（上接A13版）

（二）最近三年及一期与主要客户发生业务的违约情况

最近三年及一期，发行人与主要客户发生业务往来时，均遵守合同约定，未发生过违约现象。

（三）近三年发行的债券以及偿还情况

截至2015年9月30日，发行人未曾发行过债券，本次公司债券为发行人首次发行。

（四）本期发行后的累计公司债券余额及其占发行人最近一期合并净资产（不含少数股东权益）的比例

本次债券发行规模计划不超过人民币12亿元（含12亿元）。以12亿元的发行规模计算，本期债券经中国证监会核准并全部发行完毕后，发行人的累计债券余额为12亿元，占发行人截至2015年9月30日的合并报表股东权益444,821.79万元的比例为26.98%，未超过本公司净资产的40%。

（五）发行人近三年及一期主要财务指标

1、合并报表口径主要财务指标

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动比率（倍）	1.46	1.83	1.64	2.06
速动比率（倍）	0.92	1.34	1.03	1.39
资产负债率	63.72%	51.54%	59.91%	46.72%
每股净资产（元）	4.45	4.32	4.60	3.81
项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
应收账款周转率（次/年）	28.34	37.21	36.41	18.84
存货周转率（次/年）	9.97	14.11	11.25	8.20
EBITDA（万元）	26,472.98	24,406.76	116,290.16	-24,503.41
EBITDA利息倍数（倍）	2.68	1.73	11.91	-4.36
息税前利息倍数	2.32	1.22	11.30	-4.98
每股经营活动现金净流量（元）	0.73	0.01	0.78	0.09

2、母公司报表口径

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动比率（倍）	1.44	1.93	1.48	2.04
速动比率（倍）	1.08	1.42	0.98	1.45
资产负债率	64.63%	46.59%	65.22%	45.55%

上述财务指标计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产－存货净额）/流动负债

资产负债率=负债总额/资产总额

每股净资产=期末归属于母公司股东所有者权益/期末总股本

应收账款周转率=营业收入/[（期初应收账款净额＋期末应收账款净额）/2]

存货周转率=营业成本/[（期初存货净额＋期末存货净额）/2]

EBITDA＝利润总额＋计入财务费用的利息支出+折旧＋摊销

EBITDA利息倍数=（利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销）/（资本化利息+计入财务费用的利息支出）

每股经营活动现金净流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本

如无特别说明，本节中出现的指标均依据上述口径计算。

第三节 发行人基本情况

一、发行人概况

1、中文名称：深圳市爱施德股份有限公司

英文名称：Shenzhen Aisidi Co., Ltd.

2、法定代表人：黄文辉

3、设立日期：1998年6月8日

4、办公地址：广东省深圳市南山区荟光路南湾工业区7栋3楼

5、注册地址：广东省深圳市福田区泰然大道东泰然劲松大厦20F

6、企业法人营业执照注册号：440301102941368

7、税务登记证号：440301708415957

8、组织机构代码：70841595-7

9、上市地：深圳证券交易所，股票代码：002416

10、董事会秘书：罗筱溪

11、互联网网址：www.aisidi.com

12、经营范围：投资兴办实业（具体项目另行申报）；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；进出口业务（按深贸进准字第[200110629号文办理）；信息咨询（不含限制项目）；移动通讯、电子产品及相关配套产品的购销与代理；信息咨询与技术服务；计算机软硬件的技术开发，计算机及配件、五金交电、机械设备、通信器材、无线设备、数码产品的购销；零售连锁；供应链管理；信息服务业务（仅限互联网信息服务业务），移动通信转售业务。

二、发行人设立、上市及股本变化情况

（一）发行人设立情况

深圳市爱施德股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）前身为深圳市爱施德实业有限公司，成立于1998年6月8日。企业法人营业执照注册号为440301102941368，法定代表人黄文辉，注册资本200万元。2007年10月11日，根据公司股东会决议和有关协议、章程的规定，深圳市爱施德实业有限公司整体变更为深圳市爱施德实业股份有限公司，以原有限公司截至2007年7月31日止经审计的净资产171,564,919.78元折为股份有限公司每股面值为人民币1元的普通股10,000万股，即股本10,000万元，余额71,564,919.78元计入资公积，各股东持股比例不变。根据2007年12月11日公司临时股东大会决议和修改后的章程规定，公司申请增加注册资本人民币1,000万元，认购后公司注册资本为人民币11,000万元，股本为人民币11,000万元。 根据2008年4月22日召开的2008年第一次临时股东大会决议，本公司名称由“深圳市爱施德实业股份有限公司”变更为“深圳市爱施德股份有限公司”。 根据2008年6月23日召开的第二次临时股东大会决议，公司申请新增注册资本人民币23,100万元，此次增资后公司注册资本为人民币34,100万元。 根据2009年8月18日召开的2009年第一次临时股东大会决议，公司申请增加注册资本人民币10,230万元，此次增资后公司注册资本为人民币44,330万元。

（二）发行人上市及股本变化情况

1、2010年首次公开发行及上市

2010年5月17日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]555号文《关于核准深圳市爱施德股份有限公司首次公开发行股票的批复》核准，公司向社会首次公开发行5,000万股人民币普通股股票（A股）。本期发行采用网下向投票配售对象询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，其中网下配售1,000万股，网上定价发行为4,000万股，发行价格为45.00元/股，发行后公司总股本为44,330万股。2010年5月28日，经深圳证券交易所《关于深圳市爱施德股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》深证上[2010]172号同意，公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，股票简称为“爱施德”，股票代码“002416”，其中公开发行中网上定价发行的4,000万股股票于2010年5月28日起上市交易。公司于2010年6月24日在深圳市市场监督管理局完成工商注册变更登记，变更后的注册资本为49,330万元。

2、2011年资本公积金转增股本

2011年9月13日，公司2011年第二次临时股东大会审议通过了《2011年半年度利润分配及资本公积转增股本预案》，同意以公司截至2011年6月30日的总股本49,330万股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增10股。2011年11月8日，公司实施了资本公积金转增股本方案，公司总股本由49,330万股增加到98,660万股。2011年11月14日，公司完成了工商注册变更登记。

3、2011年股票期权和限制性股票计划

2011年10月11日，公司2011年第一次临时股东大会审议通过了《深圳市爱施德股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案修订稿）》及其摘要；2011年11月10日，公司第二届董事会第十七次会议审议通过了《关于向激励对象授予股票期权与限制性股票的议案》。2011年11月21日，公司完成了股票期权和限制性股票的授予登记，公司总股本由98,660万股增加到99,910万股。2011年11月29日，公司完成了工商注册变更登记。

4、2014年股本变化

公司于2014年4月18日召开了第三届董事会第八次（定期）会议，审议通过了《关于确认第二期股票期权激励计划第一个行权期符合行权条件及相关事项的议案》确定第二期股票期权激励计划第一个行权期符合行权条件的激励对象调整为24人，第二期股票期权激励计划第一个行权期可行权股票期权总数为531.8031万份。

2014年，因公司第二期股票期权激励计划第一个行权期符合行权条件的激励对象已经自主行权股票期权共计2,150,266股，因此总股数增加了2,150,266股，截止2014年12月31日，公司发行在外的总股数1,001,250,266股，2014年年度报告全文内涉及持股比例均按照总股数1,001,250,266股为基数计算。

公司于2014年4月18日分别召开第三届董事会第八次（定期）会议和第三届监事会第六次（定期）会议，审议通过了《关于确认首期股票期权与限制性股票第一个行权/解锁期失效及相关事项的议案》，公司拟回购并注销限制性股票共计6,484,000股，因上述股本变动及相关变更手续已在办理之中，尚未完成注销工作，根据年审机构瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）的审计意见，公司2014年财务报表的总股本应减少6,484,000股，因此公司财务报表的总股本，采用减去6,484,000股后的总股本，即为994,766,266股。

5、2015年1-9月股本变化

2015年1-9月，公司第二期股票期权激励计划第一个行权期符合行权条件的激励对象已经自主行权股票期权共计2,634,573股，总股数增加2,634,573股。

公司于2014年4月18日分别召开第三届董事会第八次（定期）会议和第三届监事会第六次（定期）会议，审议通过了《关于确认首期股票期权与限制性股票第一个行权/解锁期失效及相关事项的议案》，公司拟回购并注销限制性股票共计6,484,000股，因上述股本变动及相关变更手续已在办理之中，尚未完成注销工作，根据年审机构瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）的审计意见，公司财务报表的总股本应减少6,484,000股，因此上述截至2015年3月31日的公司总股本（股），为减去6,484,000股后的总股本，即为997,400,839股。

公司于2015年2月13日召开了第三届董事会第二十二次（临时）会议，审议通过了《关于修改<公司章程>的议案》，因公司第二期股票期权激励计划第一个行权期符合行权条件的激励对象已经自主行权股票期权共计215.0266万股，公司注册资本、股份总数均发生了变化。根据公司2012年第一次临时股东大会授权，董事会对公司章程进行修订。

公司于2015年7月27日召开了第三届董事会第二十七次（临时）会议，审议通过 了《关于修改<公司章程>的议案》，公司第二期股票期权激励计划第一个行权期已经结束，2015年3月，符合行权条件的激励对象自主行权股票期权共计263.4573万股，公司注册资本、股份总数均发生了变化。根据公司2012年第一次临时股东大会授权，董事会对公司章程的相关条款进行修改。2015年9月8日，公司完成了关于注册资本变更的工商登记事项，工商登记已更新。

三、发行人近三年重大资产重组情况

发行人近三年无重大资产重组情况。

四、发行人股本总额及前十大股东持股情况

（一）发行人的股本结构

截至2015年9月30日，公司股本总额及股本结构如下表所示：

股份性质	数量（股）	比例
一、有限售条件股份	34,294,864	3.42%
其中：股权激励限售股	12,500,000	1.25%
高管锁定股	21,794,864	2.17%
二、无限售条件股份	969,589,975	96.58%
三、股份总数	1,003,884,839	100.00%

（二）发行人前十大股东持股情况

截至2015年9月30日，公司前十大股东持股情况如下表所示：

前10名普通股股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
深圳市神州通投资集团有限公司	境内非国有法人	56.00%	562,203,586		质押	447,120,000
深圳市全球星投资管理有限公司	境内非国有法人	10.11%	101,500,000			
新余全球星投资管理有限公司	境内非国有法人	9.24%	92,800,000			
黄绍武	境内自然人	1.57%	15,768,692	11,826,519		
黄文辉	境内自然人	1.15%	11,515,500	9,386,625		
夏小华	境内自然人	0.38%	3,810,002	3,600,902		
罗会明	境内自然人	0.34%	3,379,488			
海通证券股份有限公司约定购回专用账户	其他	0.27%	2,750,000			
谢以丽	境内自然人	0.26%	2,618,670			
中信证券股份有限公司	境内非国有法人	0.24%	2,373,849			

五、发行人组织结构和对其他企业的重要权益投资情况

（一）发行人的组织结构

（二）发行人对其他企业的重要权益投资情况

截至2015年9月30日，公司纳入合并范围的一级子公司基本情况如下：

企业名称	注册资本	持股比例	主营业务
深圳市酷动数码有限公司	16000	100	数码电子产品销售
深圳市爱施德供应链管理有限公司	1000	100	仓储服务
北京酷入通讯科技有限公司	1000	100	通讯产品销售
深圳市乐享无限通讯有限公司	1000	100	数码电子产品销售
西藏酷爱通信有限公司	5000	100	通讯产品销售
北京酷汉通讯器材有限公司	100	100	通讯产品销售
北京瑞成汇达科技有限公司	5000	100	技术推广服务
天津爱施迪通讯器材有限公司	500	100	通讯产品销售
优友科技（北京）有限责任公司（原名北京酷真数码科技有限公司）	2000	100	通讯产品销售
北京酷昊通讯科技有限公司	100	100	通讯产品销售
北京酷联通讯科技有限公司	500	100	通讯产品销售
深圳市享易无限数码有限公司	1000	100	通讯产品销售
爱施德(香港)有限公司	港币1000	100	通讯产品销售
优友电子商务（深圳）有限公司	500	100	互联网和相关服务业
江西爱施德通信科技有限公司	200	100	通讯产品销售
深圳市彩梦科技有限公司	1000	85	移动增值业务
迈奔灵动科技（欧亮）有限公司	1917	67.88	移动应用分发
深圳市优友互联有限公司	1000	100	移动虚拟运营商
长春市酷爱通讯科技有限公司	100	100	通讯产品销售
武汉市酷爱星通讯科技有限责任公司	100	100	通讯产品销售
深圳市酷爱星通讯科技有限责任公司	100	100	通讯产品销售
西安市爱星通通信器材有限公司	100	100	通讯产品销售
壹号电子商务有限公司	5000	100	互联网和相关服务业

截至2015年9月30日，发行人参股企业情况：

企业名称	注册资本（万元）	持股比例%	主营业务
北京暴风魔镜科技有限公司	260.00	3.00	技术开发和相关服务
北京德丰杰龙脉投资基金管理中心（有限合伙）	16,300.00	6.13	非证券业务的投资管理和相关服务
上海岩霜信息技术有限公司	139.30	25.64	游戏开发，动漫设计
北京磨盘时代科技有限公司	192.85	32.81	技术开发和相关服务
北京全彩时代网络科技有限公司	1,500.00	20.00	互联网信息服务

六、发行人控股股东及实际控制人的基本情况

（一）控股股东基本情况

中文名称：深圳市神州通投资集团有限公司

成立日期：2001年1月15日

法定代表人：黄绍武

注册资本：2亿元人民币

注册地址：深圳市福田区泰然大道东泰然劲松大厦20E

办公地址：深圳市南山区西丽南湾工业区6栋A座

经营范围：投资兴办实业（具体项目另行申报）；国内商业、物资供销业（不含专营、专卖、专控商品）；计算机信息技术咨询服务；计算机软件的开发；经济信息与企业管理咨询（不含限制项目）；市场营销与企业形象策划；投资咨询；资产管理。

截至2015年9月30日，深圳市神州通投资集团有限公司（以下简称“神州通集团”）持有公司562,203,586股，持股比例为56.00%，为公司控股股东。

截至2014年12月31日，深圳市神州通投资集团有限公司资产总额为137.98亿元，所有者权益为49.25亿元，2014年神州通集团实现净利润3,637.79万元。

（二）实际控制人情况

发行人的实际控制人为黄绍武。

（三）发行人、发行人控股股东及实际控制人的股权关系

截至2015年9月30日，发行人、发行人控股股东及实际控制人之间的股权关系如下：

注：

南昌万通：南昌万通置业投资有限公司

华夏风投资：深圳市华夏风投资有限公司

神州通投资：深圳市神州通投资集团有限公司

全球星投资：深圳市全球星投资管理有限公司

新余全球星：新余全球星投资管理有限公司

七、发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况

（一）现任董事、监事、高级管理人员基本情况

截至2015年9月30日第五次临时股东大会，发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况如下：

姓名	职务	性别	任期起始日期	任期终止日期	任职状态	2014年度从公司获得的报酬总额（元）	2015年9月30日持股数
黄绍武	董事（实际控制人）	男	2013年10月15日	2016年10月15日	现任	0	15,768,692
黄文辉	董事长	男	2013年10月15日	2016年10月15日	现任	2,566,696	11,515,500
周友盟	副董事长、总裁	女	2014年2月28日	2016年10月15日	现任	2,375,031	0
喻子达	董事	男	2015年3月20日	2016年10月15日	责任		0
夏小华	董事、高级副总裁	男	2013年10月15日	2016年10月15日	现任	1,995,532	3,810,002
吕良彪	独立董事	男	2013年10月15日	2016年10月15日	现任	104,552	0
章卫东	独立董事	男	2013年10月15日	2016年10月15日	现任	104,552	0
吕廷杰	独立董事	男	2014年6月6日	2016年10月15日	现任	68,333	0
陈思平	独立董事	男	2014年11月18日	2016年10月15日	现任	14,333	0
张文良	监事会主席	男	2014年6月6日	2016年10月15日	现任	0	0
朱维佳	监事	男	2015年3月20日	2016年10月15日	现任		0
李菡	监事	男	2015年3月12日	2016年10月15日	现任		0
吴学军	副总裁	男	2013年10月15日	2016年10月15日	现任	1,303,060	0
罗筱溪	副总裁、董事会秘书	女	2014年2月11日	2016年10月15日	现任	891,625	0
陈亮	副总裁	男	2014年9月22日	2016年10月15日	现任	621,095	0
米泽东	副总裁、财务负责人	男	2015年3月3日	2016年10月15日	现任		160,000
刘红花	副总裁	女	2015年8月21日	2016年10月15日	现任		678,390
余斌	副总裁	男	2015年8月21日	2016年10月15日	现任		600,000
杨韵	副总裁	男	2015年8月21日	2016年10月15日	现任		200,000

注：其中新增董事喻子达；新任监事朱维佳、李菡；新任财务负责人米泽东2014年度并非为公司董监高人士，因此，2014年度的薪资不予披露。

（二）现任董事、监事、高级管理人员简历

1、董事

黄绍武先生：公司实际控制人及主要创始人之一，曾任江西东方明珠通信发展有限公司董事长，现任本公司控股股东深圳市神州通投资集团有限公司董事长、本公司主要股东深圳市全球星投资管理有限公司董事长兼总裁、本公司董事。

黄文辉先生：工商管理硕士，公司主要创始人之一，曾任江西东方明珠通信发展有限公司总经理；现任本公司控股股东深圳市神州通投资集团有限公司董事、深圳市览众实业有限公司董事长、本公司董事长。黄文辉先生曾任“深圳市总商会（工商联）第五届理事会常务理事”、“深圳市福田区人大代表”、“深圳市人大代表”，并获“深圳市福田区先进生产（工作）者”、“深圳市福田区精神文明建设先进工作者”、“2004年奥运火炬手”、“2008年奥运火炬手”等诸多荣誉。

周友盟女士：工学学士、工商管理硕士、管理学博士，国务院政府津贴获得者。曾任中国联通集团市场营销部总经理；2014年2月28日经公司2014年第一次临时股东大会审议，增补周友盟女士为公司第三届董事会非独立董事、副董事长；2015年1月28日经公司第三届董事会第二十一次（临时）会议审议，聘任周友盟女士为公司总裁。现任公司副董事长、总裁。

喻子达先生：华中科技大学制冷专业学士、动力工程硕士，西安交通大学管理学博士。研究员级高级工程师。历任海尔集团副总裁、高级副总裁、执行副总裁兼首席技术官（CTO）兼数码及个人产品集团总裁等。中国家级突出贡献中青年专家，享受国务院政府津贴，多次荣获国家科技进步奖，并担任数字家电国家重点实验室主任。现任深圳市神州通投资集团有限公司总裁，深圳市国家级领军人才。

夏小华先生：中欧国际工商学院EMBA，曾任九江仪表厂财务处副处长，1999年加盟本公司，历任深圳市爱施德实业有限公司财务经理、财务总监，副总裁，现任公司董事、高级副总裁，全资子公司酷动数码董事长、控股子公司彩梦科技董事长。

2、独立董事

吕良彪先生：先后就读于华东政法大学、武汉大学、纽约大学法学院，具20余年法官、律师、仲裁员从业经历；现为北京大成律师事务所常委、高级合伙人、律师；央视财经频道特约评论员；中国人民大学法学院、律师学院客座教授、硕士生导师；北京仲裁委员会仲裁员，武汉仲裁委员会仲裁员；中国青年企业家协会理事。2011年9月任为公司独立董事。

章卫东先生：获华中科技大学管理学博士学位，武汉大学经济与管理学院工商管理博士后。现任江西财经大学会计学院会计学教授、博士生导师；江西省注册会计师协会常务理事，中国商业会计学会常务理事秘书长兼副主任，江西省审计协会常务理事。章卫东先生是江西省“新世纪百千万人才工程”人选，江西省中青年学科带头人，曾获“江西省‘赣鄱英才555工程’领军人才”、“江西省高等院校教学名师”、“江西省先进教育工作者”等荣誉。2013年10月15日任公司第三届董事会独立董事。

吕廷杰先生：党员，日本京都大学系统工程博士。吕廷杰先生现任北京邮电大学经济管理学院教授、博士生导师。2014年6月6日经公司2013年年度股东大会审议，增补吕廷杰先生为公司第三届董事会独立董事。

陈思平先生：西安交通大学博士、浙江大学博士后。1988年至2005年任职于深圳安科高技术股份有限公司担任研究员、总工程师；2005年至2008年任职于深圳大学担任副校长、教授、博士生导师；现任深圳大学教授、博士生导师，兼全国医用电器标准化技术委员会副主任委员。2014年11月18日经公司2014年第五次临时股东大会审议，增补陈思平先生为公司第三届董事会独立董事。

3、监事

张文良先生：本科，2008年-2012年在民生东都投资集团有限公司任物业公司总经理；2012年04月至今任职本公司控股股东深圳市神州通投资集团有限公司战略运营部总经理。2014年6月6日经公司2013年年度股东大会审议，补选张文良先生为公司第三届监事会监事，现任公司第三届监事会主席。

朱维佳先生：硕士南京审计学院审计学专业，曾任中华工商时报江苏记者站会计，2005年加盟本公司，历任本公司审计项目主管、审计项目经理，现任本公司审计部总监助理。2015年3月20日经公司2015年第一次临时股东大会审议，补选朱维佳先生为公司第三届监事会监事。

李菡女士：中南财经政法大学、法学硕士。曾任浙江省绍兴公安局副主任科员；广东深鹏律师事务所主任助理。2012年加盟本公司，现任本公司法务经理。2015年3月12日经公司2015年职工代表大会表决，会议选举李菡女士为公司第三届监事会职工代表监事。

4、高级管理人员

周友盟女士：副董事长、总裁，见前述董事介绍。

夏小华先生：董事、高级副总裁，见前述董事介绍。

吴学军先生：中南工业大学工学学士，曾先后担任希捷国际科技深圳有限公司高级人力资源主任、深圳市天音通信发展有限公司助理总裁、佳兆业控股集团有限公司副总裁。2010年加盟本公司，现任公司副总裁，“一号机”事业部CEO、全资子公司酷入通讯执行董事，酷玩瑞成执行董事。

罗筱溪女士：中国国籍，无境外永久居留权，理学硕士，具有深交所董事会秘书资格、独立董事资格、国际注册金融分析师执业资格、证券分析师从业资格，曾任职深圳宏大健康管理有限公司、金盛人寿保险有限公司华南分公司、国信证券股份有限公司、深圳市朗科科技股份有限公司，先后分别担任市场总监，市场部经理、证券分析师，董事会秘书等职位。经2014年2月11日公司第三届董事会第五次（临时）会议审议通过，聘任罗筱溪女士为公司副总裁兼董事会秘书。

陈亮先生：斯特拉斯克莱德大学（英国）通信管理硕士、中山大学通信工程硕士。曾任职于中国联通广东省分公司，历任网络优化中心总经理、个人客户部总经理、移动业务营销中心总经理、汕头市分公司总经理、吉林省分公司副总经理。经2014年9月22日公司第三届董事会第十五次（临时）会议审议通过，聘任陈亮先生为公司副总裁。

米泽东先生：中南民族大学货币银行学学士。曾在广东清远大中塑胶制品有限公司、聚友实业（集团）有限公司任职；2007年至今任深圳市爱施德股份有限公司财务中心总监，经2015年3月3日公司第三届董事会第二十三次（临时）会议审议通过，聘任米泽东先生为公司财务负责人。

刘红花女士：1959年生，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历，注册会计师、注册评估师。曾任江西南昌钢厂财务科长，江西南昌市红光机械厂财务科长，江西东方明珠通信实业有限公司财务部经理。1998年加盟公司，历任深圳市爱施德实业有限公司财务部经理、审计部经理、监事会主席，现任公司内审部负责人、审计部高级总监。

余斌先生：1971年生，中国国籍，无境外永久居留权，江西省建材工业学校，中专学历，会计专业，1998年加盟公司，历任公司哈尔滨分公司、郑州分公司、西安分公司、长沙分公司总经理，华南区、华东区、营销企划中心总监，管理大区高级总监，现任公司助理总裁、人力资源管理部总监、总部运营管理委员会负责人。

杨韵先生：1977年生，中国国籍，无境外永久居留权，浙江大学学士，2000年加盟公司，历任公司沈阳分公司、成都分公司总经理，西南区域管理中心总经理、分销事业一部总经理，酷入通讯副总经理，分销事业部总经理，现任公司助理总裁、分销业务CEO。

（三）现任董事、监事、高级管理人员兼职情况

1、在控股股东单位兼职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
黄绍武	深圳市神州通投资集团有限公司	董事长	2001年01月15日		是
黄绍武	深圳市全球星投资管理有限公司	董事长兼总裁	2000年01月26日		是
黄文辉	深圳市神州通投资集团有限公司	董事	2001年01月15日		否
黄文辉	深圳市全球星投资管理有限公司	董事	2000年01月26日		否
喻子达	深圳市神州通投资集团有限公司	总裁	2013年09月23日		是
张文良	深圳市神州通投资集团有限公司	战略运营部总经理	2012年4月23日		是

2、在其他公司兼职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务
黄文辉	深圳市览众实业有限公司	执行董事
	深圳市神州通地产置业有限公司	董事
黄绍武	深圳市华夏风投资有限公司	执行董事
	南昌万通置业投资有限公司	董事长、总经理
	深圳市神州通物流有限公司	执行（常务）董事、总经理
	深圳市神州通地产置业有限公司	董事长、总经理
	江西神州通旅游投资发展有限公司	董事长
	深圳市神州通数码科技有限公司	总经理
	深圳市祈飞科技有限公司	董事
张文良	深圳市神州通投资集团有限公司	战略运营部总经理
吕良彪	北京市大成律师事务所	高级合伙人
章卫东	中江地产股份有限公司	独立董事
	江西铜业股份有限公司	独立董事
吕廷杰	大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	独立董事
	京东方科技集团有限公司	独立董事
陈思平	深圳市理邦精密仪器股份有限公司	独立董事
	宏达高科控股股份有限公司	独立董事

八、发行人主营业务概况

（一）发行人行业概况

发行人四大主营业务板块分别为手机分销、手机零售、移动互联网、移动通信转售，其中手机分销为最核心的主营业务，占比最大，发行人属于移动通信产业下的手机分销渠道供应商。移动互联网业务和移动通信转售业务是发行人为拓展传统分销渠道、实现新分销模式转型而设立的新业务，目前处于初期规划完善阶段。

手机分销行业的发展策略主要依据产业链上、下游竞争状况及市场需求状况。由各手机分销企业自主制定，未有针对行业的特定产业政策、暂无行业协会

等自律组织对行业实施管理，但工业与信息化部通过制定移动通信产业政策可以间接指导行业的发展。

手机渠道发展与手机行业发展密切相关。中国手机行业的发展历经从1990-1998年的引入期、1998-2008年的高速发展期以及2008年至今的平衡发展期。手机营销渠道也从最初仅有的全国代理制发展到国代、省代、直供、运营商定制多种渠道并存的局面。

1、手机发展历程

1995年问世的第一代模拟制式手机（又称“1G 手机”）采用频分多址（FDMA）的模拟调制方式，只能进行语音通话。这种系统的主要缺点是频谱利用率低，信号干扰话音业务。这种模拟制式手机目前已经淘汰。

1996年-1997年出现了第二代数字手机（又称“2G手机”）。以GSM、TDMA

等数字制式手机增加了接收数据的功能，其主要采用时分多址（TDMA）的数字调制方式，提高了系统容量，但TDMA的系统容量有限，越区切换性能仍不完善。

2009年1月7日，工业和信息化部（以下简称“工信部”）为三大电信运营商－中国移动、中国电信和中国联通发放3张3G通信牌照，标志着我国正式进入3G时代。其中，批准中国移动增加基于TD-SCDMA技术制式的3G牌照，中国电信增加基于CDMA2000技术制式的3G牌照，中国联通增加基于WCDMA技术制式的3G牌照。第三代与前两代的主要区别是在传输声音和数据的速度上有所提升。3G能够在全球范围内更好地实现无缝漫游和移动宽带，能够处理图像、音乐、视频流等多种媒体形式，提供包括网页浏览、电话会议、电子商务等多种信息服务。随着3G牌照的正式发放，运营商之间的3G客户争夺战也全面展开，并日趋激烈。随着各大电信运营商3G业务的不断推广，3G手机迎来了换机高峰，推动手机市场需求快速增长。

2013年12月4日，工信部正式向三大电信运营商发布4G牌照，4G手机开始逐步成为运营商和手机厂商的新宠。

2、手机分销模式

传统手机流通产业链主要包括三种模式，即全国性分销、厂商直供、运营商定制。

（1）全国性分销模式（国代商）

全国性分销模式下，从厂家到最后的零售商之间，一般要经过总代理、区域代理、城市代理三个分销层次，即总代理从厂家购货之后，分销给区域代理（一般负责一个或几个省或几个城市），区域代理再分销给市级代理，最后再由市级代理分销给零售商。该模式下，生产商可借助分销商的销售渠道，迅速将较大数量的手机辐射到全国大多数地区的大中城市，形成范围广、覆盖面大、同步统一的营销特点。

（2）厂商直供模式

手机生产厂商为最大限度地节省销售成本，绕开诸多中间渠道环节，直接向大型家电连锁零售企业、手机连锁经营企业，如国美、苏宁等大批量提供某些特定型号的手机。

直供模式采用“厂家直供”和“统配统销”等方式，大型零售商可充分发挥其大批量采购的规模优势，对传统分销模式造成了一定程度的威胁和挤压。但是，大型零售商所经营的来自直供渠道的手机，主要集中于部分品牌（如低端产品）的部分机型；同时自身的渠道广度和深度有限，市场覆盖面尚不够大，难以与传统全国性分销形成全面竞争；另外，运作直供模式所需要的现金流量很大，因此在产品选型方面销售商还将面临一定风险。

（3）运营商定制

运营商定制，是指移动运营商提出手机的具体功能和标准作为终端生产商产品研发与生产的依据，由运营商作为该手机产品的唯一或主要采购方。在定制手机的过程中，运营商不仅制订手机规范，把遵守规范作为手机入网的条件，而且可能直接给出手机型号让终端生产商进行排他性生产。

下表总结了三种分销模式的特点和职能。

分销方式	分销方式	分销商职能	特点
厂商直供	手机厂商为节约渠道成本，直接向大型连锁零售商或省级分销平台提供特定型号的手机进行销售	分销商参与程度最低	手机厂商渠道成本降低，适用于品牌力较强、销量较大的品牌厂商
全国性分销	生产商借助全国性分销商渠道，迅速将产品辐射全国	分销商买断商品，提供物流服务、终端管理、承担存货风险、毛利水平较高	适应国内零售终端极度分散的市场，分销商毛利水平相对较高
运营商定制	电信运营商为推广移动网络服务及其他增值业务，向手机生产商定制手机，通过自有渠道或分销商渠道销售	承担部分产品的代销、包销，但毛利水平相对较低	运营商提供高额补贴，3G及智能手机推广后占比提升较快

3、全国性分销模式的竞争状况

中国大陆手机市场不同于欧美、日本等发达国家地区市场，也与印度、南美等国家的手机市场不同。大陆幅员辽阔、渠道复杂，加之外资品牌进入中国，需要根据本地特点制定营销策略。面对激烈的市场竞争，如何使新款手机获得消费者的认可并迅速占领市场，是手机品牌厂商面临的最大问题。手机品牌厂商根据其核心价值定位专注于研发及品牌运营等产业环节，同时考虑到地缘因素以及渠道路径依赖、成本、效率等综合因素，三星、摩托罗拉、索尼爱立信、LG 等国际品牌厂商在我国均采用全国性分销为主的分销模式。在国内，爱施德等优势全国性分销商凭借其网络覆盖、渠道管理和专业服务等方面的优势，成为手机品牌厂商参与市场竞争的重要依靠力量。近年来，国代商分销比例虽因运营商的强势介入而有所下降，但市场份额仍较高，在手机分销渠道市场，国代商仍占据超过50%的市场份额，目前仍是手机分销的主流模式之一。

4、手机分销渠道变革历程

随着手机行业发展，手机分销渠道也发生深刻变革。大致经历以下四个阶段。

第一阶段：中国电信专营包销；最早的模拟手机时代，手机销售渠道只有当时尚未拆分的中国电信所属营业厅，随后出现一些小店铺，主要以经营水货为主。与零售方式同步，当时的手机分销渠道是中国电信自己包销。

第二阶段：全国性分销商（国代商）：手机从模拟进入数字阶段，手机业务扩张，导致手机零售渠道扩大，手机销售渠道则由手机企业委托给全国性代理商掌握。

第三阶段：厂商直供：国产手机厂商崛起，基本采用了自建手机销售渠道扁平化渠道策略。为应对国内企业的挑战，国外运营商相继进行渠道改革，加大厂商直供渠道的建设投入和直供比例，以提高对渠道的撑控力度。但是此阶段中，全国性分销仍然处于主流位置。

第四阶段：运营商介入定制捆绑销售：运营商通过定制手机等形式直接向厂商采购产品并销售给目标客户，手机渠道市场又多了新的主导力量。2011 年，运营商捆绑销售量占整个市场销售量的比例已接近30%。进入3G 时代，随着运营商定制集采比重的增加，运营商主导地位越来越明显。

随着手机行业的飞速发展，不仅终端产品发生变革，产品销售模式也发生巨大的变化。由于厂商直供规模的大幅扩张，运营商终端公司的成立，国代商市场份额逐渐下滑，市场多方形成角力局面。分销渠道是流通领域的重要环节，而分销渠道的广度本身是决定市场占有率的关键性因素。从厂商的角度，经过十几年