定，具备持续盈利能力。

十六、股利分配政策

（一）报告期实际股利分配情况

2015 年度、2016 年度和 2017 年度，公司分别分配股利 18,000 万元、10,000 万元和 0 万元。均已分配完毕。

（二）本次发行后的股利分配政策

为保障公司股东的合法权益，为股东提供稳定持续的投资回报，实现股东投资收益最大化，结合《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（中国证券监督管理委员会公告[2013]43号）要求，公司进一步在公司章程（草案）中明确和完善了本次发行后的股利分配政策，相关具体规定如下：

“第一百六十五条公司的利润分配政策：

（一）基本原则：

1、利润分配政策应兼顾对投资者的合理投资回报、公司的长远利益，并保持连续性和稳定性；公司利润分配不得超过累计可分配利润总额，不得损害公司持续经营能力。

2、利润分配政策的论证、制定和修改过程应充分考虑独立董事、监事和社会公众股东的意见。

（二）利润分配形式：

公司可以采取现金或股票或者现金与股票相结合等方式分配利润，并优先采取现金方式分配股利，现金分红优先于股票股利分红。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

（三）现金分红的具体条件和比例

公司具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。

当以下条件全部满足，即为具备现金分红条件：1）当年每股收益不低于0.1元；2）当年每股累计可供分配利润不低于0.2元；3）公司的经营性现金流足以支付当年利润分配；4）公司累计未分配利润为正；5）审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；6）公司未来12个月内无重大投资计划或重大现金支出。

重大投资计划或重大现金支出是指公司在未来12个月内购买资产超过公司最近一期经审计总资产30%或单项购买资产价值超过公司最近一期经审计的净资产20%的事项，上述资产价值同时存在账面值和评估值的，以高者为准；以及对外投资超过公司最近一期经审计的净资产10%及以上的事项。

公司采取现金方式分配股利，单一年度以现金方式分配的股利不少于当年度实现的

可供分配利润的 15%，且公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可供分配利润的 30%。

（四）发放股票股利的具体条件

公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。

公司采取股票或者现金股票相结合的方式分配利润时，需经公司股东大会以特别决议方式审议通过。

（五）利润分配的时间间隔

在满足现金分红条件的情况下，公司将积极采取现金方式分配股利，公司原则上每年度进行一次现金分红；公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

（六）现金分红政策

董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

1、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

2、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司所处发展阶段由董事会根据具体情形确定。

第一百六十六条公司利润分配方案的决策程序和实施：

（一）利润分配方案的决策程序

1、董事会的研究论证程序和决策机制

公司董事会在制定和讨论利润分配方案时，需事先书面征询全部独立董事和监事会的意见，董事会制定的利润分配方案需征得 1/2 以上独立董事同意且经全体董事过半数表决通过。

公司董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见并公开披露。董事会在决策和形成利润分配预案时，要详细记录管理层建议、参会董事的发言要点、独立董事意见、董事会投票表决情况等内容，并形成书面记录作为公司档案妥善保存。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

2、监事会的研究论证程序和决策机制

监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督。公司监事会在审议利润分配方案时，应充分考虑公众投资者对利润分配的意见，需经全体监事过半数以上表决通过。

3、股东大会的研究论证程序和决策机制

利润分配方案经董事会、监事会审议通过后，由董事会提议召开股东大会审议批准。利润分配方案需经参加股东大会的股东所持表决权的过半数以上表决通过。

股东大会对利润分配方案进行审议时，可为股东提供网络投票方式，并应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

4、公司应当在年度报告中详细披露利润分配方案。对利润分配政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

5、公司在年度报告期内有能力现金分红但不进行现金分红或分红水平较低的，应当在定期报告中披露原因，独立董事对未进行现金分红或现金分红水平较低的合理性发表独立意见。

（二）公司利润分配方案的实施

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百六十七条公司利润分配政策的制定和调整

（一）公司的利润分配政策的制定应当着眼于公司的长远和可持续发展，在综合分析公司经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，建立对股东持续、稳定、科学的回报机制。

（二）公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要以及外部经营环境，结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见，经过详细论证，确需调整利润分配政策的，可调整利润分配政策，但是调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

（三）公司利润分配政策的制定和调整程序

1、董事会做出专题论述，详细论证利润分配政策的制定和调整理由，形成书面论证报告。

2、利润分配政策的制定和调整的议案在提交董事会讨论前，需经全体独立董事的过半数同意并形成书面审核意见；董事会审议时，应经全体董事的过半数通过并形成决议。

3、利润分配政策的制定和调整的议案应经全体监事的过半数通过并形成书面审核意见。

4、利润分配政策的制定和调整的议案经董事会、监事会审议通过后，由董事会提议召开股东大会审议批准；利润分配政策制定的议案应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过，利润分配政策调整的议案应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。股东大会除现场会议投票外，公司还应当向股东提供股东大会网络投票系统；股东大会股权登记日登记在册的所有股东，均有权通过网络投票系统行使表决权。

第一百六十八条公司的股东分红回报规划

在既定的利润分配政策下，公司应着眼长远和可持续发展，综合考虑经营发展实际需要、盈利规模、现金流量状况、所处发展阶段、股东要求和意愿、融资环境等因素，制定未来三年的股东分红回报规划，明确公司的利润分配目标和股东的利润分配预期。

股东分红回报规划由董事会制定及修改。董事会审议有关公司股东分红回报规划制定和修改的议案，需经全体董事的过半数通过并经全体独立董事的过半数通过。

经公司董事会审议通过的股东分红回报规划，应在公司年度报告中予以披露。”

（三）公司本次发行前滚存利润的分配安排

经本公司 2016 年第二次临时股东大会审议通过，公司首次公开发行股票并上市前的滚存未分配利润，由公司首次公开发行股票并上市后的新老股东共同享有。

十七、发行人即期回报被摊薄及填补回报措施情况

（一）首次公开发行股票对公司每股收益的影响

本次发行募集资金到位后，公司净资产将大幅增加，由于募集资金投资项目需要一定的建设期，短期内难以完全产生效益，公司在发行当年及项目建设期间净资产收益率及每股收益将下降，公司投资者即期回报将被摊薄。

（二）本次融资的必要性和合理性

1、适应市场和客户需求的变化，提前投入研究和研发，保持公司业务和技术的领先性，巩固市场地位

随着未来企业 IT 运维移动化、资源异构、终端多样性、更关注用户感知等新特点，将会带来技术革新、市场业务模式等方面的改变。公司通过融资建设企业 IT 运维产品研发项目、电子商务服务业务支撑平台项目、企业移动办公系统平台优化升级项目和大数据产品研发项目能更好地适应客户产品需求。

同时，对公司核心产品进行提升，进一步加快核心技术的升级，是保持并提高公司核心竞争力、巩固公司行业地位的重要措施。

2、基于公司核心产品，拓展行业应用，优化公司市场结构

公司目前主营业务收入主要来自于电信行业，通过募投项目建设将提升公司产品能力，完善和优化产品支撑体系，有利于公司开创市场新机遇，大幅优化公司的市场结构，在能源、交通、金融、教育等诸多领域均有一定规模的业务拓展，提升公司抗风险能力。

3、通过上市融资提升公司品牌影响力，有力吸引更多优秀人才

公司所处软件与信息技术服务行业，技术变革日新月异，云计算、大数据、物联网、移动互联网等新技术的应用正在革新和创造出各种新的业务形态，吸收高层次人才加盟

是公司未来发展的必要条件。通过上市融资可以提升公司品牌影响力,有利于公司人才队伍的壮大,进而保持技术领先优势。

(三) 本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系,公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

本次募集资金投资项目是公司紧密围绕现有的主营业务,依据未来发展规划做出的战略性安排,募投项目的实施将扩大公司主营业务的规模、扩展公司主营业务的结构。其中,企业IT运维产品研发项目有助于公司现有主要软件产品的研发升级,电子商务服务业务支撑平台项目有助于公司在电子商务领域新技术的应用,开发多领域的客户,企业移动办公系统平台优化升级项目有利于公司提升现有产品的移动化应用,并为中小企业提供多元化、标准化的移动办公应用软件,大数据产品研发项目将引导作为支撑的大数据技术应用转化,拓展金融、娱乐、商业分析、个人服务等领域的大数据技术应用。因此,公司本次募投项目实施后,将全面提升公司的综合竞争实力,有利于公司业务规模的发展和行业地位的不断提升。

目前,公司在人员、技术、市场等方面已经具备了实施募集资金投资项目的各项条件。

人员方面,公司经过多年的发展和培养,已经形成了一批稳定的、结构完善的高素质员工队伍。截至2017年12月31日,公司拥有员工总人数1,625人,其中65%以上员工拥有本科以上学历,60%以上为研发人员。核心技术与研发人员由具有多年行业经验的骨干力量组成,多数参加过国家和省级的科技研究、咨询规划和大型项目建设,具有丰富的理论和实战经验。研发部技术带头人汪志新先生在行业内有近15年经验,有丰富的技术经验和先进的管理理念,在他的带领下,研发中心整体技术水平不断提升。

技术方面,公司连续十余年为中国移动提供139邮箱正常运行所需的主要运营支撑服务,同时还承担了中国移动手机营业厅、MobileMarket、融合通信以及南方电网数据中心等诸多项目的系统开发、建设和运营。公司在业务合作的过程中,坚持市场和技术双轮驱动的研发导向,在大规模系统的基础层到应用层的产品设计、研发、运维方面积累了丰富的实战经验,并形成了云存储、大数据、系统监控、全文检索、统一安全认证、终端适配、商业智能、应用安全等核心技术能力。市场方面,公司在国内通信、能源、交通、金融、教育等行业积累了大批大中型企事业单位客户,上述产业信息化水平不断提升,产业互联网发展迅速。经过与客户的多年业务合作,无论是项目类型、项目规模

和项目影响力，以及对客户核心业务的理解与创新支撑上，公司都在所在行业具有较高的品牌影响力，有利于公司进一步扩展市场和业务范围。而且公司现有的客户已经是跨多个区域、多个行业，以上为募投项目的实施提供了良好的市场基础。

综上，公司在人员、技术、市场等方面已经具备了实施募集资金投资项目的各项条件，募集资金到位后，预计募投项目的实施不存在重大障碍。

（四）发行人填补回报的具体措施

公司提示投资者注意，制定填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。

公司现有业务板块运营良好，面临着产能扩大、产品优化升级、国内外竞争的发展态势。公司当前面临的主要风险请参见本招股意向书“第四节风险因素”。

为降低本次发行摊薄公司即期回报的风险，增强对股东利益的回报，公司将通过强化募集资金管理、加快募投项目投资进度、提高募集资金使用效率、加强市场开拓、加强技术创新等措施，从而提升资产质量，提高销售收入，增厚未来收益，实现可持续发展，以填补回报。具体如下：

1、加强对募投项目监管，保证募集资金合理合法使用

为规范公司募集资金的使用与管理，确保募集资金规范、安全、高效使用，公司已制定了《募集资金管理办法》等。本次上市完成后，董事会将针对本次发行募集资金的使用和管理，通过设立专项账户的相关决议，募集资金到位后将存放于董事会指定的专项账户中，专户专储、专款专用。

本次发行募集资金到位后，公司应加快推进募投项目建设，争取募投项目早日达产并实现预期效益。公司将根据相关法律法规和公司上市后施行的《募集资金管理办法》的要求，严格管理募集资金使用，并积极配合届时监管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督，以保证募集资金合理规范使用，合理防范募集资金使用风险。

2、加快募投项目投资进度，争取早日实现项目预测效益

根据本次募集资金投资项目可行性研究分析报告内容，本次募集资金投资项目实施后，将扩大公司产能、丰富产品品种、增加产品技术含量、提高产品附加值、扩大产品的市场占有率，也将大幅度提高公司的盈利能力和经营活动现金流入、改善公司财务结构，符合公司的长期战略规划。

本次募集资金到位前，为尽快实现募投项目利润，公司拟通过多种渠道积极筹集资金，加快公司募投项目的建设进度，争取尽早实现项目预期收益，增强未来几年的股东回报，降低本次发行导致的即期回报摊薄的风险。

3、加强经营管理和内部控制，提升经营效率和盈利能力

公司自整体变更为股份有限公司以来，已根据法律法规和规范性文件的规定建立健全了股东大会、董事会、监事会和高级管理层的管理结构，夯实了公司经营管理和内部控制的基础。未来几年，公司也应进一步提高经营和管理水平、加快项目建设周期，提升公司的整体盈利能力。

另外，公司将努力提高资金的使用效率，完善并强化投资决策程序，设计更为合理的资金使用方案，合理运用各种融资工具和渠道，控制公司资金成本，节省财务费用支出。同时，公司也将继续加强企业内部控制，全面推进预算管理，优化预算管理流程，加强成本管理并强化预算执行监督，全面有效地控制公司经营和管控风险。

4、进一步完善利润分配制度，强化投资者回报机制

根据中国证监会于下发的《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）的规定，为完善公司利润分配政策，增强利润分配的透明度，保护公众投资者的合法权益，公司已对公司上市后适用的《章程（草案）》中关于利润分配政策条款进行了修订。

为建立对股东持续、稳定、科学的回报规划与机制，对利润分配做出制度性安排，保证利润分配政策的连续性和稳定性，公司董事会、股东大会分别对《关于公司未来三年（2016-2018年）具体股东回报规划的议案》进行审议，强化对投资者的收益回报。

（五）发行人董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺

公司全体董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

- 1、忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法利益。
- 2、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。
- 3、对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束。

4、承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。

5、承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

6、承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

7、公司的控股股东、实际控制人不得越权干预公司经营管理活动，不得侵占公司利益。

如违反上述承诺，本人愿承担相应的法律责任。

（六）中介机构核查意见

保荐机构经核查后认为，发行人对即期回报摊薄事项履行了必要的决策程序，填补即期回报措施及相关承诺主体的承诺事项符合《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》以及《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》中关于保护投资者权益的规定。

发行人律师认为，发行人董事会、股东大会审议通过的上述议案符合国务院办公厅发布《关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》、《关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》及中国证监会制定并发布的《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》的相关规定；发行人上述董事会、股东大会在召集、召开方式、议事程序、表决方式、所审议的事项以及所形成的决议等方面均符合《公司法》的有关规定。

第十节募集资金运用

一、募集资金投资项目概述

（一）募集资金运用方案

经公司2016年第二次股东大会审议通过《关于公司申请首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市的议案》，本次申请首次公开发行4,001万股人民币普通股，募集资金用于公司主营业务相关的项目。

公司已制定了《募集资金使用管理办法》，实行募集资金专项存储制度，公司募集资金存放于董事会决定的专户集中管理，做到专款专用。

（二）募集资金投资项目的投资安排

本次募集资金投资项目的建设是围绕公司主营业务展开，着眼于提升公司生产和开发能力，不会导致公司生产经营模式发生变化。上述项目均已进行详细的可行性研究，并已制定具体的募集资金使用计划，各项目投资额及投资情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资额	预计募集资金使用金额	预计投入时间
1	企业 IT 运维产品研发项目	17,804.46	17,804.46	24 个月
2	电子商务服务业务支撑平台项目	10,171.60	6,113.77	24 个月
3	企业移动办公系统平台优化升级项目	6,929.44	0.00	24 个月
4	大数据产品研发项目	5,990.97	0.00	24 个月
合计		40,896.47	23,918.23	

上述拟投资项目按轻重缓急实施，实际投入时间将按募集资金到位时间和项目的进展情况作适当调整。若实际募集资金不能满足上述项目投资需要，资金缺口将由公司自筹解决。募集资金到位前，公司将以自有资金投入上述项目，待募集资金到位后，再用募集资金进行置换。

（三）募集资金投资项目的备案情况

本次募集资金投资项目的备案情况如下：

序号	项目名称	备案文件文号
1	企业 IT 运维产品研发项目	深南山发改备案【2016】0498 号
2	电子商务服务业务支撑平台项目	深南山发改备案【2016】0501 号
3	企业移动办公系统平台优化升级项目	深南山发改备案【2016】0500 号
4	大数据产品研发项目	深南山发改备案【2016】0497 号

注：公司募投项目将利用正在建设中的彩讯科技大厦作为办公场地，彩讯科技大厦取得了深南环水批（2014）50254 号环评批复文件。

（四）募集资金投资项目与公司目前主营业务之间的关联性分析

1、企业 IT 运维产品研发项目与公司主营业务的关联性分析

公司早期通过与运营商合作形成了具备端到端服务能力的互联网应用产品，作为 139 邮箱整体解决方案提供商，为 139 邮箱业务发展提供了稳定可靠的技术平台和专业高效的运营服务，并以此为基础积极进行其他领域的拓展。随着各领域业务信息化的不断发展和成熟，公司基于运维和运营服务技术类的项目逐渐增多，客户需求也越来越多样化和复杂化，因此，必须要对各重点领域的需求进行梳理，研发出能够满足市场需求的产品。本募投项目研发的内容包括云端应用性能监控产品研发、云安全服务产品研发、企业智能化融合平台研发、集中性能管理产品研发，是面向未来企业 IT 运维移动化、资源异构、终端多样性、更关注用户感知等新特点，从网络、应用、安全、融合四个方面全面提供端到端的 IT 运维整体服务。综上，本募投项目与主营业务关联度高，是基于主营业务的升级和改造。

2、电子商务服务业务支撑平台项目与公司主营业务的关联性分析

公司为南方电网、国家电网以及金融机构提供数字营销和大数据分析的产品和技术服务，协助企业整合多渠道消费者数据，并聚合运营商基础通信能力，以短信、彩信、邮件为通道，实现一对一精准营销和品牌宣传。公司具备较强的数据库分析能力，能够实现潜在用户跟踪定位、用户画像分析、用户购买决策预测、场景化营销、促进用户间传播，大大提高了客户的广告效果，节省客户网络媒介投放成本。电子商务平台的业务支撑平台的建设包括电子商务平台开发和数字营销平台的开发，是对公司目前产品线的丰富和优化升级，并基于公司已有的技术基础，延展定制化开发的能力和技术水平。

3、企业移动办公系统平台优化升级项目与公司主营业务的关联性分析

企业移动办公系统平台优化升级项目是对公司现有信息化产品线中协同办公产品和服务的升级和改造。企业移动办公系统平台面向大中型企业提供企业办公系统平台，提供套件化的办公邮件组件和办公协作系统，并将这些套件优化升级成可集成模块，以应用的方式聚合成为应用中心，并以应用中心为基础不断拓展以搭建移动办公一体化平台：包括开发更多符合企业客户办公需求的应用和通过应用中心接入第三方合作伙伴，以此向企业和用户提供丰富的办公应用，同时也可连接企业原有的业务信息系统（ERP等）。帮助企业和团队打破部门与地域限制，提高沟通协作效率，帮助企业客户快速实现移动化转型。

4、大数据产品研发项目与公司主营业务的关联性分析

公司在大数据领域具备技术储备和市场资源，为迎合挑战，需要研发大数据产品集，为重点行业客户提供专业的数据采集、数据管理、数据洞察等服务，通过以产品为抓手，实现数据汇集、能力汇聚、服务汇聚，最终打造成为知名大数据服务提供商，为企业提供跨行业的大数据服务，建立大数据产业链的核心地位。

（五）募集资金数额和投资项目与企业现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应的依据

1、本次募集资金数额和投资项目与企业现有生产经营规模相适应

彩讯股份是我国领先的邮件系统技术及解决方案提供商，公司自设立以来，一直专注于企业信息化领域，以产业互联网技术和服务供应商为目标，致力于为大中型企业和政府部门提供基于邮件系统、云存储、协同办公、大数据平台及应用、电子渠道建设和运营支撑、数字营销等产品的互联网应用平台的建设及运营支撑服务。多年来，彩讯股份建立了良好的品牌口碑，掌握了行业核心技术并获得了多项资质，拥有实力雄厚的技术研发队伍。

截至目前，公司已经形成以深圳、广州、北京为核心基地，覆盖成都、杭州、沈阳、上海、福建等地，辐射全国的业务运营网络。经过多年的积累，公司已拥有中国移动、中国电信、国家电网、南方电网、中国平安、兴业银行、南方航空、顺丰速运等众多优质客户。

这为本次募投项目系统的推广奠定了良好的基础。本次募投项目的实施以公司现有客户、核心技术及产品线为基础，通过研发、新市场拓展、人才团队扩充，实现业务规

模的进一步扩大。因此，本次募投项目与企业现有生产经营规模相适应。

2、本次募集资金数额和投资项目与企业现有财务状况相适应

截至2017年12月31日，公司总资产100,621.56万元、净资产87,546.84万元，本次募集资金投资项目总投资为40,896.47万元。本次募集资金数额和投资项目与公司现有财务状况相适应。

3、本次募集资金数额和投资项目与企业现有技术水平相适应

公司连续十余年为中国移动提供 139 邮箱正常运行所需的主要运营支撑服务，同时还承担了中国移动手机营业厅、MobileMarket、融合通信以及南方电网数据中心等诸多项目的系统开发、建设和运营。公司在业务合作的过程中，坚持市场和技术双轮驱动的研发导向，在大规模系统的基础层到应用层的产品设计、研发、运维方面积累了丰富的实战经验，并形成了云存储、大数据、系统监控、全文检索、统一安全认证、终端适配、商业智能、应用安全等核心技术能力。

为了配合本次募投项目的顺利实施和开展，公司将在未来的3-5年内继续扩充研发人员数量，提升研发人员技术水平，以保证公司具备足够的研发能力。综上，本次募集资金数额和投资项目与本公司现有技术水平相适应。

4、本次募集资金数额和投资项目与企业现有管理能力相适应

高效的管理能力是企业赖以生存发展的生命线，是实现公司战略的重要保证。公司借助管理层多年丰富的经验，构建了完善的组织架构，规范的业务流程，创造了优异的业绩。

经过多年的经营和积累，公司建立了健全的规章管理制度，包括财务管理制度及各部门的管理制度。公司根据需要对各项制度及时进行修订更新，优化公司管理模式，保障公司高效运营，促进公司健康平稳发展。

公司管理层拥有先进的管理思想，具备丰富的管理经验和行业经验。整个管理团队教育背景良好。公司已经建立起一系列较完善的管理规章制度，做到规范化管理，并严格执行，逐步形成了团结、创新和奋进的企业文化。

综上，本次募集资金数额和投资项目与本公司现有管理能力相适应。

（六）募集资金用于固定资产投资的必要性及合理性分析

1、募集资金投资项目中固定资产投资情况

本次募集资金投资项目中，固定资产投资总额为 17,114.52 万元。各项目的固定资产投资情况如下：

序号	项目名称	投资总额	固定资产投资			占比
			土建工程	设备	合计	
1	企业 IT 运维产品研发项目	17,804.46	4,944.00	2,729.60	7,673.60	43.10%
2	电子商务服务业务支撑平台项目	10,171.60	2,652.00	1,382.18	4,034.18	39.66%
3	企业移动办公系统平台优化升级项目	6,929.44	1,500.00	1,248.74	2,748.74	39.67%
4	大数据产品研发项目	5,990.97	1,320.00	1,338.00	2,658.00	44.37%
合计		40,896.47	10,416.00	6,698.52	17,114.52	41.85%

由上表可以看出，公司固定资产投资中用于土建工程的投资总额为 10,416.00 万元，占投资总额的 25.47%。土建工程的投资实施主体为正在建设中的彩讯科技大厦。彩讯科技大厦地下三层、地上三十二层，建筑面积共 69,890.34 平方米，本次募集资金投资项目合计将利用其中的 13,020.00 平方米作为办公场地。

2、募集资金用于办公楼修建的必要性和合理性分析

（1）原有经营场地制约公司的快速发展

公司设立之初规模较小，自有资金实力不强，固定资产较少，取得银行贷款困难。受早期资金实力和融资渠道的限制，使发行人无法进行大规模经营场地的投入。报告期内，公司各期末固定资产余额分别为 1,516.78 万元、1,355.52 万元和 1,320.75 万元，占各年末资产总额的比例分别为 2.21%、1.63%和 1.31%，固定资产占比较低。

为了能够快速的拉动业务、迅速占领市场，公司在资金实力有限的情况下，采取有限的资金用于日常经营资金周转，控制大额设备购置，通过房屋租赁获取办公场所的方式，保证日常经营的顺利进行。随着业务规模的扩大，公司员工人数迅速增加，由 2014 年末的 1,094 人发展至 2017 年末的 1,625 人；办公场地的需求也持续扩大，截至 2017 年 12 月 31 日，公司及其控股子公司共租赁房屋 23 处，面积合计约 11,396.06 平方米，并分布在 10 个地市，加大了管理成本，制约了公司的快速发展。在软件产品的开发方面，公司充分利用现有软硬件设施的同时，项目人员利用客户现场的硬件设

备和测试环境，进行部分二次开发工作，并进行相应的调试、检测和故障监测等工作。因此，虽然报告期内公司账面上的固定资产规模不大，但软件开发及项目实施过程中所实际占用的固定资源并不小。随着业务的快速发展，上述情况已经无法满足公司业务发展的需要，成为了约束公司业务拓展的重要瓶颈。

（2）公司急需建立公司自有的研发环境

公司主要为国内通信、能源、零售、金融、教育等行业的大中型企业、政府企业客户提供基于邮件系统、云存储、协同办公、大数据平台及应用、电子渠道建设和运营支撑、数字营销等产品的互联网应用平台的建设及运营支撑服务。该等客户对发行人所提供产品和服务的技术先进性、功能实用性和更新及时性提出了很高的要求。这就要求从事该业务的企业必须具备完善的研发环境，建立各种功能强大的硬件基础平台、操作系统平台、数据库平台等，并在必要时准确模拟所开发产品未来的实际运行环境，以保证拟开发产品的技术先进性、适用性和产品开发成功率，更好地适应行业快速发展的需要。受自有研发环境和其他研发条件的限制，公司部分情况下需要通过依靠客户现场资源的方式进行开发，使得公司产品开发的速度、深度和广度都受到很大影响，制约了客户的拓展。由于研发设备不足等方面的约束，公司对某一项产品的持续开发和深度挖掘存在一定的困难，也影响了公司产品的升级换代速度。随着发行人业务规模的扩大和市场竞争的加剧，必须建设一个自有、完善的研发环境，大力推进公司产品研发力度。

1）本次募集资金投资项目能够提升公司持续研发新产品的能力

本次募集资金项目所研发的产品是基于现有产品进行技术升级与功能的拓展，发行人加大固定资产投入，可较好的改善办公环境和研发条件，在吸引更多的优秀技术人才的同时，也可以突破研发条件的瓶颈，缩短产品研发周期，提高工作效率并保证工作质量，提升发行人未来几年内持续开发、维护、更新产品的能力，进一步提高公司的市场竞争力。

2）本次募集资金投资项目有利于提高公司产品质量

完善的、自有的软件开发环境、测试环境和演示环境是保证开发、测试系统的稳定性和准确性的必要条件。本次募集资金投资项目固定资产的投入，可以大幅提高公司产品、服务的质量，进一步提升公司品牌的影响力，进而提高公司的市场占有率。

（七）各募投项目研发产品与发行人现有产品的关系

募投项目	对应产品线	对应产品	是否涉及新产品或新技术	是否需要发行人取得新的资质
企业 IT 运维产品研发项目	大数据产品线	RichData 大数据分析平台 RichADI 数据洞察系统	否	否
电子商务服务业务支撑平台项目	数字营销产品线	营销管理平台	否	否
企业移动办公系统平台优化升级项目	企业信息化产品线	RichMail 邮件系统 RichDrive 企业网盘 RichMOA 移动办公系统	否	否
大数据产品研发项目	大数据产品线	RichData 大数据分析平台 RichADI 数据洞察系统 RichPush 智能推送系统	否	否

二、募集资金投资项目的具体情况**（一）企业 IT 运维产品研发项目****1、项目方案**

企业IT运维产品研发项目，将面向未来企业IT运维移动化、资源异构、终端多样性、更关注用户感知等新特点，从网络、应用、安全、融合四个方面全面提供端到端的IT运维整体服务。基于此，本项目研发的内容包括云端应用性能监控产品研发、云安全服务产品研发、企业智能化融合平台研发、集中性能管理产品研发。

（1）云端应用性能监控产品

云端应用性能监控产品将在应用性能监控管理基础之上，实现应用组件深度监控、应用拓扑的发现与可视化、应用综合健康度评分、关键元素监控、应用组合分析功能、劫持的监测应用、监控生产中代码执行情况、故障自动化恢复、智能告警模块、自定义业务分析、自动化性能测试、自动推送监控报告及基于大数据的IT智能运营分析等业务功能。

形成的产品能够覆盖企业的各类平台和业务，一站式完成运维监控，实现端到端、代码级的监控。该产品以提升用户体验为核心，以帮助业务持续健康增值为目标，基于大数据分析贯穿应用生命周期，从发现识别问题、定位问题、解决问题出发，提供全面专业的端到端的智能应用性能管理服务。

（2）云安全服务产品

云安全服务产品的建设主要是以“数据驱动安全”为基础，围绕云、端、服务三个方面，对服务器各个层面进行保护。同时，通过安全信息数据联动，构建整体安全防护体系，为企业移动互联网业务提供全方位的安全保护。

产品的模块包括PKI/CA、云后端安全、管理安全、接入安全、端应用保护，主要实现基于手机号码的统一安全认证能力，基于环境感知的网络接入控制，统一安全管理，基于数据驱动的应用安全防火墙体系，端到端的数据防泄密，移动应用级安全等，从而保证业务平台与移动平台间的数据安全，保证移动平台与移动设备间的数据传输安全，实现移动自持设备和应用服务的安全管理，支持国密SM1、SM2、SM3加密算法。

（3）企业智能化融合平台

企业智能化融合平台具有以用户为中心、统一基础架构、高度集成、完善安全措施等特点，汇总企业内部多种业务流程和业务数据，进行统一管理、统一封装、统一展现。根据员工的需要进行内容定制和个性化展现，为企业员工提供个性化的工作环境。承担起“连接”作用，使企业员工能够与人、内容、应用和流程进行个性化的、安全的、单点式的互动交流。

通过前端统一灵活的工作平台和后端高度整合的集成平台来满足企业用户的多样化功能要求，以企业内部现有的信息系统为基础，采用数据交换、数据统计分析等技术，帮助企业建立先进而完善的信息资源管理平台，为企业提供全面、及时的管理数据，实现管理自动化，使企业员工能够从单一的渠道访问其所需的个性化信息。

（4）集中性能管理产品

运营商行业竞争进一步加剧，基于业务需要，运营商未来5年将进一步加大端到端业务质量保障能力，提升和优化客户感知能力。公司为响应运营商行业核心网络集中性能与各专业的深度结合与应用的趋势，面向监控、核心、互联网、客服、安全等多个专业，研发集中性能管理系列产品。集中性能管理产品可帮助运营商通过地域质量分析、网元质量分析、应用质量分析、用户质量分析、流向分析、告警溯源分析，以及对运营商互联网服务质量进行可视化，提升QoE和客户满意度，并更好地进行资源引入及精准营销。

2、投资概算

项目投资总额17,804.46万元，具体投资结构如下：

序号	项目名称	第一年	第二年	合计
1	工程费用	5,864.00	1,809.60	7,673.60
1.1	土建工程	4,944.00	0.00	4,944.00
1.2	设备	920.00	1,809.60	2,729.60
2	工程建设其他费用	3,426.50	6,355.25	9,781.75
2.1	软件	124.00	186.00	310.00
2.2	技术开发费	3,302.50	6,169.25	9,471.75
2.2.1	建设期内开发人员工资	2,915.00	5,790.75	8,705.75
2.2.2	培训费用	107.50	98.50	206.00
2.2.3	引进高端人才	100.00	100.00	200.00
2.2.4	第三方合作费	100.00	100.00	200.00
2.2.5	调研费	80.00	80.00	160.00
3	基本预备费 2%	185.81	163.30	349.11
合计		9,476.31	8,328.15	17,804.46

3、项目实施的可行性分析

（1）本项目的研发与国家政策和产业发展方向一致

2006年中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《2006—2020年国家信息化发展战略》，就明确提出未来电子政务行动计划要建立运行、维护管理制度，从国家层面规划了电子政务运维工作的方向。国家对IT服务产业的发展十分重视，颁布了《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》、《关于促进服务外包产业发展问题的复函》等政策文件来支持和促进我国IT服务产业的发展。此外，各地政府根据本地产业发展的特色，出台了大量政策，逐步形成软件与信息服务外包产业的政策体系。

在国家信息安全战略升级的大背景下，工信部提出五大措施部署、支持国内软件信息服务业发展。IT国产化成为今后信息化发展的重点。本项目研发的成果有助于形成满足行业领域需求的国产化运维产品，符合国家政策和产业发展方向。

（2）本项目的研发符合市场日益增长的需要，具备良好的市场前景

云计算的兴起使得云服务成为中国IT服务领域新的发展方向，基于APM的厂商和传统IT运维服务提供商已经在SaaS领域展开竞争。如惠普，自2012年开始采取开放式架构，通过云服务的方式服务多数量的系统和小规模的用户群体。

目前，外资企业如微软、Oracle等加强了在中国SaaS市场的布局，国内传统软件厂商也加强了在SaaS领域的转型。根据IDC预测，中国SaaS市场规模在2015-2020年的年复合增长率将达到26.7%，高速发展的SaaS市场为IT运维市场创造了极大的发展空间。国内厂商在去IOE的政策激励下积极应战，准备在云运维方面一展身手。

公司早期通过与运营商合作形成了具备端到端服务能力的互联网应用产品，以此为基础积极进行其他领域的拓展。随着各领域业务信息化的不断发展和成熟，公司基于运维和运营服务技术类的项目逐渐增多，客户需求也越来越多样化和复杂化，因此，必须对各重点领域的需求进行梳理，研发出能够满足市场需求的IT运维产品。

由于公司具备丰富的客户积累，对行业需求把握明确，如云端应用性能监控产品能够为中国移动、国家电网等大型企业的应用软件和互联网产品项目提供支撑，云安全服务产品能够为中石油、中海油、国家电网、苏宁易购等企业的需求提供支撑，因此项目具有良好的市场前景。

（3）公司具备丰富的技术和人才储备，能够保障项目的成功实施和应用

公司一直注重技术研发和人才引进，经过多年的发展，积累了一批具有丰富经验、快速学习能力的稳定的优秀人才队伍。

与此同时，公司持续进行关键技术的突破和创新性研发技术的拓展，基于业务的沉淀，公司有多项技术在业界处于领先地位，包括创新的基于移动互联网的邮箱数字内容云存储技术、领先的高负载高并发技术、领先的海量数据分析处理技术、领先的云平台技术等，其中部分已申请专利。

公司产品和信息服务成果均来自企业自主研发，并具有自主知识产权。公司自主创新成果离不开公司决策层对创新的重视和先进研发体系的支撑。为更好地满足行业需求，保证产品和服务质量，公司形成了一套与行业内的先进管理体系接轨的研发体系，公司的研发管理体系是在与CMMI体系进行了充分的能力差距分析的基础上，结合敏捷开发的管理模式，根据其自身的管理需求和特点，并进行了合理的相互融合之后建立的适合公司研发管理需要的一套完善的管理流程和机制，能够实现全过程的质量管理。

4、环保问题及采取的措施

本项目在运营过程中不产生工业废水，主要的污染物有生活废水、生活垃圾等，经

过采取有效的措施后，对环境基本无影响。符合环保要求。

5、场地方案

本项目将利用正在建设中的彩讯科技大厦作为办公场地。彩讯科技大厦地下三层、地上三十二层，建筑面积共69,890.34平方米，本项目将利用其中的6,180.00平方米。

6、项目实施进度

该项目由公司组织实施，项目建设期为24个月，具体安排如下：

序号	时间安排	T+3	T+6	T+9	T+12	T+15	T+18	T+21	T+24
1	办公场地建设及装修								
2	软硬件设备购置、安装、调试								
3	各岗位人员引进与培训								
4	云端应用性能监控产品研发								
5	云安全服务产品研发								
6	企业智能化融合平台研发								
7	集中性能管理产品研发								
8	测试，产品化								

注：T代表建设初始年，3、6、9、12、15、18、21、24等数字代表月份数

7、效益预计

企业IT运维产品研发项目具体效益预计情况如下：

项目	财务指标
项目投资财务内部收益率	18.47%
项目投资财务净现值（ic=12%）万元	4,291.94
项目投资回收期（年，静态、含建设期）	4.56

（二）电子商务服务业务支撑平台项目

1、项目方案

本项目主要从以下两个方面进行建设：

（1）电子商务平台研发

在电子商务领域面向电子商务企业提供专业的技术方案和技术服务，提供包含PC

端和移动端的产品平台以及为两者服务的基础管理系统的建设和开发，同时提供基于产品平台进行优化升级、个性化定制开发以及未来运营中涉及到的周边产品的开发和优化升级服务。

PC端产品：包括门户内容发布系统、电子商城系统、营销活动管理工具及用户统计分析系统、基础管理系统等。

移动端产品：包括移动门户内容发布系统、移动商城系统、移动营销活动管理工具、移动用户统计分析系统、移动消息中心系统、移动插件平台、移动微服务技术平台、基础管理系统等。

（2）数字营销平台研发

数字营销平台的研发是通过研发UDP（User-Demo Platform）平台和EMP（Effect-Marketing Platform）平台，长期积累和沉淀用户定向标签、用户场景需求，进一步整合优质的垂直媒体资源和用户资源，提升PPAMAO（指定位Positioning、计划Planning、广告Advertising、监测Monitor、分析Analysis、优化Optimize）营销效率，为客户提供优质的数字媒体品牌营销与精准效果营销服务。

UDP平台是基于大数据技术和平台，整合用户数据，包括但不限于用户基础信息、社会属性、消费信息、移动互联网行为数据、商业兴趣；应用数据模型和算法，发现和识别用户需求需求并进行标签化；实现基于用户需求的业务和商业服务精确推荐。

EMP平台是一个定位于整合效果类媒体资源，同时连接效果类营销需求进行智能匹配、智能投放的效果营销广告平台。

2、投资概算

项目投资总额10,171.60万元，具体投资结构如下：

序号	项目名称	第一年	第二年	合计
1	工程费用	3,418.61	615.57	4,034.18
1.1	土建工程	2,652.00	0.00	2,652.00
1.2	设备	766.61	615.57	1,382.18
2	工程建设其他费用	2,183.40	3,754.58	5,937.98
2.1	软件	541.40	475.10	1,016.50
2.2	技术开发费	1,642.00	3,279.48	4,921.48

序号	项目名称	第一年	第二年	合计
2.2.1	建设期内开发人员工资	1,397.00	3,033.98	4,430.98
2.2.2	培训费用	55.00	55.50	110.50
2.2.3	引进高端人才	50.00	50.00	100.00
2.2.4	第三方合作费	80.00	80.00	160.00
2.2.5	调研费	60.00	60.00	120.00
3	基本预备费 2%	112.04	87.40	199.44
	合计	5,714.05	4,457.55	10,171.60

3、项目实施的可行性分析

(1) 本项目符合国家政策及产业发展方向

①加快发展电子商务是企业降低成本、提高效率、拓展市场和创新经营模式的有效手段，对于优化产业结构、支撑战略性新兴产业发展和形成新的经济增长点具有非常重要的作用。2016年4月，国务院办公厅印发的《关于深入实施“互联网+流通”行动计划的意见》提出，加快推动流通转型升级、积极推进流通创新发展、加强智慧流通基础设施建设、鼓励拓展智能消费新领域、大力发展绿色流通和消费、深入推进农村电子商务、积极促进电子商务进社区、加快完善流通保障制度等共12项任务。《电子商务“十三五”规划》提出，根据党中央、国务院关于“十三五”时期经济社会发展的总体部署，以提高商务发展质量和效益为中心，着眼于推进商务领域供给侧结构性改革。

公司开发电子商务产品平台，旨在帮助企业客户快速、优质地发展电子商务业务，是对国家关于发展电子商务政策的有效落实，符合我国战略性新兴产业的发展方向，受到国家政策大力支持。

②互联网营销行业发展受到国家政策的鼓励和支持，政策环境向好。在我国广告业已纳入国民经济和社会发展规划体系。国家和地方出台了一系列支持、促进广告业发展的产业政策和措施，广告业对经济、文化的拉动作用得到重视，为广告业持续健康发展奠定了坚实基础。国家工商总局也先后多次发布文件，支持互联网营销行业的发展成长。

2016年7月，工商总局印发《广告产业发展“十三五”规划》提出，加强广告业内部要素间的融合发展，鼓励和支持广告企业与电子商务、新型物流等经济业态的融合发展。支持广告业传统媒体与新兴媒体深度融合，建设形态灵活、技术先进、具有竞争力的融合型广告新媒体。支持广告业与互联网产业融合发展，规范数字广告程序化交易管

理，建立新的数字广告生态。鼓励广告业以“互联网+广告”为核心，实现跨媒介、跨平台、跨终端整合服务。

因此，此项目符合国家政策及产业发展方向，为项目的顺利实施提供了政策保障。

（2）电子商务和互联网营销市场规模持续增长是本项目建设的市场基础

①电子商务方面，2016年商务部发布的《中国电子商务报告》显示，2015年，我国电子商务继续保持快速发展的势头，交易额达到20.8万亿元，同比增长约27%。电子商务与传统产业协同发展，成为推进供给侧结构性改革、促进新经济发展、带动创业就业的重要引擎。

商务部发布的《商务发展第十三个五年规划纲要》（商综发〔2016〕224号），预计到2020年电子商务交易规模达到43.8万亿元，年均增长15%左右，其中网上零售额达到9.6万亿元，年均增长20%左右。

②互联网营销方面，随着网络基础设施的完善、网络内容的丰富，社会公众逐渐习惯了基于网络平台的信息获取、通讯交流、学习娱乐、电子商务等各类经济活动和社会活动，互联网已经渗透到人们生活的方方面面，且被越来越多的用户所依赖。网购人群不断扩大，CNNIC统计数据显示，截至2016年6月，中国网民规模达7.10亿人，互联网普及率高达51.7%。我国网购需求保持旺盛态势，艾瑞咨询统计数据显示，2015年中国网络购物市场交易规模为3.8万亿元，较去年同期增长36.2%，在线购物、教育、旅游、游戏行业等在线企业以及互联网以及逐步向“互联网+”转型的传统企业，将会不断加大在线上广告的营销支出，这也会极大的促进互联网广告行业的发展。

艾瑞咨询发布的2015年度中国网络广告核心数据显示，中国网络广告市场规模达到2,093.7亿元，同比增长36.0%，较去年增速有所放缓，但仍保持高位。随着网络广告市场发展不断成熟，未来几年的增速将趋于平稳，预计至2018年整体规模有望突破4,000亿元。互联网已经超越电视成为中国第一大广告媒体，互联网营销拥有海量的市场空间。

同时，随着智能手机终端的普及，3G、4G及无线网络的发展，手机应用服务的丰富，我国移动终端数量、手机网民用户数占手机用户数的比例、手机网民规模均呈现了快速增长的趋势。CNNIC统计数据显示，截至2016年6月，我国手机网民规模达6.56亿，较2015年底增加3,656万人。网民中使用手机上网的比例由2015年底的90.1%提升至92.5%，手机在上网设备中占据主导地位。同时，仅通过手机上网的网民达到1.73亿，

占整体网民规模的24.5%。

艾瑞咨询统计数据显示，2015年移动广告市场规模达到901.3亿元，同比增长率高达178.3%，发展势头十分强劲。移动广告的整体市场增速远远高于网络广告市场增速。预计到2018年，中国移动广告市场规模将突破3,000亿，在网络广告市场的渗透率近80%。移动广告的整体市场增速远远高于网络广告市场增速。智能终端设备的普及、移动网民的增长、移动广告技术的发展和的提升是移动广告市场发展的动力所在。

综上所述，本项目未来市场空间广阔。

（3）公司具备丰富的优势资源

公司拥有丰富的行业经验。在数字营销领域，公司已与中国平安、招商银行、广发银行、兴业银行、光大银行等知名国内大型金融机构建立长期的合作关系，协助企业整合多渠道消费者数据，并聚合运营商基础通信能力，以短信、彩信、邮件为通道，实现一对一精准营销和品牌宣传。

公司具有精准定位及数据监测方面的技术优势。公司数据库的分析能力，能够实现潜在用户跟踪定位、用户画像分析、用户购买决策预测、场景化营销、促进用户间传播，大大提高了客户的广告效果，节省客户网络媒介投放成本。同时，配备专业技术团队，包括用户数据库定向匹配、反垃圾邮件技术、实现展示去重、效果数去重、点击去重以及广告防作弊等技术为整个数字营销提供效果追踪管理和分析服务。

4、环保问题及采取措施

本项目在运营过程中不产生工业废水，主要的污染物有生活废水、生活垃圾等，经过采取有效的措施后，对环境基本无影响。符合环保要求。

5、场地方案

本项目将利用正在建设中的彩讯科技大厦作为办公场地。彩讯科技大厦地下三层、地上三十二层，建筑面积共69,890.34平方米，本项目将利用其中的3,315.00平方米。

6、项目实施进度

该项目由公司组织实施，项目建设期为24个月，具体安排如下：

序号	时间安排	T+4	T+8	T+12	T+16	T+20	T+24
----	------	-----	-----	------	------	------	------

序号	时间安排	T+4	T+8	T+12	T+16	T+20	T+24
1	办公场地建设						
2	办公场地装修						
3	设备购置、安装、调试						
4	人员引进与培训						
5	项目研发						
6	测试、运行						

注：T 代表建设初始年，4、8、12、16、20、24 等数字代表月份数

7、效益预计

电子商务服务业务支撑平台项目具体效益预计情况如下：

项目	财务指标
项目投资财务内部收益率	19.06%
项目投资财务净现值（ic=12%）万元	2,788.21
项目投资回收期（年，静态、含建设期）	4.52

（三）企业移动办公系统平台优化升级项目

1、项目方案

企业移动办公系统平台面向大中型企业提供企业办公系统平台，提供套件化的办公邮件组件和办公协作系统，并将这些套件优化升级成可集成模块，以应用的方式聚合成为应用中心，并以应用中心为基础不断拓展以搭建移动办公一体化平台：包括开发更多符合企业客户办公需求的应用和通过应用中心接入第三方合作伙伴，以此向企业和用户提供丰富的办公应用，同时也可连接企业原有的业务信息系统（ERP等）。帮助企业团队打破部门与地域限制，提高沟通协作效率，帮助企业客户快速实现移动化转型。

移动办公一体化平台包含以下产品：

产品	功能
企业OA产品	以组织管理、工作流程为核心，提供考勤管理、信息发布管理、公文流转、人事请假、组织机构管理、工作汇报、权限管理等功能模块
企业办公移动化产品	以便捷、高效、移动化为核心，彩讯移动办公适配引擎（MOA）系统帮助企业实现更为快捷、高效的移动办公，充分体现移动互联网接入理念。企业客户不需做适配和二次开发，就能将任何B/S应用无缝迁移到智能手机上，成本低，周期短，而且省去了协调不同厂商进行开发的麻烦。适用于运营商、大型企业和政府等信息系统的移动化
信息协同产品	以消息、协同、社交为核心，整合企业邮箱产品、企业通讯录、大中型会议解决方案、Bingo IM模块，解决企业日常沟通问题，同时在协同办公方面提供项目管理、日程提醒、办公笔记等功能模块

产品	功能
企业分布式存储产品	以存储、共享、管理为核心，从应用层到基础存储垂直深入，应用层面提供专业级的企业网盘产品，帮助企业管理企业文件和信息资产；存储层面提供分布式存储解决方案、提供后端存储管理系统，帮助企业搭建企业内部私有云存储平台

本募投项目将实现企业移动办公系统平台从版本V1.0产品两个方面的优化升级，一是移动办公系统平台产品优化升级，二是对开发平台的优化升级：

在移动办公系统平台产品优化升级方面，首先通过与考核系统、资产系统、合同系统、人力资源系统等进行系统集成，将完善和丰富目前企业移动办公系统平台产品的功能，为用户提供更便捷的移动办公能力；其次通过对现有功能的优化升级，新增或完善议定事项跟踪、一卡通NFC注册、集团通讯录等功能，为企业移动系统提供更完善的功能操作；并对产品核心技术进行了升级和优化，增强云化适配能力、提升系统性能、优化用户体验等。

在开发平台优化升级方面，主要包括开发支撑知识库的建立、持续集成能力的加强以及引入Docker测试容器等

2、投资概算

项目投资总额6,929.44万元，具体投资结构如下：

序号	项目名称	第一年	第二年	合计
1	工程费用	2,147.52	601.22	2,748.74
1.1	土建工程	1,500.00	0.00	1,500.00
1.2	设备	647.52	601.22	1,248.74
2	工程建设其他费用	1,546.90	2,497.93	4,044.83
2.1	软件	434.90	410.60	845.50
2.2	技术开发费	1,112.00	2,087.33	3,199.33
2.2.1	设期内开发人员工资	891.50	1,865.33	2,756.83
2.2.2	培训费用	30.50	32.00	62.50
2.2.3	引进高端人才	50.00	50.00	100.00
2.2.4	第三方合作费	80.00	80.00	160.00
2.2.5	调研费	60.00	60.00	120.00
3	基本预备费 2%	73.89	61.98	135.87
合计		3,768.31	3,161.13	6,929.44

3、项目实施的可行性分析

（1）本项目的建设符合国家产业发展政策的要求

《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》、《软件和信息服务业十二五发展规划》、《工业转型升级规划》等多个产业发展文件中，均提到“要构建高速网络、软件平台、智能终端有机结合的业务创新体系；加快培育下一代互联网、移动互联网、物联网等环境下的新兴服务业态，着力推进云计算等业务创新和服务模式创新；面向政府、金融、通信、交通、贸易、物流、能源等领域的行业信息化需求，提高关键核心应用的业务架构、应用架构、技术架构和信息架构的规划、设计与开发能力，重点突破核心业务信息系统、大型应用系统研发和应用。”

（2）移动互联网的快速发展及即时通讯的普及，为本项目的实行提供了基础

我国移动互联网用户规模增长峰值在2007-2009年，增长幅度均超过100%，最高为196%，2010年增长近30%，2011-2013年增长在20%上下，可算中速增长。2014、2015年维持11%左右的增长（CNNIC）。可以说我国的移动互联网一直处于快速发展中，并且逐渐进入稳健发展期。

随着移动互联网的发展，WhatsApp、微信、Line等即时通讯工具也被广泛应用。用户在移动终端上使用即时通讯服务已经成为一种习惯，通过即时通讯的入口，大量的生活应用也快速地在这些平台上进行业务开展。微信等移动互联网即时通讯工具不仅对个人沟通起到了重大的变革，也改变了企业内部之间的沟通方式，企业需要符合企业组织特点及需求要求的移动办公系统平台。对于企业内部来说，由于组织行为上的需要，用户需要的不只是沟通，还需要共享、会议、社区、团队管理等各方面的内容。

（3）企业移动互联网化将对移动办公产品形成广泛需求

中国的企业过去受制于传统的经营方式，在IT上的投入落后于发达国家企业，在沟通效率与工作效能上无法与国外同等企业竞争。4G的广泛部署，开始带动移动互联网市场的起飞，对传统商业模式的发展起到了巨大的改革。企业的沟通行为不再受电脑分布数量的限制，只要有一台智能手机就可以做到过去电脑无法做到的沟通方式。长远来看，移动互联网将会深入到每一个行业，在被移动互联网化的过程中对移动办公产品的需求也将日益强烈和普遍。

（4）公司已经具备成功实施本项目的实力

公司一直注重技术研发和人才引进，经过多年的发展，积累了一批具有丰富经验、快速学习能力的稳定的优秀人才队伍。

公司与中国移动保持着密切的合作关系，为项目提供市场保障，并完成了一期企业信息化改造项目，成功的把中国移动原有的OA系统与公司办公系统平台对接。公司与中国移动的二期合作正在展开当中。与此同时，中国移动的省市级公司也正在积极推进信息化改造项目，都与公司有着密切沟通。

4、环保问题及采取措施

本项目在运营过程中不产生工业废水，主要的污染物有生活废水、生活垃圾等，经过采取有效的措施后，对环境基本无影响。符合环保要求。

5、场地方案

本项目将利用正在建设中的彩讯科技大厦作为办公场地。彩讯科技大厦地下三层、地上三十二层，建筑面积共69,890.34平方米，本项目将利用其中的1,875.00平方米。

6、项目实施进度

该项目由公司组织实施，项目建设期为24个月，具体安排如下：

序号	时间安排	T+3	T+6	T+9	T+12	T+15	T+18	T+21	T+24
1	办公楼建设及装修								
2	设备购置、安装、调试								
3	人员引进与培训								
4	项目设计开发								
5	测试，产品化								

注：T代表建设初始年，3、6、9、12、15、18、21、24等数字代表月份数

7、效益预计

企业移动办公系统平台优化升级项目具体效益预计情况如下：

项目	财务指标
项目投资财务内部收益率	17.10%
项目投资财务净现值（ic=12%）万元	1,203.77
项目投资回收期（年，静态、含建设期）	4.55

（四）大数据产品研发项目

1、项目方案

随着DaaS（数据即服务）概念的提出，大数据市场需求快速增长，如何提高对数据资源的利用率，深化数据资源的管理程度，成为提升行业IT效率的关键。分布式并行计算技术是当前大数据领域主流技术，其在数据存储规模、数据处理能力和数据可扩展性方面均远远超过传统数据库。但这种性能的提升是以牺牲数据一致性为代价的，传统结构化数据对这种代价零容忍。因此，大数据和传统数据库极易形成“竖井”，导致来自不同方面的数据难以融合利用。为避免因不同技术体系导致的数据“竖井”，需要在不同数据存储之间研究传统数据库与大数据混合应用的技术解决方案，建立数据融合机制，使不同类型数据可以联合分析。

公司在大数据领域具备技术储备和市场资源，为迎合挑战，需要研发大数据产品集，为重点行业客户提供专业的数据采集、数据管理、数据洞察等服务，通过以产品为抓手，实现数据汇集、能力汇聚、服务汇聚，最终打造成为知名大数据服务提供商，为企业提供跨行业的大数据服务，建立大数据产业链的核心地位。

大数据产品研发项目研发的内容包括彩讯数据采集产品、跨行业大数据处理及开放平台、彩讯洞察平台、彩讯慧眼4大产品：

（1）彩讯数据采集产品

通过研发升级和产品改造，将目前已有的SDK数据采集工具，演变成彩讯数据采集产品，从而能够实现对APP数据、HTML5页面数据、WEB网站数据、WAP站点数据的采集、处理、分析和挖掘，能够快速获取垂直行业用户行为数据，形成数据规模优势。能够根据企业的数据分析需求，对相应数据进行处理、入库，然后按照各类数据分析模型，进行数据分析以及深度挖掘，输出挖掘成果并展现给行业客户使用，为行业客户提供相应的数据服务。

（2）跨行业大数据处理与开放平台

通过跨行业大数据处理与开放平台的建设，使公司具备跨行业的大数据处理与整合开放能力，能够对目标重点行业的大数据进行采集、存储、管理、计算、分析、展现等操作，具备对不同行业异构数据以及行业基础数据的智能分析能力，通过平台输出的高

效的实时和非实时大数据计算处理能力，为重点行业客户的生产运营活动、业务决策和企业数据分析提供有力支撑和智能化的服务。

（3）彩讯洞察

彩讯洞察以大数据为核心，集流量收集、分析、报告于一体，能够对内网、电商、网页、移动APP等不同来源的数据进行数据清洗、建模并进行定量和定性的分析，帮助行业客户全面了解用户的网络活动和上网行为习惯，改善用户体验并帮助客户提升用户转化率，改善产品或服务，优化内部业务流程提升盈利。

（4）彩讯慧眼

通过彩讯慧眼的建设，拓展基于地理位置的商业服务体系，结合公司拥有的数据资源以及第三方行业数据，为行业客户提供消费者洞察、地理位置商业价值研究以及位置精准营销等服务，提升公司在垂直行业的大数据服务能力，扩大行业目标客户群，形成规模化收入。

2、投资概算

项目投资总额5,990.97万元，具体投资结构如下：

序号	项目名称	第一年	第二年	合计
1	工程费用	1,740.00	918.00	2,658.00
1.1	土建工程	1,320.00	0.00	1,320.00
1.2	设备	420.00	918.00	1,338.00
2	工程建设其他费用	1,282.00	1,933.50	3,215.50
2.1	软件	184.00	276.00	460.00
2.2	技术开发费	1,098.00	1,657.50	2,755.50
2.2.1	建设期内开发人员工资	910.00	1,480.50	2,390.50
2.2.2	培训费用	28.00	27.00	55.00
2.2.3	引进高端人才	30.00	30.00	60.00
2.2.4	第三方合作费	80.00	70.00	150.00
2.2.5	调研费	50.00	50.00	100.00
3	基本预备费 2%	60.44	57.03	117.47
合计		3,082.44	2,908.53	5,990.97

3、项目实施的可行性分析

(1) 本项目的研发与国家政策和产业发展方向一致

2014年两会的政府工作报告中指出要“设立新兴产业创业创新平台，在新一代移动通信、集成电路、大数据、先进制造、新能源、新材料等方面赶超先进，引领未来产业发展”。国务院于同年出台了《国家新型城镇化规划（2014-2020年）》，其中指出要“统筹城市发展的物质资源、信息资源和智力资源利用，推动物联网、云计算、大数据等新一代信息技术创新应用”。2015年发布的《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》中也指出，“加强大数据开发与利用，实现数据资源的融合共享，推动大数据挖掘、分析、应用和服务”。国家发改委与工信部联合起草了促进大数据发展和应用的意见。

2016年发布的《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》中指出，要实施国家大数据战略，深化大数据在各行业的创新应用，探索与传统产业协同发展的新业态和新模式，加快完善大数据产业链，加快攻关海量数据采集、存储、清洗、分析发掘、可视化、安全与隐私保护等领域的关键技术。各地方政府也积极制定大数据产业发展的相关政策，促进技术攻关和应用转化。因此，该项目符合国家政策精神，不存在政策限制等风险。

(2) 本项目的研发符合市场日益增长的需要，具备广阔的市场前景

由于重点领域的商业模式进一步成熟，引导作为支撑的大数据技术应用转化的需求日益飙升。如金融、娱乐、商业分析、个人服务等领域，大数据技术的相关应用在不断拓展，对应用模式创新的需求旺盛。如何开发新产品、拓展新业务、创新增值服务，是亟须解决的问题。

目前，提供大数据产品和解决方案的企业多为跨国企业，如谷歌、IBM、微软、Oracle、亚马逊、Teradata、Cloudera等。由于我国重点领域的业务应用场景灵活而复杂，单纯依靠国外标准化的产品难以满足需求；再加上对大数据安全保障的考虑，需要加强对涉及国家利益、公共安全、商业秘密、个人隐私、军工科研生产等信息的保护，因此，迫切需要引导国内具备丰富领域知识的服务提供商研发能够良好适应领域需求的大数据产品，并基于相应产品提供服务。

本项目的研究基于公司在重点领域的经验积累，相应成果有助于向重点领域提供个性化的解决方案，以及一站式大数据咨询、建设、运维服务，从而有效满足市场需求，

因此可行。

(3) 公司具备丰富的储备，能够保障项目的成功实施

大数据产品主要竞争优势是高品质的产品与良好的服务，这取决于大数据产品的宽度和深度，所谓宽度，体现在产品和工具能够适用所有行业。而深度则体现在产品针对某些重点开拓市场，做深入的研究和开发。基于此，公司储备了大量具备大数据相关技术背景的研发人员，具备为中国移动、国家电网，南方电网等大型企业提供大数据服务的经验和能力，在通信和电力领域有丰富积累。

同时，公司重视大数据领域的产学研合作和战略合作，与中科院广州软件所达成产学研合作协议，合作“面向互联网及电信行业的大数据分析及示范应用”项目，并与广东电网公司签署战略合作伙伴协议，合作“智能配用电大数据应用关键技术研究与应用”项目，形成技术储备。公司在技术、人员、领域经验等多个环节的丰富储备，能够保障项目的顺利实施。

4、环保问题及采取措施

本项目在运营过程中不产生工业废水，主要的污染物有生活废水、生活垃圾等，经过采取有效的措施后，对环境基本无影响。符合环保要求。

5、场地方案

本项目将利用正在建设中的彩讯科技大厦作为办公场地。彩讯科技大厦地下三层、地上三十二层，建筑面积共69,890.34平方米，本项目将利用其中的1,650.00平方米。

6、项目实施进度

该项目由公司组织实施，项目建设期为24个月，具体安排如下：

序号	时间安排	T+3	T+6	T+9	T+12	T+15	T+18	T+21	T+24
1	办公场地建设及装修								
2	软硬件设备购置、安装、调试								
3	各岗位人员引进与培训								
4	彩讯数据采集产品								
5	跨行业大数据处理与开放平台								
6	彩讯洞察平台								

序号	时间安排	T+3	T+6	T+9	T+12	T+15	T+18	T+21	T+24
7	彩讯慧眼								
8	测试，产品化								

注：T 代表建设初始年，3、6、9、12、15、18、21、24 等数字代表月份数

7、效益预计

大数据产品研发项目具体效益预计情况如下：

项目	财务指标
项目投资财务内部收益率	18.02
项目投资财务净现值（ic=12%）万元	1,199.23
项目投资回收期（年，静态、含建设期）	4.55

第十一节其他重要事项

一、重要合同

本节重要合同是指截至本招股意向书签署日，公司及其控股子公司目前正在履行的对公司及其控股子公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同。除特别说明外，重要合同是指截至本招股意向书签署日，公司及控股子公司正在履行的合同金额在 3,000 万元以上（含 3,000 万元）的销售合同、合同金额在 300 万元以上（含 300 万元）的采购合同及其他重要合同具体情况如下：

（一）银行借款合同

2016年5月11日，公司与工行深圳高新园支行签订了《固定资产借款合同》（编号：0400000919-400090005169514102），借款金额为36,000万元，借款期限为8年。合同约定公司可自合同生效之日起至2018年5月11日之前一次或多次提清借款，每笔借款利率以基准利率加浮动幅度确定。截至2017年12月31日，公司累计提款2,092,831.00元。

公司与工行深圳高新园支行就上述借款签订了《最高额抵押合同》（0400000919-2016高新（抵）字0045号），公司以深房地字第4000612307号《房地产证》为上述借款提供抵押担保。

此外，杨良志和曾之俊分别与工行深圳高新园支行就上述借款合同签订了《最高额保证合同》，为彩讯股份提供连带责任保证担保，保证合同详情请见本招股意向书“第七节、二、（二）、4、关联担保”。

（二）重要采购合同

序号	合同签订方	合同相对方	签署时间	合同标的	合同金额（万元）	合同期限
1	彩讯有限	北京掌中经纬技术有限公司	2016.05.26	用于移动办公能力支撑平台一期工程的定制软件、非定制软件（第三方软件）、系统集成服务及相关技术文件	388.21	正在履行*
2	深圳腾畅	福建未来无线信息技术有限公司	2017.03.09	购买话费产品	合同预估总价为 1,000 万元，最终合同金额以实际执行金额为准	2017.03.07-2018.03.07

序号	合同签订方	合同相对方	签署时间	合同标的	合同金额（万元）	合同期限
3	深圳腾畅	广州云旭科技有限公司	2017.03.29	引入流量通道	协议生效至 2017 年 9 月 30 日止，深圳腾畅承诺流量实际采购量不低于 500 万元（即“保底金额”），如实际采购金额低于保底金额的，广州云旭有权要求深圳腾畅补齐	正在履行*
4	深圳腾畅	上海思锐信息技术有限公司	-	购买话费产品	服务费为预付费模式，深圳腾畅需在使用前将当次款项支付给销售方，上海思锐根据提供服务成功的数量实时扣除预存款项。截至 2018 年 1 月，深圳腾畅累计采购金额预计为 519.70 万元	正在履行*
5	深圳腾畅	深圳市微拍档网络有限公司	-	委托进行推广服务	深圳腾畅以相应的计费方式就深圳微拍档为其提供推广服务支付费用。各项目单价及结算以项目执行单为准。截至 2018 年 1 月，深圳腾畅累计采购金额预计为 650.00 万元	2017.06.19-2018.06.18
6	深圳腾畅	杭州盈方科技有限公司	2017.04	委托进行推广服务	深圳腾畅以相应的计费方式就杭州盈方为其提供推广服务支付费用。各项目单价及结算以项目执行单为准	2017.04.30-2018.04.30
7			2017.05.10	购买话费产品	合同预估总价为 1,000 万元，最终合同金额以实际执行金额为准	2017.05.07-2018.05.07
8			-	采购手机流量包	深圳腾畅向杭州盈方支付一定金额的款项作为预付款，对实际流量销售情况自然月进行结算	正在履行*
9	彩讯股份	紫光数码（苏州）集团有限公司	2017.12.27	采购交换机、服务器等设备	2,150.97 万元	正在履行*
10	彩讯股份	四川长虹佳华信息产品有限责任公司	2017.12.25	采购交换机、服务器等设备	473 万元	正在履行*
11	彩讯股份	北京博文卡特科技有限公司	-	发行人向博文卡特购买用于中国移	400.8 万元	正在履行*

序号	合同签订方	合同相对方	签署时间	合同标的	合同金额（万元）	合同期限
				动云化知识社区系统一期工程项目定制软件、非定制软件、系统集成服务及相关技术文件		
12	彩讯股份	北京掌中经纬技术有限公司	-	发行人向掌中经纬购买用于移动办公能力支撑平台二期工程的定制软件、非定制软件、系统集成服务及相关技术文件	319.9 万元	正在履行*
13	深圳腾畅	成都沃信达科技有限公司	2017.09.22	沃信达向深圳腾畅提供数字产品数据接口，深圳腾畅开发相应系统与之对接，并通过此业务接口实现对沃信达数字产品的充值	深圳腾畅预先支付充值款，沃信达给予相应的数据额度，按月结算	2017.09.05-2018.09.05

注：*标所示处，根据合同约定，将保持其效力直至双方已完全履行合同项下的所有权利义务并且双方之前的所有付款和索赔已结清，因而无具体合同期限，上述合同正在履行中。

（三）重要销售合同

序号	合同签订方	合同相对方	签署时间	合同标的	合同金额	合同期限
----	-------	-------	------	------	------	------

1	彩讯股份	中移互联网公司	2017.04.12	2017-2018 年 139 邮箱业务运营支撑服务	合同含税上限金额为 19,790.52 万元，平均人天含税单价上限为 863.47 元/人天，总工作量上限为 229,197 人天，最终按中移互联核实的实际工作量及考核情况据实结算，本项目采用框架采购方式，本框架合同并不作为中移互联向发行人作出的具体项目的承诺，如中移互联在框架有效期内未下达采购订单或未足额下达采购订单，不构成中移互联违约，发行人不得追究中移互联违约责任	2017.04.12-2018.04.11
2	彩讯有限	中国移动通信有限公司	2016.01.15	就中国移动统一门户内容制作提供技术支持服务	合同预估总价为 4,447.31 万元	2015.12.22-2018.09.30
3	彩讯股份	中国移动通信有限公司	2016.08.17	为中国移动统一搜索平台提供软件开发及业务技术支持服务	合同预估总价为 3,936.82 万元	2016.10.01-2018.09.30
4	西安绿点	中国移动通信有限公司	2016.08.17	为中国移动统一门户客户端运营技术支持服务项目提供软件开发及业务技术支持服务	合同预估总价为 10,805.72 万元	2016.01.01-2018.09.30
5	彩讯股份	中移互联网公司	2016.12.28	为中移互联提供 2016-2018 年互联网公司驻点研发支撑	合同含税上限金额为 3,788.08 万元，为中移互联向彩讯股份采购的两期服务的总金额，每期合同金额上限不超过总金额的 1/2，第一期考核合格后方可进行第二期采购合同的签署。	2016.12.28-2017.12.27
6	彩讯股份	联通系统集成有限公司广东省分公司	-	GDJCY20170703-02 项目系统集成技术服务	4,359.21 万元	正在履行

（四）其他重要合同

序号	合同签订方	合同相对方	签署时间	合同标的	合同金额 (万元)	合同期限
1	彩讯有限	中国华西企业有限公司	2016.01.15	彩讯科技大厦项目施工总承包	17,380.40	正在履行

二、对外担保事项

截至本招股意向书签署日，本公司无对外担保事项。

三、重大诉讼或仲裁事项**（一）公司重大诉讼或仲裁事项**

截至本招股意向书签署日，公司不存在其他对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

（二）公司控股股东、实际控制人重大诉讼或仲裁

截至本招股意向书签署日，公司实际控制人未涉及作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

公司实际控制人最近三年内不存在重大违法行为。

（三）公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁

截至本招股意向书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均未涉及作为一方当事人的诉讼或仲裁事项。

（四）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员涉及刑事诉讼的情况

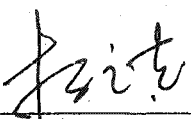
截至本招股意向书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均未涉及作为一方当事人的刑事诉讼。

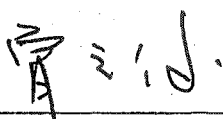
第十二节有关声明

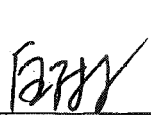
发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股意向书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。

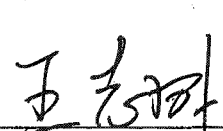
本公司全体董事签名：

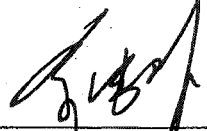

杨良志

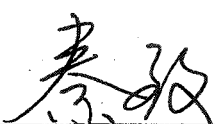

曾之俊

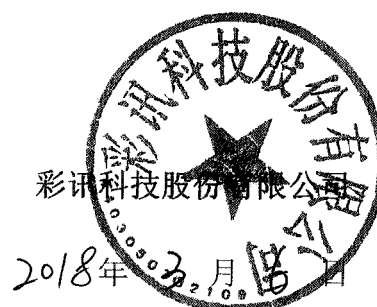

白琳


车荣全


王志成


俞伟峰

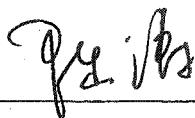

秦致



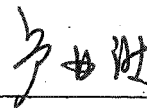
本公司全体监事签名:



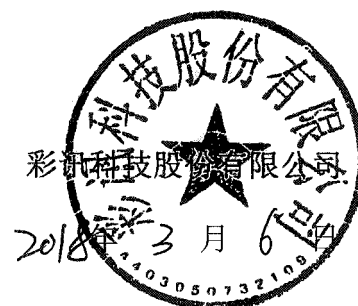
温兆胜



陈涛



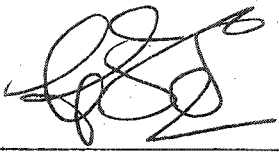
卢业波

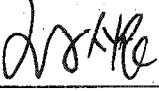


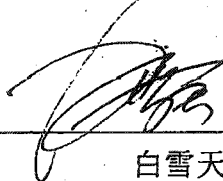
本公司全体高级管理人员签名：

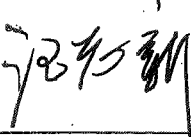

白琳


陈学军

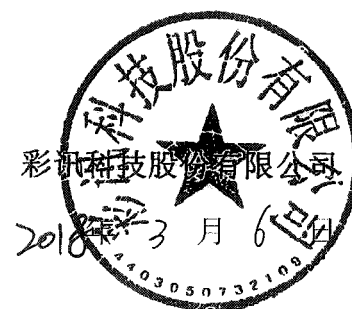

车荣全


王小依


白雪天


汪志新


凌峻



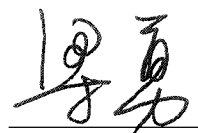
保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股意向书进行了核查，确认招股意向书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

法定代表人：


张佑君

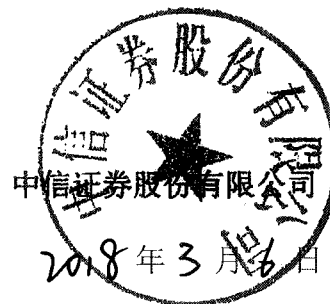
保荐代表人：


梁勇


庞雪梅

项目协办人：

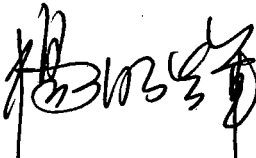

马峥



保荐人（主承销商）总经理声明

本人，杨明辉，中信证券股份有限公司总经理，已认真阅读招股意向书的全部内容，确认招股意向书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股意向书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

总经理：


杨明辉

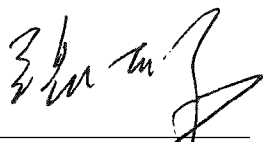


2018年3月6日

保荐人（主承销商）董事长声明

本人，张佑君，中信证券股份有限公司董事长，已认真阅读招股意向书的全部内容，确认招股意向书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股意向书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

董事长：


张佑君

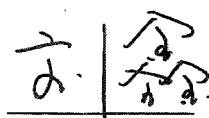
发行人律师声明

本机构及经办律师已阅读招股意向书，确认招股意向书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。

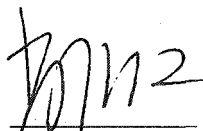
本所及经办律师对发行人在招股意向书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股意向书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

经办律师：


石铁军


刘鑫

律师事务所负责人：


肖微

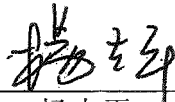


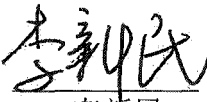
会计师声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股意向书，确认招股意向书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。

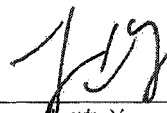
本所及签字注册会计师对发行人在招股意向书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股意向书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：


杨志平


李新民

会计师事务所负责人：


朱建弟

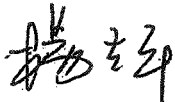


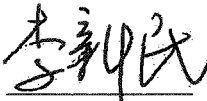
验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股意向书，确认招股意向书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。

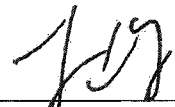
本机构及签字注册会计师对发行人在招股意向书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股意向书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：


杨志平


李新民

会计师事务所负责人：


朱建弟

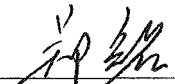


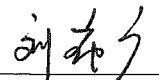
资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股意向书，确认招股意向书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。

本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股意向书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股意向书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

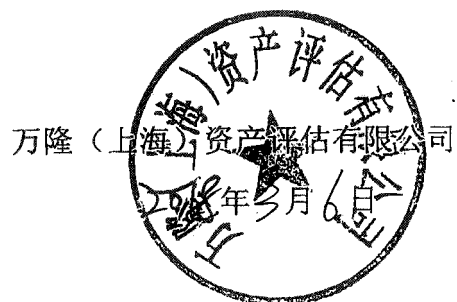
经办资产评估师：


郑铭


刘希广

资产评估机构负责人：


刘宏



第十三节附件

一、备查文件

- （一）发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）及发行保荐工作报告；
- （二）发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见；
- （三）发行人实际控制人对招股意向书的确认意见；
- （四）财务报表及审计报告；
- （五）内部控制鉴证报告；
- （六）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （七）法律意见书及律师工作报告；
- （八）公司章程（草案）；
- （九）中国证监会核准本次发行的文件；
- （十）其他与本次发行有关的重要文件。

二、文件查阅时间

工作日上午：09:30-11:30；下午：13:30-16:30

三、文件查阅地址

发行人：彩讯科技股份有限公司

地址：深圳市南山区科技南十二路18号长虹科技大厦4楼01-11单元

电话：0755-86022519 传真：0755-86111235

保荐人（主承销商）：中信证券股份有限公司

地址：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦21层

电话：010-6083 3052 传真：010-6083 6960