股票代码:600345 股票简称:长江通信 公告编号:2019-022

武汉长江通信产业集团股份有限公司关于发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案修订说明的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2019年3月18日，武汉长江通信产业集团股份有限公司（以下简称“公司”）第八届董事会第十次会议审议通过了《关于〈武汉长江通信产业集团股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案〉及其摘要的议案》等与本次重大资产重组相关的议案，具体内容详见公司于2019年3月19日刊登在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）的相关公告。

2019年3月25日，公司收到上海证券交易所《关于对武汉长江通信产业集团股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案信息披露的问询函》（上证公函[2019]0372号）（以下简称“《问询函》”）。

根据《问询函》的相关要求，公司对《武汉长江通信产业集团股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》的部分内容进行了修订，公司于2019年4月11日披露了《武汉长江通信产业集团股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案（修订稿）》，本次补充和修订的主要内容如下：

预案章节	修订内容
重大事项提示	1、更新披露了“九、业绩补偿承诺”； 2、补充披露了“十、本次交易对上市公司的影响”之“（三）对上市公司主要财务指标的影响”之“2、本次交易对上市公司财务稳定性的影响”。
重大风险提示	补充披露了“四、标的资产的经营风险”之“（四）国家及行业政策不利变化影响标的公司经营发展的风险”。
第一章本次交易概况	1、更新披露了“二、本次交易的目的及合理性”之“（一）本次交易目的”之“2、实现与标的公司的业务协同，提升公司核心竞争力”； 2、补充披露了“二、本次交易的目的及合理性”之“（二）本次交易合理性”； 3、更新披露了“三、本次交易的具体方案”之“（六）业绩补偿安排”； 4、补充披露了“九、本次重组对上市公司的影响”之“（三）对上市公司主要财务指标的影响”之“2、本次交易对上市公司财务稳定性的影响”。
第二章上市公司基本情况	更新披露了“六、最近三年主营业务发展情况和主要财务数据”。
第四章交易标的基本情况	1、补充披露了“五、主营业务情况”之“（一）标的公司主要产品（或服务）及行业情况”之“2、所处行业的主管部门、监管体制、主要法律法规及政策”和“五、主营业务情况”之“（三）盈利模式”、“（四）标的公司前五大客户的情况”、“（六）核心技术和人才储备”、“（七）标的公司维持核心管理或技术人员稳定性的措施”和“六、主要财务数据”之“（二）标的公司毛利率情况”、“（三）标的公司资产负债率高的原因”、“（四）标的公司资产负债情况”； 2、更新披露了“五、主营业务情况”之“（二）主要经营模式”、“（五）竞争优势”。
第五章交易标的预估作价	补充披露了“二、本次交易作价公允性分析”。
第七章本次交易对上市公司的影响	补充披露了“三、对上市公司主要财务指标的影响”之“（二）本次交易对上市公司财务稳定性的影响”。
第八章风险因素	更新披露了“六、标的资产的经营风险”之“（四）国家及行业政策不利变化影响标的公司经营发展的风险”。
第九章其他重要事项	补充披露了“六、本次交易的整合风险及应对措施”。

特此公告。

武汉长江通信产业集团股份有限公司董事会
2019年4月11日

股票代码:600345 股票简称:长江通信 公告编号:2019-021

武汉长江通信产业集团股份有限公司关于上海证券交易所《关于对武汉长江通信产业集团股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案信息披露的问询函》的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2019年3月25日，武汉长江通信产业集团股份有限公司（以下简称“公司”）收到上海证券交易所《关于对武汉长江通信产业集团股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案信息披露的问询函》（上证公函[2019]0372号）（以下简称“《问询函》”）。公司及相关中介机构对有关问题进行了认真研究，并对《武汉长江通信产业集团股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》（以下简称“预案”）进行了修订和补充，现对《问询函》有关问题回复如下：

除特别说明外，本回复所述的词语或简称与预案中释义所定义的词语或简称具有相同的含义。

一、预案披露，本次交易为关联交易，主要交易对方为控股股东。标的资产100%股权的预估值为11.2亿元，关联交易对方烽火科技集团、烽行投资将与公司签订明确可行的《盈利补偿协议》。请补充披露：（1）标的资产采用的估值方法，并结合前述情况说明是否属于强制业绩补偿的情形；（2）对比标的资产已披露的财务数据及估值情况，同行业可比交易或上市公司估值情况等，说明本次交易作价的公允性。请财务顾问发表意见。

回复：

（一）标的资产采用的估值方法，并结合前述情况说明是否属于强制业绩补偿的情形

本次标的资产评估，评估机构将采取收益法和资产基础法两种方法对烽火众智的股东全部权益进行评估，并拟选取收益法的评估结果作为评估结论，即标的资产采用的估值方法为收益法，根据《上市公司重大资产重组管理办法》第三十五条规定：“采取收益现值法、假设开发法等基于未来收益预期的方法对拟购买资产进行评估或者估值并作为定价参考依据的，上市公司应当在重大资产重组实施完毕后3年内的年度报告中单独披露相关资产的实际盈利数与利润预测数的差异情况，并由会计师事务所对此出具专项审核意见；交易对方应当与上市公司就相关资产实际盈利数不足利润预测数的情况签订明确可行的补偿协议。

预计本次重大资产重组将摊薄上市公司当年每股收益的，上市公司应当提出填补每股收益的具体措施，并将相关议案提交董事会和股东大会进行表决。负责落实该等具体措施的相关责任主体应当公开承诺，保证切实履行其义务和责任。

上市公司向控股股东、实际控制人或者其控制的关联人之外的特定对象购买资产且未导致控制权发生变更的，不适用本条前二款规定，上市公司与交易对方可以根据市场化原则，自主协商是否采取业绩补偿和每股收益填补措施及相关具体安排。”

综上，本次交易拟采取收益法进行估值，交易对方为包括公司控股股东烽火科技集团在内的十名投资者，根据《上市公司重大资产重组管理办法》的规定，本次交易的业绩补偿为强制业绩补偿的情形。

（二）对比标的资产已披露的财务数据及估值情况，同行业可比交易或上市公司估值情况等，说明本次交易作价的公允性

1、标的资产2018年主要财务数据及估值情况

标的资产2018年主要财务数据及估值情况如下表：

单位：万元

项目	2018年度/2018年12月31日
所有者权益	50,524.65
归属于母公司股东所有者权益	50,270.56
净利润	9,814.35
扣除非经常性损益后的净利润	6,678.58
预估值	112,000
市盈率（按净利润计算）	11.41
市盈率（按扣非后净利润计算）	16.77

注：上表中标的资产2018年财务数据未经审计。

2、同行业可比交易标的资产的主要财务数据及估值情况

经查询近年上市公司并购的相关案例，同行业可比交易标的资产的主要财务数据及估值情况如下表所示：

上市公司	标的资产	评估基准日	前一年注净利润（万元）	前一年注扣非净利润（万元）	全部股东权益估值（万元）	市盈率（按前一年净利润）	市盈率（按前一年扣非净利润）
新智认知	博康智能100%股权	2015年10月31日	5,414.41	5,125.96	165,083.67	30.49	32.21
佳都科技	华之源49%股权	2015年12月31日	3,240.12	3,030.37	53,096.01	16.39	17.52
千方科技	交智科技92.0435%股权	2017年6月30日	14,492.12	12,190.48	471,609.14	32.54	38.69
会畅通讯	数智源85%股权	2017年12月31日	2,626.98	2,489.42	46,183.84	17.58	18.55
拓尔思	科韵大数据35.43%股权	2017年12月31日	1,022.60	908.69	18,020.00	17.62	19.83
航天发展	锐安科技43.34%股权	2018年2月28日	9,574.60	9,978.20	220,035.56	22.98	22.05
思维列控	蓝信科技51%股权	2018年3月31日	9,968.44	9,606.10	300,355.22	30.13	31.27
平均值						23.96	25.73

注：前一年指评估基准日前一年；若评估基准日为12月31日的指评估基准日当年。

标的公司是国内公安科技信息化、视频侦查、治安防控、交通管控、社会综合治理等领域的整体解决方案和核心应用软件重要提供商，上表中可比交易案例的标的资产的主营业务与本次交易标的资产的主营业务相似程度较高，可比交易案例的标的公司主要业务情况如下：

上市公司	标的资产	标的公司主营业务
新智认知	博康智能100%股权	博康智能是一家在智慧安全、智慧交通两大细分领域长期耕耘，利用自主研发的“图像解析及内容检索关键技术”和“数据管理及挖掘应用关键技术”两大核心技术，开展安全管理与交通管理业务的大数据行业应用公司。
佳都科技	华之源49%股权	华之源是中国领先的城市轨道交通信系统解决方案提供商，主营业务主要涵盖城市轨道交通领域的公安通信系统解决方案、专用通信系统解决方案、视频监控子系统解决方案等。
千方科技	交智科技92.0435%股权	交智科技的主要经营实体为其全资子公司宇视科技，交智科技除持有宇视科技股权外，无实际经营业务。宇视科技是全球领先的视频监控产品及解决方案供应商，主要从事视频监控产品的研发、生产、销售及服务。
会畅通讯	数智源85%股权	数智源主营业务为向政府、教育部门等领域客户提供视频融合、视频智能处理、视频大数据等视频数据应用解决方案，围绕视频监控和管理软件产品，开展视频监控和管理系统的集成销售、技术开发及相关技术服务。
拓尔思	科韵大数据35.43%股权	科韵大数据致力于大数据一体化平台技术在公共安全和政府领域的应用，主营业务包括大数据软件开发、技术服务和系统集成等。目前公司服务覆盖公共安全涉及多个领域，包括公安、政法及负责网络信息安全的第三方机构等涉及公共安全相关的领域，公司近期着力于开发其他政府部门客户，将公司在公共安全大数据的经验移植到其他政府部门，并和隶中标“广州市政府大数据综合应用管理平台项目和广州市信息化服务中心大数据分析支持系统项目，拓宽公司业务领域，形成公共安全与政府等领域大数据业务齐头并进的新局面。
航天发展	锐安科技43.34%股权	锐安科技的主营业务由信息安全、政府和企业大数据服务两个板块构成。在信息安全产品领域，锐安科技提供安全硬件、安全软件等安全产品，实现信息安全产业链条上的数据采集分流、防火墙、安全监测、边界防护、运维分析等重要功能。在政府和企业大数据服务方面，锐安科技是大数据技术和应用服务提供商。
思维列控	蓝信科技51%股权	蓝信科技专业从事高速铁路运行监测与信息管理，专注于列控动态监测系统领域产品的软硬件设计开发、整体系统集成，为客户提供高质量的产品和服务。

前述同行业可比交易按前一年净利润计算的市盈率平均值为23.96倍，本次交易标的资产2018年净利润计算的市盈率为11.41倍；同行业可比交易按前一年扣除非经常性损益后的净利润计算的市盈率平均为25.73倍，本次交易按标的公司2018年扣除非经常性损益后的净利润计算的市盈率为16.77倍。与上述同行业可比交易相比，本次交易定价具有公允性。

（三）补充披露情况

上述相关内容已在预案（修订稿）“重大事项提示”之“九、业绩补偿承诺”和“第一章 本次交易概况”之“三、本次交易的具体方案”之“（六）业绩补偿安排”和“第五章 交易标的预估作价”之“本次交易定价公允性分析”进行了补充/更新披露。

（四）财务顾问核查意见

经核查，财务顾问认为：

标的资产采用的评估方法为收益法，交易对方为包括控股股东在内的十名投资者，属于《上市公司重大资产重组管理办法》规定的强制业绩补偿的情形；经对比标的资产与同行业可比交易标的资产的财务数据及定价情况，本次交易定价具有公允性。

二、预案披露，烽火众智是国内公安科技信息化、视频侦查、治安防控、交通管控、社会综合治理等领域的整体解决方案和核心产品重要提供商，在视频图像分析、大数据挖掘和软件开发等方面具备较强实力。请补充披露：（1）结合公司上下游情况，说明标的资产烽火众智的主要经营模式、产品形态、盈利方式、核心竞争力，以及是否拥有相关核心技术和人才储备；（2）报告期内标的资产前五大客户的情况，主要客户是否稳定，是否有长期合作协议；（3）标的资产维持核心管理或技术人员稳定性的措施。请财务顾问发表意见。

回复：

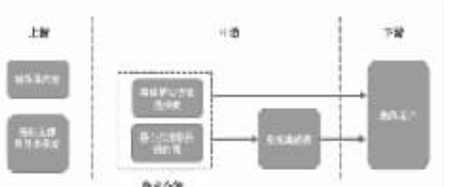
（一）结合公司上下游情况，说明标的资产烽火众智的主要经营模式、产品形态、盈利方式、核心竞争力，以及是否拥有相关核心技术和人才储备。

1、标的公司上下游情况

标的公司烽火众智是国内公安科技信息化、视频侦查、治安防控、交通管控、社会综合治理等领域的整体解决方案和核心应用软件重要提供商，其所属细分行业为公安信息化行业，大行业范畴为安防行业。

在安防行业链上，解决方案提供商处于产业链的中游，其上游主要是硬件提供商、基础支撑软件提供商；其下游主要是各行业的终端应用，如政府公安等部门及各类大型企业单位。

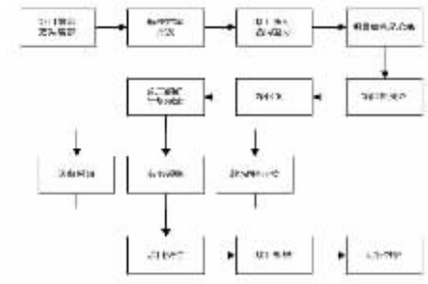
烽火众智在智慧公安领域深耕多年，具备较强的公安行业信息化系统集成能力，根据客户需求，以自研行业应用软件产品为核心，集成各类基础支撑软件和设备（如操作系统、数据库、网络设备、服务器、储存和摄像机等），为客户提供一揽子整体解决方案；同时，公司还可以作为核心应用软件供应商，直接向最终客户或系统集成商销售各种专业化行业应用软件产品。



2、标的公司经营模式

烽火众智的产品形态主要为整体解决方案、核心应用软件产品及相关技术服务等。

整体解决方案业务的开展主要采用项目制的模式，业务流程大致包括市场销售、实施交付、运维服务等阶段，具体如下图所示：



标的公司相关业务采购、生产及销售模式具体如下：

（1）采购模式

烽火众智的采购类型主要包括物料采购及劳务采购等，具体采购由供应链管理部执行。供应链管理部负责组织、协调、实施供应商管理工作，负责料账管理、存货管理、物料库建设等工作，各业务部门采购代表负责执行采购作业。供应链管理部根据公司采购管理制度制定采购计划，与主要供应商约定采购规模、技术要求、规范等，向合格供应商下达采购订单。标的公司已建立合格供应商管理制度。

（2）生产模式

烽火众智的整体解决方案以自研行业应用软件产品为核心，集成各类基础支撑软件和设备（如操作系统、数据库、网络设备、服务器、储存和摄像机等），为客户提供一揽子整体解决方案，实现整体交付。公司拥有成熟的软件和硬件产品测试体系及质量控制系统，相关产品需经过严格检测。

解决方案中所需的核心应用软件以自行开发为主，而硬件设备以外购为主，布线、施工等工程建设以采购劳务为主，针对对外采购部分，标的公司制定了严格的规章制度进行管控，全部业务流程均进行进度及质量跟踪。

对于自研软件产品，按照CMMI等质量标准要求进行管理，保障软件能够及时、高质量地交付并满足客户需求。

（3）销售模式

烽火众智解决方案及核心应用软件业务主要通过招投标方式获得业务订单，销售对象以政府公安部门及系统集成商等为主，在项目中标后与客户完成合同签订及项目的深化设计、定制开发及自有软件部署、工程实施及后续维护支持等环节。

3、盈利模式

烽火众智主要通过为客户提供整体解决方案、核心应用软件定制开发及销售以及运维服务等方式获取相关收入及盈利，与行业盈利模式一致。

4、核心竞争力

标的公司多年深耕智慧公安领域，形成了自身的核心竞争力，具体如下：

（1）较强的技术及研发能力

在技术研究方面，烽火众智围绕公安信息化需求，近年来不断加大研发投入，重点布局计算机视觉、大数据AI等细分领域技术。已积累视频结构化分析、车辆与人像识别、视频转码、CPU+GPU混合计算等视频分析处理技术；技战法模型、数据分析与挖掘、数据可视化等大数据处理技术；大型分布式流媒体处理技术、算法管理与调度、工作流引擎等平台架构技术。这些核心技术有力支撑了标的公司的持续开发能力，为公司长远发展奠定基础。

截至2018年末，标的公司已获得83项授权专利（其中发明专利67项）。标的公司参与了国家公安行业标准GA/T1400.1-2017《公安视频图像信息应用系统第一部分：通用技术要求》、GA/T1400.1-2017《公安视频图像信息应用系统第二部分：应用平台技术要求》等国家行业标准制定。

标的公司是中国安全防范产品行业协会的理事及专家委员会委员单位、公共安全科学技术学会理事单位、SVAC（安防视音频编解码技术）产业联盟成员单位、湖北省安全技术防范行业协会理事单位、湖北省软件行业协会理事单位，被认定为“湖北省认定企业技术中心”、“湖北省工程技术研究中心”，具备一定的行业影响力。标的公司近年来获得主要荣誉如下：

2015、2016年湖北省科学技术奖励科技进步二等奖；2017年湖北省优秀软件企业（创新型）；2018年湖北省安防行业优秀解决方案提供商、中国通信学会科技进步奖二等奖，“平安建设”优秀行业解决方案提供商-平安城市，中国安防百强工程（集成）商；2019年中国安防十大品牌（平台软件）、中国安防百强工程（集成）商。

（2）完整的整体解决方案提供能力

随着视频监控类安防产品智能化趋势的发展，客户从单一的视频监控需求扩展到联网共享、图像整合、信息整合、智能分析等综合应用功能方面的需求。

烽火众智核心技术人员对于大型复杂系统架构设计及实施有着深刻理解，围绕公安大数据实战应用，根据“多层级、多警种、多场景”的客户业务特点，沉淀出智慧公安全栈式解决方案架构，在业内率先提出五层架构模型，以平台化的理念对各类信息数据整合、运用。此外，烽火众智构建了从项目咨询、规划设计、解决方案、产品提供、工程建设、后期维护于一体的“一站式”服务体系，以整体解决方案服务于客户。

（3）具备较高行业知名度及较强的客户粘性

基于对公共安全业务的深度理解，公司形成了提供强针对性及高适应性整体解决方案的能力，从而在行业内形成了较高知名度及客户粘性。

公安系统相对特殊，其内在运行特点、业务需求难以在短期内为行业新进入者所了解。标的公司在国内公安信息化建设领域率先提出全IP数字化、全高清视频共享与联网解决方案，参与建设了国内首个特大型全高清、全光网络、全IP城市视频监控系统项目（武汉市城市视频监控系统），示范效应明显。

标的公司聚焦行业应用，通过多年积累，对公安业务形成深度理解，推出视频图像信息解析平台软件、人像大数据应用平台软件、视频侦查作战平台软件、智能视频巡控平台软件等核心产品及相关整体解决方案。同时在通用产品的基础上，通过技术复用、衍生定制等方式，提升客户粘性，积极拓展全国市场，目前业务已覆盖全国20多个省、直辖市、自治区。

5、拥有相关核心技术和人才储备

（1）标的公司拥有的核心技术

标的公司聚焦于智慧公安领域，主要围绕计算机视觉、大数据AI和大型行业应用软件平台架构等技术进行开发，拥有的核心技术基本情况如下：

技术名称	简介
视频格式识别与万能转码技术	针对视频资源采集中视频采集难、采集慢、格式不兼容等难题，采用独特的视频格式分析引擎，对厂家、格式未知的监控视频文件进行格式转码，输出标准AVI等所有播放器都支持的视频格式，并结合GPU硬件加速技术极大缩短转码时间，转码和解码格式覆盖率超95%，能兼容100多个DVR、NVR生产厂商200多种视频格式。
视频摘要技术	将视频中的运动目标进行提取后，采用轨迹组合优化技术得到轨迹时间序列，生成浓缩视频。采用GPU硬件加速技术，视频浓缩比可达5-20，分析加速比可达20，大幅降低视频观看时间，帮助公安快速定位嫌疑目标。
车辆特征识别技术	对海量的车辆图片进行特征属性分析与提取，提取车身颜色、车牌颜色、车辆型号、车辆款型、车牌、纸巾盒、吊坠、遮阳板、驾驶员是否系安全带等车辆属性，从而为车辆快速检索、车辆大数据应用提供支撑，为公安车辆管理与侦查提供有利依据。
行人特征识别技术	对海量监控视频中的行人进行跟踪检测、特征值提取及属性结构化分析，从而根据行人图片以及特征信息如衣服颜色、是否戴帽子等属性进行快速检索、发现嫌疑目标，大幅提升公安破案效率。
视频图像解析技术	采用开放式架构兼容各类厂家算法，并通过资源调度技术，实现各类算法和计算资源的自动加载和计算，提取视频图像中人、车、物、行为等关键目标的属性，并进行语义描述，将非结构化视频图像转化为结构化数据，为海量视频图像检索和实战应用提供技术支撑，提升视频图像的利用效率。
海量数据快速检索与关联分析技术	建立分布式搜索引擎，将海量公安数据按照类别、时间分区，分词等方式建立索引，支持PB级数据秒级检索，并可通过横向扩展硬件线性提升平台的计算力。通过分布式内存引擎和图计算技术，将多种类海量数据进行关联分析，支持SMT关系模型分析，为海量公安数据快速检索和关联分析提供技术支撑，提高数据的利用效率。
技战法模型技术	通过时间、空间、事件三要素，结合公安实战业务建立各种技战法模型，快速从海量公安数据中提取有价值数据，实现海量人、车异常数据的挖掘和提取，替代办案警员的人工分析，提高数据利用的效率。
标签及目标画像技术	通过自定义标签系统，将数据进行标签化处理，提取标签，并通过图数据库构建目标画像，完善属性及关系，提高目标对象的多维度关联分析及归档能力。
数据挖掘与预测技术	基于对公安业务的深刻理解，从现有数据池中挖掘出理藏较深，有价值的数据，提高数据合理的能力。通过对历史数据的统计分析，设计预测模型并不断训练模型，提供实时智能预测的能力。
基于语义和图像的串并聚技术	基于对视频图像信息进行解析得到结构化信息，结合案事件相关的资源、线索信息中的关键语义的特征提取，利用大数据检索与关联分析技术、大数据挖掘技术探寻各类信息的内在关联，实现案件智能推荐，案件语义自动串并功能，为民警日常串并案工作提供了很好的参考依据，提高案件侦办效率。
视频中目标追踪技术	针对海量监控视频中嫌疑目标非查追踪效率低下的难题，基于GIS路网模型和视频监控设备候选分组的嫌疑目标追踪方法，实现嫌疑目标作案轨迹智能回溯，提高视频追踪的效率。
大型分布式流媒体存储与转发技术	基于云计算及云存储技术实现流媒体存储与转发，为各类应用实战平台提供视频存储与可视化服务。

（2）标的公司的人才储备

截至2018年末，标的公司员工合计700人，其中研发人员271人，占比38.71%；本科及以上人员547人，占比78.14%。标的公司主要核心技术人员简况如下：

王峰：1968年生，毕业于华中科技大学自动控制系，本科学历，美国德克萨斯大学EMBA，高级工程师，现任武汉烽火众智数字技术有限责任公司董事、总经理，曾任公共安全科学技术学会（国家一级）理事。入选公安部第一批公安视频监控专业人才专家库，公共安全视频监控建设联网应用工作专家组成员，中国电子学会通信分会-多媒体通信与信息处理专业技术委员会委员，地球空间信息产业技术创新战略联盟理事。王峰先生在移动通信、视频智能分析、物联网技术、大数据分析技术及公安实战应用技术等方面有较深入研究，系7项授权专利的发明人之一，其中1项为第一发明人。获武汉邮电科学研究院科技进步二等奖，武汉市“黄鹤英才”，武汉市五一劳动奖章，湖北省五一劳动奖章。

黄涛：1970年生，毕业于华中科技大学光电子工程系，硕士研究生学历，正高职高级工程师，现任烽火众智副总经理，分管科研管理、质量体系等工作，是科技部专家库技术专家、国家科学技术奖励工作办公室专家库技术专家、核心期刊《光通信研究》杂志编委，全国安全防范报警系统标准化技术委员会通讯委员，湖北省第二届科技领军人才。黄涛先生长期从事光通信、移动通信、智慧城市等领域的技术研发及科研管理工作，先后牵头或参与国家科技重大专项等国家级科研项目10项，省市级科研项目多项，是12项发明专利的发明人之一，其中4项为第一发明人。获中国通信学会科学技术奖二等奖1次、三等奖1次，湖北省科技进步奖一等奖1次、三等奖2次，武汉市科技进步奖二等奖2次。

贺波涛：1978年生，毕业于华中科技大学光学与电子信息学院，博士研究生学历，高级工程师，现任烽火众智副总经理、技术研发负责人。科技部国家重点研发计划“云计算和大数据”重点专项评审专家、国家知识产权局中国专利审查技术专家，中国图像图形学学会、全国安全防范报警系统标准化技术委员会委员，湖北省企业研发人才、“黄鹤英才（科技）计划”入选者。贺波涛先生在视频图像智能分析、大数据共享与挖掘，以及公安实战应用等方面有较深入研究，作为项目负责人、技术负责人承担国家发改委、科技部、工信部重大专项课题以及湖北省、武汉市等多个重点支持科技项目。取得国家发明专利17项，其中6项为第一发明人。核心期刊上发表论文6篇。获得湖北省科技进步二等奖2次、三等奖1次、科技成果推广奖1次，武汉市科技进步一等奖1次、三等奖1次。

郝俊瑞：1975年生，毕业于华中科技大学计算机学院，博士研究生学历，正高职高级工程师，现任烽火众智项目产出线副总经理。郝俊瑞先生主持公安大数据平台、视频大数据平台、治安综合业务平台等产品的研发工作，曾主持武汉公安云、治安防控平台、平安光谷等典型重大项目建设工作，牵头承担和参与了国家973、863等重大科技和产业化项目，是国际电联ITU-T SG13组的编辑人，参与3项国际标准的制定，是10项授权专利的第一发明人。获得国家科技进步二等奖1次，中国通信学会二等奖1次。

王世伟：1980年生，毕业于武汉理工大学信息工程学院，硕士研究生学历，高级工程师，现任烽火众智产品产出线总经理。王世伟先生主持网络视频监控平台、智能图像分析系统、公安视频图像综合应用系统、运营级IPTV系统、高清视频服务器、网络存储产品、智能交通产品的研发工作，牵头承担和参与了国家发改委、科技部、工信部以及湖北省、武汉市等40多个重点支持项目，是7项授权专利的发明人之一。获得湖北省科技进步二等奖、三等奖各1次，获得武汉市科技进步一等奖、三等奖各1次。

杨波：1981年生，毕业于武汉大学计算数学系，硕士研究生学历，高级工程师，现任烽火众智产品开发部经理。杨波先生主持研发Eyeshot6000网络视频监控平台、视频智能分析系统等平安城市、视频侦查领域相关软件类产品，是18项授权专利的发明人之一，其中2项为第一发明人。获得湖北省科技进步奖二等奖1次，武汉市科技进步一等奖1次、三等奖1次。

杨军：1975年生，毕业于宾州州立大学航空工程系，硕士研究生学历，现任广州烽火众智研发部副经理。杨军先生主持视频算法、图像分析的技术研究工作及网络视频监控平台、智能图像分析系统等产品的研发工作，牵头承担和参与了国家发改委、科技部、工信部以及湖北省、武汉市等10多个重点支持项目，获得“3551光谷人才”称号。

张仁辉：1979年生，毕业于福州大学控制理论与控制工程系，硕士研究生学历，高级工程师，现任烽火众智人工智能算法、智能交通等产品项目负责人。张仁辉先生主持了智能高清电子警察、智能交通平台、车辆侦查平台、警情案事件可视化平台等产品的开发工作，是12项授权专利的发明人之一，其中6项为第一发明人。获得湖北省科技进步二等奖2次，武汉市科技进步一等奖1次，2015-2017年连续获得湖北省科技创新战略团队称号。

（二）报告期内标的资产前五大客户的情况，主要客户是否稳定，是否有长期合作协议

报告期内，标的资产前五大客户的情况如下：

序号	客户名称	销售额（万元）	销售占比
2018年度			
1	武汉市公安局东湖新技术开发区分局	13,397.23	11.83%
2	武汉市公安局黄陂分局	11,015.73	9.73%
3	镇远县名城旅游开发经营有限责任公司	8,717.78	7.70%
4	湖北省广播电视信息网络股份有限公司	7,739.82	6.84%
5	深圳市公安局大鹏分局	4,496.72	3.97%
合计		45,367.28	40.07%
2017年度			
1	深圳市公安局盐田分局	5,601.51	4.68%
2	武汉市公安局	4,653.15	3.89%
3	中国一冶集团有限公司	4,566.67	3.82%
4	钟祥市众瑞智城智能化系统有限公司	3,893.82	3.26%
5	深圳市公安局龙华公安分局	3,541.89	2.96%
合计		22,257.04	18.61%

注：2017年数据已经审计，2018年数据未经审计。

标的公司主要客户为政府公安部门及系统集成商，主要通过招投标方式获得业务订单，一般不签订长期合作协议。

由于政府公安部门一般会根据当地的公共安全管理实际需求进行项目规划，同时相关公共安全管理项目的建设、更新换代具有一定周期性；此外，各系统集成商在不同区域的优势资源不同，因此投告期内各客户的采购具有不均衡性，报告期内烽火众智的前五大客户存在一定变动，符合行业特性。

标的公司一贯致力于深耕智慧公安领域，积累了深厚的行业经验。报告期内，公司最终用户中公安行业客户占比70%以上，行业客户稳定性较高。

（三）标的资产维持核心管理或技术人员稳定性的措施

标的公司为积极引进技术人员并稳定高级管理人员及核心技术人员，采取的主要措施如下：

1、标的公司与核心技术人员均订立中长期劳动合同、保密协议等法律文件，依法约定自身的权利和义务保证上述核心人员与公司建立稳固的关系；

2、标的公司为员工提供了具有竞争力的薪酬体系，建立了基于业绩导向的薪酬绩效考核制度，随着公司的不断发展，烽火众智将进一步提高高级管理人员、核心技术人员的薪酬、福利待遇并完善考核激励体系。确保贡献与收入匹配，有效激励对公司做出贡献的人才，牵引全体员工完成经营目标任务。同时，标的公司设立了绛行投资作为员工持股平台（人数约占员工总人数的19%），实现员工与公司共同发展，增强员工归属感与使命感。

3、标的公司建立了员工职业发展通道，聚焦任职能力标准，强化任职等级与薪酬标准等级匹配度，设计了专业技术通道发展、管理通道发展的职业发展双通道，让各层级的人才都有提升、晋升的机会。

4、标的公司通过企业文化建设工作，打造积极向上的企业文化及“为大众创造安全的智慧生活”企业愿景，树立专业、分享、责任的工作态度，有效保持并提升员工凝聚力。

（四）补充披露情况

上述相关内容已在预案（修订稿）“第四章 交易的基本情况”之“五、主营业务情况”之“（一）标的公司主要产品（或服务）及行业情况”之“2、所处行业的主管部门、监管体制、主要法律法规及政策”、“（二）主要经营模式”、“（三）盈利模式”、“（四）标的公司前五大客户的情况”、“（五）竞争优势”、“（六）核心技术和人才储备”、“（七）标的公司维持核心管理或技术人员稳定性的措施”中进行了补充/更新披露。

（五）财务顾问核查意见

经核查，财务顾问认为：

1、标的公司聚焦智慧公安领域，主要围绕计算机视觉、大数据AI和大型行业应用软件平台架构等技术进行开发，拥有的核心技术基本情况如下：

2、受行业特性影响，报告期内标的公司的前五大客户存在一定变动；标的公司70%以上业务的最终用户为各地政府公安部门，行业客户稳定性较高。

3、标的公司已建立了维持核心管理或技术人员稳定性的措施。

三、预案披露，烽火众智所处的智慧公安行业属于强政策导向型行业，国家政策力度直接影响行业发展。请公司结合行业发展情况、技术门槛及竞争格局，补充披露：（1）标的资产所处的行业规模、市场份额，是否存在相应的准入资质；（2）若相关行业政策变化不利于标的资产发展，充分提示标的资产持续性经营可能出现的风险。请财务顾问发表意见。

回复：

（一）标的资产所处的行业规模、市场份额，是否存在相应的准入资质

标的公司是国内公安科技信息化、视频侦查、治安防控、交通管控、社会综合治理等领域的整体解决方案和核心产品重要提供商，根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），标的公司所处行业为“I65 软件和信息技术服务业”。鉴于标的公司主要客户为政府公安部门，因此其所属细分行业为公安信息化行业，大行业范畴为安防行业，安防行业的主要发展情况如下：

1、行业监管体制

安防行业行政主管部门是公安部和各省市公安厅局的安全技术防范办公室，主要负责制定产业政策、实施行业管理。同时由于部分产品系应用于平安城市、道路交通的电子信息类产品，国家工业和信息化部、国家质量监督检验检疫总局、国家交通运输部等各政府部门和行业主管部门也具有相应的监督与管理职责。

中国安全防范产品行业协会和各省安防行业协会是安防行业自律性管理机构，主要负责的工作包括：开展调查研究，制定行业发展规划；推进行业标准化工作和安防行业市场建设；推动中国名牌产品战略；培训安防企业和专业技术人员；开展国内外技术、贸易交流合作；加强行业信息化建设，做好行业资讯服务；组织订立行规行约，建立诚信体系，创造公平竞争的良好氛围；承担政府主管部门委托的其他任务。

2、行业主要法律法规及政策

颁发时间	颁发部门	法律法规及政策	主要内容
2016年8月	公安部、国家发展改革委、财政部、民政部、国家安监总局	《“十三五”平安中国建设规划》	创新完善立体化社会治安防控体系、强化基础信息采集、推动大数据汇集应用和强化情报综合研判，提升情报预警功能。加快推进公共安全视频监控建设联网应用，提升实战应用效能。加强专业化指挥力量建设、加强扁平化指挥机制和指挥通道设施建设。
2016年9月	中国安全防范产品行业协会	《中国安防行业“十三五”（2016-2020年）发展规划》	贯彻落实全面推进平安中国建设的战略部署，把握“中国制造2025”、“互联网+”行动计划和智慧城市建设等历史机遇，不断提升安防各专业领域的科技创新和行业应用能力，推动安防行业在未来五年进一步健康发展。
2017年2月	国务院	《“十三五”现代综合交通运输体系发展规划》	建立高效运转的管理控制系统，建设综合交通运输运行协调与应急调度指挥中心，推进部门间、运输方式间的交通管理联网联控在线协同和应急联动。全面提升铁路全路网列车调度指挥和运输管理智能化水平。开展新一代国家交通控制网、智慧公路建设试点，推动路网管理、车路协同和出行信息服务的智能化。
2018年1月	中共中央办公厅、国务院办公厅	《关于推进城市安全发展的意见》	明确了城市安全发展总目标的时间表：到2020年，城市安全发展取得明显进展，建成一批与全面建成小康社会目标相适应的安全发展示范城市；在深入推进示范创建的基础上，到2035年，城市安全发展体系更加完善，安全文明程度显著提升，建成与基本实现社会主义现代化相适应的安全发展城市。
2018年6月	工业和信息化部	《关于加快安全产业发展的指导意见》	提出“到2020年，安全产业体系基本建立，产业销售收入超过万亿元”的工作目标。由此可以看出安防市场的需求进一步增加，这也与2018年安防行业整体业绩好转，“构建和谐社会”、“平安建设”、“智慧城市”等将成为各级政府的长期任务的整体市场环境一致。
2019年1月	中央政法委	习近平中央政法工作会议重要讲话	政法系统要在更高起点上，推动改革取得新的突破性进展，加快构建优化协同高效的政法机构职能体系。 要推动大数据、人工智能等科技创新成果同司法工作深度融合。
2019年1月	公安部	全国公安厅局长会议	要深入实施改革强警和公安大数据战略。 要聚焦智慧公安建设目标，坚持融合共享、突出实战急用、推进深度应用，深入推进公安大数据建设应用，努力在提升公安工作整体效能和核心战斗力上实现新突破。

3、