

股票简称：思特奇

股票代码：300608



北京思特奇信息技术股份有限公司

Si-Tech Information Technology Co.,Ltd.

（北京市海淀区中关村南大街 6 号中电信息大厦 14 层）

创业板公开发行可转换公司债券 募集说明书

保荐机构（主承销商）



（贵州省贵阳市云岩区中华北路 216 号）

二〇二〇年六月

发行人董事、监事、高管人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证募集说明书中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者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，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项或风险因素，并认真阅读本募集说明书相关章节。

一、关于公司本次发行可转债的信用评级

根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司（以下简称“新世纪”）出具的《北京思特奇信息技术股份有限公司创业板公开发行可转换公司债券信用评级报告》，公司主体信用等级为 AA-，本次可转换公司债券信用等级为 AA-，评级展望为稳定。

在本次可转债存续期内，新世纪将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于外部经营环境、公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本可转债的信用评级降低，将会增大投资者的投资风险，对投资者的利益产生一定影响。

二、公司本次发行可转债不提供担保

公司本次发行可转债未提供担保措施，如果可转债存续期间出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，本次可转债可能因未提供担保而增加风险。

三、公司股利分配政策和现金分红情况

（一）公司股利分配政策

公司现行有效的《公司章程》对利润分配政策规定如下：

1、股利分配原则

公司的股利分配应本着重视投资者合理投资回报兼顾公司可持续发展的原则，考虑公司发展所处阶段、经营状况、盈利规模、项目投资资金需求，制定持续、稳定、科学的分配政策。

2、股利分配形式

公司可以采取现金股利、股票股利或现金股利与股票股利相结合的方式分配股利；在符合现金股利分配的条件下，公司应当优先采取现金股利分配的方式进行股利分配。

3、股利分配条件

如果公司会计年度盈利，在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，应进行年度现金股利分配；如果由于公司业绩、规模增长快速等原因，导致董事会认为公司规模与股本规模、股票价格不匹配时，可以在满足上述现金股利分配之余，提出并实施股票股利分配预案。

4、利润分配间隔

公司原则上每年进行一次年度股利分配，公司可以根据公司盈利及资金需求等情况进行中期股利分配。

5、现金分红政策

公司具备现金分红条件的，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的股利应当不少于公司当年实现的可分配利润的 10%。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、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，并按照公司章程规定的程序，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%；公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，按照前项规定处理。

6、对股东的约束机制

公司股东存在违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所获分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

7、股利分配政策的制订

在股东大会审议利润分配方案时，应多渠道充分听取中小股东的意见和诉求，并经出席股东大会的股东所持表决权的过半数通过。

股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决应当单独计票。单独计票结果应当及时公开披露。

8、股利分配政策的调整

公司可以根据生产经营情况、投资规划和长期发展等需要调整股利分配政策。调整后的股利分配政策不得违反中国证券监督管理委员会和证券交易所的有关规定。有关调整的股利分配政策由公司董事会负责制订，需经公司过半数独立董事及过半数监事审议通过后提交公司股东大会审议，经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。股东大会将为股东提供网络投票方式参与表决。

9、公司在上一个会计年度盈利，但公司董事会未做出现金股利分配预案的，应当在定期报告中详细披露未分配股利的原因、未用于股利分配的资金留存公司的用途，独立董事还应当对此发表独立意见。

10、股利分配的实施

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。

（二）公司最近两年现金分红情况

公司于 2017 年 2 月上市，2018 年度及 2019 年度的利润分配情况如下：

单位：万元

项目	2019年度	2018年度
合并报表中归属于上市公司股东的净利润	9,102.05	8,531.57
现金分红金额（含税）	1,974.06	2,728.78
现金分红占归属上市公司股东的净利润的比例	21.69%	31.98%

注：公司 2019 年度现金分红金额包括 2019 年公司以集中竞价方式实施的回购股份金额 399.76 万元（不含交易费用）。

发行人 2018 年度及 2019 年度以现金方式累计现金分红金额为 4,702.84 万元（含 2019 年公司实施回购股份金额 399.76 万元），最近两年累计现金分红金额

占近两年实现的年均可分配利润的比例为 53.34%，符合《公司章程》以及《公司未来三年股东分红回报规划》的相关要求，符合《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》及《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》的规定。

四、公司特别提请投资者关注“风险因素”中的下列风险

本公司提请投资者仔细阅读本募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险：

（一）经营风险

1、技术升级与市场需求不能匹配的风险

经过多年的技术积累和创新，公司拥有多款核心软件产品和行业应用解决方案。随着我国进入 5G 商用时代，电信运营商软件行业将进入快速发展期，相关软件开发及技术服务更新换代快，用户对软件系统及相关产品的功能要求也不断提高。因此，公司需要结合市场需求不断进行新技术、新产品的研发和产品或服务的升级。如果公司不能准确把握技术、产品及市场的发展趋势，无法进行满足市场需求的技术和产品升级换代，将可能对公司的生产经营造成负面影响。

2、研发技术人员流失的风险

公司自成立以来重视对研发技术人员的培养，经过多年的发展，已培养出一批技术水平过硬、经验丰富的研发技术人员，为公司技术和产品的不断创新打下了坚实的基础。公司已制定有效的薪酬标准体系、绩效考核指标体系等分配激励机制，重要的研发技术人员已间接持有公司部分股权，以吸引或留住专业技术人才，保持研发技术团队的稳定。但是，软件行业竞争激烈，尤其是企业间对高水平技术人才的争夺，都会引起人才竞争加剧，导致人才流失。随着公司经营规模逐渐扩大，对优秀人才的需求进一步增大，如果公司未来的人才培养和引进不能满足发展需要，公司将面临核心技术人才流失的风险。

3、销售客户相对集中的风险

公司的业务涵盖中国移动、中国联通、中国电信、广电企业等电信运营商，同时开拓了电子商务、智慧城市、物联网等运营与支撑产品，中小企业公有云、人工智能等产品与业务，但主要客户仍集中在电信运营商。2017 年、2018 年及

2019 年，公司主营业务收入中，来源于中国移动、中国联通、中国电信三大电信运营商的收入占比分别为 95.05%、94.29%及 92.87%。尽管公司与电信运营商保持着长期稳定的合作关系，但如未来公司主要客户的经营战略、采购需求发生较大变化，可能对公司的正常运营带来不利影响。

4、经营管理风险

公司目前已建立了较为健全的管理体系，经营运作状况良好。但随着自身发展带来的业务规模持续扩大，公司组织结构和管理体系日趋复杂化，公司在经营决策、运作管理、业务整合和风险控制等方面的难度也将增加。如公司管理层的管理理念及管理水平不能及时适应公司规模迅速扩张的需要，公司组织机构和管理制度未能随着公司业务规模的扩大而及时进行调整、完善，可能给公司带来一定的管理风险。

（二）财务风险

1、公司业绩存在季节性特征的风险

公司的主要客户为中国移动、中国联通、中国电信及广电企业等电信运营商，该等客户信息化建设的预算立项、审批和采购招标一般安排在每年的第一、二季度，根据项目实施进度，第四季度尤其是年末通常是取得客户验收报告的高峰期。由于公司采用的收入确认政策规定了相当部分的收入需以取得验收报告作为确认前提，因此公司收入集中在第四季度体现。与此同时，公司的管理费用和销售费用主要是人力成本和差旅费，发生较为均衡，并未同收入一样呈现明显的季节性。因此公司的营业收入和营业利润亦在第四季度集中体现，业绩存在季节性特征。公司收入的季节性特征会导致公司第一季度、第二季度甚至第三季度均可能出现亏损，而全年呈现盈利的情况，请投资者注意公司业绩存在季节性特征的风险。

2、经营活动现金流波动的风险

最近三年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-1,941.44 万元、8,841.58 万元、8,614.63 万元，报告期各期公司经营活动现金流量净额呈现一定的波动性。若未来发生重大不利或突发性事件，经营活动现金流量净额的波动可能会对公司日常经营以及抵御风险能力产生一定影响。

3、税收优惠政策风险

公司是高新技术企业、国家规划布局内重点软件企业，根据相关政策，公司企业所得税税率为 10%；且公司自行开发研制软件产品销售收入按 16%（13%）的法定税率计缴增值税，对实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。如果国家调整相关的税收优惠政策，或公司不能继续被评为高新技术企业或国家规划布局内重点软件企业，将对公司的经营业绩和利润水平产生不利影响。

（三）募集资金投资项目未达预期效益的风险

公司本次募集资金投资项目主要为 5G 支撑及生态运营系统项目及 AI 技术与应用项目，公司已对上述项目进行了慎重、充分的可行性论证，预期能产生良好的效益。但在募集资金投资项目的实施过程中，公司仍面临着产业政策变化、市场变化、竞争条件变化以及技术更新等诸多不确定因素，可能会影响 5G 支撑及生态运营系统项目的投资成本、投资回收期、投资收益率等，影响 AI 技术与应用项目的实施进度与效果等，存在募集资金投资项目无法达到预期效益的风险。

（四）可转债相关的风险

1、可转债转股后每股收益、净资产收益率被摊薄风险

本次募集资金投资项目需要一定的建设期，在此期间相关的募集资金投资项目尚未产生收益。如可转债持有人在转股期开始后的较短期间内将大部分或全部可转债转换为公司股票，则可能导致公司面临每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

2、可转债到期未能转股的风险

本次可转债在转股期内是否转股取决于转股价格、公司股票价格、投资者偏好等因素。如果本次可转债未能在转股期内转股，公司则需对未转股的可转债偿付本金和利息，从而增加公司的资金压力和财务费用负担。此外，在本次可转债存续期间，如果发生可转债赎回、回售等情况，公司将面临一定的资金压力。

3、本息兑付风险

在可转债的存续期限内，公司需对未转股的本次可转债支付利息及到期兑付

本金，并承兑投资者可能提出的回售要求。受国家政策、法规、行业和市场等不可控因素的影响，公司的经营活动可能无法带来预期的回报，进而使公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响公司对可转债本息的按时足额兑付，以及对投资者回售要求的承兑能力。

4、可转债未提供担保的风险

公司本次发行可转债未提供担保措施，如果可转债存续期间出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，可转债可能因未提供担保而增加风险。

5、评级风险

新世纪对公司公开发行可转换公司债券进行了评级，主体信用等级为 AA-，债项信用等级为 AA-，评级展望稳定。在本次可转债存续期间内，新世纪将持续关注公司经营环境的变化、经营或财务状况的重大事项等因素，出具跟踪评级报告。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准的影响，导致本期债券信用评级有所变化，则可能会增大投资者的风险，对投资人的利益产生一定影响。

6、可转债价格及股票价格波动风险

本次发行的可转债可以转换成公司普通股，其价值受公司股价波动的影响较大。股票价格的波动不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济政策调整、金融政策的调控、股票市场的投机行为、投资者的心理预期等诸多因素的影响。因此，在发行期间，如果公司股价持续下行，可转债可能存在一定发行风险；在上市交易后，不论是持有本次发行的可转债或在转股期内将所持可转债转换为公司股票，均可能由于股票市场价格波动而给投资者带来一定的风险。

7、可转债存续期内转股价格向下修正条款不实施以及修正幅度存在不确定性的风险

本次发行设置了转股价格向下修正条款，在可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 90% 时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日公司股票交易均价。

在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，发行人董事会可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出转股价格向下调整方案，或董事会虽提出转股价格向下调整方案但方案未能经股东大会表决通过。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不实施的风险。此外，若公司董事会提出转股价格向下调整方案且经股东大会审议通过，因公司股价走势受宏观经济形势、行业发展趋势、公司经营业绩等多重因素影响，股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票交易均价存在不确定性，故转股价格修正幅度存在不确定性的风险。

（五）新冠肺炎疫情等不可抗力因素影响的风险

2020 年初新冠肺炎疫情发生后，延迟复工、交通管制等疫情防控措施相继出台并严格执行，公司项目实施及验收进度受到一定影响。随着对疫情的有效防控，疫情影响有望逐渐消退。公司在认真贯彻落实疫情防控各项措施和工作的同时，抓住 5G 等新型基础设施建设发展机遇，加快推进公司业务发展，预计新冠肺炎疫情对公司未来业务发展以及经营业绩等不构成重大不利影响。但是，未来若国内本次新型冠状病毒肺炎防疫成效不能持续或者受境外新冠肺炎疫情等不可抗力影响，将可能对公司经营业绩造成一定的不利影响。

五、关于公司 2020 年第一季度报告的提示

公司于 2020 年 4 月 29 日公告了 2020 年第一季度报告(财务数据未经审计)。2020 年 1-3 月，公司实现归属于上市公司股东的净利润-3,645.05 万元；实现扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润-3,710.33 万元。公司 2020 年 1-3 月业绩亏损主要是由公司营业收入存在明显季节性所致，是公司正常经营状况的体现，公司相关业务具有持续盈利能力。公司经营业绩情况符合最近两年盈利的发行条件，2020 年 1-3 月公司业绩亏损对本次发行不构成实质性障碍。公司 2020 年第一季度报告详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的相关公告。

请投资者关注以上重大事项提示，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节。

目 录

发行人董事、监事、高管人员声明	1
重大事项提示	2
一、关于公司本次发行可转债的信用评级	2
二、公司本次发行可转债不提供担保	2
三、公司股利分配政策和现金分红情况	2
四、公司特别提请投资者关注“风险因素”中的下列风险	5
五、关于公司 2020 年第一季度报告的提示	9
目 录	10
第一节 释 义	13
第二节 本次发行概况	16
一、公司基本情况	16
二、本次发行概况	16
三、本次发行的有关机构	28
四、发行人与本次发行有关人员之间的关系	30
第三节 风险因素	31
一、经营风险	31
二、财务风险	32
三、募集资金投资项目未达预期效益的风险	33
四、可转债相关的风险	33
五、新冠肺炎疫情等不可抗力因素影响的风险	35
第四节 发行人基本情况	36
一、公司股本总额及前十名股东持股情况	36
二、公司最近三年股权结构变化情况	37
三、公司的组织结构及对其他企业的重要权益投资情况	40
四、公司控股股东和实际控制人基本情况	44
五、发行人的主营业务	44

六、发行人所属行业基本情况及在行业中的竞争地位.....	45
七、发行人主营业务具体情况.....	60
八、公司最近三年发生的重大资产重组情况.....	69
九、公司的主要资产情况.....	69
十、公司拥有的资质及特许经营权情况.....	111
十一、公司核心技术及研发情况.....	114
十二、公司境外经营情况.....	117
十三、公司自上市以来历次筹资、派现及净资产变化情况.....	118
十四、公司、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员最近三年作出的重要承诺及履行情况.....	118
十五、公司的股利分配情况.....	141
十六、公司发行债券情况和资信评级情况.....	142
十七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	143
十八、近五年被监管机构采取监管措施或处罚的情况.....	148
第五节 同业竞争与关联交易	152
一、同业竞争.....	152
二、关联交易.....	153
第六节 财务会计信息	160
一、最近三年财务报告的审计情况.....	160
二、最近三年财务报表.....	160
三、合并报表范围的变化情况.....	183
四、最近三年主要财务指标.....	183
第七节 管理层讨论与分析	186
一、公司财务状况分析.....	186
二、公司盈利能力分析.....	211
三、现金流量分析.....	228
四、资本性支出分析.....	231
五、股份支付.....	232
六、会计政策、会计估计变更以及会计差错更正对公司的影响.....	233
七、重大事项说明.....	235

八、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....	238
第八节 本次募集资金运用	240
一、本次募集资金使用计划.....	240
二、本次募集资金投资项目的的基本情况.....	240
三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响.....	284
第九节 历次募集资金运用	285
一、最近五年内募集资金基本情况.....	285
二、前次募集资金的实际使用情况.....	286
三、前次募集资金投资项目实现效益情况.....	290
四、前次募集资金实际投资项目变更情况.....	291
五、闲置募集资金暂时补充流动资金情况.....	292
六、募集资金置换先期投入资金情况.....	292
七、会计师对于前次募集资金使用情况的结论性意见.....	294
八、前次募投项目尚未建设完毕又进行股权融资的合理性与必要性.....	294
第十节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明与承诺	296
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....	296
二、保荐机构（主承销商）声明.....	299
三、发行人律师声明.....	301
四、审计机构声明.....	302
五、资信评级机构声明.....	304
第十一节 备查文件	306

第一节 释 义

本募集说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下特定含义：

一、一般名词释义		
本公司/发行人/公司/思特奇	指	北京思特奇信息技术股份有限公司
本次公开发行可转换公司债券、本次公开发行、本次发行	指	北京思特奇信息技术股份有限公司公开发行可转换公司债券
本募集说明书	指	思特奇本次公开发行可转换公司债券出具的《北京思特奇信息技术股份有限公司创业板公开发行可转换公司债券募集说明书》
可转债	指	可转换公司债券
中投财富	指	中投财富辛卯（天津）创业投资合伙企业（有限合伙）
海恒投资	指	贵州海恒投资管理有限公司
山东五岳	指	山东五岳创业投资有限公司
中盛华宇	指	北京中盛华宇技术合伙企业（有限合伙）
天益瑞泰	指	北京天益瑞泰技术合伙企业（有限合伙）
宇贺鸿祥	指	北京宇贺鸿祥技术合伙企业（有限合伙）
中盛鸿祥	指	北京中盛鸿祥技术合伙企业（有限合伙）
大奇数据	指	广州大奇数据科技有限公司
安徽思瑞格	指	安徽思瑞格信息技术有限公司
成都易信	指	成都易信科技有限公司
四川思特奇	指	四川思特奇信息技术有限公司
深圳思特奇	指	深圳思特奇信息技术有限公司
北京易信掌中云	指	北京易信掌中云科技有限公司
无限易信	指	北京无限易信科技有限公司
重庆思特奇	指	重庆思特奇信息技术有限公司
易信掌中云	指	易信掌中云信息技术有限公司
哈尔滨易位	指	哈尔滨易位科技有限公司
太原思特奇	指	太原思特奇信息技术有限责任公司
成都思特奇	指	成都思特奇信息技术有限责任公司
南昌大众	指	南昌大众信息技术有限公司
深圳花儿	指	深圳花儿数据技术有限公司
上海实均	指	上海实均信息技术有限公司

思创立方	指	北京思创立方科技有限公司
考拉悠然	指	成都考拉悠然科技有限公司
北京巨众	指	北京巨众惠泽数码科技有限公司
北京阳发	指	北京阳发技术有限责任公司
福州捷奥	指	福州捷奥软件有限公司
方信求真	指	北京方信求真投资管理中心（有限合伙）
上海浩坤翔	指	上海浩坤翔文化传媒有限公司
宇悦文化	指	北京宇悦无限文化传播有限公司
宇悦信息	指	北京宇悦无限信息技术有限公司
飞悦时光	指	北京飞悦时光体育文化传媒有限公司
悦之声	指	北京市悦之声文化有限公司
亚信科技	指	亚信科技控股有限公司
华为	指	华为技术有限公司
中兴软创	指	中兴软创科技股份有限公司，已更名为浩鲸云计算科技股份有限公司
东软集团	指	东软集团股份有限公司
中国移动	指	中国移动通信集团有限公司
中国联通	指	中国联合网络通信集团有限公司
中国电信	指	中国电信集团有限公司
中国广电	指	中国广播电视网络有限公司
咪咕音乐	指	咪咕音乐有限公司
思创数码	指	思创数码科技股份有限公司
华为朗新	指	北京华为朗新科技有限责任公司，2019年3月已注销
《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》
《公司章程》	指	《北京思特奇信息技术股份有限公司章程》
股东大会	指	北京思特奇信息技术股份有限公司股东大会
董事会	指	北京思特奇信息技术股份有限公司董事会
监事会	指	北京思特奇信息技术股份有限公司监事会
工信部	指	工业和信息化部
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
华创证券/保荐机构/主承销商	指	华创证券有限责任公司
国浩律师/发行人律师	指	国浩律师（北京）事务所

中勤万信	指	中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）
立信	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
评级机构、新世纪	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
元	指	人民币元
报告期/最近三年	指	2017 年、2018 年及 2019 年
二、专业名词释义		
3G	指	第三代移动通信技术规范。
4G	指	第四代移动通讯技术规范。
5G	指	第五代移动通讯技术规范。
BOSS	指	Business & Operation Support System, 业务运营支撑系统的英文缩写。BOSS 系统以客户服务、业务运营和管理为核心, 以关键性事务操作（客户服务和计费为重点）作为系统的主要功能, 为电信运营商提供一个综合的业务运营和管理平台。
BSS	指	Business Support System, 业务支撑系统的英文缩写, 简称 B 域。
OSS	指	Operation Support System, 运营支撑系统的英文缩写, 主要指网络域的运营支撑, 与 BSS 或 BOSS 分属不同领域, 简称 O 域。
AI	指	Artificial Intelligence, 指人工智能。
CCID	指	China Center for Information Industry Development 的英文缩写, 中国电子信息产业发展研究院, 通称“赛迪”。
ITSS	指	Information Technology Service Standards 的英文缩写, 是在工业和信息化部、国家标准化委的领导和支持下, 由 ITSS 工作组研制的一套 IT 服务领域的标准库和一套提供 IT 服务的方法论。
CRM	指	Customer Relationship Management, 客户关系管理的英文缩写。
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。
ICT	指	ICT 是信息、通信和技术三个英文单词的词头组合 (Information Communications Technology, 简称 ICT)。它是信息技术与通信技术相融合而形成的一个新的概念和新的技术领域。
IPaaS	指	Integration as a service, 面向应用间集成的平台作为服务, PaaS（平台即服务）平台的一个分类。
ITSS	指	Information Technology Service Standards 的英文缩写, 是在工业和信息化部、国家标准化委的领导和支持下, 由 ITSS 工作组研制的一套 IT 服务领域的标准库和一套提供 IT 服务的方法论。
NFV	指	Network Function Virtualization, 指网络功能虚拟化。
PaaS	指	Platform-as-a-Service, 平台即服务的英文缩写, 以服务的方式提供应用软件所需的开发和运行平台。
SDN	指	Software Defined Network, 软件定义网络。

注：本募集说明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是由于四舍五入所致。

第二节 本次发行概况

一、公司基本情况

股票简称	思特奇	股票代码	300608
公司名称	北京思特奇信息技术股份有限公司		
英文名称	SI-TECH Information Technology Co.,Ltd.		
法定代表人	吴飞舟		
董事会秘书	威海丰		
成立时间	1995 年 12 月 25 日		
上市时间	2017 年 2 月 13 日		
上市地点	深圳证券交易所		
总股本	157,651,712 股		
统一社会信用代码	91110108633062121U		
注册地址	北京市海淀区中关村南大街 6 号 14 层		
办公地址	北京市海淀区中关村南大街 6 号 14 层		
电 话	010-82193708		
传 真	010-82193886		
互联网网址	www.si-tech.com.cn		
电子信箱	securities@si-tech.com.cn		
经营范围	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统服务；计算机维修；销售电子产品、计算机、软件及辅助设备、仪器仪表；货物进出口、技术进出口、代理进出口；经营电信业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；经营电信业务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。）		

二、本次发行概况

（一）本次发行核准情况

本次发行预案及其他相关事项已于 2019 年 9 月 6 日经公司第三届董事会第四次会议审议通过，于 2019 年 9 月 23 日经公司 2019 年第二次临时股东大会审议通过。

2019 年 9 月 25 日，公司召开第三届董事会第五次会议审议通过了《关于公司公开发行可转换公司债券预案（修订稿）的议案》、《关于公司<公开发行可

转换公司债券的论证分析报告>（修订稿）的议案》等议案。本次修订相关事宜已经得到公司股东大会授权，无需重新提交公司股东大会审议。

2020年3月20日，中国证监会第十八届发行审核委员会2020年第36次工作会议审核通过了本次公开发行可转换公司债券的申请。公司本次可转债发行已经中国证监会出具的《关于核准北京思特奇信息技术股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2020]590号）核准。

（二）本次发行可转债的主要条款

1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的公司股票将在深圳证券交易所上市。

2、发行规模

本次发行可转债募集资金总额为人民币27,100.00万元，发行数量为271.00万张。

3、票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券按面值发行，每张面值为人民币100.00元。

4、债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起6年，即自2020年6月10日至2026年6月9日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计息）。

5、债券利率

本次发行的可转债票面利率为：第一年0.50%、第二年0.70%、第三年1.20%、第四年1.80%、第五年2.50%、第六年3.00%。

6、付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和支付最后一年利息。

（1）年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I = B \times i$

其中， I 为年利息额； B 为本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额； i 为可转换公司债券当年票面利率。

（2）付息方式

①本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

②付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

③付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

④可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

7、转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期限自可转换公司债券发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止（即 2020 年 12 月 16 日至 2026 年 6 月 9 日止（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个工作日；顺延期间付息款项不另计息））。

8、转股价格的确定及其调整

（1）初始转股价格的确定

本次发行的可转换公司债券初始转股价格为 16.49 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、

除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；

前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

（2）转股价格的调整方式及计算公式

在本次可转债发行之后，若公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1 + n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1 + k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1 + n + k)$ ；

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1 + n + k)$ 。

其中： P_1 为调整后转股价； P_0 为调整前转股价； n 为派送股票股利或转增股本率； A 为增发新股价或配股价； k 为增发新股或配股率； D 为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使本公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内

容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

9、转股价格向下修正条款

（1）修正权限与修正幅度

在本次可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 90%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日公司股票交易均价。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

（2）修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股的期间等。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

10、转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算公式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍；其中：Q 为转股数量，V 为可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；P 为申请转股当日有效的转股价。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在转

股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面余额及其所对应的当期应计利息。

11、赎回条款

（1）到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将以本次发行可转债的票面面值 115%（含最后一期年度利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转债。

（2）有条件赎回条款

在本次可转换公司债券转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

①在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）。

②当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为：

$$IA = B \times i \times t / 365$$

其中：IA 为当期应计利息；B 为本次发行的可转换公司债券持有人持有的将赎回的可转换公司债券票面总金额；i 为可转换公司债券当年票面利率；t 为计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

12、回售条款

（1）有条件回售条款

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的全部或部分可转换公司债券按债券面值加上当期应计利息的价格回

售给公司。当期应计利息计算方式参见本募集说明书之“二、本次发行概况、（二）本次发行可转债的主要条款、11、赎回条款”的相关规定。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次可转换公司债券最后两个计息年度，可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

（2）附加回售条款

若本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。当期应计利息计算方式参见本募集说明书之“二、本次发行概况、（二）本次发行可转债的主要条款、11、赎回条款”的相关规定。

可转换公司债券持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不能再行使附加回售权。

13、转股后的股利分配

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

14、发行方式及发行对象

（1）发行方式

本次发行的可转换公司债券向公司在股权登记日（即 2020 年 6 月 9 日，T-1 日）收市后中国结算深圳分公司登记在册的原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）通过深交所交易系统网上向社会公众投资者发行。本次发行认购金额不足 27,100.00 万元的部分由保荐机构（主承销商）包销。保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额，保荐机构（主承销商）的包销比例不超过本次发行总额的 30%，即最大包销金额为不超过 8,130.00 万元。当包销比例超过本次发行总额的 30% 时，保荐机构（主承销商）将与公司协商后采取中止发行措施，及时向中国证监会报告，公告中止发行原因，并将在批文有效期内择期重启发行。

（2）发行对象

①向公司原股东优先配售：股权登记日（即 2020 年 6 月 9 日，T-1 日）收市后中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司所有股东。

②网上发行：中华人民共和国境内持有深交所证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（法律法规禁止购买者除外）。

③本次发行的保荐机构（主承销商）及承销团成员的自营账户不得参与本次申购。

15、向原股东配售的安排

原股东可优先配售的可转债数量上限为其在股权登记日收市后登记在册的持有发行人 A 股股份数按每股配售 1.7214 元面值可转债的比例计算可配售可转债的金额，再按 100 元/张的比例转换为张数，每 1 张为一个申购单位。

发行人现有 A 股总股本 157,651,712 股，其中发行人股票回购专用证券账户持有的 222,176 股股份不享有原股东优先配售权，即享有原股东优先配售权的股本总数为 157,429,536 股。按本次发行优先配售比例计算，原股东可优先配售的可转债上限总额为 2,709,992 张，约占本次发行的可转债总额的 99.9997%。由于不足 1 张部分按照《中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券发行人业务指南》执行，最终优先配售总数可能略有差异。

16、债券持有人会议相关事项

（1）债券持有人的权利：

- ①依照法律、法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- ②根据约定条件将所持有的可转债转换为公司 A 股股票；
- ③根据约定的条件行使回售权；
- ④依照法律、法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转债；
- ⑤依照法律、法规及发行人公司章程的规定获得有关信息；
- ⑤按约定的期限和方式要求公司偿付可转债本金和利息；
- ⑥法律、法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

（2）债券持有人的义务：

- ①遵守公司发行可转债条款的相关规定；
- ②依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；
- ③遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- ④除法律、法规规定及《募集说明书》另有约定之外，不得要求公司提前偿付可转债的本金和利息；
- ⑤法律、法规及公司章程规定应当由债券持有人承担的其他义务。

（3）在本次可转换公司债券存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

- ①拟变更《募集说明书》的约定；
- ②发行人不能按期支付本期可转债的本息；
- ③发行人减资（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必需回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；
- ④保证人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；

⑤修订《北京思特奇信息技术股份有限公司创业板公开发行可转换公司债券之债券持有人会议规则》；

⑥其他影响债券持有人重大权益的事项；

⑦发生根据法律、法规、中国证监会、深圳证券交易所及《北京思特奇信息技术股份有限公司创业板公开发行可转换公司债券之债券持有人会议规则》的规定应当由债券持有人会议审议决定的其他事项。

(4) 下列机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议：

①公司董事会；

②单独或合计持有本次未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人；

③法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

17、本次募集资金用途及实施方式

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 27,100.00 万元（含 27,100.00 万元），扣除发行费用后，募集资金将投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	预计投资总额	募集资金拟投入金额
1	5G 支撑及生态运营系统	27,396.56	19,995.00
2	AI 技术与应用	6,115.00	2,105.00
3	补充流动资金	-	5,000.00
合计		33,511.56	27,100.00

在本次募集资金到位后，公司将按照项目的实际资金需求将募集资金投入上述项目；本次发行扣除发行费用后的实际募集资金低于项目总投资金额，不足部分由公司自筹解决。

在本次发行的募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后，依据相关法律法规的要求和程序予以置换。

18、募集资金存管

公司已经制定《北京思特奇信息技术股份有限公司募集资金使用管理办法》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中。

19、担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

20、本次发行方案的有效期

公司本次发行可转换公司债券的有效期为自公司股东大会审议通过本次发行可转换公司债券方案之日起十二个月，自 2019 年 9 月 23 日公司 2019 年第二次临时股东大会审议通过发行方案之日起计算。

（三）本次可转换公司债券的资信评级情况

本次发行可转债由新世纪担任评级机构，公司主体信用等级为 AA-，本次可转债信用等级为 AA-，评级展望为稳定。在本次可转债存续期内，新世纪将每年至少进行一次跟踪评级。

（四）募集资金规模和募集资金专项存储账户

1、募集资金规模

本次发行可转债募集资金总额不超过 27,100.00 万元（含发行费用）。

2、募集资金专项存储账户

本次发行可转债的募集资金将存放于董事会决定的专项账户中。

（五）承销方式及承销期

承销方式：本次发行的可转换公司债券由保荐机构（主承销商）余额包销。

本次发行认购金额不足 27,100.00 万元的部分由保荐机构（主承销商）包销。保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额，保荐机构（主承销商）的包销比例不超过本次发行总额的 30%，即最大包销金额为不超过 8,130.00 万元。当包销比例超过本次发行总额的 30%时，保荐机构（主承销商）将与发行人协商后采取中止发行措施，并及时向中国证监会报告，公告中止发行原因，并将在批文有效期内择期重启发行。

承销期：2020 年 6 月 8 日——2020 年 6 月 16 日。

（六）发行费用

项目	不含税金额（人民币万元）
承销及保荐费用	707.55
律师费用	42.45
审计及验资费用	92.45
资信评级费用	28.30
信息披露及发行手续费等费用	52.56
合计	923.31

注：以上各项发行费用可能会根据本次发行的实际情况有所增减。

（七）主要日程与停牌、复牌安排

本次发行期间的主要日程与停、复牌安排如下：

日期	交易日	发行安排	停复牌安排
2020年6月8日 星期一	T-2日	1、刊登《募集说明书提示性公告》、《发行公告》、《网上路演公告》	正常交易
2020年6月9日 星期二	T-1日	1、网上路演 2、原股东优先配售股权登记日	正常交易
2020年6月10日 星期三	T日	1、刊登《发行提示性公告》 2、原股东优先配售（缴付足额资金） 3、网上申购（无需缴付申购资金） 4、确定网上申购中签率	正常交易
2020年6月11日 星期四	T+1日	1、刊登《网上发行中签率及优先配售结果公告》 2、网上申购摇号抽签	正常交易
2020年6月12日 星期五	T+2日	1、刊登《网上中签结果公告》 2、网上投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款（投资者确保资金账户在T+2日日终有足额的可转债认购资金）	正常交易
2020年6月15日 星期一	T+3日	1、保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额	正常交易
2020年6月16日 星期二	T+4日	1、刊登《发行结果公告》 2、向发行人划付募集资金	正常交易

注：上述日期均为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，保荐机构（主承销商）将及时公告，修改发行日程。

（八）本次发行可转换公司债券的上市流通

本次发行可转换公司债券不设持有期限限制。本次发行结束后，公司将尽快申请本次发行的可转换公司债券在深圳证券交易所上市，具体上市时间将另行公告。

三、本次发行的有关机构

（一）发行人

发行人	北京思特奇信息技术股份有限公司
法定代表人：	吴飞舟
董事会秘书：	咸海丰
证券事务代表：	杜微
办公地址：	北京市海淀区中关村南大街6号中电信息大厦14层
联系电话：	010-8219 3708
传真：	010-8219 3886

（二）保荐机构（主承销商）

名称：	华创证券有限责任公司
法定代表人：	陶永泽
保荐代表人：	王立柱、朱明举
项目协办人：	钟为亚
项目组其他成员：	刘宇龙、魏驰、吕凯、叶柏川
办公地址：	贵州省贵阳市云岩区中华北路216号华创大厦
联系电话：	0755-8830 9300
传真：	0755-2151 6715

（三）律师事务所

名称：	国浩律师（北京）事务所
负责人：	刘继
经办律师：	孟庆慧、田璧
办公地址：	北京市朝阳区东三环北路38号泰康金融大厦9层
联系电话：	010-6589 0699
传真：	010-6517 6800

（四）审计机构

1、中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）

名称：	中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人：	胡柏和

经办注册会计师:	李晓敏、梁海涌
办公地址:	北京市西城区西直门外大街110号中糖大厦11层
联系电话:	010-6836 0123
传真:	010-6836 0123 转 3000

2、立信会计师事务所（特殊普通合伙）

名称:	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人:	杨志国
经办注册会计师:	荣健、曾霞芬
办公地址:	上海市黄浦区南京东路61号四楼
联系电话:	021-23280000
传真:	021-23282914

（五）资信评级机构

名称:	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
法定代表人:	朱荣恩
经办人员:	王科柯、翁斯喆
办公地址:	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14 楼
联系电话:	021-6350 1349
传真:	021-6361 0539

（六）申请上市的证券交易所

名称:	深圳证券交易所
办公地址:	广东省深圳市福田区深南大道 2012 号
联系电话:	0755-8866 8888
传真:	0755-8208 3104

（七）证券登记机构

名称:	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
办公地址:	广东省深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 22-28 楼
联系电话:	0755-2189 9999
传真:	0755-2189 9000

（八）收款银行

收款银行：	中国银行深圳长城支行
户名：	华创证券有限责任公司
账号：	749771806754
行号：	104584002113

四、发行人与本次发行有关人员之间的关系

公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在任何直接或间接的股权关系或其他权益关系。

第三节 风险因素

投资者在评价公司本次发行的可转债时，除本募集说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。

一、经营风险

（一）技术升级与市场需求不能匹配的风险

经过多年的技术积累和创新，公司拥有多款核心软件产品和行业应用解决方案。随着我国进入 5G 商用时代，电信运营商软件行业将进入快速发展期，相关软件开发及技术服务更新换代快，用户对软件系统及相关产品的功能要求也不断提高。因此，公司需要结合市场需求不断进行新技术、新产品的研发和产品或服务的升级。如果公司不能准确把握技术、产品及市场的发展趋势，无法进行满足市场需求的技术和产品升级换代，将可能对公司的生产经营造成负面影响。

（二）研发技术人员流失的风险

公司自成立以来重视对研发技术人员的培养，经过多年的发展，已培养出一批技术水平过硬、经验丰富的研发技术人员，为公司技术和产品的不断创新打下了坚实的基础。公司已制定有效的薪酬标准体系、绩效考核指标体系等分配激励机制，重要的研发技术人员已间接持有公司部分股权，以吸引或留住专业技术人才，保持研发技术团队的稳定。但是，软件行业竞争激烈，尤其是企业间对高水平技术人才的争夺，都会引起人才竞争加剧，导致人才流失。随着公司经营规模逐渐扩大，对优秀人才的需求进一步增大，如果公司未来的人才培养和引进不能满足发展需要，公司将面临核心技术人才流失的风险。

（三）销售客户相对集中的风险

公司的业务涵盖中国移动、中国联通、中国电信、广电企业等电信运营商，同时开拓了电子商务、智慧城市、物联网等运营与支撑产品，中小企业公有云、人工智能等产品与业务，但主要客户仍集中在电信运营商。2017 年、2018 年及 2019 年，公司主营业务收入中，来源于中国移动、中国联通、中国电信三大电信运营商的收入占比分别为 95.05%、94.29%及 92.87%。尽管公司与电信运营商

保持着长期稳定的合作关系，但如未来公司主要客户的经营战略、采购需求发生较大变化，可能对公司的正常运营带来不利影响。

（四）经营管理风险

公司目前已建立了较为健全的管理体系，经营运作状况良好。但随着自身发展带来的业务规模持续扩大，公司组织结构和管理体系日趋复杂化，公司在经营决策、运作管理、业务整合和风险控制等方面的难度也将增加。如公司管理层的管理理念及管理水平不能及时适应公司规模迅速扩张的需要，公司组织机构和管理制度未能随着公司业务规模的扩大而及时进行调整、完善，可能给公司带来一定的管理风险。

二、财务风险

（一）公司业绩存在季节性特征的风险

公司的主要客户为中国移动、中国联通、中国电信及广电企业等电信运营商，该等客户信息化建设的预算立项、审批和采购招标一般安排在每年的第一、二季度，根据项目实施进度，第四季度尤其是年末通常是取得客户验收报告的高峰期。由于公司采用的收入确认政策规定了相当部分的收入需以取得验收报告作为确认前提，因此公司收入集中在第四季度体现。与此同时，公司的管理费用和销售费用主要是人力成本和差旅费，发生较为均衡，并未同收入一样呈现明显的季节性。因此公司的营业收入和营业利润亦在第四季度集中体现，业绩存在季节性特征。公司收入的季节性特征会导致公司第一季度、第二季度甚至第三季度均可能出现亏损，而全年呈现盈利的情况，请投资者注意公司业绩存在季节性特征的风险。

（二）经营活动现金流波动的风险

最近三年，公司经营活动产生的现金流净额分别为-1,941.44 万元、8,841.58 万元、8,614.63 万元，报告期各期公司经营活动现金流量净额呈现一定的波动性。若未来发生重大不利或突发性事件，经营活动现金流量净额的波动可能会对公司日常经营以及抵御风险能力产生一定影响。

（三）税收优惠政策风险

公司是高新技术企业、国家规划布局内重点软件企业，根据相关政策，公司企业所得税税率为 10%；且公司自行开发研制软件产品销售收入按 16%（13%）的法定税率计缴增值税，对实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。如果国家调整相关的税收优惠政策，或公司不能继续被评为高新技术企业或国家规划布局内重点软件企业，将对公司的经营业绩和利润水平产生不利影响。

三、募集资金投资项目未达预期效益的风险

公司本次募集资金投资项目主要为 5G 支撑及生态运营系统项目及 AI 技术与应用项目，公司已对上述项目进行了慎重、充分的可行性论证，预期能产生良好的效益。但在募集资金投资项目的实施过程中，公司仍面临着产业政策变化、市场变化、竞争条件变化以及技术更新等诸多不确定因素，可能会影响 5G 支撑及生态运营系统项目的投资成本、投资回收期、投资收益率等，影响 AI 技术与应用项目的实施进度与效果等，存在募集资金投资项目无法达到预期效益的风险。

四、可转债相关的风险

（一）可转债转股后每股收益、净资产收益率被摊薄风险

本次募集资金投资项目需要一定的建设期，在此期间相关的募集资金投资项目尚未产生收益。如可转债持有人在转股期开始后的较短期间内将大部分或全部可转债转换为公司股票，则可能导致公司面临每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

（二）可转债到期未能转股的风险

本次可转债在转股期内是否转股取决于转股价格、公司股票价格、投资者偏好等因素。如果本次可转债未能在转股期内转股，公司则需对未转股的可转债偿付本金和利息，从而增加公司的资金压力和财务费用负担。此外，在本次可转债存续期间，如果发生可转债赎回、回售等情况，公司将面临一定的资金压力。

（三）本息兑付风险

在可转债的存续期限内，公司需对未转股的本次可转债支付利息及到期兑付

本金，并承兑投资者可能提出的回售要求。受国家政策、法规、行业和市场等不可控因素的影响，公司的经营活动可能无法带来预期的回报，进而使公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响公司对可转债本息的按时足额兑付，以及对投资者回售要求的承兑能力。

（四）可转债未提供担保的风险

公司本次发行可转债未提供担保措施，如果可转债存续期间出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，可转债可能因未提供担保而增加风险。

（五）评级风险

新世纪对公司公开发行可转换公司债券进行了评级，主体信用等级为 AA-，债项信用等级为 AA-，评级展望稳定。在本次可转债存续期间内，新世纪将持续关注公司经营环境的变化、经营或财务状况的重大事项等因素，出具跟踪评级报告。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准的影响，导致本期债券信用评级有所变化，则可能会增大投资者的风险，对投资人的利益产生一定影响。

（六）可转债价格及股票价格波动风险

本次发行的可转债可以转换成公司普通股，其价值受公司股价波动的影响较大。股票价格的波动不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济政策调整、金融政策的调控、股票市场的投机行为、投资者的心理预期等诸多因素的影响。因此，在发行期间，如果公司股价持续下行，可转债可能存在一定发行风险；在上市交易后，不论是持有本次发行的可转债或在转股期内将所持可转债转换为公司股票，均可能由于股票市场价格波动而给投资者带来一定的风险。

（七）可转债存续期内转股价格向下修正条款不实施以及修正幅度存在不确定性的风险

本次发行设置了转股价格向下修正条款，在可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 90% 时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交

易均价和前一个交易日公司股票交易均价。

在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，发行人董事会可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出转股价格向下调整方案，或董事会虽提出转股价格向下调整方案但方案未能经股东大会表决通过。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不实施的风险。此外，若公司董事会提出转股价格向下调整方案且经股东大会审议通过，因公司股价走势受宏观经济形势、行业发展趋势、公司经营业绩等多重因素影响，股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票交易均价存在不确定性，故转股价格修正幅度存在不确定性的风险。

五、新冠肺炎疫情等不可抗力因素影响的風險

2020 年初新冠肺炎疫情发生后，延迟复工、交通管制等疫情防控措施相继出台并严格执行，公司项目实施及验收进度受到一定影响。随着对疫情的有效防控，疫情影响有望逐渐消退。公司在认真贯彻落实疫情防控各项措施和工作的同时，抓住 5G 等新型基础设施建设发展机遇，加快推进公司业务发展，预计新冠肺炎疫情对公司未来业务发展以及经营业绩等不构成重大不利影响。但是，未来若国内本次新型冠状病毒肺炎防疫成效不能持续或者受境外新冠肺炎疫情等不可抗力影响，将可能对公司经营业绩造成一定的不利影响。

第四节 发行人基本情况

一、公司股本总额及前十名股东持股情况

（一）本次发行前公司的股本结构

截至 2019 年 12 月 31 日，公司股本结构如下表所示：

项目	股份数额（股）	占总股本比例（%）
一、有限售条件股份	47,937,439	30.41%
1、国家持股	-	-
2、国有法人持股	-	-
3、其他内资股	47,937,439	30.41%
其中：境内非国有法人股	-	-
境内自然人持股	47,937,439	30.41%
4、外资持股	-	-
二、无限售条件股份	109,714,273	69.59%
1、人民币普通股	109,714,273	69.59%
2、境内上市的外资股	-	-
3、境外上市的外资股	-	-
4、其他	-	-
合计	157,651,712	100.00

（二）本次发行前公司前十大股东持股情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司前十名股东的持股情况如下表所示：

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）	限售股数（股）
1	吴飞舟	境内自然人	47,937,439	30.41%	47,937,439
2	贵州海恒投资管理有限公司	境内非国有法人	10,954,627	6.95%	-
3	山东五岳创业投资有限公司	境内非国有法人	8,186,724	5.19%	-
4	马庆选	境内自然人	7,952,497	5.04%	-
5	史振生	境内自然人	7,394,418	4.69%	-
6	王维	境内自然人	7,085,952	4.49%	-
7	姚国宁	境内自然人	6,842,110	4.34%	-

8	毕树真	境内自然人	6,700,429	4.25%	-
9	北京中盛华宇技术合伙企业 (有限合伙)	境内非国有 法人	3,589,260	2.28%	-
10	北京天益瑞泰技术合伙企业 (有限合伙)	境内非国有 法人	1,752,190	1.11%	-

截至 2019 年 12 月 31 日，公司前十名股东中，吴飞舟持有公司 4,793.74 万股股票，占公司总股本的 30.41%，为公司的控股股东、实际控制人。

二、公司最近三年股权结构变化情况

2017 年以来，公司历次股权结构变化如下表所示：

2016 年 12 月 31 日股本	50,565,000 股			
历次派发股份股利、资本 公积金转增股本、发行新 股、股权激励情况	变动时间	变动原因	股本变动数量 (股)	变动后股本 (股)
	2017 年 2 月	首次公开发行人民币 普通股股票	16,855,000	67,420,000
	2017 年 5 月	资本公积金转增股本	20,226,000	87,646,000
	2017 年 12 月	限制性股票激励计划	785,500	88,431,500
	2018 年 6 月	资本公积金转增股本	17,686,300	106,117,800
	2019 年 3 月	注销回购的股份	942,600	105,175,200
	2019 年 7 月	资本公积金转增股本	52,476,512	157,651,712

(一) 2017 年首次公开发行普通股股票

2016 年 12 月 30 日，中国证监会创业板发行审核委员会 2016 年第 83 次发审委会议审核通过公司首次公开发行股票并上市的申请。经中国证监会“证监许可【2017】122”号文批准，公司于 2017 年 2 月向社会公众发行人民币普通股（A 股）1,685.50 万股，发行价格为 16.16 元/股。首次公开发行完成后，总股本增加至 6,742.00 万股。

本次发行完成后，公司股本结构如下：

股份类型	股份数量（股）	比例
无限售条件的流通股	16,855,000	25.00%
有限售条件的流通股	50,565,000	75.00%
合计	67,420,000	100.00%

(二) 2017 年资本公积转增股本

2017年5月3日，公司2016年度股东大会审议通过《关于2016年度利润分配方案的议案》，以首次公开发行后总股本6,742.00万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利3.00元（含税），同时以资本公积金向全体股东每10股转增3股。本次权益分派股权登记日为2017年5月25日，除权除息日为2017年5月26日。此次权益分派完成后，公司新增股本2,022.60万股，总股本为8,764.60万股。

此次权益分派完成后，公司股本结构如下：

股份类型	股份数量（股）	比例
无限售条件的流通股	21,911,500	25.00%
有限售条件的流通股	65,734,500	75.00%
合计	87,646,000	100.00%

（三）2017年限制性股票激励计划

2017年10月26日，公司第二届董事会第十二次会议和第二届监事会第十二次会议审议通过了《关于〈北京思特奇信息技术股份有限公司2017年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》；2017年11月14日，公司2017年第二次临时股东大会审议通过上述议案。

2017年12月1日，公司第二届董事会第十三次会议和第二届监事会第十三次会议审议通过了《关于调整2017年限制性股票激励计划相关事项的议案》和《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，确定以2017年12月1日为授予日，以27.00元/股的价格向408名激励对象授予78.55万股限制性股票。授予的限制性股票于2017年12月19日上市，公司新增股本78.55万股，总股本为8,843.15万股。

此次授予完成后，公司股本结构如下：

股份类型	股份数量（股）	比例
无限售条件的流通股	21,911,500	24.78%
有限售条件的流通股	66,520,000	75.22%
合计	88,431,500	100.00%

（四）2018年资本公积转增股本

2018年5月15日，公司2017年年度股东大会审议通过了《关于2017年度利润分配方案的议案》，以总股本8,843.15万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.80元（含税），同时以资本公积金向全体股东每10股转增2股。本次权益分派股权登记日为2018年6月13日，除权除息日为2018年6月14日。本次权益分派实施后，公司新增股本1,768.63万股，总股本为10,611.78万股。

此次权益分派完成后，公司股本结构如下：

股份类型	股份数量（股）	比例
无限售条件的流通股	69,125,183	65.14%
有限售条件的流通股	36,992,617	34.86%
合计	106,117,800	100.00%

（五）2019年回购股份并注销

2018年12月18日，公司2018年第四次临时股东大会审议通过《关于终止实施<2017年限制性股票激励计划>暨回购注销已授予尚未解除限售的全部限制性股票的议案》，回购注销2017年限制性股票激励计划原408名激励对象已获授尚未解除限售的全部限制性股票共计94.26万股，占回购前公司总股本的0.89%。2019年3月12日，公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成回购注销手续。此次回购注销完成后，公司总股本由10,611.78万股减少至10,517.52万股。

此次注销完成后，公司股本结构如下：

股份类型	股份数量（股）	比例
无限售条件的流通股	69,241,031	65.83%
有限售条件的流通股	35,934,169	34.17%
合计	105,175,200	100.00%

（六）2019年资本公积转增股本

2019年6月11日，公司2018年年度股东大会审议通过了《关于公司2018年度利润分配方案的议案》，以总股本10,517.52万股扣除公司累计回购的22.22万股为基数，即10,495.30万股，向全体股东每10股派发现金红利2.60元（含税），同时以资本公积金向全体股东每10股转增5股。本次权益分派股权登记

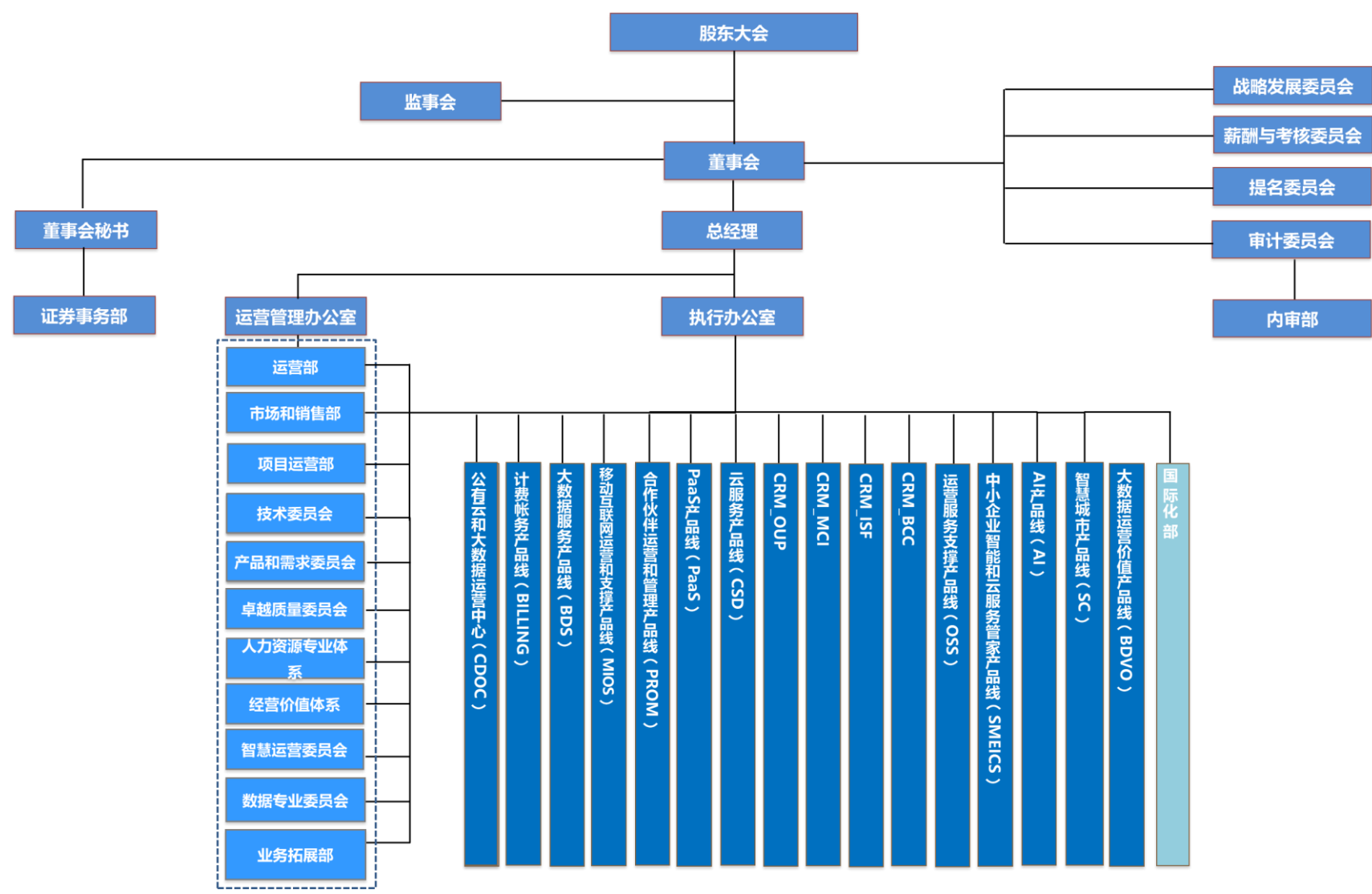
日为 2019 年 7 月 4 日，除权除息日为 2019 年 7 月 5 日。此次权益分派实施后，公司新增股本 5,247.65 万股，总股本为 15,765.17 万股。

此次权益分配实施后，公司股本结构如下：

股份类型	股份数量（股）	比例
无限售条件的流通股	102,544,621	65.05%
有限售条件的流通股	55,107,091	34.95%
合计	157,651,712	100.00%

三、公司的组织结构及对其他企业的重要权益投资情况

（一）公司的内部组织结构图



（二）公司控股子公司基本情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司共有 16 家控股子公司，其中直接控股公司 13 家，间接控股公司 3 家，基本情况如下表所示：

1、发行人直接控股的公司情况

单位：万元

序号	公司名称	成立时间	注册资本	实收资本	持股比例 (%)	主要业务	注册地	2019 年末总资产	2019 年末净资产	2019 年度营业收入	2019 年度净利润
1	成都易信	2018/7/26	5,000.00	5,000.00	100.00	计算机软硬件开发与技术服务等	四川	9,304.72	4,944.44	-	-54.30
2	重庆思特奇	2015/5/6	3,000.00	3,000.00	100.00	软件开发与技术服务等	重庆	3,048.41	2,945.03	702.53	2.19
3	安徽思瑞格	2018/9/18	2,000.00	100.00	100.00	软件开发与技术服务等	安徽	159.72	94.46	235.60	-5.54
4	深圳思特奇	2016/12/30	1,600.00	1,600.00	100.00	计算机技术与软件开发	广东	2,146.90	1,538.38	2,681.92	36.91
5	无限易信	2016/8/5	1,200.00	1,200.00	100.00	互联网信息服务	北京	1,326.50	1,092.02	636.85	1.21
6	南昌大众	2000/9/25	1,000.00	1,000.00	100.00	信息技术及计算机软、硬件的开发	江西	70.74	-533.44	27.32	-29.93
7	大奇数据	2019/5/24	1,000.00	500.00	100.00	从事大数据领域内的技术开发	广东	497.23	497.23	-	-2.77
8	四川思特奇	2017/3/7	200.00	200.00	100.00	软件开发与技术服务等	四川	337.27	-86.09	3,876.22	-26.62
9	北京易信掌中云	2016/8/5	100.00	100.00	100.00	互联网信息服务	北京	88.49	-79.54	1,467.08	19.15
10	哈尔滨易位	2014/12/26	100.00	100.00	100.00	计算机软硬件的技术开发	黑龙江	332.28	12.02	2,257.80	9.51
11	太原思特奇	2014/12/23	100.00	100.00	100.00	计算机软硬件的技术开发	山西	279.71	-151.91	4,036.63	38.40
12	成都思特奇	2014/12/04	1,000.00	100.00	100.00	技术开发及技术转让等	四川	60.57	-349.04	686.94	-89.28
13	易信掌中云	2015/3/23	100.00 万港元	82.71	100.00	计算机软件开发	香港	244.38	32.00	597.15	3.92

注：上述子公司均纳入公司合并报表范围内，相关财务数据已经立信审计。

2、发行人间接控股的公司基本情况

单位：万元

序号	公司名称	成立时间	注册资本	实收资本	间接持股比例 (%)	主要业务	地区	2019 年末总资产	2019 年末净资产	2019 年度营业收入	2019 年度净利润
1	上海实均	2016/12/31	5,000.00	2,910.00	100.00	计算机软件开发	上海	4,721.49	2,778.20	6,056.82	125.94
2	深圳花儿	2017/5/25	2,000.00	620.00	70.00	从事大数据领域内的技术开发	广东	33.84	-106.75	-	-663.08
3	思创立方	2009/11/20	500.00	500.00	65.00	软件开发与技术服务等	北京	1,734.60	7.74	2,843.87	-37.89

注：上述子公司均纳入公司合并报表范围内，相关财务数据已经立信审计。

(三) 公司参股子公司基本情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司共有 6 家参股子公司，基本情况如下表所示：

单位：万元

序号	公司名称	成立时间	注册资本	持股比例 (%)	主要业务	地区
1	北京方信求真投资管理中心（有限合伙）	2013/10/22	15,040.00	19.95	投资管理	北京
2	中诚科创科技有限公司	2018/8/30	5,000.00	10.00	软件开发与技术服务等	北京
3	重庆博端科技有限公司	2018/1/31	5,000.00	15.00	软件开发与技术服务等	重庆
4	四川好爱家电子商务股份有限公司	2018/3/12	1,000.00	30.00	网上贸易代理、货物及技术进出口、软件和信息 技术服务、相关产品销售等	四川
5	北京欧拉认知智能科技有限公司	2019/8/2	100.00	20.00	软件开发与技术服务等	北京
6	成都考拉悠然科技有限公司	2015/10/26	3,459.49	9.84	软件开发与技术服务等	四川

四、公司控股股东和实际控制人基本情况

（一）公司控股股东和实际控制人情况

截至 2020 年 4 月 30 日，吴飞舟先生持有公司 30.41%的股权，为公司控股股东和实际控制人。自上市以来，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

吴飞舟，男，1963 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，曾任职于摩托罗拉（中国）电子有限公司计算机部，1995 年参与共同设立公司前身北京思特奇计算机系统工程有限责任公司，历任公司及其前身的董事长、董事、总经理等职务。现任公司董事长、总经理及公司参股公司考拉悠然董事。

（二）实际控制人投资的其他企业

截至本说明书签署之日，除思特奇及其下属公司外，公司控股股东、实际控制人吴飞舟先生控制的其他企业为 EMobile Information Technologies，该企业自成立以来未开展实际经营，与公司不存在同业竞争的情形。

（三）控股股东所持股份质押、冻结的情况

截至 2020 年 4 月 30 日，公司控股股东、实际控制人吴飞舟先生持有公司股票 4,793.74 万股，占总股本的 30.41%。其中，因个人融资需求质押股份数量为 340.00 万股，占总股本的 2.16%，质押期限为 2020 年 4 月 16 日至 2021 年 4 月 15 日；因个人经济纠纷冻结股份数量为 645.00 万股，占公司总股本的 4.09%。质押、冻结股份比例较低，公司控制权不存在变更风险。

五、发行人的主营业务

公司的主营业务系为电信运营商提供核心业务系统的软件开发和技术服务，主要包括为中国移动、中国联通、中国电信和广电企业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、规划和软件产品的开发、升级、服务；提供公有云和大数据的通

用平台产品及服务和运营；提供基于移动互联网云和大数据的中小企业服务。公司为客户提供的核心业务系统全面解决方案，是客户参与市场竞争、提升客户体验、提供高质量服务和加强企业内部运营、管理、控制的不可或缺的工具。

公司的核心市场为电信运营商。自 1995 年首次开发电信运营商计费系统软件开始，公司 20 多年来一直专注于电信运营商核心系统——BOSS 软件业务，为客户提供的产品和服务贯穿于 BOSS 软件开发的前端咨询、开发实施和后期技术维护，涵盖电信业务运营业务支撑域和网络运营域的全面关键应用，已成为电信运营商核心竞争力的重要组成部分。基于此，公司与中国移动、中国联通、中国电信和广电企业等电信运营商建立了长期、紧密、良好的合作关系。

近年来，公司大力投入研发云和大数据的通用平台产品，以及云和大数据演进的关键技术，已经形成独立完整的云和大数据 PaaS 和 IaaS 层通用平台产品。公司凭借自身的云和大数据技术开发能力，在维护现有电信运营商核心市场的基础上，积极向智慧城市、虚拟运营商、中小企业客户等领域拓展，通过生态链的建设和运营，围绕“智能制造”战略方向，打造智慧运营的和谐生态。

六、发行人所属行业基本情况及在行业中的竞争地位

根据国家统计局颁布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），公司所处行业为软件和信息技术服务业（I65）中的软件开发子行业（651）；根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012），公司归属于“I65 软件和信息技术服务业”。

（一）行业管理体制及主要法律法规

1、行业主管部门及自律性组织

我国软件行业的主管部门为国家工业和信息化部，自律组织为中国软件行业协会。

名称	类型	主要内容
国家工业和信息化部	主管部门	负责制定国家信息产业发展战略、方针政策和总体规划，对全国软件行业实行行业管理和监督，组织协调并管理全国软件企业认定工作，主要职责包括：制定并发布软件业的法律、法规、行政规章、技术政策、技术体制和技术标准；授权软

		件产品检测机构，按照我国软件产品的标准规范和软件产品的测试标准和规范，进行符合性检测；制定全国统一的软件产品登记号码体系、制作软件产品登记证书；发布软件产品登记通告等。
中国软件行业协会	自律组织	主要从事软件行业市场研究，为会员单位提供公共服务、行业自律管理及向政府部门提出行业发展建议等。

软件行业的其他相关部门还包括中国版权保护中心和中国软件登记中心，中国版权保护中心和中国软件登记中心受国家版权局的委托和指定，从事各种与著作权有关的登记，面向社会提供著作权法律咨询和著作权交易服务等。

2、行业主要法律法规

序号	颁布时间	法规名称	发布机构	文号
1	2002 年 2 月	《计算机软件著作权登记办法》	国家版权局	国家版权局令【2002】第 1 号
2	2007 年 6 月	《信息安全等级保护管理办法》	国务院信息工作办公室（已撤销）、公安部、国家保密局、国家密码管理局	公通字【2007】43 号
3	2009 年 3 月	《软件产品管理办法》	国家工信部	中华人民共和国工业和信息化部令第 9 号
4	2012 年 4 月	《软件企业认定标准及管理办法》	财政部、国家税务总局	工信部联软【2013】64 号
5	2012 年 8 月	《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试行办法》	国家发展改革委、工业和信息化部、财政部、商务部、税务总局	发改高技【2012】2413 号
6	2013 年 1 月	《计算机软件保护条例（2013 修订）》	国务院	国务院令第 632 号

3、行业主要产业政策

为了推动软件和信息技术服务业行业的发展，近年来国家先后颁布了一系列支持政策。

（1）2015 年 8 月，国务院发布《促进大数据发展行动纲要》，支持企业开展基于大数据的第三方数据分析发掘服务、技术外包服务和知识流程外包服务。鼓励企业根据数据资源基础和业务特色，积极发展互联网金融和移动金融等新业态。推动大数据与移动互联网、物联网、云计算的深度融合，深化大数据在各行

业的创新应用，积极探索创新合作共赢的应用模式和商业模式。

(2) 2016 年 5 月，财政部、国家税务总局、国家发改委及国家工信部联合发布《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》，规定在集成电路生产企业、集成电路设计企业、软件企业、国家规划布局内的重点软件企业和集成电路设计企业的税收优惠资格认定等非行政许可审批取消后，软件行业企业享受企业所得税优惠应满足的条件。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。

(3) 2016 年 7 月，国务院发布了《“十三五”国家科技创新规划》，提出要开展云计算核心基础软件、软件定义的云系统管理平台、新一代虚拟化等云计算核心技术和设备的研制以及云开源社区的建设，构建完备的云计算生态和技术体系，支撑云计算成为新一代 ICT（信息通信技术）的基础设施，推动云计算与大数据、移动互联网深度耦合互动发展。

(4) 2016 年 12 月，国务院发布《“十三五”国家信息化规划》，提出打破信息壁垒和孤岛，实现各部门业务系统互联互通和信息跨部门跨层级共享共用，公共数据资源开放共享体系基本建立，面向企业和公民的一体化公共服务体系基本建成，电子政务推动公共服务更加便捷等发展目标。

(5) 2017 年 1 月，工信部发布《软件和信息技术服务业发展规划（2016-2020 年）》，提出软件和信息技术服务业是引领科技创新、驱动经济社会转型发展的核心力量，是建设制造强国和网络强国的核心支撑。到 2020 年，产业规模进一步扩大，技术创新体系更加完备，产业有效供给能力大幅提升，融合支撑效益进一步突显，培育壮大一批国际影响力大、竞争力强的龙头企业，基本形成具有国际竞争力的产业生态体系。

(6) 2018 年 3 月，国家互联网信息办公室和中国证监会联合印发《关于推动资本市场服务网络强国建设的指导意见》，提出要加强政策引导，促进网信企业规范发展；充分发挥资本市场作用，推动网信企业加快发展；加强组织保障，推动资本市场改革政策在网信领域先行先试。

(7) 2019 年 6 月，工业和信息化部向中国电信、中国移动、中国联通、中

国广电颁发 5G 牌照，批准四家企业经营“第五代数字蜂窝移动通信业务”，标志着我国进入 5G 商用时代。

(8) 2020 年 3 月 4 日，中共中央政治局常务委员会会议指出，要加快 5G 网络、数据中心等新型基础设施建设进度。2020 年 3 月 24 日，工业和信息化部发布《工业和信息化部关于推动 5G 加快发展的通知》，提出要全力推进 5G 网络建设、应用推广、技术发展和安全保障，充分发挥 5G 新型基础设施的规模效应和带动作用，支撑经济高质量发展。

(二) 行业发展概况

1、软件行业总体概况

随着新技术的快速发展及应用，信息服务业领域的产品创新和服务升级不断强化，社会各行业信息化程度不断加深，我国软件和信息技术服务行业近年来保持高速增长，产业规模迅速扩大。根据国家工信部统计数据，我国软件业务收入由 2011 年的 18,849 亿元增长至 2018 年的 63,061 亿元，年均复合增长率为 18.83%，远高于同期我国 GDP 的年均复合增长率 9.14%。



数据来源：国家工信部

2、发行人产品细分行业情况

(1) 电信软件产品及服务主要类型

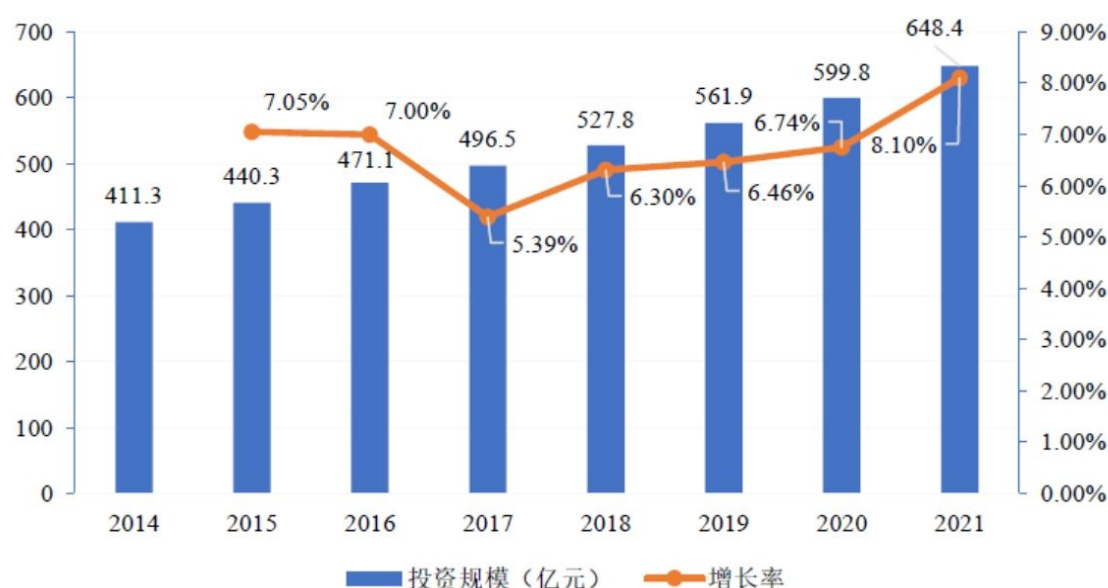
公司为电信运营商提供客户关系管理、计费、业务保障、移动互联网、云和大数据等核心业务系统的全面解决方案属于电信业务运营支持系统（BOSS，Business & Operation Support System）范畴。电信业 BOSS 是电信运营商的综合业务和运营管理平台，它融合了业务支撑系统（BSS）与运营支撑系统（OSS）。

① BSS 产品及服务：主要指电信运营商面向客户业务经营使用的软件产品及服务，包括计费系统、客户关系管理系统和智能决策支持系统三大核心系统及其他满足个性化需求的系统。

② OSS 产品及服务：主要指支持电信运营商网络资源配置及安全运营管理的软件产品及服务，如网络管理及网络优化系统等。

（2）电信软件产品及服务行业概况

随着 5G 时代的到来，各大电信运营商均将随技术发展趋势而进行系统升级和扩容，以满足各类企业商业模式和客户需求，定制化的运营服务和集成服务将越来越受到电信运营商的青睐，预计电信软件产品的需求将持续增长。根据 CCID 数据，2018 年中国电信行业软件投资规模为 527.8 亿元，同比增长 6.3%；预计 2021 年中国电信行业软件投资规模将达到 648.4 亿元，2019-2021 年的年均增长率超过 7.10%。



数据来源：CCID。

根据 CCID 数据，2017 年和 2018 年，我国电信运营商 BOSS 系统（含硬件

集成）投资总额分别为 208.2 亿元和 222.8 亿元，持续稳步增长。

（3）电信软件产品及服务发展趋势

①随着 3G-4G 技术升级，电信运营业务收入稳步增长

我国电信业于 2008 年进行了大规模重组，重组后基础电信运营商由 6 家变为 3 家，即现在的中国移动、中国联通和中国电信。2009 年工信部向三大运营商发放了 3G 运营牌照、三大运营商进入 3G 快速增长阶段。随着通信技术的再次升级，2013 年底工信部向三大运营商发放了 4G 牌照。2013 年底我国 4G 网络商用以来，移动用户、移动数据等都保持持续高速增长趋势，也带动了电信运营商收入的增长。2013 年至 2018 年三大电信运营商收入情况如下：

单位：亿元

运营商	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年
中国移动	5,604.13	6,301.77	6,414.48	6,683.35	7,084.21	7,405.14	7,368.19
中国联通	2,562.65	3,037.27	2,885.71	2,770.49	2,741.97	2,748.29	2,908.77
中国电信	2,830.73	3,215.84	3,243.94	3,312.02	3,522.85	3,662.29	3,771.24

数据来源：中国移动、中国联通及中国电信披露的 2012 年至 2018 年年度报告

②公司所在电信软件行业迎来 5G 升级换代机遇期

2019 年 6 月，工业和信息化部向中国电信、中国移动、中国联通、中国广电颁发 5G 牌照，批准四家企业经营“第五代数字蜂窝移动通信业务”，标志着我国进入 5G 商用时代。

随着 5G 时代的到来，电信运营商之间的竞争日益激烈，市场竞争使电信运营商在服务质量、服务内容、服务方式、经营管理等方面都面临着严峻的挑战。电信业 BOSS 系统是电信运营商面向客户和网络的核心支撑系统，承担计费、客户管理、数据采集分析、营销决策、网络运维等重要功能，随着业务规模的扩大，电信运营商在 BOSS 系统上的投入也势必会增加。

5G 时代电信运营商的业务范围将不断拓展，推动支撑及生态运营系统升级换代。5G 具有高速度、低时延、高可靠等特点，构建起高速、移动、安全、泛在的新一代信息基础设施。相比 1G-4G，5G 将从“人与人”的通信连接扩展到

万物互联，电信运营商的业务范围亦将随之由移动互联网向移动物联网拓展。为适应 5G 业务发展要求，电信运营商支撑及生态运营系统需不断升级扩容：一方面，支撑及生态运营系统既要统筹考虑 5G 新需求和发展趋势，还要兼容和保持原有业务的开展和完善；另一方面，支撑及生态运营系统不仅要遵照电信行业标准，还要外延其支撑能力，深入到用户和合作伙伴的业务运营过程中，兼容 5G 生态圈的需求。

5G 丰富的应用场景将助推支撑及生态运营系统持续增长。根据国际电信联盟 (ITU) 的定义，5G 主要有增强型移动宽带 (eMBB)、海量机器类通信 (mMTC) 及低时延高可靠通信 (uRLLC) 三大应用场景，这些应用场景将接入车辆、工业设备、医疗设备、家居等更多终端，支撑及生态运营系统作为电信运营商的核心业务系统，将长期受益各种新应用产生的计费、运维、客户管理等新需求，迎来持续快速发展期。

网络切片、边缘计算、云计算、大数据等新技术推动支撑及生态运营系统升级扩容。网络切片技术的应用需要支撑及生态运营系统实现网络切片的规划、部署、业务发放、保障运维等全生命周期的闭环维护管理；边缘计算技术的引入需要支撑及生态运营系统对边缘计算节点开放接口，支持边缘计算业务的计费和管理；此外 5G 时代大量的数据产生了更高要求的计算和存储需求。作为运营商数据采集和处理的核心平台，上述新技术的运用均对支撑及生态运营系统带来更大网络管控、智能运维的需求，持续推动其升级扩容，为公司在内的相关软件提供商带来长期成长空间。

（三）行业竞争状况及发行人在行业中的竞争地位

1、行业竞争状况

BOSS 核心系统软件包括客户关系管理系统 (CRM)、计费系统、经营分析系统等系统模块，CRM 系统直接面向客户服务，以客户数据的管理为核心，利用信息科学技术实现市场营销、销售、服务等活动自动化；计费系统包括话单采集、计费批价、用户清单、收费查单等多个环节以及跨省协作等；经营分析系统通过电信运营商内部各系统模块数据之间互通互联和分析，支撑企业运营。

上述核心系统的研发投入规模大、盈利周期长、技术迭代快且需要根据不断变化的新需求进行持续升级和更新，电信运营商在选取 BOSS 核心系统软件开发商时，通常要求软件开发商具备较高的技术水平、较强的资金实力、较好的品牌基础，同时还要求其对电信行业发展趋势、内在运行逻辑有深刻的理解，对行业特征、业务规则、客户需求有深刻的认识。

经过 20 多年的竞争和淘汰，在该领域中仅剩少数实力较强的公司参与，主要包括亚信科技、华为、东软集团、中兴软创、天源迪科以及本公司。上述软件开发商凭借强大的资金、技术实力和业务经验，占据了 BOSS 核心系统软件开发领域绝大部分的市场份额。

2、主要竞争对手简介

（1）亚信科技控股有限公司（1675.HK）

亚信科技成立于 1993 年，主营业务是为电信运营商及其它大型企业客户提供业务转型及数字化的软件产品及相关服务。亚信科技是中国电信行业最大的电信软件产品及相关服务供应商，2018 年实现营业收入 52.35 亿元。

（2）华为技术有限公司

华为成立于 1987 年，是全球领先的 ICT（信息与通信）基础设施和智能终端提供商，业务遍及 170 多个国家和地区，服务 30 多亿人口。华为的业务领域包括运营商业务、企业业务和消费者业务，其中运营商业务涵盖无线网络、固定网络、云核心网、电信软件、IT 基础设施、网络能源、专业服务和网络部署服务等。目前，华为的产品和解决方案已经应用于全球运营商 50 强中的 45 家。

（3）东软集团股份有限公司（600718.SH）

东软集团成立于 1991 年，是中国领先的 IT 解决方案与服务供应商。目前，东软集团开发的各种软件广泛运用于工程、电力、电信、房地产、工厂设计等行业，2018 年实现营业收入 71.71 亿元。东软集团的电信运营商业务主要为提供物联网连接平台、业务管控平台、大数据基础平台、云计算平台和信息安全平台。

（4）中兴软创科技股份有限公司（已更名为浩鲸云计算科技股份有限公司）

中兴软创成立于 2003 年，曾是中兴通讯股份有限公司（000063.SZ）控股的软件企业；2018 年中兴通讯转让中兴软创部分股权后中兴软创更名为浩鲸云计算科技股份有限公司，中兴软创成为其参股公司。中兴软创是全球领先的信息和通信软件解决方案提供商，通过打造 ZSmart 和 uBOSS 的核心产品品牌，在电信 BSS/OSS 领域和政企领域研发出一系列成熟商用的优质产品，灵活满足全球电信运营商和政企客户的创新发展和差异化需求。

（5）深圳天源迪科信息技术股份有限公司（300047.SZ）

深圳天源迪科信息技术股份有限公司（以下简称“天源迪科”）成立于 1993 年，是国内领先的产业云 BOSS 和大数据综合解决方案提供商，主营电信、公安及其他行业应用软件产品的开发、生产和销售，2018 年天源迪科实现营业收入 37.67 亿元。

3、发行人在行业中的竞争地位

公司是国内较早一批成立的软件企业，在二十多年的发展历程中精耕细作、稳步经营，电信运营商 BOSS 核心系统软件开发及服务方面，形成了自身的竞争优势和竞争地位。公司 BOSS 核心业务系统全面解决方案的主要客户包括中国移动、中国联通、中国电信和广电企业，是我国为数不多的全行业客户 BOSS 软件供应商之一。按运营商分类的发行人市场占有率情况如下：

（1）中国移动

根据 CCID 的统计数据，2018 年中国移动 BOSS 系统软件供应商中，亚信科技的市场占有率为 23.1%，排名第一；思特奇的市场占有率为 14.5%，排名第二。

（2）中国联通

根据 CCID 的统计数据，2018 年中国联通 BOSS 系统软件供应商中，亚信科技、华为的市场占有率分别为 20.7%、12.0%，排名分别为第一、第二；思特奇的市场占有率为 9.3%，排名第三。

（3）中国电信

根据 CCID 的统计数据，2018 年中国电信 BOSS 系统软件供应商中，亚信科技的市场占有率为 19.4%，排名第一；思特奇的市场占有率为 9.2%，排名第二。

4、发行人的竞争优势

（1）产品和技术优势

公司充分运用在电信业务核心系统软件开发和云计算技术方面的长期经验，经过持续的技术创新，推出了符合客户需求的优秀软件产品，并不断进行基础系统架构的优化和完善，开发出技术领先的软件模块。公司自主研发的掌握其关键演进技术的云和大数据的通用平台产品以及 30 余种 IaaS 和 PaaS 层产品软件，能确保满足 4G 网络的同时，演进扩展到 5G 网络。公司通过搭建大数据平台与应用满足电信运营商 4G 互联网业务的支撑需要，成为了行业的领导者、规范的制定者。

在 5G 技术方面，公司深入研究云网一体化、SDN/NFV、边缘计算、5G 网络切片编排等 5G 核心技术，初步形成了 5G 整体解决方案，并着手研发服务于整个 5G 产业链各参与方的相关产品平台。

（2）研发优势

公司以研究院为引领，建立了专家级、业务水平精湛的研发团队，并通过内生性增长和外延式扩张不断吸收优秀技术团队和领先技术经验，推动公司技术持续创新。一方面，公司围绕“以市场为导向，以产品为中心”的研发理念、“学习、思考、创新、行动、改进、成功”的文化宗旨，积极采用研发三集中（集中时间、集中人员、集中地方）的研发方式，持续完善贯穿策划、产品、规划、设计、数据、开发、测试&安全、运营全生命周期端到端的研发体系，提升公司自主研发能力和研发效率。另一方面，公司积极与电子科技大学、香港中文大学等高等院校开展合作，抢占基础核心技术和模型算法的制高点。

在研发投入方面，2017 年、2018 年及 2019 年，公司研发投入分别为 14,379.29 万元、15,292.68 万元及 18,080.28 万元，占营业收入的比例分别为 19.43%、19.41% 及 21.03%，研发投入金额及占比持续提升。

在人员投入方面，公司自成立以来高度重视人才队伍的建设，培养了大批优秀的技术人员。2017 年末、2018 年末及 2019 年末，公司技术人员数量分别为 2,439 人、2,489 人及 2,739 人，呈增长态势；研发人员数量占员工总数的比例分别为 86.83%、86.57%及 86.46%，总体保持稳定。充足的优秀技术人员为高层次的研发提供了人才保障。

（3）客户资源优势

在二十多年的发展过程中，公司秉承为客户“贴身”服务的理念，不断开发适合客户需求的软件产品，与中国移动、中国联通、中国电信和广电企业等电信运营商建立了长期、紧密、良好的合作关系，在电信运营商省级公司中积累了一批稳定优质的客户，是少有的具备全业务、全运营商运营优势的核心业务支撑系统提供商。在积极维护电信运营商客户的基础上，公司大力拓展大数据运营、智慧城市、虚拟运营商、中小企业、物联网等领域客户，进一步夯实公司的客户资源优势。

（4）质量管理能力优势

公司遵循严格的质量管理标准，实施严密的保障措施，拥有成熟可靠的管理和开发流程，并获得 CMMI（软件能力成熟度集成模型）五级认证、ITSS 信息技术服务运行维护标准符合性证书（成熟度二级）、质量管理体系认证证书 GB/T19001-2016/ISO9001:2015、IT 服务管理体 ISO/IEC20000-1:2011、信息安全管理体系 GB/T22080-2016/ISO/IEC27001:2013、信息系统集成及服务一级资质等一系列资质认证。公司制定了《过程和产品质量保证规程》，将产品质量保证活动贯穿于项目生命周期的全过程，通过制定质量保证计划、执行过程审计、执行产品审计、质量趋势分析等，持续为企业客户提供高效、高质的产品和服务。

（四）进入本行业的主要障碍

1、技术壁垒

电信核心业务系统软件开发作为技术密集型行业，需要满足信息技术先进性的要求，技术壁垒较高。电信运营商需求的多样性进一步加大了产品开发的技术难度和创新要求。同时，由于与自身收入和形象直接关联，电信运营商对电信核

心业务系统的稳定性和安全性要求非常高。产品成熟度、系统完善性、定制开发效率、系统可扩展性与技术服务水平是客户选择供应商的重要因素。拥有全面成熟产品体系和领先开发技术的厂商具有明显的竞争优势。另外，快速发展的通信技术还要求厂商进行前瞻性的技术研发，这些都对潜在的市场进入者形成较高的壁垒。

2、客户壁垒

电信运营商与核心业务系统软件供应商之间存在很强的黏性，一般不会轻易更换软件供应商，主要原因是电信运营商的核心业务系统需不间断运行，更换核心软件供应商后，新老系统对接风险加大，可能影响系统稳定性和兼容性，一旦出现系统故障将造成巨大损失；同时，更换核心软件供应商后，需要对软件重新编码，系统建设周期变长导致成本增加。

随着新技术、新需求的出现，电信核心业务系统软件也需要进行研发和升级，对软件和服务供应商的稳定性和连续性亦有较高的要求，软件和服务供应商一般都通过长期的技术应用和服务逐步形成自身稳定成熟的客户群，建立客户壁垒，因此，新的行业进入者很难在短期内培养出自己稳定的客户群。

自1995年设立以来，发行人一直专注于向电信运营商提供核心业务系统软件的全面解决方案。在20多年的发展中，公司秉承为客户“贴身”服务的理念，不断开发适合客户需求的软件产品，与中国移动、中国联通和中国电信三大电信运营商建立了长期、紧密、良好的合作关系，在三大运营商各省级分公司中积累了一批稳定优质的客户。发行人与相关客户业务合作的情况如下：

客户名称		合作开始时间
中国移动	黑龙江移动	1996 年
	吉林移动	2003 年
	四川移动	2000 年
	安徽移动	1999 年
	山西移动	1999 年
	咪咕音乐	2014 年
中国联通	北京联通	2001 年
	山东联通	2004 年

中国电信	安徽联通	2006 年
	新疆联通	2009 年
	山西电信	2008 年
	天津电信	2008 年

由上表可见，发行人与相关客户的业务合作超过 10 年，一直为其开发客户关系管理、计费、经营分析等核心业务系统软件产品。在双方合作历史中，发行人始终作为该等客户的核心业务系统软件供应商。

3、开发和实施经验壁垒

电信运营商核心业务系统软件的开发需要对电信运营商的业务规则、流程和应用环境有很深刻的理解。电信运营商各个分支机构都有自身个性化需求，存在地区差异。电信核心业务系统软件的成功开发和良好运行，需要项目设计人员和实施人员具有丰富的项目实施经验，能够针对本地区不同层级客户的业务特点进行合理规划设计。只有长期进行核心业务系统软件开发服务的企业才能积累丰富的行业知识和项目开发经验，并能针对客户的个性化需求提供解决方案。行业内领先的企业一般都通过长期的技术应用和服务逐步积累形成自身的行业经验。对于新进厂商，存在较高的开发和实施经验壁垒。

4、人才壁垒

软件和信息技术服务业高度依赖于专业技术人员的技术水平及数量。电信信息化项目复杂性及综合性程度的日益提升对技术人员的综合能力提出了更高的要求。由于软件和信息技术服务业人才培养周期较长，行业内高复合型人才相对有限且主要集中在大中型企业；同时，电信行业核心业务系统的开发还要求技术人员对电信行业发展趋势、内在运行逻辑有深刻的理解，对行业特征、业务规则、客户需求有深刻的认识，从业人员基本只能依靠项目积累经验，拥有丰富专业知识和工作经验的专业人才相对较稀缺，因此，行业具有较强的人才壁垒。

（五）行业市场供求及利润水平情况

随着电信信息化建设力度不断加大，电信运营商对支撑系统的运行效率、数据量、处理能力和稳定性不断提出更高的要求，市场需求也不断增加。根据国家

工信部统计数据，2018 年全国软件和信息技术服务业规模以上企业达到 3.78 万家，软件业务收入保持较快增长。2016 年至 2018 年，国内软件业务总收入分别为 48,232 亿元、55,103 亿元和 63,061 亿元，国内软件业务利润总额分别为 6,021 亿元、7,020 亿元和 8,079 亿元，销售利润率（利润总额/营业收入）分别为 12.48%、12.74%和 12.81%，呈现基本稳定和小幅上升的态势。

（六）行业技术水平及技术特点

1、行业技术水平

软件和信息技术服务业的技术水平主要体现在以下两个方面，一是软件产品的技术成熟度，二是项目实施过程中的服务水平。在软件产品方面，经过二十多年的发展，国内电信运营商已建成了符合自身发展需要的业务运营支撑体系，技术水平在国内各行业中处于领先地位，也在国际电信市场上处于领先地位。在服务水平方面，国内企业从本土实践经验出发，能够更好地理解客户需求，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，国内企业在定制开发、技术服务与系统集成等方面的优势日益明显。

2、行业技术特点

公司所处的电信软件行业属于技术密集型行业，是当前软件行业主流技术应用的前沿阵地，主要技术特点包括实现快速共享信息、快速编译、多线程并发、允许分割化和模块化、交互链客户端直接访问、持续运行中智能维护等。同时，随着 5G 时代到来及各种应用场景接入后产生海量数据，高效数据处理和准确数据分析的意义越发凸显，数据库应用从传统的关系型数据库，扩展到内存数据库和数据仓库，出现了云计算、网络切片、边缘计算等旨在提高数据处理能力的技术特点。

（七）行业特有的经营模式

根据软件和信息技术服务业的特点，主要存在以下四种经营模式：

1、商品化软件模式

商品化软件模式即向客户销售标准化套装软件，该种模式主要应用于可复制

性、高度成熟的通用化软件产品。该种模式的优势在于可面向大规模客户群进行推介，通过渠道网络实现跨区域经营，快速实现下游市场的扩张。

2、解决方案提供模式

解决方案提供模式即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

定制化开发模式即根据客户的需求，为客户提供定制化的开发和服务，是一种以单个项目为导向的运营模式。由于能够较好地满足客户的个性化需求，存在复杂特殊需求的大型企业和政府机构更倾向于选择采用该模式，同时由于完全定制化的开发，单个项目的开发和实施周期一般较长。

4、云服务模式

云服务模式即软件提供商以及云服务提供商为客户搭建信息化所需要的网络基础设施及软硬件综合平台，为客户提供远程“云计算”软件服务。随着云计算技术的发展、行业信息化需求的推动，通过该种模式可为大型行业客户提供私有云建设，或面向中小企业提供公共云租赁等。

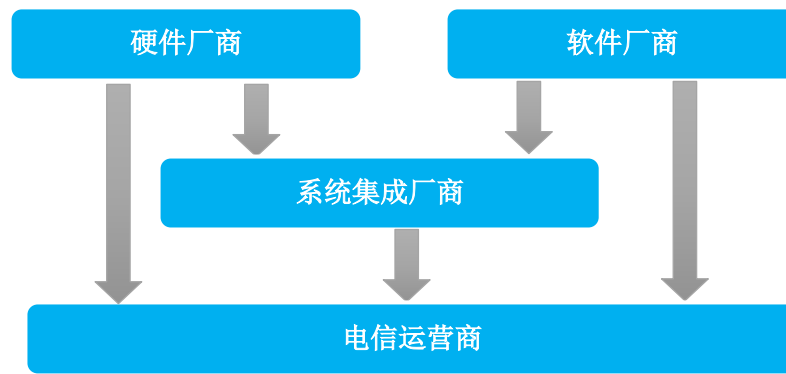
（八）公司所处行业的周期性、区域性或季节性

公司面对的主要客户主要为电信运营商，这些客户信息化建设的预算立项、审批和采购招标一般安排在每年的第一、二季度，根据项目实施进度，下半年尤其是年末通常是进行项目验收的高峰期，因此行业企业的营业收入存在一定的季节性。

电信 BOSS 系统软件行业不存在明显的周期性和区域性，但行业收入会受到电信运营商整体 IT 投资规模波动的影响。

（九）所处行业与上、下游行业间的关系

1、行业上下游产业链情况



2、上游行业

软件和信息技术服务业上游产业主要是软件和信息技术服务企业在提供服务过程中所需的软件外包服务采购及少量的硬件设备。由于软件外包服务不涉及核心业务模块，硬件设备也通常为计算机、服务器等通用系统集成硬件，相关供给市场较为成熟，市场竞争比较充分，因此软件和信息技术服务行业基本上不受上游行业供给的影响。

3、下游行业

公司面对的下游行业主要为电信行业，电信业的发展对于本行业有较大的带动作用。由于电信行业运营发展的要求，电信业的信息化建设水平在国民经济各行业中处于领先地位，电信核心业务系统作为电信企业运营中的核心软件，在电信行业信息化建设中占有重要地位。在 5G 商用、信息技术创新、网络速度提升、降低运维成本等多重因素的驱使下，电信运营商核心业务系统的升级扩容需求将进一步增加，进而带动与其相关的软件和信息技术供应厂商持续快速发展。

除电信业务领域外，公司凭借自身的云和大数据技术开发能力，大力向人工智能、大数据运营、智慧城市、中小企业云服务、电子商务、物联网等领域拓展。随着云、大数据、人工智能等新技术快速发展，智慧城市、智能制造、智慧医疗等物联网新应用加速落地，正逐步形成 5G 应用生态圈，通过生态链的建设和运营，围绕“智能制造”战略方向，打造智慧运营的和谐生态。

七、发行人主营业务具体情况

（一）发行人主营业务构成

报告期内，公司的主营业务突出，来源于软件开发及技术服务主营业务收入占比超过 99%。

1、公司按客户类型分类业务构成情况

报告期内，公司业务按客户类型分类具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
电信	79,847.19	92.87%	74,271.30	94.29%	70,339.57	95.05%
广电	2,121.73	2.47%	2,524.01	3.20%	2,710.03	3.66%
其他	4,009.07	4.66%	1,974.31	2.51%	950.83	1.29%
合计	85,977.99	100.00%	78,769.62	100.00%	74,000.43	100.00%

2、公司按产品分类业务构成情况

报告期内，公司业务按产品分类具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
软件开发	56,206.33	65.37%	47,677.12	60.53%	45,572.65	61.58%
技术服务	29,759.34	34.61%	30,818.29	39.12%	28,102.13	37.98%
商品销售	10.41	0.01%	253.91	0.32%	325.18	0.44%
其他	1.91	0.00%	20.29	0.03%	0.47	0.00%
合计	85,977.99	100.00%	78,769.62	100.00%	74,000.43	100.00%

3、公司按地区分类业务构成情况

报告期内，公司业务按地区分类具体构成情况如下：

单位：万元

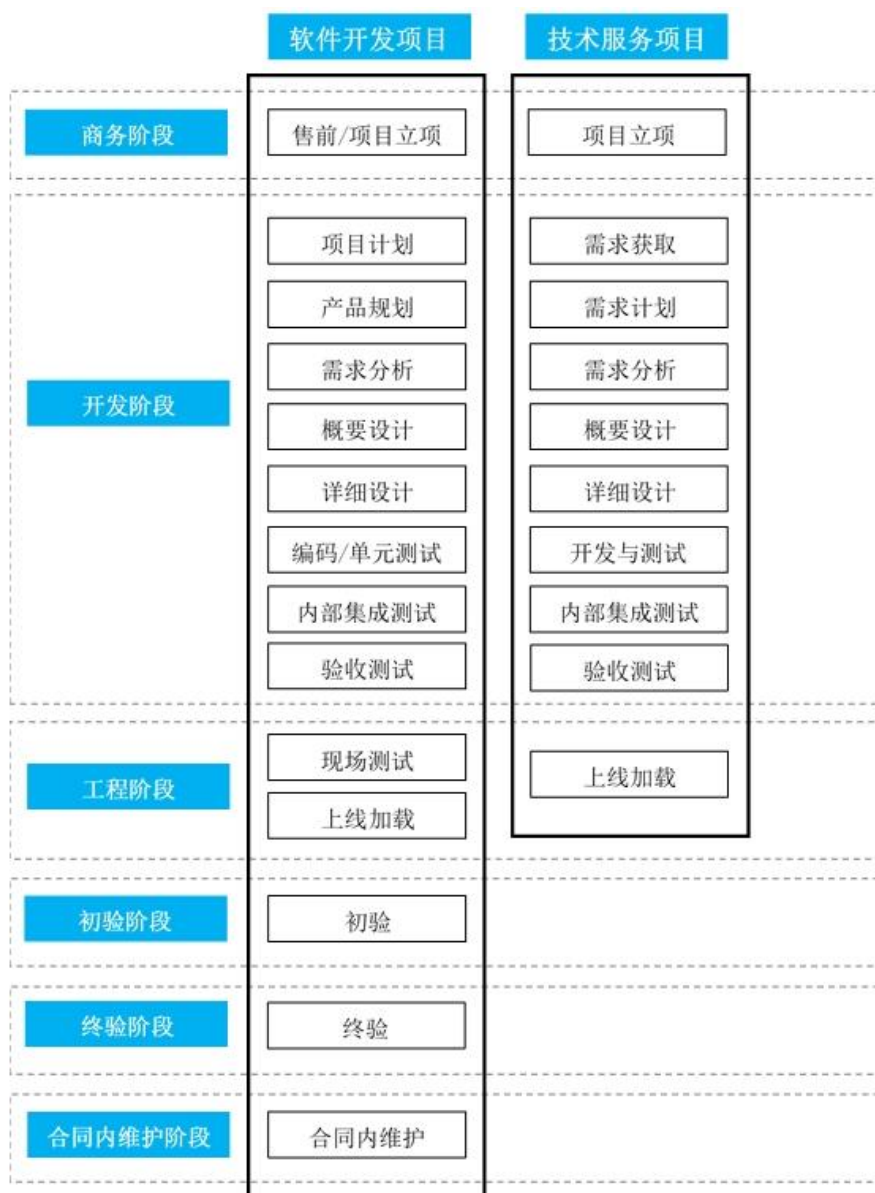
项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华北地区	23,015.22	26.77%	20,582.31	26.13%	20,170.25	27.26%
西南地区	14,350.21	16.69%	15,771.23	20.02%	15,911.22	21.50%
华东地区	24,156.07	28.10%	19,122.55	24.28%	18,332.17	24.77%
东北地区	11,730.19	13.64%	12,823.30	16.28%	9,689.12	13.09%

华南地区	4,495.41	5.23%	3,480.79	4.42%	3,046.82	4.12%
华中地区	3,164.47	3.68%	2,801.89	3.56%	2,322.22	3.14%
西北地区	1,844.23	2.15%	2,263.96	2.87%	1,264.14	1.71%
境外	3,222.19	3.75%	1,923.60	2.44%	3,264.47	4.41%
合计	85,977.99	100.00%	78,769.62	100.00%	74,000.43	100.00%

（二）发行人业务经营模式及业务流程

1、公司主要业务流程

公司主要业务流程可以分为商务阶段、开发阶段、工程阶段、初验阶段、终验阶段和合同内维护阶段。主要业务流程的简明示意图如下：



2、采购模式

（1）主要原材料采购情况

公司不涉及原材料采购。

（2）主要能源供应情况

公司主要产品和服务所需的能源主要为办公用水、用电，由生产经营场所所在地供水、供电部门统一供应。

（3）软件外部技术服务采购情况

发行人业务开展过程中对外采购主要为软件外包技术服务。公司的采购均严格按照相关采购制度执行，具体情况如下：

基于降低自身人力成本，提高项目执行效率的考虑，公司通常在两种情况下进行软件外包服务采购：一是为弥补软件开发项目的暂时性人手不足，将项目中部分非核心模块外包给第三方进行开发；二是将项目外围模块，如用户界面设计等部分外包给专业第三方进行开发。

公司软件外包服务采购的具体流程如下：

项目产品线技术负责人发起外包采购申请，标明欲进行采购外包的功能需求并预测外包功能的工作量；外包申请需依次经过产品线总经理、产品管理委员会、首席技术官、项目总监以及总经理的审批，如各审批环节对技术负责人提出的外包功能及工作量持有不同意见，可返回给技术负责人修改，或驳回申请，总经理具有最终的决定审批权。

公司在报价，口碑，技术实力等多方面对软件外包供应商进行筛选，经过多年发展，公司已经建立了比较完善的供应商管理体系，与主要供应商之间形成了良好的合作关系。选定供应商后公司与其签订外包服务合同。外包工程实施完毕后，公司组织产品部门和技术部门对项目进行验收。验收通过后，以对应的主合同通过公司客户阶段性验收为前提，在收到客户的阶段性付款后向供应商支付合同款项。

3、产品开发及服务模式

（1）软件开发模式

公司软件开发包括预研产品开发和定制开发。前者是公司基于技术发展趋势及市场需求，并结合过往项目经验总结预先研发的产品，是定制软件的基础，并不产生收入，主要由公司研究院负责；后者则是公司根据客户的个性化需求，基于前期预研产品进行的应用系统开发，由公司各产品线部门负责。公司软件开发的具体流程如下：

①通用模块软件研发流程

公司通过建立一系列制度规程，对技术和通用模块产品研发进行规范。新研发项目立项前，需要进行市场需求分析调查、提出可行性分析报告，并制定预算。在经过技术专业委员会和运营管理办公室对项目的可行性和预算论证通过后方可立项。对通过立项的项目，发行人将研发过程分为6个阶段：规划、需求、设计、实现、测试及部署。将人员和岗位按照研发、工程、维护和新需求，进行了四维分工，专人专岗，加强了每个员工的专业素养。发行人重视系统安全，设有安全专家，从产品需求和设计环节就参与进来，提高了产品的安全和可靠性。另外，发行人通过技术评审、配置管理、技术培训、平台环境管理及产品标准配置等严格的流程，整体提高了软件的质量，并使之更加符合市场需求。

②定制软件开发流程

公司定制软件开发流程分为售前和工程开发两个阶段。项目售前阶段主要履行项目立项和客户需求确认流程。首先由销售管理确定立项；客户经理、产品和需求委员会负责需求调研和客户确认；在此基础上由项目管理、产品线、技术专业委员会初步制定产品开发计划，然后由销售部门发起项目交接程序。

项目交接完成后，进入公司定制软件的工程开发阶段。确定项目负责人后，项目负责人与产品线和技术管理一起负责组建项目团队，并与各产品线负责人进一步详细分析客户需求、进行架构设计、确定具体开发计划、编制开发预算。预算审批由项目区域和行业总监初审，运营管理办公室复审，财务部备案，总经理终审。审核通过后，项目组开始编码、测试等相关工作。

（2）技术服务

公司完成客户的软件开发后，将继续为客户提供维护服务，包括将客户需要实现的新功能嵌入原有系统和系统运营维护。公司的运维能力建立在已有的技术基础上，通过常驻外派、现场支持、远程诊断等手段保证客户系统新需求的实现和系统稳定运行。

4、销售模式

公司业务拓展通常有两类，一类是新增软件开发业务，主要通过招投标方式取得；另一类是老客户原有系统的升级改造及技术服务业务，主要通过直接商务谈判方式取得。

(1) 招投标

对于新增软件开发业务，公司一般通过参与招投标方式取得。电信运营商的招投标政策主要分为公开招标和邀请招标两种。

① 公开招标

电信运营商通过公开渠道披露其相关采购需求相应的技术规范书。发行人通过销售部门收集招标信息，并由商务、产品等部门对项目进行评估，通过分析项目前景、估算项目投入及利润等判断是否应标。决定应标后，由商务、产品等部门制作标书，参与相关项目的投标。中标后发行人将与相关客户签署合同。

② 邀请招标

电信运营商邀标包含入围选择和招投标两个步骤：首先，电信运营商先对参加入围评审的候选供应商进行资质水平、经营业绩、综合实力等多方面进行综合评审，选定入围供应商。然后电信运营商再针对各个标的进行招标，向入围的供应商发出投标邀请书；公司根据投标邀请书要求组织项目评估、标书制作，参与电信运营商投标。确定中标后，公司即与运营商签订合同。

(2) 直接商务谈判

对于老客户原有系统的升级改造及系统技术服务业务，发行人主要通过电信运营商直接商务谈判获取订单。该种方式通常由客户提出要求，发行人派驻现场的工程师直接与客户沟通，在销售部门和商务部门的辅助下根据投入的人力和

工作总量报价，最后由商务部门负责商讨合同条款，签订合同。

对于个别涉及金额较低、或者符合运营商单一来源采购要求的软件开发项目（例如在原有系统基础上的新需求开发项目），运营商也会采用不经过招投标而直接商务谈判的方式（议标方式），双方确定价格和功能技术参数后即签订合同。

老客户原有系统的升级改造及技术服务业务通常采取直接商务谈判方式的主要原因是 BOSS 系统等软件投入使用后，为保证软件无故障运行，需要技术人员继续对相关软件提供技术维护服务，同时为了给消费者更好的使用体验，电信运营商也会不断改进自身的服务，经常要求在核心业务系统软件中加入新的功能。此时运营商为确保自身业务的正常运行，会将软件开发完成后的后续维护、升级服务工作交由开发者承担。

（三）发行人主要客户及供应商情况

1、主要客户情况

（1）受同一实际控制人控制的合并计算销售额的前五大客户情况

报告期各期，受同一实际控制人控制的销售客户，合并计算销售额的前五大客户情况如下：

单位：万元

2019 年度			
序号	客户名称	销售金额	销售占比（%）
1	中国移动	46,435.97	54.01
2	中国联通	19,880.10	23.12
3	中国电信	13,531.11	15.74
4	思创数码	1,047.37	1.22
5	四川广电	845.63	0.98
合计		81,740.19	95.07
2018 年度			
序号	客户名称	销售金额	销售占比（%）
1	中国移动	48,549.25	61.63
2	中国联通	16,383.45	20.80
3	中国电信	9,317.74	11.83

4	四川广电	1,317.46	1.67
5	天音控股	352.51	0.45
合计		75,920.40	96.38
2017 年度			
序号	客户名称	销售金额	销售占比（%）
1	中国移动	43,129.91	58.28
2	中国联通	18,006.05	24.33
3	中国电信	9,200.23	12.43
4	四川广电	815.43	1.10
5	天音控股	615.88	0.83
合计		71,767.50	96.98

（2）按照电信运营商省级公司披露的前五大客户情况

报告期各期，公司按照电信运营商省级公司披露的前五大客户情况如下：

单位：万元

2019 年度			
序号	客户名称	销售金额	销售占比（%）
1	中国移动通信集团四川有限公司	9,728.49	11.32
2	中国移动通信集团安徽有限公司	7,329.66	8.53
3	中国移动通信集团吉林有限公司	7,165.59	8.33
4	中国移动通信集团黑龙江有限公司	4,190.06	4.87
5	中国移动通信集团山西有限公司	4,080.15	4.75
合计		32,493.94	37.79
2018 年度			
序号	客户名称	销售金额	销售占比（%）
1	中国移动通信集团四川有限公司	8,335.69	10.58
2	中国移动通信集团黑龙江有限公司	7,022.65	8.92
3	中国移动通信集团山西有限公司	6,079.80	7.72
4	中国移动通信集团安徽有限公司	5,860.81	7.44
5	中国联合网络通信有限公司山东省分公司	3,524.12	4.47
合计		30,823.07	39.13
2017 年度			
序号	客户名称	销售金额	销售占比（%）

1	中国移动通信集团四川有限公司	9,084.30	12.28
2	中国移动通信集团安徽有限公司	7,520.88	10.16
3	中国移动通信有限公司	5,164.37	6.98
4	咪咕音乐有限公司	4,149.37	5.60
5	中国移动通信集团吉林有限公司	4,141.39	5.60
合计		30,060.31	40.62

报告期内，发行人不存在向单个客户销售额占销售总额比例超过 50%的情况。发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有发行人 5%以上股份的股东均未在发行人前五大客户中占有任何权益。

2、主要供应商

报告期各期，公司前五大供应商采购情况如下：

单位：万元

2019 年度			
供应商名称	采购内容	采购金额	占当期采购总额比例（%）
北京欧拉认知智能科技有限公司	技术服务	750.00	9.30
四川亚弘电子股份有限公司	技术服务	674.91	8.37
成都云镜科技有限公司	技术服务	661.67	8.20
南京欣网通信科技股份有限公司	技术服务	431.39	5.35
北京博新创亿科技股份有限公司	技术服务	298.34	3.70
合计	-	2,816.31	34.91
2018 年度			
供应商名称	采购内容	采购额	占当期采购总额比例（%）
四川亚弘电子股份有限公司	技术服务	732.64	11.31
南京泉尊电子科技有限公司	技术服务	496.10	7.66
成都愚创科技有限公司	技术服务	485.90	7.50
广州星鸟电子科技有限公司	技术服务	425.89	6.58
北京深海育星科技发展有限公司	技术服务	363.16	5.61
合计	-	2,503.69	38.66
2017 年度			
供应商名称	采购内容	采购额	占当期采购总额比例（%）

西安雪蓝软件科技有限责任公司	技术服务	1,101.89	17.68
四川亚弘电子股份有限公司	技术服务	709.67	11.39
北京深海育星科技发展有限公司	技术服务	502.83	8.07
成都愚创科技有限公司	技术服务	354.26	5.68
广州星鸟电子科技有限公司	技术服务	264.12	4.24
合计	-	2,932.77	47.06

报告期内，发行人不存在向单个供应商采购额占采购总额比例超过 50%的情况。发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有发行人 5%以上股份的股东均未在发行人前五大供应商中占有任何权益。

八、公司最近三年发生的重大资产重组情况

公司 2017 年 2 月首次公开发行股票并在创业板上市后未发生重大资产重组。

九、公司的主要资产情况

（一）固定资产情况

1、固定资产总体情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司拥有的固定资产主要为房屋建筑物、电子设备、运输设备及办公设备等，具体情况如下：

单位：万元

项目	固定资产原价	累计折旧	减值准备	固定资产净值
房屋及建筑物	11,365.69	1,162.04	-	10,203.65
办公设备	1,142.03	645.86	-	496.17
电子设备	2,575.69	1,449.23	-	1,126.46
运输设备	572.84	241.57	-	331.27
自有资产装修	3,793.61	144.97	-	3,648.64
合计	19,449.86	3,643.66	-	15,806.19

注：上表中自有资产装修主要系自有房屋装修形成的固定资产。

2、自有房产

截至 2019 年 12 月 31 日，发行人已取得相应权属证书的房产情况如下：

序号	所有权人	房产权证	建筑面积 (平方米)	坐落	他项权利
1	思特奇	X京房权证海字第389343号	1,158.12	北京市海淀区中关村南大街6号14层全部	无
2	思特奇	南字第1401048800号	134.97	哈尔滨市南岗区营部街18号1单元2层2号	无
3	成都易信	川(2019)成都市不动产权第0442284号	244.00	锦江区东大街下东大街段216号1栋46层1号	无
4		川(2019)成都市不动产权第0441881号	225.73	锦江区东大街下东大街段216号1栋46层2号	无
5		川(2019)成都市不动产权第0441885号	266.83	锦江区东大街下东大街段216号1栋46层3号	无
6		川(2019)成都市不动产权第0444840号	225.43	锦江区东大街下东大街段216号1栋46层4号	无
7		川(2019)成都市不动产权第0444835号	227.12	锦江区东大街下东大街段216号1栋46层5号	无
8		川(2019)成都市不动产权第044832号	319.84	锦江区东大街下东大街段216号1栋46层6号	无

截至2019年12月31日，发行人尚未取得相应权属证书的房产情况如下：

序号	实际使用人	土地证号	建筑面积 (平方米)	坐落	目前进展
1	上海实均	沪房地浦字(2015)第244041号	3,697.25	上海市浦东新区沪南公路8666弄上海智城9号楼整幢	正在办理中
2	成都易信	双国用(2014)第15102号	4,214.94	成都市双流区双兴大道1号电子科大国家大学科技园D区一期21栋	正在办理中

(二) 无形资产情况

1、土地使用权

截至 2019 年 12 月 31 日，拥有一宗境内土地使用权，具体如下：

序号	所有权人	土地使用权证号	坐落	土地用途	取得方式	面积（平方米）	有效期至到期日
1	思特奇	京海国用（2013 出）第 00277 号	北京市海淀区中关村南大街 6 号	商务金融用地（写字楼）	出让	181.2	2043/5

2、商标

截至 2019 年 12 月 31 日，公司拥有的主要商标情况如下：

序号	商标标识	注册人	注册证号	类别	注册有效期
1	eMobile-PaaS	思特奇	第 22165485 号	第 9、38、42 类	2018/1/21-2028/1/20
2	SI-TECH	思特奇	第 24036479A 号	第 9 类	2018/7/14-2028/7/13
3	易信掌中云	思特奇	第 22165577 号	第 9、42 类	2018/4/7-2028/4/6
4	 易信掌中云	思特奇	第 22165872 号	第 9、42 类	2018/4/7-2028/4/6
5	 易信	思特奇	第 22165745 号	第 9、42 类	2018/4/7-2028/4/6
6	SI-TECH	思特奇	第 24036479 号	第 9 类	2019/4/17-2029/4/6
7		思特奇	第 13449255 号	第 44 类	2015/3/7-2025/3/6
8		思特奇	第 13449253 号	第 43 类	2015/3/7-2025/3/6
9		思特奇	第 13449251 号	第 9 类	2015/1/21-2025/1/20

序号	商标标识	注册人	注册证号	类别	注册有效期
10		思特奇	第 13449249 号	第 9 类	2015/1/21-2025/1/20
11		思特奇	第 13449247 号	第 43 类	2015/3/7-2025/3/6
12		思特奇	第 13449246 号	第 44 类	2015/3/7-2025/3/6
13	易点悦诚	思特奇	第 13449245 号	第 42 类	2015/3/7-2025/3/6
14	易点悦诚	思特奇	第 13449244 号	第 44 类	2015/3/7-2025/3/6
15	易点悦诚	思特奇	第 13449243 号	第 43 类	2015/3/7-2025/3/6
16	易点悦诚	思特奇	第 13449242 号	第 38 类	2015/2/28-2025/2/27
17	易点悦诚	思特奇	第 13449241 号	第 9 类	2015/1/21-2025/1/20
18	易选通	思特奇	第 13449240 号	第 42 类	2015/2/28-2025/2/27
19	易选通	思特奇	第 13449239 号	第 9 类	2015/4/7-2025/4/6
20	易选通	思特奇	第 13449238 号	第 38 类	2015/2/28-2025/2/27
21	易选通	思特奇	第 13449237 号	第 43 类	2015/2/7-2025/2/6

序号	商标标识	注册人	注册证号	类别	注册有效期
22	on-ord	思特奇	第 13449236 号	第 42 类	2015/3/21-2025/3/20
23	on-ord	思特奇	第 13449232 号	第 9 类	2015/9/21-2025/9/20
24	易·选	思特奇	第 13449234 号	第 38 类	2015/2/21-2025/2/20
25	on-ord	思特奇	第 13449231 号	第 38 类	2015/2/21-2025/2/20
26	易·选	思特奇	第 13449230 号	第 42 类	2015/2/21-2025/2/20
27	on-ord	思特奇	第 13449229 号	第 43 类	2015/2/21-2025/2/20
28	on-ord	思特奇	第 13449228 号	第 43 类	2015/2/21-2025/2/20
29	易选通	思特奇	第 13449227 号	第 44 类	2015/2/7-2025/2/6
30		思特奇	第 13266760 号	第 42 类	2015/1/28-2025/1/27
31		思特奇	第 13266751 号	第 42 类	2015/1/14-2025/1/13
32		思特奇	第 13266652 号	第 38 类	2015/1/14-2025/1/13
33		思特奇	第 13266630 号	第 38 类	2015/1/14-2025/1/13
34		思特奇	第 13266591 号	第 9 类	2016/3/14-2026/3/13
35		思特奇	第 13266575 号	第 9 类	2015/1/28-2025/1/27

序号	商标标识	注册人	注册证号	类别	注册有效期
36		思特奇	第 13259309 号	第 45 类	2015/1/21-2025/1/20
37	易信	思特奇	第 13259298 号	第 45 类	2015/1/21-2025/1/20
38		思特奇	第 13259263 号	第 44 类	2015/1/21-2025/1/20
39		思特奇	第 13259204 号	第 43 类	2015/1/21-2025/1/20
40	易信	思特奇	第 13259191 号	第 43 类	2015/8/7-2025/8/6
41	易信	思特奇	第 13259145 号	第 42 类	2015/1/14-2025/1/13
42		思特奇	第 13259135 号	第 42 类	2015/1/14-2025/1/13
43		思特奇	第 13259085 号	第 41 类	2015/1/21-2025/1/20
44	易信	思特奇	第 13259080 号	第 41 类	2015/12/7-2025/12/6
45		思特奇	第 13259039 号	第 39 类	2015/1/21-2025/1/20
46		思特奇	第 13258984 号	第 38 类	2015/1/28-2025/1/27

序号	商标标识	注册人	注册证号	类别	注册有效期
47		思特奇	第 13258941 号	第 35 类	2015/1/21-2025/1/20
48		思特奇	第 13258884 号	第 9 类	2015/1/14-2025/1/13
49	易信	思特奇	第 13258877 号	第 9 类	201503/28-2025/3/27
50		思特奇	第 12090523 号	第 42 类	2014/7/14-2024/7/13
51	易信	思特奇	第 12090476 号	第 42 类	2014/8/28-2024/8/27
52	易信掌中云	思特奇	第 12090416 号	第 41 类	2014/7/14-2024/7/13
53	易信	思特奇	第 12090403 号	第 41 类	2014/7/14-2024/7/13
54		思特奇	第 12090365 号	第 38 类	2014/7/14-2024/7/13
55		思特奇	第 12090207 号	第 35 类	2014/7/14-2024/7/13
56	易信掌中云	思特奇	第 12090175 号	第 35 类	2014/7/14-2024/7/13
57		思特奇	第 12090074 号	第 9 类	2014/7/14-2024/7/13
58	易信掌中云	思特奇	第 12090020 号	第 9 类	2017/3/7-2027/3/6
59	易信	思特奇	第 12089969 号	第 9 类	2017/3/7-2027/3/6

序号	商标标识	注册人	注册证号	类别	注册有效期
60		思特奇	第 10921305 号	第 42 类	2013/8/21-2023/8/20
61		思特奇	第 10921304 号	第 12 类	2013/8/21-2023/8/20
62		思特奇	第 10921303 号	第 9 类	2013/8/21-2023/8/20
63		思特奇	第 10921302 号	第 9 类	2013/8/21-2023/8/20
64		思特奇	第 10921290 号	第 42 类	2013/8/21-2023/8/20
65		思特奇	第 10921289 号	第 12 类	2013/8/21-2023/8/20
66		思特奇	第 10921288 号	第 12 类	2013/10/14-2023/10/13
67		思特奇	第 10921287 号	第 38 类	2013/8/21-2023/8/20
68		思特奇	第 10921286 号	第 38 类	2013/8/21-2023/8/20
69		思特奇	第 10921285 号	第 38 类	2013/8/21-2023/8/20
70		思特奇	第 10921284 号	第 9 类	2013/8/21-2023/8/20

序号	商标标识	注册人	注册证号	类别	注册有效期
71		思特奇	第 10921283 号	第 42 类	2013/8/21-2023/8/20
72		思特奇	第 8579923 号	第 9 类	2011/12/14-2021/12/31
73		思特奇	第 8579919 号	第 9 类	2014/3/14-2024/3/13
74		思特奇	第 1542080 号	第 9 类	2011/3/21-2021/3/20
75		思特奇	第 1483605 号	第 42 类	2010/11/28-2020/11/27
76		思创立方	第 10356970 号	第 42 类	2013/3/7-2023/3/6
77	Future of Smart City	无限易信	第 33975710 号	第 42、38、35、9 类	2019/6/14-2029/6/13
78		北京易信掌中云	第 24042072 号	第 9、38、42 类	2018/5/7-2028/5/6

3、专利

截至 2019 年 12 月 31 日，公司拥有的主要发明专利情况如下：

序号	权利人	专利名称	专利号	授权公告日	权利期限
1	思特奇	一种基于 B/S 构架的呼叫系统的预览外呼方法	ZL201110065993.7	2014/1/1	2031/3/17
2	思特奇	一种文件存取系统及文件上传方法和文件下载方法	ZL201110066007.X	2015/4/8	2031/3/17
3	思特奇	一种跨域网页信息交互方法	ZL201110066009.9	2014/4/2	2031/3/17
4	思特奇	一种基于 B/S 构架的呼叫系统的来电弹屏方法	ZL201110066013.5	2014/1/1	2031/3/17
5	思特奇	一种基于 SSH、SFTP 隧道智能管控系统及方法	ZL201110066093.4	2014/4/2	2031/3/17

6	思特奇	一种应用于 B/S 结构的三层服务器架构	ZL201110096403.7	2016/1/6	2031/4/17
7	思特奇	一种 VPMN 网的潜在成员挖掘方法	ZL201110096441.2	2013/10/9	2031/4/17
8	思特奇	一站式融合业务受理系统及受理方法	ZL201110097355.3	2014/10/22	2031/4/18
9	思特奇	一种静态数据检索方法	ZL201110097363.8	2016/9/14	2031/4/18
10	思特奇	一种业务流程动态展示方法及装置	ZL201110097411.3	2015/1/7	2031/4/18
11	思特奇	一种客户端报文转换方法	ZL201110097412.8	2013/6/26	2031/4/18
12	思特奇	通过主动探测及时反映业务系统运行情况的方法	ZL201110097688.6	2013/10/23	2031/4/18
13	思特奇	一种规则引擎的模式匹配方法和 RETE 网络	ZL201110098097.0	2013/8/28	2031/4/18
14	思特奇	一种基于 x86PC 架构的高性能集群计算系统	ZL201210016905.9	2016/3/16	2032/3/14
15	思特奇	一种流水号生成器的实现方法	ZL201210017118.6	2014/10/22	2032/1/18
16	思特奇	统一业务冲正方法	ZL201210017120.3	2016/8/10	2032/1/18
17	思特奇	一种内存数据库节点复制方法	ZL201210017821.7	2015/11/25	2032/1/19
18	思特奇	一种 JSON 数据格式的封装方法	ZL201210017939.X	2014/7/16	2032/1/18
19	思特奇	一种基于配置方式的 Excel 通用导入方法	ZL201210017991.5	2014/7/16	2032/1/18
20	思特奇	一种基于云计算部署提供获取动态路由、静态路由的调用方法	ZL201210018096.5	2015/1/7	2032/1/18
21	思特奇	一种基于网页的动态图表生成方法	ZL201210018187.9	2015/9/9	2032/1/18
22	思特奇	一种业务组件式开发方法	ZL201210059577.0	2015/2/11	2032/3/7
23	思特奇	一种企业服务总线的消息路由方法及系统	ZL201210059590.6	2015/2/11	2032/3/7
24	思特奇	一种防止外挂客户端模拟 HTTP 请求的方法	ZL201210059621.8	2016/3/16	2032/3/7
25	思特奇	一种基于 DCC 直径信控协议的信息传输方法	ZL201210059709.X	2015/9/9	2032/3/7
26	思特奇	一种基于网页元素的动态展示方法	ZL201210059738.6	2014/12/10	2032/3/7
27	思特奇	客户关系管理到服务开通的配置方法及系统	ZL201210060393.6	2015/9/9	2032/3/7
28	思特奇	一种基于系统源代码获取组件调用关系的方法	ZL201210061202.8	2015/4/22	2032/3/8
29	思特奇	一种移动 NGCRM 系统中跨库业务的数据库处理方法及系统	ZL201210061274.2	2015/11/25	2032/3/8

30	思特奇	一种基于业务矩阵的手机上网优化方法	ZL201210061290.1	2016/5/11	2032/3/8
31	思特奇	一种报文组装与解析的方法和系统	ZL201210061624.5	2014/10/22	2032/3/8
32	思特奇	通信协议转换技术	ZL201210061976.0	2015/6/3	2032/3/8
33	思特奇	一种通信协议适配方法和系统	ZL201210062311.1	2016/1/6	2032/3/8
34	思特奇	一种用户接触信息监控方法	ZL201210066008.4	2014/6/11	2031/3/17
35	思特奇	一种基于服务等级的数据缓存的系统和方法	ZL201210066583.9	2015/11/25	2032/3/13
36	思特奇	一种利用信号量实现的序列号生成方法和生成器	ZL201210066584.3	2015/4/8	2032/3/13
37	思特奇	一种通过 SQL 定制模板获取后台数据的方法和系统	ZL201210067212.2	2014/4/2	2032/3/13
38	思特奇	一种业务功能流程化的配置方法及系统	ZL201210067416.6	2015/9/9	2032/3/13
39	思特奇	一种通用层级选择控件的生成方法	ZL201210067419.X	2015/8/26	2032/3/13
40	思特奇	一种基于数据接口的 IVR 语音转接配置方法和系统	ZL201210068362.5	2015/9/9	2032/3/14
41	思特奇	一种基于负载系数的消息转发链路均衡方法及装置	ZL201210468344.6	2015/9/9	2032/11/18
42	思特奇	一种穿越单边防火墙建立 TCP 连接的方法及装置	ZL201210468352.0	2016/1/6	2032/11/18
43	思特奇	一种视频文件加解密方法及系统	ZL201210468362.4	2016/3/16	2032/11/18
44	思特奇	一种客户身份动态展现方法及装置	ZL201210470053.0	2017/2/15	2032/11/18
45	思特奇	一种呼叫中心服务器中接续缓存方法及装置	ZL201210470536.0	2015/9/9	2032/11/18
46	思特奇	一种基于 socket 连接的数据传输系统及方法	ZL201210472941.6	2016/5/11	2032/11/19
47	思特奇	一种网络设备联合分析告警系统	ZL201210472945.4	2015/7/8	2032/11/19
48	思特奇	一种实现通信详单的储存与查询的方法及系统	ZL201210472959.6	2016/8/3	2032/11/19
49	思特奇	一种基于动态模板的配置业务页面的方法	ZL201210473296.X	2016/3/16	2032/11/19
50	思特奇	一种基于页面元素动态生成业务界面的系统及方法	ZL201210473299.3	2016/7/13	2032/11/19
51	思特奇	一种跨两个中间件的系统及其编译方法	ZL201210473661.7	2016/11/23	2032/11/19
52	思特奇	一种批量下载录音文件的方法	ZL201210473807.8	2015/9/9	2032/11/19

53	思特奇	一种通信详单计费帐务的简化方法和简化系统	ZL201210474274.5	2016/1/6	2032/11/19
54	思特奇	一种可视化的基于 JET 技术的组件模块开发方法	ZL201210476816.2	2015/12/9	2032/11/19
55	思特奇	一种 ETL 作业关系图的转化方法及其实现系统	ZL201210476820.9	2016/8/10	2032/11/19
56	思特奇	一种消息超时检测处理方法	ZL201210544014.0	2016/1/6	2032/12/13
57	思特奇	一种外挂式网络电话录音装置	ZL201210544037.1	2015/11/18	2032/12/13
58	思特奇	一种融合通信系统 IP 电话媒体流路由系统及实现方法	ZL201210544089.9	2015/11/11	2032/12/13
59	思特奇	一种通信网络服务质量的指示系统及方法	ZL201210544159.0	2015/11/18	2032/12/13
60	思特奇	一种构建 XML 脚本流程引擎的方法	ZL201210544164.1	2016/5/11	2032/12/13
61	思特奇	一种基于 UNIX 的 TAP3 数据文件的查看方法	ZL201210544522.9	2016/4/6	2032/12/13
62	思特奇	一种基于细粒度进行 URL 权限控制的方法	ZL201210544535.6	2016/3/16	2032/12/13
63	思特奇	一种基于多协议支撑的逻辑层自动化测试系统	ZL201210544575.0	2016/8/3	2032/12/13
64	思特奇	一种基于云节点实现云服务控制的方法和系统	ZL201210545152.0	2017/7/28	2032/12/13
65	思特奇	一种同步企业通讯录的方法及装置	ZL201210558456.0	2016/6/22	2032/12/19
66	思特奇	一种将通讯信息模板化管理的方法及装置	ZL201210559189.9	2016/8/10	2032/12/19
67	思特奇	一种业务系统中配置参数的保存方法及装置	ZL201210559279.8	2017/2/15	2032/12/19
68	思特奇	一种与 SNMP 协议对应的请求应答模块	ZL201210559682.0	2015/9/9	2032/12/19
69	思特奇	一种防止丢失来电请求或消息请求的系统及方法	ZL201210559895.3	2015/11/25	2032/12/19
70	思特奇	一种基于融合通信的彩铃业务系统及实现方法	ZL201210560179.7	2015/9/9	2032/12/19
71	思特奇	一种生成 Web 前端交互页面的方法	ZL201210560270.9	2016/12/28	2032/12/19
72	思特奇	一种快速处理日志信息的方法	ZL201210575837.X	2016/8/3	2032/12/25
73	思特奇	一种基于融合通信的主从式电话会议系统	ZL201210576655.4	2016/1/6	2032/12/25
74	思特奇	一种基于 Spread 分布式应用系统的热加载方法	ZL201210581392.6	2016/3/16	2032/12/26
75	思特奇	基于 Flex 主应用制作 JSP 插件的方法及装置	ZL201210581504.8	2017/5/17	2032/12/26

76	思特奇	一种数据库客户端构建方法及系统	ZL201210581732.5	2016/9/14	2032/12/26
77	思特奇	一种基于长连接的套接字同步方法	ZL201210585309.2	2016/6/15	2032/12/27
78	思特奇	一种基于 HTTP 协议的缓存刷新系统和缓存刷新方法	ZL201310005139.0	2016/5/11	2033/1/6
79	思特奇	一种实现业务限制的方法	ZL201310407022.5	2016/5/11	2033/9/8
80	思特奇	一种安全高效的预防移动用户恶意欠费的方法	ZL201310407451.2	2016/6/15	2033/9/8
81	思特奇	一种请求及响应消息的存储转发方法及装置	ZL201310407675.3	2016/2/10	2033/9/8
82	思特奇	一种多级别任务处理方法	ZL201310407686.1	2016/10/26	2033/9/8
83	思特奇	一种大数据量的日志记录方法及装置	ZL201310407729.6	2016/9/14	2033/9/8
84	思特奇	一种基于云服务的验证码服务方法及系统	ZL201310409413.0	2018/4/3	2033/9/9
85	思特奇	一种通过 JSP 技术获取跨系统变量的方法及系统	ZL201310409421.5	2018/5/1	2033/9/9
86	思特奇	一种基于 Google 地图展示电信运营渠道的方法及系统	ZL201310409464.3	2017/6/13	2033/9/9
87	思特奇	一种生成 ASN.1 数据文件的便捷编码方法	ZL201310409544.9	2016/9/14	2033/9/9
88	思特奇	一种基于融合通信技术实现的多企业考勤方法及系统	ZL201310409557.6	2016/1/6	2033/9/9
89	思特奇	一种基于 ActiveX 技术进行操作日志记录和上传的系统及方法	ZL201310410443.3	2016/8/10	2033/9/10
90	思特奇	一种基于即时消息的闪图发送系统	ZL201310410466.4	2016/10/12	2033/9/9
91	思特奇	一种测试 3G 网络覆盖度的方法和系统	ZL201310410468.3	2016/8/10	2033/9/10
92	思特奇	一种基于网络电话会议的语音对讲方法及系统	ZL201310410469.8	2016/8/10	2033/9/9
93	思特奇	一种基于全局设置的预解析管理方法及系统	ZL201310412439.0	2017/1/18	2033/9/10
94	思特奇	一种有限状态自动机的流程控制方法及系统	ZL201310412504.X	2016/6/15	2033/9/10
95	思特奇	一种大数据量数据远程调用方法及装置	ZL201310412634.3	2016/9/14	2033/9/10
96	思特奇	一种基于信息增益的手机阅读推荐方法及装置	ZL201310412754.3	2017/5/17	2033/9/10
97	思特奇	一种实现移动计算和获取移动数据的云计算方法及系统	ZL201310425325.X	2017/4/12	2033/9/16

98	思特奇	一种无缝版本升级方法及系统	ZL201310428918.1	2016/11/23	2033/9/17
99	思特奇	一种工单解析异步调用服务的方法及系统	ZL201310429853.2	2017/5/17	2033/9/17
100	思特奇	一种基于分布式文件系统的批量文件操作方法及系统	ZL201310429874.4	2016/5/11	2033/9/17
101	思特奇	一种检测业务员重复登录的方法及系统	ZL201310444737.8	2017/1/18	2033/9/25
102	思特奇	一种 WEB 系统的表格开发方法及系统	ZL201410290895.7	2017/9/15	2034/6/24
103	思特奇	一种保护用户输入的私密信息的方法及系统	ZL201410291313.7	2017/3/29	2034/6/24
104	思特奇	一种电信系统中的对象存储方法及装置	ZL201410293586.5	2017/9/8	2034/6/25
105	思特奇	一种分布式数据库的缓存处理方法及系统	ZL201410293656.7	2017/8/1	2034/6/25
106	思特奇	一种多级数据传输方法及系统	ZL201410293696.1	2017/9/12	2034/6/25
107	思特奇	一种第三方应用的身份验证方法及系统	ZL201410299094.7	2017/8/1	2034/6/25
108	思特奇	一种业务网元安全接入业务控制器的方法及系统	ZL201410301060.7	2017/8/1	2034/6/26
109	思特奇	资源文件更新方法及装置	ZL201410301119.2	2017/8/1	2034/6/26
110	思特奇	一种数据报表自动生成及提取方法及装置	ZL201410301758.9	2017/11/10	2034/6/26
111	思特奇	一种实现代码可视化编辑组合的方法及系统	ZL201410301768.2	2017/6/13	2034/6/26
112	思特奇	一种降低移动互联网 OTT 业务网络资源消耗的方法及系统	ZL201410301890.X	2017/7/28	2034/6/26
113	思特奇	一种基于单进程的数据异步查询方法及系统	ZL201410301906.7	2017/11/10	2034/6/26
114	思特奇	一种控制自助终端送卡器送卡的系统及方法	ZL201410302765.0	2017/3/1	2034/6/26
115	思特奇	一种基于融合通信技术的多企业应用共享方法及装置	ZL201410302961.8	2017/3/29	2034/7/3
116	思特奇	一种程序文件自动上线方法及系统	ZL201410314756.3	2018/4/3	2034/7/2
117	思特奇	一种 WEB 系统错误处理方法及装置	ZL201410314768.6	2017/10/17	2034/7/2
118	思特奇	一种分布式数据库的代理结果合并方法及系统	ZL201410315793.6	2017/5/17	2034/7/2
119	思特奇	一种应用于 BOSS 系统的数据重删方法及系统	ZL201410317516.9	2018/1/9	2034/7/3
120	思特奇	一种基于融合通信实现菜单式业务交互的系统及方法	ZL201410317589.8	2017/10/17	2034/7/3

121	思特奇	一种基于混合数据源的标签数据筛选方法及装置	ZL201410317595.3	2017/8/1	2034/7/3
122	思特奇	一种基于多表加密法的数据加密传输方法及装置	ZL201410317610.4	2017/5/17	2034/7/3
123	思特奇	一种基于 Nginx 的静态文件管理方法及系统	ZL201410317650.9	2018/2/13	2034/7/3
124	思特奇	一种图片主色系获取方法及装置	ZL201410319172.5	2017/2/15	2034/6/26
125	思特奇	一种基于 WEB 的业务系统页面层开发平台及方法	ZL201410320408.7	2017/10/17	2034/7/3
126	思特奇	一种统一后台接口的方法及装置	ZL201410320419.5	2018/4/17	2034/7/3
127	思特奇	一种基于云计算实现企业总机的系统及方法	ZL201410320909.5	2017/10/27	2034/7/3
128	思特奇	一种业务关系二叉树节点修剪方法及装置	ZL201410320923.5	2017/12/19	2034/7/3
129	思特奇	一种对搜索关键词进行语义分析的方法和系统	ZL201410487571.7	2017/12/12	2035/8/9
130	思特奇	一种基于 SVN 的增量变化数据分析下载方法及系统	ZL201410594549.8	2018/4/17	2034/10/28
131	思特奇	一种基于模板化 WTC 协议调用中间件的系统及方法	ZL201410594711.6	2017/7/28	2034/10/28
132	思特奇	一种跨数据库数据同步系统及方法	ZL201410594738.5	2017/10/17	2034/10/28
133	思特奇	一种数据库间共有域差异数据同步系统及方法	ZL201410594875.9	2017/6/13	2034/10/28
134	思特奇	一种 Web 层切换系统及方法	ZL201410596743.X	2018/4/3	2034/10/28
135	思特奇	一种多平台事件统一处理的方法及系统	ZL201410598438.4	2018/7/17	2034/10/29
136	思特奇	一种处理脏数据的方法及系统	ZL201410598457.7	2017/7/28	2034/10/29
137	思特奇	一种利用浏览器进行应用开发的方法及系统	ZL201410599324.1	2017/12/12	2034/10/29
138	思特奇	一种资源预判自动生成线序路由的方法及系统	ZL201410599325.6	2017/5/17	2034/10/29
139	思特奇	一种分布式文件系统及分布式文件系统的构建方法	ZL201410601171.X	2017/10/17	2034/10/29
140	思特奇	一种便捷 DCC 消息编解码系统及方法	ZL201410601439.X	2018/1/9	2034/10/29
141	思特奇	一种分布式内存数据库访问系统及方法	ZL201410601440.2	2017/7/28	2034/10/29
142	思特奇	一种 ETL 作业自动切库系统及方法	ZL201410601466.7	2018/1/9	2034/10/29
143	思特奇	一种利用函数查询哈希表的方法	ZL201410601513.8	2018/4/3	2034/10/30

		法及系统			
144	思特奇	一种异常信息管理的方法及系统	ZL201410601785.8	2017/11/10	2034/10/30
145	思特奇	一种基于分布式存储的数据恢复方法及装置	ZL201410601850.7	2017/8/1	2034/10/30
146	思特奇	一种持久化的数据存储和查询方法及对应的装置和系统	ZL201410601861.5	2017/10/17	2034/10/30
147	思特奇	一种任意层次 json 对象的解析与生成方法及系统	ZL201410601883.1	2017/10/17	2034/10/30
148	思特奇	一种开源地图的建立方法及系统和查看方法及系统	ZL201410601884.6	2018/3/30	2034/10/30
149	思特奇	一种基于 tuxedo 通信模式的 JSON 报文处理方法及系统	ZL201410602089.9	2018/4/17	2034/10/30
150	思特奇	一种内网专线流量监控方法及系统	ZL201410602090.1	2018/6/22	2034/10/30
151	思特奇	一种号码与自定义匹配公式进行匹配的方法及系统	ZL201410602248.5	2017/9/8	2034/10/30
152	思特奇	一种将 web 标签转化为不同应用平台代码的方法及系统	ZL201410602334.6	2018/5/25	2034/10/30
153	思特奇	一种实现数据持久层分离的方法及系统	ZL201410602487.0	2017/10/17	2034/10/30
154	思特奇	一种配置实现数据加载项 shell 的管理方法及系统	ZL201410602519.7	2018/4/17	2034/10/30
155	思特奇	一种基于云计算实现比赛现场比分显示系统及方法	ZL201410602521.4	2017/8/1	2034/10/30
156	思特奇	一种无线宽带认证漫游转发的方法及系统	ZL201410602538.X	2018/4/27	2034/10/30
157	思特奇	一种 flex 无服务器调用外部程序的方法及系统	ZL201410602539.4	2018/4/3	2034/10/30
158	思特奇	一种基于分布式文件系统的大数据存储访问系统及方法	ZL201410602562.3	2018/6/22	2034/10/30
159	思特奇	一种快速批量外呼的方法及系统	ZL201410602575.0	2018/4/3	2034/10/30
160	思特奇	一种基于二进制算法的服务接口访问控制方法及系统	ZL201410602578.4	2017/11/10	2034/10/30
161	思特奇	一种基于 web 流程图的节点自流转方法及装置	ZL201410602579.9	2018/5/1	2034/10/30
162	思特奇	一种批量管理无线设备的方法及系统	ZL201410602582.0	2018/1/9	2034/10/30
163	思特奇	一种配置化展现动态页面的方法及系统	ZL201410602584.X	2017/8/1	2034/10/30
164	思特奇	一种 XML 账单文件批量生成 HTML 页面的方法及系统	ZL201410602616.6	2017/9/8	2034/10/30

165	思特奇	一种基于 Lua 的 socket 通信语义解析方法、适配器和应用系统	ZL201410602650.3	2018/10/19	2034/10/30
166	思特奇	一种 XML 报文到 JSON 报文的转换方法及系统	ZL201410602656.0	2017/12/12	2034/10/30
167	思特奇	一种可配置的曲线图生成方法及系统	ZL201410602657.5	2018/2/13	2034/10/30
168	思特奇	一种创建即时讨论会议的装置及方法	ZL201410602729.6	2018/2/13	2034/10/30
169	思特奇	一种文件接口开发方法及系统	ZL201410602808.7	2017/10/17	2034/10/30
170	思特奇	一种资源种类管理和页面展示的方法及系统	ZL201410602809.1	2017/10/17	2034/10/30
171	思特奇	一种基于客户问题的服务请求处理方法及系统	ZL201410602811.9	2017/4/12	2034/10/30
172	思特奇	一种基于动态报表模板的数据展现系统及方法	ZL201410643482.2	2018/4/3	2034/11/6
173	思特奇	一种大数据条件下数据展示系统及方法	ZL201410662697.9	2018/10/19	2034/11/18
174	思特奇	一种基于 HBASE 的虚拟文件系统及其实现方法	ZL201510473964.2	2018/9/11	2035/8/4
175	思特奇	一种多实例的 token 共享与维护的方法及系统	ZL201510475704.9	2018/6/22	2035/8/4
176	思特奇	一种在线测试方法及系统	ZL201510476019.8	2018/12/18	2035/8/4
177	思特奇	一种服务器的自动检查维护方法及系统	ZL201510483041.5	2018/9/11	2035/8/6
178	思特奇	一种基于 xcodebuild 打包不定个数工程文件的方法及系统	ZL201510483442.0	2018/7/17	2035/8/6
179	思特奇	一种应用程序自动上线方法及系统	ZL201510484033.2	2018/9/11	2035/8/6
180	思特奇	一种实现短信下行压力均衡的方法及系统	ZL201510484062.9	2018/7/17	2035/8/6
181	思特奇	一种基于 zookeeper 双平面数据架构的分布式调度方法及系统	ZL201510484542.5	2018/7/17	2035/8/6
182	思特奇	一种基于 SOAP 协议的消息路由方法和系统	ZL201510484642.8	2018/7/17	2035/8/6
183	思特奇	一种基于 B/S 构架的业务系统的菜单显示方法和系统	ZL201510484643.2	2018/10/19	2035/8/6
184	思特奇	一种屏蔽骚扰电话的方法和系统	ZL201510484742.0	2018/4/17	2035/8/6
185	思特奇	一种基于全文检索的日志维护方法及系统	ZL201510484750.5	2018/11/30	2035/8/6
186	思特奇	一种自适应的接口调用方法及系统	ZL201510484840.4	2018/9/11	2035/8/6
187	思特奇	一种数据移植过程中数据稽核	ZL201510484913.X	2018/9/11	2035/8/6

		的方法和系统			
188	思特奇	一种实现浮动 IP 地址自动漂移的方法和系统	ZL201510484915.9	2018/12/28	2035/8/6
189	思特奇	一种分布式数据库扩容的方法和系统	ZL201510484950.0	2018/4/3	2035/8/6
190	思特奇	一种浏览器缓存控制方法及系统	ZL201510484957.2	2018/7/17	2035/8/6
191	思特奇	一种关系对象递归合并求取方法及系统	ZL201510484989.2	2018/11/9	2035/8/6
192	思特奇	一种 webservice 接口调用参数转换方法及系统	ZL201510484996.2	2018/5/1	2035/8/6
193	思特奇	一种能力接入方法及系统	ZL201510485002.9	2018/6/22	2035/8/6
194	思特奇	一种支持数据分区的服务连接方法及系统	ZL201510485016.0	2018/11/9	2035/8/6
195	思特奇	一种可配置的动态报表生成方法及系统	ZL201510487223.X	2018/4/3	2035/8/9
196	思特奇	一种非常态用户消息拦截方法及系统	ZL201510487232.9	2018/6/22	2035/8/9
197	思特奇	一种通用自定义接口报文实现方法及系统	ZL201510487706.X	2018/11/13	2035/8/9
198	思特奇	一种基于融合通信的移动终端控制门禁的方法和系统	ZL201510487899.9	2018/1/9	2035/8/9
199	思特奇	一种基于 GIS 配置的应用场景管理方法及系统	ZL201510490277.1	2018/4/3	2035/8/10
200	思特奇	一种 MNP 携号转网方法及系统	ZL201510490305.X	2018/9/11	2035/8/10
201	思特奇	一种对差异数据进行分析的方法及系统	ZL201510490417.5	2018/12/18	2035/8/10
202	思特奇	一种基于服务器程序的业务测试方法及系统	ZL201510491150.1	2018/12/18	2035/8/10
203	思特奇	一种基于明细对账稽核方法及系统	ZL201510569699.8	2018/10/19	2035/9/8
204	思特奇	一种可执行程序统一发布及管理的方法及系统	ZL201510573605.4	2018/10/19	2035/9/8
205	思特奇	一种实现前端代码自动优化的方法及系统	ZL201510573611.X	2018/7/17	2035/9/8
206	思特奇	一种利用 log4j 分文件的日志输出方法和装置	ZL201610230678.8	2018/7/17	2036/4/13
207	思特奇	一种协同各渠道系统接口实现长流程的方法及系统	ZL201610232565.1	2018/11/13	2036/4/13
208	思特奇	一种短信业务探测系统和方法	ZL201610236307.0	2018/12/18	2036/4/14
209	思特奇	一种对固网业务进行无条件受理伪竣工的方法和系统	ZL201610289368.3	2018/12/18	2035/5/3

210	思特奇	一种通过浏览器启动本地应用的方法及系统	ZL201610290640.X	2018/10/19	2036/5/4
211	思特奇	一种文件资源查找定位方法及装置	ZL201210576493.4	2016/7/13	2032/12/25
212	思特奇	一种模块化配置网页页面的方法及装置	ZL201210581367.8	2016/7/13	2032/12/26
213	思特奇	一种 NGCRM 第二代客户关系管理系统的短信管理方法和系统	ZL201210581405.X	2016/7/6	2032/12/26
214	思特奇	一种保证多节点业务一致性的方法及系统	ZL201310407742.1	2016/6/15	2033/9/8
215	思特奇	基于云计算实现多企业多通讯录自动关联的方法及系统	ZL201310409599.X	2016/5/11	2033/9/9
216	思特奇	一种基于数字混淆加密的网页访问方法及系统	ZL201510484610.8	2019/1/4	2035/8/6
217	思特奇	一种基于 TCP 长连接的服务实现方法和装置	ZL201610230675.4	2019/1/4	2036/4/13
218	思特奇	一种交易无损的分布式部署方法及系统	ZL201510484510.5	2019/1/11	2035/8/6
219	思特奇	一种分布式系统中最优主机的选择方法及系统	ZL201610236627.6	2019/1/15	2036/4/14
220	思特奇	一种消息安全发送接收方法及发送接收装置	ZL201510482560.X	2019/1/22	2035/8/6
221	思特奇	一种基于融合通信技术实现电视云遥控的方法和系统	ZL201510484641.3	2019/1/22	2035/8/6
222	思特奇	一种构建大数据分布式日志的方法和系统	ZL201510486223.8	2019/2/26	2035/8/9
223	思特奇	一种基于云管理平台的智能部署及过程监控系统及方法	ZL201610228553.1	2019/2/26	2036/4/12
224	思特奇	数据一致性差异原因的分析和定位的方法及系统	ZL201510484735.0	2019/3/15	2035/8/6
225	思特奇	一种基于云环境下的应用同步和发布方法及系统	ZL201610319928.5	2019/3/15	2036/5/12
226	思特奇	一种基于 ibatis 实现 sql 动态配置的方法及系统	ZL201510490546.4	2019/3/22	2035/8/10
227	思特奇	一种基于百度地图 API 的基站扇形优化方法及系统	ZL201610232812.8	2019/3/26	2036/4/14
228	思特奇	不同移动终端平台与后端服务器的数据交互方法及系统	ZL201610232826.X	2019/3/26	2036/4/14
229	思特奇	一种基于关系型数据库形成 Hive 数据仓库的方法及系统	ZL201610319933.6	2019/4/9	2036/5/12
230	思特奇	一种基于数据库的剔重方法及系统	ZL201610236006.8	2019/4/9	2036/4/14

231	思特奇	一种数据存储、数据读取方法及对应的系统	ZL201610290986.X	2019/4/23	2036/5/4
232	思特奇	一种消息处理方法和系统	ZL201610236973.4	2019/5/17	2036/4/14
233	思特奇	一种分布式数据库跨库关联查询方法及系统	ZL201610238173.6	2019/5/17	2036/4/17
234	思特奇	一种从后台服务端处理 HTML 页面嵌套的方法及系统	ZL201610230315.4	2019/5/24	2036/4/12
235	思特奇	一种负载均衡分配的方法及系统	ZL201610232573.6	2019/5/24	2036/4/13
236	思特奇	一种基于后台数据库配置进行数据下载的方法和系统	ZL201610290787.9	2019/5/24	2036/5/3
237	思特奇	一种基于网络连接池化的网络通信方法及系统	ZL201610228328.8	2019/5/31	2036/4/12
238	思特奇	一种实现大数据同步的方法和系统	ZL201610228344.7	2019/6/28	2036/4/12
239	思特奇	一种高负载的自动处理方法及系统	ZL201610290314.9	2019/7/26	2036/5/3
240	思特奇	一种内存数据库的主备复制方法及内存数据库系统	ZL201610290625.5	2019/9/17	2036/5/4
241	思特奇	一种发送短信的通道分配方法及系统	ZL201610294333.9	2019/10/22	2036/5/4
242	思特奇	手机短信通知格式的调整配置方法及系统	ZL201710058224.1	2019/11/8	2037/1/22
243	思特奇	一种多渠道服务请求统一接入的方法及系统	ZL201610292934.6	2019/11/8	2036/5/4
244	思特奇	一种消息实时动态夹带推送方法及系统	ZL201610290369.X	2019/11/8	2036/5/3
245	思特奇	一种基于 redis 的排队方法和系统	ZL201710391652.6	2019/12/6	2037/5/26
246	思特奇	一种基于内存数据库和 Hbase 存取大数据的方法及系统	ZL201610289753.8	2019/12/13	2036/5/3
247	思特奇	一种动态号码分配方法和系统	ZL201610228449.2	2019/12/27	2036/4/12

4、软件著作权

截至 2019 年 12 月 31 日，公司拥有的主要软件著作权情况如下：

序号	著作权人	软件名称	登记号	首次发表日期
1	思特奇	思特奇虚拟运营商多媒体客户服务支撑系统 V1.0	2014SR079522	2014/2/7
2	思特奇	思特奇应用软件生命周期管理平台软件 V1.0.0	2013SR125464	2013/7/20

3	思特奇	思特奇离线预处理软件 V9.5.0	2014SR101685	2013/7/20
4	思特奇	思特奇详单管理系统 V8.0.0	2014SR101689	2013/7/20
5	思特奇	思特奇离线数据采集软件 V9.5.0	2014SR101820	2013/7/20
6	思特奇	思特奇计费网关系统 V1.0.0	2014SR105971	2013/7/20
7	思特奇	思特奇实时营销系统 V3.0.10	2014SR102952	2011/7/20
8	思特奇	思特奇虚拟运营商三厅支撑系统 V1.0	2014SR033292	2013/10/22
9	思特奇	思特奇集团客户移动应用系统 V3.0.0	2014SR018864	2013/10/25
10	思特奇	思特奇无线音乐能力开放平台软件 V2.0	2014SR020904	2013/10/30
11	思特奇	思特奇虚拟运营商业业务运营支撑系统 V1.0	2014SR033237	2013/11/30
12	思特奇	思特奇 G3 营业厅系统 V1.0.1	2014SR102838	2013/12/20
13	思特奇	思特奇项目交接管理系统 V1.0.0	2014SR109017	2013/12/31
14	思特奇	思特奇项目产品定价管理系统 V1.0.0	2014SR109020	2013/12/31
15	思特奇	思特奇施工管理系统 V2.0.0	2014SR102847	2013/12/31
16	思特奇	思特奇企业数据中心系统 V1.0.0	2014SR101434	未发表
17	思特奇	思特奇大数据分析平台软件 V1.0.0	2014SR101439	未发表
18	思特奇	思特奇分布式数据流计算平台软件 V1.0	2014SR101462	未发表
19	思特奇	思特奇大数据基础平台软件 V2.0.0	2014SR101691	未发表
20	思特奇	思特奇产品与套餐管理系统 V1.0.3	2013SR008038	2012/1/5
21	思特奇	思特奇构件化多层应用开发平台系统 V1.0.0	2013SR010177	2012/2/10
22	思特奇	思特奇渠道酬金管理系统 V5.0.1	2013SR120346	2012/3/20
23	思特奇	思特奇自助终端软件 V3.0.0	2013SR124817	2012/4/30
24	思特奇	思特奇 WAP 营业厅系统 V3.0.3	2013SR119188	2012/5/15
25	思特奇	思特奇渠道服务助手软件 V1.0.0	2014SR101445	2012/5/15
26	思特奇	思特奇话务应用系统 V1.2.0	2013SR009906	2012/6/15
27	思特奇	思特奇综合账务系统 V10.0.0	2013SR076460	2012/7/1
28	思特奇	思特奇计费引擎软件 V10.0.3	2013SR089599	2012/7/18
29	思特奇	易位-外勤通系统 V2.2	2014SR021183	2012/7/20
30	思特奇	思特奇分布式数据库系统 V1.0	2013SR007625	2012/7/20
31	思特奇	思特奇生产门户之新的需求响应和管控系统 V1.0	2013SR108045	2012/7/28
32	思特奇	思特奇餐饮移动服务系统 V4.0	2014SR018866	2012/8/1
33	思特奇	思特奇外呼管理系统 V2.0	2013SR009932	2012/8/24

34	思特奇	思特奇集团客户业务综合运营平台 V5.5.1	2013SR033669	2012/9/10
35	思特奇	思特奇地市数据集市系统 V3.0.1	2013SR071379	2012/9/29
36	思特奇	思特奇全行业监控管理软件（插件版） V3.0.0	2013SR125475	2012/10/18
37	思特奇	思特奇收入保障系统 V3.0.0	2013SR125159	2012/10/18
38	思特奇	思特奇企业在线培训考试系统 V1.0.0	2013SR126862	2012/10/18
39	思特奇	思特奇知识库管理系统 V3.0.0	2013SR127622	2012/10/18
40	思特奇	思特奇监控管理软件 V6.0.0	2013SR152318	2012/10/18
41	思特奇	思特奇信息通知平台系统 V1.0.0	2013SR119220	2012/10/20
42	思特奇	思特奇终端资源管理系统 V1.0.0	2014SR102523	2012/10/20
43	思特奇	思特奇营销业务资源管理系统 V3.0.7	2014SR102956	2012/10/20
44	思特奇	思特奇综合网络业务资源管理系统 V5.0.0	2014SR102958	2012/10/20
45	思特奇	思特奇网上商城系统 V3.0.3	2013SR120371	2012/11/7
46	思特奇	思特奇局数据管理与发布软件 V1.0.1	2014SR102295	2012/12/20
47	思特奇	思特奇数据集成平台 V4.0.0	2013SR071647	2012/12/31
48	思特奇	思特奇智能分析平台软件 V4.0.0	2013SR089602	2012/12/31
49	思特奇	思特奇电话经理 OP 系统 V2.0.1	2013SR010057	未发表
50	思特奇	思特奇客户资料管理系统 V6.0.1	2013SR010575	未发表
51	思特奇	思特奇应用路由管理系统 V1.0.0	2013SR008036	2011/3/4
52	思特奇	思特奇针对性营销分析系统 V3.0.3	2013SR090490	2011/3/31
53	思特奇	思特奇市场营销系统 V3.0.10	2013SR007080	2011/4/1
54	思特奇	思特奇全行业漫游上发软件 V4.0	2013SR089754	2011/4/20
55	思特奇	思特奇增值业务订购关系管理平台软件 V2.0.3	2013SR127020	2011/6/17
56	思特奇	思特奇服务质量管理系统 V2.0.0	2013SR010064	2011/6/30
57	思特奇	思特奇统一信息管理中心系统 V1.0.0	2013SR071905	2011/7/2
58	思特奇	思特奇数据一致性管理平台软件 V1.0.0	2013SR126950	2011/7/18
59	思特奇	思特奇服务开通系统 V5.5.1	2013SR007913	2011/7/20
60	思特奇	思特奇广电行业 BOSS 系统 V3.0	2013SR090349	2011/7/20
61	思特奇	思特奇综合采集预处理系统 V9.0	2013SR090741	2011/7/20
62	思特奇	思特奇代理商门户系统 V1.0.0	2013SR120405	2011/7/20
63	思特奇	思特奇业务活动监控系统 V3.0.0	2013SR125171	2011/7/20
64	思特奇	思特奇营销业务资源系统	2013SR149869	2011/7/20

65	思特奇	思特奇监控管理软件 V5.0.0	2013SR151922	2011/7/20
66	思特奇	思特奇虚拟运营商网上商城及渠道直供系统 V1.0	2014SR033219	2011/7/20
67	思特奇	思特奇在线计费系统 V3.1.0	2013SR072775	2011/7/20
68	思特奇	思特奇中高端客户分析软件 V1.0.1	2013SR076257	2011/7/31
69	思特奇	思特奇家庭客户分析软件 V1.0.1	2013SR075011	2011/7/31
70	思特奇	思特奇内存数据库系统 V4.0.0	2013SR071656	2011/8/1
71	思特奇	思特奇电子渠道活动管理平台软件 V2.1.0	2013SR119163	2011/9/30
72	思特奇	思特奇综合运营管理门户软件 V1.0.0	2013SR149995	2011/10/18
73	思特奇	思特奇内容管理系统 V2.0.0	2013SR119140	2011/11/1
74	思特奇	思特奇云资源池统一管理平台 V1.0	2014SR077566	2011/11/16
75	思特奇	思特奇产品资费管理系统 V1.0.0	2014SR101507	2011/11/20
76	思特奇	思特奇集团客户门户软件 V3.0.1	2013SR119144	2011/12/1
77	思特奇	思特奇网上营业厅软件 V3.0.1	2013SR120364	2011/12/1
78	思特奇	思特奇 CMDB 管理系统 V1.0.0	2013SR125164	2011/12/10
79	思特奇	思特奇服务管理平台软件 V3.0.0	2013SR125352	2011/12/10
80	思特奇	思特奇计费处理运维控制软件 V4.0.0	2014SR101693	2011/12/20
81	思特奇	思特奇信息管理系统 V1.0.3	2014SR101450	2011/12/20
82	思特奇	思特奇构件管理工具软件 V3.0.0	2013SR010070	2011/12/28
83	思特奇	思特奇 CIC 管理平台软件 V4.0.0	2013SR125469	2011/12/30
84	思特奇	思特奇中小企业应用商店软件 V3.0.0	2013SR089913	2011/12/31
85	思特奇	思特奇客户问题管理系统 V4.0.0	2013SR009930	未发表
86	思特奇	思特奇运营基础平台系统 V1.1.1	2013SR010574	未发表
87	思特奇	思特奇公告便笺信息管理系统 V2.0.0	2013SR008720	2010/1/5
88	思特奇	思特奇培训考试管理系统 V1.0.0	2010SR065141	2010/1/17
89	思特奇	思特奇元数据管理平台 V1.0.0	2010SR065167	2010/2/1
90	思特奇	思特奇业务监控系统 V4.0	2010SR066296	2010/2/12
91	思特奇	思特奇营销资源管理系统 V1.0.0	2010SR069967	2010/3/1
92	思特奇	思特奇集团客户业务运营支撑平台 V5.0	2014SR102842	2010/3/10
93	思特奇	思特奇思信移动信息转换中间件软件 V1.0.0	2010SR066047	2010/3/15
94	思特奇	思特奇合同管理系统 V1.0	2010SR064890	2010/4/1
95	思特奇	思特奇知识库管理系统 V2.0	2010SR065094	2010/4/1

96	思特奇	思特奇销售管理系统 V2.0.50	2013SR007108	2010/4/1
97	思特奇	思特奇客户投诉预处理系统 V4.0.0	2010SR065140	2010/4/1
98	思特奇	思特奇在线客服系统 V2.0.7	2013SR120219	2010/4/9
99	思特奇	思特奇集团客户移动应用系统 V2.0	2010SR065143	2010/4/15
100	思特奇	思特奇业务服务管理平台 V2.0	2013SR065491	2010/4/15
101	思特奇	思特奇应用集成平台 V2.0.0	2010SR067930	2010/5/1
102	思特奇	思特奇工作流平台 V1.0	2010SR065624	2010/5/15
103	思特奇	思特奇内存数据库系统 V3.0	2010SR068687	2010/6/1
104	思特奇	思特奇服务集成平台 V1.0	2010SR065626	2010/6/1
105	思特奇	思特奇客服 OP 系统 V2.0.0	2013SR010045	2010/6/11
106	思特奇	思特奇移动综合账务系统 V9.0.1	2013SR071899	2010/6/14
107	思特奇	思特奇省分一级系统 V2.0.1	2013SR007755	2010/6/15
108	思特奇	思特奇客户服务系统 V5.5.1	2013SR008048	2010/6/23
109	思特奇	思特奇报表工具软件 V1.0.0	2010SR066090	2010/6/15
110	思特奇	思特奇地市数据集市系统 V2.0.1	2010SR068694	2010/6/15
111	思特奇	思特奇渠道网络营销系统 V1.0.2	2010SR065177	2010/7/1
112	思特奇	思特奇 4A 管理平台 V3.0.0	2010SR067921	2010/7/1
113	思特奇	思特奇运营数据存储系统 V2.0.3	2010SR068691	2010/7/15
114	思特奇	思特奇详单管理系统 V7.0	2010SR065178	2010/7/15
115	思特奇	思特奇无线音乐支撑平台系统 V3.0.1	2014SR015638	2010/7/15
116	思特奇	思特奇服务激活系统 V2.0.0	2013SR010051	2010/7/20
117	思特奇	思特奇 BOSS 统一代理认证平台系统 V2.0.0	2013SR009947	2010/7/20
118	思特奇	思特奇余额管理系统 V2.0	2010SR064889	2010/8/1
119	思特奇	思特奇数据集成平台 V2.0.0	2010SR067908	2010/8/15
120	思特奇	思特奇数据质量管理平台 V1.0.0	2010SR065096	2010/9/15
121	思特奇	思特奇 BOSS 订购通系统 V2.0.0	2013SR007191	2010/9/20
122	思特奇	思特奇掌上环保系统 V1.0.1	2010SR066091	2010/10/1
123	思特奇	思特奇党建信息系统(中央平台)V3.1.0	2014SR018878	2010/11/1
124	思特奇	思特奇宽带认证计费系统 V1.0	2013SR109910	2010/11/20
125	思特奇	思特奇增值业务应用开发平台 V2.0.0	2010SR065179	未发表
126	思特奇	思特奇呼叫中心排班管理系统 V2.0.0	2010SR066049	未发表
127	思特奇	思特奇思信消息中间件系统 V1.0.0	2010SR066060	未发表
128	思特奇	思特奇集团客户移动应用系统管理平台 V3.0.0	2010SR068689	未发表

129	思特奇	思特奇 sns 客户满意管理系统软件 V1.0.0	2013SR008050	未发表
130	思特奇	思特奇 BOSS 应用同步中心系统 V2.0.0	2013SR010019	未发表
131	思特奇	思特奇计费规则引擎系统 V1.0.0	2013SR071851	未发表
132	思特奇	思特奇计费规则引擎系统 V1.1.0	2013SR072087	未发表
133	思特奇	思特奇新一代业务运营支撑（BSS）系统 V4.0	2009SR053794	2009/1/1
134	思特奇	思特奇空调监控管理系统 V1.0	2009SR053339	2009/3/1
135	思特奇	思特奇增值业务综合运营平台系统 V1.0	2009SR053837	2009/3/1
136	思特奇	思特奇综合办公服务管理平台系统 V1.0	2009SR053790	2009/3/1
137	思特奇	思特奇集团客户业务综合运营平台系统 V1.0	2009SR053329	2009/4/1
138	思特奇	思特奇智能交换平台系统 V1.0	2009SR053787	2009/4/1
139	思特奇	思特奇有价卡管理系统 V3.0	2009SR053792	2009/4/1
140	思特奇	思特奇集成订单管理系统 V1.0.2	2013SR007634	2009/4/30
141	思特奇	思特奇家庭网关系统 V1.0	2009SR053318	2009/5/1
142	思特奇	思特奇代理商管理系统 V3.0	2009SR053335	2009/5/1
143	思特奇	思特奇客户维系挽留系统 V1.0	2009SR053330	2009/6/1
144	思特奇	思特奇 MAS 管理平台系统 V2.0	2009SR053325	2009/6/8
145	思特奇	思特奇宽带 P-BOSS 支撑系统 V1.0	2009SR053331	2009/6/15
146	思特奇	思特奇 M2M 管理平台系统 V1.0	2009SR053875	2009/8/1
147	思特奇	思特奇电子商务应用监控系统 V1.0	2009SR053323	2009/8/10
148	思特奇	思特奇在线计费系统 V2.5	2009SR053788	2009/9/1
149	思特奇	思特奇综合帐务系统 V9.5.3	2013SR075950	2009/12/31
150	思特奇	思特奇知识库管理系统 V1.0	2009SR053874	2008/9/1
151	思特奇	思特奇企业移动代理服务系统 V1.0	2009SR053789	2008/11/1
152	思特奇	思特奇下一代业务运营支撑系统 V1.0	2009SR053332	2008/12/1
153	思特奇	思特奇广电行业客户关系管理系统 V3.0.4	2013SR013416	2007/8/10
154	思特奇	思特奇车辆监控管理系统 V2.0	2009SR053333	2007/9/1
155	思特奇	思特奇易体验系统 V4.0.0	2015SR181791	2013/12/30
156	思特奇	歌华有线网上营业厅系统 V3.0	2011SR084942	未发表
157	思特奇	思特奇业务支撑网网管系统 V2.0	2008SR38602	2008/10/30
158	思特奇	思特奇业务活动监控系统 V1.0	2008SR38068	2008/10/30

159	思特奇	思特奇综合移动办公系统 V1.0	2008SR38069	2008/10/30
160	思特奇	思特奇经营分析系统 V2.0	2008SR38070	2008/10/30
161	思特奇	思特奇综合客户关系管理系统 V2.0	2008SR38427	2008/10/30
162	思特奇	思特奇合作伙伴关系管理系统 V1.0	2008SR38428	2008/10/30
163	思特奇	企业门户系统 V1.0	2009SR01600	2008/10/30
164	思特奇	思特奇电子渠道整合系统 V1.0	2009SR01601	2008/10/30
165	思特奇	思特奇移动代理服务系统 V1.0	2007SR04417	2007/1/9
166	思特奇	思特奇电信预付费业务控制系统 V1.0	2007SR11700	2007/3/25
167	思特奇	思特奇 MAS 管理平台系统 V1.0	2007SR11696	2007/5/20
168	思特奇	思特奇大客户管理系统 V1.0	2007SR11698	2006/2/10
169	思特奇	思特奇集团客户管理系统 V1.0	2007SR11704	2006/2/12
170	思特奇	思特奇业务运营支撑系统 V3.0	2007SR10953	2006/2/12
171	思特奇	思特奇资源管理系统 V1.5	2007SR11717	2006/2/25
172	思特奇	思特奇呼叫中心系统 V1.0	2007SR11702	2006/2/25
173	思特奇	思特奇地市数据集市管理系统 V1.0	2007SR11699	2006/4/10
174	思特奇	思特奇小额支付系统 V1.0	2007SR11711	2006/4/10
175	思特奇	思特奇渠道管理系统 V1.0	2007SR11706	2006/4/16
176	思特奇	思特奇收入保障系统 V1.0	2007SR11708	2006/4/16
177	思特奇	思特奇积分管理系统 V1.0	2007SR10954	2006/5/15
178	思特奇	思特奇统一充值、缴费平台系统 V1.0	2007SR11709	2006/8/10
179	思特奇	思特奇经营分析系统 V1.0	2007SR10955	2006/9/12
180	思特奇	思特奇融合计费帐务系统 V1.0	2007SR11707	2006/9/25
181	思特奇	思特奇新一代业务运营支撑（BSS）系统 V3.0	2007SR11712	2006/10/16
182	思特奇	思特奇移动数据增值业务综合管理平台系统 V1.0	2007SR11719	2006/11/1
183	思特奇	思特奇业务运营支撑系统容灾系统 V1.0	2007SR11713	2006/11/17
184	思特奇	思特奇业务支撑网网管系统 V2.2	2007SR11714	2006/11/18
185	思特奇	思特奇综合结算系统 V1.0	2007SR10952	2006/11/25
186	思特奇	思特奇短信营业厅系统 V1.0	2007SR11701	2006/11/25
187	思特奇	思特奇 SP 管理系统 V2.0	2007SR11697	2006/12/20
188	思特奇	思特奇网关系统 V2.2	2007SR11710	2005/5/25
189	思特奇	思特奇综合数据采集系统 V2.0	2007SR11718	2005/11/20
190	思特奇	思特奇智能网系统 V2.0	2007SR11716	2005/11/24

191	思特奇	思特奇客户关系管理系统 V1.0	2007SR11705	2004/1/26
192	思特奇	思特奇增值综合网管系统 V1.1	2007SR11715	2004/10/25
193	思特奇	思特奇企业秘书系统 V2.0	2003SR4682	2002/7/3
194	思特奇	思特奇综合业务接入管理平台系统 V2.0	2003SR4683	2002/7/15
195	思特奇	思特奇移动声讯服务系统 V1.0	2003SR4881	2002/7/15
196	思特奇	世纪同力电信综合业务管理系统 V1.0	2006SR16081	2002/8/8
197	思特奇	思特奇综合计费验证系统 V1.0	2003SR4679	2002/8/28
198	思特奇	思特奇综合支付平台系统 V1.0	2003SR4678	2002/9/20
199	思特奇	思特奇位置服务平台软件 V2.0	2003SR4880	2002/9/23
200	思特奇	思特奇商务智能系统 V1.0	2003SR4681	2002/10/10
201	思特奇	思特奇综合短消息中心系统 V1.0	2003SR4680	2002/11/10
202	思特奇	思特奇多媒体查询系统 V2.0	2001SR4762	2001/3/27
203	思特奇	思特奇电子工单管理系统 V2.0	2001SR4828	2001/4/20
204	思特奇	思特奇缴费卡系统 V1.0	2001SR4767	2001/5/21
205	思特奇	思特奇批价计费系统 V2.0	2001SR4766	2001/5/30
206	思特奇	思特奇银行联网系统 V2.0	2001SR4769	2001/5/30
207	思特奇	思特奇开关机处理系统 V4.0	2001SR4763	2001/6/28
208	思特奇	思特奇代办点管理系统 V4.0	2001SR4683	2001/6/28
209	思特奇	思特奇网管监控系统 V1.0	2001SR4682	2001/6/28
210	思特奇	思特奇大客户管理系统 V4.0	2001SR4684	2001/6/28
211	思特奇	思特奇综合营业受理系统 V4.0	2001SR4827	2001/6/28
212	思特奇	思特奇资源管理系统 V4.0	2001SR4825	2001/6/28
213	思特奇	思特奇信用管理系统 V4.0	2001SR4824	2001/6/28
214	思特奇	思特奇 SIM 卡管理系统 V2.0	2001SR4823	2001/6/28
215	思特奇	思特奇帐务处理系统 V4.0	2001SR4768	2001/6/28
216	思特奇	思特奇证券接入系统 V1.0	2001SR4764	2000/3/1
217	思特奇	思特奇移动短消息网关系统 V1.0	2001SR4681	2000/12/1
218	思特奇	语音综合业务接入系统 V1.0	2001SR4826	1999/1/15
219	思特奇	思特奇信息服务系统 V1.0	2001SR4765	1999/6/28
220	思特奇	思特奇高可靠传输系统 V1.0	2002SR3438	1998/5/10
221	思特奇	思特奇省中心管理系统 V1.0	2002SR3439	1998/9/10
222	思特奇	思特奇费用清算系统 V1.0	2002SR3437	1996/10/27
223	思特奇	思特奇易体验系统 V4.0.0	2015SR181791	2013/12/30

224	思特奇	思特奇客服运营分析平台软件 V1.0.1	2015SR181797	2014/1/1
225	思特奇	思特奇能力开放平台-能力提供系统 V2.0.0	2015SR181800	2014/7/1
226	思特奇	思特奇短信营业厅软件 V3.0.0	2015SR182683	2012/12/20
227	思特奇	思特奇灰度发布平台软件 V1.0.0	2015SR182823	2014/12/30
228	思特奇	思特奇个人触屏版营业厅软件 V1.0.0	2015SR182834	2013/7/5
229	思特奇	思特奇大数据集成平台软件 V5.0.0	2015SR183353	2014/1/1
230	思特奇	思特奇渠道直供平台（含客户端）软件 V1.0.0	2015SR183361	2012/7/15
231	思特奇	思特奇代理商门户（含客户端）软件 V1.0.3467	2015SR183367	2012/12/31
232	思特奇	思特奇信息通知平台软件 V2.0.0	2015SR183458	2014/10/31
233	思特奇	思特奇互联网营销业务系统 V2.1.0	2015SR183461	2011/9/30
234	思特奇	思特奇微信营业厅系统 V1.0.0	2015SR183463	2013/7/20
235	思特奇	思特奇消息中间件软件 V1.0.0	2015SR184227	2013/12/31
236	思特奇	思特奇业务运营监控系统 V6.0.0	2015SR184269	2011/7/20
237	思特奇	思特奇后台管理系统 V1.0.2	2015SR184744	2013/4/20
238	思特奇	思特奇综合网络资源管理系统 V6.0.0	2015SR184803	2011/7/20
239	思特奇	思特奇宽带业务网络资源管理系统 V3.0.12	2015SR184806	2011/7/20
240	思特奇	思特奇统一维护操作平台软件 V1.0.0	2015SR184810	2014/7/1
241	思特奇	思特奇维系挽留系统 V3.0.2	2015SR185439	2009/10/31
242	思特奇	思特奇应用标准化框架系统 V1.0.0	2015SR187346	2014/11/24
243	思特奇	思特奇智能交换平台软件 V4.0.3	2015SR188264	2014/12/31
244	思特奇	思特奇分布式内存数据库系统 V1.0.0	2015SR188266	2013/12/20
245	思特奇	思特奇分布式数据库系统 V3.0.0	2015SR188367	2013/12/6
246	思特奇	思特奇智能分析平台软件 V5.0.0	2015SR188477	2014/1/1
247	思特奇	思特奇网上商城系统 V4.0.0	2015SR188568	2014/5/1
248	思特奇	思特奇营销业务资源管理系统 V3.0.1367	2015SR189553	2014/6/20
249	思特奇	思特奇业务数据交换平台软件 V4.0.0	2015SR192062	2015/5/31
250	思特奇	思特奇电子商务运营平台 V2.0.0	2015SR199318	2013/3/20
251	思特奇	思特奇个人客户端营业厅软件（Android版） V1.0.0	2015SR231382	2014/11/20
252	思特奇	思特奇渠道经理移动客户端软件 V1.0.0	2015SR232687	2012/9/15
253	思特奇	思特奇数据生命周期管理系统	2016SR059300	未发表

254	思特奇	思特奇订单受理系统	2016SR059305	2015/9/18
255	思特奇	思特奇个人征信平台软件	2016SR059406	未发表
256	思特奇	思特奇分布式服务策略引擎系统	2016SR059409	2015/12/1
257	思特奇	思特奇客户订单管理系统	2016SR059412	2013/6/11
258	思特奇	思特奇订单管理系统	2016SR059419	2015/9/20
259	思特奇	思特奇营业服务 OP 系统	2016SR059490	2015/11/18
260	思特奇	思特奇流量管理平台软件	2016SR060276	2015/11/16
261	思特奇	思特奇全局文件系统	2016SR060280	2015/9/30
262	思特奇	思特奇营销助手（IOS 端）软件	2016SR060286	2014/8/31
263	思特奇	思特奇客户关系管理系统	2016SR060355	2014/12/10
264	思特奇	思特奇大数据内存计算平台	2016SR060579	2014/12/31
265	思特奇	思特奇台账报表管理系统	2016SR060604	2015/9/9
266	思特奇	思特奇移动客户端营业 OP（IOS 端）软件 V1.0.0	2016SR071086	2014/6/30
267	思特奇	思特奇服务请求管理平台软件	2016SR073731	2012/12/20
268	思特奇	思特奇维系挽留系统	2016SR074621	2015/9/30
269	思特奇	思特奇营销业务资源管理系统 V4.0.46	2016SR074623	2014/3/20
270	思特奇	思特奇账务处理系统	2016SR074827	未发表
271	思特奇	思特奇账务处理系统	2016SR074830	2013/3/31
272	思特奇	思特奇账详单数据管理系统	2016SR074925	未发表
273	思特奇	思特奇集团客户业务综合运营平台	2016SR074935	2015/9/30
274	思特奇	思特奇收费管理系统	2016SR076184	未发表
275	思特奇	思特奇渠道接触集成平台	2016SR076341	2015/9/18
276	思特奇	思特奇智能终端 CRM 系统	2016SR076346	2015/9/30
277	思特奇	思特奇融合计费系统	2016SR076497	2013/7/1
278	思特奇	思特奇融合计费系统	2016SR076838	2014/7/15
279	思特奇	思特奇融合计费系统	2016SR076840	未发表
280	思特奇	思特奇营销助手（安卓端）软件	2016SR076871	2014/8/31
281	思特奇	思特奇产品管理系统	2016SR076887	2013/1/2
282	思特奇	思特奇移动客户端营业 OP（安卓端）软件 V1.0.0	2016SR076975	2014/6/30
283	思特奇	思特奇收费管理系统	2016SR076980	未发表
284	思特奇	思特奇个人客户端营业厅软件(IOS 版)V1.0	2016SR077007	2014/11/20
285	思特奇	思特奇 nosql 数据库软件	2016SR077134	2014/12/31

286	思特奇	思特奇中小企业应用商店（PC 端）软件	2016SR078033	2016/2/28
287	思特奇	思特奇产品管理系统	2016SR078038	2015/9/18
288	思特奇	思特奇大数据 SQL 引擎软件	2016SR078986	2014/12/31
289	思特奇	思特奇账务管理系统 V11.0.3	2016SR079043	2015/3/31
290	思特奇	思特奇中小企业应用商店（MAC 端）软件	2016SR079347	2016/2/28
291	思特奇	思特奇中小企业应用商店（Android 端）软件	2016SR082321	2016/2/28
292	思特奇	思特奇信控管理系统	2016SR082706	未发表
293	思特奇	思特奇信控管理系统	2016SR082710	未发表
294	思特奇	思特奇中小企业应用商店（iOS 端）软件	2016SR083395	2016/2/28
295	思特奇	思特奇增值业务管控中心软件	2016SR085357	2014/12/10
296	思特奇	思特奇全局文件系统	2016SR158419	2016/5/6
297	思特奇	思特奇分布式内存数据库系统	2016SR158479	2016/3/18
298	思特奇	思特奇数据业务平台软件 V1.0.2	2016SR266106	2011/2/1
299	思特奇	思特奇业务稽核系统 V3.0.0	2016SR165304	2015/9/15
300	思特奇	思特奇资金稽核系统 V3.0.0	2016SR265303	2016/4/20
301	思特奇	思特奇数据中心-运营商系统 V1.0.0	2016SR265300	2015/12/20
302	思特奇	思特奇实时位置感知与应用平台软件 V1.0.0	2016SR265297	2015/12/12
303	思特奇	思特奇数据中心-互联网系统 V1.0.0	2016SR265293	2015/12/20
304	思特奇	思特奇客户分析及运营系统 V1.0.0	2016SR265131	2010/7/20
305	思特奇	思特奇分布式数据库系统 V3.1.0	2016SR265128	2015/12/31
306	思特奇	思特奇管理运营分析系统 V1.0.0	2016SR265127	2015/12/20
307	思特奇	思特奇分布式对象存储系统 V1.0	2016SR265120	2016/5/1
308	思特奇	思特奇数据业务运营分析系统 V1.0.0	2016SR265089	2015/11/20
309	思特奇	思特奇实时分析及运营系统 V1.0.0	2016SR264943	2014/12/20
310	思特奇	思特奇代理商佣金软件 V5.0	2016SR261304	2012/4/3
311	思特奇	思特奇标签位置化与选址应用软件 V1.0.0	2016SR261299	2015/5/12
312	思特奇	思特奇容灾管理平台 V1.5.1	2016SR252166	2011/10/15
313	思特奇	思特奇大数据安全管控平台软件 V1.0	2016SR252162	2016/5/1
314	思特奇	思特奇公有云管理平台软件 V1.0.0	2016SR251832	2015/7/18
315	思特奇	思特奇渠道管理系统 V4.0.1	2016SR251831	2015/8/20

316	思特奇	思特奇客户体验分析平台 V1.0	2016SR245337	2015/12/31
317	思特奇	思特奇集客订单处理系统 V2.0.2	2016SR245265	2011/6/30
318	思特奇	思特奇互动中心软件 V3.0.0	2016SR245130	2016/4/22
319	思特奇	思特奇服务保障软件 V1.0.0	2016SR245125	2015/10/31
320	思特奇	思特奇大数据封装服务平台软件 V1.0.0	2016SR245085	2015/12/30
321	思特奇	思特奇静态页面缓存服务平台软件 V1.0	2016SR245001	2015/9/15
322	思特奇	思特奇大数据运营管理平台软件 V1.0.0	2016SR244010	2015/12/30
323	思特奇	思特奇终端销售系统 V1.0	2016SR243993	2016/1/18
324	思特奇	思特奇政企客户运营分析系统 V1.0.0	2016SR245337	2015/9/30
325	思特奇	思特奇沃受理软件 V1.0	2016SR243875	2015/12/31
326	思特奇	思特奇管线资源管理系统 V6.0	2017SR615024	2016/8/6
327	思特奇	思特奇号线资源管理系统 V1.0.0	2017SR616147	未发表
328	思特奇	思特奇统计分析系统 V1.5.46	2017SR633460	2016/10/31
329	思特奇	思特奇事件中心系统 V1.0.0	2017SR094291	2016/2/16
330	思特奇	思特奇 EP 核心框架系统 V1.0	2017SR094156	2016/5/17
331	思特奇	思特奇弹性块存储系统 V1.0	2017SR052646	2016/1/31
332	思特奇	思特奇综合预处理中心平台 V9.9.0	2017SR617829	2014/11/24
333	思特奇	思特奇综合智慧运维系统 V1.0	2017SR616139	2017/8/1
334	思特奇	思特奇应用云框架系统 V1.0.0	2017SR618788	2014/11/24
335	思特奇	思特奇 GIS 能力共享平台 V1.0.0	2017SR615009	2015/6/20
336	思特奇	思特奇移动应用开发平台 V4.0.0	2017SR616100	2016/9/10
337	思特奇	思特奇分布式文件系统 V2.0.0	2017SR615019	2016/5/6
338	思特奇	思特奇客户交互中心软件 V1.0	2017SR616152	2016/5/18
339	思特奇	思特奇客户中心系统 V6.0.0	2017SR626833	2015/9/18
340	思特奇	思特奇决策支持系统 V1.1.4	2017SR617824	2012/3/20
341	思特奇	思特奇广电运营支撑账务处理系统 V10.1.46	2017SR615034	2011/7/20
342	思特奇	思特奇动态表单开发平台 V2.0.0	2017SR615013	2017/8/6
343	思特奇	思特奇基础中心软件 V6.0.0	2017SR615004	2015/9/18
344	思特奇	思特奇账务管理系统 V11.0.46	2017SR616219	2014/12/30
345	思特奇	思特奇翼受理系统 V1.0	2017SR665006	2017/5/6
346	思特奇	思特奇分布式共享 Session 系统 V1.0.0	2017SR615024	——
347	思特奇	思特奇大奇数据软件 V1.0.0	2017SR498725	2016/12/12
348	思特奇	思特奇互联网安全平台 V1.0	2017SR503330	2016/12/30

349	思特奇	思特奇大数据标签库系统 V1.0.0	2017SR502230	2017/2/17
350	思特奇	思特奇运营商 OP 系统 V1.0.0	2017SR498733	2016/1/20
351	思特奇	思特奇容器服务平台 V1.0	2017SR498749	2017/4/15
352	思特奇	思特奇大数据互联网解析平台 V2.0.0	2017SR615024	2017/3/20
353	思特奇	思特奇结算基础平台 V1.0.0	2017SR497625	2016/5/30
354	思特奇	思特奇云管理平台 V2.0	2017SR498583	2016/5/20
355	思特奇	思特奇财务列报计算平台 V1.0.0	2017SR498726	2017/4/1
356	思特奇	思特奇客户经理门户系统 V1.0.3	2017SR497633	2013/10/8
357	思特奇	思特奇集团客户网上营业厅系统 V1.0	2017SR503341	2017/1/1
358	思特奇	思特奇口袋运营软件 V1.0	2017SR498720	2016/10/17
359	思特奇	思特奇分布式数据库系统 V4.0.0	2018SR127517	2016/12/31
360	思特奇	思特奇订单中心软件 V6.0.12	2018SR127533	2017/8/30
361	思特奇	思特奇分布式内存数据库系统 V6.0.0	2018SR128262	2017/12/28
362	思特奇	思特奇网络编码通用算法平台 V1.0.0	2018SR127478	未发表
363	思特奇	思特奇分布式序列服务器软件 V2.0.0	2018SR127517	2016/12/31
364	思特奇	思特奇沃受理软件 V2.0	2018SR128201	2017/6/30
365	思特奇	思特奇消息中间件软件 V3.0.0	2018SR127424	2016/12/15
366	思特奇	思特奇视优荟（PC 端）生态电商平台 V1.0	2018SR129219	2011/7/20
367	思特奇	思特奇视优荟（触屏版）软件 V1.0	2018SR129294	2011/7/20
368	思特奇	思特奇视优荟（TV 端）软件 V1.0	2018SR127517	2016/12/31
369	思特奇	思特奇视优荟(iOS 端) 软件 V1.0	2018SR265954	2011/7/20
370	思特奇	思特奇视优荟（Android 端）软件 V1.0	2018SR255131	2011/7/20
371	思特奇	思特奇充值中心软件 V1.0.0	2018SR128684	2014/6/20
372	思特奇	思特奇 APM 应用性能监控系统 V1.0	2018SR255337	2017/2/1
373	思特奇	思特奇大数据运维管理平台 V1.0.0	2018SR128953	2017/12/22
374	思特奇	思特奇 IaaS 云管理平台 V3.0	2018SR128192	2017/6/1
375	思特奇	思特奇集团客户业务综合管理平台软件 V1.0.0	2018SR828189	2016/10/30
376	思特奇	思特奇事件处理引擎软件 V1.0	2018SR828198	2017/5/25
377	思特奇	思特奇票据管理前台软件 V6.0.12	2018SR828204	2017/8/30
378	思特奇	思特奇 PaaS 统一服务平台软件 V1.0.0	2018SR826660	2017/5/20
379	思特奇	思特奇号线资源管理系统 V6.0.0	2018SR828290	2017/8/29
380	思特奇	思特奇日志分析引擎软件 V1.0.0	2018SR827885	2017/7/26
381	思特奇	思特奇分布式数据对象引擎软件 V1.0.0	2018SR827876	2017/6/1

382	思特奇	思特奇接单中心软件 V1.0.0	2018SR827896	2017/6/1
383	思特奇	思特奇智能营销平台【简称：IMP】V3.0.0	2018SR734081	2017/12/31/
384	思特奇	思特奇易奇写智能文档编写系统 V1.0	2018SR669551	2018/2/16
385	思特奇	思特奇电子渠道运营分析平台 V1.0.0	2018SR669544	2016/12/31
386	思特奇	思特奇订单管理 APP 软件【简称：订单管理 APP】V6.0.12	2018SR740507	2017/8/30
387	思特奇	思特奇消息中间件软件【简称：iDMM】V4.0.0	2018SR734062	2018/5/15
388	思特奇	思特奇产商品中心软件【简称：产商品中心】V6.0.12	2018SR734267	2017/12/30
389	思特奇	思特奇服务请求 App 软件【简称：服务请求 App】V6.0.12	2018SR697509	2017/12/30
390	思特奇	思特奇企业级知识库系统【简称：企业级知识库系统】V4.0.0	2018SR697688	2017/12/30
391	思特奇	思特奇用户行为轨迹分析系统【简称：轨迹分析系统】V1.0	2018SR698283	2017/12/30
392	思特奇	思特奇数据生命周期管理平台【简称：数据生命周期管理平台】V6.0.12	2018SR732857	2017/12/30
393	思特奇	思特奇高性能 Web 平台【简称：高性能 Web 平台】V1.0	2018SR732842	2017/12/30
394	思特奇	思特奇台账报表中心软件【简称：台帐报表中心】V6.0.12	2018SR732829	2017/12/30
395	思特奇	思特奇分布式服务策略引擎系统【简称：分布式服务策略引擎】V2.0.0	2018SR732798	2018/1/23
396	思特奇	思特奇分布式后台调度平台软件【简称：分布式后台调度软件】V6.0.12	2018SR697334	2017/8/30
397	思特奇	思特奇构件开发和运行框架软件【简称：JCF】V3.0.0	2018SR698483	2018/5/30
398	思特奇	更名为：思特奇服务开发及运行框架软件【简称：EDRF】V3.0.0	2018SR698483	未发表
399	思特奇	思特奇施工管理中心系统【简称：ConstructionManagementSystem(CMS)】V2.0.0	2018SR698480	2017/10/31
400	思特奇	思特奇营销交易系统软件【简称：营销交易 App】V6.0.12	2018SR698486	2017/12/30
401	思特奇	思特奇积分管理 App 软件【简称：积分管理 App】V6.0.12	2018SR698667	2017/12/30
402	思特奇	思特奇订单受理系统软件【简称：订单受理 APP】V6.0.12	2018SR698670	2017/12/30
403	思特奇	思特奇智能终端 ESOP 软件【简称：智能终端 ESOP】V6.0.12	2018SR698988	2018/5/17

404	思特奇	思特奇线上线下一体化平台【简称：一体化平台】V1.0	2018SR698989	2018/3/3
405	思特奇	思特奇维系挽留软件【简称：维系挽留】V7.0.0	2018SR713597	2017/8/30
406	思特奇	思特奇三户中心系统【简称：三户中心】V6.0.12	2018SR710548	2017/12/30
407	思特奇	思特奇应用云框架平台【简称：BCF】V2.0.0	2018SR710532	2018/1/23
408	思特奇	思特奇互联网安全平台【简称：互联网安全平台】V2.0.0	2018SR710184	2017/12/30
409	思特奇	思特奇集成订单中心系统【简称：IOM】V2.0.0	2018SR710174	2018/6/30
410	思特奇	思特奇分布式数据库系统【简称：分布式数据库系统】V3.0.0	2015SR188367	2013/012/06
411	思特奇	思特奇智慧城市技术能力整合平台V2.0	2019SR0256676	2018/8/28
412	思特奇	思特奇新一代商务平台 V1.0.0	2019SR0256670	2018/11/30
413	思特奇	思特奇移动应用开发平台 V5.0.0	2019SR0256656	2017/11/30
414	思特奇	思特奇智慧城市能力运营管理平台V2.0	2019SR0258185	2018/8/18
415	思特奇	思特奇智慧城市信息能力整合平台V2.0	2019SR0258181	2018/8/18
416	思特奇	思特奇智慧城市业务能力整合平台V2.0	2019SR0258178	2018/8/18
417	思特奇	思特奇智慧城市能力开放平台 V2.0	2019SR0258174	2018/8/18
418	思特奇	思特奇智慧城市能力共享平台 V2.0	2019SR0258059	2018/8/18
419	思特奇	思特奇开发交付与运维一体化平台V1.5.0	2019SR0256946	2018/8/18
420	思特奇	思特奇智慧城市能力整合支撑平台V2.0	2019SR0257994	2018/8/18
421	思特奇	思特奇计费预测算法平台 V1.0.0	2019SR0256939	2017/8/27
422	思特奇	思特奇虚拟化产品 iSVM 系统	2019SR0303041	2018/3/22
423	思特奇	思特奇动态表单开发平台 V2.5	2019SR0545238	2018/2/16
424	思特奇	思特奇分布式共享 Session 软件 V1.1	2019SR0536817	2018/2/16
425	思特奇	思特奇分布式缓存系统 V2.5.0	2019SR0526014	2018/10/30
426	思特奇	思特奇分布式数据库系统 V4.1.0	2019SR0537101	2018/5/31
427	思特奇	思特奇服务编排平台 V1.0.0	2019SR0533471	2019/1/2
428	思特奇	思特奇服务集成平台 V6.0.0	2019SR0526787	2016/3/22
429	思特奇	思特奇高性能服务框架系统 V2.1.0	2019SR0526076	2019/1/15

430	思特奇	思特奇合作伙伴 OP 系统 V1.0	2019SR0533457	2017/3/30
431	思特奇	思特奇合作伙伴门户系统 V1.0.0	2019SR0533455	2016/10/8
432	思特奇	思特奇结算能力平台 V1.0.0	2019SR0533461	2017/10/8
433	思特奇	思特奇能力开放运营平台 V1.0.0	2019SR0522999	2019/3/8
434	思特奇	思特奇业务规则引擎软件 V5.1.0	2019SR0520914	2017/3/18
435	思特奇	思特奇易体验系统 V5.0.0	2019SR0741543	2018/12/31
436	思特奇	思特奇营销业务资源管理系统 V4.1.0	2019SR0521759	2018/12/25
437	思特奇	思特奇政务大数据服务平台 V1.0	2019SR0522259	2018/12/28
438	思特奇	思特奇政务大数据共享交换平台 V2.0	2019SR0522358	2018/7/15
439	思特奇	思特奇政务大数据开放平台 V2.0	2019SR0524199	2017/6/30
440	思特奇	思特奇政务大数据目录平台 V4.0	2019SR0524212	2018/9/8
441	思特奇	思特奇智慧城市体征中心平台 V1.0	2019SR0533484	2018/12/21
442	思特奇	思特奇智慧城市运营管理中心平台 V1.0	2019SR0533479	2018/12/21
443	思特奇	思特奇智慧城市智慧治理中心平台 V1.0	2019SR0533482	2018/12/28
444	思特奇	思特奇智能算法开放运营服务平台 V1.0.0	2019SR0520902	未发表
445	思特奇	思特奇智能终端资源管理系统 V2.0.0	2019SR0524232	2018/12/22
446	思特奇	思特奇终端资源管理系统 V2.0.0	2019SR0572193	2018/12/15
447	思特奇	思特奇物联网业务支撑平台 V1.0.0	2019SR1036740	2018/3/30
448	思特奇	思特奇智慧赋能平台 V2.0	2019SR1036504	2018/11/30
449	思特奇	思特奇大数据标签库标签应用工具软件 V1.0.0	2019SR1036730	未发表
450	思特奇	思特奇统一运维 OP 平台 V1.0.0	2019SR1036738	2018/4/5
451	思特奇	思特奇分布式流计算平台 V2.0.0	2019SR1036614	未发表
452	思特奇	思特奇分布式内存数据库系统 V7.0.0	2019SR1037037	2018/12/28
453	思特奇	思特奇微服务网关平台 V1.0.0	2019SR1014270	2019/6/10
454	思特奇	思特奇 SDN 控制平台 V1.0.0	2019SR1036732	未发表
455	思特奇	思特奇政企运营平台 V1.0.2	2019SR1319369	2019/7/1
456	思特奇	思特奇智能运维分析平台 V1.0.0	2019SR1319379	2018/12/23
457	思特奇	思特奇权益中心系统 V1.0.0	2019SR1319121	2019/1/20
458	思特奇	思特奇 5G 网络切片服务运营平台 V1.0	2019SR1318601	2019/7/20
459	思特奇	思特奇集客运营平台 V1.0.0	2019SR1318258	2018/12/31
460	思特奇	思特奇实时触发预警平台 V1.0	2019SR1316887	2018/12/20

461	思特奇	思特奇 IaaS 云计算平台 V1.0	2019SR1318761	2018/9/22
462	思特奇	思特奇智能焊接机器人焊接过程物联网数据采集和工艺改进系统 V1.0	2019SR1319702	2019/6/30
463	思特奇	思特奇智能云货架系统 V1.0.0	2019SR1320047	2019/7/20
464	无限易信	无限易信数字城市智慧治理中心平台 V1.2	2019SR0200714	2018/12/21
465	无限易信	无限易信政务数据资源目录平台 V4.0	2019SR0200724	2018/8/16
466	无限易信	无限易信智慧城市能力整合开放平台 V2.0	2019SR0202058	2018/8/18
467	无限易信	无限易信政务数据统一开放平台 V2.0	2019SR0327929	2017/6/30
468	无限易信	无限易信数字城市运行体征中心平台 V1.2	2019SR0327948	2018/12/21
469	无限易信	无限易信智慧城市能力共享支撑平台 V2.0	2019SR0321423	2018/8/30
470	无限易信	无限易信政务数据服务管理平台 V1.0	2019SR0321439	2018/12/28
471	无限易信	无限易信智能日志分析软件 V1.2.0	2019SR0336864	2018/10/26
472	无限易信	无限易信日志统一分析平台 V1.3.0	2019SR0336847	2017/11/20
473	无限易信	无限易信智慧城市能力整合共享平台 V2.0	2019SR0329087	2018/8/30
474	无限易信	无限易信政务数据综合处理平台 V2.0	2019SR0327891	2018/7/15
475	无限易信	无限易信智慧城市技术能力共享支撑平台 V2.0	2019SR0327899	2018/8/30
476	无限易信	无限易信智慧城市信息能力共享支撑平台 V2.0	2019SR0322011	2018/8/30
477	无限易信	无限易信数字城市运营管理中心平台 V1.2	2019SR0323857	2018/12/21
478	无限易信	无限易信客户接触管理软件 V6.0.0	2019SR0261490	2017/5/18
479	无限易信	无限易信基础管理软件 V1.0.0	2019SR0261880	2017/1/20
480	易信掌中云	易信 iOS 客户端软件 V5.1.0	2017SR300565	2017/2/20
481	易信掌中云	易信 MAC 客户端软件 V5.1.0	2017SR300374	2017/2/28
482	易信掌中云	易信企业营销官网软件 V5.1.0	2017SR300302	2017/2/28
483	易信掌中云	易信外勤通 Android 客户端软件 V5.1.0	2017SR300174	2017/2/20
484	易信掌中云	易信企业办公门户软件 V5.1.0	2017SR300134	2017/2/20
485	易信掌中云	易信敏捷工单（手机）软件 V5.1.0	2017SR300125	2016/12/31
486	易信掌中云	易信外勤通管理平台软件 V5.1.0	2017SR300683	2017/2/20
487	易信掌中云	易信外勤通 iOS 客户端软件 V5.1.0	2017SR300677	2017/2/20
488	易信掌中云	易信 Windows 客户端软件 V5.1.0	2017SR300641	2017/2/20
489	易信掌中云	易信敏捷工单软件（PC）V5.1.0	2017SR300631	2016/12/31

490	易信掌中云	易信应用商店门户软件 V5.1.0	2017SR300620	2016/12/31
491	易信掌中云	易信 Android 客户端软件 V5.1.0	2017SR300583	2017/2/20
492	易信掌中云	易信掌中云企业会员营销管理软件 V1.3.4	2018SR260749	2017/8/1
493	哈尔滨易位	BILLING 技术组件系统 V1.0.0	2019SR0263636	2016/1/8
494	哈尔滨易位	BOSS 订购通软件 V2.0.0	2019SR0336834	2017/5/17
495	哈尔滨易位	BOSS 金融通软件 V1.0.0	2019SR0259310	2017/8/10
496	哈尔滨易位	分布式对象操作引擎软件 V1.0.0	2019SR0264516	2017/9/15
497	哈尔滨易位	集成定单中心平台 V2.0.0	2019SR0282747	2017/11/30
498	哈尔滨易位	客户管理系统 V6.0.0	2019SR0336820	2018/9/22
499	哈尔滨易位	电子商务系统 V3.0.0	2019SR0336879	2018/5/10
500	哈尔滨易位	电子渠道系统 V2.0.1	2019SR0258078	2017/12/30
501	哈尔滨易位	文件数据库系统 V8.0.0	2019SR0282695	2018/11/1
502	哈尔滨易位	业务流程管理平台 V4.0.0	2019SR0257925	2018/10/18
503	哈尔滨易位	大数据标签管理应用软件 V1.0.0	2019SR0321447	2019/1/31
504	太原思特奇	票据管理系统 V10.8.125	2019SR0303032	2017/12/31
505	太原思特奇	欠费管理系统 V10.8.125	2019SR0303322	2018/6/8
506	太原思特奇	缴费管理系统 V10.8.125	2019SR0262197	2017/3/10
507	太原思特奇	信用控制平台 V10.8.125	2019SR0303121	2018/6/7
508	太原思特奇	账务核算管理系统	2019SR0306268	2018/2/10
509	太原思特奇	代理商末梢业务受理系统 V1.0.0	2019SR0260462	2018/10/15
510	太原思特奇	渠道集中化系统 V1.0.0	2019SR0255645	2018/6/1
511	太原思特奇	数据服务开放平台 V2.0	2019SR0328291	2018/12/20
512	太原思特奇	报表分析工具软件 V1.0	2019SR0328418	2018/9/10
513	太原思特奇	自助分析平台 V1.0	2019SR0372243	2018/12/28
514	太原思特奇	数据采集处理平台 V1.0	2019SR0372532	2018/9/10
515	上海实均	端到端性能管理系统 V1.5.0	2019SR0260007	2017/6/1
516	上海实均	大数据平台运维系统 V1.5.0	2019SR0260000	2018/1/22
517	上海实均	静态页面发布系统 V1.0.0	2019SR0260004	2017/5/10
518	上海实均	Docker 管理平台 V1.2.0	2019SR0255298	2017/12/5
519	上海实均	省分一级系统 V2.1.1	2019SR0255268	2017/10/31
520	上海实均	智能数据传输系统 V3.0.0	2019SR0336801	2018/9/27
521	上海实均	在线咨询系统 V1.0.0	2019SR0255273	2018/4/10
522	上海实均	增值业务支撑平台 V1.0.3	2019SR0255261	2018/9/10

523	上海实均	智能营销运营平台 V3.0.0	2019SR0261470	2018/9/30
524	上海实均	基层党建平台 V2.1.0	2019SR0261814	2018/10/15
525	上海实均	翼销售系统 V4.4	2019SR0261821	2017/4/7
526	上海实均	营维助手系统 V4.9	2019SR0261809	2018/9/8
527	上海实均	应用集成平台 V1.0.0	2019SR0261269	2018/9/27
528	上海实均	分布式文件系统 V1.5.0	2019SR0553409	2018/7/20
529	上海实均	MAS 统一服务平台 V5.0.0	2019SR0555866	2018/12/5
530	上海实均	智能焊接机器人焊接过程物联网数据采集和工艺改进系统 V1.0	2019SR0557696	2018/12/31
531	重庆思特奇	IaaS 公有云管理平台 V1.7.0	2019SR0302968	2017/7/20
532	重庆思特奇	集客管理平台 V1.0.0	2019SR0261214	2017/1/10
533	重庆思特奇	智能终端设备资源管理系统 V2.0.0	2019SR0282750	2018/8/20
534	重庆思特奇	企业级云管理平台 V2.6.0	2019SR0256649	2017/7/18
535	重庆思特奇	易账处理系统 V2.0.0	2019SR0261228	2018/1/23
536	重庆思特奇	易账管理系统 V1.0.0	2019SR0261277	2017/12/21
537	重庆思特奇	自助终端系统 V2.0.0	2019SR0256885	2018/9/27
538	重庆思特奇	接入网资源管理系统 V1.0.0	2019SR0256877	2017/8/1
539	重庆思特奇	手机终端管理系统 V2.0.0	2019SR0256870	2018/9/28
540	重庆思特奇	财务列报计算引擎平台 V1.0	2019SR0368975	2017/6/30
541	重庆思特奇	实时营销中心平台 V1.0.0	2019SR0560004	2018/10/30
542	深圳花儿	运维之眼平台 V1.0.0	2019SR0579007	2018/6/1
543	深圳花儿	应用性能监控系统 V2.0.0	2019SR0578043	2018/6/1
544	深圳花儿	网络编码分布式对象存储系统 V1.0.0	2019SR0541573	2018/12/20
545	深圳花儿	云运维管理平台 V1.0.0	2019SR0541106	2018/10/11
546	深圳花儿	自动化运维集成平台 V1.0.0	2019SR0541105	2019/1/30
547	深圳花儿	统一配置中心平台 V1.0.0	2019SR0520922	2018/6/12
548	深圳花儿	需求管理平台 V1.0.0	2019SR0520919	2019/2/22
549	深圳花儿	BO 端到端运营监控系统 V1.0.0	2019SR0522447	2019/1/20
550	深圳花儿	旁路探测系统 V1.0.0	2019SR0522433	2018/7/2
551	深圳花儿	负载均衡器软件 V1.0.0	2019SR0523439	2018/3/11
552	深圳花儿	IaaS 云平台 V1.0.0	2019SR0523065	2018/3/22
553	深圳花儿	DevOps 平台 V1.0.0	2019SR0524072	2018/5/22
554	深圳思特奇	PaaS 管理平台 V1.5.0	2019SR0258071	2018/1/31
555	深圳思特奇	对象存储备份系统 V1.3.2	2019SR0257922	2017/12/20

556	深圳思特奇	客户评价软件 V1.0.2	2019SR0257920	2017/9/15
557	深圳思特奇	容灾备份系统 V2.5.1	2019SR0257914	2017/10/15
558	深圳思特奇	客户经理统一门户软件 V1.0.0	2019SR0258075	2018/2/10
559	深圳思特奇	客户服务软件 V2.0.0	2019SR0257916	2018/5/8
560	深圳思特奇	电信受理门户软件 V1.0	2019SR0264521	2018/3/1
561	深圳思特奇	地理信息系统 GIS 应用平台 V1.0.0	2019SR0264531	2018/6/10
562	深圳思特奇	大数据标签库聚合取数系统 V1.0.0	2019SR0918869	未发表
563	深圳思特奇	渠道终端 B2B 销售平台系统 V1.0	2019SR0918277	2017/11/1
564	深圳思特奇	数据业务受理系统 V1.0.2	2019SR0918273	2019/3/1
565	深圳思特奇	MAS 管理平台 V1.0.0	2019SR0918275	2018/12/5
566	四川思特奇	网上商城运营平台 V1.0.0	2019SR0368978	2017/7/7
567	四川思特奇	短信营业厅系统 V2.0.0	2019SR0255651	2017/10/12
568	四川思特奇	经营分析决策支持软件 V1.0.0	2019SR0260476	2018/5/16
569	四川思特奇	统一投诉系统 V5.0.0	2019SR0260622	2017/12/22
570	四川思特奇	能力发布平台 V1.0.0	2019SR0260449	2018/7/1
571	四川思特奇	经营数据统计分析系统 V1.0.0	2019SR0261499	2018/10/31
572	四川思特奇	中台生产中心平台 V1.5	2019SR0260432	2018/3/3
573	四川思特奇	分布式消息队列平台 V4.0.1	2019SR0255655	2018/5/15
574	四川思特奇	易售系统 V2.1	2019SR0262194	2017/6/20
575	四川思特奇	服务请求 App 软件 V6.0.12	2019SR0803925	2018/12/30
576	四川思特奇	客户评价软件 V1.0.2	2019SR0561059	2019/1/30
577	广州大奇	大奇数据靶向预警系统 V1.0.0	2019SR1320760	2019/9/20
578	广州大奇	大奇数据实时触发预警系统 V1.0.0	2019SR1316931	2019/10/21

（三）房产租赁情况

截至 2019 年 12 月 31 日，发行人租赁的主要办公房产情况如下：

序号	承租方	出租方	坐落	租赁面积 (平方米)	租赁开始日	租赁到期日
1	思特奇	北京牡丹电子集团有限责任公司	海淀区花园路 2 号牡丹科技楼 B 座五层 B603、B604	1,900.00	2018/4/1	2020/3/31
2	思特奇	安徽通信服务有限公司	合肥市长江西路 450 号安徽通信服务公司	1,645.00	2017/8/1	2022/7/31

			综合生产楼 12 层			
3	成都思特奇	中海嘉泓（成都）房地产开发有限公司	高新区交子大道 575 号中海国际中心 12 层【1-2,8-10】单元	1,180.55	2016/5/20	2021/5/19
4	思特奇	山西汇科数码科技有限公司	北京思特奇：太原长治路 226 号 25 层	1,104.00	2015/5/1	2021/4/30
5	思特奇	王玉娥	长春市高新区硅谷大厦 1198 号 2-203	776.10	2017/6/27	2020/6/26
6	北京易信掌中云	北京牡丹电子集团有限责任公司	北京市海淀区花园路 2 号牡丹科技楼 B 座 B601	700.00	2018/4/1	2020/3/31
7	上海实均	韦华	安徽省合肥市政务区怀宁路与万佛湖路交叉口置地广场 D 座 21 层	668.44	2018/6/15	2020/6/14
8	思特奇	安徽科裕进出口有限公司	高新区天元路 5 号科苑大厦 2 楼 2008 室	590.00	2017/4/1	2020/3/31
9	太原思特奇	山西汇科数码科技有限公司	太原市长治路 226 号动力港大厦 26 层（东半层）	556.00	2015/5/1	2021/4/30
10	太原思特奇	山西汇科数码科技有限公司	太原市长治路 226 号动力港大厦 26 层（西半层）	556.00	2015/5/1	2021/4/30
11	重庆思特奇	重庆高科集团有限公司	重庆市渝北区青枫北路 12 号双子座 B 座 6-3#、4#	555.10	2018/6/1	2021/5/31
12	上海实均	杭州五福股份经济合作社	浙江省杭州市江干区凤起东路 358 号五福天星龙大厦 B 座 1201-02、1210-12	500.00	2018/10/8	2021/10/7

13	思特奇	广东东田实业发展有限公司	广州市天河区珠江新城海安路 19 号 1201	440.85	2015/8/25	2020/8/24
14	思特奇	乌鲁木齐市聚汇鑫物业服务集团有限公司	乌鲁木齐市聚汇鑫物业服务集团有限公司租赁合同 21 楼 B 座	419.38	2018/12/5	2021/12/4
15	深圳思特奇	黄永光	深圳市南山区南山大道新绿岛大厦 32B01-B06	388.35	2019/3/18	2021/3/31
16	思特奇	陕西西电科技园科技孵化器有限公司	西安市雁塔区科创路 168 号西安电子科技大学科技园（C 座）508、510、512 室	341.00	2018/10/15	2020/10/14
17	太原思特奇	乾正隆不动产经营管理股份有限公司	天津市西青区友谊南路 36 号洛卡金融广场 A 座 8 层 813/814	310.02	2018/7/1	2021/6/30
18	太原思特奇	王乐	河南省高新技术开发区长椿路东, 冬青街北 6 幢 6 层 603 号房	309.01	2019/1/1	2021/12/30
19	思特奇	南宁绿地信源置业有限公司	广西南宁市良庆区平乐大道 15 号 2 号办公楼 5 层	290.49	2019/3/1	2024/2/29
20	深圳思特奇	陈志颖	深圳市南山区南山大道新绿岛大厦 15B03-B04	289.00	2019/6/1	2020/5/31
21	思特奇	茹晓鹏	西安市高新区科技路 37 号星海城市广场 A 座 10 层 01 室和 02 室	287.76	2018/6/13	2020/6/12
22	思特奇	武汉天策孵化器管理有限公司	武汉市江汉经济开发区江兴路 8 号天策楼 707	270.00	2017/11/15	2020/11/14

23	思特奇	曾锋、杨汝洁	金湖路 55 号亚航财富中心 18 楼	185.12	2017/10/1	2020/9/30
24	上海实均	南京弘典文化发展有限公司	南京市新模范马路 5 号南京工业大学科技创新大楼 A2103	172.5	2019/4/8	2021/4/7
25	上海实均	福州坤锐投资管理有限公司	福州坤锐投资管理有限公司 2 号楼办公楼第三层 301 单元	166.00	2018/10/1	2021/9/30
26	思特奇	杨明	湖南省长沙市芙蓉区韶山北路 139 号湖南文化大厦 1306、1307、1310、1311	146.08	2017/7/1	2020/6/30
27	思特奇	北京弘祥嘉泰科技文化有限公司	北京市海淀区唐家岭弘祥 1989 科技文化产业园 B 幢 B2215 室	125.00	2018/12/31	2020/12/19
28	哈尔滨易位	沈阳昂立信息技术有限公司	沈阳市浑南新区高歌路 2-1 号沈阳昂立信息园 B 座 2 楼 227 房	110.26	2019/1/15	2022/1/14
29	北京无限易信	北京牡丹电子集团有限责任公司	北京市海淀区花园路 2 号牡丹科技楼 B 座 B602	100.00	2018/4/1	2020/3/31
30	思特奇	中国联合网络通信有限公司四川省分公司	四川联通天赋信息中心 12 楼	20 个工位	2018/2/1	2020/1/31
31	易信掌中云	First land international investments limited	Office on 10th floor china shipbuilding tower no.650 cheung sha wan road kowloon	-	2019/2/11	2021/2/10
32	思特奇	中国联合网络通信有限公司辽宁省分公司	沈阳市大东区联合路 38 号 10 层	18 个工位	2019/9/1	2020/2/29

33	南昌大众	南昌大学科技园发展有限公司	南昌国家高新技术产业开发区高新大道589号南昌大学科技园二号大楼201室	197.90	2019/7/12	2020/7/11
34	四川思特奇	中海振兴（成都）物业发展有限公司	成都市高新区交子大道333号中海国际中心E楼/座16层02单元	149.82	2019/12/20	2022/12/31

（四）土地租赁情况

截至2019年12月31日，发行人不存在租赁土地的情况。

十、公司拥有的资质及特许经营权情况

（一）经营资质情况

1、业务资质情况

截至2019年12月31日，公司拥有的业务资质情况如下：

序号	持证主体	证书名称	证书编号	发证机构	有效期限	证书等级
1	思特奇	信息技术服务运行维护标准符合性证书	ITSS-YW-2-110020180042	中国电子工业标准化技术协会信息技术服务分会	至2021年8月7日	贰级
2	思特奇	信息系统集成及服务资质证书	XZ1110020080599	中国电子信息行业联合会	至2021年12月30日	壹级
3	思特奇	SCAMPI (Maturity Level-5 (Optimizing))	#5663	CMMI Institute	至2022年12月27日	Level-5
4	思特奇	信息安全管理体系认证 (GB/T22080-2016/ISO/IEC27001:2013)	0119S20033R1M	北京赛西认证有限责任公司	至2022年4月4日	-
5	思特奇	IT服务管理体系认证 (ISO/IEC20000)	0112019ITSM020R1CDNY	北京赛西认证有限责任公司	至2021年9月29日	-

序号	持证主体	证书名称	证书编号	发证机构	有效期限	证书等级
		-1:2011)				
6	思特奇	质量管理体系认证 (GB/T19001-2016/ISO9001:2015)	04318Q33230R 2L	北京联合智业认证有限公司	至 2021 年 12 月 19 日	-
7	思特奇	环境管理体系认证 (GB/T24001-2016/ISO14001:2015)	04318E32016R 1L	北京联合智业认证有限公司	至 2021 年 12 月 19 日	-
8	思特奇	职业健康安全管理体系认证 (GB/T28001-2011/OHSA18001:2007)	04318S21386R 1L	北京联合智业认证有限公司	至 2021 年 3 月 11 日	-
9	思特奇	高新技术企业证书	GR2017110005 27	北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局	至 2020 年 8 月 10 日	-
10	思特奇	中关村高新技术企业	201820155450 01	中关村科技园区管理委员会	至 2021 年 7 月 8 日	-
11	思创立方	高新技术企业证书	GR2017110001 85	北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局	至 2020 年 8 月 10 日	-
12	无限易信	高新技术企业证书	GR2019110070 15	北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局	至 2022 年 12 月 2 日	-
13	无限易信	中关村高新技术企业	201920108007 01	中关村科技园区管理委员会	至 2021 年 12 月 30 日	-
14	北京易信掌中云	高新技术企业证书	GR2019110059 45	北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局	至 2022 年 12 月 2 日	-
15	北京易信掌中云	中关村高新技术企业	201920108006 01	中关村科技园区管理委员会	至 2021 年 12 月 30 日	-
16	太原思特	高新技术企业证	GR2019140010	山西省科学技术	至 2022 年	-

序号	持证主体	证书名称	证书编号	发证机构	有效期限	证书等级
	奇	书	23	厅、山西省财政厅、国家税务总局山西省税务局	11月29日	
17	哈尔滨易位	高新技术企业证书	GR201923000183	黑龙江省科学技术厅、黑龙江省财政厅、国家税务总局黑龙江省税务局	至2022年12月3日	-
18	上海实均	高新技术企业证书	GR201931004733	上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局	至2022年12月6日	-

2、增值电信业务许可经营资质情况

根据《中华人民共和国电信条例（2016年修订）》第九条规定，经营增值电信业务，业务覆盖范围在两个以上省、自治区、直辖市的，须经国务院信息产业主管部门审查批准，取得《跨地区增值电信业务经营许可证》；业务覆盖范围在一个省、自治区、直辖市行政区域内的，须经省、自治区、直辖市电信管理机构审查批准，取得《增值电信业务经营许可证》。

截至2019年12月31日，公司拥有的增值电信业务经营许可证情况如下：

序号	持证主体	证书名称	证书编号	发证机构	有效期限	业务种类
1	思特奇	中华人民共和国增值电信业务经营许可证	B2-20172347	中华人民共和国工业和信息化部	至2022年9月18日	第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含互联网信息服务）
2	思特奇	中华人民共和国电信与信息服务业务经营许可证	京ICP证160251号	北京市通信管理局	至2021年3月2日	第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务）
3	哈尔滨易位	中华人民共和国增值电信业务经营许可证	黑B2-20160205	黑龙江省通信管理局	至2021年11月28日	第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务）
4	南昌大众	中华人民共和国增值电信业务经营许可证	赣B1、B2-20150046	江西省通信管理局	至2020年7月28日	第一类增值电信业务中的在线数据处理与交易处理业务和第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息

序号	持证主体	证书名称	证书编号	发证机构	有效期限	业务种类
						服务业务)

(二) 特许经营权情况

截至本募集说明书签署日，发行人未拥有任何特许经营权。

十一、公司核心技术及研发情况

(一) 核心技术情况

公司主要依靠自主研发，在为客户提供产品和服务过程中，不断完善和提高技术水平。公司根据电信运营商客户不断的更新需求，通过与客户现场交流与讨论，加强公司的设计、研发、实施等多个部门的快速互动，公司形成了技术水平不断提升和产品创新的良性互动机制，自主开发了一系列的软件产品。

公司所掌握的自有核心技术包括：动态表单开发、PaaS 平台技术、基于 CXF 的高性能服务框架、多实例的 token 共享与维护、一键操作的分布式数据库扩容、移动 web 领域云发布和在线测试、解决智能终端应用屏幕适配、网页一次制作，可生成多终端、多类型产品的、实现前端代码自动优化等。

相关技术具体情况如：

序号	核心技术名称	技术说明	技术来源
1	动态表单开发技术	该平台旨在提高界面层的开发效率，便于管理，清晰显示系统所有动态组成部分的控制方式。 动态表单开发技术的目标是通过平台配置实现界面展现层，包括静态页面配置，动态服务接口调用配置，页面元素规则验证配置等功能，并通过运行平台引擎展现，形成业务处理界面。	自主研发
2	基于融合通信技术的多企业应用共享技术	本技术旨在能够进行多企业应用共同存储、多企业间共享应用或者企业内部使用应用。应用库根据员工所属企业推送企业自己的、已经获取授权的、推荐使用的应用，呈现在客户端应用中心。另外企业也无须部署企业 IT 系统，只须获取授权，即可享受企业 IT 服务。	自主研发
3	不通过代理服务器的分布式内存数据库访问	本技术旨在将节点信息及路由规则统一保存在各内存数据库节点中，避免由于客户端数据不一致造成路由错误；同时，客户端的 SQL 操作不通过代理服务器直接访问各个内存节点，有效降低网	自主研发

序号	核心技术名称	技术说明	技术来源
	问技术	络通信的时间消耗，极大的提高了访问效率；另外，即使代理服务器在生产过程中发生异常，客户端也不会受到影响。	
4	基于分布式存储的数据恢复技术	本技术旨在不需要增加额外设备的基础上，保障数据协议的一致性和完备性。通过异常状态数据存储客户端写入的断点信息获取异常数据存储客户端上一批次的数据标识，将上一批次的数据重新写入处于正常状态的数据存储客户端，从而实现分布式存储过程中客户端写入数据恢复。	自主研发
5	持久化的数据存储和查询技术	本技术提供持久化的数据存储和查询。利用缓存技术保证高效的数据读写。通过对分布式文件系统和缓存中的数据互相进行备份，保障了数据安全性和可靠性。数据存储在分布式文件系统的不同存储节点上，保障了存储空间动态伸缩。	自主研发
6	基于分布式文件系统的大数据存储访问技术	本技术旨在解决大数据存储访问过程中管理服务器单点问题，将大数据按照预定规则切分后分布式存储于服务器集群若干个节点，解决磁盘存储空间问题和数据节点的带宽瓶颈，并支持存储节点动态增加或删除。同时增加日志服务器，在元数据管理节点发生故障、断网或宕机时仍能保证数据正常访问。	自主研发
7	分布式文件系统的构建方法技术	本技术提供一种对小文件和普通文件随机快速访问处理效率高的分布式文件系统。有效利用 HBASE 对小数据块的快速查询访问，并通过分布式虚拟文件系统的自动数据拆分和汇集，实现对任意大小文件均能按照类似本地文件系统一样快速随机访问。	自主研发
8	基于融合通信的移动终端控制门禁的技术	本技术旨在改变采用传统 FRID 射频识别卡方式的门禁系统，提供一种安全性高、便利性好且步骤简单的基于融合通信的移动终端控制门禁系统，实现无卡门禁。移动终端通过扫描二维码或预先下载门禁服务菜单控制门禁开启，安全性高，只有具备开门权限，且在设定位置的用户才能开门。	自主研发
9	基于融合通信技术实现电视云遥控的技术	本技术利用云计算技术，用平板电脑或手机取代遥控器，实现对机顶盒的遥控。基于此技术开发的电视云遥控系统包括交互式网络电视系统（机顶盒、数字电视和媒体分发模块）、智能移动终端和负责无线信号连接的云端服务器。	自主研发
10	5G 网络切片端到端服务运营平台	5G 网络切片端到端服务运营平台使用云网一体化、SDN/NFV、边缘计算、5G 网络切片编排等核心技术，以 NSaaS 模式为不同垂直行业提供不同、相互隔离、功能可定制的网络服务；实现客户化定制的网络切片的设计、编排部署、售卖、计费 and 运维。	自主研发
11	5G 多量纲计费技术	5G 业务场景下，业务使用的多样化，计量标准的多样化，计费系统采用数据和服务双线协同的技术，提供多量纲、多维度、多模式的业务支撑。在此技术支撑下，使得计费系统可服务于多种行业、多种用户及多种场景	自主研发
12	面向智能制造行业的边缘计算数据处理技术	在面向存在多样化、海量需求的 5G 物联网上行接入场景中，采用新型有效的接入方式和适配的资源分配方法。根据面向 5G 的物联网上行通信系统的业务特征、通信需求以及存在的关键问题，提供了上行接入，和针对面向 5G 网络的边缘计算和边缘缓存等关键技术，以适配 5G 物联网上行通信广覆盖、低功耗的业务特征。	自主研发

序号	核心技术名称	技术说明	技术来源
13	基于事件相关性分析实现 IT 系统告警根源定位	本技术旨在通过机器学习、神经网络等人工智能算法，对运维历史数据进行智能分析，实现告警风暴的根源分析，以提升运维效率、降低运维成本、提升用户感知。本技术聚焦于智能化运维领域，提供算法平台实现大数据智能分析服务。	自主研发
14	智能算法开放运营平台	智能算法开放运营平台提供基于云平台的编码式建模平台，集成丰富的模型算法包及开发环境，直观易用的拖拽式操作方式，打通数据探索、数据预处理、特征工程、模型训练、模型评估和预测模型开发全流程，为产品智能化提供算法级平台支撑。	自主研发
15	智能客服助手	通过 AI 语音识别技术及智能算法，系统自动识别语境及交互内容，推送关键内容到客服代表。实现智能来电原因分析、易错点实时提醒、情绪识别，智能填单、智能质检功能支撑客服代表快速、准确受理业务，实现精准营销、节省人力成本、提升客服代表工作效率。	自主研发

（二）核心技术产品收入占营业收入比例

报告期内，公司来源于软件开发及技术服务业务的收入占比超过 99%。公司软件开发及技术维护服务业务均依赖于公司核心技术。

（三）研发投入情况

报告期内，公司研发投入及占营业收入的比重如下：

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	2017 年
研发投入金额	18,080.28	15,292.68	14,379.29
营业收入	85,977.99	78,769.62	74,000.43
研发投入占营业收入比例	21.03%	19.41%	19.43%

报告期内，公司研发费用的构成请见本募集说明书“第七节 管理层讨论与分析”之“二、公司盈利能力分析”之“（四）利润表其他项目分析”之“（3）研发费用分析”。

（四）研发人员情况

2017 年末、2018 年末及 2019 年末，公司技术人员数量分别为 2,439 人、2,489 人及 2,739 人，技术人员数量占员工总数的比例分别为 86.83%、86.57%及 86.46%。报告期内，公司技术人员较为稳定，不存在重大不利变化。

（五）合作研发情况

公司始终坚持自主创新，独立研发各项核心技术，同时公司与香港中文大学、电子科技大学等高等院校进行研发合作，以丰富公司知识储备，拓展前沿科技信息共享渠道。

报告期内公司与其他单位的合作研发的主要内容、研究成果的分配方案及采取的保密措施如下：

序号	合作方	合作内容	研究成果的分配方案	是否约定保密条款
1	香港中文大学	基于分布式存储的网络编码	香港中文大学同意思特奇将享有所有知识产权，包括但不限于由受托方在履行服务过程中开发的新发现和发明。	是
2	电子科技大学	面向思特奇业务大数据挖掘与智能分析（1）	本合同下协议工作中产生的全部技术成果、全部知识产权归双方共同所有。	是
3		面向思特奇业务大数据挖掘与智能分析（2）		是
4		基于大数据分析的智能告警根源分析		是
5		智能算法开放运营服务平台关键技术研发		
6		智能算法平台关键技术研发		

十二、公司境外经营情况

公司境外业务主要系公司为中国联通、中国移动在香港地区的业务提供业务支撑系统产品及服务。最近三年，公司境外营业收入分别为 3,264.47 万元、1,923.60 万元及 3,222.19 万元，占公司营业收入的比重分别为 4.41%、2.44%及 3.75%。

为开拓海外业务，公司于 2015 年 3 月在香港设立了全资子公司易信掌中云。易信掌中云的基本情况请见本节之“三（二）公司控股子公司基本情况”之易信掌中云相关内容。易信掌中云的营业范围为计算机软件的研发、销售、服务、增值业务运营及进出口。最近三年及一期，易信掌中云主要与母公司发生业务往来，除此外，易信掌中云 2016 年及 2019 年分别实现销售收入 52 万港元、200 万港

元。

十三、公司自上市以来历次筹资、派现及净资产变化情况

公司自上市以来的筹资、派现及净资产变化如下：

单位：万元

首发前最近一期末归属母公司股东的净资产额(截至 2016 年 12 月 31 日)	37,121.77		
历次筹资情况	发行时间	发行类别	筹资总额
	2017 年 2 月	首次公开发行	27,237.68
	2017 年 12 月	股权激励	2,120.85
首发后累计派现额（含税）	7,178.92 （含 2019 年公司实施回购股份金额 399.76 万元）		
本次发行前最近一期末归属母公司股东的净资产额	77,804.56		

十四、公司、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员最近三年作出的重要承诺及履行情况

（一）关于股份锁定的承诺

1、公司控股股东、实际控制人、董事长、总经理吴飞舟先生承诺：

“一、自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

二、限售期满后，在担任公司董事、高级管理人员、监事期间每年转让的股份不超过所持有发行人股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不转让其直接或者间接所持有的发行人股份。

三、发行人上市后 6 个月内，如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，则持有的发行人股份的锁定期自动延长 6 个月。若发行人股份在该期间发生派息、送股、资本公积转增股份等除权除息事项的，发行价应相应作除权除息处理。”

截至本募集说明书签署日，上述承诺人严格遵守承诺，未发生违反上述承诺

的情况。

2、公司董事、股东王维承诺：

“一、自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

二、限售期满后，在担任董事、高级管理人员、监事期间每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不转让其直接或者间接所持有的公司股份。

三、自公司股票上市之日起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不转让其直接或者间接所持有的公司股份；自公司股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不转让其直接或者间接所持有的公司股份。

四、发行人上市后 6 个月内，如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，则本人持有的发行人股份的锁定期自动延长 6 个月。若发行人股份在该期间发生派息、送股、资本公积转增股份等除权除息事项的，发行价应相应作除权除息处理。”

截至本募集说明书签署日，上述承诺人严格遵守承诺，未发生违反上述承诺的情况。

3、公司法人股东中投财富、山东五岳、中盛华宇、天益瑞泰、宇贺鸿祥、中盛鸿祥及自然人股东姚国宁、史振生、马庆选承诺：

“一、自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

二、本人/本公司/本企业在承诺的持股锁定期满后的两年内进行减持的，减持价格不低于发行人首次公开发行股票的发价。若发行人股份在该期间内发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应作除权除息处理。在本人/本公司/本企业承诺的持股锁定期满后的两年后，减持价格在满足本人/本公司/本企业已作出的各项承诺的前提下根据减持当时的市场价格而定。本

人/本公司/本企业承诺将在实施减持时，提前三个交易日通过发行人进行公告，减持股份行为的期限为减持公告后的六个月内，未履行公告程序前不得减持，本人/本公司/本企业持有发行人的股份低于 5%时除外。若本人/本公司/本企业未履行上述承诺，则减持股份所得收益归发行人所有。”

截至本募集说明书签署日，上述承诺人严格遵守承诺，未发生违反上述承诺的情况，已履行完毕上述承诺。

4、公司董事、高级管理人员并间接持有公司股份的自然人股东王德明、威海丰、魏星承诺：

“一、在本人担任发行人董事、高级管理人员、监事期间每年转让的股份不超过所持有发行人股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不转让直接或者间接所持有的发行人股份。

二、若本人自发行人股票上市之日起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不转让其直接或者间接所持有的发行人股份；自发行人股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不转让本人直接或者间接所持有的发行人股份。

三、发行人上市后 6 个月内，如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，则持有的发行人股份的锁定期自动延长 6 个月。若发行人股份在该期间发生派息、送股、资本公积转增股份等除权除息事项的，发行价应相应作除权除息处理。”

截至本募集说明书签署日，上述承诺人严格遵守承诺，未发生违反上述承诺的情况。

5、公司监事并间接持有公司股份的自然人股东陈立勇、孙永胜、张景松、廉慧承诺：

“一、在本人担任发行人董事、高级管理人员、监事期间每年转让的股份不超过所持有发行人股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让直接或者间接所持有的发行人股份。

二、若本人自发行人股票上市之日起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不转让本人直接或者间接所持有的发行人股份；自发行人股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不转让本人直接或者间接所持有的发行人股份。”

截至本募集说明书签署日，上述承诺人严格遵守承诺，未发生违反上述承诺的情况。

（二）首次公开发行后稳定股价的承诺

1、为进一步明确公司上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定公司股价的措施，公司制定了《关于公司首次公开发行股票并在创业板上市后三年内稳定股价的预案》，并经公司第一届董事会第十二次会议、2014 年度股东大会审议通过，以保护投资者利益，具体内容如下：

“一、启动稳定股价措施的条件

公司上市后三年内，如非因不可抗力因素所致，公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于公司上一个会计年度未经审计的每股净资产时（以下简称“启动条件”），则公司应按本预案规定的规则启动稳定股价措施。

在公司年度财务报告公开披露后至上述期间，如果公司因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等原因进行除权、除息的，前述每股净资产相应进行调整。

二、相关责任主体

本预案所称相关责任主体包括公司、控股股东、董事及高级管理人员。本预案中应采取稳定股价措施的董事（独立董事除外）、高级管理人员既包括在公司上市时任职人员，也包括公司上市后三年内新任职人员（公司在其新任职人员作出承诺履行公司发行上市时董事、高级管理人员已作出的稳定股价承诺要求后，方可予以聘任）。

三、稳定股价的具体措施

稳定股价的具体措施包括公司回购股份、控股股东及董事、高级管理人员增

持/买入股份。若启动条件触发，上述具体措施执行的优先顺序以公司回购股份为第一顺位，如公司回购股份将导致公司不满足法定上市条件，则第一顺位为控股股东、董事、高级管理人员增持/买入公司股份。

1、公司回购股份

公司回购股份应符合《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》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。公司每次回购股份不低于预案实施时公司总股本的 0.5%，12 个月内累计不超过 2%。

2、控股股东及董事、高级管理人员增持/买入公司股份

当公司回购股份的措施出现下列情况之一，且控股股东、董事及高级管理人员增持公司股份不会致使公司不满足法定上市条件时，则公司当年不再实施回购，由控股股东及董事、高级管理人员同时进行增持/买入公司股份：①公司无法实施回购股份或回购股份议案未获得公司股东大会批准；②若公司一次或多次实施回购后启动条件再次被触发，且公司 12 个月内累计回购股份已经达到公司总股本的 2%。

控股股东增持公司股份应符合《上市公司收购管理办法》等相关法律法规的规定，董事、高级管理人员增持/买入公司股份应符合《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》等相关法律法规的规定。

控股股东每次增持股份不低于控股股东增持的启动条件被触发时公司股本的 0.5%，12 个月内累计不超过 2%。

各董事、高级管理人员每次增持股份的资金额不低于本人上一年度从公司领取税后收入的 20%，12 个月内累计不超过本人上一年度从公司领取税后收入的 50%。

四、稳定股价措施的启动程序

1、公司回购

（1）公司董事会应在上述公司回购启动条件成就之日起的 15 个交易日内作出回购股份的决议。

(2) 公司董事会应当在作出回购股份决议后的 2 个工作日内公告董事会决议、回购股份预案，并发布召开股东大会的通知。

(3) 公司应在公司股东大会决议作出之日起次日开始启动回购，并应在履行相关法定程序后的 90 日内实施完毕。

(4) 公司回购方案实施完毕后，应在 2 个工作日内公告公司股份变动报告，并在 10 日内依法注销所回购的股份，办理工商变更登记手续。

2、控股股东及董事、高级管理人员增持/买入公司股份

公司董事会应在控股股东及董事、高级管理人员增持启动条件成就之日起 2 个交易日内作出增持公告，义务主体应在增持公告作出之次日启动增持，并应在履行相关法定程序后的 90 日内实施完毕增持义务。

控股股东、董事及高级管理人员实施完毕上述以稳定股价为目的的增持义务后，仍可根据法律法规的规定，自愿实施其他目的的增持计划。

五、约束机制

1、公司控股股东、董事、高级管理人员未按本预案的规定提出或未实际实施增持计划，公司有权责令其在限期内履行增持义务，否则公司有权将未履行义务相等金额的现金分红、应付薪酬予以暂时扣留直至其履行增持义务。

公司董事、高级管理人员拒不履行本预案规定的股票增持义务，公司可以依法更换、解聘相关人员。

2、本预案中稳定公司股价的具体措施由相关主体提出，并由公司依据信息披露的相关规定进行公告，即构成相关主体对公司及社会公众股东的公开承诺，如达到实施条件而无合理正当理由拒绝履行的，相关主体将承担相应的法律责任，给投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。

六、法律效力

本预案经公司股东大会审议通过后，自公司完成首次公开发行股票并上市之日起生效。如法律法规或政策变动等情形导致本预案与相关规定不符，公司董事会应对本预案进行调整的，需经出席股东大会的股东所持有表决权股份总数的二

分之一以上同意通过。”

截至本募集说明书签署日，承诺人严格遵守承诺，未发生违反上述承诺的情况。

2、公司控股股东、实际控制人吴飞舟先生承诺：

“一、本人将严格遵守执行发行人 2014 年度股东大会审议通过的《关于公司首次公开发行股票并在创业板上市后三年内稳定股价的预案》（以下简称“《预案》”），按照该预案的规定履行稳定公司股价的义务。当《预案》所规定的本人增持/买入发行人股份的启动条件成就时，本人承诺将按照《预案》以及有关法律法规的规定，履行增持/买入发行人股份的义务。

二、在发行人上市后三年内，如发行人股票连续 20 个交易日收盘价低于上一会计年度末经审计的每股净资产时，且在符合上市公司回购股份的相关法律法规的条件下，本人承诺将在发行人股东大会上对回购股份的议案投赞成票。”

截至本募集说明书签署日，承诺人严格遵守承诺，未发生违反上述承诺的情况。

3、公司董事承诺：

“一、本人将严格遵守执行发行人 2014 年度股东大会审议通过的《关于公司首次公开发行股票并在创业板上市后三年内稳定股价的预案》（以下简称“《预案》”），按照该预案的规定履行稳定公司股价的义务。当《预案》所规定的本人增持/买入发行人股份的启动条件成就时，本人承诺将按照《预案》以及有关法律法规的规定，履行增持/买入发行人股份的义务。

二、在发行人上市后三年内，如发行人股票连续 20 个交易日收盘价低于上一会计年度末经审计的每股净资产时，且在符合上市公司回购股份的相关法律法规的条件下，届时本人如继续担任发行人董事职务，本人承诺将在发行人董事会上对回购股份的议案投赞成票。”

截至本募集说明书签署日，承诺人严格遵守承诺，未发生违反上述承诺的情况。

4、公司高级管理人员承诺：

“本人将严格遵守执行发行人 2014 年度股东大会审议通过的《关于公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价的预案》（以下简称“《预案》”），按照该预案的规定履行稳定公司股价的义务。当《预案》所规定的本人增持/买入发行人股份的启动条件成就时，本人承诺将按照《预案》以及有关法律法规的规定，履行增持/买入发行人股份的义务。”

截至本募集说明书签署日，承诺人严格遵守承诺，未发生违反上述承诺的情况。

（三）持股 5%以上股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员关于减持意向的承诺

1、公司控股股东、实际控制人吴飞舟承诺：

“一、在发行人上市后三年内不减持发行人股份。

二、在本人承诺的持股锁定期满后两年内进行减持的，每年减持发行人的股份不超过本人所持有的发行人股份总额的 25%，减持价格不低于发行人首次公开发行股票的发行价。若发行人股份在该期间内发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应作除权除息处理。在本人承诺的持股锁定期满后的两年后，减持价格在满足本人已作出的各项承诺的前提下根据减持当时的市场价格而定。

三、本人承诺将在实施减持时，提前三个交易日通过发行人进行公告，减持股份行为的期限为减持公告后的六个月内，未履行公告程序前不得减持，本人持有发行人的股份低于 5%时除外。

若本人未履行上述承诺，则减持股份所得收益归发行人所有。”

截至本募集说明书签署日，承诺人严格遵守承诺，未发生违反上述承诺的情况。

2、发行人法人股东中投财富、山东五岳及自然人股东马庆选、姚国宁、史

振生、王维承诺：

“一、在发行人上市后一年内不减持发行人股份。

二、本人/本公司/本企业在承诺的持股锁定期满后的两年内进行减持的，减持价格不低于发行人首次公开发行股票的发价。若发行人股份在该期间内发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发价应相应作除权除息处理。

三、在本人/本公司/本企业承诺的持股锁定期满后的两年后，减持价格在满足本人/本公司/本企业已作出的各项承诺的前提下根据减持当时的市场价格而定。本人/本公司/本企业承诺将在实施减持时，提前三个交易日通过发行人进行公告，减持股份行为的期限为减持公告后的六个月内，未履行公告程序前不得减持，本人/本公司/本企业持有发行人的股份低于 5%时除外。

若本人/本公司/本企业未履行上述承诺，则减持股份所得收益归发行人所有。”

截至本募集说明书签署日，承诺人严格遵守承诺，未发生违反上述承诺的情况。

3、发行人董事王德明、财务总监兼董事会秘书咸海丰、高级管理人员魏星承诺：“本人在承诺的持股锁定期满后的两年内进行减持的，减持价格不低于发行人首次公开发行股票的发价。若发行人股份在该期间内发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发价应相应作除权除息处理。在本人承诺的持股锁定期满后的两年后，减持价格在满足本人已作出的各项承诺的前提下根据减持当时的市场价格而定。本人承诺将在实施减持时，提前三个交易日通过发行人进行公告，减持股份行为的期限为减持公告后的六个月内，未履行公告程序前不得减持，本人持有发行人的股份低于 5%时除外。若本人未履行上述承诺，则减持股份所得收益归发行人所有。”

截至本募集说明书签署日，承诺人严格遵守承诺，未发生违反上述承诺的情况。

（四）关于招股说明书无虚假记载、误导性陈述及重大遗漏的承诺

1、公司承诺：

“如发行人本次公开发行股票招股说明书及相关信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，发行人将在中国证监会等有权部门认定有关违法事实后 20 个工作日内，根据相关法律法规及《公司章程（草案）》规定召开董事会、拟订股份回购的具体方案并按法定程序召集、召开临时股东大会进行审议，并经相关主管部门批准或核准或备案，启动股份回购措施；本公司将依法回购首次公开发行的全部新股（不含原股东公开发售的股份）；回购价格不低于公司股票发行价加上股票发行后至回购时相关期间银行同期存款利息。如公司上市后有利润分配或送配股份等除权、除息行为，上述发行价为除权除息后的价格。上述回购实施时法律法规另有规定的从其规定。

若因本公司本次公开发行股票招股说明书及相关信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。投资者损失根据发行人与投资者协商确定的金额或者依据证券监督管理部门、司法机关认定的方式或金额予以确定”

截至本募集说明书签署日，承诺人严格遵守承诺，未发生违反上述承诺的情况。

2、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员承诺：

（1）公司控股股东吴飞舟承诺：“若因发行人本次公开发行股票招股说明书及相关信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。投资者损失根据发行人与投资者协商确定的金额或者依据证券监督管理部门、司法机关认定的方式或金额予以确定。”

（2）公司控股股东、董事、监事、高级管理人员承诺：“若因发行人本次公开发行股票招股说明书及相关信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。投资者损失根据发行人与投资者协商确定的金额或者依据证券监督管理部门、司法

机关认定的方式或金额予以确定。”

截至本募集说明书签署日，承诺人严格遵守承诺，未发生违反上述承诺的情况。

（五）首次公开发行时关于填补被摊薄即期回报的承诺

1、发行人承诺：

“一、重视人才引进，加大研发投入，提高核心竞争力

公司属于知识密集型产业，自成立以来一直高度重视人才队伍的建设，培养了大批优秀的技术人员，充足的技术人员为高层次的研发提供了人才保障。公司每年都根据自身产品和技术规划，不断投入大规模资金，持续进行软件新产品的研发和已有产品升级，以保持公司的持续技术领先地位，从而提升公司核心竞争力，实现长期可持续发展。

二、完善公司治理结构，提高资产运营效率

公司已建立了与现有生产经营规模相适应的有效内部控制制度，核心管理团队和技术人员均直接或间接持有公司股份，经营管理团队结构稳定。随着公司生产经营规模的扩张，未来将引入更多技术和管理人才，加强和完善经营管理，进一步加快市场开拓，提高资产运营效率。

三、加快募集资金投资项目的投资进度，加强募集资金管理

本次募集资金投资项目均是以公司主营业务为方向，有利于扩大公司整体规模、产品优化并扩大市场份额，进一步提高公司竞争力和可持续发展能力，有利于实现并维护股东的长远利益。本次发行募集资金到位后，公司将加快推进募集资金投资项目建设，争取募集资金投资项目早日实现预期效益，同时，公司将根据深圳证券交易所有关要求和公司有关募集资金使用管理的相关规定，严格管理募集资金使用，保证募集资金按照原定用途得到充分有效利用。”

截至本募集说明书签署日，承诺人严格遵守承诺，未发生违反上述承诺的情况。

2、公司全体董事和高级管理人员承诺：

“本人不会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。

本人将严格遵守公司的预算管理，本人的任何职务消费行为均将在为履行本人职责之必须的范围内发生，并严格接受公司监督管理，避免浪费或超前消费。

本人不会动用公司资产从事与履行本人职责无关的投资、消费活动。

本人将尽最大努力促使公司填补即期回报的措施实现。本人将尽责促使由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补被摊薄即期回报措施的执行情况相挂钩。本人将尽责促使公司未来拟公布的公司股权激励的行权条件（如有）与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。本人将支持与公司填补回报措施的执行情况相挂钩的相关议案，并愿意投赞成票（如有投票权）。

在中国证监会、深圳证券交易所另行发布填补被摊薄即期回报措施及其承诺的相关意见及实施细则后，如果公司的相关规定及本人承诺与该等规定不符时，本人承诺将按照中国证监会及深圳证券交易所的规定出具补充承诺，并积极推进公司作出新的规定，以符合中国证监会及深圳券交易所要求。

本人承诺全面、完整及时履行公司制定的有关填补被摊薄即期回报措施以及本人对此作出的任何有关填补被摊薄即期回报措施承诺。若本人违反该等承诺，给公司或者股东造成损失的，本人愿意：

1、在股东大会及中国证监指定报刊公开作出解释并道歉；2、依法承担对公司和/或股东的补偿责任；3、无条件接受深圳证券交易所等监管机构按照其制定或发布的有关规则，对本人作出的处罚或采取的相关监管措施。”

截至本募集说明书签署日，承诺人严格遵守承诺，未发生违反上述承诺的情况。

3、公司控股股东、实际控制人吴飞舟承诺：

“本人不会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。

本人将严格遵守公司的预算管理，本人的任何职务消费行为均将在为履行本人职责之必须的范围内发生，并严格接受公司监督管理，避免浪费或超前消费。

本人不会动用公司资产从事与履行本人职责无关的投资、消费活动。

本人将尽最大努力促使公司填补即期回报的措施实现。本人将尽责促使由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补被摊薄即期回报措施的执行情况相挂钩。本人将尽责促使公司未来拟公布的公司股权激励的行权条件（如有）与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。本人将支持与公司填补回报措施的执行情况相挂钩的相关议案，并愿意投赞成票。

在中国证监会、深圳证券交易所另行发布填补被摊薄即期回报措施及其承诺的相关意见及实施细则后，如果公司的相关规定及本人承诺与该等规定不符时，本人承诺将按照中国证监会及深圳证券交易所的规定出具补充承诺，并积极推进公司作出新的规定，以符合中国证监会及深圳券交易所要求。

本人承诺全面、完整及时履行公司制定的有关填补被摊薄即期回报措施以及本人对此作出的任何有关填补被摊薄即期回报措施承诺。若本人违反该等承诺，给公司或者股东造成损失的，本人愿意：

1、在股东大会及中国证监指定报刊公开作出解释并道歉；2、依法承担对公司和/或股东的补偿责任；3、无条件接受深圳证券交易所等监管机构按照其制定或发布的有关规则，对本人作出的处罚或采取的相关监管措施。

同时，作为公司控股股东、实际控制人本人承诺：任何情形下，本人均不会滥用控股股东、实际控制人地位，均不会越权干预公司经营管理活动，不会侵占公司利益。”

截至本募集说明书签署日，承诺人严格遵守承诺，未发生违反上述承诺的情况。

（六）首次公开发行时关于缴纳社保及住房公积金的承诺

公司首次公开发行时，控股股东、实际控制人吴飞舟出具了对承担发行人被追缴社保及住房公积金风险的承诺：“若因报告期内社会保险和住房公积金缴纳

不规范而受到有关主管部门的追缴、处罚或因此而引起的纠纷，公司及子公司利益受到的一切损失皆由本人承担”。

截至本募集说明书签署日，承诺人严格遵守承诺，未发生违反上述承诺的情况。

（七）规范关联交易、避免同业竞争的承诺

1、公司控股股东、实际控制人关于规范关联交易的承诺

吴飞舟于 2015 年 6 月 19 日出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，具体如下：

“一、除已经向相关中介机构书面披露的关联交易以外，本人以及下属全资/控股子公司及其他可实际控制企业（以下简称“附属企业”）与发行人之间现时不存在其他任何依照法律法规和中国证监会的有关规定应披露而未披露的关联交易；

二、如本人与发行人发生或存在不可避免的关联交易，本人保证将本着公允、透明的原则，遵循公开的市场公平交易原则，严格履行关联交易决策程序，涉及到本人的关联交易，本人将在相关董事会和股东大会中回避表决，同时按相关规定及时履行信息披露义务。

三、本人保证不会通过关联交易损害发行人及发行人其他股东的合法权益。

四、本人保证不会通过向发行人借款，由发行人提供担保、代偿债务、代垫款项等各种方式侵占发行人的资金。

五、本人保证不会通过关联交易非关联化的形式损害发行人及发行人其他股东的合法权益。

六、本人将确保本人直系亲属、本人及直系亲属所控制的其他公司亦遵循上述承诺。”

截至本募集说明书签署日，承诺人严格遵守承诺，未发生违反上述承诺的情况。

2、公司控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺

“一、本人目前没有、将来也不会在中国境内或境外直接或间接从事或参与任何与发行人相同、相似或在商业上对发行人构成竞争的业务及活动；或拥有与发行人存在竞争关系的任何实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得上述经济实体、机构、经济组织的控制权；或在上述经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。本人将持续促使本人的配偶、父母、子女、其他关系密切的家庭成员在未来不直接或间接从事、参与或进行与公司的生产、经营相竞争的任何活动。

二、本人承诺不利用从发行人获取的信息从事、直接或间接参与和发行人相竞争的活动，并承诺不进行任何损害或可能损害发行人利益的其他竞争行为。

三、如违反上述承诺，本人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给发行人造成的所有直接或间接损失。

四、承诺书所载上述各项承诺在本人作为发行人实际控制人期间及自本人不再为发行人实际控制人之日起一年内持续有效且不可变更或者撤销；任何一项承诺若被视为无效或者终止将不影响其他各项承诺的有效性。在上述前提之下，本承诺持续有限，本承诺为不可撤销承诺。”

截至本募集说明书签署日，承诺人严格遵守承诺，未发生违反上述承诺的情况。

3、公司控股股东、实际控制人关于注销相关公司的承诺

公司在首次公开发行并申请在创业板上市时，为彻底消除同业竞争的可能性，关联方北京巨众、福州捷奥、北京阳发已启动注销相关工作。为避免同业竞争损害本公司及其他股东的利益，公司的实际控制人吴飞舟 2017 年 12 月 28 日补充承诺：“截至本补充承诺出具日，福州捷奥软件有限公司、北京阳发技术有限责任公司均已完成了注销工作。鉴于注销流程法定程序较多，北京巨众惠泽数码科技有限公司已完成地方税务局的注销，国家税务局注销工作正在进行中，全部注销工作无法在原承诺期限即 2018 年 1 月前完成，本人现补充承诺：督促继续推进北京巨众惠泽数码科技有限公司的注销工作，预计于 2019 年 1 月前完成。

因上述事宜发生的任何纠纷，均由本人负责处理。”

截至本募集说明书签署日，承诺人严格遵守承诺，北京巨众、福州捷奥、北京阳发三家公司已完成注销工作。

（八）关于公开承诺事项的约束措施的承诺

1、公司将严格履行就首次公开发行股票并在创业板上市所作出的所有公开承诺事项，并承诺如下：

“一、如本公司非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项，需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序），并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

1、在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

2、不得进行公开再融资；

3、对公司该等未履行承诺的行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员调减或停发薪酬或津贴；

4、不得批准未履行承诺的董事、监事、高级管理人员的主动离职申请，但可以进行职务变更；

5、给投资者造成损失的，本公司将向投资者依法承担赔偿责任。

二、如本公司因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序），并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

1、在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

2、尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，并提交股东大会审议，尽可能地保护本公司投资者利益。”

截至本募集说明书签署日，承诺人严格遵守承诺，未发生违反上述承诺的情

况。

2、控股股东、实际控制人承诺：

“一、如本人非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

1、在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

2、不得转让所持有的发行人股份，因被强制执行、上市公司重组、未履行保护投资者利益承诺等必须转让股权的情形除外；

3、暂不领取发行人利润分配中归属于本人的部分；

4、如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归发行人所有，并在获得收益的10个工作日内将所获收益支付给发行人指定账户；

5、因本人未履行招股说明书的公开承诺事项给投资者造成损失的，依法赔偿投资者损失；

6、因发行人未履行招股说明书的公开承诺事项，给投资者造成损失的，本人将依法承担连带赔偿责任。

二、如本人因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

1、在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

2、尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护发行人投资者利益。”

截至本募集说明书签署日，承诺人严格遵守承诺，未发生违反上述承诺的情况。

3、公司全体董事、监事、高级管理人员承诺：

“一、如本人非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的

承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

1、在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

2、主动申请调减或停发薪酬或津贴；

3、如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归发行人所有，并在获得收益的 10 个工作日内将所获收益支付给发行人指定账户；

4、因本人未履行招股说明书的公开承诺事项给投资者造成损失的，依法赔偿投资者损失；

5、因发行人未履行招股说明书的公开承诺事项，给投资者造成损失的，本人将依法承担连带赔偿责任。

二、如本人因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

1、在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

2、尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护发行人投资者利益。

三、本人承诺不因职务变更、离职等原因而放弃履行已作出的承诺；未经发行人同意，本人不得主动要求离职。”

截至本募集说明书签署日，承诺人严格遵守承诺，未发生违反上述承诺的情况。

（九）股权激励承诺

1、公司承诺：“本公司在实施本激励计划过程中将严格按照《上市公司股权激励管理办法》、《创业板信息披露业务备忘录第 8 号--股权激励计划》等法律法规及规范性文件的要求履行信息披露义务，并保证所披露信息和申请文件均真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。”

上述承诺期限为 2017 年 10 月 26 日至股权激励有效期结束，截至 2019 年 3 月 13 日，公司已终止该限制性股票激励计划并完成股票注销。

上述承诺有效期内，承诺人严格遵守承诺，未发生违反上述承诺的情况。截至目前，上述承诺已履行完毕。

2、公司董事王德明承诺：

“本人自愿参与北京思特奇信息技术股份有限公司（以下简称“公司”）2017 年限制性股票激励计划（以下简称“激励计划”）。本人郑重作出如下承诺并保证：

1、本人作为公司的正式员工，在公司担任的职务为董事，截至本承诺出具日，本人未曾担任公司独立董事及监事职务。

2、截至本承诺函出具日，本人持有公司的股份总数未超过公司股本总额的 5%。

3、本人不存在《公司法》第一百四十六条规定的不得担任公司董事、高级管理人员的情形；在本人担任公司董事期间，未曾出现《公司法》第一百四十八条规定的损害公司利益的行为。

4、在最近 12 个月，本人不存在如下情况：

A.被深圳证券交易所认定为不适宜参与上市公司股权激励的情况；

B.被中国证监会及其派出机构认定为不适宜参与上市公司股权激励的情况；

C.因重大违法违规行为被中国证监会及其派出机构给予行政处罚或采取市场禁入措施。

5、本人不存在根据现行有效法律、法规的规定，不能参与上市公司股权激励的情况。

6、在该股权激励计划草案及摘要未公告前，本人承诺履行相关保密义务；并承诺不利用本人知悉的有关激励计划的信息从事损害公司利益的行为。

7、本人参与激励计划的资金为自有合法资金，公司未以任何形式为本人参

与激励计划提供财务支持。

8、在任职期间，本人不以直接或通过代理人等方式从事与公司经营范围相同或相似的业务。

9、如本人违反上述承诺致使公司在实施激励计划过程中所披露的相关信息存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并导致不符合公司授予本人权益或行使权益安排的，本人自愿在相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏后，将本人在激励计划所获得的全部利益无条件返还给公司。

10、本人不存在替他人代为持有的情况，也不存在委托他人代为持有的情况。

11、若因个人原因离职，或因违反法律法规、违反公司规章被解除劳动合同，本人将未解除限售的权益按相关规定返还公司。”

上述承诺期限为2017年10月26日至股权激励有效期结束，截至2019年3月13日，公司已终止该限制性股票激励计划并完成股票注销。

上述承诺有效期内，承诺人严格遵守承诺，未发生违反上述承诺的情况。截至目前，上述承诺已履行完毕。

3、公司高级管理人员咸海丰承诺：

“本人自愿参与北京思特奇信息技术股份有限公司（以下简称“公司”）2017年限制性股票激励计划（以下简称“激励计划”）。本人郑重作出如下承诺并保证：

1、本人作为公司的正式员工，在公司担任的职务为财务总监、董事会秘书，截至本承诺出具日，本人未曾担任公司独立董事及监事职务。

2、截至本承诺函出具日，本人持有公司的股份总数未超过公司股本总额的5%。

3、本人不存在《公司法》第一百四十六条规定的不得担任公司董事、高级管理人员的情形；在本人担任公司财务总监、董事会秘书期间，未曾出现《公司法》第一百四十八条规定的损害公司利益的行为。

4、在最近 12 个月，本人不存在如下情况：

A.被深圳证券交易所认定为不适宜参与上市公司股权激励的情况；

B.被中国证监会及其派出机构认定为不适宜参与上市公司股权激励的情况；

C.因重大违法违规行为被中国证监会及其派出机构给予行政处罚或采取市场禁入措施。

5、本人不存在根据现行有效法律、法规的规定，不能参与上市公司股权激励的情况。

6、在该股权激励计划草案及摘要未公告前，本人承诺履行相关保密义务；并承诺不利用本人知悉的有关激励计划的信息从事损害公司利益的行为。

7、本人参与激励计划的资金为自有合法资金，公司未以任何形式为本人参与激励计划提供财务支持。

8、在任职期间，本人不以直接或通过代理人等方式从事与公司经营范围相同或相似的业务。

9、如本人违反上述承诺致使公司在实施激励计划过程中所披露的相关信息存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并导致不符合公司授予本人权益或行使权益安排的，本人自愿在相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏后，将本人在激励计划所获得的全部利益无条件返还给公司。

10、本人不存在替他人代为持有的情况，也不存在委托他人代为持有的情况。

11、若因个人原因离职，或因违反法律法规、违反公司规章被解除劳动合同，本人将未解除限售的权益按相关规定返还公司。”

上述承诺期限为 2017 年 10 月 26 日至股权激励有效期结束，截至 2019 年 3 月 13 日，公司已终止该限制性股票激励计划并完成股票注销。

上述承诺有效期内，承诺人严格遵守承诺，未发生违反上述承诺的情况。截至目前，上述承诺已履行完毕。

4、公司高级管理人员魏星承诺：

“本人自愿参与北京思特奇信息技术股份有限公司（以下简称“公司”）2017年限制性股票激励计划（以下简称“激励计划”）。本人郑重作出如下承诺并保证：

1、本人作为公司的正式员工，在公司担任的职务为高级管理人员，截至本承诺出具日，本人未曾担任公司独立董事及监事职务。

2、截至本承诺函出具日，本人持有公司的股份总数未超过公司股本总额的5%。

3、本人不存在《公司法》第一百四十六条规定的不得担任公司董事、高级管理人员的情形；在本人担任公司高级管理人员期间，未曾出现《公司法》第一百四十八条规定的损害公司利益的行为。

4、在最近 12 个月，本人不存在如下情况：

A.被深圳证券交易所认定为不适宜参与上市公司股权激励的情况；

B.被中国证监会及其派出机构认定为不适宜参与上市公司股权激励的情况；

C.因重大违法违规行为被中国证监会及其派出机构给予行政处罚或采取市场禁入措施。

5、本人不存在根据现行有效法律、法规的规定，不能参与上市公司股权激励的情况。

6、在该股权激励计划草案及摘要未公告前，本人承诺履行相关保密义务；并承诺不利用本人知悉的有关激励计划的信息从事损害公司利益的行为。

7、本人参与激励计划的资金为自有合法资金，公司未以任何形式为本人参与激励计划提供财务支持。

8、在任职期间，本人不以直接或通过代理人等方式从事与公司经营范围相同或相似的业务。

9、如本人违反上述承诺致使公司在实施激励计划过程中所披露的相关信息存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并导致不符合公司授予本人权益或行使

权益安排的，本人自愿在相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏后，将本人在激励计划所获得的全部利益无条件返还给公司。

10、本人不存在替他人代为持有的情况，也不存在委托他人代为持有的情况。

11、若因个人原因离职，或因违反法律法规、违反公司规章被解除劳动合同，本人将未解除限售的权益按相关规定返还公司。”

上述承诺期限为 2017 年 10 月 26 日至股权激励有效期结束，截至 2019 年 3 月 13 日，公司已终止该限制性股票激励计划并完成股票注销。

上述承诺有效期内，承诺人严格遵守承诺，未发生违反上述承诺的情况，目前该承诺已履行完毕。

（十）本次公开发行可转换公司债券相关承诺：

1、关于本次公开发行可转换公司债券摊薄即期回报采取填补措施的承诺：

（1）为确保公司填补回报措施能够得到切实履行，公司的董事、高级管理人员作出如下承诺：

“1、本人承诺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；

2、本人承诺对职务消费行为进行约束；

3、本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；

4、本人承诺由董事会或薪酬与考核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；

5、若公司后续推出股权激励政策，则未来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；本人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。

6、本承诺出具日后至公司本次公开发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具

补充承诺。

作为本次公开发行可转换公司债券填补即期回报措施能够得到切实履行的责任主体，如若违反前述承诺或拒不履行前述承诺，本人愿意承担相应的法律责任。”

（2）为确保公司填补回报措施能够得到切实履行，公司的控股股东、实际控制人作出如下承诺：

“1、本人承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

2、切实履行公司制定的有关填补回报的相关措施以及对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。”

截至本募集说明书签署日，承诺人严格遵守承诺，未发生违反上述承诺的情况。

十五、公司的股利分配情况

（一）公司的股利分配政策

详见本募集说明书之“重大事项提示”之“三、公司股利分配政策和现金分红情况”。

（二）公司最近三年现金分红情况

公司重视对投资者的投资回报并兼顾公司的成长和发展，实行持续、稳定的利润分配政策。最近三年，公司均按照《公司章程》的规定以现金分红的方式向公司股东分配股利，具体情况如下：

单位：万元

分红（实施）年度	分红所属年度	实施分红方案	现金分红金额（含税）
2020年	2019年度	每10股派1元	1,974.06
2019年	2018年度	每10股派2.6元	2,728.78
2018年	2017年度	每10股派2.8元	2,476.08

注：公司 2019 年度现金分红金额包括 2019 年公司以集中竞价方式实施的回购股份金额 399.76 万元（不含交易费用）。

发行人最近三年以现金方式累计分配的利润为 7,178.92 万元（含 2019 年公司实施回购股份金额 399.76 万元），占最近三年实现的年均可分配利润 8,059.61 万元的 89.07%，具体分红实施情况如下：

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
分红年度合并报表中归属于母公司普通股股东的净利润	9,102.05	8,531.57	6,545.22
现金分红金额（含税）	1,974.06	2,728.78	2,476.08
占合并报表中归属于母公司普通股股东的净利润的比率	21.69%	31.98%	37.83%
最近三年累计现金分配合计			7,178.92
最近三年年均可分配利润			8,059.61
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例			89.07%

截至 2019 年 12 月 31 日，公司股东依法享有的未分配利润为 33,824.65 万元。公司滚存未分配利润主要用于日常生产经营，以支持公司发展战略的实施和可持续性发展。

十六、公司发行债券情况和资信评级情况

（一）最近三年公司发行债券情况

最近三年及一期，公司不存在发行债券的情况。

（二）最近三年公司偿付能力指标情况

最近三年，公司偿付能力指标如下表所示：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
利息保障倍数（倍）	5.89	10.63	11.75
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	100.00
利息偿付率（%）	100.00	100.00	100.00

注：上表中指标计算如下：

利息保障倍数=（利润总额+财务费用中的利息支出）/（资本化利息支出+财务费用中的利息支出）

贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

利息偿付率=实际利息支出/应付利息支出

（三）资信评级情况

本次发行可转债由上海新世纪资信评估投资服务有限公司担任评级机构，思特奇主体信用级别为 AA-，本次可转债信用级别为 AA-，评级展望稳定。

十七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事、监事、高级管理人员基本情况

1、董事

公司董事会由 6 名董事组成，其中独立董事 2 名，现任董事基本情况如下：

姓名	职务	性别	年龄	任期
吴飞舟	董事长	男	56	2019 年 6 月 11 日-2022 年 6 月 10 日
栾颖	董事	女	49	2019 年 6 月 11 日-2022 年 6 月 10 日
宋俊德	董事	男	81	2019 年 6 月 11 日-2022 年 6 月 10 日
王德明	董事	男	49	2019 年 6 月 11 日-2022 年 6 月 10 日
胡征	独立董事	女	55	2019 年 6 月 11 日-2022 年 6 月 10 日
唐国琼	独立董事	女	56	2019 年 6 月 11 日-2022 年 6 月 10 日

董事简历如下：

（1）吴飞舟，简历详见“第四节 发行人基本情况”之“四、公司控股股东和实际控制人基本情况”之“（一）公司控股股东和实际控制人情况”。

（2）栾颖，女，1970 年 7 月出生，无境外永久居留权，本科学历。曾任北京安永普润投资管理有限公司财务总监、北京浩年酒店管理有限公司副总经理。现任北京现代投资咨询有限公司财务经理、北京安永普润产权经纪有限公司财务经理。2016 年 3 月起担任公司董事。

（3）宋俊德，男，1938 年 9 月出生，无境外永久居留权，博士、教授、博士生导师。历任北京邮电大学（原北京邮电学院）助教、讲师、副教授、教授、研究生院院长，现任北京邮电大学教授、博士生导师，亿阳信通股份有限公司董

事，北京青牛股份有限公司独立董事，2013年5月起担任公司董事。

(4) 王德明，男，1970年5月出生，无境外永久居留权，本科学历。曾任职于黑龙江振龙集团机电公司、北京华友飞乐数码科技有限公司。2012年11月起担任公司董事。

(5) 唐国琼，女，1963年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士，教授。2008年11月至2014年11月任创意信息（300366）独立董事，2010年11月至2016年11月任利君股份（002651）独立董事，2012年3月至2018年7月任茂业商业（600828）独立董事，2012年3月至2018年11月任迅游科技（300467）独立董事，2017年1月至2018年5月任西藏新博美家居生活管理连锁股份有限公司独立董事。现任四川省科技厅科技项目财务评审专家，乐山电力（600644）、成都东骏激光股份有限公司独立董事，北京德辰科技股份有限公司、成都圣诺生物科技股份有限公司董事。2019年6月起担任公司独立董事。

(6) 胡征，女，1964年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1984年7月至1985年3月，任职于江苏淮阴市人民银行；1985年3月至1988年7月任东方电机厂会计；1988年8月至1991年6月，历任东方电气集团财务公司计划部信贷员、资金科科长、计划科经理、证券部总经理；1997年10月至2019年1月，历任联合证券有限责任公司成都浣花北部证券营业部总经理、经纪业务部总经理，华泰联合证券股份有限公司成都浣花北部证券营业部总经理、成都蜀金路证券营业部总经理、四川分公司总经理。2019年6月起任公司独立董事。

2、监事

本公司监事会由5名监事组成，其中职工监事2名，现任监事基本情况如下：

姓名	职务	性别	年龄	任期
孙永胜	监事会主席	男	54	2019年6月11日-2022年6月11日
廉慧	监事	男	38	2019年6月11日-2022年6月11日
张健	监事	男	35	2019年6月11日-2022年6月11日
陈立勇	职工监事	男	43	2019年6月11日-2022年6月11日
张景松	职工监事	男	46	2019年6月11日-2022年6月11日

监事简历如下：

(1) 孙永胜，男，1965 年 8 月出生，无境外永久居留权，本科学历。曾任职于用友政务软件、大陆产业投资集团服务公司；2009 年 9 月加入公司，现任公司监事会主席、北京美皓齿科技有限责任公司监事。

(2) 廉慧，男，1981 年 10 月出生，无境外永久居留权，本科学历。曾任北京苏宁电器有限公司财务副部长。2011 年加入公司，现任公司监事、内审部经理，四川好爱家电子商务股份有限公司监事。

(3) 张健，男，1983 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，项目管理工程硕士。现任证联支付有限责任公司北京分公司负责人、北京联合天成价值网络科技有限公司董事、深圳金汇财富金融服务有限公司董事。2019 年 6 月起担任公司监事。

(4) 陈立勇，男，1976 年 9 月出生，无境外永久居留权，本科学历。2001 年加入公司，2016 年 3 月至今任公司监事。

(5) 张景松，男，1973 年 7 月出生，无境外永久居留权，专科学历。曾任职于北京松下彩色显像管有限公司、北京信灵通通讯技术有限公司、北京联合海诚电讯技术有限公司、北京方正数码有限公司。2003 年加入公司，2016 年 3 月 20 日至今任公司监事，现任行政经理。

3、高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	任期
吴飞舟	总经理	男	56	2019 年 6 月 17 日-2022 年 6 月 11 日
魏星	副总经理	女	53	2019 年 6 月 17 日-2022 年 6 月 11 日
咸海丰	财务总监兼董事会秘书	男	48	2019 年 6 月 17 日-2022 年 6 月 11 日

高管简历如下：

(1) 吴飞舟，简历详见“第四节 发行人基本情况”之“四、公司控股股东和实际控制人基本情况”之“（一）公司控股股东和实际控制人情况”。

(2) 魏星，女，1965 年 10 月出生，加拿大和香港永久居留权，硕士。曾任兰州有色冶金设计研究所助理工程师、冶金部建筑研究总院环保研究所工程

师、北京市标正图文电脑有限公司行政主管、北京创先广告有限公司人力资源经理、北大方正集团方正数码公司人力资源经理。2002 年加入公司，现担任公司副总经理。

(3) 咸海丰，男，1970 年 12 月出生，无境外永久居留权，硕士。曾任广西国泰会计师事务所审计部副经理、海通证券有限公司投行部高级项目经理、大鹏证券有限公司风险管理部高级经理、北能能源有限公司财务总监、北京绵世投资集团股份有限公司财务总监。2013 年加入公司，现任公司财务总监、董事会秘书。

(二) 董事、监事、高管人员兼职情况

截至本募集说明书签署日，公司现任董事、监事和高级管理人员在其他企业任职和兼职情况如下：

姓名	在本公司担任职务	兼职单位名称	兼职职务
吴飞舟	董事长、总经理	成都考拉悠然科技有限公司	董事
宋俊德	董事	亿阳信通股份有限公司	董事
		北京邮电大学	教授
		北京青牛股份有限公司	独立董事
栾颖	董事	北京现代投资咨询有限公司	财务经理
		北京安永普润产权经纪有限公司	财务经理
唐国琼	独立董事	乐山电力股份有限公司	独立董事
		成都圣诺生物科技股份有限公司	董事
		北京德辰科技股份有限公司	董事
		成都东骏激光股份有限公司	独立董事
		四川省科学技术厅	财务评审专家
孙永胜	监事	北京美皓齿科技有限责任公司	监事
张健	监事	证联支付有限责任公司北京分公司	负责人
		北京联合天成价值网络科技有限公司	董事
		深圳金汇财富金融服务有限公司	董事
廉慧	监事	四川好爱家电子商务股份有限公司	监事

备注：上表统计不包括在发行人控制的子公司兼职情况。

（三）董事、监事、高级管理人员领取薪酬情况

公司现任董事、监事和高级管理人员 2019 年度从公司领取薪酬或津贴详情如下：

单位：万元

姓名	职务	2019 年度领取薪酬或津贴总额（税前）
吴飞舟	董事长、总经理	96.81
宋俊德	董事	12.00
王德明	董事	27.96
栾颖	董事	12.00
胡征	独立董事	9.00
唐国琼	独立董事	9.00
孙永胜	监事	36.97
张健	监事	6.00
张景松	职工代表监事	28.44
陈立勇	职工代表监事	47.76
廉慧	股东代表监事	27.10
咸海丰	董事会秘书、财务总监	76.36
魏星	副总经理	82.74

（四）董事、监事、高级管理人员持有本公司股份情况

公司现任董事、监事、高级管理人员最近三年持有公司股份及变动情况如下：

单位：万股

姓名	2017 年 1 月 1 日	2017 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
	持股数量	持股数量	持股数量	持股数量
吴飞舟	2,048.61	2,663.19	3,195.83	4,793.74
宋俊德	-	-	-	-
王德明	51.34	81.14	97.36	120.12
栾颖	-	-	-	-
胡征	-	-	-	-
唐国琼	-	-	-	-

孙永胜	9.00	11.70	14.04	21.06
张健	-	-	-	-
张景松	14.00	18.20	21.84	30.03
陈立勇	21.50	27.95	33.54	50.31
廉慧	1.00	1.30	1.56	1.76
咸海丰	35.00	45.90	55.08	62.09
魏星	4.50	6.05	5.51	6.21

（五）公司对管理层的激励情况

1、2013 年股权激励事项

2013 年 12 月 16 日，公司 2013 年第二次临时股东大会审议同意公司注册资本由 4,371.50 万元增至 4,856.50 万元，由管理人员和骨干员工成立的有限合伙企业以 6.48 元/股向公司增资认购公司 485.00 万股股份。本次增资，系为奖励和留住企业需要的核心、优秀人才而对骨干员工实施的股权激励。

2、2017 年股权激励事项

为充分调动公司员工的积极性与创造性、提高经营效率，公司于 2017 年推出《限制性股票激励计划》，对董事王德明、财务总监兼董事会秘书咸海丰、副总经理魏星及 405 名中层管理人员、核心业务（技术）人员实施股权激励。

鉴于国内外宏观经济和市场环境发生了较大变化，公司股票价格发生较大的波动，虽然公司业绩保持持续稳定的增长，但继续实施本次激励计划将难以实现预期的激励目的和效果。为充分落实员工激励机制，保护员工、公司及全体股东的利益，结合公司未来发展规划，2018 年 11 月，公司董事会决定终止实施 2017 年限制性股票激励计划，同时，回购注销原 408 名激励对象已获授尚未解除限售的全部限制性股票。

十八、近五年被监管机构采取监管措施或处罚的情况

（一）公司最近五年被证券监管部门和证券交易所采取处罚的情况

公司最近五年不存在被证券监管部门和证券交易所采取处罚的情形。

（二）公司最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施及整改情况

1、2019 年 3 月 5 日，深圳证券交易所创业板公司管理部出具《关于对北京思特奇信息技术股份有限公司的监管函》

公司于 2019 年 3 月 5 日收到深圳证券交易所创业板公司管理部出具的《关于对北京思特奇信息技术股份有限公司的监管函》（创业板监管函【2019】第 19 号）。主要内容为：“2017 年 3 月至 2018 年 3 月，你公司多次以募集资金置换预先投入的自有资金，没有事先履行审议程序，也未及时披露。你公司直到 2018 年 4 月 20 日才补充履行审议程序，并于 4 月 24 日履行相关信息披露义务。2019 年 3 月 1 日，你公司披露《关于募集资金置换先期投入的补充及更正公告》，经公司、会计师事务所及保荐机构再度核查确认，累计置换金额更正为 1,795.96 万元。

你公司的上述行为违反了《创业板上市公司规范运作指引（2015 年修订）》第 6.3.7 条的规定。请你公司董事会充分重视上述问题，吸取教训，及时整改，杜绝上述问题的再次发生。”

公司就上述监管函所述问题整改情况如下：

（1）公司于 2018 年 4 月 20 日召开第二届董事会第十七次会议及第二届监事会第十五次会议，审议通过了《关于对以募集资金置换预先投入募投项目的自有资金予以确认的议案》，对公司 2017 年 3 月至 2018 年 3 月期间募集资金置换预先投入自有资金情况进行了确认，确认金额 6,869.16 万元。公司独立董事发表了确认意见，保荐机构东方花旗证券有限公司发表了专项核查意见，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了鉴证报告（瑞华核字【2018】01660024 号），同时公司履行了相应信息披露义务。

（2）公司于 2019 年 2 月 28 日召开第二届董事会第二十六次会议及第二届监事会第二十四次会议，审议通过了《关于对以募集资金置换预先投入募投项目的自有资金予以重新确认的议案》，对公司 2017 年 3 月至 2018 年 3 月期间募集资金置换预先投入自有资金情况进行了重新确认，经公司再度核查，确认金额为

1,795.96 万元，公司独立董事重新发表了确认意见，保荐机构东方花旗证券有限公司发表了专项核查意见，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了鉴证报告（瑞华核字【2019】02300001 号），同时公司履行了相应信息披露义务。

（3）公司将强化内部管理，对相关事项严格执行审议程序，加强对募集资金使用相关规则的学习，进一步规范募集资金使用与管理。

2、2019 年 5 月 6 日，深圳证券交易所创业板公司管理部出具《关于对北京思特奇信息技术股份有限公司的关注函》

公司于 2019 年 5 月 6 日收到深圳证券交易所创业板公司管理部出具的《关于对北京思特奇信息技术股份有限公司的关注函》（创业板关注函【2019】第 181 号）。主要内容为“你公司分别于 2018 年 3 月 7 日和 2018 年 9 月 28 日披露持股 5%以上股东姚国宁、马庆选和史振生（以下简称‘三位股东’）的减持预披露公告，三位股东将在未来 6 个月内合计减持不超过本人所持股份的 100%。前述两次减持期间届满时，每位股东均减持不超过 1%的股份，远低于减持预披露公告中的预计减持数量。2019 年 5 月 1 日，公司再次披露股东减持预披露公告，马庆选和史振生将在未来 6 个月内减持不超过本人所持股份的 100%。上述三位股东多次披露“清仓式减持”计划，引起市场较多关注。

请你公司向三位股东就以下问题进行核实并向我部提供书面说明：

1、补充说明三位股东历次减持股份的原因，多次发布清仓式减持预披露公告却仅减持少量股份的具体原因，是否与公司存在任何纠纷及具体情况，是否认为公司的经营状况、盈利能力、规范运作情况等存在重大问题或风险。

2、请补充说明历次披露减持计划时，三位股东是否就资金需求和减持数量进行了充分的分析和合理的预计，披露的减持计划是否谨慎，是否存在误导及损害中小投资者利益的情形。

3、你公司及三位股东认为需要说明的其他事项。

我部对此表示关注。请你公司就以上事项向三位股东进行核实，并于 5 月 10 日前将书面回复材料报送我部，并抄送北京证监局上市公司监管处。”

公司收到上述关注函后，采取如下整改措施：

（1）公司收到关注函后，及时向三位股东做了通报并了解、核实相关情况；

（2）公司对上述监管关注函所涉及的问题按时进行了解释说明并作出书面回复。三位股东表示今后均会加强对法规的研读并加以正确理解，严格遵守有关法律法规和规章制度的要求，合理减持并履行信息披露的义务。

除上述情况外，公司最近五年不存在其他被证券监管部门和交易所采取监管措施的情况，不存在被证券监管部门和交易所处罚的情况。

第五节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争

截至 2020 年 4 月 30 日，吴飞舟先生持有公司 4,793.74 万股股票，持股比例为 30.41%，为公司的控股股东、实际控制人。吴飞舟先生的配偶为孙悦。孙悦系艺术家，歌手。除发行人及其下属公司外，发行人控股股东、实际控制人吴飞舟先生还持有 EMobile Information Technologies, Corporation 70.00% 股份，该企业无实际经营行为。

实际控制人吴飞舟的配偶孙悦控制的企业分别为宇悦无限、飞悦时光、宇悦传播、悦之声及上海浩坤翔。宇悦无限主营业务为在线数字音乐；飞悦时光、悦之声、上海浩坤翔主要是组织文化艺术交流活动；宇悦传播主要承办展览展示活动业务。

综上所述，除发行人外，吴飞舟先生及其控制的其他企业没有从事与发行人主营业务相同或相似的业务，与发行人不存在同业竞争。

（二）历次作出的相关承诺的履行情况

公司在首次公开发行并申请在创业板上市时，为彻底消除同业竞争的可能性，关联方北京巨众、福州捷奥、北京阳发已启动注销相关工作。为避免同业竞争损害公司及其他股东的利益，发行人控股股东、实际控制人承诺：“由于注销流程法定程序较多，无法在短时间内完成北京巨众、北京阳发和福州捷奥的注销工作，注销工作周期预计为 12 个月。本人承诺将督促相关工作于 2018 年 1 月前完成，若处理注销的后续事项及剩余资产的分配事宜中，因上述事宜发生的任何纠纷，均由本人负责处理。”

2017 年 12 月，公司控股股东、实际控制人出具有关延期解决北京巨众同业竞争事项的《承诺函》，就解决北京巨众同业竞争补充承诺：“督促继续推进北

京巨众惠泽数码科技有限公司的注销工作，预计于 2019 年 1 月前完成。”

截至 2018 年 1 月，关联方北京巨众、福州捷奥、北京阳发的注销工作已全部完成，上述承诺已履行完毕。

为避免与公司发生同业竞争，公司控股股东、实际控制人已出具了《关于避免与北京思特奇信息技术股份有限公司同业竞争的承诺函》，具体如下：

“一、本人目前没有、将来也不会在中国境内或境外直接或间接从事或参与任何与发行人相同、相似或在商业上对发行人构成竞争的业务及活动；或拥有与发行人存在竞争关系的任何实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得上述经济实体、机构、经济组织的控制权；或在上述经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。本人将持续促使本人的配偶、父母、子女、其他关系密切的家庭成员在未来不直接或间接从事、参与或进行与公司的生产、经营相竞争的任何活动。

二、本人承诺不利用从发行人获取的信息从事、直接或间接参与和发行人相竞争的活动，并承诺不进行任何损害或可能损害发行人利益的其他竞争行为。

三、如违反上述承诺，本人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给发行人造成的所有直接或间接损失。”

（三）独立董事关于同业竞争的意见

公司独立董事关于同业竞争的意见如下：“公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与公司不存在同业竞争；公司控股股东、实际控制人严格遵守避免同业竞争承诺，切实维护了公司及股东的利益；公司为避免同业竞争所采取的措施可行、有效。”

二、关联交易

（一）关联方及关联关系

1、控股股东、实际控制人

公司控股股东、实际控制人为吴飞舟先生，吴飞舟先生具体情况详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“四、公司控股股东和实际控制人的基本情况”之“（一）公司控股股东和实际控制人情况”。

2、控股股东、实际控制人控制、共同控制、施加重大影响，或担任董事、高级管理人员的其他企业

截至本募集说明书签署日，除本公司及下属子公司外，吴飞舟先生控制的其他企业为 EMobile Information Technologies，该企业自成立以来未开展实际经营。此外，吴飞舟先生担任公司参股子公司北京欧拉智能科技有限公司董事。

3、持股 5%以上的其他股东

截至本募集说明书签署日，除吴飞舟先生以外，公司持股5%以上的股东为贵州海恒投资管理有限公司。

4、公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员

公司董事、监事和高级管理人员，以及上述人员关系密切的家庭成员均为本公司自然人关联方。本公司董事、监事和高级管理人员的情况详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“十七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

5、公司的关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制、施加重大影响，或担任董事、高级管理人员的其他企业

公司董事、监事、高级管理人员及其主要亲属，实际控制人主要亲属控制、共同控制、施加重大影响，或担任董事、高级管理人员的其他关联方主要为：

序号	关联方名称	关联关系
1	EMobile Information Technologies	吴飞舟持股 70%的企业
2	成都考拉悠然科技有限公司	吴飞舟担任董事的企业
3	上海浩坤翔文化传媒有限公司	吴飞舟之配偶控制的企业
4	北京宇悦无限信息技术有限公司	吴飞舟之配偶控制的企业；董事王德明持有 8.00%的股份
5	北京宇悦无限文化传播有限公司	宇悦信息之子公司
6	北京飞悦时光体育文化传媒有限公司	宇悦信息之子公司
7	北京市悦之声文化有限公司	宇悦信息之子公司
8	哈尔滨巨众惠泽信息技术有限公司	吴飞舟之配偶之兄弟控制的企业
9	北京美皓齿科技有限责任公司	监事孙永胜持股 33.33%并担任监事的企业
10	北京联合天成价值网络科技有限公司	监事张健担任董事的企业

11	深圳金汇财富金融服务有限公司	监事张健担任董事的企业
12	亿阳信通股份有限公司	董事宋俊德担任董事的企业
13	上海华邻资产管理有限公司	董事栾颖持股 40.00%的企业

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

（1）向关联方购买和出售商品、提供和接受劳务的关联交易

报告期内，公司不存在向关联方购买和出售商品、提供和接受劳务的关联交易。

（2）关键管理人员薪酬

2017 年度、2018 年度及 2019 年度，公司向董事、监事及高级管理人员支付的薪酬分别为 435.47 万元、548.21 万元及 504.64 万元。

2、偶发性关联交易

（1）关联担保

截至 2019 年 12 月 31 日，公司作为被担保方正在履行的关联担保情况如下：

单位：万元

担保方	担保金额	借款起始日	借款到期日	担保是否已经履行完毕
吴飞舟及配偶	3,000.00	2019/1/4	2020/1/3	否
吴飞舟及配偶	3,000.00	2019/1/29	2020/1/28	否
吴飞舟及配偶	500.00	2019/2/27	2020/2/27	否
吴飞舟及配偶	2,500.00	2019/2/27	2020/2/27	否
吴飞舟及配偶	2,000.00	2019/5/8	2020/5/7	否
吴飞舟及配偶	2,000.00	2019/6/24	2020/6/24	否
吴飞舟及配偶	3,800.00	2019/6/25	2020/6/25	否
吴飞舟及配偶	3,000.00	2019/6/26	2020/6/25	否
吴飞舟及配偶	3,000.00	2019/6/27	2020/6/26	否
北京海淀科技企业融资担保有限公司提供担保，吴飞舟提供反担保	5,000.00	2019/6/28	2020/6/28	否

吴飞舟及配偶	2,000.00	2019/8/30	2020/8/30	否
吴飞舟及配偶	2,676.00	2019/8/30	2020/8/29	否
吴飞舟及配偶	1,324.00	2019/9/20	2020/9/19	否
吴飞舟及配偶	3,000.00	2019/11/5	2020/11/5	否
吴飞舟及配偶	1,500.00	2019/11/26	2020/11/25	否
吴飞舟及配偶	500.00	2019/11/29	2020/11/28	否
北京中关村科技融资担保有限公司提供担保，吴飞舟提供无限连带责任反担保	6,000.00	2019/12/6	2020/6/6	否
吴飞舟及配偶	15,000.00	2019/12/25	2029/12/24	否
吴飞舟及配偶	2,000.00	2019/12/9	2020/12/8	否
吴飞舟及配偶	50.00	2019/6/27	2020/6/26	否
吴飞舟及配偶	300.00	2019/6/27	2020/6/26	否
吴飞舟及配偶	450.00	2019/6/27	2020/6/26	否
合计	91,300.00	-	-	-

3、关联方应收应付款项

报告期各期末，公司与关联方不存在应收应付款项余额。

（三）关联交易对公司财务状况及经营成果的影响

报告期内，公司与关联方的关联交易均依照法律法规履行了相关程序，未损害公司及股东利益，对公司财务状况和经营成果无不利影响。

（四）减少和规范关联交易的措施

为减少及规范关联交易，充分保证公司正常运营和其他股东利益，发行人实际控制人、控股股东出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》。此外，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理办法》中对关联交易应遵循的原则、审批权限、决策程序与披露等作出了详细规定，对关联交易的定价原则、决策程序、权限分级、回避表决、信息披露等事项进行了全面而详细的规定，并严格按照上述制度对关联交易行为予以规范。

1、实际控制人、控股股东吴飞舟出具《关于减少和规范关联交易的承诺函》

实际控制人、控股股东吴飞舟对关联交易相关问题的声明及承诺如下：

“一、除已经向相关中介机构书面披露的关联交易以外，本人以及下属全资/控股子公司及其他可实际控制企业（以下简称“附属企业”）与发行人之间现时不存在其他任何依照法律法规和中国证监会的有关规定应披露而未披露的关联交易。

二、如本人与发行人发生或存在不可避免的关联交易，本人保证将本着公允、透明的原则，遵循公开的市场公平交易原则，严格履行关联交易决策程序，涉及到本人的关联交易，本人将在相关董事会和股东大会中回避表决，同时按相关规定及时履行信息披露义务。

三、本人保证不会通过关联交易损害发行人及发行人其他股东的合法权益。

四、本人保证不会通过向发行人借款，由发行人提供担保、代偿债务、代垫款项等各种方式侵占发行人的资金。

五、本人保证不会通过关联交易非关联化的形式损害发行人及发行人其他股东的合法权益。

六、本人将确保本人直系亲属、本人及直系亲属所控制的其他公司亦遵循上述承诺。”

2、《公司章程》对规范关联交易的制度安排

（1）《公司章程》第四十五条就关联交易的审计标准进行了规定：“公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 1,000.00 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，应当聘请具有从事证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或者审计，并将该交易提交股东大会审议。

与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的，可以不进行审计或评估。”

（2）《公司章程》第八十三、八十四和八十五条就股东大会对关联交易事项的决策程序进行了规定：

“第八十三条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入出席股东会有表决权的股份总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。如因特殊情况关

联股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并应在股东大会决议公告中作出详细说明。

第八十四条 股东大会审议关联交易事项时，有关联关系的股东或其授权代表可以出席股东大会，但应于股东大会审议关联交易事项前主动回避；非关联关系的股东有权在股东大会审议有关关联交易的事项前，向股东大会书面提出要求关联股东回避的申请以及回避的理由。股东大会在审议前应首先对非关联股东提出的申请进行审查，并进行表决。

第八十五条 股东大会表决关联交易事项时，董事会应将有关关联交易的详细情况向股东大会说明并回答股东提出的问题；表决前，会议主持人应当向与会股东宣告关联股东不参与投票表决或已经有权部门同意该等关联交易按照正常程序表决；然后，按照本章程规定的表决程序表决。股东大会可以根据具体情况就关联交易金额、价款等事项逐项表决。”

（3）《公司章程》第一百二十条就董事会对关联交易事项的审议标准进行了规定：

“公司的下列关联交易应当经董事会审议通过：

（一）与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易；

（二）与关联法人发生的交易金额在 100 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易。

交易达到本章程第四十五条规定的标准时，董事会审议通过后还应当提交股东大会审议。

公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席方可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，公司应当将交易提交股东大会审议。”

3、《关联交易管理办法》对规范关联交易的制度安排

（1）《关联交易管理办法》第十六条规定：

“关联交易决策权限：（一）股东大会：公司与其关联人发生的交易金额在 1000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值的 5% 以上的，关联交易在获得公司股东大会批准后实施。

（二）董事会：公司与其关联法人发生的交易金额在 100 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值的 0.5% 以上的，且尚未达到本条第（一）项标准的，关联交易在获得公司董事会批准后实施；公司与其关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上，且尚未达到本条第（一）项标准的，关联交易在获得公司董事会批准后实施。

（三）总经理办公会议：公司与其关联人发生的交易金额尚未达到本条第（二）项标准的，关联交易在获得公司总经理办公会议批准后实施，总经理应当尽快将总经理办公会批准的关联交易报董事会备案。

需董事会审议的关联交易应由独立董事认可后，提交董事会讨论。

独立董事应就关联交易事项向董事会或股东大会发表独立意见。”

（2）《关联交易管理办法》第十七条及第十八条规定：

“第十七条 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

公司为持股 5% 以下的股东提供担保的，参照前款规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

第十八条 公司与关联人之间的交易应签订书面协议，协议内容应明确、具体。”

（五）独立董事对关联交易发表的意见

公司独立董事关于关联交易的意见如下：“公司 2016 年以来发生的关联交易是基于公司实际情况发生的，符合公司发展的需要，不影响公司经营的独立性，其定价参考市场价格确定，体现了公平、公正的原则；该等关联交易的决策程序，符合有关法律法规和《公司章程》的规定，不存在损害公司及股东利益的情形；公司对减少和规范关联交易所采取的措施可行、有效。”

第六节 财务会计信息

本节财务会计数据反映了公司最近三年的财务状况，引用的财务会计数据，非经特别说明，引自 2017 年度、2018 年度及 2019 年度经审计的财务报告，财务指标根据上述财务报表为基础编制。

一、最近三年财务报告的审计情况

公司 2017 年度及 2018 年度财务报告已经中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（勤信审字【2019】第 1421 号），2019 年度财务报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（信会师报字[2020]第 ZB10827 号）。

二、最近三年财务报表

（一）最近三年合并报表

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产：	-	-	-
货币资金	39,334.57	38,536.54	23,860.53
应收票据	507.03	495.86	716.31
应收账款	44,056.23	41,993.62	39,591.39
其他应收款	1,246.33	1,040.05	893.40
存货	20,095.41	19,173.52	16,773.40
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	630.14	2,444.58	7,388.95
流动资产合计	105,869.70	103,684.17	89,223.98
非流动资产：	-	-	-
可供出售金融资产	-	500.00	-
长期股权投资	1,360.51	1,188.46	-

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
其他非流动金融资产	2,000.00	-	-
固定资产	15,806.19	6,696.05	1,908.20
在建工程	-	3,546.57	4,193.85
无形资产	1,741.73	866.65	127.93
开发支出	1,459.08	474.53	90.26
商誉	941.53	1,156.05	-
长期待摊费用	261.06	335.12	388.85
递延所得税资产	529.59	521.41	500.04
其他非流动资产	31,084.38	630.89	-
非流动资产合计	55,184.08	15,915.73	7,209.14
资产总计	161,053.78	119,599.90	96,433.12
流动负债：	-	-	-
短期借款	47,600.00	24,700.00	11,500.00
应付账款	3,083.55	2,127.38	2,533.82
预收款项	4,240.04	4,114.58	1,896.51
应付职工薪酬	9,071.29	9,598.18	8,824.30
应交税费	2,250.03	2,891.20	2,972.08
其他应付款	1,645.96	4,109.26	3,207.90
流动负债合计	67,890.87	47,540.60	30,934.61
非流动负债：	-	-	-
长期借款	15,000.00	-	-
预计负债	121.62	34.06	134.03
递延所得税负债	130.96	173.39	-
非流动负债合计	15,252.58	207.45	134.03
负债合计	83,143.44	47,748.05	31,068.64
所有者权益：	-	-	-
股本	15,765.17	10,611.78	8,843.15
资本公积	23,132.70	30,050.70	31,588.86
减：库存股	399.76	2,120.85	2,120.85
其他综合收益	3.74	3.29	1.36
盈余公积	5,478.06	4,476.85	3,612.08
未分配利润	33,824.65	28,452.59	23,239.89
归属于母公司所有者权益	77,804.56	71,474.36	65,164.48

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
合计			
少数股东权益	105.78	377.49	200.00
所有者权益合计	77,910.34	71,851.85	65,364.48
负债和所有者权益总计	161,053.78	119,599.90	96,433.12

2、合并利润表

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、营业总收入	85,977.99	78,769.62	74,000.43
其中：营业收入	85,977.99	78,769.62	74,000.43
二、营业总成本	77,550.96	70,516.91	68,197.55
其中：营业成本	42,766.28	38,885.39	37,561.07
税金及附加	535.06	622.32	746.17
销售费用	10,342.64	9,689.98	9,202.85
管理费用	5,311.14	5,042.80	4,276.62
研发费用	16,752.61	14,800.61	14,289.02
财务费用	1,843.22	807.25	704.37
其中：利息费用	1,840.14	989.98	664.74
利息收入	157.95	143.70	149.49
加：其他收益	1,061.19	892.88	560.58
投资收益（损失以“-”号填列）	-43.50	176.64	147.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-87.65	-11.54	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-45.83	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-639.11	-668.57	-1,417.45
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-0.03	0.05	-0.39
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	8,759.75	9,322.27	6,510.14
加：营业外收入	325.90	373.72	649.81
减：营业外支出	88.01	158.14	11.83
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	8,997.64	9,537.85	7,148.12

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
减：所得税费用	167.31	906.31	602.90
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	8,830.34	8,631.54	6,545.22
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	8,830.34	8,631.54	6,545.22
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	9,102.05	8,531.57	6,545.22
少数股东损益	-271.71	99.98	-
六、其他综合收益的税后净额	0.45	1.93	-4.49
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	0.45	1.93	-4.49
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	0.45	1.93	-4.49
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5.外币财务报表折算差额	0.45	1.93	-4.49
6.其他	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	8,830.78	8,633.47	6,540.73
归属于母公司所有者的综合收益总额	9,102.50	8,533.50	6,540.73
归属于少数股东的综合收益总额	-271.71	99.98	-
八、每股收益：	-	-	-
（一）基本每股收益	0.58	0.54	0.43
（二）稀释每股收益	0.58	0.54	0.43

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 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	88,366.32	82,103.53	66,322.78
收到的税费返还	856.68	892.88	560.58
收到其他与经营活动有关的现金	1,113.12	1,754.06	763.24
经营活动现金流入小计	90,336.11	84,750.47	67,646.60
购买商品、接受劳务支付的现金	9,691.84	12,683.51	10,837.69
支付给职工以及为职工支付的现金	56,208.74	49,224.99	46,810.12
支付的各项税费	4,548.26	5,059.56	4,931.74
支付其他与经营活动有关的现金	11,272.64	8,940.82	7,008.48
经营活动现金流出小计	81,721.48	75,908.88	69,588.04
经营活动产生的现金流量净额	8,614.63	8,841.58	-1,941.44
二、投资活动产生的现金流量：	-	-	-
收回投资收到的现金	5,791.38	12,500.00	-
取得投资收益收到的现金	44.15	184.76	138.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.07	1.49	0.06
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	47.94	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	5,835.59	12,734.19	138.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	38,377.15	7,506.77	3,521.21
投资支付的现金	5,741.00	8,700.00	7,100.00
质押贷款净增加额	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	754.31	-

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	44,118.15	16,961.08	10,621.21
投资活动产生的现金流量净额	-38,282.56	-4,226.89	-10,482.88
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资收到的现金	-	-	26,802.53
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	200.00
取得借款收到的现金	71,600.00	24,700.00	11,500.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	71,600.00	24,700.00	38,302.53
偿还债务支付的现金	33,700.00	11,500.00	20,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,520.01	3,422.19	2,852.31
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	2,712.68	-	632.11
筹资活动现金流出小计	40,932.69	14,922.19	23,484.41
筹资活动产生的现金流量净额	30,667.31	9,777.81	14,818.12
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.47	1.90	-3.90
五、现金及现金等价物净增加额	999.86	14,394.40	2,389.90
加：期初现金及现金等价物余额	37,943.81	23,549.42	21,159.52
六、期末现金及现金等价物余额	38,943.67	37,943.81	23,549.42

4、合并所有者权益变动表

单位：万元

项目	2019 年度合并所有者权益变动表												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	10,611.78	-	-	-	30,050.70	2,120.85	3.29	-	4,476.85	-	28,452.59	377.49	71,851.85
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	10,611.78	-	-	-	30,050.70	2,120.85	3.29	-	4,476.85	-	28,452.59	377.49	71,851.85
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	5,153.39	-	-	-	-6,918.00	-1,721.09	0.45	-	1,001.20	-	5,372.07	-271.71	6,058.49
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	0.45	-	-	-	9,102.05	-271.71	8,830.78
（二）所有者投入和减少资本	-94.26	-	-	-	-1,670.34	-2,120.85	-	-	-	-	-	-	356.25
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-2,120.85	-	-	-	-	-	-	2,120.85
4. 其他	-94.26	-	-	-	-1,670.34	-	-	-	-	-	-	-	-1,764.60
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	1,001.20	-	-3,729.98	-	-2,728.78

项目	2019 年度合并所有者权益变动表												
	归属于母公司所有者权益											少数股东 权益	所有者权益 合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利 润		
		优先 股	永续债	其他									
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	1,001.20	-	-1,001.20	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,728.78	-	-2,728.78
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	5,247.65	-	-	-	-5,247.65	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	5,247.65	-	-	-	-5,247.65	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	399.76	-	-	-	-	-	-	-399.76
四、本期期末余额	15,765.17	-	-	-	23,132.70	399.76	3.74	-	5,478.06	-	33,824.65	105.78	77,910.34

单位：万元

项目	2018 年度合并所有者权益变动表												
	归属于母公司所有者权益											少数股 东权益	所有者权 益合计
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库存 股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备	未分配利 润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	8,843.15	-	-	-	31,588.86	2,120.85	1.36	-	3,612.08	-	23,239.89	200.00	65,364.48
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	8,843.15	-	-	-	31,588.86	2,120.85	1.36	-	3,612.08	-	23,239.89	200.00	65,364.48
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	1,768.63	-	-	-	-1,538.16	-	1.93	-	864.78	-	5,212.70	177.49	6,487.37
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	1.93	-	-	-	8,531.57	99.98	8,633.47
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	230.47	-	-	-	-	-	-	77.51	307.98
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	230.47	-	-	-	-	-	-	-	230.47
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	77.51	77.51
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	864.78	-	-3,318.87	-	-2,454.09
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	864.78	-	-864.78	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2018 年度合并所有者权益变动表												
	归属于母公司所有者权益											少数股 东权益	所有者权 益合计
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库存 股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备	未分配利 润		
优先股		永续债	其他										
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,454.09	-	-2,454.09
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	1,768.63	-	-	-	-1,768.63	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	1,768.63	-	-	-	-1,768.63	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,611.78	-	-	-	30,050.70	2,120.85	3.29	-	4,476.85	-	28,452.59	377.49	71,851.85

单位：万元

项目	2017 年度合并所有者权益变动表												
	归属于母公司所有者权益											少数股 东权益	所有者权 益合计
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库存 股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利 润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	5,056.50	-	-	-	9,730.07	-	5.85	-	2,877.50	-	19,451.84	-	37,121.77
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合 并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	5,056.50	-	-	-	9,730.07	-	5.85	-	2,877.50	-	19,451.84	-	37,121.77
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）	3,786.65	-	-	-	21,858.78	2,120.85	-4.49	-	734.57	-	3,788.05	200.00	28,242.71
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-4.49	-	-	-	6,545.22	-	6,540.73
（二）所有者投入和减少 资本	1,764.05	-	-	-	23,881.38	2,120.85	-	-	-	-	-	200.00	23,724.58
1. 所有者投入的普通股	1,764.05	-	-	-	23,865.04	-	-	-	-	-	-	200.00	25,829.09
2. 其他权益工具持有者 投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者 权益的金额	-	-	-	-	16.35	2,120.85	-	-	-	-	-	-	-2,104.50
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	734.57	-	-2,757.17	-	-2,022.60
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	734.57	-	-734.57	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,022.60	-	-2,022.60

项目	2017 年度合并所有者权益变动表												
	归属于母公司所有者权益											少数股 东权益	所有者权 益合计
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库存 股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利 润		
		优先股	永续债	其他									
的分配													
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结 转	2,022.60	-	-	-	-2,022.60	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或 股本）	2,022.60	-	-	-	-2,022.60	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或 股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额 结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	8,843.15	-	-	-	31,588.86	2,120.85	1.36	-	3,612.08	-	23,239.89	200.00	65,364.48

(二) 最近三年母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产：	-	-	-
货币资金	35,893.62	35,083.62	21,748.17
应收票据	507.03	495.86	716.31
应收账款	43,948.04	41,416.93	39,577.69
预付款项	2,764.77	1,283.97	361.50
其他应收款	3,510.57	6,005.33	1,247.17
存货	19,604.65	18,265.42	16,773.40
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	52.23	1,910.66	7,162.81
流动资产合计	106,280.91	104,461.78	87,587.04
非流动资产：	-	-	-
可供出售金融资产	-	500.00	-
长期股权投资	13,341.49	8,681.36	5,483.47
其他非流动金融资产	2,000.00	-	-
固定资产	2,316.52	1,912.56	1,771.38
无形资产	1,349.33	205.82	127.93
开发支出	1,474.92	474.53	90.26
长期待摊费用	84.37	143.08	290.50
其他非流动资产	486.73	-	-
递延所得税资产	31,084.38	495.33	500.04
非流动资产合计	52,137.73	12,412.68	8,263.59
资产总计	158,418.64	116,874.46	95,850.63
流动负债：	-	-	-
短期借款	46,800.00	24,700.00	11,500.00
应付账款	2,594.90	2,527.78	1,707.34
预收款项	3,006.34	2,630.89	1,881.29
应付职工薪酬	6,815.85	7,582.73	7,401.37
应交税费	1,849.41	2,499.50	2,747.74

其他应付款	1,163.89	3,072.61	3,076.14
流动负债合计	62,230.39	43,013.51	28,313.88
非流动负债：	-	-	-
长期借款	15,000.00	-	-
预计负债	121.62	34.06	134.03
非流动负债合计	15,121.62	34.06	134.03
负债合计	77,352.01	43,047.58	28,447.91
所有者权益：	-	-	-
股本	15,765.17	10,611.78	8,843.15
资本公积	22,132.70	29,050.70	30,588.86
减：库存股	399.76	2,120.85	2,120.85
盈余公积	5,478.06	4,476.85	3,612.08
未分配利润	38,090.46	31,808.40	26,479.49
所有者权益合计	81,066.63	73,826.89	67,402.73
负债和所有者权益总计	158,418.64	116,874.46	95,850.63

2、母公司利润表

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	83,707.87	77,776.45	73,995.52
减：营业成本	44,142.50	41,040.98	38,927.61
税金及附加	302.54	411.26	635.79
销售费用	7,821.63	7,776.29	8,051.34
管理费用	3,831.85	4,268.49	3,324.46
研发费用	16,304.97	14,683.80	14,316.53
财务费用	1,823.30	808.96	713.78
其中：利息费用	1,818.33	989.98	664.74
利息收入	145.90	135.03	135.57
加：其他收益	1,044.05	892.88	560.58
投资收益（损失以“-”号填列）	-23.73	178.18	147.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-67.87	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-50.17	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-424.59	-659.88	-1,421.46
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-0.03	-	-0.39
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	10,026.62	9,197.84	7,311.81
加：营业外收入	297.76	337.99	648.58
减：营业外支出	13.15	153.35	11.78
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	10,311.23	9,382.49	7,948.61
减：所得税费用	299.19	734.71	602.90
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	10,012.04	8,647.78	7,345.71
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	10,012.04	8,647.78	7,345.71
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	10,012.04	8,647.78	7,345.71

3、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 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	85,958.10	81,578.85	66,236.82
收到的税费返还	856.68	892.88	560.58
收到其他与经营活动有关的现金	3,510.56	1,028.34	693.49
经营活动现金流入小计	90,325.33	83,500.06	67,490.89
购买商品、接受劳务支付的现金	29,397.95	26,391.69	18,145.61
支付给职工以及为职工支付的现金	35,064.38	35,081.45	36,574.30
支付的各项税费	3,251.73	4,025.67	4,266.79
支付其他与经营活动有关的现金	13,364.13	15,901.74	9,895.21
经营活动现金流出小计	81,078.19	81,400.55	68,881.91
经营活动产生的现金流量净额	9,247.14	2,099.51	-1,391.02
二、投资活动产生的现金流量：	-	-	-
收回投资收到的现金	5,791.38	12,605.00	-
取得投资收益收到的现金	44.15	184.76	138.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.07	1.49	0.06
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	-	-	-
投资活动现金流入小计	5,835.59	12,791.25	138.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	33,730.67	814.59	432.10
投资支付的现金	10,228.00	10,800.00	8,900.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	43,958.67	11,614.59	9,332.10
投资活动产生的现金流量净额	-38,123.07	1,176.67	-9,193.76

三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资收到的现金	-	-	26,602.53
取得借款收到的现金	70,800.00	24,700.00	11,500.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	70,800.00	24,700.00	38,102.53
偿还债务支付的现金	33,700.00	11,500.00	20,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,499.48	3,422.19	2,852.31
支付其他与筹资活动有关的现金	2,712.68	-	632.11
筹资活动现金流出小计	40,912.16	14,922.19	23,484.41
筹资活动产生的现金流量净额	29,887.84	9,777.81	14,618.12
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	1,011.91	13,053.98	4,033.33
加：期初现金及现金等价物余额	34,493.96	21,439.98	17,406.65
六、期末现金及现金等价物余额	35,505.87	34,493.96	21,439.98

4、母公司所有者权益变动表

单位：万元

项目	2019 年度母公司所有者权益变动表										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	10,611.78	-	-	-	29,050.70	2,120.85	-	-	4,476.85	31,808.40	73,826.89
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	10,611.78	-	-	-	29,050.70	2,120.85	-	-	4,476.85	31,808.40	73,826.89
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	5,153.39	-	-	-	-6,918.00	-1,721.09	-	-	1,001.20	6,282.05	7,239.74
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,012.04	10,012.04
（二）所有者投入和减少资本	-94.26	-	-	-	-1,670.34	-2,120.85	-	-	-	-	356.25
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-2,120.85	-	-	-	-	2,120.85
4. 其他	-94.26	-	-	-	-1,670.34	-	-	-	-	-	-1,764.60
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	1,001.20	-3,729.98	-2,728.78
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	1,001.20	-1,001.20	-

项目	2019 年度母公司所有者权益变动表										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,728.78	-2,728.78
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	5,247.65	-	-	-	-5,247.65	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	5,247.65	-	-	-	-5,247.65	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	399.76	-	-	-	-	-399.76
四、本期期末余额	15,765.17	-	-	-	22,132.70	399.76	-	-	5,478.06	38,090.46	81,066.63

单位：万元

项目	2018 年度母公司所有者权益变动表										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	8,843.15	-	-	-	30,588.86	2,120.85	-	-	3,612.08	26,479.49	67,402.73
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	8,843.15	-	-	-	30,588.86	2,120.85	-	-	3,612.08	26,479.49	67,402.73
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,768.63	-	-	-	-1,538.16	-	-	-	864.78	5,328.91	6,424.16
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,647.78	8,647.78
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	230.47	-	-	-	-	-	230.47
1．所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2．其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3．股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	230.47	-	-	-	-	-	230.47
4．其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	864.78	-3,318.87	-2,454.09
1．提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	864.78	-864.78	-
2．对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,454.09	-2,454.09

项目	2018年度母公司所有者权益变动表										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	1,768.63	-	-	-	-1,768.63	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	1,768.63	-	-	-	-1,768.63	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,611.78	-	-	-	29,050.70	2,120.85	-	-	4,476.85	31,808.40	73,826.89

单位：万元

项目	2017 年度母公司所有者权益变动表										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	5,056.50	-	-	-	8,730.07	-	-	-	2,877.50	21,890.96	38,555.03
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	5,056.50	-	-	-	8,730.07	-	-	-	2,877.50	21,890.96	38,555.03
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,786.65	-	-	-	21,858.78	2,120.85	-	-	734.57	4,588.54	28,847.69
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,345.71	7,345.71
（二）所有者投入和减少资本	1,764.05	-	-	-	23,881.38	2,120.85	-	-	-	-	23,524.58
1．所有者投入的普通股	1,764.05	-	-	-	23,865.04	-	-	-	-	-	25,629.09
2．其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3．股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	16.35	2,120.85	-	-	-	-	-2,104.50
4．其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	734.57	-2,757.17	-2,022.60
1．提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	734.57	-734.57	-
2．对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,022.60	-2,022.60

3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	2,022.60	-	-	-	-2,022.60	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	2,022.60	-	-	-	-2,022.60	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	8,843.15	-	-	-	30,588.86	2,120.85	-	-	3,612.08	26,479.49	67,402.73

三、合并报表范围的变化情况

（一）2019 年度合并范围的变化情况

名称	注册资本 (万元)	变动原因	持股情况	合并范围变化情况
大奇数据	1,000.00	新设	思特奇持股 100%	合并范围增加

（二）2018 年度合并范围的变化情况

名称	注册资本 (万元)	变动原因	持股情况	合并范围变化情况
思创立方	500.00	收购	全资子公司北京无限易信持股 65%	合并范围增加
翔盛悦	100.00	出售	思特奇持股 100%	合并范围减少
成都易信	5,000.00	新设	思特奇持股 100%	合并范围增加
安徽思瑞格	2,000.00	新设	思特奇持股 100%	合并范围增加

（三）2017 年度合并范围的变化情况

名称	注册资本 (万元)	变动原因	持股情况	合并范围变化情况
四川思特奇	200.00	新设	思特奇持股 100%	合并范围增加
深圳花儿	2,000.00	新设	全资子公司深圳思特奇持股 70%	合并范围增加

四、最近三年主要财务指标

（一）主要财务指标

财务指标	2019年12月31日 /2019年度	2018年12月31日 /2018年度	2017年12月31日 /2017年度
流动比率（次）	1.56	2.18	2.88
速动比率（次）	1.26	1.78	2.34
资产负债率（合并）	51.62%	39.92%	32.22%
资产负债率（母公司）	48.83%	36.83%	29.68%
应收账款周转率（次）	1.83	1.76	1.94
存货周转率（次）	2.09	2.04	2.03
研发投入占营业收入的比例	21.03%	19.41%	19.43%
每股净资产（元）	4.94	6.74	7.37

财务指标	2019年12月31日 /2019年度	2018年12月31日 /2018年度	2017年12月31日 /2017年度
每股净现金流量（元）	0.06	1.36	0.27
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.55	0.83	-0.22

注：上述财务指标均依据经审计的合并财务报表进行计算

上述指标的计算公式如下：

流动比率=流动资产 / 流动负债

速动比率=（流动资产－存货） / 流动负债

资产负债率（合并）=合并负债总额 / 合并资产总额

资产负债率（母公司）=负债总额 / 资产总额

应收账款周转率（次）=营业收入 / 应收账款平均余额

存货周转率（次）=营业成本 / 存货平均余额

每股净资产=期末所有者权益 / 期末股本总额

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额 / 期末股本总额

每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额 / 期末股本总额

（二）净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（中国证券监督管理委员会公告【2010】2号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告【2008】43号）的规定，报告期内公司净资产收益率和每股收益情况如下：

项目		加权平均净资产收益率	每股收益（元）	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2019年	12.20%	0.58	0.58
	2018年	12.55%	0.54	0.54
	2017年	11.13%	0.43	0.43
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2019年	11.61%	0.55	0.55
	2018年	11.95%	0.51	0.51
	2017年	9.70%	0.38	0.38

（三）非经常性损益明细

报告期内，公司非经常性损益情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-3.93	-34.76	-12.14
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	243.21	340.03	162.82
委托他人投资或管理资产的损益	44.15	184.76	147.07
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	51.80	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	15.57	-85.73	636.49
其他符合非经常性损益定义的损益项目	187.52	-	-
减：所得税影响额	44.17	49.98	93.30
少数股东权益影响额（税后）	0.78	0.24	-
合计	441.56	405.88	840.93

第七节 管理层讨论与分析

公司管理层对公司的财务状况、盈利能力、现金流量等作了简明的分析。公司董事会提请投资者注意，以下讨论与分析应结合本公司经审计的财务报告和本次募集说明书披露的其他信息一并阅读。如无特别说明，本节引用的 2017 年度以及 2018 年度财务数据均引自经中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报告，2019 年度财务数据引自经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报告。

一、公司财务状况分析

（一）公司资产构成分析

报告期各期末，公司资产构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
流动资产	105,869.70	65.74	103,684.17	86.69	89,223.98	92.52
非流动资产	55,184.08	34.26	15,915.73	13.31	7,209.14	7.48
合计	161,053.78	100.00	119,599.90	100.00	96,433.12	100.00

报告期各期末，公司资产总额分别为 96,433.12 万元、119,599.90 万元及 161,053.78 万元，资产总额呈增长趋势，主要系报告期内公司业务规模增长所致。

报告期各期末，公司资产结构基本稳定，以流动资产为主，流动资产占资产总额的比例分别为 92.52%、86.69%、65.74%。2019 年末，公司非流动资产占比较 2018 年末有所上升，主要是由于为满足公司日常办公用房需求，2019 年公司预付购房款 31,011.93 万元导致其他非流动资产增长所致。

1、流动资产分析

报告期各期末，公司流动资产构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
货币资金	39,334.57	37.15	38,536.54	37.17	23,860.53	26.74
应收票据	507.03	0.48	495.86	0.48	716.31	0.80
应收账款	44,056.23	41.61	41,993.62	40.50	39,591.39	44.37
其他应收款	1,246.33	1.18	1,040.05	1.00	893.40	1.00
存货	20,095.41	18.98	19,173.52	18.49	16,773.40	18.80
其他流动资产	630.14	0.60	2,444.58	2.36	7,388.95	8.28
流动资产合计	105,869.70	100.00	103,684.17	100.00	89,223.98	100.00

报告期各期末，公司流动资产分别为 89,223.98 万元、103,684.17 万元及 105,869.70 万元，流动资产逐年增加。公司流动资产主要包括货币资金、应收账款及存货。

(1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
库存现金	4.96	0.01	0.14	0.00	7.32	0.03
银行存款	38,938.49	98.99	37,933.99	98.44	23,534.59	98.63
其他货币资金	391.12	0.99	602.41	1.56	318.62	1.34
合计	39,334.57	100.00	38,536.54	100.00	23,860.53	100.00

报告期各期末，公司货币资金随业务规模的扩张而增加，公司货币资金主要为银行存款，占各期末货币资金的比例超过 98%。

2018 年末，公司货币资金余额较 2017 年末增加 14,676.02 万元，增幅为 61.51%，主要系为满足业务规模扩张的需求，公司通过银行借款筹集资金所致。

截至 2019 年末，公司其他货币资金主要是担保函保证金。截至 2019 年末，公司所有权受限的货币资金为 390.89 万元，主要系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。

(2) 应收账款

报告期各期末，公司应收账款情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收账款余额	48,124.16	46,003.37	43,292.83
应收账款净额	44,056.23	41,993.62	39,591.39
营业收入	85,977.99	78,769.62	74,000.43
应收账款净额占当期营业收入的比例	51.24%	53.31%	53.50%

①应收账款规模及变动分析

(i) 业务模式

公司下游客户主要为中国移动、中国联通、中国电信及广电企业等，该等客户受集中采购制度和预算管理体制的影响，通常在当年的第一、二季度进行预算立项、预算审批及采购招标，第四季度尤其是年末进行项目验收，使得公司的收入及利润集中体现在下半年尤其是第四季度。随着公司营业收入规模的增长，客户未付款部分形成应收账款亦相应增长。

(ii) 客户资质

报告期各期，公司来源于中国移动、中国联通及中国电信的营业收入占公司营业总收入的比重分别为 95.05%、94.29%和 92.87%，占比较高，该等客户的综合实力较强、付款周期较稳定、信用较好，客户资质较佳。

(iii) 信用政策

公司根据客户经营规模、资信状况及向公司的采购规模、历史交易资金回款率等因素对客户进行资信评估，并确定相应的信用期限。

(iv) 应收账款增长的原因

报告期各期末，公司应收账款净额分别为 39,591.39 万元及 41,993.62 万元、44,056.23 万元，整体呈增长趋势。主要是由于公司核心客户为中国移动、中国联通、中国电信三大运营商，客户采用集中的采购制度和预算管理制度，通常在上半年制定需求计划，下半年项目签约、验收和付款，而公司的主要收入来源之软件开发收入的确认原则是以签约为前提，以上线、初验、终验为节点的，因此公司的营业收入在第四季度确认的金额及占比较大。另外，客户的付款安排一般

在阶段性进度确认之后，同时运营商付款的内部审批需要一定周期，使得第四季度尤其是年末确认的收入形成的应收账款余额较大。

(v) 应收账款期后回款情况

截至 2019 年 12 月 31 日，报告期各期末公司应收账款期后回款情况如下：

单位：万元

年份	期末应收账款 账面余额	截至 2019 年 12 月 31 日 期后累计回款情况	期后回款占应收账款 余额的比例
2019 年 6 月末	38,894.35	24,792.65	63.74%
2018 年末	46,003.37	36,414.85	79.16%
2017 年末	43,292.83	40,062.89	92.54%
2016 年末	32,990.80	31,067.76	94.17%

报告期各期末公司应收账款的回款情况总体良好，部分 2016 年末、2017 年末应收账款未回款项主要为质保金等，公司已根据应收账款账龄情况计提了坏账准备。

综上，公司主要客户综合实力较强、付款周期较稳定、信用较好，主要客户收入占比较高，公司应收账款随着营业收入的增长而增长。

②与同行业上市公司相比应收账款水平的合理性

报告期各期，公司与同行业上市公司应收账款余额及其占营业收入的比较情况如下：

公司名称	项目	2019年度/2019年12月31日	2018年度/2018年12月31日	2017年度/2017年12月31日
天源迪科	应收账款余额	168,403.72	161,915.02	132,190.36
	营业收入	447,079.28	376,682.64	296,305.90
	应收账款余额占营业收入的比重	37.67%	42.98%	44.61%
东方国信	应收账款余额	198,204.37	173,189.86	124,633.83
	营业收入	215,046.63	199,617.79	150,598.95
	应收账款余额占营业收入的比重	92.17%	86.76%	82.76%
东软集团	应收账款余额	207,336.95	197,512.68	179,589.00
	营业收入	836,577.81	717,052.01	713,113.47
	应收账款余额占营业收入的比重	24.78%	27.55%	25.18%

应收账款余额占营业收入的比重 同行业平均值		51.54%	52.43%	50.85%
思特奇	应收账款余额	48,124.16	46,003.37	43,292.83
	营业收入	85,977.99	78,769.62	74,000.43
	应收账款余额占营业收入的比重	55.97%	58.40%	58.50%

与同行业上市公司相比，公司应收账款余额占营业收入的比重与同行业上市公司平均值大体相当，略高于天源迪科、东软集团，低于东方国信，公司应收账款规模处于合理水平。

③应收账款账龄分析及坏账准备计提情况

(i) 公司应收账款坏账准备计提情况

报告期各期末，公司应收账款分类披露情况如下表所示：

单位：万元

类别	2019年12月31日			2018年12月31日			2017年12月31日		
	账面余额	坏账准备	占比	账面余额	账面余额	占比	账面余额	账面余额	占比
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	47,004.20	2,947.97	6.27%	44,828.13	2,834.51	6.32%	42,359.98	2,768.59	6.54%
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	1,119.97	1,119.97	100%	1,175.23	1,175.23	100%	932.84	932.84	100%
合计	48,124.16	4,067.94	8.45%	46,003.37	4,009.75	8.72%	43,292.83	3,701.43	8.55%

按组合计提坏账准备的应收账款账龄构成及相应坏账准备计提情况如下：

单位：万元

账龄	2019年12月31日			2018年12月31日			2017年12月31日		
	账面余额	坏账准备	比例(%)	账面余额	坏账准备	比例(%)	账面余额	坏账准备	比例(%)
1年以内	43,466.98	2,173.35	5.00	40,728.93	2,036.45	5.00	38,069.55	1,903.48	5.00
1-2年	2,340.64	234.06	10.00	2,959.48	295.95	10.00	3,156.86	315.69	10.00
2-3年	837.38	251.21	30.00	690.33	207.10	30.00	407.83	122.35	30.00
3-4年	49.54	24.77	50.00	231.41	115.70	50.00	596.11	298.05	50.00
4-5年	225.46	180.36	80.00	193.36	154.69	80.00	3.03	2.42	79.87
5年以上	84.21	84.21	100.00	24.63	24.63	100.00	126.60	126.60	100.00
合计	47,004.20	2,947.97	6.27	44,828.13	2,834.51	6.32	42,359.98	2,768.59	6.54

报告期各期末，公司应收账款余额主要是账龄在 1 年以内的应收账款，占比分别为 89.87%、90.86%及 92.47%，账龄结构合理。报告期内，公司坏账准备的实际计提情况符合公司的坏账准备计提政策，坏账准备计提充分。

(ii) 应收账款坏账准备计提与可比上市公司比较

公司采用账龄分析法结合个别认定法计提坏账准备，并充分考虑客户的信用状况、应收账款的结算特点以及历史回款情况，确定了稳健的坏账准备计提比例。同行业可比上市公司坏账准备计提比例与公司对比情况如下：

单位：%

证券代码	证券简称	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
300047.SZ	天源迪科	3	10	20	50	50	100
300166.SZ	东方国信	1	10	20	50	70	100
600718.SH	东软集团	1	2	5	10	10	100
平均值		1.67	7.33	15	36.67	43.33	100
公司		5	10	30	50	80	100

由上表可见，与同行业平均水平相比，公司选用了较为谨慎的坏账准备计提比例。

④期末应收账款余额前五名客户情况

报告期各期末，公司应收账款余额前五名客户情况如下表所示：

单位：万元

2019 年 12 月 31 日					
序号	公司名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款余额的比例
1	中国移动通信集团安徽有限公司	非关联方	5,536.54	1 年以内	11.50%
2	中国移动通信集团四川有限公司	非关联方	5,314.65	1 年以内	11.04%
3	中国移动通信集团山西有限公司	非关联方	4,949.30	1 年以内	10.28%
4	中国联合网络通信有限公司新疆维吾尔自治区分公司	非关联方	3,382.53	1 年以内、1-2 年、2-3 年	7.03%
5	中国移动通信集团黑龙江有限公司	非关联方	2,452.41	1 年以内	5.10%
合计		-	21,635.43	-	44.96%
2018 年 12 月 31 日					
序号	单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款余额的比例
1	中国移动通信集团山西	非关联方	5,692.33	1 年以内	12.37%

	有限公司				
2	中国移动通信集团四川有限公司	非关联方	5,160.26	1 年以内	11.22%
3	中国联合网络通信有限公司新疆维吾尔自治区分公司	非关联方	3,132.30	1 年以内、1-2 年、2-3 年	6.81%
4	中国移动通信集团黑龙江有限公司	非关联方	2,924.16	1 年以内	6.36%
5	中国联合网络通信有限公司安徽省分公司	非关联方	2,477.72	1 年以内、1-2 年	5.39%
合计			19,386.77	-	42.14%
2017 年 12 月 31 日					
序号	单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款余额的比例
1	中国移动通信集团安徽有限公司	非关联方	5,754.90	1 年以内	13.29%
2	中国移动通信集团山西有限公司	非关联方	5,475.66	2 年以内和 3-4 年	12.65%
3	中国联合网络通信有限公司新疆维吾尔自治区分公司	非关联方	2,948.82	2 年以内	6.81%
4	中国联合网络通信有限公司安徽省分公司	非关联方	2,321.91	1 年以内	5.36%
5	中国移动通信集团四川有限公司	非关联方	2,191.91	3 年以内	5.06%
合计			18,693.20	-	43.18%

如上表所示，报告期各期末，公司应收账款欠款单位主要为大型央企及其下属机构，客户信誉良好、支付能力较强，款项回收风险较小。

报告期各期末，公司应收账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的欠款。

（3）其他应收款

①其他应收款规模及变动分析

报告期各期末，公司其他应收款情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
其他应收款净额	1,246.33	1,040.05	893.40
其他应收款净额增长率	19.83%	16.41%	14.13%
期末流动资产	105,869.70	103,684.17	89,223.98
期末其他应收款净额占期末流动资产的比例	1.18%	1.00%	1.00%

报告期各期末，公司其他应收款净额分别为 893.40 万元、1,040.05 万元及 1,246.33 万元，占当期末流动资产的比例分别为 1.00%、1.00%及 1.18%，占比较小。公司的其他应收款主要为押金及保证金等。

②其他应收款的明细

报告期各期末，公司其他应收款账面余额按款项性质分类如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
往来款	106.41	824.86	838.51
押金	402.31	393.46	348.61
保证金	542.31	476.98	463.95
五险一金	150.03	110.65	57.93
其他	95.97	59.47	6.70
合计	1,297.03	1,865.42	1,715.70

报告期各期末，公司其他应收款主要包括往来款、押金、保证金等。其中 2017 年末及 2018 年末往来款主要是自然人赵小华和邓页莲对公司子公司南昌大众的欠款，赵小华和邓页莲为南昌大众的原股东，该往来款在 2005 年时已经存在，公司于 2014 年收购南昌大众前，南昌大众已对该部分其他应收款全额计提坏账准备。2019 年 4 月，公司第二届董事会第二十八次会议审议通过《关于核销坏账的议案》，对前述坏账进行了核销。

③期末其他应收款余额前五名公司情况

报告期各期末，公司其他应收款余额前五名公司情况如下表所示：

单位：万元

2019 年 12 月 31 日					
序号	公司名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款余额的比例
1	安徽合肥公共资源交易中心	非关联方	143.95	1 年以内	11.10%
2	北京牡丹电子集团有限责任公司	非关联方	160.14	1-2 年、2-3 年、4-5 年、5 年以上	12.35%
3	国家广播电视总局广播电视卫星直播管理中心	非关联方	100.04	3 年以内，4-5 年	7.71%
4	北京中电物业管理有限公司 中电信息大厦分公司	非关联方	25.55	5 年以上	1.97%
5	上海信产管理咨询有限公司	非关联方	21.74	1 年以内	1.68%

合计		-	451.42		34.80%
2018 年 12 月 31 日					
序号	公司名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款余额的比例
1	赵小华	非关联方	545.88	5 年以上	29.26%
2	邓页莲	非关联方	228.79	5 年以上	12.26%
3	北京牡丹电子集团有限责任公司	非关联方	154.21	1 年以内、3-5 年	8.27%
4	国家新闻出版广电总局广播电视卫星直播管理中心	非关联方	91.69	2 年以内、3-4 年	4.91%
5	思创数码科技股份有限公司	非关联方	46.02	1-2 年	2.47%
合计		-	1,066.58	-	57.17%
2017 年 12 月 31 日					
序号	公司名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款余额的比例
1	赵小华	非关联方	545.88	5 年以上	31.82%
2	邓页莲	非关联方	228.79	5 年以上	13.34%
3	北京牡丹电子集团有限责任公司	非关联方	104.02	4 年以内	6.06%
4	国家新闻出版广电总局广播电视卫星直播管理中心	非关联方	65.99	3 年以内	3.85%
5	公诚管理咨询有限公司	非关联方	53.44	2 年以内	3.11%
合计		-	998.12	-	58.18%

如上表所示 2017 年末、2018 年末，公司其他应收款主要为赵小华和邓页莲对南昌大众的往来款；2019 年末，公司其他应收款主要为对安徽合肥公共资源交易中心的保证金及对北京牡丹电子有限责任公司的房屋租赁押金。

报告期各期末，公司其他应收款中无其他持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

（4）存货

①存货情况分析

报告期各期末，公司存货构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	账面价值	比例（%）	账面价值	比例（%）	账面价值	比例（%）
在施项目等	20,095.41	100.00	19,173.52	100.00	16,773.40	100.00
合计	20,095.41	100.00	19,173.52	100.00	16,773.40	100.00

报告期各期末,公司存货账面价值分别为 16,773.40 万元、19,173.52 万元及 20,095.41 万元,占流动资产的比例分别为 18.80%、18.49% 以及 18.98%。存货主要为在施项目,具体情况如下:

(i) 报告各期期末存货构成中“在施项目”情况

报告期各期末,公司存货余额大于 200.00 万的在施项目情况如下:

A、截至 2019 年 12 月 31 日公司主要在施项目情况

单位:万元

序号	合同号	项目名称	合同金额	存货余额	完工进度/结算进度	库龄结构	期末累计确认收入	期末累计确认成本	当期存货跌价计提情况	未结算原因
1	3717	重庆移动集团客户订单	428.94	371.81	-	2 年以内	-	-	-	未到验收期
2	4141	业务支撑系统部移动总部区域集中	10,074.24	649.56	-	1 年以内	-	-	-	未到验收期
3	4219	浙江电信知识库 2019 新需求	427.00	221.46	-	1 年以内	-	-	-	未到验收期
4	3826-3	吉林移动 BOSS 系统 2019 新需求	框架合同	422.01	-	1 年以内	-	-	-	按结算单确认,部分订单未到验收期
5	4094	山东联通 BSS 系统 v4.22019 维护	535.00	202.28	25%(按受益期确认)	1 年以内	126.18	67.43	-	按受益期间确认
6	3982-4	重庆移动集客订单支撑 2019	框架合同	270.89	-	1 年以内	-	-	-	未到验收期
7	4148	黑龙江移动携号转网	702.16	200.33	-	1 年以内	-	-	-	未到验收期
8	4168	四川移动携号转网	638.50	300.78	-	1 年以内	-	-	42.14	未到验收期

9	4207	安徽移动 CRM 主机下线	3,131.65	256.67	50%	1 年以内	1,477.19	710.52	-	未到验收期
	合计	-	-	2,895.80	-	-	1,603.37	777.94	42.14	-

B、截至 2018 年 12 月 31 日主要在施项目情况

单位：万元

序号	合同号/项目号	项目名称	合同金额	存货余额	完工进度/结算进度	库龄结构	期末累计确认收入	期末累计确认成本	当期存货跌价计提情况	未结算原因
1	3434	黑龙江移动 CRM6.0	3,693.74	702.82	70.00%	2 年以内	2,585.62	1,674.10	-	大型项目，周期长，已于 2019 年 4 月终验
2	3788	安徽移动第三代业支系统改造三期工程离线计费及渠道酬金结算云化	3,106.65	540.73	-	1 年以内	-	-	-	大型项目，周期长，已于 2019 年 10 月终验
3	3303	香港联通国际公司 BSS 云化改造项目	1,053.94	429.13	70.00%	2 年以内	737.76	1,001.30	-	大型项目，周期长，已于 2019 年 8 月终验
4	3481	安徽移动 JAVA 化项目	3,100.00	395.65	70.00%	2 年以内	2,047.17	923.19	-	大型项目，周期长，已于 2019 年 1 月终验
5	3641	浙江电信浙江电信易问系统 2017 新需求	485.00	353.91	-	2 年以内	-	-	-	未到验收期，已于 2019 年 1 月初验
6	3826-1	吉林移动 BOSS 系统 2018 新需	框架合同	352.69	50.00%	1 年以内	485.85	369.64	-	大型项目，周期长

		求								
7	3717	重庆移动集团客户订单	428.94	318.92	-	1 年以内	-	-	21.36	未到验收期
8	3701	广东联通 2018 年联通(广东)产业互联网有限公司业务支撑系统	241.68	279.17	-	1 年以内	-	-	162.10	未到验收期, 已于 2019 年 6 月上线
9	3225	山西移动 CRM 云化 2016	1,690.00	275.65	70.00%	2 年以内	1,116.04	643.19	-	大型项目, 周期长
10	3767-4	上海电信统一销售门户	框架合同	257.43	-	1 年以内	-	-	-	大型项目, 周期长
11	3807-5	北京联通移动营销助手系统四期	框架合同	253.52	-	1 年以内	-	-	-	已于 2019 年 6 月初验
12	3807-4	北京联通移动营销助手系统四期	框架合同	248.44	-	1 年以内	-	-	-	未到验收期
13	3900	四川移动 BOSSupdate2018	3,203.84	219.54	-	1 年以内	-	-	-	大型项目, 周期长, 已于 2019 年 6 月上线
14	3433	黑龙江移动 BOSS 云化	1,948.12	206.79	50.00%	2 年以内	974.06	316.47	-	大型项目, 周期长, 已于 2019 年 8 月终验
15	TP118-1573	山西电信 CRM 云化 2018	框架合同	205.5	-	1 年以内	-	-	-	大型项目, 周期长
16	3623-12	新疆联通业务支撑系统 v4.0.022018 新需求	框架合同	203.4	-	1 年以内	-	-	-	未到验收期, 已于 2019 年 11 月取得初验报告
	合计	-	-	5,243.28	-	-	7,946.49	4,927.89	183.46	-

C、截至 2017 年 12 月 31 日主要在施项目情况

单位：万元

序号	合同号	项目名称	合同金额	存货余额	完工进度/ 结算进度	库龄结构	期末累计 确认收入	期末累 计确认 成本	当期存货跌 价计提情况	未结算原因
1	3434	黑龙江移动 CRM6.0	3,693.74	1,882.17	-	1 年以内	-	-	-	大型项目，周期长，已于 2019 年 8 月终验
2	3225	山西移动 CRM 云化 2016	1,690.00	713.45	-	2 年以内	-	-	-	大型项目，周期长
3	3481	安徽移动 JAVA 化项目	3,100.00	577.03	50.00%	1 年以内	1,462.26	577.03	-	大型项目，已于 2019 年 1 月终验
4	3283	浙江电信大数据数据中心	350.00	468.33	-	2 年以内	-	28.30	138.14	大型项目，周期长，已于 2019 年 6 月初验
5	3623-1	新疆联通业务支撑系统 v4.0.022017 新需求	框架合同	413.9	-	1 年以内	-	-	-	大型项目，已于 2018 年 12 月终验
6	3303	香港联通国际公司 BSS 云化改造项目	1,053.94	407.05	70.00%	1 年以内	696.00	949.78	-	大型项目，周期长，已于 2019 年 9 月终验
7	3433	黑龙江移动 BOSS 云化	1,948.12	376.78	-	1 年以内	-	-	-	大型项目，已于 2019 年 8 月终验
8	3435	黑龙江移动 CRM6.0	638.83	325.52	-	1 年以内	-	-	-	未到验收期，已于 2019 年 4 月终验
9	3618-1	山东联通号线资源管理系统改造	框架合同	302.44	-	1 年以内	-	-	-	未到验收期，已于 2019 年 5 月终验
10	2695-2	重庆移动混合云综合支撑系统	框架合同	299.26	-	2 年以内	-	-	-	未到验收期，已于 2018 年 12 月初验

11	3641	浙江电信浙江电信易问系统 2017 新需求	485.00	290.4	-	1 年以内	-	-	106.40	未到验收期，已于 2019 年 1 月初验
12	3585	山西移动 BOSS 系统 2017 维护	207.92	287.82	-	1 年以内	24.42	40.92	-	未到验收期，2018 年 4 月已完成服务
13	3513	山东联通 BSS 系统 v4.22017 维护	440.97	234.37	25% (按受益期确认)	1 年以内	104.00	78.12	-	未到验收期，2018 年 9 月已完成服务
14	3184-7	重庆移动统一资源池 2016 新需求	484.29	228.89	-	2 年以内	-	-	-	大型项目，周期长，已于 2018 年 12 月终验
15	2668	江西广电业务支撑系统 v3.0.4	560.00	216.71	-	3 年以内	-	-	-	未到验收期
	合计	-	-	7,024.11	-	-	2,286.68	1,674.16	244.54	

报告期各期末，公司存货库龄主要为 1 年以内。由于部分项目金额大、周期长等原因，导致报告期各期末部分存货库龄较长（2 年以内或 3 年以内）。

报告期内，公司不存在因业主方原因推迟结算或合同暂停履行的情况。

②存货跌价准备计提情况

报告期各期末，公司存货主要是在施项目，公司将存货可变现净值与存货余额进行比较，当存货可变现净值小于存货余额时，计提存货跌价准备。其中对于已签合同形成的存货，公司在合同签订后比较合同的不含税收入（合同金额扣除增值税影响）与对应的工程预算成本之间的差异，当计划收入小于工程预算时，即为亏损合同，如果该合同已形成存货，则先对存货计提减值损失。当存货全额计提减值后，预计亏损超过存货计提的减值损失时，将超过部分确认为预计负债。期末公司也会比较未确认收入的合同金额（预计售价）与存货金额和预计完成合同尚需发生的成本之和，确认是否需要计提跌价准备。

公司与同行业上市公司计提跌价准备比较情况如下：

单位：万元

公司名称	项目	2019 年末	2018 年末	2017 年末
思特奇	存货跌价准备余额	761.81	985.53	1,192.37
	存货账面余额	20,857.22	20,159.05	17,965.77
	占比	3.65%	4.89%	6.64%
天源迪科	存货跌价准备余额	-	-	-
	存货账面余额	121,398.91	86,271.69	53,628.48
	占比	-	-	-
东方国信	存货跌价准备余额	32.56	-	1,135.49
	存货账面余额	34,494.29	20,630.27	18,378.71
	占比	0.09%	-	6.18%
东软集团	存货跌价准备余额	8,153.54	7,733.89	8,593.25
	存货账面余额	161,470.23	157,532.04	119,138.94
	占比	5.05%	4.91%	7.21%

由上表可知，与同行业上市公司相比，整体来看，公司存货跌价准备计提比例与东软集团接近，高于天源迪科及东方国信。

报告期内，公司不存在因业主方原因推迟结算或合同暂停履行的情况，公司已严格按照《企业会计准则》的规定计提存货跌价准备，因此，公司对于存货跌价准备的计提是充分且合理的。

(5) 其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
国债逆回购	-	1,791.38	7,108.80
预缴税金/待抵扣进项税	406.10	400.82	162.43
待摊租金及物业费	206.25	180.87	117.73
其他	17.80	71.50	-
合计	630.14	2,444.58	7,388.95

报告期各期末，其他流动资产分别为 7,388.95 万元、2,444.58 万元及 630.14 万元。2018 年末，其他流动资产较 2017 年末减少 4,944.38 万元，降幅为 66.92%，主要系国债逆回购到期减少所致；2019 年末，公司不再持有国债逆回购，导致其他流动资产进一步减少。

2、非流动资产分析

报告期各期末，公司非流动资产构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	账面价值	比例（%）	账面价值	比例（%）	账面价值	比例（%）
可供出售金融资产	-	-	500.00	3.14	-	-
长期股权投资	1,360.51	2.47	1,188.46	7.47	-	-
其他非流动金融资产	2,000.00	3.62	-	-	-	-
固定资产	15,806.19	28.64	6,696.05	42.07	1,908.20	26.47
在建工程	-	-	3,546.57	22.28	4,193.85	58.17
无形资产	1,741.73	3.16	866.65	5.45	127.93	1.77
开发支出	1,459.08	2.64	474.53	2.98	90.26	1.25
商誉	941.53	1.71	1,156.05	7.26	-	-
长期待摊费用	261.06	0.47	335.12	2.11	388.85	5.39
递延所得税资产	529.59	0.96	521.41	3.28	500.04	6.94
其他非流动资产	31,084.38	56.33	630.89	3.96	-	-
合计	55,184.08	100.00	15,915.73	100.00	7,209.14	100.00

报告期各期末，公司的非流动资产主要包括固定资产、在建工程、长期股权投资、无形资产、其他非流动资产等。报告期各期末，公司的非流动资产金额分

别为 7,209.14 万元、15,915.73 万元及 55,184.08 万元，呈逐年增长趋势。2019 年末，公司非流动资产账面价值较 2018 年末有所上升，主要是由于为满足公司日常办公用房需求，2019 年公司预付购房款 31,011.93 万元导致其他非流动资产增长所致。

（1）可供出售金融资产

报告期各期末，公司可供出售金融资产情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
可供出售权益工具	-	500.00	-
按成本计量的	-	500.00	-
合计	-	500.00	-

2018 年末，公司可供出售金融资产金额为 500 万元，主要系公司出资 300 万元认购的重庆博端科技有限公司 15%的股权及出资 200 万元认购的中诚科创科技有限公司 10%的股权。2019 年末，公司实施新准则，上述可供出售金融资产重分类至其他非流动金融资产中。

（2）长期股权投资

2018 年末、2019 年末，公司长期股权投资账面价值分别为 1,188.46 万元、1,360.51 万元，主要长期股权投资明细情况如下表所示：

单位：万元

被投资单位	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
北京方信求真投资管理中心（有限合伙）	1,204.32	1,188.46	-

（3）固定资产

①固定资产基本情况

报告期各期末，公司固定资产明细如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	账面价值	比例（%）	账面价值	比例（%）	账面价值	比例（%）
房屋及建筑物	10,203.65	64.55	4,514.69	67.42	1,170.38	61.33
办公设备	496.17	3.14	310.44	4.64	120.43	6.31
电子设备	1,126.46	7.13	719.95	10.75	487.57	25.55

运输设备	331.27	2.10	371.88	5.55	129.81	6.80
自有资产装修	3,648.64	23.08	779.09	11.64	-	-
合计	15,806.19	100.00	6,696.05	100.00	1,908.20	100.00

公司固定资产主要包括房屋及建筑物、电子设备及自有资产装修等。2018年末，公司固定资产账面价值较2017年末增加4,787.85万元，增幅为250.91%，主要系公司孙公司上海实均购入的办公楼由在建工程转入固定资产所致；2019年末，公司固定资产账面价值较2018年末增加9,110.14万元，增幅为136.05%，主要系成都易信科技园办公楼在建工程转入固定资产、购置房屋建筑物及自有资产装修增加所致。

②固定资产构成分析

报告期各期末，公司固定资产构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
一、固定资产原价合计	19,449.86	9,742.96	4,925.45
1、房屋、建筑物	11,365.69	5,540.19	2,089.42
2、办公设备	1,142.03	892.14	683.67
3、电子设备	2,575.69	1,943.89	1,906.46
4、运输设备	572.84	532.01	245.90
5、自有资产装修	3,793.61	834.73	-
二、累计折旧合计	3,643.66	3,046.91	3,017.25
1、房屋、建筑物	1,162.04	1,025.50	919.04
2、办公设备	645.86	581.70	563.24
3、电子设备	1,449.23	1,223.94	1,418.89
4、运输设备	241.57	160.13	116.09
5、自有资产装修	144.97	55.65	-
三、固定资产减值准备合计		-	-
四、固定资产账面价值合计	15,806.19	6,696.05	1,908.20
1、房屋、建筑物	10,203.65	4,514.69	1,170.38
2、办公设备	496.17	310.44	120.43
3、电子设备	1,126.46	719.95	487.57
4、运输设备	331.27	371.88	129.81
5、自有资产装修	3,648.64	779.09	-

截至 2019 年末，公司无暂时闲置的固定资产、通过融资租赁租入的固定资产以及通过经营租赁租出的固定资产。

截至 2019 年末，公司尚未办妥产权证书的固定资产情况如下：

资产类别	项目	账面价值(万元)	办理进展
房屋及建筑物	上海市浦东新区沪南公路 8666 弄上海智城 9 号楼整幢	3,556.10	正在办理中
房屋及建筑物	成都市双流区公兴街道电子科技大学国家科技园内 D 区一期 21 栋	3,546.57	正在办理中

(4) 在建工程

报告期各期末，公司在建工程账面价值分别为 4,193.85 万元、3,546.57 万元及 0.00 万元，占非流动资产的比例分别为 58.17%、22.28%及 0.00%。公司在建工程主要是购入并正在装修的办公楼、研发中心等。随着公司在建工程转入固定资产，2019 年末公司无在建工程。

报告期各期末，公司的在建工程不存在有明显减值迹象而需计提减值准备的情形。

(5) 无形资产

报告期各期末，公司无形资产情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
无形资产账面原值	2,152.87	1,021.61	223.30
累计摊销	411.13	154.96	95.37
无形资产账面价值	1,741.73	866.65	127.93

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 127.93 万元、866.65 万元及 1,741.73 万元，账面价值占非流动资产的比重分别 1.77%、5.45%及 3.16%，主要为相关软件等。2018 年末无形资产账面价值较 2017 年末增加 738.72 万元，增长 577.43%，主要系公司子公司无限易信收购思创立方确认 683.62 万元无形资产所致；2019 年末无形资产账面价值较 2018 年末增加 875.08 万元，增长 100.97%，主要系公司为满足业务发展需求，购置 788.14 万元软件所致。

(6) 开发支出

报告期各期末，公司开发支出情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
软件开发账面价值	1,459.08	474.53	90.26
占当期末非流动资产的比例	2.64%	2.98%	1.25%

报告期各期末，公司开发支出账面价值分别为 90.26 万元、474.53 万元及 1,459.08 万元，占非流动资产的比重分别为 1.25%、2.98%及 2.64%，研发支出均为研发项目资本化所形成。

(7) 商誉

报告期各期末，公司商誉明细如下表所示：

单位：万元

被投资单位	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
北京思创立方科技有限公司	941.53	1,156.05	-

2018 年末，公司新增商誉 1,156.05 万元，为公司子公司无限易信于 2018 年 11 月收购思创立方 65.00%股权，确认的合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值所形成的商誉。

2018 年末，无限易信委托中发国际资产评估有限公司对其拟进行商誉减值测试所涉及的思创立方相关资产组可回收价值进行了评估，中发国际资产评估有限公司于 2019 年 3 月 31 日出具了《北京无限易信科技有限公司拟进行商誉减值测试所涉及的北京思创立方科技有限公司相关资产组可回收价值评估项目资产评估报告》（中发财评字【2019】第 017 号），经评估，相关资产组的可收回价值为 2,488.94 万元，高于其账面价值，因此未计提减值。

截至 2019 年末，思创立方按照收益法估值的评估价值为 2,000.95 万元，包含商誉的资产组的可收回金额低于其账面价值的，商誉存在减值损失 330.02 万元，减值损失金额全部抵减商誉的账面价值，公司将该减值损失按持股比例 65% 计算归属于母公司的商誉减值损失，公司计提商誉减值准备 214.52 万元。

(8) 长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用账面价值分别为 335.12 万元、298.03 万

元、261.06 万元，均为房屋装修费用。

（9）其他非流动资产

公司 2017 年末不存在其他非流动资产，2018 年末及 2019 年末的其他非流动资产账面价值分别为 630.89 万元、31,084.38 万元。2019 年末，公司其他非流动资产主要是为满足公司日常办公用房需求，公司预付的购房款 31,011.93 万元。

（二）公司负债构成分析

报告期各期末，公司的负债结构如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
流动负债	67,890.87	81.66	47,540.60	99.57	30,934.61	99.57
非流动负债	15,252.58	18.34	207.45	0.43	134.03	0.43
合计	83,143.44	100.00	47,748.05	100.00	31,068.64	100.00

报告期各期末，公司负债总额分别为 31,068.64 万元、47,748.05 万元、83,143.44 万元。随着公司业务规模扩大对资金需求增大，公司负债总额整体呈增长趋势。流动负债是负债的主要组成部分，各期末占负债总额的比例在 80% 以上。

1、流动负债分析

报告期各期末，公司流动负债构成如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
短期借款	47,600.00	70.11	24,700.00	51.96	11,500.00	37.18
应付账款	3,083.55	4.54	2,127.38	4.47	2,533.82	8.19
预收款项	4,240.04	6.25	4,114.58	8.65	1,896.51	6.13
应付职工薪酬	9,071.29	13.36	9,598.18	20.19	8,824.30	28.53
应交税费	2,250.03	3.31	2,891.20	6.08	2,972.08	9.61
其他应付款	1,645.96	2.42	4,109.26	8.64	3,207.90	10.37
合计	67,890.87	100.00	47,540.60	100.00	30,934.61	100.00

报告期各期末，公司流动负债分别为 30,934.61 万元、47,540.60 万元及

67,890.87 万元，流动负债主要由短期借款、应付职工薪酬、预收账款等构成。2018 年末，公司的流动负债较 2017 年末增加 16,605.99 万元，主要系（1）为满足业务发展需求，公司新增短期借款 13,200.00 万元；（2）随着业务规模扩大，公司预收款项、应付职工薪酬及其他应付款分别增加 2,218.07 万元、773.88 万元及 901.36 万元所致。

2019 年末，公司的流动负债较 2018 年末增加 20,350.27 万元，主要系为满足业务发展需求，公司增加短期借款所致。

（1）短期借款

报告期各期末，公司短期借款分别为 11,500.00 万元、24,700.00 万元及 47,600.00 万元。2018 年末、2019 年末，公司短期借款较 2017 年末有所增长，主要系为满足业务扩张的资金需求，公司通过短期借款储备部分资金所致。

报告期各期末，公司无已到期未偿还的短期借款。

（2）应付账款

报告期各期末，公司应付账款余额分别为 2,533.82 万元、2,127.38 万元及 3,083.55 万元，占流动负债的比例分别为 8.19%、4.47%及 4.54%。公司应付账款主要是应付的采购款、技术服务费等。

截至 2019 年末，公司无应付持有公司 5%以上表决权股份的股东单位款项情况。

（3）应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬余额分别为 8,824.30 万元、9,598.18 万元及 9,071.29 万元，占流动负债的比例分别为 28.53%、20.19%及 13.36%，应付职工薪酬主要为短期薪酬中的工资、奖金、津贴和补贴等。

（4）应交税费

报告期各期末，公司应交税费构成如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
增值税	1,522.29	1,767.10	1,874.06
企业所得税	315.96	751.84	419.56
个人所得税	156.06	154.54	437.36

城市维护建设税	96.29	162.57	176.14
教育费附加	69.54	53.44	63.13
房产税		-	0.87
印花税	23.01	1.71	0.97
其他	66.88	-	-
合计	2,250.03	2,891.20	2,972.08

报告期各期末，公司的应交税费分别为 2,972.08 万元、2,891.20 万元及 2,250.03 万元，占流动负债的比例分别为 9.61%、6.08%及 3.31%。

（5）其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 3,207.90 万元、4,109.26 万元及 1,645.96 万元，占流动负债的比例分别为 10.37%、8.64%及 2.42%。

2、非流动负债

报告期各期末，公司非流动负债构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
长期借款	15,000.00	98.34	-	-	-	-
预计负债	121.62	0.80	34.06	16.42	134.03	100.00
递延所得税负债	130.96	0.86	173.39	83.58	-	-
合计	15,252.58	100.00	207.45	100.00	134.03	100.00

报告期各期末，公司非流动负债分别为 134.03 万元、207.45 万元及 15,252.58 万元。公司的非流动负债主要为长期借款、预计负债及递延所得税负债。公司 2019 年末较 2018 年末新增长期借款 15,000.00 万元，系为支付部分房款借入的银行贷款所致。

（三）偿债能力分析

1、偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下所示：

财务指标	2019年12月31日 /2019年度	2018年12月31日 /2018年度	2017年12月31日 /2017年度
流动比率	1.56	2.18	2.88
速动比率	1.26	1.78	2.34
资产负债率（合并）	51.62%	39.92%	32.22%
资产负债率（母公司）	48.83%	36.83%	29.68%
利息保障倍数（倍）	5.89	10.63	11.75

随着公司业务扩张，短期借款有所增加，2018年末及2019年末，公司资产负债率有所上升、流动比率及速动比率有所下降。整体来看，公司资产流动性较好，具有较强的短期偿债能力。

报告期各期，公司利息保障倍数分别为11.75、10.63及5.89，均保持较高水平，有良好的偿债能力。

2、与同行业上市公司对比分析

报告期内，公司与同行业可比上市公司的比较情况如下：

财务指标	股票名称	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
流动比率	天源迪科	1.63	1.96	2.67
	东方国信	4.02	3.42	4.79
	东软集团	1.67	1.60	2.19
	平均值	2.44	2.33	3.22
	公司	1.56	2.18	2.88
速动比率	天源迪科	1.13	1.39	2.09
	东方国信	3.61	3.21	4.52
	东软集团	1.32	1.24	1.79
	平均值	2.02	1.95	2.80
	公司	1.26	1.78	2.34
资产负债率（合并）（%）	天源迪科	42.57	32.99	28.86
	东方国信	15.28	16.43	12.73
	东软集团	39.13	33.60	29.75
	平均值	32.33	27.67	23.78
	公司	51.62	39.92	32.22

数据来源：各公司定期报告

公司流动比率及速动比率与天源迪科及东软集团相关指标相当，低于东方国信相关指标。

（四）资产周转能力分析

1、资产周转能力指标

报告期各期，公司主要资产周转能力指标如下表所示：

财务指标	2019 年度	2018 年度	2017 年度
应收账款周转率（次）	1.83	1.76	1.94
存货周转率（次）	2.09	2.04	2.03

报告期各期，公司应收账款周转率分别为 1.94、1.76 及 1.83，应收账款周转率基本稳定。

报告期各期，公司存货周转率分别为 2.03、2.04 及 2.09，整体保持稳定。公司存货周转率略低主要是由业务经营模式决定，公司 60%以上收入来源于以电信运营商为主要客户的定制化软件开发，相较于标准软件、系统集成和技术服务等业务，公司业务单个项目金额较大，开发周期较长，尤其是电信行业 BOSS 系统的大型升级改造项目，建设期一般为 3 年左右，导致公司存货周转略慢。

2、与同行业上市公司对比分析

报告期各期，公司与同行业可比上市公司对比情况如下：

财务指标	股票名称	2019 年度	2018 年度	2017 年度
应收账款周转率（倍）	天源迪科	2.71	2.56	2.55
	东方国信	1.16	1.34	1.38
	东软集团	4.13	3.80	4.27
	平均值	2.67	2.57	2.73
	本公司	1.83	1.76	1.94
存货周转倍数（倍）	天源迪科	3.61	4.28	4.23
	东方国信	3.81	5.18	4.84
	东软集团	3.87	3.63	4.17
	平均值	3.76	4.36	4.41
	本公司	2.09	2.04	2.03

数据来源：各公司定期报告

由上表可见，报告期内，公司应收账款周转率略低于同行业上市公司平均值，但略高于东方国信，主要是由于公司与东方国信的客户均主要集中在电信行业，

受客户集中采购制度、预算管理制度、项目验收、结算及付款的影响，应收账款周转率略低。

报告期内，公司存货周转率低于同行业上市公司平均值。同行业公司中，东方国信的存货周转率最高，主要是由于其提供的软件专注于大数据领域，非综合性软件，产品工期较短；东软集团和天源迪科的收入中有一定比例的系统集成、网络产品及软件产品销售，多为标准化产品，相对定制软件，销售周转率较快。

二、公司盈利能力分析

（一）营业收入分析

报告期各期，公司营业收入分别为 74,000.43 万元、78,769.62 万元及 85,977.99 万元，整体呈增长趋势。

1、营业收入按客户所属行业构成分析

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
电信	79,847.19	92.87%	74,271.30	94.29%	70,339.57	95.05%
广电	2,121.73	2.47%	2,524.01	3.20%	2,710.03	3.66%
其他	4,009.07	4.66%	1,974.31	2.51%	950.83	1.29%
合计	85,977.99	100.00%	78,769.62	100.00%	74,000.43	100.00%

报告期内，公司客户群体较为稳定，主要分布于电信及广电行业。

2、营业收入按业务构成分析

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
软件开发	56,206.33	65.37%	47,677.12	60.53%	45,572.65	61.58%
技术服务	29,759.34	34.61%	30,818.29	39.12%	28,102.13	37.98%
商品销售	10.41	0.01%	253.91	0.32%	325.18	0.44%
其他	1.91	0.00%	20.29	0.03%	0.47	0.00%
合计	85,977.99	100.00%	78,769.62	100.00%	74,000.43	100.00%

报告期各期，软件开发及技术服务是公司的主要业务，合计收入占比超过

99%。

2、营业收入按区域构成分析

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华北地区	23,015.22	26.77%	20,582.31	26.13%	20,170.25	27.26%
西南地区	14,350.21	16.69%	15,771.23	20.02%	15,911.22	21.50%
华东地区	24,156.07	28.10%	19,122.55	24.28%	18,332.17	24.77%
东北地区	11,730.19	13.64%	12,823.30	16.28%	9,689.12	13.09%
华南地区	4,495.41	5.23%	3,480.79	4.42%	3,046.82	4.12%
华中地区	3,164.47	3.68%	2,801.89	3.56%	2,322.22	3.14%
西北地区	1,844.23	2.15%	2,263.96	2.87%	1,264.14	1.71%
境外	3,222.19	3.75%	1,923.60	2.44%	3,264.47	4.41%
合计	85,977.99	100.00%	78,769.62	100.00%	74,000.43	100.00%

公司业务覆盖全国，客户多为大型央企集团在各省份的下属机构，在华北、西南、华东及东北地区收入占总收入比重较高。

3、营业收入的季节构成分析

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
第一季度	8,817.03	10.25%	7,194.93	9.13%	6,291.21	8.50%
第二季度	20,450.37	23.79%	16,877.93	21.43%	15,687.36	21.20%
第三季度	15,611.85	18.16%	14,543.46	18.46%	12,812.01	17.31%
第四季度	41,098.75	47.80%	40,153.30	50.98%	39,209.85	52.99%
合计	85,977.99	100.00%	78,769.62	100.00%	74,000.43	100.00%

从季节性分布来看，公司第四季度收入占比最大，第一季度收入占比最小。公司属于软件与信息技术行业，主要客户为中国移动、中国联通和中国电信等电信运营商，其信息化建设的预算立项、审批和采购招标一般安排在每年的第一、二季度。且该等客户对合同的签署以及软件产品的验收和货款支付有较长的审核周期，第四季度尤其是年末通常是取得客户验收报告的高峰期，因此公司收入相对集中在第四季度体现，尤其是年末。

（二）营业成本分析

报告期各期，公司营业成本构成如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
人力成本	32,719.15	76.51%	30,442.67	78.29%	29,859.58	79.50%
差旅费	1,561.68	3.65%	1,527.92	3.93%	1,968.82	5.24%
技术协作	4,985.65	11.66%	4,094.16	10.53%	3,591.61	9.56%
房租	700.27	1.64%	617.71	1.59%	589.76	1.57%
其他	2,799.53	6.55%	2,202.92	5.67%	1,551.29	4.13%
合计	42,766.28	100.00%	38,885.39	100.00%	37,561.07	100.00%

报告期各期，公司营业成本分别为 37,561.07 万元、38,885.39 万元及 42,766.28 万元。公司营业成本主要包括人力成本及技术协作（采购外包服务），合计占营业成本比重超过 85%。

（三）毛利率分析

1、毛利率分析

（1）毛利率变动分析

报告期各期，公司毛利率分别为 49.24%、50.63%及 50.26%，基本稳定，2018 年及 2019 年毛利率略高于 2017 年，主要是由于（1）公司产品主要为定制化，近年来公司积极推动部分产品标准化，以降低运营成本；（2）公司优化生产与研发模式，推动研发三集中（集中时间、集中人员、集中地方）及敏捷开发模式，生产效率有所提升，同时公司建设了开发与运维一体化平台，并应用人工智能等新技术，提升业务智能化水平，开发及维护成本有所降低。

报告期各期，同行业可比上市公司毛利率情况如下表所示：

财务指标	股票名称	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业毛利率 (%)	天源迪科	16.27	20.55	19.57
	东方国信	51.14	49.35	49.77
	东软集团	26.19	30.00	31.63
	平均值	31.20	33.30	33.66

	公司	50.26	50.63	49.24
--	----	-------	-------	-------

数据来源：Wind 资讯和上市公司定期报告

报告期各期，公司毛利率高于同行业上市公司平均水平，主要是由于各公司产品及其应用领域、客户群体等存在一定差异，具体如下表所示：

同行业上市公司	主营业务及客户群体
天源迪科	公司产品主要是为运营商、公共安全、金融等行业提供大数据平台、智能化应用和数据运营服务，聚焦电信、金融、公安等政府部门三大市场。公司网络产品销售业务占总收入比重较高，网络产品销售业务的毛利率较低。
东方国信	公司产品主要是软件、技术开发及服务、硬件，为客户提供完整的数据采集、处理、分析、应用相关的产品、服务及解决方案，客户主要集中于电信、金融等领域。
东软集团	公司产品主要是自主软件开发及服务、系统集成等，产品主要应用于医疗健康及社会保障、智能汽车互联、智慧城市、企业互联及其他等领域。

上述可比公司中，东软集团客户主要集中于医疗健康及社会保障、智能汽车互联、智慧城市、企业互联等领域，产品及客户结构差异较大，毛利率不具可比性。东方国信与公司的客户结构比较接近，均主要为电信运营商，毛利率差异较小。天源迪科与公司毛利率差异较大，主要是由于天源迪科各业务中网络产品销售业务收入占比较高，且其毛利率较低，具体分析如下：

天源迪科最近三年分产品收入情况及毛利率情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	收入	毛利率	收入	毛利率	收入	毛利率
电信行业	65,675.56	33.56	68,128.61	41.43	60,751.52	41.46
金融行业	44,084.90	32.43	39,749.76	36.55	17,297.72	39.29
政府行业	31,566.91	26.88	30,768.87	35.49	14,157.75	35.72
其他行业	17,675.34	32.89	14,561.35	37.97	19,828.75	29.00
网络产品销售	288,076.56	7.66	223,474.05	8.14	184,270.15	8.24
合计	447,079.28	16.27	376,682.64	20.55	296,305.90	19.57

数据来源：天源迪科定期报告

报告期各期，天源迪科业务构成中网络产品销售占比较高（分别达到 62.19%、59.33%及 64.44%），此类业务近三年的毛利率分别为 8.24%、8.14%及 7.66%，远低于其他业务毛利率。因此，天源迪科的综合毛利率较低，主要是其

低毛利的网络产品销售业务收入占比较高所致。

天源迪科电信行业方面，由于其 2019 年度新增部分省级电信客户，相关业务系统的研发、旧版本割接和交付成本增加等原因，导致其 2019 年度毛利率低于 2017 年度、2018 年度。公司与天源迪科在电信行业 2017 年度、2018 年度的毛利率相近，但由于来自于三大电信运营商收入的结构不同，两公司在电信行业的毛利率略有差异，天源迪科来自于三大运营商的收入从高到底分别是中国电信、中国联通和中国移动，而公司从高到低分别是中国移动、中国联通和中国电信。

（四）利润表其他项目分析

1、期间费用

报告期各期，公司期间费用构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	10,342.64	12.03%	9,689.98	12.30%	9,202.85	12.44%
管理费用	5,311.14	6.18%	5,042.80	6.40%	4,276.62	5.78%
研发费用	16,752.61	19.48%	14,800.61	18.79%	14,289.02	19.31%
财务费用	1,843.22	2.14%	807.25	1.02%	704.37	0.95%
合计	34,249.62	39.84%	30,340.64	38.52%	28,472.86	38.48%

报告期各期，公司期间费用分别为 28,472.86 万元、30,340.64 万元及 34,249.62 万元，占当期营业收入的比重分别为 38.48%、38.52%及 39.84%，整体较稳定。

（1）销售费用

报告期各期，公司销售费用构成如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
职工薪酬	5,487.36	53.06	5,416.01	55.89	5,290.16	57.48
招待费	2,327.99	22.51	2,122.62	21.91	1,886.60	20.50
差旅住宿费	1,194.89	11.55	1,193.90	12.32	1,357.93	14.76

招标费	327.53	3.17	154.05	1.59	161.57	1.76
会议费	324.35	3.14	197.08	2.03	134.20	1.46
招聘与培训费	93.38	0.90	41.39	0.43	32.37	0.35
其他	587.14	5.68	564.92	5.83	340.03	3.69
合计	10,342.64	100.00	9,689.98	100.00	9,202.85	100.00

报告期各期，公司销售费用分别为 9,202.85 万元、9,689.98 万元及 10,342.64 万元，占当期营业收入的比重分别为 12.44%、12.30%及 12.03%，整体较稳定。

(2) 管理费用

报告期各期，公司管理费用构成如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
职工薪酬	3,081.67	58.02	3,097.27	61.42	3,059.18	71.53
差旅费	136.67	2.57	220.88	4.38	184.79	4.32
咨询服务费	836.41	15.75	519.04	10.29	518.31	12.12
租赁	165.55	3.12	165.71	3.29	155.98	3.65
资产折旧和摊销	219.71	4.14	179.99	3.57	105.80	2.47
股份支付	356.30	6.71	230.47	4.57	16.35	0.38
其他	514.83	9.69	629.44	12.48	236.22	5.52
合计	5,311.14	100.00	5,042.80	100.00	4,276.62	100.00

报告期各期，公司管理费用分别为 4,276.62 万元、5,042.80 万元、5,311.14 万元，占营业收入的比重分别为 5.78%、6.40%、6.18%，基本稳定。

(3) 研发费用

报告期各期，公司研发费用构成如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
职工薪酬	12,658.41	75.56%	12,309.63	83.17%	12,640.25	88.46%
差旅费	1,236.07	7.38%	698.50	4.72%	799.71	5.60%
水电及物业管理费	585.28	3.49%	201.73	1.36%	153.52	1.07%

租赁	493.63	2.95%	439.15	2.97%	407.97	2.86%
资产折旧和摊销	363.10	2.17%	301.58	2.04%	174.59	1.22%
员工招聘及培训费	345.78	2.06%	33.41	0.23%	9.78	0.07%
其他	1,070.33	6.39%	816.62	5.52%	103.20	0.72%
合计	16,752.61	100.00%	14,800.61	100.00%	14,289.02	100.00%

报告期各期，公司研发费用分别为 14,289.02 万元、14,800.61 万元及 16,752.61 万元，占营业收入比例分别为 19.31%、18.79%及 19.48%，研发费用呈波动上升趋势，主要是由于公司改进研发模式，研发投入增大所致。

（4）财务费用

报告期各期，公司财务费用构成如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
利息支出	1,840.14	989.98	664.74
减：利息收入	157.95	143.70	149.49
汇兑损益	-53.04	-52.46	147.27
其他	214.08	13.43	41.86
合计	1,843.22	807.25	704.37

报告期各期，公司财务费用分别为 704.37 万元、807.25 万元、1,843.22 万元。公司 2019 年度财务费用较 2018 年度有所增长，主要系为满足业务发展需求，公司新增银行借款导致利息支出增加所致。

2、投资收益

报告期各期，公司投资收益情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-87.65	-11.54	-
处置长期股权投资产生的投资收益	-	3.42	-
国债逆回购	44.15	184.76	116.30
理财收益	-	-	30.77
合计	-43.50	176.64	147.07

2017 年度及 2018 年度，公司投资收益主要为国债逆回购收益。2019 年度，公司投资收益较 2018 年度降低，主要系国债逆回购到期减少所致。

3、其他收益

报告期各期，公司其他收益分别为 560.58 万元、892.88 万元及 1061.19 万元，主要为增值税退税收入。

4、营业外收支

(1) 营业外收入

报告期各期，公司营业外收入情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
政府补助	226.22	339.53	13.25
其他	99.68	34.19	6.56
未决诉讼宣判计提费用的转回	-	-	630.00
合计	325.90	373.72	649.81

报告期各期，公司营业外收入分别为 649.81 万元、373.72 万元、325.90 万元。2017 年营业外收入为 649.81 万元，主要为公司与华为朗新的诉讼判决后转回预计负债，并计入当期营业外收入 630 万元。2018 年度、2019 年度营业外收入主要为公司收到的政府补助。

报告期各期，公司取得计入到营业外收入的政府补助情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度	与资产或收益
中小企业发展专项资金		30.90	-	与收益相关
海淀区政府上市专项资金补贴款		200.00	-	与收益相关
稳岗补助		0.76	-	与收益相关
文创“投贷奖”支持资金		80.92	-	与收益相关
专利资助金		26.95	-	与收益相关
北京中关村信促会退补贴款		-	1.00	与收益相关
国家知识产权局补贴收入	14.25	-	12.25	与收益相关
北京市科学技术委员会支付高	100.00	-	-	与收益相关

新技术成果转化项目				
北京市中关村科技园区海淀园管理委员会补贴款	97.00	-	-	与收益相关
成都高新技术产业开发区经济运行与安全生产监管局补助款	11.97			与收益相关
山西综改区管理委员会发放科技补贴	3.00			与收益相关
合计	226.22	339.53	13.25	-

(2) 营业外支出

报告期各期，公司营业外支出情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
对外捐赠	6.20	3.10	-
非流动资产毁损报废损失	3.90	38.23	11.75
税收滞纳金	0.22	24.83	0.08
房屋押金违约金	-	4.79	-
其他	77.69	87.19	-
合计	88.01	158.14	11.83

报告期各期，公司营业外支出分别为 11.83 万元、158.14 万元及 88.01 万元。2018 年度公司的营业外支出较 2017 年度增加 146.31 万元，主要是由于公司 2018 年处置固定资产，缴纳税收罚款及滞纳金所致。2019 年度营业外支出主要为四川思特奇办公区退租支付违约金 74.12 万元。

5、非经常性损益

报告期各期，公司非经常性损益明细如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-3.93	-34.76	-12.14
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	243.21	340.03	162.82
委托他人投资或管理资产的损益	44.15	184.76	147.07
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	51.80	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	15.57	-85.73	636.49

其他符合非经常性损益定义的损益项目	187.52	-	-
减：所得税影响额	44.17	49.98	93.30
少数股东权益影响额（税后）	0.78	0.24	-
合计	441.56	405.88	840.93

报告期各期，公司非经常性损益净额及其占归属于母公司股东净利润的比例如下：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
非经常性损益（万元）	441.56	405.88	840.93
归属于母公司所有者的净利润（万元）	9,102.05	8,531.57	6,545.22
非经常性损益/归属于母公司所有者的净利润	4.85%	4.76%	12.85%

报告期各期，公司非经常性损益占归属于母公司股东净利润的比重分别为 -12.85%、4.76%及 4.85%。2017 年度，由于公司与华为朗新的诉讼（诉讼发生于 2010 年）判决后，公司转回预计负债并计入当期营业外收入 630.00 万元，导致非经常性损益占归属于母公司所有者净利润的比重较高。

（五）公司业绩情况的说明

1、对比同行业上市公司情况，说明申请人上半年营业利润、净利润等均为负数的原因及合理性，相关业务是否具有持续盈利能力

（1）2019 年上半年公司营业利润、净利润等均为负数主要是由公司营业收入存在明显季节性所致

报告期各期，公司上半年及全年营业收入、营业利润、净利润等情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2019 年 1-6 月	2018 年度	2018 年 1-6 月	2017 年度	2017 年 1-6 月
营业收入	85,977.99	29,267.40	78,769.62	24,072.86	74,000.43	21,978.57
营业利润	8,759.75	-1,102.97	9,322.27	-1,209.62	6,510.14	-1,536.88
净利润	8,830.34	-830.08	8,631.54	-1,297.56	6,545.22	-801.60
归属于母公司股东的净利润	9,102.05	-759.66	8,531.57	-1,297.65	6,545.22	-801.60
扣非后归属于母公司股东的净利润	8,660.49	-641.58	8,125.68	-1,429.04	5,704.29	-1,587.21

由于营业收入存在明显季节性，导致报告期内公司每年上半年的营业利润、

净利润等均为负数，全年为正数。公司营业收入存在季节性的原因：公司的主要客户为中国移动、中国联通、中国电信及广电企业等电信运营商，上述客户信息化建设的预算立项、预算审批及采购招标一般安排在当年的第一、二季度，根据项目实施进度，第四季度尤其是年末通常是取得客户验收报告的高峰期，且公司主要收入确认需以取得验收或结算报告作为确认前提，因此公司主要收入的确认集中在第四季度。与此同时，公司的管理费用和销售费用主要是人力成本和差旅费，发生较为均衡，并未同收入一样呈现明显的季节性，导致公司第一季度、上半年甚至前三季度均可能出现亏损，营业收入、营业利润及净利润在第四季度集中体现，且全年盈利，业绩存在季节性特征。

（2）公司与同行业上市公司营业利润、净利润的差异情况及其原因

公司与同行业上市公司营业利润、净利润情况如下：

单位：万元

项目		天源迪科	东方国信	东软集团	思特奇
营业利润	2019 年上半年	6,184.80	8,547.98	-5,490.43	-1,102.97
	2018 年上半年	5,443.60	12,108.76	1,888.35	-1,209.62
	2017 年上半年	1,826.56	12,111.11	3,650.51	-1,536.88
净利润	2019 年上半年	5,696.85	8,340.27	-9,670.13	-830.08
	2018 年上半年	4,978.46	10,810.74	2,869.70	-1,297.56
	2017 年上半年	2,044.70	10,479.14	4,698.56	-801.60

注：同行业上市公司数据来源于同行业上市公司公开披露的定期报告。

与同行业上市公司相比，报告期每年上半年，公司营业利润、净利润均为负数，与同行业上市公司存在差异。下文基于“利润=收入-成本-费用”的基本公式，对公司与同行业上市公司的业绩差异情况分析如下：公司与同行业上市公司营业收入均存在明显的季节性波动，且毛利率与同行业上市公司不存在较大差异，由于公司收入规模小于同行业上市公司，在期间费用发生相对均衡的情况下（不存在明显季节性），公司报告期各期上半年业绩均为亏损。

①公司与同行业上市公司营业收入均存在明显的季节性波动

报告期各期，公司与同行业上市公司各年上半年、全年营业收入情况如下：

单位：万元

期间		天源迪科	东方国信	东软集团	行业平均值	思特奇
2019年	上半年	159,292.58	64,661.59	292,571.78	172,175.31	29,267.40
	全年	447,079.28	215,046.63	836,577.81	499,567.90	85,977.99
	上半年占全年的比重(%)	35.63	30.07	34.97	34.46	34.04
2018年	上半年	118,269.70	57,889.41	278,202.01	151,453.71	24,072.86
	全年	376,682.64	199,617.79	717,052.01	431,117.48	78,769.62
	上半年占全年的比重(%)	31.40	29.00	38.80	33.07	30.56
2017年	上半年	96,868.00	54,725.59	270,880.72	140,824.77	21,978.57
	全年	296,305.90	150,598.95	713,113.47	386,672.77	74,000.43
	上半年占全年的比重(%)	32.69	36.34	37.99	35.67	29.70

由上表可知，公司 2017 年-2019 年上半年营业收入占全年的比重介于 29.70% 至 34.04% 之间，与同行业上市公司平均值大体相当。公司与同行业上市公司营业收入均存在明显的季节性波动。

②公司与同行业上市公司同类业务毛利率不存在较大差异

报告期各期，公司与同行业上市公司各年上半年、全年毛利率情况如下：

单位：%

期间		天源迪科 (电信行业业务)	东方国信	东软集团	行业平均值	思特奇
2019年	上半年	50.96	48.68	35.21	44.95	47.89
	全年	33.56	51.14	26.19	36.96	50.26
2018年	上半年	52.31	45.03	35.45	44.26	48.82
	全年	41.43	49.35	30.00	40.26	50.63
2017年	上半年	51.26	45.92	34.29	43.82	47.51
	全年	41.46	49.77	31.63	40.95	49.24

上述同行业公司中，东软集团客户主要集中于医疗健康及社会保障、智能汽车互联、智慧城市、企业互联等领域，与公司产品及客户结构差异较大，毛利率存在一定差异。东方国信与公司的客户均主要为电信运营商，毛利率相近。天源迪科电信行业业务 2017 年、2018 年的毛利率与公司毛利率比较接近。

综上，公司毛利率与同行业可比上市公司同类业务不存在较大差异。

③公司与同行业上市公司期间费用均不存在明显季节性

报告期各期，公司及同行业上市公司上半年期间费用占全年期间费用（销售费用、管理费用（含研发费用）、财务费用之和）的比重如下：

单位：万元

	期间	天源迪科	东方国信	东软集团	行业平均值	思特奇
2019 年	上半年	27,242.90	26,619.96	100,925.75	51,596.20	16,026.70
	全年	56,753.12	54,823.28	216,025.65	109,200.68	34,249.62
	上半年占全年的比重（%）	48.00%	48.56%	46.72%	47.25%	46.79%
2018 年	上半年	24,862.56	17,307.89	89,917.55	44,029.33	13,155.41
	全年	53,167.21	41,735.97	210,199.61	101,700.93	30,340.64
	上半年占全年的比重（%）	46.76%	41.47%	42.78%	43.67%	43.36%
2017 年	上半年	18,642.46	14,834.04	90,999.95	41,492.15	11,533.31
	全年	43,192.63	30,525.43	210,339.92	94,685.99	28,472.87
	上半年占全年的比重（%）	43.16%	48.60%	43.26%	45.01%	40.51%

由上表可见，公司及同行业上市公司 2017 年-2019 年各年上半年期间费用占全年的比重明显高于同期营业收入占全年的比重，因此，与营业收入存在明显季节性不同，公司期间费用较为均衡，不存在明显季节性。以 2018 年为例，公司 2018 年上半年期间费用占全年的比重为 43.36%，行业平均值为 43.67%；公司 2018 年上半年营业收入占全年的比重为 30.56%，行业平均值为 33.07%。

因此，公司与同行业上市公司营业收入均存在明显的季节性波动，且毛利率与同行业上市公司不存在较大差异，由于发行人收入规模小于同行业上市公司，在期间费用发生相对均衡的情况下，公司报告期各期上半年业绩出现亏损，导致公司与同行业上市公司上半年业绩情况存在差异。

综上所述，公司 2019 年上半年营业利润、净利润为负数主要原因是营业收入存在明显季节性，系公司正常经营情况，相关业务具有持续盈利能力；与同行业上市公司相比，公司 2019 年上半年业绩为负数主要系公司收入规模相对较小所致。

2、分析影响公司经营业绩亏损的主要因素

（1）营业收入的季节性

如上所述，公司 2019 年上半年业绩亏损主要原因是公司营业收入存在明显季节性。公司的主要客户为中国移动、中国联通、中国电信及广电企业等电信运营商，上述客户信息化建设的预算立项、预算审批及采购招标一般安排在当年的第一、二季度，根据项目实施进度，第四季度尤其是年末通常是取得客户验收报告的高峰期，由于公司主要的收入确认需以取得验收或结算报告作为前提，因此公司收入确认集中在第四季度。

（2）管理费用和销售费用等期间费用均衡发生

如上所述，软件行业成本主要为人力成本和差旅费用等，发生较为均衡，管理费用和销售费用等期间费用，尤其是管理费用并未同收入一样存在明显的季节性。

由于公司绝对规模较小，在上述因素的综合影响下，公司经营业绩呈现出第一季度及上半年（包含个别年度前三季度）亏损、全年盈利较好的规律性波动，符合公司实际经营状况和历史业绩情况。

3、目前公司经营业绩是否已有改观，影响经营业绩下滑的主要因素是否消除，是否影响公司持续盈利能力，是否会对公司 2019 年及以后年度业绩和本次募投项目产生重大不利影响

如上所述，公司 2019 年上半年亏损主要是由于经营模式导致的季节性波动所致，是正常经营状况的体现，2019 年上半年业绩亏损不会影响公司的持续盈利能力，不会对公司 2019 年及以后年度业绩和本次募投项目产生重大不利影响，且公司 2019 年度已实现盈利。

4、结合公司业务模式、收入确认周期、报告期各期分季度的盈利数据等情况，说明 2019 年三季度扭亏为盈的原因及合理性，是否为偶然因素，是否符合公司历史情况及行业惯例，如不符合，说明原因

公司 2019 年上半年业绩亏损及 2019 年 1-9 月扭亏为盈主要系公司客户结构、业务模式、收入确认周期带来的营业收入季节性波动所致，具体如下：

（1）业务模式

公司主营业务是为电信运营商开发核心业务系统（如计费账务系统等），并提供技术服务，主要客户为中国移动、中国联通、中国电信及广电企业等，上述

客户信息化建设的预算立项、预算审批及采购招标一般安排在当年的第一、二季度，根据项目实施进度，第四季度尤其是年末通常是取得客户验收报告的高峰期。

（2）收入确认周期

公司营业收入主要包括软件开发收入及技术服务收入。公司遵循《企业会计准则》对各类收入采用不同的核算方式确认收入，相关收入确认时点具体如下：

①软件开发收入

软件开发收入是指公司按照客户需求为其开发软件所取得的收入。此类项目如合同有约定金额，则按照约定金额与项目实施阶段，并根据客户出具的验收证明确认相应收入；对于未明确金额的框架协议，按双方认可的结算单确认收入。项目进度实施分为上线或到货、初验和终验三个阶段，当收到客户验收证明时分别根据合同金额和验收进度确认收入，确认收入比例为上线（到货）阶段 50%、初验阶段 70%、终验阶段 100%。公司第四季度尤其是年末通常是验收及结算的高峰期。

②技术服务

技术服务包括系统维护、技术咨询等。技术服务收入确认方式主要分为：如合同有约定金额，合同金额在 20 万以上的技术服务合同，按受益期确认收入；合同金额低于 20 万的技术服务合同，于劳务已提供完毕取得收款权利，并实际收到款项时确认收入。对于未明确金额的框架协议，按双方认可的结算单确认收入。此外，如合同约定按照上线、初验、终验等阶段验收，在收到客户出具的验收证明时，按合同金额与验收阶段确认收入。第四季度尤其是年末通常是验收及结算的高峰期。

（3）报告期各期分季度的盈利数据情况

单位：万元

期间	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	营业收入	净利润	营业收入	净利润	营业收入	净利润
第一季度	8,817.03	-4,194.30	7,194.93	-4,924.70	6,291.21	-5,729.93
第二季度	20,450.37	3,364.22	16,877.93	3,627.14	15,687.36	4,928.33
第三季度	15,611.85	1,010.89	14,543.46	1,608.90	12,812.01	1,499.68

第四季度	41,098.75	8,649.52	40,153.30	8,320.20	39,209.85	5,847.14
全年合计	85,977.99	8,830.33	78,769.62	8,631.54	74,000.43	6,545.22
其中：各年 1-9 月合计	44,879.25	180.81	38,616.32	311.34	34,790.58	698.08

由上表可知，报告期内，公司各年第一季度为亏损，第二、三、四季度均为盈利，收入和利润集中在第四季度体现；2017 年至 2019 年前三季度净利润均为正数，公司 2019 年前三季度业绩扭亏为盈不是偶然因素，符合公司历史经营情况。

报告期各期公司及同行业上市公司前三季度、全年营业收入、利润情况及前三季度占全年的比重情况如下：

单位：万元

项目	期间		天源迪科	东方国信	东软集团	同行业平均值	思特奇
营业收入	2019 年	前三季度	249,705.72	110,542.94	461,758.01	274,002.22	44,879.25
		全年	447,079.28	215,046.63	836,577.81	499,567.90	85,977.99
		前三季度占全年的比重（%）	55.85	51.40	55.20	54.85	52.20
	2018 年	前三季度	192,943.05	95,198.10	425,493.27	237,878.14	38,616.32
		全年	376,682.64	199,617.79	717,052.01	431,117.48	78,769.62
		前三季度占全年的比重（%）	51.22	47.69	59.34	52.75	49.02
	2017 年	1-9 月	160,121.39	79,763.15	420,018.59	219,967.71	34,790.58
		全年	296,305.90	150,598.95	713,113.47	386,672.77	74,000.43
		前三季度占全年的比重（%）	54.04	52.96	58.90	55.30	47.01
项目	期间		天源迪科	东方国信	东软集团	同行业平均值	思特奇
净利润	2019 年	前三季度	10,969.50	17,996.21	-13,696.49	5,089.74	180.81
		全年	15,272.24	50,361.45	-16,735.78	16,299.30	8,830.34
		前三季度占全年的比重（%）	71.83	35.73	81.84	31.23	2.05
	2018 年	前三季度	9,404.91	18,728.31	-2,383.61	8,583.20	311.34
		全年	24,443.82	53,046.48	-10,328.94	22,387.12	8,631.54
		前三季度占全年的比重（%）	38.48	35.31	23.08	32.29	3.61
	2017 年	前三季度	4,651.34	16,062.30	3,786.56	8,166.73	698.08
		全年	17,934.01	43,937.24	89,022.37	50,297.87	6,545.22

	前三季度占全年的比重 (%)	25.94	36.56	4.25	22.25	10.67
--	----------------	-------	-------	------	-------	-------

2017 年至 2018 年，公司前三季度营业收入占全年的比重介于 47.01%至 52.20%之间，略低于同行业平均值，与天源迪科、东方国信较为接近。

2017 年至 2019 年，除东软集团 2018 年、2019 年前三季度亏损（受非软件业务影响所致）外，同行业上市公司前三季度均为盈利。由于期间费用发生的均衡性，同行业公司前三季度净利润占全年比重均远小于同期收入占全年比重，由于公司整体营收规模较小，则更加明显。因此，公司 2019 年前三季度实现盈利符合行业特征，具有合理性。

5、请申请人结合 2019 年业绩预测情况说明本次发行是否持续符合相关创业板发行条件

公司以 2019 年 1-11 月的实际经营业绩为基础，结合公司 2019 年度的生产计划、销售计划、投资计划、融资计划及其他相关资料，并遵循谨慎性原则编制 2019 年度盈利预测报告。中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）审核了上述报告并出具了勤信专字【2019】第 0762 号盈利预测审核报告，具体盈利预测情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2019 年度预测数	增长率
营业收入	78,769.62	84,058.50	6.71%
营业成本	38,885.39	40,621.86	4.47%
销售费用	9,689.98	9,985.24	3.05%
管理费用	5,042.80	5,532.46	9.71%
研发费用	14,800.61	15,780.89	6.62%
财务费用	807.25	1,886.60	133.71%
营业利润	9,322.27	9,720.92	4.28%
利润总额	9,537.85	9,976.85	4.60%
净利润	8,631.54	9,082.10	5.22%
归属于母公司所有者的净利润	8,531.57	9,219.25	8.06%

根据《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》第九条规定，上市公司发行证券应符合最近两年盈利的发行条件，净利润以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据。公司 2017 年、2018 年度归属于母公司所有者的净利润分别为 6,545.22 万元、8,531.57 万元，2019 年预测期归属于母公司所有者的净利润为 9,219.25 万

元。报告期内公司无较大金额的非经常性损益项目，利润主要来源于公司主营业务经营所得。且 2019 年度，公司实现归属于母公司所有者的净利润为 9,102.05 万元。综上，公司经营业绩情况持续符合最近两年盈利的发行条件。

三、现金流量分析

报告期各期，公司现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
经营活动现金净流量	8,614.63	8,841.58	-1,941.44
投资活动现金净流量	-38,282.56	-4,226.89	-10,482.88
筹资活动现金净流量	30,667.31	9,777.81	14,818.12
汇率变动对现金的影响	0.47	1.90	-3.90
现金净增加额	999.86	14,394.40	2,389.90

（一）经营活动产生的现金流量分析

1、经营活动产生的现金流量变化分析

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	88,366.32	82,103.53	66,322.78
收到的税费返还	856.68	892.88	560.58
收到其他与经营活动有关的现金	1,113.12	1,754.06	763.24
经营活动现金流入小计	90,336.11	84,750.47	67,646.60
购买商品、接受劳务支付的现金	9,691.84	12,683.51	10,837.69
支付给职工以及为职工支付的现金	56,208.74	49,224.99	46,810.12
支付的各项税费	4,548.26	5,059.56	4,931.74
支付其他与经营活动有关的现金	11,272.64	8,940.82	7,008.48
经营活动现金流出小计	81,721.48	75,908.88	69,588.04
经营活动产生的现金流量净额	8,614.63	8,841.58	-1,941.44

经营活动现金流量与营业收入及净利润情况如下表所示：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	88,366.32	82,103.53	66,322.78

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	85,977.99	78,769.62	74,000.43
销售商品、提供劳务收到现金占营业收入比重	102.78%	104.23%	89.62%
经营活动产生的现金流量净额	8,614.63	8,841.58	-1,941.44
净利润	8,830.33	8,631.54	6,545.22

报告期各期，公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的比例分别为 89.62%、104.23%、102.78%，与营业收入基本匹配，销售现金回收整体情况良好。

具体来看，报告期各期，将公司净利润调节至现金流量净额的现金流量补充资料如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	8,830.34	8,631.54	6,545.22
加：信用减值损失	45.83		
资产减值准备	639.11	668.57	1,417.45
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	647.01	427.78	232.71
无形资产摊销	253.87	59.6	20.34
长期待摊费用摊销	232.45	222.01	248.9
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）	0.03	-0.05	0.39
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	3.90	38.23	11.75
财务费用（收益以“—”号填列）	2,032.16	990.02	995.31
投资损失（收益以“—”号填列）	43.50	-176.64	-147.07
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-8.19	-21.37	-12.58
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	-42.43	-10.36	750.13
存货的减少（增加以“—”号填列）	-1,346.47	-2,187.47	-
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-2,221.84	-1,671.07	-10,814.77
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-851.01	1,640.32	-1,205.56
其他	356.37	230.47	16.35
经营活动产生的现金流量净额	8,614.63	8,841.58	-1,941.44

报告期内，2018 年度和 2019 年度公司经营活动现金流量净额与净利润基本

匹配；2017 年度经营活动现金流量净额与净利润存在差异，主要是公司经营模式与收付模式决定的，公司的主要经营现金流出是人工成本，属于刚性支出，需按月支付；而公司的收款分阶段（如上线、初验和终验）收取，由于项目周期较长，收款间隔期较长。收付款期限差异使经营性现金流入额增长迟于收入增长，可能导致经营性现金流量净额小于权责发生制为基础的净利润核算结果，导致两者之间出现差异。具体如下：

公司 2017 年度经营性现金流量净额为负，主要是由于公司 2017 年应收账款随收入的增长而增长所致（体现在上表中为 2017 年经营性应收项目增加 10,814.77 万元，高于 2016 年、2018 年）：（1）公司 2017 年第四季度确认收入占全年收入的比重达 52.99%，高于 2016 年第四季度的 46.91%，该部分收入的部分应收款在 2018 年回款，导致 2017 年度销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入比重略低于其他年度；同时公司 2018 年 1-3 月销售商品及提供劳务收到现金 15,256.02 万元，较 2017 年 1-3 月的 9,528.62 万元增长 5,727.40 万元，上述款项逐步收回；（2）2017 年公司在手订单饱满，为尽快完成订单，公司增加部分研发人员，人力相关成本增加，相应的现金支出增加，但新增人员所创造的收入及相应的款项回收会有所滞后，经营性应收项目增长造成了短期的公司经营活动现金流量净额与净利润不匹配。

（二）投资活动产生的现金流量分析

报告期各期，公司投资活动产生的现金流量如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
收回投资收到的现金	5,791.38	12,500.00	-
取得投资收益收到的现金	44.15	184.76	138.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.07	1.49	0.06
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	47.94	-
投资活动现金流入小计	5,835.59	12,734.19	138.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	38,377.15	7,506.77	3,521.21
投资支付的现金	5,741.00	8,700.00	7,100.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	754.31	-

投资活动现金流出小计	44,118.15	16,961.08	10,621.21
投资活动产生的现金流量净额	-38,282.56	-4,226.89	-10,482.88

报告期各期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-10,482.88 万元、-4,226.89 万元以及-38,282.56 万元，主要为公司购建固定资产等长期资产及对控股子公司股权投资支出的现金。

（三）筹资活动产生的现金流量分析

报告期各期，公司筹资活动产生的现金流量如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
吸收投资收到的现金	-	-	26,802.53
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	200.00
取得借款收到的现金	71,600.00	24,700.00	11,500.00
筹资活动现金流入小计	71,600.00	24,700.00	38,302.53
偿还债务支付的现金	33,700.00	11,500.00	20,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,520.01	3,422.19	2,852.31
支付其他与筹资活动有关的现金	2,712.68	-	632.11
筹资活动现金流出小计	40,932.69	14,922.19	23,484.41
筹资活动产生的现金流量净额	30,667.31	9,777.81	14,818.12

报告期各期，公司筹资活动产生的现金流入分别为 38,302.53 万元、24,700.00 万元及 71,600.00 万元，主要为首次公开发行股票募集资金及取得银行借款等；公司筹资活动产生的现金流出分别为 23,484.41 万元、14,922.19 万元及 40,932.69 万元，主要为偿还债务及支付利息。报告期各期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 14,818.12 万元、9,777.81 万元及 30,667.31 万元，主要是由于公司正处于业务扩张期，对资金需求较大所致。

四、资本性支出分析

（一）报告期内重大资本性支出情况

报告期内，公司募集资金投资情况详见本募集说明书“第九节 历次募集资金运用”相关内容。报告期内，公司主要资本性支出情况如下：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	38,377.15	7,506.77	3,521.21
投资支付的现金	5,741.00	8,700.00	7,100.00
合计	44,118.15	16,206.77	10,621.21

报告期内，公司资本性支出主要包括购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金、为收购或新设子公司而支付的现金、及为取得参股企业股权而支付的现金。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划及资金需求量

公司未来重大资本性支出主要为继续完成公司前次募集资金项目和本次募集资金投资项目。本次募集资金运用的具体情况详见本募集说明书“第八节 本次募集资金运用情况”相关内容。

除此外，为匹配公司业务发展需求，改善公司办公运营环境，吸引优秀人才，加强统一管理，提高工作效率，公司拟购买位于北京市海淀区中关村环保科技示范园的部分房产用作研发、生产和管理等用房，交易价格为 31,011.93 万元。截至本募集说明书签署日，公司与北京万毓地产签署了《翠湖国际南区 7#房屋合作协议》，并已支付房款 31,011.93 万元。

五、股份支付

（一）2013 年股权激励事项相关股份支付

2013 年 12 月 16 日，公司 2013 年第二次临时股东大会审议同意公司注册资本由 4,371.50 万元增至 4,856.50 万元，由管理人员和骨干员工成立的有限合伙企业向公司增资认购新增股份。

本次增资，系为奖励和留住企业需要的核心、优秀人才而对骨干员工实施的股权激励。公司与员工签订的承诺函约定，员工服务期限为三年，如果提前离职，其股权将转让给合伙企业的执行事务合伙人或其指定的其他受让方。因此股份支付的等待期为三年，在等待期内的各资产负债表日确认相关费用。

2014 年 4 月老股东中投财富、山东五岳进行增资与员工持股平台入资时间较为接近，公司将本次入股的 P/E 倍数作为员工持股的公允价值判断依据。按照

股份支付准则的要求，2014 年至 2016 年，公司累计确认股份支付费用 1,286.02 万元，相应确认资本公积 1,286.02 万元。

（二）2017 年股权激励事项相关股份支付

2017 年 12 月 1 日，公司 2017 年第二次临时股东大会审议通过限制性股票激励计划相关方案，公司向 408 名员工授予 78.55 万股股票，授予价格为 27.00 元/股，授予日股票收盘价为 30.33 元/股。

2018 年 11 月 29 日，公司第二届董事会第二十五次会议审议通过《关于终止实施<2017 年限制性股票激励计划>暨回购注销已授予尚未解除限售的全部限制性股票的议案》等议案，董事会审慎决定终止实施 2017 年限制性股票激励计划，同时回购注销原 408 名激励对象已获授权尚未解除限售的全部限制性股票共计 94.26 万股（2017 年度实施资本公积转增股本，每 10 股转增 2 股）。前述议案已经公司 2018 年第四次临时股东大会审议通过。公司 2018 年度确认的股份支付费用为 230.47 万元；2019 年度，公司回购注销尚未解除限售全部限制性股票，一次性确认的股份支付费用为 356.30 万元。

2019 年 3 月 12 日，公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成 2017 年限制性股票激励计划已授予尚未解除限售全部限制性股票的回购注销手续。

六、会计政策、会计估计变更以及会计差错更正对公司的影响

（一）重要会计政策变更

2017 年 4 月 28 日，财政部发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（财会【2017】13 号），自 2017 年 5 月 28 日起实施。对于实施日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，应当采用未来适用法处理。

2017 年 5 月 10 日，财政部发布了《企业会计准则第 16 号——政府补助》（财会【2017】15 号），自 2017 年 6 月 12 日起实施。对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法，对 2017 年 1 月 1 日至实施日之间新增政府补助进

行调整。

2017 年 12 月 25 日，财政部发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会【2017】30 号），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。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业已发生的相关成本费用，若是与企业日常活动相关的政府补助，在收到该政府补助后，由利润表“营业外收入”科目调整至利润表“其他收益”科目列报。

资产负债表中新增“持有待售资产”、“持有待售负债”科目，利润表中新增“资产处置收益”、“其他收益”、“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。本次会计政策变更不影响 2017 年度及以往年度所有者权益和净利润。

2018 年 6 月 15 日，财政部颁布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2018】15 号），对一般企业财务报表格式进行了修订，归并部分资产负债表项目，拆分部分利润表项目。董事会认为：本次会计政策变更是根据财政部 2018 年 6 月 15 日发布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2018】15 号）的相关规定，对财务报表格式进行的相应调整。

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）（上述准则统称“新金融工具准则”），要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。

经公司第二届董事会第二十八次会议决议通过，公司于 2019 年 1 月 1 日起开始执行前述新金融工具准则。

为规范企业财务报表列报，提高会计信息质量，财政部于 2019 年 4 月 30 日颁布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）（以下简称“财会[2019]6 号”），对一般企业财务报表格式进行了修订，适

用于执行企业会计准则的非金融企业 2019 年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表。根据财会[2019]6 号的有关要求，公司属于已执行新金融准则但未执行新收入准则和新租赁准则的企业，应当结合[2019]6 号通知的要求对财务报表格式及部分科目列报进行相应调整。经公司第三届董事会第二次会议审议通过，公司对相应会计政策进行变更。

（二）重要会计估计变更

报告期内，公司无重大会计估计变更。

（三）会计差错更正

报告期内，公司无会计差错更正。

七、重大事项说明

（一）重大担保事项

截至 2019 年末，公司对子公司的担保情况如下：

单位：万元

担保对象名称	担保金额	实际发生日期（协议签署日）	担保类型	担保期	是否履行完毕
深圳思特奇	300.00	2019 年 06 月 25 日	连带责任保证	2019/6/25-2020/6/24	否
无限易信	50.00	2019 年 06 月 25 日	连带责任保证	2019/6/25-2020/6/24	否
上海实均	450.00	2019 年 06 月 25 日	连带责任保证	2019/6/25-2020/6/24	否

除上述对子公司的担保外，截至 2019 年 12 月末，公司不存在其他担保事项。

（二）重大诉讼、仲裁及其他或有事项等

截至本募集说明书签署日，公司不存在重大诉讼、仲裁及其他或有事项。

（三）发行人报告期内的合法合规情况

报告期内，公司主要违规情况如下：

1、2019 年 3 月 5 日，深圳证券交易所创业板公司管理部出具《关于对北京思特奇信息技术股份有限公司的监管函》

2019 年 3 月 5 日，深圳证券交易所创业板公司管理部出具《关于对北京思

特奇信息技术股份有限公司的监管函》，具体情况及整改措施请见本募集说明书之“第四节 发行人基本情况”之“十八（二）公司最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施及整改情况”。

2、2019年5月6日，深圳证券交易所创业板公司管理部出具《关于对北京思特奇信息技术股份有限公司的关注函》

2019年5月6日，深圳证券交易所创业板公司管理部出具《关于对北京思特奇信息技术股份有限公司的关注函》具体情况及整改措施请见本募集说明书之“第四节 发行人基本情况”之“十八（二）公司最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施及整改情况”。

3、关于近三年受到的行政处罚的问题

（1）公司被监管部门采取行政处罚的原因、处罚情况

近三年，公司受到行政处罚的情况具体如下：

单位：万元

序号	被处罚主体	处罚机关	相关事项发生时间	处罚原因	处罚金额	整改措施
1	思特奇	北京市地方税务局第五稽查局	2012/9 至 2016/12	未按规定代扣代缴个人所得税	56.99	及时补缴税款、滞纳金及相关罚款，加强对税法相关知识学习及内部管理，杜绝上述事项的发生
				1、让他人为自己开具与实际经营业务情况不符的发票； 2、以其他凭证代替发票使用	30.00	
2	思特奇	国家税务总局北京市海淀区税务局	2018/8	丢失已开增值税专用发票 5 份	0.20	已及时缴纳相关罚款，同时加强对增值税等各类发票管理，杜绝上述事项的发生
3	哈尔滨易位（思特奇子公司）	国家税务总局哈尔滨经济技术开发区税务局	2018/2	未按规定时间申报纳税和报送纳税资料	0.10	已及时缴纳相关罚款，同时加强对税法相关知识学习，杜绝上述事项的发生
4	安徽思瑞格（思特奇子公司）	国家税务总局合肥市蜀山区税务局	2018/11	未按规定时间进行个税申报	0.01	已及时缴纳相关罚款，同时加强对税法相关知识学习，杜绝上述事项的发生

除上述处罚外，公司尚有一项“京地税五稽处[2018]25 号”《税务处理决定书》，仅为补缴企业所得税及加收滞纳金，不属于行政处罚。

(2) 申请人针对行政处罚采取的整改措施情况，是否达到整改效果，整改是否取得实施处罚机构的认可

①对发行人的税务行政处罚

(i) 发行人被监管部门采取行政处罚的相关行为不属于重大违法违规行为
基于以下原因，发行人第 1 项被处罚的相关行为不属于重大违法违规行为：

A、处罚决定书未认定公司相关行为属于情节严重的情形；

B、经查询国家税务总局北京市税务局官网“重大税收违法案件信息公布栏”（<http://beijing.chinatax.gov.cn/bjsat/office/jsp/zdsswfaj/wwquery.jsp>）及国家税务总局“重大税收违法案件信息公布栏”（<http://hd.chinatax.gov.cn/nszx/InitMajor.html>），发行人不存在因重大税收违法行为而被公示的情形。

C、根据《国家税务总局北京市税务局第二稽查局关于北京思特奇信息技术股份有限公司稽查情况说明》：在国地税机构合并后，原北京市地方税务局第五稽查局的工作由国家税务总局北京市税务局第二稽查局承继；2018 年 5 月 7 日，原北京市地方税务局第五稽查局对思特奇作出了税务处理决定（京地税五稽处[2018]25 号）、税务行政处罚决定（京地税五稽罚[2018]27 号）；思特奇已将上述税款、滞纳金、罚款缴纳入库，案件已于 2018 年 5 月 16 日执行完毕；该案件不符合重大税收违法案件标准。

综上，发行人第 1 项被处罚的相关行为不属于重大违法违规行为。

对于第 2 项税务处罚，处罚决定书未认定公司行为属于情节严重的情形，且涉及金额较小，该项被处罚的相关行为不属于重大违法违规行为。

(ii) 发行人及时采取有效整改措施，达到整改效果

A、发行人管理层对上述行政处罚事项由公司财务部牵头，组织相关人员对《中华人民共和国税收征收管理法》、《中华人民共和国发票管理办法》等相关文件进行深入学习，并重点对财务人员进行了专题培训，强化了纳税管理，避免再次出现类似问题。

B、对于前述处罚，发行人及时缴纳了相应罚款，缴款后主管机构未向公司提出其他整改要求，已达到整改效果。

②对发行人子公司的税务行政处罚

哈尔滨易位及安徽思瑞格税务处罚均系办税人员未及时进行税款按月申报所致，根据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条规定，纳税人未按照规定的期限办理纳税申报和报送纳税资料的，可以处二千元以下的罚款。公司子公司哈尔滨易位及安徽思瑞格受到的行政处罚金额较小，被处罚的相关行为不构成重大违法违规行为；且哈尔滨易位及安徽思瑞格占发行人营业收入及净利润的比重均未超过 5%，对发行人不具有重要影响。

哈尔滨易位及安徽思瑞格已及时缴纳罚款，组织相关人员学习相关政策，并按时申报纳税。

截至本募集说明书签署日，公司不存其他重大担保、未决诉讼、其他或有事项和重大期后事项。

八、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

（一）财务状况发展趋势

报告期各期末，公司资产总额分别为 96,433.12 万元、119,599.90 万元及 161,053.78 万元，随着业务规模增长，公司资产总额呈增长趋势，且以货币资金、应收账款及存货等流动资产为主。随着本次可转债募集资金投资项目的建成及公司业务规模的扩张，公司固定资产、无形资产等非流动资产规模可能持续增长。

随着本次可转债的发行，短期内公司的总资产和总负债将增加，资产负债率上升，但仍将保持在合理水平；在本次可转债后期转股后，公司总负债将下降，净资产上升，资产负债率将有一定幅度的下降，抗风险能力将得到提升，有利于增强公司的资本实力。

（二）盈利能力发展趋势

公司主营业务收入和利润主要来源于软件开发和技术服务业务，主营业务突出。报告期内，公司营业收入增长较快，加权平均净资产收益率（扣除非经常性

损益后归属于母公司股东的净利润）、毛利率较高，具备较强的持续盈利能力，收入来源和盈利能力具有连续性和稳定性。

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及公司整体战略发展方向。本次募集资金将投向于公司主业，有利于公司实现业务的进一步拓展，巩固和发展公司在行业中的技术和市场优势，增强公司的综合市场竞争力，符合公司长期发展需求及股东利益。

第八节 本次募集资金运用

一、本次募集资金使用计划

公司为加快实现发展战略，推动各项业务快速发展，增强综合竞争力，提高盈利能力，拟公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 27,100.00 万元（含 27,100.00 万元），扣除发行费用后，募集资金拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	预计投资总额	募集资金拟投入金额
1	5G 支撑及生态运营系统	27,396.56	19,995.00
2	AI 技术与应用	6,115.00	2,105.00
3	补充流动资金	-	5,000.00
合计		33,511.56	27,100.00

本次募集资金到位后，公司将按照项目的实际资金需求将募集资金投入上述项目；本次发行扣除发行费用后的实际募集资金低于项目总投资金额的，不足部分由公司自筹解决。

在本次发行的募集资金到位之前，公司将根据项目实施进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后，按照相关法律法规的要求和程序予以置换。

二、本次募集资金投资项目的的基本情况

（一）5G 支撑及生态运营系统项目

1、项目概况

国际电信联盟定义了 5G 三大主要应用场景为：超高清视频直播等满足人们数字化生活需求的增强型移动宽带业务、工业互联网等连接密度高的海量机器类通信业务、自动驾驶等毫秒级的低时延高可靠通信业务。相比 4G，5G 将从“人与人”的通信连接扩展到万物互联，基于 5G 网络的电信运营商的业务系统建设，一方面需要继承现有 4G 计费系统等能力，另一方面还需要支撑 5G 三大应用场

景的业务，并实现对 5G 网络的实时管控，对业务系统建设要求高。

本次募投项目拟建设的 5G 支撑及生态运营系统是电信运营商及其上下游企业的综合业务和运营平台，可支撑其 5G 相关业务的开展，为电信运营商提供如下功能：①为电信运营商的客户提供 5G 业务办理、计费、开通、切片服务；②管理电信运营商 5G 供应商相关资质、产品、业务及结算的能力；③对 5G 网络进行管理和控制；④提供对 5G 支撑系统的开发、运行和维护能力，旨在将 5G 生态中的各个角色有机联接起来，形成一体化运营能力。

5G 支撑及生态运营系统项目具体建设内容主要包括：

（1）战略、基础设施和产品：实时营销中心、产商品中心、切片运营平台、大数据平台、网络编排平台、SDN 控制平台/控制器；

（2）运营支撑系统：集客自服务门户、集客订单中心、融合计费中心、边缘计算平台、开通中心、合作伙伴门户、物联网运营平台、合作伙伴中心；

（3）企业管理系统：智能运维中心、能力开放平台、数据集成平台、分布式数据库平台、云管理平台、消息中间件、Web 中间件、统一界面框架。

序号	软件名称	软件功能说明
1	具备切片定义能力的集客自服务门户	作为给合作伙伴、政企等用户提供 5G 网络切片服务的门户，可根据客户需求为用户提供动态的差异化网络服务，如为高清视频等用户匹配大宽带网络，为无人驾驶等用户匹配低时延、高可靠网络。（注：通过网络切片可以实现为某个客户提供独占的网络资源，包括网络带宽、较低时延以及接入数量，就像把网络如面包一样切一片给某个客户单独使用。）
2	物联网运营平台	针对不同的物联网设备，提供统一的接入服务，获取物联网设备的数据，并基于此数据为物联网企业提供数据服务及运营支撑。如针对电网企业，在众多的电力设备上安装传感器，统一采集，获取设备状态，进行运营数据分析与监控。
3	合作伙伴门户	作为面向合作伙伴（如电信运营商的供应商）的门户层，整合了合作伙伴所需要的所有功能界面，包括 5G 合作伙伴基本信息的管理、资质的申请过程、可售卖的销售品管理、5G 业务的办理、向运营商申请 5G 网络终端等 5G 资源、结算信息的展现以及对合作伙伴业务信息的分析结果展现等。
4	合作伙伴中心	作为对合作伙伴（如电信运营商的供应商）业务进行管理的后台系统，包括合作伙伴的基本信息管理、资质的审批、合作伙伴的产品上架、5G 产品的订单管理、5G 网络终端等进销存管理、合作伙伴 5G 的结算以及合作伙伴的评级与考核。
5	实时营销中心	电信运营商面向个人、家庭及政企等用户的后台营销管理系统，包括 5G 实时信息采集、营销策划、目标客户群匹配、营销触点管理以及营销活动分析等。

6	大数据平台	汇聚 5G 基本信息, 提供 5G 大数据分析能力, 包括 5G 客户画像 (刻画客户的特征并对客户进行精准营销)、5G 营销能力分析、5G 网络优化分析、5G 企业管理能力分析、5G 客户服务分析。
7	集客订单中心	针对 5G 客户提供业务办理 (含前台界面及后台管理), 包括 5G 业务办理、合同管理、订单流转、业务缴费、发票打印等。
8	切片运营平台	网络切片的后台管理系统, 包括切片的模板设计、订购、开通、切片运营管理 (监控切片运行状态等)、切片计费账务管理以及子网切片管理等, 是 5G 支撑及生态运营系统最核心的能力之一。
9	产商品中心	5G 产商品的后台管理系统, 包括产品管理、商品管理、产商品关系管理以及规则管理、商品上架管理、商品的市场评估管理等, 如 5G 客户套餐的管理。
10	开通中心	5G 产品的开通系统, 包括接收集客订单中心的订单信息, 并对其进行订单分解、指令转换、规则校验、向 5G 网络发送指令等。
11	网络编排平台 (MANO/SDN 控制平台)	可实现将传统的物理硬件网元变成虚拟网元的功能, 并进行相应的网络规划、设计和部署 (网元即网络元素, 是实现一定功能的网络设备, 如交换机、路由器等。)
12	5G-SDN 控制平台/控制器 (MANO/SDN 控制平台)	利用虚拟化网络技术, 在基础物理网络结构上构建出一张虚拟网络, 并利用 SDN (Software Defined Network, 即软件定义网络) 控制器对其进行网络的管控、调度, 对外可提供按需分配的网络的能力。
13	5G 融合计费中心	5G 业务的计费系统, 包括采集预处理、智能控制、多量纲计费、5G 账务管理等能力, 确保能够正确对接 5G 网元、识别 5G 话单、支撑多种多量纲计费场景。
14	边缘计算平台	5G 应用场景丰富, 网络交互数据量剧增, 故一部分请求在贴近客户的边缘网关 (计算机设备) 就近处理, 无需实时传输到核心机房。具备将采集、计费、计算能力等部署到边缘计算的能力。
15	智能运维中心	面向运行维护人员, 提供前台界面、后台管理一体化的监控和智能分析系统, 包括 5G 网络的信息采集、监控、告警、故障定位、自动运维等。
16	能力开放平台、数据集成平台、分布式数据库平台、云管理平台、消息中间件、Web 中间件、统一界面框架	是本次拟建设系统的基础平台, 可满足系统架构的微服务和分布式等多方面调整和支撑系统业务应用的需要 (如在此平台上针对电信运营商及其客户需求实施个性化的产品开发)。

2、项目实施的背景和必要性

(1) 支撑及生态运营系统迎来 5G 升级换代机遇期

2019 年 6 月, 工业和信息化部向中国电信、中国移动、中国联通、中国广电颁发 5G 牌照, 批准四家企业经营“第五代数字蜂窝移动通信业务”, 标志着我国进入 5G 商用时代。

5G 时代电信运营商的业务范围将不断拓展, 推动支撑及生态运营系统升级

换代。5G 具有高速度、低时延、高可靠等特点，构建起高速、移动、安全、泛在的新一代信息基础设施。相比 1G-4G，5G 将从“人与人”的通信连接扩展到万物互联，电信运营商的业务范围亦将随之由移动互联网向移动物联网拓展。为适应 5G 业务发展要求，电信运营商支撑及生态运营系统需不断升级扩容：一方面，支撑及生态运营系统既要统筹考虑 5G 新需求和发展趋势，还要兼容和保持原有业务的开展和完善；另一方面，支撑及生态运营系统不仅要遵照电信行业标准，还要外延其支撑能力，深入到用户和合作伙伴的业务运营过程中，兼容 5G 生态圈的需求。

(2) 新应用与新技术推动支撑及生态运营系统大发展

5G 丰富的应用场景将助推支撑及生态运营系统持续增长。根据国际电信联盟 (ITU) 的定义，5G 主要有增强型移动宽带 (eMBB)、海量机器类通信 (mMTC) 及低时延高可靠通信 (uRLLC) 三大应用场景，这些应用场景将接入车辆、工业设备、医疗设备、家居等更多终端，支撑及生态运营系统作为电信运营商的核心业务系统，将长期受益各种新应用产生的计费、运维、客户管理等新需求，迎来持续快速发展期。

网络切片、边缘计算、云计算、大数据等新技术推动支撑及生态运营系统升级扩容。网络切片技术的应用需要支撑及生态运营系统实现网络切片的规划、部署、业务发放、保障运维等全生命周期的闭环维护管理；边缘计算技术的引入需要支撑及生态运营系统对边缘计算节点开放接口，支持边缘计算业务的计费和管理；此外 5G 时代大量的数据产生了更高要求的计算和存储需求。作为运营商数据采集和处理的核心平台，上述新技术的运用均对支撑及生态运营系统带来更大网络管控、智能运维的需求，持续推动其升级扩容，为公司在内的相关软件提供商带来长期成长空间。

(3) 公司处于实现战略目标的关键时期，本次募投项目有利于公司产品结构升级，提升公司核心竞争力

作为国内领先的电信运营商核心业务系统提供商，经过二十余年的发展，公司已形成了自身的竞争优势和行业地位。公司正依托核心技术，以市场需求为导向积极拓展新业务，致力于在人工智能、云、大数据、万物互联和智慧运营时代，

成为产品、技术、服务、运营的可信赖专家。

为实现上述战略目标，在 5G 发展的浪潮中，公司须结合 5G 新业务、新应用及新技术，从基础架构、支撑能力及管理能力等方面对原有技术与产品升级，才能不断满足市场需求。5G 支撑及生态运营系统项目旨在将 5G 生态中的各个角色有机联接起来，形成一体化运营能力，为电信运营商及其上下游企业 5G 商用业务的拓展提供强有力的支撑，不断满足其业务发展需求，以提升公司产品服务客户的能力，提升公司核心竞争力。

3、项目可行性分析

（1）国家政策大力支持 5G 相关产业发展

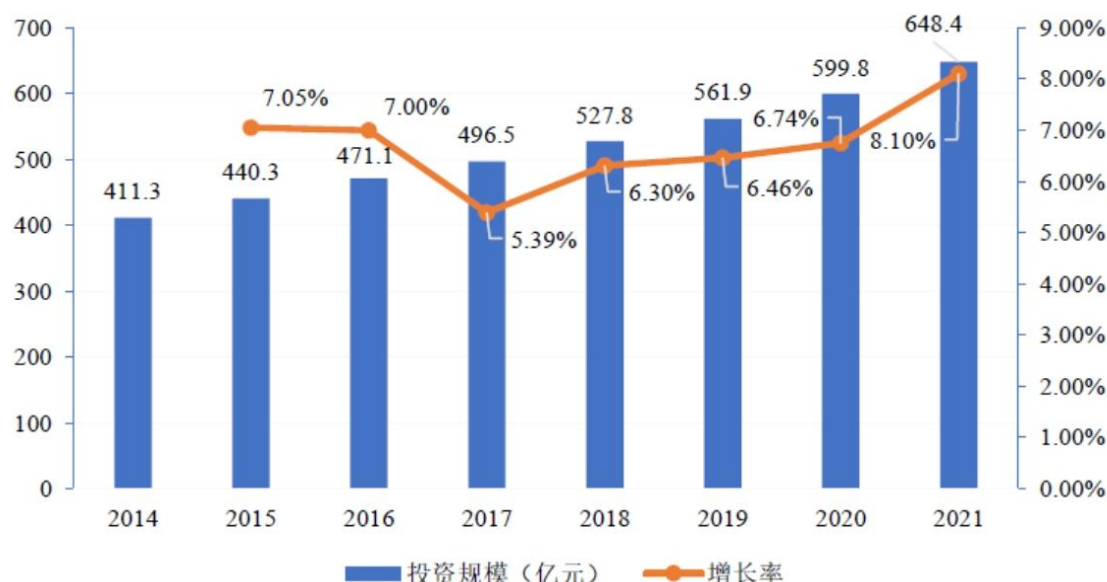
5G 相关产业是国家加快培育和发展的战略新兴产业之一，近年来在国家政策大力支持下实现了跨越式发展。国家及相关部委陆续发布了《国家信息化发展战略纲要》、《“十三五”国家信息化规划》、《软件和信息技术服务业发展规划（2016-2020 年）》等鼓励信息技术发展的政策，支持企业加强自主技术创新、加快 5G 规模组网等新一代信息基础设施建设。其中，国务院出台的《“十三五”国家信息化规划》，明确提出加快推进 5G 技术研究和产业化，统筹国内产学研用力量，推进 5G 关键技术研发、技术试验和标准制定，提升 5G 组网能力、业务应用创新能力；着眼 5G 技术和业务长期发展需求，统筹优化 5G 频谱资源配置，加强无线电频谱管理。适时启动 5G 商用，支持企业发展面向移动互联网、物联网的 5G 创新应用，积极拓展 5G 业务应用领域。在国家政策大力支持下，工业和信息化部于 2019 年 6 月正式发放 5G 商用牌照，商用时间较原定计划提前一年。

公司本次募投项目之 5G 支撑及生态运营系统项目拟建设面向运营商及其上下游企业的支撑系统，赋能 5G 产业发展，符合国家产业政策和公司战略发展方向。

（2）中国电信运营商软件产品及服务市场空间广阔

公司产品主要应用于电信领域，随着电信运营商网络技术从 1G-5G 的不断升级，电信业务种类持续丰富，叠加大数据、云计算等新技术的应用，运营商支撑及生态运营系统升级扩容需求强烈，电信运营商软件产品与服务市场规模不断

扩大。根据 CCID 数据，2018 年中国电信行业软件投资规模为 527.8 亿元，同比增长 6.3%；预计 2021 年中国电信行业软件投资规模将达到 648.4 亿元，2019-2021 年的年均增长率超过 7.10%。



数据来源：CCID。

近年来，云、大数据、人工智能等新技术快速发展，智慧城市、智能制造、智慧医疗等物联网新应用加速落地，正逐步形成 5G 应用生态圈，带来支撑及生态运营系统市场空间的进一步增长。公司本次 5G 支撑及生态运营系统项目将产品应用范围拓展至运营商上下游企业，为 5G 生态体系提供运营支撑能力，产品市场空间广阔。

(3) 公司在相关领域积累了丰富的项目实施经验

自 1995 年首次开发电信运营商计费系统软件开始，作为电信行业运营管理平台的核心支撑厂商，公司 20 多年来一直专注于电信运营商核心系统——BOSS 软件业务，拥有丰富的项目实施经验。多年来，公司面向电信运营商提供 BOSS 等解决方案，是中国联通 BSS3.0、BSS4.x，中国电信 MBOSS2.0、3.0 规范，中国移动 BOSS1.0、1.5、2.0、3.0、3.5、4.0 规范制定的参与者，是相关支撑及生态运营系统的开发者。由于布局较早，公司在技术和人才储备、客户资源、运营经验等方面具有较大的先发优势，能够准确把握市场方向，开发适应客户需求的技术和产品，为客户提供贯穿于 BOSS 软件开发的前端咨询、开发实施和后期技术维护的服务。

（4）公司具备较强的研发实力，具有丰富的技术储备

随着 5G 商用进程的推进，公司紧跟 5G 领域新技术的发展，推动技术和产品的升级。在技术方面，公司深入研究云网一体化、SDN（Software Defined Network，即软件定义网络）/NFV（Network Function Virtualization，即网络功能虚拟化）、边缘计算、5G 网络切片编排等 5G 核心技术。在产品方面，着手研发服务于整个 5G 产业链各参与方的相关产品平台，公司已自主研发 30 余种 IaaS 和 PaaS 层产品软件，可以为电信运营商及其生态合作伙伴提供统一支撑，并提供丰富的组件服务，协助提升管理能力。

截至本募集说明书出具之日，公司已掌握的 5G 相关技术情况如下：

序号	技术名称	技术说明	技术来源	应用产品或服务
1	5G 网络切片端到端服务运营平台	5G 网络切片端到端服务运营平台使用云网一体化、SDN/NFV、边缘计算、5G 网络切片编排等核心技术，以 NSaaS 模式为不同垂直行业提供不同、相互隔离、功能可定制的网络服务；实现客户化定制的网络切片的设计、编排部署、售卖、计费 and 运维。	自主研发	5G 网络切片服务运营平台
2	5G 多量纲计费技术	5G 业务场景下，业务使用、计量标准多样化，计费系统采用数据和服务双线协同的技术，提供多量纲、多维度、多模式的业务支撑。在此技术支撑下，计费系统可服务于多种行业、多种用户及多种场景。	自主研发	5G 计费账务平台

截至本募集说明书出具之日，公司已申请的 5G 相关发明专利情况如下：

序号	申请人	已申请专利名称	申请号	申请日期
1	思特奇	一种基于 5G 切片技术实现家庭剧院的方法及服务器	202010223767.6	2020/3/26
2	思特奇	一种多租户操作权限确定方法及装置	201910790435.3	2019/10/22
3	思特奇	一种网络带宽资源均衡调度方法及装置	201910367956.8	2019/7/12
4	思特奇	一种数据存储方法、装置及计算机设备	201910199823.4	2019/6/11
5	思特奇	一种网络切片方法、装置、存储介质和设备	201911413099.7	2019/12/31

公司在电信运营商领域已具备的研发实力和技术储备，为 5G 运营商支撑及生态运营系统的研发与推广奠定了基础。

（5）公司具有一定的客户资源优势

在二十多年的发展过程中，公司秉承为客户“贴身”服务的理念，不断开发适合客户需求的软件产品，与中国移动、中国联通、中国电信和广电企业等电信运营商建立了长期、紧密、良好的合作关系，在电信运营商省级公司中积累了一批稳定优质的客户，是少有的具备全业务、全运营商运营优势的核心业务支撑系统提供商。在积极维护电信运营商客户的基础上，公司大力拓展大数据运营、智慧城市、虚拟运营商、中小企业、物联网等领域客户，进一步夯实公司的客户资源优势。

4、项目实施主体及选址

本项目实施主体为北京思特奇信息技术股份有限公司，实施地点为北京市海淀区中关村环保科技示范园万科翠湖国际南区 7 号楼。

5、项目投资概况与实施计划

本项目总投资 27,396.56 万元，其中拟以募集资金投入 19,995.00 万元。本项目建设期 3 年。

(1) 募投项目具体投资数额安排明细，投资数额的测算依据和测算过程，募集资金投入部分对应的投资项目，各项投资构成是否属于资本性支出

5G 支撑及生态运营系统项目具体投资构成如下：

单位：万元

序号	项目	项目计划投资额	拟使用募集资金额
1	硬件设备及配套设施投资	6,399.04	6,399.04
2	外购软件及工具	1,555.00	1,555.00
3	软件研发投入	16,951.92	12,040.96
4	铺底流动资金	2,490.60	-
合计		27,396.56	19,995.00

本次 5G 支撑及生态运营系统项目拟使用募集资金投入部分均为资本性投入。

5G 支撑及生态运营系统项目投资数额的测算依据和测算过程如下：

①硬件设备及配套设施

1.1 硬件设备采购清单

单位：万元

序号	设备名称	数量	参考单价	总价
1	核心交换机	6	40.00	240.00
2	汇聚交换机	75	6.00	450.00
3	其它交换机	30	2.00	60.00
4	云平台管理服务器	15	4.00	60.00
5	云平台计算服务器	150	8.00	1,200.00
6	云平台存储服务器	60	6.00	360.00
7	云平台 GPU 服务器	15	25.00	375.00
8	数据库服务器	15	8.00	120.00
9	大数据服务器	18	10.00	180.00
10	普通服务器（杀毒、监控等）	24	2.50	60.00
11	高端存储	3	100.00	300.00
12	光纤交换机	6	5.00	30.00
13	堡垒机	3	20.00	60.00
14	抗 DDOS 设备	6	20.00	120.00
15	入侵防御系统	6	7.50	45.00
16	加密机	3	5.00	15.00
17	防火墙	6	10.00	60.00
18	负载均衡器	6	12.50	75.00
19	路由器	6	10.00	60.00
20	磁带库	3	20.00	60.00
21	备份服务器（含软件）	3	80.00	240.00
22	VPN	6	20.00	120.00
23	态势感知平台	3	25.00	75.00
24	态势感知探针	6	12.50	75.00
25	网络应用防护	6	10.00	60.00
合计		-	-	4,500.00

1.2 配套设施清单

单位：万元

序号	项目工程	合计
1	装饰装修子系统	202.08

2	供配电子系统	675.58
3	空调和新风子系统	42.78
4	机柜和通道封闭子系统	748.15
5	综合布线子系统	97.74
6	安防子系统	6.03
7	动环监控 DCIM 子系统	126.69
合计		1,899.04

②外购软件及工具

单位：万元

序号	设备名称	数量	参考单价	总价
1	REDHAT 操作系统	3	3.00	9.00
2	WINDOWS 操作系统	6	6.00	36.00
3	WEBLOGIC 中间件	3	25.00	75.00
4	ORACLE 数据库	3	50.00	150.00
5	基础云平台软件	3	100.00	300.00
6	虚拟化软件	3	100.00	300.00
7	存储软件	3	20.00	60.00
8	SDN 软件	3	20.00	60.00
9	分布式网络管理软件	3	15.00	45.00
10	运维管理软件	3	40.00	120.00
11	多云管理平台	1	90.00	90.00
12	压力测式工具	1	40.00	40.00
13	杀毒软件	3	50.00	150.00
14	Msoffice	240	0.50	120.00
合计				1,555.00

③软件研发投入

软件研发投入主要为研发人员薪酬。5G 支撑及生态运营系统项目研发人员是在充分考虑本次募投项目建设周期、建设难度、现有研发人员的专业结构、项目经验及可用研发人员的比例、公司人力资源规划的基础上，充分结合募投项目的研发特点，合理估算项目整体研发人员缺口及人员构成类型，并经技术部门与人力资源部门确认后确定。项目具体研发人员构成如下：

单位：人

序号	人员类型	第 1 年投入	第 2 年投入	第 3 年投入
1	项目总监	2	2	2
2	项目需求总监	1	1	1

3	项目研发总监	1	1	1
4	项目测试总监	1	1	1
5	项目实施总监	2	2	2
6	项目经理	15	10	15
7	项目质量保证员	4	4	4
8	需求分析员	15	15	15
9	系统分析工程师	20	20	20
10	软件工程师	140	120	120
11	测试工程师	45	40	40
12	配置管理员	8	8	8
13	文档工程师	4	4	4
14	项目安全员	2	2	2
15	美术设计师	8	8	8
16	实施工程师	10	10	10
17	系统工程师	4	4	4
合计		282	252	257

本项目研发人员的基础薪酬为在参照公司现有薪酬政策的基础上,充分考虑研发人员工作经验和学历等因素综合确定。此外,为保证公司薪酬的竞争力,保证核心技术团队的稳定性,公司按照年均一定的增长率(约 5%)对研发人员的薪酬逐年调整。建设期内,5G 支撑及生态运营系统项目软件研发总投入 16,951.92 万元,拟使用募集资金投入 12,040.96 万元。

④铺底流动资金

本项目铺底流动资金取一般占项目总投资金额的 10%进行测算,即为前述硬件设备投资、配套设施投资、外购软件及工具、软件研发投入合计金额的 10%。本项目铺底流动资金不使用募集资金投入。

(2) 本次募投项目的募集资金使用和项目建设的进度安排

5G 支撑及生态运营系统项目的预计进度安排及募集资金的预计使用进度如下:

单位: 万元

时间	建设内容	募集资金预计使用进度
----	------	------------

T 至 T+12	购买设备、开展需求调研以及进行技术开发，包括概要设计、详细设计、测试计划及测试案例；编码实现、单元测试、集成测试、验收测试等。	7,014.00
T+12 至 T+24	执行研发计划和产品的持续迭代更新。一方面在产品规模上逐步满足覆盖整个 5G 生态的需要，另一方面在产品能力上满足 5G 业务不断变化的需要。	7,225.04
T+24 至 T+36	编写测试用例，组织单元测试、接口联调测试、集成测试、性能测试；针对商务项目中的共性问题，组织回归分析和设计，制定小版本迭代研发计划。编写操作手册和运维手册，录制操作指引视频。	5,755.96

注：T 为资金到位日，数字代表月份。

截至 2019 年 12 月 31 日，5G 支撑及生态运营系统项目累计已投入资金 270.41 万元。公司已掌握部分 5G 相关核心技术，相关发明专利正在逐步申请中。

（3）本次募集资金是否包含本次发行可转债相关董事会决议日前已投入资金

本次募集资金使用不包含本次发行可转债相关董事会决议日前已投入资金。

6、项目经济效益评价

经测算，项目可实现年均销售收入 23,878.34 万元，年均净利润 4,936.46 万元，项目内部收益率（所得税后）为 17.67%，税后投资回收期（含建设期）为 5.43 年（含建设期）。

（1）营业收入的估算

本次 5G 支撑及生态运营系统收入主要包括销售软件产品销售收入及技术服务（运营维护）收入。

①软件产品销售收入

软件产品销售收入指公司销售 5G 支撑及生态运营系统相关软件产品，为电信运营商及其上下游企业构建 5G 综合业务和运营支撑平台而实现的收入。本募投项目结合公司现有客户情况及对新客户、新应用领域的拓展情况预测本次募投项目获取的客户数量。

考虑到本项目软件产品为公司自主研发，再根据公司研发相关软件的开发成本、实施成本及预计毛利率，并结合公司及同行业类似软件的历史报价综合论证后确定销售单价。考虑到人工成本的上升以及通货膨胀的影响，单价按照每年

5%增加。

②运营维护收入

运营维护是指公司对客户购买公司软件产品后进入的后续运维服务，包括提供维护、新需求改进、培训等服务，运维服务价格根据公司销售产品的一定金额，每年收取一定比例的运维费用。根据前述开展 5G 支撑及生态运营系统相关软件产品开发的项目预计实施进度和数量预测相关的运营维护收入。

③营业收入的测算

根据公司项目开发进度及公司收入确认政策，本次募投项目逐年的营业收入的具体估算如下：

单位：万元

项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
销售客户数量（个）	4	7	13	11	7	5	4	4
软件产品平均单价	1,860.00	1,953.00	2,050.80	2,153.40	2,261.20	2,374.40	2,493.20	2,618.00
软件销售收入	2,405.66	9,150.47	18,098.11	24,861.51	24,255.19	18,772.55	14,261.04	11,771.32
技术服务收入	-	5,093.72	10,074.54	13,839.47	13,501.95	10,449.97	7,938.59	6,552.65
营业收入合计	2,405.66	14,244.20	28,172.65	38,700.98	37,757.14	29,222.52	22,199.62	18,323.97

（2）估算成本费用

软件产品与其他工业产品的生产不同，主要包括开发成本和维护成本。本项目的成本主要由工资福利、折旧及摊销、其它支出等组成，其计算依据如下：

①工资福利：考虑本次募投项目建设周期、建设难度、现有研发人员的专业结构、项目经验及可用研发人员的比例、公司人力资源规划的基础上，充分结合本募投项目的研发特点，合理估算项目整体研发人员缺口及人员构成类型，并根据公司现有各类人员的工资水平，确定金额。考虑到通货膨胀的影响和薪酬增长幅度，预计人员年薪以每年 5%的速度增加。

②折旧及摊销：固定资产折旧、外购无形资产摊销，按公司现行固定资产折旧、无形资产摊销政策测算。

③其它支出：包括物业、水电费等。

（3）期间费用

①销售费用：按照销售百分比法，参照公司报告期内销售费用占营业收入比重，并结合市场形势预测进行估算，确定运营期内销售费用占营业收入比例为12.63%。本项目年均销售费用为3,015.83万元。

②财务费用：本项目主要来源于本次可转债募集资金，根据目前市场情况，由于可转债票面利息较低，且投资者一般会在可转债存续期内选择转股，在可转债转股完成后，发行人将无需支付利息，因此，本次测算未考虑可转债利息等。

③管理费用：主要包括本项目形成的固定资产及无形资产在运营期内的折旧及摊销。购置的软硬件及其配套设施折旧年限为5年，残值率按10%计算；研发软件与工具按项目受益期间（8年）进行摊销，残值率为0；自主研发形成的软件，摊销年限按5年计算，残值率为0。本项目年均管理费用为2,633.20万元。

（4）收入利润情况

在营业收入、税金、成本费用估算的基础上，本项目将可取得年均净利润约4,936.46万元。具体收入利润情况如下：

单位：万元

序号	项目	合计	计算期							
			1	2	3	4	5	6	7	8
1	营业收入	191,026.75	2,405.66	14,244.20	28,172.65	38,700.98	37,757.14	29,222.52	22,199.62	18,323.97
2	税金及附加	1,375.39	17.32	102.56	202.85	278.64	271.85	210.40	159.84	131.93
3	成本费用	145,771.75	2,968.07	10,682.45	19,774.35	29,358.73	28,742.03	21,981.05	17,397.18	14,867.89
4	利润总额（1-2-3）	43,879.62	-579.73	3,459.19	8,195.45	9,063.61	8,743.27	7,031.07	4,642.60	3,324.15
5	弥补以前年度亏损	579.73		579.73						
6	应纳税所得额（4-5）	43,299.89	-579.73	2,879.46	8,195.45	9,063.61	8,743.27	7,031.07	4,642.60	3,324.15
7	所得税	4,387.96	-	287.95	819.55	906.36	874.33	703.11	464.26	332.42
8	净利润（4-8）	39,491.65	-579.73	3,171.25	7,375.91	8,157.25	7,868.94	6,327.96	4,178.34	2,991.74

（5）效益测算的谨慎性、合理性

5G 支撑及生态运营系统项目测算的毛利率指标与公司以及同行业上市公司毛利率指标对比情况如下：

财务指标	股票名称	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业毛利率（%）	天源迪科	16.27	20.55	19.57
	东方国信	51.14	49.35	49.77

	东软集团	26.19	30.00	31.63
	平均值	35.96	33.30	33.66
	公司	50.26	50.63	49.24
5G 支撑及生态运营系统项目		47.28		

由于软件行业内的产品结构与客户对象差异较大，属于非标准化产品与服务，因此不同公司的毛利率差异较大。公司与同行业上市公司相比，毛利率处于中等偏上水平。东方国信、天源迪科与公司的主要业务或客户最为接近；东方国信毛利率与公司较为接近，天源迪科的应用软件及技术服务业务毛利率与公司相近（天源迪科业务构成中的低毛利业务网络产品销售的占比较高导致其综合毛利率偏低）。

5G 支撑及生态运营系统项目的经营模式与公司原有产品基本一致，5G 支撑及生态运营系统项目毛利率低于公司最近三年毛利率、亦低于东方国信最近三年毛利率，体现了募投项目效益测算的谨慎性。本次公开发行可转债募投效益的测算考虑了募投项目的特性及经营模式，以公司历史财务数据为出发点，结合行业特性，并根据募投项目的实际情况综合估算。测算逻辑符合公司的经营模式和销售政策，效益测算具备合理性。

7、项目审批情况

（1）备案

本项目已取得中关村科技园海淀园管理委员会颁发的《北京市非政府投资工业和信息化固定资产投资项目备案证明》（京海科信局备【2019】130 号）。

（2）环评

本项目为信息化建设项目，不属于生态环境部《建设项目环境影响评价分类管理名录》及北京市生态环境局《北京市生态环境局环境影响评价文件管理权限的建设项目目录（2018 年本）》规定的需要进行项目环境影响评价的情形。

8、募投项目建成后的运营模式、盈利模式及运用场景

本次 5G 支撑及生态运营系统项目是研发电信运营商开展 5G 相关业务，所使用的核心业务系统产品（如面向 5G 业务的计费管理系统、物联网管理系统等）及相关技术。随着 5G 商用进程的推进，电信运营商 5G 相关软件开发及技术服

务业务采购需求将迎来持续快速增长，5G 支撑及生态运营系统项目相关业务发展空间可期。

面对 5G 等新技术的要求、电信运营商及其上下游企业的核心业务系统需要实现新功能（如建设物联网管理平台、切片运营平台等系统以满足 5G 物联网管理、5G 网络分类管控）的需求，公司实施 5G 支撑及生态运营系统项目，大力研发 5G 业务相关产品和技术，有利于提高公司产品和技术的市场竞争力，不断巩固和提升公司的市场占有率。

募投项目建成后的运营模式包括：①销售软件产品，即向客户（包括电信运营商及其上下游企业等）销售本次募投项目形成的部分或全部软件产品，并为客户实施、构建相关业务管理系统，取得软件产品销售收入；②提供技术服务，在相关软件系统建设完成后，公司将为客户提供业务管理系统的运营维护服务，取得技术服务收入。

募投项目建成后的盈利模式：通过为客户提供软件开发及技术服务取得收入，扣除公司为销售相关软件产品和提供技术服务所发生的的人工成本、折旧摊销等成本及相关费用后实现收益。

募投项目建成后的应用场景：主要以产品化的方式部署在电信运营商，支撑其 5G 相关业务的开展，包括①为电信运营商的客户提供 5G 业务办理、计费、开通、切片服务的能力；②为电信运营商提供管理其 5G 供应商相关资质、产品、业务及结算的能力；③为电信运营商提供对 5G 网络的管理和控制能力；④为电信运营商提供对 5G 支撑系统的开发、运行和维护能力。

（二）AI 技术与应用项目

1、项目建设内容

近年来，电信运营商、智慧城市等行业正积极推动人工智能与其业务的深度融合，布局智能化转型。在电信运营商业务营销上，可利用人脸识别、智能交互等 AI 技术，实现用户自主业务办理，即智慧营业厅建设；在客户服务上，可将语音识别、文本辨别等 AI 技术应用于智能应答、问题预判等，快速定位用户问题，有效提升客户体验；在运营维护上，人工智能可实时监测系统运行状态，提升电信运营商业务系统的运维效率。同时，也可将上述人脸识别、文本识别及

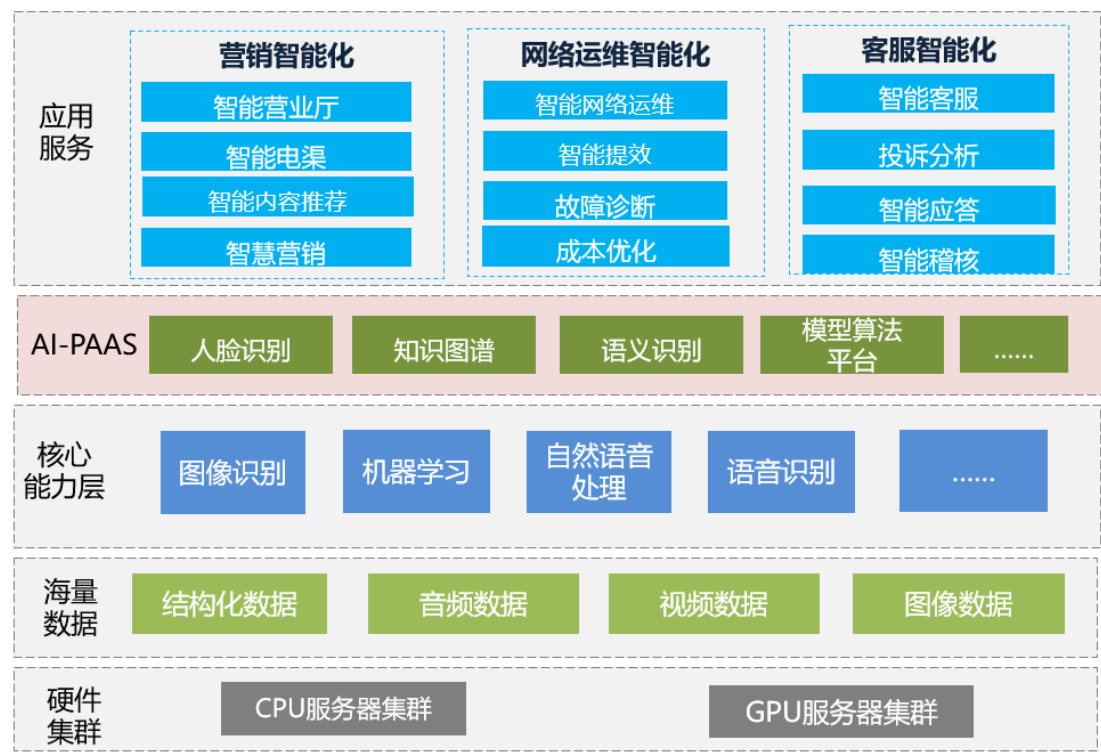
语音识别等技术应用于智慧城市的视频监控、政务办公及政府服务热线等场景。

本项目面向电信运营商等客户构建 AI 技术服务能力及拓展应用服务，其中技术服务能力通过引入语音、图像、文本等新型 AI 识别技术，构建人工智能应用的通用型技术平台；应用服务主要从客户识别智能化、客户交互智能化、客户服务与营销智能化、营业厅运营管理智能化等四个方面进行建设。

具体建设内容主要包括：

- （1）AI 核心技术层：人工智能基础技术；
- （2）AI-PaaS 层：人工智能应用的通用型技术平台；
- （3）应用服务：引入人工智能技术后形成的平台聚合。

具体建设内容如下图所示：



序号	软件名称	软件功能说明
1	AI 开放技术中台-算力开放	对 AI 资源进行统一管控和提供。AI 算法需要大量的资源进行处理，需要对计算资源进行统一管控和提供，包括 CPU、GPU（图形计算，部分算法需要图像算法更快速）。
2	AI 开放技术中台-模型开放	类似 APP-store 模式，需要上架、下载、计费、结算等能力：（1）能力货架：提供的 AI 能力上架管理；（2）计费结算：对产品进行定价管理以及对消费者进行计费结算等。
3	AI 开放技术中	提供接入安全保障，在厂商接入 AI 模型开放平台时，对其需要

	台-接入网关	的算法、调用频率、使用权限进行控制。
4	智慧营销（智慧营业厅）	AI 技术的应用之一：通过人脸、图像等 AI 识别技术实现对客户的精准营销；对营销策略、门店管理、客户业务办理等进行后台支撑。
5	智慧客服	AI 技术的应用之一：通过 AI 语音识别技术，将语音实时转为文本，通过数据模型和智能算法，系统自动识别语境及交互内容，推送关键内容到客服代表。
6	智慧运维	AI 技术的应用之一：系统运行中，会出现各种异常告警，但众多的告警中，有可能都是由一点故障引出，因此通过 AI 分析，获取告警间关系图谱，查找引起告警的根源；基于告警根源分析结果，分析可能导致的其他异常；提高告警处理效率，并通过提前处理异常，提升用户体验。如根源故障是服务器故障，但服务器、网络访问、资源申请等均出现告警，通过 AI 分析可识别出真正原因是服务器故障。

2、项目实施的背景和必要性

（1）人工智能加速向电信行业渗透，电信运营商等积极布局智能化转型

近年来，人工智能技术呈现爆发式进步，算法、算力和数据之间的良性循环对相关产业升级和经济变革产生越来越突出的影响，并有望为经济发展提供新的动能。电信网络是信息流通最重要的基础设施，是信息化社会的直接参与者和支撑者，在应用 AI 技术方面具有数据量大、计算能力强、应用场景丰富的优势，电信运营商正积极推动人工智能与其业务的深度融合，布局智能化转型。

2018 年，中国移动成立了人工智能和智慧运营研发中心，发布了首个人工智能平台——“九天”；中国电信与合作方共建“人工智能开放实验室”、“灯塔 AI 能力开放平台”等产业协同创新平台；中国联通与百度等合作伙伴共同开发智能客服业务；国家广播电视总局也印发了《关于促进智慧广电发展的指导意见》，提出加快智慧广电科技创新体系建设等，加速人工智能布局。公司作为电信行业运营管理平台的核心提供商，应适应客户需求，加快人工智能技术在相关产品中的应用。

（2）实施本次募投项目是公司顺应电信行业智能化趋势的战略布局

人工智能技术为电信行业服务方式、服务效率、服务体验和管理效率带来重大变革。对数据和信息的掌控能力是运营商数字化转型的重要能力，人工智能以强大的数据分析和信息提取能力，帮助运营商从数据红利转化为信息红利，协助电信运营商对内解决管理与服务效率、能力问题，对外提供融合的数字和信息服务，使电信运营商具备智慧的大脑，实现网络智能化。

在业务拓展方面，人工智能可以对运营商电信业务进行人工智能赋能，拓展运营商面向垂直行业的服务能力和渠道，助力运营商实现综合信息服务数字化转型；在客服层面，依托人工智能技术适配不同场景、不同行业应用、不同用户的个性化需求，为电信运营商的客户服务提供新的途径；在运维层面，通过引入人工智能等自动化技术，促进网络的自我维护、自动优化，提升电信运营商智慧运营能力和运维效率。

本次募投项目之 AI 技术与应用项目将面向电信运营商等客户构建智慧营销、智慧运维及智慧客服等服务模式，为运营商用户带来新的体验，提升运营商品牌形象及管理效率，是公司顺应电信行业智能化趋势的战略布局。

3、项目可行性分析

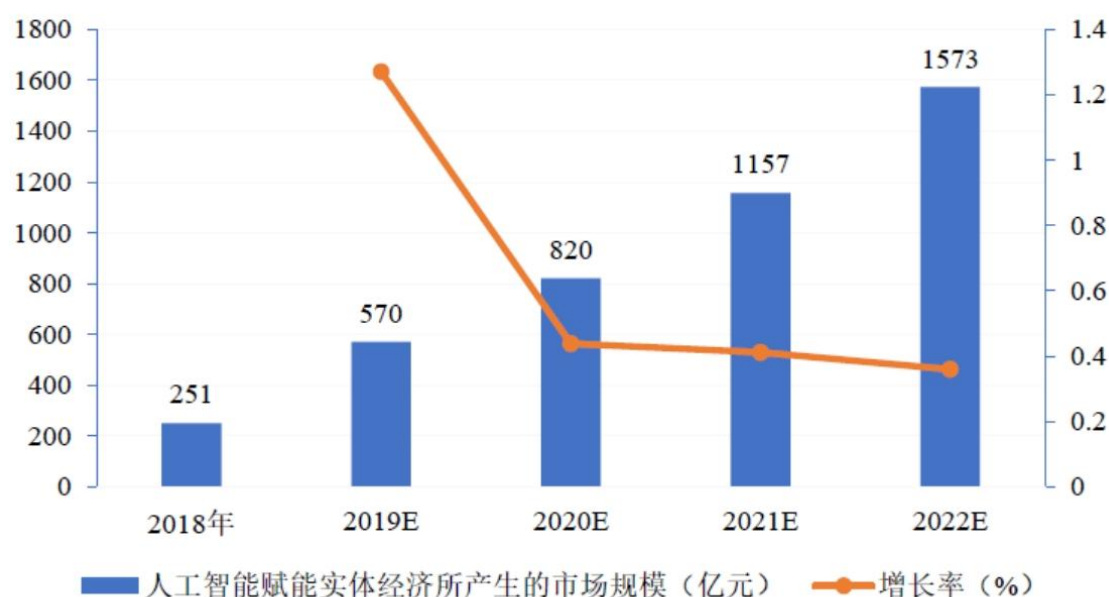
（1）国家政策大力支持人工智能相关产业发展

随着大数据的形成、理论算法的革新、计算能力的提升及网络设施的演进，人工智能正成为技术和产业发展的重要方向，其对产业升级的赋能作用不断增强，国家大力支持 AI 产业发展的政策亦不断落地。工信部《促进新一代人工智能产业发展三年行动计划（2018—2020 年）》指出，加快高度智能化的下一代互联网、高速率大容量低时延的第五代移动通信网、快速高精度定位的导航网、泛在融合高效互联的天地一体化信息网部署和建设，加快工业互联网、车联网建设，逐步形成智能化网络基础设施体系，提升支撑服务能力。在国家政策支持下，未来人工智能将持续赋能实体经济，成为产业智能化升级的强力助推器。

公司 AI 技术与应用项目主要面向电信运营商等领域客户，构建 AI 技术服务能力及拓展应用服务，符合国家产业政策和公司战略发展方向。

（2）AI 技术在电信领域应用市场前景广阔

随着深度学习、云计算、大数据等新一代信息技术的快速发展，以万物互联、智能一切为特征的人工智能时代正在到来，人工智能的广阔前景和战略意义日益凸显，正在全球范围内引发全新产业浪潮。未来人工智能将像水和空气一样进入到人们生活的方方面面，根据艾瑞咨询《中国人工智能产业研究报告（2019 年）》的预测，2019 年人工智能赋能实体经济产业规模将超过 570 亿元，到 2022 年，将达到 1573 亿元。



AI 技术在电信领域的不断渗透以及各大运营商在 AI 技术方面的深度布局，将为电信领域相关产业带来广阔发展空间。在终端侧，人工智能的手机终端将成为新的业务入口，为打通智慧家庭、物联网等产业融合提供更大的拓展空间；在网络侧，通过 AI 技术与应用，为电信网络提供强大的分析、判断、预测等能力；在应用侧，基于语音识别、语义理解和计算机视觉等基础应用与生产生活各场景广泛结合，推动各垂直行业智能化。通过 AI 技术赋能电信行业，将进一步加速推动电信行业的新一轮变革。

（3）公司具备丰富的项目经验

公司具有近二十多年业务支撑系统开发经验，同时在中国移动、中国联通、中国电信、广电企业及虚拟运营商均有较丰富的产品落地案例。公司基于智慧运维、智慧营销及智慧客服等项目，在 AI 能力构建上已有所沉淀，并不断开拓发展，并已有成功案例，如智能探针项目在用户入网后以最短时间鉴别用户发展价值，锁定疑似虚假用户，把用户发展质量控制在发展初期，提前预判新发展用户质量，助力发展方式、发展模式创新。

（4）公司的研发实力和技术储备

公司凭借二十多年技术累积的优势，以技术为核心战略，不断推进公司智慧产品和服务体系研发进程。为更好的支撑运营商发力 AI 所带来的万物互联新蓝海，2018 年公司成立了新的业务部门——智能产品线；2019 年公司建立了 AI

业务专业委员会、AI 产品专业委员会及 AI 技术专业委员会，致力于在 AI 领域的业务、产品及技术拓展，公司已经形成了部分基于 AI 技术的具有人脸识别、语音识别、图像识别等能力的 AIPaaS 组件。

截至本募集说明书出具之日，公司已掌握的 AI 相关技术情况如下：

序号	技术名称	技术说明	技术来源	应用产品或服务
1	基于事件相关性分析实现 IT 系统告警根源定位	本技术旨在通过机器学习、神经网络等人工智能算法，对运维历史数据进行智能分析，实现告警风暴的根源分析，以提升运维效率、降低运维成本、提升用户感知。本技术聚焦于智能化运维领域，提供算法平台实现大数据智能分析服务。	自主研发	智能运维分析平台
2	智能算法开放运营平台	智能算法开放运营平台提供基于云平台的编码式建模平台，集成丰富的模型算法包及开发环境，直观易用的拖拽式操作方式，打通数据探索、数据预处理、特征工程、模型训练、模型评估和预测模型开发全流程，为产品智能化提供算法级平台支撑。	自主研发	AI-PaaS
3	智能客服助手	通过 AI 语音识别技术及智能算法，系统自动识别语境及交互内容，推送关键内容到客服代表。实现智能来电原因分析、易错点实时提醒、情绪识别，智能填单、智能质检功能支撑客服代表快速、准确受理业务，实现精准营销、节省人力成本、提升客服代表工作效率。	自主研发	智能客服助手

截至本募集说明书出具之日，公司已取得及已申请的 AI 相关发明专利情况如下：

序号	权利人	已取得专利名称	专利号	授权公告日
1	思特奇	一种对搜索关键词进行语义分析的方法和系统	ZL201510487571.7	2017/12/12
序号	申请人	已申请专利名称	申请号	申请日期
1	思特奇	一种对电信合作伙伴欺诈行为的标记方法及装置	201910445579.5	2019/5/27
2	思特奇	告警预测方法、系统、存储介质及计算机设备	201810777684.4	2018/7/16
3	思特奇	网络告警根源分析方法、系统、存储介质及计算机设备	201810777256.1	2018/7/16
4	思特奇	一种电信网络实时告警过滤方法及装置	201810376482.9	2018/4/25
5	思特奇	一种基于告警数据分析的网络告警根源定位方法	201810376453.2	2018/4/25
6	思特奇	一种基于 JavaScript 的用户行为数据采集分析及系统	201710252849.1	2017/4/18

公司拟通过实施 AI 技术与应用项目，在为电信运营商提供智能化系统改造

与升级等服务的同时，积极拓展智慧城市、电子商务及物联网等行业的智能化应用，紧紧抓住国家人工智能发展规划带来的历史性机遇，进一步提升核心技术水平和拓展应用领域，打造智慧运营的和谐生态。

4、项目实施主体及选址

本项目实施主体为北京思特奇信息技术股份有限公司，实施地点北京市海淀区中关村环保科技示范园万科翠湖国际南区 7 号楼。

5、项目投资概况与实施计划

本项目总投资 6,115.00 万元，其中拟以募集资金投入 2,105.00 万元。本项目建设期 3 年。

(1) 募投项目具体投资数额安排明细，投资数额的测算依据和测算过程，募集资金投入部分对应的投资项目，各项投资构成是否属于资本性支出

AI 技术与应用项目具体投资构成如下：

单位：万元

序号	项目	项目计划投资额	拟使用募集资金额
1	硬件设备投资	1,500.00	1,500.00
2	外购软件及工具	605.00	605.00
3	软件研发投入	4,010.00	-
	合计	6,115.00	2,105.00

本次 AI 技术与应用项目拟使用募集资金投入部分均为资本性投入。

AI 技术与应用项目投资数额的测算依据和测算过程如下：

①硬件设备投资

单位：万元

类型	设备名称	数量	参考单价	金额
网络设备	核心交换机	2	40.00	80.00
	汇聚交换机	25	6.00	150.00
	其它交换机	10	2.00	20.00
服务器	云平台管理服务器	5	4.00	20.00
	云平台计算服务器	50	8.00	400.00

	云平台存储服务器	20	6.00	120.00
	云平台 GPU 服务器	5	25.00	125.00
	数据库服务器	5	8.00	40.00
	大数据服务器	6	10	60.00
	普通服务器（杀毒、监控等）	8	2.5	20.00
存储设备	高端存储	1	100.00	100.00
	光纤交换机	2	5.00	10.00
安全设备	堡垒机	1	20.00	20.00
	抗 DDOS 设备	2	20.00	40.00
	入侵防御系统	2	7.50	15.00
	加密机	1	5.00	5.00
	防火墙	2	10.00	20.00
	负载均衡器	2	12.50	25.00
	路由器	2	10.00	20.00
	磁带库	1	20.00	20.00
	备份服务器（含软件）	1	80.00	80.00
	VPN	2	20.00	40.00
	态势感知平台	1	25.00	25.00
	态势感知探针	2	12.50	25.00
	网络应用防护	2	10.00	20.00
合计				1,500.00

②外购软件及工具

单位：万元

类型	设备名称	数量	参考单价	金额
系统软件	REDHAT 操作系统	1	3	3.00
	WINDOWS 操作系统	2	6	12.00
	WEBLOGIC 中间件	1	25	25.00
	ORACLE 数据库	1	50	50.00
云平台软件	基础云平台软件	1	100	100.00
	虚拟化软件	1	100	100.00
	存储软件	1	20	20.00
	SDN 软件	1	20	20.00
	分布式网络管理软件	1	15	15.00

	运维管理软件	1	40	40.00
	多云管理平台	1	90	90.00
开发测试工具	压力测试工具	1	40	40.00
安全软件	杀毒软件	1	50	50.00
MYSQL 数据库	MYSQL 数据库	2	20	40.00
合计				605.00

③软件研发投入

AI 技术与应用项目研发人员是在充分考虑本次募投项目建设周期、建设难度、现有研发人员的专业结构、项目经验及可用研发人员的比例、公司人力资源规划的基础上，充分结合本募投项目的研发特点，合理估算项目整体研发人员缺口及人员构成类型，并经技术部门与人力资源部门逐级确认后确定。本项目具体研发人员构成如下：

单位：人

序号	人员类型	第 1 年投入	第 2 年投入	第 3 年投入
1	项目总监	2	2	2
2	项目需求总监	1	1	1
3	项目研发总监	1	1	1
4	项目测试总监	1	1	1
5	项目实施总监	2	2	2
6	项目经理	2	2	2
8	项目质量保证员	3	4	4
9	需求分析员	3	4	4
10	系统分析工程师	3	4	4
11	软件工程师	12	13	13
12	测试工程师	4	4	6
13	配置管理员	4	4	3
14	文档工程师	2	4	3
15	项目安全员	2	2	2
16	美术设计师	2	2	2
18	系统工程师	2	4	4
合计		46	54	54

本项目研发人员的基础薪酬为在参照公司现有薪酬政策的基础上，充分考虑

研发人员工作经验和学历等因素综合确定。此外，为保证公司薪酬的竞争力，保证核心技术团队的稳定性，公司按照年均一定的增长率（约为 5%）对研发人员的薪酬逐年调整。建设期内，AI 技术与应用项目软件研发总投入 4,010.00 万元，不使用募集资金投入。

（2）本次募投项目的募集资金使用和项目建设的进度安排，本次募集资金是否包含本次发行可转债相关董事会决议日前已投入资金

AI 技术与应用的预计进度安排及募集资金的预计使用进度如下：

单位：万元

时间	建设内容	募集资金预计使用进度
T 至 T+12	购买设备，制定研发、市场策略和计划；开展需求调研及需求分析书。	990.14
T+12 至 T+24	技术开发：概要设计、详细设计、测试计划及测试案例；编码实现、单元测试；集成测试、验收测试；对研发阶段成果进行内部评审、验收；按照项目实施规范执行；个性化需求。	1,114.86
T+24 至 T+36	进行软件测试，编写操作手册和运维手册，录制操作指引视频。	-

注：T 为资金到位日，数字代表月份。

截至 2019 年 12 月 31 日，AI 技术与应用项目累计已投入 800.15 万元。公司已掌握部分 AI 相关核心技术，相关发明专利正在逐步申请中。

（3）本次募集资金是否包含本次发行可转债相关董事会决议日前已投入资金

本次募集资金使用不包含本次发行可转债相关董事会决议日前已投入资金。

6、项目效益预测

本项目不产生直接经济效益，但完成后可间接为公司发展带来良好收益：在激烈的人工智能竞争中，本项目的实施将加快公司在人工智能领域前瞻布局和研究攻关，形成底层 AI 技术、AI-PaaS 服务，构建运营商 AI 技术应用能力，并打造开放 AI 生态体系，有效支撑公司面向电信运营商等客户的业务拓展。

7、项目审批情况

（1）备案

本项目已取得中关村科技园海淀园管理委员会颁发的《北京市非政府投资工业和信息化固定资产投资项目备案证明》（京海科信局备【2019】131号）。

（2）环评

本项目为信息化建设项目，不属于生态环境部《建设项目环境影响评价分类管理名录》及北京市生态环境局《北京市生态环境局环境影响评价文件管理权限的建设项目目录（2018年本）》规定的需要进行项目环境影响评价的情形。

8、募投项目建成后的运营模式、盈利模式及运用场景

AI技术与应用项目不产生直接经济效益，将形成底层AI技术、AI-PaaS服务，构建运营商AI技术应用能力，并打造开放AI生态体系，有效支撑公司面向电信运营商、政企等客户的业务拓展；主要应用于电信运营商智慧营业厅、智慧客服、智慧运维以及智慧城市等产品。

（三）补充流动资金

1、项目基本情况

公司拟使用本次募集资金中的5,000.00万元用于补充流动资金，占本次募集资金总额的18.45%，未超过募集资金总额的30%。公司所处的软件和信息技术服务业对营运资金需求量较大，随着近年来公司经营规模的增长以及未来5G等业务的增加，公司对营运资金的需求将不断提高。公司拟将本次公开发行可转换公司债券募集资金中的5,000.00万元用于补充流动资金，以降低公司流动负债水平，优化财务结构，增强公司抗风险能力，同时增强公司资金实力以满足业务发展需求。

2、补充流动资金的必要性与可行性

（1）满足公司业务经营及扩张需求，提高持续盈利能力

近年来，公司业务快速发展，营业收入逐年递增。未来随着5G商用进程的加速，电信运营商软件行业将进入快速发展期，为适应公司业务规模的不断增长，公司对营运资金的需求也将随之扩大。公司通过本次公开发行可转换债券募集资金补充流动资金，可以有效缓解公司业务发展所面临的流动资金压力，为公司未来经营及拓展提供资金支持，进而提升公司的行业竞争力，为公司的持续健康发展

展打下基础。

（2）优化公司资本结构，提高抗风险能力

截至 2019 年 12 月 31 日，公司资产负债率为 51.62%，负债总额为 83,143.44 万元，其中流动负债占负债总额的比例为 81.66%，短期资金压力较大。公司本次通过发行可转换债券补充流动资金可以有效提升公司的长期负债占比。未来随着可转换债券持有人陆续转股，公司的资产负债率将逐步降低，有利于优化公司的资本结构，提升公司的抗风险能力。

（四）募投项目与申请人现有主营业务之间的关系

本次募投项目是公司基于现有业务发展状况，为适应 5G 和 AI 等新技术要求开展的软件和技术研发项目，属于公司主营业务。5G 支撑及生态运营系统项目是适应 5G 技术商用的要求进行的软件产品开发，AI 技术与应用项目是公司布局 AI 领域的重要举措。本次拟使用部分募集资金补充流动资金亦将用于公司主营业务。前述项目的实施符合公司成为“在人工智能、云、大数据、万物互联和智慧运营时代，成为产品、技术、服务、运营的可信赖专家”的发展战略，有利于公司现有业务的进一步做大做强，进一步提升公司市场竞争力，巩固公司的市场地位，提高公司资产质量和增强持续经营能力。

（五）与前次募投项目的区别及联系，是否重复建设

1、公司前次募投项目情况

公司前次募集资金投资项目为公司首次公开发行股票（IPO）募集资金投资项目，根据公司首发招股说明书，公司 IPO 募投项目情况如下：

单位：万元

投资项目	募集资金投资额
全云化 BOSS（业务支撑系统）	8,156.50
新一代业务支撑网管理系统	1,932.38
新一代移动互联网大数据云研发中心	8,013.77
运营商大数据平台	1,559.04
电子商务云服务平台	1,831.34
基地业务支撑系统	1,804.28
合计	23,297.31

2、本次募投项目与前次募投项目的区别及联系

(1) 技术背景、应用领域及客户需求不同

项目	前次募投项目	本次募投项目
技术背景	4G 移动互联网时代	5G 万物互联时代及 AI 技术时代
应用领域	电信运营商	既包含电信运营商，又拓展至电信运营商上下游企业
下游客户需求	从传统“话务经营”向“流量经营”的数字化转型需求	由移动互联网向移动物联网以及相关业务智能化的转型需求

(2) 项目建设内容不同

公司前次募投项目的建设内容主要是实现 4G 移动互联网“流量经营”的计费、客户关系管理等业务能力；本次募投项目为适应 5G 及 AI 等新技术要求，电信运营商及其上下游企业的核心业务系统需要实现新能力，如建设物联网管理平台、切片运营平台及智慧营业厅等系统以满足 5G 物联网管理、5G 网络分类管控及营销智能化等新需求。具体建设内容比较如下：

①前次募投项目建设内容

投资项目	项目建设内容
全云化 BOSS（业务支撑系统）	在 4G 和移动互联网背景下，电信运营商业务由“语音为主”向“流量为主”逐渐转型。本项目是公司原有客户关系管理系统产品和计费账务系统产品的升级。
新一代业务支撑网管理系统	新一代业务支撑网管理系统以云、大数据技术架构为基础，以企业端到端为对象，对原有业务支撑网管产品进行改进优化，规划多中心建设模式，底层全云化构建，Web、中间件、数据库等采用云和大数据的通用平台，形成完全去 IOE 的自有独立产权业务平台。
新一代移动互联网大数据云研发中心	本项目通过建设现代化机房中心，能够为公司开发大型定制软件提供硬件支持，主要包括中心机房建设和技术平台研发升级建设。
运营商大数据平台	本项目主要包括大数据采集平台、大数据封装和服务平台、大数据开放平台、大数据管控平台和大数据应用平台。
电子商务云服务平台	本项目通过升级现有电子商务云服务平台产品架构，实现在云和大数据体系下的渠道一体化/电子商务运营支撑，包括从前台展现门户到中间件服务集成，以及后台的电子商务的统一运营支撑等，实现对运营商各类电子商务/渠道一体化的运营支撑。
基地业务支撑系统	本项目系升级现有基地业务运营支撑系统，包括从前台展现门户到中间件服务集成，以及后台的用户中心、营销中心、订单中心等等，满足 4G 时代下各电信运营商基地业务发展对运营支撑的需求。

②本次募投项目建设内容

项目名称	建设内容
5G 支撑及生态	本项目拟建设 5G 支撑及生态运营系统，主要包括电信运营商内部的客

运营系统项目	户关系管理和计费系统的核心能力、连接运营商与上下游企业的切片运营能力、上下游企业的通信服务管理和 5G 物联集成能力，旨在将 5G 生态中的各个角色有机联接起来，形成一体化运营能力。
AI 技术与应用项目	本项目基于 AI 技术体系，构建 AI 技术服务能力及拓展应用服务，其中技术服务能力通过引入语音、图像、视频等新型 AI 识别技术，沉淀企业 AI 技术能力，构建企业级 AI-PaaS 服务标准，形成 AI 开放技术中台产品；应用服务主要从客户识别智能化、客户交互智能化、客户服务与营销智能化、营业厅运营管理智能化等四个方面进行建设，包括智慧营业厅、智慧客服以及智慧运维等产品。
补充流动资金	补充流动资金。

本次募投项目及前次募投项目均为公司基于主营业务发展需求，审慎作出的决策，有利于增强公司持续发展能力。综上，本次募投项目与前次募投项目不存在重复建设。

（六）请结合下游客户、市场前景、在手订单等情况，详细论证募投项目达产后新增产能消化的具体措施

1、市场前景、业务拓展能力、专业人员、技术配合等情况

（1）市场前景

①5G 支撑及生态运营系统项目

本次募投项目市场前景广阔。相比 1G-4G，5G 将从“人与人”的通信连接扩展到万物互联，电信运营商的业务范围亦将随之由移动互联网向移动物联网拓展。为适应 5G 业务发展要求，电信运营商支撑及生态运营系统需不断升级扩容，电信运营商支撑及生态运营系统迎来 5G 升级换代机遇期。

同时，公司本次 5G 支撑及生态运营系统项目将产品应用范围拓展至运营商上下游企业，为 5G 生态体系提供运营支撑能力，市场空间进一步拓展。

②AI 技术与应用项目

AI 技术在电信领域的不断渗透以及各大运营商在 AI 技术方面的深度布局，将为电信领域相关产业带来广阔发展空间。公司 AI 技术与应用项目主要面向电信运营商等领域客户，构建 AI 技术服务能力及应用服务，市场空间广阔。

本次募投项目具体市场前景情况请见本募集说明书“第八节 本次募集资金运用”之“二、本次募集资金投资项目的的基本情况”之“一、5G 支撑及生态运营系统项目”之“3、项目可行性分析”及“（二）AI 技术与应用项目”之“3、项目可行性

分析”市场前景相关内容。

（2）业务拓展能力

自1995年设立以来，发行人一直专注于向电信运营商提供核心业务系统的软件开发和技术服务。在20年的发展中，公司秉承为客户“贴身”服务的理念，不断开发适合客户需求的软件产品，与中国移动、中国联通和中国电信三大电信运营商建立了长期、紧密、良好的合作关系，在三大运营商各省级分公司中积累了一批稳定优质的客户。发行人与相关客户业务合作的情况如下：

客户名称		合作开始时间
中国移动	黑龙江移动	1996 年
	吉林移动	2003 年
	四川移动	2000 年
	安徽移动	1999 年
	山西移动	1999 年
	咪咕音乐	2014 年
中国联通	北京联通	2001 年
	山东联通	2004 年
	安徽联通	2006 年
	新疆联通	2009 年
中国电信	山西电信	2008 年
	天津电信	2008 年

由上表可见，发行人与上述相关客户的业务合作时间超过了 10 年，一直为其开发客户关系管理、计费、经营分析等支撑及运营系统核心软件产品。在双方合作历史中，发行人始终作为该等客户的核心业务系统软件供应商。

在积极维护电信运营商客户的基础上，公司大力拓展大数据运营、智慧城市、虚拟运营商、中小企业、物联网等领域客户，进一步夯实公司的客户资源优势。

（3）专业人员

公司自成立以来高度重视人才队伍的建设，培养了大批优秀的技术人员。

2017 年末、2018 年末及 2019 年末，公司技术人员数量分别为 2,250 人、2,439 人、2,489 人及 2,739 人，呈增长态势；研发人员数量占员工总数的比例分别为 86.04%、86.83%及 86.57%，总体保持稳定。充足的优秀技术人员为高层次的研发提供了人才保障。未来，公司将根据业务发展需要，继续通过内部选拔培养、外部招聘引进等方式，完善公司人员招聘培养计划，不断增强人员储备，以确保募集资金投资项目的顺利实施。

（4）技术配合

在 5G 技术方面，公司紧跟 5G 领域新技术的发展，深入研究云网一体化、SDN（Software Defined Network，即软件定义网络）/NFV（Network Function Virtualization，即网络功能虚拟化）、边缘计算、5G 网络切片编排等 5G 核心技术，初步形成了 5G 整体解决方案，并着手研发服务于整个 5G 产业链各参与方的相关产品平台。

在 AI 技术方面，为更好地支撑运营商发力 AI 所带来的新蓝海，2018 年公司成立了新的业务部门——智能产品线；2019 年公司建立了 AI 业务专业委员会、AI 产品专业委员会及 AI 技术专业委员会，致力于 AI 领域的业务、产品及技术拓展，公司已经形成了部分基于 AI 技术的具有人脸识别、语音识别、图像识别等能力的 AI-PaaS 组件。

截至本募集说明书出具之日，公司已掌握部分 5G 及 AI 相关核心技术，相关发明专利正在逐步申请中，其中一项 AI 发明已取得专利证书。

2、公司对完成研发并实现产业化的具体竞争优势情况

（1）研发优势

公司设立了业务研究院，研究 5G 的业务场景和行业特性，指导研发；设立了技术研究院，研究 5G 技术，形成面向 5G 产品的技术架构；并以研究院为引领，建立了专家级、业务水平精湛的研发团队，并通过内生性增长和外延式扩张不断吸收优秀技术团队和领先技术经验，推动公司技术持续创新。公司将积极采用研发三集中（集中时间、集中人员、集中地方）的研发方式，持续完善全生命周期端到端的研发体系，提升公司自主研发能力和研发效率，保障本次募投项目的实施。

（2）开发和实施经验优势

自 1995 年首次开发电信运营商计费系统软件开始，作为电信行业运营管理平台的核心支撑厂商，公司 20 多年来一直专注于电信运营商核心业务系统——BOSS 软件业务，是中国联通 BSS3.0、BSS4.x，中国电信 MBOSS2.0、3.0 规范，中国移动 BOSS1.0、1.5、2.0、3.0、3.5，4.0 规范制定的参与者，是相关支撑及生态运营系统的开发者，拥有丰富的项目实施经验，能够准确把握市场方向，开发出适应客户 5G 及 AI 新技术要求的产品和技术。

（3）客户资源优势

在二十多年的发展过程中，公司秉承为客户“贴身”服务的理念，不断开发适合客户需求的软件产品，与中国移动、中国联通、中国电信和广电企业等电信运营商建立了长期、紧密、良好的合作关系，在电信运营商省级公司中积累了一批稳定优质的客户，是少有的具备全业务、全运营商运营优势的核心业务支撑系统提供商。在积极维护电信运营商客户的基础上，公司大力拓展大数据运营、智慧城市、虚拟运营商、中小企业、物联网等领域客户，进一步夯实公司的客户资源优势。

（4）质量管理能力优势

公司遵循严格的质量管理标准，实施严密的保障措施，拥有成熟可靠的管理和开发流程，并获得 CMMI（软件能力成熟度集成模型）五级认证、ITSS 信息技术服务运行维护标准符合性证书（成熟度二级）、质量管理体系认证证书 GB/T19001-2016/ISO9001:2015、IT 服务管理体 ISO/IEC20000-1:2011、信息安全管理体系 GB/T22080-2016/ISO/IEC27001:2013、信息系统集成及服务一级资质等一系列资质认证。公司制定了《过程和产品质量保证规程》，将产品质量保证活动贯穿于项目生命周期的全过程，通过制定质量保证计划、执行过程审计、执行产品审计、质量趋势分析等，将为本次募投项目的研发和产业化提供质量管理保障。

（七）请结合下游客户、市场前景、在手订单等情况，详细论证募投项目达产后新增产能消化的具体措施。

1、下游客户、市场前景、在手订单等情况

(1) 下游客户

公司下游客户主要为中国移动、中国联通、中国电信及广电企业等电信运营商，报告期各期，公司来源于前述客户的收入占营业收入的比重均在 96%以上。在二十多年的发展过程中，公司秉承为客户“贴身”服务的理念，不断开发适合客户需求的软件产品，与核心客户建立了长期、紧密、良好的合作关系，其中与部分省级电信运营商客户合作的时间超过了 10 年。

近年来，云、大数据、人工智能等新技术快速发展，智慧城市、智能制造、智慧医疗等物联网新应用加速落地，正逐步形成 5G 应用生态圈。公司本次 5G 支撑及生态运营系统项目将产品应用范围拓展至运营商上下游企业，为 5G 生态体系提供运营支撑能力，产品市场空间广阔。

(2) 市场前景

①5G 支撑及生态运营系统项目

本次募投项目市场前景广阔。相比 1G-4G，5G 将从“人与人”的通信连接扩展到万物互联，电信运营商的业务范围亦将随之由移动互联网向移动物联网拓展。为适应 5G 业务发展要求，电信运营商支撑及生态运营系统需不断升级扩容，电信运营商支撑及生态运营系统迎来 5G 升级换代机遇期。

同时，公司本次 5G 支撑及生态运营系统项目将产品应用范围拓展至运营商上下游企业，为 5G 生态体系提供运营支撑能力，市场空间进一步拓展。

②AI 技术与应用项目

AI 技术在电信领域的不断渗透以及各大运营商在 AI 技术方面的深度布局，将为电信领域相关产业带来广阔发展空间。公司 AI 技术与应用项目主要面向电信运营商等领域客户，构建 AI 技术服务能力及应用服务，市场空间广阔。

本次募投项目具体市场前景情况请见本募集说明书“第八节 本次募集资金运用”之“二、本次募集资金投资项目的的基本情况”之“一、5G 支撑及生态运营系统项目”之“3、项目可行性分析”及“（二）AI 技术与应用项目”之“3、项目可行性分析”市场前景相关内容。

(3) 在手订单

目前 5G 支撑及生态运营系统项目、AI 技术与应用项目尚处于设计开发及基础建设阶段，暂无在手订单。随着 5G 商用进程的推进，电信运营商 5G 相关软件开发及技术服务业务采购订单将迎来持续快速增长，5G 支撑及生态运营系统项目相关业务订单可期。

正如 3G 至 4G 的升级是一个循序渐进的过程一样，未来 4G 到 5G 的升级亦将是一个不断演进升级的过程。在 4G-5G 升级换代的过程中，电信运营商的核心业务系统不仅要统筹考虑 5G 新需求和发展趋势，还要兼容和保持原有业务的开展和完善。为保持核心业务系统的稳定性和连续性，且考虑到更换核心软件供应商后，需要对软件重新编码，系统建设周期变长导致成本增加，电信运营商一般不会轻易更换软件供应商。

公司的软件开发需紧跟客户需求进行预研及定制开发。公司从 2018 年开始一直参与中国移动、中国联通及中国电信的 5G 业务系统的预研发及测试，如中国联通与思特奇等厂商合作研发的 5G 智能计费项目获得了 2019 年全球电信管理论坛的“杰出创新催化剂奖（Outstanding Catalyst-Innovation）”；中国移动、中国联通、中国电信与思特奇等厂商参与合作的智能运维系统获得了全球通信行业管理协会“年度卓越奖（Outstanding contribution to TM Forum assets）”。

2、达产后新增产能消化的具体措施

根据上述分析，未来 5G 支撑及生态运营系统所处行业市场空间广阔，公司在产品和技术、研发能力和客户资源方面具备较强的市场竞争力。公司将采取以下措施消化新增产能：

（1）利用公司深耕电信软件行业二十多年形成的品牌效应和销售渠道，锁定原有电信运营商客户。随着 5G 进入商用时代，公司将积极协同电信运营商客户开展 5G 相关技术研究，深入了解客户业务系统的升级需求，积极参与运营商 5G 规范制定，大力研发 5G 业务模式下的支撑产品，不断提高公司产品竞争力。

（2）利用公司产品和技术优势、研发优势，提供更加符合客户需求的产品，拓展为广泛的客户资源。公司本次 5G 支撑及生态运营系统项目将产品应用范围拓展至运营商上下游企业，为 5G 生态体系提供运营支撑能力；AI 技术与服务项目面向电信运营商相关业务构建 AI 技术服务能力及拓展应用服务，均为公司在

5G 及 AI 技术背景下的业务布局,有利于公司形成更加具有市场竞争力的产品和服务,更好地满足客户需求。

(3) 提升综合服务能力,全方位满足客户需要。公司在黑龙江、吉林、四川、安徽、山西、新疆等客户所在地地建立了本地化技术团队,能够第一时间跟进客户需求,确保客户系统可靠、稳定和不间断运行。公司将更加贴近客户、贴近市场,提升对客户的响应速度和服务质量,进一步提高客户黏性。

(八)请说明是否存在募投项目不能按计划实施或达不到可研预期的重大风险,及应对上述开发实施风险的具体措施

1、本次募投项目存在不达预期效益的风险,公司已在募集说明书中作出了重大事项提示

本次募投项目存在不达预期效益的风险,公司已在募集说明书中作出了重大事项提示,具体详见本募集说明书“重大事项提示”之“四、公司特别提请投资者关注‘风险因素’中的下列风险”之“(三)募集资金投资项目未达预期效益的风险”。

2、应对上述开发实施风险的具体措施

为应对上述可能存在的“募集资金投资项目未达预期效益的风险”,公司制定的具体应对举措如下:

(1) 加强国家产业政策研究能力,深化对政策的理解和预测,充分利用当前良好的政策环境,不断加快自身的发展速度,做大做强公司主营业务;

(2) 在保持现有客户的基础上,加大对潜在客户的开拓力度,提高公司的销售规模和市场占有率,紧跟市场变化,对竞争对手保持警惕,采取有效的经营策略积极应对;

(3) 密切关注国内外同行业最新科技动态,对募投项目核心技术的发展方向进行跟踪,及时采取加大技术研发投入等措施,保持募投项目产品的竞争力。

(九)募投项目构成中软件研发投入的具体投向,大金额投资研发支出的合理性,结合公司资本化政策及报告期内研发支出资本化情况,

说明募投项目研发支出是否符合资本化条件

1、募投项目构成中软件研发投入的具体投向

本次募投项目软件研发投入情况如下：

项目	软件研发投入总额 (万元)	拟使用募集资金额 (万元)	是否属于资本性投入
5G 支撑及生态运营系统项目	16,951.92	12,040.96	是
AI 技术与应用项目	4,010.00	-	否
合计	20,961.92	12,040.96	-

本次募投项目中的软件研发主要为公司自主研发，软件研发投入主要用于研发人员工资。其中，5G 支撑及生态运营系统项目拟使用募集资金 12,040.96 万元用于软件研发投入，为资本化的研发支出，属于资本性支出；AI 技术与应用项目不使用募集资金用于软件研发投入。

(1) 5G 支撑及生态运营系统项目软件研发投入具体投向

5G 支撑及生态运营系统项目软件研发投入具体投向如下：

序号	软件名称	软件功能说明	金额 (万元)
1	具备切片定义能力的集客自服务门户	作为给合作伙伴、政企等用户提供 5G 网络切片服务的门户，可根据客户需求为用户提供动态的差异化网络服务，如为高清视频等用户匹配大宽带网络，为无人驾驶等用户匹配低时延、高可靠网络。（注：通过网络切片可以实现为某个客户提供独占的网络资源，包括网络带宽、较低时延以及接入数量，就像把网络如面包一样切一片给某个客户单独使用。）	1,110.30
2	物联网运营平台	针对不同的物联网设备，提供统一的接入服务，获取物联网设备的数据，并基于此数据为物联网企业提供数据服务及运营支撑。如针对电网企业，在众多的电力设备上安装传感器，统一采集，获取设备状态，进行运营数据分析与监控。	984.20
3	合作伙伴门户	作为面向合作伙伴（如电信运营商的供应商）的门户层，整合了合作伙伴所需要的所有功能界面，包括 5G 合作伙伴基本信息的管理、资质的申请过程、可售卖的销售品管理、5G 业务的办理、向运营商申请 5G 网络终端等 5G 资源、结算信息的展现以及对合作伙伴业务信息的分析结果展现等。	1,080.10
4	合作伙伴中心	作为对合作伙伴（如电信运营商的供应商）业务进行管理的后台系统，包括合作伙伴的基本信息管理、资质的审批、合作伙伴的产品上架、5G 产品的订单管理、5G 网络终端等进销存管理、合作伙伴 5G 的结算以及合作伙伴的评级与考核。	887.00

5	实时营销中心	电信运营商面向个人、家庭及政企等用户的后台营销管理系统,包括 5G 实时信息采集、营销策划、目标客户群匹配、营销触点管理以及营销活动分析等。	655.70
6	大数据平台	汇聚 5G 基本信息,提供 5G 大数据分析能力,包括 5G 客户画像(刻画出客户的行为特征并对客户进行精准营销)、5G 营销能力分析、5G 网络优化分析、5G 企业管理能力分析、5G 客户服务分析。	979.70
7	集客订单中心	针对 5G 客户提供业务办理(含前台界面及后台管理),包括 5G 业务办理、合同管理、订单流转、业务缴费、发票打印等。	1,064.00
8	切片运营平台	网络切片的后台管理系统,包括切片的模板设计、订购、开通、切片运营管理(监控切片运行状态等)、切片计费账务管理以及子网切片管理等,是 5G 支撑及生态运营系统最核心的能力之一。	1,638.60
9	产商品中心	5G 产商品的后台管理系统,包括产品管理、商品管理、产商品关系管理以及规则管理、商品上架管理、商品的市场评估管理等,如 5G 客户套餐的管理。	470.80
10	开通中心	5G 产品的开通系统,包括接收集客订单中心的订单信息,并对其进行订单分解、指令转换、规则校验、向 5G 网络发送指令等。	468.50
11	网络编排平台 (MANO/SDN 控制平台)	可实现将传统的物理硬件网元变成虚拟网元的功能,并进行相应的网络规划、设计和部署(网元即网络元素,是实现一定功能的网络设备,如交换机、路由器等。)	1,113.80
12	5G-SDN 控制 平台/控制器 (MANO/SDN 控制平台)	利用虚拟化网络技术,在基础物理网络结构上构建出一张虚拟网络,并利用 SDN(Software Defined Network,即软件定义网络)控制器对其进行网络的管控、调度,对外可提供按需分配的网络的能力。	929.90
13	5G 融合计费中 心	5G 业务的计费系统,包括采集预处理、智能控制、多量纲计费、5G 账务管理等能力,确保能够正确对接 5G 网元、识别 5G 话单、支撑多种多量纲计费场景。	962.20
14	边缘计算平台	5G 应用场景丰富,网络交互数据量剧增,故一部分请求在贴近客户的边缘网关(计算机设备)就近处理,无需实时传输到核心机房。具备将采集、计费、计算能力等部署到边缘计算的能力。	596.80
15	智能运维中心	面向运行维护人员,提供前台界面、后台管理一体化的监控和智能分析系统,包括 5G 网络的信息采集、监控、告警、故障定位、自动运维等。	711.20
16	能力开放平台	是本次拟建设系统的基础平台,可满足系统架构的微服务和分布式等多方面调整和支撑系统业务应用的需要(如在此平台上针对电信运营商及其客户需求实施个性化的产品开发)。	818.80
17	数据集成平台		565.50
18	分布式数据库 平台		121.40
19	云管理平台		707.80
20	消息中间件		581.80
21	Web 中间件		129.50
22	统一界面框架		374.32
合计			16,951.92

(2) AI 技术与应用项目软件研发投入具体投向

AI 技术与应用项目软件研发投入具体投向如下：

序号	软件名称	软件功能说明	金额 (万元)
1	AI 开放技术中台-算力开放	对 AI 资源进行统一管控和提供。AI 算法需要大量的资源进行处理，需要对计算资源进行统一管控和提供，包括 CPU、GPU（图形计算，部分算法需要图像算法更快速）。	545.00
2	AI 开放技术中台-模型开放	类似 APP-store 模式，需要上架、下载、计费、结算等能力：（1）能力货架：提供的 AI 能力上架管理；（2）计费结算：对产品进行定价管理以及对消费者进行计费结算等。	874.00
3	AI 开放技术中台-接入网关	提供接入安全保障，在厂商接入 AI 模型开放平台时，对其需要的算法、调用频率、使用权限进行控制。	97.00
4	智慧营销(智慧营业厅)	AI 技术的应用之一：通过人脸、图像等 AI 识别技术实现对客户的精准营销；对营销策略、门店管理、客户业务办理等进行后台支撑。	1,000.00
5	智慧客服	AI 技术的应用之一：通过 AI 语音识别技术，将语音实时转为文本，通过数据模型和智能算法，系统自动识别语境及交互内容，推送关键内容到客服代表。	730.00
6	智慧运维	AI 技术的应用之一：系统运行中，会出现各种异常告警，但众多的告警中，有可能都是由一点故障引出，因此通过 AI 分析，获取告警间关系图谱，查找引起告警的根源；基于告警根源分析结果，分析可能导致的其他异常；提高告警处理效率，并通过提前处理异常，提升用户体验。如根源故障是服务器故障，但服务器、网络访问、资源申请等均出现告警，通过 AI 分析可识别出真正原因是服务器故障。	764.00
合计			4,010.00

2、募投项目软件研发投入资本化的原因及合理性

本次募投项目 AI 技术与应用项目不涉及研发投入资本化的情况；5G 支撑及生态运营系统项目已完成研究阶段，并符合企业会计准则、公司会计政策规定的资本化条件及公司研发投入资本化制度的相关要求，进入开发阶段，相关软件研发投入可以资本化。

（1）资本化的会计依据

①企业会计准则的规定

根据《企业会计准则第 6 号-无形资产》第九条规定，“企业内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能确认为无形资产：（一）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（二）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（三）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；（四）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，

以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（五）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量”。

②公司及同行业上市公司研发支出资本化会计政策

（i）公司研发支出资本化会计政策

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

A、完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C、无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

D、有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（ii）公司与同行业上市公司研发支出资本化会计政策基本一致

经与同行业可比上市公司东方国信（300166）、东软集团（600718）、天源迪科（300047）及软件行业其他上市公司熙菱信息（300588）、万达信息（300168）、华宇软件（300271）、南威软件（603636）、佳都科技（600728）、科大讯飞（002230）研发支出资本化会计政策进行比较，公司与同行业上市公司研发支出资本化会计政策基本一致。

（iii）公司研发资本化制度的具体规定

公司制定了《公司研发资本化制度》，对研发项目的财务核算、资本化确认

时点等方面作出了具体规定。

研究阶段的开始时点为取得经公司总经理审批的研发项目立项报告；开发阶段的开始时点为满足公司研发支出资本化会计政策的五项条件，并取得由技术、产品等专家组成的评审委员会评审通过的“资本化的评估报告”，结束时点为取得“验收测试报告”；确认无形资产的时点为取得软件著作权、软件测评报告。

(2) 5G 支撑及生态运营系统项目研发投入资本化符合企业会计准则及公司资本化制度的规定

①符合企业会计准则规定的资本化条件

(i) 完成 5G 支撑及生态运营系统项目以使其能够使用或出售在技术上具有可行性

在 5G 技术方面，公司紧跟 5G 领域新技术的发展，深入研究云网一体化、SDN/NFV（Network Function Virtualization，即网络功能虚拟化）、边缘计算、5G 网络切片编排等 5G 核心技术，初步形成了 5G 整体解决方案，并着手研发服务于整个 5G 产业链各参与方的相关产品平台。

截至本募集说明书出具之日，公司已掌握的 5G 相关技术情况如下：

序号	技术名称	技术说明	技术来源	应用产品或服务
1	5G 网络切片端到端服务运营平台	5G 网络切片端到端服务运营平台使用云网一体化、SDN/NFV、边缘计算、5G 网络切片编排等核心技术，以 NSaaS 模式为不同垂直行业提供不同、相互隔离、功能可定制的网络服务；实现客户化定制的网络切片的设计、编排部署、售卖、计费和运维。	自主研发	5G 网络切片服务运营平台
2	5G 多量纲计费技术	5G 业务场景下，业务使用的多样化，计量标准的多样化，计费系统采用数据和服务双线协同的技术，提供多量纲、多维度、多模式的业务支撑。在此技术支撑下，使得计费系统可服务于多种行业、多种用户及多种场景	自主研发	5G 计费账务平台

截至本募集说明书出具之日，公司已申请的 5G 相关发明专利情况如下：

序号	申请人	已申请专利名称	申请号	申请日期
1	思特奇	一种基于 5G 切片技术实现家庭剧院的方法及服务器	202010223767.6	2020/3/26
2	思特奇	一种多租户操作权限确定方法及装置	201910790435.3	2019/10/22

3	思特奇	一种网络带宽资源均衡调度方法及装置	201910367956.8	2019/7/12
4	思特奇	一种数据存储方法、装置及计算机设备	201910199823.4	2019/6/11
5	思特奇	一种网络切片方法、装置、存储介质和设备	201911413099.7	2019/12/31

因此，公司完成 5G 支撑及生态运营系统项目以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。

(ii) 具有完成 5G 支撑及生态运营系统项目并使用或出售相关产品和技术的意图

5G 支撑及生态运营系统是电信运营商及其上下游企业面向 5G 的综合业务和运营支撑平台。公司实施 5G 支撑及生态运营系统项目的目的为出售或提供技术服务，面向的客户为电信运营商及其上下游企业，旨在将 5G 生态中的各个角色有机联接起来，形成一体化运营能力。

(iii) 5G 支撑及生态运营系统项目的实施能够产生经济利益流入

公司现有主要客户为中国移动、中国联通、中国电信、广电企业等电信运营商。随着我国 5G 商用进程的推进，前述电信运营商 5G 相关业务的投入将不断增加。本次募投项目 5G 支撑及生态运营系统项目的目标市场为电信运营商及其上下游企业，公司现有的客户基础及市场地位为募投项目未来实现商业化提供了可靠保障，具有良好的市场发展前景。

经测算，5G 支撑及生态运营系统项目可实现年均销售收入 23,878.34 万元，年均净利润 4,936.46 万元，项目内部收益率（所得税后）为 17.67%，经济效益良好。通过 5G 支撑及生态运营系统项目的实施，公司将进一步扩大主营业务规模，并实现产业链的延伸，提升盈利水平，培育利润增长点，产生经济利益流入。

(iv) 公司有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成 5G 支撑及生态运营系统项目的开发，并有能力使用或出售相关产品或技术

技术方面，自 1995 年首次开发电信运营商计费系统软件开始，作为电信行业运营管理平台的核心支撑厂商，公司 20 多年来一直专注于电信运营商核心系统——BOSS 软件业务，拥有丰富的项目开发实施经验。公司的研发团队已形成完善的技术创新体系，具有持续创新能力，并基于已掌握的 5G 技术，可为本次

募投项目的实施提供可靠的技术支持。

财务方面，本次募投项目 5G 支撑及生态运营系统项目计划总投入 27,396.56 万元，其中拟使用募集资金 19,995.00 万元。本次募集资金到位后，公司将按照项目的实际资金需求将募集资金投入上述项目，不足部分由公司自筹解决。公司目前资信状况良好，融资渠道畅通，公司将持续推动 5G 支撑及生态运营系统项目建设，为 5G 支撑及生态运营系统项目的实施及产品的出售（或提供技术服务）提供充足的资金支持。

其他资源方面，公司已取得 CMMI（软件能力成熟度集成模型）五级认证、信息系统集成及服务一级资质、ITSS 信息技术服务运行维护标准符合性证书（成熟度二级）等一系列资质认证，已培养了一支融合了 5G 技术及行业经验的复合型人才队伍，深耕电信运营商领域多年，拥有丰富的项目经验及渠道资源，能够充分支持募投项目的开发及产品的出售。

（v）相关支出能够可靠地计量

公司建立了研发项目管理体系、财务核算体系，对研发项目流程各个阶段进行严密管控，对研发项目支出进行单独归集、核算。对于本次募投项目，公司亦将根据公司研发项目管理体系、财务核算体系进行严格管理，对各募投项目支出单独归集、核算，保证相关支出的可靠计量。

②符合公司资本化制度的具体规定

公司已经完成了 5G 支撑及生态运营系统项目研究阶段的相关研究活动，取得了经公司总经理审批的项目立项报告。

公司 5G 支撑及生态运营系统项目已达到企业会计准则及公司会计政策规定的五项资本化条件，且已取得由技术、产品等专家组成的评审委员会评审通过的资本化评估报告，相关软件研发投入可以资本化，符合公司资本化制度的具体规定。

3、报告期内研发支出资本化情况

2016 年度至 2019 年度，公司研发支出情况如下：

单位：万元

项目	2019 年	2018 年度	2017 年度	2016 年度
费用化研发支出	16,752.61	14,800.61	14,289.02	8,486.75
资本化研发支出	1,327.67	492.07	90.26	-
研发支出合计	18,080.28	15,292.68	14,379.29	8,486.75
资本化率（%）	7.34%	3.22%	0.63%	-

公司的研发项目分为资本化项目和费用化项目。2017 年上市前，公司无资本化研发项目；上市后，随着资本化研发项目的逐步增加，公司资本化率呈上升趋势。

从资本化的研发项目来看，研发支出资本化金额占比较高，以 2018 年及 2019 年公司形成无形资产的研发项目情况为例说明如下：

单位：万元

序号	项目	费用化金额	资本化金额	研发支出合计	资本化率
2018 年度					
1	分布式内存数据库_全行业 V6.0.0_BILLING	6.92	66.57	73.49	90.59%
2	互联网安全_全行业 V2.0.0_MISO_ECHD	3.69	17.44	21.13	82.52%
3	企业级知识库_全行业 V4.0.0_BOSD_KMD	3.70	23.78	27.48	86.54%
	合计	14.31	107.79	122.10	88.28%
2019 年度					
1	智慧城市运营平台_全行业 V1.0.0_MIOS	89.79	140.65	230.44	61.04%
2	开发交付与运维一体化平台_全行业 V1.5.0_CSD	26.36	130.89	157.25	83.24%
3	微服务框架_全行业 V1.0.0_CRM_BCC	7.80	12.14	19.95	60.87%
4	新一代电商_全行业 V1.0.0_MIOS_DDD	20.71	59.44	80.15	74.16%
	合计	144.67	343.12	487.79	70.34%

如上表所示，2018 年及 2019 年，公司形成无形资产的研发项目资本化率较高，分别为 88.28%、70.34%。本次募投项目 5G 支撑及生态运营系统项目拟使用募集资金 12,040.96 万元用于支付研发人员工资（资本化的软件研发支出），占项目总投入 27,396.56 万元的比例为 43.95%，低于 2018 年及 2019 年公司已确认为无形资产的研发项目的资本化率，符合公司资本化项目的历史情况。

4、5G 支撑及生态运营系统项目使用募集资金投入研发支出符合软件行业

惯例，具有合理性

软件行业研发项目一般为技术密集型项目，项目的建设需要投入研发人员进行相关技术或产品的开发。经统计近年来软件行业上市公司再融资募投项目的投资安排，情况如下：

单位：万元

公司名称	通过发审会时间	募投项目	募投项目总投入	资本化人工（募集资金投入部分）	资本化人工占总投入的比例
熙菱信息（300588）	2018.12	熙菱“魔力眼”智慧安防平台研发及产业化升级项目	6,900.00	5,692.14	82.49%
		基础技术与大数据平台和公司项目管理信息化系统升级建设项目	3,895.24	2,802.09	71.94%
南威软件（603636）	2019.03	智能型“放管服”一体化平台建设项目	15,990.36	3,375.96	21.11%
		公共安全管理平台建设项目	24,724.28	5,408.04	21.87%
		城市通平台建设项目	19,547.58	5,941.28	30.39%
	2017.11（注）	电子证照共享服务平台建设项目	11,804.55	2,424.60	20.54%
		大数据处理与开发平台项目	8,679.55	2,990.30	34.45%
万达信息（002739）	2018.12	新一代智慧医疗一体化 HIS 服务平台及应用系统项目	64,466.00	16,765.00	26.01%
		智慧养老综合服务平台及其智能物联云平台项目	31,939.50	11,839.50	37.07%
	2017.11（注）	新一代智慧城市一体化平台及应用系统建设项目	76,298.00	32,792.00	42.98%
华宇软件（300271）	2018.12	华宇新一代法律 AI 平台建设项目	55,100.00	12,936.00	23.48%
		华宇安全可靠软件适配研发及集成测试中心建设项目	15,600.00	4,672.80	29.95%
		基于数据驱动的智慧市场监管平台建设项目	5,000.00	1,320.00	26.40%
佳都科技（600728）	2018.10	城市视觉感知系统及智能终端项目	66,480.95	18,269.66	27.48%
		轨道交通大数据平台及智能装备项目	38,978.63	10,662.96	27.36%
科大讯飞（002230）	2018.08	智能语音人工智能开放平台项目	205,038.00	18,090.00	8.82%
		智能服务机器人平台及应用产品项目	108,581.00	36,000.00	33.15%
平均值			44,648.45	11,293.08	33.26%
发行人	-	5G 支撑及生态运营系统项目	27,396.56	12,040.96	43.95%

注：南威软件 2017 年再融资募投项目“智慧城市综合管理平台研发及 PPP 项目”及万达信息 2017 年再融资募投项目“雅安智慧公共安全系统 PPP 项目”以 PPP 项目工程建设为

主，未纳入上表统计范围。

由上表可知，软件行业上市公司再融资募投项目资本化人工（募集资金投入部分）占总投入的平均比例为 33.26%；公司本次募投项目 5G 支撑及生态运营系统项目资本化人工（募集资金投入部分）占总投入的比例为 43.95%，高于同行业上市公司平均值，但与万达信息 2017 年再融资募投项目“新一代智慧城市一体化平台及应用系统建设项目”的比例 42.98%基本相当，低于熙菱信息 2018 年再融资募投项目（资本化人工占总投入的比例高于 70%）。因此，公司本次募投项目 5G 支撑及生态运营系统项目使用募集资金投入研发支出符合软件行业惯例，具有合理性。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及公司整体战略发展方向。本次募集资金将投向于公司主业，有利于公司实现业务的进一步拓展，巩固和发展公司在行业中的技术和市场优势，增强公司的综合市场竞争力，符合公司长期发展需求及股东利益。

（二）对公司财务状况的影响

本次公开发行可转换公司债券拟募集资金不超过27,100.00万元（含本数），募集资金的到位将增强公司资金实力，为公司业务的长期发展提供资金支持。本次募集资金部分用于补充流动资金，能够缓解公司当前流动资金压力，满足公司业务扩张的新增营运资金需求。

募集资金到位后，募投项目产生的经营效益需要一定时间才能体现，因此短期内可能会导致净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定幅度的下降，但随着本次募投项目顺利实施，公司的长期盈利能力将得到有效增强，能够为公司和投资者带来较好的投资回报，促进公司健康发展。

第九节 历次募集资金运用

一、最近五年内募集资金基本情况

截至本募集说明书签署日，近五年公司共募集资金一次，即 2017 年 2 月首次公开发行募集资金，具体情况如下：

（一）募集资金金额、资金到位情况

经中国证券监督管理委员会证监许可【2017】122 号文《关于核准北京思特奇信息技术股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，公司于 2017 年 2 月发行 A 股 16,855,000 股，发行价格为 16.16 元/股，共计募集资金 27,237.68 万元，扣除发行费用后实际净筹得募集资金 23,297.31 万元。该募集资金已于 2017 年 2 月 6 日全部到账，业经瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的瑞华验字【2017】01660002 号《验资报告》验证。

（二）募集资金的存储及管理情况

为规范募集资金管理和使用，保护投资者的利益，根据中国证监会《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引（2015 年修订）》、《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等有关法律法规及公司募集资金管理制度的有关规定，公司确定了募集资金存放专用账户，仅用于存储、使用和管理首次公开发行的募集资金。

2017 年 3 月，公司与北京银行股份有限公司中关村海淀园支行、华夏银行股份有限公司北京分行、中信银行股份有限公司北京知春路支行、招商银行股份有限公司北京光华路支行及保荐机构东方花旗证券有限公司签署了《募集资金三方监管协议》。鉴于公司增加了募投项目实施主体及地点，2018 年 9 月，公司与子公司成都易信、保荐机构东方花旗证券有限公司与中国工商银行股份有限公司成都双流支行签订了《募集资金四方监管协议》，并开设了专项账户存储募集资金。

2019年9月，经公司股东大会授权，公司董事会聘请华创证券担任公司公开发行可转换公司债券的保荐机构，原保荐机构东方花旗证券未完成的持续督导工作由华创证券承接。随后，公司与北京银行股份有限公司中关村海淀园支行、华夏银行股份有限公司北京分行（经办行为华夏银行股份有限公司北京紫竹桥支行）、中信银行股份有限公司北京分行、招商银行股份有限公司北京光华路支行以及保荐机构华创证券签订了《募集资金三方监管协议》，公司及全资子公司成都易信、中国工商银行股份有限公司成都双流支行及保荐机构华创证券签订了《募集资金四方监管协议》。

截至2019年12月31日，公司首次公开发行股票募集资金在银行专户的存储情况如下：

单位：万元

开户银行	银行账号	初始存放金额	截止日余额
北京银行股份有限公司中关村海淀园支行	20000003176600014859820	11,172.21	13.74
华夏银行股份有限公司北京分行	10279000001009454	1,932.38	14.85
中信银行股份有限公司北京知春路支行	8110701012600912146	8,013.77	31.33
招商银行股份有限公司北京分行光华路支行	731902093210806	3,363.32	45.10
中国工商银行股份有限公司成都双流华府大道支行	4402249519100038707	-	0.01
合计		24,481.68	105.03

注：2018年7月，公司新增子公司成都易信作为新一代移动互联网大数据云研发中心实施主体，成都易信在中国工商银行股份有限公司成都双流华府大道支行开设资金专户，故无初始存放金额。

二、前次募集资金的实际使用情况

公司首次公开发行股票募集资金净额为23,297.31万元，截至2019年12月31日已累计使用资金23,254.23万元，使用进度为99.82%，公司前次募集资金已基本使用完毕。

截至2019年12月末，公司首次公开发行募集资金实际使用情况对照表如下：

2017 年首次公开发行股票募集资金使用情况对照表

募集资金净额：23,297.31 万元						已累计投入募集资金总额 23,254.23 万元				
变更用途的募集资金总额：0						已累计投入募集资金总额 23,254.23 万元。其中：2016 年度：4,735.45 万元，2017 年度：6,246.01 万元，2018 年度：4,943.22 万元，2019 年度：7,329.55 万元。				
变更用途的募集资金总额比例：0										
投资项目			募集资金投资总额（万元）			截止日募集资金累计投资额（万元）				项目达到预定可使用状态日期
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	
1	全云化 BOSS（业务支撑系统）	全云化 BOSS（业务支撑系统）	8,156.50	8,156.50	8,156.50	8,156.50	8,156.50	8,156.50	-	2019 年 2 月
2	新一代业务支撑网管理系统	新一代业务支撑网管理系统	1,932.38	1,932.38	1,922.07	1,932.38	1,932.38	1,922.07	-10.31	2019 年 12 月
3	新一代移动互联网大数据云研发中心	新一代移动互联网大数据云研发中心	8,013.77	8,013.77	8,013.77	8,013.77	8,013.77	8,013.77	-	2019 年 2 月
4	电子商务云服务平台	电子商务云服务平台	1,831.34	1,831.34	1,831.34	1,831.34	1,831.34	1,831.34	-	2019 年 7 月
5	基地业务支撑系统	基地业务支撑系统	1,804.28	1,804.28	1,771.51	1,804.28	1,804.28	1,771.51	-32.77	2019 年 12 月
6	运营商大数据平台	运营商大数据平台	1,559.04	1,559.04	1,559.04	1,559.04	1,559.04	1,559.04	-	2019 年 10 月
合 计			23,297.31	23,297.31	23,254.23	23,297.31	23,297.31	23,254.23	-43.08	-
未达到计划进度原因			2019 年 4 月 23 日，公司第二届董事会第二十八次会议、第二届监事会第二十六次会议审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期的议案》，本次募集资金投资项目在前期虽经过充分的可行性分析论证，但							

	实际执行过程中，因公司自筹资金有限，部分项目无法在计划建设期内达到预定可使用状态。公司根据首次公开发行募集资金投资项目的实施进度，实际建设情况，经过谨慎研究决定对“新一代业务支撑网管理系统”、“电子商务云服务平台建设项目”、“基地业务支撑系统”、“运营商大数据平台”建设项目进行延期，延期后达到预定可使用状态时间为 2020 年 6 月。
项目可行性发生重大变化的情况说明	无
募集资金投资项目实施地点变更情况	新一代移动互联网大数据云研发中心建设项目增加全资子公司成都易信的所在地成都市为该项目的实施地点
募集资金投资项目实施方式调整情况	无
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	详见本募集说明书本节之“五、闲置募集资金暂时补充流动资金情况”。
超募资金的金额、用途及使用进展情况	无
募集资金投资项目先期投入及置换情况	详见本募集说明书本节之“六、募集资金置换先期投入资金情况”。
募集资金其他使用情况	无

（一）前次募投项目的建设进展情况和完工进度，是否存在延期，相关进度是否与首发招股说明书一致

截至 2019 年 12 月 31 日，公司前次募投项目具体进展情况如下：

单位：万元

募集资金投资项目	募集资金承诺投资金额	募集资金实际投资金额	募集资金已投入比例	首发招股书承诺建设完成时间	实际达到预定可使用状态时间
全云化 BOSS（业务支撑系统）建设项目	8,156.50	8,156.50	100.00%	2019 年 2 月	2019 年 2 月
新一代业务支撑网管理系统建设项目	1,932.38	1,922.07	99.47%	2019 年 2 月	2019 年 12 月
新一代移动互联网大数据云研发中心建设项目	8,013.77	8,013.77	100.00%	2019 年 2 月	2019 年 2 月
运营商大数据平台建设项目	1,559.04	1,559.04	100.00%	2019 年 2 月	2019 年 10 月
电子商务云服务平台建设项目	1,831.34	1,831.34	100.00%	2019 年 2 月	2019 年 7 月
基地业务支撑系统建设项目	1,804.28	1,771.51	98.18%	2019 年 2 月	2019 年 12 月
总计	23,297.31	23,254.23	99.82%	-	-

截至 2019 年 2 月，“全云化 BOSS（业务支撑系统）建设项目”、“新一代移动互联网大数据云研发中心建设项目”已基本投入完毕，达到预定可使用状态，与首发招股说明书预计时间一致。

2019 年 4 月，公司前次募投项目之“新一代业务支撑网管理系统建设项目”、“运营商大数据平台建设项目”、“电子商务云服务平台建设项目”、“基地业务支撑系统建设项目”尚未建设完成，达到预定可使用状态时间由首发招股说明书预计的 2019 年 2 月延期至 2020 年 6 月。根据公司实际情况，截至 2019 年 12 月，公司前次募投项目均已达到预定可使用状态。

（二）若存在延期，是否履行了相应的决策程序和信息披露义务

2019 年 4 月 23 日，公司召开第二届董事会第二十八次会议、第二届监事会第二十六次会议，审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期的议案》，公司根据首次公开发行募集资金投资项目的实施进度，实际建设情况，经过谨慎研究决定对“新一代业务支撑网管理系统”、“电子商务云服务平台”、“基地业务支撑系统”、“运营商大数据平台”建设项目进行延期，延期后达到预定可使用状态时

间为 2020 年 6 月。公司独立董事发表了同意意见，时任保荐机构东方花旗证券有限公司出具了《东方花旗证券有限公司关于北京思特奇信息技术股份有限公司部分募集资金投资项目延期的核查意见》，上述事项履行的审批程序符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》及《公司章程》等相关规定。

公司于 2019 年 4 月 24 日披露了《北京思特奇信息技术股份有限公司关于部分募集资金投资项目延期的公告》（公告编号：2019-039）。

申请人已就前次募投项目之“新一代业务支撑网管理系统”、“电子商务云服务平台”、“基地业务支撑系统”、“运营商大数据平台”建设项目延期事项履行了决策程序和信息披露义务。

三、前次募集资金投资项目实现效益情况

（一）前次募集资金投资项目实现效益情况

截至 2019 年 12 月 31 日，前次募集资金投资项目实现效益情况如下：

单位：万元

序号	实际投资项目 项目名称	截止日 投资项目 累计 产能利 用率	承诺效益 (年均)	最近三年实际效益			截止日累 计实现效 益	是否达 到预计 效益
				2019 年	2018 年	2017 年		
1	全云化 BOSS(业务支撑系统)	不适用	4,920.28	8,676.10	1,726.88		10,402.98	不适用
2	新一代业务支撑网管理系统	不适用	1,189.11	2,265.74	517.06		2,782.80	不适用
3	新一代移动互联网大数据云研发中心	不适用		-				不适用
4	电子商务云服务平台	不适用	1,014.17	1,928.60	2,625.04		4,553.64	不适用
5	基地业务支撑系统	不适用	834.37	1,321.09	812.20		2,133.29	不适用
6	运营商大数据平台	不适用	818.79	1,837.82	348.49		2,186.31	不适用

前次募集资金投资项目中，新一代移动互联网大数据云研发中心为研发类项目，未做效益预计。全云化 BOSS（业务支撑系统）项目于 2019 年 2 月建设完成，由于公司收入的季节性，截至 2019 年 12 月的效益情况暂无法与预计的年均承诺效益比较，故不适用。

“电子商务云服务平台”、“运营商大数据平台”分别于 2019 年 7 月、10

月建设完成，“新一代业务支撑网管理系统”、“基地业务支撑系统”于 2019 年 12 月建设完成，由于公司收入的季节性，截至 2019 年 12 月的效益情况暂无法与预计的年均承诺效益比较，故不适用。

如上所述，公司前次募集资金投资项目尚不适用考核预期效益实现情况。

（二）前募资金使用符合 2020 年 2 月修订前的《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》第十一条第一款的规定

根据 2020 年 2 月修订前的《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》第十一条第一款的规定：“前次募集资金基本使用完毕，且使用进度和效果与披露情况基本一致”，同时，根据《再融资业务若干问题解答（二）》中对于问题 10 的要求：“（1）关于使用进度。创业板再融资公司前次募集资金已使用的金额不应低于募集资金总额的 70%。（2）关于使用效果。前次募集资金使用效益应达到累计预计效益的 50%，或募集资金到位后年均合并口径归属于母公司的净利润不低于募集资金到位前一年合并口径归属于母公司的净利润。”

公司前次募集资金已使用的金额占募集资金净额的 99.82%，已基本使用完毕；公司前次募投项目暂时无法预计全年效益或暂未达到预定可使用状态，但募集资金到位后年均合并口径归属于母公司的净利润 8,059.61 万元不低于募集资金到位前一年合并口径归属于母公司的净利润 5,545.79 万元，符合“创业板再融资公司前次募集资金已使用的金额不应低于募集资金总额的 70%”及“募集资金到位后年均合并口径归属于母公司的净利润不低于募集资金到位前一年合并口径归属于母公司的净利润”的要求。因此，公司本次发行符合 2020 年 2 月修订前的《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》第十一条第一款的规定。

四、前次募集资金实际投资项目变更情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司募集资金投资项目未发生变更情况。存在募投项目之“新一代移动互联网大数据云研发中心”新增实施主体及实施地点的情形，具体如下：

2018 年 7 月 2 日，公司第二届董事会第二十次会议、第二届监事会第十八次会议审议通过了《关于新增募集资金投资项目实施主体及实施地点的议案》，同意募投项目之“新一代移动互联网大数据云研发中心”增加全资子公司成都易

信作为实施主体，并且增加成都易信所在地成都市作为实施地点。独立董事、保荐机构东方花旗证券有限责任公司均发表了意见，上述事项履行的审批程序符合《深圳证券交易所股票上市规则》及《公司章程》等相关规定。公司于 2018 年 7 月 2 日披露了《关于新增募集资金投资项目实施主体及实施地点的公告》（公告编号：2018-054）。

五、闲置募集资金暂时补充流动资金情况

2017 年 4 月 6 日，公司第二届董事会第八次会议、第二届监事会第八次会议审议通过了《关于以部分闲置募集资金用于暂时补充流动资金的议案》，公司使用募集资金 15,000.00 万元临时补充日常经营所需流动资金，使用期限自董事会审议批准之日起不超过十二个月，到期日前将归还至募集资金专户。独立董事、保荐机构东方花旗证券有限责任公司均发表了意见。截至 2018 年 4 月 2 日，公司已将用于暂时补充流动资金的募集资金 15,000.00 万元全部归还至募集资金专户。

2018 年 4 月 20 日，公司第二届董事会第十七次会议、第二届监事会第十五次会议审议通过了《关于以部分闲置募集资金用于暂时补充流动资金的议案》，公司拟使用不超过 11,000.00 万元闲置募集资金临时补充日常经营所需流动资金，使用期限自董事会审议批准之日起不超过九个月，到期日前将归还至募集资金专户。独立董事、保荐机构东方花旗证券有限责任公司均发表了意见。截至 2019 年 1 月，公司已将用于暂时补充流动资金的募集资金 11,000.00 万元全部归还至思特奇公司募集资金专用账户。

六、募集资金置换先期投入资金情况

2017 年 4 月 6 日，公司第二届董事会第八次会议、第二届监事会第八次会议审议通过《关于使用募集资金置换预先投入募集资金投资项目自筹资金的议案》，以募集资金 5,331.63 万元置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金。瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对以自筹资金预先投入募投项目情况进行了专项审核，并出具了《北京思特奇信息技术股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况报告的鉴证报告》（瑞华核字【2017】01660018 号）。独立董事、保荐机构东方花旗证券有限责任公司均发表了意见。

2018年4月20日，公司第二届董事会第十七次会议、第二届监事会第十五次会议审议通过《关于对以募集资金置换预先投入募投项目的自有资金予以确认的议案》，公司拟以募集资金置换先期投入募投项目的自筹资金人民币6,869.16万元，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对以自筹资金预先投入募投项目情况进行了专项审核，并出具了《北京思特奇信息技术股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况报告的鉴证报告》（瑞华核字【2018】01660024号）。独立董事、保荐机构东方花旗证券有限责任公司均发表了意见。公司上述《关于对以募集资金置换预先投入募投项目的自有资金予以确认的议案》已经公司2017年度股东大会审议通过。

2019年2月28日，公司第二届董事会第二十六次会议、第二届监事会第二十四次会议审议通过《关于对以募集资金置换预先投入募投项目的自有资金予以重新确认的议案》，对公司2017年3月至2018年3月期间募集资金使用情况进行了重新确认，实际需使用募集资金置换预先投入自有资金的金额为1,795.96万元。瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对以自筹资金预先投入募投项目情况重新进行了专项审核，并出具了《关于北京思特奇信息技术股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况报告的鉴证报告》（瑞华核字【2019】02300001号）。独立董事、保荐机构东方花旗证券有限责任公司均发表了意见。公司上述《关于对以募集资金置换预先投入募投项目的自有资金予以重新确认的议案》已经公司2018年度股东大会审议通过。

2019年3月27日，公司第二届董事会第二十七次会议、第二届监事会第二十五次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，使用募集资金对自2018年4月1日至2019年2月28日止预先投入募集资金投资项目的自筹资金实际发生额人民币5,492.72万元予以置换。瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）进行了专项审核，并出具了瑞华核字【2019】01660011号《关于北京思特奇信息技术股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况报告的鉴证报告》。独立董事、保荐机构东方花旗证券有限责任公司均发表了意见。

七、会计师对于前次募集资金使用情况的结论性意见

立信对公司前次募集资金使用情况进行了鉴证，并出具了《北京思特奇信息技术股份有限公司前次募集资金使用情况鉴证报告》（信会师报字[2020]第ZB10835号），认为：思特奇公司董事会编制的截至2019年12月31日止的《前次募集资金使用情况报告》符合中国证监会《关于前次募集资金使用情况报告的规定》（证监发行字[2007]500号）的规定，在所有重大方面如实反映了思特奇公司截至2019年12月31日止的前次募集资金使用情况。

八、前次募投项目尚未建设完毕又进行股权融资的合理性与必要性

（一）公司前次募集资金已基本使用完毕，且前次募投项目与本次募投项目

在技术背景、应用领域、客户需求、建设内容方面均不相同

公司本次募投项目5G支撑及生态运营系统项目、AI技术与应用项目系为适应5G及AI新技术要求进行的软件产品和技术研发项目，与前次募投项目在技术背景、应用领域、客户需求、建设内容方面均不相同。公司本次募投项目是公司重要的战略布局，是结合行业发展特点和市场发展趋势下做出的决策，是公司在现有业务基础上拓展的新的盈利来源。由于本次募投项目的建设周期较长，需要提前布局，时间上具有紧迫性，而公司自有资金又难以满足未来资金需求，因此，公司拟通过本次发行可转债募集资金建设5G支撑及生态运营系统项目、AI技术与应用项目及补充流动资金。

（二）本次融资具有必要性及合理性

1、公司处于实现战略目标的关键时期，本次募投项目有利于公司产品结构升级，提升公司核心竞争力

作为国内领先的电信运营商核心业务系统提供商，经过二十余年的发展，公司依托核心技术，以市场需求为导向积极拓展新业务，致力于在人工智能、云、大数据、万物互联和智慧运营时代，成为产品、技术、服务、运营的可信赖专家。

为实现上述战略目标，在5G发展的浪潮中，公司须结合5G、AI等新业务、新应用及新技术，从基础架构、支撑能力及管理等方面对原有技术与产品升

级，才能不断满足市场需求。在项目开发完成后，公司将形成新的利润增长点，为股东创造更大的价值，因此本次募投项目实施较为合理。

2、实施本次募投项目是公司顺应电信行业智能化趋势的战略布局

人工智能技术为电信行业服务方式、服务效率、服务体验和管理效率带来重大变革。人工智能以强大的数据分析和信息提取能力，帮助运营商从数据红利转化为信息红利，协助电信运营商对内解决管理与服务效率、能力问题，对外提供融合的数字和信息服务，使电信运营商具备智慧的大脑，实现网络智能化。

本次募投项目将面向电信运营商等客户构建智慧营销、智慧运维及智慧客服等服务模式，为运营商用户带来新的体验，提升运营品牌形象及管理效率，符合公司顺应电信行业智能化趋势的战略布局。

3、满足公司业务经营及扩张需求，提高持续盈利能力

近年来，公司业务快速发展，营业收入逐年递增。未来随着 5G 商用进程的加速，电信运营商软件行业将进入快速发展期，为适应公司业务规模的不断增长，公司对营运资金的需求也将随之扩大。此外，截至 2019 年 12 月 31 日，公司资产负债率为 51.62%，负债总额为 83,143.44 万元，其中流动负债占负债总额的比例为 81.66%，短期资金压力较大。

公司通过本次公开发行可转换债券募集资金补充流动资金，可以有效缓解公司业务发展所面临的短期偿债压力，为公司未来经营及拓展提供资金支持，也可以让公司资产负债率将逐步降低，有利于优化公司的资本结构，提升公司的抗风险能力。

第十节 董事、监事、高级管理人员及有关 中介机构声明与承诺

一、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募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：



吴飞舟



宋俊德



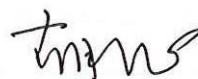
栾颖



王德明



唐国琼



胡征

北京思特奇信息技术股份有限公司

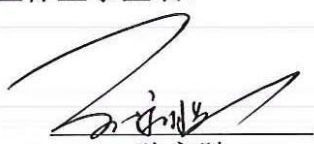


2020 年 0 月 8 日

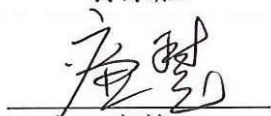
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体监事签名：



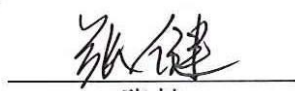
孙永胜



廉慧



陈立勇



张健



张景松

北京思特奇信息技术股份有限公司



2020 年 6 月 8 日

一、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募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

非董事高级管理人员签名：


威海丰


魏星

北京思特奇信息技术股份有限公司



2020年6月8日

二、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对募集说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

保荐代表人：

王立柱

王立柱

朱明举

朱明举

项目协办人：

钟为亚

钟为亚

保荐机构法定代表人：

陶永泽

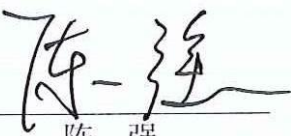
陶永泽



保荐机构（主承销商）董事长、总经理声明

本人已认真阅读北京思特奇信息技术股份有限公司募集说明书的全部内容，确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总经理：


陈 强

保荐机构法定代表人、董事长：


陶永泽



三、发行人律师声明

本所及签字的律师已阅读募集说明书, 确认募集说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告不存在矛盾。本所及签字的律师对发行人在募集说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议, 确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。



负责人: 刘继

刘继

经办律师: 田璧

田璧

经办律师: 孟庆慧

孟庆慧

2020 年 6 月 8 日

四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读募集说明书, 确认募集说明书与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书中引用的财务报告的内容无异议, 确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师:


李晓敏
梁海涌

会计师事务所负责人:


胡柏和

中勤万信会计师事务所(特殊普通合伙)



四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读募集说明书，确认募集说明书与北京思特奇信息技术股份有限公司 2017 年度、2018 年度、2019 年度审计报告数据不存在矛盾。该公司 2017-2018 年度审计报告由中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）出具（报告编号：勤信审字[2019]第 1421 号），2019 年审计报告由本所出具（报告编号：信会师报字[2020]第 ZB10827 号）。

本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书中引用的财务报告的内容无异议，确认募集说明书不致因完整准确地引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。本所对 2019 年审计报告的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

本声明仅供发行人本次向深圳证券交易所及中国证券监督管理委员会申请 2020 年公开发行可转换公司债券使用；未经本所书面同意，不得作其他用途使用。

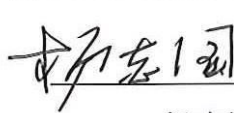
签字注册会计师：


荣健

中国注册会计师


曾霞芬

会计师事务所负责人：


杨志国



立信会计师事务所（特殊普通合伙）



2020 年 6 月 8 日

五、资信评级机构声明

本机构及签字的评级人员已阅读《北京思特奇信息技术股份有限公司创业板公开发行可转换公司债券募集说明书》及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本机构出具的资信评级报告不存在矛盾。本机构及签字的评级人员对发行人在募集说明书及其摘要中引用的资信评级报告的内容无异议，确认募集说明书及其摘要不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字评级人员：

王科柯

王科柯

翁斯喆

翁斯喆

资信评级机构负责人（或授权代表）：

丁豪樑

丁豪樑

上海新世纪资信评估投资服务有限公司



2020年6月8日

企业法人授权委托书

委托单位：上海新世纪资信评估投资服务有限公司，

法定代表人：朱荣恩

受委托人：丁豪樑，身份证号：310103195001141658

现授权我公司员工丁豪樑其在公司职务为常务副总裁，
作为我的合法代理人，代表本人全权处理上海新世纪资信评
估投资服务有限公司出具的《资信评级机构声明》文件签署
事宜。

委托期限：自签字之日起至 2020 年 6 月 30 日。

委托单位：上海新世纪资信评估投资服务有限公司

法定代表人：朱荣恩（盖章或签字）



2019 年



第十一节 备查文件

除募集说明书所披露的资料外，公司按照中国证监会的要求将下列文件作为备查文件，供投资者查阅：

- 一、发行人最近三年及一期的财务报告及最近三年的审计报告
- 二、保荐机构出具的发行保荐书和发行保荐工作报告
- 三、法律意见书和律师工作报告
- 四、注册会计师关于前次募集资金使用情况的鉴证报告
- 五、资信评级报告
- 六、其他与本次发行有关的重要文件

投资者可在发行期间每周一至周五上午九点至十一点，下午三点至五点，于下列地点查阅上述文件：

- 1、发行人：北京思特奇信息技术股份有限公司

联系地址：北京市海淀区中关村南大街6号中电信息大厦14层

联系电话：010-82193708

传真：010-82193886

联系人：咸海丰、杜微

- 2、保荐机构（主承销商）：华创证券有限责任公司

联系地址：深圳市福田区香梅路1061号中投国际商务中心A座19层

联系电话：0755-88309300

传真：0755-21516715

联系人：王立柱、朱明举

投资者亦可在中国证监会指定网站（<http://www.cninfo.com.cn>）查阅本次发行的《募集说明书》全文。