

证券代码：300687

证券简称：赛意信息



广州赛意信息科技股份有限公司

GuangZhou SIE Consulting Co., Ltd.

(广东省广州市天河区珠江东路12号16楼1603-1605单元)

创业板向不特定对象发行可转换公司债券

募集说明书

(申报稿)

保荐机构
(主承销商) :



(上海市静安区新闻路1508号)

二〇二〇年六月

发行人声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其他信息披露资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证募集说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或保证。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。投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担证券依法发行后因发行人经营与收益变化或者证券价格变动引致的投资风险。

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、关于本次发行可转换公司债券符合发行条件的说明

根据《公司法》、《证券法》、《管理办法》等相关法规规定,公司本次公开发行可转换公司债券符合法定的发行条件。

二、关于本次发行可转换公司债券的信用评级

本次可转换公司债券已经中证鹏元评级,并出具了《广州赛意信息科技股份有限公司 2020 年创业板公开发行可转换公司债券信用评级报告》,赛意信息主体长期信用等级为 A+, 本次可转换公司债券信用等级为 A+, 评级展望为稳定。

在本期债券的存续期内,中证鹏元将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于外部经营环境、本公司自身情况或评级标准变化等因素,导致本次可转换公司债券的信用评级降低,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。

三、本次发行可转换公司债券不提供担保

公司本次发行的可转换公司债券不提供担保,如果在可转换公司债券存续期间,出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件,本次发行可转换公司债券可能因不提供担保而增加风险。

四、公司的利润分配政策和现金分红情况

(一) 公司的利润分配政策

根据公司现行有效的《公司章程》,公司的利润分配政策如下:

“第一百五十四条 公司利润分配的决策程序和机制:

(一) 董事会根据公司的盈利情况、资金需求提出分红建议和制订利润分配

方案；制订现金分红具体方案时应当认真研究和论证现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等，独立董事应当发表明确意见；独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议；董事会提出的利润分配方案需经董事会过半数以上表决通过并经三分之二以上独立董事表决通过，独立董事应当对利润分配方案发表独立意见；

（二）董事会提出的分红建议和制订的利润分配方案，应提交股东大会审议。股东大会除采取现场会议方式外，还应提供网络投票表决方式，便于广大股东充分行使表决权。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东、特别是中小股东进行沟通和交流，畅通信息沟通渠道，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题；

（三）公司根据经营情况、投资计划和长期发展的需要，或者外部经营环境发生变化，确需调整利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和深圳证券交易所的有关规定；

（四）公司在对现金分红政策进行调整或变更时，董事会应对调整或变更方案的合理性进行充分论证，由独立董事发表独立意见后，提交股东大会审议通过；在股东大会召开前通过多种渠道主动与股东、特别是中小股东进行沟通和交流，畅通信息沟通渠道，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（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过；

（五）监事会应当对董事会制订或修改的利润分配方案进行审议，并经过半数监事表决通过。若公司年度盈利但未提出现金分红方案，监事会应就相关政策执行情况发表专项说明和意见。监事会对董事会执行公司利润分配政策特别是现金分红政策的情况、董事会调整或变更利润分配政策以及利润分配的决策程序进行监督；

（六）符合现金分红条件但公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露未分红的原因和留存资金的具体用途，独立董事应当对此发表独立意见并公开披露，公司在召开股东大会时除现场会议外，还应向股东提供网络形式的投票平台。

(七) 公司股东大会对利润分配方案作出决议后, 公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利(或股份)的派发事项。

第一百五十五条 公司利润分配政策:

(一) 分配原则: 公司实施积极的利润分配政策, 重视对股东的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展, 利润分配政策保持连续性和稳定性;

(二) 分配方式: 公司可采取现金、股票或股票与现金相结合的方式进行的利润分配, 在满足现金分红条件的情况下, 现金分红方式优先于股票分红方式;

(三) 分红周期: 公司原则上应每年至少进行一次利润分配。公司董事会可以根据公司的盈利及资金需求状况提议公司进行中期利润分配和特别利润分配并提交公司股东大会批准;

(四) 现金分红条件: 公司上一会计年度盈利, 累计可分配利润为正数, 在满足公司正常生产经营的资金需求情况下, 公司应当进行现金分红。若存在以下影响利润分配事项, 当年度公司可以不进行现金分红:

- 1、公司年末资产负债率超过 60%;
- 2、非经常性损益形成的利润、公允价值变动形成的资本公积和未分配利润不得用于现金分红;
- 3、公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%;
- 4、公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

(五) 现金分红的比例: 公司重视对投资者的合理投资回报, 每连续三年以现金方式累计分配的利润不少于连续三年实现的年均可分配利润的百分之三十; 每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 20%。

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%；

4、公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

重大资金支出安排是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备的累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 10%。

（六）股票分红条件：公司根据盈利情况和现金流状况，在保证最低现金分红比例和公司股本规模合理的前提下，可以采取股票方式分配利润。

（七）公司对有关利润分配事项应当及时进行信息披露，并同时披露独立董事按本章程规定对利润分配预案、利润分配政策发表的独立意见。

（八）存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

如对现金分红政策进行调整或变更的，公司应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。”

（二）最近三年利润分配情况

最近三年，公司现金分红情况汇总如下：

单位：万元

年份	2019 年	2018 年	2017 年
当年实现的可分配利润	3,640.27	7,004.79	7,589.73
现金分红（含税）	2,611.34	1,451.21	1,600.00
当年现金分红占当年实现的可分配利润的比例	71.73%	20.72%	21.08%
最近三年累计现金分配总额	5,662.55		

最近三年合并报表归属于母公司所有者年均净利润	9,363.44
最近三年累计现金分红额占最近三年合并报表归属于母公司所有者年均净利润的比例	60.48%

1、2017 年度利润分配

2018 年 5 月 17 日，公司 2017 年度股东大会审议通过了《2017 年度利润分配预案》，以截至 2017 年 12 月 31 日公司总股本 8,000 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），合计现金分红总额 1,600.00 万元（含税）；以资本公积金向全体股东每 10 股转增 8 股，共计转增 6,400 万股。

2、2018 年度利润分配

2019 年 5 月 15 日，公司 2018 年度股东大会审议通过了《2018 年度利润分配预案》，以截至 2018 年 12 月 31 日公司总股本 14,512.10 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），合计现金分红总额 1,451.21 万元（含税）；以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股，共计转增 7,256.05 万股。

3、2019 年度利润分配

2020 年 5 月 20 日，公司 2019 年度股东大会审议通过了《2019 年度利润分配预案》，以截至 2019 年 12 月 31 日公司总股本 21,761.18 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.20 元（含税），合计现金分红总额 2,611.34 万元（含税）。

发行人上市以来按照《公司章程》的规定实施了现金分红，最近三年，公司以现金方式累计分配的利润占最近三年合并报表归属于母公司所有者年均净利润的 60.48%，发行人将持续严格按照《公司章程》的规定实施现金分红。

（三）最近三年未分配利润的使用情况

公司历来注重股东回报和自身发展的平衡，报告期内公司将留存的未分配利润用于公司主营业务，以满足公司发展战略的需要。在合理回报股东的情况下，公司上述未分配利润的使用，有效降低了公司的筹资成本，同时增加了公司财务的稳健性。

(四) 未来三年股东分红回报规划(2020年-2022年)

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等相关法律法规、规范性文件以及《公司章程》的有关规定,为进一步完善和健全分红机制、积极回报投资者,在充分考虑公司实际经营情况和未来发展需要的基础上,公司董事会制定了《公司未来三年股东分红回报规划(2020年-2022年)》,并经公司2020年第三次临时股东大会审议通过。

五、 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) 客户集中度风险

报告期内,公司来自前五名客户的销售额占营业收入比例分别为66.85%、53.43%和47.62%,其中报告期内公司来自第一大客户华为技术的收入占比分别为60.64%、45.24%和38.51%。尽管公司前五名客户及第一大客户的收入占比逐年下降,但仍然存在客户集中度较高的风险。公司作为华为技术的核心企业级信息化及数字化服务供应商之一,报告期内始终为华为技术提供优质的相关服务,与华为技术合作关系稳定。公司与美的集团等大中型客户保持了稳定的合作关系,集团型或大中型企业客户黏性较强且企业信息化需求旺盛;同时公司积极开拓新客户,扩大收入来源。但公司未来仍存在由于主要客户经营情况发生变化而导致公司经营业绩下滑的风险。

(二) 人力资源成本上升风险

公司作为一家人才密集型的软件企业,人力成本是公司的主要成本,报告期内公司职工薪酬占营业成本的比例分别为77.61%、66.67%和63.74%,占比较高。报告期内,随着公司业务规模的持续扩张,员工数量逐年快速增长。同时,随着社会经济的发展,软件和信息技术服务业工资水平的上升,公司员工工资及福利支出水平也逐年上升。如果未来公司未能有效控制人力成本、提高主营业务收入,将存在人力资源成本上升导致公司盈利能力下降的风险。

（三）应收账款坏账风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 33,929.57 万元、45,722.52 万元和 48,740.73 万元，占营业收入比例分别为 47.86%、50.27%和 45.31%，公司采用账龄组合计提坏账准备的应收账款账龄在 1 年以内的比例分别为 97.29%、92.36%和 84.80%，随着公司营业收入的增长，应收账款账龄呈增长趋势。报告期内，公司应收账款主要客户均为信誉良好、有着长期合作关系的大型企业客户，且上述客户报告期内回款情况较好，发生坏账的可能性较小。尽管公司客户大部分为信誉良好、实力雄厚的集团或大中型企业且报告期内公司应收账款回款情况较好，但未来公司仍存在因客户财务状况发生恶化导致应收账款发生坏账的风险。

（四）技术创新风险

公司所从事的业务属于技术密集型，核心竞争力主要体现在其拥有较强的实施开发能力和技术研发能力，软件和信息技术行业技术升级和更新换代较快。此外随着客户对公司 IT 系统建设的需求不断提高，公司必须不断进行技术创新以适应客户需求。公司始终重视技术创新，不断加大研究开发的投入，公司技术研究团队始终紧跟技术发展趋势，熟悉工业互联、智能制造、云计算和大数据等前沿技术，使公司的产品与服务具备了持续创新能力与市场竞争力。但未来公司仍存在不能及时更新技术以适应市场变化，从而影响公司经营和盈利能力的风险。

（五）毛利率变动的风险

赛意信息所处软件和信息技术服务业属于人力资源密集型行业，随着经济社会发展，人均薪酬水平的快速增长，将造成主营业务成本的快速上升。同时，由于软件和信息技术服务业快速发展，国内企业信息化实施开发服务领域的市场竞争也将日趋激烈，有可能造成发行人产品人均售价的进一步降低，受两类因素影响，会造成发行人毛利率波动从而影响发行人盈利水平的风险。

（六）商誉减值风险

截至 2019 年 12 月末，发行人商誉的期末账面价值为 9,712.13 万元，主要系

发行人收购景同科技所形成。根据《企业会计准则》规定，公司每年度末对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试。如果未来行业发生不利变动、上述公司的产品或服务的市场口碑有所下降或者其他因素导致其未来经营状况未达预期，则上市公司商誉可能存在减值的风险，从而对上市公司当期损益造成不利影响，敬请投资者注意相关风险。

（七）募集资金投资项目风险

1、募投项目实施风险

公司本次募集资金投资项目包括智能制造解决方案升级项目、基于新一代通讯及物联技术的工业互联网云平台继续研发项目。虽然公司已对本次募集资金投资项目相关政策、技术可行性、市场前景等进行了充分的分析及论证，但在项目实施过程中，公司可能受到宏观经济环境、产业政策、市场环境等一些不可预见因素的影响，从而影响项目预期效益的实现。

2、募投产品的市场环境风险

虽然发行人对本次募集资金投资项目的市场前景进行了详细的调研和分析，但项目研发升级完成后不排除届时市场需求、市场环境出现不可预计的变化，例如市场价格出现大幅波动，或市场需求发生重大变化，或发生市场竞争突然加剧的情况，这都将给募集资金投资项目的预期收益带来不确定性，项目实施面临市场环境风险。

3、募投项目效益达不到预期的风险

发行人本次募投项目产品是对现有项目升级及继续研发，尽管发行人已对本次募集资金投资项目进行了充分的调研和论证，但发行人在开拓市场、推广产品的过程中依然会面临一定的不确定性。如果未来上述产品项目的市场需求增长低于预期，或产品的市场推广进展与发行人预测产生偏差，将会导致募集资金投资项目研发升级完成后达不到预期效益的风险。

4、每股收益和净资产收益率下降的风险

本次发行完成后，如果债券持有人积极转股，则募集资金将显著地增加发行

人的股东权益，由于募集资金投资项目从建设投入到产生经济效益需要一定时间，净利润短期内难以与净资产保持同步增长，发行人的每股收益和净资产收益率存在一定程度下降的风险。

（八）本次可转换公司债券发行相关风险

1、本息兑付风险

在可转换公司债券存续期限内，如因公司股票价格低迷或未达到债券持有人预期等原因导致可转换公司债券未能在转股期内转股，公司需对未转股的可转换公司债券偿付利息及到期时兑付本金。此外，在可转换公司债券触发回售条件时，若投资者行使回售权，则公司将在短时间内面临较大的现金支出压力，对企业日常生产经营活动可能产生不利影响。因此，若公司经营活动出现未达到预期回报的情况，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换公司债券本息的按时足额兑付，以及投资者回售时公司的承兑能力。

2、未提供担保的风险

公司本次发行的可转换公司债券不提供担保，如果在可转换公司债券存续期间，出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，本次发行可转换公司债券可能因不提供担保而增加风险。

3、信用评级变化的风险

本次可转换公司债券已经中证鹏元评级，并出具了《广州赛意信息科技股份有限公司 2020 年创业板公开发行可转换公司债券信用评级报告》，赛意信息主体长期信用等级为 A+，本次可转换公司债券信用等级为 A+，评级展望为稳定。

在本期债券的存续期内，中证鹏元将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于外部经营环境、本公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本次可转换公司债券的信用评级降低，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。

4、可转换公司债券价格波动的风险

可转换公司债券是一种具有债券特性且附有股票期权的混合型证券，其二级价格受市场利率、债券剩余期限、转股价格、公司股票价格、赎回条款、回售条

款、向下修正条款和投资者预期等诸多因素的影响,这需要可转换公司债券的投资者具备一定的专业知识。可转换公司债券在上市交易、转股的过程中,价格可能出现异常波动或与其投资价值严重偏离的现象,从而可能使投资者遭受损失。为此,公司提醒投资者必须充分认识到债券市场和股票市场中可能遇到的风险,以便作出正确的投资决策。

5、可转换公司债券到期未能转股的风险

股票价格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形势及政治、经济政策、投资者的投资偏好和投资项目预期收益等因素的影响。如果公司股票价格在可转换公司债券发行后持续下跌,则存在公司未能及时向下修正转股价格或即使公司持续向下修正转股价格,但公司股票价格仍然低于转股价格,导致本次可转换公司债券到期未能转股的情况。公司必须对未转股的可转换公司债券偿还本息,将会相应的增加公司的财务费用负担和资金压力。

6、可转换公司债券转股后每股收益和净资产收益率被摊薄的风险

可转换公司债券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换公司债券实施转股,公司总股本及净资产规模将大幅提升。同时,由于募集资金投资项目实施存在一定的周期,项目效益的实现存在滞后性,项目效益在短期内难以完全实现,对公司原有股东持股比例、公司每股收益和净资产收益率产生一定的摊薄作用。另外,本次公开发行可转换公司债券设有转股价格向下修正条款,在该条款被触发时,公司可能申请向下修正转股价格,这将增加可转换公司债券转股新增的股份,从而扩大本次发行可转换公司债券转股对公司原有普通股股东的潜在摊薄作用。因此,公司在转股后面临每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

7、可转换公司债券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

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款。在本次发行的可转换公司债券存续期间,当公司股票在任意连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%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，持有公司本次发行的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 A 股股票交易均价和前一交易日公司股票的交易均价之间的较高者。

可转换公司债券存续期间，在满足可转换公司债券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，不提出或者提出与投资者预期不同的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通过股东大会批准。因此，存续期内可转换公司债券持有人可能面临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。

8、可转换公司债券提前赎回的风险

本次可转换公司债券设置了有条件赎回条款：在本次发行的可转换公司债券的转股期内，如果公司股票在任何连续 30 个交易日中至少 15 个交易日的收盘价格超过当期转股价格的 130%（含 130%），或当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足人民币 3,000 万元时，公司董事会会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。

可转换公司债券的存续期内，在相关条件满足的情况下，如果公司行使了上述有条件赎回条款，可能促使本次可转债的投资者提前转股，从而导致投资者面临投资期限缩短、丧失未来预期利息收入的风险。

目录

发行人声明	2
重大事项提示	3
一、 关于本次发行可转换公司债券符合发行条件的说明	3
二、 关于本次发行可转换公司债券的信用评级	3
三、 本次发行可转换公司债券不提供担保	3
四、 公司的利润分配政策和现金分红情况	3
五、 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	8
目录	14
第一节 释义	17
一、 普通术语	17
二、 专业术语	19
三、 可转换公司债券涉及专有词语	22
第二节 本次发行概况	23
一、 发行人概况	23
二、 本次发行基本情况	24
三、 本次发行的有关机构	40
四、 发行人与本次发行有关人员之间的关系	42
第三节 风险因素	43
一、 经营风险	43
二、 财务风险	44
三、 技术风险	45
四、 政策风险	46
五、 项目风险	47
六、 其他相关风险	48
第四节 发行人基本情况	52
一、 公司股本结构及前十名股东的持股情况	52
二、 公司组织结构图及重要权益投资情况	53
三、 公司控股股东、实际控制人基本情况	65
四、 报告期内发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理 人员作出的重要承诺及承诺履行情况	67
五、 本次发行所作出的重要承诺情况	76
六、 公司董事、监事及高级管理人员基本情况	78
七、 公司所处行业基本情况	88

八、	公司主营业务情况	111
九、	公司主要业务的具体情况	118
十、	公司技术水平和研发情况	127
十一、	公司主要固定资产及无形资产	131
十二、	公司拥有的特许经营权情况	143
十三、	上市以来的重大资产重组情况	143
十四、	公司境外经营情况	143
十五、	公司股利分配情况	144
十六、	公司发行债券情况和资信评级情况	152
第五节	合规经营与独立性	153
一、	发行人及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人的违法违规行 为及受到处罚的情况	153
二、	发行人资金占用、担保情况	153
三、	同业竞争情况	153
四、	关联交易情况	154
第六节	财务会计信息与管理层分析	167
一、	最近三年财务报告审计情况	167
二、	最近三年及一期财务报表	167
三、	公司主要财务指标及非经常性损益表	180
四、	会计政策变更、会计估计变更	182
五、	财务状况分析	188
六、	自本次发行董事会决议日前六个月起至今，公司实施或拟实施的财务 性投资及类金融业务	213
七、	经营成果分析	225
八、	资本性支出分析	244
九、	技术创新分析	246
十、	担保、诉讼、行政处罚、或有事项和重大期后事项	249
十一、	财务状况和盈利能力的未来发展趋势	253
十二、	本次发行的影响	254
第七节	本次募集资金运用	256
一、	本次募集资金运用情况	256
二、	本次募集资金投资项目具体情况	257
三、	本次募集资金运用对公司的影响	309
四、	本次募集资金运用符合全体股东利益最大化原则	310
第八节	历次募集资金运用	311
一、	最近五年募集资金基本情况	311
二、	前次募集资金实际使用情况	313
三、	前次募集资金变更情况	314
四、	前次募集资金项目的实际投资总额与承诺的差异内容和原因	314
五、	前次募集资金投资项目对外转让或置换情况	314

六、	前次募集资金投资项目实现效益情况	315
七、	前次募集资金中用于认购股份的资产运行情况说明	317
八、	闲置募集资金的使用	317
九、	前次募集资金结余及节余募集资金使用情况	318
十、	其他差异说明	318
十一、	会计师事务所对前次募集资金运用所出具的专项报告结论	318
第九节	董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明与承诺	319
	发行人董事声明	320
	发行人监事声明	321
	发行人高级管理人员声明	322
	发行人控股股东、实际控制人声明	323
	保荐机构（主承销商）声明	324
	保荐机构（主承销商）董事长声明	325
	保荐机构（主承销商）总裁声明	326
	发行人律师声明	327
	会计师事务所声明	328
	资信评级机构声明	329
	发行人董事会声明	330
第十节	备查文件	333
一、	备查文件	333
二、	备查文件查阅地点	333

第一节 释义

本募集说明书中，除非文义另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

一、 普通术语

赛意信息、发行人、公司	指	广州赛意信息科技股份有限公司
赛意有限	指	广州赛意信息科技有限公司，系公司前身
能量盒子	指	广州能量盒子科技有限公司，系公司的全资子公司
意拓投资	指	广州意拓投资合伙企业（有限合伙），为公司员工持股的合伙企业
意成投资	指	广州意成投资合伙企业（有限合伙），为公司员工持股的合伙企业
意道投资	指	广州意道投资合伙企业（有限合伙），为公司员工持股的合伙企业
意发投资	指	广州意发投资合伙企业（有限合伙），为公司员工持股的合伙企业
上海赛意	指	赛意（上海）信息科技有限公司，系公司的全资子公司
武汉赛意	指	武汉荆楚赛意信息科技有限公司，系公司的全资子公司
山东赛意	指	山东赛意信息科技有限公司，系公司的全资子公司
赛意顺德分公司	指	广州赛意信息科技股份有限公司顺德分公司
赛意深圳分公司	指	广州赛意信息科技股份有限公司深圳分公司
美的投资	指	佛山市美的投资管理有限公司
高瓴天成	指	珠海高瓴天成股权投资基金（有限合伙）
景同科技	指	上海景同信息科技有限公司，发行人的全资子公司，发行人持股 51%，能量盒子持股 49%
深圳景同	指	深圳景同信息科技有限公司，系景同科技的全资子公司
成都景同	指	成都景同信息科技有限公司，系景同科技的全资子公司
上海景志	指	上海景志电子商务有限公司，系景同科技的全资子公司
广东赛意	指	广东赛意信息科技有限公司，系公司的全资子公司
广州翼上云	指	广州翼上云信息技术有限公司，系公司的全资子公司
赛意产投	指	广东赛意信息产业投资中心（有限合伙），系公司控股的企业
商越网络	指	北京商越网络科技有限公司，系赛意产投投资的公司
智思科技	指	上海智思信息科技有限公司，系赛意产投投资的公司

亿图视觉	指	深圳市亿图视觉自动化技术有限公司，系赛意产投投资的公司
瀚科投资	指	广州瀚科股权投资合伙企业（有限合伙），系赛意产投投资的企业
鑫光智能	指	广东鑫光智能系统有限公司，系公司参股的企业
华道创新	指	共青城华道创新投资合伙企业（有限合伙），系公司参股的企业
嘉丰合顺	指	湖南湘江嘉丰合顺创业投资合伙企业（有限合伙），系公司参股的企业
广州快决测	指	广州快决测信息科技有限公司，系瀚科投资参股的企业
鹏安视智慧	指	深圳市鹏安视智慧互联技术有限公司，系公司参股的企业
锦源汇智	指	北京锦源汇智科技有限公司，系公司参股的企业
保腾网络	指	保腾网络科技有限公司
美的集团、美的	指	美的集团股份有限公司
美的发展	指	佛山市顺德区美的发展有限公司
普罗非投资	指	宁波普罗非投资管理有限公司
君兰控股	指	佛山市顺德区君兰控股发展有限公司
美的置业	指	美的置业集团有限公司
华为技术、华为	指	华为技术有限公司
富海集团	指	富海集团有限公司
松下电器	指	松下电器（中国）有限公司
奥克斯集团	指	奥克斯集团有限公司
高济科技	指	高济科技（天津）有限公司
宏升投资	指	珠海宏升股权投资基金有限公司
德冠股份	指	广东德冠薄膜新材料股份有限公司
嘉铭浩春	指	宁波嘉铭浩春投资管理有限责任公司
瀚成投资	指	共青城瀚成投资管理合伙企业（有限合伙）
瀚文投资	指	共青城瀚文投资管理合伙企业（有限合伙）
瀚明投资	指	共青城瀚明投资管理合伙企业（有限合伙）
瀚礼投资	指	广州瀚礼投资合伙企业（有限合伙）
华润集团	指	华润（集团）有限公司
深南电路	指	深南电路股份有限公司
立白集团	指	广州立白企业集团有限公司
大自然家居	指	大自然家居（中国）有限公司
视源股份	指	广州视源电子科技股份有限公司

Oracle、甲骨文	指	当表示供应商时指甲骨文（中国）软件系统有限公司，在特定语境下指 Oracle 公司的产品
SAP	指	当表示供应商时指思爱普（中国）有限公司，在特定语境下指 SAP 公司的产品
Siemens、西门子	指	西门子工业软件（上海）有限公司
Infor	指	国际企业级应用软件及服务供应商
Gartner	指	Gartner, Inc.，全球领先的信息科技市场研究和咨询公司
《公司章程》	指	《广州赛意信息科技股份有限公司公司章程》
报告期、最近三年	指	2017 年度、2018 年度及 2019 年度
本次发行	指	广州赛意信息科技股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券
本募集说明书、本说明书	指	广州赛意信息科技股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书（申报稿）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2018 修正）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2019 修订）
《管理办法》	指	《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
证监会、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
国家发改委	指	中华人民共和国发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
商务部	指	中华人民共和国商务部
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
保荐机构、主承销商、光大证券	指	光大证券股份有限公司
发行人律师、锦天城	指	上海市锦天城律师事务所
发行人会计师、天健会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构、中证鹏元	指	中证鹏元资信评估股份有限公司

二、 专业术语

企业信息化	指	将企业的研发、生产、供应链、销售和售后服务以及过程中所伴随的现金流动等业务过程数字化及网络化，通过应用系统对业务过程进行管控及分析，支撑企业管理者作出有利于生产要素组合优化的决策，使企业资源合理配置
数字化	指	将许多复杂多变的信息转变为可以度量的数字、数据，再以这些数字、数据建立起适当的数字化模型，把它们转变为一系列二进制代码，引入计算机内部，

		进行统一处理
智能制造	指	一种由智能机器和人类专家共同组成的人机一体化智能系统,在制造过程中能进行智能活动,诸如分析、推理、判断、构思和决策等
新一代信息技术	指	分为六个方面,分别是下一代通信网络、物联网、三网融合、新型平板显示、高性能集成电路和以云计算为代表的高端软件;不仅是指信息领域的一些分支技术如集成电路、计算机、无线通信等的纵向升级,更主要是指信息技术的整体平台和产业的代际变迁
工业互联网	指	全球工业系统与高级计算、分析、传感技术以及互联网的高度融合,通过智能机器间的连接并最终将人机连接,结合软件和大数据分析,重构全球工业、激发生产率
工业物联网	指	将具有感知、监控能力的各类采集或控制传感或控制器以及泛在技术、移动通信、智能分析等技术不断融入到工业生产各个环节,实现将传统工业提升到智能化的新阶段
实施、实施服务	指	结合用户的经营发展状况,将软件应用于用户管理过程中的专业服务。项目实施过程中,实施服务人员将指导用户在软件供应商的产品基础上合理的需求、建立数据准备方案、协助管理制度和梳理和流程规范,并协助用户整理必要的实施方案,通过对软件的配置实现客户的管理需求
开发服务、软件开发服务	指	根据用户的要求建造出软件系统或者系统中的软件部分的过程
二次开发	指	对软件的任何修订、精化、修改,或者是增加软件的适用范围、功能或其他有用特性所进行的任何牵涉修改程序源代码的工作
ERP	指	Enterprise Resource Planning, 企业资源计划,指整合了企业管理理念、业务流程、基础数据、人力物力、计算机软硬件和软件于一体的企业资源管理系统
CRM	指	Customer Relationship Management, 客户关系管理,指通过对客户详细资料的深入管理和分析来提高客户满意程度,从而提高企业竞争力的手段
SRM	指	Supplier Relationship Management, 供应商关系管理,指一种致力于实现与供应商建立和维持长久、紧密伙伴关系的管理思想和软件技术的解决方案
WMS	指	Warehouse Management System, 仓库管理系统,指通过入库业务、出库业务、仓库调拨、库存调拨和虚仓管理等功能,对批次管理、物料对应、库存盘点、质检管理、虚仓管理和即时库存管理等功能综合运用的管理系统,有效控制并跟踪仓库业务的物流和成本管理全过程,实现或完善企业仓储信息管理
SCM	指	Supply Chain Management, 供应链管理,是一种集成的管理思想和方法,执行供应链中从供应商到最终用户的物流的计划和控制等职能
PLM	指	Product Lifecycle Management, 产品生命周期管理,是一种应用于在单一地点的企业内部、分散在多个地点的企业内部,以及产品研发领域具有协作关系的

		企业之间的,支持产品全生命周期的信息的创建、管理、分发和应用的一系列应用解决方案
BI	指	Business Intelligence , 商务智能, 指一套完整的解决方案, 用来将企业中现有的数据进行有效的整合, 快速准确的提供报表并提出决策依据, 帮助企业做出明智的业务经营决策
MES	指	Manufacturing Execution System , 制造执行系统, 指一套面向制造企业车间执行层的生产信息化管理系统, 可以为企业提供包括制造数据管理、计划排程管理、生产调度管理、库存管理、质量管理、人力资源管理、工作中心/设备管理、工具工装管理、采购管理、成本管理、项目看板管理、生产过程控制、底层数据集成分析、上层数据集成分解等管理模块, 为企业打造一个扎实、可靠、全面、可行的制造协同管理平台
MOM	指	Manufacturing Operation Management , 制造运营管理, 在 MES 基础上进一步对工厂计划、产品质量、生产物流以及生产数据分析等领域进一步发展而形成的一套综合性生产运营管理平台系统
SMI	指	SiE Manufacturing Intelligence , 制造数据智能分析, 赛意信息的智能制造套件模块之一
SAPS	指	SiE Advanced Planning and Scheduling , 高级供应链计划与排程, 赛意信息的智能制造套件模块之一
SMES	指	SiE Manufacturing Execution System , 车间制造执行管理系统, 赛意信息的智能制造套件模块之一
SQMS	指	SiE Quality Management System , 质量管理体系, 赛意信息的智能制造套件模块之一
SWMS	指	SiE Warehouse Management System , 仓储物流管理系统, 赛意信息的智能制造套件模块之一
SEDO	指	SiE Equipment Digitalization and Operation 设备数字化运营系统, 赛意信息的智能制造套件模块之一
SMDC	指	SiE Manufacturing Data Collection & Status Monitoring , 制造数据采集及监控平台
SNest	指	SiE Nest , 智能制造技术基础平台, 赛意信息的智能制造套件的底层平台
咨询服务	指	通过对客户方管理、业务、经营等各种情况的了解、分析, 基于自身的知识和经验, 提供合理化建议和改进方案的一种行为
主数据	指	系统间的共享数据, 例如客户、供应商、账户和组织部门的相关数据
云计算	指	Cloud Computing , 基于互联网的商业计算模型, 利用高速互联网的传输能力, 将数据处理过程从个人计算机或服务器移到互联网上的服务器集群中, 这些服务器由一个大型的数据处理中心管理, 数据中心按客户的需要分配计算资源, 达到与超级计算机同样的效果
云应用	指	云计算概念的子集, 云计算技术在应用层的体现, 是直接面对客户解决实际问题的产品
中间件	指	一种独立的系统软件或服务程序, 分布式应用软件借助中间件在不同的技术之间共享资源, 中间件位于客户机服务器的操作系统之上, 管理计算资源和网络通信

ISO 9001:20015	指	国际标准化组织（ISO）于 2015 年颁布的质量管理体系认证标准
ISO/IEC27001:2013	指	国际标准化组织/国际电工协会（ISO/IEC）于 2013 年颁布的专注于规范信息安全的国际标准
SOA	指	Service-oriented Architecture，面向服务的架构技术，是一个组件模型技术，可以实现业务的按需应变，增加整个企业应用架构的灵活性和可扩展性
SaaS	指	Software as a Service，软件即服务，是指由 SaaS 提供商为企业搭建信息化所需要的所有网络基础设施及软件、硬件运作平台，并负责所有前期的实施、后期的维护等一系列服务，企业无需购买软硬件、建设机房、招聘 IT 人员，即可通过互联网使用信息系统
PaaS	指	Platform as a Service，平台即服务，把服务器平台作为一种服务提供的商业模式
IaaS	指	Infrastructure as a Service，基础设施即服务，用户通过 Internet 可以从完善的计算机基础设施获得服务
工作流	指	工作流是指一类能够完全自动执行的经营过程，根据一系列过程规则，将文档、信息或任务在不同的执行者之间进行传递与执行

三、可转换公司债券涉及专有词语

可转债	指	可转换公司债券，即公司发行的可转换为普通股的债券
可转债持有人、债券持有人	指	根据中国证券登记结算有限责任公司的记录显示在其名下登记拥有本次可转债的投资者
计息年度	指	可转债发行日起每 12 个月
转股、转换	指	债券持有人将其持有的债券按照约定的价格和程序转换为发行人股票
转股期	指	债券持有人可以将发行人的债券转换为发行人股票的起始日至结束日
转股价格	指	本次可转债转换为发行人股票时，债券持有人需支付的每股价格
回售	指	债券持有人按事先约定的价格将所持有的全部或部分债券卖还给发行人
赎回	指	发行人按照事先约定的价格买回全部或部分未转股的可转换公司债券

注：本募集说明书若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第二节 本次发行概况

一、 发行人概况

中文名称：广州赛意信息科技股份有限公司

英文名称：Guangzhou SIE Consulting Co., Ltd.

注册地址：广东省广州市天河区珠江东路 12 号 16 楼 1603-1605 单元

法定代表人：张成康

注册资本：217,611,750 元

股票上市地：深圳证券交易所

股票简称：赛意信息

股票代码：300687

上市日期：2017 年 8 月 3 日

联系电话：86-20-38878880

公司传真：86-20-35913701

办公地址：广东省广州市天河区珠江东路 12 号 16 楼 1603-1605 单元

邮政编码：510623

公司网址：www.chinasie.com

经营范围：技术进出口；货物进出口（专营专控商品除外）；信息技术咨询服务；计算机技术开发、技术服务；软件开发；软件服务；计算机零售；软件零售；职业技能培训（不包括需要取得许可审批方可经营的职业技能培训项目）。

二、 本次发行基本情况

(一) 核准情况

本次发行已经公司 2020 年 2 月 19 日召开的第二届董事会第十七次会议审议通过，并经 2020 年 3 月 6 日召开的 2020 年第三次临时股东大会审议通过。

(二) 本次可转换公司债券发行方案

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 A 股股票的可转换公司债券。本次可转换公司债券及未来转换的公司 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

2、发行规模

根据相关法律法规的规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 32,000.00 万元（含 32,000.00 万元），具体募集资金数额由公司股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

3、票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值人民币 100.00 元，按面值发行。

4、债券期限

根据相关法律法规的规定和募集资金拟投资项目的实施进度安排，结合本次发行可转换公司债券的发行规模及公司未来的经营和财务状况等，本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起 6 年。

5、债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，在符合国家有关规定的前提下，提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

本次可转换公司债券在发行完成前如遇银行存款利率调整，则提请股东大会授权董事会对票面利率作相应调整。

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: $I=B \times i$

I: 指年利息额;

B: 指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本次可转换公司债券票面总金额;

i: 指本次可转换公司债券当年票面利率。

(2) 付息方式

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

2) 付息日: 每年的付息日为自本次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,则顺延至下一个交易日,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) 本次可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由可转换公司债券持有人承担。

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。

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收盘价按经过相应除权、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，具体初始转股价格提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据市场和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

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；前一交易日公司股票交易均价=前一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

在本次发行之后，若公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、派送现金股利等情况，使公司股份发生变化时，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_0 为调整前转股价， n 为派送股票股利或转增股本率， k 为增发新股或配股率， A 为增发新股价或配股价， D 为每股派送现金股利， P_1 为调整后转股价。

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转股价格调整的公告，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发行的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发行的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发行的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届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

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%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，持有本次发行的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本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交易日股票交易均价之间的较高者。

若在前述 30 个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

（2）修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在中国证监会指定的信息披露报刊及互联网网站上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间（如需）等。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）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 Q 的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中： 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格。

本次可转换公司债券持有人申请转换成的股份须为整数股。转股时不足转换为一股股票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，在可转换公司债券持有人转股当日后的 5 个交易日内以现金兑付该可转换公司债券余额以及该余额所对应的当期应计利息。

11、 赎回条款

（1）到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后 5 个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转换公司债券，具体赎回价格由股东大会授权董事会根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

（2）有条件赎回条款

转股期内，当下述两种情形中任意一种情形出现时，公司董事会会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) 转股期内，如果公司股票在任何连续 30 个交易日中至少 15 个交易日的收盘价格超过当期转股价格的 130%（含 130%）；

2) 本次发行的可转换公司债券未转股余额不足人民币 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA ：指当期应计利息；

B ：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金

额;

i: 指可转换公司债券当年票面利率;

t: 指计息天数, 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 30 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计算, 调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

12、 回售条款

(1) 有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度内, 如果公司股票在任何连续 30 个交易日收盘价格低于当期转股价格的 70%, 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上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、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 30 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。

在可转换公司债券最后两个计息年度内, 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

若本次发行可转换公司债券募集资金运用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, 且该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上当期应计利息价格回售给公司。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,在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、 转股年度有关股利的归属

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,在股利分配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

本次可转换公司债券的具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐机构(主承销商)确定。本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等(以国家法律、法规、规章、监管机关规定为准)。

15、 向原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售,原股东有权放弃配售权。向原股东优先配售的具体比例由股东大会授权董事会根据发行时具体情况确定,并在本次发行的发行公告中予以披露。

原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后部分采用网下对机构投资者发售和通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行,余额由主承销商包销。具体发行方式由公司股东大会授权董事会与保荐机构(主承销商)在发行前协商确定。

16、 债券持有人会议相关事项

为规范公司可转换公司债券持有人会议的组织和行为,界定债券持有人会议的权利和义务,保障债券持有人的合法权益,根据《公司法》、《证券法》、《管理办法》以及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规及其他规范性

文件的规定,并结合公司的实际情况,特制定《广州赛意信息科技股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》(以下简称“债券持有人会议规则”)。债券持有人会议规则主要条款如下:

(1) 债券持有人的权利

- 1) 依照法律、行政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《募集说明书》约定条件将所持有的本次可转债转为公司 A 股股票;
- 3) 根据《募集说明书》约定的条件行使回售权;
- 4) 依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转债;
- 5) 依照法律、行政法规及公司章程的规定获得有关信息;
- 6) 按《募集说明书》约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息;
- 7) 法律、行政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) 遵守公司所发行的本次可转债条款的相关规定;
- 2) 依其所认购的本次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本次可转债的本金和利息;
- 5) 法律、行政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) 债券持有人会议的召集

在本次可转债存续期内,有下列情形之一的,应当召集债券持有人会议:

- 1) 公司拟变更《募集说明书》的约定;

2) 公司未能按期支付本次可转债本息;

3) 公司发生减资(因股权激励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) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项;

6) 修订本规则;

7) 发生根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及本规则的规定,应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

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可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人;

3) 法律、行政法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

债券持有人会议由公司董事会负责召集。公司董事会应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起 30 日内召开债券持有人会议。会议通知应在会议召开前 15 日在证券监管部门指定的至少一种指定报刊和网站上公告债券持有人会议通知。会议通知应包括以下内容:

1) 会议的日期、具体时间、地点和会议召开方式;

2) 提交会议审议的事项;

3) 以明显的文字说明:全体债券持有人均有权出席债券持有人会议,并可以委托代理人出席会议和参加表决;

4) 授权委托书内容要求以及送达时间和地点;

5) 确定有权出席债券持有人会议的债券持有人之债权登记日;

6) 召集人名称、会务常设联系人姓名及电话号码;

7) 召集人需要通知的其他事项。

本规则规定的召开事项发生之日起 15 日内，如公司董事会未能按本规则规定履行其职责，单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人或法律、行政法规、中国证监会规定的其他机构或人士有权以公告方式发出召开债券持有人会议的通知。

债券持有人会议通知发出后，除非发生不可抗力事件或者有其他正当理由，否则不得变更债券持有人会议召开时间或取消会议，也不得变更会议通知中列明的议案；因不可抗力确需变更债券持有人会议召开时间、取消会议或变更会议通知中所列议案的，召集人应在原定债券持有人会议召开日前至少 5 个交易日内以公告的方式通知全体债券持有人并说明原因并通知新的开会事项，但不得因此而变更债券持有人债权登记日。债券持有人会议补充通知应在刊登会议通知的同一指定媒体上公告。

债券持有人会议通知发出后，如果召开债券持有人会议的拟决议事项消除的，召集人可以公告方式取消该次债券持有人会议并说明原因。

债券持有人会议的债权登记日为债券持有人会议召开日期之前第 5 个交易日。债权登记日收市时在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司或适用法律规定的其他机构托管名册上登记的本次可转债持有人为有权出席该次债券持有人会议并行使表决权的债券持有人。

债券持有人会议应设置会场，以现场会议形式召开。公司亦可采取网络、通讯或其他方式为债券持有人参加会议提供便利。债券持有人通过上述方式参加会议的，视为出席。

符合本规则规定发出债券持有人会议通知的机构或人员，为当次会议召集人。

公司董事会发出召开债券持有人会议通知的，公司董事会是债券持有人会议召集人；单独持有本次可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人发出召开债券持有人会议通知的，该债券持有人为召集人；合并持有本次可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人发出召开债券持有人会议通知的，则该等债券持有人推举一名债券持有人为召集人。

召集人召开债券持有人会议时应当聘请律师对以下事项出具法律意见:

- 1) 会议的召集、召开程序是否符合法律、行政法规、本规则的规定;
- 2) 出席会议人员的资格、召集人资格是否合法有效;
- 3) 会议的表决程序、表决结果是否合法有效;
- 4) 应召集人要求对其他有关事项出具法律意见;
- 5) 法律和监管部门要求出具法律意见的其他事项。

(4) 债券持有人会议的出席

债券持有人(或其法定代表人、负责人)可以亲自出席债券持有人会议并表决,也可以委托代理人代为出席并表决。债券持有人及其代理人出席债券持有人会议的差旅费用、食宿费用等,均由债券持有人自行承担。

债券持有人本人出席会议的,应出示本人身份证明文件和持有本次未偿还债券的证券账户卡或适用法律或其他规范性文件规定的其他证明文件,债券持有人法定代表人或负责人出席会议的,应出示本人身份证明文件、法定代表人或负责人资格的有效证明和持有本次未偿还债券的证券账户卡或适用法律规定的其他证明文件。

委托代理人出席会议的,代理人应出示本人身份证明文件、被代理人(或其法定代表人、负责人)依法出具的授权委托书、被代理人身份证明文件、被代理人持有本次未偿还债券的证券账户卡或适用法律规定的其他证明文件。

债券持有人出具的委托他人出席债券持有人会议的授权代理委托书应当载明下列内容:

- 1) 代理人的姓名、身份证号码;
- 2) 代理人的权限,包括但不限于是否具有表决权;
- 3) 分别对列入债券持有人会议议程的每一审议事项投赞成、反对或弃权票的指示;
- 4) 授权代理委托书签发日期和有效期限;

5) 委托人签字或盖章。

授权委托书应当注明,如果债券持有人不作具体指示,债券持有人代理人是否可以按自己的意思表决。授权委托书应在债券持有人会议召开 24 小时之前送交债券持有人会议召集人。

(5) 债券持有人会议的召开

债券持有人会议采取现场方式召开,也可以采用现场会议与网络或通讯相结合的方式召开。首先由会议主持人按照规定程序宣布会议议事程序及注意事项,确定和公布监票人,然后由会议主持人宣读提案,经讨论后进行表决,经律师见证后形成债券持有人会议决议。

债券持有人会议应由公司董事会委派出席会议的授权代表担任会议主席并主持。如公司董事会未能履行职责时,由出席会议的债券持有人(或债券持有人代理人)以所代表的本次债券表决权过半数选举产生一名债券持有人(或债券持有人代理人)担任会议主席并主持会议;如在该次会议开始后 1 小时内未能按前述规定共同推举出会议主持,则应当由出席该次会议的持有本次未偿还债券表决权总数最多的债券持有人(或债券持有人代理人)担任会议主席并主持会议。

公司可以委派董事或高级管理人员列席债券持有人会议;经召集人同意,其他重要相关方可以列席会议。

应召集人要求,公司应委派至少一名董事或高级管理人员列席会议。除涉及商业秘密、上市公司信息披露规定的限制外,列席会议的董事或高级管理人员应就债券持有人的质询和建议作出解释和说明。

(6) 债券持有人会议的表决、决议

向会议提交的每一议案应由与会的有权出席债券持有人会议的债券持有人或其正式委托的代理人投票表决。每一张未偿还的债券(面值为人民币 100 元)拥有一票表决权。同一表决权只能选择现场、网络或其他表决方式中的一种。同一表决权出现重复表决的以第一次投票结果为准。

公告的会议通知载明的各项拟审议事项或同一拟审议事项内并列的各项议

题应当逐项分开审议、表决。除因不可抗力等特殊原因导致会议中止或不能作出决议外，会议不得对会议通知载明的拟审议事项进行搁置或不予表决。会议对同一事项有不同提案的，应以提案提出的时间顺序进行表决，并作出决议。

债券持有人会议不得就未经公告的事项进行表决。债券持有人会议审议拟审议事项时，不得对拟审议事项进行变更，任何对拟审议事项的变更应被视为一个新的拟审议事项，不得在本次会议上进行表决。

债券持有人会议采取记名方式投票表决。债券持有人或其代理人对拟审议事项表决时，只能投票表示：同意或反对或弃权。未填、错填、字迹无法辨认的表决票所持有表决权对应的表决结果应计为废票，不计入投票结果。未投的表决票视为投票人放弃表决权，不计入投票结果。

若债券持有人为持有公司 5%以上股份的股东或上述股东、公司及担保人(如有)的关联方，则该等债券持有人在债券持有人会议上可发表意见，但无表决权，并且其代表的本次可转债的张数在计算债券持有人会议决议是否获得通过时不计入有表决权的本次可转债张数。

经会议主持人同意，本次债券的担保人(如有)或其他重要相关方可以参加债券持有人会议，并有权就相关事项进行说明，但无表决权。

会议设监票人两名，负责会议计票和监票。监票人由会议主持人推荐并由出席会议的债券持有人(或债券持有人代理人)担任。

每一审议事项的表决投票时，应当由至少两名债券持有人(或债券持有人代理人)同一名发行人授权代表参加清点，并由清点人当场公布表决结果，律师负责见证表决过程。

会议主持人根据表决结果确认债券持有人会议决议是否获得通过，并应在会上宣布表决结果，决议的表决结果应载入会议记录。

会议主持人如果对提交表决的决议结果有任何怀疑，可以对所投票数进行重新点票；如果会议主持人未提议重新点票，出席会议的债券持有人(或债券持有人代理人)对会议主持人宣布结果有异议的，有权在宣布表决结果后立即要求重新点票，会议主持人应当即时组织重新点票。

除本规则另有规定外，债券持有人会议对表决事项作出决议，须经出席（包括现场、网络、通讯等方式参加会议）本次会议并有表决权的债券持有人（或债券持有人代理人）所持未偿还债券面值总额超过二分之一同意方为有效。

债券持有人会议决议自表决通过之日起生效，但其中需经有权机构批准的，经有权机构批准后方能生效。依照有关法律、法规、《募集说明书》和本规则的规定，经表决通过的债券持有人会议决议对本次可转债全体债券持有人具有法律约束力。

任何与本次可转债有关的决议如果导致变更发行人与债券持有人之间的权利义务关系的，除法律、法规、部门规章和《募集说明书》明确规定债券持有人作出的决议对发行人有约束力外：

1) 如该决议是根据债券持有人的提议作出的，该决议经债券持有人会议表决通过并经发行人书面同意后，对发行人和全体债券持有人具有法律约束力；

2) 如果该决议是根据发行人的提议作出的，经债券持有人会议表决通过后，对发行人和全体债券持有人具有法律约束力。

17、 本次募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 32,000.00 万元（含 32,000.00 万元），扣除发行费用后拟投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资金额	拟使用募集资金
1	智能制造解决方案升级项目	26,131.19	26,100.00
2	基于新一代通讯及物联技术的工业互联网云平台继续研发项目	5,986.04	5,900.00
合计		32,117.23	32,000.00

本次公开发行可转换公司债券的募集资金到位后，公司将按照项目的实际需求和轻重缓急将募集资金投入上述项目；项目总投资金额高于本次募集资金使用金额部分由公司自筹解决；若本次发行实际募集资金净额低于拟投资项目的实际资金需求总量，不足部分由公司自筹解决。

若公司在本次公开发行可转换公司债券的募集资金到位之前,根据公司经营状况和发展规划对项目以自筹资金先行投入,则先行投入部分将在本次发行募集资金到位之后以募集资金予以置换。

在相关法律法规许可及股东大会决议授权范围内,董事会有权对募集资金投资项目及所需金额等具体安排进行调整或确定。

18、 担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

19、 募集资金管理

公司已建立《募集资金管理制度》,本次发行可转换公司债券的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中,具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

20、 本次发行方案的有效期

公司本次公开发行可转换公司债券方案的有效期为十二个月,自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

(三) 债券评级情况

本次可转换公司债券已经中证鹏元评级,并出具了《广州赛意信息科技股份有限公司 2020 年创业板公开发行可转换公司债券信用评级报告》,赛意信息主体长期信用等级为 A+, 本次可转换公司债券信用等级为 A+, 评级展望为稳定。

在本期债券的存续期内,中证鹏元将每年至少进行一次跟踪评级。

(四) 承销方式及承销期

本次发行由主承销商以余额包销方式承销,承销期的起止时间:自【】年【】月【】日至【】年【】月【】日。

(五) 发行费用

单位:万元

项目	金额
承销及保荐费用	【】
会计师费用	【】
律师费用	【】
资信评级费用	【】
发行手续费	【】
路演及其他费用	【】
合计	【】

上述费用均为预计费用，承销费和保荐费将根据《承销协议》和《保荐协议》中相关条款及最终发行情况确定，其他发行费用将根据实际情况确定。

（六）主要日程与停复牌示意性安排

本次发行期间的主要日程与停、复牌示意性安排如下：

交易日	日期	发行安排	停牌安排
T-2	【】年【】月【】日	刊登《募集说明书》、《募集说明书提示性公告》、《发行公告》、《网上路演公告》	正常交易
T-1	【】年【】月【】日	原股东优先配售股权登记日；网上路演	正常交易
T	【】年【】月【】日	刊登《发行提示性公告》；原股东优先配售（缴付足额资金）；网上申购（无需缴付申购资金）；确定网上中签率	正常交易
T+1	【】年【】月【】日	刊登《网上中签率及优先配售结果公告》；网上发行摇号抽签	正常交易
T+2	【】年【】月【】日	刊登《网上中签结果公告》网上申购中签缴款（投资者确保资金账户在 T+2 日日终有足额的转债认购资金）	正常交易
T+3	【】年【】月【】日	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
T+4	【】年【】月【】日	刊登《发行结果公告》	正常交易

上述日期为交易日。如遇重大突发事件影响发行，公司将与主承销商协商后修改发行日程并及时公告。

（七）本次发行可转换公司债券的上市流通

本次发行的可转换公司债券不设持有期限限制。发行结束后，公司将尽快向深

圳证券交易所申请本次可转换公司债券上市交易，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

名称：广州赛意信息科技股份有限公司

法定代表人：张成康

办公地址：广东省广州市天河区珠江东路 12 号 16 楼 1603-1605 单元

联系电话：86-20-38878880

传真：86-20-35913701

联系人：柳子恒

(二) 保荐机构（主承销商）

名称：光大证券股份有限公司

法定代表人：刘秋明

办公地址：上海市静安区新闸路 1508 号

联系电话：021-22169999

传真：021-22167124

保荐代表人：洪璐、姜涛

项目协办人：王恒宇

其他项目组成员：潘晨、张利达、卢丹荔

(三) 律师事务所

名称：上海市锦天城律师事务所

负责人：顾耘

办公地址：上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 9、11、12 楼

联系电话：021-20511000

传真：021-20511999

经办律师：蒋鹏、刘清丽、黄友川

（四）会计师事务所

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：张云鹤

办公地址：杭州市钱江路 1366 号华润大厦 B 座

联系电话：0571-88216888

传真：0571-88216999

经办会计师：魏标文、彭宗显、邹甜甜

（五）资信评级机构

名称：中证鹏元资信评估股份有限公司

法定代表人：张剑文

办公地址：北京市东城区建国门内大街 26 号新闻大厦 806

联系电话：010-66216006

传真：010-66212002

经办评级分析师：罗力、万蕾

（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：0755-88668888

传真：0755-82083295

（七）股份登记机构

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：0755-21899999

传真：0755-21899000

（八）收款银行

账户户名：光大证券股份有限公司

开户行：中国银行上海市万航渡路支行

账号：441667098687

联系人：倪旻娇

联系电话：021-62463881

四、 发行人与本次发行有关人员之间的关系

截至本募集说明书出具日，公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员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

一、 经营风险

(一) 客户集中度风险

报告期内，公司来自前五名客户的销售额占营业收入比例分别为 66.85%、53.43%和 47.62%，其中报告期内公司来自第一大客户华为技术的收入占比分别为 60.64%、45.24%和 38.51%。尽管公司前五名客户及第一大客户的收入占比逐年下降，但仍然存在客户集中度较高的风险。公司作为华为技术的核心企业级信息化及数字化服务供应商之一，报告期内始终为华为技术提供优质的相关服务，与华为技术合作关系稳定。公司与美的集团等大中型客户保持了稳定的合作关系，集团型或大中型企业客户黏性较强且企业信息化需求旺盛；同时公司积极开拓新客户，扩大收入来源。但公司未来仍存在由于主要客户经营情况发生变化而导致公司经营业绩下滑的风险。

(二) 市场竞争风险

经过多年的产品研发和市场积累，发行人已成长为国内领先的企业数字化及智能制造综合解决方案提供商，提供覆盖企业数字化全生命周期的系统解决方案，已在制造、零售、服务等领域建立了深厚的解决方案优势，拥有相对稳固的客户群并树立了良好的品牌形象。近年来随着我国软件和信息技术服务业的快速发展，国内企业数字化及智能制造领域的市场竞争也日趋激烈。公司若不能及时适应快速变化的市场环境、升级或研发符合行业变化的新兴技术及产品，满足下游客户快速变化的市场需求，未来将存在被竞争对手挤占市场而造成公司市场占有率及经营业绩下滑的风险。

(三) 人员流动风险

公司所从事的企业软件开发及智能制造业务属于人才密集型行业，人才对公司发展至关重要。公司所处软件和信息技术行业技术人员流动性相对较高，行业竞争的加剧使得企业对高素质人才的竞争也日趋明显。公司多年来实施以培养为

主、外聘为辅的人才机制，已拥有一支专业技能强、行业经验丰富的人才队伍，同时建立了较为完善的人才招聘、培训及考核机制。在现有业务规模快速增长的情况下，公司基本能做到及时和有效的人才补给，但未来公司仍存在技术人员流失，从而影响业务承接能力及客户服务质量，导致公司经营业绩下滑的风险。

（四）人力资源成本上升风险

公司作为一家人才密集型的软件企业，人力成本是公司的主要成本，报告期内公司职工薪酬占营业成本的比例分别为 77.61%、66.67%和 63.74%，占比较高。报告期内，随着公司业务规模的持续扩张，员工数量逐年快速增长。同时，随着社会经济的发展，软件和信息技术服务业工资水平的上升，公司员工工资及福利支出水平也逐年上升。如果未来公司未能有效控制人力成本、提高主营业务收入，将存在人力资源成本上升导致公司盈利能力下降的风险。

（五）项目管理和质量控制风险

公司为企业客户提供的各类型的系统实施开发服务，是一项复杂的项目管理活动，要求有明确的阶段划分，并由专业的软件实施开发团队来完成。如果不能有效地规范项目过程管理，加强项目过程管控，公司将面临项目失败的风险。公司已建立了全过程的质量管理和质量控制体系，并通过了 ISO9001:2015 质量管理体系认证、ISO/IEC 27001:2013 信息安全管理体系统认证，获得了 CMMI-L3 认证证书，标志着公司具有较高的软件实施开发管理能力。报告期内，发行人不存在因产品及服务质量问题而产生重大纠纷的情况。但未来公司仍存在实施开发出现质量问题，从而影响公司的市场信誉和盈利能力的风险。

二、 财务风险

（一）应收账款坏账风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 33,929.57 万元、45,722.52 万元和 48,740.73 万元，占营业收入比例分别为 47.86%、50.27%和 45.31%，公司采用账龄组合计提坏账准备的应收账款账龄在 1 年以内的比例分别为 97.29%、92.36%和 84.80%，随着公司营业收入的增长，应收账款账龄呈增长趋势。报告

期内,公司应收账款主要客户均为信誉良好、有着长期合作关系的大型企业客户,且上述客户报告期内回款情况较好,发生坏账的可能性较小。尽管公司客户大部分为信誉良好、实力雄厚的集团或大中型企业且报告期内公司应收账款回款情况较好,但未来公司仍存在因客户财务状况发生恶化导致应收账款发生坏账的风险。

(二) 毛利率变动的风险

赛意信息所处软件和信息技术服务业属于人力资源密集型行业,随着经济社会发展,人均薪酬水平的快速增长,将造成主营业务成本的快速上升。同时,由于软件和信息技术服务业快速发展,国内企业信息化实施开发服务领域的市场竞争也将日趋激烈,有可能造成发行人产品人均售价的进一步降低,受两类因素影响,会造成发行人毛利率波动从而影响发行人盈利水平的风险。

(三) 商誉减值风险

截至2019年12月末,发行人商誉的期末账面价值为9,712.13万元,主要系发行人收购景同科技所形成。根据《企业会计准则》规定,公司每年度末对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试。如果未来行业发生不利变动、上述公司的产品或服务的市场口碑有所下降或者其他因素导致其未来经营状况未达预期,则上市公司商誉可能存在减值的风险,从而对上市公司当期损益造成不利影响,敬请投资者注意相关风险。

三、 技术风险

(一) 技术创新风险

公司所从事的业务属于技术密集型,核心竞争力主要体现在其拥有较强的实施开发能力和技术研发能力,软件和信息技术行业技术升级和更新换代较快。此外随着客户对公司IT系统建设的需求不断提高,公司必须不断进行技术创新以适应客户需求。公司始终重视技术创新,不断加大研究开发的投入,公司技术研究团队始终紧跟技术发展趋势,熟悉工业互联、智能制造、云计算和大数据等前沿技术,使公司的产品与服务具备了持续创新能力与市场竞争力。但未来公司仍

存在不能及时更新技术以适应市场变化，从而影响公司经营和盈利能力的风险。

（二）技术泄露风险

公司所处的软件和信息技术行业对核心技术的安全性具有较高的要求。公司已建立了较完善的技术管理和保密制度，公司的核心技术并不依赖于员工个体，且公司已与核心技术人员签订了保密协议。但公司未来仍存在核心技术泄密或被他人盗用，对公司竞争优势的延续造成不利影响，从而造成公司业绩下滑的风险。

四、政策风险

（一）宏观经济波动及下游行业周期性风险

发行人的下游行业主要为制造、零售与服务等领域知名的大中型企业客户，下游行业分布较为广泛，与宏观经济波动具有较强的相关性。近年来随着我国国民经济增速的放缓，企业增长模式由粗放型向集约型的转变，下游行业企业数字化转型需求旺盛，给公司所处的信息技术服务行业带来了广阔的市场前景。尽管公司的下游客户主要为综合实力较强的大中型企业，但如果宏观经济增速减慢及下游行业出现周期性下滑，公司仍存在主要客户降低企业信息化及数字化建设的需求从而导致公司经营业绩下滑的风险。

（二）税收优惠变化的风险

2018年11月28日，赛意信息再次取得《高新技术企业证书》，公司自2018年1月1日起三年内按照15%的税率征收企业所得税。根据财务部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）规定，试点纳税人提供技术转让、技术开发和与之相关的技术咨询、技术服务的，可以免征增值税，公司可按此规定享受该税收优惠。根据《财政部国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100号）第一条第（一）款规定，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%（根据《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部、税务总局、海关总署公告2019年第39号）规定，现已降为13%）税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策，公司可按此规定享受该税收优惠。根据《关于进一步鼓励软

件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》(财税[2012]27 号)第三条规定,我国境内新办的集成电路设计企业和符合条件的软件企业,经认定后,在 2017 年 12 月 31 日前自获利年度起计算优惠期,第一年至第二年免征企业所得税,第三年至第五年按照 25%的法定税率减半征收企业所得税,并享受至期满为止。发行人子公司上海赛意已获得《上海市地方税务局嘉定区分局第六税务所税务事项通知书》(沪地税嘉六通[2016]10126 号)的批准,2016-2017 年度免征企业所得税,2018-2020 年度按照 25%的法定税率减半征收企业所得税;子公司能量盒子已取得广州市软件行业协会颁布《软件企业鉴定证书》(证书编号:201703021),有效期为一年,2018-2019 年度免征企业所得税,2020-2022 年度按照 25%的法定税率减半征收企业所得税。若上述税收优惠政策发生变化,将对公司未来的经营业绩产生一定不利影响。

五、项目风险

(一) 募投项目实施风险

公司本次募集资金投资项目包括智能制造解决方案升级项目、基于新一代通讯及物联技术的工业互联网云平台继续研发项目。虽然公司已对本次募集资金投资项目相关政策、技术可行性、市场前景等进行了充分的分析及论证,但在项目实施过程中,公司可能受到宏观经济环境、产业政策、市场环境等一些不可预见因素的影响,从而影响项目预期效益的实现。

(二) 募投产品的市场环境风险

虽然发行人对本次募集资金投资项目的市场前景进行了详细的调研和分析,但项目研发升级完成后不排除届时市场需求、市场环境出现不可预计的变化,例如市场价格出现大幅波动,或市场需求发生重大变化,或发生市场竞争突然加剧的情况,这都将给募集资金投资项目的预期收益带来不确定性,项目实施面临市场环境风险。

(三) 募投项目效益达不到预期的风险

发行人本次募投项目产品是对现有项目升级及继续研发,尽管发行人已对本

次募集资金投资项目进行了充分的调研和论证,但发行人在开拓市场、推广产品的过程中依然会面临一定的不确定性。如果未来上述产品项目的市场需求增长低于预期,或产品的市场推广进展与发行人预测产生偏差,将会导致募集资金投资项目研发升级完成后达不到预期效益的风险。

(四) 每股收益和净资产收益率下降的风险

本次发行完成后,如果债券持有人积极转股,则募集资金将显著地增加发行人的股东权益,由于募集资金投资项目从建设投入到产生经济效益需要一定时间,净利润短期内难以与净资产保持同步增长,发行人的每股收益和净资产收益率存在一定程度下降的风险。

六、 其他相关风险

(一) 本次可转换公司债券发行相关风险

1、本息兑付风险

在可转换公司债券存续期限内,如因公司股票价格低迷或未达到债券持有人预期等原因导致可转换公司债券未能在转股期内转股,公司需对未转股的可转换公司债券偿付利息及到期时兑付本金。此外,在可转换公司债券触发回售条件时,若投资者行使回售权,则公司将在短时间内面临较大的现金支出压力,对企业日常生产经营活动可能产生不利影响。因此,若公司经营活动出现未达到预期回报的情况,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换公司债券本息的按时足额兑付,以及投资者回售时公司的承兑能力。

2、未提供担保的风险

公司本次发行的可转换公司债券不提供担保,如果在可转换公司债券存续期间,出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件,本次发行可转换公司债券可能因不提供担保而增加风险。

3、信用评级变化的风险

本次可转换公司债券已经中证鹏元评级,并出具了《广州赛意信息科技股份

有限公司 2020 年创业板公开发行可转换公司债券信用评级报告》，赛意信息主体长期信用等级为 A+，本次可转换公司债券信用等级为 A+，评级展望为稳定。

在本期债券的存续期内，中证鹏元将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于外部经营环境、本公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本次可转换公司债券的信用评级降低，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。

4、可转换公司债券价格波动的风险

可转换公司债券是一种具有债券特性且附有股票期权的混合型证券，其二级价格受市场利率、债券剩余期限、转股价格、公司股票价格、赎回条款、回售条款、向下修正条款和投资者预期等诸多因素的影响，这需要可转换公司债券的投资者具备一定的专业知识。可转换公司债券在上市交易、转股的过程中，价格可能出现异常波动或与其投资价值严重偏离的现象，从而可能使投资者遭受损失。为此，公司提醒投资者必须充分认识到债券市场和股票市场中可能遇到的风险，以便作出正确的投资决策。

5、可转换公司债券到期未能转股的风险

股票价格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形势及政治、经济政策、投资者的投资偏好和投资项目预期收益等因素的影响。如果公司股票价格在可转换公司债券发行后持续下跌，则存在公司未能及时向下修正转股价格或即使公司持续向下修正转股价格，但公司股票价格仍然低于转股价格，导致本次可转换公司债券到期未能转股的情况。公司必须对未转股的可转换公司债券偿还本息，将会相应的增加公司的财务费用负担和资金压力。

6、可转换公司债券转股后每股收益和净资产收益率被摊薄的风险

可转换公司债券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换公司债券实施转股，公司总股本及净资产规模将大幅提升。同时，由于募集资金投资项目实施存在一定的周期，项目效益的实现存在滞后性，项目效益在短期内难以完全实现，对公司原有股东持股比例、公司每股收益和净资产收益率产生一定的摊薄作用。另外，本次公开发行可转换公司债券设有转股价格向下修正条款，在该条款被触发时，公司可能申请向下修正转股价格，这将增加可转换公司

债券转股新增的股份,从而扩大本次发行可转换公司债券转股对公司原有普通股股东的潜在摊薄作用。因此,公司在转股后面临每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

7、可转换公司债券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

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款。在本次发行的可转换公司债券存续期间,当公司股票在任意连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%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。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,持有公司本次发行的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 A 股股票交易均价和前一交易日公司股票的交易均价之间的较高者。

可转换公司债券存续期间,在满足可转换公司债券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,不提出或者提出与投资者预期不同的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通过股东大会批准。因此,存续期内可转换公司债券持有人可能面临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。

8、可转换公司债券提前赎回的风险

本次可转换公司债券设置了有条件赎回条款:在本次发行的可转换公司债券的转股期内,如果公司股票在任何连续 30 个交易日中至少 15 个交易日的收盘价格超过当期转股价格的 130% (含 130%), 或当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足人民币 3,000 万元时,公司董事会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。

可转换公司债券的存续期内,在相关条件满足的情况下,如果公司行使了上述有条件赎回条款,可能促使本次可转债的投资者提前转股,从而导致投资者面临投资期限缩短、丧失未来预期利息收入的风险。

（二）证券市场风险

证券价格不仅取决于公司现有盈利状况和市场对公司未来发展前景的预测，还受到国内外政治经济环境、财政金融政策、产业政策、投资者心理预测等许多不确定因素的影响，投资收益与风险并存。发行人提醒广大投资者，必须考虑到本公司未来股价波动以及投资本公司证券可能涉及的各种风险。

（三）不可抗力风险

地震、台风、海啸等自然灾害以及突发性公共事件会对公司的财产、人员造成损害，影响公司的正常生产经营，造成直接经济损失或导致公司盈利能力下降。

第四节 发行人基本情况

一、 公司股本结构及前十名股东的持股情况

(一) 公司股本结构

截至 2019 年 12 月 31 日，公司股本总额为 217,611,750 股，股本结构如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例
一、有限售条件股份	123,179,632	56.61%
1、国家持股	-	-
2、国有法人持股	-	-
3、其他内资持股	123,174,382	56.60%
其中：境内法人持股	26,244,000	12.06%
境内自然人持股	96,930,382	44.54%
4、外资持股	5,250	0.00%
其中：境外法人持股	-	-
境外自然人持股	5,250	0.00%
二、无限售条件股份	94,432,118	43.39%
1、人民币普通股	94,432,118	43.39%
2、境内上市的外资股	-	-
3、境外上市的外资股	-	-
4、其他	-	-
三、股份总数	217,611,750	100.00%

(二) 前十名股东的持股情况

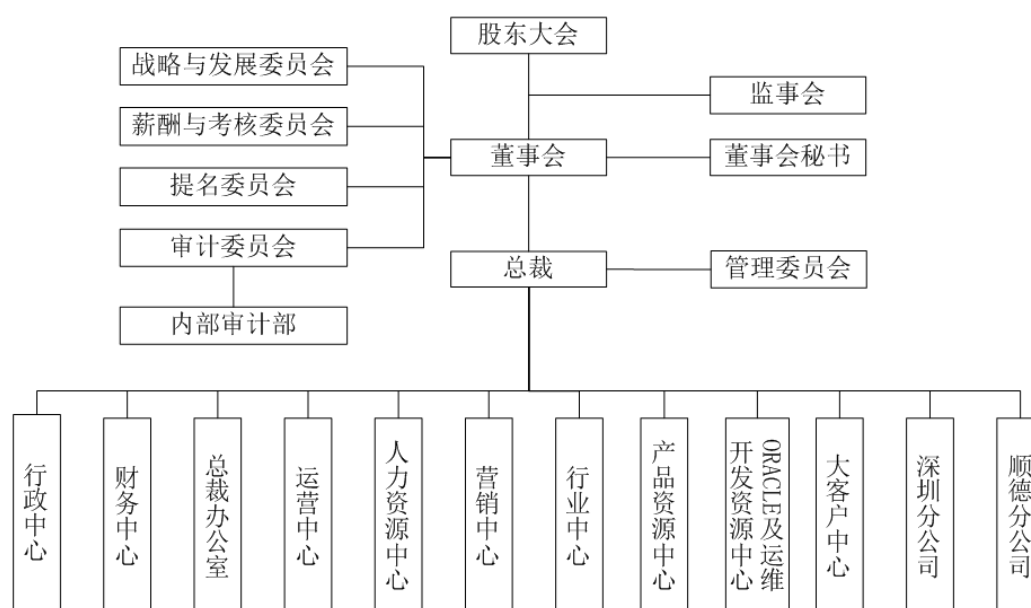
截至 2019 年 12 月 31 日，公司前十名股东及其持股数量和比例如下表所示：

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例	限售股份数量（股）
1	张成康	境内自然人	35,712,943	16.41%	35,429,400
2	美的投资	境内非国有法人	26,244,000	12.06%	26,244,000
3	刘伟超	境内自然人	19,810,980	9.10%	19,683,000

4	刘国华	境内自然人	17,058,600	7.84%	17,058,600
5	欧阳湘英	境内自然人	13,257,000	6.09%	13,122,000
6	曹金乔	境内自然人	10,635,300	4.89%	10,497,600
7	意拓投资	境内非国有法人	6,177,690	2.84%	-
8	意成投资	境内非国有法人	5,949,750	2.73%	-
9	意道投资	境内非国有法人	5,345,970	2.46%	-
10	高瓴天成	境内非国有法人	3,004,110	1.38%	-
合计			143,196,343	65.80%	122,034,600

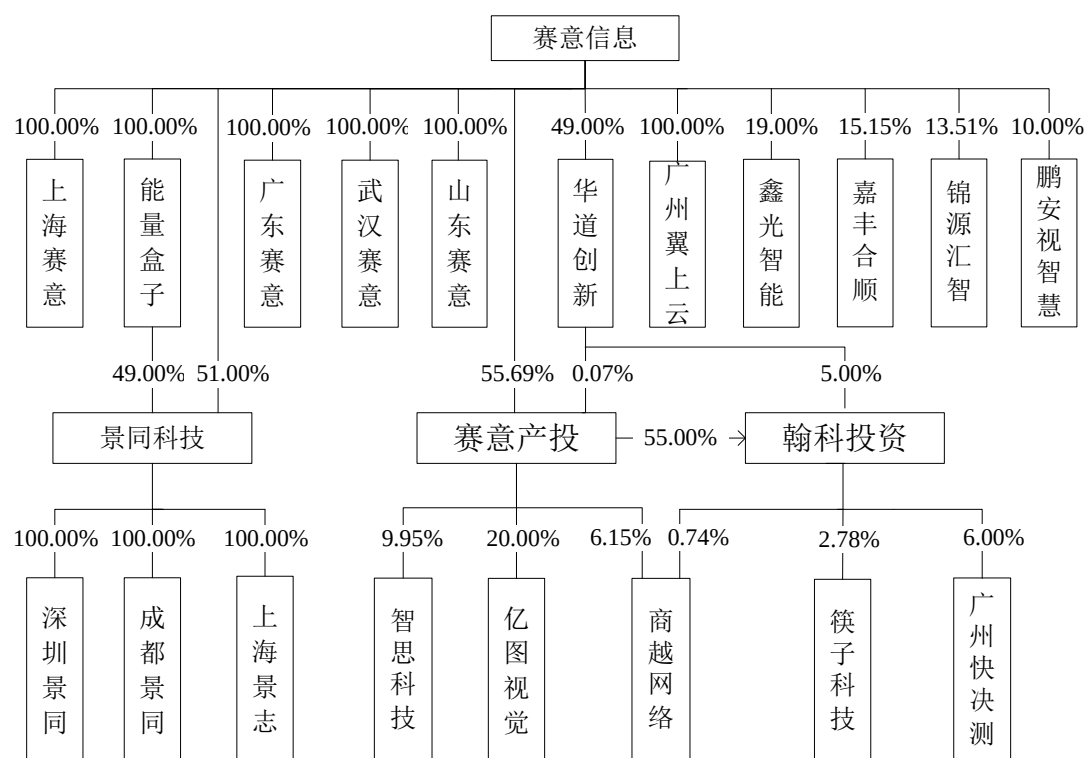
二、公司组织结构图及重要权益投资情况

(一) 公司组织结构图



(二) 公司对其他企业权益投资情况

截至本募集说明书出具日，公司对其他企业权益投资如下：



(三) 控股公司的基本情况

截至本募集说明书出具日，公司下属控股公司共 12 家，基本情况如下：

1、赛意（上海）信息科技有限公司

成立时间	2014 年 9 月 12 日	
注册地	上海市嘉定区南翔镇惠申路 420 号 2 幢 1350 室	
主要生产经营地	上海市嘉定区	
注册资本	1,000.00 万元	
实收资本	1,000.00 万元	
主要股东情况	赛意信息持股比例 100.00%	
经营范围	从事计算机软硬件技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）的销售，从事货物及技术进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	
经天健会计师事务所审计的主要财务数据	指标名称	2019 年 12 月 31 日/2019 年度
	总资产（万元）	7,579.56
	净资产（万元）	6,588.30
	营业收入（万元）	4,970.91

	净利润(万元)	583.22

2、武汉荆楚赛意信息科技有限公司

成立时间	2016年3月17日	
注册地	武汉市东湖新技术开发区高新大道999号A5北C2座12楼	
主要生产经营地	湖北省武汉市	
注册资本	500.00万元	
实收资本	500.00万元	
主要股东情况	赛意信息持股比例100.00%	
经营范围	信息技术咨询服务；计算机软硬件及辅助设备技术开发、技术服务、技术转让、批发兼零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	
经天健会计师事务所审计的主要财务数据	指标名称	2019年12月31日/2019年度
	总资产(万元)	276.29
	净资产(万元)	275.24
	营业收入(万元)	115.98
	净利润(万元)	-35.42

3、广州能量盒子科技有限公司

成立时间	2016年11月28日	
注册地	广州市天河区珠江东路12号1601房自编03-05单元	
主要生产经营地	广东省广州市	
注册资本	1,000.00万元	
实收资本	650.00万元	
主要股东情况	赛意信息持股比例100.00%	
经营范围	电子、通信与自动控制技术研究、开发；通信技术研究开发、技术服务；技术进出口；货物进出口（专营专控商品除外）；信息技术咨询服务；计算机技术开发、技术服务；软件开发；软件服务；计算机零售；软件零售；职业技能培训（不包括需要取得许可审批方可经营的职业技能培训项目）。	
经天健会计师事务所审计的主要财务数据	指标名称	2019年12月31日/2019年度
	总资产(万元)	16,347.21
	净资产(万元)	2,096.97
	营业收入(万元)	1,792.67

	净利润(万元)	433.13

4、山东赛意信息科技有限公司

成立时间	2017年1月16日	
注册地	中国(山东)自由贸易试验区济南片区新泺大街1666号三庆齐盛广场5号楼1708	
主要生产经营地	山东省济南市	
注册资本	1,000.00万元	
实收资本	-	
主要股东情况	赛意信息持股比例100.00%	
经营范围	信息技术咨询服务;计算机技术开发、技术服务;软件开发及服务;计算机及软件的零售;技术及货物进出口;非学历性职业技能培训;自有房屋租赁;场地租赁。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	
经天健会计师事务所审计的主要财务数据	指标名称	2019年12月31日/2019年度
	总资产(万元)	1,761.08
	净资产(万元)	-3.61
	营业收入(万元)	104.71
	净利润(万元)	-3.60

5、广东赛意信息科技有限公司

成立时间	2018年5月31日	
注册地	佛山市顺德区北滘镇君兰社区居民委员会怡和路2号第22层	
主要生产经营地	广东省佛山市	
注册资本	1,000.00万元	
实收资本	-	
主要股东情况	赛意信息持股比例100.00%	
经营范围	计算机技术开发、技术服务;信息技术咨询服务;软件开发、软件服务;计算机零售;软件零售经营和代理各类商品及技术的进出口业务;自有房屋租赁,场地租赁。	
经天健会计师事务所审计的主要财务数据	指标名称	2019年12月31日/2019年度
	总资产(万元)	5.20
	净资产(万元)	-0.10
	营业收入(万元)	-

	净利润（万元）	-0.03

6、广州翼上云信息技术有限公司

成立时间	2018 年 8 月 17 日	
注册地	广州市天河区珠江东路 12 号 16 楼 1604 单元（仅限办公）	
主要生产经营地	广东省广州市	
注册资本	100.00 万元	
实收资本	-	
主要股东情况	赛意信息持股比例 100.00%	
经营范围	软件开发；计算机技术开发、技术服务；计算机技术转让服务；信息技术咨询服务；软件零售；软件服务；计算机零售；房屋租赁；场地租赁（不含仓储）；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口。	
经天健会计师事务所审计的主要财务数据	指标名称	2019 年 12 月 31 日/2019 年度
	总资产（万元）	43.73
	净资产（万元）	-52.23
	营业收入（万元）	52.17
	净利润（万元）	-52.23

7、广东赛意信息产业投资中心（有限合伙）

成立时间	2018 年 7 月 31 日	
注册地	佛山市顺德区北滘镇君兰社区居民委员会怡和路 2 号怡和中心第 11 层之一	
主要生产经营地	广东省佛山市	
认缴出资	14,168.41 万元	
实收资本	14,168.41 万元	
主要股东情况	普通合伙人：华道创新认缴出资比例 0.07% 有限合伙人：赛意信息认缴出资比例 55.69%；瀚文投资认缴出资比例 34.27%；珠海乐中投资管理有限公司认缴出资比例 3.32%；珠海源泽咨询有限公司认缴出资比例 6.65%	
经营范围	股权投资、项目投资。	
经天健会计师事务所审计的主要财务数据	指标名称	2019 年 12 月 31 日/2019 年度
	总资产（万元）	14,333.07
	净资产（万元）	14,305.25
	营业收入（万元）	-

	净利润（万元）	-86.93

8、上海景同信息科技有限公司

成立时间	2012 年 3 月 23 日	
注册地	中国（上海）自由贸易试验区耀华路 251 号一幢一层	
主要生产经营地	上海市普陀区	
注册资本	1,818.18 万元	
实收资本	1,818.18 万元	
主要股东情况	赛意信息持股比例 51.00%、能量盒子持股比例 49.00%	
经营范围	计算机软硬件专业领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，系统集成，企业管理咨询，计算机软硬件（除计算机信息系统安全专用产品）的销售，电子商务（不得从事增值电信、金融业务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	
经天健会计师事务所审计的主要财务数据	指标名称	2019 年 12 月 31 日/2019 年度
	总资产（万元）	11,949.71
	净资产（万元）	7,705.76
	营业收入（万元）	16,308.02
	净利润（万元）	1,759.29

9、深圳景同信息科技有限公司

成立时间	2011 年 7 月 6 日	
注册地	深圳市福田区沙头街道深南大道 6011 号 NEO 大厦 B 座 29H	
主要生产经营地	广东省深圳市	
注册资本	500.00 万元	
实收资本	500.00 万元	
主要股东情况	景同科技持股比例 100.00%	
经营范围	计算机技术咨询、网络技术咨询、企业管理咨询、计算机软件的技术开发及技术服务、计算机软硬件的销售、计算机软件系统集成、经营电子商务（以上均不含法律、行政法规、国务院决定规定需前置审批和禁止的项目）。	
经天健会计师事务所审计的主要财务数据	指标名称	2019 年 12 月 31 日/2019 年度
	总资产（万元）	2,902.43
	净资产（万元）	1,411.56
	营业收入（万元）	4,571.16

	净利润（万元）	134.35

10、成都景同信息科技有限公司

成立时间	2014 年 7 月 16 日	
注册地	成都高新区天府大道中段 1388 号 1 栋 2 层 220 号	
主要生产经营地	四川省成都市	
注册资本	100.00 万元	
实收资本	100.00 万元	
主要股东情况	景同科技持股比例 100.00%	
经营范围	计算机软件开发并提供技术服务；计算机系统集成；计算机技术咨询；企业管理咨询。（依法须经批准的项目、经相关部门批准后方可开展经营活动）	
经天健会计师事务所审计的主要财务数据	指标名称	2019 年 12 月 31 日/2019 年度
	总资产（万元）	679.76
	净资产（万元）	133.22
	营业收入（万元）	152.65
	净利润（万元）	10.17

11、上海景志电子商务有限公司

成立时间	2014 年 12 月 22 日	
注册地	上海市普陀区铜川路 70 号 1008 室	
主要生产经营地	上海市普陀区	
注册资本	100.00 万元	
实收资本	100.00 万元	
主要股东情况	景同科技持股比例 100.00%	
经营范围	销售:日用百货、五金交电、陶瓷制品、家用电器、电子产品、文化用品、化妆品、卫生用品、体育用品、针纺织品、服装鞋帽、玩具、照相器材、电子数码产品、计算机软硬件及配件（除计算机信息系统安全专用产品）、钟表、眼镜（隐形眼镜及护理液除外）、机械设备、化工产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、家具、金银珠宝首饰、工艺品（除专项）、汽摩配件、量具、仪器仪表、建筑材料、装潢材料、卫生洁具、橡塑制品、印刷机械、金属材料、字画（除文物）、食用农产品（除生猪产品）、花卉、通信设备（除卫星电视广播地面接收设施），计算机软硬件专业领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，计算机系统集成，电子商务（不	

	得从事增值电信、金融业务），企业管理咨询（除经纪），办公设备、家用电器的安装维修（除特种设备），照相机、手机的维修（除特种设备），会务服务，展览展示服务，翻译服务，从事货物及技术的进出口业务，食品销售（含瓶装酒）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	
经天健会计师事务所审计的主要财务数据	指标名称	2019 年 12 月 31 日/2019 年度
	总资产（万元）	633.86
	净资产（万元）	294.03
	营业收入（万元）	1,880.16
	净利润（万元）	102.08

12、广州瀚科股权投资合伙企业（有限合伙）

成立时间	2019 年 7 月 10 日	
注册地	广州市黄埔区开创大道 68 号 201 室	
主要生产经营地	广东省广州市	
认缴出资	20,000.00 万元	
实收资本	19,000.00 万元	
主要股东情况	普通合伙人：华道创新认缴出资比例 5.00% 有限合伙人：赛意产投认缴出资比例 55.00%；广州开发区新兴产业投资基金管理有限公司认缴出资比例 20.00%；广州市新兴产业发展基金管理有限公司认缴出资比例 20.00%	
经营范围	风险投资；企业自有资金投资；项目投资（不含许可经营项目，法律法规禁止经营的项目不得经营）；商品信息咨询服务；信息技术咨询服务；企业管理咨询服务；投资咨询服务；企业财务咨询服务；股权投资	
经天健会计师事务所审计的主要财务数据	指标名称	2019 年 12 月 31 日/2019 年度
	总资产（万元）	18,995.23
	净资产（万元）	18,995.23
	营业收入（万元）	-
	净利润（万元）	-4.77

（四）报告期内曾存在的其他子公司情况

1、赛意（深圳）信息科技有限公司

报告期内，公司曾持有赛意（深圳）信息科技有限公司 100%股权，2015 年公司因架构调整原因决定注销赛意（深圳）信息科技有限公司，2015 年 8 月赛

意(深圳)信息科技有限公司注销税务登记,2016年2月赛意(深圳)信息科技有限公司注销工商登记。

赛意(深圳)信息科技有限公司基本情况如下:

成立时间	2013年10月14日
注销时间	2016年2月16日
注册地	深圳市龙岗区坂田街道坂田社区黄君山111号C栋4楼
主要生产经营地	广东省深圳市
注册资本	200.00万元
实收资本	200.00万元
主要股东情况	注销前,赛意信息持股比例100.00%
经营范围	计算机软硬件的开发及销售;信息技术开发、咨询;国内贸易;货物及技术进出口。信息技术的培训。

2、拓成信息科技有限公司

报告期内,公司曾持有拓成信息科技有限公司(曾用名:赛意信息科技有限公司,于2020年4月完成更名手续)100%股权,2019年公司因架构调整原因决定转让拓成信息科技有限公司100%股权。2019年6月公司与王军签署了股权转让协议,2019年6月拓成信息科技有限公司完成工商变更登记。

报告期内,拓成信息科技有限公司未开展实际经营活动,其基本情况如下:

成立时间	2018年5月7日
注册地	906, Car Po Commercial Building, 18-20 Lyndhurst Terrace, Central, Hong Kong
主要生产经营地	香港
法定股本	10万元港币
已缴股本	-
公司类型	私人股份有限公司
注册编号	2691292
主要股东情况	王军持有100.00%股权
经营范围	信息技术咨询;计算机软硬件及设备技术开发转让、培训、批发

(五) 参股公司的基本情况

1、共青城华道创新投资合伙企业（有限合伙）

成立时间	2017 年 10 月 24 日
注册地	江西省九江市共青城市私募基金创新园内
主要生产经营地	江西省九江市
认缴出资	3,000.00 万元
主要股东情况	普通合伙人：共青城华道创业投资管理有限公司认缴出资比例 1.00% 有限合伙人：赛意信息认缴出资比例 49.00%；孙雨轩认缴出资比例 25.00%；黄晶认缴出资比例 25.00%
经营范围	投资管理，资产管理。（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务；依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2、广东鑫光智能系统有限公司

成立时间	2015 年 2 月 11 日
注册地	中山市坦洲镇前进二路 60 号 G 幢
主要生产经营地	广东省中山市
注册资本	6,666.67 万元
主要股东情况	赛意信息持股比例 19.00%；付明涛持股比例 31.50%；陈华生持股比例 22.50%；广东泽坤投资有限公司持股比例 18.00%；其他股东合计持股比例 9.00%
经营范围	研发、生产制造、销售：工业机器人及配件、工业自动控制系统装置、节能环保设备、润滑油、五金制品、电子产品、智能化信息化自动生产线（用于生产各类汽车零部件），机电设备安装（除特种设备），从事机械技术领域内的技术开发、技术咨询、技术服务（除特种设备），汽车零部件、机械设备及配件、机电设备及配件、通信设备及相关产品、计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）、工业自动化控制设备销售；租赁：机械设备；工业机械及自动化技术推广服务；批发、零售：计算机软硬件；货物或技术进出口。（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

3、深圳市亿图视觉自动化技术有限公司

成立时间	2016 年 11 月 21 日
注册地	深圳市龙岗区吉华街道水径社区吉华路 399 号红门工业园一期 C 栋 403
主要生产经营地	广东省深圳市

注册资本	78.13 万元
主要股东情况	谢煜持股比例 48.00%；赛意产投持股比例 20.00%；何岗持股比例 16.00%；广州蓝烯天使投资有限合伙企业(有限合伙)持股比例 12.80%；广东好天使文化发展企业(有限合伙)持股比例 3.20%
经营范围	通用视觉自动化软件及设备的研发和销售；自动光学检测软件及设备的研发和销售；自动光学组装软件及设备的研发和销售；自动化零部件的研发和销售；工业自动化及智能化的技术咨询、技术服务及技术转让

4、上海智思信息科技有限公司

成立时间	2012 年 2 月 10 日
注册地	上海市嘉定区嘉定镇博乐路 70 号 36 幢 4 层 JT510 室
主要生产经营地	上海市嘉定区
注册资本	3,080.91 万元
主要股东情况	王存持股比例 38.54%；Fountain Capital Hong Kong Limited 持股比例 15.39%；上海才天企业管理中心(有限合伙)持股比例 10.45%；赛意产投持股比例 9.95%；陈政持股比例 5.79%；其他股东合计持股比例 19.88%
经营范围	从事信息技术、软件技术领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，机械设备租赁(不得从事金融租赁)，机电设备(除特种设备)的安装，投资咨询(除金融、证券)，商务咨询，企业管理咨询，会务服务，计算机、软件及辅助设备、电子产品的销售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

5、北京商越网络科技有限公司

成立时间	2018 年 10 月 10 日
注册地	北京市海淀区农大南路 1 号院 8 号楼 4 层 401-1001
主要生产经营地	北京市海淀区
注册资本	1,449.63 万元
主要股东情况	苗峰持股比例 27.59%；北京阿必德科技合伙企业(有限合伙)持股比例 27.59%；宁波梅山保税港区红杉灿辰投资管理合伙企业(有限合伙)持股比例 10.00%；赛意产投持股比例 6.15%；杭州圆璟创恒股权投资基金合伙企业(有限合伙)持股比例 5.88%；苏州圆璟股权投资合伙企业(有限合伙)持股比例 5.88%；瀚科投资持股比例 0.74%；其他股东合计持股比例 16.17%
经营范围	互联网信息服务；技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统服务；基础软件服务、应用软件开发；设计、制作、代理、发布广告；翻译服务；销售计算机、软件及辅助设备。

6、湖南湘江嘉丰合顺创业投资合伙企业(有限合伙)

成立时间	2020 年 3 月 16 日
注册地	湖南省长沙市岳麓区观沙岭街道滨江路 188 号湘江基金小镇 13#栋 3 层
主要生产经营地	湖南省长沙市
认缴出资	6,600 万元
主要股东情况	普通合伙人: 嘉铭浩春认缴出资比例 1.52% 有限合伙人: 张守钧认缴出资比例 30.30%; 赛意信息认缴出资比例 15.15%; 浙江三和控股集团有限公司认缴出资比例 15.15%; 赵桂杉认缴出资比例 9.09%; 郑雁鹏认缴出资比例 7.58%; 张荣军认缴出资比例 7.58%; 崔文远认缴出资比例 7.58%; 其他有限合伙人合计认缴出资比例 6.05%
经营范围	创业投资(不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款、发放贷款等金融业务)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

7、广州快决测信息科技有限公司

成立时间	2017 年 3 月 17 日
注册地	广州市黄埔区神舟路 18 号润慧科技园 2 栋 105 房
主要生产经营地	广东省广州市
注册资本	106.38 万元
主要股东情况	海南一簇网络科技中心(有限合伙)持股比例 56.40%; 海南洞心科技中心(有限合伙)持股比例 28.20%; 海南决测汇科技中心(有限合伙)持股比例 6.58%; 瀚科投资持股比例 6.00%; 宁波梅山保税港区澄志创业投资有限公司持股比例 2.82%;
经营范围	软件开发;信息技术咨询服务;数据处理和存储服务;广告业;市场营销策划服务;市场调研服务;数据处理和存储产品设计;网络技术的研究、开发;计算机技术开发、技术服务

8、深圳市鹏安视智慧互联技术有限公司

成立时间	2020 年 4 月 9 日
注册地	深圳市龙岗区南湾街道樟树布社区坪埔路 11 号 207
主要生产经营地	广东省深圳市
注册资本	100.00 万元
主要股东情况	深圳市鹏安视科技有限公司持股比例 51.00%; 魏敏持股比例 29.00%; 赛意信息持股比例 10.00%; 马旭刚持股比例 10.00%;
经营范围	技术进出口;货物进出口(专营专控商品除外);工业互联网技术研发;通讯系统研发;信息技术咨询服务;计算机技术开发、技术服务;软件开发;软件服务;计算机系统集成;工业自动化设备及零部件研发、销售;计算机软硬件零售。

9、北京锦源汇智科技有限公司

成立时间	2007 年 10 月 19 日
注册地	北京市海淀区大钟寺 13 号院 1 号楼 6C1、6C3 室
主要生产经营地	北京市
注册资本	2,890.63 万元
主要股东情况	余磊持股比例 53.18%；赛意信息持股比例 13.51%；北京天星银河股权投资中心（有限合伙）持股比例 10.90%；北京南车华盛创业投资企业（有限合伙）持股比例 8.07%；王兴东持股比例 6.98%；其他股东合计持股比例 7.36%
经营范围	技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；技术检测；销售机械设备、五金交电（不含电动自行车）、电子产品、通讯设备、计算机、软件及辅助设备、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）；计算机维修；仪器仪表维修；计算机系统服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

10、广州筷子信息科技有限公司

成立时间	2013 年 2 月 19 日
注册地	广州市越秀区水荫路 117 号“星光映景”23 层 05、06、07、08 室
主要生产经营地	广东省广州市
注册资本	329.91 万元
主要股东情况	陈万锋持股比例 33.28%；李韶辉持股比例 17.15%；张巍持股比例 12.59%；深圳市启赋众联投资管理合伙企业（有限合伙）持股比例 7.59%；海南筷享科技中心（有限合伙）持股比例 7.58%；瀚科投资持股比例 2.78%；其他股东合计持股比例 19.03%
经营范围	软件开发;信息技术咨询服务;数据处理和存储服务;广告业;市场营销策划服务;市场调研服务;数据处理和存储产品设计;网络技术的研究、开发;计算机技术开发、技术服务

三、 公司控股股东、实际控制人基本情况

（一）控股股东、实际控制人情况介绍

公司上市以来控股股东、实际控制人一直为张成康、刘伟超、刘国华、欧阳湘英、曹金乔，未发生过变动。截至本募集说明书出具日，张成康、刘伟超、刘国华、欧阳湘英、曹金乔合计持有公司 96,311,843 股，占比 44.26%。

截至本募集说明书出具日，公司控股股东、实际控制人持有公司的股票质押情况如下：

单位：股

姓名	持股情况（股）	股票质押数量（股）	质押股数占比
张成康	35,712,943	9,477,000	26.54%
刘伟超	19,783,000	7,911,000	39.99%
刘国华	17,058,600	7,911,000	46.38%
欧阳湘英	13,122,000	6,910,920	52.67%
曹金乔	10,635,300	7,911,000	74.38%
合计	96,311,843	40,120,920	41.66%

张成康先生、刘伟超先生、刘国华先生和欧阳湘英女士的简历详见本节“十九、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”。

曹金乔先生，1973年生，中国国籍，本科学历，无境外居留权。2000年12月至2002年3月，任普华永道咨询公司咨询顾问；2002年3月至2004年6月，任上海派慧企业管理咨询有限公司执行董事兼总经理；2004年6月至2005年1月，任美的集团软件开发项目经理；2005年1月至2006年9月，任赛意有限顾问总监；2006年9月至2009年4月，任甲骨文（中国）软件系统有限公司上海分公司销售经理；2009年4月至2015年12月，任赛意有限总经理助理；2014年9月至今，任上海赛意总经理；2015年12月至今，任赛意信息总经理助理。

（二）控股股东、实际控制人投资的其他企业

1、张成康投资的其他企业

公司名称	主营业务	成立时间	注册资本/认缴出资（万元）	出资比例（%）
瀚成投资	股权投资	2019-10-21	950.00	50.00
瀚明投资	股权投资	2018-6-4	1,000.00	50.00
瀚礼投资	股权投资	2018-3-14	300.00	33.33
瀚文投资	股权投资	2018-3-27	4,855.76	19.56

2、刘伟超投资的其他企业

公司名称	主营业务	成立时间	注册资本/认缴出资（万元）	出资比例（%）
瀚成投资	股权投资	2019-10-21	950.00	50.00

瀚礼投资	股权投资	2018-03-14	300.00	16.67
瀚文投资	股权投资	2018-03-27	4,855.76	8.16
保腾网络	互联网金融保险服务	2016-01-13	8,000.00	7.50
珠海东方晨星智同股权投资基金合伙企业(有限合伙)	股权投资	2017-09-18	5,890.00	1.70

3、刘国华投资的其他企业

公司名称	主营业务	成立时间	注册资本/认缴出资(万元)	出资比例(%)
武汉市特鼎企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	股权投资	2017-11-20	600.00	16.67
瀚文投资	股权投资	2018-03-27	4,855.76	4.12

4、欧阳湘英投资的其他企业

公司名称	主营业务	成立时间	注册资本/认缴出资(万元)	出资比例(%)
瀚礼投资	股权投资	2018-03-14	300.00	16.67
瀚文投资	股权投资	2018-03-27	4,855.76	6.18

5、曹金乔投资的其他企业

公司名称	主营业务	成立时间	注册资本/认缴出资(万元)	出资比例(%)
瀚礼投资	股权投资	2018-03-14	300.00	16.67
瀚文投资	股权投资	2018-03-27	4,855.76	4.12

四、 报告期内发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及承诺履行情况

报告期内发行人及控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员所做出的重要承诺事项履行情况良好，未发生违反相关承诺的情形，相关承诺如下：

(一) 首次公开发行股票发行前股东股份锁定、持股意向、减持意向及减持价格的承诺

发行人控股股东及实际控制人张成康、刘伟超、刘国华、欧阳湘英、曹金乔承诺:

1、本人自发行人股票上市之日起 36 个月内,不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份,也不由发行人回购该部分股份。

2、本人如任职发行人董事、监事或高级管理人员的,则在任职期间每年转让发行人的股份不超过本人所持有的发行人股份总数的 25%;离职后 6 个月内,不转让本人所持有的发行人股份;在首次公开发行股票上市之日起 6 个月内申报离职的,自申报离职之日起 18 个月内不得转让本人持有的公司股份;在首次公开发行股票上市之日起第 7 个月至第 12 个月之间申报离职的,自申报离职之日起 12 个月内不得转让本人持有的公司股份。

3、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,本人所持发行人股票的锁定期限自动延长 6 个月。

4、股份锁定承诺期限届满后的 12 个月内,本人减持股份数量不超过本人持有发行人股份总数的 25%;在锁定期满后的 24 个月内,本人减持股份数量累计不超过本人持有发行人股份总数的 50%;本人所持发行人股票在上述股份锁定承诺期限届满后两年内减持的,减持股份应符合相关法律法规及深圳证券交易所规则要求,减持方式包括二级市场集中竞价交易、大宗交易等深圳证券交易所认可的合法方式;本人在减持所持有的发行人股份前,将提前三个交易日通知发行人并予以公告,并按照《公司法》、《证券法》、中国证监会及深圳证券交易所的规则及时、准确、完整地履行信息披露义务。

5、本人所持股票在锁定期满后两年内减持的,减持价格不低于发行价。如遇除权、除息事项,上述发行价应作相应调整。

(二) 首次公开发行上市后三年内稳定股价的预案承诺

发行人股票自上市之日起三年内,一旦出现连续 20 个交易日发行人股票收盘价均低于发行人上一个会计年度未经审计的每股净资产情形时,则须启动股价稳定措施,具体包括公司回购股份、控股股东及实际控制人增持股份和董事(非独立董事)、高级管理人员增持股份。具体情况如下:

1、发行人股价稳定措施的方式

当启动股价稳定措施的条件成就时,公司届时将采取措施稳定公司股价,股价稳定措施为公司回购股票。

(1)公司董事会应在公司回购的启动条件触发之日起的 10 个交易日内做出实施回购股份或不实施回购股份的决议。公司董事会应当在做出决议后的 2 个交易日内公告董事会决议、回购股份预案(应包括拟回购的数量范围、价格区间、完成时间等信息)或不回购股份的理由,并发布召开股东大会的通知。经股东大会决议决定实施回购的,公司应在公司股东大会决议做出之日起下一个交易日开始启动回购程序,公司应依法通知债权人,并向证券监督管理部门、证券交易所等主管部门报送相关材料,办理审批或备案手续,并在履行完必需的审批、备案和信息披露等 3 个交易日后开始实施。公司回购方案实施完毕后,应在 2 个交易日内公告公司股票变动报告,并依法注销所回购的股份,办理工商变更登记手续。

(2) 公司回购公司股票的方案应遵循的原则如下:

公司回购股票的价格不高于公司上一会计年度经审计的每股净资产;公司用于回购股票的资金总额累计不超过公司首次公开发行新股所募集资金的总额;公司单次回购股票不超过公司总股本的 1%。

公司向社会公众股东回购公司股票应符合《公司法》、《证券法》、《上市公司回购社会公众股份管理办法(试行)》、《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》等法律、法规、规范性文件的规定。公司回购股票不应导致公司的股权分布不符合上市条件。

(3) 股价稳定措施应在出现本预案规定的稳定股价措施启动情形时 12 个月

内实施完毕。

2、控股股东及实际控制人股价稳定措施的方式

在保证发行人满足上市条件的前提下，本人届时将支持发行人稳定股价的股票回购行为，且在保证发行人满足上市条件的前提下，则本人将按下述规则启动稳定股价措施：

(1) 本人将在有关股价稳定措施启动条件成就后 10 个交易日内提出增持发行人股份的方案（包括拟增持股份的数量、价格区间、时间等）并通知发行人，发行人应按照规定披露增持股份的计划。在发行人披露增持发行人股份计划的 3 个交易日后，按照方案开始实施增持发行人股份的计划。若某一会计年度内发行人股价多次触发上述需采取股价稳定措施条件的（不包括其实施稳定股价措施期间及自实施完毕当次稳定股价措施并由发行人公告日后开始计算的连续 20 个交易日股票收盘价仍低于上一个会计年度末经审计的每股净资产的情形），本人将继续按照上述稳定股价的措施执行。

(2) 本人增持发行人股份的方案应遵循的原则如下：

1) 单次用于增持股份的资金金额不低于本人自发行人上市后累计从发行人所获得现金分红金额的 20%；

2) 单一年度用以稳定股价的增持资金不超过自发行人上市后本人累计从发行人所获得现金分红金额的 50%。超过上述标准的，有关稳定股价措施在当年度不再继续实施。但如下一年度继续出现需启动稳定股价措施的情形时，其将继续按照上述原则执行稳定股价的措施。下一年度触发股价稳定措施的条件时，以前年度已经用于稳定股价的增持资金额不再计入累计现金分红金额。

(3) 如发行人在上述需启动股价稳定措施的条件触发后启动了股价稳定措施，本人可选择与发行人同时启动股价稳定措施或在发行人措施实施完毕（以发行人公告的实施完毕日为准）后其股票收盘价仍低于上一个会计年度末经审计的每股净资产时再行启动上述措施。如发行人实施股价稳定措施后其股票收盘价已不再符合需启动股价稳定措施条件的，本人可不再继续实施上述股价稳定措施。

(4) 股价稳定措施应在出现本预案规定的稳定股价措施启动情形时 12 个月

内实施完毕。

3、发行人董事（非独立董事）及高级管理人员股价稳定措施的方式

当启动股价稳定措施的条件成就时，发行人董事（非独立董事）和高级管理人员届时将通过增持方式稳定发行人股价。

（1）发行人董事和高级管理人员在当次稳定股价实施方案有效期内用于增持股票的资金不低于稳定股价实施方案之公告日前的上一年度于发行人取得的薪酬总额的 30%。发行人董事和高级管理人员增持发行人股票不应导致发行人的股权分布不符合上市条件。

（2）发行人董事、高级管理人员应在董事、高级管理人员增持的启动条件触发之日起 10 个交易日内，应就其增持发行人股票的具体计划（应包括拟增持的数量范围、价格区间、完成时间等信息）书面通知发行人，并由发行人进行公告。董事、高级管理人员增持发行人股票应符合相关法律、法规的规定，需要履行证券监督管理部门、证券交易所等主管部门审批或者备案的，应履行相应的审批或者备案手续。因未获得批准而未买入发行人股票的，视同已履行本承诺。

（3）发行人董事、高级管理人员应自增持公告作出之日起 3 个交易日后开始实施增持发行人股份的计划。

（4）股价稳定措施应在出现本预案规定的稳定股价措施启动情形时 12 个月内实施完毕。

（5）发行人未来新聘任的董事、高级管理人员，也应遵守并履行发行人股票上市时董事和高级管理人员作出的稳定股价的相应承诺，并在其被聘任为董事、高级管理人员时签署相关承诺函。

（三）避免同业竞争的承诺

首次申请公开发行股票时，为避免在以后经营中产生同业竞争，公司控股股东暨实际控制人张成康、刘伟超、刘国华、欧阳湘英和曹金乔出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺内容如下：

1、本人目前不存在其他直接或间接投资从事与发行人相同或相似业务的情

形。

2、在本人为发行人控股股东及实际控制人期间，本人不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于通过独自经营、合资经营、联营等方式拥有其他公司或企业的股权或权益）从事与发行人主营业务有竞争或可能构成竞争的业务。

3、本人不会利用发行人的实际控制人地位及控制关系进行有损发行人以及发行人其他股东合法利益的经营活动。

4、本承诺函在本人为发行人实际控制人期间持续有效且不可撤销。

（四）实际控制人规范关联交易的承诺

首次申请公开发行股票时，公司控股股东暨实际控制人张成康、刘伟超、刘国华、欧阳湘英和曹金乔承诺如下：

1、本人及本人实际控制的关联方将逐渐减少与发行人之间的日常关联交易，如不可避免发生的关联交易，将遵照公平公正的市场原则进行。同时，尽量避免与发行人发生偶发性关联交易。

2、在不可避免的与发行人发生关联交易时，将依据《公司法》、《公司章程》及《关联交易决策制度》等规定，履行法定决策程序，作为关联股东，进行关联交易表决时自动回避表决。

3、如若因与发行人发生关联交易而使发行人产生的任何损失，本人将及时、无条件、全额承担所有金钱赔付责任，保证发行人不会因此遭受任何损失。

（五）首次公开发行股票期间作出的关于摊薄即期回报采取填补措施承诺

1、发行人对首次公开发行股票摊薄即期回报及提高未来回报能力采取的措施

为了保护投资者利益，公司将采取多种措施保证此次募集资金有效使用、有效防范即期回报被摊薄的风险、提高未来的回报能力，具体措施包括：

(1) 严格执行募集资金管理制度，保证募集资金合理规范使用

根据《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《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》、并结合《公司章程》和实际情况，公司制定了相关的募集资金管理制度，对募集资金的专户存储、使用、管理和监管进行了明确的规定，保证募集资金合理规范使用，积极配合保荐机构和监管银行对募集资金使用的检查和监督、合理防范募集资金的使用风险。

(2) 加强经营管理和内部控制，提升经营效率和盈利能力

公司将严格遵循《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权、做出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。公司将进一步加强经营管理和内部控制，全面提升经营管理水平，提升经营和管理效率，控制经营和管理风险。

(3) 积极推进公司发展战略，进一步巩固公司行业地位

本次募集资金投资项目均围绕公司主营业务展开，符合国家有关产业政策和行业发展趋势。公司本次发行完成及募集资金项目投入后，将有利于巩固及扩大销售规模，有利于提升市场份额、竞争力和可持续发展能力。本次募集资金到位前，公司将积极调配资源，充分做好募投项目开展的筹备工作；募集资金到位后，公司将合理推进募集资金投资项目的实施，提高资金使用效率，以维护全体股东的长远利益，降低本次发行对股东即期回报摊薄的风险。

(4) 完善利润分配政策，重视投资者回报

本公司着眼于长远和可持续发展，综合考虑了企业实际情况、发展目标、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，以保证股利分配政策的连续性和稳定性。

为进一步完善和健全利润分配政策，增加利润分配决策透明度，更好的回报投资者，维护公司股东利益，公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）等相关文件规定，结合公司实际情况和公司章程的规定，公司制定了《关于公司上市后三年内分红回报规划的议案》。未来，公司将严格执行公司分红政策，强化投资者回报机制，确保公司股东特别是中小股东的利益得到保护。

未来经营结果受多种宏观微观因素影响，存在重大不确定性，公司对制定填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。

2、发行人董事、高级管理人员关于公司填补回报措施的承诺

公司的董事、高级管理人员根据中国证监会相关规定，对公司填补回报措施的履行作出承诺如下：

（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）本人承诺对本人的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其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，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；

（7）本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损

失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任；

(8) 作为填补回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。

(六) 首次公开发行股票期间作出的关于未履行公开承诺的约束措施的承诺

1、发行人的承诺

发行人就未履行公开承诺的约束措施承诺如下：

公司在首次公开发行股票并在创业板上市过程中作出及披露的公开承诺构成公司的义务，若未能履行，则：公司将及时公告原因，并向公司股东和社会公众投资者公开道歉，同时采取或接受以下措施以保障投资者合法权益：

- (1) 立即采取措施消除违反承诺事项；
- (2) 提出并实施新的承诺或补救措施；
- (3) 按监管机关要求的方式和期限予以纠正；
- (4) 造成投资者损失的，依法赔偿损失。

2、实际控制人、持股 5%以上股东、董事、监事及高级管理人员的承诺

发行人实际控制人、持股 5%以上股东、董事、监事及高级管理人员就未履行公开承诺的约束措施承诺如下：

本人/企业在发行人首次公开发行股票并在创业板上市过程中作出及披露的公开承诺构成本人/企业的义务，若未能履行，则：本人/企业将及时向发行人说明原因由发行人公告并向发行人股东和社会公众投资者公开道歉，同时采取或接受以下措施以保障投资者合法权益：

- (1) 立即采取措施消除违反承诺事项；
- (2) 提出并实施新的承诺或补救措施；

(3) 如因未履行承诺而获得收益, 则所获收益归发行人所有;

(4) 造成投资者损失的, 依法赔偿损失。

五、 本次发行所作出的重要承诺情况

(一) 保障公司填补回报措施切实履行的承诺

1、董事、高级管理人员承诺

公司的董事、高级管理人员根据中国证监会相关规定, 对公司填补回报措施能够得到切实履行作出承诺如下:

(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) 本人承诺对本人的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本人所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, 本人承诺拟公布的公司股权激励方案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、深圳证券交易所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、深圳证券交易所该等规定时, 本人承诺届时将按照中国证监会、深圳证券交易所的最新规定出具补充承诺;

(7) 本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺, 若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的, 本人愿意依法承担对公司或者投资者的相应法律责任;

(8) 作为填补回报措施相关责任主体之一, 本人若违反上述承诺或拒不履

行上述承诺,本人同意按照中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则,对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。

2、控股股东、实际控制人承诺

公司控股股东、实际控制人根据中国证监会相关规定,对公司填补回报措施能够得到切实履行作出承诺如下:

(1) 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措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺,若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的,本人愿意依法承担对公司或者投资者的相应法律责任。

(二) 避免同业竞争的承诺

公司控股股东暨实际控制人张成康、刘伟超、刘国华、欧阳湘英和曹金乔出具了《关于避免同业竞争的承诺函》,承诺内容如下:

1、本人目前不存在其他直接或间接投资从事与发行人相同或相似业务的情形。

2、在本人为发行人控股股东及实际控制人期间,本人不会直接或间接地以任何方式(包括但不限于通过独自经营、合资经营、联营等方式拥有其他公司或企业的股权或权益)从事与发行人主营业务有竞争或可能构成竞争的业务。

3、本人不会利用发行人的实际控制人地位及控制关系进行有损发行人以及发行人其他股东合法利益的经营活动。

4、本承诺函在本人为发行人实际控制人期间持续有效且不可撤销。

(三) 实际控制人规范关联交易的承诺

公司控股股东暨实际控制人张成康、刘伟超、刘国华、欧阳湘英和曹金乔承诺如下:

1、本人及本人实际控制的关联方将逐渐减少与发行人之间的日常关联交易,

如不可避免发生的关联交易，将遵照公平公正的市场原则进行。同时，尽量避免与发行人发生偶发性关联交易。

2、在不可避免的与发行人发生关联交易时，将依据《公司法》、《公司章程》及《关联交易决策制度》等规定，履行法定决策程序，作为关联股东，进行关联交易表决时自动回避表决。

3、如若因与发行人发生关联交易而使发行人产生的任何损失，本人将及时、无条件、全额承担所有金钱赔付责任，保证发行人不会因此遭受任何损失。

六、 公司董事、监事及高级管理人员基本情况

(一) 董事、监事和高级管理人员基本情况

截至本募集说明书出具日，公司现任董事、监事和高级管理人员情况如下：

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期
张成康	董事长、总经理	男	45	2015年12月16日至2022年01月17日
刘伟超	董事、副总经理	男	44	2015年12月16日至2022年01月17日
刘国华	董事、副总经理	男	46	2015年12月16日至2022年01月17日
赵军	董事	男	45	2015年12月16日至2022年01月17日
王惠芬	独立董事	女	53	2016年03月31日至2022年01月17日
曹惠娟	独立董事	女	43	2015年12月16日至2021年12月15日
朱晓东	独立董事	男	46	2015年12月16日至2021年12月15日
林立岳	监事会主席、监事	男	44	2019年01月18日至2022年01月17日
谭浩	监事	男	50	2015年12月16日至2022年01月17日
郭丽珊	监事	女	41	2016年03月31日至2022年01月17日
欧阳湘英	财务总监	女	57	2015年12月16日至2022年01月17日
柳子恒	董秘、副总经理	男	42	2015年12月16日至2022年01月17日

(二) 董事、监事和高级管理人员简历

1、董事

张成康先生，1975年生，中国国籍，北京航空航天大学软件工程专业硕士，中欧国际工商学院EMBA，无境外居留权。1997年7月至2001年3月，历任美

的集团工程师、主任工程师；2001年3月至2003年1月，任汉普管理咨询（中国）有限公司项目经理；2003年1月至2005年1月，任美的集团软件开发项目经理；2005年1月至2007年10月，任赛意有限董事、销售总监；2007年10月至2015年12月，任赛意有限董事长、总经理；2015年12月至今，任赛意信息董事长、总经理；同时，兼任上海赛意执行董事，武汉赛意执行董事、总经理，山东赛意执行董事、总经理，广东赛意执行董事、总经理，景同科技董事长。

刘伟超先生，1976年生，中国国籍，本科学历，无境外居留权。2000年8月至2005年1月，任美的集团软件开发项目经理；2005年1月至2007年10月，任赛意有限顾问总监；2007年10月至2015年12月，任赛意有限董事、总经理助理；2015年12月至今，任赛意信息董事、副总经理；2019年6月至今，任保腾网络董事；2020年4月至今，任鹏安视智慧董事。

刘国华先生，1974年生，中国国籍，本科学历，中山大学岭南学院EMBA，无境外居留权。1999年11月至2001年1月，任广东美的制冷设备有限公司财务经理；2001年1月至2004年7月，任汉普管理咨询（中国）有限公司资深顾问兼项目经理；2004年7月至2005年1月，任美的集团软件开发项目经理，2005年1月至2015年12月，任赛意有限监事、总经理助理、赛意研究院院长、赛意学院院长；2015年12月至今，任赛意信息董事、副总经理、赛意研究院院长、赛意学院院长；同时，兼任上海赛意监事，武汉赛意监事，能量盒子监事，山东赛意监事，广东赛意监事，广州翼上云监事。

赵军先生，1975年生，中国国籍，硕士研究生学历，无境外居留权。1997年至1999年，任中国太平洋保险公司太原分公司会计主管；2000年至2001年，任美的集团空调事业部审计主管；2002年至2012年，历任广东美的电器股份公司财务经理、财务总监；2012年9月至今，任美的控股有限公司副总裁兼财务总监；2015年12月至今，任赛意信息董事；同时，兼任美的集团监事、美的投资董事兼总经理、美的发展董事、普罗非投资董事兼总经理宁波美的投资管理有限公司董事兼经理、君兰控股法定代表人、美的置业副董事长。

王惠芬女士，1967年生，中国国籍，博士研究生学历，教授，博士生导师，无境外居留权。1992年9月至今，历任暨南大学企业管理系讲师、副教授、教

授、博士生导师；2016年3月至今，任赛意信息独立董事。

曹惠娟女士，1977年生，中国国籍，硕士研究生学历，注册会计师，无境外居留权。1995年10月至1999年9月，任湖北黄冈市审计局审计员；1999年11月至2000年3月，任广东顺德智信会计师事务所助理审计；2000年4月至2004年8月，任佛山市顺德区新世纪农业园有限公司财务副总监；2004年9月至2005年6月，任广东长鹿集团有限公司财务总监；2005年12月至2008年3月，任广东顺德顺威电器有限公司财务负责人；2008年3月至2017年6月，任广东顺威精密塑料股份有限公司董事、财务总监兼董事会秘书；2014年10月至2017年10月，任欧浦智网股份有限公司独立董事；2015年8月至2018年9月，任福建钢泓金属科技股份有限公司董事；2015年11月至2018年5月，任深圳顺威智汇科技有限公司执行董事、总经理；2016年7月至2018年8月，任顺威汇金（横琴）投资管理有限公司执行董事；2016年11月至2018年3月，任中山赛特精密电子有限公司执行董事兼经理；2016年7月至2017年9月，任昆山顺威工程塑料有限公司执行董事；2016年7月至2017年9月，任武汉顺威赛特工程塑料有限公司执行董事；2017年2月至2017年12月，任广东顺威家电配件有限公司执行董事；2017年11月至今，任宏升投资总经理；2015年12月至今，任赛意信息独立董事。同时，兼任德冠股份董事。

朱晓东先生，1974年生，中国国籍，美国芝加哥大学布斯商学院硕士研究生学历，无境外居留权。1996年8月至1998年10月，任普华大华会计师事务所高级审计员；1998年10月至2000年9月，任富国投资集团会计经理；2000年9月至2002年12月，任通用电气工程塑料集团成本经理；2002年12月至2006年12月，任美国柯德乐亚洲有限公司第一美亚产业基金财务经理、首席审计官；2007年1月至今，任香港艾史兰德帕特纳国际有限公司上海代表处总经理；2015年12月至今，任赛意信息独立董事。2017年8月至今，任合煦智远基金管理有限公司董事。

2、监事

林立岳先生，1976年生，中国国籍，硕士研究生学历，无境外居留权。1999年5月至2003年2月，历任美的集团工程师、项目经理、信息规划主管；2003

年2月至2006年3月，历任广东网盈数码科技有限公司项目总监、副总经理、总经理；2006年3月至2008年9月，任上海奔腾企业（集团）有限公司信息管理部部长、营运管理部副总监；2008年9月至2019年1月，历任赛意信息日电海外系统中心经理、研发部总经理、华南分公司总经理、移动事业部总经理；2019年1月至今，任赛意信息监事会主席、能量盒子子公司总经理、营销中心副总经理。

谭浩先生，1970年生，中国国籍，硕士研究生学历，无境外居留权。1992年4月至1996年11月，任陕西证券有限公司信息部主管；1996年11月至2005年12月，任国泰君安证券有限公司业务董事；2005年12月至2008年8月，任上实投资（上海）有限公司投资部助理总经理；2008年8月至2011年2月，任深圳市达晨财智创业投资管理有限公司华东地区投资副总监；2011年2月至2015年7月，任厦门达晨海峡创业投资管理有限公司董事兼总经理；2015年1月至2015年7月，任深圳市达晨财智创业投资管理有限公司华东地区智能制造总经理；2015年7月至今，任宁波嘉铭浩春投资管理有限责任公司董事、总经理；2015年12月至今，任赛意信息监事；同时，兼任江苏远洋数据股份有限公司董事、海南钧达汽车饰件股份有限公司监事、北京米文动力科技有限公司董事、北京智慧星光信息技术有限公司监事、山石网科通信技术股份有限公司监事。

郭丽珊女士，1979年生，中国国籍，大专学历，无境外居留权。2003年1月至2005年1月，任美的集团信息员；2005年1月至2015年12月，历任赛意有限质量体系经理、营运管理经理；2015年12月至2016年3月，任赛意信息营运管理经理；2016年3月至今，任赛意信息职工监事、营运管理经理。

3、高级管理人员

张成康先生、刘伟超先生、刘国华先生，简历参见本节“十八、（二）现任董事、监事和高级管理人员的简历”之“1、董事”。

欧阳湘英女士，1963年生，中国国籍，大专学历，无境外居留权。1994年4月至1999年10月，任广东省美的风扇厂财务经理；1999年10月至2005年1月，任广东美的微波炉制造有限公司财务经理；2005年1月至2015年12月，任赛意有限财务总监、行政管理部总经理；2015年12月至今，任赛意信息财务

总监、行政管理部总经理。同时，兼任广州翼上云执行董事兼总经理、景同科技董事。

柳子恒先生，1978年生，中国国籍，本科学历，中欧国际工商学院EMBA在读，无境外居留权。2006年5月至2010年10月，任甲骨文（中国）软件系统有限公司销售经理；2010年10月至2011年10月，任思爱普（北京）软件系统有限公司销售经理；2011年10月至2012年12月，任甲骨文（中国）软件系统有限公司关键客户总监；2012年12月至2015年6月，任克罗诺思软件（北京）有限公司区域总监；2015年6月至2015年12月，任赛意有限证券投资部总经理；2015年12月至今，任赛意信息董事会秘书、副总经理；同时，兼任意发投资执行事务合伙人、意道投资执行事务合伙人、瀚文投资执行事务合伙人、瀚礼投资执行事务合伙人、智思科技董事、亿图视觉董事、景同科技董事。

（三）董事、监事和高级管理人员对外兼职情况

截至本募集说明书出具日，本公司董事、监事及高管人员对外兼职情况如下表所示：

姓名	公司职务	兼职单位名称	兼职单位职务
张成康	董事长、总经理	鑫光智能	董事
		瀚成投资	执行事务合伙人
刘伟超	董事、副总经理	保腾网络	董事
		鑫光智能	董事
		鹏安视智慧	董事
赵军	董事	君兰控股	董事长兼总经理
		美的置业	副董事长
		宁波美的投资管理有限公司	董事兼总经理
		普罗非投资	董事兼总经理
		美的投资	董事兼总经理
		美的发展	董事
		美的集团	监事
王惠芬	独立董事	暨南大学	教授、博士生导师
曹惠娟	独立董事	宏升投资	总经理

		德冠股份	董事
朱晓东	独立董事	合煦智远基金管理有限公司	董事
		香港艾史兰德帕特纳国际有限公司	上海代表处总经理
谭浩	监事	宁波嘉铭浩春投资管理有限责任公司	董事、总经理
		江苏远洋数据股份有限公司	董事
		北京米文动力科技有限公司	董事
		海南钧达汽车饰件股份有限公司	监事
		北京智慧星光信息技术有限公司	监事
		山石网科通信技术股份有限公司	监事
欧阳湘英	财务总监	鑫光智能	监事
柳子恒	董秘	意道投资	执行事务合伙人
		意发投资	执行事务合伙人
		瀚文投资	执行事务合伙人
		瀚礼投资	执行事务合伙人
		智思科技	董事
		亿图视觉	董事

除上表所列外,公司董事、监事及高级管理人员不存在其他对外兼职的情况。

(四) 董事、监事和高级管理人员薪酬情况

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	薪酬	是否在公司关联方获取报酬
张成康	董事长、总经理	75.77	否
刘伟超	董事、副总经理	65.66	否
刘国华	董事、副总经理	65.40	否
赵军	董事	-	是
王惠芬	独立董事	7.20	否
曹惠娟	独立董事	7.20	否

朱晓东	独立董事	7.20	否
林立岳	监事会主席、监事	69.47	否
谭浩	监事	-	否
郭丽珊	监事	18.88	否
欧阳湘英	财务总监	53.96	否
柳子恒	董秘、副总经理	72.12	否

(五) 董事、监事和高级管理人员持有本公司股份情况

1、直接持股情况

最近三年，公司现任董事、监事、高级管理人员直接持有公司股份的情况如下：

姓名	职务	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
		持股数量 (股)	持股比例 (%)	持股数量 (股)	持股比例 (%)	持股数量 (股)	持股比例 (%)
张成康	董事长兼总经理	35,712,943	16.41	23,808,629	16.41	13,122,000	16.40
刘伟超	董事兼副总经理	19,810,980	9.10	13,207,320	9.10	7,290,000	9.11
刘国华	董事兼副总经理	17,058,600	7.84	11,457,900	7.90	6,318,000	7.90
欧阳湘英	财务总监	13,257,000	6.09	8,838,000	6.09	4,860,000	6.08
柳子恒	董秘	16,810	0.01	14,940	0.01	-	-
合计		85,856,333	39.45	57,326,789	39.50	31,590,000	39.49

2、间接持股情况

截至本募集说明书出具日，公司现任董事、监事、高级管理人员间接持有公司股份的情况如下：

序号	股东姓名	出资比例				折合持有赛意信息股份比例
		意道投资	意发投资	意拓投资	意成投资	
1	林立岳	8.12%	-	-	-	0.20%
2	郭丽珊	-	3.00%	-	-	0.03%
3	柳子恒	15.67%	5.10%	1.71%	2.00%	0.55%

除上述人员外，公司其他现任董事、监事、高级管理人员不存在直接或间接持有本公司股份的情况。

（六）公司对管理层的激励情况

1、股权激励计划的批准情况

2018年6月20日，公司召开第一届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于公司〈2018年限制性股票激励计划（草案修订稿）〉及其摘要的议案》，并予以公告；2018年7月6日，公司召开2018年第一次临时股东大会审议批准实施股权激励计划。

2、股权激励计划的主要内容

（1）激励模式及授予价格

公司股权激励计划采用限制性股票的模式，股票来源为公司向激励对象定向发行A股普通股股票。

股权激励计划拟向激励对象授予的限制性股票总数为428.70万股，占本计划签署时公司股本总额14,400万股的2.98%。其中：首次授予342.96万股，占本计划公布时公司股本总额的2.38%，占本计划拟授予限制性股票数量的80%；预留85.74万股，占本计划公布时公司股本总额的0.60%，占本次授予限制性股票总量的20%。

股权激励计划授予的限制性股票（包括预留）授予价格为每股14.79元。

（2）解除限售安排

股权激励计划授予的限制性股票限售期为自限制性股票上市日起12个月、24个月、36个月。激励对象根据激励计划获授的限制性股票在解除限售前不得转让、用于担保或偿还债务。股权激励计划授予的限制性股票的解锁安排如下表所示：

解除限售安排	解除限售时间	解除限售比例
第一个解除限售期	自授予限制性股票上市日起12个月后的首个交易日起至授予限制性股票上市日起24个月内的最后一个交易	30%

	日当日止	
第二个解除限售期	自授予限制性股票上市日起 24 个月后的首个交易日起至授予限制性股票上市日起 36 个月内的最后一个交易日当日止	30%
第三个解除限售期	自授予限制性股票上市日起 36 个月后的首个交易日起至授予限制性股票上市日起 48 个月内的最后一个交易日当日止	40%

(3) 解锁的主要业绩考核要求

1) 公司层面业绩考核要求

本计划的解除限售年度为 2019-2021 年, 分年度对公司净利润增长率进行考核。净利润增长数值以公司 2018-2020 会计年度审计报告所载数据为准, 净利润指标均以经审计的归属于上市公司股东的净利润并剔除股权激励影响的数值作为计算依据。

只有公司满足各年度业绩考核目标, 所有激励对象对应考核年度的限制性股票方可解除限售。公司如未满足当年度业绩考核目标的, 所有激励对象对应考核年度的限制性股票均不得解除限售, 由公司按授予价格回购注销。

首次(包括预留)授予部分各年度的业绩考核目标如下表所示:

解除限售期	业绩考核目标
第一个解除限售期	以 2017 年净利润为基数, 2018 年净利润增长率不低于 12%;
第二个解除限售期	以 2017 年净利润为基数, 2019 年净利润增长率不低于 34%;
第三个解除限售期	以 2017 年净利润为基数, 2020 年净利润增长率不低于 68%。

2) 个人层面绩效考核要求

激励对象的个人层面绩效考核按照公司现行薪酬与考核的相关规定组织实施, 并依照激励对象的考核结果确定其解除限售比例, 个人当年实际解除限售额度=标准系数×个人当年计划解除限售额度。

激励对象的绩效考核结果划分为 A 级、B+级、B 级、C 级四个档次, 考核评价表适用于考核对象。届时根据下表确定激励对象的解除限售比例:

考评结果	评价标准	标准系数

A 级	优秀	1.00
B+级	良好	1.00
B 级	称职	0.70
C 级	有待改进	-

3、限制性股票的授予情况

2018 年 7 月 18 日,公司召开第一届董事会第二十二次会议,审议通过了《关于向 2018 年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》。同意公司以 2018 年 7 月 18 日为授予日,向符合条件的激励对象(不含预留部分)首次授予限制性股票。

在确定授予日后的资金缴纳、股份登记的过程中,193 名激励对象因个人原因自愿放弃认购拟授予的限制性股票,23 名激励对象因个人原因离职不再具备激励资格。因此,公司实际授予人数从 340 人调整为 124 人,实际授予的限制性股票数量从 342.96 万股调整为 112.10 万股。

2018 年 10 月 29 日,中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成了对公司 2018 年限制性股票激励计划首次授予限制性股票的审核与登记工作。

4、限制性股票的回购注销情况

根据公司《2018 年限制性股票激励计划(草案修订稿)》及《上市公司股权激励管理办法》,公司 2018 年限制性股票激励计划的授予激励对象中 5 人因个人原因已离职,不再具备激励资格,其已获授尚未解除限售的限制性股票共计 69,750 股由公司回购注销。

2019 年 6 月 27 日,公司召开第二届董事会第四次会议,审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》,并予以公告;2019 年 7 月 16 日,公司召开 2019 年第二次临时股东大会审议批准回购注销部分限制性股票。

2019 年 9 月 16 日,公司完成了 5 名激励对象已获授但未能解除限售的限制性股票合计 69,750 股的回购注销工作。

公司现任董事、监事和高级管理人员未参与本次股权激励计划。

七、 公司所处行业基本情况

(一) 行业监管体制及最近三年监管政策的变化

1、行业主管部门、监管体制

根据中国证监会 2012 年 10 月 26 日颁布的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订), 公司所属行业为软件和信息技术服务业(I) 中的软件和信息技术服务业(I65); 根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011), 公司所处行业为软件和信息技术服务业(I65)。

(1) 行业主管部门

软件和信息技术服务业的主管部门主要包括工信部、商务部、科技部等。

工信部作为行政主管部门, 主要职责是制定并发布软件产品测试标准和规范; 对各省、自治区、直辖市登记的国产软件产品备案; 指导并监督、检查全国各地的软件产品管理工作; 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及规范, 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。

商务部主要负责国内外贸易, 主要职能包括牵头拟订服务贸易发展规划; 拟订技术贸易政策和促进服务出口规划、政策并组织实施; 承担技术进出口管理、服务贸易促进和服务贸易统计工作。

科技部重点关注作为高新技术产业中的软件产业, 产业边界定义为具有独立知识产权和著作权的软件产品, 纳入高新技术的软件包含操作系统、数据库、中间件、工具软件和具有独立知识产权及著作权的应用系统(软件包) 产品。

(2) 行业自律组织

行业自律组织主要包括中国软件行业协会及各地方协会、各领域分会, 其主要职能是受政府主管部门委托对各地软件企业认定机构的认定工作进行业务指导、监督和检查, 并负责软件产业的市场研究、信息交流、行业资料、政策研究等方面的工作。

（3）资质认证部门

软件企业认证的业务主管部门是工信部。工信部会同国家发改委、科技部、国家税务总局等有关部门制定软件企业认证标准，软件企业的认证和年审由经上级信息产业主管部门授权的地（市）级以上的软件行业协会或相关协会具体负责，先由行业协会初选，报经同级信息产业主管部门审核，并会签同级税务部门批准后正式公布。

目前，本行业的市场化程度很高，政府部门和行业协会仅负责宏观管理和政策指导，企业的生产运营和具体业务管理完全以市场化方式进行。

2、行业主要法律法规及政策的变化

（1）行业主要法律法规及部门规章

序号	法规名称	颁布时间	发布机构
1	《软件企业认定管理办法》	2013年2月	工信部、发改委、财政部部、 国税总局
2	《计算机软件保护条例》（2013修订）	2013年1月	国务院
3	《国家规划布局内的重点软件企业和集成电路设计企业认定管理试行办法》	2012年8月	工信部、发改委、商务部、 财政部、国家税务总局
4	《计算机信息系统集成企业资质等级评定条件（2012年修订版）》	2012年5月	工信部
5	《中华人民共和国著作权法》	2010年4月	全国人大常委会
6	《软件产品管理办法》	2009年4月	信息产业部
7	《信息安全等级保护管理办法》	2007年6月	公安部、国家保密局、 国家密码管理局、国务院信 息工作办公室
8	《计算机软件著作权登记办法》	2002年2月	版权局
9	《计算机软件保护条例》	2002年1月	国务院

（2）行业相关政策

为推动软件和信息信息技术服务业与企业信息化建设的发展，国务院、发改委、工信部、财政部等有关部门颁布了一系列相关政策，为软件和信息信息技术服务业与企业信息化建设的发展建立了良好的政策环境。

政策名称	发布单位	颁布时间	与公司从事的业务相关内容
《企业数字化转型过程中可持续竞争能力建设方法论》	国际电信联盟 (ITU)	2019 年	明确了两化融合的内涵、特征和基本要素,提出了基于两化融合管理体系基本框架的企业数字能力建设核心理念、关键过程和主要方法,可为企业开展技术应用、流程优化和管理变革,加速数字化转型提供指导。
《软件和信息技术服务业发展规划 (2016-2020 年)》	工信部	2017 年	指出软件和信息技术服务业发展趋势:以“技术+模式+生态”为核心的协同创新持续深化产业变革;以“软件定义”为特征的融合应用开启信息经济新图景;全球产业竞争和国家战略实施对产业发展提出新任务、新要求;同时,提出了发展目标:到 2020 年,业务收入突破 8 万亿元,年均增长 13%以上,占信息产业比重超过 30%,其中信息技术服务收入占业务收入比重达到 55%。信息安全产品收入达到 2000 亿元,年均增长 20%以上。软件出口超过 680 亿美元。软件从业人员达到 900 万人。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。
《国务院关于深化制造业与互联网融合发展的指导意见》	国务院	2016 年	到 2018 年底,制造业重点行业骨干企业互联网“双创”平台普及率达到 80%,相比 2015 年底,工业云企业用户翻一番,新产品研发周期缩短 12%,库存周转率提高 25%,能源利用率提高 5%。制造业互联网“双创”平台成为促进制造业转型升级的新动能来源,形成一批示范引领效应较强的制造新模式,初步形成跨界融合的制造业新生态,制造业数字化、网络化、智能化取得明显进展,成为巩固我国制造业大国地位、加快向制造强国迈进的核心驱动力。 到 2025 年,制造业与互联网融合发展迈上新台阶,融合“双创”体系基本完备,融合发展新模式广泛普及,新型制造体系基本形成,制造业综合竞争实力大幅提升。
《国家信息化发展战略纲要》	中共中央办公厅、国务院办公厅	2016 年	要求将信息化贯穿我国现代化进程始终,加快释放信息化发展的巨大潜能,以信息化驱动现代化,加快建设网络强国。加快实施《中国制造 2025》,推动工业互联网创新发展。以智能制造为突破口,加快信息技术与制造技术、产品、装备融合创新,推广智能工厂和智能制造模式,全面提升企业研发、生产、管理和服务的智能化水平。
《“十三五”国家信息化规划》	国务院	2016 年	制定网络强国战略工程实施纲要,以系统思维构建新一代网络技术体系、云计算体系、安全技术体系以及高端制造装备技术体系,协同攻关高端芯片、核心器件、光通信器件、操作系

			统、数据库系统、关键网络设备、高端服务器、安全防护产品等关键软硬件设备,建设战略清晰、技术先进、产业领先、安全可靠的网络强国。
《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》	国务院	2016 年	实施网络强国战略,加快建设“数字中国”,推动物联网、云计算和人工智能等技术向各行业全面融合渗透,构建万物互联、融合创新、智能协同、安全可控的新一代信息技术产业体系;此外,提出到 2020 年,力争在新一代信息技术产业薄弱环节实现系统性突破,总产值规模超过 12 万亿元。
《服务外包产业重点发展领域指导目录》	商务部、财政部、海关总署	2016 年	涉及服务外包产业 24 个重点发展领域,其中,10 个领域属于信息技术外包(ITO)范畴、6 个领域属于业务流程外包(BPO)范畴,8 个领域属于知识流程外包(KPO)范畴。ITO 范畴的重点发展领域包括:“云计算服务、软件技术服务、软件研发及开发服务、信息系统运营和维护服务、基础信息技术运营和维护服务、电子商务平台服务、信息技术解决方案服务等”。BPO 范畴的重点发展领域包括供应链管理服务等。
《关于印发国家规划布局内重点软件和集成电路设计领域的通知》	发改委、工信部、财政部、国家税务总局	2016 年	明确重点软件领域,包括:基础软件(操作系统、数据库、中间件);数据分析处理软件和数据获取、分析、处理、存储服务;云计算:大型公有云 IaaS、PaaS 服务等;同时,明确重点集成电路设计领域,包括:物联网和信息安全芯片等。
《中国制造 2025》	国务院	2015 年	提出促进工业互联网、云计算、大数据在企业研发设计、生产制造、经营管理、销售服务等全流程和全产业链的综合集成应用;加快开展物联网技术研发和应用示范,培育智能监测、远程诊断管理、全产业链追溯等工业互联网新应用。
《国务院关于加强发展生产性服务业促进产业结构调整升级的指导意见》	国务院	2014 年	发展涉及网络新应用的信息技术服务,积极运用云计算、物联网等信息技术,推动制造业的智能化、柔性化和服务化,促进定制生产等模式创新发展。加快面向工业重点行业的知识库建设,创新面向专业领域的信息服务方式,提升服务能力。加强相关软件开发,提高信息技术咨询设计、集成实施、运行维护、测试评估和信息安全服务水平,面向工业行业应用提供系统解决方案,促进工业生产业务流程再造和优化。推动工业企业与软件提供商、信息服务提供商联合提升企业生产经营管理全过程的数字化水平。支持工业企业所属信息服务机构面向行业和社会提供专业化服务。
《信息化发展规划》	工信部	2013 年	推动信息技术在经济社会中的广泛覆盖和深度集成应用,到 2015 年,信息化和工业化深度融合取得显著进展,经济社会各领域信息化水平显著提升,信息化发展水平指数达到

			0.79。促进工业领域信息化深度应用；加快推进服务业信息化。
《信息产业发展规划》	国家发改委、工信部	2013 年	重点扶持信息系统咨询、规划设计、集成实施、运行维护、技术支持、数据处理等信息技术服务业。
《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》	财政部和国税总局	2012 年	对于符合条件的集成电路和软件企业给予所得税减免优。
《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	国务院	2010 年	将新一代信息技术产业列为战略性新兴产业之一。着力发展高端软件等核心基础产业。
《电子信息产业调整和振兴规划》	国务院	2009 年	强调以应用带发展，大力推动业务创新和服务模式创新，强化信息技术在经济社会各领域的运用；并提出要加强政策扶持，加大鼓励软件和集成电路产业发展政策实施力度。
《2006-2020 年国家信息化发展战略》	中共中央办公厅、国务院办公厅	2006 年	指出要完善电路产业链、加快软件产业发展；推进信息产业积聚式发展和培育优势企业。将基础软件、中间件、大型关键应用软件和基础系统列为高技术产业工程重大专项。
《信息产业科技发展“十一五”规划和 2020 年中长期规划纲要》	信息产业部	2006 年	将电子政务应用平台技术、城市信息化技术、企业信息化技术、服务业信息化技术列为发展重点，带动国内自主知识产权的信息技术与信息产品的发展。
《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）》	国务院	2005 年	将现代服务业信息支撑技术及大型应用软件列入优先发展主题。重点研究开发金融等现代服务业所需的高可信网络软件平台及大型应用支撑软件、中间件、嵌入式软件等关键技术，提供整体解决方案。

（二）行业发展概况

1、信息技术服务市场发展概况

（1）全球信息技术服务市场发展概况

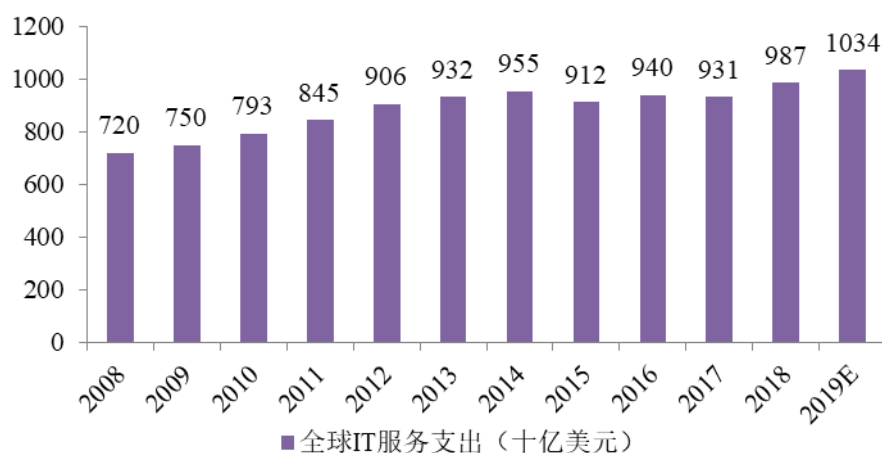
1) 信息技术服务市场规模持续增长

进入 21 世纪以来，信息技术已逐渐成为推动国民经济发展和促进全社会生产效率提升的强大动力，信息产业作为关系到国民经济和社会发展全局的基础性、战略性、先导性产业受到了越来越多国家和地区的重视。随着应用程度的不断提升，信息技术服务与企业生态链的结合越来越紧密，对于提高运营效率，改进管理方式的重要作用越发凸显，对企业用户长期发展的战略价值也在不断扩大。不断增长的用户需求直接带动了信息技术服务行业的发展，市场规模持续扩

大。

根据美国信息产业咨询公司 Gartner 的预测数据, 2018 年全球 IT 服务支出达到 9,870 亿美元, 预计 2019 年将达到 10,340 亿美元, 与 2018 年相比增长 4.76%, 信息技术服务市场将随着经济前景及投资意愿的好转而稳定增长。

2008-2019 年全球 IT 服务支出



数据来源: Gartner

2) 系统技术发展的纵深化和融合化

新一代信息技术不仅仅是芯片技术、网络技术、数据挖掘、人工智能、虚拟现实等一系列单一信息技术的纵向升级, 更主要的是信息技术与产业的融合, 从而推动以信息服务平台为特征的整体代际变迁。一方面, 信息技术自身作为一个技术领域, 其关键技术, 如芯片技术、通信网络技术、数据挖掘技术等将沿纵深方向不断发展; 另一方面, 信息技术与产业发展加速融合, 产业发展不断对信息技术提出新的需求, 二者相互融合, 互相促进, 呈现融合式发展。因此下一代信息技术的发展将呈现系统技术的纵深化和融合化互相促进的特征。

3) 全面数字化和云集化

信息技术进步与客户需求一直是软件产业发展的主要动力, 一方面, 随着信息技术服务应用范围的扩大与应用程度的加深, 管理技术与 IT 技术的融合变得越来越紧密, 行业正在逐步由传统的结构化业务管理软件模式向全面数字化能力模式转变, 以前的“IT 服务于管理”的概念和应用范畴正逐步向企业数字化全

链路系统升级，数据就是生产力的概念已经普及。对客户业务管理的理解程度，管理技术与数字化技术的融合程度，为企业开展业务在线化、流程数字化、决策智能化提供完整咨询及服务的能力程度，将成为考量企业综合服务能力的重要标尺，综合型的数字化解决方案将逐步成为打造企业竞争力优势的核心。另一方面，随着云计算和虚拟化技术的快速发展，信息处理将呈现云端集中化趋势。因此，下一代信息技术将呈现出海量的数字化与云端集中协同发展的特征。

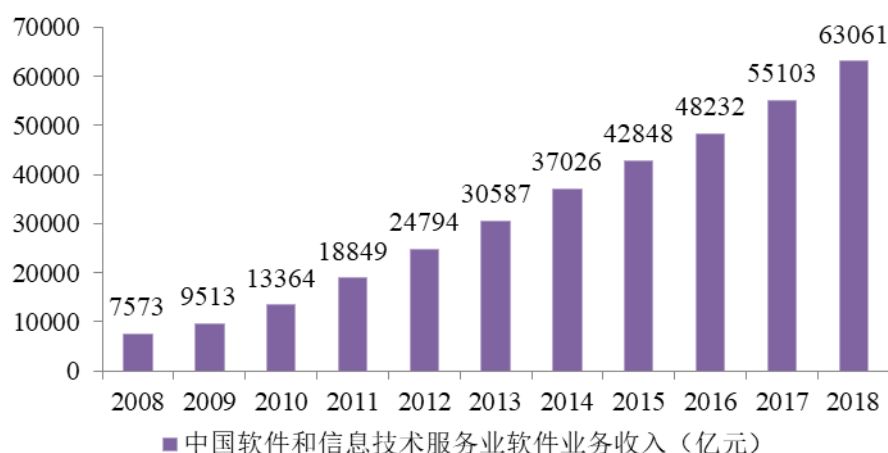
(2) 中国信息技术服务市场发展概况

1) 中国软件和信息技术服务业处于高速发展成长期

随着党中央、国务院高度重视新一代信息技术产业，就人工智能、工业互联网、5G、机器人等领域发展，作出一系列战略部署，有力推动我国新一代信息技术产业以及新一代软件产业的发展。当前，我国工业化进程的加快及信息化投入的逐年快速增加，我国软件产业总体保持较快发展。随着市场竞争的不断深化，市场参与者逐步形成分化，研发创新能力作为企业的核心竞争力越发受到重视，科研投资力度不断加大。具备较强科研能力的创新型企业脱颖而出，成为引领我国软件产业发展方向的重要力量。

根据工业和信息化部公布的数据，2018 年全国规模以上软件和信息技术服务企业达 3.78 万家，累计完成软件业务收入 6.31 万亿元，同比增长 14.2%。软件和信息技术服务业中，信息技术服务实现收入 3.48 万亿元，同比增长 17.6%，增速高出全行业水平 3.4 个百分点。信息技术服务收入中，云计算相关的运营服务（包括在线软件运营服务、平台运营服务、基础设施运营服务等在内的信息技术服务）收入达 1.04 万亿元，同比增长 21.4%；电子商务平台技术服务（包括在线交易平台服务、在线交易支撑服务在内的信息技术支持服务）收入同比增长 21.9%。

2008-2018 年中国软件和信息技术服务业软件业务收入



数据来源：工信部

根据工信部于 2017 年 1 月 17 日发布的《工业和信息化部关于印发软件和信息技术服务业发展规划（2016—2020 年）的通知》（工信部规[2016]425 号），到 2020 年，软件和信息技术服务业务收入突破 8 万亿元，年均增长 13%以上，占信息产业比重超过 30%，其中信息技术服务收入占软件和信息技术服务业务收入比重达到 55%。

2) 经济转型、产业升级及“两化融合”战略是我国软件和信息技术服务业的重要推动力

我国目前正在进行经济转型和产业升级，转变由廉价劳动力为主的生产加工模式，到提供具有自主知识产权，高附加值的生产和服务模式。其中信息技术产业是经济转型和产业升级的支柱和先导。“十八大”进一步提出了“坚持走中国特色新型工业化、信息化、城镇化、农业现代化道路，推动信息化和工业化深度融合、工业化和城镇化良性互动、城镇化和农业现代化相互协调，促进工业化、信息化、城镇化、农业现代化同步发展。”信息技术产业是“两化融合”的核心，是实现新型工业化道路的关键环节。而软件产业是信息技术产业的核心组成部分，随着经济转型、产业升级及“两化融合”进程的不断深入，传统产业的数字化需求将会不断激发，带来巨大的市场机遇。同时伴随着未来人力资源成本的不断上涨，以及提高自主核心竞争力的双重压力，国内的软件 and 专业化服务供应商的价值将更加凸显，我国软件和信息技术服务业将呈现加速发展态势。

3) 软件及信息技术本身发展快, 更新换代迅速

随着我国新旧动能加快转换, 为软件产业发展创造了良好的外部环境。云计算、大数据、人工智能等新一代信息技术将加速渗透经济和社会生活各个领域, 软件产业服务化、平台化、融合化趋势更加明显, IT 与 OT 的快速融合, 以及 5G 技术所带来的物联网技术的高速发展, 不仅会引发用户应用系统的升级和扩展, 还会带来新的管理模式和新的应用市场。在新技术的推动下, 已有的软件企业不断更新产品, 寻求新的发展领域, 新的软件创业企业也不断涌现, 成长迅速。

2、企业管理软件行业发展概况

(1) 企业管理软件行业市场规模

根据 Gartner 的市场调查报告, 2018 年全球企业级软件市场规模为 4,050 亿美元。Gartner 预测, 2019 年, 企业级软件市场将增长至 4,390 亿美元, 与 2018 年相比增长 8.3%。

2011-2019 年全球企业级软件支出



资料来源: Gartner

(2) 中国企业管理软件市场规模

在全球经济变革背景下, 中国企业正步入经营模式转型时期, 从而带来行业整合加剧。特别是中国的劳动力成本红利期已过, 劳动成本大幅提高。众多企业已意识到需要提高管理信息化水平促使企业管理成本降低、管理效率提升, 企业

管理信息化的需求已经由外部推动型转变为企业内生自主需求。众多企业纷纷加大信息化建设力度，引发对企业管理软件的巨大需求。

根据东兴证券研究所的研究报告，2018 年国内 ERP 管理软件市场整体规模已达 275.6 亿元，同比增长 13.7%，预计到 2024 年中国 ERP 管理软件市场规模将达到 486.3 亿元。

2017-2024 年中国 ERP 管理软件市场规模



资料来源：东兴证券研究所

（3）中国本土企业管理软件实施服务市场发展趋势

在企业级软件领域，信息化或者数字化对于企业而言已经从传统的竞争力因素发展为必不可少的生产要素组成。而随着“互联网+”战略的推进和新一代信息技术的不断普及，企业应用呈现了多种新趋势。

1）前端应用移动化

当前随着移动互联的发展，从终端用户的立场上来讲，移动互联已经变为一种生活方式；从企业角度看，核心应用从过往仅支持通过桌面访问，快速过渡到支持移动端访问，支持多种移动终端操作系统访问，支持包括腾讯微信、阿里钉钉、自研应用等多种 APP 接入访问成为必然基础。应用移动化已经成为所有企业级应用解决方案提供商的战略性任务。

2）信息及数据共享化

当前多数企业的业务发展都依赖于产业链上的伙伴，包括供应商、经销商、联合协作商等，随着企业开展业务模式日趋多样化，企业的数字化建设已经不仅仅局限于企业内部管理边界：与上下游合作伙伴、与生态合作伙伴、与业务合作伙伴的信息共享乃至业务数据共享已经成为现实并且在不断凸显出一种外延式的综合竞争力效应。因此，未来企业数字化需要思考如何有效、安全地释放企业现有的资源给到上述不同类型的合作伙伴，缩短相互之间的信息数据传递路径、降低数据交换成本，提升生产协同效率，提升供应链协同效能。

3) 方案专业化及云化

随着社会化分工越来越仔细，行业化细分是必然趋势，高端市场的企业更需要个性化的定制服务，同时中国工业企业众多，完全可以孕育出强大的制造业管理软件产业。在制造业管理软件领域，除了要有软件设计的专业知识，还必须要有深厚的行业业务实践，结合中国企业特点开发出针对行业管理特点的产品及解决方案。此外，相关研发随着平台化技术的发展，高端市场的行业企业或者头部客户更需要在私有云上部署个性化的方案及提供相关定制服务。而中小企业群体将向高度云化的平台型服务汇聚，未来的制造业企业应用云平台必然会向行业专业化领域发展，行业的功能适应性会更强大，系统配置会更成熟。

3、智能制造领域信息化市场发展概况

(1) 智能制造概述

智能制造是指在生产过程中，将智能装备通过通信技术有机连接起来，实现生产过程自动化；并通过各类感知技术收集生产过程中的各种数据，通过工业以太网等通信手段，上传至工业服务器，在工业软件系统的管理下进行数据处理分析，并与企业资源管理软件相结合，提供最优化的生产方案或者定制化生产，最终实现智能化生产。

从我国来看，人口老龄化、人力成本上升，企业生产效率提升是智能制造的内在推动力，提升制造业自动化和信息化水平，是国家发展制造业的重要方向。为了推动中国从制造业大国转向制造业强国，国务院于 2015 年 5 月出台的《中国制造 2025》确定了实现制造强国的战略目标：“到 2025 年，制造业整体素质

大幅提升，创新能力显著增强，全员劳动生产率明显提高，两化（工业化和信息化）融合迈上新台阶”。智能制造将是我国今后一段时期推进两化深度融合的主攻方向。

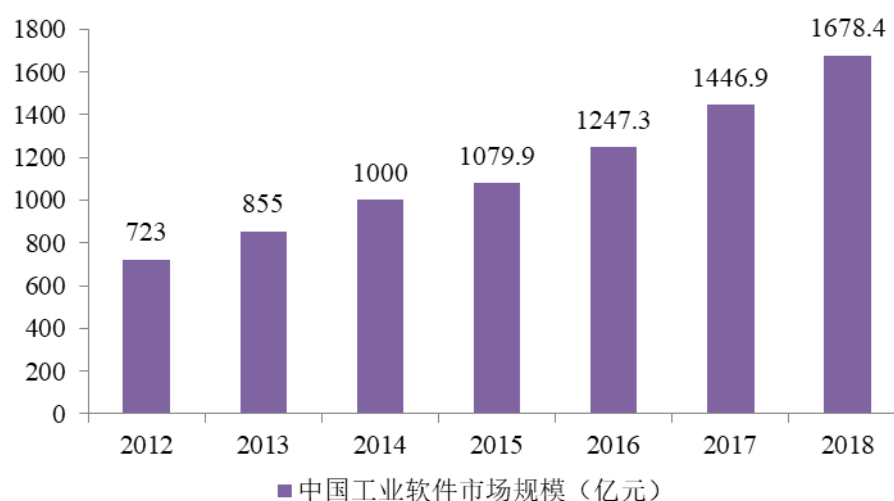
（2）工业软件是智能制造的核心

智能制造的发展以企业的自动化和信息化发展为基础。自动化主要实现生产过程的数字化控制，离不开各类过程控制类软件的深度应用；信息化主要实现企业研发、制造、销售、服务等环节和流程的数字化，打通企业内部的数据流，以研发设计类、生产调度类、经营管理类、市场营销分析类软件的深度应用为特征。因此，涵盖上述软件类别的工业软件是智能制造发展的基础和核心支撑。

2013 年国家发改委、工信部发布的《信息产业发展规划》提出，要“围绕工业产品研发设计、生产控制、生产管理、市场流通、销售服务等环节，重点发展计算机辅助设计和辅助制造（CAD/CAM）、制造执行系统（MES）、企业管理、绿色制造等工业软件及行业应用解决方案，提高大型应用软件的研发水平和集成应用能力，积极推动工业软件在工业主要行业和国民经济重点领域广泛应用，促进工业化信息化深度融合和产业良性互动发展。”

根据赛迪顾问 CCID 发布的《中国工业软件发展白皮书（2019）》的数据，2018 年我国工业软件市场规模达到 1,678.4 亿元，比 2017 年增长 16.0%，在过去三年中年均增长超过 15%。预计 2021 年我国工业软件市场规模将达到 2,631.1 亿元，年均增长超过 16%。

2012-2018 年中国工业软件市场规模



资料来源：赛迪顾问 CCID

(3) MES/MOM 软件市场概况

MES (Manufacturing Execution System), 制造执行系统, 指一套面向制造企业车间执行层的生产信息化管理系统。数字工厂包括工程技术、生产和供应链三个维度; 生产是工厂所有活动的核心, 它是实时反映各个环节活动和交换数据的节点; 三个维度交集于 MES, 因此 MES 是工业软件的核心。MOM (Manufacturing Operation Management) 制造运营管理系统, 是在 MES 基础上对工厂计划、产品质量、生产物流以及生产数据分析等领域进一步发展而形成的一套综合性生产运营管理平台系统。与 MES 相比, 其以平台化的形式覆盖的领域更完整, 涵盖了产品设计、制程仿真、生产计划、生产执行管理、生产追溯、大数据分析等生产制造全流程; 其支撑的范围更广泛, 聚合了从控制、自动化以及 SCADA 系统出来的海量数据并将其转换成关于生产运营的有用信息; 其覆盖的主体更丰富, 自单工厂生产向多工厂协同制造演进, 自厂内物流向供应商物流及社会化物流延伸, MOM 制造运营管理平台提供了一个更完整、实时的对所有工厂以及整个供应链的观察。

根据 E-Works Research 的报告, 我国国内 2018 年 MES 行业市场规模约为 33.9 亿元, 同比增长 22%, 预计到 2020 年市场规模将达到 48.5 亿元, 未来平均增幅保持在 20% 左右, 并且从增速对比, 国内 MES 市场相对于国际市场增速显著更高, 这也得益于国内较大的工业自动化改造实践。从下游应用领域来看, 国

内 MES 行业主要集中于五大领域，分别是汽车、电子通信、石油化工、冶金矿业和烟草这五大领域，前五大领域应用占比超过 50%。

2014-2020 年中国 MES 行业市场规模



数据来源：E-Works Research

（三）行业近三年在新技术、新产业、新业态、新模式方面的发展情况和未来发展趋势

1、行业近三年的发展情况

（1）以“技术+模式+生态”为核心的协同创新持续深化产业变革

软件和信息技术服务业步入加速创新、快速迭代、群体突破的爆发期，加快向网络化、平台化、服务化、智能化、生态化演进。云计算、大数据、移动互联网、物联网等快速发展和融合创新，先进计算、高端存储、人工智能、虚拟现实、神经科学等新技术加速突破和应用，进一步重塑软件的技术架构、计算模式、开发模式、产品形态和商业模式，新技术、新产品、新模式、新业态日益成熟，加速步入质变期。开源、众包等群智化研发模式成为技术创新的主流方向，产业竞争由单一技术、单一产品、单一模式加快向多技术、集成化、融合化、平台系统、生态系统的竞争转变，生态体系竞争成为产业发展制高点。软件企业依托云计算、大数据等技术平台，强化技术、产品、内容和服务等核心要素的整合创新，加速业务重构、流程优化和服务提升，实现转型发展。

（2）以“软件定义”为特征的融合应用开启信息经济新图景

以数据驱动的“软件定义”正在成为融合应用的显著特征。一方面，数据驱动信息技术产业变革，加速新一代信息技术的跨界融合和创新发展，通过软件定义硬件、软件定义存储、软件定义网络、软件定义系统等，带来更多的新产品、服务和模式创新，催生新的业态和经济增长点，推动数据成为战略资产。另一方面，“软件定义”加速各行业领域的融合创新和转型升级。软件定义制造激发了研发设计、仿真验证、生产制造、经营管理等环节的创新活力，加快了个性化定制、网络化协同、服务型制造、云制造等新模式的发展，推动生产型制造向生产服务型制造转变；软件定义服务深刻影响了金融、物流、交通、文化、旅游等服务业的发展，催生了一批新的产业主体、业务平台、融合性业态和新型消费，引发了居民消费、民生服务、社会治理等领域多维度、深层次的变革，涌现出分享经济、平台经济、算法经济等众多新型网络经济模式，培育壮大了发展新动能。

（3）全球产业竞争和国家战略实施对产业发展提出新任务新要求

世界产业格局正在发生深刻变化，围绕技术路线主导权、价值链分工、产业生态的竞争日益激烈，发达国家在工业互联网、智能制造、人工智能、大数据等领域加速战略布局，抢占未来发展主导权，给我国软件和信息技术服务业跨越发展带来深刻影响。中国制造2025、“一带一路”、“互联网+”行动计划、大数据、军民融合发展等国家战略的推进实施，以及国家网络安全保障的战略需求，赋予软件和信息技术服务业新的使命和任务；强化科技创新引领作用，着力推进供给侧结构性改革，深入推进大众创业万众创新，加快推动服务业优质高效发展等，对进一步激活软件和信息技术服务业市场主体、提升产业层级提出新的更高要求。

2、行业未来发展趋势

（1）全面提高创新发展能力

围绕产业链关键环节，加强基础技术攻关，超前布局前沿技术研究和开发，构建核心技术体系，加快信息技术服务创新，完善以企业为主体、应用为导向、政产学研用金相结合的产业创新体系。

（2）积极培育壮大新兴业态

顺应新一代信息技术创新发展和变革趋势，着力研发云计算、大数据、移动互联网、物联网等新兴领域关键软件产品和解决方案，鼓励平台型企业、平台型产业发展，加快培育新业态和新模式，形成“平台、数据、应用、服务、安全”协同发展的格局。

（3）深入推进应用创新和融合发展

充分发挥软件的深度融合性、渗透性和耦合性作用，加速软件与各行业领域的融合应用，发展关键应用软件、行业解决方案和集成应用平台，强化应用创新和商业模式创新，提升服务型制造水平，培育扩大信息消费，强化对中国制造2025、“互联网+”行动计划等的支撑服务。

（4）进一步提升信息安全保障能力

围绕信息安全发展新形势和安全保障需求，支持关键技术产品研发及产业化，发展安全测评与认证、咨询、预警响应等专业化服务，增强信息安全保障支撑能力。

（5）大力加强产业体系建设

加快构建产业生态，着力培育创新型企业，促进形成以创新为引领的发展模式，强化标准体系建设和公共服务能力提升，加强中央与地方协同，打造一批特色优势产业集群。

（6）加快提高国际化发展水平

坚持开放创新，把握“一带一路”等国家战略实施机遇，统筹利用国内外创新要素和市场资源，加强技术、产业、人才、标准化等领域的国际交流与合作，以龙头企业为引领深度融入全球产业生态圈，提升国际化发展水平和层次。

（四）行业整体竞争格局及市场集中情况

1、发行人的行业地位

赛意信息历经多年的发展，企业自身走过了赛意 1.0ERP 实施开发时代、赛意 2.0 信息化服务商，如今步入赛意 3.0 企业数字化赋能者时代。作为助力行业

和众多头部企业实现“数字化”转型的长期实践者，赛意信息结合深耕企业数字化服务的经验，践行出驱动及服务企业数字化转型的“一体三翼”战略，即：以用户需求为主体，以强化新技术建设、构建新业务场景以及完善新组织生态为三翼。公司的咨询顾问团队在企业数字化转型过程中的规划咨询、方案设计、系统实施、应用集成及设备互联等领域具有丰富的实施经验，技术研究团队始终紧跟技术发展趋势，熟悉并掌握云应用、移动互联、大数据和物联网等前沿应用技术，使公司的产品与服务具备持续创新能力与市场竞争力。

长期以来，赛意信息专注于为制造、零售、服务业的大中型企业级客户提供专业化、定制化的数字化建设综合解决方案及丰富而具有竞争力的数字化转型服务，不断深挖客户的潜在需求，提升自身的业务能力，与优质客户建立了长期稳定的合作关系以及持续联合共创的合作创新模式，树立了良好的品牌形象和市场地位。发行人的自主研发的产品历年来获得较多奖项，如“SIE-EMS 赛意费用管理解决方案”获得“2012 年度中国制造业信息化优秀推荐产品”，“赛意 SMAP 移动销售自动化管理解决方案”获得“China Sourcing 2012 年度中国软件与信息服务外包产业制造行业优秀 IT 服务解决方案奖”，“SIE-MES 赛意生产制造执行管理软件”2014 年被认定为广东省高新技术产品，“赛意智能生产执行管理软件”获得“2016 年度中国智能制造优秀推荐产品”，“赛意电子商务平台”、“移动应用平台软件”、“赛意生产制造执行管理软件”产品 2017 年被认定为广东省高新技术产品。

公司是国家高新技术企业、软件企业、广州市重点软件企业、广州市科技小巨人企业，是广州市高校毕业生就业见习示范基地，曾获得广东省守合同重信用企业、广东省诚信示范企业 AAAAA 级（2011-2018 年连续八年）、广东省最佳雇主等殊荣。公司通过了 ISO9001-2015 质量管理体系认证、ISO/IEC 27001:2013 信息安全管理体系统认证及 CMMI-L3 软件能力成熟度集成模型认证，曾获得 2015 年度广东省守合同重信用企业、2015-2016 年度中国互联网+行业领军企业奖、华为技术质量与流程 IT 管理部 2015-2016 最佳交付质量奖、中国互联网+行业领军企业奖（2015-2016 年度）、2016ORACLE 亚太区最佳营销云交付合作伙伴奖、2016 年最佳企业移动平台提供商、2016 年最佳企业移动信息化提供商、2016 广东省中小企业优秀服务机构 100 佳、2016 年中国智能管理优秀服务商、甲骨文

亚太地区 2016 年度 CRM 云交付最佳合作伙伴、2016 年广东省中小企业优秀服务机构 100 佳、2016 年度广东省最佳雇主、企业信用评价 AAA 级信用企业、2016 年广东省创新型企业（试点）、2016 年度中国智能制造优秀服务商、华为 2017 年 CBG IT 变革管理部授予赛意最佳供应商合作奖、西门子 2017 年度最佳合作伙伴奖、西门子 2017 财年的中国授权银牌渠道代理商、2017 INFOR 年度合作伙伴奖、2017 年华为最佳供应商合作奖、2017 中国智能管理杰出供应商、2018 AI 行业应用方案商（工业）-数据智能生态百强等殊荣。

2、发行人近三年的变化情况及未来变化趋势

发行人提供完整的企业级数字化应用软件及智能制造与工业互联网的解决方案，其所服务的客户群主要为集团或大中型企业。2018 年度、2019 年度，发行人分两次完成对景同科技的投资，实现对景同科技的 100.00%控股，景同科技主营业务包括核心大型 ERP（SAP）及周边关联系统的实施咨询、运维及 IT 外包服务（含 IT 资源外包和电商运营服务）。赛意信息在收购景同科技后，在核心大型 ERP 系统实施咨询、运维及 IT 外包服务方面实现互补及资源、客户共享。同时，公司与世界一流的企业管理软件厂商 SAP、西门子、INFOR、甲骨文、微软等建立了长期的战略合作伙伴关系。

2018 年底，赛意信息投资设立赛意产业投资基金，该基金重点关注企业级 SaaS、工业互联网以及智能制造、传感网络、工业大数据、人工智能、BI、供应链协同等方向的项目，通过向新产业项目投资或并购实现转型升级，加快产业创新和融合，实现垂直和外延式的产业布局。自设立以来，赛意产投基金已完成对商越网络、亿图视觉、智思科技的投资。

2019 年 11 月，公司以收购部分股权及增资的方式取得鑫光智能 19%股权，鑫光智能是一家智能制造整体解决方案研发设计、生产制造、销售与服务提供商，在工业智能化及自动化方面拥有丰富的专业经验。鑫光智能拥有多项自主研发的前沿技术，已申请 30 余项发明专利、100 余项实用新型专利、获得 11 项软件著作权，并长期与华南理工、中科院等开展产学研合作，形成了以自主核心技术、核心零部件、研发并生产智能装备、实施行业系统解决方案为一体的完整产业链。在完成对鑫光智能的投资后，双方将在研发上开展紧密协同，为市场提供

更完整的、更自主可控的基于新一代信息技术的工业物联网综合数字智造解决方案，以期实现工业制造的横向与纵向的柔性集成。

3、主要竞争对手

序号	公司名称	公司简介
1	文思海辉技术有限公司	文思海辉技术有限公司的前身分别是文思信息技术有限公司和海辉软件（国际）集团公司，该公司针对行业企业客户提供商业/IT 咨询、解决方案以及外包服务，在金融服务、高科技、电信、旅游交通、能源、生命科学、制造、零售与分销等领域积累了丰富的行业经验，主要客户涵盖众多财富 500 强企业及大中型中国企业，2013 年该公司被黑石集团收购。
2	埃森哲	埃森哲（Accenture）注册成立于爱尔兰，是全球最大的上市咨询公司和《财富》世界 500 强公司之一，为客户提供战略、咨询、数字、技术和运营服务及解决方案。埃森哲为超过 120 个国家 200 个城市的客户提供服务，其客户包括超过四分之三的世界 500 强企业、各国政府机构等。
3	上海汉得信息技术股份有限公司	上海汉得信息技术股份有限公司是国内最早从事 ERP 实施服务的专业咨询公司之一，多年来专注于高端 ERP 实施服务领域，技术积淀和经验积累深厚，2019 年度汉得信息实现营业总收入 27.23 亿元。
4	深圳市华磊迅拓科技有限公司	深圳市华磊迅拓科技有限公司是国内较有影响力的制造执行系统（MES）解决方案供应商，主要面向印制电路板、太阳能、汽车零配件等行业的成长型企业提供其自有的 MES 产品解决方案。

4、行业竞争情况

（1）行业竞争情况

软件及信息技术服务行业属于充分竞争的市场化程度较高的行业，近年来其竞争情况主要体现出以下特点：

首先，服务化趋势使得服务供应商必须了解客户需求，以用户为中心开发产品、提供服务。不同的应用领域对软件的需求不一样，导致软件的开发思路也不一样，在不同开发思路指导下开发的软件功能也差异较大。对下游应用领域的理解程度越来越成为客户选择软件企业的重要标准之一，使得软件和信息技术服务业按照下游应用领域细划为越来越多的子行业，有些子行业甚至差异很大。部分领先的软件企业由于对客户需求更加了解，有利于建立纵向产业链，在一定程度上提高了客户黏度。

其次，下游客户在挑选其软件实施服务商时，品牌知名度、是否拥有成熟的案例经验、已有产品的适用性、服务的响应效率和质量等要素越来越成为重要的

考察标准。因此长期来看，业内具有较高品牌知名度、完整产品线和丰富案例经验的行业领导企业将能够更大程度上满足客户的需求，赢得竞争优势。

(2) 进入本行业的主要障碍

1) 行业经验壁垒

企业的数字化建设与企业的经营模式直接关联，提供企业数字化系统建设服务的产品及解决方案商需要对客户所处行业和整个应用环境有较深入的了解，在对客户的业务、组织结构、行业特点等充分了解的基础上，对客户管理和业务流程进行梳理，并为客户在数字化系统建设中提出指导性建议。与此同时，客户对系统自身的可靠性、稳定性、安全性等方面要求很高，供应商以往的项目业绩、行业口碑、系统稳定性等诸多因素直接影响客户的选择，而行业经验和成功案例是在为客户的长期服务中不断总结和积累形成的，因此，一定的行业经验积累成为本行业的进入壁垒。

2) 客户资源壁垒

本行业企业通过长期的技术服务和市场推广逐步形成稳定、成熟的客户群，而新的行业进入者很难在短期内培养出自己稳定的客户群。企业级解决方案供应商通过长期的系统开发与实施，结合客户自身的业务需求，为客户定制符合其业务流程的应用系统，这种合作模式有赖于供应商的开发人员对客户业务的深入了解。客户在数字化系统建设方面的投资规模越大，服务周期越长，在更换服务商上的成本越大，由此形成的客户黏性成为本行业的进入壁垒。

3) 人才壁垒

企业级应用具有很强的专业性，供应商的技术团队不仅要精通相关系统或平台的开发技术，还要对各行业企业的业务流程非常熟悉，技术人员需要多方面知识和经验的积累才能符合这种要求。目前国内符合上述要求的复合型人才较为缺乏，自身培养需要较长的周期，复合型人才的缺乏成为本行业的进入壁垒。

4) 技术与服务壁垒

企业数字化建设涉及通讯技术、网络技术、数据库技术、模型技术、云平台

技术,以及营销学、经济学、管理学等多个领域,需要多学科和技术的交叉和融合,供应商应具备充分的技术积累,并能够灵活应用于具体环境,结合丰富的专业理论知识和操作实践经验,以满足客户的需求。因此,技术与服务的水平成为本行业的进入壁垒。

5) 行业资质壁垒

信息技术服务是技术密集型行业,企业从事软件开发和设计一般需要取得软件企业认证证书;此外,企业信息化建设技术专业性强,客户要选择服务商时通常会要求相关服务商已通过 ISO9000、CMMI 认证等代表着其系统开发经验、技术水平、质量管理水平和综合实力的资质认证,这也从不同层面形成起了本行业的参照指标和市场准入壁垒。

(五) 行业利润水平的变动趋势及变动原因

从客户的需求来看,在全球产业升级、国内两化融合的大背景下,在企业管理日趋精细化的趋势下,行业客户对提升生产效益、管理效率、产品服务品质的要求越来越高,通过完善的信息化管理系统达到这些要求是一个重要的途径和手段,行业市场成长空间广阔。

从软件和信息技术服务业的发展来看,行业技术更新快,产品生命周期短。新的软件开发技术,推动着软件行业的不断发展,促使软件产品持续更新,使得其功能和性能更加完善,其服务更加人性化和个性化,软件技术进步将推动软件市场持续发展。

在需求和技术的推动下,市场发展快、空间大,对人员要求高、进入壁垒高使软件和信息技术服务业利润处于相对较高水平,但软件企业也存在着由于人力资源成本不断攀升、高水平人才缺少等因素引发的利润水平波动的可能性。

(六) 行业技术水平及技术特点

1、行业技术水平

国外供应商在硬件设备和数据库方面具有一定的技术优势,拥有相对成熟且标准化、集成化的产品。在软件应用产品方面,国内供应商与国外供应商无明显

技术差距,并且在软件产品的兼容性和本土化方面具有一定的优势。目前,国内现有技术已经可以支持企业信息化的正常运作,同时,相关开源技术日益丰富、快速发展,也将不断提升我国企业数字化的应用水准。

2、行业技术特点

企业信息化系统是跨多个技术领域的 IT 应用系统,涉及软交换、多媒体通信、CTI、工作流、业务规则引擎、知识发现、应用服务器等技术领域,提供企业信息化系统建设解决方案的 IT 服务商需要在深入理解行业应用的基础上,结合客户业务战略计划,将客户经营管理过程中的各种信息与相关的业务流程整合在一起,为客户提供个性化、定制化、专业化、流程化的信息系统构建服务。

(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,目前本行业主要存在三种经营模式。一是商品软件模式,向客户销售标准化套装软件或者提供相关云化应用并按使用时长进行收费的租用式服务;二是“原型+咨询、开发、服务”模式,软件提供商在已有软件产品的基础上,根据客户的特殊需求对软件进行二次开发,同时为客户提供咨询、方案设计、系统实施及相关技术服务;三是定制化开发模式,根据客户的需求,为客户提供定制化的开发和服务。

提供企业管理应用软件或工业软件的企业一般采取直销方式向客户提供产品和服务,获取订单后,根据客户的具体要求和业务特点提供咨询服务及实施开发服务。

(八) 行业的周期性、区域性或季节性特征

1、周期性

软件和信息技术服务业的发展主要取决于国民经济的发展状况以及国家信息化建设的支持力度。目前我国国民经济平稳快速增长,工业化和信息化融合发展起步不久,制造、零售与服务等重点行业信息化建设持续发展;同时,我国一直高度重视软件产业的发展,将软件和信息技术服务业列为我国的战略新兴产业,不断加大投入力度。因此,本行业不具有明显的周期性,在相当长的时期内

会维持较高的景气度。

2、区域性

软件和信息技术服务业的区域性特征并不明显，国内沿海地区的经济较为发达，该地区企业相应的信息化需求也较高，企业信息化服务的业务量相对中西部地区更大，本行业涉及的客户群较为广泛，随着下游各行业信息化进程的快速发展，行业的区域发展也随之更加均衡。

3、季节性

发行人在软件和信息技术服务业中所服务的企业主要为集团型或大中型企业。该领域客户通常在第四季度开展相关的项目规划及预算编制，对于已确定的相关预算部分中，下一年度的第一季度或第二季度对新启动建设的数字化项目开展选型工作，相关项目较为集中地在第三季度及第四季度完成实施开发服务。就该部分业务而言，项目结项验收及收入确认集中于下半年，具有一定的季节性。

（九）发行人所处行业与上、下游行业之间的关系

本行业的上游是操作系统、数据库、中间件和开发工具等通用软件开发行业，以及服务器、存储系统、交换机和路由器等硬件设备制造业。由于上游行业处于充分竞争状态，软硬件设备质量稳定，货源充足，而且一般采购量与市场供应量相比较小，因此采购需求可以获得充分满足。从总体来看，本行业软件开发业务对上游行业企业依赖程度不高，上游行业的稳定亦有利于本行业的发展。

软件和信息技术服务业主要是为国民经济各行业信息化建设提供服务，因此其下游是国民经济中开展信息化建设的各行各业。目前以及未来一个时期内，我国国民经济各行业的信息化建设需求仍会处于旺盛趋势，这对我国软件和信息技术服务业发展提供了广阔的市场。发行人的下游行业主要为制造、零售与服务等重点领域企业客户，下游行业的信息化建设已被列入国家信息化总体战略布局中，下游行业的信息化需求增长将给公司带来广阔的市场前景。

八、 公司主营业务情况

(一) 主营业务

公司成立于 2005 年,是一家企业级数字化及智能制造综合解决方案提供商,专注于面向制造、零售、服务等行业领域的集团及大中型客户提供完整的数字化及智能制造解决方案产品及相关实施服务。公司的服务领域自大型核心 ERP 解决方案,逐渐横向向企业供应链上下游的数字化采购管理及数字化营销管理领域延伸,结合相应的中台及大数据技术形成了完整的企业级数字化综合解决方案;同时发行人通过自主研发产品以及与国外软件厂商开展合作双路径发展,自管理运营层解决方案垂直发展下沉至生产执行层的智能制造解决方案,提供研发仿真设计-车间制造执行-设备互联-智能仓储及物流管理一体化的智能制造解决方案。

在十多年的快速发展过程中,公司积累了丰富的解决方案及众多的行业客户案例,成功为超过千家来自于制造、零售、服务等行业的企业级客户提供了丰富而具有竞争力的数字化转型服务,拥有华为技术、美的集团、华润集团、深南电路、立白集团、大自然家居、视源股份等众多优质客户。公司的产品及解决方案顾问团队在企业数字化转型过程中的规划咨询、方案设计、系统实施、应用集成及设备互联等领域具有丰富的实施经验,技术研究团队始终紧跟技术发展趋势,熟悉并掌握云、大数据、物联网、移动互联等新一代信息技术,使公司的产品与服务具备了持续创新能力与市场竞争力。

赛意信息 360°数字化及智能制造解决方案全景图



(二) 主要产品及服务

发行人当前主要产品及服务分为三大板块：（1）面向制造、零售及现代服务等行业的集团及大中型企业客户提供以 ERP 为核心的相关业务运营管理软件、以 MES/MOM 为核心的相关智能制造及工业互联网综合解决方案的规划、咨询及实施开发服务；（2）相关解决方案的专业维护服务；（3）相关软硬件的衍生性销售业务。其中，业务运营管理软件、智能制造及工业互联网综合解决方案服务主要是面向制造、零售、服务行业的数字化系统建设领域，向客户提供自运营层到执行层的管理咨询、系统规划至实施开发的整体解决方案；维护服务主要是为客户提供相关系统或方案实施上线后的支持服务；相关软硬件的销售业务系上述解决方案服务过程中所产生的软硬件代理分销业务。

1、软件实施开发服务

（1）泛 ERP 领域的业务运营管理软件产品解决方案

泛 ERP 领域的业务运营管理软件指一系列面向企业用户，帮助企业管理者管理业务流程，优化经营运作，提高工作效率的信息化及数字化软件平台与工具；是各类以企业经营运作过程数字化需求为基础，以 IT、DT 及云技术为支撑，涉及企业物流、资金流和信息流集成一体化管理的数字化平台及软件管理系统。

随着产业结构升级的不断推进，移动互联网不断渗透，供应链协同越来越普

遍,企业的管理需求边界也越来越延展,企业管理软件的覆盖领域逐步从面向内部人财物的管理不断向支持企业与上游的供应商伙伴协同、与下游的客户之间的协作进行延伸;同时,为了应对日益复杂的业务场景与需求,企业需要快速响应来自商业环境的不断变化,需要对全链路数字化系统进行升级。

针对上述需求,发行人一方面提供基于成熟套装软件的解决方案,覆盖企业业务当中核心稳定的业务管理需求,以解决企业管理效率问题,当中包括 ERP(企业资源计划)、CRM(客户关系管理)、SRM(供应商关系管理)以及相关的 HCM(人力资本管理)当中如组织人事及薪酬等较为传统的模块。另一方面,发行人通过提供较为成熟的中台解决方案及大数据解决方案以覆盖企业在复杂快速变化的商业环境中需要灵活应变、敏捷实现的业务运营创新需求,以协助企业实现业务在线化、运营数据化、决策智能化的数字化转型目标。

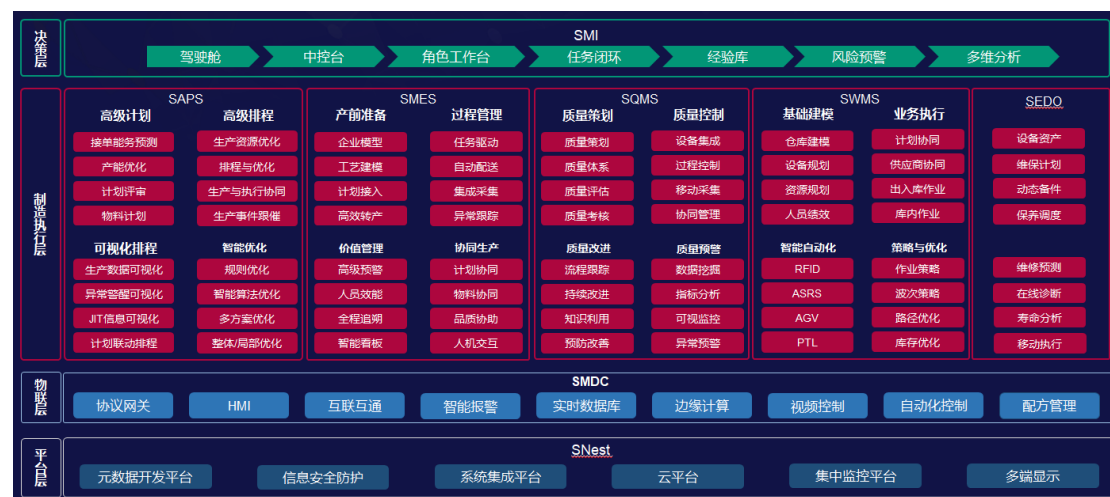
(2) 智能制造及工业互联网领域产品解决方案

智能制造是利用物联网、大数据、云计算、云储存等技术,将用户、供应商、智能工厂紧密联系起来,在制造过程中具有信息自感知、自决策、自执行等功能的先进制造过程、系统和模式的总称,是信息技术、智能技术与装备制造技术的深度融合与集成。智能制造的本质,是软件化的工业技术,软件控制生产数据的流动,解决复杂产品的不确定性,其中智能制造工业软件是制造业数字化的核心。智能制造工业软件核心系统包括 PLM(产品全生命周期管理系统)、APS(高级供应链排程系统)、MES(车间制造执行系统)、WMS(仓储物流管理系统)、QMS(质量管理体系),以及 MI(制造大数据分析平台)等,广泛应用于工业领域各个要素和环节之中,全面支撑企业研发设计、生产制造、物流管理等各项活动,提升企业智能制造的核心竞争力。

在上述领域,发行人紧密跟踪智能技术在制造领域的落地方向,充分吸收国内外,尤其是离散制造企业数十年来信息化建设的经验,深度结合国内离散型制造业的流程规范及企业实际需求,于 2012 年开始面向市场提供以 SMES 为核心的智能制造解决方案产品,通过不断自主研发升级,目前已扩展成为一套专业性强、成熟度高、制造运营一体化的智能制造综合解决方案(简称 SMOM)。SMOM 智造解决方案融合了 APS(高级供应链排程系统)、MES(车间制造执行系统)、

WMS（仓储物流系统）、QMS（质量控制系统）、EDO（设备管理控制系统）、SMDC（制造数据采集平台）与 SMI（制造大数据决策平台）等多系统，实现自平台层、物联层、制造执行层及数字决策层的多层次管理。解决方案以实时协同思想为主导、以动态调度为核心、以设备物联为实现手段，对制造供应链的过程进行闭环管理为目标，实现制造数据可视化、制造过程透明化的工厂建设目标。

赛意信息 SMOM 智能制造管理平台



随着中国 5G 商用牌照的正式发布，5G、智能传感和人工智能等技术不断发展成熟，万物互联时代已经到来，而工业现场对低时延、高安全性的苛刻要求使得边缘计算迅猛发展。基于上述发展趋势，发行人于 2019 年推出边缘智能网关硬件产品 EBOX，致力于打破现场数据孤岛和异构数据转换，并聚焦边缘计算、边缘协同，提供工业设备数据在边缘端的采集、存储及计算、面向云服务器端的数据上传及下载、以及面向现场工厂管理端的智能报警及集中运维等功能。

EBOX 主要功能



同时，产品集成了主流 PLC、modbus、OPC、MQTT 等工业协议，该产品还与 AI 主流编程语言 Python 进行深度集成，助力边缘 AI 控制，帮助企业实现老旧设备升级改造、能耗管理、边缘控制、远程运维、关键工艺参数优化、预测性维护等需求，进一步促进 OICT 融合和数智化转型。

EBOX 产品价值



工业互联网是新一代网络信息技术与工业系统全方位深度融合所形成的技术体系和产业生态。作为实现产业数字化、网络化、智能化发展的重要基础设施，工业互联网通过人、机、物的全面互联，推动形成全新的工业生产制造和服务体系，成为工业经济转型升级的重要途径。

发行人在上述领域，基于自主研发的工业互联网平台，在感知层能够运

用智能传感器采集设备的各类工况数据信息,通过智能网关在传输层应用多种通讯协议传送至工业互联网云端数据中心,利用工业互联网数据中心的采集、组织、分析能力,基于已建立的完善的设备健康值模型,以数据为基础,从现象出发,为客户提供不同的设备检修与维护策略。平台通过边缘层、基础设施层(IaaS)对工业数据的数字化采集、计算及存储,实现工业大数据的标准化;在此基础上依托发行人强大的研发能力,在平台层(PaaS)对数据进行资产管理和技术管理,完成数据集成接入、整合存储及数据萃取,以获取面向应用及客户的开放、统一数据服务中间件;最后通过应用层(SaaS)实现对企业关键生产设备及产线数据的绩效分析、健康分析、安全分析及工艺分析等功能。

工业互联网数据中台



2、系统维护服务

公司建立了专门的“客户运维服务中心”，为客户提供系统上线后的支持服务。公司一线客服人员均由具有多个项目的实施经验和多年维护经验的顾问组成。维护服务的主要内容包括用户支持、系统支持和其他服务几个方面：

(1) 用户支持

客户在系统的使用过程中，如果由于突发事件造成系统不可用，客户服务中心会：1) 提供正确的系统操作流程的指导；2) 分析系统应用中发现的错误并诊断原因；3) 解决系统中出现的各种错误，排除故障。

(2) 系统支持

公司会安排顾问在合同期内每年 1~2 次远程或现场执行系统应用健康检查：

1) 调研客户在应用上线之后的运行情况，新业务的发生情况；2) 分析客户对各类业务的处理是否恰当；3) 制订关于用户处理不当的业务的正确流程；4) 提交用户应用健康检查报告。

公司会安排顾问在合同期内每年 1~2 次远程执行系统优化分析：1) 监测并报告系统运行的情况；2) 对客户所提出的系统性能方面的疑问提出解释和建议；3) 提出关于改进系统运行的技术策略。

(3) 其他服务

客户化开发：根据客户的业务发展情况以及管理需求的变化，重新设计、定义系统的工作流；按照客户业务需求和特点对报表、表单、触发器、程序包等进行修改与开发。

现场咨询和服务：公司可以根据客户的要求，在任何客户需要的时间提供现场的应用咨询和技术支持服务。

系统安装和升级：公司可以提供客户系统升级服务，公司将按客户的系统情况和需求进行评估，按照双方认可的标准提供升级实施。

培训：公司可以根据客户的需求提供培训及知识分享，协助客户方提升内部顾问的专业技能或进一步相关软件产品的功能。

3、软硬件代理分销

软硬件代理分销是公司在提供上述产品解决方案及相关服务过程中的衍生性业务，公司基于客户自身意愿、结合客户的业务特点作为渠道向客户销售原厂的软件产品及相关配套的服务器等硬件产品。

4、其他主营业务

2018 年 6 月，赛意信息完成对景同科技 51%股权的收购事宜，成为景同科技控股股东，2019 年 9 月，赛意信息完成对景同科技剩余 49%股权的收购，景同科技成为赛意信息全资子公司，上海景志为景同科技的全资子公司，主营电子

商务业务。其他主营业务是上海景志从事在第三方电商平台上代理销售爱丁顿洋酒（上海）有限公司旗下品牌洋酒业务。

九、 公司主要业务的具体情况

（一）公司主营业务构成

发行人提供完整的企业级数字化应用软件及智能制造与工业互联网的解决方案，范围涵盖从业务流程咨询规划、到系统实施开发交付、到后期应用运营维护的端到端服务，其所面向的客户群主要为集团或大中型头部企业。

报告期内，公司营业收入按业务类别划分情况如下：

单位：万元

项目	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
泛 ERP	70,079.46	65.15	67,607.42	74.33	59,605.26	84.08
智能制造及工业互联网	26,434.77	24.58	14,712.02	16.18	7,346.69	10.36
系统维护服务	3,213.04	2.99	1,433.72	1.58	811.4	1.14
软硬件代理分销	5,957.22	5.54	6,310.23	6.94	3,126.20	4.41
其他	1,880.16	1.75	886.30	0.97	-	-
合计	107,564.65	100.00	90,949.69	100.00	70,889.55	100.00

报告期内，发行人按销售区域的销售收入情况如下：

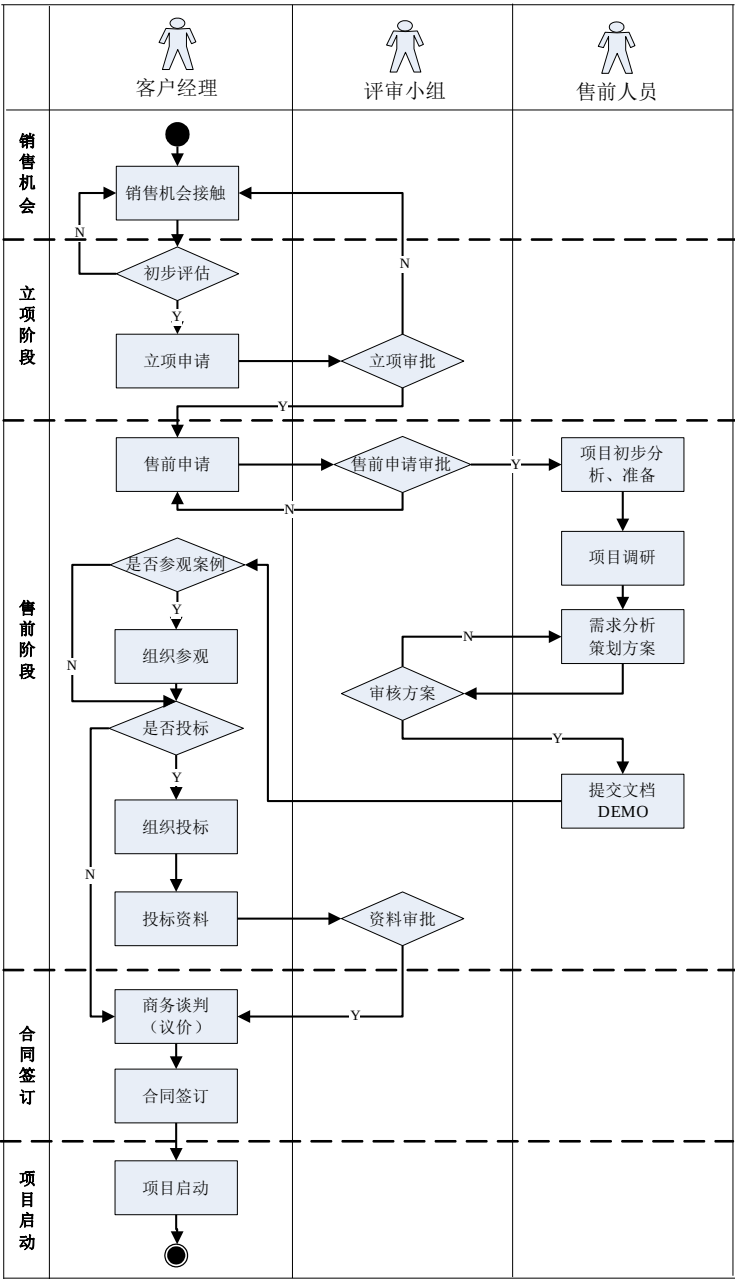
单位：万元

板块	2019年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
华南	70,762.71	65.79	61,320.36	67.42	54,172.33	76.42
华东	23,069.00	21.45	20,127.11	22.13	9,692.45	13.67
华北	8,703.05	8.09	4,606.61	5.07	3,765.51	5.31
其他	5,029.89	4.68	4,895.61	5.38	3,259.26	4.60
合计	107,564.65	100.00	90,949.69	100.00	70,889.55	100.00

(二) 公司主要产品及服务的业务流程

根据主营业务情况，发行人具体业务流程可以分为售前流程、实施开发服务流程及维护服务流程三种类型。

1、售前流程



2、实施开发服务流程

企业级应用系统的实施开发服务是一项复杂的系统性工程，发行人以其自身

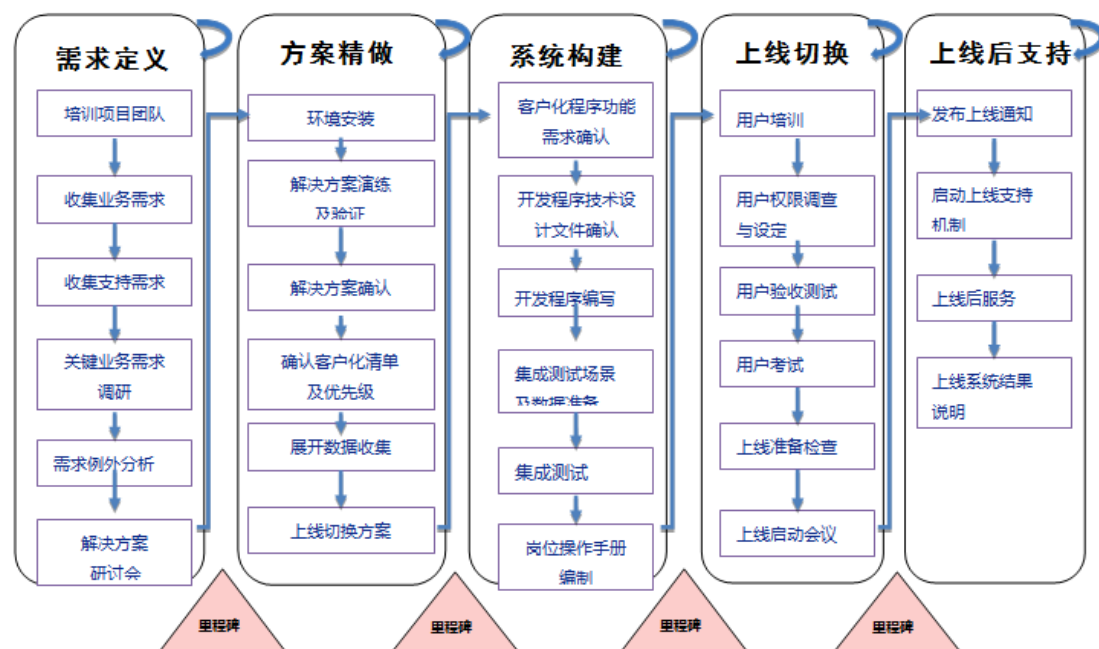
通过行业积累、业务总结而形成的实施方法论为指导依据，来规范公司项目实施的方法，提高项目实施效率及控制项目风险，在保证项目质量的前提下，优化实施步骤和简化实施过程，以实现项目快速实施，降低项目成本。

发行人实施开发方法论有两种类型：需求驱动型实施方法和方案驱动型实施方法。两种实施方法的对比情况如下表所示：

需求驱动型	方案驱动型
需求驱动	方案驱动
方案定义建立在项目过程中的需求	方案定义在项目开始之前
应用环境需要时间搭建反映客户设置和数据	应用环境反映业务流程，能快速引导及确认需求
传统瀑布式结构化设计	使用 CRPs 迭代法
当标准功能不能满足客户需求，趋向客户化定制	尽量减少客户定制范围，减少需求变更

（1）需求驱动型项目实施流程

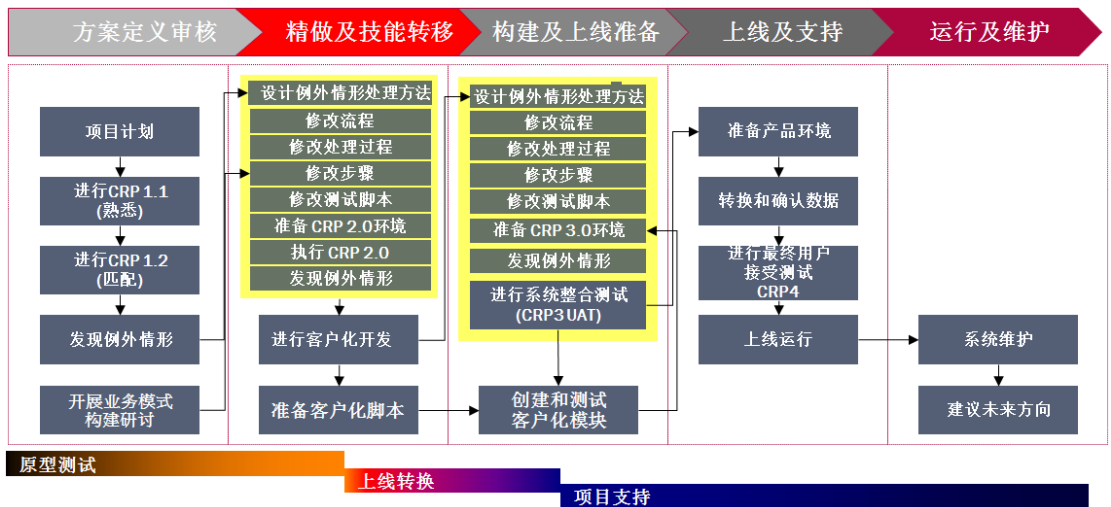
需求驱动型项目采用的是“瀑布式”方法，为传统的实施流程，主要分为五大阶段，需求定义阶段、方案精做阶段、系统构建阶段、上线切换阶段和上线后支持阶段。具体的实施流程如下图所示：



（2）方案驱动型项目实施流程

方案驱动型实施方法又称为原型法，是以行业业务流程和行业原型为基础的
实施方法。发行人会以预先定义的流程作为未来流程的模型，并通过（Conference
Room Pilots）CRPs 迭代法帮助客户熟悉标准流程以及与自身业务进行匹配。

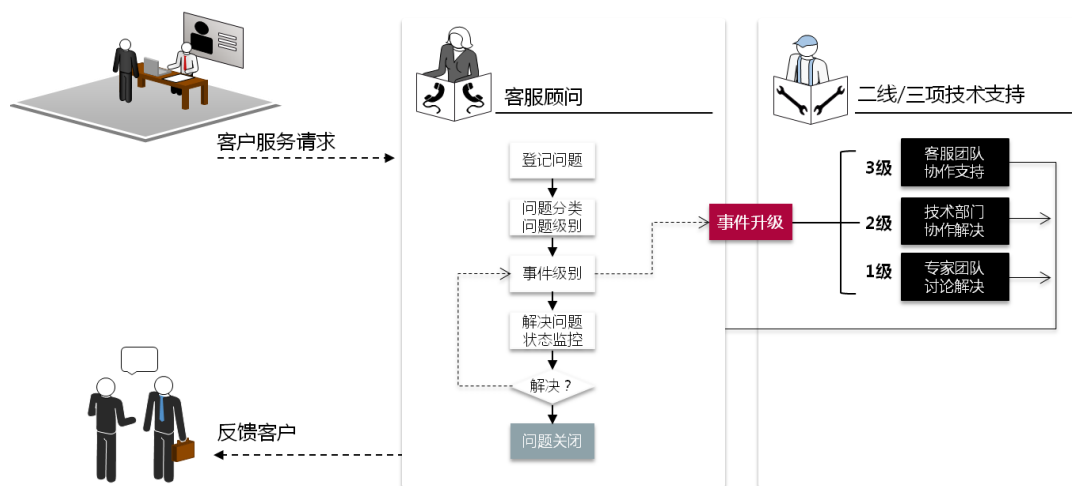
发行人在实施过程中采用的是“迭代法”设计，整个实施过程从基于行业业
务经验的业务流程开始，用户通过亲自测试系统流程发现差异，实施人员在满足
客户的需求下重新配置系统或通过客制化开发解决差异，再进行新一轮的测试，
通过多次重复不断优化和确认流程设计和系统设置后，达到最终用户接受的测试
结果，并在此基础上完成实施开发服务。具体的实施流程如下图所示：



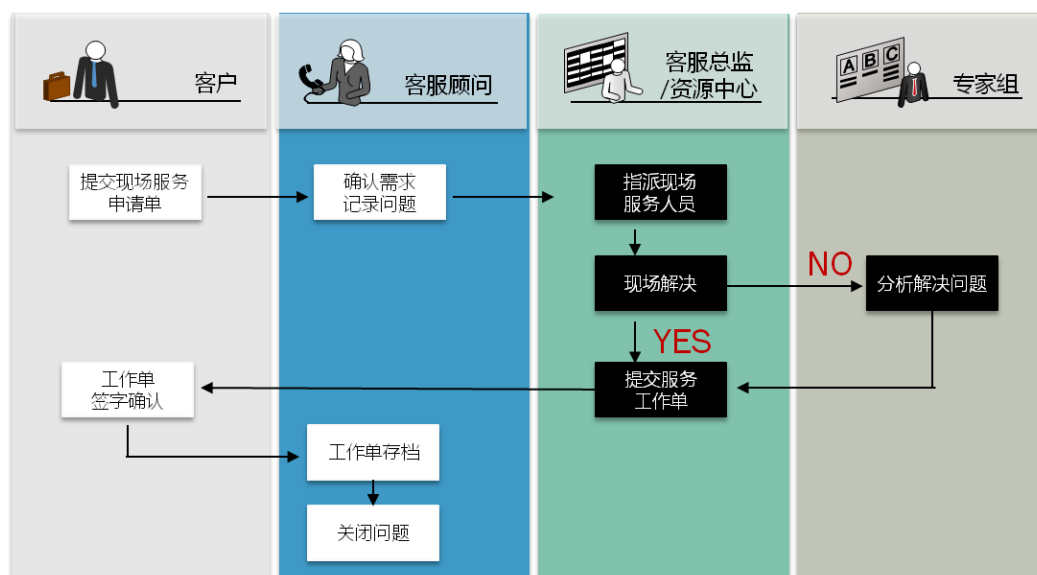
3、维护服务流程

发行人建立了用户支持中心，为客户在系统使用过程中遇到的各类问题提供
支持服务。发行人用户支持中心提供“电话服务热线”、“互联网平台”、“Email
邮箱”、“远程登录支持”、“现场服务咨询与支持”等多种服务方式。同时，发行
人建立“Bugfree 问题管理系统”对服务进行规范管理，实现维护工作的及时、
智能、可控。具体的服务流程如下：

服务流程-问题解决流程



服务流程-现场服务流程



（三）公司经营模式

1、盈利模式

实施开发服务：公司通常以项目实施所需顾问级别与人数以及项目实施所需人天作为项目实施开发合同的报价基础，此部分收入为公司最主要收入来源；**维护服务：**向客户提供运维服务并形成相关收入；**软硬件销售：**公司实施开发服务的衍生性业务，公司根据实施开发服务的客户需要进行软件或硬件产品的销售后形成收入。

2、采购模式

发行人主营业务成本主要为人力资源成本，其他成本所占比重较小。报告期内，发行人与业务相关的采购主要包括软硬件产品采购和服务类采购。其中软硬件产品的采购主要指公司根据实施开发服务的客户需要进行的直接采购；服务类采购主要指服务外包。

软硬件采购由需求者提交“软硬件采购申请表”至部门负责人审核，财务管理部、审计监察部、总经理审批。

关于服务外包采购，首先公司会根据客户提出的详细需求及项目的大概预算整理相关信息，评估是否需要服务外包，对于需要服务外包的项目，由相关经办

人填写“技术服务外包采购申请表”并提交相关业务部门、销售管理部、财务管理部、审计监察部进行审核；审核通过，公司经办人须寻找两家以上的供应商统一询价议价；供应商确认后，需填写“技术性采购服务供应商考核”表，由相关业务部门、销售管理部、财务管理部、总经理审核；审核通过，则可由客户经理进行三方沟通，三方沟通无异议后，可签订合同。

3、服务模式

发行人项目实施开发主要分为两类：一是基于项目合同的整体性实施开发，发行人需与客户事先共同评估确认项目实施工作量，签订项目合同，并根据项目合同的要求，直接提供实施开发服务，最终交付项目实施成果。在此模式下，发行人除提供业务人员进行具体的软件产品实施开发外，需要保证整个项目的交付质量，同时对项目实施风险进行控制管理。二是人天外包类的实施开发，即发行人不直接面向客户方提供项目解决方案，而是向客户提供实施人员和技术人员，并以实际发生的人天数与客户进行服务结算。

同时，公司还依据合同向客户提供运维服务及根据客户需要向客户销售软硬件。

4、营销及管理模式

发行人营销及管理主要包括市场推广、售前工作、报价管理、合同管理、客户管理以及内、外部关系协调及管理几个方面。

(1) 市场推广：1) 通过线上或者线下获取的市场信息，制定销售策略，寻找新客户；同时定期组织企业宣讲，对目标客户进行宣传及推荐；并随时关注现有客户方的业务动态，注意对客户方需求的深耕细作，以便获得尽可能多的商业机会；2) 扩建营销渠道，建立分子公司，加强对目标用户在当地的覆盖及沟通。

(2) 售前工作：获得商业机会后，组织相关人员进行售前工作。售前工作中必须提供工作说明书，并且在提供客户之前交由项目管理部审核，与客户谈判过程中发生了修改，也应经项目管理部审核。

(3) 报价管理：通过售前工作，交易达成后，对此项目的人力资源进行预估，根据人力资源预估进行报价，项目价格经审批后，向客户报价，客户通过该

报价后，草拟合同。

(4) 合同管理：项目价格确定后，草拟合同，并组织合同评审，合同通过评审流程后，与客户方签订合同。

(5) 客户管理：1) 合同签订后开始开展项目，跟踪项目进程，并就项目组与客户方工作进行有机协调；2) 按合同执行不同阶段，相关人员进行回款跟踪；3) 定期对现有及已有客户进行回访，并作好相关回访记录，对客户提出的问题及建议应及时跟进，若客户有投诉，应立即把客户投诉问题移交给项目管理部，由项目管理部进行跟进；4) 随时关注客户方业务动态，注意对客户方需求的深耕细作，获得尽可能多的商业机会。

(6) 内、外部关系协调及管理：1) 对营销人员工作职能履行情况、工作技能及工作态度进行监控和培训；2) 对营销人员业绩及费用情况进行监督考核；3) 协调部门各成员之间工作关系，协调营销与其它部门工作关系；4) 维系与有关单位及公共关系部门的关系；5) 维护与供应商之间的合作关系；6) 对各项工作开展过程进行监控、成果提交与审核、总结与考核、归档。

(四) 公司主要客户及供应商情况

1、公司主要客户情况

(1) 主要客户情况

报告期内，公司前五大客户的情况如下：

期间	序号	客户名称	销售收入金额 (万元)	占当期销售收入 总额的比例
2019 年 度	1	华为技术	41,428.22	38.51%
	2	美的集团及其关联方	4,397.46	4.09%
	3	高济科技（天津）有限公司	2,412.56	2.24%
	4	广东步步高电子工业有限公司	1,861.15	1.73%
	5	澳优乳业（中国）有限公司	1,145.43	1.05%
	合计		51,244.82	47.62%
2018 年 度	1	华为技术	41,141.25	45.24%
	2	美的集团及其关联方	2,995.86	3.29%

	3	奥克斯集团	1,615.92	1.78%
	4	富海集团	1,607.83	1.77%
	5	澳优乳业（中国）有限公司	1,228.24	1.35%
	合计		48,569.10	53.43%
2017 年 度	1	华为技术	42,983.90	60.64%
	2	美的集团及其关联方	1,565.27	2.21%
	3	阳信长威电子有限公司	1,126.94	1.59%
	4	富海集团	981.79	1.38%
	5	广州视源电子科技股份有限公司	734.83	1.04%
	合计		47,392.72	66.85%

报告期内各期，在前五名客户销售额合计基本保持一致的水平情况下，前五名客户销售额合计占当期营业收入总额的比例呈逐年下降的趋势，分别为 66.85%、53.43%和 47.62%，主要是由于公司自上市以来，随着公司知名度的提高，业务得到较快拓展，服务的客户数量逐年增多，使得公司业务收入来源扩大，营业收入逐年增高，各期前五名客户的销售额占比逐年降低。

公司的主要股东美的投资、董事赵军与前五大客户中“美的集团及其关联方”之间存在关联关系，具体情况详见本募集说明书“第五节 同业竞争与关联交易”，除此之外，发行人及其董事、监事、高级管理人员、主要股东及其他关联方在公司上述客户中未持有权益。

（2）主要客户群体及价格情况

公司主要通过公开招标、邀请招标、竞争性谈判和原有业务延续等方式获取业务，客户主要为信誉较高的各行业头部企业，项目金额及价格主要受项目体量及招标内容等因素影响。

2、公司主要供应商情况

（1）主要供应商情况

报告期内，公司前五大供应商的情况如下：

期间	序号	供应商名称	采购内容	采购金额 (万元)	占当期采购 总额的比例

2019 年度	1	思爱普（中国）有限公司	软件服务	3,283.06	13.08%
	2	爱丁顿洋酒（上海）有限公司	洋酒	1,561.47	6.22%
	3	中智关爱通（上海）科技股份有限公司	软件服务	1,537.36	6.13%
	4	上海启祁信息技术服务中心	外包服务	1,214.51	4.84%
	5	西门子工业软件（上海）有限公司	软件服务	1,112.01	4.43%
	合计			8,708.41	34.70%
2018 年度	1	思爱普（中国）有限公司	软件服务	1,694.76	9.78%
	2	广州市中航服商务管理有限公司	出行服务	1,145.31	6.61%
	3	常熟沭众企业管理服务有限公司	外包服务	829.94	4.79%
	4	贵州自由客网络技术有限公司	外包服务	690.08	3.98%
	5	神州数码（中国）有限公司	软硬件	669.71	3.87%
	合计			5,029.80	29.03%
2017 年度	1	甲骨文（中国）软件系统有限公司	软件服务	908.35	11.99%
	2	佛山市顺德区迅达航空铁路服务有限公司北滘代办处	出行服务	796.51	10.51%
	3	西门子工业软件（上海）有限公司	软件服务	600.39	7.92%
	4	深圳市中林实业发展有限公司	房租	532.68	7.03%
	5	恩富软件（中国）有限公司	软件服务	317.52	4.19%
	合计			3,155.45	41.64%

报告期内各期，前五名供应商合计的采购额占当期采购总额的比例分别为 41.64%、29.03%和 34.70%，不存在向单个供应商的采购比例超过发行人采购总额 50%的情况。报告期内，公司前五大供应商变动相对较大，主要是因为发行人采购的主要产品及服务为技术人员外包服务、服务器、存储设备等电子设备、代理销售的原厂软件和电商代运营业务的洋酒，对其需求较少，且同类供应商较多，市场竞争充分所致。

发行人及其董事、监事、高级管理人员、主要股东及其他关联方在公司上述供应商中未持有权益。

十、公司技术水平和研发情况

（一）核心技术情况

发行人一直以来注重科技创新及人才培养，在企业管理软件、智能制造执行

系统及企业移动应用等领域，发行人通过自主研发的创新方式，开发了多项核心技术，不涉及核心技术人员在曾任职单位的职务成果，不存在潜在纠纷；核心技术的取得不存在与他人合作开发技术的情形。目前发行人相关核心技术已基本成熟，达到国内先进水平，并在多家企业中稳定应用。

发行人主要核心技术情况如下：

序号	技术名称	技术描述	创新方式
1	SMDC 赛意智能制造平台架构技术	一种基于SOA架构，支持工业应用进行组件化开发，使符合插件标准的模块构件可以方便地以“即插即用”的方式组装的基础平台架构技术，该技术具有开放性、敏捷性、分布式、可移植性、可扩充性、安全性、易于于工业设备集成和支持多种工业协议等特点，系赛意智能制造套件的底层平台架构。	原始创新
2	SIEIOT 赛意物联网平台架构技术	一种基于分布式、异步非阻塞、轻量级协议、全栈内存处理、并行持久化的架构技术。主要面向工业设备端大量长连接，持续传输海量数据、海量负载预警计算、在线横向扩容的需求进行研发，该平台技术基于X509协议安全协议防止恶意程序非法入侵、非法控制、非法截取数据。	原始创新
3	SIE-SMARTSENSOR 智能无线振动传感器技术	一种智能振动传感器技术：符合设备振动监测国家标准，对设备的振动，温度进行实时状态监测；扩展功能丰富，具备阈值报警功能，支持振动原始波形数据采集，利于建立长期健康数据库；高度灵活的组网方式，可以进行有线/无线的方式和边缘网关进行组网，上传数据。	原始创新
4	SIE ISSLAS 智能型信号自学习分析技术	一种智能型信号自学习分析架构：融合统计、数据挖掘、时间序列分析、信号处理、机器学习的算法技术，该技术克服了加速度传感器单一采集缺点，全面展示加速度、速度、振幅信号的各类振动特征，并依靠第三方标准与历史数据形成故障预警功能；同时支持依靠特征库、知识库和历史特征样本数据构建基于KNN、决策树、粗糙集等机器学习算法的故障诊断功能与分析报告。	原始创新
5	赛意 SAAF 应用业务中台技术（原赛意 SIE 应用架构技术）	一种自主构建的，以核心能力服务化为中心，提供服务治理、流控、监控、告警、动态配置、安全认证等能力的，实现业务组件化、业务能力复用化、服务容器化的应用开发框架技术	原始创新
6	赛意 SSCH 融合数据中台技术（原赛意数据作业及数据调	一种自主构建的，旨在为前台业务提供更快数据类业务服务为目标，通过应用大数据架构，融合在线事务处理OLTP及在线事务分析OLAP能力，以大容量高速存储及高速计算的方式，对数据资产进行规划、治	原始创新

	度技术)	理, 获取、存储, 分析和运营, 并直接服务于业务系统的数据服务技术	
7	SAAF BPM 流程中台技术(原 SAAF BPM 流程引擎)	一种基于开源平台技术自主构建的轻量级的嵌入式业务流程引擎, 支持国际标准的BPMN2.0规范, 解耦系统功能与业务流程配置的开发, 技术门槛低, 实施效率高, 性能更优。	原始创新
8	SAAF 报表技术	一种基于开源技术自主构建的报表技术, 支持报表菜单化、报表展现形式多样图形化、数据来源支持主流数据库, 同时支持通过Web Services封装数据源, 适用于要求对用户信息和权限进行屏蔽, 通过将用户权限在Web Services中进行封装, 以保障企业信息安全的管控场景。	原始创新
9	赛意移动应用平台 (SMAP)	一种为企业移动应用开发提供了从开发、调试、测试、部署、运行和管控全生命周期的支持, 帮助各企事业单位以快速的、低成本的、安全可控的方式将现有信息化系迅速迁移到移动智能终端上的平台技术, 平台采用HTML5开发技术, 实现原生应用体验, 其主要特点体现在提供跨平台引擎、完善IDE开发工具、高可靠的安全保障体系、较为完备的系统管理功能以及较为全面的数据集成技术。	原始创新

发行人主要产品核心技术与已取得的专利的对应关系如下:

序号	技术名称	专利名称	专利号
1	赛意 SAAF 应用业务中台技术(原赛意 SIE 应用架构技术)	一种基于消息队列的消息传递方法及系统	2016112344451
		一种领域模型框架的设计系统及设计方法	2017100358829
2	赛意移动应用平台 (SMAP)	基于移动应用的业务模型配置系统和方法	2015107131145
		基于跨平台的移动报表生成方法和系统	201510713115X
		一种移动应用的快速重连鉴权方法及系统	2016108593150
		一种移动应用的无限后台定位方法及系统	2016110455106
		一种移动终端内应用的网络连接方法及系统	2017103248568

(二) 研发情况

1、公司研发费用的构成及占营业收入比例

报告期内, 公司研发费用的构成及占营业收入比例情况如下:

单位: 万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
研发费用	8,930.52	7,136.06	3,893.98
其中：职工薪酬	8,185.49	6,476.02	3,670.86
软件采购	65.57	104.73	52.24
设备采购	36.16	95.47	17.56
服务费	407.31	195.44	-
其他	236.00	264.40	153.32
营业收入	107,564.65	90,949.69	70,889.55
研发费用占营业收入的比例	8.30%	7.85%	5.49%

2、研发人员情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司员工总数 3,724 人，其中研发及实施开发人员 3,319 人，占员工总数 89.12%，研发人员涵盖计算机、网络工程、电子工程、信息、通讯工程、自动化等专业，具有架构规划、需求分析、产品设计、功能开发及系统测试等相关的丰富及经验。上市以来，公司核心技术人员未发生重大变动。

公司建立了“选、用、育、留”的人员体系建设机制，通过不断吸收先进的技术人才来保障公司持续的创新能力和能力。发行人通过与各高校就业办积极沟通协作，完善人才招聘机制，建立完善人才梯队；通过人才测评、人才盘点、继任计划以及员工能力调查等系统化工具帮助各部门总监、经理对顾问能力、胜任度进行识别，并开展针对性的岗位安排及能力提升计划，确保各项岗位有可用、能用之人；通过设立赛意学院，以及开展启明星计划、远航计划、起航计划等培训计划，对人才进行持续教育和培训，建立人才培养机制；同时建立清晰的晋升通道，实施有效的激励计划，为公司留用先进的人才。

（三）公司取得的重要科研成果和获奖情况

发行人于 2017 年 11 月被广东省经济和信息化委纳入首批广东省工业互联网产业生态供给资源池；发行人于 2017 年 12 月被广东省高新技术企业协会认定为广东省创新型企业（有效期三年），2018 年 11 月被广东省科学技术厅、财政厅、国家税务总局认定为高新技术企业（有效期三年）。2018 年公司被授予广东省互

联智造(赛意)工程技术研究中心。公司“面向云安全的数据保护技术研究及应用”项目于2018年2月获得广东省科学技术奖励二等奖,“SMDC系统”于2019年6月获得2018-2019年度智慧城市物联网十佳应用创新奖。截至本募集说明书出具日,发行人参与起草两项国家标准计划,其中《云制造服务平台制造资源接入集成规范》项目处于批准阶段,《基于云制造的智能工厂架构要求》项目处于审查阶段。

十一、 公司主要固定资产及无形资产

(一) 主要固定资产情况

截至2019年12月31日,发行人拥有的固定资产主要包括房屋建筑物、运输设备、电子设备及其他,具体情况如下:

单位:万元

资产类别	原值	累计折旧	净值	成新率
房屋建筑物	2,002.46	213.71	1,788.76	89.33%
运输设备	447.25	263.30	183.95	41.13%
电子设备及其他	520.43	463.36	57.07	10.97%
合计	2,970.15	940.37	2,029.78	68.34%

1、房屋建筑物

截至本募集说明书出具日,发行人拥有房产6处,全部作为员工宿舍使用,具体情况如下:

序号	证号	产权人	房屋坐落	规划用途	建筑面积(m²)	取得方式	土地使用年限	他项权利
1	粤(2016)顺德区不动产权第1116027331号	赛意信息	佛山市顺德区北滘镇高村村委会林上北路22号佳兆业上品雅园2座2梯301	住宅	87.42	出让	至2080年10月12日止	无
2	粤(2016)顺德区不动产权第1116027332号	赛意信息	佛山市顺德区北滘镇高村村委会林上北路22号佳兆业上品雅园2座2梯401	住宅	87.42	出让	至2080年10月12日止	无
3	粤(2016)顺德区不动产权第1116027333号	赛意信息	佛山市顺德区北滘镇高村村委会林上北路22号佳兆业上品雅园7座1梯403	住宅	85.07	出让	至2080年10月12日止	无
4	粤(2016)顺德区不动产权第	赛意	佛山市顺德区北滘镇高村村委会林上北路22号佳兆业上	住宅	85.07	出让	至2080年10月12	无

序号	证号	产权人	房屋坐落	规划用途	建筑面积(m ²)	取得方式	土地使用年限	他项权利
	1116027334 号	信息	品雅园 7 座 1 梯 603				日止	
5	粤(2016)顺德区不动产权第1116027335 号	赛意信息	佛山市顺德区北滘镇高村村委会林上北路 22 号佳兆业上品雅园 3 座 1 梯 1202	住宅	86.31	出让	至 2080 年 10 月 12 日止	无
6	粤(2016)顺德区不动产权第1116027336 号	赛意信息	佛山市顺德区北滘镇高村村委会林上北路 22 号佳兆业上品雅园 3 座 1 梯 1602	住宅	86.31	出让	至 2080 年 10 月 12 日止	无

山东赛意于 2016 年 10 月 25 日与济南齐盛置业有限公司签订《商品房买卖合同》，约定由山东赛意向济南齐盛置业有限公司认购其开发的位于济南市“三庆齐盛广场”5 号楼 17 层 1-15 室的写字楼，合计面积 1,736.82 平方米，合计金额 1,518.84 万元，目前上述房产已经交付，相关房产证正在办理当中。

2、房屋租赁情况

截至本募集说明书出具日，发行人租赁的房屋情况如下：

序号	出租人	承租人	房屋坐落	租赁面积(m ²)	月租价格(元)	租赁期限
1	深圳市中林实业发展有限公司	赛意信息	深圳市龙华区龙华街道清湖社区清湖村宝能科技园9栋10-12层C座OPQLMN单位	6,216.83	租金：435,178.10元/月 (自2021年7月18日起月租金年复式递增10%); 物业费：37,300.98元/月	2019.07.18 - 2022.07.17
2	深圳市中林实业发展有限公司	赛意信息	深圳市龙华新区龙华办事处清祥路清湖工业园宝能科技园 9 栋 A 座 12 楼 ABCDEFGH 单元	2,048.28	85,691.76 元/月 (自 2018 年 8 月 20 日起月租金年复式递增 6%)	2015.08.20 - 2020.08.19
3	佛山市怡欣投资有限公司	赛意信息	佛山市顺德区北滘镇君兰社区居民委员会怡和路2号怡和商务大厦1101-1106单元	1,316.51	2019.02.15-2021.02.14: 69,775.03元/月 2021.02.15-2022.02.14: 73,263.78元/月	2019.02.15 - 2022.02.14
4	佛山市怡欣投资有限公司	赛意信息	佛山市顺德区北滘镇君兰社区居民委员会怡和路2号第10层	1,326.18	2018.05.01-2020.04.30: 72,940.00元/月 2020.04.30-2021.04.30: 76,587.00元/月	2018.05.01 - 2021.04.30
5	佛山市怡欣投资有限公司	赛意信息	佛山市顺德区北滘镇君兰社区居民委员会怡和路2号第22层	1,250.00	2017.04.24-2017.07.23: 为免租期 2017.07.24-2020.07.23: 66,250.00元/月 2020.07.24-2021.07.23: 69,562.50元/月 2021.07.24-2022.07.23:	2017.04.24 - 2022.07.23

					73,037.50元/月	
6	广州迪志贸易有限公司	赛意信息	广州市天河区珠江东路12号1603-1605单元	1,081.90	2016.09.19-2017.12.27: 148,220.30元/月 2017.12.28-2018.12.27: 155,631.31元/月 2018.12.28-2019.12.27: 163,412.87元/月 2019.12.28-2020.10.27: 171,583.51元/月	2016.09.19 - 2020.10.27
7	曲燕斌、龚欲晓	赛意信息	成都市高新区天府大道北段 1480 号孵化园 7 号楼 302 室	287.75	租金: 15,250.75 元/月; 物业费: 2,589.75 元/月; 场地使用费: 91,504.50/半年	2018.10.11 - 2020.10.10
8	深圳市经纬欣科技有限公司	赛意信息	深圳市南山区科技园麻雀岭工业区 M9 栋华富洋大厦 209 室	288.00	24,000.00 元/月	2019.08.15 - 2020.08.14
9	李龙彰、李晓明	赛意信息	北京市朝阳区东三环中路39号院18号楼8层902	237.58	2018.03.08-2018.03.19: 为免租期 2018.03.20-2021.03.19: 51,596.00元/月	2018.03.08 - 2021.03.19
10	上海展翔实业有限公司	上海赛意	上海市嘉定区沪宜公路1185号1913-1915、1912-1926室	370.00	租金: 27,010.00元/月; 物业费: 3,700.00元/月	2020.05.01 - 2021.04.30
11	上海雄英机械设备有限公司	上海赛意	上海市嘉定区南翔镇惠申路420号2幢1350室	5	100.00元/月	2016.09.08 - 2026.09.07
12	武汉未来科技城园区资产管理有限公司	武汉赛意	武汉东湖新技术开发区高新大道999号未来城龙山创新园一期C2栋1001、1201单元	2,331.06	81,587.10元/月	2018.09.30 - 2020.12.31
13	佛山市顺德区丰明投资有限公司	赛意产投	佛山市顺德区北滘镇君兰社区居民委员会怡欣路7号丰明中心06楼02号之二	188.26	2018.09.15-2018.10.14: 为免租期 2018.10.15-2021.08.31: 11,295.60元/月 2021.09.15-2023.09.30: 12,425.16元/月	2018.09.15 - 2023.09.30
14	上海岚桥实业有限公司	景同科技	上海市普陀区铜川路70号10层1008,1009,1010室	516.07	租金: 70,637.00 元/月; 物业费: 10,321.00 元/月	2019.03.01 - 2022.02.28
15	安徽班格商业管理有限公司	景同科技	安徽省合肥市政务区蔚蓝商务港城市广场A座1301,1302,1303,1304室	297.61	2018/10/10-2019/10/9: 21,452 元/月 2019/10/10-2020/10/9: 22,525 元/月 2020/10/10-2021/10/9: 23,651 元/月	2018.10.10 - 2021.10.09

16	付宏斌	深圳景同	深圳市福田区深南大道车公庙绿景广场主楼 29H	220.54	2017.03.25-2017.05.24: 为免租期 2017.05.25-2018.05.24: 44,108.00 元/月 2018.05.25-2019.05.24: 45,431.00 元/月 2019.05.25-2020.05.24: 46,794.00 元/月 2020.05.25-2021.05.24: 48,198.00 元/月 2021.05.25-2022.05.24: 49,644.00 元/月 2022.05.25-2023.05.24: 51,133.00 元/月	2017.03.25 - 2023.05.24

(二) 主要无形资产情况

截至 2019 年 12 月 31 日,发行人拥有的无形资产账面原值为 2,122.77 万元,累计摊销为 732.65 万元,账面价值为 1,390.11 万元,主要系公司购买的办公软件。

截至本募集说明书出具日,发行人主要无形资产的具体情况如下:

1、注册商标

序号	商标图样	注册号	核定使用商品类别	所有权人	注册有效期限
1		8143871	42	赛意信息	2013.1.14-2023.1.13
2		14409299	9	赛意信息	2015.5.28-2025.5.27
3		14409316	35	赛意信息	2015.6.14-2025.6.13
4		14409332	42	赛意信息	2016.6.28-2026.6.27
5		17038307	42	赛意信息	2016.7.28-2026.7.27
6		19074994	42	赛意信息	2017.3.14-2027.03.13

7	私享微客	19074856	9	赛意信息	2017.3.14-2027.03.13
8	私享微客	19074979	42	赛意信息	2017.3.14-2027.03.13
9	私享微客	19075017	35	赛意信息	2017.3.14-2027.03.13
10	邻桌隔壁	20432641	42	赛意信息	2017.8.14-2027.8.13
11	邻桌隔壁	20432571	35	赛意信息	2017.8.14-2027.8.13
12	邻桌隔壁	20432427	9	赛意信息	2017.8.14-2027.8.13
13		20432458	9	赛意信息	2017.10.14-2027.10.13
14		19074895	35	赛意信息	2018.2.7-2028.2.6
15		19074773	9	赛意信息	2018.2.14-2028.2.13
16		30366730	9	赛意信息	2019.4.14-2029.4.13
17	睿脉	36418777	9	赛意信息	2019.10.7-2029.10.6
18	鲸启	36347850	9	赛意信息	2019.10.21-2029.10.20
19	鲸启	36352619	38	赛意信息	2019.10.21-2029.10.20
20		23460266	42	能量盒子	2018.3.28-2028.3.27
21		23460069	35	能量盒子	2018.3.28-2028.3.27
22		23459993	9	能量盒子	2018.6.14-2028.6.13
23	睿脉	36352628	35	赛意信息	2020.1.7-2020.1.6
24	鲸启	36356319	35	赛意信息	2020.1.7-2020.1.6
25	GENZER	37458536	35	赛意信息	2020.2.21-2030.2.20

26		37435833	42	赛意信息	2020.2.21-2030.2.20

2、专利权

序号	专利名称	专利号	专利类型	专利所有者	专利申请日	期限
1	数据加密方法	2014102940257	发明	赛意信息	2014.6.27	20 年
2	基于移动应用的业务模型配置系统和方法	2015107131145	发明	赛意信息	2015.10.18	20 年
3	基于跨平台的移动报表生成方法和系统	201510713115X	发明	赛意信息	2015.10.18	20 年
4	一种移动应用的快速重连鉴权方法及系统	2016108593150	发明	赛意信息	2016.9.27	20 年
5	一种移动应用的无限后台定位方法及系统	2016110455106	发明	赛意信息	2016.11.24	20 年
6	一种基于消息队列的消息传递方法及系统	2016112344451	发明	赛意信息	2016.12.28	20 年
7	一种领域模型框架的设计系统及设计方法	2017100358829	发明	赛意信息	2017.1.17	20 年
8	一种制造执行系统的监控终端	2016201071314	实用新型	赛意信息	2016.1.30	10 年
9	一种外勤人员便携式操作设备	2016201125615	实用新型	赛意信息	2016.1.30	10 年
10	一种实时多用户的设备数据采集与控制系统	2017217545175	实用新型	上海赛意	2017.12.15	10 年
11	一种移动终端内应用的网络连接方法及系统	2017103248568	发明	能量盒子	2017.5.9	20 年
12	带图形用户界面的手机 (IOS)	2017302763967	外观设计	能量盒子	2017.6.28	10 年
13	带图形用户界面的手机 (安卓)	2017302756056	外观设计	能量盒子	2017.6.28	10 年

3、软件著作权

序号	名称	登记号	著作权人	首次发表日期	登记日期
1	营销管理系统[简称: 营销系统]V2.0	2006SR07680	赛意信息	2001.08.01	2006.06.14
2	海外营销管理系统[简称: OMS]V1.0	2008SR00016	赛意信息	2006.08.10	2008.01.02
3	供应链管理系统[简称: SIE-SCM]V1.0	2008SR01863	赛意信息	2006.12.10	2008.01.28
4	进出口报关系统[简称: GITO]V1.0	2008SR20105	赛意信息	2006.06.01	2008.09.22
5	SIE 内容管理系统[简称: SIE-CMS]V1.0	2008SR20111	赛意信息	2008.07.01	2008.09.22
6	赛意发票批次匹配系统[简称: SIE-APIMM]V1.0	2008SR24647	赛意信息	2008.04.30	2008.10.15

7	链式仓储服务系统[简称: SCOR-WMS]V1.0	2010SR021172	赛意信息	2010.04.26	2010.05.09
8	赛意开发平台[简称: SDP]V1.0	2011SR026107	赛意信息	2010.08.01	2011.05.06
9	赛意费用管理软件[简称: FMS]V1.0	2011SR026108	赛意信息	2010.12.01	2011.05.06
10	赛意客户关系管理软件[简称: CRM]V1.0	2011SR026106	赛意信息	2011.03.01	2011.05.06
11	赛意营销管理软件[简称: ISM]V1.0	2011SR027385	赛意信息	2010.03.01	2011.05.11
12	赛意售后管理软件[简称: CSS]V1.0	2011SR027383	赛意信息	2010.07.01	2011.05.11
13	赛意业务流程管理套件[简称: SIEBPM]V1.0	2011SR027432	赛意信息	2011.01.01	2011.05.11
14	赛意链式仓储服务管理软件[简 称: SIE-WMS]V2.0	2012SR117949	赛意信息	未发表	2012.12.03
15	赛意生产制造执行管理软件[简 称: SIE-MES]V4.0	2013SR059824	赛意信息	2013.06.01	2013.06.21
16	赛意开发平台软件[简称: SDP]V2.0	2013SR162016	赛意信息	2013.08.01	2013.12.30
17	赛意生产制造执行管理软件[简 称: SIE-MES]V5.0	2013SR162022	赛意信息	2013.12.01	2013.12.30
18	赛意售后管理软件[简称: CSS]V2.0	2013SR162681	赛意信息	2013.07.01	2013.12.31
19	赛意业务流程管理软件[简称: SIEBPM]V2.0	2013SR162676	赛意信息	2013.11.01	2013.12.31
20	赛意资金管理软件[简称: SIEFMS]V1.0	2014SR055932	赛意信息	2011.01.12	2014.05.07
21	赛意应用集成平台软件[简称: SIESAIP]V1.0	2014SR055864	赛意信息	2013.12.01	2014.05.07
22	赛意移动应用开发平台[简称: SIESMAP]V1.0	2014SR130834	赛意信息	2014.01.02	2014.09.01
23	赛意任务行外勤工作移动管理软 件 V1.0	2014SR160608	赛意信息	2014.07.31	2014.10.27
24	赛意移动应用门户软件 V1.0	2014SR161146	赛意信息	2014.08.22	2014.10.27
25	赛意智能营销管理软件[简称: SIE-IMS]V4.0	2015SR192690	赛意信息	2010.10.01	2015.10.09
26	赛意数据补录管理软件[简称: SDC]V4.0	2015SR232983	赛意信息	2015.09.15	2015.11.25
27	赛意数据调度管理软件[简称: SSCH]V4.0	2015SR232986	赛意信息	2015.09.15	2015.11.25
28	赛意智能营销管理软件[简称: SIEEOS-IMS]V5.0	2015SR257948	赛意信息	2015.09.18	2015.12.14
29	赛意数据仓库计划监控系统[简 称: SIEINFASCH]V4.0	2016SR267644	赛意信息	2015.07.09	2016.09.20
30	赛意 B2B 电商平台[简称: SIEEC]V4.0	2016SR267648	赛意信息	2016.03.29	2016.09.20
31	赛意移动 CRM 管理软件[简称: SIE-CRM]V1.0	2016SR268954	赛意信息	2016.06.01	2016.09.21
32	赛意移动 HR 管理软件[简称: SIE-HR]V1.0	2016SR268949	赛意信息	2016.06.01	2016.09.21

33	赛意会员忠诚度管理系统软件[简称: SIE_Loyalty]V1.0	2016SR300951	赛意信息	2016.07.01	2016.10.20
34	赛意应用系统开发平台软件[简称: SIE_SAAF]V1.0	2016SR301086	赛意信息	2016.08.01	2016.10.20
35	赛意汽车交易电商平台软件[简称: 汽车电商]V1.0	2016SR301084	赛意信息	2016.08.25	2016.10.20
36	赛意影视平台软件[简称: SIE_Movies_Platform]V1.0	2016SR301080	赛意信息	2016.08.25	2016.10.20
37	赛意质量管理体系[简称: QMS 系统]V4.0	2016SR065605	赛意信息	2016.09.15	2016.11.04
38	赛意高级生产排程系统软件[简称: SIEAPS]V1.0	2016SR373218	赛意信息	2016.10.26	2016.12.14
39	移动应用平台软件[简称: V 平台]V5.0	2016SR398950	赛意信息	2016.09.15	2016.12.27
40	赛意 SMAP 移动销售自动化管理系统软件 V2.0	2017SR086586	赛意信息	2016.03.01	2017.03.22
41	赛意 SMAP 移动销售自动化管理系统软件 V3.0	2017SR086577	赛意信息	2016.03.05	2017.03.22
42	赛意智能营销系统[简称: SIE-IMS]V6.0	2017SR559508	赛意信息	2016.10.01	2017.10.10
43	海外营销系统[简称: SIE-OMS]V2.0	2017SR661019	赛意信息	2017.07.29	2017.12.01
44	赛意销售渠道交易管理平台系统软件[简称: SCMS]V1.0	2017SR739683	赛意信息	2017.06.16	2017.12.28
45	赛意制造执行系统软件[简称: MES]V6.0	2017SR739704	赛意信息	2017.07.01	2017.12.28
46	赛意仓库管理系统软件[简称: WMS]V6.0	2018SR013377	赛意信息	2017.07.01	2018.01.05
47	赛意设备管理系统软件[简称: 设备管理]V6.0	2018SR012152	赛意信息	2017.07.01	2018.01.05
48	赛意质量管理体系软件[简称: QMS]V6.0	2018SR012686	赛意信息	2017.07.01	2018.01.05
49	赛意仓库管理系统软件[简称: WMS]V7.0	2018SR013373	赛意信息	2017.09.15	2018.01.05
50	赛意设备管理系统软件[简称: 设备管理]V7.0	2018SR014938	赛意信息	2017.09.15	2018.01.05
51	赛意质量管理体系软件[简称: QMS]V7.0	2018SR014755	赛意信息	2017.09.15	2018.01.05
52	赛意制造执行系统软件[简称: MES]V7.0	2018SR075415	赛意信息	2017.09.15	2018.01.30
53	赛意高级生产排程系统软件[简称: SIE APS] V4.0	2018SR171380	赛意信息	2017.12.31	2018.03.15
54	赛意数据仓库计划监控系统[简称: SIE KSCH]V5.0	2018SR537254	赛意信息	2017.07.05	2018.07.10
55	赛意供应商关系管理平台[简称: SIE-SRM]V1.0	2018SR822367	赛意信息	未发表	2018.10.16
56	赛意制造运营管理平台[简称: S-MOM 或 SMOM]V6.2	2018SR821912	赛意信息	2018.08.02	2018.10.16
57	赛意工程管理平台[简称: SIE EMC]V1.0	2018SR894173	赛意信息	2018.08.31	2018.11.08

58	S-SCADA 数据采集与监视控制系统[简称: S-SCADA]V1.0	2018SR1053941	赛意信息	2018.10.02	2018.12.21
59	赛意高级计划与排行程系统[简称: SAPS]V7.0	2019SR0111514	赛意信息	2018.11.30	2019.01.30
60	赛意制造数字化互联平台[简称: SMDC]V7.0	2019SR0109035	赛意信息	2018.11.30	2019.01.30
61	赛意制造运营产品平台[简称: SNest]V7.0	2019SR0112274	赛意信息	2018.11.30	2019.01.30
62	赛意制造运营管理平台[简称: SMOM]V7.0	2019SR0111523	赛意信息	2018.11.30	2019.01.30
63	赛意制造智能平台[简称: SMI]V7.0	2019SR0111530	赛意信息	2018.11.30	2019.01.30
64	财务资源管理软件[简称: FRM]V1.0	2019SR1014560	赛意信息	2018.12.01	2019.10.08
65	赛意智能营销应用软件[简称: 智能营销]V1.0	2015SR100930	上海赛意	2014.12.30	2015.06.08
66	赛意任务外勤管理软件[简称: 任务外勤]V1.0	2015SR127011	上海赛意	2015.04.30	2015.07.08
67	赛意商务流程管理软件[简称: 商务流程]V1.0	2015SR127022	上海赛意	2015.04.30	2015.07.08
68	赛意资金预算管理软件[简称: 资金预算]V1.0	2015SR127028	上海赛意	2015.04.30	2015.07.08
69	赛意协同管理平台软件[简称: 协同管理]V1.0	2015SR127096	上海赛意	2015.04.30	2015.07.08
70	赛意链式库存管理软件[简称: 链式库存]V1.0	2015SR127498	上海赛意	2015.04.30	2015.07.08
71	赛意移动应用管理软件[简称: 移动应用]V1.0	2015SR127675	上海赛意	2015.04.30	2015.07.08
72	赛意资金汇算管理软件[简称: 资金汇算]V1.0	2015SR130282	上海赛意	2015.04.30	2015.07.10
73	赛意产品服务管理软件[简称: 产品服务]V1.0	2015SR130731	上海赛意	2015.04.30	2015.07.13
74	赛意销售管理软件[简称: 销售管理]V1.0	2015SR131671	上海赛意	2015.04.30	2015.07.13
75	赛意渠道管理平台软件[简称: 渠道管理]V1.0	2017SR250788	上海赛意	2016.10.10	2017.06.09
76	赛意链式库存管理软件[简称: 链式库存]V3.0	2017SR259655	上海赛意	2016.12.31	2017.06.13
77	赛意移动售后管理软件[简称: 移动售后]V1.0	2017SR260075	上海赛意	2016.08.01	2017.06.13
78	赛意渠道交易管理平台系统软件[简称: 渠道管理]V1.0	2017SR267176	上海赛意	2016.12.18	2017.06.15
79	赛意链式库存销售软件[简称: 链式库存]V2.0	2017SR270814	上海赛意	2016.09.30	2017.06.15
80	赛意排程系统软件 V1.0	2018SR175041	上海赛意	2018.01.08	2018.03.16
81	赛意渠道管理系统[简称: SIE-CCS]V1.0	2018SR173383	上海赛意	2017.10.01	2018.03.16
82	赛意智能营销应用软件[简称: 智能营销]V2.0	2019SR0918505	上海赛意	2017.09.01	2019.09.04

83	赛意移动应用管理软件[简称: 移动应用]V2.0	2019SR0918518	上海赛意	2017.11.15	2019.09.04
84	移动日志管理系统 V2.0	2017SR187526	能量盒子	2017.02.28	2017.05.18
85	移动任务管理系统 V2.0	2017SR193684	能量盒子	2017.02.28	2017.05.22
86	移动考勤管理系统[简称: SIE_ETS]V2.0	2017SR202126	能量盒子	2016.12.01	2017.05.24
87	移动调查问卷系统 V2.0	2017SR210118	能量盒子	2017.02.28	2017.05.26
88	移动售后服务系统 V2.0	2017SR235074	能量盒子	2017.02.27	2017.06.06
89	能量盒子移动应用平台[简称: V平台]V6.0	2017SR559162	能量盒子	2017.07.26	2017.10.10
90	流程管理系统[简称: NLHZ_BPM]V3.0	2017SR561602	能量盒子	2017.08.01	2017.10.11
91	费用管控系统软件[简称: EMS 系统]V5.0	2018SR063599	能量盒子	2017.11.15	2018.01.25
92	能量盒子应用智能平台 [简称: 能量盒子 AIP 平台]V2.0	2018SR311344	能量盒子	2017.06.01	2018.05.07
93	营销渠道管理系统[简称: MCM]V2.0	2018SR311087	能量盒子	2017.10.30	2018.05.07
94	财务先生软件[简称: MR.F]V1.0	2019SR1014069	能量盒子	2019.07.01	2019.10.08
95	景同移动销售管理软件[简称: ECP-Msales]V3.0	2015SR072920	景同科技	2014.10.31	2015.05.04
96	景同客户关系管理软件[简称: ECP-CRM]V3.0	2015SR072947	景同科技	2014.10.31	2015.05.04
97	景同企业资源计划管理系统[简称: ECP-ERP]V3.0	2015SR206482	景同科技	未发表	2015.10.26
98	景同制造执行软件[简称: ECP-MES]V1.0	2015SR270662	景同科技	2015.10.20	2015.12.21
99	景同电商 O2O 平台[简称: ECP-O2O]V1.0	2015SR270126	景同科技	2015.11.01	2015.12.21
100	景同仓储管理软件[简称: ECP-WMS]V1.0	2015SR275480	景同科技	2015.07.10	2015.12.23
101	景同供应商关系管理软件[简称: ECP-SRM]V1.0	2016SR070456	景同科技	2015.10.21	2016.04.07
102	物流电商平台 V1.0	2016SR372075	景同科技	2016.08.10	2016.12.14
103	财务 CRM 管理系统 V1.0	2016SR375240	景同科技	2016.06.10	2016.12.15
104	眼睛行业 POS 管理系统 V1.0	2016SR375273	景同科技	2016.10.05	2016.12.15
105	柴油车后处理监控平台 V1.0	2016SR375277	景同科技	2016.06.01	2016.12.15
106	人力资源管理平台 V1.0	2016SR375318	景同科技	2016.10.20	2016.12.15
107	半导体行业报价和返利管理系统[简称: 返利管理系统]V2.0	2016SR375325	景同科技	2016.08.10	2016.12.15
108	B2B 在线包装平台 V1.3	2016SR379973	景同科技	2016.11.20	2016.12.19
109	会员营销系统 V1.0	2016SR380201	景同科技	2015.05.20	2016.12.19
110	智慧设备监控系统 V1.0	2016SR395762	景同科技	2016.10.14	2016.12.26
111	互联网电商平台 V1.0	2016SR405134	景同科技	2016.12.01	2016.12.29

112	景同星云协同办公软件[简称: 景同星云]V1.0	2017SR582786	景同科技	2017.08.10	2017.10.24
113	景同包装智能制造平台[简称: 包装智能制造平台]V1.0	2017SR713090	景同科技	2017.10.19	2017.12.21
114	景同电子行业移动销售报价系统[简称: 移动销售报价系统]V1.0	2018SR017575	景同科技	2017.11.06	2018.01.08
115	景同电子行业销售报价系统[简称: 销售报价系统]V1.0	2018SR017145	景同科技	2017.11.07	2018.01.08
116	景同第三方物流管理软件[简称: 物流管理软件]V1.0	2019SR0001170	景同科技	2018.06.25	2019.01.02
117	景同访客预约软件[简称: 访客软件]V1.0	2019SR0001214	景同科技	2018.07.27	2019.01.02
118	景同印刷设计软件[简称: 设计软件]V1.0	2019SR0001230	景同科技	2018.10.15	2019.01.02
119	景同会议室预约软件[简称: 会议软件]V1.0	2019SR0001241	景同科技	2018.08.29	2019.01.02
120	景同包装结构图设计软件[简称: 结构图设计软件]V1.0	2019SR0003495	景同科技	2018.03.20	2019.01.02
121	景同科技信息发布管理软件[简称: 信息发布管理软件]V1.0	2016SR387864	深圳景同	2016.11.20	2016.12.22
122	景同物流配送软件 V1.0	2018SR476733	深圳景同	2018.05.23	2018.06.25
123	景同会员管理软件 V1.2	2018SR476743	深圳景同	2018.04.29	2018.06.25
124	景同考勤管理软件[简称: 考勤管理]V1.2	2018SR476752	深圳景同	2018.05.01	2018.06.25
125	景同经销商管理软件 V1.1	2018SR476767	深圳景同	2018.04.06	2018.06.25
126	景同设备监控软件 V1.0	2018SR476857	深圳景同	2018.05.23	2018.06.25
127	景同代理记账软件 V1.0	2018SR477773	深圳景同	2018.05.05	2018.06.25
128	景同纸箱订单软件[简称: 纸箱订单]V1.2	2018SR507849	深圳景同	2018.03.28	2018.07.03
129	景同销售在线报价软件[简称: 销售报价]V1.3	2018SR508613	深圳景同	2018.04.13	2018.07.03
130	赛意工业手环平台[简称: SIE-IIOT]V1.0	2020SR0108267	赛意信息	2019.12.05	2020.01.20
131	赛意仓库管理系统软件[简称: SWMS]V8.0	2020SR0159966	赛意信息	2019.05.31	2020.02.21
132	赛意制造执行系统软件[简称: SMES]V8.0	2020SR0159021	赛意信息	2019.05.31	2020.02.21
133	赛意质量管理体系软件[简称: SQMS]V8.0	2020SR0164176	赛意信息	2019.07.31	2020.02.21
134	赛意高级计划与排程系统[简称: SAPS]V8.0	2020SR0168769	赛意信息	2019.08.15	2020.02.24
135	赛意制造数字化互联平台[简称: SMDC]V8.0	2020SR0167003	赛意信息	2019.11.01	2020.02.24
136	景同费用改革软件[简称: 费用管理]V1.0	2019SR1355889	景同科技	2019.09.30	2019.12.12
137	景同送货单跟踪管理软件[简称: 送货单跟踪管理软件]V1.0	2019SR1351749	景同科技	2019.04.20	2019.12.12

138	景同经销商订单管理软件[简称: 经销商订单管理软件]V1.0	2019SR1355363	景同科技	2019.10.15	2019.12.12
139	景同渠道下单 SRM 管理软件[简称: 渠道下单 SRM 管理软件]V1.0	2019SR1358645	景同科技	2019.10.31	2019.12.12
140	景同物流送货预约软件[简称: 送货预约软件]V1.0	2019SR1358821	景同科技	2019.07.25	2019.12.12
141	景同业务流程管理软件[简称: 业务流程管理软件]V1.0	2019SR1365305	景同科技	2019.09.10	2019.12.13
142	景同 APP 渠道管理软件[简称: 渠道管理软件]V1.0	2020SR0023480	深圳景同	2019.10.15	2020.01.06
143	景同 PMSAPP 管理软件[简称: PMS 软件]V1.0	2020SR0023210	深圳景同	2019.10.31	2020.01.06
144	景同渠道下单 CRM 管理软件[简称: 渠道下单 CRM 软件]V1.0	2020SR0022326	深圳景同	2019.11.05	2020.01.06
145	景同 PMSWEB 管理软件[简称: PMS 软件]V1.0	2020SR0022243	深圳景同	2019.11.07	2020.01.06

注: 截至本募集说明书出具日, 由于登记重复, 景同科技正在申请撤销登记号为:

2019SR0001230 和 2019SR0003495 的计算机软件著作权。

4、软件产品登记证书

序号	名称	证书编号	发证时间	申请企业	有效期
1	赛意智能营销应用软件 V1.0	沪 RC-2016-1723	2016.05.25	上海赛意	五年
2	赛意移动应用管理软件 V1.0	沪 RC-2016-2590	2016.07.25	上海赛意	五年
3	景同经销商管理软件 V1.1	深 RC-2018-2153	2018.09.28	深圳景同	五年
4	景同物流配送软件 V1.0	深 RC-2018-2154	2018.09.28	深圳景同	五年
5	景同供应商关系管理软件 V1.0	沪 RC-2016-4568	2016.11.25	景同科技	五年
6	景同制造执行软件[简称: ECP-MES]V1.0	沪 RC-2018-1597	2018.05.15	景同科技	五年
7	景同星云协同办公软件[简称: 景同星云]V1.0	沪 RC-2018-2347	2018.07.23	景同科技	五年

5、作品

作品名称	登记号	作者	著作权人	作品类别	登记日期	发布日期
E 商通	国作登字 -2014-F-00162910	赛意有限	赛意有限	美术作品	2014.11.6	2012.06.28

6、域名

序号	域名	网站名称	网站备案/许可证号	注册人	注册日期	到期日期
1	chinasie.com	赛意信息官网	粤 ICP 备 16020564 号-4	赛意信息	2001.03.06	2025.03.06

2	sieiot.com	赛意工业互联网平台	粤 ICP 备 16020564 号-8	赛意信息	2018.05.08	2021.05.08
3	socloud.vip	翼上云信息官网	粤 ICP 备 19057097 号-1	翼上云信息	2014.09.20	2024.09.20
4	jing-tong.com	景同科技官网	沪 ICP 备 17055552 号-1	景同科技	2010.04.02	2022.04.02

7、土地使用权

序号	权利人	权证编号	坐落	共有宗地面积(m ²)	分摊土地使用面积(m ²)	权利性质
1	赛意信息	粤(2016)顺德区不动产权第1116027331号	佛山市顺德区北滘镇高村村委会林上北路22号佳兆业上品雅园2座2梯301	6,012.82	23.33	国有出让
2	赛意信息	粤(2016)顺德区不动产权第1116027332号	佛山市顺德区北滘镇高村村委会林上北路22号佳兆业上品雅园2座2梯401	6,012.82	23.33	国有出让
3	赛意信息	粤(2016)顺德区不动产权第1116027333号	佛山市顺德区北滘镇高村村委会林上北路22号佳兆业上品雅园7座1梯403	9,468.85	24.42	国有出让
4	赛意信息	粤(2016)顺德区不动产权第1116027334号	佛山市顺德区北滘镇高村村委会林上北路22号佳兆业上品雅园7座1梯603	9,468.85	24.42	国有出让
5	赛意信息	粤(2016)顺德区不动产权第1116027335号	佛山市顺德区北滘镇高村村委会林上北路22号佳兆业上品雅园3座1梯1202	6,012.82	23.31	国有出让
6	赛意信息	粤(2016)顺德区不动产权第1116027336号	佛山市顺德区北滘镇高村村委会林上北路22号佳兆业上品雅园3座1梯1602	6,012.82	23.31	国有出让

十二、 公司拥有的特许经营权情况

截至本募集说明书出具日，公司不存在特许经营权。

十三、 上市以来的重大资产重组情况

上市以来，公司不存在重大资产重组的情况。

十四、 公司境外经营情况

截至本募集说明书出具日，公司不存在境外经营情况。

十五、 公司股利分配情况

(一) 公司的利润分配政策

本公司《公司章程》规定的利润分配政策如下：

“第一百五十四条 公司利润分配的决策程序和机制：

(一) 董事会根据公司的盈利情况、资金需求提出分红建议和制订利润分配方案；制订现金分红具体方案时应当认真研究和论证现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等，独立董事应当发表明确意见；独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议；董事会提出的利润分配方案需经董事会过半数以上表决通过并经三分之二以上独立董事表决通过，独立董事应当对利润分配方案发表独立意见；

(二) 董事会提出的分红建议和制订的利润分配方案，应提交股东大会审议。股东大会除采取现场会议方式外，还应提供网络投票表决方式，便于广大股东充分行使表决权。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东、特别是中小股东进行沟通和交流，畅通信息沟通渠道，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题；

(三) 公司根据经营情况、投资计划和长期发展的需要，或者外部经营环境发生变化，确需调整利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和深圳证券交易所的有关规定；

(四) 公司在对现金分红政策进行调整或变更时，董事会应对调整或变更方案的合理性进行充分论证，由独立董事发表独立意见后，提交股东大会审议通过；在股东大会召开前通过多种渠道主动与股东、特别是中小股东进行沟通和交流，畅通信息沟通渠道，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（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过；

(五) 监事会应当对董事会制订或修改的利润分配方案进行审议，并经过半数监事表决通过。若公司年度盈利但未提出现金分红方案，监事会应就相关政策执行情况发表专项说明和意见。监事会对董事会执行公司利润分配政策特别是现

金分红政策的情况、董事会调整或变更利润分配政策以及利润分配的决策程序进行监督；

(六) 符合现金分红条件但公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露未分红的原因和留存资金的具体用途，独立董事应当对此发表独立意见并公开披露，公司在召开股东大会时除现场会议外，还应向股东提供网络形式的投票平台。

(七) 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百五十五条 公司利润分配政策：

(一) 分配原则：公司实施积极的利润分配政策，重视对股东的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，利润分配政策保持连续性和稳定性；

(二) 分配方式：公司可采取现金、股票或股票与现金相结合的方式进行的利润分配，在满足现金分红条件的情况下，现金分红方式优先于股票分红方式；

(三) 分红周期：公司原则上应每年至少进行一次利润分配。公司董事会可以根据公司的盈利及资金需求状况提议公司进行中期利润分配和特别利润分配并提交公司股东大会批准；

(四) 现金分红条件：公司上一会计年度盈利，累计可分配利润为正数，在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，公司应当进行现金分红。若存在以下影响利润分配事项，当年度公司可以不进行现金分红：

- 1、公司年末资产负债率超过 60%；
- 2、非经常性损益形成的利润、公允价值变动形成的资本公积和未分配利润不得用于现金分红；
- 3、公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%；
- 4、公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

(五) 现金分红的比例：公司重视对投资者的合理投资回报，每连续三年以现金方式累计分配的利润不少于连续三年实现的年均可分配利润的百分之三十；每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 20%。

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%；

4、公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

重大资金支出安排是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备的累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 10%。

(六) 股票分红条件：公司根据盈利情况和现金流状况，在保证最低现金分红比例和公司股本规模合理的前提下，可以采取股票方式分配利润。

(七) 公司对有关利润分配事项应当及时进行信息披露，并同时披露独立董事按本章程规定对利润分配预案、利润分配政策发表的独立意见。

(八) 存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

如对现金分红政策进行调整或变更的，公司应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。”

(二) 公司上市后三年股东分红回报规划

2016年4月18日,公司2016年第三次股东大会审议通过了《关于公司上市后三年内分红回报规划的议案》。公司于2017年8月3日在深圳证券交易所创业板挂牌,截至本募集说明书出具日,公司制定的《关于公司上市后三年内分红回报规划的议案》仍在有效期限内,具体内容如下:

1、分配原则:公司实施积极的利润分配政策,重视对股东的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展,利润分配政策保持连续性和稳定性;

2、分配方式:公司可采取现金、股票或股票与现金相结合的方式进行的利润分配,在满足现金分红条件的情况下,现金分红方式优先于股票分红方式;

3、分红周期:公司原则上应每年至少进行一次利润分配。公司董事会可以根据公司的盈利及资金需求状况提议公司进行中期利润分配和特别利润分配并提交公司股东大会批准;

4、现金分红条件:公司上一会计年度盈利,累计可分配利润为正数,在满足公司正常生产经营的资金需求情况下,公司应当进行现金分红。若存在以下影响利润分配事项,当年度公司可以不进行现金分红:(1)公司年末资产负债率超过60%;(2)非经常性损益形成的利润、公允价值变动形成的资本公积和未分配利润不得用于现金分红;(3)公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的50%;(4)公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的30%。

5、现金分红的比例:公司重视对投资者的合理投资回报,每连续三年以现金方式累计分配的利润不少于连续三年实现的年均可分配利润的百分之三十;每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的20%。

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%；(4) 公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

重大资金支出安排是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备的累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 10%。

6、股票分红条件：公司根据盈利情况和现金流状况，在保证最低现金分红比例和公司股本规模合理的前提下，可以采取股票方式分配利润。

7、公司对有关利润分配事项应当及时进行信息披露，并同时披露独立董事对利润分配预案、利润分配政策发表的独立意见。

8、存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

如对现金分红政策进行调整或变更的，公司应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

公司接受所有股东、独立董事、监事和公众投资者对公司分红的建议和监督。

(三) 公司最近三年利润分配情况

最近三年，公司现金分红情况汇总如下：

单位：万元

年份	2019 年	2018 年	2017 年
当年实现的可分配利润	3,640.27	7,004.79	7,589.73
现金分红（含税）	2,611.34	1,451.21	1,600.00
当年现金分红占当年实现的可分配利润的比例	71.73%	20.72%	21.08%
最近三年累计现金分配总额	5,662.55		
最近三年合并报表归属于母公司所有者年均净利润	9,363.44		
最近三年累计现金分红额占最近三年合并报表归属于母公司所有者年均净利润的比例	60.48%		

1、2017 年度利润分配

2018年5月17日,公司2017年度股东大会审议通过了《2017年度利润分配预案》,以截至2017年12月31日公司总股本8,000万股为基数,向全体股东每10股派发现金红利2.00元(含税),合计现金分红总额1,600.00万元(含税);以资本公积金向全体股东每10股转增8股,共计转增6,400万股。

2、2018年度利润分配

2019年5月15日,公司2018年度股东大会审议通过了《2018年度利润分配预案》,以截至2018年12月31日公司总股本14,512.10万股为基数,向全体股东每10股派发现金红利1.00元(含税),合计现金分红总额1,451.21万元(含税);以资本公积金向全体股东每10股转增5股,共计转增7,256.05万股。

3、2019年度利润分配

2020年5月20日,公司2019年度股东大会审议通过了《2019年度利润分配预案》,以截至2019年12月31日公司总股本21,761.18万股为基数,向全体股东每10股派发现金红利1.20元(含税),合计现金分红总额2,611.34万元(含税)。

4、现金分红能力、影响分红的因素

报告期各期末,发行人未分配利润总额分别为16,770.11万元、25,746.43万元和30,525.34万元,货币资金总额分别为22,843.05万元、19,854.60万元和43,228.22万元。2017年度、2018年度、2019年度现金分红金额分别为1,600.00万元、1,451.21万元和2,611.34万元,公司未分配利润总额、货币资金总额均足以满足公司现金分红的需求。

发行人自2017年8月上市以来,自身业务仍处于快速发展阶段,收入规模持续增长,员工数量持续增加,业务发展中具有较大的资金需求,发行人根据自身所处的发展阶段,根据《公司章程》的规定,进行了上述分红。

5、实际分红情况与公司章程及资本支出需求的匹配性

发行人上市以来按照《公司章程》的规定并结合公司的发展阶段及资本支出需求情况实施了现金分红,最近三年,公司以现金方式累计分配的利润占最近三年合并报表归属于母公司所有者年均净利润的60.48%,发行人将持续严格按照

《公司章程》的规定实施现金分红。

(四) 未来三年股东分红回报规划(2020年-2022年)

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等相关法律法规、规范性文件以及《公司章程》的有关规定,为进一步完善和健全分红机制、积极回报投资者,在充分考虑公司实际经营情况和未来发展需要的基础上,公司董事会制定了《公司未来三年股东分红回报规划(2020年-2022年)》,并经公司2020年第三次临时股东大会审议通过,具体内容如下:

1、分配原则:公司实施积极的利润分配政策,重视对股东的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展,利润分配政策保持连续性和稳定性;

2、分配方式:公司可采取现金、股票或股票与现金相结合的方式进行的利润分配,在满足现金分红条件的情况下,现金分红方式优先于股票分红方式;

3、分红周期:公司原则上应每年至少进行一次利润分配。公司董事会可以根据公司的盈利及资金需求状况提议公司进行中期利润分配和特别利润分配并提交公司股东大会批准;

4、现金分红条件:公司上一会计年度盈利,累计可分配利润为正数,在满足公司正常生产经营的资金需求情况下,公司应当进行现金分红。若存在以下影响利润分配事项,当年度公司可以不进行现金分红:

(1) 公司年末资产负债率超过60%;

(2) 非经常性损益形成的利润、公允价值变动形成的资本公积和未分配利润不得用于现金分红;

(3) 公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的50%;

(4) 公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的30%。

5、现金分红的比例：公司重视对投资者的合理投资回报，每连续三年以现金方式累计分配的利润不少于连续三年实现的年均可分配利润的百分之三十；每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 20%。

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%；

（4）公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

重大资金支出安排是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备的累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 10%。

6、股票分红条件：公司根据盈利情况和现金流状况，在保证最低现金分红比例和公司股本规模合理的前提下，可以采取股票方式分配利润。

7、公司对有关利润分配事项应当及时进行信息披露，并同时披露独立董事按本章程规定对利润分配预案、利润分配政策发表的独立意见。

8、存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

若公司在对现金分红政策进行调整或变更时，董事会应对调整或变更方案的合理性进行充分论证，由独立董事发表独立意见后，提交股东大会审议通过。

公司接受所有股东、独立董事、监事和公众投资者对公司分红的建议和监督。

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，公司不存在发行债券融资情况。

(二) 最近三年公司偿债财务指标情况

公司最近三年及一期主要偿付能力指标情况如下表所示：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
流动比率	3.00	3.95	7.01
速动比率	2.99	3.95	7.01
利息保障倍数	40.84	819.37	105.83
贷款偿还率	100.00%	100.00%	100.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	100.00%

注：利息保障倍数=息税前利润/利息支出费用；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

本次可转换公司债券已经中证鹏元评级，并出具了《广州赛意信息科技股份有限公司 2020 年创业板公开发行可转换公司债券信用评级报告》，赛意信息主体长期信用等级为 A+，本次可转换公司债券信用等级为 A+，评级展望为稳定。

第五节 合规经营与独立性

一、 发行人及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人的违法违规行及受到处罚的情况

公司自上市以来,严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》及《公司章程》的相关规定和要求,不断完善公司法人治理结构,建立健全内部管理和控制制度,提高公司规范运作水平,积极保护投资者合法权益,促进公司持续、稳定、健康发展。

报告期内,发行人不存在与生产经营相关的重大违法违规行为及受到处罚的情况。

报告期内,发行人及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人不存在被证监会行政处罚或采取监管措施,不存在被证券交易所公开谴责的情况,以及因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被证监会立案调查的情况。

二、 发行人资金占用、担保情况

报告期内,发行人不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情况,亦不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

三、 同业竞争情况

(一) 公司与控股股东、实际控制人及下属企业之间同业竞争情况

截至本募集说明书出具日,公司控股股东及实际控制人张成康、刘伟超、刘国华、欧阳湘英和曹金乔等5位自然人股东及其控制的其他企业不存在从事与公司相同或相似业务的情形。公司与其控股股东、实际控制人不存在同业竞争。

（二）公司控股股东、实际控制人作出的避免同业竞争的承诺

公司控股股东、实际控制人张成康、刘伟超、刘国华、欧阳湘英和曹金乔已向公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺内容如下：

- 1、本人目前不存在其他直接或间接投资从事与发行人相同或相似业务的情形。
- 2、在本人为发行人控股股东及实际控制人期间，本人不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于通过独自经营、合资经营、联营等方式拥有其他公司或企业的股权或权益）从事与发行人主营业务有竞争或可能构成竞争的业务。
- 3、本人不会利用发行人的实际控制人地位及控制关系进行有损发行人以及发行人其他股东合法利益的经营活动。
- 4、本承诺函在本人为发行人实际控制人期间持续有效且不可撤销。

（三）独立董事对同业竞争发表的意见

公司独立董事关于同业竞争的意见如下：

“公司控股股东暨实际控制人张成康、刘伟超、刘国华、欧阳湘英和曹金乔等 5 位自然人股东及其控制的其他企业未直接或间接从事任何与公司及其子公司相同或相近的业务。公司与其控股股东、实际控制人不存在同业竞争。

控股股东、实际控制人已对避免同业竞争作出承诺，向公司出具《避免同业竞争承诺函》，公司自上市以来，控股股东、实际控制人一直严格履行相关承诺，避免同业竞争措施是有效的。”

四、 关联交易情况

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则》、《上市公司信息披露管理办法》及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关规定，公司主要关联方及关联关系如下：

1、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业

关联方名称	关联关系
张成康	实际控制人，董事长、总经理，直接持有发行人 16.41%的股份
刘伟超	实际控制人，董事、副总经理，直接持有发行人 9.09%的股份
刘国华	实际控制人，董事、副总经理，直接持有发行人 7.84%的股份
欧阳湘英	实际控制人，财务总监，直接持有发行人 6.03%的股份
曹金乔	实际控制人，总经理助理，直接持有发行人 4.89%的股份
瀚成投资	实际控制人张成康、刘伟超分别持有其 50%的份额，张成康担任执行事务合伙人
瀚明投资	实际控制人张成康持有其 50%的份额

2、报告期内控股股东、实际控制人曾控制的其他企业

关联方名称	关联关系	备注
SEC Global Service Limited	实际控制人张成康、刘伟超、刘国华、欧阳湘英、曹金乔共同持有 100%股权	已于 2016 年 11 月注销
SEC Enterprise Limited	SEC Global Service Limited 全资子公司	已于 2016 年 3 月注销
上海派慧企业管理咨询有限公司	实际控制人之一曹金乔控制的企业	已于 2016 年 6 月注销

3、持有公司 5%以上股份的其他股东及其关联方

关联方名称	关联关系
美的投资	直接持有发行人 12.06%的股份
美的集团及其关联法人	美的投资的关联企业

4、报告期内曾持有公司 5%以上股份的股东及其关联方

关联方名称	关联关系	备注
高瓴天成	报告期内曾持股 5%以上的股东	高瓴天成已于 2018 年 12 月减持至 5%以下
高济科技（天津）有限公司	高瓴天成的关联企业	

5、公司的控股公司、参股公司

关联方名称	关联关系
赛意（上海）信息科技有限公司	发行人全资子公司
武汉荆楚赛意信息科技有限公司	发行人全资子公司
广州能量盒子科技有限公司	发行人全资子公司
山东赛意信息科技有限公司	发行人全资子公司

广东赛意信息科技有限公司	发行人全资子公司
广州翼上云信息技术有限公司	发行人全资子公司
上海景同信息科技有限公司	发行人全资子公司
深圳景同信息科技有限公司	发行人全资孙公司
成都景同信息科技有限公司	发行人全资孙公司
上海景志电子商务有限公司	发行人全资孙公司
广东赛意信息产业投资中心（有限合伙）	发行人控股子公司
广州瀚科股权投资合伙企业（有限合伙）	发行人控股孙公司
共青城华道创新投资合伙企业（有限合伙）	发行人参股公司
广东鑫光智能系统有限公司	发行人参股公司
深圳市亿图视觉自动化技术有限公司	发行人参股公司
上海智思信息科技有限公司	发行人参股公司
北京商越网络科技有限公司	发行人参股公司
湖南湘江嘉丰合顺创业投资合伙企业（有限合伙）	发行人参股公司
广州快决测信息科技有限公司	发行人参股公司
深圳市鹏安视智慧互联技术有限公司	发行人参股公司
北京锦源汇智科技有限公司	发行人参股公司
广州筷子信息科技有限公司	发行人参股公司

6、报告期内公司曾经的控股公司、参股公司

关联方名称	关联关系	备注
赛意（深圳）信息科技有限公司	公司全资子公司	已于 2016 年 2 月注销
拓成信息科技有限公司（曾用名：赛意信息科技有限公司）	公司全资子公司	已于 2019 年 6 月转让

7、公司董事、监事、高级管理人员

截至本募集说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员具体情况详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“十九 公司董事、监事及高级管理人员基本情况”。

8、公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员控制或担任董事、高级管理人员的其他企业

关联方名称	关联关系
保腾网络	董事刘伟超担任其董事
美的置业	董事赵军担任其副董事长
君兰控股	董事赵军担任其董事长兼总经理
普罗非投资	董事赵军担任其董事兼总经理
宁波美的投资管理有限公司	董事赵军担任其董事兼经理
美的发展	董事赵军担任其董事
宏升投资	独立董事曹惠娟持股 50%并担任其总经理
德冠股份	独立董事曹惠娟担任其董事
广东日丰电缆股份有限公司	独立董事曹惠娟配偶担任其董事、副总经理
东莞市锦龙树脂制品有限公司	独立董事曹惠娟哥哥持股 70%并控制的企业
合煦智远基金管理有限公司	独立董事朱晓东担任其董事
宁波嘉铭浩春投资管理有限责任公司	监事谭浩担任其董事兼总经理
江苏远洋数据股份有限公司	监事谭浩担任其董事
北京米文动力科技有限公司	监事谭浩担任其董事
意道投资	董事会秘书柳子恒担任其执行事务合伙人
意发投资	董事会秘书柳子恒担任其执行事务合伙人
瀚文投资	董事会秘书柳子恒担任其执行事务合伙人
瀚礼投资	董事会秘书柳子恒担任其执行事务合伙人
广州象限资讯科技有限公司	董事会秘书柳子恒配偶持股 100%并控制的企业

9、报告期内公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员曾经控制或担任董事、高级管理人员的其他企业

关联方名称	关联关系	备注
美的小额贷款股份有限公司	董事赵军曾担任董事长	董事赵军已于 2015 年 11 月不再担任董事长
佛山市顺德区美的小额贷款股份有限公司	董事赵军曾担任董事长	董事赵军已于 2016 年 4 月不再担任董事长
宁波弘鑫投资发展有限公司	董事赵军担任董事长、总经理	已于 2017 年 8 月注销
广东顺威精密塑料股份有限公司	独立董事曹惠娟曾担任董事、财务总监、董事会秘书	曹惠娟已于 2017 年 6 月不再担任董事、高级管理人员
欧浦智网股份有限公司	独立董事曹惠娟曾担任独立董事	曹惠娟已于 2017 年 10 月不再担任独立董事
福建钢泓金属科技股份有限公司	独立董事曹惠娟曾担任董事	曹惠娟已于 2018 年 9 月不再担任董事

深圳顺威智汇科技有限公司	独立董事曹惠娟曾担任执行董事、总经理	曹慧娟已于 2018 年 5 月不再担任董事、高级管理人员
昆山顺威工程塑料有限公司	独立董事曹惠娟曾担任执行董事	曹慧娟已于 2017 年 9 月不再担任董事
武汉顺威赛特工程塑料有限公司	独立董事曹惠娟曾担任执行董事	曹慧娟已于 2017 年 9 月不再担任董事
顺威汇金(横琴)投资管理有限公司	独立董事曹惠娟曾担任执行董事	曹慧娟已于 2018 年 8 月不再担任董事
中山赛特精密电子有限公司	独立董事曹惠娟曾担任执行董事兼经理	曹慧娟已于 2018 年 3 月不再担任董事、高级管理人员
广东顺威家电配件有限公司	独立董事曹惠娟曾担任执行董事	曹慧娟已于 2017 年 12 月不再担任董事

10、报告期内曾任公司董事、监事及高级管理人员

关联方名称	关联关系	备注
蔡胜龙	原监事会主席	报告期初至 2019 年 1 月 18 日担任监事

11、报告期内曾任公司董事、监事及高级管理人员及其关系密切的家庭成员控制或担任董事、高级管理人员的其他企业

关联方名称	关联关系	备注
佛山市拓鑫电器制造有限公司	原监事蔡胜龙配偶控制的企业	蔡胜龙已于 2019 年 1 月不再担任公司监事
意成投资	原监事蔡胜龙担任执行事务合伙人	
途家网(香港)有限公司、途家在线信息技术(北京)有限公司及其关联法人	原独立董事罗军控制的企业	罗军已于 2016 年 3 月不再担任公司独立董事

12、其他关联方

除上述 1 至 11 项关联方外,公司的其他关联方还包括公司董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员以及与控股股东、实际控制人及直接或者间接持有公司 5%以上股份的股东关系密切的家庭成员。关系密切的家庭成员,包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

此外,根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》,因与上市公司或者其关联人签署的协议或者作出的安排,在协议或者安排生效后,或在未来 12 个月内将成为上市公司的关联法人或关联自然人;或者存在过去 12 个月内,曾经为

上市公司的关联法人或关联自然人的，均构成公司关联方。

(二) 关联交易

1、经常性关联交易

(1) 向关联方销售商品和提供劳务

报告期内，公司销售商品、提供劳务的关联交易情况如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2019 年度	2018 年度	2017 年度
高济科技（天津）有限公司	技术服务	2,412.56	841.65	-
美的集团股份有限公司及其关联方	技术服务及软硬件销售	4,397.46	2,995.86	1,565.27
其中：				
广东美的制冷设备有限公司	技术服务	2,222.72	2,126.56	889.09
美的置业集团有限公司	技术服务	692.75	129.83	-
美的集团股份有限公司	技术服务	434.71	72.38	68.04
宁波联城住工科技有限公司	技术服务	303.10	-	-
盈峰环境科技集团股份有限公司	技术服务及软硬件销售	179.59	84.46	19.40
广东睿住智能科技有限公司（曾用名：佛山市顺德区美家智能科技管理服务有限公司）	技术服务	150.56	-	-
盈峰控股集团有限公司（曾用名：盈峰投资控股集团有限公司）	技术服务及软硬件销售	107.11	14.91	0.75
库卡机器人（广东）有限公司	技术服务	70.85	86.04	-
佛山市美的报关有限公司	技术服务	68.39	63.26	-
广东盈峰科技有限公司	技术服务及软硬件销售	65.26	-	-
广东德易捷电器有限公司	技术服务及软硬件销售	25.64	85.87	-
广东美的智能机器人有限公司	技术服务	15.76	-	-
库卡机器人（上海）有限公司	技术服务	12.65	-	-
佛山市顺德区美的小额贷款股份有限公司	技术服务	11.63	-	-
无锡小天鹅股份有限公司	技术服务	11.49	-	-
宁波美的联合物资供应有限公司	技术服务	10.57	25.26	-

美的控股有限公司	技术服务	9.03	6.32	33.94
广东盈峰材料技术股份有限公司	技术服务及软硬件销售	4.83	2.23	2.89
浙江上风高科专风实业有限公司	技术服务及软硬件销售	0.86	17.38	7.08
芜湖美的厨房电器制造有限公司	技术服务	0.16	5.88	12.83
重庆美的小额贷款有限公司	技术服务	-0.20	125.96	28.73
广东美芝制冷设备有限公司	技术服务	-	111.52	375.92
美的小额贷款股份有限公司	技术服务	-	13.49	28.92
广东威奇电工材料有限公司	技术服务及软硬件销售	-	8.34	3.63
辽宁东港电磁线有限公司	技术服务及软硬件销售	-	4.45	4.45
宇星科技发展(深圳)有限公司	技术服务	-	3.54	35.67
安徽威奇电工材料有限公司	技术服务及软硬件销售	-	2.41	2.41
宁波盈峰文化艺术发展有限公司	技术服务	-	2.36	-
广东盈峰文化投资有限公司	技术服务	-	1.89	-
佛山市顺德区和睿企业管理有限公司	技术服务	-	1.42	-
深圳盈峰传媒有限公司	技术服务	-	0.09	2.17
广东美的厨房电器制造有限公司	技术服务	-	-	12.21
广东上风环保科技有限公司	技术服务	-	-	8.96
佛山市麦克罗美的滤芯设备制造有限公司	技术服务	-	-	5.53
佛山市顺德区盈海投资有限公司	技术服务	-	-	5.01
盈峰资本管理有限公司	技术服务	-	-	4.91
和的美术馆有限公司	技术服务	-	-	3.68
广东省何享健慈善基金会	技术服务	-	-	2.74
北京盈峰和美影视传媒有限公司	技术服务	-	-	2.17
霍尔果斯盈峰传媒有限公司	技术服务	-	-	2.17
盈峰文化发展有限公司佛山分公司	技术服务	-	-	1.98
安得智联科技股份有限公司	技术服务	-	-	-
美的集团财务有限公司	技术服务	-	-	-
合计		6,810.02	3,837.51	1,565.27
当期营业收入		107,564.65	90,949.69	70,889.55

当期关联销售占营业收入比	6.33%	4.22%	2.21%

报告期内，公司关联销售占营业收入比重分别为 2.21%、4.22%和 6.33%，关联销售占营业收入比重较小且基本保持稳定。报告期内，公司与上述关联方发生的交易参照市场价格，定价公允，不存在显示公平的情况。

(2) 向关联方采购商品和接受劳务

报告期内，公司采购商品、接受劳务的关联交易情况如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2019 年度	2018 年度	2017 年度
广东美的制冷设备有限公司	电脑租赁	14.95	-	-

(3) 公司董事、监事及高级管理人员在公司处领取薪酬情况

报告期内，公司董事、监事及高级管理人员在公司处领取薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
董事、监事及高级管理人员薪酬	510.57	423.40	392.20

2、偶发性关联交易

(1) 关联担保

报告期内，公司与关联方之间发生的偶发性关联交易情况如下：

报告期内关联方张成康、刘伟超、刘国华、欧阳湘英、曹金乔、邹为为公司的银行借款提供最高额不可撤销担保，具体情况如下：

担保方	被担保方	最高额保证金额（万元）	担保起始日	担保到期日
张成康、刘国华、刘伟超、欧阳湘英、曹金乔、邹为	赛意信息	2,000.00	2016.8.8	2017.1.11
张成康、刘国华、刘伟超、欧阳湘英、曹金乔、邹为	赛意信息	5,000.00	2016.11.21	2017.11.20

注：（1）张成康与邹为系夫妻关系；（2）上述披露的保证金额为最高额保证金额。

截至本募集说明书出具日，上述担保已结束。

(2) 关联投资

2018年7月6日,公司2018年第一次临时股东大会审议通过《关于设立产业基金暨关联交易的议案》,同意公司以自有资金出资7,890万元人民币与瀚明投资、瀚文投资共同设立赛意企业服务产业基金一号(有限合伙)(暂定名,后确名为“广东赛意信息产业投资中心(有限合伙)”)。2019年6月14日,第二届董事会第三次会议审议通过了《关于产业基金增资暨关联交易的议案》,同意广东赛意信息产业投资中心(有限合伙)的认缴出资额由10,100.00万元增加至14,168.41万元,公司董事长张成康先生为瀚明投资、瀚文投资的有限合伙人,董事会秘书柳子恒先生为瀚文投资的普通合伙人,董事刘伟超先生、董事刘国华先生、董事赵军先生、财务总监欧阳湘英女士为瀚文投资的有限合伙人,瀚明投资、瀚文投资为公司的关联人。公司与瀚明投资、瀚文投资共同出资设立产业基金及后续增资该产业基金均构成关联交易。

2019年12月18日,第二届董事会第十一次会议审议通过了《关于参与设立创业投资基金暨关联交易的议案》,同意公司以自有资金出资1,000万元人民币与嘉铭浩春共同设立湖南湘江嘉丰合顺创业投资合伙企业(有限合伙)。嘉铭浩春总经理谭浩先生为公司监事,嘉铭浩春为公司的关联方。公司本次与嘉铭浩春共同出资设立投资基金构成关联交易。

上述关联投资旨在增强公司在企业级数字化解决方案领域的生态协同效力,扩大公司在企业数字化及智能化领域的产业化布局,符合公司的发展战略,有利于公司持续健康发展。

3、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

1) 应收账款

报告期各期末,公司与关联方应收账款账面余额情况如下:

单位:万元

关联方	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
高济科技(天津)有限公司	726.21	365.78	-
广东美的制冷设备有限公司	475.54	395.06	40.07

美的集团股份有限公司	160.82	3.40	64.62
美的置业集团有限公司	140.08	85.19	-
广东盈峰科技有限公司	48.80	-	-
广东睿住智能科技有限公司	28.95	-	-
广东美芝制冷设备有限公司	28.66	28.66	65.35
盈峰环境科技集团股份有限公司	24.38	17.89	-
美的集团财务有限公司	15.43	15.43	15.43
库卡机器人(上海)有限公司	13.41	-	-
广东美的厨房电器制造有限公司	12.21	12.21	12.21
宁波联城住工科技有限公司	11.68	-	-
美的小额贷款股份有限公司	8.96	8.96	-
库卡机器人(广东)有限公司	7.71	91.20	-
佛山市美的报关有限公司	6.61	13.49	-
无锡小天鹅股份有限公司	3.57	-	-
盈峰控股集团有限公司	3.21	-	-
广东德易捷电器有限公司	1.88	44.18	-
广东盈峰材料技术股份有限公司	0.50	-	-
美的控股有限公司	0.19	0.96	14.35
浙江上风高科专风实业有限公司	0.00	2.75	-
宁波美的联合物资供应有限公司	-	15.91	-
重庆美的小额贷款有限公司	-	-	4.16
盈峰资本管理有限公司	-	-	2.60

报告期内,公司与关联方应收款项账面余额呈现上升趋势,主要系公司与美的集团、高济科技发生的业务规模扩大所致。

2) 预付账款

报告期各期末,公司与关联方预付账款账面余额情况如下:

单位: 万元

关联方	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
共青城华道创新投资合伙企业(有限合伙)	316.67	-	-
广东美的制冷设备有限公司	10.00	-	-

报告期内,公司与关联方预付账款账面余额呈现上升趋势,主要系公司预付

华道创新的基金管理费。

3) 其他应收账款

报告期各期末，公司与关联方其他应收账款账面余额情况如下：

单位：万元

关联方	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
广东美的制冷设备有限公司	50.00	-	-

(2) 应付项目

1) 应付账款

报告期各期末，公司与关联方应付账款账面余额情况如下：

单位：万元

关联方	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
共青城华道创新投资合伙企业（有限合伙）	25.25	-	-

2) 预收账款

报告期各期末，公司与关联方预付账款账面余额情况如下：

单位：万元

关联方	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
重庆美的小额贷款有限公司	11.26	2.51	-
佛山市顺德区美的小额贷款股份有限公司	9.30	4.72	-
芜湖美的厨房电器制造有限公司	1.88	0.04	6.28
宁波美的联合物资供应有限公司	1.60	-	-
广东威奇电工材料有限公司	0.50	0.50	-
美的小额贷款股份有限公司	-	-	5.34
盈峰环境科技集团股份有限公司	-	-	2.79
浙江上风高科专风实业有限公司	-	-	2.03
深圳盈峰传媒有限公司	-	-	0.10

上述应付项目主要为公司对关联方的预收账款。报告期内，公司与关联方应付项目账面余额呈现上升趋势，主要系公司与美的集团发生的业务规模扩大所

致。

(三) 减少和规范关联交易的措施

1、《公司章程》中相关规定

《公司章程》规定了关联股东、关联董事对关联交易的回避制度，明确了关联交易决策权限及程序，主要包括：

“第七十九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有效表决总数；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。”

“第一百一十条董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

董事会对关联交易事项的决策权限如下：

(1) 公司与关联自然人之间的单笔关联交易金额低于人民币 30 万元的关联交易协议，公司与关联法人之间的单笔关联交易金额低于人民币 100 万元或低于公司最近一期经审计净资产值的 0.5% 的关联交易协议，以及公司与关联方就同一标的或者公司与同一关联方在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额符合上述条件的关联交易协议，由总经理批准，但总经理本人或其近亲属为关联交易对方的，应该由董事会审议通过。

(2) 公司与关联自然人之间的单笔关联交易金额在人民币 30 万元以上的关联交易协议，公司与关联法人之间的单笔关联交易金额在人民币 100 万元以上且占公司最近一期经审计净资产值的 0.5% 以上的关联交易协议，以及公司与关联方就同一标的或者公司与同一关联方在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额符合上述条件的关联交易协议，应由总经理向董事会提交议案，经董事会审议批准。达到股东大会审议标准的，还应提交股东大会审议。

(3) 公司与关联自然人达成的关联交易总额在 300 万以上；公司与关联法人达成的关联交易总额在 1000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对

值 5%以上的关联交易协议，以及公司与关联方就同一标的或者公司与同一关联方在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额符合上述条件的关联交易协议，由董事会向股东大会提交议案，经股东大会审议批准后生效。”

2、减少和避免关联交易的承诺

公司控股股东及实际控制人承诺如下：

（1）本人及本人实际控制的关联方将逐渐减少与发行人之间的日常关联交易，如不可避免发生的关联交易，将遵照公平公正的市场原则进行。同时，尽量避免与发行人发生偶发性关联交易。

（2）在不可避免的与发行人发生关联交易时，将依据《公司法》、《公司章程》及《关联交易决策制度》等规定，履行法定决策程序，作为关联股东，进行关联交易表决时自动回避表决。

（3）如若因与发行人发生关联交易而使发行人产生的任何损失，本人将及时、无条件、全额承担所有金钱赔付责任，保证发行人不会因此遭受任何损失。

（四）独立董事对关联交易发表的意见

本公司最近三年的关联交易均已严格履行了法律、法规以及公司章程规定的程序，独立董事已对报告期内公司关联交易进行核查并发表独立意见如下：

对于公司报告期内发生的关联交易事项，我们认真审阅了公司提供的相关资料并进行了核查。我们认为：公司通过《广州赛意信息科技股份有限公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易决策制度》等有关制度对关联交易的决策权限、程序和披露进行了明确规定，有助于规范关联交易，保护公司及其他非关联股东，特别是中小股东的利益不受侵害。报告期内，公司与关联方之间的关联交易均按规定履行了相应的批准程序，有关关联方均回避表决，遵循了公平、公正及等价有偿的原则，关联交易定价公允，相关交易符合公司生产经营需要和业务发展目标，是必要的，不存在损害公司及中小股东利益或影响公司独立性的情形。

第六节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据反映了公司报告期内的财务状况，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。发行人在本节披露的财务会计信息相关重大事项标准为当年利润总额的 5%，或金额虽未达到当年利润总额的 5%但公司认为重要的相关事项。

公司董事会提请投资者注意，本募集说明书披露的财务会计信息包含了财务报告及审计报告的所有重大财务会计信息，但并不包括财务报告及审计报告的所有信息，投资者在做出投资决策前，应阅读财务报告及审计报告全文。

一、最近三年财务报告审计情况

天健会计师事务所对公司 2017 年度、2018 年度及 2019 年度财务报告进行了审计，分别出具了天健审〔2018〕7-222 号、天健审〔2019〕7-260 号和天健审〔2020〕7-536 号标准无保留意见的审计报告。

二、最近三年及一期财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：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	432,282,150.02	198,545,987.65	228,430,460.55
交易性金融资产	51,827,103.98	-	-
应收票据	7,101,087.32	12,147,905.05	5,522,072.87
应收账款	487,407,297.09	457,225,173.80	339,295,708.54
预付款项	11,548,004.04	6,721,587.36	8,457,993.85
其他应收款	22,802,134.08	13,196,032.58	10,114,077.79
存货	3,309,473.88	1,566,216.16	-
其他流动资产	10,637,856.02	270,823,031.54	265,297,477.65

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产合计	1,026,915,106.43	960,225,934.14	857,117,791.25
非流动资产:			
可供出售金融资产	-	22,300,000.00	-
其他权益投资	48,417,033.00	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	57,627,717.53	-	-
固定资产	20,297,789.31	4,588,475.72	2,564,212.31
在建工程	-	-	-
无形资产	13,901,135.64	15,471,459.14	850,255.28
开发支出	51,778,939.67	23,887,496.51	-
商誉	97,121,283.54	97,552,563.67	-
长期待摊费用	5,553,820.32	7,781,814.94	7,081,652.10
递延所得税资产	9,118,369.14	5,637,035.55	3,887,670.65
其他非流动资产	-	15,188,409.00	15,188,409.00
非流动资产合计	303,816,088.15	192,407,254.53	29,572,199.34
资产总计	1,330,731,194.58	1,152,633,188.67	886,689,990.59
流动负债:			
短期借款	72,092,435.67	28,000,000.00	-
应付票据	-	-	-
应付账款	32,027,755.40	8,978,228.46	7,423,053.50
预收款项	24,501,317.57	12,950,852.73	3,923,431.82
应付职工薪酬	85,457,275.34	87,260,719.09	71,414,097.42
应交税费	43,554,104.94	45,283,860.96	34,569,862.17
其他应付款	84,162,674.39	60,486,706.30	4,868,624.90
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	341,795,563.31	242,960,367.54	122,199,069.81
非流动负债:			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	1,884,013.23	2,156,400.68	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	1,884,013.23	2,156,400.68	-
负债合计	343,679,576.54	245,116,768.22	122,199,069.81
所有者权益:			
股本	217,611,750.00	145,121,000.00	80,000,000.00
资本公积	294,445,776.09	449,398,787.07	497,106,734.53
减: 库存股	11,127,555.82	16,579,590.00	-
其他综合收益	-	-	-
盈余公积	31,510,931.58	27,466,190.00	19,683,090.17
未分配利润	305,253,407.14	257,464,352.88	167,701,096.08
归属于母公司所有者权益合计	837,694,308.99	862,870,739.95	764,490,920.78
少数股东权益	149,357,309.05	44,645,680.50	-
所有者权益合计	987,051,618.04	907,516,420.45	764,490,920.78
负债和所有者权益总计	1,330,731,194.58	1,152,633,188.67	886,689,990.59

(二) 合并利润表

单位: 元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、营业总收入	1,075,646,518.81	909,496,877.56	708,895,464.25
其中: 营业收入	1,075,646,518.81	909,496,877.56	708,895,464.25
二、营业总成本	1,002,830,805.36	786,880,384.71	596,245,614.13
其中: 营业成本	769,944,779.19	615,965,646.73	476,753,868.86
税金及附加	6,698,124.54	5,885,398.95	4,401,347.88
销售费用	57,667,003.30	36,209,783.18	25,472,281.69
管理费用	80,660,531.49	63,219,104.49	52,727,585.63
研发费用	89,305,197.87	71,360,608.14	38,939,770.25
财务费用	-1,444,831.03	-5,760,156.78	-2,049,240.18
加: 其他收益	5,837,939.43	4,750,788.53	3,833,659.65
投资收益(损失以“-”号填列)	10,627,374.58	8,000,233.75	2,095,479.03

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动净收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-21,280,907.68	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-431,280.13	-10,100,904.13	-7,125,188.99
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-3,570.93	-
汇兑净收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	67,568,839.65	125,263,040.07	111,453,799.81
加：营业外收入	161,190.50	5,375,625.37	2,079,532.21
减：营业外支出	306,986.38	313,148.58	435,496.38
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	67,423,043.77	130,325,516.86	113,097,835.64
减：所得税费用	557,756.06	10,806,506.80	12,086,768.02
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	66,865,287.71	119,519,010.06	101,011,067.62
少数股东损益	519,391.87	5,972,653.43	-
归属于母公司所有者的净利润	66,345,895.84	113,546,356.63	101,011,067.62
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	66,865,287.71	119,519,010.06	101,011,067.62
归属于少数股东的综合收益总额	519,391.87	5,972,653.43	-
归属于母公司所有者的综合收益总额	66,345,895.84	113,546,356.63	101,011,067.62
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	0.31	0.53	0.60
（二）稀释每股收益（元/股）	0.31	0.52	0.60

(三) 合并现金流量表

单位：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	1,111,976,146.77	898,434,026.64	677,138,675.35
收到的税费返还	1,904,862.52	5,553,069.60	348,331.54
收到其他与经营活动有关的现金	7,782,068.02	26,885,908.88	14,820,827.96
经营活动现金流入小计	1,121,663,077.31	930,873,005.12	692,307,834.85
购买商品、接受劳务支付的现金	278,726,561.73	216,088,706.42	130,631,680.43
支付给职工以及为职工支付的现金	657,034,424.63	540,048,167.85	448,716,769.39
支付的各项税费	67,916,782.43	61,403,132.92	39,193,207.94
支付其他与经营活动有关的现金	73,926,372.31	51,828,845.41	41,677,047.83
经营活动现金流出小计	1,077,604,141.10	869,368,852.60	660,218,705.59
经营活动产生的现金流量净额	44,058,936.21	61,504,152.52	32,089,129.26
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	1,357,728,639.39	1,000,626,108.45	590,500,000.00
取得投资收益收到的现金	9,134,009.68	8,000,233.74	2,095,479.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	81,664.46	52,089.18	24,045.01
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	1,366,944,313.53	1,008,678,431.37	592,619,524.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	30,768,938.70	31,160,420.32	2,799,180.10
投资支付的现金	1,175,353,549.49	1,006,090,372.01	855,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	82,470,000.00	97,159,381.70	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	1,288,592,488.19	1,134,410,174.03	858,299,180.10
投资活动产生的现金流量净额	78,351,825.34	-125,731,742.66	-265,679,656.06

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	146,299,712.00	21,579,590.00	404,826,415.09
取得借款收到的现金	72,000,000.00	28,000,000.00	-
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	218,299,712.00	49,579,590.00	404,826,415.09
偿还债务支付的现金	28,000,000.00	-	30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,271,138.87	16,000,000.00	8,278,908.27
支付其他与筹资活动有关的现金	64,383,082.68	161,434.91	-
筹资活动现金流出小计	108,654,221.55	16,161,434.91	38,278,908.27
筹资活动产生的现金流量净额	109,645,490.45	33,418,155.09	366,547,506.82
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	232,056,252.00	-30,809,435.05	132,956,980.02
加：期初现金及现金等价物余额	197,300,348.90	228,109,783.95	95,152,803.93
六、期末现金及现金等价物余额	429,356,600.90	197,300,348.90	228,109,783.95

(四) 合并所有者权益变动表

2019年度合并权益变动表

单位：元

项目	2019 年度												
	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	145,121,000.00	-	-	-	449,398,787.07	16,579,590.00	-	-	27,466,190.00	-	257,464,352.88	44,645,680.50	907,516,420.45
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	145,121,000.00	-	-	-	449,398,787.07	16,579,590.00	-	-	27,466,190.00	-	257,464,352.88	44,645,680.50	907,516,420.45
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	72,490,750.00	-	-	-	-154,953,010.98	-5,452,034.18	-	-	4,044,741.58	-	47,789,054.26	104,711,628.55	79,535,197.59
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66,345,895.84	519,391.87	66,865,287.71
（二）所有者投入和减少资本	-69,750.00	-	-	-	2,900,013.70	-5,452,034.18	-	-	-	-	-	143,784,080.00	152,066,377.88
1．股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	143,784,080.00	143,784,080.00

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	-69,750.00	-	-	-	2,900,013.70	-5,452,034.18	-	-	-	-	-	-	8,282,297.88
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	4,044,741.58	-18,556,841.58	-	-	-14,512,100.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	4,044,741.58	-4,044,741.58	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-14,512,100.00	-	-	-14,512,100.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	72,560,500.00	-	-	-	-72,560,500.00	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	72,560,500.00	-	-	-	-72,560,500.00	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-85,292,524.68	-	-	-	-	-	-39,591,843.32	-124,884,368.00	-

四、本期期末余额	217,611,750.00	-	-	-	294,445,776.09	11,127,555.82	-	-	31,510,931.58	-	305,253,407.14	149,357,309.05	987,051,618.04

2018年度合并权益变动表

单位：元

项目	2018 年度												
	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	80,000,000.00	-	-	-	497,106,734.53	-	-	-	19,683,090.17	-	167,701,096.08	-	764,490,920.78
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	80,000,000.00	-	-	-	497,106,734.53	-	-	-	19,683,090.17	-	167,701,096.08	-	764,490,920.78
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	65,121,000.00	-	-	-	-47,707,947.46	16,579,590.00	-	-	7,783,099.83	-	89,763,256.80	44,645,680.50	143,025,499.67
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	113,546,356.63	5,972,653.43	119,519,010.06
（二）所有者投入和减少资本	1,121,000.00	-	-	-	16,292,052.54	16,579,590.00	-	-	-	-	-	5,000,000.00	5,833,462.54
1．股东投入的普通股	1,121,000.00	-	-	-	15,297,155.09	-	-	-	-	-	-	5,000,000.00	21,418,155.09
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	-	-	-	-	994,897.45	16,579,590.00	-	-	-	-	-	-	-15,584,692.55
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	7,783,099.83	-	-23,783,099.83	-	-16,000,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	7,783,099.83	-	-7,783,099.83	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-16,000,000.00	-	-16,000,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	64,000,000.00	-	-	-	-64,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	64,000,000.00	-	-	-	-64,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33,673,027.07	33,673,027.07
四、本期期末余额	145,121,000.00	-	-	-	449,398,787.07	16,579,590.00	-	-	27,466,190.00	-	257,464,352.88	44,645,680.50	907,516,420.45

2017年度合并权益变动表

单位：元

项目	2017 年度												
	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	60,000,000.00	-	-	-	112,280,319.44				11,250,060.49		82,323,058.14		265,853,438.07
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	60,000,000.00	-	-	-	112,280,319.44	-	-	-	11,250,060.49	-	82,323,058.14	-	265,853,438.07
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	20,000,000.00	-	-	-	384,826,415.09	-	-	-	8,433,029.68	-	85,378,037.94	-	498,637,482.71
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	101,011,067.62	-	101,011,067.62
（二）所有者投入和减少资本	20,000,000.00	-	-	-	384,826,415.09	-	-	-	-	-	-	-	404,826,415.09
1．股东投入的普通股	20,000,000.00	-	-	-	384,826,415.09	-	-	-	-	-	-	-	404,826,415.09
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	8,433,029.68	-	-15,633,029.68	-	-7,200,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	8,433,029.68	-	-8,433,029.68	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-7,200,000.00	-	-7,200,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 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	80,000,000.00	-	-	-	497,106,734.53	-	-	-	19,683,090.17	-	167,701,096.08	-	764,490,920.78

三、 公司主要财务指标及非经常性损益表

(一) 主要财务指标

主要财务指标	2019.12.31/2019 年度	2018.12.31/2018 年度	2017.12.31/2017 年度
资产负债率(%)	25.83	21.27	13.78
资产负债率(母公司)(%)	25.30	25.07	14.37
流动比率(倍)	3.00	3.95	7.01
速动比率(倍)	2.99	3.95	7.01
利息保障倍数(倍)	40.84	819.37	105.83
应收账款周转率(次/年)	2.23	2.23	2.29
总资产周转率(次/年)	0.87	0.89	1.09
每股经营活动现金流量(元/股)	0.20	0.42	0.40
每股净现金流量(元)	1.07	-0.21	1.66
每股净资产(元)	3.85	5.95	9.56
研发投入占营业收入比例(%)	8.30	7.85	5.49

注：资产负债率=负债总额/资产总额；

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；

利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出；

应收账款周转率=营业收入/平均应收账款及应收票据；

总资产周转率=营业收入/平均资产总额；

每股经营性净现金流量=经营活动产生的现金流量净额/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；

每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末股本总额；

研发费用占营业收入的比重=研发支出/营业收入。

(二) 净资产收益率和每股收益

公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第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)要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度

项目		2019 年度	2018 年度	2017 年度
扣除非经常性损益前	基本每股收益(元/股)	0.31	0.53	0.60
	稀释每股收益(元/股)	0.31	0.52	0.60
	加权平均净资产收益率(%)	7.70	13.99	22.62
扣除非经常性损益后	基本每股收益(元/股)	0.26	0.46	0.56
	稀释每股收益(元/股)	0.26	0.46	0.56
	加权平均净资产收益率(%)	6.48	12.26	21.20

注：上述表格已按照最新股本追溯调整报告期内基本每股收益和稀释每股收益。

上述指标的计算方法为：

1、加权平均净资产收益率

$$\text{加权平均净资产收益率} = P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2、基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P0 \div S$$

$$S = S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

3、稀释每股收益

$$\text{稀释每股收益} = (P + \text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} \times (1 - \text{所得税率}) - \text{转换费用}) / (S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 + \text{认股权证、期权行权增加股份数})$$

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

(三) 非经常性损益明细

单位：元

明细项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	80,878.78	44,868.25	24,045.01

明细项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	3,824,353.26	7,291,665.04	5,344,740.41
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	8,949,657.05	8,000,233.75	2,095,479.03
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-226,674.66	1,518,186.08	-239,421.48
其他符合非经常性损益定义的损益项目	159,860.88	-	-
所得税的影响数	2,300,156.90	2,483,381.47	866,587.54
少数股东损益的影响数(税后)	-	395,500.37	-
合计	10,487,918.41	13,976,071.28	6,358,255.43

四、 会计政策变更、会计估计变更

(一) 2017 年度会计政策变更、会计估计变更情况

因企业会计准则发生变化引起会计政策变更:

1、本公司自 2017 年 5 月 28 日起执行财政部制定的《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》，自 2017 年 6 月 12 日起执行经修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》。本次会计政策变更采用未来适用法处理。

2、本公司编制 2017 年度报表执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2017〕30 号), 将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失和非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。此项会计政策变更采用追溯调整法, 由于上期不存在该项会计政

策变更所涉及的交易事项,故本次变更对 2017 年度财务报表的可比数据无影响。

(二) 2018 年度会计政策变更、会计估计变更情况

1、重要会计政策变更

因企业会计准则发生变化引起的会计政策变更:

本公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表,此项会计政策变更采用追溯调整法。2017 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下:

单位:元

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	5,522,072.87	应收票据及应收账款	344,817,781.41
应收账款	339,295,708.54		
应收利息	-	其他应收款	10,114,077.79
应收股利	-		
其他应收款	10,114,077.79		
固定资产	2,564,212.31	固定资产	2,564,212.31
固定资产清理	-		
应付票据	-	应付票据及应付账款	7,423,053.50
应付账款	7,423,053.50		
应付利息	-	其他应付款	4,868,624.90
应付股利	-		
其他应付款	4,868,624.90		
管理费用	91,667,355.88	管理费用	52,727,585.63
		研发费用	38,939,770.25

2、财政部于 2017 年度颁布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自 2018 年 1 月 1 日起执行

上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

3、根据财政部会计司 2018 年 9 月 7 日会计司发布的《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，企业作为个人所得税的扣缴义务人，根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费，应作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列。企业财务报表的列报项目因此发生变更的，应当按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据进行调整。此项会计政策变更采用追溯调整法，调减 2017 年度营业外收入 99,987.70 元，调增其他收益 99,987.70 元。

(三) 2019 年度会计政策变更、会计估计变更情况

1、企业会计准则变化引起的会计政策变更

(1) 本公司根据财政部《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)、《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会〔2019〕16 号)和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2018 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	469,373,078.85	应收票据	12,147,905.05
		应收账款	457,225,173.80
应付票据及应付账款	8,978,228.46	应付票据	
		应付账款	8,978,228.46

(2) 本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(以下简称新金融工具准则)。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个计量类别：

摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但非交易性权益类投资在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益(处置时的利得或损失不能回转到损益，但股利收入计入当期损益)，且该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款。

1) 执行新金融工具准则对公司 2019 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

项目	资产负债表		
	2018 年 12 月 31 日	新金融工具准则调整影响	2019 年 1 月 1 日
交易性金融资产		270,525,794.22	270,525,794.22
其他流动资产	270,823,031.54	-270,525,794.22	297,237.32
可供出售金融资产	22,300,000.00	-22,300,000.00	
其他权益工具投资		22,300,000.00	22,300,000.00
短期借款	28,000,000.00	159,249.78	28,159,249.78
其他应付款	60,486,706.30	-159,249.78	60,327,456.52

2) 2019 年 1 月 1 日，公司金融资产和金融负债按照新金融工具准则和按原金融工具准则的规定进行分类和计量结果对比如下表：

项目	原金融工具准则		新金融工具准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本（贷款和应收款项）	198,545,987.65	摊余成本	198,545,987.65
理财产品	摊余成本（贷款和应收款项）	270,525,794.22	以公允价值计量且其变动计入当期损益	270,525,794.22
应收票据	摊余成本（贷款和应收款项）	12,147,905.05	摊余成本	12,147,905.05
应收账款	摊余成本（贷款和应收款项）	457,225,173.80	摊余成本	457,225,173.80

其他应收款	摊余成本(贷款和应收款项)	13,196,032.58	摊余成本	13,196,032.58
银行借款	摊余成本(其他金融负债)	28,000,000.00	摊余成本	28,159,249.78
应付账款	摊余成本(其他金融负债)	8,978,228.46	摊余成本	8,978,228.46
其他应付款	摊余成本(其他金融负债)	60,486,706.30	摊余成本	60,327,456.52

3) 2019年1月1日,公司原金融资产和金融负债账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节表如下:

项 目	按原金融工具准则列示的账面价值 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值 (2019年1月1日)
A.金融资产				
a.摊余成本				
货币资金	198,545,987.65			198,545,987.65
应收票据	12,147,905.05			12,147,905.05
应收账款	457,225,173.80			457,225,173.80
其他应收款	13,196,032.58			13,196,032.58
理财产品(其他流动资产)	270,525,794.22			
减:转出至以公允价值计量且其变动计入当期损益(新CAS22)		-270,525,794.22		
按新CAS22列示的余额				
以摊余成本计量的总金融资产	951,640,893.30	-270,525,794.22		681,115,099.08
b.以公允价值计量且其变动计入当期损益				
交易性金融资产				
按原CAS22列示的余额				
加:自其他流动资产转入(原CAS22)		270,525,794.22		
按新CAS22列示的余额				270,525,794.22

项 目	按原金融工具准则列示的账面价值 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值 (2019年1月1日)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融资产		270,525,794.22		270,525,794.22

c. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益

可供出售金融资产				
按原 CAS22 列示的余额	22,300,000.00			
减：转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益——权益工具投资(新 CAS22)		-22,300,000.00		
按新 CAS22 列示的余额				
其他权益工具投资				
按原 CAS22 列示的余额				
加：自可供出售金融资产(原 CAS22)转入——指定		22,300,000.00		
按新 CAS22 列示的余额				22,300,000.00
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的总金融资产	22,300,000.00			22,300,000.00

B. 金融负债

a. 摊余成本

短期借款				
按原 CAS22 列示的余额	28,000,000.00			
加：自其他应付款(应付利息)转入		159,249.78		
按新 CAS22 列示的余额				28,159,249.78
应付账款	8,978,228.46			8,978,228.46

项 目	按原金融工具准则列示的账面价值 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值 (2019年1月1日)
其他应付款				
按原 CAS22 列示的余额	60,486,706.30			
减: 转入短期借款 (应付利息)		-159,249.78		
按新 CAS22 列示的余额				60,327,456.52
以摊余成本计量的 总金融负债	97,464,934.76			97,464,934.76

(3) 本公司自 2019 年 6 月 10 日起执行经修订的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》，自 2019 年 6 月 17 日起执行经修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

五、 财务状况分析

(一) 公司资产主要构成情况及分析

1、资产构成分析

报告期内，公司资产构成情况如下：

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
流动资产	102,691.51	77.17	96,022.59	83.31	85,711.78	96.66
非流动资产	30,381.61	22.83	19,240.73	16.69	2,957.22	3.34
资产合计	133,073.12	100.00	115,263.32	100.00	88,669.00	100.00

报告期各期末，公司资产总额分别为 88,669.00 万元、115,263.32 万元和 133,073.12 万元。公司经营状况良好，资产规模总体呈增长趋势。

报告期各期末，公司流动资产分别为 85,711.78 万元、96,022.59 万元和 102,691.51 万元，占资产总额的比重分别为 96.66%、83.31%和 77.17%，资产结构符合行业共有特征，也符合公司现阶段发展状况，适应公司当前运营模式。

报告期各期末，公司非流动资产分别为 2,957.22 万元、19,240.73 万元和 30,381.61 万元，占资产总额的比重分别为 3.34%、16.69%和 22.83%。非流动资产占资产总额比重逐年上升，主要原因为：（1）2018 年公司收购景同科技导致合并范围内固定资产、无形资产、商誉等科目上升；（2）公司对外投资增多；（3）“基于工业数据的流动集成分析的工业互联网技术的开发研究”以及“赛意 S-MOM 产品研发”的研发支出资本化所致。

2、流动资产构成分析

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
货币资金	43,228.22	42.10	19,854.60	20.68	22,843.05	26.65
交易性金融资产	5,182.71	5.05	-	-	-	-
应收票据	710.11	0.69	1,214.79	1.27	552.21	0.64
应收账款	48,740.73	47.46	45,722.52	47.62	33,929.57	39.59
预付款项	1,154.80	1.12	672.16	0.70	845.80	0.99
其他应收款	2,280.21	2.22	1,319.60	1.37	1,011.41	1.18
存货	330.95	0.32	156.62	0.16	-	0.00
其他流动资产	1,063.79	1.04	27,082.30	28.20	26,529.75	30.95
流动资产合计	102,691.51	100.00	96,022.59	100.00	85,711.78	100.00

报告期内公司流动资产中，货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款、存货和其他流动资产合计占流动资产比例在 90%以上，具体分析如下：

（1）货币资金

报告期各期末，公司货币资金构成情况如下：

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
库存现金	-	-	-	-	-	-
银行存款	42,934.63	99.32	19,675.09	99.10	22,810.98	99.86
其他货币资金	293.59	0.68	179.51	0.90	32.07	0.14
合计	43,228.22	100.00	19,854.60	100.00	22,843.05	100.00

2019 年末，其他货币资金中，292.55 万元系保函保证金，使用受限，1.03 万元系支付宝余额，使用不受限。

报告期各期末，公司均保持了一定规模的货币资金用于满足日常经营需要，主要用于技术研发、项目投资、采购支出、支付职工薪酬和税费等。

报告期各期末，货币资金余额分别为 22,843.05 万元、19,854.60 万元和 43,228.22 万元，占流动资产的比例较高，分别为 26.65%、20.68%和 42.10%，符合软件行业普遍特征。比较同行业可比上市公司 2019 年 12 月末货币资金情况，具体如下表所示：

证券简称	货币资金占流动资产比例	货币资金占总资产比例
汉得信息	35.98%	26.15%
博彦科技	65.01%	45.15%
高伟达	37.91%	21.06%
启明信息	62.18%	50.53%
平均值	50.27%	35.72%
赛意信息	42.10%	32.48%

注：以上数据来源于同行业可比上市公司定期财务报告。

从上表可以看出，公司货币资金占流动资产、总资产的比重略低于同行业可比上市公司平均值，符合行业特点。

2019 年末货币资金余额较 2018 年末增加 23,373.62 万元，主要系报告期内流动资金贷款、理财产品到期收回及公司控股子公司收到少数股东投资款到位所致。

(2) 交易性金融资产

报告期各期末，公司交易性金融资产分别为 0.00 万元、0.00 万元和 5,182.71 万元，占流动资产的比例分别为 0.00%、0.00%和 5.05%，均为理财产品。

公司于 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，并依据上述新金融工具准则的规定对相关会计政策进行变更。本次调整将 2018 年 12 月 31 日在合并报表其他流动资产列报的 27,052.58 万元在 2019 年 1 月 1 日调整至合并报表交易性金融资产列报，因此 2019 年 1 月 1 日合并报表交易性金融资产余额变更为 27,052.58

万元。

2019 年 12 月 31 日交易性金融资产余额由期初 27,052.58 万元减少至期末 5,182.71 万元主要是因为理财产品到期所致。

(3) 应收票据

报告期各期末，公司应收票据分别为 552.21 万元、1,214.79 万元和 710.11 万元，占流动资产的比例分别为 0.64%、1.27%和 0.69%，均为银行承兑汇票。2019 年 12 月 31 日应收票据余额减少主要是因为银行承兑汇票到期收款所致。

(4) 应收账款

报告期各期末，公司应收账款构成情况如下：

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
余额（万元）	54,626.34	49,492.95	36,160.16
坏账准备（万元）	5,885.61	3,770.43	2,230.59
账面价值（万元）	48,740.73	45,722.52	33,929.57
当期营业收入（万元）	107,564.65	90,949.69	70,889.55
账面价值占营业收入比例（%）	45.31	50.27	47.86

报告期各期末，公司应收账款余额分别为 36,160.16 万元、49,492.95 万元和 54,626.34 万元，应收账款增长的主要原因为随着收入规模的持续增长，应收账款规模相应增加，以及收购景同科技应收账款合并所致。

1) 应收账款的账龄结构

报告期各期末，公司采用账龄组合计提坏账准备的应收账款按账龄分类情况如下：

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	账面余额 （万元）	比例 （%）	账面余额 （万元）	比例 （%）	账面余额 （万元）	比例 （%）
1年以内	46,170.46	84.80	45,620.40	92.36	35,079.87	97.29
1至2年	5,378.44	9.88	2,976.02	6.03	792.59	2.20
2至3年	2,227.76	4.09	599.85	1.21	97.77	0.27
3年以上	667.47	1.23	195.89	0.40	88.44	0.25

合计	54,444.14	100.00	49,392.15	100.00	36,058.66	100.00

从账龄结构来看，公司 2 年以上的应收账款余额占比分别为 0.52%、1.61% 和 5.32%，占比较低，账龄结构较为合理。

2) 应收款项坏账准备计提政策与计提情况

以预期信用损失为基础对金融工具进行减值处理并确认损失准备。其中，应收票据及应收账款具体组合及计量预期信用损失的方法如下：

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收账款—账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款—合并范围内关联往来组合	合并范围内关联往来	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

其他应收款具体组合及计量预期信用损失的方法如下：

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款—应收押金/保证金/备用金组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款—代扣代缴员工社保、个人所得税组合		
其他应收款—合并范围内关联往来组合	合并范围内关联往来	
其他应收款—账龄组合	账龄	

账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照情况如下：

账龄	应收账款预期信用损失率	其他应收款信用损失率
1年以内（含1年）	5.00%	5.00%
1-2年	30.00%	30.00%
2-3年	50.00%	50.00%

账龄	应收账款预期信用损失率	其他应收款信用损失率
3年以上	100.00%	100.00%

同行业可比上市公司应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照情况如下：

证券简称	6个月以内(含6个月)	6个月-1年	1-2年	2-3年	3-4年	4年以上
汉得信息	5%	5%	50%	100%	100%	100%
博彦科技	0%	5%	25%	50%	100%	100%
高伟达	3%	3%	10%	30%	100%	100%
启明信息	0%	5%	10%	30%	50%	100%
赛意信息	5%	5%	30%	50%	100%	100%

注：由于汉得信息、博彦科技及启明信息并未披露适用新金融工具准则后账龄与整个存续期预期信用损失率对照情况表，因此上表中所载汉得信息、博彦科技及启明信息信用损失率为适用新金融工具准则前采用账龄分析法计提坏账准备的比例。

报告期各期末，公司应收账款按账龄组合计提的坏账准备情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内	46,170.46	2,308.52	45,620.40	2,281.02	35,079.87	1,753.99
1至2年	5,378.44	1,613.53	2,976.02	892.81	792.59	237.78
2至3年	2,227.76	1,113.88	599.85	299.92	97.77	48.89
3年以上	667.47	667.47	195.89	195.89	88.44	88.44
合计	54,444.14	5,703.41	49,392.15	3,669.63	36,058.66	2,129.09

报告期各期末，期末单项计提坏账准备的应收账款如下：

单位：万元

单位名称	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31		计提理由
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	
北京雅昌艺术印刷有限公司	100.80	100.80	100.80	100.80	101.50	101.50	诉讼中，收回的可能性无法预计
深圳市沃特玛电池有限公司	81.40	81.40	-	-	-	-	破产清算，预计无法收回应收款项

公司主要欠款客户资金实力和信用状况良好,应收账款的收回较有保障。公司应收账款坏账准备计提政策合理,计提充分。

3) 最近一期末应收账款前五名单位情况

截至2019年12月31日,应收账款余额中前五位客户欠款金额合计28,375.23万元,占当期应收账款余额的51.94%,具体情况如下:

单位名称	账面余额 (万元)	占应收账款余额 的比例(%)	坏账准备 (万元)
华为技术有限公司	24,254.15	44.40	1,212.71
广州立白企业集团有限公司	1,684.25	3.08	214.25
美的控股有限公司及其关联方	992.59	1.82	79.19
高济科技(天津)有限公司	726.21	1.33	36.31
广东步步高电子工业有限公司	718.03	1.31	36.05
合计	28,375.23	51.94	1,578.51

4) 关于应收账款的风险

①应收账款期后回款总体情况

截至2020年5月31日,报告期各期应收账款回款情况如下:

单位:万元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
应收账款余额	54,626.34	49,492.95	36,160.16
期后回款金额	34,743.91	43,281.56	34,826.43
回款金额覆盖期末余额比例	63.60%	87.45%	96.31%

报告期内,公司应收账款期后回款金额占应收账款余额的比例分别为96.31%、87.45%、和63.60%,公司应收账款总体回款情况良好。

②未回款客户情况分析

A.尚未回款的前五大客户

截至2020年5月31日,尚未回款的前五大客户情况如下:

单位:万元

客户名称	应收账款余额				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	合计
华为技术有限公司	24,254.13	0.02	-	-	24,254.15
广州立白企业集团有限公司	1,164.12	520.13	-	-	1,684.25
富海集团有限公司	517.58	-	-	-	517.58
山东京博控股集团有限公司	162.78	255.94	96.99	129.61	645.32
华润股份有限公司	613.97	-	-	-	613.97

(续上表)

客户名称	信用政策	是否逾期
华为技术有限公司	人天外包类项目，按季进行结算；整体实施类项目，在项目验收后进行结算，两类项目均是在开具发票两个月内付款	否
广州立白企业集团有限公司	人天外包类项目，按月或按季根据实际出勤核算人天并结算；整体实施类项目，分五个阶段收款	是
富海集团有限公司	整体实施类项目，分五个阶段收款	否
山东京博控股集团有限公司	人天外包类项目，按月或按季根据实际出勤核算人天并结算；整体实施类项目，分阶段收款，包括签订合同时、解决方案、系统上线并验收和质保期等四个阶段	是
华润股份有限公司	整体实施类项目，分五个阶段收款	否

广州立白企业集团有限公司逾期回款，是因双方人天结算账务记录存在差异，公司与广州立白企业集团有限公司已于 2020 年 6 月核清账务。

山东京博控股集团有限公司逾期回款，主要是因山东京博控股集团有限公司机构调整，其下属子公司预算主体发生变更，同时客户需求发生调整，延迟了付款进度。

截至 2020 年 5 月 31 日，尚未回款的前五大客户中华为技术有限公司、富海集团有限公司、华润股份有限公司均在信用期中，未发生逾期，公司回款未受中美贸易摩擦的影响，不存在坏账风险增加的情形。

B.华为技术有限公司经营状况分析

2019 年 5 月 16 日和 8 月 19 日，美国商务部工业与安全局根据美国出口管制法规规定，先后将赛意信息第一大客户华为技术有限公司及其部分非美国关联

公司列入实体清单。基于此，所有受美国出口管制法规管控的物项（包括硬件、软件、技术等）向被列入实体清单的华为技术相关实体出口、再出口或境内转移等，均须向美国商务部申请许可。该事件对华为技术在美国市场的发展带来一定的干扰。

华为技术母公司华为投资控股有限公司（以下简称“华为控股”）2019 年合并财务报表数据如下：

单位：百万元

项目	2019 年		2018 年
	金额	增长率	金额
营业收入	858,833	19.08%	721,202
其中：中国	506,733	36.16%	372,162
美洲	52,478	9.59%	47,885
其他地区	299,622	-0.51%	301,155
营业利润	77,835	6.21%	73,287
经营活动现金流	91,384	22.40%	74,659

如上表所示，华为集团收入主要来源并非美国市场，2018 年至 2019 年，美洲市场整体销售收入分别占华为集团总收入的 6.64%和 6.11%，占比较低。华为集团整体经营状况良好，2019 年度销售收入、营业利润、经营活动现金流均较上年度呈现增长。中美贸易摩擦对华为集团向赛意公司支付业务款项影响较小。

③同行业账龄组合坏账计提政策比较

证券简称	6个月以内（含6个月）	6个月-1年	1-2年	2-3年	3-4年	4年以上
汉得信息	5.00%	5.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%
博彦科技	0.00%	5.00%	25.00%	50.00%	100.00%	100.00%
高伟达	3.00%	3.00%	10.00%	30.00%	100.00%	100.00%
启明信息	0.00%	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	100.00%
平均值	2.00%	4.50%	23.75%	52.50%	87.50%	100.00%
赛意信息	5.00%	5.00%	30.00%	50.00%	100.00%	100.00%

如上表所示,公司坏账计提比例略高于同行业可比公司平均值,整体与同行业持平。坏账准备计提政策谨慎,能够真实反映公司的资产状况。

④核查程序及结论

1) 执行的程序

针对中美贸易摩擦对坏账计提的影响,保荐机构、会计师实施的核查程序主要包括:

A.了解与应收账款减值相关的关键内部控制,通过销售与收款循环控制测试,检查公司信用政策的执行情况;

B.复核以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销或转回情况;

C.通过国家工商总局信用查询系统、网络搜索、实地走访,了解主要客户生产经营情况,核查其是否存在较大的信用风险;

D.检查应收账款的期后回款情况,评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性;

E.通过合同查阅、访谈等形式了解报告期内主要客户信用政策,核查其是否放宽信用期限;

F.查询同行业公司坏账准备计提情况,比较公司与同行业坏账政策是否存在重大差异。

2) 核查结论

经核查,保荐机构、会计师认为:公司依据行业特征、客户特点及信用政策等制定了较为严格的坏账准备计提政策,结合报告期各期末应收账款期后回款情况,公司坏账计提政策谨慎合理,坏账计提充分。中美贸易摩擦对公司应收账款回款的影响较小,造成坏账风险增加的风险较小。

(5) 预付款项

报告期各期末,公司预付款项账面价值分别为 845.80 万元、672.16 万元和 1,154.80 万元,占流动资产的比例分别为 0.99%、0.70%和 1.12%。预付款项主要

为预付供应商采购款，以一年以内的预付款项为主。2019年12月末预付款项增加主要系公司预付供应商软件款增加和预付华道创新基金管理费所致。

截至2019年12月31日，预付款项前五名金额合计642.43万元，占当期预付账款余额的55.64%，具体情况如下：

单位名称	账面余额 (万元)	占预付账款余额的比例 (%)
共青城华道创新投资合伙企业(有限合伙)	316.67	27.42
济南历金云孵信息科技有限公司	157.13	13.61
华为软件技术有限公司	116.64	10.10
广州晶东贸易有限公司	26.53	2.30
深圳市经纬欣科技有限公司	25.47	2.21
合计	642.43	55.64

(6) 其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款账面价值分别为1,011.41万元、1,319.60万元和2,280.21万元，占流动资产的比例分别为1.18%、1.37%和2.22%，占比较低。报告期内，其他应收款主要为押金、保证金、备用金等。

1) 报告期各期末其他应收款账龄情况

报告期各期末，公司按组合计提坏账准备的其他应收款情况如下：

单位：万元

项目		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
		账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
账龄组合	1年以内	91.43	3.97	24.47	1.84	187.82	18.28
	1至2年	2.78	0.12	2.07	0.16	-	-
	2至3年	1.02	0.04	-	-	-	-
押金/保证金/备用金组合		1,947.38	84.46	1,063.17	79.81	676.03	65.79
代扣代缴员工社保、个人所得税组合		262.99	11.41	242.36	18.19	163.70	15.93
合计		2,305.61	100.00	1,332.08	100.00	1,027.56	100.00

2) 其他应收款坏账准备计提情况

其他应收款坏账计提政策详见本节“一、(一)、2、(2)、3) 应收款项坏账准备计提政策与计提情况”。报告期各期末, 公司按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款的坏账准备情况如下:

单位: 万元

项目		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
账龄组合	1年以内	91.43	4.57	24.47	1.22	187.82	9.39
	1至2年	2.78	0.83	2.07	0.62	-	-
	2至3年	1.02	0.51	-	-	-	-
押金/保证金/备用金组合		1,947.38	19.47	1,063.17	10.63	676.03	6.76
代扣代缴员工社保、个人所得税组合		262.99	-	242.36	-	163.70	-
合计		2,305.61	25.39	1,332.08	12.48	1,027.56	16.15

公司其他应收款坏账准备计提政策合理, 计提充分。

3) 最近一期末其他应收款前五名单位情况

截至2019年12月31日, 其他应收款余额中前五位客户欠款金额合计862.31万元, 占当年其他应收款余额的37.40%, 具体情况如下:

单位: 万元

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
北京锦源汇智科技有限公司	投资保证金	500.00	1年以内	21.69	5.00
奥克斯空调股份有限公司	投标保证金及履约保证金	134.38	1年以内、1-2年 [注 1]	5.83	1.34
深圳市中林实业发展有限公司	租房押金	117.21	1年以内、3年以上 [注 2]	5.08	1.17
佛山市怡欣投资有限公司	租房押金	60.71	1年以内、2-3年、 3年以上[注 3]	2.63	0.61
广东美的制冷设备有限公司	投标保证金	50.00	1年以内	2.17	0.50
小计		862.31		37.40	8.62

注 1: 1年以内 62.00 万元; 1-2 年 72.38 万元。

注 2: 1年以内 36.68 万元; 3 年以上 80.53 万元。

注 3: 1年以内 21.88 万元, 2-3 年 19.88 万元, 3 年以上 18.96 万元。

(7) 存货

单位：万元

项目	2019.12.31			2018.12.31			2017.12.31		
	账面 余额	坏账 准备	账面 价值	账面 余额	坏账 准备	账面 价值	账面 余额	坏账 准备	账面 价值
库存商品	330.95	-	330.95	156.62	-	156.62	-	-	-

报告期各期末，公司存货账面价值分别为0.00万元、156.62万元和330.95万元，2018年12月31日存货账面价值上升主要是因为收购景同科技存货合并所致，存货主要为景同科技全资子公司上海景志的库存洋酒。

(8) 其他流动资产

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
理财产品	1,001.19	27,052.58	26,500.00
预缴企业所得税	18.10	-	4.09
待抵扣进项税额	44.49	29.72	25.66
合计	1,063.79	27,082.30	26,529.75

报告期各期末，公司其他流动资产分别为26,529.75万元、27,082.30万元和1,063.79万元，主要包括理财产品、预缴企业所得税和待抵扣进项税额。报告期内其他流动资产余额变动的原因主要是因为期末理财产品余额的变动所致。

公司于2019年1月1日起执行新金融工具准则，并依据上述新金融工具准则的规定对相关会计政策进行变更。本次调整将2018年12月31日在合并报表其他流动资产列报的27,052.58万元在2019年1月1日调整至合并报表交易性金融资产列报，因此2019年1月1日合并报表其他流动资产余额变更为29.72万元。

3、非流动资产构成分析

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
可供出售金融资产	-	-	2,230.00	11.59	-	-
其他权益投资	4,841.70	15.94	-	-	-	-

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
长期股权投资	5,762.77	18.97	-	-	-	-
固定资产	2,029.78	6.68	458.85	2.38	256.42	8.67
无形资产	1,390.11	4.58	1,547.15	8.04	85.03	2.88
开发支出	5,177.89	17.04	2,388.75	12.42	-	-
商誉	9,712.13	31.97	9,755.26	50.70	-	-
长期待摊费用	555.38	1.83	778.18	4.04	708.17	23.95
递延所得税资产	911.84	3.00	563.70	2.93	388.77	13.15
其他非流动资产	-	-	1,518.84	7.89	1,518.84	51.36
非流动资产合计	30,381.61	100.00	19,240.73	100.00	2,957.22	100.00

报告期内公司非流动资产中，可供出售金融资产、其他权益投资、长期股权投资、固定资产、无形资产、开发支出、商誉和其他非流动资产合计占非流动资产总额比例在90%以上，具体分析如下：

(1) 可供出售金额资产

公司于2019年1月1日起执行新金融工具准则，并依据上述新金融工具准则的规定对相关会计政策进行变更。本次调整将2018年12月31日在合并报表可供出售金融资产列报的权益工具在2019年1月1日调整至合并报表其他权益工具投资科目。

具体情况参见本节“一、（一）、3、（2）其他权益工具投资”。

(2) 其他权益工具投资

单位：万元

被投资单位	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
智思科技	2,000.00	-	-
商越网络	1,421.70	-	-
亿图视觉	420.00	-	-
广州快决测	1,000.00	-	-
合计	4,841.70	-	-

公司于2019年1月1日起执行新金融工具准则,并依据上述新金融工具准则的规定对相关会计政策进行变更。本次调整将2018年12月31日在合并报表可供出售金融资产列报的权益工具在2019年1月1日调整至合并报表其他权益工具投资科目,因此2019年1月1日合并报表其他权益工具投资余额变更为2,230.00万元。

2018年8月1日,赛意产投第一届投资决策委员会第一次会议决议审议通过对智思科技的投资事项。赛意产投与其他各投资者共同签署《投资协议书》,各方约定赛意产投出资人民币2,000.00万元增资智思科技,增资后持有智思科技11.76%的股权,按权益法核算相关投资。截至2019年12月31日,赛意产投对智思科技出资2,000.00万元,持有智思科技9.95%的股权。

2018年10月10日,赛意产投第一届投资决策委员会第二次会议决议审议通过对亿图视觉的投资事项。赛意产投与其他各投资者共同签署《投资协议书》,各方约定赛意产投出资人民币600.00万元增资亿图视觉,增资后持有亿图视觉20%的股权,按权益法核算相关投资。截至2019年12月31日,赛意产投对亿图视觉出资420.00万元,赛意产投持有亿图视觉20%的股权。

2018年10月10日,赛意产投第一届投资决策委员会第三次会议决议审议通过对商越网络的投资事项。2018年11月,赛意产投与其他各投资者共同签署《投资协议书》,各方约定赛意产投出资人民币1,250.00万元增资商越网络。2019年4月,赛意产投与其他各投资者共同签署《投资协议书》,各方约定赛意产投出资人民币171.70万元增资商越网络。2019年4月公司增资后持有商越网络8.42%的股权,按权益法核算相关投资。截至2019年12月31日,赛意产投对商越网络出资1,421.70万元,赛意产投持有商越网络6.89%的股权。

2019年10月15日,瀚科投资召开投资决策会审议通过对广州快决测的投资事项。2019年11月,瀚科投资与其他各投资者共同签署《投资协议》,各方约定瀚科投资通过溢价增资的方式向广州快决测投资人民币1,500万元(其中人民币6.383万元计入广州快决测注册资本,其余部分计入广州快决测资本公积),取得广州快决测6%的股权。截至2019年12月31日,瀚科投资对广州快决测1,000.00万元,瀚科投资持有广州快决测6.00%的股权。

(3) 长期股权投资

报告期各期末，公司长期股权投资构成情况如下：

单位：万元

项目	初始投资成本	2019.12.31 投资比例	核算方法	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
共青城华道创新投资合伙企业(有限合伙)	1,470.00	49%	权益法	1,433.02	-	-
广东鑫光智能系统有限公司	4,125.00	19%	权益法	4,329.75		

2019年4月23日，公司第二届董事会第二次会议审议通过了《关于对外投资产业基金普通合伙人的议案》，同意公司以自有资金1,470.00万元人民币投资华道创新。华道创新为赛意产投的普通合伙人，本次华道创新拟增加注册资本至3,000.00万元人民币，公司将占增资后华道创新49%的股权。截至2019年12月31日，公司对华道创新出资1,470.00万元，公司持有华道创新49%的股权。

2019年11月21日，公司发布《关于以收购及增资方式取得广东鑫光智能系统有限公司19%股权的公告》，公司拟以自有或自筹资金出资1,900.00万元受让鑫光智能现有股东持有的鑫光智能10%股权；公司拟向鑫光智能以自有或自筹资金增资3,000.00万元认购鑫光智能新增注册资本666.67万元。本次交易未达到公司董事会及股东大会审议标准。本次交易完成后，公司将持有鑫光智能19%股权。截至2019年12月31日，公司对鑫光智能出资4,125.00万元，公司持有鑫光智能19%的股权。

(4) 固定资产

报告期各期末，公司固定资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31			
	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋建筑物	2,002.46	213.71	-	1,788.76
运输设备	447.25	263.30	-	183.95
电子设备及其他	520.43	463.36	-	57.07
合计	2,970.15	940.37	-	2,029.78
项目	2018.12.31			

	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋建筑物	291.33	97.21	-	194.11
运输设备	391.09	204.88	-	186.21
电子设备及其他	514.32	435.80	-	78.52
合计	1,196.74	737.89	-	458.85
项目	2017.12.31			
	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋建筑物	291.33	76.79	-	214.54
运输设备	202.51	181.87	-	20.64
电子设备及其他	393.57	372.33	-	21.24
合计	887.41	630.99	-	256.42

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为256.42万元、458.85万元和2,029.78万元，以房屋建筑物和运输设备为主。公司2019年末固定资产账面价值较2018年末大幅增加，主要系报告期内公司购买的用于办公的商品房达到预定可使用状态由其他非流动资产转入固定资产所致。

(5) 无形资产

单位：万元

项目	2019.12.31			
	账面原值	累计摊销	减值准备	账面价值
软件	458.18	324.07	-	134.10
软件著作权	1,664.59	408.58	-	1,256.01
合计	2,122.77	732.65	-	1,390.11
项目	2018.12.31			
	账面原值	累计摊销	减值准备	账面价值
软件	389.27	279.72	-	109.55
软件著作权	1,664.59	226.99	-	1,437.60
合计	2,053.86	506.71	-	1,547.15
项目	2017.12.31			
	账面原值	累计摊销	减值准备	账面价值
软件	314.46	229.43	-	85.03
合计	314.46	229.43	-	85.03

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为85.03万元、1,547.15万元和1,390.11万元，包括软件和软件著作权。公司2018年末无形资产账面价值较2017年末大幅增加，主要系收购景同科技无形资产评估增值所致。

(6) 开发支出

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
赛意S-MOM产品研发	2,382.69	925.42	-
基于工业数据的流动集成分析的工业互联网技术的开发研究	2,795.20	1,463.33	-
合计	5,177.89	2,388.75	-

报告期各期末，公司开发支出账面价值分别为0万元、2,388.75万元和5,177.89万元。报告期内公司开发支出账面价值大幅增加，主要系赛意S-MOM产品研发项目和基于工业数据的流动集成分析的工业互联网技术的开发研究项目资本化所致。

(7) 商誉

单位：万元

被投资单位名称或形成商誉的事项	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
非同一控制下合并上海景同信息科技有限公司	9,712.13	9,755.26	-
合计	9,712.13	9,755.26	-

1) 商誉确认过程

截至2019年12月31日，公司商誉的账面价值为9,712.13万元，为收购上海景同信息科技有限公司所产生。

单位：万元

公司名称	直接持股比例	购买日	合并成本	购买日公允价值	公司确认商誉	已计提减值准备	商誉账面价值
景同科技	51%	2018.5.31	13,260.00	3,504.74	9,755.26	43.13	9,712.13

公司于2018年5月31日通过非同一控制下企业合并取得了景同科技51%股权，交易作价为13,260.00万元，享有景同科技可辨认净资产公允价值51%的份额

为3,504.74万元，差异9,755.26万元确认为商誉。

2) 商誉减值测试情况

购买日公司收购景同科技确认的商誉9,755.26万元中包括因确认递延所得税负债而确认的商誉118.08万元和剩余商誉9,637.18万元。

①因确认递延所得税负债而确认的商誉118.08万元

因确认递延所得税负债而形成的商誉118.08万元，随着递延所得税负债的转回而减少所得税费用，该部分商誉的可收回金额实质上即为减少的未来所得税费用金额。则随着递延所得税负债的转回，其可减少未来所得税费用的金额亦随之减少，从而导致其可回收金额小于账面价值，因此逐步就各期转回的递延所得税负债计提同等金额的商誉减值准备43.13万元。

②剩余商誉9,637.18万元未出现减值迹象

2018年度报告期内，景同科技实现的扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润与承诺盈利数的对比情况，具体如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年度	合计
承诺利润数	1,400.00	1,890.00	2,551.50	5,841.50
实现利润数	1,518.18	1,897.72	-	-
差异	118.18	7.72	-	-
实现率	108.44%	100.41%	-	-

根据天健会计师出具的天健审（2020）7-539号《关于上海景同信息科技股份有限公司业绩承诺完成情况的鉴证报告》，公司管理层编制的《关于上海景同信息科技股份有限公司2019年度业绩承诺完成情况的说明》如实反映了上海景同信息科技股份有限公司2019年度业绩承诺完成情况。因此，公司认为景同科技不存在减值迹象。

(8) 其他非流动资产

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
预付长期资产购置款项	-	1,518.84	1,518.84
合计	-	1,518.84	1,518.84

报告期各期末,公司其他非流动资产账面价值分别为1,518.84万元、1,518.84万元和0.00万元。公司2019年12月31日其他非流动资产账面价值大幅减少主要系报告期内房屋建筑达到预定可使用状态转入固定资产所致。

(二) 公司负债主要构成情况及分析

1、负债构成分析

报告期内,公司负债构成情况如下:

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
流动负债	34,179.56	99.45	24,296.04	99.12	12,219.91	100.00
非流动负债	188.40	0.55	215.64	0.88	-	-
负债合计	34,367.96	100.00	24,511.68	100.00	12,219.91	100.00

报告期各期末,公司负债总额分别为 12,219.91 万元、24,511.68 万元和 34,367.96 万元,公司负债规模总体呈增长趋势。

报告期各期末,公司流动负债分别为 12,219.91 万元、24,296.04 万元和 34,179.56 万元,占负债总额的比重分别为 100.00%、99.12%和 99.45%,为负债的主要构成部分。2018 年末公司负债总额较 2017 年末大幅增长,主要原因为:

(1) 2018 年公司收购景同科技尚有未支付股权投资款;(2) 公司经营规模不断扩大,为满足日常经营流动资金需求,公司流动资金贷款有所增加。2019 年末公司负债总额较 2018 年末大幅增长,主要原因为随着公司经营规模不断扩大,公司应付账款增加的同时流动资金贷款有所增加。

2、流动负债构成分析

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31

	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
短期借款	7,209.24	21.09	2,800.00	11.52	-	-
应付账款	3,202.78	9.37	897.82	3.70	742.31	6.07
预收款项	2,450.13	7.17	1,295.09	5.33	392.34	3.21
应付职工薪酬	8,545.73	25.00	8,726.07	35.92	7,141.41	58.44
应交税费	4,355.41	12.74	4,528.39	18.64	3,456.99	28.29
其他应付款	8,416.27	24.62	6,048.67	24.90	486.86	3.98
流动负债合计	34,179.56	100.00	24,296.04	100.00	12,219.91	100.00

报告期内公司流动负债中，短期借款、应付账款、预收款项、应付职工薪酬、应交税费和其他应付款合计占流动负债比例在 90%以上，具体分析如下：

(1) 短期借款

报告期各期末，公司短期借款分别为 0.00 万元、2,800.00 万元和 7,209.24 万元，占流动负债的比例分别为 0.00%、11.52%和 21.09%，主要为信用借款。公司短期借款主要是为了满足公司业务持续增长对营运资金的需要。

公司于 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，并依据上述新金融工具准则的规定对相关会计政策进行变更。本次调整将 2018 年 12 月 31 日在合并报表其他应付款列报的 15.92 万元在 2019 年 1 月 1 日调整至合并报表短期借款列报，因此 2019 年 1 月 1 日合并报表短期借款余额变更为 2,815.92 万元。

(2) 应付账款

报告期各期末，公司应付账款分别为 742.31 万元、897.82 万元和 3,202.78 万元，占流动负债的比例分别为 6.07%、3.70%和 9.37%，主要为业务采购款。报告期各期末应付账款总体呈上升趋势，主要原因为随着业务规模的不断扩大以及固定资产投资增加，公司应付账款相应增加。2019 年 12 月末，公司的应付账款账龄主要集中在一年以内。

(3) 预收账款

报告期各期末，公司预收账款分别为 392.34 万元、1,295.09 万元和 2,450.13 万元，占流动负债的比例分别为 3.21%、5.33%和 7.17%，主要为预收业务款。

报告期各期末预收账款总体呈上升趋势，主要原因为随着业务规模的不断扩大，公司预收账款相应增加。2019 年 12 月末，公司的预收账款账龄主要集中在一年以内。

(4) 应付职工薪酬

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
一、短期薪酬	8,517.51	8,691.42	7,112.87
二、离职后福利-设定提存计划	28.22	34.65	28.54
三、辞退福利	-	-	-
合计	8,545.73	8,726.07	7,141.41

报告期各期末，公司应付职工薪酬分别为 7,141.41 万元、8,726.07 万元和 8,545.73 万元，占流动负债的比例分别为 58.44%、35.92%和 25.00%，主要为短期薪酬。报告期应付职工薪酬呈上升趋势，主要原因为随着业务规模的不断扩大，公司人力成本不断上升所致。

(5) 其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款分别为 486.86 万元、6,048.67 万元和 8,416.27 万元，占流动负债的比例分别为 3.98%、24.90%和 24.62%。2018 年末公司其他应付款总额较 2017 年末大幅增长，主要系：（1）收购景同科技尚有未支付股权投资对价所致；（2）2018 年进行股权激励，公司收到股权激励投资认购款所致。2019 年末公司其他应付款总额较 2018 年末增长主要系收购景同科技尚有未支付股权投资对价所致。

公司于 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，并依据上述新金融工具准则的规定对相关会计政策进行变更。本次调整将 2018 年 12 月 31 日在合并报表其他应付款列报的 15.92 万元在 2019 年 1 月 1 日调整至合并报表短期借款列报，因此 2019 年 1 月 1 日合并报表其他应付款余额变更为 6,032.75 万元。

3、非流动负债构成分析

单位：万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
递延所得税负债	188.40	100.00	215.64	100.00	-	-
非流动负债合计	188.40	100.00	215.64	100.00	-	-

报告期内公司非流动负债为递延所得税负债，具体分析如下：

报告期各期末，公司递延所得税负债分别为 0.00 万元、215.64 万元和 188.40 万元。2018 年末公司递延所得税负债较 2017 年末增长主要系收购景同科技资产评估增值，相应递延所得税负债增加所致。

（三）偿债能力分析

1、偿债指标分析

公司最近三年及一期的主要偿债能力指标如下：

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动比率（倍）	3.00	3.95	7.01
速动比率（倍）	2.99	3.95	7.01
资产负债率（母公司）（%）	25.30	25.07	14.37
资产负债率（合并）（%）	25.83	21.27	13.78
利息保障倍数（倍）	40.84	819.37	105.83
经营活动产生的现金流量净额（万元）	4,405.89	6,150.42	3,208.91

报告期各期末，公司流动比率分别为 7.01、3.95 和 3.00，速动比率分别为 7.01、3.95 和 2.99。2017 末公司流动比率和速动比率较高的原因主要是公司上市募集资金增加所致。公司流动资产主要由货币资金和应收账款组成，短期偿债风险较小。

报告期各期末，公司合并口径的资产负债率分别为 13.78%、21.27%和 25.83%，公司的资产负债结构较为合理。2017 末公司资产负债率较低的原因主要是公司上市募集资金增加所致。

报告期各期末，公司利息保障倍数分别为 105.83、819.37 和 40.84，足以满

足公司支付利息的需要。2019 年 12 月末，公司利息保障倍数有所降低，主要是因为利润总额下降和财务费用上升所致，但偿债风险较低。

2、与同行业上市公司比较情况

公司偿债能力的相关指标与可比上市公司对比结果如下：

项目		2019.12.31 /2019年度	2018.12.31 /2018年度	2017.12.31 /2017年度
流动比率(倍)	汉得信息	2.77	3.34	3.59
	博彦科技	3.22	2.29	2.24
	高伟达	1.53	1.48	1.70
	启明信息	2.75	2.29	2.32
	平均值	2.57	2.35	2.46
	赛意信息	3.00	3.95	7.01
速动比率(倍)	汉得信息	2.77	3.34	3.59
	博彦科技	3.21	2.27	2.24
	高伟达	1.37	1.33	1.53
	启明信息	2.51	2.05	2.10
	平均值	2.47	2.25	2.37
	赛意信息	2.99	3.95	7.01
资产负债率 (合并) %	汉得信息	26.95	23.02	21.99
	博彦科技	33.40	27.10	26.45
	高伟达	43.84	49.11	51.12
	启明信息	33.81	38.75	36.86
	平均值	34.50	34.50	34.11
	赛意信息	25.83	21.27	13.78

报告期内，公司的流动比率及速动比率相比同行业平均水平较高，资产负债率相比同行业平均水平较低，说明公司偿债能力相比同行业上市公司较强。

3、现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 3,208.91 万元、6,150.42 万元和 4,405.89 万元。2017 至 2019 年公司经营活动产生的现金流量净额持续为正，公司经营现金支付能力较强。

4、银行授信情况分析

公司资信状况较好，未发生过债务逾期或其他违约情形。截至 2019 年 12 月 31 日，银行及其他金融机构给予公司的授信额度共为 20,000.00 万元。

公司采取谨慎的流动性风险管理，以确保足够的货币资金及流动性来源。主要包括维持充足的货币资金、通过足够的银行授信保证能随时取得银行信用贷款。

综上所述，报告期内公司持续实现盈利对债务本息保障程度较高，经营活动现金流持续增加，银行信用情况良好，公司整体上债务风险较小。

(四) 资产周转能力分析

1、营运指标分析

公司最近三年及一期的主要营运能力指标如下：

项目	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率（次）	2.23	2.23	2.29
流动资产周转率（次）	1.08	1.00	1.15
总资产周转率（次）	0.87	0.89	1.09

公司在业务发展过程中，高度重视应收账款的管理，保证应收账款的及时回收。报告期内，公司应收账款周转率基本保持平稳，销售回款情况良好。

报告期内，公司营运能力指标基本保持稳定，公司资产营运能力较好，持续经营稳健，经营风险较小。

2、与同行业上市公司比较情况

报告期内，公司营运能力的相关指标与可比上市公司对比结果如下：

项目		2019年度	2018年度	2017年度
总资产周转率	汉得信息	0.68	0.82	0.80
	博彦科技	0.98	0.93	0.81
	高伟达	0.73	0.69	0.67

项目		2019年度	2018年度	2017年度
	启明信息	0.78	0.84	0.97
	平均值	0.79	0.82	0.81
	赛意信息	0.87	0.89	1.09
应收账款周转率	汉得信息	1.54	1.81	1.85
	博彦科技	4.44	4.39	4.53
	高伟达	3.13	2.94	2.81
	启明信息	3.69	3.98	6.35
	平均值	3.20	3.28	3.89
	赛意信息	2.23	2.23	2.29

报告期内，公司总资产周转率和应收账款周转率整体较为平稳，其中总资产周转率高于同行业平均水平。应收账款周转率低于行业平均水平是由于账期内应收账款较多所致。总体而言，公司经营稳健，持续经营风险较小。

六、 自本次发行董事会决议日前六个月起至今，公司实施或拟实施的财务性投资及类金融业务

（一） 本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司实施或拟实施的财务性投资（包括类金融业务）情况

1、财务性投资和类金融业务的认定标准

（1）《关于上市公司监管指引第2号有关财务性投资认定的问答》

根据中国证监会2016年3月4日发布的《关于上市公司监管指引第2号有关财务性投资认定的问答》，财务性投资包括以下情形：①《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》中明确的持有交易性金融资产和可供出售金融资产、借予他人、委托理财等；②对于上市公司投资于产业基金以及其他类似基金或产品的，同时属于以下情形的：上市公司为有限合伙人或其投资身份类似于有限合伙人，不具有该基金（产品）的实际管理权或控制权；上市公司以获取该基金（产品）或其投资项目的投资收益为主要目的。

（2）《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订

版)》

根据中国证监会于 2020 年 2 月发布的《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求(修订版)》，上市公司申请再融资时，除金融类企业外，原则上最近一期末不得存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。

(3)《再融资业务若干问题解答(二)》

根据中国证监会于 2019 年 7 月发布的《再融资业务若干问题解答(二)》，财务性投资包括但不限于：设立或投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资；购买收益波动大且风险较高的金融产品；非金融企业投资金融业务等。

发行人以战略整合或收购为目的，设立或投资与主业相关的产业基金、并购基金；为发展主营业务或拓展客户、渠道而进行的委托贷款，以及基于政策原因、历史原因形成且短期难以清退的投资，不属于财务性投资。

上述金额较大指的是，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的 30%。期限较长指的是，投资期限(或预计投资期限)超过一年，以及虽未超过一年但长期滚存。

(4) 类金融业务

根据《再融资业务若干问题解答(二)》问题 1 关于财务性投资的要求，上市公司投资类金融业务，适用《再融资业务若干问题解答(二)》问题 15 的有关要求：

“① 除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外，其他从事金融活动的机构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于：融资租赁、商业保理和小贷业务等。

② 发行人不得将募集资金直接或变相用于类金融业务。对于虽包括类金融业务，但类金融业务收入、利润占比均低于 30%，且本次董事会决议日前 6 个月至本次发行前未对类金融业务进行大额投资的，在符合下列条件后可推进审核工

作：

本次募集资金投向全部为资本性支出，或本次募集资金虽包括补充流动资金或偿还银行贷款等非资本性支出，但已按近期投入类金融业务的金额进行了调减。

公司承诺在本次募集资金使用完毕前或募集资金到位 36 个月内，不再新增对类金融业务的资金投入（包含增资、借款、担保等各种形式的资金投入）。 ”

2、发行人自本次发行董事会决议日前六个月起至今不存在实施或拟实施财务性投资及类金融业务

2020 年 2 月 20 日，公司召开了第二届董事会第十七次会议，审议通过了本次公开发行可转换公司债券的相关议案。自本次董事会决议日前六个月（2019 年 8 月 20 日）至本募集说明书出具日，公司不存在实施财务性投资及拟实施财务性投资的情形。

根据中国证监会于 2019 年 7 月发布的《再融资业务若干问题解答（二）》，财务性投资包括但不限于：设立或投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资；购买收益波动大且风险较高的金融产品；非金融企业投资金融业务等。现逐条对比分析如下：

（1）设立或投资产业基金、并购基金

自本次发行相关董事会决议日前六个月（2019 年 8 月 20 日）起至本募集说明书出具日，发行人设立或投资产业基金、并购基金的情况如下：

1）广州瀚科股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“瀚科投资”）

2019 年 8 月 15 日，公司发布《关于产业基金参与设立股权投资基金的公告》，公司控股子公司赛意产投以自有资金出资 15,000.00 万元人民币与华道创新、广州开发区新兴产业投资基金管理有限公司共同设立瀚科投资。2019 年 9 月 6 日，赛意信息召开第二届董事会第八次会议，审议通过了《关于产业基金调整参与股权投资基金份额及新增有限合伙人的议案》，同意赛意产投出资股权投资基金的出资额由 15,000 万元调整为 11,000 万元；广州市新兴产业发展基金管理有限公

司认购金额 4,000 万元成为股权投资基金有限合伙人。截至本募集说明书出具日，子公司赛意产投已向瀚科投资实缴出资 1.04 亿元。

根据瀚科投资合伙协议，瀚科投资将重点投资于新一代信息技术领域，所投资的领域及方向与公司主营业务具有显著的协同效应，且目前已纳入公司合并报表范围，符合公司的发展战略，不属于《关于上市公司监管指引第 2 号有关财务性投资认定的问答》中规定的财务性投资。

2) 湖南湘江嘉丰合顺创业投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“嘉丰合顺”)

2019 年 12 月 18 日，赛意信息召开第二届董事会第十一次会议，审议通过《关于参与设立创业投资基金暨关联交易的议案》，同意赛意信息以自有资金出资 1,000 万元与宁波嘉铭浩春投资管理有限责任公司（以下简称“嘉铭浩春”）共同设立湖南湘江嘉丰合顺创业投资合伙企业(有限合伙)(暂定名)，该次投资不需要提交公司股东大会审议。同月，赛意信息与各方签署了《湖南湘江嘉丰合顺创业投资合伙企业(有限合伙)之有限合伙协议》。2020 年 3 月 16 日嘉丰合顺已经完成工商设立登记手续，并取得了长沙市岳麓区市场监督管理局颁发的营业执照。截至本募集说明书出具日，赛意信息已向嘉丰合顺实缴出资 1,000 万元。

根据嘉丰合顺合伙协议，其投资的标的应主要从事企业信息技术服务，赛意信息参与设立嘉丰合顺，旨在进一步建立与国内科技前沿企业的连接，充分利用外部先进技术资源，增强公司在企业级数字化解决方案领域的生态协同效应，扩大公司在企业数字化及智能化领域的产业化布局，符合公司的发展战略，不属于《关于上市公司监管指引第 2 号有关财务性投资认定的问答》中规定的财务性投资。

(2) 拆借资金

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，发行人不存在对外拆借资金的情况。

(3) 委托贷款

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，发行人不存在委托贷款的情况。

（4）以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，发行人不存在以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资的情况。

（5）购买收益波动大且风险较高的金融产品

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，发行人购买理财产品及结构性存款主要系在确保公司日常生产经营资金需求以及保证资金安全的前提下，公司及子公司在董事会和股东大会审议的额度内使用闲置自有资金进行现金管理，用于购买安全性高、流动性好的低风险的理财产品，有利于提高闲置自有资金的资金使用效率和收益，进一步提升公司整体业绩水平。

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，发行人购买理财产品及结构性存款均为安全性高、流动性好的低风险的理财产品，不属于《再融资业务若干问题解答（二）》中的收益波动大且风险较高的金融产品，因此不属于财务性投资。

（6）非金融企业投资金融业务

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，发行人不存在非金融企业投资金融业务的情况。

（7）类金融业务

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，发行人不存在类金融业务。

（8）发行人拟实施的财务性投资的具体情况

截至本募集说明书出具日，发行人不存在拟实施财务性投资（包括类金融业务）的相关安排。

（二）公司是否存在最近一期末持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形

截至 2019 年 12 月 31 日，发行人各主要会计科目情况具体如下：

1、交易性金融资产

2019 年 12 月末，发行人交易性金融资产明细如下：

单位：万元

项目	金额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,182.71
其中：理财产品	5,182.71
合计	5,182.71

发行人将以公允价值计量且其变动计入当期损益的理财产品计入交易性金融资产，其中截至 2019 年 12 月 31 日，发行人交易性金融资产中理财产品明细如下：

单位：万元

理财产品名称	金额	起始日期	终止日期	收益条款
天风证券-固收-天象 1 号	2,052.93	2019-7-23	2020-7-22	固定收益类及现金类资产的投资比例不低于本计划总资产的 80%
“金雪球-优悦”开放式理财产品（3M）	3,024.36	2019-10-16	2020-1-16	银行内部风险评级为较低风险
“金雪球-优悦”开放式理财产品（3M）	55.42	2019-10-21	2020-1-21	银行内部风险评级为较低风险
步步生金	30.00	2017-5-31	随时可赎回	保本浮动收益
步步生金	20.00	2018-12-24	随时可赎回	保本浮动收益

交易性金融资产中理财产品属于安全性较高、流动性较强、风险较低的理财产品，不属于《再融资业务若干问题解答（二）》中的收益波动大且风险较高的金融产品，亦不属于《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》中金额较大、期限较长的交易性金融资产，因此不属于财务性

投资。

2、其他权益工具

2019 年 12 月末，发行人其他权益工具明细如下：

单位：万元

项目	金额
上海智思信息科技有限公司	2,000.00
北京商越网络科技有限公司	1,421.70
深圳市亿图视觉自动化技术有限公司	420.00
广州快决测信息科技有限公司	1,000.00
合计	4,841.70

智思科技、商越网络、亿图视觉和广州快决测的主营业务如下：

单位：万元

项目	截至2019.12.31持股比例	经营范围
智思科技	9.95%	从事信息技术、软件技术领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务,机械设备租赁(不得从事金融租赁),机电设备(除特种设备)的安装,投资咨询(除金融、证券),商务咨询,企业管理咨询,会务服务,计算机、软件及辅助设备、电子产品的销售。
商越网络	7.15%	互联网信息服务;技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务;计算机系统服务;基础软件服务、应用软件开发;设计、制作、代理、发布广告;翻译服务;销售计算机、软件及辅助设备。
亿图视觉	20.00%	通用视觉自动化软件及设备的研发和销售;自动光学检测软件及设备的研发和销售;自动光学组装软件及设备的研发和销售;自动化零部件的研发和销售;工业自动化及智能化的技术咨询、技术服务及技术转让。
广州快决测	6.00%	软件开发:信息技术咨询服务;数据处理和存储服务;广告业;市场营销策划服务;市场调研服务;数据处理和存储产品设计;网络技术的研究、开发;计算机技术开发、技术服务

智思科技、商越网络、亿图视觉和广州快决测主营业务均与发行人主营业务密切相关。

智思科技主要产品智思云是基于云端的人才管理与绩效管理平台,致力于为企业提供员工沟通、员工协作、员工管理一体化体验的 SaaS 人力资源管理平台。

商越网络定位于为大型客户快速搭建专属互联网采购平台，通过智能采购中台、采购 SaaS 应用与配套服务，实现企业采购向在线化、透明化、数字化转型，提升效率，降低采购成本。

亿图视觉系一家为制造业企业客户提供工业图像处理及 DL/AI 算法为特色的面向制造业的机器视觉综合解决方案提供商，在高精度视觉检测、高精度视觉测量、高精度视觉引导等专业工业解决方案领域开展相关业务。

广州快决测是一家程序化市场研究服务提供商，通过互动体验研究方法，快速获取可信的消费者数据和市场趋势，辅助企业做出正确的商业决策。

发行人对上述四家公司的投资系战略性投资，目前主要从市场协同、销售协同、方案协同方面开展相关的合作。

（1）能够有效形成客户协同，进一步扩大公司的客户资源覆盖面

发行人所服务的客户对象与被投企业所服务的客户对象，均为面向制造、零售、服务领域的头部客户，双方通过客户资源互换，可以扩大彼此的客户覆盖面。

（2）能够有效形成解决方案协同

发行人提供完整的企业级数字化应用软件及智能制造与工业互联网的解决方案，范围涵盖从业务流程咨询规划、到系统实施开发交付、到后期应用运营维护的端到端服务。智思科技提供的方案为管理应用领域的人力资源管理软件，商越网络所提供的方案为管理应用软件领域的供应商采购平台，亿图视觉所提供的方案为基于 AI 图像识别的工业产品质量视觉检测方案，广州快决测能够为快速消费行业提供数字化市场研究专业解决方案。上述方案能够拓宽公司在业务管理运营领域解决方案的覆盖面，能够与发行人的现有方案形成有效互补。

（3）能够形成有效的市场协同

发行人通过双方研发团队共创，形成 ERP+HR、ERP+SRM，MES+AI 图像等一体化的解决方案。在市场宣传端，线下通过年度用户大会、协会论坛、政府联合申报等市场活动、线上通过公众号、头条号等自媒体渠道进行联合推广，以达到增强综合解决方案的形象，为客户提供一体化整合解决方案的优势竞争力效果。

被投资企业通过利用发行人较为领先的行业影响地位及宣传渠道覆盖能力，提升自身解决方案的可信度，提高客户的品牌认知度，提升品牌美誉度的市场效应。

因此，发行人对外投资智思科技、商越网络、亿图视觉和广州快决测均属于发行人以战略整合或收购为目的，不属于《再融资业务若干问题解答（二）》回答和《关于上市公司监管指引第2号有关财务性投资认定的问答》所规定的财务性投资。

3、长期股权投资

2019年12月末，发行人长期股权投资明细如下：

单位：万元

项目	初始投资成本	投资比例	核算方法	金额
共青城华道创新投资合伙企业（有限合伙）	1,470.00	49.00%	权益法	1,433.02
广东鑫光智能系统有限公司	4,125.00	19.00%	权益法	4,329.75

（1）共青城华道创新投资合伙企业（有限合伙）

共青城华道创新投资合伙企业（有限合伙）对外投资的子公司如下：

单位：万元

项目	直接持股比例	主营业务
共青城瀚明投资管理合伙企业（有限合伙）	50.00%	项目投资，投资管理，实业投资
广东赛意信息产业投资中心（有限合伙）	0.07%	股权投资、项目投资
广州瀚科股权投资合伙企业（有限合伙）	5.00%	风险投资；企业自有资金投资；项目投资

共青城瀚明投资管理合伙企业（有限合伙）是公司为战略整合目的而投资的与主业相关的产业基金，不以获取其投资项目的投资收益为目的。

广东赛意信息产业投资中心（有限合伙）和广州瀚科股权投资合伙企业（有限合伙）的普通合伙人为华道创新，广东赛意信息产业投资中心（有限合伙）和广州瀚科股权投资合伙企业（有限合伙）为公司控制并已经将其纳入合并报表范

围的子公司，设立的目的是为了产业整合。

因此，华道创新为发行人以战略整合或收购为目的，投资与主业相关的产业基金，不属于《再融资业务若干问题解答（二）》回答和《关于上市公司监管指引第2号有关财务性投资认定的问答》所规定的财务性投资。

（2）广东鑫光智能系统有限公司

广东鑫光智能系统有限公司是一家智能制造整体解决方案研发设计、生产制造、销售与服务提供商，主营业务为工业智能化及自动化，专注于将物联网技术融入制造业生产，在智能工厂规划及建设、整线设计及集成、先进装备制造、制造过程数字化等方面拥有丰富的专业经验。广东鑫光智能系统有限公司与上市公司主业紧密相关，有利于促进公司主营业务发展，符合公司发展战略，不属于《关于上市公司监管指引第2号有关财务性投资认定的问答》中规定的财务性投资。

4、其他流动资产

2019年12月末，发行人其他流动资产明细如下：

单位：万元

项目	金额
理财产品	1,001.19
增值税进项税期末留抵额	44.49
预缴企业所得税	18.10
合计	1,063.79

截至2019年12月31日，发行人其他流动资产中理财产品明细如下：

单位：万元

理财产品名称	金额	起始日期	终止日期	收益条款
结构性存款	500.00	2019-11-5	2020-1-4	本金完全保障
结构性存款	500.00	2019-11-15	2020-1-14	本金完全保障
余利宝	1.19	-	-	-

其他流动资产中结构性存款属于安全性较高、流动性较强、风险较低的银行理财产品，不属于《再融资业务若干问题解答（二）》中的收益波动大且风险较

高的金融产品，因此不属于财务性投资。

5、发行人上述投资占最近一期合并报表归属于母公司股东净资产比重

单位：万元

项目	金额
交易性金融资产	5,182.71
其他权益工具投资	4,841.70
长期股权投资	5,762.77
可供出售金融资产	-
其他流动资产	1,001.19
合计	16,788.37
合并报表归属母公司净资产	83,769.43
占合并报表归属母公司净资产比例	20.04%

综上所述，发行人最近一期末不存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形；报告期内亦不存在金融或类金融业务。

（三）结合财务性投资总额与公司净资产规模对比说明本次募集资金的必要性和合理性

1、公司最近一期末不存在持有金额较大、期限较长的财务性投资（包括类金融业务）的情形

截至 2019 年 12 月 31 日，发行人不存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。

2、公司目前账面货币资金均具有明确用途或使用安排，无长期闲置的货币资金

截至 2019 年 12 月 31 日，公司货币资金余额 43,228.22 万元、其他流动资产中理财产品余额 1,001.19 万元、交易性金融资产余额 5,182.71，合计 49,412.12 万元。其他流动资产和交易性金融资产主要系公司为提高资金使用效率，在确保日常运营和资金安全的前提下，购买的安全性较高、流动性较强、风险较低的理

财产品。

根据发行人 2019 年度的现金流量表,发行人经营活动现金流出为 107,760.41 万元,平均到每月日常经营活动所需约 8,980.03 万元,扣除未来可预见的重大资本性支出后,发行人期末的货币资金仅够日常经营活动备用约 4 个月。

3、本次募集资金的必要性和合理性

本次发行可转债募集资金总额不超过 32,000.00 万元(含 32,000.00 万元),扣除发行费用后将用于智能制造解决方案升级项目和基于新一代通讯及物联网技术的工业互联网云平台继续研发项目。本次公开发行可转换公司债券为公司后续的发展战略提供资金保障,本次募集资金到位后将有利于公司进一步提升技术水平及产能规模,增强核心竞争力,巩固和提高公司在行业内的市场地位和市场影响力。发行人加大相关项目的自主研发力度,降低销售交付周期及交付人员投入,将有助于发行人提高实施及定制化开发服务业务的经营业绩。

(四) 保荐机构、会计师核查意见

针对上述事项,保荐机构和会计师查阅并取得了发行人的公司公告、审计报告、财务报表、账务记录、对外投资协议、理财协议和银行回单,核查了借款资料、可供出售金融资产(执行新金融工具后已列示为其他权益工具投资)相关资料以及长期股权投资相关资料;并就发行人财务性投资情况与公司高管和财务人员进行沟通,了解公司对外投资相关的内部控制制度,检查公司对外投资决策程序;获取了本次募集资金投资项目的可行性研究报告和本次公开发行可转换公司债券预案,关注本次募集资金的必要性和合理性。

经核查,保荐机构和会计师认为:公司自本次发行相关董事会决议日前六个月起至本募集说明书出具日,公司不存在已实施或拟实施财务性投资及类金融业务的情形;不存在最近一期末持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形;对比目前财务性投资总额与本次募集资金规模和公司净资产水平,本次募集资金具有必要性和合理性。

七、经营成果分析

(一) 营业收入及成本分析

1、营业收入分析

(1) 营业收入概况及其变动分析

报告期内，公司营业收入情况如下：

单位：万元

项目	2019年度		2018年度		2017年度
	金额	同比变动	金额	同比变动	金额
营业收入	107,564.65	18.27%	90,949.69	28.30%	70,889.55

公司业务范围涵盖从企业信息化规划、流程咨询到管理应用软件及智能制造解决方案的实施服务及开发，从本地部署实施到云应用开发交付，从企业桌面应用到企业移动手机端应用，提供覆盖企业信息化全生命周期的系统解决方案。报告期内，公司持续推进核心业务发展、优化业务结构，同时坚持创新驱动、积极拓展创新业务。公司经营规模逐步扩大，营业收入实现持续较快增长，2017 至 2019 年年均复合增长率为 23.18%。

(2) 按业务类别的营业收入结构及其变动分析

报告期内，公司营业收入按业务类别划分情况如下：

单位：万元

项目	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
泛 ERP	70,079.46	65.15	67,607.42	74.33	59,605.26	84.08
智能制造及工业互联网	26,434.77	24.58	14,712.02	16.18	7,346.69	10.36
系统维护服务	3,213.04	2.99	1,433.72	1.58	811.40	1.14
软硬件代理分销	5,957.22	5.54	6,310.23	6.94	3,126.20	4.41
其他	1,880.16	1.75	886.30	0.97	-	-
合计	107,564.65	100.00	90,949.69	100.00	70,889.55	100.00

公司当前主要产品及服务分为三大板块：（1）面向制造、零售及现代服务等行业的集团及大中型企业客户提供以 ERP 为核心的相关业务运营管理软件、以 MES/MOM 为核心的相关智能制造及工业互联网综合解决方案的规划、咨询及实施开发服务；（2）相关解决方案的专业维护服务；（3）相关软硬件的衍生性销售业务。公司营业收入持续增长的同时，收入结构也在不断改善。

1) 软件实施开发服务业务

报告期内，公司软件实施开发服务包含泛 ERP 业务和智能制造及工业互联网业务。

报告期内各期，公司泛 ERP 业务收入金额分别为 59,605.26 万元、67,607.42 万元和 70,079.46 万元，2017 年至 2019 年年均复合增长率为 8.43%。在泛 ERP 领域，业务增长主要来源于企业级客户在发展过程中的自然内生动力，一方面企业管理软件的覆盖领域逐步从面向内部人财物的管理不断向支持企业与上游的供应商伙伴协同、与下游的客户之间的协作进行延伸；另一方面，由于所服务客户均为企业级行业龙头客户，相关的定制化需求尤其饱满。得益于公司多年的行业积累和客户信任，公司在该领域继续保持较为领先的优势。

报告期内各期，公司智能制造及工业互联网业务收入金额分别为 7,346.69 万元、14,712.02 元和 26,434.77 万元，2017 年至 2019 年年均复合增长率为 89.69%。在智能制造及工业互联网领域，随着工业物联网、大数据和云计算等新一代信息技术在制造业的蓬勃发展与广泛应用，企业级客户信息化需求开始聚焦到智能制造的方案设计及实践落地当中。公司在智能制造及工业互联网领域持续开展人力资源布局及技术储备，报告期内公司智能制造及工业互联网领域收入快速增长，在半导体行业、汽车及零部件行业、定制家居行业取得突破并获得标志性订单。

2) 系统维护服务业务

报告期内各期，公司软系统维护服务业务收入金额分别为 811.40 万元、1,433.72 万元和 3,213.04 万元，2017 年至 2019 年年均复合增长率为 98.99%。

公司系统维护服务业务发展与软件实施开发服务业务增长具有一致性。公司专注于面向集团及大中型客户提供卓有成效的信息化及智能制造解决方案，帮助

客户在优化业务流程、节约成本的同时提高工作效率，推动泛 ERP 和智能制造及工业互联网业务发展的同时也为软件维护服务提供了发展机遇。公司为客户实施的项目陆续进入后续服务阶段，系统维护服务收入不断上升。

3) 软硬件代理分销业务

报告期内各期，公司软硬件代理分销业务收入金额分别为 3,126.20 万元、6,310.23 万元和 5,957.22 万元。

软硬件代理分销是公司实施软件实施开发服务业务的衍生性业务，公司基于客户自身意愿、结合客户的业务特点作为渠道向客户销售原厂的软件产品及相关配套的服务器等硬件产品。报告期内软件实施开发服务业务的增长带动了软硬件代理分销业务的增长。

4) 其他业务

公司其他主营业务系赛意信息孙公司上海景志从事的第三方电商平台上代理销售洋酒业务。报告期内各期，其他业务收入金额分别为 0.00 万元、886.30 万元和 1,880.16 万元。

2、关于客户集中度问题

(1) 对大客户华为公司的依赖程度，列示报告期内与华为公司的业务种类、不同业务下的销售收入金额、毛利金额、毛利率、净利润等

报告期内，公司与华为技术有限公司（以下简称“华为技术”）的业务类型均为实施开发服务，公司持续为其提供包括财务管理、供应链管理、仓储物流自动化等信息化软件实施开发服务，并已形成稳定的合作关系。

公司为华为技术提供相关软件实施开发服务的具体销售情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
华为技术销售收入	41,428.22	41,141.25	42,983.90
华为技术销售毛利	10,921.07	14,457.04	14,550.05
华为技术销售毛利率	26.35%	35.14%	33.85%

主营业务收入	107,564.65	90,949.69	70,889.55
华为技术销售收入占主营业务收入比例	38.51%	45.24%	60.64%

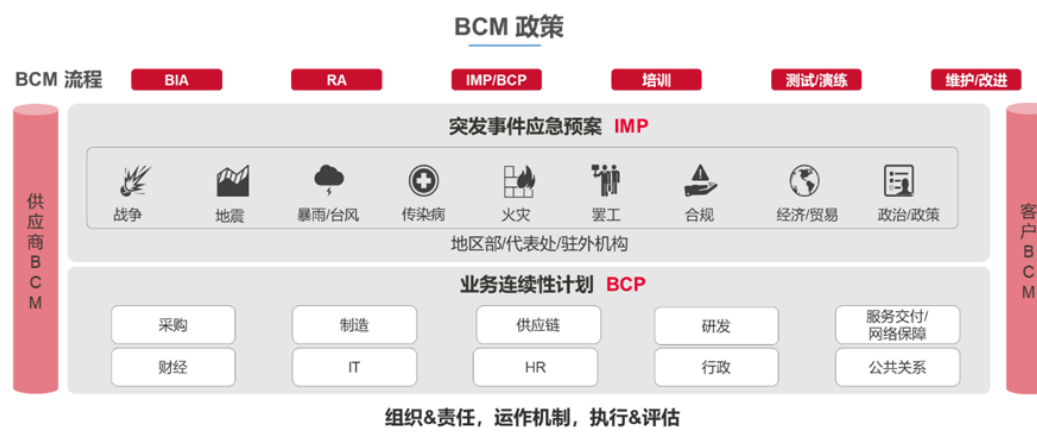
报告期内，华为技术作为公司第一大客户为公司主营业务收入带来了持续稳定的贡献，各期收入金额分别为 42,983.90 万元、41,141.25 万元和 41,428.22 万元，占当期主营业务收入的比例分别为 60.64%、45.24%和 38.51%，公司对华为技术销售收入金额较为稳定；同时，报告期内，发行人持续推进“以行业为牵引、以客户为中心、以技术为驱动”的战略，积极发展优势行业领域，针对性地推出行业组合解决方案，如 PCB 半导体、泛家居、装备制造等行业客户，为公司带来新的业绩增长点，报告期内华为技术占公司营业收入总额比重一直呈持续下降趋势，公司对华为技术不存在重大依赖。

报告期内，发行人未将华为技术的业务作为利润中心进行核算，因此以华为技术的业务为主体进行分析无法直接归集净利润金额。

(2) 因第一大客户华为技术受美国限制而对发行人销售收入的影响

报告期内各期，发行人向华为技术提供实施开发服务的销售收入分别为 42,983.90 万元、41,141.25 万元和 41,428.22 万元，发行人向华为技术提供实施开发服务的销售收入各期基本持平。

在当今高度国际化社会分工的背景下，华为的采购、制造、物流及全球技术服务等业务都不可避免地依赖于与第三方厂商或专业机构的广泛合作，他们的业务中断将直接或间接地对华为的业务和运营结果造成不利影响。经过多年的持续建设，华为已在采购、制造、物流及全球技术服务等领域建立了从供应商到华为、从华为到客户的端到端业务连续性管理（BCM）体系，并通过建立管理组织、流程和 IT 平台，制定业务连续性计划及突发事件应急预案，开展员工 BCM 培训及演练，提升各组织 BCM 意识和应对突发事件的能力，确保对日常业务风险的有效管理。



2019年5月，华为技术被美国商务部列入“实体清单”，禁止美国企业再向华为及其附属公司提供核心零部件及技术。为应对“实体清单”带来的影响，积极与供应商开展沟通，华为技术基于上述BCM体系启动了突发事件应急预案，并为聚焦业务连续性保障，临时暂停、削减了部分信息化实施建设的项目订单，或对部分的订单价格进行了调整。发行人一方面坚持同舟共济精神，积极配合华为技术执行突发事件应急预案，另一方面对闲置的人工资源开展新技术门类培训以满足项目结构性短缺需求、安排编写技术类手册以总结开发经验、与非华为技术项目间进行内部借调以降低闲置率，积极配合华为技术年底项目重启恢复安排等举措，有效降低了对销售收入带来的影响。

(3) 采取或拟采取的减少华为公司要求降价大幅影响效益的应对措施

自上市以来，发行人积极开拓业务，第一大客户华为技术销售收入占发行人主营业务收入的比例持续下降，对华为技术的依赖度有所降低。自2019年6月以来，发行人积极应对华为技术受到美国“实体清单”限制而带来的对业绩的影响，具体举措如下：

1) 持续开拓新客户，获取新业务订单

发行人自设立起经过十几年的快速发展，至今已形成较为完善的品牌效应、规模效应，产品及服务已由单一的实施开发业务向多元化、多行业产品研发及实施开发相结合的方向发展，通过长期对行业大中型、行业龙头企业的服务，已沉淀丰富的实施开发、交付经验，并逐步在智能制造等领域形成相关自主产品。发行人相继获得多家大型集团客户对公司产品及服务的认可，2019年较2018年，

新增 259 家客户，新增客户带来约 3.70 亿元收入，截至 2020 年 6 月 17 日，发行人 2020 年度新增 100 家客户，新增客户订单额达到 8,010.67 万元，新客户带来的业务规模保持良好的增长趋势。

2) 积极参与华为技术供应商国产替代工作，努力获得增量订单

国产替代或原厂替代工作指企业为降低对海外技术的依赖，保障其供应链的安全与可控，而在各类主要生产物料、辅助生产物料、IT 信息系统、系统建设的配套供应商中重新选择，开展全球原厂供应商寻源及国内供应商替代进程的相关举措计划及行动。发行人在此过程中参与华为技术针对相关 IT 软件系统的原厂供应商替代的探索工作，具体如下：

①积极推动高质量国产软件送检华为神农实验室测试工作，夯实增量订单获取的基础。发行人于 2020 年与中国数字化学会共同组建数字技术研究院，面向数字化学会的会员单位企业，尤其是国内软件企业开展技术认证标准制定、进行软件适配性评估，以及技术报告评审发布等相关工作。

数字技术认证适用于数字化学会的会员单位企业，检测内容包括不限于硬件设计/仿真工具、软件设计/开发/测试工具、产品数据管理软件包、数据分析工具/平台、AI 工具、PDM/PLM、云计算、云存储、产品全生命周期管理系统/平台，3D 工具、机器视觉、工业制造、数字化办公工具、企业智能服务平台、运营管理工作工具、产品解决方案等。

通过数字化协会学会的数字技术研究院认证并颁发了认证证书的企业，可直通发起送检华为神农实验室测试的需求。如通过华为神农实验室的测试认证，可获得华为神农实验室认证证书，作为华为技术在软件领域的原厂替代备选项，扩大华为技术软件供应商替代的储备资源池。

发行人通过参与组建相关机构并组织相关检测认证工作的开展，加大了与华为技术相关 IT 部门的合作互信程度，为获取后续增量订单打下了较好基础。

②在管理应用软件方面，华为技术内部 IT 系统以往采用了相关的海外技术及产品，在华为技术开展销售、采购、供应链等主干交易系统的国产化探索过程中，发行人一方面持续保持为华为技术相关系统提供的日常稳定运营及提供新增

需求开发服务,支持其正常业务的不间断运行;另一方面,发行人基于其多年为华为技术相关信息化系统提供实施开发服务的经验,逐步与华为技术共同探索开发自主可控的信息化 IT 系统,以支撑其信息化系统对于海外相关技术及系统运作的自给自足。

③在实施开发供应商方面,发行人积极配合华为技术持续降低对部分国外实施供应商份额的安排,积极开展高端咨询顾问及人才招聘的引入工作,不断加强发行人在业务流程咨询规划、系统顶层架构设计方面的能力,为华为提供符合其上述业务领域要求的人才及相关专业服务,以获取更多的实施开发服务业务订单。

3) 积极参与华为云生态体系建设工作,加强与华为技术的合作关系

在华为云生态体系建设方面,发行人积极参与华为云生态体系建设,加强与华为的合作关系。2019 年以来,发行人陆续取得华为云解决方案生态伙伴、华为云战略级合作伙伴等资质,发行人是华为云在国内智能制造领域的核心生态合作伙伴之一,其包括 S-MOM 智能制造套件在内的多个品类的自主产品已经通过华为鲲鹏云服务认证并进驻华为云严选商城。

综上所述,发行人通过采取以上三方面举措,合理有效应对并逐步消减短期冲击所带来的效益影响。

(4) 结合与其他客户的合作和主要业务开拓其他客户的能力,说明是否对单一客户存在重大依赖

1) 与其他客户的合作情况

发行人主要产品及服务分为三大板块:1) 面向制造、零售及现代服务等行业的集团及大中型企业客户提供以 ERP 为核心的相关业务运营管理软件、以 MES/MOM 为核心的相关智能制造及工业互联网综合解决方案的规划、咨询及实施开发服务;2) 相关解决方案的专业维护服务;3) 相关软硬件的衍生性代理分销业务。其中,业务运营管理软件、智能制造及工业互联网综合解决方案服务主要是面向制造、零售、服务行业的数字化系统建设领域,向客户提供自运营层到执行层的管理咨询、系统规划至实施开发的整体解决方案;维护服务主要是为客

户提供相关系统或方案实施上线后的支持服务；代理分销业务系上述解决方案服务过程中所产生的软硬件等套件产品的代理分销业务。上述业务普遍适用于制造、零售及现代服务等行业的集团及大中型企业客户。

报告期内，发行人服务的客户数量已有近千家，新增集团化、大中型客户 300 余家，如华润集团、维沃移动、立白集团、视源电子、奥克斯空调、无限极（中国）、北京国科恒泰等，持续不断的业务拓展使得发行人第一大客户华为技术各期销售收入金额基本保持稳定的情况下，销售收入占比持续降低，由 2017 年度的 60.64%降至 2019 年度的 38.51%。

2) 主要业务开拓能力

①销售队伍的进一步扩大提升公司销售能力

发行人的主要业务及产品服务于制造、零售及服务行业中的头部客户，具有良好的行业客户合作前景。发行人的解决方案主要面向行业大中型企业客户，此类客户由于自身业务对于数字化系统及智能制造升级发展的需要，均具有较强的付费意愿及付费能力。

发行人为开拓客户积极扩大销售队伍，报告期内发行人各期销售人员数量分别为 50 人、67 人、72 人，以获取更多销售线索及销售机会，通过扩大销售团队人数来增加潜在客户规模，提升整体订单数量。

②行业经验的积累，为公司开拓新业务树立标杆

另一方面发行人努力沉淀行业方案，利用过往项目经验的积累，总结行业特点，提炼行业特性，形成行业知识沉淀，进而形成对同类型行业客户的商业逻辑、管理模式、业务流程、系统设计等方面的行业特色方案，以方案优势在市场竞争中取得更多同行业类型的客户。

发行人在泛 ERP 领域保持较好的客户开拓势头，2019 年陆续开拓并取得大疆科技、奥克斯空调、隆基股份、信义玻璃等行业龙头客户。发行人近年来通过对泛 ERP 实施开发业务经验积累的基础上，在智能制造及工业互联网相关领域加大研发投入，形成以 S-MOM 为主要产品的新业务线，在智能制造领域逐步建立行业解决方案优势，在优势行业持续获得客户及订单，18 年业务同比增速为

100.25%，19 年业务同比增速为 79.68%，发展较快。以 PCB 半导体行业为例，发行人在 2019 年陆续取得的订单分别来自深南电路、景旺电子、胜宏科技等行业龙头客户；以定制家具为例，发行人在 2019 年陆续取得的订单分别来自好莱客、大自然、欧派家居、索菲亚等行业龙头企业。

综上所述，发行人已服务的客户数量达到近千家，集团化、大中型龙头客户数量持续增加，并且随着发行人在业务开展过程中，通过经验积累而形成的业务开拓能力为其拓展新客户带来竞争优势，以使得对于单一客户依赖带来的业务风险得到分散，并且第一大客户华为技术的收入贡献占比已降至 40%以下，发行人对于单一客户不存在重大依赖。

(5) 保荐机构意见

通过核查发行人财务报表、销售台账，分析发行人与华为技术报告期内的销售情况及新增客户的销售情况，并与发行人管理层进行沟通，保荐机构认为：华为技术受美国限制并未影响到发行人对华为技术的整体业务收入规模；为应对华为技术给发行人业绩带来的影响，发行人采取持续开拓新客户，获取新业务订单、积极参与华为技术供应商国产替代工作，努力获得增量订单、积极参与华为云生态体系建设工作，加强与华为技术的合作关系；发行人现有客户数量近千家，并积极开拓新客户、新业务，因此发行人不存在对单一客户的重大依赖。

3、营业成本分析

(1) 营业成本概况及其变动分析

单位：万元

项目	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	同比变动	金额	同比变动	金额	同比变动
营业成本	76,994.48	25.00%	61,596.56	29.20%	47,675.39	13.55%

随着公司业务规模的不断扩大，报告期内公司营业成本也相应增加。2017 至 2019 年，公司营业成本年均复合增长率为 27.08%。

(2) 按业务类别的营业成本结构及其变动分析

报告期内，公司营业成本按业务类别划分情况如下：

单位：万元

项目	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
泛 ERP	49,912.59	64.83	43,880.82	71.24	38,092.84	79.90
智能制造及工业互联网	18,091.95	23.50	10,302.30	16.73	6,283.10	13.18
系统维护服务	1,950.37	2.53	805.86	1.31	469.07	0.98
软硬件代理分销	5,335.77	6.93	5,802.49	9.42	2,830.39	5.94
其他	1,703.80	2.21	805.09	1.31	-	-
合计	76,994.48	100.00	61,596.56	100.00	47,675.39	100.00

报告期内，公司按业务类别划分的营业成本结构变动趋势与营业收入结构对应，营业成本结构较为平稳。

(二) 营业毛利及毛利率分析

1、营业毛利及毛利率概况

报告期内，公司营业毛利及毛利率情况如下：

单位：万元

项目	2019年度		2018年度		2017年度
	金额	同比变动	金额	同比变动	金额
营业毛利	30,570.17	4.15%	29,353.12	26.44%	23,214.16
毛利率	28.42%	-11.93%	32.27%	-1.44%	32.75%

2017 年度至 2019 年度，公司营业毛利保持增长态势，年均复合增长率为 14.76%。报告期内各期，公司毛利率分别为 32.75%%、32.27%和 28.42%，2019 年毛利率下降主要是由于泛 ERP 业务毛利率下降的影响。

2、营业毛利结构及毛利率分析

单位：万元

项目	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
泛 ERP	20,166.87	65.97	23,726.60	80.83	21,512.42	92.67

项目	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
智能制造及工业互联网	8,342.82	27.29	4,409.72	15.02	1,063.60	4.58
系统维护服务	1,262.67	4.13	627.86	2.14	342.33	1.47
软硬件代理分销	621.45	2.03	507.74	1.73	295.81	1.27
其他	176.36	0.58	81.21	0.28	-	-
合计	30,570.17	100.00	29,353.12	100.00	23,214.16	100.00

报告期内，公司泛 ERP 业务和智能制造业务对营业毛利的贡献率合计超过 90%，为公司盈利能力的核心驱动。报告期内公司在智能制造领域持续开展人力资源布局及技术储备，在半导体行业、汽车及零部件行业、定制家居行业取得突破并获得标志性订单，智能制造领域收入快速增长，表明公司盈利结构在持续改善。

项目	2019年度毛利率	2018年度毛利率	2017年度毛利率
泛ERP	28.78%	35.09%	36.09%
智能制造及工业互联网	31.56%	29.97%	14.48%
系统维护服务	39.30%	43.79%	42.19%
软硬件代理分销	10.43%	8.05%	9.46%
其他	9.38%	9.16%	-
综合毛利率	28.42%	32.27%	32.75%

报告期内各期，公司综合毛利率分别为 32.75%、32.27%和 28.42%，由于企业泛 ERP 和智能制造及工业互联网收入占比较高，因此公司综合毛利率变动主要受到企业泛 ERP 业务和智能制造及工业互联网业务毛利率变动的影响。

报告期内各期，公司泛 ERP 业务毛利率分别为 36.09%、35.09%和 28.78%，2019 年度公司泛 ERP 业务毛利率下降主要是因为：（1）2019 年公司大客户华为技术被美国政府列入实体清单，要求公司对销售价格进行折让；（2）受宏观经济波动影响，2019 年上半年公司主要客户压缩包括 IT 费用在内的资本性支出所致。

报告期内各期，公司智能制造及工业互联网业务毛利率分别为 14.48%、29.97%和 31.56%，公司智能制造及工业互联网业务毛利率不断上升主要是因为

投入产出比随着技术的成熟逐渐提高所致。

3、盈利能力的可比分析

证券简称	2019年度	2018年度	2017年度
汉得信息	30.59%	35.76%	37.60%
博彦科技	21.97%	23.99%	29.06%
高伟达	22.27%	22.88%	23.11%
启明信息	17.22%	16.04%	14.57%
平均值	23.01%	24.67%	26.08%
赛意信息	28.42%	32.27%	32.75%

报告期内公司毛利率高于同行业上市公司平均水平。

(三) 期间费用分析

报告期内，公司期间费用具体情况如下：

单位：万元

项目	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比
销售费用	5,766.70	5.36	3,620.98	3.98	2,547.23	3.59
管理费用	8,066.05	7.50	6,321.91	6.95	5,272.76	7.44
研发费用	8,930.52	8.30	7,136.06	7.85	3,893.98	5.49
财务费用	-144.48	-0.13	-576.02	-0.63	-204.92	-0.29
合计	22,618.79	21.03	16,502.93	18.15	11,509.04	16.24

报告期内，公司期间费用合计分别为 11,509.04 万元、16,502.93 万元和 22,618.79 万元，占营业收入的比重分别为 16.24%、18.15%和 21.03%，波动相对较小。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用具体情况如下：

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
职工薪酬	3,911.54	67.83	2,084.21	57.56	1,609.61	63.19
市场活动费用	384.74	6.67	580.78	16.04	513.18	20.15
业务招待费用	404.43	7.01	368.54	10.18	209.50	8.22
差旅费用	826.30	14.33	388.67	10.73	200.20	7.86
其他费用	239.69	4.16	198.77	5.49	14.74	0.58
合计	5,766.70	100.00	3,620.98	100.00	2,547.23	100.00

报告期内，公司销售费用主要职工薪酬构成。报告期内，公司销售费用分别为 2,547.23 万元、3,620.98 万元和 5,766.70 万元，占营业收入比重分别为 3.59%、3.98%和 5.36%，公司销售费用随主营业务发展而持续增长，但其占营业收入比重相对稳定。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用具体情况如下：

单位：万元

项目	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
职工薪酬	4,490.06	55.67	3,428.34	54.23	3,368.26	63.88
房租水电费	1,025.52	12.71	823.60	13.03	435.37	8.26
折旧摊销费用	563.61	6.99	393.84	6.23	310.55	5.89
中介服务费用	393.58	4.88	358.93	5.68	357.93	6.79
招聘费用	166.89	2.07	247.63	3.92	142.49	2.70
办公费用	516.13	6.40	326.44	5.16	173.29	3.29
差旅费用	83.23	1.03	99.61	1.58	110.91	2.10
服务费	76.90	0.95	109.88	1.74	10.77	0.20
交通费	39.99	0.50	92.22	1.46	67.26	1.28
股份支付费用	351.33	4.36	99.49	1.57	-	0.00
基金管理费	164.33	2.04	25.25	0.40	-	0.00
其他费用	194.49	2.41	316.68	5.01	295.93	5.61
合计	8,066.05	100.00	6,321.91	100.00	5,272.76	100.00

报告期内，公司管理费用主要由职工薪酬和房租水电构成。报告期内，公司

管理费用分别为 5,272.76 万元、6,321.91 万元和 8,066.05 万元，占营业收入比重分别为 7.44%、6.95%和 7.50%，公司管理费用随主营业务发展而持续增长，但其占营业收入比重相对稳定。

3、研发费用

报告期内，公司研发费用具体情况如下：

单位：万元

项目	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
职工薪酬	8,185.49	91.66	6,476.02	90.75	3,670.86	94.27
软件采购	65.57	0.73	104.73	1.47	52.24	1.34
设备采购	36.16	0.40	95.47	1.34	17.56	0.45
服务费	407.31	4.56	195.44	2.74	-	0.00
其他	236.00	2.64	264.40	3.71	153.32	3.94
合计	8,930.52	100.00	7,136.06	100.00	3,893.98	100.00

报告期内，公司研发费用主要由职工薪酬构成。报告期内，公司研发费用分别为 3,893.98 万元、7,136.06 万元和 8,930.52 万元，占营业收入比重分别为 5.49%、7.85%和 8.30%，公司研发费用增多主要是研发创新领域投入增加，研发人员数量增加所致。

4、财务费用

报告期内，公司财务费用具体情况如下：

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
利息支出	169.22	15.92	107.89
减：利息收入	348.37	612.41	324.25
银行手续费	34.66	20.47	11.44
合计	-144.48	-576.02	-204.92

报告期内，公司财务费用分别为-204.92 万元、-576.02 万元和-144.48 万元，占营业收入比重分别为-0.29%、-0.63%和-0.13%，占比较小。

5、期间费用可比分析

项目	证券简称	2019年度	2018年度	2017年度
销售费用占营业收入比重	汉得信息	6.82%	6.17%	6.95%
	博彦科技	2.93%	3.08%	3.18%
	高伟达	3.72%	6.01%	8.06%
	启明信息	2.31%	1.81%	0.94%
	平均值	3.94%	4.27%	4.78%
	赛意信息	5.36%	3.98%	3.59%
管理费用占营业收入比重	汉得信息	7.15%	7.23%	16.53%
	博彦科技	6.74%	7.84%	14.54%
	高伟达	4.51%	6.52%	9.93%
	启明信息	5.67%	6.55%	9.08%
	平均值	6.02%	7.03%	12.52%
	赛意信息	7.50%	6.95%	12.93%
财务费用占营业收入比重	汉得信息	-0.02%	-0.68%	0.36%
	博彦科技	0.52%	0.13%	1.90%
	高伟达	1.52%	2.02%	1.91%
	启明信息	-0.81%	-0.76%	-0.75%
	平均值	0.31%	0.18%	0.85%
	赛意信息	-0.13%	-0.63%	-0.29%
上述费用占营业收入比重	汉得信息	13.95%	12.72%	23.84%
	博彦科技	10.19%	11.05%	19.62%
	高伟达	9.75%	14.55%	19.89%
	启明信息	7.17%	7.60%	9.27%
	平均值	10.27%	11.48%	18.16%
	赛意信息	12.73%	10.30%	16.24%

注：上表中 2017 年度管理费用包含研发费用，2018 年度和 2019 年度管理费用不包含研发费用。

公司销售费用率与管理费用率与同行业可比上市公司平均值基本持平，财务费用率低于同行业可比上市公司主要是因为利息收入大于利息支出所致。报告期内，公司销售费用、管理费用及财务费用占营业收入比重呈现下降趋势。

(四) 营业外收支分析

1、营业外收入及其他收益

根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》(2017)，企业应当在利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目，计入其他收益的政府补助在该项目中反映。2017 年 1 月 1 日尚未摊销完毕的政府补助和 2017 年取得的政府补助适用修订后的准则。对新的披露要求不需提供比较信息，不对比较报表中其他收益的列报进行相应调整。为了完整反映报告期内政府补助情况，此处将营业外收入与其他收益合并列示。

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
政府补助	567.81	824.66	579.31
代扣个人所得税手续费返还	11.41	114.81	-
增值税加计抵减	4.57	-	-
非流动资产损毁报废利得	8.13	4.91	2.40
诉讼赔偿收入	-	49.56	-
其他	7.99	18.70	9.61
合计	599.91	1,012.65	591.32

报告期内各期，公司营业外收入及其他收益合计分别为 591.32 万元、1,012.65 万元和 599.91 万元，营业外收入及其他收益合计占利润总额比重分别为 5.23%、7.77%和 8.90%，主要为政府补助。报告期内营业外收入及其他收益波动的原因主要系政府补助变化所致。

2、营业外支出

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
非流动资产处置损失	0.04	0.07	-
对外捐赠	23.14	23.01	27.15
罚款及滞纳金	6.92	8.03	16.28
违约赔偿款	0.60	-	-

项目	2019年度	2018年度	2017年度
其他	0.00	0.21	0.13
合计	30.70	31.31	43.55

报告期内各期,公司营业外支出分别为 43.55 万元、31.31 万元和 30.70 万元,主要为对外捐赠支出。

(五) 其他利润表项目分析

1、资产减值损失及信用减值损失

单位: 万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
资产减值损失	-	-1,010.09	-712.52
信用减值损失	-2,128.09	-	-
商誉减值损失	-43.13	-	-
合计	-2,171.22	-1,010.09	-712.52

公司于 2019 年 1 月 1 日起执行上述新金融工具准则,将应收账款及其他应收款坏账损失调至信用减值损失科目列示。2017 至 2019 年度,上述损失由公司资产减值损失、信用减值损失和商誉减值损失构成,分别为-712.52 万元、-1,010.09 万元和-2,171.22 万元。

2、投资收益

单位: 万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
权益法合算的长期股权投资收益	167.77	-	-
理财产品收益	894.97	800.02	209.55
合计	1,062.74	800.02	209.55

报告期内,公司投资收益合计分别为 209.55 万元、800.02 万元和 1,062.74 万元,主要为理财产品收益,占利润总额比重分别为 1.85%、6.14%和 15.76%。从投资收益的金额及占比来看,公司盈利情况对其不存在重大依赖。

(六) 非经常性损益分析

单位：万元

明细项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	8.09	4.49	2.40
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	382.44	729.17	534.47
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	894.97	800.02	209.55
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-22.67	151.82	-23.94
其他符合非经常性损益定义的损益项目	15.99	-	-
所得税的影响数	230.02	248.34	86.66
少数股东损益的影响数（税后）	-	39.55	-
合计	1,048.79	1,397.61	635.83

报告期内，归属于母公司股东的非经常性损益净额分别为 635.83 万元、1,397.61 万元和 1,048.79 万元，占归属于母公司股东的净利润的比重分别为 6.29%、12.31%和 15.81%，公司盈利情况对非经常性损益不存在重大依赖。其中 2018 年归属于母公司股东的非经常性损益净额增加的主要原因在于银行理财和结构性存款的利息收益增多所致。

(七) 税收优惠情况

1、所得税税收优惠

报告期内，公司及重要控股子公司享受企业所得税税收优惠主要情况如下：

公司名称	2019年度	2018年度	2017年度

公司名称	2019年度	2018年度	2017年度
广州赛意信息科技股份有限公司	15%	15%	15%
赛意(上海)信息科技有限公司	12.5%	12.5%	免征
广州能量盒子科技有限公司	免征	免征	25%
上海景同信息科技有限公司	15%	15%	未纳入合并范围
深圳景同信息科技有限公司	15%	15%	未纳入合并范围
成都景同信息科技有限公司	10%	10%	未纳入合并范围
上海景志电子商务有限公司	10%	10%	未纳入合并范围
赛意信息科技有限公司	16.5%	16.5%	未设立
除上述以外的其他纳税主体	25%	25%	25%

(1) 2018年11月28日,公司完成高新技术企业复审认定,取得高新技术企业证书(证书编号:GR201844004853),有效期为三年,2018-2020年度按照15%的税率计缴企业所得税。

(2) 根据财政部、国家税务总局《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》(财税[2012]27号)第三条规定,我国境内新办的集成电路设计企业和符合条件的软件企业,经认定后,在2017年12月31日前自获利年度起计算优惠期,第一年至第二年免征企业所得税,第三年至第五年按照25%的法定税率减半征收企业所得税,并享受至期满为止。子公司赛意(上海)信息科技有限公司已获得《上海市地方税务局嘉定区分局第六税务所税务事项通知书》(沪地税嘉六通[2016]10126号)的批准,2016-2017年度免征企业所得税,2018-2020年度按照25%的法定税率减半征收企业所得税。

(3) 广州能量盒子科技有限公司已取得广州市软件行业协会颁布《软件企业鉴定证书》(证书编号:201703021),有效期为一年,2018-2019年度免征企业所得税,2020-2022年度按照25%的法定税率减半征收企业所得税。

(4) 2017年10月23日,子公司上海景同信息科技有限公司完成高新技术企业复审认定,取得高新技术企业证书(证书编号:GR201731000179),有效期为三年,2017-2019年度按照15%的税率计缴企业所得税。

(5) 公司间接持有的子公司深圳景同信息科技有限公司于2018年11月9日被认定为高新技术企业(证书编号:GR201844204029),有效期为三年,

2018-2020 年度按照 15%的税率计缴企业所得税。

(6) 根据财政部、税务总局《关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》(财税〔2018〕77 号)规定,自 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日,将小型微利企业的年应纳税所得额上限由 50 万元提高至 100 万元,对年应纳税所得额低于 100 万元(含 100 万元)的小型微利企业,其所得减按 50% 计入应纳税所得额,按 20%的税率缴纳企业所得税。本公司间接持有的子公司上海景志电子商务有限公司、成都景同信息科技有限公司可按此规定享受该税收优惠。

(7) 赛意信息科技有限公司,注册地系香港,利得税税率为 16.50%。

2、其他重要的税收优惠

根据财务部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税〔2016〕36 号)规定,试点纳税人提供技术转让、技术开发和与之相关的技术咨询、技术服务的,可以免征增值税。公司可按此规定享受该税收优惠。

根据财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》(财税〔2011〕100 号)规定,增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品,对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。公司可按此规定享受该税收优惠。

八、 资本性支出分析

(一) 资本性支出情况

报告期内,公司资本性支出情况如下:

单位:万元

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	3,076.89	3,116.04	279.92
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	8,247.00	9,715.94	-

报告期内,公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 279.92 万元、3,116.04 万元及 3,076.89 万元。上述资本性支出有助于增强公司的经营能力和可持续发展能力,进一步提高公司的经营规模和实力。2018 年度及

2019 年度, 公司取得子公司及其他营业单位支付的现金净额分别为 9,715.94 万元和 8,247.00 万元, 主要系公司收购景同科技等对外投资活动所致, 公司的对外投资能够与现有业务形成协同效应, 有利于提高公司的竞争力。

(二) 未来可预见的重大资本性支出计划

2019 年 8 月 15 日, 公司发布《关于产业基金参与设立股权投资基金的公告》, 公司控股子公司赛意产投以自有资金出资 15,000.00 万元人民币与华道创新、广州开发区新兴产业投资基金管理有限公司共同设立瀚科投资。2019 年 9 月 6 日, 赛意信息召开第二届董事会第八次会议, 审议通过了《关于产业基金调整参与股权投资基金份额及新增有限合伙人的议案》, 同意赛意产投出资股权投资基金的出资额由 15,000 万元调整为 11,000 万元; 广州市新兴产业发展基金管理有限公司认购金额 4,000 万元成为股权投资基金有限合伙人。截至本说明书出具日, 子公司赛意产投已向瀚科投资实缴出资 1.04 亿元, 尚需支付剩余增资款 600.00 万元。

2019 年 12 月 24 日, 公司召开的第二届董事会第十二次会议审议通过了《关于拟购买办公物业并签署相关协议的议案》。同月, 公司与佛山市顺德区车创置业有限公司签署《顺德新能源汽车小镇项目招商引资协议》及《关于〈顺德新能源汽车小镇项目招商引资协议〉的补充协议》, 拟以自有或自筹资购买顺德新能源汽车小镇项目的车创置业广场 1 栋第 18 层至第 23 层(暂定面积约为 16,233.73 平方米), 以及车创智谷广场 3 栋的 115 套创意办公物业(暂定面积约为 4,427.17 平方米), 共计 20,660.90 平方米, 合计金额 16,941.94 万元。截至本说明书出具日, 公司已支付 5,083.00 万元, 尚需支付剩余款项 11,858.94 万元。

2020 年 3 月 3 日, 赛意信息与锦源汇智原股东签署《关于北京锦源汇智科技有限公司之增资协议》, 协议约定赛意信息投资 2,500 万元, 取得锦源汇智 13.51%股权。截至本说明书出具日, 赛意信息尚需支付 500 万元增资款。

公司上述可预见的资本性支出有利于与公司现有业务形成协同效应, 有利于改善公司办公条件, 提升客户对公司的认可度和公司的综合竞争力, 满足公司未来战略发展需要。截至本募集说明书出具日, 除上述可预见的资本性支出和本次

发行可转换公司债券募集资金投资项目外,公司无其他可预见的重大资本性支出计划。

若未来公司筹备实施重大投资或资产购买事宜,公司将严格按照证监会《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的有关规定,履行相应的信息披露和审议批准等程序,切实保障上市公司及投资者尤其是中小投资者的知情权、决策权和切身利益。

九、 技术创新分析

(一) 技术先进性及具体表现

赛意信息历经多年的发展,企业自身走过了赛意 1.0ERP 实施开发时代、赛意 2.0 信息化服务商,如今步入赛意 3.0 企业数字化赋能者时代。作为助力行业和众多头部企业实现“数字化”转型的长期实践者,赛意信息结合深耕企业数字化服务的经验,践行出驱动及服务企业数字化转型的“一体三翼”战略,即:以用户需求为主体,以强化新技术建设、构建新业务场景以及完善新组织生态为三翼。公司的咨询顾问团队在企业数字化转型过程中的规划咨询、方案设计、系统实施、应用集成及设备互联等领域具有丰富的实施经验,技术研究团队始终紧跟技术发展趋势,熟悉并掌握云应用、移动互联、大数据和物联网等前沿应用技术,使公司的产品与服务具备持续创新能力与市场竞争力。

长期以来,赛意信息专注于为制造、零售、服务业的大中型企业级客户提供专业化、定制化的数字化建设综合解决方案及丰富而具有竞争力的数字化转型服务,不断深挖客户的潜在需求,提升自身的业务能力,与优质客户建立了长期稳定的合作关系以及持续联合共创的合作创新模式,树立了良好的品牌形象和市场地位。发行人的自主研发的产品历年来获得较多奖项,如“SIE-EMS 赛意费用管理解决方案”获得“2012 年度中国制造业信息化优秀推荐产品”,“赛意 SMAP 移动销售自动化管理解决方案”获得“China Sourcing 2012 年度中国软件与信息服务外包产业制造行业优秀 IT 服务解决方案奖”,“SIE-MES 赛意生产制造执行管理软件”2014 年被认定为广东省高新技术产品,“赛意智能生产执行管理软件”获得“2016 年度中国智能制造优秀推荐产品”,“赛意电子商务平台”、“移动应

用平台软件”、“赛意生产制造执行管理软件”产品 2017 年被认定为广东省高新技术产品。

公司是国家高新技术企业、软件企业、广州市重点软件企业、广州市科技小巨人企业，是广州市高校毕业生就业见习示范基地，曾获得广东省守合同重信用企业、广东省诚信示范企业 AAAAA 级（2011-2018 年连续八年）、广东省最佳雇主等殊荣。公司通过了 ISO9001-2015 质量管理体系认证、ISO/IEC 27001:2013 信息安全管理体系统认证及 CMMI-L3 软件能力成熟度集成模型认证，曾获得 2015 年度广东省守合同重信用企业、2015-2016 年度中国互联网+行业领军企业奖、华为技术质量与流程 IT 管理部 2015-2016 最佳交付质量奖、中国互联网+行业领军企业奖（2015-2016 年度）、2016ORACLE 亚太区最佳营销云交付合作伙伴奖、2016 年最佳企业移动平台提供商、2016 年最佳企业移动信息化提供商、2016 广东省中小企业优秀服务机构 100 佳、2016 年中国智能管理优秀服务商、甲骨文亚太地区 2016 年度 CRM 云交付最佳合作伙伴、2016 年广东省中小企业优秀服务机构 100 佳、2016 年度广东省最佳雇主、企业信用评价 AAA 级信用企业、2016 年广东省创新型企业（试点）、2016 年度中国智能制造优秀服务商、华为 2017 年 CBG IT 变革管理部授予赛意最佳供应商合作奖、西门子 2017 年度最佳合作伙伴奖、西门子 2017 财年的中国授权银牌渠道代理商、2017 INFOR 年度合作伙伴奖、2017 年华为最佳供应商合作奖、2017 中国智能管理杰出供应商、2018 AI 行业应用方案商（工业）-数据智能生态百强等殊荣。

（二）正在从事的研发项目及进展情况

截至本募集说明书出具日，发行人正在进行的研发项目如下：

序号	项目名称	项目描述	项目状态
1	基于工业数据的流动集成分析的工业互联网技术的开发研究	通过物联网、大数据与云端智能，使 IT 信息技术与 OT 工厂运营技术两者实现融合，由 OT 领域的传感器获取数据，上传 IT 领域的云端中心执行大数据分析，帮助不同规模的企业对工业资产进行预测性维护和实施健康，及时对设备进行健康诊断，避免非计划性停机造成的损失。	进行中
2	赛意 S-MOM 产品研发	研究如何构建组件化的制造运营平台，使用统一框架，单一数据源，通过覆盖 ISA-95、IEC/ISO62264、GB20720 标准所定义的计划排程、生产执行、质量控	进行中

		制、物流及库存控制、设备管理五大领域的制造活动，并对这些领域之间的协作进行管理，同时适配在云端根据用户需求在算力、存储方面满足弹性伸缩的多租户共享模式。	
3	基于智能工业体系的 MOM 平台研究	研究如何构建组件化的制造运营平台，使用统一框架，单一数据源，通过覆盖 ISA-95、IEC/ISO62264、GB20720 标准所定义的计划排程、生产执行、质量控制、物流及库存控制、设备管理五大领域的制造活动，并对这些领域之间的协作进行管理，同时适配在云端根据用户需求在算力、存储方面满足弹性伸缩的多租户共享模式。	进行中
4	基于面向 AIOT 的设备互联平台研究	研究构建一套垂直贯穿的技术堆栈，对人工智能技术与物联网在实际应用中的落地融合进行研究，在设备物联网平台上通过云端的数据加工能力、算法能力和计算能力，结合边缘端的数据简化处理能力，对诸如设备状态监测、产线作业指导、生产计划实时优化及半成品物流路线引导等领域工作开展智能化及自动化作业工作进行规划、实施、反馈、优化。	进行中
5	基于面向敏捷制造的电子行业套件研发	基于 S-MOM 平台研发适配电子行业的组件，通过组件在平台上的安装及配置，激活面向电子行业的功能点，采购物料接收环节、仓库管理环节、任务令加工发料环节、成品加工环节、测试及包装环节、销售出库环节、售后维修环节等节点上适配电子行业少量多样，快速变化等特性，以降低行业实施交付的周期及难度。	进行中
6	SAAF6.0 产品研发项目	基于对业务领域中的通用能力的“封装”并以接口或组件的形式进行共享而开展的研发，旨在构建一个将传统后台相对变化较快需要满足复杂多变的商业场景的逻辑层进行分拆，以形成“前台（应用层）-中台（逻辑层）-后台（数据层）”的产品架构。	进行中
7	SRM 合同管理模块研发项目	在当前已有的自建 SRM 产品中，基于已有的供应商管理、采购寻源、电子化招标的基础模块上，研究并开发构建采购内外协同的合同管理模块，对条款进行结构化管理、支持自起草至审批，并通过该模块衔接后台供应链订单，以支撑合同生命过程中的履约跟踪及事后检索的需求。	进行中
8	赛意数据中台产品研发一期项目	通过研发构建一套可持续进行企业数据复用的平台，平台具备数据汇聚整合、数据提纯加工、数据服务可视化、数据价值变现等 4 个方面的核心功能，研发目标为为企业提供数据应用的管理能力、提供基于场景的数据应用、提供业务行动效果评估功能、提供数据洞察直接驱动业务行动的系统支撑路径。	进行中
9	基于可复用的服务组件模块的移动应用技术开发	一套基于移动应用平台的可配置的、高效的应用服务组件，使得一半用户能方便地通过配置的方式开展服务定制，包含服务的注册与配置管理模块，内容发布决策模块，以及 SOAP 调用内容转发模块，该应用服务组件具有高组件重用性、可配置性、可扩展性等特点。	进行中
10	基于互联网技术的资金高效运营	研发适用于企业集团建立内部资金结算中心运作模式，以资金结算中心业务为纽带，将资金集中管控思想有机	进行中

的技术研发	融合的平台，包含营收稽核、跨行现金管理、集团资金管理模块。

（三）保持持续技术创新的机制和安排

发行人坚持科技创新，确保技术优势放在企业发展的首位，并制定了相应的机制和安排：

1、设立公司级研究开发中心并建立完善的研发项目计划与预算制度、研发人员薪资激励制度、研发岗位级别制度、研发部门绩效考核等制度。在相关制度的保障下，研发团队核心技术人员保持稳定，形成了一支技术含量高，研发实力强的专业团队；

2、不断引进新的技术人才。公司近年陆续自江西财经大学、华南理工大学等 211 或者 985 大学招聘博士、硕士等应届优秀人才，针对高素质、高潜力的个人投入资源培养成为兼备专业研发技术和战略思维的技术性专家管理人员。同时，公司通过社会招聘，吸纳智能制造、工业互联网、工业大数据分析 & 工业 app 开发领域的行业专家、系统整体架构师多名，以补齐在底层架构及应用层创新的人才链，进一步加强了公司在上述领域的技术领先性；

3、积极开展校企合作，为公司培养高素质应用人才。公司充分发挥学校人才培养和服务社会的功能，加强学校教学及人才培养工作与社会经济发展的紧密联系，以为公司培养更多高素质的人才，同时更好地为区域经济建设和社会发展服务。公司自 2018 年起，陆续与华南师范大学、青岛理工大学、桂林航天工业学院等高等院校签约，联合建立和运作大学生校外实践教学基地，通过推进应用开发技能人才培养、顾问岗位技能培训等课程，以年度、半年度频率为单位接收对口学生到公司研发部门或者相关研发项目开展实习等形式，为公司补充应用研发人才打下较为良好的基础。

十、担保、诉讼、行政处罚、或有事项和重大期后事项

（一）重大担保事项

报告期内，公司不存在对外担保情况。

(二) 重大诉讼、仲裁、行政处罚其他或有事项

截至本募集说明书出具日,发行人不存在未了结的或可预见的对发行人资产状况、财务状况产生重大不利影响的诉讼、仲裁或行政处罚案件。发行人未决诉讼或未决仲裁情况如下:

1、未决诉讼或未决仲裁事项

截至本募集说明书出具日,发行人及其子公司不存在未决仲裁,涉及的未决诉讼情况如下:

单位:万元

序号	案号	案由	原告	被告	涉诉金额	案件进展情况
1	(2017)京73民初1592号	合同纠纷	北京雅昌艺术印刷有限公司	赛意信息	176.97	一审已开庭,尚未判决
2	(2019)粤0106民初12713、38820号	劳动争议纠纷	徐思思	赛意信息	0.03	一审已判决,二审未开庭
3	(2019)粤73知民初1174号	合同纠纷	赛意信息	上海阿拉丁生化科技股份有限公司	437.32	一审已立案,尚未开庭,最高人民法院已受理管辖权异议的上诉
4	(2020)琼0106民初4453号	合同纠纷	赛意信息	易航科技股份有限公司	157.21	法院已立案,一审尚未开庭
5	(2020)粤0106民初6235号	合同纠纷	赛意信息	广东雪莱特光电科技股份有限公司	2.00	一审已开庭,尚未判决

(1) 公司与北京雅昌艺术印刷有限公司(以下简称“雅昌公司”)于2016年4月8日签订《雅昌文化 Oracle Sales Cloud 项目开发实施合同书》,合同总额158.60万元,约定由公司提供CRM(客户关系管理)解决方案。公司与雅昌公司于2016年4月12日签订《赛意软件租赁合同》,合同总额302.33万元,约定由公司负责实施软件的导入、客制化开发、集成、培训等服务。合同签订后由于双方在实施成果上未能达成一致,雅昌公司于2016年12月9日向公司发出《告知函》,要求解除上述合同。公司认为,合同签订后,公司积极履行各项合同义

务,已完成案涉项目的实施开发服务。因此,公司于2017年3月13日,向广州知识产权法院提起诉讼,主张《告知函》无效,要求雅昌公司继续履行《雅昌文化 Oracle Sales Cloud 项目开发实施合同书》、《赛意软件租赁合同》,并向公司支付拖欠的款项,后公司因故撤诉。而雅昌公司认为公司违反合同约定,未按照合同约定完成服务、交付软件,于2017年8月24日向北京知识产权法院提起诉讼。该案已于2018年8月6日在北京知识产权法庭开庭,目前尚未判决。

(2) 徐思思因产假期间工资、加班工资等事项,于2019年1月向广东省深圳市龙华区劳动人事争议仲裁委员会(以下简称“仲裁委”)提起仲裁,要求公司支付产假工资差额、加班工资、年休假工资、年终奖、解除劳动合同补偿金、律师费。仲裁委于2019年4月3日作出裁决(深华劳人仲(龙华)案【2019】3号),仲裁结果要求公司支付徐思思产假工资差额、加班工资、年休假工资、解除劳动合同补偿金、律师费等共计3.95万元。2019年4月,徐思思因不服仲裁裁决,向广东省深圳市龙华区人民法院提起诉讼。公司于2019年4月向广州市天河区人民法院提起诉讼。公司向广东省深圳市龙华区人民法院提出管辖权异议,要求案件移送广州市天河区人民法院管辖。广州市天河区人民法院受理案件于2020年1月7日一审开庭,并于2020年4月1日做出一审判决((2019)粤0106民初12713、38820号),判令公司支付徐思思产假工资差额308.68元,驳回徐思思其他诉讼请求。公司已经支付徐思思产假工资差额308.68元,徐思思已提起上诉,二审尚未开庭。

(3) 公司和上海阿拉丁生化科技股份有限公司(以下简称“阿拉丁公司”)于2018年10月24日签订了《上海阿拉丁生化科技股份有限公司ERP系统实施合同书》,合同总额为224万元。2019年3月,因阿拉丁公司要求新增物料接口开发,阿拉丁公司同意将合同总额变更为236万元。合同签订后,公司积极履行各项合同义务,但阿拉丁公司未能按合同约定时点支付相应款项。公司于2019年8月14日向广州市天河区人民法院提起诉讼,要求支付合同第二阶段、第三阶段款项共计156.60万元、合同外额外增加的人天费用96.9万元以及上述款项的占用资金利息损失。2019年8月27日,广州知识产权法院受理本案,此后,阿拉丁公司提出管辖权异议,法院裁决驳回管辖权异议,阿拉丁公司提出上诉,目前,最高人民法院已受理管辖权异议的上诉。

(4) 公司和易航科技股份有限公司(曾用名:海南易建科技股份有限公司,以下简称“易航科技”)分别于2015年12月、2017年12月签订了合同编号为5112ht0151471、5142ht20171817的《技术开发(委托)合同》(两份合同以下合称“合同”)。合同签订后,公司积极履行各项合同义务,但易航科技未能按合同约定时点支付相应款项。公司于2020年3月15日向海口市龙华区人民法院提起诉讼,要求易航科技支付157.21万元研究开发经费和报酬并赔偿逾期支付给公司造成的占用资金利息损失。2020年4月17日,海口市龙华区人民法院受理本案。

(5) 公司与广东雪莱特光电科技股份有限公司(以下简称“雪莱特”)2017年签订了《广东雪莱特光电科技股份有限公司2017年ERP信息技术服务协议》,约定由公司负责雪莱特已实施的ERP系统提供数据库、接口问题的技术支持工作;服务期限为2017年2月1日至2018年1月31日;合同总价款为人民币20万元,合同签订后,公司积极履行各项合同义务,雪莱特已支付服务费共计18万元,尚有第三期款项人民币2万元未支付。公司于2019年12月向广州天河区人民法院提起诉讼,本案于2020年5月开庭,目前公司尚未收到一审判决。

2、相关案件预计负债计提情况

(1)《企业会计准则第13号——或有事项》的相关规定

第四条规定:“与或有事项相关的义务同时满足下列条件的,应当确认为预计负债:1)该义务是企业承担的现时义务;2)履行该义务很可能导致经济利益流出企业;3)该义务的金额能够可靠地计量。”

第十二条规定:“企业应当在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的,应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整”。

(2) 未决诉讼或仲裁是否充分计提预计负债

案件1,因一审尚未判决,结合该等案件目前的实际情况以及该案件代理律师出具的说明文件,发行人尚无法对该等诉讼是否可能导致经济利益流出及其金

额作出合理的估计,且公司需要赔偿的可能性很小,公司对该事项未计提预计负债。

案件 2,因二审尚未开庭,结合该等案件目前的实际情况以及该案件代理律师出具的说明文件,发行人无法对该诉讼是否可能导致经济利益流出及其金额作出合理的估计,且涉案金额较小,不会对发行人的财务状况和生产经营产生重大影响,公司对该事项未计提预计负债。

案件 3、4 和 5,公司均作为原告向被告主张款项支付,因此不涉及计提预计负债。

综上,上述五个案件未计提预计负债符合会计准则要求。

3、保荐机构、会计师核查意见

针对上述事项,保荐机构和会计师访谈了发行人法务经理,查阅了案件代理律师出具的相关说明,了解发行人未决诉讼或未决仲裁等事项情况;取得了发行人提供的未决诉讼或仲裁清单及相应的起诉状、法院裁定及判决等诉讼资料;通过中国裁判文书网、企查查等公开网站查询了发行人未决诉讼情况;查阅了发行人及其子公司报告期内的财务报表、定期报告及审计报告,复核了发行人与预计负债相关的会计政策、会计处理等,核查发行人是否针对未决诉讼计提预计负债。

经核查,保荐机构和会计师认为:发行人目前存在的五项未决诉讼均未生效,且预计不会对发行人的财务状况和生产经营产生重大影响,目前会计处理符合会计准则要求。

(三) 重大期后事项

截至本募集说明书出具日,公司不存在重大期后事项。

十一、 财务状况和盈利能力的未来发展趋势

(一) 资产状况发展趋势

随着公司业务规模的扩大,公司总资产规模将持续增长。其中,与经营活动密切相关的应收账款等流动性资产将随着收入的增长而逐步增长。本次发行募集

资金到位后，公司将按计划把资产投入到募集资金投资项目中，固定资产、无形资产等非流动资产规模也将进一步扩大。

（二）负债状况发展趋势

本次可转换公司债券发行募集资金到位后，公司将获得长期发展资金，债务结构更加合理，公司总资产将大幅增加，将进一步增强公司的资本实力。未来若大部分可转换债券实施转股，公司总股本及净资产规模将出现较大提升，负债规模下降，提高公司的抗风险能力。

（三）盈利能力发展趋势

报告期内，公司积极进行业务拓展和产业化布局，持续加大研发投入，坚持科技创新，延伸技术优势，整合产业资源，促进公司的稳健可持续发展。

公司本次发行可转换公司债券募集资金将用于智能制造解决方案升级项目及基于新一代通讯及物联技术的工业互联网云平台继续研发项目。本次募集资金投资项目实施后，公司将进一步增强以成套综合解决方案整合交付、或者规划后分期依据不同业务领域解决方案持续交付的方式提供服务的能力，进一步加速智能制造在企业生产过程管理、质量控制及设备故障诊断领域中的创新应用。公司的业务结构、技术水平、市场开拓能力及核心竞争力等将得到显著提升。

本次募集资金投资项目具有良好的市场发展前景和经济效益，未来将进一步提高公司的盈利能力，有助于公司健康运营，对公司未来发展具有重要战略意义。

十二、 本次发行的影响

（一）本次发行完成后，上市公司业务及资产的变动或整合计划；

本次发行募集资金投向为发行人现有业务的升级及继续研发，未导致发行人业务及资产的变动。

（二）本次发行完成后，上市公司新旧产业融合情况的变化；

本次发行募集资金投向为发行人现有业务的升级及继续研发，发行人不存在

需新旧产业融合的情况。

（三）本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化。

本次发行不会导致上市公司控制权结构的变化。

第七节 本次募集资金运用

一、 本次募集资金运用情况

(一) 本次募集资金投资项目情况

公司本次拟募集资金总额不超过 32,000.00 万元（含 32,000.00 万元），扣除发行费用后的募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资金额	拟使用募集资金
1	智能制造解决方案升级项目	26,131.19	26,100.00
2	基于新一代通讯及物联技术的工业互联网云平台继续研发项目	5,986.04	5,900.00
合计		32,117.23	32,000.00

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目的投入顺序和具体金额进行适当调整。募集资金到位之前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分由公司以自筹资金或其他融资方式解决。

在相关法律法规许可及股东大会决议授权范围内，董事会有权对募集资金投资项目及所需金额等具体安排进行调整或确定。

(二) 本次募集资金投资项目的审批、核准或备案情况

序号	项目名称	备案情况
1	智能制造解决方案升级项目	佛山市顺德区发展和改革局备案（备案项目编号：2020-440606-65-03-005813）
2	基于新一代通讯及物联技术的工业互联网云平台继续研发项目	佛山市顺德区发展和改革局备案（备案项目编号：2020-440606-65-03-005812）

发行人本次募投项目“智能制造解决方案升级项目”及“基于新一代通讯及物联技术的工业互联网云平台继续研发项目”的实施主体均为广州赛意信息科技股份有限公司。

二、 本次募集资金投资项目具体情况

(一) 智能制造解决方案升级项目

1、项目内容概述

本项目将对公司智能制造解决方案产品进行全面升级,利用中台技术,构建“标准产品+行业套件+定制化服务”新业态,一方面通过产品化程度的提升进一步缩短交付周期,降低交付成本,另一方面通过提升自本地定制化开发到云化服务的多层次服务模式,不断提升客户覆盖率。本项目的实施将显著促进公司智能制造解决方案业务做大做强,为公司可持续发展注入动力。

本项目预计投资总额为 26,131.19 万元,其中基础设施建设 3,488.40 万元,设备及软件购置 3,747.42 万元,开发费用 2,273.36 万元,实施费用 11,454.00 万元,铺底流动资金 5,168.01 万元。

2、项目建设必要性分析

(1) 抓住市场机遇,强化智能制造解决方案业务能力

近年来,在产业升级、两化融合、智能制造与“互联网+”等国家政策的大力推动下,“互联网+”、云计算、大数据以及人工智能等新兴技术与实体经济的融合不断加深,新技术、新业态、新模式促进传统制造业转型升级的同时,也给制造业信息化、特别是智能制造信息化领域带来巨大发展机遇。

公司紧密跟踪智能技术在制造领域的落地方向,充分吸收国内外,尤其是离散制造企业数十年来信息化建设的经验,深度结合国内离散型制造业的流程规范及企业实际需求,于 2012 年开始面向市场提供以 SMES 为核心的智能制造解决方案产品,通过不断自主研发,目前已形成了一套专业性强、成熟度高、制造运营一体化的智能制造综合解决方案(简称 S-MOM)。解决方案以实时协同思想为主导、以动态调度为核心、以设备物联为实现手段,对制造供应链的过程进行

闭环管理为目标，实现制造数据可视化、制造过程透明化的工厂建设目标。

近几年，公司智能制造解决方案业务收入规模不断扩大，在公司总收入中占比不断提高。在巨大的市场机遇下，公司有必要也有能力将该业务打造成公司拳头产品，成为公司新的利润增长点。本项目的有效实施，有利于进一步强化公司智能制造解决方案业务能力，提升公司核心竞争力。

(2) 提高产品化程度，缩短交付周期，降低交付成本

工业应用软件的特质是包含复杂的算法和逻辑、融合工程实践的 Know-how、需要与硬件系统和设备集成、具有鲜明的行业特点、要能够满足客户的个性化需求、需提供二次开发平台、须实现端到端的集成应用才能发挥预期价值等。因此，提高产品化程度，将软件进行配置，形成行业解决方案，以便缩短实施与交付周期，是公司当前在智能制造领域投入研发的重要方向。

现阶段，鉴于离散型行业特有的业务流程，公司智能制造解决方案业务形态以为客户提供产品+定制化实施服务为主。针对具体项目、具体功能在标准产品基础上开展配置进行实施交付，对于特定的需求，以定制化系统开发为主。近年来，公司智能制造解决方案产品化程度逐步提高，但仍有大量的定制化开发的工作，此部分工作对专业人员的需求强烈，交付服务效率有待提升。从技术角度看，同行业不同公司之间、不同行业之间，智能制造信息化系统的技术平台与技术构件可以具有较大通用性，通过将核心可重复使用的功能模块进行抽象化、标准化，可以有效减少新代码的开发量，减少重复劳动，使得在项目实施交付过程中，项目实施人员可以专心于客户需求分析、定义和个性化定制开发，及系统安装调试、初始化和推广培训等工作，从而提高工作效率，提升项目实施交付的速度和质量。

本项目将对生产计划排程（SAPS）、制造过程管理（SMES）、仓储管理（SWMS）、质量管理（SQMS）、设备运营管理（SEDO）、设备集成（SMDC）、生产数字化智能运营（SMI）等主要业务系统进行标准化，形成标准产品；同时，针对电子行业、机加工行业、PCB 行业、注塑行业、泛家居行业等各行业研发对应行业套件，形成“标准产品+行业套件+定制化服务”业务模式。项目的实施将大幅提高智能制造解决方案产品化程度，有效解决智能制造解决方案开发、部署、管理、集成、运行中的一些共性问题，让项目交付工作更高效便捷，从而

进一步提升项目交付的质量,缩短交付周期,降低交付成本和对人员供给的依赖,满足智能制造解决方案业务和规模迅速增长的需要。

(3) 满足多层次化客户需求,提高客户覆盖率

面对科技发展新趋势,在新一轮科技革命和产业变革的浪潮中,世界主要国家纷纷将数字化、网络化、智能化作为制造业变革的核心,加速推进生产要素、资源要素、技术要素与制造业的整合,催生出新产品、新技术、新模式、新业态。我国是制造大国,发展智能制造是制造强国建设确定的主攻方向,是供给侧结构性改革的主战场,是推动中国制造迈向高质量发展的必然要求。当前,“智能制造”理念已深入人心,全社会发展智能制造的氛围逐步形成,制造企业对数字化、网络化和智能化的改造已从犹豫、观望,逐步转到主动参与,自主转型升级意识不断提升。

但与此同时,不同类型、不同规模企业对智能制造解决方案的需求和成本承受能力不一样。例如,大型企业可能更关注智能制造解决方案与自身业务流程的吻合性及规范、促进作用,更倾向于定制化开发;中小型企业则可能更关注智能制造解决方案性价比,更倾向于选择标准化服务。为充分满足各种规模制造企业对智能制造解决方案的需求,公司拟通过本项目的实施,搭建多样化服务模式,针对大型企业可提供基于企业私有云的定制化智能制造解决方案,为其信息化、数据化、云化提供一体化基础架构解决方案;针对中小型企业可提供基于“标准产品+行业套件”的定制化开发服务,提高应用的可靠性和质量;针对微小规模企业可提供一键上云的快捷服务。因此,本项目的实施有利于进一步提升公司智能制造解决方案个性化服务能力,提高客户覆盖率,提高产品市场竞争力。

(4) 提升智能制造解决方案产品生命力,提高产品盈利能力

在智能制造解决方案业务板块,公司志在依托在智能制造解决方案领域丰富的行业经验,以制造行业,特别是离散型制造行业产品全生命周期为研究对象,融合运用大数据、人工智能、5G、边缘计算等先进技术,在平台架构调优、行业版本配置包方向上持续应用新技术,不断实现技术架构创新及应用集成创新,构建顶层设计,成为能够提供全线连通服务的综合产品及服务提供商。

通过本项目的实施,公司将进一步完善智能制造解决方案产品功能架构,打造覆盖离散型制造业产品全生命周期的立体化解决方案。横向上,打通研发、仿真、车间排产、车间制造执行、产品质量回溯、仓储、物流等各个模块;纵向上,实现向上针对 ERP 生产订单在现场详细排产及执行计划的自动化过程做进一步优化,向下实现 MRP 与工序生产计划的打通及可视化。项目的实施将进一步强化公司智能制造解决方案产品生命力,提高产品盈利能力。

3、项目建设可行性分析

(1) 符合国家战略发展方向,产品市场前景广阔

2015 年 5 月国务院在《中国制造 2025》中就提出要紧密围绕重点制造领域关键环节,开展新一代信息技术与制造装备融合的集成创新和工程应用。工信部、财政部 2016 年 12 月发布《智能制造发展规划(2016-2020 年)》,要求 2020 年传统制造业重点领域基本实现数字化转型,2025 年智能制造支撑体系基本建立,重点产业初步实现智能转型。《中国智能制造“十三五”规划》确定了两大时间点和十个重要任务,为中国智能制造产业发展指明方向。

智能制造是利用物联网、大数据、云计算、云储存等技术,将用户、供应商、智能工厂紧密联系起来,在制造过程中具有信息自感知、自决策、自执行等功能的先进制造过程、系统和模式的总称。根据中国智能制造系统解决方案供应商联盟的《中国智能制造系统解决方案市场研究报告》测算,2018 年智能制造系统解决方案市场规模达到 1,560 亿元,同比增长 22%,预计未来智能制造系统解决方案的市场规模将会增长至 2,380 亿元。

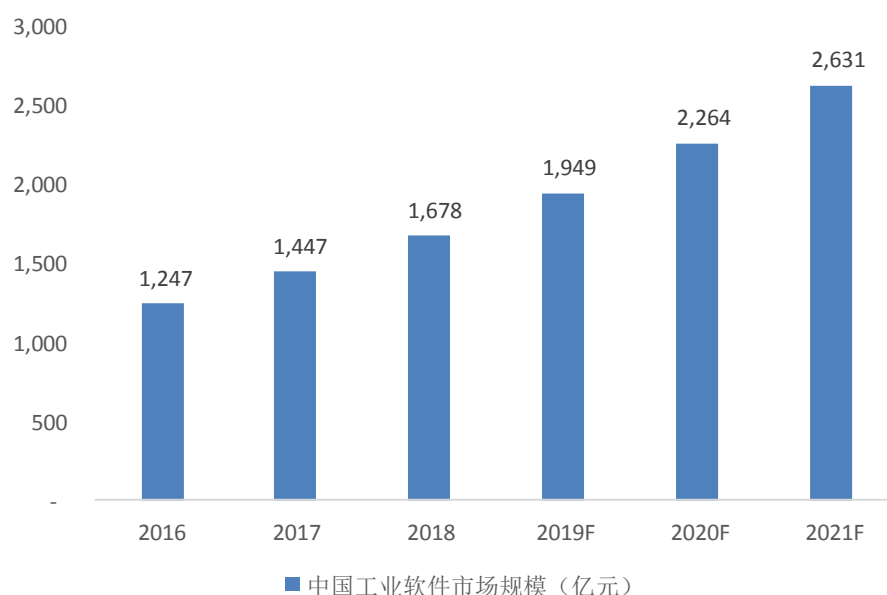
2015-2020 年我国智能制造系统解决方案市场规模增长现状及预测



资料来源:《中国智能制造系统解决方案市场研究报告》,中国智能制造系统解决方案供应商联盟,2019年2月

数字化工业软件系统是制造业数字化的核心,智能制造系统解决方案也需要通过工业软件实现。智能制造工业软件核心系统包括 PLM(产品全生命周期管理系统)、MES/MOM(制造执行系统)、ERP(企业资源计划系统)、WMS(仓库管理系统)和 ShopFloor(现场控制系统)等,广泛应用于工业领域各个要素和环节之中,全面支撑企业研发设计、生产制造、经营管理等各项活动,提升企业智能制造的核心竞争力。根据《2019年中国工业软件发展白皮书》,2018年中国工业软件市场规模为 1,678.4 亿元,同比增长 16%,预计到 2021 年市场规模将达到 2,631.1 亿元。

2015-2020 年我国工业软件市场规模增长现状及预测



资料来源：《2019 年中国工业软件发展白皮书》

（2）公司具备良好的技术开发能力

公司长期服务美的集团、华为技术等头部企业，拥有丰富的场景应用和实施经验，多年制造业数字化服务经验，使得公司对制造业业务流程数字化需求有着深刻理解，具备为制造端企业提供数字化、智能制造转型的先天优势。公司非常重视科技成果转化工作，本项目主要核心技术均系公司自主研发而来，使公司的智能制造解决方案产品具备了持续创新能力。

公司是国家高新技术企业、广东省创新型企业、广州市重点软件企业、广州市科技小巨人企业，通过了 ISO27001: 2013 信息安全管理体系、ISO9001: 2015 质量认证，通过 CMMI3 评估。公司参与起草了《基于云制造的智能工厂架构要求》和《智能制造服务平台制造资源接入集成规范》国家智能制造标准，是华为云解决方案在智能制造领域的领先级合作伙伴，是 CAMSTARMES 中国授权合作伙伴。公司自主研发产品“生产制造执行管理软件”获“高新技术产品”认证，“赛意智能生产执行管理软件”获评“2016 年度中国智能制造优秀产品推荐”。公司现有技术储备和开发能力为本项目的实施提供了坚实的技术基础。

（3）公司拥有坚实的客户基础

公司自 2012 年开始进行智能制造产品的自主研发与产业化至今，积累了丰富的解决方案及众多的行业客户案例，涵盖家电制造业、注塑行业、电子高科技、汽车及零部件等领域一百多家客户，包括松下、奥克斯、万宝、日丰、得力、经纬电子、富祥塑胶、华为技术、英威腾、长城信息、广汽三菱、上汽通用五菱、德赛西威等优质企业客户。坚实的客户基础为公司进一步拓展新的市场空间、保持稳定的增长提供了保证。

(4) 公司建立了一支强大的智能制造技术研发队伍

在智能制造解决方案研发领域，公司拥有一支稳定的、专业且具有丰富行业实践经验的技术开发团队。核心管理人员由一批长期从事制造业信息化解决方案专家、资深实施顾问及技术专家组成，大部分拥有美的集团、华为技术等高科技企业服务经验，覆盖智能制造整体规划与方案设计、IOT 实施及产品研发等多个服务领域。同时，公司建立了健全的内部控制体系，形成权责明确、相互制衡、科学规范的决策体系和制度框架，能够支撑本次项目的实施与运营。

4、产品构成及升级规划

(1) 产品构成

赛意 SMOM 系统是以智能工厂为框架蓝图自主设计开发的一套工业软件产品群，旨在为当代有志于创新发展的离散制造企业提供一套具备科学运营管理支持的信息化软件。产品涵盖供应链制造运营环节的产品订单管理、生产计划排程、仓储管理、物料流转、制造过程管理、质量控制、设备运营与设备互联互通集成等全价值链服务的信息化流程。通过完整、实用的赛意 SMOM 系统，使企业生产制造业务端之间的基础信息流整合，如让多工厂、多车间的信息互通；并打破产能共享、质量、供应链需求、物流等生产环节之间的信息孤岛，实现信息技术，运营技术，通讯技术的高度融合，让经营者全面数据化掌控企业，快速响应市场变化，获得制造一体化运营的竞争优势。

SMOM 系统整体架构图



注：图中虚线标出部分为 SMOM 产品中自主研发的核心功能

云服务平台架构图



(2) 升级规划

本项目升级建设内容如下表所示：

类别	功能模块	性质	主要功能	主要开发内容

标准产品	SM DC	协议网关	新增	数据采集、通讯冗余、异常处理、数据写入、数据转换、异常处理、协议转换	新增主流 PLC、modbus、OPC、MQTT 等协议对现场设备进行数据采集、协议转换,满足现场设备集成需求
		实时数据库	新增	海量实时数据存储、数据压缩、数据查询、数据统计、数据过期策略	通过大量实时数据快速存储、压缩,分析、统计,从而能够满足用户产品按单查询追溯、时间段追溯、性能优化、品质在线追溯等
		互联互通	新增	Webapi、消息队列、MQTT、断线续传、边缘缓存	满足 SMDC 与 MES、ERP 第三方系统数据交互,数据上云等需求,从而实现业务拉通、IT/OT 互通,与工业互联网平台集成
		智能报警	新增	报警规则、报警条件、报警源、报警应答、报警模板、动态阈值、报警分组、报警过滤	通过对实时数据采集,并设置对应的规则和条件,从而满足设备参数实时报警,及时通知和历史追溯查询需求
		自动化控制	新增	Python 编程、软 PLC 逻辑、事件调度、条件调度、时间调度,设备控制	通过 Python 二次编程,实现软 PLC 逻辑、业务调度逻辑与设备控制,满足智能设备、无人全自动化产线、柔性制造等需求
		配方管理	待开发	配方分组、配方写入、配方读取、配方导入、配方导出、配方案控	通过配方管理、配方下载、配方上传,配合 MES 系统,实现设备混合订单生产、配方防错功能等需求,减少现场换线时间同时有效防止参数错误导致的不良率
	SAP S	生产事件跟催	新增	1、生产事件及流程定义 2、生产事件的责任分配 3、生产事件任务推算 4、生产事件执行与监控跟催	把生产事件定义与计划建立关联关系,通过计划来指挥相关生产部门的工作,又通过产前事件来约束生产计划的调整,建立一种以计划为核心的生产管理模式
		高级计划	新增	1、产能与负载可视化 2、标准产能、负载计算。 3、库存与物料需求计算 4、负载分摊规则 5、订单分配规则 6、智能负载分配算法 7、高级计划排程模拟 8、接单能力预测 9、智能产能优化 10、计划评审	解决集团型企业在有限产能下接单生产能力的预测、模拟排程、客户交期承诺、产能的优化、物料与采购计划到计划评审与执行下发等关键性痛点需求
	SM ES	任务驱动	新增	工单任务生成规则;派工管理;报工管理;任务跟踪管理	根据 APS 或 ERP 下达到 MES 中的工单按不同场景要求生成工单任务,并通过派工实现生产任务角色化管理,从而形成生产任务下发,执行,跟进,

					完工等全流程闭环管理
		物料协同	升级	生产物料请求; 发料物料接收; 物料在线仓管理; 物料扣料退料管理	完善整个生产车间物料管理应用场景, 分为有在线仓, 无在线仓, 及有在线仓时属于 WMS 或 MES 管理的不同要求进行配置化操作, 以强化物料协同
		全程追溯	升级	产品正反追溯; 工单在制管理; 维修分析改善等	针对生产过程中产生的数据, 如生产过站采集, 维修纪录等进行全局分析和展现, 满足不同角色的生产管理要求, 促进生产效率和产品质量的提高
	SQ MS	移动采集	新增	任务管理、移动检验、移动审批	通过手机端 APP 实现品质检验、审批移动化管理, 提高现场沟通及作业效率
		KPI 分析及异常预警	新增	KPI 数据分析、KPI 异常预警	通过手机端 APP 实现品质 KPI 指标数据分析, 并针对品质异常进行预警, 方便管理人员清晰掌握现场质量情况, 实时监控品质异常
	SW MS	波次及策略	新增	波次策略、波次运行、波次释放、波次播种	解决大批量定单发货问题, 通过策略配置的规则, 自动组合订单, 通过波次的方式操作, 减少作业人员的重复性工作, 从而提高效率
		库存优化	新增	货品周转 ABC 分析、货品出货关联度分析、库位体积约束、重量约束、黄金货位计算	帮助仓管合理分布货品库位, 空间、从而提高仓库的空间利用率与作业效率
		路径优化	新增	巷道管理、库位拣货、上架顺序, 通道类型	协助作业人员仓库作业中的最优路径选择, 节省人员或设备的行走距离, 减少作业区阻塞问题发生
	SMI	管理驾驶舱	升级	可将企业财务、生产、销售等全价值链的关键分析指标集中显示, 并且可通过穿透、钻取功能对重点关心的经营指标进行下钻查看, 发挥数据在不同层级维度的决策支持作用。	新增可自定义的多层数据钻取功能, 使驾驶舱能根据企业不同时期的决策需求进行灵活配置
		可视化组件库	升级	新增地理地图、热力图、三维空间图等更为复杂的数据可视化工具, 辅助管理者快速理解数据	开发各类可视化组件的数据标准、数据关联关系的标准、颜色配置器、样式配置器
		算法库	升级	基于原有的传统统计学算法库的基础上, 新增了机器学习算法库: 分类算法库、回归算法库与时序	开发各类算法的数据接入界面、参数设定界面、训练集设定界面与测试集设定界面

				算法库	
		专用数仓	升级	根据不同行业特征,新增了围绕产品、用户与产线的三种基本数据构架与表设计模板,帮助企业快速建设面向特色管理主题的高速数据仓库。	数据表架构配置界面、OLAP技术配置、运算速度优化、数据快速导入界面设计、数据预处理模块
		数据师工作台	升级	新增数据分析维度配置器,支持更加全面、深入的洞察分析,发现经营管理中存在的问题,从而进行管理干预和策略调整。	依据不同的可视化界面,现在数据师可灵活配置多种维度的数据在不同报表中的可视化
行业套件	电子行业解决方案		新增	全流程解决方案(计划、生产、品质、仓库)	包括 MSD 管理,老化管理,快速换模, JIT 配送, ECN 管理,维修管理,烧录管理,前加工管理,拼板管理,共用物料管理, Mac 地址管理,电气测试,锡膏管理,飞达管理,钢网管理
	机加工行业解决方案		新增	全流程解决方案(计划、生产、品质、仓库)	包括开料、连机、装配、粗加、铣、模具、精加、作业岛、刀具、工艺、工时、批次、DCN,慢走丝,表面处理, E-SOP, 部件齐套
	PCB 行业解决方案		新增	全流程解决方案(计划、生产、品质、仓库)	包括开料管理、工单关联、LOT 卡管理、批次合并/拆分、MI 管理、配方管理、层压、药水管理、工/治具、客供料管理、参数管控配置、时间监控、单位转换、报废、ECN
	注塑行业解决方案		新增	全流程解决方案(计划、生产、品质、仓库)	包括配料管理,水口料管理,模具管理,模腔管理,产前准备,换模管理,设备联机,稼动率管理、换模管理、模腔管理(同一模多件)、排程到设备、机模配(机台模具匹配)、颜色连续性、物料准备、模具准备、工艺文件管理、工艺参数监控、备品备件、容器管理
	泛家居行业解决方案		新增	全流程解决方案(计划、生产、品质、仓库)	包括生产排产、机台排程调度、半成品管理、订单配套、包装管理、计件工资、配件刀具管理,开料排板

5、项目建设进度

本项目实施计划所采取的措施及原则是:整个项目一步建设到位,各项工作实行平等交叉作业,严格管理和科学实施,确保整体进度按时完整。本项目建设

期为2年，项目实施进度计划如下：

序号	项目	T+1						T+2					
		2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24
1	办公场地购置、装修												
2	设备购置												
3	研发人员招聘、培训												
4	标准产品升级												
5	行业套件研发												
6	实施人员招聘培训												
7	新产品市场化												

6、投资概算

公司将根据项目建设的进度安排，实施投入募集资金，具体如下：

单位：万元

序号	项目	第1年		第2年		项目投资总额	占比	是否属于资本性支出
		项目投资	募集资金投入资金	项目投资	募集资金投入资金			
1	基础设施建设	3,488.40	3,488.40	-	-	3,488.40	13.35%	—
1.1	办公场地购置	2,804.40	2,804.40	-	-	2,804.40	10.73%	是
1.2	办公场地装修	684.00	684.00	-	-	684.00	2.62%	是
2	设备及软件购置	3,364.12	3,364.12	383.30	383.30	3,747.42	14.34%	—
2.1	设备购置费	2,168.52	2,168.52	130.10	130.10	2,298.62	8.80%	是
2.2	软件购置费	1,193.20	1,193.20	250.00	250.00	1,443.20	5.52%	是
2.3	软件服务费	2.40	2.40	3.20	3.20	5.60	0.02%	是
3	开发费用	879.90	879.90	1,393.46	1,393.46	2,273.36	8.70%	是
4	实施费用	3,076.92	3,076.92	8,377.08	8,377.08	11,454.00	43.83%	—
4.1	实施开发费用	1,954.89	1,954.89	5,247.24	5,247.24	7,202.13	27.56%	是
4.2	实施交	1,122.03	1,122.03	3,129.84	3,129.84	4,251.87	16.27%	否

	付费用							
5	铺底流动资金	1,399.08	1,399.08	3,768.93	3,737.74	5,168.01	19.78%	否
	项目总投资	12,208.42	12,208.42	13,922.77	13,891.58	26,131.19	100.00%	

本次募集资金的使用将按照上述进度进行,公司将根据项目建设实际进度动态调整。

其中,基础设施建设和设备购置投资情况如下:

(1) 基础设施建设

构筑物名称	购置面积(平方米)	购置造价(万元/平方米)	装修单价(万元/平方米)	购置金额(万元)	装修金额(万元)	总金额(万元)
办公楼	3,420.00	0.82	0.20	2,804.40	684.00	3,488.40
合计				2,804.40	684.00	3,488.40

(2) 设备及软件购置

项目设备购置明细如下:

序号	设备类型	设备名称	数量(台、套、年)	单价(万元)	金额(万元)
1	办公设备	研发笔记本电脑	33	2.30	75.90
2		办公笔记本电脑	285	1.00	285.00
3		设计笔记本	18	2.50	45.00
4		工作站	2	25.00	50.00
5		彩色激光打印机	6	8.00	48.00
6		黑白激光打印机	5	5.00	25.00
7	云端资源	生产环境:弹性云服务器/华为	5	6.00	30.00
8		生产环境:虚拟私有云	5	2.50	12.50
9		开发环境:弹性云服务器/华为	5	5.00	25.00
10		开发环境:虚拟私有云	5	2.50	12.50
11		华为云-公网带宽	5	6.00	30.00
12		云端存储容灾服务 SDR	5	8.00	40.00
13	网络设备	数据中心汇聚交换机	4	10.00	40.00
14		FC 交换机	4	10.00	40.00

15		核心交换机	5	45.00	225.00
16		无线接入设备	20	1.00	20.00
17	服务器	数据库服务器	6	20.00	120.00
18		应用服务器	6	15.00	90.00
19		通用服务器	6	8.00	48.00
20		存储服务器（中端）	8	30.00	240.00
21		虚拟化网关	2	60.00	120.00
22	安全设备	下一代高性能防火墙	2	45.00	90.00
23		上网行为管理及漏洞扫描	2	20.00	40.00
24		研发文档及资产管理	1	25.00	25.00
25		VPN 及 SSL VPN	4	35.00	140.00
26		应用交付网关	2	20.00	40.00
27		安全审计	4	30.00	120.00
28		入侵防御	2	40.86	81.72
29		物理全隔离	2	30.00	60.00
30		应用监管	2	10.00	20.00
31	备份系统	光纤磁盘阵列	6	10.00	60.00
		合计			2,298.62

项目软件购置费明细如下：

序号	软件类型	软件名称	软件型号	数量 (套)	单价 (万元)	金额 (万元)
1	网管软件	网管软件	ManageEngine OPManager	1	30.00	30.00
2	系统软件	数据库系统	ORACLE 12C	4	30.00	120.00
3		中间件	ORACLE Middleware webcenter11g	2	20.00	40.00
4		服务器虚拟化管理平台	VMware vSphere Essentials Plus	2	45.00	90.00
5		桌面虚拟化管理平台	Citrix Virtual Apps/Desktops	2	25.00	50.00
6	测试工具	高性能网络安全测试软件	fortify AST Suite	10	40.00	400.00
7		自动化测试软件	Microfocus Loadrunner	10	20.00	200.00
8		压力测试软件	RadviewWebload 5.0	10	50.00	500.00
9	开发工具	数据建模工具	PowerDesigner	5	2.50	12.50
10		Axure	Axure RP 9	1	0.70	0.70

		合计				1,443.20

项目软件服务费明细如下：

序号	软件类型	软件名称	单位	单价 (万元/ 年)	T+1		T+2	
					数量	金额 (万元)	数量	金额 (万元)
1	UI 设计工具	Adobe Creative Cloud	年	0.80	3	2.40	4	3.20
合计					3	2.40	4	3.20

（3）开发费用

本项目开发费用为研发期（两年）内的研发人员薪酬，合计 2,273.36 万元。

人员类型	岗位类型	T+1 年		T+2 年	
		人数	人员工资	人数	人员工资
研发人员	技术总监	1	29.40	1	38.10
	开发经理	2	58.80	2	76.20
	.NET 工程师	5	147.00	6	228.61
	JAVA 工程师	5	120.75	6	187.79
	建模工程师	5	136.50	6	212.28
	PLM 工程师	5	110.25	6	171.46
	UI 工程师	3	25.20	4	43.55
	WEB 前端工程师	3	37.80	4	65.32
	测试工程师	6	107.10	8	185.07
	机械工程师	3	50.40	4	87.09
	自动化工程师	3	56.70	4	97.98
	小计	41	879.90	51	1,393.46

（4）实施费用

本项目实施费用包括实施开发费用和实施交付费用，其中实施开发费用为研发运营混合期（两年）内的实施开发人员薪酬，合计 7,202.13 万元，实施交付费用为研发运营混合期（两年）内新增实施交付人员的首年薪酬，合计 4,251.87 万元，共计 11,454.00 万元。

人员类型	岗位类型	T+1 年		T+2 年	
		人数	人员工资	人数	人员工资
实施开发人员	产品经理	3	69.93	4	201.40
	产品工程师	6	124.74	8	359.25
	架构师	6	109.62	8	315.71
	智能制造规划师	6	128.52	8	370.14
	工业数据及技术中台工程师	10	220.50	12	571.54
	研发仿真工程师	10	132.30	12	342.92
	APS 工程师	10	113.40	12	293.93
	QMS 工程师	10	138.60	12	359.25
	WMS 工程师	10	182.70	12	473.56
	MES 工程师	10	302.40	12	783.82
	MDM ESB 工程师	10	81.90	12	212.28
	MI 工程师	10	132.30	12	342.92
	设备物联高级工程师	3	64.26	4	185.07
	设备物联工程师	6	113.40	8	326.59
	测试工程师	4	40.32	5	108.86
	实施开发费用小计	114	1,954.89	141	5,247.24
实施交付人员	客户运营经理	3	52.92	4	152.41
	售前方案部经理	3	51.03	4	146.97
	售前顾问	6	128.52	8	370.14
	方案经理	3	69.93	4	201.40
	方案顾问	6	109.62	8	315.71
	文案策划专员	6	41.58	8	119.75
	实施交付部经理	3	43.47	4	125.19
	实施交付顾问	32	524.16	40	1,415.23
	测试工程师	10	100.80	13	283.05
	实施交付费用小计	72	1,122.03	93	3,129.84
实施费用合计		186	3,076.92	234	8,377.08

(5) 具体投资构成的合理性

1) 基础设施建设及办公区面积的合理性

本项目基础设施建设投资 3,488.40 万元，其中办公场地购置 2,804.40 万元，

办公场地装修 684.00 万元。办公场地购置根据公司与佛山市顺德区车创置业有限公司签署《顺德新能源汽车小镇项目招商引资协议》及《关于〈顺德新能源汽车小镇项目招商引资协议〉的补充协议》约定的每平米购置单价 0.82 万元，预计该项目新增总部办公人员 285 人，人均办公面积 12m²；办公场地装修单价根据办公场地所在地的市场价格 0.20 万元/m² 进行估算。

序号	上市公司	募投项目	人均面积（m ² ）
1	恒实科技（300513）	基于智慧能源的物联应用项目	8.11
		公司网点配置及管控升级项目	13.64
2	佳都科技（600728）	城市视觉感知系统及智能终端项目	25.65
		轨道交通大数据平台及智能装备项目	25.65
3	海能达（002583）	第三代融合指挥中心研发项目	25.00
4	绿盟科技（300369）	智慧安全防护体系建设项目	18.00
		安全数据科学平台建设项目	18.00
5	天玑科技（300245）	研发中心及总部办公大楼项目	20.94
均值		—	19.46
6	赛意信息（300687）	智能制造解决方案升级项目	12.00
		基于新一代通讯及物联技术的工业互联网云平台继续研发项目	12.00

与上述可比上市公司信息化建设募投项目的人均办公面积相比，本次募投项目的人均办公面积处于合理范围，本次发行购置房屋规模具有合理性。

2）设备及软件购置

本项目设备及软件购置投资 3,747.42 万元，其中设备购置费 2,298.62 万元，软件购置费 1,443.20 万元，软件服务费 5.60 万元。设备购置主要包括办公设备、云端资源、网络设备、服务器、安全设备及备份系统，软件购置包括网关软件、系统软件、测试工具及开发工具，软件服务包括 UI 设计工具，设备及软件购置投资金额根据购置数量及设备单价估算确定，其中办公设备购置数量主要结合本项目新增人员数量及配套设备需求确定，其他设备及软件的投资根据公司对项目的建设需求而确定购置数量，设备及软件购置单价根据公开市场的报价或参照公司采购的同类设备价格情况进行估算。

3）开发费用、实施费用

本项目开发费用投资 2,273.36 万元，实施费用投资 11,454.00 万元。开发费用、实施费用投资均为人员薪酬支出，本项目相关岗位计划新增投入研发及实施人员 411 人，各岗位人均薪酬水平根据现有人员薪酬水平，并参考市场同类人员薪酬福利水平，对相关人员薪酬福利按照岗位职责进行分类估算，且假设建设期 2 年相关人员薪酬福利年均同比增长 8%进行确定。

4) 铺底流动资金

本项目铺底流动资金为项目建设期流动资金需求增加额，项目流动资金需求总额参照发行人历史运行时实际的流动资产、流动负债周转率情况估算。

募投项目计算期各期铺底流动资金需求额的测算方法如下：

序号	项目	计算方法
1	流动资产需求额	募投项目当期产生的收入*流动资产周转率
2	流动负债需求额	募投项目当期结转的成本*流动负债周转率
3	流动资金需求额	流动资产需求额-流动负债需求额
	铺底流动资金（流动资金当期增加额）	流动资产需要额-流动负债需要额-期初流动资金余额

本次募投项目的流动资金需求依据赛意信息流动资产（应收票据、应收账款及预付账款）和流动负债（应付票据、应付账款及预收账款）周转率为基础进行的测算，具体结果如下：

项目	第 1 年	第 2 年
流动资产需求额①	1,743.88	6,448.77
流动负债需求额②	344.80	1,280.76
流动资金需求额③=①-②	1,399.08	5,168.01
铺底流动资金（流动资金当期增加额④=本年③-上年③）	1,399.08	3,768.93

铺底流动资金已根据募投项目建设期流动资产、流动负债情况进行测算，此次铺底流动资金投资额占比较低，已合理估算。

7、本募投项目中资本性支出情况

本次募投项目“智能制造解决方案升级项目”系发行人在现有 S-MOM 产品的基础上进行的全面升级研发，在原有定制化服务的基础上，利用中台技术，构

建“标准产品+行业套件+定制化服务”。

(1) 发行人现有 S-MOM 产品研发情况

发行人“赛意 S-MOM 产品研发项目”基本情况如下：

项目	赛意S-MOM产品研发项目
项目时间	2018.1-2020.12
经费预算	4,500万元
方向目标	通过完整、实用的赛意 S-MOM 系统，使企业生产制造业务端之间的基础信息流整合，如让多工厂、多车间的信息互通；并打破产能共享、质量、供应链需求、物流等生产环节之间的信息孤岛，实现信息技术、运营技术、通讯技术的高度融合，让经营者全面数据化掌控企业，快速响应市场变化，获得制造一体化运营的竞争优势。
具体内容	赛意 S-MOM 系统是以智能工厂为框架蓝图自主设计开发的一套工业软件产品群，旨在为当代有志于创新发展的离散制造企业提供一套具备科学运营管理支持的信息化软件。产品涵盖供应链制造运营环节的产品订单管理、生产计划排程、仓储管理、物料流转、制造过程管理、质量控制、设备运营与设备互联互通集成等全价值链服务的信息化流程。

截至 2019 年末，发行人 S-MOM 产品研发项目累计投入 2,542.30 万元，研发进度与预期基本保持一致，目前已完成面向云端以及 B/S 浏览器服务器的底层架构升级、SMDC 数据采集平台构建、E-BOX 边缘网关硬件产品商用发布。该研发项目预计投入 4,500 万元，报告期内各期实际投入情况如下：

单位：万元

项目		2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
赛 意 S-MOM 产品研发项目	费用化	-	159.61	-
	资本化	1,457.27	925.42	-
	其中：资本化-人工费用	1,429.63	833.33	-
研发支出合计		2,542.30		
资本化-人工费用合计		2,262.96		
资本化-人工费用合计占研发支出合计比例		89.01%		

(2) 发行人本次募集资金投资项目情况

本项目将对公司智能制造解决方案产品进行全面升级，利用中台技术，构建“标准产品+行业套件+定制化服务”新业态，一方面通过产品化程度的提升进

一步缩短交付周期,降低交付成本,另一方面通过提升自本地定制化开发到云化服务的多层次服务模式,不断提升客户覆盖率。本项目的实施将促进公司智能制造解决方案业务做大做强,为公司可持续发展注入动力。

本项目升级建设具体内容参见本项目“4、产品构成及升级规划”。

(3) 发行人本次募集资金投资项目与现有项目的关系

发行人现有项目“赛意 S-MOM 产品研发项目”是在企业信息化管理系统的开发实施交付业务中,自主研发形成 S-MOM 产品,该产品通过实现业务数据化、执行数据化、产品数字化和车间物流数字化,完成生产过程管理、生产数据采集及智能分析全流程功能的研发,帮助企业打造智能数字化工厂。该研发项目于 2018 年 1 月立项,包括项目立项阶段、系统设计阶段、系统开发阶段、系统测试阶段、上线实施及验收阶段五个阶段,该项目已于 2018 年上半年完成立项及设计阶段,属于研究阶段,相关支出费用化支出;研发项目资本化开始时点为完成功能性设计阶段,资本化开始时点为项目研发符合《企业会计准则第 6 号-无形资产》中各项资本化要求,项目进入开发阶段。截至 2019 年末,该项目尚处于开发阶段。

本次募投项目“智能制造解决方案升级项目”系发行人在现有 S-MOM 产品的基础上对其进行全面升级研发,在原有定制化服务的基础上,利用中台技术,构建“标准产品+行业套件+定制化服务”。本次升级将形成 SMDC、SAPS、SMES、SQMS、SWMS、SMI 等标准产品系统模块,并在相关标准产品的基础上对电子行业、机加工行业、PCB 行业、注塑行业、泛家居行业开发相应的行业套件解决方案。

SMOM 系统整体架构图



注：图中虚线标出部分为 S-MOM 产品中自主研发的核心功能

(4) 本次募投项目的相关投资支出资本化情况

本次募投项目相关投资支出资本化明细情况具体参见本项目“6、投资概算”。

1) 基础设施建设、设备及软件购置属于资本性支出

本项目的投资构成中，基础设施建设、设备及软件购置支出分别为 3,488.40 万元和 3,747.42 万元，均属于资本性支出。

2) 开发费用、实施开发费用属于资本性支出

本项目的投资构成中，开发费用、实施开发费用支出分别为 2,273.36 万元和 7,202.13 万元，均属于资本性支出。结合“智能制造解决方案升级项目”研发的实际情况，具体分析如下：

根据《企业会计准则第 6 号-无形资产》第七条的规定，企业内部研究开发项目的支出，应当区分研究阶段支出与开发阶段支出。研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

本次募投项目已完成前期研究和探索工作。前期研究阶段主要对标准产品的功能模块及主要功能进行论证并对相关行业套件的适用领域进行可行性论证。目

前,项目申请人已完成合理、充分的可行性分析,已初步形成项目系统功能框架设计。

本次募集资金中的开发费用及实施开发费用系根据募投项目开发阶段研发需求测算,进入开发阶段后,项目组结合前期的研究成果,针对具体的产品需求进行总体设计及技术选型,同时开展系统开发及代码走查,并从用户角度进行全面细致的功能测试及性能测试,在用户试用并解决系统运维发现的问题后进行市场推广。

根据《企业会计准则第6号-无形资产》第九条的规定,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:

① 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

发行人 S-MOM 产品已完成面向云端以及 B/S 浏览器服务器的底层架构升级、SMDC 数采平台构建、E-BOX 边缘网关硬件产品商用发布,通过不断自主研发,目前已形成了一套专业性强、成熟度高、制造运营一体化的智能制造综合解决方案,募投项目将在现有产品的基础上完成标准产品及行业套件的开发升级。公司非常重视科技成果转化工作,本项目主要核心技术均系公司自主研发而来,使公司的智能制造解决方案产品具备了持续创新能力,因此使其能够使用在技术上具有可行性。

② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图

发行人进行 S-MOM 产品研发项目是为了使企业生产制造业务端之间的基础信息流整合,实现信息技术、运营技术、通讯技术的高度融合,并通过产品销售最终实现经济利益的流入。

③ 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

发行人本募投项目具有明确的经营模式及盈利模式,未来能够产生直接效益和间接效益。直接效益主要为项目研发成功投入市场当年预测将增加当年销售收入,后续根据项目迭代情况推动收入增长。发行人目前已与多家客户签订采用

S-MOM 产品的销售合同，如与索菲亚家居股份有限公司签订的“索菲亚制造执行系统 MES 项目实施合同、软件使用许可证销售合同”，即采用了发行人自主研发的 S-MOM 产品，替换索菲亚原有的制造生产平台，聚焦提升其生产计划管理能力，理顺制造运营过程、提高质量管理水平。

④ 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

报告期内，公司净利润分别为 10,101.11 万元、11,951.90 万元和 6,686.53 万元，报告期各期末货币资金余额分别为 22,843.05 万元、19,854.60 万元和 43,228.22 万元，且公司在行业内深耕多年，具有充足的人力、物力、财力完成上述研发项目的研发。发行人作为一家专业的企业信息化管理软件解决方案及服务提供商，十余年来专注于企业信息化服务行业，积累了丰富的技术服务管理经验与个性化业务经验，具有较强的销售能力，有能力使用该研发项目。根据本募投项目的可行性研究报告，预计该项目投产后可实现年均销售收入 20,016.67 万元，税后投资内部收益率为 27.57%，税后静态回收期 4.98 年，经济效益良好。

⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量

本次募投项目已完成前期研究和探索工作，开发费用及实施开发费用系根据开发阶段研发需求测算，并且发行人能够单独归集本次募投项目发生的研发人员工资、材料费、以及相关设备折旧费，因此该研发项目开发阶段的支出能够可靠计量。

综上，智能制造解决方案升级项目的开发费用、实施开发费用属于资本性支出。

3) 实施交付费用、铺底流动资金不属于资本性支出

本募投项目的投资构成中，实施交付费用和铺底流动资金合计 9,419.88 万元，不属于资本性支出。

(5) 可比上市公司募投项目人工成本支出资本化情况

可比上市公司信息化建设募投项目人工成本支出资本化情况如下：

单位：万元

公司名称	项目名称	总投资额①	资本化人工成本②	资本化人工占总投资额比例（②/①）
汉得信息（300170）	基于融合中台的企业信息化平台建设项目	116,072.30	49,547.45	42.69%
恒实科技（300513）	基于智慧能源的物联应用项目	25,993.00	6,075.00	23.37%
	支撑新一代智慧城市的 5G 技术深化应用项目	13,871.00	7,044.00	50.78%
	基于 GIS 面向下一代网络的数字一体化设计平台项目	4,779.00	2,161.00	45.22%
佳都科技（600728）	城市视觉感知系统及智能终端项目	66,480.95	20,919.66	31.47%
	轨道交通大数据平台及智能装备项目	38,978.63	12,612.96	32.36%
蓝盾股份（300297）	一站式安全云计算体系研发项目	16,134.00	3,437.50	21.31%
绿盟科技（300369）	智慧安全防护体系建设项目	70,584.68	28,713.17	40.68%
	安全数据科学平台建设项目	30,045.42	8,106.17	26.98%
万达信息（300168）	新一代智慧城市一体化 HIS 服务平台及应用系统建设项目	76,298.00	33,492.00	43.90%
数字政通（300075）	智慧化城市综合管理服务平台建设项目	20,002.35	6,628.00	33.14%
	基于物联网的智慧排水综合监管运维一体化平台建设项目	14,548.07	4,721.00	32.45%
	基于多网合一的社会治理信息平台建设项目	13,666.41	4,442.00	32.50%
赛意信息（300687）	智能制造解决方案升级项目	26,131.19	9,475.49	36.26%
	基于新一代通讯及物联技术的工业互联网云平台继续研发项目	5,986.04	3,422.98	57.18%

从上表可以看出，可比募投项目人工成本资本化情况因研发内容不同而有所差异，但总体处于较高水平，赛意信息本次募投项目的人工成本资本化符合行业情况，具有合理性。

综上，赛意信息本次募投项目将人工成本列入资本化支出符合企业会计准则的规定。公司研发支出中人工成本占投资总额比例与同行业可比上市公司无重大差异。本次募投项目“智能制造解决方案升级项目”的募集资金使用符合《再融资业务若干问题解答（二）》、《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行

为的监管要求（修订版）》中关于募投资金规模、用途的相关要求。

8、本募投项目募集资金使用不包含董事会前投入

2020年2月19日，公司召开第二届董事会第十七次会议，审议通过了本次创业板公开发行可转换公司债券相关事项，会议决议于2020年2月20日公告。截至2020年2月19日，本募投项目募集资金使用不包含董事会前投入。

9、经营模式及盈利模式

本募投项目建成后发行人针对不同类型客户具有不同的经营模式及盈利模式：

对于大中型客户，相关产品采取“软件许可销售+软件实施开发”的经营模式。软件许可销售部分，即发行人与客户订立软件使用许可合同，并通过该部分的销售获得相关的销售收入。此种情况下，客户不享有软件所有权，但可以在协议约定的时间、地点，按照约定的方式行使软件使用权。发行人采用产品组件/产品模块+组件模块用户数、单价的计价模式计算相关的软件许可销售合同，发行人自销售第二个完整年度开始计算产品支持服务费用，产品支持服务费用按产品销售费用的一定比例分年度收取，此部分按照年度进行收费。软件实施开发部分，指发行人依据不同的顾问类型，顾问级别以标准成本+绩效毛利要求进行单价确定，结合项目范围确定各角色的人天投入，进而核算出相关的合同价格并与客户订立服务合同，以获得相关的销售收入。

对于中小型客户，相关产品按照“软件租赁服务销售+定制化实施开发”的模式运营。发行人与客户讨论其所需要的模块及根据其自身实际需求，向发行人定购所需的应用软件服务，并按定购的服务多少和时间长短向发行人支付费用（通常以12个月为计量时间单位），并通过云端（包含公有云及私有云两种模式）获得发行人提供的云端软件服务。在此种模式下发行人安排1-2个顾问提供1-2个月相关的实施配置服务，以及少量的定制化功能开发。

10、项目预计效益及其谨慎性，与公司现有可比产品的一致性

本项目建设期为2年，预计项目投产后可实现年均销售收入20,016.67万元，平均毛利率为42.73%，税后投资内部收益率为27.57%。

(1) 报告期各期及本项目预测期, 发行人现有智能制造与工业互联网业务与本项目的效益情况如下:

项目	报告期				预测期					
	2016年度	2017年度	2018年度	2019年度	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6
主营业务收入	2,542.56	7,346.69	14,712.02	26,434.77	4,300.00	15,900.00	21,900.00	24,500.00	26,200.00	27,300.00
主营业务成本	2,215.36	6,283.10	10,302.30	18,091.95	2,673.17	9,936.81	12,549.43	13,597.09	14,555.72	15,465.29
毛利率	12.87%	14.48%	29.97%	31.56%	37.83%	37.50%	42.70%	44.50%	44.44%	43.35%

发行人报告期内智能制造与工业互联网业务毛利率呈持续上升的趋势, 主要是因为报告期前期发行人在智能制造及工业互联网业务方面还处于持续研发及人员拓展的阶段, 市场销量较低, 到 2019 年度, 智能制造及工业互联网业务投入产出比随着产品及技术的成熟度提高而增长, 市场销量已经上升到一定水平, 且产品实施开发人员规模增长放缓, 使得发行人智能制造及工业互联网业务毛利率销售收入及毛利率增幅持续增长。预测期内, 发行人根据报告期内的产品销售价格、税率及人工成本、销售和管理费用的占比及变化参数对未来效益进行模拟测算, 该项目达产后的预计营业收入、预计净利润与报告期的相关指标均不存在重大差异。随着本次募投项目资金投入, 本次募投项目的预期未来收入水平将与现有产品报告期内的收入增长趋势保持一致, 并将带来业绩水平增厚, 毛利率水平随着项目规模效应的体现将于预测期第 4、5 年达到峰值。

(2) 本次募投项目效益指标与可比上市公司募投项目指标对比情况

公司本次募投项目内部收益率、投资回收期等指标与同行业上市公司的类似募投项目效益指标对比如下:

公司名称	项目名称	投资回收期/年	内部收益率
恒实科技 (300513)	基于智慧能源的物联应用项目	5.88	18.48%
	支撑新一代智慧城市的 5G 技术深化应用项目	5.72	18.05%
佳都科技 (600728)	城市视觉感知系统及智能终端项目	6.46	20.01%
	轨道交通大数据平台及智能装备项目	6.07	23.84%
绿盟科技	智慧安全防护体系建设项目	4.02	39.59%

(300369)	安全数据科学平台建设项目	4.22	33.95%
万达信息 (300168)	新一代智慧城市一体化 HIS 服务平台 及应用系统建设项目	4.86	18.19%
数字政通 (300075)	智慧化城市综合管理服务平台建设项 目	5.32	16.58%
	基于物联网的智慧排水综合监管运维 一体化平台建设项目	5.38	15.12%
	基于多网合一的社会治理信息平台建 设项目	5.36	15.69%
赛意信息 (300687)	智能制造解决方案升级项目	4.98	27.57%

发行人与可比上市公司的募投项目的预计投资回收期、内部收益率相比，处于相对平均水平。发行人本次募投项目“智能制造解决方案升级项目”系发行人在基于现有的自产平台 SMOM 进行的升级研发，产品平台具有一定的研发基础，发行人近年积累了较高的口碑，下游客户对发行人产品接受度较高，发行人同时综合历史业绩实现水平对本项目进行效益预计，具有合理性。

综上所述，本次募投项目的预计效益测算较为谨慎，且与公司现有可比产品具有一致性。

(二) 基于新一代通讯及物联技术的工业互联网云平台继续研发项目

1、项目内容概述

作为数字化综合解决方案提供商，在工业互联网领域巨大发展机遇下，公司基于十多年快速发展过程中积累的众多行业客户案例以及对各类业务场景的深刻理解，工业设备管理业态切入工业互联网应用蓝海，并于 2018 年开始搭建工业互联网设备管理云平台。本项目将对公司现在工业互联网云平台的功能架构进行全面完善，同时积极探索并实践利用 5G 及 AIOT 等新一代通信及物联技术在工业场景下的工业互联网融合应用，进一步扩大行业应用场景，力求将工业互联网设备管理云平台打造成公司新的盈利增长点，提升公司综合竞争力。

本项目预计投资总额为 5,986.04 万元，其中基础设施建设费用 636.48 万元，设备及软件购置 1,926.58 万元，开发费用 3,422.98 万元。

2、项目建设必要性分析

(1) 强化工业互联网入口，发挥先发优势，抢占市场

随着 5G、大数据、云、AIOT 智能物联网、VR/AR 等在内的新一代信息技术不断成熟，应用成本不断降低，其与工业互联网的深度融合，将使工业企业组织及开展生产方式发生重大变化。例如通过上述技术的整合创新实现人员、设备及环境的全方位互联，对生产设备进行远程实时控制，对在制产品质量的实时检测和优化，通过智能化装备远程巡检等等，不断促使工业生产向着无人化、网络化、智能化和协同化方向发展。作为新一代信息技术与制造业深度融合的产物，工业互联网正在深刻变革着传统工业的创新、生产、管理和服务方式，催生出许多新技术、新模式、新业态、新产业，日益成为新工业革命的关键支撑和“互联网+先进制造业”的重要基石。

在上述丰富的工业互联网应用场景中，设备管理占据了十分重要的地位。根据 2019 年工业互联网平台白皮书，基于对国内外 366 个平台应用案例的分析发现，当前工业互联网平台集中在设备管理服务的比重最高，占到了 38%。对于大量使用机器设备的制造业行业而言，其每年的维护成本将是一个巨大的支出，传统情况下，制造业客户不知道设备何时会出现问题，而通常采用非确定性的定期维护来减低机器故障的风险，然而实践证明这种方式仍然无法消除停机；同时制造业企业由于无法精确知道哪些生产设备或者关键零部件需要更换，而进行大面积的统一更换维护的应对举措也无法避免浪费。很多企业每年需要在各种设备上花费大量维护和巡检成本，如何利用工业互联网来简单管理和巡检这些设备是大多数企业当前最迫切的需求。

公司经过多方位认证，最终选择工业设备管理作为入口切入工业互联网领域。在未来的工厂中，通过工业物联网来开展预测性维护将成为一种普遍的做法，大量的传感器、设备和机器人将被连接，而快速和实时的数据采集，可以对设备有更多了解，检测每一个部件或者关键参数，对其进行系统性的分析和预测，可以预知到哪个设备的哪个部件会在什么时候损坏，这样就可能精确地安排维护和更换计划，从而节省更多的维护成本。公司工业互联网设备管理云平台可通过应用新一代信息技术将海量工业设备数据采集上云，帮助企业及时对设备、产线进

行健康诊断，避免了非计划性的停机所造成的业务损失，有效协助客户建设低时延高速率的工业灵敏神经系统。通过本项目的实施，公司工业互联网设备管理云平台的功能架构将得到全面完善，应用场景得到进一步扩大，有利于进一步强化工业互联网入口，发挥先发优势，抢占市场。

(2) 丰富公司产品线，培育新的盈利增长点

公司致力于为企业客户提供全方位的数字化服务，通过自主研发产品及与国外厂商开展合作及双路径，经过多年奋力耕耘，公司产品已涵盖核心 ERP 解决方案、中台运营管理解决方案、智能制造解决方案三大业务板块，形成从研发设计到营销服务的立体化信息化服务体系。

十九大报告明确指出要“加快建设制造强国，加快发展先进制造业，推动互联网、大数据、人工智能和实体经济深度融合”。国务院印发《关于深化“互联网+先进制造业”发展工业互联网的指导意见》，为我国工业互联网发展指明了方向，也带来了巨大的市场需求。公司深刻认识到工业互联网领域巨大发展机遇，基于十多年快速发展过程中积累的众多行业客户案例以及对各类业务场景的深刻理解，公司决定以工业设备管理业态切入工业互联网应用蓝海，并于 2018 年开始搭建工业互联网设备管理云平台。目前，公司已推出基础应用产品“赛意工业手环”，其能通过采集工业设备震动频率，实时监测设备，随时随地守护工业设备的“健康”，优化生产运营效率。本项目是对公司工业互联网业务的有效强化，项目的实施有利于进一步丰富公司产品线，形成公司新的盈利增长点。项目建设符合公司的发展方向和市場导向，是公司发展战略的要求。

(3) 完善一体化智能制造解决方案，助力我国制造业数字化

在 2019 年 3 月 5 日举行的十三届全国人民代表大会第二次会议上，政府工作报告中重点提及全面推进“互联网+”，运用新技术新模式改造传统产业，打造工业互联网平台，拓展“智能+”，为制造业转型升级赋能。公司一直专注于为企业级客户提供专业的数字化综合解决方案，在制造领域，公司服务范围已从管理运营层解决方案垂直发展下沉至生产执行层解决方案，向覆盖“研发仿真设计-车间制造执行-设备互联-智能仓储及物流管理”的一体化智能制造解决方案迈进。

在一体化智能制造解决方案方面，设备互联是公司现阶段短板所在。公司拟通过本项目实施全面提升设备数据提取与分析能力，充分应用 AIOT（智能物联网）技术，补强构建 OT（工厂营运技术）集成能力，加强 IT（信息技术）/OT 融合，实现由 OT 领域获取数据，上传 IT 领域的云端中心执行大数据分析，繁衍各种创新应用，助力企业降低成本、提高效率、提升产品品质和服务客户的响应速度。本项目的实施有利于公司为用户提供更高生产力附加价值的“一体化智能制造解决方案”，进一步推进我国制造业的数字化。

（4）搭建验证实验室，完善设备健康值模型，提升应用深度与广度

赛意工业互联网设备管理云平台的有效运转依赖于广泛的设备数据采集能力、完善的设备健康值模型和强大的大数据分析能力三个主要因素，其中，设备健康值模型又决定了该平台应用的深度与广度。设备健康值模型的建立一方面需要庞大的样本知识库，另一方面需要发展贴合的机器学习算法。公司现阶段已建立了基于设备运行震动数据的设备健康值模型及相关机器学习算法，后续将进一步研发相关的模型和算法。

为进一步提升工业互联网设备管理云平台应用深度和广度，公司拟通过本项目的实施，搭建验证实验室，通过仿真实验台，模拟温度、压力、气压、电流、液位等不同条件下不同类型故障，采集对应故障的数据，多角度提取设备故障特征；基于故障特征，通过打标签技术，结合相关技术标准，建立样本知识库；再运用 KNN 分类算法、决策树算法、粗糙集算法等机器学习算法，基于大数据样本，形成不同故障判别模型，建立全方位的设备健康值模型。

3、项目建设可行性分析

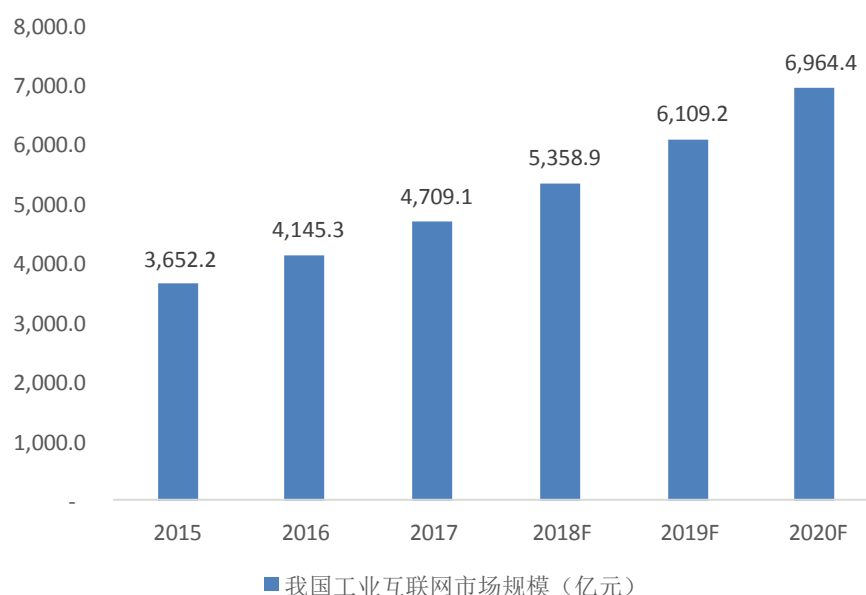
（1）国家政策大力支持，具有良好市场空间

工业互联网是通过新一代信息通信技术建设连接工业全要素，全产业链的网络，以实现海量工业数据的实时采集，自由流转，精准分析，从而支撑业务的科学决策，制造资源的高效配置，推动制造业融合发展。工业互联网对我国制造业数字化转型升级，实现制造业高质量发展以及提升国际竞争力具有战略意义。自 2015 年 5 月以来，国务院、发改委、工信部等多个部门发布关于制造业与工业

互联网的政策,一系列的政策和规划显示了工业互联网在中国制造中扮演重要的地位。其中,2017年10月30日,国务院常务会审议通过《深化“互联网+先进制造业”发展工业互联网的指导意见》,促进实体经济振兴,加快转型升级;2018年2月,经国家制造强国建设领导小组会议审议,决定在国家制造强国建设领导小组下设立工业互联网专项工作小组,由工信部部长任组长,工业互联网专项工作小组的设立将有力推动中国制造业升级的实施;2018年6月,工信部积极推进工业互联网平台,并出台了《工业互联网发展行动计划》、《工业互联网专项工作组2018年工作计划》等文件。

在国家密集政策支持下,我国工业互联网有望驶入快速道,迎来爆发式发展期。根据 Accenture 报告,随着工业技术的不断研发、创新及优化,2020年全球工业互联网领域投资规模将超过 5,000 亿美元;到 2030 年,工业互联网将为全球经济总量带来超过 15 万亿美元的增长。从国内来看,根据赛迪顾问的研究数据,2017 年我国工业互联网市场规模达到 4,709.1 亿元,同比增长 13.6%,增速仍领先于全球工业互联网市场;未来三年工业互联网市场年均复合增长率将达到 14.0%,预计到 2020 年市场规模将达到 6,964.4 亿元。

2015-2020 年我国工业互联网市场规模增长现状及预测



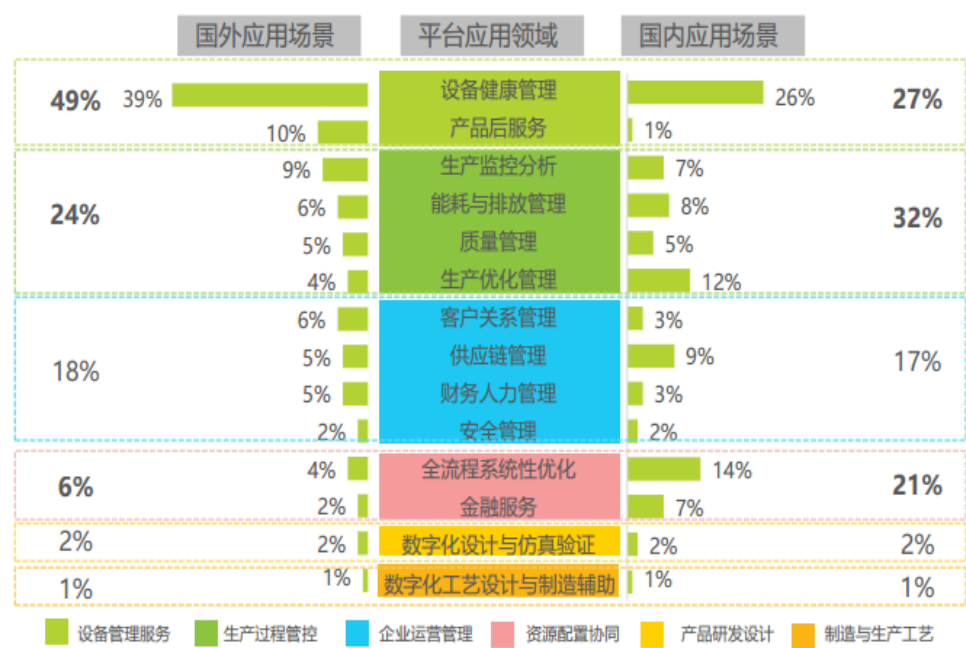
资料来源：赛迪顾问

工业互联网平台是中间层，向下连接海量设备，自身承载工业经验与知识的模型，向上对接工业优化应用，是工业全要素连接的枢纽，是工业资源配置的核心，驱动着先进制造体系的智能运转。根据研究机构 MarketsandMarkets 统计数据显示，2017 年全球工业互联网平台市场规模为 25.7 亿美元，2018 年初步估算达到 32.7 亿美元，预计 2023 年将增长至 138.2 亿美元，预期年均复合增长率达 33.4%。

工业互联网平台应用场景主要分为设备管理服务、生产过程管控、企业运营管理、资源配置协同、产品研发设计和制造与生产工艺。根据 2019 年工业互联网平台白皮书，基于对国内外 366 个平台应用案例的分析发现，当前工业互联网平台集中在设备管理服务的比重最高，占到了 38%。

从国外来看，国外应用最多的是设备管理服务，占比达 49%，主要是因为国外工业数字化水平较高，对工业数据分析较深入，而国内仅占 27%。国内应用占比最高的是生产过程管控，占比为 32%，主要是由于我国应用市场需求高、普及率低，带来较多产线上云的应用实践，国外占比为 24%。资源配置协同分析应用方面，由于我国中小企业多，利用工业互联网平台获取订单、解决贷款等问题的创新应用较多，占比高达 21%，国外占比仅为 6%。

国内外工业互联网平台主要应用领域分布



资料来源：艾瑞咨询

目前，在国家政策大力支持，各省政府高额补贴的背景下，国内制造企业，工业软件服务商、工业设备提供商及 ICT 四类企业凭借自身在主营业务的积累，从工业知识及信息技术两个方向切入，加快构建不同类型的工业互联网平台。我国工业互联网平台发展得到了显著进展，平台应用水平得到明显提升，多层次系统化平台体系初步形成。随着工业互联网平台加速从概念验证走向应用落地，工业互联网平台将迎来爆发式发展期，具有广阔的市场空间，作为主要应用场景之一的设备管理也具有巨大市场，项目实施拥有坚实的市场基础。

（2）公司拥有工业互联网平台建设和应用经验

公司在多年为客户进行信息化建设，特别是进行制造信息化建设的过程中，对各行业业务场景有着深刻的理解。公司已推出的工业互联网设备管理云平台可通过对可采集的工业设备运行时的噪音、震动、温度、湿度等数据进行分析，实现对目标设备进行实时监测和预防性检测，帮助用户进行设备前瞻性管理。目前，公司已与行业内知名的电机运维服务提供商与轴承检测服务提供商开设动力电机频道和开通轴承检测频道的相关合作。在此过程中，公司积累较深厚的工业互联网平台建设和应用经验。公司还入选了广东省工业互联网产业生态供给资源池（第一批）工业互联网解决方案商，彰显了公司在工业互联网解决方案领域的领

先优势。

(3) 公司确立了切实可行的研发体系

工业互联网设备管理云平台的核心技术包括设备数据采集、设备健康值模型搭建、大数据分析三大部分。公司结合自身研发重点与项目进度安排，针对三大技术板块确立不同的研发方式。在设备数据采集方面，其中的智能传感器将采取委托传感器设备厂商定制开发的模式进行，智能网关技术将以公司自主开发为主；在设备健康值模型搭建、大数据分析方面，公司将采取自主研发为主，与华南理工大学、广东工业大学、江西理工大学、广东高校研究成果转化处等科研机构联合研发为辅的模式进行研发。切实可行的研发体系，使得本项目可充分调配各类研发资源，保障项目研发工作的高效、顺利完成。

(4) 公司拥有工业互联网领域优秀人才储备

公司长期重视技术研发人才的培养，自 2018 年开始组建工业互联网产品研发团队以来，已建立了一支基础扎实、实践经验丰富、专业分工合理的人才队伍。此外，公司拥有完善的研发管理体系，建立了较为完善的人才招聘、培训及考核机制，在工业互联网平台业务规模快速增长的情况下，能做到及时和有效的人才补给，这也为本项目的顺利开展和产品不断升级提供了重要保证。

4、产品构成及升级规划

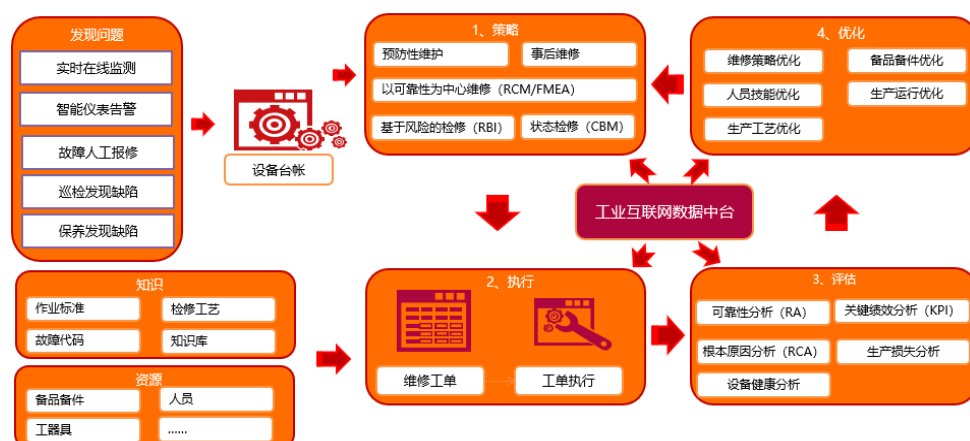
(1) 产品构成

运用智能传感器采集设备的各类工况数据信息，通过智能网关传送至工业互联网数据中台，利用工业互联网数据中台的数据采集、组织、分析能力，基于已建立的完善的设备健康值模型，以数据为基础，从现象出发，为客户提供不同的设备检修与维护策略。

工业互联网设备管理云平台架构图



工业互联网设备管理云平台动作机制



工业互联网数据中台架构图



对设备运营商/设备经销商而言,工业互联网设备管理平台可以为其销售出去的设备进行预测性维护分析,预判设备故障并及时告知客户,快速高效完成相应维修,大大提高经销商售后服务收益,降低服务人工和备件成本。

对设备制造商来说,工业互联网设备管理平台除了可以预判设备故障并及时告知客户,快速高效完成相应维修外,更重要的是获得设备运行状态反馈,使得设备制造商可以通过设备状态检测的数据获得产品设计迭代需求,用于改造制造工艺和优化供应链,开发不稳定配件的升级替代,从而提高产品质量,形成良性的产品闭环。此外,设备制造商还可以通过平台用户的各种评价来发现潜在的需求。

对设备用户而言,通过工业互联网设备管理平台可及时掌握产线设备的健康状况,合理安排自身设备检修部门的维保工作,减少非计划停机,从而保障产线的稳定运行,不因停机待检而非计划性降低产能,保障订单交付的稳定性与及时性,最终提高面向订单客户的满意度。

工业互联网设备管理云平台用户界面



(2) 升级规划

1) 智能网关优化

主要研发及优化内容如下:

①支持单网口/两网口/五网口,支持 4G/3G/WIFI/PPPOE/WAN 有线网络,内嵌工业控制协议;

②支持本地/远程自定义配置、远程部署、网关状态监控、远程设备维护等技术;

③建立更完备的内嵌协议分析器。内嵌协议分析器可以通过协议分析把现场设备的数据先收集到网关节点计算分析,然后通过网络传送赛意信息云平台,方便用户利用先进的物联网技术和两化融合技术快速构建一套高效、高并发的工业互联网系统及工业 4.0 服务平台。

2) 技术平台升级

对平台功能架构进行全面完善,主要研发内容如下表:

功能模块		性质	功能描述
门户	门户展示	升级	按岗位显示待办事项,业务图形指标,待办事项具有钻透功能,新闻公告、诊断报表、功能列表、业务平台
	设备卡片	升级	登记设备的基础信息、财务信息、专项管理属性及其附属信息等
帐务管理	设备台帐	升级	按条件生成在用、停用、报废等各类状态设备台帐
	设备档案	升级	包括设备的基础信息、运行、维护、在线监测、维修等历史记录查询
	设备在线监测异常记录	升级	查询到,实时获取现场设备在线异常情况
	标签管理	升级	标签生成器
	设备 BOM 查询	升级	通过设备与备件关联关系,可按设备查询备件清单
	设备盘点	升级	按部门、设备类别生成设备盘点表
	设备盘盈	新增	记录设备盘盈信息,并重新入帐
	设备盘亏	新增	记录设备盘亏信息,并对帐务进行盘亏标识
	压力容器台帐	新增	根据压力容器管理特点及检验要求,形成压力容器专有台帐
特种设备管理	压力容器检验计划	新增	根据检验周期设置,定期生成压力容器检验计划
	压力容器检验计划调整	新增	对于已生成的检验计划进行调整,包括撤销检验计划与调整检验时间
	压力容器检验记录	新增	记录压力容器检验情况与检验结果
	压力管道台帐	新增	根据压力管道管理特点及检验要求,形成压力管道专有台帐

压力管道检验计划	新增	根据检验周期设置, 定期生成压力管道检验计划
压力管道检验计划调整	新增	对于已生成的检验计划进行调整, 包括撤销检验计划与调整检验时间
压力管道检验记录	新增	记录压力管道检验情况与检验结果
锅炉台帐	新增	根据锅炉管理特点及检验要求, 形成锅炉专有台帐
锅炉检验计划	新增	根据检验周期设置, 定期生成锅炉检验计划
锅炉检验计划调整	新增	对于已生成的检验计划进行调整, 包括撤销检验计划与调整检验时间
锅炉检验记录	新增	记录锅炉检验情况与检验结果
起重设备与电梯台帐	新增	根据起重设备与电梯管理特点及检验要求, 形成压力起重设备与电梯专有台帐
起重设备与电梯检验计划	新增	根据检验周期设置, 定期生成起重设备与电梯检验计划
起重设备与电梯检验计划调整	新增	对于已生成的检验计划进行调整, 包括撤销检验计划与调整检验时间
起重设备与电梯检验记录	新增	记录起重设备与电梯检验情况与检验结果
机动车辆台帐	新增	根据机动车辆管理特点及检验要求, 形成机动车辆专有台帐
机动车辆检验计划	新增	根据检验周期设置, 定期生成机动车辆检验计划
机动车辆检验计划调整	新增	对于已生成的检验计划进行调整, 包括撤销检验计划与调整检验时间
机动车辆检验记录	新增	记录机动车辆检验情况与检验结果
计量器具台帐	新增	根据计量器具管理特点及检定要求, 形成压力容器专有台帐
计量器具检定计划	新增	根据检定周期设置, 定期生成计量器具检定计划
计量器具检定计划调整	新增	对于已生成的检定计划进行调整, 包括撤销检定计划与调整检定时间
计量器具检定记录	新增	记录计量器具检定情况与检定结果
仪器仪表台帐	新增	根据仪器仪表管理特点及检定要求, 形成仪器仪表专有台帐
仪器仪表检定计划	新增	根据检定周期设置, 定期生成仪器仪表检定计划
仪器仪表检定计划调整	新增	对于已生成的检定计划进行调整, 包括撤销检定计划与调整检定时间
仪器仪表检定记录	新增	记录仪器仪表检定情况与检定结果

	特种、安全设备档案管理	新增	特种设备档案、管理员资质等管理
设备变动管理	设备调拨	新增	完成设备在部门间的调拨
	APP 调拨	新增	产线设备调拨
	RDIF 电子标签调拨	新增	办公室电脑调拨
	设备停用	新增	对设备进行停用处理
	停用启用	新增	对停用的设备进行启用
	设备封存	新增	对设备进行封存处理
	封存启封	新增	对封存的设备进行启封
	设备闲置	新增	对设备进行闲置处理
	闲置启用	新增	对闲置的设备进行启用
	设备报废	新增	对设备进行报废处理
	设备报废分析管理	新增	建立设备报废的分析模型,通过系统抓取数据给出分析结果
	设备变卖	新增	对报废或闲置的设备进行变卖处理
维护管理	点巡检标准	新增	定义定期点巡检工作的项目、内容、标准等
	设备点巡检定标	新增	确定具体设备的点巡检周期、起始点, 及引用的标准
	点巡检路线设置	新增	确定点巡检行走路线, 规定点巡检人员的点巡检顺序
	润滑标准	新增	定义定期润滑工作的项目、内容、标准等
	设备润滑定标	新增	确定具体设备的润滑周期、起始点, 及引用的标准
	保养标准	新增	定义定期保养工作的项目、内容、标准等
	设备保养定标	新增	确定具体设备的保养周期、起始点, 及引用的标准
	维修作业标准	新增	对维修作业的条件、使用工具、作业时间、工时、备件需求和工作步骤等进行管理
	维修技术标准	新增	定义定期维修工作的项目、内容、标准及相关的作业标准等
	设备维修定标	新增	确定具体设备的维修周期、起始点, 及引用的标准
润滑管理	润滑工作计划	新增	根据定标自动生成或临时新增点润滑工作计划
	润滑工作记录	新增	依据润滑工作计划, 记录润滑工作情况
保养管理	保养工作计划	新增	根据定标自动生成或临时新增保养工作计划
	保养工作记录	新增	依据保养工作计划, 记录保养工作情况
点检管理	点巡检工作计划	新增	根据定标自动生成或临时新增点巡检工作计划

	点巡检工作记录	新增	依据点巡检工作计划, 记录点巡检工作情况
预测维护管理	—	新增	预测维护任务
故障管理	故障现象	新增	定义常用故障现象
	故障原因	新增	定义设备故障原因分类
	故障集	新增	针对设备部位、根据故障现象、故障原因, 建立解决方法与故障预防的故障集
	故障上报	新增	故障发现人员定位故障设备、描述故障现象并上报
	故障诊断	新增	对故障进行简单的诊断, 并登记诊断结果, 诊断后可进入计划或工单维修流程
	故障分析	新增	故障维修后, 对设备故障情况进行分析和查询
工单管理	工单下达	新增	根据维修定标、故障申报、异常隐患等原因, 生成周期性与临时性维修工单
	工单派工	新增	指定具体的负责人及对任务与工期进行确认
	工单延期	新增	对已生效工单进行延期处理, 记录延期原因
	工单撤销	新增	对已生效工单进行撤销期处理, 记录撤销原因
	工单完工	新增	工单完工后, 由负责人记录完工时间, 备件实耗, 及维修人员消耗工时等情况
	工单验收	新增	由生产部门对完工情况进行验收, 确认工作是否完成, 维修后设备运行状况
备件管理	备件采购库存集成	新增	备件部分与其他信息系统如 ERP 的库存模块进行集成
	备件库存明细	新增	备件在当前备件管理系统中的库存明细
	工单领用申请单	新增	对维修工作过程中需使用的材料进行领用申请
	工单退料申请单	新增	对维修工作过程中未消耗完毕的材料进行退料入库申请
	部门领用申请单	新增	对于维修部门常用的维修物料进行领用
	部门退料申请单	新增	对于维修部门不再使用的维修物料进行退料申请
	备件盘点	新增	对当前的备件库存开展盘点并将信息同步到其他信息系统如 ERP 的库存模块
统计分析	设备分布及管理状态统计报表	新增	按组织部门、设备分类统计设备的分布和设备状态情况
	设备变动统计统计报表	新增	按组织部门、设备分类统计设备的变动情况
	设备完好率统计报表	新增	统计各个组织部门、设备分类的设备完好率
	设备故障率统计报表	新增	统计各个组织部门、设备分类的故障率
	工单执行情	新增	按部门、类型统计设备工单完成情况

	况统计报表		
	设备 MTBF、MTTR 统计报表	新增	统计单台平均故障间隔时间 (MTBF) 与 (MTTR)
	设备部门备件消耗率	新增	统计各个组织部门的备件消耗情况
	设备备件消耗率	新增	统计各个设备的备件消耗情况
	特种设备计划完成率统计	新增	统计各个组织部门各特种设备检验检定计划数量及计划完成率等数据
移动应用	盘点任务	新增	从管理端同步盘点任务到移动设备上进行现场盘点
	设备盘点	新增	通过移动设备上的摄像头扫描设备二维码实现自动盘点
	设备盘盈	新增	可在移动设备上记录盘盈设备信息
	设备报修	新增	通过移动设备进行报修上报,可描述故障现象,及上传故障图片,上报后可跟踪处理进度
	工单派工	新增	对设备故障报修或预防性维修计划,可使用此功能进行派工,安排维修负责人
	工单完工	新增	工单完工后,记录工单完成情况,包括维修起止时间,维修内容、维修备件与工时消耗情况等
	维修验收	新增	维修完成后,可在移动设备上对维修设备进行验收,评价维修服务水平
	点检执行	新增	在 APP 上接收点检任务后,通过扫描设备的二维码,打开点检结果记录界面,录入完点检记录后,提交
	闲置/封存管理	新增	APP 修改设备管理状态
系统管理	权限设置	新增	定义系统用户角色,设置角色具有的系统功能权限
	用户注册	新增	注册系统用户,赋予其系统权限
	流程配置	新增	可对于系统中任意功能配置其审批流程
	门户配置	新增	按岗位配置门户
	部门设置	新增	定义企业部门的组织结构
	人员管理	新增	定义企业部门的组织结构人员信息
	设备分类	新增	对设备按大、中、小类等进行划分类别
	功能位置	新增	按照地理位置、生产线(系统)、设备进行位置层次划分
	设备机构	新增	定义设备拆分层级描述备件父子级关系
	备件分类	新增	备件分类
	工单类型	新增	工单类型
设备精度管理	设备精度管理	新增	明确设备精度的采集对象、标准,自动收集或手工录入
设备安全	设备操作安全规程管理	新增	现场建立设备一体机,设备操作规程实时监控

管理	危险/应对措施管理	新增	危险点标志设置
	操作许可证管理	新增	维护危险应对措施
	两票管理	新增	标准工作操作票、工作票设置
	废气/废水/PH排放管理	新增	制定环境安全排放量标准
	环境安全自动分析	新增	监控废气、废水、PH 排放量
项目管理	项目预算管理	新增	针对要开展的维护项目设立相关的预算目标并对预算消耗过程进行跟踪
	项目成本管理	新增	针对维护项目过程中产生的成本进行跟踪,并与预算管理进行集成
	项目立项管理	新增	针对计划维修、定期维修进行项目立项并定义阶段目标
	项目任务管理	新增	针对维修项目当中的阶段进行下展形成相关的维修任务
	项目执行进度管理	新增	针对项目中的任务完成度、阶段完成度及整体的预算进度进行监控及管理
技术监督管理	技术监督标准	新增	针对不同类型的运行维护及检修保养工作,制定相关的各项标准、规程、规定、制度
	技术监督执行计划	新增	结合技术监督标准对运行维护及检修保养工作定义包括监督周期、监督频率、监督颗粒等相关的执行计划
	技术监督执行管理	新增	结合技术监督标准对运行维护及检修保养工作进行过程监督
	技术监督报告管理	新增	针对监督过程,形成规范化的报告,并通过系统以多端的形式向相关权限拥有者传阅相关的报告
TPM	TPM 标准管理	新增	结合 TPM 理论,对设备生产能力标准,设备折旧及材料物资消耗标准,维修费用管理标准,设备管理考核标准进行相关的系统制定
	TPM 标准发布管理	新增	对上述 TPM 标准进行发布、维护及更新
能源管理	能源种类及单位的设定	新增	针对生产运营的设备所需要消耗的能源种类及消耗单位进行设定,与传感器数据保持相关的一致性
	消耗量的收集及自动监控	新增	与设备传感器联动,对设备的电力、水力等能源消耗进行相关的收集及自动化监控
	能源消耗趋势分析	新增	结合实际产能及生产计划,对上述收集到的相关能源数据的趋势进行分析,并对异常情况进行相关的预警

3) 设备健康值模型扩展与优化

建立验证实验室,通过仿真实验台,模拟不同类型故障,采集对应故障的数据,多角度提取设备故障特征。基于故障特征,通过打标签技术,结合相关技术标准,建立样本知识库。运用 KNN 分类算法、决策树算法、粗糙集算法等机器学习算法,基于大数据样本,形成不同故障判别模型,从而对新采集数据进行故

障诊断判别。

宽度：基于各类不同的设备构建完整的健康模型，包括但不限于污水处理、工程机械、轨道交通领域的各类设备。

深度：提升设备故障预警的准确率。

5、项目建设进度

本项目实施计划所采取的措施及原则是：整个项目一步建设到位，各项工作实行平等交叉作业，严格管理和科学实施，确保整体进度按时完整。本项目建设期为2年，项目实施进度计划如下：

序号	项目	T+1						T+2					
		2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24
1	办公场地购置、装修												
2	设备购置												
3	研发人员招聘、培训												
4	产品研发												

6、投资概算

公司将根据项目建设的进度安排，实施投入募集资金，具体如下：

单位：万元

序号	项目	第1年		第2年		项目投资总额	占比	是否属于资本性支出
		项目投资	募集资金投入资金	项目投资	募集资金投入资金			
1	基础设施建设	636.48	636.48	-	-	636.48	10.63%	—
1.1	办公场地购置	511.68	511.68	-	-	511.68	8.55%	是
1.2	办公场地装修	124.80	124.80	-	-	124.80	2.08%	是
2	设备及软件购置	1,767.78	1,767.78	158.80	158.80	1,926.58	32.18%	—
2.1	设备购置费	1,436.08	1,436.08	35.70	35.70	1,471.78	24.59%	是
2.2	软件购置费	312.00	312.00	100.50	100.50	412.50	6.89%	是

2.3	软件服务费	19.70	19.70	22.60	22.60	42.30	0.71%	是
3	开发费用	1,291.29	1,291.29	2,131.69	2,045.65	3,422.98	57.18%	是
	项目总投资	3,695.55	3,695.55	2,290.49	2,204.45	5,986.04	100.00%	

本次募集资金的使用将按照上述进度进行,公司将根据项目建设实际进度动态调整。

其中,基础设施建设和设备购置投资情况如下:

(1) 基础设施建设

构筑物名称	购置面积(平方米)	购置造价(万元/平方米)	装修单价(万元/平方米)	购置金额(万元)	装修金额(万元)	总金额(万元)
办公楼	624.00	0.82	0.20	511.68	124.80	636.48
合计				511.68	124.80	636.48

(2) 设备及软件购置估算

项目设备购置明细如下:

序号	设备类型	设备名称	数量(台、套、年)	单价(万元)	金额(万元)
1	办公设备	研发笔记本电脑	44	2.30	101.20
2		办公笔记本电脑	52	1.00	52.00
3		设计笔记本	8	2.50	20.00
4		工作站	2	10.00	20.00
5		彩色激光打印机	2	8.00	16.00
6		黑白激光打印机	2	5.00	10.00
7	云端资源	华为裸金属服务器 BMS	1	61.80	61.80
8		云容器引擎 CCE	3	4.60	13.80
9		云硬盘存储	2	1.89	3.78
10		CDN 内容分发服务	2	10.50	21.00
11		弹性公网 IP	1	238.20	238.20
12	网络设备	数据中心汇聚交换机	2	10.00	20.00
13		FC 交换机	2	10.00	20.00
14		核心交换机	2	45.00	90.00

15		无线接入设备	10	1.00	10.00
16	服务器	数据库服务器	3	20.00	60.00
17		应用服务器	3	15.00	45.00
18		通用服务器	3	8.00	24.00
19		存储服务器（中端）	4	30.00	120.00
20		虚拟化网关	1	60.00	60.00
21	安全设备	下一代高性能防火墙	1	45.00	45.00
22		上网行为管理及漏洞扫描	1	20.00	20.00
23		研发文档及资产管理	1	25.00	25.00
24		VPN 及 SSL VPN	1	20.00	20.00
25		应用交付网关	1	20.00	20.00
26		安全审计	1	30.00	30.00
27		入侵防御	1	25.00	25.00
28		物理全隔离	1	30.00	30.00
29		应用监管	1	10.00	10.00
30	备份系统	光纤磁盘阵列	4	60.00	240.00
		合计			1,471.78

项目软件购置费明细如下：

序号	软件类型	软件名称	数量（套）	单价（万元/套）	金额（万元）
1	系统软件	数据库系统	2	30.00	60.00
2		组态软件	5	20.00	100.00
3	开发及设计工具	数据建模工具	5	2.50	12.50
4		振动仿真软件	5	15.00	75.00
5		3D 建模工具	5	15.00	75.00
6		有限元分析软件	5	15.00	75.00
7		三维 CAD 软件	5	3.00	15.00
		合计			412.50

项目软件服务费明细如下：

软件名称	单位 （套、年）	单价 （万元/套、年）	T+1		T+2	
			数量	金额 （万元）	数量	金额 （万元）

Adobe Creative Cloud	套、年	0.80	3	2.40	4	3.20
ESI VA ONE2019	套、年	1.50	5	7.50	5	7.50
AUTOCAD	套、年	0.70	14	9.80	17	11.90
合计				19.70		22.60

（3）开发费用

本项目开发费用为研发期（两年）内的研发人员薪酬，合计 3,422.98 万元。

人员类型	岗位类型	T+1 年		T+2 年	
		人数	人员工资	人数	人员工资
研发人员	前端开发工程师	3	73.71	4	127.37
	后端开发工程师	5	122.85	6	191.06
	UI 设计师	3	61.43	4	106.14
	嵌入式开发工程师	5	184.28	6	286.58
	大数据开发工程师/SPARK	8	240.24	10	389.19
	算法工程师	3	90.09	4	155.68
	技术总监	1	47.78	1	61.92
	产品架构师	2	109.20	3	212.28
	运营开发工程师	3	143.33	4	247.67
	预测性维护应用架构师	4	120.12	5	194.59
	预测性维护开发工程师	4	98.28	5	159.21
	小计	41	1,291.29	52	2,131.69

（4）具体投资构成的合理性

1) 基础设施建设

本项目基础设施建设投资 636.48 万元，其中办公场地购置 511.68 万元，办公场地装修 124.80 万元。办公场地购置根据公司与佛山市顺德区车创置业有限公司签署《顺德新能源汽车小镇项目招商引资协议》及《关于〈顺德新能源汽车小镇项目招商引资协议〉的补充协议》约定的每平米购置单价 0.82 万元，预计该项目新增人员 52 人，人均办公面积 12m²；办公场地装修单价根据办公场地所在地的市场价格 0.20 万元/m² 进行估算。基础设施人均面积的合理性参见“智能制造解决方案升级项目”的分析。

2) 设备及软件购置

本项目设备及软件购置投资 1,926.58 万元，其中设备购置费 1,471.78 万元，软件购置费 412.50 万元，软件服务费 42.30 万元。设备购置主要包括办公设备、云端资源、网络设备、服务器、安全设备及备份系统，软件购置包括系统软件、开发及设计工具，软件服务包括 Adobe Creative Cloud、ESI VA ONE2019、AUTOCAD，设备及软件购置投资金额根据购置数量及设备单价估算确定，其中办公设备购置数量主要结合本项目新增人员数量及配套设备需求确定，其他设备及软件的投资根据公司对本项目的建设需求而确定购置数量，设备及软件购置单价根据公开市场的报价或参照公司采购的同类设备价格情况进行估算。

3) 开发费用

本项目开发费用投资 3,422.98 万元。开发费用投资为人员薪酬支出，本项目相关岗位计划新增投入研发人员 52 人，各岗位人均薪酬水平根据现有人员薪酬水平，并参考市场同类人员薪酬福利水平，对相关人员薪酬福利按照岗位职责进行分类估算，且假设建设期 2 年相关人员薪酬福利年均同比增长 8%进行确定。

7、本募投项目中资本性支出情况

本次募投项目“基于新一代通讯及物联技术的工业互联网云平台继续研发项目”是对公司现有工业互联网云平台的功能架构进行全面完善，同时积极探索并实践利用 5G 及 AIOT 等新一代通信及物联技术在工业场景下的工业互联网融合应用，进一步扩大行业应用场景，打造工业互联网设备管理云平台。

(1) 发行人现有工业互联网云平台情况

发行人“基于工业数据的流动集成分析的工业互联网技术的开发研究项目”基本情况如下：

项目	基于工业数据的流动集成分析的工业互联网技术的开发研究项目
项目时间	2017.3-2020.4
经费预算	4,500 万元
方向目标	通过物联网、大数据与云端智能，使 IT 信息技术与 OT 工厂运营技术两者实现融合，由 OT 领域的传感器获取数据，上传 IT 领域的云端中心执行大数据分析，帮助不同规模的企业对工业资产进行预测性

	维护和实施健康,及时对设备进行健康诊断,避免非计划性停机造成的损失。
具体内容	工业互联网平台主要包括边缘层、平台层和应用层。边缘层通过大范围、深层次的数据采集,构建工业互联网平台的数据基础。平台层基于大数据处理、工业数据分析等强大的平台功能,构建可拓展的开放式云操作系统。应用层能够满足不同场景的工业 SaaS 和工业实时物联网仪表盘,实现平台价值。

截至 2019 年末,工业互联网技术开发项目形成了平台化(基础技术层)、工具化(测量量具)以及可视化(基础诊断)方面的研发成果,完成了符合安全及工业等级的工业级物联网底层平台构建和工业手环硬件的开发及发布。该项目预计投入 4,500 万元,报告期内各期实际投入情况如下:

单位:万元

项目		2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
基于工业数据的流动集成分析的工业互联网技术的开发研究项目	费用化	-	837.85	866.96
	资本化	1,331.87	1,463.33	-
	其中:资本化-人工费用	1,306.61	1,291.21	-
研发支出合计		4,500.01		
资本化-人工费用合计		2,597.82		
资本化-人工费用合计占研发支出合计比例		57.73%		

(2) 发行人本次募集资金投资项目情况

发行人作为数字化综合解决方案提供商,在工业互联网领域巨大发展机遇下,公司基于十多年快速发展过程中积累的众多行业客户案例以及对各类业务场景的理解,工业设备管理业态切入工业互联网应用蓝海,并于 2018 年开始搭建工业互联网设备管理云平台。本项目将对公司现有工业互联网云平台的功能架构进行全面完善,同时积极探索并实践利用 5G 及 AIOT 等新一代通信及物联技术在工业场景下的工业互联网融合应用,进一步扩大行业应用场景,力求将工业互联网设备管理云平台打造成公司新的盈利增长点,提升公司综合竞争力。

本项目升级建设具体内容参见本项目“4、产品构成及升级规划”。

(3) 发行人本次募集资金投资项目与现有项目的关系

发行人现有“基于工业数据的流动集成分析的工业互联网技术的开发研究项

目”是发行人针对工业 4.0 时代的新特点，透过物联网、大数据与云端智能，使 IT 领域的云端中心与 OT 工厂运营技术两者实现融合，由 OT 领域的传感器获取数据，上传 IT 领域的云端中心执行大数据分析，繁衍各种创新应用，帮助不同规模的企业对工业资产进行预测性维护和实时监控，及时对设备进行健康诊断，避免了非计划性的停机所造成的业务损失，有效地创建工业互联网的机械神经系统，助理企业降低成本，提升产品质量、提高效率和响应速度，最终实现数字化转型的目标。

本次募投项目“基于新一代通讯及物联技术的工业互联网云平台继续研发项目”将对公司现有工业互联网云平台的功能架构进行全面完善，同时积极探索并实践利用 5G 及 AIOT 等新一代通信及物联技术在工业场景下的工业互联网融合应用，进一步扩大行业应用场景，打造基于新一代通讯及物联技术的工业互联网设备管理云平台。

(4) 本次募投项目的相关投资支出资本化情况

本次募投项目相关投资支出资本化明细情况具体参见本项目“6、投资概算”。

1) 基础设施建设、设备及软件购置属于资本性支出

本项目的投资构成中，基础设施建设、设备及软件购置支出分别为 636.48 万元和 1,926.58 万元，均属于资本性支出。

2) 开发费用属于资本性支出

本项目的投资构成中，开发费用支出为 3,422.98 万元，属于资本性支出。结合“基于新一代通讯及物联技术的工业互联网云平台继续研发项目”研发的实际情况，具体分析如下：

本次募投项目已完成前期研究和探索工作。前期研究阶段主要对工业互联网技术产品的应用进行政策可行性、市场可行性、关键技术可行性三个方面进行论证。目前，项目申请人已完成合理、充分的可行性分析论证，并已进行研发形成初代产品。

本次募集资金中的开发费用系根据本募投项目开发阶段研发需求测算，进入开发阶段后，项目组结合前期的研究成果，针对具体的产品需求进行总体设计及

技术选型，同时开展系统开发及代码走查，并从用户角度进行全面细致的功能测试及性能测试，在用户试用并解决系统运维发现的问题后进行市场推广。

根据《企业会计准则第6号-无形资产》第九条的规定，公司内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件，予以资本化：

① 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

发行人工业互联网技术开发项目形成了平台化（基础技术层）、工具化（测量量具）以及可视化（基础诊断）方面的研发成果，募投项目将在现有产品的基础上通过应用新一代通讯及物联技术对相关产品进行继续研发。

工业互联网设备管理云平台的核心技术包括设备数据采集、设备健康值模型搭建、大数据分析三大部分。公司结合自身研发重点与项目进度安排，针对三大技术板块确立不同的研发方式。在设备数据采集方面，其中的智能传感器将采取委托传感器设备厂商定制开发的模式进行，智能网关技术将以公司自主开发为主；在设备健康值模型搭建、大数据分析方面，公司将采取自主研发为主，与华南理工大学、广东工业大学、江西理工大学、广东高校研究成果转化处等科研院所机构联合研发为辅的模式进行研发。切实可行的研发体系，使得本项目可充分调配各类研发资源，保障项目研发工作的高效、顺利完成。因此该项目的使用或出售在技术上具有可行性。

② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图

发行人进行工业互联网技术的开发研究项目是为了帮助不同规模的企业对工业资产进行预测性维护和实施健康，及时对设备进行健康诊断，避免非计划性停机造成的损失，并通过产品销售最终实现经济利益的流入。

③ 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

发行人本募投项目具有明确的经营模式及发展目标，未来能够产生直接效益和间接效益。直接效益主要为项目研发成功投入市场当年预测将增加当年销售收入，后续根据项目迭代情况推动收入增长。基于工业互联网技术产品，发行人目

前已经在客户五羊一本田摩托(广州)有限公司中实现恒温恒湿电机房的安全监控。

④ 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

报告期内,公司净利润分别为 10,101.11 万元、11,951.90 万元和 6,686.53 万元,报告期各期末货币资金余额分别为 22,843.05 万元、19,854.60 万元和 43,228.22 万元,且公司在行业内深耕多年,具有充足的人力物力财力完成上述研发项目的研发。发行人作为一家专业的企业信息化管理软件解决方案及服务提供商,十余年来专注于企业信息化服务行业,积累了丰富的技术服务管理经验与个性化业务经验,具有较强的销售能力,有能力使用该研发项目。

⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量

本次募投项目已完成前期研究和探索工作,开发费用系根据开发阶段研发需求测算,并且发行人能够单独归集本次募投项目发生的研发人员工资、材料费、以及相关设备折旧费,因此该研发项目开发阶段的支出能够可靠计量。

综上,发行人本次募投项目是对现有相关项目进行继续研发,通过新一代通讯及物联技术的应用提升工业互联网云平台的应用场景。公司现有项目已进入到实质性开发阶段,本次募投项目在此基础上继续进行研发投入,因此,本募投项目的开发费用属于资本性支出。

(5) 可比上市公司募投项目人工成本支出资本化情况

可比上市公司信息化建设募投项目人工成本支出资本化情况参见本节“（一）智能制造解决方案升级项目”之“7、本募投项目中资本性支出情况”。

综上,赛意信息本次募投项目列入资本化支出符合企业会计准则的规定。公司研发支出中人工成本占投资总额比例与同行业可比上市公司无重大差异。本次募投项目“基于新一代通讯及物联技术的工业互联网云平台继续研发项目”的募集资金使用符合《再融资业务若干问题解答（二）》、《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》中关于募投资金规模、用途的相关要求。

8、本募投项目募集资金使用不包含董事会前投入

2020年2月19日,公司召开第二届董事会第十七次会议,审议通过了本次创业板公开发行可转换公司债券相关事项,会议决议于2020年2月20日公告。截至2020年2月19日,本募投项目募集资金使用不包含董事会前投入。

9、经营模式及盈利模式

本募投项目仍处于孕育阶段,且工业互联网云平台行业也仍处于发展初期,本项目不设定具体的经济效益核算指标,而是设定经营模式与发展目标。

未来,工业互联网设备管理云平台将专注于面向制造业或者服务业的动力设备或者机台设备的预测性检测。设备预测性检测业务,将细分为两类客户应用场景,并基于产品提供增值服务:

(1) 中小企业的单场景云平台应用

SaaS平台将根据设备分类开设不同频道,招募专业第三方设备运维服务商共同开拓经营。公司已与行业内知名的电机运维服务提供商、轴承检测服务提供商开设动力电机频道和开通轴承检测频道的相关合作。在逐步测试完成并达到可接受的故障预测准确率之后联合行业资源按行业快速推广覆盖。

(2) 大型或者集团性企业的综合设备管理云平台应用

对于大型客户的综合设备监控及检测,目标将聚焦于和发行人现有智能制造及信息化系统的高度集成,并采用定制化的服务模式,形成面向大型客户的综合设备监控物联网云平台。

上述基于产品的服务主要包括产品硬件销售及相关增值服务,其中产品硬件销售指面向客户销售数据采集设备,目前公司已推出基础应用产品“赛意工业手环”;相关增值服务主要为面向设备的远程监测、远程控制等为客户提供相关的业务价值。在取得足够充分的业务数据及实现较为稳定的基础业务开展后,赛意信息基于新一代通讯及物联技术的工业互联网云平台将逐步朝基于数据运营环节提供相关的增值服务,包括:

1) 为终端客户提供设备运营的咨询服务,包括帮助企业分析并预测设备潜

在故障点，提供相关的设备维护优化建议进行收费；

2) 通过同类型、相似类型的设备运营大数据采集及分析，与设备制造厂商的研发部门协同，为产品研发改进、零部件升级提供咨询性的服务；

3) 面向融资租赁公司及相关保险企业针对高价值的设备开展的融资租赁服务，提供该等高价值设备的状态运营过程稳定性、运营地点准确性、产能负载平衡性、使用设备方式正确性等过程数据进行监测，以更好地降低租赁物的潜在的损毁和灭失风险；

4) 为资产密集型企业，例如轨道交通领域的线路运营公司/服务商，规划零部件库存及现场巡检服务人员的配置。

综合而言，赛意信息在工业互联网领域的产业、商业模式将逐步实现从以产品为中心向以用户为中心的根本性转变，从“产品制造并销售”向“制造服务化销售”的商业模式不断迭代升级。

针对上述事项，保荐机构通过查阅发行人本次募集资金投资项目的可行性研究报告，并与发行人业务技术负责人、编制可行性研究报告分析师进行沟通，查阅发行人现有可比产品的相关资料，检索分析可比公司的相关募投项目与发行人本次募投项目的相关指标情况，关注本次募投项目的投资安排及项目建设进度、投资构成的合理性及预计效益的谨慎性。

综上所述，保荐机构认为：发行人本次募投项目募集资金的预计使用进度安排、募投项目建设的预计进度安排合理，本次募投项目具体投资构成合理，除实施交付费用及铺底流动资金外其他均为资本性支出；本次募投项目募集资金使用不包含董事会前投入；本次募投项目的经营模式及盈利模式符合公司实际情况，具有合理性；本次募投项目的实施主体为发行人自身；项目预计效益具有谨慎性，与公司现有可比产品具有一致性。

三、 本次募集资金运用对公司的影响

(一) 本次公开发行对公司经营业务的影响

本次发行所募集的资金，在扣除相关发行费用后，将全部用于募集资金项目。

公司本次募集资金投资项目符合国家产业政策和行业发展趋势,本次公开发行可转换公司债券将提高公司资本实力,有利于公司进一步提升技术水平及产能规模,增强核心竞争力,巩固和提高公司在行业内的市场地位和市场影响力。发行人加大相关项目的自主研发力度,降低销售交付周期及交付人员投入,将有助于发行人提高实施及定制化开发服务业务的经营业绩。

(二) 本次公开发行对公司财务状况的影响

本次可转换公司债券募集资金到位后,公司的总资产和总负债规模将相应增加,能够增强公司的资金实力,为公司的后续发展提供有力保障。可转换公司债券转股前,公司使用募集资金的财务成本较低,利息偿付风险较小。随着可转换公司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。

本次募集资金投资项目具有良好的市场发展前景和经济效益,虽然在建设期内可能导致净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的下降。但随着募投项目建设完毕并逐步释放效益,公司产品结构将更加合理,盈利能力有望进一步提升,为公司股东贡献回报。

四、 本次募集资金运用符合全体股东利益最大化原则

本次可转换公司债券发行后,公司将有效改善财务结构,降低财务风险,提高盈利能力,以此获取更大的发展空间,促进业务的长足发展,符合公司全体股东的长远利益。

第八节 历次募集资金运用

一、最近五年募集资金基本情况

(一) 首次公开发行股票募集资金¹的数额、资金到账时间

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2017〕1246号文核准，并经深圳证券交易所同意，由主承销商光大证券股份有限公司采用余额包销方式，向社会公众公开发行人民币普通股（A股）股票不超过2,000万股，发行价为每股人民币22.14元，共计募集资金442,800,000.00元，坐扣承销和保荐费用28,782,000.00元（不含税金额27,152,830.19元）后的募集资金为414,018,000.00元，已由主承销商光大证券股份有限公司于2017年7月31日汇入本公司募集资金监管账户。另减除上网发行费、招股说明书印刷费、申报会计师费、律师费、评估费等与发行权益性证券直接相关的新增外部费用10,820,754.72元后，加上坐扣的承销费28,782,000.00元中包括的进项税额1,629,169.81元，公司本次募集资金净额为404,826,415.09元。上述募集资金到位情况业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具《验资报告》（天健验〔2017〕7-68号）。

(二) 前次募集资金在专项账户的存放情况

为了规范募集资金的管理和使用，提高资金使用效率和效益，保护投资者权益，公司按照《公司法》、《证券法》、《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》等有关法律、法规和规范性文件的规定，结合公司实际情况，制定了《广州赛意信息科技股份有限公司募集资金使用管理办法》，对募集资金的存储、使用、投向变更、监督和管理等进行了规定。

2017年8月，公司连同保荐机构分别与招商银行股份有限公司佛山分行北滘支行、兴业银行股份有限公司广州越秀支行、中国光大银行股份有限公司广州分行、招商银行股份有限公司广州分行珠江新城支行签订了《首次公开发行股票募集资金三方监管协议》，明确了各方的权利和义务。

¹ 以下简称“前次募集资金”。

2017年11月,根据《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》披露的募集资金用途,公司将“其他与主营业务相关的营运资金项目”的募集资金10,000万元及对应募集资金专户的利息收入全部转入公司一般账户用于补充与主营业务相关的营运资金,并注销招商银行股份有限公司珠江新城支行的募集资金账户。

2018年3月,公司接到兴业银行股份有限公司广州越秀支行关于终止营业的说明。由于银行内部机构调整,公司在兴业银行开立的募集资金专项账户的开户行由兴业银行股份有限公司广州越秀支行变更为兴业银行股份有限公司广州东风支行,账号391120100100183245未发生变更。公司与光大证券股份有限公司、兴业银行股份有限公司广州东风支行重新签订了《首次公开发行股票募集资金三方监管协议》。三方监管协议与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异,公司在使用募集资金时已经严格遵照履行。

2019年7月,公司已完成剩余募集资金专户的销户手续。公司与光大证券股份有限公司及招商银行股份有限公司佛山北滘支行、兴业银行股份有限公司广州东风支行、中国光大银行股份有限公司广州分行签署的《首次公开发行股票募集资金三方监管协议》相应终止。

截至2019年12月31日,公司前次募集资金在银行账户的存放情况如下:

单位:元

开户银行	银行账号	初始存放金额	备注
招商银行股份有限公司佛山北滘支行	120904413610828	182,525,200.00	已销户
兴业银行股份有限公司广州东风支行	391120100100183245	93,611,400.00	已销户
中国光大银行股份有限公司广州分行	38610188000647352	37,881,400.00	已销户
招商银行股份有限公司广州珠江新城支行	120904413610308	100,000,000.00	已销户

截至2019年12月31日,前次募集资金已全部使用完毕,募集资金账户已全部销户。

二、 前次募集资金实际使用情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司首次公开发行股票募集资金使用情况对照表如下：

单位：万元

募集资金总额		40,482.64			已累计使用募集资金总额		40,872.81		
变更用途的募集资金总额		-			各年度使用募集资金总额		40,872.81		
					2017 年度		30,380.59		
变更用途的募集资金总额比例		-			2018 年度		10,492.22		
					2019 年度		-		
承诺投资项目	实际投资项目	募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可使用状态日期（或截止日项目完工程度）
		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	
企业管理软件实施交付能力提升项目	企业管理软件实施交付能力提升项目	17,333.36	17,333.36	17,459.50	17,333.36	17,333.36	17,459.50	126.14	100.00%
基于智能制造与移动应用的行业解决方案项目	基于智能制造与移动应用的行业解决方案项目	9,361.14	9,361.14	9,541.95	9,361.14	9,361.14	9,541.95	180.81	100.00%
研究院建设项目	研究院建设项目	3,788.14	3,788.14	3,871.36	3,788.14	3,788.14	3,871.36	83.22	100.00%
其他与主营业务相关的营运资金	其他与主营业务相关的营运资金	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	-	100.00%
合计		40,482.64	40,482.64	40,872.81	40,482.64	40,482.64	40,872.81	390.17	-

三、 前次募集资金变更情况

前次募集资金不存在变更的情况。

四、 前次募集资金项目的实际投资总额与承诺的差异内容和原因

(一) 实际投资总额与承诺存在差异的情况

单位：万元

序号	项目名称	承诺投资金额	实际投资总额	实际投资总额与承诺投资总额的差异
1	企业管理软件实施交付能力提升项目	17,333.36	17,459.50	126.14
2	基于智能制造与移动应用的行业解决方案项目	9,361.14	9,541.95	180.81
3	研究院建设项目	3,788.14	3,871.36	83.22
4	其他与主营业务相关的营运资金	10,000.00	10,000.00	-
合计		40,482.64	40,872.81	390.17

(二) 实际投资总额与承诺投资金额存在差异的原因

1、企业管理软件实施交付能力提升项目承诺投资金额和实际投资金额相差 126.14 万元，差异原因主要为公司在项目实施过程中，使用了该募投项目的理财及存款利息导致实际投资金额略高于承诺金额。

2、基于智能制造与移动应用的行业解决方案项目承诺投资金额和实际投资金额相差 180.81 万元，差异原因主要为公司在项目实施过程中，使用了该募投项目的理财及存款利息导致实际投资金额略高于承诺金额。

3、研究院建设项目承诺投资金额和实际投资金额相差 83.22 万元，差异原因主要为公司在项目实施过程中，使用了该募投项目的理财及存款利息导致实际投资金额略高于承诺金额。

五、 前次募集资金投资项目对外转让或置换情况

根据 2017 年 11 月 29 日召开的第一届董事会第十三次会议决议，董事会同

意公司使用募集资金置换先期投入自筹资金共 18,300.03 万元。上述情况业经天健会计师事务所鉴证，并出具了《关于广州赛意信息科技股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》（天健审〔2017〕7-581 号）。

前次募集资金投资项目不存在对外转让的情况。

六、 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表如下所示，对照表中实现效益的计算口径、计算方法与承诺效益的计算口径、计算方法一致：

单位：万元

序号	实际投资项目名称	截止日投资项目累计产能利用率	承诺效益	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
				2017 年度 ²	2018 年度	2019 年度		
1	企业管理软件实施交付能力提升项目	不适用	第一年-156.38 万元、第二年 451.98 万元、第三年 7,454.25 万元、第四年 6,579.90 万元、第五年 5,661.83 万元、第六年 4,819.89 万元	不适用	3,562.14	7,960.62	11,522.76	是
2	基于智能制造与移动应用的行业解决方案项目	不适用	第一年 420.31 万元、第二年 585.62 万元、第三年 3,790.20 万元、第四年 3,450.33 万元、第五年 3,093.47 万元、第六年 2,940.22 万元	不适用	1,340.03	4,370.59	5,710.62	是
3	研究院建设项目 ³	—	—	—	—	—	—	不适用
4	其他与主营业务相关的营运资金 ⁴	—	—	—	—	—	—	不适用

² 2017 年系承诺效益的第一年。由于企业管理软件实施交付能力提升项目、基于智能制造与移动应用的行业解决方案项目 2017 年末尚未完工，故 2017 年度实现的效益填写不适用。

³ 是否达到预计效益“不适用”详见本小节“2、前次募集资金投资项目无法单独核算效益的情况说明”。

⁴ 是否达到预计效益“不适用”详见本小节“2、前次募集资金投资项目无法单独核算效益的情况说明”。

（二）前次募集资金投资项目无法单独核算效益的情况说明

研究院建设项目无法单独核算效益，其项目成果体现在行业信息化解决方案咨询方面、行业信息化软件产品开发应用方面及行业信息化解决方案的交付实施方面进行基础研究和开发提升，通过新技术、新工具、新平台的应用，提高开发效率、降低开发成本，进一步提高公司的市场竞争能力给公司带来经济效益。

其他与主营业务相关的营运资金无法单独核算效益，其项目成果体现在公司整体经济效益中。

（三）前次募集资金投资项目累计实现收益低于承诺 20%（含 20%）

以上的情况说明

截至 2019 年 12 月 31 日，不存在累计实现收益低于承诺 20%（含 20%）以上的已投资完毕并投产的前次募集资金投资项目。

七、前次募集资金中用于认购股份的资产运行情况说明

前次募集资金不存在用于认购股份的情况。

八、闲置募集资金的使用

公司于 2017 年 9 月 13 日召开第一届董事会第十一次会议、第一届监事会第六次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司对不超过 13,000.00 万元的闲置募集资金进行现金管理。公司于 2018 年 8 月 28 日召开的第一届董事会第二十四次会议、第一届监事会第十七次会议以全票同意的表决结果审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司拟使用不超过人民币 5,000.00 万元的暂时闲置募集资金进行现金管理。上述两次议案均同意在不影响公司募集资金投资项目建设的情况下，投资于安全性高、流动性好、满足保本要求的低风险理财产品。购买理财产品的额度在公司董事会审议通过之日起 12 个月内可以循环使用，并授权公司总经理张成康先生在上述额度范围内行使投资决策权并签署相关文件，由公司财务部门负责具体组织实施。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司已累计使用闲置募集资金购买理财产品规模为 9,000.00 万元，至 2019 年 12 月 31 日购买的理财产品已全部到期收回，累计获取投资收益 102.66 万元。截至 2019 年 12 月 31 日，公司已累计使用闲置募集资金购买结构性存款规模为 27,400.00 万元，至 2019 年 12 月 31 日购买的结构性存款已全部到期收回，累计获取利息收益 194.21 万元。

九、 前次募集资金结余及节余募集资金使用情况

截至 2019 年 12 月 31 日，不存在结余及节余的募集资金。

十、 其他差异说明

公司前次募集资金实际使用情况与本公司各年度定期报告和其他信息披露文件中披露的内容不存在差异。

十一、 会计师事务所对前次募集资金运用所出具的专项报告结论

天健会计师事务所对公司前次募集资金使用情况进行了专项审核，并出具了天健审（2020）7-645 号《前次募集资金使用情况鉴证报告》，鉴证意见为：赛意信息董事会编制的《前次募集资金使用情况报告》符合中国证券监督管理委员会发布的《关于前次募集资金使用情况报告的规定》的规定，如实反映了赛意信息截至 2019 年 12 月 31 日的前次募集资金使用情况。

第九节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构 声明与承诺

发行人董事声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体董事：



张成康



刘伟超



刘国华



赵 军



曹惠娟



王惠芬



朱晓东

广州赛意信息科技股份有限公司

2020年6月22日



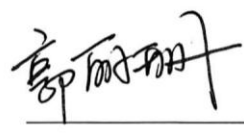
发行人监事声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

监事：


林立岳


谭浩


郭丽珊

广州赛意信息科技股份有限公司

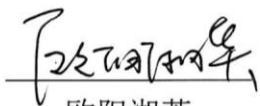
2020年6月22日

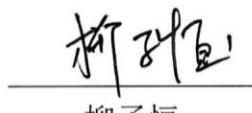


发行人高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

高级管理人员：


欧阳湘英


柳子恒

广州赛意信息科技股份有限公司

2020年6月22日



发行人控股股东、实际控制人声明

本公司或本人承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

控股股东、实际控制人：



张成康



刘伟超



刘国华



欧阳湘英



曹金乔

广州赛意信息科技股份有限公司

2020年6月22日

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，确认本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

项目协办人：

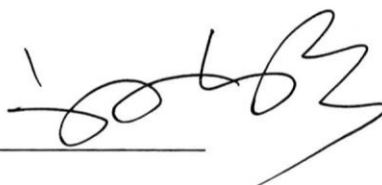

王恒宇

保荐代表人：


洪璐


姜涛

法定代表人、总裁：


刘秋明

董事长：


闫峻



保荐机构（主承销商）董事长声明

本人已认真阅读本募集说明书的全部内容，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、完整性、及时性承担相应的法律责任。

董事长签名：



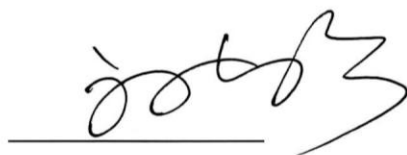
闫峻



保荐机构（主承销商）总裁声明

本人已认真阅读本募集说明书的全部内容，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、完整性、及时性承担相应的法律责任。

总裁签名：



刘秋明

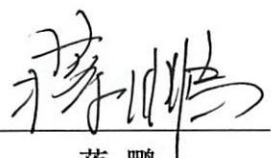


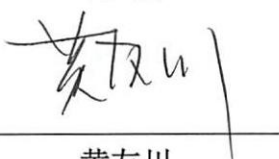
发行人律师声明

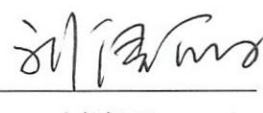
本所及经办律师已阅读募集说明书,确认募集说明书与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及经办律师对发行人在募集说明书中引用的法律意见书的内容无异议,确认募集说明书不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担相应的法律责任。


上海市锦天城律师事务所

负责人: _____
顾功耘

经办律师: 
蒋鹏

经办律师: 
黄友川

经办律师: 
刘清丽

2020 年 6 月 22 日

上海·杭州·北京·深圳·苏州·南京·重庆·成都·太原·香港·青岛·厦门·天津·济南·合肥·郑州·福州·南昌·西安·广州·长春·武汉·乌鲁木齐·伦敦

地 址: 上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 9/11/12 层, 邮编: 200120
电 话: (86) 21-20511000; 传真: (86) 21-20511999
网 址: <http://www.allbrightlaw.com/>



天健会计师事务所
Pan-China Certified Public Accountants

地址：杭州市钱江路1366号
邮编：310020
电话：(0571) 8821 6888
传真：(0571) 8821 6999

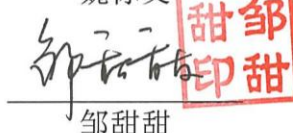
审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《广州赛意信息科技股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》（以下简称募集说明书），确认募集说明书与本所出具的《审计报告》（天健审〔2018〕7-222号、天健审〔2019〕7-260号、天健审〔2020〕7-536号）、《关于广州赛意信息科技股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》（天健审〔2017〕7-581号）、《广州赛意信息科技股份有限公司2019年关于上海景同信息科技股份有限公司业绩承诺完成情况的鉴证报告》（天健审〔2020〕7-539号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对广州赛意信息科技股份有限公司在募集说明书中引用的上述报告内容无异议，确认募集说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字注册会计师：


魏标文

魏标文


邹甜甜

邹甜甜


彭宗显

彭宗显

天健会计师事务所负责人：


张云鹤

张云鹤

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

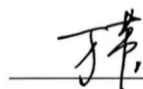
二〇二〇年六月二十一日

资信评级机构声明

本机构及签字的资信评级人员已阅读募集说明书，确认募集说明书与本机构出具的资信评级报告不存在矛盾。本机构及签字的资信评级人员对发行人在募集说明书中引用的资信评级报告的内容无异议，确认募集说明书不因引用上述内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字资信评级人员：


罗力


万蕾

资信评级机构负责人：


张剑文

中证鹏元资信评估股份有限公司



2020年6月22日

发行人董事会声明

（一）除本次发行外，董事会未来十二个月内不存在其他股权融资计划。

（二）发行人董事会按照国务院和中国证监会有关规定作出的承诺并兑现填补回报的具体措施

1、发行人董事对公司填补回报措施能够得到切实履行作出承诺如下：

（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）本人承诺对本人的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其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，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；

（7）本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任；

（8）作为填补回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。

2、为了保护投资者利益，公司将采取多种措施保证此次募集资金有效使用、有效防范即期回报被摊薄的风险、提高未来的回报能力，具体措施包括：

（1）严格执行募集资金管理制度，保证募集资金合理规范使用

根据《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《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》、并结合《公司章程》和实际情况，公司制定了相关的募集资金管理制度，对募集资金的专户存储、使用、管理和监管进行了明确的规定，保证募集资金合理规范使用，积极配合保荐机构和监管银行对募集资金使用的检查和监督、合理防范募集资金的使用风险。

（2）加强经营管理和内部控制，提升经营效率和盈利能力

公司将严格遵循《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权、做出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。公司将进一步加强经营管理和内部控制，全面提升经营管理水平，提升经营和管理效率，控制经营和管理风险。

（3）积极推进公司发展战略，进一步巩固公司行业地位

本次募集资金投资项目均围绕公司主营业务展开，符合国家有关产业政策和行业发展趋势。公司本次发行完成及募集资金项目投入后，将有利于巩固及扩大销售规模，有利于提升市场份额、竞争力和可持续发展能力。本次募集资金到位前，公司将积极调配资源，充分做好募投项目开展的筹备工作；募集资金到位后，公司将合理推进募集资金投资项目的实施，提高资金使用效率，以维护全体股东的长远利益，降低本次发行对股东即期回报摊薄的风险。

（4）完善利润分配政策，重视投资者回报

本公司着眼于长远和可持续发展，综合考虑了企业实际情况、发展目标、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，以保证股利分配政策的连续性和稳定性。

为进一步完善和健全利润分配政策，增加利润分配决策透明度，更好的回报投资者，维护公司股东利益，公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）等相关文件规定，结合公司实际情况和公司章程的规定，公司制定了《未来三年股东分红回报规划（2020年-2022年）》。未来，公司将严格执行公司分红政策，强化投资者回报机制，确保公司股东特别是中小股东的利益得到保护。

未来经营结果受多种宏微观因素影响，存在不确定性，公司对制定填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。

广州赛意信息科技股份有限公司董事会



第十节 备查文件

一、 备查文件

- （一） 发行人最近三年的财务报告及审计报告,以及最近一期的财务报告;
- （二） 保荐人出具的发行保荐书、发行保荐工作报告和尽职调查报告;
- （三） 法律意见书和律师工作报告;
- （四） 会计师事务所关于前次募集资金使用情况的报告;
- （五） 资信评级报告;
- （六） 中国证监会对本次发行予以注册的文件;
- （七） 其他与本次发行有关的重要文件。

二、 备查文件查阅地点

自本募集说明书公告之日起,投资者可至发行人、主承销商处查阅募集说明书全文及备查文件,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》全文及备查文件。

（本页无正文，为《广州赛意信息科技股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书（申报稿）》之盖章页）



广州赛意信息科技股份有限公司

2020年6月22日