

创业板风险提示

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

广州赛意信息科技股份有限公司

GUANGZHOU SIE CONSULTING CO., LTD.

（广州市天河区珠江东路12号16楼1603-1605单元）



首次公开发行股票并在创业板上市

招股说明书

（申报稿）

声明：本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书作为投资决定的依据。

保荐机构（主承销商）



（上海市静安区新闻路1508号）

声明

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

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

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

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

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

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

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

本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行股数	2,000 万股（全部为公司公开发行新股，不安排公司股东公开发售股份）
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	【】元
预计发行日期	【】年【】月【】日
拟上市的证券交易所	深圳证券交易所
发行后总股本	8,000 万股
关于股份锁定、持股意向、减持意向及减持价格的承诺	（一）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）发行人其他股东佛山市美的投资管理有限公司、广州意道投资合伙企业（有限合伙）、广州意成投资合伙企业（有限合伙）、广州意拓投资合伙企业（有限合伙）、广州意发投资合伙企业（有限合伙）、珠海高瓴天成股权投资基金（有限合伙）、宁波宏企浩春创业投资中心（有限合伙）承诺： 1、本企业持有的发行人股票自上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本企业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、股份锁定承诺期限届满后，本企业将根据实际情况自主决定是否减持及减持数量。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；本企业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。
保荐人、主承销商	光大证券股份有限公司
招股说明书签署日期	2016 年 5 月 20 日

重大事项提示

请投资者特别关注以下重大事项,并认真阅读本招股说明书“风险因素”一章的全部内容。

一、关于股份锁定、持股意向、减持意向及减持价格的承诺

(一) 发行人控股股东及实际控制人承诺

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）发行人控股股东及实际控制人以外的其他股东承诺

发行人控股股东及实际控制人以外的其他股东佛山市美的投资管理有限公司、珠海高瓴天成股权投资基金（有限合伙）、广州意拓投资合伙企业（有限合伙）、广州意成投资合伙企业（有限合伙）、广州意道投资合伙企业（有限合伙）、宁波宏企浩春创业投资中心（有限合伙）、广州意发投资合伙企业（有限合伙）承诺：

1、本企业持有的发行人股票自上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本企业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、股份锁定承诺期限届满后，本企业将根据实际情况自主决定是否减持及减持数量。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；本企业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。

二、上市后三年内稳定股价的承诺

（一）启动股价稳定措施的条件

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末经审计的每股净资产（每股净资产=合并财务报表中归属于母公司普通股股东权益合计数÷年末发行人股份总数，下同）情形时（若因除权、除息等事项致使上述股票收盘价与发行人上一会计年度末经审

计的每股净资产不具可比性的，上述股票收盘价应做相应调整），则须启动股价稳定措施。

（二）股价稳定措施的方式

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未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未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、发行人及相关责任主体关于对招股说明书等文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的承诺

（一）发行人的承诺

公司招股说明书如存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，将在中国证监会认定有关违

法事实后依法回购发行人首次公开发行的全部新股，回购价格以发行价格按基准利率加算同期银行存款利息（如因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作除权除息价格调整）或中国证监会认定的价格确定。

公司招股说明书如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将在该等违法事实被中国证监会认定后依法赔偿投资者损失。

（二）实际控制人的承诺

如发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将利用发行人的实际控制人地位促成发行人在中国证监会认定有关违法事实后依法回购发行人首次公开发行的全部新股，并依法回购本人首次公开发行中公开发售的股份，回购价格以发行价格按基准利率加算同期银行存款利息（如因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作除权除息价格调整）或中国证监会认定的价格确定。

如发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将在该等违法事实被中国证监会认定后依法赔偿投资者损失。

（三）董事、监事、高级管理人员的承诺

如发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将在该等违法事实被中国证监会认定后依法赔偿投资者损失。以上承诺不因职务变动或离职等原因而改变。

（四）发行人本次发行上市的中介机构承诺

1、光大证券股份有限公司承诺

若因本公司为发行人首次公开发行出具的法律文件中存在虚假记载、误导性

陈述或者重大遗漏，并因此给投资者造成直接损失的，本公司将依法赔偿投资者由此造成的损失，有证据证明本公司没有过错的情形除外。

2、天健会计师事务所（特殊普通合伙）承诺

因本所为发行人首次公开发行股票并在创业板上市制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失，如能证明本所没有过错的除外。

3、上海市锦天城律师事务所承诺

若因本所为发行人首次公开发行出具的法律文件中存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并因此给投资者造成直接损失的，本所将依法赔偿投资者由此造成的损失，有证据证明本公司没有过错的情形除外。

4、广东中广信资产评估有限公司承诺

若因本公司为发行人首次公开发行出具的法律文件中存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并因此给投资者造成直接损失的，本公司将依法赔偿投资者由此造成的损失，有证据证明本公司没有过错的情形除外。

四、关于本次发行对即期回报的摊薄及填补措施

（一）发行人对本次公开发行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、提升实施交付能力，巩固和强化现有的行业地位，继续加大研发投入，加快培育新的利润增长点

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、服务行业的集团及大中型企业客户提供基于管理软件的解决方案咨询及实施开发服务；（2）相关管理软件的专业维护服务；（3）相关软硬件的销售业务。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信息化综合解决方案提供

商,但国内企业管理软件实施行业内原有竞争对手规模和竞争力的不断提高,加之新进入竞争者逐步增多,市场竞争激烈。公司将进一步铺设新的交付中心,扩大服务范围,建立高效的员工培训机制,提高整体实施交付水平。同时,公司将进一步加大基于智能制造与移动应用的行业解决方案产品的研发与市场化推广力度,从而与既有企业管理软件实施开发业务的形成有效补充与促进,全面满足企业的各项信息化服务需求,提升公司企业信息化服务能力。

2、提高公司日常运营效率,降低公司运营成本,提升公司经营业绩

本次发行完成后,公司在进一步扩大市场份额和提升竞争力的同时,将更加注重内部控制制度的建设和有效执行,进一步保障公司生产经营的合法合规和营运的效率。其次,针对公司应收账款规模增长较快的情况,进一步加强对客户的应收账款管理,以保证应收账款的按时回收,进一步提高应收账款周转率,提升营运能力。最后,公司完善各级员工激励机制,提高公司员工的工作效率,达到降低日常运营成本、提升日常经营业绩的目标。

3、严格执行募集资金管理制度,保证募集资金合理规范使用

公司已按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定制定《募集资金管理办法》,已规范募集资金使用。为保障公司规范、有效使用募集资金,本次首发募集资金到位后,公司董事会将根据《募集资金管理办法》持续监督公司对募集资金进行专项存储、保障募集资金用于指定的投资项目、定期对募集资金进行内部审计、配合监管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督。

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。

2016年4月18日,公司2016年第三次临时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》。公司至少每三年重新审阅一次股东分红回报规划,根据公司章程规定的利润分配政策,考虑公司具体经营情况、盈利规

模和现金流量状况,以及发展阶段及当期资金需求,结合股东(特别是公众投资者)、独立董事和监事的意见对公司正在实施的股利分配政策做出适当的修改,确定该时段的股东回报计划。

未来经营结果受多种宏微观因素影响,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。

(二) 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首次公开发行股票并在创业板上市实施完毕前,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。

五、发行前公司滚存未分配利润的安排

2016年4月18日，公司2016年第三次临时股东大会审议通过了《关于公司首次公开发行股票前滚存未分配利润分配方案的议案》，根据该决议，如果公司本次发行获得核准并得以实施，公司本次公开发行前的滚存未分配利润由本次发行后的新老股东按发行后的持股比例共享。

六、发行人股利分配政策

2016年4月18日，公司2016年第三次临时股东大会审议并通过了《关于<广州赛意信息科技股份有限公司章程>(草案)的议案》，对公司有关股利分配的主要规定如下：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

2、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

3、公司利润分配的决策程序和机制：

(1) 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;

(2) 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;

(3) 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;

(4) 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;

(5) 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;

(6) 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;

(7) 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。

4、公司利润分配政策：

(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。

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。

七、未履行公开承诺的约束措施

（一）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。

（二）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。

八、发行人财务报告审计截止日后的经营状况

本招股说明书所引用财务数据的审计基准日为 2015 年 12 月 31 日，发行人财务报告审计截止日至本招股说明书签署日，公司的经营模式未发生重大变化；主要客户、供应商的构成未发生重大变化；员工的薪酬水平没有出现大幅度增加；主要实施合同未发生重大变化。

九、发行人特别提示投资者应注意的风险因素

（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77.83%、79.36%和83.11%，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53.53%、59.37%和61.29%，客户集中度较高。公司与华为技术、美的集团、松下电器、京博控股、步步高等主要客户保持了稳定的合作关系，上述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。公司作为华为技术的核心企业信息化供应商之一，报告期内始终为华为技术提供优质的实施开发服务，并获得华为技术质量与流程IT管理部2015-2016最佳交付质量奖，与华为技术合作关系稳定。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) 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，下游行业规模化企业信息化需求旺盛，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需求从而使公司经营业绩下滑的风险。

(三) 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信息化综合解决方案提供商，提供覆盖企业信息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，国内企业信息化实施开发业务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、开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。

(四) 人员流动风险

公司所从事的企业管理软件实施开发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，带来公司经营业绩下滑的风险。

(五) 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77.88%、75.32%和78.05%,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。

(六) 应收账款坏账风险

报告其各期末,公司应收账款账面价值分别为5,901.37万元、11,099.62万元和20,334.69万元,占营业收入比例分别为39.75%、46.00%和49.78%,公司应收账款账龄在1年以内的比例分别为99.45%、100.00%和97.69%,应收账款质量较好。最近三年,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。

(七) 经营活动现金流量较低的风险

报告期内,公司经营活动产生的现金流量净额分别为-329.77万元、-1,929.46万元和557.99万元。报告期内,公司经营活动产生的现金流量净额与净利润相差较大,主要原因系公司处于高速成长期,随着公司经营规模的快速扩大,应收账款余额随着营业收入的增长而增加较多所致。公司客户大部分为信誉良好、实力雄厚的大中型企业,但未来仍存在公司客户不能按时结算或及时付款,影响公司的资金周转及使用效率,从而影响公司经营的风险。

目录

声明	2
本次发行概况	3
重大事项提示	5
一、关于股份锁定、持股意向、减持意向及减持价格的承诺	5
二、上市后三年内稳定股价的承诺	6
三、发行人及相关责任主体关于对招股说明书等文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的承诺	9
四、关于本次发行对即期回报的摊薄及填补措施	11
五、发行前公司滚存未分配利润的安排	14
六、发行人股利分配政策	14
七、未履行公开承诺的约束措施	17
八、发行人财务报告审计截止日后的经营状况	18
九、发行人特别提示投资者应注意的风险因素	18
目录	21
第一节 释义	26
一、普通术语	26
二、专用术语	28
第二节 概览	32
一、发行人基本情况	32
二、发行人控股股东、实际控制人情况	33
三、发行人主要财务数据及财务指标	34
四、本次发行情况	36
五、募集资金用途	36
第三节 本次发行概况	38
一、本次发行的基本情况	38
二、本次发行的当事人及相关机构	39
三、发行人与中介机构的关系	41

四、本次发行有关重要日期	41
第四节 风险因素	42
一、客户集中度风险	42
二、宏观经济波动及下游行业周期性风险	42
三、市场竞争风险	42
四、人员流动风险	43
五、人力资源成本上升风险	43
六、应收账款坏账风险	43
七、经营活动现金流量较低的风险	44
八、税收优惠变化的风险	44
九、项目管理和质量控制风险	44
十、技术创新风险	45
十一、技术泄露风险	45
十二、主要经营场所为租赁的风险	45
十三、募集资金投资项目实施风险	46
十四、募集资金投资项目管理风险	46
十五、募集资金投资项目造成净资产收益率下降的风险	46
十六、股市风险	46
第五节 发行人基本情况	48
一、发行人的基本情况	48
二、发行人的设立情况	48
三、发行人重大资产重组情况	50
四、发行人的股权结构和组织结构	50
五、发行人的分公司、控股子公司情况	53
六、主要股东、实际控制人及发起人的基本情况	56
七、发行人的股本情况	70
八、发行人正在执行的股权激励及其他制度安排和执行情况	73
九、发行人员工情况	73
十、发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺及履行情况以及未能履行承诺的约	

束措施.....	74
第六节 业务和技术	77
一、发行人主营业务、主要产品及服务的情况	77
二、发行人所处行业基本情况及竞争状况	99
三、发行人销售情况和主要客户	126
四、发行人采购情况和主要供应商	128
五、发行人主要固定资产及无形资产情况	129
六、发行人拥有的特许经营权情况	134
七、发行人核心技术和研发情况	134
八、未来发展规划	139
第七节 同业竞争与关联交易	144
一、独立经营情况	144
二、同业竞争	145
三、报告期内的关联方及关联关系	146
四、关联交易	149
五、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响	154
六、关联交易的决策执行情况及独立董事意见	154
第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理	155
一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况	155
二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与发行人及其业务相关的对外投资情况	160
三、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持股情况	161
四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬情况	162
五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员兼职情况	164
六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间的亲属关系	165
七、发行人与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签定的协议、作出的重要承诺以及其履行情况	166
八、董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况	166
九、董事、监事、高级管理人员了解股票发行上市相关法律法规及其法定义务责任的情况	167

十、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书以及审计委员会等机构和人员的运行及履职情况.....	167
十一、发行人管理层对内部控制的自我评估意见和注册会计师对发行人公司内部控制的鉴证意见.....	173
十二、发行人最近三年违法违规情况.....	174
十三、发行人资金占用和对外担保情况.....	174
十四、发行人资金管理、对外投资、担保事项的政策、制度安排及执行情况	174
十五、投资者权益保护的情况.....	177
第九节 财务会计信息与管理层分析	180
一、财务报表.....	180
二、审计意见.....	187
三、影响收入、成本、费用和利润的主要因素和对业绩变动具有预示作用的财务和非财务指标.....	187
四、主要会计政策和会计估计	188
五、税项.....	206
六、分部信息.....	207
七、非经常性损益情况.....	207
八、公司主要财务指标.....	208
九、发行人盈利预测报告披露情况.....	210
十、资产负债表日后事项、承诺及或有事项、其他重要事项	211
十一、盈利能力分析.....	211
十二、财务状况分析.....	226
十三、现金流量分析.....	243
十四、本次募集资金到位当年发行人每股收益相对上年度每股收益的变动趋势及相关分析	246
十五、发行人董事及高级管理人员对公司填补回报措施得到切实履行的承诺	252
十六、股利分配政策及实际股利分配情况.....	253
十七、本次发行完成前滚存利润的分配政策.....	258
第十节 募集资金运用	259
一、本次募集资金运用概况.....	259

二、本次募集资金投资项目具体情况	260
三、募集资金的专户存储安排	277
四、发行人董事会对募集资金投资项目可行性的分析意见	277
五、补充营运资金的必要性	278
六、募集资金运用对主要财务状况和经营成果的影响	279
第十一节 其他重要事项	281
一、信息披露及投资者关系负责机构和人员	281
二、重要合同	281
三、发行人对外担保情况	283
四、诉讼和仲裁事项	283
五、其他	284
第十二节 有关声明	285
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明	285
二、保荐人（主承销商）声明	286
三、发行人律师声明	287
四、会计师事务所声明	288
五、资产评估机构声明	289
六、验资机构声明	290
七、验资复核机构声明	291
第十三节 附件	292
一、附件	292
二、查阅时间	292
三、查阅地址	292

第一节 释义

在本招股说明书中，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

发行人、公司、本公司、赛意信息、赛意公司	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，系发行人前身
上海赛意	指	赛意（上海）信息科技有限公司
深圳赛意	指	赛意（深圳）信息科技有限公司，已于 2016 年 2 月注销。
武汉赛意	指	武汉荆楚赛意信息科技有限公司
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
美的集团	指	美的集团有限公司，2012 年 8 月整体变更为美的集团股份有限公司。
美的投资	指	佛山市美的投资管理有限公司
意拓投资	指	广州意拓投资合伙企业（有限合伙）
意成投资	指	广州意成投资合伙企业（有限合伙）
意道投资	指	广州意道投资合伙企业（有限合伙）
意发投资	指	广州意发投资合伙企业（有限合伙）
高瓴天成	指	珠海高瓴天成股权投资基金（有限合伙）
宏企浩春	指	宁波宏企浩春创业投资中心（有限合伙）
嘉铭浩春	指	宁波嘉铭浩春投资管理有限责任公司
华为技术	指	华为技术有限公司
松下电器	指	松下电器（中国）有限公司
京博控股	指	山东京博控股股份有限公司
步步高	指	广东步步高电子工业有限公司

Oracle	指	美国甲骨文软件系统股份有限公司, 1989 年正式进入中国市场成立甲骨文(中国)软件系统有限公司。
Kronos	指	克罗诺思软件(北京)有限公司
计世资讯	指	北京时代计世资讯有限公司, 国家工业和信息化部电子科学技术情报研究所下属专业研究咨询机构。
Gartner	指	Gartner, Inc., 全球领先的信息科技市场研究和咨询公司。
IDC	指	International Data Corporation, 是国际数据集团(IDG)的全资子公司, 全球著名的信息技术、电信行业和消费科技咨询、顾问和活动服务专业提供商。
IBM	指	International Business Machine, 国际商业机器公司, 是全球最大的提供信息技术和业务解决方案的公司。
STIBO	指	全球资深多领域主数据管理解决方案服务商, 尤其专注于产品主数据方面。
《公司章程》	指	《广州赛意信息科技股份有限公司公司章程》
《公司章程(草案)》	指	经发行人 2016 年第三次临时股东大会审议通过的《广州赛意信息科技股份有限公司公司章程(草案)》, 该《公司章程(草案)》将于本次发行及上市完成后正式生效, 成为发行人的公司章程。
报告期、最近三年	指	2013 年、2014 年、2015 年
本次发行	指	广州赛意信息科技股份有限公司首次公开发行人民币普通股并在创业板上市
本招股说明书	指	广州赛意信息科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
元、万元	指	人民币元、万元
证监会	指	中国证券监督管理委员会
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	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）

二、专用术语

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，以使企业能适应瞬息万变的市场经济竞争环境，求得最大的经济效益。
咨询	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。
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制定合理的需求、建立数据准备方案、协助管理制度和 workflows 梳理和规范，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、软件开发	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。
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。
移动应用	指	主要以手机、平板电脑等为介质，面向不固定工作场所应用场景的信息化解决方案，作为管理信息的接收载体，该类应用一般不独立存在，大多与企业使用的ERP、CRM、SCM等系统集成，可以及时传递企业管理各方面信息，达到提高效率降低成本和风险的作用。
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。
CMMI	指	Capability Maturity Model Integration，软件能力成熟度模型集成，是由美国软件工程学会（Software Engineering Institute，简称SEI）制定的用于组织进行过程改进的成熟度模型，CMMI认证是衡量软件企业软件过程能力的国际通用标准。
ISO 9001:2008	指	国际标准化组织（ISO）于2008年颁布的质量管理体系认证标准。
ISO/IEC27001:2005	指	国际标准化组织/国际电工协会（ISO/IEC）于2005年

		颁布的专注于规范信息安全管理国际标准。
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。
BaaS	指	Backend as a Service，后端即服务，为移动及 Web 应用开发者提供整合云后端的边界服务。
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。
软交换	指	一种功能实体，为下一代网络 NGN 提供具有实时性要求的业务呼叫控制和连接控制功能，是下一代网络呼叫与控制的核心。
CTI	指	Computer Telecommunication Integration，计算机电信集成，指将计算机技术应用到电信系统中，CTI 技术不仅要处理传统的电话语音，而且要处理包括传真、电子邮件等其它形式的信息媒体。
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。
业务规则引擎	指	一种软件组件，它允许非程序员添加或更改业务流程管理（BPM）系统中的业务逻辑。

注：本招股说明书中任何涉及总计数与各分项数值之和尾数不符的情况，均系四舍五入所造成。

第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、发行人基本情况

(一) 公司概况

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.

注册资本：6,000.00 万元人民币

实收资本：6,000.00 万元人民币

法定代表人：张成康

有限公司成立日期：2005 年 1 月 10 日

股份公司设立日期：2015 年 12 月 23 日

住所：广州市天河区珠江东路 12 号 16 楼 1603-1605 单元

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）。

2005 年 1 月 10 日，发行人前身广州赛意信息科技有限公司成立。2015 年 12 月 16 日，经公司创立大会暨 2015 年第一次临时股东大会审议通过，公司以截至 2015 年 10 月 31 日经审计的公司净资产 172,280,319.44 元折合 6,000 万股，整体变更设立为股份有限公司。2015 年 12 月 23 日，公司在广州市工商行政管理局办理了工商变更登记，并领取《营业执照》（统一社会信用代码 914401017695403218）。

(二) 主营业务概况

发行人成立于 2005 年，是一家专业的企业信息化管理软件解决方案及服务提供商，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信息化解决方案及服务。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，公司已成功为超过 300 家来自于制造、零售、服务等行业的企业客户提供了相关信息化实施开发服务，拥有华为技术有限公司、美的集团股份有限公司、松下电器（中国）有限公司、山东京博控股股份有限公司、广东步步高电子工业有限公司、广州广电运通金融电子股份有限公司、广东奥飞动漫文化股份有限公司、棕榈园林股份有限公司、唯品会(中国)有限公司、广州长隆集团有限公司、海航集团有限公司、深圳维也纳集团有限公司、华润创业（深圳）有限公司、内蒙古伊利实业集团股份有限公司、广汽三菱汽车有限公司、我爱我家房地产经纪有限公司、索尼（中国）有限公司等众多优质客户。公司的实施顾问团队对于企业信息化的规划咨询、流程设计、系统实施、应用集成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、移动互联和智能制造等前沿应用技术，使公司的产品与服务具备了持续创新能力与市场竞争力。

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。公司通过了 ISO9001-2008 质量管理体系认证、ISO/IEC 27001:2005 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 2012 中国制造业管理信息化杰出服务商、2014 年度中国企业管理信息化最佳服务提供商、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 最佳交付质量奖等殊荣。

二、发行人控股股东、实际控制人情况

发行人控股股东、实际控制人为张成康、刘伟超、刘国华、欧阳湘英、曹金乔 5 位自然人，上述 5 位自然人合计持有公司 59.13%的股份。

姓名	身份证号码	住所	在发行人处任职
张成康	440622197501*****	广东省佛山市顺德区北滘镇***	董事长、总经理

刘伟超	433101197604*****	广州市海珠区都会路***	董事、副总经理、自主产品事业部总经理
刘国华	422228197405*****	广州市黄埔区大沙地东 599 号***	董事、副总经理、赛意研究院院长、赛意学院院长
欧阳湘英	430305196305*****	广东省佛山市顺德区北滘镇***	财务总监、行政管理部总经理
曹金乔	370602197310*****	上海市浦东新区龙阳路***	总经理助理、上海赛意总经理

上述实际控制人具体情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”。

三、发行人主要财务数据及财务指标

(一) 合并资产负债表简表

单位：万元

项目	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
资产总计	28,014.35	14,828.48	10,378.00
其中：流动资产	26,275.09	13,464.13	9,240.78
非流动资产	1,739.26	1,364.35	1,137.22
负债合计	9,628.96	5,825.62	4,637.49
其中：流动负债	9,555.78	5,665.62	4,547.26
非流动负债	73.17	160.00	90.24
股东权益合计	18,385.39	9,002.86	5,740.51
归属于母公司所有者权益合计	18,385.39	9,002.86	5,740.51
少数股东权益	-	-	-

(二) 合并利润表简表

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
营业收入	40,845.17	24,127.04	14,847.68
其中：主营业务收入	40,845.17	24,127.04	14,847.68
营业利润	4,890.36	3,140.57	1,822.32

利润总额	5,141.72	3,229.09	2,132.20
净利润	4,309.65	2,595.75	1,792.08
归属于母公司所有者的净利润	4,309.65	2,595.75	1,792.08
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	4,379.70	2,522.39	1,575.35

(三) 合并现金流量表简表

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	557.99	-1,929.46	-329.77
投资活动产生的现金流量净额	-1,300.09	-1,277.72	293.49
筹资活动产生的现金流量净额	3,354.79	3,094.58	-231.54
现金及现金等价物净增加额	2,612.69	-112.60	-267.83
期末现金及现金等价物余额	2,903.82	291.13	403.73

以上合并资产负债表简表、合并利润表简表、合并现金流量表简表数据摘自天健审（2016）7-380 号《审计报告》及财务报表附注。

(四) 主要财务指标

项目	2015.12.31 /2015 年度	2014.12.31 /2014 年度	2013.12.31 /2013 年度
流动比率（倍）	2.75	2.38	2.03
速动比率（倍）	2.75	2.38	2.03
资产负债率（母公司）	33.80%	39.52%	45.29%
应收账款周转率（次/年）	2.60	2.84	3.20
无形资产（扣除土地使用权）占净资产比例	0.63%	1.41%	0.88%
息税折旧摊销前利润（万元）	5,684.30	3,535.01	2,329.44
归属于公司股东的净利润（万元）	4,309.65	2,595.75	1,792.08
归属于公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	4,379.70	2,522.39	1,575.35
利息保障倍数（倍）	29.97	53.06	68.59
每股经营活动现金净流量（元）	0.09	-0.32	-0.05
每股净现金流量（元）	0.44	-0.02	-0.04

归属于公司股东的每股净资产(元)	3.06	1.50	0.96
------------------	------	------	------

注：上表中涉及“每股”指标均以股本 6,000 万股作为计算分母。

四、本次发行情况

股票种类：	人民币普通股（A 股）
股票面值：	人民币 1.00 元
发行股数：	2,000 万股（全部为公司公开发行新股，不安排公司股东公开发售股份）
发行价格：	【】元
发行方式：	本次发行采用网上按市值申购向公众投资者直接定价发行的方式，或法律法规允许的其他发行方式。
发行对象：	已开立深圳证券交易所创业板股票交易账户的境内自然人、法人等合格投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。
上市地点：	深圳证券交易所

五、募集资金用途

发行人本次募集资金扣除发行费用后将用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资规模	募集资金投资额	备案情况
1	企业管理软件实施交付能力提升项目	23,246.56	23,246.56	广州市天河区发展和改革局备案（备案项目编号：2016-440100-65-03-001982）
2	基于智能制造与移动应用的行业解决方案项目	12,554.65	12,554.65	广州市天河区发展和改革局备案（备案项目编号：2016-440106-65-03-001981）
3	研究院建设项目	5,080.45	5,080.45	广州市天河区发展和改革局备案（备案项目编号：2016-440106-65-03-001958）
4	其他与主营业务相关的营运资金	10,000.00	10,000.00	-
合计		50,881.66	50,881.66	-

发行人本次发行募集资金投资项目的轻重缓急顺序按以上项目列示的顺序为准。为充分抓住市场机遇，保持公司市场领先地位，发行人将根据各项目的实际进度，使用自有资金用于项目建设，本次发行股票的募集资金到位后，发行人将先行置换截至募集资金到位之日已投入项目的资金。如本次公开发行所募集资金不能满足拟投资项目的资金需求，资金缺口将由公司自筹解决。发行人募集资金用途具体情况详见本招股说明书“第十节 募集资金运用”。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

股票种类:	人民币普通股(A股)
每股面值:	人民币 1.00 元
发行股数、占发行后总股本的比例:	2,000 万股, 占发行后总股本的比例为 25%
每股发行价格:	【】 元
发行市盈率:	【】 倍(按每股发行价格除以发行后每股收益计算)
发行后每股收益:	【】 元(按发行人【】年经审计净利润除以发行后总股本计算)
发行前每股净资产:	3.06 元
发行后每股净资产:	【】 元(按本次发行后净资产值除以发行后总股本计算)
发行市净率:	【】 倍(按每股发行价格除以发行后的每股净资产计算)
发行方式:	本次发行采用网上按市值申购向公众投资者直接定价发行的方式, 或法律法规允许的其他发行方式。
发行对象:	已开立深圳证券交易所创业板股票交易账户的境内自然人、法人等合格投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)。
承销方式:	余额包销
募集资金总额:	【】 万元
募集资金净额:	【】 万元
发行费用概算:	【】 万元
其中: 承销和保荐费用:	【】 万元
审计费用:	【】 万元
评估费用:	【】 万元
律师费用:	【】 万元
发行手续费用:	【】 万元
其他费用:	【】 万元

二、本次发行的当事人及相关机构

(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

住所：广州市天河区珠江东路 12 号 16 楼 1603-1605 单元

联系电话：020-38878880

传真：020-38839520

联系人：柳子恒

(二) 保荐人（主承销商）

名称：光大证券股份有限公司

法定代表人：薛峰

住所：上海市静安区新闸路 1508 号

联系电话：021-22169999

传真：021-22169254

保荐代表人：张嘉伟、姜涛

项目协办人：洪璐

项目人员：王海江、王恒宇

(二) 律师事务所

名称：上海市锦天城律师事务所

负责人：吴明德

住所：上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 12 层

联系电话：021-20511000

传真：021-20511999

经办律师：蒋鹏、刘清丽、黄友川

(三) 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

住所：杭州市西溪路 128 号 9 楼

联系电话：0571-87855366

传真：0571-88216860

经办会计师：魏标文、彭宗显

(四) 资产评估机构

名称：广东中广信资产评估有限公司

负责人：汤锦东

住所：广州市越秀区东风中路 300 号之一 11 楼 A 室

联系电话：020-83637940

传真：020-83637841

经办评估师：汤锦东、王东升

(五) 股票登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

联系电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

（六）收款银行

名称：【】

住所：【】

户名：【】

账号：【】

三、发行人与中介机构的关系

截至本招股说明书签署日，发行人与本次发行有关的保荐人、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间，不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

四、本次发行有关重要日期

发行安排	日期
刊登发行公告日期	【】年【】月【】日
开始询价推介日期	【】年【】月【】日
刊登定价公告日期	【】年【】月【】日
申购日期和缴款日期	【】年【】月【】日
股票上市日期	【】年【】月【】日

第四节 风险因素

投资者在评价发行人此次公开发行股票时,除本招股说明书提供的其他各项资料外,应特别考虑下述各项风险因素。以下风险因素可能直接或间接对发行人经营状况、财务状况和持续盈利能力产生不利影响。发行人提请投资者仔细阅读本节全文。

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77.83%、79.36%和83.11%,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53.53%、59.37%和61.29%,客户集中度较高。公司与华为技术、美的集团、松下电器、京博控股、步步高等主要客户保持了稳定的合作关系,上述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。公司作为华为技术的核心企业信息化供应商之一,报告期内始终为华为技术提供优质的实施开发服务,并获得华为技术质量与流程IT管理部2015-2016最佳交付质量奖,与华为技术合作关系稳定。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、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,下游行业规模化企业信息化需求旺盛,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需求从而使公司经营业绩下滑的风险。

三、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信息化综

合解决方案及服务提供商,提供覆盖企业信息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,国内企业信息化实施开发业务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、开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。

四、人员流动风险

公司所从事的企业管理软件实施开发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,带来公司经营业绩下滑的风险。

五、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77.88%、75.32%和78.05%,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。

六、应收账款坏账风险

报告其各期末,公司应收账款账面价值分别为5,901.37万元、11,099.62万元和20,334.69万元,占营业收入比例分别为39.75%、46.00%和49.78%,公司应收账款账龄在1年以内的比例分别为99.45%、100.00%和97.69%,应收账款质量较

好。最近三年，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。

七、经营活动现金流量较低的风险

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-329.77万元、-1,929.46万元和557.99万元。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润相差较大，主要原因系公司处于高速成长期，随着公司经营规模的快速扩大，应收账款余额随着营业收入的增长而增加较多所致。公司客户大部分为信誉良好、实力雄厚的大中型企业，但未来仍存在公司客户不能按时结算或及时付款，影响公司的资金周转及使用效率，从而影响公司经营的风险。

八、税收优惠变化的风险

2011年10月13日，赛意有限取得《高新技术企业证书》，2015年10月10日，赛意有限再次取得《高新技术企业证书》，公司自2015年1月1日起三年内按照15%的税率征收企业所得税。根据《财政部国家税务总局关于将铁路运输和邮政业纳入营业税改征增值税试点的通知》（财税[2013]106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%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。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。

九、项目管理和质量控制风险

公司为企业客户提供的各种信息化实施开发服务，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ISO9001:2008质量管理体系认证、ISO/IEC 27001:2005信息安全管理体认证,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。

十、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信息化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,熟悉云计算、移动互联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。

十一、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。

十二、主要经营场所为租赁的风险

软件和信息技术行业公司多为轻资产运营,报告期内公司的经营场所主要是通过租赁方式取得。公司所从事的企业信息化实施开发业务的开展不需要特殊的固定场所,我国办公楼租赁市场供给充分、价格市场化,公司所租赁的办公场所租赁关系均较为稳定,截至本招股说明书签署日,公司未发生过因租赁房产而对公司经营造成不利影响的情形,但公司未来仍存在租赁的经营场所到期无法继续租赁,从而对公司的日常经营造成不利影响的风险。

十三、募集资金投资项目实施风险

公司本次募集资金拟用于投资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、研究院建设项目及补充其它与主营业务相关的营运资金项目,对公司项目组织和管理水平要求较高。公司董事会已对本次募集资金投资项目进行了认真细致的可行性论证,并且公司已经在企业管理软件实施领域拥有丰富的行业经验和大量的客户资源,但如果在本次募集资金投资项目实施过程中产业政策、市场环境、技术、客户等方面出现重大不利变化,可能会影响募集资金投资项目的投资成本、投资回收期、投资回报等,从而影响公司的盈利水平。

十四、募集资金投资项目管理风险

报告期内,公司营业收入增长较快,公司在扩大业务覆盖范围、提升客户服务质量的同时,公司经营决策、风险控制的难度也随之增加,对公司管理团队的管理水平及驾驭经营风险的能力带来一定程度的挑战。在本次发行后,随着募集资金的到位和募集资金投资项目的实施,公司总体经营规模将更进一步扩大。如果公司的经营管理水平和组织管理体系不能满足公司经营规模扩大后的要求,公司的管理将无法适应经营规模的快速增长,这将对公司的未来经营产生不利影响。

十五、募集资金投资项目造成净资产收益率下降的风险

发行人报告期内扣除非经常损益后的加权平均净资产收益率分别为32.52%、34.48%、36.77%,净资产收益率较高且逐年上升。本次发行股票募集资金到位后,发行人净资产预计将比发行前大幅增加,鉴于募集资金投资项目需要一定的建设期和达产期,短期内难以实现预期收益,因此本次发行完成后公司短期内将面临净资产收益率下降的风险。

十六、股市风险

股票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股票可能涉及的各种风险。

第五节 发行人基本情况

一、发行人的基本情况

发行人:	广州赛意信息科技股份有限公司
英文名称:	GUANGZHOU SIE CONSULTING CO., LTD.
注册资本:	60,000,000.00 元
法定代表人:	张成康
成立日期:	2005 年 1 月 10 日
整体变更设立日期:	2015 年 12 月 23 日
住所:	广州市天河区珠江东路 12 号 16 楼 1603-1605 单元
邮政编码:	510623
互联网网址:	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)
信息披露和投资者关系的负责部门:	证券投资部
信息披露和投资者关系的负责人:	柳子恒
电话:	020-38878880
传真:	020-38839520
电子信箱:	investor@chinasie.com

二、发行人的设立情况

(一) 设立方式

发行人前身为广州赛意信息科技有限公司,成立于 2005 年 1 月 10 日。2015

年 12 月 1 日，赛意有限召开股东会，审议通过以截至 2015 年 10 月 31 日天健会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所审计（天健粤审〔2015〕990 号《审计报告》）确认的公司净资产 172,280,319.44 元以 1:0.34827 的比例折为 60,000,000 股，每股面值 1 元，剩余部分计入资本公积，整体变更为股份有限公司。2015 年 12 月 10 日，天健会计师事务所出具了天健验〔2015〕7-172 号《验资报告》，对各发起人投入发行人的资产进行了验证。2015 年 12 月 23 日，变更设立后的股份公司在广州市工商行政管理局注册登记（统一社会信用代码：914401017695403218）。

（二）有限责任公司设立情况

2005年1月，自然人张程伟与美的集团以货币资金方式共同出资设立广州赛意信息科技有限公司，设立时注册资本为200万元，其中张程伟认缴出资160万元，美的集团认缴出资40万元。2005年1月7日，广州惠建会计师事务所有限公司出具穗建验字〔2015〕第5126号《验资报告》，确认公司已收到张程伟、美的集团缴纳的200万元出资。

2005年1月10日，广州市工商行政管理局核发《营业执照》（注册号：4401062025112），赛意有限成立。赛意有限成立时法定代表人为张程伟，住所：广州市天河区天润路61号西梯906房，经营范围：开发、销售计算机软硬件；信息技术开发、咨询。

成立时，赛意有限的股东出资情况如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	张程伟	160.00	80.00%	货币
2	美的集团	40.00	20.00%	货币
合计		200.00	100.00%	-

（三）股份有限公司设立情况

2015 年 12 月 1 日，赛意有限召开股东会，审议通过以截至 2015 年 10 月 31 日天健会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所审计（天健粤审〔2015〕990 号《审计报告》）确认的公司净资产 172,280,319.44 元以 1:0.34827 的比例折为

60,000,000 股，每股面值 1 元，剩余部分计入资本公积，整体变更为股份有限公司。2015 年 12 月 10 日，天健会计师事务所出具了天健验〔2015〕7-172 号《验资报告》，对各发起人投入发行人的资产进行了验证。

2015 年 12 月 16 日，公司召开创立大会暨 2015 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于同意设立广州赛意信息科技股份有限公司的议案》等议案。

2015 年 12 月 23 日，公司在广州市工商行政管理局办理了工商变更登记，并领取《营业执照》（统一社会信用代码 914401017695403218）。

此次变更后，股份公司股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	持股数量（万股）	持股比例	出资方式
1	张成康	1,312.20	21.87%	净资产
2	美的投资	972.00	16.20%	净资产
3	刘伟超	729.00	12.15%	净资产
4	刘国华	631.80	10.53%	净资产
5	欧阳湘英	486.00	8.10%	净资产
6	高瓴天成	420.00	7.00%	净资产
7	曹金乔	388.80	6.48%	净资产
8	意拓投资	270.00	4.50%	净资产
9	意成投资	270.00	4.50%	净资产
10	意道投资	243.00	4.05%	净资产
11	宏企浩春	180.00	3.00%	净资产
12	意发投资	97.20	1.62%	净资产
合计		6,000.00	100.00%	-

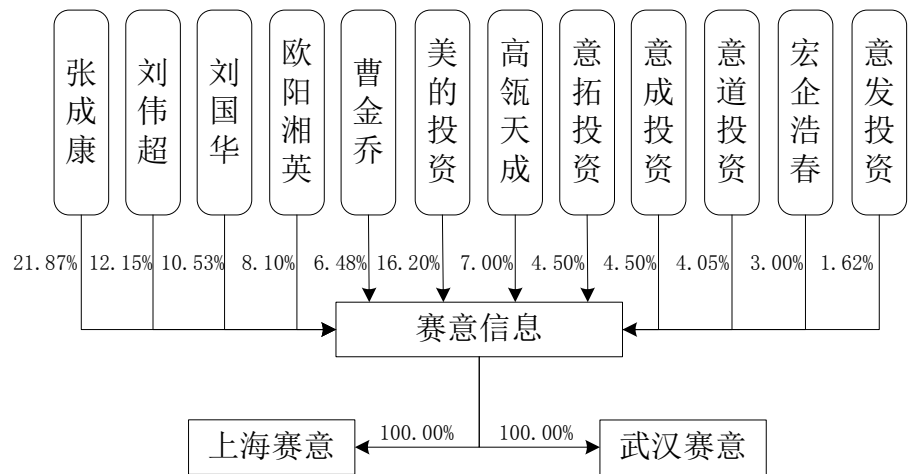
三、发行人重大资产重组情况

截至本招股说明书签署日，发行人自设立以来不存在重大资产重组情况。

四、发行人的股权结构和组织结构

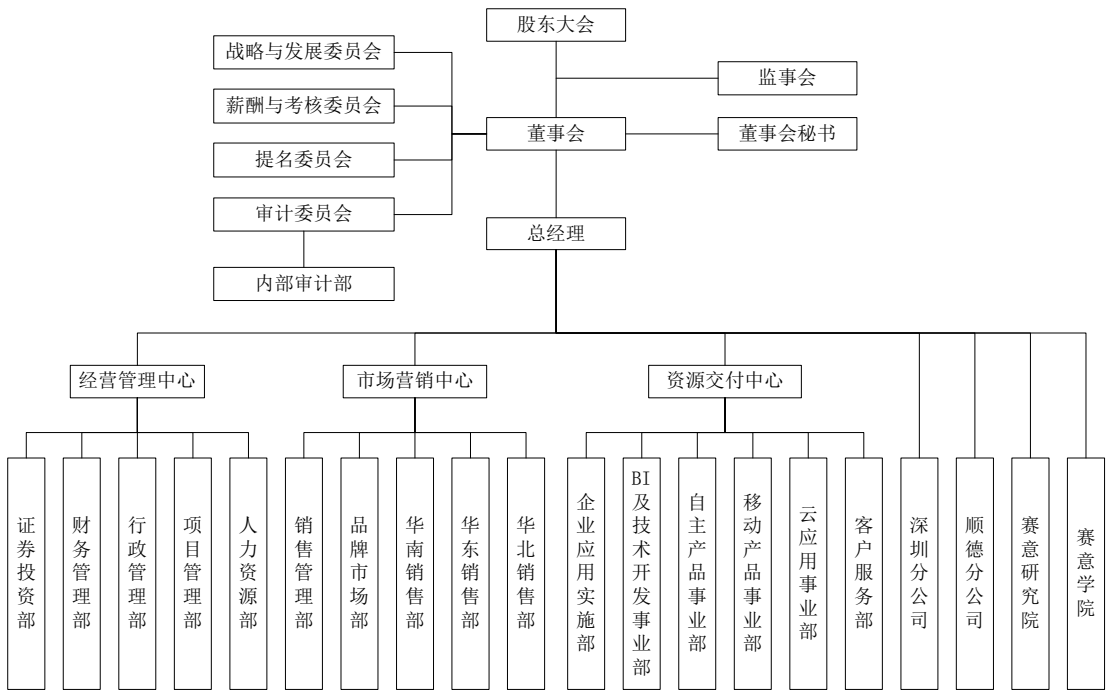
（一）发行人的股权结构

截至本招股说明书签署日，公司股权结构如下图所示：



(二) 发行人的组织结构

截至本招股说明书签署日，公司组织结构如下图所示：



(三) 发行人的主要职能部门情况

公司严格按照《公司法》的规定，设立了股东大会、董事会和监事会，分别作为公司的权力机构、执行机构和监督机构，并根据相互独立、相互制衡、权责明确、精干高效的原则，建立健全了法人治理结构，并规范运作。董事会下设战略与发展委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会和审计委员会。董事会设董事会秘书，董事会秘书是公司高级管理人员，对董事会负责。公司设总经理 1 名，

由董事会聘任或解聘，对董事会负责，负责公司的日常经营管理工作。

公司各职能部门的主要职责如下：

机构名称	主要职能
内部审计部	对公司及其子公司、分公司进行内部审计，完成董事会审计委员会指派的审计项目，监督财务计划及计划执行情况，监督财务纪律的执行情况等。
证券投资部	负责公司证券事务、信息披露、股权管理、投资者关系管理，负责收购、兼并、股权投资转让等资本运作事项。
财务管理部	负责制订公司财务管理与会计核算制度，负责公司资金的筹集、调配，控制财务风险，组织编制财务预算和决算，审核编制会计报表。
行政管理部	负责公司战略管理、经营计划和目标管理与监督工作，定期组织管理质询会和经营分析会；组织制定、监控、统计分析、核实各业务单元相关业绩考核数据，并及时将业绩考核结果提报管理层分析讨论；对一级子公司的业务进行相关指导和监督，确保公司整体计划的实现；负责公司整体的信息化工作。
项目管理部	负责制定公司项目管理体系规范，研究并优化项目管理方法，提升项目交付质量、控制项目风险，落实项目管理体系建设的各项工作；负责公司所有交付实施项目的立项、跟踪、结项以及项目交付质量报告。
人力资源部	负责人力资源整体规划及机构设置、员工招聘、培训、人事、劳资福利管理以及绩效考评工作。
销售管理部	是公司所有销售工作的集中管理部门，负责公司销售策略制定、销售管理流程标准化建设、销售体系搭建，对所有销售项目具有监督、指导和协助的功能。
品牌市场部	负责公司的宣传推广、品牌建设、公关策划、对外交流、对内传播、市场信息的收集整理及研究、公司宣传材料的设计制作、公司网站的建设和维护、市场活动的举办以及其他市场工作。
华南销售部、华东销售	分别负责公司在华南、华东、华北区域销售工作开展及执行的主要

部、华北销售部	部门，负责行业及具体客户的拓展、项目跟踪、售前工作组织及落实、项目招投标策划及标书组织编写、合同谈判及签订、合同收款等相关工作。
企业应用实施部	负责企业应用软件产品线的咨询、实施、交付业务，包括企业资源计划、供应商关系管理、客户关系管理等应用软件。
BI 及技术开发事业部	负责商务智能产品、大数据分析产品的交付与实施业务。
自主产品事业部	负责公司除移动化产品以外的自主产品的研发、实施与交付业务，包括 MES 制造执行系统、营销及渠道管理套件、费用控制系统等。
移动产品事业部	负责公司企业移动平台产品及相关行业解决方案的研发、实施与交付业务。
云应用事业部	负责公司云开发平台研发、云应用服务的实施与交付业务。
客户服务部	负责客户信息系统运营管理及维护业务，为客户提供统一的客户系统运维服务和售后服务平台。
赛意研究院	公司的研究机构，负责研究行业发展动向、企业信息化领域前沿理论和研究成果，依据市场需求对公司各产品线制定前瞻性的整合方案以及负责公司整体技术方案架构规划。
赛意学院	负责构建和完善公司培训体系，组织各类管理和技术培训项目，发展员工能力，培养内训讲师队伍，推动学习型组织的建立，形成公司知识管理、人才梯队培养的智力平台。

五、发行人的分公司、控股子公司情况

（一）分公司情况

截至本招股说明书签署日，公司拥有 2 家分公司，分别为广州赛意信息科技股份有限公司深圳分公司、广州赛意信息科技股份有限公司顺德分公司。

赛意深圳分公司成立于 2014 年 9 月 15 日，统一社会信用代码 91440300311769175N，经营场所：深圳市龙华新区龙华街道清祥路 1 号宝能科技园 9 栋 C 座 10、11、12 楼，负责人张成康，经营范围：计算机软硬件的开发及销售；信息技术开发、技术咨询；国内贸易；货物及技术进出口；教育培训。

赛意顺德分公司成立于 2014 年 4 月 1 日，统一社会信用代码 91440606096809882X，经营场所：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，负责人张成康，经营范围：开发、销售计算机硬件；信息技术开发、咨询；货物及技术进出口。

(二) 子公司情况

截至本招股说明书签署日，公司除持有上海赛意、武汉赛意 100%的股权外，未持有其他公司股权。

1、赛意（上海）信息科技有限公司

公司名称	赛意（上海）信息科技有限公司	
设立日期	2014 年 9 月 12 日	
注册资本	1,000.00 万元	
实收资本	1,000.00 万元	
注册地址	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	上海市沪宜公路 1185 号高科商务中心 1913,1915,1912-1926 单元	
股东持股情况	公司持有上海赛意 100%股权	
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）。	
与发行人主营业务的关系	上海赛意为赛意信息全资子公司，其业务与母公司一致，主要负责华东地区业务拓展与项目实施交付。	
最近一年主要财务指标	指标名称	2015 年 12 月 31 日/2015 年度
	总资产（万元）	342.69
	净资产（万元）	46.58
	净利润（万元）	106.20
	审计情况	经天健会计师事务所审计

2、武汉荆楚赛意信息科技有限公司

公司名称	武汉荆楚赛意信息科技有限公司
设立日期	2016 年 3 月 17 日
注册资本	500.00 万元
实收资本	500.00 万元
注册地址	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	武汉市东湖新技术开发区高新大道 999 号 A5 北 C2 座 12 楼
股东持股情况	公司持有武汉赛意 100%股权
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；计算机技术培训（不含学历教育）。（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）
与发行人主营业务的关系	武汉赛意为赛意信息全资子公司，其业务与母公司一致，主要负责华中地区业务拓展与项目实施交付。

（三）报告期内曾存在的其他子公司情况

赛意（深圳）信息科技有限公司基本情况如下：

公司名称	赛意（深圳）信息科技有限公司		
设立日期	2013 年 10 月 14 日		
注册资本	200.00 万元		
实收资本	200.00 万元		
注册地址	深圳市龙岗区坂田街道坂田社区黄君山 111 号 C 栋 4 楼		
股东持股情况	公司持有深圳赛意 100%股权		
经营范围	一般经营项目：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；许可经营项目：信息技术的培训。		
报告期内主要财务指标	指标名称	2014 年 12 月 31 日 /2014 年度	2013 年 12 月 31 日 /2013 年度

	总资产(万元)	195.14	199.59
	净资产(万元)	199.59	199.59
	净利润(万元)	-4.45	-0.41
	审计情况	经天健会计师事务所审计	

报告期内, 公司曾持有深圳赛意 100% 股权, 2015 年公司因架构调整原因决定注销深圳赛意, 2015 年 8 月深圳赛意注销税务登记, 2016 年 2 月深圳赛意注销工商登记。

六、主要股东、实际控制人及发起人的基本情况

(一) 控股股东、实际控制人的认定

发行人股东张成康、刘伟超、刘国华、欧阳湘英、曹金乔合计持有公司 3,547.80 万股股份, 占公司本次发行前总股本的 59.13%, 上述 5 人报告期内共同拥有公司控制权, 构成发行人的控股股东暨实际控制人。

2015 年 12 月 1 日, 上述五人签署《一致行动协议》, 具体内容如下:

1、本协议签署各方互为一致行动人, 按照本协议的约定共同行使权利、承担义务。

2、本协议自各方签署后生效, 至公司首次公开发行股票并上市交易三十六个月届满后失效。

3、一致行动人承诺在本协议有效期内未经一致行动人一致同意, 不转让或者委托他人管理自身持有的股份, 也不由公司回购自身持有的股份, 同时不对自身持有的股份设置任何质押、担保或其他第三方权益; 任何一方在前述期限内自行转让股份的, 则转让该等股份的全部所得归公司所有。

4、在本协议有效期内, 在任一方拟就有关公司经营发展的重大事项向股东大会、董事会提出议案之前, 或在行使股东大会或董事会等事项的表决权之前, 一致行动人内部先对相关议案或表决事项进行协调, 直至达成一致意见。

5、在本协议有效期内, 除关联交易需要回避的情形外, 一致行动人保证在

行使根据法律法规规定及公司章程所享有的重大决策、选择管理者等股东权利时，相互之间进行充分的沟通和讨论后一致行动，并保证行使股东（大）会表决权时与公司持股比例最高的股东保持一致。一致行动人如不亲自参加公司股东（大）会，应委托公司持股比例最高的股东参加并行使表决权。

6、在本协议有效期内，除关联交易需要回避的情形外，一致行动人同时还担任公司董事的，在董事会召开会议表决时，相互之间进行充分的沟通和讨论后一致行动，并保证与公司持股比例最高的股东委派或担任的董事保持一致。担任董事的一致行动人如不亲自参加董事会，应委托公司持股比例最高的股东委派或担任的董事参加并进行表决。

7、公司召开股东（大）会或董事会时，一致行动人应共同委托股东（大）会或董事会的计票人和监票人对其行使表决权的情况进行监督。如果股东（大）会或董事会的计票人和监票人发现一致行动人未按照本协议的约定行使表决权，出现对任何重大事项的表决权行使不一致的情形，则股东（大）会的计票人和监票人应将表决票退还给一致行动人，并要求一致行动人再次就行使何种表决权进行协商。

8、如果一致行动人经再次协商，仍无法对该等重大事项行使何种表决权达成一致意见，则股东（大）会或董事会的计票人和监票人应当认定一致行动人对该等重大事项与公司持股比例最高的股东或持股比例最高的股东委派或担任的董事投相同的表决票。

9、在本协议有效期内，本协议一经签署即不可撤销。

（二）主要股东、实际控制人及发起人的情况

1、张成康

张成康先生，1975年生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码440622197501****，现居住于广东省佛山市顺德区北滘镇，现任本公司董事长、总经理。其简历详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”。

张成康直接持有本公司股票 13,122,000 股, 占公司股本总额的 21.87%, 为赛意信息第一大股东。

2、刘伟超

刘伟超先生, 1976 年生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 身份证号码 433101197604****, 现居住于广州市海珠区都会路, 现任本公司董事、副总经理、自主产品事业部总经理。其简历详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”。

刘伟超直接持有本公司股票 7,290,000 股, 占公司股本总额的 12.15%。

3、刘国华

刘国华先生, 1974 年生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 身份证号码 422228197405****, 现居住于广州市黄埔区大沙地东 599 号, 现任本公司董事、副总经理、赛意研究院院长、赛意学院院长。其简历详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”。

刘国华直接持有本公司股票 6,318,000 股, 占公司股本总额的 10.53%。

4、欧阳湘英

欧阳湘英女士, 1963 年生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 身份证号码 430305196305****, 现居住于佛山市顺德区北滘镇, 现任本公司财务总监、行政管理部总经理。其简历详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”。

欧阳湘英直接持有本公司股票 4,860,000 股, 占公司股本总额的 8.10%。

5、曹金乔

曹金乔先生, 1973 年生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 身份证号码 370602197310****, 现居住于上海市浦东新区龙阳路, 现任总经理助理、上海赛意总经理。其简历详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”。

曹金乔直接持有本公司股票 3,888,000 股，占公司股本总额的 6.48%。

6、佛山市美的投资管理有限公司

美的投资直接持有本公司股票 9,720,000 股，占公司股本总额的 16.20%。

截至本招股说明书签署日，美的投资基本情况如下：

公司名称	佛山市美的投资管理有限公司
设立日期	2007 年 7 月 20 日
法定代表人	何剑锋
注册资本	10,000.00 万元
实收资本	10,000.00 万元
注册地址	佛山市顺德区北滘镇北滘居委会蓬莱路工业大道
主要生产经营地	佛山市顺德区北滘镇北滘居委会蓬莱路工业大道
股东构成	宁波普罗非投资管理有限公司持有美的投资 100%股权
经营范围	实业投资；资产管理；国内商业，物资供销业。
主营业务	对外投资的股权管理
与发行人主营业务的关系	无

美的投资为宁波普罗非投资管理有限公司的全资子公司，宁波普罗非投资管理有限公司为宁波开联实业发展有限公司的全资子公司，宁波开联实业发展有限公司股东为美的控股有限公司和何享健，美的控股有限公司控股股东为何享健，其持股比例为 94.55%。因此，何享健是美的投资的实际控制人。

7、珠海高瓴天成股权投资基金（有限合伙）

高瓴天成直接持有本公司股票 4,200,000 股，占公司股本总额的 7.00%。

截至本招股说明书签署日，高瓴天成基本情况如下：

名称	珠海高瓴天成股权投资基金（有限合伙）
设立日期	2014 年 7 月 22 日
住所	珠海市横琴新区宝兴路 118 号 1 栋 219-40 室

执行事务合伙人	珠海高瓴天成股权投资管理中心（有限合伙）（委派代表：马翠芳）
---------	--------------------------------

高瓴天成为私募基金，已在中国证券投资基金业协会进行备案登记，基金编号为 S20723。

截至本招股说明书签署日，高瓴天成的合伙人情况如下：

序号	股东名称/姓名	合伙人性质	出资额（万元）	出资比例
1	珠海高瓴翔远资产管理中心（有限合伙）	有限合伙人	99,700.000	30.211%
2	新华人寿保险股份有限公司	有限合伙人	60,000.000	18.181%
3	上海歌斐鹏荣投资中心（有限合伙）	有限合伙人	60,000.000	18.181%
4	杭州华瓴投资管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	32,000.000	9.697%
5	珠海高瓴股权投资管理有限公司	有限合伙人	22,400.000	6.788%
6	深圳嘉道功程股权投资基金（有限合伙）	有限合伙人	10,000.000	3.030%
7	天易隆达（深圳）投资股份有限公司	有限合伙人	10,000.000	3.030%
8	珠海高瓴卓远资产管理中心（有限合伙）	有限合伙人	6,810.000	2.064%
9	穆德骏	有限合伙人	5,000.000	1.515%
10	宁波美域股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000.000	1.515%
11	张建富	有限合伙人	5,000.000	1.515%
12	昆山兴华投资咨询中心（有限合伙）	有限合伙人	4,100.000	1.242%
13	天津祥毓和泰投资管理有限公司	有限合伙人	4,000.000	1.212%
14	珠海高瓴天成股权投资管理中心（有限合伙）	普通合伙人	3,800.101	1.152%
15	沈皓瑜	有限合伙人	1,200.000	0.364%
16	宋柏茂	有限合伙人	1,000.000	0.303%
合计			330,010.101	100.00%

高瓴天成的普通合伙人为珠海高瓴天成股权投资管理中心（有限合伙），珠海高瓴天成股权投资管理中心（有限合伙）的普通合伙人为珠海高瓴天成投资管

理有限公司，珠海高瓴天成投资管理有限公司的控股股东为张海燕，其持股比例为 55%。因此，张海燕能够通过珠海高瓴天成投资管理有限公司间接控制高瓴天成，是高瓴天成的实际控制人。

8、宁波宏企浩春创业投资中心（有限合伙）

宏企浩春直接持有本公司股票 1,800,000 股，占公司股本总额的 3.00%。

截至本招股说明书签署日，宏企浩春基本情况如下：

名称	宁波宏企浩春创业投资中心（有限合伙）
成立日期	2015 年 7 月 1 日
主要经营场所	宁波市鄞州都市工业园（首南街道）
执行事务合伙人	宁波嘉铭浩春投资管理有限责任公司（委派代表：尹七春）

宏企浩春为私募基金，已在中国证券投资基金业协会进行备案登记，基金编号为 S69586。

截至本招股说明书签署日，宏企浩春的合伙人情况如下：

序号	股东名称/姓名	合伙人性质	出资额（万元）	出资比例
1	上海庆涌资产管理有限公司	有限合伙人	2,700.00	27.5510%
2	宋谷	有限合伙人	2,000.00	20.4082%
3	陈晓	有限合伙人	2,000.00	20.4082%
4	张守钧	有限合伙人	1,000.00	10.2041%
5	郑雁鹏	有限合伙人	1,000.00	10.2041%
6	宁波盛鄞创业投资中心（有限合伙）	有限合伙人	1,000.00	10.2041%
7	宁波嘉铭浩春投资管理有限责任公司	普通合伙人	100.00	1.0203%
合计			9,800.00	100.00%

宏企浩春的普通合伙人为宁波嘉铭浩春投资管理有限责任公司，宁波嘉铭浩春投资管理有限责任公司的控股股东为谭浩，其持股比例为 37.00%。因此，谭浩能够通过宁波嘉铭浩春投资管理有限责任公司间接控制宏企浩春，是宏企浩春的实际控制人。

9、广州意拓投资合伙企业（有限合伙）

意拓投资直接持有本公司股票 2,700,000 股，占公司股本总额的 4.50%。

截至本招股说明书签署日，意拓投资基本情况如下：

名称	广州意拓投资合伙企业（有限合伙）
成立日期	2014 年 6 月 16 日
主要经营场所	广州市天河区体育东路 140-148 号 2803-2810（部位：B38）
执行事务合伙人	谭凌

意拓投资为公司员工持股公司，拥有的主要资产为发行人的股权，没有其他对外投资和经营性资产。

截至本招股说明书签署日，意拓投资的合伙人情况如下：

序号	股东姓名	合伙人性质	出资额（万元）	持股比例
1	谭凌	普通合伙人	66.6600	20.00%
2	刘晓君	有限合伙人	16.6650	5.00%
3	李锐	有限合伙人	16.6650	5.00%
4	陈果来	有限合伙人	16.6650	5.00%
5	梁柏	有限合伙人	13.3320	4.00%
6	林辉鸣	有限合伙人	13.3320	4.00%
7	戴一帆	有限合伙人	9.9990	3.00%
8	高棉泉	有限合伙人	9.9990	3.00%
9	张继宇	有限合伙人	9.9990	3.00%
10	任泽华	有限合伙人	9.9990	3.00%
11	朋孙刚	有限合伙人	9.9990	3.00%
12	袁利峰	有限合伙人	6.6660	2.00%
13	周侗	有限合伙人	6.6660	2.00%
14	杨文军	有限合伙人	6.6660	2.00%
15	张文锋	有限合伙人	6.6660	2.00%
16	何少林	有限合伙人	5.9994	1.80%
17	唐凌群	有限合伙人	5.9994	1.80%
18	徐军义	有限合伙人	5.9994	1.80%

序号	股东姓名	合伙人性质	出资额（万元）	持股比例
19	甘遥	有限合伙人	5.9994	1.80%
20	简朝红	有限合伙人	5.3328	1.60%
21	晏珍菊	有限合伙人	5.3328	1.60%
22	周黎明	有限合伙人	5.3328	1.60%
23	张华	有限合伙人	4.6662	1.40%
24	陈智华	有限合伙人	4.6662	1.40%
25	李文贤	有限合伙人	3.9996	1.20%
26	李洪飞	有限合伙人	3.3330	1.00%
27	何伟文	有限合伙人	3.3330	1.00%
28	万永红	有限合伙人	3.3330	1.00%
29	刘元猛	有限合伙人	3.3330	1.00%
30	柳子恒	有限合伙人	3.3330	1.00%
31	史伟	有限合伙人	3.3330	1.00%
32	周强华	有限合伙人	3.3330	1.00%
33	谢斌	有限合伙人	3.3330	1.00%
34	杨华敏	有限合伙人	3.3330	1.00%
35	尹文锋	有限合伙人	3.3330	1.00%
36	周健	有限合伙人	3.3330	1.00%
37	凌晋林	有限合伙人	3.3330	1.00%
38	宋子文	有限合伙人	3.3330	1.00%
39	朱考生	有限合伙人	3.3330	1.00%
40	朱耀伟	有限合伙人	3.3330	1.00%
41	徐燕枝	有限合伙人	3.3330	1.00%
42	张祖青	有限合伙人	3.3330	1.00%
43	卢德升	有限合伙人	3.3330	1.00%
合计			333.3000	100.00%

10、广州意成投资合伙企业（有限合伙）

意成投资直接持有本公司股票 2,700,000 股，占公司股本总额的 4.50%。

截至本招股说明书签署日，意成投资基本情况如下：

名称	广州意成投资合伙企业（有限合伙）
----	------------------

成立日期	2014 年 6 月 16 日
主要经营场所	广州市天河区体育东路 140-148 号 2803-2810 (部位: B35)
执行事务合伙人	蔡胜龙

意成投资为公司员工持股公司,拥有的主要资产为发行人的股权,没有其他对外投资和经营性资产。

截至本招股说明书签署日,意成投资的合伙人情况如下:

序号	股东姓名	合伙人性质	出资额(万元)	持股比例
1	蔡胜龙	普通合伙人	39.9960	12.00%
2	梁碧青	有限合伙人	16.6650	5.00%
3	邱鹏	有限合伙人	16.6650	5.00%
4	陈惠卿	有限合伙人	16.6650	5.00%
5	杨响亮	有限合伙人	16.6650	5.00%
6	潘成高	有限合伙人	16.6650	5.00%
7	刘毅	有限合伙人	11.9988	3.60%
8	杨东升	有限合伙人	11.9988	3.60%
9	戴佶祥	有限合伙人	9.9990	3.00%
10	龙海	有限合伙人	9.9990	3.00%
11	李辉	有限合伙人	9.9990	3.00%
12	陈水先	有限合伙人	6.6660	2.00%
13	孙思蔚	有限合伙人	6.6660	2.00%
14	钟锦华	有限合伙人	6.6660	2.00%
15	吴瑜林	有限合伙人	6.6660	2.00%
16	裴习保	有限合伙人	6.6660	2.00%
17	肖铜锋	有限合伙人	6.6660	2.00%
18	朱国栋	有限合伙人	6.6660	2.00%
19	程启胜	有限合伙人	6.6660	2.00%
20	张游招	有限合伙人	6.6660	2.00%
21	陈贤慧	有限合伙人	6.6660	2.00%
22	徐恕	有限合伙人	5.3328	1.60%
23	李会明	有限合伙人	5.3328	1.60%
24	龚仪兵	有限合伙人	3.9996	1.20%

序号	股东姓名	合伙人性质	出资额(万元)	持股比例
25	陈世钦	有限合伙人	3.9996	1.20%
26	杨刚	有限合伙人	3.9996	1.20%
27	林峭	有限合伙人	3.9996	1.20%
28	张定雄	有限合伙人	3.9996	1.20%
29	熊栋良	有限合伙人	3.9996	1.20%
30	朱海艳	有限合伙人	3.9996	1.20%
31	刘圣荣	有限合伙人	3.3330	1.00%
32	马强	有限合伙人	3.3330	1.00%
33	陈卿	有限合伙人	3.3330	1.00%
34	范明明	有限合伙人	3.3330	1.00%
35	黄山	有限合伙人	3.3330	1.00%
36	甘遥	有限合伙人	3.3330	1.00%
37	王功亮	有限合伙人	3.3330	1.00%
38	孟凡凤	有限合伙人	3.3330	1.00%
39	韩周林	有限合伙人	3.3330	1.00%
40	谢泽祥	有限合伙人	1.9998	0.60%
41	张兰	有限合伙人	1.9998	0.60%
42	利嘉宏	有限合伙人	1.9998	0.60%
43	郭占山	有限合伙人	1.9998	0.60%
44	王倩	有限合伙人	1.9998	0.60%
45	刘明祥	有限合伙人	1.9998	0.60%
46	戴厚旭	有限合伙人	1.9998	0.60%
47	李锐锋	有限合伙人	1.9998	0.60%
48	黄刚	有限合伙人	1.9998	0.60%
49	段乐平	有限合伙人	1.9998	0.60%
50	黄敬陈	有限合伙人	0.6666	0.20%
合计			333.3000	100.00%

11、广州意道投资合伙企业（有限合伙）

意道投资直接持有本公司股票 2,430,000 股，占公司股本总额的 4.05%。

截至本招股说明书签署日，意道投资基本情况如下：

名称	广州意道投资合伙企业（有限合伙）
成立日期	2014 年 5 月 16 日
主要经营场所	广州市天河区体育东路 140-148 号 2803-2810（部位：B33）
执行事务合伙人	柳子恒

意道投资为公司员工持股公司，拥有的主要资产为发行人的股权，没有其他对外投资和经营性资产。

截至本招股说明书签署日，意道投资的合伙人情况如下：

序号	股东姓名	合伙人性质	出资额（万元）	持股比例
1	柳子恒	普通合伙人	34.4202	11.47%
2	林立岳	有限合伙人	24.3600	8.12%
3	张震	有限合伙人	16.8000	5.60%
4	陈罡	有限合伙人	16.8000	5.60%
5	黄小谷	有限合伙人	16.8000	5.60%
6	朱志峰	有限合伙人	16.8000	5.60%
7	黄永佳	有限合伙人	13.2000	4.40%
8	张蕾蕾	有限合伙人	10.2000	3.40%
9	黄良迅	有限合伙人	10.2000	3.40%
10	陈怀志	有限合伙人	10.2000	3.40%
11	王丽丽	有限合伙人	10.2000	3.40%
12	夏毅	有限合伙人	6.6000	2.20%
13	彭炜凌	有限合伙人	6.6000	2.20%
14	余志峰	有限合伙人	6.6000	2.20%
15	罗畅	有限合伙人	6.6000	2.20%
16	林富兴	有限合伙人	5.6400	1.88%
17	沈家聪	有限合伙人	5.3400	1.78%
18	张巍	有限合伙人	5.3400	1.78%
19	孙运琦	有限合伙人	3.9600	1.32%
20	巴树国	有限合伙人	3.9600	1.32%
21	陈磊	有限合伙人	3.9600	1.32%
22	田海峰	有限合伙人	3.9600	1.32%
23	肖杰雄	有限合伙人	3.6000	1.20%

序号	股东姓名	合伙人性质	出资额(万元)	持股比例
24	纪旺民	有限合伙人	3.6000	1.20%
25	古伟	有限合伙人	3.6000	1.20%
26	施小明	有限合伙人	3.6000	1.20%
27	王永志	有限合伙人	3.6000	1.20%
28	温祚志	有限合伙人	3.6000	1.20%
29	仇冠欣	有限合伙人	3.6000	1.20%
30	秦晓钊	有限合伙人	3.6000	1.20%
31	臧益明	有限合伙人	3.6000	1.20%
32	吕玉红	有限合伙人	3.6000	1.20%
33	李建义	有限合伙人	3.6000	1.20%
34	杨玲	有限合伙人	3.6000	1.20%
35	刘宏	有限合伙人	3.3600	1.12%
36	袁海岗	有限合伙人	2.7000	0.90%
37	赵强	有限合伙人	2.0400	0.68%
38	胡海蓉	有限合伙人	2.0400	0.68%
39	陈祥波	有限合伙人	2.0400	0.68%
40	彭怀斌	有限合伙人	2.0400	0.68%
41	刘少华	有限合伙人	2.0400	0.68%
42	刘耀辉	有限合伙人	1.9998	0.67%
合计			300.0000	100.00%

12、广州意发投资合伙企业（有限合伙）

意发投资直接持有本公司股票 972,000 股，占公司股本总额的 1.62%。

截至本招股说明书签署日，意发投资基本情况如下：

名称	广州意发投资合伙企业（有限合伙）
成立日期	2014 年 5 月 16 日
主要经营场所	广州市天河区体育东路 140-148 号 2803-2810 房自编 B29 房
执行事务合伙人	柳子恒

意发投资为公司员工持股公司，拥有的主要资产为发行人的股权，没有其他对外投资和经营性资产。

截至本招股说明书签署日，意发投资的合伙人情况如下：

序号	股东姓名	合伙人性质	出资额（万元）	持股比例
1	李萱	有限合伙人	9.6000	8.00%
2	柳子恒	普通合伙人	4.0800	3.40%
3	郭丽珊	有限合伙人	3.6000	3.00%
4	张林军	有限合伙人	3.6000	3.00%
5	陈冲	有限合伙人	3.6000	3.00%
6	吴木清	有限合伙人	3.6000	3.00%
7	李斌	有限合伙人	3.6000	3.00%
8	张亮	有限合伙人	3.6000	3.00%
9	吕建成	有限合伙人	3.6000	3.00%
10	李杰	有限合伙人	3.6000	3.00%
11	沈练	有限合伙人	3.6000	3.00%
12	余豪峰	有限合伙人	3.6000	3.00%
13	刘思慧	有限合伙人	3.6000	3.00%
14	廖林媛	有限合伙人	3.6000	3.00%
15	王军	有限合伙人	3.3600	2.80%
16	晏喜红	有限合伙人	2.0400	1.70%
17	李文秀	有限合伙人	2.0400	1.70%
18	张培均	有限合伙人	2.0400	1.70%
19	汤丽华	有限合伙人	2.0400	1.70%
20	刘军科	有限合伙人	2.0400	1.70%
21	林邦演	有限合伙人	2.0400	1.70%
22	刘慧	有限合伙人	2.0400	1.70%
23	王雄杰	有限合伙人	2.0400	1.70%
24	兰江其	有限合伙人	2.0400	1.70%
25	洪文亮	有限合伙人	2.0400	1.70%
26	董宝林	有限合伙人	2.0400	1.70%
27	李桂贤	有限合伙人	2.0400	1.70%
28	万建文	有限合伙人	2.0400	1.70%
29	吴宇金	有限合伙人	2.0400	1.70%
30	张晓瑜	有限合伙人	2.0400	1.70%
31	王瑜	有限合伙人	2.0400	1.70%

序号	股东姓名	合伙人性质	出资额(万元)	持股比例
32	文柱秀	有限合伙人	2.0400	1.70%
33	郭剑	有限合伙人	2.0400	1.70%
34	刘军	有限合伙人	2.0400	1.70%
35	陆灵君	有限合伙人	2.0400	1.70%
36	马存先	有限合伙人	2.0400	1.70%
37	高世华	有限合伙人	2.0400	1.70%
38	王乐意	有限合伙人	2.0400	1.70%
39	彭健恩	有限合伙人	2.0400	1.70%
40	陈亮	有限合伙人	2.0400	1.70%
41	闫瑞乐	有限合伙人	2.0400	1.70%
42	朋孙刚	有限合伙人	2.0400	1.70%
43	唐彩华	有限合伙人	2.0400	1.70%
44	黄敬陈	有限合伙人	1.3200	1.10%
45	周俊	有限合伙人	1.3200	1.10%
合计			120.0000	100.00%

(三) 控股股东、实际控制人控制的其他企业的情况

1、SEC Global Service Limited

SEC Global Service Limited 系公司实际控制人之一欧阳湘英控制，其具体情况如下：

公司名称	SEC Global Service Limited
设立日期	2012 年 11 月 7 日
注册资本	1.00 美元
注册地址	英属维京群岛
股东构成	欧阳湘英持有 100%股权
主营业务	未实际开展经营活动
与发行人主营业务的关系	无

该公司目前正在办理注销手续。

2、上海派慧企业管理咨询有限公司

上海派慧企业管理咨询有限公司系公司实际控制人之一曹金乔控制，具体情况如下：

公司名称	上海派慧企业管理咨询有限公司
设立日期	2002 年 6 月 24 日
法定代表人	曹金乔
注册资本	50.00 万元
实收资本	50.00 万元
注册地址	上海市奉贤区光明镇贤华电机厂 1 号楼 106 室
主要生产经营地	上海市奉贤区光明镇贤华电机厂 1 号楼 106 室
股东构成	曹金乔持有 60%股权，曹甲旺持有 40%股权
主营业务	未实际开展经营活动
与发行人主营业务的关系	无

注：曹甲旺与曹金乔系父子关系。

该公司目前正在办理注销手续。

截至本招股说明书签署日，控股股东、实际控制人不存在控制其他企业的情况。

（四）控股股东、实际控制人的股份质押或者其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，控股股东、实际控制人不存在股份质押或者其他有争议的情况。

七、发行人的股本情况

（一）本次发行前后的股本情况

本次发行前，公司总股本为 6,000 万股。本次拟公开发行 2,000 万股（全部为公开发行新股，公司股东不公开发售股份），发行后公司总股本为 8,000 万股，本次向社会公众发行的股份占发行后总股本的比例为 25%。

本次发行前后公司股本结构如下表所示:

股东类别	股东名称/姓名	发行前		发行后	
		股数(万股)	比例	股数(万股)	比例
自然人股东	张成康	1,312.20	21.87%	1,312.20	16.40%
	刘伟超	729.00	12.15%	729.00	9.11%
	刘国华	631.80	10.53%	631.80	7.90%
	欧阳湘英	486.00	8.10%	486.00	6.08%
	曹金乔	388.80	6.48%	388.80	4.86%
法人股东	美的投资	972.00	16.20%	972.00	12.15%
	高瓴天成	420.00	7.00%	420.00	5.25%
	意拓投资	270.00	4.50%	270.00	3.38%
	意成投资	270.00	4.50%	270.00	3.38%
	意道投资	243.00	4.05%	243.00	3.04%
	宏企浩春	180.00	3.00%	180.00	2.25%
	意发投资	97.20	1.62%	97.20	1.22%
社会公众股		-	-	2,000.00	25.00%
合计		6,000.00	100.00%	8,000.00	100.00%

(二) 发行人前十名股东持股情况

截至本招股说明书签署日, 发行人前十名股东持股情况如下:

序号	股东名称/姓名	发行前		发行后	
		股数(万股)	比例	股数(万股)	比例
1	张成康	1,312.20	21.87%	1,312.20	16.40%
2	美的投资	972.00	16.20%	972.00	12.15%
3	刘伟超	729.00	12.15%	729.00	9.11%
4	刘国华	631.80	10.53%	631.80	7.90%
5	欧阳湘英	486.00	8.10%	486.00	6.08%
6	高瓴天成	420.00	7.00%	420.00	5.25%
7	曹金乔	388.80	6.48%	388.80	4.86%
8	意拓投资	270.00	4.50%	270.00	3.38%
9	意成投资	270.00	4.50%	270.00	3.38%
10	意道投资	243.00	4.05%	243.00	3.04%

(三) 发行人自然人股东及其任职情况

截至本招股说明书签署日,发行人自然人股东及其在发行人处担任职务情况如下:

序号	姓名	持股数量 (万股)	持股比例	在公司任职情况
1	张成康	1,312.20	21.87%	董事长、总经理
2	刘伟超	729.00	12.15%	董事、副总经理、自主产品事业部总经理
3	刘国华	631.80	10.53%	董事、副总经理、赛意研究院院长、赛意学院院长
4	欧阳湘英	486.00	8.10%	财务总监、行政管理部总经理
5	曹金乔	388.80	6.48%	总经理助理、上海赛意总经理

(四) 发行人国有股份与外资股份的情况

截至本招股说明书签署日,发行人不存在国有股份与外资股份的情况。

(五) 最近一年发行人新增股东的情况

2015年9月25日,赛意有限通过股东会决议,同意增加公司注册资本人民币123.4568万元,由高瓴天成出资3,500万元,认购新增注册资本人民币86.4198万元,由宏企浩春出资人民币1,500万元,认购新增注册资本37.0370万元。2015年10月19日,赛意有限完成了本次工商变更登记事项。

新增股东及增资完成后持股情况如下:

序号	股东名称	新增注册资本(万元)	出资比例
1	高瓴天成	86.4198	7.00%
2	宏企浩春	37.0370	3.00%
合计		123.4568	10.00%

本次增资定价经双方协商确定。

高瓴天成、宏企浩春的具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、(二) 主要股东、实际控制人及发起人的情况”。

(六) 本次发行前各股东间的关联关系及关联股东各自持股比例

股东名称/姓名	出资比例	关联关系
张成康	21.87%	一致行动人
刘伟超	12.15%	
刘国华	10.53%	
欧阳湘英	8.10%	
曹金乔	6.48%	
意道投资	4.05%	执行事务合伙人均为柳子恒
意发投资	1.62%	

张成康、刘伟超、刘国华、欧阳湘英、曹金乔系一致行动人，意发投资和意道投资执行事务合伙人均为柳子恒。除上述关联关系外，本次发行前公司其他股东间不存在关联关系。

八、发行人正在执行的股权激励及其他制度安排和执行情况

截至本招股说明书签署日，本公司不存在正在执行的对董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和其他员工实行的股权激励（如员工持股计划、限制性股票、股票期权）及其他制度安排。

九、发行人员工情况

2013 年末、2014 年末、2015 年末，公司员工总数分别为 946 人、1,488 人、2,313 人。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司的员工构成情况如下：

1、按专业划分

专业类别	员工人数	占员工总数比例
研发及实施开发人员	2,170	93.82%
管理人员	124	5.36%
销售人员	19	0.82%

合计	2,313	100.00%
----	-------	---------

2、按年龄划分

年龄类别	员工人数	占员工总数比例
25 岁及以下	576	24.90%
25~35 岁（含 35 岁）	1,498	64.76%
35~45 岁（含 45 岁）	223	9.64%
45 岁以上	16	0.69%
合计	2,313	100.00%

3、按学历划分

学历类别	员工人数	占员工总数比例
硕士及以上	37	1.60%
本科及大专	2,232	96.50%
大专以下	44	1.90%
合计	2,313	100.00%

十、发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺及履行情况以及未能履行承诺的约束措施

（一）本次发行前股东所持发行人股份锁定、持股意向、减持价格及延长锁定的承诺

见本招股说明书“重大事项提示”之“一、关于股份锁定、持股意向、减持意向及减持价格的承诺”。

（二）上市后三年内稳定公司股价的预案及承诺

见本招股说明书“重大事项提示”之“二、上市后三年内稳定股价的承诺”。

（三）发行人及相关责任主体关于对招股说明书等文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的承诺

见本招股说明书“重大事项提示”之“三、发行人及相关责任主体关于对招股说明书等文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的承诺”。

（四）避免同业竞争的承诺

见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、同业竞争（二）避免同业竞争的承诺”。

（五）实际控制人规范关联交易的承诺

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。

（六）关于本次发行对即期回报的摊薄及填补措施

见本招股说明书“重大事项提示”之“四、关于本次发行对即期回报的摊薄及填补措施”。

（七）发行人股利分配政策的承诺

见本招股说明书“重大事项提示”之“六、发行人股利分配政策”。

(八) 未履行公开承诺的约束措施

见本招股说明书“重大事项提示”之“七、未履行公开承诺的约束措施”。

截至本招股说明书签署日，不存在相关承诺人违反承诺的情况。

第六节 业务和技术

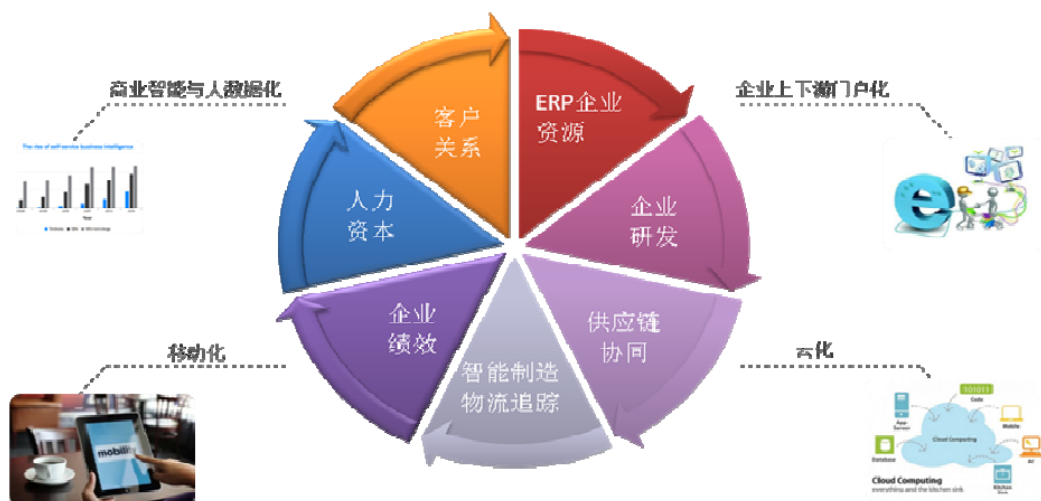
一、发行人主营业务、主要产品及服务的情况

(一) 主营业务

发行人成立于 2005 年，是一家专业的企业信息化管理软件解决方案及服务提供商，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信息化解决方案及服务。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，公司已成功为超过 300 家来自于制造、零售、服务等行业的企业客户提供了相关信息化实施开发服务，拥有华为技术有限公司、美的集团股份有限公司、松下电器（中国）有限公司、山东京博控股股份有限公司、广东步步高电子工业有限公司、广州广电运通金融电子股份有限公司、广东奥飞动漫文化股份有限公司、棕榈园林股份有限公司、唯品会(中国)有限公司、广州长隆集团有限公司、海航集团有限公司、深圳维也纳集团有限公司、华润创业（深圳）有限公司、内蒙古伊利实业集团股份有限公司、广汽三菱汽车有限公司、我爱我家房地产经纪有限公司、索尼（中国）有限公司等众多优质客户。公司的实施顾问团队对于企业信息化的规划咨询、流程设计、系统实施、应用集成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、移动互联和智能制造等前沿应用技术，使公司的产品与服务具备了持续创新能力与市场竞争力。

发行人业务范围涵盖从企业信息化规划、流程咨询到管理软件实施开发，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。

360° 企业信息化解决方案



自公司成立以来,发行人已成功为数百家国内企业及跨国公司提供优质的信息化服务,发行人通过丰富的业务实践,形成了自身独特的竞争力,在业内获得了良好的口碑和知名度。

(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、服务行业的集团及大中型客户提供基于管理软件的解决方案咨询及实施开发服务;(2)相关管理软件的专业维护服务;(3)相关软硬件的销售业务。其中,企业管理软件领域的解决方案咨询及实施开发服务主要是面向制造、零售、服务行业的信息化及其应用领域,向客户提供从管理咨询、系统规划、软件实施、二次开发的整体解决方案;维护服务主要是为客户提供管理软件系统实施上线后的支持服务;相关软硬件的销售业务系上述管理软件及相关硬件设备的销售业务。

具体而言,公司面向企业级客户提供的产品及服务按照应用领域细分如下:

(1) 企业资源计划(ERP)领域:财务管理、生产管理、销售管理、采购管理、人力资源管理及劳动力管理、仓储管理;(2) 客户关系管理(CRM)领域:市场营销管理、销售过程管理、服务管理、渠道及合作伙伴管理;(3) 供应商关系管理(SRM)领域:采购计划、采购寻源、采购合同、采购结算支付、供应商

门户；(4) 商务智能(BI)领域：面向企业客户各业务领域及外部市场的结构化与非结构化数据的采集及分析；(5) 制造执行系统(MES)领域：基于智能制造的制造执行系统(MES)及其实施开发服务，服务涵盖车间生产活动管理、车间数据采集管理、品质管理、仓储物流管理、追溯管理、设备管理等；(6) 移动应用领域：企业移动应用平台及其实施开发服务。

赛意信息产品及服务图示



报告期内，发行人主营业务收入构成情况如下：

单位：万元

业务类别	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
软件实施开发服务	38,387.08	93.98%	22,092.63	91.57%	13,433.34	90.47%
软件维护服务	606.96	1.49%	525.56	2.18%	538.86	3.63%
软硬件销售	1,851.13	4.53%	1,508.85	6.25%	875.48	5.90%
合计	40,845.17	100.00%	24,127.04	100.00%	14,847.68	100.00%

1、企业管理软件咨询及实施开发服务

发行人在企业管理软件的实施开发服务主要基于以下领域开展：

(1) 企业资源计划（ERP）领域的实施开发服务

企业资源计划（ERP），是一种面向企业进行物质资源、资金资源和信息资源集成一体化管理的企业信息管理系统，也可以理解为是一个以管理会计为核心，提供跨地区、跨部门、甚至跨公司整合实时信息的企业管理软件。针对物资资源管理（物流）、人力资源管理（人流）、财务资源管理（资金流）、信息资源管理（信息流）集成一体化的企业管理软件。

2010 年以前，中国本土采用 ERP 的主要行业企业为制造业；自 2010 年开始，采用 ERP 的行业企业逐渐向流通分销行业、房地产及旅游行业、专业服务行业如物流行业、以及新兴行业如互联网企业等领域延伸。发行人在此部分主要提供基于 Oracle ERP(甲骨文电子商务套件)等软件的咨询实施及相关二次开发服务；并且在为上述不同行业的客户提供实施服务过程中，针对不同的行业特点，发行人提供相应的行业解决方案如下：

序号	行业解决方案名称	行业需求及难点	解决方案描述
1	电子及高科技行业解决方案	1) 材料编号管理不易，由于电子业产品结构复杂，料件种类繁多，容易发生缺号，漏号，重复，编错的情况； 2) 电子产品由于产品生命周期更新变化快，订单交期越来越短； 3) 订单数量多，跟踪困难，容易造成交货进度延迟，众多的客户群加上庞大又不断变化的订单，使得管理单位常常无法清楚掌握订单采买及生产的进度； 4) 小批量多品种特性日趋明显：物料采购计划困难，电子行业材料多，每个产品的所用材料在几十到上千种之间，产品由不同的半成品构成，一般有 3、4 层，客户订单数量少，品种多，且订单交货期短； 5) 供应商众多，存在一料多厂，一料多价的情况； 6) 领料方式复杂，电子业由于生产特性不同，领料方式也随之不同，有时是采用	通过优化的销售预测方式，平滑需求波动，优化供需平衡计划 S&OP，进一步优化生产计划； 通过 Oracle ERP 系统实现企业财务一体化管理，通过基于约束的快速计划模拟高级排程方案解决产销一体化管理； 通过与 MES 系统集成，加强生产指令的分配与接受，同时接受实时的工序作业信息及质量信息反馈，进一步提高生产过程的可视性； 在全供应链过程中启用批次管理，同时通过与供应商门户集成以加强供应链协作。

		按实际加工套数精确领料,有时因为是不可拆分的成捆材料,需完工后再来统计使用量,有时为了管理方便,在生产车间设有现场仓库,此部分的材料不易管理。	
2	炼油行业解决方案	1) 上下游供应链比较长,关注供应链上下游物流运输的跟踪和管理; 2) 原油、助剂、半成品、产成品等进出场车流量大,而且对计量和质检准确性、及时性的要求比较高,需要规范业务管理,提高进出场业务处理效率; 3) 从原料到产品的质量追踪对指导采购、提升产品质量有重要意义; 4) 制造过程具有典型的流程制造的特点,数据采集、收发数据的平衡是生产统计、成本核算的基础; 5) 关注每套装备的本量利分析,指导生产计划的制定、原油采购; 6) 装备密集型企业,对设备的安全、稳定运行要求比较高; 7) 安全、环保是炼化行业的重中之重。	1) 构建物流运输管理系统,建议物流第三方管理平台,利用 GPS、移动应用、电商平台实现物流运输的跟踪、管理; 2) 需要配套进出场物流管理系统,包括远程计量和收发油系统,规范进出场物资的管理; 3) 实现原油到产品的全程质量追踪; 4) 配套相对完备的计量数据采集系统,提升生产过程自动化程度,以便能够为生产管理和成本核算提供真实、准确的数据基础; 5) 实现整体装置、单套装置的量本利分析,指导生产和采购; 6) 实现设备管理信息化是提升设备管理水平的有效手段; 7) 利用 GPS 定位和移动技术,实现人员巡检跟踪,同时配备完善的点巡检报警设备,构建安全环保管理信息化体系。
3	服务型行业劳动力优化解决方案	1) 国内劳动力成本不断攀升,需要降低用工成本,同时提升服务质量; 2) 存在店面换班调班频繁,同时涉及复杂的假期计算的情况; 3) 不同工作岗位的班次多及复杂; 4) 服务行业的季节性劳动力需求波动,常规排班无法满足行业企业按需配置劳动力的需求; 5) 存在多种工时制度的情况,对薪酬计算带来极大的挑战。	采用计算引擎对销量、人流预测-获得劳动力需求预测-匹配可用人力进行计算,同时综合考虑工时制度、班次长短、人工成本等多维因子进行劳动力分配进行排班优化,为服务型企业提供匹配销量、人流量的劳动力自动配置的解决方案,最终达到精益化劳动力管理。
4	钢铁行业解决方案	1) 对于生产板材的钢铁企业来说,产品编码量级大,作为信息化管理的基础,是必须面对的问题;	1) 采用编码+属性的物料管理解决方案; 2) 实现质量标准代码化、数字化和全程

		2) 对产销衔接的及时性、准确性要求高, 需要准确地传递销售端的客户质量要求以及特殊要求, 指导生产和检验; 3) 生产过程质量判定管理复杂, 改判等级多, 需要精细化跟踪和管理, 以便能够分析和追踪质量缺陷; 4) 废钢、焦炭、煤、合金等原材料采购相对复杂, 存在优质优价管理需求, 需要规范管理, 提升业务处理效率; 5) 销售过程存在客户信用控制、应收账款跟踪管理需求, 销售定价复杂; 6) 财务成本核算复杂, 精细化要求高。	属性传递解决方案, 有效解决产销衔接的问题; 3) 实现从钢坯到产品的全程质量跟踪; 4) 实现采购标准信息化管理, 与进出场物流跟踪管理结合, 规范业务处理过程, 提高效率, 堵塞管理漏洞; 5) 实现销售信用控制, 以及销售结算管理, 规范管理、提升效率; 6) 采用标准成本管理、实际成本核算的方式, 提升成本管理水平。
5	塑管行业解决方案	1) 销售模式灵活多样, 既有区域代理销售、也有直接面向终端消费者、还有项目型销售; 2) 销售结算方式多样, 销售出货计划排队、装运复杂, 管道之间存在套管装运现象; 3) 生产计划模式难以统一, 有以销定产, 也有库存销售型, 对于非常规产品或者客户指定产品, 属于项目型销售, 对于通用常规产品则采用库存计划型生产计划方式; 4) 产品销售区域性明显, 覆盖半径小, 导致多基地模式明显, 且基地产能限制, 存在基地之间的调拨产品现象, 导致运输成本上升; 5) 生产的连续性要求高, 设备 24 小时运作; 6) 以计件计算薪酬; 难度大; 7) 大宗采购和针对期货市场价格较为明显; 8) 物料和 BOM 清单管理的难点, 物料统一困难, 存在区域和季节差异, 一物多码现象明显, 造成技术研发主数据管理困难。	1) 应用流程改造优化 BPR, 改善与客户的订单管理流程, 提高订单的提前期, 保证生产计划周期以及有效执行; 2) 建立配方 BOM, 保证产品的生产配方与质量控制; 3) 对大宗材料如 ABS 粒子等物资进行集中采购, 并在系统中跟踪期货价格变化, 保证大宗材料的成本受控; 4) 加强对车间作业任务的管控, 保证按班次排产和记录完工情况, 提高车间入库效率; 5) 改善仓库现场的管理, 通过职能移动终端设备提高现场产品发货效率; 6) 做好集团化财务管控体系建设, 整体管理好收支两条线, 建立资金平台, 统筹资金收支计划。
6	装备制造行业解决方案	1) 产品生命周期较长, 从产品设计到交付	1) 以合同(项目)为基础, 强化管理、

	有 1-3 年时间，有较长的维护周期； 2) 整个产品生命周期较长，具有典型的边设计、边采购、边生产、边修改的四边特性； 3) 产品数据量巨大，以 BOM 结构为例，有 20 层之多； 4) 具有典型的离散制造+项目管理特点，生产管理、组织方式复制； 5) 按订单进行排产，各项目间生产计划编制负责； 6) 产品机械加工、装配等各环节多过程管理、质量管理要求极为严格； 7) 财务核算精细化程度要求较高。	预算、进度、成本、收入、收款管控； 2) 以项目管理为核心，实现采购、库存、制造、核算的一体化管理； 3) 根据企业生产管理的具体要求，结合 ERP 系统的原理，形成项目计划、生产计划、作业计划的三层计划体系。
--	---	--

除上述行业解决方案之外，发行人还拥有自主研发的集团费用管控解决方案 SIE-EMS。SIE-EMS (SIE Expense Management System) 是支撑集团管控型企业合理化费用管控、提升费用效能的一种软件解决方案，解决方案涵盖预算管理、费用申请、费用报销、借款/还款、费用分摊、员工信用管理、付款管理、影像管理、员工自助、接口管理、 workflow 管理、报表管理、组织权限管理、系统管理等功能，能全面支持企业的费用管理业务；同时，该产品在集团化应用、国际化应用等方面有良好支持，能为企业构建高效、稳定、统一的费用管理平台。

其主要功能模块如下：



报告期内，发行人上述 SIE-EMS 费用控制解决方案已经在多家大型集团型企业部署，在该领域的标志客户包括三角轮胎股份有限公司、虎彩印艺股份有限公司、广州海鸥卫浴用品股份有限公司等。

除上述面向不同行业的解决方案之外，发行人还针对已经采用 ERP 的客户进一步提供相关的 ERP 应用深化优化服务、ERP 应用推广服务、主数据优化服务等相关的高阶实施服务，包括：

1) ERP 应用深化优化服务：主要面向已经采用 Oracle ERP 系统的企业级客户，提供基于某一个或多个子模块、子单元的业务再梳理和配置调整。此部分的业务通常基于所服务的客户，其内部部门调整或者业务流程调整而产生的对系统中原有的支撑流程要求进行调整的需求。

2) ERP 应用推广：主要面向已经采用 Oracle ERP 系统的企业级客户在业务区域扩张或者业务板块扩张过程中，所提出需要利用系统对集团内其他公司，或分、子公司进行延伸覆盖管理的实施需求。

3) 主数据优化服务：发行人在该领域主要为内部存在多个异构系统，并且具有在系统之间对于物料主数据、客户及供应商主数据等进行统一管理、更新和分发需求的企业级客户提供相关数据优化的实施服务，从而帮助企业打下业务标准化基础，减少企业信息统计汇总的成本，有效降低数字化沟通的成本。

(2) 客户关系管理（CRM）领域的实施开发服务

客户关系管理（CRM），本质上是一个利用信息技术以及互联网技术来协调企业与顾客间在销售、营销和服务上的交互，从而提升其管理方式，向客户提供创新式的个性化的客户交互和服务的过程，其最终目标是吸引新客户、保留老客户以及将已有客户转为忠实客户，增加市场份额。

较之小微企业，大中型企业在客户关系管理领域的有更深入和特定的需求，主要体现在：企业级客户不局限于仅解决某一特定功能点的需求，而要求更全面覆盖从售前-售中-售后整个客户关系周期的全流程的覆盖；此外，对于某一特定模块（例如销售商机管理）的定制化需求会更深入和极具个性化；同时，要求与周边其他业务系统的数据和流程集成更紧密，从而管理整个客户关系的始终。

企业级别的 CRM 实施领域包括：市场营销管理、销售过程管理、合作伙伴管理、渠道及价格政策管理、售后服务。

市场营销管理	销售过程管理	服务过程管理	合作伙伴管理
营销计划和资源管理	报价及配置	服务请求管理	渠道库存
多渠道营销活动管理	销售过程跟踪	服务响应	渠道定价
线索管理	销售预测管理	服务跟踪	渠道政策
忠诚度管理	ERP 销售订单集成	解决方案库	渠道营销
	销售绩效提成管理	ERP 服务订单集成	

发行人在上述领域所提供的解决方案包括：基于 SIE-IMS（SIE Intelligent Marketing Suite，赛意智能营销套件）自主产品的 CRM 软件的实施及开发服务、基于 Oracle CRM 套件包的实施及开发服务，以及基于云模式下的 Oracle Sales Cloud 销售过程管理解决方案的实施及开发服务。报告期内，发行人在基于销售云的 CRM 领域的市场拓展较为迅速，已经获得了深圳市英威腾电气股份有限公司、索尼（中国）有限公司、富思特新材料科技发展股份有限公司等行业标杆客户。

（3）供应商关系管理（SRM）领域的实施开发服务

供应商关系管理（SRM）解决方案，是一种致力于实现与供应商建立和维护长久、紧密伙伴关系的管理思想和软件技术的解决方案，旨在改善企业与供应商之间关系的新型管理机制，实施于围绕企业采购业务相关的领域，目标是通过与供应商建立长期、紧密的业务关系，并通过对双方资源和竞争优势的整合来共同开拓市场，扩大市场需求和份额，降低产品前期的高额成本，实现双赢的企业管理模式。

在该领域，发行人主要提供基于 Oracle 供应商关系管理 SRM 软件的实施开发服务，主要支撑企业级用户在如下领域的业务：采购计划、采购寻源、采购合同、采购结算支付、供应商门户等。



发行人在提供基于 Oracle SRM 供应商关系管理软件的实施开发服务基础上，通过自身的实践总结，进一步形成了面向集团型企业，完整支撑三层管控体系下的采购集权、分权、授权模式的供应商关系管理的解决方案。

发行人为集团型客户所提供的解决方案，在基于 Oracle SRM 套件的标准功能基础上，做了进一步的延伸和扩展，并总结形成对应的解决方案，这包括：1) 预定义的支撑集权、分权及授权的三级管控体制系统结构；2) 预配置的支撑多种采购模式的系统流程，包括集中采购统谈统签模式、集中采购统谈分签模式、集中采购分散调拨模式、完全分散采购模式；3) 结合品类管理特点预配置的供应商细分及品类健康度的分析模型；4) 根据品类管理特点预配置的差异化评价模型；5) 预配置的供应商引入、变更、退出的完整流程；6) 进一步优化的电子化招标、议价等洽谈业务系统操作平台；7) 预构建的符合本土企业客户使用习惯的供应商管理门户：实现供应商考评、投标报价、档案管理、计划/订单、物流、财务对账等业务在同一平台交互。

通过提供上述具有竞争力的解决方案，发行人为海航集团有限公司、深圳维也纳酒店集团有限公司、广东奥飞动漫文化股份有限公司等知名企业提供了实施开发服务，发行人在国内基于 Oracle SRM 的实施市场中占据了较为领先的竞争地位。

(4) 商务智能(BI)领域的实施开发服务

商务智能(BI)解决方案是从前述来自企业不同的运作系统的数据中提取出有用的数据并进行清理,以保证数据的正确性,然后经过抽取(Extraction)、转换(Transformation)和装载(Load),即 ETL 过程,合并到一个企业级的数据仓库里,从而得到企业数据的一个全局视图,在此基础上利用合适的查询和分析工具、数据挖掘工具、联机分析处理(OLAP)工具等对其进行分析和处理,最后将数据转变为辅助决策的知识呈现给管理者,为管理者的决策过程提供支持。

发行人具备基于 Oracle BIEE、Informatica 等工具产品,提供从商务智能项目的前期咨询、商务智能系统的规划、工具的评估和选择、报表和仪表盘需求的梳理和规划、数据仓库和集市的设计和实施、报表和分析系统的设计、实施和上线的整体实施服务,积累了如内蒙古伊利实业集团股份有限公司、广东坚朗五金制品股份有限公司、安利(中国)日用品有限公司等知名企业客户。

(5) 制造执行系统(MES)及其实施开发服务

在制造业企业信息化应用中,ERP、CRM、SRM 等应用系统定位于上层的计划管理系统,随着企业信息化应用的不断深入,制造企业的信息化开始关注实现生产过程中的实时采集、提高生产排产的智能化、实现制造过程的追溯、提升工人与设备的绩效、保证产品质量等问题,并通过积极部署 MES 解决方案,打造全新的数字化生产模式。MES (Manufacturing Execution System) 定义为“位于上层的计划管理系统与底层的工业控制之间的面向车间层的管理信息系统”。

作为连接 ERP 与车间管理的关键技术,MES 领域的解决方案越来越多的得到制造企业的关注和认可,并将 MES 系统的应用纳入信息化发展规划的重要环节之中。

发行人在该领域主要提供自主研发的面向离散制造业,尤其是电子高科技行业企业的 SIE-MES 产品及相关解决方案,解决方案推行 MOM (Manufacture Operation Management) 生产运营管理的理念借以通过集成化的 MES 实现供应商送货、生产制造、成品出货的全流程管理,产品集成了传统的 MES 与 WMS (Warehouse Management System) 功能于一身,涵盖了生产管理、品质管理、物

流管理、设备管理、追溯管理、KPI 管理、预警管理、人员管理等功能，能全面支持企业的生产管理业务；同时，该产品在集团化应用、国际化应用等方面有良好支持，能为企业构建高效、稳定、统一的生产管理平台。其核心价值在于帮助企业直接提升制造执行力，加强工厂在生产以及物流环节透明可视。

预警管理	异常停线预警——质量分析预警——有效期预警——缺料预警——广播/通知——邮件/短信
报表/看板	工厂看板——车间看板——产线看板——质量看板——物流看板——报表平台
质量管理	质量管理体系——IQC——PQC——OQC——质量分析——质量追溯
物流管理	采购接收/退货——车间发料/退料——仓库转移——杂项事务——成品入库——成品备货——成品发货 叫料与配送——单据/标签打印——条码批次管理——有效期管理——货位管理——库存管理——物料追溯
生产管理	工单管理——产线排产——工序监控——数据采集——车间日历——班组管理——员工管理——效率分析
设备管理	设备台账——设备PM——设备异常——设备接口
工厂建模	物料/供应商/质量标准——组织/部门/工厂/车间/班组/员工/生产日期/产线/工序/工艺路线——仓库/货区/货位
系统管理	功能菜单——条码管理——JOB管理——并发管理——职责权限
接口管理	ERP——PDM——CRM——... ..

其主要功能包括：

生产车间应用：通过与 ERP 车间订单下达协同，在生产过程中进行生产计划的排班，计算制造和采购需求并及时推送到车间和供应商执行；在生产过程通过与传感器、过程计表、信息扫描元件等数据采集模块集成进行实时数据采集、对生产过程数据的分析及展现，实现生产现场的可视化管理；

品质控制应用：通过对检验规范的搭建、检验严格度的智能控制、检验项目、数据的记录控制，通过各类管理图表进行品质数据的全面分析；

物流业务应用：通过对材料的条码化，在物流过程中进行库存信息的实时传递，实现物流过程的业务控制，系统化物料的同类存放，同时，借助批次管理，实现 FIFO（先进先出）的管理模式，减少呆滞；此外，通过与制造系统的同一平台管理，实时指引物料配送，实现智能化管理。

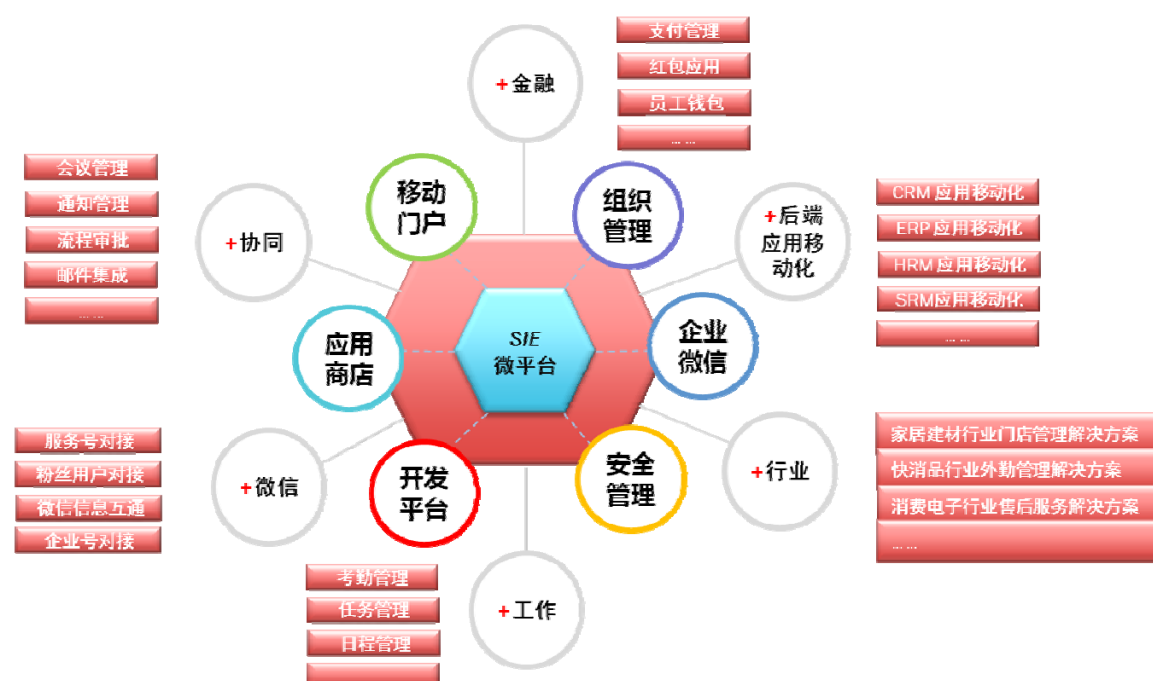
近年来，发行人在基于智能制造的 MES 领域的产品级解决方案已经建立了如步步高（VIVO 手机）、广州广电运通金融电子股份有限公司、上海晶澳太阳能科技有限公司、广东松下环境系统有限公司等良好的规模型客户基础。

(6) 企业移动应用平台及其实施开发服务

随着互联网由 PC 时代逐步向移动时代迈进，企业级信息化市场也在发生变化，企业级信息化市场的移动化需要服务商具备深入垂直行业的能力，深度理解客户的需求，需要在满足客户个性化需求和自身成本可控下快速发展之间取得平衡，另外服务企业级客户需要有为用户提供直接的现场服务能力和后续持续的运维能力。

发行人在该领域提供以移动应用开发和管理为核心的企业级移动互联网化整体解决方案 SMAP 移动应用平台解决方案（SMAP, SIE-MOBILE APPS PLATFORM），包括基于移动中间件的移动开发平台、前端定制应用、企业应用商店，以及相应的后端运维管理平台。该解决方案借助移动互联网技术的深度应用，基于企业组织的移动工作社区智能平台，高效连接人与人、人与业务、人与服务；通过组织内的即时通讯、社群、企业及部门服务号、工作圈等基础服务，实现随时随地的工作协同、业务处理以及内部社交沟通。

赛意企业移动互联整体解决方案图示



其中前端应用中除了包括基础的应用外，还具有较为丰富的通用轻应用，基础应用与轻应用主要集中在企业日常协同工作方面：

基础应用：		轻应用：	
通讯录	考勤签到	会议管理	外勤管理
即时通讯	企业红包	任务管理	移动审批
工作圈	日程管理	客户管理	商机管理
服务号	调查问卷	售后管理	移动看板
应用商店			

在基础应用及轻应用等标准化移动应用基础上，大量企业级客户的移动应用需求将进一步要求面向企业内部复杂的业务流程及业务场景开发个性化的移动应用，并且用户的建设模式也将从单一的多个移动应用向企业级移动应用平台转型。通过赛意移动开发平台，发行人可以为企企业级客户进一步开发部署与其管理软件具有强关联关系的定制化移动应用，通过移动端 APP 与后端 ERP/SRM/CRM/MES 等传统的应用管理软件进行交互，实现前后端的整合。发行人已经在企业级客户中部署的较为成熟的企业管理软件移动化应用包括：供应商关系管理移动应用、人力资源门户移动应用、仓库管理移动应用、车间看板管理移动应用、劳动力管理移动应用、商务智能分析移动应用等。

发行人关于基础应用、轻应用以及企业管理软件移动化定制应用的综合解决方案提供，能够满足企业级客户解决内部沟通移动化、业务处理移动化、服务客户移动化等需求，实现业务系统的数据交换和高效业务处理；通过移动端实现的内外部服务连接，将能打破组织壁垒和区域限制，实现员工、供应商、客户、合作伙伴以及相关方互通互联，全方位的提升企业的工作沟通和协同效率，最终助力企业加速实现移动互联网转型升级。

发行人在移动解决方案领域已经获得包括广州蓝月亮实业有限公司、我爱我家房地产经纪有限公司、广东好太太科技集团有限公司、步步高（VIVO 手机）等不同行业的优质客户，发行人在该自主产品领域的发展迅速，报告期内发行人在该产品领域的收入平均年复合增长率为 268.17%。

2、维护服务

公司建立了专门的“客户服务中心”，为客户提供信息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) 提议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、软硬件销售

软硬件销售是公司实施开发服务的衍生性业务，公司仅在实施开发服务前期

参考客户自身意愿、结合客户的业务特点向客户销售的软件产品及一些配套的服务器等硬件产品，除此之外公司并不单独销售其他软硬件产品。

（三）主要经营模式

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除人员薪酬外，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“其他服务采购申请表”至部门负责人审核，行政管理部、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、行政管理部进行审核；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、行政管理部、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。

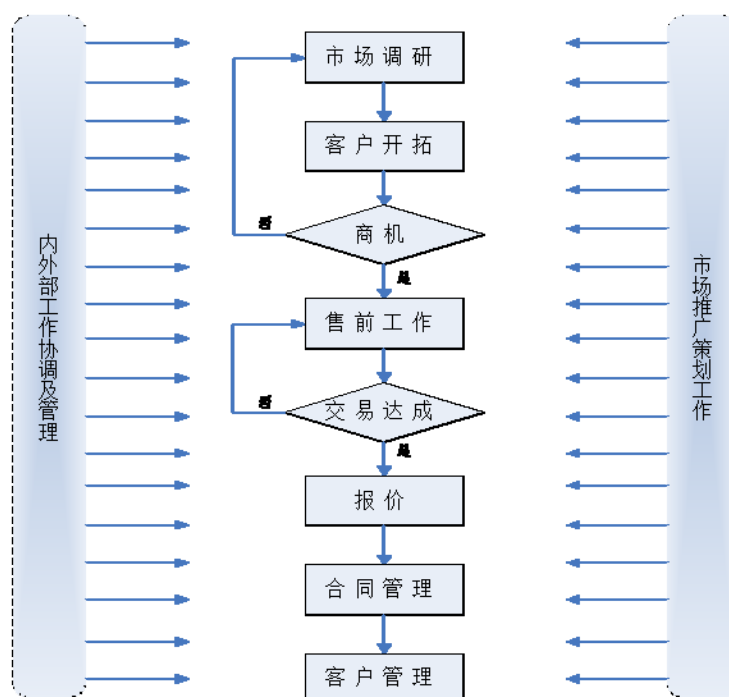
(4) 合同管理: 项目价格确定后,草拟合同,并组织合同评审,合同通过评审流程后,与客户方签订合同。

(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。

营销及管理流程图



(四) 公司采用目前经营模式的原因、关键影响因素及未来变化趋势

公司的经营模式与公司所提供产品服务的特性及下游业务的特点相适应，采用项目型交付及定制化的服务。公司通过招投标或议标等方式获得销售合同、向客户提供定制化的信息化解决方案及相应的实施开发服务；通过向客户提供服务后，收取项目合同款，实现收入与盈利；结算模式、售后服务模式体现项目型交付的特点。

影响公司经营模式的关键因素在于下游客户的需求、公司产品特性及公司提供定制化的信息化解决方案的能力。相关经营模式的影响因素及公司经营模式在报告期内未发生重大变化，同时，在可预见的将来，公司的经营模式亦不会发

生重大变化。

（五）公司设立以来主营业务、主要产品及服务的变化情况

公司自成立以来，主营业务一直是为企业级客户提供企业信息化解决方案及服务，业务的发展主要分三个阶段：

2005年-2009年，主要面向企业内部ERP及供应链系统建设提供实施开发服务；

2009年-2013年，中高端企业不仅关注如何通过ERP系统提升自身的内部管理，同时开始注重从内部资源的集成到外部资源管理的扩展，发行人的解决方案及交付能力相应拓展到CRM客户关系管理系统及SRM供应商关系管理系统的实施开发，以及相关的商务智能报表分析系统的实施开发；同时，在此过程中，逐步加强自身的产品研发能力，结合市场需求，推出多项具备自主知识产权的企业管理软件产品并取得了市场和客户的认可；

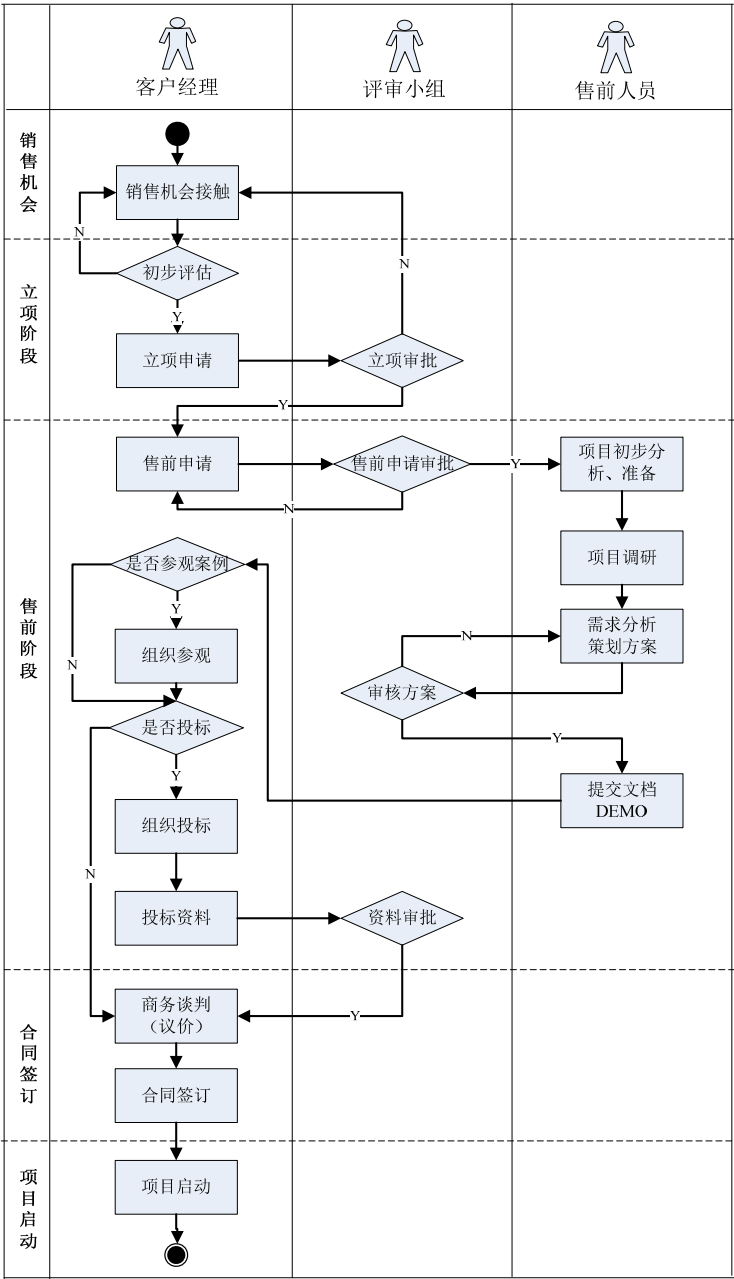
2013年至今，企业信息化建设由注重内部业务价值向注重外部市场价值延伸，大数据、云、移动成为下一轮企业信息化建设主流思维，同时对于制造业企业而言，在产品生产过程中的智能化、可视化、联网化成为其信息化建设的重点考虑方向。发行人把握机遇、顺势而为，于2012年切入智能制造领域中的制造执行系统（MES）领域以及企业移动应用平台领域，并在上述两个领域开展自主研发并迅速推向市场，为客户提供更多样化、更丰富、更智能、更互联网化的信息化服务。

公司自设立以来，主营业务及相关产品服务一直围绕企业信息化解决方案及服务展开，未发生重大变化。

（六）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

信息化系统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。

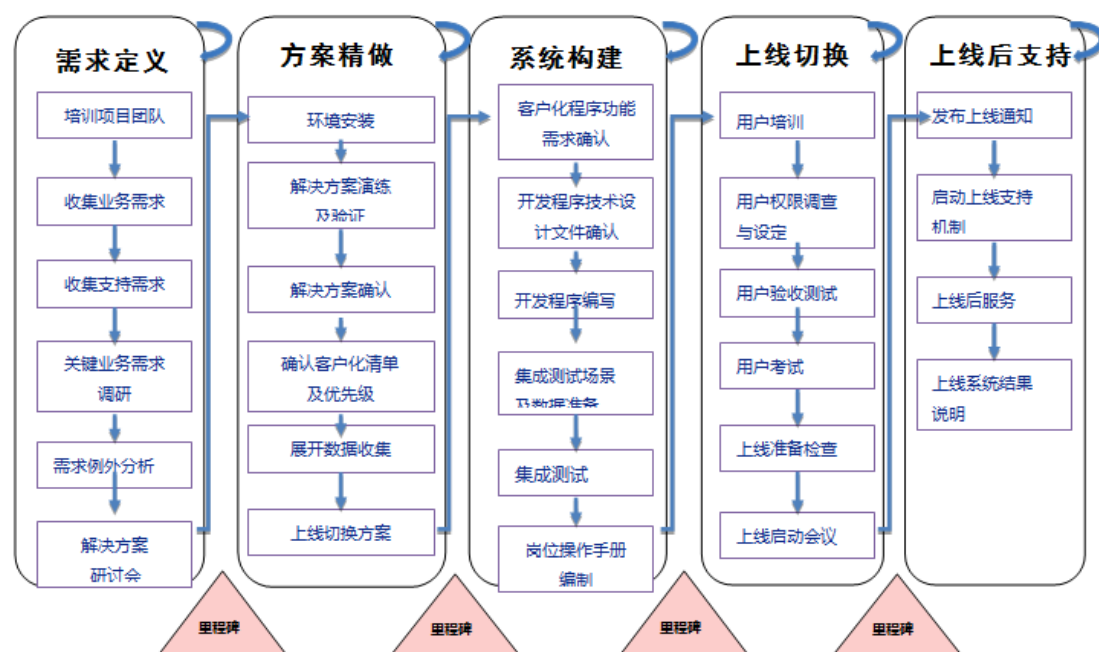
发行人实施开发方法论有两种类型：需求驱动型实施方法和方案驱动型实施

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：

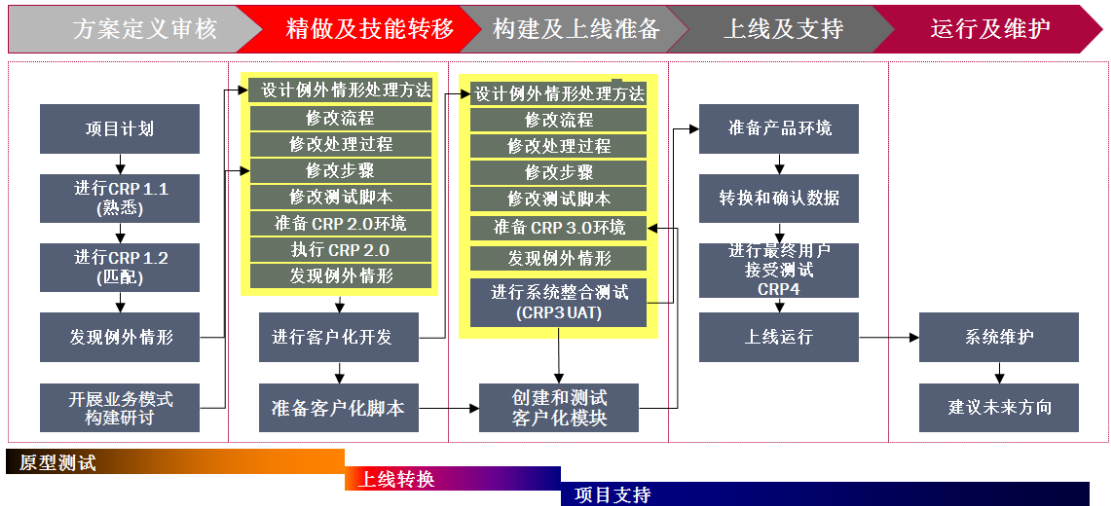


（2）方案驱动型项目实施流程

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。

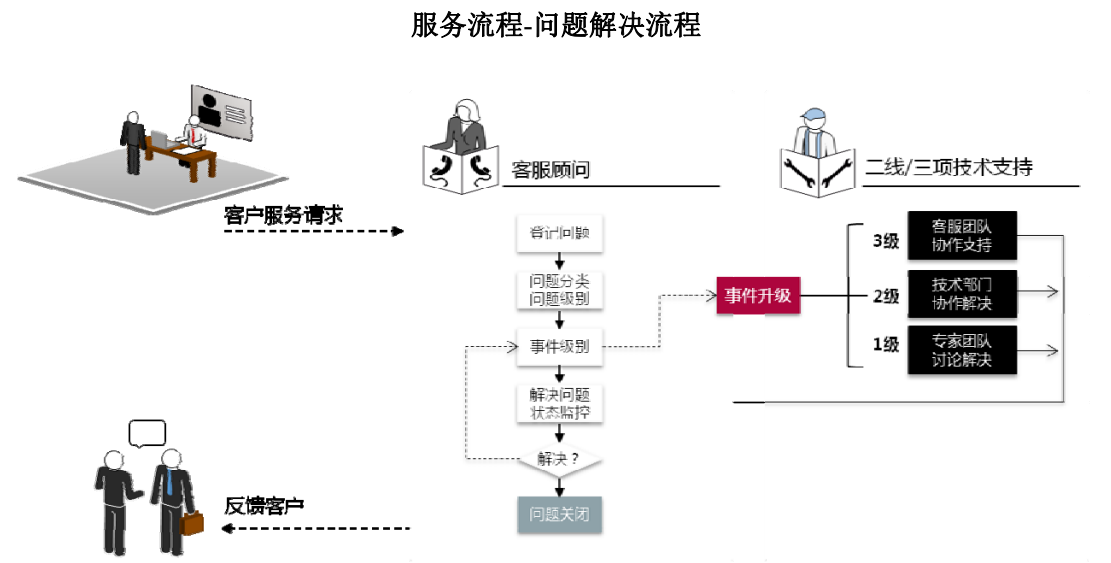
发行人在实施过程中采用的是“迭代法”设计，整个实施过程从基于行业业

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：

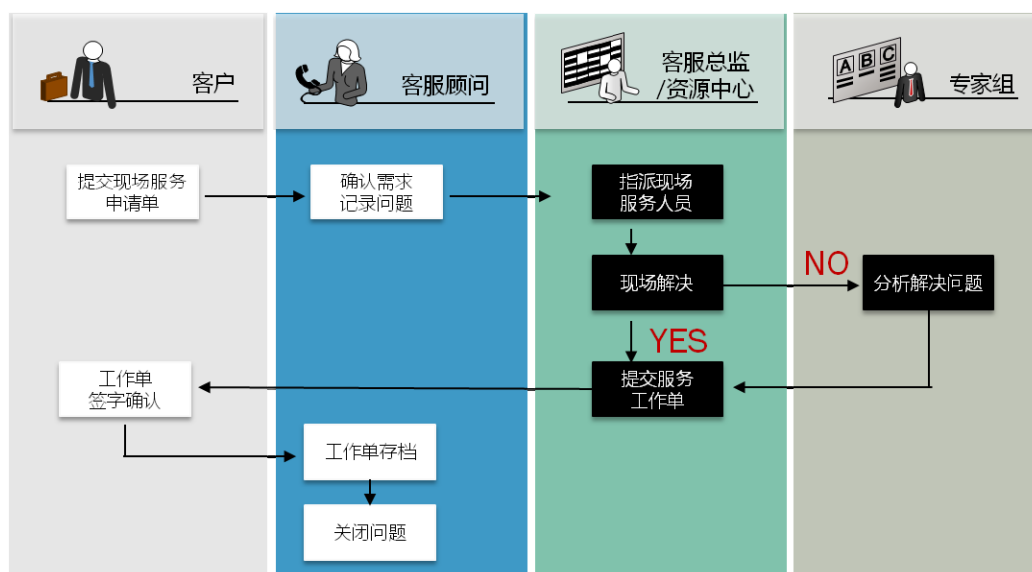


3、维护服务流程

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”、“社交软件”、“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-现场服务流程



二、发行人所处行业基本情况及竞争状况

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）。

（一）行业概述

1、企业信息化的概念、内涵及发展

企业信息化实质上是将企业的研发、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，以使企业能适应瞬息万变的市场经济竞争环境，求得最大的经济效益。

其在经过了基础的信息化1.0（数字化）和信息化2.0（网络化）之后，继续向前发展，信息化3.0（智能化）将逐渐成为主流。信息化3.0（智能化）将数字化和网络化的成就扩大延伸。在当前互联网时代下，其内涵不断丰富，进一步涵盖至企业业务流程与上下游间的进一步协同；企业的产品生产与服务与市场用户

需求间更直观化、扁平化的对接；企业的信息化软件与生产设备进一步融合，使得研发及生产过程进一步智能化、可视化和实时化；企业对数据的利用从传统的结构化数据分析向结构与非结构化数据融合利用跃迁。

总结而言，企业信息化仍然是21世纪的主要的时代特征，仍然是全球范围内推动经济和社会变革的主要力量，仍然是国家竞争力的战略重点和制高点，其不断的发展和演变将进一步提升企业业务流转效率，降低时间、空间等成本，实现产业内外各种资源的优化和重组，最终促进产业结构合理化与升级换代。

2、推动信息化建设对促进我国工业转型的具有重要意义

随着国际产业竞争日益激烈，中国工业正处于转型升级的攻坚时期。提升核心竞争力、节能降耗绿色发展、化解要素成本压力已经成为中国制造企业当前转型升级的重要目标。全球新一轮科技革命和产业分工调整，给中国制造业的发展带来了挑战，但同时也提供了“弯道超车”的历史机遇。两化深度融合，以信息化带动工业化，以工业化促进信息化，对于破解当前发展瓶颈，实现工业转型升级，具有十分重要的意义。

2013年8月，工信部发布《信息化和工业化深度融合专项行动计划（2013-2018年）》，提出要“到2018年，两化深度融合取得显着成效，信息化条件下的企业竞争能力普遍增强，信息技术应用和商业模式创新有力促进产业结构调整升级，工业发展质量和效益全面提升，全国两化融合发展水平指数达到82。”

2015年5月，国务院发布《中国制造2025计划》，提出坚持“创新驱动、质量为先、绿色发展、结构优化、人才为本”的基本方针，坚持“市场主导、政府引导，立足当前、着眼长远，整体推进、重点突破，自主发展、开放合作”的基本原则，通过“三步走”实现制造强国的战略目标。通过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。支持政产学研用联合攻关，开发智能产品和自主可控的智能装置并实现产业化。依托优势企业，紧扣关键工序智能化、关键岗位机器人替代、生产过程智能优化控制、供应链优化，建设重点领域智能工厂/数字化车间。

在两化融合的推动下，未来企业信息化将从横向和纵向引发生产制造行业信

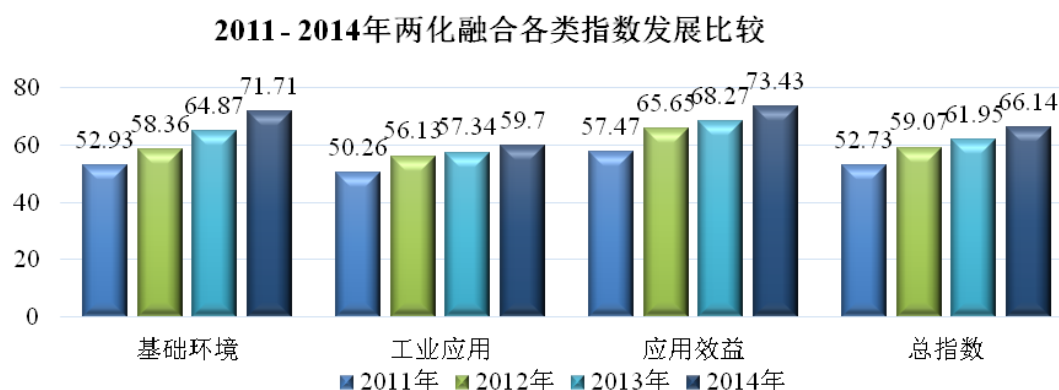
息化应用的重大变革。首先从领域上看,将从单个企业的信息化向产业链信息化延伸,从管理领域向研发设计、生产制造、节能减排、安全生产领域延伸。从层次来看,企业信息化不只是停留在技术应用层面,还将引发商业模式创新甚至商业革命,催生更多新兴业态。从应用来看,物联网、云计算等新一代信息技术将在工业领域得到应用,企业信息化将从单项应用向局部集成应用、全面集成应用发展。

3、我国信息化建设概况

当前,我国信息化发展取得了长足进展,各领域信息化水平全面提升:网络基础设施建设迈上新台阶,成为国家战略性基础设施;制造业等经济各领域信息化全面推进,成为推动发展方式转变的重要动力。信息通信技术在工业研发设计、生产流程、企业管理、物流配送等关键环节的应用不断深化,装备、化工、钢铁等重点行业信息化开始步入集成应用新阶段。一批互联网和通信设备制造企业进入国际第一阵营,全球互联网企业市值前10强、前30强中,中国企业分别占4家、8家。

国务院先后出台《工业转型升级规划(2011-2015)》、《关于大力推进信息化发展和切实保障信息安全的若干意见》、《关于推进物联网有序健康发展的指导意见》、《“宽带中国”战略及实施方案》、《中国制造2025》等一系列文件,对两化深度融合重点工作作出部署。围绕网络基础设施、信息通信技术产业、制造业信息化、电子商务等方向,行业部门、区域地区分别制定并组织实施了一系列专项规划和实施方案。目前,推动两化深度融合战略部署的顶层设计、政策体系、组织保障和工作机制初步形成。

根据中国电子信息产业发展研究院发布的《2014年中国信息化与工业化融合发展水平评估报告》,2014年全国两化融合发展总指数为66.14,与2013年相比增长了4.19。其中,基础环境指数为71.71,增长了6.84;工业应用指数为59.70,增长了2.36;应用效益指数为73.43,增长了5.16。2014年全国重点行业典型企业ERP普及率指数为59.57,MES普及率指数为62.92。



资料来源：《2014年中国信息化与工业化融合发展水平评估报告》

（二）行业主管部门及监管体制

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。

(三) 行业主要法律法规及政策

1、行业主要法律法规及部门规章

序号	文件	发布单位	实施年份
1	《中华人民共和国著作权法》	全国人大常委会	2010.04.01
2	《计算机软件保护条例》	国务院	2002.01.01
3	《计算机软件著作权登记办法》	版权局	2002.02.20
4	《软件产品管理办法》	信息产业部	2009.04.10
5	《计算机信息系统集成企业资质等级评定条件(2012年修订版)》	工信部	2012.05.02
6	《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暂行办法》	工信部、发改委、商务部、财政部、国家税务总局	2012.08.09
7	《软件企业认定管理办法》	工信部、发改委、财政部、国税总局	2013.02.06

2、行业相关政策

为推动软件和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
《国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006-2020)》	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

年)》			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。
《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。
《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。
《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。
《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。
《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》	工信部	2012年	到2015年,我国软件和信息技术服务业务收入突破4万亿元,占信息产业比重达到25%,年均增长24.5%以上,软件出口达到600亿美元。信息技术服务收入超过2.5万亿元,占软件和信息技术服务业总收入比重超过60%;培育一批具有国际竞争力的龙头企业,扶持一批具有创新活力的中小企业,打造一批著名软件产品和服务品牌。到2015年,培育10家以上年收入超过100亿元的软件企业,产生3到5个千亿级企业;积极承接全球离岸服务外包业务,提升服务外包企业承接和交付能力、管理能力与国际市场开拓能力。
《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。
《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。
《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。
《信息化和工业化深度融合专项行动计划(2013-2018年)》	工信部	2013年	到2018年,两化深度融合取得显著成效,信息化条件下的企业竞争能力普遍增强,信息技术应用和商业模式创新有力促进产业结构调整升级,工业发展质量和效益全面提升,全国两化融合发展水平指数达到82。

《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。加强相关软件研发，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。
----------------------------------	-----	--------	--

3、行业监管体制及行业政策对发行人的影响

我国相关法律、法规及行业监管体制对行业内企业的资质认证方面提出了较高要求，使得行业有一定的进入壁垒。同时，公司所处软件与信息技术服务行业受到了国家产业政策的大力支持和鼓励，有利于积极推动产业发展，加速技术升级，使得发行人在国家政策背景下受益。

（四）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，2015 年全球 IT 服务支出

达到 9,120 亿美元, 预计 2016 年将达到 9,400 亿美元, 比 2015 年相比增长 3.1%, 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。



数据来源: Gartner

2) 基于新技术的新兴服务业态不断涌现

信息技术服务行业是知识密集型产业, 具有多学科交叉的特点, 各领域新技术的进步都在不断为信息技术服务行业的发展提供新的动力。互联网技术、多媒体技术、计算机技术、云计算技术等不断的取得突破并相互融合, 为信息技术服务的发展提供了有力的技术支撑, 同时也使行业服务客户的能力大幅提升, 创新的服务模式与技术产品不断产生, 激发着客户需求的深度挖掘, 新兴服务业态不断涌现。

3) 综合IT解决方案成行业发展趋势

信息技术进步和客户需求一直是软件产业发展的主要动力, 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产品模式向软件服务化模式升级, 以前的“IT服务管理”的概念和应用范畴正逐步被扩大。对客户业务管理的理解程度, 管理技术与IT技术的融合程度, 将成为考量企业综合服务能力的重要标尺, 综合IT解决方案将逐步成为打造企业竞争力优势的核心。

信息技术服务业从单一的系统集成服务逐步向产业链的前后端延伸扩展, 基

本形成信息技术咨询服务、设计与开发服务和信息系统集成服务齐头并进，数据处理和运营服务加快发展的产业均衡发展格局。

(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

随着我国工业化进程的加快及信息化投入的逐年增加，我国软件产业总体保持平稳较快发展。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，2015 年全国规模以上软件和信息技术服务企业达 4.09 万家，共完成软件业务收入 4.32 万亿元，同比增长 16.6%；软件业务收入占电子信息产业比重达到 28%，比上年提高 1.4 个百分点。软件和信息技术服务业中，信息技术服务实现收入 2.21 万亿元，同比增长 18.4%，增速比上年提高 1.7 个百分点。其中，运营相关服务（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）收入同比增长 18.3%；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 25.1%；集成电路设计收入同比增长 13.3%；其他信息技术服务（包括信息技术咨询设计服务、系统集成、运维服务、数据服务等）收入同比增长 17.8%。



数据来源：工信部

我国企业用户的 IT 需求已经由基于信息系统基础构建转变成基于自身业务发展需要，因此各行业对于基于其自身行业特点的应用软件，连接应用软件和底层操作软件之间的中间件，跨行业的管理软件以及基于现有系统的专业化服务呈现出旺盛的需求。根据工信部于 2012 年 4 月发布的《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》，到 2015 年，软件和信息技术服务业收入突破 4 万亿元，占信息产业比重达到 25%，年均增长 24.5%以上；其中，信息技术服务收入超过 2.5 万亿元，占软件和信息技术服务业总收入比重超过 60%。

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。”，其中信息技术产业是“两化融合”的核心，是实现新型工业化道路的关键环节。正是在信息技术及其它高新技术的强大推动下，传统产业才能实现真正的升级转型。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，传统产业的信息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，IT 应用软件和专业化服务的价值将更加凸显，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

软件及信息技术本身的快速发展也是推动我国软件和信息技术服务业高速发展的一个重要因素。无论是 SOA 技术的出现，还是近期云计算、移动互联、大数据技术的出现，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，新的软件企业也寻机出现，成长迅速。近期以云计算、移动互联、

大数据技术为特征的新技术出现,将会引发新一轮软件产业的大发展,特别是引发基于互联网的信息技术服务业的发展,包括应用服务(SaaS, Software as a Service),平台提供服务(PaaS, Platform as a Service),提供网络应用后台资源服务(BaaS, Backend as a Service)等。

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,2015 年全球企业级软件市场规模为 3,100 亿美元(更加广义的企业级软件,包括生产管理软件、研发设计软件、生产控制软件、协同集成软件及工业装备嵌入式软件等)。Gartner 预测,2016 年,企业级软件市场将增长至 3,260 亿美元,与 2015 年相比增长 5.3%。



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。

根据计世资讯的统计,2014 年国内管理软件市场整体规模(含服务,仅限大陆地区)已达 582.5 亿元人民币。



资料来源：计世资讯

(3) 中国本土企业管理软件实施服务市场发展趋势

未来一段时间,中国本土企业管理软件的实施开发市场将呈现出应用系统间全面集成、专业定制服务需求增长和快速迭代交付等三大特点,具体如下:

1) 应用系统间的全面集成: 包括以 ERP 应用为核心,与 CRM、SRM、SCM、MES、BI 等应用软件之间的全面集成,形成信息系统间数据贯通、业务过程在企业上下游拉通,流程间强整合、应用技术松耦合的趋势;

2) 企业应用的专业深度定制应用特征日益凸显:“互联网+”促进传统产业和信息技术深度融合;“+互联网”则意味着 IT 应用系统从过往定位为支撑企业业务运作的工具,迁跃为企业在行业竞争取得领先优势的决定性要素:信息技术正在从业务支撑系统转变为生产系统,成为企业的核心生产力。这决定了企业内部管理在横向打通产业链各端口(研发,供应链,生产,财务等),纵向整合企业管理体系过程中,不同行业、甚至同一行业中的不同企业对 IT 应用系统以及其外延系统的深度定制的需求愈发明显,以力图使得 IT 应用系统成为自身具有比较优势的核心生产力。

3) 从企业对 IT 应用的交付需求来看,要求实施服务商更快速响应企业业务变化节奏,采用更短迭代周期的实施交付方法来应对快速变化的业务需求变更,在实施交付过程中支持管理平滑改进模型成为企业的重要诉求。

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，可视为智能制造发展的灵魂和风向标。

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《2015 年工业软件行业白皮书》的数据, 2014 年我国工业软件市场规模约为 1,000 亿元, 比 2013 年增长 16.9%。2014 年, 我国工业软件市场仍以业务管理和市场营销分析类软件为主体。与上一年相比, 生产调度和过程控制软件市场规模出现明显扩大, 同比增长超过 50%。



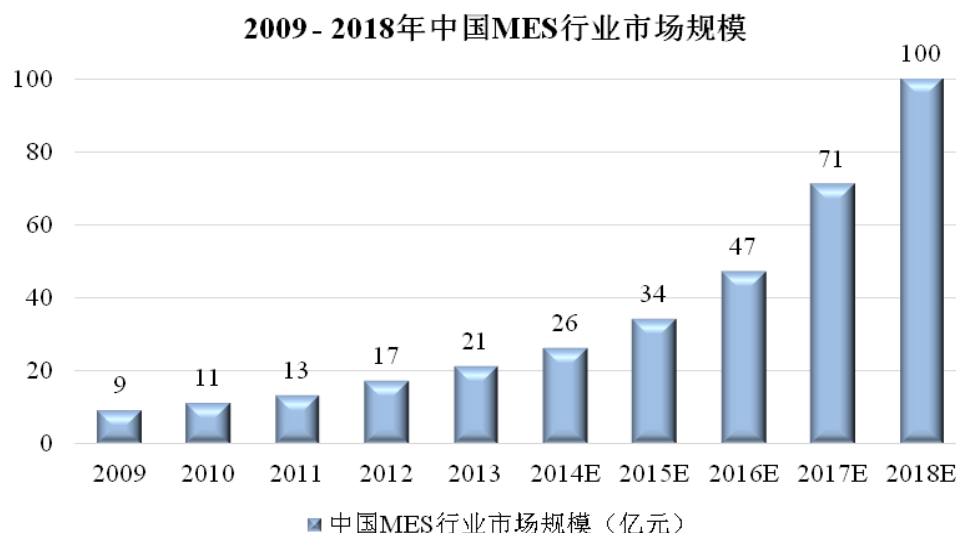
资料来源: 赛迪顾问 CCID

(3) MES 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。数字工厂包括包括三个维度: 工程技术、生产和供应链等角度。生产是工厂所有活动的核心, 因此它是实时反映各个环节活动和交换数据的节点。所以, 从产品生产的角度, 所有的维度都有一个交集, 这个交集就是 MES, 所以 MES 是工业软件的核心。

2014 年全球 MES 行业市场规模约为 67 亿美元, 过去 5 年保持年均 21.65% 的高速增长, 到 2020 年, MES 行业市场规模有望达到 150 亿美元, 未来保持年均 18% 的复合增速。

国内市场来看, 我国国内 2014 年 MES 行业市场规模约为 26 亿元, 同比增长 25%, 预计到 2018 年市场规模将达到 100 亿元, 未来平均增幅保持在 40% 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%。



数据来源：广发证券发展研究中心

4、企业级移动应用市场发展概况

(1) 企业级移动应用概述

互联网产业代表了先进生产力、先进生产关系和先进思维模式，大量传统产业都在借助互联网的力量进行重构与革新，在互联网的巨大作用下，社会生活的方方面面都在发生颠覆性的变化。信息技术服务基于自身的技术特性，与互联网技术的融合具备天然的优势，逐步形成了大数据与商务分析、电子商务、云计算等新兴应用模式。

目前，基于移动互联网的移动应用正在彻底改变应用方式、应用习惯甚至是管理模式的革命性变革，移动终端（智能手机，PAD 等）不仅部分取代传统 PC 端，并且成为更方便、更快捷的交互终端。移动应用可以实现真正的“即时管理”和“全覆盖管理”，随时随地更新和查询管理状况。

企业移动应用建设可划分为三个发展阶段：第一阶段是基础应用，以移动办公为代表，这个阶段的特点是基于现有业务系统的移动化扩展，面向小规模用户人群，功能较为简单，项目实施周期短；第二阶段是业务应用，行业客户会把移动应用引入具体业务场景中，帮助基层员工更好的开展工作，典型应用包括保险公司的移动查勘理赔以及快速消费品行业的移动市场数据采集应用等，这类应用的特点是与具体业务工作紧密相关，成为员工日常工作必不可少的辅助手段，用

户规模较大,项目实施周期长、投入大;第三个阶段是构建移动应用平台,未来移动应用建设往往是项目群方式,单一系统建设模式已不适应客户需求,需要构建统一的移动应用平台,合并基础服务,减少总体投入,在软件发布升级、用户管理、设备管理以及安全保障层面可进行集中管控。

(2) 企业移动应用市场概况

移动应用生态体系较为复杂,很多厂商围绕最终用户提供移动应用解决方案,包括软件开发商、系统集成商、电信运营商、终端设备制造商等,相对传统的软件开发商,企业客户更倾向与专注于移动应用的软件厂商合作,为其定制开发移动解决方案,有效解决其业务问题。

中国企业级移动应用市场经过几年的探索,目前已进入快速发展阶段,移动战略成为企业客户下一阶段 IT 建设的重点,移动化是各个行业客户均需重点关注的议题。根据 IDC 的研究,企业级移动解决方案市场包括软件、硬件(商用智能手机、平板电脑和 WLAN 设施)、移动安全以及虚拟化等领域,2013 年是中国企业级移动应用快速发展的一年,2013 年市场规模为 9.3 亿美元,预计 2017 年将达到 41.5 亿美元,2013-2017 年的复合增长率为 45.3%。

未来企业级移动应用将从以移动办公为代表的通用解决方案向行业移动应用转型,越来越多的面向具体业务场景的移动应用将广泛普及。用户的建设模式也将从单一的解决方案向企业级移动应用平台转型。智能终端的普及、用户使用行为的改变,以及消费类移动应用的带动,使得移动应用成为未来企业 IT 信息化建设的重点。

(五) 行业竞争情况及壁垒

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必然千差万别。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

企业信息化与企业的经营模式直接关联,提供企业信息化系统建设解决方案的IT服务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,并为客户在信息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,IT服务以往的项目业绩、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。企业信息化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。客户在信息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

企业信息化系统具有很强的专业性,供应商的技术团队不仅要精通信息化系统的软件开发技术,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

企业信息化系统以软交换、多媒体通信、CTI、工作流、业务规则引擎、知识发现、应用服务器等关键技术为支持,涉及通讯技术、数据库技术、模型技术、大型软件技术,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

信息技术服务为技术密集型行业,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IT服务商时通常会要求IT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。

(六) 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	IBM	IBM(国际商业机器公司),是全球最大的信息技术和业务解决方案公司,拥有全球雇员30多万人,业务遍及160多个国家和地区,在企业管理软件领域,主要由其企业咨询服务部负责,主要为集团性企业提供跨行业转型

		咨询服务、应用科技服务、应用管理服务、财务管理服务、人力资产管理服务、客户关系管理服务、营销服务、销售服务、供应链管理及采购服务等。
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，2015 年汉得信息实现营业总收入 12.19 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。
5	北京国信灵通网络科技有限公司	北京国信灵通网络科技有限公司是一家企业移动服务提供商，也是国内第一家推出移动设备管理平台（MDM）产品的厂商，专注在企业移动服务领域，具备移动信息咨询、硬件实施部署、软件技术开发、服务托管和外包、移动设备管理等五大核心能力。

（七）行业经营模式、周期性、区域性

1、行业经营模式

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；二是“原型产品+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。

提供企业信息化管理软件的企业一般采用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实施开发服务。

2、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。

3、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。

（八）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。

（九）发行人行业地位

发行人长期以来专注于制造、零售、服务业的大中型企业级客户提供专业、定制化的信息化建设综合解决方案，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，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“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-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”，“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。

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、广东省最佳雇主等殊荣。公司通过了ISO9001-2008质量管理体系认证、ISO/IEC 27001:2005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2012中国制造业管理信息化杰出服务商、2014年度中国企业管理信息化最佳服务提供商、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最佳交付质量奖等殊荣。

（十）行业技术水平及技术特点

1、行业技术特征

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。

2、行业技术水平

国外供应商在硬件设备和中间件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，国内外新技术层出不穷、快速发展，将不断提升我国企业信息化的应用水准。

3、行业技术发展趋势

从技术演进看,软件和信息技术服务业相关技术变革迅速,全球信息技术产业加快向网络化、服务化、智能化方向发展,云计算、大数据、移动互联网、物联网等新技术新业态新模式迅速兴起,软件和信息技术服务业技术发展前景广阔。从企业信息化方面来看,面向服务的体系架构(SOA)技术可以把企业已有的系统应用作为一种服务进行集成应用,从而有效地保护了现有的IT基础建设投资;云计算使企业可以大幅降低IT投资,使普通企业有能力开发占用IT资源非常庞大的应用和大幅度跨地域的应用;基于云技术的移动互联网和物联网应用将极大改变应用模式并推动管理模式的提升,使管理更加及时迅速、管理的交互和协同能力更强;大数据相关技术的发展为数据集中存储和管理提供极大的支持,一系列新技术的层出不穷及快速应用带动着企业信息化市场的快速发展。

(十一) 发行人的竞争优势和劣势

1、竞争优势

(1) 360° 企业信息化解决方案覆盖优势

当前中国的本土商业环境在快速变化,商业模式不断创新,企业顺应市场和环境的变化也在不断作出调整,企业级客户在寻求解决方案的时候,所考虑的不仅仅是一个点或者局部的解决方案及交付服务提供,而是要求供应商具备完整的端到端的全流程解决方案。

发行人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实施开发,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。在面向制造、零售及服务行业的企业级市场竞争中,能够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,相对于仅具备某类单一解决方案交付能力的竞争对手,公司在市场上具有较强的整合竞争优势。

(2) 核心技术优势

公司自成立以来,一直注重研发队伍的搭建,以及注重研发成果转换,公司面向制造、零售及服务行业等领域企业管理软件实施的ERP解决方案、面向大型集团的SRM供应商关系管理解决方案、面向销售云领域的客户关系管理解决

方案等均具备较为领先的优势，同时在混合云集成以及企业移动化解决方案开发、部署与管理等方面具有先发优势。公司拥有自主研发的云应用集成开发平台、企业级数据调度技术、异构数据补录技术、嵌入式流程引擎技术、网络爬虫技术、大数据处理技术等核心技术，进一步奠定了公司较为领先的市场技术优势。

经过多年的研发与积累，公司目前拥有发明专利 1 项，软件著作权 39 项，软件产品登记证书 3 项。公司的自主研发的产品历年来获得较多奖项，如“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-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”，“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。

公司设立公司级研究院，一方面加强公司内部管理创新、流程创新；另一方面加强技术创新和核心技术及解决方案的培育和储备，并将研究成果通过公司覆盖面较广的销售网络及交付实施体系进行有效转化。公司级研究院的设立及相关专业咨询团队的组建，将帮助公司所服务的客户在云计算、互联网、海量数据的环境下，合理规划其信息化系统向内外部融合的路径，协助其应用系统由系统支撑业务向业务驱动系统演变，助力客户合理构建业务数据从结构化分析进一步向结构与非结构化混合分析的框架；也将使得公司从为企业客户提供系统交付实施及开发服务的基础上，进一步形成为客户提供前瞻性规划分析服务的收入增长极，并进一步提升公司核心技术竞争力，保持行业的相对领先地位。

(3) 客户资源优势

公司始终将客户放在公司发展战略的首位，并通过提供高质量、不断增值的服务逐步获得了客户的认可，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，公司已成功为超过 300 家来自于制造、零售、服务等行业的企业客户提供了相关信息化实施开发服务，拥有华为技术有限公司、美的集团股份有限公司、松下电器（中国）有限公司、山东京博控股股份有限公司、广东步步高电子工业有限公司、广州广电运通金融电子股份有限公司、广东奥飞动漫文化股份有限公司、棕榈园林股份有限公司、唯品会(中国)有限公司、广州长隆集团有限公司、海航集团有限公司、深圳维也纳集团有限公司、华润创

业(深圳)有限公司、内蒙古伊利实业集团股份有限公司、广汽三菱汽车有限公司、我爱我家房地产经纪有限公司、索尼(中国)有限公司等众多优质客户。公司与优质客户的合作有力地推动了公司技术水平的不断提高和服务手段的不断改进;同时,由于公司对已有客户的长期精细化服务,客户在使用公司产品及服务的过程中容易形成较强的黏性,替换成本较高,客户的忠诚度也较高。这部分大中型企业级的优质客户在考虑其持续性的信息化需求时,选择发行人继续服务的可能性较高,而相对稳定的二次开发、后续升级和持续性的维护需求,也为公司未来持续的发展奠定了坚实的基础。

(4) 精细化运作的项目管理运营优势

公司在从事企业管理软件领域十多年过程中,建立了以精细化管理为导向的项目运营管理体系。精细化管理是提高项目管理水平和公司盈利能力的根本,发行人依托多年企业管理软件的实施经验,结合国内企业级客户的行业特点,逐步建立了项目目标责任制:即在公司层级以书面形式确定项目的阶段划分、人天成本、质量水平等控制目标和管理要求,作为项目经理开展项目的依据,责任期限结束时,企业层级根据项目的综合评级给予相应的奖励或处罚。项目经理作为项目目标的第一责任人,通过项目管理系统、双周滚动计划、月度项目状态报告、季度质量沟通会等工具、方法指导并开展项目实施,查找和分析问题、预警和纠偏方向、整改和落实问题。公司则严格按照项目目标责任书进行考核,及时兑现奖励和惩罚。

报告期内,公司项目管理部团队还通过《EPG 项目管理过程优化改进计划》、《CMMI 3 级复审持续优化计划》、《交付体系流程调优计划》等专项计划的制定及执行,进一步有效缩短了项目研发及交付周期、降低了项目平均交付成本,在提升项目交付质量的同时,提高了客户满意度。

在解决方案积累及研发方面,发行人建立了公司级解决方案库体系,并依据实际业务开展对方案库及知识体系进行不断持续更新。这一体系的搭建和持续更新,使得个体经验上升为集体经验,项目团队方案能力上升为公司级行业解决方案能力。

综上,多年的实践证明,“目标责任制”集责、权、利于一体是推动项目管

理的有效手段；持续的专项提升计划，使得发行人项目管理能力不流于形式而落到实处；解决方案知识库的搭建并有效运作，体系化地提升了公司的整体咨询作战能力。公司精细化的项目管理运作得到了客户的认可，有效地提升了项目盈利水平，成为公司的核心竞争优势之一。

(5) 资质优势

行业资质和认证是衡量软件企业综合竞争力的重要标志，是否具备相应资质是客户选择供应商的重要依据。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，公司通过了 ISO9001-2008 质量管理体系认证、ISO/IEC 27001:2005 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 2012 中国制造业管理信息化杰出服务商、2014 年度中国企业管理信息化最佳服务提供商、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 最佳交付质量奖等殊荣。公司在资质方面的优势为公司赢得市场发挥了显著的作用。

(6) 人才优势

公司经过多年的快速发展，形成了一支较稳定的、专业又具有丰富行业经验的管理团队和优秀的、富有实施经验的软件研发和技术开发服务团队。公司核心管理团队由一批长期从事制造业、零售与服务等信息化重点领域的行业技术和管理专家组成，具有丰富的项目管理经验，能够敏锐感知客户和客户所处行业的变化，并迅速做出反应；公司的应用研究团队对于大型复杂结构企业集团管理软件的设计、开发、集成具有丰富的实施经验，不仅掌握相关IT技术，而且对客户的业务需求和流程有深入的理解；公司的技术研究团队始终紧跟技术发展趋势，熟悉云计算、移动互联和大数据等前沿技术。

截至2015年12月31日，公司员工总数为2,313人，其中研发及实施交付人员合计2,170人，占员工总数93.82%，团队成员学科分布合理，专业涵盖软件工程、计算机科学、电子信息和工商管理等多个学科。公司建立的覆盖了全国主要经济发达区域的研发技术团队和交付实施团队成为公司的核心竞争优势之一。

2、竞争劣势

(1) 规模较小

近几年,公司虽然取得了长足发展,但整体规模仍然较小,与国内外大型软件企业相比,在研发投入能力、咨询服务能力和资金实力等方面还有差距。虽然公司不断加强核心技术平台的持续研发投入,以及自身研发和技术服务团队的持续建设,但相对较小的规模限制了公司核心技术的发展、服务能力以及企业品牌知名度的提升。

(2) 融资渠道单一

近年来,伴随行业的快速发展,公司经营规模不断扩大,品牌知名度不断提高,为进一步提升公司市场地位和核心竞争力,公司需要在项目交付能力、新产品研发、技术改造升级、产品和服务创新等方面持续投入大量资金。但是,公司属于轻资产企业,资产规模较小,融资渠道单一,资金来源主要靠自身经营积累,而与此同时,行业内主要竞争对手均在境内外资本市场上市融资实现了较快扩张,致使公司竞争压力较大,公司进一步规模化发展受制于单一的融资渠道。

(十二) 影响发行人发展的有利和不利因素

1、有利因素

(1) 产业政策大力支持行业发展

近年来,国家和地方先后颁布一系列鼓励性政策、中长期发展规划,支持本行业做大做强,国家和地方政策的支持为本行业提供良好市场环境。国家和地方关于本行业的相关政策,详见本节之“二、发行人所处行业的基本情况”之“(三) 行业主要法律法规及政策”。

(2) 信息安全国家战略加速信息产业国产化

“十二五”期间,为保护国家信息安全,信息安全上升为国家战略并通过立法上升为国家意志,国家各行业监管部门在对各自监管的行业信息化建设工作的指导意见中明确提出了“安全”、“可控”、“自主”的要求。

信息安全国家战略加速了信息产业的国产化替代过程。由于技术水平的限制,大规模的硬件及数据库等基础软件替代尚需时间,但将系统集成、信息化建

设解决方案的设计实施以及信息系统的运维服务交给国内本土 IT 服务厂商是行业客户现阶段实现信息系统安全可控比较可行的有效方式，这为国内本土 IT 服务提供商提供了非常有利的发展时机。

(3) 信息技术服务行业市场需求持续增长

随着市场竞争的日益激烈，在国内产业升级、两化融合、智能制造与“互联网+”加速推进的背景下，迫使企业不断提升服务水平和产品创新能力，尤其是制造业、零售分销、服务等领域，对企业管控信息技术的需求也越来越大。在业务发展和管理精细化的趋势下，企业对生产管理、运营支撑、数据集成和应用集成等系统服务的需求强劲，企业信息化服务市场潜力巨大。

(4) 信息技术不断革新、服务产品不断升级

当前信息技术的发展日新月异，新技术与新应用不断涌现，这直接推动了信息技术服务行业的快速发展，使其成为一个不断革新与不断变化的产业。由于本行业具有强烈的知识密集属性，产品的更新换代迅速，相关基础研究的不断发展也在持续提供相应的技术支撑，促使产品的功能不断丰富、性能日益完善，更好的满足客户多样化的需求。

2、不利因素

(1) 软件开发企业规模总体偏小

近几年，我国软件企业虽然取得了长足的发展，但与国外大型软件企业相比，企业规模仍然整体偏小。相对较小的规模限制了软件企业的研发能力、咨询服务能力，不利于国内软件企业参与国际市场的竞争。

(2) 高端人才的缺乏制约了行业的快速发展

随着信息技术的不断升级，应用水平的不断深入，客户的服务需求日益深化，对信息技术服务行业从业人员的要求也越来越高。多学科交叉的复合型人才与深入了解客户业务特性的技术人才现阶段还较为缺乏，将大量软件企业的竞争限制在了较低的水平，制约了行业的快速发展。

(十三) 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。

三、发行人销售情况和主要客户

(一) 销售情况

发行人主要面向制造、零售、服务等行业领域的集团及大中型客户提供从前端信息系统咨询规划、到系统实施开发交付、到后期系统运营维护等企业信息化综合解决方案及服务。报告期内，发行人主营业务收入构成情况如下：

单位：万元

业务类别	2015 年		2014 年		2013 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
软件实施开发服务	38,387.08	93.98%	22,092.63	91.57%	13,433.34	90.47%
软件维护服务	606.96	1.49%	525.56	2.18%	538.86	3.63%
软硬件销售	1,851.13	4.53%	1,508.85	6.25%	875.48	5.90%
合计	40,845.17	100.00%	24,127.04	100.00%	14,847.68	100.00%

(二) 主要客户

报告期内，发行人前五名客户具体情况如下：

单位：万元

年度	序号	客户名称	销售金额	占营业收入的比例
2015年度	1	华为技术有限公司	25,035.76	61.29%
	2	美的集团股份有限公司及其关联方	6,458.10	15.81%
	3	山东京博控股股份有限公司	1,059.65	2.59%
	4	松下电器（中国）有限公司	800.81	1.96%
	5	广东步步高电子工业有限公司	598.01	1.46%
	合计		33,952.33	83.11%
2014年度	1	华为技术有限公司	14,325.39	59.37%
	2	美的集团股份有限公司及其关联方	3,630.02	15.05%
	3	松下电器（中国）有限公司	564.64	2.34%
	4	山东京博控股股份有限公司	321.98	1.33%
	5	上海烟草集团有限责任公司	306.61	1.27%
	合计		19,148.64	79.36%
2013年度	1	华为技术有限公司	7,948.68	53.53%
	2	美的集团股份有限公司及其关联方	2,200.98	14.82%
	3	顾地科技股份有限公司及其关联方	610.47	4.11%
	4	松下电器（中国）有限公司	474.76	3.20%
	5	江苏长强钢铁有限公司	321.87	2.17%
	合计		11,556.75	77.83%

注：受同一实际控制人控制的销售客户合并计算销售额。

公司报告期各期向前五名客户合计的销售额占当期营业收入的比例分别为 77.83%、79.36%及 83.11%，客户集中度较高。其中，报告期内向华为技术的销售额占当期营业收入的比例分别为 53.53%、59.37%及 61.29%，占比均超过 50%。

公司的主要股东美的投资、董事赵军与前五大客户中“美的集团股份有限公司及其关联方”之间存在关联关系，具体情况详见本招股说明书“第七节 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。

四、发行人采购情况和主要供应商

(一) 采购情况

1、主要原材料供应情况和能源供应情况

发行人采购的主要原材料为服务器、存储设备等电子设备和第三方软件，均采用外购方式解决。发行人对原材料的需求很少，且同类供应商较多，市场竞争充分，原材料供应稳定、充足。

公司使用的主要能源为电力，主要是公司办公电子设备的日常消耗，公司以市场价格向办公所在地供电局采购，电力供应稳定、充足。

2、主要原材料和能源的价格变动情况

报告期内，公司产品主要原材料为电子设备，需求量较小且供应充足，价格基本保持稳定。公司使用的能源为日常办公消耗，价格稳定，且全部计入费用。

3、主要采购情况

单位：万元

名称	2015 年度	2014 年度	2013 年度
软硬件采购	1,634.06	1,392.41	811.86
外包成本	811.90	747.14	127.73
合计	2,445.96	2,139.55	939.59

报告期内，公司计入营业成本的外购第三方软硬件和外包成本整体金额较小，对公司经营业绩不产生重大影响。

(二) 主要供应商

报告期内，发行人前五名供应商具体情况如下：

单位：万元

年度	序号	供应商名称	采购金额	占总采购金额的比例
2015	1	甲骨文（中国）软件系统有限公司	473.83	7.13%

年度	2	深圳市中林实业发展有限公司	395.90	5.96%
	3	安富利(中国)科技有限公司	361.99	5.45%
	4	佳电(上海)管理有限公司	325.90	4.91%
	5	北京富通东方科技有限公司	320.69	4.83%
	合计		1,878.32	28.28%
2014 年度	1	甲骨文(中国)软件系统有限公司	1,007.43	20.73%
	2	陈耿晓	224.04	4.61%
	3	中国软件与技术服务股份有限公司	214.78	4.42%
	4	佛山市顺德区迅达航空铁路服务有限公司	201.01	4.14%
	5	上海群雁信息股份有限公司	133.14	2.74%
	合计		1,780.39	36.63%
2013 年度	1	甲骨文(中国)软件系统有限公司	463.09	18.71%
	2	佛山市顺德区迅达航空铁路服务有限公司	217.73	8.79%
	3	上海群雁信息技术有限公司	143.15	5.78%
	4	陈耿晓	112.87	4.56%
	5	克罗诺思软件(北京)有限公司	63.22	2.55%
	合计		1,000.06	40.40%

报告期内,公司不存在向单个供应商的采购比例超过发行人采购总额的 50% 的情况。

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权益。

五、发行人主要固定资产及无形资产情况

(一) 固定资产情况

截至 2015 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	291.33	35.94	255.39	87.66%
运输设备	187.86	36.99	150.87	80.31%

电子设备及其他	437.02	242.91	194.11	44.42%
合计	916.21	315.84	600.37	65.53%

截至本招股说明书签署日, 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	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
1	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	住宅	87.42	出让	至2080年10月12日止	抵押
2	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	住宅	87.42	出让	至2080年10月12日止	抵押
3	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	住宅	85.07	出让	至2080年10月12日止	抵押
4	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	住宅	85.07	出让	至2080年10月12日止	抵押
5	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	住宅	86.31	出让	至2080年10月12日止	抵押
6	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	住宅	86.31	出让	至2080年10月12日止	抵押

(二) 资产租赁情况

为了满足业务需求, 发行人通过租赁方式, 租用多处场地作为公司办公用房。

截至本招股说明书签署日, 发行人租赁办公用房的情况如下:

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
深圳市美百	赛意信息	广州市天河区珠江东	1,081.9	148,220	2015.09.01

年商业管理有限公司		路12号1603、1604、1605单元		(自2017年11月1日起月租金年复式递增5%)	- 2020.08.31
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C座10楼MNOPQ、11、12层OPQLMN单位	5,946.31	249,745 (自2017年7月18日起月租金年复式递增6%)	2014.07.18 - 2019.07.17
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C座10楼L单位	270.52	11,362 (自2017年7月18日起月租金年复式递增6%)	2014.07.18 - 2019.07.17
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 (自2018年8月20日起月租金年复式递增6%)	2015.08.20 - 2020.08.19
陈耿晓	赛意信息	深圳市龙岗区坂田街道坂田社区黄君山区111号B栋二楼	910.71	54,570 (自2016年7月1日期租金调整为58,389.9元)	2013.04.21 - 2017.06.30
佛山市怡欣投资有限公司	赛意信息	佛山市北滘镇君兰居委会怡和路怡和商务大厦第11层	1,316.51	78,990.6 (自2017年2月15日起月租金年复式递增5%,每年6月及11月19日-12月31日为免租期)	2013.11.15 - 2019.02.14
姚丁芳	赛意信息	北京市朝阳区东三环中路39号12号楼19层2205	131.51	18,000	2015.04.04 - 2017.04.10
上海雄鹰机械设备有限公司	上海赛意	上海市嘉定区南翔镇惠申路420号2幢1350室	5	1,200	2014.09.08 - 2016.09.07
上海南翔高科技园区经济发展有限公司	上海赛意	上海市沪宜公路1185号高科商务中心1913,1915,1912-1926单元	370	每日666元,按季度支付	2016.05.01 - 2017.04.30
武汉未来科技城园区资产管理有限公司	赛意信息	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A5北区2栋12层	1,165.53	40,793.55 (自2017年9月30日起月租金调整为46,621.20元)	2015.09.30 - 2018.09.29
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A5北区2栋10层	1,165.53	40,793.55 (前三个月为免租期,自2017年9月30日起月租金调整为46,621.20元)	2016.05.13 - 2018.09.29

(三) 无形资产情况

截至 2015 年 12 月 31 日, 发行人拥有的无形资产账面原值为 248.39 万元, 累计摊销为 132.25 万元, 账面价值为 116.14 万元, 主要系公司购买的办公软件。

截至本招股说明书签署日, 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	赛意有限	2013.1.14-2023.1.13
2		14409299	9	赛意有限	2015.5.28-2025.5.27
3		14409316	35	赛意有限	2015.6.14-2025.6.13

2、专利权

专利名称	专利号	专利类型	专利所有者	专利申请日	期限
数据加密方法	ZL 2014 1 0294025.7	发明	赛意信息	2014.6.27	20 年

3、软件著作权

序号	名称	登记号	著作权人	首次发表日期
1	营销管理系统 V2.0[简称: 营销系统]	2006SR07680	赛意信息	2001.08.01
2	进出口报关系统 V1.0[简称: GITO]	2008SR20105	赛意信息	2006.06.01
3	海外营销管理系统 V1.0[简称: OMS]	2008SR00016	赛意信息	2006.08.10
4	供应链管理系统 V1.0[简称: SIE-SCM]	2008SR01863	赛意信息	2006.12.10
5	赛意发票批次匹配系统 V1.0 [简称: SIE-APIMM]	2008SR24647	赛意信息	2008.04.30
6	SIE 内容管理系统 V1.0[简称: SIE-CMS]	2008SR20111	赛意信息	2008.07.01
7	赛意营销管理软件 V1.0[简称: ISM]	2011SR027385	赛意信息	2010.03.01
8	链式仓储服务系统 V1.0[简称: SCOR-WMS]	2010SR021172	赛意信息	2010.04.26
9	赛意售后管理软件 V1.0[简称: CSS]	2011SR027383	赛意信息	2010.07.01
10	赛意开发平台 V1.0[简称: SDP]	2011SR026107	赛意有限	2010.08.01

11	赛意智能营销管理软件 V4.0 [简称: SIE-IMS]	2015SR192690	赛意信息	2010.10.01
12	赛意费用管理软件 V1.0[简称: FMS]	2011SR026108	赛意信息	2010.12.01
13	赛意业务流程管理套件 V1.0[简称: SIEBPM]	2011SR027432	赛意信息	2011.01.01
14	赛意资金管理软件 V1.0[简称: SIEFMS]	2014SR055932	赛意信息	2011.01.12
15	赛意客户关系管理软件 V1.0[简称: CRM]	2011SR026106	赛意信息	2011.03.01
16	赛意生产制造执行管理软件 V4.0 [简称: SIE-MES]	2013SR059824	赛意有限	2013.06.01
17	赛意售后管理软件 V2.0[简称: CSS]	2013SR162681	赛意信息	2013.07.01
18	赛意开发平台软件 V2.0[简称: SDP]	2013SR162016	赛意信息	2013.08.01
19	赛意业务流程管理软件 V2.0[简称: SIEBPM]	2013SR162676	赛意信息	2013.11.01
20	赛意生产制造执行管理软件 V5.0 [简称: SIE-MES]	2013SR162022	赛意有限	2013.12.01
21	赛意应用集成平台软件 V1.0[简称: SIESAIP]	2014SR055864	赛意信息	2013.12.01
22	赛意移动应用开发平台 V1.0[简称: SIESMAP]	2014SR130834	赛意有限	2014.01.02
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
24	赛意移动应用门户软件 V1.0	2014SR161146	赛意信息	2014.08.22
25	赛意数据补录管理软件 V4.0[简称: SDC]	2015SR232983	赛意信息	2015.09.15
26	赛意数据调度管理软件 V4.0[简称: SSCH]	2015SR232986	赛意信息	2015.09.15
27	赛意智能营销管理软件 V5.0 [简称: SIEEOS-IMS]	2015SR257948	赛意信息	2015.09.18
28	赛意智能营销应用软件 V1.0[简称: 智能营销]	2015SR100930	上海赛意	2014.12.30
29	赛意任务外勤管理软件 V1.0[简称: 任务外勤]	2015SR127011	上海赛意	2015.04.30
30	赛意商务流程管理软件 V1.0[简称: 商务流程]	2015SR127022	上海赛意	2015.04.30
31	赛意资金预算管理软件 V1.0[简称: 资金预算]	2015SR127028	上海赛意	2015.04.30
32	赛意协同管理平台软件 V1.0[简称: 协同管理]	2015SR127096	上海赛意	2015.04.30
33	赛意链式库存理软件 V1.0[简称: 链式库存]	2015SR127498	上海赛意	2015.04.30
34	赛意移动应用管理软件 V1.0[简称: 移动应用]	2015SR127675	上海赛意	2015.04.30
35	赛意资金汇算管理软件 V1.0[简称: 资金汇算]	2015SR130282	上海赛意	2015.04.30
36	赛意产品服务管理软件 V1.0[简称: 产品服务]	2015SR130731	上海赛意	2015.04.30
37	赛意销售管理软件 V1.0[简称: 销售管理]	2015SR131671	上海赛意	2015.04.30

已取得《计算机软件著作权登记证书》，但尚未发表的计算机软件著作权情况如下：

序号	名称	登记号	著作权人
----	----	-----	------

1	赛意链式仓储服务管理软件 V2.0[简称: SIE-WMS]	2012SR117949	赛意信息
2	赛意质量管理体系 V4.0[简称: QMS 系统]	2016SR065605	赛意有限

4、软件产品登记证书

序号	名称	证书编号	发证时间	延续日期	申请企业	有效期
1	赛意营销管理系统 V2.0	粤 DGY-2006-0266	2006.06.15	2011.09.21	赛意有限	五年
2	赛意海外营销管理系统 V1.0	粤 DGY-2008-0259	2008.05.27	2013.05.28	赛意有限	五年
3	赛意供应链管理系统 V1.0	粤 DGY-2008-0262	2008.05.27	2013.05.28	赛意有限	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	赛意信息科技有限公司	粤ICP备11089096号-1	赛意有限	2001.3.6	2017.3.6
2	mobileasy.cn	E商通	粤ICP备11089096号-2	赛意有限	2015.3.26	2021.3.26
3	siesaas.com	赛意云应用平台	粤ICP备11089096号-3	赛意有限	2015.5.26	2025.5.26
4	siemobile.com	赛意移动	粤ICP备16020564号-1	赛意信息	2015.11.23	2025.11.23

六、发行人拥有的特许经营权情况

截至本招股说明书签署日, 发行人未拥有任何特许经营权。

七、发行人核心技术和研发情况

(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。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	成熟程度
1	赛意ADF应用架构技术	一种基于Java EE&Web AAP、Database Interaction基础上，内嵌Oracle ADF Apps基础架构，自主构建的可实现PaaS层/私有云/本地部署的应用开发平台技术。	成熟应用，并在多家企业中稳定应用。
2	SAAF Schedule 调度技术	一种基于开源平台Quartz和Oracle ADF技术自主构建，可实现基于数据库的企业级调度技术。	成熟应用，并在多家企业中稳定应用。
3	SAAF BPM流程引擎	一种基于Activiti BPM开源平台和Oracle ADF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。	成熟应用，并在多家企业中稳定应用。
4	SAAF报表技术	一种基于JAVA开源技术+oracle ADF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。	成熟应用，并在多家企业中稳定应用。
5	赛意数据补录技术	一种对分布在异构系统中的多种零散数据统一管理的技术，实现数据管理的集中化和规范化，能够将数据库、EXCEL 等不同类型数据集中在单一的管理平台之中，并采用统一的定义和维护，便于数据及时维护管理、定义、展示，更好的支持其他系统的数据获取。	成熟应用，并在多家企业中稳定应用。
6	赛意数据调度管理技术	一种支持跨平台、分布式计算环境中的作业调度自动化的技术，实现集中和规范化作业管理，将操作系统层面、应用层面和新技术层面的不同类型作业集中在单一的作业调度平台之中；并将作业运行的事件和影响，经处理告知事件管理系统，实时展现作业对业务服务的影响。	成熟应用，并在多家企业中稳定应用。
7	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。	成熟应用，并在多家企业中稳定应用。

(二) 研发情况

发行人自成立以来,一直持续专注于 360° 企业管理信息化解决方案的研究与推广,凭借多年在行业中的经验积累和业务沉淀,形成了较强的科研实力,为公司快速发展打下了坚实的技术基础。

1、报告期内发行人研发投入情况

报告期内,发行人的研发投入情况如下:

单位: 万元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
研发投入	2,153.86	1,055.43	854.93
研发投入占营业收入的比例	5.27%	4.37%	5.76%

2、发行人尚处于研发阶段的项目情况

序号	项目名称	主要内容	目前所处阶段
1	SOA管控平台	满足接入需求,并提供服务目录库和服务能力,实现服务申请和开通;实现从服务识别,开发,测试,部署,上线,运行等全生命周期管理;通过运维和平台监控,实现平台高效,安全和稳定运行;SOA 项目实施全生命周期管理的文档管理(需求调研 → 服务开发 → 集成测试 → 上线 → 服务监控 → 优化)。	可运行原型
2	赛意经销商门店平台	向企业外部经销商提供渠道管理平台,实现渠道进销存、渠道物流、渠道政策、渠道费用、渠道市场、渠道商机、渠道人事、渠道OA等管理功能,并跟企业管理系统无缝集成。	设计确认与验证
3	赛意电商平台	为企业提供自建电商平台,以及与第三方电商平台及企业内部系统进行三方对接的集成平台。	可运行原型
4	赛意移动CRM商机管理	为企业业务员提供客户商机获取与跟踪、客户关系维护、优质客户挖掘的辅助工具。	封装测试
5	MES 智能化项目	完成 MES 产品的平台升级,实现快速开发、插件式开发、集成设备数据采集、分布式部署的要求。	封装测试
6	赛意数据采集爬虫技术	一种面向互联网使用定向抓取相关网页资源,通过自动化的方式采集特定网页中实时、动态变化数据,支持企业及时获取动态市场数据并	封装测试

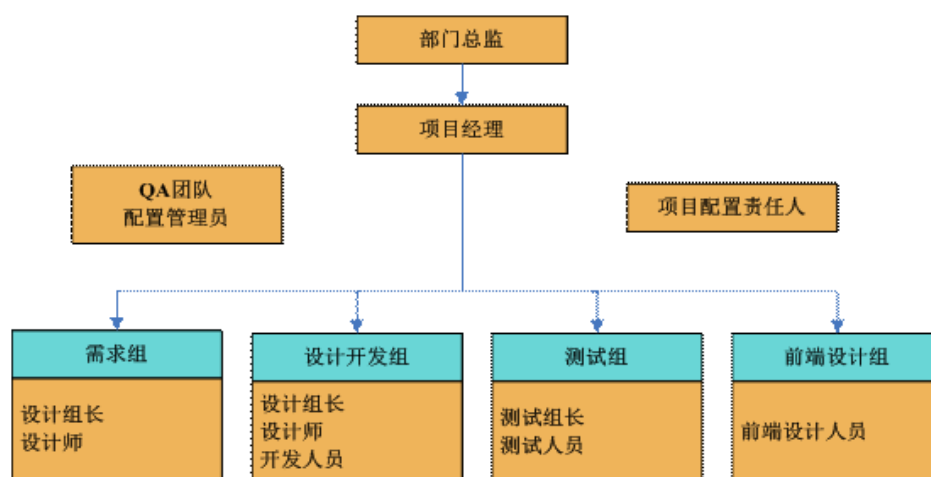
		过滤出有效信息的数据采集爬虫技术。	
7	电商高并发高可用技术架构	一种支撑电商平台实现十万级别/百万级用户并发, 并支持缓存、并行计算、异步处理、动静分离等高性能、高可靠性的技术。	技术探寻
8	移动报表开发平台	一种面向浏览器的开发平台, 用户可以简单地使用配置方式即可以完成其应用的要求, 极大简化了报表开发的复杂度。	可运行原型
9	可在多个架构云 (IAAS) 之间无缝迁移应用并快速部署的技术	一种支持企业将定制开发的云应用通过特定技术在多个架构云 (IAAS) 之间, 以高效、安全、快速的方式进行无缝迁移的一种新型技术。	产品原型设计

3、公司保持技术创新的机制

(1) 研发机构建设

公司的研发方向主要集中在面向现有自主产品的产品化研发工作以及面向行业前沿技术领域的前瞻性研究工作两个方面。

1) 面向自主产品的产品化研发工作, 主要在自主产品事业部、BI 及技术开发事业部以及移动产品事业部下设的产品研发部开展, 各事业部下设的产品研发部其主要架构如下:



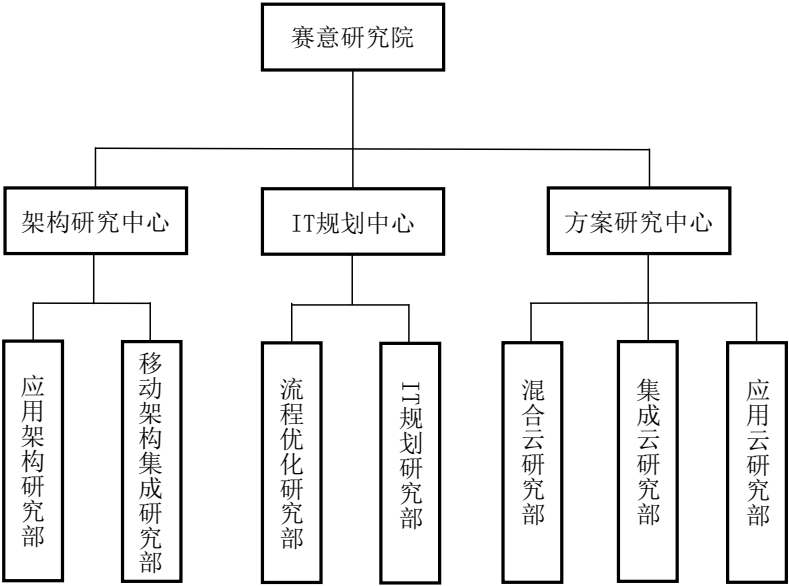
需求组: 负责需求的收集、界定模糊需求、对于需求进行分析并形成可供开展产品化的需求文档, 同时对于需求变更进行相关审定。

设计开发组: 负责产品的总体设计, 数据结构设计、产品原型的设计以及具体产品化的详细设计及开发。

测试组：负责对设计开发组的开发交付成果开展测试，包括集成测试用例的编写、执行以及跟踪并反馈。

前端设计组：负责产品 UI 界面设计，通过改善产品的表征，优化用户应用体验。

2) 面向行业前沿技术领域的前瞻性研究工作主要在公司赛意研究院层面开展。公司设立赛意研究院，其目的是提升公司在信息技术服务领域的理论研发能力，巩固公司在该领域的竞争地位。按照公司业务流程划分，研究院的组织结构围绕企业信息化咨询、软件产品、实施交付这三方面构建，研究构架设置如下图所示：



其中，各部门主要研究方向如下：

中心	部门	部门研究方向
架构研究中心	应用架构研究部	主要研究企业如何通过虚拟化整合与自动化，实现应用系统共享基础架构资源池，通过构建企业灵活 IT 底层架构，从而实现上层应用快速高效部署，主要包括生产过程数字化、IT 基础架构动态化、IT 治理完善化以及业务分析可视化等四个方面的研究。
	移动架构集成研	主要研究企业在构建整合型移动应用过程中，定制化移动应用

	究部	在企业内通过应用接口实现与后端应用集成的标准化方案。
IT 规划 中心	流程优化研究部	主要研究企业如何通过业务流程优化并在 IT 系统中快速构建落地，从而提升企业客户满意度、提高企业的运营效率和经营业绩。
	IT 规划研究部	主要研究新一代 IT 规划方法论，并提供基于该方法论的企业整体 IT 规划服务，以及针对 IT 规划过程中遇到的焦点问题而进行的小规模咨询服务。
方案研 究中心	混合云、集成云 应用云等研究部	主要研究基于公用平台云 PaaS 模式下对客户需求进行定制，并与 SaaS 标准化应用进行集成；在混合云部署环境下，识别关键与非关键业务在不同云环境下的部署策略，以及如何通过多种身份认证、数据隔离、加密等安全技术来保证公有云与私有云上的数据的安全。

(2) 研发人员体系建设

截至 2015 年 12 月 31 日，发行人员工总数 2,313 人，其中研发及实施开发人员 2,170 人，占员工总数 93.82%，研发人员涵盖计算机、网络工程、电子工程、信息、通讯工程等专业，具有丰富的研发、测试经验。

发行人建立了“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。

八、未来发展规划

本公司声明：公司首次公开发行股票并在创业板上市后，将通过定期报告持续公告公司发展规划的实施情况。

本部分所述公司未来发展规划，是公司管理层基于对当前宏观经济形势、国家及产业政策、行业发展动态、市场形势以及公司目前发展趋势的判断作出的规划，其中涉及较多不确定性因素。公司不排除在上述条件发生变化时，对未来发展规划进行修正、调整或完善。

（一）发行人发展战略

发行人从成立至今，专注于为注于制造、零售、服务业的大中型企业级客户提供信息化综合解决方案，以优化项目资源和提升项目质量为战略导向，以雄踞行业最优秀企业前列为战略目标，提出了“大工程大企业战略”、“自主产品战略”、“服务化战略”、“国际化战略”和“品牌战略”等五大公司发展战略。

1、大工程大企业战略：以应用为引导，促进产品与企业、产品与服务、产品与应用的有机结合，借力两化（信息化、工业化）融合，推动产业结构调整，深化公司在产业发展和行业中的主导地位 and 带动作用。

2、自主产品战略：持续创新，增加自主知识产权产品数量及技术含量，提升公司的持续竞争能力；加强自主基础软件、应用产品尤其是智能制造相关的MES产品、企业移动应用产品与行业、企业应用的高效结合。

3、服务化战略：提升服务化业务的比例，内外并举、中高融合，积极创新并推广服务业务新模式，形成公司未来可持续发展的强劲能力。

4、国际化战略：加强与知名IT公司、国际化公司的战略合作，推进公司从管理、技术、资本、市场到人才等方面的国际化合作、发展及互动交流。

5、品牌战略：丰富“赛意”品牌的内涵，提高品牌专业认知度，实现“赛意”品牌的规范管理和高效经营，保持品牌影响力，培植品牌竞争力，营造以品牌及产品为支撑的强劲发展平台。

（二）发行人当年及未来三年的发展计划

发行人以“开拓思维”、“提升效率”、“品质为先”为总体发展思路，在市场营销、产品及服务、项目管理、人才体系、运营体系等公司全面建设方面制定了发展计划：

1、市场营销方面：(1) 继续加大品牌建设；(2) 加大移动产品市场推广；(3) 强化销售管理，提升销售体系能力；(4) 大力开拓百亿级企业；(5) 加速新增 MES 制造执行系统产品客户；(6) 优化客户收入结构，巩固客户关系。

2、产品及服务方面：(1) 完成产品、行业、区域的市场和资源布局及知识积累，确保公司的可持续发展；(2) 继续在移动产品及 MES 产品上的研发投入；(3) 持续接触新的产品方向，力争在企业大数据应用上有所突破；(4) 寻求突破开拓新的开发外包客户市场；(5) 继续加大自主产品推广应用，加快公司自主知识产权认证；(6) 提升客户服务满意度，提升服务态度和工作效率。

3、项目管理方面：(1) 规范项目过程管理，加强项目过程管控；(2) 优化项目群组管理，分工明确，协同合作，目标一致，提高效率；(3) 建设好新的项目管理信息系统，做好数据分析；(4) 提高及时验收率，提升项目毛利率。

4、人才体系建设方面：(1) 依据“培养为主，外聘为辅”的人才规划战略建设公司的人才供应链策略；(2) 完成公司不同人才的测评和岗位任职资格建设，建立标准和健全的人才盘点和评估体系；(3) 优化招聘体系，提升招聘团队能力，建立及时和快速有效的人才补给方法；(4) 加大人才培养和培训投入，建立公司人才培养“孵化器”。

5、运营体系建设方面：(1) 优化公司组织结构，让各经营单位最大限度的发挥潜力和自主性，并兼顾部门间协同与合作；(2) 加强内部运营管控，避免运营漏洞，减少经营风险；(3) 做好公司 IT 规划，加大公司 IT 建设投入；(4) 强化财务管理职能，规范公司财务管理体系，确保公司财务管理和核算体系符合上市公司要求；(5) 加强财务风险管控，建立预算和内部二级核算体系，降低和控制经营风险。

(三) 拟定发展计划的假设条件

1、宏观经济、政治和社会环境处于正常发展状态，没有出现对公司发展有重大影响的不可抗力因素；

2、公司所处行业处于正常发展状态，公司各项经营业务所遵循的国家及地方的现行法律、法规以及行业政策等无重大变化；

- 3、公司现有管理层、核心技术人员继续保持稳定;
- 4、公司本次发行成功,募集资金及时到位,拟投资项目能够如期完成并产生预期效益;
- 5、无其他对公司经营造成重大不利影响的任何不可抗力事件或不可预计因素。

(四) 实施发展计划将面临的主要困难

发行人实施发展计划需要人力和财力的支持,因此人才短缺和资金不足是制约公司高速发展的两大困难。

1、人才短缺

发行人多年来实施以培养为主、外聘为辅的人才机制,在现有业务规模下,发行人基本能做到及时和快速有效的人才补给。未来几年公司将继续保持高速增长的态势,对人才的引进、培养、保留、使用有较高的要求,因此,公司人才的有效补给是公司大力发展的基础。

2、资金不足

发行人为人力资源密集型企业,以为客户提供 360° 全方位信息化解决方案为核心主营业务。在推进两化融合,提出工业 4.0 的背景下,公司未来有广阔的业务市场和发展空间。发行人一方面需要快速提升自身的项目承做容量和交付实施能力,另一方面需要加强自主产品和创新产品的研发投入和市场推广,这些都需要大量的资金支持,因此公司的资金实力是公司大力发展的保障,如果资金不足会限制企业的发展速度。

(五) 实现发展计划拟采用的方法或途径

1、完善人力资源开发及管理

发行人以构建核心人才保留机制、降低核心人才流失率、优化人才结构、推行精兵战略、构建后备人才梯队为公司人力资源发展重点,拟从薪酬福利、职业发展、组织氛围、支持机制等多方面积极构建人才保留体系,同时加强关键人才

的引进、培养。

2、实现前沿产品的市场推广

发行人自主智能制造产品及移动化应用产品近年来已实施较多案例，能成功帮助客户实现向互联网、工业 4.0、云计算等方面转型。未来发行人将继续加大市场的推广应用，抢占市场先机，形成规模化收入，提升公司的持续盈利能力和市场竞争力。

3、有效使用募集资金

发行人若本次成功上市融资，将合理有效地使用募集资金，组织募集资金投资项目的实施，推进主营业务的发展，同时加强技术研发，提升公司的综合竞争力和市场风险应对能力。

第七节 同业竞争与关联交易

一、独立经营情况

本公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开、独立运作，公司拥有独立完整的采购、服务、销售等业务体系，完全具备面向市场独立经营的能力。

(一) 资产完整

公司系由赛意有限整体变更设立。设立时，公司整体承继了赛意有限的业务、资产、机构及债权、债务，未进行任何业务和资产剥离。截至本招股说明书签署日，公司拥有独立完整业务体系，具备与业务运营有关办公场所、办公及电子设备、企业信息管理系统等主要运营资产，拥有相关资产的合法所有权或使用权，公司资产与股东资产严格分开，并完全独立运营，公司业务和经营所必需资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东单位共用的情况，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人占用而损害公司利益的情况。

(二) 人员独立

公司根据《公司法》、《公司章程》的有关规定选举产生公司董事、监事，由董事会聘任高级管理人员，公司劳动、人事及工资管理与股东单位完全独立；公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

(三) 财务独立

公司设置了独立的财务部门，并根据现行的会计准则及相关法规，结合公司实际情况制定了财务管理制度，建立了独立、完整的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司及其控股子公司均独立建账，并按公司制定的内部会计管理制度对其发生的各类经济业务进行独立核算，未与控股

股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。公司财务独立，没有为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供任何形式的担保，或将以公司名义借入款项转借给控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

（四）机构独立

发行人通过股东大会、董事会、监事会以及独立董事制度，强化公司分权管理与监督职能，形成了有效的法人治理结构。公司的董事由合法的选举程序选举产生，经理等高级管理人员由董事会聘任，不存在控股股东、实际控制人干预董事会和股东大会人事任免的情况。公司拥有独立的经营和办公机构，与关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公等情况。在内部机构设置上，公司建立了适应自身发展需要的组织机构，并制定了相应的内部管理与控制制度。各职能部门均独立履行其职能，与现有股东及其控制的企业之间不存在上下级关系，不存在股东或其控制的企业直接干预公司经营活动的情况。

（五）业务独立

公司的主营业务是提供企业管理软件解决方案及服务，独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

保荐机构经核查后认为，发行人严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作、独立经营，在资产、人员、财务、机构、业务等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立完整的经营资产、业务体系及面向市场自主经营的能力，发行人关于自身独立经营情况的表述内容真实、准确、完整。

二、同业竞争

（一）同业竞争情况

截至本招股说明书签署日，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) 避免同业竞争的承诺

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、报告期内的关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则》等相关规定，公司主要关联方及关联关系如下：

(一) 控股股东、实际控制人

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 21.87%的股份
刘伟超	实际控制人，董事、副总经理，直接持有发行人 12.15%的股份
刘国华	实际控制人，董事、副总经理，直接持有发行人 10.53%的股份
欧阳湘英	实际控制人，财务总监，直接持有发行人 8.10%的股份
曹金乔	实际控制人，总经理助理，直接持有发行人 6.48%的股份

(二) 持有公司 5%以上股份的其他股东

关联方名称	关联关系
佛山市美的投资管理有限公司	直接持有发行人 16.20%的股份
珠海高瓴天成股权投资基金(有限合伙)	直接持有发行人 7.00%的股份

(三) 发行人的控股子公司、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

发行人无参股公司、合营企业和联营企业。

(四) 其他关联自然人

其他关联自然人包括公司董事、监事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员以及与控股股东、实际控制人及持股 5%以上的股东关系密切的家庭成员,以及截至本招股说明书签署日前 12 个月内曾为公司董事、监事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员。关系密切的家庭成员包括配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶,配偶的父母、兄弟姐妹,子女配偶的父母。公司董事、监事、高级管理人员具体情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”。

(五) 其他关联法人

报告期内,发行人的其他关联法人为前述“关联自然人”及其关系密切的家庭成员直接或间接控制或担任董事、高级管理人员的其他企业。

关联方名称	关联关系
美的集团股份有限公司及其关联法人	5%以上股东美的投资的关联企业
SEC Global Service Limited	实际控制人之一欧阳湘英控制的企业
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
广东美的置业有限公司	董事赵军担任副董事长

宁波普罗非投资管理有限公司	董事赵军担任董事兼总经理
宁波弘鑫投资发展有限公司	董事赵军担任董事兼总经理
美的控股有限公司	董事赵军担任副总裁兼财务总监
广东顺威精密塑料股份有限公司	独立董事曹惠娟担任董事、财务总监、董事会秘书
欧浦智网股份有限公司	独立董事曹惠娟担任独立董事
福建钢泓金属科技股份有限公司	独立董事曹惠娟担任董事
深圳顺威智汇科技有限公司	独立董事曹惠娟担任执行董事、总经理
广东日丰电缆股份有限公司	独立董事曹惠娟配偶担任董事、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控制的企业
意成投资	监事蔡胜龙担任执行事务合伙人
佛山市拓鑫电器制造有限公司	监事蔡胜龙配偶控制的企业
嘉铭浩春	监事谭浩担任董事、总经理
江苏远洋数据股份有限公司	监事谭浩担任董事
意道投资	董事会秘书柳子恒担任执行事务合伙人
意发投资	董事会秘书柳子恒担任执行事务合伙人
广州象限广告有限公司	董事会秘书柳子恒配偶控制的企业

(六) 报告期存在的关联方

关联方名称	关联关系	备注
赛意(深圳)信息科技有限公司	发行人全资子公司	已于 2016 年 2 月注销
SEC Enterprise Limited	实际控制人之一欧阳湘英控制的企业	已于 2016 年 3 月注销
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	董事赵军于 2016 年 4 月不再担任董事长
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	罗军于 2016 年 3 月不再担任发行人独立董事
厦门达晨海峡创业投资管理有限公司	监事谭浩曾担任董事、总经理	监事谭浩于 2015 年 7 月不再担任董事、总经理

四、关联交易

(一) 报告期内全部关联交易简要汇总表

报告期内，公司发生关联交易情况如下：

单位：万元

关联交易对手方	交易内容	2015 年度	2014 年度	2013 年度
美的集团股份有限公司及其关联方	提供软件实施开发服务	6,458.10	3,630.02	2,200.98
美的集团股份有限公司及其关联方	支付房屋租赁费、物业费及水电费	-	7.14	50.61
公司董事、监事、高级管理人员	支付薪酬	293.50	253.90	240.80
美的小额贷款股份有限公司	拆入资金	1,200.00	1,000.00	
佛山市顺德区美的小额贷款股份有限公司	拆入资金	200.00	300.00	
刘国华、刘伟超、张成康	拆出资金	-	14.90	1,266.66
关联交易对手方	交易内容	保证金额	起始日	到期日
张成康、刘伟超、刘国华、欧阳湘英、曹金乔、邹为	被担保	2,000.00	2015.7.23	2016.7.22

(二) 经常性关联交易

1、发行人向关联方销售商品、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	2015 年度	2014 年度	2013 年度
安得物流股份有限公司	技术服务	118.48	44.58	21.11
佛山市麦克罗美的滤芯设备制造有限公司	技术服务	-	10.00	-
广东美的厨房电器制造有限公司	技术服务	55.22	65.89	34.92
佛山市威灵洗涤电机制造有限公司	技术服务	-	-	32.40
美的集团股份有限公司	技术服务	69.60	11.02	417.81

广东美的环境电器制造有限公司	技术服务	47.42	110.50	21.36
广东美的暖通设备有限公司	技术服务	21.74	90.67	63.21
广东美的生活电器制造有限公司	技术服务	3.10	-	-
广东美的照明电气制造有限公司	技术服务	-	118.25	-
广东美的制冷设备有限公司	技术服务	5,986.59	2,681.72	1,254.76
广东威灵电机制造有限公司	技术服务	22.27	67.16	-
合肥美的电冰箱有限公司	技术服务	-	78.35	8.32
贝贝熊孕婴童连锁商业有限公司	技术服务	-	-	55.00
辽宁东港电磁线有限公司	技术服务	-	152.34	-
美的国际控股有限公司	技术服务	-	0.43	12.47
宁波美的联合物资供应有限公司	技术服务	-	-	0.29
无锡小天鹅股份有限公司	技术服务	-	21.11	158.05
盈峰投资控股集团有限公司	技术服务	17.78	19.11	6.63
盈峰环境科技集团股份有限公司	技术服务	111.65	129.77	38.46
重庆美的通用制冷设备有限公司	技术服务	-	0.43	8.86
重庆美的制冷设备有限公司	技术服务	-	26.78	3.27
合肥会通节能材料有限公司	技术服务	4.25	-	28.00
合肥市百年模塑科技有限公司	技术服务	-	1.90	36.10
美的集团股份有限公司及其关联方合计	-	6,458.10	3,630.02	2,200.98

公司的经常性关联交易为向美的集团股份有限公司及其关联方提供的实施开发服务。报告期内，关联交易额分别为 2,200.98 万元、3,630.02 万元和 6,458.10 万元，占当期营业收入比例分别为 14.82%、15.05%、15.81%，报告期内关联交易占当期营业收入比例基本稳定。

(1) 关联交易的必要性

公司与美的集团及其关联方的经常性交易属于正常的经营行为。

美的集团是一家以家电制造为主的大型综合性企业集团，业务发展迅速，其产品线不断扩张，对信息化的需求也相应不断增加。

企业管理软件的实施开发服务要求实施顾问对企业所在的行业特点、管理模式、业务流程有较深的理解，并在信息系统中进行高效配置。公司与美的集团长期保持软件服务的合作关系，对美的集团的制造及零售相关行业特点、管理模式、

业务流程比较熟悉,在面向美的集团及其关联方开展相关信息化软件实施交付服务过程中具有较强的竞争力。

(2) 关联销售价格确定方法及其公允性

公司与美的集团及其关联方关联交易价格的定价原则为按照市场价格协商确定。

报告期内,公司向美的集团及其关联方提供实施开发服务的毛利率与公司向非关联方提供实施开发服务的毛利率情况对比如下:

归属期间	交易类型	向美的集团及其关联方销售 毛利率	向非关联方销售 毛利率
2015 年度	实施开发服务	30.08%	31.80%
2014 年度	实施开发服务	30.77%	32.39%
2013 年度	实施开发服务	30.94%	35.22%

报告期内,公司向美的集团及其关联方实施开发服务的毛利率较为稳定,与向非关联方销售的毛利率差异较小,关联交易定价公允。

(3) 与关联交易相关的往来款情况

报告期内,公司向美的集团及其关联方提供实施开发服务形成的往来款情况如下:

单位: 万元

项目	2015 年 12 月 31 日	占比	2014 年 12 月 31 日	占比	2013 年 12 月 31 日	占比
应收账款	671.02	3.30%	794.75	7.16%	424.68	7.20%
预收账款	64.35	9.82%	14.61	3.86%	7.23	4.04%

报告期各期末,公司关联方应收账款账面价值分别为 424.68 万元、794.75 万元和 671.02 万元,占应收账款账面价值总额比例分别为 7.20%、7.16%和 3.30%;关联方预收账款分别为 7.23 万元、14.61 万元和 64.35 万元,占预收账款总额的比例分别为 4.04%、3.86%和 9.82%。

(4) 对公司主营业务及经营成果的影响

报告期内,公司向美的集团及其关联方的提供实施开发服务收入占当期营业收入比例分别为 14.82%、15.05%及 15.81%,公司与美的集团及其关联方的经常性关联交易对公司主营业务及经营成果影响较小。公司具有独立的经营能力,不存在对美的集团及其关联方的业务依赖,上述关联交易亦不存在损害公司及其他股东利益的情形。

2、关联租赁情况

报告期内,公司关联租赁情况如下:

单位:万元

出租方名称	租赁资产种类	2015 年度	2014 年度	2013 年度
佛山市美的物业管理有限公司	房屋租赁、物业及水电费用	-	3.24	2.04
广东美的电器股份有限公司	房屋租赁、物业及水电费用	-	-	34.84
广东美的暖通设备有限公司	房屋租赁、物业及水电费用	-	-	3.00
美的集团股份有限公司	房屋租赁、物业及水电费用	-	3.90	10.73
合计		-	7.14	50.61

3、支付报酬

报告期内,公司董事、监事、高级管理人员在公司领取的薪酬合计分别为 240.80 万元、253.90 万元和 293.50 万元,具体情况详见“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬情况”。

(三) 偶发性关联交易

1、关联方为公司提供担保

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	保证金额(万元)	担保起始日	担保到期日
-----	------	----------	-------	-------

张成康、刘伟超、刘国华、欧阳湘英、曹金乔、邹为	赛意信息	2,000.00	2015.7.23	2016.7.22
-------------------------	------	----------	-----------	-----------

注：(1) 张成康与邹为系夫妻关系；(2) 截至 2015 年 12 月 31 日，张成康等为赛意信息提供的最高额不可撤销担保债务余额合计 1,300.00 万元，截至本招股说明书签署日，担保债务余额为 0 元。

2、关联方资金拆借情况

(1) 短期借款

单位：万元

年度	资金提供方	资金使用方	金额	起始日	到期日	说明
2015 年度	佛山市顺德区美的小额贷款股份有限公司	赛意有限	200.00	2015 年 2 月	2015 年 4 月	按 15% 的利率计息 4.67 万元，已结清
	美的小额贷款股份有限公司	赛意有限	300.00	2015 年 5 月	2015 年 5 月	按 15% 的利率计息 1.13 万元，已结清
		赛意有限	300.00	2015 年 7 月	2015 年 8 月	按 10% 的利率计息 18.67 万元，已结清
		赛意有限	340.00	2015 年 5 月	2015 年 8 月	
		赛意有限	260.00	2015 年 5 月	2015 年 8 月	
2014 年度	佛山市顺德区美的小额贷款股份有限公司	赛意有限	300.00	2014 年 12 月	2015 年 6 月	按 10% 的利率计息 15.08 万元，已结清
	美的小额贷款股份有限公司	赛意有限	1,000.00	2014 年 11 月	2015 年 5 月	按 10% 的利率计息 45.44 万元，已结清

(2) 其他应收应付款

单位：万元

关联方名称	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
其他应收款	-	-	1,256.91
其中：张成康	-	-	1,229.69

刘伟超	-	-	10.00
刘国华	-	-	17.22
其他应付款	-	-	-

截至本招股说明书签署日,上述款项均已结清,公司与关联方已不存在往来款余额。

五、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司拥有独立完整的采购、服务、销售系统。本公司与关联方发生的关联交易不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况,对公司的财务状况和经营成果未产生重大影响。

六、关联交易的决策执行情况及独立董事意见

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:

1、《关于公司 2013-2015 年度日常关联交易确认的议案》和《关于公司 2016 年日常关联交易预测的议案》在提交董事会议审议前,经过我们事前认可。

2、该关联交易事项符合国家法律、法规和《广州赛意信息科技股份有限公司章程》的规定,日常关联交易按照等价有偿、公允市价的原则定价,没有违反公开、公平、公正的原则,不存在损害公司和中小股东利益的行为,不存在损害公司及股东利益的情形。同时,我们认为公司结合 2013 年-2015 年关联交易情况及公司实际经营情况对 2016 年拟与关联方发生的日常性关联交易进行了合理的预计,此类关联交易属公司日常生产经营及未来发展所需。

3、公司董事会审议《关于公司 2013-2015 年日常关联交易确认的议案》和《关于公司 2016 年日常关联交易预测的议案》时,相关关联董事回避表决。关联交易表决程序合法有效,符合国家法律、法规和公司章程的规定。

第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理

一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况

截至本招股说明书签署日，公司有 7 名董事，其中 3 名独立董事；公司有 3 名监事，其中 1 名职工监事；公司有 5 名高级管理人员，其中 1 名总经理，2 名副总经理，1 名董事会秘书，1 名财务总监。本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均为中国国籍，无境外永久居留权，其简要情况如下：

(一) 董事会成员的简要情况

姓名	在本公司职务	任职期间
张成康	董事长、总经理	2015 年 12 月 16 日至今
刘伟超	董事、副总经理、自主产品事业部总经理	2015 年 12 月 16 日至今
刘国华	董事、副总经理、赛意研究院院长、赛意学院院长	2015 年 12 月 16 日至今
赵军	董事	2015 年 12 月 16 日至今
王惠芬	独立董事	2016 年 3 月 31 日至今
曹惠娟	独立董事	2015 年 12 月 16 日至今
朱晓东	独立董事	2015 年 12 月 16 日至今

张成康先生，1975 年生，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 在读。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，任期 3 年；同时，兼任上海赛意执行董事，武汉赛意执行董事、总经理。

刘伟超先生，1976 年生，本科学历。1997 年 7 月至 1998 年 7 月，任长沙成功集团工程师；1998 年 7 月至 2000 年 8 月，任番禺（香港）通用文具厂软件工程师；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、自主产品事业部总经理；2015年12月至今，任赛意信息董事、副总经理、自主产品事业部总经理，任期3年。

刘国华先生，1974年生，本科学历，中山大学岭南学院EMBA在读。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，任期3年；同时，兼任上海赛意监事，武汉赛意监事。

赵军先生，1975年生，硕士研究生学历。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，任期3年；同时，兼任美的集团监事、美的投资董事兼总经理、佛山市顺德区美的发展有限公司监事、广东美的置业有限公司副董事长、宁波普罗非投资管理有限公司董事兼总经理、宁波弘鑫投资发展有限公司董事兼总经理。

王惠芬女士，1967年生，博士研究生学历，教授，博士生导师。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，任期3年。

曹惠娟女士，1977年生，硕士研究生学历，注册会计师。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月至今，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；2015年12月至今，任赛意信息独立董事，任期3年；同时，兼任欧浦智网股份有限公司独立董事、福建钢泓金属科技股份有限公司董事、深圳顺威智汇科技有限公司执行董事、总经理。

朱晓东先生，1974年生，美国芝加哥大学布斯商学院硕士研究生学历。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2007年1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，任期3年。

(二) 监事会成员的简要情况

姓名	在本公司职务	任职期间
蔡胜龙	监事会主席、BI及技术开发事业部总经理	2015年12月16日至今
谭浩	监事	2015年12月16日至今
郭丽珊	职工监事、营运管理经理	2016年3月31日至今

蔡胜龙先生，1975年生，本科学历。1998年7月至2000年1月，任广州中软荣鑫计算机系统工程技术有限公司程序员；2000年1月至2002年4月，任广东奥星信息网络有限公司项目经理；2002年4月至2005年1月，任广州菲奈特融通软件有限公司项目经理；2005年1月至2015年12月，历任赛意有限项目经理、BI及技术开发事业部总经理；2015年12月至今，任赛意信息监事会主席、BI及技术开发事业部总经理，任期3年；同时，兼任意成投资执行事务合伙人。

谭浩先生，1970年生，硕士研究生学历。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，任期3年；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。

郭丽珊女士，1979年生，大专学历。2001年7月至2003年1月，任顺德德舜冷气工程有限公司电脑绘图员；2003年1月至2005年1月，历任美的集团文员、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，任期3年。

(三) 高级管理人员的简要情况

姓名	在本公司职务	任职期间
张成康	董事长、总经理	2015年12月16日至今
刘伟超	董事、副总经理、自主产品事业部总经理	2015年12月16日至今
刘国华	董事、副总经理、赛意研究院院长、赛意学院院长	2015年12月16日至今
欧阳湘英	财务总监、行政管理部总经理	2015年12月16日至今
柳子恒	董事会秘书、证券投资部总经理	2015年12月16日至今

张成康先生，具体简历见本节“一、(一) 董事会成员的简要情况”。

刘伟超先生，具体简历见本节“一、(一) 董事会成员的简要情况”。

刘国华先生，具体简历见本节“一、(一) 董事会成员的简要情况”。

欧阳湘英女士，1963年生，大专学历。1986年8月至1994年4月，任湖南省湘潭纺织印染厂成本会计；1994年4月至1999年10月，任广东省美的的风扇厂财务经理；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，任期3年；同时，兼任 SEC Global Service Limited 董事。

柳子恒先生，1978年生，本科学历。2000年9月至2001年6月，任广州市京华网络有限公司业务人员；2001年6月至2006年5月，历任神州数码(中国)有限公司 SAP 咨询部项目顾问、销售经理；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、证券投资部总经理，任期3年；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。

（四）其他核心人员的简要情况

公司其他核心人员为核心技术人员，共有6人，分别为张成康、刘伟超、刘国华、曹金乔、蔡胜龙、梁碧青。

张成康先生，具体简历见本节“一、（一）董事会成员的简要情况”。

刘伟超先生，具体简历见本节“一、（一）董事会成员的简要情况”。

刘国华先生，具体简历见本节“一、（一）董事会成员的简要情况”。

曹金乔先生，1973年生，本科学历。1997年6月至1999年8月，任美的风扇厂IT经理；1999年8月至2000年12月，任汉普管理咨询（中国）有限公司咨询顾问、项目经理；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。

蔡胜龙先生，具体简历见本节“一、（二）监事会成员的简要情况”。

梁碧青女士，1968年生，硕士研究生学历。1989年7月至1996年9月，历任济南钢铁集团公司自动化部助理工程师、工程师；1996年9月至1999年7月，就读于北京科技大学机械学院机电一体化专业，获得硕士学位；1999年7月至2007年7月，历任济南钢铁集团公司自动化部高级工程师、ERP办公室副主任；2007年7月至2012年5月，历任汉普管理咨询（中国）有限公司项目经理、Oracle事业部总监；2012年5月至2015年12月，任赛意有限企业应用实施部总经理；

2015 年 12 月至今，任赛意信息企业应用实施部总经理。

公司上述董事、监事、高级管理人员与核心技术人员之间不存在亲属关系。

(五) 发行人董事、监事的提名和选聘

1、董事的提名和选聘

2015 年 12 月 16 日，公司创立大会暨 2015 年第一次临时股东大会召开，根据各位发起人股东的提名，全体股东一致选举张成康、刘伟超、刘国华、赵军、朱晓东、罗军、曹惠娟为第一届董事会董事，其中朱晓东、罗军、曹惠娟为公司独立董事。同日，公司第一届董事会第一次会议选举张成康为董事长。

2016 年 3 月 31 日，公司召开 2016 年第二次临时股东大会，同意罗军因个人原因辞去公司独立董事职务，选举王惠芬为公司独立董事。

2、监事的提名和选聘

2015 年 12 月 16 日，经公司职工代表大会审议通过，选举陈罡为公司职工监事。2015 年 12 月 16 日，公司创立大会暨 2015 年第一次临时股东大会召开，根据各位发起人股东的提名，全体股东一致选举谭浩、蔡胜龙为监事，与职工代表监事陈罡共同组成公司第一届监事会。同日，公司第一届监事会第一次会议选举蔡胜龙为监事会主席。

2016 年 3 月 31 日，公司召开职工代表大会，同意陈罡因个人原因辞去公司职工监事职务，选举郭丽珊为公司职工代表监事。

公司董事、监事、高级管理人员由公司股东大会、职工代表大会和董事会依法定程序产生，符合现行法律、法规和规范性文件的规定，不存在《公司法》第一百四十六条和《公司章程》规定的不得担任公司董事、监事和高级管理人员的情形。

二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与发行人及其业务相关的对外投资情况

截至本招股说明书签署日，除持有本公司股份外，公司董事、监事、高级

管理人员及其他核心人员存在的其他对外投资情况如下：

姓名	公司职务	持股方式	投资企业	出资额（万元）/ 持股数（万股）	出资/持股 比例
曹惠娟	独立董事	直接持有	广东顺威精密塑料股份有限公司	20.00	0.125%
			广东钢泓投资管理有限公司	105.124	2.564%
			新余顺耀投资有限公司	16.00	8.00%
			广州明森科技股份有限公司	68.2043	5.5752%
蔡胜龙	监事会主席、BI及技术开发事业部总经理	直接持有	意成投资	39.996	12.00%
谭浩	监事	直接持有	厦门达晨海峡创业投资管理有限公司	100.00	10.00%
			嘉铭浩春	37.00	37.00%
郭丽珊	职工监事、营运管理经理	直接持有	意发投资	3.60	3.00%
欧阳湘英	财务总监、行政管理部总经理	直接持有	SEC Global Service Limited	1.00 美元	100.00%
柳子恒	董事会秘书、证券投资部总经理	直接持有	意道投资	34.4202	11.47%
			意发投资	4.08	3.40%
			意拓投资	3.333	1.00%
曹金乔	总经理助理、上海赛意总经理	直接持有	上海派慧企业管理咨询有限公司	30.00	60.00%
梁碧青	企业应用实施部总经理	直接持有	意成投资	16.665	5.00%
			北京启智众驰投资管理中心（有限合伙）	140.00	2.33%

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的上述对外投资企业，与发行人无关联关系，不存在利益冲突。

三、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持股情况

截至本招股说明书签署日，公司董事长张成康，董事刘伟超、刘国华，高级

管理人员欧阳湘英，核心技术人员曹金乔直接持有公司股份。公司监事蔡胜龙、郭丽珊、董事会秘书柳子恒、核心技术人员梁碧青通过合伙企业间接持有公司股份，具体情况如下：

1、直接持股情况

序号	股东姓名	股份数（万股）	持股比例
1	张成康	1,312.20	21.87%
2	刘伟超	729.00	12.15%
3	刘国华	631.80	10.53%
4	欧阳湘英	486.00	8.10%
5	曹金乔	388.80	6.48%

2、间接持股情况

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	蔡胜龙	-	-	-	12.00%	0.5400%
2	郭丽珊	-	3.00%	-	-	0.0486%
3	柳子恒	11.47%	3.40%	1.00%	-	0.5646%
4	梁碧青	-	-	-	5.00%	0.2250%

除上述人员外，公司其他董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属不存在直接或间接持有本公司股份的情况。

截至本招股说明书签署日，上述所持股份不存在质押或冻结，亦不存在其他有争议的情况。

四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬情况

2015年12月16日，公司召开创立大会暨2015年第一次临时股东大会，会议通过《关于广州赛意信息科技股份有限公司独立董事津贴事宜的议案》，目前本公司所有独立董事在本公司只领取津贴，不享有其他福利待遇，也未在其他单位以本公司董事身份领取报酬。除董事赵军、监事谭浩外，其他董事、监事、高

级管理人员、其他核心人员在本公司领取薪酬。薪酬主要由基本工资与奖金组成。

2013年、2014年、2015年，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬总额占公司利润总额比例分别为15.41%、10.82%、7.43%。

2015年本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在本公司及子公司领取薪酬的情况如下：

姓名	职务	薪酬(万元)	领薪单位
张成康	董事长、总经理	58.7	本公司
刘伟超	董事、副总经理、自主产品事业部总经理	50.5	本公司
刘国华	董事、副总经理、赛意研究院院长、赛意学院院长	50.3	本公司
赵军	董事	-	-
王惠芬	独立董事	-	-
曹惠娟	独立董事	-	-
朱晓东	独立董事	-	-
罗军	原公司独立董事	-	-
蔡胜龙	监事会主席、BI及技术开发事业部总经理	38.5	本公司
谭浩	监事	-	-
郭丽珊	职工监事、营运管理经理	12.8	本公司
陈罡	原公司职工监事、品牌市场部总经理	28.5	本公司
欧阳湘英	财务总监、行政管理部总经理	33.5	本公司
柳子恒	董事会秘书、证券投资部总经理	33.5	本公司
曹金乔	总经理助理、上海赛意总经理	45.5	上海赛意
梁碧青	企业应用实施部总经理	43.0	本公司

注：经创立大会暨2015年第一次临时股东大会审议，公司独立董事津贴拟按每年6万元的标准支付。本公司独立董事将于2016年开始每年领取6万元津贴。

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员未有在本公司及控股股东、实际控制人控制的其他企业领取收入、享受其他待遇或退休金计划的情况。

五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员兼职情况如下：

姓名	公司职务	兼职单位名称	兼职单位职务	兼职单位与本公司关系
张成康	董事长、总经理	上海赛意	执行董事	子公司
		武汉赛意	执行董事、总经理	子公司
刘国华	董事、副总经理、赛意研究院院长、赛意学院院长	上海赛意	监事	子公司
		武汉赛意	监事	子公司
赵军	董事	美的投资	董事、总经理	发行人股东、发行人董事担任董事、高级管理人员的企业
		美的控股有限公司	副总裁、财务总监	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业
		美的集团	监事	主要股东关联方
		佛山市顺德区美的发展有限公司	监事	主要股东关联方
		广东美的置业有限公司	副董事长	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业
		宁波普罗非投资管理有限公司	董事兼总经理	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业
		宁波弘鑫投资发展有限公司	董事兼总经理	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业
王惠芬	独立董事	暨南大学	教授、博士生导师	无关联关系
朱晓东	独立董事	香港艾史兰德帕特纳国际有限公司	上海代表处总经理	无关联关系

曹惠娟	独立董事	广东顺威精密塑料股份有限公司	董事、财务总监、 董事会秘书	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业
		欧浦智网股份有限公司	独立董事	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业
		福建钢泓金属科技股份有限公司	董事	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业
		深圳顺威智汇科技有限公司	执行董事、总经理	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业
蔡胜龙	监事会主席	意成投资	执行事务合伙人	发行人股东
谭浩	监事	嘉铭浩春	董事、总经理	发行人监事担任董事、高级管理人员的企业
		江苏远洋数据股份有限公司	董事	发行人监事担任董事、高级管理人员的企业
		海南钧达汽车饰件股份有限公司	监事	无关联关系
欧阳湘英	财务总监、行政管理部总经理	SEC Global Service Limited	董事	发行人财务总监担任董事、高级管理人员的企业
柳子恒	董事会秘书、证券投资部总经理	意道投资	执行事务合伙人	发行人股东
		意发投资	执行事务合伙人	发行人股东
曹金乔	总经理助理、上海赛意总经理	上海赛意	总经理	子公司

除上表所列外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在其他兼职的情况。

六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间的亲属关系

本公司的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间不存在亲属关系。

七、发行人与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签定的协议、作出的重要承诺以及其履行情况

截至本招股说明书签署日,在公司领薪的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与本公司签订了《劳动合同》;同时作为公司技术人员的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与本公司签订了《竞业限制协议》及《保密协议》。

本公司董事、监事、高级管理人员作出的承诺详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十、发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺及履行情况以及未能履行承诺的约束措施”。

公司其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与本公司之间未签订其他合同或协议,或作出重要承诺。

截至本招股说明书签署日,以上合同或协议履行正常,不存在违约情形。

八、董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

(一) 董事变动情况

2014年1月1日至2015年12月15日,赛意有限董事会由三名董事组成,分别为张成康、刘伟超、周玲玲,其中周玲玲为股东美的投资推荐的董事,不在公司内部担任其他职务。

2015年12月16日,公司创立大会暨第一次临时股东大会选举张成康、刘伟超、刘国华、赵军为公司董事,选举罗军、曹惠娟、朱晓东为独立董事。

2016年3月31日,公司召开2016年第二次临时股东大会,同意罗军因个人原因辞去公司独立董事职务,选举王惠芬为公司独立董事。

(二) 监事变动情况

2014年1月1日至2015年12月15日,赛意有限不设监事会,设监事两名,由刘国华、王巍担任。

2015年12月16日,公司2015年第一次临时股东大会选举蔡胜龙、谭浩为公司监事,与公司职工代表大会选举的职工代表监事陈罡共同组成股份公司第一届监事会。

2016年3月31日,公司召开职工代表大会,同意陈罡因个人原因辞去公司职工监事职务,选举郭丽珊为公司职工代表监事。

(三) 高级管理人员变动情况

2014年1月1日至2015年12月15日,赛意有限由张成康担任总经理,欧阳湘英担任财务总监。

2015年12月16日,公司第一届董事会第一次会议决议聘任张成康担任公司总经理,经总经理提名聘任刘国华、刘伟超担任公司副总经理、柳子恒担任公司董事会秘书、欧阳湘英担任公司财务总监。

九、董事、监事、高级管理人员了解股票发行上市相关法律法规及其法定义务责任的情况

经保荐机构及发行人律师、发行人会计师辅导,公司董事、监事和高级管理人员对股票发行上市、上市公司规范运作等相关的法律法规和规范性文件进行了学习,已经了解股票发行上市相关法律法规,知悉其作为上市公司董事、监事和高级管理人员的法定义务和责任。

十、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书以及审计委员会等机构和人员的运行及履职情况

(一) 发行人公司治理存在的缺陷及改进情况

公司自整体变更为股份公司以来,根据《公司法》、《证券法》等有关法律、法规、规范性文件和中国证监会的相关要求,逐步建立健全了规范的公司治理结构,建立了独立董事制度,设置了董事会秘书和董事会专门委员会,制订或完善了公司治理文件和内控制度并能够有效落实、执行。

按照《公司章程》和相关公司治理规范性文件,公司的股东大会、董事会、监事会、管理层、独立董事之间权责明确,均能按照《公司章程》和相关治理规范性文件规范运行,相互协调和相互制衡、权责明确。

参照公司治理相关法律法规的标准,公司管理层认为公司在公司治理方面不存在重大缺陷。

(二) 股东大会、董事会、监事会的实际运行情况

1、股东大会的运行情况

2015年12月16日,公司创立大会暨2015年第一次临时股东大会审议通过了《公司章程》和《股东大会议事规则》,建立了股东大会制度,对股东大会的权责和运作程序做了具体规定。

自股份公司设立以来,股东大会严格按照《公司章程》及《股东大会议事规则》规范运行,共召开5次股东大会,公司股东全部出席历次股东大会。股东大会的程序和内容符合有关法律、法规和《公司章程》的规定,决议的内容及签署符合相关制度要求。历次股东大会对《公司章程》的制定和修订、董事及监事选举、公司重要规章制度的建立、关联交易、发行上市等事项作出相关决议,切实发挥了股东大会的作用。

2、董事会的运行情况

2015年12月16日,公司创立大会暨2015年第一次临时股东大会审议通过了《董事会议事规则》,选举张成康、刘伟超、刘国华、赵军、罗军、曹惠娟、朱晓东为第一届董事会成员,其中罗军、曹惠娟、朱晓东为独立董事。同日,公司召开第一届董事会第一次会议,选举张成康为董事长。

2016年3月31日,公司2016年第二次临时股东大会选举王惠芬为独立董事,罗军不再担任独立董事。

自股份有限公司设立以来,公司董事会规范运行,董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的相关规定行使权利、履行义务。董事会共召开5次会议,董事以现场出席和通讯表决等形式出席了历次董事会会议。董事会会议的程序和

内容符合有关法律、法规和《公司章程》的规定，决议的内容及签署符合相关制度要求。董事会在利润分配和上市方案的制订、高级管理人员的任免、基本管理制度的制订等方面切实发挥了作用。

3、监事会的运行情况

2015年12月16日，公司创立大会暨2015年第一次临时股东大会审议通过了《监事会议事规则》，选举谭浩、蔡胜龙为监事，与职工代表大会选举产生的职工代表监事陈罡组成了公司第一届监事会。同日，公司召开第一届监事会第一次会议选举蔡胜龙为监事会主席。

2016年3月31日，公司职工代表大会选举郭丽珊为监事，陈罡不再担任监事。

自股份有限公司设立以来，公司监事会规范运行，监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的相关规定行使权利、履行义务。监事会共召开2次会议，监事以现场出席和通讯表决等形式出席了历次监事会会议。监事会会议的程序和内容均符合有关法律、法规和《公司章程》的规定，决议的内容及签署符合相关制度要求。监事会在检查财务、对董事和高级管理人员执行公司职务的行为进行监督等方面切实发挥了作用。

报告期内，不存在董事会或高级管理人员违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。

（三）独立董事的履职情况

2015年12月16日，公司创立大会暨2015年第一次股东大会选举罗军、曹惠娟、朱晓东为独立董事，其中曹惠娟为会计专业人士。2016年3月31日，公司2016年第二次临时股东大会选举王惠芬为独立董事，罗军不再担任独立董事。本公司7名董事会成员中，独立董事人数为3名，占董事会人数超过三分之一。公司独立董事的任职资格、职权范围等符合有关规定，无不良记录。2016年1月25日，公司2016年第一次临时股东大会审议通过了《独立董事工作制度》。

自股份公司设立以来，独立董事严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》、

《独立董事工作制度》等相关制度的规定行使权利、履行义务。独立董事的工作时间安排适当,不存在连续2次未亲自参会的情况。具体情况如下:

2015年,第一届独立董事出席董事会的会议情况如下:

姓名	职务	应出席次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
罗军	原独立董事	1	1	0	0	否
曹惠娟	独立董事	1	1	0	0	否
朱晓东	独立董事	1	1	0	0	否

2016年,第一届独立董事出席董事会的会议情况如下:

姓名	职务	应出席次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
罗军	原独立董事	2	2	0	0	否
曹惠娟	独立董事	4	4	0	0	否
朱晓东	独立董事	4	4	0	0	否
王惠芬	独立董事	2	2	0	0	否

公司独立董事知悉公司相关情况,在公司法人治理结构的完善、公司发展方向和战略的选择、内部控制制度的完善以及中小股东权益的保护等方面发挥了积极作用。

(四) 董事会秘书的履职情况

2015年12月16日,公司第一届董事会第一次会议审议通过了《关于聘任公司高级管理人员的议案》,聘任柳子恒任公司董事会秘书。2016年1月8日,公司第一届董事会第二次会议审议通过了《董事会秘书工作制度》。

自公司第一届董事会第一次会议聘任董事会秘书以来,董事会秘书严格按照《公司章程》和《董事会秘书工作制度》有关规定履行职责,认真筹备董事会和股东大会,并及时向公司股东、董事通报公司的有关信息,建立了与股东的良好关系,为公司治理结构的完善和董事会、股东大会正常行使职责发挥了重要作用。

(五) 董事会专门委员会的人员构成及运行情况

公司董事会下设战略、提名、薪酬与考核、审计四个专门委员会。专门委员会成员全部由董事组成，其中薪酬与考核委员会、提名委员会、审计委员会中独立董事占多数并担任主任委员，审计委员会中担任主任委员的独立董事是会计专业人士。

各委员会委员名单如下：

委员会名称	主任	委员
战略委员会	张成康	张成康、王惠芬、赵军
提名委员会	曹惠娟	曹惠娟、张成康、王惠芬
薪酬与考核委员会	朱晓东	朱晓东、曹惠娟、张成康
审计委员会	曹惠娟	曹惠娟、朱晓东、刘国华

1、战略委员会

根据 2016 年 1 月 8 日发行人第一届董事会第二次会议审议通过的《董事会战略委员会工作细则》的规定：战略委员会对董事会负责，委员会的提案提交董事会审议决定。

(1) 战略委员会的人员构成

经发行人第一届董事会第二次会议审议，战略委员会由张成康、罗军、赵军三名委员组成。由于独立董事罗军因个人原因辞去公司独立董事职务，2016 年 3 月 31 日，公司 2016 年第二次临时股东大会选举王惠芬为独立董事，接替独立董事罗军为战略委员会委员。

(2) 战略委员会运行情况

自制定《董事会战略发展委员会工作细则》伊始，董事会战略委员会共召开过 1 次会议，全体委员均按要求亲自出席了会议。截至本招股说明书签署日，发行人战略发展委员会会议严格按照《董事会战略发展委员会工作细则》规定的职权范围对发行人战略规划以及业务发展目标等相关事务进行讨论和决策，发行人战略发展委员会依法履行了权利和义务，运行情况良好。

2、提名委员会

根据 2016 年 1 月 8 日发行人第一届董事会第二次会议审议通过的《董事会提名委员会工作细则》的规定：提名委员会对董事会负责，委员会的提案提交董事会审议决定；控股股东在无充分理由或可靠证据的情况下，应充分尊重提名委员会的建议；否则，不能提出替代性的董事、高级管理人员人选。

(1) 提名委员会的人员构成

经发行人第一届董事会第二次会议审议，提名委员会由曹惠娟、张成康、罗军三名委员组成。由于独立董事罗军因个人原因辞去公司独立董事职务，2016 年 3 月 31 日，公司 2016 年第二次临时股东大会选举王惠芬为独立董事，接替独立董事罗军为提名委员会委员。

(2) 提名委员会运行情况

自制定《董事会提名委员会工作细则》伊始，董事会提名委员会共召开过 1 次会议，全体委员均按要求亲自出席了会议。截至本招股说明书签署日，发行人提名委员会会议严格按照《董事会提名委员会工作细则》规定的职权范围对公司董事会的规模和构成及由董事会聘任的其他高级管理人员的选聘进行讨论和决策，发行人提名委员会依法履行了权利和义务，运行情况良好。

3、薪酬与考核委员会

根据 2016 年 1 月 8 日发行人第一届董事会第二次会议审议通过的《董事会薪酬与考核委员会工作细则》规定：薪酬与考核委员会提出的公司董事的薪酬计划，须报经董事会同意后，提交股东大会审议通过后方可实施；公司经理人员的薪酬分配方案须报董事会批准。

(1) 薪酬与考核委员会的人员构成

经发行人第一届董事会第二次会议审议，薪酬与考核委员会由朱晓东、曹惠娟、张成康三名委员组成。

(2) 薪酬与考核委员会运行情况

自制定《董事会薪酬与考核委员会工作细则》伊始，董事会薪酬与考核委员

会共召开过 1 次会议，全体委员均按要求亲自出席了会议。截至本招股说明书签署日，发行人薪酬与考核委员会会议严格按照《董事会薪酬与考核委员会工作细则》规定的职权范围对公司董事、高级管理人员的薪酬和业绩考核体系与指标进行讨论和决策，发行人薪酬与考核委员会依法履行了权利和义务，运行情况良好。

4、审计委员会

根据 2016 年 1 月 8 日发行人第一届董事会第二次会议审议通过的《董事会审计委员会工作细则》的规定：审计委员会对董事会负责，委员会的提案提交董事会审议决定。

(1) 审计委员会的人员构成

经发行人第一届董事会第二次会议审议，审计委员会由曹惠娟、朱晓东、刘国华三名委员组成。

(2) 审计委员会运行情况

自《董事会审计委员会工作细则》建立伊始，发行人审计委员会严格按照《公司章程》和《董事会审计委员会工作细则》规定的职权范围履行职责，审计委员会共召开过 2 次会议，全体委员均按要求亲自出席了会议。截至本招股说明书签署日，发行人审计委员会会议严格按照《董事会审计委员会工作细则》规定的职权范围与发行人会计师沟通，并对公司内部控制、财务审计等相关事务进行讨论和决策，发行人审计委员会依法履行了权利和义务，运行情况良好。

十一、发行人管理层对内部控制的自我评估意见和注册会计师对发行人公司内部控制的鉴证意见

(一) 管理层对内部控制的自我评估意见

公司董事会对内部控制完整性、合理性及有效性进行了自我评价，认为公司内部控制根据《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2015 年 12 月 31 日在所有重大方面是有效的。

（二）注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

天健会计师事务所审核了公司管理层按照《企业内部控制基本规范》及相关规定对 2015 年 12 月 31 日与财务报表相关的内部控制有效性做出的认定，出具了天健审〔2016〕7-381 号《关于广州赛意信息科技股份有限公司内部控制的鉴证报告》认为，赛意信息按照《企业内部控制基本规范》及相关规范于 2015 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的内部控制。

十二、发行人最近三年违法违规情况

发行人最近三年不存在重大违法违规行为。

十三、发行人资金占用和对外担保情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在为控股股东及实际控制人及其控制的其他企业进行担保的情况；亦不存在资金、资产被控股股东及实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

十四、发行人资金管理、对外投资、担保事项的政策、制度安排及执行情况

（一）公司资金管理的政策及制度安排

发行人为加强对公司内资金使用的监督和管理，加快资金的循环和周转，提高资金利润率，合理安排资金流向，保证资金安全，根据《公司法》、《证券法》、《会计法》等法律法规的规定，制定了《资金管理制度》，对公司的现金管理、银行结算管理、支票及其他票据管理、供应商、分包商付款管理、借款管理等事项进行了规定。

（二）公司对外投资的政策及制度安排

公司《对外投资管理制度》规定：

股东大会审议批准以下重大购买或者出售资产（不含购买原材料、燃料或动

力, 或者出售产品、商品等与日常经营相关的资产)、对外投资(含委托理财、对子公司投资等)、提供财务资助(含委托贷款、对子公司提供财务资助等)、租入或者租出资产、签订管理方面的合同(含委托经营、受托经营等)、赠与或者受赠资产(公司受赠现金资产除外)、债权或债务重组、研究与开发项目的转移、签订许可协议、放弃权利(含放弃优先购买权、优先认缴出资权利等)等交易事项: 1、交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 50%以上, 该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的, 以较高者作为计算依据; 2、交易标的(如股权)在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 50%以上, 且绝对金额超过 3,000 万元; 3、交易标的(如股权)在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上, 且绝对金额超过 300 万元; 4、交易的成交金额(含承担债务和费用)占公司最近一期经审计净资产的 50%以上, 且绝对金额超过 3,000 万元; 5、交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上, 且绝对金额超过 300 万元。

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。董事会对公司交易事项的决策权限如下: 1、交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 10%以上, 该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的, 以较高者作为计算依据; 2、交易标的(如股权)在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 10%以上, 且绝对金额超过 500 万元; 3、交易标的(如股权)在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 10%以上, 且绝对金额超过 100 万元; 4、交易的成交金额(含承担债务和费用)占公司最近一期经审计净资产的 10%以上, 且绝对金额超过 500 万元; 5、交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 10%以上, 且绝对金额超过 100 万元。

(三) 公司对外担保的政策及制度安排

公司《对外担保管理制度》规定:

公司下列对外担保行为，应当在董事会审议通过后提交股东大会审议：1、单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；2、本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；3、为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；4、连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；5、连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%且绝对金额超过 3,000 万元；6、对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；7、法律、行政法规、部门规章、深圳证券交易所及本章程规定的其他担保情形。股东大会审议前款第（四）项担保事项时，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供担保的议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

（四）公司关联交易的政策及制度安排

公司《关联交易决策制度》规定：

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 1,000 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。

（五）公司资金管理、对外投资、担保事项的政策及制度的执行情况

公司严格按照《公司章程》、《资金管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》等相关规定履行资金管理、对外投资和担保决策程序，股份公司设立后，未发生违反上述规定使用资金、对外投资、对外担保的情形。

十五、投资者权益保护的情况

（一）内部信息披露制度和流程

为规范公司的信息披露行为，加强信息披露事务管理，不断提升公司信息披露的质量和水平，维护投资者合法权益，根据《公司法》、《证券法》、证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》等法律、法规、规章和规范性文件，以及《公司章程》的有关规定，公司制定了《信息披露管理制度》，将于公司上市后生效。

公司信息披露义务人应当真实、准确、完整、及时地披露信息，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。信息披露义务人应当同时向所有投资者公开披露信息。信息披露的内容包括招股说明书、募集说明书与上市公告书、定期报告、临时报告及其他信息。

公司将严格按照《信息披露管理制度》及证监会有关规定，真实、准确、完整地披露公司应公开事项，保障投资者知情权。

（二）完善股东投票机制

公司制定了完善的股东投票机制：

1、累积投票制

《公司章程（草案）》规定，股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。

除累积投票制外，股东大会将对所有提案进行逐项表决，对同一事项有不同提案的，将按提案提出的时间顺序进行表决。除因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议外，股东大会将不会对提案进行搁置或不予表决。

2、网络投票方式

《公司章程（草案）》规定，公司应在保证股东大会合法、有效的前提下，通过各种方式和途径，优先提供网络形式的投票平台等现代信息技术手段，为股东参加股东大会提供便利。

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。

3、单独计票制

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

（三）投资者享有资产收益权利的保障

《公司章程（草案）》规定公司实施积极的利润分配政策，原则上应每年至少进行一次利润分配。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，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；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。

具体利润分配政策详见本招股书“第九节 财务会计信息与管理层分析”之“十七、股利分配政策及实际股利分配情况”相关内容。

（四）投资者参与重大决策的保障

《公司章程（草案）》明确规定了股东大会的职权范围，该范围内的事项，公司均将通过召开股东大会的方式进行审议。投资者可通过参加股东大会的方式，参与公司重大决策。

公司股票依法上市后,公司还将根据有关规定提供网络或其他方式为股东参加股东大会提供便利。股东通过上述方式参加股东大会的,视为出席。

公司每年定期召开股东大会,投资者有权参加股东大会,对公司董事、监事、高级管理人员进行质询。公司董事、监事、高级管理人员在股东大会上就股东的质询和建议作出解释和说明。

(五) 投资者选择管理者权利的保障

《公司章程(草案)》就公司董事、监事的选举作出如下规定:

1、董事、监事候选人名单以提案的方式提请股东大会表决。

2、董事、监事的提名程序为:(1) 董事会、单独或合并持股 3%以上的股东可以向股东大会提出非独立董事候选人的提名议案。监事会、单独或合并持股 3%以上的股东可以向股东大会提出监事候选人的提名议案;(2) 监事会中的职工代表监事通过公司职工大会、职工代表大会或其他民主形式选举产生;(3) 独立董事的提名方式和程序应该按照法律、法规及其他规范性文件的规定执行。

3、股东大会就选举董事、监事进行表决时,根据本章程的规定或者股东大会的决议,可以实行累积投票制。

前款所称累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时,每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权,股东拥有的表决权可以集中使用。董事会应当向股东公告候选董事、监事的简历和基本情况。

公司及公司控股股东在日常经营管理过程中,一贯认真执行上述各项制度,投资者获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利得到了充分保障。公司成立以来,不存在公司及公司控股股东、实际控制人侵害其他投资者合法权益的情况。

第九节 财务会计信息与管理层分析

1、如不特殊注明，本节中数据均引自公司经审计的财务报告，投资者欲进一步了解公司报告期详细的财务状况及经营成果，请阅读本招股说明书备查文件之财务报表及审计报告。

2、天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日的资产负债表，2013 年度、2014 年度、2015 年度的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注进行了审计，对上述报表及其附注出具了标准无保留意见的天健审〔2016〕7-380 号《审计报告》。

3、如不特殊注明，本节中货币金额单位以人民币元计。

4、公司在管理层分析中，部分采用了与同行业公司对比分析的方法，以便投资者深入理解公司的财务及非财务信息。公司以行业相关性、业务结构相似性为标准，选取汉得信息、博彦科技、高伟达、启明信息作为国内可比公司，可比公司的相关信息均来自其公开披露资料，公司不对其准确性、真实性做出判断。

一、财务报表

（一）合并资产负债表

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	29,237,497.27	2,911,297.74	4,037,341.38
应收票据	1,142,505.33	650,040.00	3,393,570.00
应收账款	203,346,881.81	110,996,212.14	59,013,740.60
预付款项	1,007,585.72	1,272,982.40	5,000.00
其他应收款	5,301,237.41	4,734,248.39	15,958,159.44
其他流动资产	22,715,173.84	14,076,510.89	10,000,000.00
流动资产合计	262,750,881.38	134,641,291.56	92,407,811.42
非流动资产：			
固定资产	6,003,717.70	6,067,771.02	1,503,637.12

无形资产	1,161,417.63	1,269,667.21	505,000.00
长期待摊费用	5,945,297.92	4,867,512.92	916,692.57
递延所得税资产	2,231,357.98	1,438,558.80	4,692,073.56
其他非流动资产	2,050,790.81	-	3,754,801.96
非流动资产合计	17,392,582.04	13,643,509.95	11,372,205.21
资产总计	280,143,463.42	148,284,801.51	103,780,016.63
流动负债:			
短期借款	13,000,000.00	24,900,000.00	-
应付账款	2,159,865.65	2,869,982.27	810,994.35
预收款项	6,553,752.82	3,785,153.48	1,788,108.49
应付职工薪酬	53,024,587.60	13,153,595.47	27,927,414.79
应交税费	16,827,241.48	9,683,632.82	13,537,418.35
其他应付款	3,992,368.31	2,263,867.17	1,408,631.01
流动负债合计	95,557,815.86	56,656,231.21	45,472,566.99
非流动负债:			
递延收益	731,743.00	1,600,000.00	902,364.21
非流动负债合计	731,743.00	1,600,000.00	902,364.21
负债合计	96,289,558.86	58,256,231.21	46,374,931.20
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	60,000,000.00	11,111,110.00	10,000,000.00
资本公积	112,280,319.44	5,554,890.00	-
盈余公积	4,198,595.16	7,400,730.68	4,740,920.76
未分配利润	7,374,989.96	65,961,839.62	42,664,164.67
归属于母公司所有者权益合计	183,853,904.56	90,028,570.30	57,405,085.43
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	183,853,904.56	90,028,570.30	57,405,085.43
负债和所有者权益总计	280,143,463.42	148,284,801.51	103,780,016.63

(二) 合并利润表

单位: 元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	408,451,677.51	241,270,376.06	148,476,809.96

减：营业成本	283,200,975.50	167,356,925.64	99,663,104.68
营业税金及附加	2,109,791.75	1,398,905.87	830,323.01
销售费用	10,161,091.17	8,498,795.25	7,290,685.79
管理费用	56,699,718.34	29,616,333.07	19,884,790.50
财务费用	1,807,038.27	601,891.76	314,212.83
资产减值损失	5,740,989.50	2,576,655.43	2,430,753.52
加：投资收益	171,540.55	184,853.08	160,282.64
二、营业利润	48,903,613.53	31,405,722.12	18,223,222.27
加：营业外收入	2,662,833.65	1,141,296.99	3,115,796.58
其中：非流动资产处置利得	9,984.07	28,684.29	21,273.51
减：营业外支出	149,284.18	256,143.93	17,017.38
其中：非流动资产处置损失	-	9,683.28	5,379.72
三、利润总额	51,417,163.00	32,290,875.18	21,322,001.47
减：所得税费用	8,320,627.80	6,333,390.31	3,401,159.55
四、净利润	43,096,535.20	25,957,484.87	17,920,841.92
归属于母公司所有者的净利润	43,096,535.20	25,957,484.87	17,920,841.92
少数股东损益	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	43,096,535.20	25,957,484.87	17,920,841.92
归属于母公司所有者的综合收益总额	43,096,535.20	25,957,484.87	17,920,841.92
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益	0.72	-	-
(二) 稀释每股收益	0.72	-	-

(三) 合并现金流量表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 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	335,851,317.50	207,521,215.96	128,005,167.52
收到的税费返还	2,871.79	91,906.41	682,796.71
收到其他与经营活动有关的现金	4,153,159.32	15,380,935.55	964,951.29

经营活动现金流入小计	340,007,348.61	222,994,057.92	129,652,915.52
购买商品、接受劳务支付的现金	62,201,804.16	41,529,681.14	20,565,644.61
支付给职工以及为职工支付的现金	226,241,329.99	168,413,538.04	83,210,886.06
支付的各项税费	25,664,819.58	18,958,293.16	7,477,459.72
支付其他与经营活动有关的现金	20,319,508.94	13,387,188.38	21,696,667.51
经营活动现金流出小计	334,427,462.67	242,288,700.72	132,950,657.90
经营活动产生的现金流量净额	5,579,885.94	-19,294,642.80	-3,297,742.38
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	46,000,000.00	88,520,000.00	91,000,000.00
取得投资收益收到的现金	171,540.55	184,853.08	160,282.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	17,211.01	583,997.19	336,597.79
投资活动现金流入小计	46,188,751.56	89,288,850.27	91,496,880.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,189,626.55	9,546,006.29	2,462,002.89
投资支付的现金	52,000,000.00	92,520,000.00	86,100,000.00
投资活动现金流出小计	59,189,626.55	102,066,006.29	88,562,002.89
投资活动产生的现金流量净额	-13,000,874.99	-12,777,156.02	2,934,877.54
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	50,000,000.00	6,666,000.00	-
取得借款收到的现金	52,120,151.22	28,500,000.00	3,000,000.00
筹资活动现金流入小计	102,120,151.22	35,166,000.00	3,000,000.00
偿还债务支付的现金	64,020,151.22	3,600,000.00	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,552,108.02	620,244.82	315,441.22
筹资活动现金流出小计	68,572,259.24	4,220,244.82	5,315,441.22
筹资活动产生的现金流量净额	33,547,891.98	30,945,755.18	-2,315,441.22
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	26,126,902.93	-1,126,043.64	-2,678,306.06
加：期初现金及现金等价物余额	2,911,297.74	4,037,341.38	6,715,647.44
六、期末现金及现金等价物余额	29,038,200.67	2,911,297.74	4,037,341.38

(四) 母公司资产负债表

单位：元

资产	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	28,243,209.03	2,573,909.59	3,187,387.62
应收票据	555,750.45	650,040.00	3,393,570.00
应收账款	201,781,745.65	110,853,712.14	59,013,740.60
预付款项	1,007,585.72	1,272,982.40	5,000.00
其他应收款	5,500,155.24	4,886,509.71	15,958,159.44
其他流动资产	22,549,220.72	14,051,387.73	10,000,000.00
流动资产合计	259,637,666.81	134,288,541.57	91,557,857.66
非流动资产：			
长期股权投资	-	2,000,000.00	2,000,000.00
固定资产	5,997,907.34	6,054,426.12	1,503,637.12
无形资产	1,161,417.63	1,269,667.21	505,000.00
长期待摊费用	5,945,297.92	4,867,512.92	916,692.57
递延所得税资产	2,210,606.33	1,438,558.80	4,692,073.56
其他非流动资产	2,050,790.81	-	3,754,801.96
非流动资产合计	17,366,020.03	15,630,165.05	13,372,205.21
资产总计	277,003,686.84	149,918,706.62	104,930,062.87
流动负债：			
短期借款	13,000,000.00	24,900,000.00	-
应付账款	1,922,247.81	2,869,982.27	810,994.35
预收款项	6,134,006.31	3,216,433.75	1,788,108.49
应付职工薪酬	51,621,358.90	13,064,846.59	27,927,414.79
应交税费	16,754,305.07	9,634,086.61	13,537,418.35
其他应付款	3,451,968.31	3,960,050.61	2,554,555.09
流动负债合计	92,883,886.40	57,645,399.83	46,618,491.07
非流动负债：			
递延收益	731,743.00	1,600,000.00	902,364.21
非流动负债合计	731,743.00	1,600,000.00	902,364.21
负债合计	93,615,629.40	59,245,399.83	47,520,855.28
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)	60,000,000.00	11,111,110.00	10,000,000.00
资本公积	112,280,319.44	5,554,890.00	-

盈余公积	4,198,595.16	7,400,730.68	4,740,920.76
未分配利润	6,909,142.84	66,606,576.11	42,668,286.83
所有者权益合计	183,388,057.44	90,673,306.79	57,409,207.59
负债和所有者权益总计	277,003,686.84	149,918,706.62	104,930,062.87

(五) 母公司利润表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	396,417,052.15	239,833,814.48	148,476,809.96
减：营业成本	277,145,153.06	166,043,809.09	99,663,104.68
营业税金及附加	2,012,485.40	1,393,734.21	830,323.01
销售费用	8,128,858.70	8,174,009.58	7,290,685.79
管理费用	53,970,351.38	29,190,655.96	19,879,649.54
财务费用	1,803,849.19	600,993.51	315,231.63
资产减值损失	5,665,582.91	2,569,055.43	2,430,753.52
加：投资收益	26,652.73	184,779.75	160,282.64
二、营业利润	47,717,424.24	32,046,336.45	18,227,344.43
加：营业外收入	2,511,916.49	1,141,296.99	3,115,796.58
其中：非流动资产处置利得	9,984.07	-	21,273.51
减：营业外支出	149,215.81	256,143.93	17,017.38
其中：非流动资产处置损失	-	-	5,379.72
三、利润总额	50,080,124.92	32,931,489.51	21,326,123.63
减：所得税费用	8,094,173.33	6,333,390.31	3,401,159.55
四、净利润	41,985,951.59	26,598,099.20	17,924,964.08
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	41,985,951.59	26,598,099.20	17,924,964.08

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 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	324,972,446.48	205,579,740.96	128,005,167.52

收到的税费返还	2,871.79	91,906.41	682,796.71
收到其他与经营活动有关的现金	3,170,129.99	13,905,727.87	963,932.49
经营活动现金流入小计	328,145,448.26	219,577,375.24	129,651,896.72
购买商品、接受劳务支付的现金	61,905,343.99	41,055,829.91	20,565,644.61
支付给职工以及为职工支付的现金	218,738,934.34	165,239,788.76	82,064,961.98
支付的各项税费	24,191,498.34	18,840,705.70	7,477,459.72
支付其他与经营活动有关的现金	20,241,797.92	13,238,127.05	21,691,526.55
经营活动现金流出小计	325,077,574.59	238,374,451.42	131,799,592.86
经营活动产生的现金流量净额	3,067,873.67	-18,797,076.18	-2,147,696.14
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	47,855,112.18	88,410,000.00	91,000,000.00
取得投资收益收到的现金	171,540.55	184,779.75	160,282.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	17,211.01	583,997.19	336,597.79
投资活动现金流入小计	48,043,863.74	89,178,776.94	91,496,880.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,189,626.55	9,530,933.97	2,462,002.89
投资支付的现金	52,000,000.00	92,410,000.00	88,100,000.00
投资活动现金流出小计	59,189,626.55	101,940,933.97	90,562,002.89
投资活动产生的现金流量净额	-11,145,762.81	-12,762,157.03	934,877.54
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	50,000,000.00	6,666,000.00	-
取得借款收到的现金	52,120,151.22	28,500,000.00	3,000,000.00
筹资活动现金流入小计	102,120,151.22	35,166,000.00	3,000,000.00
偿还债务支付的现金	64,020,151.22	3,600,000.00	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,552,108.02	620,244.82	315,441.22
筹资活动现金流出小计	68,572,259.24	4,220,244.82	5,315,441.22
筹资活动产生的现金流量净额	33,547,891.98	30,945,755.18	-2,315,441.22
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	25,470,002.84	-613,478.03	-3,528,259.82
加: 期初现金及现金等价物余额	2,573,909.59	3,187,387.62	6,715,647.44
六、期末现金及现金等价物余额	28,043,912.43	2,573,909.59	3,187,387.62

二、 审计意见

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司最近三年的财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的天健审〔2016〕7-380号《审计报告》，意见如下：

“我们认为，赛意公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了赛意公司2013年12月31日、2014年12月31日、2015年12月31日的合并及母公司财务状况，以及2013年度、2014年度、2015年度的合并及母公司经营成果和现金流量。”

三、 影响收入、成本、费用和利润的主要因素和对业绩变动具有预示作用的财务和非财务指标

（一）影响收入、成本、费用和利润的主要因素

1、行业景气度

软件和信息技术服务业属于国家重点发展行业，随着互联网的快速发展以及国家对软件安全的重视，国内软件和信息技术服务业将保持较好的发展态势，公司的经营状况受软件和信息技术服务业景气度的影响。根据工业和信息化部公布的数据，2015年全国规模以上软件和信息技术服务企业达4.09万家，共完成软件业务收入4.32万亿元，同比增长16.6%。随着“十三五”规划的出台，在信息技术蓬勃发展的背景下，未来软件和信息技术服务业将有更大发展空间。但如果未来宏观经济景气度出现大幅波动，有可能对公司所处的企业信息化服务业的持续增长带来波动，从而影响发行人盈利水平。

2、实施交付能力和市场开拓能力

实施交付能力是公司软件实施开发服务的基础，较高的实施交付能力能够带来稳定的客户和更多的实施项目，实施交付能力的提升对公司经营收入有重要影响。报告期内，公司持续为众多知名公司提供实施开发服务，积累了丰富的软件实施开发服务经验。同时，公司于2014年9月和2016年3月分别成立上海子公司及武汉子公司，进一步扩大软件实施开发业务的辐射范围，加强市场开拓能力，

在深耕老客户的基础上，培育更多的优质新客户。

3、持续的研发投入

持续的研发投入是公司产品和解决方案保持竞争力和技术领先的保障，也决定了公司是否能够开发新的产品和服务领域。公司作为高新技术企业，具有较强的自主产品研发能力，未来会对研发持续投入，从而提升公司整体盈利能力和市场竞争力。

4、人工成本上涨

公司营业成本主要为人工成本，薪酬水平对公司成本的影响较大。实施交付能力的提升依赖于优秀的实施顾问团队和开发团队，如果未来劳动力市场实施顾问和开发人员的薪酬水平快速上升，将对公司成本产生压力。

(二) 对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标

公司管理层认为，营业收入增长率和毛利率对公司业绩变动具有较强预示作用。2014 年和 2015 年公司的营业收入增长率分别为 62.50%、69.29%，保持了较快的增长速度，说明公司主营业务市场潜力巨大。2013 年、2014 年和 2015 年公司综合毛利率分别为 32.88%、30.64%和 30.66%，整体维持在较高水平，说明公司的盈利能力较强。

四、主要会计政策和会计估计

报告期内，公司重大会计政策或会计估计与可比上市公司不存在较大差异。公司报告期内采用的主要会计政策及会计估计具体如下：

(一) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉;如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额,首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核,经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益。

(二) 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础,根据其他有关资料,由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

(三) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(四) 金融工具

1、金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产)、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债)、其他金融负债。

2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时,确认一项金融资产或金融负债。初始确认

金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1）按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；2）初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。（2）可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几

乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

（2）第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值, 包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查, 如有客观证据表明该金融资产发生减值的, 计提减值准备。

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款, 先将单项金额重大的金融资产区分开来, 单独进行减值测试; 对单项金额不重大的金融资产, 可以单独进行减值测试, 或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试; 单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产), 包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的, 根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括:

- ①债务人发生严重财务困难;
- ②债务人违反了合同条款, 如偿付利息或本金发生违约或逾期;
- ③公司出于经济或法律等方面因素的考虑, 对发生财务困难的债务人作出让步;
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;
- ⑤因债务人发生重大财务困难, 该债务工具无法在活跃市场继续交易;
- ⑥其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌, 以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

（五）应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项期末金额 200 万元以上（含）
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

（1）具体组合及坏账准备的计提方法

确定组合的依据

账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
余额百分比法组合	押金、保证金、备用金、借款等应收款项
低风险组合	代扣代缴员工社保、个人所得税等款项，纳入合并范围内的关联方款项
按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法
余额百分比法组合	余额百分比法（按期末余额 1%计提坏账准备）
低风险组合	单独进行减值测试，除非存在明显减值迹象，否则不计提坏账准备

（2）账龄分析法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	5.00	5.00
1-2 年	30.00	30.00
2-3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

对应收票据等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（六）长期股权投资

1、共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分

享控制权的参与方一致同意后才能决策,认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定,认定为重大影响。

2、投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的,合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的,在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资,判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的,把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的,在合并日,根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本,与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的,在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资,区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理:

1) 在个别财务报表中,按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和,作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中,判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的,把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的,对于购买日之前持有的被购买方的股权,按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益;购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的,与其相关的其他综合

收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3、后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4、通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为金融资产，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之

间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(七) 固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2、各类固定资产的折旧方法

项目	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20.00	5.00	4.75
运输设备	年限平均法	5.00	5.00	19.00
电子设备及其他	年限平均法	3.00-5.00	0.00	20.00-33.33

(八) 无形资产

1、无形资产包括软件，按成本进行初始计量。

2、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

具体年限如下：

项目	摊销年限(年)
----	---------

软件	3-5
----	-----

3、内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，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；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（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，能证明其有用性；（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；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（九）部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

（十）长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十一）职工薪酬

1、职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2、短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并

计入当期损益或相关资产成本。

3、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间, 根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债, 并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤:

1) 根据预期累计福利单位法, 采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计, 计量设定受益计划所产生的义务, 并确定相关义务的所属期间。同时, 对设定受益计划所产生的义务予以折现, 以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本;

2) 设定受益计划存在资产的, 将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的, 以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产;

3) 期末, 将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分, 其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本, 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益, 并且在后续会计期间不允许转回至损益, 但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4、辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利, 在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债, 并计入当期损益: (1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时; (2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5、其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利,符合设定提存计划条件的,按照设定提存计划的有关规定进行会计处理;除此之外的其他长期福利,按照设定受益计划的有关规定进行会计处理,为简化相关会计处理,将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(十二) 预计负债

1、因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务,履行该义务很可能导致经济利益流出公司,且该义务的金额能够可靠的计量时,公司将该项义务确认为预计负债。

2、公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量,并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(十三) 股份支付

1、股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付,在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用,相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付,在等待期内的每个资产负债表日,以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础,按权益工具授予日的公允价值,将当期取得的服务计入相关成本或费用,相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付,如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的,按照其他方服务在取得日的公允价值计量;如果其他方服务的公允价

值不能可靠计量,但权益工具的公允价值能够可靠计量的,按照权益工具在服务取得日的公允价值计量,计入相关成本或费用,相应增加所有者权益。

(2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付,在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用,相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付,在等待期内的每个资产负债表日,以对可行权情况的最佳估计为基础,按公司承担负债的公允价值,将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

(3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值,公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加;如果修改增加了所授予的权益工具的数量,公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加;如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件,公司在处理可行权条件时,考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值,公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础,确认取得服务的金额,而不考虑权益工具公允价值的减少;如果修改减少了授予的权益工具的数量,公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理;如果以不利于职工的方式修改了可行权条件,在处理可行权条件时,不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具(因未满足可行权条件而被取消的除外),则将取消或结算作为加速可行权处理,立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

(十四) 收入

1、收入确认原则

(1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认: 1) 将商品所有权上的主要

风险和报酬转移给购货方；2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2、收入确认的具体方法

按照本公司目前的业务项目特点以及合同中约束的风险转移条件，将业务项目分为五类：含售后维护阶段类、无售后维护阶段类、人天外包类、周期性维护类、软件销售及其他类，各类项目按照各自的核算原则确认收入。

(1) 含售后维护阶段类项目

该类项目的合同总价款(剔除软件款或分包款，下同)应分为两部分：合同总价款的 95%为项目阶段收入，5%为维护收入。对于项目阶段收入，按照合同总价款的 95%乘以完工百分比确认收入(完工百分比按照累计实际投入人天成本与预估人天成本的比例进行计算，最终完工比以 100%为限，累计确认的收入不得超过项目阶段收入的最高额)。项目阶段收入确认额=(合同总价款-软件款或

分包款)*95%*累计完工百分比-以前年度累计已确认的收入。对于项目维护收入,按照合同约定的维护期分期确认,从项目验收后的下月开始在维护期内进行均摊。

(2) 无售后维护阶段类项目

该类项目按照合同总价款乘以完工百分比确认收入(完工百分比按照累计实际投入人天成本与预估人天成本的比例进行计算,最终完工比以100%为限,累计确认的收入不得超过项目收入的最高额)。项目收入确认额=(合同总价款-软件款或分包款)*累计完工百分比-以前年度累计已确认的收入。

(3) 人天外包类项目

该类项目按照合同约定的人天单价以及出勤人天数来确认收入。

(4) 周期性维护类项目

该类项目按照合同约定分期确认收入。

(5) 软件销售及其他类项目

该类项目主要为销售代理软件、硬件或自主软件,在达到合同约定的使用状态并完成交付时确认收入。

(十五) 政府补助

1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助,确认为递延收益,并在相关资产使用寿命内平均分配,计入当期损益。但是,按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。

2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助,用于补偿以后期间的相关费用或损失的,确认为递延收益,在确认相关费用的期间,计入当期损益;用于补偿已发生的相关费用或损失的,

直接计入当期损益。

(十六) 递延所得税资产、递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3、资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(十七) 租赁

1、经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2、融资租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

(十八) 会计政策和会计估计变更

1、重要会计政策变更

(1) 会计政策变更的内容和原因

本公司自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年制定的《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》，和经修订的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》，同时在本财务报表中采用财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。

(2) 受重要影响的报表项目和金额

实施上述八项具体会计准则未对本公司 2014 年度财务报表比较数据产生影响。

2、重要会计估计变更

无。

五、税项

(一) 执行的主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	6%、17%
房产税	按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴	1.2%
城市维护建设税	应缴流转税税额	1%、5%、7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

注：公司 2013 年度、2015 年度照 15%的税率计缴企业所得税，2014 年度照 25%的税率计缴企业所得税；报告期内各子公司照 25%的税率计缴企业所得税。

(二) 税收优惠政策

1、2011 年 10 月 13 日，公司取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合核发的高新技术企业证书（证书编号：GF201144001004），有效期为三年，公司 2011-2013 年度按照 15%的税率计缴企业所得税。2015 年 10 月 10 日，公司重新完成高新技术企业认定，取得高新技术企业证书（证书编号：GR201544001527），有效期为三年，本公司 2015 年度按照 15%的税率计缴企业所得税。

2、根据财务部、国家税务总局《关于将铁路运输和邮政业纳入营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2013〕106 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。本公司可按此规定享受该税收优惠。

3、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，按 17%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。本公司可按此规定享受该税收优惠。

六、分部信息

公司按照销售地区、产品类别进行分类的收入和成本信息请详见本节“十二、盈利能力分析”之“(二) 营业收入分析”和“(三) 营业成本分析”。

七、非经常性损益情况

根据中国证监会颁布的《公开发行证券的公司的信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》(证监会公告(2008)43 号)的规定,公司编制了最近三年非经常性损益明细表,并由天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具最近三年天健审(2016)7-383 号《非经常性损益的鉴证报告》。报告期内,公司非经常性损益的具体情况如下:

单位: 万元

非经常性损益明细	2015 年度	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	1.00	1.90	1.59
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	247.82	83.07	226.28
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2.25	-5.65	11.09
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-333.48	18.49	16.03
非经常性损益合计	-82.41	97.81	254.98
减: 所得税影响金额	-12.36	24.45	38.25
扣除所得税影响后的非经常性损益	-70.05	73.36	216.74
其中: 归属于母公司股东的非经常性损益	-70.05	73.36	216.74
归属于少数股东的非经常性损益	-	-	-

报告期内,公司非经常性损益对当期经营成果的影响如下:

非经常性损益明细	2015 年度	2014 年度	2013 年度
归属于发行人股东的非经常性损益(万元)	-70.05	73.36	216.74

归属于发行人股东的净利润（万元）	4,309.65	2,595.75	1,792.08
非经常性损益占净利润比例	-1.63%	2.83%	12.09%
扣除非经常性损益后归属于发行人股东的净利润（万元）	4,379.70	2,522.39	1,575.35

八、公司主要财务指标

（一）基本指标

以下财务指标中，除资产负债率以母公司财务报告的数据为基础计算，其余以合并财务报告的数据为基础计算。

主要财务指标	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	2.75	2.38	2.03
速动比率（倍）	2.75	2.38	2.03
资产负债率（母公司）	33.80%	39.52%	45.29%
归属于公司普通股东的每股净资产（元）	3.06	-	-
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例	0.63%	1.41%	0.88%
主要财务指标	2015 年度	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次/年）	2.60	2.84	3.20
息税折旧摊销前利润（万元）	5,684.30	3,535.01	2,329.44
利息保障倍数（倍）	29.97	53.06	68.59
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.09	-	-
每股净现金流量（元/股）	0.44	-	-
归属于发行人股东的净利润（万元）	4,309.65	2,595.75	1,792.08
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	4,379.70	2,522.39	1,575.35

上述指标的计算公式如下：

- （1）流动比率=流动资产/流动负债
- （2）速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债
- （3）资产负债率（母公司）=负债总计/资产总计

(4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额

(5) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额

(6) 息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+折旧+摊销

(7) 归属于发行人股东扣除非经常性损益的净利润=归属于母公司股东的净利润-归属于母公司股东的税后非经常性损益

(8) 利息保障倍数=(净利润+所得税+利息支出)/利息支出

(9) 每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本

(10) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加(减少)额/期末总股本

(11) 归属于发行人股东的每股净资产=归属于母公司股东权益合计/期末总股本

(12) 无形资产占净资产的比例=无形资产净额(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后)/净资产

(二) 公司净资产收益率和每股收益

报告期利润		加权平均净资产收益率	每股收益	
			基本每股收益 (元)	稀释每股收益 (元)
归属于公司所有者净利润	2015 年度	36.18%	0.72	0.72
	2014 年度	35.48%	-	-
	2013 年度	36.99%	-	-
扣除非经常性损益后归属于公司所有者的净利润	2015 年度	36.77%	0.73	0.73
	2014 年度	34.48%	-	-
	2013 年度	32.52%	-	-

上述指标的计算公式如下:

(1) 加权平均净资产收益率= $P0 / (E0 + NP \div 2 + Ei \times Mi \div M0 - Ej \times Mj \div M0 \pm Ek \times Mk \div M0)$

其中: P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、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；Ei 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；Ej 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；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 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；Mk 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= $P0 \div S$

$$S=S0+S1+Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$$

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；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 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= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 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。

九、发行人盈利预测报告披露情况

公司未编制盈利预测报告。

十、资产负债表日后事项、承诺及或有事项、其他重要事项

(一) 资产负债表日后事项

截至招股说明书签署日，公司不存在其他需要披露的资产负债表日后事项。

(二) 承诺及或有事项

截至 2015 年 12 月 31 日，公司不存在需要披露的承诺及或有事项。

(三) 其他重要事项

公司的盈亏主要来自中国地区内软件的技术服务，各项业务的风险和报酬紧密相连，公司亦未对各项业务设立专门的内部组织结构、管理要求和内部报告制度，因此，公司没有不同的业务分部和地区分部，不提供分部报告。

十一、盈利能力分析

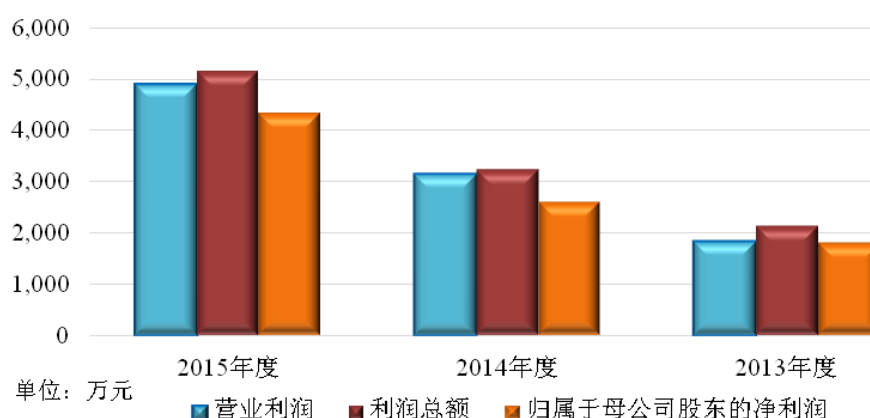
(一) 公司经营成果总体变化情况

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度		2013 年度
	金额	变动率	金额	变动率	金额
营业收入	40,845.17	69.29%	24,127.04	62.50%	14,847.68
减：营业成本	28,320.10	69.22%	16,735.69	67.92%	9,966.31
营业税金及附加	210.98	50.82%	139.89	68.48%	83.03
销售费用	1,016.11	19.56%	849.88	16.57%	729.07
管理费用	5,669.97	91.45%	2,961.63	48.94%	1,988.48
财务费用	180.70	200.23%	60.19	91.56%	31.42
资产减值损失	574.10	122.81%	257.67	6.00%	243.08
加：公允价值变动收益					
投资收益	17.15	-7.20%	18.49	15.33%	16.03
营业利润	4,890.36	55.72%	3,140.57	72.34%	1,822.32

加：营业外收入	266.28	133.32%	114.13	-63.37%	311.58
减：营业外支出	14.93	-41.72%	25.61	1405.19%	1.70
利润总额	5,141.72	59.23%	3,229.09	51.44%	2,132.20
减：所得税费用	832.06	31.38%	633.34	86.21%	340.12
净利润	4,309.65	66.03%	2,595.75	44.85%	1,792.08
其中：归属于母公司所有者的净利润	4,309.65	66.03%	2,595.75	44.85%	1,792.08
少数股东损益	-	-	-	-	-
其他综合收益的税后净额	-	-	-	-	-
综合收益总额	4,309.65	66.03%	2,595.75	44.83%	1,792.24

公司近三年利润指标变化情况



报告期内，公司营业收入分别为 14,847.68 万元、24,127.04 万元和 40,845.17 万元，2014 年、2015 年较上年的收入增长率分别为 62.50%、69.29%；报告期内，公司营业利润占营业收入的比例分别为 12.27%、13.02%和 11.97%，销售净利率分别为 12.07%、10.76%和 10.55%。公司作为国内领先的企业信息化综合解决方案提供商，利用在企业管理软件实施开发领域积累的成功经验和技術實力，實現了報告期內營業收入的快速增長，並保持了較高的盈利水平。

(二) 营业收入分析

1、营业收入的构成分析

(1) 按业务类型划分

单位：万元

业务类别	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
软件实施开发服务	38,477.90	94.20%	22,080.49	91.52%	13,417.35	90.37%
软件维护服务	606.96	1.49%	525.56	2.18%	541.77	3.65%
软硬件销售	1,760.31	4.31%	1,520.98	6.30%	888.57	5.98%
合计	40,845.17	100.00%	24,127.04	100.00%	14,847.68	100.00%

报告期内，公司专注于主营业务，无其他经营业务。公司的主营业务包括企业管理软件实施开发服务、企业管理软件维护服务及软硬件销售等三项。

报告期内，企业管理软件实施开发服务在主营业务收入中所占比例较高，占主营业务收入的比例分别为 90.37%、91.52%和 94.20%，是公司主营业务收入的主要来源。

报告期内，企业管理软件维护服务收入占主营业务收入的比例分别为 3.65%、2.18%和 1.49%，占比逐年下降；软硬件销售收入占主营业务收入的比例分别为 5.98%、6.30%和 4.31%，占比逐年下降。企业管理软件维护服务及软硬件销售占比下降的主要原因是公司企业管理软件实施开发服务收入增长较快所致。

(2) 按地理区域划分

单位：万元

区域	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华南	35,759.89	87.55%	20,129.75	83.43%	10,944.44	73.71%
华东	3,016.08	7.38%	2,630.58	10.90%	2,169.48	14.61%
华北	1,504.68	3.68%	1,123.93	4.66%	541.47	3.65%
其他	564.51	1.38%	242.79	1.01%	1,192.29	8.03%
合计	40,845.17	100.00%	24,127.04	100.00%	14,847.68	100.00%

报告期内，公司的营业收入主要来源于华南区域，合计占营业收入的比例分别为 73.71%、83.43%和 87.55%。公司营业收入集中在华南区域的主要原因是公司主要的实施开发客户集中在该区域。

2、主营业务收入的变动分析

单位：万元

业务类别	2015 年度		2014 年度		2013 年度
	收入	变动率	收入	变动率	收入
软件实施开发服务	38,477.90	74.26%	22,080.49	64.57%	13,417.35
软件维护服务	606.96	15.49%	525.56	-2.99%	541.77
软硬件销售	1,760.31	15.73%	1,520.98	71.17%	888.57
合计	40,845.17	69.29%	24,127.04	62.50%	14,847.68

报告期内，公司的主营业务收入分别为 14,847.68 万元、24,127.04 万元和 40,845.17 万元，2014 年和 2015 年分别较上年增长 62.50%和 69.29%，增幅较大。报告期内，公司主营业务收入快速增长的主要原因如下：

(1) 行业发展迅速，市场需求较大

近年来，随着中国经济从传统的粗放型增长向集约型增长转变，国内企业信息化意识快速崛起，越来越多的企业注重自身的信息化建设，通过企业的信息化，优化企业的生产管理、物流管理、资金管理、客户关系管理、运营管理等经营管理系统，加快业务流程重组，降低成本，激发生产、技术创新，从而提高企业经济效益和核心竞争能力，未来各行业的信息化建设需求仍会处于旺盛趋势，国内企业信息化建设的巨大需求为公司营业收入持续增长提供了发展空间。

(2) 公司软件实施开发能力不断增强

公司是国内全方位的企业信息化解决方案提供商，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数百家的行业客户案例，客户包括制造、零售和服务等领域的众多知名企业。经过多年的发展，公司积累了丰富的软件实施开发经验，形成了业内领先的企业信息化软件实施开发能力，在行业内树立了良好品牌形象，这成为公司营业收入不断增长的内在条件。

(3) 客户黏性较高，已有客户需求不断增加

企业信息化需求是一个不断改进、更新和完善的过程，企业业务的发展、变化会伴随着系统组织结构的调整、业务流程的改变、系统升级等需求。公司能够

针对企业发展过程中的多样化信息化需求,持续性提供更多延伸的、围绕核心系统的信息化服务。公司企业管理软件实施开发服务的质量在得到客户的首次认可并建立客户信任后,由于具备持续提供多样化服务的能力,公司获取二次服务订单的可能性大大提高。高质量的服务水平以及具备持续提供更多多样化服务的能力,保证了较高的客户黏性。报告期内,公司所服务的客户大多为各行业龙头企业,这些企业的快速发展,带来了信息化需求的快速增长,成为公司营业收入持续增长的重要原因。

(三) 营业成本分析

公司营业成本主要包括与软件实施开发服务直接相关的职工薪酬、差旅费用、软硬件采购和外包成本等。

单位: 万元

项 目	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	22,103.36	78.05%	12,605.01	75.32%	7,761.47	77.88%
差旅费用	2,757.78	9.74%	1,688.27	10.09%	1,167.40	11.71%
软硬件采购	1,634.06	5.77%	1,392.41	8.32%	811.86	8.15%
外包成本	811.90	2.87%	747.14	4.46%	127.73	1.28%
其他费用	1,013.01	3.58%	302.86	1.81%	97.85	0.98%
合 计	28,320.10	100.00%	16,735.69	100.00%	9,966.31	100.00%

报告期内,职工薪酬分别为 7,761.47 万元、12,605.01 万元和 22,103.36 万元,2014 年和 2015 年分别较上年分别增长 62.40%和 75.35%,职工薪酬的快速增长主要系随着业务量的增加,员工数量增加和薪酬水平上涨所致,职工薪酬占营业成本的比例分别为 77.88%、75.32%和 78.05%,占比较高且基本保持稳定。

报告期内,差旅费用分别为 1,167.40 万元、1,688.27 万元和 2,757.78 万元,2014 年和 2015 年分别较上年增长 44.62%和 63.35%,主要系公司业务规模增加所致,差旅费占营业成本的比例分别为 11.71%、10.09%和 9.74%,占比基本保持稳定。

软硬件采购与软硬件销售的收入变化直接相关,报告期内,软硬件采购分别

为 811.86 万元、1,392.41 万元和 1,634.06 万元，2014 年和 2015 年分别较上年增长 71.51%和 17.35%，软硬件采购占营业成本的比例分别为 8.15%、8.32%和 5.77%，占比基本保持稳定。

报告期内，外包成本分别为 127.73 万元、747.14 万元和 811.90 万元，2014 年和 2015 年分别较上年增长 484.95%和 8.67%，随着公司自身实施交付能力提升，外包成本增长有所降低，外包成本占营业成本的比例分别为 1.28%、4.46%和 2.87%，占比较小。

(四) 期间费用分析

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	1,016.11	2.49%	849.88	3.52%	729.07	4.91%
管理费用	5,669.97	13.88%	2,961.63	12.28%	1,988.48	13.39%
财务费用	180.70	0.44%	60.19	0.25%	31.42	0.21%
合计	6,866.78	16.81%	3,871.70	16.05%	2,748.97	18.51%

报告期内，随着公司经营规模的扩大，各项期间费用金额呈上升趋势，三项费用合计占营业收入的比例分别为 18.51%、16.05%和 16.81%，占比基本保持稳定。

1、销售费用

(1) 销售费用构成

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	占销售费用比例	金额	占销售费用比例	金额	占销售费用比例
职工薪酬	723.88	71.24%	550.28	64.75%	472.24	64.77%
市场活动费	103.57	10.19%	53.23	6.26%	37.63	5.16%
业务招待费	97.55	9.60%	129.61	15.25%	91.60	12.56%
差旅费用	84.28	8.29%	108.24	12.74%	121.15	16.62%

其他费用	6.83	0.67%	8.51	1.00%	6.45	0.88%
合计	1,016.11	100.00%	849.88	100.00%	729.07	100.00%

报告期内,公司的销售费用主要为职工薪酬、市场活动费、业务招待费和差旅费,上述费用合计占销售费用的比例为 99.12%、99.00%和 99.33%,占比基本保持稳定。

(2) 销售费用变动分析

报告期内,公司销售费用分别为 729.07 万元、849.88 万元和 1,016.11 万元,2014 年和 2015 年分别较上年增长 16.57%和 19.56%,公司销售费用占营业收入的比例分别为 4.91%、3.52%和 2.49%,公司的销售费用主要用于新客户的业务开拓,而报告期内公司营业收入的增长部分来自于已有客户的需求增长,因此报告期内公司销售费用的增长速度慢于营业收入的增长速度,报告期内销售费用占营业收入比例逐年下降。

报告期内,销售人员职工薪酬分别为 472.24 万元、550.28 万元和 723.88 万元,2014 年和 2015 年分别较上年增长 16.53%和 31.55%,主要系销售人员薪酬水平增长所致。

报告期内,市场活动费、业务招待费合计分别为 129.23 万元、182.84 万元和 201.12 万元,分别较上年增长 41.48%和 10.00%,主要系公司不断加强企业管理软件实施开发的市场推广所致。

报告期内,差旅费用分别为 121.15 万元、108.24 万元和 84.28 万元,分别较上年降低 10.66%和 22.14%,主要原因系 2014 年开始公司加强差旅费用管理,以及公司 2014 年 9 月设立子公司上海赛意,华东地区的销售服务半径缩短所致。

(3) 同行业可比上市公司对比

销售费用率(销售费用/营业收入)			
公司名称	2015 年度	2014 年度	2013 年度
汉得信息	5.77%	5.42%	5.37%
博彦科技	2.81%	3.41%	4.16%
高伟达	8.77%	6.87%	5.93%

启明信息	0.92%	0.93%	0.88%
平均值	4.57%	4.16%	4.08%
赛意信息	2.49%	3.52%	4.91%

报告期内公司销售费用率较为稳定，与可比上市公司相比处于中等水平。

2、管理费用

(1) 管理费用具体构成

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	占管理费用比例	金额	占管理费用比例	金额	占管理费用比例
研发费用	2,153.86	37.99%	1,055.43	35.64%	854.93	42.99%
职工薪酬	2,094.41	36.94%	1,068.78	36.09%	588.85	29.61%
股权支付费用	350.63	6.18%	-	-	-	-
租赁费用	334.32	5.90%	290.80	9.82%	228.12	11.47%
折旧摊销费用	173.20	3.05%	155.90	5.26%	91.62	4.61%
招聘费用	102.68	1.81%	38.18	1.29%	18.43	0.93%
办公费用	93.48	1.65%	79.92	2.70%	43.17	2.17%
中介服务费用	69.81	1.23%	23.94	0.81%	11.15	0.56%
差旅费用	49.04	0.86%	22.65	0.76%	25.44	1.28%
其他费用	248.53	4.38%	226.04	7.63%	126.77	6.38%
合计	5,669.97	100.00%	2,961.63	100.00%	1,988.48	100.00%

报告期内，公司的管理费用主要为研发费用、职工薪酬、租赁费用、折旧摊销费用、招聘费用、办公费用等。其中，研发费用和职工薪酬占比较大，两项合计占管理费用的比例分别为 72.61%、71.72%和 74.93%。

(2) 管理费用变动分析

报告期内，公司管理费用分别为 1,988.48 万元、2,961.63 万元和 5,669.97 万元，公司管理费用随公司规模增长而逐年增长，管理费用占当期营业收入的比例分别为 13.39%、12.28%和 13.88%，管理费用占营业收入的比例基本保持稳定。

报告期内，公司不断加大研发投入，公司研发费用分别为 854.93 万元、

1,055.43 万元和 2,153.86 万元，2014 年和 2015 年分别较上年增长 23.45%和 104.07%。

报告期内，公司职工薪酬分别为 588.85 万元、1,068.78 万元和 2,094.41 万元，2014 年和 2015 年分别较上年增长 81.50%和 95.97%，主要系管理人员增加和薪酬水平上涨所致。

公司于 2015 年发生股权支付费用 350.63 万元，具体情况详见“第九节 财务会计信息与管理层分析”之“十二、财务状况分析”之“（三）股东权益情况”。

报告期内，公司租赁费用、折旧摊销费用、招聘费用、办公费用均随着公司业务规模扩大而稳步增长。

报告期内，公司中介服务费用分别为 11.15 万元、23.94 万元和 69.81 万元，2014 年和 2015 年分别较上年增长 114.71%和 191.44%，2015 年增幅较大主要系公司 2015 年增资扩股、整体变更设立股份公司，导致当期相关中介机构费用增加所致。

（3）同行业可比上市公司对比

管理费用率（管理费用/营业收入）			
公司名称	2015 年度	2014 年度	2013 年度
汉得信息	17.99%	16.01%	15.81%
博彦科技	21.68%	18.76%	19.15%
高伟达	9.57%	6.66%	6.35%
启明信息	15.80%	14.01%	15.23%
平均值	16.26%	13.86%	14.14%
赛意信息	13.88%	12.28%	13.39%

报告期内公司管理费用率较为稳定，与可比上市公司相比处于中等水平。

3、财务费用

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
利息支出	177.46	62.02	31.54

减：利息收入	7.06	5.81	2.29
银行手续费	10.30	3.97	2.17
合计	180.70	60.19	31.42

报告期内，公司财务费用主要为利息费用和银行手续费。报告期内，公司财务费用分别为 31.42 万元、60.19 万元和 180.70 万元，财务费用占当期营业收入的比例分别为 0.21%、0.25%和 0.44%，占比较低。

（五）利润情况分析

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度		2013 年度
	金额	变动率	金额	变动	金额
营业利润	4,890.36	55.72%	3,140.57	72.34%	1,822.32
利润总额	5,141.72	59.23%	3,229.09	51.44%	2,132.20
净利润	4,309.65	66.03%	2,595.75	44.85%	1,792.08
归属于母公司所有者的净利润	4,309.65	66.03%	2,595.75	44.85%	1,792.08

报告期内，公司营业利润占利润总额的比例分别为 85.47%、97.26%和 95.11%，公司利润总额主要来源于营业利润，营业外收支净额对净利润的影响较小。随着公司业务规模不断扩大，营业收入快速增加，营业利润及净利润相应增长，2014 年、2015 年公司净利润分别较上年增长 44.85%和 66.03%。

（六）毛利及毛利率分析

1、营业毛利构成分析

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比
软件实施开发服务	12,181.12	97.25%	7,051.89	95.41%	4,627.09	96.30%
软件维护服务	217.71	1.74%	210.88	2.85%	177.58	3.70%
软硬件销售	126.24	1.01%	128.57	1.74%	76.70	1.60%
合计	12,525.07	100.00%	7,391.35	100.00%	4,881.37	100.00%

报告期内，公司毛利总额分别为 4,881.37 万元、7,391.35 万元和 12,525.07 万元，2014 年和 2015 年分别较上年期末增长了 51.42%和 69.46%，增长较快。从毛利的构成看，公司的毛利主要来源于企业管理软件实施开发服务，占各期营业毛利的比例分别为 96.30%、95.41%和 97.25%，与公司营业收入结构一致，是公司毛利的主要来源。

2、各业务毛利率变动分析

项目	2015 年度		2014 年度		2013 年度
	毛利率	变动	毛利率	变动	毛利率
软件实施开发服务	31.66%	-0.28%	31.94%	-2.55%	34.49%
软件维护服务	35.87%	-4.26%	40.13%	7.35%	32.78%
软硬件销售	7.17%	-1.28%	8.45%	-0.18%	8.63%
综合毛利率	30.66%	0.02%	30.64%	-2.24%	32.88%

报告期内，公司综合毛利率分别为 32.88%、30.64%和 30.66%，由于企业管理软件实施开发服务占营业收入和毛利比例较高，公司综合毛利率变动主要受到企业管理软件实施开发服务毛利率变动的影响。

报告期内，公司企业管理软件实施开发服务毛利率分别为 34.49%、31.94%和 31.66%，毛利率基本保持稳定，2014 年毛利率下降主要系报告期内公司为提升服务水平、扩大市场份额，对部分项目投入了更多的实施开发顾问资源，从而增加了相应的实施成本，导致毛利率下降。

报告期内，公司软件维护服务毛利率分别为 32.78%、40.13%和 35.87%，2014 年毛利率变动较大，主要系 2014 年公司运维部门人员减少，人工成本下降所致。

报告期内，软硬件销售毛利率分别为 8.63%、8.45%和 7.17%，毛利率基本保持稳定。

3、同行业可比上市公司对比

同行业可比上市公司	2015 年度	2014 年度	2013 年度
汉得信息	40.11%	39.59%	36.93%
博彦科技	32.64%	33.58%	31.00%

高伟达	24.12%	22.76%	18.66%
启明信息	21.19%	16.21%	16.82%
平均值	29.52%	28.04%	25.85%
赛意信息	30.66%	30.64%	32.88%

报告期内公司毛利率较为稳定，与同行业可比上市公司相比处于中等水平。

(七) 非经常性损益分析

单位：万元

非经常性损益明细	2015 年度	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1.00	1.90	1.59
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	247.82	83.07	226.28
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2.25	-5.65	11.09
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-333.48	18.49	16.03
非经常性损益合计	-82.41	97.81	254.98
利润总额	5,141.72	3,229.09	2,132.20
非经常性损益占利润总额的比例	-1.60%	3.03%	11.96%

报告期内，公司的非经常性损益主要是计入当期损益的政府补助、股份支付费用。报告期内，非经常性损益金额分别为 254.98 万元、97.81 万元和-82.41 万元，占利润总额的比例分别为 11.96%、3.03%和-1.60%，2015 年公司非经常损益为负主要原因系当年形成股权支付费用-350.63 万元。公司各项非经常性损益占利润总额的比例较低，不会对公司盈利能力的稳定性产生较大影响。

报告期内，政府补助明细如下：

单位：万元

补助项目	文号	2015 年度	2014 年度	2013 年度
赛意 SFA 移动营销自动化管理系统开发项目	穗天科信字(2013)22 号	14.47	-	-
广州市科技小巨人企业专项经费	穗科信字(2014)157 号	60.00	-	-

赛意 SMAP 移动销售自动化管理系统项目	穗科信字〔2014〕189 号	73.02	-	-
赛意任务行移动营销软件平台研究及应用	粤科公示〔2014〕20 号	55.73	-	-
软件出口服务建设专项资金	穗商务服贸函〔2015〕13 号	29.60	-	-
政府税收优惠扶持资金	嘉府办发〔2009〕64 号	14.60	-	-
财政扶持资金	嘉府办发〔2010〕45 号	0.39	-	-
基于加强工业化企业自动化管控能力的制造执行管控平台专项资金	粤经信软信〔2011〕856 号	-	70.24	155.34
2014 年度北滘镇总部商务区招商奖励专项资金扶持	2014 年度北滘镇总部商务区招商奖励专项资金扶持企业公示	-	12.84	-
基于云模式的企业财务管控服务平台经费补贴	穗科信字〔2011〕315 号	-	-	69.53
高校毕业生就业见习补贴	穗人社发〔2012〕60 号	-	-	1.40
合计		247.82	83.07	226.28

(八) 报告期纳税情况

1、报告期纳税情况

(1) 报告期增值税缴纳情况

单位：万元

期间	期初未缴数	本期已缴数	期末未缴数
2015 年度	787.08	1,236.79	1,346.66
2014 年度	303.16	696.46	787.08
2013 年度	104.98	516.70	303.16

(2) 报告期企业所得税缴纳情况

单位：万元

期间	期初未缴数	本期已缴数	期末未缴数
2015 年度	-5.14	1,165.21	-259.01
2014 年度	791.39	1,104.52	-5.14
2013 年度	408.47	152.38	791.39

2、所得税费用与会计利润的关系

单位：万元

项 目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
利润总额	5,141.72	3,229.09	2,132.20
按法定/适用税率计算的所得税费用	771.26	807.27	319.83
子公司适用不同税率的影响	12.88	-	-0.04
调整以前期间所得税的影响	-	-	-
非应税收入的影响	-	-	-
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	62.10	27.00	20.22
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-14.18	-	-
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-	15.48	0.10
递延所得税资产适用不同税率的影响	-	-216.41	-
所得税费用	832.06	633.34	340.12

报告期内，公司所得税费用分别为 340.12 万元、633.34 万元和 832.06 万元，占利润总额的比例分别为 15.95%、19.61%和 16.18%。

3、税收优惠对会计利润的影响

单位：万元

项 目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
所得税减免金额	539.61	-	564.14
增值税退税金额	0.29	9.19	68.28
增值税免税金额	332.82	286.67	154.73
合计	872.72	295.86	787.15
占当期利润总额比例	16.97%	9.16%	36.92%

报告期内公司享受的优惠政策详见本节“五、税项”之“(二) 税收优惠政策”。报告期内公司享受的税收优惠合计金额分别为 787.15 万元、295.86 万元和 872.72 万元，占利润总额的比例分别为 36.92%、9.16%和 16.97%。

4、税收政策调整及对发行人存在的影响

截至本招股说明书签署日，尚不存在即将实施的重大税收政策调整以及对发

行人可能存在影响的税收政策调整。

(九) 可能影响持续盈利能力的主要因素和保荐机构核查意见

报告期内,公司认为可能对持续盈利能力产生重大不利影响的因素包括但不限于客户集中度风险、宏观经济波动及下游行业周期性风险、市场竞争风险、人员流动风险、人力资源成本上升风险、应收账款坏账风险、经营活动现金流量较低的风险等,本公司已在本招股说明书“第四节 风险因素”中进行了分析并完整披露。

公司是国内领先的企业管理软件解决方案及服务提供商,报告期内始终专注于面向制造、零售、服务等行业领域的集团及大中型客户提供完整的信息化解决方案,经营模式和服务内容没有发生重大变化。

在国内产业升级、两化融合、智能制造与“互联网+”加速推进的背景下,企业信息化需求不断增加,企业信息化管理软件产品和相关实施及开发服务市场规模相应增长,公司所处行业的经营环境未发生重大变化。报告期内,公司的业务规模持续快速增长,实施交付能力不断提升,拥有丰富的实施开发经验,在行业内处于领先地位。

公司合法持有注册商标,并通过持续的自主研发,积累了多项软件著作权、专利权和软件产品登记证书。报告期内,发行人在用的商标、专利、软件著作权、业务资质等重要资产或者技术的取得或者使用不存在重大不利变化的风险。

2015 年公司关联销售的金额合计为 6,458.10 万元,占营业收入的比例为 15.81%,占比较低;2015 年公司前五大客户销售额合计为 33,952.33 万元,占营业收入的比例为 83.11%,前五大客户均为大中型企业并和公司建立了较为稳定的业务关系。发行人不存在最近一年的营业收入或净利润对关联方或者有重大不确定性的客户存在重大依赖的情况。

公司净利润主要来自于主营业务,最近一年没有来自合并财务报表范围以外的投资收益,因此发行人不存在净利润主要来自合并财务报表范围以外投资收益的情况。

保荐机构经核查后认为，发行人主营业务突出，经营业绩良好，业务运作规范，具备持续盈利能力。

十二、财务状况分析

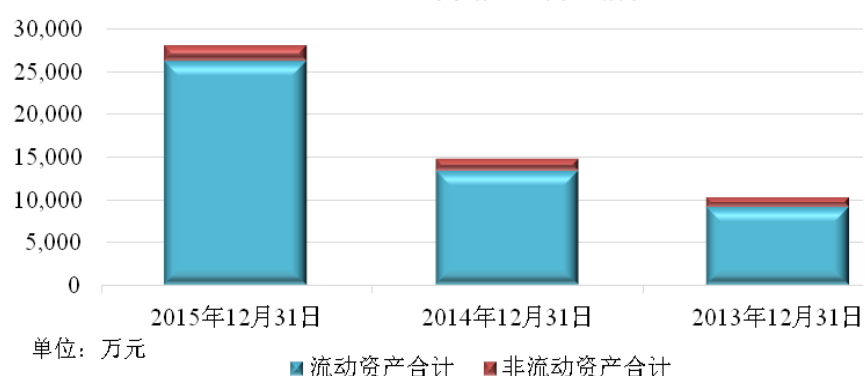
(一) 资产结构及重要项目分析

1、资产总体分析

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产合计	26,275.09	93.79%	13,464.13	90.80%	9,240.78	89.04%
非流动资产合计	1,739.26	6.21%	1,364.35	9.20%	1,137.22	10.96%
资产总计	28,014.35	100.00%	14,828.48	100.00%	10,378.00	100.00%

公司近三年资产的构成情况



报告期各期末，公司的资产总额分别为 10,378.00 万元、14,828.48 万元和 28,014.35 万元，2014 年末较 2013 年末增长 42.88%，2015 年末较 2014 年末增长 88.92%，公司资产规模呈快速增长态势。报告期各期末，公司流动资产占总资产的比例分别为 89.04%、90.80%和 93.79%，非流动资产占总资产的比例分别为 10.96%、9.20%和 6.21%。报告期内，公司资产主要为流动资产，符合软件和信息技术服务业特点，资产结构基本保持稳定。

2、流动资产构成及变化

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	2,923.75	11.13%	291.13	2.16%	403.73	4.37%
应收票据	114.25	0.43%	65.00	0.48%	339.36	3.67%
应收账款	20,334.69	77.39%	11,099.62	82.44%	5,901.37	63.86%
预付款项	100.76	0.38%	127.30	0.95%	0.50	0.01%
其他应收款	530.12	2.02%	473.42	3.52%	1,595.82	17.27%
其他流动资产	2,271.52	8.65%	1,407.65	10.45%	1,000.00	10.82%
流动资产合计	26,275.09	100.00%	13,464.13	100.00%	9,240.78	100.00%

(1) 货币资金

报告期各期末,公司货币资金余额分别为403.73万元、291.13万元和2,923.75万元,占流动资产的比例分别为4.37%、2.16%和11.13%。公司货币资金均为满足公司正常业务经营需要而持有。

2015年末货币资金余额较2014年末增加2,632.62万元,增幅较大,主要原因系高瓴天成、宏企浩春于2015年10月现金增资5,000.00万元所致。

(2) 应收票据

报告期各期末,公司应收票据余额分别为339.36万元、65.00万元和114.25万元,占流动资产的比例分别为3.67%、0.48%和0.43%,占比较小且逐年下降。公司的应收票据均为银行承兑汇票,期限均在6个月内。

(3) 应收账款

1) 应收账款变动分析

单位: 万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款账面价值	20,334.69	11,099.62	5,901.37
较期初增幅	83.20%	88.09%	-
营业收入	40,845.17	24,127.04	14,847.68
占流动资产比例	77.39%	82.44%	63.86%
占营业收入比例	49.78%	46.00%	39.75%

报告期各期末, 公司应收账款账面价值分别为 5,901.37 万元、11,099.62 万元和 20,334.69 万元, 占流动资产的比例分别为 63.86%、82.44%和 77.39%, 占比较高; 占营业收入的比例分别为 39.75%、46.00%、49.78%, 报告期内呈逐年上升态势, 主要原因系应收账款 2014 年末和 2015 年末分别较上年期末增长 88.09%和 83.20%, 增长幅度超过营业收入所致。

2) 应收账款账龄分析

单位: 万元

账龄	2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	21,038.74	97.69	1,051.94	11,683.81	100.00	584.19	6,186.87	99.45	309.34
1 至 2 年	496.98	2.31	149.09	-	-	-	34.07	0.55	10.22
合计	21,535.72	100.00	1,201.03	11,683.81	100.00	584.19	6,220.94	100.00	319.57

报告期各期末, 公司一年以内的应收账款账面余额占应收账款总额的比例分别为 99.45%、100.00%和 97.69%, 账龄结构较好。同时, 公司已根据会计政策足额计提了坏账准备。

3) 应收账款前五名情况

截至 2015 年 12 月 31 日, 公司应收账款前 5 名情况如下:

单位: 万元

序号	公司名称	账面余额	占应收账款余额的比例	坏账准备
1	华为技术有限公司	18,524.16	86.02%	926.21
2	美的集团股份有限公司及其关联方	746.16	3.46%	75.15
3	松下电器(中国)有限公司	194.72	0.90%	9.74
4	山东京博控股股份有限公司	193.55	0.90%	11.18
5	新东北电气集团有限公司	108.58	0.50%	5.43
合计		19,767.17	91.79%	1,027.70

注: 受同一实际控制人控制的销售客户合并计算应收账款。

上述客户均为国内知名的大中型企业, 客户信誉度较高, 应收账款回收风险

较小，且公司已根据会计政策足额计提了坏账准备。

(3) 预付款项

报告期内公司的预付款项主要为预付的软硬件采购款，账龄均在一年以内。报告期各期末，公司预付款项余额分别为 0.5 万元、127.30 万元和 100.76 万元，占流动资产的比例分别为 0.01%、0.95%和 0.38%，占比较小。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司预付款项前 5 名情况如下：

单位：万元

序号	公司名称	金额	占预付款项总额的比例	款项性质
1	安富利（中国）科技有限公司	95.51	94.79%	预付软件款
2	甲骨文（中国）软件系统有限公司	5.25	5.21%	预付软件款
合计		100.76	100.00%	-

(4) 其他应收款

报告期内，公司其他应收款主要为租房押金、投标保证金、备用金、关联方往来款等。报告期各期末，其他应收款分别为 1,595.82 万元、473.42 万元、530.12 万元，占流动资产的比例分别为 17.27%、3.52%和 2.02%。

其他应收款 2014 年较 2013 年减少了 1,122.40 万元，主要原因系 2014 年关联方张成康、刘国华、刘伟超偿还关联方往来款 1,256.91 万元所致。

公司采用余额百分比法和低风险组合计提坏账准备，具体情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	534.32	4.19	477.32	3.90	1,611.56	15.74

截至 2015 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名客户情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	账面余额	账龄	占其他应收账款余额的	坏账准备	款项性质
----	------	------	----	------------	------	------

				比例		
1	深圳市中林实业发展有限公司	85.87	1 年以内 /1-2 年	16.07%	0.86	租房押金
2	深圳市美百年商业管理有限公司	38.62	1 年以内	7.23%	0.39	租房押金
3	佛山市怡欣投资有限公司	22.12	1-2 年/2-3 年/3 年以上	4.14%	0.22	租房押金
4	深圳华为技术有限公司	20.00	3 年以上	3.74%	0.20	投标保证金
5	陈耿晓	15.30	1-2 年	2.86%	0.15	租房押金
合计		181.92	-	34.04%	1.82	-

(5) 其他流动资产

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行理财产品	2,000.00	1,400.00	1,000.00
预缴税金	271.52	7.65	-
合计	2,271.52	1,407.65	1,000.00

报告期各期末，公司其他流动资产分别为 1,000.00 万元、1,407.65 万元和 2,271.52 万元，占流动资产的比例分别为 10.82%、10.45%和 8.65%。公司的其他流动资产主要为银行理财产品和预缴税金。报告期内，公司为改善现金资产的管理收益，在不影响公司日常经营的情况下购买了部分短期银行理财产品。

3、非流动资产构成及变化

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
固定资产	600.37	34.52%	606.78	44.47%	150.36	13.22%
无形资产	116.14	6.68%	126.97	9.31%	50.50	4.44%
长期待摊费用	594.53	34.18%	486.75	35.68%	91.67	8.06%
递延所得税资产	223.14	12.83%	143.86	10.54%	469.21	41.26%
其他非流动资产	205.08	11.79%	-	-	375.48	33.02%

合计	1,739.26	100.00%	1,364.35	100.00%	1,137.22	100.00%
----	----------	---------	----------	---------	----------	---------

公司的非流动资产主要由固定资产、无形资产、长期待摊费用、递延所得税资产和其他非流动资产构成。

(1) 固定资产

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	916.21	975.56	465.39
其中：房屋及建筑物	291.33	291.33	-
运输设备	187.86	13.98	-
电子设备及其他	437.02	670.26	465.39
二、累计折旧合计	315.84	368.79	315.02
其中：房屋及建筑物	35.94	15.51	-
运输设备	36.99	11.18	-
电子设备及其他	242.91	342.09	315.02
三、账面净值合计	600.37	606.78	150.36
其中：房屋及建筑物	255.39	275.81	-
运输设备	150.87	2.80	-
电子设备及其他	194.11	328.17	150.36
四、减值准备合计	-	-	-
五、账面价值合计	600.37	606.78	150.36
其中：房屋及建筑物	255.39	275.81	-
运输设备	150.87	2.80	-
电子设备及其他	194.11	328.17	150.36

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 150.36 万元、606.78 万元和 600.37 万元，占公司非流动资产的比例分别为 13.22%、44.47%和 34.52%。

2014 年末固定资产账面价值较 2013 年末增加了 456.42 万元，分析其主要原因：2014 年公司根据业务发展需要，采购办公及电子设备 339.00 万元；公司购置 6 套员工宿舍，使固定资产原值增加 291.33 万元。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司固定资产使用状态良好，不存在非正常的闲

置或未使用现象,未发现存在预计可收回价值低于账面价值的固定资产,因此未计提固定资产减值准备。

(2) 无形资产

报告期各期末,公司的无形资产情况如下:

单位:万元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
账面原值	248.39	209.82	108.00
累计摊销	132.25	82.85	57.50
减值准备	-	-	-
账面价值	116.14	126.97	50.50

报告期各期末,公司无形资产账面价值分别为 50.50 万元、126.97 万元和 116.14 万元,占公司非流动资产的比例分别为 4.44%、9.31%、和 6.68%。公司无形资产主要为公司购买的办公管理软件。无形资产账面价值 2014 年末较 2013 年末增加了 76.47 万元,主要原因系 2014 年公司采购了慧图科技软件、UPS 及视频会议系统以及在线学习与发展平台等办公管理软件,使无形资产账面原值增加 101.82 万元。

(3) 长期待摊费用

报告期各期末,公司长期待摊费用余额分别为 91.67 万元、486.75 万元和 594.53 万元,占公司非流动资产的比例分别为 8.06%、35.68%和 34.18%。公司的长期待摊费用主要为公司租赁办公室的装修工程费用,摊销年限均为 5 年。长期待摊费用 2014 年末较 2013 年末增加 395.08 万元,增长了 430.99%,主要原因系公司 2014 年支付深圳办公室及顺德办公室装修工程款所致;2015 年末较 2014 年末增加了 107.78 万元,增长了 22.14%,主要公司 2015 年支付广州总部办公室、深圳办公室以及武汉办公室装修工程款所致。

(4) 递延所得税资产

单位:万元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
----	-------------	-------------	-------------

	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,205.22	181.61	587.33	88.10	335.31	50.30
未支付的职工薪酬	276.82	41.52	371.71	55.76	2,792.74	418.91
合计	1,482.04	223.14	959.04	143.86	3,128.05	469.21

报告期各期末，公司递延所得税资产余额分别为 469.21 万元、143.86 万元和 223.14 万元，占公司非流动资产的比例分别为 41.26%、10.54%和 12.83%。公司递延所得税资产主要系计提的坏账准备及已计提但未发放的职工薪酬形成的可抵扣暂时性差异所致。

(5) 其他非流动资产

报告期各期末，公司的其他非流动资产余额分别为 375.48 万元、0.00 万元和 205.08 万元，占公司非流动资产的比例分别为 33.02%、0.00%和 11.77%。其中，2013 年末非流动资产余额系公司预付给佳兆业物业管理（深圳）有限公司顺德分公司购房款、预付装修工程及办公家具款项；2015 年末非流动资产余额系公司预付装修工程及办公家具款项。

4、资产减值准备情况

报告期内，公司资产减值准备情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款减值准备	1,201.03	584.19	319.57
其他应收款减值准备	4.19	3.89	15.74
合计	1,205.22	588.08	335.31

报告期内，公司严格执行企业会计准则相关规定，并根据公司资产实际情况制定了较为谨慎的资产减值准备计提政策，各期末均对各项资产进行减值测试并根据各项资产的可收回金额（可变现净值）与账面价值的差额相应地足额计提减值准备。截至 2015 年 12 月 31 日，公司所提取的资产减值准备均为根据公司的会计政策对应收款项提取的坏账准备，其他资产不存在减值的情形。公司董事会和管理层认为，公司资产整体质量优良，资产减值准备计提符合资产质量的实际

情况，计提金额充分、合理。

5、资产周转能力分析

报告期内，公司的资产周转情况如下：

财务指标	2015 年度	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次/年）	2.60	2.84	3.20
存货周转率（次/年）	-	-	-
总资产周转率（次/年）	1.91	1.91	1.70

报告期内，公司应收账款周转率分别为 3.20 次、2.84 次和 2.60 次，逐年下降，主要原因系受报告期内应收账款逐年大幅上升影响，公司报告期期末应收账款占营业收入比例上升所致。

报告期内，同行业可比公司应收账款周转率和总资产周转率如下：

财务指标	公司名称	2015 年 12 月 31 日 /2015 年度	2014 年 12 月 31 日 /2014 年度	2013 年 12 月 31 日 /2013 年度
应收账款 周转率	汉得信息	2.51	2.53	3.18
	博彦科技	4.46	4.39	4.41
	高伟达	3.48	4.00	5.43
	启明信息	4.88	4.98	7.01
	平均值	3.83	3.98	5.01
	赛意信息	2.60	2.84	3.20
总资产 周转率	汉得信息	0.63	0.62	0.62
	博彦科技	0.77	0.80	0.84
	高伟达	1.21	1.49	1.51
	启明信息	0.83	0.82	0.80
	平均值	0.86	0.93	0.94
	赛意信息	1.91	1.91	1.70

报告期内公司的应收账款周转率与同行业可比上市公司相比处于中等水平，公司的总资产周转率与同行业可比上市公司相比处于较高水平，公司整体资产周转情况较好。

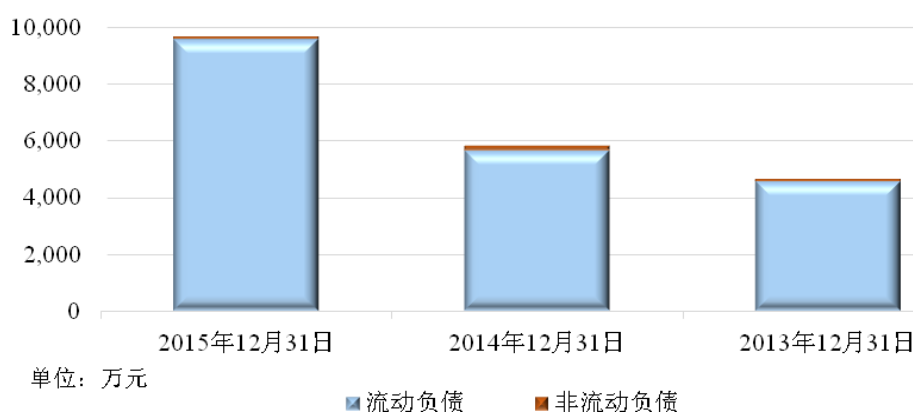
(二) 负债结构及重要项目分析

1、负债构成及变化

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	9,555.78	99.24%	5,665.62	97.25%	4,547.26	98.05%
非流动负债	73.17	0.76%	160.00	2.75%	90.24	1.95%
负债总计	9,628.96	100.00%	5,825.62	100.00%	4,637.49	100.00%

公司近三年负债的构成情况



报告期各期末，公司的负债总额分别为 4,637.49 万元、5,825.62 万元和 9,628.96 万元，公司负债总额 2015 年末较 2014 年末增加 3,803.34 万元，增长 65.29%，2014 年末负债总额较 2013 年增加 1,188.13 万元，增长 25.62%。公司负债总额增长的主要原因系短期借款和应付职工薪酬增加所致。公司的负债总额以流动负债为主，报告期各期末公司流动负债占负债总额的比例分别为 98.05%、97.25%和 99.24%。

2、流动负债

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	1,300.00	13.60%	2,490.00	43.95%	-	-

应付账款	215.99	2.26%	287.00	5.07%	81.10	1.78%
预收款项	655.38	6.86%	378.52	6.68%	178.81	3.93%
应付职工薪酬	5,302.46	55.49%	1,315.36	23.22%	2,792.74	61.42%
应交税费	1,682.72	17.61%	968.36	17.09%	1,353.74	29.77%
其他应付款	399.24	4.18%	226.39	4.00%	140.86	3.10%
流动负债合计	9,555.78	100.00%	5,665.62	100.00%	4,547.26	100.00%

报告期内，公司的流动负债主要为短期借款、应付职工薪酬、应交税费，合计占流动负债的比例分别为 91.19%、84.26%和 86.70%。

(1) 短期借款

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
信用借款	-	90.00	-
保证借款	-	300.00	-
保证及质押借款	-	1,300.00	-
质押、抵押及保证借款	1,300.00	800.00	-
合计	1,300.00	2,490.00	-

报告期内，随着业务经营规模的扩大，公司对资金需求量逐年增加，短期借款是公司筹集资金主要途径之一。2013 年末公司无短期借款，2014 年末和 2015 年末公司短期借款余额分别为 2,490.00 万元和 1,300.00 万元，占流动负债的比例分别为 43.95%和 13.60%。

(2) 应付账款

报告期各期末公司应付账款余额分别为 81.10 万元、287.00 万元和 215.99 万元，占流动负债的比例分别为 1.78%、5.07%和 2.26%。公司应付账款主要为根据公司业务发展的采购需要应付的软硬件采购款、外包费用等。2014 年末公司应付账款余额较上年增加 205.90 万元，增长 253.88%，主要原因系 2014 年随着公司业务规模的增长应付软件采购款、外包成本增加所致。

(3) 预收款项

报告期各期末，公司预收账款余额分别为 178.81 万元、378.52 万元和 655.38

万元，占流动负债的比例分别为 3.93%、6.68%和 6.86%。公司的预收账款主要为公司部分实施开发项目按照合同约定向客户收取的预收款。2014 年和 2015 年公司预收账款余额分别较上年增长 111.68%和 73.14%，主要原因系随着企业管理软件实施开发业务规模的快速扩大，对客户收取的预收款相应增加所致。

(4) 应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬余额分别为 2,792.74 万元、1,315.36 万元和 5,302.46 万元，占公司流动负债的比例分别为 61.42%、23.22%和 55.49%。公司属于软件和信息技术服务业，软件实施开发过程中需要投入大量的实施开发顾问，因此人力成本支出是公司主要的成本支出项目。

随着公司经营规模的迅速扩大，员工人数和工资水平都有所上升，公司各期末的应付职工薪酬随之增长，2014 年末较 2013 年末减少 1,477.38 万元，下降 52.90%，主要原因系 2014 年末计提的奖金部分已在当年发放，而 2013 年末计提的奖金全部在 2014 年初发放所致。

(5) 应交税费

单位：万元

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	1,358.13	789.45	303.16
企业所得税	-	-	791.39
个人所得税	155.39	71.97	210.28
城市维护建设税	94.36	55.92	22.60
教育费附加	40.44	23.97	10.38
地方教育费附加	26.96	15.98	5.77
其他税费	7.44	11.08	10.17
合计	1,682.72	968.36	1,353.74

报告期各期末，公司应交税费分别为 1,353.74 万元、968.36 万元和 1,682.72 万元，占公司流动负债的比例分别为 29.77%、17.09%和 17.61%。公司的应交税费主要是应交增值税和应交企业所得税。公司应交税费 2014 年末较 2013 年末减少 385.38 万元，下降 28.47%，主要原因系 2014 年公司企业所得税预缴税款超过

应缴税款，2014 年末公司应交企业所得税为零所致；2015 年末较 2014 年末增加 714.36 万元，增长 73.77%，主要原因系随着公司业务规模扩大，公司 2015 年末应交增值税较 2014 年末增加 568.69 万元所致。

(6) 其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款余额情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
押金保证金	38.02	2.00	-
预提款项	354.00	208.79	140.86
其他	7.22	15.60	-
合计	399.24	226.39	140.86

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 140.86 万元、226.39 万元和 399.24 万元，占公司流动负债的比例分别为 3.10%、4.00%和 4.18%。公司的其他应付款主要为押金保证金和预提款项，其中预提款项为公司预提员工尚未报销的差旅费。

3、非流动负债

公司非流动负债为递延收益。报告期各期末，公司递延收益余额分别为 90.24 万元、160.00 万元和 73.17 万元。递延收益为公司软件研发项目获得的政府补助。根据会计政策，公司将与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。

4、偿债能力分析

(1) 主要偿债能力指标

财务指标	2015 年 12 月 31 日 /2015 年度	2014 年 12 月 31 日 /2014 年度	2013 年 12 月 31 日 /2013 年度
流动比率（倍）	2.75	2.38	2.03
速动比率（倍）	2.75	2.38	2.03
资产负债率（母公司）	33.80%	39.52%	45.29%

息税折旧摊销前利润(万元)	5,684.30	3,535.01	2,329.44
利息保障倍数(倍)	29.97	53.06	68.59
经营活动产生的现金流量净额	557.99	-1,929.46	-329.77

报告期内,公司的流动比率和速动比率均维持在合理水平且逐年增长。报告期各期末,母公司资产负债率分别为 45.29%、39.52%和 33.80%,资产负债率逐年下降。报告期内,公司的息税折旧摊销前利润逐年增加,公司利息保障倍数较高。公司 2013 年度和 2014 年度经营活动产生的现金流量净额为负,主要系公司应收账款增长速度快于营业收入增长速度所致,2015 年公司加强应收账款管理,当年经营活动产生的现金流量净额为 557.99 万元。

综上,报告期内公司资产变现能力较强,资产负债率较低,利息支付能力较强,经营活动产生的现金流量净额逐年改善,公司具有较强的偿债能力。

(2) 同行业可比上市公司对比

财务指标	公司名称	2015 年 12 月 31 日 /2015 年度	2014 年 12 月 31 日 /2014 年度	2013 年 12 月 31 日 /2013 年度
流动比率(倍)	汉得信息	4.40	10.52	9.80
	博彦科技	2.49	2.51	3.94
	高伟达	5.89	1.91	1.62
	启明信息	2.24	2.01	1.77
	平均值	3.76	4.24	4.28
	赛意信息	2.75	2.38	2.03
速动比率(倍)	汉得信息	4.39	10.51	9.80
	博彦科技	2.49	2.51	3.94
	高伟达	5.72	1.69	1.24
	启明信息	2.05	1.68	1.32
	平均值	3.66	4.10	4.08
	赛意信息	2.75	2.38	2.03
资产负债率 (母公司)	汉得信息	17.71%	9.06%	8.54%
	博彦科技	35.93%	33.40%	26.76%
	高伟达	17.63%	51.19%	57.69%
	启明信息	35.04%	34.07%	41.74%

	平均值	26.58%	31.93%	33.68%
	赛意信息	33.80%	39.52%	45.29%

报告期各期末，公司流动比率分别为 2.03、2.38 和 2.75，速动比率与流动比率一致，与同行业可比上市公司相比处于中等水平。公司资产负债率分别为 45.29%、39.52%和 33.80%，略高于同行业可比上市公司。

(三) 股东权益情况

单位：万元

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
实收资本（或股本）	6,000.00	1,111.11	1,000.00
资本公积	11,228.03	555.49	-
其他综合收益	-	-	-
盈余公积	419.86	740.07	474.09
未分配利润	737.50	6,596.18	4,266.42
归属于母公司股东的所有者权益合计	18,385.39	9,002.86	5,740.51
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	18,385.39	9,002.86	5,740.51

1、股本变动情况

单位：万元

股东名称/姓名	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
张成康	1,312.20	270.00	340.00
刘伟超	729.00	150.00	150.00
刘国华	631.80	130.00	130.00
欧阳湘英	486.00	100.00	100.00
曹金乔	388.80	80.00	80.00
美的投资	972.00	200.00	200.00
意道投资	243.00	50.00	
意成投资	270.00	55.56	
意拓投资	270.00	55.56	-
意发投资	97.20	20.00	-

高瓴天成	420.00	-	-
宏企浩春	180.00	-	-
合计	6,000.00	1,111.11	1,000.00

(1) 2014 年变动情况

2014 年 5 月, 根据赛意有限股东会决议, 张成康将其所持 5% 的赛意有限股份转让给意道投资, 2% 的赛意有限股份转让给意发投资。

2014 年 7 月, 根据赛意有限股东会决议, 增加注册资本 111.11 万元, 由意拓投资、意成投资各出资 333.30 万元, 其中 111.11 万元计入实收资本, 溢价部分共计 555.49 万元计入资本公积。上述增资业经广州中鼎会计师事务所有限公司审验, 并由其出具了穗中鼎验字〔2014〕第 046 号《验资报告》。

(2) 2015 年变动情况

2015 年 10 月, 根据赛意有限股东会决议, 增加注册资本 123.46 万元, 分别由高瓴天成出资 3,500.00 万元、宏企浩春出资 1,500.00 万元, 其中 123.46 万元计入实收资本, 溢价部分共计 4,876.54 万元计入资本公积。上述增资业经天健会计师事务所(特殊普通合伙)广东分所审验, 并由其出具了天健粤验〔2015〕72 号《验资报告》。

2015 年 12 月, 根据赛意有限股东会决议, 以 2015 年 10 月 31 日经审计后的净资产折股, 整体变更为股份有限公司。截至 2015 年 10 月 31 日止, 赛意有限经审计的净资产为 17,228.03 万元, 折合股本 6,000.00 万元, 差额 11,228.03 万元计入资本公积。上述净资产折股业经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审验, 并由其出具了天健验〔2015〕7-172 号《验资报告》。

2、资本公积变动情况

单位: 万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
股本(资本)溢价	11,228.03	555.49	-
合计	11,228.03	555.49	-

(1) 2014 年变动情况

公司资本公积增加 555.49 万元，系意拓投资和意成投资增资溢价所致。

(2) 2015 年变动情况

高瓴天成和宏企浩春增资溢价部分合计 4,876.5432 万元计入资本公积；股份支付 350.63 万元计入资本公积。

2015 年 12 月 8 日，公司以截至 2015 年 10 月 31 日止经审计的净资产 17,228.03 万元折合广州赛意信息科技股份有限公司的实收资本 6,000.00 万元（股份 6,000.00 万股，每股面值 1 元），差额计入资本公积 11,228.03 万元。

3、盈余公积变动情况

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
法定盈余公积	419.86	740.07	474.09
合计	419.86	740.07	474.09

报告期内，公司按净利润的 10%计提法定盈余公积，2015 年盈余公积减少 740.07 万元系公司整体变更为股份有限公司以净资产折股所致。

4、未分配利润变动情况

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
年初未分配利润	6,596.18	4,266.42	2,653.58
加：本期归属于母公司所有者的净利润	4,309.65	2,595.75	1,792.08
减：提取法定盈余公积	419.86	265.98	179.25
应付普通股股利	277.75	-	-
未分配利润转增资本	9,470.73	-	-
期末未分配利润	737.50	6,596.18	4,266.42

2015 年 1 月 21 日，公司股东会审议通过《关于 2014 年度利润分红决议》，向股东分派现金股利 277.75 万元。

2015 年公司未分配利润减少 5,858.68 万元系公司以净资产折股整体变更为

股份有限公司，未分配利润 9,470.73 万元转增资本公积所致。

(四) 最近一期末财务性投资情况分析

报告期内，公司为提高资金利用率，利用闲置资金购买短期银行理财产品，具体情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日 /2015 年度	2014 年 12 月 31 日 /2014 年度	2013 年 12 月 31 日 /2013 年度
银行理财产品余额	2,000.00	1,400.00	1,000.00
理财产品收益	17.15	18.49	16.03

十三、现金流量分析

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
经营活动现金流入	34,000.73	22,299.41	12,965.29
经营活动现金流出	33,442.75	24,228.87	13,295.07
经营活动产生的现金流量净额	557.99	-1,929.46	-329.77
投资活动现金流入	4,618.88	8,928.89	9,149.69
投资活动现金流出	5,918.96	10,206.60	8,856.20
投资活动产生的现金流量净额	-1,300.09	-1,277.72	293.49
筹资活动现金流入	10,212.02	3,516.60	300.00
筹资活动现金流出	6,857.23	422.02	531.54
筹资活动产生的现金流量净额	3,354.79	3,094.58	-231.54
现金及现金等价物净增加额	2,612.69	-112.60	-267.83

(一) 经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司将净利润调节为经营活动现金流量的情况如下表：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
1) 将净利润调节为经营活动现金流量：			

净利润	4,309.65	2,595.75	1,792.08
加：资产减值准备	574.10	257.67	243.08
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	200.78	157.41	121.97
无形资产摊销	49.40	25.35	30.60
长期待摊费用摊销	114.94	61.14	13.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-1.00	-1.90	-1.59
固定资产报废损失	-	-	-
公允价值变动损失	-	-	-
财务费用	177.46	62.02	31.54
投资损失	-17.15	-18.49	-16.03
递延所得税资产减少	-79.28	325.35	-195.18
递延所得税负债增加	-	-	-
存货的减少	-	-	-
经营性应收项目的减少	-9,873.50	-4,005.93	-4,264.79
经营性应付项目的增加	5,102.59	-1,387.84	1,915.42
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	557.99	-1,929.46	-329.77

报告期内，公司净利润与经营活动现金净流量差分别为 2,121.86 万元、4,525.21 万元和 3,751.66 万元，造成净利润与经营活动产生的现金流量净额不匹配的主要因素包括非付现成本费用（资产减值准备和折旧摊销）、经营性应收项目（应收账款）和经营性应付项目（应付账款、预收账款等），具体如下：

1、2013 年度，公司净利润 1,792.08 万元，经营活动现金流量净额-329.77 万元，两者差异为 2,121.86 万元，主要系应收款项大幅增加所致，经营性应收项目增加了 4,264.79 万元，同时，经营性应付项目增加 1,915.42 万元，两者合计造成经营性活动现金流量流入减少 2,349.37 万元。

2、2014 年度，公司净利润 2,595.75 万元，经营活动现金流量净额-1,929.46 万元，两者差异为 4,525.21 万元，主要系公司应收账款规模进一步增加，经营性应收项目增加 4,005.93 万元，同时经营性应付项目减少 1,387.84 万元，两者合计造成公司经营性活动现金流入减少 5,393.77 万元。

3、2015 年度，公司净利润 4,309.55 万元，经营活动现金流量净额 557.99 万元，两者差异为 3,751.66 万元，主要系：1) 经营性应收项目增加 9,873.50 万元，经营性应付项目增加 5,102.59 万元，两者合计造成公司经营性活动现金流入减少 4,770.91 万元；2) 资产减值准备、固定资产折旧、长期待摊费用摊销等非本年度付现造成经营性活动现金流增加 889.82 万元。

(二) 投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 293.49 万元、-1,277.72 万元和 -1,300.09 万元，公司投资活动现金流量主要为购置固定资产、无形资产以及其他长期资产支付的现金、银行理财产品投资支付和回收的现金。其中，报告期内购置固定资产、无形资产以及其他长期资产支付的现金分别为 246.20 万元、954.60 万元和 718.96 万元；银行理财产品投资支付和回收增加的现金分别为 490.00 万元、-400.00 万元和 -600.00 万元。

(三) 筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 -231.54 万元、3,094.58 万元和 3,354.79 万元，公司筹资活动产生的现金流量主要为吸收股东投资、短期借款收到和偿还的现金、分配股利和支付利息所支付的现金。2013 年公司筹资活动产生的现金流量净额为 -231.54 万元，主要系偿还短期借款及支付利息 531.54 万元所致；2014 年公司筹资活动产生的现金流量净额为 3,094.58 万元，主要系意成投资和意拓投资合计向公司增资 666.60 万元以及取得短期借款 2,850.00 万元所致；2015 年公司筹资活动产生的现金流量净额为 3,354.79 万元，主要系高瓴天成和宏企浩春合计向公司增资 5,000.00 万元所致。

(四) 经营活动现金流量净额低于当期净利润的原因分析

报告期内公司经营活动现金流量净额均低于当期净利润，主要系报告期内公司业务规模快速扩张，应收账款大幅增加所致。报告期各期末公司应收账款分别为 5,901.37 万元、11,099.62 万元和 20,334.69 万元，2014 年、2015 年分别较上年末增长 88.09%、83.20%，报告期内公司营业收入分别为 14,847.68 万元、

24,127.04 万元和 40,845.17 万元，2014 年、2015 年分别较上年度增长 62.50%、69.29%，应收账款的增长速度高于营业收入的增长速度，公司报告期内经营性应收项目增长较快造成了经营活动现金流量净额低于当期净利润。

（五）报告期内重大资本性支出情况

1、报告期内重大资本性支出

报告期内，公司重大资本性情况如下：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
固定资产支出	195.10	630.32	105.03
无形资产支出	38.57	101.82	108.00
其他长期资产支出	485.29	222.46	42.92
合计	718.96	954.60	246.20

报告期内公司主要的资本性支出为固定资产支出、无形资产支出及其他长期资产支出，其他长期资产支出主要系长期待摊费用和其他非流动资产支出，具体情况详见本节“十二、财务状况分析”之“（一）资产结构及重要项目分析”。

2、未来可预见的重大资本性支出

在未来两到三年，公司可预见的重大资本性支出主要是用于本次发行募集资金投资项目，具体投资计划详见本招股说明书“第十节 募集资金运用”。

十四、本次募集资金到位当年发行人每股收益相对上年度每股收益的变动趋势及相关分析

公司董事会就公司本次公开发行股票是否摊薄即期回报进行了分析，制定了填补即期回报措施，相关主体出具了承诺。公司第一届董事会第四次会议就上述事项通过了《关于本次公开发行股票摊薄即期回报影响分析和应对措施的议案》，并提交公司 2016 年第三次临时股东大会审议通过。

公司制定填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。公司在本次公开发

行股票后,将在定期报告中持续披露填补即期回报措施的完成情况及相关承诺主体承诺事项的履行情况,敬请投资者关注。

(一) 本次发行摊薄即期回报对发行人每股收益的影响

测算本次发行摊薄即期回报的主要假设如下:

1、假设本次首发于 2016 年 12 月实施完毕,该完成时间仅为公司估计,最终以经中国证券监督管理委员会核准后实际发行完成时间为准;

2、假设宏观经济环境、公司所处行业情况、经营环境无发生重大不利变化;

3、假设本次首发数量为不超过 2,000 万股,不考虑其他调整事项(如后续年度利润分配等),本次首发完成后,公司总股本将由 6,000 万股增至不超过 8,000 万股;

4、假设本次首发的募集资金总额(含发行费用)为人民币 50,881.66 万元;

5、2015 年度公司扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 4,379.70 万元(以下简称“测算数据”);

6、假设 2016 年业绩与 2015 年业绩持平;

7、假设本公告发布日至 2016 年末公司不考虑可能的分红影响,即不考虑除本次发行、净利润之外的因素对净资产的影响,该假设仅用于预测,实际分红情况以公司公告为准;

8、假设 2016 年不存在公积金转增股本、股票股利分配等其他对股份数有影响的事项;

9、未考虑非经常性损益等因素对公司财务状况的影响;

10、未考虑本次首发募集资金到账后,对公司日常经营、业务发展、财务状况(如财务费用、投资收益)等产生的影响。

上述假设仅为测算本次首发对公司即期回报主要财务指标的摊薄影响,不代表公司对 2016 年经营情况及财务状况的判断,亦不构成盈利预测。2016 年度公司收益的实现取决于国家宏观经济政策、行业发展状况、市场竞争情况、公司业

务发展状况等诸多因素，存在较大不确定性。

投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

基于上述假设情况，公司测算了本次发行对公司每股收益的影响如下：

项目	2015年度	2016年度/2016年12月31日	
		本次发行前	本次发行后
普通股股数(万股)	6,000	6,000	8,000
稀释性潜在普通股股数(万股)	-	-	-
归属于母公司普通股股东的净利润(万元)	4,309.65	4,309.65	4,309.65
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润(万元)	4,379.70	4,379.70	4,379.70
基本每股收益(元)	0.72	0.72	0.54
稀释每股收益(元)	0.72	0.72	0.54
基本每股收益(扣除非经常性损益)(元)	0.73	0.73	0.55
稀释每股收益(扣除非经常性损益)(元)	0.73	0.73	0.55

注 1：未实施前基本每股收益=当期归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润÷发行前总股本；

注 2：实施后基本每股收益=当期归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润÷(发行前总股本+本次新增发行股份数×发行月份次月至年末的月份数÷12)；

注 3：每股净资产=期末归属于母公司股东的净资产÷总股本；

注 4：未实施前加权平均净资产收益率=当期归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润÷(期初归属于母公司股东的净资产+当期归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润÷2-本期现金分红×分红月份次月至年末的月份数÷12)；

注 5：实施后加权平均净资产收益率=当期归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润÷(期初归属于母公司股东的净资产+当期归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润÷2-本期现金分红×分红月份次月至年末的月份数÷12+本次发行募集资金总额×发行月份次月至年末的月份数÷12)。上述测算未考虑本次首发募集资金到账后的使用效益，若考虑募集资金使用效益，本次首发对即期回报的摊薄程度应低于上述测算结果。

(二) 本次公开发行摊薄即期回报的风险提示

本次首发完成后,公司股本及净资产规模进一步扩大。本次募集资金拟投资项目产生预期效益尚需一定的周期,因此,募集资金到位后短期内公司将面临每股收益和净资产收益率下降的风险。

(三) 董事会选择本次融资的必要性和合理性

董事会选择本次首发融资的必要性和合理性如下:

1、本次募集资金投资的“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”以及“研究院建设项目”的投资金额为40,881.66万元。企业管理软件的实施交付是公司的主营业务,公司现有企业管理软件实施交付能力受到资本规模、软件实施开发人员不足的限制,无法及时满足日益增长的企业信息化市场需求,迫切需要进一步提升交付能力,进一步开拓市场。同时,移动应用产品和自主MES工业化智能解决方案产品市场潜力巨大,是公司未来发展规划中的重要组成部分,该业务正处于快速发展阶段,急需公司引入资本,加快业务布局,提高自主产品的市场占有率。“研究院建设项目”作为公司战略节点,将显著提高公司的研发能力和核心竞争力,形成持续发展的动力。

2、“其他与主营业务相关的营运资金”系公司经营业务的快速扩张需要补充流动资金支持。

3、本次募集资金投资项目实施后不会产生同业竞争、对发行人的独立性不会产生不利影响。

4、募集资金数额和投资项目与公司现有生产经营规模相适应

报告期内,公司的主营业务收入分别为14,847.68万元、24,127.04万元和40,845.17万元,2014年和2015年分别较上年增长62.50%和69.29%,每年呈高速增长态势。公司目前具有丰富的行业经验和大量的客户资源,急需提升交付能力,扩大业务规模,创造盈利增长点。

5、募集资金数额与公司财务状况相适应

根据公司目前的发展增速,募集资金数额和投资项目与公司现有财务状况相适应。公司盈利能力较强,业务扩展较快,对募集资金的需求量较大,募集资金到位后将进一步增强公司的盈利能力,董事会认为公司财务状况能够有效支持募集资金投资项目的建设和实施。

6、募集资金投资项目与公司现有技术水平和管理能力相适应

公司募集资金投资项目均围绕现有业务开展,使用的技术和适用的管理完全相同,因此募集资金投资项目与公司现有技术水平和管理能力相适应。

综上,公司董事会经分析后认为,公司本次募集资金数额与投资项目与公司现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应,投资项目具有较好的市场前景和盈利能力,具有较强的可行性。公司能够有效使用募集资金,提高公司经营效益。

(四)本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系及公司从事募投项目在人员、市场资源等方面的储备情况

1、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

本次募集资金投资项目紧密围绕公司的主营业务,是公司依据未来发展规划做出的战略性安排。本次募集资金项目中的“企业管理软件实施交付能力提升项目”完成后有助于:(1)提升实施交付能力,保障公司企业管理软件实施开发业务的稳步增长;(2)优化实施交付网络布局,降低运营成本;(3)引进优秀人才,加强人才储备。“基于智能制造与移动应用的行业解决方案项目”完成后有助于:(1)提升公司企业信息化服务能力,顺应行业趋势;(2)提升公司满足企业客户深度个性化需求的能力;(3)加快提高自主产品的市场占有率。“研究院建设项目”完成后有利于:(1)提升公司整体方案的解决能力;(2)优化公司为客户服务的能力;(3)增强公司创新能力。

2、公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

公司经过多年的快速发展,形成了一支较稳定、专业又具有丰富行业经验的管理团队和优秀的、富有实施经验的软件研发和技术开发服务团队。同时,公司

客户规模稳步扩大,在制造、零售与服务等信息化重点应用领域的积累了一大批优质客户,这些客户有着深层次的信息化需求,将为公司带来持续稳定的业务收入。

(五)公司对本次公开发行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、提升实施交付能力,巩固和强化现有的行业地位,继续加大研发投入,加快培育新的利润增长点

公司当前主要产品及服务分为三大板块:(1)企业管理软件的实施开发服务;(2)企业管理软件的专业维护服务;(3)软硬件销售业务。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信息化综合解决方案及服务提供商,但国内企业管理软件实施行业内竞争对手规模和竞争力的不断提高,市场竞争激烈。公司将进一步建设新的交付中心,扩大服务范围,建立高效的员工培训机制,提高整体实施交付水平;公司将进一步加大基于智能制造与移动应用的行业解决方案产品的研发与市场化推广力度,从而与既有的企业管理软件实施交付业务的形成有效补充与促进,全面满足企业的各项信息化服务需求,提升公司企业信息化服务能力。

2、提高公司日常运营效率,降低公司运营成本,提升公司经营业绩

本次发行完成后,公司在进一步扩大市场份额和提升竞争力的同时,将更加注重内部控制制度的建设和有效执行,进一步保障公司生产经营的合法合规和营运的效率;其次,针对公司应收账款规模增长较快的情况,进一步加强对客户的应收账款管理,以保证应收账款的按时回收,进一步提高应收账款周转率,提升营运能力;最后,公司完善各级员工激励机制,提高公司员工的工作效率,达到降低日常运营成本、提升日常经营业绩的目标。

3、严格执行募集资金管理制度,保证募集资金合理规范使用

公司已按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定制定《募集资金管理办法》，以规范募集资金使用。为保障公司规范、有效使用募集资金，本次首发募集资金到位后，公司董事会将根据《募集资金管理办法》持续监督公司对募集资金进行专项存储、保障募集资金用于指定的投资项目、定期对募集资金进行内部审计、配合监管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督。

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。

报告期内本公司 2016 年第三次临时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》。公司至少每三年重新审阅一次《股东分红回报规划》，根据公司章程规定的利润分配政策，考虑公司具体经营情况、盈利规模和现金流量状况以及发展阶段及当期资金需求，结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见对公司正在实施的股利分配政策做出适当的修改，确定该时段的股东回报计划。

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。

十五、发行人董事及高级管理人员对公司填补回报措施得到切实履行的承诺

根据《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发[2014]17号）、《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）和《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（中国证券监督管理委员会公告[2015]31号）要求，公司的董事、高级管理人员将忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益。为贯彻执行上述规定和文件精神，公司全体董事、高级管理人员作出以下承诺：

1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

2、本人承诺对董事和高级管理人员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、自本承诺出具日至公司本次公开发行股票实施完毕前，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对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，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。

十六、股利分配政策及实际股利分配情况

（一）最近三年股利分配情况

2015年1月21日，公司股东会审议通过《关于2014年度利润分红决议》，向股东分派现金股利277.75万元。

（二）发行后的股利分配政策

2016年4月18日，公司2016年第三次临时股东大会审议并通过了《关于<广州赛意信息科技股份有限公司章程>（草案）的议案》，对公司有关股利分配的

主要规定如下:

1、公司分配当年税后利润时,应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的,可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的,在依照前款规定提取法定公积金之前,应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后,经股东大会决议,还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润,按照股东持有的股份比例分配,但本章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定,在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的,股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

2、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是,资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时,所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

3、公司利润分配的决策程序和机制:

(1) 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;

(2) 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;

(3) 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

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；

(4) 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；

(5) 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；

(6) 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。

(7) 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。

4、公司利润分配政策：

(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。

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。

(三) 公司上市后三年股东分红回报规划

2016年4月18日,发行人2016年第三次股东大会通过了本次发行完成后适用的《关于公司上市后三年内分红回报规划的议案》,对公司上市后生效的未来三年股东分红回报规划规定如下:

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。

十七、本次发行完成前滚存利润的分配政策

2016 年 4 月 18 日,公司 2016 年第三次临时股东大会审议通过了《关于公司首次公开发行股票前滚存未分配利润分配方案的议案》,根据该决议,如果公司本次发行获得核准并得以实施,公司本次公开发行前的滚存未分配利润由本次发行后的新老股东按发行后的持股比例共享。

第十节 募集资金运用

一、本次募集资金运用概况

（一）本次募集资金运用计划及投资项目备案情况

发行人本次拟向社会公开发行股票 2,000 万股，占发行后总股本 25%。募集资金扣除发行费用后的净额将全部用于公司主营业务相关的项目，预计投入募集资金总额 50,881.66 万元。

经发行人董事会和股东大会审议批准，发行人本次向社会公开发行 A 股股票募集资金拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资规模	募集资金投资额	项目投资进度		备案情况
				第一年	第二年	
1	企业管理软件实施交付能力提升项目	23,246.56	23,246.56	21,291.46	1,955.10	广州市天河区发展和改革局备案（备案项目编号：2016-440100-65-03-001982）
2	基于智能制造与移动应用的行业解决方案项目	12,554.65	12,554.65	11,222.83	1,331.82	广州市天河区发展和改革局备案（备案项目编号：2016-440106-65-03-001981）
3	研究院建设项目	5,080.45	5,080.45	2,934.64	2,145.81	广州市天河区发展和改革局备案（备案项目编号：2016-440106-65-03-001958）
4	其他与主营业务相关的营运资金	10,000.00	10,000.00	-	-	-
合计		50,881.66	50,881.66	-	-	-

发行人本次发行募集资金投资项目的轻重缓急顺序按以上项目列示的顺序为准。

（二）项目前期资金投入及募集资金到位后的安排

为充分抓住市场机遇，保持公司市场领先地位，发行人将根据各项目的实际进度，使用自有资金用于项目建设，本次发行股票的募集资金到位后，发行人将先行置换截至募集资金到位之日已投入项目的资金。如本次公开发行所募集资金

不能满足拟投资项目的资金需求，资金缺口将由公司自筹解决。

二、本次募集资金投资项目具体情况

(一) 企业管理软件实施交付能力提升项目

1、项目内容概述

本项目通过扩建广州总部、武汉、深圳三个实施交付中心，新建上海实施交付中心，一方面对现有实施交付中心网络进行优化与拓展，另一方面对现有实施交付能力进行大幅提供，保障公司企业管理软件实施开发业务的稳步增长，同时缩短交付周期，降低运营成本，提升公司核心竞争力。

本项目预计投资总额为 23,246.56 万元，其中建设投资 17,595.85 万元，包含基础设施建设费 2,671.68 万元，设备购置费 1,470.40 万元，人员招聘费用 13,453.77；铺底流动资金投资 5,650.71 万元。

2、项目建设必要性分析

(1) 提升实施交付能力，保障公司企业管理软件实施开发业务的稳步增长

公司自创立之初即开始从事企业管理软件的实施开发业务，该业务作为公司的主营业务近年一直保持着快速发展态势，而公司优质的实施交付能力是该业务规模不断做大的重要保障之一。但是，随着公司企业管理软件实施开发业务的迅速发展，受限于资本规模较小、软件实施开发人才培养周期较长等影响，公司的现有实施交付中心面临服务响应速度受限、跨区域交付成本较高、软件实施开发人员规模不足等压力。因此，公司需要大量扩充现有实施交付中心的实施交付能力，以保证企业管理软件实施开发业务增长的可持续性。

本项目通过扩建广州总部、武汉、深圳三个实施交付中心，新建上海实施交付中心，从而进一步提升公司的规模优势和行业地位，并通过提高交付能力、缩短交付周期，提高客户满意度，提高公司的核心竞争力。

(2) 优化实施开发网络布局，降低运营成本

由于企业管理软件实施开发业务的工作模式以提供就近实施咨询服务及技

术服务为主,因此该业务的成本主要为人力成本与差旅费用。人力成本取决于 IT 服务商所在地的总体人力资源成本,差旅费用则取决于实施交付服务半径。

一方面,随着我国经济的高速发展,我国人力资源成本快速攀升,给一线城市的软件企业带来了较大的成本压力,为了进一步降低公司的运营成本,保证公司承接规模更大、盈利能力更强的项目,公司拟加大武汉等二线城市实施交付中心的建设,上述城市的人员成本、运营费用等均较低,有利于进一步降低开发成本。

另一方面,随着公司由区域性 IT 服务商逐步向全国综合性 IT 服务转变,华南地区以外的实施开发业务快速增长,但位于广州和深圳的实施交付中心仍旧承担着公司绝大部分的实施交付工作,不完善的交付中心布局间接提高了公司的运营成本。为此本项目将在扩建广州、深圳交付中心的基础上,大力提升上海、武汉交付中心的实施交付能力,通过缩短交付服务半径达到降低运营成本的目的。

(3) 引进优秀人才,加强人才储备

与标准化软件产品不同的是,企业应用管理软件客户需求个性化较强,且与企业业务流程与管理理念紧密结合,决定了企业应用管理软件市场必须具备大量的实施和服务人员。在项目实施、研发和市场拓展过程中,对于高素质的技术人员依赖程度较高,如咨询师、架构师、软件工程师、测试工程师等人员的多少直接决定了实施交付能力的大小和交付周期的长短。因此,人力资源是公司经营发展的重要战略资源。随着公司业务规模的不断提升,募集资金项目的陆续实施,公司对于高素质专业技术人才的需求越来越大。

通过本项目的实施,公司将在现有人员的基础上,按需引进各类人才,进一步优化人才结构,扩充公司的人才队伍,同时得以投入更多资源改善工作环境和条件,从而增强公司对高素质人才的吸引力和归属感。

3、项目建设可行性分析

(1) 企业管理软件实施交付市场前景广阔

随着我国经济的快速发展以及企业信息化需求的提升,越来越多的企业在原有 ERP 基础应用上进一步扩展采用客户关系管理、供应商关系管理、供应链管

理等企业管理软件。中国企业管理软件实施开发需求的巨大增长潜力与企业管理软件和信息技术服务业相对成熟的市场结构为企业管理软件实施开发服务市场和本项目未来的盈利能力创造了稳定的需求来源。

(2) 公司拥有先进的技术创新水平和全面的专业资质

公司非常重视科技成果转化工作,积极开展科研项目,主要核心技术均系公司自主研发而来,使公司的产品与服务具备了持续创新能力与市场竞争力。公司的“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-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”,“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。经过多年的研发与积累,公司掌握了一批较为领先的核心技术,目前已经拥有发明专利 1 项,软件著作权 39 项,软件产品登记证书 3 项。

行业资质和认证是衡量软件企业综合竞争力的重要标志,是否具备相应资质是客户选择供应商的重要依据。公司是国家高新技术企业、软件企业,公司通过了 ISO9001-2008 质量管理体系认证、ISO/IEC 27001:2005 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。上述体现公司行业经验、专业技术水平和综合实力的专业资质,可以为客户提供高质量、高水准的软件产品与技术服务,将使企业在激烈的市场竞争中占有独特的比较优势。

(3) 公司拥有丰富的行业经验和大量的客户资源

目前,公司提供的实施开发服务覆盖全国范围,并且涉及各类专业领域。自公司成立以来,始终坚持贴近客户的策略,与客户建立了长期的合作关系,为其提供优质的实施开发服务。面对客户对信息化的需求的与日俱增,公司需要为客户提供不同细分行业不同业务种类的一体化深入应用。为此,公司必须不断的积累不同行业的应用知识,配合软件新技术的应用,不断创新与开发新的软件架构与功能来满足客户对信息化应用的需求。公司在多年为制造、零售与服务等行业客户提供信息化建设服务的实践中,积累了丰富的行业经验和实践案例,能够真正理解各行业的相关业务、流程、特征和趋势,并能根据客户的行业特点和业务模式,结合自身先进的管理理念、优异的技术服务水平和深刻的行业知识,快速

分析客户的需求，形成解决方案并加以研发与实施。

公司通过提供高质量、不断增值的服务逐步获得了客户的认可，客户规模稳步扩大，公司已成功为超过 300 家来自于制造、零售、服务等行业的企业客户提供了相关信息化实施开发服务，拥有华为技术有限公司、美的集团股份有限公司、松下电器（中国）有限公司、山东京博控股股份有限公司、广东步步高电子工业有限公司、广州广电运通金融电子股份有限公司、广东奥飞动漫文化股份有限公司、棕榈园林股份有限公司、唯品会(中国)有限公司、广州长隆集团有限公司、海航集团有限公司、深圳维也纳集团有限公司、华润创业（深圳）有限公司、内蒙古伊利实业集团股份有限公司、广汽三菱汽车有限公司、我爱我家房地产经纪有限公司、索尼（中国）有限公司等众多优质客户。这些企业客户对公司产品的持续使用与反馈，让公司积累了丰富的行业应用经验，并成为改进自身产品与服务的最优动力和来源，成为客户在软件应用上的关键合作伙伴。

（4）专业的团队保障项目成功实施运营

信息服务业作为一个新兴行业，具有人才密集型、知识密集型特点，无论是管理团队还是管理经验都需要依据企业现有的团队和过往的相关经验作为基础以作进一步延伸，这要求企业团队具有较强的和谐性、趋势把握能力以及具备丰富的行业实践经验。公司经过多年的快速发展，形成了一支较稳定的、专业又具有丰富行业经验的管理团队和优秀的、富有实施经验的软件研发和技术开发服务团队。公司核心管理团队由一批长期从事制造、零售与服务等信息化重点领域的行业技术和管理专家组成，具有丰富的项目管理经验，能够敏锐感知客户和客户所处行业的变化，并迅速做出反应；公司的应用研究团队对于大型复杂结构企业集团管理软件的设计、开发、集成具有丰富的实施经验，不仅掌握相关 IT 技术，而且对客户的业务需求和流程有深入的理解；公司的技术研究团队始终紧跟技术发展趋势，熟悉云计算、移动互联和大数据等前沿技术；公司的“客户服务中心”团队由具有多个项目的实施经验和多年维护经验的顾问组成。

4、与现有主营业务的关联度分析

本项目主要是基于公司现有的企业管理软件实施开发服务体系进行的能力提升建设。公司自设立以来，凭借经验和人才积累在企业管理软件实施开发服务

市场上取得了先发优势和竞争优势。在日益激烈的竞争格局当中,为了进一步提高公司的企业管理软件实施交付能力,巩固优势地位,公司将本次募集资金的一部分用于此项目,通过对公司现有实施交付中心网络进行建设及拓展,进一步提升实施交付能力,缩短交付周期,降低运营成本,并相应改进实施开发管理系统和建立人员供给和保障体系,为公司核心竞争力的提高和可持续发展提供支持。

因此,本次募集资金投资项目针对公司发展和持久经营中的主要矛盾,围绕主营业务进行。本项目的实施不会改变公司现有的生产经营和商业模式,将会大大提高公司的持续盈利能力和整体竞争力。

5、项目建设进度

本项目实施期为两年,自 T+1 年年初开始,至 T+2 年 12 月份结束。项目第 T+1 年、第 T+2 分别释放 40%、70%产能,第 T+3 年项目完全达产。

根据本项目的具体情况,对该项目投入的建设进度安排如下:

序号	项目	T+1 年				T+2 年		T+3 年
		1-2 月	3-4 月	5-6 月	7-12 月	1-2 月	3-12 月	1-12 月
1	办公场地选址、购买、租赁							
2	办公场装修							
2	软硬件购置、新员工培训							
3	释放 40%产能							
4	释放 70%产能							
5	释放 100%产能							

6、投资概算

单位: 万元

项目	金额
一、建设投资	17,595.85
1、基础设施建设	2,671.68
1.1、办公场地租赁	1,068.36
1.2、办公场地装修	1,603.32

2、设备购置	1,470.40
2.1、硬件投资	1,164.39
2.2、软件投资	306.01
3、人员招聘	13,453.77
二、铺底流动资金	5,650.71
三、项目总投资	23,246.56

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

项目	总面积 (m ²)	租赁单价(万 元/m ² /年)	装修单价 (万元/m ²)	年租金额 (万元)	装修金额 (万元)	总金额 (万元)
广州总部交付中心	3,480.00	0.19	0.20	668.16	696.00	1,364.16
武汉交付中心	870.00	0.06	0.14	52.20	124.32	176.52
深圳交付中心	3,480.00	0.08	0.18	278.40	626.40	904.80
上海交付中心	870.00	0.08	0.18	69.60	156.60	226.20
合计	8,700.00	-	-	1,068.36	1,603.32	2,671.68

(2) 设备购置

硬件设备购置明细如下：

序号	设备名称	设备型号	数量 (台、套)	单价(万元/ 台、万元/套)	金额 (万元)
1	笔记本	THINKPADT440	870	0.60	522.00
2	域主服务器	IBM	8	4.80	38.40
3	数据服务器	IBM	4	10.00	40.00
4	开发服务器	IBM	8	6.40	51.20
5	配置服务器	IBM	4	6.40	25.60
6	测试服务器	IBM	150	0.83	124.50
7	黑白激光打印机	HP	15	0.59	8.85
8	彩色激光打印机	HP	8	1.20	9.60
9	视频会议设备	宝利通	8	5.00	40.00
10	投影仪	PHILIPS	15	0.40	6.00
11	扫描仪	HP	8	0.32	2.56

12	复印机	富士施乐	8	2.40	19.20
13	交换机 WS-C2918-48TC-C	CISCO	60	0.10	5.88
14	交换机 SF90D-16-CN	CISCO	20	0.03	0.60
15	多业务路由器 CISCO 3925	CISCO	10	2.00	20.00
16	磁盘阵列	EMC VNX5400	5	50.00	250.00
合计			-	-	1,164.39

软件设备购置明细如下：

序号	软件名称	软件型号	数量(套)	单价 (万元/套)	金额 (万元)
1	服务器操作系统	Windows Server Data Center	12	5.00	60.00
2	办公软件	OFFICE365	870	0.03	26.01
3	系统开发工具	MS Visual Studio.Net	15	4.00	60.00
4	系统数据库	Oracle DB Enterprise	2	80.00	160.00
合计			-	-	306.01

7、效益分析

本项目建设期为2年，投资财务内部收益率为27.89%（税后），动态投资回收期为5.29年（税后）。

（二）基于智能制造与移动应用的行业解决方案项目

1、项目内容概述

本项目是智能制造与企业移动应用快速发展的大趋势下，通过租赁办公场地、新增软硬件设备、扩充人才队伍等方式，来加大公司基于智能制造与移动应用的行业解决方案产品的开发与市场化力度，加快自主知识产权产品的业务拓展，从而与公司既有企业管理软件实施开发业务的形成有效补充与促进，提升公司整体竞争力。

本项目预计投资总额为12,554.65万元，其中建设投资9,523.01万元，包含基础设施建设费1,595.88万元，设备购置费2,605.31万元，人员招聘费用5,321.82万元；铺底流动资金投资3,031.64万元。

2、项目建设必要性分析

(1) 顺应行业趋势，提升公司企业信息化服务能力

伴随着信息通信技术的迅速发展和应用不断深化，产业技术创新加速，软件与网络深入耦合，软件与硬件、应用和服务深度融合，商业模式变革方兴未艾，新兴应用层出不穷，软件和信息技术服务业加快向网络化、服务化、体系化和融合化方向演进。

公司是中国领先的企业信息化服务提供商，为企业客户提供涵盖信息化系统设计咨询、软件定制开发、信息化系统建设、信息化系统运维管理的企业信息化建设综合解决方案，满足企业各项目业务开展的信息化需求。在移动应用方面，公司致力为企业打造高效的立体沟通体系、应用聚合体系、服务在线体系；在智能制造服务方面，公司可以帮助企业打造智能工厂数字化平台，实现生产可视化，流程标准化，决策智能化，从而实现智能制造的落地。

通过本项目的实施，进一步加大公司基于智能制造与移动应用的行业解决方案产品的开发与市场化力度，从而与既有企业管理软件实施开发业务的形成有效补充与促进，全面满足企业的各项信息化服务需求，提升公司企业信息化服务能力。

(2) 符合公司未来发展规划

在整个工业向高度自动化、高度信息化和高度网络化为特征的工业 4.0 时代推进的时期，企业客户对信息化产品的需求趋向于高效、有序，甚至要随时满足市场提出的个性化需求。例如客户在采用 ERP 之后，由于业务的发展变化、组织结构调整、进一步深化需求所带来的更多延伸的信息化服务。

为此，公司制定了明确的发展战略规划，即基于既有企业管理软件实施开发业务，加强自主知识产权产品的开发与市场推广，加快公司自主知识产权认证，确保公司的可持续发展。按照公司的战略规划思路，MES 制造执行系统和企业移动化平台是公司 360 度企业信息化解决方案的重要组成部分，是公司未来重点发展方向。本项目的实施有利于加大自主产品和移动产品市场推广，符合公司未来的发展战略。

(3) 加快提高具有自主知识产权的产品的市场占有率

目前公司产品的市场应用领域主要集中在制造、零售及服务等行业，未来公司的目标市场应用领域将不断扩大。公司已推出自主产品 MES 和移动信息化产品，这是公司顺应行业和政策发展趋势，围绕如何提高企业信息化服务的创新产品。近年来，公司具有自身知识产权的自主产品在电子高科技相关的离散制造行业具有非常明显的优势。随着公司业务规模的不断拓展，公司亟需基于已有的技术产品市场优势上投入更多资源到资助产品和移动应用产品业务上，以此拓展国内更多市场。

3、项目建设可行性

(1) 公司积累了丰富的业务实践经验

在多年致力于为制造、零售及服务等重点行业企业提供优质的应用和信息化建设咨询与服务的实践中，公司积累了超过十年的专业经验，能够真正理解各行业的相关业务、流程、特征和趋势，并能根据客户的行业特点和业务模式，结合自身先进的管理理念、优异的技术服务水平和深刻的行业知识，快速分析客户的需求，形成有针对性的解决方案并加以研发与实施。本项目所涉及产品 SIE-MES (SIE Manufacturing Execution System) 赛意制造执行管理系统与移动应用平台解决方案，均是公司总结自身 10 多年企业信息化经验与项目实施经验，并结合最新制造管理理念和最新的信息技术而研发的。

(2) 公司拥有先进的技术创新水平和全面的专业资质

具体情况详见本节之“二、本次募集资金投资项目具体情况”之“(一) 企业管理软件实施交付能力提升项目”之“3、项目建设可行性分析”。

(3) 公司品牌知名度和客户基础为本项目的实施提供了可靠保证

公司自设立以来就一直注重品牌的建设管理，树立了以品牌为核心的经营理念，凭借大量成功项目案例，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，公司通过了 ISO9001-2008 质量管理体系认证、ISO/IEC 27001:2005 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 2012 中国制造业管理信息化杰出服务商、2014 年度中国企业管理信息化最佳服务提供商、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 最佳交付质量奖等殊荣，树立了公司在信息技术服务行业中优质的品牌形象。

在多年的业务发展过程中，公司积累了一批优质客户群体，公司与这些优质客户的长期战略合作一方面积累了雄厚的技术储备及丰富的行业经验，有力地推进了公司自主产品和移动应用业务的不断完善，另一方面由于老客户在使用公司产品及服务的过程中容易形成一定的忠诚度和高粘性，保障了公司 MES 产品和移动应用业务的持续稳定发展。因此，良好的市场品牌形象和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) 专业的团队保障项目成功实施运营

具体情况详见本节之“二、本次募集资金投资项目具体情况”之“(一) 企业管理软件实施交付能力提升项目”之“3、项目建设可行性分析”。

4、与现有主营业务的关联度分析

本次募集资金投资项目针对公司发展规划，围绕主营业务进行。通过本项目加大 MES 工业化智能解决方案产品与企业移动信息化产品的推广应用，从而进一步提升公司企业信息化服务能力，扩大市场占有率，提高行业地位。本项目的实施不会改变公司现有的生产经营和商业模式，将会大大提高公司的持续盈利能力和整体竞争力。

5、项目建设进度

本项目实施期为两年，自 T+1 年年初开始，至 T+2 年 12 月份结束。项目第 T+1 年、第 T+2 分别释放 40%、70%产能，第 T+3 年项目完全达产。

根据本项目的具体情况，对该项目投入的建设进度安排如下：

序号	项目	T+1 年				T+2 年		T+3 年
		1-2 月	3-4 月	5-6 月	7-12 月	1-2 月	3-12 月	1-12 月
1	办公场地选址、租赁							
2	办公场装修、机房建设							
2	软硬件购置、新员工培训							
3	投产释放 40%产能							

4	释放 70%产能							
5	释放 100%产能							

6、投资概算

单位：万元

项目	金额
一、建设投资	9,523.01
1、基础设施建设	1,595.88
1.1、办公场地租赁	777.48
1.2、办公场地装修	818.40
2、设备购置	2,605.31
2.1、硬件投资	1,801.12
2.2、软件投资	804.20
3、人员招聘	5,321.82
二、铺底流动资金	3,031.64
三、项目总投资	12,554.65

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

项目	总面积 (m²)	租赁单价(万 元/m²/年)	装修单价 (万元/m²)	年租金额 (万元)	装修金额 (万元)	总金额 (万元)
MES 开发部办公场地	2,046.00	0.19	0.20	388.74	409.20	797.94
移动应用开发部办公场地	2,046.00	0.19	0.20	388.74	409.20	797.94
合计	4,092.00	-	-	777.48	818.40	1,595.88

(2) 设备购置

硬件设备购置明细如下：

序号	设备名称	设备型号	数量 (台、套)	单价(万元/ 台、万元/套)	金额 (万元)
1	笔记本	THINKPADT440	341	0.60	204.60
2	应用服务器	IBM	20	4.80	96.00
3	数据服务器	IBM	20	10.00	200.00

4	WEB 服务器	IBM	20	6.40	128.00
5	配置服务器	IBM	20	6.40	128.00
6	交换机 WS-C2918-48TC-C	CISCO	40	0.10	3.92
7	交换机 SF90D-16-CN	CISCO	20	0.03	0.60
8	多业务路由器 CISCO 3925	CISCO	20	2.00	40.00
9	磁盘阵列	EMC VNX5400	20	50.00	1,000.00
合计			-	-	1,801.12

软件设备购置明细如下:

序号	软件名称	软件型号	数量(套)	单价 (万元/套)	金额 (万元)
1	服务器操作系统	Windows Server Data Center	10	5.00	50.00
2	办公软件	OFFICE 365	341	0.03	10.20
3	系统开发工具	Borland Delphi	180	1.80	324.00
4	系统数据库	SQL Server Enterprise Core	4	25.00	100.00
5	系统数据库	Oracle DB Enterprise	4	80.00	320.00
合计			-	-	804.20

7、效益分析

本项目建设期为 2 年,投资财务内部收益率为 27.88% (税后)。本项目的动态投资回收期为 5.26 年 (税后)。

(三) 赛意信息研究院建设项目

1、项目内容概述

本项目将根据业务实际需要,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。

本项目将针对企业信息化 360° 解决方案进行技术与应用解决方案研发与提升,项目建设包括办公场所租赁、购置设备及研发费用的投入等。项目总投资 5,029.09 万元,其中建设投资 3,828.39 万元,占比 76.12%;研发费用 1,200.70

万元，占比 23.88%。

2、项目建设必要性分析

(1) 有利于提升公司整体方案服务能力

公司自成立至今，一直致力于为企业提供完整的企业信息化解决方案。公司认为，一方面随着企业信息化的深入发展，我国企业信息化应用经过基础应用、系统建设阶段后，目前已经进入“融合”时代，市场发展的动力由技术驱动向业务驱动逐渐转移；另一方面，随着互联网应用的兴起，企业信息系统不再局限于内部业务循环，而是全方位、大范围地向企业外部延伸，如何打通企业内外部流程，以及企业应用系统在互联网化的规划发展路径成为企业面临的重要挑战。

赛意研究院的成立及相关专业咨询团队的组建，能够帮助公司所服务的客户在云计算、互联网、海量数据的环境下，合理规划其信息化系统向内外部融合的路径，协助其应用系统由系统支撑业务向业务驱动系统演变，助力客户合理构建业务数据从结构化分析进一步向结构与非结构化混合分析的框架。

(2) 有利于公司核心竞争力的进一步提升

公司自成立以来，一直注重研发队伍的搭建，以及注重研发成果转换，公司面向装备制造行业、电子装配行业、消费服务行业、钢铁及石化领域的流程制造行业等领域的企业管理软件实施的 ERP 解决方案、面向大型集团的 SRM 供应商关系管理解决方案、面向销售云领域的客户关系管理解决方案等均具备较为领先的优势，同时在混合云集成以及企业移动化解决方案开发、部署与管理等方面具有先发优势。

在当前信息产业丰富多样的新技术、新业态、新商业模式变革密集发生的时代，公司未来要持续保持优势，其关键在于建立和完善科研开发机构，并加大对其的资本投资：通过设立研究院，一方面加强公司内部管理创新、流程创新；另一方面有助于加强技术创新和核心技术及解决方案的培育和储备，并将研究成果通过公司覆盖面较广的销售网络及交付实施体系进行有效转化；最后，研究院的设立，将有助于公司进一步形成学习型组织并形成知识的交流、共享机制，搭建人才培养的开放式平台，最终体现公司坚持开放合作、把握前沿技术的战略，并

进一步提升公司核心技术竞争力，保持行业的相对领先地位。

(3) 有利于增强公司自主创新的能力

公司当前依据行业共性需求、客户指定需求、项目特定需求对所交付实施的解决方案的共性进行总结，并行自主开展产品研发，实用性和成果转化能力较强。但同时存在各部门独立研究，研发成果共享性不高、研发过程连续性较弱，研发效率受项目资源牵制较低等现实情况。加强公司级研究院的建设，将为公司有效开展应用技术领域的方案研究、更有针对性、连贯性地进行高新技术储备，进一步发挥技术积累提供更为稳定内部环境；公司级研究院将作为公司与外部院校及主管单位的统一接口，对外建立较为密切的合作联系关系，为公司有效获得外部创新资源开展合作创新，与院校机构有机结合起来进行协同创新提供统一的支持，最终增强公司自主创新的能力。

3、项目建设可行性分析

(1) 公司积累了多年技术开发经验

公司拥有 360° 的企业管理信息化解决方案的能力，为数百家中国企业及跨国公司提供了优质的信息化服务。公司积累了丰富的解决方案及数百家的行业客户案例，在制造、零售及服务等领域建立了深厚的解决方案优势，能够真正理解各行业的相关业务、流程、特征和趋势，并能根据客户的行业特点和业务模式，结合自身先进的管理理念、优异的技术服务水平和深刻的行业知识，快速分析客户的需求，形成解决方案并加以研发与实施。

丰富的技术开发经验积累，有利于新的研发体系在保持先前技术开发优势的基础上，更加有效地完成新项目开发，并迅速转化为生产能力与产品优势，使得本项目充分达到预定目标。

(2) 公司建立了完善的创新管理体制

公司一贯坚持技术领先的企业发展战略，紧跟国际信息技术的发展潮流，紧密结合我国重点行业信息化建设的实际情况，始终重视自主研发和科技创新活动。公司自成立以来，一直注重创新项目研发。经过多年的研发与积累，公司掌握了一批较为领先的核心技术，目前已经拥有发明专利 1 项，软件著作权 39 项，

软件产品登记证书 3 项。

公司已形成有效的技术创新机制,包括研发项目立项办法、研发项目管理制度、研发人员奖励办法、研发财务管理制度等,使公司的研发工作严谨高效,保证公司技术水平不断地及时更新。

(3) 公司拥有一支经验丰富的研发团队

公司高度重视研发团队建设,始终坚持以人为本的理念,大力实施人才战略,通过培训和培养,吸引和正确使用人才,在研发中心内营造尊重知识、尊重人才的良好氛围,核心人员基本无流失,人员总量稳步增长、结构不断优化。经验丰富的研发团队是本项目成功实施的人才保证。

(4) 公司建立了倡导鼓励创新的机制

公司积极推进鼓励创新的企业文化建设,在公司内部形成倡导创新的良好组织结构和人文氛围。公司建立了专门的激励制度,对取得一定研究成果的研究开发人员给予专项奖励,使研究开发人员不断得到鼓励;对制定的研发目标,实行技术项目负责制,公司根据项目开发的效果、进度及成果给予项目开发相应奖励。创新文化的建设和行使有效的奖励机制使公司对员工保持持续的凝集力和向心力,增强核心技术人才队伍对公司的归属感。

公司制定了规范的研发费用预算和核算细则,将研发费用列入专项预算管理,保证研发费用充分并按时到位,公司的科研开发得到有力资金支持。

4、现有主营业务的关联度分析

本项目根据未来市场和客户的需求进行的前瞻性的研发项目,其目的是提升公司在信息技术服务业系统的研发能力,巩固公司在该领域的竞争地位。本项目的实施将进一步完善公司既有产品,与公司现有产品形成合力,更加全面的解决客户在信息化建设过程中的问题,为公司的现有业务构筑一个更广阔的业务平台。

本项目的实施不会改变公司现有的生产经营和商业模式,将会大大提高公司的持续盈利能力和整体竞争力。

5、项目建设进度

本项目的建设期为 24 个月，根据本项目的具体情况，对该项目投入的建设进度安排如下：

序号	项目	T+1 年			T+2 年	
		1-2 月	3-4 月	5-6 月	1-2 月	3-12 月
1	办公场地选址、租赁、装修					
2	软硬件购置、新员工培训、系统流程建立					
3	课题研究					

6、投资概算

单位：万元

项目	金额
一、建设投资	3,879.75
1、办公场地租赁及装修	226.80
2、软硬件设备购置	3,433.34
3、预备费	219.61
二、研发费用	1,200.70
1、人员薪酬	1,146.70
2、人员培训费用	54.00
三、项目总投资	5,080.45

其中，建设投资情况如下：

(1) 办公场地租赁及装修

建设内容	租赁单价 (万元/m²)	装修单价 (万元/m²)	面积 (m²)	租赁金额 (万元)	装修金额 (万元)	总金额 (万元)
广州总部研究院	0.19	0.35	270.00	51.30	94.50	145.80
深圳研究院	0.25	0.35	135.00	33.75	47.25	81.00
合计	-	-	405.00	85.05	141.75	226.80

(2) 软硬件设备购置

硬件设备购置明细如下：

序号	设备名称	设备型号	数量(台、套)	单价(万元/台、万元/套)	金额(万元)
1	日常文件共享服务器	FusionServerRH2288V2	4	1.57	6.28
2	知识库系统服务器(主)	FusionServerRH2288V2	4	1.57	6.28
3	知识库系统服务器(备份)	FusionServerRH2288V2	4	1.57	6.28
4	开发服务器(X86刀片系列)	戴尔 PowerEdgeM620 刀片式服务器	4	1.32	5.28
5	测试服务器(X86刀片系列)	戴尔 PowerEdgeM620 刀片式服务器	4	1.32	5.28
6	配置管理服务器(X86刀片系列)	戴尔 PowerEdgeM620 刀片式服务器	4	1.32	5.28
7	版本管理服务器(X86刀片系列)	戴尔 PowerEdgeM620 刀片式服务器	4	1.32	5.28
8	产品演示环境服务器(X86刀片系列)	戴尔 PowerEdgeM620 刀片式服务器	8	1.32	10.56
9	云端服务器集群(刀片系列)	超微 5086B-TRF	60	18.48	1,108.80
10	存储 750T	EMCVNX5400 磁盘阵列	4	50.00	200.00
11	负载均衡	F5BIG-IPLTM1600	22	15.38	338.36
12	VPN 网关	深信服 VPN-2150	20	7.22	144.40
13	企业级交换机	JuniperEX8208	4	45.80	183.20
14	防火墙	天融信 NGFW4000-UF(TG-51130)	16	17.80	284.80
15	入侵防御	天融信 TopSentry2000(TS-2204-IDS)	16	8.80	140.80
16	防毒及邮件过滤	天融信 TopGate500	2	48.80	97.60
合计			-	-	2,548.48

软件设备购置明细如下:

序号	软件名称	软件型号	数量(套)	单价(万元/套)	金额(万元)
1	ECM 数字资产管理系统	Oracle ECM	1	284.00	284.00
2	思维导图软件	MindManager2016	20	0.15	3.00
3	服务器操作系统	Windows Server Data Center	6	5.00	30.00

4	办公软件	OFFICE 365	30	0.03	0.90
5	高速扫描仪及 OCR 文字识别软件	紫光 UniscanQ280 高速扫描仪	4	0.49	1.96
6	测试、项目管理、版本管理软件	Borland Star Team 等	25	1.80	45.00
7	Oracle 数据库	Oracle DB Enterprise Edition	2	80.00	160.00
8	Oracle SOA 套件和 ESB 企业数据总线	Oracle SOA Suite 12c	2	180.00	360.00
合计			-	-	884.86

三、募集资金的专户存储安排

发行人已经建立《募集资金使用管理办法》，对募集资金的存储、使用、用途变更、监督与信息披露等事项作了详细的规定。本次股票发行完成后，募集资金将存放于董事会指定的专项账户集中管理，做到专款专用，并接受保荐机构、开户银行、证券交易所和其他有权部门的监督。

四、发行人董事会对募集资金投资项目可行性的分析意见

发行人董事会对募集资金投资项目可行性分析意见如下：

1、本次募集资金投资的“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”以及“研究院建设项目”的投资金额为40,881.66 万元。企业管理软件的实施开发业务是公司的主营业务，公司现有企业管理软件实施交付能力受到资本规模、软件开发人员不足的限制，无法及时满足日益增长的企业信息化市场需求，迫切需要公司进一步提升交付能力，开拓新兴市场，实现由区域性 IT 服务商逐步向全国综合性 IT 服务商转变。同时，自主 MES 智能制造解决方案产品和移动应用产品市场潜力巨大，是公司未来发展规划中的重要组成部分，该业务目前处于处于快速发展阶段，急需公司引入资本，加快业务布局，提高具有自主知识产权产品的市场占有率。“研究院建设项目”作为公司战略节点，将显著提高公司的研发能力和核心竞争力，培养一批技术骨干，形成持续发展的动力。

2、“其他与主营业务相关的营运资金”系公司经营业务的快速扩张需要补充

营运资金支持。

3、本次募集资金投资项目实施后不会产生同业竞争、对发行人的独立性不会产生不利影响。

4、募集资金数额和投资项目与公司现有生产经营规模相适应

报告期内，公司的主营业务收入分别为 14,847.68 万元、24,127.04 万元和 40,845.17 万元，2014 年和 2015 年分别较上年增长 62.50%和 69.29%，每年呈高速增长态势。公司目前具有丰富的行业经验和大量的客户资源，急需提升交付能力，为公司创造盈利增长点。

5、募集资金数额与公司财务状况相适应

根据公司目前的发展增速，募集资金数额和投资项目与公司现有财务状况相适应。公司盈利能力较强，业务扩展较快，对募集资金的需求量较大，募集资金到位后将进一步增强公司的盈利能力，董事会认为公司财务状况能够有效支持募集资金投资项目的建设和实施。

6、募集资金投资项目与公司现有技术水平和管理能力相适应

公司募集资金投资项目均围绕现有业务开展，使用的技术和适用的管理完全相同，因此募集资金投资项目与公司现有技术水平和管理能力相适应。

综上，公司董事会经分析后认为，公司本次募集资金数额与投资项目与公司现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应，投资项目具有较好的市场前景和盈利能力，具有较强的可行性。公司能够有效使用募集资金，提高公司经营效益。

五、补充营运资金的必要性

公司拟通过首次公开发行股票募集资金 50,881.66 万元，其中 10,000 万元拟用于补充公司营运资金。公司目前正处于高速成长阶段，为进一步开展业务，需要投入大量的营运资金用于项目实施、市场推广及技术研发。

1、公司业务规模持续扩张需要大量营运资金

公司目前处于业务规模快速扩张时期, 2015 年公司营业收入规模达到 40,845.17 万元, 2013-2015 年复合增长率达到 65.86%。随着经营规模的快速扩增, 公司应收账款、预付账款等经营性占用项目大幅增加。近年来公司以自有资金对流动资金的补充有限, 所以公司的流动资金一直比较紧张。本次利用部分募集资金补充公司流动资金, 有利于缓解公司流动资金压力, 保障公司快速的经营发展。

2、公司技术研发投入需要充足的资金储备

软件和信息技术服务业技术升级和更新换代较快, 移动应用的生命周期不断缩短, 随着客户对公司信息化建设的需求不断提高, 使公司面临着技术创新进步的压力。自成立以来公司十分重视技术创新, 不断持续加大研究开发的投入, 使公司的产品与服务具备持续创新能力与市场竞争力。因此, 公司需要储备充足的流动资金保障技术研发, 为未来持续稳定的发展奠定良好的基础。

3、公司需要依靠股权融资补充营运资金

随着公司业务规模的不断扩大, 公司原始股东的投入以及自身盈利积累的资金已不能满足快速发展的需要, 公司需要通过外部融资来支撑高速的发展。由于公司属于“轻资产”企业, 银行间接融资规模受限, 因此必须通过股权融资渠道来解决公司营运资金的需求。

六、募集资金运用对主要财务状况和经营成果的影响

本次募集资金运用对公司财务状况和经营成果的影响如下:

(一) 对净资产和每股净资产的影响

本次募集资金到位后, 公司净资产将在现有规模上大幅增加。公司 2015 年 12 月 31 日的每股净资产为 3.06 元/股, 预计本次募集资金到位后, 公司的每股净资产将会显著增加。

(二) 对资产结构和偿债能力的影响

本次募集资金到位后, 公司流动资产将大幅增加, 流动比率、速动比率将

会提高，资产负债率将有所下降，财务结构会进一步优化，偿债能力将大幅增强。

(三) 对净资产收益率和盈利能力的影响

由于募集资金投资项目在短期内难以完全产生效益，而募集资金的到位将使公司净资产值大幅度提高，因此募集资金到位后，由于净资产规模的扩大，短期内将会导致净资产收益率有所下降。随着募集资金投资项目的建成投产，公司营业收入和净利润水平将大幅度增长，盈利能力将进一步增强。

(四) 新增固定资产、无形资产折旧摊销对公司经营业绩的影响

本次募集资金投资项目全部建成后，会新增较多固定资产、无形资产。项目投产初期，该部分新增的固定资产、无形资产折旧摊销费用将会对公司的盈利产生一定的压力，但随着项目的达产，营业收入将会逐步提高，盈利能力将逐步增强，因此，从长远的角度看，新增固定资产、无形资产折旧摊销不会对公司未来经营成果产生重大不利影响。

(五) 对未来经营成果的影响

募集资金投资项目建成投产后，公司现有实施交付中心网络将得到拓展，交付能力得到进一步提升，实施交付项目承做容量的提高可以为公司带来更多业绩；智能制造解决方案和移动信息化产品的规模化发展，可以进一步提高公司的营业收入和净利润水平；研究院项目的顺利实施将有助于公司提高研发技术水平，加强公司核心竞争力；营运资金的补充将进一步提高公司的营运能力，有利于公司业务规模的快速拓展。综上，募集资金投资项目的顺利实施将有效加强公司核心竞争力，提升公司盈利水平，促进公司业绩快速增长。

第十一节 其他重要事项

一、信息披露及投资者关系负责机构和人员

为规范发行人信息披露行为,加强信息披露事务管理,不断提升发行人信息披露的质量和水平,维护投资者合法权益,发行人根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》等法律、法规,以及《公司章程》的有关规定,制定了《信息披露管理制度》。

发行人负责信息披露和投资者关系的部门是证券投资部,董事会秘书负责具体协调和组织公司信息披露事宜,联系方式如下:

董事会秘书: 柳子恒

电话: 020-38878880

传真: 020-38839520

电子邮箱: investor@chinasie.com

二、重要合同

截至本招股说明书签署日,发行人已签署且正在履行的合同金额在 300 万元以上或者虽未达到 300 万元以上但对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同如下:

(一) 销售合同

1、截至本招股说明书签署日,本公司正在履行的重大框架协议情况如下表所示:

序号	合同名称	客户名称	签订日期	履行期限
1	《BPIT 软件外包合作主协议》(协议编号:MPA0021CHN1510080023421790146168)	华为技术有限公司	2015.10.19	2 年
2	《分析与设计外包框架主协议》(协议编号:MPA0021CHN1503180023421790115454)	华为技术有限公司	2015.4.1	2 年
3	《2014-2016 年度 IT 服务战略合作采购框架	广东美的制冷设备	2014.7.15	2 年

协议》及其补充合同	有限公司		
-----------	------	--	--

2、截至本招股说明书签署日，本公司正在履行重大销售订单情况如下表所示：

序号	合同名称	客户名称	合同金额 (万元)	签订日期
1	采购订单（订单编号：15599349）	华为技术有限公司	497.85	2016.3.28
2	采购订单（订单编号：15470094）	华为技术有限公司	470.53	2016.2.18
3	采购订单（订单编号：15460731）	华为技术有限公司	394.68	2016.2.15
4	采购订单（订单编号：15460726）	华为技术有限公司	471.22	2016.2.15
5	采购订单（订单编号：15460785）	华为技术有限公司	493.16	2016.2.15
6	采购订单（订单编号：15366281）	华为技术有限公司	375.28	2016.1.18
7	采购订单（订单编号：14625482）	华为技术有限公司	490.63	2015.7.6
8	IT 服务采购订单	广东美的制冷设备有限公司	321.49	2015.11.30
9	IT 服务采购订单	广东美的制冷设备有限公司	496.49	2015.9.1
10	IT 服务采购订单	广东美的制冷设备有限公司	446.86	2015.7.31
11	北京华德液压工业集团有限责任公司 ERP 项目实施合同书	北京华德液压工业集团有限责任公司	389.00	2016.2.17
12	新东北电气集团 ERP 项目实施合同书	新东北电气集团高压开关有限公司	461.00	2015.9.9
13	海航集团采购管理平台 V4.0 项目应用软件开发合同	海航集团有限公司	387.00	2015.6.9

（二）借款合同及担保合同

招商银行股份有限公司佛山北滘支行与赛意信息于 2015 年 7 月 23 日签署《授信协议》(编号:2015 年北字第 0015320035 号),向赛意信息提供人民币 2,000 万元的授信额度,授信期间为 12 个月,即从 2015 年 7 月 23 日起到 2016 年 7 月 22 日止。本协议项下赛意信息所欠一切债务由张成康、刘国华、刘伟超、欧阳湘英、曹金乔、邹为、赛意(深圳)信息科技有限公司作为连带责任保证人,由赛意信息以其所有或依法有权处分的房产、应收账款财产做抵(质)押,并另行签署《最高额不可撤销担保书》、《最高额抵押合同》和《最高额应收账款质押合同》。

张成康、刘国华、刘伟超、欧阳湘英、曹金乔、邹为、赛意(深圳)信息科技有限公司于2015年7月23日向招商银行股份有限公司佛山北滘支行出具《最高额不可撤销担保书》(编号:2015年北字第BZ001532003501号),自愿为赛意信息在《授信协议》(编号:2015年北字第0015320035号)项下所欠的所有债务承担连带保证责任。

赛意信息与招商银行股份有限公司佛山北滘支行于2015年7月23日签署《最高额抵押合同》(编号:2015年北字第DY001532003501号),为担保公司在2015年7月23日至2016年7月22日期间内从银行获得的各项授信项下债务的履行,以其所有的粤(2016)顺德区不动产权第1116027331号、粤(2016)顺德区不动产权第1116027332号、粤(2016)顺德区不动产权第1116027333号、粤(2016)顺德区不动产权第1116027334号、粤(2016)顺德区不动产权第1116027335号、粤(2016)顺德区不动产权第1116027336号等6处房产作为抵押物。

赛意信息与招商银行股份有限公司佛山北滘支行于2015年7月23日签署《最高额应收账款质押合同》(编号:2015年北字第ZY001532003501号),为担保公司在《授信协议》(编号:2015年北字第0015320035号)项下所欠的所有债务能得到及时足额偿还,以其所持有的应收账款作为质物。

(三) 承销协议与保荐协议

2016年5月20日,发行人与光大证券股份有限公司签订《承销协议》与《保荐协议》,聘请光大证券股份有限公司作为本次股票发行的主承销商及保荐人。

三、发行人对外担保情况

截至本招股说明书签署日,发行人不存在对外担保情形。

四、诉讼和仲裁事项

截至本招股说明书签署日,发行人不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的重大诉讼或仲裁事项。

五、其他

1、截至本招股说明书签署日，发行人控股股东及实际控制人、控股子公司及发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

2、截至本招股说明书签署日，发行人控股股东及实际控制人最近三年内不存在重大违法行为。

3、截至本招股说明书签署日，发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在涉及刑事诉讼的情况。

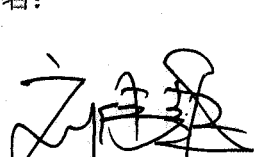
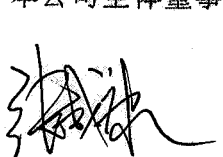
4、截至本招股说明书签署日，除本招股说明书已披露的上述重要事项外，无其他重要事项发生。

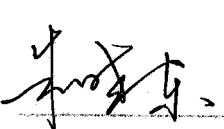
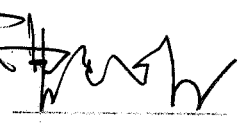
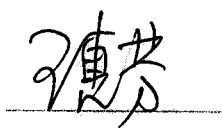
第十二节 有关声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

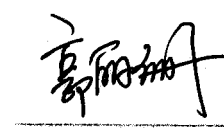
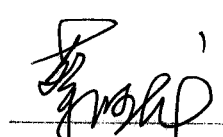
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。

本公司全体董事签名：

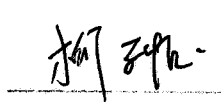
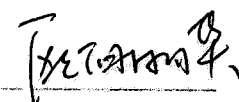

张成康 刘伟超 刘国华 赵 军


王惠芬 曹惠娟 朱晓东

本公司全体监事签名：


谭 浩 蔡胜龙 郭丽珊

本公司除董事、监事以外的全体高级管理人员签名：

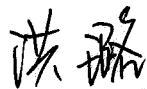

欧阳湘英 柳于恒



二、保荐人（主承销商）声明

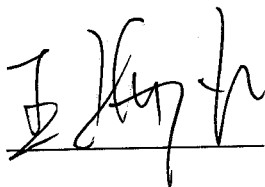
本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

项目协办人：

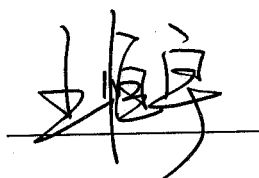


洪 璐

项目组人员：

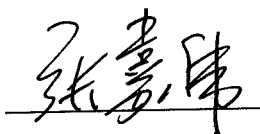


王海江

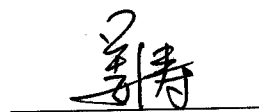


王恒宇

保荐代表人：

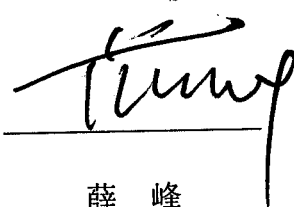


张嘉伟



姜 涛

法定代表人：



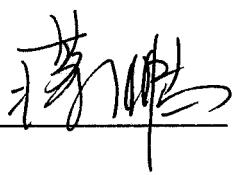
薛 峰

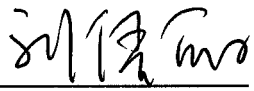


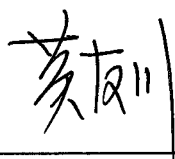
三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书,确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议,确认招股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,并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

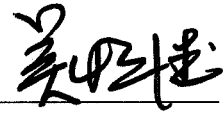
经办律师:


蒋 鹏


刘清丽


黄友川

律师事务所负责人:


吴明德

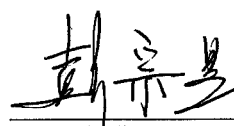


审计机构声明

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首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》(以下简称招股说明书),确认招股说明书与本所出具的《审计报告》(天健审(2016)7-380号)、《内部控制鉴证报告》(天健审(2016)7-381号)及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无矛盾之处。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招股说明书中引用的上述审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无异议,确认招股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,并对引用的上述内容的真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师:


魏标文


彭宗显

天健会计师事务所负责人:


张云鹤



天健会计师事务所(普通合伙)

二〇一六年五月二十日

五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书,确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议,确认招股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,并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师:

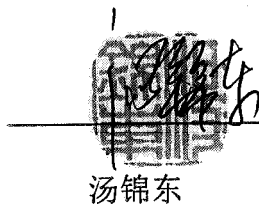


汤锦东



王东升

资产评估机构负责人:



汤锦东

广东中广信资产评估有限公司
2016年5月20日

验资机构声明

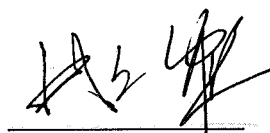
本所及签字注册会计师已阅读《广州赛意信息科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》(以下简称招股说明书),确认招股说明书与本所出具的《验资报告》(天健验〔2016〕7-172号)的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对广州赛意信息科技股份有限公司在招股说明书中引用的上述报告的内容无异议,确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对引用的上述内容的真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师:


杨克晶


彭宗显

天健会计师事务所负责人:


张云鹤



天健会计师事务所(特殊普通合伙)

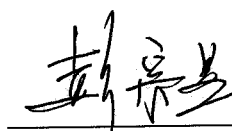
二〇一六年五月二十日

验资复核机构声明

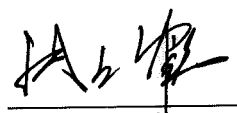
本所及签字注册会计师已阅读《广州赛意信息科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》(以下简称招股说明书),确认招股说明书要与本所出具的《实收资本复核报告》(天健验(2016)7-52号)的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对广州赛意信息科技股份有限公司在招股说明书中引用的上述报告的内容无异议,确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对引用的上述内容的真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师:


魏标文


彭宗显

天健会计师事务所负责人:


张云鹤



天健会计师事务所(特殊普通合伙)

二〇一六年五月二十日

第十三节 附件

一、附件

- （一）发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）及发行保荐工作报告；
- （二）发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见；
- （三）发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；
- （四）财务报表及审计报告；
- （五）内部控制鉴证报告；
- （六）经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；
- （七）法律意见书及律师工作报告；
- （八）公司章程（草案）；
- （九）中国证监会核准本次发行的文件；
- （十）其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅时间

工作日上午 9:30-11:30，下午 13:30-15:30

三、查阅地址

投资者可在以下地点查阅：

1、发行人：广州赛意信息科技股份有限公司

联系地址：广州市天河区珠江东路 12 号 16 楼 1603-1605 单元

联系人：柳子恒

电话：020-38878880

传真：020-38839520

2、保荐人（主承销商）：光大证券股份有限公司

联系地址：上海市静安区新闻路 1508 号

联系人：张嘉伟、姜涛

电话：021-22169999

传真：021-22169254