

证券代码：301380

证券简称：挖金客

公告编号：2023-037

北京挖金客信息科技股份有限公司

关于中证中小投资者服务中心《股东质询函》的回复公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

北京挖金客信息科技股份有限公司（以下简称“公司”、“挖金客”）于 2023 年 4 月 27 日收到中证中小投资者服务中心《股东质询函》（投服中心行权函[2023]29 号），对公司拟以现金 22,540.00 万元收购控股子公司北京久佳北京久佳信通科技有限公司（以下简称“久佳信通”）剩余 49% 股权存在疑问，依法行使股东质询权。公司高度重视，经认真分析，现就函件提出问题回复并公告如下：

一、关于久佳信通预测期营收增速高于现阶段的依据

久佳信通主要从事移动信息化服务，其盈利模式为向大型互联网企业、金融企业等各类政企客户提供移动信息服务并收取信息费。本次交易采用收益法评估，以 2022 年 12 月 31 日为评估基准日，久佳信通全部股东权益的评估价值为 46,069.35 万元，评估增值率为 393%。上市公司招股说明书与本次公告显示，久佳信通 2018-2022 年分别实现营业收入 8,389.65 万元、18,527.66 万元、28,448.67 万元、35,548.56 万元、40,688.88 万元，同比增长 121%、54%、25%、14%，营收同比增速已出现放缓趋势。但本次评估说明中显示，久佳信通 2023-2027 年预测收入分别为 46,551.34 万元、55,463.76 万元、67,827.06 万元、82,171.96 万元、99,304.96 万元，营收同比增速分别为 14%、19%、22%、21%、21%。本次评估说明在收入预测部分提及“由于行业特征以及替代产品的出现，未来年度呈下降趋势。但是久佳信通的客户主要集中在大型互联网企业及政企，久佳信通预计未来替代产品对公司信息量的冲击影响不大。“请你公司从短信发送量与短信单价两方面补充说明久佳信通历史年度营业收入增速下滑的原因，并结合行业竞争格局、久佳信通的在手订单、短信单价的变化趋势等说明预测营业

收入增速高于现阶段的原因及合理性。

【回复】

（一）久佳信通短信发送量与短信单价情况及营业收入增速下滑原因

2020年至2022年，久佳信通对全部客户的短信发送量和短信销售单价如下：

项目	2022年		2021年		2020年
	金额	变动比例	金额	变动比例	金额
短信销售数量 (万条)	1,334,963.83	5.53%	1,265,005.69	24.22%	1,018,329.90
短信销售均价 (元/条)	0.0300	6.62%	0.0281	1.56%	0.0277

由上表可见，报告期内久佳信通的整体短信销售数量和短信销售均价均呈上升趋势。其中，2021年和2022年较上年的短信销售数量变动比例分别为24.22%和5.53%，2022年受宏观经济波动等外部因素影响，久佳信通的部分下游客户采购规模有所下降，因此短信销售数量的增速放缓；2021年和2022年较上年的短信销售均价变动比例分别为1.56%和6.62%，短信均价的增速呈现上升趋势。综上，久佳信通营业收入增速下滑，主要系受宏观经济波动等外部因素影响导致短信销售数量的增速放缓，未来随着国内经济全面复苏，以及久佳信通对电力、银行、邮政、物流、保险等行业政企类新客户的成功开拓，久佳信通的营业收入增速有望恢复。

（二）行业竞争格局

国内从事移动信息化服务的公司较多，市场份额相对分散。2019年下半年，为持续落实工信部、公安部对严控短信的治理要求，运营商陆续出台了多项资费调整政策，逐步提高了通道的短信资费价格以遏制省间低价竞争，确保业务健康发展。受此影响，行业整体毛利率下降，促使行业经营集中度不断提高，行业的竞争模式将逐渐从价格主导转向技术和服务主导。目前，行业内头部企业市场竞争优势突出，各自具备一批合作较为稳定的大客户资源。未来，行业上下游资源将进一步向技术水平、服务能力、业务资源具备优势的大型企业汇聚，移动信息服务行业经营集中度将进一步提升。

久佳信通是国内领先的企业通讯云服务提供商，主要面向企业客户提供个性化的企业通讯解决方案及运营服务。依托良好的技术水平和综合服务能力，久佳信通已与卓望信息、京东云、国网电力、大唐高鸿、百度网讯、网易集团、邮政

集团、顺丰物流、杭州银行、58 同城、去哪儿网、360 数科等通信、互联网、电力、银行、邮政、物流等行业标杆企业建立稳固的合作关系。

久佳信通具备技术优势、运营和服务优势、客户和通道资源优势等核心竞争力，主要产品和服务具备技术先进性、与同行业可比公司业务指标相近，久佳信通在移动信息服务领域具备较强的竞争力。

（三）在手订单情况

截至 2022 年 12 月 31 日，久佳信通尚在有效期内的在手订单如下：

序号	合同名称	客户	合同有效期	合同顺延期限
1	卓望信息技术(北京)有限公司短信服务协议	卓望信息技术(北京)有限公司	2022.07.01-2023.06.30	无
2	卓望信息网络(深圳)有限公司短信服务协议	卓望信息网络(深圳)有限公司	2022.06.29-2023.06.30	无
3	卓望信息技术(北京)有限公司 5G RCS 合作协议	卓望信息技术(北京)有限公司	2022.07.01-2023.06.30	无
4	中国移动通信集团广东有限公司深圳分公司政企卓望数码短信及云通信服务项目框架合同	中国移动通信集团广东有限公司深圳分公司	2022.10.01-2023.09.30	无
5	京东集团短信通道协议	京东云计算有限公司	2023.03.01 - 2024.02.29	自动延期一年
6	京东云经营性短信通道合作协议	京东云计算有限公司	2022.11.20-2023.11.19	无
7	京东国际短信服务合同	京东云计算有限公司	2022.12.01-2023.11.30	自动延期
8	京东科技信息技术有限公司合作框架协议	京东科技信息技术有限公司	2022.11.20-2023.11.19	无
9	北京百度网讯科技有限公司短信服务协议	北京百度网讯科技有限公司	2021.08.01-2022.07.31	自动延期三年
10	国网北京市电力公司国网北京电力 2022 年营销短信系统设计开发实施项目成本性计算机系统软件实施服务合同	国网北京市电力公司	2022.08.23-2023.08.23	无
11	国网北京市电力公司国网北京电力 2022 年营销短信系统设计开发实施项目资本性计算机软件委托开发合同	国网北京市电力公司	2022.08.23-2023.08.23	无

序号	合同名称	客户	合同有效期	合同顺延期限
12	国网四川省电力公司乐山供电公司短信服务协议	国网四川省电力公司乐山供电公司	2023.01.01-2023.12.31	无
13	国网冀北电力有限公司信息通信分公司短信服务协议	国网冀北电力有限公司信息通信分公司	2022.09.01-2022.12.31	无
14	山东思极科技有限公司2022年零星短信综合服务项目服务合同	山东思极科技有限公司	2022.08.01-2023.07.31	自动延期一年
15	中国邮政集团有限公司湖南省分公司企业短信通道服务协议	中国邮政集团有限公司湖南省分公司	2022.08.18-2025.08.17	自动延期一年
16	中国邮政集团有限公司北京市邮政电子商务局行业短信服务协议	中国邮政集团有限公司北京市邮政电子商务局	2022.02.08-2024.02.07	自动延期两年
17	湖南湘邮科技股份有限公司战略合作协议	湖南湘邮科技股份有限公司	2022.11.16-2025.11.15	自动延期两年
18	中邮证券有限责任公司短信服务协议	中邮证券有限责任公司	2021.08.13-2023.08.13	不限
19	江苏苏宁银行股份有限公司短信服务协议	江苏苏宁银行股份有限公司	2021.07.08-2023.07.07	不限
20	北京互金新融科技有限公司上海分公司短信合作协议	北京互金新融科技有限公司上海分公司	2022.01.01-2022.12.31	自动延期一年
21	上海凭安征信服务有限公司企业短信通道服务协议	上海凭安征信服务有限公司	2023.03.02-2024.03.02	自动延期一年
22	广州彩讯数字技术有限公司短信服务协议	广州彩讯数字技术有限公司	2022.06.10-2024.06.09	不限
23	上海优铭云计算有限公司UCloud语音消息采购协议	上海优铭云计算有限公司	2022.07.15-2023.07.14	自动延期一年
24	网易(杭州)网络有限公司短信服务协议	网易(杭州)网络有限公司	2019.06.01-2023.05.30	不限
25	网之易信息技术(北京)有限公司	网之易信息技术(北京)有限公司	2019.06.01-2023.05.30	不限
26	广州网易计算机系统有限公司短信服务协议	广州网易计算机系统有限公司	2019.06.01-2023.05.30	不限
27	上海网之易网络科技发展有限公司短信服务协议	上海网之易网络科技发展有限公司	2019.06.01-2023.05.30	不限

序号	合同名称	客户	合同有效期	合同顺延期限
28	上海网之易璀璨网络科技有限公司短信服务协议	上海网之易璀璨网络科技有限公司	2019.06.01-2023.05.30	不限
29	杭州网易再顾科技有限公司短信服务协议	杭州网易再顾科技有限公司	2019.06.01-2023.05.30	不限
30	绍兴味飧农业发展有限公司短信服务协议	绍兴味飧农业发展有限公司	2019.06.01-2023.05.30	不限
31	网易(上海)网络有限公司短信服务协议	网易(上海)网络有限公司	2019.06.01-2023.05.30	不限
32	网易有道信息技术(北京)有限公司短信服务协议	网易有道信息技术(北京)有限公司	2019.06.01-2023.05.30	不限
33	网易有道(杭州)智能科技有限公司短信服务协议	网易有道(杭州)智能科技有限公司	2019.06.01-2023.05.30	不限
34	杭州网易竹书信息技术有限公司短信服务协议	杭州网易竹书信息技术有限公司	2019.06.01-2023.05.30	不限
35	北京城市网邻信息技术有限公司天津分公司补充协议 2022.8	北京城市网邻信息技术有限公司天津分公司	2022.12.26-2024.12.25	无
36	瑞庭网络技术(上海)有限公司短信通道服务协议	瑞庭网络技术(上海)有限公司	2022.12.26-2024.12.25	无
37	无锡五八赶集信息技术有限公司短信通道服务协议	无锡五八赶集信息技术有限公司	2022.12.26-2024.12.25	无
38	长沙五八同城信息技术有限公司智能通信平台服务协议 2023	长沙五八同城信息技术有限公司	2022.10.17-2023.10.16	无
39	北京爱奇艺科技有限公司短信业务产品服务协议	北京爱奇艺科技有限公司	2019.07.01-2022.06.30	次数不限
40	广州酷狗计算机科技有限公司集团短信业务协议	广州酷狗计算机科技有限公司	2021.01.01-2022.12.31	延期到 23 年 6 月 30 日
41	深圳顺丰泰森控股(集团)有限公司短信服务协议	深圳顺丰泰森控股(集团)有限公司	2022.07.01-2023.06.30	无
42	深圳市顺恒融丰供应链科技有限公司短信服务协议	深圳市顺恒融丰供应链科技有限公司	2022.07.01-2023.06.30	无

序号	合同名称	客户	合同有效期	合同顺延期限
43	北京顺达同行科技有限公司短信服务协议	北京顺达同行科技有限公司	2022.10.01-2023.09.30	无
44	北京趣拿软件科技有限公司短信服务协议	北京趣拿软件科技有限公司	2023.02.28-2024.02.28	不限
45	南京途牛国际旅行社有限公司短信服务协议	南京途牛国际旅行社有限公司	2023.01.01-2023.12.31	无
46	北京天眼查科技有限公司企业短信通道服务协议	北京天眼查科技有限公司	2022.08.01-2023.07.30	无
47	北京墨迹风云科技股份有限公司企业短信通道服务协议	北京墨迹风云科技股份有限公司	2022.12.27-2023.12.26	自动延期一年
48	北京墨迹风云科技股份有限公司智能通信平台服务协议	北京墨迹风云科技股份有限公司	2023.01.01-2024.12.31	自动延期一年
49	深圳市微网信云科技有限公司短信服务协议	深圳市微网信云科技有限公司	2023.04.03-2024.04.02	不限
50	君康人寿保险股份有限公司短信服务协议	君康人寿保险股份有限公司	2023.01.01-2023.12.31	不限
51	元保保险经纪(北京)有限公司短信服务协议	元保保险经纪(北京)有限公司	2022.05.05-2023.04.30	无
52	元保数科(北京)科技有限公司短信服务协议	元保数科(北京)科技有限公司	2022.05.05-2023.04.30	无
53	广东众康永道保险经纪有限公司短信服务合同	广东众康永道保险经纪有限公司	2021.06.01-2022.05.31	自动延期一年
54	上海淇毓信息科技有限公司短信服务合同	上海淇毓信息科技有限公司	2021.06.01-2022.05.31	自动延期一年
55	上海淇馥信息科技有限公司短信服务合同	上海淇馥信息科技有限公司	2021.11.25-2022.11.24	自动延期一年
56	团圆网络科技(北京)有限公司短信服务协议	团圆网络科技(北京)有限公司	2023.01.01-2023.12.31	无
57	大唐高鸿通信技术有限公司集团短信业务协议	大唐高鸿通信技术有限公司	2022.03.01-2024.02.28	自动延期一年
58	浙江火鸦云科技有限公司短信服务协议	浙江火鸦云科技有限公司	2022.07.27-2023.07.26	不限
59	新联协同通信技术(北京)有限公司短信服务协议	新联协同通信技术(北京)有限公司	2020.05.01-2024.04.30	不限
60	湖南斯维登公寓管理有限公司短信服务协议	湖南斯维登公寓管理有限公司	2024.03.01	不限

序号	合同名称	客户	合同有效期	合同顺延期限
61	北京亿学牛牛科技有限公司短信服务协议	北京亿学牛牛科技有限公司	2023.04.30	无
62	北京聚财牛牛科技有限公司短信服务协议	北京聚财牛牛科技有限公司	2023.03.31	无
63	聚好看科技股份有限公司短信服务协议	聚好看科技股份有限公司	2023.12.31	无
64	北京展创科技有限公司短信服务协议	北京展创科技有限公司	2021.08.12- 2023.08.11	不限
65	北京千洛网络科技有限公司短信服务协议	北京千洛网络科技有限公司	2023.03.01- 2024.05.30	不限
66	新疆生产建设兵团政务服务中心短信服务协议	新疆生产建设兵团政务服务中心	2022.08.01- 2023.08.01	不限
67	泰盈科技集团股份有限公司短信服务协议	泰盈科技集团股份有限公司	2023.01.01- 2023.12.31	无
68	包头市专用通信局企业短信通道服务协议	包头市专用通信局	2022.01.01- 2022.12.31	自动延期一年
69	武汉卓鹰世纪科技有限公司企业短信通道服务协议	武汉卓鹰世纪科技有限公司	2022.05.12- 2023.05.11	自动延期一年
70	包头市总工会企业短信通道服务协议	包头市总工会	2022.06.16- 2025.06.15	自动延期一年
71	重庆华唐云树科技有限公司企业短信通道服务协议	重庆华唐云树科技有限公司	2022.09.29- 2023.09.28	自动延期一年
72	重庆天磊通信技术有限公司企业短信通道服务协议	重庆天磊通信技术有限公司	2022.11.01- 2023.10.31	自动延期一年
73	江西典宇信息技术服务有限公司短信业务使用协议书	江西典宇信息技术服务有限公司	2022.11.04- 2024.11.03	自动延期一年
74	上海晓途网络科技有限公司信息服务业务合作协议	上海晓途网络科技有限公司	2023.01.01- 2024.12.31	自动延期一年
75	广西东信易通科技有限公司集团短信业务协议	广西东信易通科技有限公司	2020.02.14- 2021.02.13	自动顺延两次
76	杭州数云信息技术有限公司集团短信业务协议	杭州数云信息技术有限公司	2019.07.01- 2021.07.01	自动延期二年
77	广州博冠信息科技有限公司短信服务协议	广州博冠信息科技有限公司	2019.06.01- 2023.05.30	不限

序号	合同名称	客户	合同有效期	合同顺延期限
78	北京阳光金点咨询服务 有限公司企业短息通道 服务协议	北京阳光金点咨询服务有 限公司	2022.01.01- 2023.03.09	自动延期 二年
79	北京光宇在线科技有限 责任公司集团短信业务 协议	北京光宇在线科技有限责 任公司	2021.11.30 — 2022.11.30	自动延期 一年
80	北京光宇在线科技有限 责任公司集团短信业务 补充协议	北京光宇在线科技有限责 任公司	2022.11.29- 2024.12.31	自动延期 一年
81	杭州南讯软件科技有限 公司短信服务合同	杭州南讯软件科技有限公 司	2020.07.01- 2022.01.31	次数不限
82	吉游社(厦门)信息技 术有限公司短信通道合作 协议	吉游社(厦门)信息技 术有限公司	2023.01.01- 2023.12.31	无
83	吉游社(厦门)信息技 术有限公司短信通道合作 协议之补充协议	吉游社(厦门)信息技 术有限公司	2023.03.20	无
84	深圳雷霆信息技术有限 公司短信通道合作协议	深圳雷霆信息技术有限公 司	2023.01.01- 2023.12.31	无
85	浙江简信科技有限公司 短信平台技术服务合同	浙江简信科技有限公司	2023.01.01- 2023.12.31	无
86	浙江简信科技有限公司 短信平台技术服务合同 之补充协议一	浙江简信科技有限公司	2023.02.15- 2024.02.14	无
87	北京能量盒科技有限 公司企业短信通道服务协 议	北京能量盒科技有限公 司	2023.02.20- 2024.02.20	无
88	嘉银数科信息技术有限 公司语音线路业务合作 协议	嘉银数科信息技术有限公 司	2022.11.15- 2023.11.14	无
89	四川省唯品富邦消费金 融有限公司通信服务协 议	四川省唯品富邦消费金融 有限公司	2023.03.24- 2023.03.23	自动延期 一年
90	内蒙古众拓营销管理有 限公司企业短信通道服 务协议	内蒙古众拓营销管理有限 公司	2023.02.20- 2024.02.19	自动延期 一年
91	郑州星盘网络科技有限 公司企业短信通道服务 协议	郑州星盘网络科技有限公 司	2023.01.10- 2024.01.09	无
92	北京好人好车科技有限 公司企业短信通道服务 协议	北京好人好车科技有限公 司	2020.02.14- 2025.02.13	自动延期 一年

序号	合同名称	客户	合同有效期	合同顺延期限
93	厦门勇仕网络技术股份有限公司企业短信通道服务协议	厦门勇仕网络技术股份有限公司	2022.12.08-2023.12.18	无
94	上海创帧软件有限公司语音线路业务合作协议	上海创帧软件有限公司	2022.11.01-2023.10.31	无
95	广州仟聚信息科技有限公司技术开发服务合同信息 aiim 平台	广州仟聚信息科技有限公司	2022.12.08-2023.12.07	无
96	深圳市分期乐网络科技有限公司语音线路服务协议	深圳市分期乐网络科技有限公司	2022.12.06-2023.12.06	自动延期一年
97	武汉随手拿网络科技有限公司智能通信平台服务协议	武汉随手拿网络科技有限公司	2022.11.02-2023.11.01	自动延期一年
98	杭州布布信息技术有限公司企业短信通道服务协议	杭州布布信息技术有限公司	2022.08.17-2023.08.16	自动延期一年
99	南京领行科技股份有限公司 2002 年度 T3 出行短信业务合作协议	南京领行科技股份有限公司	2022.08.01-2023.07.31	无
100	山西省融资再担保集团有限公司企业短信通道服务协议	山西省融资再担保集团有限公司	2022.06.14-2023.06.14	自动延期一年
101	苏州彤人觅信息技术有限公司短信通道合作协议	苏州彤人觅信息技术有限公司	2022.07.20-2023.07.19	无
102	北京逍遥一下技术有限公司企业短信通道服务协议	北京逍遥一下技术有限公司	2022.05.27-2023.05.26	自动延期一年
103	山东能链控股有限公司企业短信通道服务协议	山东能链控股有限公司	2022.05.02-2023.05.01	自动延期一年
104	北京车之家信息技术有限公司企业短信通道服务协议	北京车之家信息技术有限公司	2023.02.01-2024.01.31	无
105	北京易卡互动信息技术有限公司集团短信业务协议	北京易卡互动信息技术有限公司	2022.11.01-2023.10.31	无
106	上海游昆信息技术有限公司企业短信通道服务协议 2022	上海游昆信息技术有限公司	2022.11.17-2023.11.16	自动顺延一次
107	智能通信平台服务协议	北京神奇宝宝环保科技有限公司	2022.03.18-2023.03.17	自动延期一年

序号	合同名称	客户	合同有效期	合同顺延期限
108	智能通信平台服务协议	山东速码网络科技有限公司	2022.03.18- 2023.03.17	自动延期 一年
109	通讯技术服务协议	上海淇毓信息科技有限公司	2022.01.01- 2022.12.31	自动延期 一年
110	智能通信平台服务协议	廊坊临客科技有限责任公司	2022.05.18- 2023.05.17	自动延期 一年
111	智能通信平台服务协议	迅语达网络信息（苏州）有限公司	2022.06.16- 2023.06.15	自动延期 一年
112	智能通信平台服务协议	江苏燃信信息技术有限公司	2022.05.07- 2023.05.06	自动延期 一年
113	智能通信平台服务协议	上海数鸣人工智能科技有限公司	2022.07.20- 2023.07.19	自动延期 一年
114	全渠道联络中心服务协议	北京奥之杰汽车修理有限公司	2023.09.08- 2023.09.07	自动延期 一年
115	智能通信平台服务协议	北京凯特道格生物科技有限公司	2022.09.09- 2023.09.08	自动延期 一年
116	智能通信平台服务协议	东莞市都好日用品有限公司	2022.09.23- 2023.09.22	自动延期 一年
117	智能通信平台服务协议	北京金恒嘉业科技有限公司	2022.10.09- 2023.10.08	自动延期 一年
118	智能通信平台服务协议	聚合云信息科技（北京）有限公司	2022.11.21- 2023.11.20	自动延期 一年
119	智能通信平台服务协议	南京嘉墨网络技术有限公司	2022.05.23- 2023.05.22	自动延期 一年
120	智能通信平台服务协议	北京讯通速达科技有限公司	2022.07.04- 2023.07.03	自动延期 一年
121	智能通信平台服务协议	驰必准科技（苏州）有限公司	2022.11.01- 2024.11.01	无
122	智能通信平台服务协议	安徽迅语达信息科技有限公司	2022.10.08- 2023.10.07	自动延期 一年
123	智能通信平台服务协议	上海良茂网络科技有限公司	2022.12.01- 2023.11.30	自动延期 一年
124	企业短信通道服务协议	北京千洛网络科技有限公司	2022.06.01- 2023.05.30	自动延期 一年
125	驰必准科技（苏州）有限公司语音中继线路服务协议	驰必准科技（苏州）有限公司	2022.02.25- 2023.02.25	无
126	驰必准科技（苏州）有限公司信息服务合同之补充协议 2022.11	驰必准科技（苏州）有限公司	2022.10.01- 2024.12.31	无

序号	合同名称	客户	合同有效期	合同顺延期限
127	上海彼邑网络科技有限公司智能通信平台服务协议	上海彼邑网络科技有限公司	2022.01.07-2023.01.06	自动延期一年
128	上海重盟信息技术有限公司智能通信平台服务协议 2022	上海重盟信息技术有限公司	2022.01.01-2022.12.31	自动延期一年
129	长沙光年无限科技有限公司企业短信通道服务协议	长沙光年无限科技有限公司	2021.12.30-2022.12.31	自动延期一年
130	北京新诚互信科技有限公司智能通信平台服务协议	北京新诚互信科技有限公司	2022.01.20-2025.01.19	自动延期一年
131	杭州银行股份有限公司营销类短信通道服务采购合同	杭州银行股份有限公司	2022.02.18-2024.02.17	无
132	上海三体信息科技有限公司短信彩信通道服务协议	上海三体信息科技有限公司	2022.01.01-2022.12.31	自动延期一年
133	人民出行(深圳)科技有限公司企业短信通道服务协议	人民出行(深圳)科技有限公司	2022.01.14-2023.01.13	自动延期两年
134	苏州聚财庭网络科技有限公司短信通道合作协议	苏州聚财庭网络科技有限公司	2022.04.14-2023.04.13	无
135	浙江义乌购电子商务有限公司企业短信通道服务协议	浙江义乌购电子商务有限公司	2022.04.15-2023.03.31	自动延期一年
136	汉唐信通(北京)咨询股份有限公司企业短信通道服务协议	汉唐信通(北京)咨询股份有限公司	2022.06.23-2023.06.23	自动延期一年
137	上海弥氛科技有限公司企业短信通道服务协议	上海弥氛科技有限公司	2022.03.18-2023.03.17	自动延期一年
138	郑州欧拉图数字科技有限公司企业短信通道服务协议	郑州欧拉图数字科技有限公司	2022.06.27-2023.06.26	自动延期一年
139	赤壁市疾病预防控制中心企业短信通道服务协议	赤壁市疾病预防控制中心	2022.06.13-2027.06.13	自动延期一年
140	爱奇艺 international Singapore 企业短信业务产品服务	爱奇艺 international Singapore	2022.06.01-2023.05.31	自动延期一年

序号	合同名称	客户	合同有效期	合同顺延期限
141	中国电信股份有限公司博尔塔拉蒙古自治州分公司企业短信通道服务协议合同	中国电信股份有限公司博尔塔拉蒙古自治州分公司	2021.06.01-2023.05.31	自动延期一年
142	中国移动通信集团江苏公司徐州分公司5G多媒体消息业务销售代理协议	中国移动通信集团江苏公司徐州分公司	2022.08.18-2024.08.17	无
143	眉山优品京创科技有限公司技术服务合同	眉山优品京创科技有限公司	2022.09.26-2023.09.25	自动延期一年
144	北京生活管家科技有限公司短信彩信通道服务协议	北京生活管家科技有限公司	2022.07.01-2023.06.30	自动延期一年
145	深圳市创享信息科技有限公司短信平台服务合作协议书	深圳市创享信息科技有限公司	2022.10.14-2023.10.13	自动延期一年
146	北交金科金融信息服务有限公司企业短信通道服务协议	北交金科金融信息服务有限公司	2022.08.18-2023.08.17	自动延期一年
147	北京米思网络科技有限公司企业短信通道服务协议	北京米思网络科技有限公司	2022.04.02-2023.04.01	自动延期一年
148	南京琬如艺网络科技有限公司短信息业务服务合同	南京琬如艺网络科技有限公司	2022.09.28-2023.09.27	无
149	重庆浩途科技有限公司信息 aiim 平台技术开发服务合同	重庆浩途科技有限公司	2022.10.11-2023.10.10	无
150	四川千行你我科技股份有限公司短信合作协议	四川千行你我科技股份有限公司	2022.07.11-2023.07.11	无
151	广州融汇技术有限公司企业短信通道服务协议	广州融汇技术有限公司	2022.10.10-2023.10.10	自动延期一年
151	广州九志网络科技有限公司企业短信通道服务协议	广州九志网络科技有限公司	2022.07.14-2023.07.13	自动延期一年
152	驰必准科技(苏州)有限公司信息服务合同之补充协议 2022.11	驰必准科技(苏州)有限公司	2022.10.01-2024.12.31	无

由上表可见，久佳信通的在手订单数量较多，为久佳信通营业收入的持续增加奠定基础。虽然根据行业惯例，久佳信通与客户签署的框架合作协议有效期一

般为一至三年，但历史上久佳信通与主要客户的合作均较为稳定；同时，久佳信通服务的主要客户为卓望信息、京东云、国网电力等各行业标杆企业，此类客户业务开发周期长、合作门槛高，建立合作后出于业务安全性、稳定性等方面的考虑往往合作较为稳定。因此，综合考虑历史合作情况、客户合作特点等因素，久佳信通与主要客户的合同到期后，后续续签的可能性较高。

（四）预测营业收入增速高于现阶段的原因及合理性

综上所述，移动信息服务行业经营集中度不断提高，久佳信通在行业内具备较强的竞争力。同时，久佳信通的短信销售数量和短信销售均价均呈上升趋势，2022年受宏观经济波动等外部因素影响，营业收入增速下滑，未来随着国内经济全面复苏，以及久佳信通对新客户的成功开拓，久佳信通的营业收入增速有望恢复。此外，久佳信通的在手订单数量较多，为久佳信通营业收入的持续增加奠定基础。因此，预测营业收入增速高于现阶段具备合理性。

二、关于业绩承诺的可实现性

根据本次交易公告，业绩承诺方承诺，久佳信通 2023 年度、2024 年度、2025 年度累计净利润总和不低于人民币 3,600 万元、8,200 万元、13,800 万元，业绩承诺的年复合增长率为 33%。而上市公司招股说明书与本次公告显示，久佳信通 2018-2022 年分别实现净利润 408.06 万元、2,144.72 万元、2754.34 万元、2913.31 万元、2393.88 万元净利润同比增速逐年下滑，分别为 426%、28%、6%、-18%，请你公司补充说明久佳信通 2022 年度净利润下滑的原因以及上述原因在未来期间是否仍将持续，并结合以上因素说明本次业绩承诺的可实现性。

【回复】

（一）久佳信通 2022 年度净利润下滑的原因及未来趋势

2021 年和 2022 年，久佳信通影响净利润的主要财务数据变动情况如下：

单位：万元

项目	2022 年	2021 年	变动金额	变动比例
营业收入	40,688.88	35,548.56	5,140.33	14.46%
减：营业成本	35,487.07	30,530.19	4,956.88	16.24%
营业毛利	5,201.81	5,018.36	183.45	3.66%
减：税金及附加	0.42	13.66	-13.23	-96.89%
减：销售费用	396.17	321.01	75.16	23.41%

项目	2022年	2021年	变动金额	变动比例
减：管理费用	440.95	363.71	77.24	21.24%
减：研发费用	1,614.67	1,183.09	431.58	36.48%
减：财务费用	93.12	59.38	33.74	56.83%
减：信用减值损失	222.06	-10.91	232.98	-2,135.21%
加：其他收益	130.12	200.15	-70.03	-34.99%
加：投资收益	8.23	20.87	-12.64	-60.56%
营业利润	2,572.75	3,309.44	-736.69	-22.26%
加：营业外收入	35.18	3.98	31.21	785.13%
减：营业外支出	0.04	1.00	-0.96	-96.12%
利润总额	2,607.90	3,312.42	-704.52	-21.27%
减：所得税费用	214.02	399.11	-185.08	-46.37%
净利润	2,393.88	2,913.31	-519.43	-17.83%

如上表所示，2022年久佳信通实现营业毛利金额为5,201.81万元，较2021年营业毛利增长183.45万元，增幅3.66%。尽管由于受宏观经济波动等外部因素影响，2022年久佳信通的毛利率有所下降，但2022年营业毛利仍随业务规模发展实现了增长，主营业务的盈利能力保持增长。导致久佳信通2022年净利润较2021年下降的主要因素如下：

1、销售费用增长

2022年，久佳信通销售费用投入396.17万元，较2021年增长75.16万元，增幅23.41%。久佳信通自2021年以来起着力开拓电力、银行、邮政、物流、保险等政企客户，为保证上述经营策略的顺利实施，久佳信通扩充了销售团队，销售人员数量从2021年末的15人增长至2022年末的25人，销售费用相应增长。

2、研发费用增长

2022年，久佳信通研发费用投入1,614.67万元，较2021年增长431.58万元，增幅36.48%。随着久佳信通向电力、金融等领域进行业务开拓，2022年久佳信通对电力行业营销短信系统研发、银行行业营销短信系统研发项目的研发投入合计达883.29万元；同时面对客户与日俱增的语音通讯服务需求，久佳信通对语音服务平台研发项目的投入达462.26万元。持续的研发投入和不断的产品迭代是久佳信通把握行业发展机遇、保持业务增长的基础，研发费用的增长有利于其未来长远发展。

3、信用减值损失增长

2022 年，久佳信通信用减值损失金额为 222.06 万元，较 2021 年的信用减值收益 10.91 万元，变动 232.98 万元，变动幅度为-2,135.21%。主要系随着销售规模增长以及 2022 年末受外部环境影响回款效率，2022 年末久佳信通应收账款原值为 9,928.56 万元，较 2021 年末的 5,941.63 万元增幅为 67.10%，因此应收账款坏账损失增加较大。截至 2023 年 4 月 30 日，久佳信通 2022 年末的应收账款回款率已达 76.20%，应收账款回款情况正常。

综上，2022 年久佳信通净利润下滑主要是由于销售费用、研发费用和信用减值损失增长较大所致。久佳信通自 2021 年以来着力开拓电力、银行行政企客户，为保证上述经营策略的顺利实施，2022 年久佳信通扩充了销售团队，并加大了对电力行业、银行行业营销短信系统研发项目的投入。目前，久佳信通已形成了较为成熟的管理、技术、销售、运营团队，未来随着业务规模的持续增长，规模效益显现，销售费用未来增长趋势将放缓。同时，随着上述研发项目的完成和新客户、新业务的落地，预测未来久佳信通的研发投入将有所下降。此外，久佳信通的应收账款回款情况正常，未来信用减值损失预计与收入同比例变动。因此，预计未来销售费用、研发费用和信用减值损失增速将放缓。

（二）业绩承诺的可实现性

1、行业发展前景良好

随着数字经济的发展和移动互联网、电子商务的广泛应用，以及国家对网络实名认证的要求，各行业对用户身份验证、提醒通知、信息确认等企业通讯服务产生大量需求。近年来，我国移动信息业务规模持续增长。企业短信是目前移动信息服务的主要形式，具备便捷性、稳定性和可靠性。2017 年以来，在移动信息业务的拉动下，我国移动短信业务总量和业务收入规模均呈现上升趋势。未来，移动信息业务将在各行业数字化转型和业务发展中扮演愈加重要的角色，预计移动信息行业的市场规模将继续保持增长态势。

2019 年，工信部正式发放 5G 商用牌照；2020 年，三大运营商联合发布了《5G 消息白皮书》。目前，5G 消息已初步推入市场，伴随 5G 通信技术进步和相关产业发展，以及 5G 消息行业标准的逐步确立，5G 消息市场将迎来快速增长。此外，随着通信技术进步和下游业务模式发展，视频短信、语音机器人外呼、隐

私号等新型移动信息产品逐步涌现，推动行业从传统的企业短信平台向统一消息平台去演进，支持多种通讯形式，移动信息行业迎来新的发展机遇。

2、主要客户的稳定性

久佳信通 2020 年的前 10 大客户在 2021 年、2022 年与久佳信通的交易情况及 2021 年的前 10 大客户在 2022 年与久佳信通的交易情况如下表所示：

单位：万元

序号	客户名称	2022 年	2021 年	2020 年	
		销售金额	销售金额	销售金额	销售占比
1	卓望信息	8,636.81	8,853.70	7,561.43	26.58%
2	东信易通	1,619.43	704.98	1,729.38	6.08%
3	360 数科	864.62	1,681.93	1,503.18	5.28%
4	数云信息	375.73	2,037.84	1,223.96	4.30%
5	爱奇艺	216.68	797.40	1,156.51	4.07%
6	百度网讯	1,286.80	3,954.25	1,155.86	4.06%
7	网易集团	1,240.48	1,728.89	1,128.71	3.97%
8	广州酷狗	200.97	673.11	1,069.03	3.76%
9	去哪儿网	926.01	1,591.11	1,050.57	3.69%
10	新联协同	9.65	418.93	967.76	3.40%
合计		15,377.20	22,442.13	18,546.39	65.19%

序号	客户名称	2022 年	2021 年	
		销售金额	销售金额	销售占比
1	卓望信息	8,636.81	8,853.70	24.91%
2	百度网讯	1,286.80	3,954.25	11.12%
3	金山云	793.00	2,423.51	6.82%
4	数云信息	375.73	2,037.84	5.73%
5	泰壹格物	604.29	1,920.51	5.40%
6	网易集团	1,240.48	1,728.89	4.86%
7	360 数科	864.62	1,681.93	4.73%
8	去哪儿网	926.01	1,591.11	4.48%
9	优铭云	3,871.16	1,102.01	3.10%
10	广州彩讯	1,091.53	981.89	2.76%
合计		19,690.43	26,275.63	73.91%

注：上表中客户均按同一控制下企业合并口径披露。

如上表所示，久佳信通 2020 年的主要客户在 2021 年、2022 年持续与久佳信通保持合作，2021 年的主要客户在 2022 年持续与久佳信通保持合作。久佳信通与卓望信息、东信易通、百度网讯、网易集团、360 数科、去哪儿网等主要客户建立了稳定的合作关系。其中，1) 久佳信通与卓望信息、东信易通、优铭云、广州彩讯等客户的合作规模较为稳定或呈上升趋势；2) 360 数科、百度网讯、网易集团、去哪儿网等互联网企业，2022 年受宏观经济波动等外部因素影响较大，导致与久佳信通的合作规模有所下降；3) 此外，随着技术实力提升、服务口碑树立，久佳信通着力拓展、服务行业性、综合性的集团客户，如京东云（集团内包括多条业务线）、国网电力（集团内多家主体）等，相应地对新联协同（从事集成业务）、数云信息（从事系统开发运营）等企业的合作规模逐步降低。

3、新客户开拓情况

如前所述，久佳信通已与通信、互联网行业众多标杆客户建立了稳定的合作关系，随着数字经济发展，更多行业出现数字化转型需求。久佳信通把握行业机遇，自 2021 年以来起着力开拓电力、银行、邮政、物流、保险等行业政企客户。此类客户普遍建立合作周期长，前期方案设计、平台搭建、系统对接、测试运行等工作需持续不断跟进，对移动信息服务商的技术水平、反馈速度、业务资源、资金实力等综合服务能力要求较高，具备一定的合作门槛。

电力客户方面，自 2019 年挖金客对久佳信通收购合并以来，双方在移动信息业务领域进行了研发、产品、市场渠道等方面的协同与整合，久佳信通基于挖金客多年对国家电网有限公司客户服务中心提供服务的经验和技術基础，以及自身三年多对国家电网集团各地公司持续提供售前服务，久佳信通与国网多家公司均取得了合作进展：久佳信通于 2022 年与国网北京电力建立合作，2022 年双方已实现交易 654.08 万元；山东电力短信平台已经部署完成；冀北电力正在对接平台部署；国网其他区域的合作也在稳步推进中。

银行客户方面，久佳信通已完成对杭州银行的短信平台部署工作并提供短信通道服务，2022 年 12 月已正式上线下发短信，目前正在与杭州银行对接 95 短信平台和统一消息平台的需求工作。

邮政客户方面，久佳信通已与河北邮政、北京邮政、湖南邮政均签署合作协议，相应的短信平台开发部署和短信通道对接工作正在推进中。

物流客户方面，久佳信通对顺丰、蜂巢、德邦、韵达、达达等物流公司的短信通道服务均已上线。

保险客户方面，久佳信通对众安保险、元保保险的短信通道服务均已上线。

此外，久佳信通目前已入围滴滴、字节跳动、华为、小红书、哈啰单车等知名企业的供应商库，后续合作将逐步落地。

综上，久佳信通在与现有客户保持稳定合作关系的基础上，着力开拓电力、银行、邮政、物流、保险等行业政企客户，并已与上述领域标杆客户取得了合作进展。上述新增客户的业务开发周期长、合作门槛高，建立合作后出于业务安全性、稳定性等方面的考虑往往合作较为稳定，并且业务规模普遍较大、业务毛利率相对较高。久佳信通经过长期对政企客户的持续开拓与服务，与上述新增客户的合作已逐步落地，未来随着相关合作的稳步推进，将保障久佳信通的销售规模和盈利水平持续提升。

4、销售规模扩张情况和新业务发展情况

2020年至2022年，久佳信通的营业收入分别为28,448.67万元、35,548.56万元和40,688.88万元，实现了19.59%的年均复合增长率。

除了前述对电力、银行、邮政、物流、保险等领域新客户的拓展，久佳信通已通过持续研发对现有业务和产品不断迭代，新业务、新产品的开发情况包括：

(1) 5G 消息

久佳信通在2020年即开始布局5G消息领域，开发了基于5G消息的富媒体解决方案及5G消息回落技术方案，并建立了5G消息CSP（聊天机器人服务）平台，目前已为20余家客户注册ChatBot（聊天机器人）并提供5G消息服务，具备实名认证、固定菜单、个性化展示等功能，可被个人用户主动搜索发现，还可突破传统短信单向触达的技术壁垒，实现双向智能交互，提供用户在短信页面即可完成获取咨询、领取福利、接收服务等增值业务的交互能力。

(2) 智能语音服务

通过对智能算法等技术领域的持续研发投入，久佳信通已推出了语音机器人产品矩阵，包括语音通知、语音验证码、机器人外呼、智能质检、隐私号等，具备提高效率、优化服务、降低成本等优势。目前，久佳信通已为京东云、58同城、360数科、墨迹天气等客户提供智能语音服务。

（3）智能语音通讯平台

久佳信通自主研发打造的智能语音通讯平台，囊括了语音验证码、语音通知、语音机器人、呼叫中心等主流语音产品，利用先进的人工智能算法，为用户提供稳定可靠、安全可信的语音通信能力，具备高可用、高并发、高质量，一站式接入等特点，同时可以进行私有化部署。随着人工智能技术广泛应用，ChatGPT、文言一心等大语言模型系统推出，必然会为人机对话语音产品带来飞速发展，久佳信通通过自主研发的智能语音通讯平台，发挥固有大客户优势，抢占市场规模，创造高价值、高毛利产品。

综上，在行业发展前景良好、国内经济逐步复苏的背景下，久佳信通在现有业务稳定发展、现有客户稳定合作的基础上，对主营业务持续迭代创新，同时不断拓展新的行业客户，未来销售规模仍将保持增长趋势。同时，导致 2022 年净利润下滑的因素（销售费用、研发费用和信用减值损失）预计未来增速将放缓。因此，在营业收入的增长及期间费用率下降的共同影响下，本次交易的业绩承诺具备可实现性。

三、关于本次交易的支付安排

公告显示，若久佳信通未完成当年承诺累计净利润，且存在上市公司按照进度尚未支付交易价款的情形下，上市公司有权根据《业绩补偿协议》直接扣减应支付的部分股权转让款，但本次公告中未披露支付安排。请你公司补充说明本次交易的具体支付安排。

【回复】

根据公司与本次交易对方签署的《支付现金购买资产协议》，各方约定本次交易的付款安排如下：

1、在标的股权过户至公司名下的工商变更登记完成后 15 个工作日内，公司向转让方指定的银行账户支付总交易对价的 60.00%，即人民币 13,524.00 万元；

2、业绩承诺方完成 2023 年度业绩补偿义务且公司披露公告后 15 个工作日内，公司向转让方指定的账户支付交易对价的 15.00%，即人民币 3,381.00 万元；

3、业绩承诺方完成 2024 年度业绩补偿义务且公司披露公告后 15 个工作日内，公司向转让方指定的账户支付交易对价的 15.00%，即人民币 3,381.00 万元；

4、业绩承诺方完成 2025 年度业绩补偿义务且甲方披露公告后 15 个工作日内，公司向转让方指定的账户支付交易对价的 10.00%，即人民币 2,254.00 万元。

特此公告。

北京挖金客信息科技股份有限公司董事会

2023 年 5 月 12 日