

上海长信科技股份有限公司

公开转让说明书

主办券商



二〇一四年一月

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（以下简称“全国股份转让系统公司”）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，公司提醒投资者特别关注如下重大事项，并认真阅读本公开转让说明书全部内容。

一、实际控制人不当控制风险

公司股东为自然人股东薛贝得和法人股东上海长信资产管理有限公司，薛贝得持有公司 50.51%的股权，上海长信资产管理有限公司持有公司 49.49%的股权，并且薛贝得持有上海长信资产管理有限公司 98%的股权。薛贝得为公司的控股股东及实际控制人。若实际控制人利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、财务、人事等进行不当控制，可能给公司正常运营带来风险。

二、公司治理的风险

有限公司时期在公司治理制度的建立及运行方面存在一些瑕疵，例如：由于档案保管不善，公司部分股东会会议文件有缺失的现象；关联交易未履行适当的程序；有限公司执行董事、监事未在有限公司期间形成相应的报告。股份公司成立后，公司制定了较为完备的公司章程、“三会”议事规则、关联交易管理制度等，但由于相关治理机制建立时间较短，公司短期内仍可能存在治理不规范的风险。

三、市场竞争风险

公司所属的通信行业竞争较为激烈，在可预见的未来竞争将会进一步加剧。保持技术创新及领先是公司稳步发展、保持竞争力的关键所在。公司拥有一支专业的技术队伍，支撑着公司的技术发展。但随着行业的高速发展和竞争的加剧，公司面临核心技术人员流失及技术落后的风险。在未来经营过程中，若不能持续的保持技术优势和竞争优势，顺应市场变化为客户提供个性化的高端服务，公司业务将面临市场冲击。

四、内部控制的风险

公司在有限公司阶段，管理层规范治理意识相对薄弱，未设立董事会和监事会，未制定完备的公司治理制度，公司在治理上存在较多的不规范现象，如较多的关联往来等。

股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了“三会”议事规则和相关关联交易决策制度，制定了适应公司发展的内部控制体系。但股份公司成立时间尚短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，公司仍面临内控失效的风险。

五、主要客户依赖风险

公司报告期内收入以电信服务及相关业务为主，前期业务的局限性决定了公司对主要客户有一定的依赖性。未来公司以融合通信为主要业务，业务的多元化必然为公司带来不同需求的客户，这会极大地分散公司的客户群体，降低公司对现有主要客户的依赖。但公司融合通信业务仍处于起步阶段，未来发展面临不确定性，故公司当前对主要客户仍有一定的依赖性。

目 录

声 明.....	1
重大事项提示.....	1
释 义.....	5
第一节 公司基本情况.....	9
一、基本情况.....	9
二、股票挂牌情况.....	9
三、公司股权结构.....	11
四、公司组织结构.....	11
五、公司股东情况.....	12
六、股本形成及变化情况和重大资产重组情况.....	13
七、公司子公司、分公司基本情况.....	19
八、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况.....	19
九、公司最近两年一期主要会计数据和财务指标.....	21
十、本次公开转让有关机构.....	22
第二节 公司业务.....	25
一、公司主要业务情况.....	25
二、主要产品和服务的流程及方式.....	32
三、与业务相关的关键资源要素.....	36
四、业务情况.....	43
五、商业模式.....	49
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	50
第三节 公司治理.....	56
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	56
二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估.....	56
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的重大违法违规及受处罚情况.....	57
四、公司的独立性.....	57
五、同业竞争情况.....	58
六、公司最近二年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制的企业提供担保情况.....	61
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明.....	61
八、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况.....	61

第四节 公司财务	63
一、 审计意见类型及会计报表编制基础.....	63
二、 两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表.....	64
三、 主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	85
四、 报告期利润形成的有关情况.....	99
五、 期末主要资产情况.....	105
六、 期末主要负债情况.....	118
七、 期末股东权益情况.....	124
八、 关联方、关联方关系及关联方交易.....	125
九、 需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	130
十、 股利分配政策和最近两年一期的分配情况.....	131
十一、 控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	132
十二、 风险因素及管理措施.....	138
十三、 管理层对公司最近两年一期财务状况、经营成果和现金流量的分析.....	140
第五节 有关声明	143
挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明.....	143
主办券商声明.....	144
律师事务所声明.....	145
会计师事务所声明.....	146
资产评估机构声明.....	147
第六节 附件	148
一、 主办券商推荐报告.....	148
二、 公司 2011 年、2012 年、2013 年 1-6 月审计报告.....	148
三、 法律意见书.....	148
四、 公司章程.....	148
五、 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	148

释 义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

长信科技、公司、本公司、股份公司、母公司	指	上海长信科技股份有限公司
长信科技有限、有限公司	指	上海长信科技发展有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
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
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
主办券商、招商证券	指	招商证券股份有限公司
挂牌、本次挂牌	指	公司股份在全国股份转让系统挂牌
挂牌转让	指	公司股份在全国股份转让系统挂牌并公开转让
内核小组、内核	指	招商证券股份有限公司全国股份转让系统推荐挂牌项目内核小组
三会	指	股东大会、董事会和监事会
股东大会	指	上海长信科技股份有限公司股东大会
董事会	指	上海长信科技股份有限公司董事会
监事会	指	上海长信科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、董事会秘书、财务总监
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
元、万元	指	人民币元、人民币万元
公司章程、章程	指	最近一次被公司股东大会批准的上海长信科技股份有限公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
中国移动	指	中国移动通信集团公司
中国电信	指	中国电信集团公司
中国联通	指	中国联合网络通信集团有限公司
华为	指	华为技术有限公司

思科	指	思科系统公司 (Cisco Systems, Inc.)
EMC	指	美国 EMC 公司 (ELECTRON MACHINE CORPORATION)
AVAYA	指	AVAYA 公司的前身为朗讯科技企业网络部，将于 2000 年 10 月 1 日正式成为独立的上市公司
ISP	指	Internet Service Provider，互联网服务提供商，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。
IP	指	Internet Protocol，网络之间互连的协议，即为计算机网络相互连接进行通信而设计的协议
交换机	指	用于电信号转发的网络设备，可以为接入交换机的任意两个网络节点提供独享的电信号通路
骨干网络	指	用来连接多个局域和地区网的几个高速网络之一，每个骨干网中至少有一个和其他 Internet 骨干网进行包交换的连接点。不同的供应商拥有它们自己的骨干网，以独立于其他供应商。
CTI	指	基于计算机与电话集成技术的综合信息服务系统
IDC	指	第一类增值电信业务中的英特网数据中心
CCIE	指	CCIE, 全称 Cisco Certified Internetwork Expert, 是美国 Cisco 公司于 1993 年开始推出的专家级认证考试。被全球公认为 IT 业最权威的认证，是全球 Internetworking 领域中最顶级的认证证书
UC	指	融合通信，Unified Communication, 简称 UC，也常翻译为统一通信
object-c	指	object-c 通常写作 objective-c 或者 obj-c，是根据 C 语言所衍生出来的语言，继承了 C 语言的特性，是扩充 C 的面向对象编程语言
微软 Lync	指	Lync 这一新的品牌涵盖了之前的 Communications Server、Communications Online 和 Communicator，并且包括 Lync Web App 和 Lync Online 组件。Lync 2010 和 Lync Server 2010 的 RC 候选版已经完成，企业用户可以到微软官方页面下载并免费试用
DDN	指	Digital Data Network，数字数据网，即专线上网方式
ATM	指	Asynchronous Transfer Mode，异步传输模式，是一种为了多种业务设计的通用的面向连接的传输模式
MSTP	指	Multi-Service Transfer Platform，多业务传送节点技术
SDH	指	Synchronous Digital Hierarchy，同步数字体系，即不

		同速度的数位信号的传输提供相应等级的信息结构，包括复用方法和映射方法，以及相关的同步方法组成的一个技术体制
基础通信运营商、基础运营商	指	通常指具有骨干网络的运营商，国内目前有中国移动，中国联通，中国电信，中国网通，中国铁通和中国卫通等企业
增值基础电信业务	指	增值基础电信业务是指提供公共网络基础设施、公共数据传送和基本话音通信服务的业务
VPN	指	Virtual Private Network，指在公用网络上建立专用网络的技术
Call center（呼叫中心）	指	一种基于计算机电话集成(CTI)技术、与企业连为一体的一个完整的综合信息服务系统。
客户关系管理系统（CRM）	指	Customer Relationship Management，是一种管理软件，它按照客户细分情况有效的组织企业资源，培养以客户为中心的经营行为以及实施以客户为中心的业务流程，并以此为手段来提高企业的获利能力、收入以及客户满意度
云计算	指	通过网络以按需、易扩展的方式获得所需的资源（硬件、平台、软件）。提供资源的网络被称为“云”。“云”中的资源在使用者看来是可以无限扩展的，并且可以随时获取，按需使用，按使用付费
IDC 机房	指	Internet Data Center，互联网数据中心，简称 IDC，电信部门利用已有的互联网通信线路、带宽资源，建立标准化的电信专业级机房环境，为企业、政府提供服务器托管、租用以及相关增值等方面的全方位服务
SaaS	指	即 Software as a Service，软件及服务，指随着互联网的发展和应用程序的成熟，而兴起的一种软件在线应用及服务模式。在这种模式下，提供商将应用软件统一部署在服务器上，用户根据实际需求向提供商订购所需的软件应用及服务，按其所订购的产品类型及期限向提供商支付费用，并通过互联网获得相应的软件应用及服务
CMMI	指	英文 Capability Maturity Model Integration（能力成熟度模型集成）的缩写，由美国软件工程学会(software engineering institute,简称 SEI)制定的一套专门针对软件产品的质量管理和质量保证标准，按从低到高排列，共有 5 个级别
办公自动化（OA）	指	Office Automation，是将现代化办公和计算机网络结合起来的一种新型的办公方式，是信息化社会的产物。通过网络，组织机构内部的人员可跨越时间、地点协同工作。通过 OA 系统所实施的交换式网络应用，使信息的传递更加快捷和方便，从而极大地扩展了办公手段，实现了办公的高效率

CDMA	指	CDMA 是码分多址的英文缩写 (Code Division Multiple Access)，它是在数字技术的分支--扩频通信技术上发展起来的一种崭新而成熟的无线通信技术
MIMO	指	MIMO(Multiple-Input Multiple-Out-put)系统是一项运用于 802.11n 的核心技术。802.11n 是 IEEE 继 802.11b\ag 后全新的无线局域网技术，速度可达 600Mbps
OFDM	指	OFDM(Orthogonal Frequency Division Multiplexing)即正交频分复用技术，实际上 OFDM 是 MCM (Multi-Carrier Modulation)，多载波调制的一种
TDM	指	TDM 就是时分复用模式。时分复用是指一种通过不同信道或时隙中的交叉位脉冲，同时在同一个通信媒体上传输多个数字化数据、语音和视频信号等的技术
NII	指	国家资讯通信基本建设

注：1、除特别说明外，本公开转让说明书使用合并财务报表资料，金额单位均为人民币元。

2、本公开转让说明书任何表格中若出现总数与所列数值总和不符，均由四舍五入所致。

第一节 公司基本情况

一、基本情况

公司名称：上海长信科技股份有限公司

法定代表人：薛贝得

有限公司成立日期：2003年11月10日

股份公司成立日期：2013年8月8日

注册资本：2,388.00万元

住所：上海市嘉定区复华路33号1幢3层358室

电话：021-6560-9999

传真：021-6560-6666

邮编：201801

电子邮箱：vivian.shen@cxgrp.com

互联网网址：www.cxgrp.com

董事会秘书：沈文磊

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为信息传输、软件和信息技术服务业中的电信、广播电视和卫星传输服务（I63）。根据《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司所属行业为信息传输、软件和信息技术服务业中的其他电信服务（I6319）。

组织机构代码：75611836-7

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：430611

股票简称：长信股份

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：2388.00 万股

挂牌日期：【】

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

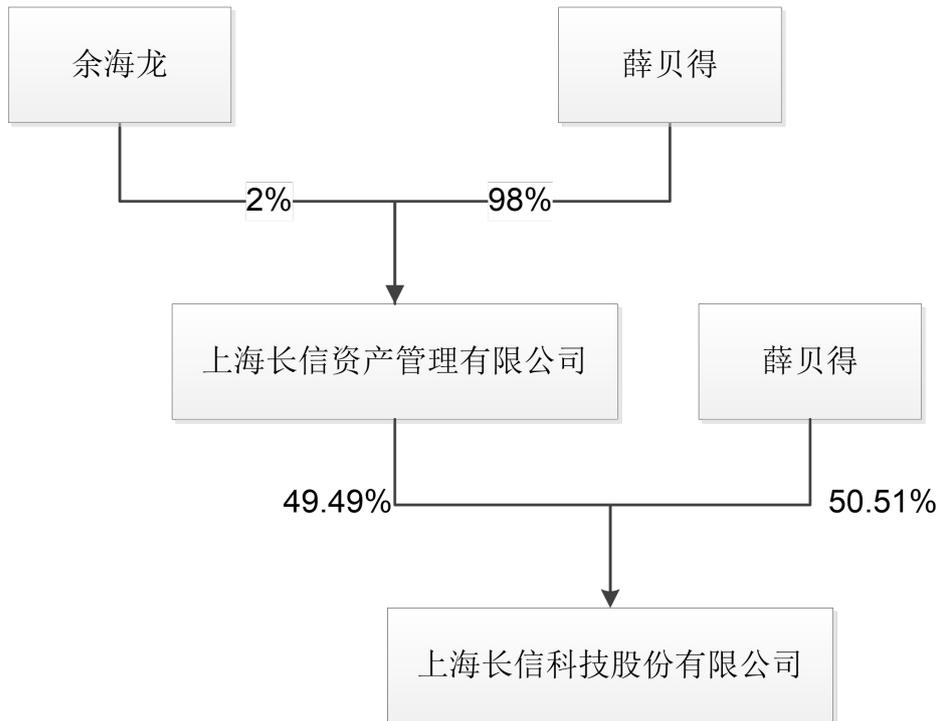
公司股票依据《公司法》第一百四十二条和《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定进行限售。由于股份公司成立尚不满一年，因此本次挂牌转让之日公司无可公开转让的股票。

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年以内不得转让。”

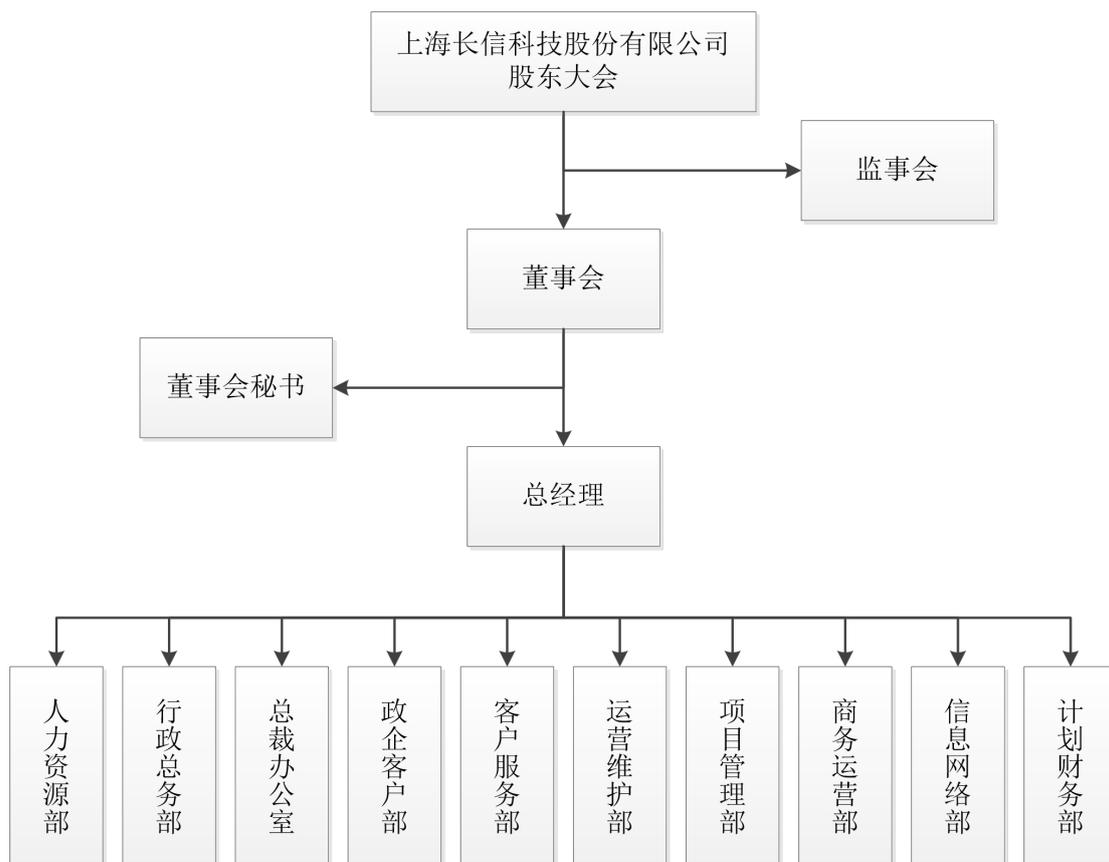
“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持公司股份自公司成立之日起三年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

三、公司股权结构



四、公司组织结构



五、公司股东情况

(一) 实际控制人的认定及变动情况

公司现有两名股东，分别为自然人股东薛贝得和法人股东上海长信资产管理有限公司。薛贝得持有公司 1206.18 万股股份，占公司股份总额的 50.51%，上海长信资产管理有限公司持有公司 1181.82 万股股份，占公司股份总额的 49.49%。此外，薛贝得还持有上海长信资产管理有限公司 98%的股权。

综上，薛贝得能够直接或间接控制公司 100%的股权，且薛贝得还担任公司董事长及总经理，能够对公司经营决策产生重大影响，为公司控股股东及实际控制人。最近两年公司控股股东及实际控制人未发生变更。

(二) 实际控制人基本情况

薛贝得：男，1978 年 11 月出生，党员，中国籍，无境外永久居留权。武汉大学本科在读。1999 年 8 月至 2001 年 3 月，任怡和科技（上海）有限公司 SDM

主管；2001年6月至2003年10月，任上海贝朗信息技术有限公司常务董事；2003年11月至2013年7月任上海长信科技发展有限公司执行董事。2013年8月至今任公司董事长兼总经理，为公司实际控制人，主要负责公司的经营管理活动。

（三）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

序号	股东	股东性质	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	是否存在质押或其他 争议事项
1	薛贝得	自然人	1206.18	50.51	否
2	上海长信资产管理 有限公司	法人	1181.82	49.49	否
合计	—	—	2388.00	100.00	—

（四）公司现有股东之间的关联关系

公司现有股东为自然人股东薛贝得和法人股东上海长信资产管理有限公司，其中薛贝得为上海长信资产管理有限公司的法定代表人，持有上海长信资产管理有限公司98%的股权。

六、股本形成及变化情况和重大资产重组情况

（一）股本形成及变化情况

1、有限公司的设立

2003年10月18日，自然人股东陈蓓蓓和薛贝得共同出资成立上海长信科技发展有限公司。

2003年10月28日，上海大通会计师事务所有限公司出具沪通会师[2003]第215号《验资报告》，验证截至2003年10月28日止，公司已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）150万元。投资人陈蓓蓓、薛贝得已将投资款缴存于上海长信科技发展有限公司在招商银行上海分行四平支行开立的人民币账户4181891810999内，合计人民币150万元，其中陈蓓蓓出资30万元，薛贝得出资120万元。

2003年11月10日，上海市工商行政管理局虹口分局向公司核发了注册号

为 3101092008029 号《企业法人营业执照》，有限公司成立。公司住所为中山北一路 1111 号 7 号 201 室；法定代表人陈蓓蓓；注册资本（实收资本）为人民币 150 万元；经营范围为建筑智能化系统工程设计和集成专项、应用类软件同通信与信息业务相关的系统集成专业领域内的技术开发、转让、咨询、服务，销售网络设备，通信设备（不含卫星地面接收装置）及维修（涉及许可经营的凭许可证经营）。”

公司成立时股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资金额	出资形式	出资比例（%）
1	陈蓓蓓	30.00	货币	20.00
2	薛贝得	120.00	货币	80.00
合计	—	150.00	—	100.00

2、有限公司第一次增资

2004 年 6 月 17 日，公司召开股东会，会议一致通过公司注册资本由人民币 150 万元增加至人民币 500 万元。其中陈蓓蓓增资人民币 70 万元，共出资 100 万元，占注册资本总额的 20%；薛贝得增资人民币 280 万元，共出资 400 万元，占注册资本总额的 80%。同时相应修改《公司章程》。

2004 年 6 月 17 日，上海大通会计师事务所有限公司出具沪通会师[2004]第 313 号《验资报告》，验证截至 2004 年 6 月 16 日止，公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本 350 万元，各股东以货币出资 350 万元，缴存于上海长信科技发展有限公司在招商银行上海分行四平支行开立的人民币账户 096767-41818918999 内。变更后的注册资本为人民币 500 万元。

2004 年 6 月 17 日，公司就上述事项申请了工商变更登记。

增资后公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资形式	出资比例（%）
1	陈蓓蓓	100.00	货币	20.00

序号	股东名称	出资额	出资形式	出资比例 (%)
2	薛贝得	400.00	货币	80.00
合计	—	500.00	—	100.00

3、有限公司第一次股权转让

2007年2月13日，公司召开股东会，会议一致通过增加股东上海长信资产管理有限公司，股东薛贝得将其所持公司36.60%的股权转让给上海长信资产管理有限公司，共计183万元。变更后公司有三个股东：陈蓓蓓，出资额100万元，出资比例20%；薛贝得，出资额217万元，出资比例43.40%；上海长信资产管理有限公司，出资额183万元，出资比例36.60%。同时修改《公司章程》相关内容。2007年2月13日出让方薛贝得与受让方上海长信资产管理有限公司签订股权转让协议。

2007年2月13日公司就上述事项申请了工商变更登记。

变更后公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资形式	出资比例 (%)
1	陈蓓蓓	100.00	货币	20.00
2	薛贝得	217.00	货币	43.40
3	上海长信资产管理有限公司	183.00	货币	36.60
合计	—	500.00	—	100.00

4、有限公司第二次股权转让

2007年3月12日，公司召开股东会，会议一致通过股东薛贝得、陈蓓蓓分别将其持有的公司股份43.40%和20%转让给上海长信资产管理有限公司。变更后上海长信资产管理有限公司持有公司100%股权，出资额为500万元。公司类型变更为一人有限责任公司（法人独资）。

2007年3月15日，出让方薛贝得、陈蓓蓓分别与上海长信资产管理有限公司签署股权转让协议。

2007年3月15日，公司就上述事项申请了工商变更登记。

变更后公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资形式	出资比例（%）
1	上海长信资产管理 有限公司	500.00	货币	100.00
合计	—	500.00	—	100.00

5、有限公司第二次增资

2011年6月28日，公司股东决定增加注册资本500万元，变更后公司注册资本为1000万元。同时相应修改《公司章程》。

2011年7月12日，上海琳方会计师事务所有限公司出具沪琳方会师[2011]第BY0059号《验资报告》，验证截至2011年7月11日止，公司已收到上海长信资产管理有限公司缴纳的新增注册资本500万元，缴存于上海长信科技发展有限公司在招商银行上海分行中远两湾城支行开立的验资专户021900415710703内。变更后的注册资本为人民币1000万元。

2011年7月18日，公司就上述事项申请了工商变更登记。

增资后公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资形式	出资比例(%)
1	上海长信资产管理 有限公司	1000.00	货币	100.00
合计	—	1000.00	—	100.00

6、有限公司第三次股权转让

2012年10月22日，公司做出股东决议，将股东上海长信资产管理有限公司所持公司2%的股权转让给薛贝得，变更后公司股东为上海长信资产管理有限公司和薛贝得，其中上海长信资产管理有限公司出资980万元，出资比例为98%；薛贝得出资20万元，出资比例为2%。公司类型变更为有限责任公司(国内合资)。

2012年10月22日，出让方上海长信资产管理有限公司与受让方薛贝得签署股权转让协议。

2012年10月22日，公司就上述事项申请了工商变更登记。

变更后公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资形式	出资比例（%）
1	上海长信资产管理有限公司	980.00	货币	98.00
2	薛贝得	20.00	货币	2.00
合计	—	1000.00	—	100.00

7、有限公司第三次增资

2012年11月1日，公司召开股东大会，会议一致通过股东薛贝得增资980万元。变更后，公司注册资本为1980万元，股东上海长信资产管理有限公司出资980万元，出资比例49.49%；股东薛贝得出资1000万元，出资比例50.51%。

2012年11月5日，上海琳方会计师事务所有限公司出具沪琳方会师[2012]第BY0089号《验资报告》，验证截至2012年11月1日止，公司已收到薛贝得缴纳的新增注册资本980万元，缴存于上海长信科技发展有限公司在招商银行上海分行嘉定支行开立的验资专户021900415710106内。变更后的注册资本为人民币1980万元。

2012年11月12日公司就上述事项申请了工商变更登记。

增资后公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资形式	出资比例(%)
1	上海长信资产管理有限公司	980.00	货币	49.49
2	薛贝得	1000.00	货币	50.51
合计	—	1980.00	—	100.00

8、公司整体变更为股份有限公司

2013年7月6日，公司召开临时股东会，经审议一致通过将公司类型由有限责任公司整体变更为股份有限公司。全体股东一致确认以2013年5月31日为基准日，以经审计的账面净资产为依据折股，采用发起设立的方式，将公司整体

变更为股份有限公司，变更后各股东的持股比例不变。

2013年7月22日，华普天健会计师事务所有限责任公司出具《审计报告》（会审字[2013]2073号），截至2013年5月31日，公司经审计的资产为3533.87万元，负债为1103.56万元，净资产为2430.31万元。

2013年7月23日，中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具了中铭评报字[2013]第0041号资产评估报告，截至2013年5月31日，公司经评估的资产为3603.52万元，负债为1103.56万元，净资产为2499.96万元。

2013年7月23日，华普天健会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》（会验字[2013]2232号）。依据该验资报告，公司以截至2013年5月31日的净资产24,303,107.21元按1:1.0177比例折合股本23,880,000.00元，其余423,107.21元计入资本公积。变更后的公司总股本为人民币23,880,000.00元，注册资本为23,880,000.00元，由原股东按照原比例持有。

2013年7月23日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会决议，股份公司发起人均出席了会议。会议审议通过了公司章程，选举了公司第一届董事会成员和第一届监事会成员。

2013年8月8日，公司完成工商变更登记，获得上海市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》。

股份公司成立时，股东及持股比例如下：

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资形式
1	薛贝得	1206.18	50.51	净资产
2	上海长信资产管理 有限公司	1181.82	49.49	净资产
合计	—	2,388.00	100.00	—

（二）重大资产重组情况

为整合公司优势资源，优化公司业务结构，2013年4月至6月，公司将其下六家子公司及上海长信资产管理有限责任公司的股权转让。详细情况见于本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“八、关联方、关联方关系及关联方交易”之“（二）关联方交易”之“（2）偶发性关联交易”之“2、股权转让情况”。

除此股权转让事项外，公司无其他重大资产重组情况。

七、公司子公司、分公司基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无子公司、分公司。

八、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况

（一）公司董事基本情况

公司本届董事会共由五名董事构成，全体董事均由公司创立大会选举产生，起任日期为2013年7月23日，任期三年。

薛贝得：董事长，简历见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、公司股东情况”之“（二）实际控制人基本情况”。

沈文磊：女，1980年8月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于上海同济大学，专科。2005年1月至2007年1月任上海星月集团投资策划部经理；2007年2月至2010年3月供职于上海高榕集团，任投资事业部经理；2010年4月至2011年9月任上海全佳-全斯美德公司公共关系部经理；2013年5月至2013年7月任公司总裁办主任。股份公司成立至今任公司董事会秘书。

潘海荣：女，1975年8月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于复旦大学，硕士。1996年10月至2002年11月，任银师公共交通公司财务主管；2002年12月至2011年6月，任上海雪榕生物科技有限公司财务经理；2013年5月至今任公司计划财务部财务总监。

姜凛：男，1990年5月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于香港城市大学，硕士。2011年7月至2011年8月任重庆市通信产业服务有限公司实习工程师；2013年6月至今任公司信息网络部主管。

许红：女，1954年2月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于上海邮电职工大学，本科。1971年1月至1985年12月任上海邮电管理局后方通信站机务员兼财务；1987年1月至1996年12月任上海市内电话局经营服务部营业会计处主任；1997年1月至2005年12月任上海电信账务中心业务管理科科长、

市场拓展处处长；2006年1月至2009年12月任上海电信账务中心高级账务业务经理；现已退休。

（二）公司监事基本情况

公司本届监事会共有三名监事组成，其中何惠红和李梅为职工代表大会选举的职工监事，其他监事由公司创立大会选举产生。

余海龙：监事会主席，男，1978年10月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于上海海洋大学，专科。2002年10月至2005年10月任上海贝朗信息技术有限公司采购主管；2005年11月至今任公司运营维护主管。

何惠红：职工监事，女，1981年2月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于安徽工业大学，本科。2005年7月至2011年2月，就职于思达可家具（上海）有限公司，担任进出口贸易助理；2011年8月至2011年10月就职于上海古鳌电子科技有限公司，任销售经理；2011年11月至今任公司商务主管。

李梅：职工监事，女，1981年11月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于上海市徐汇区大学，专科。2000年6月至2004年5月任职于上海复兴实业股份有限公司行政助理；2005年6月至2011年5月任职于上海桥饰贸易有限公司行政助理；2013年5月至今任公司总裁办助理。

（三）公司高级管理人员基本情况

薛贝得：总经理，任期三年。简历见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、公司股东情况”之“（二）实际控制人基本情况”。

潘海荣：财务总监，任期三年。简历见本节“（一）公司董事基本情况”。

沈文磊：董事会秘书，任期三年。简历见本节“（一）公司董事基本情况”。

（四）公司核心技术人员基本情况

薛贝得：简历见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、公司股东情况”之“（二）实际控制人基本情况”。

余海龙：简历见本节“（二）公司监事基本情况”。

陈道磊：男，1989年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于电子科技大学，专科。2010年4月至2012年10月任职于南京竹信科技有限公司语音工程师；2012年11月至今任公司语音工程师。

（五）公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

序号	姓名	任职				持有股份（万股）	持股比例（%）
		董事	监事	高管	核心技术人员		
1	薛贝得	√		√	√	1206.18	50.51
2	沈文磊	√		√			
3	潘海荣	√		√			
4	姜凜	√					
5	许红	√					
6	余海龙		√		√	—	—
7	何惠红		√			—	—
8	李梅		√			—	—
9	陈道磊				√	—	—
合计						1206.18	50.51

九、公司最近两年一期主要会计数据和财务指标

项目	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
资产总计（万元）	3189.69	4453.72	3204.46
股东权益合计（万元）	2403.55	2341.11	1360.41
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2403.55	2341.11	1360.41
每股净资产（元）	1.21	1.18	1.36
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.21	1.18	1.36
资产负债率（母公司）	24.65%	36.43%	36.38%
流动比率（倍）	3.99	2.08	1.71
速动比率（倍）	3.86	2.04	1.68
项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入（万元）	1229.54	1559.69	985.54
净利润（万元）	62.44	0.70	-16.47
归属于申请挂牌公司股东的净利润	62.44	0.70	-16.47

(万元)			
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	57.88	-7.93	-34.93
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	57.88	-7.93	-34.93
毛利率(%)	23.40%	24.37%	32.52%
净资产收益率(%)	2.60%	0.03%	不适用
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	2.41%	不适用	不适用
基本每股收益(元/股)	0.0315	0.0004	不适用
稀释每股收益(元/股)	0.0315	0.0004	不适用
应收帐款周转率(次)	3.36	4.56	8.29
存货周转率(次)	8.64	12.06	11.85
经营活动产生的现金流量净额(万元)	1306.77	-1158.89	-337.34
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.66	-0.59	-0.34

注：(1) 除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。

(2) 表格中“不适用”系计算结果为负数。

(3) 每股收益、每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额三项指标均以各期期末实收资本为基础计算。若以2013年8月股改后的股本总额1,980.00万元计算，公司2011年、2012年、2013年1-6月基本每股收益分别为不适用、0.0004元/股、0.0315元/股；每股净资产分别为0.69元/股、1.18元/股、1.21元/股；每股经营活动产生的现金流量净额分别为-0.17元/股、-0.59元/股、0.66元/股。

十、本次公开转让有关机构

(一) 主办券商

名称：招商证券股份有限公司

法定代表人：宫少林

住所：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层

联系电话：0755-82943666

传真：0755-82943100

项目小组负责人：孙茂宏

项目小组成员：孔娟娟、魏佳佳、吴鹏、高一鸣

（二）律师事务所

名称：北京盈科（上海）律师事务所

机构负责人：李举东

住所：闸北区裕通路 100 号宝矿洲际商务中心 16 楼

联系电话：021-60561288

传真：021-60561299

签字律师：崔岳、耿海霞

（三）会计师事务所

名称：华普天健会计师事务所（北京）有限公司

法定代表人：肖厚发

住所：北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 9 层 922-926 室

联系电话：010-66001391

传真：010-66001392

经办会计师：徐菲、李可、王柏东

（四）资产评估机构

名称：中铭国际资产评估（北京）有限责任公司

法定代表人：黄世新

住 所：北京市丰台区星火路 1 号昌宁大厦 8 层

联系电话：010-52262533

传 真：010-52262535

经办评估师：姚澄清、黄世新

（五）证券登记结算机构

名 称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住 所：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

电 话：0755-25938000

传 真：0755-25988122

（六）股票交易机构

名 称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住 所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

法定代表人：杨晓嘉

电 话：010-63889513

第二节 公司业务

一、公司主要业务情况

（一）主营业务

公司经过多年的务实积累，把计算机技术与传统通信技术融合一体，致力于研究下一代企业通信之融合通信。融合通信是将计算机互联网与传统通信网络融合构建运营级企业云通信平台，通过互联网、无线网络为客户提供电话、传真、数据传输、音视频会议、呼叫中心、即时通信等通信服务和企业应用，满足政企客户随时、随地、随身的信息化应用服务，提升运营效率。

公司积极与行业知名企业包括华为、中兴、AVAYA、思科、微软、EMC 等世界级 IT 企业合作，致力于在传统通信运营模式上做出创新，将全球最新的 IT 技术应用于企业通信领域，构建及运营下一代企业通信平台，为政府及企事业单位提供专业、可靠、创新、高效的运营级服务。打破企业 IT 通信系统建设和通信基础运营的瓶颈，降低运营成本，加速企业信息化建设的进程，同时为提升企业运营效率做出贡献。

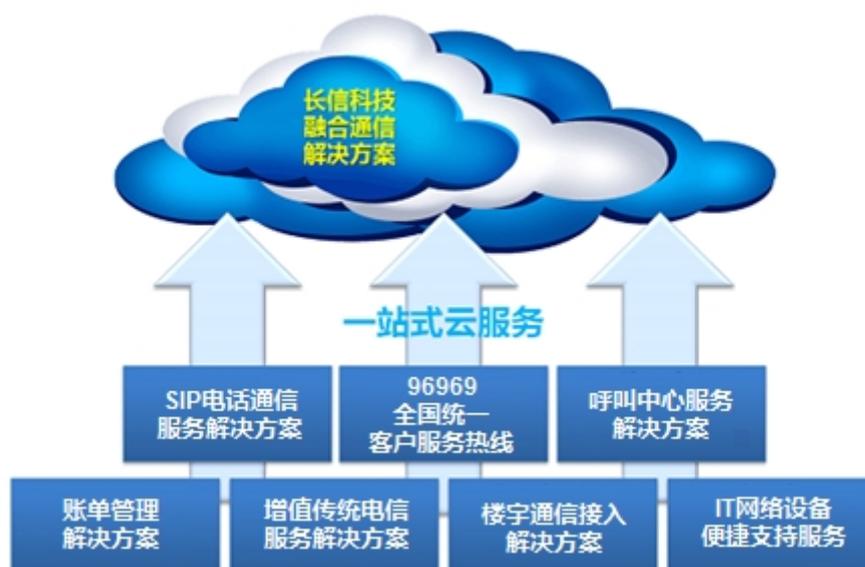
报告期内公司还拥有六家子公司，其所从事的业务分别为：上海长信建设工程有限公司以房屋建筑为主、上海贝朗信息技术有限公司以计算机网络建设为主、上海长信文化传播有限公司以广告设计和制作为主、上海长信教育管理有限公司以教育指导为主、上海长信国际贸易有限公司以货物进出口为主、上海长信国际旅行社有限公司以国内旅游为主。为了优化公司的业务结构，公司已将所持有的六家子公司的股权出售，业务亦完全剥离。目前公司主要为客户提供增值传统电信服务、通信账单管理服务、呼叫中心服务和 IT 网络设备便捷支持服务，除上述业务外，公司还即将推出 SIP 电话通信服务和楼宇通信接入服务。

（二）主要业务及其用途



公司按客户需求为其量身定制融合通信解决方案，各种服务有机的结合在一起，能融会贯通的从其中一项业务扩展到其它关联业务，从而形成长信的业务生态圈。

公司融合通信商业概念图：



1、增值传统电信服务

公司致力于下一代企业通信网络的普及推广，帮助客户实现融合通信以提升通信服务便捷性，降低企业运营成本。增值传统电信服务既是企业基础设施，同时也是融合通信的载体，通过这些承载网络，增值传统电信服务包括企业互联网接入业务、数据 VPN 和语音电话、3G 移动组网业务才能进一步普及到每家企业。

增值传统电信服务是公司成立初期的核心业务，主要为客户提供公共网络基础设施建设、公共数据传送和基本话音通信服务。增值传统电信服务是公司核心服务模式的重要组成部分，是引入高质量客户的重要手段。同时，国内市场增值传统电信服务也是国外运营商所关注的重点市场，公司依托在电信行业十年的积累，能帮助国外运营商突破壁垒，从而与他们进行落地合作。

公司增值传统电信服务整合了传统运营商的增值传统电信服务（MSTP、MPLS-VPN 等）与公司高级协同服务，使得客户能得到更优质的体验。高级协同服务是指前后端专业人员协同电信客户经理及电信后台业务单位进行工作，直接面向客户的专业化服务。公司为高端客户配备客户经理、项目经理、维护工程师和帐务经理，形成以客户经理为核心的四维一体服务团队。这种模式一改以往只有电信客户经理才能与客户打交道的服务界面，而是由不同的专业部门对应相关的专业人员来直接提供服务，加强了通信服务的高效性。

2、通信账单管理服务

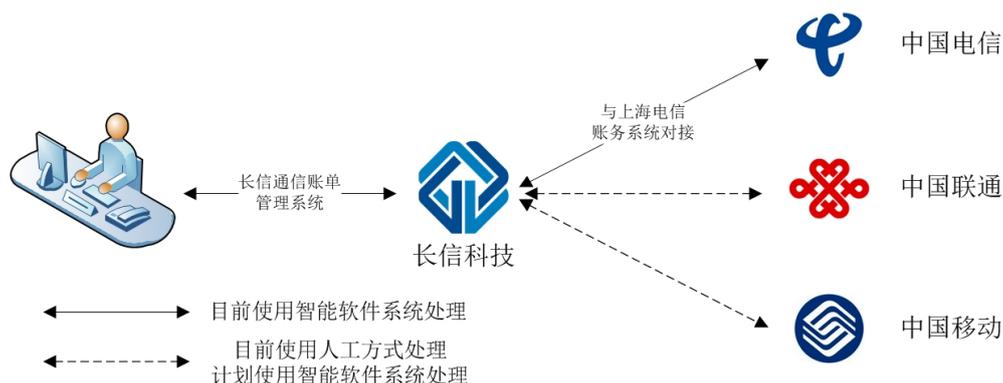
账单管理服务是公司的高端客户提供的一站式通信账务管理服务,同时也是融合通信方案中负责处理电信账务问题的解决方案。公司为连锁型大客户统一向各地运营商核销每月账单,而客户只需向公司一站式支付每月所有分支机构账单总额费用,免去了客户每月核对巨大数量账单的工作。根据客户实际使用的业务类型,公司还能在消费金额上给予客户一定比率的优惠折扣,为客户节省相应费用支出的同时也带来了便捷。

由于客户全权委托公司代为缴纳电信账单,所有账单都由运营商统一出具给公司并经统计核对后支付、核销。随着客户数量的不断增加,公司在电信业务设备数和消费金额也会随之增加,同时提升了公司在运营商的议价权,进而可以获得更大的价格优惠。为了更高效的提供账单服务及处理更多的用户并发数,公司将提升现有管理系统功能,以满足业务不断扩张的需求。

公司凭借多年经验积累摸索出一整套账单管理的有效流程及内控制度,为账单管理业务在实施中提供有力的支持。公司为业务更有效的开展及扩张,结合现有资源还开发了基于.NET的账单处理与分析软件。该软件分为三个主要部分:运营商的结算、客户的数据分析及明细查询和代理商的管理。其中与运营商的结算已经同上海电信账务中心进行对接测试,实现与运营商的结算系统的对接,将大大提高公司电信账单核销的效率及准确率,从而保障了账单服务的高效及高准确率。

公司在为客户提供传统账单服务的同时还为优质大客户提供了基于 Crystal Reports 的各类运营及使用数据分析,即根据每月对客户的通信费用进行分类统计及分析,为客户提供有效运营及管理建议及对应的解决方案,指导客户对通信费用更有效管理。

在通信账单管理服务中,公司还针对优质客户,提供短时间的资金垫付,为客户缓解资金压力,避免因客户付款流程所带来的欠费停机等不良事件发生。通信账单管理业务,不仅给用户带来了人力成本的节省,也提升了客户的综合管理能力。本业务流程图如下所示:



3、呼叫中心服务

呼叫中心是融合通信的标志性组成部分之一，是一种基于计算机与电话集成（CTI）技术的综合信息服务系统，充分将现代通信与计算机技术相结合，自动灵活地处理大量各种不同电话的呼入呼出，进行业务开拓和提供服务的运营场所。目前企业将呼叫中心运用于电话营销、电话客服和售后等领域。

公司在融合通信解决方案中为客户提供呼叫中心的设计、定制、机房建设及硬件设备和个性化定制系统的集成。其业务又可以拆分为由华为产品为主导的分权分域的 UC-CALL CENTER 和 AVAYA 为主导的大型企业自建独立呼叫中心系统。通过公司提供的呼叫中心服务，客户无需购买呼叫中心任何设备与软件，客户可通过租赁的方式定制企业 CallCenter 中心，这种运营方式可以理解为基于云平台的呼叫中心。

公司通过分权分域，将原本一套的设备拆分给多家企业同时使用，大大降低客户运营及建设的成本。用户在企业内部通过专用网络与公司机房互联，在用户端布放网关及终端电脑并配置软电话，并根据客户的实际需求加以定制运营流程及语言菜单，呼叫中心便可以投入使用，操作流程简便高效。

公司是 AVAYA 亚美亚（中国）通信设备有限公司和华为技术有限公司的认证合作伙伴，是上海电信授权的 AVAYA 设备指定供应商。公司凭借多年来对融合通信的研究，目前已具备融合不同供应商品牌设备于同一通信解决方案中协同运作的的能力，并能够消除不同品牌间协议和技术转换的障碍，让客户尽可能选择适合自身需求的设备，降低客户的运营成本。

4、IT 网络设备便捷支持服务

IT 及通讯设施的维护一直以来都是企业的负担。随着科技的日新月异，设备的新老交替，此问题也日益严重。这些问题的存在给予了公司新业务的开展契机。便捷支持服务是公司响应市场需求而开拓的新业务，其解决了企业的上述难题。公司投入大量人力、物力，为客户提供 IT 及通讯设施的维护，以便在不可抗力事件或突发事件发生后能够及时为客户更换设备并恢复数据，尽可能帮助客户降低损失恢复正常运行。便捷支持服务提供了公司和用户直接沟通的通道，也为将来用户部署 UC 业务群打下基础。

除上述目前公司已从事的服务业务外，公司还将推出以下服务业务：

1、SIP 电话通信服务

SIP 电话通信服务是基于融合通信服务模式，由公司独立运营的融合通讯业务。通过 SIP 电话，用户即可享受把计算机技术与传统通信技术融合一体的全新通信模式：通过公司的融合通信运营平台，客户即可通过互联网实现呼入/呼出电话、视频会议、音频会议、联系人及大数据共享、及时通信、协同工作等应用。该服务能承载于专用的设备上，也可以承载于普通的智能手机、平板电脑等设备上。客户通过下载公司的 APP 客户端，无论身处国内外任何地方，只需接入互联网络，即可以实现用户注册，并以其拥有的电话号码实现融合通讯之功能。具体功能主要包括：音频电话、视频电话、传真、数据传输、音视频会议、呼叫中心远端坐席接入和即时通信等。SIP 电话业务帮助客户用较为经济的手段构建通讯网络，从而大幅降低用户通讯资费，加快用户信息化建设进程，提高用户内部沟通效率。针对该业务公司已获得增值电信业务经营许可证（ISP 执照），且公司独立拥有核心接入及汇聚机房。

在 SIP 电话业务中，用户能通过电脑、智能手机、平板电脑上的客户端登入系统，并与好友联系。联系方式包括即时消息、语音通话、视频通话、语音会议、多媒体会议、统一消息以及第三方软件消息等。通过这些可建立完整的沟通生态系统，让客户对 SIP 电话产生一定依赖性。其功能示意图如下：



2、楼宇通信接入服务

互联网是融合通信的载体，楼宇通信主要指实现内部办公、视频会议等应用的局域网互联和接入互联网的宽带通信。

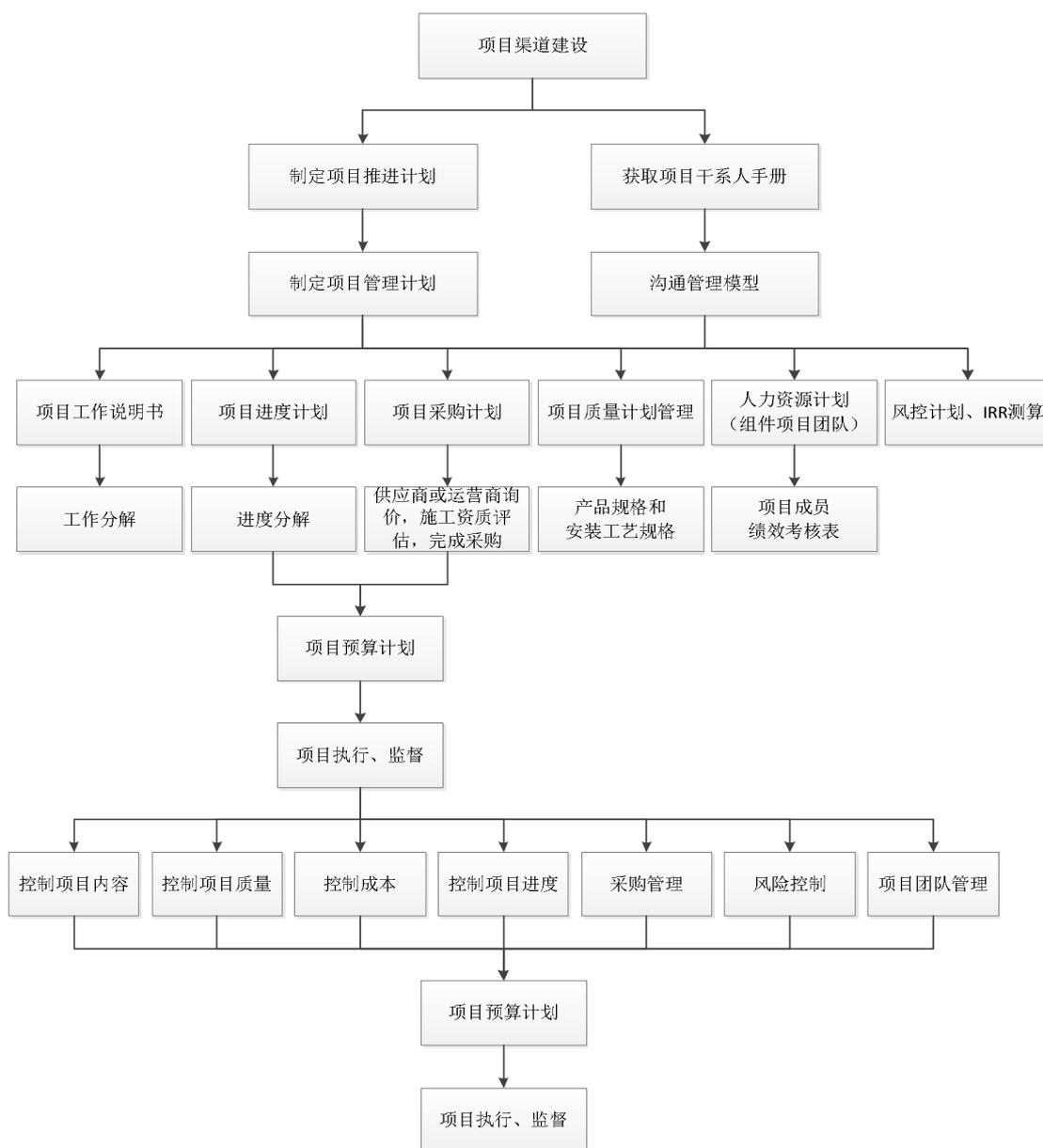
此服务是针对高端写字楼和商务楼宇推出的楼宇通信接入服务。入驻楼宇的用户通过公司提供的宽带接入服务，连接骨干网络并通过骨干网络实现高速访问网页，快速收发电子邮件，在线视频会议等应用。

公司拥有第一类增值电信业务中的英特网数据中心（IDC）；第二类增值电信业务中的因特网接入服务业务经营许可，可向用户提供可靠、快速的互联网连接服务。楼宇通信接入服务根据用户实际的应用需求，选择多运营商的骨干网络并确定以何种接入方式进行互联网宽带接入。公司通过提供本服务还能为后续ISP电话等通信服务打下基础。

二、主要产品和服务的流程及方式

（一）公司业务流程

公司的各个业务有机的结合在一起，根据客户需求而满足其多样化、个性化的通信需求，公司在运营过程中，业务运营流程图如下所示：



融合通讯（UC）项目流程说明：

1、制定项目章程

公司每一个项目都有明确的项目工作说明书，它是对项目过程和结果进行叙述的说明。其可以由客户提供，包括招标文件（建议邀请书、信息邀请书等）。说明书需要包括几个方面：业务需要、产品范围描述、战略计划。其中，商业论证对于项目是否值得投资非常重要。它需考虑各类风险因素，项目管理计划是项目章程的产出物，它明确了项目的范围、成本、时间、质量、沟通模式、采购计划、团队管理等，所以每个项目都应该有明确的项目管理计划。

2、项目干系人管理

干系人是指所有与项目相关的人员，包括客户高层，中层及低层，项目组成员，用户，或公众群体等等。在项目初期对项目干系人进行识别，并分析他们的利益层次，个人期望，重要性和影响力，对项目的成败至关重要。因此，需要建立项目干系人管理手册，把每个干系人的重要性，影响力量化，达到可控便于管理的目的。

3、项目规划过程

根据客户个性化需求制定项目计划、规划范围管理、深入剖析客户个性化需求、定义范围、创建工作分解结构、规划项目进度管理、定义活动、排列活动顺序、估算活动资源、估算活动持续时间、制定进度计划、规划成本管理、估算成本、制定预算、规划质量管理、规划人力资源管理、规划沟通管理、规划风险管理、识别风险、实施定性和定量风险分析、规划风险应对、规划采购管理、规划干系人管理。

4、项目执行过程

项目执行过程包括指导与管理项目执行、实施质量保证、组建，建设和管理项目团队、实施采购、管理沟通、干系人管理。

5、项目监控过程

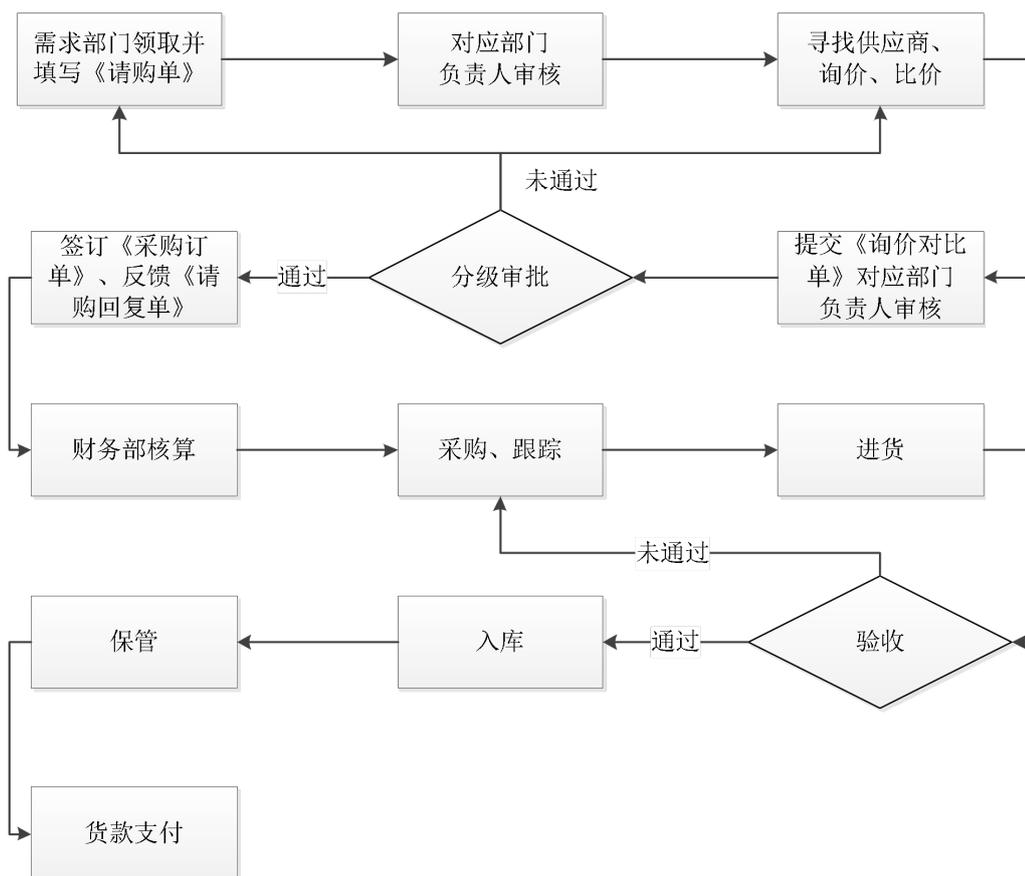
项目监控过程包括监控项目工作、实施项目整体变更控制、确认范围、控制范围、控制进度、控制成本、控制质量、控制沟通、控制风险、控制采购、控制干系人参与。

6、项目收尾过程

管理收尾涉及为了使项目干系人对项目产品的验收正式化而进行的项目成果验证和归档，具体包括解决遗留问题、收集项目记录、确保产品满足商业需求、并将项目信息归档，还包括项目审计。

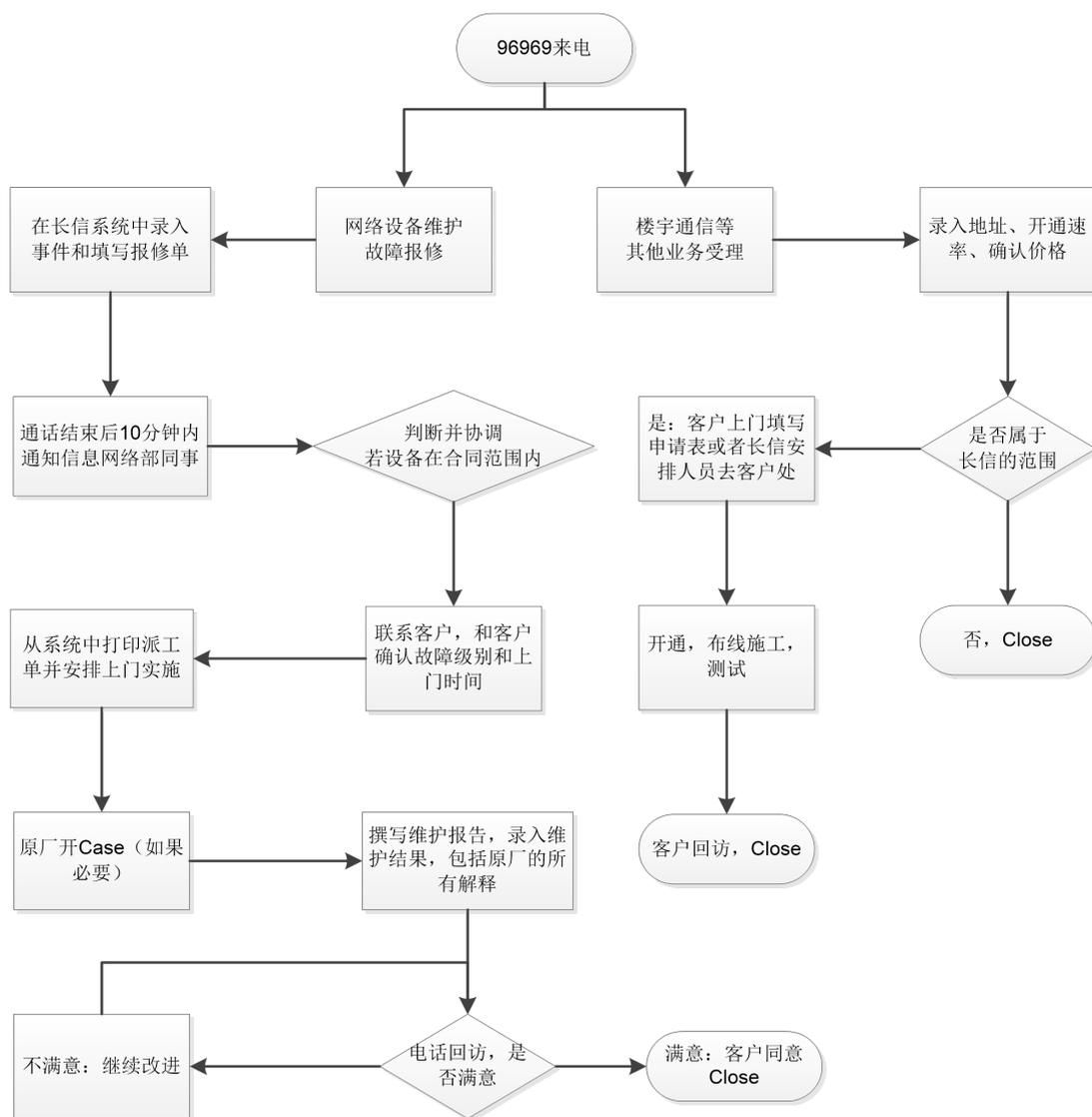
7、结束项目或阶段、结束采购。

(二) 公司采购流程



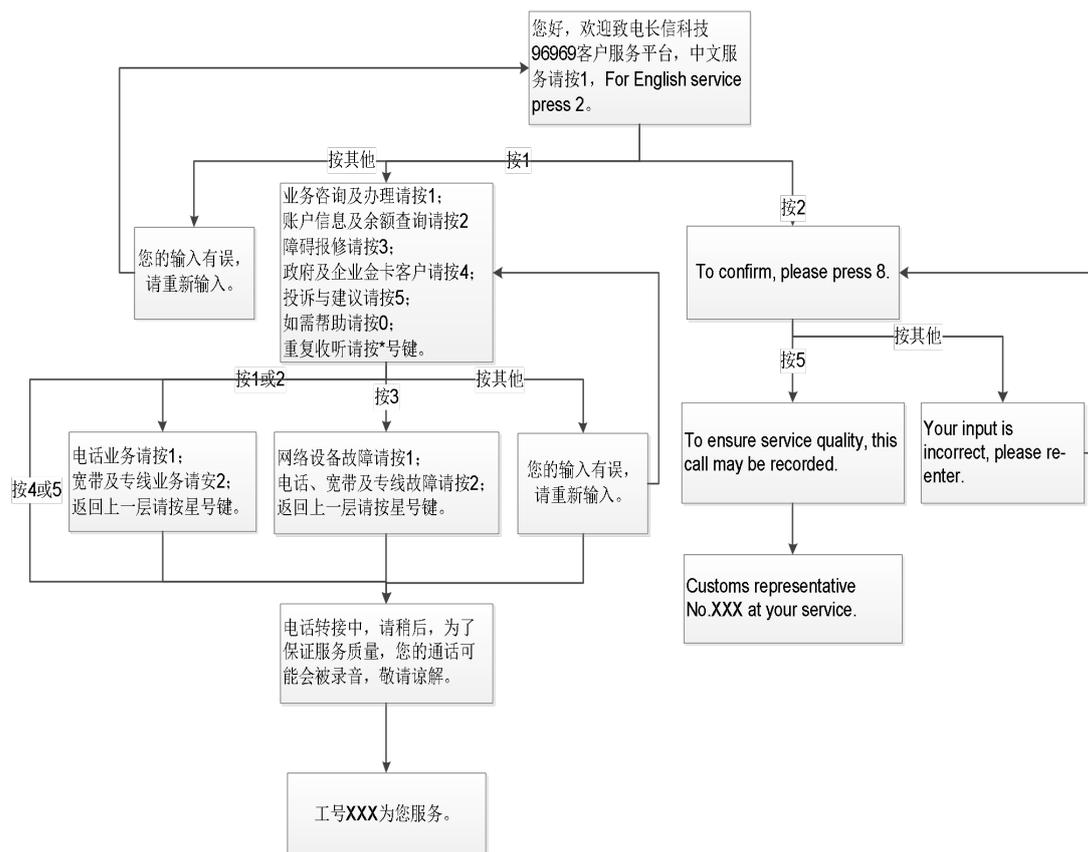
流程说明：首先在销售合同确定期间，由采购、销售部、商务部、财务部根据客户需求制定采购清单，触发采购流程，并进行采购申请会签程序。与供应商签订采购合同或采购订单，由采购部、商务部和财务部走完采购合同或采购订单会签流程后，由商务部将盖章后的采购订单或合同交与供应商盖章后返回约定合同或订单份数，至此，采购流程基本完成，由商务部进行销售的收支统计工作及合同归档跟踪工作，与此同时，商务部触发采购合同或订单的付款申请，并完成付款流程后由财务部执行付款工作，待财务部付款完成后，将付款凭证扫描件交由商务部，由商务部将扫描件以邮件或传真形式发给供应商。供应商待收到付款凭证后安排发货。

（三）96969 客服流程



公司为客户提供故障报修热线和业务开通热线。对于故障报修，客户打进电话后，公司会记录相关信息并迅速通知应急处理工程师上门实施排除故障，若需要设备原厂支持，公司也会协助进行。现场实施结束后，客服会进行回访，并加以改进。对于业务开通，公司会记录相关数据，并安排工作人员上门办理或和客户预约到公司办理，完成相关手续后并开始实施直到完工和客户满意。

公司96969客服热线采用了自动语音提示，均由专业播音人员录制，详细录制流程如下图所示：



三、与业务相关的关键资源要素

(一) 产品或服务所使用的主要技术

1、软件研发技术

在融合通信领域, 随着技术的发展和更新, 以及客户需求的不断增加, 软件系统成为了其中必不可少的重要组成部分。这些软件包括公司内部业务运营系统、客户融合通信客户端及设备对接软件等。例如, 在SIP电话通信服务中, 公司内部的业务运营系统涉及到了运营管理系统 (B/OSS)、客户关系管理系统 (CRM) 以及计费系统软件。在通信账单管理服务中, 公司应用了电信账务对接系统。

2、融合通信定制化设计与整合技术

随着通信行业技术的不断创新和发展, 客户对服务产生了个性化的需求。针对不同客户的需求, 公司利用自身综合方案设计能力, 满足客户定制化融合通信需求。如在呼叫中心服务中, 公司具备整合不同品牌设备的能力。在楼宇接入服

务中，公司能够根据客户特点，提供数种快速和高效的网络接入服务，涵盖了DDN、ATM、MSTP、SDH等多种技术接入方式。

3、网络设备及网络工程技术

对于网络设备维护业务，公司拥有专业技术人员及专业外协团队，包括网络安全工程师、网络存储工程师。在通信账单管理服务中，公司自主研发了与电信系统对接的软件，各类业务对接技术及风险控制要求较高。

4、云计算和移动化应用

随着云技术的快速发展，云计算、传统通信网络及局域网已经融合并创造出新的平台化运营模式。利用云计算技术的通信网络是一种综合业务平台，可以承载语音、数据、视频、短信、传真等各种业务，其实现的统一平台虚拟化分租户使用模式可以缩短客户通信网络的建设周期，实现了按需租用、快速部署、快速扩容、专业化运营等优势，提升了客户的IT运营效率。

公司在提供融合通信服务的同时，还能提供基于云技术的企业信息化应用，如云桌面和各类SAAS应用。用户只需租用即可获得服务，而不需要采购服务器安装软件和配备专业化的系统IT支撑人员，降低了企业运营成本。

（二）主要无形资产情况

公司主要知识产权、专利技术、非专利技术包括著作权和商标。具体如下：

1、专利技术

截至本说明书出具之日，公司有2项专利技术获得中华人民共和国国家知识产权局颁发的《专利证书》，这两项专利都利用了不同的视频压缩方式,以及设计了独特的点播算法,实现了视频点播的便捷性,并大大提升了视频点播的数据性能，具体如下表所示：

专利名称	实现网络点播的方法和系统	点播方法及系统
专利类型	发明	发明
专利号	ZL200410017502.1	ZL200510025103.4

发明人	杨杰、郑会炜、马正方	杨杰、郑会炜、马正方
取得方式	受让取得	受让取得
专利权人	长信科技	长信科技
申请日期	2004.4.6	2005.4.15
授权日	2009.9.16	2009.9.16
保护期	20年	20年

注：目前公司正在将专利权人为“上海长信科技发展有限公司”的发明专利证书变更为“上海长信科技股份有限公司”，申请证书变更正在进行中。

上述2项专利技术系公司无偿受让取得，所以，没有在财务报表的无形资产科目体现。

2、域名

证书	域名	所有者	有效日期
国际域名注册证书	www.cxgrp.com	上海长信科技发展有限公司	2018-10-12
国内域名注册证书	www.cxgrp.cn	上海长信科技发展有限公司	2015-02-02
国际域名注册证书	www.cxvoip.com	上海长信科技发展有限公司	2014-03-16
国内域名注册证书	www.palpus.cn	上海长信科技发展有限公司	2014-08-30

注：目前公司正在将所有者为“上海长信科技发展有限公司”的域名变更为“上海长信科技股份有限公司”，域名变更正在进行中。

3、软件著作权

序号	名称	证号	颁发日期	所属单位
1	DataServerSystem[简称：DS]V1.0	2007SR15657	2007年03月20日	长信科技
2	长信基于数字家庭的无线智能灯光控制系统应用软件[简	2011SR082864	2011年02月18日	长信科技

	称:长信智能灯光控制应用软件]V1.0			
3	见招拆招合同管理软件[简称: JZCZ]V1.0	2012SR127945	2011年12月19日	长信科技
4	长信物联网健康云服务软件V1.0	2012SR128131	2012年12月19日	长信科技
5	长信教育论坛平台[简称: JYLT]V1.0	2012SR128191	2012年12月19日	长信科技

注:目前公司正在将著作权人为“上海长信科技发展有限公司”的著作证书变更为“上海长信科技股份有限公司”,申请证书变更正在进行中。

4、其他证书

序号	名称	编号	发证日期	发证机构	所属单位
1	上海软件行业协会会员单位	C12561	2013年4月16日	上海市软件行业协会	长信科技
2	软件企业认定证书	沪R-2008-0185	2008年8月10日	上海市信息化委员会	长信科技

注:目前公司正在将证书所有人为“上海长信科技发展有限公司”的证书变更为“上海长信科技股份有限公司”,申请证书变更正在进行中。

(三) 特许经营权

公司已取得上海市通信管理局颁发的《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》,可从事上海市区域内的第一类增值电信业务中的因特网数据中心业务、第二类增值电信业务中的因特网接入服务业务及呼叫中心业务。公司特许经营权证书如下表所示:

名称	证书编号	发证日期	有效日期	业务种类	所属单位
----	------	------	------	------	------

增值电信业务经营许可证	沪 B1.B2-20040003	2013 年 9 月 18 日	2014 年 4 月 7 日	第一类增值电信业务中的因特网数据中心业务；第二类增值电信业务中的因特网接入服务业务；第二类增值电信业务中的呼叫中心业务	上海长信科技股份有限公司
-------------	------------------	-----------------	----------------	---	--------------

（四）主要固定资产情况

公司固定资产主要包括机器设备、运输设备和其它设备三类。截止本说明签署日公司固定资产净值为 333,953.12 元,主要设备价值占比分别为 2.70%、50.43% 和 46.83%。其中运输设备和其它设备为公司日常办公所需的设备,机器设备为产品代理合同期内作为公司固定资产核算的固定资产。

固定资产类别	固定资产原值 (元)	累计折旧 (元)	固定资产净值 (元)
机器设备	10,769.23	1,762.13	9,007.10
运输设备	480,422.00	312,025.80	168,396.20
其它设备	181,342.73	24,792.91	156,396.20
合计	672,533.96	338,580.84	333,953.12

（五）员工情况

1、员工人数及结构

截至本说明书签署日,公司员工总人数为 20 人,详细构成情况如下:

（1）按部门管理结构

总裁办公室 4 人,人事行政部 4 人,计划财务部 3 人,政企客户部 2 人,运营维护部 4 人,信息网络部 3 人。

任职部门	人数(人)	占比(%)	图示
------	-------	-------	----

总裁办公室	4	20.00	<h3 style="text-align: center;">任职人员情况</h3> <p>■ 总裁办公室 ■ 人事行政部 ■ 计划财务部 ■ 政企客户部 ■ 运营维护部 ■ 信息网络部</p>
人事行政部	4	20.00	
计划财务部	3	15.00	
政企客户部	2	10.00	
运营维护部	4	20.00	
信息网络部	3	15.00	
合计	20	100.00	

(2) 按教育程度结构

公司具有硕士学历 2 人，本科及大专学历 15 人，大专及以下学历 3 人，详细构成情况如下。

学历	人数(人)	占比(%)	图示
硕士	2	10.00	<h3 style="text-align: center;">学历分布</h3> <p>■ 硕士 ■ 本科及大专 ■ 大专以下</p>
本科及大专	15	75.00	
大专以下	3	15.00	
总计	20	100.00	

(3) 按年龄结构

公司 29 岁及以下员工 7 人，30 岁至 39 岁员工 10 人，40 岁及以上员工 3 人。

年龄	人数 (人)	占比(%)	图示
29 岁及以下	7	35.00	<div style="text-align: center;"> <h4>年龄分布</h4> <p>■ 29岁及以下 ■ 30岁至39岁 ■ 40岁以上</p> </div>
30 岁至 39 岁	10	50.00	
40 岁以上	3	15.00	
总计	20	100.00	

2、核心技术人员情况

(1) 公司核心技术人员基本情况

公司核心技术人员基本情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“八、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“（四）公司核心技术人员基本情况”。

(2) 核心技术人员持股情况及近两年内的变动情况

公司核心技术人员为薛贝得、余海龙和陈道磊，其中薛贝得持有公司 1206.18 万股股份，占公司股份总额的 50.51%，为公司创始人。余海龙已在公司工作多年，陈道磊是公司于 2012 年从外部引入的技术人员。公司核心技术人员最近两年基本稳定，未发生重大变动。

（六）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

1、所属行业重要资质要素

公司所从事的融合通信服务，其具有一定的行业准入门槛：须取得包括 IDC 牌照、ISP 牌照和呼叫中心牌照等业务资格。申请取得这些电信增值业务牌照，对企业注册资本、技术实力、服务能力及配套设施等均有一定要求。

2、完善的后台客服体系

随着社会经济的发展和人民生活水平的提高，客户对公司的工作效率和服务质量，都提出了越来越高的要求。而提供良好的服务，是以消费者为中心最为直接的体现，也是增供扩销必不可少的条件。因此，对服务模式的升级，进一步满足客户的各种服务需求，建立以客户服务为中心，进行通信服务一站式规划和经营管理，提高服务质量和用户满意度。而建设呼叫中心，都是需要办理呼叫中心牌照的。呼叫中心牌照按照许可范围的不同，又可以分为全网呼叫中心牌照和地网呼叫中心牌照。

目前长信科技已获得第二类增值电信业务中的呼叫中心业务经营许可。公司拥有全国服务热线 96969。客户通过服务热线可进行业务咨询办理申请、障碍报修申请、投诉建议申报等。公司通过客户服务中心、网络监控中心和技术运维中心来完成运维及故障处理，给予客户及时有效的一站式服务。

四、业务情况

（一）业务收入的构成及主要产品的规模情况

公司报告期内业务收入构成情况如下：

项目	2013 年 1-6 月		2012 年度		2011 年度	
	营业收入	所占比例	营业收入	所占比例	营业收入	所占比例
旅游及会务收入	206,133.54	1.68%	110,800.00	0.71%	790,428.00	8.02%
设计、制作收入	-	-	12,000.00	0.08%	122,880.00	1.25%
咨询收入	-	-	12,000.00	0.08%	-	-
电信服务及配件收入	10,651,923.67	86.63%	15,196,284.03	97.43%	8,418,045.20	85.42%

建筑工程收入	1,437,351.71	11.69%	265,799.45	1.70%	444,094.00	4.51%
贸易销售收入	-	-	-	-	79,970.10	0.81%
合计	12,295,408.92	100.00%	15,596,883.48	100.00%	9,855,417.30	100.00%

公司战略规划是在未来大力发展融合通信业务。为了优化公司的业务结构，2013年4-6月，公司已将所持有的六家子公司及上海长信资产管理有限公司股权转让。

(二) 主要客户情况

2011年、2012年及2013年1-6月前五名客户合计销售额占当期销售总额比例，分别为55.52%、62.67%和75.61%，公司对单一客户的销售比例均低于50%，公司未形成对某一单个客户的严重依赖。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%以上股份的股东不存在在前五名客户占有权益的情形。

1、2011年公司营业额9,855,417.30元，其中前五名客户营业收入情况：

排名	客户名称	营业收入（元）	占公司全部营业收入比例(%)
1	安永华明会计师事务所上海分所	2,371,682.82	24.07
2	中国电信股份有限公司上海分公司	1,153,417.10	11.70
3	普华永道中天会计师事务所有限公司	918,580.00	9.32
4	上海市地震救援应急保障中心	584,400.00	5.93
5	中国货运航空有限公司	443,500.00	4.50
	合计	5,471,579.92	55.52

2、2012年公司营业额15,596,883.48元，其中前五名客户营业收入情况：

排名	客户名称	营业收入（元）	占公司当期营业收入百分比(%)
----	------	---------	-----------------

1	安永华明会计师事务所上海分所	3,925,356.60	25.17
2	中国电信股份有限公司上海分公司	2,389,197.20	15.32
3	普华永道中天会计师事务所有限公司	1,979,750.55	12.69
4	上海市地震救援应急保障中心	874,530.00	5.61
5	上海神东船务有限公司	606,094.73	3.89
合计		9,774,929.08	62.67

3、2013年1-6月公司营业额12,295,408.92元，其中前五名客户营业收入情况：

排名	客户名称	营业收入（元）	占公司当期营业收入百分比(%)
1	中国电信股份有限公司上海分公司	3,191,932.10	25.96
2	安永华明会计师事务所上海分所	2,279,875.70	18.54
3	普华永道中天会计师事务所有限公司	2,177,359.02	17.71
4	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)	1,039,021.50	8.45
5	上海市地震救援应急保障中心	608,975.00	4.95
合计		9,297,163.32	75.61

（三）产品服务的原材料、能源及其供应情况

1、主要原材料及其供应情况

公司所需主要业务成本包括运营商所提供电信基础服务、交换机、服务器、工控机、板卡等。

2、公司前五名供应商采购情况

公司2011年、2012年和2013年1-6月采购总额，分别为2,756,301.94元、17,110,170.18元、8,853,399.30元。目前国内通信服务业主要由三大运营商（中国电信、中国移动、中国联通）提供，国内通信市场呈现“三足鼎立”。在固网领

域，中国电信处国内市场垄断地位。故中国电信所提供的电信基础服务及增值服务占公司成本比重较高，占比达 60%以上。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%以上股份的股东不存在在前五名供应商占有权益的情形。

(1) 2011 年公司采购前五名供应商采购情况如下：

序号	供应商名称	采购金额（元）	占公司当期采购总额百分比(%)
1	中国电信股份有限公司上海分公司	1,788,573.90	64.62
2	上海润通实业投资有限公司	550,000.00	19.87
3	上海电信科技发展有限公司长途电信科技发展分公司	152,164.00	5.50
4	上海贝朗信息技术有限公司	145,632.00	5.26
5	上海长信国际旅行社有限公司	64,806.00	1.56
合计		2,701,175.90	97.60

(2) 2012 年公司采购前五名供应商采购情况下：

序号	供应商名称	采购金额（元）	占公司当期采购总额百分比(%)
1	中国电信股份有限公司上海分公司	14,990,850.99	87.30
2	盈联信息科技（上海）有限公司	439,897.02	2.56
3	上海翼展信息科技有限公司	268,500.00	1.56
4	四川长虹佳华信息产品有限责任公司	200,000.00	1.17
5	上海今日在线科技发展有限公司	184,311.96	1.07
合计		16,083,559.97	93.67

(3) 2013 年 1-6 月公司采购前五名供应商采购情况下:

排名	供应商名称	采购金额 (元)	占公司当期采购总额百分比(%)
1	中国电信股份有限公司上海分公司	5,722,116.35	60.00
2	南京鹏德科技有限公司上海分公司	1,480,219.22	16.90
3	四川长虹佳华信息产品有限责任公司	970,106.00	11.00
4	上海市信息管线有限公司	136,400.00	1.16
5	中国电信股份有限公司武汉分公司	109,217.8	1.30
合计		7,968,059.37	90.36

(四) 报告期内重大业务合同

(1) 截至 2014 年 1 月 7 日, 公司重大销售合同如下:

序号	合同名称	业务类型	合同相对方	签订时间	合同金额 (元) / 内容	合同履行情况
1	维护服务合同	IT 网络设备便捷支持服务	中国电信股份有限公司上海分公司	2012/12/20	936,217.35	履行完毕
2	服务续延协议	增值传统电信服务	上海市地震应急救援保障中心	2011/10/30	584,400.00	履行完毕
3	光纤租用服务合同	增值传统电信服务	普华永道中天会计师事务所有限公司	2010/10/28	918,580.00	履行完毕、已自动续期, 见合同 7 (有自动续期条款, 续期 1 年)

4	ATM 数据上网 专线接入协议	增值传统电信 服务	中国货运航空 有限公司	2012/03/14	443,500.00	履行完毕
5	DPLC 数据专线 接入优惠协议	增值传统电信 服务	安永华明会计 师事务所上海 分所	2010/10/23	322,200.00	履行完毕、 已自动续 期，见合同 10（有自动 续期条款， 续期 1 年）
6	维护服务合同	IT 网络设备便 捷支持服务	中国电信股份 有限公司上海 分公司	2011/12/29	2,606,396.95	履行完毕
7	光纤租用服务合 同	增值传统电信 服务	普华永道中天 会计师事务所 有限公司	2011/12/02	1,979,750.55	履行完毕、 已自动续 期，见合同 13（有自动 续期条款， 续期 1 年）
8	服务延续协议	增值传统电信 服务	上海市地震应 急救援保障中 心	2012/03/22	584,400.00	履行完毕
9	DIA 数据专线服 务协议	增值传统电信 服务	安永华明会计 师事务所上海 分所	2011/10/10	1,442,650.00	履行完毕、 已自动续 期，见合同 14（有自动 续期条款， 续期 1 年）

10	DPLC 数据专线接入优惠协议	增值传统电信服务	安永华明会计师事务所上海分所	2011/08/28	2,116,800.00	履行完毕、已自动续期（有自动续期条款，续期 2 年）
11	维护服务合同	IT 网络设备便捷支持服务	中国电信股份有限公司上海分公司	2012/12/26	3,546,591.20	正在履行
12	服务延续协议	增值传统电信服务	上海市地震应急救援保障中心	2013/03/28	1,777,775.00	正在履行（有自动续期条款，续期 3 年）
13	光纤租用服务合同	增值传统电信服务	普华永道中天会计师事务所有限公司	2013/03/28	1,979,750.55	履行完毕、已自动续期
14	DIA 数据专线服务延续协议	增值传统电信服务	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所	2012/12/18	1,445,623.00	正在履行（有自动续期条款，续期 1 年）
15	维护服务合同	IT 网络设备便捷支持服务	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	2013/07/01	2,990,026.00	正在履行
16	专线上网服务合同	增值传统电信服务	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合	2013/07/22	1,034,600.00	正在履行（有自动续

			伙)			期条款, 续 期 1 年)
17	专线上网服务合同	增值传统电信服务	普华永道中天会计师事务所 (特殊普通合伙) 北京分所	2013/07/22	687,000.00	正在履行 (有自动续 期条款, 续 期 1 年)
18	楼宇通信系统维护运营合作协议	楼宇通信接入服务	上海恒逸房地产有限公司/上海龙湖物业服务服务有限公司	2013/09/05	框架协议	正在履行 (有自动续 期条款, 续 期 10 年)
19	电信业务账单管理服务协议书	通信账单管理服务	普华永道中天会计师事务所有限公司	2013/01/01	框架协议	履行完 毕、已自 动续期 (有自动 续期条 款, 续期 1 年)
20	电信业务账单管理服务协议书	通信账单管理服务	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙) 上海分所	2013/01/01	框架协议	履行完 毕、已自 动续期 (有自动 续期条 款, 续 期 1 年)

(2) 报告期内公司重大采购合同如下:

序号	合同名称	合同相对方	签订时间	合同金额(元)	合同履行情况
----	------	-------	------	---------	--------

1	互联网数据中心 主机托管业务协 议	上海电信科技 发展有限公司 长途电信科技 发展分公司	2011/9/23	152,164.00	履行完毕
2	数字程控交换机 采购合同	盈联信息科技 (上海)有限 公司	2011/7/8	400,000.00	履行完毕
3	销售合同	上海翼展信息 科技有限公司	2012/9/21	268,900.00	履行完毕
4	交换机系统软硬 件采购及安装服 务合同	四川长虹佳华 信息产品有限 责任公司	2012/12/17	1,155,757.00	履行完毕
5	硬件采购合同	上海今日在线 科技发展有限 公司	2012/7/26	184,311.96	履行完毕
6	交换机系统软硬 件采购及安装服 务合同	四川长虹佳华 信息产品有限 责任公司	2013/5/20	143,490.00	履行完毕

公司上述业务合同正常签署，并能够按约履行，未发生纠纷及诉讼情况。

五、商业模式

公司立足于电信服务行业，利用公司已经获取的第一类、第二类增值电信业务资质，凭借公司多年的技术积累及丰富的行业经验，为客户提供包括呼叫中心、楼宇通信、账单管理、通信技术支持等在内的融合通信服务。公司的客户涵盖政府机构及大型企事业单位，如：上海市地震救援应急保障中心、浦东出入境检验检疫局、安永华明会计师事务所等。公司以直接销售为主，辅以公司建立的渠道资源开拓市场和客户。报告期内公司业务仍处于前期扩张阶段，为了扩大市场份额，采取了相对低价的竞争策略，故利润率水平较低。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）和《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）的指引，公司所处行业为 I63 电信、广播电视和卫星传输服务。

（一）公司所处行业概况

1、行业主管部门和行业监管体制

电信行业的行政主管部门是国家工信部、信息产业部、通信管理局等。

工信部主要职责：制定并组织实施通信行业规划，提出起草相关法律法规草案；推进通信业体制改革和管理创新，提高行业综合素质和核心竞争力，统筹推进国家信息化工作，组织制定相关政策并协调信息化建设中的重大问题，促进电信、广播电视和计算机网络融合。统筹规划公用通信网、互联网、专用通信网，依法监督管理电信与信息服务市场，会同有关部门制定电信业务资费政策和标准并监督实施，负责通信资源的分配管理及国际协调，推进电信普遍服务，保障重要通信。

信息产业部主要职责：拟订、并组织实施工业行业规划、产业政策和标准；监测工业行业日常运行；推动重大技术装备发展和自主创新；管理通信业，指导推进信息化建设；协调维护国家信息安全等。

通信管理局职责：贯彻执行通信行业管理政策法规，协调各自省市的公用通信网、互联网、专用通信网的建设，促进资源共享，负责重要通信设施建设管理；监督管理通信建设市场。依法监督管理电信与信息服务市场；会同有关部门监督管理电信服务资费和质量；保障普遍服务，推动行业自律，协调管理各自省市公用通信网、互联网、专用通信网网络信息安全平台；监管网络运行安全。

2、行业发展现状及趋势

我国电信市场经过了几次变革，现形成了三家全业务运营商为主体的市场格局。随着人民生活水平的提高，客户需求也日益多样化，从最初较为单一的通话及短信业务发展到现有的上网、购物、休闲娱乐等多样化的服务。目前我国电

信技术服务外包趋势已经基本形成，商业及市场化程度大大提高。通信技术服务行业已从电信运营商、设备制造商及网络服务商等主导阶段发展至现第三方通信技术服务提供商主导的态势。

近几年来，我国电信行业发展迅速，不论是宽带互联网还是移动通信网，都在电信业务数量、网络规模上有了很大的提高。电信业务量的增长也带来了通信技术服务市场规模的高速发展。2010年通信技术服务市场规模达到801.35亿元人民币，预计到2013年末中国的通信技术服务市场规模约达到1410.5亿元人民币，如下图：



数据来源：Wind 财经资信

未来几年，随着3G应用成熟，4G网络的商用化。可以预见未来几年随大规模的网络扩容和建设，运营商网络规模将进入新一轮的快速增长期，给通信技术服务快速发展带来契机。凤凰网预计到2013年，通信网络建设服务市场规模将达到636.66亿元。

通信网络规模的日益增长使得通信增值业务变得丰富多样化，未来几年，网络及通信服务将发展为多制式、多功能和多网融合等融合通信模式为客户进行更全面服务地运营，故通信行业仍处于大发展阶段，技术的发展、需求的提高及个性化需求服务，都预示着行业良好的发展前景。

3、行业相关产业政策及主要法律法规

序号	法规及政策名称	相关内容
1	2000年，信息产业部发布了《中华人民共和国电信条例》	信息产业部成立以后，针对我国通信行业市场实际情况发布了以此条例为代表的一系列法律法规、规章及规范性文件。
2	2005年7月，信息产业部印发了《信息产业部全面推进依法行政的实施意见》	明确规定了我国通信行业今后十年全面推进依法行政的指导思想和建设法制政府的目标、基本原则要求、主要任务和保障措施，是推进通信行业法制建设工作的纲领性文件。
3	2006年4月，信息产业部印发了《关于深入推进通信行政执法责任制的意见》	提出了以建立法制政府和完善依法行政责任制度、行政执法岗位职责制度、行政执法监督考评制度、行政执法过错责任追究制度等为核心内容的具体要求，形成了建设我国通信行业依法行政闭环制度体系的基本思路和框架
4	2009年1月7日工业和信息化部发放“3G牌照”	工信部批准中国移动通信集团公司增加基于TD-SCDMA技术制式的第三代移动通信（3G）业务经营许可，中国电信集团公司增加基于CDMA2000技术制式的3G业务经营许可，中国联通网络通信集团公司增加基于WCDMA技术制式的3G业务经营许可。
5	2009年8月，工信部和国资委联合发布《关于2009年电信基础设施共建共享考核工作的通知》	电信基础设施共建共享是电信行业贯彻落实科学发展观、建设两型社会、履行社会责任的具体体现。这一措施减少了重复建设，促进市场竞争的公平竞争。

6	2010年1月国务院总理温家宝主持召开国务院常务会议，决定加快推进电信网、广播电视网和互联网三网融合	会议提出了推进三网融合的阶段性目标。2010年至2012年重点开展广电和电信业务双向进入试点，探索形成保障三网融合规范有序开展的政策体系和体制机制。2013年至2015年，总结推广试点经验，全面实现三网融合发展，普及应用融合业务，基本形成适度竞争的网络产业格局，基本建立适应三网融合的体制机制和职责清晰、协调顺畅、决策科学、管理高效的新型监管体系。
---	--	--

（二）行业基本风险特征

1、人才风险

通信行业高素质的技术人员较为短缺，随着通信行业的日益发展，人才短缺问题仍是制约通信行业发展的因素之一。

2、技术风险

通信领域技术发展迅速，新技术日新月异。但前沿新技术多掌握在国际同行手中，国内的技术水平与其相比仍稍显落后。近年面对国内通信市场的扩张，国外通信领域服务公司不断涌入国内市场，对国内通信领域造成了一定的冲击。短期内国内通信行业仍面临技术落后的风险。

3、资金风险

由于通信网络建设技术服务中大部分服务项目具有服务周期较长、付款滞后等特点，服务提供商必须具备较强的资金实力才能正常运营。此外，为了储备人才、跟踪新技术、提供新服务，也需要有相当的资金作为保障，目前我国电信增值服务商大部分为中小企业，而其所面对的融资难、现金流紧张等资金缺陷问题成为该行业发展重要的风险因素之一。

4、市场风险

目前融合通信仍然没有一个统一的标准，标准的缺失会影响企业客户对融合通信产品的选择。融合通信虽然解决了企业内部通信的问题，但是不同的融合通

信系统之间互通性差，对于企业之间的沟通会带来很大的影响，市场规范是此行业必经之路。对于目前体量小，积累少等中小通信服务商面临被其他公司并购、被市场淘汰等风险。

（三）公司在行业中的竞争地位

随着未来通信智能化技术的不断创新和发展，特别是国际化大型企业的个性化需求不断提高，为客户提供综合的、差异化的定制服务将成为行业发展的主流。这为行业内的公司带来服务能力和技术水平的新挑战。为满足市场的创新需求，行业将进行优胜劣汰的洗牌，这其中带来的机遇与风险并存。与行业内的同类公司相比，公司具有自身的优势。主要包括：

1、经营资质优势

公司具有从事融合通信业务所需的增值传统电信业务和因特网数据中心业务（IDC业务）、因特网接入服务业务（ISP业务）、呼叫中心业务（Call Center业务）业务经营许可证。这保证了公司服务的全面性。

2、先入优势

公司在同基础电信运营商保持良好的合作关系的同时，与政府机构、企事业单位也建立了合作。这些合作为公司未来开展业务打下了良好的基础，同时也降低了竞争对手进入的可能性。

3、技术优势

公司凭借自身技术水平及行业经验，能够为客户提供综合的融合通信服务。公司实现了将计算机网络与传统通信网络融合在统一网络平台上工作，实现电话、传真、数据传输、音视频会议、呼叫中心、即时通信等众多应用服务的融合。

但公司也存在自身的劣势，如品牌知名度较低、技术人员短缺、规模较小、管理水平有待进一步提升等。公司在未来发展过程中，将针对自身的劣势进行有针对性的改进：逐步扩大公司在市场上的知名度，提高公司品牌形象；通过外部吸收和内部培养两个途径扩大公司的技术人员队伍数量和提升实力；借助外部资金力量助推企业发展，迅速做大做强；引进外部管理人才，提高管理团队水平，进一步完善公司治理水平等。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司时期，由于公司规模较小，股东较少，公司治理结构比较简单。公司按照《公司章程》规定建立了股东会，设立了一名执行董事和一名监事，未设立董事会和监事会。对于涉及公司股权变更、增资、住所和经营范围变更等重要事项均通过召开股东会审议决议。公司股东、执行董事、监事制度也存在一定的瑕疵，如缺少部分会议记录，执行董事、监事未形成相应的工作报告等。上述瑕疵不影响决策的实质效力，未损害公司利益。

公司整体变更为股份公司后，制定了较为完善的《公司章程》，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。股东大会、董事会、监事会的召开符合《公司法》和《公司章程》的要求，决议内容和决议程序没有违反法律法规、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司制定了《关联交易制度》、《对外投资管理制度》、《防范控股股东或实际控制人及关联方资金占用管理制度》等，进一步完善了公司内部管理制度，对公司的重大事项制定了相关的决策程序和审批制度。

二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

股份公司成立以来，公司建立健全了法人治理机制，成立了股东大会，选举产生了董事会、监事会，聘任了董事会秘书和总经理，建立了完备的三会体系，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作制度》、《董事会秘书工作制度》等规则，这些规则的制定符合《公司法》、《公司章程》的规定。公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开“三会”；“三会”决议内容完整，要件齐备，会议文件均能够正常签署；各机构相关人员符合任职要求，能够正常履行职责。

公司根据自身经营管理的需要，结合行业特点设立了运营维护部、信息网络部、计划财务部、人事行政部等职能部门，建立健全了内部经营管理机构，比较

科学地划分了各部门的责任和权限，符合公司发展的需要。公司通过章程及各项管理制度建立了投资者关系管理、关联交易管理、财务管理、风险控制等内部管理机制。公司现有的治理机制能够给股东提供合适的保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司管理层将不断深化公司法人治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，建设具有完善的现代企业制度的公司。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的重大违法违规及受处罚情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。最近两年内公司不存在重大违法违规行为，也不存在被工商、税务、社保、环保等相关主管机关处罚的情况。

2013年10月17日公司控股股东、实际控制人薛贝得因故意损害财物的违法行为，被上海市公安局静安分局处以行政拘留七日的处罚。目前处罚已执行完毕。除此事项外，未发现公司控股股东、实际控制人最近两年内存在重大违法违规及受处罚情况。

四、公司的独立性

公司具有完整的业务流程、专门的经营场所、全面的机构设置和独立的营销渠道。截止本公开转让说明书日，公司不存在关联采购和关联销售，不存在影响公司业务独立性的重大或频繁的关联方交易。公司业务独立。

公司股东历次出资及时到位、真实合法。公司主要资产权利清晰完整，不存在权属纠纷或者潜在纠纷。公司的主要资产不存在被控股股东占用的情况。公司资产独立。

公司现有自然人股东薛贝得和法人股东上海长信资产管理有限公司两名股东，公司控股股东和实际控制人为薛贝得。公司的总经理、财务总监、董事会秘书、核心技术人员均在公司专职工作并领取薪酬，均无在外兼职的情况；公司与员工均签订有劳动合同，并按照法律规定为员工缴纳社会保险。公司劳动关系、

工资报酬、社会保险独立管理，公司人员独立。

公司设立了独立的财务部门，配备了专门的财务人员。公司建立了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，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司依法独立纳税。公司独立进行财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司财务独立。

公司股东大会、董事会、监事会有效运作。公司建立了适合自身经营所需的独立完整的组织结构，在总经理统一负责下，公司设置了运营维护部、信息网络部、计划财务部、人事行政部等职能部门，各部门在部门负责人的统一管理下进行日常工作。公司办公机构与股东单位或关联企业不存在混合经营、合署办公的情况。公司机构独立。

五、同业竞争情况

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的基本情况

截止本公开转让说明书日，公司控股股东、实际控制人薛贝得除投资本公司外，还投资经营了上海长信资产管理有限公司。上海长信资产管理有限公司为长信科技的法人股东，由薛贝得和上海长信科技发展有限公司于2006年7月19日出资设立，初始注册资本为50万元，其中上海长信科技发展有限公司出资45万元，出资比例为90%，薛贝得出资5万元，出资比例为10%。2007年2月1日，该公司注册资本由50万元增加至368万元，增资后上海长信科技发展有限公司出资225万元，占注册资本总额的61%，薛贝得出资143万元，占注册资本总额的39%。2007年2月25日，该公司注册资本由368万元增加至763万元，增资后上海长信科技发展有限公司出资325万元，占注册资本总额的43%，薛贝得出资438万元，占注册资本总额的57%。2007年3月2日，该公司注册资本由763万元增加至1000万元，增资后上海长信科技发展有限公司出资325万元，占注册资本总额的32.5%，薛贝得出资675万元，占注册资本总额的67.5%。2008年2月2日，上海长信科技发展有限公司将其持有的母公司上海长信资产管理有限公司30.5%的股权（原出资额305万元）转让给薛贝得。转让后上海长信科技发展有限公司持有该公司2%股权，出资额为20万元，薛贝得出资980万元，出

资比例为 98%。截至 2008 年 2 月 2 日，公司注册资本变更为 1000 万元：其中薛贝得出资 980 万元，出资比例为 98%；上海长信科技发展有限公司出资 20 万元，出资比例为 2%。2013 年 4 月 24 日，上海长信科技发展有限公司将其持有的母公司 2%的股权按原价转让给余海龙。本次股权转让后，该公司上海长信资产管理有限公司的股东为薛贝得和余海龙，其中薛贝得出资 980 万元，出资股权比例为 98%，余海龙出资 20 万元，股权比例为 2%。该公司上海长信资产管理有限公司的法定代表人为薛贝得，经营范围为投资管理，投资咨询，企业管理咨询，商务咨询（除经纪）（涉及行政许可的，凭许可证经营）。上海长信资产管理有限公司该公司的经营范围和主营业务与长信科技没有重合或相似，不构成同业竞争。

上海长信资产管理有限公司持有上海长信国际贸易有限公司、上海长信教育管理有限公司、上海长信国际旅行社有限公司、上海长信文化传播有限公司、上海长信建设工程有限公司五家公司 100%的股权。五家公司的经营范围如下：

（1）上海长信国际贸易有限公司的经营范围：从事货物及技术进出口业务，投资咨询（除经纪），批发：预包装食品（不含熟食卤味、冷冻冷藏），零售：酒类商品（不含散装酒）。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）。

（2）上海长信教育管理有限公司的经营范围：教育方法的指导咨询，考试选校的信息咨询（以上两项除教育），企业管理咨询，商务咨询（除经纪）。销售文化办公用品（涉及行政许可的，凭许可证经营）。

（3）上海长信国际旅行社有限公司的经营范围：国内旅游、入境旅游业务，会展会务，票务代理。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）。

（4）上海长信文化传播有限公司的经营范围：设计、制作、代理、发布各类广告，企业形象策划，市场营销策划，礼仪服务，会展服务，电脑图文设计制作，商务咨询（除经纪），企业管理咨询（涉及行政许可的，凭许可证经营）。

（5）上海长信建设工程有限公司的经营范围：房屋建筑工程施工总承包，建筑装修装饰工程专业承包，通信工程施工总承包，机电设备安装工程专业承包（除特种），园林古建筑工程专业承包，园林绿化工程及设计，绿化景观工程，

园林绿化养护，建筑智能化工程专业承包，环保工程设计，公共安全技术防范工程设计、施工，通信设备、计算机、网络信息、系统集成技术专业领域内的“四技”服务，从事货物及技术的进出口业务，为国内企业提供劳务派遣服务（除劳务中介），销售通信设备及相关产品（除卫星地面接收装置），花卉，苗木，机电设备。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）。

上述（1）至（4）公司与长信科技属于不同行业，主营业务存在本质区别，不存在同业竞争。上海长信建设工程有限公司的经营范围中包含有公共安全技术防范工程设计、施工，通信设备、计算机、网络信息、系统集成技术专业领域内的“四技”服务，销售通信设备及相关产品（除卫星地面接收装置），与长信科技的经营范围有重合和相似之处。但是，上海长信建设工程有限公司并未从事该类业务的生产经营，与长信科技不存在同业竞争。为避免未来潜在的同业竞争，上海长信资产管理有限公司承诺近期上海长信建设工程有限公司将进行经营范围的变更，未来不会从事与长信科技存在同业竞争的业务。

（二）公司股东作出的避免同业竞争的承诺

为了避免今后出现同业竞争情形，公司股东薛贝得和上海长信资产管理有限公司出具了《股东避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“作为上海长信科技股份有限公司（以下简称“股份公司”）的股东，本人/本公司目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人/本公司承诺如下：

1、将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权。

2、在持有股份公司股份期间，本承诺为有效之承诺。

3、愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

六、公司最近二年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制的企业提供担保情况

有限公司时期，公司存在与控股股东、实际控制人，控股股东、实际控制人控制的其他企业及其他关联方之间资金往来的情况。具体情况详见本说明书第四节之“八、关联方、关联方关系及关联交易”相关内容。截至本说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

公司为了规范及防止控股股东或实际控制人及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程》、《关联交易制度》、《防范控股股东或实际控制人及关联方资金占用管理制度》中对公司与控股股东、实际控制人及其关联方之间的关联交易行为做了详细的规定，建立了资金管理的长效机制。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明

公司董事、监事、高级管理人员中，除薛贝得持有公司 50.51%的股权，余海龙持有上海长信资产管理有限公司 2%的股权外，无其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有本公司股份的情况。公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系；不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况；不存在最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况；也不存在其他对公司持续经营有不利影响的情况。公司董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位兼职的情形。

八、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况

有限公司时期，公司未设立董事会和监事会，仅设立一名执行董事和一名监事，聘任了总经理。2013年7月23日，经股份公司创立大会选举、职工代表大会推选，公司成立了董事会和监事会。董事会由5名董事组成，分别是薛贝得、沈文磊、潘海荣、姜凜和许红，其中薛贝得为董事长。监事会由3名成员组成，分别为余海龙、李梅和何惠红。其中李梅和何惠红为职工代表大会选举产生的职

工代表监事。公司董事会聘任薛贝得为公司总经理，聘任潘海荣为财务负责人，聘任沈文磊为董事会秘书。《公司章程》对董事、监事、高级管理人员的职责权限、权利义务以及选举、聘任或解聘的程序等作出了明确、详细的规定。公司目前的核心技术人员为薛贝得、余海龙和陈道磊 3 人。核心技术人员近两年基本稳定，未发生重大变动。

近两年来，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的变动主要是为了适应公司发展需要，完善公司治理结构，加强市场竞争能力从外部新聘或者内部职务调整，上述人员变化均符合有关法律规定，合法有效，已履行了必要的法律程序并办理了相应的工商登记手续，不会给公司经营造成不利影响。

公司已采取相关措施稳定管理层及核心技术人员：（一）为高管人员和核心技术人员提供优厚的薪酬待遇；（二）建立合理的业绩考核制度和激励机制；（三）加强公司文化建设，使管理团队、核心技术人员及公司其他员工有归属感；（四）为管理层及核心技术人员提供培训机会，使管理层和核心技术人员能够不断学习新知识、新技术。

第四节 公司财务

一、审计意见类型及会计报表编制基础

(一) 最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司聘请具有证券期货相关业务资格的华普天健会计师事务所有限责任公司对公司 2011 年、2012 年、2013 年 1-6 月的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见《审计报告》（华普天健会审字（2013）第 2256 号）。

(二) 合并报表编制基础的方法及说明

公司以持续经营为基础，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，以及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进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

公司直接或间接拥有被投资单位半数以上的表决权，表明本公司能够控制被投资单位，将该被投资单位纳入合并财务报表的合并范围，但是，有证据表明本公司不能控制被投资单位的除外；公司拥有被投资单位半数或半数以下的表决权，但对被投资单位具有实际控制权的，将该被投资单位纳入合并财务报表的合并范围，但是有证据表明母公司不能控制被投资单位的除外。

上海长信科技发展有限公司于 2011 年 8 月 1 日受让薛贝得持有的上海长信建设工程有限公司的 50% 股权，持有其 100% 的股权，对其具有控制关系，于 2013 年 5 月 30 日将其 100% 股权转让给上海长信资产管理有限公司，将其纳入 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日期间合并范围。

上海长信科技发展有限公司于 2008 年 2 月 2 日受让薛贝得持有的上海贝朗信息技术有限公司的 100% 股权，持有其 100% 的股权，对其具有控制关系，于 2013 年 6 月 26 日将其 100% 股权转让给上海长信资产管理有限公司，将其纳入 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日期间合并范围。

上海长信科技发展有限公司于 2008 年 2 月 2 日受让薛贝得持有的上海长信文化传播有限公司的 30% 股权，持有其 100% 的股权，对其具有控制关系，于 2013

年 5 月 30 日将其 100%股权转让给上海长信资产管理有限公司，将其纳入 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日期间合并范围。

上海长信科技发展有限公司于 2008 年 2 月 2 日受让薛贝得持有的上海长信教育管理有限公司的 30%股权，持有其 100%的股权，对其具有控制关系，于 2013 年 5 月 30 日将其 100%股权转让给上海长信资产管理有限公司，将其纳入 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日期间合并范围。

上海长信科技发展有限公司于 2008 年 2 月 2 日受让薛贝得持有的上海长信国际贸易有限公司的 10%股权，持有其 100%的股权，对其具有控制关系，于 2013 年 5 月 30 日将其 100%股权转让给上海长信资产管理有限公司，将其纳入 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日期间合并范围。

上海长信科技发展有限公司于 2010 年 5 月 25 日受让余海龙、龚雪青分别持有的上海长信国际旅行社有限公司的 97.00%、3.00%股权，持有其 100%的股权，对其具有控制关系，于 2013 年 5 月 30 日将其 100%股权转让给上海长信资产管理有限公司，将其纳入 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日期间合并范围。

2011 年、2012 年、2013 年 1-6 月，纳入合并范围的子公司基本情况如下：

公司名称	注册地址	注册资本	本公司合计持股比例	本公司合计拥有的表决权比例
上海长信建设工程有限公司	上海保定路	500万元	100.00%	100.00%
上海贝朗信息技术有限公司	上海中山北一路	150万元	100.00%	100.00%
上海长信文化传播有限公司	上海中山北一路	50万元	100.00%	100.00%
上海长信教育管理有限公司	上海中山北一路	50万元	100.00%	100.00%
上海长信国际贸易有限公司	上海嘉定区	50万元	100.00%	100.00%
上海长信国际旅行社有限公司	上海西江湾路	30万元	100.00%	100.00%

二、两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
流动资产：			
货币资金	23,917,616.27	707,284.52	3,619,122.29
交易性金融资产	-	8,659,071.49	7,659,134.83
应收票据	-	-	-
应收账款	3,662,692.75	3,417,092.80	1,188,446.89
预付账款	405,088.82	408,638.40	1,838,425.18
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	2,321,210.93	29,865,207.06	16,731,805.70
存货	1,089,749.77	977,791.76	560,965.11
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	31,396,358.54	44,035,086.03	31,597,900.00
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	200,000.00	200,000.00
投资性房地产	-	-	-
固定资产	333,953.12	90,432.29	80,310.75
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	-	-
研发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	166,551.57	211,695.27	166,392.88
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	500,504.69	502,127.56	446,703.63
资产总计	31,896,863.23	44,537,213.59	32,044,603.63

合并资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
流动负债:			
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	7,433,388.89	6,650,169.71	1,632,967.65
预收款项	216,671.00	979,214.72	1,507,538.71
应付职工薪酬	-	-	-
应交税费	-4,667.58	-14,551.29	-97,070.46
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	215,927.05	13,511,248.27	15,397,020.56
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	7,861,319.36	21,126,081.41	18,440,456.46
非流动负债:			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	7,861,319.36	21,126,081.41	18,440,456.46
所有者权益:			
实收资本(股本)	19,800,000.00	19,800,000.00	10,000,000.00
资本公积	-	-	-
减:库存股	-	-	-
盈余公积	701,915.57	667,193.16	657,460.54
未分配利润	3,533,628.30	2,943,939.02	2,946,686.63
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司所有者权益合计	24,035,543.87	23,411,132.18	13,604,147.17
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	24,035,543.87	23,411,132.18	13,604,147.17
负债及股东权益合计	31,896,863.23	44,537,213.59	32,044,603.63

2、母公司资产负债表

单位:元

资产	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
流动资产：			
货币资金	23,917,616.27	349,029.10	185,566.49
交易性金融资产	-	1,003,535.81	3,535.81
应收票据	-	-	-
应收账款	3,662,692.75	4,703,525.71	2,188,803.58
预付账款	405,088.82	3,597,060.40	3,879,997.00
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	2,321,210.93	18,898,630.04	7,262,740.52
存货	1,089,749.77	495,375.24	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	31,396,358.54	29,047,156.30	13,520,643.40
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	7,968,706.61	7,968,706.61
投资性房地产	-	-	-
固定资产	333,953.12	88,995.99	78,874.45
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	-	-
研发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	166,551.57	157,074.35	108,881.58
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	500,504.69	8,214,776.95	8,156,462.64
资产总计	31,896,863.23	37,261,933.25	21,677,106.04

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
---------	-----------	------------	------------

负债及股东权益	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
流动负债:			
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	7,433,388.89	5,881,128.47	645,486.33
预收款项	216,671.00	336,171.00	729,415.20
应付职工薪酬	-	-	-
应交税费	-4,667.58	12,195.39	-79,377.79
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	215,927.05	7,344,118.61	6,590,588.70
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	7,861,319.36	13,573,613.47	7,886,112.44
非流动负债:			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	7,861,319.36	13,573,613.47	7,886,112.44
所有者权益:			
实收资本(股本)	19,800,000.00	19,800,000.00	10,000,000.00
资本公积	-	-	-
减:库存股	-	-	-
盈余公积	701,915.57	667,193.16	657,460.54
未分配利润	3,533,628.30	3,221,126.62	3,133,533.06
外币报表折算差额	-	-	-
股东权益合计	24,035,543.87	23,688,319.78	13,790,993.60
负债及股东权益合计	31,896,863.23	37,261,933.25	21,677,106.04

3、合并利润表

单位: 元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
----	-----------	--------	--------

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、营业收入	12,295,408.92	15,596,883.48	9,855,417.30
减：营业成本	9,418,497.32	11,796,306.85	6,650,223.85
营业税金及附加	200,022.31	317,731.11	383,311.30
销售费用	718,184.24	1,366,894.49	1,442,053.91
管理费用	1,611,842.21	2,083,758.50	1,589,621.20
财务费用	-1,068.54	1,413.61	-5,371.04
资产减值损失	-180,574.73	181,209.56	275,849.86
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)	228,869.45	7,003.96	3,376.47
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)	757,375.56	-143,426.68	-476,895.31
加：营业外收入	13,191.20	158,428.55	1,251,005.96
减：营业外支出	-	50,386.00	1,008,295.00
其中：非流动资产处置损失	-	48,786.00	7,495.00
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	770,566.76	-35,384.13	-234,184.35
减：所得税费用	146,155.07	-42,369.14	-69,456.00
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	624,411.69	6,985.01	-164,728.35
五、每股收益：			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			

4、母公司利润表

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、营业收入	10,565,248.19	14,989,102.32	8,540,048.64
减：营业成本	7,822,717.18	11,105,522.61	5,351,339.99
营业税金及附加	151,225.34	304,902.31	352,172.65
销售费用	718,184.24	1,366,894.49	1,442,053.91
管理费用	1,437,810.86	2,082,280.91	1,537,356.36
财务费用	979.79	-4,075.13	2,426.95

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
资产减值损失	37,908.89	192,771.10	708,190.51
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)	45,601.83	3,218.08	3,272.91
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)	442,023.72	-55,975.89	-850,218.82
加：营业外收入	13,191.20	158,428.55	1,249,129.16
减：营业外支出	-	50,386.00	1,008,295.00
其中：非流动资产处置损失	-	48,786.00	7,495.00
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	455,214.92	52,066.66	-609,384.66
减：所得税费用	107,990.83	-45,259.52	-44,224.28
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	347,224.09	97,326.18	-565,160.38
五、每股收益：			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	11,985,159.83	12,615,391.06	10,613,481.40
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	23,596,780.73	4,004,625.12	30,975,009.33
经营活动现金流入小计	35,581,940.56	16,620,016.18	41,588,490.73
购买商品、接受劳务支付的现金	8,461,456.60	7,773,673.66	8,631,860.22
支付给职工以及为职工支付的现金	830,688.79	1,306,669.48	723,863.73
支付的各项税费	531,629.38	644,801.86	399,176.68

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
支付的其他与经营活动有关的现金	12,690,418.72	18,483,777.30	35,207,031.73
经营活动现金流出小计	22,514,193.49	28,208,922.30	44,961,932.36
经营活动产生的现金流量净额	13,067,747.07	-11,588,906.12	-3,373,441.63
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资所收到的现金	54,122,625.60	5,480,000.00	9,114,263.59
取得投资收益所收到的现金	47,665.43	7,003.96	3,376.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	54,170,291.03	5,487,003.96	9,117,640.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	717,706.35	129,935.61	-
投资所支付的现金	43,310,000.00	6,480,000.00	7,210,000.00
其中:取得子公司及其他营业单位付的现金净额	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	44,027,706.35	6,609,935.61	7,210,000.00
投资活动产生的现金流量净额	10,142,584.68	-1,122,931.65	1,907,640.06
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资所收到的现金	-	9,800,000.00	5,000,000.00
其中:子公司吸收少数投资收到的现金			
借款所收到的现金	-	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	9,800,000.00	5,000,000.00
偿还债务所支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	-	-	-
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润			

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	9,800,000.00	5,000,000.00
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	23,210,331.75	-2,911,837.77	3,534,198.43
加：期初现金及现金等价物余额	707,284.52	3,619,122.29	84,923.86
六、期末现金及现金等价物余额	23,917,616.27	707,284.52	3,619,122.29

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	10,423,970.34	11,855,479.85	8,208,332.90
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	9,089,455.85	-8,154,968.65	-3,645,010.67
经营活动现金流入小计	19,513,426.19	3,700,511.20	4,563,322.23
购买商品、接受劳务支付的现金	7,298,086.70	6,458,757.27	7,456,318.42
支付给职工以及为职工支付的现金	746,105.44	1,303,469.48	723,863.73
支付的各项税费	475,153.96	611,615.42	356,111.76
支付的其他与经营活动有关的现金	-5,151,976.09	3,836,488.89	-3,255,652.29
经营活动现金流出小计	3,367,370.01	12,210,331.06	5,280,641.62
经营活动产生的现金流量净额	16,146,056.18	-8,509,819.86	-717,319.39
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	51,083,535.81	5,480,000.00	7,420,000.00

取得投资收益所收到的现金	45,601.53	3,218.08	3,272.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	51,129,137.34	5,483,218.08	7,423,272.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	626,606.35	129,935.61	-
投资所支付的现金	43,080,000.00	6,480,000.00	11,530,000.00
其中：取得子公司及其他营业单位付的现金净额	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	43,706,606.35	6,609,935.61	11,530,000.00
投资活动产生的现金流量净额	7,422,530.99	-1,126,717.53	-4,106,727.09
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	-	9,800,000.00	5,000,000.00
借款所收到的现金	-	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	9,800,000.00	5,000,000.00
偿还债务所支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	9,800,000.00	5,000,000.00
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	23,568,587.17	163,462.61	175,953.52
加：期初现金及现金等价物余额	349,029.10	185,566.49	9,612.97
六、期末现金及现金等价物余额	23,917,616.27	349,029.10	185,566.49

7、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2013年1-6月						
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	19,800,000.00			667,193.16	2,943,939.02		23,411,132.18
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
二、本年年初余额	19,800,000.00	-	-	667,193.16	2,943,939.02	-	23,411,132.18
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	34,722.41	589,689.28	-	624,411.69
（一）净利润					624,411.69	-	624,411.69
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	624,411.69	-	624,411.69
（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	-	-	-	34,722.41	-34,722.41	-	-
1.提取盈余公积				34,722.41	-34,722.41		-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-		-	-	-	-

3.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) 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	19,800,000.00	-	-	701,915.57	3,533,628.30	-	24,035,543.87

单位：元

项目	2012 年度						
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00			657,460.54	2,946,686.63		13,604,147.17
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	657,460.54	2,946,686.63	-	13,604,147.17
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	9,800,000.00	-	-	9,732.62	-2,747.61	-	9,806,985.01
（一）净利润					6,985.01	-	6,985.01
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	6,985.01	-	6,985.01
（三）所有者投入和减少资本	9,800,000.00	-	-	-	-	-	9,800,000.00

1.所有者投入资本	9,800,000.00	-				-	9,800,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-				-	-
3.其他	-	-	-			-	-
(四) 利润分配	-	-	-	9,732.62	-9,732.62	-	-
1.提取盈余公积				9,732.62	-9,732.62		-
2.对所有者(或股东)的分配	-	-		-	-	-	-
3.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) 其他	-	-		-	-		-
四、本期期末余额	19,800,000.00	-	-	667,193.16	2,943,939.02	-	23,411,132.18

单位：元

项目	2011 年度						
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计

一、上年年末余额	5,000,000.00			657,460.54	3,111,414.98		8,768,875.52
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	-	657,460.54	3,111,414.98	-	8,768,875.52
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,000,000.00	-	-	-	-164,728.35	-	4,835,271.65
（一）净利润					-164,728.35	-	-164,728.35
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-164,728.35	-	-164,728.35
（三）所有者投入和减少资本	5,000,000.00	-	-	-	-	-	5,000,000.00
1.所有者投入资本	5,000,000.00	-	-	-	-	-	5,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积					-	-	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3.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) 其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	-	-	657,460.54	2,946,686.63	13,604,147.17

8、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2013年1-6月						所有者权益合计
	实收资本(股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	
一、上年年末余额	19,800,000.00	-	-	667,193.16	3,221,126.62	-	23,688,319.78
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
二、本年年初余额	19,800,000.00	-	-	667,193.16	3,221,126.62	-	23,688,319.78
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	34,722.41	312,501.68	-	347,224.09
(一) 净利润					347,224.09	-	347,224.09
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	347,224.09	-	347,224.09
(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	-	-	-	34,722.41	-34,722.41	-	-
1.提取盈余公积				34,722.41	-34,722.41		-
2.对所有者(或股东)的分配	-	-		-	-	-	-
3.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) 其他	-	-		-	-		-
四、本期期末余额	19,800,000.00	-	-	701,915.57	3,533,628.30	-	24,035,543.87

单位：元

项目	2012 年度						
	实收资本(股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	657,460.54	3,133,533.06	-	13,790,993.60
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	657,460.54	3,133,533.06	-	13,790,993.60

三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	9,800,000.00	-	-	9,732.62	87,593.56	-	9,897,326.18
（一）净利润					97,326.18	-	97,326.18
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	97,326.18	-	97,326.18
（三）所有者投入和减少资本	9,800,000.00	-	-	-	-	-	9,800,000.00
1.所有者投入资本	9,800,000.00	-				-	9,800,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-				-	-
3.其他	-	-	-			-	-
（四）利润分配	-	-	-	9,732.62	-9,732.62	-	-
1.提取盈余公积				9,732.62	-9,732.62		-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-		-	-	-	-
3.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）其他	-	-		-	-		-
四、本期期末余额	19,800,000.00	-	-	667,193.16	3,221,126.62	-	23,688,319.78

单位：元

项目	2011 年度						
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	-	657,460.54	3,698,693.44	-	9,356,153.98
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	-	657,460.54	3,698,693.44	-	9,356,153.98
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,000,000.00	-	-	-	-565,160.38	-	4,434,839.62
（一）净利润					-565,160.38	-	-565,160.38
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-565,160.38	-	-565,160.38
（三）所有者投入和减少资本	5,000,000.00	-	-	-	-	-	5,000,000.00
1.所有者投入资本	5,000,000.00	-	-	-	-	-	5,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积				-	-		-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3.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) 其他	-	-		-	-		-
四、本期期末余额	10,000,000.00	-	-	657,460.54	3,133,533.06	-	13,790,993.60

三、主要会计政策、会计估计及其变更情况

（一）主要会计政策、会计估计

1. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

① 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方的账面价值计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发生股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

② 非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果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差额，首先对取得的被购买方的各项可辨认资产、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，经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，其差额应当计入当期损益。

2. 合并财务报表的编制方法

凡本公司能够控制的子公司以及特殊目的主体（以下简称“纳入合并范围的公司”）都纳入合并范围；纳入合并范围的公司所采用的会计期间、会计政策与母公司不一致的，已按照母公司的会计期间、会计政策对其财务报表进行调整；以母公司和纳入合并范围公司调整后的财务报表为基础，按照权益法调整对纳入合并范围公司的长期股权投资后，由母公司编制；合并报表范围内母公司与纳入合并范围的公司、纳入合并范围的公司相互之间发生的内部交易、资金往来在合并时予以抵销。

3. 现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

4. 金融工具

A. 金融资产划分为以下两类：

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

主要是指本公司为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具。包括交易性金融资产和直接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。这类资产在初始计量时按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。在持有期间取得利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，本公司将这类金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益。这类金融资产在处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

② 应收款项

应收款项包括应收账款和其他应收款等。应收账款是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收款项。应收账款按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

B. 金融负债在初始确认时划分为以下两类：

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和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；这类金融负债初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，资产负债表日将公允价值变动计入当期损益。

② 其他金融负债，是指以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

C. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法：

A. 存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价来确定公允价值；

B. 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。

D. 金融资产转移

(1) 已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时终止对该项金融资产的确认。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

① 所转移金融资产的账面价值。

② 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

a. 终止确认部分的账面价值。

b. 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

(2) 金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，将所收到的对价确认为一项金融负债。

E. 金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

① 本公司在有以下证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备：

① 发行方或债务人发生严重财务困难；

② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

③ 债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

④ 债务人可能倒闭或进行其他财务重组；

⑤ 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

⑥ 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；

⑦ 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

⑧ 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

⑨ 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

② 本公司在资产负债表日分别不同类别的金融资产采取不同的方法进行减值测试，并计提减值准备：

① 交易性金融资产：在资产负债表日以公允价值反映，公允价值的变动计入当期损益；

② 持有至到期投资：在资产负债表日本公司对于持有至到期投资有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。

③ 可供出售金融资产：在资产负债表日本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。

5. 应收款项的减值测试方法及减值准备计提方法

在资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：本公司将 50 万元以上应收账款，8 万其他应收款确定为单项金额重大。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据：

组合 1：对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项汇同单项金额不重大的应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合。

按组合计提坏账准备的计提方法：账龄分析法

组合 1：根据以前年度按账龄划分的各段应收款项实际损失率作为基础，结合现时情况确定本年各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年应计提的坏账准备。

各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	30.00	30.00
4-5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

(3) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

6. 存货

(1) 存货的分类：存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、在产品、半成品、产成品、库存商品、周转材料等。

(2) 发出存货的计价方法：发出时按先进先出法。

(3) 存货的盘存制度：采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

(4) 资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

① 产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

② 需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③ 存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④ 资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

7. 长期股权投资

(1) 长期股权投资成本确定

分别下列情况对长期股权投资进行计量

A. 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，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长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）的余额不足冲减的，调整留存收益；

B. 同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，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长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资的初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益；

C. 非同一控制下的企业合并，以购买日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确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

B. 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括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，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算；

B. 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；

C. 投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本，但合同或协议约定不公允的除外；

D. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期

损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

E. 通过债务重组取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 后续计量及损益确认方法

根据是否对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响分别对长期股权投资采用成本法或权益法核算。

① 采用成本法核算的长期投资，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。取得被投资单位宣告发放的现金股利或利润，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

② 采用权益法核算的长期股权投资，本公司在取得长期股权投资后，在计算投资损益时按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，在此基础上再抵销本公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有或应分担计算归属于本公司的部分，确认投资损益并调整长期股权投资账面价值。如果本公司取得投资时被投资单位有关资产、负债的公允价值与其账面价值不同的，后续计量计算归属于投资企业应享有的净利润或应承担的净亏损时，应考虑被投资单位计提的折旧额、摊销额以及资产减值准备金额等进行调整。以上调整均考虑重要性原则，在符合下列条件之一的，本公司按被投资单位的账面净利润为基础，经调整未实现内部交易损益后，计算确认投资损益。

① 无法合理确定取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值。

② 投资时被投资单位可辨认资产的公允价值与其账面价值相比,两者之间的差额不具有重要性的。

③ 其他原因导致无法取得被投资单位的有关资料，不能按照准则中规定的原则对被投资单位的净损益进行调整的。

③ 在权益法下长期股权投资的账面价值减记至零的情况下,如果仍有未确

认的投资损失,应以其他长期权益的账面价值为基础继续确认。如果在投资合同或协议中约定将履行其他额外的损失补偿义务,还按《企业会计准则第13号——或有事项》的规定确认预计将承担的损失金额。

④ 按照权益法核算的长期股权投资,投资企业自被投资单位取得的现金股利或利润,抵减长期股权投资的账面价值。自被投资单位取得的现金股利或利润超过已确认损益调整的部分视同投资成本的收回,冲减长期股权投资的成本。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

① 存在以下一种或几种情况时,确定对被投资单位具有共同控制:

A. 任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动;

B. 涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意;

C. 各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理,但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。当被投资单位处于法定重组或破产中,或者在向投资方转移资金的能力受到严格的长限制情况下经营时,通常投资方对被投资单位可能无法实施共同控制。但如果能够证明存在共同控制,合营各方仍按照长期股权投资准则的规定采用权益法核算。

② 存在以下一种或几种情况时,确定对被投资单位具有重大影响: A.在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。B.参与被投资单位的政策制定过程,包括股利分配政策等的制定。C.与被投资单位之间发生重要交易。D.向被投资单位派出管理人员。E.向被投资单位提供关键技术资料。

(4) 长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法:

本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查,根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时,将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

8. 固定资产

① 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年限超过一年的单位价值较高的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- a. 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。
- b. 该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

② 各类固定资产的折旧方法：本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	5	5.00	19.00
运输设备	5	5.00	19.00
其他设备	3、5	5.00	31.67、19.00

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

③ 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，按固定资产单项项目全额计提减值准备：

- a. 长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；

- b. 由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；
- c. 虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产；
- d. 已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；
- e. 其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

④ 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法：本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

9. 在建工程

(1) 在建工程类别

在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(3) 在建工程减值测试方法、计提方法

本公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或若干项情况的，对在建工程进行减值测试：

- A. 长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；
- B. 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；
- C. 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

10. 收入

(1) 旅游及会务收入：按照现行企业会计准则的规定，除劳务的开始完成分属不同会计年度的情况以外，提供劳务收入在完成劳务时确认收入实现。公司现仅经营国内旅游及会务，旅行社组织国内旅游者在国内旅游，接团旅行社以旅游者离开本地时、组团旅行社在旅行者结束返回原出发地时确认营业收入实现。

(2) 设计、制作收入：公司根据客户要求对相关办公用品外观设计、制作完成并提交客户，待客户验收后确认收入。

(3) 咨询收入：公司根据合同分期确认收入，并且在每个确认期间与咨询服务客户了解服务进度，以及本年提供的劳务人员成本进行合理配比收入确认。

(4) 电信服务及配件收入：经核查，电信服务及配件收入确认分为三类。

a. 基于运营商账单的基础电信业务

该类业务以月为结算单位，月度结束当月的服务即交付完成，财务部门根据商务部门的“收入确认单”确认当月收入金额、以相应运营商账单做为成本并进行结转。此类业务包括通信账单管理服务、增值传统电信服务和楼宇通信接入服务中的维护管理。

b. 为客户提供基于计算机、互联网与传统通信的解决方案服务

该类业务以项目做为结算单位，通常周期较短，在相关软、硬件安装、调试完成且运行正常后，由客户签署“客户验收单”，财务部门据此按合同规定金额确认收入，同时结转相应成本。此类业务包括 SIP 电话通信服务、呼叫中心服务和楼宇通信接入服务中的通信系统建设。

c. 网络、通信设备维护业务

该类业务通常周期为一年及一年以上，在账务处理上按月确认收入，月度结束当月服务即交付完成，财务部门根据合同总金额及时间周期分摊至月度确认收入金额，以实际发生成本做为相应成本进行结转。网络、通信设备维护业务中电信配件销售和服务收入系总包合同，合同中未拆分电信服务与配件价格，故无法单独分开确认各自收入；且配件成本所占总合同价值比例比较小。电信配件销售收入与服务收入捆绑按照合同约定（一般以安装调试完成后）当月确认收入。此类业务为 IT 网络设备便捷支持服务。

上述收入、成本确认原则自 2010 年 1 月开始执行，在报告期内未曾发生变化。

(5) 建筑工程收入：公司按照合同规定的工程形象进度或工程阶段，与建设单位进行工程结算时，确认为工程收入的实现。

(6) 贸易销售收入：公司将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；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，确认商品销售收入实现。

11. 政府补助

(1) 范围及分类

公司将从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本作为政府补助核算。

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。

(2) 政府补助的确认条件

公司对能够满足政府补助所附条件且实际收到时，确认为政府补助。

(3) 政府补助的计量

a. 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，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

b. 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，以名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

c. 与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

1. 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；

2. 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，计入当期损益。

12. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

(1) 递延所得税资产的确认

(一) 对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产。同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

A. 该项交易不是企业合并；

B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

(二) 本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

A. 暂时性差异在可预见的未来可能转回；

B. 未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

C. 本公司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。

(三) 于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间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，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。

(2) 递延所得税负债应按各种应纳税暂时性差异确认，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税负债不予确认：

2、应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A. 商誉的初始确认；

B. 具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(二) 主要会计政策、会计估计变更

报告期内，公司不存在会计政策、会计估计变更。

四、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入及营业毛利的构成

营业收入的主要构成：

项目	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
	金额	所占比例	金额	所占比例	金额	所占比例
主营业务收入	12,295,408.92	100.00%	15,596,883.48	100.00%	9,855,417.30	100.00%
其他业务收	-	-	-	-	-	-

入						
合计	12,295,408.92	100.00%	15,596,883.48	100.00%	9,855,417.30	100.00%

公司主营业务为旅游及会务服务，设计、制作，咨询收入，电信服务及配件销售，建筑工程，贸易销售；主营业务收入占营业收入的比例均在 100%，公司主营业务突出。

营业收入结构：

项目	2013 年 1-6 月		2012 年度		2011 年度	
	营业收入	所占比例	营业收入	所占比例	营业收入	所占比例
旅游及会务收入	206,133.54	1.68%	110,800.00	0.71%	790,428.00	8.02%
设计、制作收入	-	-	12,000.00	0.08%	122,880.00	1.25%
咨询收入	-	-	12,000.00	0.08%	-	-
电信服务及配件收入	10,651,923.67	86.63%	15,196,284.03	97.43%	8,418,045.20	85.42%
建筑工程收入	1,437,351.71	11.69%	265,799.45	1.70%	444,094.00	4.51%
贸易销售收入	-	-	-	-	79,970.10	0.81%
合计	12,295,408.92	100.00%	15,596,883.48	100.00%	9,855,417.30	100.00%

营业毛利结构：

项目	2013 年 1-6 月		2012 年度		2011 年度	
	营业毛利	毛利率	营业毛利	毛利率	营业毛利	毛利率
旅游及会务收入	21,914.54	10.63%	16,280.00	14.69%	15,620.00	1.98%
设计、制作收入	-	-	12,000.00	100.00%	32,306.20	26.29%
咨询收入	-	-	12,000.00	100.00%	-	-
电信服务及配件收入	2,779,028.72	26.09%	3,732,650.76	24.56%	3,117,722.28	37.04%
建筑工程收入	75,968.34	5.29%	27,645.87	10.40%	36,754.35	8.28%
贸易销售收入	-	-	-	-	2,790.62	3.49%
合计	2,876,911.	23.40%	3,800,576.63	24.37%	3,205,193.45	32.52%

60

(二) 营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

项目	2013年1-6月	2012年度		2011年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	12,295,408.92	15,596,883.48	58.26%	9,855,417.30
营业成本	9,418,497.32	11,796,306.85	77.38%	6,650,223.85
营业毛利	2,876,911.60	3,800,576.63	18.58%	3,205,193.45
营业利润	757,375.56	-143,426.68	不适用	-476,895.31
利润总额	770,566.76	-35,384.13	不适用	-234,184.35
净利润	624,411.69	6,985.01	不适用	-164,728.35

公司营业收入主要来源于电信服务及配件的销售，自公司成立至今，营业收入一直保持增长势头。2012年营业收入较2011年增加574.14万元，增长率为58.26%；2013年1-6月，公司营业收入多于去年同期，预计今年公司营业收入较上年度有所增长。2012年营业收入较2011年增加574.14万元，主要系母公司2012年电信服务及配件业务收入较2011年增加644.91万元。主要因为：2012年，开拓出了依赖于增值传统电信服务的“账单管理”及“呼叫中心”业务，这两项业务在2012年分别实现收入269.80万元、60.61万元，总计330.41万元；2012年公司积极开辟销售渠道，新增客户29个，“增值传统电信服务”及“IT网络设备便捷支持服务”2012年比2011年增加了347.41万元。

2012年营业毛利较2011年增加59.54万元，上升18.58%；2013年1-6月营业毛利多于去年同期，预计2013年公司营业毛利较上年度有所增长。出现营业收入增长幅度大于营业毛利增长的主要原因为母公司2011年电信服务及配件业务主要包括增值传统电信服务与IT网络设备便捷支持服务，毛利率分别为32%、54.2%，2012年新增了账单管理业务，毛利率只有17.8%，而增值传统电信服务与IT网络设备便捷支持服务由于对新增29家客户给予了较大的价格优惠，毛利率分别下降至17.6%和43.7%，导致了总体毛利率由2011年的32.52%下降为2012年的24.37%。

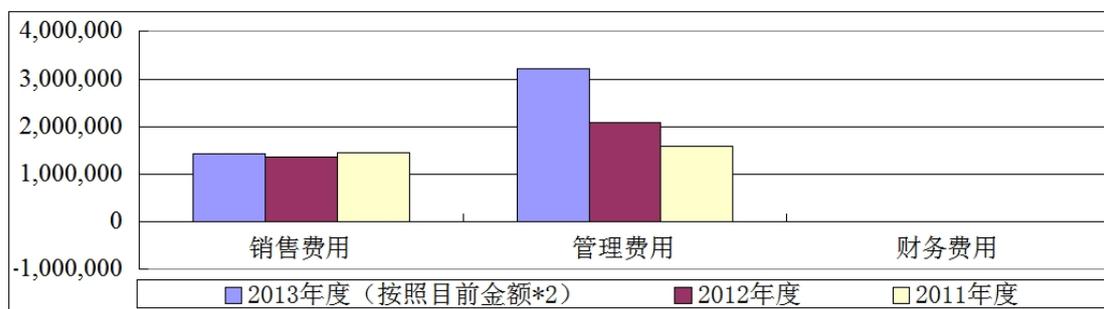
按照产品类别的营业收入及营业毛利来看，公司电信服务及配件营业收入占比较大，贡献了公司95%以上的营业毛利。公司已分别在2013年5月30日和6月26日将所属子公司转让，剥离了除电信服务及配件销售的其它业务；在公司

战略规划中，将继续加大对电信服务及配件的投入，优化公司的产品结构，提升整体盈利能力。

报告期内，公司营业利润波动较大，盈利能力逐步增强。2011年，公司专注于市场和业务开拓，销售费用和管理费用占营业收入的比例（分别为14.63%和16.13%）较大，导致公司营业利润为为负（-47.68万元），但政府补助减缓了公司利润总额和净利润的亏损。2012年，市场开拓的成果显现，营业收入增加约574.14万元，营业毛利较上年度增加约59.54万元；公司客户群逐渐稳定，销售费用和管理费用占营业收入的比例（分别为8.76%和13.36%）下降较多，营业利润（-14.34万元）较上年度亏损减少，但政府补助使净利润扭亏为盈，为0.70万元。2013年1-6月，公司期间费用控制较好，销售费用和管理费用占营业收入的比例（分别为5.84%和13.11%）进一步降低，公司营业利润取得较大增长，故2013年1-6月利润总额增加，预计2013年利润总额较2012年将会大幅增加。报告期内财务费用数额较小甚至为负数，故影响较小。

（三）主要费用情况

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
销售费用	718,184.24	1,366,894.49	1,442,053.91
销售费用占营业收入的比例	5.84%	8.76%	14.63%
管理费用	1,611,842.21	2,083,758.50	1,589,621.20
管理费用占营业收入的比例	13.11%	13.36%	16.13%
财务费用	-1,068.54	1,413.61	-5,371.04
财务费用占营业收入的比例	不适用	0.01%	不适用



公司的客户群逐渐稳定，销售费用金额和费用率波动不大。另一方面，公司管理员工资、房屋租赁费逐年上涨；公司2013年上半年启动新三板挂牌事宜，支付给中介机构的咨询费用增加；所以管理费用持上涨态势，但是管理费用上涨

幅度小于营业收入上涨幅度，费用率逐年下降。公司自成立至今，一直本着内生增长，稳健发展的思路经营，公司保持了较低的财务杠杆率，财务费用一直处于较低水平。

1、销售费用

公司的销售费用主要由销售人员的工资、销售部房屋租赁费、差旅费、销售部办公费构成。2013年1-6月、2012年、2011年上述四项费用合计占销售费用的比重分别为85.91%、83.00%、90.23%。销售费用金额和费用率波动不大,公司的客户群逐渐稳定。

2、管理费用

公司的管理费用主要由管理员工资、管理人员房屋租赁费、会务费、办公费构成。2013年1-6月、2012年、2011年上述三项费用合计占管理费用的比重分别为72.38%、82.20%、85.70%。除此之外，管理费用还包括咨询费、福利费、管理用固定资产摊销、差旅费等。在保证满足公司业务及管理需求的情况下，公司也在管理能力提高，管理效率提升上下功夫，使管理费用率始终控制在13%左右。

3、财务费用

公司的财务费用主要系银行存款形成的利息收入及办理银行对公业务的手续费。报告期内，公司无向银行等金融机构的借款，相应也未产生利息支出。公司于2013年、2011年货币资金比较多，银行存款余额随之增加，由此形成了利息收入，造成2013年、2011年度财务费用为财务净收入。

（四）资产减值损失

报告期内，公司的资产减值损失全部系对应收账款和其他应收款计提的坏账准备。公司的其他资产未出现减值迹象，因此未计提减值准备。坏账准备在每期的具体计提金额如下表：

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
坏账损失	-180,574.73	181,209.56	275,849.86
合计	-180,574.73	181,209.56	275,849.86

（五）非经常性损益

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
处置固定资产净收益	-	-48,786.00	-7,495.00
政府补助	-	100,000.00	1,029,300.00
对非金融企业收取的资金占用费	-	-	219,617.26
公允价值变动损益及投资收益	47,665.43	7,003.96	3,376.47
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	13,191.20	56,828.55	-998,711.30
非经常性损益合计	60,856.63	115,046.51	246,087.43
减：所得税影响金额	-15,214.16	-28,761.63	-61,521.86
扣除所得税后非经常性损益合计	45,642.47	86,284.88	184,565.57

公司非经常性损益中的 2012 年政府补助系公司取得的上海市虹口区转方式调结构资金补助，2011 年政府补助系公司取得的上海市虹口区转方式调结构资金补助和上海市软件和集成电路产业发展专项资金项目补贴。公司非经常性损益中的 2011 年对非金融企业收取的资金占用费系向业务单位收取的合同纠纷赔款。公司非经常性损益中的 2013 年 1-6 月其他营业外收入和支出系电信业务奖励和员工扣款；2012 年其他营业外收入和支出系向业务单位收取的合同纠纷赔款和两笔小额的驾驶员违章罚款及一笔小额的专利未缴款滞纳金；2011 年其他营业外收入和支出系政府补助的专款专用及两笔小额的驾驶员违章罚款。

（六）税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税（注 1）	应纳增值税收入	6%、17%
营业税（注 2）	应纳营业税收入	3%、5%
城市维护建设税	应缴流转税额	7%
教育费附加	应缴流转税额	3%
地方教育附加	应缴流转税额	2%
河道管理费	应缴流转税额	1%
企业所得税	应纳税所得额	25%

注 1：根据经国务院同意的《营业税改征增值税试点方案》（财税〔2011〕110 号），财政部和国家税务总局印发了《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）、《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〕110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过渡政策的规定》（财税〔2011〕110号）等文件，自2012年1月1日起上海交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税。长信科技自2012年1月1日起实行营改增，电信服务按照6%的税率缴纳增值税。贝朗信息自2012年4月1日起实行营改增，技术咨询服务按照6%的税率缴纳增值税。

注2：报告期内，长信科技的电信业务和长信建设的建筑业务按照3%的税率缴纳营业税，其它业务按照5%的税率缴纳营业税。

五、期末主要资产情况

（一）货币资金

项目	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
现金	-	-	-
银行存款	23,917,616.27	707,284.52	3,619,122.29
合计	23,917,616.27	707,284.52	3,619,122.29

2013年6月30日银行存款较2012年末增加了2,321.03万元，主要系公司2013年5月及6月转让子公司所得股权转让款，及公司在2013年上半年收回关联方借款，其它应收款项下降所致。

（二）交易性金融资产

项目	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
股票	-	7,659,071.49	7,659,134.83
点金池	-	1,000,000.00	-
合计	-	8,659,071.49	7,659,134.83

公司所持有的交易性金融资产主要为上市公司的股票和点金池理财产品。公司已于2013年上半年转让上述交易性金融资产。

（三）应收账款

项目	2013年1-6月	2012年	2011年
期末应收账款	3,662,692.75	3,417,092.80	1,188,446.89
营业收入	12,295,408.92	15,596,883.48	9,855,417.30
期末应收账款余额占收入比	29.79%	21.91%	12.06%

重			
应收账款余额增长率	7.19%	187.53%	-

2012 年末应收账款较 2011 年末增加 2,228,645.91 元，主要系 2012 年 10 月发生的对上海市地震应急救援中心的应收账款 1,313,280 元仍未支付，其占 2012 年营收收入的 8.24%，2013 年营收收入的 10.68%。随着营业收入的增加，应收账款相应增长。

1、应收账款账龄

2013 年 6 月 30 日应收账款按账龄结构列示如下：

账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	3,766,816.58	96.58	188,340.83	3,578,475.75
1-2 年	39,030.00	1.00	3,903.00	35,127.00
2-3 年	6,500.00	0.17	1,300.00	5,200.00
3-4 年	-	-	-	-
4-5 年	87,780.00	2.25	43,890.00	43,890.00
合计	3,900,126.58	100.00	237,433.83	3,662,692.75

截至 2013 年 6 月 30 日，应收账款中无应收关联方的款项。

2012 年 12 月 31 日应收账款按账龄结构列示如下：

账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	3,446,271.90	94.33	172,313.60	3,273,958.30
1-2 年	-	-	-	-
2-3 年	6,580.00	0.18	1,316.00	5,264.00
3-4 年	187,815.00	5.14	56,344.50	131,470.50
4-5 年	12,800.00	0.35	6,400.00	6,400.00
合计	3,653,466.90	100.00	236,374.10	3,417,092.80

截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款中无应收关联方的款项。

2011 年 12 月 31 日应收账款按账龄结构列示如下：

账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	808,320.94	60.09	40,416.05	767,904.89
1-2 年	6,580.00	0.49	658.00	5,922.00
2-3 年	489,575.00	36.39	97,915.00	391,660.00
3-4 年	12,800.00	0.95	3,840.00	8,960.00
4-5 年	28,000.00	2.08	14,000.00	14,000.00

账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
合计	1,345,275.94	100.00	156,829.05	1,188,446.89

截至 2011 年 12 月 31 日，应收账款中无应收关联方的款项。

2、大额应收账款统计

2013 年 6 月 30 日应收账款的主要债务人列示如下：

债务人名称	2013.6.30	比例 (%)	账龄	款项性质
上海市地震应急救援中心	904,020.00	23.18	1 年以内	货款
安永华明会计师事务所上海分所	638,364.00	16.37	1 年以内	货款
安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)	569,550.00	14.60	1 年以内	货款
普华永道中天会计师事务所有限公司	397,695.10	10.20	1 年以内	货款
中国电信股份有限公司上海分公司	248,884.80	6.38	1 年以内	货款
合计	2,758,513.90	70.73		

2012 年 12 月 31 日应收账款的主要债务人列示如下：

债务人名称	2012.12.31	比例 (%)	账龄	款项性质
上海市地震应急救援中心	1,313,280.00	35.95	1 年以内	货款
安永华明会计师事务所上海分所	510,759.10	13.98	1 年以内	货款
普华永道中天会计师事务所有限公司	380,212.30	10.41	1 年以内	货款
上海神东船务有限公司	115,785.80	3.17	1 年以内	货款
远联（上海）咨询有限公司	108,000.00	2.96	1 年以内	货款
合计	2,428,037.20	66.46		

2011 年 12 月 31 日应收账款的主要债务人列示如下：

债务人名称	2011.12.31	比例 (%)	账龄	款项性质
安永华明会计师事务所上海分所	262,093.67	19.48	1 年以内	货款
安永（中国）企业咨询有限公司杭州分公司	108,000.00	8.03	1 年以内	货款
普华永道中天会计师事务所有限公司	104,840.00	7.79	1 年以内	货款

债务人名称	2011.12.31	比例 (%)	账龄	款项性质
怡和科技(上海)有限公司	87,600.00	6.51	2-3年	货款
玛氏食品(中国)有限公司	80,716.80	6.00	1年以内	货款
合计	643,250.47	47.82		

(四) 预付账款

1、预付账款账龄

账龄	2013.6.30		2012.12.31		2011.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	404,681.82	99.90	83,213.40	20.36	367,450.00	19.99
1至2年	-	-	7,450.00	1.82	320,400.00	17.43
2至3年	-	-	70,400.00	17.23	1,150,575.18	62.58
3年以上	407.00	0.10	247,575.00	60.59	-	-
合计	405,088.82	100.00	408,638.40	100.00	1,838,425.18	100.00

截至报告期末,公司的预付账款99%以上处于1年以内,主要系预付的货款。

截至2013年6月30日,预付账款中无预付关联方的款项。

截至2012年12月31日,预付账款中无预付关联方的款项。

截至2011年12月31日,预付账款中预付关联方的款项主要为预付关联方的货款,具体明细如下:

债务人名称	关联关系	金额	比例 (%)	款项性质
上海长信资产管理有限公司	公司股东	1,153,000.18	62.72	货款
合计		1,153,000.18	62.72	

2、大额预付账款统计

2013年6月30日预付账款的主要债务人列示如下:

债务人名称	2013.6.30	比例 (%)	账龄	款项性质
中国电信股份有限公司深圳计费账务中心	145,288.12	35.87	1年以内	货款
中国联合网络通信有限公司北京市分公司	78,556.06	19.39	1年以内	货款
中国电信股份有限公司广州分公司	74,275.43	18.34	1年以内	货款

债务人名称	2013.6.30	比例 (%)	账龄	款项性质
中国电信股份有限公司苏州分公司	36,092.54	8.91	1年以内	货款
盈联信息科技(上海)有限公司	11,215.00	2.77	1年以内	货款
合计	345,427.15	85.27		

2012年12月31日预付账款的主要债务人列示如下:

债务人名称	2012.12.31	比例 (%)	账龄	款项性质
上海名流汽车销售有限公司	185,168.00	45.31	3年以上	购车款
上海市地震应急救援保障中心	70,400.00	17.23	2-3年	货款
上海埃索科技有限公司	62,000.00	15.17	3年以上	货款
中兴通讯股份有限公司	32,417.00	7.93	1年以内	货款
中国电信股份有限公司深圳计费账务中心	19,959.44	4.88	1年以内	货款
合计	369,944.44	90.53		

2011年12月31日预付账款的主要债务人列示如下:

债务人名称	2011.12.31	比例 (%)	账龄	款项性质
上海长信资产管理有限公司	1,153,000.18	62.72	2-3年	货款
盈联信息科技(上海)有限公司	360,000.00	19.58	1年以内	货款
上海名流汽车销售有限公司	185,168.00	10.07	2-3年	购车款
上海市地震应急救援保障中心	70,400.00	3.83	1-2年	货款
上海埃索科技有限公司	62,000.00	3.37	2-3年	货款
合计	1,830,568.18	99.57		

(五) 其他应收款

1、其他应收款账龄

2013年6月30日其他应收款按账龄结构列示如下:

账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1年以内	2,117,566.61	77.00	55,501.48	2,062,065.13
1至2年	282,639.78	10.28	23,493.98	259,145.80
2至3年	-	-	-	-
3至4年	-	-	-	-
4至5年	-	-	-	-
5年以上	349,777.00	12.72	349,777.00	0

账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
合计	2,749,983.39	100.00	428,772.46	2,321,210.93

截至 2013 年 6 月 30 日,其他应收款中应收关联方的款项主要为应收关联方的股权转让款和借款,具体明细如下:

债务人名称	关联关系	金额	比例 (%)	款项性质
上海长信资产管理有限公司	公司股东	916,706.91	33.33	股权转让款
潘志逵	曾任执行董事	138,530.00	5.04	员工借款
合计		1,055,236.91	38.37	

其中,长信资产所欠股权转让款已于2013年7月11日归还。潘志逵曾任公司高级管理人员,公司对潘志逵的员工借款为了其私人用途。这笔借款有签订合同,没有支付利息。潘志逵已经于2013年9月归还这笔款项。

2012 年 12 月 31 日其他应收款按账龄结构列示如下:

账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1年以内	13,178,703.87	43.24	19,851.93	13,158,851.94
1至2年	11,694,099.66	38.37	45,363.61	11,648,736.05
2至3年	1,840,000.00	6.04	20,000.00	1,820,000.00
3至4年	2,908,689.55	9.54	168,648.48	2,740,041.07
4至5年	65,000.00	0.21	2,500.00	62,500.00
5年以上	789,120.90	2.59	354,212.90	434,908.00
合计	30,475,613.98	100.00	610,406.92	29,865,037.06

截至 2012 年 12 月 31 日,其他应收款中应收关联方的款项主要为应收关联方的借款,具体明细如下:

债务人名称	关联关系	金额	比例 (%)	款项性质
薛贝得	控股股东、实际控制人、董事长、核心技术人员	8,134,284.08	26.69	员工借款
余海龙	监事会主席、核心技术人员	20,332,450.70	66.72	员工借款
潘志逵	曾任执行董事	138,530.00	0.45	员工借款
合计		28,605,264.78	93.86	

截至本公开转让说明书签署之日,关联方已向公司归还上述借款。公司和薛贝得及余海龙的借款往来没有约定利息。一年以内的借款没有书面的借款合同,

一年以上的借款有书面的借款合同。

2011年12月31日其他应收款按账龄结构列示如下：

账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1年以内	11,936,497.66	69.24	31,253.20	11,905,244.46
1至2年	1,585,286.82	9.20	10,000.00	1,575,286.82
2至3年	2,861,642.73	16.60	112,432.31	2,749,210.42
3至4年	68,000.00	0.39	2,400.00	65,600.00
4至5年	6,112.00	0.04	1,556.00	4,556.00
5年以上	783,008.90	4.54	351,100.90	431,908.00
合计	17,240,548.11	100.00	508,742.41	16,731,805.70

截至2011年12月31日，其他应收款中应收关联方的款项主要为应收关联方的借款，具体明细如下：

债务人名称	关联关系	金额	比例 (%)	款项性质
上海长信资产管理有限公司	公司股东	4,000.00	0.02	借款
薛贝得	控股股东、实际控制人、董事长、核心技术人员	5,123,939.59	29.72	员工借款
余海龙	监事会主席、核心技术人员	10,464,970.00	60.70	员工借款
潘志逵	曾任执行董事	2,200.00	0.01	员工借款
合计		15,595,109.59	90.46	

2、大额其他应收款统计

2013年6月30日其他应收款的主要债务人列示如下：

债务人名称	2013.6.30	比例 (%)	账龄	款项性质
上海长信资产管理有限公司	916,706.91	33.33	1年以内	股权转让款
上海宝诚汽车销售服务有限公司	425,356.00	15.47	1年以内	购车款
苏州尚澳国际贸易有限公司	250,000.00	9.09	1年以内	招标保证金
上海市地震救援应急保障中心	232,342.97	8.45	1年以内	代付款
中国联合网络通信有限公司上	205,000.00	7.45	2年以内	押金

债务人名称	2013.6.30	比例(%)	账龄	款项性质
海市分公司				
合计	2,029,405.88	73.79		

公司对苏州尚澳国际贸易有限公司的其他应收款为参加该公司项目招标支付的保证金，于2013年3月支付，2013年7月收回。

公司对上海市地震救援应急保障中心的其他应收款为接收业务时，为其代付原遗留中国电信费用。

2012年12月31日其他应收款的主要债务人列示如下：

债务人名称	2012.12.31	比例(%)	账龄	款项性质
余海龙	20,332,450.70	66.72	2年以内、 3-4年、 4-5年、5 年以上	员工借款
薛贝得	8,134,284.08	26.69	5年以内、 5年以上	员工借款
刘玉清	380,000.00	1.25	3年以内	员工借款
余佳佳	351,446.16	1.15	3年以内	员工借款
中国联合网络通信有限公司上海市分公司	205,000.00	0.67	2年以内	押金
合计	29,403,180.94	96.48		

余佳佳为原子公司上海长信国际旅行社有限公司的重要技术人才，公司对余佳佳的员工借款为了余佳佳的私人用途买房。这笔借款有签订合同，并且支付利息。余佳佳已经于2013年6月归还这笔款项。

刘玉清为公司老员工，公司对刘玉清的员工借款为了其私人用途买房。这笔借款有签订合同，没有支付利息。刘玉清已经于2013年5月归还这笔款项。

2011年12月31日其他应收款的主要债务人列示如下：

债务人名称	2011.12.31	比例(%)	账龄	款项性质
余海龙	10,464,970.00	60.70	1年以内、 2年以上	员工借款
薛贝得	5,123,939.59	29.72	5年以内、 5年以上	员工借款
余佳佳	400,573.79	2.32	1年以内、	员工借款

债务人名称	2011.12.31	比例(%)	账龄	款项性质
			2-3年	
刘玉清	310,000.00	1.80	1-2年	员工借款
中国联合网络通信有限公司上海市分公司	200,000.00	1.16	1年以内	押金
合计	16,499,483.38	95.70		

(六) 存货

项目	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
低值易耗品	5,127.35	-	-
库存商品	1,084,622.42	977,791.76	560,965.11
合计	1,089,749.77	977,791.76	560,965.11
减：存货跌价准备	-	-	-
净额	1,089,749.77	977,791.76	560,965.11

公司的存货主要为已签订合同但未完工项目需要的材料，如语音网关、中继网关软件、IP电话等。采购入库的原材料保存状态良好，且流转速度较快，未出现减值迹象，因此报告期内公司未对存货计提减值准备。

(七) 长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	2012.12.31	增减变动	2013.06.30
上海长信资产管理有限公司	成本法	200,000.00	200,000.00	-200,000.00	-
合计		200,000.00	200,000.00	-200,000.00	-

(续上表)

被投资单位	核算方法	投资成本	2011.12.31	增减变动	2012.12.31
上海长信资产管理有限公司	成本法	200,000.00	200,000.00	-	200,000.00
合计		200,000.00	200,000.00	-	200,000.00

被投资单位	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备	现金红利
上海长信资产管理有限公司	2.00	2.00	—	-	-	-
合计				-	-	-

2013年4月23日，公司与余海龙签订股权转让协议，将公司持有的上海长信资产管理有限公司2%股权转让给余海龙，以注册资本为股权转让基数，转让价格20万元。

(八) 固定资产

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.6.30
一、固定资产原值合计	448,009.61	253,250.35	28,726.00	672,533.96
机器设备	10,769.23	-	-	10,769.23
运输设备	328,448.00	151,974.00	-	480,422.00
其他设备	108,792.38	101,276.35	28,726.00	181,342.73
二、累计折旧金额	357,577.32	8,293.22	27,289.70	338,580.84
机器设备	781.73	980.40	-	1,762.13
运输设备	312,025.80	-	-	312,025.80
其他设备	44,769.79	7,312.82	27,289.70	24,792.91
三、固定资产减值准备	-	--	--	--
机器设备	-	--	--	--
运输设备	-	--	--	--
其他设备	-			
四、固定资产账面价值	90,432.29	--	--	333,953.12
机器设备	9,987.50	--	--	9,007.10
运输设备	16,422.20	--	--	168,396.20
其他设备	64,022.59			156,549.82

(续上表)

项目	2011.12.31	本期增加	本期减少	2012.12.31
一、固定资产原值合计	374,474.00	129,935.61	56,400.00	448,009.61
机器设备	-	10,769.23	-	10,769.23
运输设备	328,448.00	56,400.00	56,400.00	328,448.00
其他设备	46,026.00	62,766.38	-	108,792.38
二、累计折旧金额	294,163.25	71,028.07	7,614.00	357,577.32
机器设备	-	781.73	-	781.73
运输设备	254,821.07	64,818.73	7,614.00	312,025.80
其他设备	39,342.18	5,427.61	-	44,769.79

项目	2011.12.31	本期增加	本期减少	2012.12.31
三、固定资产减值准备	--	--	--	-
机器设备	--	--	--	-
运输设备	--	--	--	-
其他设备				-
四、固定资产账面价值	80,310.75	58,907.54	48,786.00	90,432.29
机器设备	-	9,987.50	-	9,987.50
运输设备	73,626.93	-8,418.73	48,786.00	16,422.20
其他设备	6,683.82	57,338.77	-	64,022.59

公司固定资产主要系机器设备、运输设备及办公用的电子设备。2013年上半年新增固定资产主要为众泰牌汽车和办公用的其它设备，减少的固定资产主要为已转让的贝朗信息所有的固定资产；2012年新增固定资产主要为运输设备私车牌照、机器设备机房建设系统和机柜、办公电脑和空调等其它设备，减少的固定资产主要为运输设备私车牌照。公司的固定资产成新度较高，保存良好，因此未计提减值准备。报告期内的折旧政策如下表：

类别	预计残值率(%)	使用年限(年)	年折旧率(%)
机器设备	5	5.00	19.00
运输设备	5	5.00	19.00
其他设备	3、5	5.00	31.67、19.00

(九) 递延所得税资产

项目	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
应收账款坏账准备	59,358.46	59,093.53	39,207.27
其他应收款坏账准备	107,193.11	152,601.74	127,185.61
合计	166,551.57	211,695.27	166,392.88

公司的递延所得税资产全部为公司计提的坏账准备形成的可抵扣暂时性差异。

(十) 主要资产减值准备的计提依据与计提情况

1、金融资产减值准备

(1) 金融资产减值准备的确认标准

A. 发行方或债务人发生严重财务困难；

- B. 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- C. 债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- D. 债务人可能倒闭或进行其他财务重组；
- E. 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- F. 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；
- G. 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- H. 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- I. 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

(2) 金融资产减值准备的计提方法

(1) 交易性金融资产：在资产负债表日以公允价值反映，公允价值的变动计入当期损益；

(2) 持有至到期投资：在资产负债表日本公司对于持有至到期投资有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产：在资产负债表日本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。

2、坏账准备

（1）坏账的确认标准

A. 因债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项；

B. 因债务人逾期未履行偿债义务并且具有明显特征表明无法收回的应收款项。

以上确实不能收回的应收款项报经董事会批准后作为坏账核销。

（2）坏账的核算方法

采取备抵法核算坏账准备。

（3）坏账准备的计提方法

对应收账款与其他应收款采取账龄分析法结合个别计提法，如债务单位破产、资不抵债、现金流量严重不足等全额计提坏账准备，或按可预计的损失金额计提，但对应收款项有债务重组计划、与关联方应收款项，则不全额计提坏账准备。账龄分析法坏账计提比例如下：

账龄	计提比例
1 年以内	5.00%
1-2 年	10.00%
2-3 年	20.00%
3-4 年	30.00%
4-5 年	50.00%
5 年以上	100.00%

3、存货跌价准备

存货跌价准备的确认标准、计提方法：由于存货遭受毁损、全部或部分陈旧过时和销售价格低于成本等原因造成的存货成本不可收回的部分，在期末按成本与可变现净值孰低计价，并按单个存货项目比较存货成本与可变现净值孰低，如存货可变现净值低于存货成本，按其差额计提存货跌价准备，计入当期损益。存货可变现净值以估计售价减去估计完工成本以及销售所必需的估计费用后的价值确定。

4、固定资产减值准备

期末对由于市价持续下跌、或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因，导致固定资产可收回金额低于账面价值的，按可收回金额低于其账面价值的差额计提固定资产减值准备。

5、长期投资减值准备

期末对由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致长期投资可收回金额低于其账面价值，按长期投资可收回金额低于其账面价值的差额，计提长期投资减值准备。

6、减值准备实际计提情况

项目	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
坏账准备	666,206.29	846,781.02	665,571.46
合计	666,206.29	846,781.02	665,571.46

六、期末主要负债情况

(一) 应付账款

2012年末应付账款较2011年末增加5,017,202.06元，主要系2012年，公司新增“呼叫中心”业务，新建了IDC机房，2012年下半年产生的托管月租费945,000.00元未支付；新增“账单管理”业务，2012年产生的电路月租费及语音服务费2,045,568.30元未支付，上述两笔共计2,990,568.30元。随着公司营业收入的增加，采购成本相应增加，出于资金利用的考虑，延长了对主要供应商的付款期限，导致了年末应付账款增加。

1、应付账款账龄

单位：元

账龄	2013.6.30		2012.12.31		2011.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	6,976,941.55	93.86%	5,504,317.17	82.77%	413,738.99	25.34%
1-2年	-	-	13,500.00	0.20%	59,016.00	3.61%
2-3年	-	-	6,351.00	0.10%	652,748.26	39.97%

3年以上	456,447.34	6.14%	1,126,001.54	16.93%	507,464.40	31.08%
合计	7,433,388.89	100.00	6,650,169.71	100.00	1,632,967.65	100.00

截至2013年6月30日，应付账款中无应付关联方的款项。

截至2012年12月31日，应付账款中应付关联方的款项主要为应付关联方的货款，具体明细如下：

债务人名称	关联关系	金额	比例(%)	款项性质
上海长信资产管理有限公司	公司股东	3,000.00	0.05	货款
合计		3,000.00	0.05	

截至2011年12月31日，应付账款中应付关联方的款项主要为应付关联方的货款，具体明细如下：

债务人名称	关联关系	金额	比例(%)	款项性质
上海长信资产管理有限公司	公司股东	96,000.00	5.88	货款
合计		96,000.00	5.88	

2、大额应付账款统计

2013年6月30日应付账款的主要债权人列示如下：

债权人名称	2013.6.30	比例(%)	账龄	款项性质
中国电信股份有限公司上海分公司	4,637,258.16	62.38	1年以内	货款
上海沪嘉讯网络技术有限公司	456,447.34	6.14	3年以上	货款
南京鹏得科技有限公司上海分公司	118,039.00	1.59	1年以内	货款
上海市信息管线有限公司	46,400.00	0.62	1年以内	货款
上海聚全信息技术有限公司	11,215.00	0.15	1年以内	货款
合计	5,269,359.50	70.89		

2012年12月31日应付账款的主要债权人列示如下：

债权人名称	2012.12.31	比例(%)	账龄	款项性质
中国电信股份有限公司上海分公司	4,854,662.91	73.00	1年以内	货款

债权人名称	2012.12.31	比例 (%)	账龄	款项性质
肇庆粤美家私有限公司上海经营部	507,464.40	7.63	3 年以上	货款
上海沪嘉讯网络技术有限公司	456,447.34	6.86	3 年以上	货款
北京怡和太平洋有限公司	69,000.00	1.04	3 年以上	货款
上海中粹商务咨询有限公司	52,665.00	0.79	1-2 年	货款
合计	5,940,239.65	89.32		

2011 年 12 月 31 日应付账款的主要债权人列示如下：

债权人名称	2011.12.31	比例 (%)	账龄	款项性质
肇庆粤美家私有限公司上海经营部	507,464.40	31.08	3 年以上	货款
上海沪嘉讯网络技术有限公司	456,447.34	27.95	2-3 年	货款
宁波市镇海区九龙湖镇九龙花圃	270,000.00	16.53	1 年以内	货款
上海长信资产管理有限公司	96,000.00	5.88	2-3 年	货款
怡和科技（上海）有限公司	69,000.00	4.23	2-3 年	货款
合计	1,398,911.74	85.67%		

报告期各期末，公司的应付账款主要为应付的原材料采购货款，应付账款账龄大部分在 1 年以内。其中，公司对上海沪嘉讯网络技术有限公司的应付账款账龄较长主要是 2009 年向其购买交换机，该机器的调试使用直至 2013 年才符合公司验收要求，此笔款项已于 2013 年 7 月支付。

（二）预收账款

1、预收账龄

单位：元

账龄	2013.6.30		2012.12.31		2011.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	500.00	0.23	110,733.51	11.31%	514,744.20	34.14%
1-2 年	1,500.00	0.69	7,620.21	0.78%	541,084.51	35.89%
2-3 年	-	-	409,151.00	41.78%	451,710.00	29.96%
3 年以上	214,671.00	99.08	451,710.00	46.13%	-	-
合计	216,671.00	100.00	979,214.72	100.00	1,507,538.71	100.00

截至 2013 年 6 月 30 日，预收账款中无预收关联方的款项。

截至 2012 年 12 月 31 日，预收账款中预收关联方的款项主要为预收关联方的货款，具体明细如下：

债务人名称	关联关系	金额	比例 (%)	款项性质
薛贝得	控股股东、实际控制人、董事长	194,480.00	19.86	货款
合计		194,480.00	19.86	

截至 2011 年 12 月 31 日，预收账款中预收关联方的款项主要为预收关联方的货款，具体明细如下：

债务人名称	关联关系	金额	比例 (%)	款项性质
上海长信资产管理有限公司	公司股东	60,000.00	3.98	货款
薛贝得	控股股东、实际控制人、董事长	194,480.00	12.90	货款
合计		254,480.00	16.88	

公司对薛贝得的预收账款为公司原子公司上海长信国际旅行社有限公司预收薛贝得的旅游款，这笔款项并没有执行，于 2013 年 7 月退回，所以没有在关联交易中披露。

公司对上海长信资产管理有限公司的预收账款为公司原子公司上海长信国际旅行社有限公司预收上海长信资产管理有限公司的旅游款，这笔款项并没有执行，于 2012 年 1 月退回，所以没有在关联交易中披露。

(1) 大额预收账款统计

2013 年 6 月 30 日预收账款的主要债权人列示如下：

债权人名称	2013.6.30	比例 (%)	账龄	款项性质
智威汤逊中乔广告有限公司上海分公司	200,100.00	92.35	3 年以上	货款
飞仕达空气处理研究开发（上海）有限公司	7,440.00	3.43	3 年以上	货款
上海通翰信息技术有限公司	7,131.00	3.29	3 年以上	货款
上海盈联互动数码有限公司	1,500.00	0.69	1-2 年	货款

债权人名称	2013.6.30	比例 (%)	账龄	款项性质
何从德	500	0.23	1 年以内	货款
合计	216,671.00	100.00		

2012 年 12 月 31 日预收账款的主要债权人列示如下：

债权人名称	2012.12.31	比例 (%)	账龄	款项性质
北京怡和太平洋有限公司	436,710.00	44.60	2-3 年	货款
智威汤逊中乔广告有限公司上海分公司	200,100.00	20.43	2-3 年	货款
薛贝得	194,480.00	19.86	1-2 年	货款
远联（上海）咨询有限公司	108,000.00	11.03	1 年以内	工程款
飞仕达空气处理研究开发（上海）有限公司	7,440.00	0.76	2-3 年	货款
合计	946,730.00	96.68		

2011 年 12 月 31 日预收账款的主要债权人列示如下：

债权人名称	2011.12.31	比例 (%)	账龄	款项性质
上海神东船务有限公司	513,244.20	34.05	1 年以内	工程款
北京怡和太平洋有限公司	451,710.00	29.96	2-3 年	货款
智威汤逊中乔广告有限公司上海分公司	200,100.00	13.27	1-2 年	货款
薛贝得	194,480.00	12.90	1 年以内	货款
王美芬	69,200.00	4.59	1 年以内	货款
合计	1,428,734.20	94.77		

公司预收账款中账龄较长的主要为预收智威汤逊中乔广告有限公司上海分公司和北京怡和太平洋有限公司的款项，这两个项目涉及到线路改造、工程维护比较复杂。目前智威汤逊中乔广告有限公司上海分公司项目已基本结束，处于验收阶段。北京怡和太平洋有限公司项目因客户一直未最终确定使用要求，报告期内项目尚未完工，故形成较长时间挂账。

（三）应交税费

项目	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
增值税	35,112.46	-39,149.46	-143,356.05
营业税	8,740.85	39,823.86	37,718.66

项目	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
城市维护建设税	3,466.55	2,242.73	2,994.73
教育费附加	2,476.13	1,489.29	2,133.13
河道管理费	495.24	676.07	804.84
企业所得税	-55,874.99	-19,935.61	2,541.21
个人所得税	916.18	301.83	93.02
合计	-4,667.58	-14,551.29	-97,070.46

2013年9月12日，上海市地方税务局嘉定区分局出具纳税情况证明函，证明公司报告期内无欠税情形。

(四) 其他应付款

1、其他应付款账龄

账龄	2013.6.30		2012.12.31		2011.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	183,057.88	84.78%	7,243,908.21	53.54%	10,249,773.41	66.57%
1-2年	4,924.78	2.28%	2,572,143.01	19.01%	463,262.68	3.01%
2-3年	27,944.39	12.94%	557.58	0.00%	4,683,984.47	30.42%
3年以上	-	-	3,713,319.47	27.45%	-	-
合计	215,927.05	100.00	13,511,248.27	100.00	15,397,020.56	100.00

2、大额其他应付款统计

2013年6月30日其他应付款的主要债权人列示如下：

债权人名称	2013.6.30	比例 (%)	账龄	欠款内容
贾冷奇芳	120,000.00	55.57%	1年以内	保证金
上海威禹通信技术有限公司	24,816.00	11.49%	1年以内	代垫款
卢晓	12,300.00	5.70%	1年以内	代垫款
沈文磊	9,356.77	4.33%	1年以内	代垫款
国靖办公家具（上海）有限公司	3,180.00	1.47%	1年以内	家具款
合计	169,652.77	78.57%		

2012年12月31日其他应付款的主要债权人列示如下：

债权人名称	2012.12.31	比例 (%)	账龄	欠款内容
薛贝得	10,851,744.47	81.04	2年以内	员工借款

债权人名称	2012.12.31	比例 (%)	账龄	欠款内容
余海龙	2,009,485.00	14.89	1年以内、 2-3年、3年 以上	员工借款
袁海珠	259,544.85	1.92	1年以内	员工借款
上海长信资产管理 有限公司	199,574.00	1.48	1年以内	借款
贾冷奇芳	70,000.00	0.52	1年以内	保证金
合计	13,390,348.32	99.85		

2011年12月31日其他应付款的主要债权人列示如下：

债权人名称	2011.12.31	比例 (%)	账龄	欠款内容
薛贝得	13,347,317.87	86.69	3年以内	员工借款
余海龙	2,000,021.00	12.99	1-2年、2-3 年	员工借款
合计	15,347,338.87	99.68		

其他应付款主要系公司向股东的临时借款，用于资金周转。截至本公开转让说明书签署之日，公司已向关联方归还上述借款。公司和袁海珠的借款无利息支付约定，没有签订借款合同。公司和余海龙、薛贝得及上海长信资产管理有限公司的借款无利息支付约定，一年以内的借款没有书面的借款合同，一年以上的借款有书面的借款合同。

截至报告期各期末，其他应付款中应付关联方款项情况如下：

债权人名称	关联关系	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
上海长信资产管理 有限公司	公司股东	-	199,574.00	-
薛贝得	控股股东、实际控制人、 董事长	-	10,851,744.47	13,347,317.87
余海龙	监事会主席、曾任执行 董事	-	2,009,485.00	2,000,021.00
合计			13,060,803.47	15,347,338.87

七、期末股东权益情况

项目	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
实收资本（股本）	19,800,000.00	19,800,000.00	10,000,000.00

项目	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
资本公积	-	-	-
盈余公积	701,915.57	667,193.16	657,460.54
未分配利润	3,533,628.30	2,943,939.02	2,946,686.63
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	24,035,543.87	23,411,132.18	13,604,147.17

2013年7月23日，长信科技有限原股东作为发起人共同签署了《关于上海长信科技发展有限公司整体变更设立股份有限公司发起人协议书》，同意以2012年5月31日为基准日，按华普天健会计师事务所有限责任公司出具的《审计报告》（华普天健审会字（2013）第2073号），经审计的有限公司净资产值人民币24,303,107.21元，将其中的23,880,000.00元折合成股份公司股本人民币23,880,000.00元，剩余净资产人民币423,107.21元转作资本公积。整体变更前后本公司所有者权益变化如下：

项目	整体变更前	整体变更后
实收资本(股本)	19,800,000.00	23,880,000.00
资本公积	-	423,107.21
盈余公积	729,875.35	-
未分配利润	3,773,231.86	-
合计	24,303,107.21	24,303,107.21

八、关联方、关联方关系及关联方交易

（一）关联方及关联方关系

（1）存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系	法定代表人
薛贝得	控股股东、实际控制人、董事长、核心技术人员	—
上海长信建设工程有限公司	公司全资子公司	薛贝得
上海贝朗信息技术有限公司	公司全资子公司	张利华
上海长信文化传播有限公司	公司全资子公司	薛贝得
上海长信教育管理有限公司	公司全资子公司	薛贝得
上海长信国际贸易有限公司	公司全资子公司	薛贝得
上海长信国际旅行社有限公司	公司全资子公司	薛贝得

最近两年一期公司实际控制人为薛贝得未发生变化。关于实际控制人的认

定，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“五、公司股东情况”之“（一）实际控制人的认定及变动情况”。截至公开转让说明书签署之日，公司对上海长信建设工程有限公司、上海贝朗信息技术有限公司、上海长信文化传播有限公司、上海长信教育管理有限公司、上海长信国际贸易有限公司、上海长信国际旅行社有限公司的股权已经转让，公司无其他控股或参股公司。除控股股东及实际控制人之外的持股比例超过5%的公司股东为上海长信资产管理有限公司，其除投资本公司外，还投资上海长信国际贸易有限公司、上海长信建设工程有限公司、上海长信国际旅行社有限公司、上海长信教育管理有限公司、上海长信文化传播有限公司。

（2）不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系	法定代表人
上海长信资产管理有限公司	公司股东	薛贝得
沈文磊	董事	—
潘海荣	董事、财务总监	—
姜凜	董事	—
许红	董事	—
余海龙	监事会主席、核心技术人员	—
何惠红	职工监事	—
李梅	职工监事	—
陈道磊	核心技术人员	—
潘志逵	曾任执行董事	—

（二）关联方交易

（1）经常性关联交易

1、关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	2013年1-6月确认的租赁收益
薛贝得	上海长信科技发展有限公司	房屋	2013/1/1	2013/12/31	市场价格	665,955.60

注：租赁价格按照同幢大楼市场公允价格作为定价依据。

合并报表范围内，母子公司、子公司间关联交易已经抵消。

除上述及公司董事、监事、高级管理人员在公司领取薪酬外，无其他经常性关联交易。

(2) 偶发性关联交易

1、关联方往来

款项性质	关联方	关联关系	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
其他应收款	上海长信资产管理 有限公司	公司股东	916,706.91	-	4,000.00
	薛贝得	控股股东、实际 控制人、董事 长、核心技术人 员	-	8,134,284.08	5,123,939.59
	余海龙	监事会主席、核 心技术人员	-	20,332,450.70	10,464,970.00
	潘志逵	曾任执行董事	138,530.00	138,530.00	2,200.00
	合计		1,055,236.91	28,605,264.78	15,595,109.59
预付账款	上海长信 资产管理 有限公司	公司股东	-	-	1,153,000.18
应付账款	上海长信 资产管理 有限公司	公司股东	-	3,000.00	96,000.00
预收账款	薛贝得	控股股东、实际 控制人、董事 长、核心技术人 员	-	194,480.00	194,480.00
	上海长信 资产管理 有限公司	公司股东	-	-	60,000.00
	合计		-	194,480.00	254,480.00
其他应付款	上海长信 资产管理 有限公司	公司股东		199,574.00	

款项性质	关联方	关联关系	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
	薛贝得	控股股东、实际控制人、董事长、核心技术人员	-	10,851,744.47	13,347,317.87
	余海龙	监事会主席、核心技术人员	-	2,009,485.00	2,000,021.00
	合计		-	13,060,803.47	15,347,338.87

截至本公开转让说明书签署之日，已结清相关往来款项。

2、股权转让情况

公司战略规划是大力发展电信服务及配件业务。为了优化公司的产品和业务结构，2013年4-6月，公司将所属的六家子公司及上海长信资产管理有限公司股权转让。2013年5月30日，公司与上海长信资产管理有限公司签订股权转让协议，将上海长信建设工程有限公司全部股权转让给上海长信资产管理有限公司，转让价格500万元。

2013年6月26日，公司与上海长信资产管理有限公司签订股权转让协议，将上海贝朗信息技术有限公司全部股权转让给上海长信资产管理有限公司，转让价格968,706.91元。

2013年5月30日，公司与上海长信资产管理有限公司签订股权转让协议，将上海长信文化传播有限公司全部股权转让给上海长信资产管理有限公司，转让价格50万元。

2013年5月30日，公司与上海长信资产管理有限公司签订股权转让协议，将上海长信教育管理有限公司全部股权转让给上海长信资产管理有限公司，转让价格50万元。

2013年5月30日，公司与上海长信资产管理有限公司签订股权转让协议，将上海长信国际贸易有限公司全部股权转让给上海长信资产管理有限公司，转让价格50万元。

2013年5月30日，公司与上海长信资产管理有限公司签订股权转让协议，将上海长信国际旅行社有限公司全部股权转让给上海长信资产管理有限公司，转让

价格30万元。

2013年4月23日，公司与余海龙签订股权转让协议，将公司持有的上海长信资产管理有限公司2%股权转让给余海龙，以注册资本为股权转让基数，转让价格20万元。

其中，上海贝朗信息技术有限公司因为亏损较多以2012年12月31日净资产价值作为股权转让基数，上海长信国际贸易有限公司、上海长信建设工程有限公司、上海长信国际旅行社有限公司、上海长信教育管理有限公司、上海长信文化传播有限公司以2012年12月31日注册资本作为股权转让基数，接近实际情况，此次股权转让价格公允。截至本公开转让说明书签署之日，公司已完成所有六家子公司及上海长信资产管理有限公司的股权转让。

子公司净资产和注册资本等情况披露：

公司名称	净资产	注册资本	股权转让基数	股权转让比例	股权转让价格
	2012.12.31	2012.12.31			
上海贝朗信息技术有限公司	968,706.61	1,500,000.00	2012年12月31日净资产	100.00%	968,706.91
上海长信国际贸易有限公司	480,265.49	500,000.00	注册资本	100.00%	500,000.00
上海长信建设工程有限公司	4,985,681.59	5,000,000.00	注册资本	100.00%	5,000,000.00
上海长信国际旅行社有限公司	98,563.59	300,000.00	注册资本	100.00%	300,000.00
上海长信教育管理有限公司	488,828.33	500,000.00	注册资本	100.00%	500,000.00
上海长信文化传播有限公司	458,781.83	500,000.00	注册资本	100.00%	500,000.00
合计	7,480,827.44	8,300,000.00	-	-	7,768,706.91

报告期内转让子公司产生投资收益 181,203.72 元，占利润总额的 23.52%，对净利润的影响是增加 135,902.79 元，占净利润的 21.76%。具体明细如下：

公司名称	净资产2013.6.30	股权转让价格	投资收益
上海贝朗信息技术有限公司	946,218.72	968,706.91	22,488.19
上海长信国际贸易有限公司	450,793.11	500,000.00	49,206.89
上海长信建设工程有限公司	4,961,720.67	5,000,000.00	38,279.33
上海长信国际旅行社有限公司	296,394.15	300,000.00	3,605.85
上海长信教育管理有限公司	483,041.12	500,000.00	16,958.88
上海长信文化传播有限公司	449,335.42	500,000.00	50,664.58
合计	7,587,503.19	7,768,706.91	181,203.72

除此之外，公司报告期内不存在其他关联方交易。

（三）关联交易决策程序执行情况

报告期内，公司和关联方的交易大部分是资金拆借。有限公司阶段公司内部控制制度不严，《公司章程》对关联交易也没有特别的规定，关联方交易决策主要是由管理层做出的。在变更为股份公司过程中，公司在《公司章程》中对关联交易进行了相关规定。《关联交易制度》第四章也专门规定了关联交易的决策程序。

报告期内，关联交易产生的收益为转让子公司股权产生的投资收益 181,203.72 元，占利润总额的 23.52%，对净利润的影响是增加 135,902.79 元，占净利润的 21.76%。

关联方往来的余额已经清理完毕。公司也转让了六家子公司，减少了关联交易发生的可能性。随着公司相关制度的建立和完善，公司将逐步减少关联交易，即使发生关联交易，亦会履行相应的决策审批程序。

（四）关于报告期是否存在大额销售退回情况的说明

公司报告期内不存在大额销售退回的情况。

九、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的期后事项。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的其他重要事项。

十、股利分配政策和最近两年一期的分配情况

（一）报告期内股利分配政策及实际股利分配情况

1、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。
- （3）提取任意公积金；
- （4）支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。提取法定公积金、公益金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金、公益金之前向股东分配利润。

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

公司可以采取现金或者股票方式分配股利，按股东在公司注册资本中各自所占的比例分配给各方。

2、最近两年一期的分配情况

公司最近两年一期除按照规定对税后净利润计提法定公积金以外，均未对股东进行利润分配。

(二) 公开转让后的股利分配政策

公司公开转让后，将根据公司章程的现有规定，视公司的经营状况，由股东大会做出股利分配的决策，由董事会完成股利(或股份)的派发事项。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司在报告期内曾有六家全资子公司，分别为上海贝朗信息技术有限公司、上海长信国际贸易有限公司、上海长信建设工程有限公司、上海长信国际旅行社有限公司、上海长信教育管理有限公司和上海长信文化传播有限公司，已于 2013 年 5-6 月将所属六家子公司的股权转让。

(一) 上海贝朗信息技术有限公司

1、工商登记情况

成立时间：2001 年 6 月 27 日

注册资本：150.00 万元

实收资本：150.00 万元

法定代表人：张利华

住所：中山北一路 1111 号 7 号楼 220 室

经营范围：计算机网络及各类通信产品、应用类软件、同通信与信息业务相关的系统集成专业领域的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让，网络设备、通信产品的销售与维修（凡涉及涉及行政许可的，凭许可证经营）。

2、报告期内主要财务数据

上海贝朗信息技术有限公司			
资产负债表	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
流动资产	3,351,019.24	7,313,124.90	7,634,929.45

非流动资产	20,582.86	12,924.24	24,203.27
流动负债	2,425,383.38	6,357,342.53	6,702,378.02
非流动负债	-	-	-
所有者权益	946,218.72	968,706.61	956,754.70
总资产	3,371,602.10	7,326,049.14	7,659,132.72
利润表	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入	86,675.48	826,096.22	135,005.97
营业成本	50,177.77	830,760.21	131,950.44
销售费用	-	-	-
管理费用	4,935.11	13,944.67	11,916.67
财务费用	578.80	1,529.24	1,795.34
营业利润	1,127.27	22,241.84	-56,231.12
净利润	845.45	10,962.81	-44,837.46

3、股权结构

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
张利华	150.00	100.00
合计	150.00	100.00

（二）上海长信建设工程有限公司

1、工商登记情况

成立时间：2008年8月8日

注册资本：500.00万元

实收资本：500.00万元

法定代表人：薛贝得

住所：上海保定路257号719室

经营范围：房屋建筑工程施工总承包，建筑装修装饰工程专业承包，通信工程施工总承包，机电设备安装工程专业承包（除特种），园林古建筑工程专业承包，园林绿化工程及设计，绿化景观工程，园林绿化养护，建筑智能化工程专业承包，环保工程设计，公共安全技术防范工程设计、施工，通信设备、计算机、网络信息、系统集成技术专业领域内的“四技”服务，从事货物及技术的进出口业务，为国内企业提供劳务派遣服务（除劳务中介），销售通信设备及相关产品（除

卫星地面接收装置），花卉，苗木，机电设备（凡涉及涉及行政许可的，凭许可证经营）。

2、报告期内主要财务数据

上海长信建设工程有限公司			
资产负债表	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
流动资产	4,998,081.91	5,244,919.93	5,929,573.31
非流动资产	110,286.67	1,606.48	2,792.74
流动负债	146,647.91	260,844.82	950,974.67
非流动负债	-	-	-
所有者权益	4,961,720.67	4,985,681.59	4,981,391.38
总资产	5,108,368.58	5,246,526.41	5,932,366.05
利润表	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入	1,437,351.71	265,799.45	444,094.00
营业成本	1,361,383.37	238,153.58	407,339.65
销售费用	-	-	-
管理费用	28,335.51	20,348.34	25,291.21
财务费用	324.00	848.86	-5,380.18
营业利润	-4,674.26	4,281.12	1,933.38
净利润	-3,516.47	3,094.86	-167.48

3、股权结构

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
上海长信资产管理有限公司	500.00	100.00
合计	500.00	100.00

（三）上海长信国际贸易有限公司

1、工商登记情况

成立时间：2005年3月3日

注册资本：50.00万元

实收资本：50.00万元

法定代表人：薛贝得

住所：上海嘉定区德富路1198号2106室

经营范围：从事货物及技术进出口业务，投资咨询（除经纪），批发：预包装食品（不含熟食卤味、冷冻冷藏），零售：酒类产品（不含散装酒）（企业经营涉及行政许可的，凭许可证经营）。

2、报告期内主要财务数据

上海长信国际贸易有限公司			
资产负债表	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
流动资产	1,420,969.07	1,970,069.45	3,024,844.86
非流动资产	2,358.98	2,358.98	2,583.98
流动负债	972,534.94	1,492,162.94	2,537,417.17
非流动负债	-	-	-
所有者权益	450,793.11	480,265.49	490,011.67
总资产	1,423,328.05	1,972,428.43	3,027,428.84
利润表	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入	-	-	79,970.10
营业成本	-	-	77,179.48
销售费用	-	-	-
管理费用	5,161.11	12,723.67	13,149.67
财务费用	977.93	1,616.78	774.07
营业利润	-6,139.04	-9,654.57	-16,151.07
净利润	-6,139.04	-9,879.57	-14,896.58

3、股权结构

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
上海长信资产管理有限公司	50.00	100.00
合计	50.00	100.00

（四）上海长信教育管理有限公司

1、工商登记情况

成立时间：2006年7月19日

注册资本：50.00万元

实收资本：50.00万元

法定代表人：薛贝得

住所：中山北一路1111号7号楼208室

经营范围：教育方法的指导咨询、考试选校的信息咨询（以上两项除教育），企业管理咨询，商务咨询（除经纪）。销售文化办公用品（企业经营涉及行政许可的，凭许可证经营）。

2、报告期内主要财务数据

上海长信教育管理有限公司			
资产负债表	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
流动资产	1,242,408.14	4,627,435.78	5,587,676.09
非流动资产	-	-	-
流动负债	759,367.02	4,138,607.45	5,097,696.14
非流动负债	-	-	-
所有者权益	483,041.12	488,828.33	489,979.95
总资产	1,242,408.14	4,627,435.78	5,587,676.09
利润表	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入	-	12,000.00	-
营业成本	-	-	-
销售费用	-	-	-
管理费用	4,856.11	12,266.67	11,716.67
财务费用	931.10	1,066.96	-5,783.42
营业利润	-5,787.21	-2,011.63	-5,933.25
净利润	-5,787.21	-2,011.63	-5,933.25

3、股权结构

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
上海长信资产管理有限公司	50.00	100.00
合计	50.00	100.00

（五）上海长信国际旅行社有限公司

1、工商登记情况

成立时间：2007年1月8日

注册资本：30.00万元

实收资本：30.00万元

法定代表人：薛贝得

住所：上海市西江湾路420号1幢806室

经营范围：国内旅游、入境旅游业务，会展业务，票务代理（凡涉及涉及行政许可的，凭许可证经营）。

2、报告期内主要财务数据

上海长信国际旅行社有限公司			
资产负债表	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
流动资产	1,260,975.57	1,241,843.85	1,441,710.16
非流动资产	804.38	37,567.52	24,907.61
流动负债	965,385.80	1,105,455.35	1,250,781.18
非流动负债	-	-	-
所有者权益	296,394.15	173,956.02	215,836.59
总资产	1,261,779.95	1,279,411.37	1,466,617.77
利润表	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入	206,133.54	110,800.00	790,428.00
营业成本	184,219.00	94,520.00	774,808.00
销售费用	-	-	-
管理费用	10,381.11	19,866.67	27,109.28
财务费用	-5,458.08	-1,509.64	-964.32
营业利润	163,078.34	-54,540.48	-61,291.10
净利润	122,438.13	-41,880.57	-48,820.20

3、股权结构

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
上海长信资产管理有限公司	30.00	100.00
合计	30.00	100.00

（六）上海长信文化传播有限公司

1、工商登记情况

成立时间：2006年7月19日

注册资本：50.00万元

实收资本：50.00万元

法定代表人：薛贝得

住所：中山北一路1111号7号楼208室

经营范围：设计、制作、代理、发布各类广告，企业形象策划，市场营销策划，礼仪服务，会展服务，电脑图文设计制作，商务咨询（除经纪），企业管理咨询（涉及行政许可的，凭许可证经营）。

2、报告期内主要财务数据

上海长信文化传播有限公司			
资产负债表	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
流动资产	1,427,261.87	11,321,066.16	1,613,248.82
非流动资产	3,200.00	1,600.00	4,460.00
流动负债	981,126.45	10,863,884.33	1,164,771.22
非流动负债	-	-	-
所有者权益	449,335.42	458,781.83	452,937.60
总资产	1,430,461.87	11,322,666.16	1,617,708.82
利润表	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入	-	12,000.00	122,880.00
营业成本	-	-	90,573.80
销售费用	-	-	-
管理费用	4,855.11	12,316.67	29,687.34
财务费用	597.92	1,936.54	1,760.52
营业利润	-11,046.41	8,508.79	-12,860.82
净利润	-9,446.41	5,648.79	-11,154.68

3、股权结构

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
上海长信资产管理有限公司	50.00	100.00
合计	50.00	100.00

公司最近两年一期内不存在控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

十二、风险因素及管理措施

（一）实际控制人不当控制风险

公司股东为自然人股东薛贝得和法人股东上海长信资产管理有限公司，薛贝得持有公司 50.51%的股权，上海长信资产管理有限公司持有公司 49.49%的股权，并且薛贝得持有上海长信资产管理有限公司 98%的股权。薛贝得为公司的控股股东及实际控制人。若实际控制人利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、财务、人事等进行不当控制，可能给公司正常运营带来风险。

管理措施：为有效降低实际控制人不当控制风险，公司在公司章程及内部管理制度中明确规定了控股股东、实际控制人的权利和义务，规定涉及公司重大事项的决策和执行需由董事会共同决议，未来公司拟采取定向增发等途径降低实际控制人薛贝得的持股比例。

（二）市场竞争风险

公司所属通信行业技术发展迅速，竞争较为激烈，在可预见的未来竞争将会进一步加剧，若不能持续保持竞争优势，顺应市场变化为客户提供个性化的高端服务，公司业务将面临市场冲击。

管理措施：保持技术创新是公司稳步发展、保持竞争力的关键所在。公司注重技术研发，通过自主研发和引进外部技术相结合的方式不断巩固技术实力。公司通过各项业务的融合开展，为客户提供高效、个性、完善的通信解决方案，致力于细分市场业务的做精做强。

（三）内部控制的风险

公司在有限公司阶段，管理层规范治理意识相对薄弱，未设立董事会和监事会，未制定完备的公司治理制度，公司在治理上存在较多的不规范现象，如较多的关联往来等。

管理措施：股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了“三会”议事规则和相关关联交易决策制度，制定了适应公司发展的内部控制体系。

（四）自有资金无法满足业务增长需求的风险

随着行业规模进一步扩大，具有较强综合服务能力及品牌影响力的电信服务运营商在竞争过程中的优势将日益明显。公司如果要在市场竞争日益加剧的情况下实现既定的发展目标，在速度上跑赢其他竞争对手，就必须加大在人才梯队、产品研发、品牌形象建设、业务推广等方面的投入。这些投入需要大量的资金，而公司仅靠自身运营的留存收益是远远无法满足公司成长所需要的资金规模的，因此公司存在着自有资金无法满足公司业务高速增长需求的风险。

管理措施：公司计划搭建多元化的融资渠道，提高自身的综合融资能力。通过打通银行融资渠道，积极的与券商、融资租赁机构、信用评级机构、担保机构沟通，为未来的项目融资、债券融资或以资产证券化的方式进行融资做好相关准备。

（五）应收账款无法回收的风险

公司2012年12月31日、2013年6月30日的应收账款账面价值分别为341.71万元、366.27万元，应收账款金额较大。公司最近两年一期未发生过坏账的情况。但由于应收账款金额较大，一旦发生坏账，会对公司经营造成不利影响。

管理措施：公司采取了多种方式以保障和加速应收账款的回收，针对应收账款的回收，公司制定了信用管理制度及应收账款预警制度，每年根据对所有客户内部评审的资信情况将客户划分为不同类型，对不同类型的客户给予不同的信用期限及信用额度，由财务部对超信用期限及信用额度的应收账款实时提出预警，保证应收账款的安全性，同时，将应收账款的账期做为业务人员的考核指标，并和绩效工资挂钩，提高业务人员催收应收账款的积极性。

十三、管理层对公司最近两年一期财务状况、经营成果和现金流量的分析

（一）偿债能力分析

财务指标	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
资产负债率	24.65%	47.43%	57.55%
流动比率	3.99	2.08	1.71
速动比率	3.86	2.04	1.68

报告期内，公司的负债主要为日常性的经营性流动负债。公司主要依靠自身积累的资金发展，无向银行或第三方举借的长期债务。由资产负债率、流动比率、速动比率三项指标可以看出公司的短期偿债能力和长期偿债能力强，能够及时偿付到期的债务。报告期及以前期间，公司未发生到期债务偿还违约事项。

（二）盈利能力分析

财务指标	2013年1-6月	2012年度	2011年度
销售毛利率	23.40%	24.37%	32.52%
净资产收益率	2.60%	0.03%	不适用
扣除非经常性损益后的净资产收益率	2.41%	不适用	不适用
每股收益	0.03	0.0004	不适用

报告期内公司的销售毛利率下降，主要系2012年业务得到了迅猛发展，新增客户29家，为了更好地长期合作，公司决定给予这些客户较大的价格优惠，因此造成2012年收入大幅增加，毛利率却下降的情况，由2011年的32.52%下降为2012年的24.37%。2013年1-6月逐渐稳定下来。

由于费用率下降，公司的净资产收益率逐渐上升。每股收益也随着费用率的下降而上升。

2013年上半年实现营业收入1,229.54万元，按照公司制订的2013年度预算，公司2013年计划实现营业收入3,580.00万元，较2012年上升129.53%左右。

（三）营运能力分析

财务指标	2013年1-6月	2012年度	2011年度
应收账款周转率（次/年）	3.36	4.56	8.29
存货周转率（次/年）	8.64	12.06	11.85

公司采取了多种方式以保障和加速应收账款的回收，针对应收账款的回收，公司制定了信用管理制度及应收账款预警制度，每年根据对所有客户内部评审的资信情况将客户划分为不同类型，对不同类型的客户给予不同的信用期限及信用额度，由财务部对超信用期限及信用额度的应收账款实时提出预警，保证应收账款的安全性，同时，将应收账款的账期做为业务人员的考核指标，并和绩效工资挂钩，提高业务人员催收应收账款的积极性。2012年、2013年1-6月公司应收账款周转率比2011年下降，主要原因为公司2011年业务规模较小，应收账款余额约为2012年及2013年1-6月的34.78%、32.45%，相应周转率较高所致。

同时，因为公司业务模式的特殊性，产品基本是各种类型的电信服务，存货大多为未完工项目在用的硬件、材料，且项目周期较短，所以存货占款一直处于较低水平，存货周转率保持在11次/年左右，周转天数保持在31天左右，与公司的供货周期基本相当。

(四) 现金流量状况分析

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量净额	13,067,747.07	-11,588,906.12	-3,373,441.63
投资活动产生的现金流量净额	10,142,584.68	-1,122,931.65	1,907,640.06
筹资活动产生的现金流量净额	-	9,800,000.00	5,000,000.00
现金及现金等价物净增加额	23,210,331.75	-2,911,837.77	3,534,198.43

2011 年公司年销售回款及采购付款均正常，但存在关联方借款用于新项目开拓，所以出现了经营现金净流量为负的情况；2012 年应收账款回收率小，回笼资金小于支付的采购款，是导致经营现金净流量为负的主要原因。2013 年 1-6 月关联方往来基本归还，因此经营活动产生的现金流量净额较 2011、2012 年增加。

2011 年度投资活动主要包括：处置交易性金融资产 911 万；取得交易性金融资产支出 661 万，取得子公司股权支付 60 万，所以投资活动产生的现金流量净额为 190 万；2012 年投资现金净流量出现负数的主要原因为：处置交易性金融资产收回现金 548 万，取得交易性金融资产支出 648 万。2013 年处置所有交易性金融资产，所以投资活动产生的现金流量净额增加较多。

2011 年股东上海长信资产管理有限公司以货币形式增资 500 万元，所以筹资活动产生的现金流量净额为 500 万元。2012 年股东薛贝得以货币形式增资 980 万元，所以筹资活动产生的现金流量净额为 980 万元。

挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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。

1、上海长信科技股份有限公司（盖章）



2、全体董事

薛贝得

薛贝得

沈文磊

沈文磊

潘海荣

潘海荣

姜

姜

许红

许红

3、全体监事

余海龙

余海龙

何惠红

何惠红

李梅

李梅

4、全体高级管理人员

薛贝得

薛贝得

沈文磊

沈文磊

潘海荣

潘海荣

5、签署日期

主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

(本页无正文，为《上海长信科技股份有限公司公开转让说明书》之签章页)

项目负责人：

孙焱宏

项目小组成员

孙焱宏 袁昌 魏佳佳 孔娟娟

2013年11月15日

(本页无正文，为《上海长信科技股份有限公司公开转让说明书》之签章页)

法定代表人：



宫少林



2013 年 月 日

律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，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。

1、北京盈科（上海）律师事务所（盖章）



2、机构负责人签字

3、经办律师签字

4、签署日期

会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，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。

1、华普天健会计师事务所（北京）有限公司（盖章）

2、法定代表人



3、经办注册会计师

徐菲 徐菲

李可 李可

王柏东 王柏东

4、签署日期

资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，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。

1、中铭国际资产评估（北京）有限责任公司（盖章）

2、法定代表人

黄世新



3、经办注册资产评估师

姚澄清



黄世新



4、签署日期

第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、公司 2011 年、2012 年、2013 年 1-6 月审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见