

证券代码：002649

证券简称：博彦科技



博彦科技股份有限公司

(北京市海淀区西北旺东路10号院东区7号楼(博彦科技大厦))

公开发行可转换公司债券 募集说明书

保荐机构（主承销商）



中泰证券股份有限公司
ZHONGTAI SECURITIES CO.,LTD.

(山东省济南市市中区经七路86号)

二零一九年三月

声 明

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

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

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

重大事项提示

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

一、关于公司本次可转换公司债券发行符合条件的说明

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

二、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级

本次可转债经联合信用评级，根据联合信用出具的《博彦科技股份有限公司2018年公开发行可转换公司债券信用评级报告》（联合〔2018〕927号），博彦科技主体信用等级为AA-，本次可转债信用等级为AA-，评级展望稳定。

在本期债券的存续期内，评级机构将每年对公司主体和本次可转债进行一次跟踪信用评级。如果由于外部经营环境、本公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本次可转债的信用评级降低，将会增大投资者的投资风险，对投资者的利益产生一定影响。

三、公司本次发行的可转换公司债券不提供担保

根据《管理办法》第二十条的规定“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。截至2017年12月31日，本公司经审计的归属于上市公司股东的净资产为21.13亿元，不低于15亿元，因此本公司未对本次发行提供担保。请投资者特别关注。

四、公司的利润分配政策及最近三年利润分配情况

（一）公司的利润分配政策

根据《公司章程》，公司的利润分配政策如下：

“第一百六十八条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百六十九条 公司的利润分配政策与决策程序为：

（一）公司的利润分配原则：公司每年将根据当期经营情况和项目投资的资金需求计划，在充分考虑股东的利益的基础上，正确处理公司的短期利益及长远发展的关系，确定合理的利润分配方案；公司依照同股同利的原则，按各股东所持股份数分配利润；公司重视对投资者的合理投资回报，保持利润分配的连续性和稳定性。

（二）公司利润分配的具体政策：

公司采用现金、股票或者法律允许的其他方式分配股利。公司原则上按年度实施利润分配，在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。公司有扩大股本规模需要，且公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足本章程规定的现金分红的条件下进行股票股利分配。

当公司年度实现的可分配利润为正数，且年度内无重大投资计划或重大现金支出事项（募集资金投资项目除外）发生，公司进行利润分配时优先采用现金分红方式，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 20%。如因重大投资计划或重大现金支出等事项，董事会未提出现金分红方案或现金分红方案低于本章程规定的分配比例的，应在利润分配方案及年度报告中详细披露原因及留存资金的用途和使用计划，独立董事应当对此发表独立意见。

上述重大投资计划或重大现金支出是指公司发生如下情形：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 30%。

（三）公司利润分配的决策程序：

上市公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，董事会在制定利润分配方案尤其是现金分红方案时应充分考虑独立董事和中小股东的意见；独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红议案，并直接提交董事会审议；利润分配方案经董事会过半数同意通过后提交股东大会审议；独立董事应当对利润分配方案进行审核并发表独立意见，监事会应对利润分配方案进行审议并发表意见。

公司股东大会对利润分配方案进行审议前，公司应通过多种渠道与社会公众股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于提供网络投票表决、邀请中小股东参会等），充分听取中小股东的意见和诉求。

（四）公司利润分配政策的变更：

遇到战争、自然灾害等不可抗力对公司生产经营造成重大影响或者公司自身经营状况发生重大变化时，公司可对利润分配政策进行调整，但调整后的利润分配政策不得违反相关法律、行政法规、部门规章和政策性文件的规定。董事会制定调整利润分配政策的议案时，应经过详细论证、充分考虑中小股东的意见，并详细说明调整理由，经全体董事过半数表决通过方可提交股东大会审议；股东大会审议制定或修改利润分配相关政策时，须经出席股东大会会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上表决通过；在召开股东大会时，为保护公众投资者的利益，控股股东、实际控制人应回避表决；独立董事应对利润分配政策的调整或变更事项发表明确独立意见，监事会发表审核意见。”

（二）最近三年利润分配情况

公司最近三年以现金方式累计分配的利润共计 11,191.67 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 17,191.52 万元的 65.10%，具体分红实施方案如下：

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	2015 年
合并报表中归属于上市公司股东的净利润	21,764.45	11,717.98	18,092.14
现金分红（含税）	4,367.81	2,986.55	3,837.31

项目	2017年	2016年	2015年
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	20.07%	25.49%	21.21%
最近三年累计现金分配合计	11,191.67		
最近三年实现的年均可分配利润	17,191.52		
最近三年累计现金分配利润占最近三年实现的年均可分配利润的比例	65.10%		

（三）最近三年未分配利润的使用情况

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

五、本次可转换公司债券相关风险

（一）本息兑付风险

在本次可转债的存续期限内，本公司需按本次可转债的发行条款就本次可转债未转股的部分每年偿付利息及到期兑付本金，并承兑投资者可能提出的回售要求。受国家政策、法律法规、行业和市场等不可控因素的影响，本公司的经营活动可能没有带来预期的回报，进而使本公司不能从预期的还款来源中获得足够的资金，可能影响本公司对本次可转债本息的按时足额兑付，以及对投资者回售要求的承兑能力。

（二）可转债到期不能转股的风险

进入本次可转债转股期后，本次可转债投资者将主要面临以下与转股相关的风险：

1、公司股票的交易价格可能因为多方面因素发生变化而出现波动。转股期内，如果因各方面因素导致本公司股票价格不能达到或超过本次可转债的当期转股价格，可能会影响投资者的投资收益。

2、本次可转债设有有条件赎回条款，在转股期内，如果达到赎回条件，公

司有权按照面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的本次可转债。如果公司行使有条件赎回的条款，可能促使本次可转债投资者提前转股，从而导致投资者面临本次可转债存续期缩短、未来利息收入减少的风险。

3、在本次可转债存续期间，当公司股票在任意连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 90%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。

如果本公司股票在本次可转债发行后价格持续下跌，则存在本公司未能及时向下修正转股价格或即使本公司持续向下修正转股价格，但本公司股票价格仍低于转股价格，导致本次可转债的转股价值发生重大不利变化，进而可能导致出现本次可转债在转股期内回售或不能转股的风险。

（三）本次可转债的投资风险

可转债作为一种金融工具，其二级市场交易价格不仅取决于可转债相关发行条款，还取决于公司股票价格、投资者的心理预期、宏观经济环境与政策等多种因素。因此可转债价格波动较为复杂，甚至可能会出现异常波动或市场价格与其投资价值严重背离的现象，使投资者面临较大的投资风险。

（四）可转债转股后摊薄即期回报的风险

本次发行的可转换公司债券部分或全部转股后，公司的总股本和净资产将增加，而本次募集资金投资项目将在可转换公司债券存续期内逐渐为公司带来经济效益，因此，本次发行对公司原有股东持股比例、公司净资产收益率及公司每股收益将产生一定的摊薄作用。另外，本次公开发行的可转换公司债券设有转股价格向下修正条款，在该条款被触发时，若公司向下修正转股价格，将导致本次可转换公司债券转股而新增的股本总额增加，从而扩大本次公开发行的可转换公司债券转股对公司原普通股股东潜在摊薄作用。

（五）利率风险

在债券存续期内，当市场利率上升时，本次可转债的价值可能会相应降低，从而使投资者遭受损失。本公司提醒投资者充分考虑市场利率波动可能引起的风

险，以避免和减少损失。

（六）可转债未担保风险

根据《管理办法》第二十条的规定“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期末经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。截至2017年12月31日，本公司经审计的归属于上市公司股东的净资产为21.13亿元，不低于15亿元，因此本公司未对本次可转债发行提供担保。如果本次可转债存续期间出现对本公司经营能力和偿债能力有重大负面影响的事件，本次可转债可能因未设担保而增加兑付风险。

（七）信用评级变化风险

经联合信用评级，发行人主体信用等级为AA-，本次可转债信用等级为AA-，评级展望稳定。在本期债券的存续期内，评级机构将每年对公司主体和本次可转债进行一次跟踪信用评级，发行人无法保证其主体信用评级和本次可转债的信用评级在债券存续期内不会发生负面变化。若资信评级机构调低发行人的主体信用评级和/或本次可转债的信用评级，则可能对投资者的利益造成一定影响。

（八）可转债存续期内转股价格向下修正条款不实施的风险

本次发行设置了转股价格向下修正条款。在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续30个交易日中至少有15个交易日的收盘价低于当期转股价格的90%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交股东大会表决。该方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前20个交易日公司股票交易均价和前一个交易日的均价。

在满足本次可转债转股价格向下修正条件的情况下，发行人董事会可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出转股价格向下调整方案，或董事会虽提出转股价格向下调整方案但方案未能通过股东大会表决。因此，存续期内本次可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不实施的风险。

在本次发行的可转债存续期间，即使公司根据向下修正条款对转股价格进行

修正，转股价格的修正幅度也将由于“修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前 20 个交易日公司股票交易均价和前一个交易日的均价”的规定而受到限制，修正幅度存在不确定性的风险。

（九）可转债转换价值降低的风险

可转债作为衍生金融产品具有股票和债券的双重特性，其二级市场价格受到市场利率水平、票面利率、剩余年限、转股价格、上市公司股票价格、赎回条款及回售条款、投资者心理预期等诸多因素的影响，价格波动情况较为复杂。其中因可转债附有转股权利，通常可转债的发行利率比相似评级和期限的可比公司债券的利率更低。另外，由于公司股价走势取决于公司业绩、宏观经济形势、股票市场总体状况等多种因素。本次可转债发行后，如果公司股价持续低于本次可转债的转股价格，可转债的转换价值将因此降低，从而导致本次可转债持有人的利益蒙受损失。虽然本次发行设置了转股价格向下修正条款，但若公司由于各种客观原因导致未能及时向下修正转股价格，或者即使公司向下修正转股价格，股价仍低于转股价格，仍可能导致本次可转债转换价值降低，本次可转债持有人的利益可能受到重大不利影响。

因此，公司可转债在上市交易及转股过程中，可转债交易价格均可能出现异常波动或价值背离，甚至低于面值的情况，从而可能使投资者面临一定的投资风险。公司提醒投资者必须充分认识到债券市场和股票市场中可能遇到的风险，以及可转债特殊的产品特性，以便作出正确的投资决策。

六、其他重要风险

由于中国出口产品竞争力较强、国际市场份额提高以及一些国家出于政治和经济利益考虑，近年来中国遭受的贸易摩擦不断增多。公司主要境外客户集中于美国、日本，2018 年以来，中美贸易摩擦不断，美国贸易代表办公室先后发布两轮征税清单，拟分别针对中国出口美国的价值 500 亿美元和 2,000 亿美元的商品加征关税。若中美之间或我国与其他国家贸易摩擦增加或升级，并直接涉及公司主要产品出口，则可能对公司盈利能力产生不利影响。

七、2018 年年报披露提示

本公司 2018 年年报的预约披露时间为 2019 年 3 月 25 日。根据 2018 年业绩预告，预计 2018 年全年归属于上市公司股东的净利润为 20,676.23 万元至 27,205.56 万元。根据业绩预告及目前情况所作的合理预计，本公司 2018 年年报披露后，2016、2017、2018 年相关数据仍然符合公开发行可转换公司债券的发行条件。

目 录

声 明	1
重大事项提示	2
一、关于公司本次可转换公司债券发行符合条件的说明.....	2
二、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级.....	2
三、公司本次发行的可转换公司债券不提供担保.....	2
四、公司的利润分配政策及最近三年利润分配情况.....	3
五、本次可转换公司债券相关风险.....	5
六、其他重要风险.....	8
七、2018 年年报披露提示.....	9
目 录	10
第一节 释 义	13
一、基本术语.....	13
二、专业术语.....	16
第二节 本次发行概况	21
一、公司基本情况.....	21
二、本次发行概况.....	22
三、本次发行的有关机构.....	32
四、债券持有人及债券持有人会议.....	35
第三节 风险因素	39
一、市场风险.....	39
二、经营管理风险.....	40
三、财务风险.....	42
四、募集资金投资项目风险.....	43
五、可转债本身的风险.....	44
第四节 发行人基本情况	48
一、公司发行前股本总额及前十名股东持股情况.....	48
二、公司组织结构图及主要对外投资情况.....	49

三、控股股东和实际控制人基本情况.....	68
四、公司主营业务情况.....	69
五、行业基本情况.....	69
六、公司在行业中的竞争地位.....	88
七、主要业务的具体情况.....	95
八、主要固定资产及无形资产.....	108
九、公司拥有的特许经营权.....	123
十、公司境外经营情况.....	123
十一、上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况.....	124
十二、最近三年及一期发行人及其控股股东和实际控制人所作出的重要承诺及承诺的履行情况.....	124
十三、公司股利分配政策.....	128
十四、公司报告期内发行债券的情况和资信评级情况.....	133
十五、董事、监事和高级管理人员.....	134
十六、最近五年被证券监管部门和交易所采取处罚或监管措施的情况.....	148
第五节 同业竞争与关联交易	152
一、同业竞争情况.....	152
二、关联方及关联关系.....	154
三、关联交易情况.....	155
第六节 财务会计信息	161
一、公司最近三年及一期财务报告审计情况.....	161
二、最近三年及一期财务报表.....	161
三、关于报告期内合并财务报表合并范围变化的说明.....	187
四、最近三年及一期财务指标及非经常性损益明细表.....	189
第七节 管理层讨论与分析	193
一、财务状况分析.....	193
二、盈利能力分析.....	220
三、现金流量分析.....	236
四、资本性支出分析.....	239

五、报告期内会计政策变更、会计估计变更及会计差错更正.....	240
六、重大事项说明.....	242
七、公司财务状况和盈利能力的未来发展趋势.....	243
第八节 本次募集资金运用	244
一、本次募集资金投资计划.....	244
二、本次募集资金投资项目涉及备案等有关报批事项.....	244
三、募集资金投资项目的具体情况.....	245
四、本次发行对公司财务和经营状况的影响.....	272
五、募集资金专户存储的相关措施.....	273
第九节 历次募集资金运用	274
一、最近五年募集资金情况.....	274
二、前次募集资金使用情况.....	275
三、前次募集资金投资项目实现效益情况说明.....	278
四、前次募集资金中用于认购股份的资产运行情况说明.....	280
五、会计师事务所对前次募集资金运用所出具的专项报告结论.....	280
第十节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	281
一、全体董事、监事、高级管理人员声明.....	281
二、保荐机构（主承销商）声明（一）	287
二、保荐机构（主承销商）声明（二）	288
三、发行人律师声明.....	289
四、会计师事务所声明.....	290
五、资信评级机构声明.....	291
第十一节 备查文件	292
一、备查文件.....	292
二、备查的查阅时间.....	292
三、备查的查阅地点.....	292
四、信息披露网址.....	293
附件一：境内计算机软件著作权表	294
附件二：境外著作权表	324

第一节 释义

在本募集说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

一、基本术语

本公司、公司、发行人、博彦科技	指	博彦科技股份有限公司
本次发行、本次可转债、本次可转换公司债券、本期债券	指	本次公开发行可转换公司债券
可转债	指	可转换公司债券
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
财政部	指	中华人民共和国财政部
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
商务部	指	中华人民共和国商务部
教育部	指	中华人民共和国教育部
国土资源部	指	原“中华人民共和国国土资源部”，第十三届全国人民代表大会第一次会议表决通过关于国务院机构改革方案的决定，批准了《深化党和国家机构改革方案》，该方案提出将中华人民共和国国土资源部等的职责整合，组建中华人民共和国自然资源部，不再保留中华人民共和国国土资源部
住房城乡建设部	指	中华人民共和国住房和城乡建设部
国家统计局	指	中华人民共和国国家统计局
国家版权局	指	中华人民共和国国家版权局
国家知识产权局	指	中华人民共和国国家知识产权局
海关总署	指	中华人民共和国海关总署
国家税务总局	指	中华人民共和国国家税务总局
中国银监会	指	原“中国银行业监督管理委员会”，第十三届全国人民代表大会第一次会议表决通过关于国务院机构改革方案的决定，批准了《深化党和国家机构改革方案》，该方案提出将中国银行业监督管理委员会和中国保险监督管理委员会的职责整合，组建中国银行保险监督管理委员会，不再保留中国银行业监督管理委员会
中国银保监会	指	中国银行保险监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
《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》
《管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《公司章程》	指	《博彦科技股份有限公司章程》
《股东回报规划》	指	《博彦科技股份有限公司未来三年股东回报规划（2018年-2020年）》
保荐机构（主承销商）、 保荐机构、主承销商	指	中泰证券股份有限公司
中汇会计师事务所	指	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）、中汇会计师事务所有限公司
联合信用	指	联合信用评级有限公司
上海博彦	指	博彦科技（上海）有限公司
博彦国际（香港）	指	Beyondsoft International Corporation Limited
美国博彦	指	Beyondsoft Consulting, Inc.
博彦投资	指	北京博彦投资管理有限公司
成都博彦	指	成都博彦软件技术有限公司
武汉博彦	指	博彦科技（武汉）有限公司
西安博彦	指	西安博彦信息技术有限公司
杭州博彦	指	杭州博彦信息技术有限公司
深圳博彦	指	博彦科技（深圳）有限公司
广州博彦	指	博彦科技广州有限公司
加拿大博彦	指	Beyondsoft Solutions Corporation
博彦信息北京、博彦信息	指	博彦信息科技（北京）有限公司
艾其奥	指	艾其奥信息科技（成都）有限公司
北方新宇	指	北京北方新宇信息技术有限公司
大展协力	指	北京大展协力信息技术有限责任公司
博彦信息上海、大展信 城	指	博彦信息技术（上海）有限公司
大连新宇	指	大连北恒新宇信息技术有限公司
Beyondsoft Japan、日本 大展	指	株式会社 Beyondsoft Japan
香港信息	指	Beyondsoft Information Technology Corporation Limited
台湾博彦	指	博彦科技有限公司
苏州博彦	指	苏州博彦信息技术有限公司
上海泓智	指	上海泓智信息科技有限公司
红麦聚信	指	红麦聚信（北京）软件技术有限公司
博彦国际新加坡	指	Beyondsoft International（Singapore） Pte. Ltd.
博瑞惠佳	指	北京博瑞惠佳资产管理中心（有限合伙）
博彦集智	指	山东博彦集智科技有限公司
博彦承德	指	博彦科技承德有限公司
浩云瀚海	指	承德浩云瀚海科技中心（有限合伙）
多彩数据	指	博彦多彩数据科技有限公司

ESS（印度）	指	Eastern Software Systems Private Limited
FZE（阿联酋）	指	Eastern Software Systems（FZE）
LMT（尼日利亚）	指	Lexcel MS Technologies Limited
Uganda（乌干达）	指	Eastern Software Systems Uganda Limited
Africa（肯尼亚）	指	Eastern Software Systems Africa Limited
1Strategy	指	1Strategy, LLC
Triaxil	指	Triaxil, Inc
GMS	指	Growthmindset LLC
南通博彦	指	南通博彦信息技术有限公司
苏州捷安	指	苏州捷安信息科技有限公司
天津博彦	指	博彦科技服务（天津）有限公司
亚创博彦（北京）	指	亚创博彦（北京）科技有限公司
博彦嘉铭	指	苏州博彦嘉铭创业投资中心（有限合伙）
博嘉泰惠	指	宁波博嘉泰惠创业投资合伙企业（有限合伙）
江苏博彦	指	江苏博彦信息技术有限公司
博宇冠文	指	北京博宇冠文管理咨询有限公司
慧宇和中	指	北京慧宇和中管理咨询有限公司
惠通恒和	指	北京惠通恒和管理咨询有限公司
上海奈博	指	上海奈博信息科技有限公司
上海开先	指	上海开先软件有限公司
网鼎明天	指	网鼎明天科技有限公司
亚创博彦（上海）	指	亚创博彦（上海）信息技术有限公司
合力思腾	指	北京合力思腾科技股份有限公司
智网易联	指	北京智网易联科技有限公司
TPG	指	TPG Consulting, LLC
PDL	指	Piraeus Data, LLC
中国软件	指	中国软件与技术服务股份有限公司
东软集团	指	东软集团股份有限公司
文思海辉	指	文思海辉技术有限公司
软通动力	指	软通动力信息技术（集团）有限公司
浙大网新	指	浙大网新科技股份有限公司
润和软件	指	江苏润和软件股份有限公司
Gartner、Gartner 调研公司	指	美国的一家全球领先的信息技术研究和咨询公司
A.T. Kearney	指	美国的一家全球领先的高增值管理咨询公司
IDC	指	全球著名的信息技术、电信行业和消费科技咨询、顾问和活动服务专业提供商
DATACENTER DYNAMICS	指	英国的一家专注于数据中心行业的全方位媒体咨询商
德勤中国	指	德勤咨询（北京）有限公司
上海管易云	指	上海管易云计算软件有限公司
力合科创	指	力合科创集团有限公司

张江集团	指	上海（张江）集团有限公司
最近三年	指	2015 年度、2016 年度、2017 年度
报告期、最近三年及一期	指	2015 年度、2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-6 月
报告期各期末	指	2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 6 月末
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

二、专业术语

服务外包	指	企业将其非核心的业务外包出去，利用外部最优秀的专业化团队来承接其业务，从而使其专注核心业务，达到降低成本、提高效率、增强企业核心竞争力和对环境应变能力的一种管理模式，具体包括信息技术外包(ITO)、业务流程外包(BPO)和知识流程外包(KPO)
信息技术外包(ITO)	指	IT Outsourcing 的缩写，主要包括信息系统设计、信息技术运维、测试评估、信息系统规划、信息技术管理咨询、信息技术培训、信息系统工程监理、IC 设计、软件设计、软件开发等外包服务
业务流程外包(BPO)	指	Business Process Outsourcing 的缩写，主要包括数据处理、软件运营服务、容灾服务、物流管理服务平台、电子商务管理、在线娱乐平台、在线教育平台、数字内容加工处理、呼叫中心、互联网数据中心等外包服务
知识流程外包(KPO)	指	Knowledge Process Outsourcing 的缩写，主要包括商业研究/商务智能、市场研究、数据分析、财务分析、风险分析、数据挖掘、数据管理等外包服务
源程序	指	未经编译的，按照一定的程序设计语言规范书写的，人类可读的文本文件
数据治理	指	从使用零散数据变为使用统一主数据、从具有很少或没有组织和流程治理到企业范围内的综合数据治理、从尝试处理主数据混乱状况到主数据井井有条的一个过程
大数据	指	无法在一定时间范围内用常规软件工具进行捕捉、管理和处理的数据集合，需要新处理模式才能具有更强的决策力、洞察发现力和流程优化能力的海量、高增长率和多样化的信息资产
云计算	指	一种基于互联网的计算模式，它利用大规模的数据中心或计算机集群，通过互联网，以按需、易扩展的方式将计算资源免费提供或租用给使用者。它实现了对共享可配置计算资源（网络、服务器、存储、应用和服务等）的方便、按需访问；这些资源可以通过极小的管理代价以及与服务提供者的交互被快速地准备和释放

移动互联、移动互联网	指	互联网的技术、平台、商业模式和应用与移动通信技术结合并实践的活动的总称
物联网	指	通过各种信息传感设备，实时采集任何需要监控、连接、互动的物体或过程等各种需要的信息，与互联网结合形成的一个巨大网络
人工智能	指	研究、开发用于模拟、延伸和扩展人的智能的理论、方法、技术及应用系统的一门新的技术科学
智能制造	指	一种由智能机器人和人类专家共同组成的人机一体化智能系统，在制造过程中能进行智能活动，诸如分析、推理、判断、构思和决策等
光通信	指	以光波为载波的通信方式
操作系统	指	管理和控制计算机硬件与软件资源的计算机程序，是直接运行在“裸机”上的最基本的系统软件，任何其他软件都必须在操作系统的支持下才能运行
数据库系统	指	由数据库及其管理软件组成的系统
服务器	指	提供计算服务的设备
中间件	指	一种独立的系统软件或服务程序，分布式应用软件借助这种软件在不同的技术之间共享资源
公有云	指	第三方提供商为用户提供的能够使用的云，一般可通过互联网使用，可能是免费或成本低廉的，公有云的核心属性是共享资源服务
云迁移	指	企业从传统的平台向云平台的迁移，因为与传统的应用平台相比，云计算平台的优点在于强大的计算能力、存储能力、多样化的服务以及高性价比
IaaS	指	基础设施即服务，Infrastructure as a Service 的缩写，消费者通过 Internet 可以从完善的计算机基础设施获得服务
PaaS	指	平台即服务，Platform as a Service 的缩写，云计算模式下的平台软件服务
SaaS	指	软件即服务，Software as a Service 的缩写，一种通过 Internet 提供软件的模式，提供商将应用软件统一部署在服务器上，用户根据实际需求向提供商订购所需的软件应用及服务，按其所订购的产品类型及期限向提供商支付费用，并通过互联网获得相应的软件应用及服务
嵌入式系统	指	以应用为中心，以计算机技术为基础，软硬件可裁剪，适应应用系统对功能、可靠性、成本、体积、功耗等严格要求的专用计算机系统
商业智能	指	用现代数据仓库技术、线上分析处理技术、数据挖掘和数据展现技术进行数据分析以实现商业价值
互联网金融	指	传统金融机构与互联网企业利用互联网技术和信息通信技术实现资金融通、支付、投资和信息中介服务的新型金融业务模式

新零售	指	企业以互联网为依托，通过运用大数据、人工智能等先进技术手段，对商品的生产、流通与销售过程进行升级改造，进而重塑业态结构与生态圈，并对线上服务、线下体验以及现代物流进行深度融合的零售新模式
工业互联网	指	全球工业系统与高级计算、分析、传感技术以及互联网的高度融合，通过智能机器间的连接并最终将人机连接，结合软件和大数据分析，重构全球工业、激发生产率，让世界更快速、更安全、更清洁且更经济
工业物联网	指	将具有感知、监控能力的各类采集或控制传感或控制器以及泛在技术、移动通信、智能分析等技术不断融入到工业生产各个环节，从而大幅提高制造效率，改善产品质量，降低产品成本和资源消耗，最终实现将传统工业提升到智能化的新阶段
异构平台	指	不同厂家的设备运行不同的操作系统以及不完全兼容的互连协议组成的 IT 基础设施环境。异构环境的系统因其较高的可扩展性往往被客户所使用
CMMI	指	Capability Maturity Model Integration 的缩写，即能力成熟度模型集成，是由美国卡内基-梅隆大学的软件工程研究所开发的用以帮助组织（企业）改进其项目管理、品质管理、组织绩效、工程过程等的最佳实践的集合，同时也是用以评估一个企业是否能够提供高质量的产品、高水平服务的标准。CMMI 把软件开发过程的成熟度由低到高分为 5 级，即初始级、已管理级、已定义级、已量化管理级和持续优化级
ISO 9001	指	International Organization for Standardization, 国际标准化组织 ISO 9001 质量保证体系
ISO 20000	指	International Organization for Standardization, 国际标准化组织 ISO 20000 信息技术服务管理体系
ISO 27001	指	International Organization for Standardization, 国际标准化组织 ISO 27001 信息安全管理体系
ISO 14001	指	International Organization for Standardization, 国际标准化组织 ISO 14001 环境管理体系
OHSAS18001	指	职业健康安全管理体系
Predix	指	对外开放的软件平台，可以和业界其他合作伙伴进行互操作（互操作是指一种能力，使得分布的控制系统设备通过相关信息的数字交换，能够协调工作，从而达到一个共同的目标），将各种工业资产设备和供应商相互连接并接入云端，同时提供资产性能管理（APM）和运营优化服务
Hadoop	指	一个由 Apache 基金会所开发的分布式系统基础架构，用户可以在不了解分布式底层细节的情况下，开发分布式程序，充分利用集群的威力进行高速运算和存储
数据集市	指	满足特定的部门或者用户的需求，按照多维的方式进行存储，包括定义维度、需要计算的指标、维度的层次等，生成面向决策分析需求的数据立方体

端到端	指	由无数的点到点实现和组成的网络连接
容灾系统	指	对于 IT 而言，就是为计算机信息系统提供的一个能应付各种灾难的环境
CRM	指	Customer Relationship Management，即客户关系管理
AWS	指	业务流程管理开发平台
数字化转型	指	利用新一代信息技术，构建数据的采集、传输、存储、处理和反馈的闭环，打通不同层级与不同行业间的数据壁垒，提高行业整体的运行效率，构建全新的数字经济体系
IoT	指	Internet of Things 的缩写，即物联网，将各种信息传感设备，如射频识别装置、红外感应器、全球定位系统、激光扫描器等种种装置与互联网结合起来而形成的一个巨大网络
Hub	指	多端口的转发器，在以 HUB 为中心设备时，即使网络中某条线路产生了故障，并不影响其它线路的工作
虚拟化	指	一种资源管理技术，将计算机的各种实体资源，如服务器、网络、内存及存储等，予以抽象、转换后呈现出来，打破实体结构间的不可切割的障碍，使用户可以比原本的组态更好的方式来应用这些资源，这些资源的新虚拟部份不受现有资源的架设方式，地域或物理组态所限制
数据采集	指	从传感器和其它待测设备等模拟和数字被测单元中自动采集非电量或者电量信号，送到上位机中进行分析，处理
机器学习	指	一门多领域交叉学科，涉及概率论、统计学、逼近论、凸分析、算法复杂度理论等多门学科；专门研究计算机怎样模拟或实现人类的学习行为，以获取新的知识或技能，重新组织已有的知识结构使之不断改善自身的性能。它是人工智能的核心，是使计算机具有智能的根本途径，其应用遍及人工智能的各个领域，它主要使用归纳、综合而不是演绎
可视化	指	利用计算机图形学和图像处理技术，将数据转换成图形或图像并在屏幕上显示出来，再进行交互处理的理论、方法和技术
元数据	指	又称中介数据、中继数据，为描述数据的数据，主要是描述数据属性的信息，用来支持如指示存储位置、历史数据、资源查找、文件记录等功能
数据生命周期管理	指	一种基于策略的方法，用于管理信息系统的数据在整个生命周期内的流动，从创建和初始存储，到它过时被删除
智能终端	指	一类嵌入式计算机系统设备，因此其体系结构框架与嵌入式系统体系结构是一致的；同时，智能终端作为嵌入式系统的一个应用方向，其应用场景设定较为明确，因此，其体系结构比普通嵌入式系统结构更加明确，粒度更细，且拥有一些自身的特点
数据清洗	指	发现并纠正数据文件中可识别的错误的最后一道程序，包括检查数据一致性，处理无效值和缺失值等

数据整合	指	将在不同数据源的数据收集、整理、清洗和转换后，加载到一个新的数据源，为数据消费者提供统一数据视图的数据集成方式
非结构化数据	指	数据结构不规则或不完整，没有预定义的数据模型，不方便使用数据库二维逻辑表来表现的数据，包括所有格式的办公文档、文本、图片、XML、HTML、各类报表、图像和音频/视频信息等
爬虫	指	一种按照一定的规则，自动地抓取万维网信息的程序或者脚本
AR	指	增强现实技术（Augmented Reality），是一种实时地计算摄影机影像的位置及角度并加上相应图像、视频、3D 模型的技术，这种技术的目标是在屏幕上把虚拟世界套在现实世界并进行互动
RFID	指	一种通信技术，可通过无线电信号识别特定目标并读写相关数据，而无需识别系统与特定目标之间建立机械或光学接触
用户画像	指	作为一种勾画目标用户、联系用户诉求与设计方向的有效工具
BAIOps	指	博彦科技自主研发的人工智能平台，定位为企业的人工智能应用专家
Device Pulse	指	博彦科技自主研发的技术，基于云端移动设备管理的企业级测试自动化软件平台

注：本募集说明书中若出现合计数与各分项数值直接相加之总和和尾数上存在差异的情况，该等差异均为采用四舍五入运算法则所造成。

第二节 本次发行概况

一、公司基本情况

中文名称：博彦科技股份有限公司

英文名称：BEYONDSOFT CORPORATION

注册资本：52,596.33 万元

股票简称：博彦科技

股票代码：002649

股票上市地：深圳证券交易所

成立时间：1995 年 4 月 17 日

注册地址：北京市海淀区西北旺东路 10 号院东区 7 号楼（博彦科技大厦）

法定代表人：王斌

董事会秘书：张志飞

联系电话：010-6298 0335

传真：010-6298 0335

邮政编码：100193

办公地址：北京市海淀区西北旺东路 10 号院东区 7 号楼（博彦科技大厦）

统一社会信用代码：911100001021132178

公司电子信箱：IR@beyondsoft.com

经营范围：信息技术开发、服务；计算机及设备软件的开发、设计、制作、测试、销售；为自产产品提供技术咨询和技术服务；计算机系统集成的设计、安

装、调试、维护；以服务外包方式从事数据处理服务；企业管理咨询；信息技术培训；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（该企业 2004 年 10 月 14 日前为内资企业，于 2004 年 10 月 14 日变更为外商独资企业，于 2010 年 8 月 12 日变更为中外合资企业；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

二、本次发行概况

（一）核准情况

本次发行经公司 2018 年 5 月 14 日召开的第三届董事会第十五次临时会议审议通过，并已经 2018 年 5 月 31 日召开的 2018 年第一次临时股东大会表决通过。

董事会决议公告和股东大会决议公告分别于 2018 年 5 月 15 日、2018 年 5 月 31 日在《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上进行了披露。

2018 年 9 月 4 日，公司召开第三届董事会第十九次临时会议，审议通过了《关于调整公司公开发行可转换公司债券方案的议案》等相关议案，对本次公开发行可转换公司债券的募集资金的总额及用途等相关事项进行了调整。相关决议公告已于 2018 年 9 月 5 日在《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上进行了披露。

本次发行已经中国证监会（证监许可[2018]1846 号文）核准。

（二）本次可转债基本发行条款

1、本次发行证券的种类

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

2、发行规模

本次拟发行可转换公司债券募集资金总额为人民币 57,581.52 万元，发行数量为 575.8152 万张。

3、票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

4、债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起 6 年。

5、债券利率

本次发行的可转债票面利率第一年 0.5%，第二年 0.8%，第三年 1.0%、第四年 1.5%、第五年 1.8%、第六年 2.0%。

6、付息的期限和方式

(1) 年利息计算

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

$$I=B \times i$$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：可转换公司债券的当年票面利率。

(2) 付息方式

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

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

③付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包

括付息债权登记日)申请转换成公司股票的可转换公司债券,公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

④可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

7、转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期限自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

8、转股价格的确定及其调整

(1) 初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券初始转股价格为 8.90 元/股,不低于募集说明书公告日前 20 个交易日公司 A 股股票交易均价(若在该 20 个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形,则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算)和前 1 个交易日公司 A 股股票交易均价。

前 20 个交易日公司股票交易均价=前 20 个交易日公司股票交易总额/该 20 个交易日公司股票交易总量;前 1 个交易日公司股票交易均价=前 1 个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

(2) 转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后,当公司发生送红股、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况(不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本),将按下述公式进行转股价格的调整(保留小数点后两位,最后一位四舍五入):

送红股或转增股本: $P_1 = P_0 / (1+n)$;

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

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

派送现金股利: $P_1 = P_0 - D$;

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

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

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

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

9、转股价格向下修正

（1）修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 90% 时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前 20 个交易日公司股票交易均价和前一个交易日均价之间的较高者。

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

（2）修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司须在中国证监会指定的信息披露报刊及互联网网站上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

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

10、转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方式

可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为 $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍，其中：

V：指可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；

P：指申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券部分，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面金额以及对应的当期应计利息。

11、赎回条款

（1）到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后 5 个交易日内，公司将以本次可转债票面面值上浮 12%（含最后一期利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转债。

（2）有条件赎回条款

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

①在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司 A 股股票连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

②当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

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

12、回售条款

(1) 有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续 30 个交易日的收盘价格低于当期转股价的 70%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续 30 个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

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

(2) 附加回售条款

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不能再行使附加回售权。

13、转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司 A 股股票享有与原 A 股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日下午收市后登记在册的所有股东均享有当期股利。

14、发行方式及发行对象

本次发行的博彦转债向股权登记日收市后登记在册的发行人原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）采用网下对机构投资者配售和网上向社会公众投资者通过深交所交易系统发售的方式进行，认购金额不足 57,581.52 万元的部分由保荐机构（主承销商）全额包销。向原 A 股股东优先配售后余额部分网下和网上发行预设的发行数量比例为 90%:10%。发行人和保荐机构（主承销商）根据实际申购结果，最终按照网下配售比例和网上中签率趋于一致的原则确定最终网上和网下发行数量。

本次可转债的发行对象为：

（1）向发行人的原 A 股股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（即 2019 年 3 月 4 日，T-1 日）收市后登记在册的发行人 A 股股东。

（2）网上发行：中华人民共和国境内持有深交所证券账户的社会公众投资者，包括：自然人、法人、证券投资基金等（法律法规禁止购买者除外）。

（3）网下发行：持有深交所证券账户的机构投资者，包括：根据《中华人民共和国证券投资基金法》批准设立的证券投资基金和法律法规允许申购的法人，以及符合法律法规规定的其它机构投资者。

（4）本次发行的承销团成员的自营账户不得参与网上及网下申购。

15、向原 A 股股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。

原股东可优先配售的可转债数量为其在股权登记日（2019 年 3 月 4 日）收市后登记在册的持有“博彦科技”股份数量乘以 1.0957 元（即每股配售 1.0957

元面值的可转债), 再按每 100 元/张转换成可转债张数, 每 1 张为一个申购单位。

16、债券持有人及债券持有人会议有关条款

在本次发行的可转换公司债券存续期内, 发生下列情形之一的, 公司董事会应召集债券持有人会议:

- (1) 拟变更可转换公司债券募集说明书的约定;
- (2) 公司不能按期支付可转换公司债券本息;
- (3) 公司减资 (因股权激励回购股份导致的减资除外)、合并、分立、解散或者申请破产;
- (4) 其他影响债券持有人重大权益的事项。

公司将在本次发行的可转换公司债券募集说明书和债券持有人会议规则中约定保护债券持有人权利的办法, 以及债券持有人会议的权利、程序和决议生效条件。

17、本次募集资金用途

本次发行的募集资金总额不超过人民币 57,581.52 万元 (含), 扣除发行费用后, 将投资于以下项目:

单位: 万元

项目名称	拟投资总额	拟投入募集资金总额
数据治理及金融大数据解决方案技术升级建设项目	41,888.00	25,484.07
园区运营、IT 运维、舆情、数据标注与审核大数据解决方案技术升级建设项目	21,239.81	10,771.64
深圳交付中心扩建项目	4,927.92	4,096.80
前沿技术研发项目	30,002.15	17,229.01
合计	98,057.88	57,581.52

数据治理及金融大数据解决方案技术升级建设项目由公司全资子公司上海博彦实施; 园区运营、IT 运维、舆情、数据标注与审核大数据解决方案技术升级建设项目由博彦科技实施; 深圳交付中心扩建项目由公司全资子公司深圳博彦实施; 前沿技术研发项目由公司全资子公司西安博彦实施。

若本次公开发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额, 公司

将根据实际募集资金净额,按照项目的轻重缓急等情况,并根据项目的实际需求,调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额,募集资金不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。在本次公开发行募集资金到位之前,公司将根据项目进度的实际情况需要另行筹措资金投入,并在募集资金到位之后按照法律、法规相关规定的程序予以置换。项目总投资金额高于本次发行募集资金使用金额部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决,并根据项目的实际需求,调整并最终决定项目总投资金额。

18、担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

19、募集资金存管

公司已经制定《博彦科技股份有限公司募集资金专项管理制度》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中,具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

20、本次发行可转换公司债券方案的有效期限

本次发行可转换公司债券决议的有效期限为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起 12 个月。

(三) 本次可转换公司债券的信用评级情况

本次可转债经联合信用评级,根据联合信用出具的《博彦科技股份有限公司 2018 年公开发行可转换公司债券信用评级报告》(联合〔2018〕927 号),博彦科技主体信用等级为 AA-,本次可转债信用等级为 AA-,评级展望稳定。

在本期债券的存续期内,评级机构将每年对公司主体和本次可转债进行一次跟踪信用评级。如果由于外部经营环境、本公司自身情况或评级标准变化等因素,导致本次可转债的信用评级降低,将会增大投资者的投资风险,对投资者的利益产生一定影响。

(四) 预计募集资金规模和募集资金专项存储账户

1、预计募集资金规模

本次发行的预计募集资金规模为不超过人民币 57,581.52 万元（含发行费用）。

2、募集资金专项存储账户

本次发行募集资金将存放于公司募集资金存储的专项账户。

（五）承销方式及承销期

本次发行由主承销商中泰证券以余额包销的方式承销，承销期的起止时间：自 2019 年 3 月 1 日至 2019 年 3 月 11 日止。

（六）发行费用

项目	金额（万元）
承销及保荐费用	1,000.00
审计及验资费用	40.00
律师费	86.89
资信评级费用	25.00
发行手续费等其他费用	65.76

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

（七）主要日程与停、复牌安排

本次发行期间的主要日程与停、复牌安排如下（如遇不可抗力则顺延）：

交易日序号	发行活动	停牌安排
T-2 日	刊登《募集说明书》及其摘要、《发行公告》、《网上路演公告》	正常交易
T-1 日	网上路演 原 A 股股东优先配售股权登记日 网下申购日 网下机构投资者在 17:00 前提交《网下申购表》等相关文件，并在 17:00 前缴纳申购保证金	正常交易
T 日	刊登《发行方案提示性公告》 原 A 股股东优先配售（缴付足额资金） 网上申购（无需缴付申购资金）	正常交易
T+1 日	刊登《网上发行中签率及网下发行配售结果公告》 进行网上申购的摇号抽签	正常交易

交易日序号	发行活动	停牌安排
T+2 日	刊登《网上中签结果公告》 网上中签缴款日（投资者确保资金账户在 T+2 日日终有足额的 可转债认购资金） 如网下申购保证金小于网下配售金额，不足部分需于当日 17:00 前按时足额补足；如网下申购保证金大于网下配售金额，超过 部分于当日退款	正常交易
T+3 日	保荐机构（主承销商）根据网上网下资金到账情况确定最终配 售结果和包销金额	正常交易
T+4 日	刊登《发行结果公告》 募集资金划至发行人账户	正常交易

上述日期为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，公司将与保荐机构（主承销商）协商后修改发行日程并及时公告。

（八）本次发行证券的上市流通

本次发行不设持有期的限制。发行结束后，本公司将尽快向深交所申请上市交易，具体上市时间将另行公告。

三、本次发行的有关机构

（一）发行人

名称：博彦科技股份有限公司

法定代表人：王斌

联系人：张志飞

注册地址：北京市海淀区西北旺东路 10 号院东区 7 号楼（博彦科技大厦）

电话：010-6298 0335

传真：010-6298 0335

（二）保荐机构（主承销商）

名称：中泰证券股份有限公司

法定代表人：李玮

保荐代表人：张展、仓勇

项目协办人：许超

项目经办人：花紫辰、陈炜、毛燕、王晨权、李嘉俊

注册地址：济南市市中区经七路 86 号

电话：0531-8128 3753

传真：0531-8128 3755

（三）律师事务所

名称：北京国枫律师事务所

事务所负责人：张利国

经办律师：杜莉莉、郭昕

注册地址：北京市东城区建国门内大街 26 号新闻大厦 7 层

电话：010-8800 4488

传真：010-6609 0016

（四）审计机构

名称：中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

事务所负责人：余强

经办会计师：赵亦飞、潘高峰、刘成龙

注册地址：杭州市江干区新业路 8 号华联时代大厦 A 幢 601 室

电话：0571-8887 9999

传真：0571-8887 9000

（五）资信评级机构

名称：联合信用评级有限公司

法定代表人：万华伟

经办评估师：冯磊、李镭

注册地址：天津市南开区水上公园北道 38 号爱俪园公寓 508

电话：010-8517 2818

传真：010-8517 1273

（六）申请上市的证券交易所

名称：深圳证券交易所

地址：深圳市福田区深南大道 2012 号

电话：0755-8866 8686

传真：0755-8208 3194

（七）股份登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

地址：广东省深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 22-28 楼

电话：0755-2189 9999

传真：0755-2189 9000

（八）收款银行

开户行：交通银行济南市中支行

户名：中泰证券股份有限公司

收款账号：371611000018170130778

四、债券持有人及债券持有人会议

（一）债券持有人的权利与义务

债券持有人的权利与义务为保护债券持有人的合法权益，督促其合理履行义务，发行人和债券持有人一致同意债券持有人的下述权利和义务：

1、债券持有人的权利

- （1）依照其所持有本次可转换公司债券数额享有约定利息；
- （2）根据本募集说明书约定的条件将所持有的本次可转换公司债券转为公司股份；
- （3）根据本募集说明书约定的条件行使回售权；
- （4）依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转换公司债券；
- （5）依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息；
- （6）按本募集说明书约定的期限和方式要求公司偿付可转债本息；
- （7）依照法律、行政法规及本募集说明书等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- （8）法律、行政法规及《公司章程》所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

2、债券持有人的义务

- （1）遵守公司发行本次可转换公司债券条款的相关规定；
- （2）依其所认购的本次可转换公司债券数额缴纳认购资金；
- （3）遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- （4）除法律、法规规定及本募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转换公司债券的本金和利息；

(5) 法律、行政法规及《公司章程》规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

(二) 债券持有人会议

1、债券持有人会议的权限范围

(1) 当公司提出变更公开发行可转换公司债券募集说明书约定的方案时，对是否同意公司的建议作出决议，但债券持有人会议不得作出决议同意公司不支付本期债券本息、变更本期债券利率和期限、取消可转换公司债券募集说明书中的赎回或回售条款等；

(2) 当公司减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产时，对是否接受公司提出的建议，以及行使债券持有人依法享有的权利方案作出决议；

(3) 当担保人（如有）发生重大不利变化时，对行使债券持有人依法享有权利的方案的方案作出决议；

(4) 当发生对债券持有人权益有重大影响的事项时，对行使债券持有人依法享有权利的方案的方案作出决议；

(5) 在法律规定许可的范围内对债券持有人会议规则的修改作出决议；

(6) 法律、行政法规和规范性文件规定应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

2、债券持有人会议的召开

在本次发行的可转换公司债券存续期内，发生下列情形之一的，公司董事会应召集债券持有人会议：

(1) 拟变更本募集说明书的约定；

(2) 公司不能按期支付可转换公司债券本息；

(3) 公司减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

(4) 其他影响债券持有人重大权益的事项。

3、下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议

(1) 公司董事会提议；

(2) 单独或合计持有公司发行的本次可转换公司债券 10% 以上（含 10%）未偿还债券面值的持有人书面提议；

(3) 法律、法规规定的其他机构或人士。

4、债券持有人会议的召集和通知

(1) 债券持有人会议由公司董事会负责召集；

(2) 公司董事会应在发出或收到提议之日起 30 日内召开债券持有人会议。公司董事会应于会议召开前 15 日，在至少一种指定报刊和网站上公告会议通知。会议通知应注明开会的具体时间、地点、内容、方式、拟审议的事项、有权出席会议的债权登记日、会务联系方式等事项，上述事项由公司董事会确定。

5、债券持有人会议的出席人员

除法律、法规另有规定外，在债券持有人会议登记日登记在册的债券持有人有权出席或者委派代表出席债券持有人会议，并行使表决权。下列机构或人员可以参加债券持有人会议，也可以在会议上提出议案供会议讨论决定，但没有表决权：

(1) 债券发行人；

(2) 债券担保人（如有）；

(3) 其他重要关联方。

公司董事会应当聘请律师出席债券持有人会议，对会议的召集、召开、表决程序和出席会议人员资格等事项出具见证意见。

6、会议召开的程序

(1) 首先由会议主持人按照规定程序宣布会议议事程序及注意事项，确定

和公布监票人，然后由会议主持人宣读提案，经讨论后进行表决，经律师见证后形成债券持有人会议决议；

(2) 债券持有人会议由公司董事长主持。在公司董事长未能主持大会的情况下，由董事长授权董事主持；如果公司董事长和董事长授权的董事均未能主持会议，则由出席会议的债券持有人以所代表的债券面值总额 50% 以上(不含 50%) 选举产生一名债券持有人作为该次债券持有人会议的主持人；

(3) 召集人应当制作出席会议人员的签名册。签名册载明参加会议人员姓名(或单位名称)、身份证号码、住所地址、持有或者代表有表决权的债券面额、被代理人姓名(或单位名称)等事项。

7、债券持有人会议的表决和决议

(1) 债券持有人会议进行表决时，每一张未偿还的本次可转换公司债券(面值为人民币 100 元)拥有一票表决权；

(2) 债券持有人会议采取记名方式进行投票表决；

(3) 除另有规定外，债券持有人会议作出的决议，须经出席会议的债券持有人(或其代理人)所持表决权的二分之一以上通过；

(4) 公告的会议通知载明的各项提案或同一项提案内并列的各项议题应当分开审议，逐项表决；

(5) 债券持有人会议决议自表决通过之日起生效，但其中需经有权机构批准的，经有权机构批准后方可生效；

(6) 除非另有明确约定，债券持有人会议决议对决议生效日登记在册的全体债券持有人具有同等效力；

(7) 债券持有人会议做出决议后二个工作日内，公司董事会以公告形式通知债券持有人，并负责执行会议决议。

第三节 风险因素

本公司发行的可转债可能涉及一系列风险，投资者在评价本公司本次发行的可转债时，除本募集说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。

一、市场风险

（一）宏观经济波动风险

公司主营业务为软件和信息技术服务业务，其业务增长与经济周期高度相关。公司近年来业务稳定增长，2015 年主营业务收入为 170,384.37 万元，2016 年主营业务收入为 190,555.08 万元，2017 年主营业务收入为 222,247.47 万元，2018 年 1-6 月主营业务收入为 123,858.84 万元。如果未来经济增速放缓或出现衰退，公司业务增长可能受到不利影响，从而对公司的盈利能力产生不利影响。此外，如果公司未来不能适应宏观经济形势和政策的变化，公司经营业绩将面临波动的风险。

（二）软件和信息技术服务业政策变化风险

为推动软件和信息技术服务业的发展，国务院及有关政府部门先后颁布了一系列产业政策，为行业发展创建了优良的政策环境，将在较长时期内对行业发展起到促进作用。公司所属的软件和信息技术服务业直接或间接地受到了当前国家产业政策的扶持，若未来相关政策发生变动或公司未能继续取得享受优惠政策的资格，可能对公司的经营和盈利产生不利影响。

（三）市场竞争加剧的风险

公司专注于软件和信息技术服务，多年来通过自身技术的不断积累和对行业需求的深入研究和准确把握，赢得了良好的市场声誉，在业内具有较高的知名度和较强的竞争能力。但随着行业的快速发展及竞争日趋激烈，公司面临着行业竞

争加剧的压力，如果公司不能及时有效地应对市场竞争，将会面临增长放缓、市场份额下降，进而对公司的经营业绩产生不利影响的危险。

（四）贸易摩擦的危险

由于中国出口产品竞争力较强、国际市场份额提高以及一些国家出于政治和经济利益考虑，近年来中国遭受的贸易摩擦不断增多。公司主要境外客户集中于美国、日本，2018 年以来，中美贸易摩擦不断，美国贸易代表办公室先后发布两轮征税清单，拟分别针对中国出口美国的价值 500 亿美元和 2,000 亿美元的商品加征关税。若中美之间或我国与其他国家贸易摩擦增加或升级，并直接涉及公司主要产品出口，则可能对公司盈利能力产生不利影响。

二、经营管理危险

（一）经营业绩波动的危险

公司 2015 年度、2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-6 月营业收入分别为 171,808.92 万元、193,399.61 万元、225,049.81 万元和 125,596.85 万元，营业收入持续增长；净利润分别为 18,069.65 万元、11,545.55 万元、21,901.05 万元和 7,940.71 万元。

公司未来发展受宏观经济、行业前景、竞争状况、创新能力、市场开拓能力、运营管理能力等因素综合影响，如市场环境发生重大不利变化，或公司不能持续提升技术创新研发能力，更好的满足客户需求，或公司不能不断增强市场开拓能力，抢抓行业发展机遇，或公司不能持续提高运营管理能力，有效应对市场竞争，则未来公司经营业绩将会受到影响，公司存在经营业绩波动的危险。

（二）无控股股东和实际控制人的管理危险

截至 2018 年 6 月 30 日，公司股权结构分散，不存在《公司法》规定的控股股东及实际控制人。虽然发行人治理结构清晰，依法制定了健全的董事会、监事会和股东大会议事规则，职责分工明确，但无控股股东和实际控制人的情况仍然存在导致发行人决策时效性可能受到影响的风险。

（三）公司规模扩大带来的管理风险

公司近年来经营规模不断扩大，组织架构和管理体系日益复杂。随着本次募集资金投资项目的逐步实施，公司的人员规模及业务规模将进一步扩大，对公司经营管理水平提出了更高要求。如果公司管理水平无法与业务发展速度相匹配，组织模式和管理制度未能随着公司规模的扩大而及时调整、完善，将影响公司的运行效率和发展活力，公司将面临规模扩大带来的管理风险。

（四）客户较为集中的风险

2015 年度、2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-6 月，公司对前五名客户的销售收入占公司营业收入的比例分别为 43.77%、41.84%、40.21%和 43.30%，公司客户主要为国内外大型知名企业。凭借自身的技术和服务优势，经过多年的发展，公司与上述客户建立了持续稳定的业务合作关系，业务发展势头良好。由于公司客户集中度较高，若公司未来技术水平、服务质量以及持续创新能力不足，或现有客户因经营状况发生变化导致其对公司业务需求量下降，则可能影响公司与客户的业务合作，进而对公司经营发展造成不利影响。

（五）人才流失的风险

公司作为技术密集型企业，人力资源是企业成败的关键因素。随着行业竞争格局的不断变化，业内企业对核心技术人员及管理干部的争夺将日趋激烈，若公司未来不能在薪酬、待遇、工作环境等方面持续提供有效的奖励机制，现有核心技术人员及管理人员可能出现流失，会对公司的持续经营活动造成不利影响。

（六）信息安全的风险

公司现已发展成为一家面向全球的 IT 咨询、解决方案与服务提供商。公司的产品与服务高度依赖计算机硬件系统、应用系统、安全技术或网络运行，由于可能受到电脑病毒、黑客的恶意破坏或攻击等影响，因此公司业务存在不同程度的信息安全风险。一旦发生重大信息安全事故，可能会导致业务系统停顿或客户信息泄露，从而对公司的经营造成负面影响。

（七）技术和产品开发风险

技术创新和产品的更新换代是公司不断发展壮大的基础，随着云计算、大数据、物联网、移动互联网等计算机技术的不断发展，以及下游客户的需求日益升级，公司需要不断进行新技术、新产品的研发和升级。公司为了保持核心竞争力和优势地位，需要实施技术创新和新产品研发，但如果公司不能准确把握技术、产品及市场的发展趋势，适时推出符合市场需求的技术或产品，将面临业务发展速度减缓的风险。

三、财务风险

（一）汇率波动风险

公司在中国、美国、日本、印度、加拿大、新加坡等国家开展业务，部分营业收入以美元、日元等外币结算。2015年度、2016年度、2017年度和2018年1-6月，公司因汇率波动产生的汇兑损益金额分别为1,846.83万元、2,320.46万元、-2,810.56万元和490.37万元，对公司经营业绩具有一定影响。鉴于汇率波动具有不确定性，公司未来可能存在因人民币升值发生汇兑损失的情况，公司面临因汇率变动而导致公司业绩波动的风险。

（二）税收优惠政策变化风险

公司及部分子公司享受离岸服务外包业务免征增值税等增值税优惠政策和高新技术企业、软件企业、技术先进型服务企业等所得税税收优惠政策在内的多种税收优惠政策，在研究开发费用加计扣除等方面享受国家的税收优惠相关政策。如果未来公司及子公司不能持续符合相关标准，或国家调整相关税收优惠政策，公司未来的经营业绩将受到一定的影响。

（三）人力成本上升的风险

作为知识密集和人才密集型企业，公司最主要的经营成本是人力成本。随着中国经济的发展，城市生活成本上升，社会平均工资逐年递增，尤其是北京、上海等一线大中城市，具有丰富业务经验的中高端人才工资薪酬呈上升趋势。随着生活水平的提高以及社会工资水平的上涨，公司将面临人力成本上升导致利润水

平下降的风险。

（四）政府补助减少的风险

2015 年度、2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-6 月，公司获得的政府补助金额分别为 3,136.32 万元、4,544.25 万元、3,780.93 万元和 1,307.67 万元，占当期利润总额的比重分别为 14.91%、34.31%、15.53% 和 14.52%。本次可转债存续期内，相关补贴政策范围和标准的延续存在一定不确定性，政策变化可能导致公司享受政府的补助金额发生波动，从而对公司当期损益造成不利影响。

（五）商誉减值风险

公司在积极稳妥地实施外延式扩张战略过程中，合并资产负债表中形成了一定金额的商誉，截至 2018 年 6 月末金额为 57,341.07 万元。根据《企业会计准则》规定，并购交易形成的商誉不作摊销处理，但需在每个会计年度末进行减值测试。如果被并购企业未来经营状况恶化，将有可能出现商誉减值损失，从而对公司当期损益造成不利影响。

四、募集资金投资项目风险

（一）募集资金投资项目的实施风险

本次募集资金投资项目分别为数据治理及金融大数据解决方案技术升级建设项目、园区运营、IT 运维、舆情、数据标注与审核大数据解决方案技术升级建设项目、深圳交付中心扩建项目和前沿技术研发项目。公司对本次募集资金投资项目的可行性进行了审慎、充分的论证，预期能够取得较好的经济效益，但可行性分析是基于当前市场环境、产业政策、技术水平等因素可预见的变动趋势做出的。因此，若出现不可抗力因素导致募集资金投资项目无法如期完成，未来业务市场需求增长低于预期，或业务市场推广进展与公司预测产生偏差，则可能存在募集资金投资项目实施后达不到预期的风险。

（二）募集资金投资项目新增折旧、摊销费用导致经营业绩下滑的风险

募集资金投资采购的设备及软件到位后，公司每年将大幅增加折旧、摊销费

用。如果募集资金投资项目实施后，公司无法实现技术升级及交付能力的提升，或者相关产品及服务的市场环境发生重大变化，公司可能面临折旧、摊销费用大量增加导致经营业绩下滑的风险。

五、可转债本身的风险

（一）本息兑付风险

在本次可转债的存续期限内，本公司需按本次可转债的发行条款就本次可转债未转股的部分每年偿付利息及到期兑付本金，并承兑投资者可能提出的回售要求。受国家政策、法律法规、行业和市场等不可控因素的影响，本公司的经营活动可能没有带来预期的回报，进而使本公司不能从预期的还款来源中获得足够的资金，可能影响本公司对本次可转债本息的按时足额兑付，以及对投资者回售要求的承兑能力。

（二）可转债到期不能转股的风险

进入本次可转债转股期后，本次可转债投资者将主要面临以下与转股相关的风险：

1、公司股票的交易价格可能因为多方面因素发生变化而出现波动。转股期内，如果因各方面因素导致本公司股票价格不能达到或超过本次可转债的当期转股价格，可能会影响投资者的投资收益。

2、本次可转债设有有条件赎回条款，在转股期内，如果达到赎回条件，公司有权按照面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的本次可转债。如果公司行使有条件赎回的条款，可能促使本次可转债投资者提前转股，从而导致投资者面临本次可转债存续期缩短、未来利息收入减少的风险。

3、在本次可转债存续期间，当公司股票在任意连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 90%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。

如果本公司股票在本次可转债发行后价格持续下跌，则存在本公司未能及时向下修正转股价格或即使本公司持续向下修正转股价格，但本公司股票价格仍低于转股价格，导致本次可转债的转股价值发生重大不利变化，进而可能导致出现本次可转债在转股期内回售或不能转股的风险。

（三）本次可转债的投资风险

可转债作为一种金融工具，其二级市场交易价格不仅取决于可转债相关发行条款，还取决于公司股票价格、投资者的心理预期、宏观经济环境与政策等多种因素。因此可转债价格波动较为复杂，甚至可能会出现异常波动或市场价格与其投资价值严重背离的现象，使投资者面临较大的投资风险。

（四）可转债转股后摊薄即期回报的风险

本次发行的可转换公司债券部分或全部转股后，公司的总股本和净资产将增加，而本次募集资金投资项目将在可转换公司债券存续期内逐渐为公司带来经济效益，因此，本次发行对公司原有股东持股比例、公司净资产收益率及公司每股收益将产生一定的摊薄作用。另外，本次公开发行的可转换公司债券设有转股价格向下修正条款，在该条款被触发时，若公司向下修正转股价格，将导致本次可转换公司债券转股而新增的股本总额增加，从而扩大本次公开发行的可转换公司债券转股对公司原普通股股东潜在摊薄作用。

（五）利率风险

在债券存续期内，当市场利率上升时，本次可转债的价值可能会相应降低，从而使投资者遭受损失。本公司提醒投资者充分考虑市场利率波动可能引起的风险，以避免和减少损失。

（六）可转债未担保风险

根据《管理办法》第二十条的规定“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期末经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。截至2017年12月31日，本公司经审计的归属于上市公司股东的净资产为21.13亿元，不低于15亿元，因此本公司未对本次可转债发行提供担保。如果本次可转债存续期间出现对本公司经营能力和偿债能力有重大负面影响的事件，本次可转债可

能因未设担保而增加兑付风险。

（七）信用评级变化风险

经联合信用评级,发行人主体信用等级为 AA-,本次可转债信用等级为 AA-,评级展望稳定。在 本期债券的存续期内,评级机构将每年对公司主体和本次可转债进行一次跟踪信用评级,发行人无法保证其主体信用评级和本次可转债的信用评级在债券存续期内不会发生负面变化。若资信评级机构调低发行人的主体信用评级和/或本次可转债的信用评级,则可能对投资者的利益造成一定影响。

（八）可转债存续期内转股价格向下修正条款不实施的风险

本次发行设置了转股价格向下修正条款。在本次发行的可转换公司债券存续期间,当公司股票在任意连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 90%时,公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。该方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时,持有公司本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前 20 个交易日公司股票交易均价和前一个交易日的均价。

在满足本次可转债转股价格向下修正条件的情况下,发行人董事会可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑,不提出转股价格向下调整方案,或董事会虽提出转股价格向下调整方案但方案未能通过股东大会表决。因此,存续期内本次可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不实施的风险。

在本次发行的可转债存续期间,即使公司根据向下修正条款对转股价格进行修正,转股价格的修正幅度也将由于“修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前 20 个交易日公司股票交易均价和前一个交易日的均价”的规定而受到限制,修正幅度存在不确定性的风险。

（九）可转债转换价值降低的风险

可转债作为衍生金融产品具有股票和债券的双重特性,其二级市场价格受到市场利率水平、票面利率、剩余年限、转股价格、上市公司股票价格、赎回条款及回售条款、投资者心理预期等诸多因素的影响,价格波动情况较为复杂。其中

因可转债附有转股权利，通常可转债的发行利率比相似评级和期限的可比公司债券的利率更低。另外，由于公司股价走势取决于公司业绩、宏观经济形势、股票市场总体状况等多种因素。本次可转债发行后，如果公司股价持续低于本次可转债的转股价格，可转债的转换价值将因此降低，从而导致本次可转债持有人的利益蒙受损失。虽然本次发行设置了转股价格向下修正条款，但若公司由于各种客观原因导致未能及时向下修正转股价格，或者即使公司向下修正转股价格，股价仍低于转股价格，仍可能导致本次可转债转换价值降低，本次可转债持有人的利益可能受到重大不利影响。

因此，公司可转债在上市交易及转股过程中，可转债交易价格均可能出现异常波动或价值背离，甚至低于面值的情况，从而可能使投资者面临一定的投资风险。公司提醒投资者必须充分认识到债券市场和股票市场中可能遇到的风险，以及可转债特殊的产品特性，以便作出正确的投资决策。

第四节 发行人基本情况

一、公司发行前股本总额及前十名股东持股情况

截至 2018 年 6 月 30 日，公司总股本为 525,688,800 股，股本结构如下：

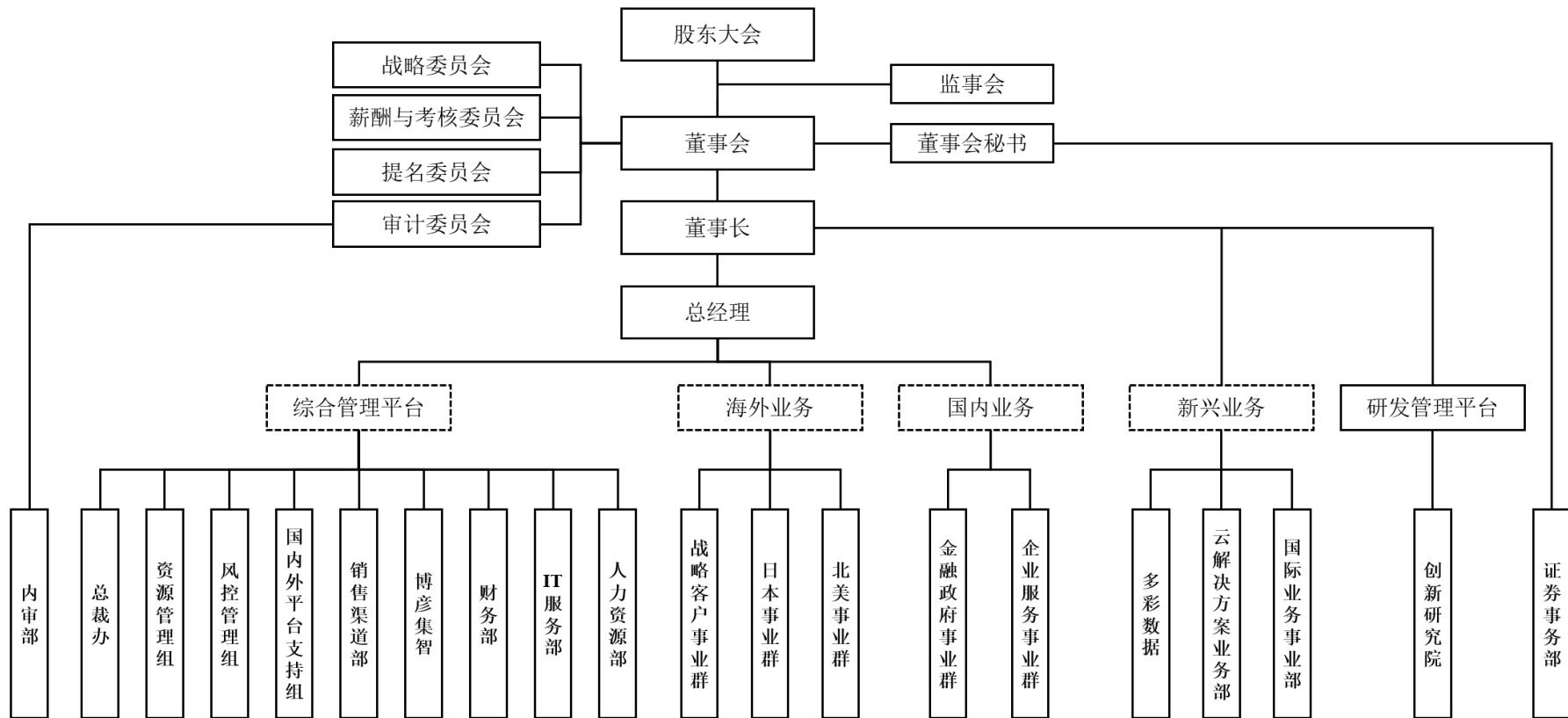
股权性质	股份数量（股）	持股比例
一、有限售条件股份	118,022,752	22.45%
其中：高管锁定股	110,345,752	20.99%
股权激励股	7,677,000	1.46%
二、无限售条件股份	407,666,048	77.55%
三、股份总数	525,688,800	100.00%

截至 2018 年 6 月 30 日，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数（股）	持股比例
1	王斌	境内自然人	57,741,816	10.98%
2	马强	境内自然人	44,159,210	8.40%
3	张荣军	境内自然人	35,860,983	6.82%
4	龚遥滨	境外自然人	19,088,831	3.63%
5	梁润升	境内自然人	6,843,383	1.30%
6	孙慧正	境内自然人	3,690,830	0.70%
7	许煜	境内自然人	3,322,800	0.63%
8	张荣芳	境内自然人	3,300,000	0.63%
9	符翠玲	境内自然人	2,970,000	0.56%
10	吕强	境内自然人	2,928,484	0.56%
	合计	-	179,906,337	34.21%

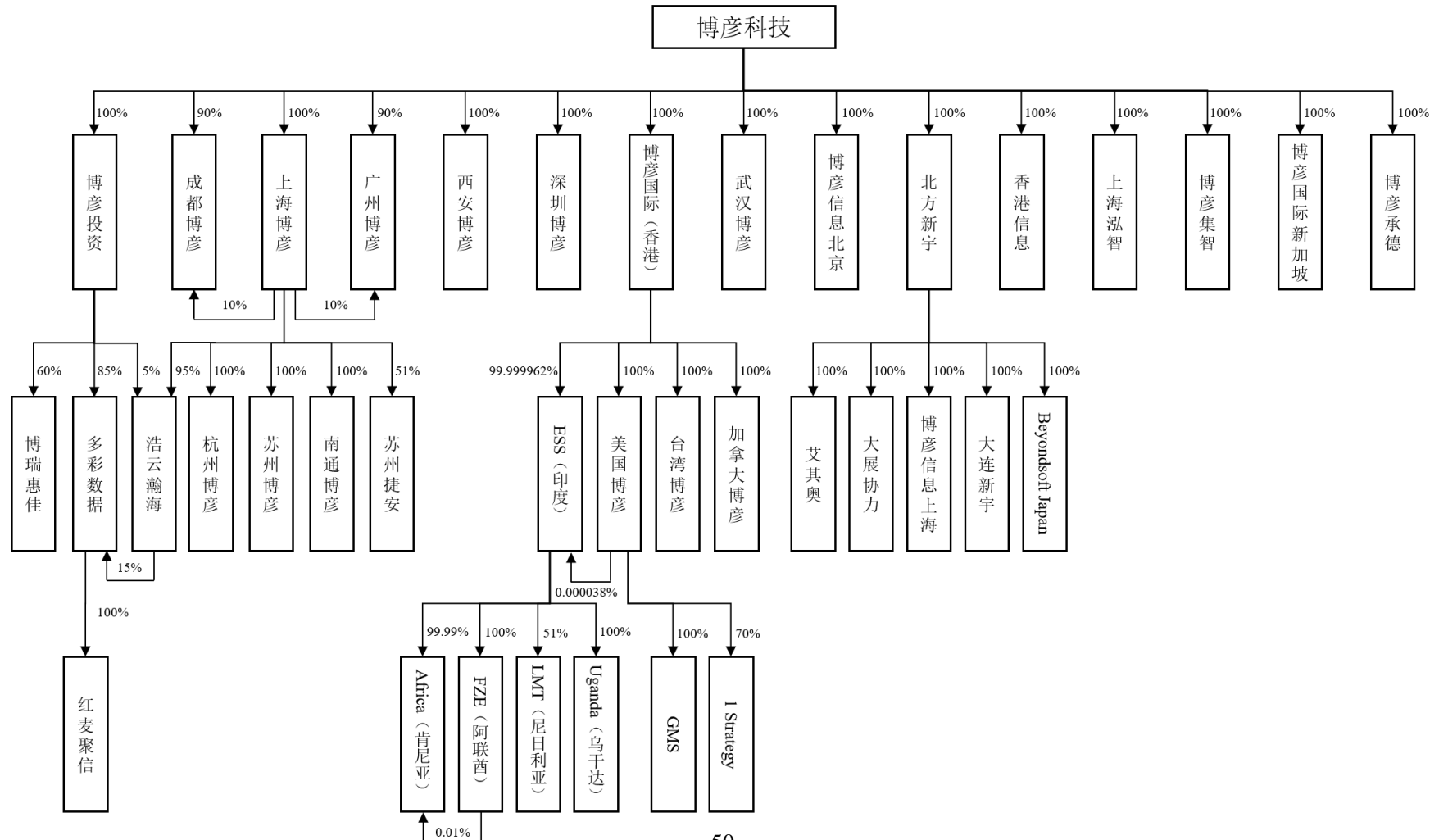
二、公司组织结构图及主要对外投资情况

(一) 公司组织结构图



(二) 公司子公司基本情况

截至本募集说明书出具日，公司重要权益投资包括 38 家全资/控股子公司、2 家联营企业。全资/控股子公司详见下图：



1、全资/控股子公司的基本情况

公司全资/控股子公司基本情况如下，其中总资产、净资产、营业收入、净利润均为单体财务数据：

(1) 上海博彦

注册资本(万元)	25,000.00	
实收资本(万元)	25,000.00	
住所	中国（上海）自由贸易试验区张衡路 500 弄 1 号楼 301、302、303 室	
法定代表人	马强	
持股比例	直接持股 100%	
成立时间	2005 年 03 月 03 日	
经营范围	信息技术开发，计算机软件的开发、设计、制作、销售，并提供相关的技术咨询和技术服务，计算机系统集成的设计、安装、调试、维护，以服务外包方式从事数据处理服务，企业管理咨询，从事货物及技术的进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	
财务情况 单位：元	项目	2017 年度/2017 年 12 月 31 日
	总资产	421,725,215.62
	净资产	387,974,589.95
	营业收入	222,561,099.63
	净利润	30,453,505.14
	审计机构	经审计

(2) 博彦国际（香港）

实收资本 (万港元)	24,960.00	
主要生产经营地	香港	
持股比例	直接持股 100%	
成立时间	2002 年 8 月 23 日	
主要业务	对外承包软件开发等相关技术服务	
财务情况 单位：美元	项目	2017 年度/2017 年 12 月 31 日
	总资产	34,212,579.26
	净资产	31,533,311.74
	营业收入	2,473,154.91
	净利润	639,462.24
	审计机构	未经审计

(3) 美国博彦

实收资本 (万美元)	3,800.50	
主要生产经营地	美国	
持股比例	通过博彦国际(香港)持股 100%	
成立时间	2004 年 10 月 4 日	
主要业务	软件开发及服务	
财务情况 单位: 美元	项目	2017 年度/2017 年 12 月 31 日
	总资产	64,956,376.10
	净资产	36,415,990.96
	营业收入	55,087,111.32
	净利润	1,287,996.96
	审计机构	经审计

(4) 博彦投资

注册资本(万元)	6,800.00	
实收资本(万元)	3,850.00	
住所	北京市海淀区西北旺东路 10 号院东区 7 号楼 6 层 E-600	
法定代表人	王斌	
持股比例	直接持股 100%	
成立时间	2007 年 11 月 09 日	
经营范围	投资管理; 资产管理; 技术开发、技术服务、技术咨询; 计算机技术培训; 应用软件服务、基础软件服务; 销售计算机、软件及辅助设备; 计算机系统服务; 数据处理; 企业管理咨询。(“1、未经有关部门批准, 不得以公开方式募集资金; 2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动; 3、不得发放贷款; 4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保; 5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)	
财务情况 单位: 元	项目	2017 年度/2017 年 12 月 31 日
	总资产	68,142,700.00
	净资产	45,779,298.99
	营业收入	0.00
	净利润	4,010,605.08
	审计机构	经审计

(5) 成都博彦

注册资本(万元)	1,200.00	
实收资本(万元)	1,200.00	
住所	中国(四川)自由贸易试验区成都高新区天华二路 219 号 12 栋 19 层	

法定代表人	马强	
持股比例	直接持股 90%，通过上海博彦持股 10%	
成立时间	2008 年 12 月 09 日	
经营范围	研发、生产、销售计算机软硬件并提供技术咨询；销售电子产品、通信产品（不含无线电广播电视发射设备及卫星地面接收设备）；货物及技术进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。	
财务情况 单位：元	项目	2017 年度/2017 年 12 月 31 日
	总资产	14,712,762.29
	净资产	13,607,008.98
	营业收入	9,872,442.71
	净利润	810,788.96
	审计机构	经审计

(6) 武汉博彦

注册资本(万元)	2,000.00	
实收资本(万元)	2,000.00	
住所	东湖开发区光谷大道 77 号金融港后台服务中心一期 C2 栋 1 层 01 号	
法定代表人	张荣军	
持股比例	直接持股 100%	
成立时间	2009 年 08 月 21 日	
经营范围	计算机软件、硬件的研制、技术开发、技术服务及销售；货物进出口、技术进出口、代理进出口（不含国家禁止或限制进出口货物或技术）；房屋租赁；教育咨询（不含中小学文化类教育培训）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	
财务情况 单位：元	项目	2017 年度/2017 年 12 月 31 日
	总资产	211,408,812.00
	净资产	202,791,371.37
	营业收入	58,774,202.11
	净利润	6,049,509.24
	审计机构	经审计

(7) 西安博彦

注册资本(万元)	1,100.00	
实收资本(万元)	1,100.00	
住所	西安市高新区锦业一路国家服务外包示范基地二区 IT 孵化器 11001	
法定代表人	马强	
持股比例	直接持股 100%	
成立时间	2010 年 12 月 17 日	

经营范围	信息技术开发，数据处理系统和计算机软件开发、设计、制作、销售，并提供相关的技术咨询和技术服务，计算机系统集成的设计、安装、调试、维护，以服务外包方式从事数据处理服务（互联网在线处理业务除外），自有房屋租赁，企业管理咨询，人才中介服务。（以上经营范围若涉及行政许可的项目，取得相关许可后方可经营）	
财务情况 单位：元	项目	2017年度/2017年12月31日
	总资产	45,594,560.77
	净资产	41,105,030.05
	营业收入	50,091,883.87
	净利润	6,139,716.68
	审计机构	经审计

(8) 杭州博彦

注册资本(万元)	2,000.00	
实收资本(万元)	2,000.00	
住所	杭州市西湖区万塘路30号第5幢02室	
法定代表人	马强	
持股比例	通过上海博彦持股100%	
成立时间	2011年01月19日	
经营范围	技术开发、技术服务、成果转让：计算机软件，网络信息技术，计算机系统集成。	
财务情况 单位：元	项目	2017年度/2017年12月31日
	总资产	120,791,233.74
	净资产	44,090,140.21
	营业收入	218,103,905.10
	净利润	15,566,144.01
	审计机构	经审计

(9) 深圳博彦

注册资本(万元)	3,000.00	
实收资本(万元)	3,000.00	
住所	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）	
法定代表人	马强	
持股比例	直接持股100%	
成立时间	2012年09月28日	
经营范围	信息技术开发及技术服务；计算机及设备软件的开发、设计、测试、销售；为自产产品提供技术咨询和技术服务；计算机系统集成的设计、安装、调试、维护；提供数据处理服务；企业管理咨询，经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。	

财务情况 单位：元	项目	2017 年度/2017 年 12 月 31 日
	总资产	145,968,778.72
	净资产	89,664,601.71
	营业收入	124,755,957.67
	净利润	10,909,849.12
	审计机构	经审计

(10) 广州博彦

注册资本(万元)	1,001.00	
实收资本(万元)	1,001.00	
住所	广州市高新技术产业开发区科学城科学大道 162 号创意大厦 B3 栋第 8 层 801、802 单元	
法定代表人	马强	
持股比例	直接持股 90%，通过上海博彦持股 10%	
成立时间	2012 年 11 月 01 日	
经营范围	信息技术咨询服务；软件开发；信息系统集成服务；数据处理和存储服务；软件测试服务；计算机技术开发、技术服务；软件服务；科技信息咨询服务；企业管理咨询服务；网络技术的研究、开发；电子、通信与自动控制技术研究、开发；商品信息咨询服务；技术进出口；	
财务情况 单位：元	项目	2017 年度/2017 年 12 月 31 日
	总资产	27,787,511.28
	净资产	9,440,160.67
	营业收入	82,799,077.49
	净利润	5,680,646.75
	审计机构	经审计

(11) 加拿大博彦

实收资本(加元)	10,000.00	
主要生产经营地	加拿大	
持股比例	通过博彦国际（香港）持股 100%	
成立时间	2012 年 10 月 31 日	
主要业务	提供 IT 服务和行业解决方案	
财务情况 单位：加元	项目	2017 年度/2017 年 12 月 31 日
	总资产	608,311.67
	净资产	529,773.19
	营业收入	415,740.48
	净利润	350,640.92
	审计机构	未经审计

(12) 博彦信息北京

注册资本(万元)	413.00
----------	--------

实收资本(万元)	413.00	
住所	北京市海淀区西北旺东路10号院东区7号楼一层E117	
法定代表人	马强	
持股比例	直接控股 100%	
成立时间	2003年02月24日	
经营范围	研究、开发软件应用系统；提供技术咨询、技术服务、技术转让；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	
财务情况 单位：元	项目	2017年度/2017年12月31日
	总资产	52,030,830.24
	净资产	9,548,484.85
	营业收入	52,362,739.73
	净利润	4,393,863.13
	审计机构	经审计

(13) 艾其奥

注册资本(万元)	1,300.00	
实收资本(万元)	1,300.00	
住所	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天华二路219号12栋19层	
法定代表人	马强	
持股比例	通过北方新宇持股 100%	
成立时间	2012年06月01日	
经营范围	计算机软件开发及技术咨询；销售本公司产品和技术转让；贸易代理；货物进出口、技术进出口；（以上经营范围国家法律、行政法规禁止的除外；法律、法规限制的项目取得许可后方可经营）。	
财务情况 单位：元	项目	2017年度/2017年12月31日
	总资产	23,606,214.53
	净资产	20,426,382.42
	营业收入	30,173,165.95
	净利润	5,510,966.32
	审计机构	经审计

(14) 北方新宇

注册资本(万元)	500.00	
实收资本(万元)	500.00	
住所	北京市海淀区西北旺东路10号院东区7号楼一层S-105	
法定代表人	王世清	
持股比例	直接持股 100%	
成立时间	1999年05月11日	

经营范围	研究、开发计算机软件；技术服务、技术咨询、技术转让、技术培训；信息咨询（中介除外）；承接计算机网络工程；销售自行开发的产品；货物进出口、技术进出口（不含分销业务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	
财务情况 单位：元	项目	2017年度/2017年12月31日
	总资产	461,368,194.90
	净资产	62,700,906.80
	营业收入	240,901,239.62
	净利润	57,266,861.76
	审计机构	经审计

(15) 大展协力

注册资本(万元)	198.00	
实收资本(万元)	198.00	
住所	北京市海淀区西北旺东路10号院东区7号楼一层E-107、E-108、E-109	
法定代表人	马强	
持股比例	通过北方新宇持股100%	
成立时间	2010年08月10日	
经营范围	研究、开发计算机软件，提供技术服务、技术咨询、技术转让、计算机技术培训；经济信息咨询（除中介服务）；承接计算机网络工程；销售自行开发的产品；货物进出口、技术进出口（不含分销业务）。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	
财务情况 单位：元	项目	2017年度/2017年12月31日
	总资产	30,213,538.44
	净资产	3,191,218.17
	营业收入	568,292.83
	净利润	-606,233.11
	审计机构	未经审计

(16) 博彦信息上海

注册资本(万元)	206.2161	
实收资本(万元)	206.2161	
住所	上海市长宁区延安西路1088号401室	
法定代表人	马强	
持股比例	通过北方新宇持股100%	
成立时间	2008年03月10日	
经营范围	软件的开发、设计、制作，销售自产产品，并提供相关的技术咨询服务，从事货物进出口及技术进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	

财务情况 单位：元	项目	2017 年度/2017 年 12 月 31 日
	总资产	32,769,223.56
	净资产	5,648,477.44
	营业收入	15,717,589.02
	净利润	788,545.27
	审计机构	经审计

(17) 大连新宇

注册资本(万元)	50.00	
实收资本(万元)	50.00	
住所	辽宁省大连高新技术产业园区软件园路 31-33-35 号科技大厦 B401	
法定代表人	王世清	
持股比例	通过北方新宇持股 100%	
成立时间	2004 年 08 月 24 日	
经营范围	计算机软件的开发、技术咨询、技术服务、技术转让及销售（不含专项，限于自行开发产品）；经济信息咨询服务（不含专项）；计算机网络系统设计，综合布线；货物进出口、技术进出口。（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	
财务情况 单位：元	项目	2017 年度/2017 年 12 月 31 日
	总资产	18,810,951.25
	净资产	3,681,956.94
	营业收入	39,379,360.20
	净利润	2,929,193.97
	审计机构	经审计

(18) Beyondsoft Japan

实收资本 (万日元)	3,000.00	
主要生产经营地	日本	
持股比例	通过北方新宇持股 100%	
成立时间	2007 年 8 月 15 日	
主要业务	软件开发及服务	
财务情况 单位：日元	项目	2017 年度/2017 年 12 月 31 日
	总资产	2,507,228,306.00
	净资产	150,571,978.00
	营业收入	4,513,246,779.00
	净利润	16,766,142.00
	审计机构	经审计

(19) 香港信息

实收资本(美元)	1,290.22	
主要生产经营地	香港	
持股比例	直接持股 100%	
成立时间	2012 年 12 月 10 日	
主要业务	软件开发及服务	
财务情况 单位: 美元	项目	2017 年度/2017 年 12 月 31 日
	总资产	626,763.67
	净资产	-2,307,818.28
	营业收入	243,373.19
	净利润	-219,997.87
	审计机构	未经审计

(20) 台湾博彦

实收资本(万新 台币)	880.00	
主要生产经营地	台湾	
持股比例	通过博彦国际(香港)持股 100%	
成立时间	2013 年 10 月 11 日	
主要业务	软件开发及服务	
财务情况 单位: 新台币	项目	2017 年度/2017 年 12 月 31 日
	总资产	15,853,368.83
	净资产	12,358,530.00
	营业收入	16,264,400.00
	净利润	3,104,936.40
	审计机构	未经审计

(21) 苏州博彦

注册资本(万元)	1,000.00	
实收资本(万元)	1,000.00	
住所	苏州工业园区星湖街 328 号创意产业园 7 栋 702 单元	
法定代表人	马强	
持股比例	通过上海博彦持股 100%	
成立时间	2014 年 02 月 27 日	
经营范围	信息技术开发, 计算机软件的开发、设计、制作、销售, 并提供相关的技术咨询和技术服务, 计算机系统集成的设计、安装、调试、维护, 以服务外包方式从事数据处理服务, 企业管理咨询; 从事货物进出口、技术进出口、代理进出口等业务。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)	
财务情况	项目	2017 年度/2017 年 12 月 31 日

单位：元	总资产	11,815,305.12
	净资产	10,290,095.94
	营业收入	11,975,567.39
	净利润	808,854.71
	审计机构	经审计

(22) 上海泓智

注册资本(万元)	500.00	
实收资本(万元)	500.00	
住所	上海市长宁区天山路8号402室	
法定代表人	马强	
持股比例	直接持股 100%	
成立时间	2007年07月18日	
经营范围	计算机软、硬件、电子元器件的研发，批发；系统集成及网络科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务；电子商务（不得从事增值电信、金融业务）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	
财务情况 单位：元	项目	2017年度/2017年12月31日
	总资产	127,469,172.79
	净资产	118,723,026.52
	营业收入	89,250,962.64
	净利润	26,840,605.56
	审计机构	经审计

(23) 红麦聚信

注册资本(万元)	500.00	
实收资本(万元)	500.00	
住所	北京市海淀区西北旺东路10号院东区7号楼二层E-216, E-219	
法定代表人	马强	
持股比例	通过多彩数据持股 100%	
成立时间	2008年02月04日	
经营范围	技术开发、技术服务、技术咨询；基础软件服务、应用软件开发；销售自行开发后的产品；设计、制作、代理、发布广告。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	
财务情况 单位：元	项目	2017年度/2017年12月31日
	总资产	29,142,468.01
	净资产	24,872,900.37
	营业收入	20,579,804.89
	净利润	6,297,309.08

	审计机构	经审计
--	------	-----

(24) 博彦国际新加坡

实收资本 (万美元)	6,000.00	
主要生产经营地	新加坡	
持股比例	直接持股 100%	
成立时间	2015 年 9 月 9 日	
主要业务	软件开发及服务	
财务情况 单位：美元	项目	2017 年度/2017 年 12 月 31 日
	总资产	44,274,510.65
	净资产	43,981,066.32
	营业收入	1,434,212.34
	净利润	-23,301.62
	审计机构	未经审计

(25) 博瑞惠佳

注册资本(万元)	500.00	
实收资本(万元)	300.00	
住所	北京市海淀区西北旺东路 10 号院东区 7 号楼（博彦科技大厦）E-616 室	
执行事务合伙人	北京博彦投资管理有限公司（委派张荣军为代表）	
持股比例	通过博彦投资持有 60% 份额	
成立时间	2016 年 02 月 05 日	
经营范围	项目投资、投资管理、投资咨询、财务咨询（不得开展审计、验资、查帐、评估、会计咨询、代理记账等需经专项审批的业务，不得出具相应的审计报告、验资报告、查帐报告、评估报告等文字材料）。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；下期出资时间为 2020 年 12 月 31 日；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	
财务情况 单位：元	项目	2017 年度/2017 年 12 月 31 日
	总资产	3,320,202.74
	净资产	3,229,515.48
	营业收入	886,589.77
	净利润	178,822.14
	审计机构	未经审计

(26) 博彦集智

注册资本(万元)	1,000.00	
实收资本(万元)	10.00	
住所	济宁高新区海川路 69 号创意大厦 230 室	
法定代表人	马强	
持股比例	直接持股 100%	
成立时间	2016 年 07 月 18 日	
经营范围	计算机信息技术开发、技术推广、技术咨询、技术转让；非学历技能培训；计算机及配件、电子产品、机械设备、通讯设备（不含无线电及卫星接收设备）的研发、设计、制造、技术服务、销售；计算机系统集成；网络技术服务；市场调查；计算机软件研发、技术服务；数据处理、存储服务；企业管理咨询（不含金融、证券、期货，未经金融监管部门批准，不能从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）；计算机软硬件制作、销售及网上销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	
财务情况 单位：元	项目	2017 年度/2017 年 12 月 31 日
	总资产	2,441,518.68
	净资产	235,630.30
	营业收入	233,261.41
	净利润	365,264.62
	审计机构	经审计

(27) 博彦承德

注册资本(万元)	1,500.00	
实收资本(万元)	1,500.00	
住所	河北省承德市高新区科技大厦研发中心大厦主楼 9 层 908 室（仅限办公）	
法定代表人	马强	
持股比例	直接持股 100%	
成立时间	2016 年 05 月 24 日	
经营范围	信息技术研发、咨询服务；计算机及设备软件的开发、设计、制作、测试、销售；计算机系统集成的设计、安装、调试、维护；计算机数据处理服务；企业管理咨询；计算机设备及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	
财务情况 单位：元	项目	2017 年度/2017 年 12 月 31 日
	总资产	64,816,486.83
	净资产	28,867,898.66
	营业收入	284,121,346.29
	净利润	15,473,406.95
	审计机构	经审计

(28) 浩云瀚海

注册资本(万元)	825.00	
实收资本(万元)	41.25	
住所	河北省承德市高新区科技研发中心大厦主楼9层904室(仅限办公)	
执行事务合伙人	北京博彦投资管理有限公司(委派代表:马强)	
持股比例	通过上海博彦持有95%份额,通过博彦投资持有5%份额	
成立时间	2016年05月24日	
经营范围	计算机技术研发、网络技术研发;数据处理和存储服务;信息技术咨询服务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	
财务情况 单位:元	项目	2017年度/2017年12月31日
	总资产	408,291.79
	净资产	408,291.79
	营业收入	0.00
	净利润	-2,980.29
	审计机构	未经审计

(29) 多彩数据

注册资本(万元)	5,500.00	
实收资本(万元)	910.00	
住所	北京市海淀区西北旺东路10号院东区7号楼4层410	
法定代表人	马强	
持股比例	通过博彦投资持股85%,通过浩云瀚海持股15%	
成立时间	2016年07月14日	
经营范围	数据处理(数据处理中的银行卡中心、PUE值在1.5以上的云计算数据中心除外);技术开发、技术推广、技术咨询、技术转让、技术服务;计算机技术培训(不得面向全国招生);经济贸易咨询;市场调查;基础软件服务;应用软件服务;产品设计;计算机系统服务;销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、机械设备、通讯设备;互联网信息服务。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;互联网信息服务以及依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)	
财务情况 单位:元	项目	2017年度/2017年12月31日
	总资产	71,340,936.37
	净资产	-7,464,992.06
	营业收入	17,894,357.86
	净利润	-13,143,972.11
	审计机构	经审计

(30) ESS (印度)

实收资本 (万印度卢比)	2,705.434
-----------------	-----------

主要生产经营地	印度	
持股比例	通过博彦国际（香港）持股 99.999962%，通过美国博彦持股 0.000038%	
成立时间	1990 年 7 月 5 日	
主要业务	软件开发及服务	
财务情况 单位：印度卢比	项目	2017 年度/2017 年 12 月 31 日
	总资产	252,567,604.76
	净资产	211,851,991.10
	营业收入	246,498,403.38
	净利润	12,665,987.88
	审计机构	未经审计

(31) FZE（阿联酋）

实收资本 （万迪拉姆）	15.00	
主要生产经营地	阿联酋	
持股比例	通过 ESS（印度）持股 100%	
成立时间	2012 年 4 月 9 日	
主要业务	软件开发及服务	
财务情况 单位：迪拉姆	项目	2017 年度/2017 年 12 月 31 日
	总资产	5,442,111.61
	净资产	2,209,726.93
	营业收入	14,536,823.60
	净利润	-214,647.33
	审计机构	未经审计

(32) LMT（尼日利亚）

实收资本 （万奈拉）	3,240.00	
主要生产经营地	尼日利亚	
持股比例	通过 ESS（印度）持股 51%	
成立时间	2011 年 3 月 17 日	
主要业务	软件开发及服务	
财务情况 单位：奈拉	项目	2017 年度/2017 年 12 月 31 日
	总资产	66,779,519.95
	净资产	-21,006,846.47
	营业收入	105,644,288.69
	净利润	10,376,477.05
	审计机构	未经审计

(33) Uganda (乌干达)

实收资本 (万乌干达先令)	10,000.00	
主要生产经营地	乌干达	
持股比例	通过 ESS (印度) 持股 100%	
成立时间	2014 年 7 月 14 日	
主要业务	软件开发及服务	
财务情况 单位: 乌干达先令	项目	2017 年度/2017 年 12 月 31 日
	总资产	185,702,352.07
	净资产	-254,083,538.24
	营业收入	395,428,282.42
	净利润	-22,697,505.23
	审计机构	未经审计

(34) Africa (肯尼亚)

实收资本 (万肯尼亚先令)	760.00	
主要生产经营地	肯尼亚	
持股比例	通过 ESS (印度) 持股 99.99%，通过 FZE (阿联酋) 持股 0.01%	
成立时间	2015 年 10 月 6 日	
主要业务	软件开发	
财务情况 单位: 肯尼亚先令	项目	2017 年度/2017 年 12 月 31 日
	总资产	40,379,040.25
	净资产	8,942,143.95
	营业收入	75,879,230.35
	净利润	-1,246,815.27
	审计机构	未经审计

(35) 1 Strategy

实收资本 (万美元)	184.50	
主要生产经营地	美国	
持股比例	通过美国博彦持股 70%	
成立时间	2015 年 6 月 5 日	
主要业务	软件开发	
财务情况 单位: 美元	项目	2017 年度/2017 年 12 月 31 日
	总资产	1,235,421.08
	净资产	62,277.11

	营业收入	2,292,445.50
	净利润	608,081.68
	审计机构	经审计

(36) GMS

实收资本(万美元)	0.00	
主要生产经营地	美国	
持股比例	通过美国博彦持股 100%	
成立时间	2017 年 6 月 8 日	
主要业务	软件开发及服务	
财务情况 单位: 元	项目	2017 年度/2017 年 12 月 31 日
	总资产	18,489.95
	净资产	-49,999.06
	营业收入	0.00
	净利润	-49,999.06
	审计机构	未经审计

(37) 南通博彦

注册资本(万元)	1,000.00
实收资本(万元)	0.00
住所	南通市崇川区五一路 288 号
法定代表人	马强
持股比例	通过上海博彦持股 100%
成立时间	2018 年 2 月 12 日
经营范围	计算机信息技术开发、技术服务、技术咨询; 计算机系统集成服务; 计算机数据处理服务。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)

注: 南通博彦成立于 2018 年 2 月 12 日, 截至本募集说明书出具日暂未出资且无 2017 年财务数据。

(38) 苏州捷安

注册资本(万元)	246.5116
实收资本(万元)	246.5116
住所	苏州市彩香路 6 号
法定代表人	刘娜
持股比例	通过上海博彦持股 51%
成立时间	2003 年 8 月 7 日

经营范围	计算机软件的技术开发、技术转让、技术咨询及技术服务；网站建设；计算机系统集成；农业物联网设备、电子产品的研发及销售；计算机软硬件的销售、安装、维修、维护服务；销售：食用农产品、五金建材、办公用品、家用电器、网络设备、通讯设备、实验室器材；批发、零售：预包装食品、水产苗种、水产养殖饲料；经营增值电信业务，互联网信息服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	
财务情况 单位：元	项目	2017年度/2017年12月31日
	总资产	20,982,460.14
	净资产	14,510,060.46
	营业收入	20,603,481.52
	净利润	4,629,593.96
	审计机构	未经审计

注：苏州捷安为上海博彦 2018 年通过直接增资和股权收购而来。

2、联营企业

公司联营企业基本情况如下：

（1）博彦嘉铭

注册资本(万元)	9,125.00
实收资本(万元)	9,125.00
住所	江苏省苏州市相城区南天成路 58 号
执行事务合伙人	宁波嘉铭浩春投资管理有限责任公司
持股比例	通过上海博彦持有 32.8767% 份额，通过博瑞惠佳持有 1.0959% 份额
成立时间	2016 年 05 月 25 日
经营范围	股权投资、投资咨询、投资管理、技术咨询和信息咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（2）博嘉泰惠

注册资本(万元)	6,425.00
实收资本(万元)	6,425.00
住所	浙江省宁波市鄞州区首南西路 88、76 号 B 幢 1 层 664 室
执行事务合伙人	宁波嘉铭浩春投资管理有限责任公司
持股比例	通过上海博彦持有 31.13% 份额，通过博瑞惠佳持有 3.11% 份额
成立时间	2018 年 03 月 15 日
经营范围	创业投资。【未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务】（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

三、控股股东和实际控制人基本情况

（一）控股股东、实际控制人情况

2011年2月18日，博宇冠文的实际控制人王斌、慧宇和中的实际控制人马强、惠通恒和的实际控制人张荣军和龚遥滨共同签署了《一致行动协议》，协议各方同意在重大事项上采取一致行动，从而共同控制公司，成为公司的实际控制人。《一致行动协议》的有效期为自公司上市之日起满三十六个月，公司股票于2012年1月6日上市交易。

《一致行动协议》已于2015年1月5日到期终止，到期后原4名实际控制人未续签《一致行动协议》，公司股权较为分散，单个直接持股股东及间接持股股东持有公司权益的比例均未超过公司股本总额的30%。《一致行动协议》到期终止后，公司不存在其他一致行动协议或一致行动安排。根据《公司章程》规定，公司的经营方针、投资计划等重大事项需经股东大会按股东股权比例表决决定；公司董事会成员由股东大会任免，经出席股东大会股东所持表决权的过半数表决通过。公司任何股东均无法单独通过可实际支配的公司股份表决权决定公司董事会半数以上成员选任以及对公司股东大会的决议产生重大影响。因此，截至本募集说明书出具日，公司不存在控股股东和实际控制人。

（二）持股5%以上股东情况

截至2018年6月30日，持有公司5%以上股权的股东为自然人王斌、马强和张荣军。其中，王斌持有公司股份57,741,816股，持股比例为10.98%；马强持有公司股份44,159,210股，持股比例为8.40%；张荣军持有公司股份35,860,983股，持股比例为6.82%。

（三）持股5%以上股东所持股份质押、冻结情况

截至2018年6月30日，持有公司5%以上股权的股东所持股份质押、冻结情况如下：

姓名	持股比例	持股数量（股）	质押或冻结情况	
			股份状态	数量（股）
王斌	10.98%	57,741,816	质押	22,368,600

姓名	持股比例	持股数量（股）	质押或冻结情况	
			股份状态	数量（股）
马强	8.40%	44,159,210	质押	17,264,500
张荣军	6.82%	35,860,983	质押	2,600,000

四、公司主营业务情况

（一）公司的经营范围

公司经营范围为：信息技术开发、服务；计算机及设备软件的开发、设计、制作、测试、销售；为自产产品提供技术咨询和技术服务；计算机系统集成的设计、安装、调试、维护；以服务外包方式从事数据处理服务；企业管理咨询；信息技术培训；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（该企业 2004 年 10 月 14 日前为内资企业，于 2004 年 10 月 14 日变更为外商独资企业，于 2010 年 8 月 12 日变更为中外合资企业；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

（二）公司的主营业务

博彦科技致力于成为世界级的 IT 咨询、服务及行业解决方案提供商，设立以来一直专注于软件和信息技术服务业。公司在中国、美国、日本、印度、新加坡、加拿大等国设有子公司、研发基地或交付中心，具备全球范围的交付能力和灵活多样的交付方式。公司执行由传统软件外包企业向垂直行业产品和解决方案提供商转型的发展战略，业务范围涵盖研发工程服务、产品及解决方案和 IT 运营维护，专注于高科技、互联网、金融、交通、物流、汽车、医疗、电信、能源、消费电子和商业零售等领域。公司与众多全球 500 强企业和行业新锐公司成功合作，积累了丰富的经验，行业领军地位得到了业内权威研究机构的认可，先后被评为 2016 年度中国最佳服务外包 ITO 企业二十强、2017 年度行业领军企业、2017 年度中国最具影响力软件和信息服务企业等。

五、行业基本情况

按照中国证监会公布的《2018 年 2 季度上市公司行业分类结果》及国家统

计局《国民经济行业分类（GB/T 4754-2017）》，发行人主营业务属于信息传输、软件和信息技术服务业下属的“165 软件和信息技术服务业”。

（一）行业主管部门、行业监管体制、行业主要法律法规和政策

1、行业主管部门与监管体制

商务部主要负责拟订国内外贸易和国际经济合作的发展战略、政策，起草国内外贸易、外商投资、对外援助、对外投资和对外经济合作的法律法规草案及制定部门规章等。商务部下属服务贸易和商贸服务业司的主要职能包括牵头负责服务贸易工作；牵头拟订服务贸易的发展战略、方针、政策、规划并开展相关工作；拟订与服务贸易相关的部门规章和促进服务出口的规划、政策并组织实施；负责全国技术进出口管理工作；拟订技术贸易政策和部门规章，制定技术进出口目录，并组织实施；拟订并组织实施促进服务外包发展的政策、法规、规划、标准和规章；负责全国服务外包业务信息管理工作，指导服务外包人才培养；指导和管理服务外包基地城市、示范园区、重点企业等平台建设等工作。

工信部下属信息化和软件服务业司的主要职责为：承担行业管理工作，拟订行业发展战略；提出并组织实施行业规划、重点专项规划、产业政策、行业规范条件、技术规范和标准；审查信息化、软件和信息服务业固定资产投资项（含利用外资、境外投资和技术改造投资）；组织推进软件技术、产品和系统研发与产业化，促进产业链协同创新发展；推动信息服务业创新发展；组织实施信息技术推广应用等。

国家版权局中国版权保护中心主要职责为：负责软件著作权登记、软件源程序封存及保管、软件著作权转让或专有许可合同登记等职责。

国家知识产权局的主要职责为：负责保护知识产权工作，推动知识产权保护体系建设，负责商标、专利、原产地地理标志的注册登记和行政裁决，指导商标、专利执法工作等。

2、行业自律性协会

软件行业的行业自律组织是中国软件行业协会，中国软件行业协会是经国家民政部注册登记、唯一代表中国软件产业界并具有全国性一级社团法人资格的行

业组织。中国软件行业协会深入研究软件产业的新形势、新趋势、新常态、新要求，通过市场调查、信息交流、咨询评估、行业自律、知识产权保护、评价认定、政策研究等方面的工作，加强全国软件行业的合作、联系和交流；开拓国内外软件市场，加速国民经济和社会信息化，软件开发工程化，软件产品商品化、集成化、服务化，软件经营企业化和软件企业集团化；在政府和企业之间发挥桥梁、纽带作用，遵守宪法、法律和法规，遵守社会道德风尚，促进软件产业的健康发展。

3、行业主要产业政策

(1) 2017年12月，工信部印发《促进新一代人工智能产业发展三年行动计划（2018-2020年）》，提出以信息技术与制造技术深度融合为主线，推动新一代人工智能技术的产业化与集成应用，发展高端智能产品，夯实核心基础，提升智能制造水平，完善公共支撑体系，促进新一代人工智能产业发展，推动制造强国和网络强国建设，助力实体经济转型升级；力争到2020年，实现“人工智能重点产品规模化发展、人工智能整体核心基础能力显著增强、智能制造深化发展、人工智能产业支撑体系基本建立”的目标。

(2) 2017年4月，商务部、发改委、教育部、科技部、工信部五个部门联合印发《国际服务外包产业发展“十三五”规划》，指出国际服务外包产业发展趋势：信息技术发展成为服务外包产业的技术基础，数字交付成为服务外包交付的重要方式；大数据、物联网、移动互联、云计算等信息技术的应用，既创造着广泛的服务需求，又带来技术模式和交付模式的新变革；同时，提出国际服务外包产业发展“十三五”重点领域，包括：云计算服务、软件研发及开发服务、供应链管理服务等。

(3) 2017年1月，工信部发布《软件和信息技术服务业发展规划（2016-2020年）》，指出软件和信息技术服务业发展趋势：以“技术+模式+生态”为核心的协同创新持续深化产业变革；以“软件定义”为特征的融合应用开启信息经济新图景；全球产业竞争和国家战略实施对产业发展提出新任务、新要求；同时，提出了发展目标：到2020年，业务收入突破8万亿元，年均增长13%以上，占信息产业比重超过30%，其中信息技术服务收入占业务收入比重达到55%；云计

算、大数据、移动互联网、物联网、信息安全等领域的创新发展向更高层次跃升；关键应用软件和行业解决方案在产业转型、民生服务、社会治理等方面的支撑服务能力全面提升。

(4) 2017年1月，工信部发布《大数据产业发展规划（2016-2020年）》，提出到2020年，技术先进、应用繁荣、保障有力的大数据产业体系基本形成，大数据相关产品和服务业务收入突破1万亿元，年均复合增长率保持30%左右，规划中的重点任务和重大工程为强化大数据技术产品研发、深化工业大数据创新应用、促进行业大数据应用发展、加快大数据产业主体培育、推进大数据标准体系建设、完善大数据产业支撑体系和提升大数据安全保障能力。

(5) 2016年12月，国务院发布《“十三五”国家信息化规划》，提出制定网络强国战略工程实施纲要，以系统思维构建新一代网络技术体系、云计算体系、安全技术体系以及高端制造装备技术体系，协同攻关高端芯片、核心器件、光通信器件、操作系统、数据库系统、关键网络设备、高端服务器、安全防护产品等关键软硬件设备，建设战略清晰、技术先进、产业领先、安全可靠的网络强国。

(6) 2016年12月，国务院发布《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》，提出实施网络强国战略，加快建设“数字中国”，推动物联网、云计算和人工智能等技术向各行业全面融合渗透，构建万物互联、融合创新、智能协同、安全可控的新一代信息技术产业体系；此外，提出到2020年，力争在新一代信息技术产业薄弱环节实现系统性突破，总产值规模超过12万亿元。

(7) 2016年6月，为了明确服务外包产业发展导向，培育对外贸易竞争新优势，商务部、财政部、海关总署三个部门联合发布的《服务外包产业重点发展领域指导目录》涉及服务外包产业24个重点发展领域，其中，10个领域属于信息技术外包（ITO）范畴、6个领域属于业务流程外包（BPO）范畴，8个领域属于知识流程外包（KPO）范畴。ITO范畴的重点发展领域包括：“云计算服务、软件技术服务、软件研发及开发服务、信息系统运营和维护服务、基础信息技术运营和维护服务、电子商务平台服务、信息技术解决方案服务等”。BPO范畴的重点发展领域包括供应链管理服务等。

(8) 2016年5月，发改委、工信部、财政部、国家税务总局联合发布《关于印发国家规划布局内重点软件和集成电路设计领域的通知》，明确重点软件领域，包括：基础软件（操作系统、数据库、中间件）；数据分析处理软件和数据获取、分析、处理、存储服务；云计算：大型公有云 IaaS、PaaS 服务等；同时，明确重点集成电路设计领域，包括：物联网和信息安全芯片等。

(9) 2016年3月，国务院发布《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》，提出重点突破大数据和云计算关键技术、自主可控操作系统、高端工业和大型管理软件、新兴领域人工智能技术；积极推进云计算和物联网发展。

(10) 2015年7月，国务院发布《国务院关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》，提出到2018年，互联网与经济社会各领域的融合发展进一步深化，基于互联网的新业态成为新的经济增长动力，互联网支撑大众创业、万众创新的作用进一步增强，互联网成为提供公共服务的重要手段，网络经济与实体经济协同互动的发展格局基本形成；到2025年，网络化、智能化、服务化、协同化的“互联网+”产业生态体系基本完善，“互联网+”新经济形态初步形成，“互联网+”成为经济社会创新发展的重要驱动力量。

(11) 2015年5月，国务院印发《中国制造2025》，提出促进工业互联网、云计算、大数据在企业研发设计、生产制造、经营管理、销售服务等全流程和全产业链的综合集成应用；加快开展物联网技术研发和应用示范，培育智能监测、远程诊断管理、全产业链追溯等工业互联网新应用。

(12) 2014年9月，中国银监会、发改委、科技部、工信部联合发布《关于应用安全可控信息技术加强银行业网络安全和信息化建设的指导意见》，提出到2019年，掌握银行业信息化的核心知识和关键技术；实现银行业关键网络和信息基础设施的合理分布，关键设施和服务的集中度风险得到有效缓解；安全可控信息技术在银行业总体达到75%左右的使用率，银行业网络安全保障能力不断加强；信息化建设水平稳步提升，更好地保护消费者权益，维护经济社会安全稳定。

（二）行业发展概况

1、软件和信息技术服务业市场概况

（1）全球软件和信息技术服务业市场概况

进入 21 世纪，信息化对经济社会发展的影响更加深刻，广泛应用、高度渗透的信息技术正孕育着新的重大突破，信息化与经济全球化相互交织，推动着全球产业分工深化和经济结构调整，重塑着全球经济竞争格局。信息技术已日益成为企业战略的推动者和可持续竞争优势的来源，在企业日常生产经营过程中，发挥着推动企业业务快速灵活增长并降低业务成本的关键作用。

信息技术在现代社会扮演的重要角色，决定了信息技术在全球范围内稳定而持续的巨大需求。根据 Gartner 调研公司的最新报告，2017 年全球 IT 支出约为 3.52 万亿美元，同比增长 3.8%，未来两年，全球 IT 支出将会持续增长，2018 年和 2019 年将分别达到 3.74 万亿美元和 3.85 万亿美元，同比增长 6.2% 和 2.8%。

IT 服务支出是 IT 支出中重要的组成部分，全球 IT 服务支出将保持稳步增长。根据 Gartner 调研公司的最新预测，2018 年和 2019 年的 IT 服务支出将分别达到 1.00 万亿美元和 1.05 万亿美元，同比增长 7.4% 和 4.6%。

单位：十亿美元

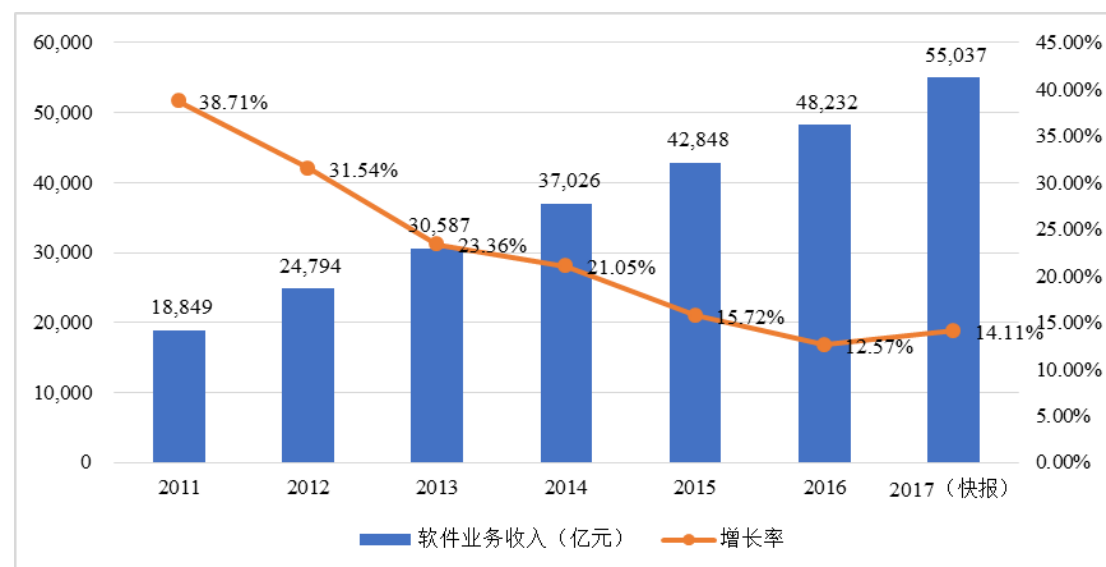
项目	2017 年度		2018 年度		2019 年度	
	金额	增长率 (%)	金额	增长率 (%)	金额	增长率 (%)
数据中心系统	181	6.3	188	3.7	190	1.1
企业软件	352	8.8	391	11.1	424	8.4
设备	663	5.1	706	6.6	715	1.3
IT 服务	933	4.4	1,003	7.4	1,048	4.6
通信服务	1,392	1.3	1,452	4.3	1,468	1.1
合计	3,521	3.8	3,740	6.2	3,846	2.8

资料来源：Gartner（2018 年 4 月）。

（2）我国软件和信息技术服务业市场概况

我国软件和信息技术服务业经过多年的培育，呈现稳中向好的运行态势。工信部最新统计数据显示，2015 年、2016 年和 2017 年，我国软件和信息技术服务收入分别为 4.28 万亿元、4.82 万亿元和 5.50 万亿元，同比增长 15.72%、12.57%

和 14.11%。2011 年至 2017 年，我国软件和信息技术服务业收入总额及增长率如下图所示：



数据来源：工信部《2017 年软件业经济运行情况》。

软件和信息技术服务业结构持续调整，产业生态链不断完善。我国软件和信息技术服务产业可分为信息技术服务、软件产品和嵌入式系统软件三大领域。2017 年，信息技术服务业务保持领先地位，产业继续向服务化演进，实现收入 2.9 万亿元，同比增长 16.8%，占比为 53.3%；软件产品业务平稳增长，支撑保障能力显著增强，实现收入 1.7 万亿元，同比增长 11.9%，占比为 31.3%；嵌入式系统软件业务已成为产品数字化改造和各领域智能化增值的关键性带动技术，实现收入 0.85 万亿元，同比增长 8.9%，占比为 15.4%。

软件和信息技术服务产业规模将进一步扩大。2017 年 1 月，工信部发布《软

件和信息技术服务业发展规划（2016-2020年）》，提出到2020年，软件和信息技术服务收入突破8万亿元，年均增长13%以上，占信息产业比重超过30%，其中，信息技术服务收入占软件和信息技术服务收入比重达到55%，软件出口超过680亿美元，软件从业人员达到900万人。

2、发行人所处细分行业市场概况

公司所处的细分行业主要为行业信息化解决方案、软件和信息技术服务外包两大领域。公司从事的行业信息化解决方案业务主要面向国内市场，覆盖政府、金融、高科技、互联网、零售、电信、商业物流、能源、制造业、医疗等下游行业；公司从事的软件和信息技术服务外包业务主要面向美国和日本市场。

（1）行业信息化解决方案市场概况

近年来，信息技术快速发展，国内各行业均进行了较大规模的信息化建设及改造，政府、制造业、金融、能源、交通、医疗等均为信息化投入规模较大且增长较快的行业。

根据工信部《软件和信息技术服务业发展规划（2016-2020年）》，“十二五”期间，软件技术加速向关系国计民生的重点行业领域渗透融合，有力支撑了电力、金融、税务等行业信息化水平的提升和安全保障。信息化和工业化深度融合，数字化研发设计工具普及率达61.1%，关键工序数控化率达45.4%，有效提高了制造企业精益管理、风险管控、供应链协同、市场快速响应等方面的能力和水平。融合性新兴产业应运而生，促进了信息消费迅速扩大，移动出行、互联网金融等新兴开放平台不断涌现，网上政务、远程医疗、在线教育等新型服务模式加速发展。

2015年7月，国务院发布《国务院关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》，提出到2018年，互联网与经济社会各领域的融合发展进一步深化，基于互联网的新业态成为新的经济增长动力，互联网成为提供公共服务的重要手段，网络经济与实体经济协同互动的发展格局基本形成；到2025年，网络化、智能化、服务化、协同化的“互联网+”产业生态体系基本完善，“互联网+”新经济形态初步形成，“互联网+”成为经济社会创新发展的重要驱动力量。

在政策积极指引及各行业信息化现实需求的双重推动下，各行业信息化投入将持续增长，行业信息化解决方案的市场潜力巨大。

（2）软件和信息技术服务外包市场概况

①全球软件和信息技术服务外包市场概况

软件和信息技术服务外包是 IT 服务中的关键组成部分，作为全球 IT 服务市场分工的主要形式，其发展已成为当今全球新一轮产业革命和产业转移中不可逆转的趋势。新一代信息技术在政府、金融、通信、交通、贸易、物流、能源等领域的广泛运用，为产业发展注入了新的动力。在外包服务供应链全球化不断深入和信息技术领域新技术、新应用以及新模式的推动下，全球软件和信息技术服务外包产业持续增长。

A.全球专业化分工深化，为产业加速发展提供新空间

从全球范围看，美国、日本、欧洲等发达国家和地区一直占据着软件产业的主导地位，这些地区日益高涨的人力成本使当地企业的软件和信息技术服务外包需求大幅增加，成为软件和信息技术服务外包的主要发包方。

印度、中国、马来西亚等发展中国家在税收、人力成本等方面较发达国家具有一定优势，已成为主要接包方。2008 年以来，金融危机、欧洲债务危机使得发达国家经济增长乏力，而新兴经济体国家对经济衰退表现出较强的抵御能力，这为发展中国家承接软件和信息技术服务外包业务提供了难得的机遇，也促进了发展中国家软件和信息技术服务外包产业的布局。

根据 A.T. Kearney 发布的“全球离岸服务目的地指数排名”：2017 年，印度、中国和马来西亚在财税吸引力、技术人才和商业环境方面综合实力排名前三位，“全球离岸服务目的地指数排名”具体如下：

排名	国家	财税吸引力	技术人才	商业环境	综合得分
1	印度	3.3	2.63	1.14	7.07
2	中国	2.37	2.69	1.26	6.31
3	马来西亚	2.92	1.47	1.72	6.11
4	印度尼西亚	3.25	1.53	1.2	5.99
5	巴西	2.65	2.02	1.27	5.93
6	越南	3.31	1.39	1.22	5.92

排名	国家	财税吸引力	技术人才	商业环境	综合得分
7	菲律宾	3.13	1.57	1.17	5.87
8	泰国	3.06	1.38	1.43	5.86
9	智利	2.54	1.33	1.88	5.76
10	哥伦比亚	2.85	1.45	1.43	5.73

数据来源：A.T. Kearney, 2017 A.T. Kearney Global Services Location Index。

B.信息技术的发展推动产业链不断升级

信息技术和网络技术的发展使得软件和信息技术服务外包行业所需的技术水平逐渐提高，全球软件和信息技术服务外包业务的内容也在不断拓展。一方面，云计算、大数据、移动互联网、物联网、商业智能、人工智能等新兴领域的软件和信息技术服务外包细分市场将不断涌现。另一方面，跨国企业将更加关注软件和信息技术服务外包服务商的项目经验、服务能力以及能否为企业带来价值。因此，随着业务的内容纵深拓展，全球软件和信息技术服务外包产业链将不断升级。

②我国软件和信息技术服务外包市场概况

根据业务发包客户所在地不同，我国软件和信息技术服务外包市场可以分为中国离岸软件外包市场和中国在岸软件外包市场。

中国离岸软件外包市场迅速增长，企业资源整合加速。中国软件和信息技术服务外包企业承接的离岸外包服务项目主要是软件外包业务，包括应用开发和管理、产品开发、解决方案服务、全球化和本地化服务等。商务部发布的数据显示，2017年，我国完成服务外包执行金额1,261.4亿美元，同比增长18.5%，其中，信息技术外包（ITO）、业务流程外包（BPO）和知识流程外包（KPO）业务执行额分别为618.5亿美元、235.7亿美元和407.2亿美元，分别同比增长9.6%、38.4%和23.4%。

在中国承接离岸外包业务快速发展的同时，在岸外包也取得了较快发展。随着跨国公司不断在中国境内设立子公司或分支机构，中国在岸软件外包服务需求不断加大，中国软件和信息技术服务外包企业在境内多个城市陆续设立分子公司，更加接近客户在国内所在地，为其提供周全的服务。

（三）市场供求情况及变化原因

信息技术在现代社会扮演的重要角色，决定了信息技术在全球范围内稳定而持续的巨大需求。在当今全球新一轮产业革命和产业转移过程中，我国软件和信息技术服务企业受益于国内和国际市场的巨大需求得到了快速发展。

一方面，由于云计算、大数据、人工智能等 IT 技术迅速发展并与传统行业实现快速融合，一场由数字化转型带来的产业变革正在蓬勃发展。数字化转型使得传统行业的发展呈现 IT 系统快速迭代、生产过程优化、产业链长度延伸等特点。软件和信息技术服务业在上述进程中起到良好的技术支撑作用，相应得到快速发展。另一方面，国际软件外包业务继续向中国转移，我国软件和信息技术服务外包业务保持平稳增长，从而带动软件和信息技术服务业稳步发展。

近年来，随着需求的不断增长，我国软件和信息技术服务业的从业人员数量亦相应增加。工信部的数据显示，2017 年我国软件和信息技术服务业从业人数接近 600 万人，较上年同期增加约 20 万人，同比增长 3.4%。

（四）行业竞争格局与市场化程度

自二十一世纪初期以来，我国政府在政策层面大力扶持软件和信息技术服务业务的发展，我国软件和信息技术服务市场进入高速增长期，行业进入者大量增加。经过十余年的发展，深圳、南京、杭州、广州等多个城市已形成了规模较大的软件和信息技术服务产业集群，软件和信息技术服务业企业数量众多，市场化程度较高，市场集中度较低，呈现较为分散的竞争格局。

近年来，在国内人力成本持续上升的影响下，单纯依靠相对廉价的劳动力和低端服务已无法支撑行业快速发展。软件和信息技术服务市场已步入转型期，未来行业竞争格局将呈现以下发展趋势：一方面，优势企业向价值链的高端进行转移，通过创新提高附加值，以保持市场领先地位；另一方面，优势企业由于其在人才、管理、技术、经验等方面的长期积累，综合实力将获得更多客户的认可，因此订单将更加集中于优势企业，此外，企业之间的并购整合将加速，行业集中度逐步提升将成为确定性趋势。

（五）进入本行业的主要障碍

1、技术壁垒

软件和信息技术服务业属于技术密集型行业，进入该行业需要具有较强的研发能力和创新能力。由于软件和信息技术服务业技术及产品服务的更新换代速度快，行业内企业需要不断优化升级并丰富产品及服务系列，以满足多变的市场需求。进入该行业需要较高的技术知识层次，不仅要掌握需求分析、系统设计、数据库建模、程序设计、代码测试等软件工程技术，而且需要掌握不断涌现的新的开发技术和开发应用，诸如中间件技术、数据库技术、新的开发平台等。因此，行业内的后来者往往需要经历一段较长的技术摸索和积累时期，才能和业内已经占据技术优势的企业相抗衡。新的行业进入者贸然进入该行业将遇到较大的技术风险。

2、资质壁垒

行业新进入者具备相关资质认证才能获得下游客户的认可。软件和信息技术服务业需要较高的技术管理能力，要求有标准化的、完善可行的项目管理制度以确保项目的成功。软件和信息技术服务企业通常都会获取各种资质认证，主要包括能力成熟度模型集成 CMMI 认证、ISO 20000 信息技术服务管理体系认证和信息系统集成及服务资质认证等认证。行业新进入者需要积累技术管理经验才能获取相关资质。

3、人才壁垒

软件和信息技术服务业是知识密集型行业，企业发展高度依赖于专业技术人员的技术水平及数量。信息化项目复杂性及综合性程度的日益提升对项目人员的综合能力提出了更高的要求。由于软件和信息技术服务业人才培养周期较长，行业内高复合型人才相对有限且主要集中在大中型企业，因此，专业技术人员的缺乏将削弱行业新进入者的竞争力。

4、品牌壁垒

“品牌效应”是软件和信息技术服务市场的显著特点之一，在下游客户遴选供应商的过程中发挥着重要作用，行业市场更容易被经营多年、具有品牌影响力

的企业占据。此外，由于长期合作有利于服务提供的稳定性、持续性，并基于数据延续性及安全性、商业秘密、管理人员熟悉和掌握程度等因素的考虑，软件和信息技术服务业下游客户通常会与服务提供商建立长期业务合作伙伴关系，一般不会更换服务提供商。客户的信息化投资规模越大，服务周期越长，客户忠诚度越高。

（六）行业技术水平及技术特点

1、行业技术水平

软件和信息技术服务业的技术水平以相关信息化软件产品的技术成熟度和服务水平为主要衡量标准。在软件产品方面，国际企业具有一定的技术优势，并拥有相对成熟且标准化、集成化的产品，而国内企业中只有少数推出了具有自主知识产权的中高端软件产品。在项目实施与服务水平方面，国内企业从本土实践经验出发，能够更好地理解客户的需求，深入结合行业特点和业务流程提出切实可行的产品及解决方案，随着其技术的日趋成熟，在定制开发、技术服务与系统集成方面具有明显的优势。

软件和信息技术服务业较为复杂，其服务产品覆盖面广，专业技能的广泛性和精深度较高。软件和信息技术服务的提供需要以有效的服务资源管理和服务流程管理作为基础，对人员、技术、流程进行全面、精准、高效的管理，以保持客户满意度和客户体验，并有效控制成本。软件和信息技术服务业以熟练的技术、丰富的经验、快速处理与问题解决能力、保证业务系统不间断的运行作为其主要技术衡量标准。随着专业水平和整体能力的提高，第三方服务提供商在深入理解行业应用以及客户需求的基础上，整合数据中心的信息化服务人员、技术、流程，以实现服务的高效管理和提供，并且在提供异构平台的整体服务能力方面，具有一定的专业化服务优势。

2、技术特点

软件和信息技术服务行业具有产品精细、标准广泛、技术繁杂、不间断与实时性的特点。

产品精细，是指企业通过对客户软件服务行业的需求进行全面、细致和深入

的理解，总结出高度抽象的建模方法，形成科学合理的体系架构，进而实现框架和功能之间的分离、功能与数据之间的分离、应用与渠道之间的分离，实现对产品结构和功能的个性化与精细化的设计开发。

标准广泛是指软件和信息技术领域涉及到较多的标准和规范，包括异构平台的体系结构、多种网络标准与协议、各供应商的私有管理信息库以及信息技术基础设施库、ISO 20000 信息技术服务管理体系等。

技术繁杂是指门类繁杂的技术特点及产品工作状态，专业信息化技术研发及服务水准决定了服务商的层次。为了保持长期竞争优势的基础条件，服务商需要具备强大的技术服务能力和自主软件开发能力以满足不同客户的具体需求。

不间断与实时性是指需要服务提供商提供全年无休的 7*24 小时保证服务，当故障发生后能够及时地提供技术响应，并在承诺的时间内到达故障现场，及时地解决和排除故障，确保业务系统的不间断运行。

（七）行业特有的经营模式

目前，软件和信息技术服务业主要有以下四种经营模式：

1、产品化软件销售模式

产品化软件销售模式是指软件和信息技术服务提供商依托自主研发的具有良好可复制性、高度成熟的通用化软件产品，直接向最终用户或通过渠道供应商进行规模化销售的运营模式。在该模式下，软件和信息技术服务提供商根据产品组件和提供用户商业授权的数量对产品进行定价。产品化软件是高度标准化的产品，不需要实施和定制化开发即可交付使用。采用产品化软件销售模式的优势在于可以面向大中小型组织客户群实现大规模营销，并可通过渠道网络实现跨区域经营，实现下游市场的快速扩张。

2、解决方案提供模式

解决方案提供模式是指软件和信息技术服务提供商根据特定行业客户的特殊需求，在已有软件产品的基础上对软件进行二次开发。在该模式下，软件和信息技术服务提供商以自主软件为核心，对特定行业业务流程及系统环境等特征进

行分析，为特定行业客户提供咨询、方案设计、系统实施及相关技术服务。采用解决方案开发模式的优势在于企业能够较好地满足特定行业的信息化需求，有助于企业在下游细分市场获取竞争优势。

3、定制化项目开发模式

定制化项目开发模式是指软件和信息技术服务提供商针对不同客户的个性化需求为客户提供定制化的开发和服务，是以单个项目为导向的运营模式。在该模式下，软件和信息技术服务提供商进行项目策划、需求开发、设计开发、交付与维护等；在程序编码前进行系统的概要设计和详细设计；在开发过程中遵循软件工程规范；在程序编制结束后进行软件测试；在交付使用时可对用户有关人员进行操作培训；在软件正常运行后进行常规维护和功能扩充开发。采用定制化项目开发模式的优势在于能够较好地满足客户的个性化需求，存在复杂特殊需求的大型企业和政府机构更倾向于选择采用该模式的厂商，同时由于采用完全定制化开发，单个项目的开发和实施周期一般较长。

4、基于云计算的服务模式

近年来，随着软件和信息技术服务业云计算模式的兴起，软件和信息技术服务提供商研发并推出基于云计算模式提供软件服务。基于云计算的服务模式是指云服务提供商为客户搭建信息化所需要的网络基础设施及软硬件平台，并负责计算和网络资源的开发、实施、后期的运维等一系列服务。在该模式下，厂商通过互联网提供行业应用软件，具备大规模、分布式、高可用性和扩展性等技术特点，用户可以根据自己的需要来使用服务，能够节省 IT 成本，提高资源的整体利用率。

（八）行业的周期性、季节性或区域性特征

1、周期性

由于下游客户行业覆盖面较广且规模较大，个别客户所在行业的周期性波动不会对供求关系构成重大影响，软件和信息技术服务业无明显的周期性特征。

2、季节性

软件和信息技术服务业无明显的季节性特征。

3、区域性

由于我国信息化水平在各个行业及应用领域均存在较大的区域性差异，信息化进程的推进受到所在地区软件基础、经济条件等因素的影响，软件和信息技术服务业呈现一定的区域性特征。

根据工信部《2017年软件业经济运行情况》，我国东部地区的软件和信息技术服务产业规模庞大，2017年完成业务收入43,575亿元，占全国业务收入的比重为79.2%，占比较上年同期减少0.1%；西部地区产业收入快速增长，2017年业务收入占全国业务收入的比重为11.2%，占比较上年同期增加0.3%。工信部数据显示，2017年，主要软件大省产业保持平稳发展，其中，总量居前3名的广东、江苏和北京产业收入分别同比增长14.2%、12.6%和12.2%；部分中西部省市快速发展，其中，陕西同比增长22.2%。

（九）行业与上下游行业之间的关联性及上下游行业的发展状况

1、上游产业

软件和信息技术服务业不存在原材料采购，其上游产业主要是软件和信息技术服务企业在提供服务过程中所需的IT技术及硬件设备。由于IT技术及硬件设备供给市场较为成熟，市场竞争比较充分，因此软件和信息技术服务行业基本上不受IT技术及硬件设备供给的影响。

2、下游产业

软件和信息技术服务业的下游主要为政府、金融、高科技、互联网、商业物流、制造业等国民经济支柱性行业。这些行业的客户信用较好，一旦确立合作关系，双方将维持较长的合作时间。垂直行业企业在信息技术或降低成本的驱动下，将进一步增加对产品及解决方案的升级需求，下游行业需求的持续增长将促使软件和信息技术服务业稳定发展。

（十）进口国进口政策、贸易摩擦对进口的影响以及进口国同类产品的竞争格局

公司软件和信息技术服务的主要出口地为美国和日本。

1、进口国关税政策、贸易摩擦对进口的影响

美国和日本对我国软件和信息技术服务进口实行零关税政策。由于美国和日本一直存在 IT 人才紧俏、IT 开发成本高的问题，软件和信息技术服务进口可有效降低上述国家人力成本。因此，美国和日本对中国的软件和信息技术服务进口环境较为友好，中美两国和中日两国在软件和信息技术服务业务领域具有较强的互补性，发生贸易摩擦的可能性较小。

2、进口国同类产品的竞争格局

在面向美国和日本的软件和信息技术服务市场，公司的竞争对手主要为国内几大软件企业，如东软集团和文思海辉等。从市场占有率、品牌知名度以及用户的合作倾向来看，公司具有较强的竞争优势。

（十一）行业利润水平的变动趋势及变动原因

近年来，尽管国内人力成本持续上升，行业竞争不断加剧，软件和信息技术服务业利润水平仍然基本呈现平稳态势。一方面，软件和信息技术服务的定制化和服务化趋势逐步增强，一定程度上提升了企业的议价能力；另一方面，云计算、大数据、移动互联和物联网等新兴技术的推广应用也对软件产品与信息技术服务的附加值有明显的提升作用。上述因素在一定程度上削弱了人力成本上升和竞争加剧对行业利润水平的负面影响。

根据工信部统计数据，2015 年至 2017 年，国内软件业务总收入分别为 42,848 亿元、48,232 亿元和 55,037 亿元，国内软件业务利润总额分别为 5,240 亿元、6,021 亿元和 7,020 亿元，销售利润率（利润总额/营业收入）分别为 12.23%、12.48% 和 12.76%，呈现稳中有升的态势。

（十二）影响行业发展的主要因素

1、影响行业发展的有利因素

（1）国家产业政策的大力支持

软件和信息技术服务业是国民经济和社会发展的基础性、先导性和战略性产业，对经济社会发展具有重要的支撑和引领作用。我国政府对软件和信息技术服务业给予了高度的重视，国家相关部门先后颁布了一系列鼓励政策，保障软件和信息技术服务企业获得良好的发展环境。相关行业政策详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“五、行业基本情况”之“（一）行业主管部门、行业监管体制、行业主要法律法规和政策”之“3、行业主要产业政策”。

（2）国内经济转型拉动信息化投资需求

现阶段，中国经济正从投资驱动向效率驱动转型，政府和企业部门进一步加大信息化改造的投入以提高效率，“互联网+”和“中国制造 2025”等国家战略将进一步催生传统及新兴行业的信息化改造需求。在此背景下，国内软件和信息技术服务业面临着信息化投资加速及信息消费需求升级等发展机遇。具体而言，一方面，政府、医疗、金融等传统行业将继续进行大规模信息技术改造和升级；另一方面，经济转型背景下新兴行业的快速发展，将带来大量的信息化投入需求。

（3）技术及模式创新开辟蓝海市场

中国的软件和信息技术服务市场具有需求规模大、复杂程度高的特征，无法简单照搬其他国家的现有技术和解决方案，这也为新技术和新模式的孕育提供了良好的土壤。在政策重点扶持、技术逐步成熟以及应用需求快速提升等多重因素的作用下，云计算、移动互联、大数据、物联网等新兴领域加速步入应用阶段，技术及模式创新开辟蓝海市场。

（4）全球软件和信息技术服务需求持续增长

技术和商业模式的革新为软件和信息技术服务业带来了体系重构，推动全球软件和信息技术服务市场规模不断扩大。我国作为新兴经济体，在人才和基础配套设施等方面具有优势，在积极参与全球软件和信息技术服务市场的竞争中，已经成为市场的主要服务提供商。在全球软件和信息技术服务市场规模不断扩大的趋势下，主要的需求方对我国的软件和信息技术服务需求也将持续增长。

2、影响行业发展的不利因素

(1) 高端复合型人才匮乏

软件和信息技术服务业是技术密集型行业，企业发展高度依赖于专业技术人员的技术水平及数量。信息化项目复杂性及综合性程度的日益提升对项目人员的综合能力提出了更高的要求：一方面，项目人员须具备良好的技术功底，拥有丰富的研发经验，具备从概念、定义、开发、验证到发布的全生命周期研发能力；另一方面，软件开发人员需要结合特定行业和特定环境对客户需求进行系统性的分析，开发具有竞争优势的信息化产品及解决方案。目前，我国软件和信息技术服务业的高端复合型人才较为缺乏，在一定程度上制约了企业和行业的快速发展。

(2) 国内软件和信息技术服务企业规模普遍偏小

经过 30 多年发展，我国软件和信息技术服务业规模化发展实现新突破，企业成长能力和创新能力持续增强，但产业仍处在全球价值链低端环节，企业国际竞争力依然较为薄弱。随着信息化的逐步渗透，下游客户对信息化解决方案的复杂程度及综合性的要求持续提升，对企业的研发能力及项目经验提出了更高的要求。在此背景下，相对较小的规模限制了软件和信息技术服务企业的研发能力、咨询服务能力，不利于国内软件企业参与国际市场的竞争。

(十三) 行业发展趋势

未来我国软件和信息技术服务业的市场竞争将从单纯的规模扩张转向核心业务的强化和品牌的提升。行业内优势企业将通过资本运作，加大行业内的资源整合力度，软件和信息技术服务的市场规模将不断扩大。

1、行业集中度进一步提高

根据软件和信息技术服务业发展速度较快国家的经验，随着行业规模的扩大，优势企业由于其在人才、管理、技术、经验等方面的积累，综合实力将获得下游更多客户的认可。我国软件与信息技术服务行业仍处于较低的发展水平，处于自由竞争状态。未来，国内软件与信息技术服务行业集中度将进一步提高。

2、专业化要求进一步增强

技术层面的专业化程度增强。以大数据、云计算、物联网和移动互联为代表的技术及商业模式革新为软件和信息技术服务业带来了体系重构,传统的依靠人员、技术和资本投入的产业发展模式正在被模式创新、应用革新、体验引领、资源整合等创新驱动的模式所替代。

下游细分行业领域的专业化程度增强。下游客户的业务复杂度不断提升,对产品及解决方案的要求日益苛刻,促使软件和信息技术服务企业深入提升核心能力以及打造专业品牌。软件和信息技术服务企业培养更强的行业专业技能、出色的专业经验和能力,可以有效地提升承接项目的获利能力,并为企业的持续发展打下坚实的基础。

3、向价值链的高端进行转移,通过创新提高附加值

价值链的高端,主要表现在更先进的服务理念、更复杂和多元化的服务模式。企业在向价值链高端转移过程中,将不再以规模取胜,而是依托技术和人才取胜。

六、公司在行业中的竞争地位

(一) 公司在细分行业中的市场占有率、市场排名情况

公司是国内较早一批成立的软件企业,在其长达二十三年的发展历程中精耕细作、稳步经营,逐渐确立了其在软件和信息技术服务业的领先地位。公司在工信部发布的2015年、2016年、2017年和2018年中国软件业务收入前百家企业里分别位列第72名、第75名、第79名和第86名。

截至本募集说明书出具日,公司获得的主要行业资质和认证情况如下:

序号	资质名称	等级	发证/换证日期	有效期	持证主体
1	CMMI	三级	2016/4/28	2019/4/27	博彦股份
2	ISO/IEC 27001: 2013	--	2016/8/3	2019/7/29	博彦股份
3	ISO/IEC 27001: 2013	--	2016/8/3	2019/7/29	北方新宇
4	ISO/IEC 27001: 2013	--	2016/8/3	2019/7/29	大连新宇
5	ISO/IEC 27001: 2013	--	2016/8/3	2019/7/29	Beyondsoft Japan
6	ISO/IEC 27001: 2013	--	2016/8/3	2019/7/29	西安博彦

序号	资质名称	等级	发证/换证日期	有效期	持证主体
7	ISO9001: 2008	--	2017/5/4	2018/9/14	博彦股份
8	ISO/IEC 20000-1: 2011	--	2017/6/29	2020/6/29	博彦股份
9	ISO/IEC 27001: 2013	--	2017/9/20	2020/9/20	上海博彦
10	ISO/IEC 27001: 2013	--	2017/9/20	2020/9/20	深圳博彦
11	ISO/IEC 27001: 2013	--	2017/9/20	2020/9/20	杭州博彦
12	ISO/IEC 27001: 2013	--	2017/9/20	2020/9/20	上海博彦
13	ISO 14001: 2015	--	2018/4/16	2021/4/16	博彦股份
14	OHSAS18001:2007	--	2018/4/16	2021/4/16	博彦股份
15	ISO/IEC 27001: 2013		2016/8/3	2019/7/29	武汉博彦
16	信息系统集成及服务资质	三级	2016/7/1	2020/6/30	博彦股份

截至本募集说明书出具日，公司获得的主要荣誉情况如下：

序号	荣誉名称	颁发单位	获奖时间
1	2018 年度中国大数据—数据分析领域最佳创新应用	中国电子信息产业发展研究院、中国大数据产业生态联盟	2018 年 8 月
2	2018 年度中国大数据—舆情监测领域最佳解决方案	中国电子信息产业发展研究院、中国大数据产业生态联盟	2018 年 8 月
3	2018 中国大数据企业 50 强	中国电子信息产业发展研究院、中国大数据产业生态联盟	2018 年 8 月
4	2018 中国方案商百强	商业伙伴咨询机构	2018 年 7 月
5	精准招商大数据平台—2018 年第五届中国（北京）国际服务贸易交易会“最科技创新服务示范案例奖”	第五届中国（北京）国际服务贸易交易会	2018 年 5 月
6	精准招商大数据平台—2017-2018 年度互联网+政务服务优秀解决方案	中国信息协会	2018 年 4 月
7	2017 中国最具影响力软件和信息服务企业	中国软件行业协会	2018 年 1 月
8	2017 优秀行业云应用开发商	商业伙伴咨询机构	2017 年 12 月
9	2017 年度中国大数据领军企业奖	中国电子信息产业发展研究院	2017 年 12 月
10	2017 年度中国信息化大数据优秀方案奖	中国电子信息产业发展研究院	2017 年 12 月
11	2017 云应用迁移服务商	商业伙伴咨询机构	2017 年 12 月
12	2017 年度行业领军企业奖	中国科学院云计算中心、国家信息产业公共服务平台、国家软件公共服务平台、大数据年度盛典组委会	2017 年 12 月
13	2017 第八届北京影响力评选活动中“最具影响力十大企业”	北京影响力组委会评选办公室	2017 年 12 月

序号	荣誉名称	颁发单位	获奖时间
14	2016 年度企业级服务创新实践金鳞奖	鼎韬产业研究院、鼎韬资源、中国外包网	2017 年 11 月
15	2016 年度中国最佳服务外包 ITO 企业二十强	鼎韬产业研究院、鼎韬资源、中国外包网	2017 年 11 月
16	2016 年度中国最佳服务外包企业五十强	鼎韬产业研究院、鼎韬资源、中国外包网	2017 年 11 月
17	2017 北京软件和信息服务业业务综合实力百强企业	北京软件和信息服务业协会	2017 年 11 月
18	2017 中国软件和信息服务业最有价值品牌	中国软件和信息服务业网、首都经济贸易大学中国品牌研究中心	2017 年 9 月
19	2017 中国服务外包成长型企业 TOP100	Gartner、IDC	2017 年 9 月
20	2017 中国方案商百强	商业伙伴咨询机构	2017 年 7 月
21	2017 年度 VR/AR 最佳建筑行业应用奖	2017 第二届全球虚拟现实与增强现实中国峰会	2017 年 7 月
22	2016 年度中国最具价值金融服务企业	鼎韬产业研究院、芝麻资源	2017 年 7 月
23	2017 年中国国际软件博览会荣誉纪念章	第二十一届中国国际软件博览会组委会	2017 年 6 月
24	2017 中国软件和信息服务业最具匠心精神企业奖	中国国际软件和信息服务交流会	2017 年 6 月
25	CloudChina2017 云帆奖——云计算优秀解决方案/产品	工业和信息化部国际经济技术合作中心	2017 年 5 月
26	2017 年中国智慧服务领军企业奖	2017 智慧服务峰会组委会	2017 年 5 月
27	2016 年度中国服务外包领军企业	Gartner、IDC	2017 年 4 月
28	2016 中国服务外包 IT 技术服务行业之星	Gartner、IDC	2017 年 4 月
29	PREDIX 卓越成就奖	PREDIX	2017 年 3 月
30	中国大数据应用最佳实践案例	DT 大数据产业创新研究院 (Dtiii)	2017 年 3 月
31	博彦智汇企业云服——2016 年度中国信息化客户最信赖产品奖	中国电子信息产业发展研究院	2016 年 12 月
32	智能运维 SmartOps——2016 年度中国信息化最佳产品奖	中国电子信息产业发展研究院	2016 年 12 月
33	博彦多彩数据科技有限公司——2016 年度中国信息化最具创新产品奖	中国电子信息产业发展研究院	2016 年 12 月
34	30 年突出贡献企业	北京软件和信息服务业协会	2016 年 11 月

序号	荣誉名称	颁发单位	获奖时间
35	2016 中国软件和信息服务综合竞争力百强企业	中国电子信息行业联合会、中国软件行业协会	2016 年 10 月
36	2016 中国国际互联网+金融博览会——2016 中国互联网金融创新平台	2016 中国国际互联网+金融博览会	2016 年 8 月
37	2016 优秀行业云应用开发商	商业伙伴咨询机构	2016 年 7 月
38	2016 中国方案商百强	商业伙伴咨询机构	2016 年 7 月
39	2016 优秀云服务部署商	商业伙伴咨询机构	2016 年 7 月
40	2015 中国服务外包企业第 2 名	中国软件和服务外包网	2016 年 6 月
41	CloudChina2016 云帆奖 2015-2016 年度云计算最具成长力企业奖	工业和信息化部国际经济技术合作中心	2016 年 4 月
42	US&Canada2016DatacenterDynamicsAWARDS	DATACENTERDYNAMICS	2016 年 4 月
43	2015 年度全球最佳服务外包供应商——ITO 中国二十强	鼎韬产业研究院、中国外包网	2016 年 3 月
44	2015 年度全球最佳服务外包供应商——中国五十强	鼎韬产业研究院、中国外包网	2016 年 3 月
45	2015 年中国企业级服务创新实践评选金鳞中国 100 强——红麦舆情检测系统	鼎韬产业研究院、中国外包网	2016 年 3 月
46	2015 年度中国 IT 行业领军企业奖	赛迪网、国家信息产业公共服务平台、国家软件公共服务平台	2016 年 1 月
47	2015 优秀大数据应用服务商	商业伙伴咨询机构	2015 年 11 月
48	2014-2015 年度中国金融业信息技术服务示范企业奖	工业和信息化部软件与集成电路促进中心	2015 年 10 月
49	2015 德勤——中关村高科技高成长 20 强	德勤中国	2015 年 10 月
50	2015 年度中国服务外包领军企业 ChinaSourcingTOP10	Gartner、IDC	2015 年 9 月
51	中国服务外包培训机构评选 2015 年度优秀奖	中国国际投资促进会	2015 年 9 月
52	中国服务外包培训机构评选 2015 年度最佳内训企业奖	中国国际投资促进会	2015 年 9 月
53	行业云应用开发商	商业伙伴咨询机构	2015 年 7 月
54	云服务部署商	商业伙伴咨询机构	2015 年 7 月
55	中国方案商百强	商业伙伴咨询机构	2015 年 7 月
56	2015 中国十佳 IT 服务商	商业伙伴咨询机构	2015 年 7 月
57	2015 中国十佳大数据方案商	商业伙伴咨询机构	2015 年 7 月
58	2014-2015 中国软件和信息服务业外包成就奖	中国国际软件和信息服务交易会委员会	2015 年 6 月

序号	荣誉名称	颁发单位	获奖时间
59	2014-2015 年度云计算应用优秀实践单位奖	工业和信息化部国际经济技术合作中心	2015 年 3 月
60	2014-2015 年度推动云计算行业突出贡献单位奖	工业和信息化部国际经济技术合作中心	2015 年 3 月
61	2014 年度全球最佳服务外包供应商——ITO 中国十五强	鼎韬产业研究院	2015 年 3 月
62	2014 年度全球最佳服务外包供应商——中国三十强	鼎韬产业研究院	2015 年 3 月
63	2014 年中国科技服务业最佳创新实践奖	鼎韬产业研究院	2015 年 3 月
64	《IT 时代周刊》2014 年度最佳解决方案奖	IT 时代周刊	2015 年 1 月

（二）主要竞争对手的简要情况

目前，公司主要的竞争对手具体如下：

（1）中国软件

中国软件的主要业务板块为自主软件产品、行业解决方案和服务化业务，承建的项目包括信息化咨询、软件产品销售、定制开发、系统集成和运维服务等。

（2）东软集团

东软集团通过软件与服务的结合、软件与制造的结合、技术与行业能力的结合，提供行业解决方案、智能互联产品、平台产品和云与数据服务。

（3）文思海辉

文思海辉成立于 2004 年，前身分别是文思创新软件技术有限公司和海辉软件（国际）集团公司；在全球 16 个国家和地区设有分支机构和交付中心，提供数字化服务，数字化服务覆盖高科技、金融、制造、电信、互联网、汽车、旅游交通等行业。

（4）软通动力

软通动力成立于 2005 年，主营业务涵盖智慧业务与信息技术服务；在智慧业务领域，业务范围包括顶层设计、城市管理、产业发展、环保节能、民生服务及基础设施等；在信息技术服务领域，提供信息技术外包（ITO）、业务流程外包（BPO）、系统集成等服务，覆盖银行、保险、电力、交通、零售等 10 余个行

业。

（5）浙大网新

浙大网新致力于在智能云服务、智慧城市、智慧商务和智慧生活四大领域提供从咨询规划到架构设计、软件开发、软硬件集成、业务流程外包、运营维护，再到云计算、大数据、新一代人工智能的全套解决方案以及承揽大型工程总包。

（6）润和软件

润和软件主要向国际和国内客户提供基于业务解决方案的软件和信息技术服务，业务聚焦于“金融信息化”、“智慧能源信息化”和“智能终端信息化”等领域。

（三）公司的竞争优势

1、交付能力优势

基于人员优势、全球化布局及技术优势，公司形成了一支具有交付能力优势的高效团队。截至 2018 年 6 月 30 日，公司共有 12,815 名员工，其中，业务技术人员人数占比约为 96%，业务技术人员中拥有大学本科及以上学历的人数占比约为 66%。公司在中国、美国、日本、印度、新加坡、加拿大等国设有子公司、研发基地或交付中心，依托自身强大的研发与创新能力，广泛采用基于大数据、云计算和移动互联等新兴技术，为高科技、互联网、金融、交通、物流、汽车、医疗、电信、能源、消费电子和商业零售等行业客户提供丰富的产品及解决方案。

2、研发能力优势

长期以来，公司聚焦于为高科技行业类大客户提供软件服务，组建了一支业务水平精湛的技术团队，并通过内生性增长和外延式扩张不断吸收优质技术团队和领先技术经验，提高公司核心竞争力。现阶段公司积极拓展布局，加大了在互联网金融、移动互联、云计算应用等领域的投入，通过并购获得了大数据挖掘和分析领域的先进应用技术，并拥有具有自主知识产权的产品。未来，公司还将探索新零售解决方案、不同应用场景的工业物联网、人工智能模块算法及行业应用

等领域，多维度地寻找新技术与公司现有业务的结合点及未来发展的战略价值，加大商业化变现能力，持续提升公司整体价值。

3、质量管理能力优势

公司遵循严格的质量和标准，实施严密的安全措施，拥有成熟可靠的管理和开发流程，并获得 CMMI 3、ISO 9001、ISO 20000、ISO 27001、ISO 14001、OHSAS18001、信息系统集成及服务资质等一系列资质认证。公司制定《博彦科技信息安全管理办法》，加强员工培训，提高员工风险识别和防范意识，持续为企业客户提供高效、安全的服务环境。

4、组织和人才发展优势

公司统筹规划组织和人才发展战略，支持业务发展对学习型组织和复合型人才的需求，从组织效能、人才培养、组织绩效、变革管理等方面立体化多维度加强组织能力建设，区别应对传统业务和新业务在不同业务模式下的管理需求。公司通过实施职级进阶体系，缩短职务层级，实现组织架构扁平化，提升业务决策的效率，快速适应市场变化和客户需求。同时，公司引入多样化发展通道，满足员工的个性化发展需求。公司对外实施有效的招聘政策，对内推行轮岗制度和内部竞聘等机制，优化组织人才结构，培养专业型高端技术人才和管理人才，为公司业务持续发展提供相匹配的人才储备和支撑。同时，公司建立了以组织能力提升为落脚点的 ACCESS 六位一体培训体系，基于不同岗位的能力要求遴选高潜力人才，并以高潜力人才发展计划的制定为辅助，将人才梯队的建设工作提升到战略高度。

5、全球化布局优势

公司着眼于全球化布局，持续进行全球资源整合。全球人才整合方面，公司在全球范围内挖掘并聚集具有多样技能的人才，为不同行业客户提供行业特有的价值实现；全球技术整合方面，公司把握国际前沿技术发展趋势，通过持续研发投入整合全球最新科研成果；全球市场整合方面，公司融入世界经济体系，聚焦全球活力市场。

七、主要业务的具体情况

（一）主营业务的具体情况

1、主要产品、服务及其用途

公司执行由传统软件外包企业向垂直行业产品和解决方案提供商转型的发展战略，业务涵盖研发工程服务、产品及解决方案和 IT 运营维护。公司主要产品、服务及其用途如下所示：

（1）研发工程服务

历经多年发展，公司已在产品研发、产品测试和软件产品全球化等方面积累了一定的品牌优势。其中，在产品研发方面，公司涵盖整个产品开发生命周期，包括需求分析、概念设计、架构设计、产品开发、功能扩展、产品测试、项目跟踪、项目评估；在产品测试方面，公司主要为客户提供专门的产品测试服务，按照测试计划的要求，开发、测试、验证产品的功能、性能、可靠性、稳定性、可用性等各种特性，以保障产品能够满足用户的需求；在软件产品全球化方面，公司从技术层面支持多语种特性在软件中的应用，将所在国的语言文化特性及展示形式表现在产品中，并实现本地化。

（2）产品及解决方案

在信息化技术的浪潮下，为提升组织效率和整体效益，国内各行业均进行了较大规模的信息化建设及改造。政府、银行、电信、制造、零售等均为信息化投入规模较大且增长较快的行业。公司通过遍及中国的交付中心，基于自有知识产权优势，为广大行业客户提供产品及解决方案。

产品及解决方案对服务商的要求和产品开发有一定区别。服务团队不仅需要了解相关 IT 技术，还需要对客户的业务需求和流程有深入的理解。公司经过多年的 IT 服务实践和积累，拥有了一支具有丰富行业经验的队伍。此外，公司利用自身的技术优势和研发团队开发了面向特定行业以及应用需求的产品及解决方案。通过这些产品及解决方案，公司能够为特定行业客户开发适合于其业务需

求的系统，以满足业务流程的要求。同时，由于采用成熟的解决方案，公司还能够帮助提高 IT 应用的效率和质量。

公司依托强大的研发与创新能力，广泛采用基于大数据、云计算和机器学习等技术，提供包括大数据管理平台、企业风险预警及舆情监测系统，以及智能运维服务、智汇云集成平台、智能自动化测试平台在内的多种产品及服务，为高科技、互联网、金融、交通、物流、汽车、医疗、电信、能源、消费电子和商业零售等行业客户提供丰富的产品及解决方案。

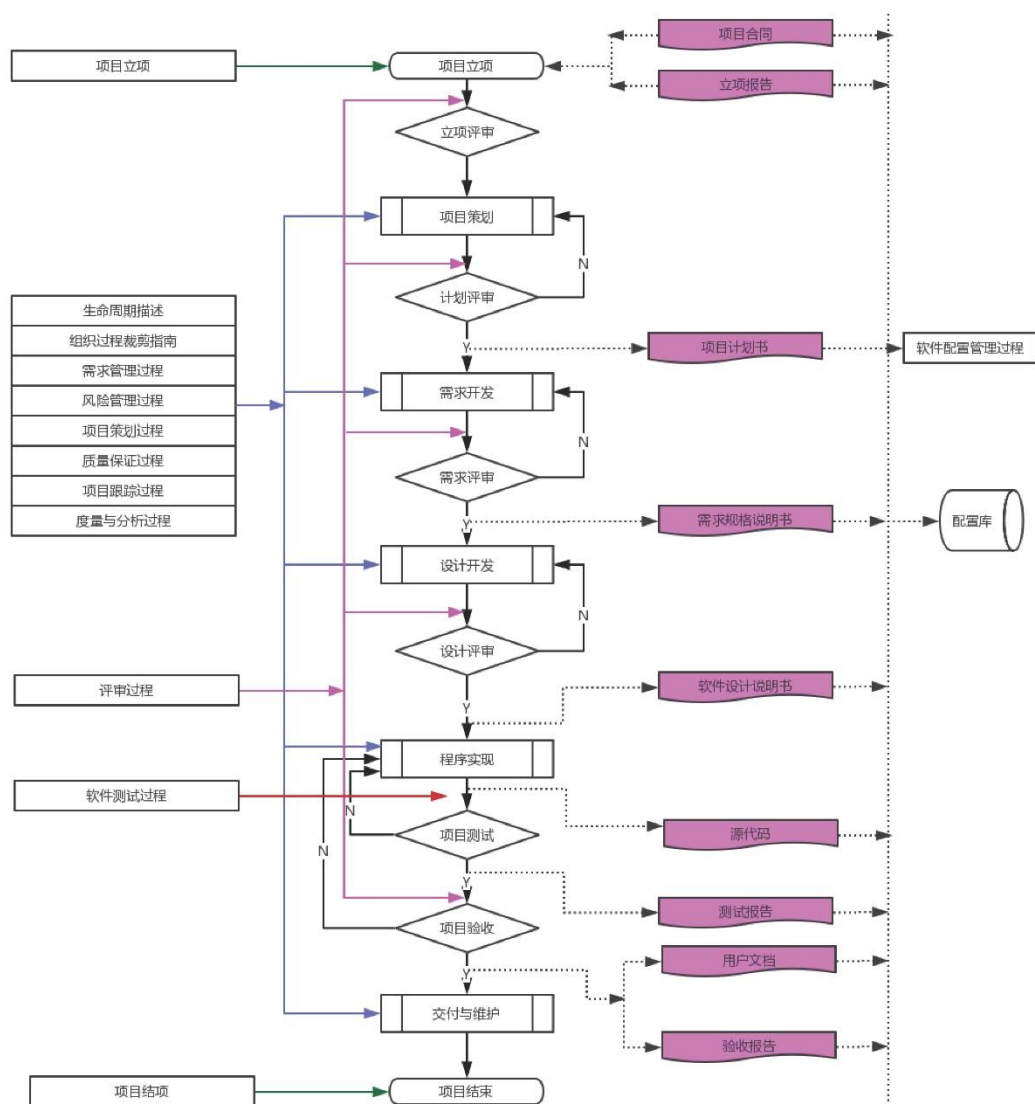
（3）IT 运营维护

经过广泛的项目经验积累，公司充分了解 IT 运营维护市场需求，能够快速、高效、系统地完成应用开发和维护、IT 基础设施管理和运营维护、企业应用的 IT 服务等方面的工作。其中，在应用开发和维护方面，公司为不同行业的客户提供 IT 应用软件开发、定制化及后期维护服务，提供从应用软件系统架构设计、系统开发、测试到应用软件系统维护升级和运营维护等服务，动态适应客户业务和需求的变化；在 IT 基础设施管理和运营维护方面，公司为客户提供包括操作系统运营维护、硬件系统运营维护、网络运行维护与支持、桌面支持、数据中心运营维护、信息安全管理等服务；在企业应用的 IT 服务方面，公司为客户提供架构、配置、设计、编码等持续的技术支持和维护服务。

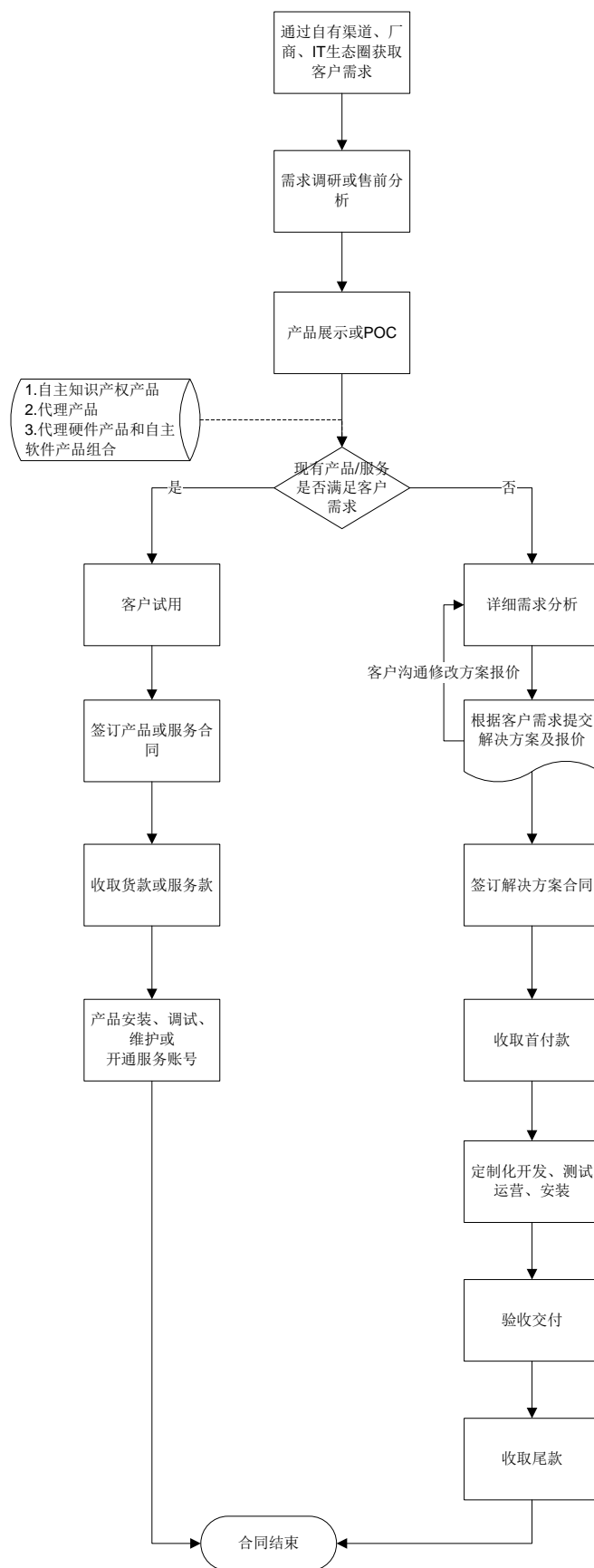
2、主营业务的流程

公司主营业务的流程如下：

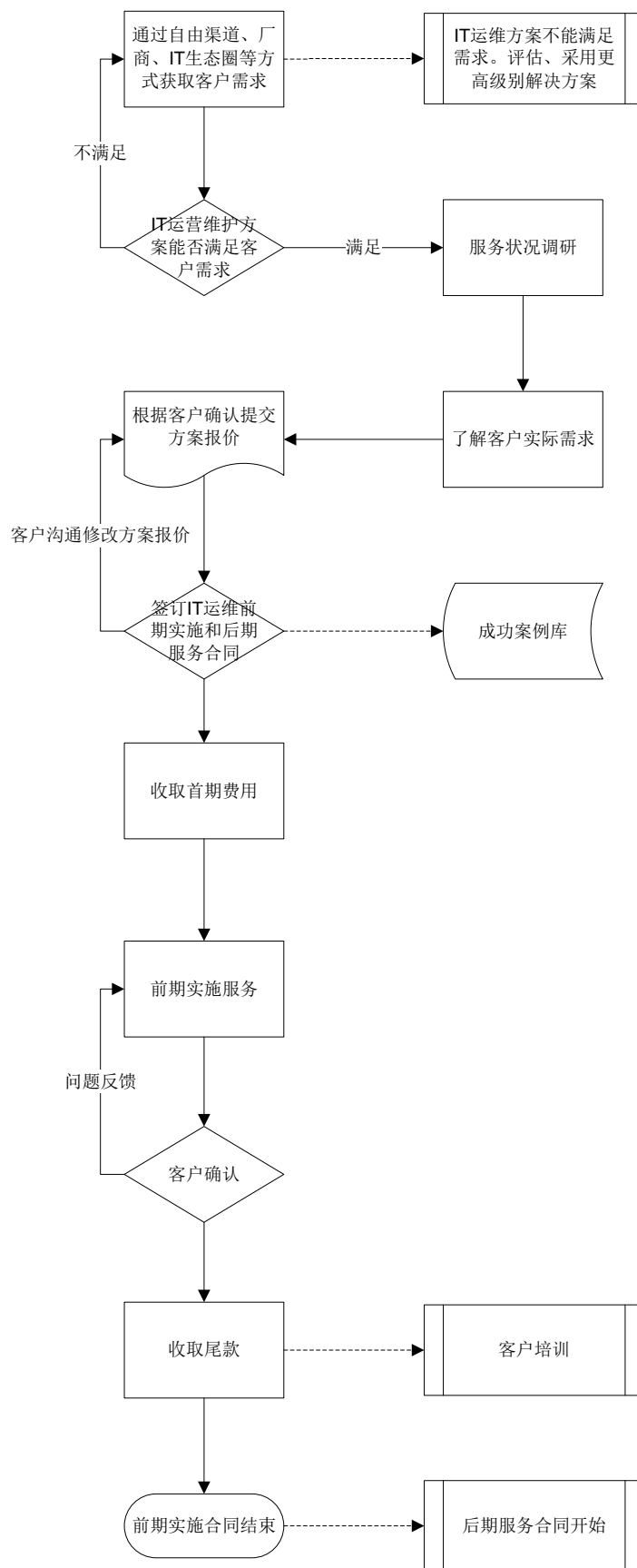
（1）研发工程服务流程图



(2) 产品及解决方案业务流程图



(3) IT 运营维护流程图



（二）主营业务收入构成

1、按行业分类

单位：万元

项目	2018年1-6月		2017年度		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
高科技	36,887.24	29.78%	70,754.48	31.84%	65,537.66	34.39%	74,258.31	43.58%
金融	26,248.54	21.19%	48,725.66	21.92%	48,653.55	25.53%	35,564.16	20.87%
制造业	12,609.31	10.18%	29,185.14	13.13%	25,115.24	13.18%	27,192.55	15.96%
商业物流	14,333.48	11.57%	29,636.94	13.34%	27,283.20	14.32%	15,543.17	9.12%
互联网	30,284.79	24.45%	36,615.67	16.48%	17,613.56	9.24%	13,018.64	7.64%
其他	3,495.48	2.82%	7,329.57	3.30%	6,351.87	3.33%	4,807.55	2.82%
合计	123,858.84	100.00%	222,247.47	100.00%	190,555.08	100.00%	170,384.37	100.00%

2、按产品分类

单位：万元

项目	2018年1-6月		2017年度		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
研发工程	52,797.48	42.63%	95,722.38	43.07%	72,665.70	38.13%	74,823.85	43.91%
产品及解决方案	48,740.82	39.35%	78,698.08	35.41%	75,994.16	39.88%	58,018.22	34.05%
IT运营维护	22,239.27	17.96%	47,296.74	21.28%	41,895.23	21.99%	37,542.30	22.03%
其他	81.26	0.07%	530.27	0.24%	-	-	-	-
合计	123,858.84	100.00%	222,247.47	100.00%	190,555.08	100.00%	170,384.37	100.00%

3、按地区分类

单位：万元

项目	2018年1-6月		2017年度		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
国内	65,412.55	52.81%	97,849.37	44.03%	73,212.02	38.42%	61,217.94	35.93%
国外	58,446.28	47.19%	124,398.10	55.97%	117,343.07	61.58%	109,166.43	64.07%
合计	123,858.84	100.00%	222,247.47	100.00%	190,555.08	100.00%	170,384.37	100.00%

（三）主要经营模式

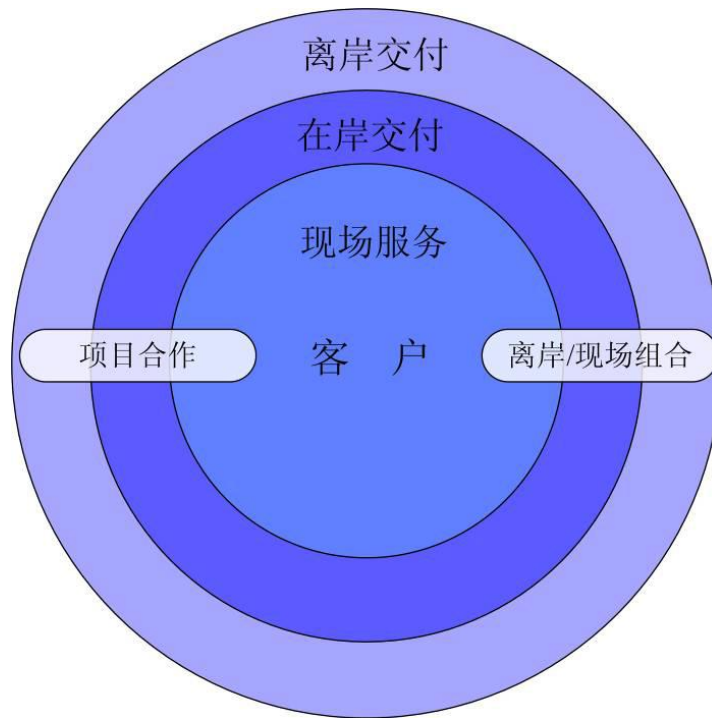
1、采购模式

在采购环节，发行人软件开发业务不涉及原材料采购，主要的采购内容包括用于产品开发的硬件设备、软件工具和系统、人才招聘所需的支付服务、为提高运营效率和管控而采购的转包以及咨询服务。

发行人软硬件采购主要是办公用电子设备和开发用软件，包括电子计算机、服务器、网络设备、系统软件和办公软件等。上述设备和软件一般由发行人直接从市场采购，由于电子设备市场和开发用软件市场处于充分竞争状态，而且发行人的采购量与市场供应量相比较小，发行人的采购需求可以获得充分满足。

2、产品、服务交付模式

发行人的生产过程主要通过产品、服务交付的形式来体现，交付物包括项目、解决方案、产品等，主要产品、服务的交付模式如下所示：



(1) 离岸交付中心模式（Off-shore Delivery Center）

离岸交付中心模式是指发行人根据客户需求在异地整合开发资源、从而达到为客户降低成本，配置优秀人才的战略需求。开发团队在组织体系中隶属于博彦科技，但在业务上专门针对客户的需求进行相应的开发、测试和维护等各种工作。设立离岸交付中心要求公司具备成熟的交付管理、项目管理、资源整合以及信息

安全维护的能力。发行人已建立了安全可靠，拓展性强的离岸开发中心。发行人在这种模式的基础上，拓展了全球交付中心（GDC）的模式，利用整体资源整合能力以及成熟的离岸外包服务管理机制，在全球不同地点都可以为客户提供满意的服务。

（2）在岸交付中心模式（On-shore Delivery Center）

相对于离岸外包，在岸外包是指客户与为其提供服务的承接方来自同一个国家，外包工作在境内完成。由于客户与在岸交付中心位于同一国家之内，具有相同的语言、时区、文化等，因此，在岸交付中心能够实现与客户无缝沟通。近年来，发行人在岸交付中心发展迅速，一方面，在美国、日本、印度、新加坡、加拿大等国设有子公司、研发基地或交付中心，招聘当地业务技术人员，为当地客户提供在岸服务；另一方面，随着跨国公司不断在中国境内设立分支机构以及国内企业自身软件和信息技术服务需求不断加大，发行人在中国境内多个城市陆续设立分子公司，更加接近客户在国内所在地，为其提供周全的服务。

（3）现场服务模式（On-site Service）

从业务技术人员提供具体服务的办公场所来看，可以分为外部服务模式（Off-site）和现场服务模式（On-site），前者是指发行人业务技术人员利用其自身办公场所为客户提供服务，而后者则是指发行人业务技术人员在客户所在地工作，为其提供服务。在现场服务模式下，发行人根据客户的需求，外派技术出众、沟通能力出色和具有团队合作意识的专家，到客户所在地工作，现场为客户提供咨询、软件开发、测试、维护、支持等方面的服务。在这种模式下，发行人业务技术人员和客户一同办公，与客户沟通较为方便，发行人能够第一时间掌握并满足客户的需求。

（4）离岸及现场组合的模式

离岸及现场组合的模式是离岸交付中心和现场服务的结合。发行人通过现场服务人员收集客户需求，处理紧急事务，传达项目状态，通过离岸开发人员负责开发和测试工作。该模式帮助发行人获得了现场服务沟通便利，具有离岸开发成本低廉且资源丰富的双重优势。

（5）项目合作模式

基于多年软件开发的知识沉淀和人才储备，发行人与很多大中型企业展开涵盖应用程序开发、企业资源管理和信息系统集成等项目的合作。一般来说，项目合作针对特定业务或项目目标，需要发行人在相对有限的时间内，完成项目的规划、决策、开发、实施等阶段。相比前述服务模式，项目合作持续时间相对较短，发行人以其丰富的行业背景经验以及良好的规划能力，有效地整合相关资源并最终开发实施。在项目完成后，发行人需重新分配项目团队或保留一定的后期维护人员。这种模式对于发行人和客户而言，在项目计划和资源管理上均具有较好的灵活性。

以上模式在执行上基本上都采用以项目为单位的业务管理方法，采用项目管理方法来监督和管理交付的每个环节。同时，发行人在公司层面设立了 PMO（项目管理办公室）来负责监控所有项目的实施。

3、销售模式

发行人的销售实践着眼于整个销售生命周期，包括潜在客户的挖掘、培养和管理，到售前支持、销售管理和大客户管理。公司主要通过如下几种模式组织销售：

（1）打造品牌优势

发行人致力于树立良好的品牌形象、完备的售前售后支持，以获得详实的潜在客户信息；完善销售流程、优质客户管理、实施销售业绩评估体系，以达到拓展业务和提高绩效的目标。发行人拥有 CMMI 3、ISO 9001、ISO 20000、ISO 27001、ISO 14001、OHSAS18001、信息系统集成及服务资质等一系列资质认证，并获得行业机构的认可，在业界处于领先地位。发行人市场部门统一负责制定市场活动的策略，从而提升企业知名度，并通过组织、策划、参与各种技术、行业和专业会议等形式，挖掘有潜在需求的客户。市场部紧密跟踪培养潜在客户，并安排实质性的业务洽谈。

（2）建立自有销售网络，实现顾问式营销

发行人已建立覆盖全球的营销体系和销售网络。网络布及中国大多数大中型

城市、北美地区、日本、印度和新加坡，直接面对客户接单。发行人的销售团队具备强大技术背景和丰富行业经验，团队中有人员专门负责已经建立长期合作关系的大客户，提供 24*7 的全天候服务，也有人员专门负责指定的销售区域和垂直细分行业。通过有效的销售管理工具和绩效激励机制，发行人得以有效地管理销售渠道和完成销售业绩。

针对 IT 服务行业客户需求多样化、行业进入门槛高的特点，发行人设立技术委员会以及售前部门，积累技术资源和培养发展高端 IT 人才。这两个部门能够配合销售迅速为客户提供量身定做的产品或服务，实现顾问性营销，提高销售成功率。通过专业人员对垂直行业进行透彻研究和分析、项目人员的项目资源整合和项目经验总结、内部知识共享平台的互动和交流，发行人积累和总结了众多优秀的案例研究和卓越的产品及解决方案。

（3）合作伙伴营销网络

除了培养内部的销售团队，发行人积极培养和拓展多层次、分布于各行业和各区域的合作伙伴。一方面，合作伙伴在通过认证后可以在熟悉的领域销售、推广发行人的业务，同时获得相应的回报；另一方面，合作伙伴和发行人的服务实现互补，从而捆绑销售，提升发行人的市场竞争力。此外，很多合作伙伴也成为发行人的客户。发行人可以负责合作伙伴在中国的业务拓广和软件本地化等业务。发行人经常与其他公司结成战略联盟，以帮助全球高科技公司进入中国市场。通过这些联盟，客户获得产品和解决方案的市场进入，而发行人获得了宝贵的行业经验。

（4）既有客户关系培养，发展口碑营销

发行人通过系统的客户关系管理，提高既有客户对发行人日益提升的产品和服务能力的了解，从而挖掘新的经常性业务，促进客户忠诚度和品牌知名度的提高。发行人的业务开发团队和直接面向客户的人员不断接受常规的培训以提高服务水平。高管团队的成员也通过与客户高管经常性的互动，积极参与管理关键客户的关系。发行人已与重点客户达成长期的紧密合作关系。发行人通过优质客户管理的方式不断挖掘潜在需求，并预测客户在未来各个发展阶段中的需求，以期达到与客户共赢、共发展的目的。

高质量的服务水平和良好的客户关系维护使得既有客户将发行人业务推荐给公司内部其他部门或同行业公司的 IT 负责人，间接为公司获得了开拓新客户的机会。口碑营销的建立将继续为发行人在高科技、金融、制造业、商业物流、互联网等行业提供巨大的市场潜力。

(5) 创新营销模式，推广网络营销

发行人突破了传统营销模式和营销渠道的限制，积极创新销售模式，丰富营销渠道，创新合作战略。在销售渠道上，发行人采用传统渠道和整合营销相结合的方式，通过丰富的营销渠道来获得更大的市场份额。发行人开通了免费的服务电话，以方便国内外客户在任何地区、任何时间联系公司并及时获得服务；同时，发行人积极推广互联网营销策略，充分利用公司网站、行业网站、微博等网络媒体和社交网络平台，开展整合营销。

(四) 主要产品的交付和销售情况

1、公司业务交付能力及人员利用率情况

交付能力是指软件和信息技术服务行业供应商向客户提供所需的高质量服务的能力。软件和信息技术服务行业是知识与人才密集型行业，其最大交付能力特指所有业务技术人员能够提供的全部服务工作工时，以人天或人时表示。实际交付能力是指相关业务技术人员根据合同进行软件和信息技术服务开发，实际交付的得到客户认可的计费工时数量。

发行人及其子公司实际交付能力、最大交付能力以及人员利用率情况如下所示：

单位：人时

项目	公式	释义	2018年1-6月	2017年	2016年	2015年
实际交付能力 (计费工时)	A	相关业务技术人员根据合同进行软件和信息服务实际交付的计费工时	12,244,584.99	19,053,102.11	13,589,949.06	13,374,242.76

项目	公式	释义	2018年1-6月	2017年	2016年	2015年
最大交付能力 (总工时)	B	以各月末所有能够提供服务的业务技术人员人数折算的总工时	13,459,584.16	21,154,244.48	15,568,660.80	15,179,346.45
人员利用率	C=A/B		90.97%	90.07%	87.29%	88.11%

2、最近三年及一期向前五名客户的销售情况

报告期内，发行人不存在向单个客户销售额占销售总额比例超过 50% 的情况。发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有发行人 5% 以上股份的股东均未在发行人前五大客户中占有任何权益。发行人向前五名客户的销售额及其占当期营业收入的比例具体如下：

年份	序号	客户名称	销售额（万元）	占当期营业收入比例（%）
2018年 1-6月	1	客户1	17,123.04	13.63
	2	客户2	12,088.09	9.62
	3	客户3	9,742.95	7.76
	4	客户4	8,220.74	6.55
	5	客户5	7,207.85	5.74
		合计		54,382.67
2017年度	1	客户1	29,149.70	12.95
	2	客户2	16,917.50	7.52
	3	客户3	15,009.66	6.67
	4	客户4	14,899.62	6.62
	5	客户5	14,521.40	6.45
		合计		90,497.88
2016年度	1	客户1	31,466.50	16.27
	2	客户2	14,680.23	7.59
	3	客户3	14,247.53	7.37
	4	客户4	12,661.27	6.55
	5	客户5	7,863.56	4.06
		合计		80,919.09
2015年度	1	客户1	26,278.66	15.30
	2	客户2	15,631.78	9.10
	3	客户3	14,956.60	8.71
	4	客户4	11,042.41	6.43
	5	客户5	7,294.42	4.25
		合计		75,203.86

（五）主要原材料和能源的供应情况

1、主要原材料采购情况

公司所处行业不涉及原材料采购。

2、主要能源供应情况

公司主要产品和服务所需的能源主要为电力，由生产经营场所所在地电力部门统一供应。

3、最近三年及一期向前五名供应商的采购情况

报告期内，发行人不存在向单个供应商采购额占采购总额比例超过 50% 的情况。发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有发行人 5% 以上股份的股东均未在发行人前五大供应商中占有任何权益。发行人向前五名供应商的采购额及其占当期采购总额的比例具体如下：

年份	序号	供应商名称	采购额（万元）	占当期采购总额比例（%）
2018年 1-6月	1	供应商1	352.12	8.15
	2	供应商2	319.68	7.40
	3	供应商3	252.84	5.85
	4	供应商4	208.36	4.82
	5	供应商5	183.33	4.24
		合计		1,316.34
2017年度	1	供应商1	709.74	5.97
	2	供应商2	643.53	5.41
	3	供应商3	552.84	4.65
	4	供应商4	406.08	3.41
	5	供应商5	395.59	3.33
		合计		2,707.78
2016年度	1	供应商1	922.66	4.89
	2	供应商2	609.82	3.23
	3	供应商3	472.64	2.51
	4	供应商4	455.59	2.42
	5	供应商5	263.21	1.40
		合计		2,723.92
2015年度	1	供应商1	4,871.05	17.26
	2	供应商2	1,483.03	5.26
	3	供应商3	591.25	2.10
	4	供应商4	490.78	1.74

年份	序号	供应商名称	采购额（万元）	占当期采购总额比例（%）
	5	供应商5	373.23	1.32
	合计		7,809.34	27.67

八、主要固定资产及无形资产

（一）固定资产

公司固定资产主要包括房屋及建筑物、运输工具、工作用设备、办公及其他设备。截至2018年6月30日，公司固定资产情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	账面价值	成新率
房屋及建筑物	30,468.74	1,971.40	28,497.34	93.53%
运输工具	631.62	470.58	161.04	25.49%
工作用设备	5,896.52	3,848.03	2,048.49	34.74%
办公及其他设备	4,503.11	2,919.24	1,583.87	35.17%
合计	41,499.99	9,209.25	32,290.74	77.81%

1、生产经营设备

截至2018年6月30日，公司的主要经营设备为运输工具、工作用设备、办公及其他设备等，账面价值分别为161.04万元、2,048.49万元和1,583.87万元。公司生产经营设备合法取得，不存在权属纠纷，亦不存在担保或其他权利限制的情形。

2、自有房产情况

截至本募集说明书出具日，公司及下属子公司主要房产情况如下：

序号	权属人	证书编号	建筑面积 (m ²)	房屋坐落	用途	是否存在抵押
1	博彦科技	京(2016)海淀区不动产权第0048916号	38,586.83	北京市海淀区西北旺东路10号院东区7号楼-2至6层101	研发中心	否
2	武汉博彦	武房权证湖字第2011005827号	2,213.42	武汉市东湖新技术开发区光谷大道77号金融港后台服务中心一期C2栋1层01号	办公	否

序号	权属人	证书编号	建筑面积 (m ²)	房屋坐落	用途	是否存在抵押
3	武汉博彦	武房权证湖字第 2011006176号	2,623.00	武汉市东湖新技术开发区光谷大道 77号金融港后台服务中心一期C2 栋2层01号	办公	否
4	武汉博彦	武房权证湖字第 2011005826号	2,623.00	武汉市东湖新技术开发区光谷大道 77号金融港后台服务中心一期C2 栋3层01号	办公	否
5	武汉博彦	武房权证湖字第 2011005825号	2,623.00	武汉市东湖新技术开发区光谷大道 77号金融港后台服务中心一期C2 栋4层01号	办公	否
6	武汉博彦	武房权证湖字第 2011005828号	2,623.00	武汉市东湖新技术开发区光谷大道 77号金融港后台服务中心一期C2 栋5层01号	办公	否

截至本募集说明书出具日，西安博彦存在 12 项尚未取得房屋产权证书的房产，具体情况如下：

序号	权属人	证书编号	建筑面积 (m ²)	房屋坐落	用途	是否存在抵押
1	西安博彦	暂未取得	276.87	西安市高新区锦业一路52号1幢1 单元11层11101号	办公	否
2	西安博彦	暂未取得	274.33	西安市高新区锦业一路52号1幢1 单元11层11102号	办公	否
3	西安博彦	暂未取得	211.37	西安市高新区锦业一路52号1幢1 单元11层11103号	办公	否
4	西安博彦	暂未取得	271.45	西安市高新区锦业一路52号1幢1 单元11层11104号	办公	否
5	西安博彦	暂未取得	271.88	西安市高新区锦业一路52号1幢1 单元11层11105号	办公	否
6	西安博彦	暂未取得	211.37	西安市高新区锦业一路52号1幢1 单元11层11106号	办公	否
7	西安博彦	暂未取得	276.87	西安市高新区锦业一路52号1幢1 单元12层11201号	办公	否
8	西安博彦	暂未取得	274.33	西安市高新区锦业一路52号1幢1 单元12层11202号	办公	否
9	西安博彦	暂未取得	211.37	西安市高新区锦业一路52号1幢1 单元12层11203号	办公	否
10	西安博彦	暂未取得	271.45	西安市高新区锦业一路52号1幢1 单元12层11204号	办公	否

序号	权属人	证书编号	建筑面积 (m ²)	房屋坐落	用途	是否存在抵押
11	西安博彦	暂未取得	271.88	西安市高新区锦业一路52号1幢1单元12层11205号	办公	否
12	西安博彦	暂未取得	211.37	西安市高新区锦业一路52号1幢1单元12层11206号	办公	否

针对上述房产，西安博彦与西安宝德云置业有限公司已于2016年6月28日签署了《商品房买卖合同》。合同签署前，西安宝德云置业有限公司已取得与上述房产相关的《国有土地使用证》（西高科技国用（2012）第42494号）、《建筑工程规划许可证》（高新规建字第2013-102号）、《建筑工程施工许可证》（编号高新建2014-070），并已由西安市住房保障和房屋管理局批准预售且颁发《西安市商品房预售许可证》（市房预售字第2014341号）。截至本募集说明书出具日，西安博彦正在办理相关房屋产权证书。

截至本募集说明书出具日，上海博彦存在1项尚未取得房屋产权证书的房产，具体情况如下：

序号	权属人	证书编号	建筑面积 (m ²)	房屋坐落	土地用途	是否存在抵押
1	上海博彦	暂未取得	3,230.00	上海市浦东新区张江中区D-2-2地块11号楼	科研用地（产业园区类）	否

针对上述房产，上海博彦与上海（张江）集团有限公司已于2016年8月30日签署了《张江中区D-2-2，11号楼预售协议》。协议签署前，上海（张江）集团有限公司已取得与上述房产相关的《上海市房地产权证》（沪房地浦字（2013）第037011号）、《建设工程规划许可证》（沪浦规建张（2013）FA31011520139215号）、《建设工程项目表》、《建设工程竣工验收备案证书》（报建编号12ZJPD0091，备案编号2017PD0240）、《建设工程竣工验收备案单位工程明细表》（报建编号12ZJPD0091）、《上海市建设工程土地核验结论通知单》和《上海市建设工程竣工规划验收合格证》（沪浦竣〔2017〕JA31011520175085号）。截至本募集说明书出具日，上海博彦正在办理相关房屋产权证书。

（二）无形资产

截至 2018 年 6 月 30 日，公司无形资产情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
土地使用权	7,400.39	852.36	-	6,548.03
软件	8,061.07	4,784.68	-	3,276.39
商标、域名	261.79	204.48	0.42	56.89
合同权益	372.86	372.86	-	-
非专利技术	1,360.40	754.39	-	606.01
合计	17,456.50	6,968.76	0.42	10,487.32

1、土地使用权

截至本募集说明书出具日，公司及下属子公司主要土地使用权情况如下：

序号	权属人	证书号	面积 (m ²)	坐落	终止日期	类型	用途	是否存在抵押
1	博彦科技	京(2016)海淀区不动产权第0048916号	12,679.00	北京市海淀区西北旺东路10号院东区7号楼-2至6层101	2062年8月18日	出让	科教、地下科教、地下车库	否
2	武汉博彦	武新国用(商2011)第06866号	519.91	武汉市东湖新技术开发区光谷大道77号金融港后台服务中心一期C2栋4层01号	2056年5月17日	出让	其他用地	否
3	武汉博彦	武新国用(商2011)第06867号	519.91	武汉市东湖新技术开发区光谷大道77号金融港后台服务中心一期C2栋3层01号	2056年5月17日	出让	其他用地	否
4	武汉博彦	武新国用(商2011)第06868号	438.73	武汉市东湖新技术开发区光谷大道77号金融港后台服务中心一期C2栋1层01号	2056年5月17日	出让	其他用地	否
5	武汉博彦	武新国用(商2011)第06869号	519.91	武汉市东湖新技术开发区光谷大道77号金融港后台服务中心一期C2栋5层01号	2056年5月17日	出让	其他用地	否
6	武汉博彦	武新国用(商2011)第07330号	519.91	武汉市东湖新技术开发区光谷大道77号金融港后台服务中心一期C2栋2层01号	2056年5月17日	出让	其他用地	否

2、商标

截至本募集说明书出具日，公司及下属子公司主要商标情况如下：

(1) 境内商标

序号	商标注册证号	商标标识	商标权人	核定使用商品类号	有效期限	取得方式
1	1177886		博彦科技	42	2018年05月21日至 2028年05月20日	受让
2	1186460		博彦科技	16	2018年06月28日至 2028年06月27日	受让
3	1209443		博彦科技	9	2008年09月21日至 2028年09月20日	受让
4	10865913		博彦科技	35	2013年08月07日至 2023年08月06日	申请
5	11357464		博彦科技	9	2014年01月21日至 2024年01月20日	申请
6	11357465		博彦科技	42	2014年01月21日至 2024年01月20日	申请
7	11357466		博彦科技	16	2014年01月21日至 2024年01月20日	申请
8	11357467		博彦科技	9	2014年01月21日至 2024年01月20日	申请
9	11357468		博彦科技	16	2014年01月21日至 2024年01月20日	申请
10	11357469		博彦科技	42	2014年01月21日至 2024年01月20日	申请
11	11357470		博彦科技	41	2015年04月14日至 2025年04月13日	申请
12	11357471		博彦科技	35	2014年08月07日至 2024年08月06日	申请
13	12389068		博彦科技	36	2014年09月14日至 2024年09月13日	受让
14	12389035		博彦科技	37	2014年09月14日至 2024年09月13日	受让

序号	商标注册证号	商标标识	商标权人	核定使用商品类别	有效期限	取得方式
15	12389017	 博彦科技 BEYONDSOFT	博彦科技	38	2014年09月14日至 2024年09月13日	受让
16	12388999	 博彦科技 BEYONDSOFT	博彦科技	40	2015年03月21日至 2025年03月20日	受让
17	12388982	 博彦科技 BEYONDSOFT	博彦科技	45	2014年09月14日至 2024年09月13日	受让
18	13992135	 红麦聚信	红麦聚信	42	2015年04月14日至 2025年04月13日	申请
19	10051421	 红麦软件 www.soften.cn	红麦聚信	42	2013年03月07日至 2023年03月06日	申请
20	13992134	 红麦舆情	红麦聚信	42	2015年04月14日至 2025年04月13日	申请
21	13992133	 红麦	红麦聚信	42	2015年04月14日至 2025年04月13日	申请
22	3720370	 ACHIEVO	博彦信息北京	42	2016年05月07日至 2026年05月06日	申请
23	10699317	 泓智	上海泓智	9	2013年05月28日至 2023年05月27日	申请
24	10699331	 Hongzhi Technology	上海泓智	9	2013年05月28日至 2023年05月27日	申请
25	10699488	 泓智	上海泓智	9	2013年09月07日至 2023年09月06日	申请
26	10699529	 泓智	上海泓智	42	2013年05月28日至 2023年05月27日	申请

序号	商标注册证号	商标标识	商标权人	核定使用商品类号	有效期限	取得方式
27	10699644	Hongzhi Technology	上海泓智	42	2013年05月28日至 2023年05月27日	申请
28	10699650		上海泓智	42	2013年06月14日至 2023年06月13日	申请
29	15601197		上海泓智	42	2016年01月14日至 2026年01月13日	申请
30	18418593		博彦科技	35	2016年12月28日至 2026年12月27日	申请
31	18418709		博彦科技	42	2016年12月28日至 2026年12月27日	申请
32	18313817		博彦科技	35	2017年02月21日至 2027年02月20日	申请
33	18418410		博彦科技	9	2017年10月07日至 2027年10月06日	申请
34	20953827	博彦多彩	博彦科技	38	2017年10月07日至 2027年10月06日	申请
35	20953780	博彦多彩	博彦科技	42	2017年10月07日至 2027年10月06日	申请
36	20953772	博彦多彩	博彦科技	45	2017年10月07日至 2027年10月06日	申请
37	20721866		博彦科技	9	2017年09月14日至 2027年09月13日	申请
38	20722022		博彦科技	35	2017年09月14日至 2027年09月13日	申请

序号	商标注册证号	商标标识	商标权人	核定使用商品类号	有效期限	取得方式
39	20722221	 博彦集智	博彦科技	41	2017年09月14日至 2027年09月13日	申请
40	20722254	 博彦集智	博彦科技	42	2017年09月14日至 2027年09月13日	申请
41	20722427	 博彦集智	博彦科技	45	2017年12月07日至 2027年12月06日	申请
42	21207483	 彩虹盾 CAIHONGDUN	博彦科技	9	2017年11月07日至 2027年11月06日	申请
43	21207675	 彩虹盾 CAIHONGDUN	博彦科技	35	2017年11月07日至 2027年11月06日	申请
44	21207763	 彩虹盾 CAIHONGDUN	博彦科技	42	2017年11月07日至 2027年11月06日	申请
45	21214812	 博彦多彩	博彦科技	9	2017年11月07日至 2027年11月06日	申请
46	21989094		博彦科技	9	2018年01月07日至 2028年01月06日	申请
47	21989340		博彦科技	38	2018年01月07日至 2028年01月06日	申请
48	21989532		博彦科技	45	2018年01月07日至 2028年01月06日	申请
49	22058664	COLORDATA	博彦科技	38	2018年01月14日至 2028年01月13日	申请
50	22058923	COLORDATA	博彦科技	45	2018年01月14日至 2028年01月13日	申请
51	22298037	 BAIOPS	博彦科技	42	2018年01月28日至 2028年01月27日	申请

序号	商标注册证号	商标标识	商标权人	核定使用商品类号	有效期限	取得方式
52	22059049	COLORDATA	博彦科技	42	2018年02月14日至 2028年02月13日	申请
53	19804440	 有月饬 www.youyuexiang.com	博彦科技	42	2018年02月07日至 2028年02月06日	申请
54	19804195	 有月饬 www.youyuexiang.com	博彦科技	35	2018年02月07日至 2028年02月06日	申请
55	19804144	 有月饬 www.youyuexiang.com	博彦科技	9	2018年02月07日至 2028年02月06日	申请
56	23698519	有月饬	博彦科技	35	2018年04月07日至 2028年04月06日	申请
57	24195813	浩海云图	博彦科技	9	2018年05月14日至 2028年05月13日	申请
58	24195814	浩海云图	博彦科技	35	2018年05月14日至 2028年05月13日	申请
59	24195815	浩海云图	博彦科技	41	2018年05月14日至 2028年05月13日	申请
60	24195816	浩海云图	博彦科技	42	2018年05月14日至 2028年05月13日	申请
61	24195817	博海云智	博彦科技	35	2018年05月14日至 2028年05月13日	申请
62	24195818	博海云智	博彦科技	41	2018年05月14日至 2028年05月13日	申请
63	24195819	博海云智	博彦科技	42	2018年05月14日至 2028年05月13日	申请
64	24195966	 devicepass	博彦科技	9	2018年05月14日至 2028年05月13日	申请
65	24195967	 devicepass	博彦科技	35	2018年05月14日至 2028年05月13日	申请
66	24195968	 devicepass	博彦科技	41	2018年05月14日至 2028年05月13日	申请
67	24195969	 devicepass	博彦科技	42	2018年05月28日至 2028年05月27日	申请

(2) 境外商标

序号	商标注册证号	商标标识	注册国家/地区	商标权人	核定使用商品类号	有效期限	取得方式
1	5011353		日本	博彦科技	42	2006年12月15日至2026年12月15日	受让
2	T0808147J	 	新加坡	博彦科技	42	2018年6月19日至2028年6月19日	受让
3	011081338		欧盟	博彦科技	9、41、42	2012年7月30日至2022年7月30日	受让
4	3546940		美国	博彦科技	42	2008年12月16日至2018年12月15日	受让
5	4821615	BEYONDSOFT	美国	博彦科技	42	2015年9月29日至2025年9月28日	申请
6	5331012	1STRATEGY	美国	1 strategy	42	2017年11月7日至2027年11月6日	申请
7	5381732	BEYOND YOUR EXPECTATIONS	美国	博彦科技	42	2018年1月16日至2028年1月15日	申请
8	5381733		美国	博彦科技	42	2018年1月16日至2028年1月15日	申请
9	931790		印度	ESS(印度)	16	2000年6月13日至2020年6月13日	申请
10	931791		印度	ESS(印度)	9	2000年6月13日至2020年6月13日	申请
11	770751		印度	ESS(印度)	9	1997年9月30日至2027年9月30日	申请
12	2917254	"RepStore"	印度	ESS(印度)	42	2015年3月9日至2025年3月9日	申请
13	1700928		印度	博彦科技	42	2018年6月19日至2028年6月19日	受让
14	793118		加拿大	博彦科技	35、40、41、42	2011年3月17日至2026年3月17日	受让

序号	商标注册证号	商标标识	注册国家/地区	商标权人	核定使用商品类号	有效期限	取得方式
15	01630912		中国台湾	博彦科技	42	2014年3月1日至2024年2月29日	申请
16	01630826		中国台湾	博彦科技	38	2014年3月1日至2024年2月29日	申请
17	01630656		中国台湾	博彦科技	35	2014年3月1日至2024年2月29日	申请
18	1250099		马德里注册	博彦科技	42	2014年10月21日至2024年10月21日	申请
19	1250099		俄罗斯	博彦科技	42	2016年4月26日至2024年10月21日	申请
20	1250099		保加利亚	博彦科技	42	2016年5月25日至2024年10月21日	申请

3、专利

截至本募集说明书出具日，公司及下属子公司主要专利情况如下：

(1) 发明专利

序号	权属人	专利名称	专利号	专利期限	申请日
1	武汉博彦	一种具有节电功能的定位跟踪装置及其节电方法	ZL201310753242.3	20年	2013年12月31日
2	红麦聚信	基于向量查询的自媒体传播图谱分析方法和装置	ZL201410290283.8	20年	2014年6月25日
3	红麦聚信	基于网络文章属性的网络舆情热点发现方法和装置	ZL201410290240.X	20年	2014年6月25日
4	博彦科技	一种面向文本信息的敏感词过滤方法	ZL201510083247.9	20年	2015年2月15日
5	博彦科技	用于网络附加存储系统防病毒的进程调度方法	ZL201510582464.2	20年	2015年9月14日

(2) 实用新型

序号	权属人	专利名称	专利号	专利期限	申请日
1	博彦科技	一种基于二维条码的车辆查找系统	ZL201220077252.0	10年	2012年3月2日
2	博彦科技	一种基于指纹技术的车辆查找系统	ZL201220077492.0	10年	2012年3月2日
3	博彦科技	测试箱、及测试系统	ZL201721801542.4	10年	2017年12月20日

4、著作权

截至本募集说明书出具日，公司及下属子公司主要著作权情况请见“附件一：境内计算机软件著作权表”和“附件二：境外著作权表”。

（三）房屋租赁

1、对外承租房屋

截至本募集说明书出具日，公司及下属子公司主要对外承租房屋具体情况如下：

序号	承租方	出租方	房屋坐落	合同面积	租赁期限
1	杭州博彦	赛银（杭州）科技园有限公司	杭州市余杭区高教路 665 号赛银国际商业中心 13 号楼 8 楼	902.47 平方米	2016 年 10 月 31 日至 2019 年 10 月 30 日
2	杭州博彦	杭州高新东方科技园有限公司	杭州市万塘路 30 号第 5 幢 02 室	20.00 平方米	2018 年 7 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
3	杭州博彦	赛银（杭州）科技园有限公司	杭州市余杭区五常街道赛银国际商业中心 4 幢 401、402 室	709.69 平方米	2017 年 8 月 15 日至 2020 年 8 月 14 日
4	杭州博彦	赛银（杭州）科技园有限公司	杭州市余杭区五常街道赛银国际商业中心 4 幢 301、302 室	709.57 平方米	2017 年 11 月 1 日至 2020 年 10 月 31 日
5	深圳博彦	力合科创	深圳市南山区高新技术产业园清华信息港研发楼 B 栋 11 层的研发孵化场地	1,292.40 平方米	2016 年 3 月 26 日至 2019 年 3 月 25 日
6	艾其奥	成都高投置业有限公司	成都市高新区二路 219 号天府软件园 C 区 12 栋 19 层	1,407.87 平方米	2016 年 6 月 15 日至 2020 年 6 月 14 日
7	北方新宇	北京万开文化创意有限公司	北京市丰台区万丰路 316 号万开中心 B 座四层 B4-01、B4-02、B4-03、B4-04、B4-05、B4-06、B4-07、B4-08、B4-09、B4-10、B4-12、B4-13、B4-14、B4-15、B4-16、B4-17、B4-18、B4-19、B4-20、B4-21、B4-22、B4-23、B4-24、B4-25、B4-26、B4-27、B4-28、B4-29、B4-30、B4-31、B4-32、B4-33 单元的房屋	4,700.00 平方米	2015 年 7 月 15 日至 2021 年 7 月 14 日
8	大连新宇	大连软件园股份有限公司	大连市软件园路 31-33-35 号 2 号楼 B105 房间	94.95 平方米	2017 年 9 月 1 日至 2020 年 7 月 31 日
9	大连新宇	大连软件园股份有限公司	大连市软件园路 31-33-35 号 2 号楼 B203 房间	540.00 平方米	2017 年 8 月 1 日至 2020 年 7 月 31 日
10	大连新宇	大连软件园股份有限公司	大连市软件园路 31-33-35 号 2 号楼 B401 房间	1,068.54 平方米	2017 年 8 月 1 日至 2020 年 7 月 31 日
11	大连新宇	大连软件园股份有限公司	大连市软件园路 31-33-35 号 2 号楼 B402 房间	775.00 平方米	2017 年 8 月 1 日至 2020 年 7 月 31 日

序号	承租方	出租方	房屋坐落	合同面积	租赁期限
12	苏州博彦	苏州工业园区科技发展有限公司	苏州工业园区星湖街 328 号创意产业园内 7-702 单元	908.73 平方米	2017 年 3 月 7 日至 2020 年 3 月 6 日
13	上海泓智	上海挚峰实业有限公司	上海市天山路 8 号上海兆益科技园 401、402 室	336.42 平方米	2018 年 5 月 1 日至 2019 年 4 月 30 日
14	博彦集智	济宁高新软件园服务有限公司	济宁市高新区海川路 69 号创意大厦二层 202 室	910.00 平方米	2017 年 12 月 31 日至 2018 年 12 月 30 日
15	博彦承德	成都长虹电子科技有限责任公司	成都市高新区天府四街 199 号长虹科技大厦 A 栋 (1 座) 23 层	1,704.20 平方米	2017 年 7 月 10 日至 2020 年 7 月 9 日
16	博彦承德	英华达 (西安) 通信科技有限公司	西安市高新区锦业一路 50 号三层全部房屋	1,809.83 平方米	2018 年 5 月 1 日至 2019 年 4 月 30 日
17	美国博彦	Moog, Inc.	1899 Western Way, Suite 340, Torrance, California 90501	5,930.00 平方英尺	2017 年 9 月 1 日至 2019 年 3 月 31 日
18	美国博彦	KW Fund V-CCE, LLC	Suite A-120 at 3025 112th Avenue NE, Bellevue, Washington 98004	15,053.00 平方英尺	2016 年 5 月 31 日起 65 个月
			Suite A-200 at 3025 112th Avenue NE, Bellevue, Washington 98004	3,575.00 平方英尺	2016 年 7 月 1 日起 65 个月
19	美国博彦	Parkway Centre IV Office LLC	Suite No. 440 in Parkway Centre IV located at 2701 North Dallas Parkway, Plano, TX 75093	2,765.00 平方英尺	自承租方开始使用租赁房屋或自 2016 年 12 月 1 日中的较早时间起 25 个月
20	ESS(印度)	Shahana Estates	No.B-65, Sector-63, Noida, Distts.G.B. Nagar (U.P.)	450.00 平方米	2017 年 2 月 15 日至 2026 年 2 月 14 日
21	ESS(印度)	Ved Prakash Gupta (HUF)	Office No. 503 and 504 on 5th Floor, Coral Classic Road No. 20 Chembur, Mumbai-400071	900.00 平方英尺	2014 年 7 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
22	Africa (肯尼亚)	Mr. Jayantilal Jivraj Shah and others of P.O Box 49494, Nairobi	Office space No.24 on the third floor forming a part of the building on Plot No. LR 209/13257/1 PAMGANDS ROAD, CENTRE POINT	-	2015 年 12 月 1 日至 2021 年 11 月 30 日
23	Africa (肯尼亚)	Sukhwinder Singh Jandu	LR NO. 209/942/7 Unit No. B2 Pritam Apartments	-	2017 年 10 月 15 日至 2019 年 10 月 14 日
24	Uganda (乌干达)	Middle East Hospital&Shopping Complex Limited	Unit No.24E.1A situated at Plot No.69 Spring Road, Bugolobi	-	2016 年 4 月 1 日至 2019 年 3 月 31 日
25	Uganda (乌干达)	Dr.Mbabazi Christine	Flat No.D1, Block 6 Bugolobi Flats, Unit Reference 138, Kampala District	-	2017 年 7 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
26	上海泓智	上海挚峰实业有限公司	上海市天山路 8 号上海兆益科技园 306 室	124.20 平方米	2018 年 5 月 1 日至 2019 年 4 月 30 日
27	上海泓智	上海挚峰实业有限公司	上海市天山路 8 号上海兆益科技园 403 室	132.95 平方米	2018 年 1 月 5 日至 2019 年 4 月 30 日

序号	承租方	出租方	房屋坐落	合同面积	租赁期限
28	博彦承德	英华达（西安）通信科技有限公司	西安市高新区锦业一路 50 号六层全部房屋	1,729.83 平方米	2018 年 5 月 1 日至 2020 年 4 月 30 日
29	杭州博彦	赛银（杭州）科技园有限公司	杭州市余杭区五常街道赛银国际商业中心 10 幢 301、302、303、304、305、306、307、308 室	898.27 平方米	2018 年 5 月 1 日至 2021 年 4 月 30 日
30	杭州博彦	赛银（杭州）科技园有限公司	杭州市余杭区五常街道赛银国际商业中心 11 幢 1101 室	902.47 平方米	2018 年 8 月 15 日至 2021 年 8 月 14 日
31	广州博彦	广州玖间堂信息技术有限公司	广州市天河区花城大道 667 号美林基业大厦第五层 501B	140.00 平方米	2017 年 11 月 20 日至 2018 年 11 月 19 日
32	ESS(印度)	Sunny Garments Pvt. Ltd	No.B-57, Sector-63, Noida, Distt.Gautam Budh Nagar, UP 201301	1,650.00 平方英尺	2018 年 6 月 7 日至 2019 年 5 月 6 日
33	Africa（肯尼亚）	Huzefa A Abdulkader & Farida H Abdulkader	No. 6, D-Block, 6th Floor, LR NO. 209/4539 Nairobi.	-	2018 年 8 月 15 日至 2020 年 8 月 14 日
34	美国博彦	HUDSON CONCOURSE, LLC	Suite 630, 226 Airport Parkway, San Jose, CA 95110	2,995.00 平方英尺	2016 年 5 月 15 日至 2019 年 4 月 30 日
35	美国博彦	WEIYANG LLC	14400 Bel Red Road Suite 101C Bellevue, WA 98007	573.00 平方英尺	2018 年 7 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

注：上述第 22 项至第 25 项、第 33 项租赁合同中未明确合同面积。

2、对外出租房屋

截至本募集说明书出具日，公司及下属子公司主要对外出租房屋具体情况如下：

序号	承租方	出租方	房屋坐落	合同面积（平方米）	租赁期限
1	北京百家互联科技有限公司	博彦科技	北京市海淀区西北旺东路 10 号院东区 7 号楼西区 1-3 层	4,802.00	2017 年 9 月 01 日至 2020 年 8 月 31 日
2	北京百家互联科技有限公司	博彦科技	北京市海淀区西北旺东路 10 号院东区 7 号楼北区 2、4、5、6 层	2,560.00	2018 年 9 月 22 日至 2020 年 8 月 31 日
3	北京金域国际物业管理有限责任公司	博彦科技	北京市海淀区西北旺东路 10 号院东区 7 号楼西区 4、5 层	2,870.00	2017 年 3 月 1 日至 2023 年 2 月 28 日
4	北京硅谷领航科技孵化器有限公司	博彦科技	北京市海淀区西北旺东路 10 号院东区 7 号楼西区 6 层	1,240.00	2017 年 8 月 9 日至 2023 年 11 月 4 日
5	北京硅谷领航科技孵化器有限公司	博彦科技	北京市海淀区西北旺东路 10 号院东区 7 号楼北区 3 层	640.00	2017 年 10 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日

序号	承租方	出租方	房屋坐落	合同面积 (平方米)	租赁期限
6	北京硅谷领航科技孵化器有限公司	博彦科技	北京市海淀区西北旺东路10号院 东区7号楼南区4层	640.00	2017年10月15日至 2023年11月30日
7	北京米蚁科技有限公司	博彦科技	北京市海淀区西北旺东路10号院 东区7号楼南区5层	640.00	2017年10月20日至 2019年11月19日
8	北京月儿圆圆科贸有限公司	博彦科技	北京市海淀区西北旺东路10号院 东区7号楼北区N106	22.00	2017年12月19日至 2018年12月18日
9	北京百家互联科技有限公司	博彦科技	北京市海淀区西北旺东路10号院 东区7号楼博彦科技大厦地下二层	57.00	2017年12月1日至 2020年8月31日
10	北京踏歌智行科技有限公司	博彦科技	北京市海淀区西北旺东路10号院 东区7号楼南区2层	640.00	2017年12月5日至 2019年1月4日
11	北京东方文辉信息技术有限公司	博彦科技	北京市海淀区西北旺东路10号院 东区7号楼北区一层N104、N105、 N108	172.00	2018年2月1日至 2020年1月31日
12	北京同城必应科技有限公司	博彦科技	北京市海淀区西北旺东路10号院 东区7号楼南区一层S105、S106、 S107	302.00	2018年3月1日至 2020年2月29日
13	亚创博彦(北京)	博彦科技	北京市海淀区西北旺东路10号院 东区7号楼南区1层S103、S104	52.00	2017年11月1日至 2019年4月30日
14	武汉市快鼠网络科技有限公司	武汉博彦	武汉市东湖新技术开发区光谷大道 77号金融港后台服务中心一期C2 栋一层104	312.48	2018年3月22日至 2023年3月21日
15	武汉登宇物流服务有限公司	武汉博彦	武汉市东湖新技术开发区光谷大道 77号金融港后台服务中心一期C2 栋一层101	34.72	2018年5月1日至 2021年4月30日
16	武汉新洋世博图文有限公司	武汉博彦	武汉市东湖新技术开发区光谷大道 77号金融港后台服务中心一期C2 栋一楼102室	335.00	2017年8月1日至 2022年7月30日
17	百视通网络电视技术发展有限责任公司	武汉博彦	武汉市东湖新技术开发区光谷大道 77号金融港后台服务中心一期C2 栋三层301	786.57	2018年7月1日至 2021年6月30日
18	武汉信盟泰克科技发展有限公司	武汉博彦	武汉市东湖新技术开发区光谷大道 77号金融港后台服务中心一期C2 栋三层302、303、304室	1,846.42	2018年8月1日至 2019年7月31日
19	北京必联网络科技有限公司	武汉博彦	武汉市东湖新技术开发区光谷大道 77号金融港后台服务中心一期C2 栋4层401室	1,049.12	2016年4月1日至 2019年3月31日
20	阿斯麦(上海)光刻设备科技有限公司	武汉博彦	武汉市东湖新技术开发区光谷大道 77号金融港后台服务中心一期C2 栋4层402室	262.32	2015年5月15日至 2020年5月14日

序号	承租方	出租方	房屋坐落	合同面积 (平方米)	租赁期限
21	武汉信盟泰克科技发展有限公司	武汉博彦	武汉市东湖新技术开发区光谷大道77号金融港后台服务中心一期C2栋4层403室	524.62	2018年9月1日至2019年8月31日
22	武汉海云捷迅科技有限公司	武汉博彦	武汉市东湖新技术开发区光谷大道77号金融港后台服务中心一期C2栋4层405室	262.32	2018年7月1日至2021年6月30日
23	武汉海云捷迅科技有限公司	武汉博彦	武汉市东湖新技术开发区光谷大道77号金融港后台服务中心一期C2栋4层406室	524.62	2018年5月4日至2021年5月3日
24	武汉风行在技术有限公司	武汉博彦	武汉市东湖新技术开发区光谷大道77号金融港后台服务中心一期C2栋5层整层	2,623.00	2018年6月19日至2019年6月18日

九、公司拥有的特许经营权

截至本募集说明书出具日，公司不存在特许经营情况。

十、公司境外经营情况

截至本募集说明书出具日，公司的境外经营主要为14家境外全资/控股子公司：

序号	公司名称	主要生产经营地	业务性质	持股比例	
				直接	间接
1	博彦国际（香港）	香港	软件企业	100.00%	
2	美国博彦	美国	软件企业		100.00%
3	加拿大博彦	加拿大	软件企业		100.00%
4	Beyondsoft Japan	日本	软件企业		100.00%
5	香港信息	香港	软件企业	100.00%	
6	台湾博彦	台湾	软件企业		100.00%
7	博彦国际新加坡	新加坡	软件企业	100.00%	
8	ESS（印度）	印度	软件企业		100.00%
9	FZE（阿联酋）	阿联酋	软件企业		100.00%
10	LMT（尼日利亚）	尼日利亚	软件企业		51.00%
11	Uganda（乌干达）	乌干达	软件企业		100.00%
12	Africa（肯尼亚）	肯尼亚	软件企业		100.00%
13	1 Strategy	美国	软件企业		70.00%

序号	公司名称	主要生产经营地	业务性质	持股比例	
				直接	间接
14	GMS	美国	软件企业		100.00%

具体的境外经营情况参见本节“二、公司组织结构图及主要对外投资情况”之“（二）公司子公司基本情况”。

十一、上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况

发行人上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况具体如下：

单位：万元

首发前最近一期末净资产额 (截至 2011 年 6 月 30 日)	32,638.44		
历次筹资情况	发行时间	发行类别	筹资净额
	2011 年 12 月 26 日	首次公开发行	50,459.61
	2013 年 12 月 18 日	非公开发行	38,620.80
	2014 年 7 月 7 日	限制性股票	3,105.89
	2015 年 5 月 26 日	公司债券	9,860.00
	2015 年 12 月 15 日	限制性股票	22,378.16
	合计		124,424.46
首发后累计派现金额	26,403.49		
本次发行前最近一期末净资产额 (截至 2018 年 6 月 30 日)	223,109.89		

十二、最近三年及一期发行人及其控股股东和实际控制人所作出的重要承诺及承诺的履行情况

截至本募集说明书出具日，公司股权较为分散，不存在通过公司章程、协议安排能够控制发行人的法人、其他组织或自然人，亦不存在控股股东或实际控制人。最近三年及一期公司及持股 5% 以上股东所作出的重要承诺及履行情况如下：

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	是否及时严格履行
首次公开发行或再融资时所作承诺	博宇冠文、慧宇和中、惠通恒和、龚遥滨	股份限售承诺	自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其截至上市之日已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。	2012年1月6日	2012年1月6日至2015年1月6日	是
	博宇冠文、慧宇和中、惠通恒和、龚遥滨、王斌、马强、张荣军	同业竞争承诺	承诺人承诺不会以任何形式从事对博彦科技的生产经营构成或可能构成同业竞争的业务和经营活动，也不会以任何方式为与博彦科技竞争的企业、机构或其他经济组织提供任何资金、业务、技术和管理方面的帮助；承诺人与其所控制的其他企业或经济组织有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与博彦科技生产经营构成竞争的业务，承诺人将按照博彦科技的要求，将该等商业机会让与博彦科技，由博彦科技在同等条件下优先收购有关业务所涉及的资产或股权，以避免与博彦科技存在同业竞争。	2012年1月6日	2012年1月6日至2015年1月6日	是

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	是否及时严格履行
	王斌、马强、张荣军、龚遥滨	股东一致行动承诺	自一致行动协议签署之日起，无论是否直接持有发行人股权，在发行人日常生产经营及其他重大事宜决策等诸方面保持一致行动，对发行人的生产经营及其他重大决策事项依法行使提案权、提名权、投票权及决策权保持一致；任何一方均不得以委托、信托等任何方式将其直接或间接持有的全部或部分包括股份公司股份的表决权在内的股东权益委托第三方行使；依法建立规范的法人治理结构。一致行动协议有效期为股份公司上市之日起三十六个月，在上述有效期内，本协议对王斌、马强、张荣军、龚遥滨及其各自设立的持股公司具有法律拘束力。	2012年1月6日	2012年1月6日至2015年1月6日	是
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	王斌、马强、张荣军	其他承诺	信息披露义务人承诺将严格遵守证券法律法规和深圳证券交易所的有关规定，合法合规参与证券市场交易，并及时履行有关的信息披露义务。信息披露义务人承诺2016年1月8日前不减持本次受让的股份。	2015年8月28日	2015年8月28日至2016年1月8日	是

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	是否及时严格履行
股权激励承诺	王斌、马强	股份限售承诺	<p>2015 年限制性股票激励计划有效期为自限制性股票授予日起计算的 48 个月。（1）激励对象获授限制性股票之日起 12 个月内为锁定期。在锁定期内，激励对象根据本计划获授的限制性股票予以锁定，不得转让；</p> <p>（2）限制性股票锁定期后 36 个月为解锁期。在解锁期内，若达到本计划规定的限制性股票的解锁条件，激励对象可在授予日起 12 个月后、24 个月后、36 个月后分三期分别申请解锁所获授限制性股票总量的 40%、30% 和 30%；（3）在解锁期内，激励对象可在董事会确认当期达到解锁条件后，在董事会确定的解锁窗口期内对相应比例的限制性股票申请解锁，当期未申请解锁的部分不再解锁并由公司回购注销；若解锁期内任何一期未达到解锁条件，则当期可申请解锁的限制性股票不得解锁并由公司回购后注销。</p>	2015 年 12 月 15 日	2015 年 12 月 15 日至 2019 年 12 月 15 日	是
其他对公司中小股东所作承诺	博彦科技	分红承诺	<p>公司每年须以现金方式分配利润，且每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 20%；未来三年，公司除符合公司章程规定的每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20% 之外，另须根据公司实际经营情况，采用现金、股票或者法律允许的其他方式分配不少于当年实现的可供分配利润的 10%，暨 2012-2014 年，合计分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 30%。</p>	2012 年 1 月 6 日	长期有效	是

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	是否及时严格履行
	王斌、马强	股份减持承诺	基于对公司未来发展前景的信心，为维护资本市场的稳定，增强投资者信心，避免公司股价出现大幅波动，承诺自 2016 年 1 月 15 日起 6 个月内不减持公司股票，若违反上述承诺，减持公司股份所得全部归公司所有。	2016 年 1 月 15 日	2016 年 1 月 15 日至 2016 年 7 月 15 日	是
	马强	股份增持承诺	公司第二大股东、公司董事总经理马强先生承诺于未来 3 个月内以自有资金通过深圳证券交易所允许的交易方式继续增持公司股票，计划增持数量不超过公司总股本的 1%。	2017 年 11 月 9 日	2017 年 12 月 22 日	是
	马强	股份减持承诺	公司第二大股东、公司董事总经理马强先生承诺在增持期间及增持完成后六个月内，暨 2017 年 11 月 09 日至 2018 年 08 月 08 日期间不减持其所持有的公司股份。	2017 年 11 月 9 日	2018 年 08 月 08 日	是

十三、公司股利分配政策

（一）公司的利润分配政策

根据《公司章程》，公司的利润分配政策如下：

“第一百六十八条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百六十九条 公司的利润分配政策与决策程序为：

（一）公司的利润分配原则：公司每年将根据当期经营情况和项目投资的资金需求计划，在充分考虑股东的利益的基础上，正确处理公司的短期利益及长远发展的关系，确定合理的利润分配方案；公司依照同股同利的原则，按各股东所持股份数分配利润；公司重视对投资者的合理投资回报，保持利润分配的连续性和稳定性。

（二）公司利润分配的具体政策：

公司采用现金、股票或者法律允许的其他方式分配股利。公司原则上按年度实施利润分配，在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。公司有扩大股本规模需要，且公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足本章程规定的现金分红的条件下进行股票股利分配。

当公司年度实现的可分配利润为正数，且年度内无重大投资计划或重大现金支出事项（募集资金投资项目除外）发生，公司进行利润分配时优先采用现金分红方式，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 20%。如因重大投资计划或重大现金支出等事项，董事会未提出现金分红方案或现金分红方案低于本章程规定的分配比例的，应在利润分配方案及年度报告中详细披露原因及留存资金的用途和使用计划，独立董事应当对此发表独立意见。

上述重大投资计划或重大现金支出是指公司发生如下情形：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 30%。

（三）公司利润分配的决策程序：

上市公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，董事会制定利润分配方案尤其是现金分红方案时应充分考虑独立董事和中小股东的意见；独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红议案，并直接提交董事会审议；利润分配方案经董事会过半数同意通过后提交股东大会审议；独立董事应当对利润分配方案进行审核并发表独立意见，监事会应对利润分配方案进行审议并发表意见。

公司股东大会对利润分配方案进行审议前，公司应通过多种渠道与社会公众股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于提供网络投票表决、邀请中小股东参会等），充分听取中小股东的意见和诉求。

（四）公司利润分配政策的变更：

遇到战争、自然灾害等不可抗力对公司生产经营造成重大影响或者公司自身经营状况发生重大变化时，公司可对利润分配政策进行调整，但调整后的利润分配政策不得违反相关法律、行政法规、部门规章和政策性文件的规定。董事会制定调整利润分配政策的议案时，应经过详细论证、充分考虑中小股东的意见，并详细说明调整理由，经全体董事过半数表决通过方可提交股东大会审议；股东大会审议制定或修改利润分配相关政策时，须经出席股东大会会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上表决通过；在召开股东大会时，为保护公众投资者的利益，控股股东、实际控制人应回避表决；独立董事应对利润分配政策的调整或变更事项发表明确独立意见，监事会发表审核意见。”

（二）最近三年公司利润分配情况

2015 年度、2016 年度及 2017 年度，公司利润分配方案如下：

年度	实施分红方案	股权登记日	除权除息日
2017	以公司现有总股本 525,688,800 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.830873 元人民币现金（含税）。	2018 年 6 月 6 日	2018 年 6 月 7 日
2016	以公司现有总股本 175,771,400 股为基数，向全体股东每 10 股派 1.7 元人民币现金（含税），同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 20 股。	2017 年 6 月 2 日	2017 年 6 月 5 日
2015	以公司现有总股本 176,904,000 股为基数，向全体股东每 10 股派 2.208630 元人民币现金（含税）。	2016 年 5 月 30 日	2016 年 5 月 31 日

公司最近三年以现金方式累计分配的利润共计 11,191.67 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 17,191.52 万元的 65.10%，具体分红实施方案如下：

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	2015 年
合并报表中归属于上市公司股东的净利润	21,764.45	11,717.98	18,092.14
现金分红（含税）	4,367.81	2,986.55	3,837.31
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	20.07%	25.49%	21.21%
最近三年累计现金分配合计	11,191.67		
最近三年实现的年均可分配利润	17,191.52		
最近三年累计现金分配利润占最近三年实现的年均可分配利润的比例	65.10%		

（三）公司未来分红计划

为了完善和健全公司科学、持续的股东回报机制，切实保护投资者合法权益，根据中国证券会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发〔2012〕37号）、《上市公司监管指引3号——上市公司现金分红》（证监会公告〔2013〕43号）及《公司章程》的规定，公司制定了《股东回报规划》，具体内容如下：

1、《股东回报规划》制定的指导思想

公司着眼于长远和可持续发展，在综合分析公司发展战略、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，充分考虑公司目前及未来盈利规模、现金流量状况、项目投资资金需求、银行信贷及债权融资环境等情况，平衡股东的短期利益和长期利益，对利润分配作出制度性安排，从而建立对股东持续、稳定、科学的分红回报机制。

2、《股东回报规划》的制定原则

《股东回报规划》的制定应符合相关法律法规和《公司章程》中利润分配相关条款的规定，重视对股东的合理投资回报且兼顾公司实际经营情况和可持续发展，在充分考虑股东的利益的基础上，正确处理公司的短期利益及长远发展的关系，确定合理的利润分配方案，保持利润分配的连续性和稳定性。

3、未来三年（2018年-2020年）的具体回报规划

（1）公司每年将根据当期经营情况和项目投资的资金需求计划，在充分考虑股东的利益的基础上，正确处理公司的短期利益及长远发展的关系，确定合理的利润分配方案。公司依照同股同利的原则，按各股东所持股份数分配利润。

（2）公司采用现金、股票或者法律允许的其他方式分配股利。公司原则上按年度实施利润分配，在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。公司有扩大股本规模需要，且公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足《公司章程》规定的现金分红的条件下进行股票股利分配。

(3) 当公司年度实现的可分配利润为正数，且年度内无重大投资计划或重大现金支出事项（募集资金投资项目除外）发生，公司进行利润分配时优先采用现金分红方式，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的20%。如因重大投资计划或重大现金支出等事项，董事会未提出现金分红方案或现金分红方案低于《公司章程》规定的分配比例的，应在利润分配方案及年度报告中详细披露原因及留存资金的用途和使用计划，独立董事应当对此发表独立意见。

上述重大投资计划或重大现金支出是指公司发生如下情形：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的30%。

(4) 公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，董事会制定利润分配方案尤其是现金分红方案时应充分考虑独立董事和中小股东的意见；独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红议案，并直接提交董事会审议；利润分配方案经董事会过半数同意通过后提交股东大会审议；独立董事应当对利润分配方案进行审核并发表独立意见，监事会应对利润分配方案进行审议并发表意见。

(5) 公司股东大会对利润分配方案进行审议前，公司应通过多种渠道与社会公众股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于提供网络投票表决、邀请中小股东参会等），充分听取中小股东的意见和诉求。

4、《股东回报规划》的调整机制

(1) 遇到战争、自然灾害等不可抗力对公司生产经营造成重大影响或者公司自身经营状况发生重大变化时，公司可对《股东回报规划》进行调整，但调整后的《股东回报规划》不得违反相关法律、行政法规、部门规章和政策性文件的规定。

(2) 董事会制定调整《股东回报规划》的议案时，应经过详细论证、充分考虑中小股东的意见，并详细说明调整理由，经全体董事过半数表决通过方可提

交股东大会审议。独立董事应对《股东回报规划》的调整或变更事项发表明确独立意见，监事会发表审核意见。

(3) 股东大会审议制定或修改《股东回报规划》相关政策时，须经出席股东大会会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上表决通过。在召开股东大会时，为保护公众投资者的利益，控股股东、实际控制人应回避表决。

5、其他事项

《股东回报规划》未尽事宜，依照相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》规定执行。《股东回报规划》由公司董事会负责解释，自公司股东大会审议通过之日起实施，修订调整时亦同。

十四、公司报告期内发行债券的情况和资信评级情况

(一) 报告期内公司发行债券和债券偿还情况

经中国证监会证监许可〔2014〕1420 号文核准，公司于 2015 年 5 月 26 日向社会公开发行 1 亿元的公司债券，债券名称为“博彦科技股份有限公司 2015 年公司债券”，债券简称为“15 博彦债”，债券代码为“112249.SZ”，期限为 3 年，票面利率为 6.50%，附第 2 年末发行人赎回选择权、上调票面利率选择权及投资者回售选择权。联合信用评定发行主体长期信用等级为 AA-，本期公司债券无担保信用等级为 AA-，在公司以自有资产设立抵押担保条件下的信用等级为 AA。

2016 年，联合信用维持公司主体信用等级为“AA-”，评级展望维持“稳定”，同时维持“15 博彦债”的债项等级为“AA”。

2017 年，联合信用维持公司主体信用等级为“AA-”，评级展望维持“稳定”，同时维持“15 博彦债”的债项等级为“AA”。

2018 年，联合信用维持公司主体信用等级为“AA-”，评级展望为“稳定”，同时维持“15 博彦债”的债项信用等级为“AA”。

公司已于 2018 年 5 月 28 日完成了公司债券本金及最后一年利息的兑付并于

2018年5月24日完成摘牌。

截至2018年6月30日，公司累计债券余额为0.00万元，未经审计的归属于上市公司股东的净资产为221,616.64万元。本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币57,581.52万元（含），发行完成后公司累计债券余额占最近一期末净资产的比例为25.81%，符合《管理办法》第十四条第二项“本次发行后累计公司债券余额不超过最近一期末净资产额的百分之四十”的规定。

（二）相关财务指标

报告期内，公司相关财务指标情况如下：

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
利息保障倍数	10.35	17.05	11.72	25.89
贷款偿还率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

报告期内，公司利息保障倍数维持在较高水平，公司债券付息情况良好，不存在逾期的情况。

（三）资信评级情况

本次可转债经联合信用评级，根据联合信用出具的《博彦科技股份有限公司2018年公开发行可转换公司债券信用评级报告》（联合〔2018〕927号），博彦科技主体信用等级为AA-，本次可转债信用等级为AA-，评级展望稳定。

在本期债券的存续期内，评级机构将每年对公司主体和本次可转债进行一次跟踪信用评级。

十五、董事、监事和高级管理人员

截至本募集说明书出具日，发行人董事、监事和高级管理人员的基本情况如下：

（一）现任董事、监事和高级管理人员的基本情况

1、董事

截至本募集说明书出具日，发行人董事会成员共有 7 名，基本情况如下表所示：

序号	姓名	性别	年龄	职务	任期
1	王斌	男	49	董事长	2016 年 12 月 27 日至 2019 年 12 月 26 日
2	马强	男	48	董事	2016 年 12 月 27 日至 2019 年 12 月 26 日
3	韩洁	女	41	董事	2018 年 04 月 24 日至 2019 年 12 月 26 日
4	谢德仁	男	46	独立董事	2016 年 12 月 27 日至 2019 年 12 月 26 日
5	白涛	女	53	独立董事	2017 年 04 月 13 日至 2019 年 12 月 26 日
6	刘瑞	男	48	独立董事	2016 年 12 月 27 日至 2019 年 12 月 26 日
7	马殿富	男	58	董事	2016 年 12 月 27 日至 2019 年 12 月 26 日

本公司全体董事简历如下：

王斌先生，1969 年出生，中国国籍，新加坡永久居留权，工商管理硕士。1992 年毕业于北京航空航天大学，获计算机科学学士学位。2004 年，获得中欧国际商学院的 EMBA 学位。1992 年至 1995 年，在北京航空航天大学任职教师。王斌先生于 1995 年创立公司，并担任公司董事长至今。

马强先生，1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，工商管理硕士。1992 年毕业于北京航空航天大学计算机科学与技术学专业，获学士学位。2006 年毕业于北京大学光华管理学院工商管理专业，获硕士学位。1992 年 7 月至 1995 年 4 月，在北京航空航天大学任职教师。马强先生为公司创始人之一，历任软件工程师、项目经理、软件本地化部门经理、研发中心总监、公司副总裁兼上海博彦总经理等职务。现任公司董事、总经理。

韩洁女士，1977 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，工商管理硕士。1999 年毕业于北京化工大学工业自动化专业，获学士学位。2011 年毕业于清华大学经管学院国际工商管理专业，获硕士学位。1999 年至 2000 年，在北京华控技术有限公司任软件工程师。2000 年至今，供职于博彦科技及其前身公司。历

任公司测试工程师、测试组长、测试经理、测试中心负责人、战略投资总监、业务管理部总监等职务。现任公司董事、副总经理，负责公司总裁办公室。

谢德仁先生，1972 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，会计学博士，清华大学经济管理学院教授。1998 年起就职于清华大学经管学院，社会兼职主要有：中国会计学会第八届理事会理事，中国会计学会财务成本分会第八届理事会副会长；同时，兼任朗新科技股份有限公司独立董事、中华联合人寿保险股份有限公司独立董事、博彦科技董事会独立董事。

白涛女士，1965 年出生，中国国籍，1985 年毕业于北京大学法律系国际法专业，获得法学学士学位。1985 年赴美国康乃尔大学法学院学习，并于 1988 年获得法学博士学位。白涛女士于 1989 年加入中信律师事务所；于 1992 年参与筹备和创建了通商律师事务所并成为合伙人；于 2002 年作为合伙人加入君合律师事务所。白涛女士是中国国际法学会会员，并从 1998 起连续多年被亚洲—太平洋法律杂志评为亚洲年度优秀律师。2016 年 11 月，欧洲知名出版机构 Euromoney Legal Media Group 举办了第六届“亚洲商法杰出女性奖”颁奖典礼，白涛律师荣膺“终身成就奖”。2016 年 12 月，白涛律师获得全国司法行政系统劳动模范称号。白涛女士曾任北京市律师协会副会长，现任朝阳区政协委员、朝阳区侨联副主席、中央统战部建言献策政法组成员、博彦科技董事会独立董事。

刘瑞先生，1970 年出生，中国国籍，博士学历，副教授。1985 年至今就职于北京航空航天大学计算机学院，2014 年 10 月至今任国家科技资源共享服务工程技术研究中心总工程师，同时兼任博彦科技董事会独立董事。

马殿富先生，1960 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，工学博士学位，北京航空航天大学计算机学院教授。1983 年毕业于北京航空学院（后改名北京航空航天大学）计算机专业并获得学士学位，1990 年计算机工学硕士毕业，2000 年计算机工学博士毕业。1983 年任北京航空学院计算机系团总支书记，1995 年至 2000 年任北京航空航天大学计算机系党总书记，2001 年至 2011 年任北京航空航天大学计算机学院院长。长期从事数理逻辑教学，并从事服务计算和安全关键系统等方面的研究工作，2005 年获国家教学一等奖，2014 年获得国家教学二等奖，2012 年被评为北京市优秀共产党员。曾任计算机学会教育工委主任，现

任软件开发环境国家重点实验室学委会副主任，教育部计算机类教学指导委员会秘书长，中国信标委 SOA 分委员会副组长、博彦科技董事会董事。

2、监事

截至本募集说明书出具日，发行人监事会成员共有 3 名，基本情况如下表所示：

序号	姓名	性别	年龄	职务	任期
1	石伟泽	女	58	监事会主席	2016 年 12 月 27 日至 2019 年 12 月 26 日
2	孙明	男	35	监事	2016 年 12 月 27 日至 2019 年 12 月 26 日
3	潘毅	女	38	监事	2016 年 12 月 27 日至 2019 年 12 月 26 日

本公司全体监事简历如下：

石伟泽女士，1960 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1996 年 6 月至今，在公司任职，历任财务出纳、人力资源部社保福利主管、HR 顾问。现任公司监事会监事主席。

孙明先生，1983 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006 年 7 月毕业于北京信息工程学院计算机专业，学士学位。2008 年 4 月至今，工作于博彦科技，现任公司 IT 服务部主管。

潘毅女士，公司监事，中国国籍，无境外永久居留权，1980 年出生，2004 年 7 月毕业于湖南工业大学计算机科学与技术专业；学士学位。2004 年至今，工作于博彦科技及其前身博彦科技（北京）有限公司，任测试工程师职务。

3、高级管理人员

截至本募集说明书出具日，发行人高级管理人员共有 6 名，包括总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书，基本情况如下表所示：

序号	姓名	性别	年龄	职务	任期
1	马强	男	48	总经理	2016 年 12 月 27 日至 2019 年 12 月 26 日
2	CUI YAN	女	43	财务总监	2016 年 12 月 27 日至 2019 年 12 月 26 日

序号	姓名	性别	年龄	职务	任期
3	韩洁	女	41	副总经理	2016年12月27日至 2019年12月26日
4	杜春艳	女	40	副总经理	2016年12月27日至 2019年12月26日
5	张杨	男	48	副总经理	2016年12月27日至 2019年12月26日
6	张志飞	男	35	副总经理、董事会 秘书	2019年1月22日至 2019年12月26日

本公司全体高级管理人员简历如下：

马强先生、韩洁女士的简历请参见本公司全体董事简历。

CUI YAN 女士，1975 年出生，澳大利亚国籍，中国永久居留权，经济学、商学双硕士。澳大利亚注册会计师协会会员。1997 年毕业于华中科技大学机械工程自动化专业，获工学学士学位，2000 年毕业于暨南大学统计学专业，获经济学硕士学位，2003 年毕业于澳大利亚新南威尔士大学会计学专业，获商学硕士。2003 年至 2011 年期间在澳大利亚工作。2011 年至 2013 年，在通用钢铁股份有限公司担任财务经理；2013 年至 2015 年 9 月在汉能控股集团的光伏应用集团和产品开发集团分别担任财务副总监；2015 年 9 月加入博彦科技，担任财务总监一职至今。

杜春艳女士，1978 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，工商管理硕士。2001 年毕业于北京林业大学信息管理专业，获学士学位。2013 年毕业于清华大学经济管理学院工商管理专业，获硕士学位。2001 年 9 月至今，供职于博彦科技及其前身公司，历任公司测试中心高级项目经理、测试中心运营经理，测试中心部门经理。现任公司副总经理，负责公司北美事业群经营管理。

张杨先生，1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。1992 年毕业于清华大学计算机科学与技术专业，获学士学位。1992 年至 1995 年，在北京南天信息科技有限公司任开发工程师。1995 年至 2000 年，在北京立新园计算机技术有限公司任项目经理。2000 年至 2006 年，在北京泰利特信息科技有限公司任技术总监及副总经理。2007 年至今，在上海泓智（现为博彦科技全资子公司）任职。现任公司副总经理，负责公司金融 IT 业务。

张志飞先生，1983 年出生，中国国籍，无永久境外居留权。2008 年毕业于中国人民大学，获经济学硕士学位。具有深圳证券交易所董事会秘书资格、上海证券交易所董事会秘书资格、上海证券交易所独立董事资格。曾任北京京西文化旅游股份有限公司投资经理、盘富投资管理（北京）有限公司行业分析师、北京华联综合超市股份有限公司证券事务主管、博彦科技股份有限公司证券事务代表、诚志股份有限公司证券事务部副总经理等职务。现任公司副总经理，董事会秘书。

（二）现任董事、监事和高级管理人员持有公司股票和薪酬情况

姓名	职务	2018 年 6 月 30 日持股数量（股）	最近一年从公司领取的税前报酬总额（万元）
王斌	董事长	57,741,816	210.59
马强	董事，总经理	44,159,210	132.23
韩洁	董事、副总经理	360,000	84.08
谢德仁	独立董事	-	12.00
白涛	独立董事	-	12.00
刘瑞	独立董事	-	8.60
马殿富	董事	-	12.00
石伟泽	监事会主席	-	19.39
孙明	监事	-	11.28
潘毅	监事	-	13.43
CUI YAN	财务总监	-	90.42
杜春艳	副总经理	360,000	138.61
张杨	副总经理	300,000	163.99
张志飞	副总经理、董事会秘书	-	22.52

（三）董事、监事及高级管理人员兼职情况

1、在股东单位任职情况

截至本募集说明书出具日，公司董事、监事及高级管理人员不存在在股东单位任职的情况。

2、在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	在其他单位是否领取报酬津贴
马强	新余融天骋投资管理有限公司	执行董事	是

谢德仁	朗新科技股份有限公司	独立董事	是
	中华联合人寿保险股份有限公司	独立董事	是
	清华控股有限公司	监事会主席	是
	清华大学经管学院	教授	是
刘瑞	北京航空航天大学计算机学院	副教授	是
	国家科技资源共享服务工程技术研究中心	总工程师	是
	北京中微通信息技术有限公司	董事	是
	北京众泰大成科技有限公司	监事	是
白涛	北京中科金财科技股份有限公司	独立董事	是
	国信证券股份有限公司	独立董事	是
	北京首都开发股份有限公司	独立董事	是
	君合律师事务所	合伙人	是
马殿富	北京航空航天大学计算机学院	教授	是

(四) 公司对管理层的激励情况

1、2014 年限制性股票激励计划

经董事会、股东大会审议批准，公司于 2014 年 7 月实施 2014 年限制性股票激励计划，具体实施情况如下：

(1) 授予日：2014 年 7 月 7 日

(2) 标的股票来源：公司向激励对象定向发行 2,330,000 股限制性股票，占授予前上市公司总股份本的比例为 1.41%。

(3) 授予价格：13.33 元/股

(4) 激励对象及数量：本次股权激励计划最终授予的激励对象为 106 人，包括授予时公司高级管理人员和公司核心管理及业务人员，不包括现任董事、监事和高级管理人员。

(5) 激励计划的有效期、锁定期和解锁期：

本限制性股票激励计划有效期为自限制性股票授予日起计算的 48 个月与实施授予的限制性股票全部解锁完毕或回购注销完毕之较早者。

①激励对象获授限制性股票之日起 12 个月内为锁定期。在锁定期内，激励对象根据本计划获授的限制性股票予以锁定，不得转让；

②限制性股票锁定期后 36 个月为解锁期。在解锁期内，若达到本计划规定

的限制性股票的解锁条件，激励对象可在授予日起 12 个月后、24 个月后、36 个月后分三期分别申请解锁所获授限制性股票总量的 40%、30%和 30%；

③在解锁期内，激励对象可在董事会确认当期达到解锁条件后，在董事会确定的解锁窗口期内对相应比例的限制性股票申请解锁，当期未申请解锁的部分不再解锁并由公司回购注销；若解锁期内任何一期未达到解锁条件，则当期可申请解锁的限制性股票不得解锁并由公司回购后注销。

(6) 解锁条件

本计划授予激励对象的限制性股票分三期解锁，在解锁期内满足本计划的解锁条件的，激励对象可以申请股票解除锁定并上市流通。解锁安排及公司业绩考核条件如下表所示：

锁定期	解锁安排	公司业绩考核条件	解锁比例
第一次解锁期	第一批于授予日 12 个月后至 24 个月内解锁	以 2013 年度扣除非经常损益基本每股收益为基础，2014 年度扣除非经常损益基本每股收益增长率不低于 30%；以 2013 年度营业利润为基准，2014 年度营业利润增长率不低于 25%。	40%
第二次解锁期	第二批于授予日 24 个月后至 36 个月内解锁	以 2013 年度扣除非经常损益基本每股收益为基础，2015 年度扣除非经常损益基本每股收益增长率不低于 46%；以 2013 年度营业利润为基准，2015 年度营业利润增长率不低于 50%。	30%
第三次解锁期	第三批于授予日 36 个月后至 48 个月内解锁	以 2013 年度扣除非经常损益基本每股收益为基础，2016 年度扣除非经常损益基本每股收益增长率不低于 63%；以 2013 年度营业利润为基准，2016 年度营业利润增长率不低于 72%。	30%

限制性股票锁定期内，各年度实行股权激励后的业绩指标以及扣除非经常性损益的净利润均不得低于授予日前最近三个会计年度（2011 年、2012 年、2013 年）的平均水平且不得为负。

在解锁期内，业绩考核年度之业绩指标达到考核条件且能够满足其他解锁条件的，则考核年度可解锁的限制性股票予以解锁。在解锁期内，业绩考核年度之业绩指标未达考核条件或者不能够满足其他解锁条件的，则考核年度可解锁的限

制性股票不得解锁，公司将按相关规定的价格回购未能解锁的标的股票。

2014年8月19日，公司办理完成了2014年限制性股票的登记工作，该部分股票已于2014年8月21日上市。

2015年3月11日，公司召开了第二届董事会第二十次临时会议和第二届监事会第十次临时会议，审议通过了《关于回购注销部分已不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》。公司决定回购注销2名离职激励对象持有的已获授但尚未解锁的3万股限制性股票。2015年5月7日，公司完成了对上述股份的回购注销。

2015年8月10日，公司召开了第二届董事会第二十六次临时会议和第二届监事会第十三次临时会议，审议通过了《关于回购注销部分已不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》，董事会决定回购注销激励对象文坚已获授但尚未解锁的4万股限制性股票；并审议通过了《关于2014年限制性股票激励计划第一个解锁期解锁条件成就的议案》，董事会同意为103名符合条件的激励对象办理限制性股票第一期解锁手续。

2015年9月25日，公司召开了第二届董事会第二十七次临时会议和第二届监事会第十四次临时会议，审议通过了《关于回购注销部分已不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》，董事会决定回购注销激励对象刘海滨、祝菁已获授但尚未解锁的3万股限制性股票。2015年12月25日，公司完成了对上述股份的回购注销。

2016年3月15日，公司召开了第二届董事会第三十四次会议和第二届监事会第二十次会议，审议通过了《关于回购注销限制性股票的议案》，董事会决定回购注销2014年限制性股票激励计划之原激励对象史伟刚、李剑辉、周燕、陈立斌已获授但尚未解锁的4.2万股限制性股票；2014年限制性股票激励计划第二期未达到解锁条件的64.2万股限制性股票，共涉及97名激励对象。2016年5月16日，公司完成了对上述股份的回购注销。

2016年6月20日，公司召开第二届董事会第三十七次临时会议和第二届监事会第二十二次临时会议，审议通过了《关于回购注销部分已不符合激励条件的

激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》。董事会决定回购注销 2014 年限制性股票激励计划之原激励对象顾桂萍、王晓慧已获授但尚未解锁的 1.5 万股限制性股票。2016 年 8 月 22 日，公司完成了对上述股份的回购注销。

2016 年 9 月 28 日，公司召开了第二届董事会第四十一次临时会议和第二届监事会第二十四次临时会议，审议通过了《关于回购注销部分已不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》，董事会决定回购注销 2014 年限制性股票激励计划之原激励对象李光千、杨振伟已获授但尚未解锁的 2.1 万股限制性股票。2016 年 12 月 1 日，公司完成了对上述股份的回购注销。

2017 年 1 月 11 日，公司召开了第三届董事会第二次临时会议和第三届监事会第二次临时会议，审议通过了《关于回购注销部分已不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》，董事会决定回购注销 2014 年限制性股票激励计划之原激励对象于军辉、杨波、刘志国已获授但尚未解锁的 3.3 万股限制性股票。2017 年 3 月 14 日，公司完成了对上述股份的回购注销。

2017 年 3 月 22 日，公司召开了第三届董事会第三次会议和第三届监事会第三次会议，审议通过了《关于回购注销限制性股票的议案》，董事会决定回购注销 2014 年限制性股票激励计划第三期未达到解锁条件的 57.3 万股限制性股票，共涉及 90 名激励对象。2017 年 5 月 19 日，公司完成了对上述股份的回购注销。

2、2015 年限制性股票激励计划

经董事会、股东大会审议批准，公司于 2015 年 12 月实施 2015 年限制性股票激励计划，具体实施情况如下：

(1) 授予日：2015 年 12 月 15 日

(2) 标的股票来源：公司向激励对象定向发行 9,968,000 股限制性股票，占授予前上市公司总股本的比例为 5.95%。

(3) 授予价格：22.45 元/股

(4) 激励对象及数量：本次股权激励计划最终授予的激励对象为 297 人，包括授予时公司董事、高级管理人员和中高层管理人员、核心员工，实际授予现

任董事、高级管理人员情况如下：

姓名	当前职务	获授的限制性股票数量（万股）	占授予权益总量的比例	占授予时总股本的比例
王斌	董事长	160	16.05%	0.95%
马强	董事、总经理	160	16.05%	0.95%
韩洁	董事、副总经理	12	1.20%	0.07%
杜春艳	副总经理	12	1.20%	0.07%
张杨	副总经理	10	1.00%	0.06%
张志飞	副总经理、董事会秘书	5.50	0.55%	0.03%

（5）激励计划的锁定期、解锁时间安排：

本计划授予的限制性股票自授予之日起 12 个月内为锁定期。在锁定期内，激励对象根据本计划获授的限制性股票予以锁定，不得转让。授予后的限制性股票锁定期后 36 个月为解锁期。在解锁期内，若达到本计划规定的限制性股票的解锁条件，激励对象可在授予日起 12 个月后、24 个月后、36 个月后分三期分别申请解锁所获授限制性股票总量的 40%、30% 和 30%，解锁后的标的股票可依法自由流通。

（6）解锁条件

①公司业绩考核要求

本次授予的限制性股票，在 2016-2018 年的各会计年度中分年度进行绩效考核并解锁，以达到绩效考核目标作为解锁条件。授予限制性股票的各年度绩效考核目标如下表所示：

锁定期	公司业绩考核条件	解锁比例
第一次解锁期	以 2014 年公司经审计的利润总额为基数，2015 年经审计的利润总额增长率不低于 5%	40%
第二次解锁期	以 2014 年公司经审计的利润总额为基数，2016 年经审计的利润总额增长率不低于 15%	30%
第三次解锁期	以 2014 年公司经审计的利润总额为基数，2017 年经审计的利润总额增长率不低于 25%	30%

上述 2015 年、2016 年及 2017 年“经审计的利润总额”指标计算以未扣除本次及其他激励计划激励成本前的经审计的利润总额作为计算依据，即未剔除本

次及其他激励计划激励成本影响的经审计的利润总额为计算依据。

若限制性股票的解锁条件达成，激励对象持有股权按照计划规定比例逐年解锁。若第一个和第二个解锁期内公司业绩未达到业绩考核目标条件的，这部分标的股票可以递延到下一年，在下一年达到业绩考核目标条件时解锁。若下一年仍未达到解锁条件，该部分限制性股票不得解锁，该部分限制性股票将由公司回购注销。第三个解锁期内，如公司业绩考核达不到业绩考核目标条件时，该部分限制性股票将由公司回购注销。

②个人业绩考核要求

根据公司制定的《博彦科技股份有限公司 2015 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》，若激励对象在解锁的上一个考核周期考核结果为“A”或“B”，激励对象可按照限制性股票激励计划的规定按比例分批次解锁；若激励对象上一个考核周期个人绩效考核为“C”，公司将按照限制性股票激励计划的规定，取消该激励对象当期限制性股票解锁额度，该部分限制性股票由公司回购并注销。

2016 年 1 月 14 日，公司完成了 2015 年限制性股票的登记工作，实际向 297 名激励对象授予 996.8 万股限制性股票，上述股票已于 2016 年 1 月 18 日上市。

2016 年 3 月 15 日，公司召开了第二届董事会第三十四次会议和第二届监事会第二十次会议，审议通过了《关于回购注销限制性股票的议案》，董事会决定回购注销 2015 年限制性股票激励计划之原激励对象徐文婷已获授但尚未解锁的 1 万股限制性股票。2016 年 5 月 16 日，公司完成了对上述股份的回购注销。

2016 年 6 月 20 日，公司召开了第二届董事会第三十七次临时会议和第二届监事会第二十二次临时会议，审议通过了《关于回购注销部分已不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》。董事会决定回购注销 2015 年限制性股票激励计划之原激励对象兰升、刘仲杰、吴少雄、徐丹丹、高其芳、罗青、盛佳丽、廖君仪、陈盼音、吴异前、杨海薇已获授但尚未解锁的 9.7 万股限制性股票。2016 年 8 月 22 日，公司完成了对上述股份的回购注销。

2016 年 9 月 28 日，公司召开了第二届董事会第四十一次临时会议和第二届监事会第二十四次临时会议，审议通过了《关于回购注销部分已不符合激励条件

的激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》，董事会决定回购注销 2015 年限制性股票激励计划之原激励对象李光千、徐刚、王柳芳、杨晓霞、张利辉、李志刚已获授但尚未解锁的 16.3 万股限制性股票。2016 年 12 月 1 日，公司完成了对上述股份的回购注销。

2017 年 1 月 11 日，公司召开了第三届董事会第二次临时会议和第三届监事会第二次临时会议，审议通过了《关于回购注销部分已不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》，董事会决定回购注销 2015 年限制性股票激励计划之原激励对象于军辉、杨波、徐建平、黄璇、荆钺坤、吕晶、文劲松、黄磊已获授但尚未解锁的 17.9 万股限制性股票，并审议通过了《关于 2015 年限制性股票激励计划第一个解锁期解锁条件成就的议案》，董事会同意为 271 名符合条件的激励对象办理限制性股票第一期解锁手续。2017 年 3 月 14 日，公司完成了对上述股份的回购注销。

2017 年 3 月 22 日，公司召开了第三届董事会第三次会议和第三届监事会第三次会议，审议通过了《关于回购注销限制性股票的议案》，董事会决定回购注销 2015 年限制性股票激励计划之原激励对象禡觉明、王馨、程琪、胡登军、李虎、李路、杨琨已获授但尚未解锁的 5.16 万股限制性股票。2017 年 5 月 19 日，公司完成了对上述股份的回购注销。

2017 年 7 月 31 日，公司召开了第三届董事会第六次临时会议和第三届监事会第五次临时会议，审议通过了《关于回购注销部分已不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》，董事会决定回购注销 2015 年限制性股票激励计划之原激励对象韩超、汪建兵、毛秀兵、郑杨、朱丽宣、彭锋媛、王海军、张春艳、谢茵翡、戴明高、杨雷、杨立才、罗华智、胡斌、陈鹏威已获授但尚未解锁的 93.87 万股限制性股票。2017 年 10 月 17 日，公司完成了对上述股份的回购注销。

2017 年 9 月 28 日，公司召开了第三届董事会第八次临时会议和第三届监事会第七次临时会议，审议通过了《关于回购注销部分已不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》，董事会决定回购注销 2015 年限制性股票激励计划之原激励对象杨家锦、于坤元、张志飞已获授但尚未解锁的 13.32

万股限制性股票。2017年12月1日，公司完成了对上述股份的回购注销。

2017年12月12日，公司召开了第三届董事会第十次会议和第三届监事会第九次会议，审议通过了《关于2015年限制性股票激励计划第二个解锁期所涉及标的股票递延解锁的议案》，董事会认为公司未满足2015年限制性股票激励计划第二个解锁期的业绩考核目标条件，2015年限制性股票激励计划第二个解锁期所涉及标的股票进行递延解锁。

2018年3月9日，公司召开了第三届董事会第十一次会议和第三届监事会第十次会议，审议通过了《关于回购注销部分已不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》，董事会决定回购注销2015年限制性股票激励计划之原激励对象韩琦华、秦柳明、牛永鑫、陈思、富莉婷、张鹏、朱华琴已获授但尚未解锁的27.9万股限制性股票。2018年5月25日，公司完成了对上述股份的回购注销。

2018年3月30日，公司召开了第三届董事会第十二次临时会议和第三届监事会第十一次临时会议，审议通过了《关于回购注销部分已不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》，董事会决定回购注销2015年限制性股票激励计划之原激励对象胡昌显、葛晓娟已获授但尚未解锁的27.45万股限制性股票，并审议通过了《关于2015年限制性股票激励计划第二个解锁期解锁条件成就的议案》，董事会同意为237名符合条件的激励对象办理限制性股票第二期解锁手续。2018年5月25日，公司完成了对上述股份的回购注销。

2018年8月28日，公司召开第三届董事会第十八次会议和第三届监事会第十四次会议，审议通过了《关于回购注销部分已不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》，董事会决定回购注销：2015年限制性股票激励计划之原激励对象李京梅、宋晓萌、韩立明、梅成敏、陈忠美、陈涛、徐文胜、耿蕾已获授但尚未解锁的19.62万股限制性股票。截至本募集说明书出具日公司尚未完成上述股份的回购注销。

十六、最近五年被证券监管部门和交易所采取处罚或监管措施的情况

（一）最近五年被证券监管部门和交易所采取处罚措施的情况

公司最近五年不存在被证券监管部门和交易所处罚的情况。

（二）最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施的情况

1、问询函

（1）深交所于 2013 年 5 月 2 日出具的问询函

2013 年 5 月 2 日，公司收到深交所发出的《关于对博彦科技股份有限公司的年报问询函》（中小板年报问询函〔2013〕第 139 号），就公司 2012 年年度报告审查过程中的相关事项对公司进行了问询并要求公司做出书面说明。

2013 年 5 月 27 日，公司出具《博彦科技股份有限公司关于深圳证券交易所年报问询函的答复》，就深交所提出的问题进行了回复。

（2）深交所于 2015 年 7 月 13 日出具的问询函

2015 年 7 月 13 日，公司收到深交所发出的《关于对博彦科技股份有限公司的问询函》（中小板问询函〔2015〕第 206 号），就公司筹划重大资产重组项目的信息保密情况以及停牌前公司股票的交易情况对公司进行了问询并要求公司做出书面说明。

2015 年 7 月 13 日，公司出具《深交所问询函回函》，就深交所提出的问题进行了回复。

（3）深交所于 2017 年 3 月 7 日出具的问询函

2017 年 3 月 9 日，公司收到深交所发出的《关于对博彦科技股份有限公司的问询函》（中小板问询函〔2017〕第 103 号），就公司参与发起设立产业投资基金——苏州博彦嘉铭创业投资中心（有限合伙）的相关事项对公司进行了问询并要求公司做出书面说明。

2017年3月10日，公司在深交所及中国证监会指定网站上披露了《博彦科技股份有限公司关于对深圳证券交易所问询函回复的公告》（公告编号：2017-014），就深交所提出的问题进行了回复。

（4）深交所于2017年5月10日出具的问询函

2017年5月10日，公司收到深交所发出的《关于对博彦科技股份有限公司的问询函》（中小板问询函〔2017〕第235号），就公司2016年度利润分配预案披露前部分投资者账户存在的异常交易情况表示关注，并就2016年度利润分配方案的制定过程及保密情况等相关事项对公司进行了问询并要求公司做出书面说明。

2017年5月12日，公司出具《博彦科技股份有限公司关于对深圳证券交易所问询函回复的公告》，就深交所提出的问题进行了回复。

（5）深交所于2018年6月8日出具的问询函

2018年6月8日，公司收到深交所发出的《关于对博彦科技股份有限公司2017年年报的问询函》（中小板年报问询函〔2018〕第429号），就公司2017年年度报告审查过程中的相关事项对公司进行了问询并要求公司做出书面说明。

2018年6月22日，公司在深交所及中国证监会指定网站上披露了《博彦科技股份有限公司关于对深圳证券交易所2017年年报问询函的回复公告》（公告编号：2018-048），就深交所提出的问题进行了回复。

2、关注函

（1）深交所于2014年4月8日出具的关注函

2014年4月9日，公司收到深交所发出的《关于对博彦科技股份有限公司监事王述清的监管关注函》（中小板关注函〔2014〕第52号），就公司监事王述清配偶郭伯东在买卖公司股票前，没有按照有关规定提前以书面通知公司董事会秘书的情况表示关注并对公司进行了函告，提醒公司董事、监事、高级管理人员及其关联人，必须按照《深圳证券交易所股票上市规则》和《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等规定买卖公司股票，并及时履行信息披露义

务。

2014年4月10日，公司出具《关于对博彦科技股份有限公司监事王述清的监管关注函的回函》，就深交所出具的关注函进行了回复。

(2) 深交所于2017年3月27日出具的关注函

2017年3月27日，公司收到深交所发出的《关于对博彦科技股份有限公司的关注函》（中小板关注函〔2017〕第84号），就公司披露的张荣军、韩洁、杜春艳、张杨、韩超5人计划在公司2016年度利润分配预案披露后6个月内合计减持不超过119.5万股的情况表示关注，并要求公司对该事项的相关内容进行补充说明。

2017年4月1日，公司在深交所及中国证监会指定网站上披露了《博彦科技股份有限公司关于对深圳证券交易所关注函回复的公告》（公告编号：2017-027），就深交所提出的问题进行了回复。

3、监管函

2017年7月20日，公司收到深交所《关于对博彦科技股份有限公司的监管函》（中小板监管函〔2017〕第120号），根据公司于2017年1月14日披露《关于外汇套期保值情况的提示性公告》，公司及控股子公司2016年外汇套期保值业务亏损约为1,983.5万元人民币，但公司对上述事项没有及时履行信息披露义务，违反了《深圳证券交易所股票上市规则》第2.7条和《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》第7.2.5条的规定的规定的事项对公司进行了函告。

公司对该监管函高度重视，组织证券部、财务部相关人员共同深入学习《外汇套期保值业务管理制度》，严格执行制度的有关规定，并定期对外汇套期保值业务的风险进行评估，测算损益。同时，公司在年中总监会上对中层以上员工就上市公司合规性进行培训，要求公司各业务部门负责人认识到上市公司依法依规的相应义务和对应的责任风险，采取有效措施，落实信息传递沟通机制，保证披露信息的真实、准确、完整、及时。公司将切实吸取教训，严格按照国家法律、法规、《深圳证券交易所股票上市规则》和《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等规定，诚实守信，规范运作，认真和及时地履行信息披露义

务。今后，公司还将定期不定期开展证券法律法规、信息披露、规范运作等相关知识培训。

4、监管关注函

2017年7月17日，公司收到中国证券监督管理委员会北京监管局（以下简称“北京证监局”）《关于对博彦科技股份有限公司的监管关注函》（京证监发〔2017〕158号），根据北京证监局于2017年5月9日对公司现场检查的情况，对公司存在的内控制度不完善、执行不严格、管理不够规范以及财务核算不规范的问题提出监管意见，并要求公司提交书面整改报告并进行改进。

2017年7月27日，公司出具《博彦科技股份有限公司关于中国证监会北京证监局现场检查的整改报告》并提交北京证监局。

2017年12月29日，公司出具《博彦科技股份有限公司关于中国证监会北京证监局现场检查整改完成的报告》并提交北京证监局，公司完成了针对上述问题的全面整改工作。

除上述以外，公司最近五年没有其他被证券监管部门和交易所采取监管措施的情况。

第五节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争情况

（一）同业竞争情况

2011年2月18日，博宇冠文的实际控制人王斌、慧宇和中的实际控制人马强、惠通恒和的实际控制人张荣军和龚遥滨共同签署了《一致行动协议》，协议各方同意在重大事项上采取一致行动，从而共同控制公司，成为公司的实际控制人。《一致行动协议》的有效期为自公司上市之日起满三十六个月，公司股票于2012年1月6日上市交易。

《一致行动协议》已于2015年1月5日到期终止，到期后原4名实际控制人未续签《一致行动协议》，公司股权较为分散，公司任何股东均无法单独通过可实际支配的公司股份表决权决定公司董事会半数以上成员选任以及其他重大事项，且无一致行动人在重大事项上采取一致行动从而共同控制公司。

因此，截至本募集说明书出具日，公司无控股股东、无实际控制人，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况。

（二）避免同业竞争措施

公司持股5%以上的股东均已出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，具体承诺内容如下：

“一、截至本承诺函出具之日，本人在中国境内、境外任何地区没有以任何形式直接或间接从事和经营与博彦科技及其控制的企业构成或可能构成竞争的业务；未在与博彦科技及其控制的企业存在同业竞争的企业、机构或其他经济组织中担任董事、高级管理人员或核心技术人员；未以任何其他方式直接或间接从事与博彦科技及其控制的企业相竞争的业务。

二、本人承诺，在本人直接或间接、单独或合并持有博彦科技 5% 以上股份期间，不会以任何形式从事对博彦科技及其控制的企业生产经营构成或可能构成同业竞争的业务和经营活动，也不会以任何方式为与博彦科技及其控制的企业竞争的企业、机构或其他经济组织提供任何资金、业务、技术和管理等方面的帮助。

三、本人承诺，在本人直接或间接、单独或合并持有博彦科技 5% 以上股份期间，凡本人及本人所控制的企业或经济组织有任何商业机会从事、参与或入股或已经从事、参与或入股任何可能会与博彦科技及其控制的企业生产经营构成竞争的业务，在避免与博彦科技及其控制的企业同业竞争，以及优先考虑博彦科技及其控制的企业利益前提下，本人将按照博彦科技的要求：（1）将该等商业机会让与博彦科技，由博彦科技在同等条件下优先收购前述同业竞争有关业务所涉及的资产或股权；（2）将向本人无关联第三方出售或转让前述同业竞争有关业务所涉及的资产或股权；（3）采取有利于避免同业竞争的其他措施。

四、本人承诺，本人将严格履行本承诺，如果本人违反上述声明与承诺并造成博彦科技及其控制的企业受到经济损失的，本人将赔偿博彦科技及其控制的企业因此受到的全部损失。”

截至本募集说明书出具日，该等承诺有效。

（三）独立董事关于同业竞争的意见

公司独立董事对公司同业竞争情况发表的意见如下：

“作为公司的独立董事，我们认为，持有公司 5% 以上股份的股东及其控制的企业不存在与公司及其控制的企业从事相同或相似业务的情况，不存在同业竞争情形。前述人员已对避免同业竞争作出承诺，并出具《关于避免同业竞争的承诺函》，前述人员及其控制的企业承诺严格履行相关承诺，避免同业竞争的措施有效。”

二、关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号——关联方披露》、《深圳证券交易所股票上市规则》以及其他相关规定，截至本募集说明书出具日，公司主要关联方及关联方关系如下：

（一）控股股东和实际控制人

截至本募集说明书出具日，公司股权结构较为分散，不存在控股股东及实际控制人。具体详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“三、控股股东和实际控制人基本情况”之“（一）控股股东、实际控制人情况”。

（二）持有 5%以上股份的股东及其控制的公司

截至本募集说明书出具日，持有公司 5%以上股份的股东为 3 名自然人，分别为王斌、马强和张荣军。

上述股东控制的公司如下所示：

关联方名称	关联关系
新余融研远投资管理有限公司	王斌持股 100%
北京博和惠众投资管理中心（有限合伙）	王斌持有 99.9870% 份额
新余融天骋投资管理有限公司	马强持股 100%
新余融日辰投资管理有限公司	张荣军持股 100%

上述股东关系密切的家庭成员均构成发行人的关联方，前述人员直接或间接控制的、或担任董事、高级管理人员的其他企业亦构成发行人的关联方。

（三）全资/控股子公司、合营企业、联营企业

公司全资/控股子公司、合营企业、联营企业情况请参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“二、公司组织结构图及主要对外投资情况”之“（二）公司子公司基本情况”。

（四）董事、监事、高级管理人员及其直接或间接控制的、或担任董事、高级管理人员的其他企业

截至本募集说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员情况如下所示：

关联方名称	关联关系
王斌	董事长
马强	董事、总经理
韩洁	董事、副总经理
谢德仁	独立董事
白涛	独立董事
刘瑞	独立董事
马殿富	董事
石伟泽	监事，监事会主席
孙明	监事
潘毅	监事
CUI YAN	财务总监
杜春艳	副总经理
张杨	副总经理
张志飞	副总经理、董事会秘书

发行人现任董事、监事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员均构成发行人的关联方，前述人员直接或间接控制的、或担任董事、高级管理人员的其他企业亦构成发行人的关联方。

（五）其他关联方

关联方名称	关联关系
江苏博彦	已于 2017 年 9 月 5 日注销，注销前为公司全资孙公司
TPG	已于 2018 年 3 月 13 日注销，注销前为公司全资孙公司
PDL	已于 2018 年 4 月 17 日注销，注销前为公司全资孙公司
网鼎明天	已于 2018 年 2 月 1 日转让，转让前为公司联营企业
上海开先	已于 2017 年 5 月 18 日转让，转让前为公司联营企业
智网易联	已于 2017 年 6 月 14 日转让，转让前为在可供出售金融资产核算的参股公司，报告期内公司与其存在交易
上海奈博	在可供出售金融资产核算的参股公司，报告期内公司与其存在交易
亚创博彦（上海）	亚创博彦（北京）之全资子公司
合力思腾	参股公司

注：因报告期内公司与智网易联和上海奈博发生交易，根据审慎原则，将其认定为关联方，并将其与公司发生的交易认定为关联交易。

三、关联交易情况

（一）经常性关联交易

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品/接受劳务

报告期内，公司发生的与采购商品及接受劳务相关的关联交易情况如下所示：

单位：万元

关联方名称	交易内容	定价方式	金额	占营业成本比例
2018年1-6月				
亚创博彦（上海）	劳务转包	市场价	105.49	0.11%
合计			105.49	0.11%
2017年度				
亚创博彦（北京）	劳务转包	市场价	274.57	0.17%
亚创博彦（上海）	劳务转包	市场价	275.63	0.17%
上海开先	劳务转包	市场价	50.06	0.03%
上海奈博	劳务转包	市场价	21.83	0.01%
合计			622.09	0.39%
2016年度				
亚创博彦（北京）	劳务转包	市场价	922.66	0.68%
亚创博彦（上海）	劳务转包	市场价	609.82	0.45%
智网易联	劳务转包	市场价	113.87	0.08%
合计			1,646.35	1.21%
2015年度				
亚创博彦（北京）	劳务转包	市场价	57.56	0.05%
合计			57.56	0.05%

(2) 出售商品/提供劳务

报告期内，公司发生的与出售商品及提供劳务相关的关联交易情况如下所示：

单位：万元

关联方名称	交易内容	定价方式	金额	占营业收入比例
2018年1-6月				
网鼎明天	劳务转包	市场价	7.73	0.01%
博彦嘉铭	事务管理	市场价	44.30	0.04%
博嘉泰惠	事务管理	市场价	13.02	0.01%
合计			74.96	0.06%
2017年度				
网鼎明天	劳务转包	市场价	15.85	0.01%
亚创博彦（上海）	劳务转包	市场价	7.95	0.00%

关联方名称	交易内容	定价方式	金额	占营业收入比例
上海奈博	劳务转包	市场价	4.15	0.00%
博彦嘉铭	事务管理	市场价	88.66	0.04%
合计			116.61	0.05%
2016 年度				
网鼎明天	劳务转包	市场价	10.66	0.01%
亚创博彦（上海）	劳务转包	市场价	136.45	0.07%
亚创博彦（北京）	支持服务	市场价	17.70	0.01%
亚创博彦（上海）	支持服务	市场价	19.12	0.01%
上海奈博	劳务转包	市场价	34.98	0.02%
博彦嘉铭	事务管理	市场价	29.29	0.02%
合计			248.21	0.13%
2015 年度				
网鼎明天	劳务转包	市场价	5.80	0.00%
亚创博彦（上海）	劳务转包	市场价	813.94	0.47%
亚创博彦（北京）	支持服务	市场价	38.56	0.02%
合计			858.30	0.50%

2、关键管理人员报酬

报告期内，公司向关键管理人员支付的报酬情况如下所示：

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
关键管理人员报酬	582.52	1,033.24	844.83	665.14

（二）偶发性关联交易

1、关联租赁

报告期内，公司发生的关联租赁情况如下所示：

单位：万元

承租方名称	租赁资产种类	2018 年 1-6 月 租赁收入	2017 年度 租赁收入	2016 年度 租赁收入	2015 年度 租赁收入
亚创博彦（北京）	房屋	9.92	67.68	80.02	74.80
上海开先	房屋	-	11.87	7.73	-

2、关联担保

报告期内，公司发生的关联担保情况如下所示：

单位：万元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
网鼎明天	2,000.00	2015年10月8日	2016年10月7日	是

3、关联方资产转让

报告期内，公司发生的关联资产转让情况如下所示：

单位：万元

关联方名称	年度	交易内容	定价方式	金额
亚创博彦（北京）	2015年度	转让资产和业务	协议价	5,610.30
合计	-	-	-	5,610.30

（三）关联方应收应付款项

1、关联方应收款项

单位：万元

项目名称	关联方	期末余额	
		账面余额	坏账准备
2018年6月30日			
应收账款	亚创博彦（北京）	1.65	-
预付账款	上海奈博	45.00	-
2017年12月31日			
应收账款	亚创博彦（北京）	22.11	-
应收账款	上海奈博	41.48	9.42
应收账款	智网易联	4.82	0.24
2016年12月31日			
应收账款	网鼎明天	12.50	-
应收账款	亚创博彦（北京）	35.93	-
应收账款	上海奈博	37.08	-
2015年12月31日			
应收账款	网鼎明天	3.50	-
应收账款	亚创博彦（北京）	62.62	9.79
其他应收款	亚创博彦（上海）	59.04	2.22

2、关联方应付款项

单位：万元

项目名称	关联方	期末账面余额
2018年6月30日		

项目名称	关联方	期末账面余额
其他应付款	亚创博彦（上海）	3.48
预收账款	博彦嘉铭	45.63
预收账款	博嘉泰惠	32.28
2017年12月31日		
应付账款	亚创博彦（北京）	100.08
应付账款	智网易联	12.60
2016年12月31日		
应付账款	亚创博彦（北京）	140.39
应付账款	亚创博彦（上海）	188.37
应付账款	智网易联	22.70
预收账款	亚创博彦（北京）	5.22
其他应付款	亚创博彦（北京）	3.48
其他应付款	上海开先	4.01
2015年12月31日		
应付账款	亚创博彦（北京）	57.56
其他应付款	亚创博彦（北京）	690.29

（四）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司经常性关联交易主要为与关联方发生的劳务转包业务，其占公司采购和销售额的比重较低，对公司业绩影响较小；偶发性关联交易主要为关联租赁、关联担保和关联方资产转让，上述偶发性关联交易均履行了必要的内部批准程序，未损害公司及股东利益，对公司财务状况和经营成果无不利影响。

（五）减少和进一步规范关联交易的措施及相关制度安排

公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易制度》、《独立董事制度》等有关规定中对关联交易决策权力与程序作出规定，就关联股东或关联董事在关联交易表决中的回避制度作出了规定。

公司在业务、机构、资产、人员以及财务上均独立于各关联方，公司具备直接面向市场的独立经营能力。公司将遵循公开、公平、公正的市场原则，严格按照《公司章程》、《关联交易制度》和《独立董事制度》等规定，认真履行关联交易决策程序和关联股东、关联董事的回避制度，确保关联交易按照公平、公正、合理、自愿的原则进行，并对关联交易予以充分、及时披露。

（六）独立董事对公司关联交易情况的意见

公司独立董事对公司关联交易情况发表的意见如下：

“作为公司的独立董事，我们认为，公司已在《博彦科技股份有限公司章程》、《博彦科技股份有限公司关联交易制度》等制度中规定了公司减少和规范关联交易的措施、关联交易表决程序及关联方回避制度。自 2015 年 1 月 1 日至今，公司有效地执行了上述制度的规定，前述期间所发生的关联交易为公司正常经营所需，具有必要性；关联交易价格按照市场公允价格确定；关联交易履行了必要的法定批准程序，决策程序合法有效，不存在损害公司股东，尤其是中小股东利益的情况。公司对关联交易进行了充分、准确、及时的信息披露，不存在重大遗漏和重大隐瞒。”

第六节 财务会计信息

本节财务会计数据反映了公司最近三年及一期的财务状况，引用的财务会计数据，非经特别说明，引自 2015 年度、2016 年度和 2017 年度经审计的财务报告及未经审计的 2018 年半年度财务报告。

一、公司最近三年及一期财务报告审计情况

中汇会计师事务所对公司 2015 年度、2016 年度和 2017 年度财务报告进行了审计，分别出具了中汇会审〔2016〕0564 号、中汇会审〔2017〕0736 号和中汇会审〔2018〕0348 号标准无保留意见的审计报告。公司 2018 年半年度财务报告未经审计。

公司编制 2017 年度报表执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 号），将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失变更列报于“资产处置收益”。此项会计政策变更采用追溯调整法，公司对 2015 年度和 2016 年度中“营业外收入”、“营业外支出”、“资产处置收益”和“营业利润”等科目进行了追溯调整。

二、最近三年及一期财务报表

（一）最近三年及一期合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2018/6/30	2017/12/31	2016/12/31	2015/12/31
流动资产：				
货币资金	871,945,793.32	1,068,566,810.23	1,005,699,915.73	844,619,427.54
结算备付金				
拆出资金				

项目	2018/6/30	2017/12/31	2016/12/31	2015/12/31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	23,266,448.68	25,118,446.00		
衍生金融资产				
应收票据	122,500.00			
应收账款	764,069,980.61	561,052,697.64	431,868,933.66	393,117,564.75
预付款项	13,532,462.93	8,883,893.75	14,262,910.19	6,680,003.62
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	63,784.02	62,401.48	31,910.20	
应收股利				
其他应收款	19,759,805.53	13,185,903.56	13,961,502.69	15,155,711.44
买入返售金融资产				
存货	4,297,218.81	26,235.56	27,322.73	16,885.51
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				4,681,475.55
其他流动资产	20,631,424.78	16,474,181.09	9,284,263.74	34,155,568.53
流动资产合计	1,717,689,418.68	1,693,370,569.31	1,475,136,758.94	1,298,426,636.94
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产	18,222,271.08	16,375,240.00	25,390,996.10	13,008,600.08
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	56,903,302.65	33,013,836.53	65,504,183.29	36,166,502.25
投资性房地产	147,321,013.36	150,238,161.68	137,887,831.10	125,657,472.26
固定资产	322,907,367.42	226,624,415.91	210,932,004.77	194,570,228.33
在建工程	1,735,883.86	56,235,205.95	4,127,888.71	950,730.80
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	104,873,204.91	110,634,093.14	105,658,308.81	109,602,323.02
开发支出	9,783,221.16	2,162,066.80	8,029,464.74	10,079,127.54
商誉	573,410,685.52	557,084,757.56	568,277,750.15	544,543,481.48
长期待摊费用	23,840,746.56	21,561,063.26	24,834,612.57	28,186,276.86
递延所得税资产	9,877,339.80	6,378,275.72	8,432,367.24	6,582,782.98
其他非流动资产	135,475.01	135,475.01	31,513,689.01	30,454.98
非流动资产合计	1,269,010,511.33	1,180,442,591.56	1,190,589,096.49	1,069,377,980.58
资产合计	2,986,699,930.01	2,873,813,160.87	2,665,725,855.43	2,367,804,617.52
流动负债：				

项目	2018/6/30	2017/12/31	2016/12/31	2015/12/31
短期借款	355,991,400.00	217,788,300.00	105,959,100.00	95,232,018.85
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				3,111,550.00
衍生金融负债	48,000.00		627,514.74	
应付票据		260,000.00		
应付账款	43,862,837.79	39,320,576.14	40,809,254.30	26,832,216.25
预收款项	4,273,280.75	11,837,805.83	12,272,802.56	10,331,326.99
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	169,128,721.76	182,600,377.45	164,696,064.60	140,933,772.08
应交税费	29,821,963.94	33,313,274.47	27,860,739.28	28,670,512.19
应付利息	402,332.58	4,293,563.41	4,335,373.37	4,062,694.56
应付股利				
其他应付款	126,241,140.12	157,262,693.80	323,282,070.88	211,494,976.39
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	2,500,000.00	94,337,334.92		
其他流动负债	21,796,217.64	14,795,037.39	8,670,294.08	123,600.00
流动负债合计	754,065,894.58	755,808,963.41	688,513,213.81	520,792,667.31
非流动负债：				
长期借款			10,000,000.00	15,000,000.00
应付债券			98,860,695.12	98,107,464.36
其中：优先股				
永续债				
长期应付款				
长期应付职工薪酬				
专项应付款				
预计负债		2,450,325.00		
递延收益	35,644.41	1,329,403.50	7,000,000.00	
递延所得税负债	1,499,523.27	645,905.02	1,553,269.83	13,120,592.35
其他非流动负债				
非流动负债合计	1,535,167.68	4,425,633.52	117,413,964.95	126,228,056.71
负债合计	755,601,062.26	760,234,596.93	805,927,178.76	647,020,724.02

项目	2018/6/30	2017/12/31	2016/12/31	2015/12/31
所有者权益（或股东权				
股本	525,688,800.00	526,242,300.00	176,608,000.00	169,642,500.00
其它权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	888,078,891.44	890,116,120.82	1,247,968,447.33	1,063,038,375.22
减：库存股	55,683,943.75	117,275,518.75	223,973,370.37	62,674,237.56
其它综合收益	8,678,519.64	-1,407,970.04	32,337,559.15	1,691,012.71
专项储备				
盈余公积	52,984,779.31	52,984,779.31	28,995,497.81	25,519,904.65
一般风险准备				
未分配利润	796,419,395.39	762,585,650.84	598,795,940.66	523,464,813.63
归属于母公司所有者权益	2,216,166,442.03	2,113,245,362.18	1,860,732,074.58	1,720,682,368.65
少数股东权益	14,932,425.72	333,201.76	-933,397.91	101,524.85
所有者权益合计	2,231,098,867.75	2,113,578,563.94	1,859,798,676.67	1,720,783,893.50
负债和所有者权益总计	2,986,699,930.01	2,873,813,160.87	2,665,725,855.43	2,367,804,617.52

2、合并利润表

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
一、营业总收入	1,255,968,507.52	2,250,498,129.79	1,933,996,050.69	1,718,089,182.82
其中：营业收入	1,255,968,507.52	2,250,498,129.79	1,933,996,050.69	1,718,089,182.82
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,180,987,155.95	2,055,392,631.58	1,820,558,873.51	1,575,604,276.24
其中：营业成本	941,719,429.33	1,596,540,541.59	1,361,438,969.70	1,157,327,545.67
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
税金及附加	7,781,210.98	14,760,734.66	14,731,605.33	4,579,927.69
销售费用	42,602,765.95	71,594,745.67	67,982,125.65	48,344,272.65
管理费用	180,393,602.38	327,146,862.65	385,473,360.98	372,422,491.44
财务费用	3,188,595.17	42,805,743.04	-11,245,578.85	-11,438,327.50

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
资产减值损失	5,301,552.14	2,544,003.97	2,178,390.70	4,368,366.29
加：公允价值变动收益	-1,851,997.32	485,433.38		-3,111,550.00
投资收益	1,889,466.12	9,388,137.37	2,407,610.07	-3,006,881.59
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,889,466.12	645,901.81	2,298,810.07	-3,006,881.59
汇兑收益				
资产处置收益	-764,788.36	-240,941.13	-1,911,522.59	-1,320,995.44
其他收益	12,662,613.56	32,860,045.38		
三、营业利润	86,916,645.57	237,598,173.21	113,933,264.66	135,045,479.55
加：营业外收入	3,190,561.99	8,982,587.43	51,668,731.37	75,843,671.40
减：营业外支出	18,380.60	3,126,580.69	33,169,360.02	607,492.70
四、利润总额	90,088,826.96	243,454,179.95	132,432,636.01	210,281,658.25
减：所得税费用	10,681,687.20	24,443,643.81	16,977,125.81	29,585,140.83
五、净利润	79,407,139.76	219,010,536.14	115,455,510.20	180,696,517.42
（一）持续经营净利润	79,407,139.76	219,010,536.14	115,455,510.20	180,696,517.42
（二）终止经营净利润				
归属于母公司所有者的净利润	77,506,203.61	217,644,511.93	117,179,840.83	180,921,355.70
少数股东损益	1,900,936.15	1,366,024.21	-1,724,330.63	-224,838.28
六、其他综合收益的税后净额	10,103,813.08	-33,699,028.15	31,335,954.31	16,073,604.47
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	10,086,489.68	-33,745,529.19	30,646,546.44	16,087,060.34
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益				
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动				
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	10,086,489.68	-33,745,529.19	30,646,546.44	16,087,060.34
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
2、可供出售金融资产公允价值变动损益				
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
4、现金流量套期损益的有效部分	-40,800.00	533,387.53	-533,387.53	
5、外币财务报表折算差额	10,127,289.68	-32,482,922.27	29,383,939.52	16,087,060.34
6、其他		-1,795,994.45	1,795,994.45	
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	17,323.40	46,501.04	689,407.87	-13,455.87
七、综合收益总额	89,510,952.84	185,311,507.99	146,791,464.51	196,770,121.89
归属于母公司普通股股东综合收益总额	87,592,693.29	183,898,982.74	147,826,387.27	197,008,416.04
归属于少数股东的综合收益总额	1,918,259.55	1,412,525.25	-1,034,922.76	-238,294.15
八、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.15	0.43	0.70	1.09
（二）稀释每股收益	0.15	0.42	0.69	1.09

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,097,244,697.87	2,166,044,190.36	1,948,769,376.66	1,742,546,584.30
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	523,184.04	239,495.74	9,950,106.75	11,504,541.88

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
收到其他与经营活动有关的现金	39,089,058.22	81,167,110.10	106,282,447.28	73,078,048.59
经营活动现金流入小计	1,136,856,940.13	2,247,450,796.20	2,065,001,930.69	1,827,129,174.77
购买商品、接受劳务支付的现金	104,780,849.11	216,243,649.50	256,950,203.12	215,539,926.39
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	972,052,060.31	1,566,474,021.66	1,327,080,160.58	1,163,370,422.31
支付的各项税费	68,794,204.35	103,067,117.50	94,216,207.42	95,502,931.86
支付其他与经营活动有关的现金	117,652,198.64	191,819,255.76	208,684,320.85	168,856,284.17
经营活动现金流出小计	1,263,279,312.41	2,077,604,044.42	1,886,930,891.97	1,643,269,564.73
经营活动产生的现金流量净额	-126,422,372.28	169,846,751.78	178,071,038.72	183,859,610.04
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		15,371,141.50	108,800.00	
取得投资收益收到的现金		3,467,800.17		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	206,147.57	74,938.17	2,746,057.39	1,103,616.68
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金		10,910,080.13	12,249,400.00	28,051,500.00
投资活动现金流入小计	206,147.57	29,823,959.97	15,104,257.39	29,155,116.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	25,768,814.46	85,864,440.99	96,515,257.50	54,448,061.54
投资支付的现金	23,613,231.74		61,262,181.57	37,004,560.07
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	16,648,510.58	37,793,089.48	8,192,380.51	58,097,007.18
支付其他与投资活动有关的现金	2,500,000.00	674,228.30	19,188,646.02	24,828,170.33

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
投资活动现金流出小计	68,530,556.78	124,331,758.77	185,158,465.60	174,377,799.12
投资活动产生的现金流量净额	-68,324,409.21	-94,507,798.80	-170,054,208.21	-145,222,682.44
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			178,600,975.00	45,180,625.00
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	282,039,928.57	212,000,000.00	72,853,465.00	108,583,073.65
发行债券收到的现金				98,600,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	260,000.00	87,250.00		
筹资活动现金流入小计	282,299,928.57	212,087,250.00	251,454,440.00	252,363,698.65
偿还债务支付的现金	242,043,253.50	115,330,000.00	68,003,498.64	133,459,868.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	50,354,426.32	43,941,108.98	50,660,187.11	56,082,718.78
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	4,069,910.41	21,024,011.75	15,370,481.53	1,411,296.15
筹资活动现金流出小计	296,467,590.23	180,295,120.73	134,034,167.28	190,953,882.93
筹资活动产生的现金流量净额	-14,167,661.66	31,792,129.27	117,420,272.72	61,409,815.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	10,053,426.24	-37,723,937.75	41,086,534.96	20,709,226.36
五、现金及现金等价物净增加额	-198,861,016.91	69,407,144.50	166,523,638.19	120,755,969.68
加：年初现金及现金等价物余额	1,068,300,810.23	998,893,665.73	832,370,027.54	711,614,057.86
六、年末现金及现金等价物余额	869,439,793.32	1,068,300,810.23	998,893,665.73	832,370,027.54

4、合并所有者权益变动表

(1) 2018年1-6月合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上期期末余额	526,242,300.00	890,116,120.82	117,275,518.75	-1,407,970.04	52,984,779.31	762,585,650.84	333,201.76	2,113,578,563.94
二、本期期初余额	526,242,300.00	890,116,120.82	117,275,518.75	-1,407,970.04	52,984,779.31	762,585,650.84	333,201.76	2,113,578,563.94
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-553,500.00	-2,037,229.38	-61,591,575.00	10,086,489.68		33,833,744.55	14,599,223.96	117,520,303.81
(一) 综合收益总额				10,086,489.68		77,506,203.61	1,900,936.15	89,493,629.44
(二) 所有者投入和减少资本	-553,500.00	-2,037,229.38	-61,591,575.00				12,698,287.81	71,699,133.43
1. 股东投入的普通股	-553,500.00	-3,516,410.41	-61,591,575.00					57,521,664.59
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额		1,479,181.03						1,479,181.03
4. 其他							12,698,287.81	12,698,287.81
(三) 利润分配						-43,672,459.06		-43,672,459.06
1. 提取盈余公积								
2. 对所有者的分配						-43,672,459.06		-43,672,459.06
3. 其他								

项目	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本								
2. 盈余公积转增资本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	525,688,800.00	888,078,891.44	55,683,943.75	8,678,519.64	52,984,779.31	796,419,395.39	14,932,425.72	2,231,098,867.75

(2) 2017 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上期期末余额	176,608,000.00	1,247,968,447.33	223,973,370.37	32,337,559.15	28,995,497.81	598,795,940.66	-933,397.91	1,859,798,676.67
二、本期期初余额	176,608,000.00	1,247,968,447.33	223,973,370.37	32,337,559.15	28,995,497.81	598,795,940.66	-933,397.91	1,859,798,676.67
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	349,634,300.00	-357,852,326.51	-106,697,851.62	-33,745,529.19	23,989,281.50	163,789,710.18	1,266,599.67	253,779,887.27
(一) 综合收益总额				-33,745,529.19		217,644,511.93	1,412,525.25	185,311,507.99

项目	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
(二) 所有者投入和减少资本	-1,908,500.00	-6,309,526.51	-106,697,851.62					98,479,825.11
1. 股东投入的普通股	-1,908,500.00	-19,203,140.78	-106,697,851.62					85,586,210.84
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额		12,893,614.27						12,893,614.27
4. 其他								
(三) 利润分配					23,989,281.50	-53,854,801.75		-29,865,520.25
1. 提取盈余公积					23,989,281.50	-23,989,281.50		
2. 对所有者的分配						-29,865,520.25		-29,865,520.25
3. 其他								
(四) 所有者权益内部结转	351,542,800.00	-351,542,800.00						
1. 资本公积转增资本	351,542,800.00	-351,542,800.00						
2. 盈余公积转增资本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他							-145,925.58	-145,925.58
四、本期期末余额	526,242,300.00	890,116,120.82	117,275,518.75	-1,407,970.04	52,984,779.31	762,585,650.84	333,201.76	2,113,578,563.94

(3) 2016 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上期期末余额	169,642,500.00	1,063,038,375.22	62,674,237.56	1,691,012.71	25,519,904.65	523,464,813.63	101,524.85	1,720,783,893.50
二、本期期初余额	169,642,500.00	1,063,038,375.22	62,674,237.56	1,691,012.71	25,519,904.65	523,464,813.63	101,524.85	1,720,783,893.50
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6,965,500.00	184,930,072.11	161,299,132.81	30,646,546.44	3,475,593.16	75,331,127.03	-1,034,922.76	139,014,783.17
（一）综合收益总额				30,646,546.44		117,179,840.83	-1,034,922.76	146,791,464.51
（二）所有者投入和减少资本	6,965,500.00	188,891,201.14	161,299,132.81					34,557,568.33
1. 股东投入的普通股	6,965,500.00	155,976,375.00	161,299,132.81					1,642,742.19
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额		32,914,826.14						32,914,826.14
4. 其他								
（三）利润分配					3,475,593.16	-41,848,713.80		-38,373,120.64
1. 提取盈余公积					3,475,593.16	-3,475,593.16		
2. 对所有者的分配						-38,373,120.64		-38,373,120.64
3. 其他								
（四）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本								

项目	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
2.盈余公积转增资本								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
（五）专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
（六）其他		-3,961,129.03						-3,961,129.03
四、本期期末余额	176,608,000.00	1,247,968,447.33	223,973,370.37	32,337,559.15	28,995,497.81	598,795,940.66	-933,397.91	1,859,798,676.67

(4) 2015 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上期期末余额	167,730,000.00	1,015,189,299.74	31,058,900.00	-14,396,047.63	20,679,120.63	399,129,663.18	339,819.00	1,557,612,954.92
二、本期期初余额	167,730,000.00	1,015,189,299.74	31,058,900.00	-14,396,047.63	20,679,120.63	399,129,663.18	339,819.00	1,557,612,954.92
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,912,500.00	47,849,075.48	31,615,337.56	16,087,060.34	4,840,784.02	124,335,150.45	-238,294.15	163,170,938.58
（一）综合收益总额				16,087,060.34		180,921,355.70	-238,294.15	196,770,121.89
（二）所有者投入和减少资本	1,912,500.00	47,849,075.48	31,615,337.56					18,146,237.92
1.股东投入的普通股	1,912,500.00	41,935,125.00	31,615,337.56					12,232,287.44

项目	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
2.其他权益工具持有者投入资本								
3.股份支付计入所有者权益的金额		5,913,950.48						5,913,950.48
4.其他								
（三）利润分配					4,840,784.02	-56,586,205.25		-51,745,421.23
1.提取盈余公积					4,840,784.02	-4,840,784.02		
2.对所有者的分配						-51,745,421.23		-51,745,421.23
3.其他								
（四）所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本								
2.盈余公积转增资本								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
（五）专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
（六）其他								
四、本期期末余额	169,642,500.00	1,063,038,375.22	62,674,237.56	1,691,012.71	25,519,904.65	523,464,813.63	101,524.85	1,720,783,893.50

(二) 最近三年及一期母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2018/6/30	2017/12/31	2016/12/31	2015/12/31
流动资产：				
货币资金	118,131,804.84	361,444,011.08	457,075,065.82	484,166,339.18
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	23,266,448.68	25,118,446.00		
衍生金融资产				
应收票据	122,500.00			
应收账款	293,585,430.66	226,861,076.27	150,711,759.15	119,196,363.19
预付款项	4,509,418.84	3,190,981.61	6,441,251.07	812,812.80
应收利息				
应收股利				13,806,257.83
其他应收款	539,208,682.56	480,330,972.00	46,691,874.81	46,908,064.31
存货	990,439.51			
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				3,473,809.49
其他流动资产	13,514,520.84	6,560,256.85	2,533,355.01	26,472,671.33
流动资产合计	993,329,245.93	1,103,505,743.81	663,453,305.86	694,836,318.13
非流动资产：				
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	1,361,238,277.13	1,261,384,756.41	1,470,830,564.82	977,490,676.70
投资性房地产	113,468,786.31	115,865,591.51	98,057,120.48	87,857,538.71
固定资产	142,067,936.07	144,668,681.47	163,979,076.17	155,195,443.52
在建工程	1,319,390.30	849,099.10	430,481.76	950,730.80
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	84,305,222.15	90,287,096.38	88,305,085.64	92,598,333.66
开发支出	7,187,629.12	2,162,066.80	6,192,500.21	5,006,640.41
商誉				
长期待摊费用	11,841,172.00	13,414,141.91	15,671,557.97	14,087,193.42
递延所得税资产	4,995,697.45	2,689,481.58	4,548,699.53	938,303.69
其他非流动资产	135,475.01	135,475.01	135,475.01	

项目	2018/6/30	2017/12/31	2016/12/31	2015/12/31
非流动资产合计	1,726,559,585.54	1,631,456,390.17	1,848,150,561.59	1,334,124,860.91
资产合计	2,719,888,831.47	2,734,962,133.98	2,511,603,867.45	2,028,961,179.04
流动负债：				
短期借款	350,000,000.00	212,000,000.00	100,000,000.00	30,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债				
应付票据		260,000.00		
应付账款	5,010,465.96	6,723,990.50	7,858,273.43	5,209,344.30
预收款项	1,281,341.76	5,569,906.28	6,339,724.68	4,616,106.24
应付职工薪酬	17,417,944.54	20,836,759.85	27,110,552.14	33,587,807.27
应交税费	820,160.64	3,666,085.02	2,699,392.93	6,029,901.85
应付利息	402,332.58	4,293,563.41	4,335,373.37	3,972,873.31
应付股利				
其他应付款	677,054,906.82	745,297,368.59	922,938,159.42	520,709,066.48
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	2,500,000.00	94,337,334.92		
其他流动负债	9,502,577.68	6,619,427.34	4,611,118.19	
流动负债合计	1,063,989,729.98	1,099,604,435.91	1,075,892,594.16	604,125,099.45
非流动负债：				
长期借款			10,000,000.00	15,000,000.00
应付债券			98,860,695.12	98,107,464.36
其中：优先股				
永续债				
长期应付款				
长期应付职工薪酬				
专项应付款				
预计负债				
递延收益				
递延所得税负债				11,857,287.35
其他非流动负债				
非流动负债合计			108,860,695.12	124,964,751.71
负债合计	1,063,989,729.98	1,099,604,435.91	1,184,753,289.28	729,089,851.16
所有者权益：				
股本	525,688,800.00	526,242,300.00	176,608,000.00	169,642,500.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				

项目	2018/6/30	2017/12/31	2016/12/31	2015/12/31
资本公积	924,185,161.07	926,222,390.45	1,284,074,716.96	1,099,144,644.85
减：库存股	55,683,943.75	117,275,518.75	223,973,370.37	62,674,237.56
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积	52,984,779.31	52,984,779.31	28,995,497.81	25,519,904.65
未分配利润	208,724,304.86	247,183,747.06	61,145,733.77	68,238,515.94
所有者权益合计	1,655,899,101.49	1,635,357,698.07	1,326,850,578.17	1,299,871,327.88
负债和所有者权益总计	2,719,888,831.47	2,734,962,133.98	2,511,603,867.45	2,028,961,179.04

2、母公司利润表

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
一、营业收入	478,055,918.01	850,699,612.86	761,017,845.63	680,222,202.59
减：营业成本	382,340,647.30	671,043,012.17	590,091,225.62	517,890,127.73
税金及附加	3,531,897.50	5,457,303.18	7,079,500.10	1,325,477.32
销售费用	6,325,938.57	10,396,722.01	7,903,046.05	4,133,986.98
管理费用	66,413,384.35	119,692,426.36	147,437,953.95	139,068,497.18
财务费用	12,487,253.84	31,710,737.53	-6,580,953.25	-5,909,375.40
资产减值损失	1,924,316.46	-1,125,459.13	1,748,036.64	-134,005.86
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-1,851,997.32	485,433.38		
投资收益（损失以“-”号填列）		219,176,586.83	125,656.95	15,005,132.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				1,198,875.15
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-351,244.59	-157,626.14	-652,372.23	-411,138.55
其他收益		5,296,199.78		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,829,238.08	238,325,464.59	12,812,321.24	38,441,489.07
加：营业外收入	108,150.72	3,644,231.89	12,674,482.01	10,982,512.35
减：营业外支出		1,760,738.51	225,514.10	240,178.95
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,937,388.80	240,208,957.97	25,261,289.15	49,183,822.47
减：所得税费用	-2,275,628.06	316,142.93	-9,494,642.48	775,982.32
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,213,016.86	239,892,815.04	34,755,931.63	48,407,840.15
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	5,213,016.86	239,892,815.04	34,755,931.63	48,407,840.15

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
(二) 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)				
五、其他综合收益的税后净额				
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益				
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动				
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益				
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
2.可供出售金融资产公允价值变动损益				
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
4.现金流量套期损益的有效部分				
5.外币财务报表折算差额				
6.其他				
六、综合收益总额	5,213,016.86	239,892,815.04	34,755,931.63	48,407,840.15

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	353,712,445.74	693,149,705.51	735,752,019.15	644,400,421.39
收到的税费返还			7,070,091.15	6,544,088.90
收到其他与经营活动有关的现金	189,823,180.26	57,081,148.64	52,581,645.02	53,597,212.52
经营活动现金流入小计	543,535,626.00	750,230,854.15	795,403,755.32	704,541,722.81
购买商品、接受劳务支付的现金	336,747,478.93	474,851,688.59	472,289,263.34	373,021,468.78
支付给职工以及为职工支付的现金	103,315,846.26	177,304,241.13	203,565,570.83	224,556,431.95

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
支付的各项税费	18,967,162.11	14,149,095.13	22,667,615.19	22,509,272.01
支付其他与经营活动有关的现金	203,011,973.66	63,418,446.22	52,625,076.02	52,108,932.85
经营活动现金流出小计	662,042,460.96	729,723,471.07	751,147,525.38	672,196,105.59
经营活动产生的现金流量净额	-118,506,834.96	20,507,383.08	44,256,229.94	32,345,617.22
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	6,550,000.00	123,451,039.43		20,000,000.00
取得投资收益收到的现金		214,651,497.10	13,806,257.83	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,967.56	2,878,448.28	191,668.43	363,864.93
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金		4,191,080.13		
投资活动现金流入小计	6,556,967.56	345,172,064.94	13,997,926.26	20,363,864.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,778,320.24	17,389,058.55	38,163,435.39	36,289,984.67
投资支付的现金	99,352,137.20	52,773,600.00	505,536,690.00	115,505,159.89
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	111,130,457.44	70,162,658.55	543,700,125.39	151,795,144.56
投资活动产生的现金流量净额	-104,573,489.88	275,009,406.39	-529,702,199.13	-131,431,279.63
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			178,600,975.00	45,180,625.00
取得借款收到的现金	250,000,000.00	212,000,000.00	100,000,000.00	45,000,000.00
发行债券收到的现金				98,600,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	260,000.00		263,257,864.96	
筹资活动现金流入小计	250,260,000.00	212,000,000.00	541,858,839.96	188,780,625.00
偿还债务支付的现金	210,003,324.93	115,330,000.00	35,000,000.00	83,459,868.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	50,191,861.81	43,580,504.38	48,836,978.86	53,949,604.94
支付其他与筹资活动有关的现金	4,069,910.41	428,654,610.30	15,370,481.53	1,311,296.15

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
筹资活动现金流出小计	264,265,097.15	587,565,114.68	99,207,460.39	138,720,769.09
筹资活动产生的现金流量净额	-14,005,097.15	-375,565,114.68	442,651,379.57	50,059,855.91
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,966,784.25	-15,848,729.53	15,703,316.26	6,270,108.68
五、现金及现金等价物净增加额	-243,052,206.24	-95,897,054.74	-27,091,273.36	-42,755,697.82
加：期初现金及现金等价物余额	361,178,011.08	457,075,065.82	484,166,339.18	526,922,037.00
六、期末现金及现金等价物余额	118,125,804.84	361,178,011.08	457,075,065.82	484,166,339.18

4、母公司所有者权益变动表

(1) 2018年1-6月母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	526,242,300.00	926,222,390.45	117,275,518.75		52,984,779.31	247,183,747.06	1,635,357,698.07
二、本期期初余额	526,242,300.00	926,222,390.45	117,275,518.75		52,984,779.31	247,183,747.06	1,635,357,698.07
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-553,500.00	-2,037,229.38	-61,591,575.00			-38,459,442.20	20,541,403.42
（一）综合收益总额						5,213,016.86	5,213,016.86
（二）所有者投入和减少资本	-553,500.00	-2,037,229.38	-61,591,575.00				59,000,845.62
1.股东投入的普通股	-553,500.00	-3,516,410.41	-61,591,575.00				57,521,664.59
2.其他权益工具持有者投入资本							
3.股份支付计入所有者权益的金额		1,479,181.03					1,479,181.03
4.其他							
（三）利润分配						-43,672,459.06	-43,672,459.06
1.提取盈余公积							
2.对所有者的分配						-43,672,459.06	-43,672,459.06
3.其他							
（四）所有者权益内部结转							

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
1.资本公积转增资本							
2.盈余公积转增资本							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
(五) 专项储备							
1.本期提取							
2.本期使用							
(六) 其他							
四、本期期末余额	525,688,800.00	924,185,161.07	55,683,943.75		52,984,779.31	208,724,304.86	1,655,899,101.49

(2) 2017 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	176,608,000.00	1,284,074,716.96	223,973,370.37		28,995,497.81	61,145,733.77	1,326,850,578.17
二、本期期初余额	176,608,000.00	1,284,074,716.96	223,973,370.37		28,995,497.81	61,145,733.77	1,326,850,578.17
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	349,634,300.00	-357,852,326.51	-106,697,851.62		23,989,281.50	186,038,013.29	308,507,119.90
(一) 综合收益总额						239,892,815.04	239,892,815.04
(二) 所有者投入和减少资本	-1,908,500.00	-6,309,526.51	-106,697,851.62				98,479,825.11
1.股东投入的普通股	-1,908,500.00	-19,203,140.78	-106,697,851.62				85,586,210.84

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2.其他权益工具持有者投入资本							
3.股份支付计入所有者权益的金额		12,893,614.27					12,893,614.27
4.其他							
（三）利润分配					23,989,281.50	-53,854,801.75	-29,865,520.25
1.提取盈余公积					23,989,281.50	-23,989,281.50	
2.对所有者的分配						-29,865,520.25	-29,865,520.25
3.其他							
（四）所有者权益内部结转	351,542,800.00	-351,542,800.00					
1.资本公积转增资本	351,542,800.00	-351,542,800.00					
2.盈余公积转增资本							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
（五）专项储备							
1.本期提取							
2.本期使用							
（六）其他							
四、本期期末余额	526,242,300.00	926,222,390.45	117,275,518.75		52,984,779.31	247,183,747.06	1,635,357,698.07

(3) 2016年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	169,642,500.00	1,099,144,644.85	62,674,237.56		25,519,904.65	68,238,515.94	1,299,871,327.88
二、本期期初余额	169,642,500.00	1,099,144,644.85	62,674,237.56		25,519,904.65	68,238,515.94	1,299,871,327.88
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6,965,500.00	184,930,072.11	161,299,132.81		3,475,593.16	-7,092,782.17	26,979,250.29
（一）综合收益总额						34,755,931.63	34,755,931.63
（二）所有者投入和减少资本	6,965,500.00	188,891,201.14	161,299,132.81				34,557,568.33
1.股东投入的普通股	6,965,500.00	155,976,375.00	161,299,132.81				1,642,742.19
2.其他权益工具持有者投入资本							
3.股份支付计入所有者权益的金额		32,914,826.14					32,914,826.14
4.其他							
（三）利润分配					3,475,593.16	-41,848,713.80	-38,373,120.64
1.提取盈余公积					3,475,593.16	-3,475,593.16	
2.对所有者的分配						-38,373,120.64	-38,373,120.64
3.其他							
（四）所有者权益内部结转							
1.资本公积转增资本							
2.盈余公积转增资本							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
（五）专项储备							
1.本期提取							

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2.本期使用							
(六) 其他		-3,961,129.03					-3,961,129.03
四、本期期末余额	176,608,000.00	1,284,074,716.96	223,973,370.37		28,995,497.81	61,145,733.77	1,326,850,578.17

(4) 2015 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	167,730,000.00	1,051,295,569.37	31,058,900.00		20,679,120.63	76,416,881.04	1,285,062,671.04
二、本期期初余额	167,730,000.00	1,051,295,569.37	31,058,900.00		20,679,120.63	76,416,881.04	1,285,062,671.04
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	1,912,500.00	47,849,075.48	31,615,337.56		4,840,784.02	-8,178,365.10	14,808,656.84
(一) 综合收益总额						48,407,840.15	48,407,840.15
(二) 所有者投入和减少资本	1,912,500.00	47,849,075.48	31,615,337.56				18,146,237.92
1. 股东投入的普通股	1,912,500.00	41,935,125.00	31,615,337.56				12,232,287.44
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额		5,913,950.48					5,913,950.48
4. 其他							
(三) 利润分配					4,840,784.02	-56,586,205.25	-51,745,421.23
1. 提取盈余公积					4,840,784.02	-4,840,784.02	
2. 对所有者的分配						-51,745,421.23	-51,745,421.23
3. 其他							

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
(四) 所有者权益内部结转							
1.资本公积转增资本							
2.盈余公积转增资本							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
(五) 专项储备							
1.本期提取							
2.本期使用							
(六) 其他							
四、本期期末余额	169,642,500.00	1,099,144,644.85	62,674,237.56		25,519,904.65	68,238,515.94	1,299,871,327.88

三、关于报告期内合并财务报表合并范围变化的说明

（一）2018年1-6月合并报表范围的变化情况

1、合并范围增加

2018年4月1日，公司之子公司上海博彦以增资及股权转让方式取得苏州捷安51%股权，自股权取得之日起将其纳入合并财务报表范围。

2018年2月12日，公司之子公司上海博彦设立全资子公司南通博彦，持有其100%股权，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

2、合并范围减少

由于业务调整，本公司之子公司Triaxil、TPG和PDL三家公司已分别于2018年3月5日、2018年3月13日和2018年4月17日办妥注销手续。故自注销时起，不再将其纳入合并财务报表范围。

（二）2017年度合并报表范围的变化情况

1、合并范围增加

2017年6月8日，公司之子公司美国博彦在美国设立全资子公司GMS，公司拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

2、合并范围减少

由于业务调整，公司决定解散江苏博彦，该公司已于2017年9月5日清算完毕，并办妥注销手续。故自注销之日起，不再将其纳入合并财务报表范围。

（三）2016年度合并报表范围的变化情况

1、合并范围增加

2016年2月5日，公司之子公司博彦投资与公司董事、总经理马强先生共同出资设立博瑞惠佳，公司对其拥有实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

2016年3月21日，本公司之子公司美国博彦与自然人 Jordan Farrer, Jared Turner, Richard Uhl 签订《股权收购协议》，受让 1 Strategy 70% 股权。公司于 2016 年 3 月 31 日对其拥有实质控制权，自 2016 年 4 月 1 日起将其纳入合并财务报表范围。

2016年5月24日，公司设立全资子公司博彦承德，公司对其拥有实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

2016年5月24日，公司之子公司上海博彦和博彦投资共同出资设立浩云瀚海，公司对其拥有实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

2016年6月9日，公司之子公司博彦国际新加坡在美国设立全资子公司 Triaxil，公司对其拥有实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

2016年7月14日，公司之子公司博彦投资和浩云瀚海共同出资设立多彩数据，公司对其拥有实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

2016年7月18日，公司设立全资子公司博彦集智，公司对其拥有实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

2、合并范围减少

2016年度公司未发生合并范围减少的情况。

（四）2015年度合并报表范围的变化情况

1、合并范围增加

2015年5月26日,美国博彦与自然人 Cheng E. Chin 和 Sean W. Clemmons 签订《股权收购协议》,受让 PDL100%股权。公司在2015年6月1日已拥有该公司的实质控制权,自2015年6月1日起将其纳入合并财务报表范围。

2015年6月15日,博彦投资与自然人屈伟、李伟志、卞晓瑜、赵增社和顾震宇签订《股权转让协议》,受让红麦聚信100%股权。双方确定2015年8月18日为购买日,自2015年8月18日起将其纳入合并财务报表范围。

2015年9月9日,公司设立博彦国际新加坡,公司对其拥有实质控制权,故自该公司成立之日起,将其纳入合并财务报表范围。

2015年10月6日,公司之子公司 ESS(印度)和 FZE(阿联酋)共同出资设立 Africa(肯尼亚),公司对其拥有实质控制权,故自该公司成立之日起,将其纳入合并财务报表范围。

2、合并范围减少

2014年6月30日,公司决议解散天津博彦,该公司已于2015年4月14日清算完毕,并于2015年4月15日办妥注销手续。故自该公司注销之日起,不再将其纳入合并财务报表范围。

四、最近三年及一期财务指标及非经常性损益明细表

(一) 每股收益及净资产收益率

公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露(2010年修订)》(中国证监会公告〔2010〕2号)、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》(中国证监会公告〔2008〕43号)要求计算的净资产收益率和每股收益如下:

期间	报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益(元/股)	
			基本每股收益	稀释每股收益
2018年	归属于公司普通股股东的净利润	3.51%	0.15	0.15

期间	报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
1-6月	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.01%	0.13	0.13
2017年度	归属于公司普通股股东的净利润	10.95%	0.43	0.42
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.90%	0.35	0.34
2016年度	归属于公司普通股股东的净利润	6.07%	0.70	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	6.03%	0.70	0.69
2015年度	归属于公司普通股股东的净利润	11.13%	1.09	1.09
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.82%	0.76	0.76

注：1、上表加权平均净资产收益率数据引自中汇会计师事务所出具的《关于博彦科技股份有限公司最近三年加权平均净资产收益率及非经常性损益的专项审核说明》（中汇会专（2018）2270号）及发行人2018年半年度报告；

2、上表每股收益数据引自各年度审计报告及发行人2018年半年度报告，公司于2017年5月以资本公积金向全体股东每10股转增20股，导致2017年度每股收益下降幅度较大。

（二）其他主要财务指标

项目	2018/6/30	2017/12/31	2016/12/31	2015/12/31
流动比率（倍）	2.28	2.24	2.14	2.49
速动比率（倍）	2.27	2.24	2.14	2.49
资产负债率（合并）	25.30%	26.45%	30.23%	27.33%
资产负债率（母公司）	39.12%	40.21%	47.17%	35.93%
每股净资产（元/股）	4.24	4.02	10.53	10.14
项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
总资产周转率（次）	0.43	0.81	0.77	0.77
流动资产周转率（次）	0.74	1.42	1.39	1.42
应收账款周转率（次）	1.90	4.53	4.69	4.46
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.24	0.32	1.01	1.08
每股净现金流量（元/股）	-0.38	0.13	0.94	0.71
研发费用占营业收入的比例	5.32%	5.35%	6.85%	7.58%

注：1、公司于2017年5月以资本公积金向全体股东每10股转增20股，导致2017年度每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额和每股净现金流量同比下降幅度较大；

2、上述指标的计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；

资产负债率=(负债总额/资产总额)×100%；

每股净资产=期末净资产/期末股本总额；

总资产周转率=营业收入/总资产平均余额；

流动资产周转率=营业收入/流动资产平均余额；

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；

每股经营活动产生的现金流量净额=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；

研发费用占营业收入的比例=研发费用/营业收入。

(三) 非经常性损益明细表

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
非流动资产处置损益	-764,788.36	2,255,822.92	-1,802,722.59	-1,320,995.44
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	13,076,702.43	37,569,849.64	35,890,825.66	23,600,536.47
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				
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				
与公司主营业务无关的预计负债产生的损益				

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-1,851,997.32	139,701.63		-3,111,550.00
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	2,511,736.12	906,706.74	-26,943,140.62	898,535.07
其他符合非经常性损益定义的损益项目		6,591,203.26		42,974,479.11
小计	12,971,652.87	47,463,284.19	7,144,962.45	63,041,005.21
减:所得税影响数(所得税费用减少以“-”表示)	2,073,555.01	6,655,111.05	6,284,456.50	9,179,434.57
非经常性损益净额	10,898,097.86	40,808,173.14	860,505.95	53,861,570.64
其中:归属于母公司股东的非经常性损益	10,898,097.86	40,741,930.26	860,505.95	53,861,570.64
归属于少数股东的非经常性损益		66,242.88		

注:上表数据引自中汇会计师事务所出具的《关于博彦科技股份有限公司最近三年加权平均净资产收益率及非经常性损益的专项审核说明》(中汇会专(2018)2270号)及发行人2018年半年度报告。

第七节 管理层讨论与分析

本公司管理层结合报告期内相关财务会计信息，对公司财务状况、经营成果和现金流量情况进行了讨论和分析。如无特别指明，本节分析的财务数据均以公司经审计的最近三年财务报告和未经审计的最近一期财务报告为基础。

一、财务状况分析

（一）资产分析

1、资产构成及变化分析

报告期内，公司资产构成如下所示：

单位：万元

项目	2018/6/30		2017/12/31		2016/12/31		2015/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	171,768.94	57.51%	169,337.06	58.92%	147,513.68	55.34%	129,842.66	54.84%
非流动资产	126,901.05	42.49%	118,044.26	41.08%	119,058.91	44.66%	106,937.80	45.16%
合计	298,669.99	100.00%	287,381.32	100.00%	266,572.59	100.00%	236,780.46	100.00%

报告期内，公司所在行业市场整体发展良好，随着业务规模的不断扩大，公司总资产呈稳步增长趋势，由 2015 年末的 236,780.46 万元增长至 2018 年 6 月末的 298,669.99 万元。

资产构成方面，截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 6 月末，流动资产分别为 129,842.66 万元、147,513.68 万元、169,337.06 万元和 171,768.94 万元，占总资产比例分别为 54.84%、55.34%、58.92% 和 57.51%，规模及比例总体呈增长趋势。

2、流动资产构成及变化分析

报告期内，公司流动资产构成如下所示：

单位：万元

项目	2018/6/30		2017/12/31		2016/12/31		2015/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	87,194.58	50.76%	106,856.68	63.10%	100,569.99	68.18%	84,461.94	65.05%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,326.64	1.35%	2,511.84	1.48%	-	-	-	-
应收票据	12.25	0.01%	-	-	-	-	-	-
应收账款	76,407.00	44.48%	56,105.27	33.13%	43,186.89	29.28%	39,311.76	30.28%
预付款项	1,353.25	0.79%	888.39	0.52%	1,426.29	0.97%	668.00	0.51%
应收利息	6.38	0.00%	6.24	0.00%	3.19	0.00%	-	-
其他应收款	1,975.98	1.15%	1,318.59	0.78%	1,396.15	0.95%	1,515.57	1.17%
存货	429.72	0.25%	2.62	0.00%	2.73	0.00%	1.69	0.00%
一年内到期的非流动资产	-	0.00%	-	-	-	-	468.15	0.36%
其他流动资产	2,063.14	1.20%	1,647.42	0.97%	928.43	0.63%	3,415.56	2.63%
合计	171,768.94	100.00%	169,337.06	100.00%	147,513.68	100.00%	129,842.66	100.00%

报告期内，公司流动资产主要由货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款及其他流动资产构成，截至2015年末、2016年末、2017年末和2018年6月末，上述5项合计金额占流动资产的比重分别为99.64%、100.00%、98.51%和98.38%。

2016年末，公司流动资产较2015年末增加17,671.01万元，同比增长13.61%，主要系货币资金及应收账款较年初分别增加16,108.05万元和3,875.14万元所致。

2017年末，公司流动资产较2016年末增加21,823.38万元，同比增长14.79%，主要系货币资金及应收账款较年初分别增加6,286.69万元和12,918.38万元所致。

2018年6月末，公司流动资产较2017年末增加2,431.88万元，主要系应收账款较年初增加20,301.73万元及货币资金较年初减少19,662.10万元所致。

(1) 货币资金

报告期内，公司货币资金构成如下所示：

单位：万元

项目	2018/6/30		2017/12/31		2016/12/31		2015/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
库存现金	15.39	0.02%	26.12	0.02%	12.08	0.01%	11.96	0.01%
银行存款	86,929.19	99.70%	106,804.56	99.95%	98,810.69	98.25%	83,108.91	98.40%
其他货币资金	250.00	0.29%	26.00	0.02%	1,747.22	1.74%	1,341.07	1.59%
合计	87,194.58	100.00%	106,856.68	100.00%	100,569.99	100.00%	84,461.94	100.00%

报告期内，公司货币资金主要由库存现金、银行存款及其他货币资金构成。公司银行存款主要核算存放于银行以备日常经营使用的资金，其他货币资金主要核算远期结售汇合同保证金、银行承兑汇票保证金和保函保证金。

截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 6 月末，公司货币资金分别为 84,461.94 万元、100,569.99 万元、106,856.68 万元和 87,194.58 万元，占流动资产的比例分别为 65.05%、68.18%、63.10%和 50.76%，占比总体呈下降趋势。

2016 年末货币资金较 2015 年末增加 16,108.05 万元，同比增长 19.07%，主要系经营活动现金流入及收到限制性股票认购款所致；2017 年末货币资金较 2016 年末增加 6,286.69 万元，同比增长 6.25%，主要系经营活动现金流入及银行短期借款增加所致；2018 年 6 月末货币资金较 2017 年末减少 19,662.10 万元，主要系兑付公司债券本息及支付现金分红所致。

(2) 应收账款

报告期内，公司应收账款及其与营业收入匹配情况如下所示：

单位：万元

项目	2018/6/30	2017/12/31	2016/12/31	2015/12/31
应收账款账面余额	78,779.60	57,612.17	44,661.54	40,494.53
营业收入	125,596.85	225,049.81	193,399.61	171,808.92
应收账款账面余额/营业收入	62.72%	25.60%	23.09%	23.57%
应收账款账面价值	76,407.00	56,105.27	43,186.89	39,311.76
流动资产总额	171,768.94	169,337.06	147,513.68	129,842.66
应收账款账面价值/流动资产总额	44.48%	33.13%	29.28%	30.28%
营业收入增长率	-	16.37%	12.57%	10.03%
应收账款账面余额增长率	-	29.00%	10.29%	5.37%

截至 2015 年末、2016 末、2017 年末和 2018 年 6 月末，公司应收账款账面余额分别为 40,494.53 万元、44,661.54 万元、57,612.17 万元和 78,779.60 万元，

占营业收入比例分别为 23.57%、23.09%、25.60%和 62.72%，最近三年占比情况较为稳定。公司应收账款账面余额的变动与营业收入的变动相匹配，营业收入的增加导致应收账款账面余额相应增加。

2016 年末应收账款账面余额较 2015 年末增加 4,167.01 万元，同比增长 10.29%，主要系收入规模增加而导致应收账款账面余额相应增长。

2017 年末应收账款账面余额较 2016 年末增加 12,950.63 万元，同比增长 29.00%；2018 年 6 月末应收账款账面余额较 2017 年末增加 20,301.73 万元，主要系国内收入规模增长较多且国内客户回款期相对较长导致回款较慢所致。

截至 2015 年末、2016 末、2017 年末和 2018 年 6 月末，公司应收账款账面价值分别为 39,311.76 万元、43,186.89 万元、56,105.27 万元和 76,407.00 万元，占流动资产的比例分别为 30.28%、29.28%、33.13%和 44.48%，占比总体呈上升趋势。

①应收账款账龄及坏账准备计提情况分析

报告期内，发行人应收账款坏账准备计提情况如下所示：

单位：万元

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
2018 年 6 月 30 日					
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	302.05	0.38%	302.05	100.00%	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	78,219.46	99.29%	1,812.46	2.32%	76,407.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	258.08	0.33%	258.08	100.00%	-
合计	78,779.60	100.00%	2,372.60	3.01%	76,407.00
2017 年 12 月 31 日					
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	302.05	0.53%	302.05	100.00%	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	57,203.70	99.29%	1,098.43	1.92%	56,105.27
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	106.42	0.18%	106.42	100.00%	-
合计	57,612.17	100.00%	1,506.90	2.62%	56,105.27

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
2016年12月31日					
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	302.05	0.68%	302.05	100.00%	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	44,052.92	98.63%	866.03	1.97%	43,186.89
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	306.57	0.69%	306.57	100.00%	-
合计	44,661.54	100.00%	1,474.65	3.30%	43,186.89
2015年12月31日					
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	40,469.50	99.94%	1,157.75	2.86%	39,311.76
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	25.03	0.06%	25.03	100.00%	-
合计	40,494.53	100.00%	1,182.78	2.92%	39,311.76

其中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下所示：

单位：万元

账龄	2018/6/30		2017/12/31		2016/12/31		2015/12/31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
6个月以内	69,217.04	-	51,733.91	-	39,775.77	-	34,183.49	-
6个月-1年	4,579.28	228.96	3,107.31	155.37	2,212.20	110.61	4,005.15	200.26
1年以内小计	73,796.32	228.96	54,841.22	155.37	41,987.97	110.61	38,188.64	200.26
1-2年	3,132.92	783.23	1,464.49	366.12	1,621.17	405.10	1,621.86	405.46
2-3年	979.89	489.94	642.08	321.04	186.93	93.47	213.96	106.98
3年以上	310.33	310.33	255.90	255.90	256.85	256.85	445.04	445.04
合计	78,219.46	1,812.46	57,203.70	1,098.43	44,052.92	866.03	40,469.50	1,157.75

报告期各期末，公司应收账款账龄主要在1年以内，账龄结构较为合理，应收账款余额均属正常经营所致，坏账准备占比较低，并且公司制定了较为谨慎的坏账准备计提政策，在报告期内严格执行，因此公司应收账款管理效率良好。

②应收账款集中度分析

公司2018年6月末应收账款余额前五名情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	期末余额	占应收账款账面余额的比例	账龄	坏账准备
1	客户 1	10,908.22	13.85%	0-6 个月	-
2	客户 2	6,648.04	8.44%	0-6 个月	-
3	客户 3	4,579.18	5.81%	0-6 个月	-
4	客户 4	2,913.69	3.70%	0-6 个月	-
5	客户 5	2,870.74	3.64%	0-6 个月	-
合计		27,919.86	35.44%		-

公司 2018 年 6 月末按欠款方归集的应收账款余额前五名合计为 27,919.86 万元，占应收账款账面余额合计数的比例为 35.44%，账龄均在 6 个月以内，故未计提坏账准备。

公司 2017 年末应收账款余额前五名情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	期末余额	占应收账款账面余额的比例	账龄	坏账准备
1	客户 1	7,243.51	12.57%	0-6 个月	-
2	客户 2	5,172.07	8.98%	0-6 个月	-
3	客户 3	3,573.79	6.20%	0-6 个月	-
4	客户 4	2,187.31	3.80%	0-6 个月	-
5	客户 5	1,936.30	3.36%	0-6 个月	-
合计		20,112.99	34.91%		-

公司 2017 年按欠款方归集的应收账款余额前五名合计为 20,112.99 万元，占应收账款账面余额合计数的比例为 34.91%，账龄均在 6 个月以内，故未计提坏账准备。

公司 2016 年末应收账款余额前五名情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	期末余额	占应收账款账面余额的比例	账龄	坏账准备
1	客户 1	3,265.49	7.31%	0-6 个月	-
2	客户 2	2,983.04	6.68%	0-6 个月	-
3	客户 3	2,930.83	6.56%	0-6 个月	-
4	客户 4	2,909.37	6.51%	0-6 个月	-
5	客户 5	2,279.76	5.10%	0-6 个月	-
合计		14,368.49	32.17%		-

公司 2016 年按欠款方归集的应收账款余额前五名合计为 14,368.49 万元，占应收账款账面余额合计数的比例为 32.17%，账龄均在 6 个月以内，故未计提坏账准备。

公司 2015 年末应收账款余额前五名情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	期末余额	占应收账款账面余额的比例	账龄	坏账准备
1	客户 1	3,752.61	9.27%	0-6 个月	-
2	客户 2	2,617.58	6.46%	0-6 个月	-
3	客户 3	2,469.85	6.10%	0-6 个月	-
4	客户 4	1,988.51	4.91%	0-6 个月	-
5	客户 5	1,589.72	3.93%	0-6 个月	-
合计		12,418.27	30.67%		-

公司 2015 年按欠款方归集的应收账款余额前五名合计为 12,418.27 万元，占应收账款账面余额合计数的比例为 30.67%，账龄均在 6 个月以内，故未计提坏账准备。

报告期各期末，公司应收账款余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。

（3）预付款项

报告期内，公司预付款项构成如下所示：

单位：万元

账龄	2018/6/30		2017/12/31		2016/12/31		2015/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	1,332.00	98.43%	874.34	98.42%	1,424.53	99.88%	658.41	98.56%
1-2 年	17.57	1.30%	14.05	1.58%	1.76	0.12%	7.60	1.14%
2-3 年	3.68	0.27%	-	-	-	-	1.99	0.30%
合计	1,353.25	100.00%	888.39	100.00%	1,426.29	100.00%	668.00	100.00%

预付款项主要核算预付网络费及预付房租等。

截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 6 月末，公司预付款项余额分别为 668.00 万元、1,426.29 万元、888.39 万元和 1,353.25 万元，占流动资产的比例分别为 0.51%、0.97%、0.52%和 0.79%，占比较低。其中，账龄 1 年以

内的预付款项占预付款项余额的比例分别为 98.56%、99.88%、98.42% 和 98.43%，账龄结构合理。

(4) 其他应收款

报告期内，公司其他应收款构成如下所示：

单位：万元

项目	2018/6/30		2017/12/31		2016/12/31		2015/12/31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
6 个月以内	1,505.24	-	835.36	-	690.44	-	728.36	-
6 个月-1 年	237.54	11.88	152.24	7.61	223.62	11.18	626.60	31.33
1 年以内小计	1,742.78	11.88	987.60	7.61	914.06	11.18	1,354.97	31.33
1 至 2 年	174.93	43.73	396.81	99.20	589.57	147.39	164.34	41.08
2 至 3 年	227.76	113.88	82.00	41.00	102.18	51.09	137.36	68.68
3 年以上	307.17	307.17	335.54	335.54	191.06	191.06	271.21	271.21
合计	2,452.64	476.66	1,801.95	483.36	1,796.88	400.73	1,927.88	412.31

其他应收款主要核算房租押金、应收房租、保证金及备用金。

截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 6 月末，公司其他应收款余额分别为 1,927.88 万元、1,796.88 万元、1,801.95 万元和 2,452.64 万元，其中，账龄 1 年以内的其他应收款占比分别为 70.28%、50.87%、54.81% 和 71.06%，账龄超过 1 年的其他应收款主要为房租押金及保证金。

截至 2018 年 6 月末，公司其他应收款余额前五名单位详情如下所示：

单位：万元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款账面余额的比例	坏账准备期末余额
深圳平安综合金融服务有限公司	投标保证金	200.00	0-6 个月	8.15%	-
北京乐学帮网络技术有限公司	房租	189.21	2-3 年	7.71%	94.61
北京万开酒店管理有限公司 (已更名为“北京万开文化创意有限公司”)	房租押金	66.13	1 年以内	2.70%	1.80
上海八六三信息安全产业基地有限公司 (已更名为“上海张江国信安地产有限公司”)	房租押金	58.17	3 年以上	2.37%	58.17

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款账面余额的比例	坏账准备期末余额
北京市海淀区保障性住房发展有限公司	房租押金	46.05	0-6 个月	1.88%	-
合计	--	559.57	--	22.81%	154.58

截至 2017 年末，公司其他应收款余额前五名单位详情如下所示：

单位：万元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款账面余额的比例	坏账准备期末余额
北京乐学帮网络技术有限公司	房租	189.21	1-2 年	10.50%	47.30
北京万开酒店管理有限公司 (已更名为“北京万开文化创意有限公司”)	房租押金	169.06	3 年以内	9.38%	0.90
北京市海淀区房屋管理局	房租押金	68.92	1 年以内	3.82%	3.18
サンフロンティア(事務所)	房租押金	66.23	1 年以内, 3 年以上	3.68%	62.80
上海张江国信安地产有限公司	房租押金	63.99	1-2 年, 3 年以上	3.55%	59.16
合计	--	557.41	--	30.93%	173.35

截至 2016 年末，公司其他应收款余额前五名单位详情如下所示：

单位：万元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款账面余额的比例	坏账准备期末余额
北京乐学帮网络技术有限公司	房租	286.62	1-2 年	15.95%	71.66
北京万开酒店管理有限公司 (已更名为“北京万开文化创意有限公司”)	房租押金	169.06	1-2 年	9.41%	42.27
上海市浦东新区人民法院	上海管易云诉讼费及保证金	100.00	6 个月-1 年	5.57%	5.00
ケネディクス・プロパティ ・マネジメント株式会社	房租押金	68.18	2-3 年	3.79%	34.09

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款账面余额的比例	坏账准备期末余额
北京百家互联科技有限公司	房租水电费等	64.70	1年以内	3.60%	3.24
合计	--	688.57	--	38.32%	156.25

截至2015年末，公司其他应收款余额前五名单位详情如下所示：

单位：万元

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款账面余额的比例	坏账准备期末余额
平安科技（深圳）有限公司	履约保证金	200.00	1年以内	10.37%	10.00
北京中关村软件园发展有限责任公司	押金	153.08	1年以内（其中，3年以上50万元）	7.94%	50.00
北京乐学帮网络技术有限公司	房租	112.04	1年以内	5.81%	-
深圳力合创业投资有限公司（已更名为“力合科创”）	房租押金	86.06	3年以内	4.46%	40.53
上海八六三信息安全产业基地有限公司（已更名为“上海张江国信安地产有限公司”）	房租押金	58.17	1年以上	3.02%	54.90
合计	--	609.36	--	31.60%	155.43

（5）其他流动资产

报告期内，公司其他流动资产构成如下所示：

单位：万元

项目	2018/6/30		2017/12/31		2016/12/31		2015/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应退企业所得税	1,635.18	79.26%	1,331.75	80.84%	739.92	79.70%	1,415.56	41.44%
待抵扣/待认证进项税额/增值税留抵税额	427.96	20.74%	315.67	19.16%	119.72	12.89%	-	-
应退消费税（日本）	-	-	-	-	68.78	7.41%	-	-
理财产品	-	-	-	-	-	-	2,000.00	58.56%
合计	2,063.14	100.00%	1,647.42	100.00%	928.43	100.00%	3,415.56	100.00%

其他流动资产主要核算预缴企业所得税、理财产品等。

截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 6 月末，公司其他流动资产分别为 3,415.56 万元、928.43 万元、1,647.42 万元和 2,063.14 万元，占流动资产比例分别为 2.63%、0.63%、0.97%和 1.20%。

2016 年末其他流动资产较 2015 年末减少 2,487.13 万元，主要系公司于 2016 年 2 月赎回 2,000 万元银行短期理财产品及预缴企业所得税减少所致；2017 年末其他流动资产较 2016 年末增加 718.99 万元，2018 年 6 月末其他流动资产较 2017 年末增加 415.72 万元，主要系预缴企业所得税和待抵扣进项税增加所致。

3、非流动资产构成及其变化分析

报告期内，公司非流动资产构成如下所示：

单位：万元

项目	2018/6/30		2017/12/31		2016/12/31		2015/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
可供出售金融资产	1,822.23	1.44%	1,637.52	1.39%	2,539.10	2.13%	1,300.86	1.22%
长期股权投资	5,690.33	4.48%	3,301.38	2.80%	6,550.42	5.50%	3,616.65	3.38%
投资性房地产	14,732.10	11.61%	15,023.82	12.73%	13,788.78	11.58%	12,565.75	11.75%
固定资产	32,290.74	25.45%	22,662.44	19.20%	21,093.20	17.72%	19,457.02	18.19%
在建工程	173.59	0.14%	5,623.52	4.76%	412.79	0.35%	95.07	0.09%
无形资产	10,487.32	8.26%	11,063.41	9.37%	10,565.83	8.87%	10,960.23	10.25%
开发支出	978.32	0.77%	216.21	0.18%	802.95	0.67%	1,007.91	0.94%
商誉	57,341.07	45.19%	55,708.48	47.19%	56,827.78	47.73%	54,454.35	50.92%
长期待摊费用	2,384.07	1.88%	2,156.11	1.83%	2,483.46	2.09%	2,818.63	2.64%
递延所得税资产	987.73	0.78%	637.83	0.54%	843.24	0.71%	658.28	0.62%
其他非流动资产	13.55	0.01%	13.55	0.01%	3,151.37	2.65%	3.05	0.00%
合计	126,901.05	100.00%	118,044.26	100.00%	119,058.91	100.00%	106,937.80	100.00%

报告期内，公司非流动资产主要由长期股权投资、投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产及商誉构成，截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 6 月末，上述 6 项合计金额占非流动资产的比重分别为 94.59%、91.75%、96.05%和 95.13%。

2016 年末，公司非流动资产较 2015 年末增加 12,121.11 万元，同比增长 11.33%，主要系长期股权投资、商誉及其他非流动资产较年初分别增加 2,933.77

万元、2,373.43 万元及 3,148.32 万元所致；2017 年末，公司非流动资产较 2016 年末减少 1,014.65 万元，同比下降 0.85%，主要系长期股权投资、商誉及其他非流动资产较年初分别减少 3,249.03 万元、1,119.30 万元及 3,137.82 万元所致；2018 年 6 月末，公司非流动资产较 2017 年末增加 8,856.79 万元，主要系固定资产较年初增加 9,628.30 万元、长期股权投资较年初增加 2,388.95 万元以及在建工程较年初减少 5,449.93 万元所致。

（1）长期股权投资

报告期内，公司长期股权投资系公司对联营企业的投资。

截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 6 月末，公司长期股权投资账面价值分别为 3,616.65 万元、6,550.42 万元、3,301.38 万元和 5,501.38 万元，占非流动资产的比例分别为 3.38%、5.50%、2.80% 和 4.48%。

2016 年末长期股权投资较 2015 年末增加 2,933.77 万元，主要系公司 2016 年新增对博彦嘉铭的投资所致；2017 年末长期股权投资较 2016 年末减少 3,249.03 万元，主要原因为：①公司 2017 年将所持上海开先 26% 的股权全部转让；②2017 年 9 月，合力思腾与网鼎明天及其股东签署了发行股份购买资产协议，协议约定由合力思腾发行股份购买网鼎明天 100% 股权。2017 年末公司对网鼎明天的投资意图由原分享经营利润变为短期内出售、获取处置收益，该投资有相对活跃的市场报价，且公允价值能够通过活跃的市场取得，因此核算方法由权益法变为按公允价值计量的方法，从而将对网鼎明天的投资计入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。2018 年 1 月，上述交易获得全国中小企业股份转让系统有限责任公司备案通过。2018 年 1 月 25 日合力思腾召开临时股东会审议批准了上述交易。2018 年 2 月 1 日，上述股权转让已完成工商变更登记；2018 年 6 月末长期股权投资较 2017 年末增加 2,388.95 万元，主要系公司 2018 年新增对博嘉泰惠的投资所致。

截至 2018 年 6 月末，公司长期股权投资的具体构成情况如下所示：

单位：万元

公司名称	持股比例	核算方法	账面余额	减值准备	账面价值
亚创博彦（北京）	30.00%	权益法	283.10	-	283.10

公司名称	持股比例	核算方法	账面余额	减值准备	账面价值
博彦嘉铭	33.97%	权益法	3,018.28	-	3,018.28
博嘉泰惠	34.24%	权益法	2,200.00	-	2,200.00
合计			5,501.38	-	5,501.38

(2) 投资性房地产

报告期内，公司投资性房地产构成如下所示：

单位：万元

项目	2018/6/30		2017/12/31		2016/12/31		2015/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
房屋、建筑物	11,917.92	67.56%	11,917.92	67.56%	10,868.60	69.68%	9,770.00	72.54%
土地使用权	4,003.49	22.70%	4,003.49	22.70%	3,282.05	21.04%	3,066.55	22.77%
装修工程	1,717.86	9.74%	1,717.86	9.74%	1,447.86	9.28%	631.86	4.69%
账面原值合计	17,639.27	100.00%	17,639.27	100.00%	15,598.50	100.00%	13,468.40	100.00%
房屋、建筑物	1,559.22	53.63%	1,376.56	52.63%	1,012.16	55.93%	671.10	74.35%
土地使用权	419.27	14.42%	379.24	14.50%	245.26	13.55%	168.66	18.68%
装修工程	928.68	31.94%	859.65	32.87%	552.30	30.52%	62.89	6.97%
累计折旧合计	2,907.17	100.00%	2,615.45	100.00%	1,809.72	100.00%	902.65	100.00%
房屋、建筑物	-	-	-	-	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-	-	-	-	-
装修工程	-	-	-	-	-	-	-	-
减值准备合计	-	-	-	-	-	-	-	-
房屋、建筑物	10,358.70	70.31%	10,541.35	70.16%	9,856.44	71.48%	9,098.89	72.41%
土地使用权	3,584.22	24.33%	3,624.25	24.12%	3,036.79	22.02%	2,897.89	23.06%
装修工程	789.18	5.36%	858.21	5.71%	895.56	6.49%	568.97	4.53%
账面价值合计	14,732.10	100.00%	15,023.82	100.00%	13,788.78	100.00%	12,565.75	100.00%

报告期内，公司投资性房地产主要由房屋建筑物、土地使用权和装修工程构成。

截至2015年末、2016年末、2017年末和2018年6月末，公司投资性房地产账面价值分别为12,565.75万元、13,788.78万元、15,023.82万元和14,732.10万元，占非流动资产的比例分别为11.75%、11.58%、12.73%和11.61%，占比情况较为稳定。

公司的投资性房地产均按成本法计量，未出现明显减值迹象，故未计提减值准备。

(3) 固定资产

报告期内，公司固定资产构成如下所示：

单位：万元

项目	2018/6/30		2017/12/31		2016/12/31		2015/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
房屋及建筑物	30,468.74	73.42%	20,262.61	64.12%	18,372.07	63.24%	16,523.56	61.79%
运输工具	631.62	1.52%	560.52	1.77%	551.94	1.90%	598.76	2.24%
工作用设备	5,896.52	14.21%	5,895.08	18.65%	5,425.99	18.68%	5,558.94	20.79%
办公及其他设备	4,503.11	10.85%	4,883.37	15.45%	4,702.06	16.18%	4,058.97	15.18%
账面原值合计	41,499.99	100.00%	31,601.59	100.00%	29,052.06	100.00%	26,740.24	100.00%
房屋及建筑物	1,971.40	21.41%	1,645.23	18.40%	1,288.51	16.19%	578.47	7.94%
运输工具	470.58	5.11%	478.77	5.36%	441.74	5.55%	391.63	5.38%
工作用设备	3,848.03	41.78%	3,678.59	41.15%	3,596.59	45.19%	3,824.08	52.51%
办公及其他设备	2,919.24	31.70%	3,136.57	35.09%	2,632.02	33.07%	2,489.03	34.17%
累计折旧合计	9,209.25	100.00%	8,939.15	100.00%	7,958.86	100.00%	7,283.21	100.00%
房屋及建筑物	-	-	-	-	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-	-	-	-	-
工作用设备	-	-	-	-	-	-	-	-
办公及其他设备	-	-	-	-	-	-	-	-
减值准备合计	-	-	-	-	-	-	-	-
房屋及建筑物	28,497.34	88.25%	18,617.38	82.15%	17,083.56	80.99%	15,945.09	81.95%
运输工具	161.04	0.50%	81.76	0.36%	110.20	0.52%	207.13	1.06%
工作用设备	2,048.49	6.34%	2,216.50	9.78%	1,829.40	8.67%	1,734.86	8.92%
办公及其他设备	1,583.87	4.91%	1,746.81	7.71%	2,070.04	9.81%	1,569.94	8.07%
账面价值合计	32,290.74	100.00%	22,662.44	100.00%	21,093.20	100.00%	19,457.02	100.00%

报告期内，公司固定资产主要由房屋及建筑物、工作用设备、办公及其他设备构成。

截至2015年末、2016年末、2017年末和2018年6月末，公司固定资产账面价值分别为19,457.02万元、21,093.20万元、22,662.44万元和32,290.74万元，逐年增长，固定资产账面价值占非流动资产的比例分别为18.19%、17.72%、19.20%和25.45%，最近三年占比较为稳定。2018年6月末固定资产账面价值增加较多主要系上海博彦办公楼转固所致。

报告期内，固定资产未出现明显减值迹象，故未计提减值准备。

截至 2018 年 6 月末,西安博彦办公楼和上海博彦办公楼产权证书尚未办妥,账面价值分别为 3,026.69 万元和 10,135.61 万元。截至本募集说明书出具日,产权证书正在正常办理中,不存在取得障碍。

(4) 无形资产

报告期内,公司无形资产构成如下所示:

单位:万元

项目	2018/6/30		2017/12/31		2016/12/31		2015/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
土地使用权	7,400.39	42.39%	7,400.39	43.22%	8,121.83	49.92%	8,286.74	54.49%
软件	8,061.07	46.18%	8,057.50	47.06%	6,467.89	39.76%	5,259.22	34.58%
商标、域名	261.79	1.50%	261.79	1.53%	277.54	1.71%	259.76	1.71%
合同权益	372.86	2.14%	372.86	2.18%	372.86	2.29%	372.86	2.45%
核心技术	1,360.40	7.79%	1,029.00	6.01%	1,029.00	6.32%	1,029.00	6.77%
账面原值合计	17,456.50	100.00%	17,121.54	100.00%	16,269.12	100.00%	15,207.58	100.00%
土地使用权	852.36	12.23%	778.35	12.85%	684.25	12.00%	533.11	12.55%
软件	4,784.68	68.66%	4,107.07	67.80%	4,068.05	71.33%	3,006.30	70.79%
商标、域名	204.48	2.93%	191.67	3.16%	175.74	3.08%	138.53	3.26%
合同权益	372.86	5.35%	372.86	6.16%	372.86	6.54%	372.86	8.78%
核心技术	754.39	10.83%	607.75	10.03%	401.95	7.05%	196.15	4.62%
累计摊销合计	6,968.76	100.00%	6,057.71	100.00%	5,702.85	100.00%	4,246.95	100.00%
土地使用权	-	-	-	-	-	-	-	-
软件	-	-	-	-	-	-	-	-
商标、域名	0.42	100.00%	0.42	100.00%	0.43	100.00%	0.39	100.00%
合同权益	-	-	-	-	-	-	-	-
核心技术	-	-	-	-	-	-	-	-
减值准备合计	0.42	100.00%	0.42	100.00%	0.43	100.00%	0.39	100.00%
土地使用权	6,548.03	62.44%	6,622.04	59.86%	7,437.58	70.39%	7,753.63	70.74%
软件	3,276.39	31.24%	3,950.43	35.71%	2,399.84	22.71%	2,252.92	20.56%
商标、域名	56.89	0.54%	69.70	0.63%	101.37	0.96%	120.84	1.10%
合同权益	-	-	-	-	-	-	-	-
核心技术	606.01	5.78%	421.25	3.81%	627.05	5.93%	832.85	7.60%
账面价值合计	10,487.32	100.00%	11,063.41	100.00%	10,565.83	100.00%	10,960.23	100.00%

报告期内,公司无形资产主要由土地使用权、软件和核心技术构成。

截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 6 月末,公司无形资产账面价值分别为 10,960.23 万元、10,565.83 万元、11,063.41 万元和 10,487.32 万元,占非流动资产的比例分别为 10.25%、8.87%、9.37%和 8.26%。

2016 年末无形资产账面价值较 2015 年末减少 394.40 万元，主要系软件、核心技术摊销所致；2017 年末无形资产账面价值较 2016 年末增加 497.58 万元，主要系新增内部研发及外购软件所致；2018 年 6 月末无形资产账面价值较 2017 年末减少 576.09 万元，主要系软件、核心技术摊销所致。

(5) 在建工程

报告期内，公司在建工程构成如下所示：

单位：万元

项目	2018/6/30		2017/12/31		2016/12/31		2015/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
上海办公楼	-	-	4,522.00	80.41%	-	-	-	-
装修工程	173.59	100.00%	1,101.52	19.59%	412.79	100.00%	95.07	100.00%
合计	173.59	100.00%	5,623.52	100.00%	412.79	100.00%	95.07	100.00%

报告期内，公司在建工程包括上海办公楼和装修工程。

截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 6 月末，公司在建工程账面价值分别为 95.07 万元、412.79 万元、5,623.52 万元和 173.59 万元，占非流动资产的比例分别为 0.09%、0.35%、4.76%和 0.14%。

2017 年末在建工程金额较 2016 年末增加 5,210.73 万元，主要系 2017 年增加上海办公楼项目所致；2018 年 6 月末在建工程金额较 2017 年末减少 5,449.93 万元，主要系 2018 年上海办公楼转固所致。

报告期内，在建工程未出现明显减值迹象，故未计提减值准备。

(6) 商誉

报告期内，公司商誉详情如下所示：

单位：万元

被投资单位名称	2018/6/30	2017/12/31	2016/12/31	2015/12/31
北方新宇等被收购公司	28,416.80	28,416.80	28,416.80	28,416.80
上海泓智	5,728.89	5,728.89	5,728.89	5,728.89
TPG	12,937.46	12,776.35	13,563.94	12,696.96
PDL	4,285.80	4,232.42	4,493.33	4,206.12
红麦聚信	3,405.58	3,405.58	3,405.58	3,405.58
1 Strategy	1,162.93	1,148.44	1,219.24	-

被投资单位名称	2018/6/30	2017/12/31	2016/12/31	2015/12/31
苏州捷安	1,403.62	-	-	-
合计	57,341.07	55,708.48	56,827.78	54,454.35

注：上述各家被投资单位的商誉金额变动系人民币折算汇率变动的影响。

截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 6 月末，公司商誉账面价值分别为 54,454.35 万元、56,827.78 万元、55,708.48 万元和 57,341.07 万元，占非流动资产的比例分别为 50.92%、47.73%、47.19%和 45.19%，占比呈下降趋势。

公司商誉的形成情况如下：

公司于 2012 年 11 月 1 日收购大展集团持有的北方新宇、大展信城、大展协力、日本大展、博彦信息和艾其奥 100% 股权，股权购买价款为 5,650 万美元（折合人民币 357,506,484.96 元），购买日可辨认净资产公允价值份额 73,338,496.69 元，确认商誉 284,167,988.27 元。

公司于 2014 年 3 月 28 日收购上海泓智 100% 股权，股权购买价款为 90,160,000.00 元，购买日账面净资产 27,779,643.11 元，可辨认净资产公允价值份额 32,871,143.11 元，确认商誉 57,288,856.89 元。

公司全资子公司美国博彦于 2014 年 5 月 6 日收购 TPG100% 股权，股权购买价款最佳估计数为 22,313,495.74 美元（折合人民币 137,373,036.52 元），购买日账面净资产 2,510,649.77 美元，可辨认净资产公允价值份额 2,760,458.77 美元（折合人民币 16,994,764.42 元），确认商誉 19,553,036.97 美元（购买日折合人民币 120,378,272.10 元）。

公司全资子公司美国博彦于 2015 年 6 月 1 日收购 PDL100% 股权，股权购买价款最佳估计数为 750 万美元（折合人民币 45,905,250.00 元），购买日账面净资产 1,022,660.99 美元，可辨认净资产公允价值份额 1,022,660.99 美元（折合人民币 6,259,401.12 元），确认商誉 6,477,339.01 美元（购买日折合人民币 39,645,848.88 元）。

公司全资子公司博彦投资于 2015 年 8 月 8 日收购红麦聚信 100% 股权，股权购买价款为 50,000,000.00 元，购买日账面净资产 10,419,213.14 元，可辨认净资产公允价值份额 15,944,213.14 元，确认商誉 34,055,786.86 元。

公司全资子公司美国博彦于 2016 年 3 月 31 日收购 1 Strategy70% 股权，股权购买价款为 184.50 万美元（折合人民币 11,920,914.00 元），购买日账面净资产 124,871.81 美元，可辨认净资产公允价值份额 124,871.81 美元（折合人民币 806,821.74 元），公司取得的可辨认净资产公允价值份额（70%）为 87,410.27 美元（折合人民币 564,775.24 元）；确认商誉 1,757,589.73 美元（购买日折合人民币 11,356,138.76 元）。

公司全资子公司上海博彦于 2018 年 4 月 1 日收购苏州捷安 51% 股权，股权购买价款为 27,030,000.00 元，购买日账面净资产 22,788,283.53 元，可辨认净资产公允价值份额 12,993,802.34 元，确认商誉 14,036,197.66 元。

公司将北方新宇等被收购公司、上海泓智、TPG、PDL、红麦聚信、1 Strategy 和苏州捷安分别作为资产组及资产组组合，把收购所形成的商誉分别分摊到相关资产组及资产组组合进行减值测试。根据减值测试的结果，报告期各期末，商誉未发生减值，未计提减值准备。

（二）负债分析

1、负债的构成及变化分析

报告期内，公司负债构成如下所示：

单位：万元

项目	2018/6/30		2017/12/31		2016/12/31		2015/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	75,406.59	99.80%	75,580.90	99.42%	68,851.32	85.43%	52,079.27	80.49%
非流动负债	153.52	0.20%	442.56	0.58%	11,741.40	14.57%	12,622.81	19.51%
合计	75,560.11	100.00%	76,023.46	100.00%	80,592.72	100.00%	64,702.07	100.00%

截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 6 月末，公司负债总额分别为 64,702.07 万元、80,592.72 万元、76,023.46 万元和 75,560.11 万元，呈先增后降趋势。

从负债构成来看，报告期内公司负债主要由流动负债构成。截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 6 月末，公司流动负债分别为 52,079.27 万元、68,851.32 万元、75,580.90 万元和 75,406.59 万元，占负债总额的比例分别为 80.49%、85.43%、99.42% 和 99.80%，占比逐年增长。

2、流动负债的构成及变化分析

报告期内，公司流动负债的具体构成如下：

单位：万元

项目	2018/6/30		2017/12/31		2016/12/31		2015/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	35,599.14	47.21%	21,778.83	28.82%	10,595.91	15.39%	9,523.20	18.29%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-	-	-	311.16	0.60%
衍生金融负债	4.80	0.01%	-	-	62.75	0.09%	-	-
应付票据	-	-	26.00	0.03%	-	-	-	-
应付账款	4,386.28	5.82%	3,932.06	5.20%	4,080.93	5.93%	2,683.22	5.15%
预收款项	427.33	0.57%	1,183.78	1.57%	1,227.28	1.78%	1,033.13	1.98%
应付职工薪酬	16,912.87	22.43%	18,260.04	24.16%	16,469.61	23.92%	14,093.38	27.06%
应交税费	2,982.20	3.95%	3,331.33	4.41%	2,786.07	4.05%	2,867.05	5.51%
应付利息	40.23	0.05%	429.36	0.57%	433.54	0.63%	406.27	0.78%
其他应付款	12,624.11	16.74%	15,726.27	20.81%	32,328.21	46.95%	21,149.50	40.61%
一年内到期的非流动负债	250.00	0.33%	9,433.73	12.48%	-	-	-	-
其他流动负债	2,179.62	2.89%	1,479.50	1.96%	867.03	1.26%	12.36	0.02%
合计	75,406.59	100.00%	75,580.90	100.00%	68,851.32	100.00%	52,079.27	100.00%

报告期内，公司流动负债主要由短期借款、应付账款、应付职工薪酬、其他应付款、一年内到期的非流动负债构成。截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 6 月末，上述 5 项负债合计占负债总额的比例分别为 91.11%、92.19%、91.47%和 92.53%。

(1) 短期借款

报告期内，公司短期借款构成如下所示：

单位：万元

项目	2018/6/30		2017/12/31		2016/12/31		2015/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
保证借款	-	-	-	-	-	-	5,546.80	58.25%
信用借款	35,599.14	100.00%	21,778.83	100.00%	10,595.91	100.00%	3,976.40	41.75%
合计	35,599.14	100.00%	21,778.83	100.00%	10,595.91	100.00%	9,523.20	100.00%

报告期内，发行人短期借款由保证借款和信用借款构成。

截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 6 月末，公司短期借款分别为 9,523.20 万元、10,595.91 万元、21,778.83 万元和 35,599.14 万元，呈逐年上升趋势，短期借款占流动负债比例分别为 18.29%、15.39%、28.82% 和 47.21%。

报告期内各期末，公司短期借款逐年上升主要系随着公司经营规模的扩大，投入资金需求量不断增加，公司通过增加短期借款的方式以满足业务扩张的需求。

(2) 应付账款

报告期内，公司应付账款构成如下所示：

单位：万元

项目	2018/6/30		2017/12/31		2016/12/31		2015/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内（含 1 年）	4,249.41	96.88%	3,579.11	91.02%	3,906.19	95.72%	2,442.75	91.04%
1 年以上	136.88	3.12%	352.95	8.98%	174.74	4.28%	240.47	8.96%
合计	4,386.28	100.00%	3,932.06	100.00%	4,080.93	100.00%	2,683.22	100.00%

报告期内，公司应付账款账龄主要为一年以内。

截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 6 月末，公司应付账款余额分别为 2,683.22 万元、4,080.93 万元、3,932.06 万元和 4,386.28 万元，占流动负债比例分别为 5.15%、5.93%、5.20% 和 5.82%，占比情况较为稳定。

2016 年末应付账款余额较 2015 年末增加 1,397.70 万元，同比增长 52.09%，主要系应付外部转包费增加所致；2017 年末应付账款余额较 2016 年末基本持平；2018 年 6 月末应付账款余额较 2017 年末增加 454.23 万元，主要系应付外部转包费增加所致。

报告期各期末，公司应付账款余额中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。

(3) 应付职工薪酬

报告期内，公司应付职工薪酬构成如下所示：

单位：万元

项目	2018/6/30		2017/12/31		2016/12/31		2015/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期薪酬	16,736.66	98.96%	17,940.50	98.25%	16,046.52	97.43%	13,701.32	97.22%
离职后福利-设定提存计划	162.53	0.96%	273.27	1.50%	423.09	2.57%	392.06	2.78%
辞退福利	13.69	0.08%	46.27	0.25%	-	-	-	0.00%
合计	16,912.87	100.00%	18,260.04	100.00%	16,469.61	100.00%	14,093.38	100.00%

报告期内，公司应付职工薪酬主要由计提的员工工资、奖金等短期薪酬构成。

截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 6 月末，公司应付职工薪酬分别为 14,093.38 万元、16,469.61 万元、18,260.04 万元和 16,912.87 万元，占流动负债比例分别为 27.06%、23.92%、24.16% 和 22.43%。

最近三年各年末公司应付职工薪酬逐年上升，主要系公司员工逐年增加所致；2018 年 6 月末应付职工薪酬较 2017 年末减少 1,347.17 万元，主要系 2017 年末计提的员工奖金于 2018 年上半年支付所致。

(4) 其他应付款

报告期内，公司其他应付款构成如下所示：

单位：万元

项目	2018/6/30		2017/12/31		2016/12/31		2015/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
押金保证金	544.00	4.31%	122.77	0.78%	507.62	1.57%	1,015.89	4.80%
暂借款	-	-	-	0.00%	359.44	1.11%	916.95	4.34%
应付投资款	422.79	3.35%	374.82	2.38%	4,207.33	13.01%	10,141.38	47.95%
限制性股票回购义务	5,537.70	43.87%	11,696.86	74.38%	22,334.44	69.09%	6,244.51	29.53%
应付其他费用	6,119.62	48.48%	3,531.82	22.46%	4,919.38	15.22%	2,830.78	13.38%
合计	12,624.11	100.00%	15,726.27	100.00%	32,328.21	100.00%	21,149.50	100.00%

其他应付款主要由限制性股票回购义务、应付投资款等构成。

截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 6 月末，公司其他应付款

分别为 21,149.50 万元、32,328.21 万元、15,726.27 万元和 12,624.11 万元，占流动负债比例分别为 40.61%、46.95%、20.81%和 16.74%，金额及占比呈先增后降趋势。

2016 年末其他应付款较 2015 年末增加 11,178.71 万元，同比增长 52.86%，主要系公司发行限制性股票新增限制性股票回购义务所致；2017 年末其他应付款较 2016 年末减少 16,601.94 万元，同比下降 51.35%，主要系限制性股票解锁及回购导致限制性股票回购义务减少和支付收购上海泓智、红麦聚信等公司的股权投资款所致；2018 年 6 月末其他应付款较 2017 年末减少 3,102.16 万元，主要系限制性股票解锁及回购导致限制性股票回购义务减少所致。

(5) 一年内到期的非流动负债

报告期内，公司一年内到期的非流动负债构成如下所示：

单位：万元

项目	2018/6/30		2017/12/31		2016/12/31		2015/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年内到期的长期借款	250.00	100.00%	500.00	5.30%	-	-	-	-
1 年内到期的应付债券	-	-	8,933.73	94.70%	-	-	-	-
合计	250.00	100.00%	9,433.73	100.00%	-	-	-	-

一年内到期的非流动负债系 1 年内到期的应付债券及 1 年内到期的长期借款。

截至 2015 年末和 2016 年末，公司一年内到期的非流动负债均为 0；截至 2017 年末，公司一年内到期的非流动负债为 9,433.73 万元，占流动负债比例为 12.48%，主要系一年内到期的应付债券，公司 2015 年公开发行 1 亿元公司债券，债券期限为 3 年，到期日为 2018 年 5 月 26 日。截至本募集说明书出具日，上述公司债券已完成本息兑付。

3、非流动负债的构成及变化分析

报告期内，公司非流动负债的具体构成如下：

单位：万元

项目	2018/6/30		2017/12/31		2016/12/31		2015/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期借款	-	-	-	-	1,000.00	8.52%	1,500.00	11.88%
应付债券	-	-	-	-	9,886.07	84.20%	9,810.75	77.72%
预计负债	-	-	245.03	55.37%	-	-	-	-
递延收益	3.56	2.32%	132.94	30.04%	700.00	5.96%	-	-
递延所得税负债	149.95	97.68%	64.59	14.59%	155.33	1.32%	1,312.06	10.39%
合计	153.52	100.00%	442.56	100.00%	11,741.40	100.00%	12,622.81	100.00%

报告期内，公司非流动负债由长期借款、应付债券、预计负债、递延收益和递延所得税负债构成。截至报告期各期末，上述 5 项负债合计占非流动负债总额的比例均为 100%。

(1) 长期借款

报告期内，公司长期借款构成如下所示：

单位：万元

项目	2018/6/30		2017/12/31		2016/12/31		2015/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
质押借款	-	-	-	-	1,000.00	100.00%	1,500.00	100.00%
合计	-	-	-	-	1,000.00	100.00%	1,500.00	100.00%

报告期内，公司长期借款系公司的质押借款。

截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 6 月末，公司长期借款余额分别为 1,500.00 万元、1,000.00 万元、0.00 万元和 0.00 万元，占非流动负债比例分别为 11.88%、8.52%、0.00%和 0.00%，金额及占比呈下降趋势，系偿还银行借款以及 2017 年将长期借款余额 500 万元计入一年内到期的非流动负债所致。

(2) 应付债券

报告期内，公司应付债券构成如下所示：

单位：万元

项目	2018/6/30		2017/12/31		2016/12/31		2015/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
债券面值	-	-	-	-	10,000.00	101.15%	10,000.00	101.93%

项目	2018/6/30		2017/12/31		2016/12/31		2015/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
利息调整	-	-	-	-	-113.93	-1.15%	-189.25	-1.93%
合计	-	-	-	-	9,886.07	100.00%	9,810.75	100.00%

报告期内，公司应付债券系公司于 2015 年 5 月 26 日公开发行的公司债券。

截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 6 月末，公司应付债券余额分别为 9,810.75 万元、9,886.07 万元、0.00 万元和 0.00 万元，占非流动负债比例分别为 77.72%、84.20%、0.00%和 0.00%。上述公司债券于 2018 年 5 月 26 日到期，截至 2017 年末的公司债券余额 8,933.73 万元计入一年内到期的非流动负债。

(3) 预计负债

报告期内，公司预计负债构成如下所示：

单位：万元

项目	2018/6/30		2017/12/31		2016/12/31		2015/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
诉讼和解赔偿款	-	-	245.03	100.00%	-	-	-	-
合计	-	-	245.03	100.00%	-	-	-	-

报告期内，公司预计负债系诉讼和解赔偿款。

截至 2017 年末，公司预计负债余额为 245.03 万元，占非流动负债的比例为 55.37%，系某美国公司因丢失客户和流失员工产生经济损失而起诉该客户及客户的多个交易方，其中含本公司子公司美国博彦。截至 2017 年 12 月 31 日，该诉讼尚未有结果，2018 年 1 月 18 日，美国博彦接受法官的和解要求，同意于 3 月 1 日支付 37.5 万美元（折合人民币 245.03 万元）作为和解赔偿款，此和解赔偿款计入 2017 年度损益，同时确认预计负债。

(三) 偿债能力分析

1、偿债能力指标

报告期内，公司偿债能力指标如下所示：

财务指标	2018/6/30	2017/12/31	2016/12/31	2015/12/31
流动比率（倍）	2.28	2.24	2.14	2.49

财务指标	2018/6/30	2017/12/31	2016/12/31	2015/12/31
速动比率（倍）	2.27	2.24	2.14	2.49
资产负债率（合并）	25.30%	26.45%	30.23%	27.33%
资产负债率（母公司）	39.12%	40.21%	47.17%	35.93%
财务指标	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
息税折旧摊销前利润（万元）	12,584.79	29,530.73	18,203.03	25,340.75
利息保障倍数（倍）	10.35	17.05	11.72	25.89

注：上述指标的计算公式如下：

（1）流动比率=流动资产/流动负债；

（2）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

（3）资产负债率=负债总额/资产总额；

（4）息税折旧摊销前利润=税前利润总额+利息费用+当期固定资产折旧+当期无形资产摊销+当期长期待摊费用摊销；

（5）利息保障倍数=（税前利润总额+利息费用）/利息费用。

截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 6 月末，公司流动比率分别为 2.49、2.14、2.24 和 2.28；速动比率分别为 2.49、2.14、2.24 和 2.27，流动比率及速动比率均大于 1。2016 年末流动比率和速动比率略低，主要系 2016 年发行限制性股票导致计入其他应付款的限制性股票回购义务大幅增加，从而导致公司流动负债大幅增加所致。

截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 6 月末，公司合并资产负债率分别为 27.33%、30.23%、26.45%和 25.30%，财务风险较低。

截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 6 月末，公司息税折旧摊销前利润分别为 25,340.75 万元、18,203.03 万元、29,530.73 万元和 12,584.79 万元，利息保障倍数分别为 25.89、11.72、17.05 和 10.35，保持在较高水平，表明公司利息偿付能力较强。

报告期内，公司资信状况良好、融资渠道稳定，未发生逾期偿还贷款的情况；公司负债水平合理、经营活动产生的现金流量情况良好、资产流动性较高，偿债能力均保持在良好水平；截至 2018 年 6 月末，公司不存在对外担保事项，具备有效的防范债务风险能力。

2、可比上市公司情况分析

报告期内，公司与可比上市公司的流动比率对比情况如下所示：

证券简称	流动比率			
	2018/6/30	2017/12/31	2016/12/31	2015/12/31
中国软件	1.73	1.81	1.83	1.80
东软集团	2.10	2.19	2.17	1.61
浙大网新	1.64	1.62	1.45	1.33
润和软件	2.09	1.93	1.50	1.27
可比公司平均值	1.89	1.89	1.74	1.50
博彦科技	2.28	2.24	2.14	2.49

数据来源：Wind 资讯。

报告期内，公司与可比上市公司的速动比率对比情况如下所示：

证券简称	速动比率			
	2018/6/30	2017/12/31	2016/12/31	2015/12/31
中国软件	1.33	1.42	1.46	1.49
东软集团	1.42	1.79	1.82	1.32
浙大网新	1.43	1.45	1.27	1.05
润和软件	2.09	1.93	1.46	1.21
可比公司平均值	1.57	1.65	1.50	1.27
博彦科技	2.27	2.24	2.14	2.49

数据来源：Wind 资讯。

报告期内，公司与可比上市公司的资产负债率对比情况如下所示：

证券简称	资产负债率 (%)			
	2018/6/30	2017/12/31	2016/12/31	2015/12/31
中国软件	52.27	52.13	51.27	49.06
东软集团	26.99	29.75	31.45	47.23
浙大网新	28.01	28.33	41.45	49.68
润和软件	28.15	31.43	30.56	35.51
可比公司平均值	33.85	35.41	38.68	45.37
博彦科技	25.30	26.45	30.23	27.33

数据来源：Wind 资讯。

报告期内，发行人流动比率及速动比率均高于可比上市公司平均水平，合并口径资产负债率整体低于可比上市公司平均水平。总体而言，公司资产负债结构较为稳定，资产负债率在合理范围内，偿债能力较强。

3、本次发行对公司偿债能力的影响

公司本次发行可转债募集资金到位后，将会提高公司的资产负债率，但是由于公司的资产规模较大，资产负债率水平提高幅度有限，且可转换公司债券

带有股票期权的特性，在一定条件下可以在未来转换为公司股票。同时，可转换公司债券票面利率相对较低，每年的债券偿还利息金额较小，因此不会给公司带来较大的还本付息压力。公司将根据本次可转债本息未来到期支付安排合理调度分配资金，保证按期支付到期利息和本金。

公司偿付本次可转债本息的资金主要来源于经营活动产生的现金流量。公司经营活动产生的现金流量净额相对充裕，随着公司业务规模的提升、市场份额的扩展，公司的盈利能力和经营活动现金流量将有望继续增长。稳健的财务状况和充足的经营现金流量将保证偿付本次可转债本息的资金需要。

（四）运营能力分析

1、运营能力指标

报告期内，公司运营能力指标如下所示：

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
总资产周转率	0.43	0.81	0.77	0.77
流动资产周转率	0.74	1.42	1.39	1.42
应收账款周转率	1.90	4.53	4.69	4.46

注：上述指标的计算公式如下：

- （1）总资产周转率=营业收入/总资产期初期末平均余额；
- （2）流动资产周转率=营业收入/流动资产期初期末平均余额；
- （3）应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额。

2015年度、2016年度、2017年度和2018年1-6月，公司总资产周转率分别为0.77、0.77、0.81和0.43；流动资产周转率分别为1.42、1.39、1.42和0.74；应收账款周转率分别为4.46、4.69、4.53和1.90，整体保持平稳。

2、可比上市公司情况分析

报告期内，公司与可比上市公司的总资产周转率对比情况如下所示：

证券简称	总资产周转率			
	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
中国软件	0.31	0.88	0.79	0.73
东软集团	0.22	0.58	0.65	0.71
浙大网新	0.23	0.61	0.98	1.18
润和软件	0.17	0.31	0.26	0.31
可比公司平均值	0.23	0.59	0.67	0.73

证券简称	总资产周转率			
	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
博彦科技	0.43	0.81	0.77	0.77

数据来源：Wind 资讯。

报告期内，公司与可比上市公司的流动资产周转率对比情况如下所示：

证券简称	流动资产周转率			
	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
中国软件	0.41	1.12	0.99	0.91
东软集团	0.46	1.14	1.11	1.20
浙大网新	0.54	1.25	1.57	1.82
润和软件	0.41	0.89	0.85	0.94
可比公司平均值	0.46	1.10	1.13	1.22
博彦科技	0.74	1.42	1.39	1.42

数据来源：Wind 资讯。

报告期内，公司与可比上市公司的应收账款周转率对比情况如下所示：

证券简称	应收账款周转率			
	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
中国软件	1.28	4.28	3.94	3.44
东软集团	1.62	4.66	4.29	3.74
浙大网新	1.41	3.82	6.42	7.38
润和软件	0.86	1.75	1.60	1.86
可比公司平均值	1.29	3.63	4.06	4.11
博彦科技	1.90	4.53	4.69	4.46

数据来源：Wind 资讯。

报告期内，公司总资产周转率、流动资产周转率和应收账款周转率略高于可比上市公司平均水平，各项运营指标保持在较为合理的水平，具有良好的资产运用效率。

二、盈利能力分析

（一）营业收入分析

1、营业收入构成

报告期内，公司营业收入构成如下所示：

单位：万元

项目	2018年1-6月		2017年度		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	123,858.84	98.62%	222,247.47	98.75%	190,555.08	98.53%	170,384.37	99.17%
其他业务收入	1,738.01	1.38%	2,802.34	1.25%	2,844.52	1.47%	1,424.55	0.83%
合计	125,596.85	100.00%	225,049.81	100.00%	193,399.61	100.00%	171,808.92	100.00%

报告期内，公司主营业务为软件和信息技术服务业务，主营业务收入占营业收入总额的比例均在 99%左右，是收入的主要来源；公司其他业务收入主要为租赁收入，占比较小。

2015 年度、2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-6 月，公司主营业务收入分别为 170,384.37 万元、190,555.08 万元、222,247.47 万元和 123,858.84 万元。2016 年度公司主营业务收入同比增长 11.84%，2017 年度主营业务收入同比增长 16.63%，主营业务收入总体保持平稳增长。

2、主营业务收入分行业情况

报告期内，公司主营业务收入分行业构成如下所示：

单位：万元

项目	2018年1-6月		2017年度		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
高科技	36,887.24	29.78%	70,754.48	31.84%	65,537.66	34.39%	74,258.31	43.58%
金融	26,248.54	21.19%	48,725.66	21.92%	48,653.55	25.53%	35,564.16	20.87%
制造业	12,609.31	10.18%	29,185.14	13.13%	25,115.24	13.18%	27,192.55	15.96%
商业物流	14,333.48	11.57%	29,636.94	13.34%	27,283.20	14.32%	15,543.17	9.12%
互联网	30,284.79	24.45%	36,615.67	16.48%	17,613.56	9.24%	13,018.64	7.64%
其他	3,495.48	2.82%	7,329.57	3.30%	6,351.87	3.33%	4,807.55	2.82%
合计	123,858.84	100.00%	222,247.47	100.00%	190,555.08	100.00%	170,384.37	100.00%

报告期内，公司主营业务收入主要来源于下游高科技、金融、制造业、商业物流和互联网行业客户。各行业营业收入占比总体保持稳定，近几年，随着国内互联网行业的快速发展，公司来源互联网行业的营业收入快速增长，占比逐年上升。

3、主营业务收入分产品情况

报告期内，公司主营业务收入分产品构成如下所示：

单位：万元

项目	2018年1-6月		2017年度		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
研发工程	52,797.48	42.63%	95,722.38	43.07%	72,665.70	38.13%	74,823.85	43.91%
产品及解决方案	48,740.82	39.35%	78,698.08	35.41%	75,994.16	39.88%	58,018.22	34.05%
IT运营维护	22,239.27	17.96%	47,296.74	21.28%	41,895.23	21.99%	37,542.30	22.03%
其他	81.26	0.07%	530.27	0.24%	-	-	-	-
合计	123,858.84	100.00%	222,247.47	100.00%	190,555.08	100.00%	170,384.37	100.00%

报告期内，公司产品结构相对稳定，研发工程和产品及解决方案收入占主营业务收入的较大比例，2015年度、2016年度、2017年度和2018年1-6月，两者合计占比分别为77.97%、78.01%、78.48%和81.98%；报告期内，IT运营维护收入占比保持稳定。

其中，2016年度产品及解决方案收入较2015年度增长17,975.93万元，同比增长30.98%，主要系公司收购的红麦聚信、PDL和1 Strategy并表以及与日本制造业主要客户业务规模增加所致；2017年度研发工程收入较2016年度增长23,056.68万元，同比增长31.73%，主要系国内互联网行业以及日本金融、商业物流行业主要客户需求大幅增加所致。

4、主营业务收入分地区情况

报告期内，公司主营业务收入分地区构成如下所示：

单位：万元

项目	2018/6/30		2017年度		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
国内	65,412.55	52.81%	97,849.37	44.03%	73,212.02	38.42%	61,217.94	35.93%
国外	58,446.28	47.19%	124,398.10	55.97%	117,343.07	61.58%	109,166.43	64.07%
合计	123,858.84	100.00%	222,247.47	100.00%	190,555.08	100.00%	170,384.37	100.00%

报告期内，公司国外业务收入稳中有增，主要来自北美市场和日本市场的优质客户；近几年，随着国内互联网行业的快速发展，国内业务收入保持快速增长，收入占比逐年上升。

（二）营业成本分析

1、营业成本构成

报告期内，公司营业成本构成如下所示：

单位：万元

项目	2018年1-6月		2017年度		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	93,802.54	99.61%	158,905.65	99.53%	135,395.90	99.45%	115,443.49	99.75%
其他业务成本	369.41	0.39%	748.40	0.47%	748.00	0.55%	289.26	0.25%
合计	94,171.94	100.00%	159,654.05	100.00%	136,143.90	100.00%	115,732.75	100.00%

报告期内，公司营业成本主要由人工成本、外部转包成本等构成。公司主营业务成本占营业成本的比例保持在 99% 以上，其他业务成本占比较低。

2015 年度、2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-6 月，公司主营业务成本分别为 115,443.49 万元、135,395.90 万元、158,905.65 万元和 93,802.54 万元。2016 年度公司主营业务成本同比增长 17.28%，2017 年度主营业务成本同比增长 17.36%，主营业务成本的变动趋势与其主营业务收入的变动趋势基本匹配。

2、主营业务成本分产品情况

报告期内，公司主营业务成本分产品构成如下所示：

单位：万元

项目	2018年1-6月		2017年度		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
研发工程	40,143.84	42.80%	69,535.10	43.76%	52,697.16	38.92%	52,496.42	45.47%
产品及解决方案	37,043.91	39.49%	54,174.80	34.09%	52,932.18	39.09%	37,681.11	32.64%
IT 运营维护	16,557.91	17.65%	34,799.77	21.90%	29,766.56	21.98%	25,265.97	21.89%
其他	56.88	0.06%	395.98	0.25%	-	-	-	-
合计	93,802.54	100.00%	158,905.65	100.00%	135,395.90	100.00%	115,443.49	100.00%

报告期内，公司产品结构相对稳定，研发工程和产品及解决方案成本占主营业务成本的比例较大，2015 年度、2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-6 月两者合计占比分别为 78.11%、78.02%、77.85% 和 82.29%；报告期内，IT 运营维护成本占比保持稳定。主营业务成本分产品构成情况与主营业务收入基本保持一致。

（三）毛利率分析

1、毛利及毛利率构成

报告期内，公司毛利构成情况如下所示：

单位：万元

项目	2018年1-6月		2017年度		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务毛利	30,056.30	95.64%	63,341.82	96.86%	55,159.18	96.34%	54,940.88	97.98%
其他业务毛利	1,368.61	4.36%	2,053.94	3.14%	2,096.53	3.66%	1,135.28	2.02%
合计	31,424.91	100.00%	65,395.76	100.00%	57,255.71	100.00%	56,076.16	100.00%

报告期内，公司毛利率构成情况如下所示：

项目	2018年1-6月	2017年度		2016年度		2015年度
	毛利率	毛利率	变动	毛利率	变动	毛利率
主营业务毛利率	24.27%	28.50%	-0.45%	28.95%	-3.30%	32.25%
其他业务毛利率	78.75%	73.29%	-0.41%	73.70%	-5.99%	79.69%
综合毛利率	25.02%	29.06%	-0.55%	29.60%	-3.03%	32.64%

报告期内，发行人的营业毛利主要来自主营业务，主营业务毛利占比保持在96%以上。2015年度、2016年度、2017年度和2018年1-6月，公司毛利分别为56,076.16万元、57,255.71万元、65,395.76万元和31,424.91万元，毛利的变动趋势与营业收入的变动趋势相匹配。

2015年度、2016年度、2017年度和2018年1-6月，公司主营业务毛利率分别为32.25%、28.95%、28.50%和24.27%，整体呈下降趋势，主要由于以下原因：

（1）发行人的营业成本主要为人工成本，随着业务规模的扩张，发行人员规模逐年扩大。人员数量的增加既为发行人未来收入持续稳定的增加奠定了基础，同时也导致了发行人营业成本的增加。一般来讲，在业务规模迅速扩张时，公司需要对到岗的新员工给予一段时间的培训，从而保证交付质量，公司在新员工培训期间不能及时取得营业收入，却需要按时支付工资薪酬，这在一定程度上降低了发行人毛利率水平；同时，近年来，随着社会物价水平持续上涨，人工薪酬和房屋租赁成本面临较大上涨压力，也为发行人成本管控带来一定压力。

(2) 我国软件和信息技术服务业具有从业企业数量多、市场集中度较低的特点。随着进入者的增多，我国软件和信息技术服务业市场竞争愈发激烈。随着发行人业务规模的不断扩大，必然需要面对激烈的市场竞争，也在一定程度上影响了发行人的毛利率水平。

2、分产品毛利及毛利率情况

报告期内，公司毛利分产品构成情况如下所示：

单位：万元

项目	2018年1-6月		2017年度		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
研发工程	12,653.64	40.27%	26,280.24	40.19%	19,968.53	34.88%	22,327.44	39.82%
产品及解决方案	11,696.92	37.22%	25,122.86	38.42%	23,061.98	40.28%	20,337.11	36.27%
IT运营维护	5,681.36	18.08%	12,486.25	19.09%	12,128.67	21.18%	12,276.33	21.89%
其他	1,392.99	4.43%	1,506.40	2.30%	2,096.53	3.66%	1,135.28	2.02%
合计	31,424.91	100.00%	65,395.76	100.00%	57,255.71	100.00%	56,076.16	100.00%

报告期内，公司营业毛利的产品构成情况与其营业收入的产品构成情况基本保持一致。

报告期内，公司毛利率分产品的情况如下所示：

项目	2018年1-6月	2017年度		2016年度		2015年度
	毛利率	毛利率	变动	毛利率	变动	毛利率
研发工程	23.97%	27.45%	-0.03%	27.48%	-2.36%	29.84%
产品及解决方案	24.00%	31.92%	1.58%	30.35%	-4.71%	35.05%
IT运营维护	25.55%	26.40%	-2.55%	28.95%	-3.75%	32.70%
其他	76.57%	45.20%	-28.50%	73.70%	-5.99%	79.69%

2015年度、2016年度、2017年度和2018年1-6月，公司研发工程业务的毛利率分别为29.84%、27.48%、27.45%和23.97%，呈下降趋势，主要系人工成本的上涨所致。

2015年度、2016年度、2017年度和2018年1-6月，公司产品及解决方案业务的毛利率分别为35.05%、30.35%、31.92%和24.00%，毛利率存在一定波动。其中，2016年度毛利率下降较多，主要系TPG的北美客户总部搬迁导致相关业务收入有所减少和相关成本费用有所增加所致；2018年1-6月毛利率下降较多，

主要系低毛利业务占比提高所致。

2015 年度、2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-6 月，公司 IT 运营维护业务的毛利率分别为 32.70%、28.95%、26.40%和 25.55%，呈下降趋势，主要系人工成本的上涨所致。

3、毛利率的同行业对比情况

报告期内，公司与可比上市公司的毛利率对比情况如下所示：

证券简称	毛利率（%）			
	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
中国软件	37.11	38.19	39.11	36.88
东软集团	35.45	31.63	30.57	31.37
浙大网新	29.16	25.93	20.41	14.51
润和软件	32.03	43.66	41.41	37.90
可比公司平均	33.44	34.86	32.87	30.17
博彦科技	25.02	29.06	29.60	32.64

数据来源：Wind 资讯。

报告期内，由于同行业可比上市公司业务结构及具体业务成本控制情况不同，公司与上述公司的毛利率水平存在一定差异。总体来看，公司毛利率与同行业可比上市公司毛利率平均水平相近，符合行业和市场规律。

（四）期间费用分析

报告期内，公司期间费用构成情况如下所示：

单位：万元

期间费用构成	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
销售费用	4,260.28	7,159.47	6,798.21	4,834.43
管理费用	18,039.36	32,714.69	38,547.34	37,242.25
财务费用	318.86	4,280.57	-1,124.56	-1,143.83
期间费用合计	22,618.50	44,154.74	44,220.99	40,932.84
销售费用/期间费用合计	18.84%	16.21%	15.37%	11.81%
管理费用/期间费用合计	79.75%	74.09%	87.17%	90.98%
财务费用/期间费用合计	1.41%	9.69%	-2.54%	-2.79%
营业收入	125,596.85	225,049.81	193,399.61	171,808.92
销售费用/营业收入	3.39%	3.18%	3.52%	2.81%
管理费用/营业收入	14.36%	14.54%	19.93%	21.68%
财务费用/营业收入	0.25%	1.90%	-0.58%	-0.67%

期间费用构成	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
期间费用合计/营业收入	18.01%	19.62%	22.87%	23.82%

2015年度、2016年度、2017年度和2018年1-6月，公司期间费用分别为40,932.84万元、44,220.99万元、44,154.74万元和22,618.50万元，占营业收入比例分别为23.82%、22.87%、19.62%和18.01%，呈下降趋势。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用构成情况如下所示：

单位：万元

项目	2018年1-6月		2017年度		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工资、奖金等	3,027.58	71.07%	4,826.29	67.41%	4,242.32	62.40%	3,426.17	70.87%
差旅费	162.46	3.81%	286.53	4.00%	291.81	4.29%	310.08	6.41%
广告宣传费	394.09	9.25%	488.45	6.82%	703.95	10.35%	174.23	3.60%
业务招待费	213.13	5.00%	286.30	4.00%	256.59	3.77%	167.10	3.46%
中介机构服务费	30.83	0.72%	311.10	4.35%	151.94	2.23%	137.80	2.85%
折旧摊销	27.78	0.65%	104.73	1.46%	107.50	1.58%	56.21	1.16%
租赁费	-	-	32.77	0.46%	83.58	1.23%	13.53	0.28%
办公及其他费用	390.36	9.16%	695.28	9.71%	678.59	9.98%	444.72	9.20%
限制性股票费用	14.04	0.33%	128.03	1.79%	281.93	4.15%	104.59	2.16%
合计	4,260.28	100.00%	7,159.47	100.00%	6,798.21	100.00%	4,834.43	100.00%

报告期内，公司销售费用主要由工资、奖金、差旅费、广告宣传费、办公及其他费用等构成，上述几项合计占各期销售费用的比例均在87%以上。

2015年度、2016年度、2017年度和2018年1-6月，公司销售费用分别为4,834.43万元、6,798.21万元、7,159.47万元和4,260.28万元，占营业收入的比例分别为2.81%、3.52%、3.18%和3.39%，占比呈小幅上升趋势。

2016年度公司销售费用较2015年度增加1,963.79万元，同比增长40.62%，主要原因为：①随着2016年度销售人员增加，工资、奖金等增加816.15万元；②为扩大市场份额，公司增加广告宣传投入529.72万元；③公司限制性股票激励计划于2016年确认的与销售相关的股份支付费用增加177.33万元。

2017年度公司销售费用较2016年度增加361.26万元，同比增长5.31%，主要系随着公司销售人员增加，工资、奖金随之增加所致。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用构成情况如下所示：

单位：万元

项目	2018年1-6月		2017年度		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工资、奖金等	4,829.31	26.77%	9,298.46	28.42%	9,980.83	25.89%	10,887.63	29.23%
研究开发费用	6,678.16	37.02%	12,046.12	36.82%	13,238.88	34.34%	13,024.85	34.97%
差旅费	626.61	3.47%	1,488.97	4.55%	1,098.64	2.85%	1,390.41	3.73%
中介机构服务费	621.89	3.45%	1,223.08	3.74%	1,660.95	4.31%	1,740.19	4.67%
折旧摊销	1,598.23	8.86%	2,506.76	7.66%	3,094.71	8.03%	2,834.20	7.61%
租赁费	789.09	4.37%	1,376.77	4.21%	2,027.66	5.26%	1,235.43	3.32%
物业费	335.29	1.86%	683.68	2.09%	762.75	1.98%	849.06	2.28%
业务招待费	171.68	0.95%	384.51	1.18%	522.05	1.35%	368.06	0.99%
税费	-	-	-	-	-	-	631.51	1.70%
招聘费	154.24	0.86%	210.69	0.64%	456.39	1.18%	490.70	1.32%
办公及其他费用	2,155.17	11.95%	2,721.64	8.32%	3,401.14	8.82%	3,575.01	9.60%
限制性股票费用	79.69	0.44%	668.89	2.04%	1,859.31	4.82%	215.20	0.58%
开发支出费用化	-	-	105.13	0.32%	444.02	1.15%	-	-
合计	18,039.36	100.00%	32,714.69	100.00%	38,547.34	100.00%	37,242.25	100.00%

报告期内，公司管理费用主要由工资、奖金、研究开发费用、折旧摊销、办公及其他费用等构成。

2015年度、2016年度、2017年度和2018年1-6月，公司管理费用分别为37,242.25万元、38,547.34万元、32,714.69万元和18,039.36万元，占营业收入的比例分别为21.68%、19.93%、14.54%和14.36%，占比呈下降趋势。

2016年度公司管理费用较2015年度增加1,305.09万元，同比增长3.50%，主要原因系公司限制性股票激励计划于2016年确认的与管理相关人员相关的股份支付费用增加1,644.12万元所致。

2017年度公司管理费用较2016年度减少5,832.65万元，同比下降15.13%，主要原因为：①公司2014年限制性股票激励计划和2015年限制性股票激励计划于2016年度叠加确认的限制性股票费用较高；②2017年公司研发投入金额较

2016 年基本持平，部分研发项目达到资本化条件导致研发支出中资本化支出比例较上年有所增加，从而费用化支出有所下降；③由于公司整体费用预算控制，2017 年管理费用中员工工资、奖金等有所下降；④2017 年西安办公楼达到可使用状态并投入使用，从而降低了租赁支出。

3、财务费用

报告期内，公司财务费用构成情况如下所示：

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月		2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
利息支出	963.87	302.29%	1,483.31	9.88%	1,186.13	11.31%	844.75	11.10%
减：利息收入	220.53	69.16%	533.97	3.56%	527.73	5.03%	656.16	8.62%
汇兑损失	453.83	142.33%	7,641.83	50.91%	2,958.78	28.21%	1,875.66	24.64%
减：汇兑收益	944.20	296.12%	4,831.26	32.18%	5,279.24	50.33%	3,722.49	48.89%
现金折扣	25.23	7.91%	480.29	3.20%	469.37	4.47%	433.48	5.69%
手续费支出	40.67	12.75%	40.39	0.27%	68.12	0.65%	80.93	1.06%
合计	318.86	100.00%	4,280.57	100.00%	-1,124.56	100.00%	-1,143.83	100.00%

报告期内，公司的财务费用主要由贷款利息支出、汇兑损益等构成。

2015 年度、2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-6 月，公司财务费用分别为 -1,143.83 万元、-1,124.56 万元、4,280.57 万元和 318.86 万元，占营业收入的比例分别为-0.67%、-0.58%、1.90%和 0.25%。

2016 年度公司财务费用较 2015 年度基本持平，金额为负主要系 2015 年和 2016 年美元对人民币持续升值导致汇兑收益金额较大所致。

2017 年度公司财务费用较 2016 年度增加 5,405.13 万元，主要系 2017 年美元对人民币贬值以及 2017 年 3 月中旬起日元对人民币波动性贬值导致汇兑损失大幅增加所致。

2018 年 1-6 月公司财务费用下降较多，主要系 2018 年上半年汇兑损益金额较小所致。

报告期内，汇兑损益对公司业绩的影响，以及公司采取的相关风险控制措施情况具体如下：

(1) 最近三年及一期汇兑损益情况

最近三年及一期，公司在中国、美国、日本、印度、加拿大、新加坡等国家开展业务，境外收入主要以美元、日元结算。

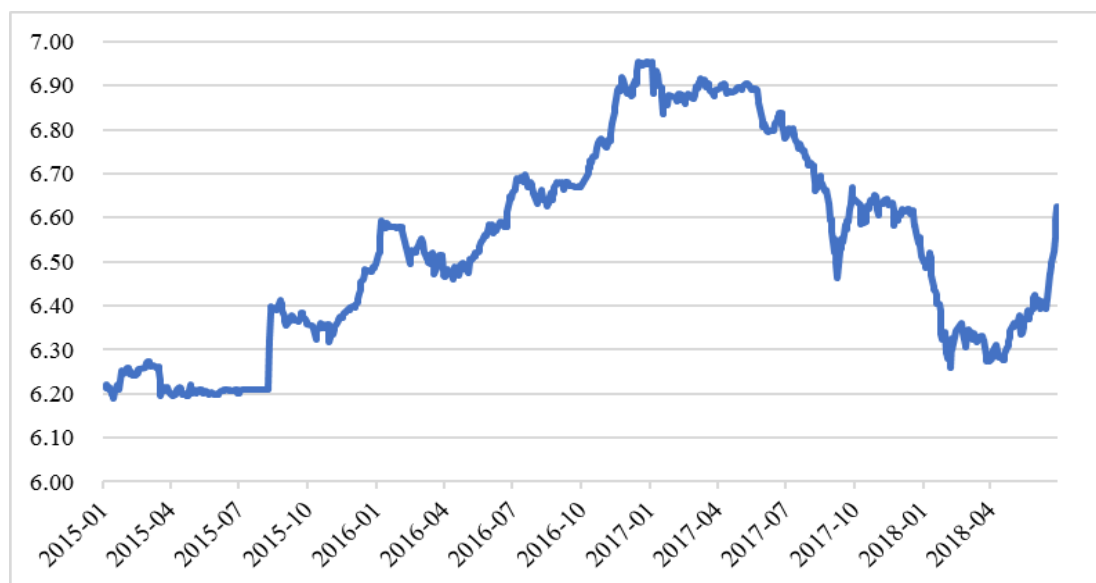
最近三年及一期，公司汇兑损益情况具体如下：

单位：万元

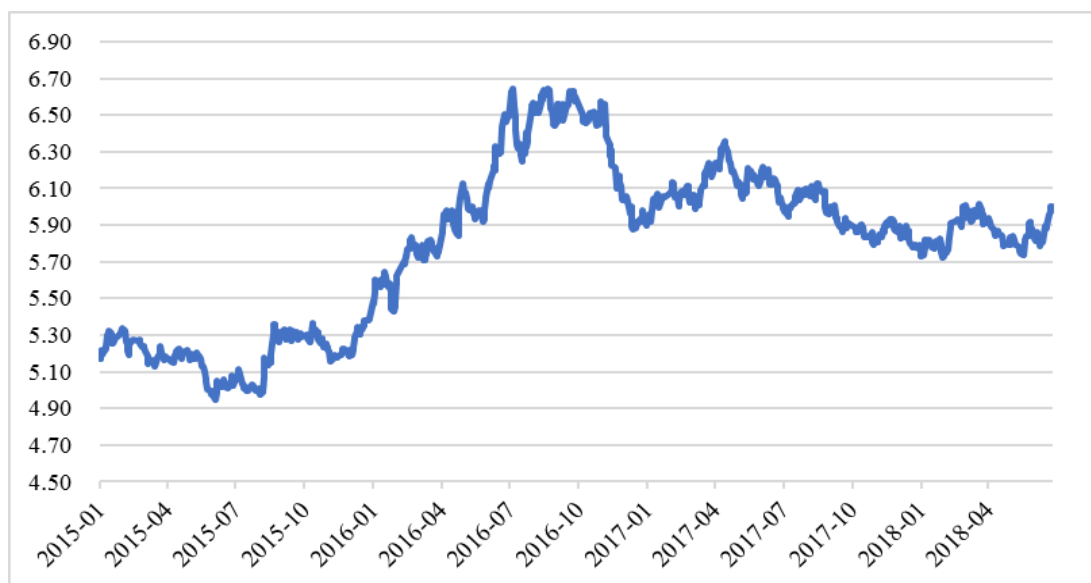
项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
汇兑损失	453.83	7,641.83	2,958.78	1,875.66
汇兑收益	944.20	4,831.26	5,279.24	3,722.49
汇兑损益合计 (损失为“-”，收益为“+”)	490.37	-2,810.56	2,320.46	1,846.83
占营业收入的比例	0.39%	-1.25%	1.20%	1.07%
占营业利润的比例	5.64%	-11.83%	20.37%	13.68%

最近三年及一期，美元和日元兑人民币的汇率走势情况如下：

美元兑人民币汇率走势情况



100 日元兑人民币汇率走势情况



最近三年及一期，汇兑损益的变动主要是由于美元和日元兑人民币的汇率变化所致。2015 年度和 2016 年度，美元兑人民币持续升值导致汇兑收益金额较大；2017 年度，由于 2017 年美元对人民币贬值以及 2017 年 3 月中旬起日元对人民币波动性贬值导致汇兑损失大幅增加；2018 年 1-6 月，美元和日元兑人民币汇率存在一定波动，公司汇兑损益金额较小。可见，公司汇兑损益的变化与美元、日元汇率波动的趋势基本保持一致。

最近三年及一期，公司汇兑损益占公司营业收入的比例分别为 1.07%、1.20%、-1.25%和 0.39%，占公司营业利润的比例分别为 13.68%、20.37%、-11.83%和 5.64%，汇兑损益对公司经营业绩具有一定影响，但并未构成重大不利影响。

(2) 经营业绩对汇率波动的敏感性分析

公司非本币的货币性资产与负债主要系以美元和日元计量的货币资金、应收账款、应付账款等。以 2017 年末非本币的货币性资产与负债为基础（美元兑人民币汇率为 6.5342，100 日元兑人民币汇率为 5.7883）进行测算，美元和日元兑人民币汇率波动对公司业绩的敏感性分析如下：

单位：万元

美元兑人民币汇率	变动幅度	汇兑损益金额	占 2017 年度营业收入比例	占 2017 年度营业利润比例
6.8342	上涨 3,000 个基点	3,004.99	1.34%	12.65%

6.7342	上涨 2,000 个基点	2,003.33	0.89%	8.43%
6.6342	上涨 1,000 个基点	1,001.66	0.45%	4.22%
6.4342	下跌 1,000 个基点	-1,001.66	-0.45%	-4.22%
6.3342	下跌 2,000 个基点	-2,003.33	-0.89%	-8.43%
6.2342	下跌 3,000 个基点	-3,004.99	-1.34%	-12.65%
100 日元兑 人民币汇率	变动幅度	汇兑损益金额	占 2017 年度 营业收入比例	占 2017 年度 营业利润比例
6.0883	上涨 3,000 个基点	989.22	0.44%	4.16%
5.9883	上涨 2,000 个基点	659.48	0.29%	2.78%
5.8883	上涨 1,000 个基点	329.74	0.15%	1.39%
5.6883	下跌 1,000 个基点	-329.74	-0.15%	-1.39%
5.5883	下跌 2,000 个基点	-659.48	-0.29%	-2.78%
5.4883	下跌 3,000 个基点	-989.22	-0.44%	-4.16%

由上表测算可见，在美元以及日元兑人民币汇率波动范围在 3,000 个基点以内的情况下，汇兑损益对经营业绩未构成重大不利影响。

公司已采取相关风险控制措施以应对汇率波动风险，具体如下：

（1）开展外汇套期保值业务

公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，报告期内适时与银行开展了远期结售汇套期保值业务。2018 年 3 月 9 日，第三届董事会第十一次会议审议通过了《关于公司 2018 年开展外汇套期保值业务的议案》，同意公司于 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日期间开展累计金额不超过 3.6 亿人民币或等值外币的外汇套期保值业务。公司将根据预期外汇收支状况以及汇率变动情况，与银行进行结售汇套期保值业务，从而转移汇率风险。

（2）制定汇率波动保护条款

公司将更加专业化、有针对性的在业务合同中合理制定汇率波动相关的保护条款，从而对冲汇率波动对公司的不利影响。

（3）积极关注汇率波动情况，采取灵活应对措施

公司相关人员将积极关注外汇市场变动情况及以贸易政策和外汇政策的影响，一方面，公司将根据公司境外业务规模，适度调整外币货币性资产和负债规模；另一方面，采取适当控制结汇时间、规模等灵活的应对措施，积极应对汇率波动风险。

虽然公司已采取相关措施回避汇率波动带来的相关风险，但相关措施不能完全消除汇率波动对经营业绩的影响，在汇率波动较大的情况下，可能会对公司业绩造成不利影响。

（五）利润表其他项目分析

1、税金及附加

报告期内，公司税金及附加主要包括按照各地税法规定所承担的城市维护建设税、教育费附加、房产税等。2015年度、2016年度、2017年度和2018年1-6月，公司税金及附加分别为457.99万元、1,473.16万元、1,476.07万元和778.12万元，占营业收入的比例分别为0.27%、0.76%、0.66%和0.62%，占比较低。

其中，2016年度税金及附加金额增长较大，主要由于公司根据财政部《增值税会计处理规定》（财会〔2016〕22号）以及《关于〈增值税会计处理规定〉有关问题的解读》，于2016年起将原计入“管理费用”的房产税、土地使用税、车船使用税和印花税列报于“税金及附加”项目。

2、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失均为坏账损失。2015年度、2016年度、2017年度和2018年1-6月，公司资产减值损失分别为436.84万元、217.84万元、254.40万元和530.16万元，发生额较小，占营业收入的比例分别为0.25%、0.11%、0.11%和0.42%。

3、投资收益

报告期内，公司投资收益情况如下所示：

单位：万元

项目	2018年1-6月		2017年度		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
权益法核算的长期股权投资收益	188.95	100.00%	64.59	6.88%	229.88	95.48%	-300.69	100.00%
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-	249.68	26.59%	10.88	4.52%	-	-

项目	2018年1-6月		2017年度		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
处置可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-34.57	-3.68%	-	-	-	-
收购公司对赌业绩未完成补偿款	-	-	659.12	70.21%	-	-	-	-
合计	188.95	100.00%	938.81	100.00%	240.76	100.00%	-300.69	100.00%

上述“收购公司对赌业绩未完成补偿款”系公司收购的上海泓智和红麦聚信未达对赌业绩而形成的业绩补偿款。

4、营业外收入

报告期内，公司营业外收入情况如下所示：

单位：万元

项目	2018年1-6月		2017年度		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
资产和业务转让利得	-	-	-	-	-	-	4,297.45	56.66%
政府补助	66.00	20.69%	494.93	55.10%	4,544.25	87.95%	3,136.32	41.35%
代扣代缴个税手续费返还	-	-	163.33	18.18%	40.59	0.79%	4.61	0.06%
抵债资产评估入账	-	-	100.34	11.17%	-	-	-	-
其他	253.06	79.31%	139.66	15.55%	582.03	11.26%	145.99	1.92%
合计	319.06	100.00%	898.26	100.00%	5,166.87	100.00%	7,584.37	100.00%

报告期内，公司营业外收入分别为7,584.37万元、5,166.87万元、898.26万元和319.06万元，主要由政府补助以及资产和业务转让利得构成。

2015年度公司营业外收入金额较大，主要系本公司之子公司上海博彦向亚创博彦（北京）转让资产和业务，合并层面确认营业外收入4,297.45万元所致。

2017年度公司营业外收入大幅减少，主要原因系财政部于2017年5月10日印发关于修订《企业会计准则第16号——政府补助》的通知（财会〔2017〕15号），自2017年6月12日起施行。根据新准则要求，公司将与日常活动有关的政府补助3,286.00万元计入其他收益。

5、营业外支出

报告期内，公司营业外支出情况如下所示：

单位：万元

项目	2018年1-6月		2017年度		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
对外捐赠支出	-	-	48.30	15.45%	19.67	0.59%	23.80	39.18%
诉讼和解赔偿款	-	-	252.84	80.87%	-	-	-	-
美国博彦特别税务调整	-	-	-	-	3,198.96	96.44%	-	-
赔偿金、违约金	-	-	-	-	53.03	1.60%	-	-
其他	1.84	100.00%	11.52	3.69%	45.28	1.37%	36.95	60.82%
合计	1.84	100.00%	312.66	100.00%	3,316.94	100.00%	60.75	100.00%

报告期内，公司营业外支出分别为 60.75 万元、3,316.94 万元、312.66 万元和 1.84 万元，主要由特别税务调整、诉讼和解赔偿款、对外捐赠支出等构成。

2016 年度公司营业外支出金额较大，主要系美国博彦 2016 年经税务自查后向美国税务局补缴税款，从而进行特别税务调整所致，该事项不涉及税务处罚，对公司实际经营无影响。

（六）非经常性损益分析

报告期内，公司非经常性损益情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-76.48	225.58	-180.27	-132.10
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,307.67	3,756.98	3,589.08	2,360.05
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	-185.20	13.97	-	-311.16
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	251.17	90.67	-2,694.31	89.85
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	659.12	-	4,297.45
减：所得税影响额	207.36	665.51	628.45	917.94
合计	1,089.81	4,080.82	86.05	5,386.16

报告期内，公司非经常性损益主要由非流动资产处置损益和计入当期损益的政府补助构成。报告期内，公司非经常性损益净额占同期净利润的比例分别为 29.81%、0.75%、18.63% 和 13.72%。

三、现金流量分析

（一）现金流量整体情况

报告期内，公司现金流量整体情况如下所示：

单位：万元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
经营活动现金流入小计	113,685.69	224,745.08	206,500.19	182,712.92
经营活动现金流出小计	126,327.93	207,760.40	188,693.09	164,326.96
经营活动产生的现金流量净额	-12,642.24	16,984.68	17,807.10	18,385.96
投资活动现金流入小计	20.61	2,982.40	1,510.43	2,915.51
投资活动现金流出小计	6,853.06	12,433.18	18,515.85	17,437.78
投资活动产生的现金流量净额	-6,832.44	-9,450.78	-17,005.42	-14,522.27
筹资活动现金流入小计	28,229.99	21,208.73	25,145.44	25,236.37
筹资活动现金流出小计	29,646.76	18,029.51	13,403.42	19,095.39
筹资活动产生的现金流量净额	-1,416.77	3,179.21	11,742.03	6,140.98
汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,005.34	-3,772.39	4,108.65	2,070.92
现金及现金等价物净增加额	-19,886.10	6,940.71	16,652.36	12,075.60

（二）现金流量变动原因分析

1、经营活动净现金流量分析

报告期内，公司经营活动现金流量具体情况如下：

单位：万元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
销售商品、提供劳务收到的现金	109,724.47	216,604.42	194,876.94	174,254.66
收到的税费返还	52.32	23.95	995.01	1,150.45
收到其他与经营活动有关的现金	3,908.91	8,116.71	10,628.24	7,307.80
经营活动现金流入小计	113,685.69	224,745.08	206,500.19	182,712.92
购买商品、接受劳务支付的现金	10,478.08	21,624.36	25,695.02	21,553.99
支付给职工以及为职工支付的现金	97,205.21	156,647.40	132,708.02	116,337.04
支付的各项税费	6,879.42	10,306.71	9,421.62	9,550.29

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
支付其他与经营活动有关的现金	11,765.22	19,181.93	20,868.43	16,885.63
经营活动现金流出小计	126,327.93	207,760.40	188,693.09	164,326.96
经营活动产生的现金流量净额	-12,642.24	16,984.68	17,807.10	18,385.96

报告期内，公司的营业收入、净利润与经营活动产生现金流量的对比情况如下所示：

单位：万元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
营业收入	125,596.85	225,049.81	193,399.61	171,808.92
销售商品、提供劳务收到现金	109,724.47	216,604.42	194,876.94	174,254.66
销售获现比率	87.36%	96.25%	100.76%	101.42%
经营活动产生的现金流量净额	-12,642.24	16,984.68	17,807.10	18,385.96
净利润	7,940.71	21,901.05	11,545.55	18,069.65
经营活动产生的现金流量净额与净利润的比例	-159.21%	77.55%	154.23%	101.75%

2015年度、2016年度、2017年度和2018年1-6月，公司销售获现比率分别为101.42%、100.76%、96.25%和87.36%，公司销售回款情况较好。其中，2017年度和2018年1-6月销售获现比率略低，主要由于国内客户收入增长较快，从而国内收入占比有所提升，而国内客户回款相对较慢，导致期末应收账款余额增加较多所致。

2015年度、2016年度、2017年度和2018年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为18,385.96万元、17,807.10万元、16,984.68万元和-12,642.24万元，经营活动产生的现金流量净额与净利润的比例分别为101.75%、154.23%、77.55%和-159.21%，最近三年净利润具有良好的现金流支撑，盈利质量较高。2018年1-6月经经营活动产生的现金流量净额为负，主要系国内收入规模增长较多且国内客户回款期相对较长导致回款较慢，而人工成本支出增长较快所致。

2、投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动现金流量具体情况如下所示：

单位：万元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
收回投资收到的现金	-	1,537.11	10.88	-
取得投资收益收到的现金	-	346.78	-	-

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	20.61	7.49	274.61	110.36
收到其他与投资活动有关的现金	-	1,091.01	1,224.94	2,805.15
投资活动现金流入小计	20.61	2,982.40	1,510.43	2,915.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,576.88	8,586.44	9,651.53	5,444.81
投资支付的现金	2,361.32	-	6,126.22	3,700.46
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,664.85	3,779.31	819.24	5,809.70
支付其他与投资活动有关的现金	250.00	67.42	1,918.86	2,482.82
投资活动现金流出小计	6,853.06	12,433.18	18,515.85	17,437.78
投资活动产生的现金流量净额	-6,832.44	-9,450.78	-17,005.42	-14,522.27

2015年度、2016年度、2017年度和2018年1-6月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-14,522.27万元、-17,005.42万元、-9,450.78万元和-6,832.44万元，主要系构建固定资产、无形资产支出以及支付股权投资款所致。

3、筹资活动现金流量分析

报告期内，公司筹资活动现金流量具体情况如下所示：

单位：万元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
吸收投资收到的现金	-	-	17,860.10	4,518.06
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	28,203.99	21,200.00	7,285.35	10,858.31
发行债券收到的现金	-	-	-	9,860.00
收到其他与筹资活动有关的现金	26.00	8.73	-	-
筹资活动现金流入小计	28,229.99	21,208.73	25,145.44	25,236.37
偿还债务支付的现金	24,204.33	11,533.00	6,800.35	13,345.99
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,035.44	4,394.11	5,066.02	5,608.27
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
支付其他与筹资活动有关的现金	406.99	2,102.40	1,537.05	141.13
筹资活动现金流出小计	29,646.76	18,029.51	13,403.42	19,095.39
筹资活动产生的现金流量净额	-1,416.77	3,179.21	11,742.03	6,140.98

2015年度、2016年度、2017年度和2018年1-6月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为6,140.98万元、11,742.03万元、3,179.21万元和-1,416.77万元，主要系发行公司债券募集资金、收到限制性股票认购款、取得银行借款以及偿还债务所致。

四、资本性支出分析

（一）报告期内重大资本性支出

报告期内，公司资本性支出情况如下所示：

单位：万元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,576.88	8,586.44	9,651.53	5,444.81
投资支付的现金	2,361.32	-	6,126.22	3,700.46
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,664.85	3,779.31	819.24	5,809.70
支付其他与投资活动有关的现金	250.00	67.42	1,918.86	2,482.82

公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金主要用于购置办公楼、设备和软件等资产。

公司取得子公司及其他营业单位支付的现金和投资支付的现金主要用于支付收购上海泓智、TPG、PDL、红麦聚信、博彦嘉铭、博嘉泰惠等子公司及联营企业的投资款。

公司支付其他与投资活动有关的现金主要用于支付取得可供出售金融资产相关的投资款以及远期结售汇业务保证金。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划及资金需要量

公司未来可预见的重大资本性支出项目主要为本次募集资金投资项目，具体请详见本募集说明书“第八节 本次募集资金运用”。此外，公司也将根据公司发展战略，适时开展对外收购、股权投资，进行产业升级。

五、报告期内会计政策变更、会计估计变更及会计差错更正

（一）会计政策变更

财政部于 2017 年 4 月 28 日发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（财会〔2017〕13 号），自 2017 年 5 月 28 日起执行，对于执行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。公司采用未来适用法对 2017 年 5 月 28 日之后持有待售的非流动资产或处置组进行分类、计量和列报。

财政部于 2017 年 5 月 10 日发布了《关于印发修订〈企业会计准则第 16 号——政府补助〉的通知》（财会〔2017〕15 号，以下简称“新政府补助准则”）。根据新政府补助准则要求，与企业日常活动相关的政府补助应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关的成本费用；与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收入，企业应当在“利润表”中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目，反映计入其他收益的政府补助。公司根据相关规定自 2017 年 6 月 12 日起执行新政府补助准则，对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理。由于上述会计政策变更，对本公司 2017 年度合并财务报表损益项目的影响为增加“其他收益”32,860,045.38 元，减少“营业外收入”32,860,045.38 元；对 2017 年度母公司财务报表损益项目的影响为增加“其他收益”5,296,199.78 元，减少“营业外收入”5,296,199.78 元。

财政部于 2017 年 12 月 25 日发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 号，以下简称“新修订的财务报表格式”）。新修订的财务报表格式除上述提及新修订的企业会计准则对报表项目的影响外，在“营业利润”之上新增“资产处置收益”项目，反映企业出售划分为持

有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组确认的处置利得或损失、以及处置未划为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失；债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失和非货币性资产交换产生的利得或损失。公司按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等相关规定，对此项会计政策变更采用追溯调整法，上述会计政策变更对 2016 年度和 2015 年度合并财务报表及母公司财务报表的影响如下：

单位：元

项目	会计政策变更前金额	调整金额	会计政策变更后金额
2016 年度合并财务报表			
资产处置收益	-	-1,911,522.59	-1,911,522.59
营业利润	115,844,787.25	-1,911,522.59	113,933,264.66
营业外收入	51,684,246.58	-15,515.21	51,668,731.37
营业外支出	35,096,397.82	-1,927,037.80	33,169,360.02
2015 年度合并财务报表			
资产处置收益	-	-1,320,995.44	-1,320,995.44
营业利润	136,366,474.99	-1,320,995.44	135,045,479.55
营业外收入	76,284,726.83	-441,055.43	75,843,671.40
营业外支出	2,369,543.57	-1,762,050.87	607,492.70
2016 年度母公司财务报表			
资产处置收益	-	-652,372.23	-652,372.23
营业利润	13,464,693.47	-652,372.23	12,812,321.24
营业外收入	12,674,749.22	-267.21	12,674,482.01
营业外支出	878,153.54	-652,639.44	225,514.10
2015 年度母公司财务报表			
资产处置收益	-	-411,138.55	-411,138.55
营业利润	38,852,627.62	-411,138.55	38,441,489.07
营业外收入	11,200,097.40	-217,585.05	10,982,512.35
营业外支出	868,902.55	-628,723.60	240,178.95

本公司 2015 年实施财政部 2015 年度颁布的《企业会计准则解释第 7 号》，并对 2014 年度的比较财务报表进行了重新表述。上述会计政策变更对 2015 年度和 2014 年度合并财务报表的主要影响如下：

单位：元

2015 年 12 月 31 日	会计政策变更前余额	调整金额	会计政策变更后余额
其他应付款	149,413,839.21	62,081,137.18	211,494,976.39
其他非流动负债	62,492,270.12	-62,492,270.12	-

资本公积	1,063,060,079.07	-21,703.85	1,063,038,375.22
库存股	62,492,270.12	181,967.44	62,674,237.56
未分配利润	523,213,944.28	250,869.35	523,464,813.63
基本每股收益	1.09	-	1.09
稀释每股收益	1.09	-	1.09
2014年12月31日	会计政策变更前余额	调整金额	会计政策变更后余额
其他应付款	161,218,435.50	31,058,900.00	192,277,335.50
其他非流动负债	31,058,900.00	-31,058,900.00	-
基本每股收益	1.03	-	1.03
稀释每股收益	1.03	-	1.03

注：基本每股收益与稀释每股收益，变更前后的结果基本相同。

（二）会计估计变更

报告期内，公司无会计估计变更事项。

（三）会计差错更正

报告期内，公司无前期会计差错更正事项。

六、重大事项说明

（一）对外担保情况

截至本募集说明书出具日，公司及子公司不存在对外担保情况。

（二）重大诉讼、仲裁情况

截至本募集说明书出具日，公司不存在尚未了结的重大诉讼或仲裁情形。

（三）或有事项

截至本募集说明书出具日，公司不存在应披露的或有事项。

（四）资产负债表日后事项

截至本募集说明书出具日，公司不存在应披露的重大资产负债表日后事项。

七、公司财务状况和盈利能力的未来发展趋势

（一）财务状况发展趋势

1、资产状况发展趋势

随着公司业务规模的扩大，公司总资产规模将持续增长。本次可转债募集资金拟用于投资数据治理及金融大数据解决方案技术升级建设项目、园区运营、IT 运维、舆情、数据标注与审核大数据解决方案技术升级建设项目、深圳交付中心扩建项目和前沿技术研发项目。本次发行所募资金到位后，总资产规模将相应提升。

2、负债状况发展趋势

2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 6 月末，公司合并资产负债率分别为 27.33%、30.23%、26.45%和 25.30%。本次发行所募资金到位后，公司将获得长期发展资金，债务结构更加合理。公司将根据实际经营的需要，保持合理的资产负债结构。

（二）盈利能力发展趋势

2015 年度、2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-6 月，公司营业收入同比增幅分别为 10.03%、12.57%、16.37%和 20.45%，保持稳定增长；公司归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润分别为 12,705.98 万元、11,631.93 万元、17,690.26 万元和 6,660.81 万元，具有较强的盈利能力。

公司未来将继续做大做强主营业务，依托研发和交付能力优势，积极开拓市场，进一步提升公司的市场竞争力，同时加强资本运作，发挥上市公司综合优势，公司未来盈利能力整体趋势向好。

本次募集资金投资项目与公司现有主业紧密相关。未来随着募集资金投资项目的推进，公司业务结构将得到进一步优化，竞争能力和可持续发展能力将进一步提高，从而维护并实现全体股东的长远利益。

第八节 本次募集资金运用

一、本次募集资金投资计划

为进一步提升公司的综合实力，加快实现发展战略，推动各项业务快速发展，公司拟公开发行可转换公司债券。本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 57,581.52 万元（含），扣除发行费用后，拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	拟投资总额	拟投入募集资金总额
1	数据治理及金融大数据解决方案技术升级建设项目	41,888.00	25,484.07
2	园区运营、IT 运维、舆情、数据标注与审核大数据解决方案技术升级建设项目	21,239.81	10,771.64
3	深圳交付中心扩建项目	4,927.92	4,096.80
4	前沿技术研发项目	30,002.15	17,229.01
	合计	98,057.88	57,581.52

数据治理及金融大数据解决方案技术升级建设项目由公司全资子公司上海博彦实施；园区运营、IT 运维、舆情、数据标注与审核大数据解决方案技术升级建设项目由公司实施；深圳交付中心扩建项目由公司全资子公司深圳博彦实施；前沿技术研发项目由公司全资子公司西安博彦实施。

若本次公开发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，并根据项目的实际需求，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。在本次公开发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况需要另行筹措资金投入，并在募集资金到位之后按照法律、法规相关规定的程序予以置换。项目总投资金额高于本次发行募集资金使用金额部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决，并根据项目的实际需求，调整并最终决定项目总投资金额。

二、本次募集资金投资项目涉及备案等有关报批事项

截至本募集说明书出具日，上述募集资金投资项目涉及备案等有关报批事项已办理完毕，具体如下：

1、数据治理及金融大数据解决方案技术升级建设项目经张江高科技园区管委会同意备案，项目代码 2018-310000-65-03-004330（国家代码）；

2、园区运营、IT 运维、舆情、数据标注与审核大数据解决方案技术升级建设项目已取得京海淀发改（备）〔2018〕87 号项目备案通知书；

3、深圳交付中心扩建项目已取得深南山发改备案〔2018〕0206 号《深圳市社会投资项目备案证》；

4、前沿技术研发项目经西安高新区行政审批服务局同意备案，项目代码 2018-610161-65-03-026395。

三、募集资金投资项目的具体情况

（一）数据治理及金融大数据解决方案技术升级建设项目

1、项目的发展前景与市场容量分析

（1）数据治理产品及解决方案

我国当前已将大数据的发展和布局上升到国家战略高度，并出台了一系列政策推动大数据的发展，数据治理将为大数据发挥应用价值奠定良好的基础。有效的数据治理计划通过改进决策、缩减成本、降低风险和提高安全合规等方式，将价值回馈于业务，帮助企业最终实现收入和利润的增长。

根据赛迪智库发布的《2018 年中国大数据产业发展水平评估报告》，2017 年，全国各省市大数据产业发展水平均有提升，大数据产业发展总指数为 363.9，同比增长 16.8%。随着核心技术逐步突破和产业应用逐渐深入，我国大数据领域已步入快速推进期，并呈现出资源集聚、创新驱动、融合应用、产业转型的新趋势。

根据中国信息通信研究院发布的《大数据白皮书（2018 年）》，2017 年，我国大数据产业规模达到 4,700 亿元，同比增长 30.6%。随着大数据相关政策的

贯彻落实和大数据行业应用的不断推广，我国大数据产业规模 2020 年预计将达到 10,100 亿元。

（2）金融大数据产品及解决方案

随着传统金融行业的信息化程度进一步加深、新兴互联网金融行业的逐渐规范，我国的金融大数据行业已经进入快速发展通道。

2016 年 7 月，中国银监会发布《中国银行业信息科技“十三五”发展规划监管指导意见（征求意见稿）》，要求到“十三五”末期，按照相关标准，大中型银行数据中心服务能力成熟度不低于 III 级，其他机构数据中心服务能力成熟度不低于 II 级。此外，2018 年 5 月，中国银保监会发布《银行业金融机构数据治理指引》，提出银行业金融机构应当将数据治理纳入公司治理范畴，建立自上而下、协调一致的数据治理体系；应当将监管数据纳入数据治理，建立工作机制和流程，确保监管数据报送工作有效组织开展，监管数据质量持续提升。

2、本次募集资金投资项目和原有业务的关联度

本项目基于公司原有的数据治理及金融大数据解决方案，通过购置相关软硬件设备，搭建产品及解决方案升级研发的软硬件基础环境，对公司原有的解决方案进行技术升级，进一步提升对客户的服务能力和水平。本项目的建设有利于强化公司在数据治理和金融大数据领域的竞争优势，巩固公司的市场地位。

3、项目基本情况

（1）项目选址

本项目实施地点为上海市浦东新区张江中区 D-2-2 地块 11 号楼，合计 3,230 平方米。公司于 2016 年 8 月 30 日与上海（张江）集团有限公司签署《张江中区 D-2-2，11 号楼预售协议》。

（2）项目组织方式、建设周期及实施进度

本项目由公司全资子公司上海博彦实施，建设期为 2 年。公司在建设期第一年完成项目方案设计与评审、场地装修、部分软硬件设备的购置、部分研发人员招聘，数据治理与金融大数据解决方案的升级研发；在下半年，利用已投

入的资源提供相关产品与服务，实现收入。公司在建设期第二年上半年按照既定计划完成全部设备的购置；在下半年，新购置的设备达到业务运行状态，新招聘的研发人员全部到位，至此，本项目所有投资实施完毕。

（3）建设内容

本项目建成之后，主要为客户提供两类产品和服务：基于数据治理技术平台的产品及服务、金融行业大数据解决方案产品及服务。本项目需要构建完备的基础架构设施，完成数据治理技术平台及金融大数据解决方案的升级研发和建设，具体建设内容如下：

①构建完备的基础架构设施

基础架构设施解决了如何组织、协调、分配计算资源、存储资源、网络资源以及其他硬件资源的问题。本项目将搭建完备的基础架构设施，主要包括：A、根据业务需求，构建满足业务容量需求的网络、存储和计算资源等基础设施；B、搭建资源虚拟化和管理平台，利用虚拟化技术构建一套可弹性扩展的大数据“虚拟化资源平台”，为各行业数据治理产品和技术的研发升级提供相应研发测试和运行的支撑环境；C、构建大数据分析方法和基础工具集，包括数据采集、数据分析（流处理、交互查询、批处理、机器学习、人工智能）、数据展示（可视化）等。

②数据治理技术平台升级

旨在实现数据治理技术平台的升级研发和建设。由于企业内部数据往往存储于各独立系统，数据重复且缺乏标准和一致性，跨系统的数据难以同步和集成，增加了数据维护和应用的难度。数据治理解决方案升级后可以帮助客户将企业运营过程中产生的各类元数据进行采集、数据评估与实体确认、数据清洗、数据整合、传输和存储，从而打破各系统之间的信息孤岛问题，形成高质量数据库，提升企业数据管理的效率和质量，为企业后续的数据分析和应用奠定基础。

③金融大数据解决方案技术升级

将基于公司现有的金融大数据应用模块，对其进行技术升级，针对金融客户的需求升级，开发完善大数据应用模块，为银行核心系统、基金销售系统、信贷管理、供应链融资、交易和风险管理等模块设计智能分析系统，打造金融大数据整体解决方案。

4、投资计划

本项目计划投资总额为 41,888.00 万元，主要用于场地购置、场地装修、硬件设备及软件购置、研发人员投入、基本预备费和铺底流动资金等项目。本项目拟使用募集资金 25,484.07 万元，不包括场地购置自有资金投入 4,522.00 万元、非资本性的研发投入 10,096.46 万元、基本预备费 802.05 万元和铺底流动资金 983.42 万元，其余所需资金通过自有资金或其他融资方式解决，投资明细如下：

单位：万元

项目名称	第一年	第二年	合计
场地购置	9,044.00	-	9,044.00
场地装修	969.00	-	969.00
硬件设备购置	8,223.70	6,743.70	14,967.40
软件购置	1,988.00	1,736.00	3,724.00
研发人员投入	4,770.00	6,628.13	11,398.13
基本预备费	499.89	302.16	802.05
铺底流动资金	501.61	481.81	983.42
合计	25,996.20	15,891.80	41,888.00

其中：

(1) 硬件设备购置明细

序号	设备名称	数量（台）	单价（万元/台）	金额（万元）
1	机柜	82	0.30	24.60
2	UPS	6	7.80	46.80
3	空调工程	5	25.00	125.00
4	500AH/480V 蓄电池组	4	14.00	56.00
5	电池开关柜	3	5.00	15.00
6	KVM 交换机	30	4.50	135.00
7	服务器 A 类	85	30.00	2,550.00
8	服务器 B 类	300	15.00	4,500.00
9	服务器 C 类	600	5.00	3,000.00
10	存储阵列	100	11.00	1,100.00
11	核心交换机	4	30.00	120.00

序号	设备名称	数量(台)	单价(万元/台)	金额(万元)
12	光纤交换机	7	20.00	140.00
13	接入交换机	60	6.70	402.00
14	负载均衡	4	30.00	120.00
15	综合布线系统	1	70.00	70.00
16	集中监控系统	1	200.00	200.00
17	门禁系统	1	50.00	50.00
18	视频监控系统	1	100.00	100.00
19	大尺寸液晶显示器	10	1.00	10.00
20	投影仪	5	0.80	4.00
21	电话会议系统	5	0.80	4.00
22	打印机	5	0.40	2.00
23	防火墙	4	18.00	72.00
24	防病毒网关	1	28.00	28.00
25	智能识别设备	70	15.00	1,050.00
26	移动终端平板	100	0.35	35.00
27	开发PC机	480	0.80	384.00
28	高性能笔记本	480	1.00	480.00
29	办公家具	480	0.30	144.00
合计		2,934	--	14,967.40

(2) 软件购置明细

序号	软件名称	数量(套)	单价(万元/套)	金额(万元)
1	办公软件	960	0.10	96.00
2	资源虚拟化及管理软件	90	7.50	675.00
3	图库	1,000	0.03	30.00
4	IDAPRO	5	5.00	25.00
5	Fortify sca	2	50.00	100.00
6	设计软件	40	3.00	120.00
7	开发工具 I	30	3.50	105.00
8	开发工具 II	250	0.60	150.00
9	数据库软件	50	4.00	200.00
10	Web 服务器软件	10	8.00	80.00
11	ORACLE 数据库软件	8	34.00	272.00
12	DevOps 工具软件	24	5.00	120.00
13	测试工具 I	5	10.00	50.00
14	测试工具 II	5	10.00	50.00
15	应用软件开发平台	4	25.00	100.00
16	语音质检分析平台	1	95.00	95.00
17	通用自然语言分析引擎	1	120.00	120.00
18	推荐引擎	1	68.00	68.00
19	大规模并行处理集群软件	6	15.00	90.00

序号	软件名称	数量（套）	单价（万元/套）	金额（万元）
20	分布式非结构化数据库	4	45.00	180.00
21	知识体系管理	2	30.00	60.00
22	RDS 关系型数据库	4	28.00	112.00
23	大型关系型数据库集群服务	6	48.00	288.00
24	信息推送服务	2	8.00	16.00
25	大数据可视化组件	2	30.00	60.00
26	关系网络分析引擎	4	9.00	36.00
27	流计算服务	4	10.00	40.00
28	内存分析引擎	2	8.00	16.00
29	负载均衡组件	3	30.00	90.00
30	消息中间件	3	15.00	45.00
31	搜索引擎	1	30.00	30.00
32	数据同步组件	3	15.00	45.00
33	实时统计分析	2	80.00	160.00
合计		2,534	--	3,724.00

5、技术基础

公司拥有主数据平台、数据管控平台、博彦大数据管理平台等相关专利或软件著作权，具有技术基础优势，具体如下：

（1）主数据平台：由公司自主研发的技术，为企业解决数据标准、元数据管理和数据质量等问题，主要功能包括数据标准规范化，数据关系脉络化，数据质量度量化，数据服务电子化。

（2）数据管控平台：由公司自主研发的技术，为企业高效解决日趋严峻的数据问题，主要功能包括数据采集、数据流程管控、数据信息监控、数据统计及分析和数据分类共享。

（3）博彦大数据管理平台：由公司自主研发的技术，为金融、政府、医疗、能源等多个行业提供多种大数据应用解决方案，帮助客户打造全栈数据中心、快速实施历史库、建立灵活的企业级和业务级数据服务、实现个性化的自动化作业管理。

6、项目效益分析

（1）销售模式

公司一方面借助强大的销售体系和客户基础进行销售，另一方面通过有针对性的主动营销等方式，实现业务的迅速拓展。

（2）盈利模式

本项目盈利模式具体如下：

①出售软件产品：公司将数据治理技术平台和金融大数据解决方案按功能划分成不同的模块组件，客户可按照自身需求勾选组件方案，通过商业授权激活相关组件工具功能。

②提供产品二次开发、调试、维护和升级等方面的服务：公司基于数据治理技术平台和金融大数据解决方案产品，为客户提供产品二次开发、调试、维护和升级等方面的服务，按年收取服务费。

（3）固定资产和无形资产投资效益

本次募投项目建成后，公司固定资产折旧费用及无形资产摊销费用将会增加，但也将带来营业收入的增长，足以抵消折旧摊销费用增加带来的影响。因此，本次募投项目新增折旧摊销费用不会对公司未来长期的经营业绩产生重大不利影响，项目建成运营将对公司的盈利能力产生积极影响。

（4）主要原材料、辅助材料及能源等的供应

本项目属于软件开发业务，不涉及原材料和辅助材料的采购，而实施所需能源主要为电力，所需用电在供电局配额范围内，无需另行申请供电配额。

（5）投资项目可能存在的环保问题

本项目属于软件开发业务，不存在环保问题，符合国家环保要求。

（6）项目效益测算

本募投项目效益测算期按 5 年计算，其中建设期 2 年，运营期 3 年。经测算，本募投项目财务内部收益率（静态、所得税后）为 16.47%，投资回收期（静态）（含建设期）为 4.35 年，项目效益总体情况如下表所示：

单位：万元

项目	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年
营业收入	5,850.00	15,475.00	23,450.00	29,350.00	35,675.00
营业成本	3,939.31	7,797.92	10,737.92	12,805.10	14,454.72
税金及附加	-	-	371.76	446.62	522.16
销售费用	185.45	490.57	743.38	930.42	1,130.93
管理费用	4,770.00	6,628.13	7,800.19	8,190.20	8,599.71
税前利润	-3,044.76	558.39	3,796.75	6,977.66	10,967.49
所得税	-	-	196.56	1,046.65	1,645.12
净利润	-3,044.76	558.39	3,600.19	5,931.01	9,322.36
毛利率	32.66%	49.61%	54.21%	56.37%	59.48%
净利润率	-52.05%	3.61%	15.35%	20.21%	26.13%

(7) 毛利率合理性分析

选取公司 2015 年度、2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-6 月的综合毛利率与本募投项目运营期的毛利率进行比较，具体情况如下：

公司名称	年度	毛利率
发行人总体	2015 年度	32.64%
	2016 年度	29.60%
	2017 年度	29.06%
	2018 年 1-6 月	25.02%
数据治理及金融大数据解决方案技术升级建设项目	运营期第一年	54.21%
	运营期第二年	56.37%
	运营期第三年	59.48%

由上表可知，数据治理及金融大数据解决方案技术升级建设项目运营期的毛利率高于发行人报告期内的综合毛利率，主要系公司执行由传统软件外包企业向垂直行业产品和解决方案提供商转型的发展战略，本募投项目为现有产品及解决方案的升级迭代，基于现有技术进行技术升级，并利用升级后的软件结合具体场景进行二次开发，符合公司发展战略。公司现有的运营模式主要是服务费收入，人员工资是主要营业成本。本募投项目实施后，公司业务将进一步转向产品化软件的销售，即公司依托自主研发的具有良好可复制性、高度成熟的通用化软件产品，直接向最终用户或通过渠道供应商进行规模化销售；公司一方面获取出售软件的产品收入，另一方面获取产品二次开发、调试、维护和升级等的服务费收入。同时，本募投项目可实现新的应用场景，可以帮助客户打破各系统之间的信息孤岛问题，搭建高质量数据库，并打造金融大数据整体

解决方案，从而加强金融工作流程管理和商务智能，实现行为分析、客户画像等数据驱动分析功能。由于产品具有更高的技术附加值，且新的解决方案具备更为广阔的市场前景，因此，本募投项目毛利率高于公司目前的整体毛利率。公司目前在部分领域已实现产品化软件的销售，并实现了较高的毛利率。

本募投项目毛利率与同行业上市公司类似业务毛利率水平相比较为谨慎，具体如下：

证券代码	证券简称	所属期限	业务类型	毛利率
600571.SH	信雅达	2015 年度	自行开发软件销售	76.88%
			软件服务	69.96%
		2016 年度	自行开发软件销售	63.61%
			软件服务	74.21%
		2017 年度	软件产品	70.43%
300348.SZ	长亮科技	2015 年度	软件开发	56.84%
		2016 年度	软件开发	50.19%
		2017 年度	软件开发	51.02%
300229.SZ	拓尔思	2015 年度	软件、安全产品	85.25%
			技术服务	83.14%
		2016 年度	软件、安全产品	83.12%
			技术服务	74.20%
		2017 年度	软件、安全产品	82.88%
技术服务	73.56%			
本项目运营期的平均值				56.69%

综上，本募投项目的毛利率水平较为合理。

7、实施进展

截至 2018 年 6 月 30 日，项目已完成可行性论证，并已在上海市张江高科技园区管委会备案，目前处于前期建设阶段。

（二）园区运营、IT 运维、舆情、数据标注与审核大数据解决方案技术升级建设项目

1、项目的发展前景与市场容量分析

（1）园区运营大数据产品及解决方案

我国城镇化率 2011 年以来持续攀升，2017 年达到 58.52%，但与发达国家相比还有一定差距。城市的快速发展引发交通拥堵、环境污染、产业结构不合理等一系列问题，传统的城市建设和管理模式已经不能解决当前所面临的问题，智慧城市的理念应运而生，并且越来越得到各个国家和地区的重视。

根据前瞻产业研究院的统计，我国智慧城市 IT 投资规模 2016 年达到 3,025 亿元，同比增长 22%，预计 2021 年将达到 12,341 亿元。从应用领域来看，智慧交通、智慧政务、智慧公共服务、智慧园区是我国现阶段推动智慧城市发展和相关技术创新及应用的重点领域。2018 年 2 月 26 日，发改委、科技部、国土资源部、住房城乡建设部、商务部、海关总署发布《中国开发区审核公告目录（2018 年版）》，提出国务院批准设立的开发区共计 552 家，省（自治区、直辖市）人民政府批准设立的开发区共计 1,991 家。随着智慧城市的推广，智慧产业园区具有广阔的市场空间。

（2）IT 运维大数据产品及解决方案

基于算法的 IT 运维（AIOps）将大数据和机器学习技术应用于自动化传统的 IT 运维任务和流程。企业在 IT 运维平台运用人工智能技术，增强并取代传统的应用性能监控（APM）和网络性能监控与诊断（NPMD）工具。根据 Gartner 的调查结果，2015 至 2017 年，IT 运营部门运用大数据和机器学习技术支持 IT 运营的监控；2017 年下半年，企业着手将面向 IT 运营的大数据和机器学习项目相结合，并将其扩展到服务台和自动化。

（3）舆情大数据产品及解决方案

随着互联网技术的快速发展，信息的传播速度加快。根据腾讯控股有限公司指数团队和中国社会科学院舆情调查实验室联合发布的《2016 年网络舆情生态研究报告》，我国 2016 年 TOP 30 事件累计新闻报道数量达到 450 万，腾讯平台公开场景的讨论量达到 1.5 亿。面对海量及不定时出现的数据，企业传统的人力模式已经不足以承担新时代的舆论监察任务。

根据中国互联网络信息中心发布的《2018 年第 41 次中国互联网络发展状况统计报告》，2017 年，我国网民人数新增 4,074 万人，达到 7.72 亿人，网民的

人均周上网时长为 27.0 小时，较上年增加 0.6 个小时。由于网民在网络上发布的言论极有可能形成各种舆情导向，庞大的网民基数意味着规模庞大的舆情数据，企业和个人在进行危机公关、舆情导向和维护形象时，需要大数据技术的支持。结合客户的现实需求，舆情大数据市场将被进一步开拓。

(4) 数据标注与审核产品及解决方案

数据标注技术按照给定的分类体系和标准，将从互联网上收集的包括文本、图片、语音等形式的数据，进行归类、整理、标注。该技术应用于分类标注、文本标注、标框标注、区域标注、描点标注等领域，拥有广阔的应用场景，因而市场潜力巨大。

数据审查技术广泛应用于微信、微博、短视频等互联网软件中，可以有效防止涉黄、暴力、反动等不良信息的传播。根据新浪网技术（中国）有限公司微博数据中心发布的《2017 微博用户发展报告》，截至 2017 年 9 月 30 日，微博月活跃用户数量共计 3.76 亿人，同比增长 27%，微博内容存量已突破千亿。QuestMobile 发布的《2017 年中国移动互联网年度报告》显示，2017 年短视频独立 App 行业用户已突破 4.1 亿人，同比增长 116.5%。目前，该类信息平台缺乏完善的法律制度和行业自律规范，乱象丛生。数据审核业务对各类信息平台的内容进行审核，使页面更纯净，信息更有效。随着该类网络平台市场的发展，相应的监管将会进一步趋严，数据审核等相关业务将会迎来较大的发展机遇。

2、本次募集资金投资项目和原有业务的关联度

本项目基于公司原有的园区运营、IT 运维、舆情、数据标注与审核大数据解决方案，通过购置相关软硬件设备，搭建产品及解决方案升级研发的软硬件基础环境，对公司原有的解决方案进行技术升级，进一步提升对客户的服务能力和水平。本项目的建设有利于强化公司在园区运营、IT 运维、舆情、数据标注与审核大数据领域的竞争优势，巩固公司的市场地位。

3、项目基本情况

(1) 项目选址

本项目实施地点为北京市海淀区西北旺东路 10 号院东区 7 号楼（博彦科技大厦），合计 3,002.00 平方米，为公司自有房产。

（2）项目组织方式、建设周期及实施进度

本项目由公司实施，建设期为 2 年。公司在建设期第一年完成项目方案设计与评审、场地装修、部分软硬件设备的购置和部分研发人员招聘，园区运营、IT 运维、舆情、数据标注与审核大数据解决方案的升级研发；下半年利用已投入的资源提供相关产品与服务，实现收入。公司在建设期第二年上半年按照既定计划完成全部设备的购置；在下半年，新购置的设备达到业务运行状态，新招聘的研发人员全部到位，至此，本项目所有投资实施完毕。

（3）项目建设内容

本项目建成之后，主要为客户提供园区运营、IT 运维、舆情、数据标注与审核四大领域大数据解决方案的产品和服务。本项目将在公司现有园区运营、IT 运维、舆情、数据标注与审核领域的产品、技术和业务基础上，通过购置软硬件设备，扩大研发团队规模，针对行业客户的大数据应用需求和业务特点，完成相关产品的技术升级。

在园区运营大数据领域，本项目建设内容包括 IoT Hub 产品研发、统一信息共享交互平台升级等。在 IT 运维大数据领域，本项目建设内容包括研发面向运维大数据的智能运维平台、研发智能运维流程管理系统、研发运维大数据降噪处理系统、研发多源信息融合和自动处理运维系统、研发运维大数据核心技术指标预测系统等。在舆情大数据领域，本项目建设内容包括数据平台架构升级、智能爬虫系统升级、可视化应用界面升级等。在数据标注与审核大数据领域，本项目建设内容包括数据标注技术升级、内容审核技术升级、实人信息认证、音频或视频转录文字等。

4、投资计划

本项目计划投资总额为 21,239.81 万元，主要用于场地装修、硬件设备及软件购置、研发人员投入、基本预备费和铺底流动资金等项目。本项目拟使用募集资金 10,771.64 万元，不包含非资本性的研发投入 8,050.81 万元、基本预备费

376.45 万元和铺底流动资金 2,040.91 万元，其余所需资金通过自有资金或其他融资方式解决，投资明细如下：

单位：万元

项目名称	第一年	第二年	合计
场地装修	900.60	-	900.60
硬件设备购置	3,326.50	2,861.20	6,187.70
软件购置	1,260.00	1,385.40	2,645.40
研发人员投入	3,812.50	5,276.25	9,088.75
基本预备费	185.99	190.46	376.45
铺底流动资金	1,268.42	772.49	2,040.91
合计	10,754.01	10,485.80	21,239.81

其中：

(1) 硬件设备购置明细

序号	设备名称	数量（台）	单价（万元/台）	金额（万元）
1	开发 PC 机	317	0.80	253.60
2	高性能笔记本	317	1.00	317.00
3	核心交换机	2	30.00	60.00
4	光纤交换机	2	20.00	40.00
5	接入交换机	10	5.00	50.00
6	防火墙	5	18.00	90.00
7	防病毒网关	5	28.00	140.00
8	无线电通信平台	2	50.00	100.00
9	基站部署	2	100.00	200.00
10	无线信号测量设备	4	20.00	80.00
11	多功能示波器	10	12.00	120.00
12	路由器	60	0.50	30.00
13	频谱分析仪及天线系统	2	100.00	200.00
14	矢量网络分析仪	2	150.00	300.00
15	通讯综合测试仪	2	300.00	600.00
16	音频分析仪	2	26.00	52.00
17	FM/DAB/CDR 信号仿真系统	8	5.00	40.00
18	智能识别设备	150	15.00	2,250.00
19	RFID 设备	10	25.00	250.00
20	智能传感器	200	2.00	400.00
21	智能家居设备	40	10.00	400.00
22	网络传输设备	50	2.00	100.00
23	投影仪	5	0.80	4.00
24	电话会议系统	5	0.80	4.00
25	打印机	5	0.40	2.00

序号	设备名称	数量（台）	单价（万元/台）	金额（万元）
26	大尺寸液晶显示器	10	1.00	10.00
27	办公家具	317	0.30	95.10
合计		1,544	--	6,187.70

（2）软件购置明细

序号	软件名称	数量（套）	单价（万元/套）	金额（万元）
1	办公软件	634	0.10	63.40
2	IDA PRO	2	5.00	10.00
3	Fortify sca	4	70.00	280.00
4	设计软件	50	3.00	150.00
5	图库	1,000	0.03	30.00
6	开发工具 I	30	3.50	105.00
7	开发工具 II	50	0.60	30.00
8	数据库软件	50	4.00	200.00
9	ORACLE 数据库软件	8	34.00	272.00
10	开发环境	20	2.00	40.00
11	测试工具 I	5	10.00	50.00
12	测试工具 II	5	10.00	50.00
13	数据同步软件	2	17.00	34.00
14	资源虚拟化及管理软件	10	7.50	75.00
15	DevOps 工具软件	24	5.00	120.00
16	静态代码分析工具	4	14.00	56.00
17	应用开发平台软件	4	25.00	100.00
18	数据样本	5	60.00	300.00
19	身份识别软件	3	60.00	180.00
20	设备管理平台软件	3	20.00	60.00
21	数据模型抽象软件	2	30.00	60.00
22	大数据可视化组件	2	30.00	60.00
23	实时统计分析	4	80.00	320.00
合计		1,921	--	2,645.40

5、技术基础

公司拥有博彦大数据管理平台、BAIOps、红麦舆情、Device Pulse 等相关专利或软件著作权，具有技术基础优势，具体如下：

（1）博彦大数据管理平台：由公司自主研发的技术，为金融、政府、医疗、能源等多个行业提供多种大数据应用解决方案，帮助客户打造全栈数据中心、快速实施历史库、建立灵活的企业级和业务级数据服务、实现个性化的自动化作业管理。

(2) **BAIOps**: 由公司自主研发的技术, 为企业级客户提供从系统资源状态的洞察、服务职能检测, 到精细化运营的全方位数据解决方案, 主要功能包括消除运维告警噪声、故障职能定位、解决方案建议、常见故障自动执行和多种反馈及报表。

(3) **红麦舆情**: 由公司自主研发的技术, 利用自主研发的智能爬虫技术, 实时监测新闻、论坛、博客、平面媒体、微博、微信等各种媒体信息, 并利用自然语言处理技术, 对信息进行垃圾过滤、内容提取、自动排重等处理, 进行文章权重计算、情感分析、自动分类、传播轨迹等分析, 从而形成多维度可视化舆情分析结果, 实现实时监测、精准掌控和决策支持。

(4) **Device Pulse**: 由公司自主研发的技术, 基于云端移动设备管理的企业级测试自动化软件平台, 包括人工测试、兼容性测试、深度遍历、第三方测试框架、脚本录制与回放、测试报告等内容, 采用 AI 人工智能技术, 模拟人工测试, 使得自动化测试更加智能、准确, 从而帮助企业实现移动应用的快速迭代。

6、项目效益分析

(1) 销售模式

公司一方面借助强大的销售体系和客户基础进行销售, 另一方面通过有针对性的主动营销等方式, 实现业务的迅速拓展。

(2) 盈利模式

本项目盈利模式具体如下:

①出售软件产品: 公司将园区运营、IT 运维、舆情、数据标注与审核大数据解决方案按功能划分成不同的模块组件, 客户可按照自身需求勾选组件方案, 通过商业授权激活相关组件工具功能。

②提供产品二次开发、调试、维护和升级等方面的服务: 公司基于园区运营、IT 运维、舆情、数据标注与审核大数据解决方案产品, 为客户提供产品二次开发、调试、维护和升级等方面的服务, 按年收取服务费。

(3) 固定资产和无形资产投资效益

本次募投项目建成后，公司固定资产折旧费用及无形资产摊销费用将会增加，但也将带来营业收入的增长，足以抵消折旧摊销费用增加带来的影响。因此，本次募投项目新增折旧摊销费用不会对公司未来长期的经营业绩产生重大不利影响，项目建成运营将对公司的盈利能力产生积极影响。

(4) 主要原材料、辅助材料及能源等的供应

本项目属于软件开发业务，不涉及原材料和辅助材料的采购，而实施所需能源主要为电力，所需用电在供电局配额范围内，无需另行申请供电配额。

(5) 投资项目可能存在的环保问题

本项目属于软件开发业务，不存在环保问题，符合国家环保要求。

(6) 项目效益测算

本募投项目效益测算期按 5 年计算，其中建设期 2 年，运营期 3 年。经测算，本募投项目财务内部收益率（静态、所得税后）为 16.96%，投资回收期（静态）（含建设期）为 4.35 年，项目效益总体情况如下表所示：

单位：万元

项目	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年
营业收入	4,250.00	7,800.00	12,350.00	17,475.00	21,725.00
营业成本	2,155.89	4,014.86	4,923.77	5,918.08	6,533.07
税金及附加	-	-	123.38	187.32	217.92
销售费用	134.73	247.27	391.50	553.97	688.70
管理费用	3,812.50	5,276.25	6,174.00	6,482.70	6,806.84
税前利润	-1,853.12	-1,738.38	737.34	4,332.92	7,478.47
所得税	-	-	-	221.82	1,121.77
净利润	-1,853.12	-1,738.38	737.34	4,111.11	6,356.70
毛利率	49.27%	48.53%	60.13%	66.13%	69.93%
净利润率	-43.60%	-22.29%	5.97%	23.53%	29.26%

(7) 毛利率合理性分析

选取公司 2015 年度、2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-6 月的综合毛利率与本募投项目运营期的毛利率进行比较，具体情况如下：

公司名称	年度	毛利率
发行人总体	2015 年度	32.64%
	2016 年度	29.60%
	2017 年度	29.06%
	2018 年 1-6 月	25.02%
园区运营、IT 运维、舆情、数据标注与审核大数据解决方案技术升级建设项目	运营期第一年	60.13%
	运营期第二年	66.13%
	运营期第三年	69.93%

由上表可知，园区运营、IT 运维、舆情、数据标注与审核大数据解决方案技术升级建设项目运营期的毛利率高于发行人报告期内的综合毛利率，主要系公司执行由传统软件外包企业向垂直行业产品和解决方案提供商转型的发展战略，本募投项目为现有产品及解决方案的升级迭代，基于现有技术进行技术升级，并利用升级后的软件结合具体场景进行二次开发，符合公司发展战略。公司现有的运营模式主要是服务费收入，人员工资是主要营业成本。本募投项目实施后，公司业务将进一步转向产品化软件的销售，即公司依托自主研发的具有良好可复制性、高度成熟的通用化软件产品，直接向最终用户或通过渠道供应商进行规模化销售；公司一方面获取出售软件的产品收入，另一方面获取产品二次开发、调试、维护和升级等的服务费收入。同时，本募投项目可实现新的应用场景，在园区运营领域，可实现对园区内人流、车流的预判，便于园区运营者制定园区内企业的错峰上班计划，并提前做好车辆的导流安排；在 IT 运维领域，可提升运维的自动化程度，实现在软硬件等一系列运维场景的应用；在舆情大数据领域，可对客户内部生产、销售等环节产生的数据进行整合管理，并结合互联网外部数据，帮助行业客户建设品牌舆情管理、市场分析、风险控制等数据应用系统；在数据标注与审核领域，可提升相关工具的智能化程度。由于产品具有更高的技术附加值，且新的解决方案具备更为广阔的市场前景，因此，本募投项目毛利率高于公司目前的整体毛利率。公司目前在部分领域已实现产品化软件的销售，并实现了较高的毛利率。

本募投项目毛利率与同行业上市公司类似业务毛利率水平相比较为谨慎，具体如下：

证券代码	证券简称	所属期限	业务类型	毛利率
002279.SZ	久其软件	2015 年度	软件销售	96.86%

证券代码	证券简称	所属期限	业务类型	毛利率
			技术服务	89.66%
		2016 年度	软件产品	93.53%
			技术服务	87.84%
		2017 年度	软件产品	91.21%
			技术服务	87.24%
002063.SZ	远光软件	2015 年度	集团资源管理系列	54.67%
		2016 年度	集团资源管理系列	56.67%
		2017 年度	集团资源管理系列	60.20%
本项目运营期的平均值				65.40%

综上，本募投项目的毛利率水平较为合理。

7、实施进展

截至 2018 年 6 月 30 日，项目已完成可行性论证，并已在海淀区发展和改革委员会备案，目前处于前期建设阶段。

（三）深圳交付中心扩建项目

1、项目的发展前景与市场容量分析

在我国经济转型、产业升级以及“两化融合”战略的推动下，软件和信息服务业客户的需求持续增长。此外，信息技术的快速发展所带来的新需求、新应用也给行业带来了新的业务增长点。

根据工信部《2017 年软件业经济运行情况》，2017 年，广东软件和信息服务业收入同比增长 14.2%，深圳同比增长 14.2%，增长速度较快。目前公司深圳区域客户主要集中在高科技、金融、物流等领域，外包服务市场规模将持续扩大。

2、本次募集资金投资项目和原有业务的关联度

本项目将依托公司在软件和信息服务业外包细分行业的业务基础，依据深圳市场拓展和客户需求的不断增长情况，通过扩大深圳交付中心规模和建设开发测试实验室，进一步提升在深圳本地的交付能力，使交付团队更贴近客户，提升客户沟通效率，缩短交付周期。

3、项目基本情况

（1）项目选址

本项目拟在深圳市南山区清华信息港租赁办公场地，合计约 1,800 平方米。公司拟通过自有资金或其他融资方式租赁该房产，并与力合科创签署了《深圳清华信息港企业孵化合作协议书》。

（2）项目组织方式、建设周期及实施进度

本项目由深圳博彦实施，建设期为 2 年。公司在建设期第一年扩大软件驻场开发人员规模，获取相应的咨询和软件开发服务收入。公司在建设期第二年进一步扩大离岸软件开发人员规模，提高服务收入，至此，本项目所有投资实施完毕。

（3）项目建设内容

本项目建成之后，主要用于扩大深圳交付中心规模，建设开发测试实验室。本项目建设内容主要包括：深圳交付中心场地扩建、交付人员扩充和软件开发测试实验室搭建。

4、投资计划

本项目计划投资总额为 4,927.92 万元，主要用于场地装修、硬件设备及软件购置、场地租赁、基本预备费及铺底流动资金等项目。本项目拟使用募集资金 4,096.80 万元，不包含场地租赁费 296.37 万元、基本预备费 87.87 万元和铺底流动资金 446.88 万元，其余所需资金通过自有资金或其他融资方式解决，投资明细如下：

单位：万元

项目名称	第一年	第二年	合计
场地装修	540.00	-	540.00
场地租赁费	144.57	151.80	296.37
硬件设备购置	2,049.20	697.20	2,746.40
软件购置	459.10	351.30	810.40
基本预备费	63.86	24.01	87.87
铺底流动资金	385.59	61.29	446.88
合计	3,642.32	1,285.60	4,927.92

其中：

(1) 硬件设备购置明细

序号	设备名称	数量(台)	单价(万元/台)	金额(万元)
1	机柜	8	0.30	2.40
2	UPS	1	7.80	7.80
3	空调工程	2	5.00	10.00
4	500AH/480V 蓄电池组	1	14.00	14.00
5	电池开关柜	2	5.00	10.00
6	KVM 交换机	2	3.00	6.00
7	服务器 C 类	50	5.00	250.00
8	存储阵列	20	11.00	220.00
9	核心交换机	2	30.00	60.00
10	光纤交换机	2	20.00	40.00
11	接入交换机	10	5.00	50.00
12	综合布线系统	1	10.00	10.00
13	集中监控系统	1	20.00	20.00
14	门禁系统	1	5.00	5.00
15	视频监控系统	1	50.00	50.00
16	防火墙	2	18.00	36.00
17	防病毒网关	2	28.00	56.00
18	大尺寸液晶显示器	10	1.00	10.00
19	AR、VR 设备	20	3.00	60.00
20	测试手机	800	0.30	240.00
21	USB Hub	100	0.07	7.00
22	手机架	9	3.00	27.00
23	开发 PC 机	244	0.80	195.20
24	高性能笔记本	1,260	1.00	1,260.00
25	投影机	5	0.80	4.00
26	电话会议设备	5	0.80	4.00
27	激光打印复印一体机	5	0.40	2.00
28	办公家具	300	0.30	90.00
合计		2,866	--	2,746.40

(2) 软件购置明细

序号	软件名称	数量(套)	单价(万元/套)	金额(万元)
1	办公软件	1,504	0.10	150.40
2	服务器操作系统	30	10.00	300.00
3	数据库软件	20	4.00	80.00
4	邮件服务器软件	30	2.00	60.00
5	AR/VR 软件	10	10.00	100.00
6	漏洞扫描软件	30	1.50	45.00
7	资源虚拟化及管理软件	10	7.50	75.00

序号	软件名称	数量(套)	单价(万元/套)	金额(万元)
	合计	1,634	--	810.40

5、技术基础

本项目将依托公司在软件和信息技术服务业现有的专利或软件著作权，具有技术基础优势。

6、项目效益分析

(1) 销售模式

公司主要通过以下几种模式组织销售：A、打造品牌优势；B、建立自有销售网络，实现顾问式营销；C、合作伙伴营销网络；D、既有客户关系培养，发展口碑营销；E、创新营销模式，推广网络营销。

(2) 盈利模式

本项目盈利模式具体如下：

本项目通过向客户提供软件开发服务获取收入，在每月底或合同规定的结算期，根据公司实际提供的软件开发技术人员工作量进行结算。

(3) 固定资产和无形资产投资效益

本次募投项目建成后，公司固定资产折旧费用及无形资产摊销费用将会增加，但也将带来营业收入的增长，足以抵消折旧摊销费用增加带来的影响。因此，本次募投项目新增折旧摊销费用不会对公司未来长期的经营业绩产生重大不利影响，项目建成运营将对公司的盈利能力产生积极影响。

(4) 项目主要原材料、辅助材料及能源等的供应

本项目属于软件开发业务，不涉及原材料和辅助材料的采购，而实施所需能源主要为电力，所需用电在供电局配额范围内，无需另行申请供电配额。

(5) 投资项目可能存在的环保问题

本项目属于软件开发业务，不存在环保问题，符合国家环保要求。

(6) 项目效益测算

本募投项目效益测算期按 6 年计算，其中建设期 2 年，运营期 4 年。经测算，本募投项目财务内部收益率（静态、所得税后）为 14.89%，投资回收期（静态）（含建设期）为 4.75 年，项目效益总体情况如下表所示：

单位：万元

项目	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年
营业收入	20,151.89	23,287.86	26,323.32	28,244.92	30,306.80	32,519.19
营业成本	18,523.01	21,807.60	24,777.02	26,694.90	28,765.97	30,557.34
税金及附加	96.83	147.32	189.31	203.15	217.99	233.92
销售费用	381.79	433.63	478.62	502.79	528.24	549.50
管理费用	480.57	542.16	600.28	630.78	662.96	686.93
税前利润	669.69	357.14	278.08	213.30	131.63	491.50
所得税	167.42	89.28	69.52	53.33	32.91	122.88
净利润	502.27	267.85	208.56	159.98	98.72	368.63
毛利率	8.08%	6.36%	5.87%	5.49%	5.08%	6.03%
净利润率	2.49%	1.15%	0.79%	0.57%	0.33%	1.13%

7、实施进展

截至 2018 年 6 月 30 日，项目已完成可行性论证，并已在深圳市南山区发展和改革局备案，目前处于前期建设阶段。

（四）前沿技术研发项目

1、项目实施的背景、必要性与可行性

（1）项目实施的背景和必要性

①本项目的建设紧跟国家战略发展方向，符合国家创新战略

我国科技创新步入以跟踪为主转向跟踪和并跑、领跑并存的新阶段，在新兴技术与产业升级的进程中将更加积极主动地扮演重要的角色。为此，国家出台了如《“十三五”国家科技创新规划》、《中国制造 2025》、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》、《国家创新驱动发展战略纲要》等政策，明确了下一代新兴技术发展的方向与路径，并提供了具体的政策促进与支持方案。

同时，党的十九大报告提出提高供给体系质量，加快建设制造强国，加快发展先进制造业，推动互联网、大数据、人工智能和实体经济深度融合。2018年的政府工作报告提出做大做强新兴产业集群，实施大数据发展行动，加强新一代人工智能研发应用，运用新技术、新业态、新模式，大力改造提升传统产业。

当前我国正处于深入实施创新驱动发展战略、迈入创新型国家行列的决胜阶段。公司积极响应国家政策，紧跟全球前沿技术的发展趋势，本项目的建设是公司未来发展战略的重要组成部分。

②本项目的建设有利于公司紧抓产业和技术升级的市场机遇

随着“互联网+”、云计算、大数据以及人工智能等新兴技术的快速发展，国家大力推进新兴技术与实体经济深度融合，新技术、新业态、新模式促进传统产业转型升级，使企业广泛受益。

目前公司的博彦智汇物联网平台、博彦智汇云已在多行业、多场景进行了有益尝试，且进展顺利。上述经验表明，该类产品在传统制造业和服务业有着广阔的市场空间。公司迫切需要在深度上继续挖掘现有行业需求，在新零售领域、物联网以及人工智能领域继续完善技术服务体系。

未来，随着在新零售解决方案、基于工业物联网的应用平台以及人工智能模块算法技术上的成功研发，公司可以在广度上将数字化服务复制到其他行业，并基于上述技术提供针对多行业、多场景的多元化服务，实现多方共赢。综上所述，随着新技术与产业的深度融合，本项目的实施能为公司后续业务的开展奠定良好的基础。

（2）项目实施的可行性

①公司强大的研发能力为本项目的实施提供了良好保障

长期以来，公司凭借技术优势和资源积淀，在金融 IT、云计算、大数据、移动应用等领域深耕细作，同时在人工智能方面进行了有益探索，长年向多家世界领先的科技企业提供专业技术开发服务。公司在中国、美国、日本、印度、

新加坡、加拿大等国设有子公司、研发基地或交付中心，具备雄厚的技术力量、人才储备及全球性合作伙伴。

另外，由于卓越的解决方案和品牌影响，公司荣获 DT 大数据产业创新研究院（Dtiii）颁发的“中国大数据应用最佳实践案例”，并被商业伙伴咨询机构认定为“2017 云应用迁移服务商”和“2017 中国方案商百强”。

截至本募集说明书出具日，公司及下属子公司获得的主要专利和软件著作权情况详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“八、主要固定资产及无形资产”之“（二）无形资产”。公司以拥有知识产权的技术资产驱动业务持续成长，不断提高技术服务的层次，实施高附加值的服务战略，持续提升公司整体价值。

②公司具有丰富的项目研发经验，出色的研发团队和稳定的研发投入

公司 2017 年开展了 66 个项目的研究开发活动，涉及到金融、保险、教育、农业、电子商务、娱乐保健、测试平台、智慧城市、医疗、能源等多个领域。以上所开展的研发项目可以用于各相关行业企业的内部管理及监控、解决方案，使其提高工作效率及交付水平。截至 2017 年末，以上项目中有 44 个项目已经研发完毕，另有 22 个项目仍在研究开发过程中，预计于 2018 年可以全部完成交付验收。

公司拥有庞大的研发团队，且每年投入大量的资金用于项目研发。公司 2015 年度、2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-6 月研发投入金额分别为 13,722.51 万元、14,044.26 万元、13,598.84 万元和 7,440.27 万元，占营业收入的比例分别为 7.99%、7.26%、6.04%和 5.92%。公司 2015 年度、2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-6 月研发人员数量分别为 1,234 人、1,298 人、1,860 人和 1,402 人，研发人员占总人数比例分别为 15.49%、14.56%、16.44%和 10.94%。

综上所述，公司强大的技术研发优势为本项目的实施奠定了良好的基础。

2、本次募集资金投资项目和原有业务的关联度

本项目基于公司对未来技术发展趋势的判断，立足公司未来战略定位和目标规划，在现有人才以及技术的基础上，结合对目标客户需求和技術发展趋势

的判断分析，进一步开展新零售解决方案、基于不同场景的物联网应用平台、人工智能模块技术的研发，为公司业务持续良好发展提供技术保障和人才储备，进一步增强公司自主创新能力。

3、项目基本情况

(1) 项目选址

本项目实施地点为西安高新技术产业开发区软件新城内办公楼，合计 3,800 平方米。公司已与西安软件园发展中心签署《购房意向书》。

(2) 项目组织方式、建设周期及实施进度

本项目由西安博彦实施，建设期为 3 年。公司在建设期第一年上半年完成场地购置，并着手设计研发方案；下半年完成场地装修，并着手购置软硬件设备、招聘人员和开展研发工作。在建设期第二年年初，研发方案设计工作完成。在建设期第三年上半年，全部软硬件设备及人员到位，在下半年研发工作完成。至此，本项目所有投资实施完毕。

(3) 项目建设内容

本项目建设内容包括：①新零售解决方案的研发；②基于不同场景的工业物联网应用平台研发；③人工智能模块算法及行业应用前沿技术研发；④研发实验室的建设。

4、投资计划

本项目计划投资总额为 30,002.15 万元，主要用于研发场地购置、场地装修、硬件设备及软件购置、研发人员投入、基本预备费及铺底流动资金等项目。本项目拟使用募集资金 17,229.01 万元，不包含非资本性的研发投入 12,184.87 万元和基本预备费 588.27 万元，其余所需资金通过自有资金或其他融资方式解决，投资明细如下：

单位：万元

项目名称	第一年	第二年	第三年	合计
场地购置	5,700.00	-	-	5,700.00
场地装修	1,140.00	-	-	1,140.00
硬件设备购置	2,296.40	1,599.80	1,421.40	5,317.60

项目名称	第一年	第二年	第三年	合计
软件购置	1,280.70	1,190.30	1,029.50	3,500.50
研发人员投入	2,612.50	4,697.00	6,446.28	13,755.78
基本预备费	260.59	149.74	177.94	588.27
合计	13,290.19	7,636.84	9,075.12	30,002.15

其中：

(1) 硬件设备购置明细

序号	设备名称	数量（台）	单价（万元/台）	金额（万元）
1	开发 PC 机	220	0.80	176.00
2	高性能笔记本	220	1.00	220.00
3	机柜	10	0.30	3.00
4	UPS	2	7.80	15.60
5	空调工程	4	25.00	100.00
6	500AH/480V 蓄电池组	2	14.00	28.00
7	电池开关柜	2	5.00	10.00
8	KVM 交换机	10	4.50	45.00
9	服务器 A 类	20	30.00	600.00
10	服务器 B 类	50	15.00	750.00
11	服务器 C 类	100	5.00	500.00
12	存储阵列	8	11.00	88.00
13	核心交换机	4	30.00	120.00
14	光纤交换机	8	20.00	160.00
15	接入交换机	10	5.00	50.00
16	防火墙	2	18.00	36.00
17	防病毒网关	2	28.00	56.00
18	网络传输设备	70	2.00	140.00
19	智能检测设备 I	20	5.00	100.00
20	智能检测设备 II	3	20.00	60.00
21	智能识别设备	80	15.00	1,200.00
22	新零售终端设备	100	6.00	600.00
23	AR、VR 设备	20	3.00	60.00
24	投影仪	5	0.80	4.00
25	电话会议系统	5	0.80	4.00
26	打印机	5	0.40	2.00
27	大尺寸液晶显示器	10	1.00	10.00
28	研发实验室测试用手机	600	0.30	180.00
	合计	1,592	--	5,317.60

(2) 软件购置明细

序号	软件名称	数量(套)	单价(万元/套)	金额(万元)
1	设计软件	60	3.00	180.00
2	图库	7,500	0.03	225.00
3	字体库	10	0.20	2.00
4	开发工具 I	100	1.30	130.00
5	开发工具 II	150	0.60	90.00
6	开发工具 III	100	1.50	150.00
7	Web 服务器软件	30	8.00	240.00
8	数据库软件 I	4	34.00	136.00
9	数据库软件 II	30	4.00	120.00
10	数据库软件 III	20	2.00	40.00
11	数据库链接管理工具	450	0.15	67.50
12	操作系统软件服务器版	46	10.00	460.00
13	测试工具 I	5	10.00	50.00
14	测试工具 II	5	10.00	50.00
15	测试工具 III	1	40.00	40.00
16	DevOps 工具软件	18	5.00	90.00
17	资源虚拟化及管理软件	20	5.00	100.00
18	应用开发平台软件	3	20.00	60.00
19	采购管理软件	3	20.00	60.00
20	物料管理软件	3	20.00	60.00
21	仓储管理软件	3	20.00	60.00
22	物流管理软件	3	20.00	60.00
23	餐饮行业管理软件	3	20.00	60.00
24	商超连锁管理软件	3	30.00	90.00
25	便利店管理软件	3	30.00	90.00
26	酒店管理软件	3	30.00	90.00
27	营销管理软件	3	20.00	60.00
28	电商系统软件	3	30.00	90.00
29	设备管理平台软件	3	20.00	60.00
30	连接管理平台	3	20.00	60.00
31	图形图像识别软件	3	20.00	60.00
32	指纹、掌纹识别软件	3	20.00	60.00
33	视网膜、虹膜识别软件	3	20.00	60.00
34	数据模型抽象软件	2	30.00	60.00
35	智能搜索软件	2	30.00	60.00
36	AR/VR 软件	10	10.00	100.00
37	云规划运维软件 JITStack	3	10.00	30.00
	合计	8,614	--	3,500.50

5、技术基础

公司始终致力于自身研发创新能力的提升，目前在新零售、云计算、物联网以及人工智能领域已取得阶段性成果，为后续技术的进一步研发奠定了坚实的基础。公司拥有庞大的研发团队，且每年研发投入维持在较高水平。

目前，公司采用人工智能和物联网技术，已经实施了“博彦智慧新零售解决方案”和“博彦智慧物联网解决方案”项目，分别满足了零售企业的门店管理、智能营销等需求和园区管理、安防、智能控制等需求。上述系统目前已被广泛地应用于中国市场，未来将根据市场需求和技术发展趋势做进一步升级。

6、项目效益分析

（1）项目固定资产和无形资产投资

本次募投项目建成后，公司固定资产折旧费用及无形资产摊销费用将会增加，而项目研发成果为未来公司新业务布局打下良好基础，将对公司的盈利能力产生积极影响。

（2）主要原材料、辅助材料及能源等的供应

本项目属于软件开发业务，不涉及原材料和辅助材料的采购，而实施所需能源主要为电力，所需用电在供电局配额范围内，无需另行申请供电配额。

（3）投资项目可能存在的环保问题

本项目属于软件开发业务，不存在环保问题，符合国家环保要求。

（4）项目效益测算

本项目为研发项目，不直接产生收益。通过本项目的实施，能够增强公司的新产品研发实力，提升产品竞争力，并对公司底层软件技术能力形成强力支撑，为未来公司新业务布局打下良好基础。

7、实施进展

截至 2018 年 6 月 30 日，项目已完成可行性论证，并已在西安高新区行政审批服务局备案，目前处于前期建设阶段。

四、本次发行对公司财务和经营状况的影响

（一）对公司财务状况的影响

本次发行将进一步扩大公司的资产规模，募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模均有所增长，筹资活动产生的现金流入量将大幅度增加，随着未来可转债持有人陆续实现转股，公司的资产负债率将逐步降低。随着募集资金投资项目的逐步投入，公司投资活动产生的现金流出量将大幅增加，折旧、摊销费用也将大幅增加。在募集资金投资项目完成并实现效益后，公司的盈利能力将得到进一步加强，公司经营活动产生的现金流入量将显著增加。

（二）对公司经营管理的影响

本次发行募集资金投资项目符合行业发展方向及公司战略目标，具有良好的市场发展前景和经济效益，有利于公司提升综合研发能力和自主创新能力。开拓新的业务板块、丰富公司业务结构是公司保持可持续发展、巩固行业领先地位的重要战略措施。随着募集资金投资项目的顺利实施，本次发行募集资金将会得到有效使用，为公司和投资者带来较好的投资回报，促进公司健康发展。

五、募集资金专户存储的相关措施

公司已根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等有关法律、法规和规范性文件的要求，结合公司实际情况，制定了《博彦科技股份有限公司募集资金专项管理制度》。

公司将严格遵循《博彦科技股份有限公司募集资金专项管理制度》的规定，在本次募集资金到位后建立专项账户，并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。

第九节 历次募集资金运用

一、最近五年募集资金情况

公司经中国证监会证监许可〔2013〕1536号文核准，核准公司非公开发行人民币普通股（A股）股票不超过2,100万股，本公司实际发行人民币普通股（A股）股票1,540万股，发行价为每股人民币26.00元，应募集资金总额为人民币40,040.00万元，扣除券商承销佣金及保荐费1,190.00万元后，主承销商西南证券股份有限公司于2013年12月24日划入本公司在中国建设银行北京上地支行（账号：1100 1045 3000 5302 8389）人民币38,850.00万元。另扣减审计费、验资费、律师费、信息披露及股份登记费等发行费用229.20万元后，本公司募集资金净额为38,620.80万元。上述募集资金业经中汇会计师事务所审验，并于2013年12月24日出具了中汇会验〔2013〕3091号《验资报告》。

截至2017年12月31日，公司前次募集资金在银行账户的存储情况如下：

单位：万元

开户银行	银行账号	初始存放金额	存储余额	备注
中国建设银行北京上地支行	1100 1045 3000 5302 8389	20,709.03	-	
招商银行股份有限公司深圳前海分行	1109 0669 7010 888	13,791.58	-	
招商银行北京双榆树支行	1109 0669 7010 306	4,120.19	-	
合计		38,620.80	-	

中国建设银行北京上地支行为博彦科技软件园研发中心暨交付基地建设项目募集资金专户，于2015年9月1日注销该资金专户。招商银行股份有限公司深圳前海分行为支付收购大展6家子公司股权的部分价款项目募集资金专户，于2016年5月19日注销该资金专户。招商银行北京双榆树支行为补充流动资金募集资金专户，于2014年3月28日注销该资金专户。

二、前次募集资金使用情况

（一）前次募集资金使用情况对照表

公司前次募集资金净额为 38,620.80 万元。按照募集资金用途，计划用于“博彦科技软件园研发中心暨交付基地建设项目”、“支付收购大展 6 家子公司股权的部分价款”和“补充流动资金”，项目投资总额为 38,435.93 万元。

截至 2017 年 12 月 31 日，实际已投入资金 38,435.93 万元。

根据发行人董事会出具的《关于前次募集资金使用情况的报告》和中汇会计师事务所出具的《前次募集资金使用情况鉴证报告》（中汇会鉴〔2018〕2269 号），前次募集资金使用情况对照表如下：

前次募集资金使用情况对照表

截至 2017 年 12 月 31 日

单位：万元

募集资金总额			38,620.80			已累计投入募集资金总额			38,740.36	
变更用途的募集资金总额			-			各年度使用募集资金总额			38,740.36	
变更用途的募集资金总额比例			-			2013 年			0.04	
						2014 年			36,692.89	
						2015 年			1,743.00	
						2016 年			304.43	
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额			实际投资 金额与募 集后承诺 投资金额 的差额	项目达到预定 可使用状态日期（或截止日 项目完工程 度）
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺 投资金额	募集后承诺 投资金额	实际投资 金额	募集前承 诺投资 金额	募集后承 诺投资 金额	实际投资金额		
1	博彦科技软件园研发中心暨交付基地建设项目	博彦科技软件园研发中心暨交付基地建设项目	20,709.03	20,709.03	20,804.80	20,709.03	20,709.03	20,804.80	95.77	2014 年 10 月 31 日
2	支付收购大展 6 家子公司股权的部分价款	支付收购大展 6 家子公司股权的部分价款	13,791.58	13,791.58	13,508.53	13,791.58	13,791.58	13,508.53	-283.05	2014 年 2 月 27 日
3	补充流动资金	补充流动资金	4,120.19	4,120.19	4,122.60	4,120.19	4,120.19	4,122.60	2.41	不适用
合计			38,620.80	38,620.80	38,435.93（注）	38,620.80	38,620.80	38,435.93（注）	-184.87	--

注：支付收购大展 6 家子公司股权的部分价款尚未使用的募集资金余额，截至 2016 年 12 月 31 日余额共计 304.43 万元补充用于支付并购 TPG100% 股权交易对价款募集资金投资项目，因此已累计投入募集资金总额比截至期末募集资金投资项目累计投入金额多 304.43 万元。

（二）前次募集资金实际投资项目变更情况说明

公司不存在变更前次募集资金实际投资项目的情况。

（三）前次募集资金项目的实际投资总额与承诺的差异内容和原因说明

公司前次募集资金项目的实际投资总额与承诺投资总额的差异说明：

单位：万元

投资项目	承诺募集资金投资总额	实际投入募集资金总额	差异金额	差异原因
博彦科技软件园研发中心暨交付基地建设项目	20,709.03	20,804.80	95.77	募集资金账户产生的利息收入
支付收购大展 6 家子公司股权的部分价款	13,791.58	13,508.53	-283.05	收购协议规定，股权转让款以美元支付，实际付款汇率低于非公开发行时测算汇率，以及账户产生少量利息收入
补充流动资金	4,120.19	4,122.60	2.41	募集资金账户产生的利息收入
合计	38,620.80	38,435.93	-184.87	

（四）前次募集资金投资项目对外转让或置换情况说明

公司不存在前次募集资金投资项目对外转让或置换的情况。

（五）闲置募集资金情况说明

不适用。

（六）前次募集资金投资项目先期投入及置换情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司本次募集资金投资项目累计投入自有资金 13,611.96 万元，其中：博彦科技软件园研发中心暨交付基地建设项目已投入 8,473.52 万元，支付收购大展 6 家子公司股权的部分价款 5,138.44 万元。公司于 2014 年 3 月 11 日第二届董事会第三次临时会议审议通过了《关于以非公开发行募集资金置换先期投入募投项目自筹资金的议案》，同意用募集资金置换预先已

投入前两个募集资金投资项目的自筹资金，置换资金总额为 13,611.96 万元。

（七）前次募集资金结余及结余募集资金使用情况说明

支付收购大展 6 家子公司股份的部分价款项目总计募集资金 13,791.58 万元，截至 2016 年 12 月 31 日已使用 13,508.53 万元，结余 304.43 万元。结余形成的主要原因为：收购协议规定，股权转让款以美元支付，实际付款汇率低于非公开发行时测算汇率，以及账户产生少量利息收入。

支付收购大展 6 家子公司股权的部分价款尚未使用的募集资金余额，截至 2016 年 12 月 31 日余额共计 304.43 万元补充用于支付并购 TPG100% 股权交易对价款募集资金投资项目。

（八）前次募集资金实际使用情况与已公开披露的信息对照情况

截至 2017 年 12 月 31 日，公司募集资金实际使用情况与公司定期报告和其他信息披露文件中披露的有关内容不存在差异。

三、前次募集资金投资项目实现效益情况说明

（一）前次募集资金投资项目实现效益情况对照说明

公司前次募集资金投资项目实现效益情况对照表如下：

前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

截至 2017 年 12 月 31 日

单位：万元

实际投资项目		截止日投资项目累计产能利用率	承诺效益	最近三年实际效益			截止日累计实现效益	是否达到预计效益
序号	项目名称			2015 年度	2016 年度	2017 年度		
1	博彦科技软件园研发中心暨交付基地建设项目	不适用	2,751.52（注 1）	3,032.41	3,584.16	3,265.01	10,212.32（注 2）	是
2	支付收购大展 6 家子公司股权的部分价款	不适用	不适用	--	--	--	--	--
3	补充流动资金	不适用	不适用	--	--	--	--	--

注 1：根据非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告，博彦科技软件园研发中心暨交付基地建设项目完成后，该基地年费用约 3,559.28 万元，租赁房屋年费用 6,310.80 万元，每年节约费用 2,751.52 万元。

注 2：博彦科技软件园研发中心暨交付基地建设项目于 2014 年 10 月 31 日达到预定可使用状态，2014 年实现效益 330.74 万元，截至 2017 年 12 月 31 日累计实现效益 10,212.32 万元。

（二）前次募集资金投资项目无法单独核算效益的情况说明

公司补充流动资金项目无法单独核算效益。

（三）前次募集资金投资项目累计实现收益与承诺累计收益的差异情况说明

公司不存在前次募集资金投资项目累计实现收益低于承诺 20%（含 20%）以上的情况。

四、前次募集资金中用于认购股份的资产运行情况说明

公司不存在前次募集资金涉及以资产认购股份的情况。

五、会计师事务所对前次募集资金运用所出具的专项报告结论

2018 年 5 月 14 日，中汇会计师事务所出具了中汇会鉴（2018）2269 号《前次募集资金使用情况鉴证报告》，鉴证结论为：“我们认为，博彦科技公司管理层编制的《关于前次募集资金使用情况的报告》符合中国证券监督管理委员会发布的《关于前次募集资金使用情况报告的规定》的规定，如实反映了博彦科技公司截至 2017 年 12 月 31 日止的前次募集资金使用情况。”

第十节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：


王 斌


马 强


韩 洁


谢德仁


白 涛


刘 瑞


马殿富



本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体监事签名：


石伟泽


孙 明


潘 毅



本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体高级管理人员签名：



马 强

CUI YAN

韩 洁

杜春艳

张 杨

张志飞



本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体高级管理人员签名：

马 强




CUI YAN



韩 洁

杜春艳

张 杨



张志飞



本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体高级管理人员签名：

马 强

CUI YAN

韩 洁

杜春艳

杜春艳

张 杨

张志飞



本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体高级管理人员签名：

马 强

CUI YAN

韩 洁

杜春艳


张 杨

张志飞



二、保荐机构（主承销商）声明（一）

本公司已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人： 许超

许超

保荐代表人： 张展 仓勇

张展

仓勇

保荐机构总经理： 毕玉国

毕玉国

保荐机构董事长、法定代表人： 李玮

李玮



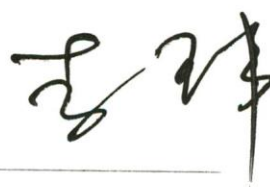
二、保荐机构（主承销商）声明（二）

本人已认真阅读博彦科技股份有限公司募集说明书的全部内容，确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总经理：


毕玉国

保荐机构董事长、法定代表人：




李 玮



三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告不存在矛盾。本所及经办律师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：


杜莉莉


郭昕

负责人：


张利国



四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的财务报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：  

余强

签字注册会计师：  

赵亦飞

潘高峰

刘成龙

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

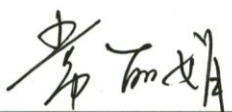


2019年3月1日

五、资信评级机构声明

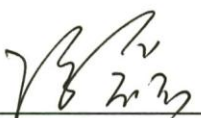
本机构及签字的评级人员已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本机构出具的资信评级报告不存在矛盾。本机构及签字的评级人员对发行人在募集说明书及其摘要中引用的资信评级报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

评级机构负责人：

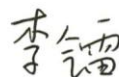


常丽娟

签字评级人员：



冯磊



李镭

联合信用评级有限公司

2019年3月1日

第十一节 备查文件

一、备查文件

除本募集说明书所披露的资料外，本公司按照中国证监会的要求将下列文件作为备查文件，供投资者查阅：

- 一、发行人 2015 年度、2016 年度及 2017 年度的财务报告及审计报告，2018 年半年度财务报告；
- 二、保荐机构出具的发行保荐书及发行保荐工作报告；
- 三、法律意见书及律师工作报告；
- 四、注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- 五、资信评级机构出具的资信评级报告；
- 六、中国证监会核准本次发行的文件；
- 七、其他与本次发行有关的重要文件。

二、备查的查阅时间

发行期间内每周一至周五上午 9:00—11:00，下午 1:30—4:30。

三、备查的查阅地点

（一）博彦科技股份有限公司

地址：北京市海淀区西北旺东路 10 号院东区 7 号楼（博彦科技大厦）

联系人：张志飞

联系电话：010-6298 0335

传真：010-6298 0335

（二）中泰证券股份有限公司

地址：北京市西城区太平桥大街丰盛胡同 28 号

联系人：花紫辰、陈炜

联系电话：13811263165、18510926630

传真：010-5901 3800

四、信息披露网址

深圳证券交易所网站（www.szse.cn）

附件一：境内计算机软件著作权表

序号	著作权人	软件名称	登记号	首次发表日期	取得方式
1	博彦科技	博彦开发测试云项目软件[简称：TestCloudPOC]V1.0	2011SR021018	2010/11/23	原始取得
2	博彦科技	博彦科技全球人才管理软件 V2.0	2011SR076847	2011/7/16	原始取得
3	博彦科技	外包行业人员招聘软件 V2.0	2011SR077440	2011/7/16	原始取得
4	博彦科技	中小企业资产关系在线管理软件 V1.0	2011SR077374	2011/7/15	原始取得
5	博彦科技	中小企业资产数据管理平台 V1.0	2011SR077350	2011/7/15	原始取得
6	博彦科技	拓新 Day 设计魔方软件[简称：Day 设计魔方]V1.0	2011SR089620	2008/12/15	受让
7	博彦科技	企业供应商与库存管理软件 1.0	2011SR096616	2011/8/10	原始取得
8	博彦科技	企业用户管理软件 1.0	2011SR096828	2011/8/12	原始取得
9	博彦科技	资产信息化文档云存储软件 1.0	2011SR097208	2011/8/10	原始取得
10	博彦科技	博彦共享招聘软件 1.0	2012SR068207	2012/5/31	原始取得
11	博彦科技	博彦合同管理软件 1.0	2012SR068205	2012/5/28	原始取得
12	博彦科技	移动设备智能宠物软件 1.0	2012SR117883	2012/10/12	原始取得
13	博彦科技	汽车库存销售定价管理软件 1.0	2012SR118897	2012/10/19	原始取得
14	博彦科技	Smart Residential Service Software [简称：SRSS]1.0	2012SR127696	2012/10/16	原始取得
15	博彦科技	在线教育平台 1.0	2012SR130055	2012/10/26	原始取得
16	博彦科技	博彦 Android 自动化测试平台 1.0	2012SR131191	2012/9/20	原始取得
17	博彦科技	本地化项目管理平台 V1.0	2013SR002363	2012/11/12	原始取得
18	博彦科技	费用管理软件 V1.0	2013SR002657	2012/11/7	原始取得
19	博彦科技	手机快乐购物软件 V1.0	2013SR002661	2012/11/15	原始取得
20	博彦科技	名片扫描软件 V1.0	2013SR003529	2012/10/30	原始取得
21	博彦科技	手机阅读器软件 V1.0	2013SR003479	2012/11/16	原始取得
22	博彦科技	手机微博软件[简称：手机微博]V1.0	2013SR004347	2012/11/20	原始取得

23	博彦科技	基金交易支持软件 V1.0	2013SR004654	2012/11/12	原始取得
24	博彦科技	手机视频软件 V1.0	2013SR004655	2012/11/6	原始取得
25	博彦科技	信托组合管理软件[简称: 信托组合管理系统]V1.0	2013SR004775	2012/11/20	原始取得
26	博彦科技	在线音乐电子教学软件 V1.0	2013SR004766	2012/10/24	原始取得
27	博彦科技	杰杰跨平台分销管理系统软件[简称: 杰杰分销系统软件]V1.0	2013SR060334	2010/3/10	受让
28	博彦科技	博彦企业商业借款管理软件 V1.0	2013SR090135	2013/6/20	原始取得
29	博彦科技	博彦商务人员费用管理软件 V1.0	2013SR090391	2013/6/23	原始取得
30	博彦科技	博彦商业智能分析战略 HR 管理软件 V1.0	2013SR090146	2013/6/18	原始取得
31	博彦科技	博彦商业智能分析战略财务软件 V1.0	2013SR090398	2013/6/10	原始取得
32	博彦科技	博彦 Aircago GPS 信息服务软件 V1.0	2013SR092823	2013/6/25	原始取得
33	博彦科技	博彦企业差旅费用管理软件 V1.0	2013SR092889	2013/6/27	原始取得
34	博彦科技	博彦用户意见反馈平台 V1.0	2013SR092825	2013/7/2	原始取得
35	博彦科技	安全管理软件 V1.0	2013SR129531	2013/8/5	原始取得
36	博彦科技	服务外包交付管理软件[简称: DMS]V1.0	2013SR129585	2013/6/1	原始取得
37	博彦科技	基金产品银行通用接口软件 V1.0	2013SR129756	2013/8/20	原始取得
38	博彦科技	卡资源全生命周期管理软件[简称: CLC]1.0	2013SR129619	2013/9/30	原始取得
39	博彦科技	商场运营管理软件 V1.0	2013SR129324	2013/8/2	原始取得
40	博彦科技	移动人口抽查软件 V1.0	2013SR129327	2013/8/6	原始取得
41	博彦科技	银行需求分析管理软件 V1.0	2013SR129309	2013/8/16	原始取得
42	博彦科技	IT 服务管理软件[简称: ITSM]V1.0	2013SR130260	2013/9/23	原始取得
43	博彦科技	博彦外包项目管理软件 (TOPS) [简称: TOPS]V1.0	2013SR130256	2013/9/29	原始取得
44	博彦科技	服务于电商平台网络卖家的进销存集成软件[简称: EC Merchant Suite]1.0	2013SR130155	2013/7/27	原始取得
45	博彦科技	销售管理核心平台软件[简称: ESCP]V1.0	2013SR130138	2013/9/25	原始取得
46	博彦科技	信息系统集成及量化受控管理软件 V1.0	2013SR131120	2013/10/10	原始取得

47	博彦科技	BBA 网络舆情监测系统[简称：舆情监测系统]V1.0	2014SR011203	2013/8/1	受让
48	博彦科技	经济适用房管理软件 1.0	2014SR178506	2014/9/3	原始取得
49	博彦科技	客户关系管理（CRM）软件 1.0	2014SR178608	2014/8/27	原始取得
50	博彦科技	眼动分析软件 1.0	2014SR178400	2014/8/27	原始取得
51	博彦科技	用户行为观察软件 1.0	2014SR177863	2014/9/1	原始取得
52	博彦科技	员工资质技能管理软件 1.0	2014SR178559	2014/8/27	原始取得
53	博彦科技	在线培训和管理软件 1.0	2014SR177918	2014/8/22	原始取得
54	博彦科技	U 满意客户体验平台 1.0	2014SR215611	2014/9/10	原始取得
55	博彦科技	博彦全流程健康云平台[简称：全流程健康云平台]1.0	2014SR215163	2014/9/30	原始取得
56	博彦科技	财务价值分析管控平台 1.0	2014SR215186	2014/9/29	原始取得
57	博彦科技	快乐约跑软件[简称：快乐约跑]1.0	2014SR215190	2014/10/13	原始取得
58	博彦科技	楼宇信息化软件 1.0	2014SR215221	2014/8/28	原始取得
59	博彦科技	人员利用率统计管理系统（RUS）[简称：人员利用率系统（RUS）]1.0	2014SR216859	2014/9/30	原始取得
60	博彦科技	项目管理软件[简称：ACPT]1.0	2014SR215172	2014/8/29	原始取得
61	博彦科技	银行业电子智能财务审批管理软件 1.0	2014SR216892	2014/9/25	原始取得
62	博彦科技	银行综合对账单管理软件 1.0	2014SR216856	2014/9/26	原始取得
63	博彦科技	职业照分享软件[简称：职业照分享]1.0	2014SR215726	2014/8/18	原始取得
64	博彦科技	环境空气质量数据采集软件 1.0	2015SR003888	2014/10/17	原始取得
65	博彦科技	农作物识别与命名系统 1.0	2015SR003988	2014/11/3	原始取得
66	博彦科技	期货模拟交易软件 1.0	2015SR005148	2014/10/29	原始取得
67	博彦科技	公众平台账号认证审核对接软件 1.0	2015SR008344	2014/10/16	原始取得
68	博彦科技	互联网敏感词过滤软件 1.0	2015SR008339	2014/10/17	原始取得
69	博彦科技	汽车代理店维修管理软件 1.0	2015SR010024	2014/10/16	原始取得
70	博彦科技	手机新闻阅读软件 1.0	2015SR007866	2014/9/22	原始取得

71	博彦科技	网站内容管理软件 1.0	2015SR010594	2014/9/19	原始取得
72	博彦科技	项目日报管理系统[简称：日报管理软件]1.0	2015SR008347	2014/9/29	原始取得
73	博彦科技	手机微课软件[简称：手机微课]1.0	2015SR015553	2014/10/10	原始取得
74	博彦科技	智能图书比价软件[简称：图书比价]1.0	2015SR015301	2014/9/19	原始取得
75	博彦科技	第三方物流管理信息系统 1.0	2015SR041859	2014/11/5	原始取得
76	博彦科技	政务管理软件 V7.3	2015SR054825	2014/11/28	原始取得
77	博彦科技	电子科技企业进销存管理系统软件[简称：电子科技企业进销存管理系统]1.0	2015SR164521	2015/1/28	原始取得
78	博彦科技	会议管理系统软件[简称：会议管理系统]1.0	2015SR164516	2014/12/25	原始取得
79	博彦科技	电子元器件样品商城电子商务平台软件[简称：电子元器件样品商城电子商务平台]1.0	2015SR187360	2015/1/31	原始取得
80	博彦科技	建筑施工企业人力资源管理系统软件[简称：建筑施工企业人力资源管理系统]1.0	2015SR187053	2015/1/27	原始取得
81	博彦科技	接送机服务软件[简称：接送机服务]1.0	2015SR210957	2015/8/4	原始取得
82	博彦科技	客户资产管理软件[简称：CAS]1.0	2015SR211006	2015/5/18	原始取得
83	博彦科技	墨盒管理软件（Ink System）[简称：Ink]1.0	2015SR210988	2015/7/7	原始取得
84	博彦科技	商用 wifi 云管理平台软件[简称：商用 wifi]1.0	2015SR210954	2015/8/6	原始取得
85	博彦科技	员工档案信息跟踪管理软件[简称：EITS]1.0	2015SR210608	2015/7/8	原始取得
86	博彦科技	企业移动端应用软件[简称：企业移动端]1.0	2015SR228068	2015/7/23	原始取得
87	博彦科技	大数据管理云平台 V1.0	2015SR254933	2015/10/19	原始取得
88	博彦科技	第三方基金理财基金公司端系统 V1.0	2015SR255078	2015/10/20	原始取得
89	博彦科技	机顶盒全媒体电子商务平台[简称：机顶盒电商平台]V1.0	2015SR255480	2015/10/21	原始取得
90	博彦科技	学习门户平台 V1.0	2015SR260623	2015/10/15	原始取得
91	博彦科技	保管箱管理系统 V1.0	2015SR285375	2015/10/23	原始取得
92	博彦科技	多平台内容管理系统 1.0	2016SR031017	2015/11/23	原始取得
93	博彦科技	事务处理系统 1.0	2016SR032132	2015/9/30	原始取得
94	博彦科技	红包流程平台系统[简称：红包系统]2.0	2016SR034814	2015/12/23	原始取得

95	博彦科技	集团采购系统 1.0	2016SR035226	2015/11/23	原始取得
96	博彦科技	手机视频电商交易活动平台 1.0	2016SR035229	2015/10/30	原始取得
97	博彦科技	企业流程管理软件（iOS 客户端）1.0	2016SR036285	2015/10/29	原始取得
98	博彦科技	模拟考试培训系统 1.0	2016SR042094	2015/11/20	原始取得
99	博彦科技	生物科技微官网软件 1.0	2016SR042100	2015/11/13	原始取得
100	博彦科技	私有云防护盾系统[简称：NAS 病毒防护]1.0	2016SR042576	2015/9/25	原始取得
101	博彦科技	云端综治警用平台 1.0	2016SR042703	2015/11/27	原始取得
102	博彦科技	留学中介 APP 手机应用软件 1.0	2016SR043519	2015/12/22	原始取得
103	博彦科技	企业流程管理软件（Android 客户端）1.0	2016SR043317	2015/11/3	原始取得
104	博彦科技	通用测试系统 1.0	2016SR043518	2015/11/26	原始取得
105	博彦科技	金友 P2P 平台管理软件 V1.0	2016SR061750	2015/5/20	受让
106	博彦科技	金友产业链融资管理软件 V1.2	2016SR061748	2015/3/15	受让
107	博彦科技	金友信贷管理软件 V1.0	2016SR061756	2015/3/15	受让
108	博彦科技	滑雪管家软件[简称：滑雪管家]1.0	2016SR063035	2015/11/13	原始取得
109	博彦科技	金融产品运行外包服务平台 V1.0	2016SR063303	2015/12/23	原始取得
110	博彦科技	保健 O2O 软件 V1.0	2016SR064169	2015/12/21	原始取得
111	博彦科技	企业流程管理软件云服务 V1.0	2016SR063808	2015/11/25	原始取得
112	博彦科技	贷后预警系统[简称：预警系统]5.0	2016SR117562	2015/12/16	原始取得
113	博彦科技	贷后七期风险管理系统[简称：贷后 7 期]7.0	2016SR213302	2016/3/31	原始取得
114	博彦科技	点歌管理系统 V1.0	2016SR242812	2016/2/2	原始取得
115	博彦科技	物流追踪系统 V1.2	2016SR242708	2016/3/1	原始取得
116	博彦科技	业务接待管理系统 V1.0	2016SR242810	2016/1/6	原始取得
117	博彦科技	selenium 自动化辅助工具 V1.0	2016SR254565	未发表	原始取得
118	博彦科技	购不停 APP1.0	2016SR255073	2016/1/4	原始取得

119	博彦科技	企业内部管理平台管理系统 1.0	2016SR254776	2016/3/18	原始取得
120	博彦科技	任务审理客服系统 1.0	2016SR254788	2016/4/8	原始取得
121	博彦科技	用户及产品管理系统 1.0	2016SR254781	2016/2/29	原始取得
122	博彦科技	测试数据管理系统[简称: SCF]V2.0	2016SR256856	2016/7/12	原始取得
123	博彦科技	协同管理云计算开放平台 V1.0	2016SR299795	2016/1/1	原始取得
124	博彦科技	博彦移动应用自动化测试系统[简称: MATS]V1.0	2016SR306316	2016/8/22	原始取得
125	博彦科技	管理会计软件[简称: 管理会计]V1.0	2016SR306579	2016/7/29	原始取得
126	博彦科技	基于 Appium 的手机自动化测试平台[简称: Mobile runner-Automation for Apps]V1.0	2016SR305961	2016/8/26	原始取得
127	博彦科技	消费者评价分析工具软件[简称: 消费者评价分析工具]V1.0	2016SR306300	2016/7/31	原始取得
128	博彦科技	移动设备管理系统[简称: Device Management System]V1.0	2016SR306575	2016/8/19	原始取得
129	博彦科技	GPMS 全球化项目管理系统[简称: Globalization Project Management System]V1.0	2016SR320263	2016/9/12	原始取得
130	博彦科技	电视电话会议远程应用软件 V1.0	2016SR327099	2016/9/16	原始取得
131	博彦科技	基于公有云的云防御系统[简称: 博彦云防御系统]V1.0	2016SR329644	2016/9/14	原始取得
132	博彦科技	企业资源事务管理软件 V1.0	2016SR329647	2016/9/9	原始取得
133	博彦科技	通信资源传输运维系统 V1.0	2016SR330638	2016/9/13	原始取得
134	博彦科技	金融行业在线商城 IOS 端软件 V1.0	2016SR333929	2016/5/31	原始取得
135	博彦科技	财务主题集市营改增系统[简称: 财务集市营改增]V1.0	2016SR358613	2016/9/23	原始取得
136	博彦科技	个调税管理系统[简称: 个调税系统]V1.0	2016SR358587	2016/9/30	原始取得
137	博彦科技	金融行业在线商城 PC 端软件 V1.0	2016SR363309	2016/5/30	原始取得
138	博彦科技	通用自动化测试系统在线版软件[简称: GATF Online]V2.0	2016SR363100	2016/10/8	原始取得
139	博彦科技	EAST 数据报送系统[简称: EAST]V1.0	2016SR393862	2016/10/24	原始取得
140	博彦科技	食品保障应急搜索系统 V1.0	2016SR393825	2016/11/3	原始取得
141	博彦科技	混合现实家装设计软件 V1.0	2017SR007604	2016/11/8	原始取得
142	博彦科技	公司业务指导管理平台软件 V1.0	2017SR075175	2016/10/24	原始取得

143	博彦科技	住宅物业保修金管理系统[简称：物业保修金]V1.0	2017SR074224	2016/8/17	原始取得
144	博彦科技	集智众测平台[简称：集智]V1.0	2017SR079908	2016/8/31	原始取得
145	博彦科技	集团内部网管理系统[简称：SNSS]V1.0	2017SR108205	2016/12/8	原始取得
146	博彦科技	博彦外包项目课程培训管理系统[简称：课程培训管理系统]V1.0	2017SR109419	2016/11/25	原始取得
147	博彦科技	协议供应商管理系统[简称：供应商管理系统]V1.0	2017SR109000	2016/12/29	原始取得
148	博彦科技	单据服务中心平台软件 V1.0	2017SR109008	2016/12/9	原始取得
149	博彦科技	博彦外包项目人脸识别日志管理系统[简称：人脸识别日志管理系统]V1.0	2017SR109228	2016/11/18	原始取得
150	博彦科技	博彦在线资产管理软件 V1.0	2017SR283857	未发表	受让
151	博彦科技	Pango 主数据管理系统 V1.0	2017SR319109	2016/11/29	原始取得
152	博彦科技	模拟键盘工具 V1.0	2017SR324697	未发表	原始取得
153	博彦科技	Athena 深度数据学习系统 V1.0	2017SR325371	未发表	原始取得
154	博彦科技	公共设施维修资金监管系统[简称：设施维修资金监管系统]V1.0	2017SR318651	2014/10/1	原始取得
155	博彦科技	投行业务管理系统[简称：投行业务系统]V1.0	2017SR324692	未发表	原始取得
156	博彦科技	PPT 文件本地化工具软件 Ploto for Windows95 V1.0[简称：Ploto]	2006SR12985	1996/5/6	受让
157	博彦科技	《网页设计梦工场》-多媒体教学软件 V1.0	2006SR12984	2000/7/8	受让
158	博彦科技	《电脑学校 III》-多媒体教学软件 V3.0	2006SR12983	2001/1/18	受让
159	博彦科技	博彦多媒体教育软件-《编程高手》 V1.0	2006SR12986	2000/12/18	受让
160	博彦科技	人力资源考勤管理软件[简称：Timesheet]V1.0	2010SR053311	2006/12/25	原始取得
161	博彦科技	博彦多媒体教育软件-《AutoCAD 数码工程师》 V1.0	2006SR12987	2001/7/15	原始取得
162	博彦科技	博彦多媒体教育软件-《电脑学校 4》 V1.0[简称：《电脑学校 4》]	2006SR12988	2001/12/1	原始取得
163	博彦科技	博彦 Collaborate 测试管理系统 V1.0	2006SR12989	2004/9/21	原始取得
164	博彦科技	博彦公司内部业务流程处理软件 V1.0[简称：GoRequest]	2008SR14679	2008/3/25	原始取得
165	博彦科技	博彦全球交付管理平台软件 V1.0[简称：GDMP]	2008SR14680	2008/3/22	原始取得
166	博彦科技	基于互联网的交易平台软件[简称：iTrade]V1.0	2008SR26915	2008/6/1	原始取得

167	博彦科技	博彦内部培训管理系统软件[简称: TMS]V1.0	2008SR29391	2008/6/1	原始取得
168	博彦科技	在线客户支持管理工具软件[简称: Issue Tracking]V1.0	2008SR29390	2008/6/1	原始取得
169	博彦科技	代理佣金核算系统软件[简称: Commission]V1.0	2008SR31690	2008/6/1	原始取得
170	博彦科技	项目预算与收支管理软件[简称: ProjectAccounting]V1.0	2010SR053312	2007/2/25	原始取得
171	博彦科技	需求管理软件[简称: Request]V1.0	2010SR053315	2007/1/1	原始取得
172	博彦科技	项目管理软件[简称: Project Watchdog]V1.0	2010SR067491	2006/7/25	原始取得
173	博彦科技	软件代理商管理平台 V1.0	2010SR069442	2007/1/21	原始取得
174	博彦科技	部门预算与报销管理平台 V1.0	2010SR069554	2007/7/1	原始取得
175	博彦科技	博彦 DevicePass 授权管理系统 V1.0	2017SR403733	未发表	原始取得
176	博彦科技	博彦公有云真机测试及移动设备管理平台[简称: DPC]V1.0	2017SR384835	未发表	原始取得
177	博彦科技	博彦手机投屏操控系统 V1.0	2017SR402973	未发表	原始取得
178	博彦科技	博彦私有部署真机测试及移动设备管理平台[简称: DPO]V1.0	2017SR387928	未发表	原始取得
179	博彦科技	出疆棉公路核查与运费补贴系统[简称: 核查补贴系统]V1.0	2017SR403743	2016/7/1	原始取得
180	博彦科技	棉花电子商务管理系统 V1.0	2017SR402984	2016/10/1	原始取得
181	博彦科技	心理咨询 VR 中心软件[简称: 咨询中心]V1.0	2017SR385955	2016/10/10	原始取得
182	博彦科技	预约入库系统 V1.0	2017SR403383	2016/9/1	原始取得
183	博彦科技	数据分析系统[简称: Vesta 分析系统]V1.0	2017SR464697	未发表	原始取得
184	博彦科技	大数据人群画像管理系统[简称: 人群画像系统]V1.0	2017SR430735	未发表	原始取得
185	博彦科技	离线计算系统[简称: Ceres 系统]V1.0	2017SR432992	未发表	原始取得
186	博彦科技	大数据标签管理系统[简称: 标签系统]V1.0	2017SR432994	未发表	原始取得
187	博彦科技	博彦入职系统 1.0	2017SR463335	2017/5/26	原始取得
188	博彦科技	VIDC 云资源监控系统 V1.0	2017SR582436	未发表	原始取得
189	博彦科技	大数据个体用户画像系统 V1.0	2017SR582448	未发表	原始取得
190	博彦科技	大数据数据分析系统[简称: Neptune]V1.0	2017SR586720	未发表	原始取得

191	博彦科技	农业植保智慧云平台 V1.0	2017SR586931	未发表	原始取得
192	博彦科技	VIDC 云主机管理系统 1.0	2017SR586572	未发表	原始取得
193	博彦科技	无人机监管平台 V1.0	2017SR585639	未发表	原始取得
194	博彦科技	企业 IT 运营管理系统 1.0	2017SR586537	2017/3/14	原始取得
195	博彦科技	企业采购链实施控制系统 1.0	2017SR586541	2017/5/26	原始取得
196	博彦科技	面向中小外包企业的收付款管理系统[简称：收付款管理系统]1.0	2017SR586563	2016/10/21	原始取得
197	博彦科技	图书管理系统 1.0	2017SR586567	2017/5/25	原始取得
198	博彦科技	面向服务的客户关系管理系统[简称：SO-CRM]1.0	2017SR586580	2017/8/25	原始取得
199	博彦科技	博彦广告数据监控分析系统 1.0	2017SR504427	2017/6/1	原始取得
200	博彦科技	文献数据管理平台 1.0	2017SR504425	2017/5/30	原始取得
201	博彦科技	博彦离职系统 1.0	2017SR504424	2017/5/31	原始取得
202	博彦科技	BAIOps 报表系统 1.0	2017SR623348	未发表	原始取得
203	博彦科技	BAIOps 主页系统 1.0	2017SR623363	未发表	原始取得
204	博彦科技	博彦 DevicePass 应用程序深度遍历系统 1.0	2017SR624397	未发表	原始取得
205	博彦科技	BAIOpsQuickEntry 系统 1.0	2017SR629896	未发表	原始取得
206	博彦科技	企业资源共享平台 V1.0	2017SR707917	2017/10/30	原始取得
207	博彦科技	影评管理系统 V1.0	2017SR707907	2017/10/30	原始取得
208	博彦科技	博彦人事管理系统 V1.0	2017SR710660	2017/10/30	原始取得
209	博彦科技	海云-机器学习工作平台[简称：机器学习工作台]1.0	2018SR013272	2017/10/17	原始取得
210	博彦科技	海云-数据加工平台[简称：数据加工平台]1.0	2018SR014364	2017/10/17	原始取得
211	博彦集智	博彦在线资产管理软件 V1.0	2018SR030294	未发表	受让
212	博彦集智	集团内部网管理系统[简称：SNSS]V1.0	2018SR030302	2016/12/8	受让
213	博彦集智	集智众测平台[简称：集智]V1.0	2018SR030313	2016/8/31	受让
214	博彦集智	博彦外包项目课程培训管理系统[简称：课程培训管理系统]V1.0	2018SR030321	2016/11/25	受让

215	艾其奥	商品进销存管理软件 1.0	2015SR036613	2014/10/14	原始取得
216	艾其奥	车辆手机模拟器智能管理软件 1.0	2015SR042889	2014/9/2	原始取得
217	艾其奥	灾备管理系统 1.0	2016SR042095	2015/12/3	原始取得
218	艾其奥	众包平台 1.0	2016SR043311	2015/10/23	原始取得
219	艾其奥	超市管理软件 1.0	2015SR036611	2014/10/10	原始取得
220	艾其奥	智能资产信息管理软件 1.0	2015SR036614	2014/9/29	原始取得
221	艾其奥	艾其奥外派人员管理系统 V1.0	2016SR357109	2016/7/22	原始取得
222	艾其奥	艾其奥图书销售管理系统 V1.0	2016SR357242	2016/7/13	原始取得
223	艾其奥	艾其奥物管综合管理系统 V1.0	2016SR358124	2016/6/17	原始取得
224	艾其奥	艾其奥通信移动业务管理系统 V1.0	2017SR413581	2017/5/12	原始取得
225	艾其奥	艾其奥 AWS 物流行业管理系统 V1.0	2017SR724268	2017/10/5	原始取得
226	艾其奥	艾其奥 IDS 决算业务管理系统 V1.0	2017SR726518	2017/8/18	原始取得
227	艾其奥	艾其奥 NSJ 连锁店业务管理系统 V1.0	2017SR724027	2017/8/10	原始取得
228	艾其奥	艾其奥金融业务呼叫中心 4G 管理系统 V1.0	2017SR723101	2017/10/6	原始取得
229	大展协力	大展协力工程管理系统[简称：工程管理系统]V1.0	2010SR064870	2010/11/21	原始取得
230	大展协力	大展协力人事管理系统[简称：人事管理系统]V1.0	2010SR064871	2010/11/20	原始取得
231	大展协力	大展协力商业管理系统[简称：商业管理系统]V1.0	2010SR064872	2010/11/20	原始取得
232	大展协力	大展协力医药管理系统[简称：医药管理系统]V1.0	2010SR064873	2010/11/20	原始取得
233	大展协力	大展协力行政管理系统[简称：行政管理系统]V1.0	2011SR005570	2010/12/3	原始取得
234	大展协力	大展协力技术支持管理系统[简称：技术支持管理系统]V1.0	2011SR005613	2010/12/2	原始取得
235	大展协力	大展协力 JP1 综合控制系统[简称：JP1 综合控制系统]V1.0	2012SR019197	2011/12/18	原始取得
236	大展协力	YSCP 支援作业管理系统 V1.0	2013SR026516	2012/7/10	原始取得
237	大展协力	报告管理系统 V1.0	2013SR026527	2012/6/2	原始取得
238	大展协力	大展协力道路交通智能分析系统 V1.0	2013SR143153	未发表	原始取得

239	大展协力	大展协力社区服务信息管理系统 V1.0	2013SR143287	未发表	原始取得
240	大展协力	服装业 MRP 管理控制软件 1.0	2015SR005150	2014/9/15	原始取得
241	大展协力	酒店管理软件 1.0	2015SR004964	2014/9/26	原始取得
242	大展协力	大展协力客票销售管理软件 V1.0	2016SR357104	2016/7/9	原始取得
243	大展协力	大展协力会计电算化传票业务系统 V1.0	2017SR724862	2017/10/12	原始取得
244	上海泓智	海云数服弹性数据管理系统[简称：海云数服]V1.0	2015SR240614	2015/10/19	原始取得
245	上海泓智	泓智金融数据支持平台[简称：FDMP]V1.0	2015SR240613	2015/10/19	原始取得
246	上海泓智	泓智金融业自助取数平台[简称：FDAP]V1.0	2015SR239591	2015/10/19	原始取得
247	上海泓智	泓智住宅小区物业服务监管软件[简称：物业监管平台]V1.0	2015SR239538	2015/10/19	原始取得
248	上海泓智	泓智金融行业众筹平台[简称：众筹平台]V1.0	2015SR253374	2015/10/19	原始取得
249	上海泓智	泓智报表管理系统[简称：报表管理系统]V1.0	2016SR361489	2016/10/20	原始取得
250	上海泓智	泓智监控管理系统[简称：监控管理系统]V1.0	2016SR363306	2016/10/20	原始取得
251	上海泓智	泓智企业数据中心支撑平台软件[简称：企业数据中心]V1.0	2016SR363292	2016/10/20	原始取得
252	上海泓智	泓智全文检索系统[简称：全文检索系统]V1.0	2016SR361962	2016/10/20	原始取得
253	上海泓智	泓智外币核算系统 V1.0	2016SR363126	2016/10/20	原始取得
254	上海泓智	泓智作业管理系统[简称：作业管理系统]V1.0	2016SR363305	2016/10/20	原始取得
255	上海泓智	数据仓库展现平台软件[简称：DWAPP]V1.0	2016SR361996	2016/10/20	原始取得
256	上海泓智	物业费支付平台软件[简称：物业费支付平台]V1.0	2016SR363104	2016/10/20	原始取得
257	上海泓智	合协物业-物业监管与服务平台[简称：合协物业]V1.0	2013SR058530	2013/1/22	原始取得
258	上海泓智	泓智房屋维修资金管理软件[简称：房维]V1.0	2009SR039792	2009/4/20	原始取得
259	上海泓智	泓智绩效考核管理软件[简称：PMM]V1.0	2009SR040923	2008/12/15	原始取得
260	上海泓智	泓智历史数据存储管理系统应用软件[简称：历史库]V1.0	2011SR025171	2010/6/1	原始取得
261	上海泓智	泓智审计管理信息软件[简称：AMIS]V1.0	2009SR039568	2008/6/16	原始取得
262	上海泓智	泓智物业保修金管理软件[简称：物业保修金]V1.0	2013SR149249	2013/10/28	原始取得

263	上海泓智	泓智物业事务监管平台软件[简称：物业事务监管]V1.0	2013SR122777	2013/5/1	原始取得
264	上海泓智	泓智信托客户关系管理软件[简称：信托 CRM]V1.0	2009SR039851	2008/12/31	原始取得
265	上海泓智	泓智银行会计人员业务量管理软件[简称：APMS]V1.0	2009SR039689	2008/10/13	原始取得
266	上海泓智	泓智银行机构管理软件[简称：OMIS]V1.0	2009SR039550	2009/5/4	原始取得
267	上海泓智	泓智银行利率风险分析软件[简称：RRA]V1.0	2009SR039803	2008/12/18	原始取得
268	上海泓智	泓智银行网点规划软件[简称：WDGH]V1.0	2009SR039808	2009/1/12	原始取得
269	上海泓智	泓智银行业基础数据平台[简称：银行数据平台]V1.0	2013SR148897	2013/10/8	原始取得
270	上海泓智	泓智银行业统一报表平台软件[简称：RPS]V1.0	2013SR122781	2013/5/20	原始取得
271	上海泓智	泓智银行资产负债管理软件[简称：ALM]V1.0	2009SR039546	2008/4/28	原始取得
272	上海泓智	泓智住房保障管理软件 V1.0	2009SR040035	2009/5/4	原始取得
273	上海泓智	泓智住宅公共设施资金监管软件[简称：住宅公共资金监管]V1.0	2013SR122580	2013/4/15	原始取得
274	上海泓智	集团统一办公平台软件[简称：GUOP]V1.0	2014SR196512	2014/11/3	原始取得
275	上海泓智	银行业财务数据集市系统软件[简称：财务集市（FDM）]V1.0	2014SR196157	2014/11/3	原始取得
276	上海泓智	泓智财务收益风险管理软件[简称：BMS]V1.0	2014SR207229	2014/11/10	原始取得
277	上海泓智	泓智物业收费管理软件[简称：物业收费]V1.0	2015SR004371	2014/9/8	原始取得
278	上海泓智	泓智金融业数据交换平台软件[简称：数据交换]1.0	2017SR637732	2017.10.12	原始取得
279	上海泓智	泓智数据集市管理软件[简称：数据集市]1.0	2017SR637742	2017.10.12	原始取得
280	上海泓智	泓智资产信息化管理软件[简称：资产信息化]1.0	2017SR637750	2017.10.12	原始取得
281	上海泓智	泓智数据慧眼路政管理平台软件 1.0	2017SR638909	2017.10.12	原始取得
282	上海博彦	博彦员工技能与资格管理软件[简称：SkillSet]V1.0	2007SR11613	2007/4/30	原始取得
283	上海博彦	博彦资源管理软件[简称：Sourcing]V1.0	2010SR027565	2008/8/25	原始取得
284	上海博彦	博彦 OA 办公自动化软件[简称：OA 办公自动化]V1.0	2010SR032869	2008/11/25	原始取得
285	上海博彦	博彦知识管理软件[简称：KM]V1.0	2010SR032702	2008/7/12	原始取得
286	上海博彦	博彦资源实时检索软件[简称：AssetBooking]V1.2	2010SR033761	2006/12/20	原始取得

287	上海博彦	博彦科技移动应用商店软件[简称: mystore]V1.0	2012SR089379	2012/6/30	原始取得
288	上海博彦	博彦 B2B 电子商务管理软件[简称: B2B 管理软件]V1.0	2012SR130811	2012/6/12	原始取得
289	上海博彦	博彦企业采购管理软件[简称: 采购管理软件]V1.0	2012SR136718	2012/9/17	原始取得
290	上海博彦	博彦财务管理软件[简称: 财务管理]V1.0	2013SR104429	2013/6/23	原始取得
291	上海博彦	博彦合同审批与交付管理软件[简称: 合同审批与交付]V1.0	2013SR104402	2012/8/28	原始取得
292	上海博彦	博彦报表管理软件[简称: 报表管理系统]V1.0	2013SR136488	2013/8/16	原始取得
293	上海博彦	博彦企业资产管理软件 V1.0	2013SR136272	2013/6/26	原始取得
294	上海博彦	博彦人力资源招聘管理软件 V1.0	2013SR136554	2012/12/30	原始取得
295	上海博彦	ArenaPSA-专业服务自动化解决方案系统 V1.0	2014SR010057	2013/1/29	原始取得
296	上海博彦	博彦公安图像检索软件 V1.0	2014SR182899	2014/8/27	原始取得
297	上海博彦	博彦金融行业监督审计软件 V1.0	2014SR183140	2014/9/15	原始取得
298	上海博彦	博彦廉租房管理软件 V1.0	2014SR183157	2014/9/4	原始取得
299	上海博彦	博彦银行多维数据分析平台软件 V1.0	2014SR183239	2014/9/12	原始取得
300	上海博彦	人事考评信息管理软件 1.0	2014SR216887	2014/10/30	原始取得
301	上海博彦	移动互联网 B2C 点餐系统软件 1.0	2014SR216889	2014/10/23	原始取得
302	上海博彦	开发测试云系统 1.0	2015SR216127	2015/9/16	原始取得
303	上海博彦	客户满意度管理系统 1.0	2015SR216126	2015/7/23	原始取得
304	上海博彦	权限及系统管理软件 1.0	2015SR226614	2015/9/18	原始取得
305	上海博彦	移动网络智能测试与其评估管理系统 1.0	2015SR226693	2015/9/18	原始取得
306	上海博彦	微创新管理系统 1.0	2015SR235904	2015/7/23	原始取得
307	上海博彦	金融机构数据交换系统 (Finance Data Swapping System) [简称: FDSS]V1.0	2016SR213005	2016/1/19	原始取得
308	上海博彦	金融业统一数据平台[简称: 统一数据平台]V1.0	2016SR254611	2016/4/22	原始取得
309	上海博彦	批量文件抽取与传输管理平台[简称: FDAP]V1.0	2016SR256906	2016/1/19	原始取得
310	上海博彦	资产负债管理系统 V1.0	2016SR327993	2016/9/18	原始取得

311	上海博彦	金融业数据托管系统 V1.0	2016SR353773	2016/9/30	原始取得
312	上海博彦	博彦外包项目管理云平台软件[简称: BOSS]1.0	2016SR358622	2016/3/25	原始取得
313	上海博彦	外包项目业务管理云平台软件[简称: Cloud BMO System]V3.0	2016SR389129	2016/10/31	原始取得
314	上海博彦	workflow 管理系统 V1.0	2016SR393860	2016/10/31	原始取得
315	上海博彦	workflow 平台系统[简称: WMP]V1.0	2016SR393858	2016/10/27	原始取得
316	上海博彦	Beyondsoft Framework Pioneer[简称: BFP]V1.0	2017SR108994	2016/12/7	原始取得
317	上海博彦	金融业领导决策支持系统 V1.0	2017SR319964	2016/11/11	原始取得
318	上海博彦	应用接口管理系统[简称: 应用接口管理]V1.0	2017SR320080	2016/11/4	原始取得
319	上海博彦	村镇银行信息管理系统 V1.0	2017SR320433	2016/10/17	原始取得
320	上海博彦	现场审计管理系统 V1.0	2017SR325359	2007/11/17	原始取得
321	上海博彦	计算机在线考试系统 V1.2	2017SR325364	2016/7/1	原始取得
322	上海博彦	新移动设备管理平台[简称: 新 ODMS 平台]V1.0	2017SR464699	未发表	原始取得
323	上海博彦	Hololens 数据可视化平台 V1.0	2017SR464700	未发表	原始取得
324	上海博彦	网页可达性自动测试系统[简称: WAAT]V1.0	2017SR504429	2017/6/8	原始取得
325	上海博彦	企业智慧学院系统 1.0	2017SR608251	2016/12/30	原始取得
326	上海博彦	远程控制 iOS 版操作系统[简称: DP Remote]1.0	2017SR608313	未发表	原始取得
327	上海博彦	远程控制 Android 版操作系统[简称: DP Remote]V1.0	2017SR608790	未发表	原始取得
328	上海博彦	幸福 5 号微信公众号平台 V1.0	2017SR608801	2017/9/1	原始取得
329	上海博彦	智能办公管理系统 1.0	2017SR616094	2017/7/6	原始取得
330	上海博彦	公众号红包营销管理系统 1.0	2017SR616101	2016/12/15	原始取得
331	上海博彦	混合现实智慧环保展示系统 1.0	2017SR637416	未发表	原始取得
332	上海博彦	混合现实智慧建筑管理系统 1.0	2017SR638255	未发表	原始取得
333	上海博彦	外贸专家 app 软件 (iOS 版) 1.0	2017SR620678	2017/5/31	原始取得
334	上海博彦	博彦大数据管理软件 1.0	2017SR723045	2017/10/31	原始取得

335	上海博彦	博彦 Devicepass 图片分类标注工具 1.0	2017SR723034	未发表	原始取得
336	上海博彦	博彦博海云智大数据管理软件 1.0	2018SR014375	2017/10/31	原始取得
337	深圳博彦	物业管理运营系统 1.0	2015SR011050	2014/9/26	原始取得
338	深圳博彦	销售管理软件 1.0	2015SR007935	2014/10/17	原始取得
339	深圳博彦	招考组织实施软件 1.0	2015SR007947	2014/9/29	原始取得
340	深圳博彦	旅游电子商务软件 1.0	2015SR015507	2014/9/23	原始取得
341	深圳博彦	物业管理客服系统 1.0	2015SR015655	2014/10/17	原始取得
342	深圳博彦	移动租车应用软件 1.0	2015SR029720	2014/9/30	原始取得
343	深圳博彦	影评系统 1.0	2015SR029630	2014/10/13	原始取得
344	深圳博彦	拖车进港申报手机版软件 1.0	2015SR231962	2015/8/18	原始取得
345	深圳博彦	掌上培训考试系统 1.0	2015SR231865	2015/8/19	原始取得
346	深圳博彦	高速公路养护巡查 App 手机应用软件 1.0	2016SR032137	2015/10/27	原始取得
347	深圳博彦	金融平台 App 手机应用软件 1.0	2016SR032134	2015/10/23	原始取得
348	深圳博彦	WiFi 移动客户端系统 1.0	2016SR094831	2015/12/11	原始取得
349	深圳博彦	车贷申请管理系统微信端软件[简称：车贷融资]V1.0	2016SR295020	2016/8/12	原始取得
350	深圳博彦	互联网法律平台 V1.0	2016SR296592	2016/8/4	原始取得
351	深圳博彦	移动企业知识互动平台 V1.0	2016SR296563	2016/8/22	原始取得
352	深圳博彦	房屋维修资金计息项目银行端软件[简称：房维计息项目银行端]V1.0	2016SR355084	2016/9/30	原始取得
353	深圳博彦	智慧云商平台软件 V1.0	2016SR357728	2016/9/30	原始取得
354	深圳博彦	电力智能告警 APP 软件 V1.0	2016SR389075	2016/10/31	原始取得
355	深圳博彦	互联网法律平台后台管理系统 V1.0	2016SR389091	2016/10/28	原始取得
356	深圳博彦	企业资产管理系统 V1.0	2016SR389146	2016/10/28	原始取得
357	深圳博彦	移动企业知识互动平台后台管理系统 V1.0	2016SR389118	2016/11/1	原始取得
358	深圳博彦	博彦 HomeFound 软件 V1.0	2014SR061032	2014/1/17	原始取得

359	深圳博彦	博彦中小用户信息管理软件 V1.0	2014SR061053	2013/12/20	原始取得
360	深圳博彦	办公自动化软件[简称: OA]V1.0	2017SR387478	2016/12/31	原始取得
361	深圳博彦	理财咨询平台 V1.0	2017SR387489	2016/10/31	原始取得
362	深圳博彦	企业资源计划软件[简称: ERP]V1.0	2017SR387471	2016/12/31	原始取得
363	深圳博彦	实习招募 app 软件 V1.0	2017SR387500	2016/6/30	原始取得
364	深圳博彦	渔业行政执法办案系统[简称: YZZFXM]V1.0	2017SR567986	2017/8/28	原始取得
365	深圳博彦	企业级历史数据共享平台[简称: EHDSP]V1.0	2017SR571758	2017/7/1	原始取得
366	深圳博彦	警务保障综合应用管理系统 V1.0	2017SR571764	2017/8/1	原始取得
367	武汉博彦	供应商变更申请系统[简称: VCR]V1.0	2011SR042033	2010/10/4	原始取得
368	武汉博彦	全球员工考评管理 OA 办公系统[简称: GPM]V1.0	2011SR042034	2010/11/30	原始取得
369	武汉博彦	博彦协同办公用品管理软件 V1.0	2013SR041791	2012/9/12	原始取得
370	武汉博彦	博彦外包服务交易软件 V1.0	2013SR041786	2012/10/18	原始取得
371	武汉博彦	博彦外包企业共享招聘数据管理软件 V1.0	2013SR041788	2012/8/7	原始取得
372	武汉博彦	协会 IT 整合系统 1.0	2015SR011053	2014/10/29	原始取得
373	武汉博彦	JAVA WEB 应用软件快速开发平台软件[简称: 快速开发平台]1.0	2015SR015765	2014/9/20	原始取得
374	武汉博彦	企业 CRM 客户关系管理系统 1.0	2015SR015855	2014/10/23	原始取得
375	武汉博彦	银行定价管理平台软件 1.0	2015SR015624	2014/8/27	原始取得
376	武汉博彦	制造企业生产管理软件 1.0	2015SR015537	2014/9/16	原始取得
377	武汉博彦	智能教学教务管理软件 1.0	2015SR015437	2014/9/29	原始取得
378	武汉博彦	物业管理软件 1.0	2015SR030814	2014/10/13	原始取得
379	武汉博彦	测试数据管理系统 V1.0	2015SR246688	2015/9/30	原始取得
380	武汉博彦	信息权限管理批量设置工具软件[简称: IRM 批量设置工具]V1.0	2015SR246683	2015/10/12	原始取得
381	武汉博彦	质量监控系统 V1.0	2016SR040811	2015/10/19	原始取得
382	武汉博彦	报表分析平台[简称: RAP]V1.0	2016SR295007	2016/8/5	原始取得

383	武汉博彦	回归测试平台[简称: iTest]V1.0	2016SR296026	2016/8/19	原始取得
384	武汉博彦	安全测试平台[简称: Beyondsoft Security testing Platform]V1.0	2016SR298462	2016/8/19	原始取得
385	武汉博彦	房屋维修资金管理系统-银行端管理系统[简称: 银行端管理系统]V1.0	2016SR393881	2016/10/31	原始取得
386	武汉博彦	手机应用兼容性测试平台软件 V1.0	2017SR007461	2016/11/15	原始取得
387	武汉博彦	博彦费用管理软件 V1.0	2013SR080759	2013/6/8	原始取得
388	武汉博彦	缺陷追踪管理软件[简称: BTS]V1.0	2015SR248258	2015/9/29	原始取得
389	武汉博彦	博彦 DevicePass 运维系统 V1.0	2017SR609554	未发表	原始取得
390	武汉博彦	博彦 DevicePass AI 自动升级优化脚本系统 V1.0	2018SR036883	未发表	原始取得
391	武汉博彦	博彦 DevicePass AI 模型训练工具 1.0	2018SR007274	未发表	原始取得
392	武汉博彦	博彦 DevicePass AI 模型通用验证工具 1.0	2018SR007010	未发表	原始取得
393	广州博彦	电子元器件样品商城电子商务平台 1.0	2015SR029679	2014/11/12	原始取得
394	广州博彦	银行现场检查数据支持软件 1.0	2015SR029629	2014/11/21	原始取得
395	广州博彦	在线课程管理软件[简称: eLS]V1.0	2015SR247474	2015/9/25	原始取得
396	广州博彦	中小企业桌面化 ICT 产品一体化平台 V1.0	2015SR246205	2015/9/29	原始取得
397	广州博彦	房贷营销辅助系统 V1.0	2015SR248927	2015/9/15	原始取得
398	广州博彦	建筑能源能耗管理系统 V1.0	2015SR248895	2015/10/12	原始取得
399	广州博彦	财务数据集市分析系统 V1.0	2015SR252745	2015/10/15	原始取得
400	广州博彦	历史风貌建筑房地契证信息管理系统 V1.0	2015SR271271	2015/10/19	原始取得
401	广州博彦	外包业务收入分析报表平台 V1.0	2016SR323042	2016/9/13	原始取得
402	广州博彦	业务卡管控系统[简称: CLC]V1.0	2016SR390347	2016/10/25	原始取得
403	广州博彦	外包项目的收入报表系统 V2.0	2016SR389095	2016/10/31	原始取得
404	广州博彦	博彦企业 OA 办公软件 V1.0	2015SR084012	未发表	原始取得
405	广州博彦	博彦企业单据中心业务平台软件 V1.0	2016SR142911	2014/1/20	原始取得
406	广州博彦	博彦企业流程服务平台软件 V1.0	2016SR143171	2014/1/20	原始取得

407	广州博彦	博彦原产地证单据服务软件 V1.0	2015SR084009	未发表	原始取得
408	广州博彦	贸易保理业务在线系统 V1.0	2015SR247469	2015/10/14	原始取得
409	广州博彦	调查问卷管理系统 V1.0	2015SR273598	2014/9/10	原始取得
410	广州博彦	流程监控管理系统[简称: ITSM]V1.0	2017SR009348	2016/11/15	原始取得
411	广州博彦	投标信息查询系统 1.0	2018SR011937	2017/7/31	原始取得
412	广州博彦	物料申请及采购系统 1.0	2018SR011945	2016/12/31	原始取得
413	广州博彦	资金管理平台 1.0	2018SR011828	2016/12/31	原始取得
414	多彩数据	银行数据集市系统[简称: 银行数据集市]V1.0	2016SR362966	2016/10/20	原始取得
415	多彩数据	大数据快速开发平台软件 V1.0	2017SR007455	2016/11/10	原始取得
416	多彩数据	历史数据存储平台软件[简称: HDS]V1.0	2017SR007067	2016/10/31	原始取得
417	多彩数据	有月饷众包平台软件[简称: 有月饷]V2.2	2017SR007529	2016/11/14	原始取得
418	多彩数据	大数据网络日志分析系统 V1.0	2017SR009355	2016/11/14	原始取得
419	多彩数据	爬虫管理系统 V1.0	2017SR008798	2016/11/11	原始取得
420	博彦承德	合作伙伴升级管理系统[简称: 升级包管理]V1.0	2016SR305969	2016/8/22	原始取得
421	博彦承德	智能警亭管理系统[简称: 智能警亭]V1.0	2016SR305955	2016/8/31	原始取得
422	博彦承德	关键字监控管理平台[简称: 关键字监控]V1.0	2016SR329389	2016/9/14	原始取得
423	博彦承德	自助银行监控管理系统[简称: 银亭监控]V1.0	2016SR329994	2016/9/18	原始取得
424	博彦承德	微信营销平台软件 V1.0	2016SR358618	2016/10/3	原始取得
425	博彦承德	业务串联优化系统 V1.0	2016SR358602	2016/10/3	原始取得
426	博彦承德	自动驾驶网站软件 V1.0	2016SR358600	2016/9/23	原始取得
427	博彦承德	公司文件批阅管理系统 V1.0	2016SR389094	2016/10/25	原始取得
428	博彦承德	保健 O2O 后台管理系统[简称: 保健 O2O 后台管理]V1.0	2017SR109406	2016/8/25	原始取得
429	红麦聚信	Unotice 企业舆论情报监控系统 V1.0[简称: Unotice 舆情监控系统]	2009SRBJ3105	2008/12/30	原始取得
430	红麦聚信	挑豆一下游戏软件[简称: 挑豆一下]V1.0	2009SRBJ5705	2009/1/31	原始取得

431	红麦聚信	博客写作助手软件[简称：博客写作助手]V1.0	2009SRBJ6874	2009/3/31	原始取得
432	红麦聚信	钓鱼游戏软件[简称：钓鱼游戏]V1.0	2010SRBJ1356	2009/6/1	原始取得
433	红麦聚信	智能建站系统[简称：建站系统]V1.0	2010SRBJ1353	2009/7/10	原始取得
434	红麦聚信	Unotice 企业舆论情报监控系统[简称：Unotice 舆情监控系统]V2.0	2011SR013827	2010/10/11	原始取得
435	红麦聚信	红麦聚信调查投票系统 V1.0	2011SR024931	2010/8/2	原始取得
436	红麦聚信	红麦微博监测系统[简称：微博监测系统]V1.0	2012SR114570	未发表	原始取得
437	红麦聚信	红麦微博营销平台[简称：微博营销平台]V1.0	2012SR114546	未发表	原始取得
438	红麦聚信	红麦舆情与社会管理平台[简称：舆情与社会管理网]V1.0	2012SR115340	未发表	原始取得
439	红麦聚信	红麦个人舆情监测系统 V1.0	2012SR116481	未发表	原始取得
440	红麦聚信	红麦敏感信息预警系统 V1.0	2012SR116203	未发表	原始取得
441	红麦聚信	红麦聚合搜索系统[简称：红麦舆情搜索]V1.0	2012SR117088	未发表	原始取得
442	红麦聚信	(HM-WBIC) 红麦智慧商情云系统 V1.0	2015SR067327	2015/1/1	原始取得
443	红麦聚信	红麦境外舆情系统 V1.0	2015SR227886	2015/4/8	原始取得
444	红麦聚信	红麦商业情报系统 V1.0	2015SR228299	2015/5/7	原始取得
445	红麦聚信	红麦网络口碑分析系统 V1.0	2015SR228235	2015/2/2	原始取得
446	红麦聚信	红麦舆情监测系统 V1.0	2015SR228297	2015/5/8	原始取得
447	红麦聚信	红麦舆情信息追踪导控系统 V1.0	2015SR228531	2015/6/2	原始取得
448	红麦聚信	红麦元数据搜索系统 V1.0	2015SR233720	2015/4/4	原始取得
449	红麦聚信	舆情监测应用管理系统 V1.0	2015SR233724	2015/3/8	原始取得
450	红麦聚信	舆情数据智能图表自动生成系统 V1.0	2015SR233581	2015/5/8	原始取得
451	红麦聚信	红麦自媒体监测系统 V1.0	2015SR239594	2015/7/8	原始取得
452	红麦聚信	红麦 APP 新闻客户端监测系统 V1.0	2016SR363130	2016/10/12	原始取得
453	红麦聚信	红麦企业征信系统 V1.0	2016SR362959	2016/10/18	原始取得
454	红麦聚信	网评舆情监测系统 V1.0	2016SR390349	2016/10/20	原始取得

455	红麦聚信	新媒体传播趋势分析系统 V1.0	2016SR390352	2016/10/28	原始取得
456	红麦聚信	数据服务系统 V1.0	2017SR385909	2016/10/25	原始取得
457	红麦聚信	自然语言处理之新词发现系统 V1.0	2017SR489594	2017/5/11	原始取得
458	红麦聚信	自然语言处理之情感词提取系统 1.0	2017SR723050	2017/8/14	原始取得
459	红麦聚信	自然语言处理之主题提取系统 1.0	2018SR014369	2017/7/21	原始取得
460	成都博彦	基于 SaaS 的企业资产管理系统[简称: SaaS 资产管理]1.0	2011SR072903	2011/7/15	原始取得
461	成都博彦	财务预算风险管理软件[简称: FRM]V1.0	2016SR393855	2016/10/24	原始取得
462	成都博彦	博彦 BPO 录入平台软件[简称: NEDS]V1.0	2011SR050611	2008/2/25	受让
463	成都博彦	电销企业销售管理软件 V1.0	2017SR007608	2016/11/14	原始取得
464	成都博彦	博彦 BPO 录入平台软件[简称: NEDS]V1.0	2008SR06574	2008/2/25	受让
465	成都博彦	博彦手机投屏 IOS 版操作系统 V1.0	2017SR571760	未发表	原始取得
466	北方新宇	预算/销售管理系统 V1.0	2000SR1302	1999/11/24	原始取得
467	北方新宇	北方新宇 Speed 网上支付系统[简称: Speed 网上支付系统]V1.0	2008SR24925	2008/2/1	原始取得
468	北方新宇	北方新宇保险公司呼叫中心工程管理系统[简称: 保险公司呼叫中心工程管理系统]V1.0	2008SR24926	2008/4/10	原始取得
469	北方新宇	北方新宇电子病历参照系统[简称: 电子病历参照系统]V1.0	2008SR24947	2008/7/1	原始取得
470	北方新宇	北方新宇风行卡在线管理系统[简称: 风行卡在线管理系统]V1.0	2008SR24946	2008/3/15	原始取得
471	北方新宇	北方新宇公共资源预约系统[简称: 公共资源预约系统]V1.0	2008SR24932	2008/5/18	原始取得
472	北方新宇	北方新宇行政管理系统[简称: 行政管理系统]V1.0	2008SR24931	2008/8/10	原始取得
473	北方新宇	北方新宇会计账票作成系统[简称: 会计账票作成系统]V1.0	2008SR24945	2008/1/18	原始取得
474	北方新宇	北方新宇技术支持管理系统[简称: 技术支持管理系统]V1.0	2008SR24943	2008/8/10	原始取得
475	北方新宇	北方新宇磐石仓储服务信息系统[简称: 磐石仓储服务信息系统]V1.0	2008SR24944	2008/7/17	原始取得
476	北方新宇	北方新宇人事管理系统[简称: 人事管理系统]V1.0	2008SR24927	2008/8/10	原始取得
477	北方新宇	北方新宇手机文字输入系统[简称: 手机文字输入系统]V1.0	2008SR25622	2008/8/1	原始取得

478	北方新宇	北方新宇综合 OMC 系统[简称: 综合 OMC 系统]V1.0	2008SR25621	2008/3/1	原始取得
479	北方新宇	北方新宇新贩卖系统[简称: 新贩卖系统]V1.0	2010SR066823	2008/8/1	原始取得
480	北方新宇	北方新宇新人事管理系统[简称: 新人事管理系统]V1.0	2010SR066821	2008/6/17	原始取得
481	北方新宇	北方新宇餐饮管理系统[简称: 餐饮管理系统]V1.0	2010SR067065	2009/6/1	原始取得
482	北方新宇	北方新宇基础干部统计信息系统[简称: 基础干部统计信息系统]V1.0	2010SR067288	2008/5/10	原始取得
483	北方新宇	北方新宇决策支持系统[简称: 决策支持系统]V1.0	2010SR067076	2008/4/15	原始取得
484	北方新宇	北方新宇医保管理系统[简称: 医保管理系统]V1.0	2010SR067074	2009/8/18	原始取得
485	北方新宇	北方新宇医院信息管理系统[简称: 医院信息管理系统]V1.0	2010SR067063	2009/1/15	原始取得
486	北方新宇	北方新宇运输管理系统[简称: 运输管理系统]V1.0	2010SR067301	2008/3/16	原始取得
487	北方新宇	北方新宇图书管理系统[简称: 图书管理系统]V1.0	2010SR069085	2009/3/27	原始取得
488	北方新宇	北方新宇烟草零售管理系统[简称: 烟草零售管理系统]V1.0	2010SR069819	2008/12/1	原始取得
489	北方新宇	北方新宇经理财务系统[简称: 经理财务系统]V1.0	2010SR069084	2009/9/21	原始取得
490	北方新宇	北方新宇新顾客管理系统[简称: 新顾客管理系统]V1.0	2010SR072715	2008/11/11	原始取得
491	北方新宇	北方新宇 G2 仓储业务管理系统[简称: G2 仓储业务管理系统]V1.0	2012SR019255	2011/11/18	原始取得
492	北方新宇	北方新宇 IY 销售业务管理系统[简称: IY 销售业务管理系统]V1.0	2012SR019256	2011/11/8	原始取得
493	北方新宇	Fit-ONE 会计管理系统 V1.0	2013SR010631	2012/6/8	原始取得
494	北方新宇	车辆运输管理系统 V1.0	2013SR010629	2012/7/18	原始取得
495	北方新宇	次世代 IB 物流管理系统 V1.0	2013SR010948	2012/9/5	原始取得
496	北方新宇	北方新宇金融票据管理系统 V1.0	2013SR067990	未发表	原始取得
497	北方新宇	北方新宇企业管理系统 V1.0	2013SR068154	未发表	原始取得
498	北方新宇	北方新宇办公自动化管理系统 V1.0	2013SR143555	未发表	原始取得
499	北方新宇	北方新宇仓库管理系统 V1.0	2013SR143431	未发表	原始取得
500	北方新宇	北方新宇人体健康管理系统 V1.0	2013SR143564	未发表	原始取得
501	北方新宇	北方新宇物业智能管理系统 V1.0	2013SR143427	未发表	原始取得

502	北方新宇	N 社 HMI 开发平台 V1.0	2013SR153257	未发表	原始取得
503	北方新宇	Orange 系统构筑平台 V1.0	2013SR153566	未发表	原始取得
504	北方新宇	营业支援改善平台 V1.0	2013SR153142	未发表	原始取得
505	北方新宇	银行个人储蓄管理软件 1.0	2015SR008357	2014/10/15	原始取得
506	北方新宇	政府智能网格化综合信息管理软件 1.0	2015SR008354	2014/9/12	原始取得
507	北方新宇	智能多媒体传输软件 1.0	2015SR008390	2014/9/22	原始取得
508	北方新宇	智能社区管理软件 1.0	2015SR008350	2014/9/25	原始取得
509	北方新宇	车联网管理软件 1.0	2015SR010022	2014/9/8	原始取得
510	北方新宇	企业事务追踪系统软件 1.0	2015SR010023	2014/9/18	原始取得
511	北方新宇	北方新宇工程项目全程监管软件 V1.0	2015SR091239	2015/3/15	原始取得
512	北方新宇	北方新宇公共费用监督管理软件 V1.0	2015SR091029	2015/2/20	原始取得
513	北方新宇	北方新宇公民医疗健康保障系统 V1.0	2015SR091012	2015/3/11	原始取得
514	北方新宇	北方新宇金融贷款管理系统 V1.0	2015SR091023	2015/3/20	原始取得
515	北方新宇	北方新宇警情跟踪解析软件 V1.0	2015SR091033	2015/2/12	原始取得
516	北方新宇	北方新宇网上业务综合管理系统 V1.0	2015SR090964	2015/1/9	原始取得
517	北方新宇	北方新宇医疗机构经费管理系统 V1.0	2015SR090968	2015/2/18	原始取得
518	北方新宇	北方新宇医院就诊智能分配系统 V1.0	2015SR091011	2015/3/28	原始取得
519	北方新宇	北方新宇在线沟通管理软件 V1.0	2015SR090837	2015/1/9	原始取得
520	北方新宇	北方新宇在线通讯综合管理系统 V1.0	2015SR090764	2015/1/10	原始取得
521	北方新宇	楼盘销售情景综合分析系统 V1.0	2017SR109165	2016/11/21	原始取得
522	北方新宇	北方新宇家政公司内部管理系统 V1.0	2016SR357385	2016/7/22	原始取得
523	北方新宇	北方新宇公司业务销售价格管理系统 V1.0	2016SR357746	2016/7/7	原始取得
524	北方新宇	北方新宇会议管理系统 V1.0	2016SR357028	2016/6/18	原始取得
525	北方新宇	北方新宇城管应用管理平台软件 V1.0	2016SR357712	2016/7/13	原始取得

526	北方新宇	北方新宇警用监控管理系统 V1.0	2016SR396816	2016/6/16	原始取得
527	北方新宇	北方新宇停车场实时数据分析软件 V1.0	2017SR385337	2016/10/15	原始取得
528	北方新宇	北方新宇智能化旅游辅助管理软件 V1.0	2017SR385905	2016/11/28	原始取得
529	北方新宇	北方新宇 JTS 银行业务管理系统 V1.0	2017SR409764	2017/4/19	原始取得
530	北方新宇	北方新宇 KER 财务传票业务管理系统 V1.0	2017SR409807	2017/5/15	原始取得
531	北方新宇	北方新宇 NOZ 银行网点综合业务管理系统 V1.0	2017SR409815	2017/4/7	原始取得
532	北方新宇	北方新宇保险公司呼叫中心 4G 业务系统 V1.0	2017SR413718	2017/5/12	原始取得
533	北方新宇	北方新宇档案数字化管理软件 1.0	2017SR463017	未发表	原始取得
534	北方新宇	北方新宇零售商经营管理系统 1.0	2017SR463319	未发表	原始取得
535	北方新宇	北方新宇金融单位考评管理系统 1.0	2017SR463328	未发表	原始取得
536	北方新宇	北方新宇企业年度经营状态管理系统 1.0	2017SR463772	未发表	原始取得
537	北方新宇	北方新宇城市车辆流量监控分析软件 1.0	2017SR463779	未发表	原始取得
538	大连新宇	客户费用跟踪系统 1.0	2016SR027624	2015/10/23	原始取得
539	大连新宇	账单管理软件 1.0	2016SR118501	2015/11/30	原始取得
540	大连新宇	北恒新宇药品销售管理系统 V1.0	2016SR344077	2016/6/10	原始取得
541	大连新宇	北恒新宇物业安保智能保障系统 V1.0	2016SR344078	2016/8/10	原始取得
542	大连新宇	北恒新宇 OPK 银行核心业务处理系统 V1.0	2017SR413583	2017/5/18	原始取得
543	大连新宇	AVEX 权利运用系统 V1.0	2012SR080507	未发表	原始取得
544	大连新宇	FranchiseBed 合并项目应用软件[简称: FranchiseBed 合并项目]V1.0	2011SR012771	2009/9/17	原始取得
545	大连新宇	TOF 系统再构筑保守作业系统[简称: TOF 系统]V1.0	2014SR127496	2012/3/1	原始取得
546	大连新宇	WEB 估算系统 V1.0	2012SR080498	未发表	原始取得
547	大连新宇	电子帐票软件 V1.0	2012SR080512	2012/4/30	原始取得
548	大连新宇	顾客属性管理系统 V1.0	2013SR114316	2013/7/31	原始取得
549	大连新宇	戒指评估系统 V1.0	2010SR074394	2010/8/30	原始取得

550	大连新宇	金融 PJ 系统次期软件 V1.0	2014SR127507	2013/7/31	原始取得
551	大连新宇	库存及人工信息管理系统 V1.0	2012SR069345	2012/3/31	原始取得
552	大连新宇	企业信息网站管理系统 V1.0	2009SR046511	2009/5/18	原始取得
553	大连新宇	汽车尾气监管系统 V1.0	2014SR080643	未发表	原始取得
554	大连新宇	数据移行软件[简称: Data Move]V1.0	2013SR032354	未发表	原始取得
555	大连新宇	新宇和民贩卖系统 V1.0	2014SR127506	2014/5/30	原始取得
556	大连新宇	新宇进销存管理系统 V1.0	2010SR038591	2010/5/1	原始取得
557	大连新宇	新宇软件配信管理系统[简称: AMS]V1.0	2010SR008469	2009/8/4	原始取得
558	大连新宇	新宇网上视频点播系统 V1.0	2010SR008486	未发表	原始取得
559	大连新宇	新宇株式会社社内管理系统 V1.0	2012SR001787	未发表	原始取得
560	大连新宇	知财革新管理系统 V1.0	2010SR009995	未发表	原始取得
561	大连新宇	住宅债权管理系统 V1.0	2011SR041710	2011/3/11	原始取得
562	大连新宇	新宇企事业内部行政管理系统[简称: 新宇行政管理系统]V1.0	2006SR14617	2006/7/25	原始取得
563	大连新宇	CC4-航空管制管理系统软件[简称: CC4]V1.0	2007SR10168	2007/3/1	原始取得
564	大连新宇	新宇顾客料金系统 V1.0[简称: EGG]	2007SR15289	2007/5/1	原始取得
565	大连新宇	新医药全面管理系统软件[简称: NMTMS]V1.0	2008SR09725	2008/1/31	原始取得
566	大连新宇	电子商务平台系统 V1.0	2009SR034378	2008/9/30	原始取得
567	大连新宇	网上金融服务系统 V1.0	2009SR034380	2008/4/30	原始取得
568	大连新宇	3B 物流管理系统 V1.0	2014SR000772	2013/8/31	原始取得
569	大连新宇	北恒新宇 NAV 共通 EC 生活服务信息系统 V1.0	2017SR724679	2017/9/12	原始取得
570	大连新宇	北恒新宇 PPL 保险业务信息化管理系统 V1.0	2017SR724695	2017/9/20	原始取得
571	大连新宇	北恒新宇 SMT 保险业务管理系统 V1.0	2017SR723222	2017/8/10	原始取得
572	杭州博彦	博彦招聘系统数据管理软件 V2.0	2011SR103783	2011/8/10	原始取得
573	杭州博彦	博彦招聘信息发布系统软件 V2.0	2011SR103803	2011/8/19	原始取得

574	杭州博彦	博彦物料购买与供应商管理软件 V1.0	2013SR150938	2013/10/27	原始取得
575	杭州博彦	移动报纸应用软件 1.0	2015SR077721	2014/7/15	原始取得
576	杭州博彦	政策模型管理系统 1.0	2015SR218572	2015/9/18	原始取得
577	杭州博彦	贷后催收系统 1.0	2015SR227122	2015/9/18	原始取得
578	杭州博彦	金融业风险审理平台[简称：风险审理平台]1.0	2015SR227008	2015/9/17	原始取得
579	杭州博彦	在线帮助中心软件 1.0	2015SR226936	2015/9/16	原始取得
580	杭州博彦	showcase 报名和活动中心系统[简称：活动中心]V1.0	2016SR358649	2016/10/3	原始取得
581	杭州博彦	接口管理系统 V1.0	2016SR358654	2016/10/6	原始取得
582	杭州博彦	博彦销售信息管理系统软件 V1.0	2014SR151193	2014/7/22	原始取得
583	杭州博彦	博彦企业合同审批管理软件 V1.0	2014SR186950	2013/12/25	原始取得
584	杭州博彦	博彦企业人才信息管理软件 V1.0	2014SR189190	2014/1/15	原始取得
585	杭州博彦	博彦综合类电商平台应用系统软件 V1.0	2014SR214136	2014/10/22	原始取得
586	杭州博彦	博彦外包项目汽车售后服务微信公众号系统[简称：汽车售后服务]V1.0	2017SR111787	2016/11/17	原始取得
587	杭州博彦	非现场审计管理软件 v1.0	2017SR009359	2016/11/16	原始取得
588	苏州博彦	内部管理系统 1.0	2016SR036281	2015/10/26	原始取得
589	苏州博彦	内容自动化测试解决方案软件[简称：CATS]V1.0	2016SR320272	2016/9/13	原始取得
590	苏州博彦	测试项目考核指标仪表盘解决方案软件[简称：测试项目仪表盘]V1.0	2016SR327987	2016/9/14	原始取得
591	苏州博彦	博彦 APSA 特殊合同审批软件 V1.0	2014SR188156	2014/8/27	原始取得
592	苏州博彦	企业征信管理系统 V1.0	2018SR030218	2017/11/1	原始取得
593	苏州博彦	学院网页后台管理系统 V1.0	2018SR030645	2017/11/12	原始取得
594	苏州博彦	手持安检设备检测系统 V1.0	2018SR030660	2017/11/1	原始取得
595	博彦信息北京	SO&Delivery 管理软件 1.0	2014SR026988	2013/12/16	原始取得
596	博彦信息北京	局域网智能监控管理软件 1.0	2015SR005188	2014/9/25	原始取得
597	博彦信息北京	企业 OA 综合管理平台软件 1.0	2015SR005146	2014/10/11	原始取得

598	博彦信息北京	专项资金管理系统 V1.0	2016SR063821	2015/11/20	原始取得
599	博彦信息北京	企业级社区平台[简称: e 校园]V1.0	2016SR320201	2016/9/12	原始取得
600	博彦信息北京	转让意向系统 1.0	2017SR717420	2017/7/17	原始取得
601	博彦信息北京	市场分层系统 1.0	2018SR004925	2017/5/29	原始取得
602	西安博彦	用户信息检索软件[简称: Materials Guide]V3.0	2011SR059060	2011/4/5	原始取得
603	西安博彦	大日子电子杂志阅读软件 V5.0	2011SR061369	2011/2/10	原始取得
604	西安博彦	移动杂志应用软件 1.0	2015SR030138	2014/10/31	原始取得
605	西安博彦	职教考试管理软件 1.0	2015SR029901	2014/9/10	原始取得
606	西安博彦	智能互联网信息采集软件 1.0	2015SR029912	2014/8/28	原始取得
607	西安博彦	个金客户经理绩效管理[简称: 绩效管理]1.0	2015SR030991	2014/9/17	原始取得
608	西安博彦	企业协同办公平台 1.0	2015SR209921	2015/8/5	原始取得
609	西安博彦	项目信息管理系统[简称: 项目管理系统]1.0	2015SR242257	2015/8/3	原始取得
610	西安博彦	智能文案处理软件 V1.0	2016SR030428	2015/10/23	原始取得
611	西安博彦	资产货运费用统计结算工具[简称: FM Cost]1.0	2016SR036308	2015/11/27	原始取得
612	西安博彦	SVN 合并工具 V1.0	2016SR063309	2015/9/15	原始取得
613	西安博彦	客户考勤 (T.F.C) 系统[简称:T.F.C 系统]1.0	2016SR084977	2015/11/19	原始取得
614	西安博彦	外包项目业务管理云平台[简称: Cloud BMO System]1.0	2016SR085231	2015/10/30	原始取得
615	西安博彦	预算管理系统 1.0	2016SR085879	2015/12/18	原始取得
616	西安博彦	金融业商业网点智能规划管理软件 V1.0	2016SR321121	2016/9/12	原始取得
617	西安博彦	接口测试工具软件[简称: XML Interface Tester]V1.0	2016SR329998	2016/9/19	原始取得
618	西安博彦	移动综合业务管理系统 V1.0	2016SR327984	2016/9/12	原始取得
619	西安博彦	博彦技术论坛软件[简称: BYSDN]V1.0	2016SR389121	2016/10/31	原始取得
620	西安博彦	招聘系统 V1.0	2017SR008816	2016/11/11	原始取得
621	西安博彦	脚本录制与回放 Android 版自动化测试系统 V1.0	2017SR609486	未发表	原始取得

622	西安博彦	脚本录制与回放 iOS 版自动化测试系统 1.0	2017SR665013	未发表	原始取得
623	西安博彦	员工信息安全测试系统 V1.0	2017SR712382	2017/10/31	原始取得
624	西安博彦	统一数据识别服务系统 V1.0	2017SR712374	2017/10/31	原始取得
625	西安博彦	软件产品质量数据分析系统 V1.0	2017SR712368	2017/10/31	原始取得
626	西安博彦	任务管理系统 V1.0	2017SR712361	2017/10/31	原始取得
627	博彦信息上海	博彦院校综合管理系统 V1.0	2016SR343191	2016/7/19	原始取得
628	博彦信息上海	博彦医疗健康保障管理系统 V1.0	2016SR343192	2016/7/7	原始取得
629	博彦信息上海	博彦考勤及项目工时管理软件 V1.0	2014SR173724	2014/9/25	原始取得
630	博彦信息上海	博彦 MES 生产控制管理系统 V1.0	2017SR724686	2017/9/13	原始取得
631	博彦信息上海	博彦 MLB 车间业务管理系统 V1.0	2017SR723692	2017/10/10	原始取得
632	西安博彦	考勤管理系统 V1.0	2018SR052943	2017/10/31	原始取得
633	博彦科技	博彦公有云真机测试及移动设备管理平台[简称: DPC]V1.1	2018SR051745	未发表	原始取得
634	博彦科技	博彦私有部署真机测试及移动设备管理平台[简称: DPO]V1.2	2018SR051724	未发表	原始取得
635	博彦科技	博彦大数据管理平台 V1.0	2018SR077128	2017/12/10	原始取得
636	多彩数据	自然语言处理之动词发现系统 V1.0	2018SR077120	2017/12/10	原始取得
637	博彦科技	数据管控平台 V1.0	2018SR076689	2017/10/17	原始取得
638	博彦科技	慧智能平台 V1.0	2018SR076682	2017/9/17	原始取得
639	博彦科技	房屋维修资金管理系统 V1.0	2018SR076675	2012/10/28	原始取得
640	博彦科技	博彦 DevicePluse 移动真机测试管理平台[简称: DevicePulse]V1.2	2018SR076307	2017/11/21	原始取得
641	杭州博彦	AR 电商家具平台 1.0	2018SR055432	2017/6/1	原始取得
642	杭州博彦	无锡广告分析系统 1.0	2018SR055409	2017/6/12	原始取得
643	博彦信息北京	董秘资格考试报名系统 V1.0	2018SR091366	2017/11/30	原始取得
644	博彦承德	大宗商品交易管理系统 V1.0	2018SR096014	2017/11/1	原始取得
645	博彦承德	VR 室内样板间可视化系统 V1.0	2018SR095937	2017/12/1	原始取得

646	博彦承德	彩票管理系统 V1.0	2018SR095933	2017/12/1	原始取得
647	西安博彦	博彦 DevicePass AI 权限窗口自动处理系统 V1.0	2018SR095927	2017/12/1	原始取得
648	深圳博彦	互联网信贷征信服务平台运营报表系统 V1.0	2018SR095883	2016/12/31	原始取得
649	深圳博彦	电力运营中心可视化展示软件 V1.0	2018SR095878	2016/12/31	原始取得
650	博彦科技	财务部资金存放竞价系统 V1.0	2018SR095757	2017/7/3	原始取得
651	博彦科技	博彦 DevicePass 测试管理系统 V1.0	2018SR087827	未发表	原始取得
652	博彦科技	自然语言处理之热词云系统 V1.0	2018SR087819	2017/10/31	原始取得
653	广州博彦	董监高报备系统 V1.0	2018SR190685	2017/12/21	原始取得
654	博彦科技	费用预估系统 V1.0	2018SR189904	2017/12/31	原始取得
655	博彦信息北京	办公表单申报审查系统 V1.0	2018SR189903	2017/12/11	原始取得
656	博彦科技	自然语言处理之数码情感分类系统 V1.0	2018SR189511	2017/12/5	原始取得
657	博彦科技	HongKongAirlines Web Model-View-ViewModel Software[简称: HWM]V1.0	2018SR189457	未发表	原始取得
658	北方新宇	北方新宇 NZ 银行综合服务管理系统 V1.0	2018SR385893	未发表	原始取得
659	北方新宇	北方新宇 MS 保险公司考评管理系统 V1.0	2018SR389085	未发表	原始取得
660	艾其奥	艾其奥移动业务客服管理系统 V1.0	2018SR386635	未发表	原始取得
661	大连新宇	北恒新宇 OP 银行综合业务管理系统 V1.0	2018SR387484	未发表	原始取得
662	博彦信息上海	博彦信息 MS 生产车间业务控制系统 V1.0	2018SR386683	未发表	原始取得
663	西安博彦	打印机底层配置数据测试系统[简称: LEDM (Low End Data Model)]V1.0	2018SR435770	2018/3/20	原始取得
664	武汉博彦	金融业报表分析系统 V1.0	2018SR436845	未发表	原始取得
665	武汉博彦	智慧物业服务管理平台 V1.0	2018SR436955	2017/10/16	原始取得
666	博彦承德	AR 教学 App 软件 V1.0	2018SR452064	未发表	原始取得
667	博彦承德	智能出行后台管理系统 V1.0	2018SR430499	未发表	原始取得
668	博彦科技	发票寄送管理系统[简称: 发票管理系统]V1.0	2018SR417519	2018/3/31	原始取得
669	博彦科技	博彦利率风险管理软件[简称: 利率风险管理软件]V1.0	2018SR427275	2018/1/7	原始取得

670	博彦科技	智能出行管理系统 V1.0	2018SR425393	未发表	原始取得
671	博彦科技	AR 教学后端管理系统 V1.0	2018SR427278	未发表	原始取得
672	博彦科技	订单处理流程系统[简称：订单处理系统]V1.0	2018SR416395	2018/3/31	原始取得
673	博彦科技	事件审计系统[简称：审计系统]V1.0	2018SR416949	2018/3/31	原始取得
674	博彦科技	慧智能人工智能平台[简称：AI 服务]V1.0	2018SR415534	2018/3/17	原始取得
675	博彦科技	博彦移动应用开发管理平台[简称：博彦移动平台]V1.0	2018SR415633	未发表	原始取得
676	博彦科技	博彦移动办公软件 V1.0	2018SR417536	未发表	原始取得
677	博彦科技	博彦餐饮云商户后台管理系统 V1.0	2018SR415635	未发表	原始取得
678	上海博彦	晒物 App 软件 V1.2	2018SR436598	2018/2/1	原始取得
679	武汉博彦	博彦 DevicePulse 硬件加密锁（Dongle）认证管理系统 V1.0	2018SR435861	未发表	原始取得
680	成都博彦	Dashboard 设备管理系统 V2.0	2018SR464569	未发表	原始取得
681	杭州博彦	博彦企业数据交互系统[简称：企业数据交互系统]V1.0	2018SR453197	2018/3/6	原始取得
682	杭州博彦	出版社数据分析平台 V1.0	2018SR451154	2018/3/24	原始取得
683	杭州博彦	消息发送系统 V1.0	2018SR454058	2018/3/17	原始取得
684	苏州博彦	知识管理系统 V1.0	2018SR440816	2018/3/31	原始取得
685	西安博彦	人力资源管理系统 V1.0	2018SR438020	2018/3/20	原始取得
686	上海博彦	博彦全息技术平台？ V1.0？	2018SR434770	2018/1/31	原始取得
687	上海博彦	金融基础数据管理平台 V1.0	2018SR436602	2018/2/5	原始取得
688	博彦科技	博彦餐饮云门店收银系统 V1.0	2018SR478673	未发表	原始取得
689	广州博彦	博彦数据质量规划软件 V1.0	2018SR478665	2018/3/16	原始取得
690	广州博彦	博彦企业数据治理软件[简称：企业数据治理软件]V1.0	2018SR478676	2018/3/16	原始取得
691	深圳博彦	规章制度管理系统[简称：RMS]V1.0	2018SR335839	未发表	原始取得
692	深圳博彦	博彦大数据科学工程软件[简称：大数据工程软件]V1.0	2018SR335836	2018/3/31	原始取得
693	上海泓智	泓智数据治理平台软件[简称：数据治理平台]V1.0	2018SR399208	2018/3/26	原始取得

694	上海泓智	泓智大数据服务平台软件[简称：大数据平台]V1.0	2018SR423133	2018/3/30	原始取得
695	杭州博彦	APSA-基于云计算的服务支付管理平台	2016SR063469	2016/1/4	原始取得

附件二：境外著作权表

序号	著作权人	名称	注册国家	注册号	是否已发表	取得方式
1	ESS（印度）	REPSTORE	印度	SW-8500/2015	未发表	原始取得
2	ESS（印度）	EBIZFRAME	印度	SW-1553/2004	已发表	原始取得