

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

上海会畅通讯股份有限公司



## 首次公开发行股票并在创业板上市 招股说明书（申报稿）

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

保荐机构（主承销商）



福建省福州市湖东路 268 号

## 上海会畅通讯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

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

股票类型	境内人民币普通股（A股）		
发行数量	不超过 1,800 万股	发行后总股本	不超过 7,200 万股
每股面值	1 元	每股发行价格	【】
预计发行日期	【】	拟上市的证券交易所	深圳证券交易所
本次发行前股东所持股份的流通限制及期限、股东对所持股份自愿锁定的承诺	<p>1. 本公司控股股东及实际控制人黄元元以及黄元元控制的股东会畅企业管理承诺：自发行人股票上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。</p> <p>2. 本公司股东兴证资本的锁定承诺：自发行人股票上市交易之日起十八个月内，不转让或者委托他人管理本人直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。</p> <p>3. 本公司股东彭朴、比邻前进、德晖景远、钱程的锁定承诺：自发行人股票上市交易之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。</p> <p>4. 承诺期限届满后，在符合相关法律法规和公司章程规定的条件下，上述股份可以上市流通和转让。</p>		

老股转让方案	<p>本次发行股数不超过1,800万股，包括公开发行新股和公司股东公开发售股份；公司优先进行新股发行，本次发行新股数量不超过1,800万股；在符合法律、法规、规范性文件规定的前提下，可适当由公司原股东按照原持股比例公开发售一定数量的股份，本次股东公开发售股份数量不超过900万股，且不超过自愿设定12个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量；公司本次发行新股数量与公司股东公开发售股份数量之和不低于本次发行后总股本的25%；在股东大会审议通过本议案后至本次发行前，监管机构颁布新的规定或对有关规定进行修订的，按新颁布或修订后的规定执行。</p> <p>本次公司公开发行新股与公司股东公开发售股份的最终数量，在遵循前述原则基础上，授权公司董事会与主承销商协商共同确定。</p> <p>如实际发生公司股东公开发售股份情形，股东按其公开发售股份所得的募集款项金额的一定比例承担承销费用，公司按照公开发行新股所得的募集款项金额的一定比例承担承销费用，上述股东公开发售股份承担承销费用的比例与公司公开发行新股承担承销费用的比例以上述相关各方签署的《承销协议》为准；保荐费等其他发行费用由公司承担。</p>
保荐机构（主承销商）	兴业证券股份有限公司
招股说明书签署日期	年 月 日

## 发行人声明

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

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

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

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

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

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

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

## 重大事项提示

**本公司特别提醒投资者注意下列风险并认真阅读本招股说明书“第四节风险因素”的全部内容。**

### 一、本次发行前股东所持股份的流通限制及自愿锁定股份的承诺

本次发行前发行人总股本为 5,400 万股,本次拟发行不超过 1,800 万股普通股(A股),发行后总股本不超过 7,200 万股。

本公司控股股东黄元元、及黄元元控制的股东上海会畅企业管理咨询有限公司承诺:自发行人股票上市交易之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的发行人股份,也不由发行人回购该部分股份。发行人上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于本次发行的发行价,或者上市后 6 个月期末收盘价低于本次发行的发行价,本人持有的发行人股票将在上述锁定期限届满后自动延长 6 个月的锁定期(若上述期间发行人发生派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为的,则发行价以经除息、除权等因素调整后的价格计算);在延长锁定期内,不转让或者委托他人管理本人直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份,也不由发行人回购本人直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

本公司股东兴证资本承诺:自发行人股票上市交易之日起十八个月内,不转让或者委托他人管理本人直接和间接所持有的发行人股份,也不由发行人回购该部分股份。

同时,本公司股东彭朴、比邻前进、德晖景远、钱程承诺:自发行人股票上市交易之日起十二个月内,不转让或者委托他人管理本人直接和间接所持有的发行人股份,也不由发行人回购该部分股份。

公司董事长黄元元承诺:在首次公开发行股票上市之日起六个月内申报离职的,自申报离职之日起十八个月内不得转让其直接和间接持有的本公司股份;在首次公开发行股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的,自申报离职之日起十二个月内不得转让其直接和间接持有的本公司股份。在其任职期间每年转让的股份不超过其所直接和间接持有本公司股份总数的百分之二十五;离职

后半年内，不转让其直接和间接持有的本公司股份。

## 二、关于上市后稳定股价的承诺

（一）公司上市后三年内，启动股价稳定措施的条件

1、公司上市后三年内任意连续 20 个交易日股票收盘平均价（算术平均）低于每股净资产。

2、公司董事会认为必要的其他情形。

（二）控股股东拟采取的措施

当触发启动股价稳定措施条件的 3 个交易日内，公司控股股东公告 1 年内拟采取的具体方案，控股股东将采取增持公司股票等措施稳定股价，具体情况如下：

1、控股股东拟使用上年度自公司领取薪酬总和（税后）的 50%及前三年控股股东从发行人处取得的现金分红的年平均值中较高的金额择机增持公司股份；

2、自公告日起 12 个月内控股股东累计增持公司股份比例不超过公司总股本的 5%。

若控股股东未能履行上述承诺，公司将在此后历次现金分红中扣除不少于控股股东履行上述承诺所需的资金，直至控股股东履行完毕上述承诺。

## 三、关于本次申报文件的承诺

（一）发行人的承诺

若监管部门认定公司首次公开发行股票时的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将在监管部门作出上述认定时，依法回购首次公开发行的全部新股，并于五个交易日内启动回购程序，回购价格为公司首次公开发行时的发行价格加上同期银行存款利息（如公司股票有派息、送股、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）。

若监管部门认定公司首次公开发行股票时的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将依照相关法律、

法规规定承担民事赔偿责任，赔偿投资者损失。具体的赔偿标准、赔偿对象、赔偿金额等细节内容待上述情形实际发生时以有权部门最终确定的赔偿方案为准。

## （二）控股股东、实际控制人黄元元的承诺

若监管部门认定公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将在监管部门作出上述认定时，督促公司依法回购首次公开发行的全部新股，并于五个交易日内启动购回程序，依法购回首次公开发行时本人已转让的原限售股份（如有），回购价格为公司首次公开发行时的发行价格加上同期银行存款利息（如公司股票有派息、送股、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时已转让的原限售股份及其派生股份，发行价格将相应进行除权、除息调整）。

若监管部门认定公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依照相关法律、法规规定承担民事赔偿责任，赔偿投资者损失。具体的赔偿标准、赔偿对象、赔偿金额等细节内容待上述情形实际发生时以有权部门最终确定的赔偿方案为准。

## （三）除控股股东、实际控制人黄元元以外的董事、监事及高级管理人员的承诺

若监管部门认定公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依照相关法律、法规规定承担民事赔偿责任，赔偿投资者损失。具体的赔偿标准、赔偿对象、赔偿金额等细节内容待上述情形实际发生时以有权部门最终确定的赔偿方案为准。

## 四、填补被摊薄即期回报的措施及承诺

### （一）填补被摊薄即期回报的措施

为降低本次公开发行摊薄即期回报的影响，公司承诺将通过强化募集资金管理、加快募投项目投资进度、加大市场开发力度、强化投资者回报机制等方式，提升资产质量，提高销售收入，从而增厚未来收益，实现可持续发展，以填补被摊薄即期回报。

公司承诺采取以下具体措施：

### 1、强化募集资金管理

公司已制定《上海会畅通讯股份有限公司募集资金管理制度》，募集资金到位后将存放于董事会指定的专项账户中。公司将定期检查募集资金使用情况，从而加强对募投项目的监管，保证募集资金得到合理、合法的使用。

### 2、加快募投项目投资进度

本次发行募集资金到位后，公司将调配内部各项资源、加快推进募投项目建设，提高募集资金使用效率，争取募投项目早日实现预期效益，以增强公司盈利水平。本次募集资金到位前，为尽快实现募投项目盈利，公司拟通过多种渠道积极筹措资金，积极调配资源，开展募投项目的前期准备工作，增强项目相关的人才与技术储备，争取尽早实现项目预期收益，增强未来几年的股东回报，降低发行导致的即期回报摊薄的风险。

### 3、强化投资者回报机制

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

4、本公司如违反前述承诺，将及时公告违反的事实及原因，除因不可抗力或其他非归属于本公司的原因外，将向本公司股东和社会公众投资者道歉，同时向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的利益，并在公司股东大会审议通过后实施补充承诺或替代承诺。

#### （二）实施上述措施的承诺

公司董事、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公司利益；

- 2、本人承诺对职务消费行为进行约束；
- 3、本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；
- 4、本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；
- 5、若公司后续推出公司股权激励政策，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；
- 6、自本承诺出具日至公司首次公开发行股票实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺；
- 7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

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

## 五、中介机构对申报文件的承诺

### （一）保荐机构（主承销商）的承诺

兴业证券作为发行人首次公开发行股票并上市的保荐机构（主承销商），就发行人本次首次公开发行股票并上市相关事项承诺如下：“若因本公司为会畅通讯首次公开发行股票并在创业板上市制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本公司将先行赔偿投资者损失。”

### （二）律师事务所的承诺

北京德恒律师事务所作为发行人首次公开发行股票并上市的发行人律师，就发行人本次首次公开发行股票并上市相关事项承诺如下：“本所已严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对上海会畅通讯股份有限公司首次公开发行股票有关的法律事实进行了充分的核查验证，保证本所出具的公开法律文件所认定的法律事实真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大

遗漏，并依法承担相应的法律责任。本所承诺，本所为上海会畅通讯股份有限公司首次公开发行股票工作期间因本所经办律师故意或重大过失而导致本所公开出具的法律文件中就重要法律事实或法定发行条件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，以致给投资者造成直接经济损失的，在该等违法事实被有权机关认定后，本所将对依法有权获得赔偿的投资者遭受的直接经济损失依照《中华人民共和国证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》（法释[2003]2号）等相关法律法规进行赔偿，但有证据证明本所没有故意或重大过失或者该等损失系第三方过错造成的除外。作为中国境内专业法律服务机构及执业律师，本所及本所承办律师与发行人的关系受《中华人民共和国律师法》的规定及本所与发行人签署的法律服务协议相关约定所约束。本承诺函所述本所承担赔偿责任的证据审查、过错认定、免责事由、因果关系、损失计算标准、赔偿主体之间的责任划分及相关程序等均适用本承诺函出具之日现行有效的《中华人民共和国民事诉讼法》及最高人民法院法释[2003]2号司法解释的规定。本所承诺将严格按照生效的司法文书所认定的赔偿方式和赔偿金额赔偿投资者的直接经济损失，确保投资者的合法权益得到保护。”

### （三）会计师事务所的承诺

大华会计师事务所（特殊普通合伙）作为发行人首次公开发行股票并上市的审计机构，就发行人本次首次公开发行股票并上市相关事项承诺如下：“因本所为上海会畅通讯股份有限公司首次公开发行制作、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，将依法按照相关监管机构或司法机关认定的金额赔偿投资者损失，如能证明无过错的除外。”

## 六、公开发行前持股 5%以上股东的持股意向及减持意向

### （一）控股股东、实际控制人黄元元的承诺：

本人直接、间接持有的本次发行前已发行的公司股份在承诺的锁定期满后减持的，将提前五个交易日向公司提交减持原因、减持数量、未来减持计划、减持对公司治理结构及持续经营影响的说明，并由公司在减持前三个交易日予以公告。

本人在上述锁定期满后两年内减持本人直接、间接持有的本次发行前已发行

的公司股份的，减持价格不低于本次发行的发行价，如自公司首次公开发行股票至上述减持公告之日公司发生过派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价格和减持数量应相应调整。

在本人或本人弟弟 Huang Yuangeng 于发行人担任董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接和间接持有的发行人股份总数的 25%；本人与 Huang Yuangeng 离职后半年内，不转让本人直接或间接持有的发行人股份。若本人与 Huang Yuangeng 在发行人首次公开发行股票上市之日起 6 个月内申报离职的，自申报离职之日起 18 个月内不转让本人直接和间接持有的发行人股份；在首次公开发行股票上市之日起 7 个月至 12 个月之间申报离职的，自申报离职之日起 12 个月内不转让本人直接和间接持有的发行人股份。

上述锁定期届满后，在满足以下条件的前提下，方可进行减持：（1）上述锁定期届满且没有延长锁定期相关情形，如有锁定延长期，则顺延；（2）如发生本人需向投资者进行赔偿的情形，本人或 Huang Yuangeng 已经承担赔偿责任；本人减持发行人股票时，将依照《公司法》、《证券法》、中国证监会和深交所的相关规定执行；本人不因本人或 Huang Yuangeng 职务变更、离职等原因，而免除上述履行责任。

如违反前述承诺，本人同意接受如下处理：在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；在符合法律、法规及规范性文件规定的情况下，在 10 个交易日内回购违规卖出的股票，且自回购完成之日起将所持全部股份的锁定期自动延长 3 个月；若因未履行承诺事项而获得收入的，所得的收入归发行人所有，并在获得收入的 5 日内将前述收入付至发行人指定账户；若因未履行承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，则依法赔偿发行人或者其他投资者的相关损失。

（二）控股股东黄元元控制的股东上海会畅企业管理咨询有限公司的承诺：

本公司直接、间接持有的本次发行前已发行的公司股份在承诺的锁定期满后减持的，将提前五个交易日向公司提交减持原因、减持数量、未来减持计划、减持对公司治理结构及持续经营影响的说明，并由公司在减持前三个交易日予以公告。

本公司在上述锁定期满后两年内减持本公司直接、间接持有的本次发行前已发行的公司股份的，减持价格不低于本次发行的发行价，如自公司首次公开发行股票至上述减持公告之日公司发生过派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价格和减持数量应相应调整。

上述锁定期届满后，在满足以下条件的前提下，方可进行减持：（1）上述锁定期届满且没有延长锁定期的相关情形，如有锁定延长期，则顺延；（2）如发生本公司需向投资者进行赔偿的情形，本公司已经承担赔偿责任；本公司减持发行人股票时，将依照《公司法》、《证券法》、中国证监会和深交所的相关规定执行。

如违反前述承诺，本公司同意接受如下处理：在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；在符合法律、法规及规范性文件规定的情况下，在10个交易日内回购违规卖出的股票，且自回购完成之日起将所持全部股份的锁定期自动延长3个月；若因未履行承诺事项而获得收入的，所得的收入归发行人所有，并在获得收入的5日内将前述收入付至发行人指定账户；若因未履行承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，则依法赔偿发行人或者其他投资者的相关损失。

### （三）彭朴的承诺：

本人直接、间接持有的本次发行前已发行的公司股份在承诺的锁定期满后减持的，将提前五个交易日向公司提交减持原因、减持数量、未来减持计划、减持对公司治理结构及持续经营影响的说明，并由公司在减持前三个交易日予以公告。

本人在上述锁定期满后两年内减持本人直接、间接持有的公司股份的，减持价格不低于本次发行的发行价，如自公司首次公开发行股票至上述减持公告之日公司发生过派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价格和减持数量应相应调整。

上述锁定期届满后，在满足以下条件的前提下，方可进行减持：（1）上述锁定期届满且没有延长锁定期的相关情形，如有锁定延长期，则顺延；（2）如

发生本人需向投资者进行赔偿的情形,本人已经承担赔偿责任;本人减持发行人股票时,将依照《公司法》、《证券法》、中国证监会和深交所的相关规定执行。

如违反前述承诺,本人同意接受如下处理:在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉;在符合法律、法规及规范性文件规定的情况下,在10个交易日内回购违规卖出的股票,且自回购完成之日起将所持全部股份的锁定期自动延长3个月;若因未履行承诺事项而获得收入的,所得的收入归发行人所有,并在获得收入的5日内将前述收入付至发行人指定账户;若因未履行承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的,则依法赔偿发行人或者其他投资者的相关损失。

#### (四) 兴证资本的承诺:

本公司直接、间接持有的本次发行前已发行的公司股份在承诺的锁定期满后减持的,将提前五个交易日向公司提交减持原因、减持数量、未来减持计划、减持对公司治理结构及持续经营影响的说明,并由公司在减持前三个交易日予以公告。

本公司在上述锁定期满后两年内减持本公司直接、间接持有的公司股票的,减持价格不低于本次发行的发行价,如自公司首次公开发行股票至上述减持公告之日公司发生过派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的,发行价格和减持数量应相应调整。

上述锁定期届满后,在满足以下条件的前提下,方可进行减持:(1)上述锁定期届满且没有延长锁定期的相关情形,如有锁定延长期,则顺延;(2)如发生本公司需向投资者进行赔偿的情形,本公司已经承担赔偿责任;本公司减持发行人股票时,将依照《公司法》、《证券法》、中国证监会和深交所的相关规定执行。

如违反前述承诺,本公司同意接受如下处理:在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉;在符合法律、法规及规范性文件规定的情况下,在10个交易日内回购违规卖出的股票,且自回购完成之日起将所持全部股份的锁定期自动延长3个月;若因未履行承诺事项而获得收入的,所得的收入归发行人所有,并在获得收入的5日内将前述收

入付至发行人指定账户;若因未履行承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的,则依法赔偿发行人或者其他投资者的相关损失。

#### (五) 比邻前进的承诺:

本公司直接、间接持有的本次发行前已发行的公司股份在承诺的锁定期满后减持的,将提前五个交易日向公司提交减持原因、减持数量、未来减持计划、减持对公司治理结构及持续经营影响的说明,并由公司在减持前三个交易日予以公告。

本公司在上述锁定期满后两年内减持本公司直接、间接持有的公司股票的,减持价格不低于本次发行的发行价,如自公司首次公开发行股票至上述减持公告之日公司发生过派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的,发行价格和减持数量应相应调整。

上述锁定期届满后,在满足以下条件的前提下,方可进行减持:(1)上述锁定期届满且没有延长锁定期的相关情形,如有锁定延长期,则顺延;(2)如发生本公司需向投资者进行赔偿的情形,本公司已经承担赔偿责任;本公司减持发行人股票时,将依照《公司法》、《证券法》、中国证监会和深交所的相关规定执行。

如违反前述承诺,本公司同意接受如下处理:在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉;在符合法律、法规及规范性文件规定的情况下,在10个交易日内回购违规卖出的股票,且自回购完成之日起将所持全部股份的锁定期自动延长3个月;若因未履行承诺事项而获得收入的,所得的收入归发行人所有,并在获得收入的5日内将前述收入付至发行人指定账户;若因未履行承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的,则依法赔偿发行人或者其他投资者的相关损失。

## 七、关于承诺的保障措施

### (一) 发行人的承诺

为保障投资者合法权益,保证本公司承诺的有效履行,若本公司未能履行在招股书中所作出的承诺,则本公司自愿提供如下保障措施:

- 1、公司应立即采取措施消除相关违反承诺事项;

- 2、公司以自有资金履行相关承诺；
- 3、公司在自有资金不足以履行相关承诺时，处置公司其他资产保障相关承诺有效履行；
- 4、公司严格执行董事会决议采取的其他保障措施；
- 5、在公司发生违反有关承诺之日起一个月内未开始执行上述消除违反承诺事项时，公司认可董事会或董事会委托的第三方执行上述保障措施。

#### (二) 发行人实际控制人、控股股东的承诺

为保障投资者合法权益，保证本人/本公司承诺的有效履行，作为上海会畅通讯股份有限公司实际控制人、控股股东，若本人/本公司未履行在招股书中所作出的承诺，则本人/本公司自愿提供如下保障措施：

- 1、采取措施立即消除相关违反承诺事项；
- 2、在消除相关违反承诺事项前，本人/本公司持有的发行人股份不申请解除锁定和转让；
- 3、同意以本人/本公司自有财产中货币资金履行相关承诺；
- 4、同意处置本人/本公司自有财产中非货币资金履行相关承诺；
- 5、同意以发行人未分配利润中本人/本公司应分得份额履行相关承诺；
- 6、如本人/本公司未在违反相关承诺事项后一个月内启动上述保障措施，授权发行人董事会或同意发行人董事会委托第三方执行上述保障措施；
- 7、发行人具有可依据此承诺向本人/本公司提起诉讼的权利。

#### (三) 发行人董事、监事和高级管理人员的承诺

为保障投资者合法权益，保证本人承诺的有效履行，作为上海会畅通讯股份有限公司的董事/监事/高级管理人员，若本人未履行在招股书所作出的承诺，则本人自愿提供如下保障措施：

- 1、本人应立即采取措施消除违反承诺事项；
- 2、如本人因违反招股书承诺而受到有权机关调查或他方起诉，本人自愿在承诺锁定期的基础上继续延长所持公司股份（如有）的锁定期，直到有关机关出具明确的调查结论或裁决；
- 3、经公司董事会或监事会提议，自愿在违反承诺事项之日起十日内提出辞去董事、监事或高级管理人员职务的申请；

4、经有权机关认定本人所承担责任后，本人如果持有公司股份，应在可转让之日后一个月内转让公司股份并以所获全部转让款保障相应责任有效履行；

5、认可并严格执行公司董事会决定采取的其他措施；

6、如本人未在违反相关承诺事项后一个月内启动上述保障措施，授权公司董事会或同意公司董事会委托第三方执行上述保障措施；

7、公司具有可依据此承诺向本人提起诉讼的权利。

同时承诺不因辞去或其他原因不担任董事、监事或高级管理人员而放弃上述有关保障措施。

## 八、老股转让的具体方案

本次发行股数不超过 1,800 万股，包括公开发行新股和公司股东公开发售股份；公司优先进行新股发行，在符合法律、法规、规范性文件规定的前提下，可适当由公司原股东按照原持股比例公开发售一定数量的股份，本次股东公开发售股份数量不超过 900 万股，且不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量；公司本次发行新股数量与公司股东公开发售股份数量之和不低于本次发行后总股本的 25%；在股东大会审议通过本议案后至本次发行前，监管机构颁布新的规定或对有关规定进行修订的，按新颁布或修订后的规定执行。

本次公司公开发行新股与公司股东公开发售股份的最终数量，在遵循前述原则基础上，授权公司董事会与主承销商协商共同确定。

如实际发生公司股东公开发售股份情形，股东按其公开发售股份所得的募集款项金额的一定比例承担承销费用，公司按照公开发行新股所得的募集款项金额的一定比例承担承销费用，上述股东公开发售股份承担承销费用的比例与公司公开发行新股承担承销费用的比例以上述相关各方签署的《承销协议》为准；保荐费等其他发行费用由公司承担。

## 九、股利分配政策及发行前滚存利润的分配

### (一) 发行上市后的股利分配政策

公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。公

司可以采取现金或股票等方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，若存在未弥补亏损则不得分配，不得损害公司持续经营能力。

公司原则上应当采用现金分红进行利润分配，且现金分红方式优于股票股利利润分配方式。

公司原则上每年进行一次利润分配。满足如下条件时，公司当年应当采取现金方式分配股利，且每年以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的20%，具体分红比例依据公司现金流、财务状况、未来发展规划和投资项目等确定。具体条件如下：①公司当年盈利、累计未分配利润为正值；②审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；③公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金投资项目除外）。

公司董事会应当综合考虑行业特点、公司发展阶段、公司经营模式及变化、盈利水平以及其他必要因素，区分不同情形，提出差异化的现金分红政策：①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%；公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

关于股利分配政策的具体内容，请参见本招股说明书“第九节之十七、股利分配政策及最近三年股利分配情况”。

## （二）发行前滚存利润的分配

根据2014年8月20日公司2014年度第一次临时股东大会审议通过的《公司首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市前历年滚存利润分配的议案》，公司本次发行前滚存利润的分配方案为：在本次发行完成后，由公司全体新老股东按照本次发行后的股权比例共同享有公司在本次发行当年实现的利润以及截至本次发行时以前年度滚存的未分配利润。

## 十、保荐机构对发行人是否具备持续盈利能力的核查意见

在报告期内发行人主营业务突出，资产规模与盈利能力快速提升，凭借在产

品质量与服务等方面的优势，发行人在报告期内表现出良好的成长性。同时，发行人已经建立有效的技术创新机制，并制定了明确的战略目标和具体的实施计划。未来 2-3 年，发行人上述计划的实施将提升发行人的持续盈利与抗风险能力。本次募集资金运用全部围绕主营业务，密切服务于发行人的发展计划，将有助于进一步扩大企业规模，提升自主创新能力，保持并增强发行人的成长性。

经过对发行人成长性的专项核查及审慎判断，保荐机构认为：会畅通讯是一家具有创新盈利模式的创新型企业，未来将保持良好的成长性，通过创新的盈利模式，不断提高盈利水平，巩固并提高在行业中的竞争地位。如国际国内经济形势保持稳定，发行人能够积极应对影响持续盈利能力的重大不利因素，且本次募集资金投资项目能顺利实施，则发行人在未来的持续盈利能力将得以延续。

## **十一、请投资者认真阅读本招股说明书“风险因素”一节的全部内容，并特别关注下列风险：**

### **（一）市场竞争加剧的风险**

本公司自设立以来一直专注于多方通信业务，通过多年的运营实践，公司在行业内具有明显的竞争优势，已经树立了较为稳固的市场地位。但随着行业的持续快速发展，公司未来面临的竞争压力可能会有所增加，从而对公司经营业绩造成一定的不利影响，具体表现在如下两方面：

#### **1、国内外对手加速进入市场竞争**

目前，阿里巴巴、腾讯、苏宁、小米、网易等国内大型互联网科技公司都已经陆续取得了国内多方通信运营执照，市场参与者的增加将大大加大国内多方通信服务市场的竞争程度。同时，随着《关于中国（上海）自由贸易试验区进一步对外开放的意见》（工信部联通[2013]410号）、《中国（上海）自由贸易试验区外商投资经营增值电信业务试点管理办法》（工信部通[2014]130号）等文件的颁布实施，外资运营商加快了直接进入中国市场的步伐。2016年，InterCall的全资子公司韦史德（上海）通信技术有限公司已在上海自贸区申请增值电信业务许可并获受理。虽然公司已经在国内多方通信服务行业经营多年，在国内市场渠道与本土服务团队方面优势明显，且与客户有良好的合作基础，但与外资行业

巨头相比,整体规模与研发能力仍有一定差距。如果公司不能及时发展壮大,可能在激烈的市场竞争中处于劣势,对经营业绩产生不利影响。

## 2、云通讯可能冲击行业低端市场

随着云通讯的发展,越来越多的多方通信功能可以通过社交软件实现,对行业的低端市场价格带来冲击。但云通讯为企业级通讯会议及远程办公提供了大量且快速更新的应用工具,也加速推动了专业机构提供多元化一站式服务的市场空间扩容。

## (二) 与 InterCall 合作关系变动引致的风险

发行人自成立以来一直与 InterCall 公司保持战略合作伙伴关系,这种合作关系有助于发行人短期内迅速在中国扩张市场并取得市场领先优势。报告期内,公司主要在以下两方面与 InterCall 进行业务合作。

### 1、向 InterCall 采购技术服务

公司向 InterCall 公司采购“InterCall System”服务。2013 年至 2016 年 1-6 月,采购金额分别为 4,075.77 万元、3,036.08 万元、2,552.73 万元和 1,201.39 万元,占当期营业成本的比重分别为 30.06%、23.46%、18.23%和 18.38%。InterCall 公司所提供 InterCall System 在多方通信领域应用时间较长,成熟稳定,对公司业务发展有一定促进作用。

### 2、相互提供分会场业务支持

受通信行业市场准入及服务成本等因素影响,目前大部分多方通信运营商均通过在部分国家地区自建服务支持网络,同时在自有支持网络未覆盖区域选择当地运营商提供的分会场跨境接入服务方式实现全球会议支持。

公司与 InterCall 在分会场跨境接入服务业务方面有密切合作。一方面,公司为 InterCall 公司在其境外平台召开的全球电话会议提供中国境内平台及相关会议服务,由 InterCall 代其客户统一付费;另一方面,在公司自有支持网络未覆盖的国家和地区,由 InterCall 为本公司提供相应地区的境外平台及相关服务,由公司代客户统一付费。

报告期内，公司与 InterCall 在分会场跨境接入服务业务方面的交易情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
InterCall 向会畅通讯支付	3,527.05	7,564.28	7,488.72	6,240.74
会畅通讯向 InterCall 支付	1,226.61	2,778.86	2,859.89	2,315.50

报告期内，公司与 InterCall 的合作广泛而深入，双方的合作是通信行业较通行的运营模式，也反映了多方通信行业专业化分工与全球合作的趋势。2013年、2014年、2015年和2016年上半年，公司向 InterCall 采购的营业成本占公司营业总成本的比例分别为 49.28%、48.12%、40.12%和 40.20%，对 InterCall 的销售收入占公司总销售收入的比例分别为 26.99%、31.69%、30.62%和 28.27%。由于公司长期与 InterCall 合作，大量客户已习惯于由“InterCall System”支持的电话会议，如与 InterCall 的合作关系发生变动，客户对于电话会议服务的变化是否认同存在较大不确定性，可能对公司经营产生较大不利影响。

### （三）控制权集中风险

公司存在控制权集中的风险，截止本招股说明书签署日，公司实际控制人黄元元合计控制公司 71.82%的股份。若公司本次公开发行新股 1,800 万股，黄元元的控股比例仍将达到 53.87%，黄元元之弟 Huang Yuangeng 为公司董事、总经理，具有多年通信行业管理经验，主要负责本公司的日常经营，对公司的重大经营决策有较强影响力。如 Huang Yuangeng 及黄元元利用其多年的管理经验优势以及绝对控股比例优势对公司重大经营决策施加影响，不排除存在作出的决定事后被证明为不当决策的可能性。

## 目 录

发行人声明.....	4
重大事项提示.....	5
一、本次发行前股东所持股份的流通限制及自愿锁定股份的承诺.....	5
二、关于上市后稳定股价的承诺.....	6
三、关于本次申报文件的承诺.....	6
四、填补被摊薄即期回报的措施及承诺.....	7
五、中介机构对申报文件的承诺.....	9
六、公开发行前持股 5% 以上股东的持股意向及减持意向.....	10
七、关于承诺的保障措施.....	14
八、老股转让的具体方案.....	16
九、股利分配政策及发行前滚存利润的分配.....	16
十、保荐机构对发行人是否具备持续盈利能力的核查意见.....	17
十一、请投资者认真阅读本招股说明书“风险因素”一节的全部内容，并特别 关注下列风险：.....	18
目 录.....	21
第一节 释义.....	25
第二节 概览.....	29
一、发行人简介.....	29
二、公司控股股东、实际控制人简介.....	30
三、发行人主要财务数据和财务指标.....	30
四、募集资金用途.....	31
第三节 本次发行概况.....	32
一、本次发行的基本情况.....	32
二、本次发行新股有关机构.....	33
三、本次发行预计时间表.....	35
第四节 风险因素.....	36
一、市场风险.....	36
二、业务经营风险.....	37

三、技术替代风险.....	39
四、财务风险.....	39
五、税收政策变动引致的风险.....	40
六、募集资金项目未能实现预期效益的风险.....	41
七、控制权集中风险.....	41
八、管理风险.....	41
<b>第五节 发行人基本情况</b> .....	<b>42</b>
一、发行人设立情况.....	42
二、公司设立以来的重大资产重组情况.....	43
三、发行人的股权架构及组织结构.....	44
四、发行人控股及参股公司情况.....	46
五、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况 .....	47
六、发行人股本情况.....	49
七、发行人员工情况.....	51
八、实际控制人、主要股东及作为股东的董事、监事及高管人员的重要承诺 .....	51
九、本次发行相关中介机构的承诺.....	53
<b>第六节 业务与技术</b> .....	<b>55</b>
一、公司主营业务及其变化情况.....	55
二、公司所处行业的基本情况.....	72
三、公司的行业地位.....	84
四、销售情况和主要客户.....	94
五、采购情况和主要供应商.....	99
六、与业务相关的固定资产和无形资产情况.....	101
七、业务经营许可情况.....	108
八、公司服务的核心技术及研发情况.....	108
九、境外经营情况.....	115
十、未来发展与规划.....	115
<b>第七节 同业竞争和关联交易</b> .....	<b>120</b>
一、发行人独立运行情况.....	120

二、同业竞争.....	121
三、关联方和关联关系.....	123
四、关联交易及其对公司财务状况和经营成果的影响.....	127
五、报告期内关联交易履行的程序及独立董事的意见.....	130
<b>第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理 .....</b>	<b>131</b>
一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介.....	131
二、公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有本公司股份的情况.....	133
三、公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员与发行人及其业务相关的对外投资情况.....	133
四、公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员收入情况.....	133
五、公司董事、监事、高级管理人员兼职情况.....	135
六、公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员相互之间存在的亲属关系.....	135
七、公司与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签订的协议.....	136
八、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况.....	136
九、公司治理情况.....	137
十、公司内部控制情况.....	143
十一、报告期内合法合规经营情况.....	144
十二、资金占用和对外担保.....	145
十三、发行人资金管理、对外投资、担保事项的制度安排及其执行情况.....	145
十四、发行人投资者权益保护的情况.....	147
<b>第九节 财务会计信息与管理层分析 .....</b>	<b>149</b>
一、财务报表.....	149
二、审计意见类型.....	157
三、影响收入、成本、费用和利润的主要因素，以及对发行人具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标.....	158
四、公司主要会计政策和会计估计.....	161
五、报告期内的主要税项.....	185
六、分部信息.....	186

七、经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表.....	186
八、报告期主要财务指标.....	188
九、公司盈利预测.....	190
十、资产评估情况.....	190
十一、历次验资情况.....	192
十二、会计报表附注中的重要事项.....	194
十三、盈利能力分析.....	195
十四、财务状况分析.....	217
十五、现金流量分析.....	234
十六、财务状况与盈利能力未来趋势分析.....	236
十七、股利分配政策及最近三年股利分配情况.....	238
十八、发行前滚存利润的安排.....	241
十九、关于首次公开发行股票摊薄即期回报的影响分析及填补措施.....	242
<b>第十节 募集资金运用</b> .....	<b>245</b>
一、募集资金运用概况.....	245
二、募集资金投资项目的必要性和可行性.....	246
三、募集资金投资项目的具体情况.....	250
四、本次募集资金运用对财务状况及经营成果的影响.....	255
<b>第十一节 其他重要事项</b> .....	<b>257</b>
一、重要合同.....	257
二、发行人对外担保的有关情况.....	261
三、发行人涉及的重大诉讼或仲裁事项.....	261
四、发行人控股股东等涉及的重大诉讼或仲裁事项.....	261
五、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员涉及刑事诉讼的情况....	261
<b>第十二节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明</b> .....	<b>262</b>
<b>第十三节 附件</b> .....	<b>270</b>
一、备查文件.....	270
二、文件查阅时间.....	270
三、文件查阅地址.....	270

## 第一节 释义

在本招股说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下意义：

一、普通术语		
本公司、股份公司、发行人、会畅通讯	指	上海会畅通讯股份有限公司
本次发行	指	本次会畅通讯发行 1,800 万股人民币普通股（A 股）并在创业板上市
股票	指	发行人即将发行的每股面值人民币 1.00 元的普通股股票
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
战略性新兴产业	指	新能源、节能环保、电动汽车、新材料、新医药、生物育种和信息产业七大产业
新型服务类企业	指	从事伴随着信息技术的发展和知识经济的出现、伴随着社会分工的细化和消费结构的升级而新生的，或用现代化的新技术、新业态和新的服务方式改造提升传统服务业而产生的，向社会提供高附加值、满足社会高层次和多样化需求的服务业的企业
深交所	指	深圳证券交易所
创业板	指	深圳证券交易所创业板
董事会	指	上海会畅通讯股份有限公司董事会
监事会	指	上海会畅通讯股份有限公司监事会
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
股东大会	指	上海会畅通讯股份有限公司股东大会
公司章程	指	发行人公司章程
保荐机构（主承销商）	指	兴业证券股份有限公司
发行人律师	指	北京德恒律师事务所
上市	指	本公司股票获准在深圳证券交易所挂牌交易
报告期	指	2013 年、2014 年、2015 年及 2016 年 1-6 月
元	指	人民币元
会畅有限	指	发行人前身，上海会畅通讯科技发展有限公司
会畅企业管理	指	上海会畅企业管理咨询有限公司，原名为上海会畅投资管理有限公司
声隆科技	指	上海声隆科技有限公司，原名为上海会畅商务服务有限公司
会畅香港	指	会畅通讯香港有限公司
兴业证券	指	兴业证券股份有限公司
兴证资本	指	兴证创新资本管理有限公司（原名兴业创新资本管理有限公

		司)
比邻前进	指	比邻前进(天津)股权投资基金合伙企业
德晖景远	指	上海德晖景远股权投资合伙企业
中国电信	指	中国电信集团公司
中国联通	指	中国联合网络通信集团有限公司
中国移动	指	中国移动通信集团
全时商务	指	全时云商务服务股份有限公司
兴证香港	指	兴证(香港)金融控股有限公司
兴证国际	指	兴证国际金融集团有限公司
浩瀚深度	指	北京浩瀚深度信息技术股份有限公司
InterCall	指	InterCall, Inc. (包括其子公司 GENESYS (北京) 技术咨询有限公司上海分公司), 是全球领先的协作通信服务提供商之一, West Corporation 的下属子公司
Wainhouse	指	Wainhouse Research LLC, 全球专业会议咨询公司之一
Arkadin	指	Arkadin, Inc. 是全球领先的协作通信服务提供商之一
PGi	指	Premiere Global Services, Inc., 全球领先的协作通信服务提供商之一
Verizon	指	Verizon Communications, Inc. 美国本土知名基础通信运营商之一
TATA	指	Tata Teleservices Limited, 印度知名基础通信运营商之一
新加坡电信、Singtel	指	Singapore Telecommunications Limited, 新加坡知名基础通信运营商之一
StarHub	指	StarHub Limited, 新加坡知名基础通信运营商之一
Cisco	指	Cisco System Inc. 及其境内子公司网迅(中国)软件有限公司等, 是全球知名的网络解决方案供应商之一
Zoom	指	Zoom Video Communications, Inc. 以及其境内子公司软视软件(合肥)有限公司等, 是一家美国的网络视频会议服务及技术供应商
PSTN	指	公用电话交换网(PSTN—Public SwInterCallh Telephone Network), 一种以模拟技术为基础的电路交换网络
ITFS	指	即 International Toll Free Services, 是指用户通过所在国电信部门向一个或多个国家或地区申请一个或多个特别号码, 允许这些国家的用户利用这些特别号码免费向申请用户拨打电话, 所有通信费用均由申请用户支付
E1	指	采用同步时分复用技术将 30 个语音信道和 2 个控制信道复合在一条 2.048Mbit/s 的高速信道上。是中继线的一种类型, 为一种连接终端用户(如企事业单位)交换机、集团电话(含具有交换功能的电话连接器)、或其它通讯终端设备等与电信运营商(网通、电信等)的市话交换机的电话线路
IDC	指	互联网数据中心, 是电信部门利用已有的互联网线路、通信线路、带宽资源, 所建立的标准化的电信专业级机房环境, 为企业、政府提供服务器托管、租用以及相关增值等方面的全方位服务

本地接入号码	指	特指参会者拨打本地电话,多方通信服务运营商无需支付通信费用的拨入号码
400 号码	指	为经工信部批准的企业直线号码,运营商为中国联通、中国电信和中国移动,由主叫方支付市话接入费,被叫方支付长途费用
800 号码	指	为经工信部批准的被叫集中付费电话号码,运营商为中国联通和中国电信,主叫方不支付话费,被叫方支付全部话费
承销协议	指	《上海会畅通讯股份有限公司、上海会畅企业管理咨询有限公司、黄元元、彭朴与兴业证券股份有限公司关于首次公开发行股票及原股东公开发售股份之承销协议》
500 强	指	财富世界 500 强 (Fortune Global 500) 指美国《财富》杂志每年评选的全球最大 500 家公司的排行榜,以公司的营业额为排名
中国企业 500 强	指	中国企业联合会、中国企业家协会每年向社会发布的中国企业 500 强排名
中国民营企业 500 强	指	中华全国工商业联合会在上规模民营企业调研的基础上,以营业收入总额为参考指标发布的排名
<b>二、专业术语</b>		
3G 移动网络	指	第三代移动通信技术 (3rd-generation, 3G), 是指支持高速数据传输的蜂窝移动通讯技术。3G 服务能够同时传送声音及数据信息,速率一般在几百 kbps 以上
SaaS	指	SaaS(Software as a Service, 软件即服务)是一种通过网络提供软件的模式,用户不用再购买软件,而改用向提供商租用软件或购买权限,且无需对通信软硬件进行维护,服务提供商全权管理和维护软硬件
“方”	指	多方通信会议每一个参会终端为一方
“方”数	指	一场多方通信会议的所有参会方总量
三网融合	指	电信网、广播电视网、互联网在向宽带通信网、数字电视网、下一代互联网演进过程中,三大网络通过技术改造,其技术功能趋于一致,业务范围趋于相同,网络互联互通、资源共享,能为用户提供语音、数据和广播电视等多种服务
集群通信	指	利用具有信道共用和动态分配等技术特点的集群通信系统组成的集群通信共网,为多个部门、单位等集团用户提供的专用指挥调度等通信业务
蜂窝移动通信	指	采用蜂窝无线组网方式,在终端和网络之间通过无线通道连接起来,进而实现用户在移动中通信。因单个通信服务设备可覆盖一个正六边形区域,整个地区由多个正六边形覆盖,类似于蜂窝而得名
会议桥	指	会议桥又称多方电话会议桥,是企业支持电话会议的软硬件设备。所处不同地点的人员,使用会议终端(如:电话、手机、会场系统等)将音频通过网络接入到会议桥进行会议
云计算	指	是一种可扩展的可按需提供服务的互联网技术,使用虚拟化等技术将互联网上特有的分布式 IT 资源和设备进行动态管理和调度,从而实现互联网通信、计算、存储、管理等多元复杂服务,具有可扩展性和多平台兼容性。其中“云”是指通过互联网连接的分布在各地的 IT 资源和设备
线程	指	计算机调度任务或执行指令的最小单元,是任务调度的最小执行载体,一个或多个线程构成一个进程

负载均衡技术	指	当某些设备或执行单元任务重或发生故障时,该技术可根据把任务均衡分配到其他任务执行单元上,提高整体执行速度,使网络通畅
媒体网关	指	各种媒体(语音、数据、传真、视频等)在电路交换网络(如PSTN)与分组网络(如IP网络)之间传输,媒体网管在其中实现符合双方要求的数据转换
流媒体	指	专用于网络多媒体信息传播和处理的技术。类似于流水输送,该技术将视频和音频数据压缩以后以连续的方式传输,用户可以实时下载并打开,无需等待整个数据上传到网络后在进行下载
SMS 网关程序	指	即 Short Message Service, 网络设备上实现短消息存储和转发功能的程序

注: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、发行人简介

#### (一) 发行人简要情况

本公司系由上海会畅通讯科技发展有限公司以 2011 年 9 月 30 日经审计账面净资产折股整体变更成立的股份有限公司，2012 年 2 月 9 日，公司在上海市工商行政管理局登记注册，注册登记号为 310228000920193，注册资本为 5,400 万元。公司发起人为黄元元、上海会畅企业管理咨询有限公司、彭朴、兴证创新资本管理有限公司、比邻前进（天津）股权投资基金合伙企业、上海德晖远景股权投资合伙企业、钱程。

公司是国内首批获得国内多方通信服务业务商用试验的企业，并于 2014 年 6 月取得《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》，获准经营国内多方通信服务业务。2011 年，公司被上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局和上海市地方税务局认定为高新技术企业，并于 2014 年 10 月通过高新技术企业复审。目前公司已成功为大量国内外知名企业提供服务，截止至 2016 年 6 月 30 日，共计 388 家 2015 年财富全球 500 强企业在华设有机构，其中 254 家机构都已是公司长期客户，如联想集团、国际商业机器（中国）有限公司、强生（中国）有限公司、渣打银行（中国）有限公司、西门子（中国）有限公司等。

#### (二) 主营业务情况

公司的主营业务是国内多方通信服务业务，是目前国内最大的企业级多方通信服务商之一。公司通过在运营商网络基础上整合国内外先进的多方通信技术和自主研发的通信软件的协同服务平台，向境内大中型企事业单位提供融合语音、数据和视频信息的多方通信服务。

## 二、公司控股股东、实际控制人简介

本公司控股股东、实际控制人为黄元元女士。截至本招股说明书签署日，黄元元直接持有本公司 2,138.94 万股，占公司总股本的 39.61%，同时黄元元持有会畅企业管理 100% 的股权，会畅企业管理持有本公司 1,739.34 万股，占公司总股本的 32.21%。黄元元的情况参见本招股说明书“第五节、发行人基本情况”之“五、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）发行人主要股东及实际控制人的基本情况”。

## 三、发行人主要财务数据和财务指标

以下财务数据摘自大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的大华审字[2016]007200 号《审计报告》，相关财务指标依据有关数据计算得出。

### （一）资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
流动资产	16,717.01	15,001.23	14,866.58	13,449.53
其中：货币资金	8,757.51	8,171.31	8,543.85	8,935.27
应收账款	7,105.66	6,091.43	5,714.20	3,948.66
非流动资产	3,069.16	2,926.57	2,844.73	3,015.49
其中：固定资产	2,234.72	2,164.93	2,085.04	2,236.37
资产总额	19,786.17	17,927.80	17,711.31	16,465.02
流动负债	3,729.95	3,590.45	3,678.97	3,946.67
负债总额	4,248.06	4,007.11	4,128.97	4,246.67
股东权益	15,538.11	13,920.69	13,582.34	12,218.35

### （二）利润表主要数据

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
营业收入	12,475.81	25,020.43	23,632.07	23,118.56
营业利润	1,711.28	3,684.78	4,389.43	4,157.50
利润总额	1,875.00	3,925.27	4,510.51	4,304.73
净利润	1,617.43	3,338.35	3,864.00	3,710.04
归属母公司所有者净利润	1,617.43	3,338.35	3,864.00	3,710.04
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	1,437.91	3,040.20	3,616.35	3,436.98

### （三）现金流量情况

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
经营活动产生的现金流量净额	809.44	3,157.23	4,348.42	3,650.76
投资活动产生的现金流量净额	-238.91	-487.35	-150.79	-2,233.17
筹资活动产生的现金流量净额	-30.00	-3,137.40	-4,587.00	-
现金及现金等价物净增加额	586.20	-372.54	-391.42	1,417.59

#### （四）主要财务指标

项目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
流动比率	4.48	4.18	4.04	3.41
速动比率	4.48	4.18	4.04	3.41
资产负债率	21.47%	22.35%	23.31%	25.79%
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例	1.42%	1.70%	1.76%	1.91%
归属于公司普通股股东的每股净资产（元/股）	2.88	2.58	2.52	2.26
存货周转率（次/年）	4,211.79	-	-	-
应收账款周转率（次/年）	1.80	4.05	4.73	6.15
息税折旧摊销前利润（万元）	2,088.62	4,367.07	4,949.88	4,606.67
归属于发行人股东的净利润（万元）	1,617.43	3,338.35	3,864.00	3,710.04
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,437.91	3,040.20	3,616.35	3,436.98
利息保障倍数（倍）	-	-	-	-
每股经营活动现金流量净额（元）	0.15	0.58	0.81	0.68
每股净现金流量（元）	0.11	-0.07	-0.07	0.26

注：报告期内公司借款利息为零。

#### 四、募集资金用途

本次募集资金将投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	募集资金使用金额
1	云会议平台项目	22,000.00	22,000.00
2	服务及营销网络建设项目	8,000.00	8,000.00
合计		<b>30,000.00</b>	<b>30,000.00</b>

本次募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况通过自有资金和银行贷款先行支付上述项目款项，募集资金到位后再予以置换。

### 第三节 本次发行概况

本次发行方案已经本公司于2014年7月4日召开的第一届董事会第九次会议以及本公司于2014年8月20日召开的2014年第一次临时股东大会审议通过。

本次发行已经中国证监会【】号文核准。

#### 一、本次发行的基本情况

1. 股票种类：人民币普通股（A股）

2. 每股面值：1.00元

3. 发行股数：本次发行股数不超过1,800万股，包括公开发行新股和公司股东公开发售股份；公司优先进行新股发行，本次发行新股数量不超过1,800万股；在符合法律、法规、规范性文件规定的前提下，可适当由公司原股东按照原持股比例公开发售一定数量的股份，本次股东公开发售股份数量不超过900万股，且不超过自愿设定12个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量；公司本次发行新股数量与公司股东公开发售股份数量之和不低于本次发行后总股本的25%

4. 每股发行价格：【】元（通过向询价对象询价，确定发行价格）

5. 发行市盈率：【】倍（每股收益按照【】年归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算）

6. 发行前每股净资产：【】元（按照【】年【】月【】日经审计的归属于母公司股东的净资产除以本次发行前总股本计算）

7. 预计发行后每股净资产：【】元（按照【】年【】月【】日经审计的归属于母公司股东的净资产加上本次发行筹资净额之和除以本次发行后总股本计算）

8. 发行市净率：【】倍（按照发行价格除以发行后每股净资产计算）

9. 发行方式：采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式

10. 发行对象:符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人投资者(国家法律、法规禁止购买的除外)或中国证监会规定的其他对象

11. 承销方式: 余额包销

12. 募集资金总额: 【】万元; 募集资金净额: 【】万元;

13. 拟上市地点: 深圳证券交易所

14. 发行费用概算

(1) 承销费用: 【】万元

(2) 保荐费用: 【】万元

(3) 审计费用: 【】万元

(4) 律师费用: 【】万元

(5) 发行手续费用: 【】万元

## 二、本次发行新股有关机构

### (一) 保荐人(主承销商)

兴业证券股份有限公司

法定代表人: 兰荣

注册地址: 福州市湖东路 268 号

保荐代表人: 匡志伟、雷亦

项目经办人: 魏振禄、孙碧思

电话: 021-38565726

传真: 021-66290200

### (二) 发行人律师

北京德恒律师事务所

负责人: 王丽

注册地址: 北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层

经办律师：王雨微、李珍慧

电话：010-52682888

传真：010-52682999

### (三) 会计师事务所

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

法定代表人：梁春

注册地址：北京市海淀区西四环中路十六号院7号楼11层

经办会计师：张燕、罗祥强

电话：010-58350277

传真：010-58350006

### (四) 评估机构

北京天健兴业资产评估有限公司

法定代表人：孙建民

注册地址：北京市西城区月坛北街2号月坛大厦A座23层2306A室

经办评估师：毛勇、孙新

电话：010-68083097

传真：010-68081109

### (五) 股票登记机构

中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

注册地址：深圳市深南中路1093号中信大厦18楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

### (六) 收款银行

【】 银行 【】

户名：【】

账号：【】

### (七) 申请上市证券交易所

深圳证券交易所

住所：深圳市深南东路 5045 号

联系电话：0755-82083333

传真：0755-82083164

### (八) 本公司与上述中介机构之间的关系

兴证资本持有发行人6.98%的股份，而兴证资本为兴业证券全资子公司，因此，兴业证券间接持有发行人6.98%的股份。除此之外，发行人与各中介机构及其负责人、高级管理人员和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。

## 三、本次发行预计时间表

1. 询价推介时间：【】年【】月【】日
2. 定价公告刊登日期：【】年【】月【】日
3. 申购日期：【】年【】月【】日
4. 缴款日期：【】年【】月【】日至【】年【】月【】日
5. 股票上市日期：【】年【】月【】日

请投资者关注本公司与保荐人（主承销商）于相关媒体披露的公告。

## 第四节 风险因素

投资者在评价发行人此次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险是根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素依次发生。

### 一、市场风险

#### （一）市场竞争加剧的风险

本公司自设立以来一直专注于多方通信业务，通过多年的运营实践，公司在行业内具有明显的竞争优势，已经树立了较为稳固的市场地位。但随着行业的持续快速发展，公司未来面临的竞争压力可能会有所增加，从而对公司经营业绩造成一定的不利影响，具体表现在如下两方面：

##### 1、国内外对手加速进入市场竞争

目前，阿里巴巴、腾讯、苏宁、小米、网易等国内大型互联网科技公司都已经陆续取得了国内多方通信运营执照，市场参与者的增加将大大加大国内多方通信服务市场的竞争程度。同时，随着《关于中国（上海）自由贸易试验区进一步对外开放的意见》（工信部联通[2013]410号）、《中国（上海）自由贸易试验区外商投资经营增值电信业务试点管理办法》（工信部通[2014]130号）等文件的颁布实施，外资运营商加快了直接进入中国市场的步伐。2016年，InterCall的全资子公司韦史德（上海）通信技术有限公司已在上海自贸区申请增值电信业务许可并获受理。虽然公司已经在国内多方通信服务行业经营多年，在国内市场渠道与本土服务团队方面优势明显，且与客户有良好的合作基础，但与外资行业巨头相比，整体规模与研发能力仍有一定差距。如果公司不能及时发展壮大，可能在激烈的市场竞争中处于劣势，对经营业绩产生不利影响。

##### 2、云通讯可能冲击行业低端市场

随着云通讯的发展，越来越多的多方通信功能可以通过社交软件实现，对行业的低端市场价格带来冲击。但云通讯为企业级通讯会议及远程办公提供了大量

且快速更新的应用工具，也加速推动了专业机构提供多元化一站式服务的市场空间扩容。

## （二）客户相对集中的风险

2013年度、2014年度、2015年和2016年1-6月，公司前五大客户收入占营业收入总额的比重分别为46.03%、44.14%、43.34%和42.18%，其中，公司来源于第一大客户InterCall的销售收入占公司营业收入的比例达26.99%、31.69%、30.62%和28.27%。公司与InterCall的业务是为其提供全球电话会议的中国“分会场”服务，是行业常用的业务模式（详见本招股说明书“第六节、业务与技术”之“一、（二）公司的主要经营模式”），该业务的持续增长反映出我国用户参与全球电话会议量持续增长。公司主要客户为世界500强企业在中国机构，公司与其业务量既与其在中国的人员与业务量有关，也与公司对其业务需求开发的深度有关。公司客户相对集中反映了行业全球化与自身客户结构的特点，但前五大客户收入占比较高仍会带来一定风险。

## 二、业务经营风险

### （一）与InterCall合作关系变动引致的风险

发行人自成立以来一直与InterCall公司保持战略合作伙伴关系，这种合作关系有助于发行人短期内迅速在中国扩张市场并取得市场领先优势。报告期内，公司主要在以下两方面与InterCall进行业务合作。

#### 1、向InterCall采购技术服务

公司向InterCall公司采购“InterCall System”服务。2013年至2016年上半年，采购金额分别4,075.77万元、3,036.08万元、2,552.73万元和1,201.39万元，占当期营业成本的比重分别为30.06%、23.46%、18.23%和18.38%。InterCall公司所提供的InterCall System在多方通信领域应用时间较长，成熟稳定，对公司业务发展有一定促进作用。

#### 2、相互提供分会场业务支持

受通信行业市场准入及服务成本等因素影响，目前大部分多方通信运营商均通过在部分国家地区自建服务支持网络，同时在自有支持网络未覆盖区域选择当地运营商提供的分会场跨境接入服务方式实现全球会议支持。

公司与 InterCall 在分会场跨境接入服务业务方面有密切合作。一方面，公司为 InterCall 公司在其境外平台召开的全球电话会议提供中国境内平台及相关会议服务，由 InterCall 代其客户统一付费；另一方面，在公司自有支持网络未覆盖的国家和地区，由 InterCall 为本公司提供相应地区的境外平台及相关服务，由公司代客户统一付费。

报告期内，公司与 InterCall 在分会场跨境接入服务业务方面的交易情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
InterCall 向会畅通讯支付	3,527.05	7,564.28	7,488.72	6,240.74
会畅通讯向 InterCall 支付	1,226.61	2,778.86	2,859.89	2,315.50

报告期内，公司与 InterCall 的合作广泛而深入，双方的合作是通信行业较通行的运营模式，也反映了多方通信行业专业化分工与全球合作的趋势。2013年、2014年、2015年和2016年1-6月，公司向 InterCall 采购的营业成本占公司营业总成本的比例分别为 49.28%、48.12%、40.12%和 40.20%，对 InterCall 的销售收入占公司总销售收入的比例分别为 26.99%、31.69%、30.62%和 28.27%。由于公司长期与 InterCall 合作，大量客户已习惯于由“InterCall System”支持的电话会议，如与 InterCall 的合作关系发生变动，客户对于电话会议服务的变化是否认同存在较大不确定性，可能对公司经营产生较大不利影响。

## （二）服务价格下降的风险

2013年至2016年上半年，公司语音会议服务业务收入占公司主营业务收入的比例分别是 97.75%、94.88%、82.37%和 79.48%，该业务2013年至2016年上半年的平均价格（含基础通话费）分别是 0.61 元、0.58 元、0.58 元和 0.56 元（2014年6月起电信业被纳入“营改增”试点范围，“营改增”实施前，公司确认的语音会议服务收入包含了营业税，而“营改增”实施后，语音会议服务的销售收入则不包含增值税）。同时，市场竞争的加剧也会造成传统服务的价格下降。如公司无法持续向客户提供领先的优质服务，保持市场议价能力并扩大市场规模，则服务价格下降将可能影响公司盈利能力。

### （三）基础运营商服务政策变动引致的风险

公司是专业的通信会议服务商，所开展的通信会议服务依赖于基础电信运营商所提供的基础通信资源，并支付相应成本。目前，公司主要与中国电信、中国联通以及印度 TATA、新加坡电信等国内外基础电信运营商合作。随着近年来公司经营规模持续快速增长，公司的通信业务量在各运营商的业务量占比不断提升，各运营商也越来越重视与公司的合作关系。但如果未来基础运营商集体调整服务政策和收费价格，可能对本公司的通信资源采购成本产生重大影响，从而对本公司的经营产生不确定性影响。

### （四）客户多方通信内容信息泄密引致的风险

公司是专业的通信会议服务商，信息安全是公司所提供多方通信服务的重要组成部分，公司通过整合国内外先进的信息安全技术并加以应用，不断提升公司多方通信服务的信息安全水平，但如果公司信息安全技术不能持续升级并保持行业领先水平，或者掌握公司信息安全技术的员工私自泄露技术的内容，导致公司信息安全保护能力大幅下降，从而使得公司客户的多方通信内容泄露，可能导致公司失去竞争优势，进而对公司的业务发展和经营业绩产生不利影响。

## 三、技术替代风险

公司在自建的多方通信平台上通过整合国内外先进通信应用技术向客户提供服务，报告期内与公司合作的通信技术服务商均具有行业领先水平。随着通信技术的飞速发展，创新的技术应用与商业模式将不断涌现。如公司平台的支持能力与延展性未能适应新技术的要求，或未能及时跟进新的商业模式，公司将面临客户流失甚至被淘汰的风险。

## 四、财务风险

### （一）毛利率下降和净利润下降的风险

2013 年、2014 年、2015 年和 2016 年上半年，公司综合毛利率分别为 41.35%、45.24%、44.04%和 47.59%，总体处于较高水平，但仍存在毛利率下降和净利润下降的风险。这主要基于以下因素：首先，虽然公司定位高端市场，服务质量相对较高，处于市场领先地位，但随着未来我国通信会议服务行业市场

竞争的不断加剧，市场整体收费水平可能会下降。其次，在公司提升市场份额、扩大客户基础的过程中，高端用户的比例可能会下降，这也会在短期内影响公司的毛利率水平。

## (二) 应收账款回收风险

截至 2013 年末、2014 年末、2015 年末和 2016 年上半年末，公司应收账款净额分别为 3,948.66 万元、5,714.20 万元、6,091.43 万元和 7,105.66 万元，占总资产比重分别为 23.98%、32.26%、33.98%和 35.91%，应收账款是公司资产的重要组成部分。公司应收账款的形成主要是因为，公司在通信会议服务完成后的次月向客户开具账单，客户在核实确认后方启动付款流程，形成了一定时滞。报告期内，公司应收账款账期以 12 个月以内为主，占当年应收账款比重均在 90% 以上。公司应收账款客户大多为实力雄厚的世界 500 强在华机构，历史回款情况良好。但如果主要客户经营状况发生重大不利变化，仍会对公司应收账款的回收带来风险。

## (三) 净资产收益率下降的风险

2013 年、2014 年、2015 年和 2016 年 1-6 月，公司扣除非经常损益后加权平均净资产收益率分别 30.70%、28.03%、22.94%和 9.76%。本次发行完成后，公司净资产规模将大幅度提高，而募集资金投资项目从建设投入到产生经济效益需要一定时间，净利润难以与净资产保持同步增长。因此，在本次股票发行结束后，短期内净资产收益率将有一定幅度的下降。

## 五、税收政策变动引致的风险

2011 年，公司被上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局认定为高新技术企业，有效期为三年，即 2011 至 2013 年减按 15%缴纳企业所得税。2014 年 10 月，公司通过了高新技术企业资格复审，有效期三年。未来，若公司不再继续拥有高新技术企业资格或相关税收优惠政策发生变化，则存在增加纳税负担、影响经营业绩的风险。按照所得税税率 25%为基础计算，公司 2013 年、2014 年、2015 年和 2016 年 1-6 月享有的上述企业所得税税收优惠金额分别为 396.46 万元、441.39 万元、376.84 万元和 250.04 万元，分别占当期净利润的 10.69%、11.42%、11.29%和 15.46%。

## 六、募集资金项目未能实现预期效益的风险

本次募集资金将投入 30,000 万元用于云会议平台项目和营销服务网络建设项目,属于公司主营业务,符合公司发展战略。虽然公司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力、募集资金投资项目不能按计划进展、募集资金投资项目投产后市场环境发生重大变化或市场拓展不理想等情况,募集资金将不会给公司带来预期的效益。

## 七、控制权集中风险

公司存在控制权集中的风险,截止本招股说明书签署日,公司实际控制人黄元元合计控制公司 71.82%的股份。若公司本次公开发行新股 1,800 万股,黄元元的控股比例仍将达到 53.87%,黄元元之弟 Huang Yuangeng 为公司董事、总经理,具有多年通信行业管理经验,主要负责本公司的日常经营,对公司的重大经营决策有较强影响力。如 Huang Yuangeng 及黄元元利用其多年的管理经验优势以及绝对控股比例优势对公司重大经营决策施加影响,不排除存在作出的决定事后被证明为不当决策的可能性。

## 八、管理风险

本次发行完成后,公司资产规模将迅速扩张,客户群体、地区布点都将快速增长,经营管理的复杂程度将明显提高。这对公司的采购供应、销售服务、人力资源、财务核算、信息技术等的管理都提出了更高要求。如果公司管理层的业务素质及管理水平不能适应公司规模快速扩大的需要,组织模式和管理制度未能随着公司规模扩大而做及时、相应的调整和完善,将给公司带来较大的管理风险。

## 第五节 发行人基本情况

公司名称	上海会畅通讯股份有限公司
英文名称	BizConf Telecom Co.,Ltd.
成立日期	2006年2月8日
整体变更日期	2012年2月9日
法定代表人	黄元元
注册资本	5,400万元
注册地址	上海市金山区吕巷镇红光路4200-4201号2757室
邮编	201518
电话、传真、互联网地址及电子信箱	电话: 021-61321868 传真: 021-61321869 互联网网址: www.bizconf.cn 电子信箱: BDOffice @bizconf.cn
其他信息	负责信息披露和投资者关系部门: 董事会秘书办公室 董事会秘书: 路路 电话: 021-61321868-1872

### 一、发行人设立情况

#### 1、有限公司的设立情况

发行人前身为成立于2006年2月8日的会畅有限。会畅有限由黄元元与曾昭中共同投资设立,其中,黄元元以现金出资90万元,占注册资本比例为90%;曾昭中以现金出资10万元,占注册资本比例为10%。

2006年2月5日,上海东方会计师事务所有限公司对会畅有限各股东出资进行了审验,并出具了《验资报告》(上东会验字[2006]第B-345号),验证各股东出资已全部到位。

2006年2月8日,会畅有限经上海市工商行政管理局金山分局批准成立,领取了注册号为3102282069304的《企业法人营业执照》。

#### 2、股份公司设立情况

2011年12月1日,会畅有限召开临时股东会审议通过《上海会畅通讯科技发展有限公司以发起设立方式整体变更为股份有限公司的改制方案》,一致同意由原有限公司全体股东作为发起人,以会畅有限截至2011年9月30日经审计的账面净资产值63,056,186.80元为基础,按照1:0.8564的比例折股整体变更

为股份有限公司。整体变更设立后的股份公司注册资本为 5,400 万元，未折股差额部分列入资本公积。

2011 年 12 月 21 日，大华会计师事务所有限公司对股份公司各发起人股东出资进行了审验，并出具了《验资报告》（大华验字[2011]327 号），验证各股东出资已全部到位。

2012 年 2 月 9 日，公司在上海市工商行政管理局登记注册，领取注册号为 310228000920193 的《企业法人营业执照》。

本次整体变更完成后，公司股权结构如下：

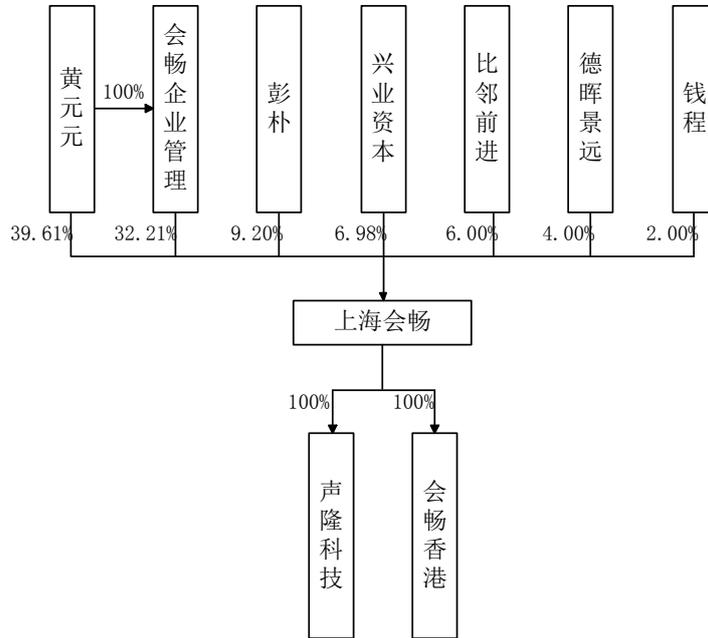
序号	发起人姓名或名称	股份数量（万股）	持股比例（%）
1	黄元元	2,138.94	39.61%
2	会畅企业管理	1,739.34	32.21%
3	彭朴	496.80	9.20%
4	兴证资本	376.92	6.98%
5	比邻前进	324.00	6.00%
6	上海德晖景远	216.00	4.00%
7	钱程	108.00	2.00%
合计		5,400.00	100.00%

## 二、公司设立以来的重大资产重组情况

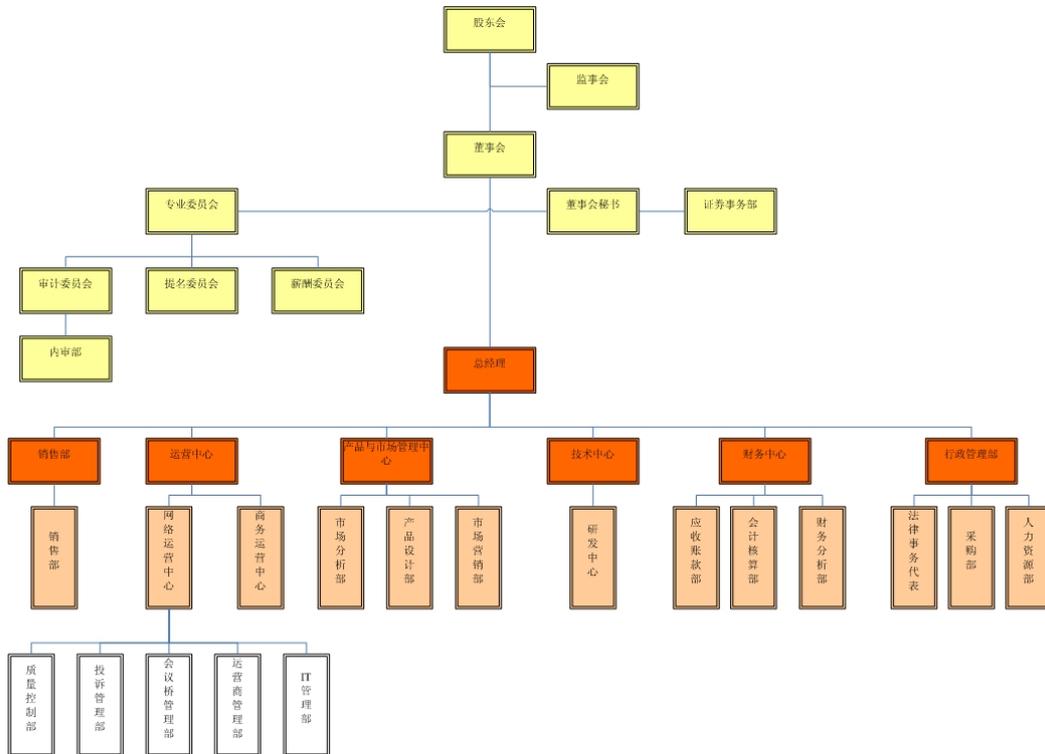
公司自发起设立至今，未进行过重大资产重组。

### 三、发行人的股权架构及组织结构

#### （一）发行人股权架构图



#### （二）发行人组织结构图



#### （三）发行人主要职能部门设置情况

股东大会是公司的权力机构；董事会是公司的决策机构，对公司股东大会负

责；董事会秘书负责董事会的日常事务。董事会下设审计委员会、薪酬与考核委员会以及提名委员会；监事会是公司的监督机构，对公司股东大会负责；总经理负责公司的日常经营活动，执行公司董事会的决议。公司各职能部门的主要职责如下：

### 1、销售中心

结合相关产品项目的整体销售情况、客户群情况和市场情况对市场销售战略提供建议；负责在华国际企业和国内大客户的拓展，制定年度总体销售管控目标、季度和月度销售计划；执行产品项目销售计划，落实并完成公司下达的销售任务；维护良好的客户关系，组织对公司客户的售后服务，与技术部门联络以取得必要的技术支持。

### 2、运营中心

下设质量控制部、投诉管理部、会议桥管理部、运营商管理部、IT管理部；负责管理公司服务质量水平，确保会议桥正常运作；负责运营商关系的管理与维护，以及运营商采购的方案制定、招投标、商务谈判等；负责行业管理职能范围内的投诉、举报事项的办理、回复、督办与检查；负责公司业务系统、办公系统的维护及业务数据的管理；负责网络及数据安全策略的实施；负责公司网络安全的设置、管理以及维护。

### 3、产品与市场管理中心

负责开拓市场业务，进行相关的宣传推广，包括管理以及进度的推进，建立公司的市场运作体制；负责分析企业内外部市场，预测市场、把握市场趋势，为管理层做出决策提供准确的相关信息；规划和管理市场活动的预算，合理有效、最大限度地使用预算执行广告和市场活动；协助决策层制定公司发展战略，负责其功能领域内短期及长期的公司决策和战略。

### 4、技术中心

负责根据公司总体战略规划及年度经营目标；围绕产品部制订的产品计划，制订公司各产品的年度产品开发计划；对公司现有产品与市场部沟通，进行销售跟踪；根据市场反馈情报资料，及时在设计上进行改良，使产品适应市场需求，增加竞争力；与外部研发机构进行沟通、交流，探讨合作事项，监督并控制产品

研发进度；现有产品技术支持、现有系统的维护管理工作；负责组织产品设计过程中的设计评审，技术验证和技术确认。

#### 5、财务中心

负责起草并执行公司的财务管理制度；依据公司财务授权规定，审核公司资金支出；参与公司年度经营计划制定，落实公司营运所需资金，拓展融资渠道，降低资金综合成本；建立并完善财务核算体系，依据会计准则及时编制公司财务报表，确保其合规性、准确性与完整性；编制公司年度经营预算及进行预算修订工作，对预算执行情况进行分析与总结；完成年度企业所得税汇算清缴工作；参与公司重大投资经营活动决策，为公司管理层的战略决策提供财务支持。

#### 6、行政管理部

负责审核法律文本，预防法律纠纷，代表公司解决相关经济纠纷，处理有关仲裁、诉讼；负责人力资源规划，使其与公司战略保持一致；负责公司的招聘工作，保证团队人力资源的充足性与及时性；建立人力资源系统保障其有效运营和管理；执行公司各项人力资源管理制度。

### 四、发行人控股及参股公司情况

截至本招股说明书签署之日，本公司拥有两家子公司，即上海声隆科技有限公司（原会畅商务）与会畅通讯香港有限公司。

#### 1、上海声隆科技有限公司

公司名称	上海声隆科技有限公司
成立日期	2013年8月23日
法定代表人	路路
注册资本及实收资本	900万元
注册地及生产经营地	中国（上海）自由贸易试验区华申路180号一幢五层507部位
股东构成	上海会畅通讯股份有限公司持股100%
主营业务	从事信息技术（除互联网信息服务）、通讯技术、计算机科技领域内技术开发、技术咨询、技术服务，技术转让，商务咨询、企业管理咨询，会展服务，礼仪服务，市场营销策划，通讯器材（除卫星电视广播地面接收设施），通信设备及相关产品，计算机、软件及辅助设备销售
主要财务数据	截至2016年6月30日，总资产为743.41万元，净资产为677.59万元，2016年1-6月实现营业收入2.83万元，净利润-51.03万元。

## 2、会畅通讯香港有限公司

公司名称	会畅通讯香港有限公司
成立日期	2015年4月13日
注册地及生产经营地	RM 1902.19/F HENAN BLDG 90-92 JAFFE RD WANCHAI HONG KONG
股东构成	上海会畅通讯股份有限公司持股 100%
主要财务数据	公司未开展经营活动，尚无财务数据

## 五、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

### （一）发行人主要股东及实际控制人的基本情况

持有发行人 5%以上股份的主要股东有黄元元、会畅企业管理、彭朴、兴证资本和比邻前进。

#### 1、法人股东

##### （1）会畅企业管理

###### ①基本情况

公司名称	上海会畅企业管理咨询有限公司
成立日期	2011年7月21日
法定代表人	黄元元
注册资本及实收资本	500万元
注册地及主要经营地	上海市金山区吕巷镇干巷金张公路 2548 号 5 幢 3021 室
主营业务	企业管理咨询、投资咨询（除经纪）。
主要财务指标	截至 2016 年 6 月 30 日，总资产为 7,502.36 万元，净资产为 7,502.36 万元，2016 年 1-6 月实现营业收入 0 万元，实现净利润 520.90 万元。

###### ②股东构成

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
黄元元	500.00	100.00
合计	500.00	100.00

报告期内，会畅企业管理主要从事对所持有发行人股权的管理，其主要资产为持有会畅股份 32.21%的股权。

##### （2）兴证资本

###### ①基本情况

公司名称	兴证创新资本管理有限公司
成立日期	2011年8月2日
法定代表人	袁盛奇
注册资本及实收资本	7亿元
注册地及经营地	福州市鼓楼区温泉街道湖东路268号兴业证券大厦16层
主营业务	使用自有资金对境内企业进行股权投资；为客户提供股权投资的财务顾问服务；在有效控制风险、保持流动性的前提下，以现金管理为目的，将闲置资本金投资于依法公开发行的国债、投资级公司债、货币市场基金、央行票据等风险较低、流动性较强的证券，以及证券公司经批准设立的集合资产管理计划，专项资产管理计划；证监会同意的其他业务。

## ②股权结构

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
兴业证券	70,000.00	100.00
合计	<b>70,000.00</b>	<b>100.00</b>

## （3）比邻前进

### ①基本情况

公司名称	比邻前进（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）
成立日期	2010年12月31日
执行事务合伙人	李发明
出资额	3,000万元
注册地及经营地	天津自贸区（中心商务区）响螺湾旷世国际大厦A座1704-8360号
主营业务	对未上市企业投资、对上市公司非公开发行股票的投资及相关咨询服务

### ②合伙人构成

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
李发明（普通合伙人）	2,999.00	99.97
李志萍	1.00	0.03
合计	<b>3,000.00</b>	<b>100.00</b>

合伙企业的实际控制人为李发明。

## 2、自然人股东

发行人主要自然人股东黄元元、彭朴，均为中国国籍，无境外永久居留权。

序号	姓名	性别	身份证号
1	黄元元	女	36010219491227****
2	彭朴	男	36010219561219****

## （二）发行人控股股东和实际控制人控制的其他企业的情况

截至本招股说明书签署日，发行人控股股东和实际控制人黄元元控制的其他企业为会畅企业管理，情况见本节“（一）发起人主要股东及实际控制人的基本情况”。除会畅企业管理以外，目前黄元元未直接或通过他人控制其他公司或企业。

## （三）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情况

截至本招股说明书签署日，本公司控股股东和实际控制人直接或间接所持发行人股份均不存在质押或其他有争议的情况。

## 六、发行人股本情况

### （一）本次发行前后发行人股本变化情况

公司本次发行前股份数为 5,400 万股，本次拟发行人民币普通股不超过 1,800 万股，占公司发行后总股本的比例不低于 25.00%，最终发行数量根据发行询价情况确定，发行后的股本结构将因新股发行数量和股东发售数量进行相应调整，本次发行后公司实际控制人不发生变更，本次股东公开发售对公司的治理结构及生产经营不会产生重大不利影响。

假设公司本次发行新股 1,800 万股，则本次公开发行前后公司股本结构如下：

1、本次发行前，本公司股东持股情况如下表：

序号	股东	股份数量（万股）	持股比例
1	黄元元	2,138.94	39.61%
2	会畅企业管理	1,739.34	32.21%
3	彭朴	496.80	9.20%
4	兴证资本	376.92	6.98%
5	比邻前进	324.00	6.00%
6	上海德晖景远	216.00	4.00%
7	钱程	108.00	2.00%
合计		5,400.00	100.00%

2、本次发行后，本公司股东持股情况如下表：

序号	股东	股份数量（万股）	持股比例
1	黄元元	2,138.94	29.71%
2	会畅企业管理	1,739.34	24.16%
3	彭朴	496.80	6.90%
4	兴证资本	376.92	5.24%
5	比邻前进	324.00	4.50%
6	上海德晖景远	216.00	3.00%
7	钱程	108.00	1.50%
8	社会公众股东	1,800.00	25.00%
合计		<b>7,200.00</b>	<b>100.00%</b>

## （二）前十名股东、前十名自然人股东在公司担任的职务

本次发行前公司共有 7 个股东，其中仅有自然人股东黄元元在公司任职，目前在公司担任董事长。

## （三）发行人最近一年新增股东情况

公司在最近一年无新增股东。

## （四）本次发行前各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，公司各股东间的关联关系如下：

序号	股东	关联关系	持股比例（%）
1	黄元元	黄元元为会畅企业管理的控股股东，持有会畅企业管理 100% 的股权	39.61%
2	会畅企业管理		32.21%

## （五）公开发售股份对发行人的控制权、治理结构及生产经营产生的影响

本次发行符合条件的股东拟在公司首次公开发行时按照其所持可公开发售的股份占全部可公开发售股份的比例转让所持有的部分老股，转让老股总数合计不超过 900 万股，且不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量。首次公开发行上市后，黄元元仍然为第一大股东，保持相对控股地位。因此，本次公开发行前后，发行人的实际控制人未发生变更，对公司控制权、治理结构及生产经营不会产生重大影响。

股东公开发售股份所得资金不归公司所有。请投资者在报价申购过程中，考虑公司股东公开发售股份的因素。

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

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

## 七、发行人员工情况

本公司及下属公司分别与各自聘用的员工签订了劳动合同，约定双方的权利和义务，员工的聘用和解聘均根据劳动合同办理。

公司在 2013 年末、2014 年末、2015 年末和 2016 年上半年末的员工人数分别为 173 人、215 人、244 人和 251 人。

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司员工专业分布如下：

分工	人数（人）	占比
销售人员	153	60.96%
管理人员	43	17.13%
研发与技术人员	55	21.91%
合计	251	100.00%

## 八、实际控制人、主要股东及作为股东的董事、监事及高管人员的重要承诺

截至本招股说明书签署日，本公司相关股东均作出了相应承诺，具体如下：

### （一）关于股份锁定的承诺以及相关股东持股及减持意向等承诺

具体参见本招股说明书“重大事项提示”之“一、本次发行前股东所持股份的流通限制及自愿锁定股份的承诺”，以及本招股说明书“重大事项提示”之“六、公开发行前持股 5%以上股东的持股意向及减持意向”。

### （二）关于股份锁定的承诺关于发行人各主体因信息披露重大违规涉及回购新股、购回股份、赔偿损失承诺

发行人及其控股股东、实际控制人、公司董事及高级管理人员已就因信息披露重大违规涉及回购新股、购回股份、赔偿损失作出承诺，有关情况参见本招股说明书“重大事项提示”之“三、关于本次申报文件的承诺”。

### （三）关于稳定公司股价的预案

发行人及其控股股东、实际控制人、公司董事及高级管理人员作出了关于稳定公司股价的预案，有关情况参见本招股说明书“重大事项提示”之“二、关于上市后稳定股价的承诺”。

### （四）填补被摊薄即期回报的措施及承诺

发行人已就本次公开发行后填补被摊薄即期回报作出承诺，有关情况参见本招股说明书“重大事项提示”之“四、填补被摊薄即期回报的措施及承诺”。

### （五）利润分配政策的承诺

发行人已制订了发行上市后的股利分配政策，具体参见本招股说明书“重大事项提示”之“九、股利分配政策及发行前滚存利润的分配”。

### （六）关于避免同业竞争的承诺

具体内容参见本招股说明书“第七节、同业竞争与关联交易”之“二、（二）避免同业竞争的相关承诺”。

### （七）关于规范关联交易的承诺

公司控股股东、实际控制人黄元元及其弟公司董事、总经理 Huang Yuangeng 向发行人出具《承诺函》，具体承诺如下：

1、本人以及下属除发行人之外的全资、控股子公司及其他可实际控制企业（以下简称“附属企业”）与发行人之间现时不存在其他任何依照法律法规和中国证监会的有关规定应披露而未披露的关联交易；

2、本人及本人实际控制的其他附属企业不以任何方式违法违规占用发行人资金及要求发行人违法违规提供担保；

3、本人及附属企业不通过非公允关联交易、利润分配、资产重组、对外投资等任何方式损害发行人和其他股东的合法权益；

4、如在今后的经营活动中本人及本人附属企业与发行人之间发生无法避免的关联交易，则此种关联交易的条件必须按正常的商业条件进行，并按国家法律、法规、规范性文件以及发行人内部管理制度严格履行审批程序；

5、本人及本人附属企业不以任何方式影响发行人的独立性，保证发行人资产完整、人员独立、财务独立、机构独立和业务独立。

如违反前述承诺，本人同意接受如下处理：在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；若因未履行承诺事项而获得收入的，所得的收入归发行人所有，并在获得收入的 5 日内将前述收入付至发行人指定账户；若因未履行承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，则依法赔偿发行人或者其他投资者的相关损失。

#### **（八）控股股东、实际控制人及其担任董事、高级管理人员的亲属连带责任承诺**

公司控股股东、实际控制人黄元元与其弟公司董事、总经理 Huang Yuangeng 已签署了确认函，自确认函签署之日起，双方对任何一方对公司的承诺义务均承担无限连带责任。

### **九、本次发行相关中介机构的承诺**

#### **（一）保荐机构（主承销商）的承诺**

兴业证券作为发行人首次公开发行股票并上市的保荐机构（主承销商），就发行人本次首次公开发行股票并上市相关事项承诺如下：“若因本公司为会畅通讯首次公开发行股票并在创业板上市制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本公司将先行赔偿投资者损失。”

#### **（二）律师事务所的承诺**

北京德恒律师事务所作为发行人首次公开发行股票并上市的发行人律师，就发行人本次首次公开发行股票并上市相关事项承诺如下：“本所已严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对上海会畅通讯股份有限公司首次公开发行股票有关的法律事实进行了充分的核查验证，保证本所出具的公开法律文件所认定的法律事实真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并依法承担相应的法律责任。本所承诺，本所为上海会畅通讯股份有限公司首次公开发行股票工作期间因本所经办律师故意或重大过失而导致本所公开出具的法律文件中就重要法律事实或法定发行条件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，以致给投资者造成直接经济损失的，在该等违法事实被有权机关认定

后，本所将对依法有权获得赔偿的投资者遭受的直接经济损失依照《中华人民共和国证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》（法释[2003]2号）等相关法律法规进行赔偿，但有证据证明本所没有故意或重大过失或者该等损失系第三方过错造成的除外。作为中国境内专业法律服务机构及执业律师，本所及本所承办律师与发行人的关系受《中华人民共和国律师法》的规定及本所与发行人签署的法律服务协议相关约定所约束。本承诺函所述本所承担赔偿责任的证据审查、过错认定、免责事由、因果关系、损失计算标准、赔偿主体之间的责任划分及相关程序等均适用本承诺函出具之日现行有效的《中华人民共和国民事诉讼法》及最高人民法院法释[2003]2号司法解释的规定。本所承诺将严格按照生效的司法文书所认定的赔偿方式和赔偿金额赔偿投资者的直接经济损失，确保投资者的合法权益得到保护。”

### （三）会计师事务所的承诺

大华会计师事务所（特殊普通合伙）作为发行人首次公开发行股票并上市的审计机构，就发行人本次首次公开发行股票并上市相关事项承诺如下：“因本所为上海会畅通讯股份有限公司首次公开发行制作、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，将依法按照相关监管机构或司法机关认定的金额赔偿投资者损失，如能证明无过错的除外。”

## 第六节 业务与技术

### 一、公司主营业务及其变化情况

#### （一）公司的主营业务、主要服务情况

##### 1、主营业务情况

公司的主营业务是国内多方通信服务业务，是目前国内最大的企业级多方通信服务商之一。公司通过在运营商网络基础上整合国内外先进的多方通信技术和自主研发的通信软件的协同服务平台，向境内大中型企事业单位提供融合语音、数据和视频信息的多方通信服务。

##### 2、公司的主要服务

公司的多方通信服务主要包括语音会议服务、网络会议服务等。

###### （1）语音会议服务

语音会议服务是指通过公用电话交换网（PSTN 网）和会议桥系统把两点以上的多点电话终端连接起来，实现多点间实时双向语音通话的服务。语音电话会议打破了传统电话只能 2 方通话的限制，为用户提供了可以承载多方（3 方以上）电话接入的“虚拟会议室”，经济且高效地满足客户的会议需求。

公司的语音会议服务按发起人所处会议桥不同分为主会场会议和分会场会议。主会场会议的发起人在公司拥有及管理的会议桥上召集会议，客户（付费方）为会议的使用方（发起人）；分会场会议的发起人在其他运营商拥有及管理的会议桥上发起会议，客户（付费方）为“主会场”运营商。公司主会场会议的客户主要为境内企事业单位，截止 2016 年 6 月 30 日，共计 388 家 2015 年财富全球 500 强企业在华设有机构，其中 254 家机构都在使用本公司服务。而分会场会议的客户为境外多方通信服务运营商。

公司向企业客户提供的主会场会议服务主要包括自助电话会议和人工电话会议两种。

###### ①自助电话会议

自助电话会议无需预约，使用手机、固话等任何通信终端设备都可以随时召开，是适用于日常例会、临时会议、突发事件处理沟通、内外部项目沟通会等需频繁沟通的功能相对简单的电话会议。公司的自助电话会议具有如下特点：

操作简单	✓ 无需预约，随时拥有虚拟会议室，移动终端设备可一键进入会议
	✓ 可绑定企业的邮箱系统，便捷地向会议的参会人发送邀请邮件
	✓ 按照系统的语音提示，主持人三步，参会人两步就可以进入会议
安全可靠	✓ 每个电话会议主持人都有专属会议密码，同时主持人可以设置参会人密码
	✓ 会议可加锁以阻止其它的参会人加入会议。其他参会人会在等待室等待，直到主持人解锁
	✓ 基于 PSTN 网络和高性能会议桥系统，公司的电话会议有非常高的可靠性
功能强大	✓ 提供全球 100 多国家和城市的本地接入号码
	✓ 具备在线账号管理功能，实现会议在线管理
	✓ 所有预选的参会人都可在会议中应用子会议功能加入私密讨论或分组讨论
服务专业	✓ 在会议全程提供 7*24 小时的中英双语热线服务。在会议期间的任何时候有任何问题，只需按下“*0”键就可以请求客服人员支持
	✓ PACCode 分账计费服务——应用 PAC 代码可以更有效地按各个成本中心的使用情况划分费用
	✓ PCE 服务——以电子邮件的方式保留参加会议的参会人列席名册，记录会议分钟总数并预计会议费用

## ②人工电话会议

人工电话会议是有专业团队提供在线支持的高端电话会议，适用于董事会、投资者关系会、新闻发布会、公司大会等高级别会议。与自助电话会议相比，人工电话会议需要预约，但能提供更强大的功能与服务。

增强功能	✓ 能够支持上千方数大容量巨型电话会议
	✓ 提供会议主副会场、外呼、演讲模式和互动模式切换、Q&A 问答、投票、录音等功能
	✓ 对于定期举行的电话会议提供经常性会议安排，实现自动预订
	✓ 为主会议之外的操作员提供交流线路，传达幕后信息（配合嘉宾发言人或给出时间提示等），便于大型会议的管理
	✓ 提供参会人报告，记录包括嘉宾姓名、“在线”时间、电话号码和其它由用户选择的附加信息（不多于四项），发送到用户的电子邮箱。用户将了解到哪些人收听了会议信息，哪些人错过了信息需要跟进
升级服务	✓ 对于客户的 VIP 会议，配备专业客服人员从会前设计准备到会议全程提供支持，协助主持整场会议
	✓ 人工电话会议的服务团队成员专业服务经验丰富，能提供多国语言服务

## （2）网络会议服务

网络会议服务又称远程协同办公。公司的网络会议服务融合数据、语音、视频技术，支持任意种网络接入方式（PSTN 网络、因特网、移动通信网络等），使不同地点的多个用户只需有通信网络即可直观地进行共享协作，突破时间地域的限制实现面对面般的交流效果。能满足客户日常会议和临时会议、远程培训、大型会议和新闻发布、远程 IT 支持等需求。

公司现有网络会议服务根据会议功能侧重点不同可以分为：网络直播会议、商会云会议、Webex 会议三类。其中网络直播会议主要运用流媒体技术对会议现场进行推送，在网络直播会议中参会者可以实时了解会议现场信息，并通过文字进行简单互动，支持大规模传播。商会云会议为参会者提供了全面视频互动的会议服务，在低带宽、高丢包率的情况下，依然能够实现流畅的会议体验。Webex 会议则主要侧重于为参会者提供文档（数据）共享，仅支持简单图像视频传输。与商会云会议相比，Webex 会议对带宽等基础通讯资源要求较低，价格也较低。

公司的网络会议服务具有如下特点：

#### ①提升会议容量与质量

公司的网络会议可支持超大规模会议，可以承载上千方用户同时在线开会，并可根据不同用户的带宽和终端能力，自动调整最好的输出效果。公司网络会议服务在 PC 客户端最大可支持 1080P 清晰度的高清视频会议，单屏支持 16 路视频输出和视频速率自动调整能力，另外还可以根据用户的使用习惯实现视频和数据的分屏显示。

#### ②突出企业协同功能

公司的网络会议能够与客户的业务活动紧密结合，集成嵌入客户的企业信息化系统，一体化实现日程管理、会议管理、邮件管理以及文档管理等功能，更有效地为客户提供服务。同时，公司的网络会议支持屏幕共享（参会人均可观看主讲人的桌面）、应用程序（Word、Excel、PPT 等）共享、多媒体（图片、视频等）共享以及白板共享（主讲人可以在白板上将会议记录或者讨论内容记录下来，和与会者达成共识）等多种共享功能，大大提升客户沟通效率，推进企业协同。

#### ③智能的网络会议室解决方案

公司基于对网络会议本质以及客户需求的理解，将虚拟的网络会议服务具体化，向客户提供智能的网络会议室整体解决方案。在客户使用智能会议室的过程

中,公司通过对会议标准的搭建,实现高品质的会议服务输出。具体来说,公司为客户会议室提供设计和改造建议,最大程度简化客户网络视频会议硬件投入和线路布局,在满足基本的网络会议功能的基础上,实现诸如双屏显示发言者和共享资料、允许 200 方视频互动、3,000 方参会者以观众形式入会、利用移动终端控制会议等功能。

#### ④多屏联动高效便捷接入

公司推出了基于 Android 及 IOS 系统的网络视频会议应用客户端下载,用户可以通过手机应用一键加入会议,也可以通过手机进行会议管理,实现会议日历提醒、话机转移、历史会议保存、会议邀请和会议文档储存等多项功能。同时,在会议过程中还可以随意切换至任何移动设备,支持各种移动终端无缝接入,协助用户实现移动办公。

### 3、主营业务收入的构成情况

报告期内,公司主营业务收入的构成情况如下:

单位:万元

项目	2016年1-6月		2015年	
	金额	占比	金额	占比
语音会议服务	9,916.19	79.48%	20,609.30	82.37%
网络会议服务	2,524.73	20.24%	4,298.36	17.18%
设备收入	34.89	0.28%	112.77	0.45%
<b>主营业务收入合计</b>	<b>12,475.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,020.43</b>	<b>100.00%</b>
项目	2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比
语音会议服务	22,422.79	94.88%	22,589.94	97.75%
网络会议服务	1,209.24	5.12%	520.64	2.25%
设备收入	-	-	-	-
<b>主营业务收入合计</b>	<b>23,632.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>23,110.58</b>	<b>100.00%</b>

## (二) 公司的主要经营模式

### 1、盈利模式

公司在运营商网络基础上通过整合国内外先进的通信技术和自主研发的多方通信软件构建了协同服务平台,向境内大中型企事业单位提供融合了语音、数据和视频的多方通信服务,并收取相关服务费用。公司的具体服务主要分为语音

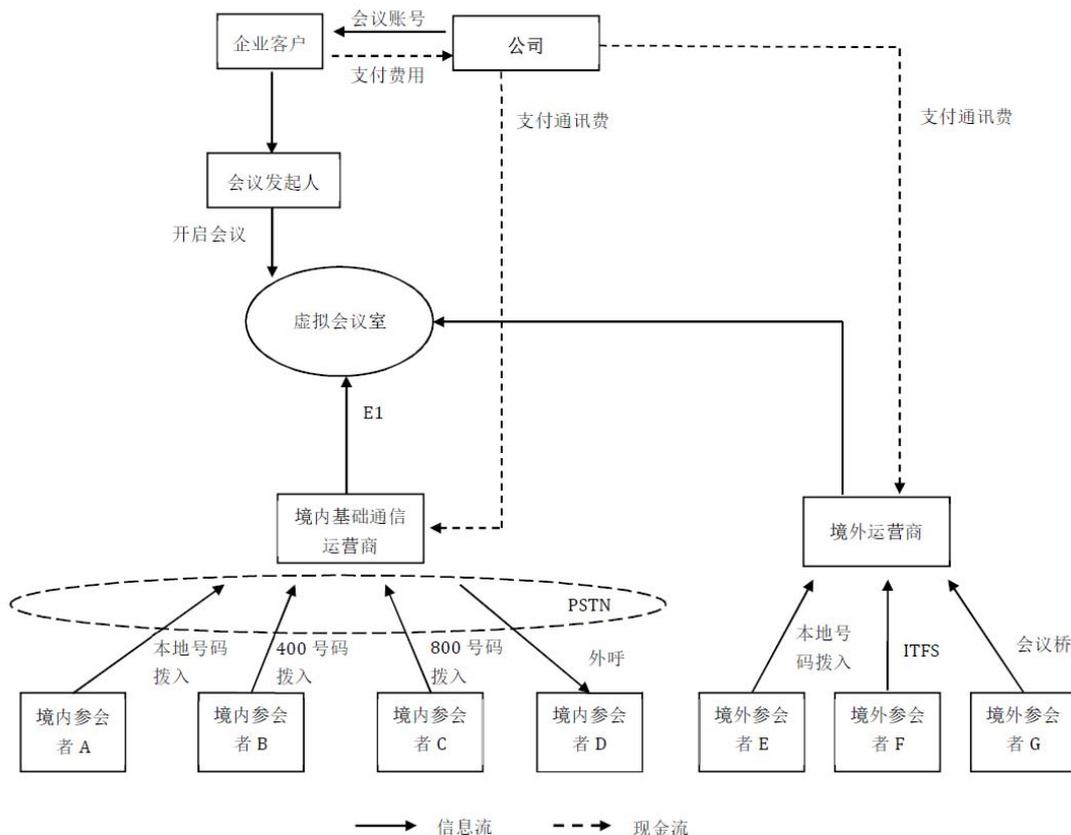
会议服务和网络会议服务两种，根据客户需求单独或结合两种服务模式向客户提供服务，并分别按各自使用量与计费方式收取费用。

### （1）语音会议服务

公司的语音会议服务按发起人所处会议桥不同分为主会场会议和分会场会议。主会场会议的发起人在公司拥有及管理的会议桥上召集会议，客户（付费方）为会议的使用方（发起人）；分会场会议的发起人在其他运营商拥有及管理的会议桥上发起会议，客户（付费方）为“主会场”运营商。具体业务实现流程如下：

#### ①主会场会议

客户国内参会者可以通过拨打公司提供的本地接入号码、400 号码、800 号码进入会议，会议主持人也可以对参会者进行呼叫邀请参会者加入会议。客户境外参会者可以通过拨打公司提供的境外长途接入号码、ITFS 号码以及通过境外运营商提供的境外分会场跨境接入服务加入会议。



附注 1：国内参会者 A 通过公司提供的本地接入号码拨入会场，参会者承担长途费、市话接入费，公司向企业客户收取服务费；

附注 2: 国内参会者 B 通过公司提供的 400 号码拨入会场, 参会者承担市话接入费, 公司承担长途费, 公司向企业客户收取长途费及服务费(部分仅按服务费报价, 但覆盖长途费成本);

附注 3: 国内参会者 C 通过公司提供的 800 号码拨入会场, 参会者不承担费用, 公司承担长途费、市话接入费, 并向企业客户收取长途费、市话接入费及服务费(部分仅按服务费报价, 但覆盖长途费、市话接入费成本);

附注 4: 会议发起人通过对外呼叫邀请国内参会者 D 进入会议, 参会者不承担费用, 公司向企业客户收取长途费、市话接入费及服务费(部分仅按服务费报价, 但覆盖长途费、市话接入费成本);

附注 5: 境外参会者 E 通过公司提供的境外本地接入号码拨入会场, 参会者承担长途费、市话接入费, 公司向企业客户收取服务费;

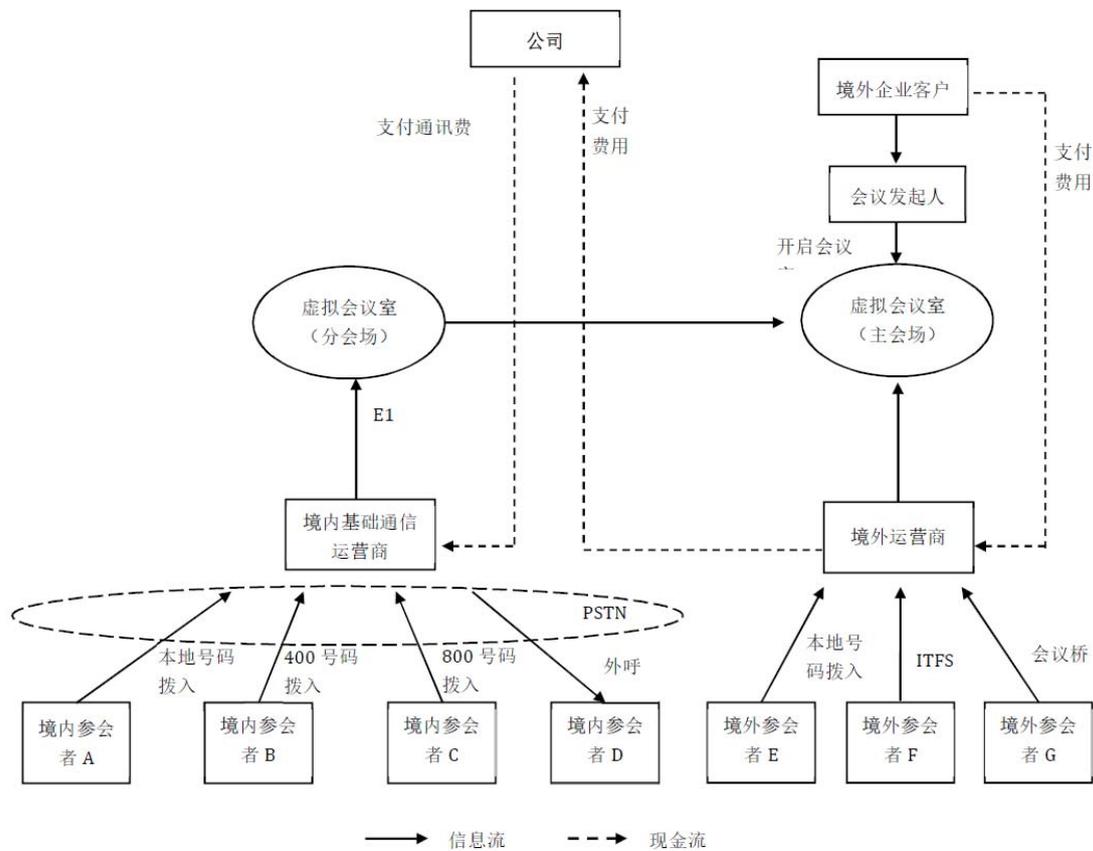
附注 6: 境外参会者 F 通过公司提供的 ITFS 号码拨入会场, 参会者不承担费用, 公司向境外运营商支付长途费、市话接入费, 并向企业客户收取长途费、市话接入费及服务费(部分仅按服务费报价, 但覆盖长途费、市话接入费成本);

附注 7: 境外参会者 G 通过境外运营商提供的境外分会场跨境接入服务接入会议, 参会者根据拨入境外运营商会议桥的拨入方式不同, 支付相应费用, 公司向企业客户收取服务费, 并向境外运营商支付费用。

## ②分会场会议

“分会场”业务的客户是境外多方通信运营商。受国内通信行业许可区域政策及服务成本等因素影响, 目前境外主要多方通信运营商均有其直接服务区域的局限, 在提供跨区域电话会议服务时常选择与各区域服务商以分会场模式开展合作, 该服务类似于公司主会场会议业务模式下境外运营商提供的境外分会场跨境接入服务。

“分会场”业务模式下, 公司与境外多方通信运营商之间的具体操作方式如下图所示:



境外多方通信运营商的客户拟召开一场电话会议，且该客户的分支机构遍布世界各地，其参会者需要在中国境内和境外的不同地点接入该会议。如中国境内参会者较多，为节约通讯成本，境内参会者一般不直接接入境外主会场而是接入公司架设的境内分会场，再由公司将分会场的信息实时传送至境外多方通信运营商境外主会场，从而实现了境外多方通信运营商客户的境内参会者参加全球会议。

分会场模式下，境外多方通信运营商向其客户收取费用并向公司支付费用，公司只向境外多方通信运营商收取费用。

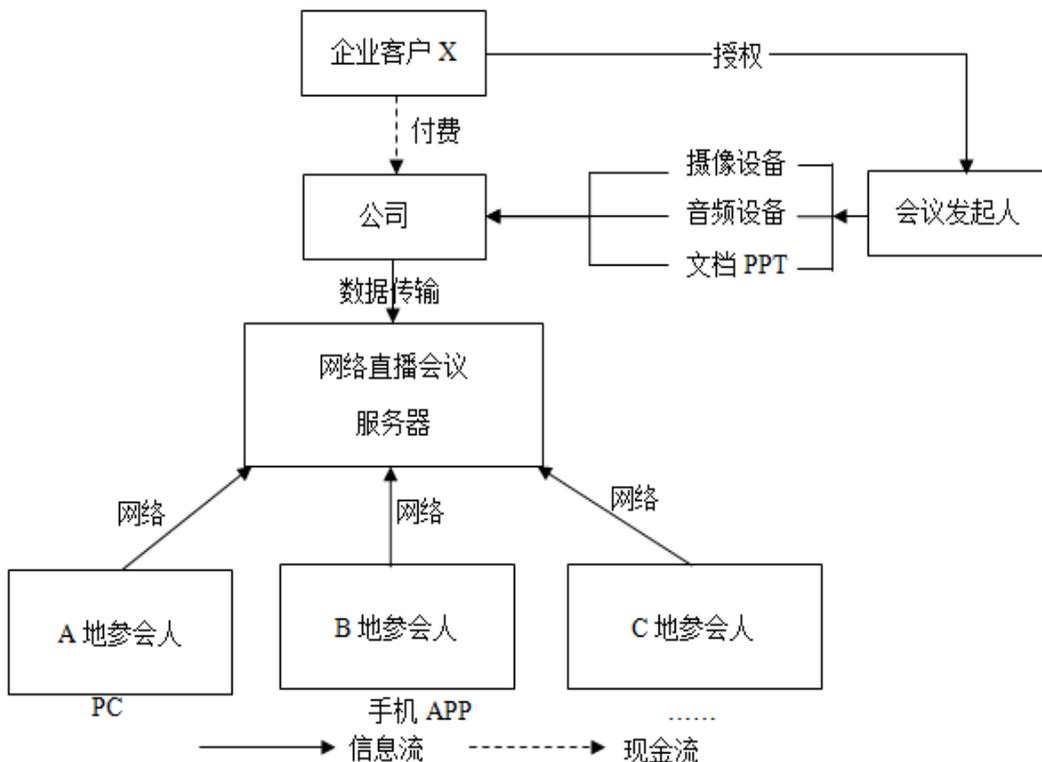
公司业务的开展均需要运用自有资金进行且均由公司自主决策完成，销售和采购的过程中，公司直接提供或接受相关服务和资产，相关经营风险均由公司自身承担。不存在公司代表 InterCall 招揽客户、接收订单、签订合同的情形。

## (2) 网络会议服务

公司现有网络会议服务根据会议功能侧重点不同可以分为：网络直播会议、Webex 会议、商会云会议三类。具体业务实现流程如下：

### ①网络直播会议业务实现流程

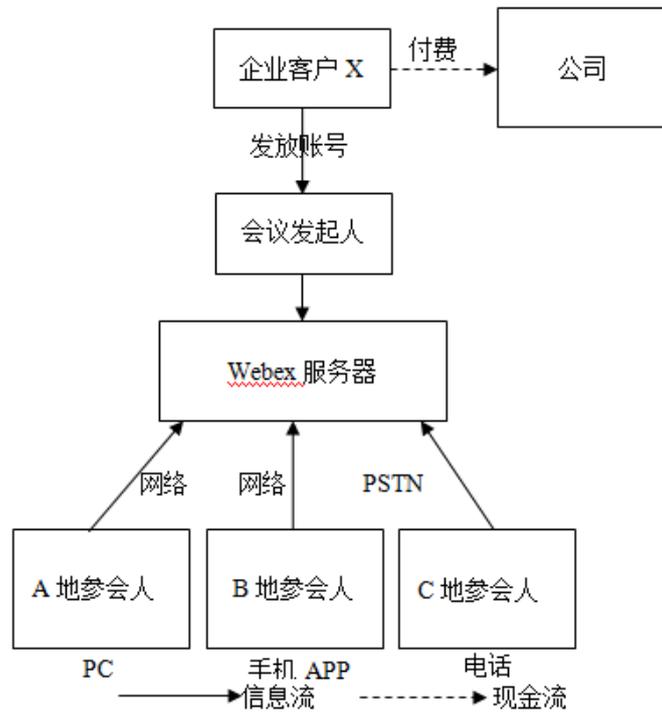
网络直播会议主要运用流媒体技术对会议现场进行推送，在网络直播会议中参会者可以实时了解会议现场信息，并通过文字进行简单互动，可以支持大范围传播。公司提供从会议现场管理、摄录及推送的整体服务。



附注 1：网络直播业务所需服务器由相关技术服务商提供。

### ②Webex 会议业务实现流程

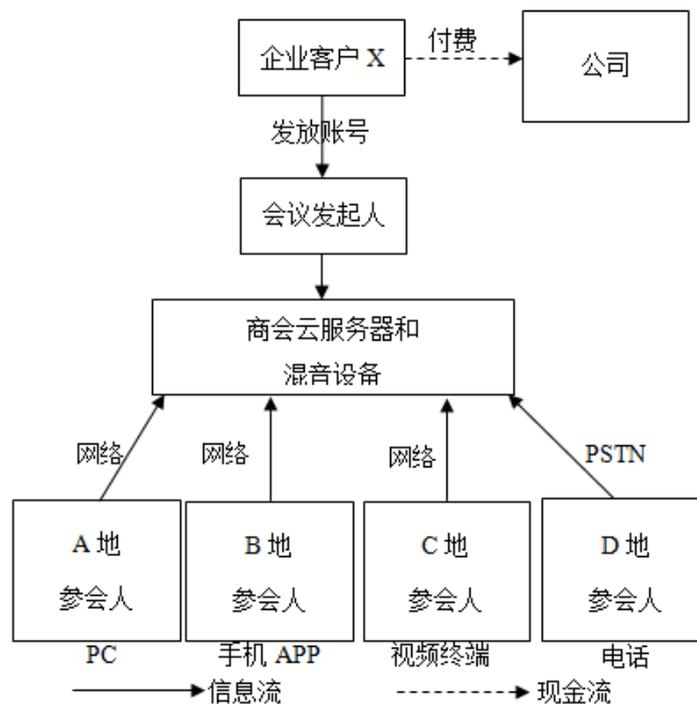
Webex 会议主要为参会者提供文档数据共享与协作，仅支持数据量较小的视频音频传输，对网络带宽要求较低。公司将 Webex 会议与电话会议融合，不但丰富了电话会议体验，也为客户组织大规模（特别是覆盖通讯条件较差区域）培训提供了解决方案。



附注 1：Webex 服务器由 Cisco 公司提供。

### ③ 商会云会议业务实现流程

商会云视频会议是公司基于云计算技术应用，整合 Zoom 视频处理和网络传输技术并进行二次开发，使用自有服务器等软硬件系统，向客户提供的多方交互式高清视频会议。在低带宽、高丢包率的情况下，依然能够实现流畅的会议体验。



附注 1：商会云会议使用服务器和混音设备为公司自有。

### （3）语音会议服务的计费方式与收费流程

语音会议服务根据客户通话时长与单价（包含基础通话费和服务费，部分客户仅收取服务费，基础通话费由客户自行支付）收费，每月结束后，公司以邮件形式向客户发送账单，邮件注明 5 日内未回复即视作对账单无异议，客户确认账单无误后，公司向客户开具发票，客户收到发票后向公司付款，公司对客户的收款账期一般为 60 天。

### （4）网络会议服务的计费方式与收费流程

网络会议服务根据客户的使用场景、需求差异、需要的参会方数和视频质量的不同，公司会推荐客户采用不同的网络会议实现方式召开会议。对于网络直播会议，一般按照会议场次收取费用，单次会议场次收取的费用主要覆盖公司服务器费用、摄像设备租赁及人工服务费用、通讯费用等。对于 Webex 会议和商会云会议，以销售会议账号的形式按月度、年度收取费用。客户购买的会议账号可以视为一个虚拟的会议室，会议账号包月或者包年的价格根据最大参会方数等因素进行定价，支持的最大参会方数越多，相对价格越高。每月结束后，公司以邮件形式向客户发送账单，邮件注明 5 日内未回复即视作对账单无异议，客户确认账单无误后，公司向客户开具发票。客户收到发票后向公司付款，公司对客户的收款账期一般为 60 天。

## 2、销售模式

公司的销售工作由销售部执行，主要有新客户开拓和客户持续开发及维护两大职能，分别由新客户拓展（“HUNTER”）和老客户服务（“FARMER”）两个团队实施。

**HUNTER:**开拓新客户。销售部会先通过国家工商局、统计局、行业协会等官方发布的信息及财经研究机构（Fortune、Forbes 等）和商业数据公司（Dun & Bradstreet、Wind、启信宝等）的数据产品等渠道获取企业名单及企业信息，再根据会畅通讯产品的特点、使用场景的分析，找出潜在客户，并纳入目标客户数据库内。**HUNTER** 团队对目标客户数据库内客户资源进行开发和跟进，并在开发完成并维护 12 个月之后将客户转移到 **FARMER** 团队。

**FARMER:** 对公司现有客户进行维护与持续开发。一方面要做好客户服务防止客户流失；另一方面要深入了解客户的流程与应用场景等需求，提升客户的使用频次与数量，并向其导入新产品。

### 3、采购模式

#### （1）采购基础通信资源

公司开展多方通信服务过程中需要向基础电信运营商采购基础通信资源，这构成了公司营业成本的重要部分。公司采购的基础电信资源分为境内、境外两类，境内基础电信资源主要包括 E1 线路和 IDC 机房、400 和 800 号码通话时长，境外基础电信资源主要包括向境外国际基础电信运营商采购的 ITFS 通话时长 (International Toll Free Services) 和境外多方通信运营商提供的境外分会场跨境接入服务。其中 ITFS 服务类似于采购的国内 400 和 800 号码通话时长，而采购的境外分会场跨境接入服务主要与 InterCall 展开合作。作为境外大型通信服务供应商，InterCall 熟悉国外电信业务的运作模式并对境外基础电信运营商拥有较强的议价能力，公司向 InterCall 采购境外分会场跨境接入服务一方面是因为 InterCall 的服务可以满足公司向不同客户提供高水平多方通信服务的需求，另一方面也是经过对比境内外基础电信运营商提供的境外电信成本报价后作出的成本最优化选择。

例如，应公司客户要求，需要公司支持来自 A 国、B 国的分支机构参与电话会议，若来自 A 国相应的通话时长、参会频率较高，公司可选择直接与境外当地基础电信运营商采购相关基础电信资源。若来自 B 国相应的通话时长、参会频率较低，公司直接向境外当地基础电信运营商采购相关基础电信资源的成本较高，因此选择采购境外多方通信运营商提供的境外分会场跨境接入服务，由境外多方通信运营商向境外当地基础电信运营商采购相关基础电信资源对公司电话会议召开的境外参会需求进行支持。

由于我国主要基础电信运营商均以其省级分公司作为具体的运营实体，彼此之间有一定的竞争关系，因此公司在电信资源采购方面，实施“分别报价、择优选取”的模式，确定最终合作的基础电信运营商。

在实际运营过程中，公司与国内主要基础电信运营商的地方分公司以及部分国际基础电信运营商（TATA、StarHub、新加坡电信等）签订采购协议，并于每月底按照基础运营商提供的话费详单向其支付通信资源使用费。同时，还会向境外多方通信服务运营商采购境外分会场跨境接入服务。近年来，随着公司对客户开发与服务的逐步推进，业务量快速增长，公司的业务规模和行业影响力都逐步提高，与国内基础运营商的合作也逐渐深入。目前，公司已经和中国联通陕西分公司签订了战略合作协议，进一步降低了公司的基础通信资源采购成本。

## （2）采购技术服务

公司一直以“快速地提供多种创新和优质的服务”作为发展方向，为了向客户提供最为优质、高效、稳定的通信服务，公司与拥有国际领先通信技术的企业合作，通过把国际先进技术与国内客户的软硬件环境结合，向客户提供最为优化的通信会议服务。

采购技术服务的一般操作模式如下：公司首先根据自身业务需要和行业情况，确定备选的技术服务提供商；然后，通过对不同技术服务商的客户认知度、先进性与市场成熟度以及成本价格等方面的对比分析，公司最终确定合适的技术服务供应商并与之签署采购协议；根据协议，技术服务商向公司提供多方通信业务开展所需的软硬件系统、运营维护、咨询服务；最后，公司根据供应商的账单和协议约定，并向其支付相关费用。

公司的语音会议主要采购了 Intercall 提供的 InterCall System 及相关服务，包括具备模块化定制的账户系统、计费系统、报告系统、通话管理系统和账单查询系统等软件系统以及与上述软件相关的咨询运维服务。公司目前拥有的 10 座会议桥中的 7 座应用了 InterCall System 包括的软件系统，其他 3 座会议桥中部署了公司自主研发的语音会议服务软件系统。

公司的网络会议也根据会议类型分别选择了技术服务商提供技术服务。网络直播会议的技术服务主要由杭州展动科技有限公司提供；Webex 会议由 Cisco 提供相关技术许可；商会云会议在自有应用软件中整合了 Zoom 的技术支持。

## （3）采购配套支持资源

公司语音会议的开展需要采购会议桥等硬件,用于配套支持语音电话会议的开展。

而网络会议的开展若需要为客户提供现场支持服务,则需要公司采购服务器、摄像设备、通讯设备、网页设计、场地租赁等资源。公司主要在网络直播会议的服务过程中涉及到此类采购,公司根据设备使用频率与租赁价格,对于使用频率较高的设备进行采购,对使用频率较低、单价较高的设备进行租赁。

另外,公司在 2015 年、2016 年上半年应客户的要求代为从相关供应商处购买了客户需要的电话会议终端、话筒等多方通信所需的基础硬件设备。

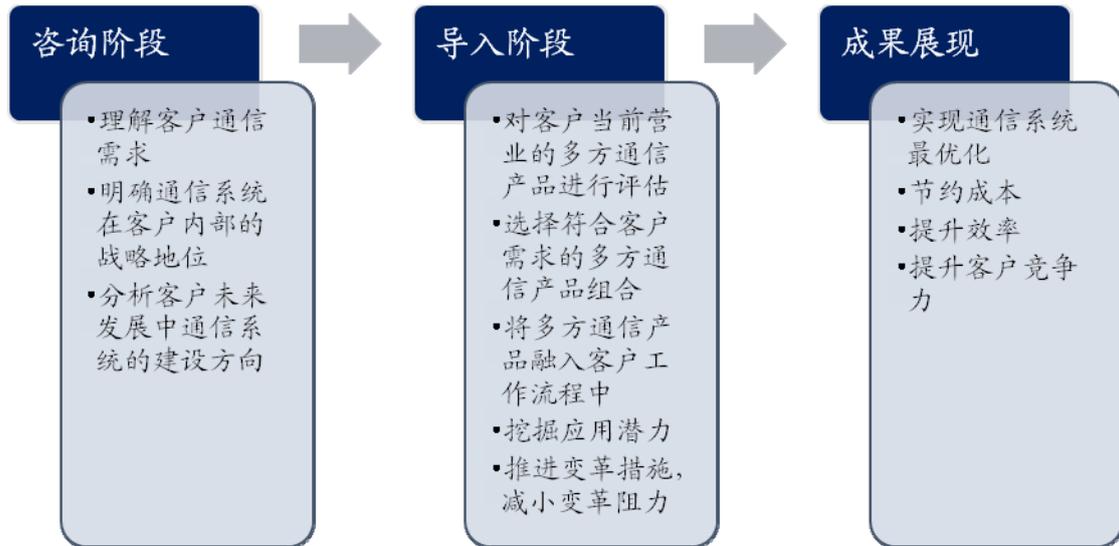
#### 4、服务模式

由于标准化的简单通信会议服务可替代性较强,因此公司不断追求以咨询的方式为客户提供个性化服务,力争以不断超过客户预期的服务来提升客户满意度,提高客户黏性。公司通过诊断企业内部业务、管理等方面的不足,结合公司技术与软件的应用,凭借优质客户服务经验和技術优势,为客户提供全面的咨询式服务,公司将其总结为“多方通信 3.0”咨询式服务。

公司咨询式服务的重点在于对客户业务的理解,只有在充分理解客户业务本质的基础之上,才能为客户提供符合客户需求又超过客户预期的具有前瞻性的独特的咨询式服务。客户在导入多方通信系统时,公司将仔细研究企业所在行业的特点,结合企业实际情况,然后制定出切合企业实际的多方通信服务方案。

公司“多方通信 3.0”咨询式服务流程分为三个阶段:咨询阶段、导入阶段以及成果展现阶段,同时还可以选择利用收益模型、评价工具对多方通信项目的实施效果进行预估,以保证公司的服务效果,为客户提升价值。

在整个服务项目的部署过程中,项目管理和项目生命周期工作流贯穿于部署流程的开始到结束。首先明确客户业务战略和目标,制定项目实施计划、设立可衡量的成功指标,再针对客户的独特需求,为客户提供定制的、兼具创新性与灵活性的解决方案。



在咨询阶段，公司项目组通过与客户高层沟通、业务对口人员访谈、以及客户员工问卷调查等多种方法深刻理解企业的未来发展方向。之后通过公司项目组内部讨论分析，明确如何通过对现有的通信设备与通信方式进行优化配置，以发挥企业既有通信资源的最大效益，出具多方通信系统优化服务方案，协助企业达成目标。咨询阶段的核心工作就是了解客户的实际需求，并提供贴合实际的个性化服务。针对客户的运营部门、IT 部门、行政部门，公司工作重点在于客户内部通信架构的优化；针对客户的市场部门、品牌宣传部门、公共关系管理部门，公司工作重点在于就宣传方式的多样性方面给予客户培训；针对客户的业务部门、职能部门，公司工作重点在于对客户人员日常沟通方式进行改进培训与服务。通过对客户各部门的差异性服务，使得公司的服务进一步细化，提升客户满意度。

在导入阶段，本公司采取“高中低”实施策略，从客户各层级之间的关注重点出发推进方案实施。在客户高级管理人员层面，力争将既定的操作方案制度化，以公司制度的形式推动方案实施；在中层管理人员方面，采取设立典型的策略，以保证有效实施的部门获得相应的激励或奖励；在普通员工的层面，公司采取问卷调查的形式，进一步了解客户底层需求并不断完善多方通信方案，以保证多方通信工具能够更有效的支持员工的日常工作。多年以来，公司在服务全球优质客户尤其是世界 500 强客户的过程中，已积累了覆盖各行各业、涉及到每个业务流程的多方通信服务经验。

在成果展现阶段,公司不定期从效率提升指标、成本控制指标等方面的最终结果复核方案实施效果,以便进一步完善后续服务,实现客户通信体系的最优化运作。

公司的咨询式服务模式是差异化服务的具体体现,已经形成了丰富的实践案例,其中具有代表性案例如下:

应用范围	具体应用场景	客户类型	公司提供的解决方案建议	公司咨询式服务的差异化体现
客户内部使用	培训	跨国消费类电子制造企业	由集中培训转型远程培训, 由面授培训转型网络培训, 搭建总部培训会议、分区推广和其他业务部门的培训推广的培训体系	对 23 个分区的培训负责人访谈并对收集到的反馈进行分析, 提取出分区关注的问题与需求。 按各分区在业务需求、区域特征, 使用习惯等方面的差异, 提供多方通信会议解决方案, 逐步实现客户远程培训在快速传递、广阔覆盖、费用节省方面的收益与价值。
	管理层大会	跨国啤酒酿造企业	现场会议与远程视频会议相结合, 54 路视频互动并配备现场同声传译	前期凭借零售行业服务经验, 充分考虑各种可能状况, 设计合理的会议结构, 满足海外沟通场景的需求。 后期在节省差旅成本及人力成本、运营效率和碳排放收益方面进行计算和评估, 协助客户评判会议效果。
客户外部使用	网络学院	跨国电子测试工具制造企业	搭建计量校准网络课堂, 形成受众吸引力更强和覆盖面更宽的综合性市场推广平台	为客户全年的网络课堂数据进行分类分析, 分别从每场活动的平均人数、参加人数最多(少)的活动、参加活跃度、真实性分析、活动吸引力分析以及参会人地域分析等多个维度做了详细的数据剖析, 并制作“项目回顾分析报告”, 通过可视化的数据分析, 为客户决策销售方式转变提供帮助
	市场推广	跨国医药制造企业	涵盖多个职能部门和业务部门的整合了语音、视频、网络多方通信会议平台	通过对客户各个部门的访谈明确客户需求, 利用自创的分析手段, 评估客户业务部门当前会议的功能性和应用属性, 最终为客户制定切实可行的方案, 合理调整虚拟会议比例, 控制运营成本。 后期, 在客户会议应用虚拟化之后, 帮助客户测算成本和效率变化情况, 如: 节约的差旅成本, 人力资源转换成本等参考数据, 帮助客户经营决策。

### （三）公司主营业务的变化情况

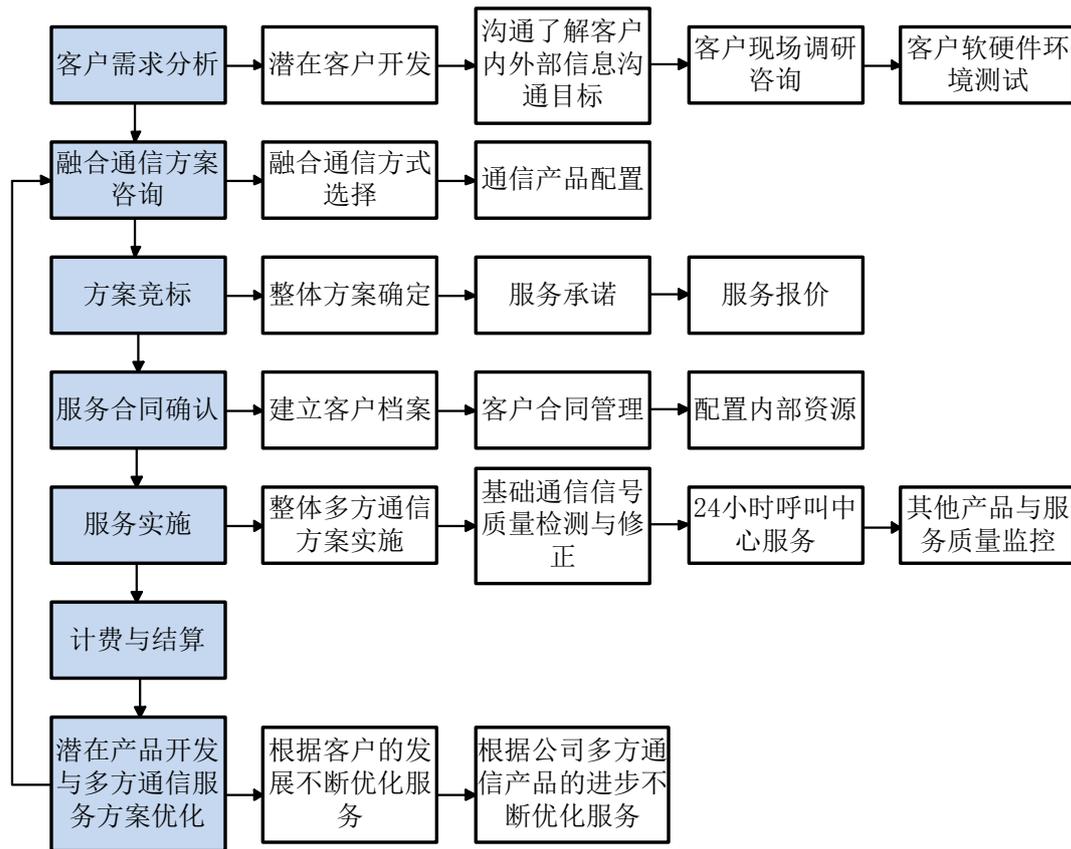
公司自成立以来，一直向客户提供多方通信服务，主营业务未发生变化。随着全球及我国通信会议市场需求不断发展，公司的业务规模与服务能力持续提升。公司的主营业务发展过程如下：

时间阶段	重要事件	经营业务	主要技术合作方
2006年-2008年	公司设立并取得多方通信服务试点资格，开始开展语音会议服务业务。创业初期，为抓住行业机会，公司将市场开拓作为发展战略的重点，Genesys 则为公司提供技术支持。2008 年底，公司在国内市场形成了一定的影响力，2008 年度收入金额突破 4,000 万元，成为国内最大的几家多方通信服务企业之一。	语音会议	Genesys
2008年-2011年	在 GENESYS 被 InterCall 收购后，公司开始与 InterCall 合作，并借助 InterCall 的技术支持和市场影响力，进一步开拓市场，积累客户。2011 年底，公司初步形成了较为完善的国内语音会议服务体系，已经成为全国除基础运营商以外最大的，也是全国第三大的多方通信服务供应商（注）。公司为众多世界 500 强企业提供了服务，服务质量取得了相关客户的认可。同年，公司引入了战略投资者并完成股份改制，开始尝试开展网络会议业务，此时的网络会议服务为单一的网络直播服务，实现从向客户提供单一的语音会议服务到向客户提供多方通信融合服务的过渡。	语音会议 网络会议	InterCall
2011年-2013年	国内多方通信服务业务由商用试验转为正式商用。公司与 Cisco、杭州展动科技有限公司合作，融合 Cisco 和展动科技的技术和产品，公司进一步丰富服务内容、改善服务体验，利用既有客户资源和市场口碑推广语音会议服务和网络会议服务。	语音会议 网络会议	InterCall Cisco 展动科技
2014年至今	公司推出自有网络会议品牌“商会云”，并与美国网络会议服务商 Zoom 合作，全面部署开展网络会议业务。至此，公司已经形成了集语音会议服务、多种网络会议服务模式为一体的多方通信服务体系。	语音会议 网络会议	InterCall Cisco 展动科技 Zoom

注：数据来源《2012 Asia Pacific Audio Conferencing Services Market Sizing & 5-Year Forecast》，Wainhouse Research，2012 年 7 月

### （四）公司服务的流程图

公司多方通信服务的流程图如下：



## 二、公司所处行业的基本情况

### （一）行业管理体制和相关产业政策

根据中国证券监督管理委员会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为信息传输、软件和信息技术服务业中的软件和信息技术服务业。

#### 1、我国电信行业分类

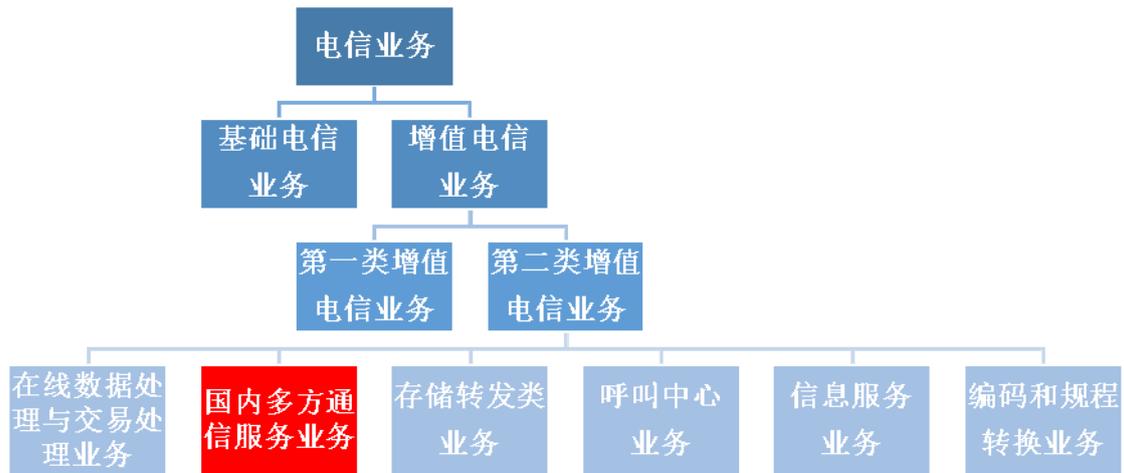
根据《中华人民共和国电信条例》和《电信业务分类目录（2015年版）》，电信业务可分为基础电信业务和增值电信业务。

基础电信业务，是指提供公共网络基础设施、公共数据传送和基本话音通信服务的业务。基础电信业务以基础话音业务为主，包括第一类基础电信业务和第二类基础电信业务，第一类基础电信业务包括固定通信业务、蜂窝移动通信业务、第一类卫星通信业务、第一类数据通信业务和 IP 电话业务，第二类基础电信业务包括集群通信业务、无线寻呼业务、第二类卫星通信业务、第二类数据通信业务、网络接入设施服务业务、国内通信设施服务业务和网络托管业务。从事基础电信业务的经营者被称为基础电信运营商或基础运营商。

增值电信业务，是指利用公共网络基础设施提供的电信与信息服务的业务。增值电信业务又分为第一类增值电信业务和第二类增值电信业务。第一类增值电信业务包括互联网数据中心业务、内容分发网络业务、国内互联网虚拟专用网业务和互联网接入服务业务；第二类增值电信业务包括在线数据处理与交易处理业务、国内多方通信服务业务、存储转发类业务、呼叫中心业务、信息服务业务和编码和规程转换业务。从事增值电信业务的经营者被称为增值电信服务提供商。

本公司的主营业务属于第二类增值电信业务中的国内多方通信服务业务，行业行政主管部门是国家工业和信息化部。国家工业和信息化部负责研究拟定国家信息产业发展战略、方针政策和总体规划；拟定本行业的法律、法规，发布行政规章；组织制订本行业的技术政策、技术体制和技术标准等；指导行业技术创新和技术进步等。本行业的进入特点是前置审批，也就是说企业想要从事多方通信服务业，必须经过工信部的审批同意，否则不能从事多方通信服务业务。

我国电信业务分类图释



## 2、行业法律法规及相关政策

我国政府公布的电信行业的相关法律法规主要有：《中华人民共和国电信条例》、《电信业务分类目录》、《电信业务经营许可管理办法》等。

《中华人民共和国电信条例》规定国务院信息产业主管部门依照本条例的规定对全国电信业实施监督管理。省、自治区、直辖市电信管理机构在国务院信息产业主管部门的领导下，依照本条例的规定对本行政区域内的电信业实施监督管理。《中华人民共和国电信条例》规定国家对电信业务经营按照电信业务分类，

实行许可制度。经营电信业务，必须依照本条例的规定取得国务院信息产业主管部门或者省、自治区、直辖市电信管理机构颁发的电信业务经营许可证。未取得电信业务经营许可证，任何组织或者个人不得从事电信业务经营活动。

《中华人民共和国电信条例》规定经营增值电信业务，业务覆盖范围在两个以上省、自治区、直辖市的，须经国务院信息产业主管部门审查批准，取得《跨地区增值电信业务经营许可证》；业务覆盖范围在一个省、自治区、直辖市行政区域内的，须经省、自治区、直辖市电信管理机构审查批准，取得《增值电信业务经营许可证》。运用新技术试办《电信业务分类目录》未列出的新型电信业务的，应当向省、自治区、直辖市电信管理机构备案。经营增值电信业务，应当具备下列条件：（一）经营者为依法设立的公司；（二）有与开展经营活动相适应的资金和专业人员；（三）有为用户提供长期服务的信誉或者能力；（四）国家规定的其他条件。

《中华人民共和国电信条例》规定，申请经营增值电信业务，应当根据本条例第九条第二款的规定，向国务院信息产业主管部门或者省、自治区、直辖市电信管理机构提出申请，并提交本条例第十三条规定的相关文件。申请经营的增值电信业务，按照国家有关规定须经有关主管部门审批的，还应当提交有关主管部门审核同意的文件。国务院信息产业主管部门或者省、自治区、直辖市电信管理机构应当自收到申请之日起 60 日内审查完毕，作出批准或者不予批准的决定。予以批准的，颁发《跨地区增值电信业务经营许可证》或者《增值电信业务经营许可证》；不予批准的，应当书面通知申请人并说明理由。

《电信业务经营许可管理办法》对申请经营基础电信业务和增值电信业务的主体资格，需要提交的资料，经营许可证的种类、组成、有效期，工信部对于申请的批准过程，经营许可证的使用，经营行为的规范，经营许可证的变更和注销，经营许可证的监督检查以及违反相关规定的处罚条例等方面做了详细的规定。

《电信业务经营许可管理办法》第九条指出经营许可证分为《基础电信业务经营许可证》和《增值电信业务经营许可证》两类。其中，《增值电信业务经营许可证》分为《跨地区增值电信业务经营许可证》和省、自治区、直辖市范围内的《增值电信业务经营许可证》。《基础电信业务经营许可证》和《跨地区增值电信业务经营许可证》由工业和信息化部审批。省、自治区、直辖市范围内的《增值电

信业务经营许可证》由省、自治区、直辖市通信管理局审批。第十六条规定获准经营电信业务的公司，应当按照经营许可证所载明的电信业务种类，在规定的业务覆盖范围和期限内，按照经营许可证的规定经营电信业务。

2003年，中华人民共和国信息产业部公布信部函【2003】494号《关于同意开展国内多方通信服务业务商用试验的批复》，“国内多方通信服务业务”开始商业试用。

2013年9月27日，工信部发布工信部电管[2013]371号《工业和信息化部关于国内多方通信服务业务商用试验转为正式商用的通告》，通告指出：“为进一步满足市场需求，发挥增值电信企业专业化服务优势，鼓励和支持电信业为企业及社会信息化提供更好的服务，经研究决定，“国内多方通信服务业务”由商用试验转为正式商用。”

公司已经取得编号为：B1.B2-20090219的《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》，获准经营国内多方通信服务业务、呼叫中心业务、信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务）。

### 3、通信行业对外资准入限制情况及公司与外资企业合作开展业务的情况

#### （1）公司所属通信行业对外资准入限制情况

##### ①《外商投资电信企业管理规定》第六条规定：

“经营增值电信业务（包括基础电信业务中的无线寻呼业务）的外商投资电信企业的外方投资者在企业中的出资比例，最终不得超过50%。”

②《关于中国(上海)自由贸易试验区进一步对外开放增值电信业务的意见》的规定：

#### “二、开放领域

（一）已经对WTO承诺开放，但外资股比不超过50%的信息服务业务、存储转发类业务等两项业务外资股比可试点突破50%。其中信息服务业务仅含应用商店。

（二）新增试点开放四项业务：呼叫中心业务、国内多方通信服务业务、因特网接入服务业务（为上网用户提供因特网接入服务）、国内因特网虚拟专用网业务。其中，呼叫中心业务、国内多方通信服务业务、因特网接入服

务业务（为上网用户提供因特网接入服务）外资股比可突破 50%；国内因特网虚拟专用网业务外资股比不超过 50%。

（三）在线数据处理与交易处理业务（经营类电子商务）外资股比不超过 55%。

（四）申请经营上述电信业务的企业注册地和服务设施须设在试验区内。因特网接入服务业务（为上网用户提供因特网接入服务）的服务范围限定在试验区内，其他业务的服务范围可以面向全国。”

公司所处行业为信息传输、软件和信息技术服务业中的软件和信息技术服务业。根据《外商投资电信企业管理规定》，公司所属通信行业对外方投资者存在在经营增值电信业务的企业的出资比例不得超过 50%的限制。根据《关于中国(上海)自由贸易试验区进一步对外开放增值电信业务的意见》，中国（上海）自由贸易试验区内已进一步对外开放增值电信业务，企业注册地和服务设施设在试验区内的经营电信业务的企业外资股比可突破 50%。

（2）公司与外资企业合作开展业务不存在违法规定的情形

①随着通信全球化要求的日益提高，国际通信运营商普遍需解决“网络全球化”和“服务本土化”问题。通信运营商一方面需要通过自建网络或协议互换等方式形成全球网络支持体系，另一方面，则要通过直接投资组建本地销售服务团队或与当地通信服务商合作的方式实现通信服务的本土化。

境内公司与境外公司合作是通信行业的普遍现象。由于商务或个人的需要，境内通信运营商的终端用户对通信服务的需求并不会局限于在中国境内，终端用户常常会要求境内的通信企业提供境外的通信服务，此时境内通信企业一般需要通过境外的通信服务供应商合作来满足终端用户的需要。同样的，境外的通信企业也面临相同的问题，这些企业会选择和中国境内的通信服务供应商合作。这样就形成了中国境内企业和境外企业合作开展业务的情形。

②报告期内，公司向 InterCall 销售多方通信分会场服务，同时公司向 InterCall 采购分会场服务、InterCall System 技术服务以及其他相关服务，向 TATA、Singtel、StarHub 等境外电信运营商采购基础电信服务，公司与外资企业的合作属于一般的销售和采购行为。公司在经营过程中均根据业务开展的需要进行自主决策，并不存在和外资企业合作经营并开展业务、承揽客户的情形。

③公司已经取得经营多方通信服务业务的牌照并在许可范围内经营业务,公司于 2006 年 6 月取得多方通信业务商用试验资质,与 2014 年 9 月取得多方通信业务正式运营资质。公司自成立以来一直按照资质许可的业务范围开展经营活动。根据工业和信息化部通信管理局分别于 2016 年 7 月 29 日、2016 年 3 月 21 日、2015 年 8 月 4 日、2015 年 2 月 11 日出具的《证明》,在 2012 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日期间,公司未受到过工业和信息化部通信管理局的行政处罚。

## (二) 行业发展现状

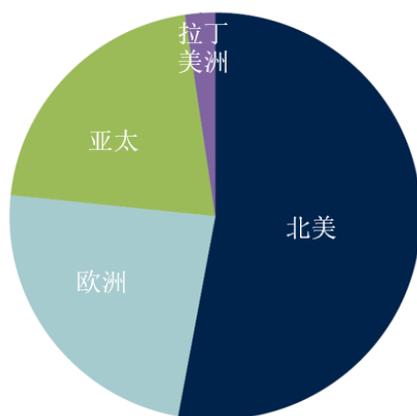
### 1、通信会议已在发达国家(地区)普及

通信会议在发达国家应该非常广泛,已成为各企业重要的会议实施方式之一,可以有效控制管理成本,提高管理效率。统计数据显示,自 2008 年以来,全球通信会议市场呈现平稳态势,语音会议市场规模(网络会议收入实现方式非常多元,市场收入数据难以统计)2015 年达 37.70 亿美元。

### 2、我国通信会议市场尚处于发展初期,市场空间巨大

相比发达国家(地区),我国通信会议市场目前尚处于发展初期。这一方面是因为国内企业常用的多层级管理模式,另一方面也与国内企业偏好于面对面沟通的传统习惯有关。截至 2015 年末,我国通信会议市场规模仅占全球的 6.93%,与我国在全球经济市场的地位较不相符。

全球语音会议市场分布情况



亚太地区语音会议市场分布情况

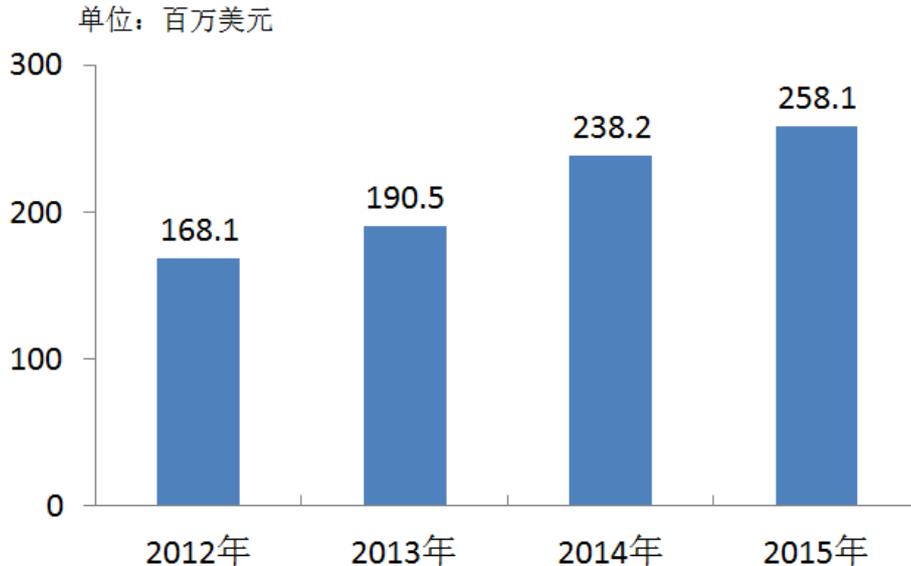


数据来源: Wainhouse Research  
 2016 Worldwide Audio Conferencing Services Market Sizing & 5-Year Forecast  
<http://cp.wainhouse.com/content/2016-worldwide-audio-conferencing-services-market-sizing-5-year-forecast>  
 2016 Asia Pacific Audio Conferencing Services Market Sizing & 5-Year Forecast

<http://cp.wainhouse.com/content/2016-asia-pacific-audio-conferencing-services-market-sizing-5-year-forecast>

随着我国企业扁平化管理的日渐普及以及基础通信网络建设水平的不断提高,通信会议被越来越多的企业频繁使用。自2012年以来,我国语音会议市场规模从2012年的1.68亿美元增长到2015年的2.58亿美元,呈快速增长态势。

### 中国语音会议市场规模情况(2012-2015年)



数据来源: Wainhouse Research  
2014 Asia Pacific Audio Conferencing Services Market Sizing & 5-Year Forecast  
<http://cp.wainhouse.com/content/2014-asia-pacific-audio-conferencing-services-market-sizing-5-year-forecast>  
2015 Asia Pacific Audio Conferencing Services Market Sizing & 5-Year Forecast  
<http://cp.wainhouse.com/content/2015-asia-pacific-audio-conferencing-services-market-sizing-5-year-forecast>  
2016 Asia Pacific Audio Conferencing Services Market Sizing & 5-Year Forecast  
<http://cp.wainhouse.com/content/2016-asia-pacific-audio-conferencing-services-market-sizing-5-year-forecast>

### 3、功能融合与行业分工日益成熟

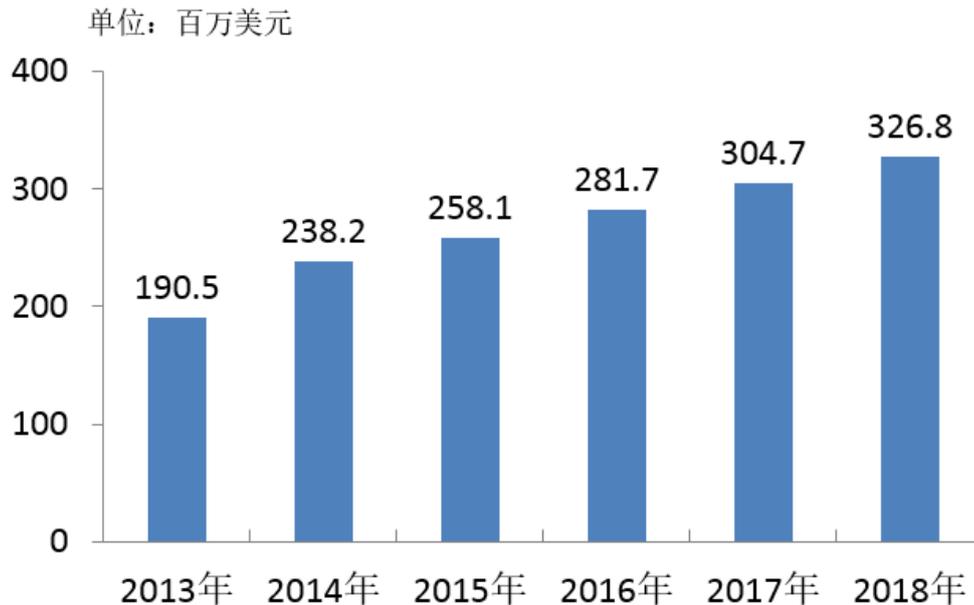
随着通信、IT、图像等技术的高速发展,用户已不再满足于单一形式的通信会议。目前,多方通信行业内的领先运营商提供的通信会议服务已能够融合语音、数据、视频、协同办公等多种功能。为保证服务的先进性,并降低技术开发风险,行业内服务运营商与技术供应商的分工合作已相当成熟,国内的主要多方通信运营商在其通信会议业务中大多采用了与相关技术服务商合作的模式。

### （三）行业发展趋势

#### 1、市场需求持续增长

多方通信服务可以帮助企业提升沟通效率、减少差旅支出，节约社会交通资源，将逐渐成为越来越多企事业单位及个人沟通交流的重要工具。随着远程办公、移动办公等更人性化的新办公形式的出现与普及，多方通信服务的市场需求将持续增长。一方面，使用多方通信服务的用户数量将日益增加；另一方面，单个用户使用多方通信服务的时间与频度也将不断增加。根据 Wainhouse 的研究报告预测，2018 年我国语音会议市场可以达到约 3.27 亿美元的市场规模。

中国语音会议市场发展趋势（2013 年-2018 年）



数据来源：Wainhouse Research  
2016 Asia Pacific Audio Conferencing Services Market Sizing & 5-Year Forecast  
<http://cp.wainhouse.com/content/2016-asia-pacific-audio-conferencing-services-market-sizing-5-year-forecast>

#### 2、技术进步推动行业发展进入新阶段

随着计算机技术、图像技术及移动互联网等技术的飞速发展，多方通信行业的发展将进入新阶段，多方通信服务将在频度、广度、深度等多方面介入企业与个人的业务和生活，成为重要社交媒介。云计算技术大大提升了数据传输的能力并降低了成本，使高品质、大容量的会议数据传输不再困难；流媒体等图像技术

应用将改善视频沟通效果,增强用户的现场感与互动体验;移动互联技术及智能手机终端的发展将进一步提升用户使用的便捷性与频度。

### 3、第三方服务将成为国内多方通信服务的主流

国内多方通信市场经历了三个主要发展阶段,在第一阶段,企业自己购买多方通信硬件设备并配备人员运行及维护,初期投入高且缺乏专业服务,会议效果差强人意;在第二阶段,企业无需另行购买硬件设备,通过购买简单的多方语音通信服务满足电话会议需求;目前国内多方通信已发展进入专业化服务的第三阶段,技术进步与网络环境改善使得用户对于通信功能和应用提出了快速多样的新要求,基于“云”的 SaaS 服务模式应运而生,能够快速满足客户多样化需求的第三方服务将成为行业主流。

#### (四) 影响本行业发展的因素

##### 1、有利因素

###### (1) 国家产业政策对行业发展提供了有力支持

国务院 2010 年发布的《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》中指出,战略性新兴产业是引导未来经济社会发展的重要力量。为促进国家信息化产业发展,保障 IT 系统稳定、可靠、安全的运行,我国把信息产业列为鼓励发展的战略性新兴产业,国家将加快建设宽带、泛在、融合、安全的信息网络基础设施,推动新一代移动通信、下一代互联网核心设备和智能终端的研发及产业化,加快推进三网融合,促进物联网、云计算的研发和示范应用。2012 年《我国国民经济和社会发展十二五规划纲要》中指出,加快建设宽带、泛在、融合、安全的信息网络基础设施,推动新一代移动通信、下一代互联网核心设备和智能终端的研发及产业化,加快推进三网融合,促进物联网、云计算的研发和示范应用。2012 年工信部发布的《通信业“十二五”发展规划》中指出“十二五”期间,我国通信业要着力突破新一代移动通信、下一代互联网、物联网、云计算等关键技术,加强成果转化和应用推广。三网融合、云技术等新一代通信技术的发展将从技术上、资费上对多方通信行业带来巨大深远的影响,随着新一代信息技术产业的发展,将持续推动行业增长。

###### (2) 通信网络建设、通信技术发展有效提升用户体验

2013年12月,工业和信息化部向中国移动、中国电信、中国联通正式发放了第四代移动通信业务牌照(即4G牌照),标志着中国电信产业正式进入了4G时代。第四代移动电话行动通信标准,指的是第四代移动通信技术,集3G与WLAN于一体,并能够快速、高质量的传输数据、音频、视频和图像等。此外,4G可以在DSL和有线电视调制解调器没有覆盖的地方部署,然后再扩展到整个地区。通信技术水平向4G标准的提升和三大运营商合作趋势的加强,通信基础设施共建共享会进一步加快。多方通信会议对于快速、高质量的传输数据、音频、视频和图像等的要求将得到进一步满足,这将持续改善用户的会议体验,提升服务的渗透率。

### (3) 企业的管理扁平化与异地办公,催生行业市场需求

大量国内企业从金字塔型管理结构逐步过渡为扁平化管理结构,企业内部跨部门、职级的直接多方沟通日益频繁,通信会议需求大量增加。同时,在经济全球化背景下,企业跨地域乃至跨国经营大量涌现,跨地域管理和协作成为这些企业提升竞争力的重要课题,多方通信服务是其实现跨地域管理与协作的重要手段。可以预见,在未来较长期间,行业的市场需求都将呈旺盛态势。

### (4) 通信会议在成本与节能环保等方面的优势日益受到广泛认同

通信会议能够为企业 provide 非常便利的多方远程沟通服务。采用通信会议可以大量减少不必要的差旅安排,节约企业的费用开支并降低员工工作强度。同时,随着我国建设资源节约型社会以及低碳、节能、环保的观念逐渐普及,使用通信会议将减少员工出行和交通工具的使用,进而减少碳排放,也可以在一定程度上缓解交通拥堵。因此,未来企业内部员工、企业内部与外部人员之间面对面的沟通、会议将越来越少,取而代之的将是通信会议这种经济实惠的方式。

## 2、不利因素

### (1) 国内部分企业管理水平较低,通信会议服务认知不高

目前,很多国内企业对于语音会议和网络会议的认识度较低,与国外企业相比,使用频率也相对较低。由于缺乏主导力量去推动市场的发展,通信会议市场普及率较低。

国内很多企业现在采取的命令式、自上而下的管理方式造成企业内部沟通模式的僵化。这种管理模式下,企业的交流沟通模式是金字塔单向沟通的方式,而不是交互开放式的沟通方式,在管理方式未改变的情形下,企业对通信会议服务的接受程度相对较低,使用量少。

## (2) 国内多方通信服务行业低端产品、服务竞争愈发激烈

随着我国基础通信设施建设与通信技术的不断发展,多方通信技术与应用大量涌现,行业内低端市场进入者逐步增多,低端服务的竞争愈发激烈。另一方面,诸如QQ、微信等市场占有率较高的社交网络软件都包含简单的多方(小规模)通信功能,可以免费满足用户部分基础多方通信需求。这都将进一步加大国内低端多方通信服务市场的竞争程度。

## (五) 行业进入壁垒

### 1、服务能力壁垒

专业运营商的服务能力主要体现在全球支持能力与服务稳定性等方面。全球支持能力主要看运营商的全球通信网络的协调与运营维护能力;而服务稳定性更是企业及多方通信会议区别于个人通信服务的重要表现,它要求运营商在长期应对大量客户端复杂多变条件与要求时保持稳定可靠的品质。

全球支持能力与服务稳定性所需要的资源、技术、团队和经验的形成均非朝夕之功,需要运营商在长期大量高标准会议服务过程中积淀与磨合,而行业的新进者往往很难获得足够的会议服务机会。因此,服务能力壁垒是本行业专业运营商数量较少的重要原因。

### 2、替代成本壁垒

专业运营商为客户提供嵌入式贴身服务,所提供的多方通信服务已成为客户信息沟通体系的重要部分。客户选择更换运营商时需谨慎考虑新运营商对自身业务与架构的理解,以及服务实施过程中相应的培训与管理成本。由于多方通信服务费用在客户的管理费用中占比很低,客户对于服务价格的敏感度不高,替代成本壁垒使新服务商较难通过价格战的方式争夺客户。

### 3、品牌信任壁垒

对于大型企业，特别是对经常召开产品发布会、经销商大会、路演及业绩说明会等大型通信会议的高科技、医药、金融行业的大型企业，会议服务质量对其业务开展、运营效率乃至品牌形象等方面都有重要影响。因此，这些企业更倾向于选择具有较高品牌信任度的运营商。

## （六）公司所处行业与上下游行业的关系

### 1、本行业与上游行业的关系

本行业的上游行业企业主要为多方通信技术服务商、基础电信运营商以及通信硬件设备厂商。

通信会议服务商在开展业务过程中需要向基础电信运营商租用基础电信资源（电信线路、机房、互联网带宽、码号资源等），向多方通信技术服务商寻求技术咨询，以及向硬件设备厂商购买通信和 IT 设备。通过对资源的重新组合、加入增值功能形成新的服务产品，通信会议服务商以自有品牌进行市场营销，并通过业务平台、客户服务平台向自己的用户提供服务。

随着通信技术的日益发展，目前简单的民用多方通信技术已经较为普及，但商用的多方通信技术对服务的稳定性和通话的质量存在较高的要求。目前国际领先的多方通信技术服务商主要包括 InterCall、AT&T、Cisco、PGi 和 Verizon 等等，公司现阶段和行业内领先的多方通信技术服务商 InterCall、Cisco、Zoom 进行合作，而世界上其他主要的多方通信技术服务商也提供同类技术服务。

基础电信服务是本行业业务开展的基础。目前，我国电信基础运营商有中国联通、中国移动、中国电信三家企业，形成相互竞争格局。三家电信运营商的竞争给本行业企业带来一定的议价能力。同时，作为基础运营商的优质客户，本行业公司和基础运营商的合作也有利于基础电信运营商的收入提高，长期合作也有利于建立合作关系，这些都能提高本行业企业的议价能力。

本行业对通信硬件设备的数量需求相对不高，硬件投资金额相对也不大。同时通信硬件设备的市场竞争较为充分，各供应商提供的硬件产品有一定的相互替代性，使得本行业公司在选择硬件设备供应商时选择余地较大。

### 2、本行业与下游行业的关系

本行业下游涉及各行各业、覆盖面较广，主要是有一定规模并对沟通和管理效率提升有需求的企业级客户。

下游客户对本行业的发展具有拉动作用。随着客户自身的不断发展与进步，与国际化接轨程度越来越高，对新型管理理念和运营模式的接受能力越来越强，通信会议服务将日益得到客户的接受与认可，从而促进本行业的持续快速发展。

通信会议服务商通常与客户长期合作，对客户的服务需求了解得比较深入而准确，往往能与客户建立起长期信任的关系。只要通信会议服务商的服务质量好、双方合作满意，客户通常会长期使用该服务商的服务，以避免更换服务商带来风险与成本，因此客户更换通信会议服务提供商成本较高。

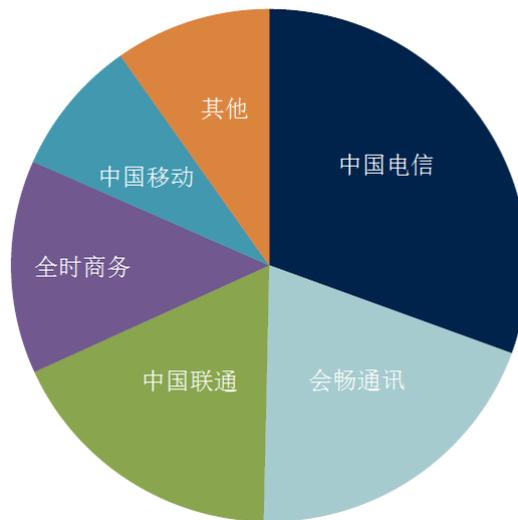
### 三、公司的行业地位

#### （一）公司的市场地位

国内多方通信会议服务商包括第三方通信会议服务商和国内基础电信运营商。根据 Wainhouse 的研究报告，第三方通信会议服务商在中国市场占据 40% 左右的市场份额。这些企业的优势在于产品线比较齐全、能够提供更加专业化的服务。自 2003 年起，工信部（原信息产业部）先后颁布了《关于同意开展国内多方通信会议服务业务商用试验的批复》《关于开放国内因特网虚拟专用网在线数据处理与交易处理等两项增值电信业务及继续开展国内通信会议服务业务商用试验的通告》和《工业和信息化部关于国内多方通信服务业务商用试验转为正式商用的通告》。截止至 2016 年 6 月 30 日，我国共有 111 家公司可以在全国范围内提供多方通信服务。作为最早的 9 家拥有通信服务商用试验资质的公司之一，在国内通信会议服务业务 2013 年正式投入商用后，公司取得了经营国内多方通信的正式增值业务许可证。目前，已有众多在华世界 500 强企业在使用本公司的服务，公司已发展成为中国通信会议服务行业的领先企业。公司是经上海市科学技术委员会、上海市经济和信息化委员会认定的 2014 年上海市科技小巨人企业，公司拥有的“ BizConf”商标被上海市工商局认定为上海市著名商标。公司获得的荣誉还包括市场咨询机构 Frost&Sullivan 颁发的“2011 年度最佳会议及协作服务提供商”、“2012 年度最佳会议及协作服务提供商”、“亚太区 2013 年年度会议服务供应商奖”，中国电子信息产业研究院颁发的“2012 中国

信息产业年度影响力企业”、“2014 中国信息产业年度影响力企业”，中国通信工业协会颁发的“2015 年中国通信工业百强”荣誉称号、中国社会科学信息化研究中心等机构联合颁发的“最佳云通信服务提供商”。

根据Wainhouse研究报告，2015年中国市场上排名前五名的语音会议服务提供商依次为中国电信、会畅通讯、中国联通、全时商务和中国移动。中国语音会议的市场占有情况如下：



数据来源：Wainhouse Research

2016 Asia Pacific Audio Conferencing Services Market Sizing & 5-Year Forecast  
<http://cp.wainhouse.com/content/2016-asia-pacific-audio-conferencing-services-market-sizing-5-year-forecast>

## (二) 公司主要竞争对手情况

公司的主要竞争对手包括国内基础电信运营商、其他专业运营商，以及尚未取得国内运营资质的潜在竞争对手。

### 1、国内基础电信运营商

国内基础电信运营商的服务对象主要是对通信会议服务要求较低的企业。国内基础电信运营商因其在客户资源、网点渠道等方面的天然优势，在国内通信会议市场仍占据主要份额。

然而，基础电信运营商的业务重心在于固话业务、移动电话业务、宽带网络等大型业务，专业的通信会议服务在业务模式等方面与其传统业务差异较大，在专业的通信会议服务能力方面并不处于优势地位。

公司与基础电信运营商在电信产业链上构成一种互惠共利的合作竞争关系。一方面,二者在通信会议服务市场上存在竞争;另一方面,公司批量购买的基础电信运营商的带宽、通话时长等,也提升了基础电信运营商的资源使用率与业务收入,也成为各基础电信运营商争相合作的业务伙伴。基础电信运营商在公司购买基础通信资源时都给予价格优惠,降低了公司的采购成本并提升公司盈利水平。

## 2、其他专业运营商

根据工信部发布的截至2016年6月30日国内多方通信业务牌照发放情况,拥有境内全国范围内运营多方通信服务业务资质的企业共111家。

上述企业中,公司主要的竞争对手包括:二六三网络通信股份有限公司(以下简称“二六三”)和全时云商务服务股份有限公司(原北京创想空间商务通信有限公司,以下简称“全时商务”),其具体情况如下:

二六三(002467)是一家在深圳证券交易所上市的公司,其主营业务为邮件业务、多方通话和长途语音转售业务。二六三以国内企业和商务人士、海外华人家庭为主要服务对象,利用互联网或租借通信网构建虚拟运营能力,实现不同客户的差异化需求,是一家新型通信运营服务商。二六三的业务主要包括企业通信、增值通信、海外互联网综合通信三个板块。

全时商务是一家在总部位于北京的通信服务商,向客户提供包括语音、数据、视频等的融合通信解决方案。全时商务提供的服务和产品可以满足客户多方会议、高端会议、事件发布、应急危机管理、在线营销推广、在线培训、企业远程通信技术支持等需求。

除二六三和全时商务外,拥有境内运营多方通信服务业务资质的企业还包括长城宽带网络服务有限公司、苏宁云商集团股份有限公司、贵阳朗玛信息技术股份有限公司、小米科技有限责任公司、阿里巴巴通信技术(北京)有限公司、杭州网易雷火科技有限公司等公司,这些公司具备一定的资本实力并在多方通信服务以外的领域具备品牌优势,都可能成为公司未来的竞争对手。

## 3、潜在竞争对手情况

国际通信会议服务提供商是现有市场的潜在进入者,这些专业通信会议服务商包括Arkadin、PGi、InterCall、Verizon、AT&T、BT公司等。截至报告期末,

中国多方通信服务市场尚无外资运营商直接开展业务。随着中国多方通信服务市场快速发展和电信业务对外开放步伐的加快，外资运营商直接进入中国市场的预期渐浓。特别是《关于中国（上海）自由贸易试验区进一步对外开放增值电信业务的意见》（工信部联通[2013]410号）、《中国（上海）自由贸易试验区外商投资经营增值电信业务试点管理办法》（工信部通[2014]130号）等文件的颁布，外资运营商直接进入中国市场的政策环境进一步成熟，上述企业可能直接进入中国市场开展业务。由于国内市场渠道与本土服务团队建设尚需时日，与国内优秀服务商合作仍将是这些国际企业的首选。

### （三）公司的竞争优势

#### 1、全球化“一站式”多方通信解决方案

##### （1）覆盖全球的接入网

公司通过与全球主要基础电信运营商如印度 TATA、新加坡电信、StarHub 的广泛合作，在 PSTN 基础网络与互联网的基础上建立了覆盖全球主要国家和地区的通信网络平台，使客户在国外可以通过当地基础运营商的基础网络参与通信会议。在国内，公司和中国联通、中国电信签订了多项合作协议，租用其 400、800 号码、语音中继电路等通信服务，向自己的客户提供通信会议服务。截至本招股书签署日，公司提供的通信会议服务已经覆盖除南极洲以外的全部大洲，具备在全球将近 130 个国家和地区提供本地接入号码和免费接入号码的能力，公司按照客户需求在全球将近 50 个主要国家开通本地接入号码和免费接入号码，可以为全球客户提供多语种的 7\*24 小时全程客户服务，满足来自全球客户的多元化需求。同时，公司可以提供覆盖偏远地区的通信服务，如电信服务较为落后的部分阿拉伯地区（阿富汗、伊拉克等）、部分非洲国家以及部分前苏联国家和地区等，公司都可以为客户的跨地区发展提供有利的通信保证。

##### （2）国际化服务能力

公司基于长期服务于世界 500 强跨国企业的积淀，截止 2016 年 6 月 30 日，共计 388 家 2015 年财富全球 500 强企业在华设有机构，其中 254 家机构都在使用本公司服务，公司已具备了行业领先的国际化服务能力。一方面，公司的会议服务人员熟悉跨国企业的会议流程与要求，能够制定国际化会议服务方案并以

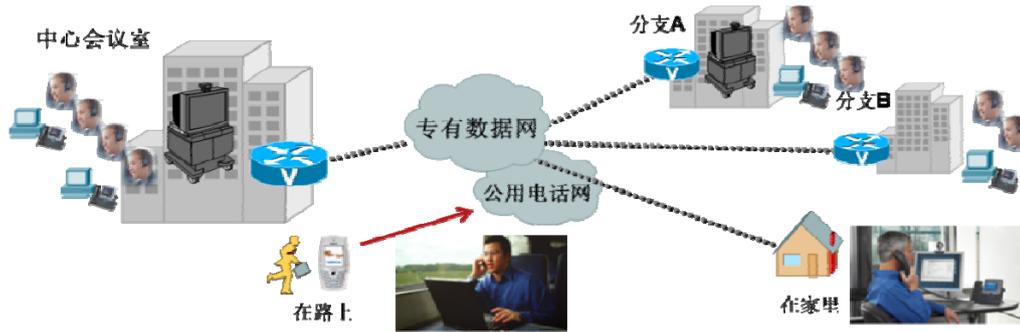
多种语言提供 7\*24 小时在线服务；另一方面，公司的技术服务团队与国内外主要电信运营商建立了成熟顺畅的沟通协调机制，能够迅速准确地排查解决客户在各地遭遇的通信故障。

### (3) 多方通信服务功能齐全、高度融合

公司初步建成行业领先的协同服务平台，已经能够实现多方通信会议跨设备、跨空间、跨工作平台的无缝衔接与转换，将语音、传真、电子邮件、移动短消息、多媒体和数据等所有信息类型合为一体，从而为客户带来选择的自由和效率的提升。客户无论任何时间、任何地点，都可以通过任何通信设备与网络，交互式传递数据、图像和声音等信息。



正是这种高度融合的业务平台，满足了服务使用者的全方位通信需求与移动需求，无论是从一个办公室到另外一个、从总部到分支机构办公、出差在酒店、外出在车上、不在办公桌旁、休假在家时处理紧急公务等情景，均能向会议参与者提供多种便捷的参会方式。跨设备、跨空间、跨工作平台的无缝衔接与转换增强了企业内外部沟通能力，改善企业与客户之间的沟通渠道，提高企业生产力。



## 2、基于客户价值的服务与营销

公司致力于通过服务驱动收入，运用自身服务经验和技術优势不断提高服务水平，为客户创造价值。公司认为，国内通信会议渗透率低的重要原因在于用户不知道如何高效使用多方通信会议的各种功能。因此，公司寓营销于服务，帮助客户不断发现使用多方通信会议的机会与价值，实现对客户的贴身持续营销，形成独特的竞争优势。

### （1）咨询式服务理念

公司坚持以咨询式的方式为客户提供个性化服务，力争以不断超过客户预期的服务来提升客户满意度，提高客户粘性。公司通过诊断客户内部业务，管理等方面的不足，结合公司技术与软件的应用，凭借行业服务经验、大客户服务经验和技術优势，为客户提供全面的咨询式服务，公司将其总结为“多方通信 3.0”咨询式服务。

公司咨询式服务的重点在于对客户业务的理解，只有在充分理解客户业务本质的基础之上，才能为客户提供符合客户需求又超过客户预期的具有前瞻性的独特的咨询式服务。和 ERP 软件导入企业的流程相似，企业在导入多方通信系统时，公司将仔细研究企业所在行业的特点，结合企业实际情况，然后制定出切合企业实际的多方通信服务方案。

例如，公司在服务某全球性跨国制药公司时，在项目咨询阶段，先与客户各部门管理人员沟通，了解客户正在规划虚拟会议中心建设，期望达到控制运营成本、提升竞争能力的目的。公司通过对该客户业务部门的沟通模式进行评估；通过功能评估模型对该部门当前会议的功能性（安全性、可靠性、易用性、灵活性和用户满意度）进行评估；通过应用评估模型对当前会议的应用属性（频率、使

用者数量、应用效果、应用效率、覆盖范围）进行评估，最终设计符合客户需求的会议方案。

## （2）大客户服务体系

公司以世界 500 强、中国企业 500 强、中国民营企业 500 强等大型企业为主要目标客户，并形成了专门的大客户服务体系。公司有咨询支持人员协助客户制定市场开发计划，在其中嵌入多方通信服务。在多方通信会议实施阶段，充分了解大客户主要参会人员语言种类、服务方式、反应速度等针对性需求，成立现场服务团队，直接与其各参会业务部门对接，保证服务水平；在计费 and 结算阶段，通过设立 CRM 客户管理系统，解决各客户差异性的费用结算方式、收费方式、账号管理方式和报表统计方式等服务需求，以保证客户在全球范围内有效控制和管理通信会议服务的使用。

## （3）专业化营销

公司建立了符合公司业务发展特点的营销组织架构，以长期服务世界 500 强等优质企业客户形成的数据资源为基础，利用数据分析方法，通过咨询式营销为客户带来商业价值，形成了独特的专业化营销优势。

### ①符合公司业务发展特点的营销组织架构

针对公司潜在客户较为复杂的行业特点，公司将营销部门分成两个团队，新客户拓展团队（HUNTER）和老客户服务团队（FARMER）。新客户拓展团队（HUNTER）根据公司战略部门提供的潜在客户名单，分行业分业务特点逐个与客户沟通，争取与客户签订协议，并在签订服务协议后持续跟踪一段时间，保证公司新签客户的有效沟通与高效服务。在与新签客户合作一段时间后，公司新客户拓展团队（HUNTER）会将客户转移给老客户服务团队（FARMER），由老客户服务团队（FARMER）具体负责该客户的深入挖掘与合作，对该客户的业务特点和客户的初步使用数据进行分析，找出客户的服务使用与内部管理方面的问题，提供优化使用方案，提升公司服务价值，并增加公司的收入。

### ②数据分析作为公司营销优势的重要支撑

公司在多年积累的客户服务数据基础上，按行业属性、企业规模、管理模式等维度进行精细化客户分群，运用分析工具建立模型进行持续动态分析，把握各

个客群的特征和规律，在此基础上进行营销线索分析，制定针对性的营销方案，持续推进并动态调整，取得了客户的广泛认可。

截至 2016 年 6 月 30 日，公司累计向 3,850 家客户提供过服务，大部分客户属于行业内的优质企业，公司在金融、医药、IT 计算机、商业零售等行业都积累了深厚的客户资源，具有代表性的客户包括联想集团、霍尼韦尔、渣打银行、通用电气等等。经统计，报告期内发行人超过 90%的营业收入均来自世界 500 强等跨国企业客户、中国 500 强企业客户及上市公司等各行业优秀企业。这些企业既构成了公司的优质客户基础，也是公司专业化营销的基础。广泛优质的客户资源和长期运营经验积淀是公司运用数据分析技术提升营销优势的坚实基础。

### ③人工电话会议服务能力是公司营销优势的重要体现

人工电话会议服务是目前公司提供的比较高端的电话会议服务，指利用电话网和公司的电话会议桥平台和电话会议服务团队进行的有人值守的、预约式的、有计划性的多方电话会议，能够解决客户大方数或 VIP 会议的高成本、低效率、低参与性的问题。

### 3、研发优势

公司一直将提升研发能力作为提升公司竞争力的关键环节，并形成完善的研发体系与研发制度，公司以会议平台的优化和维护为核心，同时在客户会议解决方案、移动电话软件辅助、邮件系统软件辅助等几个方面进行软件与技术创新。已成功研发出多方通信协同服务平台、移动解决方案以及基于微信的网络会议与直播等功能应用。截至 2016 年 6 月 30 日，公司拥有研发人员 55 名，公司已获得 65 项计算机软件著作权登记证书以及 2 项发明专利。

### 4、品牌与市场影响力优势

公司通过长期优质服务树立了在国内通信会议市场良好的品牌与市场影响力。根据Wainhouse研究报告，在中国市场中，公司2015年在语音会议服务市场占有率排名第二，在网络会议服务市场占有率排名第一。

公司已成为国内除基础通信运营商外市场份额最高的通信会议服务提供商。同时，公司专注于开发世界 500 强、中国企业 500 强、中国民营企业 500 强等各行业领先企业服务市场，截止 2016 年 6 月 30 日，共计 388 家 2015 年财富

全球 500 强企业在华设有机构，其中 254 家机构都在使用本公司服务。公司在 IT、金融、能源、生物医药等行业的部分优质客户如下：

行业	客户名称
IT	联想、华硕、安捷伦、东芝、华为、三星、惠普、IBM、ORACLE
金融	渣打银行、德意志银行、苏格兰皇家银行、澳新银行、花旗银行、中国工商银行、中国银行、中国平安
能源化工	中石化、美国贝克休斯、阿克苏·诺贝尔、德国巴斯夫、中国化工
耐用消费品	天合汽车、通用汽车、德尔福、菲亚特、固特异、法雷奥、美的
生物医药	强生、诺华、辉瑞、赛诺菲、罗氏、默克、美敦力、中国医药、拜耳
食品饮料	雅培、卡夫食品、可口可乐、统一食品、雀巢、中粮、华润
商贸服务	洲际酒店、迪斯尼、喜达屋酒店、万达

除世界 500 强企业外，公司近年来积极拓展国内企业客户，为众多中国企业 500 强、中国民营企业 500 强客户提供了服务，上述国内客户将成为公司业绩的新增长点。截至 2016 年 6 月 30 日，2015 年中国企业 500 强中，公司客户共计有 139 家，占比为 27.8%。2015 年中国民营企业 500 强中，公司客户共计有 91 家，占比为 18.2%。

除此之外，公司与世界自然基金会（WWF）建立了合作关系，积极践行 WWF 提出的“绿色办公室”理念，推行可持续的办公方式，倡导通过多方通信的模式减少生态足迹、减缓气候变化。公司在履行自身企业社会责任的同时，也取得了一定的市场影响力。

公司在品牌与及市场影响力方面的优势使得公司具备较强市场定价能力，支撑公司的服务价格处于市场较高水准。

#### （四）公司的竞争劣势

##### 1、发展资金不足

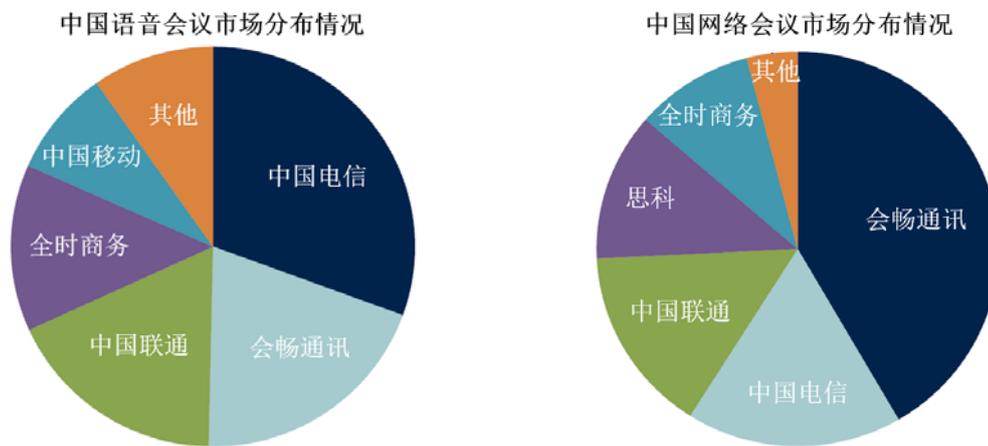
我国的通信会议服务市场正处于起步阶段，为了抢占市场份额和高端客户群体，进一步提高公司的服务竞争力，公司需要大量资金用于通信会议服务线的延伸、服务质量的升级、销售网络的扩充、技术研发团队的建设等。因此发展资金不足已经成为制约本公司快速发展和实现规模化服务的瓶颈。

##### 2、对政府机关和内资企业客户的开发与服务需进一步提升

随着国内政府机关与内资企业对沟通效率的日益重视，国内通信会议市场可能会迎来新的增长机遇。公司长期以来主要服务于世界 500 强企业在华机构等客户，对于国内政府机关、内资企业尤其是中小型内资企业，在服务成本与经验方面尚有一定欠缺，亟需提升。

#### （五）公司近年来行业地位变化情况与未来可预见的变化趋势

据 Wainhouse 的统计，近年来公司一直处于国内多方通信行业的前沿，是国内除基础通信运营商外市场份额最高的运营商。



数据来源：Wainhouse Research

2016 Asia Pacific Audio Conferencing Services Market Sizing & 5-Year Forecast  
<http://cp.wainhouse.com/content/2016-asia-pacific-audio-conferencing-services-market-sizing-5-year-forecast>

2016 Asia Pacific Personal Web-based Conferencing Services Market Sizing & 5-Year Forecast  
<http://cp.wainhouse.com/content/2016-asia-pacific-personal-web-based-conferencing-services-market-sizing-5-year-forecast>

在未来一段期间内，多方通信行业将呈机遇与挑战并存的态势。一方面，随着服务完善与技术进步，多方通信服务将以更快速度普及并全面渗透到企业与个人的沟通与生活；另一方面，简单的低端服务将会被大量整合入社交软件或基础通信功能中，更多地以免费或廉价形式实现，极大压缩低端服务供应商盈利空间。公司将充分利用行业变动的契机，继续提升在高端企业级服务领域的优势，向用户提供更多更好的优质融合通信服务。同时，公司也将大力投入研发力量，扩展服务平台的功能与应用，适时介入中低端多方通信市场，扩大客户群体与盈利基础，保持并提升公司的行业地位。

## 四、销售情况和主要客户

### （一）公司服务的销售情况

公司的主要业务为国内多方通信服务，客户主要包括世界 500 强企业的境内机构及国内大中型企事业单位。

#### 1、公司提供服务量

##### ①公司提供语音会议服务量

单位：亿分钟

项目	2016年1-6月		2015年		2014年		2013年	
	产能	产量/销量	产能	产量/销量	产能	产量/销量	产能	产量/销量
语音会议服务	-	1.77	-	3.57	-	3.88	-	3.72

注：截止 2016 年 6 月 30 日，公司所有会议桥能够支持的最大通话方数为 11,580 方，如全负荷工作，公司具备每日能提供 1,668 万分钟（即  $11,580 \times 24 \times 60$ ）服务的能力。但在公司业务的正常开展过程中，公司会议桥使用频率波动极大，有大量时间（例如夜晚，节假日）会议桥使用频率较低，因此通过会议桥最大负荷所计算的公司服务容量（产能）与普通投资者所理解的产能定义有所不同。相对而言，可支持的最大规模的电话会议是公司服务能力的重要体现，也是公司业务开拓中需要考虑的重要因素。网络会议的服务能力主要受客户场地带宽的影响，如果客户网络带宽足够，理论上公司可以支持上万方参会者参会，因此无法适用一般意义上产能或产量的概念。

##### ②公司提供网络直播会议服务量

报告期内，公司网络直播会议服务分别提供 257 场次、570 场次、780 场次和 354 场次，销量快速持续增长。

##### ③公司提供 Webex 会议服务量

项目	2015年	2016年1-6月
会议场次	142,257	91,834
参会人数	974,029	700,629

##### ④公司提供商会云会议服务量

项目	2015年	2016年1-6月
会议场次	16,458	37,859
参会人数	95,927	256,073

#### 2、公司服务的收入构成情况

单位: 万元

项目	2016年1-6月		
	金额	占比	增长率
语音会议服务	9,916.19	79.48%	-
网络会议服务	2,524.73	20.24%	-
设备收入	34.89	0.28%	-
主营业务收入小计	<b>12,475.81</b>	<b>100.00%</b>	-
其他业务收入	-	0.00%	-
合计	<b>12,475.81</b>	<b>100.00%</b>	-

项目	2015年		
	金额	占比	增长率
语音会议服务	20,609.30	82.37%	-8.09%
网络会议服务	4,298.36	17.18%	255.46%
设备收入	112.77	0.45%	100.00%
主营业务收入小计	<b>25,020.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>5.88%</b>
其他业务收入	-	0.00%	-100.00%
合计	<b>25,020.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>5.87%</b>

项目	2014年		
	金额	占比	增长率
语音会议服务	22,422.79	94.88%	-0.74%
网络会议服务	1,209.24	5.12%	132.26%
设备收入	-	-	-
主营业务收入小计	<b>23,632.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>2.26%</b>
其他业务收入	0.04	0.00%	-99.50%
合计	<b>23,632.07</b>	<b>100.00%</b>	<b>2.22%</b>

项目	2013年		
	金额	占比	增长率
语音会议服务	22,589.94	97.75%	11.03%
网络会议服务	520.64	2.25%	24.64%
设备收入	-	-	-
主营业务收入小计	<b>23,110.58</b>	<b>99.97%</b>	<b>11.30%</b>
其他业务收入	7.97	0.03%	-65.28%
合计	<b>23,118.56</b>	<b>100.00%</b>	<b>11.21%</b>

公司主业突出,报告期内的收入主要来源于国内多方通信服务业务,并且以公司的语音会议服务为主,报告期内,语音会议收入占主营业务收入的比重分别为97.75%、94.88%、82.37%和79.48%。这主要是因为目前多方通信业务市场尚处于初级阶段,客户需求以语音会议为主。

公司的网络会议服务业务收入呈现较快的增长,2015年和2014年,公司网络会议服务收入分别比上一年增加255.46%和132.26%,增幅一直保持在100%以上,占全部营业收入的比重在报告期内也呈逐步上升趋势。2016年1-6月实现网络会议收入2,524.73万元,占2015年全年网络会议收入比重为58.73%,继续维持高速增长,占全部营业收入的比重进一步上升。与语音会议服务业务相比,网络会议服务业务能够让参会者看到彼此,从而提升了会议的参与度和效率,还能为客户提供更多形式的数据共享,包括视频数据、文档数据等,以满足客户的不同需求。因此随着客户需求的提升和日益多元化,网络会议将逐渐成为一种主要的多方通讯形式,预计公司未来网络会议服务收入的比重还将进一步提升。

### 3、主要销售价格的变动情况

单位:元/分钟

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
语音会议服务	0.56	0.58	0.58	0.61

2014年,公司语音会议服务单价下降主要是“营改增”带来了计税方式变化所导致的,2014年6月起电信业被纳入“营改增”试点范围,“营改增”实施前,公司确认的语音会议服务收入包含了营业税,而“营改增”实施后,语音会议服务的销售收入则不包含增值税。

公司网络会议服务根据客户的服务需求,单次服务单次报价。单场收费因客户需要的端口数及数据质量等不同而差异较大,销售单价不具备可比性。

#### (二) 公司主要客户情况

报告期内,公司前五大客户的收入占比分别为46.03%、44.14%、43.34%和42.18%。公司从InterCall处取得的收入均为分会场模式收入,从除InterCall以外的其他客户处取得的收入均为直销收入,即报告期内,分会场模式的收入分别占总收入的26.99%、31.69%、30.62%和28.27%。报告期内,公司前五大客户的具体情况如下:

#### 2016年1-6月公司前五大销售客户

客户名称	简介	金额 (万元)	占比
------	----	------------	----

InterCall	InterCall 成立于 1991 年, 总部位于美国芝加哥, 是纳斯达克上市公司 West Corporation 的子公司。InterCall 是全球最大的会议与协作服务供应商, 致力于提供音频、活动、网络和视频会议解决方案。InterCall 为世界 500 强中 80% 和 1000 强中 50% 以上的公司提供服务, 其美国业务实力雄厚, 设有四个呼叫中心和 26 个销售办事处。	3,527.05	28.27%
强生(中国)有限公司及其关联公司	强生集团于 1886 年创建于美国新泽西州, 在全球 60 多个国家拥有超过 275 家子公司, 雇员接近 128,000 名。强生在中国的业务涉及消费品及个人护理、制药、医疗器材及诊断三大领域, 在北京、上海、广州、苏州、西安等 90 多个城市, 拥有员工总数近 10,000 人。	561.58	4.50%
通用电气(中国)有限公司及其关联公司	通用电气集团拥有 130 年的历史, 是世界上最大的多元化服务性公司, 同时也是高质量、高科技工业和消费产品的提供者。通用集团提供包括能源、医疗、家庭、交通运输和金融等广泛领域的解决方案。通用电气在全世界 175 个国家开展业务, 在全球拥有员工近 30,000 人。	504.48	4.04%
渣打银行(中国)有限公司及其关联公司	渣打集团是一家国际银行集团, 拥有员工超过 86,000 名。渣打集团为遍布亚洲、非洲和中东市场的个人和企业客户提供金融服务, 支持他们进行投资、开展贸易, 并实现财富增值。渣打在全球超过 68 个国家设有超过 1,700 个分行及办事处, 在中国拥有 25 家分行、78 家支行和 1 家村镇银行, 营业网点达到 104 家。	339.38	2.72%
赛诺菲(中国)投资有限公司及其关联公司	赛诺菲是全球第四大制药企业, 业务主要覆盖制药、人用疫苗及动物保健。集团在 40 个国家设有 107 家工厂, 2014 年净销售额达 337.7 亿欧元。集团在 100 多个国家拥有超过 11 万余名员工, 在中国拥有 9,000 余名员工和 11 家区域办公室。	329.77	2.64%
合 计		5,262.25	42.18%

## 2015 年公司前五大销售客户

客户名称	简介	金额 (万元)	占比
InterCall	同上	7,661.62	30.62%
强生(中国)有限公司及其关联公司	同上	1,143.40	4.57%
通用电气(中国)有限公司及其关联公司	同上	795.14	3.18%
渣打银行(中国)有限公司及其关联公司	同上	712.33	2.85%
辉瑞投资有限公司及其关联公司	辉瑞集团具有 160 多年历史,是一家生物药品、小分子药品和疫苗和健康药物生产企业。辉瑞集团在全球具有 55 个生产基地,业务遍布全球约 175 个国家和地区,全球约有 78,300 余名员工。2014 年收入达到 496 亿美元。	532.60	2.13%
<b>合 计</b>		<b>10,845.10</b>	<b>43.34%</b>

## 2014 年公司前五大销售客户

客户名称	简介	金额 (万元)	占比
InterCall	同上	7,488.72	31.69%
联想控股有限公司及其关联公司	联想集团成立于 1984 年,是一家《财富》世界 500 强公司,在香港联合交易所上市。联想集团提供消费、商用和企业级技术产品,包括个人电脑、工作站、服务器、存储、智能电视以及智能手机(包括摩托罗拉品牌)、平板电脑和应用在内的移动产品。截至 2014 年 12 月 31 日,联想为全球最大的 PC 企业,其智能手机业务和 x86 服务器业务分别位列全球第三。联想在巴西、日本、美国和中国多地设立自主生产基地,客户遍布全球 160 多个国家。	839.85	3.55%
强生(中国)有限公司及其关联公司	同上	784.24	3.32%
渣打银行(中国)有限公司及其关联公司	同上	725.19	3.07%
通用电气(中国)有限公司及其关联公司	同上	592.18	2.51%
<b>合 计</b>		<b>10,430.18</b>	<b>44.14%</b>

## 2013 年公司前五大销售客户

客户名称	简介	金额 (万元)	占比
InterCall	同上	6,240.74	26.99%
联想控股有限公司及其关联公司	同上	2,539.33	10.98%
强生（中国）投资有限公司及其关联公司	同上	788.64	3.41%
渣打银行（中国）有限公司及其关联公司	同上	639.65	2.77%
辉瑞投资有限公司及其关联公司	同上	435.77	1.88%
合 计		<b>10,644.12</b>	<b>46.03%</b>

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在公司前五名客户中拥有权益。

## 五、采购情况和主要供应商

### （一）采购原材料、接受服务的情况

#### 1、主要原材料

公司提供语音会议服务需要向供应商采购以下资源，一方面是向中国电信、中国联通、TATA、新加坡电信、StarHub 等基础电信运营商租用基础电信资源，包括电信线路、互联网带宽、码号资源等，另一方面，公司与拥有国际领先通信技术的企业合作，通过把国际先进技术与国内客户的软硬件环境结合，向客户提供最为优化的多方通信会议服务。

#### 2、价格变动趋势

在基础电信资源采购方面，公司主要与国内外大型基础电信运营商、境外多方通信服务运营商合作，随着公司业务规模的扩大，议价能力的加强，基础电信资源的价格可能进一步降低。

年度	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
采购量（分钟数）	169,877,291	328,559,078	353,716,394	349,350,896
采购额（万元）	4,146.78	8,390.86	8,415.44	8,505.36
平均单价（元/分钟）	0.24	0.26	0.24	0.24

### （二）主要供应商情况

报告期内，公司向前五大供应商采购占营业成本的比重分别 95.25%、91.41%、87.30%和 84.93%，公司供应商较为集中。报告期内，InterCall 始终为公司第一大供应商，报告期内公司与 InterCall 公司在三方面进行业务合作，

首先，InterCall 作为公司的多方通信技术服务商向公司提供“InterCallSystem”的技术服务，公司每年向其支付技术服务费；其次，InterCall 为本公司的语音会议提供境外分会场跨境接入服务，该业务由公司根据每月的业务明细记录向 InterCall 公司支付服务费。

#### 2016 年 1-6 月公司前五大供应商

供应商名称	采购额（万元）	占营业成本的比例	采购内容
InterCall	2,628.30	40.20%	技术服务/通信服务
中国联合网络通信有限公司	1,992.48	30.47%	基础电信资源
网迅（中国）软件有限公司	399.64	6.11%	技术服务
中国铁通集团有限公司广州分公司	355.32	5.43%	基础电信资源
中国电信股份有限公司	177.88	2.72%	基础电信资源
<b>合计</b>	<b>5,553.62</b>	<b>84.93%</b>	

#### 2015 年公司前五大供应商

供应商名称	采购额（万元）	占营业成本的比例	采购内容
InterCall	5,617.59	40.12%	技术服务/通信服务
中国联合网络通信有限公司	4,144.51	29.60%	基础电信资源
网迅（中国）软件有限公司	1,443.63	10.31%	技术服务
中国铁通集团有限公司广州分公司	668.32	4.77%	基础通信资源
中国电信股份有限公司	349.44	2.50%	基础通信资源
<b>合计</b>	<b>12,223.50</b>	<b>87.30%</b>	

#### 2014 年公司前五大供应商

供应商名称	采购额（万元）	占营业成本的比例	采购内容
InterCall	6,226.57	48.12%	技术服务/通信服务
中国联合网络通信有限公司	4,348.22	33.60%	基础电信资源
中国铁通集团有限公司广州分公司	548.99	4.24%	基础电信资源
TATA	374.93	2.90%	基础电信资源
中国电信股份有限公司	329.76	2.55%	基础电信资源
<b>合计</b>	<b>11,798.20</b>	<b>91.41%</b>	

#### 2013 年公司前五大供应商

供应商名称	采购额（万元）	占营业成本的比例	采购内容
InterCall	6,681.67	49.28%	技术服务/通信服务
中国联合网络通信有限公司	4,856.45	35.82%	基础电信资源
TATA	676.25	4.99%	基础电信资源

中国电信股份有限公司	375.54	2.77%	基础电信资源
StarhubLtd	324.78	2.40%	基础电信资源
合计	12,914.70	95.25%	

注：向 InterCall 的采购额中包括向其子公司 GENESYS（北京）技术咨询有限公司上海分公司的采购额。

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在公司前五名供应商中拥有权益。

## 六、与业务相关的固定资产和无形资产情况

### (一) 固定资产情况

单位：万元

项目	2016.6.30		2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
一、固定资产原价合计	3,408.87	100.00%	3,185.62	100.00%	2,824.02	100.00%	2,725.67	100.00%
1、房屋及建筑物	506.38	14.85%	506.38	15.90%	506.38	17.93%	486.90	17.86%
2、机器设备	2,021.15	59.29%	1,894.63	59.47%	1,617.75	57.29%	1,597.11	58.60%
3、运输工具	220.60	6.47%	220.60	6.92%	220.60	7.81%	220.60	8.09%
4、电子设备	541.71	15.89%	446.49	14.02%	375.33	13.29%	318.16	11.67%
5、办公设备	119.03	3.49%	117.53	3.69%	103.97	3.68%	102.91	3.78%
二、累计折旧合计	1,174.16	100.00%	1,020.69	100.00%	738.99	100.00%	489.30	100.00%
1、房屋及建筑物	32.77	2.79%	26.76	2.62%	14.73	1.99%	2.89	0.59%
2、机器设备	532.06	45.31%	458.00	44.87%	318.73	43.13%	200.72	41.02%
3、运输工具	183.46	15.63%	171.41	16.79%	141.85	19.20%	99.97	20.43%
4、电子设备	325.50	27.72%	269.27	26.38%	186.56	25.25%	130.94	26.76%
5、办公设备	100.36	8.55%	95.25	9.33%	77.11	10.44%	54.79	11.20%
三、固定资产减值准备累计金额合计	-	-	-	-	-	-	-	-
1、房屋及建筑物	-	-	-	-	-	-	-	-
2、机器设备	-	-	-	-	-	-	-	-
3、运输工具	-	-	-	-	-	-	-	-
4、电子设备	-	-	-	-	-	-	-	-
5、办公设备	-	-	-	-	-	-	-	-
四、固定资产账面价值合计	2,234.72	100.00%	2,164.93	100.00%	2,085.04	100.00%	2,236.37	100.00%
1、房屋及建筑物	473.61	21.19%	479.62	22.15%	491.65	23.58%	484.01	21.64%

2、机器设备	1,489.09	66.63%	1,436.63	66.36%	1,299.02	62.30%	1,396.39	62.44%
3、运输工具	37.14	1.66%	49.19	2.27%	78.75	3.78%	120.64	5.39%
4、电子设备	216.21	9.68%	177.22	8.19%	188.77	9.05%	187.22	8.37%
5、办公设备	18.67	0.84%	22.27	1.03%	26.85	1.29%	48.12	2.15%

2013年5月10日，发行人召开第一届董事会第三次会议，审议并通过《关于设立全资子公司的议案》。2013年8月23日，发行人子公司上海会畅商务服务有限公司（现已更名为声隆科技）成立。2013年11月29日，发行人召开第一届董事会第四次会议，审议并通过《关于全资子公司增资的议案》，同意对上海会畅商务服务有限公司增加注册资本至900万元人民币，购置用于客户培训的物业，物业面积为242.05平方米，总价款486.9万元人民币，目前款项已全部付清，房地产权证证号为徽房字第17628（B）号。

## （二）无形资产情况

截至2016年6月30日，公司拥有的无形资产情况如下：

### 1、计算机软件著作权

序号	软件名称	证书号	登记号	首次发表日期
1	上海会畅数据会议系统 [简称：SUC]V1.0	软著登字第 0511899号	2013SR006137	2012年4月3日
2	上海会畅会议实时监控系 统[简称：SMM]V1.0	软著登字第 0511885号	2013SR006123	2012年11月8日
3	上海会畅网络优化系统 [简称：SNO]V1.0	软著登字第 0511900号	2013SR006138	2012年8月2日
4	会畅通讯会议计费软件 V1.0	软著登字第 0308907号	2011SR045233	未发表
5	会畅通讯会议操作终端软 件V4.0	软著登字第 0310034号	2011SR046360	未发表
6	会畅通讯会议服务控制软 件V4.0	软著登字第 0308905号	2011SR045231	未发表
7	会畅通讯调度控制软件 V3.0	软著登字第 0311164号	2011SR047490	未发表
8	会畅通讯调度操作终端软 件V3.0	软著登字第 0308928号	2011SR045254	未发表
9	会畅通讯会议人工客服软 件V1.0	软著登字第 0311165号	2011SR047491	未发表
10	会畅通讯PBX计费软件 V1.0	软著登字第 0336797号	2011SR073123	未发表
11	会畅通讯调度终端DLL中 间件软件V3.0	软著登字第 0336791号	2011SR073117	未发表
12	会畅通讯会议WEB控制 软件V1.0	软著登字第 0336795号	2011SR073121	未发表

13	会畅通讯会议维护管理软件 V3.0	软著登字第 0336793 号	2011SR073119	未发表
14	会畅通讯会议短信软件 V1.1	软著登字第 0320713 号	2011SR057039	2010 年 1 月 28 日
15	会畅通讯会议录音软件 V1.1	软著登字第 0320710 号	2011SR057036	2010 年 1 月 28 日
16	会畅通讯调度维护终端软件 V1.1	软著登字第 0320712 号	2011SR057038	2011 年 1 月 12 日
17	会畅通讯调度键盘终端软件 V1.1	软著登字第 0320711 号	2011SR057037	2011 年 1 月 12 日
18	会畅移动宽带网络即时通讯(文字、语音、视频)会议系统软件[简称:会畅即时通讯会议系统]V1.6	软著登字第 0317903 号	2011SR054229	未发表
19	会畅移动终端远程会议系统软件[简称:会畅移动会议系统]V1.6	软著登字第 0319672 号	2011SR055998	未发表
20	会议平台业务支撑系统管理软件[简称: BBS]V1.0	软著登字第 0445037 号	2012SR077001	未发表
21	会议平台运营支撑系统管理软件[简称: OSS]V1.0	软著登字第 0443823 号	2012SR075787	未发表
22	上海会畅客户关系管理系统[简称: CRM]V1.0	软著登字第 0443820 号	2012SR075784	未发表
23	联络中心系统[简称: ContactCenter]V1.0	软著登字第 0444447 号	2012SR076411	未发表
24	会议管理 Portal 系统[简称: Portal]V1.0	软著登字第 0444762 号	2012SR076726	未发表
25	上海会畅客户会议预订系统[简称: 会议预订系统]V1.1	软著登字第 0480225 号	2012SR112189	2012 年 9 月 5 日
26	商会云多方通讯系统[简称: ConfCloud]V1.0	软著登字第 0536263 号	2013SR030501	2013 年 3 月 14 日
27	上海会畅通讯会议管理系统[简称: 会管]V2.0	软著登字第 0652161 号	2013SR146399	2013 年 8 月 5 日
28	上海会畅办公自动化系统[简称: Shrine-OA]V1.0	软著登字第 0540402 号	2013SR034640	2012 年 8 月 18 日
29	上海会畅财务应收款系统[简称: Shrine-AR]V1.0	软著登字第 0540415 号	2013SR034653	2012 年 11 月 21 日
30	上海会畅供应商管理系统[简称: Shrine-SM]V1.0	软著登字第 0540366 号	2013SR034604	2013 年 1 月 30 日
31	上海会畅通讯运维管理系统[简称: Operationandmaintenancemanagement]V1.1	软著登字第 0652638 号	2013SR146876	2013 年 11 月 7 日
32	会畅通讯 charging 批价软件[简称: charging]V1.0	软著登字第 0692560 号	2014SR023316	2013 年 1 月 18 日
33	会畅通讯 OA 审批软件[简称: OA 审批软件]V1.0	软著登字第 0691991 号	2014SR022747	2013 年 3 月 7 日
34	会畅通讯客户管理软件[简称: 客户管理软件]V1.5	软著登字第 0692009 号	2014SR022765	2013 年 7 月 1 日

35	会畅通讯用户管理软件 [简称: 用户管理软件]V1.5	软著登字第 0692012 号	2014SR022768	2013 年 7 月 1 日
36	会畅通讯价格管理软件 [简称: 价格管理软件]V1.5	软著登字第 0691940 号	2014SR022696	2013 年 7 月 1 日
37	会畅通讯开号申请软件 [简称: 开号申请软件]V1.1	软著登字第 0691982 号	2014SR022738	2013 年 7 月 8 日
38	会畅通讯价格审批软件 [简称: 价格审批软件]V1.1	软著登字第 0692005 号	2014SR022761	2013 年 8 月 5 日
39	会畅通讯语音监控软件 [简称: 语音监控]V2.0	软著登字第 0691952 号	2014SR022708	2013 年 8 月 5 日
40	会畅通讯财务账款管理软 件[简称: 财务账款管理软 件]V2.0	软著登字第 0691984 号	2014SR022740	2013 年 8 月 8 日
41	会畅通讯 AccountMove 流程管理软件[简称: AccountMove]V1.1	软著登字第 0692575 号	2014SR023331	2013 年 11 月 8 日
42	会畅通讯 Collect 话单采 集软件[简称: Collect]V1.0	软著登字第 0692158 号	2014SR022914	2012 年 10 月 18 日
43	会畅通讯 Predeal 预处理 软件[简称: predeal]V1.0	软著登字第 0692110 号	2014SR022866	2012 年 11 月 18 日
44	会畅通讯视频云服务平台 [简称: 视频云]V1.0	软著登字第 0809181 号	2014SR139941	2014 年 7 月 31 日
45	负载均衡 SLB 算法系统 [简称: SLB 算法]V2.0	软著登字第 0821257 号	2014SR152018	2013 年 8 月 1 日
46	可视化流量监控系统[简 称: 监控]V2.0	软著登字第 0821239 号	2014SR152000	2013 年 8 月 1 日
47	实现功能模块化的 SDK 系统[简称: SDK]V2.0	软著登字第 0821234 号	2014SR151995	2013 年 8 月 1 日
48	USBKey 安全加密登陆系 统[简称: USBKey]V2.0	软著登字第 0821229 号	2014SR151990	2013 年 8 月 1 日
49	虚拟化云部署平台[简称: 云部署平台]V2.0	软著登字第 0821232 号	2014SR151993	2013 年 8 月 1 日
50	防火墙穿越系统[简称: 防 火墙穿越]V2.0	软著登字第 0821173 号	2014SR151934	2013 年 8 月 1 日
51	会畅通讯 BizConf Mobile for Android 会议预约软件 [简称: 会议预约]V3.0	软著登字第 1115163 号	2015SR228077	2015 年 9 月 17 日
52	会畅通讯 BizConf Mobile for ios 会议预约软件[简 称: 会议预约]V3.0	软著登字第 1115433 号	2015SR228347	2015 年 9 月 17 日
53	会畅通讯 OA 系统 (ITFS/LC)软件[简称: ITFS/LC]V1.0	软著登字第 1115434 号	2015SR228348	2015 年 1 月 1 日
54	会畅通讯 OA 系统 (Webex)软件[简称: Webex]V1.0	软著登字第 1115406 号	2015SR228320	2015 年 7 月 25 日
55	会畅通讯账号申请系统软 件[简称: 账号申请系 统]V1.0	软著登字第 1115410 号	2015SR228324	2015 年 6 月 18 日
56	会畅通讯 event plus 投票	软著登字第	2015SR228326	2014 年 3 月 1 日

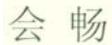
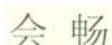
	系统软件[简称: event plus 投票系统]V1.0	1115412 号		
57	会畅通讯 BizConf Mobile for Android 账号管理软件[简称: 会控账号管理]V3.0	软著登字第 1115622 号	2015SR228536	2015 年 9 月 17 日
58	会畅通讯 BizConf Mobile for ios 账号管理软件[简称: 账号管理]V3.0	软著登字第 1115464 号	2015SR228378	2015 年 9 月 17 日
59	会畅通讯 BizConf Mobile for ios 会议控制软件[简称: 会议控制]V3.0	软著登字第 1115313 号	2015SR228227	2015 年 9 月 17 日
60	会畅通讯 BizConf Mobile for Android 会议控制软件[简称: 会控]V3.0	软著登字第 1115942 号	2015SR228856	2015 年 9 月 17 日
61	会畅通讯 event plus 问答系统软件[简称: event plus 问答系统]V1.0	软著登字第 1117976 号	2015SR230890	2014 年 4 月 2 日
62	会畅通讯 OA 系统 (Streaming)软件[简称: Streaming]V1.0	软著登字第 1117962 号	2015SR230876	2015 年 7 月 1 日
63	声隆商会云 charging 批价软件[简称: charging]V1.0	软著登字第 1117966 号	2015SR230880	2015 年 1 月 18 日
64	声隆商会云 Collect 话单采集软件[简称: collect]V1.0	软著登字第 1117911 号	2015SR230825	2014 年 10 月 18 日
65	声隆商会云 Predeal 预处理软件[简称: predeal]V1.0	软著登字第 1117907 号	2015SR230821	2015 年 1 月 18 日

上述软件著作权的取得方式均为原始取得。

## 2、域名

序号	域名	权利人	注册日期	终止日期	域名服务提供商
1	bizconf.cn	发行人	2005.02.18	2017.02.18	阿里云计算有限公司
2	confcloud.cn	发行人	2013.02.25	2017.02.25	阿里云计算有限公司

## 3、商标

序号	商标	商标注册号	商标类别	使用期限
1		6016916	38	2010.02.28-2020.02.27
2		8623507	38	2011.09.14-2021.09.13
3		8623509	42	2011.09.14-2021.09.13
4		8623508	9	2011.09.14-2021.09.13
5		12437474	42	2014.09.21-2024.09.20

6	会畅通讯	12437475	9	2014.09.21-2024.09.20
7	会畅通讯	12437476	38	2014.09.21-2024.09.20
8	商会云	12206758	9	2014.08.07-2024.08.06
9	商会云	12437478	42	2014.09.21-2024.09.20
10	商会云	12437477	38	2014.09.21-2024.09.20
11	商会通	8926336	9	2011.12.21-2021.12.20
12		10843576	9	2013.07.28-2023.7.27
13		10843577	38	2013.07.28-2023.07.27
14		10843575	42	2013.07.28-2023.07.27
15		13155430	38	2015.06.14-2025.06.13
16		13253470	9	2015.1.21-2025.1.20
17		13253471	38	2015.1.21-2025.1.20
18		13253469	42	2015.1.14-2025.1.13
19		13155431	9	2015.2.21-2025.2.20
20		16219348	9	2016.4.14-2026.4.13
21		16219565	16	2016.4.14-2026.4.13
22		16219702	35	2016.4.14-2026.4.13
23		16219862	38	2016.4.14-2026.4.13
24		16220463	42	2016.3.21-2026.3.20
25		16219979	38	2016.4.14-2026.4.13
26		16220537	42	2016.3.21-2026.3.20
27		16220889	9	2016.3.21-2026.3.20

28		16220970	16	2016.3.21-2026.3.20
29		16221045	35	2016.3.21-2026.3.20
30	会灵通	4075456	38	2007.7.7-2017.7.6

#### 4、专利

序号	发明名称	专利号	专利申请日	专利权人
1	检测会议通道声音的方法和装置	ZL201110434236.2	2011年12月21日	发行人
2	多方通信控制系统、多方通信系统及多方通信处理方法	ZL 201110434238.1	2011年12月21日	发行人

#### (三) 主要房屋租赁情况

序号	承租方	出租方	详细坐落位置	租赁面积(m <sup>2</sup> )	租赁期限	租赁备案情况	备注
1	发行人	中国高科集团股份有限公司	上海市静安区成都北路333号17层南楼部分	1,004.68	2013.01.16-2018.01.15	已备案	发行人办公地点(上海总公司)
2	发行人	刘素钦	广州市天河区林和西路1街9号919室	84.29	2012.04.01-2017.03.31	已备案	发行人办公地点(广州分公司)
3	发行人	北京科伦大厦有限公司	北京市朝阳区太阳宫中路12A号太阳宫大厦电梯7层702-704单位	1,596.82	2015.08.15-2017.02.14	已备案	发行人办公地点(北京分公司)
4	发行人	北京科伦大厦有限公司	北京市朝阳区太阳宫中路12A号太阳宫大厦电梯7层701单位	480.76	2014.02.15-2017.02.14	已备案	发行人办公地点(北京分公司)
5	发行人	上海招商局广场置业有限公司	上海市静安区成都北路333号6层南楼601、607、608室	360.83	2016.02.22-2018.01.15	已备案	发行人办公地点(上海总公司)

#### (四) 公司现主要使用的码号资源

截止本招股说明书签署日，公司在上海使用的主要本地会议接入号码是：021-61206622、021-61910808，在北京使用的主要本地会议接入号码是：010-57592800、010-58851010。

## 七、业务经营许可情况

1、2006年6月7日，信息产业部在信部电函[2006]272号《关于变更部分国内多方通信服务业务商用试验主体的通知》，批复同意上海会畅通讯科技发展有限公司为开展国内多方通信服务业务商用试验任务的主体公司。

2、2011年9月21日，工业和信息化部在工信部电管函[2011]452号《关于同意上海会畅通讯科技发展有限公司拓展国内多方通信服务业务商用试验范围的批复》，鉴于2006年以来，公司在原批准的北京、上海等10个城市内开展多方通信服务业务效果良好，取得较好的经济效益和社会效益，且未出现明显的用户服务等问题，同意本公司将国内多方通信服务业务商用试验地域范围扩展为全国。

3、2013年9月27日，工信部发布工信部电管[2013]371号《工业和信息化部关于国内多方通信服务业务商用试验转为正式商用的通告》，通告指出：“为进一步满足市场需求，发挥增值电信企业专业化服务优势，鼓励和支持电信业为企业及社会信息化提供更好的服务，经研究决定，“国内多方通信服务业务”由商用试验转为正式商用”。

目前，公司持有取得编号为：B1.B2-20090219的《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》，获准经营国内多方通信服务业务。声隆科技持有上海市通信管理局颁发的编号为沪B1-20150141号《增值电信业务经营许可证》，许可声隆科技开展第一类增值电信业务中的国内多方通信服务业务。

## 八、公司服务的核心技术及研发情况

### （一）公司服务的核心技术情况

公司下列技术，均应用于公司多方通信服务的语音会议服务和网络会议服务中，公司主要服务的核心技术情况如下：

#### （1）监视技术

主要包括设备监视、软件监视、网络监视、交换机端口监视和会议监控。

其中设备和软件监视功能为监视并记录其运行状态，并提供界面查询。网络监视功能为监视网络通信状态。交换机监视功能为监视端口通信状态、故障时间

和监听端口语音。会议监控的功能是通过管理员的权限查看会议功能、参会人数和实时监听。

技术名称	功能特点	技术来源
设备监视	监视设备的工作状态(正常、告警、故障)。设备包括前置交换机、会议桥、服务器。网管服务器间隔的探测设备是否正常工作,并在网管界面上显示设备的当前状态。	原始创新
软件监视	监视程序状态。程序包括硬件抽象程序、业务逻辑程序、接口程序、计费服务程序、WEB 服务、数据库服务、SMS 网关程序、EMAIL 网关程序。监视的程序状态包括:正常、程序终止(无该进程)、部分线程终止(线程退出)、部分线程无响应(线程存在,但没有响应,即线程挂死)、程序出现异常错误(影响程序运行)、程序出现常规错误(即运行时的参数错误,不响应整体程序运行,只是当前功能错误)。 网管服务器通过间隔地采集相关程序的数据,分析程序状态,并记录程序运行期出现的告警或故障信息,网管客户端可查询该信息	原始创新
网络监视	监视网络连接状态(正常(无丢包现象)、丢包、完全不通)。通过各个端口之间的应用程序发送测试数据包,测试网络连接状态。在有异常情况下,显示并记录相应端口故障信息,客户端可以查询该故障信息。	引进消化吸收再创新
交换机端口监视	监视前置交换机端口状态。默认间隔 2 秒/次。端口状态包括:空闲、来话等待应答、去话等待应答、来话通话、去话通话、本地锁闭、远端锁闭、本地和远端锁闭、端口故障。查看端口被占用时的主叫号码、被叫号码、消息发送目标地址消息发送源地址、电路编码、呼叫时间(即呼入时刻或呼出时刻)、振铃时长(秒)、通话开始时间、通话时长(通话时刻到查看时刻之间的时长,单位:秒)。查看端口被锁闭的开始时间:可以查看端口被锁闭的开始时间,锁闭时长。 查看端口故障的开始时间:可以查看端口故障发生时的时间,故障时长。 查看端口最后被占用的时间:查看端口最后一次被来话或去话占用的时间。 监听端口语音:可以呼叫一个电话号码,让这个电话号码监听这个端口的通话。	集成创新
会议监控	会议监控:管理员可以实时查看正在召开的会议信息(包括会议号,在线人数,功能使用情况等)。 监听会议:管理员可以对正在召开的会议进行实时监听。 会议控制:管理员可以对正在召开的会议进行会议控制,管理员拥有主持人的一切权限	原始创新

## (2) 告警管理技术

出现告警状态时,通过图形、声音、短信、Email 等方式通知用户,并保存系统历史告警信息,进行统计分析。

技术名称	功能特点	技术来源
图形显示	出现告警时,在网管客户端以图形的形式显示告警信息。客户端可以设置是否停止显示告警信息	原始创新

声音告警	出现告警时, 在网管客户端发出声音告警。客户端可以停止当前的告警声音, 可以设置不在声音告警	原始创新
SMS通知	出现告警时, 发送短信到设置的手机上, 可以设置多个接收告警的手机号码。可以添加、删除通知号码	集成创新
EMAIL通知	出现告警时, 发送邮件到设置的邮件地址。可以添加、删除邮件地址	集成创新
保存告警信息	网管服务器将告警信息保存到数据库中, 并将该信息写入本地文件中(作为备份, 可以停止写本地文件)	集成创新
告警信息统计查询	网管客户端上查询告警信息, 统计分析告警信息	集成创新

### (3) 基于 Convedia 媒体服务器系统技术

协同 Convedia 媒体服务器、媒体网关等, GVS 服务器管理调度整个电话系统, 实现电话会议。主要模块如下:

技术名称	功能特点	技术来源
GVS	GVS 是整个系统的电话管理中心。GVS 从不同的模块接收电话线路, 电话命令和账单的请求, 并进行设置。GVS 可适应多种不同会议桥环境, 在有些大型会议的管理流程上稍有不同, 但是基本功能一致。	原始创新
Convedia 媒体服务器	该设备在软件换备和应用服务器的控制下, 提供在 IP 网络上实现各种业务所需的媒体资源。包括语音会议、交互式应答 (IVR)、通知、统一消息、高级语音业务等。主要功能: DTMF 信号的采集与解码; 不同编码格式的混音; 支持不同的编解码; 动态语音播放/录制; 信号音的产生与发送; 资源的维护与管理。	集成创新
媒体网关	媒体网关是一个连接不同类型网络的单元, 实现 PSTN 网络和基于 IP 的数据网络之间的转换, 一个主要功能是不同的传输网络之间的数据转换和译码技术。	集成创新

### (4) 回声抑制技术

会议系统通过高可靠性的国家基础设施 PSTN 接入会议平台, 声音通过 PSTN 专用电话网络传输, 彻底免除互联网不确定因素带来的断续、延时等问题, 充分保障语音质量。

由于多方会议的特殊性, 电话会议容易受到周围环境的影响, 公司采用专门的设备 Ditech 进行专业的语音回声抑制和延时处理, 利用独有的语音分析技术, 实时监控、分析语音质量, 保证提供更高的通话语音质量, 高清的语音质量, MOS 值恒定在 4.3 以上。

回声抑制技术属于集成创新技术。

### (5) 系统冗余和可靠性技术

公司系统平台的设计都是 1+1 的冗余，有系统冗余和模块冗余，会议桥采用负载均衡技术，当遇到设备故障时会自动启动实时待机的备份会议桥，提供最可靠的服务，电话会议服务可用度达 99.99%。

系统冗余和可靠性技术属于引进消化吸收再创新技术。

#### (6) ECC 技术

ECC 全称是 Enterprise Connectivity Conferencing，可以实现客户内部的电话和公司的会议桥互联，达到客户在公司内部拨打会议号码就可以连到公司的会议桥，无须通过基础通信服务商的局端。ECC 技术基于 IP 技术，把客户公司内部 PBX 和公司的会议桥系统互联，这样就不需要路由到局端，从而节省了费用。

ECC 技术属于原始创新技术。

#### (二) 报告期研发费用的构成及占营业收入的比例

公司近年来在研发上的投入逐年递增，2013 年、2014 年、2015 年和 2016 年 1-6 月，公司在研发中的投入分别达到了公司整体收入的 4.26%、3.65%、4.39%和 4.75%。公司近年来研发投入情况如下：

2016 年 1-6 月		2015 年		2014 年		2013 年	
投入值 (万元)	占销售收 入比重	投入值 (万元)	占销售 收入比 重	投入值 (万元)	占销售 收入比 重	投入值 (万元)	占销售 收入比 重
591.98	4.75%	1,099.24	4.39%	863.07	3.65%	985.22	4.26%

研发费用的构成情况如下：

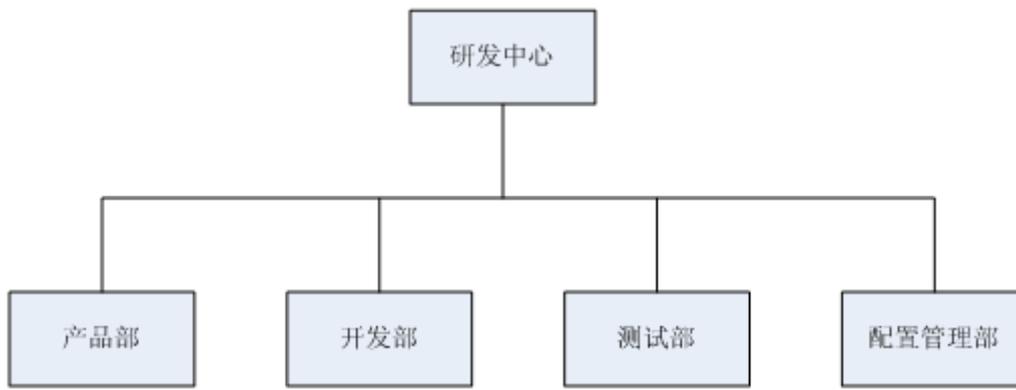
单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年	2014 年	2013 年
人员人工	473.35	737.84	496.21	514.40
直接投入	71.65	162.07	173.44	214.00
折旧费用与长期待摊费用	25.73	161.08	158.85	210.54
无形资产摊销	1.07	0.83	13.50	13.84
其他费用	20.19	37.43	21.06	32.44
<b>研发费用总计</b>	<b>591.98</b>	<b>1,099.24</b>	<b>863.07</b>	<b>985.22</b>

### (三) 公司的研发情况

公司立足于通信会议服务行业,致力于为卓越企业提供绿色通信会议服务系统服务。产品研发中心主要负责通信会议服务产品研发、通信会议服务运营系统研发,产品客户化需求研发等工作,报告期内,随着公司规模不断增长,公司也在不断加大基础设施建设及研发方面的力度,确保不断地为客户提供领先的产品,力求为客户提供更稳定可靠的服务。公司研发过程中未有侵权行为,不存在潜在法律纠纷。

#### 1、研发机构设置



(1) 研发中心: 产品研发中心主要负责通信会议服务产品研发、通信会议服务运营系统研发,产品客户化需求研发等工作。研发中心主要由“产品部”、“开发部”、“测试部”和“配置管理部”组成。当公司有产品研发项目时,由研发中心在上述部门中抽调人员组成项目组进行产品研发。

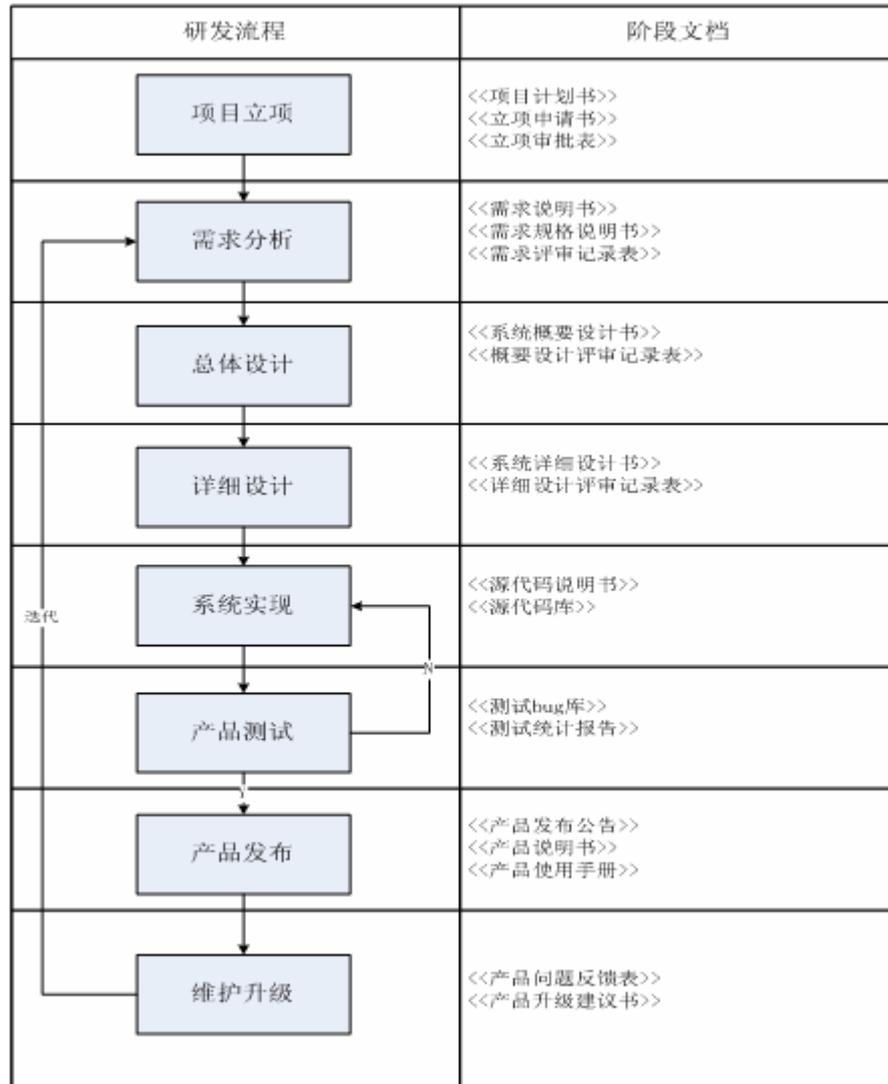
(2) 产品部: 产品部为研发中心的直属部门,产品部的主要职能有负责各系列产品规划与产品需求分析工作;制定部门年度、月度工作目标及工作计划,并主导计划实施;负责产品经理和需求分析的日常工作。

(3) 开发部: 开发部为研发中心的直属部门,开发部的主要职能有负责公司各系列产品的软件和硬件开发工作;制定部门年度、月度工作目标及工作计划,并主导计划实施;负责系统架构分析师、软件开发工程师日常工作。

(4) 测试部: 测试部为研发中心的直属部门,测试部的主要职能有负责公司各系列产品的软件和硬件测试工作;制定部门年度、月度工作目标及工作计划,并主导计划实施;负责软硬件测试工程师日常工作。

(5) 配置管理部：配置管理部为研发中心的直属部门，配置管理部的主要职能有制定软件配置管理计划；确定配置管理标识规则；实施变更控制；报告配置状态；进行配置审核；进行版本管理和发布管理。

## 2、研发流程



## 3、核心技术人员情况

公司历来注重培养研发队伍，不断加强研发投入，通过外聘、自主培养相结合的方式不断提升公司研发团队实力，截止 2016 年 6 月 30 日，公司拥有研发人员 55 人，占员工总数的比例为 21.91%。目前公司拥有核心技术人员 6 人，近两年核心技术人员未发生重大变动，核心技术人员的简历如下：

**HuangYuangeng:** 公司董事、总经理，具体简历情况详见“第八节董事、监事、高级管理人员及其他核心人员”之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介”。

**刘宁:** 1968 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于美国德州理工大学，硕士学位。2002 年至 2008 年在 AMD 公司任技术项目管理高级经理；2009 年至 2011 年在太皓电子科技（上海）有限公司任开发总监；2011 年 12 月至今任公司营运总监。

**董梅:** 1973 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于浙江大学，本科。1996 年至 2010 年在嘉兴电信分公司任交换工程师；2010 年 8 月至今任公司网络维护主管。

**向自强:** 1973 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于法国国立蒙彼利埃第一大学，硕士学位。2006 年至 2010 年在法国 GENESYS 通信科技咨询公司任亚太区数据分析师；2010 年 12 月至今任公司数据分析和 billing 部门经理。

**严予迪:** 1982 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于上海交通大学，本科学历。2008 年至 2011 年在 GENESYS（北京）技术咨询有限公司上海分公司任数据库开发；2011 年 1 月至 2011 年 7 月在上海惠普有限公司任主管；2011 年 8 月至今任公司数据分析部门主管。

**高红亮:** 1981 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004 年 7 月至 2008 年 10 月在北京盛维软件技术有限公司任研发部技术经理；2008 年 10 月至 2012 年 12 月在北京千橡网景科技发展有限公司（人人网）任网站部技术主管、高级工程师；2013 年 1 月起至今任公司高级研发经理。

#### 4、公司自有技术、软件的形成过程

在创业初期，公司考虑到多方通信会议在国内市场还处于起步阶段，把握市场先机迅速抢占市场份额对于行业内各参与主体至关重要。公司基于市场阶段的特征，把研究、开发客户需求，迅速获取市场份额作为创业阶段业务发展的重点，对多方通信的技术支持方案则采取外部采购为主、自主研发为辅的模式。在上述战略指导下，公司在较短的时间内迅速提升了境内多方通信市场占有率和影响

力。在此阶段，公司将研发重点放在对丰富语音会议功能、提升会议品质方面，并形成了一部分语音会议服务相关的软件及技术。

随着业务规模的不断扩大，也为了适应网络带宽价格的不断下降以及新的互联网技术和视频技术的不断涌现的行业发展趋势，公司逐渐从单一的语音会议服务业务向多方通信融合服务业务过渡，推出了以 Cisco、Zoom、展动科技等公司的技术支持为主的网络会议服务、视频会议服务以及多方通信的融合服务。与之相对应的，公司在与行业内先进的技术服务商合作的过程中，优化现有语音会议软件、技术的同时开发了一系列网络会议服务和视频会议服务相关的软件和技术，以改善公司服务品质，增加公司多方通信服务平台的延展性，形成了较为完善的多方通信服务技术软件支持体系。

公司自有技术、软件的均系自主研发完成，与 InterCall、Genesys 等公司无关，不存在侵权的情形，也不存在纠纷或潜在纠纷。

## 九、境外经营情况

截至本招股说明书签署日，发行人未在中华人民共和国境外拥有经营资产。也未在中华人民共和国境外经营通信会议服务业务。

## 十、未来发展与规划

### (一) 未来三年整体发展规划与目标

在未来三年内，公司将继续秉承“为客户创造最大价值”的服务理念，继续关注中国地区的企业通信信息化进程，致力于为企业构建高效的通信环境，为企业提供全新的企业协同沟通解决方案。通过推动通信会议在中国普及，提升客户效率，促进企业协同，降低商旅成本，支持节能减排。

未来公司将通过在人才、技术、产品、管理、服务等方面持续投入，推动公司产品与服务优化升级，带动公司规模快速壮大，增强公司综合竞争力和可持续发展能力，抓住“云时代”所带来的企业融合通信需求快速增长的发展契机，拓展与相关设备制造商的深度合作，扩大盈利基础，实现跨越式成长。

### (二) 未来三年的具体发展计划

#### 1、市场拓展计划

### （1）加强营销团队建设

为迎合未来我国通信会议市场的快速增长，公司在未来三年内仍将进一步扩大销售队伍规模，进一步增加销售人员和销售支持人员数量，并在保证销售人员业务质量的同时，不断将优秀的销售支持人员晋升为销售人员。公司将加大对营销人员的培训力度，提升其整体素质，满足公司推行咨询式营销的要求，使其可以引导客户提高沟通效率，增强其管理水平。同时，由于本公司具有多年的大客户销售服务经验，能更差异化地培养出有别于同质化多方通信服务商的咨询式销售的一支高素质的咨询销售团队，帮助客户搭建最为合理的多方通信架构。

### （2）进一步完善公司销售网络

公司目前客户主要集中于北京、上海、广州、深圳等主要的经济较发达城市。随着通信会议在国内的普及和公司服务能力的提升，未来三年里公司将依托“云会议”平台提供多样化产品，积极拓展新的行业和区域市场，加快完善辐射全国主要二线城市的销售网络建设，推动营销渠道不断向下延伸，增强公司业务的覆盖范围，推动公司业务长期稳健增长。

### （3）打造全球化通信会议的中国第一品牌

公司长期为世界 500 强企业在中国提供通信会议服务，是国内通信会议高端市场的领先品牌。未来三年里，随着中国通信会议市场的发展壮大，公司的目标市场也将延展到全球高端市场，需向全球市场中有跨国商务运作和国际视野的大客户进行品牌传播。公司将分阶段选择中国高端专业媒体、以及全球化社交网络平台等渠道进行有效传播，打造全球化通信会议的中国第一品牌形象。

## 2、研发升级计划

### （1）云平台技术研究开发计划

未来三年公司将主要进行基于云会议平台的产品研发，全面提升公司运营平台，提高公司服务能力，提升公司服务质量，加快公司服务响应速度，降低通信会议服务成本。云平台技术研究具体开发计划，详见本招股说明书“第十节募集资金运用”。

### （2）公司信息化管理系统升级

为提升公司后台服务系统的业务支持能力，经过两年时间完成公司信息化管理系统的升级换代。新系统将建立一个完整信息化平台，整合公司现有的所有信息化软件，包括融合计费系统（BSS 系统）、应收账款系统（AR 系统）、客户自服务系统（Portal 系统）、终端会议控制系统（MobileSolution），同时为了适应公司内部管理的需要，新的信息化系统在公司现有的 OA 系统的基础上，完善 OA 系统的功能，包括销售管理审批系统、人力资源管理系统、预算管理系统等。另外，新的信息化系统可以提供一整套的即时信息查询功能，可以为公司高级管理层提供真实的、科学的和完整的决策依据；为中层管理人员提供绩效管理、人员调配和客户账目信息；对于实际销售和支撑部门来说，新的信息系统是工作中查疑补缺的重要工具。

### （3）扩大技术合作，积极推动行业标准制定

依托本次募集资金项目中的“云会议平台”项目，公司将全面提升业务运营平台，通过扩大与国际领先的多方通信技术提供商的技术合作，进一步提高客户服务水平，同时进一步深化与国内基础电信运营商的合作，推动行业标准的制定。

## 3、服务领先计划

公司已形成覆盖通信会议全流程的完整服务体系，未来三年中，公司在现有服务模式的基础上总结提升，形成标准化服务流程，同时要进一步突出服务的差异化、人性化。通过全面多维度市场分析，了解客户对于服务的基本价值、期望价值和未预期价值诉求，建立多层次服务模型，为不同发展阶段客户快速提供定制式通信服务解决方案。

## 4、管理提升计划

（1）坚持扁平化管理架构，精简人员，提高效率。

（2）注重内部信息沟通渠道建设，增进有效沟通与协作。

（3）加强管理人员素质培养，着重通过管理层 workshop 和领导力培训等方式，帮助管理团队在战略执行能力、前瞻性预测能力、综合的团队管理能力、分析能力、判断决策能力、信息收集能力、多方协调能力、压力管理能力等多方面实现综合素质的提升。

## 5、人力资源建设计划

符合公司战略需求的高素质人力资源是公司能够快速可持续发展的最重要的因素。未来三年，公司将从以下三个方面进行人力资源建设：

(1) 保持薪酬福利体系和业绩激励机制的市场竞争力，并完善绩效考核制度。在吸引更多优秀的人才加入的同时保留公司发展所必须的人才，激发现有员工的潜能。

(2) 进一步完善员工培养体系，注重技能培训与职业规划，为员工规划出一条可持续发展的职业道路。重点实施全面覆盖销售体系全员的销售“能人”培养计划，通过系统化培训和工作锻炼将新进销售助理打造成能够为 500 强客户提供专业咨询服务的咨询型高级销售人才。并在此基础上，分别按照资深销售咨询师和销售管理干部两个方向进行培养，为公司的市场拓展提供新鲜血液，支撑公司业务的持续发展，实现员工与公司的共同成长。

(3) 针对企业的中高层管理人员进行领导力提升的培训，引入专业培训机构的领导力提升课程，引入在中国国内运用已被实践检验的、切实有效的教练式辅导技术为公司的高级领导干部进行培训，全方位提升内部领导力。

### (三) 实现规划与目标所依据的假设条件

- 1、我国经济环境稳定健康发展；
- 2、本次发行所募集的资金及时到位；
- 3、公司主营业务所处通信会议服务行业保持健康稳定发展，不出现重大的市场变化；
- 4、我国的财政税收等政策不会发生不利于本公司的重大改变；
- 5、我国对通信服务行业政策不会出现不利于本公司的重大改变；
- 6、无其它不可抗力因素造成的重大不利影响。

### (四) 实施规划与目标可能存在的困难

我国通信会议服务业正处于高速成长期，对高端研发人才、销售人才、技术服务人才、管理人才等需要量快速增加，公司同样面临高层次人才短缺的困难。

为了实现公司上述业务发展目标，必须进一步完善公司在人才招聘、培训考核、薪酬激励等方面的管理措施，通过各种方式优化人才结构，加强人才储备，来满足公司业务跨越式发展对人才的需求。

公司致力于为客户提供高端的通信会议服务，公司在不断提升通信服务品质的同时，需要持续投资于产品研发、客户营销和区域市场开拓，这样才能保持在行业内的领先地位。若公司不能筹集到足够的资金，将影响公司投资计划的实现。

#### **(五) 实现规划和目标拟采用的方法**

##### **1、建立多渠道融资体系**

公司拟建立资本市场直接融资渠道，为公司未来三年重大投资项目的顺利实施筹集所需资金，以满足经营发展目标对资金的需求和确保公司经营发展目标的实现。

##### **2、通过引进和内部培养高层次人才应对经营规模快速提升面临的挑战**

由于国内通信会议服务行业发展较快，高端人才相对稀缺，针对公司现有人员在数量、知识结构和专业技能等方面将不能完全满足公司快速发展的需求，公司需加快内部培养和外部引进高层次人才的力度，确保高技术人才、经营管理人才以及营销人才满足公司发展需要。

#### **(六) 发展规划与现有业务的关系**

公司的发展规划是现有业务发展的支撑与推动，如果公司业务发展计划顺利实施，一方面可以为公司的业务平台提供新一代的多方通信服务产品，不断提升公司业务平台的完善性，提高研发水平，提升产品类型，丰富业务结构，另一方面可以提升公司产品的覆盖领域，提升公司产品的区域占有率，开拓业务市场，可以为公司今后继续扩大业务规模、提升核心竞争力、增强综合实力奠定坚实的基础。

## 第七节 同业竞争和关联交易

### 一、发行人独立运行情况

公司自改制以来严格按照《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控股股东完全分开，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

#### (一) 资产完整情况

公司经营性资产独立完整、权属清晰，与经营相关的固定资产、商标、专有技术的权属均为公司所有，目前不存在关联方违规占用公司资金、资产和其他资源的情况，也不存在依赖控股股东、实际控制人控制的资产进行经营的情况。

#### (二) 人员独立情况

公司员工均经过规范的人事招聘程序录用并签订劳动合同，股东推荐的董事人选均按照《公司章程》规定的程序当选，总经理和其他高级管理人员均由董事会聘任。总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，不存在控股股东、实际控制人控制的其他企业兼任除董事、监事以外的其他职务或领薪的情况。公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人控制的其他企业中兼职的情况。

#### (三) 财务独立情况

公司根据现行会计准则及相关法规并结合公司实际情况制订了内部控制制度，建立了独立、完整的财务核算体系，具有规范的财务会计制度和财务管理制度，能够独立作出财务决策。公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账号，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用账户的情况。公司作为独立的纳税人进行纳税申报并履行纳税义务。

#### (四) 机构独立情况

公司建立了健全的法人治理结构，设置了股东大会、董事会、监事会等决策与监督机构，同时建立了独立完整的内部组织机构，各机构按照相关规定在各自

职责范围内独立决策、规范运作。公司独立行使经营管理职权，与控股股东严格分开，不存在合署办公、机构混同的情况。

### **(五) 业务独立情况**

公司主要从事国内多方通信服务业务，拥有独立完整的研发、采购及销售体系。公司与股东单位和其他关联方之间不存在同业竞争或者显示公平的关联交易，公司控股股东、实际控制人已承诺未来不经营与公司可能发生同业竞争的业务。

经核查，保荐机构认为，公司已达到发行监管对公司独立性的基本要求，上述内容真实、准确、完整。

## **二、 同业竞争**

### **(一) 同业竞争情况说明**

公司控股股东、实际控制人为黄元元，黄元元持有本公司股份 39.61%，持有会畅企业管理 100%的股权，会畅企业管理持有本公司股份 32.21%。会畅企业管理从事“企业管理咨询、投资咨询（除经纪）”，主要资产为本公司股权，不存在同本公司从事相同、相似业务的情况。

除本公司及会畅企业管理外，黄元元不存在其他对外投资。

综上，本公司不存在与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业从事相同、相似业务的情况。

### **(二) 避免同业竞争的相关承诺**

控股股东、实际控制人及主要股东为避免同业竞争而出具的承诺如下：

#### **(1) 黄元元于 2014 年 11 月出具了《关于避免同业竞争承诺函》：**

“本人为上海会畅通讯股份有限公司（下称“会畅通讯”）实际控制人。为避免未来可能与会畅通讯之间产生的同业竞争，本人特此承诺：

一、本人目前未从事与会畅通讯相同或相似的业务经营，也未投资与会畅通讯相同或相似经营业务的其他企业，不存在与会畅通讯直接、间接或潜在同业竞争的情况。

二、未来如有在会畅通讯主营业务范围内相关业务的商业机会，本人将介绍给会畅通讯；对会畅通讯已进行投资或拟投资的项目，本人将在投资方向与项目选择上避免与会畅通讯相同或相似；如未来本人所控制的企业拟经营与会畅通讯相同或相似的业务，本人将行使否决权，避免经营该等项目，以维护会畅通讯的利益。

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

本人保证有权签署本承诺函，且本承诺函一经本人签署，即依上述前提对本人构成合法、有效的约束。在上述前提之下，本承诺持续有效。本承诺为不可撤销承诺。”

(2) 会畅企业管理于 2014 年 11 月出具了《关于避免同业竞争承诺函》：

“本公司为上海会畅通讯股份有限公司（下称“会畅通讯”）股东。为避免未来可能与会畅通讯之间产生的同业竞争，本公司特此承诺：

一、本公司目前未从事与会畅通讯相同或相似的业务经营，也未投资与会畅通讯相同或相似经营业务的其他企业，不存在与会畅通讯直接、间接或潜在同业竞争的情况。

二、未来如有在会畅通讯主营业务范围内相关业务的商业机会，本公司将介绍给会畅通讯；对会畅通讯已进行投资或拟投资的项目，本公司将在投资方向与项目选择上避免与会畅通讯相同或相似；如未来本公司所控制的企业拟经营与会畅通讯相同或相似的业务，本公司将行使否决权，避免经营该等项目，以维护会畅通讯的利益。

三、如违反上述承诺，本公司愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给会畅通讯造成的所有直接或间接损失。

本公司保证有权签署本承诺函，且本承诺函一经本公司签署，即依上述前提对本公司构成合法、有效的约束。在上述前提之下，本承诺持续有效。本承诺为不可撤销承诺。”

公司董事、总经理 HuangYuangeng 为避免同业竞争，于 2016 年 3 月出具承诺如下：

“本人为上海会畅通讯股份有限公司（下称“会畅通讯”）董事、总经理。为避免未来可能与会畅通讯之间产生的同业竞争，本人特此承诺：

一、本人目前未从事其他与会畅通讯相同或相似的业务经营，也未投资与会畅通讯相同或相似经营业务的其他企业，不存在与会畅通讯直接、间接或潜在同业竞争的情况。

二、未来如有在会畅通讯主营业务范围内相关业务的商业机会，本人将介绍给会畅通讯；对会畅通讯已进行投资或拟投资的项目，本人将在投资方向与项目选择上避免与会畅通讯相同或相似；如未来本人所控制的企业拟经营与会畅通讯相同或相似的业务，本人将行使否决权，避免经营该等项目，以维护会畅通讯的利益。

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

本人保证有权签署本承诺函，且本承诺函一经本人签署，即依上述前提对本人构成合法、有效的约束。在上述前提之下，本承诺持续有效。本承诺为不可撤销承诺。”

### （三）发行人律师及保荐人关于同业竞争的意见

发行人律师核查后认为，发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争；发行人与黄元元已经采取有效措施避免同业竞争，分别出具了书面承诺；发行人已对有关限制控股股东、实际控制人及其控制其他企业从事同业竞争业务的承诺和措施在本招股说明书中进行了充分披露，没有重大遗漏或重大隐瞒。

保荐人核查后认为，发行人与控股股东、实际控制人黄元元、控股股东会畅企业管理之间不存在同业竞争的情形，发行人已经采取了积极的措施，防范未来可能出现的同业竞争行为，发行人避免同业竞争的措施是有效的。

## 三、关联方和关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》等相关规定，截至本招股说明书签署之日，本公司存在的关联方及其关联关系如下：

关联方名称	与本公司关系
上海会畅企业管理咨询有限公司	法人股东
兴证创新资本管理有限公司	法人股东
比邻前进（天津）股权投资基金合伙企业	法人股东
上海德晖景远股权投资合伙企业	法人股东
上海声隆科技有限公司	子公司
会畅通讯香港有限公司	子公司
黄元元、彭朴、钱程	自然人股东
上海集时通网络科技有限公司	股东钱程持有该公司 25%的股权并担任董事长
上海集时天地运通物流有限公司	股东钱程持有该公司 30%的股权并担任监事
集时通（福建）信息科技有限公司	股东钱程在该公司担任董事
江西科能技术发展公司（已注销）	股东彭朴曾担任该公司法定代表人
张跃、李勃	曾任董事、监事
黄元元、Huang Yuangeng、胡柏和、Nicholas Shao、周艳、路路、黄霞、闫斌、郑金镇	现任董事、监事、高级管理人员
特精耐（北京）科技有限公司	发行人董事、副总经理、董事会秘书路路之父持有该公司的 55%股权
HQ Controls	发行人董事、总经理 Huang Yuangeng 在美国注册的公司，已于 1996 年 2 月停止经营
上海会灵通信设备销售有限公司（已注销）	发行人董事、总经理 Huang Yuangeng 的配偶之妹陈珊持有该公司 100%股权并担任执行董事
中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）	独立董事胡柏和持有该企业 6.67%的股权并担任该企业的总经理和执行事务合伙人
中海重工集团有限公司	独立董事胡柏和担任该公司的独立董事
新经典文化股份有限公司	独立董事胡柏和担任该公司的独立董事
新道科技股份有限公司	独立董事胡柏和担任该公司的独立董事
北京浩瀚深度信息技术股份有限公司	前任独立董事张跃担任该公司的董事、总经理并持股 33.28%
北京智诚广宜投资管理中心（有限合伙）	前任独立董事张跃持有该企业 0.94%的股权并担任有限合伙人
北京安诺信科技股份有限公司	前任独立董事张跃持有该企业 1.18%的股权
北京天宇信创信息技术有限公司	前任独立董事张跃持有该公司 60%的股权
北京瑞科兴智科技有限公司	前任独立董事张跃持有该公司 50%的股权
重庆华宏通信技术有限责任公司	前任独立董事张跃持有该公司 33%的股权
甘肃国芳工贸（集团）股份有限公司	监事周艳在该公司担任独立董事
江苏恒康家居科技股份有限公司	监事周艳在该公司担任董事
上海德晖投资管理有限公司	监事周艳持有该公司 10%的股权
福建兴证战略创业投资企业（有限合伙）	前任监事李勃在该公司担任执行事务合伙人委派代表

关联方名称	与本公司关系
福建兴证创富股权投资管理有限公司	前任监事李勃在该公司担任董事兼总经理
川铁电气(天津)股份有限公司	前任监事李勃在该公司担任董事
平潭兴证创新股权投资管理有限公司	前任监事李勃在该公司担任监事
李发明、李志萍	PE 机构(比邻前进)自然人股东
卞丹阳、卞进、李臻、刘忆东、林木顺、郑宇、周艳、陈世凡、郑坚、郑忠益、吴秀娟、高路勇、高路峰、张月琴、李理、李伟、林毅	PE 机构(德晖景远)自然人股东

### (一) 公司控股股东、实际控制人

本公司控股股东、实际控制人为黄元元。截至本招股说明书签署日,黄元元直接持有本公司 2,138.94 万股,占公司总股本的 39.61%,同时黄元元持有会畅企业管理 100%的股权,会畅企业管理持有本公司 1,739.34 万股,占公司总股本的 32.21%。

### (二) 公司控股股东、实际控制人控制的其他企业

除本公司及会畅企业管理外,本公司控股股东、实际控制人黄元元不存在被其控制的其他企业。

### (三) 其他持有公司 5%以上股份的主要股东

其他持有本公司 5%以上股份的主要股东为彭朴、兴证资本和比邻前进,其中彭朴持有本公司 496.80 万股股份,占本公司发行前股本的 9.20%,兴证资本持有本公司 376.92 万股股份,占本公司发行前股本的 6.98%,比邻前进持有本公司 324.00 万股股份,占本公司发行前股本的 6.00%。

### (四) 其他持有公司 5%以上股份的主要股东的实际控制人

兴证资本的主要股东为兴业证券股份有限公司,持股 100%,故兴证资本的实际控制人为兴业证券股份有限公司。比邻前进的主要合伙人为李发明和李志萍,其中李发明持股 99.97%,李志萍持股比例 0.03%,故比邻前进的实际控制人为李发明。

### (五) 公司控股及参股的企业

本公司现有两家控股子公司声隆科技和会畅香港,详见本招股说明书“第五节、发行人基本情况”之“六、发行人控股、参股公司的基本情况”的相关内容。

## (六) 公司的主要投资者个人、关键管理人员及其近亲属

公司的主要投资者个人、关键管理人员及其近亲属，具体情况见“第五节、发行人基本情况”和“第八节、董事、监事、高级管理人员与与公司治理”的相关内容。

关键管理人员指公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员，具体情况见“第八节、董事、监事、高级管理人员与与公司治理”的相关内容。

关系密切的家庭成员指在处理与公司的交易时有可能影响该关键管理人员或受该关键管理人员影响的家庭成员，包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

## (七) 公司的主要投资者个人、关键管理人员及其近亲属投资的有重大影响的企业

1、上海德晖投资管理有限公司注册资本为 5,250 万元，卞进持有其 56.60% 股权，郑宇持有其 6.90% 股权，周艳持有其 10.00% 股权，林木顺持有其 10.00% 股权，刘忆东持有其 7.00% 股权，卞丹阳持有其 5.50% 股权，李臻持有其 4.00% 股权，经营范围为“投资管理，股权投资管理，投资咨询，实业投资”。在上海德晖投资管理有限公司的上述股东中，除周艳外，其它股东与发行人无关联关系。

2、特精耐（北京）科技有限公司注册资本为 50 万元，冯林华持有其 10% 股权，路福成持有其 55% 股权，丁军持有其 35% 股权，经营范围为“加工、销售热处理设备；金属材料热处理、精密零件真空热处理；销售金属材料、电器设备、仪器仪表、五金交电”。在特精耐（北京）科技有限公司的上述股东中，冯林华、丁军与发行人无关联关系，而路福成系路路（发行人董事、副总经理、董事会秘书）之父，故特精耐（北京）科技有限公司构成发行人关联方。

3、江西科能技术发展公司是一家全民所有制企业，主管部门（出资人）为江西省科学院能源研究所，注册资本为 10 万元，经营范围为“计算机技术服务；电脑地形图仪系列产品销售；能源变换及节能产品技术的开发、生产销售；技术服务；废水、废气、电子辐射及噪声污染防治工程。”公司股东彭朴担任该公司法定代表人，故江西科能技术发展公司构成公司关联方。该公司已于 2016 年 7 月注销。

除上述公司外,公司的主要投资者个人、关键管理人员及其近亲属投资的有重大影响的企业还有中勤万信会计师事务所(特殊普通合伙)、中海重工集团有限公司、新经典文化股份有限公司、新道科技股份有限公司、北京浩瀚深度信息技术股份有限公司、北京智诚广宜投资管理中心(有限合伙)、北京安诺信科技股份有限公司、北京天宇信创信息技术有限公司、北京瑞科兴智科技有限公司、重庆华宏通信技术有限责任公司、甘肃国芳工贸(集团)股份有限公司、江苏恒康家居科技股份有限公司、福建兴证战略创业投资企业(有限合伙)、福建兴证创富股权投资管理有限公司、川铁电气(天津)股份有限公司、平潭兴证创新股权投资管理有限公司。

#### 四、关联交易及其对公司财务状况和经营成果的影响

##### (一) 经常性关联交易

##### 1、公司向关联方提供通信会议服务

报告期内,公司向公司股东兴证资本及兴证资本的母公司兴业证券及其香港分支机构兴证香港、兴证国际提供语音会议服务。同时向公司前任独立董事张跃控制的公司北京浩瀚深度信息技术股份有限公司提供语音会议服务。服务价格根据市场价原则,由双方合同确定。报告期内的具体交易情况如下:

单位:万元

年度	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
兴业证券	17.04	24.79	16.89	11.32
兴证资本	3.61	4.84	3.33	-
兴证香港	1.48	-	-	-
兴证国际	0.61	-	-	-
浩瀚深度	2.67	6.58	2.80	-
合计	25.42	36.21	23.01	11.32

##### 2、公司与关联方的其他应付款项

报告期内,公司各期末与作为员工的关联人之间有其他应付款余额,系上述员工报销款项公司尚未支付导致的,情况如下:

单位:万元

关联方名称	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
HuangYuangeng	-	99.14	45.77	35.34

路路	0.74	1.15	5.52	5.84
张岩	-	-	-	2.22
项艺	-	0.06	0.06	0.01
黄霞	0.75	0.12	-	1.06
闫斌	1.46	0.28	-	-

## (二) 偶发性关联交易

### 1、兴业证券提供上市前辅导与保荐

公司与兴业证券股份有限公司签署《首次公开发行股票辅导协议》，由兴业证券股份有限公司完成对公司在提出首次公开发行股票申请前应接受的全面辅导，2013年至2016年上半年具体交易情况如下：

名称	交易时间	交易内容	交易金额(万元)
兴业证券股份有限公司	2015年	辅导验收	15.00
		保荐费	60.00
		合计	<b>75.00</b>

### 2、上海集时通网络科技有限公司提供短信发送服务

公司与公司股东钱程担任董事长的上海集时通网络科技有限公司于2014年6月30日签署《集时通呼叫中心系统服务协议》，接受上海集时通网络科技有限公司提供的普通短信发送服务，2013年至2016年上半年具体交易情况如下：

名称	交易时间	交易内容	交易金额(万元)
上海集时通网络科技有限公司	2016年1-6月	普通短信发送服务	0.38

### 3、关联方借款

报告期内发行人股东黄元元、股东彭朴与公司之间存在偶发的资金借款。具体情况如下：

单位：万元

关联方	2014年初余额	借款金额	还款金额	2014年末余额
黄元元	-	114.67	114.67	-
彭朴	-	26.63	26.63	-

2011 年公司进行股改, 通过未分配利润转增股本, 因未有现金分红, 按照上海市相关政策可以暂缓缴纳股东黄元元、彭朴因此产生的应交个人所得税。2014 年 1 月, 公司完成了股改后的第一次分红, 根据上海市相关政策, 应补缴上述暂缓缴纳的个人所得税。2014 年 6 月, 上海市税务局向上海会畅通讯股份有限公司下达税务缴款通知单, 要求公司必须于 2014 年 6 月底代股东黄元元、彭朴缴纳应交的个人所得税, 2014 年 6 月底, 公司缴纳了上述税款, 2014 年 6 月底, 黄元元、彭朴偿还了上述欠款。

#### 4、向上海会灵通信设备销售有限公司采购电话会议设备

报告期内, 公司曾经向 HuangYuangeng 配偶之妹陈珊持有该公司 100% 的股权的上海会灵通信设备销售有限公司采购电话会议设备, 构成关联交易。上述交易的具体情况如下:

交易时间	交易内容	单价 (元)	数量	占同类交易金额的比重
2012	Voice Station 300	2,600	2	
	Soundstation 2 基本型	3,400	2	
	Polycom SE-225	2,450	1	
	合计		14,450	100%
2013	Voice Station300	2,600	6	
	台湾圆刚视频会议终端 Avercomm H300	30,000	1	
	合计		45,600	100%

上海会灵通信设备销售有限公司已经于 2015 年 11 月 23 日登记注销。

### (三) 关联交易定价原则及对公司财务状况和经营成果的影响

1、公司向股东兴证资本的实际控制人兴业证券提供通信会议服务, 按照公允价格定价, 未损害公司及其他股东利益。

2、公司借给关联方的款项虽未支付利息, 但因款项被占用时间较短, 且当时公司股东也出具说明, 表示未对自身股东利益产生重大损害。

本次发行的保荐机构认为, 发行人与关联方之间的关联交易价格公允, 且依法定程序进行, 不存在发行人其他股东利益受重大损害的情况。

发行人律师认为, 发行人与关联方之间的关联交易价格公允, 且依法定程序进行, 不存在发行人其他股东利益受重大损害的情况。

## 五、报告期内关联交易履行的程序及独立董事的意见

报告期内，公司与关联方发生的关联交易遵循了公平、公正、公开的原则，关联交易决策履行了当时的公司章程等规定的相关程序。公司独立董事对报告期内的关联交易进行了审议，并发表如下意见：“公司报告期内发生的关联交易是公司生产经营过程中正常发生的，公司发生的关联交易遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，有关协议所确定的条款是公允的、合理的，关联交易的价格未偏离市场独立第三方的价格，公司对关联交易的决策程序遵循了公司章程的规定，符合《公司法》、《证券法》等有关法律法规和公司章程的规定，不存在损害公司和公司股东利益的情形。”

## 第八节董事、监事、高级管理人员与公司治理

### 一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介

公司董事、监事、高级管理人员按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生，均符合法律法规规定的任职资格。

#### (一) 董事

序号	姓名	公司职务	任职期间	选聘情况
1	黄元元	董事长	2014年12月22日-2017年12月22日	股东大会选举
2	HuangYuangeng	董事	2014年12月22日-2017年12月22日	股东大会选举
3	路路	董事	2014年12月22日-2017年12月22日	股东大会选举
4	胡柏和	独立董事	2014年12月22日-2017年12月22日	股东大会选举
5	Nicholas Shao	独立董事	2016年8月26日-2017年12月22日	股东大会选举

1、黄元元：董事长，女，中国国籍，1949年12月生，本科学历。1975年至1982年，在江西省药物研究所工作，1982年至1989年于江西省药物检验所工作，1989年至2005年任江西省科委副研究员。现任上海会畅通讯股份有限公司董事长。

2、Huang Yuangeng：董事、总经理，男，美国国籍，1957年2月生，博士。曾任美国IBM奥斯丁软件中心项目经理，北京高鸿通信技术有限公司总经理，美国Santera中国区首席代表、美国SanComTechnologyInc.公司副总经理，现任上海会畅通讯股份有限公司董事、总经理。

3、路路：董事、副总经理、董事会秘书，女，中国国籍，1974年3月生，本科学历，曾任上海卫康光学有限公司总经理助理，上海嘉盈金属制品有限公司行政人事部主管，上海德丰信息技术有限公司行政人事部主管，上海会畅通讯科技发展有限公司总裁助理，现任上海会畅通讯股份有限公司董事、副总经理、董事会秘书。

4、胡柏和：独立董事，男，中国国籍，1963年2月生。1985年至1993年2月，在财政部条法司工作。1993年加入中勤万信会计师事务所，历任部门经理、副主任会计师，现任主任会计师、总经理。胡柏和现任中海重工集团有限

公司、新经典文化股份有限公司、新道科技股份有限公司独立董事。

5、Nicholas Shao: 独立董事, 男, 圣基茨与尼维斯联邦国籍, 1972年5月生。曾任美国数字设备公司软件工程师, 摩根士丹利投资管理部投资分析师, 瑞士信贷第一波士顿证券分析师, 凯雷投资集团亚洲增长基金董事总经理, 现任上海会畅通讯股份有限公司独立董事。

## (二) 监事

序号	姓名	公司职务	任期	选聘情况
1	黄霞	监事会主席	2014年12月22日-2017年12月22日	职工大会选举
2	周艳	监事	2014年12月22日-2017年12月22日	股东大会选举
3	郑金镇	监事	2016年8月26日-2017年12月22日	股东大会选举

1、黄霞: 监事会主席, 女, 中国国籍, 1979年5月生, 曾任北京鸿联九五信息产业有限公司网站编辑, 现任上海会畅通讯股份有限公司市场推广经理。

2、周艳: 监事, 女, 中国国籍, 1974年10月生, 曾任上海博达数据通信有限公司董事会秘书, 诺基亚企业创新机构业务拓展经理, 太平洋产业基金副董事, 上海家得利超市有限公司董事, 现任甘肃国芳百货股份有限公司、江苏恒康家居科技股份有限公司独立董事, 上海德晖投资管理有限公司投资总监。

3、郑金镇: 监事, 男, 中国国籍, 1986年4月生, 硕士研究生。曾任中国人民武装警察部队清远支队政治处干事, 凯龙股权投资管理(上海)有限公司分析师, 现任兴证创新资本管理有限公司基金部投资经理。

## (三) 高级管理人员

序号	姓名	公司职务	任职期间	选聘情况
1	HuangYuangeng	总经理	2014年12月22日-2017年12月22日	董事会聘任
2	闫斌	财务总监	2014年12月22日-2017年12月22日	董事会聘任
3	路路	董事、副总经理 董事会秘书	2014年12月22日-2017年12月22日	董事会聘任

1、HuangYuangeng先生, 现任公司董事、总经理, 简历同上。

2、闫斌先生, 现任公司财务总监, 中国国籍, 1976年10月, 本科学历, 曾任安永华明会计事务所审计经理, 联众世界财务总监, 北京精典博维文化发展

有限公司财务总监，北京 263 网络科技有限公司财务总监，现任上海会畅通讯股份有限公司财务总监。

3、路路女士，现任公司董事、副总经理、董事会秘书，简历同上。

## 二、公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有本公司股份的情况

### 1、直接持股情况

序号	姓名	职务	持股数量(万股)	持股比例
1	黄元元	董事长	2,138.94	39.61%

### 2、间接持股情况

公司董事长黄元元通过会畅企业管理间接持有公司 1,739.34 万股，占公司股本总额的 32.21%。除此之外，公司现有董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属均不持有本公司股权情况。

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员及其近亲属所持公司股份无质押或冻结情况。

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

董事、监事、高级管理人员与其他核心人员与发行人相关的对外投资情况参见本节“二、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员及其近亲属直接或间接持股情况”。公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员未持有与公司业务相关的其他或存在利益冲突的其他对外投资。

## 四、公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员收入情况

### (一) 薪酬组成、确定依据及所履行的程序

报告期内公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬组成如下：在公司任职的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬由基本薪酬和绩效薪酬两部分构成，其中基本薪酬根据上述人员加入公司年限、个人能力、工作内容与强度、同行业平均工资水平等因素综合确定，绩效薪酬根据绩效考核结果确

定；独立董事领取独立董事津贴；未在公司担任职务的非独立董事、监事不领取薪酬或津贴。

2011年12月21日，公司第一届董事会第一次会议审议通过《上海会畅通讯股份有限公司董事、监事薪酬管理办法的议案》，并于2012年5月26日召开的2012年第一次临时股东大会审议通过。根据《上海会畅通讯股份有限公司总经理工作细则》公司其他核心人员薪酬方案由总经理拟定。

## (二) 薪酬总额占利润总额比例

报告期公司董事、监事、高级管理人员薪酬总额占公司利润总额的比例情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
薪酬总计	77.33	164.30	158.62	144.36
利润总额	2,320.74	4,140.13	4,510.51	4,304.73
占比	3.33%	3.97%	3.52%	3.35%

## (三) 最近一年领取薪酬的情况

公司监事周艳、李勃未在本公司领取报酬，公司其他董事、监事、高级管理人员均在本公司领取薪酬。公司董事、监事、高级管理人员2015年薪酬情况如下：

序号	人员	职务	2015年度薪酬(万元)
1	黄元元	董事长	7.14
2	HuangYuangeng	董事、总经理	71.50
3	路路	董事、副总经理	23.73
4	胡柏和	独立董事	7.14
5	张跃	独立董事	7.14
6	黄霞	监事会主席、职工监事	15.78
7	闫斌	财务总监	31.86
合计			164.30

在公司任职领薪的上述董事、监事、高级管理人员及其他核心人员按国家有关规定享受社会保险和住房公积金，上述人员未在公司及其关联企业享受其他待遇和退休金计划。

## 五、公司董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

序号	姓名	兼职单位	兼任职务	兼职单位与发行人关系
1	黄元元	会畅企业管理	董事长	股东
2	Huang Yuangeng	无		
3	路路	声隆科技	执行董事	全资子公司
		会畅香港	董事	全资子公司
4	闫斌	无		
5	黄霞	无		
6	胡柏和	中勤万信会计师事务所(特殊普通合伙)	总经理和执行事务合伙人	无
		中海重工集团有限公司	独立董事	
		新经典文化股份有限公司	独立董事	
		新道科技股份有限公司	独立董事	
7	Nicholas Shao	无		
8	郑金镇	兴证创新资本管理有限公司	投资经理	股东
9	周艳	上海德晖投资管理有限公司	投资总监	股东单位的普通合伙人
		甘肃国芳工贸（集团）股份有限公司	独立董事	无
		江苏恒康家居科技股份有限公司	董事	

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》、《上市公司章程指引》等相关法规的规定，胡柏和、Nicholas Shao 具备担任上市公司独立董事的任职资格，具有独立性。

## 六、公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员相互之间存在的亲属关系

本公司董事长黄元元女士与公司董事、总经理 Huang Yuangeng 先生为姐弟关系。本公司其余董事、监事、高级管理人员与其他核心人员相互之间均不存在亲属关系。

## 七、公司与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签订的协议

公司与在公司任职的董事、监事、高级管理人员和其他核心人员签订了相应劳动合同或服务合同以及保密协议，对上述人员的诚信义务，特别是商业秘密、知识产权等方面的保密义务作了严格的规定。

截至本招股说明书签署之日，上述合同履行正常，不存在违约情形。

## 八、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况

### (一) 董事会成员变动情况

2013年11月，公司董事张岩，因工作变动需要，特向董事会申请辞去公司董事、董事会审计委员会委员、董事会提名委员会委员以及财务总监职务。

2013年12月，公司召开2013年第一次临时股东大会，同意路路女士担任公司董事一职，任期自该次股东大会审议通过之日起至第一届董事会任期届满之日止。

2014年12月，公司召开2014年第三次临时股东大会，同意黄元元、Huang Yuangeng、路路继续留任，为公司第二届董事会非独立董事，胡柏和、张跃继续留任，为第二届董事会独立董事，任期自该次股东大会审议通过之日起至第二届董事会任期届满之日止。

2016年7月，公司独立董事张跃因个人原因，特向董事会申请辞去公司独立董事职务。

2016年8月，公司召开2016年第二次临时股东大会，同意 Nicholas Shao 担任公司独立董事一职，任期自该次股东大会审议通过之日起至第二届董事会任期届满之日止。

### (二) 监事会成员变动情况

2013年11月，公司监事张小龙，因工作变动需要，特向监事会申请辞去公司监事职务。

2013年11月，公司监事会主席项艺，因已到法定退休年龄，特向监事会申

请辞去公司监事会主席职务。

2013年11月,因项艺已到法定退休年龄,公司召开职工大会选举黄霞接替项艺担任公司职工监事,任期与公司第一届监事会任期相同。2013年12月25日,公司监事会召开第一届监事会第四次会议选举黄霞为监事会主席。

2013年12月,公司股东会召开2013年第一次临时股东大会,同意选举李勃担任公司监事,任期自该次股东大会审议通过之日起至第一届监事会任期届满之日止。

2014年12月,公司召开职工大会,一致同意选举黄霞为公司第二届监事会职工监事,任期3年。

2014年12月,公司召开2014年第三次临时股东大会,同意周艳、李勃继续留任,为公司第二届监事会股东代表监事,任期自该次股东大会审议通过之日起至第二届监事会任期届满之日止。

2016年7月,公司监事李勃,因工作变动需要,特向监事会申请辞去公司监事职务。

2016年8月,公司召开2016年第二次临时股东大会,同意郑金镇担任公司监事一职,任期自该次股东大会审议通过之日起至第二届监事会任期届满之日止。

### (三) 高级管理人员变化情况

2014年3月,公司董事会召开第一届董事会第七次会议,同意闫斌先生担任公司财务总监一职,任期至第一届董事会任期届满之日止。

2014年12月,公司董事会召开第二届董事会第一次会议,同意聘任HuangYuangeng为公司总经理,路路为公司副总经理、董事会秘书,闫斌为公司财务总监,任期均至第二届董事会任期届满之日止。

## 九、公司治理情况

本公司自设立以来,根据《公司法》等有关法律、法规、规范性文件及公司章程,建立健全了公司治理结构,公司股东大会、董事会、监事会均能按照公司章程独立有效运行。为符合公司上市的要求,2011年12月21日,分别召开创

立大会及第一届董事会第一次会议，制定了现行《公司章程》，并审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外投资制度》、《对外担保制度》、《独立董事制度》等制度，上述制度自公司股东大会审议通过之日起实施，其中有关上市公司内容自本公司股票发行并上市后适用。

### （一）股东大会制度的建立、健全及运行情况

公司于 2011 年 12 月 21 日召开了上海会畅通讯股份有限公司创立大会，根据《公司法》、《公司章程》的规定，制定了《股东大会议事规则》，明确了股东大会的职权、股东大会的主要议事规则等。公司股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权力。

截至本招股书签署之日，公司共召开了 14 次股东大会，全体股东或其授权代表出席了会议，历次股东大会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录规范，所作决议合法、有效。具体如下：

序号	会议名称	会议召开时间	参会人员
1	创立大会暨第一次股东大会	2011/12/21	全体股东或其授权代表
2	2012 年第一次临时股东大会	2012/5/26	全体股东或其授权代表
3	2012 年第二次临时股东大会	2012/9/15	全体股东或其授权代表
4	2012 年年度股东大会	2013/5/30	全体股东或其授权代表
5	2013 年第一次临时股东大会	2013/12/15	全体股东或其授权代表
6	2013 年年度股东大会	2014/6/20	全体股东或其授权代表
7	2014 年第一次临时股东大会	2014/8/20	全体股东或其授权代表
8	2014 年第二次临时股东大会	2014/8/21	全体股东或其授权代表
9	2014 年第三次临时股东大会	2014/12/22	全体股东或其授权代表
10	2014 年年度股东大会	2015/4/9	全体股东或其授权代表
11	2016 年第一次临时股东大会	2016/3/17	全体股东或其授权代表
12	2015 年年度股东大会	2016/6/17	全体股东或其授权代表
13	2016 年第二次临时股东大会	2016/8/26	全体股东或其授权代表
14	2016 年第三次临时股东大会	2016/9/20	全体股东或其授权代表

### （二）董事会制度的建立、健全及运行情况

公司于 2011 年 12 月 21 日召开了上海会畅通讯股份有限公司创立大会，根据《公司法》、《公司章程》的规定，审议通过了《董事会议事规则》。公司董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

报告期内，公司董事会的召开符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议

事规则》的规定，历次董事会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录规范完整，所作决议合法、有效。董事会依法忠实履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，不存在董事会违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。

截至本招股说明书签署之日，公司共召开了 19 次董事会会议，具体如下：

序号	会议名称	会议召开时间	参会人员
1	第一届董事会第一次会议	2011/12/21	全体董事
2	第一届董事会第二次会议	2011/12/28	全体董事
3	第一届董事会第三次会议	2012/5/10	全体董事
4	第一届董事会第四次会议	2012/8/31	全体董事
5	第一届董事会第五次会议	2013/5/10	全体董事
6	第一届董事会第六次会议	2013/11/29	全体董事
7	第一届董事会第七次会议	2014/3/7	全体董事
8	第一届董事会第八次会议	2014/5/30	全体董事
9	第一届董事会第九次会议	2014/7/4	全体董事
10	第一届董事会第十次会议	2014/7/25	全体董事
11	第一届董事会第十一次会议	2014/12/8	全体董事
12	第二届董事会第一次会议	2014/12/31	全体董事
13	第二届董事会第二次会议	2015/3/20	全体董事
14	第二届董事会第三次会议	2015/8/15	全体董事
15	第二届董事会第四次会议	2016/2/26	全体董事
16	第二届董事会第五次会议	2016/4/20	全体董事
17	第二届董事会第六次会议	2016/5/27	全体董事
18	第二届董事会第七次会议	2016/8/11	全体董事
19	第二届董事会第八次会议	2016/9/5	全体董事

### (三) 监事会制度的建立、健全及运行情况

2011 年 12 月 21 日，根据《公司法》和《发起人协议》相关规定，各发起人股东召开股份公司创立大会，选举产生了股份公司第一届监事会，并制定了《监事会议事规则》。公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

报告期内，公司监事会的召开符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，历次监事会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录规范完整，所作决议合法、有效。监事会依法忠实履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，不存在监事会违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。

截至本招股说明书签署之日，公司共召开了 13 次监事会会议，具体如下：

序号	会议名称	会议召开时间	参会人员
1	第一届监事会第一次会议	2011/12/21	全体监事
2	第一届监事会	2012/5/10	全体监事
3	第一届监事会第二次会议	2013/5/10	全体监事
4	第一届监事会第三次会议	2013/11/29	全体监事
5	第一届监事会第四次会议	2013/12/25	全体监事
6	第一届监事会第五次会议	2014/5/30	全体监事
7	第一届监事会第六次会议	2014/7/4	全体监事
8	第一届监事会第七次会议	2014/12/8	全体监事
9	第二届监事会第一次会议	2014/12/31	全体监事
10	第二届监事会第二次会议	2015/3/20	全体监事
11	第二届监事会第三次会议	2015/8/15	全体监事
12	第二届监事会第四次会议	2016/5/27	全体监事
13	第二届监事会第五次会议	2016/8/11	全体监事

#### （四）独立董事制度的建立、健全及运行情况

本公司第二届董事会成员有 5 人，其中独立董事两人，占公司董事会成员总数比例超过三分之一。2014 年 12 月 22 日，公司 2014 年第三次临时股东大会选举胡柏和、张跃为公司独立董事，任期自该次股东大会审议通过之日起至第二届董事会任期届满之日止。2016 年 7 月，公司独立董事张跃因个人原因，特向董事会申请辞去公司独立董事职务。2016 年 8 月，公司召开 2016 年第二次临时股东大会，同意 Nicholas Shao 担任公司独立董事一职，任期自该次股东大会审议通过之日起至第二届董事会任期届满之日止。

公司独立董事自公司实施独立董事制度以来充分发挥了其在公司运作中的作用，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了积极的作用，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在董事会制定公司发展战略、发展计划和经营决策，以及确定募集资金投资项目等方面发挥了良好的作用，有力的保障了公司经营决策的科学性和公正性。截至本招股说明书签署之日，胡柏和、张跃一共参加 17 次董事会会议、12 次股东大会。Nicholas Shao 一共参加 2 次董事会会议、2 次股东大会。

#### （五）董事会专门委员会人员构成及运行情况

本公司董事会下设提名委员会、审计委员会和考核与薪酬委员会。公司 2011 年 12 月 21 日召开的第一届董事会第一次会议审议通过了《上海会畅通讯股份

有限公司董事会审计委员会实施细则》、《上海会畅通讯股份有限公司董事会提名委员会实施细则》和《上海会畅通讯股份有限公司董事会薪酬与考核委员会实施细则》，并确定上述专门委员会的组成人员。按照上市公司治理准则要求，专门委员会成员全部由董事组成，其中审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会中独立董事应占多数并担任召集人。2014年12月31日，公司召开第二届董事会第一次会议，审议确定专门委员会的组成人员。因独立董事张跃辞职，2016年9月5日，公司召开第二届董事会第八次会议，重新审议确定专门委员会的组成人员。

### 1、提名委员会

提名委员会由 Nicholas Shao、HuangYuangeng、胡柏和三人组成，其中 Nicholas Shao、胡柏和为独立董事，提名委员会设召集人一名。提名委员会主要负责指定公司董事和高级管理人员的选择标准和程序，进行人员选择并提出建议。

提名委员会设立以来运行情况如下：2013年11月27日，张跃、HuangYuangeng、胡柏和一致通过《关于提名路路女士担任公司董事一职的议案》。

### 2、审计委员会

审计委员会由 Nicholas Shao、胡柏和、HuangYuangeng 三人组成，其中 Nicholas Shao、胡柏和为独立董事。审计委员会的主要职责是提议聘请或更换外部审计机构；监督公司的内部审计制度及其实施；负责内部审计与外部审计之间的沟通；审核公司的财务信息及其披露；审查公司内控制度，对重大关联交易进行审计；根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的规定，对公司的内控制度进行检查和评估后发表专项意见；董事会授权的其他事宜。

审计委员会会议分为定期会议和临时会议。定期会议每年至少召开四次，每季度召开一次，由公司内部审计部门向审计委员会报告公司内部审计工作情况和发现的问题，并应每季度向审计委员会提交一次内部审计报告。临时会议须经公司董事长、审计委员会主任或两名以上(含两名)审计委员会委员提议方可召开。审计委员会会议应由三分之二以上(含三分之二)的委员出席方可举行。审计委

员会每一名委员有一票表决权。会议作出的决议，必须经全体委员（包括未出席会议的委员）过半数通过方为有效。审计委员会委员可以亲自出席会议，也可以委托其他委员代为出席会议并行使表决权，委托其他委员代为出席会议并行使表决权的，应向会议主持人提交授权委托书。授权委托书应不迟于会议表决前提交给会议主持人。

审计委员会设立以来运行情况如下：公司审计委员会审议了公司财务报告，围绕会计师事务所内控审计工作，补充制定了有关内控制度，修订了内控工作流程图，审查了新制度的运行状况，督促了有关部门认真落实新规定等。审计委员会下设的公司内审部门按照审计计划有序地开展工作，在审计过程中，内审部门将内部控制制度建设及执行情况等向审计委员会进行汇报；内审部门按照有关规定评价公司与财务报告和内部控制制度建立和实施的有效性。

### 3、薪酬与考核委员会

薪酬与考核委员会由胡柏和、HuangYuangeng、Nicholas Shao 三人组成，其中 Nicholas Shao、胡柏和为独立董事，薪酬与考核委员会设召集人一名。薪酬与考核委员会的主要职责是：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遵循公正、公平、合理的原则研究和审查董事及高级管理人员的薪酬政策与方案；薪酬政策与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；研究董事与经理人员考核的标准，审查公司董事及高级管理人员的职责履行情况并对其进行绩效考评并提出建议；负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；董事会授权的其他事宜。

### （六）董事会秘书制度的安排

董事会设董事会秘书，并制定了《董事会秘书工作制度》，董事会秘书是公司的高级管理人员，对董事会负责。董事会秘书的主要职责是：

1、负责公司上市后的信息披露事务，协调公司信息披露工作，组织制订公司信息披露事务管理制度，督促公司及相关信息披露义务人遵守信息披露相关规定；

2、负责公司投资者关系管理和股东资料管理工作；协调公司与股东及实际

控制人、媒体等之间的信息沟通;

3、组织筹备董事会会议和股东大会,参加股东大会、董事会会议、监事会会议及高级管理人员相关会议,负责董事会会议记录工作并签字确认;

4、关注公共媒体报道并主动求证真实情况;

5、组织董事、监事和高级管理人员进行证券法律法规等相关规定的培训,协助前述人员了解各自在信息披露中的权利和义务;

6、督促董事、监事和高级管理人员遵守证券法律法规等相关规定及公司章程,切实履行其所作出的承诺;

7、法律、行政法规、部门规章或本章程要求履行的其他职责。

## 十、公司内部控制情况

### (一) 公司管理层对内部控制完整性、合理性及有效性的自我评估意见

1、公司已依照《公司法》、《公司章程》以及其他相关法律、法规的规定,设立了股东大会、董事会及监事会,并依法制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度,保证了“三会”的规范运作。此外,为确保公司生产经营正常进行,加强内部管理,提高管理水平,公司还制定了《总经理工作细则》、《独立董事制度》、《董事会秘书工作制度》、《关联交易管理办法》、《对外担保制度》、《对外投资制度》等内部控制制度。

公司按《公司法》、《公司章程》和股份公司规范管理的要求,建立健全了公司的法人治理结构,股东大会、董事会和监事会之间权责分明、相互制约、运作良好。董事会领导下的经营班子积极有效运作,形成了一整套有效的经营管理框架,为公司的规范运作、长期稳步发展打下了坚实的基础。

2、公司各部门、岗位及其职责权限之间进行了合理分工,建立了严格的授权审批标准,确保不同单位和岗位之间权责分明、相互制约、相互监督,规定了公司各单位、各岗位的职责权限、领导关系、单位间相互联系与沟通机制以及奖惩考核等内容,使公司组织机构分工合理,且形成有机组合,确保公司生产经营的高效有序开展。

3、公司按照《会计法》、《企业会计准则》及有关规定,结合本公司实际

情况制订了《财务管理制度》与《财务会计核算办法》。其内容包括财务会计政策、财务计划、财务预算、财务控制、成本核算、资金控制、资产管理、会计报告以及信息披露等管理规定,规范了公司的会计核算和财务管理,真实完整地记录了公司的会计信息,保证了定期报告中财务数据的及时有效与真实可靠,加强了公司财务监控力度,确保公司资产的使用效率和安全性。

综上,公司管理层认为:公司结合自身的具体情况,建立了适应现代企业发展要求的内部控制制度。这些内部控制制度覆盖了公司经营管理各方面,并已得到了有效遵循,保证了公司经营管理的正常进行,对经营风险可以起到有效的控制作用。公司目前的内部控制制度将随着情况的变化和执行中发现的问题,不断改进、充实和完善。实践证明,公司内部控制制度具备了完整性、合理性、有效性。

## (二) 注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

2016年8月11日,大华会计师事务所就公司内部控制的有效性出具的大华核字[2016]003487号《内部控制鉴证报告》认为:

上海会畅通讯股份有限公司按照《内部会计控制规范—基本规范(试行)》和相关规定于2016年6月30日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

## 十一、报告期内合法合规经营情况

发行人北京分公司在2016年1-6月期间因存在逾期申报纳税情形,于2016年2月23日接受北京市朝阳区国家税务局第一税务所简易程序行政处罚100元。根据北京市朝阳区国家税务局第一税务所出具的证明及发行人确认,除受到上述处罚外,发行人不存在因违反税收征管规定受到行政处罚的记录,在此期间不存在欠税情形,相关税款已经缴纳。

发行人依照《公司法》、《证券法》等相关法律、法规建立健全了股东大会、董事会、监事会运作机制,并制定了独立董事制度、董事会秘书工作制度。自成立以来,公司及全体董事、监事和高级管理人员严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营,除上述处罚外,公司近三年不存在违法违规行为,亦不存在被各相关主管机关处罚的情况。

## 十二、资金占用和对外担保

截至本招股说明书签署日,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占用的情况,亦不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

## 十三、发行人资金管理、对外投资、担保事项的制度安排及其执行情况

### (一) 资金管理制度

发行人自设立以来,逐步建立健全资金管理制度,并形成一系列相关的制度规定,如《资金管理基本规定》、《银行存款和账户管理制度》等,并严格执行。

发行人《资金管理基本规定》对资金管理的决策权限作出如下规定:审批权限内的款项,由财务部门统一办理对外支付的相关手续,逐级审批,即发起人—财务部资金岗位管理员—财务经理—财务总监—总经理。

### (二) 对外投资制度

发行人《公司章程》规定,公司对外投资达到一定标准的,应当由股东大会以普通决议审议批准,标准以下的对外投资事项,由董事会批准。2011年12月21日,股份公司创立大会审议通过了《对外投资制度》,对公司对外投资的决议权限作出了明确规定。

公司《对外投资制度》第十四条规定,对外投资事项达到下列标准之一的,应当提交股东大会审议;未达到以下标准的,由董事会审议批准:

(1) 交易涉及的资产总额(同时存在账面值和评估值的,以高者为准)占公司最近一期经审计总资产的50%以上;

(2) 交易的成交金额(含承担的债务和费用)占公司最近一期经审计净资产的50%以上,且绝对金额超过3,000万元;

(3) 交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的50%以上,且绝对金额超过300万元;

(4) 交易标的(如股权)在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 50%以上,且绝对金额超过 3,000 万元;

(5) 交易标的(如股权)在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上,且绝对金额超过 300 万元。

上述指标涉及的数据如为负值,取绝对值计算。公司的对外投资构成关联交易的,应按照有关关联交易的审批程序办理。

公司进行“提供财务资助”、“委托理财”等交易时,应当以发生额作为计算标准,并按照交易类别在连续十二个月内累计计算。

公司进行“提供担保”、“提供财务资助”、“委托理财”等之外的其他交易时,应当对相同交易类别下标的相关的各项交易,在连续十二个月内累计计算。

### (三) 对外担保制度

2011 年 12 月 21 日,股份公司创立大会审议通过了公司《对外担保制度》。《公司章程》以及《对外担保制度》对公司对外担保审查和决议权限作出了明确规定。

#### 1、股东大会权限

根据《公司章程》以及《对外担保制度》,必须经董事会审议通过后由股东大会审批的担保包括:

(1) 公司及公司控股子公司的对外担保总额,达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保;

(2) 公司的对外担保总额,达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保;

(3) 为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保;

(4) 单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10%的担保;

(5) 连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%的担保;

(6) 连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%且绝

对金额超过人民币 3,000 万元；

（7）对公司股东、实际控制人及其关联方提供的担保；

（8）法律、法规和公司章程规定应当由股东大会审议通过的其他担保。

公司在连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项，应经股东大会特别决议通过。

## 2、董事会权限

除上述情形外，担保事项由董事会审批。董事会在审议其权限内的担保事项时，应当经全体董事的过半数通过，并应当经出席董事会会议的三分之二以上董事同意。

### （四）对外投资和对外担保情形

报告期内，公司未发生重大对外投资和对外担保的情形。

## 十四、发行人投资者权益保护的情况

### （一）信息披露制度（草案）

2014 年 7 月 4 日，发行人第一届董事会第九次会议审议通过了制定《信息披露管理制度（草案）》的议案，待本次公开发行股票并上市后生效。《信息披露管理制度》规定，公司应当根据相关法律、法规的相关规定，履行信息披露义务；公司信息披露要体现公开、公平、公正对待所有股东的原则，信息披露义务人应当同时向所有投资者真实、准确、完整、及时地披露信息，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；公司除按照强制性规定披露信息外，应主动、及时地披露可能对股东和其它利益相关者决策产生实质性影响的信息，并保证所有股东有平等的机会获得信息。

### （二）公司章程对投资者的保护条款

发行人《公司章程》规定公司股东享有依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配的权利；当公司终止或者清算时，享有按其所持有的股份份额参加公司剩余财产分配的权利；享有查阅本公司章程、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、财务会计报告的权利；享有依法请求、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。同时，股东可以通过股东大会选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬等事项。

## 第九节财务会计信息与管理层分析

公司在报告期内需要编制合并报表,所引用财务数据均来自当期公司经审计的财务报告。本公司提醒投资者关注本招股说明书所附的财务报告和审计报告全文,以获取全部的财务资料。

### 一、财务报表

#### (一) 合并资产负债表

##### 1、资产负债表-资产

单位:万元

资产	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
<b>流动资产:</b>				
货币资金	8,757.51	8,171.31	8,543.85	8,935.27
交易性金融资产	-	-	-	-
应收票据	-	-	-	-
应收账款	7,105.66	6,091.43	5,714.20	3,948.66
预付款项	102.27	95.15	108.73	157.77
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	533.07	456.24	417.73	407.83
存货	3.10	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	215.40	187.09	82.08	-
<b>流动资产合计</b>	<b>16,717.01</b>	<b>15,001.23</b>	<b>14,866.59</b>	<b>13,449.53</b>
<b>非流动资产:</b>				
可供出售金融资产	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	-	-
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	2,234.72	2,164.93	2,085.04	2,236.37
在建工程	-	-	-	-
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-

资产	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
公益性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	220.38	236.80	238.78	233.31
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	474.25	473.35	430.77	475.77
递延所得税资产	139.81	51.49	90.13	70.03
其他非流动资产	-	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>3,069.16</b>	<b>2,926.57</b>	<b>2,844.73</b>	<b>3,015.49</b>
<b>资产总计</b>	<b>19,786.17</b>	<b>17,927.80</b>	<b>17,711.31</b>	<b>16,465.02</b>

## 2、资产负债表-负债与权益

单位：万元

负债及所有者权益	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
<b>流动负债：</b>				
短期借款	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-
应付账款	2,511.56	2,197.07	2,186.94	966.23
预收款项	271.79	202.06	65.95	30.98
应付职工薪酬	323.55	487.95	354.71	345.12
应付税费	465.52	384.18	831.97	387.97
应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	2,000.00
其他应付款	157.54	319.19	239.41	216.38
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>3,729.95</b>	<b>3,590.45</b>	<b>3,678.97</b>	<b>3,946.67</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延收益	518.11	416.66	450.00	300.00
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>518.11</b>	<b>416.66</b>	<b>450.00</b>	<b>300.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>4,248.06</b>	<b>4,007.11</b>	<b>4,128.97</b>	<b>4,246.67</b>
<b>所有者权益：</b>				
股本	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00
资本公积	428.69	428.69	428.69	428.69
减：库存股	-	-	-	-

负债及所有者权益	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	1,558.30	1,558.30	1,212.18	821.36
未分配利润	8,151.12	6,533.69	6,541.46	5,568.30
外币报表折算差额	-	-	-	-
归属于母公司所有者权益合计	<b>15,538.11</b>	<b>13,920.69</b>	<b>13,582.34</b>	<b>12,218.35</b>
少数股东权益	-	-	-	-
所有者权益合计	<b>15,538.11</b>	<b>13,920.69</b>	<b>13,582.34</b>	<b>12,218.35</b>
负债和所有者权益合计	<b>19,786.17</b>	<b>17,927.80</b>	<b>17,711.31</b>	<b>16,465.02</b>

## (二) 合并利润表

单位: 万元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
一、营业总收入	<b>12,475.81</b>	<b>25,020.43</b>	<b>23,632.07</b>	<b>23,118.56</b>
二、营业总成本	<b>10,812.02</b>	<b>21,445.92</b>	<b>19,412.91</b>	<b>19,135.08</b>
减: 营业成本	6,538.17	14,002.25	12,940.43	13,559.22
营业税金及附加	20.10	37.19	125.93	319.25
销售费用	2,311.89	4,159.14	3,048.86	2,308.69
管理费用	1,924.43	3,259.20	3,187.17	2,887.40
财务费用	-53.25	-108.94	5.28	29.28
资产减值损失	70.67	97.09	105.25	31.24
加: 公允变动收益(损失以“-”填列)	-	-	-	-
投资收益	47.50	110.27	170.28	174.02
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
三、营业利润	<b>1,711.28</b>	<b>3,684.78</b>	<b>4,389.43</b>	<b>4,157.50</b>
加: 营业外收入	164.78	243.55	123.62	198.53
其中: 非流动资产处置利得	-	0.05	-	-
减: 营业外支出	1.06	3.06	2.54	51.29
其中: 非流动资产处置损失	0.06	2.04	1.92	-
四、利润总额	<b>1,875.00</b>	<b>3,925.27</b>	<b>4,510.51</b>	<b>4,304.73</b>
减: 所得税费用	257.58	586.92	646.52	594.69
五、净利润	<b>1,617.43</b>	<b>3,338.35</b>	<b>3,864.00</b>	<b>3,710.04</b>
其中: 同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净利润	-	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	1,617.43	3,338.35	3,864.00	3,710.04
少数股东损益	-	-	-	-
六、每股收益:				
(一) 基本每股收益	0.30	0.62	0.72	0.69
(二) 稀释每股收益	0.30	0.62	0.72	0.69
七、其他综合收益	-	-	-	-

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
<b>八、综合收益总额</b>	<b>1,617.43</b>	<b>3,338.35</b>	<b>3,864.00</b>	<b>3,710.04</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,617.43	3,338.35	3,864.00	3,710.04
归属于少数股东的综合收益	-	-	-	-

## (三) 合并现金流量表

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	12,005.85	25,721.34	24,071.47	20,428.09
收到的税费返还	-	-	63.04	119.52
收到其他与经营活动有关的现金	280.07	247.13	524.19	752.66
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>12,285.91</b>	<b>25,968.46</b>	<b>24,658.70</b>	<b>21,300.27</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	6,490.96	14,515.58	13,558.95	12,307.65
支付给职工以及为职工支付的现金	2,681.58	4,099.47	3,268.45	2,450.68
支付的各项税费	553.79	1,558.37	804.37	697.73
支付其他与经营活动有关的现金	1,750.14	2,637.81	2,678.51	2,193.45
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>11,476.48</b>	<b>22,811.23</b>	<b>20,310.28</b>	<b>17,649.51</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>809.44</b>	<b>3,157.23</b>	<b>4,348.42</b>	<b>3,650.76</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>				
收回投资收到的现金	13,800.00	12,800.00	29,820.66	39,150.00
取得投资收益所收到现金	47.50	110.27	170.28	174.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.56	0.06	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>13,848.05</b>	<b>12,910.33</b>	<b>29,990.94</b>	<b>39,324.02</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	286.97	597.68	321.07	2,407.19
投资支付的现金	13,800.00	12,800.00	29,820.66	39,150.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-

投资活动现金流出小计	14,086.97	13,397.68	30,141.73	41,557.19
投资活动产生的现金流量净额	-238.91	-487.35	-150.79	-2,233.17
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	-	-	-
偿还债务支付的现金	-	-	-	-
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	-	3,000.00	4,500.00	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	30.00	137.40	87.00	-
筹资活动现金流出小计	30.00	3,137.40	4,587.00	-
筹资活动产生的现金流量净额	-30.00	-3,137.40	-4,587.00	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	45.68	94.98	-2.04	-
五、现金及现金等价物净增加额	586.20	-372.54	-391.42	1,417.59
加：期初现金及现金等价物余额	8,171.31	8,543.85	8,935.27	7,517.68
六、期末现金及现金等价物余额	8,757.51	8,171.31	8,543.85	8,935.27

#### (四) 母公司资产负债表

##### 1、资产负债表-资产

单位：万元

资产	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	8,727.31	8,107.09	8,472.60	8,651.18
交易性金融资产	-	-	-	-
应收票据	-	-	-	-
应收账款	7,105.66	6,091.43	5,714.20	3,948.66
预付款项	101.85	94.23	107.06	157.77
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	594.11	517.45	417.73	583.16

存货	3.10	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	215.40	187.09	82.08	-
<b>流动资产合计</b>	<b>16,747.43</b>	<b>14,997.30</b>	<b>14,793.66</b>	<b>13,340.76</b>
<b>非流动资产:</b>				
可供出售金融资产	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	900.00	900.00	900.00	900.00
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	1,761.02	1,685.14	1,593.06	1,751.88
在建工程	-	-	-	-
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
公益性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	220.38	236.80	238.78	233.31
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	235.45	218.62	144.21	157.36
递延所得税资产	139.81	51.49	90.13	70.03
其他非流动资产	-	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>3,256.65</b>	<b>3,092.05</b>	<b>2,966.19</b>	<b>3,112.59</b>
<b>资产总计</b>	<b>20,004.08</b>	<b>18,089.36</b>	<b>17,759.85</b>	<b>16,453.35</b>

## 2、资产负债表-负债与权益

单位：万元

负债及所有者权益	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
<b>流动负债:</b>				
短期借款	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-
应付账款	2,511.56	2,197.07	2,186.94	950.31
预收款项	271.79	202.06	65.95	30.98
应付职工薪酬	319.54	479.34	354.71	345.12
应付税费	465.33	383.69	831.97	387.97
应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	2,000.00
其他应付款	157.22	318.47	239.41	216.38
一年内到期的非流	-	-	-	-

负债及所有者权益	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
动负债				
其他流动负债	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>3,725.44</b>	<b>3,580.62</b>	<b>3,678.97</b>	<b>3,930.75</b>
<b>非流动负债:</b>				
长期借款	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延收益	518.11	416.66	450.00	300.00
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>518.11</b>	<b>416.66</b>	<b>450.00</b>	<b>300.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>4,243.55</b>	<b>3,997.28</b>	<b>4,128.97</b>	<b>4,230.75</b>
<b>所有者权益:</b>				
股本	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00
资本公积	428.69	428.69	428.69	428.69
减: 库存股	-	-	-	-
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	1,558.30	1,558.30	1,212.18	821.36
未分配利润	8,373.53	6,705.08	6,590.00	5,572.55
<b>所有者权益合计</b>	<b>15,760.53</b>	<b>14,092.08</b>	<b>13,630.88</b>	<b>12,222.60</b>
<b>负债和所有者权益合计</b>	<b>20,004.08</b>	<b>18,089.36</b>	<b>17,759.85</b>	<b>16,453.35</b>

## (五) 母公司利润表

单位: 万元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
<b>一、营业收入</b>	<b>12,472.98</b>	<b>25,020.43</b>	<b>23,632.07</b>	<b>23,118.56</b>
减: 营业成本	6,538.17	14,002.25	12,940.43	13,559.22
营业税金及附加	20.10	37.19	125.93	319.25
销售费用	2,259.41	4,041.46	3,003.44	2,303.73
管理费用	1,922.92	3,253.94	3,183.86	2,887.40
财务费用	-53.26	-108.85	5.73	29.99
资产减值损失	70.66	97.09	105.25	31.24
加: 公允变动收益(损失以“-”填列)	-	-	-	-
投资收益	47.50	110.27	166.28	174.02
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>1,762.47</b>	<b>3,807.63</b>	<b>4,433.71</b>	<b>4,161.75</b>
加: 营业外收入	164.63	243.55	123.62	198.53
其中: 非流动资产处置利得	-	0.05		
减: 营业外支出	1.06	3.06	2.54	51.29
其中: 非流动资产处置损	0.06	2.04	1.92	-

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
失				
三、利润总额	<b>1,926.03</b>	<b>4,048.12</b>	<b>4,554.79</b>	<b>4,308.98</b>
减：所得税费用	257.58	586.92	646.52	594.69
四、净利润	<b>1,668.45</b>	<b>3,461.20</b>	<b>3,908.27</b>	<b>3,714.30</b>
五、其他综合收益	-	-	-	-
六、综合收益总额	<b>1,668.45</b>	<b>3,461.20</b>	<b>3,908.27</b>	<b>3,714.30</b>

## (六) 母公司现金流量表

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	12,002.85	25,721.34	24,071.47	20,428.09
收到的税费返还	-	-	63.04	119.52
收到其他与经营活动有关的现金	279.95	246.90	698.79	751.94
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>12,282.80</b>	<b>25,968.23</b>	<b>24,833.30</b>	<b>21,299.55</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	6,490.96	14,515.58	13,558.95	12,307.65
支付给职工以及为职工支付的现金	2,648.84	4,053.88	3,268.45	2,450.68
支付的各项税费	553.72	1,558.37	803.92	697.73
支付其他与经营活动有关的现金	1,745.82	2,676.14	2,672.11	2,366.21
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>11,439.34</b>	<b>22,803.97</b>	<b>20,303.44</b>	<b>17,822.27</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>843.46</b>	<b>3,164.26</b>	<b>4,529.86</b>	<b>3,477.28</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>				
收回投资收到的现金	13,800.00	12,800.00	29,120.66	39,150.00
取得投资收益所收到现金	47.50	110.27	166.28	174.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.56	0.06	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>13,848.05</b>	<b>12,910.33</b>	<b>29,286.94</b>	<b>39,324.02</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	286.97	597.68	285.67	1,617.80
投资支付的现金	13,800.00	12,800.00	29,120.66	40,050.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
投资活动现金流出小计	14,086.97	13,397.68	29,406.33	41,667.80
投资活动产生的现金流量净额	-238.91	-487.35	-119.39	-2,343.78
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	-	-	-
偿还债务支付的现金	-	-	-	-
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	-	3,000.00	4,500.00	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	30.00	137.40	87.00	-
筹资活动现金流出小计	30.00	3,137.40	4,587.00	-
筹资活动产生的现金流量净额	-30.00	-3,137.40	-4,587.00	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	45.68	94.98	-2.04	-
五、现金及现金等价物净增加额	620.22	-365.51	-178.58	1,133.50
加：期初现金及现金等价物余额	8,107.09	8,472.60	8,651.18	7,517.68
六、期末现金及现金等价物余额	8,727.31	8,107.09	8,472.60	8,651.18

## 二、审计意见类型

受本公司委托，大华会计师事务所审计了本公司财务报告，包括2016年6月30日、2015年12月31日、2014年12月31日和2013年12月31日的资产负债表，2016年1-6月、2015年、2014年和2013年的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注，并出具大华审字[2016]007200号《审计报告》，发表了标准无保留的审计意见。

### 三、影响收入、成本、费用和利润的主要因素，以及对发行人具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标

#### (一) 影响收入、成本、费用和利润的主要因素

1、影响本公司收入的主要因素是国内多方通信服务的市场需求以及服务价格

在多方通信服务市场需求层面，由于多方通信服务可以有效降低客户的沟通成本、提高管理效率，因此市场需求持续增长。一方面，外资企业客户是中短期需求旺盛的有效保证；另一方面，随着我国宏观经济形势的变化，扩大内需、发展壮大本国企业是未来改革的方向，国内企业成为多方通信业务市场潜在需求的重要部分。

在多方通信服务市场价格层面，由于公司客户主要为规模较大的跨国企业，双方合作时间较长，业务模式相对稳定，因此销售单价较稳定，报告期内，公司语音会议平均每分钟单价分别为 0.61 元、0.58 元、0.58 元和 0.56 元，但随着行业内竞争对手的逐渐增多，公司销售单价存在下降的可能。

2、影响本公司成本的主要因素是基础通信资源价格和技术服务费价格

公司与国内主要基础运营商一直有较深入的合作，随着近年来公司经营规模持续快速增长，公司的通信业务量在各运营商的业务量占比不断提升，各运营商也越来越重视与公司的合作关系，虽然公司的国际电话会议服务逐步增多，但基础电信资源平均采购单价相对较为稳定，提升了公司盈利能力，2013 到 2016 年上半年公司基础通信资源的采购单价具体情况如下：

单位：元/分钟

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
基础电信资源平均单价	0.24	0.26	0.24	0.24

报告期内，公司采购的通信技术服务主要为向 InterCall 公司采购的“InterCall System”通信技术。2013 至 2016 年上半年，采购金额分别为 4,075.77 万元、3,036.08 万元、2,552.73 万元和 1,201.39 万元，占当期营业成

本的比重分别为 30.06%、23.46%、18.23%和 18.38%，公司向 InterCall 采购的技术服务金额逐年下降，主要是由于一方面公司语音会议收入的金额以及在营业收入中的占比逐年下降，InterCall System 作为语音会议的技术服务成本随着语音会议业务量的减少而出现了下降；另一方面，随着公司自主研发的语音会议服务软件系统的不断成熟，公司对 InterCall System 的需求程度下降，从而减少了采购。

公司与 InterCall 的合作反映了多方通信行业专业化分工与全球合作的趋势，也是行业较通行的运营模式。目前，公司与 InterCall 合作关系良好，短期内没有发生重大不利变动的迹象。随着公司本次募集资金投资项目“云会议”平台投入使用，公司的语音会议服务将逐步通过“云会议”平台实现，同时公司的网络会议业务规模和占比也将提升，这将有助于降低与 InterCall 合作关系可能变动对公司成本的影响。

### 3、影响本公司费用的主要因素是职工薪酬

职工薪酬一直是公司销售费用和管理费用的主要组成部分。报告期内，公司的销售费用、管理费用中的职工薪酬情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年	
	金额	占比	金额	占比
销售费用中的职工薪酬	1,592.61	68.89%	2,995.02	72.01%
销售费用	2,311.89	100.00%	4,159.14	100.00%
项目	2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比
销售费用中的职工薪酬	2,191.95	71.89%	1,574.79	68.21%
销售费用	3,048.86	100.00%	2,308.69	100.00%

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年	
	金额	占比	金额	占比
管理费用中的职工薪酬	443.29	23.03%	778.06	23.87%
研发费用中的人工投入	473.35	24.60%	737.84	22.64%
管理费用中的人员成本合计	916.64	47.63%	1,515.90	46.51%
管理费用	1,924.43	100.00%	3,259.20	100.00%
项目	2014年		2013年	

	金额	占比	金额	占比
管理费用中的职工薪酬	911.90	28.61%	686.34	23.77%
研发费用中的人员人工投入	496.21	15.57%	514.40	17.82%
管理费用中的人员成本合计	1,408.11	44.18%	1,200.74	41.59%
管理费用	3,187.17	100.00%	2,887.40	100.00%

报告期内，公司业务规模持续增长，公司员工人数快速增加、人均工资水平有所提高，导致的职工薪酬增长较快。未来，随着公司业务种类的丰富，客户服务要求的提升，公司人员需求可能仍会增加。因此，公司能否采取有效措施确保公司员工的服务能力以及控制相应的职工薪酬投入，将对公司经营业绩产生影响。

#### 4、影响本公司利润的主要因素是毛利率

报告期内，公司主营业务毛利率一直处于较高水平，稳定维持在 40%左右，说明公司具备稳定、较强的盈利能力。随着公司本次募集资金投资项目“云会议”平台投入使用，公司的网络会议业务占比将进一步提升，预计随着网络会议业务占比的提升，公司综合毛利率也可能发生变化。

### (二) 对公司具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标

报告期内，公司营业收入、主营业务毛利率等指标对公司具有核心意义，其变动对公司业绩变动具有较强的预示作用。

报告期内，公司营业收入持续增长，2013年、2014年和2015年同比增长分别为 11.21%、2.22%、5.87%，公司主营业务发展良好，具备一定的市场竞争力。报告期内，公司主营业务毛利率一直处于较高水平，稳定维持在 40%左右，说明公司具备稳定、较强的盈利能力。对报告期内上述关键指标的分析，表明公司目前经营状况良好、盈利质量较高，具备较强的市场竞争力和持续盈利能力。

## 四、公司主要会计政策和会计估计

### (一) 财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2014 年修订)进行确认和计量, 在此基础上编制财务报表。

### (二) 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本公司 2016 年 6 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日的财务状况 2016 年 1-6 月、2015 年、2014 年度和 2013 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

### (三) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

### (四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### (五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况, 将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理:

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的;
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果;
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生;
- (4) 一项交易单独看是不经济的, 但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2、同一控制下的企业合并

### (1) 个别财务报表

公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的,在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产,该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额,调整资本公积(资本溢价或股本溢价),资本公积不足的,调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的,属于一揽子交易的,将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理;不属于一揽子交易的,在取得控制权日,长期股权投资初始投资成本,与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资,因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益,暂不进行会计处理,直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理;因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动,暂不进行会计处理,直至处置该项投资时转入当期损益。

合并发生的各项直接相关费用,包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等,于发生时计入当期损益;与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用,冲减资本公积,资本公积不足冲减的,依次冲减盈余公积和未分配利润;与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用,作为计入债务性工具的初始确认金额。

被合并方存在合并财务报表,则以合并日被合并方合并财务报表所有者权益为基础确定长期股权投资的初始投资成本。

### (2) 合并财务报表

合并方在企业合并中取得的资产和负债,按照合并日在被合并方的账面价值计量。

对于通过多次交易最终实现企业合并的,属于一揽子交易的,将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理;不属于一揽子交易的,合并方在达到合并之前持有的长期股权投资,在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动,分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的,本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整,在此基础上按照企业会计准则规定确认。

### 3、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并,合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的,购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的,也计入合并成本。

本公司为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用,于发生时计入当期损益;本公司作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用,计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉。本公司对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并,属于一揽子交易的,将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理;不属于一揽子交易的,区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理:

(1) 在个别财务报表中,合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的,以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和,作为该项投资的初始投资成本;购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益,在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的,以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和,作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

(2) 在合并财务报表中,对于购买日之前持有的被购买方的股权,按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益;购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的,与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

#### **(六) 合并财务报表的编制方法**

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,所有子公司(包括母公司所控制的单独主体)均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致,如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的,在编制合并财务报表时,按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本公司及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。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期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的,其余额仍应当冲减少数股东权益。

在报告期内,若因同一控制下企业合并增加子公司的,则调整合并资产负债表的期初数;将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表;将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内,若因非同一控制下企业合并增加子公司的,则不调整合并资产负债表期初数;将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表;该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内,本公司处置子公司以及业务,则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表;该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流

量表。

企业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,在合并财务报表中,对于剩余股权,应当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的份额之间的差额,计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益,应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

### (七) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时,将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短(一般从购买日起,三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资,确定为现金等价物。

### (八) 外币业务和外币报表折算

#### 1、外币业务

外币业务在初始确认时,采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日,外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算,由此产生的汇兑差额,除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外,均计入当期损益。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,不改变其记账本位币金额。

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,由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。如属于可供出售外币非货币性项目的,形成的汇兑差额计入其他综合收益。

#### 2、外币财务报表的折算

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;所有者权益项目除“未分配利润”项目外,其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目,采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额,在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

处置境外经营时,将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营

相关的外币财务报表折算差额,自所有者权益项目转入处置当期损益;部分处置境外经营的,按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额,转入处置当期损益。

## (九) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### 1、金融工具的分类

管理层根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式,按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的,将金融资产和金融负债划分为: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,包括交易性金融资产或金融负债(和直接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);持有至到期投资;应收款项;可供出售金融资产;其他金融负债等。

### 2、金融工具的确认依据和计量方法

#### (1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(金融负债)

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,包括交易性金融资产或金融负债和直接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。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债:

- 1) 取得该金融资产或金融负债的目的是为了在短期内出售、回购或赎回;
- 2) 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分,且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理;
- 3) 属于衍生金融工具,但是被指定为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

只有符合以下条件之一,金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产或金融负债:

- 1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况;
- 2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明,该金融资产组合、该金融

负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；

3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；

4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

本公司对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，在取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

## （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性金融资产。

本公司对持有至到期投资，取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

如果持有至到期投资处置或重分类为其他类金融资产的金额，相对于本公司全部持有至到期投资在出售或重分类前的总额较大，在处置或重分类后应立即将其剩余的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产；重分类日，该投资的账面价值与其公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。但是，遇到下列情况可以除外：

1) 出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近（如到期前三个月内），且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。

2) 根据合同约定的偿付方式，企业已收回几乎所有初始本金。

3) 出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起。

### (3) 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权, 以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权, 包括应收账款、其他应收款等, 以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额; 具有融资性质的, 按其现值进行初始确认。

收回或处置时, 将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

### (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, 以及除其他金融资产类别以外的金融资产。

本公司对可供出售金融资产, 取得时按公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产的公允价值变动形成的利得或损失, 除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外, 直接计入其他综合收益。处置时, 将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额, 计入投资损益; 同时, 将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出, 计入投资损益。

本公司对在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资, 以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产, 按照成本计量。

### (5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

## 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时, 如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, 则终止确认该金融资产; 如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的, 则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### 4、金融负债终止确认条件

金融负债的的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，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，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### 5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债存在活跃市场的金融资产

或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

#### 6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

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

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- （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） 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- （4） 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- （5） 因发行方发生重大财务困难，该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，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- （7） 权益工具发行方经营所处的技术、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。

#### （十）应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：

单项金额重大的具体标准为：金额在 500 万元以上。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试,按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备,计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项,将其归入相应组合计提坏账准备。

## 2、按组合计提坏账准备应收款项:

### (1) 信用风险特征组合的确定依据:

组合分为: 应收关联方款项组合、应收非关联方款项组合;

按组合计提坏账准备的计提方法如下:

应收关联方款项组合: 合并范围内关联方应收款项不提取坏账准备; 非合并范围内关联方因本公司应收关联方款项的信用风险特征比较分散, 无法构成具有类似信用风险特征的组合, 故对应收关联方款项均采用单独计提坏账准备的方法;

应收非关联方款项组合: 根据本公司以往实际发生坏账损失状况、债务单位的财务状况和现金流量等相关信息, 确定的计提比例如下:

将应收款项按款项性质分为: 提供语音增值电信业务等服务及销售货款形成的应收账款, 应收保证金、押金、备用金、单位往来周转借款、代垫款等其他应收款。对提供语音增值电信业务等服务及销售货款、备用金、单位往来周转借款、代垫款等其他应收款采用账龄分析法组合计提坏账准备, 对保证金、押金采用余额百分比法计提坏账准备。

### (2) 根据信用风险特征组合确定的计提方法:

#### ①采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	风险特征					
	60天以内	60-90天	90天-1年	1-2年	2-3年	3年以上
应收账款	不计提	1%	10%	30%	50%	100%
账龄	风险特征					
	1年以内(含1年)		1-2年	2-3年	3年以上	
其他应收款	5%		30%	50%	100%	

#### ②采用余额百分比法计提坏账准备的:

组合名称	其他应收款计提比例(%)
押金、保证金	5%

## 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同, 已有客观证据表明其发生

了减值的应收款项,按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况,本公司单独进行减值测试,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,并据此计提相应的坏账准备。

## (十一) 长期股权投资

### 1、投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资,具体会计政策详见本附注二/(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### (2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资,按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资,按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资,按照投资合同或协议约定的价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润)作为初始投资成本,但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下,非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本,除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠;不满足上述前提的非货币性资产交换,以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资,其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### 2、后续计量及损益确认

#### (1) 成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算,并按照初始投资成本计价,追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外,本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

## (2) 权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

### 3、长期股权投资核算方法的转换

#### (1) 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工

具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资,因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的,按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和,作为改按权益法核算的初始投资成本。

原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的,其公允价值与账面价值之间的差额,以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额,调整长期股权投资的账面价值,并计入当期营业外收入。

#### (2) 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资,或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资,因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的,在编制个别财务报表时,按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和,作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益,在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的,原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

#### (3) 权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的,处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算,其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益,在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

#### (4) 成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的,在编制个别财务报表时,处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,改按权益法核算,并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

#### (5) 成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的,在编制个别财务报表时,处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理,其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

#### 4、长期股权投资的处置

处置长期股权投资,其账面价值与实际取得价款之间的差额,应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资,在处置该项投资时,采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础,按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况,将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理:

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的;
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果;
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生;
- (4) 一项交易单独看是不经济的,但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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,不属于一揽子交易的,区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理:

(1) 在个别财务报表中,对于处置的股权,其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,改按权益法核算,并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整;处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理,其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

(2) 在合并财务报表中,对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易,处置价款与处置长期股权投资相应对享有子公司自购买日或合并日开始持续计算

的净资产份额之间的差额, 调整资本公积(股本溢价), 资本公积不足冲减的, 调整留存收益; 在丧失对子公司控制权时, 对于剩余股权, 按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和, 减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额, 计入丧失控制权当期的投资收益, 同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等, 在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的, 将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理, 区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理:

(1) 在个别财务报表中, 在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额, 确认为其他综合收益, 在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(2) 在合并财务报表中, 在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额, 确认为其他综合收益, 在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

#### 5、共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排, 并且对该安排回报具有重大影响的活动决策, 需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在, 则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排, 该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的, 根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时, 将该单独主体作为合营企业, 采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时, 该单独主体作为共同经营, 本公司确认与共同经营利益份额相关的项目, 并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响, 是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力, 但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形, 并综合考虑所有事实和情况后, 判断对被投资单位具有重大影响。

(1) 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表; (2) 参与被投资单位财务和经营政策制定过程; (3) 与被投资单位之间发生重要交易; (4) 向被投资单位派出管理人员; (5) 向被投资单位提供关键技术资料。

## (十二) 固定资产

### 1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

### 2、固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

### 3、固定资产后续计量及处置

#### (1) 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	直线法	40	5	2.38
机器设备	直线法	10-15	5	6.33-9.50
电子设备	直线法	3	5	31.67
运输设备	直线法	5	5	19.00
办公设备	直线法	3	5	31.67

#### (2) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出,符合固定资产确认条件的,计入固定资产成本;不符合固定资产确认条件的,在发生时计入当期损益。

### (3) 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时,终止确认该固定资产。固定资产出售、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金额计入当期损益。

## 4、融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

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。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的,在租赁资产使用寿命内计提折旧。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使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

## (十三) 无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

### 1、无形资产的初始计量

外购无形资产的成本,包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付,实质上具有融资性质的,无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产,以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值,并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额,计入当期损益;

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下,非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值,除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠;不满足上述前提的非货币性资产交换,以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本,不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值;以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产,其成本包括:开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用,以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

## 2、无形资产的后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命,划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

### (1) 使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产,在为公司带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下:

项目	预计使用寿命	依据
软件	10年	

每期末,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,如与原先估计数存在差异的,进行相应的调整。

经复核,本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

### (2) 使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的,视为使用寿命不确定的无形资产。

对于使用寿命不确定的无形资产,在持有期间内不摊销,每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的,在每个会计期间继续进行减值测试。

### 3、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段:为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段:在进行商业性生产或使用前,将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计,以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出,在发生时计入当期损益。

### 4、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出,同时满足下列条件时确认为无形资产:

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图;
- (3) 无形资产产生经济利益的方式,包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场,无形资产将在内部使用的,能够证明其有用性;
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并有能力使用或出售该无形资产;
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出,于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出,自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

## (十四) 长期待摊费用

### 1、摊销方法

长期待摊费用,是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在1年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直接法分期摊销。

### 2、摊销年限

类别	摊销年限	备注
办公室装修	3年、5年、10年	
牌照使用费	5年	按合同约定

### (十五) 职工薪酬

职工薪酬,是指本公司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。

#### 1、短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬,离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间,将应付的短期薪酬确认为负债,并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

#### 2、离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后,提供的各种形式的报酬和福利,短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本公司提供服务的会计期间,将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。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后,不再有其他的支付义务。

#### 3、辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系,或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿,在发生当期计入当期损益。

#### 4、其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日由独立精算师使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

## （十六）收入

### 1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

本公司销售的商品在同时满足：（1）公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；（2）公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入企业；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：

### 2、提供劳务收入的确认依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：（1）收入的金额能够可靠地计量；（2）相关的经济利益很可能流入企业；（3）交易的完工进度能够可靠地确定；（4）交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

（1）已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的, 将已经发生的劳务成本计入当期损益, 不确认提供劳务收入。

本公司收入主要来源于语音会议服务收入和网络会议服务收入, 具体收入确认方法为:

语音会议服务收入: 每月终了, 公司根据计费系统记录反映的当期已经发生的业务量, 以及合同确定的计费标准, 出具账单给客户确认后确认收入。

网络会议服务收入: 根据客户的网络直播平台容量、使用端口数以及对公司服务的要求程度, 在服务完成时确认收入。

## (十七) 政府补助

### 1、类型

政府补助, 是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产, 但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象, 将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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。与收益相关的政府补助, 是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

### 2、政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的, 按应收金额确认政府补助。除此之外, 政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的, 按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的, 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(人民币 1 元) 计量。按照名义金额计量的政府补助, 直接计入当期损益。

### 3、会计处理方法

与资产相关的政府补助, 确认为递延收益, 按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入;

与收益相关的政府补助, 用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的, 确认为递延收益, 在确认相关费用的期间计入当期营业外收入; 用于补偿企业已发生

的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

已确认的政府补助需要返还时，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；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## **(十八) 递延所得税资产和递延所得税负债**

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，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。

### **1、确认递延所得税资产的依据**

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与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。

### **2、确认递延所得税负债的依据**

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- （1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- （2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；
- （3）对于与子公司、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。

## **(十九) 经营租赁**

经营租赁会计处理：

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，

计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时,公司将该部分费用从租金总额中扣除,按扣除后的租金费用在租赁期内分摊,计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费,在不扣除免租期的整个租赁期内,按直线法进行分摊,确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用,计入当期费用;如金额较大的,则予以资本化,在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时,公司将该部分费用从租金收入总额中扣除,按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

## (二十) 主要会计政策、会计估计的变更

### 1、会计政策变更

本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行新颁布或修订的企业会计准则,除原列报于合并资产负债表及资产负债表的“其他流动负债”科目的递延收益项目,改为列报于“递延收益”科目,其他执行新准则对报告期列报财务报表项目及金额不存在影响。

### 2、会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

## 五、报告期内的主要税项

### (一) 主要税种及税率

#### 1、流转税及附加税费

税种	计税依据	税率
增值税	增值额	17%、6%
营业税	应纳税营业额	3%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%、1%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%

注:根据财政部、国家税务总局财税[2014]43号“关于将电信业纳入营业税改征增值税试点的通知”文的有关政策规定,电信业纳入营业税改征增值税,本公司提供增值电信服务,增值税税率为6%;向中华人民共和国境外单位提供电信业服务,免征增值税。自2014年6月1日起执行。

## 2、企业所得税

公司名称	税率
本公司	15%
声隆科技	25%
会畅香港	16.5%

## 3、个人所得税

员工个人所得税由本公司代扣代缴。

### (二) 税收优惠及批文

1、根据财政部、国家税务总局财税(2003)16号“关于营业税若干政策问题的通知”文的有关政策规定,发行人与电信运营商的合作业务,以及按照合作协议需要支付给合作方合作费用的语音增值电信业务,以全部收入减去支付给合作方价款后的余额为纳税营业额。

2、2011年12月6日,公司被认定为高新技术企业,证书号为GR201131000298,享受高新技术企业15%的所得税优惠税率,优惠期为2011年至2013年。2014年10月,公司通过高新技术企业复审,取得高新企业技术证书,证书号:GF201431000376,有效期三年。

## 六、分部信息

本公司财务报表未包含分部信息。

## 七、经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益(2008)》(“中国证券监督管理委员会公告[2008]43号”),大华会计师事务所(特殊普通合伙)对本公司的非经常性损益进行了核验,出具了大华核字[2016]003485号《上海会畅通讯股份有限公司非经常性损益鉴证报告》,具体情况如下:

单位:万元

项目	2016年 1-6月	2015年	2014年	2013年
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	-0.06	-1.99	-1.92	-
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免	-	-	-	-

项目	2016年 1-6月	2015年	2014年	2013年
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)	154.15	235.28	116.61	195.80
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	47.50	110.27	170.28	174.02
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-	-
债务重组损益	-	-	-	-
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9.63	7.21	6.39	-48.57
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-	-
非经常性损益合计	211.22	350.76	291.35	321.25
减:所得税影响额	31.70	52.61	43.71	48.19

项目	2016年 1-6月	2015年	2014年	2013年
非经常性损益净额(影响净利润)	179.52	298.15	247.65	273.06
减:少数股东权益影响额	-	-	-	-
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	179.52	298.15	247.65	273.06
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	1,437.91	3,040.20	3,616.35	3,436.98

2013年的政府补助除财政扶持金外,还包括技术奖励、科技小巨人奖励、科技进步奖、专利费用资助和上市奖励款。2014年的政府补助为财政扶持金与教育补助费。2015年的政府补助除财政扶持金外,还包括服务业引导资金、教育补助费、品牌奖励款和上市奖励款。2016年上半年的政府补助除财政扶持金外,还包括服务业引导资金。政府补助具体情况如下表:

单位:万元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
服务业引导资金	18.55	33.34	-	-
财政扶持金	135.60	121.70	107.20	145.50
教育补助费	-	0.24	9.41	-
品牌奖励费	-	30.00	-	-
技术奖励	-	-	-	15.00
科技小巨人奖励	-	-	-	6.00
科技进步奖	-	-	-	4.00
专利费用资助	-	-	-	0.30
上市奖励款	-	50.00	-	25.00
合计	154.15	235.28	116.61	195.80

## 八、报告期主要财务指标

### (一) 主要财务指标

项目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
流动比率	4.48	4.18	4.04	3.41
速动比率	4.48	4.18	4.04	3.41
资产负债率	21.47%	22.35%	23.31%	25.79%
无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后)占净资产的比例	1.42%	1.70%	1.76%	1.91%
归属于公司普通股股东的每股净资产(元/股)	2.88	2.58	2.52	2.26

项目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
存货周转率（次/年）	4,211.79	-	-	-
应收账款周转率（次/年）	1.80	4.05	4.73	6.15
息税折旧摊销前利润（万元）	2,088.62	4,367.07	4,949.88	4,606.67
归属于发行人股东的净利润（万元）	1,617.43	3,338.35	3,864.00	3,710.04
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,437.91	3,040.20	3,616.35	3,436.98
利息保障倍数（倍）	-	-	-	-
每股经营活动现金流量净额（元）	0.15	0.58	0.81	0.68
每股净现金流量（元）	0.11	-0.07	-0.07	0.26

注：公司利息费用为负，不计算利息保障倍数。

计算公式如下：

资产负债率 = (负债总额 ÷ 资产总额) × 100%

流动比率 = 流动资产 ÷ 流动负债

速动比率 = (流动资产 - 存货) ÷ 流动负债

归属于公司普通股股东的每股净资产 = 归属于公司普通股股东的净资产 ÷ 期末普通股份总数

净资产收益率 = 净利润 ÷ 净资产

无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例 = 无形资产（土地使用权除外） ÷ 净资产

存货周转率 = 营业成本 ÷ 存货平均余额

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 + 利息支出 + 固定资产折旧增加 + 无形资产摊销额 + 长期待摊费用摊销额

利息保障倍数 = (利润总额 + 利息支出) ÷ 利息支出

每股经营活动的现金流量 = 经营活动的现金流量净额 ÷ 期末普通股份总数

每股净现金流量 = 现金及现金等价物净增加额 ÷ 期末普通股份总数

## （二）加权平均净资产收益率和每股收益指标

报告期利润	所属期间	加权平均净资产收益率	每股收益	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2016年1-6月	10.98%	0.30	0.30
	2015年	25.19%	0.62	0.62
	2014年	29.95%	0.72	0.72
	2013年	33.14%	0.69	0.69
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2016年1-6月	9.76%	0.27	0.27
	2015年	22.94%	0.56	0.56
	2014年	28.03%	0.67	0.67
	2013年	30.70%	0.64	0.64

### 1、加权平均净资产收益率

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： $P_0$  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； $E_0$  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； $M_0$ 为报告期月份数； $M_i$ 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$ 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； $E_k$ 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； $M_k$ 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

## 2、基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中： $P_0$ 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； $S_0$ 为期初股份总数； $S_1$ 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； $M_0$ 为报告期月份数； $M_i$ 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$ 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

## 3、稀释每股收益

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归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

## 九、公司盈利预测

公司未制作盈利预测报告。

## 十、资产评估情况

北京天健兴业资产评估有限公司对公司截至2011年9月30日经审计调整拟进入股份公司的资产和负债进行了评估，并出具了《上海会畅通讯科技发展有

限公司拟进行股份制改造项目资产评估报告》(天兴评报字(2011)第786号),主要内容如下:“企业整体资产的评估方法包括资产基础法、市场比较法和收益法。资产基础法是指在合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值的评估思路。市场比较法是指将评估对象与参考企业、在市场上已有交易案例的企业、股东权益、证券等权益性资产进行比较以确定评估对象价值的评估思路。收益法是指通过将被评估企业预期收益资本化或折现以确定评估对象价值的评估思路。本次评估我们选取资产基础法对会畅通讯的资产及相关负债进行评估”。

“在持续经营的前提下,会畅通讯于评估基准日的总资产账面价值为8,033.21万元,评估价值为8,082.48万元,增值额为49.28万元,增值率为0.61%;总负债账面价值为1,727.59万元,评估价值为1,727.59万元,无增减值;净资产账面价值为6,305.62万元,评估价值为6,354.89万元,增值额为49.28万元,增值率为0.78%”。

经评估资产价值变动包括如下三个方面:(1)流动资产评估增值53.18万元;主要系应收账款、其他应收账款的评估通过个别认定法确定风险损失额为0,导致评估产生增值;(2)固定资产评估增值9.58万元,主要系车辆、电子设备原值发生减值以及企业折旧年限短于正常使用寿命年限,造成评估净值增值;(3)递延所得税资产评估减值13.48万元,主要系应收账款、其他应收款的评估值与计税基础一致,不会产生可抵扣暂时性差异,递延所得税资产评估值为0元。

具体评估结果如下表所示:

单位:万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	7,878.06	7,931.24	53.18	0.68%
非流动资产	155.15	151.24	-3.91	-2.52%
其中:固定资产	117.09	126.67	9.58	8.18%
长期待摊费用	24.57	24.57	-	-
递延所得税资产	13.48	-	-13.48	-100.00%
<b>资产总计</b>	<b>8,033.21</b>	<b>8,082.48</b>	<b>49.28</b>	<b>0.61%</b>
流动负债	1,727.59	1,727.59	-	-
非流动负债	-	-	-	-
负债合计	<b>1,727.59</b>	<b>1,727.59</b>	-	-
<b>净资产(所有者权益)</b>	<b>6,305.62</b>	<b>6,354.89</b>	<b>49.28</b>	<b>0.78%</b>

## 十一、历次验资情况

公司自成立至今的历次验资情况如下表所示：

验资报告日期	验资事项	注册资本 (万元)	本次出 资金额 (万元)	验资机构	验资报告文号
2006.02.25	设立出资	100.00	100.00	上海东方会计师 事务所有限公司	上东会验字 (2006)第 B-345号
2006.03.27	现金增资	1,000.00	900.00	上海东方会计师 事务所有限公司	上东会验字 (2006)第 B-1690号
2011.08.31	现金增资	1,086.72	86.72	立信大华事务 所会计师事务 所有限公司	立信大华验字 [2011]086号
2011.12.21	公司整体 变更	5,400.00	4,313.28	大华会计师事 务所有限公司	大华验字 [2011]第 327 号

### (一) 会畅有限设立时的验资

2006年2月8日,黄元元、曾昭中分别以货币资金出资90万元和10万元,成立上海会畅通讯科技发展有限公司,注册资本为100万元;取得上海市工商行政管理局核发的3102282069304号企业法人营业执照。

上海东方会计师事务所于2006年2月5日出具了上东会验字(2006)第B-345号《验资报告》。

### (二) 会畅有限第一次增资的验资

2006年3月14日,根据会畅有限股东会决议,全体股东一致同意将会畅有限注册资本增加至1,000万元,增资金额为900万元,其中黄元元以货币资金增资810万元,曾昭中以货币资金增资90万元。

上海东方会计师事务所有限公司于2006年3月27日出具了上东会验字(2006)第B-1690号《验资报告》：“贵公司原注册资本为人民币壹佰万元,根据贵公司2006年3月14日股东会决议和修改后章程的规定,申请增加注册资本人民币玖佰万元,变更后的注册资本为人民币壹仟万元。经我们审验,截止2006年3月27日止,贵公司已经收到股东缴纳的新增注册资本合计人民币玖佰万元,均以货币出资”。

### (三) 会畅有限第二次增资的验资

2011年8月28日,根据会畅有限股东会决议,全体股东一致同意将会畅有限注册资本增加至1,086.72万元,增资金额为86.72万元,其中兴证创新资本管理有限公司以货币资金出资21.52万元,占新增注册资本的24.82%;比邻前进(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)以货币资金出资32.60万元,占新增注册资本的37.59%;上海德晖景远股权投资合伙企业(有限合伙)以货币资金出资10.87万元,占新增注册资本的12.53%;自然人钱程以货币资金出资21.73万元,占新增注册资本的25.06%。

2011年8月31日,立信大华会计师事务所有限公司出具了立信大华验字[2011]086号《验资报告》:“贵公司原注册资本为人民币10,000,000.00元,实收资本为人民币10,000,000.00元。根据贵公司股东会决议和修改后的章程规定,贵公司申请增加注册资本人民币867,200.00元,由兴证创新资本管理有限公司(以下简称甲方)、比邻前进(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称乙方)、上海德晖景远股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称丙方)、钱程(以下简称丁方),于2011年8月31日之前一次缴足,变更后的注册资本为人民币10,867,200.00元。经我们审验,截至2011年8月31日止,贵公司已收到甲方、乙方、丙方、丁方缴纳的新增注册资本(实收资本)合计人民币867,200.00元。各股东均以货币出资”。

### (四) 会畅有限整体变更为股份公司的验资

大华会计师事务所有限公司审验了截至2011年12月21日因上海会畅通讯科技发展有限公司整体变更为上海会畅通讯股份有限公司的注册资本变更及实收情况,并于2011年12月21日出具了大华验字[2011]327号《验资报告》:“根据贵公司(筹)发起人协议及章程(草案)的规定,贵公司(筹)申请整体变更为股份有限公司的基准日为2011年9月30日。变更后注册资本为人民币5,400万元,由上海会畅通讯科技发展有限公司截至2011年9月30日止经审计的所有者权益(净资产)人民币63,056,186.80元,按1:0.8564的比例折合股份总额5,400万股,每股面值1元,共计股本人民币5,400万元投入,由原股东按原比例分别持有”。

“经我们审验,截止2011年12月21日,贵公司(筹)已根据《公司法》

有关规定及公司折股方案，将上海会畅通讯科技发展有限公司截至 2011 年 9 月 30 日止经审计的所有者权益（净资产）人民币 63,056,186.80 元，按 1:0.8564 的比例折合股份总额 5,400 万股，每股 1 元，共计股本人民币 5,400 万元，大于股本部分 9,056,186.80 元计入资本公积”。

## 十二、会计报表附注中的重要事项

### （一）资产负债表日后事项

2016 年 8 月 11 日，公司第二届董事会第七次会议审议通过了关于《利润分配方案》的议案，以 2016 年 6 月 30 日公司总股本 5,400.00 万股为基数，向全体股东分配 4,000 万元现金红利，剩余未分配利润结转下年。

除存在上述资产负债表日后事项外，截止 2016 年 6 月 30 日，本公司无应披露未披露的其他重大资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

截止 2016 年 6 月 30 日，公司无需要披露的重要或有事项。

### （三）承诺事项

截止 2016 年 6 月 30 日，公司无需要披露的重大承诺事项。

### （四）其他重大事项

2015 年 4 月公司网络会议服务新增商会云会议业务，此类业务出具的账单有年度、季度及月度账单，2015 年按账单一次性确认收入，2016 年更正为按提供服务进度确认收入。本项会计差错经公司第二届董事会第七次会议审议通过，本期采用追溯重述法对该项会计差错进行了更正。

上述差错更正对公司 2015 年财务报表的累计影响数如下：

科目名称	追溯调整金额
应收账款	-744,851.54
预收账款	1,532,696.11
应交税费	-451,212.27
盈余公积	-182,633.54
未分配利润	-1,643,701.84
营业收入	-2,148,629.86
所得税费用	-322,294.48

除上述事项外,截止 2016 年 6 月 30 日,本公司在本报告期内未发生重大的债务重组等其他需要披露的重要事项。

### 十三、盈利能力分析

#### (一) 营业收入构成及其变化趋势

##### 1、营业收入变动趋势

单位:万元

项目	2016 年 1-6 月		
	金额	占比	增长率
语音会议服务	9,916.19	79.48%	-
网络会议服务	2,524.73	20.24%	-
设备收入	34.89	0.28%	-
主营业务收入小计	<b>12,475.81</b>	<b>100.00%</b>	-
其他业务收入	-	-	-
合计	<b>12,475.81</b>	<b>100.00%</b>	-

项目	2015 年		
	金额	占比	增长率
语音会议服务	20,609.30	82.37%	-8.09%
网络会议服务	4,298.36	17.18%	255.46%
设备收入	112.77	0.45%	0.00%
主营业务收入小计	<b>25,020.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>5.88%</b>
其他业务收入	-	-	-100.00%
合计	<b>25,020.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>5.87%</b>

项目	2014 年		
	金额	占比	增长率
语音会议服务	22,422.80	94.88%	-0.74%
网络会议服务	1,209.24	5.12%	132.26%
设备收入	-	-	-
主营业务收入小计	<b>23,632.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>2.26%</b>
其他业务收入	0.03	0.00%	-99.50%
合计	<b>23,632.07</b>	<b>100.00%</b>	<b>2.22%</b>

项目	2013 年		
	金额	占比	增长率
语音会议服务	22,589.94	97.75%	11.03%
网络会议服务	520.64	2.25%	24.64%

设备收入	-	-	-
主营业务收入小计	<b>23,110.58</b>	<b>99.97%</b>	<b>11.30%</b>
其他业务收入	7.98	0.03%	-65.28%
合计	<b>23,118.56</b>	<b>100.00%</b>	<b>11.21%</b>

报告期内，公司的收入主要来源于国内多方通信服务业务，公司主营业务收入增长的主要原因有：

(1) 由于多方通信服务可以有效降低客户的沟通成本、提高管理效率，因此市场需求持续增长。一方面，外资企业客户需求比较旺盛；另一方面，随着我国宏观经济形势的变化，国内企业的多方通信业务需求快速增加。

(2) 公司在运营商网络基础上通过整合国内外先进的通信技术和自主研发的多方通信软件构建了协同服务平台，向境内大中型企事业单位提供融合了语音、数据和视频的多方通信服务。公司以系统服务平台为核心，形成了覆盖全球主要地区的服务网络，已经能够实现多方通信会议跨设备、跨空间、跨工作平台的无缝衔接与转换，将语音、传真、电子邮件、移动短消息、多媒体和数据等所有信息类型合为一体，从而为客户带来选择的自由和效率的提升。因此，报告期内公司市场占有率持续提升。

报告期内，公司的语音会议服务业务为占全部营业收入的比重分别为 97.75%、94.88%、82.37%和 79.48%，占比较高，这主要是因为目前国内多方通信业务市场尚处于初级阶段，客户需求以语音会议为主。2014 年公司语音会议服务总服务时长为 3.88 亿分钟，比 2013 年上升 4.42%，但 2014 年语音会议收入比 2013 年有所下降，这主要是计税方式变化所导致的：2014 年 6 月起电信业被纳入营改增试点范围，公司缴纳的主要税种由营业税（税率为 3%）改为增值税（税率为 6%），“营改增”实施前确认的销售收入包含了营业税，“营改增”实施后确认的销售收入不含增值税，计税方式变化导致了公司确认的电话会议服务收入出现下降。

随着网络带宽价格的不断下降以及新的互联网技术和视频技术的不断涌现，网络会议的便捷性逐渐显现，公司 2015 年语音会议服务时长为 3.57 亿分钟，比 2014 年下降-8.17%，语音会议服务收入比 2014 年下降-8.09%，语音会议服务收入占比下降以及服务时长的减少，网络会议服务收入占比增加，这种业务结构的变化是公司顺应行业发展趋势做出战略改变的体现。与语音会议服务业务相

比,网络会议服务业务能够让参会者看到彼此,从而提升了会议的参与度和效率,还能为客户提供更多形式的数据共享,包括视频数据、文档数据等,可以满足客户的不同需求,预计未来网络会议服务收入在公司未来构成中将占据更加重要的地位。

报告期内,公司网络会议服务收入呈快速上升的趋势,2013年至2016年上半年分别为520.64万元、1,209.24万元、4,298.36万元和2,524.73万元。2015年网络会议服务收入比2014年上升大幅增长255.46%,主要是由于2015年公司在原有的按场次收费的网络直播会议服务的基础上,推出了按月或者按年收费的Webex会议服务、商会云会议服务。商会云会议服务可以实现客户多方会议互动性、可视化、定制化、移动化等众多要求,在推出后即取得较快的收入增长。

2015年年初以来,公司推出商会云会议业务、Webex会议业务,公司的网络会议服务形成了网络直播会议、Webex会议、商会云会议三种模式。伴随着国内网络会议的需求增长,公司的网络会议服务收入越来越成为营业收入的重要组成部分,2013年至2016年上半年,网络会议服务收入占比分别为2.25%、5.12%、17.18%、20.24%。2014年6月,公司经营范围中增加了设备销售,修改为“从事‘通讯、计算机’领域内的技术开发、技术服务,经济信息咨询、商务咨询(除中介),国内多方通信服务业务,第二类增值电信业务中的呼叫中心业务。通讯设备、计算机、软件及辅助设备(除计算机信息系统安全专用产品)销售。”修改了经营范围后,公司在2015年应客户的要求代为购买客户需要的电话会议终端、话筒等多方通信所需的基础硬件设备,并开具增值税发票,取得了112.77万元的销售收入。

## 2、收入的地区分布

单位:万元

区域	2016年1-6月		2015年		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
东北	418.99	3.36%	694.33	2.78%	529.36	2.24%	471.16	2.04%
华北	1,937.56	15.53%	3,168.98	12.67%	4,350.66	18.41%	4,473.52	19.35%

华东	6,375.04	51.10%	12,382.92	49.49%	10,452.46	44.23%	10,155.73	43.93%
华南	480.08	3.85%	776.76	3.10%	1,221.78	5.17%	1,167.08	5.05%
华中	106.37	0.85%	209.07	0.84%	99.25	0.42%	79.91	0.35%
西北	23.77	0.19%	21.01	0.08%	47.26	0.20%	39.96	0.17%
西南	121.16	0.97%	461.09	1.84%	73.26	0.31%	66.59	0.29%
其他	3,012.84	24.15%	7,306.27	29.20%	6,858.03	29.02%	6,664.61	28.83%
合计	<b>12,475.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,020.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>23,632.07</b>	<b>100.00%</b>	<b>23,118.56</b>	<b>100.00%</b>

注：东北地区指黑龙江、吉林、辽宁；华北地区指北京、河北、山东、山西、天津；华东地区指安徽、上海、江苏、浙江；华南地区指福建、广东、广西、海南；华中地区指河南、湖北、湖南；西北地区指甘肃、内蒙古、宁夏、青海、陕西、新疆；西南地区指贵州、四川、西藏、云南、重庆；其他地区指无法归类至上述地区以外的世界其他区域。

公司业务以华东、华北地区为主，报告期内，华东、华北地区合计业务占比分别为 63.28%、62.64%、62.16%和 66.63%。

### 3、收入的客户类型分布

公司以世界 500 强、中国企业 500 强、中国民营企业 500 强等大型企业为主要目标客户。截止至 2016 年 6 月 30 日，共计 388 家 2015 年财富全球 500 强企业在华设有机构，其中 254 家机构都已是公司长期客户。截至 2016 年 6 月 30 日，2015 年中国企业 500 强中，公司客户共计有 139 家，占比为 27.8%。2015 年中国民营企业 500 强中，公司客户共计有 91 家，占比为 18.2%。

### 4、报告期内的销售单价、销量情况

报告期内，公司语音会议服务销量分别为 3.72 亿分钟、3.88 亿分钟、3.57 亿分钟和 1.77 亿分钟，语音会议服务单价分别为 0.61 元、0.58 元、0.58 元和 0.56 元，具体情况如下：

项目	2016 年 1-6 月	2015 年	2014 年	2013 年
时长(分钟)	176,524,827	356,791,082	388,515,120	372,070,820
单价(元)	0.56	0.58	0.58	0.61
金额(万元)	9,916.19	20,609.30	22,422.79	22,589.94

对于语音会议服务，公司一般有两种报价模式，包括（1）打包报价，即以

按分钟数收取的服务费向客户报价；（2）服务费和电信费单独报价，即以按分钟数收取的服务费和按分钟数收取的电信费分别向客户报价；

网络会议服务根据客户的使用场景、需求差异、需要的参会方数和视频质量的不同，公司会推荐客户采用不同的网络会议实现方式召开会议。对于网络直播会议，一般按照会议场次收取费用，单次会议场次收取的费用主要覆盖公司服务器费用、摄像设备租赁及人工服务费用、通讯费用等。对于 Webex 会议和商会云会议，以销售会议账号的形式按月度、年度收取费用。客户购买的会议账号可以视为一个虚拟的会议室，会议账号包月或者包年的价格根据最大参会方数等因素进行定价，支持的最大参会方数越多，相对价格越高。

2014 年起，公司语音会议服务单价下降主要是“营改增”带来了计税方式变化所导致的，2014 年 6 月起电信业被纳入“营改增”试点范围，“营改增”实施前，公司确认的语音会议服务收入包含了营业税，而“营改增”实施后，语音会议服务的销售收入则不包含增值税。

报告期内，公司网络直播会议服务分别提供 257 场次、570 场次、780 场次和 354 场次，销量快速持续增长。因客户需要的端口数及数据质量等不同而差异较大，无论是按场次收费，还是按月或按年收费的网络会议服务，其销售单价不具备可比性。

## （二）主要利润来源分析

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年	
	金额	增长率	金额	增长率
营业收入	12,475.81	-	25,020.43	5.87%
营业成本	6,538.17	-	14,002.25	8.21%
毛利	5,937.63	-	11,018.18	3.05%
毛利率	47.59%	-	44.04%	-2.66%
营业利润	1,711.28	-	3,684.78	-16.05%
利润总额	1,875.00	-	3,925.27	-12.98%
毛利/利润总额	316.67%	-	280.70%	18.42%
营业利润/利润总额	91.27%	-	93.87%	-3.54%
项目	2014 年		2013 年	
	金额	增长率	金额	增长率

营业收入	23,632.07	2.22%	23,118.56	11.21%
营业成本	12,940.43	-4.56%	13,559.22	6.39%
毛利	10,691.64	11.84%	9,559.34	18.86%
毛利率	45.24%	9.41%	41.35%	6.88%
营业利润	4,389.43	5.58%	4,157.50	6.57%
利润总额	4,510.51	4.78%	4,304.73	0.43%
毛利/ 利润总额	237.04%	6.74%	222.07%	18.35%
营业利润/利润总额	97.32%	0.76%	96.58%	6.11%

公司主要利润来源为营业利润, 营业外收支对公司净利润的影响较小, 2013年至2016年上半年, 营业外收支占利润总额的比重分别为3.42%、2.68%、6.13%和8.73%, 营业外收支的比重有所变化主要系政府补助增减所致, 具体内容见本节“七、经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表”。

### (三) 利润表的逐项分析

单位: 万元

项目	2016年1-6月		2015年	
	金额	增长率	金额	增长率
营业收入	12,475.81	-	25,020.43	5.87%
减: 营业成本	6,538.17	-	14,002.25	8.21%
营业税金及附加	20.10	-	37.19	-70.47%
期间费用合计	4,183.07	-	7,309.40	17.11%
其中: 销售费用	2,311.89	-	4,159.14	36.42%
管理费用	1,924.43	-	3,259.20	2.26%
财务费用	-53.25	-	-108.94	-2,163.29%
资产减值损失	70.67	-	97.09	-7.76%
投资收益	47.50	-	110.27	-35.24%
<b>营业利润</b>	<b>1,711.28</b>	<b>-</b>	<b>3,684.78</b>	<b>-16.05%</b>
加: 营业外收入	164.78	-	243.55	97.02%
减: 营业外支出	1.06	-	3.06	20.53%
<b>利润总额</b>	<b>1,875.00</b>	<b>-</b>	<b>3,925.27</b>	<b>-12.98%</b>
减: 所得税费用	257.58	-	586.92	-9.22%
<b>净利润</b>	<b>1,617.43</b>	<b>-</b>	<b>3,338.35</b>	<b>-13.60%</b>
项目	2014年		2013年	
	金额	增长率	金额	增长率
营业收入	23,632.07	2.22%	23,118.56	11.21%

项目	2016年1-6月		2015年	
	金额	增长率	金额	增长率
减：营业成本	12,940.43	-4.56%	13,559.22	6.39%
营业税金及附加	125.93	-60.55%	319.25	1.22%
期间费用合计	6,241.31	19.44%	5,225.38	37.41%
其中：销售费用	3,048.86	32.06%	2,308.69	25.80%
管理费用	3,187.17	10.38%	2,887.40	42.42%
财务费用	5.28	-81.97%	29.28	-149.05%
资产减值损失	105.25	236.90%	31.24	-35.13%
投资收益	170.28	-2.15%	174.02	581.42%
<b>营业利润</b>	<b>4,389.43</b>	<b>5.58%</b>	<b>4,157.50</b>	<b>6.57%</b>
加：营业外收入	123.62	-37.73%	198.53	-48.47%
减：营业外支出	2.54	-95.05%	51.29	11626.10%
<b>利润总额</b>	<b>4,510.51</b>	<b>4.78%</b>	<b>4,304.73</b>	<b>0.43%</b>
减：所得税费用	646.52	8.71%	594.69	-5.42%
<b>净利润</b>	<b>3,864.00</b>	<b>4.15%</b>	<b>3,710.04</b>	<b>1.44%</b>

## 1、营业收入

报告期内，公司营业收入的情况及分析见本节“十三、（一）营业收入构成及其变化趋势”。

## 2、营业成本

单位：万元

项目	成本类型	2016年1-6月		2015年		
		金额	比例	金额	比例	
语音会议	主会场业务	基础电信资源类成本	2,341.21	35.81%	4,480.82	32.00%
		技术服务类成本	1,201.39	18.38%	2,866.18	20.47%
		配套支持类成本	225.95	3.46%	578.65	4.13%
	小计		<b>3,768.55</b>	<b>57.64%</b>	<b>7,925.65</b>	<b>56.60%</b>
	分会场业务	基础电信资源类成本	1,805.58	27.62%	3,910.05	27.92%
		配套支持类成本	4.05	0.06%	8.10	0.06%
	小计		<b>1,809.63</b>	<b>27.68%</b>	<b>3,918.15</b>	<b>27.98%</b>
合计		<b>5,578.18</b>	<b>85.32%</b>	<b>11,843.80</b>	<b>84.58%</b>	
网络会议	网络直播业务	技术服务类成本	79.42	1.21%	57.56	0.41%
		配套支持类成本	300.75	4.60%	479.18	3.42%
		小计	<b>380.17</b>	<b>5.81%</b>	<b>536.74</b>	<b>3.83%</b>
	Webex业务	技术服务类成本	399.64	6.11%	1,443.63	10.31%
		配套支持类成本	7.47	0.11%	-	-

	小计		<b>407.11</b>	<b>6.23%</b>	<b>1,443.63</b>	<b>10.31%</b>
商会云 业务	基础电信资源类成本		45.00	0.69%	11.04	0.08%
	技术服务类成本		107.25	1.64%	90.99	0.65%
	小计		<b>152.25</b>	<b>2.33%</b>	<b>102.03</b>	<b>0.73%</b>
合计			<b>939.53</b>	<b>14.37%</b>	<b>2,082.40</b>	<b>14.87%</b>
设备 销售	设备销 售成本	设备销售成本	20.45	0.31%	76.05	0.54%
合计			<b>20.45</b>	<b>0.31%</b>	<b>76.05</b>	<b>0.54%</b>
总计			<b>6,538.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,002.25</b>	<b>100.00%</b>

项目		成本类型	2014 年		2013 年	
			金额	比例	金额	比例
语音 会议	主会场 业务	基础电信资源类成本	4,427.41	34.21%	4,995.72	36.84%
		技术服务类成本	3,671.84	28.37%	4,354.41	32.11%
		配套支持类成本	513.66	3.97%	412.05	3.04%
	小计		<b>8,612.91</b>	<b>66.56%</b>	<b>9,762.18</b>	<b>72.00%</b>
	分会场 业务	基础电信资源类成本	3,988.03	30.82%	3,509.66	25.88%
		配套支持类成本	8.10	0.06%	8.10	0.06%
小计		<b>3,996.13</b>	<b>30.88%</b>	<b>3,517.76</b>	<b>25.94%</b>	
合计			<b>12,609.05</b>	<b>97.44%</b>	<b>13,279.92</b>	<b>97.94%</b>
网络 会议	网络直 播业务	技术服务类成本	90.02	0.70%	59.90	0.44%
		配套支持类成本	241.37	1.87%	219.38	1.62%
	小计		<b>331.39</b>	<b>2.56%</b>	<b>279.28</b>	<b>2.06%</b>
	Webe x 业务	技术服务类成本	-	-	-	-
		配套支持类成本	-	-	-	-
	小计		-	-	-	-
	商会云 业务	基础电信资源类成本	-	-	-	-
技术服务类成本		-	-	-	-	
小计		-	-	-	-	
合计			<b>331.39</b>	<b>2.56%</b>	<b>279.28</b>	<b>2.06%</b>
设备 销售	设备销 售成本	设备销售成本	-	-	-	-
合计			-	-	-	-
总计			<b>12,940.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,559.22</b>	<b>100.00%</b>

公司营业成本主要由语音会议服务的成本构成。报告期内，公司语音会议服务的成本占营业成本的比重分别为 97.94%、97.44%、84.58%和 85.32%。同时，随着网络会议服务收入的增加，网络会议服务成本的占比也逐渐上升，2016 年上半年公司网络会议服务成本已经占到全部主营业务成本的 14.37%。

语音会议中，主会场业务的基础电信资源类成本包括公司向境内基础运营商采购的 400 和 800 号码及通话时长、E1 线路和 IDC 机房、向境外国际基础电信

运营商采购的 ITFS 通话时长、向境外多方通信运营商采购的境外分会场跨境接入服务等成本；技术服务类成本包括向 InterCall 采购的 InterCall System 相关成本；配套支持类成本包括会议桥的折旧成本，InterCall 为公司提供的 BPO 服务等。

语音会议中，分会场业务的基础电信资源类成本包括公司向境内基础运营商采购的 400 和 800 号码及通话时长、E1 线路和 IDC 机房相关成本；配套支持类成本包括会议桥的折旧成本。

网络会议中，网络直播业务的技术服务类成本主要包括由杭州展动科技有限公司提供的技术支持服务相关成本；配套支持类成本主要包括采购摄像设备、网页设计、场地租赁等资源产生的成本。

网络会议中，Webex 业务的技术服务类成本主要包括向 Cisco 采购相关技术许可资源的成本；配套支持类成本主要包括对外采购摄像设备、通讯设备、网页设计等配套支持服务的成本。

网络会议中，商会云业务的基础电信资源类成本主要包括向基础运营商采购的 IDC 机房、网络加速等资源的成本；技术服务类成本主要包括向 Zoom 采购的技术支持相关成本。

### 3、期间费用

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
销售费用	2,311.89	18.53%	4,159.14	16.62%
管理费用	1,924.43	15.43%	3,259.20	13.03%
财务费用	-53.25	-0.43%	-108.94	-0.44%
<b>合计</b>	<b>4,183.07</b>	<b>33.53%</b>	<b>7,309.40</b>	<b>29.21%</b>
项目	2014年		2013年	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
销售费用	3,048.86	12.90%	2,308.69	9.99%
管理费用	3,187.17	13.49%	2,887.40	12.49%
财务费用	5.28	0.02%	29.28	0.13%

合计	6,241.31	26.41%	5,225.38	22.60%
----	----------	--------	----------	--------

报告期内,公司的期间费用总额占营业收入的比重持续增长,这主要系因为:一方面,销售费用、管理费用以人员投入为主,报告期内公司持续扩大规模,销售、管理人员均有所增加,所以销售费用、管理费用快速增加;另一方面,公司报告期内持续增加研发支出,造成管理费用提升较快。

#### (1) 销售费用

2013年、2014年、2015年和2016年上半年,公司销售费用分别为2,308.69万元、3,048.86万元、4,159.14万元和2,311.89万元,分别占当期营业收入总额的9.99%、12.90%、16.62%和18.53%,比重有所提高,主要系报告期内公司业务发展较快,销售人员人数、职工薪酬有所增长所致。

报告期内,公司的销售费用发生情况具体如下表所示:

单位:万元

项目	2016年1-6月		2015年	
	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	1,592.61	68.89%	2,995.02	72.01%
业务宣传费	327.90	14.18%	300.74	7.23%
市场费用	1.97	0.09%	176.85	4.25%
差旅费	90.58	3.92%	174.60	4.20%
招待费	61.95	2.68%	159.84	3.84%
交通费	41.81	1.81%	92.52	2.22%
办公费用	28.28	1.22%	71.70	1.72%
其他	166.79	7.21%	187.87	4.52%
合计	2,311.89	100.00%	4,159.14	100.00%
项目	2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	2,191.95	71.89%	1,574.79	68.21%
业务宣传费	213.36	7.00%	246.97	10.70%
市场费用	171.19	5.61%	159.21	6.90%
差旅费	100.82	3.31%	79.95	3.46%
招待费	113.63	3.73%	79.85	3.46%
交通费	68.90	2.26%	46.56	2.02%
办公费用	36.43	1.19%	14.72	0.64%
其他	152.57	5.00%	106.64	4.62%
合计	3,048.86	100.00%	2,308.69	100.00%

近年来,公司为了拓展销售网络、加大宣传力度、提升服务质量,不断扩大销售人员队伍。2013年末至2016年上半年末,销售人员数量分别为98人、131人、149人和153人,2015年和2014年销售费用中的职工薪酬分别比上年增加36.64%和39.19%,销售人员的增加所带来的职工薪酬的增加是报告期内销

售费用上升的主要原因。

报告期内，公司与同行业可比上市公司销售费用率对比情况如下：

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
二六三	21.38%	19.04%	17.78%	17.02%
本公司	18.53%	16.62%	12.90%	9.99%

注：二六三2013-2015年的销售费用率根据其于2016年3月18日披露的《关于前期会计差错更正及追溯调整的公告》中更新的历年财务数据所计算；

报告期内，公司的销售费用率低于二六三，这主要是由于公司的客户以大型企业为主，双方业务合作相对稳定，公司在广告、业务宣传方面的支出低于二六三。2013年至2016年上半年，二六三在广告、业务宣传方面的支出占销售费用的比例分别达到28.85%、26.66%、23.74%和18.55%，而2013年至2016年上半年，公司业务宣传费占销售费用的比例则仅为10.70%、7.00%、7.23%和14.18%。

## (2) 管理费用

2013年、2014年、2015年和2016年1-6月，公司管理费用分别为2,887.40万元、3,187.17万元、3,259.20万元和1,924.43万元，分别占当期营业收入总额的12.49%、13.49%、13.03%和15.43%，与2013年相比，2014年、2015年管理费用占比有所提升，主要系公司加大研发投入，以及公司规模扩张导致职工人数增加、薪酬总额提高和房租及物业费上升所致。

报告期内，公司的管理费用发生情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年	
	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	443.29	23.03%	778.06	23.87%
研究开发费	591.98	30.76%	1,099.24	33.73%
房租及物业	376.65	19.57%	510.83	15.67%
办公费用	65.29	3.39%	94.84	2.91%
折旧和摊销	55.00	2.86%	109.66	3.36%
办公室装修费	30.51	1.59%	62.83	1.93%
咨询费	146.42	7.61%	136.33	4.18%
招待费	41.13	2.14%	128.86	3.95%

项目	2016年1-6月		2015年	
	金额	占比	金额	占比
差旅费	32.92	1.71%	70.31	2.16%
中介费用	39.69	2.06%	67.69	2.08%
快递费	14.37	0.75%	29.08	0.89%
交通费及通讯费	8.86	0.46%	22.30	0.68%
保险费	12.04	0.63%	36.41	1.12%
其他	66.28	3.44%	112.77	3.46%
<b>合计</b>	<b>1,924.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,259.20</b>	<b>100.00%</b>
项目	2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	911.90	28.61%	686.34	23.77%
研究开发费	863.07	27.08%	985.22	34.12%
房租及物业	591.54	18.56%	428.43	14.84%
办公费用	123.64	3.88%	115.89	4.01%
折旧和摊销	105.73	3.32%	87.26	3.02%
办公室装修费	78.83	2.47%	65.94	2.28%
咨询费	56.24	1.76%	138.44	4.79%
招待费	151.38	4.75%	100.91	3.49%
差旅费	94.35	2.96%	73.25	2.54%
中介费用	54.28	1.70%	25.10	0.87%
快递费	32.77	1.03%	25.66	0.89%
交通费及通讯费	24.54	0.77%	43.57	1.51%
保险费	16.39	0.51%	37.71	1.31%
其他	82.51	2.59%	73.68	2.55%
<b>合计</b>	<b>3,187.17</b>	<b>100%</b>	<b>2,887.40</b>	<b>100%</b>

2014年,公司研发投入下降主要是当年折旧、摊销费用以及直接研发投入等较去年有所减少所致。2015年研发费用的增加主要由于为了加大网络会议相关的技术研发力度,公司扩大了研发部门规模,研发人员数量增加导致人员人工成本比上一年度大幅增加。报告期内,研发费用的具体情况如下表:

单位:万元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
人员人工成本	473.35	737.84	496.21	514.40
直接投入	71.65	162.07	173.44	214.00
折旧费用与长期待摊费用	25.73	161.08	158.85	210.54
无形资产摊销	1.07	0.83	13.50	13.84

其他费用	20.19	37.43	21.06	32.44
<b>研发费用总计</b>	<b>591.98</b>	<b>1,099.24</b>	<b>863.07</b>	<b>985.22</b>

报告期内，公司与同行业可比上市公司管理费用率对比情况如下：

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
二六三	36.12%	29.86%	24.94%	24.75%
本公司	15.43%	13.03%	13.49%	12.49%

注：二六三 2013-2015 年的管理费用率根据其于 2016 年 3 月 18 日披露的《关于前期会计差错更正及追溯调整的公告》中更新的历年财务数据所计算；

报告期内，公司的管理费用率低于二六三，主要有两方面原因，一方面由于双方在研发费用的投入存在一定差距，二六三 2013 年到 2016 年上半年研发费用占营业收入比重分别为 9.68%、10.18%、12.89%和 19.08%，而 2013 年至 2016 年上半年公司研发费用占营业收入比重分别为 4.26%、3.65%、4.39%和 4.75%；另一方面二六三在报告期内因并购事项存在较多的中介机构费用，而公司不存在此种情况。

### (3) 财务费用

2013 年、2014 年、2015 年和 2016 年 1-6 月，公司财务费用分别为 29.28 万元、5.28 万元、-108.94 万元和-53.25 万元，分别占当期营业收入的比重为 0.13%、0.02%、-0.44%和-0.43%。2015 年、2016 年上半年财务费用占比出现负值，主要是 2015 年、2016 年上半年汇率变化给公司带来汇兑损益收入，导致当期财务费用为负所致。

报告期内公司无银行借款等有息债务，财务费用主要体现为利息收入和汇兑损益，具体情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
利息收入	-13.94	-24.03	-23.35	-16.07
汇兑损益	-45.68	-94.98	22.34	40.32
其他	6.36	10.07	6.29	5.03
<b>合计</b>	<b>-53.25</b>	<b>-108.94</b>	<b>5.28</b>	<b>29.28</b>

报告期内，公司与同行业可比上市公司财务费用率对比情况如下：

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
二六三	-0.21%	-0.40%	-1.43%	-0.25%

本公司	-0.43%	-0.44%	0.02%	0.13%
-----	--------	--------	-------	-------

注：二六三 2013-2015 年的财务费用率根据其于 2016 年 3 月 18 日披露的《关于前期会计差错更正及追溯调整的公告》中更新的历年财务数据所计算；

报告期内，公司和二六三财务费用率较为接近，2013 年、2014 年公司的财务费用率高于二六三，这主要是由于二六三公司利息收入较多。

#### 4、资产减值损失

报告期内，公司的资产减值损失包括为应收账款和其他应收款计提的坏账准备。2013 年、2014 年、2015 年和 2016 年上半年，公司资产减值损失的金额分别为 31.24 万元、105.25 万元、97.09 万元和 70.67 万元，占当年营业收入的比重分别为 0.14%、0.45%、0.39%和 0.57%，对公司净利润的影响较小。2014 年和 2015 年公司资产减值损失相比 2013 年增加较多，主要是因为期末应收账款余额较大，计提了较多坏账准备所致。

#### 5、投资收益

报告期内，公司的投资收益分别为 174.02 万元、170.28 万元、110.27 万元和 47.50 万元，分别占当年营业收入总额 0.75%、0.72%、0.44%和 0.38%，对净利润不构成重大影响。报告期内，公司投资收益主要为购买银行理财产品收益。

#### 6、营业外收支

2013 年、2014 年、2015 年和 2016 年上半年，公司的营业外收入分别为 198.53 万元、123.62 万元、243.55 万元和 164.78 万元，分别占当年营业收入总额的 0.86%、0.52%、0.97%和 1.32%，对净利润不构成重大影响。报告期内，公司营业外收入主要为政府补助，公司政府补助的具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年	2014 年	2013 年
服务业引导资金	18.55	33.34	-	-
财政扶持金	135.60	121.70	107.20	145.50
教育补助费	-	0.24	9.41	-

品牌奖励费	-	30.00	-	-
技术奖励	-	-	-	15.00
科技小巨人奖励	-	-	-	6.00
科技进步奖	-	-	-	4.00
专利费用资助	-	-	-	0.30
上市奖励款	-	50.00	-	25.00
<b>合计</b>	<b>154.15</b>	<b>235.28</b>	<b>116.61</b>	<b>195.80</b>

上述财政补贴的依据如下:

(1) 根据金山区吕巷镇人民政府 2014 年 7 月 20 日、2014 年 12 月 31 日、2016 年 3 月 7 日和 2016 年 7 月 12 日出具的《情况说明》,公司收到上海市金山区吕巷镇人民政府为支持公司发展给予的财政支持。

(2) 根据《上海市中小企业发展专项资金管理办法》(沪经信法[2010]737 号)及《上海市中小企业发展专项资金项目的通知》(沪经信企[2013]64 号),公司领取 2013 年第二批上海市中小企业发展专项资金。

(3) 根据《金山区关于鼓励企业科技创新发展的若干规定》(金府[2011]18 号),公司领取专利费用资助及科技小巨人企业财政扶持奖励。

(4) 根据《金山区科学技术奖励办法》(金府[2013]13 号),公司领取科技进步奖励。

(5) 根据《金山区关于鼓励企业科技创新发展的若干规定实施细则》(金科[2012]17 号),公司被认定为金山区企业技术中心而获得奖励。

(6) 根据《金山区企业上市奖励专项资金操作实施细则(试行)》(金经委[2011]149 号),公司领取上市奖励款。

(7) 根据《关于本区运用地方教育附加专项资金补贴企业组织开展职工职业培训的通知》(金人社[2013]63 号),公司领取教育补助费。

(8) 根据上海市金山区发展和改革委员会组织专家于 2015 年 1 月 29 日对公司承担的上海 2013 年度服务业发展引导资金项目进行的验收评议,项目已经通过专家组验收,公司与 2015 年起按照相关资产使用年限分摊确认营业外收入。

(9) 根据《关于鼓励技术创新、发展品牌经济的实施意见》(金府【2008】11 号),公司领取品牌奖励费。

(10) 根据《上海市专利资助办法(2012 年修订)》,公司领取专利奖励

金。

2013年、2014年、2015年和2016年上半年，公司的营业外支出分别为51.29万元、2.54万元、3.06万元和1.06万元，分别占当年营业收入总额的0.22%、0.01%、0.01%和0.01%，对净利润不构成重大影响。2013年公司对外捐赠51.00万元，主要为向上海交通大学捐赠“范绪箕奖励基金”50万元以及向上海新吕实业有限公司捐赠1万元。

报告期内，公司营业外收支的具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
<b>营业外收入：</b>				
政府补助	154.15	235.28	116.61	195.80
固定资产处置利得	-	0.05	-	-
其他	10.63	8.23	7.01	2.73
<b>合计</b>	<b>164.78</b>	<b>243.55</b>	<b>123.62</b>	<b>198.53</b>
<b>营业外支出：</b>				
固定资产处置损失	0.06	2.04	1.92	-
捐赠支出	1.00	1.00	0.60	51.00
其他	-	0.02	0.02	0.29
<b>合计</b>	<b>1.06</b>	<b>3.06</b>	<b>2.54</b>	<b>51.29</b>

## 7、所得税费用

2013年、2014年、2015年和2016年上半年，公司的所得税费用分别为594.69万元、646.52万元、586.92万元和257.58万元，分别占当年利润总额的13.81%、14.33%、14.95%和13.74%。

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
按税法及相关规定计算的当期所得税	345.90	548.28	666.62	648.26
递延所得税调整	-88.32	38.64	-20.10	-53.57
所得税费用合计	257.58	586.92	646.52	594.69
利润总额	1,875.00	3,925.27	4,510.51	4,304.73
所得税费用/利润总额	13.74%	14.95%	14.33%	13.81%

公司在2011年12月6日被认定为高新技术企业，证书号为

GR201131000298, 享受高新技术企业 15% 的所得税优惠税率, 优惠期为 2011 年至 2013 年。2014 年 10 月, 公司通过高新技术企业复审, 仍按照 15% 税率缴纳企业所得税。

## 8、净利润

单位: 万元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年	
	金额	增长率	金额	增长率
营业利润	1,711.28	-	3,684.78	-16.05%
利润总额	1,875.00	-	3,925.27	-12.98%
净利润	<b>1,617.43</b>	-	<b>3,338.35</b>	<b>-13.60%</b>
项目	2014 年		2013 年	
	金额	增长率	金额	增长率
营业利润	4,389.43	5.58%	4,157.50	6.57%
利润总额	4,510.51	4.78%	4,304.73	0.43%
净利润	<b>3,864.00</b>	<b>4.15%</b>	<b>3,710.04</b>	<b>1.44%</b>

2013 年、2014 年、2015 年和 2016 年上半年, 公司的净利润分别为 3,710.04 万元、3,864.00 万元、3,338.35 万元和 1,617.43 万元, 营业利润是公司净利润的主要来源。

### (四) 毛利率、销售净利率分析

#### 1、报告期内的毛利及毛利率情况

单位: 万元

名称	2016 年 1-6 月		2015 年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率
语音会议				
-主会场会议	2,620.57	41.02%	5,022.03	38.79%
-分会场会议	1,717.42	48.69%	3,743.47	48.86%
语音会议毛利合计	<b>4,337.99</b>	<b>43.75%</b>	<b>8,765.50</b>	<b>42.53%</b>
网络会议				
-网络直播会议	1,230.07	76.39%	1,786.31	76.90%
-Webex 会议	226.69	35.77%	434.77	23.15%
-商会云会议	128.45	45.76%	-5.12	-5.28%
网络会议毛利合计	<b>1,585.21</b>	<b>62.79%</b>	<b>2,215.96</b>	<b>51.55%</b>

设备销售	14.43	41.39%	36.72	32.56%
其他业务	-	-	-	-
营业毛利合计	<b>5,937.63</b>	<b>47.59%</b>	<b>11,018.18</b>	<b>44.04%</b>
名称	2014 年		2013 年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率
语音会议				
-主会场会议	6,321.17	42.33%	16,349.20	40.29%
-分会场会议	3,492.59	46.64%	6,240.74	43.63%
语音会议毛利合计	<b>9,813.76</b>	<b>43.77%</b>	<b>22,589.94</b>	<b>41.21%</b>
网络会议				
-网络直播会议	877.85	72.60%	279.28	46.36%
-Webex 会议	-	-	-	-
-商会云会议	-	-	-	-
网络会议毛利合计	<b>877.85</b>	<b>72.60%</b>	<b>279.28</b>	<b>46.36%</b>
设备销售	-	-	-	-
其他业务	<b>0.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>7.98</b>	<b>100.00%</b>
营业毛利合计	<b>10,691.64</b>	<b>45.24%</b>	<b>9,559.34</b>	<b>41.35%</b>

报告期内，公司毛利主要由主营业务毛利组成，主营业务毛利占全部营业毛利的 99% 以上。公司报告期内主营业务毛利主要来源于语音会议服务，其中 2013 年、2014 年，公司语音会议服务的毛利占公司毛利总额的 90% 以上。与此同时，公司积极开拓网络会议服务市场，网络会议服务销量逐步增长，在公司主营业务中的重要性越来越高。随着公司募投项目云会议平台项目的实施，公司网络会议服务水平将进一步提高，网络会议服务销量将持续提升。

报告期内，公司综合毛利率一直维持在 40% 以上，毛利率水平较高。2013 年到 2016 年上半年网络会议的毛利率均高于语音会议毛利率，主要系网络会议部分通过互联网实现，不完全依赖电信运营商的基础电信资源，相对成本较低。

#### (1) 语音会议服务毛利率情况

语音会议服务是公司毛利的主要来源。报告期内，公司语音会议服务的毛利率分别为 41.21%、43.77%、42.53% 和 43.75%。2014 年，公司语音会议服务的毛利率比 2013 年有所上升，主要是自 2014 年 6 月起电信业被划入“营改增”范围，公司语音会议服务的收入、成本所适用的增值税率有所不同而导致的。具体来说，语音会议服务属于增值电信服务，服务收入按照 6% 的增值税率计算销项税，而作为语音会议服务成本的基础电信资源服务属于基础电信服务，公司支

付成本时可以按照 11% 的增值税率计算进项税并进行抵扣,“营改增”带来的销项税与进项税之间五个百分点的税率差异使得公司 2014 年毛利率有所上升。

## (2) 网络会议服务毛利率情况

公司的网络会议服务既包括报告期内一直存在的网络直播会议服务,还包括 2015 年起正式推出的网络视频会议服务。报告期内,网络会议业务虽然规模较小,但发展速度较快,网络会议业务占营业收入的比重逐渐上升,未来随着公司募投项目的实施,公司在网络会议业务方面的重点布局,网络会议业务占比将进一步提高。公司网络会议业务的毛利率由 2013 年的 46.36% 增加到 2016 年上半年的 62.79%。

2013 年,公司对该业务的现场服务支持采取外包模式,相关成本计入营业成本。2014 年起,随着公司业务规模增大,公司自行组建网络会议现场服务团队,因该团队人员既提供网络会议现场服务,也承担网络会议服务的销售工作,该部分成本公司统一计入销售费用中的人员费用,故网络会议毛利率比 2013 年上升较多。2015 年,公司在原有的网络直播会议服务的基础上,推出了按月、按季或者按年收费的商会云会议服务、Webex 会议服务。商会云会议服务可以实现客户多方会议可视化、互动性、定制化等众多要求,在推出后即取得较快的收入增长。由于商会云会议服务、Webex 会议服务相比网络直播会议而言,固定成本较高,从而导致网络会议整体毛利率比 2014 年有所下降。

## 2、报告期内的销售净利率情况

单位:万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年	2014 年	2013 年
销售收入	12,475.81	25,020.43	23,632.07	23,118.56
净利润	1,617.43	3,338.35	3,864.00	3,710.04
销售净利率	12.96%	13.34%	16.35%	16.05%

2015 年,公司净利润比 2014 年下降 13.60%,销售净利率亦有所下降,这主要系公司期间费用上升较快所致。报告期内,公司销售费用、管理费用、财务费用总额占营业收入总额的比重分别为 22.60%、26.41%、29.21%和 33.53%,占比持续提升,主要是由于公司一方面积极加大研发的投入,尤其是网络会议服务方面的研发力度,2013 年至 2016 年上半年的研发费用分别为 985.22 万元、

863.07 万元、1,099.24 万元和 591.98 万元，整体呈上升趋势；另一方面公司为了开拓市场不断扩大人员队伍，2013 年末到 2016 年上半年末，公司员工总数为 173 人、215 人、244 人和 251 人，人员的增加使得公司职工薪酬金额大幅增加，2013 年、2014 年、2015 年和 2016 年上半年计入管理费用和销售费用的职工薪酬合计分别为 2,261.13 万元、3,103.85 万元、3,773.08 万元和 2,035.90 万元，2014 年和 2015 年分别比上一年增加 37.27%和 21.56%。

公司在研发费用和销售队伍上的持续投入是未来在市场中保持竞争优势的重要保障。随着公司在网络会议相关技术研发以及销售网络投入效果的逐步显现，预计未来公司净利润及销售净利率都将得到一定的提升。

### 3、报告期内的销售毛利率、净利率与同行业公司对比情况

(1) 报告期内，公司与同行业可比上市公司毛利率、净利率对比情况如下：

毛利率	2016 年 1-6 月	2015 年	2014 年	2013 年
二六三	63.49%	62.99%	62.96%	59.52%
本公司	47.59%	44.04%	45.24%	41.35%
净利率	2016 年 1-6 月	2015 年	2014 年	2013 年
二六三	20.71%	8.22%	19.84%	17.83%
本公司	12.96%	13.34%	16.35%	16.05%

注：二六三 2013-2015 年的毛利率、净利率根据其于 2016 年 3 月 18 日披露的《关于前期会计差错更正及追溯调整的公告》中更新的历年财务数据所计算；

报告期内，公司毛利率低于二六三公司，主要原因是：一方面二六三公司业务与本公司不完全相同，二六三公司的企业通信业务包含企业邮箱服务、企业会议服务等等，部分服务的毛利率较高，从而综合毛利率高于本公司。

报告期内，虽然公司毛利率比二六三差距较大，但公司净利率与二六三差距较小，主要原因是：一方面公司目前规模相对较小，各项费用控制较为严格，另一方面，在公司规模相对较小的发展阶段，公司采用与国际通信技术服务商合作的方式购买技术服务，从而研发费用支出相对较低。

#### (五) 报告期内的价格变动情况

报告期内，公司主要服务的销售价格、主要原材料和能源的价格不存在频繁变动且影响较大的情况。在销售单价方面，由于公司客户主要为规模较大的跨国

企业，双方合作时间较长，业务模式相对稳定，因此销售单价较稳定，但随着行业内竞争对手的逐渐增多，公司销售单价存在下降的可能；在采购方面，公司与国内主要基础运营商一直有较深入的合作，报告期内，随着公司采购规模的快速增加，虽然公司国际电话会议服务逐步增多，但供应商在国际通话单价上给予公司一定价格优惠，所以公司基础电信资源平均采购单价相对稳定。

单位：元/分钟

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
语音电话会议平均销售单价	0.56	0.58	0.58	0.61
基础电信资源平均采购单价	0.24	0.26	0.24	0.24

注：2014年销售单价下降系“营改增”所致，具体原因详见本招股说明书“第六节、业务与技术”之“四、销售情况和主要客户”之“（一）、公司服务销售情况”之“3、主要销售价格的变动情况”

#### （六）非经常性损益、合并报表以外的投资收益的影响

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年		2014年		2013年	
	金额	占净利润比重	金额	占净利润比重	金额	占净利润比重	金额	占净利润比重
非经常性损益（税后）	179.52	11.10%	298.15	8.93%	247.65	6.41%	273.06	7.36%
合并报表以外的投资收益	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	179.52	11.10%	298.15	8.93%	247.65	6.41%	273.06	7.36%

非经常性损益的具体情况见本节“七、经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表”；报告期内公司无合并报表以外的投资收益。报告期内，公司非经常性损益和合并报表外的投资收益对公司经营成果没有重大影响，不会影响公司盈利能力的稳定性。

#### （七）报告期内税费缴纳情况

1、报告期内，公司缴纳的税费的具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
<b>一、营业税金及附加</b>	<b>20.10</b>	<b>37.19</b>	<b>125.93</b>	<b>319.25</b>
营业税	-	-	99.83	298.19
城建税	2.88	5.13	4.01	3.09
教育费附加	8.61	15.40	9.71	8.99
地方教育费附加	5.74	11.53	8.66	6.00
其他	2.87	5.13	3.72	2.98
<b>二、所得税费用</b>	<b>257.58</b>	<b>586.92</b>	<b>646.52</b>	<b>594.69</b>
当期所得税费用	345.90	548.28	666.62	648.26
递延所得税费用	-88.32	38.64	-20.10	-53.57

2013年到2016年上半年,公司的所得税费用分别为594.69万元、646.52万元、586.92万元和257.58万元,分别占当年利润总额的13.81%、14.33%、14.95%和13.74%。公司在2011年12月6日被认定为高新技术企业,享受高新技术企业15%的所得税优惠税率,期限为2011年至2013年。2014年10月,公司通过了高新技术企业复审,仍然按照15%税率缴纳企业所得税。

报告期内,公司的营业税费用分别为298.19万元、99.83万元、0万元和0万元,占当年营业收入的比重分别为1.29%、0.42%、0.00%和0.00%。根据财政部、国家税务总局财税(2003)16号“关于营业税若干政策问题的通知”文的有关政策规定,与电信运营商的合作业务,以及按照合作协议需要支付给合作方合作费用的语音增值电信业务,以全部收入减去支付给合作方价款后的余额为纳税营业额。因此公司根据上述规定计算纳税营业额,并执行3%的营业税税率,进而计算营业税费用。

公司2014年、2015年和2016年上半年营业税金及附加金额比2013年大幅下降主要是因为财政部和国家税务总局于4月30日印发《关于将电信业纳入营业税改征增值税试点的通知》,明确从2014年6月1日起,将电信业纳入营改增试点范围。本公司从2014年6月1日起执行“营改增”政策。

## 2、报告期内,公司所得税费用与净利润的关系

单位:万元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
利润总额	1,875.00	3,925.27	4,510.51	4,304.73
法定税率	15%	15%	15%	15%
按法定税率计算的税额	<b>281.25</b>	<b>588.79</b>	<b>676.58</b>	<b>645.71</b>

所得税费用	257.58	586.92	646.52	594.69
-------	--------	--------	--------	--------

## 十四、财务状况分析

### (一) 资产结构

#### 1、资产结构及其变动情况

报告期内，公司资产结构如下表所示：

单位：万元

资产	2016.6.30		2015.12.31	
	金额	比重	金额	比重
货币资金	8,757.51	44.26%	8,171.31	45.58%
应收账款	7,105.66	35.91%	6,091.43	33.98%
预付账款	102.27	0.52%	95.15	0.53%
其他应收款	533.07	2.69%	456.24	2.54%
存货	3.10	0.02%	-	-
其他流动资产	215.40	1.09%	187.09	1.04%
<b>流动资产合计</b>	<b>16,717.01</b>	<b>84.49%</b>	<b>15,001.23</b>	<b>83.68%</b>
固定资产	2,234.72	11.29%	2,164.93	12.08%
无形资产	220.38	1.11%	236.80	1.32%
长期待摊费用	474.25	2.40%	473.35	2.64%
递延所得税资产	139.81	0.71%	51.49	0.29%
其他非流动资产	-	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>3,069.16</b>	<b>15.51%</b>	<b>2,926.57</b>	<b>16.32%</b>
<b>资产总计</b>	<b>19,786.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,927.80</b>	<b>100.00%</b>
资产	2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比重	金额	比重
货币资金	8,543.85	48.24%	8,935.27	54.27%
应收账款	5,714.20	32.26%	3,948.66	23.98%
预付账款	108.73	0.61%	157.77	0.96%
其他应收款	417.73	2.36%	407.83	2.48%
存货	-	-	-	-
其他流动资产	82.08	0.46%	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>14,866.59</b>	<b>83.94%</b>	<b>13,449.53</b>	<b>81.69%</b>
固定资产	2,085.04	11.77%	2,236.37	13.58%
无形资产	238.78	1.35%	233.31	1.42%
长期待摊费用	430.77	2.43%	475.77	2.89%
递延所得税资产	90.13	0.51%	70.03	0.43%

其他非流动资产	-	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,844.73</b>	<b>16.06%</b>	<b>3,015.49</b>	<b>18.31%</b>
<b>资产总计</b>	<b>17,711.31</b>	<b>100%</b>	<b>16,465.02</b>	<b>100%</b>

2013年末、2014年末、2015年末和2016年上半年末,公司的资产总额分别为16,465.02万元、17,711.31万元、17,927.80万元和19,786.17万元,流动资产总额分别为13,449.53万元、14,866.59万元、15,001.23万元和16,717.01万元,流动资产占资产总额的比重分别为81.69%、83.94%、83.68%和84.49%。

2013年末至2016年上半年末,公司的资产总额逐年增加,由2013年末的16,465.02万元增加到2016年上半年末的19,786.17万元,增加了3,321.15万元,增长率为20.17%,主要因为应收账款增加了3,157.00万元,主要系2014年起公司与InterCall公司往来款的会计核算方式改变,由双方往来款净额列示改为应收账款、应付账款分别列示所致。

## 2、流动资产结构及其变动情况

报告期内,公司流动资产构成情况如下表所示:

单位:万元

项目	2016.6.30		2015.12.31	
	金额	占比	金额	占比
货币资金	8,757.51	52.39%	8,171.31	54.47%
应收账款	7,105.66	42.51%	6,091.43	40.61%
预付账款	102.27	0.61%	95.15	0.63%
其他应收款	533.07	3.19%	456.24	3.04%
存货	3.10	0.02%	-	-
其他流动资产	215.40	1.29%	187.09	1.25%
<b>合计</b>	<b>16,717.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,001.23</b>	<b>100.00%</b>
项目	2014.12.31		2013.12.31	
	金额	占比	金额	占比
货币资金	8,543.85	57.47%	8,935.27	66.44%
应收账款	5,714.20	38.44%	3,948.66	29.36%
预付账款	108.73	0.73%	157.77	1.17%
其他应收款	417.73	2.81%	407.83	3.03%
<b>存货</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
其他流动资产	82.08	0.55%	-	-

合计	<b>14,866.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,449.53</b>	<b>100.00%</b>
----	------------------	----------------	------------------	----------------

2013 年末、2014 年末、2015 年末和 2016 年上半年末，公司的流动资产总额分别为 13,449.53 万元、14,866.59 万元、15,001.23 万元和 16,717.01 万元。

公司流动资产主要由货币资金、应收账款构成，上述两项资产合计占 2013 年末、2014 年末、2015 年末和 2016 年上半年末流动资产的比例分别为 95.79%、95.91%、95.08%和 94.89%。

#### (1) 货币资金

单位：万元

项目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
现金	0.00	0.00	0.00	0.00
银行存款	8,757.51	8,171.31	8,543.85	8,935.27
合计	<b>8,757.51</b>	<b>8,171.31</b>	<b>8,543.85</b>	<b>8,935.27</b>

2013 年末、2014 年末、2015 年末和 2016 年上半年末，货币资金占流动资产的比重较为稳定，分别为 66.44%、57.47%、54.47%和 52.39%。报告期内，公司的货币资金包括银行存款和现金，并以银行存款为主。

#### (2) 应收账款

单位：万元

项目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
应收账款余额	7,490.05	6,409.59	5,937.83	4,061.96
应收账款坏账准备	384.39	318.16	223.63	113.30
应收账款净额	<b>7,105.66</b>	<b>6,091.43</b>	<b>5,714.20</b>	<b>3,948.66</b>

公司的主要客户为世界 500 强企业在华机构和国内大型企事业单位，应收账款产生坏账的风险较小。

2013 年末、2014 年末、2015 年末和 2016 年上半年末，公司的应收账款净额分别为 3,948.66 万元、5,714.20 万元、6,091.43 万元和 7,105.66 万元，与当期营业收入的比重较为稳定，分别为 17.08%、24.18%、24.35%和 56.96%。与 2013 年末相比，2014 年年末应收账款净额增加 1,765.54 万元，主要因为 2014 年公司与 InterCall 公司往来款的会计核算方式改变，由双方往来款净额列示改为应收账款、应付账款分别列示，2013 年末公司应收 InterCall 账款余额 740.48 万元，而 2014 年末应收 InterCall 账款余额 1,952.03 万元。

报告期内，公司应收账款账龄情况如下表所示：

单位：万元

类别	2016.6.30		
	应收账款余额	占比	坏账准备
60天以内	4,275.65	57.08%	-
60-90天	1,562.37	20.86%	15.62
90天-1年	1,162.75	15.52%	116.27
1-2年	259.91	3.47%	77.97
2-3年	79.25	1.06%	39.62
3年以上	127.81	1.71%	127.81
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款账面余额	7,467.74	99.70%	377.30
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	22.32	0.30%	7.09
合计	<b>7,490.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>384.39</b>

单位：万元

类别	2015.12.31		
	应收账款余额	占比	坏账准备
60天以内	3,890.49	60.70%	-
60-90天	1,222.91	19.08%	12.23
90天-1年	896.87	13.99%	89.69
1-2年	172.35	2.69%	51.70
2-3年	115.64	1.80%	57.82
3年以上	99.63	1.55%	99.63
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款账面余额	6,397.88	99.82%	311.07
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	11.72	0.18%	7.09
合计	<b>6,409.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>318.16</b>

单位：万元

类别	2014.12.31		
	应收账款余额	占比	坏账准备
60天以内	3,780.25	63.66%	-
60-90天	1,090.81	18.37%	10.91
90天-1年	770.30	12.97%	77.03
1-2年	171.66	2.89%	51.50

2-3年	78.35	1.32%	39.18
3年以上	37.93	0.64%	37.93
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款账面余额	5,929.30	99.86%	216.54
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	8.53	0.14%	7.09
合计	<b>5,937.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>223.63</b>

单位：万元

类别	2013.12.31		
	应收账款余额	占比	坏账准备
60天以内	3,006.82	74.02%	-
60-90天	385.49	9.49%	3.85
90天-1年	518.96	12.78%	51.90
1-2年	103.41	2.55%	31.02
2-3年	38.02	0.94%	19.01
3年以上	0.42	0.01%	0.42
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款账面余额	4,053.13	99.78%	106.21
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	8.83	0.22%	7.09
合计	<b>4,061.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>113.30</b>

注：上述表格数据为账面余额，即未扣除坏账准备前的金额。

报告期内，公司的应收账款余额以1年以内的应收账款为主。2013年末、2014年末、2015年末和2016年上半年末，公司1年以内的应收账款占按账龄分析法计提坏账准备的当期应收账款余额的比重均在90%以上。报告期内，公司的应收账款账龄较短，一方面是因为公司客户质量较高，另一方面是因为公司执行严格的回款制度和相关的绩效考核。

2013年、2014年、2015年和2016年上半年末，公司坏账准备占应收账款余额的比重有所上升，分别为2.79%、3.77%、4.96%和5.13%，一方面是因为2014年公司与InterCall公司往来款的会计核算方式改变，由双方往来款净额列示改为应收账款、应付账款分别列示，而公司与InterCall公司的结算账期通常为3-4个月，因此造成公司账龄60-90天及90天-1年的应收账款大幅增加，从而计提的坏账准备有所增加；另一方面，则是因为坏账准备计提比例较高的账龄超过1年的应收账款金额有所增加。

报告期各期末, 公司应收账款余额前 5 名情况如下:

单位: 万元

客户名称	金额	占应收账款 期末余额的比重
2016年6月30日		
InterCall	1,847.94	24.67%
通用电气(中国)有限公司及其关联公司	459.18	6.13%
强生(中国)投资有限公司及其关联公司	312.40	4.17%
阿斯利康投资(中国)有限公司及其关联公司	257.61	3.44%
辉瑞投资有限公司及其关联公司	256.61	3.43%
合计	<b>3,133.74</b>	<b>41.84%</b>
2015年12月31日		
InterCall	1,691.47	26.39%
强生(中国)投资有限公司及其关联公司	344.81	5.38%
通用电气(中国)有限公司及其关联公司	343.02	5.35%
阿斯利康投资(中国)有限公司及其关联公司	243.00	3.79%
渣打银行(中国)有限公司及其关联公司	213.00	3.32%
合计	<b>2,835.30</b>	<b>44.24%</b>
2014年12月31日		
InterCall	1,952.03	32.87%
通用电气(中国)有限公司及其关联公司	232.03	3.91%
阿斯利康投资(中国)有限公司及其关联公司	200.76	3.38%
渣打银行(中国)有限公司及其关联公司	187.17	3.15%
强生(中国)投资有限公司及其关联公司	156.68	2.64%
合计	<b>2,728.67</b>	<b>45.95%</b>
2013年12月31日		
InterCall	740.48	18.23%
联想控股股份有限公司及其关联公司	326.18	8.03%
渣打银行(中国)有限公司及其关联公司	177.28	4.36%
通用电气(中国)有限公司及其关联公司	176.06	4.33%
阿斯利康投资(中国)有限公司及其关联公司	156.45	3.85%
合计	<b>1,576.45</b>	<b>38.81%</b>

### (3) 预付账款

2013年末、2014年末、2015年末和2016年上半年末, 公司的预付账款余额分别为157.77万元、108.73万元、95.15万元和102.27万元, 占当期流动资产的比重分别为1.17%、0.73%、0.63%和0.61%。公司预付账款的金额和占比很小, 公司预付账款以预付房租、预付中介费用和预付服务费用等为主, 与公司营业收入变动关系不大。

### (4) 其他应收款

单位: 万元

项目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
余额	562.63	481.35	440.28	435.47
坏账准备	29.55	25.11	22.56	27.64
净额	<b>533.07</b>	<b>456.24</b>	<b>417.73</b>	<b>407.83</b>

2013 年末、2014 年末、2015 年末和 2016 年上半年末, 其他应收款净额占流动资产的比例分别为 3.03%、2.81%、3.04%和 3.19%。其他应收款金额逐年增加, 主要是因为公司向基础运营商以及办公楼租赁企业支付的押金逐年增加。

### 3、非流动资产结构及其变动情况

报告期内, 公司非流动资产构成情况如下表所示:

单位: 万元

项目	2016.6.30		2015.12.31	
	金额	占比	金额	占比
固定资产	2,234.72	72.81%	2,164.93	73.98%
无形资产	220.38	7.18%	236.80	8.09%
长期待摊费用	474.25	15.45%	473.35	16.17%
递延所得税资产	139.81	4.56%	51.49	1.76%
其他非流动资产	-	-	-	-
合计	<b>3,069.16</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,926.57</b>	<b>100.00%</b>
项目	2014.12.31		2013.12.31	
	金额	占比	金额	占比
固定资产	2,085.04	73.29%	2,236.37	74.16%
无形资产	238.78	8.39%	233.31	7.74%
长期待摊费用	430.77	15.14%	475.77	15.78%
递延所得税资产	90.13	3.17%	70.03	2.32%
其他非流动资产	-	-	-	-
合计	<b>2,844.73</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,015.49</b>	<b>100.00%</b>

报告期内, 公司的非流动资产以固定资产为主。2013 年末、2014 年末、2015 年末和 2016 年上半年末, 固定资产占非流动资产的比重分别为 74.16%、73.29%、73.98%和 72.81%。

#### (1) 固定资产

单位: 万元

项目	2016.6.30		2015.12.31	
	金额	比重	金额	比重
一、固定资产原价合计	<b>3,408.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,185.62</b>	<b>100.00%</b>

1、房屋及建筑物	506.38	14.85%	506.38	15.90%
2、机器设备	2,021.15	59.29%	1,894.63	59.47%
3、运输工具	220.60	6.47%	220.60	6.92%
4、电子设备	541.71	15.89%	446.49	14.02%
5、办公设备	119.03	3.49%	117.53	3.69%
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>1,174.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,020.69</b>	<b>100.00%</b>
1、房屋及建筑物	32.77	2.79%	26.76	2.62%
2、机器设备	532.06	45.31%	458.00	44.87%
3、运输工具	183.46	15.63%	171.41	16.79%
4、电子设备	325.50	27.72%	269.27	26.38%
5、办公设备	100.36	8.55%	95.25	9.33%
<b>三、固定资产减值准备累计金额合计</b>	-	-	-	-
1、房屋及建筑物	-	-	-	-
2、机器设备	-	-	-	-
3、运输工具	-	-	-	-
4、电子设备	-	-	-	-
5、办公设备	-	-	-	-
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	<b>2,234.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,164.93</b>	<b>100.00%</b>
1、房屋及建筑物	473.61	21.19%	479.62	22.15%
2、机器设备	1,489.09	66.63%	1,436.63	66.36%
3、运输工具	37.14	1.66%	49.19	2.27%
4、电子设备	216.21	9.68%	177.22	8.19%
5、办公设备	18.67	0.84%	22.27	1.03%
项目	<b>2014.12.31</b>		<b>2013.12.31</b>	
	金额	比重	金额	比重
<b>一、固定资产原价合计</b>	<b>2,824.02</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,725.67</b>	<b>100.00%</b>
1、房屋及建筑物	506.38	17.93%	486.90	17.86%
2、机器设备	1,617.75	57.29%	1,597.11	58.60%
3、运输工具	220.60	7.81%	220.60	8.09%
4、电子设备	375.33	13.29%	318.16	11.67%
5、办公设备	103.97	3.68%	102.91	3.78%
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>738.99</b>	<b>100.00%</b>	<b>489.30</b>	<b>100.00%</b>
1、房屋及建筑物	14.73	1.99%	2.89	0.59%
2、机器设备	318.73	43.13%	200.72	41.02%
3、运输工具	141.85	19.20%	99.97	20.43%
4、电子设备	186.56	25.25%	130.94	26.76%
5、办公设备	77.11	10.44%	54.79	11.20%
<b>三、固定资产减值准备累计金额合计</b>	-	-	-	-
1、房屋及建筑物	-	-	-	-
2、机器设备	-	-	-	-
3、运输工具	-	-	-	-
4、电子设备	-	-	-	-
5、办公设备	-	-	-	-
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	<b>2,085.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,236.37</b>	<b>100.00%</b>
1、房屋及建筑物	491.65	23.58%	484.01	21.64%
2、机器设备	1,299.02	62.30%	1,396.39	62.44%

3、运输工具	78.75	3.78%	120.64	5.39%
4、电子设备	188.77	9.05%	187.22	8.37%
5、办公设备	26.85	1.29%	48.12	2.15%

2013 年末、2014 年末、2015 年末和 2016 年上半年末，公司固定资产的账面价值占资产总额的比重分别为 13.58%、11.77%、12.08%和 11.29%，占非流动资产的比重分别为 74.16%、73.29%和 73.98%和 72.81%。

## (2) 无形资产

单位：万元

项目	2016.6.30		2015.12.31	
	金额	增幅	金额	增幅
无形资产原价合计	322.46	-	322.46	10.08%
无形资产累计摊销额合计	102.08	19.16%	85.66	58.19%
无形资产减值准备累计金额合计	-	-	-	-
无形资产账面价值合计	220.38	-6.93%	236.80	-0.83%
项目	2014.12.31		2013.12.31	
	金额	增幅	金额	增幅
无形资产原价合计	292.93	13.41%	258.29	149.85%
无形资产累计摊销额合计	54.15	116.79%	24.98	399.90%
无形资产减值准备累计金额合计	-	-	-	-
无形资产账面价值合计	238.78	2.34%	233.31	137.15%

2013 年末、2014 年末、2015 年末和 2016 年上半年末，公司无形资产的账面价值占资产总额的比重分别为 1.42%、1.35%、1.32%和 1.11%，占非流动资产的比重分别为 7.74%、8.39%、8.09%和 7.18%。报告期内，公司的无形资产均系外购软件，且金额较小，这主要系因为：（1）根据谨慎性原则和相关会计准则的规定，公司拥有的软件著作权和其他核心技术没有资产化，均已计入发生当期的费用，具体见本招股说明书“第六节、七（二）公司技术储备情况”；（2）为了节省现金流、控制研发风险，公司在规模尚不够大的前提下，通过与国际领先通信合作，通过购买技术服务的方式获得国际领先的通信技术支持。公司无形资产均系外购软件，摊销年限系参考行业内对软件的通用摊销标准确定。

## (3) 长期待摊费用

2013 年末、2014 年末、2015 年和 2016 年上半年末，公司长期待摊费用的账面价值分别为 475.77 万元、430.77 万元、473.35 万元和 474.25 万元，占

资产总额的比重分别为 2.89%、2.43%、2.64%和 2.40%，占非流动资产的比重分别为 15.78%、15.14%、16.17%和 15.45%。

报告期内，公司的长期待摊费用系办公室装修费用与牌照使用费用，因金额较大、受益年限较长，所以予以资本化。报告期内长期待摊费用的明细如下表所示：

单位：万元

项目	2016.6.30		2015.12.31	
	金额	增幅	金额	增幅
<b>一、长期待摊费用原值合计</b>	<b>858.63</b>	<b>2.85%</b>	<b>834.84</b>	<b>28.17%</b>
1、装修费用	667.58	2.49%	651.34	0.00%
2、牌照使用费用	183.50	-	183.50	100.00%
3、其他	7.55	100.00%	-	-
<b>二、累积摊销合计</b>	<b>423.38</b>	<b>17.12%</b>	<b>361.49</b>	<b>63.90%</b>
1、装修费用	367.39	13.12%	324.79	47.216
2、牌照使用费用	55.05	50.00%	36.70	100.00%
3、其他	0.94	100.00%	-	-
<b>三、长期待摊费用账面价值合计</b>	<b>435.25</b>	<b>-8.05%</b>	<b>473.35</b>	<b>9.88%</b>
1、装修费用	300.19	-8.07%	326.55	-24.19%
2、牌照使用费用	128.45	-12.50%	146.80	100.00%
3、其他	6.61	100.00%	-	-
项目	2014.12.31		2013.12.31	
	金额	增幅	金额	增幅
<b>一、长期待摊费用原值合计</b>	<b>651.34</b>	<b>13.79%</b>	<b>572.38</b>	<b>167.52%</b>
1、装修费用	651.34	13.79%	572.38	167.52%
2、牌照使用费用	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-
<b>二、累积摊销合计</b>	<b>220.56</b>	<b>128.30%</b>	<b>96.61</b>	<b>42.48%</b>
1、装修费用	220.56	128.30%	96.61	42.48%
2、牌照使用费用	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-
<b>三、长期待摊费用账面价值合计</b>	<b>430.77</b>	<b>-9.46%</b>	<b>475.77</b>	<b>225.54%</b>
1、装修费用	430.77	-9.46%	475.77	225.54%
2、牌照使用费用	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-

#### 4、资产减值准备

报告期内，公司资产减值准备余额均为坏账准备余额，具体情况如下：

单位：万元

项目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
应收账款坏账准备	384.39	318.16	223.63	113.30
其他应收款坏账准备	29.55	25.11	22.56	27.64

合计	413.95	343.27	246.19	140.94
----	--------	--------	--------	--------

报告期内,公司资产减值准备均系按公司会计政策计提的应收账款和其他应收款坏账准备。报告期内,公司不存在转回或收回前期已全额计提坏账准备的应收账款和其他应收款,也不存在实际核销的应收账款和其他应收款。

公司已经根据《企业会计准则》的要求,遵循稳健性和公允性原则,制定了符合公司经营特点的资产减值准备计提政策,公司已遵照各项资产减值准备计提政策足额计提了资产减值准备。2013年初到2016年上半年末,公司预付账款、固定资产、无形资产等其他资产不存在减值迹象,故未计提资产减值准备。

公司管理层认为公司目前资产状况良好,各项资产减值准备计提充分,符合资产的实际情况。

## (二) 负债结构

报告期内,公司各类负债金额及占总负债的比例如下:

单位:万元

项目	2016.6.30		2015.12.31	
	金额	占比	金额	占比
应付账款	2,511.56	59.12%	2,197.07	54.83%
预收款项	271.79	6.40%	202.06	5.04%
应付职工薪酬	323.55	7.62%	487.95	12.18%
应交税费	465.52	10.96%	384.18	9.59%
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	157.54	3.71%	319.19	7.97%
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	<b>3,729.95</b>	<b>87.80%</b>	<b>3,590.45</b>	<b>89.60%</b>
递延收益	518.11	12.20%	416.66	10.40%
非流动负债合计	<b>518.11</b>	<b>12.20%</b>	<b>416.66</b>	<b>10.40%</b>
合计	<b>4,248.06</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,007.11</b>	<b>100.00%</b>
项目	2014.12.31		2013.12.31	
	金额	占比	金额	占比
应付账款	2,186.94	52.97%	966.23	22.75%
预收款项	65.95	1.60%	30.98	0.73%
应付职工薪酬	354.71	8.59%	345.12	8.13%
应交税费	831.97	20.15%	387.97	9.14%
应付股利	-	-	2,000.00	47.10%
其他应付款	239.41	5.80%	216.38	5.10%
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	<b>3,678.97</b>	<b>89.10%</b>	<b>3,946.67</b>	<b>92.94%</b>
递延收益	450.00	10.90%	300.00	7.06%
非流动负债合计	<b>450.00</b>	<b>10.90%</b>	<b>300.00</b>	<b>7.06%</b>
合计	<b>4,128.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,246.67</b>	<b>100.00%</b>

2013 年末、2014 年末、2015 年末和 2016 年上半年末，公司的负债总额分别为 4,246.67 万元、4,128.97 万元、4,007.11 万元和 4,248.06 万元，其中流动负债占负债总额的比重分别为 92.94%、89.10%、89.60%和 87.80%。

报告期内公司负债结构比较稳定，应付账款所占比重较大，2013 年末、2014 年末、2015 年末和 2016 年上半年末，应付账款占负债总额的比重分别为 22.75%、52.97%、54.83%和 59.12%，占流动负债的比重分别为 24.48%、59.44%、61.19%和 67.34%。

### 1、应付账款

报告期内，应付账款是公司最主要的负债类型，2013 年末、2014 年末、2015 年末和 2016 年上半年末，应付账款占负债总额的比重分别为 22.75%、52.97%、54.83%和 59.12%，占流动负债的比重分别为 24.48%、59.44%、61.19%和 67.34%。

2013 年公司应付账款金额下降，主要原因为应付 InterCall 账款下降所致。2014 年末公司应付账款的变化主要原因为 2014 年公司与 InterCall 交易结算方式改变，由双方交易金额净额结算改为双方交易收支分开，按交易金额全额结算，导致公司应付 InterCall 公司款项大幅增长。

截至 2016 年 6 月 30 日，公司应付账款前五名情况如下：

单位：万元

客户名称	金额	占应付账款期末余额的比重
InterCall Singapore Pte Ltd	1,271.95	50.64%
中国联合网络通信有限公司	649.18	25.85%
网迅(中国)软件有限公司	222.94	8.88%
北京嘉信恒联国际贸易有限公司	76.51	3.05%
Starhub Ltd	68.26	2.72%
合计	2,288.84	91.14%

报告期内，公司应付账款账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
1 年以内	2,498.46	2,183.59	2,177.62	959.06
1-2 年	0.73	4.20	2.21	7.17

2-3年	3.09	2.17	7.11	-
3年以上	9.28	7.11	-	-
合计	<b>2,511.56</b>	<b>2,197.07</b>	<b>2,186.94</b>	<b>966.23</b>

## 2、预收账款

2013年末、2014年末、2015年末和2016年上半年末，公司预收账款的余额占负债总额的比重分别为0.73%、1.60%、5.04%和6.40%，占流动负债的比重分别为0.78%、1.60%、5.63%和7.29%。报告期内，公司预收账款主要为公司预收客户电话会议款项。预收账款在负债总额中所占比重很小，主要是由于公司业务的特点，对客户预缴费用没有特殊要求。

## 3、应付职工薪酬

2013年末、2014年末、2015年末和2016年上半年末，公司应付职工薪酬余额分别为345.12万元、354.71万元、487.95万元和323.55万元，占负债总额的比重分别为8.13%、8.59%、12.18%和7.62%，占流动负债的比重分别为8.74%、8.59%、13.59%和8.67%。

## 4、应交税费

单位：万元

项目	2016.6.30		2015.12.31	
	金额	占比	金额	占比
增值税	<b>189.52</b>	<b>40.71%</b>	<b>167.49</b>	<b>43.60%</b>
营业税	-	-	-	-
企业所得税	219.71	47.20%	148.89	38.76%
个人所得税	48.40	10.40%	61.78	16.08%
城市维护建设税	1.40	0.30%	0.54	0.14%
教育费附加	4.65	1.00%	3.85	1.00%
地方教育费附加	1.40	0.30%	0.87	0.23%
其他	0.44	0.09%	0.76	0.20%
合计	<b>465.52</b>	<b>100.00%</b>	<b>384.18</b>	<b>100.00%</b>
项目	2014.12.31		2013.12.31	
	金额	占比	金额	占比
增值税	206.41	24.81%	0.24	0.06%

营业税	24.65	2.96%	48.75	12.57%
企业所得税	560.05	67.32%	302.44	77.95%
个人所得税	32.79	3.94%	33.55	8.65%
城市维护建设税	1.03	0.12%	0.51	0.13%
教育费附加	5.26	0.63%	1.27	0.33%
地方教育费附加	0.53	0.06%	0.72	0.18%
其他	1.23	0.15%	0.49	0.13%
<b>合计</b>	<b>831.97</b>	<b>100%</b>	<b>387.97</b>	<b>100%</b>

2013 年末、2014 年末、2015 年末和 2016 年上半年末，公司应交税费余额占负债总额的比重分别为 9.14%、20.15%、9.59%和 10.96%，占流动负债的比重分别为 9.83%、20.15%、10.70%和 12.48%。2014 年公司应交税费相比 2013 年增加较多，主要是由于 2014 年 6 月起公司主营业务纳入“营改增”范围，导致年末应缴增值税大幅增加所致。

## 5、应付股利

2013 年末公司的应付股利为应付 2013 年年度现金股利。截止本招股说明书签署日，公司无应付未付股利。

## 6、其他应付款

2013 年末、2014 年末、2015 年末和 2016 年上半年末，公司其他应付款的余额分别为 216.38 万元、239.41 万元、319.19 万元和 157.54 万元，占负债总额的比重分别为 5.10%、5.80%、7.97%和 3.71%，占流动负债的比重分别为 5.48%、6.51%、8.89%和 4.22%。2015 年公司其他应付款较高，主要是期末未支付的员工报销款较多所致。

## 7、递延收益

2016 年上半年末，公司递延收益为 518.11 万元，为政府拨付的服务业引导资金。根据《上海市人民政府关于印发修订后的上海市服务业发展引导资金使用和管理办法的通知》对信息服务业等社会服务业中发挥引领作用的重点项目提供引导资金支持，公司于 2013 年 12 月收到上海市财政局拨付的服务业引导资金

3,000,000.00 元, 2014 年 12 月到上海市金山区财政局拨付的服务业引导资金 1,500,000.00 元, 收到将其作为资产性政府补助计入递延收益。2015 年 1 月项目完成验收, 公司按资产剩余折旧年限计入营业外收入, 2015 年确认的营业外收入金额为 33.34 万元, 2016 年上半年确认的营业外收入金额为 18.55 万元。

公司于 2016 年收到上海市金山区财政局拨付的服务业引导资金人民币 1,200,000.00 元, 收到将其作为资产性政府补助计入递延收益, 目前项目尚未验收。

### (三) 递延所得税资产与递延所得税负债

#### 1、递延所得税资产

单位: 万元

项目	2016.6.30		2015.12.31	
	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
资产减值准备	62.09	413.95	51.49	343.27
应付职工薪酬	77.72	518.11	-	-
<b>合计</b>	<b>139.81</b>	<b>932.06</b>	<b>51.49</b>	<b>343.27</b>
项目	2014.12.31		2013.12.31	
	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
资产减值准备	36.93	246.19	21.14	140.94
应付职工薪酬	53.21	354.71	48.89	325.93
<b>合计</b>	<b>90.13</b>	<b>600.89</b>	<b>70.03</b>	<b>466.87</b>

2013 年末、2014 年末、2015 年末和 2016 年上半年末, 公司递延所得税资产占资产总额的比重分别 0.43%、0.51%、0.29%和 0.71%, 占比相对较低。

#### 2、递延所得税负债

报告期内, 公司的递延所得税负债余额均为零。

### (四) 偿债能力分析

报告期内, 公司偿债能力相关主要财务指标如下表所示:

财务指标	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
资产负债率	21.47%	22.35%	23.31%	25.79%

流动比率	4.48	4.18	4.04	3.41
速动比率	4.48	4.18	4.04	3.41
<b>财务指标</b>	<b>2016 年上半 年</b>	<b>2015 年</b>	<b>2014 年</b>	<b>2013 年</b>
息税折旧摊销前利润(万元)	2,088.62	4,367.07	4,949.88	4,606.67
利息保障倍数	-	-	-	-

注：报告期内公司无利息支出

报告期内，公司的偿债能力较强，主要体现在：（1）公司资产负债率较低，截止 2016 年 6 月 30 日，公司合并报表资产负债率为 21.47%；（2）截止 2016 年 6 月 30 日，公司不存在有息负债；（3）公司的负债总额相对稳定。公司负债主要体现为应付账款，一方面为需向基础电信运营商支付的租用基础电信资源的费用和需向多方通信技术提供商支付的技术服务费，价格波动较小。

## （五）资产周转能力分析

### 1、存货周转率

2013 年、2014 年、2015 年和 2016 年上半年，公司的存货周转率分别为 0 次/年、0 次/年、0 次/年和 4,211.79 次/年，存货周转率发生较大增长，主要由于在 2013 年至 2015 年，公司均没有存货，在 2016 年上半年末，公司有 3.10 万元的存货，为销售给客户的视频会议硬件。

### 2、应收账款周转率

2013 年、2014 年、2015 年和 2016 年上半年，公司的应收账款周转率分别为 6.15 次/年、4.73 次/年、4.05 次/年和 1.80 次/年，除 2016 年上半年尚不可比外，保持在较高的水平，这主要是因为公司的客户质量较高、回款率较高。报告期内，公司应收账款周转率有所下降，主要原因为期末公司应收账款金额有所提升所致，具体原因详见本节“十四、财务状况分析”之“（一）资产结构”。

## （六）股东权益变动情况

公司在报告期内的股东权益变动情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
----	-----------	------------	------------	------------

股本(或实收资本)	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00
资本公积	428.69	428.69	428.69	428.69
盈余公积	1,558.30	1,558.30	1,212.18	821.36
未分配利润	8,151.12	6,533.69	6,541.46	5,568.30
归属于母公司所有者权益合计	<b>15,538.11</b>	<b>13,920.69</b>	<b>13,582.34</b>	<b>12,218.35</b>
少数股东权益	-	-	-	-
所有者权益合计	<b>15,538.11</b>	<b>13,920.69</b>	<b>13,582.34</b>	<b>12,218.35</b>

## 1、股本(或实收资本)、资本公积的变动

2011年8月28日,根据会畅有限股东会决议,全体股东一致同意将会畅有限注册资本增加至1,086.72万元,增资金额为86.72万元,其中兴证创新资本管理有限公司以现金出资732.60万元认缴注册资本人民币21.52万元,占本次增资后注册资本的1.98%,其余计入资本公积;比邻前进(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)以现金出资1,110万元认缴注册资本人民币32.60万元,占本次增资后注册资本的3.00%,其余计入资本公积;上海德晖景远股权投资合伙企业(有限合伙)以现金出资370万元认缴注册资本人民币10.87万元,占本次增资后注册资本的1.00%,其余计入资本公积;自然人钱程以现金出资740万元认缴注册资本人民币21.73万元,占本次增资后注册资本的2.00%,其余计入资本公积。合计增加资本公积(股本溢价)28,658,800.00元。

根据上海会畅通讯股份有限公司发起人协议及章程规定,上海会畅通讯科技发展有限公司全体股东作为发起人,以截止2011年9月30日经审计的净资产人民币63,056,186.80元为基数,整体改制成股份公司,改制后股本变更为54,000,000.00元,溢余净资产人民币9,056,186.80元计入公司的资本公积。

## 2、盈余公积、未分配利润的变动

2013年、2014年、2015年和2016年上半年公司盈余公积的变化系公司每年按净利润的10%提取法定盈余公积金所致。报告期内,公司未分配利润的变化均系当年盈利及计提现金股利所致。

## 十五、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
经营活动产生的现金流量净额	809.44	3,157.23	4,348.42	3,650.76
投资活动产生的现金流量净额	-238.91	-487.35	-150.79	-2,233.17
筹资活动产生的现金流量净额	-30.00	-3,137.40	-4,587.00	-
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>586.20</b>	<b>-372.54</b>	<b>-391.42</b>	<b>1,417.59</b>

### (一) 经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量情况如下：

单元：万元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
销售商品、提供劳务收到的现金	12,005.85	25,721.34	24,071.47	20,428.09
收到的税费返还	-	-	63.04	119.52
收到其他与经营活动有关的现金	280.07	247.12	524.19	752.66
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>12,285.92</b>	<b>25,968.46</b>	<b>24,658.70</b>	<b>21,300.27</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	6,490.96	14,515.58	13,558.95	12,307.65
支付给职工以及为职工支付的现金	2,681.58	4,099.47	3,268.45	2,450.68
支付的各项税费	553.79	1,558.37	804.37	697.73
支付其他与经营活动有关的现金	1,750.14	2,637.81	2,678.51	2,193.45
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>11,476.48</b>	<b>22,811.23</b>	<b>20,310.28</b>	<b>17,649.51</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>809.44</b>	<b>3,157.23</b>	<b>4,348.42</b>	<b>3,650.76</b>
销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入	<b>96.23%</b>	<b>102.80%</b>	<b>101.86%</b>	<b>88.36%</b>
销售商品、提供劳务收到的现金/购买商品、接受劳务支付的现金	<b>1.85</b>	<b>1.77</b>	<b>1.78</b>	<b>1.66</b>

报告期内，公司的营业收入实现了较快增长，同时销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的比值较为稳定，2013年、2014年、2015年和2016年上半年分别为88.36%、101.86%、102.80%和96.23%，公司的客户质量较高，应收账款的回收无重大风险。

2013年、2014年、2015年和2016年上半年，公司销售商品、提供劳务收到的现金与购买商品、接受劳务支付的现金的比值分别为1.66、1.78、1.77和1.85，反映了公司经营活动现金流量的良好状况且较为稳定。

2013年、2014年、2015年和2016年上半年，经营活动产生的现金流量净额与净利润之比分别为98.40%、112.54%、94.57%和50.04%，2013年至2015年三年累计经营活动产生现金流与累计净利润之间差异不大。报告期内，经营活动产生的现金流量净额与净利润的比较如下表所示：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
经营活动产生的现金流量净额	809.44	3,157.23	4,348.42	3,650.76
净利润	1,617.43	3,338.35	3,864.00	3,710.04
经营活动产生的现金流量净额/净利润	50.04%	94.57%	112.54%	98.40%

## (二) 投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量表如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
收回投资收到的现金	13,800.00	12,800.00	29,820.66	39,150.00
取得投资收益所收到现金	47.50	110.27	170.28	174.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.56	0.06	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>13,848.05</b>	<b>12,910.33</b>	<b>29,990.94</b>	<b>39,324.02</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	286.97	597.68	321.07	2,407.19
投资支付的现金	13,800.00	12,800.00	29,820.66	39,150.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>14,086.97</b>	<b>13,397.68</b>	<b>30,141.73</b>	<b>41,557.19</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-238.91</b>	<b>-487.35</b>	<b>-150.79</b>	<b>-2,233.17</b>

2013年、2014年、2015年和2016年1-6月公司投资活动产生的现金流入金额分别为39,324.02万元、29,990.94万元、12,910.33万元和13,848.05万元，主要是为公司收回用于购买银行理财产品的闲置资金以及取得投资收益的资金。

2013年、2014年、2015年和2016年1-6月公司投资活动产生的现金流出

金额分别为 41,557.19 万元、30,141.73 万元、13,397.68 万元和 14,086.97 万元。其中,除用闲置资金购买银行理财产品导致的现金流出外,2013 年、2014 年、2015 年和 2016 年上半年,公司“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”分别为 2,407.19 万元、321.07 万元、597.68 万元和 286.97 万元。

### (三) 筹资活动产生的现金流量分析

2013 年、2014 年、2015 年和 2016 年上半年,公司筹资活动产生的现金流入金额均为零,筹资活动产生的现金流出金额分别为 0.00 万元、4,587.00 万元、3,137.40 万元和 30.00 万元,2014 年、2015 年和 2016 年上半年现金流出系公司支付股利以及支付中介机构费用引起变动。

### (四) 未来可预见的重大资本性支出计划

未来公司可预见的重大资本性支出为本次发行募集资金投资项目,具体内容见本招股说明书“第十节募集资金运用”。

## 十六、财务状况与盈利能力未来趋势分析

### (一) 财务状况未来发展趋势

从资产结构来看,目前公司资产主要以流动资产为主,2013 年末至 2016 年上半年末,流动资产占资产总额的比重分别为 81.69%、83.94%、83.68%和 84.49%。未来公司的短期资产将逐步转化为长期资产特别是固定资产,这主要是因为:(1)报告期内的流动资产以货币资金和应收账款为主,随着公司构建云会议平台,公司的固定资产将有所上升,从而使得货币资金向固定资产转换;(2)报告期内公司的应收账款周转率相对较高,应收账款账龄较短,基本在 1 年以内,这主要是因为公司的客户质量较高、收入回款率较高。公司凭借自身的竞争优势拥有了较好的口碑,客户忠诚度较高,因此未来公司的应收账款质量仍然较高,应收账款的余额虽然会随着收入规模的增加而增加,但是在资产结构上不会有显著变化;(3)由于公司业务的特点,在 2013 年至 2015 年,公司没有存货,仅在 2016 年上半年,公司有 3.10 万元的存货,为销售给客户的视频会议硬件。

从负债结构来看,报告期内公司负债以流动负债为主,2013 年、2014 年、

2015 年和 2016 年上半年的流动负债占负债总额的比重分别为 92.94%、89.10%、89.60%和 87.80%。流动负债中应付账款占比较大, 2013 年末至 2016 年上半年末, 应付账款占负债总额的比重分别为 22.75%、52.97%、54.83%和 59.12%。未来公司负债将仍然以应付账款为主, 这主要系因为: (1) 报告期内, 公司无银行借款等有息负债。如果本次成功公开发行, 公司将主要依赖本次募集资金进行固定资产投资, 大量举债经营的可能性较低; (2) 由于公司盈利质量较高、收入回款率较高、毛利率较高, 因此公司的经营活动现金流入仍然可以继续支撑经营活动现金流出, 应付职工薪酬、应交税费等无息负债累积无法支付的可能性较低; (3) 2013 年至 2016 年上半年末, 公司经营活动现金流入与经营活动现金流出的比值分别为 1.21、1.21、1.14 和 1.07, 流动资金盈余较高, 因此虽然应付账款余额会随着公司收入规模的扩大而扩大, 但是偿付风险较低。

报告期内, 反映公司偿债能力的各项财务指标均表现良好。2016 年上半年末的资产负债率、流动比率、速动比率分别为 21.47%、4.48 和 4.48。如果本次公开发行成功, 公司将在目前的负债水平上进一步扩充资产总额, 特别是货币资金总额, 偿债能力将进一步提高。

## (二) 盈利能力未来发展趋势

报告期内, 公司盈利主要来自于公司主业。2013 年至 2016 年上半年末, 营业利润占利润总额的比重分别为 96.58%、97.32%、93.87%和 91.27%。公司已经根据行业发展状况和自身情况制定了未来发展规划和募集资金使用计划, 未来公司仍然继续发展壮大主业, 因此营业利润仍将成为公司主要的利润来源, 为公司未来盈利稳定性提供了较高保证。

报告期内, 公司的毛利率水平较高, 未来公司的毛利率水平出现显著下降的可能性较低, 这主要系因为: (1) 公司的营业成本主要为向基础电信运营商支付的租用基础电信资源(电信线路、机房、互联网带宽、码号资源等)的费用和向多方通信技术提供商支付的技术服务费, 价格波动较小; (2) 公司毛利率水平已经趋于稳定, 未来售价显著下降的可能性较小; (3) 公司较高的毛利率水平源于公司通过整合全球资源为优质客户提供的产品和服务的高质量及良好的性能, 未来公司的业务模式不会发生显著变化, 公司将继续保持自身的资源整合优势; (4) 随着本次募投项目的实施, 公司开发新产品、新服务的能力将进一

步提高,随着增值多方通信业务的增长,公司的毛利率水平存在进一步上升的空间。

## 十七、股利分配政策及最近三年股利分配情况

### (一) 公司报告期内股利分配情况

#### 1、第一次分红

2013年5月30日,公司2012年度股东大会审议通过了关于《利润分配方案》的议案,以2012年12月31日公司总股本5,400.00万股为基数,向全体股东分配2,000.00万元现金红利,剩余未分配利润结转下年。

本次股利分配时,公司各个股东的持股比例、分配金额如下所示:

单位:万元

股东姓名	持股比例	分红金额
黄元元	39.61%	792.20
会畅企业管理	32.21%	644.20
彭朴	9.20%	184.00
兴证资本	6.98%	139.60
比邻前进	6.00%	120.00
上海德晖景远	4.00%	80.00
钱程	2.00%	40.00
合计	100.00%	2,000.00

#### 2、第二次分红

2014年6月20日,公司2013年年度股东大会审议通过了关于《利润分配方案》的议案,以2013年12月31日公司总股本5,400.00万股为基数,向全体股东分配2,500.00万元现金红利,剩余未分配利润结转下年。

本次股利分配时,公司各个股东的持股比例、分配金额如下所示:

单位:万元

股东姓名	持股比例	分红金额
黄元元	39.61%	990.25
会畅企业管理	32.21%	805.25
彭朴	9.20%	230.00
兴证资本	6.98%	174.50
比邻前进	6.00%	150.00

上海德晖景远	4.00%	100.00
钱程	2.00%	50.00
<b>合计</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,500.00</b>

### 3、第三次分红

2015年3月20日,公司第二届董事会第二次会议审议通过了关于《利润分配方案》的议案,以2013年12月31日公司总股本5,400.00万股为基数,向全体股东分配3,000.00万元现金红利,剩余未分配利润结转下年。

本次股利分配时,公司各个股东的持股比例、分配金额如下所示:

单位:万元

股东姓名	持股比例	分红金额
黄元元	39.61%	1,188.30
会畅企业管理	32.21%	966.30
彭朴	9.20%	276.00
兴证资本	6.98%	209.40
比邻前进	6.00%	180.00
上海德晖景远	4.00%	120.00
钱程	2.00%	60.00
<b>合计</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,000.00</b>

### 4、第四次分红

2016年8月11日,公司第二届董事会第七次会议审议通过了关于《利润分配方案》的议案,以2016年6月30日公司总股本5,400.00万股为基数,向全体股东分配4,000.00万元现金红利,剩余未分配利润结转下年。

本次股利分配时,公司各个股东的持股比例、分配金额如下所示:

单位:万元

股东姓名	持股比例	分红金额
黄元元	39.61%	1,584.40
会畅企业管理	32.21%	1,288.40
彭朴	9.20%	368.00
兴证资本	6.98%	279.20
比邻前进	6.00%	240.00
上海德晖景远	4.00%	160.00
钱程	2.00%	80.00

合计	100.00%	4,000.00
----	---------	----------

## （二）本次发行上市后的股利分配政策

根据有关法律法规和《公司章程（草案）》的规定，本次发行后公司股利分配政策如下：

公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。公司可以采取现金或股票等方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，若存在未弥补亏损则不得分配，不得损害公司持续经营能力。

公司原则上应当采用现金分红进行利润分配，且现金分红方式优于股票股利利润分配方式。

公司原则上每年进行一次利润分配。满足如下条件时，公司当年应当采取现金方式分配股利，且每年以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 20%，具体分红比例依据公司现金流、财务状况、未来发展规划和投资项目等确定。具体条件如下：①公司当年盈利、累计未分配利润为正值；②审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；③公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金投资项目除外）。

公司董事会应当综合考虑行业特点、公司发展阶段、公司经营模式及变化、盈利水平以及其他必要因素，区分不同情形，提出差异化的现金分红政策：①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

## 十八、发行前滚存利润的安排

根据 2014 年 8 月 20 日召开的公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过的《关于公开发行股票前公司滚存未分配利润分配方案的议案》，为维护公司新老股东的利益，决定将本次发行人民币普通股股票并在创业板上市前本公司形成的

未分配利润，由公司本次股票发行完成后股权登记日登记在册的新老股东共同享有。

## 十九、关于首次公开发行股票摊薄即期回报的影响分析及填补措施

### （一）本次发行对即期回报的摊薄影响分析

公司本次拟向社会公开发行股数不超过 1,800 万股，包括公开发行新股和公司股东公开发售股份；公司优先进行新股发行，本次发行新股数量不超过 1,800 万股；在符合法律、法规、规范性文件规定的前提下，可适当由公司原股东按照原持股比例公开发售一定数量的股份，本次股东公开发售股份数量不超过 900 万股，且不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量。按照本次发行新股上限 1,800 万股计算，公司股本将由 5,400 万股增加到 7,200 万股，股本规模将有所增加。

本次发行募集资金将用于推动公司主营业务的发展，募集资金使用计划已经过管理层的详细论证，符合公司的发展规划。本次发行后，公司的总股本和净资产均有所增加，但募集资金项目的建设及产生效益还需一定时间，公司的净利润可能难以实现同步大幅增长，本次发行完成后可能会摊薄股东的即期回报。

### （二）董事会选择本次募集资金投资项目的必要性和合理性分析

选择本次募集投资项目的必要性和合理性见本招股说明书之“第十节募集资金运用”之“二、募集资金投资项目的必要性和可行性”。

### （三）本次募集资金投资项目与发行人现有业务的关系以及从事募集资金投资项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

#### 1、本次募集资金投资项目与现有业务的关系

本公司主要经营国内多方通信服务业务，是目前国内最大的企业级多方通信服务商之一。公司通过在运营商网络基础上整合国内外先进的多方通信技术和自主研发的通信软件的协同服务平台，向境内大中型企事业单位提供融合语音、数据和视频信息的多方通信服务。公司本次发行募集资金投向云会议平台项目和服务及营销网络建设项目。其中，云会议平台项目是对公司目前多方通信服务平台

的全面提升，服务及营销网络建设项目是公司将业务布局拓展至全国的重要举措。上述两个项目均围绕公司目前主营业务开展，资金投向与公司所属行业一致，项目的实施有利于公司的长远发展并对经营业绩起到较大的促进作用。

## 2、发行人从事募集资金项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

### (1) 人员储备情况

报告期内，公司销售、研发队伍的建设方面进行了持续性地投入。2013年末、2014年末、2015年末和2016年上半年末，公司员工人数分别为173人、215人、244人和251人，人员规模快速扩大。同时，公司计入管理费用和销售费用的职工薪酬合计分别为2,261.13万元、3,103.85万元、3,773.08万元和2,035.90万元，2014年和2015年分别比上一年增加37.27%和21.56%，增长幅度较快。经过多年的努力，公司已经培养和聚集了一批优秀的市场、研发和管理人才。

### (2) 技术储备情况

公司在多方通信服务领域发展多年，目前已经建立了完善的研发体系并形成了一个优秀的研发团队。公司基于客户的不同需求，在监视监听、告警管理、回声抑制以及其他方面形成了诸多技术成果，积累了丰富的实践经验。作为高新技术企业，公司高度重视技术积累和储备，截至2016年6月30日，公司已获得65项计算机软件著作权登记证书以及2项发明专利。

### (3) 市场储备情况

公司以世界500强、中国企业500强、中国民营企业500强等大型企业为主要目标客户。截至2016年6月30日，公司累计向3,850家客户提供过服务，大部分客户属于行业内的优质企业，公司在金融、医药、IT计算机、商业零售等行业都积累了深厚的客户资源，具有代表性的客户包括联想集团、霍尼韦尔、渣打银行、通用电气等等。这些企业构成了公司的优质客户基础，是公司未来业务进一步拓展的重要保障。

### (四) 填补被摊薄即期回报的措施

发行人填补被摊薄即期回报的措施详见本招股说明书“重大事项提示”之“四、填补被摊薄即期回报的措施及承诺”。

**（五）公司董事、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**

公司董事、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详见本招股说明书“重大事项提示”之“四、填补被摊薄即期回报的措施及承诺”。

## 第十节募集资金运用

### 一、募集资金运用概况

#### （一）募集资金投资项目

根据公司 2014 年 8 月 20 日召开的 2014 年第一次临时股东大会，公司拟向社会公开发行不超过 1,800 万股 A 股，占发行后总股本不低于 25.00%，募集资金全部用于公司主营业务相关的项目及主营业务发展所需的营运资金。本次募集资金将投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	募集资金使用金额	项目备案文号
1	云会议平台项目	22,000	22,000	金发改产备(2014)6号
2	服务及营销网络建设项目	8,000	8,000	金发改产备(2014)5号
合计		<b>30,000</b>	<b>30,000</b>	

若本次发行募集资金不能满足项目资金需求，公司将通过自筹方式解决资金缺口部分；若本次发行募集资金超出项目所需资金，本公司将按照相关规定制订募集资金超出部分的使用计划并予以实施。

#### （二）募集资金投资计划

公司制定了《募集资金使用管理制度》，对募集资金的存储、使用、变更、管理与监督等事项作了较为详细的规定。公司将严格遵循公司《募集资金使用管理制度》的规定，本次募集资金到位后将及时存入公司董事会指定的专项账户，严格按照募集资金使用计划确保专款专用。

预计募集资金投入的时间进度如下：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	资金投入计划		
			第一年	第二年	第三年

1	云会议平台项目	22,000	5,755	7,610	8,635
2	服务及营销网络建设项目	8,000	8,000		
	合计	30,000	13,755	7,610	8,635

以上项目全部由本次公开发行股票募集资金投资建设完成。本次募集资金到位之前,公司将根据项目进度的实际情况通过自有资金和银行贷款先行支付上述项目款项,募集资金到位后再予以置换。

## 二、募集资金投资项目的必要性和可行性

### (一) 云会议平台项目

#### 1、本项目实施的背景

随着我国经济的快速发展,有效沟通和及时决策已经成为企业提升竞争力的重要因素。通信会议服务可以较好的解决公司内部及公司之间的商业沟通问题,且在欧美等发达国家已经非常普遍,已经成为各商业企业最为重要的多方通信模式,但我国多方通信市场发展情况则相对落后,近两年,中国企业逐步认识到通信会议的重要性,我国企业的管理水平和效率正在不断提高,通信会议服务的需求正在快速增长。随着公司国内外客户对于通信会议的产品服务规模和服务质量有着越来越高的要求,使得传统模式的多方通信会议服务遇到一定技术瓶颈,而云技术的引入,可以较为合理的解决上述问题,提升公司的服务能力和服务质量。

云会议平台项目是对公司目前多方通信服务平台的全面提升。在硬件方面,公司目前协同服务产品全部通过租赁第三方数据服务器并铺设在基础运营商机房实现,未来随着公司大量自有服务器的搭建和管理平台的升级,可以彻底实现公司云服务平台的组建,未来云会议产品无论在支持容量、服务质量还是数据安全性都将得到大幅提升;在软件方面,由于公司目前协同服务产品的服务规模较小,目前公司后台管理软件的服务支撑能力尚未经过大容量会议考验,未来随着公司云会议平台成功升级后,将成为公司多方通信服务的管理平台和业务驱动平台,可以融合音频、视频以及数据服务,大幅提升公司服务能力与服务质量。

#### 2、本项目实施的必要性

公司协同服务平台成功升级为云会议平台后,将为公司通信会议服务带来四大益处,提高公司核心竞争能力,保证公司处于行业内的竞争优势地位。

首先,服务能力大幅提高。传统的通信会议服务的操作模式需要对服务器进行预先安装配置,安装软件等,一旦业务负载超出设定值,客户的会议通话质量将无法得到保证。采用云计算平台后,IT资源能够随时动态进行调配,一旦出现上述情况,另一台虚拟服务器可以在数秒之内启动,平衡当前的服务器的业务负载。

其次,服务质量进一步提升。目前客户对于通话质量和视频清晰度的要求越来越高,采用现有的技术必将消耗大量的IT资源和宽带成本,云会议平台利用虚拟化技术等形成了一个类似超级计算机的无限扩展的IT资源池,能随时调度资源满足特定客户对特定会议的需求。

再次,服务响应时间缩短。在公司云会议平台中,由于计算资源已经被集中化、虚拟化,服务提供商在软件升级时无需对每台服务器都进行操作,云会议平台具备的自复制、自运维等管理能力,极大地提高了服务交付效率,同时在IT资源调度时也能够做到快速响应、快速安装、快速适配等,完全符合服务提供商承诺的良好的使用体验。

最后,通信会议服务成本降低。通信会议服务商可以不必在服务器和带宽等基础设施上预先投入大量资金,而是借用云基础业务商提供的云服务器来服务客户,只需按使用付费,降低服务提供商的固定资产投资、网络运营成本和每分钟服务的成本。

### 3、市场前景

多方通信服务在欧美等发达国家已经非常普遍,已经逐步成为各商业企业最为重要的多方通信模式,可以有效节省管理成本,提高工作效率。

目前我国多方通信市场仍处于起步阶段,市场潜力很大。根据多方通信市场研究公司 Wainhouse 公布的报告,自 2012 年以来,我国语音会议市场规模从 2012 年的 1.68 亿美元增长到 2015 年的 2.58 亿美元,呈快速增长态势,预计 2018 年我国语音会议市场可以达到约 3.27 亿美元的市场规模。

但是,随着高端的大型跨国公司客户对于多方通信产品服务规模和服务质量

有着越来越高的要求,使得传统模式的多方通信服务遇到一定技术瓶颈。通过云技术的引入,可以使得公司的会议产品支持规模大幅提升,会议服务质量进一步提高,同时服务成本降低。

随着云会议平台的研发,对于高端客户公司可以进一步发掘客户需求,实现持续营销,对于中低端客户,公司可以根据客户的要求提供差异化的服务,实现差异化营销,最终可以使得公司更好的服务客户,提升公司多方通信服务品牌,扩大用户群,增加销售收入。

## (二) 服务及营销网络建设项目

### 1、本项目实施的背景

公司目前主要客户集中于北京、上海、广州、深圳等主要的经济较发达城市,未来公司将依托公司专业化的业务平台,加快完善辐射全国主要经济较发达城市的二级城市销售网络建设,积极拓展新的行业和区域市场,通过公司产品品质的逐步提升,公司业务服务能力的不断增强,推动营销力量的不断向下延伸,增强公司业务的覆盖能力,推动公司业绩长期稳健增长,促进公司业务发展壮大。本项目是对公司服务营销体系的改造和升级,通过项目的实施,公司将形成面向全国的服务营销网络,扩大市场占有率,增强公司的竞争优势。根据目前的规划和对未来3年市场的预计,公司会在西安、武汉、成都、沈阳等重点城市设立分公司。

### 2、本项目实施的必要性

公司为国际知名企业和国内大中型企业提供全方位的多方通信服务和解决方案,伴随着中国经济的全面对外开放和民营经济的蓬勃发展,越来越多的企业在内地省市设立研发、生产和销售机构。为了更贴近客户,更好、更及时地提供服务,公司需要有重点地在一些重点省会城市设立分公司,并以这些分公司为据点,辐射到周边地、市,从而形成全国性的营销服务体系。公司目前的机构布局和建设已经滞后于业务发展需要。

(1) 我国多方通信市场需求潜力巨大,公司应抓住时机迅速扩大在行业中的领先地位

通信会议服务可以较好的解决公司内部及公司之间的商业沟通问题,且在欧美等发达国家已经非常普遍,已经成为各商业企业最为重要的多方通信模式,但我国多方通信市场发展情况则相对落后,近两年,中国企业逐步认识到多方通信的重要性,我国企业的管理水平和效率正在不断提高,通信会议服务的需求正在快速增长,公司应抓住时机迅速扩大在行业中的领先地位,保持行业领导者的竞争地位。

### (2) 我国区域发展趋向平衡,二三线城市市场需求增长较快

近年来,国务院出台大量区域发展政策,如西部大开发、东北振兴和中部崛起战略,极大促进了我国一批二三线城市的崛起,而沿海地区如珠三角,长三角等地区,其原本的经济区位优势更成为了带动周边二三线城市发展的良好动力,我国区域发展趋向平衡,随着我国区域经济的较快发展,随之而来的商业用户之间的多方通信需求也在不断增长,这就需要公司尽快完成覆盖我国主要城市的销售网络,提升公司销售能力。

### (3) 满足向客户提供全国服务的需要

公司的多方通信服务和解决方案主要服务于大中型企业、跨国公司、政府机构等高端客户。这些客户通常具有分支机构众多、投资项目涉及行业复杂、日常的跨地区、跨部门的沟通需求多的,涉及的人员在地域上分布广的特征。要求服务商具备覆盖其主要分支机构所在地的能力,以便达到统一标准、统一管理的服务要求。

目前由于公司的外地分支机构较少、办公场地和人员投资不足,向外地客户提供的服务工作需要依靠公司总部及现有分公司派出人员完成。如果不尽快进行分支机构建设,公司不仅面临损失高端客户订单的风险,也会面临拓展优质客户的瓶颈,以及无法准确掌握内地、二三线市场对多方通信服务的需求。从长远看,及时拓展新的营销服务网络,有助于公司提高服务质量、运营和监控、成本控制等的工作力度。

## 3、市场前景

目前我国多方通信市场仍处于起步阶段,市场潜力很大。根据 Wainhouse 的报告,我国语音会议市场规模 2015 年的 2.58 亿美元,预计 2018 年我国语音

会议市场可以达到约 3.27 亿美元的市场规模。所以，公司应抓住市场发展机遇，有计划的建设分支机构，绑定分散在各地的高端客户群体，将公司成熟的解决方案在内地市场上复制、升级，保持业务收入的快速发展的，和行业内的领先地位。

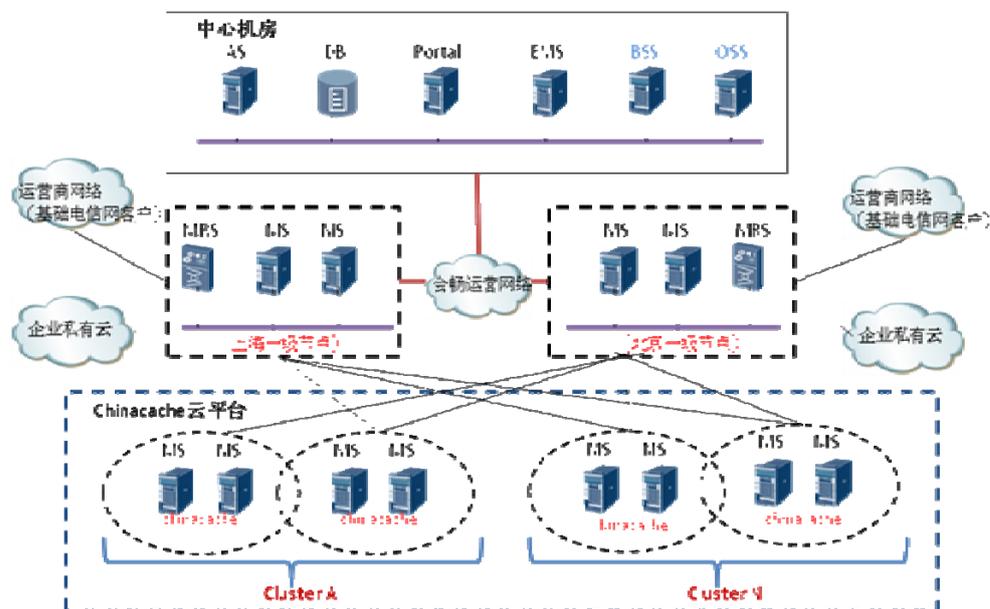
### 三、募集资金投资项目的具体情况

#### (一) 云会议平台建设项目

##### 1、项目概况

随着公司的云会议平台的不断完善升级，不仅可以给公司的客户提供融合的通信会议服务，并且充分利用云平台的灵活和多变性，解决客户在通信服务中碰到的带宽问题、语音质量问题、网速问题、账单问题和其它问题。公司与全球的电信运营商建立良好的合作关系，在全球基础电信网络及互联网上搭建起云会议服务平台支持多种类型的通信产品的部署，通过运营支持系统动态控制云会议平台中的服务，来满足客户对多方会议服务的需求。

##### 2、云会议平台项目整体运营原理



公司云会议平台按照三级组网模式部署，包括中心机房、一级节点和二级节点。中心机房负责运营管理和用户接入认证，负责会议预约、接入和会议控制；一级节点部署语音会议桥和一级媒体服务器，语音会议桥通过 IP 与运营商的网关互通，负责提供语音会场资源；二级节点动态部署在 Chinacache 的云平台上，

作为终端客户的接入服务器，根据业务量进行动态增加和删除。

### 3、投资估算

#### (1) 投资概况

项目预计总投资 22,000 万元，其中建设投资 13,285 万元，市场宣传费 4,320 万，流动资金 4,395 万元。具体情况如下：

云平台系统建设	第一年	第二年	第三年	三年合计
-技术开发	2,300	2,750	3,185	8,235
-软件购买	600	500	500	1,600
-硬件投资	1,000	800	500	2,300
-第三方技术服务	100	200	400	700
-第三方机房租用	150	150	150	450
-市场推广	610	1,610	2,100	4,320
-流动资金	995	1,600	1,800	4,395
合计	5,755	7,610	8,635	22,000

#### (2) 技术开发

序号	产品名单	费用(万元)	年数	人数	金额(万元)
1	总监	90	3	1	270
2	经理	75	3	3	675
3	主管	55	3	6	990
4	高级工程师	45	3	20	2,700
5	中级工程师	30	3	40	3,600
	合计				8,235

#### (3) 硬件投资

序号	产品名单	单价(万元)	年数	每年数量	金额(万元)
1	服务器(华为 RH2285)	6	3	25	450
2	多媒体交换中心(华为 U2980)	30	3	8	720
3	媒体网关(奥科 M3K)	50	2.5	6	750
4	MCU(华为 Viewpoint8650)	95	1	4	380
	合计				2,300

#### (4) 第三方机房租用

序号	产品名单	单价(万元)	年数	每年数量	金额(万元)
1	宽带	12	3	10	360
2	机架	3	3	10	90
	合计				450

#### (5) 市场推广

新增业务从零起步，前三年内市场推广费用均属于投入期，其中第一年市场

费投入为 610 万元，第二年市场费投入为 1,610 万元，第三年市场费投入为 2,100 万元，合计 4,320 万元。

#### （6）流动资金

根据预测的营业规模，需要铺垫的铺底流动资金总计 4,395 万元，其中第一年为 995 万元，第二年为 1,600 万元，第三年为 1,800 万元。

#### 4、效益分析

本项目计算期为 8 年，前三年为建设期，项目建成后年均营业收入为 11,835.54 万元，年均税后净利润为 4,672.33 万元，税后净现值（折现率 8%）为 1,900.0 万元，项目内部收益率为 10.29%，具有较好的盈利能力。

本项目的成本较低，盈利情况较好；税后投资回收期为 6.92 年，投资风险较小。

序号	指标名称	单位	税前	税后
1	财务内部收益率	%	11.68%	10.29%
2	财务净现值（IC=8%）	万元	3,164.57	1,900.03
3	投资回收期（含建设期）	年	6.86	6.92
4	平均投资利润率		21.15%	
5	税后平均净利润率		7.11%	

### （二）服务及营销网络建设项目

#### 1、项目概况

本项目是对公司服务营销体系的改造和升级，通过项目的实施，公司将形成面向全国的服务营销网络，扩大市场占有率，增强公司的竞争优势。本项目结合公司现有服务营销网络，考虑各地经济发达程度、市场潜力以及预计投资规模不同，建立省分公司服务营销网络体系：将现有集中在北京、上海和广州一线的销售、服务网络扩建到经济发达的省会城市。同时，公司将以各省级分公司为中心，加大对周边区域客户的服务覆盖度，提升服务的质量和对客户需求的反馈速度。根据目前的规划和对未来 3 年市场的预计，公司会在西安、武汉、成都、沈阳等重点城市设立分公司。

#### 2、投资估算

## (1) 投资概况

本项目估算新增总投资 8,000 万元，投资构成如下表所示：

序号	项目	预计金额(万元)
1	办公室租金	960
2	办公设备、家具、装修	400
3	人员的招聘、培训、工资	1,640
4	开拓新市场的宣传、推广	3,000
5	适应当地客户需求的定制化开发	1,000
6	其他流动资金投入	1,000
	<b>合计</b>	<b>8,000</b>

## (2) 办公室租金

城市	面积	单价	租期	总价(万元)
西安	200	9 元/天/平方米	4 年	240
武汉	200	9 元/天/平方米	4 年	240
成都	200	9 元/天/平方米	4 年	240
沈阳	200	9 元/天/平方米	4 年	240
<b>合计</b>				<b>960</b>

考虑到公司业务发展规划以及人力资源需求，公司将在上述四地租用办公室开展业务，公司将根据项目进度，尽快在上述城市租赁办公室，以满足正常的企业经营需求。

## (3) 办公设备、家具、装修

城市	办公设备	家具	装修	合计(万元)
西安	45	25	30	100
武汉	45	25	30	100
成都	45	25	30	100
沈阳	45	25	30	100
<b>合计</b>				<b>400</b>

## (4) 人员的招聘、培训、工资

城市	西安	武汉	成都	沈阳	合计(万元)
1、经理					
人数	2	2	2	2	
单位成本(万元)	50	40	50	40	
2、资深销售					
人数	5	5	5	5	
单位成本(万元)	30	30	30	30	
3、初级销售					
人数	10	10	10	10	
单位成本(万元)	15	15	15	15	
4、文员					

人数	2	2	2	2	
单位成本(万元)	10	10	10	10	
合计(万元)	<b>420</b>	<b>400</b>	<b>420</b>	<b>400</b>	<b>1,640</b>

上述人员将在根据项目进度尽快招聘到岗。公司将从总部派出必要的管理、销售、运作骨干,建立初期的运作核心,其他人员以在当地招聘为主,公司进行统一的上岗前培训。

#### (5) 开拓新市场的宣传、推广

城市	市场的宣传、推广(万元)
西安	650
武汉	650
成都	850
沈阳	850
合计	<b>3,000</b>

#### (6) 适应当地客户需求的定制化开发

城市	定制化开发(万元)
西安	250
武汉	250
成都	300
沈阳	200
合计	<b>1,000</b>

公司将根据当地用户的使用习惯不同,比如语言、接入方式等的个性化需求,公司将于当地的软件开发企业合作,进行定制化开发,以满足当地用户的需求,提升客户满意度。

#### (7) 其他流动资金投入

城市	其他流动资金投入(万元)
西安	250
武汉	250
成都	250
沈阳	250
合计	<b>1,000</b>

### 3、效益分析

本项目计算期为5年,前1年为建设期。

项目建成后年均营业收入为11,141万元,年均税后净利润为2,694万元,建成后项目平均投资利润率为33.68%,税后净利润率为25.63%,税后净现值为8,068.64万元,具有较好的盈利能力。

本项目的成本较低，盈利情况较好；项目税后投资回收期为 3.67 年，投资风险较小。

序号	指标名称	单位	税前	税后
1	财务内部收益率	%	60.33%	54.88%
2	财务净现值（IC=8%）	万元	9,692.59	8,068.64
3	投资回收期（含建设期）	年	3.58	3.67
4	平均投资利润率			33.68%
5	税后净利润率			25.63%

#### 四、本次募集资金运用对财务状况及经营成果的影响

##### （一）本次募集资金运用对经营成果的影响

有利于提升公司的服务能力。首先，提升公司的客户服务能力，有利于大多数会议的服务。采用云计算平台后，IT 资源能够随时动态进行调配，平衡当前的服务器的业务负载。其次，提高公司的通信会议服务质量，公司可以利用虚拟化技术等形成了一个类似超级计算机的无限扩展的 IT 资源池，能随时调度资源满足特定客户对特定会议的需求。第三，加快公司响应能力，云计算平台所具备的自复制、自运维等管理能力，可以极大地提高服务交付效率，同时在 IT 资源调度时也能够做到快速响应、快速安装、快速适配等。

有利于完善公司销售网络，提升销售能力，随着服务及营销网络建设项目的顺利实施，公司可以将现有集中在北京、上海和广州一线的销售、服务网络扩建到经济发达的省会城市，同时，公司将以各省级分公司为中心，加大对周边区域客户的服务覆盖度，提升服务的质量和对客户需求的反馈速度，提升销售能力。

##### （二）本次募集资金运用对财务状况的影响

###### 1、拟投资项目的折旧、摊销对经营成果的影响

本次发行的募集资金投资项目会使公司的固定资产、无形资产有所增加。根据公司测算，公司的房屋建筑物按直线法计提折旧，折旧年限为 20 年，残值率为 5%，机器设备按直线法计提折旧，折旧年限为 5 年，残值率为 5%，公司的土地使用权按直线法进行摊销，摊销总年限为 50 年，残值率为 0%，新增信息系统按直线法进行摊销，摊销总年限为 3 年，残值率为 0%。

上述固定资产和无形资产对公司经营成果的影响如下表所示:

单位: 万元

内容	云会议平台项目	服务及营销网络 建设项目	合计
<b>厂房及建筑物:</b>			
投资总额	-	-	-
年折旧额	-	-	-
<b>机器设备:</b>			
投资总额	2,300.00	400.00	<b>2,700.00</b>
年折旧额	437.00	76.00	<b>513.00</b>
<b>信息系统:</b>			
投资总额	1,600.00	0	<b>1,600.00</b>
年摊销额	533.33		<b>533.33</b>
<b>合计:</b>			
投资总额	<b>3,900.00</b>	<b>400.00</b>	<b>4,300.00</b>
年折旧摊销额	<b>970.33</b>	<b>108.00</b>	<b>1,046.33</b>

公司按照新会计准则的规定对上述无形资产和固定资产进行摊销或计提折旧。在项目初期,新增的折旧和摊销会对公司的盈利产生一定的压力,但是随着项目的投入运营,公司的相关收入会增加,盈利能力会提高,因此从中长期来看,新增的折旧和摊销不会对公司未来的经营成果造成重大不利影响。

## 2、增加公司净资产

本次融资的资金到位后,公司的净资产总额将有所上升,可以提高公司的抗风险能力。同时由于净资产总额的上升,将会在短期内对公司的净资产收益率造成一定的压力。公司将按照已经制定的战略规划和业务发展目标开展业务,保持高速增长的势头,化解压力。从中长期来看,凭借公司的服务、研发技术、品牌以及运营管理方面的优势以及本次募投项目的投入使用,公司可以为股东带来更好的长期回报。

## 第十一节其他重要事项

### 一、重要合同

本节重要合同包含公司正在履行的金额或交易金额、所产生的营业收入或毛利额相应占公司最近一个会计年度经审计的营业收入或营业利润的 10%以上的合同,以及其他对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同。

截至本招股说明书签署日,本公司没有正在履行的借款合同、综合授信合同及担保合同。公司已签署的、正在履行的重要合同具体情况如下:

#### (一) 销售合同

序号	客户名称	服务内容	签订日期	有效期
1	InterCall	电信服务	2012-01-19	自动延长

## （二）采购合同

序号	供应商名称	采购内容	签订日期	有效期
1	InterCall	电信服务	2012-1-19	自动延长
2	InterCall	主服务协议	2012-12-4	本协议应在协议签署日后的三年内（“初始协议期”）一直有效，且在初始协议期到期后自动续展一年，但根据合同第 8 条的规定提前终止的除外。
3	InterCall	技术服务，“服务”应指使用 InterCall,Inc 的向全球提供产品和服务的实力所涵盖的应用程序、系统、程序和专门技术（“InterCallSystem”）。服务还包括获得和使用 InterCallSystem 所支持的产品和服务（但会受到中国的监管法规和基础设施的限制）	2012-12-4	本工作说明书应在系统工作说明书生效日后三年内一直有效，并且应在其有效期届满后自动续展一年，但根据主服务协议的条款被终止的除外。
4	GENESYS（北京）技术咨询有限公司	支持服务，需要提供的服务为对于 InterCallSystem（定义见主服务协议项下的 InterCallSystem 项目工作说明书）的支持。	2012-12-4	本工作说明书应在系统工作说明书生效日后三年内一直有效，并且应在其有效期届满后自动续展一年，但根据主服务协议的条款被终止的除外。
5	中国联合网络通信有限公司铜川市分公司	语音中继服务	2012-3-1	合同有效期 3 年，期限届满后，双方无异议，则本协议自动顺延一年。
6	中国联合网络通信有限公司廊坊市分公司	基础通信资源及服务	2016-7-1	本合同确定的服务期限为一年，除非任何一方在本合同履行期届满前三个月书面通知另一方不再续签本合同，本合同有效期将延续一年。
7	中国联合网络通信有限公司廊坊市分公司	廉政协议书	2014-6-30	-
8	中国联合网络通信有限公司陕西分公司	语音中继接入服务	2013-11-2	合同有效期 2 年，除非任何一方在本合同履行期届满前一个月书面通知另一方不再续签本

				合同，本合同将继续顺延一年。
9	中国联合网络通信有限公司陕西省分公司	利用 800、4006 业务实现客户热线服务	2009-5-19	本合同确定的服务期限为 1 年，自 4006、800 号码实际开通之日起。除非任何一方在服务期限届满前九十日书面通知另一方不再续租，服务期限将续展，续展期与本合同服务期相同，续展次数不受限制。
10	中国联合网络通信有限公司安康分公司	语音专线服务及 PSTN 资源	2010-7-15	合同有效期 3 年，期限届满后，双方无异议，则本协议自动顺延一年。2015 年 3 月 13 日，公司与中国联合网络通信有限公司安康分公司与签署补充协议，延长有效期自 2014 年 7 月 15 日起三年，期限届满后，双方无异议，则自动顺延一年。
11	中国联合网络通信有限公司镇江市分公司	400 主被叫分摊付费业务的服务	2011-6-21	合同有效期 2 年，期限届满后，双方无异议，则本合同将以年为周期顺延。
12	中国联合网络通信有限公司汉中市分公司	4006、800 直线业务服务	2013-6-18	合同有效期 3 年，从 2013 年 5 月起生效。在合同到期时，双方如需要继续合作并对本合同无异议，则本合同自动顺延一年。如双方认为某些条款需要修改，届时双方另签合同。
13	中国联合网络通信有限公司汉中市分公司	4006、800 直线业务服务	2010-6-28	合同有效期 3 年，期限届满后，双方无异议，则本协议自动顺延一年。
14	中国铁通集团有限公司广州分公司	呼叫中心业务	2013-7-5（主协议）、 2014-9-4（补充协议 1）、 2015-1-27（补充协议 2）、 2015-7-16（补充协议	合同有效期 6 个月，期满后合同双方如无异议，自动延长 2 年。

			3)	
15	网迅（中国）软件有限公司 (WebExChinaSoftwareCo.,Ltd.)	WebEx Software License	2014-5-8	合同有效期 1 年，期限届满后，双方无异议，则本合同将以年为周期顺延。

### （三）综合授信合同

1、2016 年 3 月 4 日，发行人与花旗银行（中国）有限公司上海分行签署《非承诺性短期循环融资协议》（编号：FA783851160304），约定花旗银行（中国）有限公司上海分行向发行人提供最高融资额 350 万美元的授信额度，公司实际控制人黄元元提供保证担保。授信额度内的融资利率为：LIBOR+3.35%，融资最长期限不超过 6 个月。

## 二、发行人对外担保的有关情况

截至本招股说明书签署日，发行人不存在对外担保的有关情况。

## 三、发行人涉及的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，发行人不存在尚处于诉讼或仲裁阶段的重大事项。

## 四、发行人控股股东等涉及的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，发行人控股股东、实际控制人、控股子公司以及本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不涉及重大诉讼或仲裁事项，也不存在重大违法行为。

近三年，发行人控股股东、实际控制人、控股子公司以及本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员无重大违法行为。

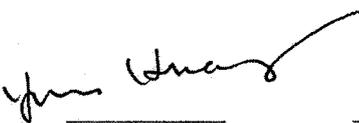
## 五、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员涉及刑事诉讼的情况

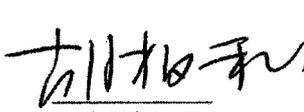
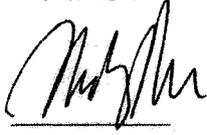
截至本招股说明书签署日，发行人董事、监事、高级管理人员、其他核心人员不存在涉及刑事诉讼的情况。

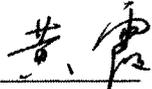
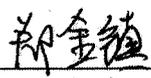
## 第十二节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

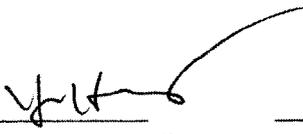
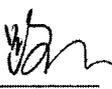
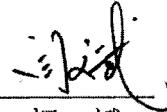
### 一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明

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

董事：  
  
 黄元元  
  
 HUANG YUANGENG  
 (黄元庚)  
  
 路路

  
 胡柏和  
  
 NICHOLAS SHAO  
 (赵宁)

监事：  
  
 黄霞  
  
 周艳  
  
 郑金镇

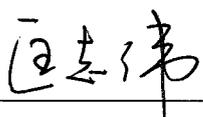
高级管理人员：  
  
 HUANG YUANGENG  
 (黄元庚)  
  
 路路  
  
 闫斌

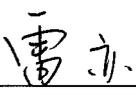


## 二、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

保荐代表人：

  
\_\_\_\_\_  
匡志伟

  
\_\_\_\_\_  
雷亦

法定代表人：

  
\_\_\_\_\_  
兰荣



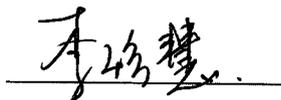
### 三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书,确认招股说明书与本所出具的法律意见和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见和律师工作报告的内容无异议,确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

经办律师:



王雨微



李珍慧

律师事务所负责人:



王丽



2016年9月28日

## 四、审计机构声明

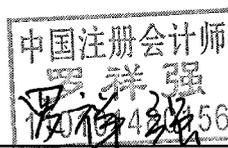
大华特字[2016]005361号

本所及签字注册会计师已阅读上海会畅通讯股份有限公司招股说明书,确认招股说明书与本所出具的大华审字[2016]007200号审计报告、大华核字[2016]003487号内部控制鉴证报告、大华核字[2016]003485号非经常性损益鉴证报告无矛盾之处。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的内容无异议,确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

经办注册会计师(签名):

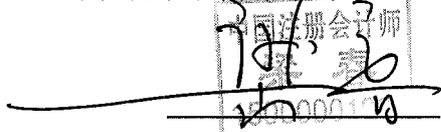


张燕



罗祥强

会计师事务所负责人:



梁春

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

2016年9月28日



## 五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书,确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议,确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

经办资产评估师:

  
中国注册  
资产评估师  
毛勇  
11100340

孙新

资产评估机构负责人:

  
孙建民

北京天健兴业资产评估有限公司



2016年9月28日

## 关于签字注册资产评估师离职的说明

上海会畅通讯科技发展有限公司：

2011年11月30日，我公司向贵公司出具了《上海会畅通讯科技发展有限公司拟进行股份制改制资产评估报告书》，报告文号为：天兴评报字（2011）第786号；签字注册资产评估师：毛勇、孙新。

2013年4月28日，签字注册资产评估师孙新从我公司离职，无法在贵公司《招股说明书》之《资产评估机构声明》上签字。

特此！

北京天德兴业资产评估有限公司



2016年9月28日

## 六、验资机构声明

大华特字[2016]005360号

本机构及签字注册会计师已阅读上海会畅通讯股份有限公司招股说明书,确认招股说明书与本机构出具的大华验字[2011]327号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,并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

经办注册会计师:

\_\_\_\_\_  
常明

\_\_\_\_\_  
吴少华

会计师事务所负责人:

\_\_\_\_\_  
梁春

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

2016年9月28日



## 关于签字合伙人股权转让的说明

上海会畅通讯股份有限公司：

2011年12月21日，本所向贵公司出具了大华验字[2011]327号验资报告，签字副主任会计师：常明，签字注册会计师：吴少华。2013年3月25日，签字副主任会计师常明退伙转让合伙人出资，无法在贵公司《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》之《验资机构声明》上签字。

特此说明！

大华会计师事务所



## 第十三节 附件

### 一、备查文件

投资者可在指定网站上阅读与本次发行有关的所有正式法律文件，具体包括：

- （一）发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）及发行保荐工作报告；
- （二）发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见；
- （三）发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；
- （四）财务报表及审计报告；
- （五）内部控制鉴证报告；
- （六）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （七）法律意见书及律师工作报告；
- （八）公司章程（草案）；
- （九）中国证监会核准本次发行的文件；
- （十）其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、文件查阅时间

工作日上午9：00—11：30，下午2：00—5：00。

### 三、文件查阅地址

- （一）发行人：上海会畅通讯股份有限公司  
地址：上海市静安区成都北路333号招商局广场南楼17楼  
电话：021-61321868-1872  
联系人：路路
- （二）保荐人（主承销商）：兴业证券股份有限公司  
地址：福建省福州市湖东路268号  
电话：021-38565726  
联系人：匡志伟