

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。创业板公司具有创新投入大、新旧产业融合成功与否存在不确定性、尚处于成长期、经营风险高、业绩不稳定、退市风险高等特点，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。

慧博云通科技股份有限公司

Hydsoft Technology Co., Ltd.

(浙江省杭州市余杭区仁和街道粮站路 11 号 1 幢 3 楼 309 室)



首次公开发行股票并在创业板上市

招股说明书

(申报稿)

保荐机构（主承销商）



华泰联合证券有限责任公司

HUATAI UNITED SECURITIES CO., LTD.

(深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号前海深港基金小镇 B7 栋 401)

声明：本公司的发行申请尚需经深圳证券交易所和中国证监会履行相应程序。本招股说明书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。

声 明

中国证监会、交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对注册申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，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。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

发行人控股股东、实际控制人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，并承担相应的法律责任。

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。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人控股股东、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。

保荐人及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，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A 股）
发行股数、股东公开发售股数（如有）	本次拟公开发行股票不超过 4,000.00 万股（不含采用超额配售选择权发行的股份数量），不低于发行后总股本 10%，本次发行全部为新股发行，原股东不公开发售股份。
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	人民币【】元/股
发行人高级管理人员、员工拟参与战略配售情况	发行人高管、员工拟参与本次发行战略配售
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
拟上市板块	深圳证券交易所创业板
发行后总股本	不超过 40,000.00 万股（不含采用超额配售选择权发行的股票数量）
保荐人（主承销商）	华泰联合证券有限责任公司
招股说明书签署日期	【】年【】月【】日
发行股票类型	人民币普通股（A 股）

重大事项提示

本公司特别提请投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读本招股说明书正文内容，并特别关注以下重要事项。

一、特别风险提示

本公司提醒投资者认真阅读本招股说明书的“第四节 风险因素”部分，并特别注意下列事项：

（一）宏观经济波动风险

公司致力于为客户提供专业的信息技术外包（ITO）服务。公司基于对信息技术的研究与开发，结合客户的业务场景，为高科技 IT、通信、互联网、金融、汽车等多个行业的客户在信息化和数字化进程中的不同需求提供软件技术外包服务以及移动智能终端测试服务。经济增速和宏观经济的波动将直接影响到公司下游服务客户的经营发展情况，从而对公司所属的软件和信息技术服务业造成影响。因此，经济增速放缓、宏观经济波动都将影响本公司的业务发展，从而影响公司经营业绩，给公司发展和经营带来一定的风险。

（二）国际贸易摩擦的风险

报告期内，发行人主营业务收入中境外地区收入占比分别为 21.66%、21.79% 及 23.43%，其中美国地区收入占比分别为 20.00%、20.22% 及 21.04%。美国等境外市场是公司销售的重点区域之一，未来如果境外客户或境外最终客户所在国家和地区的法律法规、产业政策、政治经济环境发生重大变化，国际贸易摩擦进一步升级，或发生国际关系紧张等无法预知因素，将可能影响公司境外销售收入，进而对公司盈利能力产生不利影响。

（三）毛利率及经营业绩波动的风险

报告期内，公司综合毛利率分别为 25.27%、24.93% 和 28.91%，受业务结构变化、国家阶段性减免企业社会保险费等因素影响，公司毛利率有所波动；报告期内归属于母公司股东的净利润分别为 1,765.19 万元、3,735.84 万元和 6,568.83 万元。

公司上述财务指标与宏观经济环境、产业政策、行业竞争格局等外部因素及公司市场开拓、运营策略等内部因素密切相关。如果上述一项或多项因素发生重大不利变化，公司将面临毛利率及经营业绩波动的风险。

（四）人力成本上升风险

公司是一家人才密集型的 IT 服务企业，报告期内，公司的主营业务成本中职工薪酬占比均在 80%以上，且占比呈逐年提升趋势，人力成本是公司的主要成本。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。

二、本次发行相关的重要承诺说明

本公司提示投资者认真阅读本公司及本公司股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员以及本次发行的保荐人、证券服务机构等作出的重要承诺、未能履行承诺的约束措施以及已触发履行条件的承诺事情的履行情况。本次发行相关责任方作出的重要承诺详见本招股说明书“第十节 投资者保护/六、发行人、发行人股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员以及保荐人、证券服务机构作出的重要承诺及其履行情况和约束措施”相关内容。

三、本次发行后公司的利润分配政策

本公司提醒投资者关注公司发行上市后的利润分配政策、现金分红的最低比例和长期回报规划等，详见本招股说明书“第十节 投资者保护/三、发行后的股利分配政策”相关内容。

四、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况

公司财务报告审计基准日为 2020 年 12 月 31 日。财务报告审计截至日至本招股说明书签署日，公司经营状况良好，经营模式、采购模式、销售模式等均未发生重大不利变化，未发生导致公司经营业绩异常波动的重大不利因素。

目 录

声 明.....	1
发行概况	2
重大事项提示	3
一、特别风险提示.....	3
二、本次发行相关的重要承诺说明.....	4
三、本次发行后公司的利润分配政策.....	4
四、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况.....	4
目 录.....	5
第一节 释 义	9
一、普通术语.....	9
二、专业术语.....	12
第二节 概 览	14
一、发行人基本情况及本次发行的中介机构.....	14
二、本次发行的概况.....	14
三、发行人主要财务数据及财务指标.....	15
四、发行人的主营业务经营情况.....	16
五、发行人创新、创造、创意特征，科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况.....	17
六、发行人选择的具体上市标准.....	20
七、发行人公司治理特殊安排等重要事项.....	20
八、募集资金用途.....	20
第三节 本次发行概况	21
一、本次发行的基本情况.....	21
二、本次发行的有关当事人.....	22
三、发行人与本次发行有关的中介机构的关系.....	23
四、本次发行上市的重要日期.....	23
第四节 风险因素	25
一、政策风险.....	25

二、市场风险.....	26
三、经营风险.....	26
四、财务风险.....	27
五、管理风险.....	28
六、人力资源风险.....	29
七、技术风险.....	30
八、法律风险.....	30
九、募投项目风险.....	31
十、其他风险.....	31
第五节 发行人基本情况	33
一、发行人基本情况.....	33
二、发行人设立情况和报告期内的股本和股东变化情况.....	33
三、发行人报告期内的主要资产重组情况.....	49
四、公司在股转系统挂牌情况.....	56
五、公司组织结构.....	56
六、公司控股子公司、参股公司基本情况.....	58
七、持有公司 5%以上股份或表决权的主要股东及实际控制人情况	70
八、发行人股本情况.....	80
九、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员.....	95
十、发行人实施的股权激励及相关安排.....	114
十一、发行人员工情况.....	116
第六节 业务和技术	120
一、发行人主营业务、主要产品及服务的情况.....	120
二、发行人所处行业的基本情况.....	133
三、行业竞争格局和发行人的竞争地位.....	159
四、销售情况和主要客户.....	168
五、采购情况和主要供应商.....	172
六、发行人的主要固定资产和无形资产.....	175
七、发行人的核心技术及研发情况.....	192
八、公司经营情况.....	201

九、发行人的境外经营情况.....	204
第七节 公司治理与独立性	206
一、公司治理结构的建立健全及运行机制.....	206
二、公司特别表决权股份情况.....	214
三、公司协议控制架构情况.....	214
四、公司内部控制的情况简述.....	214
五、公司近三年的规范运作情况.....	217
六、公司近三年资金占用和违规担保情况.....	218
七、发行人直接面向市场独立持续经营的能力.....	218
八、同业竞争.....	220
九、关联方及关联交易情况.....	221
第八节 财务会计信息与管理层分析	238
一、财务报表.....	238
二、审计意见和关键审计事项.....	242
三、影响经营业绩的重要因素.....	247
四、分部信息.....	248
五、合并财务报表的编制基础、合并范围及变化情况.....	248
六、主要会计政策和会计估计.....	250
七、非经常性损益情况.....	287
八、主要税收政策、缴纳的主要税种及其法定税率.....	288
九、主要财务指标.....	292
十、经营成果分析.....	294
十一、资产质量分析.....	313
十二、偿债能力、流动性与持续经营能力分析.....	330
十三、报告期的重大资本性支出与资产业务重组.....	343
十四、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	343
第九节 募集资金运用与未来发展规划	344
一、募集资金运用基本情况.....	344
二、募集资金投资项目具体情况.....	346
三、募集资金运用对发行人财务状况及经营成果的影响.....	355

四、公司未来发展规划.....	356
第十节 投资者保护	363
一、投资者关系的主要安排情况.....	363
二、发行前的股利分配政策.....	365
三、发行后的股利分配政策.....	365
四、本次发行完成前滚存利润的分配安排.....	367
五、股东投票机制的建立情况.....	367
六、发行人、发行人股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员以及保荐人、证券服务机构作出的重要承诺及其履行情况和约束措施.....	368
第十一节 其他重要事项	396
一、重要合同.....	396
二、公司对外担保情况.....	400
三、相关诉讼或仲裁情况.....	401
四、控股股东、实际控制人报告期内合法合规情况.....	404
第十二节 有关声明	405
一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明.....	405
二、发行人控股股东、实际控制人声明.....	408
三、保荐机构（主承销商）声明.....	409
四、发行人律师声明.....	411
五、会计师事务所声明.....	412
六、资产评估机构声明.....	413
七、验资机构声明.....	416
第十三节 附件	417
一、备查文件.....	417
二、文件查阅地址和时间.....	418

第一节 释 义

在本招股说明书中，除非文中另有所指，下列词语或简称具有如下特定含义：

一、普通术语

慧博云通/发行人/公司/本公司	指	慧博云通科技股份有限公司，曾用名“北京慧博云通科技股份有限公司”
慧博有限/有限公司	指	北京慧博创测通信技术有限公司
申晖控股	指	北京申晖控股有限公司，曾用名“北京申晖投资有限公司”
慧博创展	指	北京慧博创展投资管理中心（有限合伙）
和易通达	指	北京和易通达投资管理中心（有限合伙）
友财致桐	指	杭州萧山友财致桐股权投资合伙企业（有限合伙）
贵州云力	指	贵州省云力高新技术产业投资合伙企业（有限合伙）
圆汇深圳	指	圆汇（深圳）数字科技合伙企业（有限合伙）
友财汇赢	指	苏州友财汇赢投资中心（有限合伙）
慧通英才	指	北京慧通英才企业管理中心（有限合伙）
恒睿慧博	指	北京恒睿慧博投资管理中心（有限合伙）
慧智才	指	北京慧智才企业管理中心（有限合伙）
嘉兴睿惠	指	嘉兴睿惠股权投资合伙企业（有限合伙）
翊芑友财	指	苏州翊芑友财投资中心（有限合伙）
慧通达	指	昆山慧通达企业管理中心（有限合伙）
杭州钱友	指	杭州钱友股权投资合伙企业（有限合伙）
上海为森	指	上海为森投资管理有限公司
北京友财	指	北京友财投资管理有限公司
慧博北京	指	慧博云通科技股份有限公司北京分公司
慧博深圳	指	慧博云通科技股份有限公司深圳分公司
慧博杭州	指	慧博云通科技股份有限公司杭州分公司
慧博西安	指	慧博云通科技股份有限公司西安分公司
慧博合肥	指	慧博云通科技股份有限公司合肥分公司
慧博上海	指	慧博云通科技股份有限公司上海分公司
慧博南京	指	慧博云通科技股份有限公司南京分公司
慧博邵阳	指	慧博云通科技股份有限公司邵阳分公司
慧博武汉	指	慧博云通科技股份有限公司武汉分公司

慧博成都	指	北京慧博云通科技股份有限公司成都分公司，现已注销
慧博广州	指	北京慧博云通科技股份有限公司广州分公司，现已注销
神州腾耀	指	北京神州腾耀通信技术有限公司
慧博软件	指	北京慧博云通软件技术有限公司，曾用名“北京和易达软件技术有限公司”
江苏慧博	指	慧博云通（江苏）软件技术有限公司
慧博云服	指	广州慧博云服信息技术有限公司
贵州慧博	指	贵州慧博云服信息技术有限公司
成都慧博	指	成都慧博云通信息技术有限公司
智才广赢	指	杭州智才广赢信息技术有限公司，曾用名“杭州众旅信息技术有限公司”
杭州慧博	指	杭州慧博云通信息技术有限公司
融信软件	指	北京慧博云通融信软件技术有限公司，曾用名“北京慧博融信科技有限公司”（简称“融信科技”）
无锡慧博	指	无锡慧博云通信息技术有限公司，曾用名“无锡慧博全译信息技术有限公司”
北京慧博	指	北京慧博云通信息技术有限公司
上海慧逊	指	上海慧逊科技有限公司
卓梦芸创	指	杭州卓梦芸创科技有限公司
湖南慧博	指	慧博云通（湖南）信息技术有限公司
云雀智享	指	北京云雀智享科技有限公司
云端互联	指	北京云端互联信息技术有限公司
美国慧博	指	美国慧博云通科技有限公司 HYDSOFT CO., LIMITED
博汇睿远	指	北京博汇睿远科技有限公司，曾用名“北京慧博云通检测技术有限公司”（简称“慧博检测”）
汇金智融	指	汇金智融（北京）科技有限公司
深圳汇金智融	指	汇金智融（深圳）科技有限公司
北京焜安	指	北京焜安信息技术有限公司
亚当牛	指	北京亚当牛科技有限公司
浦发银行	指	上海浦东发展银行及其下属企业
SAP	指	思爱普公司（SAP）及其下属企业
VMware	指	VMware Inc 及其下属企业
中国移动	指	中国移动通信集团有限公司及其下属企业
华为海思	指	华为投资控股有限公司的下属公司包括深圳市海思半导体有限公司、华为终端有限公司及北京华为数字技术有限公司
小米	指	小米集团及其下属企业
三星	指	三星集团（SAMSUNG）及其下属企业

吉利	指	浙江吉利控股集团及其下属企业
太平洋保险	指	中国太平洋保险（集团）股份有限公司及其下属企业
强生	指	强生公司（Johnson&Johnson）及其下属企业
爱立信	指	爱立信公司（Ericsson AB）及其下属企业
诺基亚	指	诺基亚公司（Nokia Corporation）及其下属企业
OPPO	指	OPPO 广东移动通信有限公司及其下属企业
VIVO	指	维沃移动通信有限公司及其下属企业
MTK	指	中国台湾联发科技股份有限公司（MediaTek.Inc）及其下属企业
高通	指	高通公司（Qualcomm）及其下属企业
野村证券	指	野村证券（Nomura Securities）及其下属企业
阿里巴巴	指	阿里巴巴集团控股有限公司及其下属企业
腾讯	指	腾讯控股有限公司及其下属企业
字节跳动	指	北京字节跳动科技有限公司及其下属企业
第四范式	指	第四范式（北京）技术有限公司及其下属企业
网易	指	网易公司及下属企业
IBM	指	国际商业机器（International Business Machine）
埃森哲	指	埃森哲公司
中软国际	指	中软国际有限公司（港股代码：00354）
软通动力	指	软通动力信息技术（集团）股份有限公司
东软集团	指	东软集团股份有限公司（股票代码：600718）
文思海辉	指	文思海辉技术有限公司
法本信息	指	深圳市法本信息技术股份有限公司（股票代码：300925）
博彦科技	指	博彦科技股份有限公司（股票代码：002649）
润和软件	指	江苏润和软件股份有限公司（股票代码：300339）
诚迈科技	指	诚迈科技（南京）股份有限公司（股票代码：300598）
北京荟宏	指	北京荟宏城市更新物业管理有限公司，曾用名北京荟宏房地产开发有限责任公司
Statista	指	全球领先的数据统计互联网公司
IDC	指	International Data Corporation（国际数据集团 IDG 全资子公司）
商务部	指	中华人民共和国商务部
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
市场监管局	指	国家市场监督管理总局

国务院	指	中华人民共和国国务院
证监会/中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所/深交所	指	深圳证券交易所
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
股转系统/新三板	指	全国中小企业股份转让系统
《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》
《注册管理办法》	指	《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》
《创业板股票上市规则》	指	《深圳证券交易所创业板股票上市规则》（2020年修订）
《公司章程》	指	《慧博云通科技股份有限公司章程》
新金融工具准则	指	2017年3月财政部修订的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》《企业会计准则第23号—金融资产转移（修订）》《企业会计准则第24号—套期会计（修订）》《企业会计准则第37号—金融工具列报（修订）》
新收入准则	指	2017年7月财政部修订的《企业会计准则第14号—收入》
华泰联合证券/华泰联合/保荐机构/主承销商	指	华泰联合证券有限责任公司
金杜律师/发行人律师	指	北京市金杜律师事务所
致同会计师/申报会计师	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
中瑞评估/评估机构	指	中瑞世联资产评估集团有限公司，曾用名“中瑞国际资产评估（北京）有限公司”、“中瑞世联资产评估（北京）有限公司”
本次发行	指	发行人本次申请首次公开发行A股
本次发行上市	指	发行人本次申请首次公开发行A股并在创业板上市
招股说明书/本招股说明书	指	慧博云通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（申报稿）
A股	指	在中国境内发行、在境内证券交易所上市并以人民币认购和交易的每股面值1.00元的普通股股票
报告期	指	2018年度、2019年度和2020年度
报告期各期末	指	2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

二、专业术语

ITO	指	Information Technology Outsourcing，信息技术外包，主要包括信息系统设计、信息系统运维、测试评估、信息系统规划、信息技术管理咨询、信息技术培训、信息系统工程监理、IC设计、软件设计、软件开发等外包服务

CMMI5	指	Capability Maturity Model Integration，软件能力成熟度集成模型，最高级为5级
ISO20000	指	信息技术服务管理体系标准，由国际标准化组织（ISO）发布，是面向机构的IT服务管理标准，目的是提供建立、实施、运作、监控、评审、维护和改进IT服务管理体系的模型
ISO9001	指	质量保证体系标准，由国际标准化组织（ISO）发布，为企业提供了一种具有科学性的质量管理和质量保证方法和手段，可用以提高内部管理水平
ISO27001	指	信息安全管理标准，由国际标准化组织（ISO）发布，面向信息安全管理建立了一套科学有效的管理体系，可有效保护信息资源，保护信息化进程健康、有序、可持续发展
ODC	指	Offshore Development Center，离岸交付中心，是一种帮助境外客户快速有效地组建技术研发团队的外包模式，根据客户要求在境内设立专门的场地和专业化团队，为境外客户提供专业的软件技术外包服务
CNAS	指	中国合格评定国家认可委员会，由国家认证认可监督管理委员会批准设立并授权的国家认可机构，统一负责对认证机构、实验室和检验机构等相关机构的认可工作
ICT	指	Information and Communications Technology，信息与通信技术，涵盖性术语覆盖了所有通信设备或应用软件以及与之相关的各种服务和应用软件
DevOps	指	Development 和 Operations 的组合词，是一种软件开发的方法论，它由一组过程、方法、自动化软件工具与开发环境系统组成，目的是促进开发（应用程序/软件工程）、技术运营和质量保障部门之间的沟通、协作与整合，提高软件开发的整体效率
PaaS	指	Platform as a Service，指平台即服务，把应用服务的运行和开发平台环境作为一种服务提供的商业模式
SaaS	指	Software as a Service，指软件即服务，即通过网络提供软件服务
IaaS	指	Infrastructure as a Service，指基础设施即服务，用户通过互联网可以从完善的计算机基础设施获得服务，这类服务称为基础设施即服务
离岸外包	指	指发包方和接包方位于不同的国家、接包方在自身场地远程向离岸发包方进行交付的外包模式
在岸外包	指	指发包方和接包方位于同一个国家、接包方在发包方现场或自身场地向发包方进行交付的外包模式

特别说明：本招股说明书部分表格中单项数据加总数与表格合计数可能存在微小差异，均因计算过程中的四舍五入所形成。

第二节 概 览

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

一、发行人基本情况及本次发行的中介机构

(一) 发行人基本情况			
发行人名称	慧博云通科技股份有限公司	成立日期	2009年3月30日（2015年9月18日变更为股份公司）
注册资本	36,000万元人民币	法定代表人	余浩
注册地址	浙江省杭州市余杭区仁和街道粮站路11号1幢3楼309室	主要经营地址	北京市朝阳区望京北路9号叶青大厦D座10层
控股股东	北京申晖控股有限公司	实际控制人	余浩
行业分类	软件和信息技术服务业（I65）	在其他交易场所（申请）挂牌或上市的情况	公司股票于2016年3月25日在全国中小企业股份转让系统挂牌，证券简称为“慧博云通”，证券代码为“836320”，并于2017年8月21日摘牌
(二) 本次发行的有关中介机构			
保荐人	华泰联合证券有限责任公司	主承销商	华泰联合证券有限责任公司
发行人律师	北京市金杜律师事务所	其他承销机构	-
审计机构	致同会计师事务所（特殊普通合伙）	评估机构	中瑞世联资产评估集团有限公司

二、本次发行的概况

(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	1.00元		
发行股数	不超过4,000.00万股（不含采用超额配售选择权发行的股份数量）	占发行后总股本比例	不低于10%
其中：发行新股数量	不超过4,000.00万股（不含采用超额配售选择权发行的股份数量）	占发行后总股本比例	不低于10%
股东公开发售股份数量	-	占发行后总股本比例	-
发行后总股本	不超过40,000.00万股（不含采用超额配售选择权发行的股票数量）		

每股发行价格	【】元/股		
发行人高管、员工拟参与战略配售情况	发行人高管、员工拟参与本次发行战略配售		
发行市盈率	【】倍（按扣除非经常性损益前后净利润的孰低额和发行后总股本全面摊薄计算）		
发行前每股净资产	【】元/股（按照【】年【】月【】日经审计的归属于母公司所有者权益除以发行前总股本计算）	发行前每股收益	【】元/股（按照【】年度经审计的以扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润为基准计算）
发行后每股净资产	【】元/股	发行后每股收益	【】元/股
发行市净率	【】倍（以发行后每股收益计算）		
发行方式	网下向投资者询价配售与网上按市值申购定价发行相结合的方式或中国证监会等监管机关认可的其他发行方式		
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所创业板开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、行政法规的禁止购买者除外），或中国证监会规定的其他对象		
承销方式	余额包销		
拟公开发售股份股东名称	无		
发行费用的分摊原则	本次发行全部为新股发行，原股东不公开发售股份，不存在需要新老股东分摊发行费用的情形		
募集资金总额	【】万元		
募集资金净额	【】万元		
募集资金投资项目	ITO 交付中心扩建项目		
	软件技术研发中心建设项目		
发行费用概算	【】万元		
（二）本次发行上市的重要日期			
刊登发行公告日期	【】年【】月【】日至【】年【】月【】日		
开始询价推介日期	【】年【】月【】日至【】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		

三、发行人主要财务数据及财务指标

根据致同会计师出具的致同审字（2021）第 110A011862 号《审计报告》，公司最近三年主要财务数据及财务指标如下：

项目	2020年12月31日/2020年度	2019年12月31日/2019年度	2018年12月31日/2018年度
资产总额（万元）	61,565.82	44,777.51	28,470.06
归属于母公司的股东权益（万元）	43,343.76	20,877.77	12,033.65
资产负债率（合并）	28.77%	53.37%	57.73%
资产负债率（母公司）	39.86%	47.51%	45.39%
营业收入（万元）	68,758.50	54,030.64	30,966.61
净利润（万元）	6,622.46	3,735.84	1,765.19
归属于母公司所有者的净利润（万元）	6,568.83	3,735.84	1,765.19
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）	7,480.92	4,144.05	1,354.08
基本每股收益（元/股）	0.22	0.16	0.08
稀释每股收益（元/股）	0.22	0.16	0.08
*加权平均净资产收益率	30.76%	25.01%	12.15%
经营活动产生的现金流量净额（万元）	11,900.10	2,933.73	3,674.87
现金分红（万元）	-	-	-
研发投入占营业收入的比例	5.99%	6.84%	3.58%

注：*为扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率

四、发行人的主营业务经营情况

公司致力于为客户提供专业的信息技术外包（ITO）服务，主营业务包括软件技术外包服务和移动智能终端测试服务两大板块。

在软件技术外包服务领域，公司面向全球产业信息化升级与数字化转型的需求，基于对各行业客户业务场景的理解，以软件技术专业人才为载体，为国内和国际客户提供涵盖咨询、设计、开发、测试、维护等全周期的软件技术服务。公司业务遍布全球，在北京、上海、深圳、杭州、广州、成都、南京、武汉、长沙、苏州、无锡等多个国内城市以及美国等境外地区构建了分支机构或服务团队，同时已经与 IT、通信、互联网、金融、汽车等多个行业领域的客户建立了长期稳定的合作关系。公司通过了软件能力成熟度模型集成 CMMI5 级、ISO9001 质量管理体系、ISO27001 信息安全管理体系、ISO20000 信息技术服务管理体系等认证，软件技术外包服务的交付能力与质量管控水平在行业中处于领先水平。

在移动智能终端测试服务领域，公司积累了与通信运营商、工信部进网许可

证官方认证实验室、移动智能终端制造商以及芯片制造商长期的合作经验，搭建了专业的测试服务体系，持续为整个移动智能终端产业链的客户提供测试服务。公司具有规模较大、成立时间较长的专业测试服务团队，能够在全球 200 多个城市 and 不同网络环境下开展移动智能终端的相关测试工作。同时，公司的移动智能终端测试业务已从智能手机拓展至智能穿戴设备、智能家居、物联网等领域，逐步开拓新的业务增长点。

经过多年的研发技术积累、行业经验沉淀、组织管理优化和业务市场开拓，公司逐渐成为在 IT 服务领域具有影响力的企业之一，并致力于成为一家国际化、专业化、创新型的信息技术外包服务企业，为国内外各行业客户的信息化升级与数字化转型高效赋能，为移动智能终端产业链的研发制造与用户体验保驾护航。

五、发行人创新、创造、创意特征，科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况

（一）发行人的创新、创造、创意特征

1、创新特征

随着云计算、大数据、人工智能、物联网等新一代信息技术在企业中的应用日益普及，在发行人提供软件技术外包服务的客户群体中，很大一部分客户已在积极探索相关新兴领域技术并结合自身业务场景进行信息化升级。发行人基于长年对各行业领域客户的服务经验积累以及自身在新兴领域技术的研发投入，将新兴技术与客户的业务场景进行结合及应用，提供创新的软件开发解决方案，帮助客户实现业务的创新模式。

2、创造特征

外部环境和市场客户的发展变化，驱动发行人将创造价值的诉求由传统的通过高效管理和流程简化以实现节约成本提升效益的模式，过渡到“战略互补、价值共享”模式。发行人逐步突破传统的以提供 IT 人才劳务输出为核心的服务模式，构建自身技术和方案的应用能力，提升定制化软件开发与行业解决方案服务能力，深入客户的战略规划、业务规划中，重塑客户流程，升级服务模式，提供除软件技术外包服务之外附加值更高的服务价值，例如管理服务价值等，从而创造与客户实现战略互补、价值共享的共赢新局面。

3、创意特征

根据行业发展的实际情况，发行人加大了在云计算、大数据、人工智能、物联网等新兴领域的研发和应用投入，更好地为各行业客户的信息化升级与数字化转型赋能，实现对行业技术应用能力的提升助力，实现多技术、集成化、平台化、智能化的服务实施，实现业务的新创意。

（二）发行人的科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况

1、科技创新

发行人是国家高新技术企业、中关村高新技术企业，通过了软件能力成熟度模型集成 CMMI5 级、ISO9001 质量管理体系、ISO27001 信息安全管理体、ISO20000 信息技术服务管理体系等认证，获得“2019 年中国信息化和软件服务业年度优秀服务商”、“2019 中国（行业）最具影响力品牌”、“2020 年中国信息技术优秀服务商”、“2020 中国数字服务暨服务外包领军企业/百强企业”等荣誉称号，发行人的云办公平台、数据中台方案被评选为“2019 年中国信息化和软件服务业年度优秀方案”，发行人的企业信息化综合数据共享平台被评选为“2020 中国软件和信息服务业年度创新产品”。发行人在业务发展过程中逐步形成了新兴技术研发与客户业务场景研究相结合的创新业务升级模式，在云计算、大数据、人工智能、物联网等新兴技术领域持续创新积累，逐步形成智慧金融、智慧电商、智慧零售、智能大数据中台等一系列技术解决方案，截至 2021 年 4 月 30 日已取得了 216 项软件著作权，能够为 IT、通信、互联网、金融、汽车等多个行业领域的客户提供信息技术外包服务。

2、模式创新

随着社会经济发展和数字化技术在各个行业的广泛应用，客户对信息技术外包服务商的服务能力有了新的要求，发行人也在积极进行经营模式创新以提升服务能力。

1) 营销模式：发行人突破了传统营销模式和营销渠道的限制，积极创新销售模式，丰富营销渠道，创新合作战略。在销售渠道上，公司采用传统渠道和整合营销相结合，通过丰富的营销渠道来获得更大的市场份额。公司积极推广互联网营销策略，充分利用行业网站、公司网站、微信公众号等网络媒体和社交网络

平台，开展整合营销。

2) 管理模式：发行人坚持以客户为中心，采用业务事业部的组织形式运作，在为客户提供全方位服务的过程中，采用客户负责人、销售负责人、业务技术负责人之间既分工又协作的服务模式。此外，发行人在结合客户的组织结构的基础上，针对性地构建或者调整自身的管理服务组织，通过组织上的高匹配性来实现服务的针对性和高效性。

3) 交付模式：随着企业数字化转型的加快，企业上云、远程办公、流程智能化等市场需求不断加大，发行人的软件技术外包服务业务从传统的现场服务逐渐扩展到离岸交付中心（ODC）、在岸交付中心等模式。公司通过将已有资源的充分整合规划，实现了人力资源的合理调配以及不同行业客户服务能力的共享。

3、业态创新

软件技术外包服务业务的产品及服务的业态模式主要可分为技术交付服务、定制化软件产品、平台化解决方案三个层级。目前中国的软件技术外包服务商整体以技术交付为主，随着云计算、大数据、人工智能、物联网等新兴技术的快速发展，客户对软件技术合作伙伴的要求也日益提高，一些拥有先进技术的公司开始针对众多个体公司的业务逻辑制定和开发特定的定制软件或解决方案。发行人为满足下游客户持续深化的需求，基于对客户业务的深入理解，加大对新兴技术领域的研发投入，逐步从软件技术服务交付向定制化软件产品交付、平台化解决方案交付进行业态模式转型，逐步向更高端的技术赋能业态模式发展。

4、新旧产业融合

软件技术外包行业早期主要系提供单一的 IT 技术服务，以满足客户主导型的信息系统建设。随着信息化、数字化、智能化浪潮的席卷，发行人提供的服务内容与形式要求更多元化、专业化。发行人在业务发展的过程中，与客户深度实践了 IT、通信、互联网、金融、汽车等行业的新旧产业融合。发行人聚焦于软件开发服务要求较高的行业领域，通过重点加大对云计算、大数据、人工智能、物联网等新兴技术的研发投入，以客户为中心，逐步将软件技术外包服务业务向产业链高附加值部分延伸，致力于实现新兴技术在不同行业领域的结合应用，大力促进新旧产业融合。

六、发行人选择的具体上市标准

根据《创业板股票上市规则》规定的上市条件，公司符合上市条件中的“2.1.2

（一）最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于 5,000 万元”具体分析如下：

根据致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的标准无保留意见的《审计报告》（致同审字（2021）第 110A011862 号），公司 2019 年度、2020 年度归属于母公司所有者的净利润（以扣除非经常性损益前后较低者为计算依据）分别为 3,735.84 万元、6,568.83 万元，累计超过人民币 5,000.00 万元。

七、发行人公司治理特殊安排等重要事项

公司不存在红筹架构或表决权差异等特殊安排。

八、募集资金用途

本次募集资金计划投资于以下项目：

单位：万元

序号	募集资金投资项目	总投资金额	拟使用募集资金投入金额	预计进度
1	ITO 交付中心扩建项目	20,522.78	20,000.00	项目建设期为 36 个月，资金分阶段投入
2	软件技术研发中心建设项目	9,826.34	5,500.00	项目建设期为 36 个月，资金分阶段投入
合计		30,349.12	25,500.00	-

本次发行募集资金到位后，若实际募集资金金额少于上述项目对募集资金的需求总额，不足部分由公司自行筹措资金解决；若实际募集资金净额超过上述项目拟投入募集资金总额，则超出部分在履行法定程序后将用于补充与主营业务相关的营运资金。本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入上述项目，并在募集资金到位之后用募集资金置换先期投入的自筹资金。本次募集资金运用具体情况参见本招股说明书“第九节 募集资金运用与未来发展规划”。

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	1.00 元
发行股数及占发行后总股本的比例	本次拟公开发行股票不超过 4,000.00 万股（不含采用超额配售选择权发行的股份数量），占发行后总股本不低于 10%，本次发行全部为新股发行，原股东不公开发售股份
每股发行价格	【 】元
发行人高级管理人员、员工拟参与战略配售情况	发行人高管、员工拟参与本次发行战略配售
发行市盈率	【 】倍
发行后每股收益	【 】元/股（按照【 】年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司所有者净利润除以本次发行后总股本计算）
发行前每股净资产	【 】元/股（按照【 】年【 】月【 】日经审计的归属于母公司所有者权益除以本次发行前总股本计算）
发行后每股净资产	【 】元/股（按照【 】年【 】月【 】日经审计的归属于母公司所有者权益加上本次发行募集资金净额除以发行后总股本计算）
发行后市净率	【 】倍（按照每股发行价除以发行后每股净资产计算）
发行方式	网下向投资者询价配售与网上按市值申购定价发行相结合的方式或中国证监会等监管机关认可的其他发行方式
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所创业板开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、行政法规的禁止购买者除外），或中国证监会规定的其他对象
承销方式	余额包销
募集资金总额和净额	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：承销费用与保荐费用	【 】万元
审计费用与验资费用	【 】万元
评估费用	【 】万元
律师费用	【 】万元
用于本次发行的信息披露费用	【 】万元
发行手续费用	【 】万元

二、本次发行的有关当事人

（一）发行人：慧博云通科技股份有限公司

法定代表人	余浩
住所	浙江省杭州市余杭区仁和街道粮站路 11 号 1 幢 3 楼 309 室
联系人	刘彬
联系电话	010-64390988-8005
传真号码	010-64390988-8005

（二）保荐机构（主承销商）：华泰联合证券有限责任公司

法定代表人	江禹
住所	深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号前海深港基金小镇 B7 栋 401
保荐代表人	顾翀翔、李世静
项目协办人	耿玉龙
项目组成员	王卓、何楠奇、刘凡、李兆宇、黄梦丹
联系电话	010-56839300
传真号码	010-56839500

（三）律师事务所：北京市金杜律师事务所

机构负责人	王玲
住所	北京市朝阳区东三环中路 1 号 1 幢环球金融中心办公楼东楼 17-18 层
经办律师	高照、孙勇
联系电话	010-58785588
传真号码	010-58785566

（四）会计师事务所：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

机构负责人	李惠琦
住所	北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层
经办注册会计师	范晓红、赵书曼
联系电话	010-85665588
传真号码	010-85665120

（五）资产评估机构：中瑞世联资产评估集团有限公司

法定代表人	何源泉
住所	北京市海淀区西直门北大街 32 号院 1 号楼 13 层 1606-1
经办注册评估师	王一（已离职）、王瑜
联系电话	010-66553366

（六）股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

法定代表人	周宁
住所	广东省深圳市福田区深南大道2012号深圳证券交易所广场25楼
联系电话	0755-21899999
传真号码	0755-21899000

（七）主承销商收款银行：中国工商银行股份有限公司深圳分行振华支行

开户名称	华泰联合证券有限责任公司
收款账户	4000010209200006013
联系电话	0755-82492030
传真号码	0755-82492000

（八）申请上市证券交易所

名称	深圳证券交易所
住所	深圳市福田区深南大道 2012 号
联系电话	0755-88668888
传真号码	0755-82083164

三、发行人与本次发行有关的中介机构的关系

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、本次发行上市的重要日期

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	【】年【】月【】日

缴款日期	【】年【】月【】日
股票上市日期	【】年【】月【】日

第四节 风险因素

一、政策风险

（一）国家产业政策变化风险

公司属于软件和信息技术服务业，受到国家行业与产业政策的影响。近年来，国家给予本行业诸多政策支持，商务部、工信部、科技部、发改委、市场监管局等主管机关先后颁布的一系列政策法规，为本行业的发展创造了良好的宏观政策环境。公司及公司所属行业近年来的快速发展与国家产业政策息息相关，若今后国家对软件和信息技术服务业的产业政策发生不利变化，将会对公司业务经营产生不利影响。

（二）税收优惠政策变化的风险

软件产业属于国家鼓励发展的产业，报告期内，公司及子公司按国家相关规定享受了企业所得税、增值税等税收优惠政策。

报告期内，公司主要税种优惠金额及占当期利润总额的比例如下表：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
增值税进项税加计抵减金额	204.46	109.85	-
增值税免税/零税率收入优惠	1,067.08	769.03	318.94
软件企业所得税“二免三减半”优惠	46.22	162.46	207.26
高新技术企业税收优惠	561.70	363.91	7.50
国家规划布局内重点软件企业税收优惠	-	-	175.73
小微企业所得税优惠	32.50	-	-
研发费用加计扣除影响净利润金额	743.39	612.43	363.14
税收优惠合计	2,655.36	2,017.67	1,072.57
利润总额	7,102.90	3,601.63	2,156.81
税收优惠占利润总额比例	37.38%	56.02%	49.73%

如国家调整增值税免税/零税率收入优惠、研发费用加计扣除比例，或国家有关高新技术企业所得税优惠政策发生变化或公司不再符合高新技术企业认定标准，将增加公司的税负并对公司盈利构成不利影响。

（三）政府补助政策不利变化的风险

报告期内，公司计入损益的政府补助分别为 45.11 万元、348.14 万元和 527.91 万元，占公司利润总额比例分别为 2.09%、9.67%和 7.43%。政府补助具有较大的不确定性，政府补助的波动将会对公司的经营业绩和利润水平产生一定影响。若政府补助政策发生变化，公司未来无法获得财政补贴，将对公司的业绩产生不利影响。

二、市场风险

（一）宏观经济波动风险

公司致力于为客户提供专业的信息技术外包（ITO）服务。公司基于对信息技术的研究与开发，结合客户的业务场景，为 IT、通信、互联网、金融、汽车等多个行业的客户在信息化和数字化进程中的不同需求提供软件技术外包服务以及移动智能终端测试服务。经济增速和宏观经济的波动将直接影响到公司下游服务客户的经营发展情况，从而对公司所属的软件和信息技术服务业造成影响。因此，经济增速放缓、宏观经济波动都将影响本公司的业务发展，从而影响公司经营业绩，给公司发展和经营带来一定的风险。

（二）行业竞争风险

近年来随着我国软件和信息技术服务业的快速发展，我国从事软件技术服务外包的企业数量不断增加，已实现较高度度的市场化竞争，但大多数企业规模较小，随着行业市场规模的扩大，越来越多的资本进入该行业，将导致市场竞争进一步加剧，预计未来仍将维持激烈的竞争态势。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份额从而造成公司市场占有率及经营业绩下滑的风险。

三、经营风险

（一）主要经营场所为租赁的风险

报告期内，公司主要经营场所系通过租赁方式取得。截至本招股说明书签署日，发行人及其子公司所租赁的部分房屋存在产权证书不齐全的瑕疵及部分未办

理租赁备案的情形。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因到期、租赁备案无法办理等因素导致无法继续租赁，或因未办理租赁备案受到处罚，从而对公司日常经营造成不利影响的风险。

（二）国际贸易摩擦的风险

报告期内，发行人来自美国的收入占主营业务收入比例分别为 20.00%、20.22% 及 21.04%。美国等境外市场是公司销售的重点区域之一，未来如果境外客户或境外最终客户所在国家和地区的法律法规、产业政策、政治经济环境发生重大变化，国际贸易摩擦进一步升级，或发生国际关系紧张等无法预知因素，将可能影响公司境外销售收入，进而对公司盈利能力产生不利影响。

四、财务风险

（一）商誉减值风险

公司于 2015 年完成收购北京和易达软件技术有限公司（后更名为“北京慧博云通软件技术有限公司”），2015 年完成收购北京神州腾耀通信技术有限公司，2020 年完成收购杭州智才广赢信息技术有限公司、杭州卓梦芸创科技有限公司，形成一定金额的商誉。2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司商誉账面价值分别为 773.94 万元、773.94 万元和 3,011.83 万元，占总资产的比例分别为 2.72%、1.73%和 4.89%。如果未来宏观经济、政治环境、市场条件、产业政策或其他不可抗力等外部因素发生重大不利变化，上述公司未能适应前述变化，则可能对上述公司的经营业绩产生不利影响，进而可能使发行人面临商誉减值的风险。

（二）净资产收益率下降风险

报告期内，公司加权平均净资产收益率为 15.84%、22.54%和 27.01%。本次若成功完成发行，随着募集资金的到位，公司的净资产将显著增加。鉴于募集资金投资项目需要一定的建设期和达产期，募集资金产生预期收益需要一定的时间，公司净利润的增长在短期内不能与公司净资产增长保持同步，可能导致净资产收益率较以前年度有所下降，公司在短期内存在净资产收益率下降的风险。

（三）应收账款发生坏账的风险

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司应收账款账面价值分别为 8,981.77 万元、13,307.11 万元和 15,117.78 万元，主要为一年内到期的应收账款，占总资产比例分别为 31.55%、29.72%和 24.56%。2018 年末、2019 年末和 2020 年末，计提的坏账准备余额分别为 4,320.93 万元、4,350.65 万元和 4,423.91 万元，占当期应收账款余额的比例分别为 32.48%、24.64%和 22.64%，公司已充分计提坏账准备。尽管公司客户多为相关领域的大型企业，同时公司也已经制定并采取相关制度措施以保证应收账款如期回收，但未来随着公司经营规模的扩大，应收账款余额可能进一步增加，若客户的经营情况发生不利变化，或其他原因导致应收账款不能及时回收，将引发应收账款坏账风险。

（四）毛利率及经营业绩波动的风险

报告期内，公司综合毛利率分别为 25.27%、24.93%和 28.91%，受业务结构变化、阶段性减免企业社会保险费等因素影响，公司毛利率有所波动；报告期内归属于母公司股东的净利润分别为 1,765.19 万元、3,735.84 万元和 6,568.83 万元。

公司上述财务指标与宏观经济环境、产业政策、行业竞争格局等外部因素及公司市场开拓、运营策略等内部因素密切相关。如果上述一项或多项因素发生重大不利变化，公司将面临毛利率及经营业绩波动的风险。

五、管理风险

（一）业务规模快速增长的管理风险

报告期内，公司业务规模呈快速增长趋势，营业收入分别为 30,966.61 万元、54,030.64 万元和 68,758.50 万元；员工人数由 2018 年底的 1,800 人增加至 2020 年底的 3,190 人。随着公司业务规模的增长和募投项目的实施，公司经营规模和业务总量将进一步扩张，公司将面临管理模式、组织架构、内部控制等诸多方面的挑战。如果公司管理水平不能适应业务规模的快速增长，将不利于公司业务的健康发展和持续高效运营。

（二）项目管理风险

公司重视项目运营和管理体系建设，已通过软件能力成熟度模型集成

CMMI5 级、ISO9001 质量管理体系、ISO27001 信息安全管理体系、ISO20000 信息技术服务管理体系等认证，实现了对项目的全生命周期，包括项目质量、过程、进度、资源、风险、成本、信息安全、服务等各方面的有效管理。但由于软件和信息技术服务业技术革新较快，对项目管理的要求越来越高，如果公司不能有效开展项目规划，组织适当的项目团队管理开发和实施活动，则可能面临项目失败的风险。

六、人力资源风险

（一）人员流动风险

公司所处的软件和信息技术服务业属于人才密集型行业，人才对公司发展至关重要。行业特性决定了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招聘竞争也日趋明显。报告期内，发行人各年度离职率分别为 31.64%、28.58%和 33.47%。未来若公司出现较多的技术人员流失，将存在业务承接能力及客户服务质量受到不利影响从而造成公司经营业绩下滑的风险。

（二）人力成本上升风险

公司是一家人才密集型的 IT 服务企业，报告期内，公司的主营业务成本中职工薪酬占比均在 80%以上，且占比呈逐年提升趋势，人力成本是公司的主要成本。随着公司业务规模的持续扩张，员工数量逐年快速增长；同时随着社会经济的发展，软件和信息技术服务业工资水平的上升，公司员工工资及福利支出水平也逐年上升。如果未来公司未能有效控制人力成本、提高主营业务收入，将存在人力资源成本上升导致公司盈利能力下降的风险。

（三）专业人才需求持续增长的风险

公司业务开展需要经验丰富的专业人才。在信息技术外包服务中，技术人员不仅需要具备相关业务技术，还需要实时掌握前沿技术的发展情况以及客户的行业特点、个性化应用需求；此外，在业务拓展方面，公司还需要具备市场分析能力、谈判能力较强的业务拓展团队以及经验丰富的客户关系管理人员。随着公司规模不断扩大以及人力资源竞争日益激烈，公司对专业人才的需求将进一步增加。若人才供给不能得到稳定保障，则将对公司持续竞争力及未来经营发展造成负面影响。

七、技术风险

云计算、大数据、人工智能、物联网等前沿技术的兴起，进一步重塑了软件的技术架构、计算模式、开发模式、产品形态和商业模式等，加速了软件与各行业领域的融合应用。新技术的发展将增加客户借助新技术提升综合竞争力的需求，公司需快速适应新技术、新产品、新模式的变化，洞察客户行业领域的发展趋势，加大对新技术研发投入，以确保和巩固公司的先发优势和技术实力。如果公司不能紧跟行业前沿技术的发展步伐，充分理解客户需求的变化，或者在技术和产品方面研发投入不足，将存在公司技术升级迭代不及时甚至研发失败、核心竞争力下降的风险。

八、法律风险

（一）知识产权侵权风险

截至 2021 年 4 月 30 日，发行人拥有 8 项发明专利、2 项实用新型专利、11 项域名、216 项计算机软件著作权等知识产权，形成了自主知识产权的核心技术群及知识产权体系。虽然公司已建立相应的知识产权管理体系，但是仍不能排除发行人知识产权被侵害以及潜在知识产权诉讼的风险。

（二）信息泄露风险

公司在提供信息技术外包服务过程中，发行人及其员工会接触客户的核心技术及新产品、管理模式等方面的保密信息。由于公司主要客户多为国内外知名企业，其保密意识和保密要求较高，而公司员工较多，保密工作难度较大。虽然公司已经采取了严格保密措施，但如果发生客户保密信息意外泄漏等小概率事件，可能导致公司面临一定的诉讼或赔偿风险，并影响与客户长期以来建立的合作关系及行业声誉。

（三）劳动仲裁风险

随着公司规模扩大，员工人数也不断增加，公司与员工之间发生劳动仲裁的可能性随之增加。报告期内，发行人因劳动争议累计支付工资及补偿金等费用的金额较小，对公司的财务状况、盈利能力及持续经营能力均不存在重大影响；但受员工流动、市场变动、业务经营及其他因素影响，公司难以保证未来不会出现

重大劳动仲裁事项。如未来出现重大劳动仲裁，将可能对公司经营带来不利影响。

九、募投项目风险

（一）募投项目的实施风险

发行人本次发行募集资金将用于 ITO 交付中心扩建项目、软件技术研发中心建设项目。虽然发行人对本次募集资金投资项目在市场容量、人才队伍、技术储备等方面进行了慎重的可行性研究论证，但多个项目的同时实施对公司的组织和管理能力提出了较高的要求，发行人的业务规模将进一步扩大，开发、运营和管理团队将相应增加，发行人在财务、法律、人力资源等方面的管理能力需要不断提高。在任何环节出现管理不善的情况都会对募集资金投资项目的按期实施及正常运转造成不利影响。

（二）募投项目未能实现预期效益的风险

本次募集资金投资项目拟投入 25,500.00 万元分别用于 ITO 交付中心扩建项目、软件技术研发中心建设项目。前述项目均属于公司主营业务范畴，是公司业务未来发展方向，符合公司发展战略。虽然公司已对募集资金投资项目进行了充分的可行性论证，但由于该等项目投资金额较大，如果出现募集资金投资项目实施组织管理不到位、项目无法按计划推进、市场环境发生重大不利变化及市场拓展不及预期等情况，募集资金投资项目可能无法达到预期的效益。

（三）股东即期回报被摊薄的风险

本次发行募集资金到位后，公司的总股本和净资产将会相应增加。虽然公司将采取多种措施以提升公司的经营业绩，增强公司的持续回报能力，但由于募集资金投资项目需要一定时间的投入和市场培育，难以在短期内取得效益，募集资金到位后的短期内，公司净利润增长幅度可能会低于净资产和总股本的增长幅度，每股收益、净资产收益率等财务指标将可能出现一定幅度的下降，股东即期回报存在被摊薄的风险。

十、其他风险

（一）新冠疫情风险

自 2020 年初新冠疫情爆发以来，全球多数国家的各行各业均遭受了不同程

度的影响。面对疫情公司根据相关要求采取积极应对措施，目前公司生产经营情况正常，2020 年度实现营业收入为 68,758.50 万元，保持增长态势，本次疫情尚未对公司的持续经营产生重大不利影响。虽然国内新冠疫情已经得到基本控制，但是未来如果全球疫情持续蔓延不能及时缓解或国内疫情再次出现反复，不能排除后续疫情变化及相关产业传导等对公司正常生产经营造成不利影响。

（二）发行失败风险

本次发行的发行结果将受到证券市场整体情况、投资者对公司价值的判断、投资者对本次发行方案的认可程度等多种内、外部因素的影响，本次发行存在认购不足而发行失败的风险。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

公司名称	慧博云通科技股份有限公司
英文名称	Hydsoft Technology Co., Ltd.
注册资本	36,000.00 万元人民币
法定代表人	余浩
成立日期	2009 年 3 月 30 日（2015 年 9 月 18 日变更为股份公司）
注册地址	浙江省杭州市余杭区仁和街道粮站路 11 号 1 幢 3 楼 309 室
邮政编码	311107
电话号码	010-64390988-8005
传真号码	010-64390988-8005
公司网站	http://www.hydsoft.com
电子邮箱	ir@hydsoft.com
信息披露及投资者关系部门	投资者关系部
信息披露及投资者关系负责人及联系电话	刘彬，联系电话：010-64390988-8005

二、发行人设立情况和报告期内的股本和股东变化情况

（一）发行人设立情况

1、有限责任公司设立情况

2009 年 3 月 4 日，北京市海淀区市场监督管理局“（京海）名称预核（内）字[2009]第 0006379 号”《企业名称预先核准通知书》，准予预先核准慧博有限的名称为“北京慧博创测通信技术有限公司”。

2009 年 3 月 30 日，北京永恩力合会计师事务所有限公司出具永恩验字[2009]第 09A103639 号《验资报告》，截至 2009 年 3 月 30 日，慧博有限（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）100 万元，其中，股东汤伟以货币出资 55 万元，股东周秋平以货币出资 45 万元。

2009 年 3 月 30 日，慧博有限股东汤伟、周秋平签署《北京慧博创测通信技术有限公司章程》。

2009年3月30日，慧博有限取得了北京市海淀区市场监督管理局核发的注册号为110108011795830的《企业法人营业执照》。

慧博有限设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	汤伟	55.00	55.00%
2	周秋平	45.00	45.00%
合计		100.00	100.00%

2、股份有限公司设立情况

2015年8月31日，瑞华事务所出具瑞华专审字[2015]01690019号《审计报告》，截至2015年7月31日，慧博有限经审计的净资产值为人民币6,920.07万元。

2015年9月2日，北京市朝阳区市场监督管理局出具（京朝）名称变核（内）字[2015]第0034765号《企业名称变更核准通知书》，核准慧博有限名称变更为“北京慧博云通科技股份有限公司”。

2015年9月10日，中瑞评估出具中瑞评报字[2015]090002313号《资产评估报告》，慧博有限在评估基准日2015年7月31日的所有者权益账面价值为6,920.07万元，评估值为7,637.91万元。

2021年4月30日，致同会计师复核股改验资并出具致同验字（2021）第110C000208号《验资报告》，截至2015年9月14日止，发行人（筹）之全体发起人以其拥有的慧博有限经评估的净资产7,637.91万元作价6,920.07万元经审计的账面值折股投入，其中6,000万元折合为发行人（筹）的股本，股本总额共计6,000万股，每股面值1元，净资产折合股本后的余额920.07万元转为资本公积。

2015年9月14日，慧博有限股东会审议通过慧博有限整体变更为股份有限公司等相关议案，同意慧博有限整体变更为股份公司，股份公司的名称为“北京慧博云通科技股份有限公司”；全体股东同意以经审计的慧博有限净资产按比例折合为股份公司的注册资本6,000万元，每股面值1元，净资产中剩余部分金额列入发行人资本公积；同时，明确了各发起人的出资金额和持股比例等事宜。

2015年9月14日，慧博有限全体股东签署《发起人协议》，约定以2015年

7 月 31 日为基准日，以慧博有限经审计的净资产额折股整体变更设立股份有限公司。

2015 年 9 月 14 日，发行人召开创立大会并作出股东大会决议，审议通过了改制的相关议案。同日，全体股东签署了《北京慧博云通科技股份有限公司章程》。

2015 年 9 月 18 日，发行人取得北京市工商局朝阳分局核发的注册号为 110108011795830 的《营业执照》。发行人设立时的基本情况如下：

名称	北京慧博云通科技股份有限公司
类型	其他股份有限公司（非上市）
住所	北京市朝阳区望京北路 9 号 2 号楼四层 406 室
法定代表人	余浩
注册资本	6,000 万元
成立日期	2009 年 3 月 30 日
营业期限	长期
经营范围	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广；基础软件服务；应用软件开发；计算机系统服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.5 以上的云计算数据中心除外）；销售计算机、软件及辅助设备、通讯设备、电子产品；货物进出口；技术进出口；代理进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

发行人设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	申晖控股	2,600.00	43.33%
2	慧博创展	2,000.00	33.34%
3	和易通达	1,400.00	23.33%
合计		6,000.00	100.00%

发行人设立的程序、资格、条件和方式等均符合当时相关法律法规的规定。

3、整体变更设立时未分配利润为负数的相关情况

2015 年 9 月，慧博有限以截至 2015 年 7 月 31 日经审计的账面净资产折股整体变更设立股份有限公司，根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的瑞华专审字[2015]01690019 号《审计报告》，发行人整体变更设立时不存在未弥补亏损。

公司 2015 年股改前的股权激励实施时点未确认股份支付费用，经追溯重述

2015 年股份支付费用 1,635.03 万元后, 公司截至股改基准日 2015 年 7 月 31 日的未分配利润调减至负数, 资本公积金亦相应调增, 净资产的账面价值不变, 仍为 6,920.07 万元。具体情况如下:

(1) 公司整体变更后已运行满 36 个月

2015 年 9 月 18 日, 发行人完成股改, 并取得北京市工商局朝阳分局核发的注册号为 110108011795830 的《营业执照》。

截至本招股说明书签署日, 公司自完成整体变更后已运行满 36 个月。

(2) 公司整体变更时未分配利润为负的形成原因

公司 2015 年 4 月 2 日股份转让和 2015 年 7 月 27 日增资事项中, 涉及员工持股平台慧博创展、和易通达非同比例增资股份 2,408.00 万元, 追溯调整计算股份支付费用 1,635.03 万元, 导致公司截至股改基准日 2015 年 7 月 31 日的未分配利润调减至-812.11 万元, 资本公积调增至 1,635.03 万元, 净资产的账面价值不变, 仍为 6,920.07 万元, 具体如下:

2015 年 4 月 2 日, 慧博有限股东申晖控股、李岩峰、刘芳、刘立、袁芳、姚瑶召开股东会并形成决议, 同意原股东李岩峰、袁芳、刘芳、刘立、姚瑶将其持有的慧博有限的股权以合计 1,000 万元的价格转让给员工持股平台慧博创展, 其他股东放弃优先购买权; 本次转让的价格为 1 元/注册资本。2015 年 4 月 2 日, 慧博创展分别与李岩峰、刘芳、刘立、姚瑶、袁芳签署《股权转让协议》, 约定李岩峰、刘芳、刘立、姚瑶、袁芳分别将各自持有的 893 万元、10 万元、52 万元、10 万元、35 万元的出资转让给慧博创展。2015 年 4 月 2 日, 慧博有限股东申晖控股、慧博创展召开股东会并形成决议, 同意增加新股东慧博创展。

2015 年 3 月 28 日, 申晖控股、和易通达、慧博创展与慧博有限签署《增资扩股协议》, 约定申晖控股、慧博创展、和易通达分别向慧博有限增资 600 万元、1,000 万元、1,400 万元; 本次增资的价格为 1 元/注册资本。2015 年 7 月 21 日, 慧博有限股东召开股东会并形成决议, 同意公司注册资本增加至 6,000 万元; 同意修改后的《公司章程》。2015 年 7 月 27 日, 慧博有限取得了北京市朝阳区市监局换发的注册号为 110108011795830 的《营业执照》。

由于公司股份不存在活跃市场的公开报价, 且无其他公允交易价格可作为参

考，因此，公司在 2015 年股权激励实施时点未确认股份支付费用。针对上述事项，为进一步明确公司截至 2015 年 6 月 30 日股东权益的公允价值，北京国融兴华资产评估有限责任公司于 2017 年 12 月 28 日出具了《北京慧博云通科技股份有限公司基于财务报告目的股权价值项目评估咨询报告》（国融兴华咨报字[2018]第 010017 号）。基于上述评估咨询报告，公司追溯调整 2015 年股份支付费用 1,635.03 万元，导致公司截至股改基准日 2015 年 7 月 31 日的未分配利润调减至 -812.11 万元，资本公积调增至 1,635.03 万元，净资产的账面价值不变，仍为 6,920.07 万元。上述追溯调整对公司截至股改基准日 2015 年 7 月 31 日净资产的影响如下：

单位：万元

项目	调整前		调整后	
	股改前	股改后	股改前	股改后
实收资本/股本	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
盈余公积	97.15	-	97.15	-
未分配利润	822.92	-	-812.11	-
资本公积	-	920.07	1,635.03	920.07
净资产合计	6,920.07	6,920.07	6,920.07	6,920.07

上述追溯调整事项已经发行人董事会和股东大会审议和确认。公司追溯重述 2015 年股份支付费用，未导致公司截至股改基准日的净资产低于股份公司成立时的注册资本，未损害各发起人在公司享有的权益；整体变更过程中公司注册资本和各股东的持股比例未发生变化，不存在以未分配利润、盈余公积、资本公积等转增股本的情形。

（3）整体变更过程中净资产折股的具体方法、比例及相应会计处理

根据 2015 年 8 月 31 日瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的瑞华专审字[2015]01690019 号《审计报告》，截至 2015 年 7 月 31 日慧博有限实收资本为 6,000.00 万元，盈余公积为 97.15 万元，未分配利润为 822.92 万元，净资产为 6,920.07 万元。

经追溯调整 2015 年股改前的股份支付费用 1,635.03 万元后，截至 2015 年 7 月 31 日慧博有限实收资本为 6,000.00 万元，盈余公积为 97.15 万元，未分配利润为 -812.11 万元，资本公积为 1,635.03 万元，净资产为 6,920.07 万元。

慧博有限以截至 2015 年 7 月 31 日经审计的净资产账面值 6,920.07 万元为基础，整体变更为股份有限公司时股本总额为 6,000.00 万元，净资产中剩余部分 920.07 万元计入资本公积。

（4）公司整体变更不存在侵害债权人合法权益情形，与债权人不存在纠纷

发行人系由慧博有限通过整体变更方式设立的股份公司，整体变更前后，公司注册资本未发生变化。根据当时有效的《中华人民共和国公司法（2013 年 12 月 28 日修正）》第九条：“有限责任公司变更为股份有限公司的，或者股份有限公司变更为有限责任公司的，公司变更前的债权、债务由变更后的公司承继。”

整体变更后，公司承接了慧博有限的全部资产和负债，法人主体资格延续。公司不存在通过自身资产的调整或者企业间资产转移等行为侵害债权人合法权益的情形，与债权人不存在纠纷或潜在纠纷。

（5）整体变更后的变化情况和的发展趋势、与报告期盈利水平变动的匹配关系；公司整体变更时存在未弥补亏损相关事项对公司未来持续盈利能力不构成影响

慧博有限整体变更为股份公司后，持续深耕信息技术服务领域，在 IT、通信、互联网、金融、汽车等行业具有深厚积累和丰富经验，为国内外客户提供技术服务与技术支持。同时，公司通过内生增长和外延收购相结合的方式实现市场份额的快速提升，已经成长为全国性的软件技术外包服务提供商和智能终端测试服务商，公司主营业务发展情况良好，营业收入和利润水平稳步增长。

公司整体变更时未分配利润为负数主要系追溯调整 2015 年股份支付费用所致，上述追溯调整不影响公司的盈利能力，且后续随着公司业务规模的持续拓展，公司盈利能力稳步提升。公司整体变更时未分配利润为负数非因公司及其股东抽逃出资、虚假出资或其他恶意规避出资义务的原因造成，不存在侵害债权人合法权益的情形，与债权人不存在纠纷，对公司未来持续盈利能力不构成影响。

（6）保荐机构、发行人律师的核查意见

发行人的发起人基于各自真实意思表示签署了《发起人协议》，符合有关法律、法规、规章和规范性文件的规定；公司创立大会的召开程序及所议事项、决议符合相关法律、法规、规章和规范性文件的规定；股份公司的设立履行了审计、

评估、验资及必要的内部决策程序，且履行了变更登记等手续；股份公司的设立程序、资格、条件、方式等亦均符合《公司法》等法律、法规、规章和规范性文件的规定。

经核查，保荐机构、发行人律师认为：1、发行人整体变更事项已经发行人股东会表决通过，发行人在设立过程中已经履行了审计、资产评估、创立大会、验资、工商登记等程序，符合当时法律、法规和规范性文件的程序性规定；2、发行人改制中不存在实际侵害债权人合法权益情形，与债权人不存在因改制产生的纠纷；3、发行人整体变更已完成工商登记注册和税务登记相关程序，整体变更相关事项符合《公司法》等法律法规规定；4、经追溯重述 2015 年股份支付费用，发行人整体变更设立时未分配利润为负的情况对本次发行上市不构成实质影响。

(二) 报告期内的股本和股东变化情况

自 2015 年 9 月 18 日股份公司设立至 2017 年 12 月 31 日(报告期初)期间，公司在 2015 年 11 月发生过一次增资事项，由申晖控股、翊茆友财、恒睿慧博对慧博云通进行增资，其中：翊茆友财以 4 元/股的价格认购新股 625 万股，恒睿慧博以 4 元/股的价格认购新股 375 万股，申晖控股以 4 元/股的价格认购新股 250 万股，具体如下：

2015 年 10 月 9 日，翊茆友财与发行人、余浩、申晖控股、和易通达、慧博创展签署《增资扩股协议》，约定翊茆友财以 4 元/股的价格向慧博云通投资 2,500 万元，其中 625 万元计入注册资本，其余部分计入资本公积。2015 年 10 月 9 日，恒睿慧博与发行人、余浩、申晖控股、和易通达、慧博创展签署《增资扩股协议》，约定恒睿慧博以 4 元/股的价格向慧博云通投资 1,500 万元，其中 375 万元计入注册资本，其余部分计入资本公积。2015 年 10 月 9 日，申晖控股与发行人、余浩、和易通达、慧博创展签署《增资扩股协议》，约定申晖控股以 4 元/股的价格向发行人投资 1,000 万元，其中 250 万元计入注册资本，其余部分计入资本公积。

2015 年 11 月 25 日，发行人召开 2015 年第二次临时股东大会并形成决议，同意申晖控股、翊茆友财、恒睿慧博对发行人进行增资。2015 年 11 月 25 日，发行人取得了北京市朝阳区市监局换发的统一社会信用代码为

911101056876404680 的《营业执照》。2018 年 12 月 25 日，北京德瑞会计师事务所（普通合伙）出具德瑞验字[2018]第 698 号《验资报告》，截至 2015 年 11 月 30 日，发行人已收到申晖控股缴纳出资额 1,000 万元，翊茈友财缴纳出资额 2,500 万元，恒睿慧博缴纳出资额 1,500 万元，全部为货币出资。

此外，公司于 2016 年 3 月在股转系统挂牌，并于 2017 年 8 月在股转系统终止挂牌，挂牌期间公司未发生股本或股东变化事项。

报告期初，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	申晖控股	2,850.00	39.31%
2	慧博创展	2,000.00	27.59%
3	和易通达	1,400.00	19.31%
4	翊茈友财	625.00	8.62%
5	恒睿慧博	375.00	5.17%
合计		7,250.00	100.00%

报告期内，公司股本与股东变化情况如下：

1、2018 年 9 月，第一次股份转让

2018 年 9 月 5 日，翊茈友财与余浩签署《关于北京慧博云通科技股份有限公司之股份转让协议》，约定翊茈友财将其持有的 325 万股股份以 4,121.96 万元的价格转让给余浩。

根据翊茈友财与余浩及发行人和其他股东于 2015 年 10 月 9 日签署的《关于北京慧博云通科技股份有限公司之增资扩股协议》及《关于北京慧博云通科技股份有限公司之增资扩股协议的补充协议》（以下简称“2015 年增资协议及补充协议”）、翊茈友财执行事务合伙人委派代表谢海闻、余浩的说明，本次转让系余浩为履行 2015 年增资协议及补充协议约定的业绩承诺和回购条款进行的股份转让，上述转让价款包括股权转让款及相关业绩补偿款，参见本节“二、发行人设立情况和报告期内的股本和股东变化情况/（三）关于对赌协议的情况”。

本次股份转让完成后，发行人的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	申晖控股	2,850.00	39.31%
2	慧博创展	2,000.00	27.59%
3	和易通达	1,400.00	19.31%
4	恒睿慧博	375.00	5.17%
5	余浩	325.00	4.48%
6	翊茆友财	300.00	4.14%
合计		7,250.00	100.00%

2、2019年6月，第二次增资

2019年3月25日，慧博云通、余浩及本次增资前公司现有股东与贵州云力签署《关于北京慧博云通科技股份有限公司之投资协议》，约定贵州云力以4,000万元（即5元/股）的价格认购公司800万股新增股份，其中800万元计入注册资本，3,200万元计入资本公积。

2019年4月29日，慧博云通召开2019年第三次临时股东大会，审议通过了《关于公司增加注册资本的议案》《关于修改公司章程的议案》，同意慧博云通按照每股5元的价格增发800万股股份，用于引入股东贵州云力，并相应修改《公司章程》。

2019年6月21日，慧博有限取得了北京市朝阳区市场监督管理局换发的统一社会信用代码为911101056876404680的《营业执照》。

本次增资完成后，慧博云通的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	申晖控股	2,850.00	35.40%
2	慧博创展	2,000.00	24.84%
3	和易通达	1,400.00	17.39%
4	贵州云力	800.00	9.94%
5	恒睿慧博	375.00	4.66%
6	余浩	325.00	4.04%
7	翊茆友财	300.00	3.73%
合计		8,050.00	100.00%

3、2019 年 12 月，第三次增资

2019 年 12 月 6 日，慧博云通召开 2019 年度第七次临时股东大会，审议通过了《关于公司拟新增员工持股平台并进行增资扩股的议案》《关于修改公司章程的议案》等议案，同意将慧智才、慧通英才和慧通达 3 家合伙企业作为公司员工持股平台，以 3.5 元/股价格认购公司 1,000 万股新增股份，投资总额为 3,500 万元；同意公司制定的《慧博云通科技股份有限公司股权激励计划方案》；同意就增资等事项变更修改《公司章程》。本次变更完成后，员工持股平台慧通英才持股 400 万股，持股比例约 4.42%；员工持股平台慧智才持股 350 万股，持股比例约 3.87%；员工持股平台慧通达持股 250 万股，持股比例约 2.76%。

2019 年 12 月 20 日，慧博云通取得了北京市朝阳区市场监督管理局换发的统一社会信用代码为 911101056876404680 的《营业执照》。

本次变更完成后，慧博云通的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	申晖控股	2,850.00	31.49%
2	慧博创展	2,000.00	22.10%
3	和易通达	1,400.00	15.47%
4	贵州云力	800.00	8.84%
5	慧通英才	400.00	4.42%
6	恒睿慧博	375.00	4.14%
7	慧智才	350.00	3.87%
8	余浩	325.00	3.59%
9	翊芃友财	300.00	3.31%
10	慧通达	250.00	2.76%
合计		9,050.00	100.00%

4、2020 年 11 月，第四次增资、第二次股份转让

2020 年 9 月 14 日，慧博云通与胡刚英签署《关于杭州卓梦芸创科技有限公司之股权转让协议》，约定胡刚英将其持有的卓梦芸创 700 万元出资额（占卓梦芸创总股本的 70%）转让给慧博云通，股权转让对价为现金 1,500 万元以及慧博云通 100 万股新增股份。

2020 年 10 月 10 日，慧博云通及其股东与胡刚英签署《关于慧博云通科技

股份有限公司之增资协议》，约定慧博云通以每股 8 元的价格向胡刚英增发 100 万股股份，折合人民币 800 万元，用于支付收购卓梦芸创股权的股份对价。

2020 年 10 月 19 日，慧博云通召开 2020 年第十次临时股东大会，审议通过了《关于公司新增 100 万股注册资本并修订公司章程的议案》，同意以每股 8 元的价格向胡刚英增发 100 万股股份，折合人民币 800 万元，用于支付收购卓梦芸创股权的股份对价，增发完成后公司总股本变更为 9,150 万股，注册资本变更为人民币 9,150 万元。

2020 年 10 月 28 日，慧博云通召开 2020 年第十一次临时股东大会，审议通过了《关于胡刚英加入员工持股平台的议案》，同意胡刚英加入发行人员工持股平台慧通英才，并将胡刚英持有的 100 万股股份转让给慧通英才。

2020 年 10 月 28 日，胡刚英与慧通英才签署《股份转让协议》，约定胡刚英将其持有的发行人 100 万股股份转让给慧通英才。

2020 年 11 月 10 日，慧博云通取得了杭州市市场监督管理局换发的统一社会信用代码为 911101056876404680 的《营业执照》。

本次变更完成后，慧博云通的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	申晖控股	2,850.00	31.15%
2	慧博创展	2,000.00	21.86%
3	和易通达	1,400.00	15.30%
4	贵州云力	800.00	8.74%
5	慧通英才	500.00	5.46%
6	恒睿慧博	375.00	4.10%
7	慧智才	350.00	3.83%
8	余浩	325.00	3.55%
9	翊芑友财	300.00	3.28%
10	慧通达	250.00	2.73%
合计		9,150.00	100.00%

5、2020 年 11 月，第五次增资

2020 年 11 月 11 日，慧博云通及其全体股东与友财致桐、友财汇赢、圆汇

深圳、嘉兴睿惠签署《关于慧博云通科技股份有限公司之投资协议》，约定友财致桐、友财汇赢、圆汇深圳、嘉兴睿惠以每股 8 元的价格认购慧博云通 2,850 万股股份，其中友财致桐以现金 10,000 万元认购 1,250 万股股份，友财汇赢以现金 5,000 万元认购 625 万股股份，圆汇深圳以现金 5,300 万元认购 662.50 万股股份，嘉兴睿惠以现金 2,500 万元认购 312.50 万股。本次增资款合计为 22,800 万元，其中 2,850 万元计入实收资本，19,950 万元计入资本公积账户。

2020 年 11 月 11 日，慧博云通召开 2020 年第十二次临时股东大会，审议通过了《关于公司拟引入战略投资方并进行增资的议案》《关于修改公司章程的议案》，同意慧博云通按照每股 8 元的价格增发 2,850 万股股份，用于引入股东友财致桐、友财汇赢、圆汇深圳、嘉兴睿惠，并相应修改《公司章程》。

2020 年 11 月 11 日，慧博云通取得了杭州市市场监督管理局换发的统一社会信用代码为 911101056876404680 的《营业执照》。

本次增加股本完成后，慧博云通的股权结构变更为：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	申晖控股	2,850.00	23.75%
2	慧博创展	2,000.00	16.67%
3	和易通达	1,400.00	11.67%
4	友财致桐	1,250.00	10.42%
5	贵州云力	800.00	6.67%
6	圆汇深圳	662.50	5.52%
7	友财汇赢	625.00	5.21%
8	慧通英才	500.00	4.17%
9	恒睿慧博	375.00	3.13%
10	慧智才	350.00	2.92%
11	余浩	325.00	2.71%
12	嘉兴睿惠	312.50	2.60%
13	翊芑友财	300.00	2.50%
14	慧通达	250.00	2.08%
合计		12,000.00	100.00%

6、2020 年 12 月，第三次股份转让

2020 年 12 月 8 日，翊茆友财与余浩签署《关于慧博云通科技股份有限公司的股份转让协议》，约定翊茆友财将其持有的 64.4499 万股股份以 483.37 万元的价格转让给余浩。

上述股份转让完成后，发行人的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	申晖控股	2,850.00	23.75%
2	慧博创展	2,000.00	16.67%
3	和易通达	1,400.00	11.67%
4	友财致桐	1,250.00	10.42%
5	贵州云力	800.00	6.67%
6	圆汇深圳	662.50	5.52%
7	友财汇赢	625.00	5.21%
8	慧通英才	500.00	4.17%
9	余浩	389.45	3.25%
10	恒睿慧博	375.00	3.13%
11	慧智才	350.00	2.92%
12	嘉兴睿惠	312.50	2.60%
13	慧通达	250.00	2.08%
14	翊茆友财	235.55	1.96%
合计		12,000.00	100.00%

7、2020 年 12 月，第四次股份转让

2020 年 12 月 24 日，友财致桐与同受谢海闻控制的关联方杭州钱友签署《关于慧博云通科技股份有限公司之股份转让协议》，约定友财致桐将其持有的 1,250 万股未实缴出资的股份无偿转让给杭州钱友。

上述股份转让完成后，慧博云通的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	申晖控股	2,850.00	23.75%
2	慧博创展	2,000.00	16.67%
3	和易通达	1,400.00	11.67%

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
4	杭州钱友	1,250.00	10.42%
5	贵州云力	800.00	6.67%
6	圆汇深圳	662.50	5.52%
7	友财汇赢	625.00	5.21%
8	慧通英才	500.00	4.17%
9	余浩	389.45	3.25%
10	恒睿慧博	375.00	3.13%
11	慧智才	350.00	2.92%
12	嘉兴睿惠	312.50	2.60%
13	慧通达	250.00	2.08%
14	翊芃友财	235.55	1.96%
合计		12,000.00	100.00%

8、2020 年 12 月，资本公积转增股本

2020 年 12 月 31 日，慧博云通召开 2020 年第十七次临时股东大会，审议通过了《关于增加注册资本的议案》《关于修订<慧博云通科技股份有限公司>章程的议案》，同意慧博云通以现有股本 120,000,000 股为基数，以资本公积每 10 股转增 20 股，合计转增 240,000,000 股，转增金额为 240,000,000 元，不超过慧博云通财务账面“资本公积—股本溢价”的余额，不送红股，不进行现金分红。转增后慧博云通股本总额为 360,000,000 股，注册资本增加至 360,000,000 元，并同意修改公司章程。

2020 年 12 月 31 日，慧博云通取得了杭州市市场监督管理局换发的统一社会信用代码为 911101056876404680 的《营业执照》，注册资本变更为 36,000 万元。

本次资本公积转增股本完成后，慧博云通的股权结构变更为：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	申晖控股	8,550.00	23.75%
2	慧博创展	6,000.00	16.67%
3	和易通达	4,200.00	11.67%
4	杭州钱友	3,750.00	10.42%

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
5	贵州云力	2,400.00	6.67%
6	圆汇深圳	1,987.50	5.52%
7	友财汇赢	1,875.00	5.21%
8	慧通英才	1,500.00	4.17%
9	余浩	1,168.35	3.25%
10	恒睿慧博	1,125.00	3.13%
11	慧智才	1,050.00	2.92%
12	嘉兴睿惠	937.50	2.60%
13	慧通达	750.00	2.08%
14	翊芑友财	706.65	1.96%
合计		36,000.00	100.00%

9、2021 年 1 月，第五次股份转让

2021 年 1 月 25 日，和易通达分别与上海为森、北京友财签署《关于慧博云通科技股份有限公司之股份转让协议》，约定和易通达将其持有的 270 万股股份、168.75 万股股份以 2.67 元/股¹的价格分别转让至上海为森、北京友财。

上述股份转让完成后，慧博云通的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	申晖控股	8,550.00	23.75%
2	慧博创展	6,000.00	16.67%
3	和易通达	3,761.25	10.45%
4	杭州钱友	3,750.00	10.42%
5	贵州云力	2,400.00	6.67%
6	圆汇深圳	1,987.50	5.52%
7	友财汇赢	1,875.00	5.21%
8	慧通英才	1,500.00	4.17%
9	余浩	1,168.35	3.25%
10	恒睿慧博	1,125.00	3.13%
11	慧智才	1,050.00	2.92%
12	嘉兴睿惠	937.50	2.60%

¹ 2020 年 12 月，发行人资本公积转增股本，股本由 12,000 万股增加至 36,000 万股。参照发行人 2020 年 11 月 11 日增资事项的增资价格 8 元/股，其对应的资本公积金转增股本后的价格为 2.67 元/股。

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
13	慧通达	750.00	2.08%
14	翊芑友财	706.65	1.96%
15	上海为森	270.00	0.75%
16	北京友财	168.75	0.47%
合计		36,000.00	100.00%

（三）关于对赌协议的情况

1、基本情况

本次申报前，发行人实际控制人余浩及发行人与股东翊芑友财、恒睿慧博、贵州云力、友财致桐、友财汇赢、圆汇深圳、嘉兴睿惠、杭州钱友间曾存在对赌协议或类似特殊协议约定，相关协议签订情况如下：

序号	事项	时间	协议名称	协议主体
1	翊芑友财认购增发股份共计 625 万股	2015 年 10 月 9 日	《关于北京慧博云通科技股份有限公司之增资扩股协议》、《关于北京慧博云通科技股份有限公司之增资扩股协议的补充协议》	慧博云通、翊芑友财、余浩、申晖控股、和易通达、慧博创展
2	恒睿慧博认购增发股份共计 375 万股	2015 年 10 月 9 日	《关于北京慧博云通科技股份有限公司之增资扩股协议》、《关于北京慧博云通科技股份有限公司之增资扩股协议的补充协议》	慧博云通、恒睿慧博、余浩、申晖控股、和易通达、慧博创展
3.1	贵州云力认购增发股份共计 800 万股	2019 年 3 月 25 日	《关于北京慧博云通科技股份有限公司之投资协议》、《关于北京慧博云通科技股份有限公司之股东协议》	慧博云通、贵州云力、余浩、申晖控股、慧博创展、和易通达、翊芑友财、恒睿慧博
3.2		2019 年 11 月 5 日	《关于北京慧博云通科技股份有限公司投资协议及股东协议之补充协议》	
3.3		2019 年 11 月 20 日	《关于北京慧博云通科技股份有限公司投资协议及股东协议之补充协议之二》	
4	友财致桐、友财汇赢、圆汇深圳、嘉兴睿惠合计认购增发股份共计 2,850 万股	2020 年 11 月 11 日	《关于慧博云通科技股份有限公司之投资协议》、《关于慧博云通科技股份有限公司之股东协议》	慧博云通、余浩、申晖控股、慧博创展、和易通达、贵州云力、翊芑友财、慧通英才、恒睿慧博、慧智才、慧通达、友财致桐 ^注 、友财汇赢、圆汇深圳、嘉兴睿惠

注：2020 年 12 月 24 日，杭州钱友与友财致桐签署《股份转让协议》，约定友财致桐将其持有发行人 1,250 万股股份转让给杭州钱友，杭州钱友自受让股份之日起成为发行人股东，享有友财致桐依据 2020 年 11 月 11 日签署的融资协议享有的投资人权利。

上述协议约定了关于公司业绩承诺、投资人在董事会及股东大会中的特殊表决权、强制回购权、优先购买权、共同出售权、优先认购权、反稀释权、拖带出售权、优先分红权、优先清算权等特殊约定条款（以下简称“特殊约定条款”）。

由于乐视公司 2016 年债务事项导致其资金紧张，公司 2016 年、2017 年检测认证业务的重要客户乐视及其关联公司无法按期向公司支付相关款项，公司对此计提了较大金额的坏账准备，导致公司 2016 年、2017 年业绩出现较大幅度波动。公司 2016 年、2017 年净利润低于 2015 年翊茆友财增资事项中签订的 2015 年增资协议及补充协议中关于公司业绩的约定，触发了业绩补偿与回购的条件。2018 年 9 月 5 日，翊茆友财按照 2015 年增资协议及补充协议的约定，与余浩签订了股转协议，约定余浩向翊茆友财支付业绩补偿金并收购翊茆友财持有的 325 万股股份。

除上述业绩补偿及股份回购外，公司不存在触发关于业绩补偿与回购的特殊约定条款的情形。

2、特殊约定条款清理情况

2021 年 3 月，余浩、申晖控股、慧博创展、和易通达、翊茆友财、恒睿慧博、贵州云力、慧通达、慧智才、慧通英才、杭州钱友、友财汇赢、圆汇深圳、嘉兴睿惠、上海为森、北京友财、慧博云通签订了《慧博云通科技股份有限公司关于历次融资协议相关条款之解除协议》，约定各方签署的历次融资协议中的特殊约定条款解除，各方之间不存在任何其他特殊约定条款、对赌协议或其他限制股东和慧博云通权利义务协议或安排，未签署任何附条件或附期限恢复特殊约定条款效力的协议或承诺。

除上述情况以外，发行人、发行人其他股东与发行人及其控股股东、实际控制人之间不存在对赌协议或类似安排的情形。

三、发行人报告期内的主要资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组，涉及的主要资产重组为收购智才广赢 100%股权、收购卓梦芸创 70%股权、转让博汇睿远 100%股权以及收购文思海辉的爱立信业务资产组。根据《首发业务若干问题解答》，上述重组不会导致发行人主营业务发生重大变化，不会触发重组后需运行满 12 个月后方可申请发行的

情形，具体情况如下：

（一）收购智才广赢 100%股权

1、本次收购的背景、原因及合理性

智才广赢是阿里巴巴集团软件和信息技术服务业务的供应商之一，双方合作时间较长，智才广赢与阿里巴巴集团下属阿里巴巴（中国）网络技术有限公司、淘宝（中国）软件有限公司、浙江天猫技术有限公司、阿里云计算有限公司等公司建立了业务合作关系，其核心业务团队在软件和信息技术服务业有丰富的业务和技术积累。2020 年 1 月，发行人为加强行业服务能力及拓展力度，收购了原股东周游持有的智才广赢 100%股权。

公司收购智才广赢 100%股权后，将以此为依托，加大对阿里巴巴集团体系的市场开发力度，有助于增强公司持续盈利能力。

2、本次收购所履行的决策程序

2019 年 11 月 1 日，慧博云通召开第二届董事会第十一次会议，审议通过了《关于公司拟收购杭州智才广赢信息技术有限公司 100%股权的议案》。

2019 年 11 月 18 日，慧博云通 2019 年第六次临时股东大会审议通过《关于公司拟收购杭州智才广赢信息技术有限公司 100%股权的议案》。

2019 年 11 月 19 日，周游与慧博云通签订股权转让协议，约定慧博云通收购周游所持智才广赢全部股权，具体交易价格将根据资产评估机构出具的资产评估报告，由交易双方另行协商确定。

2019 年 12 月 18 日，北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）（以下简称“北方亚世资产评估”）出具北方亚事评报字[2020]第 01-064 号《资产评估报告》，智才广赢净资产账面价值为-939.35 万元，评估后的股东权益价值为 147.57 万元。基于上述资产评估报告结果，经交易双方协商，智才广赢 100%股份交易作价 140 万元。

2019 年 12 月 28 日，周游与慧博云通签订《股权转让补充协议》，约定股权转让价款为 140 万元。

2020 年 1 月 7 日，智才广赢完成了本次股权转让的工商变更登记。

2020年1月10日，慧博云通向周游支付了本次股权转让价款。

本次股权转让完成后，智才广赢的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	实缴出资（万元）	出资方式	持股比例（%）
慧博云通	1,000.00	100.00	货币	100.00
合计	1,000.00	100.00	--	100.00

3、本次收购对发行人业务、管理层、实际控制人及经营业绩的影响

2019年，智才广赢及公司主要财务指标对比如下：

项目	2019年12月31日/2019年度		
	资产总额（万元）	营业收入（万元）	利润总额（万元）
智才广赢	1,154.27	2,551.45	-36.00
慧博云通（合并）	44,777.51	54,030.64	3,601.63
占比	2.58%	4.72%	-1.00%

智才广赢的资产总额、营业收入和利润总额占公司相应科目的比重较小，本次重组有助于加强公司在互联网行业软件外包业务拓展。本次重组对公司经营业绩的影响较小，未导致公司管理层、实际控制人发生变化。

（二）收购卓梦芸创 70%股权

1、本次收购的背景、原因及合理性

卓梦芸创在金融行业的软件外包业务方面有丰富的客户和技术积累，与杭州银行股份有限公司、浙商银行股份有限公司、浙江泰隆商业银行股份有限公司等金融机构建立了业务合作关系。慧博云通收购卓梦芸创 70%股权后，将以此为依托，加大在华东地区金融领域的资源整合力度，对公司扩大在金融行业的业务规模和市场地位有积极作用，有助于增强公司持续盈利能力。

2、本次收购所履行的决策程序

2020年8月4日，慧博云通召开第二届董事会第二十次会议，审议通过了《关于公司拟收购杭州卓梦芸创科技有限公司 70%股权的议案》。

2020年8月21日，北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）出具《资产评估报告》（北方亚事评报字[2020]第 01-593 号），截至 2020 年 6 月 30 日，卓

梦芸创全部股东权益价值为 2,606.00 万元²。基于上述评估报告，经交易双方协商，卓梦芸创 70%股份交易对价为 1,500 万元现金对价和 100 万股慧博云通新增发行的股份。

2020 年 8 月 21 日，慧博云通召开 2020 年第七次临时股东大会，审议通过了《关于公司拟收购杭州卓梦芸创科技有限公司 70%股权的议案》。

2020 年 9 月 14 日，慧博云通与胡刚英签署《股权转让协议》，约定胡刚英将持有卓梦芸创 70%的股权转让给慧博云通，支付方式为现金及股权支付，其中现金支付人民币 1,500 万，股权为 100 万股慧博云通新增发行的股份。

2020 年 9 月 21 日，卓梦芸创完成本次股权转让的变更登记。

2020 年 9 月 23 日、2020 年 10 月 22 日，慧博云通向胡刚英支付了本次股权转让现金对价，合计 1,500 万元。

本次股权转让完成后，卓梦芸创的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	慧博云通	700.00	70.00
2	胡刚英	300.00	30.00
合计		1,000.00	100.00

3、本次收购对发行人业务、管理层、实际控制人及经营业绩的影响

2019 年，卓梦芸创及公司主要财务指标对比如下：

项目	2019 年 12 月 31 日/2019 年度		
	资产总额（万元）	营业收入（万元）	利润总额（万元）
卓梦芸创	1,131.95	3,404.41	25.68
慧博云通（合并）	44,777.51	54,030.64	3,601.63
占比	2.53%	6.30%	0.71%

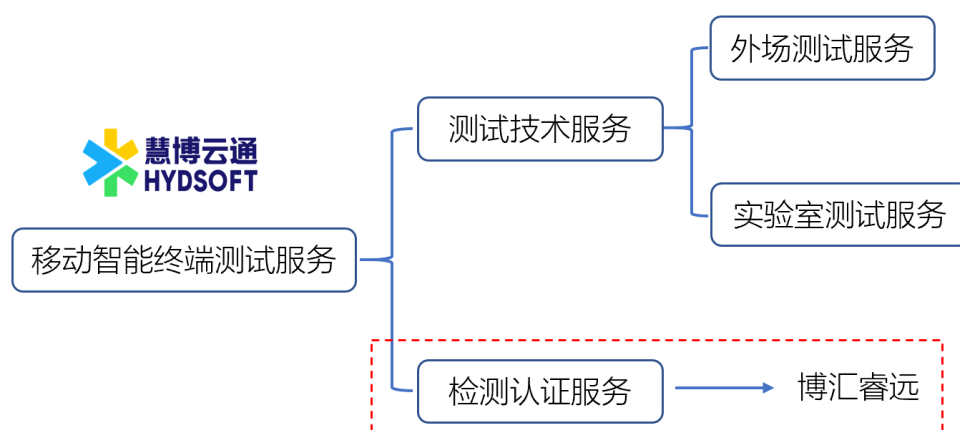
卓梦芸创的资产总额、营业收入和利润总额占公司相应科目的比重较小，本次重组有助于加强公司在华东地区金融领域的资源整合力度和业务拓展。本次重组对公司经营业绩的影响较小，未导致公司管理层、实际控制人发生变化。

² 本次股权转让的评估基准日后，胡刚英向卓梦芸创实缴出资 685 万元，导致卓梦芸创净资产增加，因此本次股权转让对价的计算基础为卓梦芸创经评估净资产价值及实缴出资 685 万元之和，即 3,291 万元。

（三）转让博汇睿远 100% 股权

1、本次转让的背景、原因及合理性

报告期早期，公司的移动智能终端测试服务业务可分为测试技术服务与检测认证服务两大类。具体如下图所示：



测试技术服务是指公司安排测试人员在客户指定的测试场景环境中针对客户指定的终端产品进行测试工作并收取技术服务费的模式。测试技术服务根据测试场地与测试内容可分为外场测试服务与实验室测试服务两大类：（1）外场测试是指在实际场景中不同网络环境下对移动智能终端产品的整体通信功能及性能进行测试；（2）实验室测试指在相对稳定且标准的网络环境下对移动智能终端产品的软件及硬件进行测试。

检测认证服务是博汇睿远主要从事的业务，是指在具有 CNAS 认证资质的自有实验室对客户的终端产品进行硬件认证检测、提供认证报告，并收取认证服务费的业务模式。目前，在我国终端产品必须获得工信部颁发的进网许可证方可接入公用电信网使用或在国内销售，该认证的检测、发证、管理均属工信部管理，企业需要将终端产品送往工信部指定的官方认证实验室进行硬件认证检测，检测合格后方可向工信部申请获取进网许可证。其他具备 CNAS 认证资质的第三方实验室（例如博汇睿远）也可提供硬件检测认证服务，由第三方实验室出具的认证报告可作为客户终端产品的官方检测参考，对检测出的产品问题及时整改完善从而提高后续通过官方认证的成功率。

博汇睿远的检测认证服务面临客户需求下滑及 5G 升级所需资本性支出较大

等因素的影响：一方面，由于国内手机厂商集中度上升、新机型型号数量逐渐下降、龙头手机厂商逐步自建硬件测试实验室等因素，博汇睿远的客户数量、客户需要测试的机型数量下滑明显导致近年来经营业绩不佳甚至出现亏损；另一方面，由于硬件认证测试所需的自有实验室固定资产投入较大，而当下 5G 时代已来临，如为适配 5G 通信技术下的硬件产品认证测试需求则需要对实验室测试设备等固定资产进行较大规模的新增采购与迭代升级，资本性支出较大。

慧博云通为更好地聚焦于软件技术外包服务业务、移动智能终端测试服务中盈利较好的轻资产业务，基于公司战略发展和业务布局，公司对主要从事检测认证服务的博汇睿远进行了剥离。

2、本次转让所履行的决策程序

2020 年 3 月 10 日，慧博云通召开第二届董事会第十六次会议，审议通过了《关于转让北京慧博云通检测技术有限公司 100%股权的议案》，公司拟将博汇睿远 100%股权转让给朱兵。

2020 年 3 月 26 日，慧博云通召开 2020 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于转让北京慧博云通检测技术有限公司 100%股权的议案》。

2020 年 3 月 26 日，慧博云通与朱兵签订《股权转让协议》，约定慧博云通向朱兵出售其所持博汇睿远全部股权，具体交易价格将根据资产评估机构出具的资产评估报告，由交易双方另行协商确定。

2020 年 5 月 29 日，北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）出具《慧博云通科技股份有限公司拟转让北京慧博云通检测技术有限公司 100%股权所涉及其股东全部权益价值资产评估报告》（北方亚事评报字[2020]第 01-380 号），对博汇睿远 100%股权采用资产基础法进行评估，账面价值为 376.95 万元，评估价值为 332.19 万元，评估价值较账面价值减值 44.76 万元。以上述评估值为基础，经双方协商一致，此次交易中标的资产博汇睿远 100%股权的交易金额确定为 332.00 万元。

2020 年 6 月 2 日，慧博云通与朱兵签订《股权转让补充协议》，约定慧博云通转让博汇睿远 100%股权的转让价款为 332.00 万元。

3、本次转让对发行人业务、管理层、实际控制人及经营业绩的影响

2019 年，博汇睿远及公司主要财务指标对比如下：

项目	2019 年 12 月 31 日/2019 年度		
	资产总额（万元）	营业收入（万元）	利润总额（万元）
博汇睿远	1,050.75	875.42	-232.61
慧博云通（合并）	44,777.51	54,030.64	3,601.63
占比	2.57%	1.62%	-6.46%

博汇睿远的资产总额、营业收入和利润总额占公司相应科目的比重较小。通过本次重组，公司剥离了受市场波动影响较大、所需持续性固定资产投入较大的检测认证服务业务，有助于公司更好地聚焦于软件技术外包服务以及移动智能终端测试服务中盈利较好的轻资产业务。本次重组对公司经营业绩的影响较小、未导致公司管理层、实际控制人发生变化。

（四）收购文思海辉的爱立信业务资产组

1、本次收购的背景、原因及合理性

爱立信公司是全球领先的提供端到端全面通信解决方案以及专业服务的供应商。为积极拓展战略客户、扩大公司业务规模，提升公司行业知名度，公司收购了文思海辉（转让方）的爱立信业务。

2、本次收购所履行的决策程序

2018 年 10 月 20 日，慧博云通召开第二届董事会第二次会议，审议通过了《关于公司拟收购文思海辉技术有限公司爱立信业务的议案》。

2018 年 11 月 30 日，慧博云通（受让方）与文思海辉签署《框架协议》，拟收购文思海辉持有的爱立信业务相关的资源和资产（确保爱立信业务可以顺利开展的资产、业务、转移人员、业务合同、固定资产和其他资产等）。上述交易的总对价为各方基于 2018 年 11 月 30 日（以下简称“基准日”）的爱立信业务的相关财务数据就本次交易涉及的资源和资产达成一致的价格，即 570 万元；自上述基准日后第一日起，与本协议转让的爱立信业务相关的成本、收益及其他任何经济利益均由慧博云通实际享有和承担；根据协议约定，截至基准日的应收账款、应付账款归文思海辉所有；各方协商同意，本交易于 2018 年 12 月 31 日完成项

目交割。

2018年11月22日，慧博云通、爱立信、文思海辉签署了顾问框架协议的修订协议，基于爱立信与文思海辉于2010年11月1日签订的顾问框架协议且文思海辉拟将其所有与爱立信相关的业务出售给慧博云通，各方同意，自2018年12月1日起，文思海辉将其在原顾问框架协议及其修订协议中相关的权利和责任转让给慧博云通，并由慧博云通继续履行相关顾问业务协议。

3、本次收购对发行人业务及经营业绩的影响

发行人通过收购文思海辉的爱立信业务资产组，有助于加强公司在通信行业外包服务业务拓展。本次收购对公司的财务状况和经营成果将产生积极影响，不会导致公司管理层、实际控制人发生变化。

四、公司在股转系统挂牌情况

2016年2月17日，经股转公司出具的《关于同意北京慧博云通科技股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函[2016]1224号）同意，公司股票于2016年3月25日在股转系统挂牌，证券简称为“慧博云通”，证券代码为“836320”，采用协议转让的交易方式。

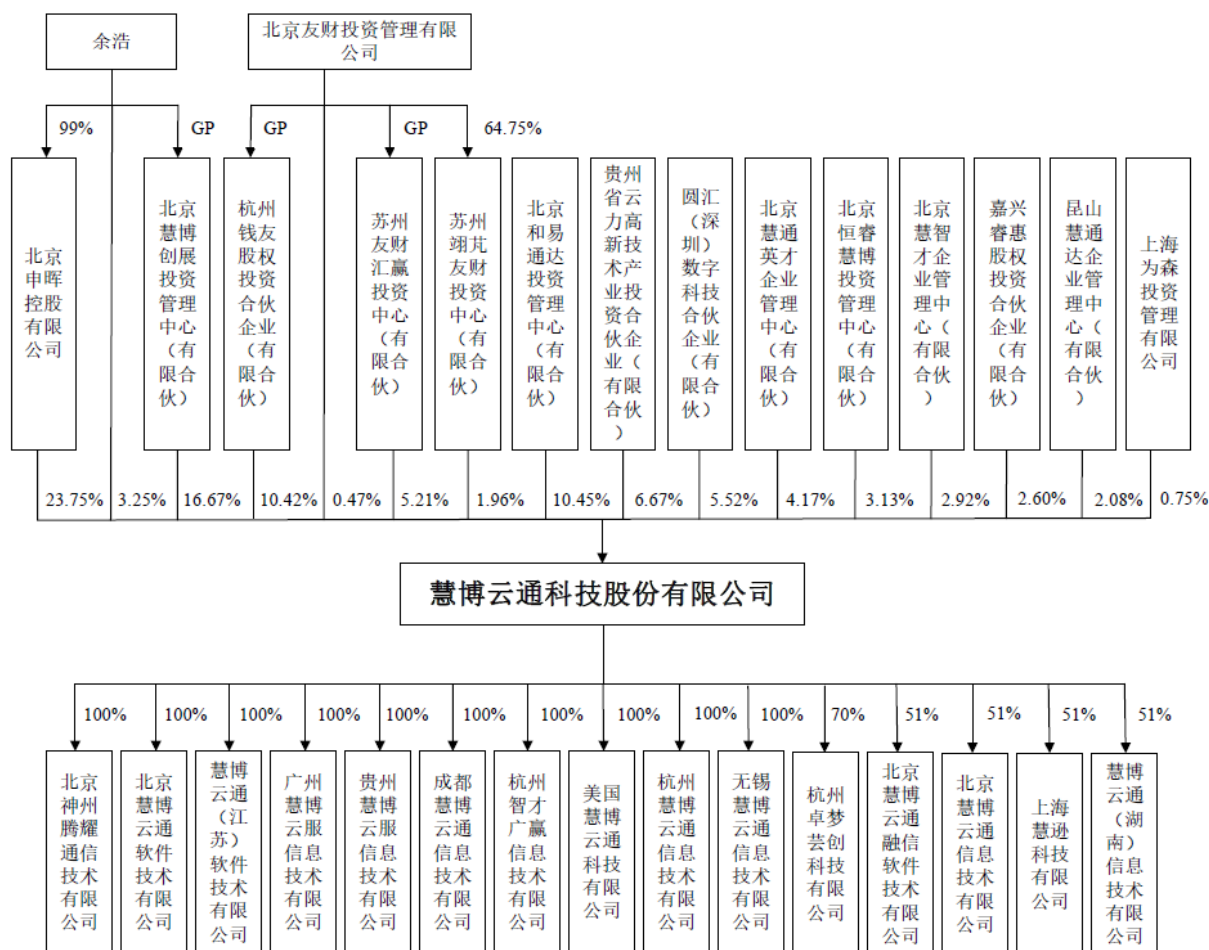
2017年8月17日，经股转公司出具的《关于同意北京慧博云通科技股份有限公司终止股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函[2017]4982号）同意，公司股票自2017年8月21日起终止在股转系统挂牌。

公司在股转系统挂牌期间不存在被处以行政处罚或采取监管措施等情形、不存在重大违法违规情形，本招股说明书披露的信息与公司在股转系统挂牌期间的信息披露内容不存在实质性差异。

五、公司组织结构

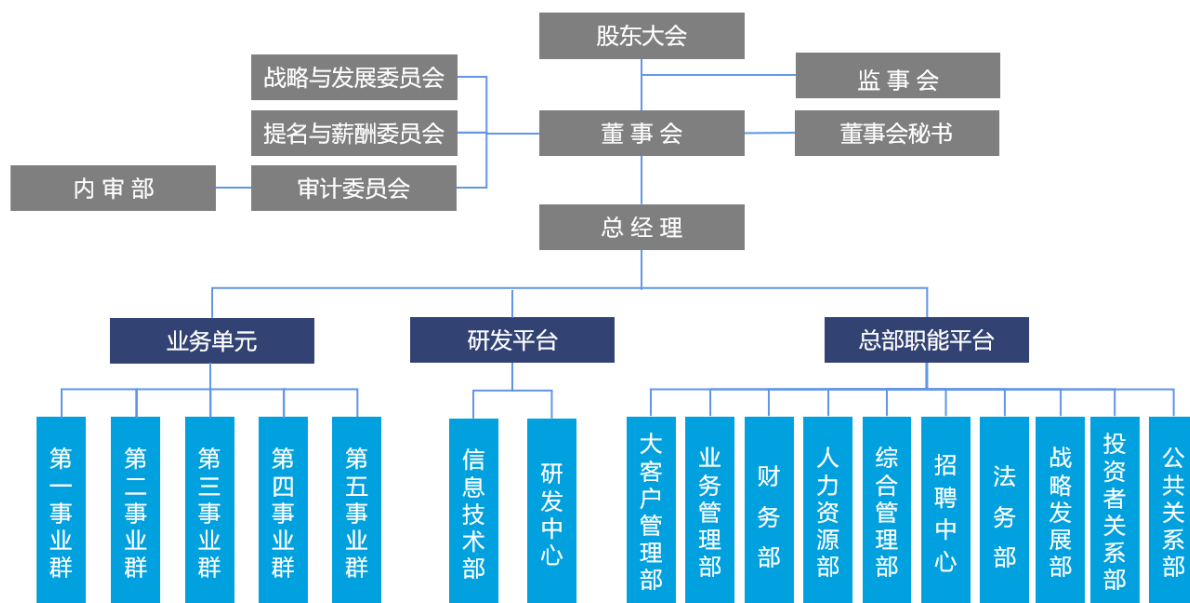
（一）公司股权结构

截至本招股说明书签署日，公司股权结构如下图所示：



（二）公司内部组织结构

截至本招股说明书签署日，公司内部结构如下图所示：



注：业务单元中，第一事业群主要负责智能终端测试服务及互联网行业的软件外包及 IT 服

务等业务的拓展与经营管理；第二事业群主要负责高科技行业的软件外包及 IT 咨询和实施服务等业务的拓展与经营管理；第三事业群主要负责电信行业的软件外包及 IT 服务等业务的拓展与经营管理；第四事业群主要负责金融行业的软件外包及 IT 服务等业务的发展与经营管理；第五事业群主要负责新兴行业业务机会的拓展与经营管理。

六、公司控股子公司、参股公司基本情况

截至本招股说明书签署日，公司共有 10 家全资子公司，5 家控股子公司及 2 家参股公司，具体情况如下：

（一）全资及控股子公司情况

1、神州腾耀

公司名称	北京神州腾耀通信技术有限公司		
成立时间	2007 年 11 月 14 日		
注册资本	6,000 万元人民币		
实收资本	6,000 万元人民币		
法定代表人	余浩		
注册地和主要生产经营地	北京市北京经济技术开发区康定街甲 18 号 1 幢 201 室		
股东构成及控制情况	慧博云通持股 100%		
主营业务	主要提供房屋和设备出租服务		
主要财务数据（单位：万元）			
时间	总资产	净资产	净利润
2020 年 12 月 31 日/2020 年度	15,514.22	2,069.92	-758.19

注：以上财务数据已在合并报表范围内经致同会计师审计。

2、慧博软件

公司名称	北京慧博云通软件技术有限公司		
成立时间	2011 年 11 月 25 日		
注册资本	1,000 万元人民币		
实收资本	1,000 万元人民币		
法定代表人	余浩		
注册地和主要生产经营地	北京市朝阳区望京北路 9 号 9 幢十层 D1003		
股东构成及控制情况	慧博云通持股 100%		
主营业务	主要从事软件开发业务		

主要财务数据（单位：万元）			
时间	总资产	净资产	净利润
2020 年 12 月 31 日/2020 年度	14,045.72	6,988.65	2,767.91

注：以上财务数据已在合并报表范围内经致同会计师审计。

3、江苏慧博

公司名称	慧博云通（江苏）软件技术有限公司		
成立时间	2017 年 7 月 26 日		
注册资本	1,000 万元人民币		
实收资本	1,000 万元人民币		
法定代表人	余浩		
注册地和主要生产经营地	昆山市花桥镇中科创创新广场 1 号楼 B 座 11 楼 1109 室		
股东构成及控制情况	慧博云通持股 100%		
主营业务	主要从事软件开发、外场测试、实验室测试业务		
主要财务数据（单位：万元）			
时间	总资产	净资产	净利润
2020 年 12 月 31 日/2020 年度	8,600.18	4,109.46	982.86

注：以上财务数据已在合并报表范围内经致同会计师审计。

4、慧博云服

公司名称	广州慧博云服信息技术有限公司		
成立时间	2019 年 3 月 6 日		
注册资本	500 万元人民币		
实收资本	-		
法定代表人	张燕鹏		
注册地和主要生产经营地	广州市天河区五山路 246、248、250 号 1702-1 室（ 仅限办公）		
股东构成及控制情况	慧博云通持股 100%		
主营业务	主要从事软件开发、外场测试业务		
主要财务数据（单位：万元）			
时间	总资产	净资产	净利润
2020 年 12 月 31 日/2020 年度	541.41	8.74	11.75

注：以上财务数据已在合并报表范围内经致同会计师审计。

5、贵州慧博

公司名称	贵州慧博云服信息技术有限公司		
成立时间	2019 年 1 月 24 日		
注册资本	1,000 万元人民币		
实收资本	1,000 万元人民币		
法定代表人	张燕鹏		
注册地和主要生产经营地	贵州省贵安新区大学城贵安数字经济产业园 5 号楼 8 层 2 号		
股东构成及控制情况	慧博云通持股 100%		
主营业务	主要从事软件开发、外场测试、实验室测试业务		
主要财务数据（单位：万元）			
时间	总资产	净资产	净利润
2020 年 12 月 31 日/2020 年度	4,763.45	1,635.04	283.51

注：以上财务数据已在合并报表范围内经致同会计师审计。

6、成都慧博

公司名称	成都慧博云通信息技术有限公司		
成立时间	2019 年 2 月 19 日		
注册资本	1,500 万元人民币		
实收资本	1,000 万元人民币		
法定代表人	张燕鹏		
注册地和主要生产经营地	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天府大道北段 1480 号 8 栋 2 单元 14 层 3、5 号		
股东构成及控制情况	慧博云通持股 100%		
主营业务	主要从事软件开发、实验室测试业务		
主要财务数据（单位：万元）			
时间	总资产	净资产	净利润
2020 年 12 月 31 日/2020 年度	3,857.94	1,279.52	239.13

注：以上财务数据已在合并报表范围内经致同会计师审计。

7、智才广赢

公司名称	杭州智才广赢信息技术有限公司		
成立时间	2007 年 9 月 13 日		
注册资本	1,000 万元人民币		

实收资本	100 万元人民币		
法定代表人	肖云涛		
注册地和主要生产经营地	杭州市滨江区江南大道 3688 号通策广场 2 幢 1414 室		
股东构成及控制情况	慧博云通持股 100%		
主营业务	主要从事软件技术服务		
主要财务数据（单位：万元）			
时间	总资产	净资产	净利润
2020 年 12 月 31 日/2020 年度	1,143.81	-290.32	677.89

注:以上财务数据已在合并报表范围内经致同会计师审计。

8、杭州慧博

公司名称	杭州慧博云通信息技术有限公司		
成立时间	2020 年 8 月 5 日		
注册资本	1,000 万元人民币		
实收资本	1,000 万元人民币		
法定代表人	肖云涛		
注册地和主要生产经营地	浙江省杭州市余杭区仓前街道欧美金融城 6 幢 1201 室		
股东构成及控制情况	慧博云通持股 100%		
主营业务	主要从事软件技术服务		
主要财务数据（单位：万元）			
时间	总资产	净资产	净利润
2020 年 12 月 31 日/2020 年度	1,049.96	999.04	-0.96

注:以上财务数据已在合并报表范围内经致同会计师审计。

9、融信软件

公司名称	北京慧博云通融信软件技术有限公司		
成立时间	2018 年 3 月 16 日		
注册资本	1,000 万元人民币		
实收资本	510 万元人民币		
法定代表人	张燕鹏		
注册地和主要生产经营地	北京市海淀区西三旗建材城内 4 幢一层 137 号		
股东构成及控制情况	慧博云通持股 51%, 郭琳琳持股 30%, 张炯持股 19%		
主营业务	主要从事实验室测试、软件开发业务		

主要财务数据（单位：万元）			
时间	总资产	净资产	净利润
2020 年 12 月 31 日/2020 年度	1,644.23	528.42	112.95

注：以上财务数据已在合并报表范围内经致同会计师事务所审计。

10、无锡慧博

公司名称	无锡慧博云通信息技术有限公司		
成立时间	2019 年 1 月 21 日		
注册资本	1,000 万元人民币		
实收资本	-		
法定代表人	张燕鹏		
注册地和主要生产经营地	无锡市新吴区菱湖大道 228 号天安智慧城 3-907、908		
股东构成及控制情况	慧博云通持股 100%		
主营业务	主要从事软件开发业务		
主要财务数据（单位：万元）			
时间	总资产	净资产	净利润
2020 年 12 月 31 日/2020 年度	58.67	1.94	3.20

注：以上财务数据已在合并报表范围内经致同会计师事务所审计。

11、北京慧博

公司名称	北京慧博云通信息技术有限公司		
成立时间	2020 年 7 月 14 日		
注册资本	1,000 万元人民币		
实收资本	-		
法定代表人	张燕鹏		
注册地和主要生产经营地	北京市朝阳区望京北路 9 号 9 幢十层 D1005		
股东构成及控制情况	慧博云通持股 51%，曲洋持股 49%		
主营业务	主要从事软件开发业务		
主要财务数据（单位：万元）			
时间	总资产	净资产	净利润
2020 年 12 月 31 日/2020 年度	225.59	-4.59	-4.59

注：以上财务数据已在合并报表范围内经致同会计师事务所审计。

12、上海慧逊

公司名称	上海慧逊科技有限公司		
成立时间	2017 年 12 月 18 日		
注册资本	1,000 万元人民币		
实收资本	510 万元人民币		
法定代表人	张燕鹏		
注册地和主要生产经营地	上海市青浦区五库浜路 201 号 13 幢四层 A 区 421 室		
股东构成及控制情况	慧博云通持股 51%，卢俊姗持股 49%		
主营业务	主要从事软件开发业务		
主要财务数据（单位：万元）			
时间	总资产	净资产	净利润
2020 年 12 月 31 日/2020 年度	1,213.96	470.94	87.06

注：以上财务数据已在合并报表范围内经致同会计师审计。

13、美国慧博

公司名称	HYDSOFT CO.,LIMITED		
成立时间	2016 年 2 月 11 日		
公司编号	加利福尼亚州编号为 C3874734，联邦就业识别号为 EIN 81-1604364		
出资额	50 万美元		
注册地和主要生产经营地	2880 Zanker Road, Suite 203 San Jose, CA 95134		
股东构成及控制情况	慧博云通持股 100%		
主营业务	主要从事软件开发业务		
主要财务数据（单位：万元）			
时间	总资产	净资产	净利润
2020 年 12 月 31 日/2020 年度	1,319.27	445.23	82.17

注：以上财务数据已在合并报表范围内经致同会计师审计。

14、卓梦芸创

公司名称	杭州卓梦芸创科技有限公司		
成立时间	2016 年 12 月 22 日		
注册资本	1,000 万元人民币		
实收资本	1,000 万元人民币		
法定代表人	张燕鹏		

注册地和主要生产经营地	浙江省杭州市滨江区浦沿街道信诚路 555 号 1 幢 1805 室		
股东构成及控制情况	慧博云通持股 70%，胡刚英持股 30%		
主营业务	主要从事软件开发、外场测试业务		
主要财务数据（单位：万元）			
时间	总资产	净资产	净利润
2020 年 12 月 31 日/2020 年度	2,006.23	1,525.98	188.27

注：净利润为完成收购卓梦芸创 70%股权后的数据；以上财务数据已在合并报表范围内经致同会计师审计。

15、湖南慧博

公司名称	慧博云通（湖南）信息技术有限公司
成立时间	2021 年 3 月 12 日
注册资本	1,000 万元人民币
实收资本	-
法定代表人	施炜
注册地和主要生产经营地	湖南省长沙市岳麓山大学科技城岳麓街道靳江路 50 号中建智慧产业园一区 2 号栋 A 座 1 层 001 号
股东构成及控制情况	慧博云通持股 51%，湖南优特信息咨询有限公司持股 49%
主营业务	主要从事软件开发业务

（二）参股公司情况

1、云雀智享

公司名称	北京云雀智享科技有限公司		
成立时间	2017 年 4 月 7 日		
注册资本	291.6667 万元人民币		
实收资本	291.6667 万元人民币		
法定代表人	李莉		
注册地和主要生产经营地	北京市朝阳区望京东园四区 13 号楼-4 至 33 层 101 内 11 层 11B644 室		
股东构成及控制情况	李莉持股 36.46%，黄有鹏持股 18.34%，徐雁飞持股 18.06%，北京原力工场科技有限公司持股 17.14%，慧博云通持股 10.00%		
主营业务	主要从事智能客服业务		
主要财务数据（单位：万元）			
时间	总资产	净资产	净利润
2020 年 12 月 31 日/2020 年度	142.66	115.55	-249.82

注：以上财务数据未经审计。

2、云端互联

公司名称	北京云端互联信息技术有限公司		
成立时间	2014 年 7 月 22 日		
注册资本	500 万元人民币		
实收资本	155 万元人民币		
法定代表人	李咏		
注册地和主要生产经营地	北京市海淀区知春路甲 48 号 3 号楼 16 层 4 单元 19B		
股东构成及控制情况	吕宗智持股 45.00%，李咏持股 18.00%，卢淑芹持股 18.00%，慧博云通持股 10.00%，北京云端汇信息技术中心（有限合伙）持股 9.00%		
主营业务	主要从事数据连接与集成、数据分析与管理、数据协同与聚合的软件产品和云服务相关业务		
主要财务数据（单位：万元）			
时间	总资产	净资产	净利润
2020 年 12 月 31 日/2020 年度	637.08	491.91	49.70

注：以上财务数据已经北京永坤会计师事务所审计（永坤审字[2021]第 D-3140 号）。

（三）分公司情况

序号	公司名称	成立日期	负责人	注册地址	经营范围
1	慧博北京	2020.5.21	蔡明华	北京市朝阳区望京北路 9 号 9 幢十层 D1002	技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务、技术推广；基础软件服务；应用软件服务（不含医用软件）；计算机系统服务；数据处理；销售计算机、软件及辅助设备、通讯设备、电子产品；货物进出口；技术进出口；代理进出口。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）
2	慧博深圳	2017.12.4	蔡明华	深圳市宝安区西乡街道龙腾社区西乡大道 230 号满京华艺峦大厦 4 座 301-L015	一般经营项目是：技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广；基础软件服务；应用软件服务；计算机系统服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.5 以上的云计算数据中心除外）；销售计算机、软件及辅助设备、通讯设备、电子产品；货物进出口；技术进出口；代理进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）

序号	公司名称	成立日期	负责人	注册地址	经营范围
3	慧博杭州	2014.9.3	蔡明华	浙江省杭州市余杭区仁和街道粮站路11号1幢3楼309-1室	服务：基础软件服务、应用软件开发、计算机系统服务、数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE在1.5以上云计算数据中心除外）；零售：计算机、计算机软件及辅助设备、通讯设备、电子产品（除专控）；货物进出口、代理进出口（国家法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可证后方可经营）
4	慧博西安	2017.10.10	蔡明华	西安市高新区唐延南路8号泰维智链中心B座4层2、3、4、5室	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广；基础软件服务；应用软件开发；计算机系统服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE值在1.5以上的云计算数据中心除外）；销售计算机、软件及辅助设备、通讯设备、电子产品；货物进出口；技术进出口；代理进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
5	慧博合肥	2017.10.18	蔡明华	安徽省合肥市蜀山区黄山路665号西环商贸中心12幢1317	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广；基础软件服务；应用软件开发；计算机系统服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE值在1.5以上的云计算数据中心除外）；销售计算机、软件及辅助设备、通讯设备、电子产品；货物进出口；技术进出口；代理进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
6	慧博南京	2020.12.23	蔡明华	南京市建邺区白龙江东街22号艺树家工场1603-1604室C1	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；计算机软硬件及辅助设备零售；通讯设备销售；计算机系统服务；电子产品销售；数据处理服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
7	慧博上海	2021.1.18	蔡明华	上海市徐汇区钦州北路1188号1幢7层702室	一般项目：基础软件服务；应用软件开发；计算机系统服务；销售计算机、软件及辅助设备、通讯设备、电子产品。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
8	慧博邵阳	2021.2.4	蔡明华	湖南省邵阳市双清区邵阳大道与建设南路交汇处柏林国际9#楼0008001-0008002号	在隶属企业经营范围内承接业务（以上经营范围不含前置许可项目）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
9	慧博武汉	2021.4.13	蔡明华	洪山区珞狮路451号狮城翰园商场第2层2号	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；数据处理服务；计算机系统服务；基础

序号	公司名称	成立日期	负责人	注册地址	经营范围
				（广合吉众创空间-56号）	软件服务；应用软件开发；计算机、软件及辅助设备、通讯设备、电子产品销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

（四）报告期内转让或注销子公司情况

1、转让子公司情况

报告期内，发行人对外转让子公司的基本情况如下：

序号	企业名称	成立日期	注册资本（万元）	住所	转让前主营业务	股东构成
1	博汇睿远	2017.2.13	1,000	北京市北京经济技术开发区康定街甲18号1幢205室	自有实验室检测认证服务	发行人曾持有博汇睿远100%股权，公司已于2020年3月转让博汇睿远100%股份至朱兵

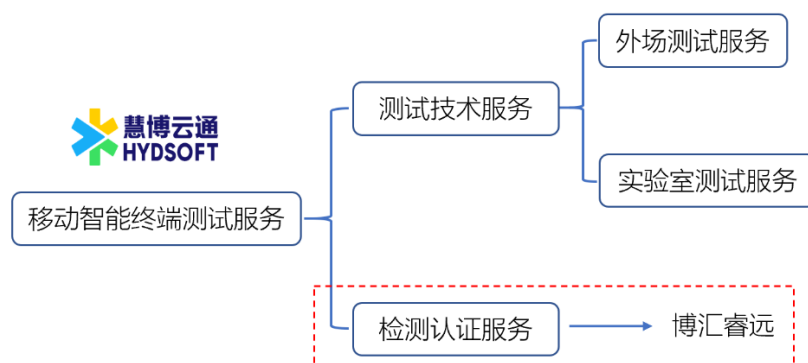
（1）报告期内转让子公司主要从事的业务，转让的原因

2020年3月，公司转让所持有的子公司博汇睿远100.00%股权至朱兵。本次转让前，博汇睿远的基本情况如下：

公司名称	北京博汇睿远科技有限公司		
曾用名	北京慧博云通检测技术有限公司		
成立时间	2017 年 2 月 13 日		
注册资本	1,000 万元人民币		
实收资本	1,000 万元人民币		
注册地和主要生产经营地	北京市北京经济技术开发区康定街甲 18 号 1 幢 205 室		
股东构成及控制情况	慧博云通持股 100%		
主营业务	硬件检测认证服务		
主要财务数据（单位：万元）			
时间	总资产	净资产	净利润
2019 年 12 月 31 日/2019 年度	1,150.75	833.58	-189.34

注：以上财务数据已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

报告期早期，公司的移动智能终端测试服务业务可分为测试技术服务与检测认证服务两大类。具体如下图所示：



测试技术服务是指公司安排测试人员在客户指定的测试场景环境中针对客户指定的终端产品进行测试工作并收取技术服务费的模式。测试技术服务根据测试场地与测试内容可分为外场测试服务与实验室测试服务两大类：（1）外场测试是指在实际场景中不同网络环境下对移动智能终端产品的整体通信功能及性能进行测试；（2）实验室测试指在相对稳定且标准的网络环境下对移动智能终端产品的软件及硬件进行测试。

检测认证服务是博汇睿远主要从事的业务，是指在具有 CNAS 认证资质的自有实验室对客户的终端产品进行硬件认证检测、提供认证报告，并收取认证服务费的业务模式。目前，在我国终端产品必须获得工信部颁发的进网许可证方可接入公用电信网使用或在国内销售，该认证的检测、发证、管理均属工信部管理，企业需要将终端产品送往工信部指定的官方认证实验室进行硬件认证检测，检测合格后方可向工信部申请获取进网许可证。其他具备 CNAS 认证资质的第三方实验室（例如博汇睿远）也可提供硬件检测认证服务，由第三方实验室出具的认证报告可作为客户终端产品的官方检测参考，对检测出的产品问题及时整改完善从而提高后续通过官方认证的成功率。

博汇睿远的检测认证服务面临客户需求下滑及 5G 升级所需资本性支出较大等因素的影响：一方面，由于国内手机厂商集中度上升、新机型型号数量逐渐下降、龙头手机厂商逐步自建硬件测试实验室等因素，博汇睿远的客户数量、客户需要测试的机型数量下滑明显导致近年来经营业绩不佳甚至出现亏损；另一方面，由于硬件认证测试所需的自有实验室固定资产投入较大，而当下 5G 时代已来临，如为适配 5G 通信技术下的硬件产品认证测试需求则需要对实验室测试设备等固定资产进行较大规模的新增采购与迭代升级，资本性支出较大。

慧博云通为更好地聚焦于软件技术外包服务业务、移动智能终端测试服务中盈利较好的轻资产业务，基于公司战略发展和业务布局，公司对主要从事检测认证服务的博汇睿远进行了剥离。

2020年3月，公司转让所持有的子公司博汇睿远100.00%股权至朱兵。朱兵原为公司检测认证业务负责人，熟悉移动智能终端测试服务。截至本招股说明书签署日，朱兵持有慧博创展2.50%出资份额，慧博创展持有慧博云通16.67%股份，除此之外，朱兵未通过其他方式直接或间接持有慧博云通股份，朱兵与公司实际控制人余浩亦不存在关联关系或其他利益约定。剥离后，博汇睿远与慧博云通不存在业务重叠。

博汇睿远的总资产、净资产和净利润占公司相应科目的比重较小。通过本次重组，公司剥离了受市场波动影响较大、固定资产投入较大的检测认证服务业务，有助于公司更好地聚焦于软件技术外包服务业务以及移动智能终端测试服务中盈利较好的轻资产业务。

（2）存续期间是否存在违法违规行为

报告期初至公司转让博汇睿远股权之日，博汇睿远不存在重大违法违规行为。

（3）相关资产、人员、债务处置是否合法合规

本次股权转让完成后，博汇睿远仍为独立存续的法人主体，其资产、员工、债务不因本次股权转让而发生转移，故本次转让不涉及资产、人员、债务处置。

本次股权转让前后，博汇睿远发生的与公司相关的上述事项不存在纠纷或潜在纠纷。

2、注销子公司情况

报告期内，发行人注销子公司包括无锡慧博云通科技有限公司、北京慧博金服软件技术有限公司，注销前其基本情况如下：

（1）无锡慧博云通科技有限公司（已注销）

公司名称	无锡慧博云通科技有限公司
成立时间	2015年7月8日
注销核准时间	2018年4月2日

注册资本	500 万元人民币
实收资本	500 万元人民币
注册地	无锡市新区菱湖大道 111 号无锡软件园鲸鱼座 C 栋 203 室
股东构成	慧博云通持股 100%
经营范围	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；基础软件服务；应用软件开发；计算机系统服务；数据处理；销售计算机、软件及辅助设备、通讯设备、电子产品；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）；设计、制作、代理和发布各类广告业务。（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）
设立及注销原因、是否存在违法违规情形	设立原因：公司拟开拓无锡地区的业务机会，承接境外客户软件外包业务 注销原因：该子公司未实际开展业务，公司基于业务布局和发展规划，注销了该子公司 是否存在违法违规情形：报告期内无违法违规情形

（2）北京慧博金服软件技术有限公司（已注销）

公司名称	北京慧博金服软件技术有限公司
成立时间	2017 年 3 月 1 日
注销核准时间	2019 年 12 月 4 日
注册资本	1,000 万元人民币
实收资本	-
注册地	北京市朝阳区望京北路 9 号 2 幢四层 A405
股东构成	慧博云通持股 100%
经营范围	软件开发；技术推广、技术转让、技术开发、技术咨询、技术服务；基础软件服务；应用软件开发（不含医用软件）；计算机系统服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.5 以上的云计算数据中心除外）；技术进出口；货物进出口；销售计算机、软件及辅助设备、通讯设备、电子产品。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）
注销原因、是否存在违法违规情形	设立原因：公司拟开拓金融行业软件技术外包业务 注销原因：该子公司实际业务开展情况不及预期，公司基于业务布局和发展规划，注销了该子公司 是否存在违法违规情形：报告期内无违法违规情形

七、持有公司 5%以上股份或表决权的主要股东及实际控制人情况

（一）控股股东、实际控制人

截至本招股说明书签署日，公司控股股东为申晖控股，持有公司 23.75%股份。申晖控股的基本情况如下：

公司名称	北京申晖控股有限公司	
成立日期	2013 年 5 月 10 日	
注册资本	1,000 万元人民币	
实收资本	1,000 万元人民币	
注册地址	北京市朝阳区北苑东路 19 号院 5 号楼 9 层 911	
法定代表人	余浩	
股东构成及控股情况	余浩：99.00%；孟燕菲：1.00%	
经营范围	控股公司服务；投资管理、资产管理（不含金融资产）；投资咨询；经济贸易咨询；项目投资；企业管理。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	
主营业务及其与发行人主营业务的关系	投资管理业务，与发行人主业无关联	
财务数据情况（万元）	项目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
	总资产	6,036.56
	净资产	732.54
	净利润	-20.87

注：以上财务数据已经北京普宏德会计师事务所（普通合伙）审计（普审字[2021]第 0166 号）。

公司实际控制人为余浩，余浩直接持有发行人 1,168.35 万股股份，并持有申晖控股 99%股权、慧博创展 46%份额，担任慧博创展的执行事务合伙人。因此，余浩直接持有发行人 3.25%的股份，并通过申晖控股、慧博创展间接控制发行人 40.42%的股份，合计控制发行人 43.67%的股份，为发行人的实际控制人。

余浩，公司董事长、总经理，具体情况参见本节“九、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员/（一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简历/1、董事”。

（二）控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，公司控股股东申晖控股、实际控制人余浩所直接或间接持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

（三）控股股东、实际控制人控制的其他企业

截至本招股说明书签署日，公司控股股东申晖控股除持有发行人股份外，未

控制其他企业；公司实际控制人余浩除持有发行人股份外，余浩还持有申晖控股 99%股权、慧博创展 46%份额，余浩及家族成员共同控制了信阳博润房地产开发有限公司。

截至本招股说明书签署日，信阳博润房地产开发有限公司的基本情况如下：

公司名称	信阳博润房地产开发有限公司	
成立日期	2011 年 9 月 15 日	
注册资本	6,000 万元人民币	
实收资本	6,000 万元人民币	
注册地址	河南信阳市罗山县产业集聚区	
法定代表人	孟凡坤	
股东构成及控股情况	余凯持股 90%、尹宏丽持股 10%	
经营范围	房地产开发销售（凭证经营）	
主营业务及其与发行人主营业务的关系	房地产开发销售业务，与发行人不存在相同或相似业务，不存在关联交易或同业竞争情形	
财务数据情况（万元）	项目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
	总资产	88,521.96
	净资产	14,707.33
	净利润	13.02

注：以上财务数据已经河南省罗山三和有限责任会计师事务所审计（豫罗会审[2021]第 011 号）。

（四）其他持有发行人 5%以上股份或表决权的主要股东

截至本招股说明书签署日，发行人股东共 16 名，包括申晖控股、慧博创展、余浩、和易通达、杭州钱友、贵州云力、圆汇深圳、友财汇赢、慧通英才、恒睿慧博、慧智才、嘉兴睿惠、慧通达、翊芑友财、上海为森、北京友财，各股东的持股数量及持股比例如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	申晖控股	8,550.00	23.75%
2	慧博创展	6,000.00	16.67%
3	和易通达	3,761.25	10.45%
4	杭州钱友	3,750.00	10.42%
5	贵州云力	2,400.00	6.67%
6	圆汇深圳	1,987.50	5.52%

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
7	友财汇赢	1,875.00	5.21%
8	慧通英才	1,500.00	4.17%
9	余浩	1,168.35	3.25%
10	恒睿慧博	1,125.00	3.13%
11	慧智才	1,050.00	2.92%
12	嘉兴睿惠	937.50	2.60%
13	慧通达	750.00	2.08%
14	翊芃友财	706.65	1.96%
15	上海为森	270.00	0.75%
16	北京友财	168.75	0.47%
合计		36,000.00	100.00%

截至本招股说明书签署日，除公司控股股东申晖控股外，其他持有公司 5% 以上股份的股东包括慧博创展、和易通达、杭州钱友、贵州云力、圆汇深圳、友财汇赢，其基本情况如下：

1、慧博创展

（1）基本情况

慧博创展的基本情况如下：

名称	北京慧博创展投资管理中心（有限合伙）
类型	有限合伙企业
住所	北京市朝阳区北苑东路 19 号院 5 号楼 17 层 1708
执行事务合伙人	余浩
成立日期	2015 年 4 月 2 日
合伙期限	2015 年 4 月 2 日至 2035 年 4 月 1 日
经营范围	投资管理；投资咨询；资产管理；项目投资；经济贸易咨询。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

根据慧博创展的合伙协议，并经国家企业信用信息公示系统查询，慧博创展的合伙人及其出资情况如下：

序号	合伙人	合伙人类型	出资额(万元)	份额比例
1	余浩	普通合伙人	920.00	46.00%
2	刘立	有限合伙人	200.00	10.00%
3	周伦	有限合伙人	150.00	7.50%
4	刘彬	有限合伙人	120.00	6.00%
5	邓岩	有限合伙人	85.00	4.25%
6	袁刚	有限合伙人	80.00	4.00%
7	肖云涛	有限合伙人	65.00	3.25%
8	吴冰	有限合伙人	60.00	3.00%
9	蔡明华	有限合伙人	52.00	2.60%
10	朱兵	有限合伙人	50.00	2.50%
11	徐世峰	有限合伙人	40.00	2.00%
12	刘芳	有限合伙人	35.00	1.75%
13	何召向	有限合伙人	35.00	1.75%
14	黄磊	有限合伙人	28.00	1.40%
15	么楠	有限合伙人	25.00	1.25%
16	姚斌	有限合伙人	14.00	0.70%
17	孙玉文	有限合伙人	11.00	0.55%
18	闫晓丹	有限合伙人	10.00	0.50%
19	张燕鹏	有限合伙人	10.00	0.50%
20	熊锐	有限合伙人	10.00	0.50%
合计			2,000.00	100.00%

(2) 主要财务数据

单位：万元

项目	2020年12月31日/2020年度
总资产	2,004.45
净资产	1,964.29
净利润	-0.08

注：以上财务数据未经审计。

2、和易通达

(1) 基本情况

和易通达的基本情况如下：

名称	北京和易通达投资管理中心（有限合伙）
类型	有限合伙企业
住所	北京市朝阳区锦芳路1号院2号楼5层4单元504
执行事务合伙人	孙玉文
成立日期	2015年4月17日
合伙期限	2016年7月22日至2116年7月21日
经营范围	投资管理；资产管理；经济贸易咨询；投资咨询；企业征信服务；企业管理咨询；企业策划、设计；公共关系服务；提供点子、创意服务；教育咨询；技术进出口；货物进出口。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

根据和易通达的合伙协议，并经国家企业信用信息公示系统查询，和易通达的合伙人及其出资情况如下：

序号	合伙人	合伙人类型	出资额（万元）	份额比例
1	孙玉文	普通合伙人	375.00	25.00%
2	张燕鹏	有限合伙人	375.00	25.00%
3	刘君博	有限合伙人	375.00	25.00%
4	熊锐	有限合伙人	375.00	25.00%
合计			1,500.00	100.00%

（2）主要财务数据

单位：万元

项目	2020年12月31日/2020年度
总资产	1,401.16
净资产	1,399.36
净利润	-0.95

注：以上财务数据未经审计。

3、杭州钱友

（1）基本情况

杭州钱友的基本情况如下：

名称	杭州钱友股权投资合伙企业（有限合伙）
类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	北京友财投资管理有限公司（委派代表：谢海闻）

主要经营场所	浙江省杭州市余杭区仁和街道粮站路 11 号 2 幢 2 楼 211 室
成立日期	2020 年 6 月 28 日
合伙期限	2020 年 6 月 28 日至长期
经营范围	一般项目：股权投资（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

根据杭州钱友的合伙协议，并经国家企业信用信息公示系统查询，杭州钱友的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例
1	北京友财投资管理有限公司	普通合伙人	600.00	6.00%
2	常智涵	有限合伙人	2,600.00	26.00%
3	杭州余杭产业基金有限公司	有限合伙人	2,450.00	24.50%
4	杭州钱江经济开发区股权投资基金有限公司	有限合伙人	2,450.00	24.50%
5	浙江汇华投资有限公司	有限合伙人	1,200.00	12.00%
6	徐育平	有限合伙人	500.00	5.00%
7	吴文伟	有限合伙人	100.00	1.00%
8	顾绮	有限合伙人	100.00	1.00%
合计			10,000.00	100.00%

杭州钱友已于 2021 年 4 月 30 日办理私募基金备案（备案编码：SNP188），杭州钱友的基金管理人北京友财已于 2015 年 4 月 29 日办理私募基金管理人登记（登记编号为 P1011170），杭州钱友已按照《暂行办法》《备案办法》履行了私募投资基金备案程序。

（2）主要财务数据

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	-
净资产	-
净利润	-

注：以上财务数据未经审计。

4、贵州云力

（1）基本情况

贵州云力的基本情况如下：

名称	贵州省云力高新技术产业投资合伙企业（有限合伙）
类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	宁波云畅投资管理合伙企业（有限合伙）（委派代表：朱锋）
主要经营场所	贵州省贵安新区临时行政中心 5 号楼 5108 号
成立日期	2019 年 2 月 3 日
合伙期限	2019 年 2 月 3 日至 2028 年 2 月 2 日
经营范围	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（创业投资、股权投资、投资管理与咨询，创业管理服务。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营））

根据贵州云力的合伙协议，并经国家企业信用信息公示系统查询，贵州云力的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例
1	贵州省创业投资促进中心	有限合伙人	49,500.00	98.80%
2	宁波梅山保税港区原始力量投资合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	250.00	0.50%
3	宁波云畅投资管理合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	250.00	0.50%
4	贵州开开门投资管理有限公司	普通合伙人	100.00	0.20%
合计			50,100.00	100.00%

贵州云力已于 2019 年 3 月 15 日办理私募基金备案（编号为 SGD387），贵州云力的基金管理人北京云晖投资管理有限公司已于 2016 年 5 月 24 日办理私募基金管理人登记（登记编号为 P1031453），贵州云力已按照《暂行办法》《备案办法》履行了私募投资基金备案程序。

（2）主要财务数据

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	14,388.75
净资产	14,388.54
净利润	-5.11

注：以上财务数据已经北京东审鼎立国际会计师事务所有限责任公司审计（鼎立会[2021]A03—107 号）。

5、圆汇深圳

（1）基本情况

圆汇深圳的基本情况如下：

名称	圆汇（深圳）数字科技合伙企业（有限合伙）
类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	圆道（深圳）管理有限公司（委派代表：刘少伟）
主要经营场所	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
成立日期	2020年9月23日
合伙期限	2020年9月23日至无固定期限
经营范围	一般经营项目是：信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；人工智能应用软件开发；人工智能硬件销售；软件开发；物联网技术服务；电子产品销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；数据处理服务；社会经济咨询服务；企业管理；企业管理咨询；财务咨询；市场营销策划；创业投资；信息技术咨询服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动），许可经营项目是：无

根据圆汇深圳的合伙协议，并经国家企业信用信息公示系统查询，圆汇深圳的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例
1	西藏新产业投资管理有限公司	有限合伙人	8,880.00	58.04%
2	圆道（深圳）信息技术企业（有限合伙）	有限合伙人	4,800.00	31.37%
3	圆道（深圳）控股有限公司	有限合伙人	820.00	5.36%
4	桂金光	有限合伙人	500.00	3.27%
5	圆道（深圳）管理有限公司	普通合伙人	300.00	1.96%
合计			15,300.00	100.00%

（2）主要财务数据

单位：万元

项目	2020年12月31日/2020年度
总资产	4,320.48
净资产	1,319.98
净利润	-0.02

注：以上财务数据未经审计。

6、友财汇赢

（1）基本情况

友财汇赢的基本情况如下：

名称	苏州友财汇赢投资中心（有限合伙）
类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	北京友财投资管理有限公司（委派代表：谢海闻）
主要经营场所	苏州工业园区加城花园中新大道西 128 号幢 9D 室 A08 办公室
成立日期	2016 年 4 月 14 日
合伙期限	2016 年 4 月 14 日至 2036 年 4 月 1 日
经营范围	实业投资、创业投资、项目投资。（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）

根据友财汇赢的合伙协议，并经国家企业信用信息公示系统查询，友财汇赢的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例
1	新华联合冶金控股集团有限公司	有限合伙人	20,000.00	50.00%
2	浙江汇华投资有限公司	有限合伙人	11,200.00	28.00%
3	浙江中成控股有限公司	有限合伙人	8,000.00	20.00%
4	北京友财投资管理有限公司	普通合伙人	800.00	2.00%
合计			40,000.00	100.00%

友财汇赢已于 2018 年 7 月 6 日办理私募基金备案（编号为 SY9600），友财汇赢的基金管理人北京友财已于 2015 年 4 月 29 日办理私募基金管理人登记（登记编号为 P1011170），友财汇赢已按照《暂行办法》《备案办法》履行了私募投资基金备案程序。

（2）主要财务数据

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	42,034.04
净资产	42,034.04
净利润	-411.27

注：以上财务数据已经上海至臻联合会计师事务所（普通合伙）审计（PASH A（2021）0195 号）。

八、发行人股本情况

（一）本次发行前后股本情况

本次发行前公司总股本为 36,000 万股，本次拟公开发行股票不超过 4,000 万股，占发行后总股本不低于 10%，本次发行全部为新股发行，原股东不公开发售股份，公司本次发行后总股本不超过 40,000 万股。

以公司本次公开发行 4,000 万股计算，按公司截至本招股说明书签署日的股权结构为基准，本次发行前后公司股本结构如下：

股东名称	发行前		发行后	
	股数（万股）	比例（%）	股数（万股）	比例（%）
申晖控股	8,550.00	23.75	8,550.00	21.38
慧博创展	6,000.00	16.67	6,000.00	15.00
和易通达	3,761.25	10.45	3,761.25	9.40
杭州钱友	3,750.00	10.42	3,750.00	9.38
贵州云力	2,400.00	6.67	2,400.00	6.00
圆汇深圳	1,987.50	5.52	1,987.50	4.97
友财汇赢	1,875.00	5.21	1,875.00	4.69
慧通英才	1,500.00	4.17	1,500.00	3.75
余浩	1,168.35	3.25	1,168.35	2.92
恒睿慧博	1,125.00	3.13	1,125.00	2.81
慧智才	1,050.00	2.92	1,050.00	2.63
嘉兴睿惠	937.50	2.60	937.50	2.34
慧通达	750.00	2.08	750.00	1.88
翊芑友财	706.65	1.96	706.65	1.77
上海为森	270.00	0.75	270.00	0.68
北京友财	168.75	0.47	168.75	0.42
小计	36,000.00	100.00	36,000.00	90.00
本次公开发行流通股	-	-	4,000.00	10.00
合计	36,000.00	100.00	40,000.00	100.00

（二）本次发行前的前十名股东

截至本招股说明书签署日，公司前十名股东及持股情况如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
1	申晖控股	8,550.00	23.75
2	慧博创展	6,000.00	16.67
3	和易通达	3,761.25	10.45
4	杭州钱友	3,750.00	10.42
5	贵州云力	2,400.00	6.67
6	圆汇深圳	1,987.50	5.52
7	友财汇赢	1,875.00	5.21
8	慧通英才	1,500.00	4.17
9	余浩	1,168.35	3.25
10	恒睿慧博	1,125.00	3.13
合计		32,117.10	89.21

（三）前十名自然人股东及其在发行人处担任职务情况

截至本招股说明书签署日，公司前 10 名股东中仅余浩为自然人股东，其直接持有发行人 3.25% 股份，并担任发行人董事长、总经理。截至本招股说明书签署日，余浩还持有申晖控股 99% 股权、慧博创展 46% 份额，担任慧博创展的执行事务合伙人，其通过直接或间接方式合计控制发行人 43.67% 的股份，是发行人的实际控制人。

（四）发行人股本中国有股份或外资股份情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在外资股份，公司不存在根据《上市公司国有股权监督管理办法》（国资委、财政部、证监会令第 36 号）等相关规定应标注“SS”的国有股东。

（五）申报前一年发行人新增股东的情况

1、增资方式

2020 年，公司经营处于快速发展阶段，为优化公司的股权和治理结构，把握行业发展机遇，并解决快速增长对运营资金的补充需求，公司在 2020 年 11 月进行了一轮股权融资，以增资方式引入了友财致桐、友财汇赢、圆汇深圳和嘉兴睿惠，其基本情况如下：

序号	股东名称	注册资本 (万元)	增资价格 (元/股)	增资总额 (万元)	取得股权 时间
1	友财致桐 ^注	1,250.00	8.00	10,000.00	2020 年 11 月 11 日
2	友财汇赢	625.00		5,000.00	
3	圆汇深圳	662.50		5,300.00	
4	嘉兴睿惠	312.50		2,500.00	

注：2020 年 12 月 24 日，友财致桐对慧博云通出资款尚未缴纳，友财致桐与杭州钱友签署《关于慧博云通科技股份有限公司的股份转让协议》，约定友财致桐将其持有的 1,250.00 万股股份无偿转让至杭州钱友，由杭州钱友履行对慧博云通出资事项。2020 年 12 月 30 日，慧博云通召开 2020 年第十六次临时股东大会，审议通过了《关于修改公司章程的议案》，同意因友财致桐转让 1,250.00 万股股份至杭州钱友事项对公司章程进行的修订。

2020 年 11 月 11 日，慧博云通及其全体股东与友财致桐、友财汇赢、圆汇深圳、嘉兴睿惠签署《关于慧博云通科技股份有限公司之投资协议》，约定友财致桐、友财汇赢、圆汇深圳、嘉兴睿惠以每股 8 元的价格认购慧博云通 2,850 万股股份，其中友财致桐以现金 10,000 万元认购 1,250 万股股份，友财汇赢以现金 5,000 万元认购 625 万股股份，圆汇深圳以现金 5,300 万元认购 662.50 万股股份，嘉兴睿惠以现金 2,500 万元认购 312.50 万股。本次增资款合计为 22,800 万元，其中 2,850 万元计入实收资本，19,950 万元计入资本公积账户。

本次增资价格均为 8.00 元/股，对应增资后公司估值为 9.60 亿元。该增资价格以 2019 年 12 月 31 日经审计的每股净资产值及 2020 年公司业绩预测数为参考，综合考虑公司所属行业、业务储备及成长性等因素，经各方协商确定。

2020 年 11 月 11 日，慧博云通召开 2020 年第十二次临时股东大会，审议通过了《关于公司拟引入战略投资方并进行增资的议案》、《关于修改公司章程的议案》，同意慧博云通按照每股 8 元的价格增发 2,850 万股股份，用于引入股东友财致桐、友财汇赢、圆汇深圳、嘉兴睿惠，并相应修改公司章程。2020 年 11 月 11 日，慧博云通取得了杭州市市场监督管理局换发的统一社会信用代码为 911101056876404680 的《营业执照》。

上述增资完成后，慧博云通的股权结构变更为：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	申晖控股	2,850.00	23.75%
2	慧博创展	2,000.00	16.67%
3	和易通达	1,400.00	11.67%

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
4	友财致桐	1,250.00	10.42%
5	贵州云力	800.00	6.67%
6	圆汇深圳	662.50	5.52%
7	友财汇赢	625.00	5.21%
8	慧通英才	500.00	4.17%
9	恒睿慧博	375.00	3.13%
10	慧智才	350.00	2.92%
11	余浩	325.00	2.71%
12	嘉兴睿惠	312.50	2.60%
13	翊芃友财	300.00	2.50%
14	慧通达	250.00	2.08%
合计		12,000.00	100.00%

2、股权转让方式

最近一年，通过股权转让方式新增的公司股东包括杭州钱友、上海为森和北京友财，其基本情况如下：

序号	受让方	转让方	转让出资额（万股）	转让价格（元/股）	转让价款（万元）	取得股权时间
1	杭州钱友	友财致桐	1,250.00	-	-	2020年12月24日
2	上海为森	和易通达	270.00	2.67	720.00	2021年1月25日
3	北京友财	和易通达	168.75		450.00	

（1）友财致桐将其持有的 1,250 万股股份转让至杭州钱友

2020 年 12 月 24 日，友财致桐对慧博云通出资款尚未缴纳，友财致桐与杭州钱友签署《关于慧博云通科技股份有限公司的股份转让协议》，约定友财致桐将其持有的 1,250.00 万股股份无偿转让至杭州钱友，由杭州钱友履行对慧博云通出资事项，即杭州钱友以现金 10,000 万元对公司履行 1,250 万股股份出资，对应公司估值为 9.60 亿元。

友财致桐、杭州钱友的执行事务合伙人的实际控制人均为谢海闻，具体如下：友财致桐的执行事务合伙人为苏州建赢友财投资管理有限公司，谢海闻为苏州建赢友财投资管理有限公司的执行董事、法定代表人，谢海闻是苏州建赢友财投资管理有限公司对友财致桐的委派代表；杭州钱友的执行事务合伙人为北京友财，

谢海闻为北京友财的董事长、经理、法定代表人，谢海闻是北京友财对杭州钱友的委派代表。

友财致桐、杭州钱友的合伙人及出资情况有所不同，参见本节“八、发行人股本情况/（五）申报前一年发行人新增股东的情况/3、新增股东基本情况”。

（2）和易通达将其部分股份转让至上海为森、北京友财

2021年1月，和易通达由于自身资金需求，同时上海为森、北京友财看好公司长远发展，和易通达将所持慧博云通部分股份分别转让至上海为森、北京友财。2021年1月25日，和易通达与上海为森签署《关于慧博云通科技股份有限公司之股份转让协议》，约定和易通达将其持有的270.00万股股份以720.00万元的价格转让至上海为森，转让价格为2.67元/股。2021年1月25日，和易通达与北京友财签署《关于慧博云通科技股份有限公司之股份转让协议》，约定和易通达将其持有的168.75万股股份以450.00万元的价格转让至北京友财，转让价格为2.67元/股。

上述股份转让价格均为2.67元/股，对应公司估值均为9.60亿元，系交易各方综合考虑公司所属行业、业务储备及成长性等因素协商确定；考虑到公司于2020年12月31日以资本公积每10股转增20股事项，本次股份转让价格与公司资本公积金转增股本前的2020年11月增资价格8.00元/股一致，对应的公司估值均为9.60亿元。

3、新增股东基本情况

（1）友财致桐

2020年12月24日，友财致桐对慧博云通出资款尚未缴纳，友财致桐与杭州钱友签署《关于慧博云通科技股份有限公司的股份转让协议》，约定友财致桐将其持有的1,250.00万股股份无偿转让至杭州钱友，由杭州钱友履行对慧博云通出资事项。截至本招股说明书签署日，友财致桐未持有发行人股份。

友财致桐的基本情况如下：

名称	杭州萧山友财致桐股权投资合伙企业（有限合伙）
类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	苏州建赢友财投资管理有限公司

主要经营场所	浙江省杭州市萧山区湘湖金融小镇二期区块南岸3号楼137-054室
成立日期	2019年9月10日
合伙期限	2019年9月10日至2029年9月9日
经营范围	股权投资（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本招股说明书签署日，友财致桐出资人构成及出资比例情况如下：

序号	合伙人类型	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例
1	有限合伙人	北京友财投资管理有限公司	2,900.00	96.67%
2	普通合伙人	苏州建赢友财投资管理有限公司	100.00	3.33%
合计			3,000.00	100.00%

截至本招股说明书签署日，友财致桐的普通合伙人及执行事务合伙人为苏州建赢友财投资管理有限公司，其基本情况如下：

公司名称	苏州建赢友财投资管理有限公司
成立时间	2015年10月30日
注册资本	1,000万元人民币
注册地址	苏州工业园区中新大道西128号加城大厦4A室
法定代表人	谢海闻
股东构成	北京闪创科技有限公司100%
经营范围	投资管理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（2）杭州钱友

杭州钱友的基本情况参见本节之“七、持有公司5%以上股份或表决权的主要股东及实际控制人情况”之“（四）其他持有发行人5%以上股份或表决权的主要股东”。

杭州钱友的普通合伙人及执行事务合伙人为北京友财，其基本情况参见本节之“八、发行人股本情况”之“（五）申报前一年发行人新增股东的情况”。

（3）友财汇赢

友财汇赢的基本情况参见本节之“七、持有公司5%以上股份或表决权的主要股东及实际控制人情况”之“（四）其他持有发行人5%以上股份或表决权的主要股东”。

友财汇赢的普通合伙人及执行事务合伙人为北京友财，其基本情况参见本节之“八、发行人股本情况”之“（五）申报前一年发行人新增股东的情况”。

（4）圆汇深圳

圆汇深圳的基本情况参见本节之“七、持有公司 5%以上股份或表决权的主要股东及实际控制人情况”之“（四）其他持有发行人 5%以上股份或表决权的主要股东”。

圆汇深圳的普通合伙人及执行事务合伙人为圆道（深圳）管理有限公司，其基本情况如下：

公司名称	圆道（深圳）管理有限公司
成立时间	2020 年 8 月 28 日
注册资本	1,000 万元人民币
注册地址	深圳市盐田区海山街道鹏湾社区海景二路科技大厦 6B-186
法定代表人	谭书
股东构成	圆道（深圳）控股有限公司 60%；翁鹤鸣 40%
经营范围	一般经营项目是：企业管理与咨询服务；企业战略策划；企业市场营销与策划；企业商务咨询；企业财务咨询；企业市场信息咨询与调查；项目投资、投资兴办实业（具体项目另行申报）；投资咨询；财务信息咨询。许可经营项目是：无。

（5）嘉兴睿惠

截至本招股说明书签署日，嘉兴睿惠的基本情况如下：

名称	嘉兴睿惠股权投资合伙企业（有限合伙）
类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	深圳前海汉唐股权投资基金管理有限公司（委派代表：冯本珂）
主要经营场所	浙江省嘉兴市南湖区东栅街道南江路 1856 号基金小镇 1 号楼 164 室-14
成立日期	2020 年 10 月 13 日
合伙期限	2020 年 10 月 13 日至 2030 年 10 月 12 日
经营范围	一般项目：股权投资、实业投资、投资咨询（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

截至本招股说明书签署日，嘉兴睿惠出资人构成及出资比例情况如下：

序号	合伙人类型	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例
1	有限合伙人	上海利鹏行企业发展有限公司	10,880.00	98.19%

序号	合伙人类型	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例
2	普通合伙人	深圳前海汉唐股权投资基金管理有限公司	200.00	1.81%
合计			11,080.00	100.00%

嘉兴睿惠已于 2020 年 12 月 9 日办理私募基金备案（编号为 SNH619），嘉兴睿惠之基金管理人深圳前海汉唐股权投资基金管理有限公司已于 2017 年 3 月 31 日办理私募基金管理人登记（登记编号为 P1062117），嘉兴睿惠已按照《暂行办法》《备案办法》履行了私募投资基金备案程序。

嘉兴睿惠的普通合伙人及执行事务合伙人为深圳前海汉唐股权投资基金管理有限公司，其基本情况如下：

公司名称	深圳前海汉唐股权投资基金管理有限公司
成立时间	2014 年 7 月 15 日
注册资本	10,000 万元人民币
注册地址	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
法定代表人	冯本珂
股东构成	丁华 25%；夏光华 25%；席红艳 25%；郭妮妮 25%
经营范围	一般经营项目是：受托管理股权投资基金；股权投资；受托资产管理。（以上不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等金融、证券业务，不得从事证券投资活动，不得以公开方式募集资金开展投资活动，不得从事公开募集及发行基金管理业务，法律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的，依法取得相关审批文件后方可经营）。

（6）上海为森

截至本招股说明书签署日，上海为森的基本情况如下：

公司名称	上海为森投资管理有限公司
成立时间	2012 年 6 月 26 日
注册资本	2,000 万元人民币
注册地址	上海市嘉定区菊园新区环城路 2222 号 1 幢 J2735 室
法定代表人	管琳莉
经营范围	一般项目：投资管理，资产管理，实业投资，企业形象策划，商务咨询，财务咨询（不得从事代理记账），电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），市场营销策划，企业管理，从事计算机技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：建设工程设计。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

根据上海为森的公司章程，并经国家企业信用信息公示系统查询，截至本招股说明书签署日，上海为森的股东及出资情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例
1	曹仁嘉	1,200.00	60.00%
2	管琳莉	800.00	40.00%
合计		2,000.00	100.00%

（7）北京友财

截至本招股说明书签署日，北京友财的基本情况如下：

名称	北京友财投资管理有限公司
类型	有限责任公司（港澳台投资、非独资）
住所	北京市朝阳区东三环中路 20 号楼 21 层 21 内 2102 单元
法定代表人	谢海闻
注册资本	6,000 万元
成立日期	2015 年 1 月 27 日
营业期限	2020 年 3 月 6 日至 2040 年 3 月 5 日
经营范围	投资管理；资产管理。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

根据北京友财的公司章程，并经国家企业信用信息公示系统查询，截至本招股说明书签署日，北京友财的股东及出资情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例
1	北京建赢投资管理有限公司	2,435.99	40.60%
2	新华联合冶金控股集团有限公司	1,778.41	29.64%
3	DYNASTY HOLDING INTERNATIONAL LIMITED	600.00	10.00%
4	山东天桐投资管理有限公司	592.80	9.88%
5	浙江汇华投资有限公司	592.80	9.88%
合计		6,000.00	100.00%

4、新增自然人股东间接持股情况

发行人申报前一年内，除上述通过增资或股权转让方式新增成为公司股东的

情形外，慧博云通于 2020 年 11 月向胡刚英增发 100 万股股份，用于支付公司收购胡刚英所持 70%卓梦芸创的股份对价；胡刚英加入公司员工持股平台慧通英才，胡刚英将其增发获得的 100 万股公司股份转让给慧通英才。慧博云通收购卓梦芸创前，胡刚英未在发行人处任职，亦未直接或间接持有发行人股份；慧博云通收购卓梦芸创后，胡刚英担任发行人控股子公司卓梦芸创的董事、总经理，并通过持有慧通英才份额从而间接持有发行人股份。

综上，胡刚英通过持有慧通英才份额从而间接持有慧博云通股份。胡刚英的基本情况如下：

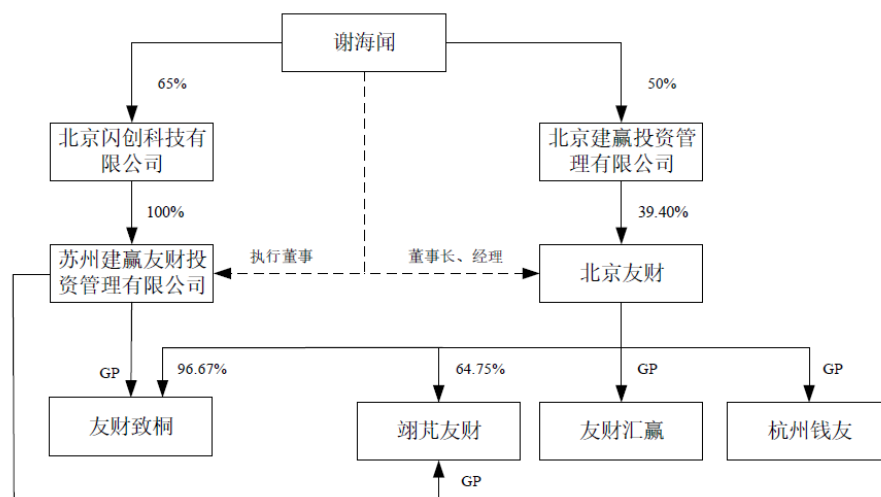
序号	股东名称	国籍	是否拥有永久境外居留权	身份证号码
1	胡刚英	中国	无	4211811981*****

5、新增股东的关联关系情况

（1）友财致桐、杭州钱友、友财汇赢、北京友财

2020 年 11 月 11 日，友财致桐以现金 10,000 万元认购慧博云通 1,250 万股股份；2020 年 12 月 24 日，友财致桐对慧博云通出资款尚未缴纳，友财致桐与杭州钱友签署股份转让协议，约定友财致桐将其持有的 1,250 万股股份无偿转让至杭州钱友，由杭州钱友履行对慧博云通出资事项。

友财致桐、杭州钱友、友财汇赢、翊芑友财、北京友财存在关联关系，具体如下：北京友财是杭州钱友、友财汇赢的执行事务合伙人，北京友财持有翊芑友财 64.75%份额，发行人董事谢海闻是北京友财的法定代表人、董事长、经理，谢海闻是北京友财对杭州钱友、友财汇赢的委派代表；苏州建赢友财投资管理有限公司是友财致桐、翊芑友财的执行事务合伙人，发行人董事谢海闻是苏州建赢友财投资管理有限公司的执行董事、法定代表人，谢海闻是苏州建赢友财投资管理有限公司对友财致桐、翊芑友财的委派代表。具体关系如下图所示：



此外，公司监事郭鹏军持有北京建赢投资管理有限公司 4% 股份，因此郭鹏军是友财致桐、杭州钱友、友财汇赢、北京友财、翊芑友财的间接股东；公司董事谢海闻父亲谢树权持有北京建赢投资管理有限公司的股东南京信裕企业管理合伙企业（有限合伙） 0.01% 份额，因此谢树权是友财致桐、杭州钱友、友财汇赢、北京友财、翊芑友财的间接股东。

（2）圆汇深圳

发行人董事刘少伟是圆道（深圳）信息技术企业（有限合伙）的执行事务合伙人，圆道（深圳）信息技术企业（有限合伙）持有圆汇深圳 31.3725% 份额，刘少伟系由圆汇深圳于 2020 年 11 月委派担任发行人的董事。此外，刘少伟配偶之弟谭敬田持有圆道（深圳）控股有限公司 60% 股份，因此谭敬田是圆汇深圳的间接股东。

（3）嘉兴睿惠

发行人监事陈洁担任嘉兴睿惠执行事务合伙人深圳前海汉唐股权投资基金管理有限公司副总裁，陈洁系由嘉兴睿惠于 2020 年 11 月委派担任发行人的监事。

综上，申报前一年发行人新增的股东中，友财致桐、杭州钱友、友财汇赢、北京友财及发行人股东翊芑友财、发行人董事谢海闻、监事郭鹏军之间存在关联关系；圆道深圳、嘉兴睿惠分别委派了刘少伟、陈洁担任发行人董事、监事。本次发行前股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例参见本节“八、发行人股本情况/（六）本次发行前股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例”。

除上述情况以外，本次新增股东与发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系，新增股东与本次发行的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员不存在关联关系，新增股东不存在股份代持情形。

6、现有股东增持公司股份情况

（1）胡刚英将 100 万股股份转让至员工股权激励平台慧通英才

2020 年 9 月 14 日，慧博云通与胡刚英签署《关于杭州卓梦芸创科技有限公司之股权转让协议》，约定胡刚英将其持有的卓梦芸创 700 万元出资额（占卓梦芸创总股本的 70%）转让给慧博云通，股权转让对价为现金 1,500 万元以及慧博云通 100 万股新增股份。2020 年 10 月 10 日，慧博云通及其股东与胡刚英签署《关于慧博云通科技股份有限公司之增资协议》，约定慧博云通以每股 8 元的价格向胡刚英增发 100 万股股份，折合人民币 800 万元，用于支付收购卓梦芸创股权的股份对价，上述股份增发方案已经公司 2020 年第十次临时股东大会审议通过。

2020 年 10 月 28 日，慧博云通召开 2020 年第十一次临时股东大会，审议通过了《关于胡刚英加入员工持股平台的议案》，同意胡刚英加入发行人员工持股平台慧通英才，并将胡刚英持有的 100 万股股份转让给慧通英才。2020 年 10 月 28 日，胡刚英与慧通英才签署《股份转让协议》，约定胡刚英将其持有的发行人 100 万股股份转让给慧通英才。2020 年 11 月 10 日，慧博云通取得了杭州市市场监督管理局换发的统一社会信用代码为 911101056876404680 的《营业执照》。

综上，慧通英才为发行人员工股权激励平台，慧博云通于 2020 年 11 月向胡刚英增发 100 万股股份，用于支付公司收购胡刚英所持 70%卓梦芸创的股份对价；胡刚英担任卓梦芸创的董事、总经理，胡刚英加入公司员工股权激励平台慧通英才，胡刚英将其增发获得的 100 万股公司股份转让给慧通英才。公司董事、监事、高级管理人员在员工股权激励平台慧通英才中持股情况参见本节“十、发行人实施的股权激励及相关安排/（一）发行人报告期内实施的股权激励”。

截至本招股说明书签署日，慧通英才基本情况如下：

名称	北京慧通英才企业管理中心（有限合伙）
类型	有限合伙企业

执行事务合伙人	蔡明华
主要经营场所	北京市朝阳区酒仙桥北路9（厂区）7幢1层326号
成立日期	2019年11月11日
合伙期限	2019年11月11日至2039年11月10日
经营范围	企业管理；经济贸易咨询。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）

根据慧通英才的合伙协议，并经国家企业信用信息公示系统查询，截至本招股说明书签署日，慧通英才的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例
1	蔡明华	普通合伙人	175.00	10.00%
2	胡刚英	有限合伙人	350.00	20.00%
3	施炜	有限合伙人	140.00	8.00%
4	胥静	有限合伙人	109.76	6.27%
5	朱灿明	有限合伙人	94.50	5.40%
6	么楠	有限合伙人	92.19	5.27%
7	何召向	有限合伙人	86.26	4.93%
8	刘彬	有限合伙人	81.69	4.67%
9	闫晓丹	有限合伙人	80.50	4.60%
10	赵林	有限合伙人	80.50	4.60%
11	武林山	有限合伙人	80.50	4.60%
12	肖云涛	有限合伙人	73.50	4.20%
13	姚斌	有限合伙人	64.65	3.69%
14	曾辉	有限合伙人	52.50	3.00%
15	黄磊	有限合伙人	52.50	3.00%
16	刘芳	有限合伙人	35.88	2.05%
17	袁刚	有限合伙人	35.00	2.00%
18	徐世峰	有限合伙人	19.57	1.12%
19	唐渊	有限合伙人	17.50	1.00%
20	水祥国	有限合伙人	7.00	0.40%
21	袁丽	有限合伙人	7.00	0.40%
22	李海鹏	有限合伙人	7.00	0.40%
23	吴海涛	有限合伙人	3.50	0.20%
24	李新民	有限合伙人	3.50	0.20%

序号	合伙人	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例
合计			1,750.00	100.00%

（2）翊茆友财将 64.4499 万股股份转让至余浩

2020 年 12 月 8 日，翊茆友财与余浩签署《关于慧博云通科技股份有限公司的股份转让协议》，约定翊茆友财将其持有的 64.4499 万股股份以 483.37 万元的价格转让给余浩。

余浩为公司实际控制人，并担任公司董事长、总经理，具体情况参见本节“七、持有公司 5%以上股份或表决权的主要股东及实际控制人情况/（一）控股股东、实际控制人”。

（六）本次发行前股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

截至本招股说明书签署日，直接、间接持有公司 1%以上股份的股东及属于公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的股东之间及上述人员与其他股东之间的关联关系及各关联股东各自持股比例情况如下：

序号	股东名称	持有发行人股份比例	与其他股东的关联关系
1	申晖控股	23.75%	余浩持有申晖控股 99%股权、慧博创展 46%出资份额，担任慧博创展的执行事务合伙人。余浩通过直接或间接方式合计控制发行人 43.67%的股份
2	慧博创展	16.67%	
3	余浩	3.25%	
4	北京友财	0.47%	北京友财是杭州钱友、友财汇赢的执行事务合伙人，北京友财持有翊茆友财 64.75%份额，发行人董事谢海闻是北京友财的法定代表人、董事长、经理，谢海闻是北京友财对杭州钱友、友财汇赢的委派代表；苏州建赢友财投资管理有限公司是翊茆友财的执行事务合伙人，发行人董事谢海闻是苏州建赢友财投资管理有限公司的执行董事、法定代表人，谢海闻是苏州建赢友财投资管理有限公司对翊茆友财的委派代表
5	杭州钱友	10.42%	
6	友财汇赢	5.21%	
7	翊茆友财	1.96%	

发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有发行人股份的情况参见本节“九、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员/（八）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有发行人股份的情况”。

（七）发行人股东公开发售股份对公司控制权、治理结构及生产经营产生的影响

本次发行全部为新股发行，原股东不公开发售股份。

（八）本次发行前私募基金股东和“三类股东”情况

截至本招股说明书签署日，发行人股东共 16 名，为申晖控股、慧博创展、余浩、和易通达、杭州钱友、贵州云力、圆汇深圳、友财汇赢、慧通英才、恒睿慧博、慧智才、嘉兴睿惠、翊芑友财、慧通达、上海为森和北京友财，各股东的持股数量及持股比例如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例	股东类型
1	申晖控股	8,550.00	23.75%	控股股东
2	慧博创展	6,000.00	16.67%	员工持股平台
3	和易通达	3,761.25	10.45%	员工持股平台
4	杭州钱友	3,750.00	10.42%	财务投资人，已完成私募基金备案，基金管理人为北京友财，基金编号为 SNP188
5	贵州云力	2,400.00	6.67%	财务投资人，已完成私募基金备案，基金管理人为北京云晖投资管理有限公司，基金编号为 SGD387
6	圆汇深圳	1,987.50	5.52%	财务投资人，不属于私募股权基金
7	友财汇赢	1,875.00	5.21%	财务投资人，已完成私募基金备案，基金管理人为北京友财，基金编号为 SY9600
8	慧通英才	1,500.00	4.17%	员工股权激励平台
9	余浩	1,168.35	3.25%	实际控制人
10	恒睿慧博	1,125.00	3.13%	财务投资人，不属于私募股权基金
11	慧智才	1,050.00	2.92%	员工股权激励平台
12	嘉兴睿惠	937.50	2.60%	财务投资人，已完成私募基金备案，基金管理人为深圳前海汉唐股权投资基金管理有限公司，基金编号为 SNH619
13	慧通达	750.00	2.08%	员工股权激励平台
14	翊芑友财	706.65	1.96%	财务投资人，已完成私募基金备案，基金管理人为苏州建赢友财投资管理有限公司，基金编号为 SE2826
15	上海为森	270.00	0.75%	财务投资人，不属于私募股权基金
16	北京友财	168.75	0.47%	财务投资人，不属于私募股权基金
合计		36,000.00	100.00%	-

截至本招股说明书签署日，不存在“三类股东”。

九、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

（一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简历

1、董事

截至本招股说明书签署日，公司董事会由 11 名董事组成，其中独立董事 4 名。公司董事名单及简历如下：

序号	姓名	在公司担任的董事职务	提名人	任职期间
1	余浩	董事长	董事会	2018 年 9 月-2021 年 9 月
2	张燕鹏	董事	董事会	2018 年 9 月-2021 年 9 月
3	刘彬	董事	申晖控股	2019 年 10 月-2021 年 9 月
4	孙玉文	董事	董事会	2018 年 9 月-2021 年 9 月
5	谢海闻	董事	董事会	2018 年 9 月-2021 年 9 月
6	DAVID LIFENG CHEN（陈立峰）	董事	贵州云力	2019 年 4 月-2021 年 9 月
7	刘少伟	董事	圆汇深圳	2020 年 11 月-2021 年 9 月
8	冯晓	独立董事	董事会	2020 年 12 月-2021 年 9 月
9	HUI KE LI （李惠科）	独立董事	董事会	2020 年 12 月-2021 年 9 月
10	王丛虎	独立董事	董事会	2020 年 12 月-2021 年 9 月
11	张国华	独立董事	董事会	2020 年 12 月-2021 年 9 月

上述各位董事简历如下：

余浩，男，1971 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。1999 年 4 月至 2001 年 12 月，就职于清华大学计算机系网络研究所，任博士后研究员、讲师。2001 年 12 月至 2008 年 9 月，就职于北京邮电大学电信工程学院，任副教授、硕士研究生导师。2002 年 8 月至 2007 年 3 月，创办北京银诺威科技有限公司，兼任执行董事、法定代表人。2007 年 4 月至 2011 年 7 月，就职于文思创新软件技术有限公司，历任副总裁、执行副总裁、移动事业部总经理、管理学院院长、战略发展部总经理。2011 年 9 月至 2013 年 9 月，就读中欧国际工商学院 EMBA。2012 年 11 月至 2014 年 9 月，就职于信阳博润房地产开发有限公司，历任董事长、监事。2014 年 10 月至 2015 年 9 月，就职于慧博有限，

历任经理、执行董事。2015年9月起，任公司董事长兼总经理。

张燕鹏，男，1966年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1989年4月至1997年11月，担任航天工业部第三研究院主任；1997年12月至2003年2月，担任新加坡电信局高级工程师；2003年3月至2005年7月，担任北京联信永益科技有限公司部门经理；2005年8月至2012年5月，担任文思海辉技术有限公司高级副总裁；2012年5月加入公司，现任公司董事、副总经理。

刘彬，男，1981年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年4月至2004年12月，担任索尼移动通讯技术有限公司硬件工程师；2004年12月至2007年3月，担任北京银诺威通信技术有限公司项目经理；2007年3月至2011年12月，担任文思创新软件技术有限公司项目总监、高级项目总监；2011年12月至2015年1月，担任文思海辉技术有限公司助理副总裁、副总裁；2015年1月加入公司，现任公司董事、副总经理、董事会秘书兼首席运营官。

孙玉文，男，1971年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1996年8月至2000年1月，担任北京市电信管理局技术部副主任；2000年2月至2001年1月，担任北京安联信通信技术有限公司常务副总裁；2001年2月至2001年9月，担任北京合力金桥系统集成技术有限公司商用通信事业部副总经理；2001年10月至2002年11月，担任深圳普纳网络有限公司常务副总裁；2002年12月至2014年1月，担任北京联信永益科技股份有限公司常务副总裁、董事会秘书、董事；2014年4月至2015年8月，担任北京和易达软件技术有限公司执行副总裁；2015年9月至今，担任国信蓝桥信息技术（北京）有限公司执行董事兼经理；2014年4月加入公司，现任公司董事。

谢海闻，男，1984年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2009年12月至2011年6月，担任中国国际金融股份有限公司策略研究员；2011年7月至2014年12月，担任同创九鼎投资管理股份有限公司投资副总裁。创办了北京闪创科技有限公司、北京友财投资管理有限公司；2015年1月至今，担任北京友财投资管理有限公司董事长、经理；2018年9月至今担任公司董事。

DAVID LIFENG CHEN（陈立峰），男，1968年出生，美国国籍，有美国永

久居留权，硕士研究生学历。2001 年 4 月至 2014 年 12 月，担任文思海辉技术有限公司总裁；2016 年至 2017 年，担任时趣互动（北京）科技有限公司董事；2018 年 7 月至 2019 年 12 月，担任源讯云计算有限公司董事。2014 年至今，担任 Olive Tree Consulting LLC 的合伙人；2019 年 4 月至今担任公司董事。

刘少伟，男，1972 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。爱荷华大学工商管理硕士、会计学硕士。2004 年 3 月至 2004 年 7 月，担任 Prudential Financial 分析师；2004 年 8 月至 2006 年 1 月，担任 Aegon USA 风险分析师；2006 年 2 月至 2019 年 7 月，担任美国凯来投资公司首席代表、董事总经理；2019 年 8 月至 2020 年 8 月，担任恒大集团总部投资管理中心总经理；2020 年 11 月至今担任公司董事。

冯晓，女，1969 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。经济学硕士，浙江财经大学会计学教授，硕士研究生导师，MBA 导师。中国会计学会个人会员，浙江省会计学会理事，浙江省总会计师协会理事，浙江省管理会计专家咨询委员会委员。中国注册会计师，英国皇家特许管理会计师 CIMA，美国特许全球管理会计师 CGMA。曾任上海三爱富新材料股份有限公司、浙江富润股份有限公司、银江股份有限公司、四川金顶（集团）股份有限公司、香溢融通控股集团股份有限公司、杭州士兰微电子股份有限公司等公司独立董事。现任顾家家居股份有限公司独立董事、通策医疗股份有限公司独立董事、北京蓝色光标数据科技股份有限公司监事会主席、杭州联合农村商业银行股份有限公司外部监事、永安期货股份有限公司独立董事、浙江人文园林股份有限公司董事、浙江凤登环保股份有限公司独立董事；2020 年 12 月至今担任公司独立董事。

HUI KE LI（李惠科），男，1973 年出生，澳大利亚国籍，有澳大利亚永久居留权，博士研究生学历。墨尔本大学计算机专业博士、北京理工大学电气工程专业硕士和学士。1996 年 1 月至 1999 年 12 月，担任中科院计算所研发工程师、部门主管；2002 年 1 月至 2004 年 1 月，担任 Falcom 亚太公司 CTO；2004 年 1 月至 2010 年 10 月，担任澳大利亚电信技术主管、事业部总经理；2010 年 10 月至 2019 年 4 月，担任文思海辉（澳大利亚）信息技术有限公司澳大利亚 CEO；2019 年 5 月至今，担任 Pintec Technology Holdings Limited 的 CEO；2020 年 12 月至今担任公司独立董事。

王丛虎，男，1968 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。中国人民大学公共管理学院教授，博士生导师，中国人民大学公共资源交易研究中心执行主任，中国人民大学国家发展与战略研究院研究员，宪法与行政法学博士，管理学博士后；2020 年 12 月至今担任公司独立董事。

张国华，男，1960 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。现拥有中国注册会计师、中国注册资产评估师及会计师职称。银行间交易商协会会计专业委员会委员和纪律处分委员会委员、中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）资深合伙人。2017 年 11 月至今，担任中勤万信税务师事务所（北京）有限公司董事；曾任瑞斯康达科技发展股份有限公司独立董事。现任中航工业机电系统股份有限公司独立董事、中科星图股份有限公司独立董事；2020 年 12 月至今担任公司独立董事。

2、监事

截至本招股说明书签署日，公司监事会由 5 名监事组成，其中职工监事 2 名。公司监事名单及简历如下：

序号	姓名	职务	提名人	任职期间
1	刘立	监事会主席（职工代表监事）	职工代表大会	监事会主席 2019 年 10 月-2021 年 9 月； 职工代表监事 2020 年 11 月-2021 年 9 月
2	郭鹏军	监事	监事会	2018 年 9 月-2021 年 9 月
3	吕莲莲	监事（职工代表监事）	职工代表大会	2019 年 10 月-2021 年 9 月
4	吴永微	监事	慧博创展	2020 年 11 月-2021 年 9 月
5	陈洁	监事	嘉兴睿惠	2020 年 11 月-2021 年 9 月

上述各位监事简历如下：

刘立，女，1979 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001 年 7 月至 2003 年 1 月，担任烽火通信科技股份有限公司客户经理；2003 年 2 月至 2003 年 11 月，担任北京一迪软件有限公司项目经理；2003 年 12 月至 2009 年 6 月，担任诺基亚（北京）投资有限公司产品测试部经理、设计验证部经理；2010 年创办慧博创测，历任执行董事、总经理，现任公司职工代表监事、监事会主席职务。

郭鹏军，男，1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年6月至2007年11月，担任北京慧聪国际资讯有限公司高级市场分析师；2007年12月至2009年12月，担任北京富信德化工有限公司市场经理；2010年1月至2013年12月，担任中冶纸业集团有限公司部门经理；2014年1月至2015年8月，担任世贸天阶创世（北京）贸易有限公司公司总监兼任监事；2015年8月至今，担任北京友财投资管理有限公司合伙人、监事；2015年9月至今，担任公司监事。

吕莲莲，女，1986年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2010年3月至2012年1月，担任北京方法科技发展有限公司人事专员；2012年2月加入公司，现任公司职工代表监事及人力资源部副经理职务。

吴永微，女，1985年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2010年7月至2013年4月，担任文思海辉软件技术有限公司人力资源部福利专员；2013年4月加入公司，现任公司监事及综合管理部副经理职务。

陈洁，女，1984年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2010年7月至2014年8月，担任华泰证券股份有限公司北京中关村南大街营业部理财部投资顾问；2014年8月至2016年12月，担任新潮财富总经理助理；2017年1月至2018年2月，担任国龙文产投资集团总裁助理；2018年2月至今，担任深圳前海汉唐股权投资基金管理有限公司副总裁；2020年11月至今担任公司监事。

3、高级管理人员

截至本招股说明书签署日，发行人共有7名高级管理人员，其中总经理1名，副总经理5名，财务负责人1名，副总经理刘彬兼任董事会秘书，具体情况如下：

序号	姓名	职务	聘任	任职期间
1	余浩	总经理	第二届董事会第一次会议	2018年9月-2021年9月
2	张燕鹏	副总经理	第二届董事会第一次会议	2018年9月-2021年9月
3	刘彬	副总经理 董事会秘书	副总经理：第二届董事会第一次会议 董事会秘书：第二届董事会第二十七次会议	副总经理 2018年9月-2021年9月 董事会秘书 2020年11月-2021年9月
4	肖云涛	副总经理	第二届董事会第十次会议	2019年10月-2021年9月

序号	姓名	职务	聘任	任职期间
5	何召向	副总经理	第二届董事会第十次会议	2019年10月-2021年9月
6	施炜	副总经理	第二届董事会第十次会议	2019年10月-2021年9月
7	刘芳	财务负责人	第二届董事会第十次会议	2019年10月-2021年9月

公司高级管理人员履行了董事会聘任程序，全体高级管理人员均已了解股票发行上市相关法律法规及其法定义务责任。全体高级管理人员的简历如下：

余浩，公司董事长、总经理，具体情况参见本节“九、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简历”之“1、董事”。

张燕鹏，公司董事、副总经理，具体情况参见本节“九、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简历”之“1、董事”。

刘彬，公司董事、副总经理、董事会秘书，具体情况参见本节“九、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简历”之“1、董事”。

肖云涛，男，1978年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002年9月至2006年6月，担任核新软件技术有限公司开发工程师；2007年7月至2014年7月，担任文思海辉技术有限公司项目总监；2014年7月至2014年12月，担任软通动力信息技术有限公司运营商事业部副总裁；2014年12月加入公司，现任公司副总经理兼第一事业群总经理。

何召向，男，1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权，AD（Advanced Diploma）学历。2000年9月至2001年12月，担任HP Canada 惠普加拿大公司软件工程师；2002年1月至2004年12月，担任加拿大帝国商业银行项目经理和咨询顾问；2005年4月至2006年5月，担任北京太席联合数码有限公司企业咨询顾问；2006年6月至2015年6月，担任文思海辉技术有限公司副总裁；2015年6月加入公司，现任公司副总经理兼第二事业群总经理。

施炜，男，1973年出生，中国国籍，有美国永久居留权，硕士研究生学历。2010年6月至2011年9月，担任文思海辉技术有限公司助理副总裁；2011年9

月至 2015 年 9 月，担任爱立信（中国）通信有限公司运营发展总监。2016 年加入途酷（上海）信息科技有限公司，并在 2016 年 6 月至 2018 年 6 月任首席执行官；2018 年 11 月加入公司，现任公司副总经理兼第三事业群总经理。

刘芳，女，1976 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001 年 6 月至 2013 年 2 月，担任文思海辉技术有限公司财务核算总监；2013 年 4 月至 2015 年 10 月，担任博彦科技财务核算经理、投资部高级经理；2015 年 10 月加入公司，现任公司财务负责人。

4、核心技术人员

核心技术人员基本情况如下：

序号	姓名	职务
1	黄磊	首席架构师
2	曾辉	高级研发总监
3	马艳琨	研发总监
4	邓路	研发总监

上述各位核心技术人员简历如下：

黄磊，男，1973 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000 年 3 月至 2002 年 3 月，担任艺龙网信息技术（北京）有限公司研发部经理；2002 年 4 月至 2004 年 6 月，担任北京维莱信科技发展有限公司项目经理；2004 年 7 月至 2006 年 4 月，担任北京新宇软件有限公司技术总监；2006 年 4 月至 2012 年 2 月，担任文思海辉技术有限公司高级架构师；2012 年 6 月至 2016 年 9 月，担任慧博软件高级架构师；2016 年 9 月至 2018 年 2 月，担任沃尔玛（中国）投资有限公司高级架构师；2018 年 2 月加入公司，现任首席架构师。

曾辉，男，1977 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1999 年 7 月至 2006 年 10 月，担任北京中数创新科技股份有限公司研发经理；2006 年 10 月至 2012 年 6 月，担任文思海辉技术有限公司研发经理；2012 年 6 月加入公司，现任高级研发总监。

马艳琨，女，1978 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2005 年 6 月至 2008 年 7 月，担任文思海辉技术有限公司软件开发工程师；

2008年7月至2012年3月，担任北京汇睿创昕科技发展有限公司技术负责人；2012年4月加入公司，现任研发总监。

邓路，男，1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2012年7月至2016年9月，担任爱立信（中国）通信有限公司高级射频工程师；2016年10月至2019年1月，担任华为技术有限公司高级射频工程师；2019年2月加入公司，现任研发总监。

（二）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间存在的近亲属关系

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间不存在近亲属关系。

（三）公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间的协议及履行情况

公司与外部董事、外部监事、独立董事签订了聘任合同；公司与内部董事、监事、高级管理人员及和核心技术人员均签订了劳动合同、保密及竞业限制协议。截至本招股说明书签署日，该等协议均有效履行。

（四）公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员所持股份被质押、冻结或发生诉讼纠纷的情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员所持有的公司股份不存在被质押、冻结或发生诉讼纠纷的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况如下：

姓名	在发行人所任职务	兼职单位	兼职职务	所兼职单位与公司关联关系
余浩	董事长 总经理	申晖控股	执行董事	控股股东
		慧博创展	执行事务合伙人	直接持股 5%以上的股东
		神州腾耀	经理、执行董事	全资子公司
		慧博软件	经理、执行董事	全资子公司
		江苏慧博	总经理、执行董事	全资子公司

姓名	在发行人所任职务	兼职单位	兼职职务	所兼职单位与公司关联关系
		卓梦芸创	董事	控股子公司
		贵州慧博	执行董事	全资子公司
		慧博云服	执行董事	全资子公司
		成都慧博	执行董事	全资子公司
		信阳市平桥区宝隆小额贷款有限公司	董事	公司董事、高管担任董事的企业
张燕鹏	董事 副总经理	云雀智享	董事	参股公司
		云端互联	董事	参股公司
		卓梦芸创	董事长	控股子公司
		贵州慧博	总经理	全资子公司
		北京慧博	经理、执行董事	控股子公司
		上海慧逊	执行董事	控股子公司
		慧博云服	经理	全资子公司
		成都慧博	经理	全资子公司
		融信软件	执行董事	控股子公司
		美国慧博	首席执行官	全资子公司
		无锡慧博	总经理、执行董事	全资子公司
刘彬	董事 副总经理 董事会秘书	未在其他单位任职		
孙玉文	董事	北京云洋数据技术有限公司	监事	-
		北京诚立蓝桥企业管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人	公司董事控制的企业
		和易通达	执行事务合伙人	直接持股 5%以上的股东
		北京赛维数字科技有限公司	董事	公司董事担任董事的企业
		蓝桥数科技术（北京）有限公司	经理、执行董事	公司董事担任董事、高管的企业
		北京前海汇信息科技有限公司	执行董事	公司董事担任董事的企业
		国信蓝桥信息技术（北京）有限公司	经理、执行董事	公司董事担任董事、高管的企业
		双元英才科技（北京）股份有限公司	经理、董事	公司董事担任董事、高管的企业
		双元小兔科技（安吉）有限公司	执行董事	公司董事担任董事的企业

姓名	在发行人所任职务	兼职单位	兼职职务	所兼职单位与公司关联关系
		国信蓝桥电子商务（北京）有限公司	经理、董事长	公司董事担任董事、高管的企业
		安丘市云洋智农技术合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	公司董事控制的企业
谢海闻	董事	北京友财	董事长、经理	直接持股 5%以上的股东的一致行动人
		苏州建赢友财投资管理有限公司	执行董事	股东翊芑友财的执行事务合伙人
		北京闪创科技有限公司	执行董事	公司董事控制并担任董事的企业
		南京信裕企业管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	公司董事控制的企业
		北京晟世朝代企业管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人	公司董事控制的企业
		西安思丹德信息技术有限公司	董事	公司董事担任董事的企业
		上海正帆科技股份有限公司	董事	公司董事担任董事的企业
		深圳聚源友财投资管理有限公司	总经理	公司董事担任总经理的企业
		米方科技（北京）有限公司	监事	-
DAVID LIFENG CHEN （陈立峰）	董事	深圳市文德数慧科技开发有限责任公司	监事	-
		云雀智享	董事	参股公司
		尚居信息技术（北京）有限公司	董事	公司董事担任董事的企业
		Olive Tree Consulting LLC	合伙人	公司董事担任高管的企业
刘少伟	董事	前海长城基金管理（深圳）有限公司	合伙人	公司董事任职的企业
		圆汇深圳	执行事务合伙人	直接持股 5%以上的股东
		圆道（深圳）信息技术企业（有限合伙）	执行事务合伙人	公司董事控制的企业
		圆汇（天津）科技合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	公司董事控制的企业
冯晓	独立董事	顾家家居股份有限公司	独立董事	-
		通策医疗股份有限公司	独立董事	-
		北京蓝色光标数据科技股份有限公司	监事会主席	公司董事担任监事的企业
		杭州联合农村商业银行股份有限公司	外部监事	公司董事担任监事的企业
		永安期货股份有限公司	独立董事	-
		浙江财经大学	教授	-

姓名	在发行人所任职务	兼职单位	兼职职务	所兼职单位与公司关联关系
		浙江人文园林股份有限公司	董事	公司董事担任董事的企业
		浙江凤登环保股份有限公司	独立董事	-
HUI KE LI(李惠科)	独立董事	Pintec Technology Holdings Limited	CEO	公司董事担任高管的企业
		赛尔萨科技（北京）有限公司	执行董事	公司董事担任董事的企业
王丛虎	独立董事	中国人民大学	教授	-
张国华	独立董事	中勤万信税务师事务所（北京）有限公司	董事	公司董事担任董事的企业
		中航工业机电系统股份有限公司	独立董事	-
		中科星图股份有限公司	独立董事	-
刘立	监事	未在其他单位任职		
郭鹏军	监事	北京友财	监事	直接持股 5%以上的股东的一致行动人
		北京静心润田商贸有限公司	监事	-
吴永微	监事	未在其他单位任职		
吕莲莲	监事	慧通达	执行事务合伙人	公司监事担任执行事务合伙人的企业
		湖南慧博	监事	控股子公司
		上海慧逊	监事	控股子公司
		北京慧博	监事	控股子公司
		江苏慧博	监事	全资子公司
		无锡慧博	监事	全资子公司
		杭州慧博	监事	全资子公司
		贵州慧博	监事	全资子公司
陈洁	监事	深圳前海汉唐股权投资基金管理有限公司	副总裁（非高管职务）	-
肖云涛	副总经理	智才广赢	执行董事兼总经理	全资子公司
		杭州慧博	执行董事兼总经理	全资子公司
何召向	副总经理	北京人和众合文化传媒有限公司	执行董事	公司高管控制且担任董事的企业
施炜	副总经理	湖南慧博	执行董事、经理	控股子公司
刘芳	财务负责人	美国慧博	首席财务官	全资子公司

姓名	在发行人所任职务	兼职单位	兼职职务	所兼职单位与公司关联关系
黄磊	核心技术人员、首席架构师	未在其他单位任职		
曾辉	核心技术人员、高级研发总监	未在其他单位任职		
马艳琨	核心技术人员、研发总监	未在其他单位任职		
邓路	核心技术人员、研发总监	未在其他单位任职		

（六）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员投资情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员主要对外投资情况如下：

姓名	职务	投资单位	注册资本 (万元)	持股比例 (%)
余浩	董事长 总经理	申晖控股	1,000.00	99.00
		慧博创展	2,000.00	46.00
		信阳市平桥区宝隆小额贷款有限公司	6,000.00	10.00
		信阳博润房地产开发有限公司	6,000.00	余浩及家族成员共同控制
		信阳泰合置业有限公司	3,000.00	余浩及家族成员持股 40%
张燕鹏	董事、副总经理	和易通达	1,500.00	25.00
		慧博创展	2,000.00	0.50
刘彬	董事、副总经理、董事会秘书	慧博创展	2,000.00	6.00
		慧通英才	1,750.00	4.67
孙玉文	董事	和易通达	1,500.00	25.00
		慧博创展	2,000.00	0.55
		昆山云联志诚企业管理服务中心（有限合伙）	83.33	33.33
		北京云洋互联科技管理中心（有限合伙）	1,000.00	30.00
		北京云洋数据投资管理中心（有限合伙）	1,000.00	20.00
		北京永煜世信新材料有限公司	1,000.00	10.00
		中科海慧（北京）科技有限公司	1,000.00	10.00

姓名	职务	投资单位	注册资本 (万元)	持股比例 (%)
		内蒙古盛齐堂生态药植有限公司	1,000.00	2.00
		安丘市云洋智农技术合伙企业（有限合伙）	100.00	50.00
		北京诚立蓝桥企业管理中心（有限合伙）	100.00	80.00
		二元慧通科技（安吉）有限公司	100.00	48.00
		二元畅联科技（安吉）有限公司	100.00	48.00
		北京云洋物联技术有限公司	526.32	4.75
		山东云洋物联科技有限公司	500.00	4.75
		河北农客物联网技术服务有限公司	2,500.00	3.80
		北京易客农信息技术有限公司	1,000.00	13.33
		北京云洋数据技术有限公司	555.56	6.67
		山东云洋数据技术有限公司	500.00	6.67
谢海闻	董事	南京信裕企业管理合伙企业（有限合伙）	280.00	85.38
		北京闪创科技有限公司	1,000.00	65.00
		北京建赢投资管理有限公司	1,000.00	66.22
		北京晟世朝代企业管理中心（有限合伙）	3,600.00	0.28
		北京元烨友科技合伙企业（有限合伙）	6,666.00	1.02
		北京友财	6,000.00	26.89
		克拉玛依华汇开元股权投资合伙企业（有限合伙）	5,000.00	26.89
		杭州汇友投资合伙企业（有限合伙）	20,000.00	27.08
		丽水万桐友财资产管理合伙企业（有限合伙）	15,000.00	27.27
		上海蕊桐企业管理中心（有限合伙）	5,000.00	26.62
		嘉兴巴蜀股权投资合伙企业（有限合伙）	5,000.00	27.65
		杭州翊资誉友投资管理合伙企业（有限合伙）	3,900.00	27.86
		杭州萧山友财致桐股权投资合伙企业（有限合伙）	3,000.00	28.16
		上海修桐投资管理中心（有限合伙）	15,000.00	27.27
		苏州翊茆友财投资中心（有限合伙）	5,000.00	19.16
		苏州友财瑞赢投资中心（有限合伙）	10,000.00	13.82
		丽水信桐资产管理合伙企业（有限合伙）	10,070.00	7.66

姓名	职务	投资单位	注册资本 (万元)	持股比例 (%)
		苏州友财汇赢投资中心（有限合伙）	40,000.00	0.54
		杭州钱友股权投资合伙企业（有限合伙）	10,000.00	1.61
		苏州工业园区友财大数据投资中心（有限合伙）	9,000.00	21.94
		克拉玛依丙申宏未股权投资有限合伙企业	37,579.90	0.27
		长沙戴卡科技有限公司	10,000.00	24.37
		苏州建赢友财投资管理有限公司	1,000.00	65.00
		青岛友财元和股权投资基金合伙企业（有限合伙）	10,000.00	64.62
		苏州亚通友财投资中心（有限合伙）	1,000.00	4.74
		杭州友财中磁投资合伙企业（有限合伙）	6,797.80	2.87
		苏州聚赢友财投资中心（有限合伙）	5,000.00	0.67
		苏州嘉赢友财投资中心（有限合伙）	3,000.00	0.65
		深圳聚源友财投资管理有限公司	1,000.00	14.57
DAVID LIFENG CHEN (陈立峰)	董事	Original Force Ltd (HK)	3 港币	33.33
		GCEC Ltd.	10 万美元	1.00
		L&C TOUSHI KANRI CO., LTD	5,000 万日元	5.01
		Ivy Capital USD Fund 2	3,500 万美元基金	2.86
刘少伟	董事	圆道（深圳）信息技术企业（有限合伙）	4,300.00	1.00
		圆汇（天津）科技合伙企业（有限合伙）	2,100.00	3.15
		圆道（北京）科技有限公司	600.00	50.00
		井冈山华严文化发展有限公司	3800.00	5.00
张国华	独立董事	中勤万信税务师事务所（北京）有限公司	500.00	10.00
		中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）	1,860.00	1.06
HUI KE LI(李惠科)	独立董事	赛尔萨科技（北京）有限公司	200.00	20.00
刘立	监事会主席	慧博创展	2,000.00	10.00
郭鹏军	监事	北京建赢投资管理有限公司	1,000.00	4.00
		杭州友财中磁投资合伙企业（有限合伙）	6797.80	2.21

姓名	职务	投资单位	注册资本 (万元)	持股比例 (%)
吕莲莲	监事	慧通达	875.00	2.00
吴永微	监事	慧智才	1,225.00	0.29
陈洁	监事	嘉兴睿行投资合伙企业（有限合伙）	152,245.00	49.9984
		嘉兴唐瑜投资合伙企业（有限合伙）	1,000.00	40.00
肖云涛	副总经理	慧博创展	2,000.00	3.25
		慧通英才	1,750.00	4.20
何召向	副总经理	北京人和众合文化传媒有限公司	500.00	100.00
		慧通英才	1,750.00	4.93
		慧博创展	2,000.00	1.75
施炜	副总经理	慧通英才	1,750.00	8.00
刘芳	财务负责人	慧博创展	2,000.00	1.75
		慧智才	1,225.00	4.74
		慧通英才	1,750.00	2.05
黄磊	核心技术人员	慧博创展	2,000.00	1.40
		慧通达	875.00	4.00
		慧通英才	1,750.00	3.00
		成都聚信恒融企业管理咨询合伙企业	1,500.00	4.00
曾辉	核心技术人员	慧通英才	1,750.00	3.00
		慧智才	1,225.00	2.29
马艳琨	核心技术人员	慧智才	1,225.00	5.43

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的上述主要对外投资与公司均不存在利益冲突。

（七）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员近两年的变动情况和原因

1、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况

（1）董事会成员变动情况

最近两年，公司董事变动情况如下：

时间	变动情况	变动原因	变动后董事会成员
2019年度	选举刘彬、DAVID LIFENG CHEN（陈立峰）为公司董事；刘立不再担任公司董事	（1）刘立辞去公司董事职务 （2）DAVID LIFENG CHEN（陈立峰）为投资	余浩、孙玉文、张燕鹏、谢海闻、刘彬、DAVID LIFENG CHEN（陈立峰）

时间	变动情况	变动原因	变动后董事会成员
		人贵州云力委派的董事	
2020年度	选举刘少伟为公司董事；选举冯晓、张国华、HUI KE LI（李惠科）和王丛虎为公司独立董事	（1）刘少伟为投资人圆汇深圳委派的董事 （2）股东大会审议批准设立独立董事	余浩、孙玉文、张燕鹏、谢海闻、刘彬、DAVID LIFENG CHEN（陈立峰）、刘少伟、冯晓、张国华、HUI KE LI（李惠科）、王丛虎

（2）监事会成员变动情况

最近两年，公司监事变动情况如下：

时间	变动情况	变动原因	变动后监事会成员
2019年度	选举刘立为公司监事会主席、股东代表监事；选举吕莲莲、吴永微为公司职工代表监事；蔡明华不再担任公司监事会主席及职工代表监事	（1）蔡明华辞去公司监事会主席及职工代表监事职务 （2）刘立为员工持股平台慧博创展委派的股东代表监事，为监事会选举产生的监事会主席 （3）吕莲莲和吴永微为公司职工代表大会选举产生的职工代表监事	刘立、郭鹏军、刘志峰、吕莲莲、吴永微
2020年度	选举刘立为公司职工代表监事，不再担任股东代表监事；选举吴永微为公司股东代表监事，不再担任公司职工代表监事；选举陈洁为公司股东代表监事；刘志峰不再担任公司股东代表监事	（1）刘立系因公司内部职位调整辞去股东代表监事，由公司职工代表大会选举为职工代表监事 （2）吴永微系因公司内部职位调整，辞去职工代表监事，由员工持股平台慧博创展委派为股东代表监事 （3）刘志峰因个人原因辞去公司监事职务 （4）陈洁为投资人嘉兴睿惠委派的股东代表监事	刘立、郭鹏军、吕莲莲、吴永微、陈洁

（3）高级管理人员变动情况

最近两年，公司高级管理人员变动情况如下：

时间	变动情况	变动原因	变动后高管成员
2019年度	聘任刘芳为公司财务负责人；聘任肖云涛、何召向、施炜为公司副总经理；孙玉文不再担任副总经理和财务负责人	孙玉文因个人原因辞去公司副总经理和财务负责人职务，继续担任公司董事	余浩、张燕鹏、刘彬、刘芳、肖云涛、何召向、施炜

时间	变动情况	变动原因	变动后高管成员
2020年度	聘任刘彬为公司董事会秘书	公司董事会聘任公司董事、副总经理刘彬担任公司董事会秘书	余浩、张燕鹏、刘彬、刘芳、肖云涛、何召向、施炜

2、公司核心技术人员近两年变动情况

最近两年，公司核心技术人员未发生重大变动。

（八）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有发行人股份的情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接、间接持有的公司股权不存在质押或冻结情况，其直接、间接持有公司股份的具体情况如下：

序号	姓名	职务或亲属关系	直接持股比例	间接持股比例	通过何公司间接持股	合并持股比例	股份质押、冻结或发生诉讼纠纷等情况
1	余浩	董事长 总经理	3.25%	31.18%	申晖控股 23.51%、 慧博创展 7.67%	34.43%	-
2	孟燕菲	余浩配偶	-	0.24%	申晖控股 0.24%	0.24%	-
3	张燕鹏	董事 副总经理	-	2.70%	和易通达 2.61%、 慧博创展 0.08%	2.70%	-
4	刘彬	董事 副总经理 董事会秘书	-	1.19%	慧博创展 1.00%、 慧通英才 0.19%	1.19%	-
5	孙玉文	董事	-	2.70%	慧博创展 0.09%、 和易通达 2.61%	2.70%	-
6	谢海闻	董事	-	0.70%	翊芑友财 0.38%、 友财汇赢 0.03%、 杭州钱友 0.17%、 北京友财 0.13%	0.70%	-
7	谢树权	董事谢海闻父亲	-	0.00002%	杭州钱友 0.00001%、 翊芑友财 0.00001%、 友财汇赢 0.000001%、 北京友财 0.000004%	0.00002%	-
8	刘少伟	董事	-	0.02%	圆汇深圳 0.02%	0.02%	-
9	谭敬田	董事刘少伟配偶弟弟	-	0.22%	圆汇深圳 0.22%	0.22%	-

序号	姓名	职务或亲属关系	直接持股比例	间接持股比例	通过何公司间接持股	合并持股比例	股份质押、冻结或发生诉讼纠纷等情况
10	欧阳钦	董事 DAVID LIFENG CHEN（陈立峰）母亲	-	0.22%	贵州云力 0.01%、恒睿慧博 0.21%	0.22%	-
11	刘立	监事会主席（职工代表监事）	-	1.67%	慧博创展 1.67%	1.67%	-
12	郭鹏军	监事	-	0.04%	杭州钱友 0.01%、翊芑友财 0.02%、友财汇赢 0.0017%、北京友财 0.0076%	0.04%	-
13	吕莲莲	监事（职工代表监事）	-	0.04%	慧通达 0.04%	0.04%	-
14	吴永微	监事	-	0.0083%	慧智才 0.0083%	0.0083%	-
15	肖云涛	副总经理	-	0.72%	慧博创展 0.54%、慧通英才 0.18%	0.72%	-
16	何召向	副总经理	-	0.50%	慧通英才 0.21%、慧博创展 0.29%	0.50%	-
17	施炜	副总经理	-	0.33%	慧通英才 0.33%	0.33%	-
18	刘芳	财务负责人	-	0.52%	慧博创展 0.29%、慧通英才 0.08%、慧智才 0.14%	0.52%	-
19	黄磊	核心技术人员、首席架构师	-	0.44%	慧博创展 0.23%、慧通英才 0.13%、慧通达 0.08%	0.44%	-
20	曾辉	核心技术人员、高级研发总监	-	0.19%	慧通英才 0.13%、慧智才 0.06%	0.19%	-
21	马艳琨	核心技术人员、研发总监	-	0.16%	慧智才 0.16%	0.16%	-
合计						47.03%	-

（九）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬情况

公司内部董事薪酬经董事会提名与薪酬委员会审查及公司董事会审议后，由公司股东大会审议确定；公司内部监事薪酬由公司股东大会审议确定；公司未兼任董事、监事的高级管理人员，其薪酬经董事会提名与薪酬委员会审查后，由公司董事会审议确定；公司未兼任董事、监事、高级管理人员的核心技术人员，其

薪酬根据公司管理层制订的薪酬方案确定。

独立董事津贴经股东大会审议通过后确定。报告期内，公司独立董事的津贴标准为 6 万元/年。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬总额及其占公司利润总额的比重如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬	1,418.79	1,055.82	396.41
利润总额	7,102.90	3,601.63	2,156.81
薪酬总额占利润总额比例	19.97%	29.32%	18.38%

注：上述薪酬包括领取薪酬及 2019 年、2020 年股份支付费用。

2020 年度，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬情况如下：

单位：万元

姓名	职务	2020 年度领取薪酬	2020 年度股份支付	2020 年度薪酬合计
余浩	董事长、总经理	89.14	-	89.14
张燕鹏	董事、副总经理	90.79	-	90.79
刘彬	董事、副总经理、董事会秘书	105.02	22.50	127.52
孙玉文	董事	-	-	-
谢海闻	董事	-	-	-
DAVID LIFENG CHEN (陈立峰)	董事	-	-	-
刘少伟	董事	-	-	-
冯晓	独立董事	0.50	-	0.50
HUI KE LI (李惠科)	独立董事	0.50	-	0.50
王丛虎	独立董事	0.50	-	0.50
张国华	独立董事	0.50	-	0.50
刘立	监事会主席（职工代表监事）	10.74	-	10.74
郭鹏军	监事	-	-	-

姓名	职务	2020 年度领取薪酬	2020 年度股份支付	2020 年度薪酬合计
吕莲莲	监事（职工代表监事）	32.57	-	32.57
吴永微	监事	20.53	-	20.53
陈洁	监事	-	-	-
肖云涛	副总经理	180.41	45.00	225.41
何召向	副总经理	127.38	64.76	192.13
施炜	副总经理	124.27	67.50	191.77
刘芳	财务负责人	86.10	67.50	153.60
黄磊	核心技术人员、首席架构师	75.66	-	75.66
曾辉	核心技术人员、高级研发总监	85.20	-	85.20
马艳琨	核心技术人员、研发总监	74.74	-	74.74
邓路	核心技术人员、研发总监	46.99	-	46.99

除上述薪酬外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未在公司享受其他待遇或退休金计划。

截至本招股说明书签署日，在公司领薪的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未在公司控股股东、实际控制人控制的其他企业领取薪酬。

十、发行人实施的股权激励及相关安排

（一）发行人报告期内实施的股权激励

2019 年 11 月 20 日，发行人召开第二届董事会第十二次会议，审议通过了《慧博云通科技股份有限公司股权激励计划方案》和《慧博云通科技股份有限公司股权激励管理办法》。2019 年 12 月 6 日，发行人召开 2019 年第七次临时股东大会审议通过了上述股权激励相关议案。本次股权激励计划的股票来源为公司向持股平台增发 1,000 万股（含预留股 250 万股），认购价格为 3.5 元/股，对应持股平台 3,500 万元财产份额。其中，750 万股股权激励于 2019 年 12 月授予完成。

2020 年 4 月 22 日，发行人召开第二届董事会第十八次会议，审议通过了《股权激励计划预留股分配员工名单》。2020 年 5 月 13 日，发行人召开 2019 年度股

东大会审议通过了预留股相关议案。本次股权激励预留的 250 万股股权激励于 2020 年 5 月授予完成。

本计划授予的股票在各激励对象间的分配情况如下：

持股平台	姓名	职务	获授的股票数量 (万股)	占授予股票总数的比例	占 2020 年 12 月 末资本公积转增 股本后的股本 比例
慧通英才	肖云涛	副总经理	21.00	2.100%	0.175%
	施炜	副总经理	40.00	4.000%	0.333%
	刘芳	财务负责人	10.25	1.025%	0.085%
	何召向	副总经理	24.65	2.465%	0.205%
	刘彬	董事、副总经理、 董事会秘书	23.34	2.334%	0.195%
	曾辉	核心技术人员	15.00	1.500%	0.125%
	黄磊	核心技术人员	15.00	1.500%	0.125%
	公司及下属子公司中层管理人员、 技术（业务）骨干等（共计 16 人）		250.76	25.076%	2.090%
慧智才	刘芳	财务负责人	16.59	1.659%	0.138%
	吴永微	监事	1.00	0.100%	0.008%
	曾辉	核心技术人员	8.00	0.800%	0.067%
	马艳琨	核心技术人员	19.00	1.900%	0.158%
	公司及下属子公司中层管理人员、 技术（业务）骨干等（共计 43 人）		305.41	30.541%	2.545%
慧通达	吕莲莲	监事	5.00	0.500%	0.042%
	黄磊	核心技术人员	10.00	1.000%	0.083%
	公司及下属子公司中层管理人员、 技术（业务）骨干等（共计 45 人）		235.00	23.500%	1.958%
合计			1,000.00	100%	8.333%

上述股权激励计划的具体情况如下：

1、本次激励对象均为公司的部分董事、监事、高级管理人员、核心管理人员、核心技术及业务骨干人员，由公司董事会拟定，并经股东大会批准，符合《证券法》等法律法规的规定；

2、本次股权激励计划的持股平台为慧通英才、慧智才和慧通达；

3、激励计划对于员工持有的合伙份额在锁定期届满后的退出机制及参与持股计划的员工因辞职、调离、退休、死亡或被解雇等原因离开公司的份额处置、

收益分配和亏损承担等事宜进行了约定，激励计划的内容符合法律法规的规定。

截至本招股说明书签署日，上述股权激励计划均已实施完毕；发行人报告期内员工股权激励计划的制订及实施符合法律法规及《公司章程》的规定，合法有效，不存在损害发行人利益的情形。

（二）股权激励对公司经营状况、财务状况、控制权变化等方面的影响及上市后的行权安排

1、股权激励对公司经营状况的影响

上述股权激励有利于充分调动员工积极性、保持管理团队和人才队伍的稳定，为公司持续发展提供重要保障。

2、股权激励对公司财务状况的影响

针对上述股权激励，公司已根据测算的股份支付金额，作为股份支付成本计入当期管理费用，相应增加资本公积，符合《企业会计准则——股份支付》规定。报告期内，公司 2019 年、2020 年因实施股权激励分别计提股份支付费用 1,125 万元、1,125 万元。

3、股权激励对公司控制权的影响

上述股权激励实施前后，公司控股股东及实际控制人均未发生变化。

4、上市后的行权安排

截至本招股说明书签署日，上述股权激励均已实施完毕，不存在上市后的行权安排。

发行人历次股权变动涉及员工股权激励，相关股权激励均已履行相应决策程序，且均已执行完毕，未对发行人经营状况、财务状况构成重大不利影响，亦不影响发行人控制权的稳定；股权激励事项均已进行了股份支付处理，符合《企业会计准则》的规定。

十一、发行人员工情况

（一）员工人数及用工形式

报告期各期末，发行人员工人数及用工形式情况如下：

单位：人

时间	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
员工人数	3,190	2,562	1,800

报告期内，发行人与在册员工均签署了相应的劳动合同，不存在劳务派遣的情形。

(二) 员工结构

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人员工结构情况如下：

1、按专业划分

专业类别	员工人数（人）	占员工总数比例（%）
研发与技术实施人员	2,911	91.25
销售人员	20	0.63
公司管理人员	115	3.61
项目管理人员	144	4.51
合计	3,190	100.00

2、按年龄划分

年龄类别	员工人数（人）	占员工总数比例（%）
25 岁以下	747	23.42
25-35 岁	2,097	65.74
36-45 岁	315	9.87
45 岁以上	31	0.97
合计	3,190	100.00

3、按学历划分

学历类别	员工人数（人）	占员工总数比例（%）
硕士及以上	169	5.30
本科	2,163	67.80
专科	814	25.52
专科以下	44	1.38
合计	3,190	100.00

（三）发行人执行社会保险制度、住房公积金制度的情况

1、报告期内发行人社会保险、住房公积金缴纳情况

发行人实行劳动合同制，与公司员工按照《劳动合同法》的有关规定签署了劳动合同，为员工提供必要的社会保障措施。公司已按照相关的法律规范，结合实际情况，为员工办理和缴纳了养老保险、医疗保险、生育保险、工伤保险、失业保险（以下统称“社会保险”）和住房公积金。

报告期各期末，发行人社会保险、住房公积金的缴纳情况如下：

单位：人

时间	员工总人数	项目	缴纳人数	未缴纳人数
2020年12月31日	3,190	社会保险	3,085	105
		住房公积金	3,060	130
2019年12月31日	2,562	社会保险	2,472	90
		住房公积金	2,466	96
2018年12月31日	1,800	社会保险	1,704	96
		住房公积金	1,700	100

2、报告期内发行人未为少量员工缴纳社会保险、住房公积金的原因

报告期内，发行人存在未为少量员工缴纳社会保险、住房公积金的情形，主要原因及对应人数情况如下：

单位：人

时间	项目	未缴纳人数	未缴纳原因及对应人数			
			办理入职/离职的过渡时期	自愿放弃缴纳	境内外籍员工	境外员工
2020年12月31日	社会保险	105	98	0	0	7
	住房公积金	130	97	21	5	7
2019年12月31日	社会保险	90	81	4	0	5
	住房公积金	96	75	14	2	5
2018年12月31日	社会保险	96	89	5	0	2
	住房公积金	100	79	16	3	2

（1）部分员工处于办理入职或离职的过渡时期，发行人在当月未为该部分员工缴纳社会保险、住房公积金；

（2）部分员工由于已自行在户口所在地缴纳、异地购房等个人原因，自愿放弃社会保险、住房公积金的缴纳，并签署了相应的自愿放弃声明；

（3）根据《建设部、财政部、中国人民银行关于住房公积金管理几个具体问题的通知》（建金管[2006]52 号）的相关规定，发行人无需为境内实体的外籍员工办理住房公积金缴纳手续；

（4）根据元合律师事务所（Jun Wang & Associates, P.C.）出具的《美国法律意见》，发行人“（i）在劳工和移民相关法规的规定方面，公司在所有实质性方面均遵守有关美国公司雇用人员和非美国国民在美国雇用的所有法律。（ii）法律上规定应从应付给雇员的薪酬中扣除或扣留的所有来源扣减和其他金额，以及所有雇主保费，缴费或公司应向其支付的或与之有关的所有金额，都已扣减并予以扣留或支付，已遵守所有适用法律。（iii）公司向员工提供的薪金及其他福利均符合法律规定，公司与员工之间无劳动争议。”发行人已为境外实体的员工缴纳当地法律要求的保障金，无需为其缴纳境内社会保险、住房公积金。

3、合规证明及承诺情况

根据发行人及其分支机构所在地社会保险主管部门和住房公积金主管部门出具的证明文件，报告期内，发行人及其分支机构不存在因违反相关法律法规而受到各地社会保险主管部门和住房公积金主管部门重大行政处罚的情形。

发行人实际控制人、控股股东法定代表人余浩已出具相关承诺：“如发行人及其控股子公司因有关政府部门或司法机关在任何时候认定发行人及其控股子公司需补缴社会保险费（包括养老保险、医疗保险、工伤保险、失业保险、生育保险）和住房公积金，或因社会保险费和住房公积金事宜受到处罚，或被任何相关方以任何方式提出有关社会保险费和住房公积金的合法权利要求，本人将无条件全额承担有关政府部门或司法机关认定的需由发行人及其控股子公司补缴的全部社会保险费和住房公积金、罚款或赔偿款项，全额承担被任何相关方以任何方式要求的社会保险费和住房公积金或赔偿款项，以及因上述事项而产生的由发行人及其控股子公司支付的所有相关费用。”

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）公司经营的主要业务和主要产品及服务

1、主营业务概况

公司致力于为客户提供专业的信息技术外包（ITO）服务，主营业务包括软件技术外包服务和移动智能终端测试服务两大板块。

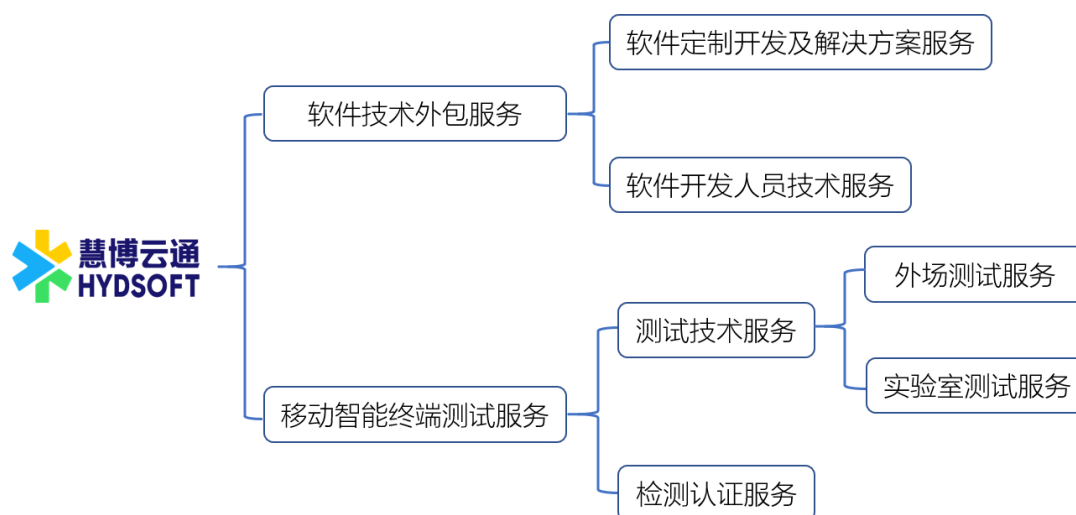
在软件技术外包服务领域，公司面向全球产业信息化升级与数字化转型的需求，基于对各行业客户业务场景的理解，以软件技术专业人才为载体，为国内和国际客户提供涵盖咨询、设计、开发、测试、维护等全周期的软件技术服务。公司业务遍布全球，在北京、上海、深圳、杭州、广州、成都、南京、武汉、长沙、苏州、无锡等多个国内城市以及美国等境外地区构建了分支机构或服务团队，同时已经与 IT、通信、互联网、金融、汽车等多个行业领域的客户建立了长期稳定的合作关系。公司通过了软件能力成熟度模型集成 CMMI5 级、ISO9001 质量管理体系、ISO27001 信息安全管理体系统、ISO20000 信息技术服务管理体系等认证，软件技术外包服务的交付能力与质量管控水平在行业中处于领先水平。

在移动智能终端测试服务领域，公司积累了与通信运营商、工信部进网许可证官方认证实验室、移动智能终端制造商以及芯片制造商长期的合作经验，搭建了专业的测试服务体系，持续为整个移动智能终端产业链的客户提供测试服务。公司具有规模较大、成立时间较长的专业测试服务团队，能够在全球 200 多个城市 and 不同网络环境下开展移动智能终端的相关测试工作。同时，公司的移动智能终端测试业务已逐步从智能手机拓展至智能穿戴设备、智能家居、物联网等领域，未来将持续开拓新的泛移动智能终端测试业务增长点。

经过多年的研发技术积累、行业经验沉淀、组织管理优化和业务市场开拓，公司逐渐成为在 IT 服务领域具有影响力的企业之一，并致力于成为一家国际化、专业化、创新型的信息技术外包服务企业，为国内外各行业客户的信息化升级与数字化转型高效赋能，为移动智能终端产业链的研发制造与用户体验保驾护航。

2、主要产品及服务

公司的主营业务分为软件技术外包服务、移动智能终端测试服务两大板块。发行人对于各类业务的划分方式具体如下：



注：公司移动智能终端测试服务业务板块中的检测认证服务业务已于 2020 年完成剥离。

（1）软件技术外包服务

软件技术外包是指企业为了专注于主营业务、提高软件开发效率、降低软件开发成本以及提高资源利用的灵活性，将与软件相关的信息技术系统或产品的全部或部分工作，发包给专业软件技术外包服务企业去执行和完成。企业可以将整个软件开发工程划分为需求分析、架构设计、编程、测试、集成和运维等多个阶段，将复杂问题按阶段进行分解，然后将其中的一个或几个阶段或者将产品的某个子系统或模块外包给软件技术外包服务商。在各行各业信息化升级与数字化转型的大背景下，越来越多的企业已经开始使用软件技术外包的方式来进行 IT 项目开发。以发行人为某全国性股份制商业银行提供的电子商城开发项目为例，银行客户为促进银行业务的数字化转型拟开发电子商城，并将相关软件研发工作外包给发行人从而能够以较高的效率、更优的成本完成定制化软件开发。

公司提供的软件技术外包服务主要面向 IT、通信、互联网、金融、汽车等行业的客户的软件研发阶段需求，通过指派专业的软件技术人员，与客户研发团队共同完成软件的设计、开发、测试、运维等，帮助客户解决技术能力不足以及周期性人员需求高峰的问题，对客户的软件开发工作形成专业、高效、灵活的支

撑，使客户能够更加聚焦于自身的主营业务。公司提供的软件技术外包服务聚焦数字经济发展、充分赋能客户，形成了以常规技术为导向的软件开发人员技术服务，以及以新兴技术为导向的软件定制开发及解决方案服务，从而满足客户从研发到应用各环节的软件技术服务需求。

公司根据自身技术服务能力、客户需求和项目参与深度将所提供的软件技术外包服务划分为软件开发人员技术服务、软件定制开发及解决方案服务：①软件开发人员技术服务：主要通过人力外包方式向客户提供技术服务，指公司响应客户的人力需求，安排技术人员在客户指定的软件研发环节中提供技术服务，并收取技术服务费的业务模式。软件开发人员技术服务一般由客户或双方管理项目进度、人员安排、质量控制等相关工作。公司一般为客户提供长期服务，根据不同技术级别软件开发人员的人月/人天单价和工作时长收取技术服务费；②软件定制开发及解决方案服务：软件定制开发主要是指客户将其软件的整体或部分以固定金额委托公司开发，解决方案主要是根据客户信息化升级与数字化转型需求以公司自主研发的可复制、高成熟的产品、平台或工具为基础进行定制化开发并提供配套技术服务。公司通过项目开发的方式向客户提供软件定制开发及解决方案服务并收取技术服务费。软件定制开发及解决方案服务一般由公司自主管理项目进度、人员安排、质量控制等相关工作。软件定制开发及解决方案服务的合同通常为固定金额，公司按照合同约定以项目形式进行交付并收取技术服务费。

公司的软件技术外包服务业务目前以软件开发人员技术服务业务为主，公司在软件开发人员技术服务交付规模持续增长的同时也在逐步拓展软件定制开发及解决方案服务业务，以满足客户在信息化和数字化建设进程中产生的延展需求。随着信息技术的进步和“互联网+”时代的发展，信息技术因可靠性、高效性和经济性得到广泛应用，各个行业均在积极利用云计算、大数据、人工智能、物联网等新兴技术进行信息化升级与数字化转型。公司未来拟重点加强聚焦一些对软件开发服务需求较高的行业领域，例如金融科技等，加大对云计算、大数据、人工智能、物联网等新兴技术、业务领域的研发投入，同时进一步由技术交付服务向定制化软件开发、平台化解决方案拓展，使得公司的软件技术外包服务向产业链高附加值部分延伸，实现新兴技术在不同行业领域的融合及应用，进一步为各行业客户的信息化升级与数字化转型赋能。

（2）移动智能终端测试服务

移动智能终端是指具备开放的操作系统平台（应用程序的灵活开发、安装与运行）、PC 级的处理能力、高速接入能力和丰富的人机交互界面的移动终端，主要包括智能手机、平板电脑、智能穿戴设备、智能家居、智能汽车等。

移动智能终端测试服务是公司开展时间最久、细分领域优势明显的业务，该项服务已覆盖完整的移动智能终端产业链，包括通信运营商、芯片制造商、移动智能终端厂商以及工信部进网许可证官方认证实验室。公司利用自身客户价值链优势，基于丰富的技术积累和灵活的人力资源调度，最大限度地满足客户灵活多变的要求，同时对客户需求和供应链资源进行统一管理，为移动智能终端全产业链客户提供高质量的移动智能终端测试服务。公司具有规模较大、成立时间较长的专业测试服务团队，能够在全球 200 多个城市 and 不同网络环境下开展移动智能终端的相关测试工作。同时，公司的移动智能终端测试业务已逐步从智能手机拓展至智能穿戴设备、智能家居、物联网等领域，未来将持续开拓新的泛移动智能终端测试业务增长点。

根据不同业务的客户需求以及所提供服务的性质，报告期内公司的移动智能终端测试服务可划分为测试技术服务、检测认证服务。

1) 测试技术服务

公司移动智能终端测试服务业务中的测试技术服务是指在客户指定的测试场景环境中，针对客户指定的终端产品，提供测试人员的测试工作劳务输出服务并收取技术服务费的业务模式。

根据测试场地与测试内容，该项测试技术服务主要分为实验室测试与外场测试：①实验室测试：指在相对稳定且标准的网络环境下对移动智能终端产品的硬件及软件进行测试，其中，硬件测试是指针对移动智能终端的天线、音频、光学、电磁兼容、结构可靠性等各类组件的硬件性能测试；软件测试是指针对特定智能终端自带的操作系统及应用软件的各类功能测试，具体包括业务功能测试、软件可靠性测试及应用兼容性测试等；②外场测试：指在实际场景中不同网络环境下对移动智能终端产品的整体通信功能及性能进行测试，具体涵盖网络参数获取能力、不同条件下的网络捕获能力、音视频通话接通率、通话质量、数据业务、附

加业务、小区切换、特殊场景测试以及应用测试等。

根据客户类型与业务需求，公司提供差异化的测试技术服务：①通信运营商：终端产品要进入通信运营商的销售渠道需要先经过运营商官方的检测与审核，通过运营商入库测试后方可成功加入运营商产品目录库并在运营商渠道销售，公司为运营商的终端产品入库测试提供外场测试及软件测试的技术服务；②工信部进网许可证官方认证实验室：终端产品必须获得工信部颁发的进网许可证方可接入公用电信网使用和在国内销售，该认证的检测、发证、管理均属工信部管理，公司为工信部指定的唯一官方认证实验室的终端产品硬件认证业务提供技术服务；③智能手机厂商：公司为其智能手机产品提供外场测试、软件及硬件测试等技术服务；④芯片制造商：公司为其芯片产品提供移动通信协议一致性测试、外场网络兼容性测试等技术服务。

综上，公司移动智能终端测试业务中的测试技术服务来自不同类型客户的主要收入分类如下：

客户类别	外场测试	实验室测试	
		软件测试	硬件测试
通信运营商	√	√	—
工信部进网许可证官方认证实验室	—	—	√
移动智能终端厂商	√	√	√
芯片制造商	√	—	—

2) 检测认证服务

报告期内，公司移动智能终端测试服务业务中的检测认证服务是指在具有CNAS 认证资质的自有实验室对客户的终端产品进行硬件认证检测并提供认证报告收取认证服务费的业务模式。目前，在我国终端产品必须获得工信部颁发的进网许可证方可接入公用电信网使用或在国内销售，该认证的检测、发证、管理均属工信部管理，企业需要将终端产品送往工信部指定的官方认证实验室进行硬件认证检测，检测合格通过后方可向工信部申请获取进网许可证。其他具备CNAS 认证资质的第三方实验室例如发行人也可提供硬件检测认证服务，由第三方实验室出具的认证报告可作为移动智能终端厂商客户终端产品的官方检测参考，对检测出的产品问题及时整改完善从而提高后续通过官方认证的成功率。

博汇睿远的检测认证服务面临客户需求下滑及 5G 升级所需资本性支出较大等因素的影响：一方面，由于国内手机厂商集中度上升、新机型号数量逐渐下降、龙头手机厂商逐步自建硬件测试实验室等因素，博汇睿远的客户数量、客户需要测试的机型数量下滑明显导致近年来经营业绩不佳甚至出现亏损；另一方面，由于硬件认证测试所需的自有实验室固定资产投入较大，而当下 5G 时代已来临，如为适配 5G 通信技术下的硬件产品认证测试需求则需要对实验室测试设备等固定资产进行较大规模的新增采购与迭代升级，资本性支出较大。

慧博云通为更好地聚焦于软件技术外包服务业务、移动智能终端测试服务中盈利较好的轻资产业务，基于公司战略发展和业务布局，公司于 2020 年对主要从事检测认证服务的博汇睿远进行了剥离，目前公司的移动智能终端测试服务聚焦于测试技术服务。

3、主要客户

公司拥有优质、稳定的客户群体，与 IT、通信、互联网、金融、汽车等行业的客户建立了长期合作关系，且大部分客户均为相关领域的龙头企业，知名度高、财务实力强、合作质量优异，例如 SAP、VMware、Internet Brands、中国移动、华为海思、小米、三星、吉利、太平洋保险、强生等。公司服务能力受到客户高度认可，与客户的合作关系不断深化，合作业务量持续提升。

此外，随着公司品牌知名度的不断提升，公司新客户开发能力较强，近年来持续开拓了若干行业标杆客户，例如爱立信、诺基亚、OPPO、野村证券、阿里巴巴、腾讯、字节跳动、网易、第四范式、浦发银行等。

行业领域	典型客户				
IT					
通信					
					
金融					
互联网					
汽车					

行业领域	典型客户				
其他					

4、主营业务收入构成

报告期内，公司按照业务类型对主营业务收入的划分情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
软件技术外包服务	51,387.36	76.21%	40,311.20	76.17%	20,357.37	67.65%
移动智能终端测试服务	16,044.58	23.79%	12,614.78	23.83%	9,734.99	32.35%
合计	67,431.94	100.00%	52,925.98	100.00%	30,092.36	100.00%

(二) 公司主要经营模式

1、盈利模式

公司主要通过提供软件技术外包服务以及移动智能终端测试服务实现盈利，具体情况如下：

业务板块	业务类型	概述	收入类型
软件技术外包服务	软件开发人员技术服务	①根据客户的需求，公司安排软件开发人员在客户软件开发过程中指定的环节提供技术服务，并收取技术服务费的服务模式； ②一般由客户或双方共同管理项目进度、人员安排、质量控制等相关工作； ③一般为客户提供长期服务，合同金额不固定，公司根据不同技术级别软件开发人员的人月/人天单价和工作量收取技术服务费； ④既可以在客户现场完成，也可以不在客户现场完成。	技术服务费
	软件定制开发及解决方案服务	①客户将其定制化软件的整体或部分以固定金额委托公司开发，或公司根据客户信息化升级与数字化转型需求以自主研发的可复制、高成熟的产品、平台或工具为基础进行定制化开发并提供配套技术服务，公司通过项目开发的方式向客户提供服务，并收取技术服务费的服务模式； ②一般由公司自主管理项目进度、人员安排、质量控制等相关工作，并通过严格的软件开发流程与质量控制标准，合理保证项目交付质量； ③一般合同金额固定，公司按照合同约定收取技术服务费； ④既可以在客户现场完成，也可以不在客户现场完成。	技术服务费

业务板块	业务类型	概述	收入类型
移动智能终端测试服务	测试技术服务	①根据客户的需求,公司安排测试人员为客户指定的产品提供测试服务,并收取测试服务费的服务模式; ②一般由公司与客户共同管理项目进度、人员安排、质量控制等相关工作; ③通过人力制或项目制为客户提供服务并收取测试服务费; ④在客户指定场景完成。	技术服务费
	检测认证服务	①公司对客户指定的终端产品进行硬件认证测试并提供认证报告收取认证服务费的服务模式; ②由公司自主管理项目进度、人员安排、质量控制等相关工作; ③根据客户终端产品的认证测试所耗时长与测试单位时长价格向客户收取认证服务费; ④在公司自有检测实验室完成。	认证服务费

注：公司的移动智能终端测试服务业务板块中的检测认证服务业务已于 2020 年完成剥离。

2、服务交付模式

针对公司的软件技术外包服务,公司的服务交付模式按照是否是客户现场提供服务分为现场交付模式和非现场交付模式,非现场交付模式又可分为离岸交付中心（ODC）、在岸交付中心两种方式,具体情况如下:

服务交付模式		概述
现场交付		指公司将软件开发人员派驻到客户办公场地开展工作
非现场交付	离岸交付中心（ODC）	指公司根据境外客户的需求在境内整合开发资源,在公司办公场地安排专门的区域,按照客户的要求搭建符合客户信息安全标准的办公环境,配置专业的软件开发人员团队专门针对特定客户的需求进行相应的软件开发工作
	在岸交付中心	指公司根据境内客户的要求在公司办公场地安排专门的区域,搭建符合客户信息安全标准的办公环境,配置专业的软件开发人员团队专门针对特定客户的需求进行相应的软件开发工作

针对公司的移动智能终端测试服务业务,公司的服务交付模式按照测试场景与测试内容可分为实验室测试和外场测试,具体情况如下:

服务交付模式	概述
实验室测试	指在相对稳定且标准的网络环境下,在客户或有自有场地完成对客户指定的移动智能终端产品的软件及硬件的测试工作
外场测试	指将客户指定的移动智能终端产品投入到不同国家地区的现实网络环境下进行通信功能及质量的测试工作

3、采购模式

公司采购的产品及服务主要包括第三方技术服务、测试成本、办公场地费、办公用品费、人力资源服务等,具体情况如下:

采购产品及服务	概述
第三方技术服务	指公司在内部资源有限的情况下，通过其他专业渠道快速获取技术支持和优质技术人力服务的一种方式，公司根据业务需要和行业惯例，并充分考虑时间成本、人工成本，在确保项目进度和质量的前提下将部分工作交给第三方服务供应商完成
测试成本	测试成本主要为公司在开展移动智能终端测试服务时，为了在不同的现实网络环境进行测试而发生的租车服务费用、通讯费用等
办公场地费	指房屋租赁及水电物业等公司办公场所相关的费用
办公用品费	指办公所需的硬件设备、软件产品、测试设备和办公耗材等，由于办公用品市场处于充分竞争状态，且公司的采购量与市场供应量相比较小，公司的采购需求可以获得充分满足
人力资源服务	指公司向专业机构采购一系列人力资源相关服务，例如人事档案存档服务等

日常采购中，公司以直接采购为主。公司采购是由需求部门提出，根据授权由各分管领导审批后，交由相应部门进行采购。

4、销售模式

公司主要采用直接销售模式，由公司总部按行业发展情况和市场调研情况制定企业中长期发展规划和年度销售目标，并根据客户的行业属性、区域范围和业务特点划分给不同的事业群。销售和服务工作均由各事业群自主开展，由销售人员通过公司或行业的渠道与客户直接沟通接洽，通过技术交流了解客户对产品或服务的需求，进一步细化项目的开发或测试需求以及技术要点，并通过商业谈判或招投标的方式与客户达成合作意向。公司主要通过如下几种模式开展营销：

（1）品牌优势营销

公司致力于通过保证高质量的服务、树立良好的行业品牌形象、提供充分的售前售后支持从而获得更多接触潜在客户的机会。公司拥有 CMMI5 级等行业内最为认可的软件开发服务能力认证，参与业界领先技术的标准组织，成为高科技行业峰会的会员，增强品牌市场营销，持续为公司在 IT、通信、金融、互联网、汽车等行业获取市场机会。

（2）技术驱动营销

在销售过程中，除了公司专职销售人员对接客户外，相关业务技术人员也会深度参与销售过程，结合行业发展趋势和客户的业务场景及技术特点，积极挖掘行业痛点、洞察客户需求，形成一整套能够获得客户认可的项目解决方案，为客户提供更高附加值的技术服务，以技术驱动销售的方式推动销售过程。

（3）销售网络营销

公司已初步建立起覆盖全国主要城市以及以美国为主的部分海外地区的营销体系和服务网络。公司的销售团队包括专职销售人员以及相关业务人员，销售团队具备强大的技术背景和丰富的行业经验，也有专人负责长期合作的大客户，能够为不同销售区域和细分行业的客户提供高效服务。通过有效的销售管理工具和绩效激励机制，公司得以有效地管理销售渠道和完成销售业绩。

（4）客户口碑营销

公司通过持续、系统的客户关系维护管理，提高既有客户对公司日益提升的产品及服务能力的了解，不断挖掘客户潜在需求，从而拓展业务合作范围，以期达到与客户共赢、共发展的目的，促进客户黏性的提升。高质量的服务与良好的客户关系维护使得既有客户经常将公司业务推荐给客户内部其他部门或客户同行业友商的相关负责人，间接为公司提供了新客户开拓机会。客户口碑营销将继续为公司在各行各业的 IT 服务提供巨大的市场潜力。

（5）互联网整合营销

公司突破了传统营销模式和营销渠道的限制，积极创新销售模式，丰富营销渠道，创新合作战略。在销售渠道上，公司采用传统渠道和线上营销相结合，通过丰富的营销渠道来获得更大的市场份额。公司积极推广互联网营销策略，充分利用行业网站、公司网站、微信公众号等网络媒体和社交网络平台，开展整合营销。

5、结算模式

根据合同约定的结算方式，公司的业务合同结算模式可分为人力制和项目制两类，具体情况如下：

结算模式	概述
人力制	指客户将其软件开发或移动智能终端测试的部分工作通过人力外包的方式外包给公司，由公司提供符合客户要求的软件开发人员或终端测试人员参与到客户的软件开发项目组或移动智能终端测试项目组中，人力制合同一般是按照人力价格和工作量结算，即公司根据软件开发人员或终端测试人员的人月/人天单价和工作时长向客户收取技术服务费
项目制	指客户将其软件开发或移动智能终端测试的整体或部分工作通过项目外包的方式外包给公司，由公司按客户的需求搭建项目开发或测试环境，并按约定的进度与质量要求将定制化软件或终端测试成果交付给客户，项目制合同

结算模式	概述
	由公司向客户交付完整的或阶段性的产品及服务后并在得到客户验收后收取相应技术服务费

6、影响公司经营模式的关键因素、报告期内的变化情况及未来变化趋势

公司为国内外各行业客户提供软件技术外包服务以及为移动智能终端产业链提供测试服务，公司根据国家产业政策、所处行业技术水平及特点、产业链上下游发展情况、各领域客户特定需求，结合自身的技术积累及经营规模，形成目前采用的经营模式。影响公司经营模式的关键因素及变化情况如下表：

关键因素	报告期内变化情况	未来变化趋势
行业政治法律环境	行业政治法律环境稳定	预计更多有利于行业发展的法律法规及政策将会出台
行业经济环境	行业经济环境稳定	预计行业经济发展速度继续略高于国家各行业平均经济发展速度
行业社会环境	行业社会环境稳定	预计未来继续保持稳定
行业技术环境	云计算、大数据、人工智能、物联网等新一代信息技术逐渐兴起	预计新兴技术领域将继续保持快速发展
行业下游客户需求	行业下游客户需求稳定	预计未来客户需求进一步多元化，在软件人力外包的基础需求上拓展延伸更多定制化软件开发及平台化解决方案开发等更高附加值的服务需求

报告期内，公司的经营模式及相关影响因素未发生重大变化，且预计未来一定时期内，公司的经营模式亦不会发生重大变化。

（三）公司设立以来主营业务、主要产品及服务、主要经营模式的演变情况

公司自成立以来，主营业务一直是为企业客户提供信息技术外包（ITO）服务，业务的发展主要分为三个阶段：

第一阶段（2009 年-2014 年）：公司结合创始团队的行业背景与技术能力，以移动智能终端测试服务为主营业务，主要为通信运营商和移动智能终端厂商提供测试技术服务与检测认证服务，主要客户集中在通信行业，在国内北京、上海、广州、深圳、杭州、南京等多个城市建立了办公区，为日后在通信行业的业务快速发展奠定了基础。

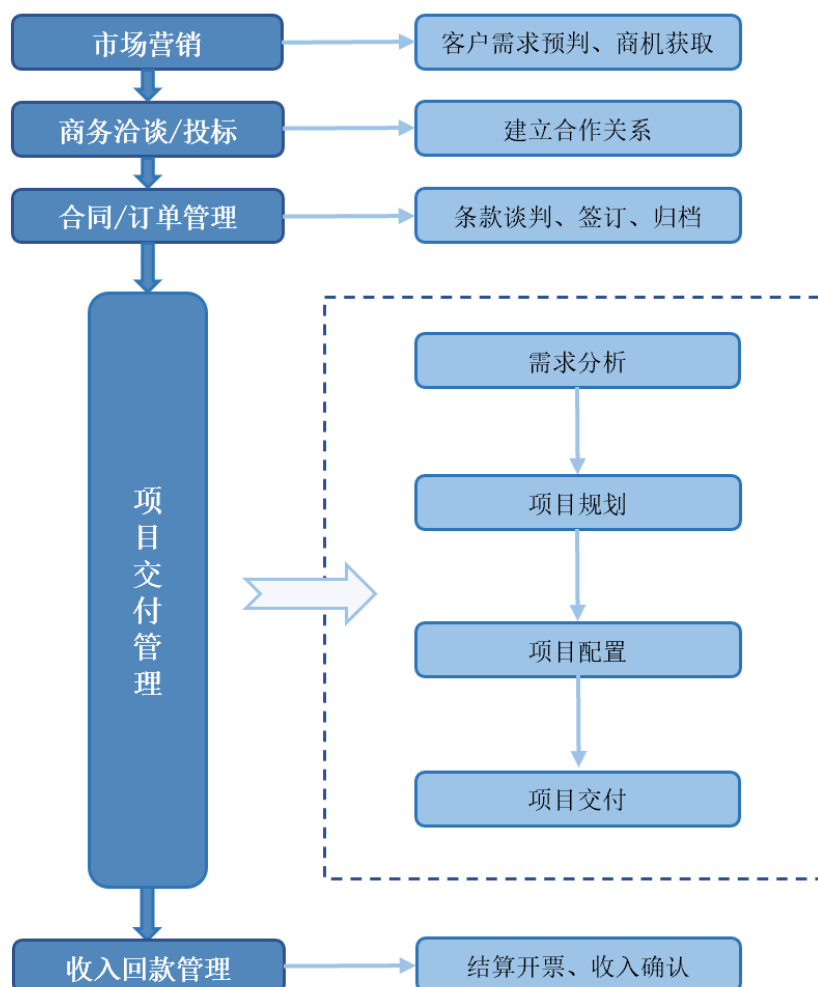
第二阶段（2015 年-2018 年）：公司的移动智能终端测试服务业务在通信行业持续进行深度扩张与整合，客户群体由通信运营商、移动智能终端厂商拓展至

芯片制造厂商与工信部进网许可证官方认证实验室。此外，公司通过团队与业务整合，主营业务拓展了软件技术外包服务业务板块并取得快速发展，相继在北京、上海、广州、西安、成都、无锡建立了离岸交付中心和在岸交付中心，为客户提供软件技术外包服务，同时将客户范围由通信行业拓展至 IT、金融、互联网、汽车等行业。

第三阶段（2019 年至今）：公司积极整合各项技术能力，建立内部专家团队，研发先进技术、内部产品和抽象技术解决方案，对软件技术外包服务业务进行业态升级。公司将云计算、大数据、人工智能、物联网等新兴技术作为企业客户新一轮信息化升级与数字化转型的主流方向，以互联网、金融、通信等行业领域为主要市场，积极进行市场营销开拓，与各个行业的大客户建立了长期合作关系，并逐步为客户提供附加值更高的软件技术外包服务。此外，公司于 2020 年剥离了移动智能终端测试服务业务板块中的检测认证服务业务，进一步聚焦于轻资产、盈利能力较强的移动智能终端测试技术服务业务。

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技术外包（ITO）服务展开，未发生重大变化。

（四）公司主要产品及服务的业务流程图



公司的信息技术外包服务流程具体如下：

（1）市场营销

公司前端业务人员通过市场调研、品牌营销、技术交流、线索收集和项目合作中收集客户需求，以销售人员跟踪拜访客户确定客户的需求和潜在商机。

（2）商务洽谈/投标

对于有招标程序的客户，销售部门通过公开招标渠道获取招标项目信息，组织公司交付部门和技术专家分析客户需求、分解项目任务、评估项目风险、制定投标策略、组织标书撰写、应对标书澄清，获取中标机会。

对于无招标程序的客户，由销售人员负责对接客户开展商务洽谈，公司与客户确定长期战略合作关系，按照客户需求配置项目的资源，保证客户满意度，签

订合作协议。

（3）合同/订单管理

公司依照商务谈判结果和中标公告，与客户进行合同条款协商，签署框架合同，并根据框架合同条款发起并签订订单，依照订单交付项目，发起结算和归档。

（4）项目交付管理

公司针对客户的项目需求进行分析并采用相应的项目交付管理方式。

对于软件技术外包服务业务，针对项目制需求，公司组织技术团队进行项目需求分解、项目计划、任务分解、设计方案，配置项目资源，组织优秀的技术工程师和项目管理者，管理交付过程，为客户提供优质的方案和产品；针对人力制需求，公司组织交付经理对客户需求进行沟通，进行人力需求画像，协商项目交付时间计划，发布招聘需求，配置项目资源，协助客户管理交付过程，主动管理员工在场交付的绩效考核，为客户提供优质的服务，对项目交付状态进行持续跟踪和改进，保证客户的满意度。

对于移动智能终端测试服务业务，公司组织测试技术团队进行项目需求分解、测试项目计划、任务分解，配置项目资源，组织优秀的技术工程师和项目管理者，管理测试过程，为客户提供高效率高质量的一站式测试服务，帮助客户提升产品研发效率的质量。

（5）收入回款管理

公司按照合同和订单约定的方式与客户进行结算、开票、回款管理，财务人员核对和确认项目收入。此外，公司按照内部制定的《应收账款管理办法》对客户应收账款进行对账、催收等管理。

二、发行人所处行业的基本情况

（一）所属行业及确定所属行业的依据

公司是一家致力于为客户提供专业的信息技术外包（ITO）服务的提供商，主营业务包括软件技术外包服务以及移动智能终端测试服务两大板块。根据《国民经济行业分类》（2017年版）以及中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司属于软件和信息技术服务业（I65）。“软件和信息技术服

务业”指“对信息传输、信息制作、信息提供和信息接收过程中产生的技术问题或技术需求所提供的服务”。

（二）行业主管部门、行业监管体制及主要法律法规政策

1、行业主管部门

公司所处的软件和信息技术服务业的主管部门为商务部、工信部、科技部、发改委、市场监督管理局等。

各部门具体职责如下：

行业主管部门	主要职责
商务部	拟定国内外贸易和国际经济合作的发展战略，拟定国内贸易发展规划，研究拟定规范市场运行的政策等
工信部	拟订信息化发展的战略，提出政策建议；组织起草信息化法律法规草案和规章；指导软件业发展；拟订并组织实施软件、系统集成及服务的技术规范和标准；推动软件公共服务体系建设；推进软件服务外包；指导、协调信息安全技术开发等
科技部	拟订国家创新驱动发展战略方针以及科技发展战略；拟订相关领域高新技术发展的规划和政策；推动企业科技创新能力建设等
发改委	拟订并组织实施国民经济和社会发展战略、中长期规划和年度计划；拟订综合性产业政策，推进经济结构战略性调整等
市场监管局	负责市场综合监督管理、市场主体统一登记注册、组织和指导市场监管综合执法工作、反垄断统一执法、监督管理市场秩序、宏观质量管理、统一管理检验检测工作、统一管理监督和综合协调全国认证认可工作等

2、行业自律性协会

公司所处的软件和信息技术服务行业已实现充分的市场化竞争，各企业面向市场自主经营，政府职能部门进行产业宏观调控，主要由中国软件行业协会、各地方软件行业协会等行业协会进行自律规范。

软件和信息技术服务业的自律组织是中国软件行业协会及各地方协会、各领域分会，其主要职能是接受政府主管部门委托，制定行约行规，按照公开、公平、公正的原则承担软件企业和软件产品认定职能及其他管理职能，为软件产业发展创造公平竞争环境，并负责软件行业的市场调查、信息交流、咨询评估、行业统计、政策研究等工作，促进软件产业的健康发展。

杭州市软件行业协会创立于 2001 年 7 月，协会充分发挥主管部门与企业、国内与国外的沟通桥梁作用，努力与社会各界建立良性合作模式，探索开创软件行业可持续发展的良性运作机制。

3、行业主要法律法规和政策

软件和信息技术服务行业是国家信息化战略的重要组成部分，是关系国民经济和社会发展全局的基础性、战略性、先导性产业，对经济社会发展具有重要的支撑和引领作用。《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》中强调坚持创新的核心地位，把科技自立自强作为国家发展的“战略支撑”，加快壮大新一代信息技术，加快数字化发展。建议指出发展数字经济，推进数字产业化和产业数字化，推动数字经济和实体经济深度融合，打造具有国际竞争力的数字产业集群。可以预期，“十四五”将会是软件和信息技术服务业进一步发展的重要机遇期。

近年来，国家相关部门颁布了鼓励软件和信息技术服务行业发展的一系列法律法规及产业政策，为行业发展建立了良好的政策环境，具体情况如下：

（1）法律法规

序号	法律法规	实施时间	发布单位
1	《计算机软件保护条例》	2002 年 1 月	国务院
2	《计算机软件著作权登记办法》	2002 年 2 月	国家版权局
3	《软件产品管理办法》	2009 年 4 月	信息产业部
4	《中华人民共和国著作权法》	2010 年 4 月	全国人大常委会
5	《计算机信息系统集成企业资质等级评定条件》	2012 年 5 月	工信部
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试行办法》	2012 年 8 月	工信部、发改委、商务部、财政部、国家税务总局
7	《软件企业认定管理办法》	2013 年 2 月	工信部、发改委、财政部、国家税务总局
8	《关于促进集成电路产业和软件产业高质量发展企业所得税政策的公告》	2020 年 12 月	财政部、国家税务总局、发改委、工信部

（2）产业政策

序号	文件名称	发布时间	发布单位	主要内容
1	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）》	2006 年	国务院	将现代服务业信息支撑技术及大型应用软件列入优先发展主题。重点研究开发金融等现代服务业所需的高可信网络软件平台及大型应用支撑软件、中间件、嵌入式软件等关键技术，提供整体解决方案

序号	文件名称	发布时间	发布单位	主要内容
2	《电子信息产业调整和振兴规划》	2009 年	国务院	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
3	《关于金融支持服务外包产业发展的若干意见》（银发〔2009〕284 号）	2009 年	人民银行、商务部、银监会、证监会、保监会、外汇管理局	做好金融支持服务外包产业发展工作，鼓励金融机构将非核心后台业务外包。多渠道拓展服务外包企业直接融资，支持一批有实力、发展前景好、就业能力强的服务外包企业在国内资本市场融资，提升我国外包服务企业的国际竞争力
4	《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	2010 年	国务院	将新一代信息技术产业列为战略新兴产业之一，着力发展高端软件等核心基础产业
5	《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》	2011 年	国务院	从财税政策、投融资政策、研究开发政策、进出口政策、人才政策、知识产权政策、市场政策等方面为软件产业发展提供了强有力的政策支持
6	《关于促进服务外包产业加快发展的意见》	2014 年	国务院	坚持改革创新，面向全球市场，加快发展高技术、高附加值服务的外包产业；拓展行业领域，大力发展软件和信息技术、研发、互联网、能源等领域的服务外包，推动产业链向前端延伸
7	《国务院关于加快发展生产性服务业促进产业结构调整升级的指导意见》	2014 年	国务院	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
8	《国务院关于加快发展服务贸易的若干意见》（国发〔2015〕8 号）	2015 年	国务院	将承接服务外包作为提升我国服务水平和国际影响力的重要手段，扩大服务外包产业规模，增加高技术含量、高附加值外包业务比重，

序号	文件名称	发布时间	发布单位	主要内容
				拓展服务外包业务领域，提升服务跨境交付能力
9	《“十三五”国家信息化规划》	2016 年	国务院	到 2020 年，“数字中国”建设取得显著成效，信息化发展水平大幅跃升，信息化能力跻身国际前列，具有国际竞争力、安全可控的信息产业生态体系基本建立。信息技术和经济社会发展深度融合，数字鸿沟明显缩小，数字红利充分释放。信息化全面支撑党和国家事业发展，促进经济社会均衡、包容和可持续发展，为国家治理体系和治理能力现代化提供坚实支撑
10	《国家创新驱动发展战略纲要》	2016 年	国务院	加快工业化和信息化深度融合，把数字化、网络化、智能化、绿色化作为提升产业竞争力的技术基点，推进各领域新兴技术跨界创新，构建结构合理、先进管用、开放兼容、自主可控、具有国际竞争力的现代产业技术体系，以技术的群体性突破支撑引领新兴产业集群发展，推进产业质量升级
11	《软件和信息技术服务业发展规划（2016-2020）》	2016 年	工信部	到 2020 年，产业规模进一步扩大，技术创新体系更加完备，产业有效供给能力大幅提升，融合支撑效益进一步突显，培育壮大一批国际影响力大、竞争力强的龙头企业，基本形成具有国际竞争力的产业体系
12	《国际服务外包产业发展“十三五”规划》	2017 年	商务部、发改委、教育部、科技部、工信部	完善政策体系，扩大规模，开创我国外包服务发展新局面，不断加快外包服务产业向高端价值链延伸，推动结构优化调整，鼓励外包企业专业化、规模化、品牌化发展，全面提升我国服务外包产业竞争力。服务外包产业的发展目标为：到 2020 年我国企业承接离岸服务外包合同执行金额超过 1,000 亿美元，年均增长 10%以上。产业结构更加优化、数字化、智能化的高技术含量、高附加值服务外包比重明显提升。提高服务外包标准化程度，培育一批具有国际先进水平的骨干企业和知名品牌
13	《关于深化“互联网+先进制造业”发展工业互联网的指导意见》	2017 年	国务院	围绕推动互联网和实体经济深度融合，聚焦发展智能、绿色的先进制造业，构建网络、平台、安全三大功能体系，增强工业互联网产业供给能力，持续提升我国工业互联

序号	文件名称	发布时间	发布单位	主要内容
				网发展水平，深入推进“互联网+”，形成实体经济与网络相互促进、同步提升的良好格局，有力推动现代化经济体系建设
14	《工业互联网APP培育工程实施方案（2018-2020年）》（工信部信软〔2018〕79号）	2018年	工信部	到2020年，培育30万个面向特定行业、特定场景的工业APP，全面覆盖研发设计、生产制造、运营维护和经营管理等制造业关键业务环节的重点需求
15	《推动企业上云实施指南（2018-2020年）》（工信部信软〔2018〕135号）	2018年	工信部	到2020年，力争实现企业上云环境进一步优化，行业企业上云意识和积极性明显提高，上云比例和应用深度显著提升，云计算在企业生产、经营、管理中的应用广泛普及，全国新增上云企业100万家，形成典型标杆应用案例100个以上，形成一批有影响力、带动力的云平台和企业上云体验中心
16	《扩大和升级信息消费三年行动计划（2018-2020年）》	2018年	工信部、发改委	到2020年，信息消费规模达到6万亿元，年均增长11%以上。信息技术在消费领域的带动作用显著增强，拉动相关领域产出达到15万亿元
17	《信息消费示范城市建设管理办法（试行）》	2019年	工信部	为落实《国务院关于进一步扩大和升级信息消费持续释放内需潜力的指导意见》（国发〔2017〕40号）要求，稳步推进载体建设、发挥示范效应和引领作用、打造区域性信息消费创新应用高地、规范信息消费示范城市建设工作，而从总体原则、申报条件、申报流程、评价指标、示范管理等方面，对信息消费示范城市创建工作进行了规范管理
18	《关于推动工业互联网加快发展的通知》	2020年	工信部	积极利用工业互联网促进复工复产，深化工业互联网行业应用，促进企业上云上平台，加快工业互联网试点示范推广普及

整体而言，发行人所处行业的监管体系、法律法规和相关政策更新出台情况均有利于发行人的经营发展，对发行人的技术研发方向具有指导作用，对发行人下游市场需求具有推动作用。

（三）所属行业的发展概况

1、信息技术外包服务市场概况

（1）信息技术及信息技术外包简介

广义而言，信息技术是指能充分利用与扩展人类信息器官功能的各种方法、工具与技能的总和；中义而言，信息技术是指对信息进行采集、传输、存储、加工、表达的各种技术之和；狭义而言，信息技术是指利用计算机、网络、广播电视等各种硬件设备及软件工具与科学方法，对文字、音频、图像等各种信息进行获取、加工、存储、传输与使用的技术之和。信息技术的应用包括计算机硬件和软件，网络和通讯技术，应用软件开发工具等。

信息技术的发展日新月异，决定了企业不可能单独而封闭地完成全方面的技术研究，而是需借鉴外部世界的成功经验和技术研究，助力自身的发展。因此，企业在走向信息化、数字化、智能化的道路上需要大量外部服务商协助为自身带来新的技术动态和技术应用业务场景，引导和促进自身对业务变革的设计方案。同时，由于技术的复杂性、多样性、快速变化性，以及企业需要快速将技术应用到业务中的迫切性，使得大部分企业需要把信息技术的研发、实施与测试的全部或部分工作外包给专业服务机构，而将企业自身资源放在主营业务上，进而催生了信息技术外包（ITO），信息技术外包属于软件和信息技术服务业中的信息技术服务领域重要组成部分。

根据商务部发布的《服务外包统计操作指引》，信息技术外包（ITO）可分为软件研发外包、信息技术服务外包、运营和维护服务三类，其中软件研发外包是信息技术外包（ITO）的重要组成部分。

信息技术外包（ITO）		发行人涉及业务
软件研发外包	软件研发及开发服务	软件技术外包服务
	软件技术服务	
	其他软件研发外包业务	
信息技术服务外包	集成电路和电子电路设计	-
	测试外包服务	移动智能终端测试服务
	电子商务平台服务	-
	IT 咨询服务	-

信息技术外包（ITO）		发行人涉及业务
	IT 解决方案	软件技术外包服务
	其他信息技术服务外包业务	-
运营和维护服务	信息系统运营和维护服务	-
	基础信息技术运营和维护服务	-
	其他运营和维护服务	-

（2）信息技术外包行业发展概况

1）世界各国积极布局信息技术服务业，产业发展各具特色

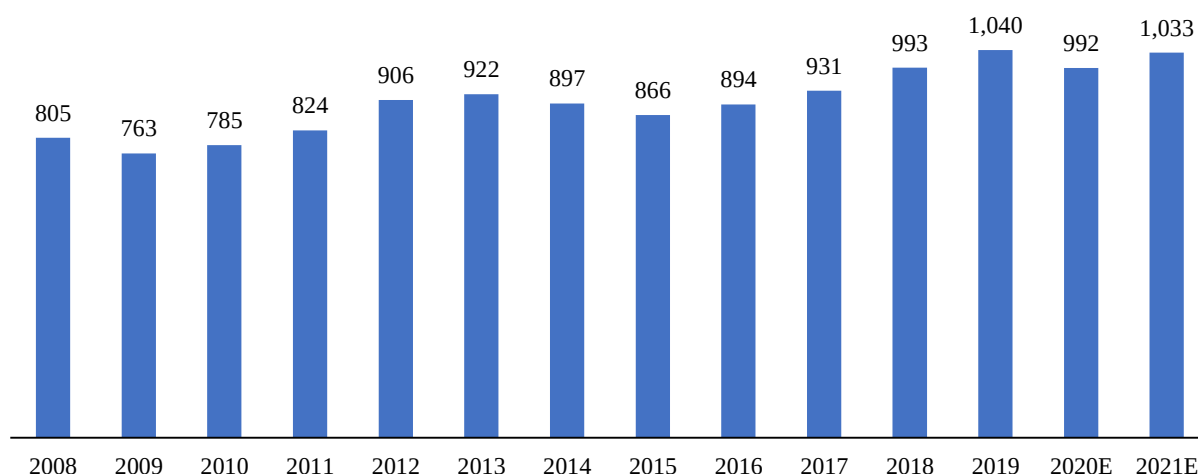
新技术革命将重塑全球产业分工格局。当前，新一轮技术革命加速推进产业革命，生产方式智能化、产业组织平台化、技术创新开放化特征愈加突出。世界主要国家都将发展软件和信息技术服务业作为构筑竞争新优势的战略支点，抢抓发展主导权。美国、日本、欧盟等软件强国在软件产品研发和基础技术研究方面处于领先地位。中国、印度等后发国家的相关产业也日渐成熟，行业从业人员技术水平不断提高，并更加主动地融入世界软件行业的产业链条中，在应用技术开发方面形成了独具特色的产业优势，在全球软件外包产业中逐渐承接更多的业务。此外，我国在互联网快速发展基础上，快速应用云计算、大数据、物联网、人工智能等新一代信息技术，在信息技术服务领域取得了长足发展。

2）信息技术外包服务市场需求持续增长

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，其对于提高运营效率，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。随着云计算、大数据、物联网、人工智能等新一代信息技术的深入发展，以及数字化业务生态系统向前迈进，IT 已经不仅是支持企业机构在其基础上运行业务的平台，更成为推动业务发展的强劲引擎。不断增长的 IT 服务需求直接带动了信息技术外包行业的发展，市场规模持续扩大。

根据 Statista 的数据，2019 年，全球信息技术服务支出总额达到 10,400 亿美元，相较 2018 年增长了 4.73%。

全球信息技术服务支出（十亿美元）



数据来源：Statista

3）信息技术外包呈现出多行业化渗透的特点

从传统互联网到移动互联网，再到智能互联网，云计算、大数据、人工智能、物联网等一系列新兴技术，改变了人们的生活方式。对信息技术的投入和重视正在从金融、通讯、互联网、高科技等行业，走向传统行业，如零售业、公用事业（政府服务类）、能源、航空物流、房地产及制造业等。前述传统行业中，信息技术的普及度不高，信息系统建设相对落后，在快速走向新技术的过程中，需要将大量的 IT 工作外包给专业的信息技术服务提供商。这种通过借鉴外部优秀实践经验，借助外部专业团队进行企业 IT 系统建设的方式，越来越多的受到相关行业的认可和采纳。因此，多行业呈现出对信息技术外包的旺盛需求。

（3）信息技术外包行业发展趋势

1）信息技术应用创新产业蓬勃发展带动信息技术外包服务市场迎来黄金发展机遇

2020 年，信息技术应用创新产业全面推广，未来三到五年，信息技术应用创新产业将迎来黄金发展期。我国国产基础软硬件从“不可用”发展为“可用”，并正在向“好用”演变，逐步打破国外“卡脖子”垄断。信息技术应用创新产业作为“新基建”的重要内容，核心硬件及服务向数字化、网络化、智能化方向转型，将会加速实现产业化、规模化应用，将成为拉动经济发展的重要抓手之一，深入到国民经济各个领域，信息技术外包服务市场随之迎来黄金发展机遇。

2）信息技术外包服务加快向垂直行业渗透，企业数字化转型进程加快

随着我国经济发展模式的演进与转变，以传统产业转型升级为背景，大量垂直行业将会重新寻找自身的创新驱动力，数字化转型需求将迎来爆发式增长。国家各部委也积极推进数字化转型，如工信部发布《工业互联网平台白皮书（2019年）》，农业农村部印发《数字农业农村发展规划（2019—2025年）》，交通运输部印发《数字交通发展规划纲要》等。信息技术服务厂商凭借对新兴技术的把握、理解及服务经验，围绕新一代信息技术在具体场景应用进行研发和实施，能够促进数字经济和实体经济深度融合，提升产业链、供应链现代化水平，推动传统产业高端化、智能化、绿色化，以及服务型制造发展，加快企业数字化转型进程。

3）新兴服务业态不断涌现，综合 IT 解决方案成为核心竞争力

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、人工智能技术等不断地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，同时也使信息技术外包商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。

此外，随着信息技术服务应用范围的扩大与应用程度的加深，业务管理与 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，传统的“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，将成为考量信息技术外包服务商服务能力的重要标尺，综合 IT 解决方案将逐步成为打造服务商竞争力优势的核心。

2、软件技术外包服务市场概况

（1）软件技术外包服务简介

软件技术外包是指企业为了专注于主营业务、提高软件开发效率、降低软件开发成本、提高资源利用的灵活性，将与软件相关的信息技术系统或产品的全部或部分工作，发包给专业软件技术外包服务企业去执行和完成。软件开发过程可以分为需求分析、架构设计、编程、测试、集成和运维等不同阶段，软件技术外

包服务可以发生在上述开发过程的任何阶段。在产业信息化升级的大背景下，越来越多的企业已经开始使用软件技术外包的方式来提高软件开发效率、降低成本的同时提高资源利用灵活性。

软件技术外包相关主体可分为发包方与接包方。世界范围内，发包方主要集中在北美、西欧和日本等发达国家和地区，接包方则主要在印度、爱尔兰、中国、菲律宾等发展中国家。例如国际 IT 服务商巨头 IBM、埃森哲业务收入最高的地区均来自北美与欧洲。

软件技术外包根据接包方与发包方的地理分布状况可以分为离岸外包与在岸外包。离岸外包指发包方与接包方处于不同的国家，接包方在自身办公场地完成软件开发再交付给客户，外包工作跨境完成，离岸外包可利用海外高素质低成本的人力资本来大大降低成本且可以借助多个时区的外包提供商延长服务时间满足全球各地客户的要求；在岸外包指发包方与接包方来自同一国家，接包方在客户现场或自身场地进行服务交付，外包工作在境内完成。

（2）软件技术外包服务行业发展现状

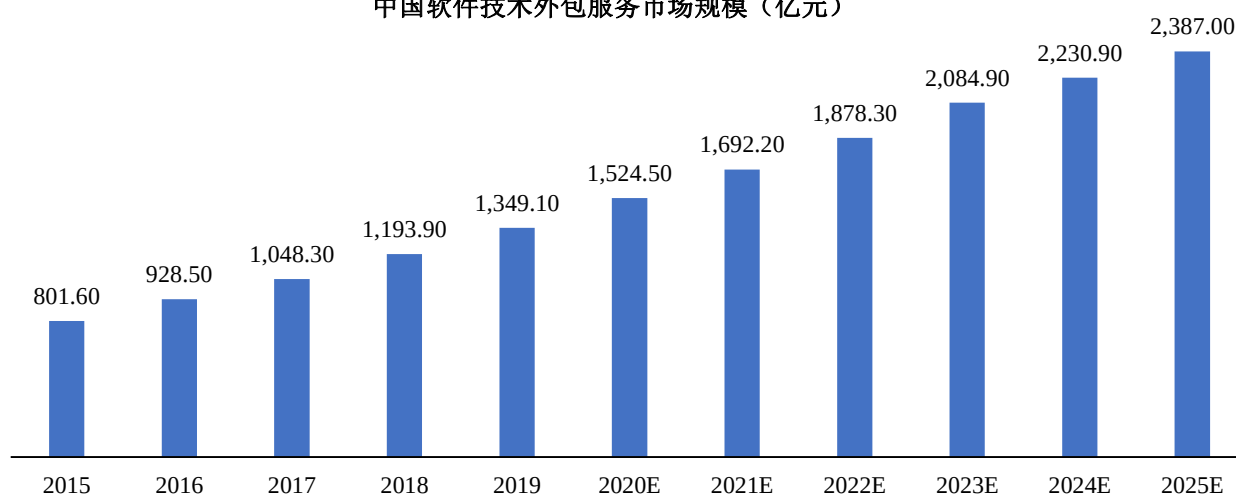
1）全球及中国软件技术外包服务市场规模持续增长

全球信息化浪潮的推动下，软件技术服务外包产业快速发展，为应对信息化和数字化给企业甚至是国家带来的巨大冲击，21 世纪初，软件技术外包服务已不再仅限于欧美发达国家，越来越多的国家和企业将发展软件技术外包服务提升至国家/企业的战略规划层面。

在数字化时代，各个行业均在积极利用互联网、大数据、云计算、人工智能、物联网等新兴技术进行数字化转型，对 IT 系统的相关需求不断增加。一方面，在信息化升级和数字化转型驱动下，各行业企业不断增加对 IT 投入，从而带动了软件技术外包服务市场的增长；另一方面，面对软件技术的快速发展和持续深入，一些企业并不擅长 IT 相关管理，难以系统性地组织软件开发相关人才，采用软件技术外包服务能够提高系统开发和管理、运营和维护效率，实现企业快速转型升级，增强其核心竞争力，且成本可控。因此，在新技术、新应用和新模式以及软件技术外包服务供应链不断完善的推动下，软件技术外包服务行业市场需求持续增长。

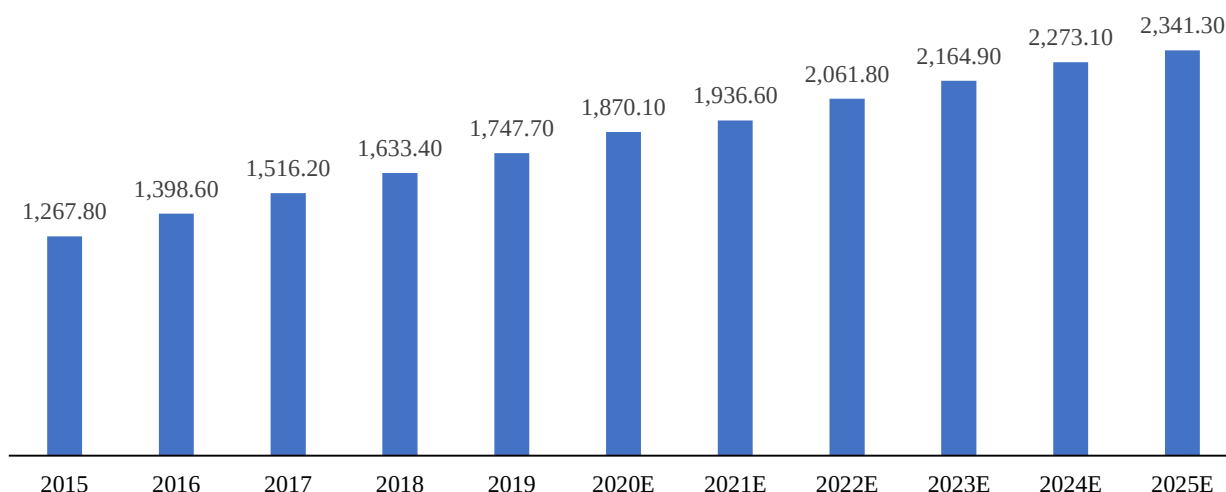
自 2015 年以来,全球及中国的软件技术外包服务市场规模持续增长。根据中国产业调研网的数据,2019 年全球软件技术服务外包行业收入规模达到 1,747.70 亿美元,同比增长 7%;2019 年我国软件技术服务外包行业收入规模达到 1,349.10 亿元,同比增长 13%。预计未来全球及我国软件技术服务外包行业的需求规模将依然保持增长态势,全球软件技术外包服务市场规模预计到 2025 年可超过 2,300 亿美元,中国软件技术外包服务市场规模预计到 2025 年可超过 2,300 亿元。

中国软件技术外包服务市场规模(亿元)



数据来源:中国产业调研网

全球软件技术外包服务市场规模(亿美元)



数据来源:中国产业调研网

2) 软件技术外包行业呈现出一定的区域性

由于经济技术发展水平与市场、成本等因素影响,软件技术外包行业体现出

一定的区域性特点。从全球角度看，传统发包方主要集中在北美、西欧和日本等发达国家和地区，接包方则主要在印度、中国、菲律宾等新兴市场地区。从国内市场看，在长三角、珠三角和环渤海湾地区软件与信息技术服务需求方较为集中，行业发展较好，在中西部地区的发展相对缓慢，因此软件技术外包行业在经济发展水平较高的东部城市及沿海城市发展迅速，特别是北京、上海、广州、深圳、杭州、南京、大连等重点城市，对软件技术外包服务需求的集中度较高。

3）中国在全球软件技术外包行业的市场地位日益增强

目前，全球软件技术外包服务产业格局正在发生重大的趋势性变化，向新兴市场的战略转移是不可逆转的必然趋势，从而推动新兴市场软件技术外包服务业迅速发展。中国的软件技术外包服务行业发展十余年来，行业服务层次随行业技术水平的日益提高而逐步提升，同时拥有人才、成本、环境和基础配套设施等优势。因此中国在全球软件技术外包服务市场中的竞争地位不断提升，已成为国际客户优先选择的主要外包目的地之一。

4）中国软件技术外包市场集中度低，高端软件技术外包服务发展空间大

目前，中国软件技术外包市场尚处于发展期，表现为企业数量多且分散，业内具有垄断地位的领导性品牌尚未出现，品牌集中度较低。从市场进入壁垒看，低端软件技术外包竞争壁垒较低，市场参与者众多，竞争激烈，盈利空间微薄，随着企业竞争加剧，人力成本的升高和盈利空间的下降均将导致低端软件技术外包市场面临洗牌。相反，高端软件技术外包市场受市场进入门槛和客户要求严格的影响，竞争壁垒较高，竞争尚不充分。伴随国家大力促进行业发展的政策推动，中国软件技术外包行业面临调整与整合，企业面临扩张与并购，位居产业链高端、拥有国际化视野、在模式创新、行业聚焦、应变机制等方面先行一步的高端软件技术外包企业将赢得快速发展的先机。

（3）软件技术外包服务行业发展趋势

1）离岸外包逐渐成为全球软件技术外包行业的主流形式

美国、日本、法国、英国等作为早期软件产业的发源地和世界软件强国，在软件产品研发和基础研究方面，处于全球领先地位。随着软件产业在全球范围内的发展及转移，以及部分发达国家的本国适龄劳动力数量持续下滑、各行业面临

的竞争压力与日俱增，软件技术人才供应紧张、人力成本较高的国家地区以软件技术服务外包的形式将软件开发等工作转移到成本相对更低、软件技术人才供应充分的印度、中国等。离岸外包服务成为跨国企业全球布局提升国际竞争力的重要手段，离岸外包的交付模式逐渐成为全球软件技术外包行业的主流形式。

2) “数字化”与各行业领域深度融合，软件技术外包服务领域进一步拓展

过去，软件技术外包服务业务集中在金融、互联网、通信等几个信息化程度较高的行业。当前，随着移动互联、物联网、云计算、大数据、人工智能和区块链等新技术的应用推广，如智能制造、航空物流、房地产等各个行业开始进入数字化的转型，软件技术外包服务的需求也相应增加。未来，软件技术外包服务业将与各行业领域进一步融合，提供的不仅仅是可以面向任何行业需求的信息技术产品，而是要进一步与金融、互联网、通信、智能制造、航空物流、房地产、批发零售等领域深度融合，协力推进对各领域业务流程、业务系统的重塑和生产模式、组织形式的变革，驱动各行业领域向数字化转型升级。软件技术服务在推动最新数字化技术与传统产业融合的过程中，不断拓展信息技术的应用范围和应用领域，提升软件技术服务能力，加快企业自身的创新发展，以适应数字化时代的新特征。

3) 软件技术外包服务价值逐渐从成本控制转向价值创造

随着数字经济进程加速，特别是云计算、大数据、人工智能、物联网等新一代信息技术日益发展，企业的经营效率得到明显提升，与此同时，伴随着劳动力成本的不断上升，单纯依靠劳动密集优势的低成本模式难以为继。软件技术外包服务企业加快向技术密集型转变，利用新兴技术，升级原有服务内容，提升服务能力，服务内涵变“被动服务”为“主动服务”模式，主动挖掘跟踪客户需求并提供与之匹配的服务，为客户创造更多价值。技术与服务的升级加速为软件技术外包服务赋能，服务者与被服务者合作的初衷将不再仅为控制成本，而是为了共同创造新的价值，形成伙伴式的合作模式。

4) 软件技术外包服务逐步由技术交付服务向技术赋能发展

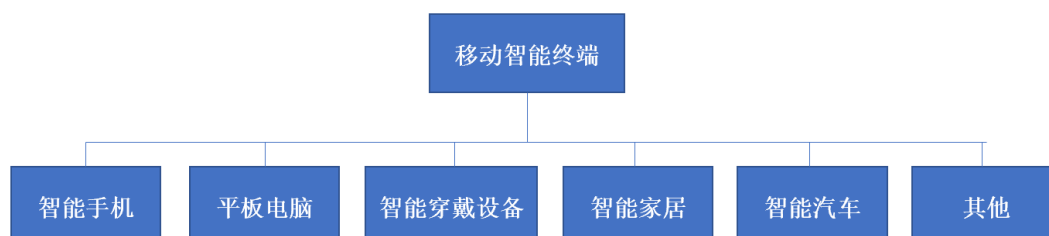
软件技术外包服务业务的产品及服务的业态模式主要可分为技术交付服务、定制化软件产品、平台化解决方案三个层级。随着云计算、大数据、人工智能、

物联网等新兴技术的快速发展，客户对软件技术合作伙伴的要求也日益提高，一些拥有先进技术的公司开始针对众多个体公司的业务逻辑制定和开发特定的定制软件或解决方案。软件技术外包服务商为满足下游客户持续深化的需求，基于对客户业务的深入理解，加大对新兴技术领域的研发投入，逐步从软件技术服务交付向定制化软件产品交付、平台化解决方案交付进行转型，逐步向更高端的技术赋能业态模式发展，软件技术外包服务附加值逐步提高。

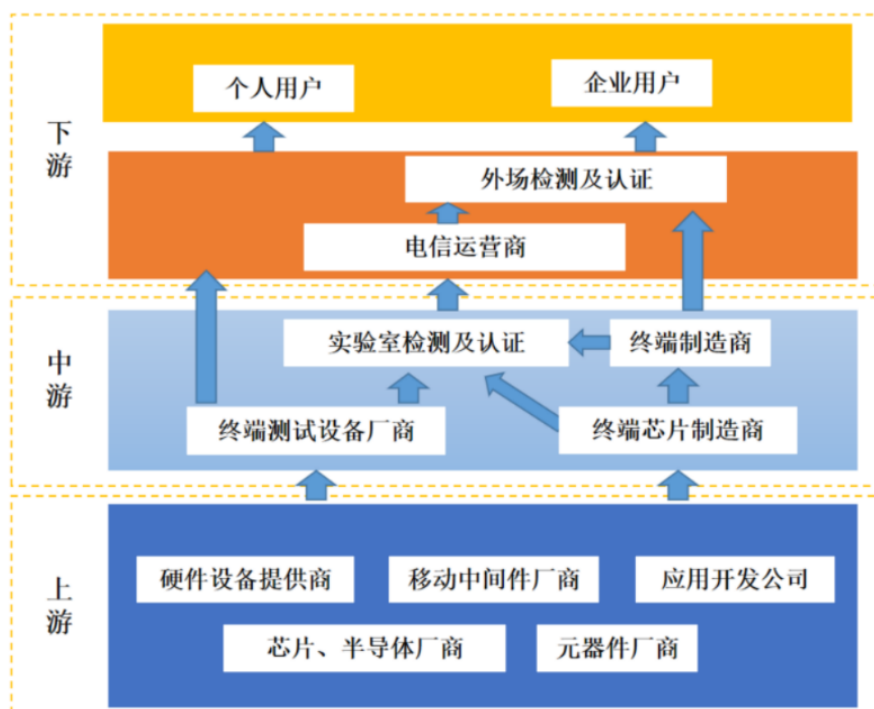
3、移动智能终端测试服务市场概况

（1）移动智能终端测试服务简介

移动智能终端是指具备开放的操作系统平台（应用程序的灵活开发、安装与运行）、PC 级的处理能力、高速接入能力和丰富的人机交互界面的移动终端。作为移动应用服务的重要载体，移动智能终端的产品界定和种类随着技术的不断发展而进步。从产品形态上看，传统的智能手机、平板电脑产品将向大屏、高清晰显示、多 CPU 核心、多模多频方向演进；而更新一代的智能穿戴设备、智能家居、智能汽车等，作为新兴智能终端产品，都将催生巨大的潜在市场。移动智能终端产品主要包括：



移动智能终端测试服务覆盖整个移动智能终端产业链，移动智能终端测试服务业务主要是由通信运营商、芯片制造商、移动智能终端厂商根据移动智能终端设备评估需求或通信网络部署需求，委托专业的测试服务机构对终端产品进行相关测试，测试服务机构在标准实验环境或外场环境来测试终端产品在不同网络环境及场景模式下的性能表现。



移动智能终端测试服务是指针对移动智能终端产品的性能、产品质量提供的专业测试服务。根据应用领域和技术方向的差异点，移动智能终端测试服务市场主要包括实验室测试以及外场测试两个领域。实验室测试又分为软件测试与硬件测试，其中软件测试主要是指针对特定智能终端自带应用功能的测试内容如 Android、IOS 等操作系统及其搭载功能的各类测试，需要说明的是不包括第三方开发者在应用商店中提供的 APP 测试内容；硬件测试主要是指针对移动智能终端的天线、电磁兼容、结构可靠性、音频、光学等各类组件的硬件性能测试，伴随着智能终端接入场景的多样化和场景化，终端组件的小型化、多功能化和低功耗化，这一领域的需求也快速增长。外场测试主要是指针对特殊场景下的智能终端的整体通信功能及性能测试。

（2）移动智能终端测试行业发展现状

1）移动智能终端行业快速发展推动相关测试服务市场需求持续增长

2007 年开始，终端智能化快速发展，从根本上改变了终端作为移动网络末梢的传统定位，移动智能终端转变为互联网业务的关键入口和主要创新平台，新型媒体、电子商务和信息服务平台，互联网资源与环境交互资源的最重要枢纽，其操作系统和芯片更成为当今整个 ICT 产业的战略制高点。移动智能终端引发的

颠覆性变革揭开了移动互联网发展的序幕,开启了一个新的技术产业周期。随着移动智能终端的持续发展,其影响力将比肩收音机、电视和 PC 端互联网,成为人类历史上第四个渗透广泛、普及迅速、影响巨大、深入至人类社会生活方方面面的终端产品。

移动智能终端的产品界定和种类随着技术的不断发展而进步。从产品形态上看,传统的智能手机、平板电脑产品将向大屏、高清晰显示、多 CPU 核心、多模多频方向演进;而更新一代的智能穿戴设备、智能家居、智能汽车等,作为新兴智能终端产品,都将催生巨大的潜在市场。

近年来,智能手机、平板电脑作为最早出现并迅速普及的移动智能终端渗透率实现了跨越式提升,市场已基本趋于饱和,各年出货量呈缓慢下降趋势。根据 IDC 数据显示,全球智能手机 2019 年出货量为 13.71 亿台,近五年的 CAGR 为 -1.10%,全球平板电脑 2019 年出货量为 1.44 亿台,近五年的 CAGR 为 -8.67%。尽管出货量已停止增长态势,但用户对终端产品的性能例如移动通信、稳定性、功耗续航、发热、芯片运行速度、屏幕等以及对于产品智能化、轻薄化、高速化的要求不断提升,使得智能手机、平板电脑的测试内容趋于多元化与复杂化,综合考虑以上两方面的影响因素,智能手机与平板电脑的测试需求仍将保持一定的规模。

此外,智能穿戴设备、智能家居、智能汽车等新兴智能终端产品的发展与普及呈现加速态势。根据 IDC 数据,全球可穿戴设备 2020 年出货量预计将达到 3.96 亿台,同比增长 14.5%,预计到 2024 年出货量将达到 6.37 亿台;全球智能家居设备 2020 年出货量将超过 8.54 亿台,同比增长 4.1%,预计 2024 年出货量将超过 14 亿台;全球智能网联汽车 2020 至 2024 年的出货量年均复合增长率(CAGR)为 14.5%,预计到 2024 年出货量将达到约 7,620 万辆。

随着 5G、云计算、人工智能、大数据、物联网等新兴技术的进一步应用,移动终端产品迅速普及,应用场景日益增多,同时测试标准趋于复杂化与多元化,带动移动智能终端测试服务需求呈现不断增长的趋势。

2) 移动智能终端测试行业与通信网络发展周期密切相关

通信测试是移动智能终端测试业务的重要组成部分,因此移动智能终端测试

行业伴随着通信行业的发展呈现出波浪式发展态势，在一个成熟的通信产业环境中，测试服务的需求一般不会非常旺盛，但是当通信产业进入发展升级阶段时，移动智能终端的通信测试服务的重要性会大幅凸显。移动智能终端测试行业的发展速度与市场规模与通信网络的发展周期与产业建设节奏呈现显著的正相关。回顾 3G、4G 的网络建设节奏，通信测试行业市场规模均有两次明显的增长趋势，第一次是在牌照发放前的大规模测试实验阶段，第二次是在牌照发放后的大规模建站阶段，以 4G 为例，2005-2007 年期间，全球大规模开展 4G 测试实验，2010-2013 年期间，全球 4G 大规模建站，Keysight、Anritsu 和 EXFO 等通信测试仪器龙头企业在上述两个期间业绩均大幅上涨。而当下 5G 时代来临，测试需求的复杂程度不断提升，行业价值不断增长，叠加产业边际扩张，未来移动智能终端测试市场空间有望实现显著提升。

3) 移动智能终端测试覆盖领域广、功能差异大，专业测试服务趋势凸显

伴随着移动智能终端产品的多功能化、泛在化等新趋势下，终端承载的软硬件功能和应用场景也不断扩充，多场景、复杂化、多功能化的产品测试需求对移动智能终端测试服务商提出了更高的专业技术要求。例如测试服务内容要求覆盖智能手机、平板电脑等多种形态产品，同时需要支持 Android、IOS、Linux 等流行智能操作系统，并需提供集功能测试、系统测试、应用测试、兼容性测试、国际化测试、用户体验测试、性能测试等多样化的测试解决方案。以 iPhone12 为例，产品上市销售前不仅需要适配各类网络场景、通讯传输协议，同时还要考虑各个版本内容，以及系统自带的各类应用功能的全场景测试，技术点多且复杂度高，进一步带动专业测试服务需求的持续释放。

（3）移动智能终端测试行业发展趋势

1) 移动智能终端测试加速全链条化服务、平台化测试支撑

移动智能终端测试服务贯穿移动智能终端全产业链体系，对移动智能终端行业发展具有重要作用，测试服务行业的技术水平对终端设备的性能改进和提升至关重要。近年来各种移动智能终端设备大量涌现，用户对 WIFI 接收器、电池、摄像镜头、芯片、存储、感应器、蓝牙等硬件设备的性能要求逐步提升，推动移动智能终端测试服务市场的发展。用户在做出购买选择时，越来越关注移动智能

终端的各种性能指标，包括移动通信、稳定性、功耗续航、发热、芯片运行速度、屏幕等指标，因此目前移动智能终端测试项目呈现持续增长的趋势。移动智能终端的性能完善和升级需求对移动智能终端测试服务水平提出了更高要求，倒逼移动智能终端测试加速全链条化服务与平台化测试支撑。

2）外场测试服务加速场景化，技术和业务融合性日益突出

得益于移动智能终端的泛场景化趋势的不断加速，外场测试成为保障用户体验的重要部分。随着移动技术日新月异，智能手机等带有通讯功能的终端产品不断推出新机型，运营商对终端的质量要求不断提升。伴随着 5G 的加速部署，外场测试内容和要求也相应发生变化，测试强度随之增加，测试范围多场景化。此外，在外场测试服务方案上，基于数据的测试服务方案逐步成为主流，不仅可实现多设备并行执行测试，同时可以基于数据统计与分析，全面实现数据参数化，更为易于进行持续维护更新。

3）5G 新技术将驱动移动智能终端测试行业进入快速发展新周期

3G 和 4G 开启了数字通信时代和电信网与互联网大融合，以移动接入网的代际升级为主线，围绕运营商网络的移动互联浪潮蓬勃向上，推动着终端和应用快速发展，当管道能力成为局限时，会促进网络的演进。如今 5G 时代来临，5G 将可以广泛应用于生活、生产的各个方面，推动通信核心网、网络架构、终端应用等多领域发展。相较于 3G、4G 终端主要为智能手机，5G 终端拓展至消费类产品、基础类产品、通用类产品、特定场景产品等物联终端，其中消费类产品包括智能手机、智能穿戴、智能家居、智能驾驶等。移动智能终端的测试领域对象扩展，将由传统的人际网络产业链拓展至更多的终端应用产业链，产业边际扩张。5G 新技术将驱动移动智能终端测试行业进入快速发展新周期。

4）业内厂商竞争逐步从成本管控式竞争逐步向解决方案型竞争转变

随着新型技术与终端及应用场景深度融合，为满足不同应用场景的功能模块越来越多，导致智能终端产品开发的越来越复杂。随着移动智能终端市场普及率不断提升，市场用户群体多元化、应用场景多样化、功能模块复杂化、产品结构复杂化等问题日益凸显，移动智能终端测试服务工作量越发庞大，作为传统的移动智能终端测试服务往往通过控制人力成本投入来把控成本，已经难以实现有效

的成本管控。因此移动智能终端测试服务面临客户要求不断提高，用户群体多元化、环境多样化、产品结构复杂化等问题时，传统的成本管控已经无法适应新趋势发展。打造面向不同用户，提供满足不同要求、适应不同环境的测试服务解决方案，成为测试服务市场的新发展趋势。

（四）所属行业的特点

1、行业的特点

（1）广泛性

信息化升级与数字化转型是未来各个行业的发展方向，各行各业对 IT 相关需求的增加，将直接促进对信息技术外包服务的需求。因此，信息技术外包服务商的客户广泛分布于各行各业。

（2）持续性

随着信息技术的持续迭代，各行业将持续地将新兴技术应用于自身业务中，通过新兴技术的应用持续提升企业核心竞争力。因此，信息技术的持续更新、应用和需求的不断变化，促使各行业客户对信息技术外包服务商提供的服务产生持续不断的需求。

（3）区域性

由于经济技术发展水平与市场、成本等因素影响，信息技术外包行业体现出一定的区域性特点。从全球角度看，在传统主要发包方如美国、日本、欧洲之外，新兴市场成为迅速崛起的发包方。从国内市场看，在长三角、珠三角和环渤海湾地区软件与信息技术服务需求方较为集中，行业发展较好，在中西部地区的发展相对缓慢，因此信息技术外包行业在经济发展水平较高的东部城市及沿海城市发展迅速，特别是北京、上海、广州、深圳、杭州、南京、大连等重点城市，对信息技术外包服务需求的集中度较高。

（4）周期性

信息技术外包是社会分工不断细化、经济全球化、IT 技术迅猛发展相结合的产物。行业周期与全球及区域经济发展周期表现出一定的相关性。随着国际政治经济形势的逐步平稳、国内经济的快速发展、企业信息化水平的提升和市场竞

争的加剧，着眼于企业信息化建设、成本控制和精细化管理，越来越多的企业希望通过外包的专业分工提升企业的核心竞争力，信息技术外包的市场需求将持续增长，且下游涉及行业较广，客户数量众多，需求总量巨大，因此信息技术外包行业无明显周期性。

（5）季节性

信息技术外包行业的发展主要依托客户 IT 支出需求，在一个自然年度内，客户需求在一定程度上受客户年度预算工作的影响，即在预算编制与审批阶段，新增需求较少，在预算编制结束后，客户计划中的项目陆续实施，需求增加。每年一季度一般是发包方预算额确定的重要季节，同时也是外包合同实施的起步或中间阶段，加之中国传统春节假期的影响，一季度大多数项目尚未进入交付与结算阶段，导致信息技术外包服务商在一季度的收入略低于其他三个季度。但总体来看，行业企业销售收入季度波动不明显，经营活动不存在明显的季节性变化。

2、发行人的创新、创造、创意特征

（1）创新特征

随着云计算、大数据、人工智能、物联网等新一代信息技术在企业中的应用日益普及，在发行人提供软件技术外包服务的客户群体中，很大一部分客户已在积极探索相关新兴领域技术并结合自身业务场景进行信息化升级。发行人基于长年对各行业领域客户的服务经验积累以及自身在新兴领域技术的研发投入，将新兴技术与客户的业务场景进行结合及应用，提供创新的软件开发解决方案，帮助客户实现业务的创新模式。

（2）创造特征

外部环境和市场客户的发展变化，驱动发行人将创造价值的诉求由传统的通过高效管理和流程简化以实现节约成本提升效益的模式，过渡到“战略互补、价值共享”模式。发行人逐步突破传统的以提供 IT 人才劳务输出为核心的服务模式，构建自身技术和方案的应用能力，提升定制化软件开发与行业解决方案服务能力，深入客户的战略规划、业务规划中，重塑客户流程，升级服务模式，提供除软件技术外包服务之外附加值更高的服务价值，例如管理服务价值等，从而创造与客户实现战略互补、价值共享的共赢新局面。

（3）创意特征

根据行业发展的实际情况，发行人加大了在云计算、大数据、人工智能、物联网等新兴领域的研发和应用投入，更好地为各行业客户的信息化升级与数字化转型赋能，实现对行业技术应用能力的提升助力，实现多技术、集成化、平台化、智能化的服务实施，实现业务的新创意。

3、发行人的科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况

（1）科技创新

发行人是国家高新技术企业、中关村高新技术企业，通过了软件能力成熟度模型集成 CMMI5 级、ISO9001 质量管理体系、ISO27001 信息安全管理体、ISO20000 信息技术服务管理体系等认证，获得“2019 年中国信息化和软件服务业年度优秀服务商”、“2019 中国（行业）最具影响力品牌”、“2020 年中国信息技术优秀服务商”、“2020 中国数字服务暨服务外包领军企业/百强企业”等荣誉称号，发行人的云办公平台、数据中台方案被评选为“2019 年中国信息化和软件服务业年度优秀方案”，发行人的企业信息化综合数据共享平台被评选为“2020 中国软件和信息服务业年度创新产品”。发行人在业务发展过程中逐步形成了新兴技术研发与客户业务场景研究相结合的创新业务升级模式，在云计算、大数据、人工智能、物联网等新兴技术领域持续创新积累，逐步形成智慧金融、智慧电商、智慧零售、智能大数据中台等一系列技术解决方案，截至 2021 年 4 月 30 日已取得了 216 项软件著作权，能够为 IT、通信、互联网、金融、汽车等多个行业领域的客户提供信息技术外包服务。

（2）模式创新

随着社会经济发展和数字化技术在各个行业的广泛应用，客户对信息技术外包服务商的服务能力有了新的要求，发行人也在积极进行经营模式创新以提升服务能力。

1) 营销模式：发行人突破了传统营销模式和营销渠道的限制，积极创新销售模式，丰富营销渠道，创新合作战略。在销售渠道上，公司采用传统渠道和整合营销相结合，通过丰富的营销渠道来获得更大的市场份额。公司积极推广互联网营销策略，充分利用行业网站、公司网站、微信公众号等网络媒体和社交网络

平台，开展整合营销。

2) 管理模式：发行人坚持以客户为中心，采用业务事业部的组织形式运作，在为客户提供全方位服务的过程中，采用客户负责人、销售负责人、业务技术负责人之间既分工又协作的服务模式。此外，发行人在结合客户的组织结构的基础上，针对性地构建或者调整自身的管理服务组织，通过组织上的高匹配性来实现服务的针对性和高效性。

3) 交付模式：随着企业数字化转型的加快，企业上云、远程办公、流程智能化等市场需求不断加大，发行人的软件技术外包服务业务从传统的现场服务逐渐扩展到离岸交付中心（ODC）、在岸交付中心等模式。公司通过将已有资源的充分整合规划，实现了人力资源的合理调配以及不同行业客户服务能力的共享。

（3）业态创新

软件技术外包服务业务的产品及服务的业态模式主要可分为技术交付服务、定制化软件产品、平台化解决方案三个层级。目前中国的软件技术外包服务商整体以技术交付为主，随着云计算、大数据、人工智能、物联网等新兴技术的快速发展，客户对软件技术合作伙伴的要求也日益提高，一些拥有先进技术的公司开始针对众多个体公司的业务逻辑制定和开发特定的定制软件或解决方案。发行人为了满足下游客户持续深化的需求，基于对客户业务的深入理解，加大对新兴技术领域的研发投入，逐步从软件技术服务交付向定制化软件产品交付、平台化解决方案交付进行业态模式转型，逐步向更高端的技术赋能业态模式发展。

（4）新旧产业融合

软件技术外包行业早期主要系提供单一的 IT 技术服务，以满足客户主导型的信息系统建设。随着信息化、数字化、智能化浪潮的席卷，发行人提供的服务内容与形式要求更多元化、专业化。发行人在业务发展的过程中，与客户深度实践了 IT、通信、互联网、金融、汽车等行业的新旧产业融合。发行人聚焦于软件开发服务要求较高的行业领域，通过重点加大对云计算、大数据、人工智能、物联网等新兴技术的研发投入，以客户为中心，逐步将软件技术外包服务业务向产业链高附加值部分延伸，致力于实现新兴技术在不同行业领域的结合应用，大力促进新旧产业融合。

（五）影响行业发展的有利因素与不利因素

1、有利因素

（1）国家产业政策及信息化战略对行业发展大力支持

软件和信息技术服务行业属于国家大力支持的战略性、基础性和先导性支柱产业，对经济社会发展具有重要的支撑和引领作用。我国政府对软件和信息技术服务行业高度重视，国务院及相关部门先后颁布了一系列鼓励和优惠政策，以保障软件和信息技术企业获得最佳的发展环境。

（2）信息技术外包服务市场需求持续增长

随着 IT、通信、互联网、金融等几大行业引领的信息化升级与数字化转型的潮流逐步延伸至房地产、航空物流、制造业、批发零售等众多行业，软件和信息技术服务的市场空间得到空前的扩展，各行各业的 IT 相关支出也有所增加。此外，随着“互联网+”和“中国制造 2025”等国家战略的推进，将进一步驱动社会各行业的信息化改造需求，为信息技术外包服务带来巨大的市场需求。

（3）中国在全球软件技术外包服务业务的竞争地位日益提高

目前，全球软件技术外包服务产业格局正在发生重大的趋势性变化，向新兴市场的战略转移是不可逆转的必然趋势，从而推动新兴市场软件技术外包服务业迅速发展。中国的软件技术外包服务行业发展十余年来，行业服务层次随行业技术水平的日益提高而逐步提升，同时拥有人才、成本、环境和基础配套设施等优势。因此中国在全球软件技术外包服务市场中的竞争地位不断提升，已成为国际客户优先选择的主要外包目的地之一。

（4）技术变革促进移动智能终端行业发展推动相关测试服务需求增长

移动智能终端测试行业属于技术密集型行业，涉及计算机技术、电子技术、网络技术等众多学科。随着电子信息技术的不断更新换代，特别是计算机技术的发展，有力地推动了移动智能终端行业技术水平的提升，极大地拓展了移动智能终端的应用领域。同时，当前互联网、物联网快速普及，人工智能、云计算、大数据等技术迅速升级与迭代，移动智能终端加速迈入快速发展期，日常生活办公用品逐渐智能化。随着移动智能终端的普及以及应用需求的多样化，移动智能终

端测试服务的需求日益提升。

2、不利因素

（1）国际领先企业对国内企业带来的竞争压力较大

信息技术的突破发展促使客户需求不断提升，而我国软件和信息技术服务业起步相对较晚，国内涉足该行业的企业规模整体偏小，与国际领先企业存在一定差距。跨国大型企业凭借成功的经验、成熟的应用模式、雄厚的资金实力迅速打开了国内市场，占据了一定的市场份额，对本土企业在相关领域带来了一定程度的竞争压力。

（2）知识产权保护力度尚待加强

尽管中国在知识产权保护方面一直在加大工作力度并取得一定成效，但与欧美发达国家的知识产权保护力度相比尚有差距。在信息技术外包业务开展过程中，外包服务商深度参与企业客户的项目研发工作，项目开发过程中也会涉及企业客户的核心技术与知识产权，出于安全考虑客户更倾向于选择知识产权保护意识与力度较强国家的信息技术外包服务商。因此，我国知识产权保护力度不足的劣势不利于提高中国信息技术外包服务商在国际外包市场上的竞争力。

（3）高端技术人才的缺乏制约了行业快速发展

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，各行业信息化、数字化项目的复杂性和综合性不断提高，对信息技术外包服务的从业人员的要求也日益提高。但人才储备并不能一蹴而就，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，在一定程度上制约了信息技术外包行业的快速发展。

（4）技术迭代迅速对企业把握技术发展方向要求较高

软件和信息技术服务业具有技术进步快、产品生命周期短、升级频繁等特点。技术、产品和市场经常出现新的发展浪潮，要求企业必须准确把握行业技术和应用发展趋势，持续创新，以满足市场需求。当多种技术同步发展时，企业选择技术发展方向定位将面临困难。如果企业选择错误的技术发展方向将直接影响到企业未来的持续发展。

（六）行业的进入壁垒

我国信息技术外包行业经过长期的发展，具有一定规模和竞争力的核心企业群已初见端倪，行业的进入壁垒已经显著提高，主要体现在以下几个方面：

1、行业经验壁垒

软件技术外包服务商需要对客户所处行业和业务场景有较深入的了解，并且能为客户在信息系统建设中提出指导性建议。移动智能终端测试服务商主要需要对移动通信行业有较深入的理解，并且能够为客户在移动智能终端产品从研发到上市过程中提供可靠的测试方案。因此新进企业如果没有丰富的行业经验积累，在发展初期往往较难获得项目，也很难获得客户的认可与选择。

2、客户壁垒

信息技术外包服务的发包方与承接方通常会建立长期业务合作伙伴关系，因为长期合作有利于服务提供的稳定性、持续性，双方建立了互惠互利的信任关系，增强了彼此的认同感。目前，位居行业前列的信息技术外包服务商通常与一些大客户都建立有长达数年、甚至十多年的合作关系，客户粘性较强。因此，行业新进入者也很难在短期内获得客户的认同，获取长期订单或大额订单。

3、人才壁垒

信息技术外包行业是知识密集型行业。由于专业人才培养周期较长，行业内高素质的技术人才相对有限，尤其是具有多年软件外包或终端测试经验、团队管理能力、又熟练掌握外语的人才更加稀缺。目前，行业内高素质的技术人才和管理人才相对有限，大多靠企业自己内部培养，导致行业新进入企业面临较高的人才壁垒。

4、专业技术及行业认证壁垒

信息技术外包行业是技术密集型行业，具有知识密集、专业性强、技术先导、与下游应用环境关联紧密等特点，其产品及服务的开发是一个信息技术与行业应用相融合的过程，涉及多个领域的学科和技术，需要长期持续的研究，因此优质的技术与服务是进入本行业的重要壁垒之一。同时，企业通常会取得各种资质认证以获取发包方的认可，例如软件成熟度 CMM/CMMI 认证、ISO/IEC 安全资质

认证、ISO9000 质量保证体系认证等。这些行业资质认证等级代表着公司的行业经验、专业技术水平和综合实力，树立起了本行业的参照指标和市场准入壁垒，而行业新进入者一般无法立刻获得相关资质认证，阻碍了其获取业务的能力。

5、品牌壁垒

信息技术外包行业是一个市场化程度较高、充分竞争的行业。公司的品牌形象是企业竞争能力、创新能力、服务能力等综合实力的体现，信息技术外包服务商的品牌形象与行业口碑将直接影响客户的选择。行业先进入者经过长期积累的丰富的成功案例，从而树立起良好的市场品牌形象。要获得市场的认可需要企业长期的建设、经营与积累，行业新进企业难以在短期内建立品牌知名度。

三、行业竞争格局和发行人的竞争地位

（一）行业竞争格局

1、软件技术外包行业

根据服务领域、市场分布、收入规模等，可将软件技术外包行业市场参与者初步分类如下：

（1）国际综合服务商：在全世界范围拥有多个分支服务机构，拥有强大的服务资源整合能力，拥有很强的国际知名度，服务于世界范围内各行业领域客户，例如 IBM、埃森哲等；

（2）跨国综合服务商：立足国内，涉足国际主要国家，在全国大部分城市以及部分国外地区拥有分支服务机构，拥有较强跨国服务资源整合能力，服务于国内外各行业领域客户，例如中软国际、东软集团、软通动力、文思海辉等；

（3）全国性综合服务商：在全国主要城市拥有分支服务机构，拥有较强国内服务资源整合能力，主要服务于国内大部分城市各行业领域客户，例如博彦科技、法本信息、诚迈科技、润和软件、赛意信息等；

（4）细分领域服务商：专注于特定的行业或业务领域，覆盖细分领域客户所在地，在细分领域有较强的资源整合能力与专业服务能力，例如京北方、新致软件、凌志软件、科蓝软件、安硕信息、四方精创等。

从国际市场看，国内软件技术外包行业起步较晚，发展水平与发达国家尚存

在较大差距，国际巨头仍占据主导地位，其不论在市场份额还是在技术研发拓展方面均处于领先地位。在营业收入规模上，欧美发达国家中有多个服务商的营业收入超百亿美元，而较少有国内服务商营业收入超过百亿元人民币。在技术研发拓展方面，国内软件技术外包服务商的研发目前主要集中于接近市场应用的技术，而欧美发达国家服务商的研发主要着眼于面向未来的技术。因此，在经营规模与技术层次上，国内的软件技术外包服务商与国际巨头相比具有较大的成长空间。

从国内市场看，我国软件技术外包行业企业众多，市场集中度尚不明显，市场化程度较高，充分竞争。近年来，在与国际巨头竞争中，国内服务商在技术、服务以及风险控制水平等方面实力迅速提高，国内企业对本土厂商的认可度显著提高。此外，随着新一代信息技术快速发展，各行各业企业信息化升级与数字化转型进程加快，国内厂商将迎来加速发展的黄金时期。长期来看，客户对供应商多元化服务能力、服务效率、服务质量、响应速度、服务经验以及长期服务的稳定保障能力具有越来越高的要求。因此，拥有深厚客户基础、良好服务能力和雄厚技术实力的软件技术外包服务提供商将在激烈的竞争中逐步占领市场，取得显著的竞争优势。

2、移动智能终端测试行业

目前国内移动智能终端测试服务行业集中度相对较高，除发行人外，重点厂商包括文思海辉、软通动力、中科创达、中兴通讯等。

5G、人工智能、物联网等新兴技术快速发展，传统移动终端产品应用场景不断拓展，推动移动智能终端产品持续更新迭代、性能不断优化升级。新技术、新产品在市场中日益普及，不同用户群体对产品性能、运行速度、功能模块都有了更高的要求，导致产品市场整体呈现结构复杂化、使用环境多样化、用户群体多元化、产品生命周期不断缩短的发展态势。近年来，我国移动智能终端市场日趋成熟，行业标准逐步清晰，导致移动智能终端测试市场准入门槛不断提升，行业外部竞争压力逐步减小，行业企业间的竞争加剧，内部压力陡增。随着新兴技术迭代速度逐步加快，新技术对行业冲击频率愈发频繁，行业企业间竞争持续加剧，行业市场进入大浪淘沙阶段，未来无法紧跟市场前端技术，满足用户不同需求的测试服务商将逐步在行业竞争中掉队。

我国数字经济规模持续壮大，产业数字化与数字产业化能力不断提升，数据要素成为贯穿全产业链的新生产要素。随着数字经济快速发展，产品从研发前段到市场用户使用后端，逐步形成了移动智能终端产品完整的研发一体化产业闭环。随着产品研发一体化不断完善，智能终端研发各个环节关联度大大加强，各个环节间的粘性进一步增强，因此面向全产业链的平台化、一体化的测试成为新的厂商竞争要点，更是能够直接参与研发过程的试金石。面向全产业链的全流程测试，作为产品研发阶段的测试成为产品研发乃至后期使用的关键，测试服务成为产品整体研发过程中的重要环节，具备平台化、一体化测试能力的测试服务商，不仅能够帮助移动智能终端产品制造商提升终端研发水平，提高产品质量，更能够全面地渗透移动智能终端产业链，提升行业竞争地位。

（二）发行人的同行业可比公司

发行人所在细分行业为“软件和信息技术服务业”。发行人根据下列标准对同行业可比上市公司进行选取：（1）A 股或 H 股已上市或拟上市公司，且根据证监会行业分类为软件和信息技术服务业；（2）正常经营且有一定的经营规模，不包括 ST、*ST、无收入的上市公司，最近一年营业收入大于 5 亿元；（3）服务领域为软件技术，不包括信息、集成、通信、传媒游戏产业及提供硬件销售等非软件技术行业；（4）主要服务类型包括信息技术外包服务，具体服务与公司相同或类似。

基于上述标准，发行人选取了中软国际、软通动力、博彦科技、润和软件、法本信息、诚迈科技 6 家作为同行业可比公司及主要竞争对手。发行人的同行业可比上市公司的基本信息如下：

序号	公司简称	股票代码	公司简介
1	中软国际	00354.HK	中软国际成立于 2000 年，注册资本 2 亿港币，是一家中国领先的大型综合性软件与信息服务企业，提供从咨询、解决方案、外包服务到 IT 人才培养的端到端软件及信息服务。中软国际于 2003 年 6 月在香港证券交易所上市。截至 2020 年 12 月 31 日，中软国际拥有员工 75,956 名。2018 年、2019 年、2020 年中软国际实现营业收入分别为 106.43 亿元、122.16 亿元和 143.77 亿元。
2	软通动力	-	软通动力成立于 2005 年，是一家拥有深厚行业积累和全面技术实力的软件与信息技术服务商，主营业务是为通讯设备、互联网服务、金融、高科技与制造等多个行业客户提供端到端的软件与数字技术服务和数字化运营服务。截至 2020 年 12 月 31 日，软通动力共有员工 75,406

序号	公司简称	股票代码	公司简介
			名。2018年、2019年、2020年软通动力实现营业收入分别为81.39亿元、106.05亿元和129.99亿元。
3	博彦科技	002649.SZ	博彦科技成立于1995年,是一家面向全球的IT咨询、解决方案与服务提供商,主要业务涵盖产品及解决方案、研发工程服务和IT运营维护。博彦科技于2012年1月在深圳证券交易所上市。截至2020年12月31日,博彦科技共有员工20,535名。2018年、2019年、2020年博彦科技实现营业收入分别为28.83亿元、36.88亿元和43.10亿元。
4	润和软件	300339.SZ	润和软件成立于2006年,是以软件技术服务为核心,为国际、国内客户提供专业领域的行业解决方案以及相关软件产品、平台和服务。润和软件于2012年7月在深圳证券交易所上市。截至2020年12月31日,润和软件和拥有员工9,920名。2018年、2019年、2020年润和软件实现营业收入分别为20.38亿元、21.21亿元和24.80亿元。
5	法本信息	300925.SZ	法本信息成立于2006年,是一家致力于为客户提供专业的信息技术外包(ITO)服务的提供商。公司基于对信息技术的研究与开发,结合客户的业务场景,为客户在信息化和数字化进程中的不同需求提供软件技术外包服务。法本信息于2020年12月在深圳证券交易所上市。截至2020年12月31日,法本信息共有员工13,335名。2018年、2019年、2020年法本信息实现营业收入分别为7.82亿元、13.07亿元和19.48亿元。
6	诚迈科技	300598.SZ	诚迈科技成立于2006年,是一家专业从事软件产品设计、代码开发、质量保证及技术支持等全流程服务的软件技术服务提供商,致力于提供全球化的专业软件研发服务,专注于移动设备及无线互联网行业软件研发及咨询等服务。诚迈科技于2017年1月在深圳证券交易所上市。截至2020年12月31日,诚迈科技拥有员工4,435名。2018年、2019年、2020年诚迈科技实现营业收入分别为5.34亿元、6.60亿元和9.38亿元。

发行人与同行业可比上市公司2020年度财务数据比较情况如下表所示:

项目	中软国际	软通动力	博彦科技	润和软件	法本信息	诚迈科技	慧博云通
总资产(亿元)	130.87	90.41	45.10	43.24	15.19	11.05	6.16
净资产(亿元)	87.76	40.74	31.02	28.69	1.19	8.03	4.39
资产负债率(%)	32.94	54.93	31.23	33.64	26.33	27.39	28.77
流动比率(倍)	3.82	1.80	3.40	2.26	3.67	2.17	2.45
速动比率(倍)	3.80	1.66	3.37	1.97	3.66	2.07	2.40
营业收入(亿元)	143.77	129.99	43.10	24.80	19.48	9.38	6.88
营业利润(亿元)	13.45	13.65	3.89	1.59	1.31	0.71	0.71
净利润(亿元)	9.55	12.55	3.42	1.68	1.22	0.61	0.66

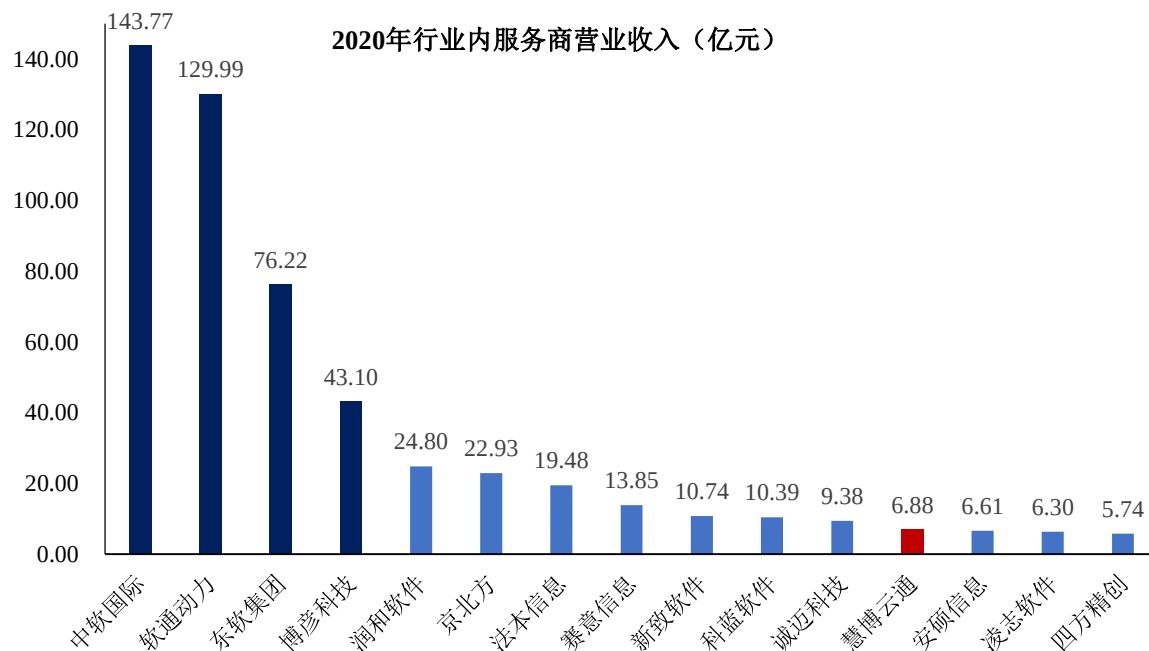
项目	中软国际	软通动力	博彦科技	润和软件	法本信息	诚迈科技	慧博云通
扣非后每股收益(元/股)	0.33	3.07	0.56	0.13	1.15	0.38	0.25
应收账款周转率(次/年)	3.87	4.06	4.50	2.33	4.10	2.59	3.70
存货周转率(次/年)	189.04	15.08	197.48	6.66	297.39	26.84	-
*净资产收益率(%)	12.86	30.06	10.17	3.59	23.53	5.72	30.76
销售毛利率(%)	29.21	27.22	24.48	29.39	28.43	23.48	28.91

注：*为扣除非经常性损益后（扣除前后相比取低者为计算依据）的加权平均净资产收益率

（三）发行人的行业竞争地位、市场地位及技术水平

1、发行人的行业竞争地位

经过多年持续专注的研发投入和市场推广，发行人已形成一定的品牌知名度，具备良好的市场竞争力，目前已经成长为具备一定国际化程度的全国性信息技术外包服务商。按行业内公司 2020 年营业收入规模排名，发行人处于快速发展的成长期，目前处于行业内第二梯队的中游位置。具体统计如下图所示：



数据来源：Wind，招股说明书

公司的软件技术外包服务根据交付地域可分为在岸外包与离岸外包，其中在离岸外包市场发行人主要以离岸交付中心(ODC)的模式为海外大客户提供服务，并与 SAP、VMware、Internet Brands 等知名国际企业建立了长期稳定的合作关系，

公司的离岸外包业务收入占主营业务收入比例约为 20%，发行人的国际化程度在规模接近的服务商中具有一定的优势。

公司的移动智能终端测试服务是开展时间最久、细分领域优势明显的业务。公司的移动智能终端测试业务目前已覆盖完整的智能手机产业链，能够为智能手机厂商、芯片制造商、通信运营商以及工信部进网许可证官方认证实验室提供外场测试服务与实验室测试服务。在智能手机测试方面尤其是外场测试领域，发行人在第三方测试服务商中具备明显的竞争优势，公司具有规模较大、成立时间较长的专业测试服务团队，能够在全中国 200 多个城市 and 不同网络环境下开展相关测试工作，且是中国移动认可的两家具有入库验收资格的供应商之一。在智能穿戴设备、智能家居、智能汽车等新兴智能终端的测试服务领域，国内市场目前处于发展早期，第三方测试服务机构较少、规模较小，公司基于移动智能手机测试业务的深厚经验向此领域延伸拓展具备一定的先发优势，并且在相关领域的业务开拓已取得实质进展。

2、发行人的市场地位

发行人经过十余年的发展，在营业收入、人员规模和技术研发能力上均取得了跨越式发展。发行人已经在北京、上海、深圳、杭州、广州、成都、南京、武汉、长沙、苏州等多个国内城市以及美国等境外地区构建了分支机构或服务团队，以全球同行业领先企业为楷模，境内外市场同步发展，向全球客户提供专业的信息技术外包服务。在发展过程中，发行人主要通过内生增长和外延收购相结合的方式实现市场份额的快速提升，目前已经成长为具备一定国际化程度的全国性软件技术外包服务商以及移动智能终端测试服务商。

自成立以来，发行人多次获得专业咨询机构认可及多项奖项。发行人是国家高新技术企业、中关村高新技术企业，并通过评选获得“2019 年中国信息化和软件服务业年度优秀服务商”、“2019 中国（行业）最具影响力品牌”、“2020 年中国信息技术优秀服务商”、“2020 中国数字服务暨服务外包领军企业/百强企业”等荣誉称号，发行人的云办公平台、数据中台方案被评选为“2019 年中国信息化和软件服务业年度优秀方案”，发行人的企业信息化综合数据共享平台被评选为“2020 中国软件和信息服务业年度创新产品”。

3、发行人的技术水平及特点

公司目前专注于软件技术外包服务业务以及移动智能终端测试服务业务，当前的技术水平不仅能够满足客户对软件开发和终端测试的需要，同时能够为客户提供一定的增值服务。公司技术研发与储备主要围绕软件技术外包服务业务展开，同时对云计算、大数据和人工智能等新兴领域进行了前瞻性的技术研究。在软件研发工程技术管理与质量控制上，发行人通过了软件能力成熟度模型集成 CMMI5 级、ISO9001 质量管理体系、ISO27001 信息安全管理体系、ISO20000 信息技术服务管理体系等认证，在行业中处于领先水平。因与同行业公司专注领域不同，公司在细分领域中的技术积累有所差异，技术积累具有行业特点。公司专注于 IT、通信、互联网、金融、汽车等行业，在相关细分领域中公司的技术水平具有一定的领先性。

（四）发行人的竞争优势与竞争劣势

1、发行人的竞争优势

经过多年发展，发行人在信息技术外包服务领域积累了丰富的业务经验，获得了各行业国内外客户的信赖与认可，建立了长期稳定的合作关系，业务规模不断增长。发行人主要竞争优势如下：

（1）行业覆盖与客户资源优势

发行人在多年的经营过程中积累了优质、稳定的客户群体，与 IT、通信、互联网、金融、汽车等行业的客户建立了长期合作关系，且大部分客户均为相关领域的龙头企业，知名度高、财务实力强、合作质量优异，例如 SAP、VMware、Internet Brands、中国移动、华为海思、小米、三星、阿里巴巴、字节跳动、吉利、太平洋保险、强生等。发行人服务能力受到客户高度认可，与客户的合作关系不断深化，合作业务量持续提升，同时在新客户开拓方面陆续进入国内知名企业的供应商名录。发行人通过高效的业务能力及客户管理能力增强客户粘性，与客户开展长期稳定的合作。

得益于覆盖行业广泛、服务客户众多且优质，发行人在积累丰富行业经验的同时，加深了对行业的理解和认知，有助于发行人未来进一步拓展同行业客户。此外，公司在与各行业领先客户长期深入合作的过程中与客户共同成长，一方面

促进了公司在各产业领域技术服务水平的提升、树立了公司在行业内的优势地位和良好的品牌声誉，另一方面也为公司进一步开拓新的客户资源奠定了基础。因此，公司行业覆盖广泛及客户资源优质为发行人平稳、健康发展奠定了持续成长的良好基础。

（2）核心资质优势及人才优势

作为一家专业的信息技术外包服务商，发行人已拥有一系列核心资质，通过了软件能力成熟度模型集成 CMMI5 级、ISO9001 质量管理体系、ISO27001 信息安全管理体系、ISO20000 信息技术服务管理体系等认证。

人才是信息技术服务企业的核心竞争力。发行人在十多年的经营发展中，形成了稳定、专业且具有丰富行业经验的技术人员团队。截至 2020 年 12 月 31 日，公司具有研发与技术实施人员共 2,911 人，占员工总数的 91.25%。

此外，发行人核心管理团队从业多年，具有深厚的行业经验，对于行业发展以及客户需求有较为深刻的理解及敏锐的洞察力，能够适时把握行业拓展机会，亦为公司的规模化发展提供了有力保障。

（3）服务网络区域覆盖优势

发行人服务区域覆盖较广，业务遍布全球，在北京、上海、深圳、杭州、广州、成都、南京、武汉、长沙、苏州、无锡等多个国内城市以及美国等境外地区构建了分支机构或服务团队，具备全时快速响应、多区域同步交付的能力。通过跨区域、多网点布局，使得发行人业务在覆盖全国大部分地区及部分海外区域的同时，仍能保持灵活的交付能力，服务能力优势明显。

在业务执行和人员组织方面，服务网络区域覆盖优势可以使发行人在某一区域启动项目时，快速组建团队，快速调用区域人力资源；同时，较强的本地化服务能力，有助于发行人维护已有客户服务的稳定、当地新客户的开拓以及公司人力成本管控。

（4）软件技术外包服务国际市场开拓优势

发行人的软件技术外包服务业务初期以服务海外客户的离岸外包业务为主，具有国际化基因，后续逐渐发展扩大在岸交付规模，同时持续积极拓展离岸外包

业务。发行人积累了先进的离岸交付中心（ODC）的搭建、管理和运营经验，同时拥有大量精于承接海外研发业务的技术人才，在全国多个一线和二线城市组建设立了离岸交付中心（ODC），为海外大客户提供成熟的软件技术外包服务。发行人已与 SAP、VMware、Internet Brands 等知名国际企业建立了长期稳定的合作关系，相关业务对于软件开发人员的技术与素质要求相较国内在岸外包业务也更高，代表了发行人高端技术服务实力。发行人的海外业务收入占比达到 20%左右，国际化程度在国内同行业厂商中处于领先水平。

（5）移动智能终端测试服务产业链覆盖优势

发行人的移动智能终端测试业务目前已覆盖完整的移动智能终端产业链，客户包括芯片制造商、移动智能终端厂商、通信运营商等产业链上下游企业。发行人利用自身客户价值链优势，基于丰富的技术积累和灵活的人力资源调度，为通信运营商、芯片制造商和移动智能终端厂商客户提供一站式实验室测试与外场测试服务，并可以最大限度地满足客户灵活多变的要求，同时对客户需求和供应链资源进行统一管理，为客户提供高性价比的移动智能终端测试服务。

2、发行人的竞争劣势

（1）融资渠道单一阻碍企业发展

伴随国内外软件和信息技术服务业的蓬勃发展，公司预计业务规模将持续扩张，同时新兴技术日益普及对公司技术能力亦提出了更高要求。发行人作为本土民营高科技企业，目前经营资金主要依靠自有资金，随着业务发展，单一融资渠道已无法满足公司大规模资金需求。我国已有多家同行业企业实现境内或境外上市，这些上市公司通过公开募集资金获得先发优势，并通过资本运作，提升公司规模，扩大业务领域，实现了跳跃式增长。现有的融资渠道已无法满足发行人快速发展进一步做大做强的需要。

（2）交付能力制约公司发展

公司目前在国内的多个城市建立了服务交付中心，为国内及海外的客户提供信息技术外包服务。由于近几年来业务发展迅速，业务规模增长较快，使得发行人的交付中心面临越来越大的压力，现有交付能力不足以支撑业务的快速发展。因此，发行人需要尽快提升并扩充交付中心的交付能力，以保证业务增长的可持续。

续性。

（3）行业渗透深度不够

尽管近年来发行人的业绩快速增长，所覆盖的行业领域越来越广泛，但是由于发行人的规模、资金、人才等因素限制，发行人在部分行业领域的服务涉猎深度稍有不足，尚未积累足够的行业信息技术深度服务经验，提供行业 IT 解决方案的能力尚不成熟。发行人的目标行业渗透深度和行业解决方案能力尚待进一步提高。

（4）与国内外大型软件与信息技术服务商还存在一定差距

尽管公司近年来发展迅速，但与国内外大型软件与信息技术服务商相比，在业务布局、服务规模、服务深度等方面仍存在一定差距。目前，公司积极提高研发能力和服务能力，一方面立足国内市场，另一方面拓展国外市场，完善整体业务布局，向行业一流的信息技术外包服务商迈进。

四、销售情况和主要客户

（一）主要服务或产品的收入情况

1、按业务类型分类的主营业务收入情况

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
软件技术外包服务	51,387.36	76.21%	40,311.20	76.17%	20,357.37	67.65%
软件开发人员技术服务	49,970.85	74.11%	39,809.13	75.22%	19,653.27	65.31%
软件定制开发服务	1,416.52	2.10%	502.07	0.95%	704.10	2.34%
移动智能终端测试服务	16,044.58	23.79%	12,614.78	23.83%	9,734.99	32.35%
测试技术服务	16,009.01	23.74%	11,790.48	22.28%	8,245.05	27.40%
外场测试	11,138.89	16.52%	8,664.79	16.37%	6,163.65	20.48%
实验室测试	4,870.12	7.22%	3,125.69	5.91%	2,081.40	6.92%
检测认证服务	35.57	0.05%	824.30	1.56%	1,489.93	4.95%
合计	67,431.94	100.00%	52,925.98	100.00%	30,092.36	100.00%

2、按服务地区分类的主营业务收入情况

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内地区	51,633.85	76.57%	41,393.32	78.21%	23,574.47	78.34%
境外地区	15,798.09	23.43%	11,532.66	21.79%	6,517.90	21.66%
其中：美国	14,189.66	21.04%	10,700.14	20.22%	6,017.34	20.00%
合计	67,431.94	100.00%	52,925.98	100.00%	30,092.36	100.00%

（二）前五大客户情况

公司与 IT、通信、互联网、金融、汽车等多个行业的客户形成了稳定的合作关系，并通过高效的业务能力及客户管理能力增强客户粘性，与客户开展长期合作。

1、收入情况

报告期内，公司前五名客户及相应收入情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	金额	占营业收入比例
2020 年度			
1	爱立信 ¹	7,507.12	10.92%
2	SAP ²	7,418.79	10.79%
3	三星集团 ³	7,288.89	10.60%
4	华为海思 ⁴	5,081.15	7.39%
5	中国移动 ⁵	4,574.55	6.65%
合计		31,870.51	46.35%
2019 年度			
1	爱立信 ¹	7,156.64	13.25%
2	三星集团 ³	6,798.43	12.58%
3	SAP ²	5,016.35	9.28%
4	华为海思 ⁴	4,874.41	9.02%
5	中国移动 ⁵	3,282.91	6.08%
合计		27,128.74	50.21%

序号	客户名称	金额	占营业收入比例
2018 年度			
1	华为海思 ⁴	4,375.36	14.13%
2	三星集团 ³	3,193.33	10.31%
3	信通院 ⁶	2,575.11	8.32%
4	SAP ²	2,461.27	7.95%
5	中国移动 ⁵	1,608.74	5.20%
合计		14,213.81	45.90%

注 1：上表列示的爱立信的收入来自爱立信（中国）有限公司下属的公司包括爱立信（中国）通信有限公司、爱立信移动数据应用技术研究开发（广州）有限公司及北京满凯媒体科技有限公司（爱立信参股公司之子公司）之收入。

注 2：上表列示的来自 SAP 的收入包括其下属公司 SAP Ariba 及思爱普（中国）有限公司之收入。

注 3：上表列示的三星集团的收入来自三星电子株式会社下属的公司包括北京三星通信技术研究有限公司、三星半导体（中国）研究开发有限公司北京分公司及广州三星通信技术研究有限公司之收入。

注 4：上表列示的华为海思的收入来自华为投资控股有限公司下属的公司包括深圳市海思半导体有限公司、华为终端有限公司及北京华为数字技术有限公司之收入。

注 5：上表列示的中国移动的收入来自中国移动通信有限公司下属的公司包括中国移动通信集团终端有限公司、中国移动通信有限公司研究院、中移（杭州）信息技术有限公司、中移雄安信息通信科技有限公司、中移（上海）信息通信科技有限公司、中移系统集成有限公司、中国移动通信集团终端有限公司浙江分公司及中移智行网络科技有限公司之收入。

注 6：上表列示的信通院的收入包括中国信息通信研究院及其下属的深圳信息通信研究院之收入。

公司控股股东、实际控制人、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人員，主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东不存在前五大客户中占有权益的情况。

报告期内，公司主要为客户提供软件与信息技术服务，公司的结算模式主要分为按人员服务时长收费（人力制）及按照项目交付收费（项目制），公司业务收入以人力制收入为主，公司根据软件开发人员或测试人员的人月/人天单价和工作时长向客户收取技术服务费。人力制收费情况根据技术人员的技术级别为基础，结合市场情况以及与客户谈判确定。

报告期内，公司不存在向单个客户的销售比例超过营业收入 50%或严重依赖少数客户的情形。

2、报告期内前五大客户中新增客户情况

序号	客户名称	第一次成为前五大客户年度	成立时间	订单和业务的获取方式	合作历史	新增原因
1	爱立信	2019 年	1876 年	收购文思海辉的爱立信业务资产组	2018 年至今	2018 年 11 月收购文思海辉的爱立信业务资产组后，公司持续获取客户订单

爱立信公司是全球领先的提供端到端全面通信解决方案以及专业服务的供应商，其开发的通信产品系统庞大、架构复杂，对产品软硬件的稳定性、高效性和安全性要求较高，要求服务商熟悉通信产品软硬件，开发环境、技术需求、管理流程等，能够准确把握其问题难点、技术要求等。在这种情况下，客户倾向于与服务商形成长期、稳定的合作关系，后续采购行为具有一定的延续性和持续性。自 2018 年以来，公司持续向爱立信提供服务，随着与公司业务合作的深入，销售规模持续增长，合作关系稳定，预计未来将继续保持合作关系。

（三）销售第三方回款的情况

报告期内，公司存在第三方回款情况，主要系客户集团内统一支付、客户指定第三方、供应链融资付款。报告期内各期，公司发生第三方回款按主要原因划分如下：

单位：万元

回款类型	2020 年		2019 年		2018 年	
	回款金额	占营业收入的比例	回款金额	占营业收入的比例	回款金额	占营业收入的比例
客户集团内统一支付	7,045.87	10.25%	3,025.50	5.60%	486.80	1.57%
客户指定第三方	2,282.52	3.32%	2,169.66	4.02%	294.47	0.95%
供应链融资付款	5,111.29	7.43%	3,974.44	7.36%	-	-
总计	14,439.67	21.00%	9,169.59	16.97%	781.27	2.52%

公司客户的第三方回款均以真实交易背景为前提，销售业务及回款真实。

五、采购情况和主要供应商

（一）主要采购情况及价格变化趋势

1、主要产品及服务采购情况

报告期内，公司采购产品及服务主要包括第三方技术服务、测试成本、办公场地费、办公用品费等。

公司采购第三方技术服务主要是指公司在内部资源有限的情况下，通过其他专业渠道快速获取技术支持和优质技术人力服务的一种方式。由于提供第三方技术服务的公司数量众多且议价能力不足，公司的第三方技术服务采购价格较为稳定。测试成本主要为公司移动智能终端测试服务——外场测试业务为在不同的现实网络环境进行测试，而采购的租车服务，公司采购的租车服务价格与可比的市场公允价格基本一致。办公场地支出主要是指房屋租赁及水电物业等公司办公场所相关的费用，公司对办公用房的需求均为通用型办公场地，可替代性强，供应充足，不存在公司办公用房租赁紧张的情况。办公用品费指办公所需的硬件设备、软件产品、测试设备和办公耗材等，由于办公用品市场处于充分竞争状态，且公司的采购量与市场供应量相比较小，公司的采购需求可以获得充分满足。

（二）前五大供应商情况

1、采购情况

报告期内，公司向前五大供应商采购情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	采购内容	金额	占当期采购总额的比例
2020 年度				
1	华禹慧鑫 ¹	测试租车	954.87	11.13%
2	吉盛源泉 ²	测试租车	628.28	7.32%
3	北京荟宏	办公场地费	398.56	4.64%
4	北京叶氏企业集团有限公司	办公场地费	285.99	3.33%
5	北京引领假日国际旅行社有限公司	差旅费	251.46	2.93%
合计			2,519.16	29.35%

序号	供应商名称	采购内容	金额	占当期采购总额的比例
2019 年度				
1	华禹慧鑫 ¹	测试租车	605.45	7.08%
2	乌鲁木齐海名达文化艺术交流有限公司	差旅费	510.51	5.97%
3	京东 ³	办公及测试设备等	460.13	5.38%
4	北京荟宏	办公场地	398.56	4.66%
5	吉盛源泉 ²	测试租车	377.10	4.41%
合计			2,351.74	27.49%
2018 年度				
1	华禹慧鑫 ¹	测试租车	627.95	12.85%
2	乌鲁木齐海名达文化艺术交流有限公司	差旅费	471.77	9.65%
3	北京荟宏	办公场地	398.56	8.16%
4	北京中关村京蒙高科企业孵化器有限责任公司	办公场地	279.50	5.72%
5	吉盛源泉 ²	测试租车	170.60	3.49%
合计			1,948.37	39.87%

注 1：上表列示的对华禹慧鑫的采购款包括对受同一控制下的北京风驰迅捷汽车租赁有限公司、北京华禹慧鑫汽车租赁有限公司、北京华禹惠通汽车租赁有限公司及万通联宇（北京）汽车租赁有限公司之采购款。

注 2：上表列示的对吉盛源泉的采购款包括对受同一控制下的北京吉盛源泉贸易有限公司以及北京泰和伟业汽车租赁有限公司的采购款。

注 3：上表列示的对京东的采购款包括对受同一控制下的北京京东世纪信息技术有限公司、北京京东达锐贸易有限公司、北京京东广能贸易有限公司、北京京东金禾贸易有限公司、北京京东拓帆贸易有限公司、成都京东世纪贸易有限公司、广州晶东贸易有限公司、杭州京东惠景贸易有限公司、江苏京东海元贸易有限公司、昆山京东尚信贸易有限公司、廊坊京东吉特贸易有限公司、廊坊市京东钧成贸易有限公司、上海圆迈贸易有限公司、天津京东创升贸易有限公司、天津京东达业贸易有限公司、天津京东海荣贸易有限公司、天津京东启正贸易有限公司、江苏京东信息技术有限公司的采购款。

报告期内，公司不存在对单个供应商采购比例超过采购总额 50%的情况。公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员，主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东不存在在前五大供应商中占有权益的情况。

2、报告期内前五大供应商中新增供应商情况

序号	供应商名称	第一次成为前五大供应商年度	成立时间	采购和结算方式	合作历史	交易变动原因
1	北京叶氏企业集团有限	2020 年	1994 年	市场询价，根据合同约	2010 年至今	服务需求的

序号	供应商名称	第一次成为前五大供应商年度	成立时间	采购和结算方式	合作历史	交易变动原因
	公司			定付款		增加
2	北京引领假日国际旅行社有限公司	2020 年	2008 年		2018 年至今	服务需求的增加
3	京东	2019 年	1998 年		2013 年至今	业务服务需求的增加
4	乌鲁木齐海名达文化艺术交流有限公司	2018 年	2010 年		2017 年至今	服务需求的增加
5	北京荟宏	2018 年	1997 年		2018 年至今	服务需求的增加
6	北京吉盛源泉贸易有限公司	2018 年	2016 年		2016 年至今	服务需求的增加

报告期内，公司新增的前五大供应商主要系差旅供应商、办公场地供应商、租车服务、办公用品等提供商，随着公司业务规模增加，相关采购需求相应增加，合作具有连续性及持续性。

（三）报告期内，发行人客户与供应商、客户与竞争对手重叠情况

公司致力于为客户提供专业的信息技术外包（ITO）服务，属于软件和信息技服务业，行业内公司基于客户需求以及执行效率等因素，会存在业务转包的情况，由此会出现客户与供应商、客户与竞争对手重叠的情况，具有合理性，不构成重大不利影响。

1、报告期内，发行人客户与供应商重叠情况

报告期内，公司客户与供应商重叠情况如下：

单位：万元

公司名称	类别	服务内容	2020 年度	2019 年度	2018 年度
同方鼎欣科技股份有限公司	采购	软件外包、委托技术开发	0.83	60.14	-
	销售	软件研发人员技术服务	-	-	113.28
中国信息通信研究院	采购	产品测试技术服务	-	12.90	37.10
	销售	软件研发人员技术服务、检测认证、设备/房屋出租	2,819.98	2,732.49	2,524.42

注 1：上表包含公司客户与供应商重叠（报告期销售采购累计发生额均大于 50 万元）的情况。

2、报告期内，发行人客户与竞争对手重叠情况

报告期内，公司客户与竞争对手重叠情况如下：

单位：万元

公司名称	重叠业务领域	2020 年度	2019 年度	2018 年度	服务内容
中国信息通信研究院	硬件检测认证	2,819.98	2,732.49	2,524.42	软件研发人员技术服务、检测认证、设备/房屋出租
深圳信息通信研究院	硬件检测认证	170.01	164.90	50.69	软件研发人员技术服务、检测认证
北京五龙电信技术公司	硬件检测认证	159.41	153.94	156.63	房屋出租
东软集团股份有限公司	软件外包	141.11	-	-	软件研发人员技术服务
莱茵检测认证服务（中国）有限公司	硬件检测认证	-	3.93	47.12	检测认证

注 1：上表包含公司客户与竞争对手重叠（报告期向竞争对手销售金额大于 50 万元）的情况。

六、发行人的主要固定资产和无形资产

（一）土地使用权及房屋

1、土地使用权

截至本招股说明书签署日，发行人全资子公司神州腾耀拥有 1 宗土地使用权，具体情况如下：

序号	权利人	证书编号	坐落位置	面积(m ²)	房屋用途	使用期限	他项权利
1	神州腾耀	京（2020）开不动产权第 001629 号	北京经济技术开发区康定街甲 18 号院	9,425.491	工业用地	2008.08.06-2058.08.05	-

2、房屋所有权

截至本招股说明书签署日，发行人及子公司自有房屋情况如下：

序号	房产证号	权利人	坐落	权利类型	用途	面积（m ² ）	他项权利
1	X 京房权证开字第 013864 号	神州腾耀	北京经济技术开发区康定街甲 18 号 1	房屋（构筑物）所有权	测试中心，门卫室及电缆分界	9,437.37	-

序号	房产证号	权利人	坐落	权利类型	用途	面积（m ² ）	他项权利
			幢等 2 幢		室		
2	京（2020）开不动产权第 001629 号	神州腾耀	北京经济技术开发区康定街甲 18 号院 3、4、5 号楼	房屋（构筑物）所有权	测试中心、地下室	13,256.81	-

3、房屋租赁情况

截至 2021 年 5 月末，发行人及子公司承租不动产的情况如下：

序号	租赁方	出租方	坐落	租赁面积（m ² ）	租赁期限	房产证号	租赁备案
1	发行人	北京叶氏企业集团有限公司	北京市朝阳区望京北路 9 号叶青大厦 D 座十层 1001 号	1,100	2019.07.22-2021.09.19	京房权证朝其 05 字第 001066 号	已备案
2	发行人	杭州基贤房地产租赁有限公司	杭州余杭区仓前街道欧美金融城 6 幢 1201-1213 室及 1225-1227 室	1,310.62	2020.07.20-2023.09.19	浙（2020）余杭区不动产权第 0041503 号等	已备案
3	发行人	南京聚海鑫房地产信息咨询有限公司	秦淮（区）中华路 302 号西华大厦 402 室	100	2021.03.17-2022.03.16	宁秦国用（2005）第 01495 号	未备案
4	发行人	杭州钱江开发区投资发展有限公司	浙江省杭州市余杭区仁和街道粮站路 11 号 1 幢 3 楼 309 室	100	2020.11.23-2022.02.22	浙（2018）余杭区不动产权第 0085279 号	已备案
5	发行人	金鹏电子信息机器有限公司	广州市天河区中山大道路建工路 9 号 4 楼 430 号	210	2020.07.16-2021.07.15	粤（2018）广州市不动产权第 02202517 号	已备案
6	发行人	广州善品地产有限公司	广州市天河区建工路 13/15 号 602 房	309	2021.04.15-2024.04.14	粤房地证字第 C2122002 号	未备案
7	发行人	河南德茗投资有限公司	河南省郑州市金水区经三路 68 号 1 号楼 9 层 12 号	95.67	2021.03.01-2021.08.31	郑房权证字第 110104828 6 号	已备案
8	发行人	杭州基贤房地产租赁有限公司	杭州市余杭区仓前街道欧美金融城 6 幢（1214-1224 室）	868.84	2020.08.10-2023.09.19	浙（2020）余杭区不动产权第 0040879 号	已备案

序号	租赁方	出租方	坐落	租赁面积 (m ²)	租赁期限	房产证号	租赁备案
9	慧博北京	北京叶氏企业集团有限公司	北京市朝阳区望京北路9号叶青大厦D座十层1002号	190	2020.06.01-2021.09.19	京房权证朝其05字第001066号	已备案
10	慧博软件	北京叶氏企业集团有限公司	北京市朝阳区望京北路9号叶青大厦D座十层1003号	200	2020.06.01-2021.09.19	京房权证朝其05字第001066号	已备案
11	慧博软件	北京车百智能科技有限公司	北京市海淀区西三旗金隅智造工场项目N5号楼1109-1209号	962	2020.08.10-2023.08.09	京房权证海国更字第0103006号	已备案
12	慧博软件	西安泰维无限科技有限公司	西安市高新区唐延南路8号泰维智链中心B座4层2.3.4.5室	702.33	2020.07.15-2023.07.14	陕（2019）西安市不动产权第0411212号	已备案
13	慧博软件	北京荟宏	北京市西城区丰盛胡同20号丰铭国际大厦B座11层03单元	530	2018.07.1-2021.06.30	X京房产权西字第113792号	已备案
14	成都慧博	成都华诚信息产业有限公司	成都市高新区天府大道北段1480号8栋2单元14层03、05号	806.83	2019.12.09-2022.12.08	成房权证监证字第3263639号	已备案
15	慧博云服	广州恒润华创实业发展有限公司	广州市天河区五山路246、248、250号1702（1702-01室）	212.78	2020.11.01-2021.10.31	粤房地权证穗字第0950053145号	未备案
16	贵州慧博	贵州贵安置业资产经营管理有限公司	贵州省贵安新区大学城贵安数字经济产业园5号楼8层2号	78	2021.01.01-2021.12.31	-	未备案
17	智才广赢	杭州江滨医疗器械有限公司	杭州市滨江区江南大道3688号通策广场2幢1414室	44.21	2020.06.24-2021.06.23	杭房权证高新移字第12071686号	未备案
18	无锡慧博	无锡智多多科技孵化器有限公司	无锡市新吴区菱湖大道228号天安智慧城3-907、908	702.68	2019.02.01-2022.07.31	苏（2018）无锡市不动产权第0111320、0111313号	已备案
19	卓梦芸创	浙江科达投资有限公司	杭州市滨江区浦沿街道信诚路555号1幢1805室	65	2021.02.01-2022.01.31	杭房权证高新字第11318729	已备案

序号	租赁方	出租方	坐落	租赁面积 (m ²)	租赁期限	房产证号	租赁备案
						号	
20	北京慧博	北京叶氏企业集团有限公司	北京市朝阳区望京北路9号叶青大厦D座十层1005号	200	2020.08.01-2021.09.19	京房权证朝其05字第001066号	已备案
21	上海慧逊	上海青浦农工商经济城投资管理有限公司	上海市青浦区五库浜路201号13幢四层A区421室	36	2020.09.01-2025.09.01	沪房地青字(2012)第003125号	未备案
22	上海慧逊	上海市漕河泾新兴技术开发区发展总公司	上海市徐汇区钦州北路1188号1幢7层702室	310.17	2020.05.01-2023.04.30	沪(2017)徐字不动产第019585号	未备案
23	慧博深圳	恒诚信国际商务有限公司	深圳市宝安区西乡街道满京华艺峦大厦301-L015	5	2020.12.23-2021.12.22	粤(2017)深圳市不动产权0108013	已备案
24	湖南慧博	长沙中建国际发展有限公司	长沙市岳麓区中建智慧谷项目E37地块2号栋A座房屋	1,645	2021.05.01-2024.04.30	-	已备案
25	湖南慧博	湖南云之力科技有限公司	长沙市芙蓉区宇成朝阳广场T4栋8楼	40	2021.04.06-2021.07.06	-	未备案
26	成都慧博	杭州世诺易同创新企业管理咨询有限公司	浙江省杭州市滨江区西兴街道月明路560号1幢1号楼8层807室	63.9	2021.01.14-2022.01.13	-	未备案
27	成都慧博	浙江超链接科技发展有限公司	宁波市杭州湾新区众创二路7号I栋B306室	110	2021.01.01-2021.12.31	-	未备案
28	慧博南京	南京欧菲兹企业管理咨询有限公司	南京建邺区白龙江东街22号艺树家工场1603-1604室联合办公位独立办公室C1	20	2021.03.01-2022.02.28	宁房权证建初字第545155号	未备案
29	慧博邵阳	朱军华	湖南省邵阳市双清区柏林国际9#栋0008001/0008002	445.57	2021.02.01-2024.01.31	湘2019邵阳市不动产权第0028925号/湘2019邵阳市不动产权第	已备案

序号	租赁方	出租方	坐落	租赁面积 (m ²)	租赁期限	房产证号	租赁备案
						0028926号	
30	卓梦芸创	湖北斗转科技孵化器有限公司	武汉市武昌区小洪山东区 34 号湖北自动化研究所科研实验综合楼·斗转科技园 1 楼 101 室 16-43 号	285	2020.12.01-2021.11.30	-	已备案
31	卓梦芸创	上海办伴科技发展有限公司	上海市浦东新区碧波路 690 号 3 号楼微电子港办伴 238 室	10	2021.04.15-2022.04.30	沪房地浦字（2007）第 102633 号	未备案
32	慧博软件	北京美合坚石商业运营管理有限公司	北京市朝阳区西大望路 27 号-75 幢 303 室	98	2020.11.25-2022.01.08	朝全字第 10636 号	未备案
33	成都慧博	成都携程信息技术有限公司	成都市高新区天府四街 189 号 B 座 13 楼	1,371.78	2021.05.01-2024.06.30	成房权证监证字第 4543630 号	已备案
34	美国慧博	Regus Management Group,LLC	2880 Zanker Road, Suite 203, San Jose, CA 95134	10	2021.03.01-2022.02.28	-	-
35	发行人	犇创空间（武汉）云计算有限公司	武汉市东湖新技术开发区光谷大道中国光谷云计算海外高新企业孵化中心 1 号楼 9F 楼 906	249	2021.05.11-2022.05.10	鄂（2017）武汉市东开不动产权第 0051902 号	未备案
36	成都慧博	成都三大不六孵化器管理有限公司	成都市高新区天府五街吉泰路 33 号 A 座 3 楼 3W 空间	20	2021.05.10-2021.08.09	-	未备案
37	发行人	掘金优服（北京）企业管理有限公司	安徽省合肥市蜀山区黄山路 665 号西环商贸中心 12 幢 1317	5	2021.02.03-2022.02.02	合蜀字第 8140010479 号	未备案
38	江苏慧博	昆山市千灯镇维信达财务咨询服务中心	昆山市花桥镇中科创创新广场 1 号楼 B 座 11 楼 1109 室	5	2021.04.08-2022.04.07	苏（2017）昆山市不动产权第 0092188 号	未备案

（二）主要无形资产

1、商标

根据发行人国家工商行政管理总局商标局出具的商标档案，并经中国商标网的查询，截至本招股说明书签署日，发行人及子公司无注册商标。

根据发行人提供的注册申请受理通知书，并经中国商标网的查询，截至本招股说明书签署日，发行人及子公司有 1 项正在申请中的商标，具体如下：

序号	申请号	注册人	类别	商标	申请使用商品	申请日期	状态
1	53379689	慧博云通	42		计算机软件咨询(4220)、计算机软件维护(4220)、计算机软件设计(4220)、质量检测(4209)、软件即服务(SaaS)(4220)、多媒体产品的设计和开发(4220)、通过网站提供计算机技术和编程信息(4220)、多媒体产品的设计和开发(4216)、多媒体产品的设计和开发(4209)、项目技术研究(4209)、材料测试(4214)、计算机技术咨询(4220)、计算机编程(4220)、云计算(4220)、信息技术咨询服务(4220)、外包商提供的信息技术服务	2021.01.28	等待实质审查

2、专利

根据发行人提供的专利证书、国家知识产权局出具的证明，并经国家知识产权局网站的查询，截至本招股说明书签署日，发行人及子公司依法取得专利情况如下：

序号	专利名称	类别	专利号	专利权期限	专利权人	取得方式	他项权利
1	一种用于双频毫米波系统的平面天线	发明专利	ZL201410674715.5	2014.11.21-2034.11.20	神州腾耀	受让取得	-
2	耳机接口插拔测试机	发明专利	ZL201410079843.5	2014.03.06-2034.03.05	神州腾耀	原始取得	-
3	基于耦合微带线耦合器的紧凑型宽带双圆极化贴片天线	发明专利	ZL201310120397.3	2013.04.09-2033.04.08	神州腾耀	受让取得	-

序号	专利名称	类别	专利号	专利权期限	专利权人	取得方式	他项权利
4	一种手机射频互操作性测试系统	实用新型	ZL201220657649.7	2012.12.03-2022.12.02	神州腾耀	原始取得	-
5	耦合微带线巴格莱多边形（Bagley Polygon）功率分配器	发明专利	ZL201210320143.1	2012.08.31-2032.08.30	神州腾耀	受让取得	-
6	一种手机接口耐久性能测试机	实用新型	ZL201220317986.1	2012.06.29-2022.06.28	神州腾耀	原始取得	-
7	一种导线弯折试验机	发明专利	ZL201210147846.9	2012.05.12-2032.05.11	神州腾耀	原始取得	-
8	一种钢球跌落试验机	发明专利	ZL201110399023.0	2011.12.05-2031.12.04	神州腾耀	原始取得	-
9	手机多功能测试机	发明专利	ZL201110104230.9	2011.04.25-2031.04.24	神州腾耀	原始取得	-
10	一种综合滑盖试验机	发明专利	ZL201010271294.3	2010.09.02-2030.09.01	神州腾耀	原始取得	-

注：上述第 1、3、5 项专利为发行人全资子公司神州腾耀从北京邮电大学受让取得。2017 年 6 月 13 日，神州腾耀与北京邮电大学签订技术（专利权）转让合同，北京邮电大学将上述 3 项专利权以 35 万元人民币的价格转让给神州腾耀。

3、域名

根据发行人提供的中国国家顶级域名注册证书，并经互联网域名查询网站的查询，发行人、子公司及参股公司共拥有 11 项域名，具体如下：

序号	域名	注册所有人	注册时间	到期时间	注册商	他项权利
1	hydsoft.net	慧博云通	2015.12.22	2021.12.22	阿里云	-
2	hydsoft-testing.net	慧博云通	2019.5.10	2024.5.10	阿里云	-
3	hydsoft-testing.cn	慧博云通	2019.5.10	2024.5.10	阿里云	-
4	hydsoft-testing.com	慧博云通	2019.5.10	2024.5.10	阿里云	-
5	hydsoft.net.cn	慧博云通	2015.12.22	2021.12.22	阿里云	-
6	hydsoft.info	慧博云通	2015.12.22	2021.12.22	阿里云	-
7	hydsoft.com	慧博软件	2011.11.15	2021.11.15	阿里云	-
8	hydsoft.com.cn	慧博云通	2015.12.22	2021.12.22	阿里云	-
9	hydsoftit.com	慧博云通	2020.9.2	2021.9.2	腾讯云	-
10	zumuit.com	卓梦芸创	2017.1.24	2022.1.24	阿里云	-
11	zumuit.cn	卓梦芸创	2017.1.24	2022.1.24	阿里云	-

4、软件著作权

截至 2021 年 4 月 30 日，发行人及其子公司拥有 216 项计算机软件著作权，具体情况如下：

序号	软件名称	登记号	证书号	权利人	首次发表日期	登记日期	权利取得方式
1	终端测试培训系统 V1.0	2010SR046202	软著登字第0234475号	发行人	2010.07.20	2010.09.04	原始取得
2	软件测试流程控制系统 V1.0	2012SR110117	软著登字第0478153号	发行人	2010.03.10	2012.11.16	原始取得
3	协同办公流程系统 V1.0	2012SR110126	软著登字第0478162号	发行人	2011.05.10	2012.11.16	原始取得
4	员工培训管理系统 V1.0	2012SR110137	软著登字第0478173号	发行人	2010.10.11	2012.11.16	原始取得
5	产品质量跟踪系统 V1.0	2012SR112339	软著登字第0480375号	发行人	2011.11.14	2012.11.22	原始取得
6	质量管理体系 V1.0	2012SR112345	软著登字第0480381号	发行人	2012.04.04	2012.11.22	原始取得
7	Android 系统数据库优化软件 V1.3	2014SR031464	软著登字第0700708号	发行人	未发表	2014.03.17	原始取得
8	自动化测试系统 V1.0	2015SR214771	软著登字第1101857号	发行人	2015.06.19	2015.11.06	原始取得
9	招聘系统 V1.0	2015SR217810	软著登字第1104896号	发行人	2015.01.15	2015.11.10	原始取得
10	旅游社交平台系统 V1.0	2015SR217502	软著登字第1104588号	发行人	2015.02.27	2015.11.10	原始取得
11	车位分享系统 V1.0	2015SR217512	软著登字第1104598号	发行人	2015.03.20	2015.11.10	原始取得
12	物流园区后勤管理系统 V1.0	2015SR217506	软著登字第1104592号	发行人	2015.05.21	2015.11.10	原始取得
13	大屏展示系统 V1.0	2016SR397331	软著登字第1575947号	发行人	2016.07.14	2016.12.27	原始取得
14	资产管理平台 V1.0	2016SR397437	软著登字第1576053号	发行人	2016.09.16	2016.12.27	原始取得
15	云服务平台 V1.0	2016SR398356	软著登字第1576972号	发行人	2016.08.18	2016.12.27	原始取得
16	创业信息共享平台 V1.0	2017SR603009	软著登字第2188293号	发行人	2017.08.31	2017.11.03	原始取得
17	移动终端外场GPS 定位打点报错系统 V1.0	2017SR603056	软著登字第2188340号	发行人	2017.08.04	2017.11.03	原始取得
18	移动终端外场测试管理平台 V1.0	2017SR603064	软著登字第2188348号	发行人	2017.08.31	2017.11.03	原始取得
19	项目工时管理系统 V1.0	2017SR604588	软著登字第2189872号	发行人	2017.09.05	2017.11.06	原始取得
20	生活馆业务管理系统 V1.0	2017SR604592	软著登字第2189876号	发行人	2017.08.31	2017.11.06	原始取得
21	项目结算管理系统 V1.0	2017SR605762	软著登字第2191046号	发行人	2017.06.30	2017.11.06	原始取得
22	资产管理平台 V2.0	2017SR605767	软著登字第2191051号	发行人	2017.09.12	2017.11.06	原始取得

序号	软件名称	登记号	证书号	权利人	首次发表日期	登记日期	权利取得方式
23	移动终端大数据统一认证中心系统 V1.0	2018SR1053255	软著登字第3382350号	发行人	2018.06.29	2018.12.21	原始取得
24	基于人工智能AI的图形化编辑平台 V1.0	2018SR1048718	软著登字第3377813号	发行人	2018.10.31	2018.12.21	原始取得
25	大数据迁移测试控制系统 V1.0	2018SR1048699	软著登字第3377794号	发行人	2018.08.31	2018.12.21	原始取得
26	电子地图展示系统 V1.0	2018SR678604	软著登字第3007699号	发行人	2017.12.26	2018.08.24	原始取得
27	交通数据制作支撑系统 V1.0	2018SR678921	软著登字第3008016号	发行人	2018.10.31	2018.08.24	原始取得
28	交通指挥展示系统 V1.0	2018SR678910	软著登字第3008005号	发行人	2017.12.07	2018.08.24	原始取得
29	交通数据综合管理系统 V1.0	2018SR678727	软著登字第3007822号	发行人	2017.12.15	2018.08.24	原始取得
30	交通数据支撑服务系统 V1.0	2018SR678611	软著登字第3007706号	发行人	2018.01.17	2018.08.24	原始取得
31	企业安全管理系统 V1.0	2019SR1292983	软著登字第4713740号	发行人	2019.08.23	2019.12.05	原始取得
32	企业客户管理系统 V1.0	2019SR1295729	软著登字第4716486号	发行人	2019.07.26	2019.12.05	原始取得
33	企业销售管理系统 V1.0	2019SR1294873	软著登字第4715630号	发行人	2019.06.21	2019.12.05	原始取得
34	企业质量管理系统 V1.0	2019SR1289275	软著登字第4710032号	发行人	2019.09.27	2019.12.05	原始取得
35	企业综合管理系统 V1.0	2019SR1295558	软著登字第4716315号	发行人	2019.10.22	2019.12.05	原始取得
36	人工智能企业服务平台	2020SR1828786	软著登字第6631788号	发行人	2020.04.23	2020.12.16	原始取得
37	在线办公平台 V1.0	2020SR1818833	软著登字第6621835号	发行人	2020.11.12	2020.12.15	原始取得
38	微服务应用平台 V1.0	2020SR1829027	软著登字第6632029号	发行人	2020.03.12	2020.12.16	原始取得
39	企业数据综合查询平台 V1.0	2020SR1868190	软著登字第6671192号	发行人	2020.09.30	2020.12.21	原始取得
40	企业数据中台系统 V2.0	2020SR1867986	软著登字第6670988号	发行人	2020.07.23	2020.12.21	原始取得
41	用户购物系统 V1.0	2021SR0441869	软著登字第7164495号	发行人	未发表	2021.3.24	原始取得
42	运营管理系统 V1.0	2021SR0447166	软著登字第7169792号	发行人	未发表	2021.3.25	原始取得
43	房地产物业管理云平台 v1.0	2012SR126457	软著登字第0494493号	慧博软件	2012.08.15	2012.12.17	原始取得
44	和易达云计算平台软件 V1.1	2012SR112984	软著登字第0481020号	慧博软件	2012.07.20	2012.11.23	原始取得

序号	软件名称	登记号	证书号	权利人	首次发表日期	登记日期	权利取得方式
45	和易达 BusinessConnect 软件 V1.0	2012SR109190	软著登字第 0477226 号	慧博软件	2012.08.31	2012.11.14	原始取得
46	和易达 Siebel Adapter 软件 V1.0	2012SR113012	软著登字第 0481048 号	慧博软件	2012.07.18	2012.11.23	原始取得
47	和易达电子商务管理软件 V1.0	2012SR112886	软著登字第 0480922 号	慧博软件	2012.05.18	2012.11.23	原始取得
48	和易达健康管理平台软件 V1.0	2012SR108935	软著登字第 0476971 号	慧博软件	2012.09.20	2012.11.14	原始取得
49	和易达物业管理系统 v1.0	2012SR091842	软著登字第 0459878 号	慧博软件	2011.11.25	2012.9.26	受让
50	和易达 DAAS 云开发平台软件 V2.0	2015SR180214	软著登字第 1067300 号	慧博软件	2015.06.15	2015.09.16	原始取得
51	TMS 运输项目管理系统 V1.0	2016SR230729	软著登字第 1409346 号	慧博软件	2015.08.13	2016.08.23	原始取得
52	基于 MOOC 云课程学习平台 V1.0	2016SR230648	软著登字第 1409265 号	慧博软件	2015.11.27	2016.08.23	原始取得
53	跨国电子交易平台 V1.0	2016SR231259	软著登字第 1409876 号	慧博软件	2015.10.21	2016.08.23	原始取得
54	猎头服务平台 V1.0	2016SR231162	软著登字第 1409779 号	慧博软件	2015.12.15	2016.08.23	原始取得
55	企业服务外包业务统计管理系统 V1.0	2016SR231046	软著登字第 1409663 号	慧博软件	2015.11.20	2016.08.23	原始取得
56	石油 TMS 货运管理系统 V1.0	2016SR229996	软著登字第 1408613 号	慧博软件	2015.07.15	2016.08.23	原始取得
57	中小型企业营销服务平台 V1.0	2016SR231171	软著登字第 1409788 号	慧博软件	2015.10.29	2016.08.23	原始取得
58	终端自动测试系统 V1.0	2016SR231265	软著登字第 1409882 号	慧博软件	2015.09.17	2016.08.23	原始取得
59	内部讲师培训管理平台 V1.0	2017SR603249	软著登字第 2188533 号	慧博软件	2017.04.21	2017.11.3	原始取得
60	项目立项及管理平台 V1.0	2017SR607265	软著登字第 2192549 号	慧博软件	2016.12.09	2017.11.06	原始取得
61	测试过程管理系统 V1.0	2017SR606946	软著登字第 2192230 号	慧博软件	2017.07.21	2017.11.06	原始取得
62	数据中心管理系统 V1.0	2017SR604778	软著登字第 2190062 号	慧博软件	2017.01.13	2017.11.06	原始取得
63	Docker 本地化服务平台 V1.0	2017SR604584	软著登字第 2189868 号	慧博软件	2017.08.30	2017.11.06	原始取得
64	项目流程审批管理系统 V1.0	2017SR613442	软著登字第 2198726 号	慧博软件	2017.05.26	2017.11.08	原始取得
65	基于 Docker 技术的自动化云测试平台 V1.0	2017SR612523	软著登字第 2197807 号	慧博软件	2016.08.05	2017.11.08	原始取得

序号	软件名称	登记号	证书号	权利人	首次发表日期	登记日期	权利取得方式
66	信号处理工具软件 V1.0	2017SR619642	软著登字第2204926号	慧博软件	2017.03.16	2017.11.10	原始取得
67	基于 MOOC 云课程学习平台 V2.0	2017SR215523	软著登字第1800807号	慧博软件	2016.11.10	2017.05.27	原始取得
68	知识管理平台 V1.0	2017SR619644	软著登字第2204928号	慧博软件	2017.08.31	2017.11.10	原始取得
69	人工智能 AI 人机交互系统 V1.0	2018SR1049784	软著登字第3378879号	慧博软件	2018.05.31	2018.12.21	原始取得
70	大数据共享分析模型管理系统 V1.0	2018SR1048634	软著登字第3377729号	慧博软件	2018.02.06	2018.12.21	原始取得
71	移动互联网自动测试管理系统 V1.0	2018SR1054387	软著登字第3383482号	慧博软件	2018.07.27	2018.12.21	原始取得
72	大数据采集处理分析系统 V1.0	2018SR1049917	软著登字第3379012号	慧博软件	2018.05.25	2018.12.21	原始取得
73	人工智能 AI 技术检测系统 V1.0	2018SR1049795	软著登字第3378890号	慧博软件	2018.04.20	2018.12.21	原始取得
74	移动互联网联机线路测试系统 V1.0	2018SR1048722	软著登字第3377817号	慧博软件	2018.10.30	2018.12.21	原始取得
75	企业贸易安全保护平台 V1.0	2019SR1292976	软著登字第4713733号	慧博软件	2019.10.23	2019.12.05	原始取得
76	企业贸易客户平台 V1.0	2019SR1292999	软著登字第4713756号	慧博软件	2019.09.27	2019.12.05	原始取得
77	企业贸易管理平台 V1.0	2019SR1294862	软著登字第4715619号	慧博软件	2019.08.30	2019.12.05	原始取得
78	数据文件报送系统 V1.0	2019SR1301710	软著登字第4722467号	慧博软件	2019.07.19	2019.12.06	原始取得
79	数据收集系统 V1.0	2019SR1288172	软著登字第4708929号	慧博软件	2019.06.14	2019.12.05	原始取得
80	智能文件处理平台 V1.0	2020SR1818824	软著登字第6621826号	慧博软件	2020.11.09	2020.12.15	原始取得
81	云办公系统 V1.0	2020SR1900084	软著登字第6705213号	慧博软件	2020.09.24	2020.12.25	原始取得
82	企业云盘系统 V2.0	2020SR1825486	软著登字第6628488号	慧博软件	2020.03.19	2020.12.16	原始取得
83	AI 文件识别系统 V1.0	2020SR1851363	软著登字第6654365号	慧博软件	2020.09.24	2020.12.18	原始取得
84	文档共享协同系统 V1.0	2020SR1818708	软著登字第6621710号	慧博软件	2020.05.21	2020.12.15	原始取得
85	调频发射设备（FMTX）电磁辐射测试软件	2012SR102032	软著登字第0470068号	神州腾耀	未发表	2012.10.29	原始取得
86	手机射频互操作性（IOP）自动测试软件	2013SR160921	软著登字第0666683号	神州腾耀	未发表	2013.12.28	原始取得

序号	软件名称	登记号	证书号	权利人	首次发表日期	登记日期	权利取得方式
87	移动终端摄像头、显示屏、触摸屏光学性能测试系统	2016SR402526	软著登字第1581142号	神州腾耀	2016.11.14	2016.12.29	原始取得
88	无线局域网设备射频性能认证测试系统 V1.0	2016SR397315	软著登字第1575931号	神州腾耀	2016.09.15	2016.12.27	原始取得
89	通信宽频码分多址测试系统 V1.0	2016SR397281	软著登字第1575897号	神州腾耀	2016.10.14	2016.12.27	原始取得
90	数字移动终端高清语音质量测试系统	2016SR398082	软著登字第1576698号	神州腾耀	2016.05.19	2016.12.27	原始取得
91	多模移动终端比吸收率测试系统	2016SR397921	软著登字第1576537号	神州腾耀	2016.08.25	2016.12.27	原始取得
92	IEEE 802.11n 无线局域网设备空中性能测试系统	2016SR397918	软著登字第1576534号	神州腾耀	2016.07.14	2016.12.27	原始取得
93	数字移动终端专网通信语音测试系统 V1.0	2017SR612543	软著登字第2197827号	神州腾耀	2017.09.05	2017.11.08	原始取得
94	OTA 宽手模型测试系统	2017SR604646	软著登字第2189930号	神州腾耀	2017.09.03	2017.11.06	原始取得
95	智能终端疲劳寿命试验测试平台	2017SR604772	软著登字第2190056号	神州腾耀	2017.06.09	2017.11.06	原始取得
96	大容量温湿度测试系统	2017SR604652	软著登字第2189936号	神州腾耀	2017.07.28	2017.11.06	原始取得
97	移动终端室内自动测试系统	2017SR604583	软著登字第2189867号	神州腾耀	2017.08.18	2017.11.06	原始取得
98	移动互联网光路调度系统 V1.0	2018SR1064514	软著登字第3393609号	神州腾耀	2018.07.26	2018.12.25	原始取得
99	移动终端数据统计系统 V1.0	2018SR1064322	软著登字第3393417号	神州腾耀	2018.05.31	2018.12.25	原始取得
100	AI通信控制系统 V1.0	2018SR1064680	软著登字第3393775号	神州腾耀	2018.04.20	2018.12.25	原始取得
101	移动互联网质量分析系统 V1.0	2018SR1056141	软著登字第3385236号	神州腾耀	2018.06.29	2018.12.24	原始取得
102	移动互联网网速检测系统 V1.0	2018SR1056166	软著登字第3385261号	神州腾耀	2018.08.30	2018.12.24	原始取得
103	视觉定位 AI 控制系统 V1.0	2018SR1056161	软著登字第3385256号	神州腾耀	2018.09.28	2018.12.24	原始取得
104	外场工时管理系统 V1.0	2020SR1876018	软著登字第6679020号	神州腾耀	2020.07.23	2020.12.22	原始取得
105	外场考勤管理系统 V1.0	2020SR1866940	软著登字第6669942号	神州腾耀	2020.11.12	2020.12.21	原始取得
106	外场差旅管理系统 V1.0	2020SR1876457	软著登字第6679459号	神州腾耀	2020.10.28	2020.12.22	原始取得

序号	软件名称	登记号	证书号	权利人	首次发表日期	登记日期	权利取得方式
107	慧博云通项目结算管理软件 V1.0	2018SR422589	软著登字第2751684号	江苏慧博	2018.04.06	2018.06.06	原始取得
108	保险费用报表采集管理系统 V1.0	2019SR0143461	软著登字第3564218号	江苏慧博	2018.10.31	2019.02.15	原始取得
109	保险分保出单流程管理系统 V1.0	2019SR0143448	软著登字第3564205号	江苏慧博	2018.11.30	2019.02.15	原始取得
110	大数据任务调度监控服务系统 V1.0	2019SR0143557	软著登字第3564314号	江苏慧博	2018.09.30	2019.02.15	原始取得
111	大数据同步整合应用平台 V1.0	2019SR0146302	软著登字第3567059号	江苏慧博	2018.10.31	2019.02.15	原始取得
112	大数据智能分析检索平台 V1.0	2019SR0143787	软著登字第3564544号	江苏慧博	2018.10.08	2019.02.15	原始取得
113	企业数据智能分析系统 V1.0	2019SR0143517	软著登字第3564274号	江苏慧博	2018.12.26	2019.02.15	原始取得
114	移动互联网资源管理平台 V1.0	2019SR0143513	软著登字第3564270号	江苏慧博	2018.12.20	2019.02.15	原始取得
115	移动终端状态配置管理系统 V1.0	2019SR0143773	软著登字第3564530号	江苏慧博	2018.11.06	2019.02.15	原始取得
116	移动终端资产进存销系统 V1.0	2019SR0143544	软著登字第3564301号	江苏慧博	2018.11.26	2019.02.15	原始取得
117	数据中心管理系统 V1.0	2019SR1300076	软著登字第4720633号	江苏慧博	2019.10.22	2019.12.06	原始取得
118	大数据分析系统 V1.0	2019SR1287116	软著登字第4707873号	江苏慧博	2019.07.18	2019.12.05	原始取得
119	数据中心运维系统 V1.0	2019SR1291976	软著登字第4712733号	江苏慧博	2019.09.26	2019.12.05	原始取得
120	自动化测试工具管理系统 V1.0	2019SR1287857	软著登字第4708614号	江苏慧博	2019.08.23	2019.12.05	原始取得
121	数据库迁移平台 V1.0	2019SR1296156	软著登字第4716913号	江苏慧博	2019.06.21	2019.12.05	原始取得
122	Web 自动化测试管理平台 V2.0	2020SR1866941	软著登字第6669943号	江苏慧博	2020.05.21	2020.12.21	原始取得
123	大数据融合共享分析模型系统 V1.0	2020SR1867518	软著登字第6670520号	江苏慧博	2020.04.23	2020.12.21	原始取得
124	数据警告系统 V1.0	2020SR1876456	软著登字第6679458号	江苏慧博	2020.09.24	2020.12.22	原始取得
125	数据监控平台 V2.0	2020SR1876455	软著登字第6679457号	江苏慧博	2020.08.20	2020.12.22	原始取得
126	企业管理系统 V2.0	2020SR1876055	软著登字第6679057号	江苏慧博	2020.10.15	2020.12.22	原始取得
127	应用代码质量扫描软件 V1.0	2018SR1068013	软著登字第3397108号	融信软件	2018.08.10	2018.12.25	原始取得
128	移动设备管理平台 V1.0	2018SR1056382	软著登字第3385477号	融信软件	2018.11.05	2018.12.24	原始取得

序号	软件名称	登记号	证书号	权利人	首次发表日期	登记日期	权利取得方式
129	帮助台管理平台 V1.0	2018SR1056135	软著登字第3385230号	融信软件	2018.10.26	2018.12.24	原始取得
130	运维管理平台 V1.0	2018SR1061494	软著登字第3390589号	融信软件	2018.10.08	2018.12.24	原始取得
131	项目管理平台 V1.0	2018SR1066563	软著登字第3395658号	融信软件	2018.09.30	2018.12.25	原始取得
132	web 性能测试平台 V1.0	2018SR1060828	软著登字第3389923号	融信软件	2018.09.28	2018.12.24	原始取得
133	测试管理平台 V1.0	2018SR1066588	软著登字第3395683号	融信软件	2018.09.14	2018.12.25	原始取得
134	主机漏洞和 WEB 应用漏洞扫描软件 V1.0	2018SR1061078	软著登字第3390173号	融信软件	2018.08.31	2018.12.24	原始取得
135	移动 APP 兼容性测试平台 V1.0	2018SR1061106	软著登字第3390201号	融信软件	2018.07.31	2018.12.24	原始取得
136	上云前的代码重构扫描分析平台 V1.0	2018SR1066575	软著登字第3395670号	融信软件	2018.07.10	2018.12.25	原始取得
137	上云前的代码重构扫描分析平台 V2.0	2019SR1288613	软著登字第4709370号	融信软件	2019.10.23	2019.12.05	原始取得
138	运维管理平台 V2.0	2019SR1296075	软著登字第4716832号	融信软件	2019.08.23	2019.12.05	原始取得
139	移动 APP 兼容性测试平台 V2.0	2019SR1294874	软著登字第4715631号	融信软件	2019.09.27	2019.12.05	原始取得
140	应用代码质量扫描软件 V2.0	2019SR1296960	软著登字第4717717号	融信软件	2019.06.21	2019.12.05	原始取得
141	web 性能测试平台 V2.0	2019SR1287084	软著登字第4707841号	融信软件	2019.09.27	2019.12.05	原始取得
142	结算系统 V1.0	2020SR1828783	软著登字第6631785号	融信软件	2020.11.08	2020.12.16	原始取得
143	企业数据系统 V1.0	2020SR1832548	软著登字第6635550号	融信软件	2020.09.17	2020.12.16	原始取得
144	数据统计系统 V1.0	2020SR1829174	软著登字第6632176号	融信软件	2020.08.20	2020.12.16	原始取得
145	成本核算系统 V1.0	2020SR1832951	软著登字第6635953号	融信软件	2020.08.13	2020.12.16	原始取得
146	客户反馈系统 V1.0	2019SR0438657	软著登字第3859414号	上海慧逊	2018.12.18	2019.05.08	原始取得
147	供应商管理平台 V1.0	2019SR0437687	软著登字第3858444号	上海慧逊	2018.11.9	2019.05.08	原始取得
148	AI 酒店智能管家 APP 端系统 V1.0	2019SR0439678	软著登字第3860435号	上海慧逊	2018.12.31	2019.05.08	原始取得
149	船上用户点餐系统 V1.0	2019SR0439413	软著登字第3860170号	上海慧逊	2018.12.4	2019.05.08	原始取得
150	Today 管理系统 V1.0	2019SR0435739	软著登字第3856496号	上海慧逊	2018.11.26	2019.05.07	原始取得

序号	软件名称	登记号	证书号	权利人	首次发表日期	登记日期	权利取得方式
151	DCSS 管理系统 V1.0	2019SR0435955	软著登字第3856712号	上海慧逊	2018.11.21	2019.05.07	原始取得
152	企业微信管理平台 V1.0	2019SR0433022	软著登字第3853779号	上海慧逊	2018.12.24	2019.05.07	原始取得
153	KPI 管理系统 V1.0	2019SR0438869	软著登字第3859626号	上海慧逊	2018.11.12	2019.05.08	原始取得
154	船上用户问卷调查系统 V1.0	2019SR0439849	软著登字第3860606号	上海慧逊	2018.12.10	2019.05.08	原始取得
155	患者教育机器人软件 V1.0	2019SR1288650	软著登字第4709407号	上海慧逊	2019.10.17	2019.12.05	原始取得
156	医疗行业 AI 语音处理系统 V1.0	2019SR1291661	软著登字第4712418号	上海慧逊	2019.08.30	2019.12.05	原始取得
157	语音报销助手软件 V1.0	2019SR1295118	软著登字第4715875号	上海慧逊	2019.09.27	2019.12.05	原始取得
158	酒店后台调度系统 V1.0	2019SR1301734	软著登字第4722491号	上海慧逊	2019.07.19	2019.12.06	原始取得
159	酒店运营数据分析系统 V1.0	2019SR1296262	软著登字第4717019号	上海慧逊	2019.08.23	2019.12.05	原始取得
160	酒店行业 AI 语音处理系统 V1.0	2019SR1294236	软著登字第4714993号	上海慧逊	2019.06.14	2019.12.05	原始取得
161	培训计划系统 V1.0	2020SR1862669	软著登字第6665671号	上海慧逊	2020.07.23	2020.12.21	原始取得
162	语音质量检测管理系统 V1.0	2020SR1860416	软著登字第6663418号	上海慧逊	2020.08.13	2020.12.18	原始取得
163	固定电话语音管理系统 V1.0	2020SR1862551	软著登字第6665553号	上海慧逊	2020.06.18	2020.12.21	原始取得
164	智能电话语音管理系统 V1.0	2020SR1888817	软著登字第6693946号	上海慧逊	2020.04.16	2020.12.24	原始取得
165	员工成长管理系统 V1.0	2020SR1898363	软著登字第6703492号	上海慧逊	2020.10.28	2020.12.25	原始取得
166	智才广赢 IT 人才外包系统 V1.0	2010SR022111	软著登字第0210384号	智才广赢	2009.09.30	2010.05.12	原始取得
167	智才广赢 IT 人才外包软件 V2.0	2013SR059793	软著登字第0565555号	智才广赢	2011.10.10	2013.06.20	原始取得
168	智才广赢智云知识社交化系统软件[简称：智云网]V2.6	2013SR059795	软著登字第0565557号	智才广赢	2011.07.01	2013.06.20	原始取得
169	智才薪资评估计算软件 V1.0	2013SR059792	软著登字第0565554号	智才广赢	2012.04.01	2013.06.20	原始取得
170	智赢投融资智能化撮合交易系统 V1.0	2013SR059794	软著登字第0565556号	智才广赢	2012.09.29	2013.06.20	原始取得
171	智才广赢有线电视解扰综合管理软件 V1.0	2014SR003710	软著登字第0672954号	智才广赢	2013.09.20	2014.01.10	原始取得

序号	软件名称	登记号	证书号	权利人	首次发表日期	登记日期	权利取得方式
172	智才广赢手机宿舍管理系统软件 V1.0	2014SR003704	软著登字第0672948号	智才广赢	2013.10.15	2014.01.10	原始取得
173	智才广赢备案系统软件 V1.0	2014SR003694	软著登字第0672938号	智才广赢	2013.08.10	2014.01.10	原始取得
174	智赢电商 B2C 购物网站基础版软件 V1.0	2014SR003697	软著登字第0672941号	智才广赢	2013.07.29	2014.01.10	原始取得
175	智才广赢交易平台软件 V1.0	2015SR092362	软著登字第0979448号	智才广赢	2014.10.16	2015.05.28	原始取得
176	智才广赢积分商城软件 V1.0	2015SR092577	软著登字第0979663号	智才广赢	2014.10.30	2015.05.28	原始取得
177	智才广赢客户管理系统软件 V1.0	2010SR022112	软著登字第0210385号	智才广赢	2009.03.31	2010.05.12	原始取得
178	智才广赢自助游平台软件 V1.0	2010SR022109	软著登字第0210382号	智才广赢	2008.07.31	2010.05.12	原始取得
179	智才广赢内部办公协作软件 V1.0	2010SR022114	软著登字第0210387号	智才广赢	2009.11.30	2010.05.12	原始取得
180	智才广赢 SNS 社区系统 V1.0	2010SR022136	软著登字第0210409号	智才广赢	2009.10.20	2010.05.12	原始取得
181	智才广赢商品进销存管理系统软件 V1.0	2010SR022137	软著登字第0210410号	智才广赢	2009.07.15	2010.05.12	原始取得
182	智才广赢软件外包监控平台系统 [简称：软件外包监控]V1.0	2010SR022135	软著登字第0210408号	智才广赢	2009.08.31	2010.05.12	原始取得
183	数据报表生成系统 V1.0	2019SR1327618	软著登字第4748375号	贵州慧博	2019.05.24	2019.12.10	原始取得
184	业务数据转化系统 V1.0	2019SR1319944	软著登字第4740701号	贵州慧博	2019.06.21	2019.12.09	原始取得
185	业务数据测试系统 V1.0	2019SR1317937	软著登字第4738694号	贵州慧博	2019.07.19	2019.12.09	原始取得
186	业务数据流安全系统 V1.0	2019SR1319936	软著登字第4740693号	贵州慧博	2019.08.23	2019.12.09	原始取得
187	采购业务系统 V1.0	2019SR1319694	软著登字第4740451号	贵州慧博	2019.09.27	2019.12.09	原始取得
188	采购数据系统 V1.0	2019SR1323559	软著登字第4744316号	贵州慧博	2019.08.23	2019.12.10	原始取得
189	边缘数据采集处理系统 V1.0	2019SR1324154	软著登字第4744911号	贵州慧博	2019.06.28	2019.12.10	原始取得
190	边缘数据存储系统 V1.0	2019SR1320011	软著登字第4740768号	贵州慧博	2019.09.27	2019.12.09	原始取得
191	边缘数据传输系统 V1.0	2019SR1319283	软著登字第4740040号	贵州慧博	2019.10.21	2019.12.09	原始取得
192	数据清洗系统 V1.0	2019SR1328155	软著登字第4748912号	贵州慧博	2019.09.30	2019.12.10	原始取得

序号	软件名称	登记号	证书号	权利人	首次发表日期	登记日期	权利取得方式
193	通用 4G/5G 基站系统网元接口报文分析软件 V1.0	2020SR1828724	软著登字第 6631726 号	成都慧博	2020.07.23	2020.12.16	原始取得
194	基站射频处理单元嵌入式软件 V1.0	2020SR1872138	软著登字第 6675140 号	成都慧博	2020.03.19	2020.12.22	原始取得
195	高性能小存储量嵌入式设备日志记录系统 V1.0	2020SR1818941	软著登字第 6621943 号	成都慧博	2020.05.28	2020.12.15	原始取得
196	基站网规网优辅助设计工具系统 V1.0	2020SR1825489	软著登字第 6628491 号	成都慧博	2020.09.24	2020.12.16	原始取得
197	LTE 基站性能测试诊断系统 V1.0	2020SR1828844	软著登字第 667531846 号	成都慧博	2020.01.16	2020.12.16	原始取得
198	LFT 协议栈仿真工具软件 V1.0	2020SR1828845	软著登字第 6631847 号	成都慧博	2020.02.20	2020.12.16	原始取得
199	知识图谱管理系统 V1.0	2020SR1828908	软著登字第 6631910 号	成都慧博	2020.11.09	2020.12.16	原始取得
200	基站射频处理单元故障自诊断系统 V1.0	2020SR1829056	软著登字第 6632058 号	成都慧博	2020.04.16	2020.12.16	原始取得
201	多模基站网管运维系统 V1.0	2020SR1868188	软著登字第 6671190 号	成都慧博	2020.08.20	2020.12.21	原始取得
202	多轮语音识别系统 V1.0	2020SR1868189	软著登字第 6671191 号	成都慧博	2020.10.21	2020.12.21	原始取得
203	卓梦芸创智能在线问诊平台 V1.0	2018SR143025	软著登字第 272120 号	卓梦芸创	2017.05.14	2018.03.05	原始取得
204	智能在线问诊平台（APP 医生端） V1.0	2018SR144168	软著登字第 2473263 号	卓梦芸创	2017.06.05	2018.03.05	原始取得
205	卓梦芸创办公 OA 管理系统 V1.0	2018SR142108	软著登字第 2494418 号	卓梦芸创	2017.07.13	2018.03.05	原始取得
206	物流云财务管理系统 V1.0	2018SR143021	软著登字第 2472116 号	卓梦芸创	2017.11.05	2018.03.05	原始取得
207	智能在线问诊平台（APP 用户端）	2018SR165371	软著登字第 2494466 号	卓梦芸创	2017.07.04	2018.03.13	原始取得
208	卓梦芸创 DTP 药品直配管理系统 V1.0	2018SR165322	软著登字第 2494417 号	卓梦芸创	2017.08.02	2018.03.13	原始取得
209	卓梦芸创人力资源管理系统 V1.0	2018SR171186	软著登字第 2500281 号	卓梦芸创	2017.07.06	2018.03.15	原始取得
210	卓梦芸创大健康医疗管理平台 V1.0	2018SR171192	软著登字第 2500287 号	卓梦芸创	2017.07.06	2018.03.15	原始取得
211	卓梦芸创物流云端管理平台 V1.0	2018SR165323	软著登字第 2494418 号	卓梦芸创	2017.07.06	2018.03.15	原始取得

序号	软件名称	登记号	证书号	权利人	首次发表日期	登记日期	权利取得方式
212	卓梦芸创物流在线叫车平台 V1.0	2018SR209503	软著登字第 2538598 号	卓梦芸创	2017.09.10	2018.03.27	原始取得
213	公路物流车辆调度系统 V1.0	2019SR0369170	软著登字第 3789927 号	卓梦芸创	2018.09.10	2019.04.22	原始取得
214	卓梦芸创云物流管理平台 V2.0	2019SR0369175	软著登字第 3789932 号	卓梦芸创	2018.12.28	2019.04.22	原始取得
215	卓梦芸创智慧评标管理平台 V1.0	2020SR1788306	软著登字第 6591308 号	卓梦芸创	2020.01.01	2020.12.10	原始取得
216	卓梦芸创智慧评标管理平台 APPV1.0	2020SR1788307	软著登字第 6591309 号	卓梦芸创	2020.01.01	2020.12.10	原始取得

（三）各要素与所提供产品或服务的内在联系及其他情况

发行人目前所拥有的固定资产、无形资产等资源要素，是公司提供软件技术外包服务、移动智能终端测试服务等信息技术外包服务的必要基础，不存在瑕疵、纠纷或潜在纠纷，亦不存在对发行人持续经营存在重大不利影响的情形。

七、发行人的核心技术及研发情况

（一）发行人主要核心技术

发行人一直以来注重科技创新及人才培养，在 IT、通信、互联网、金融、汽车等行业领域，发行人基于客户服务需求及公司业务能力，通过自主研发的创新方式，开发了多项核心技术，并应用于发行人为客户提供服务的过程中。

发行人主要核心技术情况如下：

序号	技术名称	技术说明	应用情况
1	企业级采购系统解决方案	基于微服务系统架构与可扩展的服务平台，采用大数据技术与 TB 级分布式数据库，针对大型企业的采购系统提供 SaaS 解决方案同时支持不同的 PaaS 平台，系统功能包括采购管理、合同管理、发票管理、目录管理、供应商管理、供应链管理等，可实现简化采购流程、提高采购效率以及确保采购流程的可控性与合规性	提供灵活的企业级采购系统解决方案，实现为用户快速搭建高性能、可扩展的采购服务，同时开放的 Open API 接口支持与企业现有的 ERP、CRM 等系统集成，从而形成完整的企业采购数字化运营解决方案
2	DevOps 解决方案	DevOps 是一种集文化理念、实践和工具于一身的解决方案，将软件开发和运维有机结合在一起，以敏捷开发的思维为指导，通过一系列实践加速软件开发	已在项目内得到广泛应用，并且面向项目特性实现有机结合，形成有针对性的落地解决方案，打通和串联敏捷开发管理以及 CI/CD 持续交付和运维管理，在业务中实现了

序号	技术名称	技术说明	应用情况
		周期，并有效提升交付质量，同时也将有助于企业建立更加高效的工作模式和组织架构，提升在行业内的核心竞争力	软件架构优化、自动化测试覆盖率提高以及交付效率提升
3	安卓智能手机系统级软件定制化开发与流程管理解决方案	基于对安卓 Framework 层的深入理解和大量实践，总结了适应于不断创新的硬件功能的软件实现方案，以功能为单位进行技术积累，并不断与同类产品进行性能对比和优化，保证软件系统功能保持创新性领先水平；此外，需要根据手机的软硬件功能特征定制化设计手机产品的全生命周期研发流程，最大化缩短硬件产品从试生产到上市的周期	基于安卓智能手机的系统级软件定制开发与流程管理已覆盖 Android P/Q/R 三个最新的系统平台，以及客户各类不同产品系列的机型，运用该解决方案的智能手机累计出货量已达上千万部
4	软件自动化测试平台和解决方案	采用包括 qTest、KATALON、Selenium WebDriver、Junit 等成熟的软件测试技术，结合敏捷的软件开发流程与 CI/CD 系统工具集成，构成完整的软件开发测试闭环，从而提高软件测试效率、自动化率和运行速度	在大型企业级软件开发过程中显著提高了自动化测试比例、测试覆盖率以及测试质量，加快了回归测试速度，在公司为多个大客户提供的软件开发服务过程中极大地提高了软件质量
5	基于 5G 通信技术的大数据与物联网应用解决方案	大数据平台：围绕 5G 优秀的传输能力，建立大数据解决方案逻辑架构、底层分布式计算框架、大数据支撑平台算法库以及任务加速器，涵盖数据分析、管理、集成、运维、监控以及数据安全等功能领域 物联网平台：基于 5G 的高速传输、低延时、低功耗等特性，建立物联网平台，实现多设备链接、数据实时收集与处理、风险判断与预警，同时建立数据模型，完善数据库，为企业和用户提供物联网平台数据监控	已成功为不同行业的客户提供基于 5G 通信技术的大数据与物联网等行业应用，例如某客户的网络优化和大数据管理平台、某客户的畜牧园区奶牛监控平台等，每日数据量新增达 50TB 以上
6	无线通信基站射频单元软硬件技术方案	射频处理单元（RRU）是在分布式基站系统中完成信号处理和无线收发的重要设备。RRU 设备由硬件和软件两大系统组成。RRU 硬件系统由电源、时钟、模拟与数字电路、射频收发链路、功率放大器、滤波器、天线、散热结构件等部分组成，构建实现 RRU 功能的物理载体，完成信号的传输与处理、无线收发等功能。RRU 软件系统与基带处理单元（BBU）紧密相关，与逻辑	针对客户面向多家运营商提供的累计发货量超过百万的 RRU 产品，该技术的应用确保客户达成了产品运行质量高、设备返还率与故障率明显低于行业平均水平、运营商客户零投诉等目标

序号	技术名称	技术说明	应用情况
		辑、算法协同工作，配置 BBU 下发的信息，对系统工作状态进行监控，完成数字中频处理、算法实现、硬件控制等功能	
7	金融客户大数据平台解决方案	基于大数据技术，面向金融行业客户在运营、风险、管理等方面建立大数据平台解决方案，支持数据采集、整合、计算、数据资产管理以及全景数据体系、算法模型和人工智能体系，建立面向金融机构的客户洞察、风险监测、精准营销、智慧运营的数据应用服务，构建基于金融机构运营的数据集成、数据预处理、数据计算、机器学习、数据分析的体系，并实现 API 服务于上层应用以支撑面向各项业务的事前筛查、事中审核及事后评估的大数据分析功能	为金融客户建立智能运营体系的大脑，通过运营统一管控，构建以数据与分析为核心的数字智能中枢；为金融客户建立反洗钱云数据分析系统，对海量数据进行高效存储和计算，能够全面、深入地执行以反洗钱为目的的大数据分析，实现有效、全方位、穿透式的反洗钱监管
8	再保险核心管理系统解决方案	利用大数据等技术，基于再保险应用业务场景，采用成数、溢额、非比例及自留等多种分保模式，对再保险业务下协议对应的保单、批单、保费、赔款、手续费、佣金等费用进行合理有效的分配，同时支持费用入账、分账、提取、核销、保费和赔款数据报表等功能	已形成一套统一标准的、技术成熟的再保险核心管理系统，符合大多数再保险业务场景，获得业界内认可并已应用于部分知名保险公司
9	智慧门店解决方案	融合人工智能、物联网、大数据，RFID 等先进技术，围绕消费者购物过程，对零售商门店的人、货、场进行重构，促进零售门店数字化，全面提升消费体验和门店运营效率，主要功能包括访客识别、智能导购、客户自助购物、电子价签、门店分发系统、门店运维支持平台、门店会员管理、移动支付等	已在多家欧美零售客户得到应用，某跨国零售巨头已经在其全球几千家门店实施应用该解决方案，极大提高了整体门店的运营效率与销售业绩
10	用户体验设计解决方案	提供多元化创新的用户体验设计（UED）服务，覆盖软件产品的整个生命周期，涉及品牌策略、营销视觉、交互体验设计与研发服务等，实现为客户软件的用户体验设计闭环式赋能：基于产品的用户需求，从交互和视觉两个方面进行创新性设计；将设计元素模块化、标签化，为产品的运营和推广提供数字化运营	通过杭州等地的交付基地向全国一些主流互联网公司提供全方位、多元化的用户体验设计服务，具备覆盖平面到 3D、图片到视频、游戏、影视等人体感官及人机交互全领域的服务能力

序号	技术名称	技术说明	应用情况
		素材；通过及时同步各行业领域风向及潮流，不断积淀深化内部创新设计能力；通过建立长效的数据监测及分析机制，制定用户体验改进方案	
11	基于自然语言处理和知识图谱的智能客服解决方案	针对知识密集、客户群体庞大、客户服务成本高的挑战，利用深度学习、知识图谱、自然语言理解技术，并结合团队多年的解决问题方法论研究，通过将知识自动收集、知识资产自动分类整理和智能化管理，将智能问答机器人与业务系统流程进行整合，再通过必要的人机协作分工，实现客户服务的全流程数字化和智能化，提高整个服务环节的智能化比例，提升客户体验的同时，降低成本提升效率	通过全客服流程数字化能力与客户业务系统流程的深度整合，便于客户轻松感知存在的问题、相应的解决措施以及解决的效果，形成创新的数字化迭代闭环，支撑数字化决策，以客户实际需求驱动数字化创新，提升客户体验
12	移动智能终端外场测试解决方案	面向通信运营商、芯片制造商、移动智能终端厂商等提供现场测试服务，在全球不同国家和地区的无线网络环境下通过对实地环境的勘验规划构建典型测试场景，根据产品特性定制化测试内容，包括不同环境条件下的捕网能力测试、音视频通话接通率测试、通话质量评测、数据业务能力测试、小区切换测试以及特殊场景下应用能力的测试等	测试能力覆盖所有 2G、3G、4G、5G 移动通信协议技术，全球外场测试项目实施城市已超过 200 个，能够在不同网络环境下为移动智能终端全产业链包括通信运营商、芯片制造商、移动智能终端厂商等客户开展移动通信终端产品与无线网络环境之间有关通信协议与互操作性能的相关测试，并对测试问题进行现场定位、分析、复现及解决，通过测试以确认移动通信终端产品在不同国家、城市网络环境下的兼容性和产品通信能力的稳定性
13	移动智能终端实验室测试解决方案	针对移动智能终端硬件及软件进行测试方案、测试体系和质量把控等相关体系的定制化设计，提供移动智能终端研发制造过程中的一站式测试服务，测试内容包括功能测试、性能测试（压力、功耗、温升、充电等）、协议一致性测试、自动化（MTBF）测试、硬件测试（OTA，EMC，光学，可靠性等）等	在北京、南京、武汉、深圳等全国多个城市为客户提供专业的移动智能终端一站式测试服务解决方案，包括测试计划、测试设计、测试执行、缺陷管理、质量分析、软件迭代改进等服务

（二）发行人核心技术的科研实力和成果情况

截至本招股说明书签署日，发行人获得的重要奖项与荣誉情况如下：

序号	时间	奖项或荣誉	颁布机构
1	2017 年	2017 年度百家最具发展潜力信用企业	中关村企业信用促进会
2	2019 年	2019 中国（行业）最具影响力品牌	中国品牌影响力评价成果发布活动委员会
3	2019 年	2019 中国信息化和软件服务业年度优秀服务商	中国信息协会、信息化观察网
4	2020 年	2020 上海国际创客大赛 EdgeX 专题赛二等奖	EdgeX 中国挑战赛组委会、上海国际创客大赛组委会
5	2020 年	2020 中国信息技术优秀服务商	中国信息协会、信息化观察网
6	2020 年	2020 中国软件和信息服务业年度创新产品	中国信息协会、信息化观察网
7	2020 年	2020 中国数字服务暨服务外包领军企业/百强企业	中国国际投资促进会
8	2021 年	2021 人力资源管理杰出奖	前程无忧 51job

（三）发行人的研发情况

1、发行人处于研发阶段的主要项目情况

截至本招股说明书签署日，发行人正在进行的主要研发项目情况如下：

序号	项目名称	主要内容	拟实现目标	拟投入经费（万元）	所处阶段
1	综合 OA 平台	OA 系统是所有现代化企业都需要的基础支撑平台，但是现有 OA 系统多是以门户和集成多种功能为特点。本项目拟构建以云应用形式为基础的在线 OA 平台系统，支持流程和文档两大主要工作流载体，提供灵活定制流程以适应不同场景需求的同时还提供完善的文档处理和存储等功能。	以云应用为主要形式，以 OA 基础功能实现为前提，强化灵活定制流程和完善文档管理功能，适应日益扩大的在线办公需求，同时进一步满足全国多办公区域业务布局的高效、安全、无纸化需求。	200	研发过程中
2	智能招聘工作服务平台	招聘工作对于 IT 信息服务业务是至关重要的，一个智能的招聘工作服务平台可以有效地提升招聘服务的工作效率。本项目采用 NLP 技术对非结构化的简历数据进行智能解析、画像分析与人岗匹配，并通过优化的招聘协作服务流程，不断积累人才库，形成完善的招聘工作服务平台。	招聘团队通过本平台的定制化工作流程，可以与业务团队一同高效协作，更快速、更精准地满足业务需求。采用智能的简历信息挖掘技术，可以有效节约简历资源的重复获取成本，提升在招聘环节的人均招聘效能，提升自有人才库的价	500	研发过程中

序号	项目名称	主要内容	拟实现目标	拟投入经费 (万元)	所处 阶段
			值，形成独特的人才渠道竞争力。		
3	管理驾驶舱平台	管理驾驶舱是一个为业务管理层提供“自助式”和“一站式”决策支持的管理信息中心系统。以驾驶舱的形式，整合多种数据源，快速搭建分析模型，并通过各种常见的图表形象地展现企业运行的关键指标，直观地监测企业运营情况，以及对异常关键指标预警和挖掘分析。	企业的各级业务管理人员可通过管理驾驶舱一目了然地了解企业经营管理的情况、存在的各种问题，从而有针对性地经营管理中出现的探索式分析和主动调整，以保证企业能够安全、平稳经营。	600	研发过程中
4	人工智能语音产品	语音应用是人工智能技术最有价值和实践意义的领域之一，以语音语料处理为基础，结合自然语言处理技术，人工智能语音产品在诸多领域可以发挥巨大作用，例如法律、质检、医疗、教育等行业。公司正在研发的人工智能语音产品具体包括法律机器人、电话销售语音质检平台、智能培训助手、酵素教育机器人等。	将底层的核心人工智能技术进行应用开发，在更多行业场景下落地，提高技术转化率，通过各类人工智能语音产品以人工智能技术执行语义理解和语音反馈，从而提升不同行业不同业务场景的运行效率。	500	研发过程中
5	智慧门店核心系统	融合人工智能、物联网、大数据，RFID 等先进技术，旨在重构零售门店人、货、场，帮助零售商门店实现数字化、体验增强以及数字业务化。围绕消费者购物过程，全面提升消费体验和门店效率。主要功能包括访客识别、智能导购、客户自助购物、电子价签、门店分发系统、门店运维支持平台、门店会员管理、门店交易和呼叫、移动支付等。	门店 App（小程序）利用客户画像基于机器学习的推荐算法实现智能导购，节省客户时间，提升购物体验；基于 AI 和大数据的精准销售预测，可以实现更精准的进货、库存和排班控制，实现成本和人力的最优配置；中台系统采用了基于云计算、微服务和边缘计算的领先技术，在实现高效快速的客户体验的同时可以支撑业务的快速上量、高伸缩性和高可靠性。	500	研发过程中

序号	项目名称	主要内容	拟实现目标	拟投入经费 (万元)	所处 阶段
6	电子商务平台解决方案	一站式电商平台解决方案,支持私有化部署和云端部署,适用于 B2C、B2B、BBC 等业务场景,以消费者为核心重塑营销模式,重构会员体系,智能推荐算法,深耕私域流量,构建统一的商品主数据管理能力,助力企业客户从容面对产业升级转型,全面满足企业电商平台业务长线、快速发展的需求。	实现平台、商户、门店以及多渠道商品统一管控;打通三方支付通道,构建跨渠道组合支付能力;构建正逆向实物订单、服务订单、虚拟订单等交易场景,实现线上线下各类订单实时跟踪与处理;统一财务管理及结算体系,实现业务、财务一体化。	500	研发过程中

2、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	2020 年	2019 年	2018 年
研发费用	4,119.02	3,695.36	1,107.17
营业收入	68,758.50	54,030.64	30,966.61
研发费用占营业收入比例	5.99%	6.84%	3.58%

(四) 发行人的技术及研发人员情况

1、发行人的技术及研发人员基本情况

截至 2020 年 12 月 31 日,发行人员工总数 3,190 人,其中研发与技术实施人员 2,911 人,占员工总人数的 91.25%,其中核心技术人员 4 人。

2、报告期内核心技术人员的主要变动情况及对发行人的影响

最近两年,公司核心技术人员未发生重大变动。

3、发行人核心技术人员对公司的贡献

姓名	职务	对公司的主要贡献
黄磊	首席架构师	曾任文思海辉技术有限公司高级架构师、沃尔玛(中国)投资有限公司高级架构师,现任公司首席架构师。拥有 25 年的技术研发及丰富的美国硅谷客户合作经历和项目管理经验。云计算、微服务、数据集成及 AI 领域技术专家,主导研发了第二代边缘计算 Cloud Powered POS 系统,目前领导第二代基于机器学习和非线性模型的 IaaS 云计算平台的研发工作。

姓名	职务	对公司的主要贡献
曾辉	高级研发总监	曾任北京中数创新科技股份有限公司研发经理、文思海辉技术有限公司研发经理，现任公司高级研发总监。拥有 20 余年的技术研发及项目管理经验，现主要负责公司大客户 ODC 研发团队及印度办公室的管理工作，为公司通过 ODC 模式服务海外大客户积累了宝贵的经验。2020 年带领团队获得“2020 EdgeX 中国挑战赛”商业赛道二等奖，为公司智慧零售解决方案积累了宝贵的研发经验。
马艳琨	研发总监	曾任文思海辉技术有限公司软件开发工程师、北京汇睿创昕科技发展有限公司技术负责人，现任公司研发总监。拥有 15 年以上 IT 行业开发管理经验，曾参与国外大型互联网服务平台信息调度系统、预约系统、企业管理系统、消费者系统等多个项目的设计和研发。拥有 PMP 证书和 Exin DevOps Master 证书，对敏捷开发的落地具备丰富实践经验。现主要负责美国企业级 SaaS 类平台在线预约及通信系统的设计研发，以及面向美国 SaaS 等大客户的中国及菲律宾团队研发管理工作。
邓路	研发总监	曾任爱立信（中国）通信有限公司高级射频工程师、华为技术有限公司高级射频工程师，现任公司研发总监。拥有 12 年通信行业前沿项目研发经验，曾主导和参与了多个无线通信网络基站主设备硬件系统的研究与开发，包括爱立信首款 TD-LTE 多天线基站射频单元、中国移动 TD-LTE 基站首次集采中标模块、爱立信 LFT 和 G2 等全球平台基站射频单元、爱立信首款 64 天线 MIMO TD 基站射频单元、华为双频和三频多模基站射频单元等。现主要负责成都无线通信研发部门的管理与建设，一手建立了一支具备无线通信基站射频单元端到端软硬件研发能力、拥有多名各相关领域技术专家的高素质研发团队，完成了多个平台共计上百万发货量的基站射频单元软硬件开发与维护工作。

4、发行人对核心技术人员激励及约束措施

（1）激励措施

发行人持续完善技术人才激励、考核管理机制，在员工绩效考核制度中对研发人员设立了专门的激励考核制度，形成了科学的研发激励管理体系，从制度设计层面鼓励大力推进新技术、新项目研发工作，例如通过持股平台授予股权激励等，有效调动核心技术人员工作的积极性、主动性，构建优秀、稳健的核心技术团队。

（2）约束措施

发行人与核心技术人员均签署了保密协议等相关协议，就核心技术人员在任职期间及离职以后对商业秘密的范围、双方权利义务、保密期限、违约责任等进行了明确的约定。

（五）发行人的技术储备、技术创新机制与技术创新安排

1、发行人的技术储备

云计算、大数据、人工智能、物联网等新一代信息技术的兴起，进一步重塑了软件的技术架构、计算模式、开发模式、产品形态和商业模式等，加速了软件与各行业领域的融合应用，使得客户新增大量希望借助新技术提升其自身竞争力的需求。发行人为了快速适应新技术、新产品、新模式的变化，洞察客户行业领域的发展趋势，持续加大对相关新兴技术领域的研发投入，以确保和巩固公司的先发优势和技术储备实力。

发行人拥有的技术储备详细参见本节“七、发行人的核心技术及研发情况/（三）发行人的研发情况”相关内容。

2、发行人的技术创新机制与技术创新安排

发行人秉承“以市场为导向、以客户为中心、以技术为根本”的创新理念，形成适应公司发展的技术创新机制与技术创新安排，具体表现如下：

（1）以行业趋势、客户需求为导向的技术创新理念

发行人客户集中于 IT、通信、互联网、金融、汽车等多个行业，公司技术人员在长年服务客户项目的过程中，积累了丰富的行业经验，深入洞察客户所在领域的行业发展趋势，分析客户的特定业务场景与具体需求状况，结合自身在云计算、大数据、人工智能、物联网等新兴技术领域的研发投入与技术储备，不断提供创新的 IT 服务方案，助力客户进行信息化升级与数字化转型，大力推动新旧产业融合。

（2）健全的研发管理制度体系

凭借在信息技术外包领域十余年研发经验，发行人在经营发展过程中不断健全和完善相关研发管理制度，制定了《研发项目管理规范》等制度文件，已形成了一套高效、完整且与公司实际研发活动高度契合的研发管理制度体系。公司基于高效、协同、务实、创新的技术研发理念，将具体制度覆盖至研发投入管理、可行性研究、技术开发、市场应用前景分析、人员考核与激励、知识产权保护等全方位内容，为公司的技术持续创新发展提供了有效的制度保障。

(3) 专业化的人才培养与激励机制

发行人通过自主人才培养,使员工与企业共同成长。公司注重员工个人价值体现和成长,鼓励员工在公司开放创新的平台上发挥自己的优势。公司组织员工参加培训,促进员工自身能力提升,增强员工的凝聚力、对企业发展理念的认知以及对企业的归属感。同时,发行人已制定一系列研发人员考核与激励管理办法,实现对技术研发人员的招聘、培养及激励措施进行有效及充分的管理,有效调动员工进行技术创新的积极性、主动性。

八、公司经营情况

截至本招股说明书签署日,公司拥有的与经营活动相关的许可、备案、注册及认证如下:

(一) 对外贸易经营者备案登记表、海关报关单位注册登记证书

序号	持证人	资质名称	发证机构	证书编号	适用范围	有效期
1	慧博云通	对外贸易经营者备案登记表	浙江省杭州市余杭区商务局	04284476	-	-
2	慧博软件	对外贸易经营者备案登记表	北京市朝阳区商务局	02140729	-	-
3	上海慧逊	对外贸易经营者备案登记表	上海市对外经济贸易委员会	03986099	-	-
4	上海慧逊	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	中华人民共和国海关总署	312096069S	进出口货物收发货人	长期

(二) 高新技术企业证书

序号	持证人	资质名称	发证机构	证书编号	有效期
1	慧博云通	高新技术企业证书	浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局	GR201911003697	2019.12.02-2022.12.01
2	慧博软件	高新技术企业证书	北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局	GR201911004023	2019.12.02-2022.12.01
3	慧博软件	中关村高新技术企业	中关村科技园区管理委员会	20182010523901	2018.07.09-2021.07.08

序号	持证人	资质名称	发证机构	证书编号	有效期
4	神州腾耀	中关村高新技术企业	中关村科技园区管理委员会	20182050495601	2018.08.25-2021.08.24
5	卓梦芸创	杭州市级高新技术企业	杭州市科学技术局	20190610257	长期
6	卓梦芸创	浙江省科技型中小企业	浙江省科学技术厅	20183301001499	长期

(三) 劳务派遣经营许可证

序号	持证人	资质名称	发证机构	证书编号	适用范围	有效期
1	神州腾耀	劳务派遣经营许可证	北京经济技术开发区管理委员会	(京)22732	劳务派遣	2020.06.16-2023.06.15

(四) 其他认证或证书

序号	持证人	资质名称	发证机构	证书编号	适用范围	有效期
1	慧博云通	质量管理体系认证证书 (ISO9001:2015)	华夏认证中心有限公司	U006619Q0355R1M	应用软件的开发和测试、智能终端及附件的软件开发和测试、信息系统集成、技术咨询、IT运维、外包服务	2019.09.21-2022.09.20
2	慧博云通	信息技术服务管理体系认证证书 (ISO/IEC20000-1:2011)	华夏认证中心有限公司	02120181TSM0052R0CGH MN	向外部客户提供信息系统软件设计开发、信息系统及软件产品测试, 以及信息系统运维服务相关的服务管理体系	2018.09.26-2021.09.25
3	慧博云通	信息安全管理体 系认证证书 (ISO/IEC27001:2013)	华夏认证中心有限公司	U006619I0055R1M	与应用软件的开发和测试、智能终端及附件的软件开发和测试、信息系统集成、技术咨询、IT运维、外包服务相关的信息安全管理活动	2019.07.21-2022.07.20
4	慧博云通	Maturity Level 5 (软件成熟度模型认证级别5)	CMMI Institute	1148	The Capability Maturity Model Integration DEV. V. 1.3	2018.10.18-2021.10.18

序号	持证人	资质名称	发证机构	证书编号	适用范围	有效期
5	慧博云通	环境管理体系认证证书 (GB/T24001-2016/ISO14001:2015)	中北芳认证服务（北京）有限公司	ZBF21E0052ROS	应用软件的开发和测试、信息系统集成、技术咨询、IT运维、外包服务及相关管理活动	2021.06.07-2024.06.06
6	慧博云通	邓白氏注册认证企业	DUN&BRADSTREET	421352984	-	2020.05-2022.05
7	慧博软件	质量管理体系认证证书 (ISO9001:2015)	华夏认证中心有限公司	U006619Q0355R1M-1	应用软件的开发和测试、智能终端及附件的软件开发和测试、外包服务	2019.09.21-2022.09.20
8	慧博软件	信息安全管理 体系认证证书 (ISO/IEC27001:2013)	华夏认证中心有限公司	U006619I0055R1M-2	与应用软件的开发和测试、智能终端及附件的软件开发和测试、外包服务相关的信息安全管理活动	2019.07.21-2022.07.20
9	神州腾耀	质量管理体系认证证书 (ISO9001:2015)	华夏认证中心有限公司	U006619Q0355R1M-2	应用软件的开发和测试、外包服务	2019.09.21-2022.09.20
10	神州腾耀	信息安全管理 体系认证证书 (ISO/IEC27001:2013)	华夏认证中心有限公司	U006619I0055R1M-1	与应用软件的开发和测试、外包服务相关的信息安全管理活动	2019.07.21-2022.07.20
11	上海慧逊	质量管理体系认证证书 (ISO9001:2015)	华夏认证中心有限公司	U006619Q0355R1M-4	应用软件的开发和测试、智能终端及附件的软件开发和测试、信息系统集成、技术咨询、IT运维、外包服务	2020.09.22-2022.09.20
12	上海慧逊	信息安全管理 体系认证证书 (ISO/IEC27001:2013)	华夏认证中心有限公司	U006619I0055R1M-5	与应用软件的开发和测试、智能终端及附件的软件开发和测试、信息系统集成、技术咨询、IT运维、外包服务相关的信息安全管理活动	2020.09.22-2022.07.20
13	融信软件	质量管理体系认证证书 (ISO9001:2015)	华夏认证中心有限公司	U006619Q0355R1M-3	应用软件开发和测试、IT运维、外包服务	2019.09.21-2022.09.20
14	融信软件	信息安全管理 体系认证证书 (ISO/IEC27001:2013)	华夏认证中心有限公司	U006619I0055R1M-4	与应用软件开发和测试、IT运维、外包服务相关的信息安全管理活动	2019.07.21-2022.07.20

序号	持证人	资质名称	发证机构	证书编号	适用范围	有效期
15	融信软件	信息技术服务管理体系认证证书（ISO/IEC20000-1:2011）	华夏认证中心有限公司	0212018ITSM0052R0CGH MN-1	向外部客户提供信息系统软件开发、信息系统及软件产品测试，以及信息系统运维服务相关的服务管理体系	2018.09.26-2021.09.25
16	卓梦芸创	CMMI Maturity Level 3（软件成熟度模型认证级别3）	CMMI Institute	0500581-01	The Capability Maturity Model Integration DEV. V. 1.3	2019.07.11-2022.07.11

（五）排污许可证及排污登记

序号	持证人	资质名称	发证机构	证书编号	有效期
1	神州腾耀	《城镇污水排入排水管网许可证》	北京经济技术开发区管理委员会	京技审城（水许）决字[2021]第 0052号	2021.04.08-2026.04.07
2	神州腾耀	固定污染源排污登记	全国排污许可证管理信息平台	911103026684031254001Y	2021.04.12-2026.04.11

发行人及其子公司已经获得其主营业务所需的相关业务资质和许可。截至本招股说明书签署日，上述许可、备案、注册或者认证不存在被吊销、撤销、注销、撤回的重大法律风险或者存在到期无法延续的风险。

九、发行人的境外经营情况

截至本招股说明书签署日，公司在美国设立了全资子公司美国慧博。美国慧博主要从事软件开发业务，主要承接发行人北美地区的软件技术外包业务，主要客户包括 SAP、VMware Inc. Internet Brands、Johnson&Johnson Services, Inc. Expedia, Inc.、Harness Inc.、Legion Technologies、SaaSafra LLC.、WALMART INC. 等。

根据发行人提供的《企业境外投资证书》《项目备案通知书》，发行人已就境外增资方式收购美国慧博事宜取得北京市商务委员会核发的境外投资证第 N1100201700116 号《企业境外投资证书》与北京市发展和改革委员会出具的京发改[2017]746 号《项目备案通知书》，项目编号为京发改境外备 2017063 号。

美国慧博的财务数据和经营业务情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况/六、公司控股子公司、参股公司基本情况/（一）全资及控股子公司情况/13、美国慧博”。

第七节 公司治理与独立性

一、公司治理结构的建立健全及运行机制

公司自成立以来，按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《上市公司股东大会规则》《上市公司章程指引》等法律法规及《公司章程》的规定，建立了由股东大会、董事会、监事会、高级管理人员组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。公司董事会下设战略与发展、审计、提名与薪酬三个专门委员会，为董事会重大决策提供咨询、建议，保证董事会议事、决策的专业化、高效化。

上述人员和机构能够按照国家法律法规和公司章程的规定，履行各自的权利和义务，公司重大经营决策、关联交易决策、投资决策和财务决策均能严格按照公司章程规定的程序和规则进行，能够切实保护中小股东的利益，未出现重大违法违规行。

（一）公司股东大会制度的建立健全及运行情况

根据《公司法》及《公司章程》的有关规定，公司制定了《股东大会议事规则》。《股东大会议事规则》对股东的权利和义务、股东大会职权、股东大会的召集与通知、股东大会提案、股东大会召开决议等内容作了详细的规定。

1、公司股东的权利和义务

股东按其所持有的股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同种义务。

公司股东享有下列权利：

（1）依照其所持有的股份份额取得股利和其他形式的利益分配；（2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（3）对公司的经营活动进行监督，提出建议或质询；（4）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（5）查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（7）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公

司收购其股份；（8）法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他权利。

公司股东承担下列义务：（1）遵守法律、行政法规和公司章程；（2）依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；（3）除法律、法规规定的情形外，不得退股；（4）不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任；公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任；（5）法律、行政法规及公司章程规定应当承担的其他义务。

2、股东大会的职权和规则

股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

（1）决定公司的经营方针和投资计划；（2）选举和更换董事、非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（3）审议批准董事会的报告；（4）审议批准监事会的报告；（5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（8）对发行公司债券作出决议；（9）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；（10）修改公司章程；（11）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；（12）审议批准公司章程第四十一条规定的担保事项；（13）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；（14）审议批准变更募集资金用途事项；（15）审议股权激励计划；（16）审议法律、行政法规、部门规章或公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

3、股东大会运行情况

报告期内，公司股东大会严格依照《公司章程》及《股东大会议事规则》的规定规范运行，切实履行公司最高权力机构的各项职责，发挥了应有的作用。

报告期内，公司共召开了 31 次股东大会，股东依法履行股东义务、行使股东权利。报告期内，公司按照《公司章程》《股东大会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开股东大会，公司历次股东大会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。

(二) 公司董事会制度的建立健全及运行情况

根据《公司法》及《公司章程》等相关规定,公司制定了《董事会议事规则》。

1、公司董事会的构成

根据《公司章程》和《董事会议事规则》,公司设立了董事会,对股东大会负责。董事会由 11 名董事组成,其中包括独立董事 4 名,设董事长 1 名。董事由股东大会选举或更换,任期三年。董事任期届满,连选可以连任。

2、董事会的职权和议事规则

董事会对股东大会负责,是公司的经营决策机构,行使如下职权:(1) 召集股东大会,并向股东大会报告工作;(2) 执行股东大会的决议;(3) 决定公司的经营计划和投资方案;(4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案;(5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案;(6) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案;(7) 拟订公司重大收购、收购公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案;(8) 在股东大会授权范围内,决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项;(9) 决定公司内部管理机构的设置;(10) 聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书;根据总经理的提名,聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员,并决定其报酬事项和奖惩事项;(11) 制定公司的基本管理制度;(12) 制定章程的修改方案;(13) 管理公司信息披露事项;(14) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所;(15) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作;(16) 法律、行政法规、部门规章或《公司章程》授予的其他职权。

董事会每年至少应当召开例会二次,其中一次应当在上半年召开,审议公司前一年年度工作报告以及利润分配预案等。

代表 1/10 以上表决权的股东、1/3 以上董事、1/2 以上独立董事、监事会提议或董事长认为必要时,董事长应在十日内召集临时董事会会议。董事会会议的召开应有过半数的董事亲自或委托代表出席方为有效。董事会作出决议,必须经全体董事的过半数通过。会议表决实行一人一票,以记名和书面方式进行。

3、董事会的运行情况

报告期内，公司董事会严格依照《公司章程》及《董事会议事规则》的规定规范运行，决策科学、严格高效，发挥了应有的作用。

报告期内，公司共召开了 34 次董事会会议，历次董事会均按照《公司章程》《董事会议事规则》及其他相关法律法规规定的程序召集、召开，严格按照相关规定进行表决、形成决议。公司董事会运行规范、有效，对公司选聘高级管理人员、设置专门委员会、制定公司主要管理制度、公司重要经营决策、关联交易、公司发展战略等事项进行审议并作出有效决议，对需要股东大会审议的事项提交股东大会审议决定，切实发挥了董事会的作用。

公司历次董事会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司全体董事能够遵守有关法律、法规、《公司章程》《董事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行相应的权力、义务和责任。

（三）公司监事会制度的建立健全及运行情况

根据《公司法》及《公司章程》的有关规定，公司制定了《监事会议事规则》。

1、监事会的构成

根据《公司章程》和《监事会议事规则》，公司设立了监事会，对股东大会负责。监事会由 5 名监事组成，其中包括 2 名股东代表和 2 名职工代表，设监事会主席 1 人。监事会中的股东代表由股东大会选举产生；职工代表由职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

2、监事会的职权和议事规则

监事会对股东大会负责，行使下列职权：（1）对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；（2）检查公司的财务；（3）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、法规、公司章程和股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免建议；（4）当董事、高级管理人员的行为损害公司利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；（5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；

（6）向股东大会提出议案；（7）按照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（8）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担；（9）组织对高级管理人员进行离任审计；（10）法律、法规和公司章程规定的其他职权。监事会每 6 个月至少召开一次会议，监事可以提议召开临时监事会会议。监事会会议应有过半数监事出席方可举行。监事会决议必须经全体监事过半数同意，方可通过。

3、监事会的运行情况

报告期内，公司监事会严格依照《公司章程》及《监事会议事规则》的规定规范运行，严格监督，有效地维护了股东的利益，发挥了应有的作用。

报告期内，公司共召开了 15 次监事会会议，历次监事会均按照《公司章程》、《监事会议事规则》及其他相关法律法规，对公司董事、高级管理人员的履职行为、财务决算报告、内部控制制度的执行情况等进行了监督、评价。公司监事会运行规范、有效，主要对公司董事会、高级管理人员工作、公司重大生产经营决策、重大投资等重大事项实施了有效监督，切实发挥了监事会的作用。历次监事会会议的召开和决议内容合法有效。

（四）公司独立董事制度的建立健全及运行情况

根据《公司法》《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》《上市公司治理准则》等有关法律、行政法规、规范性文件和《公司章程》的有关规定，公司制定了《独立董事工作制度》。报告期内，公司独立董事严格依照《公司章程》及《独立董事工作制度》的规定履行职责，始终保持规范、有序运行，保障了董事会决策的科学性，维护了中小股东的利益，发挥了应有的作用。

1、独立董事的构成

公司董事会、监事会、单独或者合并持有公司已发行股份 1%以上的股东可以提出独立董事候选人，并经股东大会选举决定。独立董事每届任期与公司其他董事任期相同，任期届满，可以连选连任，但是连任时间不得超过六年。

2、独立董事的职权

独立董事除具有《公司法》和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，公司还应当赋予独立董事以下特别职权：（1）重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5% 的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；（2）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；（3）向董事会提请召开临时股东大会；（4）提议召开董事会；（5）独立聘请外部审计机构和咨询机构；（6）可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权；（7）法律、法规及《公司章程》规定的独立董事其他职权。独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：（1）提名、任免董事；（2）聘任或解聘高级管理人员；（3）公司董事、高级管理人员的薪酬；（4）公司当年盈利但年度董事会未提出包含现金分红的利润分配预案；（5）需要披露的关联交易、对外担保（不含对合并报表范围内子公司提供担保）、委托理财、对外提供财务资助、变更募集资金用途、股票及其衍生品种投资等重大事项；（6）公司股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或者新发生的总额高于三百万元或高于公司最近经审计净资产值的 5% 的借款或者其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；（7）重大资产重组方案、股权激励计划；（8）独立董事认为有可能损害中小股东合法权益的事项；（9）有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件及《公司章程》规定的其他事项。

独立董事就上述事项应当发表以下几类意见之一：同意；保留意见及其理由；反对意见及其理由；无法发表意见及其障碍。

公司独立董事制度自建立伊始，保持规范、有序运行，保障了董事会决策的科学性，维护了中小股东的利益，发挥了应有的作用。独立董事制度将对公司重大事项和关联交易事项的决策，对公司法人治理结构的完善起到积极的作用，独立董事所具备的丰富的专业知识和勤勉尽责的职业道德将在董事会制定公司发展战略、发展计划和生产经营决策等方面发挥良好的作用，将有力地保障公司经营决策的科学性和公正性。

（五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

根据《公司法》《上市公司治理准则》等有关法律、行政法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，公司审议通过了《董事会秘书工作细则》。董事会秘书为公司的高级管理人员，在董事长领导下开展工作，对董事会负责。法律、法规及《公司章程》对公司高级管理人员的有关规定，适用于董事会秘书。董事会秘书负责公司信息披露事务、投资者关系管理和股东资料管理工作、组织筹备董事会会议和股东大会等事宜。

公司董事会秘书制度自建立伊始，始终保持规范、有序运行，保障了董事会各项工作的顺利开展，发挥了应有的作用。

（六）报告期内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，逐步建立健全了公司治理结构，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的治理架构，聘请了独立董事，聘任了董事会秘书，设置了审计委员会、战略与发展委员会、提名与薪酬等董事会专门委员会，并制订或完善了以下公司治理文件和内控制度：《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《独立董事工作制度》、董事会各专门委员会实施细则、《董事会秘书工作细则》《总经理工作细则》《内部审计制度》《内幕信息知情人登记管理制度》《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》《对外投资管理制度》《募集资金管理制度》《信息披露管理制度》《投资者关系管理制度》等一系列规章制度，并能够有效落实、执行上述制度。

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规的标准，公司管理层认为公司治理规范，不存在重大缺陷。公司董事会或高级管理人员不存在违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。

（七）专门委员会的设置情况

为进一步完善公司治理结构，强化董事会的规范运作、科学决策能力和风险防范能力，确保董事会对管理层的有效监督，公司根据《公司法》《公司章程》及中国证监会相关规定，并经 2020 年 12 月 8 日第二届董事会第二十八次会议决议在董事会下设战略与发展委员会、审计委员会、提名与薪酬委员会。

截至本招股说明书签署日，各专门委员会的组成情况如下：

董事会专门委员会	主任委员	委员	
战略与发展委员会	余浩	DAVID LIFENG CHEN (陈立峰)	张燕鹏
审计委员会	张国华	冯晓	刘少伟
提名与薪酬委员会	HUI KE LI (李惠科)	王丛虎	孙玉文

公司已制定《董事会战略与发展委员会实施细则》《董事会审计委员会实施细则》《董事会提名与薪酬委员会实施细则》。各委员会的主要职责如下：

1、战略与发展委员会

战略与发展委员会由 3 名董事组成，设主任委员（召集人）一名，战略与发展委员会主任委员由董事长担任。战略与发展委员会的主要职责权限为：（1）对公司中长期发展战略规划进行研究并提出建议；（2）对《公司章程》规定须经董事会批准的重大投资融资方案进行研究并提出建议；（3）对《公司章程》规定须经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；（4）对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；（5）对以上事项实施情况进行监督、检查；（6）董事会授权的其他事宜。

2、审计委员会

审计委员会由 3 名董事组成，其中独立董事 2 名，委员中至少有一名独立董事为会计专业人士。审计委员会设主任委员（召集人）一名，由独立董事担任且为会计专业人士，负责主持委员会工作，主任委员在委员内选举，并报请董事会批准产生。审计委员会的主要职责权限为：（1）监督及评估外部审计工作，提议聘请或更换外部审计机构；（2）监督公司的内部审计制度及其实施；（3）负责内部审计与外部审计之间的沟通；（4）审核公司的财务信息及其披露；（5）审查公司的内控制度，对重大关联交易进行审计；（6）法律、法规、《公司章程》及公

司董事会授予的其他事宜。

3、提名与薪酬委员会

提名与薪酬委员会成员由 3 名董事组成，其中独立董事 2 名，提名与薪酬委员会设主任委员（召集人）一名，由独立董事担任，负责主持委员会工作；主任委员在委员内选举，并报请董事会批准产生。提名与薪酬委员会的主要职责权限为：（1）根据公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；（2）研究董事、经理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；（3）广泛搜寻合格的董事和经理人员的人选；（4）对董事候选人和经理人选进行审查并提出建议；（5）对须提请董事会聘任的其他高级管理人员进行审查并提出建议；（6）根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平研究和审查薪酬计划或方案；（7）薪酬计划或方案主要包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度等；（8）审查公司董事（非独立董事）及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评；（9）负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；（10）董事会授权的其他事宜。

二、公司特别表决权股份情况

公司不存在特别表决权股份或类似安排的情况。

三、公司协议控制架构情况

公司不存在协议控制架构情况。

四、公司内部控制的情况简述

（一）公司管理层对内部控制的自我评价

公司董事会对公司的内部控制进行了自查和评估后认为：于 2020 年 12 月 31 日，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

（二）注册会计师的鉴证意见

致同会计师事务所（特殊普通合伙）对公司内部控制的有效性进行了专项审

核，出具了《内部控制鉴证报告》（致同专字（2021）第 110A007869 号），报告的结论性意见为：“我们认为，慧博云通公司于 2020 年 12 月 31 日在所有重大方面有效地保持了按照《企业内部控制基本规范》建立的与财务报表相关的内部控制。”

（三）报告期内银行转贷及整改情况

2018 年 11 月至 2018 年 12 月，公司申请流动资金贷款，用于日常经营所需资金。鉴于相关款项较为零星，支付周期不固定，公司为满足贷款银行受托支付的要求，存在将贷款资金通过发行人子公司的贷款资金专户划入关联方公司的资金账户后，由该关联方再将相应款项于当日或次日全额转回发行人子公司，再用于日常经营所需资金款项的情形。具体如下：

（1）2018 年 11 月 26 日，神州腾耀与兴业银行北京经济技术开发区支行签订《流动资金借款合同》（兴银京南区小企（2018）短期字第 201716-2 号），该笔借款受托支付给北京亚当牛科技有限公司，再由北京亚当牛科技有限公司于收到银行款项的当日或次日转给神州腾耀；该笔银行借款已由神州腾耀于 2019 年 5 月 14 日提前还款结清。

（2）2018 年 12 月 23 日，慧博软件与兴业银行北京经济技术开发区支行签订《流动资金借款合同》（兴银京南区小企（2018）短期字第 201717-3 号），该笔借款受托支付给北京焜安信息技术有限公司，再由北京焜安信息技术有限公司于收到银行款项的当日或次日转给慧博软件；该笔银行借款已由慧博软件于 2019 年 5 月 14 日提前结清。具体如下：

公司	交易对方	贷款金额 (万元)	转出至关联方时间	转回至公司时间	公司向银行还款时间
神州腾耀	北京亚当牛科技有限公司	2,000.00	2018.11.27	2018.11.27	2019.05.14
		200.00	2018.11.27	2018.11.28	
慧博软件	北京焜安信息技术有限公司	2,000.00	2018.12.05	2018.12.05	
		300.00	2018.12.05	2018.12.06	
合 计		4,500.00	-	-	-

注 1：北京亚当牛科技有限公司系由公司董事刘少伟的配偶谭耕春持有 80% 股权并担任其执行董事、经理的公司，为公司的关联方。

注 2：北京焜安系报告期内余浩具有重大影响的企业，北京焜安为公司报告期内的关联方。

因与供应商签署的采购合同未能履行，上述贷款退回慧博软件、神州腾耀后，均用于日常经营等公司主营业务的资金需求，未用于资金拆借、证券投资、股权投资、房地产投入或国家禁止生产、经营的领域和用途，慧博软件、神州腾耀均按贷款合同约定提前偿还了上述贷款并支付了利息，并未损害贷款银行的利益。慧博软件、神州腾耀将所获取的银行贷款采取受托支付方式转账至北京亚当牛科技有限公司、北京焜安信息技术有限公司账户，北京亚当牛科技有限公司、北京焜安信息技术有限公司均及时足额转回，不存在占用资金的情形，不存在其他利益输送的情形。

2020年12月23日，贷款银行兴业银行北京经济技术开发区支行出具《情况说明》，确认上述银行借款已于2019年5月14日提前结清，慧博软件、神州腾耀在借款期间按时还本付息，从未发生过逾期还款或其他违约情况，不会产生罚息或受到其他惩罚性措施。

此外，针对银行转贷事项，发行人实际控制人余浩已出具承诺，发行人及其子公司若因上述贷款活动遭受任何损失、受到任何行政处罚或产生任何法律纠纷，余浩愿意全额承担所有连带责任并赔偿发行人因此遭受的损失，参见本招股说明书“第十节 投资者保护/六、发行人、发行人股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员以及保荐人、证券服务机构作出的重要承诺及其履行情况和约束措施/（七）关于公司合规风险的承诺”。

同时，发行人全面建立健全相关内控制度，按照《票据法》《贷款通则》《流动资金贷款管理暂行办法》等法律法规要求，修订了公司的《财务规范化管理制度》《贷款资金管理制度》《资金管理办法》等，细化对银行流动资金贷款的规范要求。

综上，发行人子公司银行转贷情形所涉银行借款均已足额偿还完毕，银行转贷情形已清理完毕，且未因上述事项受到任何行政处罚，未对任何主体和社会利益造成损害，不构成重大违法违规。同时，发行人已获得贷款银行出具的情况说明，确认所涉银行借款均已提前结清，从未发生过逾期还款或其他违约情况，不存在对发行人采取罚息或其他惩罚性措施的情形。

五、公司近三年的规范运作情况

发行人报告期内存在因未按照相关规定建立有限空间管理台账而受到行政处罚的情形，具体如下：

2018年10月26日，北京经济技术开发区管理委员会做出“（京技管）安监罚[2018]45号”《行政处罚决定书（单位）》：“因神州腾耀未按照相关规定建立有限空间管理台账，依据《工贸企业有限空间作业安全管理与监督暂行规定》第三十条第（一）项，给予神州腾耀罚款8,000元的行政处罚。”

同日，北京经济技术开发区管理委员会基于同一事项对神州腾耀物业主管贾培明做出“（京技管）安监罚[2018]37号”《行政处罚决定书（个人）》：“给予贾培明罚款1,000元的行政处罚。”

2018年10月26日，北京经济技术开发区管理委员会出具“（京技管）安监复查[2018]执00564号”《整改复查意见书》，确认“神州腾耀于复查当日，已对检查当天发现的安全问题隐患进行整改，已建立有限空间辨识管理台账。”

2018年10月31日，神州腾耀和贾培明缴纳了上述罚款。

2021年4月12日，北京市经济技术开发区综合执法局出具《情况说明》：“2018年10月19日，我局对北京神州腾耀通信技术有限公司未按照相关规定建立有限空间管理台账的违法行为立案处罚0.8万元（京技管安监罚[2018]45号），对该单位主管贾培明基于同一事由立案处罚0.1万元（京技管安监罚[2018]37号）。2018年1月1日至本说明开具日，除上述行政处罚外，北京神州腾耀通信技术有限公司未受到我局安全生产方面的其他行政处罚。”

根据《北京市安全生产行政处罚自由裁量基准》“其他类/一、《工贸企业有限空间作业安全管理与监督暂行规定》相关规定裁量基准/（四）”规定，“违反前款规定的违法行为，属于基础裁量C档，按照以下裁量阶次处以罚款：1、未按照本规定对有限空间作业进行辨识、提出防范措施、建立有限空间管理台账，有三种情形中一种的，可以处1万元以下的罚款，对其直接负责的主管人员和其他直接责任人员处3,000元以下的罚款。”神州腾耀因未建立有限空间管理台账受到罚款8,000元，主管人员受到罚款1,000元，属于C档“违法行为本身社会危害性、情节轻微的”情形。

综上，神州腾耀及贾培明已经按照要求按时、足额缴纳了相应罚款，并对有关违规行为进行规范，该等违规行为已经整改完毕。上述违规行为显著轻微，不属于重大违法行为，其所受处罚不属于重大行政处罚。综上，发行人子公司神州腾耀的上述行政处罚不属于重大违法违规行为，不会对发行人的生产经营造成重大不利影响，亦不会对本次发行上市构成实质性障碍。

六、公司近三年资金占用和违规担保情况

报告期内，公司曾与部分关联方之间发生过资金拆借行为。资金占用具体情况请参见本节“九、关联方及关联交易情况”之“（二）关联交易”。

报告期内，除上述与关联方的资金拆借行为外，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

七、发行人直接面向市场独立持续经营的能力

公司设立以来，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，在资产、人员、财务、机构和业务等方面与公司股东完全分开，具有独立完整的资产和业务及面向市场自主开发经营的能力，具备独立的采购、销售和经营管理系统。具体情况如下：

（一）资产完整

公司系慧博有限整体变更设立的股份有限公司，依法承继了原有限公司的所有资产及业务。整体变更后，股份公司依法办理了相关资产的产权变更登记手续，具有开展生产经营所必备的独立、完整的资产。报告期内，公司资产权属清晰、完整，不存在对实际控制人及其控制的其他企业的依赖情况。

（二）人员独立

发行人的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不存在在控股股东及控股股东和实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务的情形，也不存在在控股股东及控股股东和实际控制人控制的其他企业领薪的情形；发行人的财务人员未在控股股东及控股股东和实际控制人控制的其他企业中兼职。

(三) 财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专门的财务人员，并根据现行会计制度及相关法规、条例，结合公司实际情况建立了独立、完整的财务核算体系，制定了符合上市公司要求的、规范的内部控制制度，能够独立作出财务决策。公司独立在银行开户，不存在与实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司独立办理纳税登记，依法独立纳税。

(四) 机构独立

公司已建立了适应自身发展需要和市场竞争需要的职能机构，拥有独立的经营和办公场所，各机构、部门在人员、办公场所和管理制度等方面均完全独立，与实际控制人控制的其他企业之间不存在混合经营、合署办公的情形，不存在股东干预公司机构设置和运行的情况。

(五) 业务独立

公司的业务独立于实际控制人及其控制的其他企业，与实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在显失公平的关联交易。

(六) 主营业务、控制权、管理团队和核心技术人员稳定

公司主营业务、控制权、管理团队和核心技术人员稳定，最近2年内主营业务和董事、高级管理人员及核心技术人员均没有发生重大不利变化。

控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东所持发行人的股份权属清晰，公司实际控制人为自然人余浩，最近2年未发生变更，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷。

(七) 不存在对持续经营有重大影响的事项

公司不存在主要资产、核心技术、商标的重大资产权属纠纷，不存在重大偿债风险，不存在重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，不存在经营环境已经或将要发生的重大变化等对持续经营有重大影响的事项。

公司在资产、人员、财务、机构和业务方面与股东及其关联方相互独立，主营业务、控制权、管理团队和核心技术人员保持稳定，不存在对持续经营有重大影响的事项，具有独立完整的资产和业务及直接面向市场独立持续经营的能力。

八、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争

1、公司与控股股东、实际控制人之间不存在同业竞争

申晖控股为发行人的控股股东。截至本招股说明书签署日，申晖控股为持股平台，除持有慧博云通 23.75%股份外，未持有其他企业股权，与发行人之间不存在同业竞争情形。余浩为发行人实际控制人，实际控制人及其控制的除发行人外的其他企业与发行人之间不存在同业竞争情形。

2、公司与控股股东、实际控制人控制或参股的其他企业之间不存在同业竞争

截至本招股说明书签署日，除发行人及其下属子公司以外，发行人控股股东未控制其他企业，不存在通过其控制的其他企业从事与发行人相同或相似的业务，与发行人之间不存在同业竞争。

截至本招股说明书签署日，除发行人及其下属子公司、控股股东申晖控股以外，发行人实际控制人余浩控制的其他企业的具体情况参见招股说明书“第五节 发行人基本情况/七、持有公司 5%以上股份或表决权的主要股东及实际控制人情况/（三）控股股东、实际控制人控制的其他企业”。

上述企业与公司之间不存在实际从事相同、相似业务的情况，不存在同业竞争情形。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为有效避免同业竞争，发行人控股股东申晖控股及其一致行动人慧博创展、实际控制人余浩向公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，具体内容如下：

“1、本企业/本人目前未在中国境内外任何地区以任何形式直接或间接从事和经营与公司及其子公司相同、相似的业务或者在商业上构成、可能构成竞争的业务。

2、本企业/本人保证未来不自营或以合资、合作等任何形式从事对发行人及其子公司的生产经营相同、相似的业务或者在商业上构成、可能构成竞争的业务和经营活动，不会以任何形式为与发行人及其子公司竞争的企业、机构或其他经

济组织提供任何资金、业务、技术和管理等方面的帮助，将来成立的受本企业/本人控制或由本企业实际控制人/本人担任董事、高级管理人员的其他企业（以下简称“附属企业”）亦不会经营与发行人及其子公司相同、相似的业务或者在商业上构成、可能构成竞争的业务和经营活动。

3、无论任何原因，若本企业/本人或附属企业未来经营的业务与发行人及其子公司业务存在竞争，本企业/本人同意将根据发行人的要求，由发行人在同等条件下优先收购有关业务所涉及的资产或股权，或通过合法途径促使本企业/本人或附属企业向发行人转让有关资产或股权，或通过其他公平、合理、合法的途径对本企业/本人或附属企业的业务进行调整以避免与发行人及其子公司存在同业竞争。

4、如本企业/本人违反上述承诺，发行人及发行人其他股东有权根据本承诺要求本企业/本人赔偿发行人及发行人其他股东因此遭受的全部损失，本企业/本人因违反上述承诺所取得的利益亦归发行人所有。

5、本承诺将持续有效，直至本企业/本人不再处于发行人控股股东/实际控制人（及其一致行动人）地位为止。”

九、关联方及关联交易情况

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》《企业会计准则》和深圳证券交易所颁布的相关业务规则中的有关规定，截至本招股说明书签署日，公司的关联方及关联关系如下：

1、公司的关联方

（1）控股股东、实际控制人及其控制的企业

序号	名称	关联关系	备注
1	申晖控股	发行人控股股东	申晖控股持有公司 23.75%股份，余浩持有申晖控股 99%股权且为申晖控股法定代表人
2	慧博创展	控股股东的一致行动人	慧博创展持有公司 16.67%股份，余浩持有慧博创展 46%份额并担任慧博创展执行事务合伙人
3	余浩	实际控制人	余浩直接持有发行人 3.25%股份，并通过申晖控股、慧博创展间接控制发行人 40.42%的股份，合计控制发行人 43.67%的股份，为公司实际控制人

序号	名称	关联关系	备注
4	信阳博润房地产开发有限公司	实际控制人及家族成员共同控制的企业	余浩及家族成员共同控制

(2) 控股及参股公司

序号	名称	关联关系	备注
1	北京神州腾耀通信技术有限公司	全资子公司	公司持有其 100%股权
2	北京慧博云通软件技术有限公司	全资子公司	公司持有其 100%股权
3	慧博云通（江苏）软件技术有限公司	全资子公司	公司持有其 100%股权
4	广州慧博云服信息技术有限公司	全资子公司	公司持有其 100%股权
5	贵州慧博云服信息技术有限公司	全资子公司	公司持有其 100%股权
6	成都慧博云通信息技术有限公司	全资子公司	公司持有其 100%股权
7	杭州智才广赢信息技术有限公司	全资子公司	公司持有其 100%股权
8	HYDSOFT CO.,LIMITED（美国）	全资子公司	公司持有其 100%股权
9	杭州慧博云通信息技术有限公司	全资子公司	公司持有其 100%股权
10	无锡慧博云通信息技术有限公司	全资子公司	公司持有其 100%股权
11	杭州卓梦芸创科技有限公司	控股子公司	公司持有其 70%股权
12	北京慧博云通融信软件技术有限公司	控股子公司	公司持有其 51%股权
13	北京慧博云通信息技术有限公司	控股子公司	公司持有其 51%股权
14	上海慧逊科技有限公司	控股子公司	公司持有其 51%股权
15	慧博云通（湖南）信息技术有限公司	控股子公司	公司持有其 51%股权
16	北京云雀智享科技有限公司	参股公司	公司持有其 10%股权
17	北京云端互联信息技术有限公司	参股公司	公司持有其 10%股权

(3) 持有公司 5%以上股份的自然人、法人、其他组织或一致行动人

序号	名称	关联关系	备注
1	和易通达	直接持股 5%以上的股东	直接持有公司 10.45%股权，董事孙玉文持有和易通达 25%份额并担任其执行事务合伙人
2	杭州钱友	直接持股 5%以上的股东	直接持有公司 10.42%股权，董事谢海闻持有杭州钱友 0.26%份额，谢海闻为杭州钱友执行事务合伙人北京友财的法定代表人、董事长、经理，谢海闻是北京友财对杭州钱友的委派代表
3	友财汇赢	直接持股 5%以上的股东	直接持有公司 5.21%股权，董事谢海闻持有友财汇赢 0.52%份额，谢海闻为友财汇赢执行事务合伙人北京友财的法定代表人、董事长、经理，谢海闻是北京友财对友财汇赢的委派代表

序号	名称	关联关系	备注
4	翊芑友财	直接持股 5%以上的股东的一致行动人	直接持有公司 1.96%股权,董事谢海闻为翊芑友财执行事务合伙人苏州建赢友财投资管理有限公司的法定代表人、执行董事,谢海闻实际控制苏州建赢友财投资管理有限公司 65%股权,谢海闻是苏州建赢友财投资管理有限公司对翊芑友财的委派代表
5	北京友财	直接持股 5%以上的股东的一致行动人	直接持有公司 0.47%股权,董事谢海闻为北京友财的法定代表人、董事长、经理,谢海闻通过北京建赢投资管理有限公司间接持有北京友财 26.09%股权。监事郭鹏军任该公司监事
6	贵州云力	直接持股 5%以上的股东	直接持有公司 6.67%股权
7	圆汇深圳	直接持股 5%以上的股东	直接持有公司 5.52%股权,董事刘少伟为圆汇深圳执行事务合伙人的委派代表

（4）公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员

序号	名称	备注
1	余浩	董事长、总经理
2	张燕鹏	董事、副总经理
3	刘彬	董事、副总经理、董事会秘书
4	孙玉文	董事
5	谢海闻	董事
6	DAVID LIFENG CHEN(陈立峰)	董事
7	刘少伟	董事
8	冯晓	独立董事
9	HUI KE LI (李惠科)	独立董事
10	王丛虎	独立董事
11	张国华	独立董事
12	刘立	监事会主席（职工代表监事）
13	郭鹏军	监事
14	吕莲莲	监事（职工代表监事）
15	吴永微	监事
16	陈洁	监事
17	肖云涛	副总经理
18	何召向	副总经理
19	施炜	副总经理
20	刘芳	财务负责人

发行人董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员亦为公司的关联方。关系密切的家庭成员包括配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母。报告期内曾经担任公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员亦为公司的关联方。

（5）发行人董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员直接或者间接控制的，或者由前述人员担任董事（独立董事除外）、高级管理人员的，除发行人及其直接或间接控股的子公司及本节前述关联方以外的其他主要企业

序号	名称	备注
1	信阳市平桥区宝隆小额贷款有限公司	余浩任该公司董事并持有该公司 10%股权
2	信阳泰合置业有限公司	余浩及家族成员共同持股 40%，余浩堂弟余凯担任该公司执行董事兼总经理、法定代表人，余浩及家族成员对该公司具有重大影响 该公司其他股东包括：河南益发鼎盛房地产开发有限公司（持有该公司 40%股权，李明为执行董事兼经理）、信阳鑫辉农业发展有限公司（持有该公司 20%股权，李明为监事），上述两家公司合计持有该公司 60%股权
3	北京诚立蓝桥企业管理中心（有限合伙）	董事孙玉文直接持股该企业 80%股权，并任执行事务合伙人
4	安丘市云洋智农技术合伙企业（有限合伙）	董事孙玉文持有 50%份额并担任其执行事务合伙人
5	北京赛维数字科技有限公司	董事孙玉文持有 40%股权并担任该公司董事
6	蓝桥数科技术（北京）有限公司	董事孙玉文任该公司经理、执行董事
7	国信蓝桥信息技术（北京）有限公司	董事孙玉文任该公司经理、执行董事
8	国信蓝桥电子商务（北京）有限公司	董事孙玉文任该公司董事长、经理
9	北京前海汇信息科技有限公司	董事孙玉文任该公司执行董事
10	双元英才科技（北京）股份有限公司	董事孙玉文任该公司董事、经理
11	双元小兔科技（安吉）有限公司	董事孙玉文任该公司执行董事
12	苏州建赢友财投资管理有限公司	董事谢海闻通过北京闪创科技有限公司间接持股 65.00%且任该公司执行董事，能够控制该公司
13	北京建赢投资管理有限公司	董事谢海闻直接持股 50%，并通过南京信裕企业管理合伙企业（有限合伙）间接持有该公司 16.22%股权，合计持股 66.22%；谢海闻父亲谢树权任该公司执行董事
14	北京闪创科技有限公司	董事谢海闻持股 65%，且任该公司执行董事，谢海闻父亲谢树权任经理

序号	名称	备注
15	南京信裕企业管理合伙企业（有限合伙）	董事谢海闻持有 85.38%份额，谢海闻父亲谢树权持有 0.01%份额且任执行事务合伙人
16	北京晟世朝代企业管理中心（有限合伙）	董事谢海闻持有 0.28%份额，且任执行事务合伙人，能够控制该企业
17	苏州聚赢友财投资中心（有限合伙）	董事谢海闻持有 0.67%份额，谢海闻为该企业执行事务合伙人苏州建赢友财投资管理有限公司的实际控制人，谢海闻能够控制该企业
18	苏州嘉赢友财投资中心（有限合伙）	董事谢海闻持有 0.65%份额，谢海闻为该企业执行事务合伙人苏州建赢友财投资管理有限公司的实际控制人，谢海闻能够控制该企业
19	苏州亚通友财投资中心（有限合伙）	董事谢海闻持有 4.74%份额，谢海闻为该企业执行事务合伙人苏州建赢友财投资管理有限公司的实际控制人，谢海闻能够控制该企业
20	苏州友财瑞赢投资中心（有限合伙）	董事谢海闻持有 13.82%份额，谢海闻为苏州友财瑞赢投资中心（有限合伙）执行事务合伙人苏州建赢友财投资管理有限公司的实际控制人，谢海闻能够控制该企业
21	苏州工业园区友财大数据投资中心（有限合伙）	董事谢海闻持有 21.94%份额，谢海闻为苏州工业园区友财大数据投资中心（有限合伙）执行事务合伙人北京友财的实际控制人，谢海闻能够控制该企业
22	丽水信桐资产管理合伙企业（有限合伙）	董事谢海闻持有 7.66%份额，谢海闻为丽水信桐资产管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人苏州建赢友财投资管理有限公司的实际控制人，谢海闻能够控制该企业
23	丽水万桐友财资产管理合伙企业（有限合伙）	董事谢海闻持有 27.27%份额，谢海闻为丽水万桐友财资产管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人苏州建赢友财投资管理有限公司的实际控制人，谢海闻能够控制该企业
24	杭州友财中磁投资合伙企业（有限合伙）	董事谢海闻持有 2.87%份额，谢海闻为杭州友财中磁投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人苏州建赢友财投资管理有限公司的实际控制人，谢海闻能够控制该企业
25	杭州汇友投资合伙企业（有限合伙）	董事谢海闻持有 27.08%份额，谢海闻为杭州汇友投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人苏州建赢友财投资管理有限公司的实际控制人，谢海闻能够控制该企业
26	深圳聚源友财投资管理有限公司	董事谢海闻控制的北京友财持股 30%、北京闪创持股 10%，谢海闻间接持股 14.57%，谢海闻担任该公司总经理
27	杭州翊资誉友投资管理合伙企业（有限合伙）	董事谢海闻持有 27.86%份额，谢海闻为杭州翊资誉友投资管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人苏州建赢友财投资管理有限公司的实际控制人，谢海闻能够控制该企业
28	克拉玛依丙申宏未股权投资有限合伙企业	董事谢海闻持有 0.27%份额，谢海闻为克拉玛依丙申宏未股权投资有限合伙企业执行事务合伙人北京友财的实际控制人，谢海闻能够控制该企业

序号	名称	备注
29	上海修桐投资管理中心（有限合伙）	董事谢海闻持有 27.27%份额，谢海闻为上海修桐投资管理中心（有限合伙）执行事务合伙人苏州建赢友财投资管理有限公司的实际控制人，谢海闻能够控制该企业
30	嘉兴巴蜀股权投资合伙企业（有限合伙）	董事谢海闻持有 27.65%份额，谢海闻为嘉兴巴蜀股权投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人苏州建赢友财投资管理有限公司的实际控制人，谢海闻能够控制该企业
31	青岛友财元和股权投资基金合伙企业（有限合伙）	董事谢海闻持有 64.62%份额，能够控制该企业
32	杭州萧山友财致桐股权投资合伙企业（有限合伙）	董事谢海闻间接持有该企业 28.16%份额，谢海闻担任董事长、经理的北京友财持有该企业 96.67%份额，谢海闻担任执行董事的苏州建赢友财投资管理有限公司是该企业的执行事务合伙人并持有该企业 3.33%份额，谢海闻是苏州建赢友财投资管理有限公司的委派代表。此外，该企业曾于 2020 年 11 月至 2020 年 12 月期间持有发行人 1,250 万股股份
33	西安思丹德信息技术有限公司	董事谢海闻任该公司董事
34	上海正帆科技股份有限公司	董事谢海闻任该公司董事
35	尚居信息技术（北京）有限公司	董事 DAVID LIFENG CHEN（陈立峰）担任董事的企业
36	Olive Tree Consulting LLC	董事 DAVID LIFENG CHEN（陈立峰）担任合伙人的企业
37	圆汇（天津）科技合伙企业（有限合伙）	董事刘少伟任该企业执行事务合伙人
38	圆道（深圳）信息技术企业（有限合伙）	董事刘少伟任该企业执行事务合伙人
39	圆道（北京）科技有限公司	董事刘少伟持有该公司 50%股权
40	北京亚当牛科技有限公司	董事刘少伟的配偶谭耕春持有 80%股权并担任其执行董事、经理
41	昆山慧通达企业管理中心（有限合伙）	监事吕莲莲任该企业执行事务合伙人
42	浙江人文园林股份有限公司	独立董事冯晓任该公司董事
43	中勤万信税务师事务所（北京）有限公司	独立董事张国华任该公司董事
44	Pintec Technology Holdings Limited	独立董事 HUI KE LI（李惠科）任该公司 CEO
45	赛尔萨科技（北京）有限公司	独立董事 HUI KE LI（李惠科）任该公司执行董事并持有 20%股权
46	北京人和众合文化传媒有限公司	副总经理何召向持有该公司 100%股权，并任该公司执行董事
47	北京河南罗山企业商会	余浩任该社团组织法定代表人

发行人董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员直接或者间接控制的或者担任董事（独立董事除外）、高级管理人员的企业亦为公司的关联方。

2、报告期内主要关联方变化情况

序号	名称	曾经存在的关联关系	变更原因	变更时间
1	博远创盈（北京）科技有限公司	2018年1月注销时，公司副总经理肖云涛持股50%，能够控制公司	注销	2018年1月
2	无锡慧博云通科技有限公司	注销前为公司全资子公司，注销前公司董事张燕鹏曾担任该公司董事、高管	注销	2018年4月
3	途酷（上海）科技信息有限公司	2016.6-2018.6 副总经理施炜任该公司首席执行官（高管）	施炜从该公司离职	2018年6月
4	天津三丰电子商务有限公司	公司监事郭鹏军曾任经理、执行董事	注销	2018年8月
5	天津恒脉电子商务有限公司	公司监事郭鹏军曾任经理、执行董事	注销	2018年8月
6	天津中程电子商务有限公司	公司监事郭鹏军曾任经理、执行董事	注销	2018年8月
7	丽水友桐资产管理合伙企业（有限合伙）	2019年3月注销时，董事谢海闻持有27.65%份额且为其执行事务合伙人的实际控制人，能够控制该企业	注销	2019年3月
8	贵州晒尔网络科技有限公司	该公司设立于2018年12月，并于2019年6月核准注销，未实缴出资，亦未实际开展业务；注销时公司副总经理施炜持股57%，并担任该公司董事、总经理	注销	2019年6月
9	美国凯来投资公司北京代表处	董事刘少伟曾担任该公司首席代表	刘少伟辞去首席代表职务	2019年7月
10	深圳前海友财恒山资产管理合伙企业（有限合伙）	2019年9月注销时，董事谢海闻持有27.10%份额且为其执行事务合伙人的实际控制人，能够控制该企业	注销	2019年9月
11	深圳前海友财金魅资产管理合伙企业（有限合伙）	2019年9月注销时，董事谢海闻持有64.62%份额，能够控制该企业	注销	2019年9月
12	深圳前海钱方互联网金融服务有限公司	2019年9月注销时，董事谢海闻持股65%，能够控制该公司	注销	2019年9月
13	蔡明华	监事	蔡明华辞去监事职务	2019年9月
14	北京慧智才企业管理中心（有限合伙）	原监事蔡明华持有2.19%份额，且任执行事务合伙人	蔡明华辞去监事职务	2019年9月
15	北京慧通英才企业管理中心（有限合伙）	原监事蔡明华持有10%份额，且任执行事务合伙人	蔡明华辞去监事职务	2019年9月

序号	名称	曾经存在的关联关系	变更原因	变更时间
16	南京友成企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	2019 年 10 月注销时，董事谢海闻持有 26.21% 份额，能够控制该企业，公司监事郭鹏军担任执行事务合伙人	注销	2019 年 10 月
17	南京友朋商务信息咨询合伙企业（有限合伙）	2019 年 10 月注销时，董事谢海闻持有 26.21% 份额，公司监事郭鹏军担任执行事务合伙人	注销	2019 年 10 月
18	南京友晟电子商务合伙企业（有限合伙）	2019 年 10 月注销时，董事谢海闻持有 50% 份额，且任执行事务合伙人	注销	2019 年 10 月
19	北京天泰金控信息服务有限公司	谢海闻曾担任经理	吊销未注销	2019 年 11 月
20	源讯云计算有限公司	董事 DAVID LIFENG CHEN（陈立峰）曾于 2018 年 7 月至 2019 年 12 月期间担任该公司董事	DAVID LIFENG CHEN（陈立峰）从该公司离职	2019 年 12 月
21	贵州慧博科技有限公司	注销前余浩持股 90%，并担任该公司董事；董事孙玉文曾担任该公司董事	注销	2019 年 12 月
22	北京慧博金服软件技术有限公司	注销前为公司全资子公司	注销	2019 年 12 月
23	新瑞鹏宠物医疗集团有限公司	原监事刘志峰曾担任该公司董事	2019 年 12 月，原监事刘志峰不再担任该公司董事	2019 年 12 月
24	寿光锐捷企业管理咨询服务工作室	注销前的股东李萍是发行人财务负责人刘芳的朋友，发行人前监事蔡明华可对该企业施加重大影响	注销	2020 年 1 月
25	潍坊市安领企业管理咨询中心	注销前的股东乔海波是发行人员工乔艳梅的弟弟，发行人前监事蔡明华可对该企业施加重大影响	注销	2020 年 1 月
26	博汇睿远	转让前为公司全资子公司，转让前公司监事刘立担任经理、公司前监事蔡明华担任监事	慧博云通转让其 100% 股权，转让后刘立、蔡明华不再担任该公司职务	2020 年 3 月
27	杭州友晟资产管理有限公司	2020 年 5 月注销时，董事谢海闻持股 24.47%	注销	2020 年 5 月
28	上海宅字会务有限公司	公司副总经理施炜配偶的父亲王明传曾于 2018 年 5 月至 2020 年 5 月期间内持有上海宅字会务有限公司 100% 股权，并任该公司经理、法定代表人	王明传不再持有该公司股权，不再担任该公司职务	2020 年 5 月

序号	名称	曾经存在的关联关系	变更原因	变更时间
29	北京焱能洁源科技有限公司	董事孙玉文曾任该公司董事	注销	2020年6月
30	北京焱能洁源商贸有限公司	董事孙玉文曾任该公司董事	注销	2020年6月
31	山西转型综改示范区学府园区迈捷企业管理咨询工作室	注销前的股东李伟是发行人前监事蔡明华配偶的姐姐的配偶, 发行人前监事蔡明华可对该企业施加重大影响	注销	2020年7月
32	北京友信汇众管理咨询有限公司	2020年9月注销时, 董事谢海闻持股24.47%, 能够控制公司。监事郭鹏军任该公司董事、总经理	注销	2020年9月
33	杭州亿浦投资合伙企业(有限合伙)	2020年9月注销时, 董事谢海闻持有0.49%份额且为执行事务合伙人的实际控制人, 能够控制该企业	注销	2020年9月
34	汇金智融(北京)科技有限公司	公司董事长、总经理、实际控制人余浩曾于2019年3月至2020年12月期间担任该公司董事长、法定代表人; 公司董事、副总经理张燕鹏曾于2019年3月至2020年12月期间担任该公司董事; 公司前监事蔡明华曾于2019年3月至2020年12月期间担任该公司监事	余浩、张燕鹏、蔡明华均不再担任该公司职务	2020年12月
35	刘志峰	监事	刘志峰辞去监事职务	2020年12月
36	北京世纪天融投资顾问有限公司	原监事刘志峰持有该公司60%股权, 并任该公司经理、执行董事	刘志峰辞去监事职务	2020年12月
37	北京恒睿慧博投资管理中心(有限合伙)	原监事刘志峰任该企业执行事务合伙人	刘志峰辞去监事职务	2020年12月
38	四川华德生物工程有限公司	原监事刘志峰任该公司董事	刘志峰辞去监事职务	2020年12月
39	长安创新(北京)投资咨询有限公司	原监事刘志峰任该公司总经理、董事	刘志峰辞去监事职务	2020年12月
40	杭州如道科技有限公司	公司独立董事冯晓曾于2015年4月至2020年12月期间担任该公司董事	冯晓辞去董事职务	2020年12月
41	国信蓝桥教育科技有限公司(北京)股份有限公司	公司董事孙玉文曾于2019年12月至2020年12月期间担任该公司经理	孙玉文辞去经理职务	2020年12月

注1: 2021年2月, 上海弗悦商务咨询中心注销, 注销前董事谢海闻持有该企业100%股权, 能够控制该企业。

注2: 2021年3月, 昆山云洋智能技术服务中心(有限合伙)注销, 注销前董事孙玉文持有该企业66.67%股权, 能够控制该企业。

注 3: 2021 年 3 月, 董事孙玉文辞去双元慧通科技(安吉)有限公司经理、执行董事职务, 孙玉文曾于 2020 年 12 月至 2021 年 3 月期间担任该公司经理兼执行董事。

注 4: 北京焜安系报告期内余浩具有重大影响的企业, 北京焜安为公司报告期内的关联方。

发行人董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员直接或者间接控制的或者担任董事(独立董事除外)、高级管理人员的企业亦为公司的关联方。关系密切的家庭成员包括配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母。

(二) 关联交易

1、关联采购情况

报告期内, 公司向上海宅字会务有限公司采购了市场营销服务、中英文同声传译等会务服务, 各期采购金额如下:

单位: 万元

关联方	关联交易内容	2020 年发生额	2019 年发生额	2018 年发生额
上海宅字会务有限公司	咨询服务费	10.56	16.31	-

公司副总经理施炜配偶的父亲王明传曾于 2018 年 5 月至 2020 年 5 月期间内持有上海宅字会务有限公司 100% 股权, 并任该公司经理、法定代表人。

2、关键管理人员薪酬

报告期内, 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬总额如下:

单位: 万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬	1,418.79	1,055.82	396.41

注: 上述薪酬包括领取薪酬及 2019 年、2020 年股份支付费用。

3、关联方资金拆借情况

单位: 万元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	备注
关联方资金拆入:				
余浩	1,400.00	2018.11.23	2018.12.05	注 1
申晖控股	100.00	2018.12.10	2018.12.11	注 1
申晖控股	150.00	2019.01.15	2019.01.17	注 2
申晖控股	400.00	2019.02.03	2019.04.25	注 2

关联方	拆借金额	起始日	到期日	备注
申晖控股	200.00	2019.05.14	2019.06.14	注 2
申晖控股	500.00	2019.05.10	2019.05.10	注 2
申晖控股	500.00	2019.05.10	2019.05.10	注 2
申晖控股	150.00	2019.05.15	2019.05.31	注 2
申晖控股	150.00	2019.05.15	2019.06.14	注 2
申晖控股	350.00	2019.05.16	2019.06.14	注 2
申晖控股	50.00	2019.06.11	2019.06.12	注 2
余浩	150.00	2019.02.03	2019.02.13	注 2
余浩	200.00	2019.02.03	2019.02.15	注 2
余浩	150.00	2019.02.03	2019.03.18	注 2
余浩	150.00	2019.03.08	2019.03.18	注 2
余浩	100.00	2019.03.08	2019.03.19	注 2
余浩	100.00	2019.03.08	2019.03.20	注 2
余浩	300.00	2019.03.08	2019.03.27	注 2
余浩	50.00	2019.03.08	2019.03.29	注 2
余浩	700.00	2019.03.08	2019.04.02	注 2
余浩	300.00	2019.03.08	2019.04.04	注 2
余浩	50.00	2019.03.08	2019.04.16	注 2
余浩	500.00	2019.03.08	2019.04.25	注 2
北京友财	400.00	2019.05.10	2019.05.24	注 2
北京友财	400.00	2019.05.10	2019.05.28	注 2
北京友财	500.00	2019.06.11	2019.06.24	注 2
余浩	1,000.00	2020.03.10	2020.03.13	注 3
汇金智融	303.00	2019 年度		注 4
深圳汇金智融	910.40	2019 年度		注 4
汇金智融	2,369.00	2020 年度		注 4
关联方资金拆出：				
北京亚当牛科技有限公司	200.00	2018.10.31	2018.11.09	注 5
汇金智融	800.00	2018 年度		注 6
汇金智融	2,478.00	2019 年度		注 6
深圳汇金智融	686.27	2019 年度		注 6
汇金智融	920.00	2020 年度		注 6

注 1: 2018 年度, 公司从控股股东申晖控股处拆入资金 100 万元, 从实际控制人余浩处拆入资金 1,400 万元, 截至 2018 年底, 均已归还。

注 2: 2019 年度, 公司从实际控制人余浩处拆入资金 2,750 万元, 从控股股东申晖控股处拆入资金 2,450 万元, 从股东北京友财处拆入资金 1,300 万元, 截至 2019 年底, 已全部归还。

注 3: 2020 年度, 公司从实际控制人余浩处拆入资金 1,000 万元, 截至 2020 年底, 已全部归还。

注 4: 2019 年度, 公司从关联法人汇金智融处累计拆入资金 303.00 万元, 从关联法人深圳汇金智融处累计拆入资金 910.40 万元, 截至 2019 年底, 已全部归还; 2020 年度, 公司从关联法人汇金智融处累计拆入资金 2,369.00 万元, 截至 2020 年底, 已全部归还。

注 5: 2018 年度, 公司向关联法人北京亚当牛科技有限公司拆出资金 200 万元, 截至 2018 年底, 对方已全部归还。

注 6: 2018 年度, 公司向关联法人汇金智融累计拆出资金 800.00 万元, 截至 2018 年底, 对方已全部归还; 2019 年度, 公司向关联法人汇金智融累计拆出资金 2,478.00 万元, 向关联法人深圳汇金智融累计拆出资金 686.27 万元, 截至 2019 年底, 对方已全部归还; 2020 年度, 公司向关联法人汇金智融累计拆出资金 920.00 万元, 截至 2020 年底, 对方已全部归还。

4、关联方资金拆借利息支出

单位: 万元

关联方	关联交易内容	2020 年发生额	2019 年发生额	2018 年发生额
余浩	利息费用	-	8.72	-
申晖控股	利息费用	-	6.76	-
北京友财	利息费用	-	2.33	-

5、关联方应收、应付款项

(1) 关联方其他应收款

单位: 万元

关联方	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 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
蔡明华	87.23	16.22	87.23	6.65	18.25	0.91

蔡明华曾担任发行人监事, 并于 2019 年 9 月辞去公司监事会主席及职工代表监事职务, 为发行人报告期内的关联方, 上述款项已于 2021 年 3 月全额归还。

(2) 关联方其他应付款

截至 2019 年末、2020 年末, 公司对关联方余浩、申晖控股、北京友财的其他应付款合计金额均为 17.81 万元, 为公司对 2019 年从关联方部分拆入资金计提的利息。

单位: 万元

关联方	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
余浩	8.72	8.72	-

关联方	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
申晖控股	6.76	6.76	-
北京友财	2.33	2.33	-
蔡明华	-	-	9.26
合计	17.81	17.81	9.26

6、关联担保

报告期内，公司不存在为关联方担保的情形。报告期内，公司接受关联方担保的情况如下：

单位：万元

担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
余浩 ^{注1}	4,000.00	2019.05.14	2019.06.14	是
余浩、孟燕菲 ^{注2}	1,000.00	2017.12.25	2019.03.08	是
余浩、孟燕菲 ^{注3}	3,000.00	2020.03.12	2023.03.15	否
余浩、孟燕菲 ^{注4}	2,300.00	2017.11.21	2019.05.14	是
余浩、孟燕菲 ^{注5}	2,200.00	2017.11.21	2019.05.14	是
余浩、孟燕菲 ^{注6}	7,000.00	2019.03.15	2023.02.21	否
余浩 ^{注7}	1,950.00	2020.06.22	2020.12.21	是
余浩、孟燕菲 ^{注8}	500.00	2020.05.11	2023.06.09	否
余浩、孟燕菲 ^{注9}	5,000.00	2019.06.06	2020.11.02	是

注 1：根据慧博云通与北京中关村科技融资担保有限公司（以下简称“中关村融资担保”）签订的《委托贷款合同》以及余浩、神州腾耀与中关村融资担保签订的《保证合同》、《不动产抵押合同》，中关村融资担保委托北京银行双秀支行向慧博云通提供委托贷款 4,000 万元，余浩以及神州腾耀以保证、抵押的方式向中关村融资担保提供担保；该项担保已履行完毕，截至 2020 年 12 月 31 日，余浩所担保的借款本金余额为 0 万元。

注 2：根据北京银行与慧博云通签订的《综合授信合同》及其与余浩、孟燕菲分别签订的《最高额保证合同》，余浩、孟燕菲对北京银行以最高额度为限向慧博云通连续提供的一系列债务承担连带保证责任，北京银行所提供的最高债权本金额为 1,000 万元；该项担保已履行完毕，截至 2020 年 12 月 31 日，余浩、孟燕菲所担保的借款本金余额为 0 万元。

注 3：根据兴业银行与慧博云通签订的《额度授信合同》及其与余浩、孟燕菲分别签订的《最高额保证合同》，余浩、孟燕菲对兴业银行以最高额度为限向慧博云通连续提供的一系列债务承担连带保证责任，兴业银行所提供的最高债权本金额为 3,000 万元；截至 2020 年 12 月 31 日，余浩、孟燕菲所担保的借款本金余额为 1,500 万元。

注 4：根据兴业银行与慧博软件签订的《基本额度授信合同》及其与余浩、孟燕菲分别签订的《个人担保声明书》，余浩、孟燕菲对兴业银行以最高额度为限向慧博软件连续提供的一系列债务承担连带保证责任，兴业银行所提供的最高债权本金额为 2,300 万元；该项担保已履行完毕，截至 2020 年 12 月 31 日，余浩、孟燕菲所担保的借款本金余额为 0 万元。

注 5：根据兴业银行与神州腾耀签订的《基本额度授信合同》及其与余浩、孟燕菲分别签订的《个人担保声明书》，余浩、孟燕菲对兴业银行以最高额度为限向神州腾耀连续提供的一

系列债务承担连带保证责任，兴业银行所提供的最高债权本金额为 2,200 万元；该项担保已履行完毕，截至 2020 年 12 月 31 日，余浩、孟燕菲所担保的借款本金余额为 0 万元。

注 6：根据中关村融资担保与慧博云通签订的《最高额委托保证合同》及其与余浩、孟燕菲签订的《最高额反担保（保证）合同》、与神州腾耀签订的《最高额反担保（不动产抵押）合同》，中关村融资担保对北京银行橡树湾支行以最高授信额度为限向慧博云通提供的一系列债务承担连带责任保证，余浩、孟燕菲以保证方式、神州腾耀以抵押方式（抵押物为其房产及土地使用权）对中关村融资担保为慧博云通提供的上述担保提供反担保，反担保的最高借款本金总额为 7,000 万元；截至 2020 年 12 月 31 日，反担保的借款本金余额为 450 万元。

注 7：根据中关村融资担保与慧博云通签订的《最高额委托保证合同》及其与余浩签订的《最高额反担保（保证）合同》、与神州腾耀签订的《最高额反担保（不动产抵押）合同》，中关村融资担保对北京农村商业银行四季青支行以最高授信额度为限向慧博云通提供的一系列债务承担连带责任保证，余浩以保证方式、神州腾耀以抵押方式（抵押物为其房产及土地使用权）对中关村融资担保为慧博云通提供的上述担保提供反担保，反担保的最高借款本金总额为 1,950 万元；该项担保已履行完毕，截至 2020 年 12 月 31 日，反担保的借款本金余额为 0 万元。

注 8：根据北京海淀科技企业融资担保有限公司（以下简称“海淀融资担保”）与慧博软件签订的《委托保证合同》及其与余浩、孟燕菲、慧博云通分别签订的《反担保（保证）书》，海淀融资担保为招商银行北京分行向慧博软件提供的短期贷款 500 万元提供担保，余浩、孟燕菲、慧博云通以保证方式对上述担保提供连带责任保证反担保；截至 2020 年 12 月 31 日，所担保的借款本金余额为 500 万元。

注 9：根据中关村融资担保与神州腾耀签订的《委托保证合同》及其与余浩、孟燕菲、慧博云通签订的《反担保（保证）合同》、与神州腾耀签订的《反担保（不动产抵押）合同》，中关村融资担保为北京银行橡树湾支行向神州腾耀提供的固定资产贷款 5,000 万元提供担保，余浩、孟燕菲以及慧博云通以保证方式、神州腾耀以抵押方式（抵押物为其无形资产及投资性房地产）对上述担保提供反担保；该项担保已履行完毕，截至 2020 年 12 月 31 日，反担保的借款本金余额为 0 万元。

7、与关联方共同投资

经公司 2018 年第五次临时股东大会审议同意，公司与董事、副总经理张燕鹏于 2019 年 1 月 21 日共同投资设立控股子公司无锡慧博全译信息技术有限公司（现已更名为“无锡慧博云通信息技术有限公司”，以下简称“无锡慧博”），其中慧博云通持有 70%股份，张燕鹏持有 30%股份。截至 2020 年 11 月 12 日，公司和张燕鹏均未实缴出资；张燕鹏所持无锡慧博 30%股份为公司为引进无锡当地专业团队所预留的股份，但公司与当地专业团队尚未就合作事宜达成一致，无锡慧博也未实际开展业务。

2020 年 11 月 13 日，发行人第二届董事会第二十六次会议审议通过《关于公司拟收购无锡慧博全译信息技术有限公司 30%股权并变更其公司名称的议案》。

2020 年 11 月 27 日，发行人 2020 年第十三次临时股东大会审议通过《关于公司拟收购无锡慧博全译信息技术有限公司 30%股权并变更其公司名称的议案》，发行人同意慧博云通以 0 元为交易对价收购张燕鹏持有的无锡慧博 30%未实缴的股权，并将无锡慧博名称变更为“无锡慧博云通信息技术有限公司”。

2020 年 12 月 6 日，发行人与张燕鹏签署《股权转让协议》，张燕鹏以 0 元的价格将其持有的无锡慧博 30% 的股权转让给发行人。

2020 年 12 月 17 日，无锡慧博已完成本次股权转让的工商变更登记。

8、关联方受托支付

2018 年 11 月至 2018 年 12 月，为满足贷款银行受托支付要求，公司全资子公司神州腾耀、慧博软件存在通过关联方进行银行转贷的情形，具体如下：

公司	转贷对方	转贷金额 (万元)	转出时间	转回时间	公司向银行还款 时间
神州腾耀	北京亚当牛科技有限公司	2,000.00	2018.11.27	2018.11.27	2019.05.14
		200.00	2018.11.27	2018.11.28	
慧博软件	北京焜安信息技术有限公司	2,000.00	2018.12.05	2018.12.05	
		300.00	2018.12.05	2018.12.06	
合 计		4,500.00	-	-	-

注 1：北京亚当牛科技有限公司系由公司董事刘少伟的配偶谭耕春持有 80% 股权并担任其执行董事、经理的公司，为公司的关联方。

注 2：北京焜安系报告期内余浩具有重大影响的企业，北京焜安为公司报告期内的关联方。

发行人子公司上述银行转贷情形所涉银行借款均已足额偿还完毕，银行转贷情形已清理完毕，且未因上述事项受到任何行政处罚，未对任何主体和社会利益造成损害，不构成重大违法违规。同时，发行人已获得贷款银行出具的情况说明，确认所涉银行借款均已提前结清，从未发生过逾期还款或其他违约情况，不存在对发行人采取罚息或其他惩罚性措施的情形。发行人实际控制人余浩已出具承诺，发行人及其子公司若因上述贷款活动遭受任何损失、受到任何行政处罚或产生任何法律纠纷，余浩愿意全额承担所有连带责任并赔偿发行人因此遭受的损失。关于上述银行转贷的具体情况参见本节“四、公司内部控制的情况简述/（三）报告期内银行转贷及整改情况”。

9、其他偶发关联交易

2018 年 6 月至 2019 年 9 月期间，发行人子公司江苏慧博以咨询顾问采购形式，向寿光锐捷企业管理咨询服务工作室、潍坊市安领企业管理咨询中心、山西转型综改示范区学府园区迈捷企业管理咨询工作室支付了 422.53 万元咨询服务费，该等费用中，379.17 万元最终实际支付给公司的 17 名员工作为其薪酬的一

部分。2019 年 10 月之后，相关安排不再实施。针对上述问题，发行人已经进行了规范整改，具体措施包括：（1）对于已经作为薪酬发放的 379.17 万元，由员工个人补缴个人所得税并支付相应的滞纳金，取得了主管税务机关出具的个人所得税完税证明；（2）对于咨询服务费中除支付的薪酬以外的差额 43.36 万元，已经归还发行人；（3）发行人子公司江苏慧博已经取得江苏省昆山市税务局出具的合规证明；（4）实际控制人对于上述事项出具了兜底承诺，如因该事项导致发行人或其子公司受到任何行政处罚、发生税务合规风险或产生任何法律纠纷，其将全额承担所有连带责任并赔偿发行人因此遭受的损失。

（三）关联交易的制度安排及执行情况

公司在《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》及《关联交易管理制度》中对有关关联交易的决策权限、程序等事项做出了严格规定，股东大会、董事会表决关联交易事项时，关联股东、关联董事对关联交易应执行回避制度，以保证关联交易决策的公允性。

针对发行人报告期内的关联交易，发行人于 2021 年 3 月 25 日召开的第二届董事会第三十三次会议、第二届监事会第十二次会议，于 2021 年 4 月 15 日召开的 2021 年第三次临时股东大会分别审议通过《关于对慧博云通科技股份有限公司近三年（2018-2020 年）关联交易予以确认的议案》，对发行人在报告期内的上述关联交易的公允性进行了确认。根据该议案，“报告期内的关联交易，不存在决策程序违反法律、法规及当时的《公司章程》及相关制度规定的情况，公司与关联方发生关联交易均基于生产经营需要，符合商业实质，交易价格公允，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的利益的行为。”相关关联董事、关联股东分别在上述议案审议时予以回避表决，且发行人独立董事发表独立意见：“公司报告期内（2018-2020 年）的关联交易是基于公司日常经营需要、关联方各方协商进行的，并遵循公平、公正、合理、自愿的原则，关联交易作价公允，不存在损害公司及非关联股东利益的情况，不存在任何争议和纠纷。公司报告期内的关联交易对公司的财务状况、经营成果和独立性未产生不利影响。本次审议关联交易履行了必要的程序，关联董事回避此议案表决，符合《公司章程》和相关法律法规的规定。”

（四）关于减少和规范关联交易的承诺函

为减少和规范关联交易，维护公司利益，公司控股股东、实际控制人及其一致行动人，持股 5%以上股东、董事、监事和高级管理人员均已出具《关于减少和规范关联交易的承诺函》，承诺事项如下：

“1、除发行人本次发行并上市申报的经审计财务报告披露的关联交易以外，本人/本企业以及本人/本企业所控制的其他企业与发行人之间不存在其他任何依照法律法规和中国证监会、证券交易所有关规定应披露而未披露的关联交易；

2、本人/本企业将尽量避免本人/本企业以及本人/本企业所控制的其他企业与发行人发生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允原则进行，交易价格将参照市场价格或以合理方式确定的价格确定；

3、本人/本企业及关联方将严格遵守《慧博云通科技股份有限公司章程（草案）》等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。本人/本企业承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过对发行人行使不正当职权损害发行人及其他股东的合法权益；

4、如违反上述承诺给发行人造成损失的，本人/本企业愿意对违反上述承诺及保证而给发行人造成的经济损失承担赔偿责任；

5、本承诺函在本人/本企业作为发行人实际控制人/控股股东/持股 5%以上的股东/董事、监事、高级管理人员期间内均持续有效，并不可撤销。”

第八节 财务会计信息与管理层分析

公司聘请的致同会计师事务所（特殊普通合伙）对公司报告期内的财务报表进行审计，并出具了标准无保留意见审计报告。本节的财务会计数据和相关的分析说明反映了公司报告期内经审计的财务状况、经营成果和现金流量。引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报告。

公司提醒投资者关注公司披露的财务报告和审计报告全文，以获取详细的财务资料。

一、财务报表

（一）合并资产负债表

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产：			
货币资金	16,742.00	4,900.29	1,697.72
交易性金融资产	5.16	-	-
应收票据	-	-	75.44
应收账款	15,117.78	13,307.11	8,981.77
应收款项融资	1,146.71	654.27	-
预付款项	206.52	382.20	29.44
其他应收款	1,412.74	1,354.27	406.70
存货	725.13	251.79	101.82
合同资产	19.08	-	-
其他流动资产	2,901.46	1,713.36	1,406.30
流动资产合计	38,276.59	22,563.29	12,699.19
非流动资产：			
长期股权投资	635.40	-	-
投资性房地产	14,911.58	15,903.86	5,656.99
固定资产	1,553.20	2,137.34	2,089.60
在建工程	-	-	5,000.35
无形资产	1,815.78	1,647.51	1,882.22
商誉	3,011.83	773.94	773.94

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
长期待摊费用	361.24	277.83	57.25
递延所得税资产	953.28	591.87	211.65
其他非流动资产	46.93	881.87	98.87
非流动资产合计	23,289.23	22,214.22	15,770.87
资产总计	61,565.82	44,777.51	28,470.06
流动负债：			
短期借款	2,510.00	5,000.00	5,010.00
应付账款	1,790.03	1,893.14	1,306.13
预收款项	518.94	1,463.34	1,284.82
合同负债	267.07	-	-
应付职工薪酬	6,821.58	5,120.16	3,092.40
应交税费	2,338.77	1,011.12	609.49
其他应付款	853.60	2,965.90	3,700.79
其中：应付利息	17.81	17.81	-
其他流动负债	515.61	427.03	332.48
流动负债合计	15,615.60	17,880.70	15,336.10
非流动负债：			
长期借款	-	5,000.00	-
预计负债	59.77	-	-
递延收益	1,106.28	121.41	120.00
递延所得税负债	932.16	897.62	980.30
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	2,098.21	6,019.03	1,100.30
负债合计	17,713.81	23,899.74	16,436.41
股东权益：			
股本	31,387.50	8,050.00	7,250.00
资本公积	1,582.57	8,995.07	4,670.07
其他综合收益	-12.35	15.50	9.41
盈余公积	574.22	380.55	191.67
未分配利润	9,811.82	3,436.65	-87.50
归属于母公司的股东权益合计	43,343.76	20,877.77	12,033.65
少数股东权益	508.25	-	-

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
股东权益合计	43,852.01	20,877.77	12,033.65
负债和股东权益总计	61,565.82	44,777.51	28,470.06

(二) 合并利润表

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	68,758.50	54,030.64	30,966.61
减：营业成本	48,878.02	40,561.77	23,141.97
税金及附加	469.52	322.01	249.53
销售费用	1,268.38	1,139.46	705.45
管理费用	5,616.30	4,607.08	2,987.86
研发费用	4,119.02	3,695.36	1,107.17
财务费用（收益以“-”号填列）	1,063.29	416.09	238.63
其中：利息费用	695.50	338.97	348.87
利息收入	31.46	12.50	26.99
加：其他收益	742.77	468.67	55.79
投资收益（损失以“-”号填列）	-12.80	12.39	18.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-14.60	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	5.16	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-162.92	-105.93	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-168.92	-	-501.82
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-636.50	-26.62	47.40
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	7,110.76	3,637.38	2,156.25
加：营业外收入	3.14	0.31	3.97
减：营业外支出	11.00	36.06	3.41
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	7,102.90	3,601.63	2,156.81
减：所得税费用	480.44	-134.21	391.62
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,622.46	3,735.84	1,765.19
按所有权归属分类：	-	-	-
其中：归属母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	6,568.83	3,735.84	1,765.19
少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	53.62	-	-

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
五、其他综合收益的税后净额	-27.85	6.09	16.63
六、综合收益总额	6,594.61	3,741.93	1,781.82
归属于母公司股东的综合收益总额	6,540.99	3,741.93	1,781.82
归属于少数股东的综合收益总额	53.62	-	-
七、每股收益：			-
基本每股收益	0.22	0.16	0.08
稀释每股收益	0.22	0.16	0.08

(三) 合并现金流量表

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 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	70,335.18	51,498.06	31,648.87
收到其他与经营活动有关的现金	4,892.10	5,378.99	1,202.77
经营活动现金流入小计	75,227.29	56,877.05	32,851.64
购买商品、接受劳务支付的现金	8,995.31	6,743.75	3,973.32
支付给职工及为职工支付的现金	45,203.72	36,385.94	20,718.01
支付的各项税费	2,711.66	2,504.46	1,584.42
支付其他与经营活动有关的现金	6,416.50	8,309.17	2,901.01
经营活动现金流出小计	63,327.19	53,943.32	29,176.77
经营活动产生的现金流量净额	11,900.10	2,933.73	3,674.87
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	34,980.00	10,050.00	8,810.00
取得投资收益收到的现金	39.36	12.39	18.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.71	70.54	69.08
收到其他与投资活动有关的现金	141.44	-	-
投资活动现金流入小计	35,161.52	10,132.92	8,897.96
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,748.60	7,951.32	4,507.50
投资支付的现金	35,630.00	10,300.00	8,380.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,066.80	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	111.44	-	-
投资活动现金流出小计	40,556.83	18,251.32	12,887.50

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
投资活动产生的现金流量净额	-5,395.31	-8,118.40	-3,989.53
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	14,000.00	4,000.00	-
取得借款收到的现金	9,000.00	14,000.00	5,500.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,985.00	6,500.00	1,500.00
筹资活动现金流入小计	24,985.00	24,500.00	7,000.00
偿还债务支付的现金	16,800.00	9,010.00	4,990.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	695.50	321.16	348.87
支付其他与筹资活动有关的现金	2,355.63	6,816.53	1,500.00
筹资活动现金流出小计	19,851.14	16,147.69	6,838.87
筹资活动产生的现金流量净额	5,133.86	8,352.31	161.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	169.01	2.94	24.10
五、现金及现金等价物净增加额	11,807.67	3,170.59	-129.43
加：期初现金及现金等价物余额	4,850.97	1,680.39	1,809.82
六、期末现金及现金等价物余额	16,658.64	4,850.97	1,680.39

二、审计意见和关键审计事项

(一) 审计意见

致同会计师审计了公司 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2018 年度、2019 年度、2020 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注，并出具了致同审字(2021)第 110A011862 号标准无保留意见的《审计报告》。

致同会计师认为，“后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了慧博云通 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度、2019 年度、2020 年度的合并及公司的经营成果和现金流量。”

(二) 关键审计事项

关键审计事项是致同会计师根据职业判断，认为对报告期内财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背

景，致同会计师不对这些事项单独发表意见。

1、收入的确认

（1）事项描述

慧博云通从事软件外包和移动终端的测试等专业服务业务，2018 年度、2019 年度、2020 年度慧博云通确认的营业收入金额分别为 30,966.61 万元、54,030.64 万元、68,758.50 万元，其中技术服务收入的金额分别为 29,388.26 万元、52,423.91 万元、66,015.43 万元，占营业收入的比重分别为 94.90%、97.03%、96.01%。

慧博云通技术服务类业务系为客户提供人月外包类软件开发、实验室测试、外场测试、运维服务、硬件检测、技术咨询等技术服务，其收入确认原则及方法为：对于金额不固定的合同，每月根据实际投入的人月、人天或小时乘以双方约定的单价或根据已完成的工作量乘以合同约定的单个服务单位价格确认收入；对于金额固定的合同，按照合同总金额在合同服务期间平均确认收入。

由于收入是慧博云通的关键业绩指标之一，存在慧博云通管理层（以下简称“管理层”）为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，因此致同会计师将收入的确认识别为关键审计事项。

（2）审计应对

2018 年度、2019 年度和 2020 年度财务报表审计中，致同会计师对收入的确认执行的审计程序主要包括：

①了解和评价与收入确认相关的内部控制的设计和运行情况，并对于关键内部控制流程执行的有效性进行测试；

②获取销售合同台账，抽样选取对应的主要客户销售合同，检查业务内容、相关合同条款以及结算方式，对于 2020 年 1 月 1 日以前的业务，评价商品所有权上的主要风险和报酬转移时点确定的合理性；对于 2020 年 1 月 1 日以后的业务，分析履约义务的识别、交易价格的分摊、在某一时段内履行履约义务或者在某一时点履行履约义务的判断、相关商品或服务的控制权转移时点的确定等专业判断，评价收入确认的会计政策是否符合企业会计准则的要求；

③执行分析性程序，包括分析主营业务类别的变化、主要客户的增减变动情

况以及毛利率波动情况等，判断是否存在异常波动的情况；

④以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同（或销售订单）、对账邮件、验收单、结算单、出勤记录、销售发票，评价是否与管理层确定的收入确认具体方法一致；

⑤结合对应收账款和预收款项的审计，在抽样的基础上，就主要客户销售额或服务额执行函证程序，就未回函部分执行替代测试，并与期后回款记录进行核对；

⑥对主要客户进行实地或视频走访，获取客户的工商登记、营业范围等资料，核查销售的真实性和交易实质；

⑦对主营业务收入执行截止性测试，评价收入是否记录在恰当的会计期间。

2、应收账款坏账准备计提

（1）事项描述

A、2018 年度应收账款坏账准备计提

截至 2018 年 12 月 31 日止，慧博云通合并财务报表附注所示的应收账款余额 13,302.70 万元，坏账准备余额 4,320.93 万元，应收账款账面价值 8,981.77 万元，占流动资产的 70.73%。

对于单独进行减值测试的应收账款，当存在客观证据表明其发生减值时，管理层综合考虑债务人的行业状况、经营情况、财务状况、涉诉情况、还款记录等因素，估计未来现金流量现值，并确定应计提的坏账准备；对于采用组合方式进行减值测试的应收账款，管理层根据账龄依据划分组合，以与该组合具有类似信用风险特征组合的历史损失率为基础，结合现实情况进行调整，估计未来现金流量现值，并确定应计提的坏账准备。

由于慧博云通在计提应收账款坏账准备时需要运用重大会计估计和判断，且若应收账款不能按期收回或无法收回而发生坏账对财务报表影响较为重大，因此致同会计师将应收账款坏账准备的计提识别为关键审计事项。

（2）审计应对

①了解、评估并测试了与应收款项减值相关的内部控制；

②检查应收账款坏账准备的计提政策是符合,评估所使用的方法的恰当性以及减值准备计提比例的合理性;

③通过考虑历史上同类应收账款的实际坏账发生金额及情况,检查了相关的支持性证据,包括相关的交易合同和信用条款、实际信用条款的遵守情况、客户经营情况和还款能力等,结合同行业公司相关政策和市场条件等因素,评估管理层确定的按照应收账款账龄计提坏账准备的方法是否适当,以及相关会计政策是否正得到一贯运用;

④对于单项金额重大的应收账款,选取样本检查管理层对预计未来可收回金额做出估计的依据,包括客户信用记录、违约或延迟付款记录及期后回款情况,并复核其合理性;

⑤对重要应收账款与管理层讨论其可收回性,并执行函证程序,检查是否双方就应收账款的金额等已达成一致意见,对未回函的款项实施替代审计程序;

⑥结合期后回款、实际核销及转回情况,评价管理层对坏账准备计提的合理性。

⑦选取样本对账龄准确性及应收账款坏账准备的计算过程进行了复核,测试坏账准备的计算是否准确、完整。

B、2019 年度、2020 年度应收账款坏账准备计提

截至 2020 年 12 月 31 日止,慧博云通合并财务报表附注所示的应收账款余额 19,541.69 万元,坏账准备余额 4,423.91 万元,应收账款账面价值 15,117.78 万元,占流动资产的 39.50%;

截至 2019 年 12 月 31 日止,慧博云通合并财务报表附注所示的应收账款余额 17,657.76 万元,坏账准备余额 4,350.65 万元,应收账款账面价值 13,307.11 万元,占流动资产的 58.98%;

2019 年度及 2020 年度,对于应收账款,无论是否存在重大融资成分,慧博云通始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时,慧博云通依据信用风险特征对应收账款划分组合,在组合基础上计算预期信用损失。对于划分为组合的应

收账款，慧博云通参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

由于慧博云通在计提应收账款坏账准备时需要运用重大会计估计和判断，且若应收账款不能按期收回或无法收回而发生坏账对财务报表影响较为重大，因此致同将应收账款坏账准备的计提识别为关键审计事项。

（1）审计应对

①了解、评估并测试了与应收款项减值相关的内部控制；

②结合行业特点及信用风险特征，评价了管理层制定的相关会计政策；

③对于单独计提坏账准备的应收账款，选取样本通过对客户背景、信用历史、经营情况、对未来经济状况的预测和还款能力的调查，并参考工商信息、合同条款、历史交易和还款情况等信息，复核慧博云通对预计未来可获得的现金流量作出估计的依据及合理性；

④对于按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款，复核组合划分的合理性，通过考虑历史上同类应收账款组合的实际坏账发生金额及情况，结合交易合同和信用条款、应收账款的账龄迁徙情况、实际信用条款的遵守情况、客户经营情况、历史坏账情况，并结合前瞻性信息等因素对预期信用损失的判断，评估管理层将应收账款划分为若干组合进行减值评估的方法和计算是否适当，评价了管理层按信用风险特征划分组合的合理性；

⑤对重要应收账款与管理层讨论其可收回性，并执行函证程序，检查是否双方就应收账款的金额等已达成一致意见，对未回函的款项实施替代审计程序；

⑥结合期后回款、实际核销及转回情况，评价管理层对坏账准备计提的合理性。

⑦选取样本对应收账款坏账准备的计算过程进行了复核，测试坏账准备的计算是否准确、完整。

三、影响经营业绩的重要因素

（一）行业发展趋势与政策导向

软件外包与服务作为全球 IT 服务市场分工的主要形式，其发展已成为当今全球新一轮产业革命和产业转移中不可逆转的趋势。随着以服务业转移为主要特征的新一轮全球产业结构调整，全球软件外包服务市场的规模在不断扩大。从全球范围看，美国、日本、欧洲等发达国家和地区一直占据着软件产业的主导地位，同时，计算机信息技术产业的快速发展使得这些地区的软件外包需求大幅增加，并成为软件外包的主要需求市场。随着国内软件产业日渐成熟，行业内从业人员技术水平不断提高，中国的软件外包与服务企业的竞争力也因此不断增强，并更加主动地融入世界软件行业的产业链条中，在全球产业结构调整中承接更多的业务；同时，国家在全球全面信息化的背景下，针对国内软件和信息技术服务产业的实际情况提出了多项行业宏观要求和规划，“十四五”规划中，也将工业软件、区块链等信息技术产业细分领域作为首批重点发展领域。目前已形成了以印度、中国、马来西亚等国为主要接包方的市场格局。

因此，在行业发展趋势以及国家宏观政策的扶持下，国内信息技术行业将迎来前所未有的发展机遇，进而使得软件技术服务外包行业的需求大幅增加，为公司的业务提供较大的扩展空间。

（二）人力成本与客户服务需求的变化

信息技术外包行业属于人力成本较高的产业，国内充足的信息技术人力资源以及不断提高的从业人员技术水平为中国信息技术外包行业提供了良好的发展基础。报告期内发行人营业成本主要来源于业务相关的人力薪酬支出，因此人力成本是影响公司经营的重要因素。如果发行人人力成本持续增加将会影响发行人的盈利能力。

软件信息技术行业是高速发展、新技术不断迭代的知识密集型产业，行业需求的提高以及技术服务的加速升级将对信息技术外包企业提出更高的专业要求。为了更好的适应行业需求，快速、准确地满足客户需求，从以往单一的项目外包业务模式转变为行业一体化解决方案的供应商，发行人需要不断增加技术研发投入，紧跟行业变化趋势，从而提高软件开发能力、服务质量和经济附加值，更好

地满足客户需求，确保发行人在行业内技术能力的领先地位。若发行人无法持续保持技术服务能力，将直接影响发行人的收入规模和盈利能力。

四、分部信息

公司基于经营管理需要，未分部管理、运营，因此无需列报更详细的经营分部信息。

五、合并财务报表的编制基础、合并范围及变化情况

（一）合并财务报表的编制基础

1、财务报表的编制基础

本公司财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》（2014年修订）披露有关财务信息。

本公司财务报表以持续经营为基础列报。

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具和投资性房地产外，财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营能力评价

公司不存在导致对报告期末起12个月内持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

（二）合并财务报表的合并范围及变化情况

1、报告期末纳入合并范围子公司情况

子公司情况	注册地	设立/持股比例（%）	取得方式
慧博软件	北京	100.00	非同一控制下企业合并
美国慧博	美国	100.00	设立
江苏慧博	江苏	100.00	设立
上海慧逊	上海	51.00	设立

子公司情况	注册地	设立/持股比例(%)	取得方式
融信软件	北京	51.00	设立
慧博云服	广州	100.00	设立
无锡慧博	无锡	100.00	设立
贵州慧博	贵州	100.00	设立
成都慧博	成都	100.00	设立
智才广赢	杭州	100.00	非同一控制下企业合并
北京慧博	北京	51.00	设立
杭州慧博	杭州	100.00	设立
卓梦芸创	杭州	70.00	非同一控制下企业合并
神州腾耀	北京	100.00	非同一控制下企业合并

2、报告期内合并财务报表范围变化情况

(1) 合并范围的增加

2018 年度至 2020 年度，公司合并范围增加情况如下：

单位：万元

年度	子公司情况	股权取得时点
2020 年	智才广赢	2020 年 1 月
	卓梦芸创	2020 年 9 月
	北京慧博	2020 年 7 月
	杭州慧博	2020 年 8 月
2019 年	无锡慧博 ¹	2019 年 1 月
	贵州慧博	2019 年 1 月
	成都慧博	2019 年 2 月
	慧博云服	2019 年 3 月
2018 年	融信软件	2018 年 3 月

注：2019 年 1 月 24 日，公司投资设立无锡慧博全译信息技术有限公司，注册资本 1,000 万元，2020 年更名为无锡慧博云通信息技术有限公司。

(2) 合并范围的减少

2018 年度至 2020 年度，公司合并范围减少情况如下：

年度	子公司情况	停止纳入合并范围原因	停止纳入合并范围时点
2020 年	博汇睿远	出售	2020 年 3 月
2019 年	慧博金服	注销	2019 年 12 月

年度	子公司情况	停止纳入合并范围原因	停止纳入合并范围时点
2018 年	无锡慧博云通科技有限公司	注销	2018 年 4 月

六、主要会计政策和会计估计

（一）合并财务报表编制方法

1、合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等）。

2、合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

3、购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算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，以及在不丧

失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的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,均调整合并资产负债表中的资本公积,资本公积不足冲减的,调整留存收益。

4、丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的,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开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和,形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益等,在丧失控制权时转入当期损益,由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(二) 外币业务和外币报表折算

1、外币业务

本公司发生外币业务,按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日,对外币货币性项目,采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额,计入当期损益;对以历史成本计量的外币非货币性项目,仍采用交易发生日的即期汇率折算;对以公允价值计量的外币非货币性项目,采用公允价值确定日的即期汇率折算,折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额,计入当期损益。

2、外币财务报表的折算

资产负债表日,对境外子公司外币财务报表进行折算时,资产负债表中的资产和负债项目,采用资产负债表日的即期汇率折算,股东权益项目除“未分配利润”外,其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目,采用交易发生日的当期平均汇率折算。

现金流量表所有项目均按照现金流量发生日的当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

（三）金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

1、金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ② 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

2、金融资产分类和计量

2019年1月1日以前

本公司的金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益

的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入进入当期损益。

②持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

③应收款项

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收票据、应收账款和其他应收款等。应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于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，按成本计量。

2019年1月1日以后

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

以摊余成本计量的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- ① 本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- ② 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- ① 本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- ② 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地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。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

3、金融负债分类和计量

2019年1月1日以前

本公司的金融负债于初始确认时分类为：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。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债

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，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

2019年1月1日以后

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ① 向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。
- ② 在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- ③ 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- ④ 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

4、衍生金融工具及嵌入衍生工具

本公司衍生金融工具为远期外汇合约。初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

2019年1月1日以前

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未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或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工

具整体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或金融负债。

2019年1月1日以后

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体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或金融负债。

5、金融资产减值

2019年1月1日以前

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的情形：

- ① 发行方或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等；
- ③ 本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者进行其他财务重组；
- ⑤ 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；

债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；

⑦ 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

⑧ 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，如权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%（含 50%）或低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）。低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）是指，权益工具投资公允价值月度均值连续 12 个月均低于其初始投资成本；

⑨ 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

-以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益；对单项金额不重大的金融资产，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；已单项确认减值损失的金融资产，不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。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

-可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，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，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

-以成本计量的金融资产

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，或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发生减值时，将该金融资产的账面价值，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，不得转回。

2019年1月1日以后

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- ① 以摊余成本计量的金融资产；
- ② 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项和债权投资；
- ③ 《企业会计准则第14号——收入》定义的合同资产（2020年1月1日以后）；
- ④ 租赁应收款；
- ⑤ 财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外）。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款和合同资产（2020 年 1 月 1 日以后），无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据和应收账款划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

A、应收票据

① 应收票据组合 1：银行承兑汇票

② 应收票据组合 2：商业承兑汇票

B、应收账款

① 应收账款组合 1：应收合并范围内关联方

② 应收账款组合 2：应收企业客户

C、合同资产（2020 年 1 月 1 日以后）

合同资产组合 1：应收企业客户

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄/逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

其他应收款

当单项其他应收款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

① 其他应收款组合 1：应收合并范围内关联方

② 其他应收款组合 2：应收其他款项

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- ① 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- ② 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级(如有)的严重恶化；
- ③ 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- ④ 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- ① 发行方或债务人发生重大财务困难；
- ② 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- ③ 本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- ④ 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- ⑤ 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

6、金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本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，不终止确认该金融资产。

本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：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

7、金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负

债时,金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外,金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不予相互抵销。

(四) 应收款项

应收款项包括应收票据、应收账款、其他应收款。

本公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准:债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等;其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算,年末单独或按组合进行减值测试,计提坏账准备,计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项,经本公司按规定程序批准后作为坏账损失,冲销提取的坏账准备。

2019年1月1日以前

(1) 单项金额重大并单独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	将单项金额超过 100 万元的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	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

确定组合的依据:

账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
关联方组合	与交易对象的关系

按组合计提坏账准备的计提方法:

账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
关联方组合	不计提坏账准备,除非关联方财务状况恶化,应收款项存在减值风险

(3) 采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下:

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	50.00	50.00
3年以上	100.00	100.00

(4) 采用其他方法的应收款项坏账准备计提:

组合名称	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
关联方组合	0.00	0.00

(5) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	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

2019年1月1日以后

参见本节之“(三)金融工具”之“5、金融资产减值-2019年1月1日以后”。

(五) 存货**1、存货的分类**

本公司存货分为项目实施成本。

2、发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时,以取得的确凿证据为基础,同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

资产负债表日,存货成本高于其可变现净值的,计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备,资产负债表日,以前减记存货价值的影响因素已经消失的,存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

4、存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

(六) 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值,或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量,并按照固定资产或无形资产的有关规定,按期计提折旧或摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产,计提资产减值方法见本节之“(九)资产减值”。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(七) 固定资产

1、固定资产确认条件

本公司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,使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业,并且该固定资产的成本能够可靠地计量时,固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

2、各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧,终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下,按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值,本公司确定各类固定资产的年折旧率如下:

类别	使用年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
机器设备	3-10	5.00-10.00	9.50-30.00
运输设备	4-5	5.00-10.00	19.00-22.50
电子设备及其他	3-10	5.00-10.00	9.50-30.00

其中,已计提减值准备的固定资产,还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见本节之“(九)资产减值。”

4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时,确认为融资租入固定资产:

① 在租赁期届满时,租赁资产的所有权转移给本公司。

② 本公司有购买租赁资产的选择权,所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值,因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。

③ 即使资产的所有权不转移,但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

④ 本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值,几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

⑤ 租赁资产性质特殊,如果不作较大改造,只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产,按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者,作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值,其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的,可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用,计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的,在租赁资产尚可使用年限内计提折旧;无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的,在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

5、每年年度终了,本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核

使用寿命预计数与原先估计数有差异的,调整固定资产使用寿命;预计净残值预计数与原先估计数有差异的,调整预计净残值。

6、大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用,有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分,计入固定资产成本,不符合固定资产确认条件的计入当

期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

（八）无形资产

本公司无形资产土地使用权、软件系统、专利技术、软件著作权等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期消耗方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期消耗方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法
土地使用权	50 年	直线法
软件	3-10 年	直线法
专利技术	5 年	直线法
非专利技术	5 年	直线法

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见本节之 “（九）资产减值”。

（九）资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现

现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十）长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

（十一）职工薪酬

1、职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。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。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

2、短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间,将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金,确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付,且财务影响重大的,则该负债将以折现后的金额计量。

3、离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中,设定提存计划,是指向独立的基金缴存固定费用后,企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划;设定受益计划,是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

A 设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工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。

B 设定受益计划

对于设定受益计划,在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值,以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分:

① 服务成本,包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中,当期服务成本,是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额;过去服务成本,是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

② 设定受益计划净负债或净资产的利息净额,包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③ 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本,本公司将上述第①和②项计入当期损益;第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至

损益,在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

4、辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的,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:本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;本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。

实行职工内部退休计划的,在正式退休日之前的经济补偿,属于辞退福利,自职工停止提供服务日至正常退休日期间,拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿(如正常养老退休金),按照离职后福利处理。

5、其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利,符合设定提存计划条件的,按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的,按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理,但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

(十二) 预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件,本公司将其确认为预计负债:

- ① 该义务是本公司承担的现时义务;
- ② 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司;
- ③ 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量,并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的,通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核,并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿,

则补偿金额只能在基本确定能收到时,作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

(十三) 股份支付及权益工具

1、股份支付的种类

本公司股份支付为以权益结算的股份支付。

2、权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具,按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具,采用期权定价模型等确定其公允价值。选用的期权定价模型考虑以下因素:A、期权的行权价格;B、期权的有效期;C、标的股份的现行价格;D、股价预计波动率;E、股份的预计股利;F、期权有效期内的无风险利率。

3、确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日,本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计,修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日,最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

4、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付,按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的,在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用,相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的,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,按照权益工具授予日的公允价值,将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

本公司对股份支付计划进行修改时,若修改增加了所授予权益工具的公允价值,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;若修改增加了所授予权益工具的数量,则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。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式

修改股份支付计划的条款和条件,则仍继续对取得的服务进行会计处理,视同该变更从未发生,除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内,如果取消了授予的权益工具(因未满足可行权条件的非市场条件而被取消的除外),本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理,将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益,同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的,本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

(十四) 收入

1、2020年1月1日以前

(1) 一般原则

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: A 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方; B 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; C 收入的金额能够可靠地计量; D 相关的经济利益很可能流入; E 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,并按已完工作的测量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

本公司定制开发类业务、技术服务类业务及其他收入确认的具体方法如下：

① 定制开发类业务的收入确认政策

公司在项目开发或实施完成后，取得客户验收报告时确认相关收入。

② 技术服务类的收入确认政策

技术服务类业务，主要包括人月外包类开发、实验室测试、外场测试、运维服务、硬件检测、技术咨询等。

技术服务类的合同分为以下三类：

A、合同金额不固定，适用于合同约定按人月、人天或小时工作量收费的软件开发、实验室测试及外场测试等服务，由于公司履约的同时客户即取得并消耗公司履约所带来的经济利益，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务。公司在相关服务提供后，根据实际投入的人月、人天或小时乘以双方约定的单价确认收入。

B、合同金额不固定，适用于与客户签订的合同中约定单个服务单位的价格，公司在相关服务提供后，根据实际完成的工作量乘以双方约定的单价确认收入。

C、约定服务期限的固定金额合同，公司根据合同的约定提供服务，服务内容包括技术开发、运维服务、技术咨询服务等，公司按照合同总金额在合同期间平均确认收入。

（3）其他

其他收入系公司对外提供出租房屋、设备的收入，公司按直线法在各期内平均确认收入。

2、2020年1月1日以后

（1）一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权

时确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

满足下列条件之一时，本公司属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

① 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

② 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

③ 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

① 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

② 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③ 本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④ 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

⑤ 客户已接受该商品或服务。

⑥ 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时

间流逝之外的其他因素)作为合同资产,合同资产以预期信用损失为基础计提减值(参见本节之(三)金融工具/5)。本公司拥有的、无条件(仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示,净额为借方余额的,根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示;净额为贷方余额的,根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。

(2) 收入确认的具体方法

本公司定制开发类业务、技术服务类业务及其他收入确认的具体方法如下:

① 定制开发类业务的收入确认政策

公司定制开发类业务系公司根据用户的实际需求提供的软件开发服务,开发出来的软件不具有通用性,公司在项目开发或实施完成后,取得客户的验收文件时确认收入。

② 技术服务类的收入确认政策

技术服务类业务,主要包括人月外包类开发、实验室测试、外场测试、运维服务、硬件检测、技术咨询等。

技术服务类的合同分为以下三类:

A、合同金额不固定,适用于合同约定按人月、人天或小时工作量收费的软件开发、实验室测试及外场测试等服务,由于公司履约的同时客户即取得并消耗公司履约所带来的经济利益,公司将其作为在某一时段内履行的履约义务。公司在相关服务提供后,根据实际投入的人月、人天或小时乘以双方约定的单价确认收入。

B、合同金额不固定,适用于与客户签订的合同中约定单个服务单位的价格,公司在相关服务提供后,根据实际完成的工作量乘以双方约定的单价确认收入。

C、约定服务期限的固定金额合同,公司根据合同的约定提供服务,服务内容包括技术开发、运维服务、技术咨询服务等,公司按照合同总金额在合同期间平均确认收入。

③ 其他

其他收入系公司对外提供出租房屋、设备的收入，公司按直线法在各期内平均确认收入。

（十五）合同成本

2020 年 1 月 1 日以后：合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

① 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

② 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；

③ 该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

① 本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

② 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业

周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

(十六) 政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额1元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或者确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

(十七) 递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

① 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

② 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

① 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

② 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司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，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，减记的金额

予以转回。

(十八) 重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素,包括对未来事项的合理预期,对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下:

1、应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失,并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时,本公司使用内部历史信用损失经验等数据,并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时,本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

2、递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内,应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额,结合纳税筹划策略,以决定应确认的递延所得税资产的金额。

(十九) 重要会计政策、会计估计的变更

1、重要会计政策变更

2018 年度会计政策变更

① 根据财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号),本公司对财务报表格式进行了以下修订:

A、资产负债表

将原“应收票据”及“应收账款”行项目整合为“应收票据及应收账款”;将原“应收利息”及“应收股利”行项目归并至“其他应收款”;将原“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”;将原“工程物资”行项目归并至“在建工程”;将原“应付票据”及“应付账款”行项目整合为“应付票据及应付账款”

项目；将原“应付利息”及“应付股利”行项目归并至“其他应付款”；将原“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”。

B、利润表

从原“管理费用”中分拆出“研发费用”；在“财务费用”行项目下分别列示“利息费用”和“利息收入”明细项目。

C、股东权益变动表

在“股东权益内部结转”行项目下，将原“结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”改为“设定受益计划变动额结转留存收益”。

本公司对可比期间的比较数据按照财会[2018]15号文进行调整。

财务报表格式的修订对本公司财务状况和经营成果无重大影响。

② 根据财政部《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，本公司作为个人所得税的扣缴义务人，根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费在“其他收益”中填列，对可比期间的比较数据进行调整。

本公司实际收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，在编制现金流量表时均作为经营活动产生的现金流量列报，对可比期间无影响。

2019年度会计政策变更

① 财政部于2019年4月30日发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6号)，2018年6月15日发布的《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号)同时废止。根据该通知，本公司对财务报表格式进行了以下修订：

资产负债表，将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。

本公司对可比期间的比较数据按照财会[2019]6号文进行调整。

财务报表格式的修订对本公司财务状况和经营成果无重大影响。

② 新金融工具准则

财政部于2017年颁布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量(修

订)》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移(修订)》、《企业会计准则第 24 号——套期会计(修订)》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报(修订)》(统称“新金融工具准则”),本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则,对会计政策相关内容进行了调整。变更后的会计政策参见(三)金融工具。

按照新金融工具准则的规定,除某些特定情形外,对金融工具的分类和计量(含减值)进行追溯调整,将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日(即 2019 年 1 月 1 日)的新账面价值之间的差额计入 2019 年年初留存收益或其他综合收益。同时,本公司未对比较财务报表数据进行调整。

于 2019 年 1 月 1 日,金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比如下:

单位:万元

原金融工具准则			新金融工具准则		
项目	类别	账面价值	项目	类别	账面价值
应收票据	摊余成本	75.44	应收票据	摊余成本	
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	75.44
应收账款	摊余成本	8,981.77	应收账款	摊余成本	8,964.46
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
其他应收款	摊余成本	406.70	其他流动资产	摊余成本	
			其他应收款	摊余成本	397.18

于 2019 年 1 月 1 日,执行新金融工具准则时金融工具分类和账面价值调节表如下:

单位:万元

项目	调整前账面金额 (2018 年 12 月 31 日)	重分类	重新计量	调整后账面金额 (2019 年 1 月 1 日)
资产:				
应收票据	75.44	-75.44	-	-
应收账款	8,981.77	-	-17.32	8,964.46
其他应收款	406.70	-	-9.52	397.18
应收款项融资	-	75.44	-	75.44
递延所得税资产	211.65	-	4.03	215.67

项目	调整前账面金额 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	调整后账面金额 (2019年1月1日)
股东权益：				
盈余公积	191.67	-	-2.28	189.39
未分配利润	-87.50	-	-20.53	-108.03

本公司将根据原金融工具准则计量的 2018 年年末损失准备与根据新金融工具准则确定的 2019 年年初损失准备之间的调节表列示如下：

单位：万元

计量类别	调整前账面金额 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	调整后账面金额 (2019年1月1日)
应收账款减值准备	4,320.93	-	17.32	4,338.24
其他应收款减值准备	49.08	-	9.52	58.60

③ 新债务重组准则

财政部于 2019 年 5 月 16 日发布了《企业会计准则第 12 号——债务重组》（以下简称“新债务重组准则”），修改了债务重组的定义，明确了债务重组中涉及金融工具的适用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等准则，明确了债权人受让金融资产以外的资产初始按成本计量，明确债务人以资产清偿债务时不再区分资产处置损益与债务重组损益。

根据财会[2019]6 号文件的规定，“营业外收入”和“营业外支出”项目不再包含债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失。

本公司对 2019 年 1 月 1 日新发生的债务重组采用未来适用法处理，对 2019 年 1 月 1 日以前发生的债务重组不进行追溯调整。

新债务重组准则对本公司财务状况和经营成果无影响。

④ 新非货币性交换准则

财政部于 2019 年 5 月 9 日发布了《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》（以下简称“新非货币性交换准则”），明确了货币性资产和非货币性资产的概念和准则的适用范围，明确了非货币性资产交换的确认时点，明确了不同条件下非货币性资产交换的价值计量基础和核算方法及同时完善了相关信息披露要求。本公司对 2019 年 1 月 1 日以后新发生的非货币性资产交换交易采用未来

适用法处理，对 2019 年 1 月 1 日以前发生的非货币性资产交换交易不进行追溯调整。

新非货币性资产交换准则对本公司财务状况和经营成果无影响。

2020 年度会计政策变更

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 14 号——收入（修订）》（以下简称“新收入准则”），本公司经董事会决议自 2020 年 1 月 1 日起执行该准则，对会计政策相关内容进行了调整。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。在满足一定条件时，本公司属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务。合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

本公司依据新收入准则有关特定事项或交易的具体规定调整了相关会计政策。例如：预收账款、应收账款等。

本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素作为合同资产列示。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

单位：万元

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	影响金额
		2020 年 1 月 1 日
因执行新收入准则，本公司将与销售商品及提供劳务相关、不满足无条件收款权的收取对价的权利计入合同资产；将与销售商品相关的预收款项中包含的商品货款及增值税进行区分，其中商品价款部分代表企业已收取客户对价而应向客户转让商品的义务，确认为“合同负债”；增值税部分计入“应交税费——待转销项税额”、在“其他流动负债”项目列示。	合同负债	355.35
	预收款项	-356.88
	其他流动负债	1.52

与原收入准则相比，执行新收入准则对 2020 年度财务报表相关项目的影响如下：

单位：万元

受影响的资产负债表项目	影响金额 2020年1月1日
合同负债	355.35
预收款项	-356.88
其他流动负债	1.52

（二十）发行人重大会计政策或会计估计与同行业可比公司的比较分析

发行人重大会计政策与会计估计与同行业可比公司不存在重大差异。

（二十一）执行《企业会计准则第 14 号—收入》的影响

公司于 2020 年 1 月 1 日开始执行财政部 2017 年发布的修订后的《企业会计准则第 14 号—收入》（以下简称新收入准则），新收入准则的实施不会对公司在业务模式、合同条款、收入确认原则等方面产生重大影响。假定自申报财务报表期初开始全面执行新收入准则不会对首次执行日前各年（末）营业收入、归属于公司普通股股东的净利润、资产总额、归属于公司普通股股东的净资产产生影响。具体分析如下：

1、新收入准则对公司在业务模式方面的影响

公司主要根据客户需求和行业惯例等因素开展业务，因此实施新收入准则不会对业务模式方面对公司产生重大影响。

2、新收入准则对公司在合同条款方面的影响

公司的业务主要通过商务谈判和招投标等方式获取，销售合同中主要条款由客户在投标文件中进行明确约定或者公司与客户协商确定，通常符合公司业务实际情况和行业惯例，因此实施新收入准则不会对合同条款方面对公司产生重大影响。

3、新收入准则对公司在收入确认原则方面的影响

公司主要通过提供软件技术外包服务以及移动智能终端测试服务实现盈利，该业务模式均是在履行了合同履约义务，即在客户取得相关服务的控制权时确认收入，因此实施新收入准则对收入确认原则无差异。

综上，新收入准则实施对公司业务模式、合同条款和收入确认原则等方面无

重大影响。

七、非经常性损益情况

致同会计师对公司报告期内的非经常性损益明细表进行了核验，并出具了“致同专字（2021）第 110A007868 号”《关于慧博云通科技股份有限公司非经常性损益的审核报告》。报告期内，发行人非经常性损益明细如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
非流动性资产处置损益	-674.06	-26.62	47.40
计入当期损益的政府补助（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）	527.91	348.14	45.11
委托他人投资或管理资产的损益	39.36	12.39	18.88
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有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、交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益	5.16	-	-
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	-	267.91	345.09
因股份支付确认的费用	-1,125.00	-1,125.00	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-8.20	-35.75	0.56
其他符合非经常性损益定义的损益项目	215.19	120.53	10.68
非经常性损益总额	-1,019.63	-438.41	467.72
减：非经常性损益的所得税影响数	-108.23	-30.20	56.60
非经常性损益净额	-911.40	-408.21	411.12
非经常损益净额/净利润	-13.76%	-10.93%	23.29%
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	0.69	-	-
归属于公司普通股股东的非经常性损益	-912.09	-408.21	411.12
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	7,480.92	4,144.05	1,354.08

报告期内公司非经常性损益对当期利润影响较大的是股份支付费用、计入当期损益的政府补助、非流动性资产处置损益。公司经营业绩不存在对非经常性损益的依赖。

八、主要税收政策、缴纳的主要税种及其法定税率

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额	6%/10%/11%/13%/16%/17%
城市维护建设税	实缴流转税额	5%、7%
教育费附加	实缴流转税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税额	1%、2%
企业所得税	应纳税所得额	1、本公司及境内子公司企业所得税法定税率为 25%； 2、部分境内公司因享受高新技术企业、软件企业、小微企业相关的税收优惠政策适用 0%、12.5%、15%、20%的企业所得税税率； 3、境外子公司美国慧博注册地为美国加利福尼亚州，美国联邦企业所得税为 21%；美国加利福尼亚州企业所得税为 8.84%或\$800，取金额高者缴纳。

（二）税收优惠依据及有效期

1、企业所得税

（1）2018 年，慧博云通经税务局备案，符合财政部、国家税务总局《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税〔2012〕27 号）的相关条件，属于“国家规划布局内重点软件企业”可减按 10%的税率征收企业所得税。公司自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日享受该税收优惠。

（2）慧博云通于 2019 年 12 月 2 日取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局联合认定颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201911003697），有效期为三年，公司 2019 年度至 2021 年度减按 15%的税率缴纳企业所得税。公司于 2020 年 9 月注册地址变更到浙江后，取得了浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局换发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201911003697），有效期与原证书一致。

（3）根据财政部、国家税务总局《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税〔2012〕27 号）第三条、国家税务总局《关于发布修订后的〈企业所得税优惠政策事项办理办法〉的公告》（国家税务总局公告 2018 年第 23 号）、及财政部、国家税务总局、发展改革委、工业和信息化部

《关于软件和集成电路产业企业所得税优惠政策有关问题的通知》（财税[2016]49号）的相关规定，对于我国境内符合条件的软件企业和集成电路产业企业，享受企业所得税“二免三减半”优惠。自获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。慧博软件 2018 年度减半按 12.5% 的税率征收企业所得税。江苏慧博 2018 年度至 2019 年度免征企业所得税，2020 年度减半按 12.5% 的税率征收企业所得税。

（4）慧博软件于 2019 年 12 月 2 日取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局联合认定颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201911004023），有效期为三年，公司 2019 年至 2021 年度减按 15% 的税率缴纳企业所得税。

（5）神州腾耀于 2017 年 8 月 10 日取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合认定颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201711000980），有效期为三年，公司 2017 年至 2019 年度减按 15% 的税率缴纳企业所得税。其中 2018 年度、2019 年度由于高新技术产品收入占营业收入总额比例未超过 60%，故 2018 年度、2019 年度未实际享受高新技术企业税收优惠。

（6）博汇睿远于 2018 年 9 月 10 日取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局联合认定颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201811001919），有效期为三年，公司 2018 年至 2019 年度减按 15% 的税率缴纳企业所得税。

（7）慧博金服于 2018 年 9 月 10 日取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局联合认定颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201811002371），有效期为三年，公司 2018 年度至 2019 年度减按 15% 的税率缴纳企业所得税。

（8）卓梦芸创于 2019 年 12 月 4 日取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局联合认定颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201933000222），有效期为三年，公司 2019 年度至 2021 年度按 15% 的税率缴纳企业所得税。

（9）根据 2018 年 7 月 11 日发布的《财政部税务总局关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》（财税[2018]77 号）的规定，自 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，上海慧逊、融信软件的所得减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

（10）根据 2019 年 1 月 17 日发布的《财政部国家税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号）的规定，自 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，上海慧逊、融信软件、成都慧博、无锡慧博、慧博云服、北京慧博、杭州慧博的年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

2、增值税

（1）根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）的相关规定，2019 年，慧博云通已在国家税务总局北京市朝阳区税务局第三税务所成功备案，慧博云通自 2019 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日提供技术转让、技术开发服务取得的收入可免征增值税；上海慧逊于 2019 年已在国家税务总局上海市青浦区税务局成功备案，上海慧逊自 2019 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日提供技术转让、技术开发服务取得的收入可免征增值税。

（2）根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）附件中《跨境应税行为适用增值税零税率和免税政策规定》，慧博云通和慧博软件符合规定的离岸服务外包业务，享受免征增值税政策。

（3）根据财政部、税务总局、海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部 税务总局 海关总署公告 2019 年第 39 号）及国家税务总局《关于深化增值税改革有关事项的公告》（国家税务总局公告 2019 年第 14 号），2019 年 4 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，生产、生活性服务业纳税人按照当期可抵扣进项税额加计 10%。慧博云通、慧博软件、融信软件、江苏慧博、上海慧逊、慧

博金服、博汇睿远自 2019 年 4 月享受该增值税适用加计抵减政策，成都慧博、智才广赢、卓梦芸创自 2020 年度享受该政策。

3、研发费用加计扣除的税收优惠

根据财政部、国家税务总局、科技部《关于完善研究开发费用税前加计扣除政策的通知》（财税[2015]119 号）及《关于提高研究开发费用税前加计扣除比例的通知》（财税[2018]99 号）的相关规定，企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，在 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日期间，再按照实际发生额的 75%在税前加计扣除；形成无形资产的，在上述期间按照无形资产成本的 175%在税前摊销。慧博科技、慧博软件、江苏慧博、上海慧逊、神州腾耀、博汇睿远、慧博金服、融信软件、贵州云服、成都慧博、卓梦芸创在报告期内享受该优惠政策。

（三）报告期各期税收优惠影响分析

报告期内，发行人主要税收优惠占当期利润总额情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
增值税进项税加计抵减金额	204.46	109.85	-
增值税免税/零税率收入优惠	1,067.08	769.03	318.94
软件企业所得税“二免三减半”优惠	46.22	162.46	207.26
高新技术企业税收优惠	561.70	363.91	7.50
国家规划布局内重点软件企业税收优惠	-	-	175.73
小微企业所得税优惠	32.50	-	-
研发费用加计扣除影响净利润金额	743.39	612.43	363.14
税收优惠合计	2,655.36	2,017.67	1,072.57
利润总额	7,102.90	3,601.63	2,156.81
税收优惠占利润总额比例	37.38%	56.02%	49.73%

公司税收优惠金额主要由技术开发业务免税/跨境业务收入适用增值税零税率、研发费用加计扣除、高新技术企业税收优惠构成。技术开发业务免税/跨境业务收入适用增值税零税率、研发费用加计扣除的税收优惠政策较为稳定；考虑到公司持续的研发投入计划，公司预计高新技术企业证书到期后可正常延续，公司的税收优惠具有持续性。报告期内，随着经营业绩的增长，公司税收优惠占利

润总额的比例整体呈下降趋势，公司对税收优惠不存在重大依赖。

九、主要财务指标

（一）主要财务指标

主要财务指标	2020 年度	2019 年度	2018 年度
流动比率（倍）	2.45	1.26	0.83
速动比率（倍）	2.40	1.25	0.82
资产负债率（合并）	28.77%	53.37%	57.73%
资产负债率（母公司）	39.86%	47.51%	45.39%
应收账款周转率（次/年）	3.70	3.49	2.52
息税折旧摊销前利润（万元）	8,867.05	5,052.18	3,234.02
归属于母公司股东的净利润（万元）	6,568.83	3,735.84	1,765.19
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	7,480.92	4,144.05	1,354.08
研发投入占营业收入的比例	5.99%	6.84%	3.58%
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.38	0.36	0.51
每股净现金流量（元/股）	0.38	0.39	-0.02

注：指标计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=速动资产/流动负债=（流动资产－存货）/流动负债；

资产负债率=总负债/总资产；

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息费用+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销；

归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润=归属于母公司股东的净利润－非经常性损益的影响数；

研发投入占营业收入比例=研发费用/营业收入；

每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额；

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额。

存货周转率不适用。

（二）净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的规定，公司加权平均净资产收益率及每股收益计算如下：

1、加权平均净资产收益率

报告期利润	加权平均净资产收益率		
	2020 年度	2019 年度	2018 年度
归属于公司普通股股东的净利润	27.01%	22.54%	15.84%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	30.76%	25.01%	12.15%

2、每股收益

单位：元/股

报告期利润	基本每股收益			稀释每股收益		
	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2020 年度	2019 年度	2018 年度
归属于公司普通股股东的净利润	0.22	0.16	0.08	0.22	0.16	0.08
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.25	0.17	0.06	0.25	0.17	0.06

（1）加权平均净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

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

（2）基本每股收益的计算公式如下：

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P₀ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁

为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

（3）稀释每股收益的计算公式如下：

稀释每股收益 = $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， P_1 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 P_1 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。由于公司不存在稀释性潜在普通股，故稀释性每股收益的计算与基本每股收益的计算结果相同。

十、经营成果分析

（一）营业收入分析

1、营业收入变动分析

报告期内，公司营业收入情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	67,431.94	98.07%	52,925.98	97.96%	30,092.36	97.18%
其他业务收入	1,326.56	1.93%	1,104.66	2.04%	874.24	2.82%
营业收入合计	68,758.50	100.00%	54,030.64	100.00%	30,966.61	100.00%

报告期内，公司营业收入主要为软件技术外包服务与移动智能终端测试服务收入，报告期内其他业务收入主要为房屋与设备出租收入。

公司致力于为客户提供专业的软件与信息技术服务，主营业务包括软件技术外包服务及智能终端测试服务，主要客户包括爱立信、SAP、三星集团、华为海思、中国移动、信通院等行业大中型企业，同时公司正在持续开拓人工智能、大

数据、金融科技等新兴领域的客户。随着云计算、物联网、人工智能、区块链等技术的发展，相关领域的企业均在积极利用新兴技术进行数字化转型，信息技术的快速迭代也催生了更多传统行业对信息技术服务的需求。同时受到本土服务商水平提升、国际厂商战略合作加深的推动，我国信息技术离岸外包市场也得到了快速的发展。

自成立以来，公司一直深耕信息技术服务领域，在 IT、通信、互联网、金融、汽车等行业具有深厚积累和丰富经验，为国内外客户提供技术服务与技术支持。公司通过内生增长和外延收购相结合的方式实现市场份额的快速提升，已经成长为全国性的软件技术外包服务提供商和智能终端测试服务商，报告期内公司主营业务发展情况良好，营业收入和利润稳步增长。

2、主营业务收入按业务类型分析

报告期内，公司主营业务收入按业务类型构成情况分析如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
软件技术外包服务	51,387.36	76.21%	40,311.20	76.17%	20,357.37	67.65%
软件开发人员技术服务	49,970.85	74.11%	39,809.13	75.22%	19,653.27	65.31%
软件定制开发及解决方案服务	1,416.52	2.10%	502.07	0.95%	704.10	2.34%
移动智能终端测试服务	16,044.58	23.79%	12,614.78	23.83%	9,734.99	32.35%
测试技术服务	16,009.01	23.74%	11,790.48	22.28%	8,245.05	27.40%
外场测试	11,138.89	16.52%	8,664.79	16.37%	6,163.65	20.48%
实验室测试	4,870.12	7.22%	3,125.69	5.91%	2,081.40	6.92%
检测认证服务	35.57	0.05%	824.30	1.56%	1,489.93	4.95%
合计	67,431.94	100.00%	52,925.98	100.00%	30,092.36	100.00%

从收入结构来看，软件技术外包服务为公司主要收入来源。

3、主营业务收入按服务地区分析

报告期内，公司主营业务收入按服务地区构成情况分析如下：

单位: 万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内地区	51,633.85	76.57%	41,393.32	78.21%	23,574.47	78.34%
境外地区	15,798.09	23.43%	11,532.66	21.79%	6,517.90	21.66%
其中: 美国	14,189.66	21.04%	10,700.14	20.22%	6,017.34	20.00%
合计	67,431.94	100.00%	52,925.98	100.00%	30,092.36	100.00%

(二) 营业成本分析

1、营业成本构成及变动分析

单位: 万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	47,510.56	97.20%	39,791.67	98.10%	22,609.46	97.70%
其他业务成本	1,367.46	2.80%	770.10	1.90%	532.51	2.30%
合计	48,878.02	100.00%	40,561.77	100.00%	23,141.97	100.00%

公司营业成本结构与营业收入结构相匹配,随着主营业务收入的增长,主营业务成本呈逐年上升趋势。

2、主营业务成本按业务类型分析

报告期内,公司主营业务成本按业务类型构成情况如下:

单位: 万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
软件技术外包服务	36,700.16	77.25%	30,659.65	77.05%	15,732.24	69.58%
软件研发人员技术服务	35,672.99	75.08%	30,341.44	76.25%	15,234.77	67.38%
软件定制开发及解决方案服务	1,027.17	2.16%	318.22	0.80%	497.48	2.20%
移动智能终端测试服务	10,810.41	22.75%	9,132.02	22.95%	6,877.22	30.42%
测试技术服务	10,753.65	22.63%	8,085.60	20.32%	5,883.21	26.02%
外场测试	7,174.78	15.10%	5,712.72	14.36%	4,115.11	18.20%
实验室测试	3,578.87	7.53%	2,372.88	5.96%	1,768.10	7.82%
检测认证服务	56.76	0.12%	1,046.42	2.63%	994.02	4.40%

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合计	47,510.56	100.00%	39,791.67	100.00%	22,609.46	100.00%

公司主营业务成本的结构主要随着各项业务实现的收入变动，主营业务成本主要集中在软件技术外包服务，与收入结构基本一致。

3、主营业务成本按成本项目构成分析

报告期内，公司主营业务成本按成本项目构成分类情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	39,093.01	82.28%	32,323.00	81.23%	18,120.52	80.15%
差旅费	2,051.29	4.32%	2,211.58	5.56%	1,503.23	6.65%
第三方技术服务	2,239.18	4.71%	1,986.72	4.99%	1,045.60	4.62%
测试成本	2,326.94	4.90%	1,548.98	3.89%	865.95	3.83%
办公场地及折旧	990.59	2.08%	1,084.50	2.73%	614.80	2.72%
其他	809.56	1.70%	636.90	1.60%	459.38	2.03%
合计	47,510.56	100.00%	39,791.67	100.00%	22,609.46	100.00%

公司主营业务成本主要包括职工薪酬、测试成本、第三方技术服务以及差旅费。营业成本主要集中在职工薪酬，其内容包括员工的薪资、社保、公积金和福利费等，报告期内，职工薪酬分别为 18,120.52 万元、32,323.00 万元、39,093.01 万元，占主营业务成本总额的 80.15%、81.23%和 82.28%。

（三）营业毛利及毛利率分析

1、营业毛利及主营业务毛利率变动

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入	68,758.50	54,030.64	30,966.61
营业成本	48,878.02	40,561.77	23,141.97
营业毛利	19,880.48	13,468.87	7,824.64
综合毛利率	28.91%	24.93%	25.27%
主营业务毛利率	29.54%	24.82%	24.87%

报告期内，公司营业毛利分别为 7,824.64 万元、13,468.87 万元和 19,880.48 万元，主营业务毛利率分别为 24.87%、24.82%和 29.54%。报告期内公司经营模式及业务结构未发生重大变化，2018 年与 2019 年公司主营业务毛利率基本持平，2020 年较 2019 年增长 4.72 个百分点，主要由于职工薪酬与差旅费的减少。

2、主营业务毛利按业务类型分析

报告期内，公司主营业务毛利按业务类型构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
软件技术外包服务	14,687.21	73.73%	9,651.54	73.48%	4,625.13	61.81%
软件研发人员技术服务	14,297.86	71.77%	9,467.69	72.08%	4,418.51	59.05%
软件定制开发及解决方案服务	389.35	1.95%	183.85	1.40%	206.63	2.76%
移动智能终端测试服务	5,234.17	26.27%	3,482.77	26.52%	2,857.77	38.19%
测试技术服务	5,255.36	26.38%	3,704.88	28.21%	2,361.86	31.57%
外场测试	3,964.11	19.90%	2,952.07	22.48%	2,048.55	27.38%
实验室测试	1,291.25	6.48%	752.81	5.73%	313.31	4.19%
检测认证服务	-21.19	-0.11%	-222.12	-1.69%	495.92	6.63%
合计	19,921.38	100.00%	13,134.31	100.00%	7,482.90	100.00%

报告期内，软件技术外包服务是公司最主要的毛利贡献来源，报告期内，软件技术外包服务的毛利贡献率分别为 61.81%、73.48%和 73.73%，与主营业务收入变动情况基本一致。

3、主营业务毛利率分析

报告期内，公司主营业务毛利率按业务类型构成情况如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
软件技术外包服务	28.58%	23.94%	22.72%
软件研发人员技术服务	28.61%	23.78%	22.48%
软件定制开发及解决方案服务	27.49%	36.62%	29.35%
移动智能终端测试服务	32.62%	27.61%	29.36%
测试技术服务	32.83%	31.42%	28.65%
外场测试	35.59%	34.07%	33.24%

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
实验室测试	26.51%	24.08%	15.05%
检测认证服务	-59.56%	-26.95%	33.28%
主营业务毛利率	29.54%	24.82%	24.87%

（1）软件研发人员技术服务业务

报告期内，2018 年与 2019 年公司该业务毛利率基本持平。

2020 年 2 月，人力资源社会保障部、财政部、税务总局发布《关于阶段性减免企业社会保险费的通知》，自 2020 年 2 月起，各省可根据受疫情影响情况和基金承受能力，免征中小微企业三项社会保险单位缴费部分，免征期限不超过 5 个月；对大型企业等其他参保单位三项社会保险单位缴费部分可减半征收，减征期限不超过 3 个月。2020 年 6 月，人力资源社会保障部、财政部、税务总局发布《关于延长阶段性减免企业社会保险费政策实施期限等问题的通知》，各省对中小微企业三项社会保险单位缴费部分免征的政策，延长执行到 2020 年 12 月底。各省对大型企业等其他参保单位三项社会保险单位缴费部分减半征收的政策，延长执行到 2020 年 6 月底。公司营业成本主要为人力成本，受益于 2020 年国家实施阶段性减免企业社会保险费政策，2020 年毛利率较 2019 年上升。

（2）软件定制开发及解决方案服务

报告期内，公司的软件定制开发及解决方案服务毛利率分别为 29.35%、36.62% 和 27.49%，由于公司软件定制开发服务针对客户的特定需求为客户量身定做，服务定价受业务的复杂程度、合同招标议标情况、软件开发商间的竞争、软件开发效率等诸多因素的影响，项目定制化特征明显，毛利率随着不同定制开发项目的差异而有所波动。

（3）测试技术服务-外场测试

报告期内，公司的外场测试毛利率分别为 33.24%、34.07%和 35.59%，2018 年与 2019 年公司该业务毛利率基本持平，2020 年毛利率增长主要系国家实施阶段性减免企业社会保险费政策所致。

（4）测试技术服务-实验室测试

报告期内，公司实验室测试业务毛利率分别为 15.05%、24.08%和 26.51%，

2019 年公司实验室测试业务毛利率上升，主要系高毛利率客户收入占比提升，从而带来该业务毛利率的提升；2020 年受到社会保险费减免政策影响，公司 2020 年该业务毛利率较 2019 年有所提高。

（5）检测认证服务

报告期内，公司检测认证服务业务毛利率分别为 33.28%、-26.95%和-59.56%，检测认证服务由于需要对实验室测试设备等固定资产进行大规模的采购与迭代升级，同时随着上游市场手机厂商集中度上升等原因，毛利率较低。公司已于 2020 年 3 月对主要从事测试认证服务的子公司博汇睿远进行了剥离。

2019 年与 2020 年，公司按项目类型分类的成本占收入的比例变动情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		变动	2019 年度	
	金额	占比		金额	占比
职工薪酬	39,093.01	57.97%	-3.10%	32,323.00	61.07%
差旅费	2,051.29	3.04%	-1.14%	2,211.58	4.18%
第三方技术服务	2,239.18	3.32%	-0.43%	1,986.72	3.75%
测试成本	2,326.94	3.45%	0.52%	1,548.98	2.93%
办公场地及折旧	990.59	1.47%	-0.58%	1,084.50	2.05%
其他	809.56	1.20%	0.00%	636.90	1.20%
主营业务成本	47,510.56	70.46%	-4.72%	39,791.67	75.18%
主营业务收入	67,431.94	100.00%	-	52,925.98	100.00%
主营业务毛利率		29.54%	4.72%		24.82%

如上表所示，2020 年公司主营业务毛利率较 2019 年上升 4.72 个百分点，主要来自于职工薪酬与差旅费的减少。

1) 职工薪酬占比的降低

2020 年受益于国家实施阶段性减免企业社会保险费的政策，公司人力成本得到节约，职工薪酬占比的降低是公司 2020 年主营业务毛利率增长的主要因素。

2) 差旅费的减少

2020 年受新冠疫情影响，发行人部分业务通过远程办公等方式开展，差旅费相应减少，使得主营业务毛利率提升 1.14 个百分点。

综上，公司毛利率 2020 年度较 2019 年度同比上升的原因主要来自于国家实施社保减免政策以及受新冠疫情影响，公司差旅费减少所致，毛利率提升具有合理性。

4、可比上市公司毛利率对比分析

报告期内，公司与可比上市公司毛利率对比情况如下：

公司名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
法本信息	28.43%	29.32%	28.85%
博彦科技	24.48%	21.97%	23.99%
中软国际	29.21%	29.76%	30.65%
润和软件	29.39%	26.69%	40.97%
诚迈科技	23.48%	26.28%	27.74%
软通动力	27.22%	26.88%	24.34%
可比公司平均值	27.04%	26.82%	29.42%
可比公司中位数	27.83 %	26.79%	28.30%
慧博云通（主营业务毛利率）	29.54%	24.82%	24.87%

报告期内，公司主营业务毛利率趋势基本与同行业可比公司一致，与可比公司毛利率相比，公司毛利率略有差异，主要系发行人与可比公司具体服务内容以及经营策略存在的差异导致。

（四）期间费用分析

报告期内，公司销售费用、管理费用、研发费用、财务费用明细如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	费用率	金额	费用率	金额	费用率
销售费用	1,268.38	1.84%	1,139.46	2.11%	705.45	2.28%
管理费用	5,616.30	8.17%	4,607.08	8.53%	2,987.86	9.65%
研发费用	4,119.02	5.99%	3,695.36	6.84%	1,107.17	3.58%
财务费用	1,063.29	1.55%	416.09	0.77%	238.63	0.77%
期间费用合计	12,067.00	17.55%	9,857.98	18.25%	5,039.10	16.27%
营业收入	68,758.50	-	54,030.64	-	30,966.61	-

报告期内，公司期间费用主要由销售费用、管理费用和研发费用构成。随着公司业务的快速发展，公司期间费用也逐渐增加。报告期内，公司期间费用合计

分别为 5,039.10 万元、9,857.98 万元和 12,067.00 万元，占营业收入的比例分别为 16.27%、18.25%和 17.55%，期间费用占营业收入比例较为稳定。

1、销售费用

报告期内，公司的销售费用明细如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	1,048.90	82.70%	880.65	77.29%	522.01	74.00%
业务招待费	124.29	9.80%	139.44	12.24%	103.68	14.70%
差旅与市内交通费	54.78	4.32%	60.82	5.34%	56.24	7.97%
招投标费用	13.98	1.10%	29.06	2.55%	7.64	1.08%
其他	26.42	2.08%	29.49	2.59%	15.88	2.25%
合计	1,268.38	100.00%	1,139.46	100.00%	705.45	100.00%

报告期内，公司销售费用分别为 705.45 万元、1,139.46 万元和 1,268.38 万元，占营业收入比例分别为 2.28%、2.11%和 1.84%，销售费用率相对稳定。

报告期内销售费用主要为职工薪酬。报告期内，销售费用中职工薪酬分别为 522.01 万元、880.65 万元和 1,048.90 万元，占当期销售费用的比例分别为 74.00%、77.29%和 82.70%。职工薪酬逐步上升，主要系公司销售人员的增加，2019 年公司销售人员人均薪酬较高主要系当年公司业绩增速较高，对销售人员奖励有所提升所致。

报告期内，公司销售人员人均薪酬如下：

单位：万元、人

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
销售人员职工薪酬	1,048.90	880.65	522.01
销售人员平均人数 ¹	18	13	10
销售人员人均薪酬	58.27	67.74	52.20

注：销售人员平均人数为各期内每月末人数平均值。

2、管理费用

报告期内，公司的管理费用明细如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	1,822.20	32.44%	1,337.75	29.04%	1,416.58	47.41%
股份支付费用	1,125.00	20.03%	1,125.00	24.42%	-	-
办公房租	1,002.71	17.85%	757.45	16.44%	610.70	20.44%
摊销与折旧	450.15	8.02%	371.23	8.06%	237.06	7.93%
物业管理	297.24	5.29%	197.52	4.29%	86.94	2.91%
咨询注册费	97.29	1.73%	132.77	2.88%	138.52	4.64%
中介费	84.37	1.50%	141.72	3.08%	15.36	0.51%
业务招待费	67.51	1.20%	44.22	0.96%	86.54	2.90%
水电费	77.58	1.38%	122.66	2.66%	114.16	3.82%
差旅费	41.74	0.74%	86.12	1.87%	59.04	1.98%
会议费	27.20	0.48%	52.76	1.15%	18.90	0.63%
劳动保护与残疾人保证金	204.34	3.64%	12.84	0.28%	8.06	0.27%
律师及诉讼费	31.60	0.56%	42.11	0.91%	89.18	2.98%
办公费	94.42	1.68%	24.88	0.54%	2.89	0.10%
其他	192.95	3.44%	158.06	3.43%	103.93	3.48%
合计	5,616.30	100.00%	4,607.08	100.00%	2,987.86	100.00%

报告期内，公司管理费用分别为 2,987.86 万元、4,607.08 万元和 5,616.30 万元，占营业收入的比例分别为 9.65%、8.53%和 8.17%，主要是由于随着公司收入的增长，公司规模效应体现，使得公司的管理费用率呈下降趋势。

报告期内，管理费用主要为职工薪酬、股份支付费用、办公房租、摊销与折旧等。

公司管理费用中职工薪酬整体呈逐步增长的趋势，主要系报告期内公司收入快速提升，管理团队较好的完成了业绩，公司相应提高了管理人员薪资水平。

单位：万元、人

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
管理人员职工薪酬	1,822.20	1,337.75	1,416.58
平均人数	70	63	75
平均薪酬	26.03	21.23	18.89

报告期内，公司管理费用中办公房租逐年增长，2020 年办公房租增加较多，

主要系基于业务增长，公司租赁办公面积增加所致。

3、研发费用

报告期内，公司的研发费用明细如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	4,116.80	99.95%	3,692.04	99.91%	958.55	86.58%
折旧与摊销	2.22	0.05%	3.32	0.09%	116.92	10.56%
其他研发支出	-	-	-	-	31.70	2.86%
合计	4,119.02	100.00%	3,695.36	100.00%	1,107.17	100.00%

报告期内，公司研发费用分别为 1,107.17 万元、3,695.36 万元和 4,119.02 万元，占营业收入的比例分别为 3.58%、6.84%和 5.99%。

软件与信息技术服务业是技术密集型行业，专业性强，不仅具有高科技、知识密集、技术先导等软件行业的一般特点，还具有与下游应用环境紧密相关的特征，其产品的开发是一个信息技术与行业应用相融合的过程，涉及多个学科和技术，需要长期持续的研究。公司始终高度重视技术研发工作，近年来积极加大了对云计算、大数据、5G 应用等新兴技术的研发投入。报告期内，公司研发费用主要为职工薪酬，分别为 958.55 万元、3,692.04 万元和 4,116.80 万元，占当期研发费用比例分别为 86.58%、99.91%和 99.95%。

报告期内，公司研发人员人均薪酬如下：

单位：万元、人

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
研发人员薪酬	4,116.80	3,692.04	958.55
研发人员平均人数	259	250	68
研发人员人均薪酬	15.89	14.77	14.10

报告期内，公司的主要研发项目（研发费用在 300 万元以上）情况如下：

单位：万元

年度	研发项目	研发费用
2020	在线报表平台	707.12
	企业云盘 v2.0	675.29

年度	研发项目	研发费用
	企业管理系统 v2.0	304.24
	数据监控平台 v2.0	301.73
2019	Web 自动化测试管理平台	466.37
	数据中心管理平台	413.14
	数据监控平台	411.81
	大数据融合共享分析模型	354.65
	大数据处理平台	346.65
	人工智能文件处理平台	342.79
	招聘系统	326.49
	企业管理系统	316.00
2018	企业数据智能分析系统	537.50

4、财务费用

报告期内，公司的财务费用明细如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
利息收入	-31.46	-12.50	-26.99
利息费用	695.50	338.97	348.87
汇兑损益	144.55	-42.87	-89.70
手续费及其他	254.70	132.49	6.45
合计	1,063.29	416.09	238.63

报告期内，公司财务费用分别为 238.63 万元、416.09 万元和 1,063.29 万元，占营业收入的比例分别为 0.77%、0.77%和 1.55%，主要为利息费用支出。利息费用、手续费及其他的增长主要系随着公司借款规模的增长，公司的利息费用、担保费及评审费相应增加。

5、股份支付情况

发行人 2019 年、2020 年的股份支付费用为 1,125.00 万元、1,125.00 万元，主要系公司为吸引和保留人才，充分调动公司员工的积极性，设立员工持股平台。2018 年发行人不存在股份支付费用。

2019 年 12 月 6 日，慧博云通召开 2019 年度第七次临时股东大会，审议同意将慧智才、慧通英才和慧通达 3 家合伙企业作为公司新增员工持股平台，以

3.5 元/股价格认购公司 1,000 万股新增股份，投资总额为 3,500 万元。根据《慧博云通科技股份有限公司股权激励计划方案》，激励计划不设限售期与服务期安排，激励对象自授予日起可按照本激励计划的规定转让财产份额。发行人于 2019 年向员工授予了 750 万股股份，并在 2020 年将预留的 250 万股份进行了授予。

公司股票的公允价值选取最近一次外部投资者的入股价格。

	第一次授予（2019 年 12 月）	第二次授予（2020 年 5 月）
股份认购价格（元/股） A	3.50	3.50
认购股份数量（万股）B	750.00	250.00
公允价格（元/股）C	5.00	8.00
股份支付金额（万元） $D = (C - A) \times B$	1,125.00	1,125.00
公允价格依据	2019 年 6 月贵州云力入股价格	2020 年 10 月公司向胡刚英增发价格

对于上述股份支付事项，公司按照企业会计准则确定权益工具的公允价值，公司报告期内股份支付相关会计处理符合《企业会计准则》相关规定。

6、可比上市公司主要期间费用率对比分析

报告期内，发行人与可比上市公司主要期间费用率对比情况如下：

项目	可比公司	2020 年度	2019 年度	2018 年度
销售费用率	法本信息	3.50%	3.24%	2.88%
	博彦科技	2.61%	2.93%	3.08%
	中软国际	5.07%	5.06%	4.66%
	润和软件	3.65%	3.82%	3.44%
	诚迈科技	2.55%	3.53%	3.90%
	软通动力	2.87%	2.92%	2.15%
	可比公司平均值	3.38%	3.58%	3.35%
	慧博云通	1.84%	2.11%	2.28%
管理费用率	法本信息	11.34%	11.24%	9.23%
	博彦科技	6.63%	6.74%	7.84%
	中软国际	9.06%	9.79%	10.25%
	润和软件	8.32%	8.34%	7.37%
	诚迈科技	7.15%	9.27%	11.03%

项目	可比公司	2020 年度	2019 年度	2018 年度
	软通动力	7.66%	7.10%	7.85%
	可比公司平均值	8.36%	8.75%	8.93%
	慧博云通	8.17%	8.53%	9.65%
研发费用率	法本信息	5.84%	5.19%	6.78%
	博彦科技	4.79%	4.98%	5.43%
	中软国际	6.60%	6.72%	6.99%
	润和软件	10.14%	10.70%	11.38%
	诚迈科技	5.75%	9.59%	9.07%
	软通动力	6.42%	7.73%	6.14%
	可比公司平均值	6.59%	7.49%	7.63%
	慧博云通	5.99%	6.84%	3.58%

报告期内，公司销售费用率低于同行业平均水平，主要原因系公司客户主要为爱立信、SAP、三星等大型企业，具有较强的连续性，客户粘性高，且在客户总部企业的基础上向其下属公司拓展，销售费用较低。

公司管理费用率与同行业可比公司基本一致。报告期内，公司研发费用率低于同行业可比公司，随着公司研发投入的加大，公司与可比公司平均水平的差异逐渐缩小。

（五）对报告期经营成果有重大影响的非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益明细如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
非流动性资产处置损益	-674.06	-26.62	47.40
计入当期损益的政府补助（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）	527.91	348.14	45.11
委托他人投资或管理资产的损益	39.36	12.39	18.88
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有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、交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	5.16	-	-
	-	267.91	345.09
因股份支付确认的费用	-1,125.00	-1,125.00	-

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-8.20	-35.75	0.56
其他符合非经常性损益定义的损益项目	215.19	120.53	10.68
非经常性损益总额	-1,019.63	-438.41	467.72
减：非经常性损益的所得税影响数	-108.23	-30.20	56.60
非经常性损益净额	-911.40	-408.21	411.12
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	0.69	-	-
归属于公司普通股股东的非经常性损益	-912.09	-408.21	411.12

报告期内，归属于公司普通股股东的非经常性损益金额分别为 411.12 万元、-408.21 万元、-912.09 万元，占当期利润总额的比例分别为 19.06%、-11.33%以及-12.84%。

其中，对报告期经营成果有重大影响的非经常性损益主要来自政府补助、非流动资产处置损益、应收账款减值准备转回以及股份支付，具体情况如下：

1、计入当期损益的政府补助

报告期内，公司计入当期损益的政府补助金额分别为 45.11 万元、348.14 万元和 527.91 万元。

报告期内，计入当期损益超过 20 万元的政府补助明细如下：

单位：万元

期间	项目名称	金额	列报项目
2020 年度	年度经营贡献奖	156.44	其他收益
	中小企业服务体系建设支持项目	80.00	其他收益
	创新人才奖励	62.50	其他收益
	房租补贴	57.34	其他收益
	疫情补助	47.10	其他收益
	投贷奖项目	41.41	其他收益
	成都高新技术产业开发区产业扶持资金	40.00	其他收益
2019 年度	朝阳区高新技术产业发展引导资金	105.00	其他收益
	创新人才奖励	68.75	其他收益
	科技服务业促进专项补助	45.00	其他收益
	中小企业服务体系建设支持项目	40.00	其他收益
	技术出口贴息	29.13	其他收益

期间	项目名称	金额	列报项目
	服务外包项目的人才补助款项	20.72	其他收益
2018 年度	技术出口贴息	24.19	其他收益

区分与收益相关或与资产相关的政府补助对发行人报告期的影响如下:

单位: 万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
与收益相关的政府补助	447.91	308.14	45.11
与资产相关的政府补助	80.00	40.00	-
合计	527.91	348.14	45.11

报告期内,公司计入损益的政府补助分别为 45.11 万元、348.14 万元和 527.91 万元,占当期利润总额的比例分别为 2.09%、9.67%和 7.43%。

2、非流动资产处置损益

报告期内,公司非流动资产处置损益分别为 47.40 万元、-26.62 万元以及 -674.06 万元,占当期利润总额的比例分别为 2.20%、-0.74%以及-9.49%。2020 年度非流动资产处置损益为-674.06 万元,主要因子公司神州腾耀 2020 年对固定资产进行处置所致。

3、应收账款减值准备转回

报告期内,公司应收账款减值准备转回分别为 345.09 万元、267.91 万元、0.00 万元,占当期利润总额的比例分别为 16.00%、7.44%以及 0.00%,主要系公司通过法院强制执行于 2018 年 11 月收回乐视所欠服务款项 345.09 万元,于 2019 年 7 月收回乐视所欠服务款项 267.91 万元。

乐视由于债务危机,资金链紧张,无法按期向公司支付销售款,公司已于 2017 年对乐视全额计提坏账准备。

4、股份支付

报告期内,公司的股份支付费用分别为 0.00 万元、1,125.00 万元以及 1,125.00 万元,占当期利润总额的比例分别为 0.00%、-31.24%以及-15.84%,主要系公司为吸引和保留人才,充分调动公司员工的积极性,设立员工持股平台。

（六）缴纳税款情况

1、报告期内主要税种及纳税情况

单位：万元

项目	报告期间	期初未交数	本期应交数	本期已交数	期末未交数
增值税	2018 年度	183.75	1,532.12	1,267.99	447.88
	2019 年度	447.88	2,161.24	2,067.00	542.13
	2020 年度	542.13	2,606.50	1,926.18	1,222.45
企业所得税	2018 年度	51.48	116.90	87.88	80.51
	2019 年度	80.51	319.92	147.15	253.28
	2020 年度	253.28	866.87	407.30	712.85

报告期内，公司业务适用的主要税种为增值税和企业所得税。公司严格遵守国家及地方的税收法律法规，依法缴纳各种税金，执行的税种、税率符合相关税收法律法规的规定，不存在重大违法违规情况。

2、税收优惠影响分析

报告期内，公司享受的所得税税收优惠及增值税税收优惠政策等详见本节之“八、主要税收政策、缴纳的主要税种及其法定税率”。除已披露的税收政策情况外，报告期内公司税收政策及税收优惠政策没有发生重大变化。

（七）利润表其他项目分析

1、税金及附加

报告期内，公司税金及附加情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
城市维护建设税	161.41	117.16	97.43
教育费附加	78.63	62.82	44.94
房产税	140.31	40.17	61.63
土地使用税	2.83	2.83	2.83
印花税	33.92	54.37	9.14
地方教育费附加	52.42	41.80	32.15
其他	-	2.86	1.42
合计	469.52	322.01	249.53

报告期内,随着公司收入规模的增长,公司的各项税金支出也相应增加。

2、资产减值损失

报告期内,公司资产减值损失明细如下:

单位:万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
存货跌价损失	-135.66	-	-
商誉减值损失	-32.25	-	-
合同资产减值损失	-1.00	-	-
资产减值准备	-	-	-501.82
合计	-168.92	-	-501.82

报告期内,公司 2018 年资产减值准备为 501.82 万元,主要系对锤子科技的应收账款计提的坏账准备。2020 年公司资产减值损失主要为存货跌价损失,系为与新客户建立合作关系,公司承接的项目出现亏损所致。

3、信用减值损失

报告期内,公司信用减值损失明细如下:

单位:万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
应收账款坏账损失	22.41	-12.15	-
应收款项融资坏账损失	-15.46	-34.25	-
其他应收款坏账损失	-169.87	-59.53	-
合计	-162.92	-105.93	-

报告期内,公司信用减值损失主要为其他应收款坏账损失,2020 年其他应收款坏账损失主要为公司对李松的其他应收款计提的坏账损失。

4、资产处置收益

报告期内,公司资产处置收益明细如下:

单位:万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
固定资产处置利得(损失以“-”号填列)	-636.50	-26.62	47.40
合计	-636.50	-26.62	47.40

报告期内,公司资产处置收益主要为固定资产处置损失。2020 年固定资产

处置损失金额较大,主要系公司剥离硬件检测认证业务,处置部分固定资产所致。

5、营业外收支

报告期内,公司营业外收支明细如下:

单位:万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
政府补助	0.34	-	-
其他	2.80	0.31	3.97
营业外收入合计	3.14	0.31	3.97
公益性捐赠支出	-	0.98	1.14
非流动资产毁损报废损失	0.68	1.61	0.80
盘亏损失	0.85	0.54	-
其他	9.48	32.94	1.47
营业外支出合计	11.00	36.06	3.41

报告期内,公司营业外收入分别为 3.97 万元、0.31 万元和 3.14 万元。报告期内,公司营业外支出分别为 3.41 万元、36.06 万元和 11.00 万元,主要为房屋租赁退租损失。

6、所得税费用

(1) 报告期内,公司所得税费用明细如下:

单位:万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
当期所得税费用	867.43	324.66	117.54
递延所得税费用	-386.99	-458.88	274.08
合计	480.44	-134.21	391.62

(2) 报告期内,所得税费用与会计利润的关系:

单位:万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
利润总额	7,102.90	3,601.63	2,156.81
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,065.43	540.24	215.68
子公司适用不同税率的影响	71.50	-33.34	129.46
权益法核算的合营企业和联营企业损益	2.19	-	-
不可抵扣的成本、费用和损失	55.35	30.94	32.61

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
税率变动对期初递延所得税余额的影响	-	-78.53	375.06
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响(以“-”填列)	-304.39	-31.43	-29.21
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	333.75	50.33	31.16
研究开发费加成扣除的纳税影响(以“-”填列)	-743.39	-612.43	-363.14
所得税费用	480.44	-134.21	391.62
所得税费用占利润总额比例	6.76%	-3.73%	18.16%

十一、资产质量分析

(一) 资产结构及变动

报告期各期末,公司资产规模及构成情况如下:

单位:万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	38,276.59	62.17%	22,563.29	50.39%	12,699.19	44.61%
非流动资产	23,289.23	37.83%	22,214.22	49.61%	15,770.87	55.39%
资产总计	61,565.82	100.00%	44,777.51	100.00%	28,470.06	100.00%

2018 年末、2019 年末和 2020 年末,公司资产总额分别为 28,470.06 万元、44,777.51 万元和 61,565.82 万元。

报告期内,随着公司业务规模不断扩张,公司资产总额呈现逐年增长的趋势。2019 年末资产总额较 2018 年末资产总额增长 57.28%,2020 年末资产总额较 2019 年末资产总额增长 37.49%。

(二) 流动资产分析

报告期各期末,公司流动资产构成情况如下:

单位:万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	16,742.00	43.74%	4,900.29	21.72%	1,697.72	13.37%
交易性金融资产	5.16	0.01%	-	-	-	-
应收票据	-	-	-	-	75.44	0.59%

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应收账款	15,117.78	39.50%	13,307.11	58.98%	8,981.77	70.73%
应收款项融资	1,146.71	3.00%	654.27	2.90%	-	-
预付款项	206.52	0.54%	382.20	1.69%	29.44	0.23%
其他应收款	1,412.74	3.69%	1,354.27	6.00%	406.70	3.20%
存货	725.13	1.89%	251.79	1.12%	101.82	0.80%
合同资产	19.08	0.05%	-	-	-	-
其他流动资产	2,901.46	7.58%	1,713.36	7.59%	1,406.30	11.07%
流动资产合计	38,276.59	100.00%	22,563.29	100.00%	12,699.19	100.00%

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司流动资产总额分别为 12,699.19 万元、22,563.29 万元和 38,276.59 万元，随着公司业务的快速发展，公司的流动资产呈现快速增长趋势。

报告期内，公司流动资产主要由货币资金、应收账款、应收票据、应收账款融资、预付款项、存货、其他应收款、合同资产和其他流动资产构成，其中货币资金、应收账款和其他流动资产合计占流动资产的 85%以上。

1、货币资金

报告期各期末，公司货币资金构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金	0.44	0.00%	2.54	0.05%	5.00	0.29%
银行存款	16,658.20	99.50%	4,848.43	98.94%	1,675.39	98.68%
其他货币资金	83.36	0.50%	49.31	1.01%	17.34	1.02%
合计	16,742.00	100.00%	4,900.29	100.00%	1,697.72	100.00%

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司货币资金余额分别为 1,697.72 万元、4,900.29 万元和 16,742.00 万元，占流动资产的比例分别为 13.37%、21.72%和 43.74%。公司货币资金主要为银行存款。

2019 年末和 2020 年末，公司货币资金余额比 2018 年末和 2019 年末分别增加 3,202.57 万元和 11,841.71 万元，主要系股东增资 4,000 万元和 14,000 万元所

致。

2、交易性金融资产

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司交易性金融资产余额分别为 0.00 万元、0.00 万元和 5.16 万元。2020 年末余额主要为远期结汇。

3、应收票据

报告期各期末，公司应收票据构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
银行承兑汇票	-	-	75.44
应收票据余额合计	-	-	75.44
银行承兑汇票坏账准备	-	-	-
应收票据账面价值	-	-	75.44

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司应收票据账面价值分别为 75.44 万元、0.00 万元和 0.00 万元，2018 年度应收票据为银行承兑汇票，各年度应收票据占各期流动资产的比例分别为 0.59%、0.00%和 0.00%。报告期各期末，公司按照应收票据减值政策，未发现应收票据存在减值迹象，因此未计提应收票据坏账准备。

4、应收账款

报告期各期末，公司应收账款规模及变动情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
应收账款余额	19,541.69	17,657.76	13,302.70
坏账准备	4,423.91	4,350.65	4,320.93
应收账款账面价值	15,117.78	13,307.11	8,981.77
营业收入	68,758.50	54,030.64	30,966.61
应收账款账面价值/营业收入	21.99%	24.63%	29.00%

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司应收账款账面价值分别为 8,981.77 万元、13,307.11 万元和 15,117.78 万元，占各期流动资产比例分别为 70.73%、58.98%和 39.50%，占各期营业收入的比例分别为 29.00%、24.63%和 21.99%。

随着公司业务规模不断扩张,应收账款余额随之增加,各期末应收账款账面价值占各期营业收入比例成下降趋势,主要系公司客户质量提升的同时,严格控制应收账款业务风险,加强应收账款管理,回款周期缩短导致。

报告期内,发行人应收账款具体类别构成情况如下:

单位:万元

截止日期	种类	账面余额		坏账准备
		金额	占比	
2020.12.31	按单项计提坏账准备	3,615.74	18.50%	3,615.74
	按组合计提坏账准备	15,925.95	81.50%	808.17
	合计	19,541.69	100.00%	4,423.91
2019.12.31	按单项计提坏账准备	3,582.24	20.29%	3,582.24
	按组合计提坏账准备	14,075.51	79.71%	768.40
	合计	17,657.76	100.00%	4,350.65
2018.12.31	按单项计提坏账准备	3,839.36	28.86%	3,825.51
	按组合计提坏账准备	9,463.34	71.14%	495.42
	合计	13,302.70	100.00%	4,320.93

(1) 采用组合计提坏账准备的应收账款

报告期各期末,公司的应收账款按信用风险特征组合计提坏账准备的账龄划分情况如下:

单位:万元

截止日期	种类	账面余额		坏账准备
		金额	占比	
2020.12.31	1年以内	15,843.38	99.48%	798.00
	1-2年	80.53	0.51%	8.13
	2-3年	-	-	-
	3年以上	2.04	0.01%	2.04
	合计	15,925.95	100.00%	808.17
2019.12.31	1年以内	13,812.59	98.13%	717.78
	1-2年	224.86	1.60%	22.56
	2-3年	20.21	0.14%	10.20
	3年以上	17.86	0.13%	17.86
	合计	14,075.51	100.00%	768.40

截止日期	种类	账面余额		坏账准备
		金额	占比	
2018.12.31	1 年以内	9,341.68	98.71%	467.08
	1-2 年	103.56	1.09%	10.36
	2-3 年	0.24	0.00%	0.12
	3 年以上	17.86	0.19%	17.86
	合计	9,463.34	100.00%	495.42

公司应收账款账龄主要在一年以内，2018 年末、2019 年末和 2020 年末，一年以内的应收账款占当期应收账款比例分别为 98.71%、98.13%和 99.48%，应收账款结构合理，信用风险较小。

(2) 按组合计提坏账准备政策与同行业可比公司的比较情况

与可比上市公司相比，公司按信用风险特征组合计提的坏账准备计提政策比较情况如下：

2020 年 12 月 31 日：

公司名称	6 个月以内	6 个月-1 年	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
法本信息	5.00%	5.00%	25.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%
博彦科技	0.00%	5.00%	25.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%
润和软件	5.00%	5.00%	10.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%
诚迈科技	5.00%	5.00%	20.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%
软通动力	0.00%	4.00%	15.00%	30.00%	50.00%	60.00%	100.00%
慧博云通	5.04%	5.04%	10.10%	50.50%	100.00%	100.00%	100.00%

2019 年 12 月 31 日：

公司名称	6 个月以内	6 个月-1 年	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
法本信息	5.00%	5.00%	25.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%
博彦科技	0.00%	5.00%	25.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%
润和软件	5.00%	5.00%	10.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%
诚迈科技	5.00%	5.00%	20.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%
软通动力	0.00%	4.00%	15.00%	30.00%	50.00%	60.00%	100.00%
慧博云通	5.20%	5.20%	10.03%	50.50%	100.00%	100.00%	100.00%

2018 年 12 月 31 日：

公司名称	6个月以内	6个月-1年	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
法本信息	5.00%	5.00%	25.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%
博彦科技	0.00%	5.00%	25.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%
润和软件	5.00%	5.00%	10.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%
诚迈科技	5.00%	5.00%	20.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%
软通动力	0.00%	4.00%	15.00%	30.00%	50.00%	60.00%	100.00%
慧博云通	5.00%	5.00%	10.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%

注：数据来源于上市公司年报和招股说明书；中软国际未披露坏账计提比例；润和软件选取年度报告中更为可比的应收账款组合3应收其他客户作为比较对象。

公司应收账款对象多为相关领域的龙头企业，知名度高，财务实力强，客户信用良好，且公司应收账款主要集中的1年以内；公司坏账准备计提比例与同行业上市公司基本一致。

(3) 最近一期按单项计提坏账准备且金额在50万元以上的应收账款情况如下：

单位：万元

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
乐视移动智能信息技术（北京）有限公司	2,800.16	2,800.16	100.00%	预计无法收回
锤子软件（北京）有限公司	641.18	641.18	100.00%	预计无法收回
深圳市金立通信设备有限公司	67.76	67.76	100.00%	预计无法收回
合计	3,509.10	3,509.10	100.00%	

上述客户均逾期一年以上，由于对方出现债务危机，公司预计无法收回应收账款，对其单项计提了坏账准备，坏账准备计提充分。

(4) 应收账款主要单位

报告期各期末，公司应收账款余额前五名具体情况如下：

单位：万元

截止日期	单位名称	金额	占应收账款余额比例	坏账准备期末余额
2020.12.31	乐视移动智能信息技术（北京）有限公司	2,800.16	14.33%	2,800.16
	诺基亚东软通信技术有限公司	1,239.81	6.34%	62.61
	北京小米移动软件有限公司	959.04	4.91%	48.43
	爱立信移动数据应用技术研究开发（广州）有限公司	772.36	3.95%	38.70

截止日期	单位名称	金额	占应收账款 余额比例	坏账准备 期末余额
	中国移动通信有限公司研究院	663.98	3.40%	33.53
	合计	6,435.36	32.93%	2,983.43
2019.12.31	乐视移动智能信息技术（北京）有限公司	2,800.16	15.86%	2,800.16
	深圳市海思半导体有限公司	2,272.46	12.87%	118.85
	北京三星通信技术研究有限公司	1,131.46	6.41%	59.18
	诺基亚东软通信技术有限公司	1,064.92	6.03%	55.70
	爱立信移动数据应用技术研究开发（广州）有限公司	791.89	4.48%	41.42
	合计	8,060.89	45.65%	3,075.30
2018.12.31	乐视移动智能信息技术（北京）有限公司	3,068.07	23.06%	3,068.07
	深圳市海思半导体有限公司	1,308.26	9.83%	65.41
	锤子软件（北京）有限公司	641.18	4.82%	641.18
	广州银行股份有限公司	563.54	4.24%	28.18
	上海宝信软件股份有限公司	490.70	3.69%	28.61
	合计	6,071.75	45.64%	3,831.46

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司应收账款余额前五名客户占应收账款余额的比例依次为 45.64%、45.65%和 32.93%。剔除乐视与锤子软件后，上述比例为 17.76%、29.79%、18.60%，公司已对乐视与锤子软件单项全额计提坏账准备，坏账准备计提充分。

5、应收款项融资

报告期各期末，公司应收款项融资情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
应收票据	205.10	33.70	-
应收账款	941.61	620.58	-
合计	1,146.71	654.27	-

报告期各期末，公司应收款项融资分别为 0 万元、654.27 万元和 1,146.71 万元，占流动资产的比例分别为 0.00%、2.90%和 3.00%。

报告期各期末，公司已背书或者贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据如下：

单位：万元

种类	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	110.00	-	-	-	-	-
商业承兑票据	-	-	-	-	-	-
合计	110.00	-	-	-	-	-

2020 年末公司已背书的 110 万银行承兑票据满足终止确认条件，并已在期后完成兑付。

6、预付款项

报告期各期末，公司预付款项构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	79.56	38.52%	375.34	98.20%	29.44	100.00%
1 至 2 年	126.97	61.48%	6.86	1.80%	-	-
合计	206.52	100.00%	382.20	100.00%	29.44	100.00%

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司预付款项余额分别为 29.44 万元、382.20 万元和 206.52 万元，占流动资产的比例分别为 0.23%、1.69%和 0.54%。

7、存货

报告期各期末，公司存货具体情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
项目实施成本	725.13	100.00%	251.79	100.00%	101.82	100.00%
合计	725.13	100.00%	251.79	100.00%	101.82	100.00%

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司存货账面价值分别为 101.82 万元、251.79 万元和 725.13 万元，主要系公司软件定制开发及解决方案服务在当期未确认收入时，归集的项目实施成本。

8、其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
其他应收款余额	1,703.01	1,472.42	455.78
坏账准备	290.27	118.14	49.08
其他应收款账面价值	1,412.74	1,354.27	406.70

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司其他应收款账面价值分别为 406.70 万元、1,354.27 万元和 1,412.74 万元，占流动资产的比例分别为 3.20%、6.00% 和 3.69%。公司其他应收款余额主要为备用金、保证金及职工借款、应收其他单位往来款项。

报告期各期末，其他应收款余额按项目性质分类情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
备用金、保证金及职工借款	818.70	48.07%	672.42	45.67%	423.88	93.00%
应收其他单位往来款项	884.03	51.91%	800.00	54.33%	31.90	7.00%
其他	0.28	0.02%	-	-	-	-
合计	1,703.01	100.00%	1,472.42	100.00%	455.78	100.00%

随着公司业务规模的增长，公司备用金、保证金及职工借款相应增长。公司应收其他单位往来款项 2019 年末比 2018 年末增加 768.10 万元，主要为 2019 年新增应收智才广赢 800 万元往来款。

截至 2020 年末，公司其他应收款前五名列示如下：

单位：万元

单位名称	款项性质	金额	占其他应收款余额的比例	账龄
李松 ¹	股权收购款	750.00	44.04%	1 至 2 年
中移（杭州）信息技术有限公司	履约保证金	157.54	9.25%	2 年以内
朱兵	股权转让款	132.00	7.75%	1 年以内

单位名称	款项性质	金额	占其他应收款余额的比例	账龄
北京叶氏企业集团有限公司	房租押金	117.17	6.88%	2 年以内
北京荟宏	房租押金	104.62	6.14%	2 至 3 年
合计		1,261.33	74.06%	

注：公司对李松的应收股权收购款在 2019 年列示于其他非流动资产，详见本节之“（三）非流动资产分析”之“9、其他非流动资产”之分析。

9、其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
留抵增值税进项税额	2,081.33	1,122.07	545.92
待摊费用	660.61	591.24	355.64
预缴相关税费	5.18	0.05	4.74
IPO 中介费	154.34	-	-
理财产品	-	-	500.00
合计	2,901.46	1,713.36	1,406.30

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司其他流动资产分别为 1,406.30 万元、1,713.36 万元和 2,901.46 万元，占流动资产的比例分别为 11.07%、7.59%和 7.58%。各期末其他流动资产主要是待抵扣进项税和待摊费用。

（三）非流动资产分析

报告期各期末，公司非流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期股权投资	635.40	2.73%	-	-	-	-
投资性房地产	14,911.58	64.03%	15,903.86	71.59%	5,656.99	35.87%
固定资产	1,553.20	6.67%	2,137.34	9.62%	2,089.60	13.25%
在建工程	-	-	-	-	5,000.35	31.71%
无形资产	1,815.78	7.80%	1,647.51	7.42%	1,882.22	11.93%
商誉	3,011.83	12.93%	773.94	3.48%	773.94	4.91%
长期待摊费用	361.24	1.55%	277.83	1.25%	57.25	0.36%

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
递延所得税资产	953.28	4.09%	591.87	2.66%	211.65	1.34%
其他非流动资产	46.93	0.20%	881.87	3.97%	98.87	0.63%
非流动资产合计	23,289.23	100.00%	22,214.22	100.00%	15,770.87	100.00%

报告期内,公司非流动资产主要由长期股权投资、投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、商誉、长期待摊费用、递延所得税资产和其他非流动资产构成。

1、长期股权投资

报告期各期末,公司长期股权投资余额分别为 0.00 万元、0.00 万元和 635.40 万元,占非流动资产的比例分别为 0.00%、0.00%和 2.73%。2020 年末,公司长期股权投资为对联营企业投资。

公司长期股权投资构成情况如下:

单位:万元

被投资单位	本期增减变动			
	2019.12.31	追加/新增投资	权益法下确认的投资损益	2020.12.31
北京云端互联信息技术有限公司	-	300.00	-	300.00
北京云雀智享科技有限公司	-	350.00	-14.60	335.40
合计	-	650.00	-14.60	635.40

2、投资性房地产

报告期各期末,公司投资性房地产构成情况如下:

单位:万元

项目	2020.12.31			2019.12.31			2018.12.31		
	账面原值	累计折旧	账面价值	账面原值	累计折旧	账面价值	账面原值	累计折旧	账面价值
房屋建筑物	17,607.39	2,695.81	14,911.58	17,703.88	1,800.02	15,903.86	7,024.12	1,367.13	5,656.99
合计	17,607.39	2,695.81	14,911.58	17,703.88	1,800.02	15,903.86	7,024.12	1,367.13	5,656.99

2018 年末、2019 年末和 2020 年末,公司投资性房地产账面价值分别为 5,656.99 万元、15,903.86 万元和 14,911.58 元,占非流动资产的比例分别为 35.87%、71.59%和 64.03%。报告期内,公司投资性房地产全部为房屋建筑物。2019 年公

司投资性房地产账面价值较 2018 年增加 10,246.87 万元,主要系发行人子公司神州腾耀拟将建设完毕的房屋用于出租,当年在建工程转入投资性房地产。

3、固定资产

报告期各期末,公司固定资产构成情况如下:

单位:万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
账面原值						
机器设备	1,290.89	41.49%	2,837.07	65.43%	2,891.59	74.28%
运输设备	58.18	1.87%	76.47	1.76%	76.47	1.96%
电子设备及其他	1,762.40	56.64%	1,422.20	32.80%	924.72	23.75%
合计	3,111.47	100.00%	4,335.74	100.00%	3,892.77	100.00%
累计折旧						
机器设备	506.19	32.48%	1,417.11	64.46%	1,190.58	66.03%
运输设备	43.03	2.76%	51.30	2.33%	34.73	1.93%
电子设备及其他	1,009.05	64.75%	729.99	33.21%	577.86	32.05%
合计	1,558.27	100.00%	2,198.40	100.00%	1,803.17	100.00%
账面价值						
机器设备	784.70	50.52%	1,419.96	66.44%	1,701.01	81.40%
运输设备	15.15	0.98%	25.17	1.18%	41.74	2.00%
电子设备及其他	753.35	48.50%	692.21	32.39%	346.86	16.60%
合计	1,553.20	100.00%	2,137.34	100.00%	2,089.60	100.00%

2018 年末、2019 年末和 2020 年末,公司固定资产分别为 2,089.60 万元、2,137.34 万元和 1,553.20 万元,占非流动资产的比例分别为 13.25%、9.62%和 6.67%。

公司固定资产包括机器设备、运输设备和电子设备及其他,其中主要为机器设备。

4、在建工程

报告期各期末,公司在建工程构成情况如下:

单位: 万元

项目	2020.12.31			2019.12.31			2018.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
基建项目-A 栋	-	-	-	-	-	-	75.63	-	75.63
基建项目-BC 栋及设备	-	-	-	-	-	-	4,924.72	-	4,924.72
合计	-	-	-	-	-	-	5,000.35	-	5,000.35

2018 年末、2019 年末和 2020 年末, 公司在建工程分别为 5,000.35 万元、0.00 万元和 0.00 万元, 占非流动资产的比例分别为 31.71%、0.00%和 0.00%。

报告期内重要在建工程项目变动情况如下:

单位: 万元

项目	2017.12.31	本期增加	转入固定资产	转入投资性房地产	2018.12.31
基建项目-BC 栋及设备	41.31	4,883.41	-	-	4,924.72
合计	41.31	4,883.41	-	-	4,924.72
项目	2018.12.31	本期增加	转入固定资产	转入投资性房地产	2019.12.31
基建项目-BC 栋及设备	4,924.72	5,755.05	-	10,679.76	-
合计	4,924.72	5,755.05	-	10,679.76	-
项目	2019.12.31	本期增加	转入固定资产	转入投资性房地产	2020.12.31
基建项目-BC 栋及设备	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

5、无形资产

报告期各期末, 公司无形资产构成情况如下:

单位: 万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
账面原值						
土地使用权	1,043.21	32.03%	1,043.21	37.48%	1,043.21	39.21%
软件	405.70	12.46%	275.26	9.89%	152.30	5.72%
专利权	35.00	1.07%	35.00	1.26%	35.00	1.32%
非专利技术	1,773.25	54.44%	1,430.25	51.38%	1,430.25	53.75%

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合计	3,257.15	100.00%	2,783.71	100.00%	2,660.76	100.00%
累计摊销						
土地使用权	132.92	9.22%	108.75	9.57%	84.58	10.86%
软件	111.59	7.74%	86.43	7.61%	46.16	5.93%
专利权	19.83	1.38%	12.83	1.13%	5.83	0.75%
非专利技术	1,177.04	81.66%	928.19	81.69%	641.95	82.46%
合计	1,441.37	100.00%	1,136.20	100.00%	778.53	100.00%
账面价值						
土地使用权	910.29	50.13%	934.46	56.72%	958.63	50.93%
软件	294.11	16.20%	188.82	11.46%	106.14	5.64%
专利权	15.17	0.84%	22.17	1.35%	29.17	1.55%
非专利技术	596.21	32.83%	502.06	30.47%	788.29	41.88%
合计	1,815.78	100.00%	1,647.51	100.00%	1,882.22	100.00%

2018年末、2019年末和2020年末，公司无形资产账面价值分别为1,882.22万元、1,647.51万元和1,815.78万元，占非流动资产的比例分别为11.93%、7.42%和7.80%，公司无形资产主要为土地使用权和非专利技术。

公司存在企业合并中识别并确认的无形资产，主要为收购神州腾耀、智才广赢、卓梦芸创等企业时，各被收购方拥有的、但其单体财务报表中没有确认的非专利技术。经评估机构评估，无形资产的确认符合《企业会计准则》规定的确认条件和计量要求。

6、商誉

报告期各期末，公司商誉构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31			2019.12.31			2018.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
和易达软件（后更名为慧博软件）	741.69	-	741.69	741.69	-	741.69	741.69	-	741.69
神州腾耀	1,338.83	1,338.83	-	1,338.83	1,306.58	32.25	1,338.83	1,306.58	32.25

项目	2020.12.31			2019.12.31			2018.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
智才广赢	1,030.94	-	1,030.94	-	-	-	-	-	-
卓梦芸创	1,239.21	-	1,239.21	-	-	-	-	-	-
合计	4,350.66	1,338.83	3,011.83	2,080.52	1,306.58	773.94	2,080.52	1,306.58	773.94

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司商誉账面价值分别为 773.94 万元、773.94 万元和 3,011.83 万元，占非流动资产的比例分别为 4.91%、3.48%和 12.93%，公司 2020 年末商誉增加较多，主要系收购智才广赢、卓梦芸创所致。

7、长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
装修费	361.24	277.83	57.25
合计	361.24	277.83	57.25

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司长期待摊费用分别为 57.25 万元、277.83 万元和 361.24 万元，占非流动资产的比例分别为 0.36%、1.25%和 1.55%，公司长期待摊费用全部为装修费。

8、递延所得税资产

报告期各期末，公司未经抵销的递延所得税资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	2,469.50	370.34	2,085.35	313.15	1,976.06	211.65
股份支付	2,214.00	377.37	1,089.00	199.35	-	-
可抵扣亏损	110.20	26.59	401.83	73.15	-	-
递延收益	1,106.28	165.94	41.41	6.21	-	-
预计负债	59.77	8.97	-	-	-	-
未实现内部交易	27.12	4.07	-	-	-	-
合计	5,986.87	953.28	3,617.60	591.87	1,976.06	211.65

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司递延所得税资产分别为 211.65 万

元、591.87 万元和 953.28 万元，占非流动资产的比例分别为 1.34%、2.66%和 4.09%。报告期各期内，公司递延所得税资产主要为应收账款等计提坏账准备对应的资产减值可抵扣暂时性差异。

9、其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
预付采购设备、软件及工程项目款	46.93	100.00%	131.87	14.95%	98.87	100.00%
股权收购款	-	-	750.00	85.05%	-	-
合计	46.93	100.00%	881.87	100.00%	98.87	100.00%

报告期各期末，公司其他非流动资产分别为 98.87 万元、881.87 万元和 46.93 万元，占非流动资产的比例分别为 0.63%、3.97%和 0.20%，公司非流动资产主要为预付采购设备、软件及工程项目款、股权收购款。2019 年末收购款系公司为取得汇金智融的部分股权向汇金智融公司股东李松支付的股权转让价款，具体情况如下：

2019 年 3 月 25 日，发行人与汇金智融大股东李松签署《转让协议》，约定李松将其持有汇金智融 70%的股权以 1,400 万元价格转让给发行人，发行人已支付部分股权转让款 750 万元。2019 年 3 月 25 日，汇金智融大股东李松未经谢鸿授权，代签了同意李松向慧博云通转让汇金智融 1,400 万元出资额（占汇金智融 70%股份）的股东会决议，且后续谢鸿不认可李松的代签行为。同时，谢鸿未以书面形式作出过放弃优先购买权的意思表示。2019 年 3 月 25 日，李松及汇金智融依据代签的股东会决议办理了股权转让的工商变更登记。2019 年 6 月 4 日，谢鸿以汇金智融为被告，以李松、慧博云通为第三人向北京市海淀区人民法院提起诉讼，请求判决确认汇金智融于 2019 年 3 月 25 日作出的股东会决议和董事会决议不成立。2020 年 11 月，北京海淀区人民法院作出一审判决，判决汇金智融于 2019 年 3 月 25 日作出的股东会决议和董事会决议不成立。基于业务发展规划，发行人接受一审判决，放弃收购汇金智融事项，发行人收购汇金智融股权的相关工商登记已解除。

在谢鸿提起诉讼后，根据当时有效的《民法总则》第 153、171 条、《公司法》第 71 条、公司法司法解释四第 5 条、汇金智融公司章程第 23 条等有关规定，结合李松转让汇金智融股权未获得谢鸿书面同意或出具放弃优先购买权同意函，及李松在未获得谢鸿授权的情况下代签股东会决议的情形，发行人判断存在可能导致慧博云通受让李松股权的行为被认定为无效的风险。

基于谨慎性角度，发行人虽已获得李松转让的汇金智融 70% 股权，但鉴于该转让行为存在瑕疵、可能被认定无效且发行人未实际控制汇金智融，2019 年度发行人未将汇金智融纳入合并报表，公司所支付的 750 万元款项计入“其他非流动资产”；基于公司业务发展规划，公司接受一审判决，放弃收购汇金智融事项，2020 年度末将其计入“其他应收款”。

综上，发行人报告期内拟收购汇金智融 70% 股权，但因汇金智融原股东纠纷而未实际控制汇金智融，亦未将其纳入合并报表，上述情形未对发行人经营造成重大不利影响。

（四）营运能力分析

1、公司营运能力指标

报告期内，公司资产周转能力的主要财务指标如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
总资产周转率（次/年）	1.29	1.48	1.27
应收账款周转率（次/年）	3.70	3.49	2.52

注：指标计算公式如下：

总资产周转率=营业收入/资产总额平均余额；

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；

存货周转率不适用；

报告期内，公司总资产周转率分别为 1.27 次/年、1.48 次/年和 1.29 次/年，公司总资产周转率基本保持稳定。

报告期内，公司应收账款周转率分别为 2.52 次/年、3.49 次/年和 3.70 次/年，2019 年及 2020 年公司应收账款周转率高于 2018 年，主要系公司加强应收账款的回款管理所致。

公司客户多为相关领域的龙头企业，知名度高、财务实力强，信用风险较低，应收账款账龄较短，报告期各期末按组合计提的账龄在 1 年以内的应收账款占比

均超过 98%，账龄结构良好。

2、与可比上市公司主要营运能力指标的对比情况

项目	可比公司	2020 年度	2019 年度	2018 年度
总资产周转率 (次/年)	法本信息	1.79	2.47	2.39
	博彦科技	1.00	0.98	0.93
	中软国际	1.21	1.15	1.11
	润和软件	0.55	0.39	0.35
	诚迈科技	0.96	0.91	0.94
	软通动力	1.52	1.36	1.15
	可比公司平均值	1.17	1.21	1.15
	慧博云通	1.29	1.48	1.27
应收账款周转率 (次/年)	法本信息	4.10	4.09	4.05
	博彦科技	4.50	4.44	4.39
	中软国际	3.87	4.68	5.79
	润和软件	2.33	1.78	1.82
	诚迈科技	2.59	2.15	2.23
	软通动力	4.06	3.37	2.85
	可比公司平均值	3.58	3.42	3.52
	慧博云通	3.70	3.49	2.52

数据来源：Wind 资讯

与可比公司相比，公司应收账款周转率总体高于行业平均水平，主要系公司客户多为相关领域的龙头企业，知名度高、财务实力强，信用风险较低，应收账款账龄较短，同时公司也加强了应收账款的回款管理。

公司总资产周转率基本与可比公司平均水平持平。

十二、偿债能力、流动性与持续经营能力分析

（一）偿债能力分析

1、负债结构总体分析

报告期各期末，公司负债规模及构成情况如下：

单位: 万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	15,615.60	88.15%	17,880.70	74.82%	15,336.10	93.31%
非流动负债	2,098.21	11.85%	6,019.03	25.18%	1,100.30	6.69%
负债合计	17,713.81	100.00%	23,899.74	100.00%	16,436.41	100.00%

2018 年末、2019 年末和 2020 年末, 公司负债总额分别为 16,436.41 万元、23,899.74 万元和 17,713.81 万元。公司负债以流动负债为主。

2、流动负债分析

报告期各期末, 公司流动负债构成情况如下:

单位: 万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	2,510.00	16.07%	5,000.00	27.96%	5,010.00	32.67%
应付账款	1,790.03	11.46%	1,893.14	10.59%	1,306.13	8.52%
预收款项	518.94	3.32%	1,463.34	8.18%	1,284.82	8.38%
合同负债	267.07	1.71%	-	-	-	-
应付职工薪酬	6,821.58	43.68%	5,120.16	28.64%	3,092.40	20.16%
应交税费	2,338.77	14.98%	1,011.12	5.65%	609.49	3.97%
其他应付款	853.60	5.47%	2,965.90	16.59%	3,700.79	24.13%
其他流动负债	515.61	3.30%	427.03	2.39%	332.48	2.17%
流动负债合计	15,615.60	100.00%	17,880.70	100.00%	15,336.10	100.00%

2018 年末、2019 年末和 2020 年末, 公司流动负债总额分别为 15,336.10 万元、17,880.70 万元和 15,615.60 万元。公司流动负债主要由短期借款、应付账款、预收款项、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款和其他流动负债构成。

(1) 短期借款

报告期各期末, 公司短期借款构成情况如下:

单位: 万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
抵押借款	450.00	5,000.00	4,500.00
保证借款	2,050.00	-	510.00

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
信用借款	10.00	-	-
合计	2,510.00	5,000.00	5,010.00

2018年末、2019年末和2020年末,公司短期借款余额分别为5,010.00万元、5,000.00万元和2,510.00万元,占流动负债比例分别32.67%、27.96%和16.07%。

(2) 应付账款

报告期各期末,公司应付账款构成情况如下:

单位:万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
外协及外包结算款	1,216.22	1,080.58	1,045.51
其他成本费用款	573.80	812.56	260.62
合计	1,790.03	1,893.14	1,306.13

2018年末、2019年末和2020年末,公司应付账款分别为1,306.13万元、1,893.14万元和1,790.03万元,占流动负债比例分别为8.52%、10.59%和11.46%。公司应付账款主要由外包结算款构成。

(3) 预收款项

报告期各期末,公司预收款项构成情况如下:

单位:万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
定制开发费	-	356.88	50.99
房屋租赁费	209.28	207.30	219.67
设备租赁费	309.66	899.16	1,014.16
合计	518.94	1,463.34	1,284.82

2018年末、2019年末和2020年末,公司预收款项分别为1,284.82万元、1,463.34万元和518.94万元,占流动负债比例分别为8.38%、8.18%和3.32%。公司预收款项主要由房屋租赁费、设备租赁费与定制开发费构成。

(4) 合同负债

报告期各期末,公司合同负债构成情况如下:

项目	2020.12.31	2020.01.01	2019.12.31
技术服务费	230.87	-	-
定制开发费	36.20	355.35	-
合计	267.07	355.35	-

技术服务费为公司主营业务收入中软件开发人员技术服务与的移动智能终端测试服务的合同负债，定制开发费为公司软件定制开发业务中的合同负债。

(5) 应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
短期薪酬	6,810.05	5,060.33	3,086.24
离职后福利-设定提存计划	1.53	59.84	6.16
辞退福利	10.00	-	-
合计	6,821.58	5,120.16	3,092.40

2018年末、2019年末和2020年末，公司应付职工薪酬分别为3,092.40万元、5,120.16万元和6,821.58万元，占流动负债比例分别为20.16%、28.64%和43.68%。公司应付职工薪酬主要由暂未支付的员工工资、奖金、津贴和补贴构成。报告期内，随着企业经营规模的扩大，公司员工逐年增加，应付职工薪酬余额逐年提升。

(6) 应交税费

报告期各期末，公司应交税费构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
增值税	1,222.45	542.13	447.88
企业所得税	712.85	253.28	80.51
城市维护建设税	82.39	26.87	23.85
教育费附加	37.20	14.63	13.82
房产税	0.10	-	-
印花税	32.41	26.92	-
地方教育费附加	24.80	9.75	9.05
代扣代缴个人所得税	226.59	137.29	34.37
其他税费	-	0.25	-

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
合计	2,338.77	1,011.12	609.49

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司应交税费分别为 609.49 万元、1,011.12 万元和 2,338.77 万元，占流动负债比例分别为 3.97%、5.65%和 14.98%。公司应交税费主要由增值税、企业所得税、代扣代缴个人所得税、城市维护建设税等构成。

（7）其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
应付利息	17.81	17.81	-
其他	835.79	2,948.09	3,700.79
其中：外部单位存入保证金及押金	109.87	114.87	142.62
应付工程设备款	54.65	2,307.89	3,037.40
应付员工报销款	223.10	268.14	417.66
已计提尚未支付的其他各项费用	238.96	172.05	97.28
代扣代缴社会保险及住房公积金等	115.81	14.75	5.83
代收代付及暂收款项	0.40	0.40	-
外部单位往来款项	93.00	70.00	-
合计	853.60	2,965.90	3,700.79

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司其他应付款分别为 3,700.79 万元、2,965.90 万元和 853.60 万元，占流动负债比例分别为 24.13%、16.59%和 5.47%。公司其他应付款主要包括应付工程设备款、应付员工报销款、已计提尚未支付的其他各项费用等。

（8）其他流动负债

报告期内，公司其他流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
待转销项税	515.61	427.03	332.48

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司其他流动负债分别为 332.48 万元、

427.03 万元和 515.61 元，占流动负债比例分别为 2.17%、2.39%和 3.30%，余额系待转销项税额。

根据《财政部关于印发〈增值税会计处理规定〉的通知》(财会〔2016〕22 号)规定，按照国家统一的会计制度确认收入或利得的时点早于按照增值税制度确认增值税纳税义务发生时点的，应将相关销项税额计入“应交税费——待转销项税额”科目，待实际发生纳税义务时再转入“应交税费——应交增值税(销项税额)”科目。根据《增值税会计处理规定》中关于报表列报的规定，“应交税费——待转销项税额”科目期末贷方余额应根据情况，在资产负债表中的“其他流动负债”或“其他非流动负债”项目列示。

3、非流动负债分析

报告期各期末，公司非流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期借款	-	-	5,000.00	83.07%	-	-
预计负债	59.77	2.85%	-	-	-	-
递延收益	1,106.28	52.72%	121.41	2.02%	120.00	10.91%
递延所得税负债	932.16	44.43%	897.62	14.91%	980.30	89.09%
非流动负债合计	2,098.21	100.00%	6,019.03	100.00%	1,100.30	100.00%

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司非流动负债总额分别为 1,100.30 万元、6,019.03 万元和 2,098.21 万元。公司非流动负债主要由长期借款、递延收益和递延所得税负债构成，其中长期借款、递延收益和递延所得税负债合计占非流动负债 95%以上。

(1) 长期借款

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司长期借款分别为 0.00 万元、5,000.00 万元和 0.00 万元，占非流动负债比例分别为 0.00%、83.07%和 0.00%。

报告期内，公司的长期借款情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
抵押借款	-	5,000.00	-
合计	-	5,000.00	-

(2) 预计负债

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司预计负债分别为 0 万元、0 万元和 59.77 万元。公司 2020 年预计负债 59.77 万元系为与新客户建立合作关系，承接的项目出现亏损，公司将待执行亏损合同预计亏损超过减值损失的部分确认为预计负债。

(3) 递延收益

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司递延收益分别为 120.00 万元、121.41 万元和 1,106.28 万元，占非流动负债比例分别为 10.91%、2.02%和 52.72%，公司递延收益全部为政府补助。

(4) 递延所得税负债

报告期各期末，公司未经抵销的递延所得税负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产折旧	111.78	16.77	121.74	18.26	126.91	12.69
非同一控制企业合并评估增值	3,737.64	914.62	3,544.20	879.36	3,950.73	967.61
公允价值变动损益	5.16	0.77	-	-	-	-
合计	3,854.58	932.16	3,665.95	897.62	4,077.64	980.30

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司递延所得税负债分别为 980.30 万元、897.62 万元和 932.16 万元，占非流动负债比例分别为 89.09%、14.91%和 44.43%。报告期各期内，公司递延所得负债主要为非同一控制企业合并评估增值。非同一控制下企业合并资产评估增值而确认的递延所得税负债，为公司收购神州腾耀、慧博软件、智才广赢、卓梦芸创时，房屋建筑物、非专利技术等资产的评估增值。

4、偿债能力分析

（1）公司偿债能力指标

报告期内公司偿债能力指标如下：

项目	2020 年度 /2020.12.31	2019 年度 /2019.12.31	2018 年度 /2018.12.31
流动比率（倍）	2.45	1.26	0.83
速动比率（倍）	2.40	1.25	0.82
资产负债率（合并）	28.77%	53.37%	57.73%
息税折旧摊销前利润（万元）	8,867.05	5,052.18	3,234.02
利息保障倍数（倍）	11.21	8.57	7.18

注：指标计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=速动资产/流动负债=（流动资产－存货）/流动负债；

资产负债率=总负债/总资产；

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息费用+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销；

利息保障倍数=（利润总额+利息费用）/利息费用。

报告期各期末，公司流动比率和速动比率逐年上升，资产负债率逐年下降，主要系报告期内公司新增股东增资，货币资金增加所致。

报告期内，公司盈利能力提高，息税折旧摊销前利润显著增长，利息保障倍数整体呈上升趋势。

（2）与可比上市公司主要偿债能力指标的对比情况

项目	可比公司	2020.12.31 /2020 年度	2019.12.31 /2019 年度	2018.12.31 /2018 年度
流动比率 （倍）	法本信息	3.67	2.63	2.40
	博彦科技	3.40	3.22	2.29
	中软国际	3.82	2.60	2.21
	润和软件	2.26	1.84	1.76
	诚迈科技	2.17	2.40	4.08
	软通动力	1.80	1.57	1.32
	可比公司平均值	2.85	2.38	2.34
	慧博云通	2.45	1.26	0.83
速动比率 （倍）	法本信息	3.66	2.63	2.40
	博彦科技	3.37	3.21	2.27

项目	可比公司	2020.12.31 /2020 年度	2019.12.31 /2019 年度	2018.12.31 /2018 年度
	中软国际	3.80	2.59	2.19
	润和软件	1.97	1.84	1.76
	诚迈科技	2.07	2.29	4.06
	软通动力	1.66	1.42	1.19
	可比公司平均值	2.76	2.33	2.31
	慧博云通	2.40	1.25	0.82
资产负债率 (合并)	法本信息	26.33%	37.60%	40.54%
	博彦科技	31.23%	33.40%	27.10%
	中软国际	32.94%	39.19%	42.49%
	润和软件	33.64%	39.10%	26.88%
	诚迈科技	27.39%	24.31%	22.60%
	软通动力	54.93%	59.40%	65.49%
	可比公司平均值	34.41%	38.83%	37.52%
	慧博云通	28.77%	53.37%	57.73%

与可比上市公司相比，2018 年与 2019 年公司流动比率、速动比率低于可比上市公司平均水平，资产负债率高于可比上市公司平均水平，随着公司股东的增资，公司 2020 年的流动比率与速动比率提升，资产负债率明显下降。

（二）报告期股利分配的具体实施情况

报告期内，公司未进行股利分配。

（三）现金流量分析

报告期内，公司的现金流量主要情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流量净额	11,900.10	2,933.73	3,674.87
投资活动产生的现金流量净额	-5,395.31	-8,118.40	-3,989.53
筹资活动产生的现金流量净额	5,133.86	8,352.31	161.13
现金及现金等价物净增加额	11,807.67	3,170.59	-129.43

1、经营活动产生的现金流量分析

报告期内，经营活动产生的现金流量表的明细情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	70,335.18	51,498.06	31,648.87
收到其他与经营活动有关的现金	4,892.10	5,378.99	1,202.77
经营活动现金流入小计	75,227.29	56,877.05	32,851.64
购买商品、接受劳务支付的现金	8,995.31	6,743.75	3,973.32
支付给职工及为职工支付的现金	45,203.72	36,385.94	20,718.01
支付的各项税费	2,711.66	2,504.46	1,584.42
支付其他与经营活动有关的现金	6,416.50	8,309.17	2,901.01
经营活动现金流出小计	63,327.19	53,943.32	29,176.77
经营活动产生的现金流量净额	11,900.10	2,933.73	3,674.87

报告期内，销售商品、提供劳务收到的现金流量为经营活动现金流入主要来源，随着公司业务规模扩张，报告期内销售商品、提供劳务收到的现金流快速增长。

报告期内，经营活动现金流出主要为支付给职工及为职工支付的现金，公司支付其他与经营活动有关的现金主要为经营费用支出与往来款。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润之间的关系如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
净利润	6,622.46	3,735.84	1,765.19
加：资产减值准备	168.92	-	501.82
信用减值损失	162.92	105.93	-
固定资产折旧、投资性房地产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,494.62	1,096.93	819.01
无形资产摊销	324.35	357.67	244.70
长期待摊费用摊销	145.46	89.86	55.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	636.50	26.62	-47.40
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1.53	2.15	0.80
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-5.16	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	759.64	458.66	324.77
投资损失（收益以“-”号填列）	12.80	-12.39	-18.88
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-361.41	-380.22	-39.95

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	34.54	-82.68	314.02
存货的减少(增加以“—”号填列)	-609.01	-149.97	-101.82
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-2,972.56	-6,152.50	-1,329.05
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	4,359.51	2,712.83	1,186.41
其他	1,125.00	1,125.00	-
经营活动产生的现金流量净额	11,900.10	2,933.73	3,674.87
经营活动产生的现金流量净额与净利润差额	5,277.65	-802.11	1,909.67

注：经营活动产生的现金流量净额与净利润差额=经营活动产生的现金流量净额-净利润。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 3,674.87 万元、2,933.73 万元和 11,900.10 万元，公司应收账款规模与应付账款规模的增加是各期净利润与经营活动产生的现金流量净额的差异的主要来源。

2、投资活动产生的现金流量分析

报告期内，投资活动产生的现金流量表的明细情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
收回投资收到的现金	34,980.00	10,050.00	8,810.00
取得投资收益收到的现金	39.36	12.39	18.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.71	70.54	69.08
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	141.44	-	-
投资活动现金流入小计	35,161.52	10,132.92	8,897.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,748.60	7,951.32	4,507.50
投资支付的现金	35,630.00	10,300.00	8,380.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,066.80	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	111.44	-	-
投资活动现金流出小计	40,556.83	18,251.32	12,887.50
投资活动产生的现金流量净额	-5,395.31	-8,118.40	-3,989.53

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-3,989.53 万元、-8,118.40 万元和-5,395.31 万元，投资支付的现金主要系购买理财产品。

3、筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，筹资活动产生的现金流量表的明细情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
吸收投资收到的现金	14,000.00	4,000.00	-
取得借款收到的现金	9,000.00	14,000.00	5,500.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,985.00	6,500.00	1,500.00
筹资活动现金流入小计	24,985.00	24,500.00	7,000.00
偿还债务支付的现金	16,800.00	9,010.00	4,990.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	695.50	321.16	348.87
支付其他与筹资活动有关的现金	2,355.63	6,816.53	1,500.00
筹资活动现金流出小计	19,851.14	16,147.69	6,838.87
筹资活动产生的现金流量净额	5,133.86	8,352.31	161.13

报告期内，筹资活动现金流主要为取得借款收到的现金以及偿还债务支付的现金，收到其他与筹资活动有关的现金主要是股东借款。报告期内，公司筹资活动产生的现金流净额分别为 161.13 万元、8,352.31 万元和 5,133.86 万元，筹资活动产生的现金流净额呈上升趋势，主要系公司通过股东增资、银行借款等融资所致。

（四）重大资本性支出

报告期内，公司无重大资本性支出。

在可预见的未来期间，公司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，详见本招股说明书“第九节 募集资金运用与未来发展规划”。公司不存在因资本性支出导致公司固定资产大规模增加或进行跨行业投资的行为。

（五）发行人的流动性风险及应对风险的具体措施

报告期内，公司流动比率、速动比率及资产负债率指标如下：

项目	2020.12.31 /2020 年度	2019.12.31 /2019 年度	2018.12.31 /2018 年度
流动比率（倍）	2.45	1.26	0.83
速动比率（倍）	2.40	1.25	0.82
资产负债率（合并）	28.77%	53.37%	57.73%

注：指标计算公式如下

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=速动资产/流动负债=（流动资产－存货）/流动负债；

资产负债率=总负债/总资产。

报告期内，公司资信状况良好，不存在逾期债务未偿还的情况，公司良好的经营状况和资金回笼能力能够成为公司正常业务运转和资本性支出的有力保障。

随着收入规模的增加，公司的应收账款余额呈现增加态势，未来若公司应收账款不能及时收回，可能对公司流动性产生不利影响。为应对行业市场不利变化以及公司运营过程中所可能发生的极端事件带来的流动性风险，公司将加强财务及资金管理能力，通过不断提高经营管理能力，加强应收账款管理，同时积极拓展融资渠道，为公司持续发展提供有效的资金保障。

（六）持续经营能力

公司致力于为客户提供专业的软件与信息技术服务，主营业务包括软件技术外包服务及智能终端测试服务，同时正在持续开拓人工智能、大数据、金融科技等新兴领域的客户。成立以来，公司一直深耕信息技术服务领域，在 IT、通信、互联网、金融、汽车等行业具有深厚积累和丰富经验，为国内外客户提供技术服务与技术支持，公司主营业务报告期内未发生重大变化。

公司通过内生增长和外延收购相结合的方式实现市场份额的快速提升，已经成长为全国性的软件技术外包服务提供商以及智能终端测试服务商，报告期内公司主营业务发展情况良好，经营规模稳步提升，资产质量良好，偿债能力较强。未来募集资金到位和投资项目实施后，公司资产规模及营业收入将进一步上升，综合实力将得到进一步提升。截至本招股说明书签署日，公司在持续经营能力方面不存在重大不利变化。

未来公司将以本次发行新股和上市为契机，继续提升在客户关系、人力资源、技术研发、服务能力等方面的综合竞争优势，进一步巩固公司在软件技术外包服务和智能终端测试领域的行业地位，并着力开拓人工智能、大数据、金融科技等新兴领域的客户，促进公司持续健康发展。

对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素分析及保荐机构对发行人持续盈利能力的核查意见详见本招股说明书“第四节 风险因素”。

十三、报告期的重大资本性支出与资产业务重组

报告期内，公司未发生重大投资或资本性支出、重大资产业务重组。

十四、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

财务报告审计基准日至招股说明书签署日之间，公司经营状况良好，在经营模式、采购模式、销售模式及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面未发生重大变化。

（一）或有事项

截至财务报告批准报出日，公司不存在需要披露的重要或有事项。

（二）承诺事项

截至财务报告批准报出日，公司不存在需要披露的重要承诺事项。

（三）其他重要事项

有关发行人其他重要事项参见本招股说明书之“第十一节 其他重要事项”。

（四）重大担保、诉讼事项

1、对外担保

发行人正在履行的对外担保情况详见本招股说明书“第十一节 其他重要事项”之“二、对外担保情况”的内容。

2、诉讼事项

发行人正在履行的对外担保情况详见本招股说明书“第十一节 其他重要事项”之“三、相关诉讼或仲裁事项”的内容。

第九节 募集资金运用与未来发展规划

一、募集资金运用基本情况

(一) 募集资金运用概况

经公司第二届董事会第三十三次会议和 2021 年第三次临时股东大会审议通过，公司本次首次公开发行股票募集资金拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	募集资金投资项目	总投资金额	拟使用募集资金投入金额	预计进度
1	ITO 交付中心扩建项目	20,522.78	20,000.00	项目建设期为 36 个月，资金分阶段投入
2	软件技术研发中心建设项目	9,826.34	5,500.00	项目建设期为 36 个月，资金分阶段投入
合计		30,349.12	25,500.00	-

本次发行募集资金到位后，若实际募集资金金额少于上述项目对募集资金的需求总额，不足部分由公司自行筹措资金解决；若实际募集资金净额超过上述项目拟投入募集资金总额，则超出部分在履行法定程序后将用于补充与主营业务相关的营运资金。

本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入上述项目，并在募集资金到位之后用募集资金置换先期投入的自筹资金。

(二) 募集资金投资项目的备案与核准情况

发行人本次申请的 ITO 交付中心扩建项目、软件技术研发中心建设项目已分别进行了备案，具体备案情况如下：

序号	募集资金投资项目	主管备案机构	项目备案编号
1	ITO 交付中心扩建项目	杭州市余杭区经济和信息化局	2103-330110-07-02-882023
2	软件技术研发中心建设项目	杭州市余杭区经济和信息化局	2103-330110-07-02-381540

(三) 募集资金投资项目的环保情况

发行人本次申请的 ITO 交付中心扩建项目、软件技术研发中心建设项目的建设内容为购置办公场地、购买办公设备及软件、增加相关业务人员、补充资金等。发行人上述募投项目不涉及生产及土建工程实施，均不产生工业废水、

废气和固体废弃物，不会对环境产生污染，所产生的生活废水、生活垃圾等在采取有效的措施后对环境基本无影响，符合环保要求。根据《中华人民共和国环境影响评价法》、《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021年版）》的相关规定，发行人本次申请的募投项目均属于未列入名录的其他建设项目，无需实施建设项目环境影响评价审批或者备案。

综上，本次募集资金投资项目无需进行环保主管部门的审批、核准或者备案。

（四）募投项目与公司现有主要业务、核心技术之间的关系

本次募集资金投资项目与发行人主营业务密切相关，具体如下：

序号	募集资金投资项目	与公司现有主要业务、核心技术之间的关系
1	ITO 交付中心扩建项目	为进一步提高公司的实施交付能力，缩短交付周期，降低运营成本，巩固公司优势地位，发行人将本次募集资金的一部分用于此项目，通过对软件技术外包服务的交付中心进行建设及拓展，进一步扩大业务规模，提升交付及服务能力。本项目围绕公司主营业务开展，是发行人基于现有主要业务在业务规模与服务能力上的拓展与提升，本项目的实施不会改变公司现有的经营模式，将会增强公司的核心竞争力与持续盈利能力
2	软件技术研发中心建设项目	本项目是发行人根据未来市场的行业发展趋势与客户需求进行的前瞻性研发项目，其目的是提升公司在信息技术新兴领域的技术水平，以满足客户日益增长的信息服务需求使得公司的软件技术外包服务向产业链高附加值部分延伸，实现新兴技术在不同行业领域的融合及应用，进一步为各行业客户的信息化升级与数字化转型赋能。本项目的实施将进一步提升公司对客户服务与拓展能力，提升公司的市场竞争力，从而推动公司主营业务的发展

（五）募集资金使用管理制度

发行人已制定《募集资金管理制度》，实行募集资金专户存储制度，保证募集资金的安全性和专用性。公司募集资金存放于董事会决定的专户集中管理，做到专款专用。公司将严格按照中国证监会和深圳证券交易所的所有规定管理和使用本次募集资金。

（六）募集资金投资项目对同业竞争和独立性的影响

本次募集资金投资项目实施后，发行人与控股股东、实际控制人及其关联方之间不会新增同业竞争，且不存在对发行人独立性产生不利影响的情形。

二、募集资金投资项目具体情况

（一）ITO 交付中心扩建项目

1、项目概述

为抓住行业发展机遇，满足高速增长的软件技术外包市场需求，公司拟基于现有主营业务，通过扩建杭州的在岸交付中心，扩大专业技术服务人员规模，提升公司在相应区域的交付能力与市场开拓能力。本项目建设在扩大公司业务经营规模的同时，可为区域客户提供本地化服务以及为境外客户提供专业化服务，提高公司的快速响应能力，缩短交付周期，降低运营成本，全面提升对各行业客户的服务能力，建立长期、稳定的合作关系。

2、项目建设的必要性

（1）项目建设有利于满足高速增长的市场需求，迅速提升公司业务规模

在数字化时代，各个行业均在积极利用互联网、大数据、云计算、人工智能、物联网等新兴技术进行数字化转型，对 IT 系统相关需求的不断增加。在信息化升级和数字化转型驱动下，各行业企业不断增加对 IT 投入，从而带动了 ITO 服务市场的增长。一方面公司现有核心客户的 ITO 需求持续增长，另一方面公司也在持续拓展各行业新客户，业务规模进入快速发展期。

公司现有场地与人才团队已不能匹配高速发展的业务需求，现有软件技术外包服务面临跨区域交付成本较高、交付人员规模不足等压力。本项目通过扩建杭州的在岸交付中心，提高相关区域软件技术外包服务的实施场地与技术人员规模，进一步提升公司规模优势和行业地位，通过交付能力的提升满足不断增长的业务需求，在不断提升公司经营规模的同时，进一步提高公司的市场竞争力。

（2）项目建设有利于提升对客户的服务能力，加强与客户合作的稳定性

信息技术的发展日新月异，决定了企业不可能单独而封闭地完成全方面的技术研究，而是需借鉴外部世界的成功经验和技术研究，助力自身的发展。因此，企业在走向信息化、数字化、智能化的道路上需要大量的外部服务商，为自身带来新的技术动态和技术应用业务场景，引导和促发自身对业务变革的设计。

公司经过多年的发展，已与各行业大客户建立了长期稳定的业务合作关系。

本项目通过杭州 ITO 交付中心的建设，将为行业大客户提供专用的在岸交付中心，避免了客户前期大量的场地和设备投资，降低了风险，进一步提升了公司服务客户的能力，增强客户粘性与满意度，促进与行业客户的长期稳定合作，从而提高公司的市场竞争力。

（3）项目建设有利于降低整体运营成本，提升业务盈利水平

公司致力于为客户提供专业的信息技术外包（ITO）服务，人才是公司的核心竞争力和主要生产力，用工成本是最大的成本支出项。随着我国信息技术的高速发展，IT 行业用工成本逐年递增，尤其是北京、上海等一线城市人员工资迅速提升，公司对人工成本的控制压力日益增长。本项目拟通过扩建杭州的交付中心，进一步布局当地网络，实现技术人员与业务规模的增长，在公司整体运营费用保持稳定的前提下，通过业务规模效应实现单位运营成本的下降。本项目的顺利实施将大幅提升公司业务规模，从而推动公司盈利水平进一步提高。

3、项目实施的可行性

（1）项目建设符合国家政策导向和规划

近年来，我国政府大力支持软件和信息服务业发展，出台了一系列政策支持相关产业发展。《国际服务外包产业发展“十三五”规划》重点任务提出：“支持企业从事服务外包业务，鼓励服务外包企业专业化、规模化、品牌化发展。推动服务外包企业提升研发创新水平，通过国家科技计划（专项、基金等），引导和支持企业开展集成设计、综合服务解决方案及相关技术项目研发。鼓励服务外包企业加强商业模式和管理模式创新，积极发展承接长期合约形式的服务外包业务。积极壮大市场主体，培育一批影响力大、国际竞争力强的龙头企业，一批规模显著、优势突出的大型企业，一批富有活力、特色鲜明的中小型企业。”《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》强调坚持创新的核心地位，把科技自立自强作为国家发展的“战略支撑”，加快壮大新一代信息技术，加快数字化发展。建议指出发展数字经济，推进数字产业化和产业数字化，推动数字经济和实体经济深度融合，打造具有国际竞争力的数字产业集群。可以预期，“十四五”将会是软件和信息信息技术服务业进一步发展的重要机遇期。

公司致力于为客户提供专业的信息技术外包（ITO）服务，主营业务包括软件技术外包服务以及移动智能终端测试服务两大板块，本项目是基于公司现有主营业务在业务规模与服务能力上的拓展与提升。本项目符合《国际服务外包产业发展“十三五”规划》、《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》、《“十三五”国家信息化规划的通知》、《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》等国家产业政策的导向和规划，在国家政策的大力支持下具有良好的政策可行性。

（2）行业高速发展为项目建设提供了充足的市场空间

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。国内外软件和信息技术服务业的高速发展，以及企业用户不断增长的 IT 服务需求为本项目的顺利实施提供了充足的市场空间。

（3）公司具备项目建设的各项能力与条件

1）公司具备良好的客户群体基础与市场开拓能力

公司在多年的经营过程中积累了有优质、稳定的客户群体，与 IT、通信、互联网、金融、汽车等行业的客户建立了长期合作关系，且大部分客户均为相关领域的龙头企业，知名度高、财务实力强、合作质量优异，例如 SAP、VMware、Internet Brands、中国移动、华为海思、小米、三星、吉利、太平洋保险、强生等。发行人服务能力受到客户高度认可，与客户的合作关系不断深化，合作业务量持续提升，同时在新客户开拓方面陆续进入国内知名企业的供应商名录。发行人通过高效的业务能力及客户管理能力增强客户粘性，与客户开展长期稳定的合作。公司良好的客户群体基础与市场开拓能力为本项目的顺利实施提供了保障。

2）公司具备稳定、专业的技术人才团队

软件与信息技术服务业具有人才密集型的特点，公司的服务能力取决于公司

技术团队的规模和专业技术水平的高低。公司在十多年的经营发展中，形成了稳定、专业且具有丰富行业经验的技术人员团队。截至 2020 年 12 月 31 日，公司具有研发与技术实施人员共 2,911 人，占员工总数的 91.25%。大多技术人员具有多行业的软件开发或终端测试项目经验，在客户需求理解、行业特性把握和开发或测试技术水平上能更好的满足客户要求。此外，公司不断完善人才引进与管理体系，保证公司技术团队专业人才的及时补充和核心人员的稳定。公司稳定、专业的技术团队为本项目的顺利实施提供了有力支撑。

3) 公司具备完善的运营管理体系与质量控制体系

公司通过多年不断的经验总结与体系优化，已经形成了较为完善的运营管理体系和质量控制体系，并在市场拓展、交付管理、成本控制、质量管控等各方面建立了成熟的管理制度，有效地保障了公司的运营效率和服务质量。此外，公司也十分重视治理结构与管理体的搭建与完善，为提升整体运营管理效率，公司积极学习先进的管理理念，通过加强管理培训和制度建设，不断完善公司管理体系，为本项目的顺利实施提供了良好的管理基础。

4、项目实施方案

本项目拟由慧博云通负责实施，实施地点位于杭州余杭区仓前街道欧美金融城 6 幢。本项目所需场地面积 2,500 平方米，根据公司的发展规划和客观情况，本项目拟通过购置的方式满足项目实施的场地需求。

5、项目投资概算

本项目预计总投资额为 20,522.78 万元，项目建设期为 3 年，具体投资构成如下表所示：

单位：万元

序号	项目名称	投资金额	占比
1	工程建设费用	7,750.00	37.76%
1.1	场地购置费	7,500.00	36.54%
1.2	场地装修费	250.00	1.22%
2	设备购置费用	1,065.88	5.19%
2.1	硬件	528.00	2.57%
2.2	软件	537.88	2.62%

序号	项目名称	投资金额	占比
3	人员成本	11,133.00	54.25%
3.1	人员薪酬	10,883.00	53.03%
3.2	人员招聘与培训	250.00	1.22%
4	预备费	199.49	0.97%
5	铺底流动资金	374.42	1.82%
合计		20,522.78	100.00%

6、项目实施进度安排

本项目建设期为3年，对该项目投入的建设进度安排如下：

序号	建设内容	T+1 年				T+2 年				T+3 年			
		第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
1	前期准备工作												
2	场地购置、租赁及装修												
3	设备购置与安装												
4	办公人员招聘与培训												

7、项目的预计投资收益

本项目计算期为8年，其中建设期3年，运营期5年。达产后每年销售收入7,123.20万元，每年净利润898.33万元，税后投资回收期为6.61年（含建设期3年），税后投资内部收益率为16.82%（基准收益率=12%）。

（二）软件技术研发中心建设项目

1、项目概述

随着软件和信息技术快速发展，以及云计算、大数据、人工智能等新兴技术的出现，行业客户信息化升级与数字化转型进程不断加速，对IT服务的需求越来越高，同时对软件技术合作伙伴提出的要求也日益提高。本项目将整合公司现有研发资源，建设软件技术研发中心，扩大研发团队，完善研发体系，重点开展新兴技术领域课题的技术研发，促进公司的软件技术外包服务业务进一步由技术交付服务向定制化软件开发、平台化解决方案等产业链高附加值部分延伸拓展，实现新兴技术在不同行业领域的融合及应用，进一步为各行业客户的信息化升级

与数字化转型赋能。本项目有助于优化公司业务结构，提升公司盈利能力和市场竞争力，加快公司业务的升级和发展，并就未来可能的技术趋势和市场趋势做好准备。

2、项目建设的必要性

（1）项目建设符合行业发展规律，契合公司发展战略

软件技术外包服务业务的产品及服务的业态模式主要可分为技术交付服务、定制化软件产品、平台化解决方案三个层级。随着云计算、大数据、人工智能、物联网等新兴技术的快速发展，客户对软件技术合作伙伴提出的要求也日益提高，一些拥有先进技术的公司开始针对众多个体公司的业务逻辑制定和开发特定的定制软件或解决方案，软件外包行业逐步向更高端的技术赋能业态模式发展。

随着公司规模扩展、项目经验的增多，以及技术、人才和资金积累，同时为满足下游客户持续深化的需求，公司业务必然进行业态升级，通过提升软件技术外包服务附加值进一步提高利润水平。本项目通过加大对新兴技术领域的研发投入，加速公司的软件技术外包业务逐步从软件技术服务交付向定制化软件产品交付、平台化解决方案交付拓展，逐步提高软件技术外包服务附加值，进一步提升公司在行业内的品牌知名度和竞争力，是公司发展战略的必然要求。

（2）项目建设有利于增强公司技术创新实力，保持公司竞争优势

软件与信息技术服务行业是典型的知识经济，知识经济的主要特点是智力、知识和技术应用的竞争。当前，技术的创新和成本的压力不断推动新技术和新商业模式的开发和应用，日趋成熟的云计算、大数据、人工智能等新兴技术的进步既给 IT 服务外包企业带来了发展的空间，同时也使 IT 服务外包企业面临新一轮的竞争。

通过软件技术研发中心建设，公司将行业开发经验进行积淀、总结和梳理，并有效开展新兴技术领域的研究开发，更有针对性、连贯性地进行高新技术储备。通过增加研发投入、完善研发管理体系，有利于增强公司的技术创新实力，同时吸引更多优秀人才加入公司，构建稳定、专业的研发团队进一步巩固公司的技术竞争优势。

（3）项目建设有利于紧随行业技术发展趋势，提升市场占有率

近年来，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。目前，云、大数据和人工智能已经成为国内 IT 服务市场的主要驱动力。在现有技术积累和项目经验的基础上，公司通过对云计算、大数据、人工智能等前沿技术的应用研究，可进一步提升公司的产品研发和服务能力。本项目建设内容紧跟行业技术发展趋势，满足市场需求的不断提升，是公司保持市场竞争力和提升市场占有率的必然选择。

3、项目实施的可行性

（1）项目建设符合国家政策导向和规划

近年来，我国政府大力支持软件和信息服务业发展，出台了一系列政策支持相关产业发展。《国际服务外包产业发展“十三五”规划》重点任务提出：“支持企业从事服务外包业务，鼓励服务外包企业专业化、规模化、品牌化发展。推动服务外包企业提升研发创新水平，通过国家科技计划（专项、基金等），引导和支持企业开展集成设计、综合服务解决方案及相关技术项目研发。鼓励服务外包企业加强商业模式和管理模式创新，积极发展承接长期合约形式的服务外包业务。积极壮大市场主体，培育一批影响力大、国际竞争力强的龙头企业，一批规模显著、优势突出的大型企业，一批富有活力、特色鲜明的中小型企业。”《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》强调坚持创新的核心地位，把科技自立自强作为国家发展的“战略支撑”，加快壮大新一代信息技术，加快数字化发展。建议指出发展数字经济，推进数字产业化和产业数字化，推动数字经济和实体经济深度融合，打造具有国际竞争力的数字产业集群。可以预期，“十四五”将会是软件和信息信息技术服务业进一步发展的重要机遇期。

公司致力于为客户提供专业的信息技术外包（ITO）服务，主营业务包括软件技术外包服务以及移动智能终端测试服务两大板块，本项目是基于公司现有主营业务在业务规模与服务能力上的拓展与提升。本项目符合《国际服务外包产业发展“十三五”规划》、《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》、《“十三五”

国家信息化规划的通知》、《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》等国家产业政策的导向和规划，在国家政策的大力支持下具有良好的政策可行性。

（2）公司具备丰富的项目经验与专业的研发团队

目前，公司已在北京、上海、深圳、杭州、广州、成都、南京、武汉、长沙、苏州、无锡等多个国内城市以及美国等境外地区构建了分支机构或服务团队，已经与 IT、通信、互联网、金融、汽车等多个行业领域的客户建立了长期稳定的合作关系。公司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。公司丰富的项目经验和技术积累为本项目的实施提供了有效保障。

同时，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，在公司内营造尊重知识、尊重人才的良好氛围，实现技术人员稳步增长、结构不断优化。截至 2020 年 12 月 31 日，公司具有研发与技术实施人员共 2,911 人，占员工总数的 91.25%。专业的研发团队是本项目成功实施的人才保证。

（3）公司建立了完善的创新管理与激励机制

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，截至 2021 年 4 月 30 日已取得了 216 项软件著作权。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。

同时，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人员相

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。

4、项目实施方案

本项目拟由慧博云通负责实施，实施地点位于杭州余杭区仓前街道欧美金融城 6 幢。根据公司的发展规划和客观情况，本项目拟通过购置方式满足项目实施的场地需求，所需场地面积约为 1,000 平方米。

本项目的四个研发技术课题及研发目标如下表所示：

序号	研发技术课题	研发目标
1	云计算微服务解决方案	开发一个为企业提供应用托管和微服务管理能力的 PaaS 平台，在软件服务能力方面实现集群管理能力、应用管理能力、镜像管理能力、云持续交付能力；在软件技术指标方面实现熔断隔离要求、服务容错、服务路由、服务契约、服务通信、服务注册、服务发现、流量控制，能够减轻大规模项目和大量开发的应用程序给企业带来的管理和运维上的负担，可以帮助企业简化部署、监控、运维等应用生命周期管理工作，同时提供服务注册、服务治理、服务监控和调用链等微服务管理和运维能力
2	人工智能数据平台	研发 AI 数据平台，致力于解决数据采集、清洗、标注、评测等问题，主要解决客户的在人工智能数据生产、数据管理和训练效果评测几方面的痛点。依托该平台公司可以高效率、低成本地在全国甚至全球范围采集客户需要的各种语音、图像和视频等数据，帮助项目管理人员进行工作分解与任务分配，提高数据标注人员的工作质量和效率，进而提高公司在数据标注领域的竞争力，同时具备了为人工智能企业及科研企业等数据需求单位提供大规模服务的能力
3	数据中台	开发一个成熟、通用的企业大数据中台系统，在公司电商新零售解决方案、企业数据治理解决方案、银行大数据发洗钱平台、金融智能客服解决方案、大数据征信平台等众多项目中都将起到举足轻重的作用，能够更快速地适应客户变化实施业务需求，有效提升灵活性、扩展性和服务性能
4	信贷服务智能风控解决方案	通过 AI 技术的应用使得金融行业客户在营销、反欺诈、数据、机器算力等各方面进行优化升级，以更少的资源达到更理想的效果。中小微企业及个人贷款解决方案的开发将帮助银行等金融机构提高对小微企业和个人贷款的风险识别能力，提高金融机构的运转效率，同时帮助小微企业和个人更快捷的获得金融服务

5、项目投资概算

本项目预计总投资额为 9,826.34 万元，项目建设期为 3 年，具体投资构成如下表所示：

单位：万元

序号	项目名称	投资金额	占比
1	工程建设费用	3,100.00	31.55%

序号	项目名称	投资金额	占比
1.1	场地购置费	3,000.00	30.53%
1.2	场地装修费	100.00	1.02%
2	设备购置费用	552.41	5.61%
2.1	硬件	293.50	2.99%
2.2	软件	258.91	2.63%
3	研发费用	5,706.00	58.07%
3.1	人员薪酬	5,606.00	57.05%
3.2	人员招聘与培训	100.00	1.02%
4	预备费	467.92	4.76%
合计		9826.34	100.00%

6、项目实施进度安排

本项目建设期为3年，对该项目投入的建设进度安排如下：

序号	建设内容	T+1 年				T+2 年				T+3 年			
		第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
1	前期方案设计与评审												
2	场地购置及装修												
3	设备购置与安装												
4	人员招聘及培训												
5	课题研究												

7、项目的预计投资收益

本项目不直接产生经济效益。通过本项目的投资，将增强公司在云计算、大数据、人工智能等新兴领域的技术储备，有利于公司拓展市场和客户，有利于增强公司核心竞争力和提升品牌形象，从而将间接产生经济效益。

三、募集资金运用对发行人财务状况及经营成果的影响

本次募集资金投资项目实施后，将进一步提升发行人的综合竞争能力和抗风险能力，其对公司财务状况和经营成果的影响如下：

（一）对公司财务状况的影响

本次募集资金到位后，公司的资本结构得到优化，公司的总资产和净资产规模有较大幅度的增加，资产负债率水平随之降低，进一步提高长、短期偿债能力，增强公司资产的流动性，提升公司的持续融资能力和抗风险能力，降低财务风险，为公司后续的发展创造了良好条件。

此外，本次募集资金到位后，公司股本将进一步增加，由于募集资金投资项目有一定的实施周期，在项目建设期内不能立即产生效益，因此公司净资产收益率在短期内将会下降，每股收益在短期内将会被摊薄。

（二）对公司经营成果的影响

本次募集资金投资项目与公司的主营业务密切相关，募集资金项目顺利实施后，将进一步扩大公司的业务规模，提升公司业务交付能力和公司在信息技术外包服务领域的市场地位，增强公司整体的研发创新能力，进而提高公司的市场竞争力。根据测算，“ITO 交付中心扩建项目”将会为公司带来良好经济效益，“软件技术研发中心建设项目”不能为公司带来直接收入，但是能长期提升公司技术创新能力和市场竞争力。从中长期来看，公司业务规模和销售收入预计将明显增加，利润水平将有大幅提高，公司盈利能力将不断增强。

（三）新增折旧、摊销、研发与技术实施开发人员成本对公司业绩的影响

虽然本次募集资金投资项目实施后，经测算，公司新增营业收入足以消化募集资金投资项目新增的折旧、摊销、人员成本，因此对公司未来的经营业绩不会构成重大不利影响。随着本次募集资金投资项目投产后效益的逐步发挥，新增折旧、摊销、人员成本对公司经营成果的影响也将逐步减小。

四、公司未来发展规划

（一）发展战略

公司的发展战略是立足于软件和信息技术服务业，加速拓展信息技术外包服务，重点发展高端软件技术外包服务，推动国际市场与国内市场协同发展，深耕不同行业市场与专业技术领域，扩大交付能力，提升服务附加值，持续提升公司的行业地位。公司充分发挥管理、人才、技术、经验、客户、经营模式等方面的

优势，持续加强人才队伍建设，进而增强核心竞争力，致力于成为本土领先、国际知名的信息技术外包（ITO）服务商。

（二）具体业务发展规划

1、软件技术外包服务业务发展规划

（1）扩建软件开发交付中心，提升软件技术外包服务业务的交付能力与业务规模

公司继续立足于现有的软件技术外包服务业务，进一步提升自身在行业经验、专业技术、服务能力、经营模式、项目管理等方面的优势，进一步深化与 IT、通信、互联网、金融、汽车等多个行业领域的客户合作关系同时加大拓展新客户的力度，以便获得更多的业务机会占据更高的市场份额。

公司已积累了丰富的软件开发交付中心的搭建、管理与运营经验，在全国多个一线和二线城市组建了软件开发交付中心，通过现场交付、离岸交付中心（ODC）、在岸交付中心等多种交付模式为境内外客户提供软件技术外包服务。随着公司业务规模的提升，为保证有能力承接更多客户更多项目，公司未来会根据实际需求在各地扩建或新设交付中心，提高公司的交付能力，加速软件技术外包服务业务发展。

（2）扩建软件技术研发中心，提升公司在新兴技术领域的研发能力与技术水平

公司在持续提升交付能力和扩大业务规模的同时，将进一步加强对软件技术研发中心的投入，实现业务与技术双轮驱动。公司将整合现有的研发资源，扩大研发团队，完善研发体系，增加研发投入，根据行业需求痛点结合客户业务场景确认技术研发方向，从项目成功经验中提炼行业知识和专业技术，通过业务发展带动技术累积，并通过业务实践检验技术的先进性。

公司目前的研发主要面向云计算、大数据、人工智能等新兴领域，已确定的技术研发方向包括云计算微服务、AI 数据平台、数据中台、金融科技等。通过扩建软件技术研发中心，有利于提升公司在新兴领域的研发能力与技术水平，推动相关技术研发成果转化为产品及服务方案，进一步提高公司在软件技术外包服务领域的业务能力。

（3）探索技术赋能升级业务形态，向高附加值服务延伸

随着公司软件技术外包服务业务能力的不断提升，以及公司研发能力与技术水平的不断增强，公司在传统的技术交付服务模式中抽象行业知识、理解客户需求、提炼技术方案并汲取管理经验，为客户提供高附加值更高的软件技术服务。公司的业务形态由技术交付服务向定制化软件开发、平台化解决方案演进，与客户的关系从单纯的技术交付服务演进至成为客户项目落地的战略合作伙伴。公司逐步探索技术赋能升级业务形态，实现软件技术外包服务向产业链高附加值部分延伸，推进新兴技术在不同行业领域的融合及应用，进一步为各行业客户的信息化升级与数字化转型赋能。

2、移动智能终端测试服务业务发展计划

（1）扩建终端测试交付中心，提升移动智能终端测试业务的交付能力与业务规模

移动智能终端测试服务是公司开展时间最久、领先优势明显的主营业务重要组成部分。公司的移动智能终端测试业务目前已覆盖完整的智能手机产业链，利用自身价值链优势为芯片制造商、智能手机厂商、通信运营商以及工信部进网许可证官方认证实验室提供测试技术服务。公司已经与中国移动、三星、华为海思、MTK、高通、小米、OPPO、VIVO 等知名客户建立了长期稳定的合作关系，且业务合作的广度与深度逐年提升保持良好的增长趋势。同时，公司也在积极开拓更多新客户以扩大移动智能终端测试服务的客户群体。

公司为匹配移动智能终端新老客户的长期战略规划，满足业务持续增长发展的需要，将根据实际情况在国内的部分地区布局扩建移动智能终端测试交付中心，为客户提供一站式测试解决方案，提升移动智能终端测试业务的交付能力与业务规模。

（2）基于智能手机的成功经验进一步延伸拓展泛移动智能终端测试服务业务

根据工信部电信研究院发布的《移动终端白皮书（2012）》的词条说明，移动智能终端主要包括智能手机、平板电脑、智能穿戴设备、智能家居、智能汽车等。目前智能手机是发展最成熟、普及率最高的移动智能终端产品，公司的移动

智能终端测试服务目前也是主要覆盖了完整的智能手机产业链。但是，在当前互联网快速普及，云计算、大数据、人工智能、物联网等技术迅速升级与迭代的大背景下，移动智能终端产品迈入快速发展期，日常生活办公用品逐渐智能化，除智能手机外的泛移动智能终端产品迅速兴起。

公司将积极利用智能手机测试业务积累的能力与资源，向泛智能终端领域拓展测试业务，逐步延伸至智能穿戴设备、智能家居、智能汽车、物联网等领域，拓展移动智能终端测试业务的市场空间开发新增长点。

3、升级内部管理平台，提升公司服务交付效率

公司将持续对业务管理系统、研发管理平台、质量管理体系进行持续更新升级，以适应公司未来的业务治理架构。通过公司级的业务管理系统对整体业务交付进度、交付质量、经营效果进行量化评估，并通过可视化系统向业务管理者进行展示，从而辅助项目管理者进行经营分析与过程改进，提高业务交付的效率和质量，从而可更加关注于公司的技术升级和业务开拓。

（三）拟定上述规划所依据的假设条件

1、国家宏观经济、社会环境、以及公司各项经营业务所遵循的国家及地方法律、法规、政策等无重大变化；

2、公司所在行业及上下游领域处于正常的发展状态，没有出现重大变化；

3、公司与主要客户、供应商之间的合作关系能够继续保持稳定，不存在较大变动；

4、公司所依据的税收制度及税率、适用的会计制度和会计准则无重大调整；

5、公司本次股票发行募集资金及时到位，拟投资项目能够如期完成；

6、公司现有的经营状况、管理层、管理政策和制度、核心技术人员等无重大变化；

7、公司无重大经营决策失误；

8、公司未因本招股说明书“第四节 风险因素”章节所载的风险因素而遭受重大不利影响；

9、无其他人力不可抗拒或不可预见因素对经营成果造成重大影响。

(四) 实施上述规划所面临的主要困难

1、资金方面

上述发展规划的实施需要大量资金支持,因此公司的资金实力是公司大力发展的保障,虽然公司目前有一定的资本积累,但仍不能满足公司发展的需求,如发行人不能通过本次发行上市或后续其他途径募集足够的资金,则公司的业务拓展与发展速度将会受到限制。

2、管理方面

随着业务和规模的快速扩张,公司的管理体系和制度将面临更大挑战。目前公司已在北京、上海、深圳、杭州、广州、成都、南京、武汉、长沙、苏州、无锡等多个国内城市以及境外设有分支机构。尽管公司近年来对战略规划、组织机构设置、运营管理、资金管理和内部控制等方面进行了规范和完善,但随着业务的发展,公司管理水平仍需进一步提升。

3、人才方面

公司的战略规划包含了业务规模的扩张和研发能力的增强,虽然公司已针对未来发展制定了专业人才引进和内部人才培养制度,考虑到行业高端人力资源的短缺和激烈竞争现状,如何吸引、培养、留住人才,有效地保证人力储备将成为发展面临的主要问题。

(五) 确保实现上述规划拟采取的措施

1、进一步完善公司的治理结构

本次发行上市后,公司资产规模将出现较大提升,股权结构将发生较大变化,更为复杂的股权结构对公司治理提出了更高的要求。公司将认真执行已有的公司治理制度,并在未来发展过程中不断完善法人治理结构、强化各项决策的科学性和透明度,保证中小股东的合法权益,实现公司和股东共同利益的最大化。

2、加强市场开发与营销网络建设

公司将抓住各行业新一轮信息化升级与数字化转型的机遇,继续加大品牌建设与市场推广,通过进一步实施国际化战略、实施本地化精细营销策略、提升销

售队伍素质能力、创新营销渠道等方式构建立体的营销网络体系，提高国内外市场新客户的开拓能力。同时，进一步完善激励和约束机制，充分调动销售人员的积极性，提高其专业水平、服务意识和市场洞察能力，使公司及时了解客户需求，结合客户的业务场景为客户提供优质的服务。

3、继续加大人力资源投入

公司将坚持“以人为本”的企业文化理念，完善绩效管理和激励机制，完善各级人才的外部招聘与内部培养，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障体系，进一步完善人才结构，不断提升公司的管理能力和技术创新能力。

4、确保募投项目顺利实施

本次股票发行募集资金到位后，公司将按计划合理有效地使用募集资金，认真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，提升公司的市场竞争力和抗风险能力。

5、再融资计划

公司未来不排除根据发展战略、业务拓展及项目实施需要，在考虑资金成本、资金结构的前提下，适时通过申请银行贷款和在资本市场直接融资等方式筹集资金，促进公司业务快速、健康地发展，保证股东利益的最大化。

6、收购兼并计划

未来公司将根据自身业务发展的需要，在适当时机通过兼并、收购、股权置换等方式进行对外扩张。公司的收购兼并计划以提升和拓展主营业务为原则，紧紧围绕公司相关业务及核心竞争力，扩大业务收入规模，促进公司向规模化发展，进一步巩固公司在信息技术外包服务行业的领先优势。

（六）公司发展规划与现有业务的关系

公司现有业务是发展规划的基础，是实现发展计划与目标的前提。公司的业务发展规划是以公司现有业务、人才、技术为基础而做出的战略规划，是对公司现有业务的全面拓展和提升，符合公司的总体发展目标和可持续发展战略。上述

规划的实现有助于增强公司的交付能力和研发水平，构建更加完善的信息技术外包服务业务网络，扩大服务行业客户对象，开发并占领新的市场，提升整个公司的品牌形象和综合实力。同时，公司目前在客户、研发、人员、管理等方面已经具备一定的条件和优势，为公司实现上述发展目标奠定了良好的基础。

本次募集资金投资项目的顺利实施是实现公司战略发展目标的重要保证。通过公开发行股票并上市，公司在筹集发展资金的同时将进一步完善治理结构，提高知名度，拓展市场，增强对优秀人才的吸引力，促进公司的快速发展。

第十节 投资者保护

一、投资者关系的主要安排情况

（一）内部信息披露制度和流程的建立健全

公司制定了《信息披露管理制度》，《信息披露管理制度》规定的维护投资者知情权的内容主要有：1、公司应当及时、公平地披露所有可能对公司股票及其衍生品种交易价格或投资决策产生较大影响的信息或事项，保证所披露的信息真实、准确、完整，简明清晰，通俗易懂，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；2、公司董事、监事、高级管理人员应当保证公司所披露的信息真实、准确、完整、及时、公平，不能保证披露的信息内容真实、准确、完整的，应当在公告中作出相应声明并说明理由；3、公司董事、监事、高级管理人员应当严格遵守公平信息披露原则，做好公司未公开重大信息的保密工作，不得以任何方式泄露公司未公开重大信息，不得进行内幕交易、操纵市场或者其他欺诈活动。一旦出现泄露情形，应当立即通知公司并督促其公告，公司不予披露的，应当立即向深圳证券交易所报告；4、董事长是公司信息披露的最终责任人。董事会秘书是公司信息披露的具体执行人和与深圳证券交易所的指定联络人，负责协调和组织公司的信息披露事项，包括健全和完善信息披露制度，确保公司真实、准确、完整和及时地进行信息披露；5、公司应当在涉及的重大事项最先触及下列任一时点后及时履行披露义务：（1）董事会、监事会作出决议时；（2）签署意向书或者协议（无论是否附加条件或者期限）时；（3）公司（含任一董事、监事或者高级管理人员）知悉或者理应知悉重大事项发生时；（4）筹划阶段事项难以保密、发生泄露、引起公司股票及其衍生品种交易异常波动时。

（二）投资者沟通渠道的建立情况

公司制定了《投资者关系管理制度》，《投资者关系管理制度》规定加强公司与投资者之间的信息沟通，形成公司与投资者的良性互动，倡导理性投资，并在投资公众中建立公司的诚信度。公司与投资者沟通的方式包括但不限于：定期报告和临时公告、股东大会、分析师会议或说明会、一对一沟通、公司网站、广告、宣传单或其他宣传材料、媒体采访和报道、邮寄资料、现场参观、电话咨询和路演等。

投资者关系管理的工作内容是影响投资者决策的相关信息，主要包括：

1、公司的发展战略；2、公司的经营、管理、财务及运营过程中的动态信息，包括：公司生产经营、新产品或新技术的研究开发、重大投资、重大重组、对外合作、财务状况、经营业绩、股利分配、管理层变动、管理模式、股东大会、董事会决议等公司运营过程中的信息；3、企业文化；4、企业外部环境及与公司相关的其他信息。

（三）未来开展投资者关系管理的规划

公司投资者关系管理负责人及职能规划情况如下：1、公司董事会秘书是公司投资者关系管理负责人，投资者关系部是公司投资者关系管理的具体职能部门，在董事会秘书的领导下，负责公司投资者关系管理的具体事务。除非得到明确授权并经过培训，公司其他董事、监事、高级管理人员和员工应避免在投资者关系活动中代表公司发言；2、公司应当对董事、监事、高级管理人员及相关员工进行投资者关系管理的系统培训，提高其与特定对象进行沟通的能力，增强其对相关法律法规、业务规则和规章制度的理解，树立公平披露意识；3、投资者关系工作包括的主要职责是：（1）分析研究：跟踪、学习和研究公司发展战略、经营状况、行业动态和相关法规，通过适当方式与投资者沟通；研究公司的投资者关系状况，对反映公司投资者关系状况的关键指标（数量、资金量、投资偏好等）进行跟踪统计分析；定期或不定期撰写反映公司投资者关系状况的研究报告，供决策层参考；（2）信息沟通：汇集公司生产、经营、财务等相关的信息，根据法律、法规、《创业板上市规则》的要求和公司信息披露、投资者关系管理的相关规定及时进行信息披露；根据公司情况，定期或不定期举行分析师说明会、网络会议及路演等活动，与投资者进行沟通；通过电话、电子邮件、传真、接待来访等方式回答投资者的咨询；（3）定期报告：主持年报、半年报、季报的编制、设计、印刷、寄送工作；（4）筹备会议：筹备年度股东大会、临时股东大会、董事会、监事会，准备会议材料；（5）投资者接待：接待股民来访，与机构投资者、证券分析师及中小投资者保持经常联系，提高市场对公司的关注度；定期举行与投资者见面活动，及时答复公众投资者关心的问题，增进投资者对公司的了解；（6）投资者咨询电话：设立专门的投资者咨询电话并保证对外公告，如有变更应及时进行公告并在公司网站上公布。公司应保证咨询电话畅通线路畅通，并保

证在工作时间有专人负责接听。如遇重大事件或其他必要时候，公司应开通多部电话回答投资者咨询；（7）公共关系：与监管部门、交易所、行业协会等保持接触，形成良好的沟通关系；（8）媒体合作：加强与财经媒体的合作关系，引导媒体的报道，安排高级管理人员和其他重要人员的采访报道；（9）网络信息平台建设：在公司网站中设立投资者关系管理专栏，在网上披露公司信息，方便投资者查询；（10）与其他上市公司的投资者关系管理部门、专业的投资者关系管理咨询公司、财经公关公司等保持良好的合作交流关系；（11）拟定、修改有关信息披露和投资者关系管理的规定，报公司有关部门批准实施；（12）有利于改善投资者关系的其它工作。

二、发行前的股利分配政策

根据《公司章程》，公司发行前的利润分配政策如下：

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并保持连续性和稳定性。

三、发行后的股利分配政策

根据上市后适用的《公司章程》，公司发行上市后的利润分配政策如下：

（一）公司利润分配的决策机制

定期报告公布前，公司董事会应在充分考虑公司持续经营能力、保证正常生产经营及发展所需资金和重视对投资者的合理投资回报的前提下，研究论证现金分红的时机、条件和比例等因素，制定利润分配的预案，利润分配预案中应当对留存的当年未分配利润的使用计划安排或原则进行说明，独立董事应当就利润分配预案的合理性发表独立意见。

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。

公司董事会审议通过利润分配预案后，提交股东大会审议。股东大会审议利润分配方案时，公司须为股东提供网络投票或通过征集投票权的方式，为中小股东参与决策提供条件，充分听取中小股东的意见和诉求。

公司因在特殊情况下不进行现金分红时，董事会应对不进行现金分红的具体

原因、公司留存利润的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明,经独立董事发表意见后提交股东大会审议,并在中国证监会指定媒体上予以披露。

(二) 利润分配具体政策

1、利润分配原则

公司应重视股东特别是中小股东的合理要求和意愿,结合公司具体经营数据,在充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求等因素的前提下,制定持续、稳定、积极的分红政策。

2、利润分配形式

公司可以采取现金或股票等方式分配利润,但在具备现金分红条件下,应当优先采用现金分红进行利润分配。

3、利润分配期间

在符合分红条件情况下,公司每年度进行一次分红,在满足公司正常生产经营的资金需求情况下,公司董事会可以根据资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

4、发放现金分红的具体条件

公司该年度实现的可分配利润(即弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润)为正值。

审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

董事会提出包含以现金方式进行利润分配的预案。

5、现金分红比例

未来三年公司每年以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可供分配利润的 20%。

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

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的,进行利润分配时,

现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

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

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

（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。

上述“重大投资计划”或者“重大现金支出”指以下情形之一：

（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 3,000 万元；

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

（三）利润分配政策调整的条件和程序

如遇到战争、自然灾害等不可抗力、或者公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。

公司调整利润分配政策应由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经独立董事审议后提交股东大会特别决议通过。审议利润分配政策变更事项时，公司为股东提供网络投票方式。

四、本次发行完成前滚存利润的分配安排

根据公司 2021 年第三次临时股东大会决议：公司在首次公开发行人民币普通股之日前的滚存未分配利润拟由首次公开发行后的新老股东按其所持股份比例共同享有。

五、股东投票机制的建立情况

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

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。

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。

六、发行人、发行人股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员以及保荐人、证券服务机构作出的重要承诺及其履行情况和约束措施

（一）本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及相关股东持股及减持意向等承诺

1、实际控制人余浩承诺

（1）自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人在本次发行并上市前直接和间接持有的发行人股份，也不要求发行人回购该部分股份；

（2）发行人上市后六个月内如发行人股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末（如该日非交易日，则为该日后的第一个交易日）收盘价低于发行价，本人直接或间接持有的发行人股票的锁定期自动延长六个月；

（3）在前述锁定期满后，本人在任职发行人董事、监事、高级管理人员期间每年转让的股份数量不超过本人直接或间接所持发行人股份总数的 25%；离职后半年内不转让本人直接或间接持有的发行人股份。本人在就任时确定的任职期间内及离职后半年内的减持比例依据《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》及届时有效的法律、行政法规、部门规章及证券交易所相关规定执行；

（4）本人持续看好公司业务前景，全力支持公司发展，拟长期持有公司股

票。在锁定期届满后，本人拟减持股票的，将遵守《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等法律法规的相关规定，结合公司稳定股价、开展经营等多方面需要，审慎制定股票减持计划，在股票锁定期满后逐步减持；本人直接或间接持有的发行人股票在锁定期满后两年内减持的，每年减持的股份数量不超过本人直接或间接持有的发行人股份总数的25%，减持价格（如果公司上市后，发生派息、送股、转增股本等除权除息事项的，须按照中国证监会、深圳证券交易所的有关规定调整）不低于发行价；本人减持公司股票时，将严格按照中国证监会、深圳证券交易所的相关规定履行信息披露义务；

（5）上述承诺中的发行价指发行人首次公开发行股票的发行人价格，如果发行人上市后发生派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等除权、除息行为的，上述发行价为除权除息后的价格，持有股份总数亦应相应调整；

（6）本人保证不会因职务变更、离职等原因不遵守上述承诺。如未履行上述承诺，本人将在发行人股东大会及中国证监会指定媒体上公开说明未履行的具体原因，并向发行人股东和社会公众投资者道歉；如本人违反上述承诺，则违反承诺所取得的收益将依法归发行人所有。

2、控股股东申晖控股承诺

（1）自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本企业在本次发行并上市前直接持有的发行人股份，也不要求发行人回购该部分股份；

（2）发行人上市后六个月内如发行人股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末（如该日非交易日，则为该日后的第一个交易日）收盘价低于发行价，本企业直接或间接持有的发行人股票的锁定期限自动延长六个月；

（3）本企业持续看好公司业务前景，全力支持公司发展，拟长期持有公司股票。在锁定期届满后，本企业拟减持股票的，将遵守《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所

上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等法律法规的相关规定，结合公司稳定股价、开展经营等多方面需要，审慎制定股票减持计划，在股票锁定期满后逐步减持；本企业直接或间接持有的公司股票在锁定期满后两年内减持的，每年减持的股份数量不超过本企业本次发行前所持有的发行人的股份总数的 25%，减持价格不低于发行价；本企业减持公司股票时，将严格按照中国证监会、深圳证券交易所的相关规定履行信息披露义务；

（4）上述承诺中的发行价指发行人首次公开发行股票的价格，如果发行人上市后发生派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等除权、除息行为的，上述发行价为除权除息后的价格，持有股份总数亦应相应调整；

（5）如未履行上述承诺，本企业将在发行人股东大会及中国证监会指定媒体上公开说明未履行的具体原因，并向发行人股东和社会公众投资者道歉；如本企业违反上述承诺，则违反承诺所取得的收益将依法归发行人所有。

3、控股股东一致行动人慧博创展承诺

（1）自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本企业在本次发行并上市前直接持有的发行人股份，也不要求发行人回购该部分股份；

（2）发行人上市后六个月内如发行人股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末（如该日非交易日，则为该日后的第一个交易日）收盘价低于发行价，本企业直接或间接持有的发行人股票的锁定期自动延长六个月；

（3）本企业持续看好公司业务前景，全力支持公司发展，拟长期持有公司股票。在锁定期届满后，本企业拟减持股票的，将遵守《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等法律法规的相关规定，结合公司稳定股价、开展经营等多方面需要，审慎制定股票减持计划，在股票锁定期满后逐步减持；本企业直接或间接持有的公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持的股份数量不超过本企业本次发行前所持有的发行人的股份总数，减持价格不低于发行价；本企业减持公司股票时，将严格按照中国证监会、

深圳证券交易所的相关规定履行信息披露义务；

（4）上述承诺中的发行价指发行人首次公开发行股票的发价价格，如果发行人上市后发生派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等除权、除息行为的，上述发行价为除权除息后的价格，持有股份总数亦应相应调整；

（5）如未履行上述承诺，本企业将在发行人股东大会及中国证监会指定媒体上公开说明未履行的具体原因，并向发行人股东和社会公众投资者道歉；如本企业违反上述承诺，则违反承诺所取得的收益将依法归发行人所有。

4、间接持有公司股份的董事张燕鹏、刘彬、孙玉文、谢海闻、刘少伟，监事刘立、吕莲莲、吴永微，高级管理人员肖云涛、何召向、施炜、刘芳承诺

（1）自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人在本次发行并上市前直接或间接持有的发行人股份，也不要求发行人回购该部分股份；

（2）在前述锁定期满后，本人在任职发行人董事、监事、高级管理人员期间每年转让的股份数量不超过本人直接或间接所持发行人股份总数的 25%；离职后半年内不转让或委托他人管理本人直接或间接持有的发行人股份；

（3）自本次发行并上市满 12 个月之日起至满 36 个月之日（不含当日），本人每 12 个月转让持有的合伙份额将不超过本人持有的合伙份额总额的 25%。同时，本人转让持有的合伙份额亦将遵守上款关于本人任职期间及离职半年内减持股份的承诺；

（4）本人直接或间接所持公司股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；公司上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，本人直接或间接持有的公司股票的锁定期自动延长六个月；

（5）上述承诺中的发行价指公司首次公开发行股票的发价价格，如果公司上市后发生派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等除权、除息行为的，上述发行价为除权除息后的价格；

（6）本人将遵守《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《深圳证券

交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等法律法规的相关规定；

（7）本人保证不会因职务变更、离职等原因不遵守上述承诺。如未履行上述承诺，本人将在发行人股东大会及中国证监会指定媒体上公开说明未履行的具体原因，并向发行人股东和社会公众投资者道歉；如本人违反上述承诺，则违反承诺所取得的收益将依法归发行人所有。

5、间接持有公司股份的申晖控股其他股东承诺

申晖控股其他股东孟燕菲承诺：

（1）自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人在本次发行并上市前持有的北京申晖控股有限公司股权；

（2）如未履行上述承诺，本人将在发行人股东大会及中国证监会指定媒体上公开说明未履行的具体原因，并向发行人股东和社会公众投资者道歉；如本人违反上述承诺，则违反承诺所取得的收益将依法归发行人所有。

6、间接持有公司股份的慧通英才股东胡刚英承诺

（1）自发行人股票上市之日起十二个月内，或自本人取得北京慧通英才企业管理中心（有限合伙）（以下简称“慧通英才”）合伙份额的工商变更登记日起三十六个月内（以二者中较晚之日为准），不转让或者委托他人管理本人在本次发行并上市前间接持有的发行人股份，也不要求发行人回购该部分股份，亦不转让或委托他人管理本人在本次发行并上市前持有的慧通英才合伙份额。

（2）如未履行上述承诺，本人将在发行人股东大会及中国证监会指定媒体上公开说明未履行的具体原因，并向发行人股东和社会公众投资者道歉；如本人违反上述承诺，则违反承诺所取得的收益将依法归发行人所有。

7、5%以上新增股东及其一致行动人杭州钱友、友财汇赢、圆汇深圳、北京友财承诺

（1）自发行人股票上市之日起十二个月内，或自本企业取得发行人股票的工商变更登记日起三十六个月内（以二者中较晚之日为准），不转让或者委托他人管理本企业在本次发行并上市前直接持有的发行人股份，也不要求发行人回购

该部分股份；

（2）本企业持续看好公司业务前景，全力支持公司发展，拟长期持有公司股票。在锁定期届满后，本企业拟减持股票的，将遵守《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等法律法规的相关规定，结合公司稳定股价、开展经营等多方面需要，审慎制定股票减持计划，在股票锁定期满后逐步减持；本企业直接或间接持有的公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持的股份数量不超过本企业在本次发行前所持有的发行人的股份总数，减持价格不低于发行价；本企业减持公司股票时，将严格按照中国证监会、深圳证券交易所的相关规定履行信息披露义务；

（3）上述承诺中的发行价指发行人首次公开发行股票的价格，如果发行人上市后发生派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等除权、除息行为的，上述发行价为除权除息后的价格，持有股份总数亦应相应调整；

（4）如未履行上述承诺，本企业将在发行人股东大会及中国证监会指定媒体上公开说明未履行的具体原因，并向发行人股东和社会公众投资者道歉；如本企业违反上述承诺，则违反承诺所取得的收益将依法归发行人所有。

8、5%以下新增股东嘉兴睿惠、上海为森承诺

（1）自发行人股票上市之日起十二个月内，或自本企业取得发行人股票的工商变更登记日起三十六个月内（以二者中较晚之日为准），不转让或者委托他人管理本企业在本次发行并上市前直接持有的发行人股份，也不要求发行人回购该部分股份；

（2）如未履行上述承诺，本企业将在发行人股东大会及中国证监会指定媒体上公开说明未履行的具体原因，并向发行人股东和社会公众投资者道歉；如本企业违反上述承诺，则违反承诺所取得的收益将依法归发行人所有。

9、除新增股东之外的其他 5%以上股东及其一致行动人和易通达、贵州云力、翊茆友财承诺

（1）自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本企业在本次发行并上市前直接持有的发行人股份，也不要求发行人回购该部分股份；

（2）本企业持续看好公司业务前景，全力支持公司发展，拟长期持有公司股票。在锁定期届满后，本企业拟减持股票的，将遵守《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等法律法规的相关规定，结合公司稳定股价、开展经营等多方面需要，审慎制定股票减持计划，在股票锁定期满后逐步减持；本企业直接或间接持有的公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持的股份数量不超过本企业在本次发行前所持有的发行人的股份总数，减持价格不低于发行价；本企业减持公司股票时，将严格按照中国证监会、深圳证券交易所的相关规定履行信息披露义务；

（3）上述承诺中的发行价指发行人首次公开发行股票的发行人价格，如果发行人上市后发生派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等除权、除息行为的，上述发行价为除权除息后的价格，持有股份总数亦应相应调整；

（4）如未履行上述承诺，本企业将在发行人股东大会及中国证监会指定媒体上公开说明未履行的具体原因，并向发行人股东和社会公众投资者道歉；如本企业违反上述承诺，则违反承诺所取得的收益将依法归发行人所有。

10、除新增股东之外的其他 5%以下股东慧通英才、恒睿慧博、慧智才、慧通达承诺

（1）自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本企业在本次发行并上市前直接持有的发行人股份，也不要求发行人回购该部分股份；

（2）如未履行上述承诺，本企业将在发行人股东大会及中国证监会指定媒体上公开说明未履行的具体原因，并向发行人股东和社会公众投资者道歉；如本企业违反上述承诺，则违反承诺所取得的收益将依法归发行人所有。

（二）稳定股价的承诺

为维护公司上市后股价的稳定，保护广大投资者尤其是中小股民的利益，根据《首次公开发行股票并在创业板上市管理办法》《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见》等法律、法规及规范性文件的要求，公司制定了《慧博云通科技股份有限公司关于上市后三年内稳定股价的预案》。同时，公司、公司实际控制人、董事（不含独立董事）、高级管理人员承诺按照《慧博云通科技

股份有限公司关于上市后三年内稳定股价的预案》采取措施稳定公司股价，主要内容如下：

1、启动稳定股价措施的条件

自公司股票正式挂牌上市之日起三年内，若公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因派发现金红利、送股、转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整，下同）时，非因不可抗力因素所致，为维护广大股东利益，增强投资者信心，维护公司股价稳定，公司将启动股价稳定措施。

2、稳定股价措施

在启动稳定股价措施的前提条件满足时，公司及相关责任主体可以视公司实际情况、股票市场情况，选择单独实施或综合采取以下措施稳定股价：

- （1）公司回购股票；
- （2）控股股东增持公司股票；
- （3）实际控制人增持股票；
- （4）公司董事、高级管理人员增持公司股票；
- （5）法律、行政法规、规范性文件规定以及中国证监会认可的其他方式。

公司董事会应在启动稳定股价措施的前提条件满足之日起的五个工作日内根据当时有效的法律法规和《稳定股价预案》，提出稳定公司股价的具体方案，并在履行完毕相关内部决策程序和外部审批/备案程序（如需）后实施，且按照上市公司信息披露要求予以公告。公司稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕后，如公司股票价格再度触发启动股价稳定措施的条件，则公司、控股股东、实际控制人、董事（独立董事除外）、高级管理人员等相关责任主体将继续按照上述承诺履行相关义务。自股价稳定方案公告后起 90 个自然日内，若股价稳定方案的终止条件未能实现，则公司董事会制定的股价稳定方案自第 91 日起自动重新生效，公司、控股股东、实际控制人、董事（独立董事除外）、高级管理人员等相关责任主体继续按照前述承诺继续履行股价稳定措施，或董事会需另行提出并实施新的股价稳定方案，直至股价稳定方案终止的条件出现。

3、稳定股价措施的具体安排

（1）公司回购股票

若公司董事会制订的稳定公司股价措施涉及公司回购股份，发行人将自股价稳定方案公告之日起 90 个自然日内通过证券交易所以集中竞价的交易方式回购公司社会公众股份，回购价格不高于公司最近一期经审计的每股净资产，回购股份数量不超过公司股份总数的 2%，回购后公司的股权分布应当符合上市条件，回购行为及信息披露、回购后的股份处置应当符合《公司法》、《证券法》及其他相关法律、行政法规的规定。

公司回购股份的资金为自有资金，公司连续十二个月为稳定股价之目的用于回购股份的资金金额不低于回购股份事项发生时上一个会计年度经审计归属于母公司股东净利润的 10%，但不超过 50%。如果触发终止实施稳定公司股价措施的情形，公司可不再实施向社会公众股东回购股份。

公司全体董事（独立董事除外）承诺，在公司就回购股票事宜召开的董事会上，对回购股票的相关决议投赞成票。

公司控股股东北京申晖控股有限公司承诺，在公司就回购股票事宜召开的股东大会上，对回购股票的相关决议投赞成票。

（2）控股股东增持公司股票

若公司董事会制订的稳定公司股价措施涉及公司控股股东增持公司股票，公司控股股东北京申晖控股有限公司将自股价稳定方案公告之日起 90 个自然日内通过证券交易所以集中竞价的交易方式增持公司社会公众股份，增持价格不高于公司最近一期经审计的每股净资产，增持股份数量不超过公司股份总数的 2%，增持计划完成后的六个月内将不出售所增持的股份，增持后公司的股权分布应当符合上市条件，增持股份行为及信息披露应当符合《公司法》、《证券法》及其他相关法律、行政法规的规定。

（3）实际控制人增持股票

如发生以下情形之一，且实际控制人增持股票不会致使公司不满足法定上市条件，则实际控制人应增持公司股票作为稳定股价措施：

1) 公司股价触发启动条件后，因公司回购股票将导致公司不满足法定上市条件；

2) 公司回购股份方案实施期限届满之日后的 10 个交易日收盘价均低于公司上一会计年度经审计的除权后每股净资产值。

实际控制人连续十二个月为稳定公司股价之目的用于增持公司股票总金额不低于上一年度实际控制人从公司所获得现金分红金额的 30%，但不高于 100%。公司不得为实际控制人实施增持公司股票提供资金支持。实际控制人增持的公司股票后续的减持应当符合法律、法规、规范性文件及证券交易所的规定。

实际控制人应确保增持后公司的股权分布符合上市条件。公司实际控制人增持公司股份方案公告后，如果触发终止实施稳定公司股价措施情形的，实际控制人可以终止增持股份。

（4）董事、高级管理人员增持公司股票

如发生以下情形之一，且公司董事、高级管理人员增持股票不会致使公司不满足法定上市条件，则公司董事、高级管理人员应增持公司股票作为稳定股价措施：

1) 公司股价触发启动条件后，因实际控制人增持股份将导致公司不满足法定上市条件；

2) 实际控制人增持股票方案实施期限届满之日后的 10 个交易日收盘价均低于公司上一会计年度经审计的除权后每股净资产值。

若公司董事会制订的稳定公司股价措施涉及公司董事（独立董事除外）、高级管理人员增持公司股票，其将自股价稳定方案公告之日起 90 个自然日内通过证券交易所以集中竞价的交易方式增持公司社会公众股份，增持价格不高于公司最近一期经审计的每股净资产。

董事、高级管理人员承诺，其连续十二个月为稳定公司股价之目的用以增持的资金不低于其上一会计年度于公司取得薪酬税后金额的 20%，但不高于 100%。公司不得为董事、高级管理人员实施增持公司股票提供资金支持。

董事、高级管理人员应确保增持后公司的股权分布应当符合上市条件。公司

董事、高级管理人员增持公司股份方案公告后，如果触发终止实施稳定公司股价措施情形的，上述人员可以终止增持股份。

对于公司未来新聘任的董事（独立董事除外）、高级管理人员，公司将在其作出承诺履行公司发行上市时董事、高级管理人员已作出的相应承诺要求后，方可聘任。

（5）法律、行政法规、规范性文件规定以及中国证监会认可的其他方式。

4、稳定股价的启动程序

（1）公司回购股份的决策程序

1) 公司董事会应当在启动条件发生之日起 10 个交易日内作出实施回购股份或不实施回购股份的决议。公司回购股份的议案需事先征求独立董事和监事会的意见，独立董事应对公司回购股份预案发表独立意见，监事会应对公司回购股份预案提出审核意见；

2) 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，完成时间以及实施期限等信息）或不进行回购股份的理由，并发布召开股东大会的通知；

3) 经公司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的下一个交易日启动回购程序，并应履行法律、法规及规范性文件规定的程序；

4) 公司回购应在公司股东大会批准回购决议做出之日起次日开始启动回购，并应在履行相关法定手续后的 60 日内实施完毕；

5) 公司回购股份方案实施完毕后，应在 2 个交易日内公告公司股份变动报告；

6) 公司回购的股份应在回购期届满或者回购方案实施完毕后依法注销，并办理工商变更登记手续。

（2）实际控制人增持股份的决策程序

1) 实际控制人应在达到启动条件之日起 10 个交易日内，就其增持公司股票的具体计划（应包括拟增持的数量范围、价格区间、完成时间等信息）拟定书面

方案，并书面通知公司并由公司进行公告；

2）实际控制人应在增持公告做出之日起次日开始启动增持，并应在履行相关法定程序后 60 日内实施完毕。

（3）董事、高级管理人员增持股份的程序

1）董事、高级管理人员应在达到启动条件之日起 10 个交易日内，就其增持公司股票的具体计划（应包括拟增持的数量范围、价格区间、完成时间等信息）拟定书面方案，并书面通知公司并由公司进行公告；

2）董事、高级管理人员应在增持公告做出之日起次日开始启动增持，并应在履行相关法定程序后 60 日内实施完毕。

5、稳定股价方案的终止

自稳定股价方案公告后起 90 个自然日内，若出现以下任一情形，则视为本次稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕，已公告的稳定股价方案终止执行：

（1）公司股票连续 5 个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产；

（2）继续回购或增持公司股份将导致公司股权分布不符合上市条件；

（3）实际控制人或董事、高级管理人员继续增持股票将导致其需要履行要约收购义务且实际控制人或董事、高级管理人员未计划实施要约收购的情形。

6、本预案的修订权限

任何对本预案的修订均应经公司股东大会审议通过。

7、未履行稳定股价方案的约束措施

公司就稳定股价相关事项的履行，愿意接受有权主管机关的监督，并依法承担相应的法律责任。

公司及其实际控制人、董事、高级管理人员承诺就上述稳定股价措施接受以下约束：

（1）将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；

（2）如未履行上述承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失（实际控制人、董事、监事及高级管理人员的赔偿责任以其上一年度薪酬及现金分红金额为限）；

（3）若公司董事会制订的稳定公司股价措施涉及公司控股股东增持公司股票，如控股股东未履行上述稳定股价具体措施的，则公司有权自股价稳定方案公告之日起 90 个自然日届满后将对控股股东的现金分红予以扣留，直至其履行增持义务。

（4）若公司董事会制订的稳定公司股价措施涉及公司董事（独立董事除外）、高级管理人员增持公司股票，如果董事（独立董事除外）、高级管理人员未履行上述稳定股价具体措施的，公司有权自股价稳定公告之日起 90 个自然日届满后将其从公司领取的收入予以扣留，直至其履行增持义务。

8、稳定股价的具体承诺

公司承诺：为保证公司持续、稳定发展，保护投资者利益，如果公司首次公开发行股票并上市后三年内股价出现股票连续 20 个交易日的收盘价低于最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整）的情况，公司将启动稳定股价预案，履行公司在稳定股价的预案中的义务。公司愿对上述承诺的真实性负责，并承担由此而产生的一切相关责任。

发行人控股股东、实际控制人、董事（独立董事除外）、高级管理人员承诺：为保证公司持续、稳定发展，保护投资者利益，如果公司首次公开发行人民币普通股（A 股）并上市后三年内股价出现低于每股净资产的情况时，本人将积极配合，启动上述稳定股价预案。本人不因在股东大会审议稳定股价具体方案及方案实施期间内职务变更、离职等情形而拒绝实施上述稳定股价的措施。

（三）关于因信息披露重大违规、欺诈发行回购新股、赔偿损失承诺及相应约束措施

1、发行人承诺

发行人承诺发行人招股说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本次发行上市不存在欺诈发行的情形。

如在投资者缴纳股票申购款后且本次公开发行的股票尚未上市交易前，因中国证监会或其他有权部门认定本次发行上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致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，或存在欺诈发行，对于首次公开发行的全部新股，在中国证监会或其他有权部门对上述事实作出认定或处罚决定后五个工作日内，发行人将按照投资者所缴纳股票申购款加该期间内银行同期存款利息，对已缴纳股票申购款的投资者进行退款。

如在发行人本次公开发行的股票上市交易后，因中国证监会或其他有权部门认定本次发行上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致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，或存在欺诈发行，在中国证监会或其他有权部门对上述事实作出认定或处罚决定后五个工作日内，发行人将制定股份回购方案并予以公告，将依法回购发行人首次公开发行时发售的全部新股。发行人将在相关事实被证券监管机构或其他有权部门认定后三十日内启动回购股份的措施，回购价格为发行价格加上同期银行存款利息（若发行人股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，回购的股份包括首次公开发行的全部新股及其派生股份，发行价格将相应进行除权、除息调整）。在实施上述股份回购时，如法律法规、发行人章程等另有规定的从其规定。

因发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，或存在欺诈发行，致使投资者在证券交易中遭受损失的，发行人将就上述事项依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被中国证监会或其他有权部门认定后，发行人将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失或有权机关认定的赔偿金额，通过与投资者和解、通过第三方与投资者调解、设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失，并接受社会监督，确保投资者合法权益得到有效保护。

发行人在按照前述安排实施退款、回购及赔偿的同时，将积极促使发行人实际控制人余浩按照其相关承诺履行退款、购回及赔偿等相关义务。

自上述义务触发之日起至发行人完全履行相关承诺之前，发行人将不得发行

证券，包括但不限于股票、公司债券、可转换的公司债券等；发行人将停止制定或实施现金分红计划、停止发放发行人董事、监事和高级管理人员的薪酬、津贴。

2、控股股东承诺

本企业承诺发行人招股说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本次发行上市不存在欺诈发行的情形。

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，或存在欺诈发行，在证券监管部门依法对上述事实作出认定或处罚决定后五个工作日内，本企业将制定股份回购方案并予以公告，将依法回购发行人首次公开发行时发售的全部新股，回购价格为发行价格加上同期银行存款利息（若发行人股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，回购的股份包括首次公开发行的全部新股及其派生股份，发行价格将相应进行除权、除息调整）。在实施上述股份回购时，如法律法规、公司章程等另有规定的从其规定。本企业作为发行人的控股股东，将督促发行人依法回购首次公开发行的全部新股。

因发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，或存在欺诈发行，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本企业将就上述事项依法赔偿投资者损失。该等损失的赔偿金额以投资者因此而实际发生的损失为限，赔偿方案以生效法律文书或证券监管部门确定的方案为准。相关违法事实被证券监管机构或其他有权部门认定后，本企业将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，自行并督促其他责任方按照投资者直接遭受的、可测算的、证券监管机构或其他有权部门认定的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。

若本企业未履行上述承诺，本企业将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开就未履行上述赔偿措施向发行人股东和社会公众投资者道歉；同时本企业直接和间接持有的公司股份将不得转让，直至本企业按上述承诺采取相应的回购或赔偿措施并实施完毕时为止。

3、实际控制人承诺

本人承诺发行人招股说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本次发行上市不存在欺诈发行情形。

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，或存在欺诈发行，在证券监管部门依法对上述事实作出认定或处罚决定后五个工作日内，本人将制定股份回购方案并予以公告，将依法回购发行人首次公开发行时发售的全部新股，回购价格为发行价格加上同期银行存款利息（若发行人股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，回购的股份包括首次公开发行的全部新股及其派生股份，发行价格将相应进行除权、除息调整）。在实施上述股份回购时，如法律法规、公司章程等另有规定的从其规定。本人作为发行人的实际控制人，将督促发行人依法回购首次公开发行的全部新股。

因发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，或存在欺诈发行，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将就上述事项依法赔偿投资者损失。该等损失的赔偿金额以投资者因此而实际发生的损失为限，赔偿方案以生效法律文书或证券监管部门确定的方案为准。相关违法事实被证券监管机构或其他有权部门认定后，本人将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，自行并督促其他责任方按照投资者直接遭受的、可测算的、证券监管机构或其他有权部门认定的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。

若本人未履行上述承诺，本人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开就未履行上述赔偿措施向发行人股东和社会公众投资者道歉；并在违反上述赔偿措施发生之日起5个工作日内，停止在公司处领取股东分红和薪酬，同时本人直接和间接持有的公司股份将不得转让，直至本人按上述承诺采取相应的回购或赔偿措施并实施完毕时为止。

4、董事、监事、高级管理人员承诺

本人承诺发行人招股说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本次发行上市不存在欺诈发行情形。

因发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，或存在欺诈发行，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将就上述事项依法赔偿投资者损失。该等损失的赔偿金额以投资者因此而实际发生的损失为限，赔偿方案以生效法律文书或证券监管部门确定的方案为准。相关违法事实被证券监管机构或其他有权部门认定后，本人将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，自行并督促其他责任方按照投资者直接遭受的、可测算的、证券监管机构或其他有权部门认定的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。

本人以当年度及以后年度应自发行人处领取的薪酬、补贴等各类现金收入作为履行担保，若本人未履行上述赔偿义务，则在履行承诺前，发行人有权暂扣本人应领取的薪酬、补贴等各类现金收入。

本人不因职务变更、离职等原因拒绝履行上述承诺。

5、中介机构承诺

保荐机构华泰联合证券有限责任公司、发行人律师北京市金杜律师事务所、申报会计师及验资机构致同会计师事务所（特殊普通合伙）、资产评估机构中瑞世联资产评估集团有限公司等证券服务机构承诺：

若公司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，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

（四）填补被摊薄即期回报的措施及承诺

1、发行人填补被摊薄即期回报的措施及承诺

本次公开发行可能导致投资者的即期回报被摊薄，为进一步落实《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）的相关规定，降低本次公开发行摊薄即期回报的影响，发行人承诺将通过如下方式，提高发行人盈利能力，增厚未来收益，以填补被摊薄即期回报并承诺如下：

（1）积极发展现有业务，巩固市场地位，提升核心竞争力。发行人主营业务为软件技术外包服务、移动智能终端测试服务。未来发行人将进一步提升技术水平和服务质量，加强市场开拓，提升发行人盈利能力；

（2）提高日常运营效率、努力降本增效。发行人将坚持以效率为中心，科学合理调配资源，加强运营管理，健全客户服务管理体系，提高运营效率。发行人将严格遵循《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司治理准则》等法律法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律法规和公司章程的规定行使职权，做出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护发行人整体利益，尤其是中小股东的合法权益，为发行人发展提供制度保障。发行人将完善薪酬和激励机制，激发员工积极性，挖掘发行人员工的创造力和潜在动力，以进一步促进发行人业务发展；

（3）加强募集资金管理，提高募集资金使用效率。发行人已制定《募集资金管理制度》，募集资金到位后将存放于董事会指定的专项账户中。发行人将定期检查募集资金使用情况，严格控制募集资金使用的各个环节，确保募集资金合理有效使用；

（4）严格执行股利分配政策，优化投资回报制度。发行人制定了《慧博云通科技股份有限公司上市后三年分红回报规划》，在对未来经营绩效合理预计的基础上，制订了对股东分红回报的合理规划。发行人将严格执行《慧博云通科技股份有限公司章程（草案）》及股东回报规划文件中的利润分配政策，积极推动对股东的利润分配，增强现金分红透明度，保持利润分配政策的连续性与稳定性。

2、公司董事、高级管理人员关于填补被摊薄即期回报的承诺

公司董事（不含独立董事）、高级管理人员对上述填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺如下：

（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发行人利益；

（2）本人承诺，对本人的职务消费行为进行约束；

（3）本人承诺，不动用发行人资产从事与本人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发行人填补回报措施的执行情况相挂钩；

（5）本人承诺，未来如发行人公布股权激励，其行权条件将与发行人填补回报措施的执行情况相挂钩；

（6）本人同意，将根据未来中国证监会、证券交易所等监管机构出台的规定，积极采取一切必要、合理措施，使发行人填补回报措施能够得到有效的实施。

发行人本次发行及上市实施完毕前，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，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

若违反上述承诺给发行人或者股东造成损失的，本人将依法承担相应责任。

3、控股股东、实际控制人关于填补被摊薄即期回报的承诺

公司控股股东、实际控制人作出以下承诺：

（1）不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；

（2）发行人本次发行及上市实施完毕前，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，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，届时本企业/本人将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺；

（3）若违反上述承诺给公司或者股东造成损失的，本企业/本人将依法承担相应责任。

（五）本次上市后利润分配政策的承诺函

发行人承诺：

为维护公众投资者的利益，针对发行人上市后利润分配政策事宜，承诺如下：

1、严格遵守《中华人民共和国公司法》《慧博云通科技股份有限公司章程（草

案)》以及中国证监会、证券交易所关于利润分配政策的规定和要求,切实保障投资者的股份收益权。

2、积极落实及履行发行人董事会、股东大会审议通过的《慧博云通科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市后股东分红回报三年规划》的全部内容。

3、若公司违反上述承诺给投资者造成损失的,发行人将依法承担相应的责任。

(六) 发行人、控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东及发行人董事、监事、高级管理人员未能履行承诺时的约束措施

1、发行人承诺

(1) 发行人将严格履行在公司首次公开发行股票并上市过程中所做出的全部公开承诺事项中的各项义务和责任。

(2) 若发行人非因不可抗力等公司无法控制的原因未能完全、及时、有效地履行承诺事项中的各项义务或责任,需提出新的承诺并接受如下约束措施,直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕:

1) 应在未履行承诺的事实得到确认后及时披露未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因。

2) 发行人法定代表人将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开作出解释并向投资者道歉,并自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督。

3) 积极提供补救方案提交发行人股东大会审议,以避免或减少对投资者造成损失,如果因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的,发行人将积极采取措施依法向投资者承担赔偿责任。

4) 对发行人该等未履行承诺的行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员调减或停发薪酬或津贴。

(3) 发行人将在定期报告中披露相关责任主体的公开承诺履行情况,和未履行承诺时的补救及改正情况。

(4) 对于发行人上市后三年内新聘任的董事、高级管理人员,发行人也将

要求其履行发行人发行上市时董事、高级管理人员作出的关于股价稳定预案的相关承诺。

（5）若相关责任主体因未履行公开承诺而受到监管机构的立案调查，或受到相关处罚，发行人将积极协助和配合监管机构的调查，或协助执行相关处罚。

以上承诺自发行人盖章之日即行生效且不可撤销。

2、控股股东承诺

（1）本企业将严格履行在发行人首次公开发行股票并上市过程中所做出的全部公开承诺事项中的各项义务和责任。

（2）若本企业非因不可抗力等自身无法控制的原因未能完全、及时、有效地履行承诺事项中的各项义务或责任，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

1）发行人应在未履行承诺的事实得到确认后及时披露未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因。

2）本企业将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开作出解释并向投资者道歉，并自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督。

3）如因未履行已作出的承诺给发行人或者其他投资者造成损失的，本企业将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。

4）本企业持有的发行人股份的锁定期除被强制执行、上市公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转让的情形外，自动延长至本企业完全消除因未履行相关承诺事项所导致的所有不利影响之日。

5）因违反承诺所产生的收益全部归发行人所有，发行人有权暂扣本企业应得的现金分红，同时不得转让本企业直接及间接持有的发行人股份，直至本企业将违规收益足额交付发行人为止。

6）如本企业因未能完全且有效地履行承诺事项而获得收益的，该等收益归发行人所有，本企业应当在获得该等收益之日起五个工作日内将其支付给发行人指定账户。

（3）如因不可抗力等自身无法控制的原因导致本企业未能完全、及时、有

效地履行承诺事项中的各项义务或责任,本企业将及时在中国证监会指定的披露媒体上公开说明具体原因。在不可抗力原因消除后,本企业应在发行人股东大会及中国证监会指定媒体上公开说明造成本企业未能充分且有效履行承诺事项的不可抗力的具体情况,并向发行人股东和社会公众投资者致歉。同时,本企业应尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案,尽可能地保护发行人和发行人投资者的利益。本企业还应说明原有承诺在不可抗力消除后是否继续实施,如不继续实施的,本企业应根据实际情况提出新的承诺。

3、实际控制人承诺

(1) 本人将严格履行在发行人首次公开发行股票并上市过程中所做出的全部公开承诺事项中的各项义务和责任。

(2) 若本人非因不可抗力等自身无法控制的原因未能完全、及时、有效地履行承诺事项中的各项义务或责任,需提出新的承诺并接受如下约束措施,直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕:

1) 发行人应在未履行承诺的事实得到确认后及时披露未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因。

2) 本人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开作出解释并向投资者道歉,并自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督。

3) 如因未履行已作出的承诺给发行人或者其他投资者造成损失的,本人将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。

4) 本人持有的发行人股份的锁定期除被强制执行、上市公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转让的情形外,自动延长至本人完全消除因未履行相关承诺事项所导致的所有不利影响之日。

5) 因违反承诺所产生的收益全部归发行人所有,发行人有权暂扣本人应得的现金分红,同时不得转让本人直接及间接持有的发行人股份,直至本人将违规收益足额交付发行人为止。

6) 如本人因未能完全且有效地履行承诺事项而获得收益的,该等收益归发行人所有,本人应当在获得该等收益之日起五个工作日内将其支付给发行人指定

账户。

（3）如因不可抗力等自身无法控制的原因导致本人未能完全、及时、有效地履行承诺事项中的各项义务或责任，本人将及时在中国证监会指定的披露媒体上公开说明具体原因。在不可抗力原因消除后，本人应在发行人股东大会及中国证监会指定媒体上公开说明造成本人未能充分且有效履行承诺事项的不可抗力的具体情况，并向发行人股东和社会公众投资者致歉。同时，本人应尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护发行人和发行人投资者的利益。本人还应说明原有承诺在不可抗力消除后是否继续实施，如不继续实施的，本人应根据实际情况提出新的承诺。

4、持股 5%以上和其他股东承诺

（1）本企业将严格履行在发行人首次公开发行股票并上市过程中所做出的全部公开承诺事项中的各项义务和责任。

（2）若本企业非因不可抗力等自身无法控制的原因未能完全、及时、有效地履行承诺事项中的各项义务或责任，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

1）发行人应在未履行承诺的事实得到确认后及时披露未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因。

2）本企业将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开作出解释并向投资者道歉，并自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督。

3）如因未履行已作出的承诺给发行人或者其他投资者造成损失的，本企业将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。

4）本企业持有的发行人股份的锁定期除被强制执行、上市公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转让的情形外，自动延长至本企业完全消除因未履行相关承诺事项所导致的所有不利影响之日。

5）因违反承诺所产生的收益全部归发行人所有，发行人有权暂扣本企业应得的现金分红，同时不得转让本企业直接及间接持有的发行人股份，直至本企业将违规收益足额交付发行人为止。

6）如本企业因未能完全且有效地履行承诺事项而获得收益的，该等收益归发行人所有，本企业应当在获得该等收益之日起五个工作日内将其支付给发行人指定账户。

（3）如因不可抗力等自身无法控制的原因导致本企业未能完全、及时、有效地履行承诺事项中的各项义务或责任，本企业将及时在中国证监会指定的披露媒体上公开说明具体原因。在不可抗力原因消除后，本企业应在发行人股东大会及中国证监会指定媒体上公开说明造成本企业未能充分且有效履行承诺事项的不可抗力的具体情况，并向发行人股东和社会公众投资者致歉。同时，本企业应尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护发行人和发行人投资者的利益。本企业还应说明原有承诺在不可抗力消除后是否继续实施，如不继续实施的，本企业应根据实际情况提出新的承诺。

5、董事、监事、高级管理人员承诺

（1）本人将严格履行在发行人首次公开发行股票并上市过程中所做出的全部公开承诺事项中的各项义务和责任。

（2）若本人非因不可抗力等无法控制的原因未能完全、及时、有效地履行承诺事项中的各项义务或责任，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

1）发行人应在未履行承诺的事实得到确认后披露未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因。

2）本人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开作出解释并向投资者道歉，并自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督。

3）如因未履行已作出的承诺给发行人或者其他投资者造成损失的，本人将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。

4）本人持有的发行人股份（如有）的锁定期除被强制执行、上市公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转让的情形外，自动延长至本人完全消除因未履行相关承诺事项所导致的所有不利影响之日。

5）因违反承诺所产生的收益全部归发行人所有，发行人有权暂扣本人应得

的现金分红（如有）及 30%的薪酬（如有），直至本人将违规收益足额交付发行人为止。

6）若本人未履行承诺，发行人可以视情节轻重对本人采取扣减绩效薪酬、降薪、降职、停职、撤职等处罚措施。如本人因未能完全且有效地履行承诺事项而获得收益的，该等收益归发行人所有，本人应当在获得该等收益之日起五个工作日内将其支付给发行人指定账户。

（3）如因不可抗力等本人无法控制的原因导致本人未能完全、及时、有效地履行承诺事项中的各项义务或责任，本人将及时在中国证监会指定的披露媒体上公开说明具体原因。在不可抗力原因消除后，本人应在发行人股东大会及中国证监会指定媒体上公开说明造成本人未能充分且有效履行承诺事项的不可抗力的具体情况，并向发行人股东和社会公众投资者致歉。同时，本人应尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护发行人和发行人投资者的利益。本人还应说明原有承诺在不可抗力消除后是否继续实施，如不继续实施的，本人应根据实际情况提出新的承诺。

（七）关于公司合规风险的承诺

控股股东的法定代表人、发行人实际控制人余浩承诺：

1、关于本人守法合规情况的承诺

（1）最近三年内，本人不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为。

（2）本人最近 12 个月内未被中国证监会及其派出机构采取行政处罚，或因证券市场违法违规行为受到全国股转公司等自律监管机构公开谴责，或者因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见等情形。

（3）本人最近 12 个月内不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会及其派出机构立案调查，尚未有明确结论意见的情形；发行人及其主要股东、主要股东的实际控制人不存在被列入失信被执行人名单且情

形尚未消除的情形。

（4）本人不存在接受发行人违规提供担保的情况，不存在资金占用或者严重损害发行人其他权益的情形。

（5）截至本承诺出具日，本人不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。

2、关于发行人独立性的承诺

（1）资产独立。发行人资产与股东资产严格分开，并完全独立运营；发行人对其资产拥有完整的控制权和支配权，不存在资产被本人占用的情形。

（2）人员独立。发行人的总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员不存在在本人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务的情形，也不存在在本人控制的其他企业领薪的情形；发行人的财务人员未在本人控制的其他企业中兼职。

（3）财务独立。发行人设有独立的财务部门，配备了专职的财务会计人员，并建立了独立的财务核算体系，不存在与本人及本人控制的企业供应账户的情形。

（4）机构独立。发行人能够独立行使经营管理职权，与本人控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

（5）业务独立。发行人独立从事其经营范围内的业务，与本人及本人控制的其他企业之间不存在同业竞争，不存在严重影响发行人独立性或者显失公平的关联交易。

3、关于持股真实性及不存在股份质押的承诺

本人持有发行人股份期间系本人真实持有股权，本人出资的资金来源均为本人的自有资金，不存在代他人持有股权或委托他人代为持有股权的情形，所持股份不存在股份质押的情形。

4、关于社保、住房公积金的承诺

如发行人及其控股子公司因有关政府部门或司法机关在任何时候认定发行人及其控股子公司需补缴社会保险费（包括养老保险、医疗保险、工伤保险、失业保险、生育保险）和住房公积金，或因社会保险费和住房公积金事宜受到处罚，

或被任何相关方以任何方式提出有关社会保险费和住房公积金的合法权利要求，本人将无条件全额承担有关政府部门或司法机关认定的需由发行人及其控股子公司补缴的全部社会保险费和住房公积金、罚款或赔偿款项，全额承担被任何相关方以任何方式要求的社会保险费和住房公积金或赔偿款项，以及因上述事项而产生的由发行人及其控股子公司支付的所有相关费用。

5、关于劳动用工的承诺

如发行人及其控股子公司因劳动用工问题受到政府部门的处罚或员工的索赔，本人将赔偿或补偿发行人因此所受到的损失。

6、关于租赁房屋的承诺

如发行人及其子公司因租赁房屋存在权属瑕疵或被有权主管部门责令拆除导致无法继续租赁关系而需要搬迁的，本人将对其损失给予全额补偿。

如发行人及其子公司因租赁房屋未办理租赁备案登记手续导致发行人受到行政处罚或无法继续租赁关系而需要搬迁的，本人将对其损失给予全额补偿。

7、关于银行转贷的承诺

如发行人及其子公司若因上述贷款活动遭受任何损失、受到任何行政处罚或产生任何法律纠纷，本人愿意全额承担所有连带责任并赔偿发行人因此遭受的损失。

8、关于税务事项的承诺

如因股东未履行纳税义务而导致发行人及其子公司遭受任何损失、受到任何行政处罚或产生任何法律纠纷，本人愿意全额承担所有连带责任并赔偿发行人因此遭受的损失。

（八）关于股东适格性的承诺

根据《监管规则适用指引——关于申请首发上市企业股东信息披露》规定，发行人对全体股东进行了穿透核查，并对直接或间接持有发行人股份的主体的适格性承诺如下：

- 1、不存在法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有发行人股份；

2、不存在本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员直接或间接持有发行人股份；

3、不存在以发行人股权进行不当利益输送的情形；

4、发行人及发行人股东已及时向本次发行的中介机构提供了真实、准确、完整的资料，积极和全面配合了本次发行的中介机构开展尽职调查，依法在本次发行的申报文件中真实、准确、完整地披露了股东信息，履行了信息披露义务。

（九）其他承诺

1、关于避免同业竞争的承诺

为避免今后可能发生同业竞争，最大限度地维护公司利益，保证公司的正常经营，公司控股股东申晖控股、实际控制人余浩及其一致行动人慧博创展向公司出具了《关于避免同业竞争的承诺》，具体情况参见本招股说明书“第七节 公司治理与独立性/八、同业竞争/（二）关于避免同业竞争的承诺”相关内容。

2、关于规范关联交易的承诺

为减少和规范关联交易，维护公司利益，公司控股股东、实际控制人及其一致行动人，持股 5%以上股东、董事、监事和高级管理人员均已出具《关于规范关联交易的承诺函》，具体情况参见本招股说明书“第七节 公司治理与独立性/九、关联方及关联交易情况/（四）关于减少和规范关联交易的承诺函”相关内容。

第十一节 其他重要事项

一、重要合同

本节所披露的重大合同是指报告期内公司已履行和正在履行的、对公司生产经营、财务状况或未来发展具有重要影响的合同。公司与同一交易主体在一个会计年度内连续发生的相同内容或性质的合同，其金额累计计算。

(一) 销售合同

由于公司所处行业的特定情况，公司签署的销售合同一般为框架合同，合同双方就服务内容、服务要求、结算方式、服务价格等条款进行约定。客户在实际采购需求发生时，再向公司下发具体订单。

截至 2020 年末，公司已履行和正在履行的报告期内交易金额在 2,000 万元以上的销售合同或框架协议如下：

序号	客户名称	合同标的	合同价款	履行期限	实际履行情况
1	SAP SE	软件技术外包服务	未约定合同总价款	2015/2/20 至 无确定终止时间	正在履行
2	深圳市海思半导体有限公司		未约定合同总价款	2020/2/1 至 无确定终止时间	正在履行
3	爱立信(中国)通信有限公司		未约定合同总价款	2018/12/1 至 无确定终止时间	正在履行
4	Internet Brands		未约定合同总价款	履约起始日期为 2016/4/12，合同有效期为合同签订之日起一年，如任何一方没有提前 90 天提出书面解约通知，合同期限自动连续延长一年	正在履行
5	中国出口信用保险公司		合同总金额不超过 5500.00 万元	2018/7/1 至 2021/6/30	正在履行
6	诺基亚东软通信技术有限公司		未约定合同总价款	2018/10/1 至 无明确终止时间	正在履行
7	VMware, Inc.		未约定合同总价款	2015/8/31 至 无明确终止时间	正在履行
8	WALMART INC.		未约定合同总价款	履约起始日期为 2018/4/1，合同有效期为合同签订之日起一年，如任何一方没有提出书面	正在履行

序号	客户名称	合同标的	合同价款	履行期限	实际履行情况
				解约通知，合同期限自动连续延长12个月	
9	北京三星通信技术研究有限公司		未约定合同总价款	2019/9/1 至 2020/5/31	履行完毕
10	北京小米移动软件有限公司		未约定合同总价款	2018/6/1 至 2020/5/31	履行完毕
11	中国移动通信公司终端有限公司		合同总金额不超过 3000.00 万元	2019/3/5 至 2021/3/31	履行完毕
12	北京小米移动软件有限公司		未约定合同总价款	2020/6/1 至 2021/12/31	正在履行
13	联发科技股份有限公司		未约定合同总价款	合同有效期为 2019/3/26 至 2020/3/25，如任何一方没有异议，合同期限自动延长一年	履行完毕
14	中国信息通信研究院	实验室设备租赁	2610.00 万元	2018/5/15 至 2021/5/31	履行完毕

（二）采购合同

截至 2020 年末，报告期内公司已履行和正在履行的 300 万元以上的采购合同或框架协议如下：

序号	供应商名称	合同标的	合同价款	履行期限	实际履行情况
1	北京中关村京蒙高科企业孵化器有限责任公司	房屋租赁	2017/11/01-2020/10/31, 月租金为 24.36 万元； 2020/2/1-2020/2/29, 月租金为 12.18 万元	2017/11/1 至 2020/10/31	履行完毕
2	北京荟宏	房屋租赁	每月租金为 34.87 万元	2018/7/1 至 2021/6/30	正在履行
3	北京叶氏企业公司有限公司	房屋租赁	租金为 6.5 元/天·平方米	2019/7/22 至 2021/9/19	正在履行
4	鸿南可尔（大连）科技有限公司	第三方技术服务	框架协议，约定服务单价	2018/9/1 至 2021/6/18	履行完毕
5	北京京东世纪信息有限公司	采购货物	框架协议，按照京东网站价款	2019/10/28 至 2020/10/27	履行完毕
6	BIS Consllting, Inc.	第三方技术服务	框架协议，未约定合同总价款	2017/6/27 至无明确终止时间	正在履行

序号	供应商名称	合同标的	合同价款	履行期限	实际履行情况
7	乌鲁木齐海名达文化艺术交流有限公司	商旅服务	框架协议, 未约定合同总价款	合同有效期为合同签订之日起一年, 期满前 30 日内, 任何一方没有提出书面异议的, 合同期限自动延长一年, 次数不限。履约起始日期为 2018/9/30	正在履行
8	北京华禹慧鑫汽车租赁有限公司	测试租车服务	框架协议, 按照租车类型约定单价	2019/10/1 至 2020/7/31	履行完毕
9	北京风驰迅捷汽车租赁有限公司	测试租车服务	框架协议, 按照租车类型约定单价	2019/10/1 至 2020/7/31	履行完毕
10	北京吉盛源泉贸易有限公司	测试租车服务	框架协议, 按照租车类型约定单价	2019/8/1 至 2020/7/31	履行完毕

(三) 融资合同

截至 2020 年末, 报告期内公司已履行或正在履行的 500 万元以上的借款合同信息及其履行情况如下:

单位: 万元

序号	借款人	贷款银行	借款金额	借款期限	实际履行情况
1	神州腾耀	兴业银行股份有限公司北京经济技术开发区支行	2,200.00	2017/12/1 至 2018/11/23	已归还
2	慧博软件	兴业银行股份有限公司北京经济技术开发区支行	1,000.00	2017/12/13 至 2018/11/30	已归还
3	慧博软件	兴业银行股份有限公司北京经济技术开发区支行	1,300.00	2017/12/13 至 2018/11/30	已归还
4	慧博云通	北京银行股份有限公司橡树湾支行	510.00	2018/3/8 至 2019/3/8	已归还
5	神州腾耀	兴业银行股份有限公司北京经济技术开发区支行	2,200.00	2018/11/26 至 2019/5/14	已归还
6	慧博软件	兴业银行股份有限公司北京经济技术开发区支行	2,300.00	2018/12/4 至 2019/5/14	已归还
7	慧博云通	北京银行股份有限公司双秀支行	4,000.00	2019/5/14 至 2019/6/14	已归还
8	神州腾耀	北京银行股份有限公司橡树湾支行	5,000.00	2019/6/6 至 2020/11/2	已归还
9	慧博云通	北京银行股份有限公司橡树湾支行	4,000.00	2019/6/21 至 2020/3/10	已归还
10	慧博软件	北京银行股份有限公司橡树湾支行	1,000.00	2019/6/21 至 2020/2/20	已归还

序号	借款人	贷款银行	借款金额	借款期限	实际履行情况
11	慧博软件	北京银行股份有限公司橡树湾支行	1,000.00	2020/2/21 至 2021/2/21	已归还
12	慧博云通	北京银行股份有限公司橡树湾支行	2,000.00	2020/3/9 至 2020/12/16	已归还
13	慧博云通	北京银行股份有限公司橡树湾支行	2,000.00	2020/3/11 至 2020/12/16	已归还
14	慧博云通	兴业银行股份有限公司北京经济技术开发区支行	1,500.00	2020/3/16 至 2021/3/15	已归还
15	慧博软件	招商银行股份有限公司北京分行	500.00	2020/6/10 至 2021/6/9	正在履行
16	慧博云通	北京农村商业银行股份有限公司四季青支行	1,950.00	2020/7/9 至 2020/12/21	已归还

（四）房屋租赁合同

截至 2021 年 5 月末，发行人及子公司正在履行的租赁面积在 300 平方米以上的房屋租赁情况如下：

序号	租赁方	出租方	坐落	租赁面积 (m ²)	租赁期限
1	发行人	北京叶氏企业集团有限公司	北京市朝阳区望京北路 9 号叶青大厦 D 座十层 1001 号	1,100	2019.07.22-2021.09.19
2	发行人	杭州基贤房地产租赁有限公司	杭州余杭区仓前街道欧美金融城 6 幢 1201-1213 室及 1225-1227 室	1,310.62	2020.07.20-2023.09.19
3	发行人	广州善品地产有限公司	广州市天河区建工路 13/15 号 602 房	309	2021.04.15-2024.04.14
4	发行人	杭州基贤房地产租赁有限公司	杭州市余杭区仓前街道欧美金融城 6 幢（1214-1224 室）	868.84	2020.08.10-2023.09.19
5	慧博软件	北京车百智能科技有限公司	北京市海淀区西三旗金隅智造工场项目 N5 号楼 1109-1209 号	962	2020.08.10-2023.08.09
6	慧博软件	西安泰维无限科技有限公司	西安市高新区唐延南路 8 号泰维智链中心 B 座 4 层 2.3.4.5 室	702.33	2020.07.15-2023.07.14
7	慧博软件	北京荟宏	北京市西城区丰盛胡同 20 号丰铭国际大厦 B 座 11 层 03 单元	530	2018.07.1-2021.06.30
8	成都慧博	成都华诚信息产业有限公司	成都市高新区天府大道北段 1480 号 8 栋 2 单元 14 层 03、05 号	806.83	2019.12.09-2022.12.08
9	无锡慧博	无锡至多多科技孵化器有限公司	无锡市新吴区菱湖大道 228 号天安智慧城 3-907、908	702.68	2019.02.01-2022.07.31

序号	租赁方	出租方	坐落	租赁面积 (m ²)	租赁期限
10	上海慧逊	上海市漕河泾新兴技术开发区发展总公司	上海市徐汇区钦州北路1188号1幢7层702室	310.17	2020.05.01-2023.04.30
11	湖南慧博	长沙中建国际发展有限公司	长沙市岳麓区中建智慧谷项目E37地块2号栋A座房屋	1,645	2021.05.01-2024.04.30
12	慧博邵阳	朱军华	湖南省邵阳市双清区柏林国际9#栋0008001/0008002	445.57	2021.02.01-2024.01.31
13	成都慧博	成都携程信息技术有限公司	成都市高新区天府四街189号B座13楼	1,371.78	2021.05.01-2024.06.30

（五）其他合同

1、工程合同

截至2020年末，报告期内公司已履行或正在履行的500万元以上的工程合同如下：

单位：万元

序号	服务商名称	合同标的	合同价款	履行期限	实际履行情况
1	中科建工公司有限公司	B栋移动通信测试实验室施工工程	13,287.42	2018/4/01-2019/12/20	已完工

2、设备合同

截至2020年末，报告期内公司已履行或正在履行的400万元以上的设备购买合同如下：

单位：万元

序号	设备商名称	合同标的	合同价款	履行期限	实际履行情况
1	北京华美纳科技有限公司	OTA天线暗室及系统2台	410.00	2018/02/28-2018/04/30	已验收
2	北京凌昆电磁技术有限公司	多天线OTA测试系统	545.00	2018/05/25-2019/03/05	已验收

二、公司对外担保情况

截至本招股说明书签署日，除发行人及其子公司因银行借款为融资担保公司提供反担保外，公司不存在对外担保的情形。

截至本招股说明书签署日，发行人存在2笔对融资担保公司提供的反担保，

主要系相关融资担保公司为发行人子公司的银行借款提供了担保，发行人以连带责任保证的方式对融资担保公司提供了反担保。具体如下：

序号	担保方	贷款方	主债权人	主债权合同名称/编号	担保合同名称/编号	担保金额（万元）	担保期限	担保方式
1	北京海淀科技企业融资担保有限公司	慧博软件	招商银行股份有限公司北京分行	《借款合同》/2020 望京直营借款合同 054	《委托担保协议书》/HKD2020234-01	500	2020.06.10 至借款或其他债务到期之日或垫款之日起另加三年	担保人提供连带责任保证
2	发行人	慧博软件	借款人：招商银行股份有限公司北京分行/担保人：北京海淀科技企业融资担保有限公司	《借款合同》/2020 望京直营借款合同 054/《委托担保协议书》/HKD2020234-01	《反担保保证书》/HKD2020234-02A	500	2020.05.11 至担保人代借款人向债权人偿还担保债务之日后两年	担保人提供连带责任保证
3	北京中关村科技融资担保有限公司	融信软件	北京银行股份有限公司橡树湾支行	《借款合同》/0614848	《委托保证合同》/2020 年 WT0605 号	50	2020.06.29-2023.06.28	担保人提供连带责任保证
4	发行人	融信软件	借款人：北京银行股份有限公司橡树湾支行/担保人：北京中关村科技融资担保有限公司	《借款合同》/0614848/《委托保证合同》/2020 年 WT0605 号	《反担保（保证）合同》/2020 年 BZ0605 号	50	2020.06.29-2023.06.28	担保人提供连带责任保证

三、相关诉讼或仲裁情况

（一）公司的重大诉讼和仲裁事项

截至本招股说明书签署日，不存在对公司的财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署日，发行人及其子公司尚未了结的标的金额在 500 万元以上的仲裁案件共计 3 宗，发行人及其子公司均为仲裁申请人且均已胜诉，但因仲裁及执行被申请人名下无银行存款、房产、车辆登记信息等，被裁定终结执行程序；发行人及其子公司发现被执行人具备履行能力时，可以再次申请执行，不受申请执行期限的限制。具体情况如下：

1、神州腾耀与乐视移动智能信息技术（北京）有限公司服务合同纠纷案件

2017 年 8 月 24 日，神州腾耀因与乐视移动智能信息技术（北京）有限公司

服务合同纠纷，向北京仲裁委员会申请仲裁，请求裁定：（1）被申请人乐视移动智能信息技术(北京)有限公司支付服务费人民币 23,430,803.88 元和违约金；（2）请求解除申请人与被申请人于 2016 年 7 月 10 日签署的《合作框架协议》；（3）请求被申请人支付仲裁费用及律师费。

2018 年 2 月 26 日，北京仲裁委员会作出（2018）京仲裁字第 0269 号《仲裁裁决书》，裁决：（1）被申请人乐视移动智能信息技术（北京）有限公司向神州腾耀支付服务费人民币 23,430,803.88 元及违约金；（2）解除双方于 2016 年 7 月 10 日签署的《合作框架协议》；（3）案件申请人律师费 568,373 元及仲裁费 172,114.45 元，由被申请人承担。

2018 年 6 月 6 日，北京市第三中级人民法院作出（2018）京 03 执 537 号《执行裁定书》，裁定：冻结、划拨被执行人乐视移动智能信息技术（北京）有限公司的财产。

2018 年 7 月 23 日，北京市第三中级人民法院作出（2018）京 03 执 537 号之一《执行裁定书》，认定被执行人乐视移动智能信息技术（北京）有限公司名下无可执行的银行存款，无对外投资，无不动产及机动车登记信息。裁定：（1）终结执行程序；（2）申请执行人神州腾耀享有要求被执行人继续履行债务及申请恢复执行的权利，被执行人负有继续向申请执行人履行债务的义务。

2、发行人与乐视移动智能信息技术（北京）有限公司服务合同纠纷案件

2017 年 8 月 24 日，发行人因与乐视移动智能信息技术（北京）有限公司服务合同纠纷，向北京仲裁委员会申请仲裁，请求裁定：（1）被申请人乐视移动智能信息技术（北京）有限公司支付服务费人民币 5,202,888.82 元和违约金；（2）请求解除申请人与被申请人于 2016 年 7 月 18 日签署的《手机相关设备测试项目协议》；（3）请求被申请人支付仲裁费用及律师费。

2018 年 2 月 26 日，北京仲裁委员会作出（2018）京仲裁字第 0270 号《仲裁裁决书》，裁决：（1）被申请人乐视移动智能信息技术（北京）有限公司向神州腾耀支付服务费人民币 5,202,888.82 元及违约金；（2）解除双方于 2016 年 7 月 18 日签署的《手机相关设备测试项目协议》；（3）案件申请人律师费 188,068 元及仲裁费 66,895.18 元，由被申请人承担。

2018年6月12日，北京市第三中级人民法院作出（2018）京03执553号《执行裁定书》，裁定：冻结、划拨被执行人乐视移动智能信息技术（北京）有限公司的财产。

2018年7月23日，北京市第三中级人民法院作出（2018）京03执553号之一《执行裁定书》，认定被执行人乐视移动智能信息技术（北京）有限公司名下无可供执行的银行存款，无对外投资，无不动产及机动车登记信息。裁定：（1）终结执行程序；（2）申请执行人发行人享有要求被执行人继续履行债务及申请恢复执行的权利，被执行人负有继续向申请执行人履行债务的义务。

3、发行人与锤子软件（北京）有限公司服务合同纠纷案件

2018年11月21日，发行人因与锤子软件（北京）有限公司服务合同纠纷，向北京仲裁委员会申请仲裁，请求裁定：（1）被申请人锤子软件（北京）有限公司支付服务费人民币6,355,321.63元和违约金；（2）请求解除申请人与被申请人于2017年8月1日签署的两份《合作框架协议》；（3）请求被申请人支付仲裁费用、财产保全和担保费及律师费。

2019年4月16日，北京仲裁委员会作出（2019）京仲裁字第0214号《调解书》，双方当事人当庭达成和解，并请求仲裁庭根据和解协议的内容制作调解书。根据双方的和解协议，仲裁庭确认的调解结果如下：（1）被申请人分四笔向申请人支付服务费；（2）被申请人向申请人支付律师费120,000元；（3）被申请人向申请人支付财产保全费3,000元及保费7,953.56元；（4）仲裁费由被申请人和申请人共同承担；（5）如被申请人未按期足额向申请人支付上述任何一笔款项，则被申请人在本调解书项下尚欠申请人的剩余款项全部到期，申请人有权就被申请人尚欠申请人的全部剩余款项向有管辖权的人民法院申请强制执行；（6）本案合同已于2019年4月16日解除；（7）在被申请人按照约定全额支付部分服务费后三个工作日内，申请人直接向北京市第二中级人民法院提交解除被申请人财产保全申请的相关手续。

2019年6月27日，北京市第二中级人民法院作出（2019）京02执643号之一《执行裁定书》，认定被执行人锤子软件（北京）有限公司名下无银行存款、房产、车辆登记信息。裁定：（1）终结执行程序；（2）申请执行人发现被执行人

具备履行能力时，可以再次申请执行，不受申请执行期限的限制。

（二）控股股东或实际控制人、控股子公司的重大诉讼或仲裁、涉及刑事诉讼的事项

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人、控股子公司均不存在作为一方当事人可能对公司产生影响的重大诉讼或仲裁、涉及刑事诉讼的事项。

（三）董事、监事、高级管理人员和其他核心人员的重大诉讼或仲裁、涉及刑事诉讼的事项

截至本招股说明书签署日，公司董事、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可能对公司产生影响的重大诉讼或仲裁、涉及刑事诉讼的事项。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在涉及行政处罚、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查情况。

四、控股股东、实际控制人报告期内合法合规情况

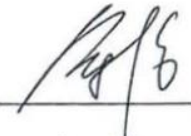
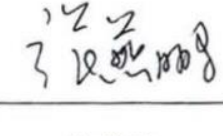
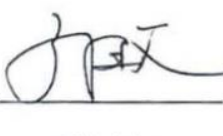
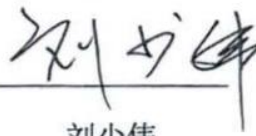
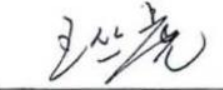
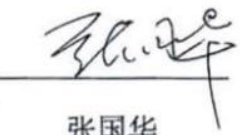
报告期内，公司控股股东、实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为。

第十二节 有关声明

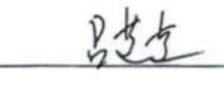
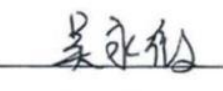
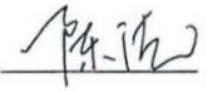
一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

董事：

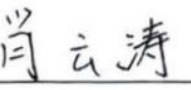
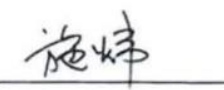
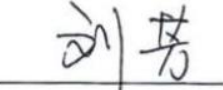
 余 浩	 张燕鹏	 刘 彬	 孙玉文
 谢海闻	DAVID LIFENG CHEN（陈立峰）	 刘少伟	 冯 晓
HUI KE LI （李惠科）	 王丛虎	 张国华	

监事：

 刘 立	 郭鹏军	 吕莲莲	 吴永微
 陈 洁			

高级管

理人员：

 肖云涛	 何召向	 施 炜	 刘 芳

慧博云通科技股份有限公司

2021年6月25日

第十二节 有关声明

一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

董事：

余 浩	张燕鹏	刘 彬	孙玉文
谢海闻	DAVID LIFENG CHEN (陈立峰)	刘少伟	冯 晓
HUI KE LI (李惠科)	王丛虎	张国华	

监事：

刘 立	郭鹏军	吕莲莲	吴永微
陈 洁			

高级管
理人员：

肖云涛	何召向	施 炜

慧博云通科技股份有限公司
2021年6月25日

第十二节 有关声明

一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

董事：

余 浩

张燕鹏

刘 彬

孙玉文

谢海闻

DAVID LIFENG

刘少伟

冯 晓

CHEN (陈立峰)



HUI KE LI

王丛虎

张国华

(李惠科)

监事：

刘 立

郭鹏军

吕莲莲

吴永微

陈 洁

高级管

理人员：

肖云涛

何召向

施 炜

刘 芳

慧博云通科技股份有限公司

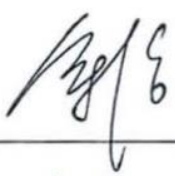
2021年6月25日



二、发行人控股股东、实际控制人声明

本公司或本人承诺本招股说明书的内容真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,按照诚信原则履行承诺,并承担相应的法律责任。

实际控制人(签字):


余 浩

控股股东(盖章):北京申晖控股有限公司



法定代表人(签字):

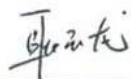

余 浩

2021年6月25日

三、保荐机构（主承销商）声明

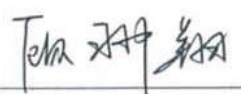
本公司已对招股说明书进行了核查，确认招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

项目协办人：

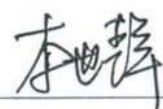


耿玉龙

保荐代表人：

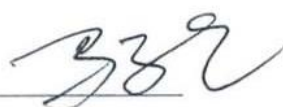


顾翀翔



李世静

总经理：



马 骁

董事长、法定代表人（或授权代表）：



江 禹

华泰联合证券有限责任公司

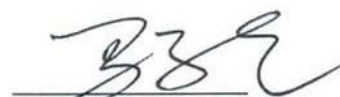


2021年6月25日

保荐机构（主承销商）董事长、总经理声明

本人已认真阅读慧博云通科技股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总经理：



马 骁

保荐机构董事长（或授权代表）：



江 禹

华泰联合证券有限责任公司



2021 年 6 月 25 日

四、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, 并承担相应的法律责任。

单位负责人:


王 玲

经办律师:


高 照


孙 勇



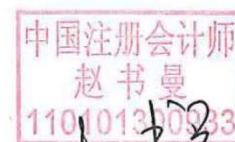
五、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等的内容无异议，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，并承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



范晓红



赵书曼

会计师事务所负责人：



李惠琦



致同会计师事务所（特殊普通合伙）

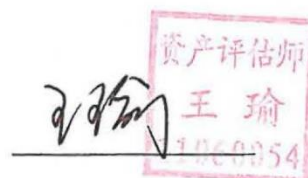
2021年6月25日

六、资产评估机构声明

本机构及签字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，并承担相应的法律责任。

签字资产评估师：

王一（已离职）



王瑜

资产评估机构负责人：

何源泉

中瑞世联资产评估集团有限公司



2021年6月25日

关于签字资产评估师离职的说明

本机构出具的《北京慧博创测通信技术有限公司拟进行股份制改造项目资产评估报告》（中瑞评报字[2015]090002313号）中的签字资产评估师王一因个人原因从本机构离职，不再担任本机构资产评估人员，因此慧博云通科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的评估机构声明中王一未签字。

本机构对慧博云通科技股份有限公司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，并承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：


何源泉

中瑞世联资产评估集团有限公司

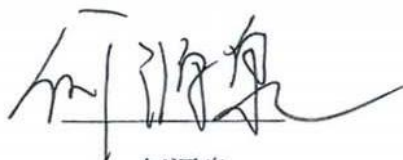


2021年6月25日

资产评估机构更名的声明

2017年12月22日，中瑞国际资产评估（北京）有限公司更名为中瑞世联资产评估（北京）有限公司；2019年11月8日，中瑞世联资产评估（北京）有限公司更名为中瑞世联资产评估集团有限公司。中瑞国际资产评估（北京）有限公司、中瑞世联资产评估（北京）有限公司相关责任和义务由更名后的中瑞世联资产评估集团有限公司承继。上述更名不涉及主体资格变更，不属于更换或者重新聘任资产评估机构的情形。

资产评估机构负责人：


何源泉

中瑞世联资产评估集团有限公司



七、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，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，并承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

中国注册会计师
范晓红
1100001195

中国注册会计师
赵书曼
110101300938

会计师事务所负责人：

中国注册会计师
李惠琦
110000150172

李惠琦



致同会计师事务所（特殊普通合伙）

2021 年 6 月 25 日

第十三节 附件

一、备查文件

- （一）发行保荐书；
- （二）上市保荐书；
- （三）法律意见书；
- （四）财务报告及审计报告；
- （五）公司章程（草案）；
- （六）与投资者保护相关的承诺；

承诺应充分披露发行人、股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理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、未能履行承诺的约束措施以及已触发履行条件的承诺事项的履行情况。

承诺事项主要包括：

1. 本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及股东持股及减持意向等承诺；
2. 稳定股价的措施和承诺；
3. 股份回购和股份买回的措施和承诺（如有）；
4. 对欺诈发行上市的股份回购和股份买回承诺；
5. 填补被摊薄即期回报的措施及承诺；
6. 利润分配政策的承诺；
7. 依法承担赔偿责任的承诺；
8. 其他承诺事项。

（七）发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的其他承诺事项；

- （八）发行人审计报告基准日至招股说明书签署日之间的相关财务报表及审

阅报告（如有）；

（九）盈利预测报告及审核报告（如有）；

（十）内部控制鉴证报告；

（十一）经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；

（十二）中国证监会同意发行人本次公开发行注册的文件；

（十三）其他与本次发行有关的重要文件。

二、文件查阅地址和时间

（一）发行人：慧博云通科技股份有限公司

办公地址：北京市朝阳区望京北路9号叶青大厦D座10层

查阅时间：承销期内每个工作日上午9：00—11：30，下午2：00—5：00

联系人：刘彬

电话：010-64390988-8005

（二）保荐机构（主承销商）：华泰联合证券有限责任公司

办公地址：北京市西城区丰盛胡同22号丰铭国际大厦A座6层

查阅时间：承销期内每个工作日上午9：00—11：30，下午2：00—5：00

联系人：王卓

电话：010-56839300