

北京国创富盛通信股份有限公司



## 公开转让说明书

推荐主办券商



东海证券股份有限公司

二零一三年七月

## 声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

## 重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业的特点，提示投资者关注公司可能出现的以下风险及重大事项：

### 一、客户集中度较高的风险

公司主营业务为向互联网运营商提供互联网应用加速服务，客户主要为中国移动下属公司、各省广电企业等。最近两年，公司向前五大客户的合计销售金额分别为 7,440.66 万元、7,502.62 万元，占同期营业收入的比例分别为 57.08%、48.58%。

由于国家政策限制，公司下游行业准入门槛较高，具有一定的垄断性，互联网运营商集中度较高。如果因公司提供的互联网应用加速服务不能满足客户需求、客户主要经营战略发生重大变化或其他不可预见因素导致主要客户流失，将会对公司经营业绩产生不利影响。

### 二、资产抵押风险

2013 年 6 月，为弥补经营活动中的流动资金缺口，公司以其拥有的房屋建筑物（原值 1,098.29 万元）和机器设备（原值为 3,863.24 万元）作抵押，获得招商银行北京双榆树支行贷款授信额度 3,000 万元。截至 2013 年 6 月 30 日，公司用于抵押的资产账面净值合计 3,130.59 万元，占母公司固定资产、总资产的比例分别为 50.21%、16.80%。

上述抵押的资产为公司经营必须的资产，若公司因资金流动性问题不能按期还款，可能导致抵押资产被银行处置，从而影响公司的正常经营。

### 三、税收优惠变动风险

公司于 2008 年 12 月 16 日被北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合认定为高新技术企业，有效期三年，2011 年公司顺利通过高新技术企业资格复审。

根据《企业所得税法》和《企业所得税法实施条例》的规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税，故公司 2008 年度至 2013 年度适用的企业所得税税率为 15%。

最近两年，企业所得税税收优惠占公司净利润的比例如下：

单位：元

项目	2012 年度	2011 年度
企业所得税税收优惠	2,352,463.76	2,927,765.71
净利润	22,310,090.09	25,044,050.94
税收优惠占净利润的比例 (%)	10.54	11.69

如果未来国家税收优惠政策出现不可预测的不利变化，或者公司未能通过高新技术企业复审，则公司无法享受企业所得税优惠政策，将对公司盈利能力产生一定的不利影响。

#### 四、产业政策风险

公司主营业务属于国家严格监管的电信业务范畴，电信业务分类随着互联网业务形态的发展不断进行调整，国家随之出台相应的管理制度。公司所经营的互联网应用加速业务已取得相应资质，并履行了相关备案手续。但是，若未来国家对《电信业务分类目录》进行调整，公司无法取得开展业务所需资质，或公司在业务管理上不能与监管导向一致，不能持续拥有业务资质，将影响公司的正常经营，并对公司的持续发展产生不利影响。

#### 五、机房搬迁风险

报告期内，公司存在租赁房屋作为经营性机房的情形，部分租赁房屋的用途为住宅，该等房屋的出租虽取得业主及房屋所在物业的许可，但未经利害关系业主的同意。在市场经济日益繁荣的环境下，业主将住宅改为经营性用房，已是普遍现象，根据公司以往的房屋租赁情况来看，除租赁期限届满外，不存在其他导

致机房搬迁的情形，且机房噪音小、辐射低，公司亦未受到相关利害关系业主的投诉。但是，如果未来发生与租赁房屋有利害关系业主的投诉，存在机房搬迁的风险，会对公司的经营造成一定的影响。

## 六、实际控制人控制风险

公司的实际控制人为龙峻、罗砚夫妇，龙峻持有公司 3,311.832 万股股份，占公司总股本的 55.1972%；罗砚持有公司 504.00 万股股份，占公司总股本的 8.40%；二者合计持有公司 3,815.832 万股股份，占公司总股本的 63.5972%。

龙峻现任公司董事长兼总经理，罗砚现任公司董事。虽然公司通过制定“三会”议事规则、独立董事制度、关联交易决策制度，进一步完善了公司法人治理结构，对控股股东、实际控制人的相关行为进行约束，但控股股东、实际控制人仍能够通过行使表决权对公司的发展战略、经营决策、人事任免和利润分配等重大事宜实施不利影响，有可能损害公司及中小股东的利益。

## 七、人力资源风险

公司的快速发展离不开人才的支撑，包括高级管理人员、核心技术人员、市场营销人员等。公司始终把引进、培养人才作为公司发展的基石，经过多年发展，公司制定了一系列人才引入制度和比较完善的约束与激励机制，建立起了一支集技术、市场、研发、管理于一身的高效团队。随着公司资产规模、业务规模的大幅增长，公司对技术、研发、管理、市场等方面人才的需求进一步加大。如果公司无法引进合适的人才、引进的人才或现有的核心人才流失，将给公司未来的经营和发展带来不利影响。

## 目 录

声 明 .....	1
重大事项提示 .....	2
释 义 .....	7
<b>第一节 公司基本情况 .....</b>	<b>11</b>
一、公司基本情况 .....	11
二、公司股票挂牌情况 .....	11
三、股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺 .....	12
四、主要股东及持股情况 .....	13
五、子公司基本情况 .....	16
六、公司股本形成及变化和资产重组情况 .....	21
七、公司董事、监事和高级管理人员情况 .....	35
八、公司最近两年的主要财务数据和财务指标 .....	39
九、公司挂牌相关机构情况 .....	40
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>42</b>
一、公司主营业务及主要产品和服务 .....	42
二、公司内部组织结构及业务流程 .....	48
三、与业务相关的关键资源要素 .....	51
四、主要供应商、客户及成本构成情况 .....	62
五、公司商业模式 .....	72
六、公司所处行业的概况 .....	74
七、基本风险特征 .....	82
八、公司面临的主要竞争状况 .....	83
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>87</b>
一、公司管理层关于公司治理情况的说明 .....	87

二、公司独立运营情况 .....	90
三、公司同业竞争情况 .....	91
四、公司近两年资金占用、对外担保的情况 .....	92
五、公司及控股股东、实际控制人近两年违法违规及受处罚情况 .....	93
六、公司董事、监事和高级管理人员持股情况 .....	93
七、董事、监事和高级管理人员相互之间存在亲属关系的情况 .....	93
八、董事、监事和高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况 .....	93
九、董事、监事和高级管理人员在其他单位兼职情况 .....	94
十、董事、监事、高级管理人员的任职资格及诚信情况 .....	95
十一、公司董事、监事和高级管理人员近两年变动情况 .....	95
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>97</b>
一、最近两年经审计的财务报表 .....	97
二、最近两年财务会计报告的审计意见 .....	115
三、主要会计政策和会计估计 .....	115
四、最近两年的主要会计数据和财务指标 .....	136
五、关联方、关联关系及关联方往来、关联交易 .....	165
六、提醒投资者关注的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项 .....	171
七、报告期内的资产评估情况 .....	173
八、股利分配政策和最近两年分配及实施情况 .....	173
九、纳入合并报表范围的子公司情况 .....	174
十、影响公司持续经营的风险因素及自我评估 .....	174
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>178</b>
一、公司全体董事、监事、高级管理人员签名 .....	178
二、主办券商声明 .....	180
三、律师事务所声明 .....	181
四、会计师事务所声明 .....	182
五、资产评估机构声明 .....	183
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>184</b>

## 释 义

在本说明书中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、国创股份、股份公司	指	北京国创富盛通信股份有限公司
国创有限	指	北京国创富盛通信技术有限公司，本公司 2011 年 12 月 16 日整体变更前之有限公司
主办券商、东海证券	指	东海证券股份有限公司
业务规则	指	全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
挂牌	指	公司股份在全国股份转让系统挂牌之行为
报告期、最近两年	指	2011 年度、2012 年度
最近两年末	指	2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日
天津盛景	指	天津盛景股权投资基金合伙企业（有限合伙）
井冈山腾云	指	井冈山腾云信息咨询合伙企业（有限合伙）
北京峥奕嵘	指	北京峥奕嵘投资管理有限公司
杭州融高	指	杭州融高股权投资有限公司
上海齐铭	指	上海齐铭投资管理中心（有限合伙）
北京匡达	指	北京匡达投资中心
九州同	指	海南九州同科技有限公司
罗燕	指	公司实际控制人之一罗砚的曾用名，2013 年 5 月由“罗燕”变更为“罗砚”
国信融创	指	国信融创（北京）科技有限公司
更快互联网	指	北京更快互联网技术有限公司
三网通联	指	北京三网通联技术有限公司
三网神州	指	北京三网神州科技有限公司
腾云科技	指	井冈山腾云科技有限公司

云天网络	指	江西云天网络技术有限公司
华通信息	指	武汉华通信息产业有限公司
深圳赛恒	指	深圳市赛恒通信技术有限公司
视通融合	指	北京视通融合技术有限公司
世纪互联	指	世纪互联数据中心有限公司
鹏博士	指	成都鹏博士电信传媒集团股份有限公司
蓝汛通信	指	北京蓝汛通信技术有限公司
网宿科技	指	网宿科技股份有限公司
上海东华	指	上海东华广播电视网络有限公司
中信网络	指	中信网络有限公司
长城宽带	指	长城宽带网络服务有限公司
国税总局	指	国家税务总局
《公司章程》	指	现行有效的《北京国创富盛通信股份有限公司章程》
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
股东大会	指	北京国创富盛通信股份有限公司股东大会
董事会	指	北京国创富盛通信股份有限公司董事会
监事会	指	北京国创富盛通信股份有限公司监事会
公司律师、律师	指	北京市天元律师事务所
会计师、中瑞岳华	指	中瑞岳华会计师事务所有限责任公司
元、万元	指	人民币元、万元
会计准则	指	中国会计规章制度，包括 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定
中国互联网络信息中心、CNNIC	指	是经国家主管部门批准，于 1997 年 6 月 3 日组建的管理和服务机构，主要行使互联网地址资源注册管理、互联网调查与相关信息服务、目录数据库服务、互联网寻址技术研发、国际交流与政策调研等职责
中国电信	指	中国电信集团公司，主要经营固定电话、移动通信、互联网接入及应用等综合信息服务。2008 年我国电信行业进行重组，中国电信收购中国联通 CDMA 网（包括资产

		和用户)。2009年1月7日,中国电信获得了CDMA2000技术制式的3G牌照
中国联通	指	中国联合网络通信集团有限公司,于2009年1月6日在原中国网通和原中国联通的基础上合并而成。2009年1月7日,中国联通获得了WCDMA技术制式的3G牌照
中国移动	指	中国移动通信集团公司,成立于2000年4月20日,是中国最大的移动通信运营的运营商,拥有全球第一的网络和客户规模。2009年1月7日,中国移动获得了TD-SCDMA技术制式的3G牌照
传输网	指	传输信号或光信号的网络。按照覆盖地域的不同,可分为国际传输网与国内传输网;国内传输网又可分为长途传输网与本地传输网
CDN	指	内容分发加速网络业务(Content Delivery Network),指通过在现有的互联网中增加一层新的网络架构,将网站的内容发布到最接近用户的网络边缘,使用户可以就近取得所需的内容,改善网络的传输速度,解决互联网网络拥挤的状况,从技术上解决由于网络带宽小、用户访问量大、网点分布不均等原因所造成的用户访问网站响应速度慢的问题
IDC	指	互联网数据中心业务(Internet Data Center),主要包括服务器托管、租用、运维以及网络接入服务的业务
ISP	指	互联网服务商(Internet Service Provider),即向广大用户综合提供互联网接入业务、信息业务和增值业务的电信运营商
ICP	指	网络内容服务商(Internet Content Provider),即向广大用户综合提供互联网信息业务和增值业务的电信运营商
宽带接入	指	主要指通过电话线、电缆、光纤等各种传输手段向用户提供将计算机或者其他终端设备接入互联网的服务
负载均衡	指	平衡服务器群中的所有服务器和应用之间的通信负载,根据实时响应时间进行判断,将任务交由负载最轻的服务器来处理,以实现真正的智能通信管理和最佳的服务器群性能的技术
智能DNS	指	普通DNS的升级,会判断用户的来路,而做出一些智能化的处理,然后把智能化判断后的IP返回给用户。DNS是域名系统(Domain Name System)的缩写,是因特网的一项核心服务,它作为可以将域名和IP地址相互映射的一个分布式数据库,能够使人更方便的访问互联网,而不用去记住能够被机器直接读取的IP数串

TCP/IP	指	传输控制协议/因特网互联协议 (Transmission Control Protocol/Internet Protocol), 又叫网络通讯协议, 这个协议是 Internet 最基本的协议、Internet 国际互联网络的基础, 由网络层的 IP 协议和传输层的 TCP 协议组成
核心层	指	核心层的功能主要是实现骨干网络之间的优化传输, 骨干层设计任务的重点通常是冗余能力、可靠性和高速的传输
BGP	指	边界网关协议 (Border Gateway Protocol), 是用来连接 Internet 上的独立系统的路由选择协议。它是 Internet 工程任务组制定的一个加强的、完善的、可伸缩的协议。BGP 协议维护路由表, 通过发送路由更新信息基于路由 metric 决定到给定网络的最佳路径
3G	指	第三代移动通信技术 (3rd-generation), 是指支持高速数据传输的蜂窝移动通讯技术。3G 服务能够同时传送声音及数据信息, 速率一般在几百 kbps 以上。目前 3G 存在四种标准: CDMA2000, WCDMA, TD-SCDMA, WiMAX
Cache	指	Cache 高速缓冲存储器一种特殊的存储器子系统, 其中复制了频繁使用的数据以利于快速访问
VPN	指	虚拟专用网络 (Virtual Private Network), 指的是在公用网络上建立专用网络的技术。由于其不存在传统专网的点对点物理网络, 故称为虚拟专用网络
IP-VPN	指	虚拟专用网, 是指通过共享的 IP 网络建立私有数据传输通道, 将远程的分支办公室、商业伙伴、移动办公人员等连接起来, 提供端到端的服务质量保证以及安全服务

注: 本公开转让说明书中主要数值保留两位小数, 若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况, 均为四舍五入原因造成。

## 第一节 公司基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称	北京国创富盛通信股份有限公司
法定代表人	龙峻
有限公司设立日期	2001年8月8日
股份公司设立日期	2011年12月16日
注册资本	6,000万元
住所	北京市海淀区学院南路66号西侧20米6层东半部611室
邮编	100081
电话号码	010-84186669
传真号码	010-84186656
互联网网址	<a href="http://www.sinoix.com">www.sinoix.com</a>
电子信箱	<a href="mailto:xxpl@sinoix.com">xxpl@sinoix.com</a>
董事会秘书	郑帅
所属行业	互联网和相关服务（《上市公司行业分类指引（2012年修订）》I64）；其他互联网服务（《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》I 6490）
主要业务	提供互联网应用加速服务
组织机构代码	X0038185-1

### 二、公司股票挂牌情况

股票代码	430313
股票简称	国创富盛
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
股票总量	6,000 万股
挂牌日期	【】

### 三、股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

根据《公司法》第一百四十二条及《公司章程》第二十六条规定：发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》规定：

2.8 挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。

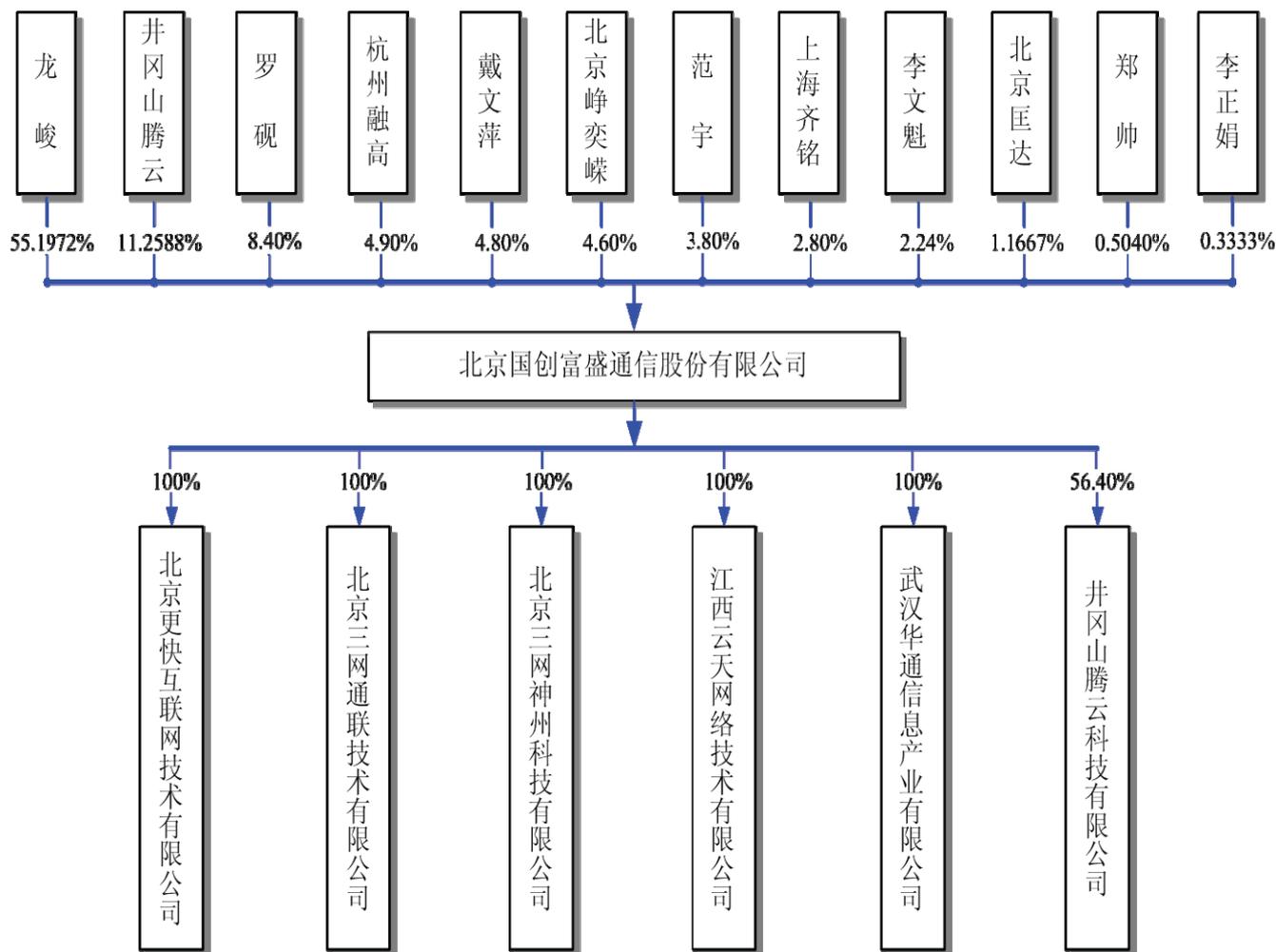
股份公司成立于2011年12月16日。根据上述规定，截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立已满一年，公司股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

序号	股东	职务	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	是否存在质押或冻结	本次可进行转让股份数量 (万股)
1	龙峻	董事长、总经理	3,311.832	55.1972	否	827.96
2	井冈山腾云	--	675.528	11.2588	否	675.53
3	罗砚	董事	504.00	8.40	否	126.00
4	杭州融高	--	294.00	4.90	否	238.00
5	戴文萍	--	288.00	4.80	否	216.00
6	北京峥奕嵘	--	276.00	4.60	否	212.00
7	范宇	--	228.00	3.80	否	196.00
8	上海齐铭	--	168.00	2.80	否	136.00
9	李文魁	--	134.40	2.24	否	134.40
10	北京匡达	--	70.00	1.1667	否	70.00
11	郑帅	财务总监、董事会秘书	30.24	0.504	否	7.56
12	李正娟	--	20.00	0.3333	否	20.00
	合计	--	6,000.00	100.00	--	2,859.45

除上述规定股份锁定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

## 四、主要股东及持股情况

### (一) 公司股权结构图



注：腾云科技的股权结构：国创股份 56.40%，陈星明 37.60%，谢祖峰 3%，邓秋华 3%。

### (二) 控股股东和实际控制人

#### 1、控股股东和实际控制人基本情况

公司控股股东为龙峻，实际控制人为龙峻、罗砚夫妇。

龙峻持有公司 3,311.832 万股股份，占公司总股本的 55.1972%；罗砚持有公司 504.00 万股股份，占公司总股本的 8.40%；龙峻、罗砚夫妇合计持有公司 3,815.832 万股股份，占公司总股本的 63.5972%。

龙峻，男，中国国籍，无永久境外居留权，公民身份号码 36243219750523\*\*\*\*，住址为江西省井冈山市龙市镇沿江路 686 号，现任公司董事长、总经理。

罗砚，女，中国国籍，无永久境外居留权，公民身份号码 52270119810606\*\*\*\*，住址为北京市东城区朝阳门内大街 190 号，现任公司董事。

## 2、实际控制人最近两年内是否发生变化

公司最近两年内实际控制人为龙峻、罗砚夫妇，未发生变化。

### (三) 前十名股东及持有 5%以上股份股东持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司前十名股东及持有 5%以上股份股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	股东性质	股份是否存在 质押或争议	关联关系
1	龙峻	3,311.832	55.1972	境内自然人股	否	控股股东
2	井冈山腾云	675.528	11.2588	境内法人股	否	无
3	罗砚	504.00	8.40	境内自然人股	否	控股股东之 配偶
4	杭州融高	294.00	4.90	境内法人股	否	无
5	戴文萍	288.00	4.80	境内自然人股	否	无
6	北京峥奕嵘	276.00	4.60	境内法人股	否	无
7	范宇	228.00	3.80	境内自然人股	否	无
8	上海齐铭	168.00	2.80	境内法人股	否	无
9	李文魁	134.40	2.24	境内自然人股	否	无
10	北京匡达	70.00	1.1667	境内法人股	否	无

### (四) 重要股东情况

井冈山腾云信息咨询合伙企业（有限合伙）作为公司员工持股平台，持有公司 675.528 万股股份，持股比例为 11.2588%，其信息如下：

## 1、基本情况

公司名称	井冈山腾云信息咨询合伙企业（有限合伙）
设立日期	2012年12月17日
认缴出资额	737.1808万元
实缴出资额	737.1808万元
执行事务合伙人	吕建民
合伙企业类型	有限合伙企业
主要经营场所	井冈山市新城区延安路（井冈山市工业和信息化委员会）
经营范围	投资咨询服务、企业管理咨询服务、信息咨询（国家法律、法规有专项规定的除外）

## 2、合伙人信息

序号	合伙人姓名	出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)	合伙人类别	所任公司职务
1	吕建民	395.6039	货币出资	53.6644	普通合伙人	副董事长、副总经理
2	龙涛	130.9560	货币出资	17.7644	有限合伙人	渠道合作部副经理
3	封国荣	32.7390	货币出资	4.4411	有限合伙人	副总经理
4	王晓彤	32.7390	货币出资	4.4411	有限合伙人	商务部经理
5	尹静	27.2825	货币出资	3.7009	有限合伙人	更快互联网总经理
6	周泽	27.2825	货币出资	3.7009	有限合伙人	更快互联网副总经理
7	张玲	16.3695	货币出资	2.2206	有限合伙人	财务部经理
8	王育佳	9.8217	货币出资	1.3323	有限合伙人	业务管理部经理
9	张浩	7.6391	货币出资	1.0363	有限合伙人	更快互联网员工
10	孙嘉隆	6.5478	货币出资	0.8882	有限合伙人	销售部员工
11	吴杰	6.5478	货币出资	0.8882	有限合伙人	渠道合作部经理
12	刘芳芳	5.4565	货币出资	0.7402	有限合伙人	更快互联网员工
13	张伟	5.4565	货币出资	0.7402	有限合伙人	综合管理部经理
14	滕鸿雁	4.3652	货币出资	0.5921	有限合伙人	销售部经理
15	李玉东	3.2739	货币出资	0.4441	有限合伙人	研发部员工
16	谢毅志	3.2739	货币出资	0.4441	有限合伙人	研发部员工
17	白婷婷	2.1826	货币出资	0.2961	有限合伙人	业务管理部副经理
18	常乐	2.1826	货币出资	0.2961	有限合伙人	销售部员工
19	吴继周	2.1826	货币出资	0.2961	有限合伙人	渠道合作部员工

20	任荣鑫	2.1826	货币出资	0.2961	有限合伙人	运维管理部经理
21	邱景红	2.1826	货币出资	0.2961	有限合伙人	更快互联网员工
22	王晓冰	2.1826	货币出资	0.2961	有限合伙人	研发部员工
23	邵鹏	2.1826	货币出资	0.2961	有限合伙人	运维管理部副经理
24	赵宏娟	1.0913	货币出资	0.1480	有限合伙人	综合管理部副经理
25	王福宇	1.0913	货币出资	0.1480	有限合伙人	研发部经理
26	马啸天	1.0913	货币出资	0.1480	有限合伙人	研发部员工
27	任延丽	1.0913	货币出资	0.1480	有限合伙人	财务部员工
28	常纯	1.0913	货币出资	0.1480	有限合伙人	审计部副经理
29	赵灵聪	1.0913	货币出资	0.1480	有限合伙人	运维管理部副经理
	<b>合计</b>	<b>737.1808</b>		<b>100.00</b>		

### （五）公司股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书出具日，除公司股东龙峻、罗砚为夫妻关系，以及龙峻之弟弟龙涛作为公司第二大股东井冈山腾云的有限合伙人，持有其 17.7644% 的权益外，公司股东之间不存在其他关联关系。

## 五、子公司基本情况

### （一）北京更快互联网技术有限公司

#### 1、历史沿革

更快互联网系发行人的全资子公司。根据北京市工商行政管理局东城区分局核发的 110105011333635 号《企业法人营业执照》，更快互联网成立于 2008 年 9 月 16 日，住所为北京市东城区东直门北小街青龙胡同 1 号歌华大厦 B619 室，法定代表人为王珊珊，注册资本 1,000 万元。

（1）更快互联网前身北京龙腾天韵文化传媒有限公司成立于 2008 年 9 月 16 日，注册资本 10 万元，其中何志明出资 5 万元，许庆丰出资 5 万元，北京东胜瑞阳会计师事务所有限公司出具《验资报告》（东胜瑞阳验字[2008]第 C3512 号）予以验证。

(2) 2009年2月,何志明、许庆丰将其分别持有的5万元、5万元出资转让给国创有限。

(3) 2010年11月,公司注册资本增加至100万元,新增注册资本90万元由股东国创有限缴纳,利安达会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》(利安达验字[2010]A第1079号)予以验证。

(4) 2011年9月,公司注册资本增加至1,000万元,新增注册资本900万元由股东国创有限缴纳,利安达会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》(利安达验字[2011]第A1092号)予以验证。

(5) 2012年6月,公司名称变更为“北京更快互联网技术有限公司”。

## **2、经营业务、与公司业务之间的关系**

更快互联网的经营范围为:许可经营项目:信息服务业务(不含固定网电话信息服务和互联网信息服务);一般经营项目:技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务;计算机系统服务;销售通讯设备、计算机、软件及辅助设备。经核查,更快互联网的主营业务与公司主营业务相同。

### **(二) 北京三网通联技术有限公司**

#### **1、历史沿革**

三网通联系发行人的全资子公司。根据北京市工商行政管理局东城分局核发的110101011586081号《企业法人营业执照》,三网通联成立于2009年1月14日,住所为北京市东城区青龙胡同1号歌华大厦B619室,法定代表人为龙涛,注册资本1,000万元,收资本1,000万元。其历史沿革如下:

(1) 三网通联前身北京视通融合文化传播有限公司公司成立于2009年1月14日,股东罗燕,注册资本100万元,出资方式为货币。北京东财会计师事务所于2009年1月9日出具《验资报告》(编号:东财[2009]验字第0016号)予以验证。

(2) 2010年8月,罗燕将其持有的100%股权转让给国创有限,公司名称变更为北京三网通联技术有限公司。

(3) 2011年9月,三网通联注册资本增至1,000万元,新增注册资本900万元由股东国创有限缴纳,均为货币出资。利安达会计师事务所有限责任公司于2011年8月18日出具《验资报告》(利安达验字[2011]第A1080号)予以验证。

## **2、经营业务、与公司业务之间的关系**

三网通联的经营范围为“许可经营项目:因特网信息服务;一般经营项目:技术推广服务;组织文化艺术交流;承办展览展示;公关策划;企业形象策划;动漫制作;文艺创作;版权代理;礼仪服务;会议服务;广告代理”。经核查,三网通联的主营业务与公司主营业务相同。

### **(三) 北京三网神州科技有限公司**

#### **1、历史沿革**

三网神州系发行人的全资子公司。根据北京市工商行政管理局东城分局核发的110101013436438号《企业法人营业执照》,三网神州成立于2010年12月10日,住所为北京市东城区青龙胡同1号六层603室,法定代表人为赵宏娟,注册资本1,000万元,实收资本1,000万元。其历史沿革如下:

(1) 三网神州成立于2010年12月10日,股东罗燕,注册资本100万元,出资方式为货币,北京中怡和会计师事务所出具《验资报告》(中怡和验字[2010]第1-061号)予以验证。

(2) 2011年6月,罗燕将其持有的三网神州100万元出资转让给国创有限。

(3) 2011年11月,三网神州注册资本增加至1,000万元,新增注册资本900万元由股东国创有限缴纳,出资方式为货币,利安达会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》(利安达验字[2011]第1092号)予以验证。

## **2、经营业务、与公司业务之间的关系**

三网神州的经营范围为:许可经营项目:无;一般经营项目:技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务;经济信息咨询;技术进出口;代理进出口。经核查,三网神州的主营业务与公司主营业务相同。

#### **（四）江西云天网络技术有限公司**

##### **1、历史沿革**

江西云天系发行人的全资子公司。根据井冈山市区工商行政管理局核发的 360881110001417 号《企业法人营业执照》，江西云天成立于 2012 年 5 月 22 日，住所为井冈山市新城区延安路，注册资本 1,000 万元，股东为国创股份，自其成立以来，股权未发生变化。

##### **2、经营业务、与公司业务之间的关系**

云天网络的经营范围为软件和信息技术服务、数据处理和存储服务、计算机软件及辅助设备销售。经核查，云天网络的主营业务与公司主营业务相同。

#### **（五）武汉华通信息产业有限公司**

##### **1、历史沿革**

华通信息系国创股份的全资子公司。根据武汉市工商行政管理局武昌分局核发的 420102000101045 号《企业法人营业执照》，华通信息成立于 1994 年 12 月 20 日，住所为武昌区洪山路 2 号（科教大厦 4 楼），法定代表人为吕建民，注册资本 1,000 万元。其历史沿革如下：

（1）华通信息前身武汉海天工贸有限公司（下称“武汉海天”）成立于 1994 年 12 月 20 日，注册资金 100 万，其中海口银海实业贸易开发公司（以下简称“海口银海”）以现金出资 60 万元，黄大伟以现金出资 40 万元。武汉市审计事务所出具《验资报告》（武审事验字 138 号）予以验证。

（2）1999 年 6 月，武汉海天将公司名称变更为“武汉华通信息产业有限公司”。

（3）2001 年 5 月，海口银海将其持有的华通信息 40% 的股权转让给黄大伟，将其持有的华通信息 20% 的股权转让给王凤兮。

（4）2004 年 11 月，王凤兮将其持有的华通信息的 20% 股权转让给谢智雄，黄大伟将其持有的华通信息 20% 转让给蒋玉国，3% 转让给余霞。转让完成后，股权结构为：黄大伟 57%、谢智雄 20%、蒋玉国 20%、余霞 3%。

(5) 2005年7月，余霞将其持有的华通信息3%的股权转让给黄大伟。

(6) 2006年1月，谢智雄将其持有的华通信息20%的股权转让给黄大伟，蒋国玉将其持有的华通信息15%的股权转让给王国栋，将其持有的5%的股权转让给王铮。转让完成后，股权结构为：黄大伟80%、王国栋15%、王铮5%。

(7) 2009年9月，黄大伟将其持有的华通信息60%的股权转让给任金汉，将其持有的华通信息20%的股权转让给朱永臣；王国栋将其持有的华通信息15%的股权转让给朱永臣，王铮将其持有的华通信息5%的股权转让给朱永臣。转让后，股权结构为：任金汉60%、朱永臣40%。

(8) 2010年12月，任金汉、朱永臣将其分别持有的华通信息60%股权、40%股权转让给北京视通融合技术有限公司。

(9) 2011年12月，华通信息增加注册资本至300万元，新增注册资本200万元由北京视通融合技术有限公司缴纳，中勤万信会计师事务所有限公司湖北分公司出具《验资报告》（信验字[2011]1016号）。

(10) 2012年2月，华通信息增加注册资本至500万元，新增注册资本200万元由北京视通融合技术有限公司缴纳；中勤万信会计师事务所有限公司湖北分公司出具《验资报告》（信验字[2012]1002号）。

(11) 2012年12月，北京视通融合技术有限公司将其持有的华通信息100%股权转让给国创股份。

(12) 2013年2月，华通信息注册资本增加至1,000万元，新增注册资本500万元由国创股份缴纳，武汉中谷会计师事务所有限公司出具《验资报告》（武中谷验字[2013]第018号）。

## **2、经营业务、与公司业务之间的关系**

华通信息的经营范围为：计算机网络工程设计、安装及技术服务；计算机软硬件、电气产品、自动化设备研发；计算机系统集成；通讯设备及产品研发、批零兼营；电子产品、办公自动化设备批发兼零售；计算机网络技术咨询服务；物

业管理；信息服务业务（含互联网信息服务、短信息服务、不含固定网电话信息服务）、因特网接入服务。经核查，华通信息的主营业务与公司主营业务相同。

## **（六）井冈山腾云科技有限公司**

### **1、历史沿革**

腾云科技系发行人的控股子公司。根据井冈山市区工商行政管理局核发的360881110001433号《企业法人营业执照》，井冈山腾云成立于2012年5月23日，住所为井冈山市新城区延安路，注册资本1,000万元，出资564万元，占注册资本的56.40%，陈星明出资376万元，占注册资本的37.6%，谢祖峰出资30万元，占注册资本的3%，邓秋华出资30万元，占注册资本的3%。腾云科技自成立以来，股权未发生变更。

### **2、经营业务、与公司业务之间的关系**

腾云科技的经营范围为软件和信息技术服务、数据处理和存储服务、计算机软件及辅助设备销售。经核查，腾云科技主营业务与公司主营业务不同。

## **（七）公司对子公司的管理**

公司已制定《北京国创富盛通信股份有限公司控股子公司管理办法》等制度，公司依据对控股子公司资产控制和规范运作要求，通过向控股子公司委派财务、经营管理人员和实施日常持续动态监管等两条途径行使股东权利，并负有对控股子公司指导、监督和相关服务的义务。公司除了遵照《公司法》等相关法律法规与规范性文件要求外，还对控股子公司的人力资源、财务、经营决策、信息管理、检查与考核、激励约束制度的执行及包括对外投资、关联交易、对外担保、重大事项在内的专项事务最终审核与报备等方面进行统筹管理。

目前公司运营良好，各项制度均能得以有效执行，从而实现对子公司公司的有效控制。

## **六、公司股本形成及变化和资产重组情况**

## （一）设立以来股本的形成及其变化

### 1、2001年8月国创有限设立

北京国创富盛通信技术有限公司成立于2001年8月8日，注册资本1,000万元，系由海南九洲同科技有限公司以货币出资510万元，龙峻、王晓彤、潘屹松、余伟、温江凌以非专利技术“CTI系统集成开发、应用技术软件”出资490万元共同设立。

2001年6月25日，北京兆坤资产评估有限责任公司出具了京兆评报字(2001)第025号《资产评估报告书》，根据该报告书，非专利技术“CTI系统集成开发、应用技术软件”于评估基准日2001年5月31日的公允价值为490万元。

2001年7月2日，龙峻、王晓彤、潘屹松、余伟、温江凌签订《CTI系统集成开发、应用技术软件无形资产产权证明及分割协议》，对非专利技术“CTI系统集成开发、应用技术软件”分割如下：龙峻拥有59.18%，折合评估价值约为290万元；潘屹松拥有12.24%，折合评估价值约为60万元；王晓彤拥有12.24%，折合评估价值约为60万元；余伟拥有9.18%，折合评估价值约为45万元；温江凌拥有7.14%，折合评估价值约为35万元。

2001年8月2日，中鉴会计师事务所有限责任公司出具了中鉴验字（2001）第2349号《开业登记验资报告书》，根据该验资报告书，九洲同以货币出资510万元；龙峻、王晓彤、潘屹松、余伟、温江凌分别以非专利技术出资290万元、60万元、60万元、45万元、35万元。

2001年8月8日，北京市工商行政管理局向公司核发了注册号为1101081315618的《企业法人营业执照》。国创有限设立时股权结构如下：

股东	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
九洲同	510.00	货币	51.00
龙峻	290.00	非专利技术	29.00
王晓彤	60.00	非专利技术	6.00
潘屹松	60.00	非专利技术	6.00
余伟	45.00	非专利技术	4.50

温江凌	35.00	非专利技术	3.50
合计	<b>1,000.00</b>		<b>100.00</b>

2001年11月16日，北京六星会计师事务所有限责任公司出具了京星审字[2001]丙11-02号《关于对企业实收资本中财产转移的专项审计报告》，根据该审计报告，截至2001年10月31日，股东龙峻、王晓彤、潘屹松、余伟、温江凌投入的非专利技术已列入无形资产、实收资本账簿，办理了财产转移手续。

根据国创股份及龙峻的说明，自2000年起，龙峻与王晓彤、潘屹松、余伟、温江凌等四位自然人合作自主进行了CTI系统集成开发、应用技术软件的开发研究活动，并于2001年4月完成了系统的测试及全部技术文档资料。

2001年6月25日，北京兆坤资产评估有限责任公司出具京兆评报字(2001)第025号《资产评估报告书》，载明“CTI系统集成开发、应用技术软件”由“深圳赛恒公司”自行开发，为“委托方(龙峻、王晓彤、潘屹松、余伟、温江凌)的非专利技术”，该非专利技术于评估基准日2001年5月31日的公允价值为490万元。

2001年7月2日，龙峻、王晓彤、潘屹松、余伟、温江凌签订《CTI系统集成开发、应用技术软件无形资产产权证明及分割协议》，对其自行开发的非专利技术“CTI系统集成开发、应用技术软件”分割如下：龙峻拥有59.18%，折合评估价值约为290万元；潘屹松拥有12.24%，折合评估价值约为60万元；王晓彤拥有12.24%，折合评估价值约为60万元；余伟拥有9.18%，折合评估价值约为45万元；温江凌拥有7.14%，折合评估价值约为35万元。

2001年11月16日，北京六星会计师事务所出具《关于对企业实收资本中财产转移的专项审计报告》(京星审字[2001]丙11-02号)，审验截止至2001年10月31日，股东龙峻、王晓彤、潘屹松、余伟、温江凌投入的非专利技术已列入无形资产、实收资本账簿，办理了财产转移手续。

2012年7月11日，深圳赛恒出具《证明》，证明龙峻、王晓彤、潘屹松、余伟、温江凌于2011年8月向国创有限出资的非专利技术“CTI系统集成开发、应用技术软件”并非龙峻等五位自然人执行深圳赛恒的公司任务或主要利用深圳

赛恒的物质条件所完成的非专利技术，深圳赛恒对该非专利技术不拥有所有权或使用权。

2012年10月24日，深圳赛恒的股东刘静（持有深圳赛恒51%的股权）、龙峻（持有深圳赛恒49%的股权）出具《声明及承诺函》，进一步声明用于设立国创有限的非专利技术“CTI系统集成开发、应用技术软件”并非龙峻等五位自然人执行深圳赛恒的公司任务或主要利用深圳赛恒的物质条件所完成的非专利技术，深圳赛恒并非该非专利技术的发明人，也不拥有该非专利技术的所有权或使用权。

2012年7月12日，龙峻、王晓彤、潘屹松、余伟、温江凌出具《非职务发明确认函》，确认非专利技术“CTI系统集成开发、应用技术软件”系由龙峻与王晓彤、潘屹松、余伟、温江凌等五位自然人通过合作自主研发开发的成果，不属于执行任何企业或单位的工作任务，亦不存在利用任何企业或单位的物质技术条件的情形。

经公司律师于2013年7月12日登录“全国法院被执行人信息查询平台”（<http://zhixing.court.gov.cn/search/>）查询，未发现国创股份存在任何关于“CTI系统集成开发、应用技术软件”已了结或未了结的执行案件。

此外，经国创股份确认，自国创有限2001年成立以来，国创股份并未收到知识产权管理部门、司法机关或者其他有权机关发出的针对非专利技术“CTI系统集成开发、应用技术软件”的立案调查或裁决文书，亦未收到任何第三方对该非专利技术的提出权利要求。

综上，公司律师认为，“CTI系统集成开发、应用技术软件”并非龙峻、王晓彤、潘屹松、余伟、温江凌执行深圳赛恒的公司任务或主要利用深圳赛恒的物质条件所完成的非专利技术，“CTI系统集成开发、应用技术软件”属于龙峻、王晓彤、潘屹松、余伟、温江凌自行研发的技术成果，不属于在任何企业或单位的职务技术成果，龙峻、王晓彤、潘屹松、余伟、温江凌对该非专利技术拥有独立、完整的权利。龙峻、王晓彤、潘屹松、余伟、温江凌用作出资的非专利技术“CTI系统集成开发、应用技术软件”的财产权转移手续现已办理完毕，该项非专利技术“CTI系统集成开发、应用技术软件”于2001年11月8日起归属于国

创有限且已于 2009 年 12 月由龙峻以其自有房产予以了置换，非专利技术“CTI 系统集成开发、应用技术软件”不存在知识产权纠纷。

2008 年 1 月，龙峻与海南九洲同签订股权转让协议，双方约定海南九洲同将其持有的国创有限的 510 万元出资转让给龙峻，龙峻将其后续从国创有限取得的“CTI 系统集成开发、应用技术软件”（作价 490 万元）和现金 100 万元作为股权转让对价支付给海南九洲同。

2008 年 4 月，龙峻通过购买获得了位于北京市东城区青龙胡同 1 号 6 层一处房产的所有权（《房屋所有权证》编号为 X 京房权证东私字第 009586 号），国创有限代龙峻支付该套房屋首付款 527.4650 万元，并自 2008 年 8 月起将该房产作为国创有限的实际办公场所，供国创有限无偿使用。上述交易实质形成了国创有限应收龙峻的债权 527.4650 万元。

2009 年 12 月 28 日，国创有限召开股东会，决议同意国创有限购买龙峻拥有的位于东城区青龙胡同 1 号歌华大厦 619 室的房屋（《房屋所有权证》编号为 X 京房权证东私字第 009586 号），并同意国创有限将“CTI 系统集成开发、应用技术软件”作为部分对价转移给龙峻。

2009 年 12 月 30 日，龙峻与国创有限签署《资产转让协议》，约定了无形资产“CTI 系统集成开发、应用技术软件”的所有权自《资产转让协议》签署之日起转让给龙峻。上述交易实质形成了国创有限应收龙峻的债权 490 万元。

2009 年 12 月 30 日，龙峻与国创有限签订了《存量房屋买卖合同》及补充协议，约定龙峻将上述房产（含税价格 10,98.28605 万元）转让给国创有限，国创有限以前述形成的 527.4650 万元和 490 万元的债权抵消房屋转让价款中的 1,017.4650 万元，剩余部分根据双方实际发生的往来款项予以冲抵。

2010 年 1 月 12 日，龙峻与国创有限在房屋管理部门办理了上述房产的过户手续，北京市东城区房屋管理局于同日向国创有限颁发了新的编号为 X 京房权证东字第 022957 号《房屋所有权证》。

2011 年 12 月 8 日及 2011 年 12 月 8 日，国创股份分别召开董事会和临时股东大会，分别审议通过了《关于由龙峻以房产置换原股东龙峻、王晓彤、潘屹松、

余伟、温江凌以 CTI 系统集成开发、应用技术软件作价的出资的议案》，对国创有限 2009 年进行的无形资产置换再次予以了确认。

2012 年 7 月 31 日，北京市工商行政管理局向国创股份出具《证明》，证明国创股份最近三年来没有违反工商行政管理法律、法规受到该局查处的案件记录。

2013 年 7 月 11 日，中瑞岳华会计师事务所出具《验资复核报告》（编号为中瑞岳华专审字[2013]第 2767 号），载明了上述无形资产置换的过程并复核认为未发现国创富盛此前的历次验资在所有重大方面存在不符合《中国注册会计师审计准则第 1602 号——验资》的要求的情况。

2013 年 7 月 12 日，北京龙源智博资产评估有限责任公司出具了龙源智博评报字[2013]第 1018 号《资产评估报告》，以 2009 年 12 月 30 日为基准日对龙峻 2009 年 12 月置入国创有限的 X 京房权证东私字第 009586 号房产进行了评估，经评估，该房产的评估值为 12,563,000.00 元。

综上，主办券商认为，该次资产置换双方对各自的资产均由完整有效的所有权和处分权，定价公允合理，已履行了必要的法律程序，置换双方均无异议，且该次资产置换未侵害债权人或其他股东的利益，也不存在纠纷或潜在纠纷，不会对国创股份的持续经营构成重大不利影响，也不会对本次申请挂牌构成实质性法律障碍。

公司律师认为，该次资产置换双方对各自的资产均由完整有效的所有权和处分权，定价公允合理，已履行了必要的法律程序，置换双方均无异议，且该次资产置换未侵害债权人或其他股东的利益，也不存在纠纷或潜在纠纷，不会对国创股份的持续经营构成重大不利影响，也不会对本次申请挂牌构成实质性法律障碍。

## **2、2005 年 10 月股权转让**

2005 年 10 月 24 日，经国创有限股东会决议通过，王晓彤将其持有的国创有限 60 万元出资转让给李智铭，温江凌、龙峻分别将其持有的国创有限 35 万元、10 万元出资转让给罗燕。转让各方于当日签订了《出资转让协议书》。

2005年10月25日，国创有限完成了本次股权转让的工商变更登记。本次股权转让完成后，国创有限的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）
九洲同	510.00	51.00
龙峻	280.00	28.00
李智铭	60.00	6.00
潘屹松	60.00	6.00
余伟	45.00	4.50
罗燕	45.00	4.50
合计	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

### 3、2007年1月股权转让

2007年1月12日，经国创有限股东会决议通过，九洲同将其持有的国创有限510万元出资转让给国信融创（北京）科技有限公司。转让双方于当日签订了《出资转让协议书》。

2007年1月16日，国创有限完成了本次股权转让的工商变更登记。本次股权转让完成后，国创有限的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）
国信融创	510.00	51.00
龙峻	280.00	28.00
李智铭	60.00	6.00
潘屹松	60.00	6.00
余伟	45.00	4.50
罗燕	45.00	4.50
合计	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

### 4、2007年4月股权转让

2007年4月10日，经国创有限股东会决议通过，国信融创将其持有的国创有限510万元出资转让给九洲同。转让双方于当日签订了《出资转让协议书》。

2007年4月13日，国创有限完成了本次股权转让的工商变更登记。本次股权转让完成后，国创有限的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）
九洲同	510.00	51.00
龙峻	280.00	28.00
李智铭	60.00	6.00
潘屹松	60.00	6.00
余伟	45.00	4.50
罗燕	45.00	4.50
合计	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

#### 5、2008年1月股权转让

2008年1月24日，经国创有限股东会决议通过，九洲同、李智铭分别将其持有的国创有限510万元、60万元出资转让给龙峻；潘屹松将其持有的国创有限60万元出资中10万元转让给龙峻；罗燕将其持有的国创有限45万元出资中40万元转让给龙峻，5万元转让给余伟。转让各方于当日签订了《出资转让协议书》。

2008年1月30日，国创有限完成了本次股权转让的工商变更登记。本次股权转让完成后，国创有限的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）
龙峻	900.00	90.00
潘屹松	50.00	5.00
余伟	50.00	5.00
合计	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

#### 6、2009年5月股权转让

2009年5月27日，经国创有限股东会决议通过，潘屹松将其持有的国创有限50万元出资转让给罗燕，余伟将其持有的国创有限50万元出资转让给罗燕。转让各方于当日签订了《出资转让协议书》。

2009年7月30日，国创有限完成了本次股权转让的工商变更登记。本次股权转让完成后，国创有限的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）
龙峻	900.00	90.00
罗燕	100.00	10.00
合计	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

### 7、2011年3月股权转让

2011年3月10日，经国创有限股东会决议通过，龙峻将其持有的国创有限166.7万元出资转让给天津盛景股权投资基金合伙企业（有限合伙）。转让双方于当日签订了《出资转让协议书》。

2011年3月14日，国创有限完成了本次股权转让的工商变更登记。本次股权转让完成后，国创有限的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）
龙峻	733.30	73.33
天津盛景	166.70	16.67
罗燕	100.00	10.00
合计	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

### 8、2011年5月股权转让

2011年5月5日，经国创有限股东会决议通过，天津盛景将其持有的国创有限10万出资转让给李文魁，6万元出资转让给郑帅。转让各方并于当日签订了《出资转让协议书》。

2011年5月11日，国创有限完成了本次股权转让的工商变更登记。本次股权转让完成后，国创有限的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）
龙峻	733.30	73.33
天津盛景	150.70	15.07
罗燕	100.00	10.00
李文魁	10.00	1.00

郑帅	6.00	0.60
合计	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

### 9、2011年6月增资

2011年6月15日，经国创有限股东会决议通过，公司注册资本由1000万元增加至1,190.4762万元，其中：戴文萍投入货币900万元，53.5714万元计入实收资本，846.4286万元计入资本公积；北京峥奕嵘投资管理有限公司投入货币800万元，47.6191万元计入实收资本，752.3809万元计入资本公积；杭州融高股权投资有限公司投入货币700万元，41.6667万元计入实收资本，658.3333万元计入资本公积；上海齐铭投资管理中心(有限合伙)投入货币400万元，23.8095万元计入实收资本，376.1905万元计入资本公积；范宇投入货币400万元，23.8095万元计入实收资本，376.1905万元计入资本公积。增资各方于当日签订了《北京国创富盛通信技术有限公司增资扩股协议》。

2011年6月15日，利安达会计师事务所有限责任公司出具利安达验字[2011]第A1052号《验资报告》，对本次增资予以验证。

2011年6月21日，国创有限完成了本次增资事项的工商变更登记。本次增资完成后，国创有限的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）
龙峻	733.30	61.60
天津盛景	150.70	12.66
罗燕	100.00	8.40
戴文萍	53.5714	4.50
北京峥奕嵘	47.6191	4.00
杭州融高	41.6667	3.50
上海齐铭	23.8095	2.00
范宇	23.8095	2.00
李文魁	10.00	0.84
郑帅	6.00	0.50
合计	<b>1,190.4762</b>	<b>100.00</b>

## 10、2011年12月整体变更设立股份公司

2011年11月2日，公司召开股东会，全体股东一致通过决议，同意将国创有限整体变更为股份公司，改制基准日为2011年9月30日。

根据利安达会计师事务所有限责任公司出具的利安达审字[2011]第1451号《审计报告》，公司经审计的账面净资产为10,740.73万元；根据北京龙源智博资产评估有限责任公司出具的龙源智博评报字[2011]第1051号《评估报告》，公司经评估的净资产为11,378.42万元。

2011年11月2日，公司发起人签署了《发起人协议》，以国创有限截至2011年9月30日的净资产10,740.73万元为基准，按1.7901:1比例折为股份公司股本6,000万股，每股面值为人民币1元，其余4,740.73万元转入资本公积。

2011年11月24日，公司召开北京国创富盛通信股份有限公司创立大会。

2011年11月25日，利安达会计师事务所有限责任公司出具了利安达验字[2011]第A1117号《验资报告》，根据该验资报告，股东出资已到位。

2011年12月16日，北京市工商行政管理局核准了本次公司整体变更事宜。

国创有限整体变更设立股份公司后，公司股权结构如下：

股东	股份（万股）	持股比例（%）
龙峻	3,695.832	61.5972
天津盛景	759.528	12.6588
罗燕	504.00	8.40
戴文萍	270.00	4.50
北京峥奕嵘	240.00	4.00
杭州融高	210.00	3.50
上海齐铭	120.00	2.00
范宇	120.00	2.00
李文魁	50.40	0.84
郑帅	30.24	0.504
合计	<b>6,000.00</b>	<b>100.00</b>

## 11、2012年12月股份转让

2012年12月17日，龙峻分别与戴文萍、北京峥奕嵘、杭州融高、上海齐铭、范宇签署股份转让协议，龙峻将其持有的公司108万股、96万股、84万股、48万股、48万股股份以零对价分别转让给戴文萍、北京峥奕嵘、杭州融高、上海齐铭、范宇；天津盛景与井冈山腾云签署股份转让协议，天津盛景将其持有的公司759.528万股股份以828.85万元的价格转让给井冈山腾云。

2013年2月20日，国创股份完成了本次股份转让的工商备案事宜。本次股份转让完成后，国创股份的股权结构如下：

股东	股份（万股）	持股比例（%）
龙峻	3,311.832	55.1972
井冈山腾云	759.528	12.6588
罗燕	504.00	8.40
戴文萍	378.00	6.30
北京峥奕嵘	336.00	5.60
杭州融高	294.00	4.90
上海齐铭	168.00	2.80
范宇	168.00	2.80
李文魁	50.40	0.84
郑帅	30.24	0.504
<b>合计</b>	<b>6,000.00</b>	<b>100.00</b>

井冈山腾云的合伙人均为公司员工，若公司员工离职，则离职员工按照原出资价格，将其持有的井冈山腾云的出资份额及权益转让给井冈山腾云的执行事务合伙人或者执行事务合伙人指定的第三方（无论是否为本有限合伙的合伙人）。

本次股份转让的原因：2011年3月，龙峻、罗燕、戴文萍、北京峥奕嵘、杭州融高、上海齐铭、范宇签署了《北京国创富盛通信技术有限公司增资扩股协议之补充协议》，协议约定若北京国创富盛通信技术有限公司（下称“国创有限”）经审计的2012年度税后净利润未达到3,200万元，则龙峻须以国创有限变更为股份公司时戴文萍、北京峥奕嵘、杭州融高、上海齐铭、范宇持有的股数为基础，

对戴文萍、北京峥奕嵘、杭州融高、上海齐铭、范宇进行补偿，每十股补偿四股，对价为零。2012 年度经审计的净利润为 2,231.01 万元。

2013 年 7 月，龙峻、罗砚、戴文萍、北京峥奕嵘、杭州融高、上海齐铭、范宇分别出具声明：《〈北京国创富盛通信技术有限公司增资扩股协议〉之补充协议》所约定的补偿事宜已于 2012 年 12 月实施，《北京国创富盛通信技术有限公司增资扩股协议》及《〈北京国创富盛通信技术有限公司增资扩股协议〉之补充协议》均已履行完毕，不存在其他后续约定。龙峻、罗砚另行承诺，《北京国创富盛通信技术有限公司增资扩股协议》及《〈北京国创富盛通信技术有限公司增资扩股协议〉之补充协议》均已履行完毕，不存在其他后续约定，该事项不会导致公司实际控制人发生变更，不会对公司持续经营构成影响。

经核查，并根据上述声明，主办券商认为，上述补偿完成后，《北京国创富盛通信技术有限公司增资扩股协议之补充协议》即履行完毕，不存在其他后续约定，该事项不会导致公司实际控制人发生变更，不会对公司持续经营构成影响。

## 12、2013 年 3 月股份转让

2013 年 3 月 1 日，北京峥奕嵘与范宇签署股份转让协议，北京峥奕嵘将其持有的公司 60 万股股份以 142.86 万元的价格转让给范宇；戴文萍分别与北京匡达、李正娟签署股份转让协议，戴文萍将其持有的公司 70 万股、20 万股股份分别以 166.67 万元、47.62 万元的价格转让给北京匡达和李正娟；2013 年 3 月 19 日，井冈山腾云与李文魁签署股份转让协议，井冈山腾云将其持有的公司 84 万股股份以 210 万元的价格转让给李文魁。

2013 年 4 月 27 日，国创股份完成了本次股份转让的工商备案事宜。本次股份转让完成后，国创股份的股权结构如下：

股东	股份（万股）	持股比例（%）
龙峻	3,311.832	55.1972
井冈山腾云	675.528	11.2588
罗燕	504.00	8.40
杭州融高	294.00	4.90
戴文萍	288.00	4.80

股东	股份（万股）	持股比例（%）
北京峥奕嵘	276.00	4.60
范宇	228.00	3.80
上海齐铭	168.00	2.80
李文魁	134.40	2.24
北京匡达	70.00	1.1667
郑帅	30.24	0.504
李正娟	20.00	0.3333
合计	<b>6,000.00</b>	<b>100.00</b>

注：2013年5月，罗燕更名为罗砚。

## （二）重大资产重组情况

### 1、非同一控制下收购

#### （1）收购更快互联网

更快互联网的前身“北京龙腾天韵文化传媒有限公司”（以下简称“龙腾天韵”）成立于2008年9月16日，成立时注册资本10万元。截至2009年1月19日，龙腾天韵尚未开始实际经营，公司账面净资产为10万元货币资金。2009年1月19日，国创有限与龙腾天韵原股东何志明、许庆丰签订股权转让协议，约定国创有限以10万元收购龙腾天韵的100%股权。

公司收购龙腾天韵未经审计和评估程序，但由于收购时龙腾天韵尚未开始实际经营，且收购对价为龙腾天韵的账面净资产，故收购价格是公允的。

#### （2）收购武汉华通

2012年10月9日，利安达会计师事务所有限责任公司对武汉华通信息产业有限公司截至2012年9月30日的财务报表进行了审计，并出具了利安达审字[2012]第A1513号审计报告，武汉华通经审计的账面净资产为306.36万元。

国创股份截至2011年12月31日经审计的账面净资产为11,180.66万元，截至2012年12月31日经审计的账面净资产为13,498.87万元。由于武汉华通经审计的账面净资产占国创股份账面净资产的比例较小，对武汉华通的收购未执

行评估程序，以武汉华通经审计的账面净资产值 306.36 万元作为收购对价，收购价格是公允的。

## 2、同一控制下收购

### (1) 收购三网通联

三网通联的前身“北京视通融合文化传播有限公司”成立于 2009 年 1 月 14 日，成立时注册资本 100 万元。截至 2010 年 6 月 30 日，三网通联尚未开始实际经营，公司账面净资产为 100.22 万元，增值部分主要为利息收入。2010 年 7 月 26 日，国创有限与三网通联原股东罗燕签订股权转让协议，约定国创有限以 100 万元收购三网通联的 100% 股权。

公司收购三网通联未经审计和评估程序，但由于收购时三网通联尚未开始实际经营，且收购对价与其账面净资产值差异较小，故收购价格是公允的。

### (2) 收购三网神州

2011 年 6 月 10 日，利安达会计师事务所有限责任公司对北京三网神州科技有限公司截至 2011 年 5 月 31 日的财务报表进行了审计，并出具了利安达审字[2011]第 A1445 号审计报告，三网神州经审计的账面净资产为 99.51 万元。

国创股份以三网神州注册资本 100 万元作为收购对价，与其账面净资产值差异较小，收购价格是公允的。

## 七、公司董事、监事和高级管理人员情况

### (一) 董事

公司第一届董事会由 7 名董事组成，其中独立董事 3 名。公司董事由创立大会、2012 年度第一次临时股东大会选举产生，任期为 2014 年 12 月，任期届满可连选连任。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事情况如下：

序号	姓名	职务	本届任期
1	龙峻	董事长	2011 年 12 月-2014 年 12 月

2	吕建民	副董事长	2011年12月-2014年12月
3	罗砚	董事	2011年12月-2014年12月
4	刘韵洁	董事	2012年08月-2014年12月
5	葛其泉	独立董事	2011年12月-2014年12月
6	张学安	独立董事	2011年12月-2014年12月
7	景晓军	独立董事	2011年12月-2014年12月

1、龙峻，男，1975年5月出生，中国国籍，无境外居留权，专科学历。1996年毕业于北京邮电大学；1996年7月-1997年9月，任深圳天极通讯技术有限公司开发部经理；1997年9月-2000年5月，任深圳维豪多媒体网络技术有限公司副总经理；2000年5月-2001年6月，任湖南富盛科技发展有限公司总经理；2001年创立国创有限，曾任公司董事、总经理、监事，现任公司董事长、总经理。

2、罗砚，女，1981年6月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。2003年毕业于中央民族大学新闻系；2003年8月-2005年11月，任北京轻点万维通讯技术有限公司产品经理、运营总监；2005年12月加入国创有限，曾任公司执行董事、副总经理，现任公司董事。

3、吕建民，男，1954年5月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。1978年毕业于中国人民大学法律系；1983年-1985年，任北京市崇文区人大常委会干部；1985年-1987年，任北京日报社记者；1987年-1990年，任北京华远集团总经理助理；1999年-2010年，任北京爱德思创投资顾问有限公司总经理；2010年12月加入国创有限，现任公司副董事长、副总经理。

4、刘韵洁，男，1943年1月出生，中国国籍，无境外居留权，博士研究生学历，中国工程院院士。1968年毕业于北京大学技术物理系；1983年-1994年任邮电部数据通信技术研究副所长、所长；1994年-1998年任邮电部电信总局副局长兼数据通信局局长；1998年-1999年任邮电部邮政科学技术规划研究院院长；1999年-2004年任中国联通总工程师、副总裁等职，2004年至今任中国联通科技委主任；2008年至今兼任北京邮电大学信息与通信学院院长；2006年至今任中国工程院信息电子学部副主任；曾获国家科技进步一等奖1项，部级科技

进步一等奖 2 项，国家发明专利多项；曾负责主持中国公用数据网、计算机互联网、高速宽带网、中国联通“多业务统一网络平台”的设计、建设与经营工作。

5、葛其泉，男，1969 年 11 月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，中国注册会计师、注册税务师、注册资产评估师、高级经济师。1992 年 7 月毕业于中国林业大学；1992 年 7 月-1996 年 8 月上海扬子木材总厂，分厂财务；1996 年 8 月-2000 年 8 月，立信资产评估事务所，所长助理；2000 年 9 月-至今，现任上海东洲资产评估有限公司常务副总经理、上海市资产评估协会专业技术委员会副主任委员、中国资产评估协会评估准则咨询委员会委员、多所高校资产评估硕士与会计学硕士兼职指导老师。曾任中国证监会第一届、第二届创业板发行审核委员会专职委员。

6、张学安，男，1954 年 7 月出生，中国国籍，无境外居留权，博士研究生学历，中国执业律师。1990 年在中国政法大学研究生院学习，毕业并获得硕士学位。1991 年-1996 年，任河南大学副教授；1996 年-1999 年在武汉大学攻读博士学位，毕业并获得博士学位。2000 年-至今，任西北政法大学教授。1987 年-至今，任北京市道融律师事务所执业律师（兼职）；2007 年-至今，任韩国国立济州大学法学院客座教授；现兼任西北政法大学国际金融法研究所与国际经济法研究所所长、陕西省人民政府应急专家组成员、西安市中级人民法院咨询专家、西安仲裁委员会仲裁员、中国法学会国际经济法研究会理事、陕西省国际法研究会副会长。

7、景晓军，男，1965 年 9 月出生，中国国籍，无境外居留权，博士研究生学历。1988 年，在北京师范大学数学系攻读学士学位；1988 年-1992 年，历任北京指挥所通信总站技术员、工程师；1992 年-1995 年，在国防科技大学通信与电子系统专业攻读硕士学位，主要从事 800 兆移动电话的研究；1995 年-1999 年，在国防科技大学通信与信息系统专业攻读博士学位，主要从事模式识别、信息融合、图像处理等领域的研究；2000 年-2002 年，在北京邮电大学电子学与通信学科博士后科研流动站工作；2002 年-至今，在北京邮电大学电信工程学院任教师，主要研究领域：信息融合、图像处理、生物识别、网络信息安全。

## （二）监事

公司第一届监事会由 3 名监事组成，其中包括 2 名股东代表监事和 1 名职工代表监事。股东代表监事由公司创立大会、2012 年度第一次临时股东大会选举产生，职工代表监事由公司职工大会选举产生，任期至 2014 年 12 月，任期届满可连选连任。

截至本公开转让说明书签署之日，公司监事情况如下：

序号	姓名	职务	本届任期
1	王育佳	监事会主席	2011 年 12 月-2014 年 12 月
2	张浩	监事	2012 年 08 月-2014 年 12 月
3	李玉东	职工监事	2011 年 12 月-2014 年 12 月

1、王育佳，男，1981 年 8 月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。主要业务经历：2004 年毕业于东北大学计算机专业；2004.7-2004.12，任锦州科盟电子工程有限公司软件工程师；2005.4-2007.3，任北京东方国信电子有限公司软件工程师；2007 年 4 月加入国创有限，现任公司研发部经理。

2、李玉东，男，1979 年 6 月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。主要业务经历：2003 年毕业于太原重型机械学院材料科学与工程系；2003.10-2004.5，任职于太原矿山机器集团热处理分厂；2004.7-2006.3，任北京神州数码科技有限公司软件工程师；2006.3-2007.5，任中科软股份有限公司软件工程师；2007 年 5 月加入国创有限，现任公司研发工程师。

3、张浩，男，1981 年 11 月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。主要业务经历：2006 年毕业于东北大学计算机网络专业；2006.12-2008.3，任北京 BYC 软件有限公司研发部软件工程师；2008.4-2012.7，任公司增值业务部副经理；2012.7-至今，任北京更快互联网技术有限公司副总经理。

## （三）高级管理人员

根据公司章程规定，公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书为公司高级管理人员。公司现有高级管理人员四名，均由董事会聘任，其中总经理一名、副总经理两名、财务总监一名，董事会秘书由财务总监兼任。

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员情况如下：

序号	姓名	职务
1	龙峻	总经理
2	吕建民	副总经理
3	封国荣	副总经理
4	郑帅	财务总监、董事会秘书

总经理龙峻、副总经理吕建民简介参见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事”，其他高级管理人员简介如下：

1、封国荣，男，1959年9月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。主要业务经历：1982年毕业于南京通信工程学院数据通信专业；1982.7-1997.1，任中国人民解放军总参谋部三部通信处处长；1997.1-2004.4，历任中国吉通东北区总经理、华东区总经理；2004.4-2009.2，任中国联通上海分公司销售部总经理；2009.2-2011.12，任缆信网络有限公司副总裁；2012年2月加入国创股份，现任公司副总经理。

2、郑帅，男，1978年2月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，中国注册会计师、中级会计师。主要业务经历：2000年毕业于郑州航空工业管理学院会计学专业；2000.7-2004.9，任河南中兴会计师事务所项目经理；2004.10-2010.6，历任利安达会计师事务所项目经理、部门经理；2010年7月加入国创有限，现任公司财务总监、董事会秘书。

## 八、公司最近两年的主要财务数据和财务指标

### （一）主要财务数据

单位：元

科目名称	2012年度	2011年度
营业收入	154,448,270.67	130,362,348.44
净利润	22,310,090.09	25,044,050.94
归属于母公司股东的净利润	22,308,149.57	25,044,050.94
扣除非经常性损益后的净利润	22,308,351.02	25,035,641.54
归属于母公司股东的扣除非经常	22,306,410.50	25,035,641.54

性损益后的净利润		
经营活动产生的现金流量净额	24,752,887.87	13,585,849.92
总资产	161,147,509.17	134,891,735.69
股东权益合计	134,988,678.83	111,806,588.74
归属于母公司股东权益合计	134,114,738.31	111,806,588.74

## (二) 财务指标

科目名称	2012 年度	2011 年度
毛利率 (%)	30.44	33.47
净资产收益率 (%)	18.14	29.86
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	18.14	30.06
应收账款周转率 (次)	6.32	6.31
存货周转率 (次)	15.50	19.33
基本每股收益 (元/股)	0.37	0.42
稀释每股收益 (元/股)	0.37	0.42
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.41	0.23
每股净资产 (元/股)	2.25	1.86
归属于母公司股东的每股净资产 (元/股)	2.24	1.86
资产负债率 (以母公司报表为基础) (%)	32.12	27.95
流动比率 (倍)	3.46	2.67
速动比率 (倍)	2.75	1.45

## 九、公司挂牌相关机构情况

1、主办券商	东海证券股份有限公司
法定代表人:	刘化军
住所:	江苏省常州市延陵西路 23 号投资广场 18、19 号楼
电话:	021-20333333
传真:	021-50817925
项目小组负责人:	张宜生
项目组其他成员:	崔鸿发、贾超、李宇敏、由亚冬、贾晋、肖斌、刘孝俊、管振志

<b>2、律师事务所</b>	<b>北京市天元律师事务所</b>
负责人:	朱小辉
住所:	北京市西城区丰盛胡同28号太平洋保险大厦10层
联系电话:	010-57763888
传真:	010-57763777
经办律师:	黄慧鹏、曾嘉
<b>3、会计师事务所</b>	<b>中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）</b>
负责人:	顾仁荣
住所:	北京市西城区金融大街 35 号 1 幢 806~812
电话:	010-88095588
传真:	010-88091199
签字注册会计师:	刘兴武、高鸿翼
<b>4、资产评估机构</b>	<b>北京龙源智博资产评估有限责任公司</b>
法定代表人:	刘宪强
住所:	北京市朝阳区八里庄西里100号住邦2000一号楼东区2007室
电话:	010-85867570
传真:	010-85866877
签字资产评估师:	杨嫦霞、王春阳
<b>5、证券登记结算机构</b>	<b>中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司</b>
负责人:	戴文华
住所:	广东省深圳市福田区深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
电话:	0755-25938000
传真:	0755-25988122

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务及主要产品和服务

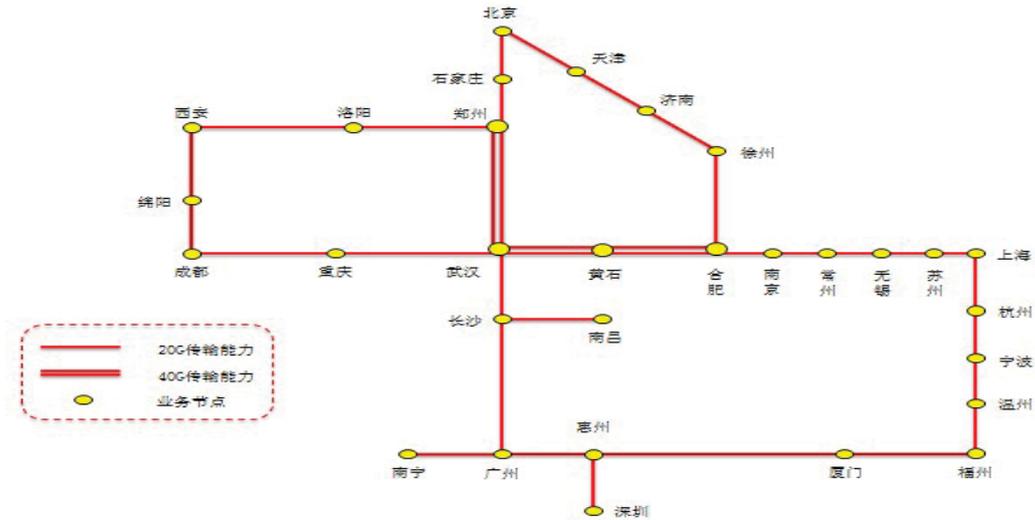
#### （一）主营业务

国创股份是一家专业的互联网应用加速服务提供商，核心业务为运用自主的 iXcloud 应用加速平台为客户提供互联网应用加速服务，包括出口带宽优化服务和个性化加速服务。公司服务的主要客户包括中国移动（含中国铁通）、全国各地广电网络企业等新兴的 ISP 运营商。

互联网应用加速服务，是基于运营商强健的骨干网络，将 CDN 核心技术、网络加速技术和安全技术有效地结合起来，构建了可控的、具备质量保证的、广泛覆盖全国的专有支撑网络，通过分布在各种接入环境的互联网探测点模拟真实网络环境进行探测，引导访问用户可以始终通过加速性能最优的应用加速网关交互所需内容，从而提高互联网上各种动态应用内容的投递效率和可用性，为互联网用户创造良好的互联网访问体验。

公司提供的互联网应用加速服务基于自主开发的 iXcloud 应用加速平台，将其接入基础运营商骨干网络，利用公司核心技术和资源为互联网服务提供商和内容提供商等客户提供具备持续创新和竞争力的互联网应用加速服务解决方案，优化互联网出口带宽资源，改善客户互联网运营效果，提升业务交付能力，为客户创造最大价值。

iXcloud 应用加速平台，是公司通过与骨干网运营商战略合作，租用其全国骨干传输网构建的综合服务平台，范围覆盖全国 20 多个省市，拥有 30 个节点城市。公司 iXcloud 应用加速平台传输网络拓扑图如下图所示：

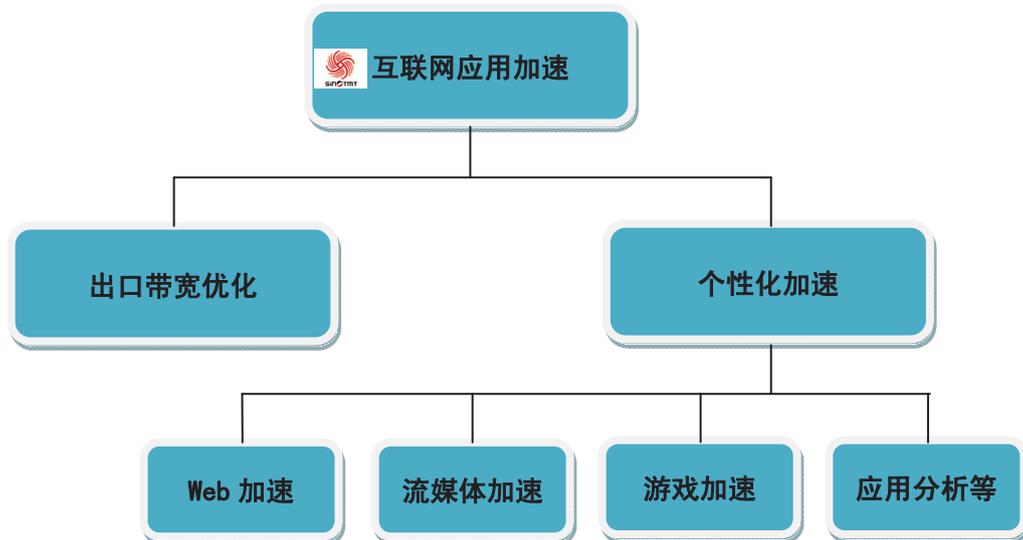


最近两年，公司除提供互联网应用加速服务外，还提供 SP 无线增值、企信通等增值电信服务。

## (二) 主要产品服务及用途

### 1、主要产品服务

公司主要是向客户提供互联网应用加速服务，包括互联网出口带宽优化和个性化加速两类解决方案。



## （1）出口带宽优化

出口带宽优化服务主要是基于互联网热门应用对网络品质的高要求，通过与暴风科技、华军软件园、酷6网、酷我网等国内 ICP 形成战略合作关系，使用对等互通、网络镜像、缓存节点等方式向 iXcloud 应用加速平台内引入大量高质量热门内容资源，同时利用应用识别、内容加速、流量分析、路由优化、通信协议优化、资源调度优化等技术，从中国联通、中国电信、中信网络等基础运营商采购带宽和传输资源，采取不同接入方式和实施方案，向移动互联网、铁通互联网、广电网和其他 ISP 等互联网服务提供商提供各种类型的全方位应用加速服务，有针对性的对不同服务提供商进行网络环境优化，同时还可以做到基于不同出口进行链路和应用健康状态侦测，智能判断网络状态，引导用户在使用互联网各种应用时从最优质的网络路径进行访问，有效提升用户访问效果，降低互联网服务提供商成本，缓解互联网日益拥堵趋势，增加出口带宽利用效率。

## （2）个性化加速

随着网络流量几何级数的增长，带来了运营商网络运营成本的极速上升，但是收入却没有相应的增加。移动宽带网络的迅速发展和终端客户对应用程序加速运行日益增长的需求，使得整个产业链的价值逐步向终端及业务服务商转移。公司跟随市场的变化，根据客户个性化加速需求，定制了一系列创新型的流量精细化加速服务业务，其涵盖的加速服务类型包括：Web 加速、流媒体加速、游戏加速、应用分析等。

Web 加速主要能够实现基于文件类型、文件大小、热门算法、用户行为等把客户近期访问量最大的 20% 的 Web 内容缓存到本地，当其他客户再访问相同内容的时候能够快速引导客户在本地获取内容，提高用户 Web 访问体验。

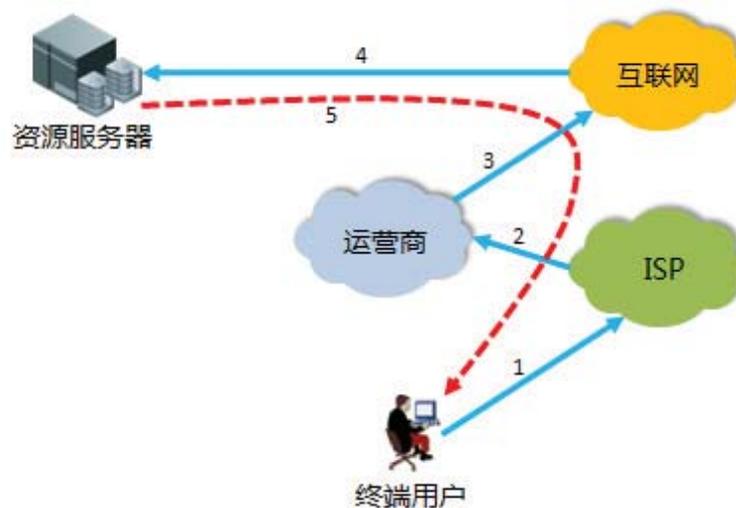
流媒体加速主要对 HTTP、RMTP 流媒体协议的 FLV 和 MPEG4 播放格式的文件进行热门内容缓存和智能路由，通过负载均衡及调度服务器来引导用户就近来访问这些内容，从而达到加速访问的效果，降低客户带宽采购成本，节省网间流量，减轻用户对源服务器的压力，解决用户观看视频中出现的卡顿的问题。

游戏加速主要基于网络平台和负载均衡及智能路由技术为游戏玩家与游戏服务器之间建立“专享高速通道”，采用智能分析技术，将用户游戏数据包提取出来，根据质量探测系统自动寻找优质路由访问，达到游戏加速效果。在网络层和会话层解决了跨网跨运营商导致的网络延迟、丢包、拥堵的问题，提升游戏玩家的使用体验。

应用分析主要通过监控网络内所有的数据流量，对 IP 数据包的负载信息进行分析，通过特征字的查找或业务的行为统计，最终识别出业务流的类型。通过 DPI 深层数据包检测技术识别出各类业务流之后，就能够对网络流量进行分类，并实现网络的带宽流量统计、用户的各种业务应用统计、数据包的大小和速率统计等功能。通过对大量用户应用使用行为习惯进行多维数据分析，能够为客户的业务模式和服务模式创新、市场拓展等提供精准的数据驱动型决策支撑。

## 2、实施应用加速和传统模式下的互联网访问比较

### (1) 传统模式下的互联网访问流程



如图所示，在传统访问模式下，用户的访问流程如下：

第一步：终端用户选择需要访问的应用内容，通过上级 ISP 向目标资源发送请求；

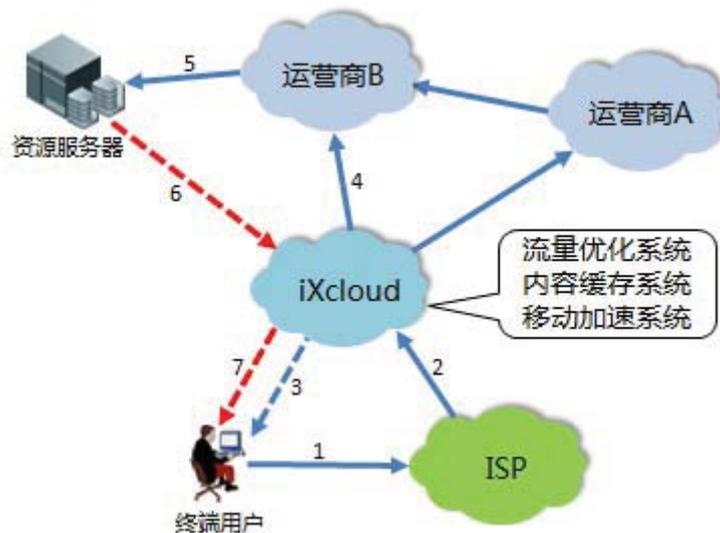
第二步：ISP 接收到客户端请求后，会根据目标地址将请求发送至运营商；

第三步：运营商在接到 ISP 请求后，会通过路由信息优先在自己域内进行寻找，如果被访问目标不在自有域内，运营商会将请求发送至互联网其他运营商；

第四步：通过互联网路由信息确定目标网络，并将请求发送至目标服务器；

第五步：目标服务器对终端用户返回确认信息，同时通过物理连接传输数据。

## (2) 实施应用加速模式下的互联网访问流程



如图所示，当实施应用加速解决方案后，用户的访问流程如下：

第一步：终端用户选择需要访问的应用内容，通过上级 ISP 向目标资源发送请求；

第二步：ISP 接收到客户端请求后，会根据目的地址将请求发送至 iXcloud 平台；

第三步：通过 iXcloud 应用加速平台集成的内容缓存系统，对热点资源进行了大量引入和缓存，如果用户请求的资源已经在内容缓存系统中，上级 ISP 就会通过 iXcloud 应用加速平台的内容缓存系统直接向用户返回所需资源，大大提高用户访问速度；

第四步：如果 iXcloud 应用加速平台没有用户所访问内容时，通过流量优化系统，利用应用识别、路由优化、流量分析、流量牵引和链路负载均衡等技术确保用户通过路由最短、质量最优的运营商网络进行资源访问；

第五步：根据目标地址，通过运营商路由信息找到目标网络并发送访问请求；

第六步：资源服务器向 iXcloud 应用加速平台返回请求内容，同时内容缓存系统引入并缓存资源服务器的新内容，为此次及其他用户访问提供加速效果。对于移动互联网用户的请求，iXcloud 应用加速平台会通过移动加速系统，利用 Fast TCP 单边加速和高保真图片压缩技术，提高资源服务器和移动互联网用户的带宽利用率和传输效果。

第七步：iXcloud 应用加速平台将请求内容返回至终端用户。由于 iXcloud 应用加速平台离终端用户较近，可以有效地与客户进行交互，大幅减少互联网带宽压力。

### **3、主要产品的作用**

公司提供的互联网应用加速服务，是基于 iXcloud 应用加速平台实现，利用网络的物理环网特性和应用开发优势，采用网络优化技术手段，以可以实现多种数据的传输链路、自动切换网络自愈、应急流量疏导、分布式网络资源推送加速、访问路径最优、数据交换等一系列网络应用优化和加速功能。公司提供的互联网应用加速服务实现的主要作用包括：

#### **(1) 提高用户服务体验**

依据用户请求多维度分析热门资源，并对热门资源自动进行本地化缓存，当有新用户请求下载后，就会被定向到缓存集群中，由缓存集群提供相应的服务，加速主流网络应用如流媒体观看、Web 访问和 Web 大文件下载等。iXcloud 应用加速平台可以对各出口链路健康状态进行智能判断，引导用户的多种应用从最优质的出口访问，最终帮助运营商及网站有效提升用户服务体验，提升终端用户使用客户网络资源的满意度。

## **(2) 帮助客户业务创新**

公司通过差异化服务为运营商创新业务模式提供可能，从而带来更多的增值服务项目，促进用户升级现有的服务需求，增加运营商的业务收入来源。

## **(3) 提高运营商服务质量**

根据用户上网行为来智能识别网络热门资源，并通过内容引入和内容缓存技术在缓存集群内进行存储，缩短了访问目标内容的响应时间，用户访问体验得到大幅提升，增加了运营商的用户黏度，减少了用户流失。

## **(4) 降低运营成本和设备投入**

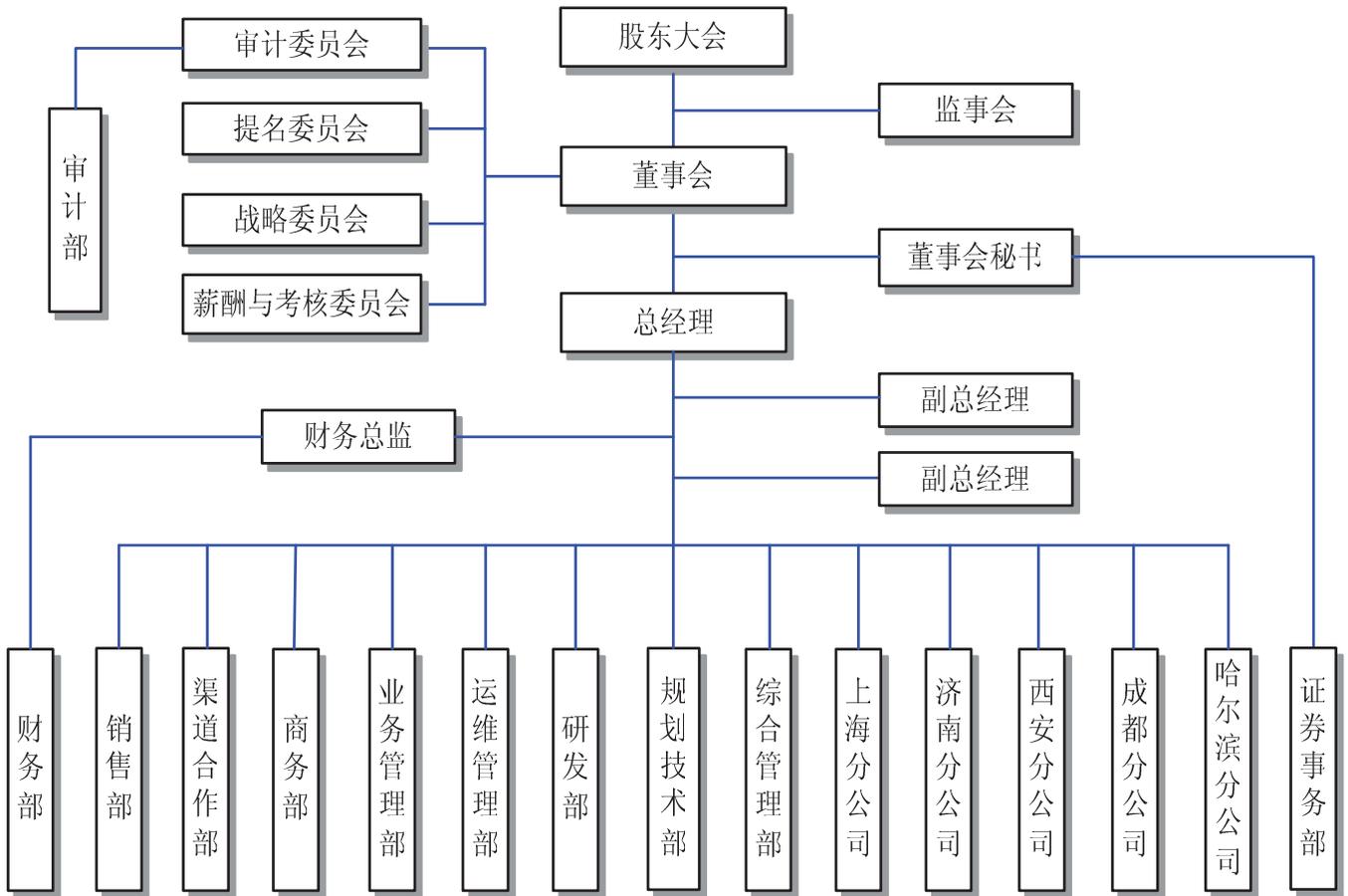
应用加速服务可以有效疏导运营商网间流量，节约高昂的网间结算成本和带宽扩容费用。同时，访问请求先由缓存加速节点进行响应，只有部分动态内容和内容刷新时会到源站点访问，这样就会很大程度的减轻源站点的压力，降低骨干网络和核心层设备的压力，相应的减少客户在硬件设备和电信网络资源上的资金投入。

## **(5) 降低运营风险和保证稳定性**

应用加速服务完全根据用户请求来进行缓存，缓存内容经过严格的信息安全过滤，并通过自有技术将数据自动拆分为小文件，帮助运营商规避运营风险。应用加速业务平台即使一个节点发生意外故障，访问需求也会被自动切换到另一个健康节点，从而保证加速服务不会中断。

## **二、公司内部组织结构及业务流程**

**(一) 公司内部组织结构**

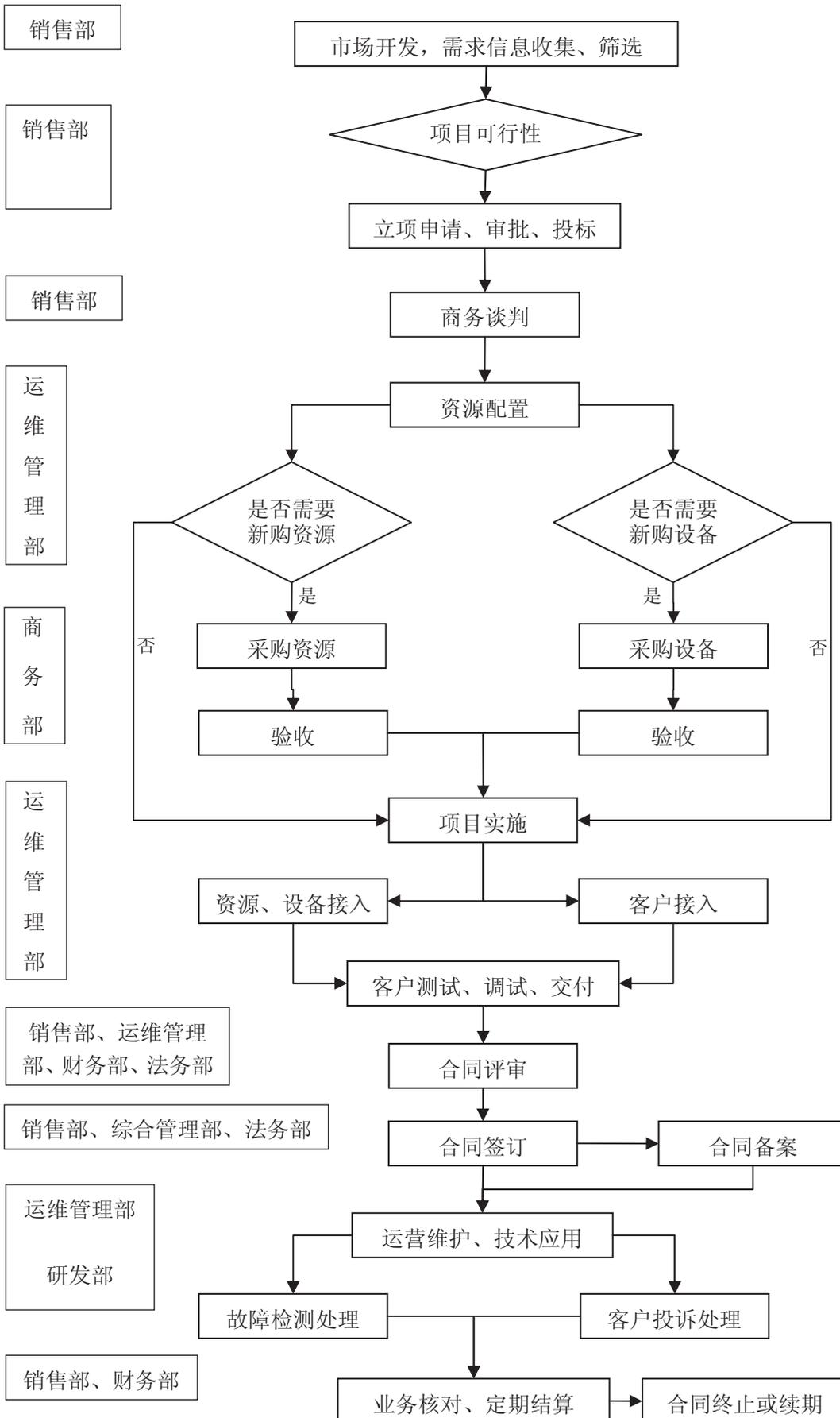


**(二) 公司主要业务流程**

公司互联网应用加速服务业务流程主要包括：市场开发和立项、销售、采购、运营维护、客户服务、结算等环节，由公司相关部门参与各个环节的实施运作，业务流程如下图所示：

涉及部门

业务流程



### 三、与业务相关的关键资源要素

#### (一) 公司产品和服务使用的主要技术

##### 1、专利技术

截至本转让说明书签署之日，公司已获得的专利包括：

序号	专利名称	类别	证书号	专利号	申请日期	权利期限	所属公司
1	网络优化系统	实用新型	2654967	ZL201220345209.8	2012.07.16	自申请日起十年	国创股份
2	网络加速系统	实用新型	2659263	ZL201220345248.8	2012.07.16	自申请日起十年	国创股份
3	网络资源监控系统	实用新型	2814775	ZL201220407465.5	2012.08.16	自申请日起十年	国创股份

截至本转让说明书签署之日，公司正在申请的专利包括：

序号	专利名称	类别	申请号	申请日期	所属公司
1	网络优化系统和网络优化方法	发明	201210246681.0	2012.07.16	国创股份
2	网络加速系统和网络加速方法	发明	201210246617.2	2012.07.16	国创股份
3	压力测试数据处理装置和压力测试数据处理方法	发明	201210246665.1	2012.07.16	国创股份

##### 2、非专利技术

公司在互联网应用加速及系统解决方面具有多项核心技术，主要包括：

核心技术	应用领域	创新方式	来源	功能特点	技术优势	技术成熟度	技术水平
国创路由优化技术	应用加速 流量优化	原始 创新	自主 研发	根据路由表信息，通过路由过滤和策略路由，自动识别网络状态，寻找最优网络路径，保证网络的连续性 基于应用特征识别网络流量，对网络流量进行分类；以模型化分类识别技术将应用协议及应用进行分类识别，兼顾识别效率和准确性；在准确识别应用协议的基础上，深度、智能感知应用	快速识别各个链路状态，根据网络环境自动更新链路优先级；智能判断出口状态，自动丢弃、切换故障端口，确保客户使用效果 能够动态升级应用识别库，解决及时识别新应用的问题；能够对同一报文使用不同的分类识别技术识别出的应用协议，依据优先级进行智能决策；在应用环境中，可以有效检测和抵御攻击	通过实 用验证	国内 领先
国创应用识别技术	应用加速 流量优化	原始 创新	自主 研发	基于应用特征识别网络流量，对网络流量进行分类；以模型化分类识别技术将应用协议及应用进行分类识别，兼顾识别效率和准确性；在准确识别应用协议的基础上，深度、智能感知应用	能够动态升级应用识别库，解决及时识别新应用的问题；能够对同一报文使用不同的分类识别技术识别出的应用协议，依据优先级进行智能决策；在应用环境中，可以有效检测和抵御攻击	通过实 用验证	国内 领先
国创流量牵引技术	应用加速 流量优化	集成 创新	自主 研发	根据不同应用协议自动疏导应用流量；过滤非法流量以及攻击流量	确保不同应用流量以最佳方式为客户提供服务；减少重要应用遭受网络波动影响；有效控制非法流量和攻击流量对网络造成的影响	通过实 用验证	国内 领先
国创链路负载均衡技术	应用加速 流量优化 及内容缓 存	集成 创新	自主 研发	根据网络链路状态，智能判断链路丢包率和负载；通过调度算法实现流量均衡负载；通过不同的匹配策略和健康检测，确保链路负载质量 基于平衡的算法，消除了包级振荡；利用队列时延作为拥塞测量依据；通过获得加权指数级，来平衡长距离传输造成的损失	能够及时检查链路状态和链路负载情况；能够自动规避网络故障和波动	通过实 用验证	国内 领先
Fast TCP 单边加速 技术	应用加速 移动加速	消化吸 收再创 新	自主 研发	基于平衡的算法，消除了包级振荡；利用队列时延作为拥塞测量依据；通过获得加权指数级，来平衡长距离传输造成的损失	针对高延时、高丢包的移动网络，可大幅提升网络吞吐率；具有更好的平衡性，避免网络环境影响传输效果	通过实 用验证	国内 领先

VPN 虚拟网络加速技术	游戏加速客户端应用	原始创新	自主研发	通过客户端软件连接 VPN 服务器时, 不必等待超时返回, 可自动断开连接并重新检索服务器并连接, 提升用户体验	通过修改链路层协议, 实现点对点链路的控制。节省因网络原因导致的等待时间	通过实用验证	国内领先
ixData_SNMP 数据采集	ixcloud 平台运行管理系统 (后台)	原始创新	自主研发	采用通用 SNMP 协议, 通过自定义算法识别不同厂商的设备; 通过 java 实现 API 编程, 严格界定采集时间和采集周期; 系统采用多线程编程, 配合缓存队列, 保证采集数据完整性; 可适配多种数据库如 Oracle, MySQL; 系统模块清晰化, 部署简单, 且每一个模块都有备份机制; 任一模块 down 掉时, 系统恢复后, 数据会重新交换	网络资源管理系统是采集设备数据实时性和可靠性高的系统, 数据完整率 100%, 实时性 300S 以内; 并集成了主动查询设备和接收设备信息的功能, 能够显著提高工作能力	通过实用验证	国内领先
ixThread_Collect 并发处理	ixcloud 平台运行管理系统 (后台)	原始创新	自主研发	用于网络资源管理平台后台服务, 多线程采集数据, 提高采集数据的及时性和准确性	并发处理, 在提高采集网络数据效率的同时, 解决了因多线程采集数据导致阻塞及并发的问题	通过实用验证	国内领先
资源优先分配方法	ixcloud 平台运行管理系统 (后台)	原始创新	自主研发	用于网络资源管理平台后台服务, 根据节点检测系统反馈的延时率和丢包率, 自动制定路由策略, 将网络资源合理分配到节点, 避免了资源浪费, 在网络中起调度及负载均衡的作用	能够隔离不同数据流之间的相互影响, 在不影响网络资源利用率的前提下, 为单个数据流提供端到端时延保证; 能够通过只控制保留带宽资源来控制数据流的时延上下限; 能够有效地利用共享链路带宽	通过实用验证	国内领先

## (二) 公司主要无形资产

### 1、软件著作权

公司已拥有的软件著作权如下：

序号	软件名称	证书号	登记号	首次发表日期	取得方式
1.	SinoNET 互联网访问优化服务平台系统	软著登字第0248902号	2010SR060629	2010.07.27	原始取得
2.	SinoNET 游戏加速系统 V1.0	软著登字第0248907号	2010SR060634	2010.08.15	原始取得
3.	创游网游加速软件推广系统 V1.0	软著登字第0311179号	2011SR047505	未发表	原始取得
4.	创游网站平台系统 V1.0	软著登字第0311057号	2011SR047383	未发表	原始取得
5.	Sinoix 企信通客户端软件 V1.0	软著登字第0310856号	2011SR047182	未发表	原始取得
6.	企信通应用平台系统 V2.0	软著登字第0182113号	2009SR055114	2009.08.08	原始取得
7.	企信通应用平台系统 V1.0	软著登字第BJ14821号	2008SRBJ4515	2007.02.17	原始取得
8.	IVR 数据传输系统 V2.1	软著登字第BJ14837号	2008SRBJ4531	2005.06.19	原始取得
9.	灵通短信报管理平台系统 V1.0	软著登字第BJ14838号	2008SRBJ4532	2006.07.21	原始取得
10.	WAPCMS 业务管理系统 V1.0	软著登字第BJ14839号	2008SRBJ4533	2006.10.04	原始取得
11.	Sunny Pay 小额付费管理	软著登字第BJ14843号	2008SRBJ4537	2007.07.03	原始取得
12.	短信互动管理平台系统 V2.6	软著登字第BJ14835号	2008SRBJ4529	2005.08.17	原始取得
13.	VoiceLink 电话录音系统 V4.0	软著登字第BJ14834号	2008SRBJ4528	2005.09.07	原始取得
14.	CallerManager 来电客户管理系统 V1.0	软著登字第BJ14833号	2008SRBJ4527	2006.03.13	原始取得
15.	彩信综合管理平台系统 V1.5	软著登字第BJ14828号	2008SRBJ4522	2006.04.24	原始取得
16.	摩购综合购物平台系统	软著登字第	2008SRBJ4521	2007.06.11	原始取得

	V1.6	BJ14827 号			
17.	电话订餐系统 V1.2	软著登字第 BJ14826 号	2008SRBJ4520	2007.05.11	原始取得
18.	富盛无线增值业务系统 软件 V3.0	软著登字第 BJ9267 号	2007SRBJ2295	2007.04.18	原始取得
19.	国创富盛 VoiceLink 录 音系统 V3.3	软著登字第 014002 号	2003SR8911	2002.10.08	原始取得

根据计算机软件保护条例第十四条第三款规定：法人或者其他组织的软件著作权，保护期为 50 年，截止于软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日，但软件自开发完成之日起 50 年内未发表的，不再保护。因此根据计算机软件保护条例，公司软件著作权的保护期限为 50 年。

## 2、注册商标

截至本转让说明书签署之日，公司已拥有的商标如下：

序号	商标	类别	注册号	有效期	权利人
1	<b>Xcloud</b>	42	10192762	2013.01.14-2023.01.13	国创有限
2	<b>Xcloud</b>	38	10192756	2013.02.21-2023.02.20	国创有限
3	<b>星云</b>	38	9867292	2013.01.07-2023.01.06	国创有限
4	<b>iplay</b>	38	9123274	2012.06.14-2022.06.13	国创有限
5		9	7283457	2010.12.21-2020.12.20	国创有限
6		9	7300197	2010.11.21-2020.11.20	国创有限
7		35	7321067	2010.10.14-2020.10.13	国创有限

8	<b>CTTB</b>	38	7574344	2011.03.07-2021.03.06	国创有限
9	缆猫	9	8654179	2011.09.21-2021.09.20	国创有限
10	益萬家	35	8783452	2012.02.21-2022.02.20	国创有限
11	益萬家	38	8783502	2011.11.14-2021.11.13	国创有限
12	雲海	38	8831155	2011.11.28-2021.11.27	国创有限
13	閃游	38	8831267	2011.11.28-2021.11.27	国创有限
14	 风火龙	38	8876262	2011.12.07-2021.12.06	国创有限
15	小飞侠	38	9123259	2012.02.21-2022.02.20	国创有限
16	飞侠	38	9123264	2012.02.21-2022.02.20	国创有限
17	闪电侠	38	9123265	2012.02.21-2012.02.20	国创有限
18		42	9532882	2012.09.14-2022.09.13	龙腾天韵
19		9	9532779	2012.07.28-2022.07.27	龙腾天韵
20		9	6480391	2010.3.28--2020.3.27	龙腾天韵
21		42	9532900	2012.06.21-2022.06.20	龙腾天韵
22		9	9532791	2012.07.28-2022.07.27	龙腾天韵
23		42	10107097	2012.12.21-2022.12.20	龙腾天韵

24		9	10107087	2013.02.21-2023.02.20	龙腾天韵
25		42	10107095	2013.01.21-2023.01.20	龙腾天韵

截至本转让说明书签署之日，公司正在申请的商标如下：

序号	商标	类别	申请号	申请日期	申请人
1		38	11144329	2012.06.29	国创股份
2		42	11144353	2012.06.29	国创股份
3		38	11143412	2012.06.29	国创股份
4		42	11143658	2012.06.29	国创股份
5		38	10939156	2012.05.18	国创股份
6		42	10939192	2012.05.18	国创股份
7		38	10939189	2012.05.18	国创股份
8		42	10939136	2012.05.18	国创股份
9		38	11143429	2012.06.29	国创股份
10		42	11143636	2012.06.29	国创股份

### (三) 经营业务许可情况

项目	国创股份	国创股份	三网通联	更快互联网	华通信息
许可证名称	跨地区增值电信业务许可证	短消息类服务接入代码使用证	电信与信息服务业务经营许可证	增值电信业务经营许可	增值电信业务经营许可
许可证编号	B1.B2-20050216	[2006]00024-A011	京 ICP 证 101121 号	京 B2-20110074	鄂 B2-20100080
颁发部门	工信部	工信部	北京市通信管理局	北京市通信管理局	湖北省通信管理局
颁发日期	2005 年 1 月 4 日	2010 年 8 月 26 日	2010 年 11 月 24 日	2011 年 12 月 26 日	2012 年 11 月 16 日

有效期	2015年5月4日	2015年5月4日	2015年11月23日	2016年8月10日	2015年8月10日
获准经营业务种类	第一类增值电信业务中的国内因特网虚拟专用网业务； 第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务）	信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务）；短消息类服务接入代码：10668288	因特网信息服务业务	第二类增值电信业务中的信息服务业务（含互联网信息服务、短信息服务，不含固定网电话信息服务）、因特网接入服务业务	第二类增值电信业务中的信息服务业务（含互联网信息服务、短信息服务，不含固定网电话信息服务）、因特网接入服务业务；
业务覆盖范围	国内因特网虚拟专用网业务：北京、河北、黑龙江、浙江、山东、湖北、广东、四川、陕西9省（直辖市）； 信息服务业务（不含固定网信息电话服务和互联网信息服务）：全国	全国	因特网信息服务项目包括除新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械和BBS以外的内容	北京地区	因特网接入服务为湖北省，短信息服务为湖北省，互联网信息服务不包括新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械以及电子公告服务等内容

注 1：公司由有限公司整体变更为股份有限公司后，已向工信部申请变更经营许可证，目前尚处在审核阶段。

注 2：原子公司龙腾天韵后更名为更快互联网，相应的经营许可证尚未完成变更手续。

#### （四）公司主要固定资产

##### 1、主要设备

截至 2012 年 12 月 31 日，公司主要设备如下：

主要设备名称	规格型号	数量(台/套)	原值(万元)	净值(万元)	使用状态	成新率
DWDM	XDM 板卡	102	2,028.98	1,102.98	在用	70%
SDH	XDM 板卡	10	356.61	215.39	在用	70%
华三 6604 路由器	主设备 6604	38	787.92	580.69	在用	80%
5500 交换机	LS-5500-28F-E	29	488.97	374.10	在用	70%

	I-AC					
华三 6616 路由器	RT-SR6616-H3	4	164.32	131.78	在用	90%
光转发（含管理软件）	OTN	8	325.00	260.65	在用	90%
网优先锋 4G 负载均衡	N/A	11	310.00	248.62	在用	90%
10G 链路 NAT 设备	NAT	6	120.00	116.04	在用	97%
中兴设备	ZXR10 5952E	21	57.01	34.47	在用	60%
波分复用器及 ODF 架互 联尾纤	N/A	75	56.13	34.15	在用	60%
华三交换机主机 / 系统 电源模块 / SFP+ 电缆	主设备 5820	61	402.41	250.33	在用	90%
ros 服务器	N/A	144	278.48	130.97	在用	50%
千兆/万兆模块	N/A	3131	1,031.36	819.00	在用	85%
以太网交换机及配套模 块	H3C/5500	6	14.86	12.41	在用	80%
万兆板卡	N/A	8	19.85	16.58	在用	80%
通信电源屏、逆变器	4000W-48V	10	28.50	22.86	在用	80%
思科设备	N/A	51	48.23	26.29	在用	50%
电源	UPS/PDU 等	165	184.55	118.92	在用	65%

公司设备主要为网络节点的运营设备，包括路由器、交换机等，分布在各个业务节点的机房，目前运行情况良好。因为数量多但单位价值相对不大，且供应商提供一定时间的售后服务，因此一般不需要大规模维修和改造，设备的更新换代也是根据互联网网络技术的发展速度逐步实施和调整，不会对公司经营产生重大影响。

## 2、自有房屋及建筑物

截至本公开转让说明书签署日，国创股份拥有房屋及建筑物的情况如下：

序号	房屋产权证号	坐落位置	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	规划用途	终止日期 (年-月-日)	他项 权利
1	京房权证东字第 059218 号	东城区青龙胡同 1 号 6 层 619	597.42	办公用地	2053-7-24	抵押

公司自有房屋及建筑物为目前主要办公场所所在，位于北京市东城区歌华大厦内，于 2012 年 2 月 6 日进行了房屋产权登记并取得房屋产权证。因融资需要，

公司与招商银行北京双榆树支行签订了《最高额抵押合同》（2012 招双授第 013 号），公司将位于北京市东城区青龙胡同 1 号歌华大厦 B 座的办公楼以及账面原值为 37,677,038.70 元的网络运营设备抵押给招商银行北京双榆树支行，抵押金额 3,500.00 万元。其中，房屋的抵押期限自 2012 年 2 月 24 日至 2013 年 9 月 23 日，网络运营设备的抵押期限自 2012 年 3 月 7 日至 2013 年 3 月 6 日。截至本公开转让说明书签署日，公司正在办理网络运营设备相关抵押事项的延续，上述抵押尚未办理解除手续。

### （五）公司员工及核心技术人员情况

截至 2012 年 12 月 31 日，公司共有员工 105 人，具体情况如下：

#### 1、员工专业结构

专业结构	人数	占员工总人数比例（%）
技术人员	49	46.67
管理人员	23	21.90
销售人员	21	20.00
采购人员	7	6.67
财务人员	5	4.76
<b>合计</b>	<b>105</b>	<b>100.00</b>

#### 2、员工受教育程度

学历	人数	占员工总人数比例（%）
本科及以上学历	50	47.62
大专	40	38.10
高中专及以下	15	14.29
<b>合计</b>	<b>105</b>	<b>100.00</b>

#### 3、员工年龄分布

年龄	人数	占员工总人数比例（%）
30 岁以下	56	53.33
31—40 岁	43	40.95
41—50 岁	4	3.81

51 岁以上	2	1.90
合计	105	100.00

#### 4、核心技术人员

核心技术人员龙峻、王育佳简介参见“第一节 公司基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员”之“（一）董事、（二）监事”。截至本转让说明书签署之日，龙峻持有公司 33,118,320 股，持股比例为 55.1972%；王育佳通过井冈山腾云间接持有公司 90,002.48 股，间接持股比例为 0.1500%。其他核心技术人员简介如下：

王福宇，男，1981 年 10 月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。主要业务经历：2004 年毕业于黑龙江大学计算机科学与技术专业；2003-2004，任哈尔滨 EAST 软件公司项目经理；2004-2008，历任北京 QFish 科技有限公司项目经理、研发部主管；2008-至今，任公司研发部副经理。王福宇通过井冈山腾云间接持有公司 10,000.28 股，间接持股比例为 0.0167%。

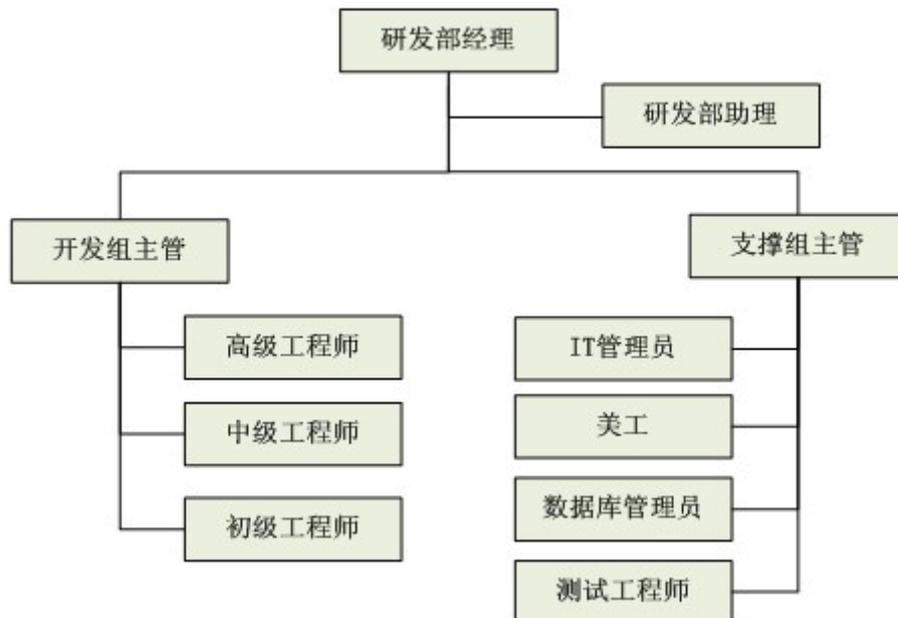
#### （六）研究开发情况

##### 1、研发机构设置

公司设立研发部，研发部根据公司发展的需求和年度研发计划以及市场的反馈情况及信息，负责业务和管理开发相关工作，为公司发展及管理提供高效的解决方案，对公司的业务发展起到支撑的作用。通过内部信息化建设提高公司办公效率，降低公司运营成本，完成部门既定目标。

研发部门分为开发组和支撑组。开发组根据需求提出解决方案，并实施；支撑组负责在线业务的运行维护工作和公司 IT 办公平台的管理维护工作。公司研发部设经理一名，经理助理一名，开发组主管一名，支撑组主管一名。

研发部组织结构图：



## 2、研发人员构成

截止 2012 年底，公司研发部共有员工 16 人，全部拥有大专以上学历，并且具有多年行业内工作经验，占公司员工总数的 15% 以上。

## 3、研发投入情况

公司在生产经营中重视研发方面的投入，具有较强的研发能力，并形成了以自主知识产权为主的核心竞争力。公司近两年研发费用投入情况见下表：

期间	研发费用（万元）	占当期营业收入比例（%）
2011 年度	644.94	4.95
2012 年度	709.29	4.59

## 四、主要供应商、客户及成本构成情况

### （一）公司收入构成

主要服务	2012 年度		2011 年度	
	销售收入（万元）	比重（%）	销售收入（万元）	比重（%）
互联网应用加速服务	15,049.39	97.44	11,365.78	87.19
电信增值业务	283.58	1.84	1,405.76	10.78
其他业务	111.86	0.72	264.70	2.03

合计	15,444.83	100.00	13,036.23	100.00
----	-----------	--------	-----------	--------

报告期内，互联网应用加速服务收入占营业收入的比重逐年增长，分别为 87.19% 和 97.44%。公司的互联网应用加速服务收入保持快速增长，2011 年至 2012 年的增长率为 32.41%，在营业收入中所占比例越来越重。主营业务的快速发展主要得益于公司市场开发力度的加大以及互联网应用加速行业市场的快速发展。

截至 2012 年 12 月 31 日，公司销售区域覆盖华北、华中、华东、华南、西南和东北地区。报告期内，公司业务开展的主要地域范围是以上海、江苏、浙江为核心的华东地区，以江西、湖北、湖南为核心的华中地区，以及以北京、天津为核心的华北地区。其中华中地区受公司业务开发力度加大的影响，业务量增长较为迅速。

## （二）主要客户情况

公司主要为客户提供互联网应用加速业务，以保证稳定、高速的互联网出口，帮助客户建立良好的客户体验。公司的客户目前主要是中国移动（含中国铁通）、全国各地广电等 ISP 客户，并逐步向 ICP 等客户拓展。

公司 2011 年度、2012 年度向前五大客户的销售额及占当期营业收入的比例如下表所示：

序号	客户名称	销售内容	金额（万元）	占营业收入比例
<b>2012 年度</b>				
1	中国移动通信集团浙江有限公司	优化业务	2,957.00	19.15%
2	上海东华广播电视网络有限公司	优化业务	2,133.64	13.81%
3	中国铁通集团有限公司山东分公司	优化业务	1,158.54	7.50%
4	中国移动通信集团江西有限公司	优化业务	672.06	4.35%
5	江苏有线数据网络有限责任公司	优化业务	581.37	3.76%
<b>合计</b>			<b>7,502.62</b>	<b>48.58%</b>
<b>2011 年度</b>				
1	中国移动通信集团浙江有限公司	优化业务	3,143.89	24.12%
2	上海东华广播电视网络有限公司	优化业务	2,399.58	18.41%

3	中国移动通信集团湖南有限公司	优化业务	874.42	6.71%
4	中国移动通信集团福建有限公司	优化业务	593.77	4.55%
5	中国铁通集团有限公司江西分公司	优化业务	429.00	3.29%
合计			<b>7,440.66</b>	<b>57.08%</b>

随着市场的拓展和客户的多元化,公司不存在向单个客户的销售比例超过总额 50%或严重依赖少数客户的情况。截止 2012 年底,公司对前五名客户的销售额合计为 7,502.62 万元,占全年营业收入的比例为 48.58%,其中对最大客户的销售额占当期营业收入的比例为 19.15%。

公司与前五名客户不存在任何关联关系。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东没有在公司客户中享有权益。

### (三) 公司成本构成

#### 1、成本构成和规模

主要产品	2012 年度		2011 年度	
	营业成本(万元)	比重(%)	营业成本(万元)	比重(%)
互联网应用加速服务	10,357.45	96.41	7,219.14	83.24
电信增值业务	280.24	2.61	1,205.72	13.90
其他业务	105.23	0.98	247.95	2.86
合计	<b>10,742.92</b>	<b>100.00</b>	<b>8,672.82</b>	<b>100.00</b>

报告期内,公司营业成本的构成与收入的构成相符。随着公司互联网应用加速服务收入的快速增长,相应的成本也随之增长,其中 2012 年度由于业务扩张、设备增加的导致成本增幅较大,达到 43.47%。

#### 2、主要服务成本的构成情况

报告期内公司主要提供互联网应用加速服务,其成本构成情况如下:

主要成本	2012 年度		2011 年度	
	营业成本(万元)	比重(%)	营业成本(万元)	比重(%)
带宽成本	7,106.23	68.61	5,797.48	80.31

传输租用	1,139.37	11.00	627.60	8.69
折旧费用	1,388.31	13.40	518.29	7.18
人工费用	53.30	0.51	37.06	0.51
其他	670.24	6.47	238.71	3.31
<b>合计</b>	<b>10,357.45</b>	<b>100.00</b>	<b>7,219.14</b>	<b>100.00</b>

根据公司互联网优化业务的性质，公司的成本主要为带宽出口采购、传输租用及网络设备的折旧等。

报告期内随着行业竞争加剧以及 2011 年中国电信反垄断案的影响，带宽出口采购价格呈下降趋势，2012 年度占成本总额的比例呈下降趋势。随着行业竞争加剧，传输租用的市场价格整体上呈逐年下降的趋势，但是由于公司业务规模扩大，以及为保证公司传输的稳定提供和网络质量，与中信网络形成战略合作，并租入 20G 传输网络，2012 年度传输网络租赁费用较上年增加较多。随着公司业务规模增加，iXcloud 应用加速平台投入增加，最近两年网络运营设备的采购量会大幅增长，设备折旧成本呈现明显的上升趋势。

#### （四）主要供应商情况

公司 2011 年度、2012 年度向前五大供应商的采购额及占当期采购总额的比例如下表所示：

序号	供应商名称	采购内容	金额（万元）	占采购总额比例
<b>2012 年度</b>				
1	中信网络有限公司	传输网络	827.37	7.84%
2	广州歌华网络科技发展有限公司	带宽出口	760.91	7.21%
3	中国联合网络通信股份有限公司 哈尔滨市分公司	带宽出口	660.00	6.26%
4	北京融合通达网络科技有限公司	带宽出口	595.64	5.65%
5	北京新先导科技发展有限公司	带宽出口	467.04	4.43%
<b>合计</b>			<b>3,310.96</b>	<b>31.38%</b>
<b>2011 年度</b>				
1	北京新先导科技发展有限公司	带宽出口	1,090.72	10.10%

2	中国联合网络通信股份有限公司 天津市河东区分公司	带宽出口	948.52	8.78%
3	中国联合网络通信股份有限公司 哈尔滨市分公司	带宽出口	661.15	6.12%
4	北京亿安天下网络科技有限公司	带宽出口	616.86	5.71%
5	中国铁通集团有限公司	传输网络	407.00	3.77%
合计			<b>3,724.25</b>	<b>34.47%</b>

公司 2011 年度、2012 年度前五名供应商合计采购额占当期采购总额的比例分别为 34.47% 和 31.38%。最近两年内，公司不存在向单个供应商的采购比例超过总额 50% 的情况，不存在严重依赖少数供应商的情况。

公司与前五名供应商不存在任何关联关系。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东没有在公司主要供应商中享有权益。

#### （五）房屋租赁情况

公司租赁的房屋及建筑物主要用于扩大办公区域、建立自有机房并放置网络运营设备，截至本公开转让说明书签署日，国创股份租赁房屋及建筑物的情况如下：

序号	承租方	出租方	坐落位置	面积 (m <sup>2</sup> )	用途	租金 (元/年)	租赁期限
1	国创股份	北京蓝兴物业管理有限公司	北京市海淀区学院南路 66 号楼西侧 20 米楼六层 611 号房间	56	办公	59,280	2011.12.01 -2013.12.01
2	国创股份	灰石时尚文化发展(北京)有限公司	北京市东城区北小街歌华大厦 A 座 B1 层	420	办公	500,000	2012.06.20 -2015.06.20
3	国创股份	邢晓雷	杭州市江干区昙花庵路 205 号景苑公寓 1 栋 507 室	71.26	机房	36,000	2013.04.09 -2014.04.08
4	国创股份	赵丹	长沙市芙蓉区杨家山保利苑 B 栋 207 室	127.81	机房	24,000	2013.03.16 -2014.03.16

5	国创股份	刘俊清	山东省济南市市中区梁庄北区8号楼5单元401室	160	机房	24,000	2011.05.25 -2014.05.24
6	国创股份	姜娟	天津市和平区四平西道11号福星大厦福星公寓404	73.9	机房	28,800	2011.08.20 -2016.08.19
7	国创股份	江秀芳	福建省福州市鼓楼区凤湖新村167号	79.75	机房	39,600	2013.04.01 -2015.03.31
8	国创股份	金玉峰	北京市丰台区南方庄1号院8号楼203号	102.80	机房	60,000	2012.07.11 -2013.07.10 注1
9	国创股份	毕桂霞	长春市空军飞行学院小区83栋1门101室	60	机房	19,200、 20,400	2013.06.15 -2015.06.15
10	国创股份	卢正丹	辽宁省沈阳市皇姑区昆山中路48-1号2楼1号	71.40	机房	18,000	2011.06.15 -2014.06.15
11	国创股份	周凤蛟	惠州市下角菱湖小区第3栋204房	47.97	机房	7,200	2011.10.22 -2016.10.22
12	国创股份	陈兰	厦门市思明区万寿路文园公寓121-501	72.19	机房	18,600	2011.11.04 -2016.11.04
13	国创股份	应雪玲	江苏省无锡市南长区锡山新村金宇苑172号101室	108.52	机房	30,000	2011.10.24 -2014.10.23
14	国创股份	曾伟	湖北省黄石市花湖开发区天虹小区C4-28	111.48	机房	11,000	2011.10.27 -2016.10.26
15	国创股份	王玉琴	常州市永红街道永红村委潘家村9号	89.47	机房	12,000	2011.10.28 -2016.10.27
16	国创股份	夷顺麟	江苏省苏州市虎丘路砵糠桥6幢201室	62.82	机房	18,000	2011.11.10 -2014.11.09
17	国创	颜泽芳	江西省南昌市西湖区井冈山	59.23	机房	13,200	2012.02.11

	股份		道 1028 号 49 栋 2 单元 306 室				-2015.02.10
18	国创股份	张雅英	宁波市海曙区鄞奉路 978 弄 7 号 401 室	60.76	机房	19,200	2011.12.01 -2016.12.01
19	国创股份	韩海亮	浙江省温州市龙湾区经济技术开发区天鹅湖小区 1 组团 4 幢 301 室	71	机房	21,600	2011.12.11 -2014.12.10
20	国创股份	翟建军	山西省阳泉市平定县冠山镇罗家峪江丰小区 3 号楼 2 单元 301	87.47	机房	12,000	2011.12.13 -2013.12.13
21	国创股份	北京世纪星河物流有限公司	北京市通州区张家湾工业开发区合欢南路 2 号	100	机房	25,550	2013.07.03 -2014.07.02

注 1：合同期满前 30 日内双方如无异议，自动延续。

公司租赁的房产均遵照价值规律和市场经济原则，参考当地同类房产的租赁市场价格，与出租方平等协商确定，并根据市场情况进行调节。报告期内，公司网络建设节点的增加和房屋租赁市场价格的上涨导致公司各期租金逐年上涨，总体上与业务增长的趋势一致。

经核查，上述租赁房屋除 1、2、21 项房屋为商业用途外，其他房屋用途均为住宅，该等房屋的出租虽取得业主及房屋所在物业的许可，但未经利害关系业主的同意，存在搬迁风险。公司实际控制人龙峻、罗砚承诺，因租赁房屋的设计用途与实际用途不一致而导致的机房搬迁，并给公司经营带来损失的，由龙峻、罗砚承担，承担后不得向公司追偿。在市场经济日益繁荣的环境下，业主将住宅改为经营性用房，已是普遍现象，根据公司以往的房屋租赁情况来看，除租赁期限届满外，不存在其他导致机房搬迁的情形，且机房噪音小、辐射低，公司亦未受到相关利害关系业主的投诉，因此，上述房屋租赁情形对公司持续经营不构成重大不利影响。

#### （六）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

本节所称重大合同指交易金额重大（采购合同超过人民币 200 万元/年，销售合同超过人民币 500 万元/年）的合同，或者对公司生产经营活动、未来发展

及财务状况具有重要影响的合同。报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况如下：

### 1、借款合同

2013年6月24日，公司与招商银行股份有限公司北京双榆树支行签订《授信协议》（编号：2013招双授017号），约定招商银行股份有限公司北京双榆树支行向公司提供3000万元的授信额度（循环额度），授信期间为24个月，即从2013年6月24日起到2015年5月16日。该协议项下的借款由龙峻、罗砚承担连带责任保证，并由公司以其位于东城区青龙胡同1号6层619的房产及机器设备提供抵押担保。



## 2、采购合同

序号	交易对方	标的物	价格	签署日期	有效期
1	北京融合通达网络科技有限公司	向买方提供宽带为 1000M 的中国电信互联网出口带宽	自 2012 年 12 月 1 日起卖方提供的惠州电信 8G, 由 10 万元/月/G (其中 1 条 12.04 万元), 变更为 9 万元/月/G	2012 年 6 月 1 日	1 年, 合同到期后买方有权继续展期一年
2	中信网络有限公司	中信网络新建约 100G 的传输容量, 并由国创富盛租用约 20% 的传输容量	40G 的标准租金为 4790 万元/年, 20G 的标准租金在 2400 万元左右, 后期双方协商调整	2011 年 9 月 1 日	2011 年 9 月 1 日至标的网络建成并全部交付给国创富盛使用之日后十年为止
3	北京时代天元网络科技有限公司	向买方提供 8G 电信互联网出口带宽	6.5 万元/月/G	2012 年 10 月 24 日	1 年, 期限届满后如双方无异议, 协议自动延续一年, 依次类推
4	西安高新区西部信息港有限公司	向买方提供 9 条 1000M 为联通方向的互联网出口带宽	6.5 万元/月/G	2012 年 8 月 13 日	1 年, 期限届满后如双方无异议, 协议自动延续一年, 依次类推
5	天津前景软件开发有限公司	向买方提供 6G 联通互联网端口、11G 电信互联网端口	1G 电信 8.9 万元/月, 其余 10G 电信均为 8.5 万元/月; 1G 联通 8 万元, 其余 5G 联通均为 6.5 万元	2012 年 7 月 5 日	1 年, 合同到期后买方有权继续展期一年

## 3、销售合同

序号	交易对方	标的物	价格条款	签署日期	有效期
1	中国移动通信集团浙江有限公司	网络疏导、流量清洗等互联网优化服务, 以保证买方 3G 电信出口和 2G 联通出口的接入质量	电信出口每 G 价格为 31 万元/月, 联通出口每 G 价格为 27 万元/月, 共计为 147 万元/月	2012 年 8 月 8 日	2012 年 7 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日



2	北京国方三友软件有限公司	5G 电信出口	85 万/月，自 2013 年 1 月 1 日起变更为 75 万/月，2013 年 6 月起变更为 65 万/月	2012 年 8 月 2 日	2012 年 8 月 27 日至 2013 年 8 月 27 日
3	中国铁通集团有限公司山东分公司	在北京地区一条物理链路带宽为 1G 的电信方向互联网出口、在天津地区二条物理链路带宽各为 1G 的电信方向互联网出口、在阳泉地区一条物理链路带宽为 1G 的联通方向互联网出口	联通出口每 G 单价为 12 万元/月，电信出口每 G 单价为 14 万元/月，长途电路月租费为 5 万元/月/G，共计 74 万元/月	2012 年 8 月 9 日	从 2012 年 7 月 12 日开始生效，有效期两个月，期限届满后如双方无异议，本协议自动延续 2 个月，依此类推，本合同累计执行最长时间不超过一年
4	中国移动通信集团浙江有限公司	网络疏导、流量清洗等互联网优化服务，以保证买方 2G 电信出口和 2G 联通出口的接入质量	91 万元/月	2013 年 4 月 10 日	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日
5	中国移动通信集团辽宁有限公司	向买方提供互联网出口技术服务、至联通方向 1G 及至电信方向 1G 的疏导服务。	21 万元/月，若根据买方需求在第三方疏导基础上另提供自有网站加速服务，价格为 22 万元/月	2013 年 2 月 22 日	2013 年 2 月 22 日至 2013 年 12 月 31 日
6	中国移动通信集团安徽有限公司	为买方提供第三方带宽，买方可根据自身业务变化情况从卖方逐 G 引入第三方电路	79.5 万元/月	2012 年 6 月 30 日	1 年，期限届满后如双方无异议，协议自动延续 1 年，依此类推

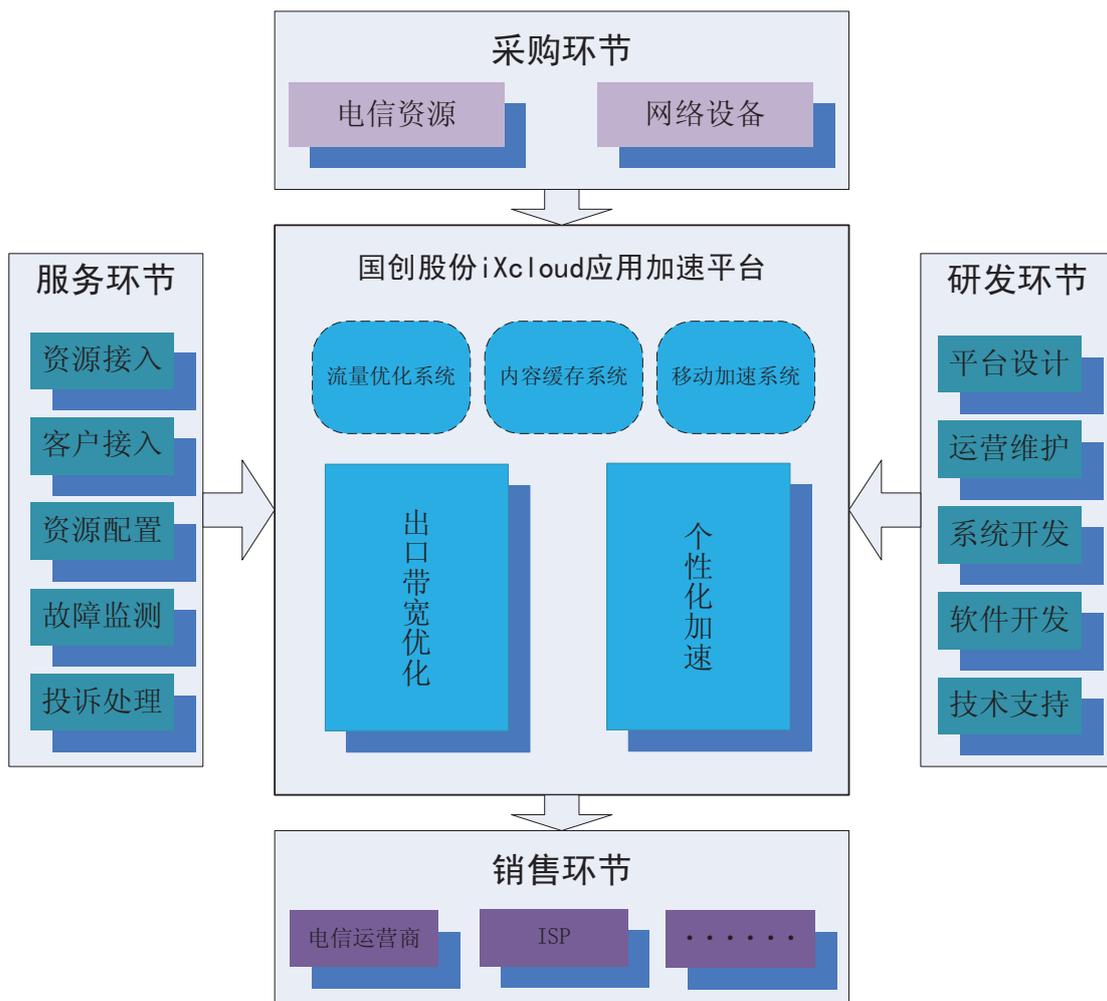
## 五、公司商业模式

### （一）公司商业模式

公司向电信资源供应商采购带宽出口、光缆或电路等电信资源，向设备供应商采购设备，构建遍布全国 20 多个省市，拥有 30 个节点城市的 iXcloud 应用加速平台，向客户提供互联网应用加速服务，以获得收入、利润和现金流。

### （二）公司主要经营模式

公司主要通过整合基础电信带宽出口、光缆或电路等电信资源，利用设备资源及自主研发的软件与系统，搭建 iXcloud 业务网络平台，并结合各地广电、中国移动、ISP 等客户的需求，向客户提供互联网应用加速综合服务，提高带宽出口应用效率，提升用户应用体验。公司的经营模式主要环节如下图所示：



## 1、采购模式

公司采购模式分为设备采购和资源采购，主要由商务部负责。公司在经营过程中，主要是向设备供应商采购服务器、交换机及路由器等网络设备，以及向中国电信、中国联通、中国铁通、中信网络或第三方采购互联网带宽出口、传输、光缆或电路租用等电信资源。设备采购分为两种：一种是招标采购，适用于大型项目建设时需要的设备；一种是从合格供方中直接采购备品备件。资源采购由运维管理部根据客户需求及网内资源情况向商务部发起资源采购申请，由商务部进行采购。

## 2、服务模式

公司属于互联网及相关服务型企业，公司致力于为用户提供全面的应用加速优化解决方案，通过将互联网接入、配备、优化和管理集成，向客户提供一体化互联网应用服务。公司所提供的服务是互联网应用加速服务，主要通过 iXcloud 应用加速平台实现，主要涉及电信资源接入、客户接入、业务故障排除、客户投诉等几个关键环节，由销售部及时了解和反馈客户需求、运维管理部负责跟踪客户需求、日常的网络维护和故障处理。

## 3、销售模式

公司采用直销为主、分销为辅的销售模式，直销由公司销售部负责，通过对各地市运营商招标投标的形式开展业务；分销由公司渠道部负责，通过第三方代理商、分销商等进行合作销售，一般第三方分销商没有直接运营和项目施工的能力，由国创股份直接向运营商及客户交付。直销销售代表分布在浙江、江苏、湖南、湖北、黑龙江、吉林、四川等地，负责获取客户需求信息、了解客户的基本需求、维护客户关系等，总部销售人员负责投标工作；渠道销售人员负责获取渠道商信息、维护渠道关系。各分子公司分工协作，针对不同的地域或客户展开销售。

## 4、盈利模式

国创股份的盈利模式为：整合中国电信和中国联通的网络出口资源，通过公司构建的 iXcloud 应用加速平台优化后，提供给中国移动（中国铁通）、各地广

电网络企业等客户使用，提升互联网用户访问互联网速度、优化访问路径并提高网络资源利用效率，满足客户对互联网应用加速服务和降低运营成本的需求，收取相应的综合服务费用。此外，国创股份、更快互联网以及武汉华通提供 SP 无线增值、企信通等增值电信业务并收取服务费，该部分收入占营业收入比例较小。

## 六、公司所处行业的概况

### （一）行业分类及主管部门

公司所属的行业为互联网应用加速服务行业，根据中国证监会最新发布的《上市公司行业分类指引》，互联网应用加速服务业务隶属于“信息传输、软件和信息技术服务业”中“互联网和相关服务”行业（行业代码：I64），行业的主管部门为工信部。

### （二）所处行业概况

互联网应用加速服务是在互联网高速发展的背景下产生的，主要是提高互联网用户的访问体验和解决互联网访问质量问题。互联网应用加速服务使用的核心 CDN 技术由美国麻省理工学院的一个研究小组在 1998 年首次提出，同年，全球第一个专业互联网应用加速服务网络投入商用，雅虎网（Yahoo!）成为第一家使用互联网应用加速服务服务的网站。经过多年发展，在国外，互联网应用加速服务市场普及率较高，涵盖了政府网站、新闻媒体、电子商务网站、跨国公司等各种类型；市场高度细分，出现了专门致力于媒体加速、数据库加速、游戏应用加速的互联网应用加速服务商。中国互联网应用加速服务行业起步稍晚于国外，相对于国外，技术水平有待提高，市场普及率较低。

目前，中国互联网网民人数约占世界网民四分之一，中国已经成为世界上互联网使用人口最多的国家，中国市场是世界上最大和最具潜力的互联网市场，但中国互联网行业起步较晚，基础网络建设相对落后。虽然近年来网络带宽不断增加，但仍无法满足日益增加的网民对网络访问体验的需求，网络应用的多元化，尤其是占用网络带宽较大的流媒体应用及下载业务的兴起，网络堵塞、网络响应速度缓慢等问题更加突出。互联网应用加速服务的出现，从技术上解决了互联网

发展面临的网点分布不均、网络带宽无法满足日益增长的用户访问需求等原因所造成的网络堵塞、网络响应速度缓慢等问题，提高了网民的互联网访问体验。

随着国内的互联网普及率提高、网民数量的增加、网络应用的多元化以及最终用户对网络访问体验要求的提高，互联网应用加速服务在国内取得了较快的发展，尤其是逐渐从为 ICP 页面加速、流媒体加速、下载加速等，发展到为 ISP 提供全方位、全业务的互联网应用加速服务。

互联网应用加速服务按照客户类型，可以分为面向 ICP 的互联网应用加速服务和面向 ISP 的互联网应用加速服务。

### **（三）所处行业的竞争格局**

由于行业的特殊性，全球范围内互联网应用加速服务提供商主要集中在本国区域内为本国的互联网用户、互联网内容提供商和服务提供商提供服务。

近年来，随着互联网行业的快速发展及国内网民规模的增加，国内互联网应用加速服务市场规模不断壮大。但国内市场同类型企业比较分散，所占有的市场份额也较为零散，行业集中度不高，市场竞争充分，没有龙头企业。目前，我国从事互联网应用加速服务的企业按照行业内企业提供业务的区域可以分为在全国范围提供服务的企业、区域内提供服务的企业，其中处于第一梯队的主要是在全国范围内提供互联网应用加速服务的企业，如世纪互联、蓝汛科技、鹏博士、网宿科技和国创股份等。由于该领域存在巨大的市场空间，以上公司在市场定位和目标客户群体上也存在差异，所以市场竞争并不激烈。

当前互联网应用加速行业仍处于快速发展阶段，受多方面因素的影响，市场竞争格局将处于不断调整的状态。随着当前互联网技术的发展、行业内服务的不断创新，市场监管力度的逐渐加强，以及用户对互联网访问体验要求的逐步提升，只有紧密跟踪市场发展趋势，规范市场运作，不断加强自主研发能力、提升运营服务质量的企业才能巩固和提升自身的市场竞争地位。

### **（四）市场供求状况**

#### **1、上游行业供给情况分析**

互联网应用加速服务的上游企业主要是包括提供带宽出口、光纤传输的基础电信运营商，以及网络设备和网络运营管理软件产品的供应商。基础电信运营商掌握着互联网行业的基础资源，供应相对充足，总体而言带宽出口等基础资源单位价格逐渐下降，质量不断提升，对行业的变革起着决定性的作用。网络设备和网络运营管理软件产品的供应商数目较多，竞争较为激烈，对行业的技术进步和产品的更新换代起到了较大的推动作用。

## **2、下游行业需求前景分析**

互联网应用加速服务的的下游行业主要为新兴的互联网服务提供商（ISP）、互联网内容提供商（ICP），以及企业集团和个人用户。

新兴的互联网服务提供商，如中国移动和各地广电企业，由于进入市场较晚，一方面需面对打破市场既有的垄断格局和抢占市场份额的压力，在发展策略上更加依赖先进技术和服务水平，在应用层面需采购更多的加速优化服务，以提升服务质量和自身竞争能力；另一方面，出于成本效益的角度，已不完全满足于单纯的从基础运营商手中拿到带宽出口资源，而是需要技术加工和优化后的带宽出口资源，提高带宽的利用效率，节约成本支出，同时针对性的加速服务可以极大改善客户体验，有利于其争取到更多的客户资源。

ICP、企业集团和个人是互联网的最终使用者，也是产业链的最终价值源泉，最终使用者对网络内容和访问质量需求的不断提升，特别是近些年对于移动互联网的需求呈现急剧增长的态势，直接为整个产业链的发展注入了不竭的动力。从互联网的发展趋势来看，基础网络设施的更新换代和网络技术的变革是行业发展的两大主题，由于基础设施的变革需要一定的周期和大量的资金投入，网络技术的变革和应用则更加灵活，能更加贴切的满足终端用户的需求，这也给互联网应用加速服务供应商带来较为广阔的市场前景。

### **（五）进入本行业的主要障碍**

#### **1、市场准入壁垒**

根据《中华人民共和国电信条例》和《电信业务经营许可管理办法》的规定，电信业务经营按照电信业务分类，实行许可制度；经营电信业务，必须依照规定

取得国务院信息产业主管部门或者省、自治区、直辖市电信管理机构颁发的电信业务经营许可证。经营增值电信业务，业务覆盖范围在两个以上省、自治区、直辖市的，须经国务院信息产业主管部门审查批准，取得《跨地区增值电信业务经营许可证》；业务覆盖范围在一个省、自治区、直辖市行政区域内的，须经省、自治区、直辖市电信管理机构审查批准，取得《增值电信业务经营许可证》；增值电信业务经营许可证的有效期为5年。电信主管部门对申报企业的信誉、资金、技术方案、专业人员配备、长期服务能力等进行评估后，颁发《跨地区增值电信业务经营许可证》或者《增值电信业务经营许可证》。对经营许可证实行年检制度，对其经营主体、经营行为、电信设施建设、电信资费和服务质量、执行国家和电信管理机构有关规定的情况等进行检查。因此，新的进入者面临一定的市场准入壁垒。

## 2、技术和经验壁垒

互联网应用加速服务重在对各类资源进行整合形成完善的应用加速业务平台，为客户提供整套解决方案；同时互联网应用加速服务提供商运用互联网技术对网络进行优化、加速，并保证互联网每天24小时畅通，需要具备一定的技术实力和经验。随着公司的发展，业务的大规模拓展，要保障互联网应用加速平台的有效运营，满足业务扩展需求，还需具备持续的研发能力。新的进入者面临着较高的技术和经验壁垒。

## 3、品牌壁垒

互联网应用加速服务的业务开展不仅取决于企业的技术实力、市场销售能力、资金实力等硬性标准，还取决于企业的规模、所提供服务的性价比、网络故障率及解决速度等软性标准。

客户需要保证其使用的网络高速、安全、稳定、畅通，因而要求互联网应用加速服务提供商需具备较高的信誉度和技术实力，保证提供给客户的服务可以满足互联网用户的需求。同时，客户对接受服务质量的认可需要一个过程，一旦被客户认可，容易形成长期稳定的合作关系，更有利于互联网应用加速服务提供商开拓新的客户，这往往对新的进入者形成较大的障碍。

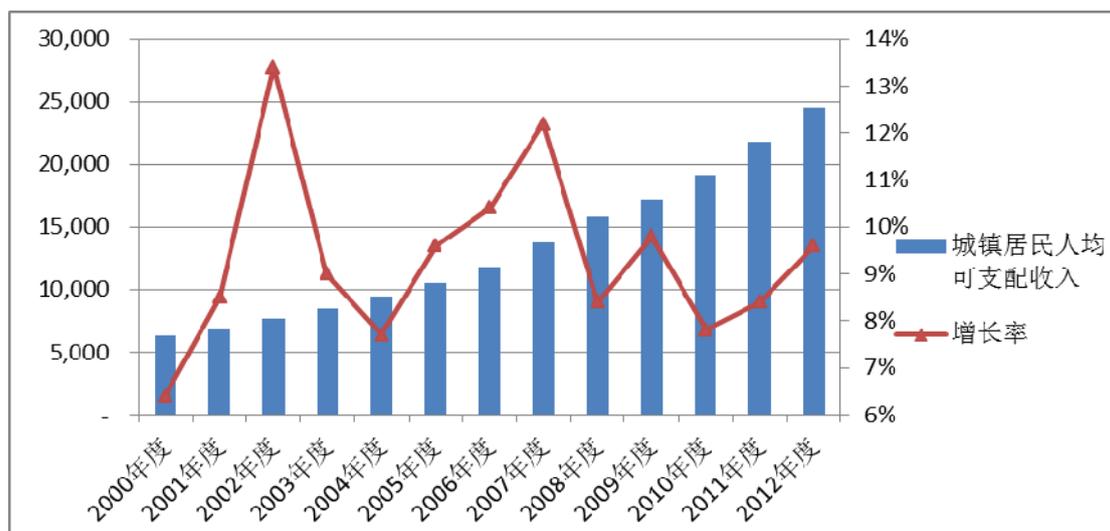
#### 4、人才壁垒

互联网应用加速服务需要通信行业和互联网行业的复合型人才，网络运行维护不仅需要具备通信技术理论知识、掌握各种技术、精通网络设备，还需要具备多年的工作实践，才可以及时排出网络故障，减少由此带来的损失；研发人员需要具有较高的理论素养和丰富的实际开发经验，对互联网应用行业的情况和特点有深刻的认识和理解，才能设计出适合互联网应用加速服务的技术。但是由于国内互连网络应用方面的教育起步较晚，网络应用方面的专业技术人员缺乏，高端技术人员的稀缺构成进入本行业的障碍。

#### （六）影响行业发展的有利因素

##### 1、网民及可支配收入增长

目前，互联网行业正处于快速发展阶段。根据中国互联网络信息中心发布的《第31次中国互联网络发展状况统计报告》，截止2012年底，网民规模达到5.64亿人，而2000年1月国内上网用户人数为2,250万人，2001年至2012年的网民规模年均复合增长率为28.12%。同时，国内城镇居民人均可支配收入2000年度为6,280元、2011年度为21,810元，2012年1-6月份达到了12,509元。2000年至2011年度城镇居民人均可支配收入如下图所示：



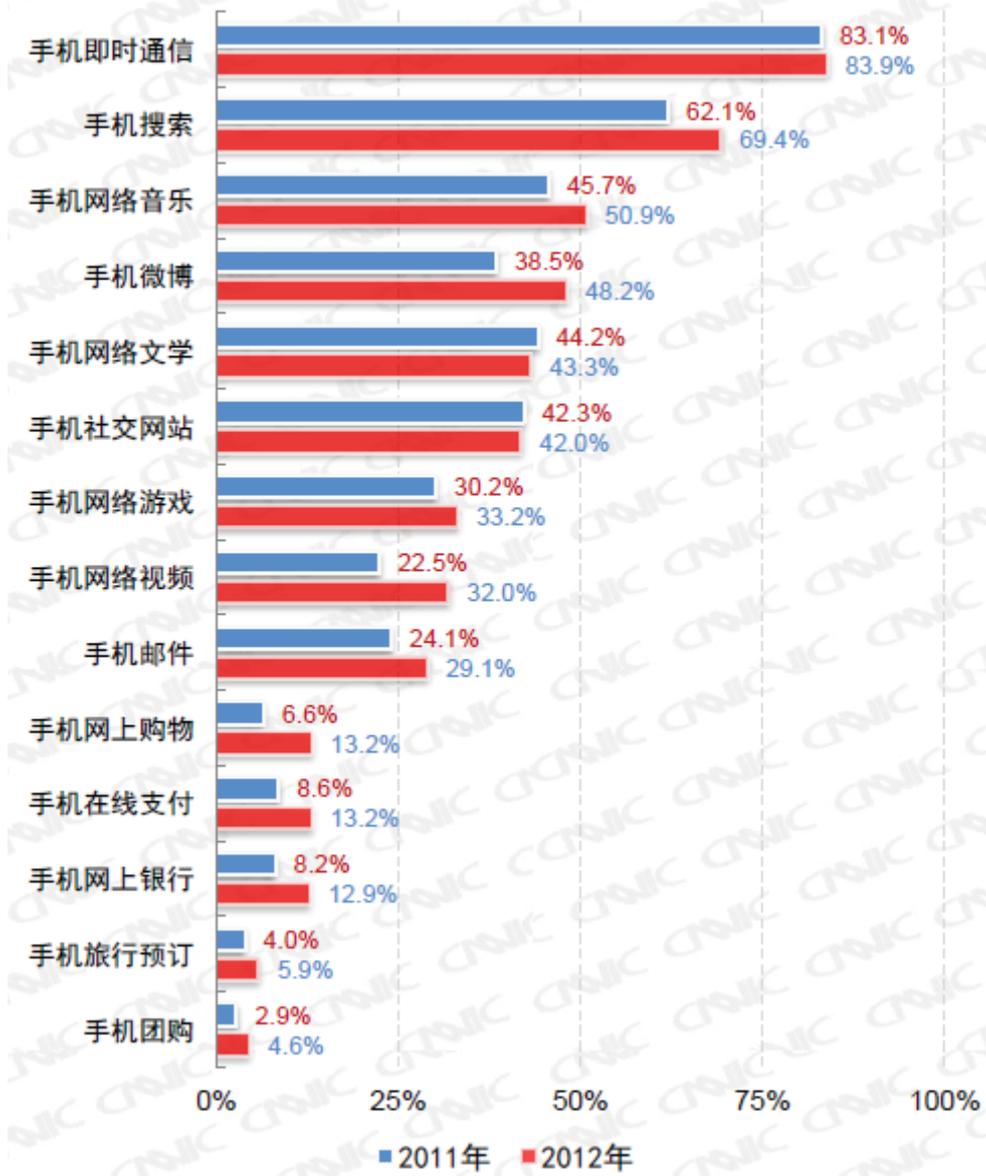
随着城镇居民人均可支配收入的逐步增加，网民可承受更高的上网成本。互联网在社会生活中地位的提高、上网成本承受能力的增加，使得庞大规模的国内

网民对互联网访问体验提出了更高的要求,进而推动互联网应用加速服务行业的发展。

## 2、移动互联网的快速发展

中国互联网络信息中心 2013 年 1 月发布的《第 31 次中国互联网发展统计报告》显示,中国手机网络接入用户已经达到 4.20 亿,网民中使用手机上网的比例达到 74.50%;手机的主流应用是交流沟通类与信息获取类,其中手机网民对手机微博和手机搜索的使用率有较大幅度增长;手机娱乐类应用中,在线收看或下载视频发展速度较快;手机商务类应用渗透率较低,但用户规模增长较快。2011 年度至 2012 年度中国手机网民对各类网络应用使用率如下表所示:

2011-2012年手机网民各类手机应用使用率



根据 2012 年 3 月思科发布的《思科视觉化网络指数：全球移动数据流量预测更新 2011-2016》报告：依据 1997 年到 2011 年互联网和移动设备相关的数据统计，对未来移动设备和数据的发展趋势进行预测如下：

全球互联网流量增长 (既定)		全球移动数据流量增长	
1997	178%	2009	140%
1998	124%	2010	159%
1999	128%	2011	133%
2000	195%	2012 (预计)	110%
2001	133%	2013 (预计)	90%
2002	103%	2014 (预计)	78%

来源: Cisco VNI Mobile, 2012

随着移动互联网对流量需求的快速增加、国内手机成为第一大上网终端，移动互联网已经成为互联网应用加速服务新的增长点。

### 3、宽带中国战略的实施

信息化是当今世界发展的大趋势，是推动经济社会变革的重要力量。互联网已成为我国经济社会发展的重要引擎和基础平台，在促进提高社会生产力、加快经济发展方式转变、改善和提高人民生活质量等方面，发挥着越来越重要的作用。为此，国家在《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》提出实施宽带中国工程，加快构建下一代国家信息基础设施，统筹宽带接入、新一代移动通信、下一代互联网、数字电视网络建设；发展宽带无线城市、家庭信息网络，加快信息基础设施向农村和偏远地区延伸覆盖，普及信息应用；强化网络信息安全和应急通信能力建设。《通信业“十二五”发展规划》，提出到“十二五”期末，初步建成宽带、融合、泛在、安全的国家信息基础设施，基本实现“城市光纤到楼入户，农村宽带进乡入村”，城市家庭互联网接入带宽基本达到 20Mbps 以上，其中东部地区基本达到 30Mbps，部分发达城市基本达到 100Mbps；农村家庭互联网接入带宽基本达到 4Mbps 以上；单位用户平均接入带宽超过 100Mbps。

宽带中国战略的推出以及实施，进一步推动了互联网应用加速服务行业的发展。

### 4、行业的弱周期性特征

随着经济发展，互联网的应用已经渗透到各个方面，互联网也日益成为人们生活、工作、学习不可或缺的工具，正对社会生活的方方面面产生着深刻影响，已成为推动经济发展和社会进步的重要信息基础设施。

随着网民数量的增加和互联网的广泛应用，互联网已经成为社会经济发展的重要支柱产业，具有明显的弱周期性特征。

### 5、技术的不断进步

互联网行业的技术发展日新月异，缓存技术、智能负载均衡、智能 DNS、内容智能分发、任务跟踪管理、大批量文件的快速分发等基础技术的不断进步，应用加速由简单的静态页面加速扩展到流媒体直播、点播加速、动态内容加速。

互联网应用加速服务提供商利用信息技术的发展不断提高互联网应用加速服务的质量，提高互联网用户的上网体验，不断满足客户的需求，推进行业的发展。

## 七、基本风险特征

### 1、行业风险

我国互联网应用加速服务行业目前正处于快速成长期，互联网应用范围日益扩大、国内互联网用户和其流量需求日益增加为行业发展带来广阔的市场空间和发展前景。由于互联网已经成为人们日常生活的一部分，并且担任着越来越重要的角色，互联网应用加速行业无明显的周期性和季节性特征，具有一定的抗经济周期性的能力。

### 2、市场风险

互联网应用加速服务行业尚处于全面启动和快速发展阶段，国内企业规模普遍较小，限于资金的缺乏和优化技术的发展，提供的互联网应用加速服务质量参差不齐，甚至有的企业仅为客户提供带宽出口，无法提供应用加速服务，市场竞争能力较弱。在市场容量的快速增加和高额利润的刺激下，互联网应用加速服务行业可能会吸引更多竞争者的进入。如果公司不能利用自身优势迅速做大做强，扩大市场份额，日趋激烈的竞争可能会使公司难以留住现有客户或吸引新客户，并将对公司盈利能力产生不利影响。

### 3、政策风险

电信业务经营按照电信业务分类，实行许可制度。互联网应用加速行业的产业链均需具备相应的资质，上游行业主要为垄断基础电信资源的骨干网运营商或其代理商，下游主要是提供网络接入的互联网服务提供商（ISP）和互联网内容提供商（ICP）。

互联网应用加速服务行业的产生源于互联网的快速发展、国家三网融合政策和宽带中国战略的实施及新兴 ISP 中国移动、广电的诞生。主管部门工信部的有关政策、发展规划等对行业需求的变化有重要影响，虽然目前一系列的政策性文

件对行业的发展有推动作用，但政策变化对行业发展的影响仍具有一定的不确定性。

## 八、公司面临的主要竞争状况

### （一）公司的行业地位

公司自 2008 年开始开展互联网应用加速服务业务，主要为互联网服务提供商（ISP）提供互联网应用加速服务。通过多年的技术研发、项目经验积累，以及 iXcloud 应用加速平台的构建，公司能够较好地满足客户的差异化需求，并得到了广大客户的认可。目前公司在全国范围内为超过 20 家省级 ISP 提供互联网应用加速服务，积累了一批稳定客户，与上海东华广播电视网络有限公司、中国移动通信集团浙江有限公司、中国移动通信集团江西有限公司和中国铁通集团有限公司湖南分公司等建立了稳定的业务合作关系。公司目前业务规模逐渐扩大，业务收入保持着持续增长的趋势。

### （二）公司的竞争优势

#### 1、技术优势

自成立伊始，公司就注重技术研发工作，注重对研发的持续投入。本公司 2008 年被北京市科学技术厅、北京市财政厅、北京市国家税务局及北京市地方税务局联合认定为“高新技术企业”，2011 年通过高新技术企业复审，继续被认定为“高新技术企业”。

经过多年的运营，公司形成了以龙峻、王育佳、王福宇为核心的技术研发团队。公司的研发团队具有深厚的互联网技术和通信技术专业背景，拥有丰富的研发经验，对行业的发展及技术动态有着深刻的认识。公司已经成功研发国创路由技术、应用识别技术、流量牵引技术、链路负载均衡技术、Fast TCP 单边加速技术、VPN 虚拟网络加速技术、ixData\_SNMP 数据采集、ixThread\_Collect 并发处理、资源优先分配方法等核心技术，并对这些技术成功进行了技术转化。强大的研发队伍有力保障了公司保持行业技术优势。

## 2、服务质量优势

公司通过了 TL9000 及 ISO9001: 2008 国际质量管理体系认证, 按照质量管理体系认证标准的要求, 结合多年的互联网应用加速服务经验, 建立起一套规范的服务流程, 以及为确保这些流程有效运行和控制所需的监督机制和风险应急方案。通过规范服务流程的贯彻执行, 公司对提供的应用加速服务的各个环节进行全面、高效的管理, 使为客户提供的互联网应用加速服务的质量得到有力保障, 公司能够快速处理影响互联网络的突发事件, 确保客户业务系统的全天不间断运行。

## 3、客户优势

优质的服务不仅为公司带来收益, 也为公司积累了一批优质客户。从公司开始提供互联网应用加速服务之初, 就同上海东华广播电视网络有限公司、中国移动通信集团浙江有限公司形成了良好的合作基础, 并获得了好评。在此基础上, 公司已形成了包括超过 20 家省级互联网服务提供商 (ISP) 在内的客户群体, 为公司的发展打下了坚实的基础。

## 4、成本优势

相对于其他互联网应用加速服务提供商, 公司自主构建了 iXcloud 应用加速平台, 并通过 iXcloud 应用加速平台结构的扁平化、云分布式机房的设计、应用加速技术的使用使得众多的网络流量在平台内得以实现, 实现了规模化经营, 大大降低了运营成本, 因此公司拥有低成本的价格竞争优势。

### (三) 本公司竞争劣势

#### 1、资金劣势

本公司所处的互联网应用加速服务行业正处于高速发展中, 在行业高速增长中成功把握机遇需要公司不断增强自身的综合竞争力, 而公司综合竞争力的核心在于技术研发及其成果转化、技术人才的引进和培养、iXcloud 应用加速平台扩容升级、客户的维护和开发, 这些均需要大量的资金投入。而公司属于中小企业, 整体资金实力有限, 融资渠道较为单一, 长期以来主要依靠自身积累资金, 因此资金实力不足成为公司发展的瓶颈。

## 2、专业人才不足

公司正处于快速发展阶段，虽然公司已经储备了一批技术、市场、管理、运维方面的人才，但随着公司经营规模的扩大，对各方面人才需求进一步加大，各方面专业人才的不足或将影响公司成长的速度。

### （四）公司采取的竞争策略和应对措施

针对公司的竞争优势、劣势及公司在同行业中的竞争地位，公司采取以下竞争策略及措施。

#### 1、加强自主研发能力和技术研发力度

自主研发能力是企业核心竞争力的保证，特别是对于竞争激烈的互联网行业，技术更新换代快、产品和服务不断推陈出新，如果不积极创新，很容易被竞争对手所淘汰。因此，公司将加大技术研发的投入，加快引进和培养技术研发人员，采取更有激励性的研发机制，提升自主创新和研发的能力，以不断保持公司在技术创新和应用方面的优势。

#### 2、提高服务质量和运营水平

公司致力于为用户提供全面的应用加速优化解决方案，通过将互联网接入、配备、优化和管理集成，向客户提供一体化互联网应用服务。为了使客户更加真切的体会到使用公司服务的优越性，公司将对现有的网络平台进行进一步扩充、优化和智能化管理，将应用更先进的技术改善客户的使用体验，同时将内部机构进行调整以更好的服务于客户和维护客户关系，提升公司整体的业务和运营管理水平。

#### 3、引进优秀人才和加强人才储备

随着业务扩展和战略实施，公司对各方面高素质人才的需求也进一步提升。鉴于此种情况，公司一方面将从市场上引进经验丰富的人才，另一方面将加大内部人员的培训，提高员工的业务水平和管理水平，提高员工对公司发展战略的理解和执行，提供更有竞争力的薪酬水平以吸引和留住人才，营建更加和谐的企业文化以提升员工的凝聚力和忠诚度。

#### **4、拓宽公司融资渠道**

公司拟拓展多种融资方式，积极通过包括资本市场在内的各个渠道筹集企业长期发展所需的资金，为公司做大做强创造条件。

## 第三节 公司治理

### 一、公司管理层关于公司治理情况的说明

#### (一) 关于股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

##### 1、有限公司阶段三会建立及运行情况

有限公司设股东会，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。有限公司在报告期内共召开 7 次股东会，分别就有限公司的修改公司章程、增加注册资本、整体变更为股份有限公司等事项做出了有效决议。

有限公司阶段，公司不设董事会，只设一名执行董事，由股东会选举产生，负责执行股东会的决议并制定公司的经营投资方案。

有限公司不设监事会，仅设监事 1 名，由股东会选举产生，负责检查公司财务，监督执行董事、经理的日常工作。

##### 2、股份公司阶段三会建立及运行情况

2011 年 11 月 24 日，公司召开创立大会，会议审议并通过了《公司章程》，对股东的权利与义务、股东大会、董事会、监事会及总经理的职责等，均作了相应规定；同时，选举产生了第一届董事会、监事会，并选举产生了独立董事，独立董事的人数占公司董事会人数的比例大于 1/3。

2011 年 12 月 28 日，公司召开 2011 年第一次临时股东大会，审议并通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度。公司后续相继制定或修订了《独立董事工作制度》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》和《对外投资管理办法》等一系列公司管理文件。

截至本公开转让说明书签署之日，国创股份共召开 8 次股东大会会议，9 次董事会会议，3 次监事会会议，上述会议的召开严格遵守《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关规定，决

策程序、决策内容合法有效，没有发生损害股东、债权人或第三人合法权益的情况。

## **（二）关于股东大会、董事会、监事会履行职责情况的说明**

有限公司阶段，公司股东会及相关管理人员能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定，在增加注册资本、股权转让、整体变更等事项上认真召开股东会，形成相关决议；执行董事能够履行章程赋予的权利和义务，勤勉尽职；监事能够对公司运作进行监督。

公司股东大会和董事会能够按期召开，并对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常运行。公司监事会能够较好地履行对公司生产经营及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法有效运行。公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》等法律法规的任职要求，上述成员能够按照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等公司治理制度独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。

## **（三）投资者参与公司治理及职工代表监事履行责任的实际情况**

公司现有 12 名股东，其中包括 4 名专业投资机构股东。公司召开股东大会会议，4 名专业投资机构股东及其他投资者均予出席，对股东大会的各项议案予以审议并参与表决。通过参加公司股东大会会议，上述 4 名专业投资机构股东及其他投资者充分行使其股东权利，严格履行了其股东责任。

公司董事会共有 7 名董事，其中包括 3 名独立董事。公司现任 7 名董事由创立大会和 2012 年度第一次临时股东大会选举产生，公司专业投资机构股东及其他投资者参加了创立大会和 2012 年度第一次临时股东大会，对选举上述 7 名董事的议案予以审议并表决通过。

公司监事会共有 3 名监事，其中包括 1 名职工代表监事。国创股份自设立以来，共召开 3 次监事会会议，职工代表监事均予出席，对监事会各项议案予以审议并参与表决。职工代表监事通过参加监事会会议，充分行使其监督公司生产经营及董事、高级管理人员的责任。

#### （四）董事会对公司治理机制及内部控制的自我评估意见

董事会认为：公司自整体变更为股份公司后，完善了法人治理结构，建立了由股东大会、董事会和监事会组成的公司治理体系，并制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《控股子公司管理办法》、《投资者关系管理制度》和《内部审计制度》等一系列制度文件。通过前述完善的制度设计，公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司股东享有下列权利：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会；依照其所持有的股份份额行使表决权；对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；查阅章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；法律、行政法规、部门规章或章程规定的其他权利。

董事会设董事会秘书，董事会秘书对公司和董事会负责，履行如下职责：负责公司信息披露事务，协调公司信息披露工作，组织制订公司信息披露事务管理制度，督促公司及相关信息披露义务人遵守信息披露相关规定；负责公司投资者关系管理和股东资料管理工作，组织筹备董事会会议和股东大会等。

根据公司章程等文件，公司董事会成员中包括三名独立董事，独立董事依据《独立董事工作制度》针对公司重大业务和关联交易等进行了有效的监督。董事会下设审计委员会、提名委员会、战略委员会、薪酬与考核委员会等四个专门委员会，其中审计委员会负责审查企业内部控制，监督内部控制的有效实施和内部控制自我评价情况，并下设内部审计部为日常办事机构。

公司的财务会计制度执行国家规定的企业会计准则，建立了公司具体得财务管理制度，明确制定了会计凭证、会计账簿和会计报告的处理程序。公司设置了

独立的会计机构，会计机构人员分工明确，实行岗位责任制，各岗位能够起到互相牵制的、监督的作用。

董事会经过评估后认为：公司治理机制执行情况良好，公司股东大会、董事会和监事会均能遵循《公司章程》和三会议事规则等要求进行运作，公司制定的相关制度均能得到有效实施，公司股东权利得到了有效保障。

## 二、公司独立运营情况

公司在业务、资产、人员、财务和机构等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司拥有独立且完整的业务流程和业务体系，具备直接面向市场自主经营以及独立承担责任与风险的能力。

### （一）业务独立

公司主要从事互联网应用加速服务，公司拥有从事上述业务的完整、独立的研发、采购和销售系统，具备独立面向市场自主经营的能力，不依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营活动。公司的控股股东和实际控制人均出具了避免同业竞争的承诺函，承诺不从事任何与公司经营范围相同或相近的业务。

### （二）资产独立

公司在整体变更设立时，国创有限的全部资产和负债均由公司承继，公司资产与控股股东、实际控制人的资产严格分开，完全独立运营，公司目前业务和生产经营所需资产的权属完全由公司独立享有，不存在权属纠纷。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营以及资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

### （三）人员独立

公司根据《公司法》、《公司章程》的有关规定选举产生公司董事、监事，由董事会聘用高级管理人员。公司劳动、人事及工资管理完全独立，公司总经理、副总经理、财务负责人和业务部门负责人均属专职，在公司领薪，并未在控股股

东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务；公司的财务人员亦未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

#### **（四）财务独立**

公司设有独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员，建立了符合有关会计制度要求的独立的会计核算体系和财务管理制度。公司独立在银行开户，依法独立纳税。公司能够独立作出财务决策，对各项成本支出和其他支出及其利润等进行独立核算，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预的情况。

#### **（五）机构独立**

公司依法设立股东大会、董事会、监事会，完善了各项规章制度，法人治理结构规范有效。公司建立了独立于股东的适应自身发展需要的组织机构，并明确了各部门的职能，形成了独立完善的管理机构和生产经营体系。公司及下属各职能部门与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在隶属关系，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预公司机构设置、经营活动的情况。

### **三、公司同业竞争情况**

#### **（一）公司与控股股东、实际控制人不存在同业竞争**

公司控股股东为龙峻，实际控制人为龙峻、罗砚夫妇，截至本公开转让说明书签署之日，龙峻、罗砚夫妇除持有公司股份外，未拥有其他对外投资。此外，龙峻、罗砚夫妇也未通过其他形式经营与公司相同或相似的业务。

#### **（二）控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺**

为保障公司及公司其他股东的合法权益，避免同业竞争事项，龙峻、罗砚夫妇于2013年5月17日出具《关于避免同业竞争的承诺函》，主要内容如下：

1、在本承诺函签署之日，本人未直接或间接经营任何与公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的公司、企业或其他经营实体，本人与公司及其下属子公司不存在同业竞争。

2、自本承诺函签署之日起，本人将不直接或间接经营任何与公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与公司及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他经营实体。

3、自承诺函签署之日起，如公司及其下属子公司进一步拓展产品和业务范围，本人保证不直接或间接经营任何与公司及其下属子公司经营拓展后的产品或业务相竞争的业务，也不参与投资任何与公司及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他经营实体。

4、在本人与公司存在关联关系期间，本承诺函为有效之承诺。如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本人将向公司赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。

## **四、公司近两年资金占用、对外担保的情况**

### **（一）资金占用情况**

公司资金占用的情况，参见本公开转让说明书“**第四节 公司财务**”之“**五 关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易**”。

### **（二）对外担保情况**

最近两年内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情形。

### **（三）公司为防止资金、资产等被占用、转移所采取的具体安排**

公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，在《关联交易管理办法》做出如下规定：

第十一条：公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，公司应当将交易提交股东大会审议。

第十二条：公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决，由出席股东大会的其他股东对有关关联交易事项进行审议表决，且上述关联股东所持表决权不计入出席股东会有表决权的股份总数。

## 五、公司及控股股东、实际控制人近两年违法违规及受处罚情况

最近两年内，公司及控股股东、实际控制人不存在违法违规及受处罚的情况。

## 六、公司董事、监事和高级管理人员持股情况

序号	姓名	所任职务	股份（万股）		持股比例（%）
			直接持股	间接持股	
1	龙峻	董事长、总经理	3,311.832	-	55.1972
2	吕建民	副董事长、副总经理	-	362.52	6.042
3	罗砚	董事	504.00	-	8.40
4	王育佳	监事会主席	-	9.00	0.15
5	张浩	监事	-	7.00	0.12
6	李玉东	职工监事	-	3.00	0.05
7	封国荣	副总经理	-	30.00	0.50
8	郑帅	财务总监、董事会秘书	30.24	-	0.504
合计			4,257.592		70.9632

## 七、董事、监事和高级管理人员相互之间存在亲属关系的情况

公司董事、监事和高级管理人员中，除龙峻和罗砚为配偶关系外，其他人员之间不存在亲属关系。

## 八、董事、监事和高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

董事、监事和高级管理人员与公司签订了《劳动合同》和《保密及竞业禁止协议》，除此之外，董事、监事和高级管理人员与公司不存在签订其他重要协议或做出重要承诺的情况。

## 九、董事、监事和高级管理人员在其他单位兼职情况

姓名	兼职单位	担任职务	兼职单位与公司关系
刘韵洁	中国联合网络通信集团有限公司	科技委主任、教授 级高级工程师	无
	北京邮电大学信息与通信工程学院	院长	无
	深圳大富科技股份有限公司	董事	无
	安徽四创电子股份有限公司	董事	无
	天音通信控股股份有限公司	独立董事	无
	北京蓝汛通信技术有限公司	独立董事	无
葛其泉	上海东洲资产评估有限公司	常务副总经理	无
	上海市资产评估协会专业技术委员会	副主任委员	无
	中国资产评估协会评估准则咨询委员会	委员	无
张学安	西北政法大学国际法学院	教授	无
	西北政法大学国际金融法研究所	所长	无
	西北政法大学国际经济法研究所	所长	无
	宁波横河模具股份有限公司	独立董事	无
	北京市道融律师事务所	律师	无
	韩国国立济州大学法学院	客座教授	无
	陕西省人民政府应急专家组	成员	无
	西安市中级人民法院	咨询专家	无
	西安仲裁委员会	委员	无
	中国法学会国际经济法研究会	理事	无
	陕西省国际法研究会	副会长	无
景晓军	北京邮电大学信息与通信工程学院	教授	无
吕建民	武汉华通信息产业有限公司	执行董事、总经理	公司子公司
	井冈山腾云信息咨询合伙企业（有限合	执行事务合伙人	公司股东

姓名	兼职单位	担任职务	兼职单位与公司关系
	伙)		

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事和高级管理人员无对外投资或对外投资与公司不存在利益冲突情况。

## 十、董事、监事、高级管理人员的任职资格及诚信情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员符合《公司法》及国家相关法律法规规定的任职资格。

最近两年内，公司董事、监事和高级管理人员无受到中国证监会行政处罚或者被采取市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

## 十一、公司董事、监事和高级管理人员近两年变动情况

### (一) 董事变动情况

变动时间	变动前人员	变动情况	变动后人员	变动原因	变动依据
2011.11.24	-	龙峻、罗燕、李文魁、吕建民、葛其泉、张学安、景晓军当选为董事	龙峻、罗燕、李文魁、吕建民、葛其泉、张学安、景晓军	公司整体变更、完善公司治理结构	创立大会暨第一次股东大会
2012.08.09	龙峻、罗燕、李文魁、吕建民、葛其泉、张学安、景晓军	更换李文魁为刘韵洁	龙峻、罗燕、吕建民、刘韵洁、葛其泉、张学安、景晓军	李文魁因个人原因辞职	2012 年度第一次临时股东大会决议

### (二) 监事的变化情况

变动时间	变动前人员	变动情况	变动后人员	变动原因	变动依据
2011.11.24	-	王育佳、曲宝华、李玉东当选为新监事	王育佳、曲宝华、李玉东	公司整体变更、完善公司治理结构	创立大会暨第一次股东大会、职工大会决议
2012.08.09	王育佳、曲宝	曲宝华辞去监事职	王育佳、张	个人工作变动	2012 年度第

	华、李玉东	务,张浩当选为新监事	浩、李玉东		一次临时股东大会决议
--	-------	------------	-------	--	------------

### (三) 高级管理人员的变化情况

变动时间	变动前人员	变动情况	变动后人员	变动原因	变动依据
2011.11.24	-	龙峻任公司总经理	龙峻	公司整体变更、完善公司治理结构	创立大会暨第一届董事会2011年第一次会议
2012.02.21	龙峻	吕建民、封国荣任副总经理,郑帅为财务总监兼董事会秘书	龙峻、吕建民、封国荣、郑帅	适应公司发展需求,完善公司治理结构	第一届董事会2012年度第一次会议

## 第四节 公司财务

以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（中瑞岳华审字[2013]第 0303 号）。本节的财务会计数据及有关的分析反映了公司 2011 年度和 2012 年度经审计的财务报告及其附注的主要内容。投资者若想详细了解公司财务会计信息，请阅读本公开转让说明书所附的财务报告及其附注和审计报告全文。

### 一、最近两年经审计的财务报表

#### （一）财务报表的编制基础

公司的财务报表以持续经营假设为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定编制。

#### （二）合并财务报表范围及变化情况

##### 1、通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司名称	持股比例	注册地	注册资本 (万元)	经营范围	合并报表期间
江西云天网络技术有限公司	100%	江西 井冈山	1,000	软件和信息技术服务*数据处理和存储服务*计算机、软件及辅助设备销售	2012 年 5~12 月
井冈山腾云科技有限公司	56.40%	江西 井冈山	1,000	软件和信息技术服务*数据处理和存储服务*计算机、软件及辅助设备销售	2012 年 5~12 月

##### 2、通过同一控制下的企业合并取得的子公司

子公司名称	持股比例	注册地	注册资本 (万元)	经营范围	合并报表期间
-------	------	-----	--------------	------	--------

北京三网通联技术有限公司	100%	北京	1,000	因特网信息服务。技术推广服务；组织文化艺术交流；承办展览展示；公关策划；企业形象策划；动漫制作；文艺创作；版权代理；礼仪服务；会议服务；广告代理	2011 年度 2012 年度
北京三网神州科技有限公司	100%	北京	1,000	技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；经济信息咨询；技术进出口；代理进出口	2011 年度 2012 年度

### 3、通过非同一控制下的企业合并取得的子公司

子公司名称	持股比例	注册地	注册资本 (万元)	经营范围	合并报表期间
北京更快互联网技术有限公司	100%	北京	1,000	信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务）技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统服务；销售通讯设备、计算机、软件及辅助设备	2011 年度 2012 年度
武汉华通信息产业有限公司	100%	武汉	1,000	信息服务业务（含互联网信息服务、短信息服务、不含固定网电话信息服务）、因特网接入服务业务。（许可项目、经营期限与许可证核定的项目、期限一致）	2012 年 10~12 月

### （三）合并财务报表

#### 1、合并资产负债表

##### 合并资产负债表

单位：元

资产	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	33,054,950.48	12,124,554.54

应收账款	28,194,265.34	19,121,433.19
预付款项	10,139,053.00	21,576,877.00
其他应收款	10,648,526.54	2,184,460.48
存货	7,609,790.72	6,250,261.40
其他流动资产	809,572.25	278,701.71
<b>流动资产合计</b>	<b>90,456,158.33</b>	<b>61,536,288.32</b>
非流动资产：		
长期股权投资	-	-
固定资产	69,684,470.85	71,917,206.53
在建工程	177,693.90	811,289.38
工程物资	457,563.76	239,925.62
无形资产	193,160.15	273,058.55
开发支出	-	-
递延所得税资产	178,462.18	113,967.29
<b>非流动资产合计</b>	<b>70,691,350.84</b>	<b>73,355,447.37</b>
<b>资产总计</b>	<b>161,147,509.17</b>	<b>134,891,735.69</b>

## 合并资产负债表（续）

负债和所有者权益	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债：		
短期借款	15,000,000.00	11,000,000.00
应付账款	10,054,011.83	10,232,925.06
预收款项	134,000.00	260,884.60
应付职工薪酬	-	-27,936.00
应交税费	749,850.41	1,493,152.08
其他应付款	220,968.10	126,121.21
<b>流动负债合计</b>	<b>26,158,830.34</b>	<b>23,085,146.95</b>
非流动负债：		
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>26,158,830.34</b>	<b>23,085,146.95</b>

所有者权益：		
股本	60,000,000.00	60,000,000.00
资本公积	47,407,346.48	47,407,346.48
盈余公积	2,462,682.63	489,403.72
未分配利润	24,244,709.20	3,909,838.54
归属于母公司所有者权益合计	<b>134,114,738.31</b>	<b>111,806,588.74</b>
少数股东权益	873,940.52	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>134,988,678.83</b>	<b>111,806,588.74</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>161,147,509.17</b>	<b>134,891,735.69</b>

## 2、合并利润表

### 合并利润表

单位：元

项目	2012 年度	2011 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>154,448,270.67</b>	<b>130,362,348.44</b>
其中：营业收入	154,448,270.67	130,362,348.44
<b>二、营业总成本</b>	<b>127,524,614.54</b>	<b>100,714,611.88</b>
其中：营业成本	107,429,212.34	86,728,162.36
营业税金及附加	4,011,546.36	2,774,053.36
销售费用	6,516,794.93	3,294,153.13
管理费用	8,896,717.67	8,350,430.00
财务费用	391,239.43	-169,206.10
资产减值损失	279,103.81	-262,980.87
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>26,923,656.13</b>	<b>29,647,736.56</b>
加：营业外收入	26,500.00	41,500.00
减：营业外支出	24,454.04	26,375.75
其中：非流动资产处置损失	2,154.04	-

四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	<b>26,925,702.09</b>	<b>29,662,860.81</b>
减：所得税费用	4,615,612.00	4,618,809.87
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	<b>22,310,090.09</b>	<b>25,044,050.94</b>
归属于母公司所有者的净利润	22,308,149.57	25,044,050.94
少数股东损益	1,940.52	-
六、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.37	0.42
（二）稀释每股收益	0.37	0.42

### 3、合并现金流量表

#### 合并现金流量表

单位：元

项目	2012 年度	2011 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	145,306,892.97	127,578,655.67
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	20,552,863.14	16,871,479.75
经营活动现金流入小计	165,859,756.11	144,450,135.42
购买商品、接受劳务支付的现金	93,940,900.18	92,910,662.25
支付给职工以及为职工支付的现金	6,536,129.59	5,735,121.88
支付的各项税费	9,979,192.37	9,143,893.32
支付其他与经营活动有关的现金	30,650,646.10	23,074,608.05
经营活动现金流出小计	141,106,868.24	130,864,285.50
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>24,752,887.87</b>	<b>13,585,849.92</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,712,786.50	41,644,385.60
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	2,031,579.42	1,000,000.00
投资活动现金流出小计	12,744,365.92	42,644,385.60
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-12,744,365.92</b>	<b>-42,644,385.60</b>

<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	872,000.00	32,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	872,000.00	-
取得借款收到的现金	59,000,000.00	34,000,000.00
筹资活动现金流入小计	59,872,000.00	66,000,000.00
偿还债务支付的现金	55,000,000.00	39,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	501,876.01	174,001.59
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	-	63,240.00
筹资活动现金流出小计	55,501,876.01	39,237,241.59
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>4,370,123.99</b>	<b>26,762,758.41</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>16,378,645.94</b>	<b>-2,295,777.27</b>
加：期初现金及现金等价物余额	12,124,554.54	14,420,331.81
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>28,503,200.48</b>	<b>12,124,554.54</b>

#### 4、合并股东权益变动表

##### 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2012 年度					
	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	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	60,000,000.00	47,407,346.48	489,403.72	3,909,838.54	-	111,806,588.74
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	60,000,000.00	47,407,346.48	489,403.72	3,909,838.54	-	111,806,588.74
三、本年增减变动金额	-	-	1,973,278.91	20,334,870.66	873,940.52	23,182,090.09
（一）净利润	-	-	-	22,308,149.57	1,940.52	22,310,090.09
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	872,000.00	872,000.00
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	872,000.00	872,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-

3. 其他	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	1,973,278.91	-1,973,278.91	-	-
1. 提取盈余公积			1,973,278.91	-1,973,278.91		-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>60,000,000.00</b>	<b>47,407,346.48</b>	<b>2,462,682.63</b>	<b>24,244,709.20</b>	<b>873,940.52</b>	<b>134,988,678.83</b>

合并股东权益变动表（续）

项 目	2011 年度					
	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	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	10,000,000.00	1,000,000.00	4,479,376.05	40,283,161.75	-	55,762,537.80
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	10,000,000.00	1,000,000.00	4,479,376.05	40,283,161.75	-	55,762,537.80
三、本年增减变动金额	50,000,000.00	46,407,346.48	-3,989,972.33	-36,373,323.21	-	56,044,050.94
（一）净利润	-	-	-	25,044,050.94	-	25,044,050.94
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	1,904,762.00	29,095,238.00	-	-	-	31,000,000.00
1. 所有者投入资本	1,904,762.00	30,095,238.00	-	-	-	32,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-1,000,000.00	-	-	-	-1,000,000.00

(四) 利润分配	-	-	2,550,762.32	-2,550,762.32	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	2,550,762.32	-2,550,762.32	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	48,095,238.00	17,312,108.48	-6,540,734.65	-58,866,611.83	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	48,095,238.00	17,312,108.48	-6,540,734.65	-58,866,611.83	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>60,000,000.00</b>	<b>47,407,346.48</b>	<b>489,403.72</b>	<b>3,909,838.54</b>	<b>-</b>	<b>111,806,588.74</b>

## (四) 母公司财务报表

## 1、母公司资产负债表

## 母公司资产负债表

单位：元

资产	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：		
货币资金	26,533,381.92	7,651,280.49
应收账款	25,608,716.03	18,486,182.41
预付款项	10,129,953.00	20,577,690.00
其他应收款	10,571,587.67	1,894,340.48
存货	7,084,520.21	3,822,061.40
其他流动资产	651,012.28	180,428.32
流动资产合计	<b>80,579,171.11</b>	<b>52,611,983.10</b>
非流动资产：		
长期股权投资	44,191,633.92	30,000,000.00
固定资产	68,654,342.20	71,714,277.59
在建工程	177,693.90	811,289.38
工程物资	457,563.76	239,925.62
无形资产	193,160.15	273,058.55
开发支出	-	-
递延所得税资产	142,839.29	106,835.56
非流动资产合计	<b>113,817,233.22</b>	<b>103,145,386.70</b>
资产总计	<b>194,396,404.33</b>	<b>155,757,369.80</b>

## 母公司资产负债表（续）

负债和所有者权益	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债：		
短期借款	15,000,000.00	11,000,000.00
应付账款	8,536,659.83	9,927,958.06

预收款项	74,000.00	164,884.60
应付职工薪酬	-	-27,936.00
应交税费	369,694.58	1,329,867.33
其他应付款	38,456,332.20	21,135,667.21
<b>流动负债合计</b>	<b>62,436,686.61</b>	<b>43,530,441.20</b>
非流动负债：		
<b>非流动负债合计</b>		-
<b>负债合计</b>	<b>62,436,686.61</b>	<b>43,530,441.20</b>
所有者权益：		
股本	60,000,000.00	60,000,000.00
资本公积	47,407,346.48	47,407,346.48
盈余公积	2,455,237.12	481,958.21
未分配利润	22,097,134.12	4,337,623.91
<b>所有者权益合计</b>	<b>131,959,717.72</b>	<b>112,226,928.60</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>194,396,404.33</b>	<b>155,757,369.80</b>

## 2、母公司利润表

### 母公司利润表

单位：元

项目	2012 年度	2011 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>136,007,131.84</b>	<b>125,498,061.24</b>
减：营业成本	95,005,622.39	82,453,923.02
营业税金及附加	2,906,846.44	2,262,323.42
销售费用	6,190,562.13	3,130,650.33
管理费用	8,153,176.83	8,081,545.07
财务费用	400,941.35	-166,730.91
资产减值损失	240,024.84	-279,897.26
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-

二、营业利润（亏损以“-”号填列）	<b>23,109,957.86</b>	<b>30,016,247.57</b>
加：营业外收入	26,500.00	41,500.00
减：营业外支出	24,454.04	26,375.75
其中：非流动资产处置损失	2,154.04	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	<b>23,112,003.82</b>	<b>30,031,371.82</b>
减：所得税费用	3,379,214.70	4,523,748.59
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	<b>19,732,789.12</b>	<b>25,507,623.23</b>

### 3、母公司现金流量表

#### 母公司现金流量表

单位：元

项目	2012 年度	2011 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	124,061,863.05	125,194,135.22
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	23,761,229.90	46,899,886.46
经营活动现金流入小计	147,823,092.95	172,094,021.68
购买商品、接受劳务支付的现金	80,344,743.18	88,207,406.82
支付给职工以及为职工支付的现金	5,901,434.27	5,735,121.88
支付的各项税费	7,598,636.71	8,676,766.59
支付其他与经营活动有关的现金	18,262,540.93	31,507,143.42
经营活动现金流出小计	112,107,355.09	134,126,438.71
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>35,715,737.86</b>	<b>37,967,582.97</b>
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-
投资活动现金流入小计	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,691,876.50	41,590,685.60
投资支付的现金	11,128,000.00	28,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	3,063,633.92	-
投资活动现金流出小计	24,883,510.42	69,590,685.60

投资活动产生的现金流量净额	-24,883,510.42	-69,590,685.60
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	32,000,000.00
取得借款收到的现金	59,000,000.00	34,000,000.00
筹资活动现金流入小计	59,000,000.00	66,000,000.00
偿还债务支付的现金	55,000,000.00	39,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	501,876.01	174,001.59
支付其他与筹资活动有关的现金	-	63,240.00
筹资活动现金流出小计	55,501,876.01	39,237,241.59
筹资活动产生的现金流量净额	3,498,123.99	26,762,758.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	14,330,351.43	-4,860,344.22
加：期初现金及现金等价物余额	7,651,280.49	12,511,624.71
六、期末现金及现金等价物余额	21,981,631.92	7,651,280.49

## 4、母公司股东权益变动表

母公司股东权益变动表

单位：元

项 目	2012 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	60,000,000.00	47,407,346.48	481,958.21	4,337,623.91	112,226,928.60
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	60,000,000.00	47,407,346.48	481,958.21	4,337,623.91	112,226,928.60
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	1,973,278.91	17,759,510.21	19,732,789.12
（一）净利润	-	-	-	19,732,789.12	19,732,789.12
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	1,973,278.91	-1,973,278.91	-

1. 提取盈余公积	-	-	1,973,278.91	-1,973,278.91	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>60,000,000.00</b>	<b>47,407,346.48</b>	<b>2,455,237.12</b>	<b>22,097,134.12</b>	<b>131,959,717.72</b>

母公司股东权益变动表（续）

项 目	2011 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	4,471,930.54	40,247,374.83	54,719,305.37
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	4,471,930.54	40,247,374.83	54,719,305.37
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	50,000,000.00	47,407,346.48	-3,989,972.33	-35,909,750.92	57,507,623.23
（一）净利润	-	-	-	25,507,623.23	25,507,623.23
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	1,904,762.00	30,095,238.00	-	-	32,000,000.00
1. 所有者投入资本	1,904,762.00	30,095,238.00	-	-	32,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	2,550,762.32	-2,550,762.32	-
1. 提取盈余公积	-	-	2,550,762.32	-2,550,762.32	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	48,095,238.00	17,312,108.48	-6,540,734.65	-58,866,611.83	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	48,095,238.00	17,312,108.48	-6,540,734.65	-58,866,611.83	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>60,000,000.00</b>	<b>47,407,346.48</b>	<b>481,958.21</b>	<b>4,337,623.91</b>	<b>112,226,928.60</b>

## 二、最近两年财务会计报告的审计意见

### （一）审计意见

中瑞岳华会计师事务所接受本公司委托，对公司截至 2011 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日的资产负债表，2011 年度及 2012 年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了“中瑞岳华审字[2013]第 0303 号”标准无保留意见的《审计报告》。

### （二）更换事务所情况

公司 2011 年度财务报告经利安达会计师事务所进行审计，由于 2012 年利安达会计师事务所北京总所、深圳分所、珠海分所等部分团队和业务合并至中瑞岳华会计师事务所，公司于 2012 年 12 月第四次临时股东大会决议通过，同意聘任中瑞岳华会计师事务所为公司 2012 年度财务报表及本次在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让相关事项的审计机构。

## 三、主要会计政策和会计估计

### （一）会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### （二）企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

#### 1、同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

## 2、非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。通过多次交换交易分步实现的企业合并，在本集团合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入购买日所属当期投资收益，同时将与购买日之前持有的被购买方的股权相关的其他综合收益转为当期投资收益，合并成本为购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值与购买日增持的被购买方股权在购买日的公允价值之和。

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

### （三）合并财务报表的编制方法

#### 1、合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策,并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司,是指被本公司控制的企业或主体。

#### 2、合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起,本公司开始将其纳入合并范围;从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司,处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中;当期处置的子公司,不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司,其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中,且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司,其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中,并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时,子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的,按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司,以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

本公司与子公司之间所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额,在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额,冲减少数股东权益。

#### **（四）现金及现金等价物的确定标准**

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

#### **（五）金融工具**

##### **1、金融资产和金融负债的公允价值确定方法**

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

##### **2、金融资产的分类、确认和计量**

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

###### **（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产**

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃

市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

## **(2) 持有至到期投资**

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

## **(3) 贷款和应收款项**

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

#### **(4) 可供出售金融资产**

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

### **3、金融资产减值**

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

#### **(1) 持有至到期投资、贷款和应收款项减值**

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

## （2）可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

## 4、金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与

应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

## 5、金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### (1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

### (2) 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

### (3) 财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

## 6、金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融

负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

## **7、衍生工具及嵌入衍生工具**

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

## **8、金融资产和金融负债的抵销**

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

## **9、权益工具**

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少所有者权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

## **（六）应收款项**

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

## 1、坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

## 2、坏账准备的计提方法

### （1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

### （2）按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

组合中，采用账龄组合分析法计提坏账准备的组合计提方法

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	3	3
1-2 年	10	10
2-3 年	50	50

### （3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司将账龄超过 3 年的应收款项分类为单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项。

### **3、坏账准备的转回**

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

## **(七) 存货**

### **1、存货的分类**

存货主要包括库存商品等。

### **2、存货取得和发出的计价方法**

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

### **3、存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法**

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

### **4、存货的盘存制度为永续盘存制。**

### **5、低值易耗品和包装物的摊销方法**

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## **(八) 长期股权投资**

### **1、投资成本的确定**

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

### **2、后续计量及损益确认方法**

对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

#### **(1) 成本法核算的长期股权投资**

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

## **(2) 权益法核算的长期股权投资**

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本公司与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

## **(3) 收购少数股权**

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

## **(4) 处置长期股权投资**

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入所有者权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按“**本节三、(三)、2 合并财务报表编制的方法**”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益；采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例转入当期损益。对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

### **3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据**

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

### **4、减值测试方法及减值准备计提方法**

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## **（九）固定资产**

### **1、固定资产确认条件**

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

### **2、各类固定资产的折旧方法**

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	45	1	2.20
网络运营设备	5	1	19.80
运输设备	10	1	9.90
其他设备	5	1	19.80

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### 3、固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“**本节三、（十三）“非流动非金融资产减值”**”。

### 4、其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

### （十）在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见“**本节三、（十三）非流动非金融资产减值”**”。

### （十一）无形资产

#### 1、无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

## 2、研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

### 3、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“本节三、（十三）非流动非金融资产减值”。

#### （十二）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

#### （十三）非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或

资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

#### **（十四）预计负债**

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：①该义务是本公司承担的现时义务；②履行该义务很可能导致经济利益流出；③该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

#### **（十五）收入**

##### **1、商品销售收入**

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

##### **2、提供劳务收入**

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

### **3、使用费收入**

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

### **4、利息收入**

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

## **(十六) 政府补助**

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## **(十七) 递延所得税资产/递延所得税负债**

### **1、当期所得税**

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税资产，以按照税法规定计算的预期应交纳的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

## 2、递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

## 3、所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

#### **4、所得税的抵销**

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

#### **(十八) 租赁**

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

##### **1、本公司作为承租人记录经营租赁业务**

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

##### **2、本公司作为出租人记录经营租赁业务**

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

#### **(十九) 职工薪酬**

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

#### 四、最近两年的主要会计数据和财务指标

##### （一）主要财务指标分析

报告期内，公司的主要财务指标如下：

项目	2012 年度	2011 年度
资产负债率（合并）	16.23%	17.11%
资产负债率（母公司）	32.12%	27.95%
流动比率（倍）	3.46	2.67
速动比率（倍）	2.75	1.45
应收账款周转率（次）	6.32	6.31
存货周转率（次）	15.50	19.33
毛利率	30.44%	33.47%
加权平均净资产收益率	18.14%	29.86%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后）	18.14%	30.06%
每股收益	0.3718	0.4174
每股净资产	2.25	1.86
每股经营性现金流量净额	0.41	0.23
每股现金流量净额	0.27	-0.04

##### 1、财务状况分析

单位：元

资产项目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产	90,456,158.33	61,536,288.32

非流动资产	70,691,350.84	73,355,447.37
其中：固定资产	69,684,470.85	71,917,206.53
无形资产	193,160.15	273,058.55
总资产	161,147,509.17	134,891,735.69
流动负债	26,158,830.34	23,085,146.95
非流动负债	-	-
总负债	26,158,830.34	23,085,146.95

报告期内，公司资产总额呈现稳定快速上升趋势，2012 年末资产总额为 16,114.75 万元，较 2011 年末增长了 19.46%。报告期内公司资产规模增长较快主要是因为随着公司经营规模的逐步扩大，与营业收入的增长相对应的货币资金、应收款项等流动资产的增长所致。

报告期内，公司的流动资产比例较高，且在 2012 年呈上升趋势。主要原因有：（1）公司 2012 年度的收入规模增加、销售回款增加，同时新增银行借款 400 万元，导致 2012 年末货币资金较 2011 年末增长约 2,093.04 万元；（2）业务规模扩大、营业收入增加，导致 2012 年末应收账款余额比 2011 年末增加 907.28 万元。

2011-2012 年，公司负债主要由短期借款、应付账款、应交税费和其他应付款构成，上述 4 项合计占总负债的比例分别为 98.99%和 99.49%。为了满足经营规模增加的资金需求，公司积极运用财务杠杆、供应商信用等融资手段，公司短期借款、应付账款等需要较高信用的负债一直保持较高的比例。

公司 2012 年末负债总额 2,615.88 万元，较 2011 年末增加 307.37 万元，均为流动负债的变化，主要是由于 2012 年末银行借款余额较 2011 年末增加 400 万元。

## 2、盈利能力分析

财务指标	2012 年度	2011 年度
毛利率	30.44%	33.47%
净利率	14.45%	19.21%
加权平均净资产收益率	18.14%	29.86%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）	18.14%	30.06%
基本每股收益	0.3718	0.4174

基本每股收益（扣除非经常性损益）	0.3718	0.4173
------------------	--------	--------

### （1）毛利率分析

2012 年度公司的毛利率较 2011 年度下降，主要是由于互联网应用加速服务及增值电信业务的毛利率下降引起的。

#### ① 互联网应用加速服务毛利率分析

报告期内，互联网应用加速服务的收入及成本情况如下：

单位：元

项目	2012 年度		2011 年度
	金额	变动率	金额
销售收入	150,493,937.13	32.41%	113,657,750.32
销售成本	103,574,510.58	43.47%	72,191,446.54
毛利率	31.18%	-14.53%	36.48%

随着公司互联网应用加速服务业务规模的扩大，销售收入和销售成本也相应增加，但由于行业竞争加剧，使得单位收入的下降幅度大于单位成本的下降幅度，一定程度上抵消了销售规模扩大带来的成本下降，致使公司 2012 年度的毛利率比上年度稍低。

#### ② 增值电信业务毛利率分析

报告期内，增值电信业务的收入、成本和毛利率情况如下：

单位：元

项目	2012 年度		2011 年度
	金额	变动率	金额
销售收入	2,835,750.63	-79.83%	14,057,639.17
销售成本	2,802,353.88	-76.76%	12,057,228.64
毛利率	1.18%	-91.71%	14.23%

公司的增值电信业务主要是语音、彩铃业务和企信通业务。2011-2012 年，增值电信业务的毛利率分别为 14.23% 和 1.18%，下降较多，主要是由于公司调整业务结构，专注于发展互联网应用加速服务，大规模缩减增值电信业务规模所致。

## (2) 净利率分析

2012 年度净利率比 2011 年度下降了 4.76%，主要原因是毛利率下降和销售费用的增加。由于本公司所在行业处于成长期，行业内的竞争程度愈发激烈，公司为了抢占市场份额，维持自身行业地位，加大开拓市场的投入，使得 2012 年销售费用较 2011 年增长了 3,222,641.80 元，增长了 97.83%。

## (3) 净资产收益率和基本每股收益分析

2011 年度和 2012 年度，公司净资产收益率分别 29.86%和 18.14%，2012 年公司净资产收益率较 2011 年有较大幅度的下降，主要是因为 2012 年公司受经济不景气和行业利润率下降等因素的影响，净利率较上年有所下降。

2011 年度和 2012 年度，公司基本每股收益分别为 0.4174 和 0.3718。在公司股本未发生变化的情况下，每股收益的变动趋势与净利润的变动趋势一致。

## 3、偿债能力分析

项 目	2012 年度	2011 年度
资产负债率（合并）	16.23%	17.11%
流动比率（倍）	3.46	2.67
速动比率（倍）	2.75	1.45

### (1) 资产负债率

2011-2012 年，合并报表的资产负债率分别为 17.11%和 16.23%。2012 年随着公司业务规模的扩大，资产规模的增长速度略大于负债规模的增长速度，导致 2012 年末的资产负债率比 2011 年末略有下降。

### (2) 流动比率与速动比率

2011-2012 年，公司的流动比率分别为 2.67 和 3.46，速动比率分别为 1.45 和 2.75。2012 年度随着公司营业收入的大幅增长，经营性现金流情况良好，大量补充了运营资金，致使流动资产余额增加，流动比率和速动比率指标随之增大。

目前，公司流动比率和速动比率指标良好，与现有的经营规模和经营情况相适应，能够有效地支持公司生产经营的正常运行和偿还到期的短期债务，不存在无法偿还债务本息的风险。

#### 4、营运能力分析

项目	2012 年度	2011 年度
应收账款周转率（次）	6.32	6.31
存货周转率（次）	15.50	19.33

##### （1）应收账款周转率及其变动原因分析

2011-2012 年，公司的应收账款周转率分别为 6.31 和 6.32，平均周转天数约为 57 天，与公司给客户的 45 天-90 天的信用期基本相符，表明公司销售回款情况良好。

##### （2）存货周转率及其变动原因分析

2011-2012 年，公司的存货周转率分别为 19.33 和 15.50。2012 年度公司的存货周转率大幅度下降，主要原因是存货的增加。公司的存货为次月结算致使当月未能确认收入金额对应的发出商品，2012 年度公司的销售收入处于逐渐增加的趋势中，因此未能确认收入的发出商品平均余额逐渐增加，致使公司存货平均余额增加以及存货周转率下降。

综上所述，公司对应收账款和存货的管理能力较强，保持了较高的应收账款周转率，存货管理与公司生产经营情况相匹配，说明公司的整体运营效率较高。

#### （二）营业收入结构及分析

单位：元

项目	2012 年度		2011 年度	
	金额	比重	金额	比重
主营业务收入	153,329,687.76	99.28%	127,715,389.49	97.97%
其他业务收入	1,118,582.91	0.72%	2,646,958.95	2.03%
合计	<b>154,448,270.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>130,362,348.44</b>	<b>100.00%</b>

2011-2012 年，公司主营业务收入占营业收入的比例分别为 97.97% 和 99.28%。其他业务收入主要为少量销售服务器等设备、配件和软件的收入。

##### 1、按类别分的主营业务收入

单位：元

产品类别	2012 年度			
	收入	比重	成本	毛利率

互联网应用加速服务	150,493,937.13	98.15%	103,574,510.58	31.18%
增值电信业务	2,835,750.63	1.85%	2,802,353.88	1.18%
合计	<b>153,329,687.76</b>	<b>100.00%</b>	<b>106,376,864.46</b>	<b>30.62%</b>
产品类别	2011 年度			
	收入	比重	成本	毛利率
互联网应用加速服务	113,657,750.32	88.99%	72,191,446.54	36.48%
增值电信业务	14,057,639.17	11.01%	12,057,228.64	14.23%
合计	<b>127,715,389.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>84,248,675.18</b>	<b>34.03%</b>

公司主营业务为互联网应用加速服务，包括出口带宽优化服务和个性化加速服务。报告期内，公司主营业务收入主要来自于出口带宽优化服务。

互联网应用加速服务主要是为中国移动、广电企业以及第三方客户提供具备持续创新和竞争力的互联网应用加速服务解决方案，通过网络技术优化互联网出口带宽资源，改善客户互联网运营效果，为客户创造最大价值。运维管理部每月末针对所有客户的故障时长进行统计，销售人员与客户核对故障时间，确认具体的销售量和销售金额，向对方开具互联网出口访问优化服务月结确认单，并根据月结确认单确认当月销售收入。

增值电信业务主要为企信通业务，企信通能够将客户企业内部的办公系统、对外营销、客服等系统与移动网络结合在一起，通过短信的方式来实现企业内部办公信息的传递、对外营销信息的发布和反馈意见的收集等。企信通业务主要采用预收款的方式开展，客户预存一定金额并在约定业务量内使用服务，公司每月根据客户实际使用量从预存账户中扣款并确认相应销售收入。

2011 年度、2012 年度公司互联网应用加速服务的毛利率分别为 36.48% 和 31.18%，主要是由于受宏观经济环境、行业竞争的影响，公司的主营业务毛利率有所下降。

## 2、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位:元

项目	2012 年度		2011 年度
	金额	变动率	金额
营业收入	154,448,270.67	18.48%	130,362,348.44
营业成本	107,429,212.34	23.87%	86,728,162.36

营业毛利	47,019,058.33	7.76%	43,634,186.08
营业利润	26,923,656.13	-9.19%	29,647,736.56
利润总额	26,925,702.09	-9.23%	29,662,860.81
净利润	22,310,090.09	-10.92%	25,044,050.94

公司为实现年度目标，2012 年度根据市场情况适时调整了销售策略，加大市场开拓力度，并成立了渠道合作部，专门致力于开发第三方客户，使得 2012 年度的营业收入比 2011 年度增长了 18.48%。

公司 2012 年度加大了市场开拓力度，销售费用增加，销售规模实现了增长，但由于宏观经济的影响和行业竞争的加剧，销售价格下降幅度大于采购价格的下降幅度，抵消了公司销售规模增长带来的利润增长；另外，公司为扩大业务规模，由中信网络租入的 20G 传输网络于 2012 年交付使用，成本增加但相应的收入滞后，使得 2012 年度利润总额和净利润分别下降了 9.23% 和 10.92%。

### （三）主要费用及变动情况

单位：元

项目	2012 年度		2011 年度
	金额	变动率	金额
营业收入	154,448,270.67	18.48%	130,362,348.44
销售费用	6,516,794.93	97.83%	3,294,153.13
管理费用	8,896,717.67	6.54%	8,350,430.00
财务费用	391,239.43	-	-169,206.10
<b>期间费用合计</b>	<b>15,804,752.03</b>	<b>37.73%</b>	<b>11,475,377.03</b>
期间费用占营业收入的比重	10.23%		8.80%

公司的销售费用占营业收入的比例分别为 2.53% 和 4.22%，2012 年度较 2011 年度增长了 97.83%，销售费用增长较快，主要是市场开拓力度加大，销售规模增加，相应的费用也随之增长所致。

2012 年的管理费用比 2011 年增长了 6.54%，主要是因租入新的办公场所所致。

公司的 2012 年度财务费用比 2011 年度增加较多，主要是因公司销售规模扩大、运营性资金需求量增加，向银行借款增加所致。

报告期内，公司的研发费用金额及明细如下：

单位：元

项目	2012 年度		2011 年度
	金额	变动率	金额
人员工资	1,059,579.66	-2.46%	1,086,293.30
直接投入	2,600,000.00	13.00%	2,300,908.00
固定资产折旧	3,227,234.78	27.80%	2,525,269.48
无形资产摊销	58,307.10	-5.92%	61,978.68
其他费用	147,730.70	-68.89%	474,928.70
<b>研发费用合计</b>	<b>7,092,852.24</b>	<b>9.98%</b>	<b>6,449,378.16</b>
研发费用占营业收入的比重	4.59%		4.95%

公司的 2012 年度研发费用比 2011 年度增加 9.98%，主要是因为随着业务的增长，公司加大了出口带宽优化服务和个性化加速服务等业务的研发力度，以求为客户提供更优质的服务。

#### （四）重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

##### 1、重大投资收益情况

报告期内企业没有发生重大投资收益情况。

##### 2、非经常性损益情况

单位：元

非经常性损益项目	2012 年度	2011 年度
非流动资产处置损益	-2,154.04	-
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)	26,500.00	2,500.00
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	-	-5,230.84
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-22,300.00	12,624.25
<b>非经常性损益合计</b>	<b>2,045.96</b>	<b>9,893.41</b>
减：所得税影响额	306.89	1,484.01
<b>非经常性损益净额（影响净利润）</b>	<b>1,739.07</b>	<b>8,409.40</b>
减：少数股东权益影响额	-	-
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	1,739.07	8,409.40

扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	22,306,410.50	25,035,641.54
--------------------------	---------------	---------------

2012 年度，收到北京市商务委员会 TL9000 认证补贴费用 26,500 元，其明细如下：

序号	补助项目	金额（元）	计入当期损益	依据	批准机关	补助单位
1	北京市中小企业国际市场开拓资金	26,500.00	26,500.00	京财企〔2010〕2200 号	北京市财政局、北京市商务委员	国创股份

2011 年度，收到 2011 年的政府补助主要为北京中关村企业信用促进会中介服务支持的资金补贴费 2,500 元，其明细如下：

序号	补助项目	金额（元）	计入当期损益	依据	批准机关	补助单位
1	2010 年第一批中介服务补贴	2,500.00	2,500.00	中科技园发[2010]46 号	中关村科技园区管理委员会、北京中关村企业信用促进会	国创股份

### 3、适用税率及主要税收优惠政策

#### （1）所得税税率及税收优惠情况

公司于 2008 年 12 月 16 日被北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合认定为高新技术企业，并于 2011 年通过高新技术企业资格复审。根据《企业所得税法》和《企业所得税法实施条例》的规定，公司 2008 年度至 2013 年度适用的企业所得税税率为 15%。

本公司之子公司三网通联、三网神州、腾云科技、云天网络、更快互联网和华通信息执行 25% 的所得税率。

#### （2）其他主要税种和税率

税 种	税率	计税依据
增值税	17%、3%（注 1）	产品、原材料应税销售收入
营业税	3%、5%（注 2）	应纳营业额
城市维护建设税	7%	应纳流转税额
教育费附加	3%	应纳流转税额
地方教育费附加	2%（注 3）	应纳流转税额

注 1：国创股份为增值税一般纳税人，增值税税率为 17%，子公司均为增值税小规模纳税人，增值税税率为 3%。

三网通联、三网神州均为国创股份的全资子公司，主营业务与国创股份相同，均为互联网应用加速服务业务。2012 年 9 月 1 日前，三网通联、三网神州为营业税纳税人。根据《财政部、国家税务总局关于在北京等 8 省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》（财税[2012]71 号）等相关规定，三网通联、三网神州从事互联网应用加速服务业务的收入，自 2012 年 9 月 1 日起改为征收增值税。

根据《交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点实施办法》（财税[2011]111 号）和《交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点有关事项的规定》（财税[2011]111 号），应税服务的年应征增值税销售额（以下称应税服务年销售额）超过 500 万元的纳税人为一般纳税人，未超过 500 万元的纳税人为小规模纳税人。三网通联和三网神州 2012 年 1~8 月的应税服务含税销售额分别为 1,246.43 万元和 568.37 万元，应税服务不含税销售额分别为 1,175.88 万元和 602.47 万元，均应自 2012 年 9 月 1 日起被认定为增值税一般纳税人。但 2012 年“营改增”试点开始前，东城区国家税务局将三网通联和三网神州作为增值税小规模纳税人提供培训辅导，三网通联和三网神州遂按照增值税小规模纳税人的要求提交申请文件并被认定为增值税小规模纳税人。

2013 年，三网通联和三网神州陆续向北京市东城区国家税务局提交了《北京市增值税一般纳税人申请认定表》，申请被认定为增值税一般纳税人。

2013 年 3 月 14 日，东城区国家税务局出具了税务事项通知书（东一国增值税认定税通[2013]89 号），同意三网通联自 2013 年 4 月 1 日起被认定为增值税一般纳税人。2013 年 7 月 9 日，东城区国家税务局出具了税务事项通知书（东一国增值税认定税通[2013]203 号），同意三网神州自 2013 年 8 月 1 日起被认定为增值税一般纳税人。

注 2：国创股份的业务属于电信服务业，按 3% 的税率缴纳营业税。根据《财政部、国家税务总局关于在北京等 8 省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》（财税[2012]71 号）等相关规定，本公司位于北京市的子公司三网通联、三网神州从事属于试点范围内的信息技术服务业务的收入，自 2012 年 9 月 1 日起改为

征收增值税，税率为 3%。其他子公司不在试点范围，更快互联网、腾云科技和云天网络按照 5% 的税率缴纳营业税，华通信息按照 3% 的税率缴纳营业税。

注 3：根据《北京市人民政府关于印发北京市地方教育附加征收使用管理办法的通知》（京政发〔2011〕72 号）的有关规定，本公司及本公司之子公司三网通联、更快互联网和三网神州自 2012 年 1 月 1 日起按照 2% 的税率缴纳地方教育附加。根据《江西省人民政府办公厅转发江西省财政厅等部门关于江西省地方教育附加征收管理办法的通知》（赣府厅发〔2010〕36 号）的有关规定，子公司腾云科技和云天网络自成立之日起按照 2% 的税率缴纳地方教育费附加。根据《关于调整地方教育附加征收标准的通知》（鄂地税发〔2011〕13 号）的有关规定，华通信息自 2011 年 2 月 1 日起按照 2% 的税率缴纳地方教育附加。

## （五）最近两年主要资产情况

### 1、货币资金

公司报告期各期末货币资金余额如下表所示：

单位：元

项 目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
库存现金	79,834.42	180,597.61
其中：人民币	79,834.42	180,597.61
银行存款	31,175,081.06	11,932,926.43
其中：人民币	31,175,081.06	11,932,926.43
其他货币资金	1,800,035.00	11,030.50
其中：人民币	1,800,035.00	11,030.50
合 计	33,054,950.48	12,124,554.54

截至 2012 年 12 月 31 日，本集团在招商银行北京双榆树支行开立的 861581312310001 账户中 4,551,750.00 元银行存款被冻结。冻结期间为 2012 年 10 月 31 日至 2013 年 4 月 29 日。

截至 2012 年 12 月 31 日，公司“其他货币资金”是公司购买的银行短期理财产品及支付宝账户余额，其中：银行短期理财产品余额 180.00 万元，支付宝账户余额 35.00 元。

公司会计师认为：从国创股份的资金使用情况来看，公司资金较为紧张，需要所购买的理财产品能够随时取出使用，因此公司购买此产品的目的并非投资。财务人员从该理财产品的流动性、风险性和收益性上综合考虑，认为购买此理财产品基本无风险，同时可满足资金的随时支取的要求，相比活期存款又有较高收益。因此综合考虑，将此作为“其他货币资金”核算。

## 2、应收账款

### (1) 账龄情况分析

单位：元

种类	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	28,071,562.04	96.33%	839,133.53	27,232,428.51
1 至 2 年	1,068,707.58	3.67%	106,870.75	761,836.83
2 至 3 年	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>29,140,269.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>946,004.28</b>	<b>28,194,265.34</b>
种类	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	19,520,490.61	98.90%	585,614.72	18,934,875.89
1 至 2 年	196,397.00	1.00%	19,639.70	176,757.30
2 至 3 年	19,600.00	0.10%	9,800.00	9,800.00
3 年以上	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>19,736,487.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>615,054.42</b>	<b>19,121,433.19</b>

公司的销售分为直销和渠道销售。直销为公司和运营商客户直接签订合同，通常为次月结算，2-3 个月内回款；渠道销售为公司和第三方客户签订合同、结算，由第三方客户同运营商交易，通常为当月结算，回款日期在 45 天-90 天内不等。由于公司给予客户的信用期较长，致使公司在报告期内的应收账款余额较大。

2012 年末的应收账款余额比 2011 年末增加了 47.65%，主要系企业拓展市场，扩大经营规模所致。

公司 2011 年末和 2012 年末的应收账款余额中账龄 1 年以内占比分别为 98.90% 和 96.33%；应收账款净值占当年营业收入的比重分别为 14.67% 和 18.25%，呈增长趋势，主要是由公司业务特点、营销模式和客户特点决定的。

## (2) 核销情况

报告期内无实际核销的应收账款。

## (3) 主要债务人

公司应收账款前五名债务人情况如下：

2012 年 12 月 31 日应收账款前五名				
单位名称	金额（元）	与本公司关系	账龄	占应收账款总额的比例（%）
上海东华广播电视网络有限公司	3,350,000.00	非关联方	1 年以内	11.50%
中国移动通信集团安徽有限公司	2,660,000.00	非关联方	1 年以内	9.13%
中国铁通集团有限公司山东分公司	2,488,000.00	非关联方	1 年以内	8.54%
中国移动通信集团浙江有限公司	2,470,000.00	非关联方	1 年以内	8.48%
中国移动通信集团江西有限公司	1,880,649.00	非关联方	1 年以内	6.45%
<b>合计</b>	<b>12,848,649.00</b>			<b>44.09%</b>
2011 年 12 月 31 日应收账款前五名				
中国移动通信集团浙江有限公司	3,010,000.00	非关联方	1 年以内	15.25%
江西欣典文化传播有限公司	2,961,676.00	非关联方	1 年以内	15.01%
北京同欣冠捷科技有限公司	2,160,000.00	非关联方	1 年以内	10.94%
上海东华广播电视网络有限公司	1,600,000.00	非关联方	1 年以内	8.11%
重庆有线电视网络有限公司	1,445,800.00	非关联方	1 年以内	7.33%
<b>合计</b>	<b>11,177,476.00</b>			<b>56.64%</b>

## (4) 应收账款各期末余额中应收关联方的款项情况

应收账款各期末余额中无应收关联方的款项情况。

### 3、预付款项

#### (1) 账龄情况分析

单位：元

账龄	2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内(含1年)	7,710,700.00	76.05%	21,576,877.00	100.00%
1至2年(含2年)	2,428,353.00	23.95%	-	-
合计	<b>10,139,053.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>21,576,877.00</b>	<b>100.00%</b>
占流动资产比例	<b>11.21%</b>		<b>35.06%</b>	

公司的预付款项主要为预付租赁中信网络骨干光缆传输网络的租金，详见“**第四节 公司财务**”之“**六、提醒投资者关注的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项**”之“**(三) 其他重要事项**”所述。

#### (2) 核销情况

报告期内无实际核销的预付账款。

#### (3) 主要债务人

公司预付账款前五名债务人情况如下：

2012年12月31日预付账款前五名				
单位名称	金额(元)	与本公司关系	账龄	占预付账款总额的比例(%)
中信网络有限公司	10,105,053.00	非关联方	1-2年	99.66%
北京超凡知识产权代理有限公司	19,200.00	非关联方	1年以内	0.19%
北京森奥知识产权代理事务所有限公司	14,100.00	非关联方	1年以内	0.14%
北京盛邦知识产权代理有限公司	700.00	非关联方	1年以内	0.01%
合计	<b>10,139,053.00</b>			<b>100.00%</b>
2011年12月31日预付账款前五名				
中信网络有限公司	20,456,253.00	非关联方	1年以内	94.81%
湖北联达动力网络工程有限公司	420,470.00	非关联方	1年以内	1.95%
温州市瑞普电信计算机网络科技有限公司	225,000.00	非关联方	1年以内	1.04%

北京慧邦方大科技发展有限公司	206,000.00	非关联方	1年以内	0.95%
北京网联光通技术有限公司	96,000.00	非关联方	1年以内	0.44%
合计	<b>21,403,723.00</b>			<b>99.20%</b>

#### (4) 预付账款各期末余额中预付关联方的款项情况

预付账款各期末余额中无预付关联方的款项情况。

### 4、其他应收款

#### (1) 账龄情况分析

单位：元

种类	2012年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1年以内	10,568,444.78	98.05%	23,728.34	10,544,716.44
1至2年	59,789.00	0.55%	5,978.90	53,810.10
2至3年	100,000.00	0.93%	50,000.00	50,000.00
3年以上	50,000.00	0.47%	50,000.00	-
合计	<b>10,778,233.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>129,707.24</b>	<b>10,648,526.54</b>
种类	2011年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1年以内	2,140,437.33	92.65%	63,736.31	2,076,701.02
1至2年	119,732.73	5.18%	11,973.27	107,759.46
2至3年	-	0.00%	-	-
3年以上	50,000.00	2.16%	50,000.00	-
合计	<b>2,310,170.06</b>	<b>100.00%</b>	<b>125,709.58</b>	<b>2,184,460.48</b>

报告期内，其他应收款的余额主要为租赁传输网的押金、员工业务需要的备用金等。

#### (2) 核销情况

报告期内无实际核销的其他应收款。

#### (3) 主要其他应收款单位

公司其他应收款主要单位情况如下：

2012年12月31日其他应收款前五名					
单位名称	金额(元)	与本公司关系	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
中信网络有限公司	9,767,500.00	非关联方	1-2年	90.62	保证金
石芳	235,514.69	员工	1年以内	2.19	员工业务借款
赵宏娟	170,127.49	员工	1年以内	1.58	员工业务借款
中国电信北京公司	100,000.00	非关联方	2-3年	0.93	押金
邵佳	87,000.00	员工	1年以内	0.81	员工业务借款
合计	10,360,142.18			96.13	
2011年12月31日其他应收款前五名					
博讯百科(北京)科技有限公司	414,900.00	非关联方	1年以内	17.96	预付设备款
中国电信股份有限公司惠州分公司	220,000.00	非关联方	1年以内	9.52	预付采购款
中国联合网络通信有限公司金华市分公司	200,000.00	非关联方	1年以内	8.66	预付采购款
赵宏娟	191,953.80	员工	1年以内	8.31	员工业务借款
北京新先导科技发展有限公司	160,000.00	非关联方	1年以内	6.93	预付采购款
合计	1,186,853.80			51.38	

2012年11月,公司与中信网络有限公司签订《战略合作协议》之补充协议(以下简称“补充协议”)约定,公司根据原《战略合作协议》的约定向中信网络有限公司支付了2,814.6253万元预付款,将预付款中的1,091.67万元作为履约保证金,剩余款项按照原《战略合作协议》约定用于冲抵公司所需支付的网络租金、违约金、赔偿金及其他有关款项,不足以抵扣的,公司另行向中信网络支付。履约保证金自2012年11月起公司按照每月57.46万元的标准扣除中信网络的标的网络租金。

2012年11-12月,公司根据补充协议约定进行账务处理,其他应收款余额按月递减网络租金57.46万元,共计114.92万元,截至2012年12月31日其他应收款剩余金额976.75万元。

#### (4) 其他应收款各期末余额中应收关联方的款项情况

关联方	2012年12月31日	2011年12月31日
	账面余额(元)	账面余额(元)
龙涛	-	12,893.85
合计	-	12,893.85

## 5、存货

### (1) 存货分类

单位：元

分类	2012年12月31日			2011年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
发出商品	7,609,790.72	-	7,609,790.72	6,250,261.40	-	6,250,261.40
合计	7,609,790.72	-	7,609,790.72	6,250,261.40	-	6,250,261.40
占流动资产比例	8.41%			10.16%		

公司存货主要是提供互联网应用加速服务后，由于尚未和客户进行结算而未确认收入的部分对应的成本。在报告期末的存货账面价值比上年末增加 21.75%，存货余额占流动资产的比例也呈上升趋势，主要因为公司的互联网应用加速业务收入逐年增加，业务规模增长致使存货余额增加。

### (2) 存货各期末项目明细

单位：元

序号	项目名称	2012年12月31日	库龄
1	中国移动通信集团浙江有限公司	1,620,256.00	1年以内
2	江苏有线数据网络有限责任公司	1,222,353.00	1年以内
3	上海帕科软件科技有限公司	740,000.00	1年以内
4	中国移动通信集团江西分公司	569,671.87	1年以内
5	中国铁通集团有限公司山东分公司	498,145.51	1年以内
6	北京牛久久科技有限公司	296,046.00	1年以内
7	中国铁通集团有限公司福建分公司	240,485.00	1年以内
8	中国铁通集团有限公司海南分公司	213,225.00	1年以内
9	中国移动通信集团辽宁有限公司	201,679.00	1年以内

10	中国铁通集团有限公司山东分公司	170,596.00	1年以内
11	中国移动通信集团重庆有限公司	170,596.00	1年以内
12	华数传媒网络有限公司	170,596.00	1年以内
13	中国铁通集团有限公司湖南分公司	160,565.00	1年以内
14	中国移动通信集团江西分公司	159,647.00	1年以内
15	北京博林翔科技有限公司	142,028.00	1年以内
16	中国铁通集团有限公司河南分公司	108,816.00	1年以内
17	上海朗昊科贸发展有限公司	104,000.00	1年以内
18	其他	821,085.34	1年以内
合 计		7,609,790.72	

单位：元

序号	项目名称	2011年12月31日	库龄
1	四川省艾普网络有限公司武汉分公司	633,818.00	1年以内
2	华数网通信息港有限公司	512,365.00	1年以内
3	杭州亿网互联科技有限公司	427,260.00	1年以内
4	重庆有线电视网络有限公司	415,620.00	1年以内
5	北京宏威信达科技发展有限公司	365,627.00	1年以内
6	中国移动通信集团江苏有限公司宿迁分公司	358,460.00	1年以内
7	中国移动通信集团江西分公司	350,000.00	1年以内
8	中国铁通集团有限公司湖南分公司	330,952.00	1年以内
9	中国铁通集团有限公司吉林分公司	302,000.77	1年以内
10	黄石有线广电数字网络有限公司	293,222.00	1年以内
11	广州歌华网络科技发展有限公司	287,231.00	1年以内
12	中国铁通集团有限公司山东分公司	175,586.00	1年以内
13	中国铁通集团有限公司安徽分公司	173,476.00	1年以内
14	长城宽带网络服务有限公司沈阳分公司	162,126.00	1年以内
15	广州歌华网络科技发展有限公司	137,885.00	1年以内
16	中国移动通信集团重庆有限公司	137,879.28	1年以内
17	华数传媒网络有限公司	121,711.00	1年以内
18	广州歌华网络科技发展有限公司	120,159.00	1年以内

19	中国铁通集团有限公司湖南分公司	162,126.00	1年以内
20	中国移动通信集团江苏有限公司常州分公司	107,604.00	1年以内
21	其他	675,153.35	1年以内
合 计		6,250,261.40	

部分运营商客户未能及时与公司进行结算原因，服务收入金额不能可靠确定，不能确认相关收入及结转成本。但公司对已向上游供应商采购互联网应用服务，并发生传输费用、机房折旧等成本，期末归集在库存商品余额中。

## 6、固定资产

### (1) 固定资产分类

固定资产在公司非流动资产中所占的比重很大，主要为房屋建筑物和网络运营设备。报告期内，不同类别固定资产及累计折旧明细如下：

单位：元

2012年12月31日						
类别	折旧年限	原值	比重	累计折旧	账面净值	成新率
房屋及建筑物	45	10,982,860.50	11.46%	1,087,302.96	9,895,557.54	90.10%
网络运营设备	5	82,381,801.82	85.94%	23,831,507.49	58,550,294.33	71.07%
办公设备及其他	5	1,176,130.85	1.23%	812,911.34	363,219.51	30.88%
运输设备	10	1,323,472.03	1.38%	448,072.56	875,399.47	66.14%
合计		<b>95,864,265.20</b>	<b>100.00%</b>	<b>26,179,794.35</b>	<b>69,684,470.85</b>	<b>72.69%</b>
2011年12月31日						
类别	折旧年限	原值	比重	累计折旧	账面净值	成新率
房屋及建筑物	45	10,982,860.50	13.21%	845,680.08	10,137,180.42	92.30%
网络运营设备	5	70,116,489.21	84.37%	9,430,572.77	60,685,916.44	86.55%
办公设备及其他	5	887,172.85	1.07%	586,046.33	301,126.52	33.94%
运输设备	10	1,123,472.03	1.35%	330,488.88	792,983.15	70.58%
合计		<b>83,109,994.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,192,788.06</b>	<b>71,917,206.53</b>	<b>86.53%</b>

报告期内公司的固定资产增加 15.35%，主要是因为随着公司经营规模的扩大，购置 iXcloud 应用加速平台运营规模扩大需要的网络设备所致。

截至 2012 年 12 月 31 日，公司固定资产不存在由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的情况。

## (2) 固定资产各期变动情况

单位：元

项 目	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	42,218,660.59	40,891,334.00	-	83,109,994.59
其中：房屋及建筑物	10,982,860.50	-	-	10,982,860.50
网络运营设备	29,344,804.72	40,771,684.49	-	70,116,489.21
办公设备及其他	829,711.37	57,461.48	-	887,172.85
运输设备	1,061,284.00	62,188.03	-	1,123,472.03
二、累计折旧	4,796,688.30	6,396,099.76	-	11,192,788.06
其中：房屋及建筑物	604,057.20	241,622.88	-	845,680.08
网络运营设备	3,527,641.41	5,902,931.36	-	9,430,572.77
办公设备及其他	445,724.49	140,321.84	-	586,046.33
运输设备	219,265.20	111,223.68	-	330,488.88
三、账面净值合计	37,421,972.29			71,917,206.53
其中：房屋及建筑物	10,378,803.30			10,137,180.42
网络运营设备	25,817,163.31			60,685,916.44
办公设备及其他	383,986.88			301,126.52
运输设备	842,018.80			792,983.15
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
网络运营设备	-	-	-	-
办公设备及其他	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
五、账面价值合计	37,421,972.29			71,917,206.53
其中：房屋及建筑物	10,378,803.30			10,137,180.42
网络运营设备	25,817,163.31			60,685,916.44
办公设备及其他	383,986.88			301,126.52
运输设备	842,018.80			792,983.15

单位：元

项 目	2011年12月31日	本年增加	本年减少	2012年12月31日
一、账面原值合计	83,109,994.59	12,919,470.61	165,200.00	95,864,265.20
其中：房屋及建筑物	10,982,860.50	-	-	10,982,860.50
网络运营设备	70,116,489.21	12,430,512.61	165,200.00	82,381,801.82
办公设备及其他	887,172.85	288,958.00	-	1,176,130.85
运输设备	1,123,472.03	200,000.00	-	1,323,472.03
二、累计折旧	11,192,788.06	14,993,685.49	6,679.20	26,179,794.35
其中：房屋及建筑物	845,680.08	241,622.88	-	1,087,302.96
网络运营设备	9,430,572.77	14,407,613.92	6,679.20	23,831,507.49
办公设备及其他	586,046.33	226,865.01	-	812,911.34
运输设备	330,488.88	117,583.68	-	448,072.56
三、账面净值合计	71,917,206.53			69,684,470.85
其中：房屋及建筑物	10,137,180.42			9,895,557.54
网络运营设备	60,685,916.44			58,550,294.33
办公设备及其他	301,126.52			363,219.51
运输设备	792,983.15			875,399.47
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
网络运营设备	-	-	-	-
办公设备及其他	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
五、账面价值合计	71,917,206.53			69,684,470.85
其中：房屋及建筑物	10,137,180.42			9,895,557.54
网络运营设备	60,685,916.44			58,550,294.33
办公设备及其他	301,126.52			363,219.51
运输设备	792,983.15			875,399.47

固定资产增加主要原因是从2011年开始公司为构建 iXcloud 应用加速平台新增较多网络运营设备所致。

### (3) 固定资产抵押情况

截至本说明书签署日，公司处于抵押状态的固定资产具体信息如下：

抵押项目	房产	机器设备
抵押人	北京国创富盛通信股份有限公司	
抵押权人	招商银行股份有限公司北京双榆树支行	
抵押合同类型	最高额抵押合同	最高额抵押合同
抵押登记书编号	2013 招双授 017 号	2013 招双授 017 号
抵押期限	2013.6.24-2015.5.15	2013.6.24-2015.5.15
权属证明	X 京房权证东字第 059218 号	-
数量或面积	597.42 平方米	-
处所	东城区青龙胡同 1 号楼 6 层 619	-
抵押物价值	评估净值 19,880,000.00 元	抵押原值 38,632,388.70 元
担保范围	为抵押权人根据《授信协议》（编号：2013 招双授 017 号）在授信额度（人民币 3,000 万元）内向抵押人提供的贷款及其他授信本金余额之和，以及利息、罚息、复息、违约金、保理费用、手续费、保险费和实现抵押权的其他相关费用。截止 2013 年 6 月 30 日，公司尚未使用在授信额度内的款项	

## 7、在建工程

### (1) 在建工程分类

公司 2011 年末、2012 年末的在建工程余额分别为 811,289.38 元和 177,693.90 元，主要为正在安装调试但尚未投入使用的设备，分核算项目披露的明细如下：

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
中信合作项目	177,693.90	-	177,693.90	811,289.38	-	811,289.38
合计	<b>177,693.90</b>	-	<b>177,693.90</b>	<b>811,289.38</b>	-	<b>811,289.38</b>

报告期内，在建工程无借款费用资本化金额。

### (2) 在建工程明细

报告期内的在建工程主要是与中信合作项目，正在安装调试但尚未投入使用的设备，相关的在建工程明细如下：

单位：元

项目	2011年1月1日	2011年度增加	2011年度转固	2011年12月31日	2012年度增加	2012年度转固	2012年12月31日
北环	-	196,289.23	-	196,289.23	923,508.88	1,119,798.11	-
南环	-	487,485.85	-	487,485.85	3,542,386.48	4,029,872.33	-
西环	-	101,387.40	-	101,387.40	807,359.74	908,747.14	-
湘赣线	-	2,891.00	-	2,891.00	282,180.21	285,071.21	-
惠深线	-	23,235.90	-	23,235.90	67,860.00	91,095.90	-
重庆支线	-		-	-	145,975.90	-	145,975.90
广西支线	-	-	-	-	2,900.00	-	2,900.00
京太支线	-	-	-	-	28,818.00	-	28,818.00
合计	-	811,289.38	-	811,289.38	5,800,989.21	6,434,584.69	177,693.90

截至2012年12月31日，国创股份租用的北环、南环、西环、湘赣线、惠深线等干线网络上的各节点机房建设已达到预定可使用状态并投入使用；重庆支线、广西支线、京太支线等支线网络节点机房正在建设中，不影响已完工机房的使用。国创股份构建的iXcloud应用加速平台上不同线路上的机房可以独立建设，并独立投入使用。故2012年将中信合作项目的北环、南环、西环、湘赣线、惠深线等在建工程转入固定资产是合理的。

## 8、无形资产

报告期内，公司无形资产明细如下：

单位：元

2012年12月31日					
名称	取得方式	摊销年限及摊销方法	原值	累计摊销额	账面净值
数字录音仪	自主研发	10年、直线摊销法	619,787.69	573,302.79	46,484.90
西软 forp 平台	购买	10年、直线摊销法	52,094.02	8,523.72	43,570.30
著作权	自主研发	10年、直线摊销法	125,846.55	22,741.60	103,104.95
域名	购买	入账时一次性摊销	17,057.00	17,057.00	-
商标	申请取得	入账时一次性摊销	29,200.00	29,200.00	-
<b>总计</b>			<b>843,985.26</b>	<b>650,825.11</b>	<b>193,160.15</b>
2011年12月31日					

名称	取得方式	摊销年限及摊销方法	原值	累计摊销额	账面净值
数字录音仪	自主研发	10年、直线摊销法	619,787.69	511,324.11	108,463.58
西软 forp 平台	购买	10年、直线摊销法	52,094.02	3,188.52	48,905.50
著作权	自主研发	10年、直线摊销法	125,846.55	10,157.08	115,689.47
域名	购买	入账时一次性摊销	12,908.00	12,908.00	-
商标	申请取得	入账时一次性摊销	19,400.00	19,400.00	-
<b>总计</b>			<b>830,036.26</b>	<b>556,977.71</b>	<b>273,058.55</b>

截至 2012 年 12 月 31 日，公司无形资产未发生可收回金额低于账面价值的情况，不存在抵押、质押等担保情形。

截至 2012 年 12 月 31 日，公司无形资产的剩余摊销年限如下表所示：

无形资产名称	剩余摊销年限
数字录音仪	9 个月
西软 FORP 平台	8 年 3 个月
SinoNET 游戏加速系统	7 年 8 个月
SinoNET 互联网访问优化服务平台系统	7 年 8 个月
SinoNET 游戏加速系统 V1.0	8 年 2 个月
Sinoix 企信通客户端软件 V1.0	8 年 6 个月
创游游戏加速客户端系统 V1.0	8 年 6 个月
创游网站平台系统 V1.0	8 年 6 个月
创游网游加速软件推广系统 V1.0	8 年 6 个月

## 9、递延所得税资产

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比重	金额	比重
资产减值准备	178,462.18	100.00%	113,967.29	100.00%
<b>合计</b>	<b>178,462.18</b>	<b>100.00%</b>	<b>113,967.29</b>	<b>100.00%</b>

## 10、资产减值准备

报告期各期末，各项资产减值准备实际计提情况如下：

项目	2012年12月31日	2011年12月31日
应收账款坏账准备(元)	946,004.28	615,054.42
其他应收款坏账准备(元)	129,707.24	125,709.58
合计	<b>1,075,711.52</b>	<b>740,764.00</b>

公司已按照会计政策规定的计提原则、计提比例进行资产减值准备的提取，提取情况与资产状况相符，不存在因资产减值准备提取不足而影响公司持续经营能力的情形。

## (六) 最近两年主要负债情况

### 1、应付账款

#### (1) 账龄情况分析

单位：元

项目	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内	9,608,388.07	10,082,081.26
1年以上	445,623.76	150,843.80
合计	<b>10,054,011.83</b>	<b>10,232,925.06</b>
占流动负债比重	38.43%	44.33%
变动率	-1.75%	-

公司应付账款主要为应付供应商的设备款、采购带宽资源的款项，2012年末应付账款余额较2011年末变动不大。

截至2012年12月31日，公司无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项的情况。

#### (2) 主要债权人

应付账款主要债权人情况如下：

2012年12月31日应付账款前五名				
单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例
北京融合通达网络科技有限公司	非关联方	1,270,630.00	1年以内	12.64%
广州歌华网络科技发展有限公司	非关联方	1,171,000.00	1年以内	11.65%

天津前景网络科技有限公司	非关联方	1,146,450.00	1年以内	11.40%
上海信澄信息技术有限公司	非关联方	606,600.00	1年以内	6.03%
北京树蛙科技有限公司	非关联方	563,900.00	1年以内	5.61%
<b>合计</b>		<b>4,758,580.00</b>		<b>47.33%</b>
<b>2011年12月31日应付账款前五名</b>				
博讯百科（北京）科技有限公司	非关联方	2,031,000.00	1年以内	19.85%
广州歌华网络科技发展有限公司	非关联方	903,000.00	1年以内	8.82%
上海慕冉企业管理咨询有限公司	非关联方	861,700.00	1年以内	8.42%
北京新先导科技发展有限公司	非关联方	768,470.48	1年以内	7.51%
中国联合网络通信股份有限公司天津市分公司	非关联方	708,325.75	1年以内	6.92%
<b>合计</b>		<b>5,272,496.23</b>		<b>51.52%</b>

## 2、预收款项

### (1) 账龄情况分析

单位：元

项目	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内	114,000.00	146,000.00
1年以上	20,000.00	114,884.60
<b>预收账款合计</b>	<b>134,000.00</b>	<b>260,884.60</b>
占流动负债比重	0.51%	1.13%
变动率	-48.64%	-

公司在报告期内的预收账款期末金额不大，为向客户预收的款项等。

截至2012年12月31日，公司无预收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项的情况。

### (2) 主要债权人

截止2012年12月31日，预收账款主要债权人情况如下：

2012年12月31日预收账款主要客户					
单位名称	与本公司关系	金额（元）	时间	占预收账款总额的比例	款项性质

武汉超逸新网信息技术有限公司	非关联方	60,000.00	1年以内	44.78%	加速业务
广州弈通信息科技有限公司	非关联方	30,000.00	1年以内	22.39%	加速业务
北京国信融通科技有限公司	非关联方	16,000.00	1年以内	11.94%	加速业务
鼎兴联通（北京）网络科技有限公司	非关联方	10,000.00	1年以上	7.46%	加速业务
广州歌华网络科技有限公司	非关联方	10,000.00	1年以上	7.46%	加速业务
<b>总计</b>		<b>126,000.00</b>		<b>94.03%</b>	
<b>2011年12月31日预收账款主要客户</b>					
大连泛润信息技术服务有限公司	非关联方	114,884.60	1年以上	44.04%	加速业务
广东金昇投资发展有限公司	非关联方	96,000.00	1年以内	36.80%	加速业务
重庆信晶科技有限公司	非关联方	30,000.00	1年以内	11.50%	加速业务
中国联合网络通信股份有限公司鼎兴分公司	非关联方	10,000.00	1年以内	3.83%	加速业务
广州歌华网络科技发展有限公司	非关联方	10,000.00	1年以内	3.83%	加速业务
<b>总计</b>		<b>260,884.60</b>		<b>100.00%</b>	

### 3、应交税费

报告期末公司应缴税费余额明细如下：

单位：元

税种	2012年12月31日	2011年12月31日
增值税	-68,040.21	-161,359.08
营业税	222,783.93	549,197.03
企业所得税	539,405.13	984,980.51
个人所得税	19,108.56	4,162.64
城市维护建设税	21,339.00	38,443.78
教育费附加	9,145.29	16,475.91
地方教育费附加	6,096.86	-
防堤费	11.85	-
印花税	-	61,251.29
<b>合计</b>	<b>749,850.41</b>	<b>1,493,152.08</b>

报告期内，公司应缴税费各期末余额中主要以企业所得税、增值税和营业税为主。公司的互联网应用加速服务以及增值电信等主营业务缴纳营业税，其他业务收入中的购销设备等交易缴纳增值税。

#### 4、其他应付款

##### (1) 账龄情况分析

单位：元

项目	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内	219,029.78	116,400.36
1年以上	1,938.32	9,720.85
<b>其他应付款合计</b>	<b>220,968.10</b>	<b>126,121.21</b>
占流动负债比重	0.84%	0.55%
变动率	75.20%	-

公司的其他应付款主要为员工报销的差旅费等款项，期末余额较小。

##### (2) 主要债权人

单位：元

2012年12月31日其他应付款前五名					
单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占其他应付款总额的比例	款项性质
邢晶	非关联方	145,126.00	1年以内	65.68%	费用报销 业务支出
刘芳芳	非关联方	26,040.01	1年以内	11.78%	费用报销
商务部费用	非关联方	14,235.97	1年以内	6.44%	费用报销
销售团建费	非关联方	13,654.84	1年以内	6.18%	费用报销
销售PK金	非关联方	10,778.95	1年以内	4.88%	费用报销
合计		209,835.77		94.96%	
2011年12月31日其他应付款前五名					
任荣鑫	非关联方	64,346.10	1年以内	51.02%	费用报销
腾鸿雁	非关联方	35,117.95	1年以内	27.84%	费用报销
王沛	非关联方	4,460.00	1年以内	3.54%	费用报销
尹石明	非关联方	4,340.00	1年以内	3.44%	费用报销

通融通信公司	非关联方	3,942.53	1年以上	3.13%	业务退款
合计		126,121.21		88.97%	

其他应付款各期末余额中无应付关联方的款项情况。

## (七) 股东权益情况

### 1、股东权益情况

单位：元

所有者权益	2012年12月31日		2011年12月31日
	金额	变动率	金额
股本	60,000,000.00	0%	60,000,000.00
资本公积	47,407,346.48	0%	47,407,346.48
盈余公积	2,462,682.63	403.20%	489,403.72
未分配利润	24,244,709.20	520.09%	3,909,838.54
归属于母公司所有者权益	134,114,738.31	19.95%	111,806,588.74
少数股东权益	873,940.52	-	-
所有者权益合计	134,988,678.83	20.73%	111,806,588.74

### 2、权益变动分析

#### (1) 股本变动情况

2011年6月15日，国创有限召开的第八届第三次股东会决议通过了将注册资本由1,000万元增至1,190.4762万元，新增部分由新股东范宇、戴文萍、杭州融高股权投资有限公司、北京铮奕嵘投资管理有限公司和上海齐铭投资管理中心认缴。其中北京铮奕嵘投资管理有限公司投入货币800万元，47.6191万元计入注册资本，752.3809万元计入资本公积；上海齐铭投资管理中心（有限合伙）投入货币400万元，23.8095万元计入注册资本，376.1905万元计入资本公积；杭州融高股权投资有限公司投入货币700万元，41.6667万元计入注册资本，658.3333万元计入资本公积；戴文萍投入货币900万元，53.5714万元计入注册资本，846.4286万元计入资本公积；范宇投入货币400万元，23.8095万元计入注册资本，376.1905万元计入资本公积。

2011年11月2日，公司股东会决议批准，国创有限依法整体变更为北京国创富盛通信股份有限公司，同日各发起人股东共同签署《发起人协议书》，以截至2011年9

月 30 日国创有限经审计的净资产 107,407,346.48 元为依据，共同发起设立股份公司，变更后的股本金额为人民币 6,000 万元，剩余未折股部分作为整体变更后的股份公司的资本公积。

## (2) 资本公积变动情况

2011 年末资本公积为有限公司整体变更为股份公司时净资产超过整体变更后的股份公司股本的部分。

## (3) 盈余公积变动情况

2011 年 11 月股份制改制时，有限公司整体变更为股份公司，包括盈余公积在内的截至 2011 年 11 月 2 日的全部净资产折合为股本和资本公积。2011 年底盈余公积的余额为当年度 11 月 2 日至 12 月 31 日净利润的 10% 提取。2012 年的盈余公积变动为本年度提取净利润的 10% 作为法定盈余公积所致。

## (4) 未分配利润变动情况

单位：元

项 目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
期初未分配利润	3,909,838.54	40,283,161.75
加：本年利润转入	22,308,149.57	25,044,050.94
减：提取法定盈余公积	1,973,278.91	2,550,762.32
应付普通股股利	-	-
未分配利润折股	-	58,866,611.83
期末未分配利润	24,244,709.20	3,909,838.54

2011 年以未分配利润 58,866,611.83 元折股，主要是 2011 年有限公司整体变更为股份公司时将净资产折股所致。

## (5) 少数股东权益变动情况

报告期末少数股东权益新增 873,940.52 元，为 2012 年 5 月 23 日成立的井冈山腾云科技有限公司截止 2012 年 12 月 31 日所有者权益中少数股东所占份额。

## 五、关联方、关联关系及关联方往来、关联交易

### （一）关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则 36 号——关联方披露》的相关规定，报告期内公司的关联方及关联关系如下：

关联方分类	关联方名称	关联关系
持有公司 5%以上股份的股东	龙峻	持有公司 55.20%股份，公司控股股东、实际控制人
	罗燕	持有公司 8.40%股份，公司实际控制人
	井冈山腾云	持有公司 11.26%股份
	吕建民	通过井冈山腾云信息咨询合伙企业间接持有公司 6.04%股份
公司的子公司	更快互联网	公司持有其 100%股权
	三网通联	公司持有其 100%股权
	三网神州	公司持有其 100%股权
	云天网络	公司持有其 100%股权
	华通信息	公司持有其 100%股权
	腾云科技	公司持有其 56.4%股权
公司的董事、监事、高级管理人员及其近亲属	龙峻、罗燕、吕建民、刘韵洁、葛其泉、张学安、景晓军	公司董事
	王育佳、李玉东、张浩	公司监事
	龙峻、吕建民、封国荣、郑帅	公司高级管理人员
	龙涛	实际控制人龙峻之弟
持有公司 5%以上股份的股东控制的公司	天津盛景	持有公司 5%以上股份的股东吕建民持有其 99%的份额，正在办理注销手续
报告期内已转让或注销的关联公司	视通融合	公司实际控制人龙峻、罗燕分别持有其 32%、67%股权，2011 年 5 月已对外转让
	深圳市赛恒通信技术有限公司	公司控股股东龙峻持有其 49%股权，并担任执行董事、总经理，已注销
	天津腾云股权投资基金合伙企业（有限合伙）	公司控股股东龙峻担任执行事务合伙人，已注销。

视通融合的经营范围为：因特网信息服务业务；通信设备及产品技术开发；系统集成及软件产品开发、销售；信息咨询服务。从视通融合的经营范围来看，其经营业

务与公司业务类似，但视通融合报告期内并未实际经营，未对公司业务构成影响。

深圳赛恒的经营范围为：计算机软、硬件的技术开发信息咨询；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品及限制项目）。从深圳赛恒的经营范围来看，其经营业务与公司业务不存在相同或类似情形，报告期内深圳赛恒未实际经营且已注销，深圳赛恒未对公司业务构成影响。

## （二）关联交易决策程序执行情况

### 1、公司章程关于关联交易决策的规定

《公司章程》第七十四条：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

《公司章程》第一百一十四条：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

### 2、关联交易管理办法关于关联交易决策的规定

公司《关联交易管理办法》对关联方和关联关系、关联交易类型、关联交易决策程序作出了详尽、具体的规定，明确了关联交易的回避表决制度。

根据公司《关联交易管理办法》，公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 1,000 万元人民币以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计，并将该交易提交股东大会审议；公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议；公司为持有本公司 5% 以下股份的股东提供担保的，参照为关联人提供担保的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

### 3、独立董事工作制度关于关联交易决策的规定

《独立董事工作制度》第二十三条、第二十五条分别对独立董事审核关联交易事项的职权作了如下规定：

重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于人民币 300 万元或高于公司最近经审计净资产值 5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论。独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

独立董事还应当对下列事项向公司董事会或股东大会发表独立意见事项包括：公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款。

### 4、关联交易的定价机制

根据《关联交易管理办法》，关联交易活动应遵循公正、公平、公开的原则，关联交易的价格原则上不能偏离市场独立第三方的价格或收费的标准。公司应对关联交易的定价依据予以充分披露。

### 5、关联交易的合规性和公允性

有限公司阶段，公司实际控制人龙峻及其弟龙涛曾与公司发生资金拆借，未履行相关决策程序，未签订借款协议，未约定利息。2011 年，龙峻和龙涛已对所欠公司款项进行了偿还。

股份公司成立后，针对日常经营中所存在的关联交易及资金拆借情况，制定《关联交易管理办法》，具体规定了关联交易的审批程序。公司管理层严格按照公司章程和《关联交易管理办法》的规定，在关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。股份公司成立后，龙峻及龙涛与公司发生的资金拆借行为均为业务备用金性质，金额较小，期限较短，对公司财务状况和经营成果不存在重大影响。

同时，公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

## 6、公司减少和规范关联交易的措施

公司历来重视经营的独立性，避免关联交易对公司独立运作的影响，今后公司将继续按照以下相关规定规范关联交易：

(1)《公司章程》规定了关联交易决策权利、回避表决制度等事项，规定了董事会、股东大会审议有关关联交易事项时，关联董事或股东不应当参与投票表决，关联股东所代表的有表决权的股份数不计入有效表决权总数。

(2)公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》，对关联交易的审议程序作出了规定。

(3)公司已建立独立董事制度，独立董事有权对公司发生的关联交易进行监督和检查，发挥独立董事对重大关联交易决策的独立监督作用，对规范关联交易起到了积极作用。

(4)公司控股股东、实际控制人已出具了《关于规范关联交易的承诺函》，承诺：如本人与国创股份不可避免地出现关联交易，本人将根据《公司法》和公司章程、公司相关制度的规定，依照市场规则，本着一般商业原则，通过签订书面协议，公平合理地进行交易，以维护公司及非关联股东的利益，本人将不利用在公司中的控制地位，为本人及本人近亲属在与公司关联交易中谋取不正当利益。

### (三) 关联交易情况

#### 1、经常性关联交易

公司在报告期内与关联方无经常性关联交易。

#### 2、偶发性关联交易

##### (1) 股权收购

2011年6月23日，公司与罗燕签订股权转让合同，约定公司以100万元的价格收购罗燕持有的三网神州100%股权。

##### (2) 关联方提供担保

担保方	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
龙峻	国创有限	1,100 万元	2010-4-12	借款到期之次日起两年	是
龙峻、罗砚	国创股份	3,500 万元	2012-4-1	借款到期日另加两年	是
龙峻、罗砚	国创股份	3,000 万元	2013-6-24	借款到期日另加两年	否

#### ① 龙峻为国创有限提供担保

2010年3月25日，龙峻与中国工商银行股份有限公司北京中关村支行签署《保证合同》，约定龙峻为国创有限与中国工商银行股份有限公司北京中关村支行签订的《小企业循环借款合同》提供连带责任保证，担保的主债权履行期限为2010年4月12日至2012年4月8日，担保数额为人民币1,100万元，保证期间为借款到期之次日起两年。该笔贷款已于2012年1月偿还。

#### ② 龙峻、罗砚夫妇为公司提供担保

2012年4月1日，龙峻、罗砚夫妇与招商银行股份有限公司北京双榆树支行签署《最高额不可撤销担保书》，约定龙峻、罗砚夫妇为公司与招商银行股份有限公司北京双榆树支行签订的《授信协议》项下所发生债务提供连带责任保证，授信期间为2012年4月1日至2013年3月6日，授信额度为人民币3,500万元，保证期间为上述担保书生效之日至借款到期日另加两年。该《授信协议》项下截止2012年12月31日借款余额为1,500万元，该笔借款已于2013年4月偿还完毕。

#### ③ 龙峻、罗砚夫妇为公司提供担保

2013年6月24日，龙峻、罗砚夫妇与招商银行股份有限公司北京双榆树支行签署《最高额不可撤销担保书》，约定龙峻、罗砚夫妇为公司与招商银行股份有限公司北京双榆树支行签订的《授信协议》项下所发生债务提供连带责任保证，授信期间为2013年6月24日至2015年5月15日，授信额度为人民币3,000万元，保证期间为上述担保书生效之日至借款到期日另加两年。截止2013年6月30日，公司未使用该《授信协议》项下的款项。

### (3) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	2010年12月31日	借方发生额	贷方发生额	2011年12月31日
龙峻	1,415,073.60	831,297.39	2,246,370.90	-
龙涛	196,000.00	424,452.05	607,558.20	12,893.85
视通融合	7,732,458.68	1,824,244.33	9,556,703.01	-

(续表)

关联方	2011年12月31日	借方发生额	贷方发生额	2012年12月31日
龙峻	-	3,628,381.33	3,628,381.33	-
龙涛	12,893.85	40,545.80	53,439.65	-

### 3、其他关联交易

视通融合目前使用国创股份位于北京市东城区东直门北小街青龙胡同1号的X京房权证东字第059218号房产作为工商登记之住所。同时经国创股份确认，视通融合并未实际占用X京房权证东字第059218号房产，视通融合的使用仅限于工商登记申报用途，双方未就该事宜发生任何款项往来。

### 4、关联方应收应付款项

#### (1) 应收关联方款项

单位：元

科目名称	关联方名称	2012年12月31日	2011年12月31日
其他应收款	龙涛	-	12,893.85

#### (2) 应付关联方款项

公司在报告期末无应付关联方款项余额。

### 5、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

上述关联交易不存在损害公司及其他股东利益的情况，亦未对公司的财务状况和经营成果造成不利影响。

## 六、提醒投资者关注的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

## （一）资产负债表日后事项

### 1、股权转让

国创股份资产负债表日后发生了两次股权转让事项，请参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五 公司股本形成及变化和资产重组情况”之“（一）设立以来股本的形成及其变化”之“11、2012年12月股份转让”和“12、2013年3月股份转让”。

## （二）或有事项

2009年10月12日，国创有限与上海信澄信息技术有限公司（下称“上海信澄”）签署了《战略合作协议》，约定双方在上海莹嘉科技有限公司的光纤传输网络系统改造项目中进行合作。后双方在合同履行过程中产生争议，上海信澄于2012年7月23日上向上海仲裁委员会提起仲裁申请，要求国创股份向其支付合作项目下应得利润。2012年8月17日，国创股份对该案提出管辖权异议申请，认为诉争合同中对仲裁机构约定不明，不属于上海仲裁委员会管辖。后上海信澄主动撤回仲裁申请，并于2012年10月10日在上海市浦东新区法院起诉国创股份，要求国创股份向其支付2011年10月1日至2012年8月31日期间合作项目下尚未支付的应得利润约4,551,750元。2012年10月，国创股份再次对该案提出管辖权异议申请，并于2012年11月7日获得了上海市浦东新区人民法院予以支持的民事裁定，该案被移送至北京市海淀区人民法院。截止2012年12月31日，公司按照约定计提2011年10月1日至2012年9月30日的应支付给上海信澄的款项60.66万元。截至目前为止，上述诉讼仍在审理过程之中。

除上述事项之外，报告期内无需提醒投资者关注的其他或有事项。

## （三）其他重要事项

根据公司2011年9月1日与中信网络有限公司签订的《战略合作协议》，本公司以预付租金方式提供40%的工程建设资金，与长城宽带网络服务有限公司共同承担中信网络新建的初始传输容量约100G的光传输网络的建设资金，建成后本公司租用其中约40%，即40G传输容量和对应端口以及配套资源（以下简称“标的网络”）。双方合作期限为本协议自生效之日起至标的网络建成并全部交付给本公司使用之日后10年为止，到期前6个月双方无异议的，可签署补充协议将有效期延长10年。在同等条件下，本公司享有优先租用标的网络的权利。

2012年9月双方签署补充协议，标的网络的租赁由之前40G传输容量和对应端口以及配套资源变更为租用其中31个业务站20G的传输容量，交付使用及起始计费日期为2012年10月1日，标准租金为每月275.79万，此次计费结束日期为2014年4月30日，之后每年3月份协商确定一次新的计费标准，原则上不高于原标准租金。国创股份无需继续以预付租金的方式预付工程进度款项，经双方确认其垫付的资金全部冲抵完之后，国创股份需按月预付线路租金。

从短期来看，中信项目的开展将导致公司每月增加275.79万元的传输网络租用成本，在客户数量尚未大规模增长之前，服务能力利用率较低，导致公司利润和利润率的下滑。从长期来看，中信项目的开展为公司不断扩大业务覆盖规模和客户数量、提高服务能力和服务水平、提高终端用户满意度提供了基础，为公司长期可持续的健康发展提供了保障。

除上述事项之外，报告期内无需提醒投资者关注的其他重要事项。

## 七、报告期内的资产评估情况

2011年10月，北京龙源智博资产评估有限责任公司对公司前身国创有限的全部资产和负债进行了评估，并出具了龙源智博评报字[2011]第1051号资产评估报告，其评估基准日为2011年9月30日。该评估以持续经营为前提，经资产基础法评估，国创有限在评估前经审计的净资产账面价值为10,740.73万元，经评估后的净资产评估价值为11,378.42万元，增值额为637.68万元，增值率为5.94%，主要系固定资产评估增值588.26万元所致。

## 八、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

### （一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金：法定公积金按税后利润的10%提取，法定公积金累计额为注册资本50%以上的，可不再提取；
- 3、经股东大会决议，提取任意公积金；

4、分配股利：公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

## （二）近两年股利分配情况

公司最近两年内没有进行股利分配。

## （三）公开转让后的股利分配政策

公司未来将参照《证券法》、《公司法》、全国中小企业股份转让系统相关业务规定和细则中有关股利分配的规定进行分红。

## 九、纳入合并报表范围的子公司情况

子公司	注册资本（元）	股东构成及持股比例	主要业务
腾云科技	10,000,000	国创股份 56.4% 陈星明 37.6% 谢祖峰 3% 邓秋华 3%	数据灾备中心：筹备期
云天网络	10,000,000	国创股份 100%	互联网应用加速服务：筹备期
三网通联	10,000,000	国创股份 100%	互联网应用加速服务
三网神州	10,000,000	国创股份 100%	互联网应用加速服务
更快互联网	10,000,000	国创股份 100%	互联网应用加速服务；增值电信业务
华通信息	5,000,000	国创股份 100%	互联网应用加速服务

（续表）

子公司	2012年12月31日		2012年度	
	总资产（元）	净资产（元）	营业收入（元）	净利润（元）
腾云科技	2,004,450.73	2,004,450.73	-	4,450.73
云天网络	10,000,562.30	9,999,912.30	-	-87.70
三网通联	11,567,746.24	11,110,532.14	16,463,582.69	1,075,749.48
三网神州	14,532,580.64	12,922,368.96	10,478,702.79	2,667,031.63
更快互联网	8,407,598.11	8,054,526.67	661,249.67	-1,235,013.48
华通信息	3,278,950.34	3,128,804.23	1,392,444.00	65,170.31

## 十、影响公司持续经营的风险因素及自我评估

### （一）客户集中度较高的风险

公司主营业务为向互联网运营商提供互联网应用加速服务，客户主要为中国移动下属公司、各省广电企业等。最近两年，公司向前五大客户的合计销售金额分别为 7,440.66 万元、7,502.62 万元，占同期营业收入的比例分别为 57.08%、48.58%。

由于国家政策限制，公司下游行业准入门槛较高，具有一定的垄断性，互联网运营商集中度较高。如果因公司提供的互联网应用加速服务不能满足客户需求、客户主要经营战略发生重大变化或其他不可预见因素导致主要客户流失，将会对公司经营业绩产生不利影响。

### （二）资产抵押风险

2013 年 6 月，为弥补经营活动中的流动资金缺口，公司以其拥有的房屋建筑物（原值 1,098.29 万元）和机器设备（原值为 3,863.24 万元）作抵押，获得招商银行北京双榆树支行贷款授信额度 3,000 万元。截至 2013 年 6 月 30 日，公司用于抵押的资产账面净值合计 3,130.59 万元，占母公司固定资产、总资产的比例分别为 50.21%、16.80%。

上述抵押的资产为公司经营必须的资产，若公司因资金流动性问题不能按期还款，可能导致抵押资产被银行处置，从而影响公司的正常经营。

### （三）税收优惠变动风险

公司于 2008 年 12 月 16 日被北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合认定为高新技术企业，有效期三年，2011 年公司顺利通过高新技术企业资格复审。

根据《企业所得税法》和《企业所得税法实施条例》的规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税，故公司 2008 年度至 2013 年度适用的企业所得税税率为 15%。

最近两年，企业所得税税收优惠占公司净利润的比例如下：

单位：元

项目	2012 年度	2011 年度
企业所得税税收优惠	2,352,463.76	2,927,765.71
净利润	22,310,090.09	25,044,050.94

税收优惠占净利润的比例（%）	10.54	11.69
----------------	-------	-------

如果未来国家税收优惠政策出现不可预测的不利变化，或者公司未能通过高新技术企业复审，则公司无法享受企业所得税优惠政策，将对公司盈利能力产生一定的不利影响。

#### （四）产业政策风险

公司主营业务属于国家严格监管的电信业务范畴，电信业务分类随着互联网业务形态的发展不断进行调整，国家随之出台相应的管理制度。公司所经营的互联网应用加速业务已取得相应资质，并履行了相关备案手续。但是，若未来国家对《电信业务分类目录》进行调整，公司无法取得开展业务所需资质，或公司在业务管理上不能与监管导向一致，不能持续拥有业务资质，将影响公司的正常经营，并对公司的持续发展产生不利影响。

#### （五）机房搬迁风险

报告期内，公司存在租赁房屋作为经营性机房的情形，部分租赁房屋的用途为住宅，该等房屋的出租虽取得业主及房屋所在物业的许可，但未经利害关系业主的同意。在市场经济日益繁荣的环境下，业主将住宅改为经营性用房，已是普遍现象，根据公司以往的房屋租赁情况来看，除租赁期限届满外，不存在其他导致机房搬迁的情形，且机房噪音小、辐射低，公司亦未受到相关利害关系业主的投诉。但是，如果未来发生与租赁房屋有利害关系业主的投诉，存在机房搬迁的风险，会对公司的经营造成一定的影响。

#### （六）实际控制人控制风险

公司的实际控制人为龙峻、罗砚夫妇，龙峻持有公司 3,311.832 万股股份，占公司总股本的 55.1972%；罗砚持有公司 504.00 万股股份，占公司总股本的 8.40%；二者合计持有公司 3,815.832 万股股份，占公司总股本的 63.5972%。

龙峻现任公司董事长兼总经理，罗砚现任公司董事。虽然公司通过制定“三会”议事规则、独立董事制度、关联交易决策制度，进一步完善了公司法人治理结构，对控股股东、实际控制人的相关行为进行约束，但控股股东、实际控制人仍能够通过行使表决权对公司的发展战略、经营决策、人事任免和利润分配等重大事宜实施不利影响，有可能损害公司及中小股东的利益。

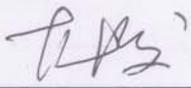
## （七）人力资源风险

公司的快速发展离不开人才的支撑，包括高级管理人员、核心技术人员、市场营销人员等。公司始终把引进、培养人才作为公司发展的基石，经过多年发展，公司制定了一系列人才引入制度和比较完善的约束与激励机制，建立起了一支集技术、市场、研发、管理于一身的高效团队。随着公司资产规模、业务规模的大幅增长，公司对技术、研发、管理、市场等方面人才的需求进一步加大。如果公司无法引进合适的人才、引进的人才或现有的核心人才流失，将给公司未来的经营和发展带来不利影响。

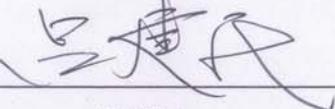
### 第五节 有关声明

#### 一、公司全体董事、监事、高级管理人员签名

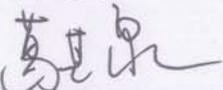
全体董事签名:



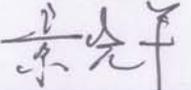
龙峻



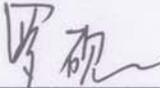
吕建民



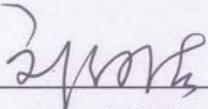
葛其泉



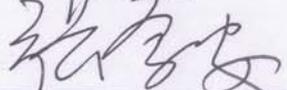
景晓军



罗砚

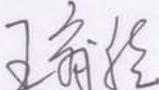


刘韵洁

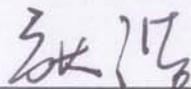


张学安

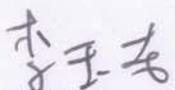
全体监事签名:



王育佳

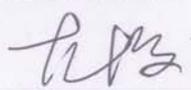


张浩

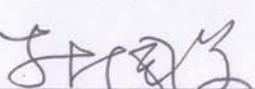


李玉东

全体高级管理人员签名:



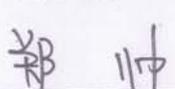
龙峻



封国荣



吕建民



郑帅



北京国创富盛通信股份有限公司

2013年7月19日





执业机构 北京市天元律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 11101200110312957

法律职业资格  
或律师资格证号 01200077010368

发证机关



发证日期 2009 年 12 月 10 日



持证人 黄慧鹏

性 别 男

身份证号 110108197701201811



### 三、律师事务所声明

本机构及经办人员已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的专业报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签名： 朱小辉  
朱小辉

经办律师签名： 黄慧鹏  
黄慧鹏

曾嘉  
曾嘉

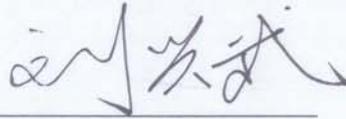
北京市天元律师事务所  
2013年7月19日



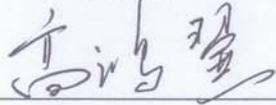
#### 四、会计师事务所声明

本机构及经办人员已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的专业报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师签名：\_\_\_\_\_

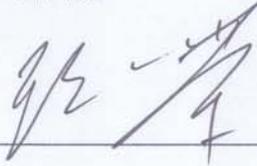


刘兴武



高鸿翼

会计师事务所负责人签名：\_\_\_\_\_



顾仁荣

中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）

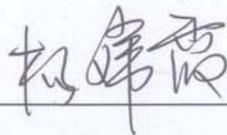
2023年7月19日



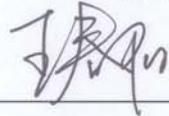
## 五、资产评估机构声明

本机构及经办人员已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的专业报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师签名：

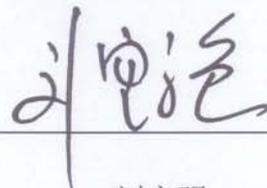


杨端霞



王春阳

资产评估机构负责人签名：



刘宪强

北京龙源智博资产评估有限责任公司

2013年7月19日



## 第六节 附件

投资者可以查阅与本次挂牌有关的备查文件，该等文件也在全国股份转让系统指定信息披露平台上披露，具体包括以下文件：

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意公司股票挂牌的审查意见；
- 六、中国证监会同意公开转让的核准文件；
- 七、其他与本次公开转让有关的重要文件。

（正文完）