

重庆永鹏网络科技股份有限公司



主办券商



二零一四年四月

释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

一、普通术语		
公司、本公司、股份公司或永鹏科技	指	重庆永鹏网络科技股份有限公司
永鹏有限、有限公司	指	重庆市永鹏网络科技有限公司，本公司前身
永朋有限	指	重庆永朋网络科技有限公司，本公司前身
搏伦信息	指	重庆搏伦信息技术有限公司，本公司的全资子公司
重邮汇测	指	重庆重邮汇测通信技术有限公司，其前身为重庆中天重邮通信技术有限公司，本公司的控股子公司
重邮东电	指	重庆重邮东电通信技术有限公司，本公司控股子公司重邮汇测前身。
中天科技集团	指	中天科技集团有限公司，曾是本公司的控股子公司重邮汇测的股东
中天重邮	指	重庆中天重邮通信技术有限公司，本公司的控股子公司重邮汇测前身。
重邮信科	指	重庆重邮信科（集团）股份有限公司及其前身重庆重邮信科股份有限公司，本公司控股子公司重邮汇测的股东。
东电通信	指	重庆东电通信技术有限公司，曾是本公司控股子公司重邮汇测的股东。
开创高新	指	重庆开创高新技术创业投资有限公司，曾是本公司控股子公司重邮汇测的股东。
深创投	指	深圳市创新投资集团有限公司，曾是本公司控股子公司重邮汇测的股东。
昆明永鹏	指	昆明永鹏网络科技有限公司，本公司的控股子公司
墨丈寻常	指	重庆墨丈寻常科技有限公司，本公司全资子公司的子公司
香港永鹏	指	永鹏网络科技（香港）有限公司，本公司的全资子公司
马来西亚永鹏	指	永鹏通信技术（马来西亚）有限公司，本公司的全资子公司
盛唐公司	指	重庆诗仙太白盛唐酒类销售有限公司，本公司实际控制人控制的其他企业。
重庆艾生普	指	重庆艾生普为重庆艾生普文化传播有限公司，本公司实际控制人控制的其他企业。
北京艾生普	指	北京艾生普为北京艾生普文化传播有限公司，本公司实际控制人控制的其他企业。
里博仪器	指	重庆里博仪器有限公司，本公司实际控制人控制的其他企业。

公司章程	指	《重庆永鹏网络科技有限公司章程》
报告期、近二年一期	指	2011年度、2012年度、2013年1—11月
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
主办券商、宏源证券	指	宏源证券股份有限公司
律师	指	国浩律师（上海）事务所
天健	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
天健兴业	指	北京天健兴业资产评估有限公司
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
中国联通	指	中国联合网络通信集团有限公司
中国电信	指	中国电信集团公司
爱立信	指	爱立信公司，全球电信解决方案供应商、通信主设备供应商
华为	指	华为技术有限公司，全球电信解决方案供应商、通信主设备供应商
中兴	指	中兴通讯股份有限公司，全球电信解决方案供应商、通信主设备供应商
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
元	指	人民币元
二、专业术语		
2G	指	第二代移动通信，主要指GSM和IS-95（CDMA）数字移动通信，以语音业务为主
3G	指	第三代移动通信，可以支持多媒体业务，我国目前执行的3G标准有：WCDMA、CDMA2000和TD-SCDMA
4G	指	第四代移动通信，具有更高的数据吞吐量、更低时延、更好覆盖、更低的建设和运行维护成本、更高的鉴权能力和安全能力、支持多种QoS等级等特点
LTE	指	LTE（LongTermEvolution），是3GPP（3代合作伙伴标准化机构）推动3G向4G长期演进的标准计划，2010年12月6日国际电信联盟把LTE正式称为4G，包括FDD和TDD两种模式用于成对频谱和非成对频谱
基站	指	移动通信基站，是指在一定的无线电覆盖区中，通过移动通信交换中心，与移动电话终端之间进行信息传递的无线电收发信电台

注：本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

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。

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

一、应收账款较大及流动资金限制业务发展的风险

截止2013年11月30日，公司应收账款余额18,283.29万元、坏账准备1,099.91万元、应收账款净额17,183.38万元，应收账款净额占资产总额的比重为66.35%。

大量的应收账款占用了公司货币资金，如后续流动资金不足则可能限制公司业务进一步发展。

二、通信网络投资建设放缓的风险

由于最终的客户主要为移动、电信、联通三大通信运营商，通信运营商处于基础性核心地位，通信运营商网络投资建设规模直接影响着通信网络技术服务行业的市场规模，未来可能出现通信网络投资建设放缓而带来的业绩发生不利变化的风险。

三、客户集中度高的风险

公司的客户相对比较稳定，主要为中国移动下属的重庆移动和四川移动，以及通信设备厂商爱立信、中兴和华为。报告期内，公司对前五名客户的营业收入占比分别为81.93%、83.30%、80.26%。

公司的客户集中度高，在移动通信行业中处于较为弱势的市场地位。如果失去某单一客户的业务，将对公司的经营和财务状况产生重大不利影响。

四、技术和商业模式不断更新的风险

随着移动网络的发展，各种相关的终端设备和应用将更加丰富，运营商提供的服务内容和模式也在不断变化。从最初的只是提供简单的文本和语音服务，到后来的多媒体、无线互联网和在线互动等，从最初的2G制式到现在的2G、3G、4G和WLAN相融合的复杂网络，各种变化都要求通信技术服务企业不断跟进这些变化，不断提高自身的设计和研发能力，掌握最新技术以适应不断变化的技术和商业环境。

如果未来公司不能顺利推进研发项目或者不能及时实现技术升级，则可能无法把握行业发展机遇、无法满足客户的技术服务需求，从而影响公司原有的市场份额，阻碍公司业务的进一步发展。

五、收购和整合失败的风险

2012年8月公司收购并持有重邮汇测48%的股权，成为其控股股东。本次收购主要着眼于重邮汇测与公司的人才、技术、客户和管理的高度协同性，并在收购后加大了研发、销售投入，主要是通信网络优化和管理软件、移动互联网应用和大数据分析等新兴技术的研发投入。合并日后2012年重邮汇测实现净利润-212.63万元，2013年1-11月重邮汇测实现净利润-752.09万元。公司拟进一步收购深创投持有的重邮汇测20%的股权，2014年4月上述20%的股权已经支付全部对价，并办理完毕工商变更登记手续。

由于后续研发和市场投入均要消耗一定的资金，如重邮汇测不能及时扭亏，可能加大公司的财务风险。一方面，由于重邮汇测的现有业务与公司的现有业务在技术、管理、人才要求等方面存在一定的不同；另一方面，重邮汇测的现有业务以硬件产品为主，收购后将以重邮汇测储备的技术为基础纵深研发软件和新技术应用为主。上述业务差异和业务转变需要公司有较强的研发能力、市场把握能力和管理能力，存在整合失败的风险。

六、经营性现金流量净额持续为负的风险

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-1,852.57万元、-3,510.72万元、-251.68万元。本公司经营活动产生的现金流量净额持续为负，与公司所处行业的特点、业务规模的快速扩张相关。公司的客户集中在三大通信运营商和三大通信设备商，在移动通信行业中处于较为弱势的市场地位。随着公司业务规模的扩张，人力成本等相对固定成本不断增长，但客户的款项结算周期却相对较长。虽然经营性应付项目亦有所增长，但却难以改变经营性现金流量净额较低的局面。公司在2013年加强了经营性现金流的管理，经营性现金流量得到了一定改善，经营性现金流基本平衡。

七、对政府补助的依赖风险

报告期内，公司取得的政府补助分别为241.61万元、798.72万元、347.83万元，非经常性损益净额占净利润的比重分别为27.27%、122.41%、-113.74%。公司非经常性损益净额占净利润的比重较高，主要是因为净利润基数较低。公司以提供技术服务和产品为主，研发投入较大，每年都会获得政府部门给予的税收返还和科

研补贴。如果政府补助相关政策规定未来发生变化，会对公司经营业绩产生一定的影响。

目录

第一节公司基本情况	1
一、基本情况	1
二、股份挂牌情况	1
三、公司股东及股权变动情况	3
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	12
五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表	14
六、本次挂牌的有关机构情况	15
第二节公司业务	17
一、公司主营业务及用途	17
二、公司组织结构及主要生产流程	21
三、与公司业务相关的关键资源要素	27
四、与公司业务相关的收入构成、销售、采购和重大业务合同及履行情况	40
五、公司的商业模式	47
六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位	48
第三节公司治理	69
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	69
二、董事会对公司治理机制执行情况评估结果	70
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况	70
四、公司的独立性	70
五、同业竞争情况及其承诺	72
六、公司控股股东、实际控制人及其控制企业资金占用、担保情况	75
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	75
八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年内发生变动情况及原因	77
第四节公司财务	78
一、最近两年及一期财务报表	78
二、公司财务报表的编制基础、合并报表范围及变化	99
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更	100
四、公司最近两年及一期的主要财务数据和财务指标分析	113
五、报告期利润形成的有关情况	117

六、公司最近两年主要资产情况	128
七、公司最近两年主要负债情况	138
八、公司股东权益情况	143
九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	144
十、期后事项、或有事项及其他重要事项	152
十一、报告期内公司资产评估情况	152
十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况	153
十三、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况	154
十四、特有风险提示	169
第五节有关声明	172
一、主办券商声明	172
二、律师事务所声明	173
三、会计师事务所声明	174
四、资产评估机构声明	175
第六节附件	176
一、主办券商推荐报告	176
二、财务报表及审计报告	176
三、法律意见书	176
四、公司章程	176
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	176
六、其他与公开转让有关的重要文件	176

第一节 公司基本情况

一、基本情况

公司名称	重庆永鹏网络科技股份有限公司
英文名称	Chongqing YongPeng Network Technology Co., Ltd.
法定代表人	李强
有限公司成立日期	2000年7月19日
股份公司成立日期	2011年7月27日
注册资本	3,300万元人民币
公司住所	重庆北部新区高新园黄山大道5号
邮政编码	401121
董事会秘书	安学强
电话	023-63066349
传真	023-63214599
公司网址	http://www.yongpeng.net/
所属行业	电信、广播电视和卫星传输服务（I63）
主要业务	为国内三大通信运营商和国内外通信设备厂商提供通信网络技术服务，包括通信工程服务、通信网络优化服务、通信网络维护服务，同时研发并销售通信网络测试及优化相关软硬件产品（通信网络优化和管理、移动互联网应用和大数据分析软硬件产品）。
经营范围	许可经营项目：对外承包工程业务；向境外派遣各类劳务人员；通信信息网络系统集成甲级；第二类基础电信增值业务中的网络托管业务。 一般经营项目：为国内劳务企业提供派遣服务；计算机系统服务，销售通信设备及配件（不含卫星地面发射和接受设备）、广播电视设备（不含卫星地面发射和接收设备）、计算机及配件、计算机外围设备；从事建筑相关业务（凭资质证执业）；计算机软件开发、生产、销售。
组织结构代码	74533740-9

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码：830780

股份简称：永鹏科技

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：3,300万股

挂牌日期： 年 月 日

（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

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。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；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

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

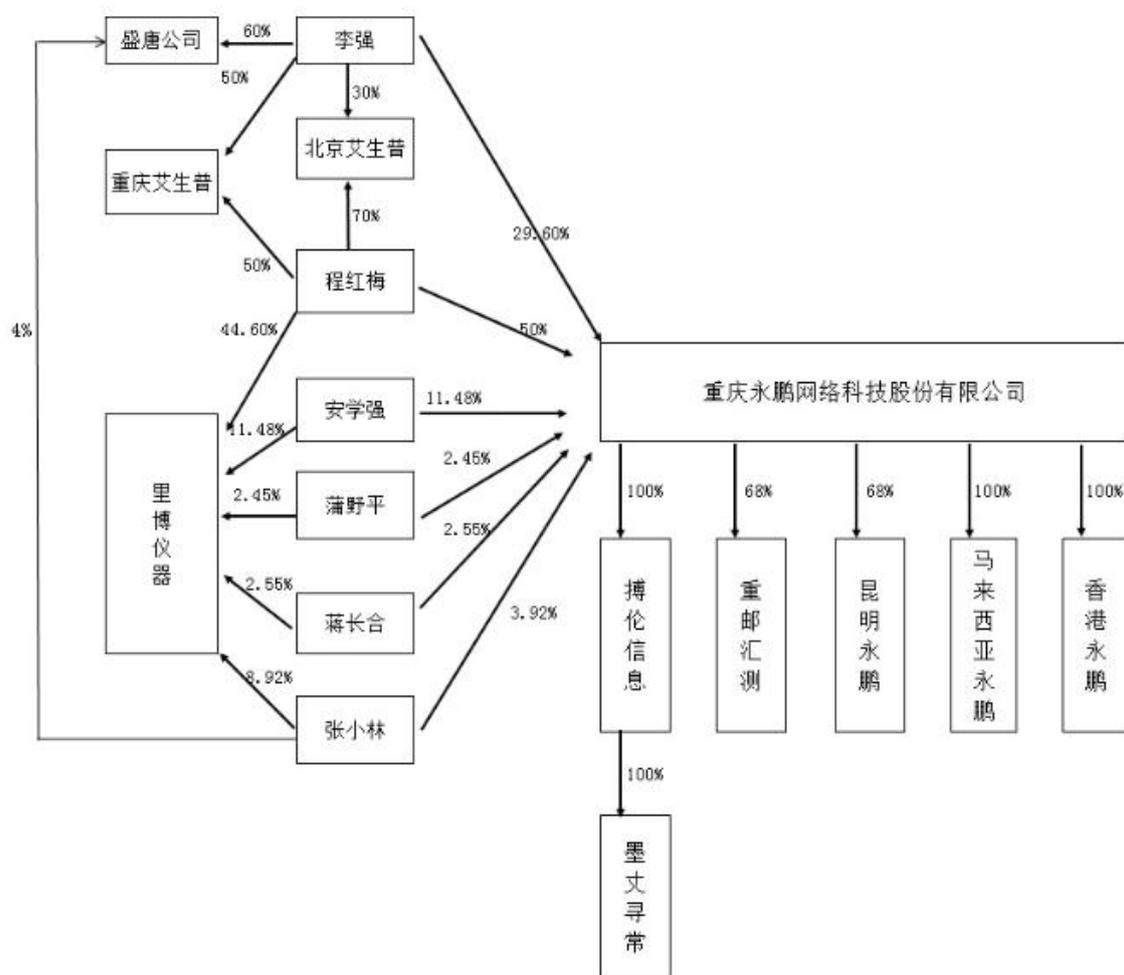
公司股份限售严格按照上述规定执行。此外，公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

公司现有股东持股情况及本次可进入股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	本次可进入股份转让系统转让的股份数量（股）
1	程红梅	16,500,000.00	50.00%	4,125,000.00
2	李 强	9,768,000.00	29.60%	2,442,000.00
3	安学强	3,788,400.00	11.48%	947,100.00
4	张小林	1,293,600.00	3.92%	323,400.00
5	蒋长合	841,500.00	2.55%	841,500.00
6	蒲野平	808,500.00	2.45%	202,125.00
合计		33,000,000.00	100.00%	8,881,125.00

三、公司股东及股权变动情况

(一) 公司股权结构图



(二) 前十名股东及持有 5% 以上股份股东情况

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例	股东性质	持股方式	股份质押及纠纷情况
1	程红梅	16,500,000.00	50.00%	境内自然人	直接持有	已全部质押, 无纠纷
2	李强	9,768,000.00	29.60%	境内自然人	直接持有	已全部质押, 无纠纷
3	安学强	3,788,400.00	11.48%	境内自然人	直接持有	已全部质押, 无纠纷
4	张小林	1,293,600.00	3.92%	境内自然人	直接持有	已全部质押, 无纠纷
5	蒋长合	841,500.00	2.55%	境内自然人	直接持有	已全部质押, 无纠纷
6	蒲野平	808,500.00	2.45%	境内自然人	直接持有	已全部质押, 无纠纷
	合计	33,000,000.00	100.00%	--	--	--

(三) 股东之间的关联关系

李强和程红梅为夫妻关系。除此之外，股东之间无其他关联关系。

（四）公司控股股东、实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

1、控股股东基本情况

公司的控股股东为程红梅女士，持股50%。

程红梅，女，1969年出生，中国国籍，无境外居留权，四川教育学院大专学历。1988年至2006年在重庆渝中区东升楼小学任教，2006年至2010年任职于重庆中通广告有限公司，2011年任永鹏有限董事，2011年7月至今任本公司董事，任期自2011年7月至2014年7月。

2、实际控制人基本情况

公司的实际控制人为李强、程红梅夫妇。程红梅女士为公司第一大股东，持股50%。李强先生为公司第二大股东，持股29.60%。李强、程红梅夫妇合计持有公司79.60%的股份，为公司的共同实际控制人。

程红梅女士简历请参见“第一章公司基本情况”之“三、公司股东及股权变动情况”之“（四）公司控股股东、实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“1、控股股东基本情况”。

李强，男，1965年出生，中国国籍，无境外居留权，重庆邮电大学本科学历。1987年至2004年在重庆人民广播电台工作，2004年至2007年在重庆重视传媒有限公司工作，2007年至2011年任永鹏有限董事、董事长，2011年7月至今任本公司董事长，任期自2011年7月至2014年7月。

3、实际控制人最近两年内未发生变化

自2005年7月程红梅女士收购永鹏有限35%的股权和2005年10月李强先生收购永鹏有限65%的股权后，李强、程红梅夫妇成为公司的实际控制人。报告期内，李强、程红梅夫妇合计持有公司79.60%的股份的事实未发生变化。因此，永鹏科技的实际控制人最近两年内未发生变化。

（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1、公司自成立至今，股本形成及其变化情况如下：

（1）永朋有限设立

2000年7月19日，自然人姜帆、谭永强、李作松共同出资设立重庆永朋网络科技

有限公司，法定代表人为姜帆，注册资本为50.00万元，其中姜帆以实物出资17.00万元，股权比例为34.00%；谭永强以实物出资16.50万元，股权比例为33.00%；李作松以实物出资16.50万元，股权比例为33.00%。上述出资业经重庆嘉陵会计师事务所于2000年7月13日出具的重嘉验字（2000）字第0116号《验资报告》予以验证。

2000年7月19日，永朋有限领取了注册号为5009012102299的《企业法人营业执照》。

永朋有限设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	姜帆	17.00	34.00%
2	谭永强	16.50	33.00%
3	李作松	16.50	33.00%
合计	--	50.00	100.00%

前述实物出资原始发票编号为 0151394，发票出具日期为 2000 年 7 月 4 日，购货单位为：姜帆、谭永强、李作松。实物出资明细为：

序号	实物名称	数量	单位	金额（万元）
1	直放机 ZWXD900AW15-2	2	台	36.40
2	中继机 ZWXD900AW3	2	台	9.00
3	延放机 ZWXD900AW2	4	台	5.80
合计	--	--	--	51.20

根据工商档案，2000 年 7 月 12 日，上述实物出资已由姜帆、谭永强、李作松转移至公司。

公司设立时股东以实物资产出资未履行评估程序。但根据设立时该等实物资产的原始购买发票，实物资产的采购金额与实际出资入账金额相近，且该等实物资产购买日与实际出资日相距较近。公司实际控制人李强及程红梅书面承诺，若未来主管工商局因该瑕疵对公司进行处罚，对公司造成的相应损失由实际控制人全部承担。

因此，公司设立时的实物资产出资虽存在瑕疵，但不构成出资不实，且已经主管工商局备案登记，实际控制人已出具相关承诺，该瑕疵对公司本次挂牌并公开转让不构成实质性障碍。

（2）第一次股权转让

2002年12月10日，永朋有限召开股东会，全体股东一致同意姜帆、谭永强分别将其持有的34%、33%的股权转让给邓贤洪，转让价格分别为人民币17万元、16.5万元。同时决议将公司名称变更为重庆市永鹏网络科技有限公司。次日，邓贤洪分别与姜帆、谭永强签订了《股权转让协议》。

本次股权转让后，永鹏有限的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	邓贤洪	33.50	67.00%
2	李作松	16.50	33.00%
合计	--	50.00	100.00%

（3）第一次增资

2002年12月11日，永鹏有限召开股东会，会议决议增加注册资本50.00万元，其中邓贤洪增资31.50万元，李作松增资18.50万元，均为实物增资。本次增资业经重庆凯弘会计师事务所有限公司于2002年12月26日出具的凯弘会所验[2002]006号《验资报告》予以验证。

本次增资完成后，永鹏有限的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	邓贤洪	65.00	65.00%
2	李作松	35.00	35.00%
合计	--	100.00	100.00%

前述50万元实物出资原始发票编号为5254276至5254283，购货单位为：邓贤洪、李作松。实物出资明细为：

序号	实物名称	数量	单位	金额（万元）
1	DELL2050 系列服务器	8	台	56

公司本次增资时股东以实物资产出资未履行评估程序。但根据增资时实物资产的原始购买发票，实物资产的采购金额与实际出资入账金额相近，且该等实物资产购买日与实际增资日相距较近。公司实际控制人李强及程红梅书面承诺，若未来主管工商局因该瑕疵对公司进行处罚，则对公司造成的相应损失由实际控制人全部承担。

因此，公司该等实物资产出资虽存在瑕疵，但不构成出资不实，且已经主管工商局正常备案登记，实际控制人已出具相关承诺，该瑕疵对公司本次挂牌并公开转让不构成实质性障碍。

(4) 第二次股权转让

2005年7月13日，永鹏有限召开股东会，全体股东一致同意李作松将其持有的35%的股权转让给程红梅，转让价格为人民币35万元。同日，李作松与程红梅签订《股权转让协议》。

本次股权转让后，永鹏有限的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	邓贤洪	65.00	65.00%
2	程红梅	35.00	35.00%
合计	--	100.00	100.00%

(5) 第三次股权转让并第二次增资

2005年10月11日，邓贤洪与李强签订了《股权转让协议》，约定邓贤洪将其持有的公司65%的股权转让给李强，转让价格为人民币65万元，永鹏有限召开股东会并通过了上述股权转让行为。

同日，永鹏有限召开股东会，会议决议增加注册资本400.00万元，由程红梅以货币出资400.00万元。本次增资业经重庆普天会计师事务所有限公司于2005年10月24日出具的重普天验[2005]第10084号《验资报告》予以验证。

本次增资完成后，永鹏有限的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	程红梅	435.00	87.00%
2	李强	65.00	13.00%
合计	--	500.00	100.00%

(6) 第四次股权转让

2005年10月11日，程红梅与李强、安学强、蒋长合、张小林、蒲野平签订了《股权转让协议》，约定程红梅将其持有的公司16.60%、11.48%、2.55%、3.92%、2.45%的股权转让给李强、安学强、蒋长合、张小林、蒲野平，转让价格分别为人民币83.00万元、57.40万元、12.75万元、19.60万元、12.25万元，同日永鹏有限召开股东会并通过了上述股权转让行为。

本次股权转让后，永鹏有限的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	程红梅	250.00	50.00%
2	李强	148.00	29.60%
3	安学强	57.40	11.48%

4	张小林	19.60	3.92%
5	蒋长合	12.75	2.55%
6	蒲野平	12.25	2.45%
合计	--	500.00	100.00%

(7) 第三次增资

2008年4月5日，永鹏有限召开股东会，会议决议增加注册资本320.00万元，其中程红梅以货币增资160万元，李强以货币增资94.72万元，安学强以货币增资36.736万元，蒋长合以货币增资8.16万元，张小林以货币增资12.544万元，蒲野平以货币增资7.84万元。本次增资业经重庆国信会计师事务所有限公司于2008年4月10日出具的渝国会验[2008]第357号《验资报告》予以验证。

本次增资完成后，永鹏有限的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	程红梅	410.00	50.00%
2	李强	242.72	29.60%
3	安学强	94.136	11.48%
4	张小林	32.144	3.92%
5	蒋长合	20.91	2.55%
6	蒲野平	20.09	2.45%
合计	--	820.00	100.00%

(8) 第四次增资

2010年5月24日，永鹏有限召开股东会，会议决议增加注册资本280.00万元，其中程红梅以货币增资140.00万元，李强以货币增资82.88万元，安学强以货币增资32.144万元，蒋长合以货币增资7.14万元，张小林以货币增资10.976万元，蒲野平以货币增资6.86万元。本次增资业经重庆国信会计师事务所有限公司于2010年5月27日出具的渝国会验[2010]第926号《验资报告》予以验证。

本次增资完成后，永鹏有限的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	程红梅	550.00	50.00%
2	李强	325.60	29.60%
3	安学强	126.28	11.48%
4	张小林	43.12	3.92%
5	蒋长合	28.05	2.55%
6	蒲野平	26.95	2.45%
合计	--	1,100.00	100.00%

（9）整体变更为股份公司

根据天健正信为此次整体变更出具的天健正信审（2011）NZ字第030364号《审计报告》，截止2011年3月31日，永鹏有限经审计的净资产为4,752.76万元。根据北京天健兴业资产评估有限公司出具的“天兴评报字(2011)第277号”《资产评估报告书》，以2011年3月31日为评估基准日，资产评估值总额为8,776.41万元，负债评估值为3,868.37万元，净资产评估值为4,908.04万元。

经永鹏有限于2011年7月8日召开的临时股东会审议通过，永鹏有限以2011年3月31日经天健正信审计的净资产为基础，按1:0.23144的比例折为1,100.00万股，余额进入资本公积。各股东以所持永鹏有限股权比例对应的净资产作为出资认购股份，整体变更设立股份有限公司。

经天健正信验（2011）综字第030054号《验资报告》验证，截止2011年7月23日，公司已收到由各发起人缴纳的注册资本1,100.00万元。2011年7月27日，公司领取了由重庆市工商行政管理局颁发的第500901000033334号《企业法人营业执照》，注册资本1,100.00万元。

股份公司设立时的股本结构为：

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例
1	程红梅	550.00	50.00%
2	李 强	325.60	29.60%
3	安学强	126.28	11.48%
4	张小林	43.12	3.92%
5	蒋长合	28.05	2.55%
6	蒲野平	26.95	2.45%
合计	—	1,100.00	100.00%

（10）第五次增资

2012年10月31日，公司召开2012年第六次临时股东大会，审议通过《关于资本公积转增股本的议案》，同意以2011年12月31日公司总股本1100万元为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增20股，合计转增2200万股，转增后公司总股本增加至3300万股。

2012年11月1日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）对本次增资进行验资确认，并出具了天健验[2012]8-19号《验资报告》。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东	持股数量(万股)	持股比例
1	程红梅	1,650.00	50.00%
2	李强	976.80	29.60%
3	安学强	378.84	11.48%
4	张小林	129.36	3.92%
5	蒋长合	84.15	2.55%
6	蒲野平	80.85	2.45%
合计	--	3,300.00	100.00%

2、公司设立以来的重大资产重组情况

(1) 收购深创投和中天科技集团分别持有的重邮汇测20%股权和48%股权

重邮汇测是一家专业致力于研发并销售通信网络测试及优化相关软硬件产品（通信网络优化和管理、移动互联网应用和大数据分析软硬件产品）的企业，拥有多项知识产权，且具备稳定的研发团队和技术实力。收购前，重邮汇测的股权结构为：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例
1	中天科技集团有限公司	600	48%
2	重庆重邮信科(集团)股份有限公司	400	32%
3	深圳市创新投资集团有限公司	250	20%
合计		1,250	100%

为了提高公司的研发实力和技术水平，特别是掌握通信网络优化和管理软件、移动互联网应用和大数据分析等领域的核心技术，加强公司业务在人才、技术、客户方面的协同性，公司拟收购深创投和中天科技集团持有的重邮汇测20%和48%股权。

2012年1月，公司第一届董事会第三次会议、2012年第一次临时股东大会审议通过了《关于收购深圳市创新投资集团有限公司持有的重庆中天重邮通信技术有限公司全部股权的议案》，同意公司收购深创投持有的重邮汇测20%股权。2012年6月，公司与深创投签订了《股权转让合同》，双方经协商确定公司以360万元的价格收购深创投持有的重邮汇测20%股权（合计250万股）。2014年1月，公司已支付全部股权转让款，2014年4月，重邮汇测该次股权变动已办理完成工商变更登记手续。该次工商变更登记手续办理时间较长主要是因为公司经与深创投友好协商，深创投考虑到公司收购重邮汇测后，资本支出、前期研发、市场、管理投入均较大，同意公司根据自身资金安排延期支付股权转让款，在全部款项支付完成后再办理工商变更登记手续。2014年3月，深创投出具了《声明》，确认深创投不向公司追究逾期支付转让

款的违约责任。公司与深创投关于该次股权收购不存在纠纷或潜在纠纷。

2012年7月,公司第一届董事会第六次会议、2012年第三次临时股东大会审议通过了《关于收购中天科技集团持有的重庆中天重邮通信技术有限公司全部股权的议案》,同意公司以653万元的价格收购中天科技集团持有的重庆中天重邮通信技术有限公司48%股权。2012年8月,重庆中天重邮通信技术有限公司更名为重庆重邮汇测通信技术有限公司,同月,公司与中天科技集团签订了《股权转让合同》,双方约定重邮汇测48%股权的转让价格为653万元。2012年8月,重邮汇测完成该次股权变动的工商变更登记。本次收购完成后,重邮汇测股权结构变更为:

序号	股东	出资额(万元)	出资比例
1	重庆永鹏网络科技股份有限公司	600	48%
2	重庆重邮信科(集团)股份有限公司	400	32%
3	深圳市创新投资集团有限公司	250	20%
	合计	1,250	100%

本次股权收购未进行评估和审计。2011年4月重庆东电投资有限公司向中天科技集团协议转让重邮汇测24%的股权,转让价格为326.00万元。2011年6月重庆开创高新技术创业投资有限公司通过重庆联合产权交易所向中天科技集团协议转让重邮汇测24%的股权,转让价格为326.50万元。参照上述市场价格并友好协商,2012年6月和2012年8月,公司分别与深创投、中天科技集团签署协议,分别以360万元、653万元受让深创投持有的20%股权和中天科技持有的48%股权。

深创投和中天科技集团与公司不存在关联关系,本次收购定价系参照前次市场价格协商确定,定价公允。购买日转让价格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形成商誉是符合企业会计准则的。

主办券商认为,本次收购各方不存在关联关系,收购定价系参照前次市场价格协商确定,收购价格公允。

会计师认为,公司收购重邮汇测公司的价格是公允的。

本次收购后,永鹏科技的管理层、职能架构、经营策略均未发生重大变化。实际经营业务仍以通信网络技术服务和工程施工为主,同时研发并销售通信网络测试及优化相关软硬件产品,业务协同效应逐步体现。

重邮汇测利用永鹏科技为三大通信运营商提供技术服务的信息优势,把握通信消费从语音转向数据的趋势,以客户需求为导向,结合自身核心技术开发通信网络

测试及优化、流量经营等相关软硬件产品。收购后重邮汇测新增软件著作权 6 项，新申报专利 5 项，申报重点新产品 3 项，其中“通信网网络测试与优化平台关键技术及其应用”2012 年获得国家火炬计划产业化示范项目。完成重庆联通大话呼系统、联通核心网网优系统、电信分组域监测系统、北京移动信令处理基础平台的研发。

重邮汇测利用永鹏科技的客户合作基础，通过华为 Abis 项目入围华为供应商，实现 GB 流量经营项目在湖北、湖南、重庆等地区的商用，语音质量系统、采集汇聚系统在甘肃、宁夏、四川实现产品交付，Hhand-EDAT-S1 基站工程参数采集终端实现广东、新疆、湖南等地的商用，并在全国范围内推广。

永鹏科技通过派出网络优化员工参与重邮汇测的软件项目，提升了服务人员的技术水平，提高了网络优化效率。

本次收购为非同一控制下企业合并，重邮汇测自购买日纳入永鹏科技合并报表范围。重邮汇测 2012 年合并日至当年末亏损 212.63 万元，2013 年 1-11 月亏损 752.09 万元，分别占合并报表当期净利润的 59.46%、114.00%，亏损原因主要是收购后新产品研发和前期市场投入。2013 年四季度至今，重邮汇测新签订通信网络优化软件类合同金额 322 万元，收购后的投入开始逐步产生财务效益。

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事会成员

程红梅女士简历请参见“第一章公司基本情况”之“三、公司股东及股权变动情况”之“（四）公司控股股东、实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“1、控股股东基本情况”。

李强先生简历请参见“第一章公司基本情况”之“三、公司股东及股权变动情况”之“（四）公司控股股东、实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“2、实际控制人基本情况”。

安学强，男，1966 年出生，中国国籍，无境外居留权，重庆邮电大学本科学历，高级工程师。1987 年至 1992 年任职于原邮电部重庆通信设备厂研究所，1992 年至 2001 年历任重庆意达太尔通信设备有限公司市场部副总经理、市场部总经理、公司总经理，2001 年至 2005 年任搏伦信息总经理、执行董事，2005 年至 2011 年任永鹏有限总经理，2011 年 7 月至今任本公司董事、总经理、董事会秘书，任期自 2011 年 7 月至 2014

年7月。

蒲野平，男，1963年出生，中国国籍，无境外居留权，重庆邮电大学本科学历，高级工程师。1987年至1998年任职于四川南充地区邮电局，1998年至2002年任四川星光传呼台川北片区台长，2002年至2010年历任搏伦信息副总经理、总经理，2011年任永鹏有限副总经理，2011年7月至今任本公司董事、副总经理，任期自2011年7月至2014年7月。

张小林，男，1965年出生，中国国籍，无境外居留权，西南师范大学本科学历。1987年至1993年先后在四川省达县市高级中学、重庆市第29中学任教，1994年至1997年任北京时代集团公司重庆分公司总经理，1997年至2005年任重庆中通新技术有限公司总经理，2005年至2011年任永鹏有限副总经理，2011年7月至今任本公司董事、副总经理，任期自2011年7月至2014年7月。

（二）监事会成员

杨映红，男，1965年出生，中国国籍，无境外居留权，武汉大学本科学历。1987年至1989年在重庆邮电大学任教，1989年至1992年任职于重庆科舟计算机通信有限公司，1992年至2002年任重庆奔吉通信技术有限公司研发部主任，2002年至2010年任重庆信科设计有限公司设计三部主任，2010年至2011年任成都玖信科技有限公司总经理，2011年7月至今任本公司监事会主席、研发部经理，任期自2011年7月至2014年7月。

查珂，男，1982年出生，中国国籍，无境外居留权，重庆大学本科学历，中级工程师。2006年至2011年历任永鹏有限工程三部经理、第三事业部副经理，2011年7月至今任本公司技术服务部负责人、监事，任期自2011年7月至2014年7月。

戴伟玮，女，1979年出生，中国国籍，无境外居留权，重庆工学院本科学历。2003年至2012年分别在永鹏有限、本公司工作，2012年6月至今任本公司监事，任期自2012年6月至2014年7月。

（三）高级管理人员

安学强、蒲野平、张小林，详见本说明书本节“四、公司董事、监事、高级管理人员情况之（一）董事会成员”中的介绍。

徐承志，男，1976年出生，中国国籍，无境外居留权，湖南大学本科学历，高

级会计师。1998年至2002年任职于中国南车集团株洲车辆厂，2003年至2004年任株洲车辆铁达燃化实业有限公司财务处长，2004年至2005年任株洲车辆铁达燃化有限公司财务经理；2005年至2011年任永鹏有限财务总监，2011年7月至今任本公司财务总监，任期自2011年7月至2014年7月。

丁华，男，1957年出生，中国国籍，无境外居留权，重庆邮电大学本科学历，高级工程师。1977年至1991年任职于重庆通信设备厂，1991年至1999年任重庆意达太尔通信设备有限公司市场大区经理，1999年至2001年任重庆迪力电子有限公司副总经理，2001年至2008年任重庆捷讯通信技术有限公司总经理。2008年至2011年任永鹏有限总经理助理，2011年7月至2012年10月任本公司总经理助理，2012年10月至今任本公司副总经理，任期自2012年10月至2014年7月。

五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2013年1-11月	2012年度	2011年度
营业收入（元）	213,504,123.41	205,971,097.88	135,592,592.64
净利润（元）	-6,597,144.55	3,575,932.95	8,475,145.28
归属于母公司股东的净利润（元）	-2,502,762.38	5,214,846.51	8,618,052.25
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-9,443,676.47	-2,807,494.23	6,124,663.23
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	-5,349,294.30	-1,168,580.67	6,267,570.20
毛利率（%）	16.73	21.30	26.10
净资产收益率（%）	-4.36	9.42	17.81
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-9.32	-2.11	12.95
应收账款周转率（次）	1.61	2.03	1.82
存货周转率（次）	5.21	5.91	7.43
基本每股收益（元/股）	-0.08	0.16	0.26
稀释每股收益（元/股）	-0.08	0.16	0.26
经营活动产生的现金流量净额（元）	-2,516,797.88	-35,107,207.64	-18,525,688.24
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.08	-1.06	-0.56
财务指标	2013.11.30	2012.12.31	2011.12.31
总资产（元）	258,967,127.68	246,465,990.69	135,235,009.52
股东权益合计（元）	49,016,179.56	55,360,270.35	52,783,560.52

归属于母公司股权权益合计（元）	56,194,785.78	58,444,494.40	52,689,700.87
每股净资产（元/股）	1.49	1.68	1.60
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	1.70	1.77	1.60
母公司资产负债率（%）	73.45	70.26	50.04
流动比率（倍）	1.34	1.42	1.57
速动比率（倍）	1.12	1.11	1.34

六、本次挂牌的有关机构情况

名称：宏源证券股份有限公司

法定代表人：冯戎

住所：乌鲁木齐文艺路233号宏源大厦

邮政编码：830002

电话：023-88316621

传真：023-88316629

项目负责人：安锐

项目小组成员：吴景、刘旭飞、肖许民

（二）律师事务所

名称：国浩律师（上海）事务所

负责人：倪俊骥

住所：上海市南京西路580号南证大厦45-46层

电话：021-52341668

传真：021-62676960

经办律师：方杰、杨继伟

（三）会计师事务所

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：胡少先

住所：浙江省杭州市西溪路128号9楼

电话：023-86218662

传真：023-86218621

经办注册会计师：张凯、黄巧梅

（四）资产评估机构

名称：北京天健兴业资产评估有限责任公司

法定代表人：孙建民

住所：北京市西城区月坛北街月坛大厦23楼

电话：023-88868900

传真：010-68081109

经办注册资产评估师：王川、魏敏

（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

第二节公司业务

一、公司主营业务及用途

（一）主营业务

公司的主营业务是为国内三大通信运营商和国内外通信设备厂商提供通信网络技术服务，包括通信工程服务、通信网络优化服务、通信网络维护服务，同时研发并销售通信网络测试及优化相关软硬件产品（通信网络优化和管理、移动互联网应用和大数据分析软硬件产品）。

（二）主要服务和产品及用途

1、主要服务

公司通信网络技术服务的客户主要分为两类：一类是通信运营商，包括中国移动、中国电信、中国联通；另一类是国内外的通信设备制造商，公司已与爱立信、中兴、华为建立了战略合作伙伴关系。公司还专门设立了国际部提供境外工程建设、无线网络优化和设备托管服务，目前主要在马来西亚开展业务。

移动通信网络的建设、运行一般会经历以下几个阶段：规划设计、工程建设、运营维护、网络优化。打造一个高效、品质、全覆盖的通信网络，为用户提供满意的服务是通信运营商的终极目标。在此产业链中，公司主要承担通信工程建设、运营维护、网络优化等业务环节。

具体内容如下所示：

（1）通信网络工程服务

目前公司提供的网络工程服务主要是无线网相关工程建设。

该服务主要包括但不限于以下通信设备的安装、调测、开通：移动交换主设备、移动通信基站室内外主设备、移动通信天馈线、移动通信电源设备、传输设备。

网络工程建设安装业务中，公司不存在客户代购相关硬件设备的行为。相关硬件设备由客户自行采购，公司在建设过程代为安装。

（2）通信网络维护服务

该服务根据与运营商或设备厂商签订的协议，进行通信设备和系统的日常维护和保养。服务主要用于：基站日常情况检查、铁塔维护、传输设备和线路的日

常维护、基站设备的更换、基站的紧急抢修、故障处理、代维管理等工作。

(3) 通信网络优化服务

目前公司提供的通信网络优化服务主要包括以下内容：

1) 通信网络综合测试、评估服务

网络评估是在待评估区域内，模拟普通终端客户的通信模式，用测试系统对移动通信网络质量进行端到端测试，分析网络质量指标和通信样本异常的原因，并与当地其他电信运营商的网络情况进行比较，对网络质量进行评价和建议。

公司提供的网络评估服务主要用于：移动网络无线性能优化前后的对比、网络标准评测及调整建议、质量评估测试、基站故障排查、天线调整、新增基站建议、干扰问题检查等。

2) 无线网络优化调整

无线通信网络优化是指运营商自身或委托第三方机构利用网络测试优化工具，对信号强度等网络运行技术指标测试分析后进行评估，在运营商不投资或少投资的情况下通过进一步调整网络系统参数、天线参数等方式提高网络运行质量、通话接通率，从而提升系统设备利用效率及用户满意度。

具体工作界面有：统计数据分析和网络优化方案、资源规划、网络整治、传播模式的修正、参数及硬件调整、路测通话质量测试等。

3) 用户投诉处理

用户投诉处理指接受用户的投诉和建议等，发现网络运行中存在的问题并对网络进行局部的调整。该项服务主要用于：问题跟踪及客户回访、投诉 DT/CQT 测试分析、系统告警处理、系统参数调整、调整天馈线系统、更换硬件、载频校准等手段。

2、主要产品

公司产品主要为重邮汇测的软件和硬件产品，涉及通信网络优化和管理、移动互联网应用和大数据分析等。软件主要包括测试仪表、监测系统、专题解决方案的软件系统部分和自身集成硬件时用到的软件模块。硬件产品分为自身集成的硬件和贴牌生产的硬件。自身集成的硬件产品主要是网络测试、优化相关的采集设备及仪表。

重邮汇测的主要产品销售对象是三大移动通信运营商（中国移动、中国联通和中国电信），其他销售对象还有电力公司、铁路公司。

重邮汇测的商业模式具体如下：

(1) 研发模式

重邮汇测是研发推动型的科技公司，自成立以来，重视研究开发通信网络方面的新产品和新技术。重邮汇测以张治中博士等技术骨干为核心，在技术开发的基础上形成相应的软硬件产品。

(2) 生产模式

重邮汇测主要的采购分为两种，一种是采购仪器仪表的箱体或壳体，由重邮汇测的技术人员将软件植入箱体或壳体中，即自身集成方式；另一种是直接要求其他硬件商以重邮汇测的商标生产商品，即贴牌生产方式。

(3) 销售模式

重邮汇测的销售分为招投标方式销售和直接销售。直接销售不经过招投标过程，一般金额较小，产品种类比较零散。采取招投标方式的项目金额相对较大，重邮汇测根据客户招标书完成项目方案及标书并报价，客户根据标书进行综合评审，确定中标后，重邮汇测与客户签订合同。

(4) 采购模式

由于中标项目一般为整体方案，方案中可能包含不同的硬件产品，一部分由重邮汇测自己生产提供（含自身集成和贴牌生产方式），部分不能生产的硬件，由重邮汇测采购部门代为采购。采购按比质比价的原则选择，采购的硬件与重邮汇测自产的软硬件一起根据项目的实施要求进行安装。按合同的约定，完成验收和付款工作。

具体如下：

硬件			
类别	产品名称	支持标准或协议	产品用途
协议分析 仪表	Hmon-800CDMA2000 网络测试仪	支持 CDMAIS95、CDMA20001X 和 EVDO 标准。	对 CDMA 制式网络测试，分析网络指标，对接通率、呼损、掉话、切换和话务量指标进行分析统计。
	Hmon-800GSM-R 网络测试仪	支持 GSM-R 的 MAP、CAP、ISUP、TUP 等协议。	分析 GSM 基础网络和铁路特有的语音调度业务。
	CYDD-900NGN 网络测试仪	支持七号信令系列、NGN 协议、GSM/GPRS 协议及媒体流编码。	协议监测、协议仿真和语音质量测试。
	Hmon-900A 便携式接入网关分析仪	支持 H248/Megaco、MGCP、SIP、T. 38、RTP、H. 323 等协议。	对接入网关（AG）和综合接入设备（AD）进行信令监测和业务分析。
	Hmon-910IMS 网络测试仪	支持 SIP、H. 248、RTP/RTCP、Diameter 协议。	对 IMS 业务的信令过程和媒体质量进行监测，给出统计指标。

	Hmon-1000TTD-SCDMA 网络测试仪	支持 BSSAP、GSM-MAP、CM/MM/SMS、BSSGP、GMM、GTP、MMS 等协议。	对 TD-SCDMA 网络相关接口进行采集和解码，分析语音链路质量、接通率等指标。
	Hmon-1000WCDMA 网络测试仪	支持 BSSAP、GSM-MAP、CM/MM/SMS、BSSGP、GMM、GTP、MMS、WAP；Sigtran、ISUP、TUP、CAP、MBMS、HSDPA、HSUPA、H. 246。	对 WCDMA 网络的接入网、电路核心网、分组核心网进行实时监测分析，精确定位故障点。
	Hmon-1100LTE 网络测试仪	支持 S1、X2、S3、S4、S5、S10 和 S11 等 LTE 网络接口。	直观呈现各接口流程，通过统计各种 KPI 数据，帮助用户定位和解决各种网络问题。
采集分析平台	Hcap 系列数据采集卡	支持 E1、Ethernet、STM-1、IMA、ATMPOS 等多种接口的数据采集。	原始信令及数据的采集和转发。
	Hcap-RE100 机架式采集机	提供 1U、2U、4U 标准的 CPCI 机箱，支持 E1、CPOSE、ATM、以太网采集板卡和系统管理板。	提供支持 GPS/NTP/本地时钟同步，进行 Web 界面集中管理和维护的采集方案。
	Hana-900 通信网分析适配平台	支持 GSM、GPRS、CDMA2000/EVDO、TD-SCDMA/WCDMA 等四个专业平台。	集信令采集、解码、分析于一体，为第三方系统输出网络上的各种事件。
手持式仪表	Hhand-320ADSL 测试仪	支持 ADSL2+、ADSL2、READSL、ADSL。	测试电路物理层参数及误码情况。
	Hhand-3212M 数字传输分析仪	支持 ITUG. 821、M2100、G. 826 误码性能分析。	测量通信线路数字通信的误码率和分析链路故障及原因。
	CYDD-350Wlan 网络测试仪	支持 IEEE802. 11b/g/a/n 标准。	测试 WLAN 网络的相关指标。
	CYDD-600IPTV 测试仪	支持 PPPoE、DHCP+、以太网认证三种认证测试方式。	为 IPTV 业务安装、监测和维护提供方便的测试手段。
	CYDD-900S 网络性能测试仪	支持符合 IEEE802. 3 标准的 10/100/1000Mbps 测试。	用于以太网专线、NGN 网络、多业务城域光网络测试。
	Hhand-EDAT-S1 基站工程参数采集终端	支持 GSM/TD-SCDMA/WCDMA/CDMA2000 网络制式的测试。	基站工程参数采集及回传远端服务器。
软件			
类别	产品名称	支持标准或协议	产品功能
监测系统	Hsys-900 移动核心网信令监测系统	支持现有的 UMTS/TD-SCDMA、WCDMA 网络 R99、R4~R7 版本所以接口的所有协议；同时支持 2G/2. 5G 所有接口的所有协议。	对 TD-SCDMA、WCDMA、CDMA2000 三种制式网络核心网各接口的信令及业务数据进行采集、解码分析，输出优化建议。
	Hsys-900bA+Abis 无线优化系统	支持 A 接口和 Abis 接口相关协议和规范。	关联 A 接口和 Abis 接口，真实反应用户感知，实现对通话过程中无线环境和信号质量的监测及评估。
	Hsys-TA900P 移动数据 (Gb/1uPS) 流量经营系统	支持 TCP 重组和 HTTP 业务重组。	对于网络、用户、终端等基础数据的挖掘，把握趋势，为流量经营提供决策和营销策略。
	Hsys-1000CC 网分组域监测系统	支持 A10/A11/A12/AAA 接口采集分析。	对 1X/EVDO/WLAN 网络的网络性能、业务质量、用户行为和终端性能等业务分析评估。
	Hsys-TA1000CC 网流量经营分析系统	完成 R-P、A12、AAA 接口数据采集和预处理，结合 BOSS 数据进行用户画像。	通过用户精细画像，了解用户个性化需求，提升用户活跃度。

	Hsys-SS4000 四网协同服务支撑系统	基于 Gb 数据、终端数据、经分数据、小区话统数据、网络指标数据等，进行多接口整合支持。	采集网络中终端、用户、业务、流量等信息，实现营销支撑。
	Hsys-T900SIP 承载网监测系统	全网监测、模拟真实流量。	对基于 IP 承载的传输质量和业务质量进行全面测试，用于网络集中管理、维护和故障定位。
	Hsys-A600IPTV 监测系统	支持视频流采集分析，分析抖动、时延、丢包等网络指标。	全方位监测，客观评价业务指标，帮助运营商提升服务质量。
专题解决方案	核心网语音质量分析	支持 A、Nb、Nc、Mc 信令和业务数据采集分析。	全方位了解语音质量情况。
	大话务分析	基于 Mc 口信令数据采集分析。	实时采集分析移动网 Mc 口信令数据，协助处理用户投诉及帮助网络质量提升。
	智能交通分析	对 A 接口中所有网络事件进行分析。	实时分析跟踪移动网用户位置并输出给交通部门，打造智能交通。
	智慧旅游分析	对 A/Mc 接口中所有网络事件、用户行为特征进行分析。	实时分析跟踪移动网用户位置、分析用户运动趋势、漫游情况，并输出给旅游部门，打造智慧旅游。
	基站工程参数管理系统	基于 GSM、3G 网络的数据传输。	基站工程参数的日常采集和维护（后台分析系统）。
	应用平台定制	基于 Java、.NET、GIS 技术。	搭配不同应用平台，满足用户需要。

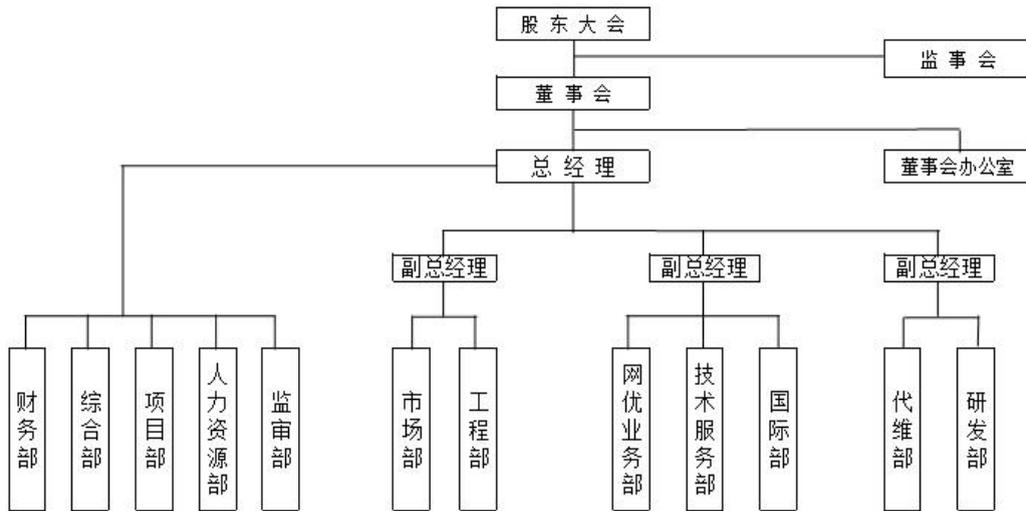
3、公司产品和服务之间的关系

公司的产品和服务之间是相互支持，共同发展的关系。通过相关产品的研发可以提升公司工程建设、网络优化和维护服务的质量和品牌。同时，在服务中不断积累总结的经验和得到的客户反馈可以进一步改进公司的产品研发和设计，促进产品的品质提升和更好的销售，有利于公司向“服务+产品”的经营模式发展，为客户提供整体解决方案的全面服务。

二、公司组织结构及主要生产流程

（一）公司组织结构图及主要职能部门责任

1、公司内部组织结构图



公司子公司情况详见本说明书之“第四节公司财务”之“十三、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况”。

2、公司与业务活动相关的主要职能部门职责

公司实行董事会领导下的总经理负责制。在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。各职能部门的主要职能是：

(1) 人力资源部：制定招聘计划，有计划地为公司引进各类人才；制定培训计划、组织实施培训、跟踪培训效果；员工合同、福利、档案的管理；员工岗位绩效考核、薪酬体系管理、专业技术职称申报；企业文化建设。

(2) 综合部：日常物资的采购和后期管理，设备、档案、印章管理，办公场地的安全和物资仓库的收发管理，企业资质申办及管理；对外联系、接待、会议安排，公司网站的维护和更新。

(3) 项目部：负责业务部门的制度建设及监督执行，生产运营宏观管理，合同结算，控制项目运作成本以及处理项目运作中重大问题。

(4) 代维部：负责通信网络日常维护和应急维护工作，保障通信运营设备、网络的正常运行。

(5) 网优业务部：负责网络优化项目的具体实施和运作。

(6) 技术服务部：负责通信设备商的工程项目及海南代维项目的具体经营管理。

(7) 工程部：负责通信运营商工程项目的具体经营管理。

(8) 财务部：依据会计准则进行会计核算，提供会计报告，实施财务管理和控制，财务和税务日常工作。

(9) 研发部：产品的研发、设计、改良和技术资料的管理。

(10) 市场部：市场调研分析和提出总体市场战略的建议；招投标文件的制定，项目阶段性的跟进，客户意见的反馈；协助事业部对执行合同的验收以及款项回收。

(11) 国际部：海外市场的开发、管理、客户维护。

(12) 董事会办公室：拟订公司治理制度，筹备三会，协调公司各部门，督促和检查董事会制定的目标任务和落实情况；对外关系维护，投资者关系管理。

(13) 监审部：对公司各部门执行公司制度、流程的情况进行审计，协调配合外部审计工作。

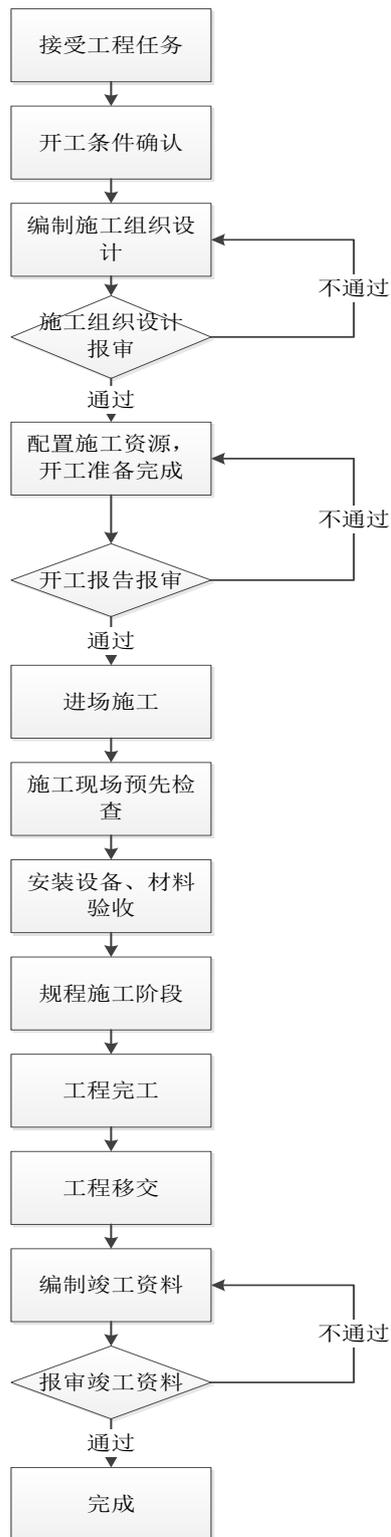
(二) 公司主要生产和服务流程及方式

1、技术服务业务流程

公司的对外技术服务种类较多，基本上划分为网络工程建设、网络优化服务、网络维护服务等，当需求提出后，需归入相关的业务部门，再调集相关的资源进行解决。

技术服务的子业务流程如下：

(1) 通信网络工程服务业务流程



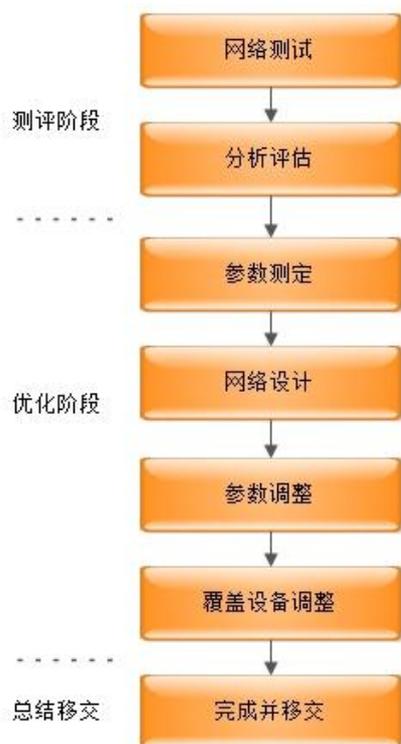
(2) 通信网络维护服务业务流程

主要流程如下所示：



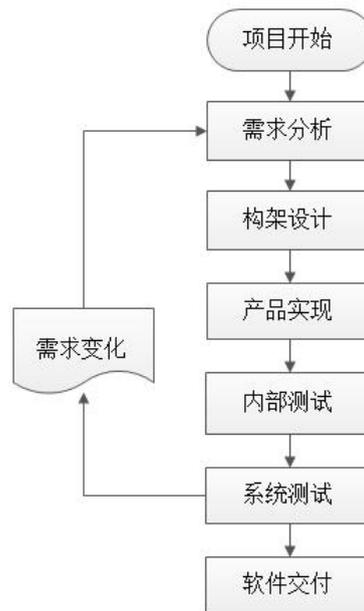
(3) 通信网络优化服务业务流程

公司网络优化的流程分为三个阶段：测评阶段、优化实施阶段和总结移交阶段，具体流程如下图：



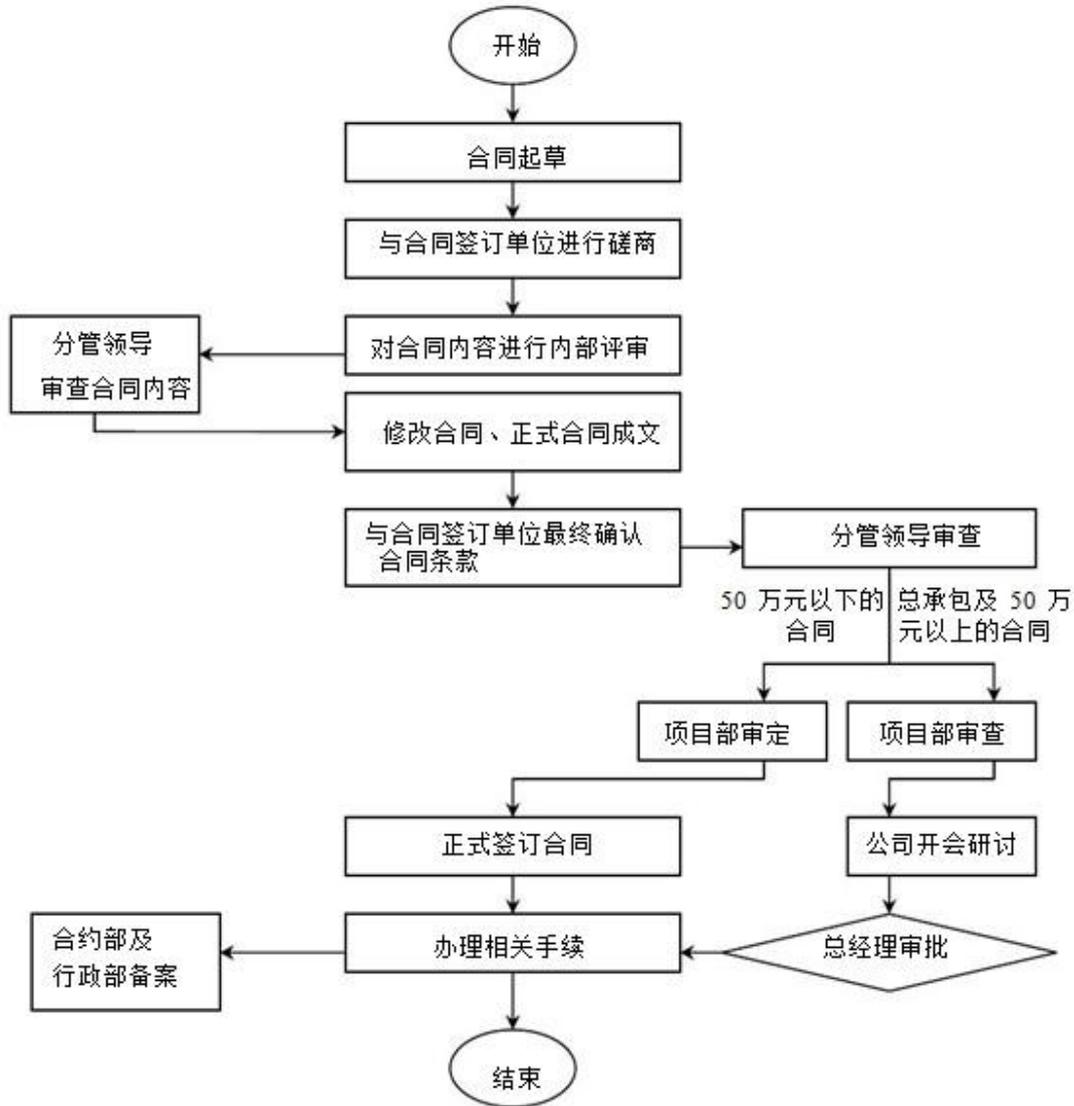
2、产品研发流程

公司有专门的研发部门从事产品开发，具体研发流程如下：



3、工程劳务外包流程

公司的工程施工部分主要外包给一些建设安装公司或个人进行，公司负责具体的项目协调、技术指导、统筹安排和质量控制等，主要的外包流程如下图所示：



三、与公司业务相关的关键资源要素

公司拥有一流的科技人才，员工中硕士和博士等高素质人才比例明显高于行业平均水平。公司掌握了本领域的最新的通信技术和手段，全业务、多专业服务于通信领域六大知名客户，从而紧跟世界通信潮流，开发出通信运营商所需的最新的软硬件产品，获得了一系列的专业资质、知识产权和各种荣誉。

(一) 服务和产品所使用的主要技术

公司的核心技术全部为自主研发取得。公司目前产品及服务所使用的主要核心技术如下：

技术名称	功能特点	技术来源	技术水平	成熟度	技术优势	应用领域
LTE网络S1接口控制面CDR合成方法及合成装置	主要用于系统结构、分析技术、实时大数据	自主研发	国内领先	较成熟，主要用于自有服务和产品	该技术使得公司的移动互联网流量分析系	移动互联网流量分析

技术名称	功能特点	技术来源	技术水平	成熟度	技术优势	应用领域
LTE非接入层密文解密方法及其信令监测装置	量处理、大容量数据采集、高效数据处理与存储、接口技术等	自主研发	国内领先	较成熟，主要用于自有服务和产品	统较同类技术处理能力更强，速度更快，兼容性更好	
呼叫详细记录反查方法及系统		自主研发	国内领先	较成熟，主要用于自有服务和产品		
TD-SCDMA接入网和核心网信令测试仪和测试方法		自主研发	国内领先	较成熟，主要用于自有服务和产品		
TD-SCDMA网络集中监测系统的信息采集处理方法		自主研发	国内领先	较成熟，主要用于自有服务和产品		
一种呼叫详细记录合成方法及系统	采用内存有限状态机理论和消息判重理论解决了“呼叫合成”记录存储和原始数据索引、存储	自主研发	国内领先	较成熟，主要用于自有服务和产品	较同类技术可节约50%的磁盘空间，大大降低了系统部署成本，使得系统具有很高的信价比	移动互联网流量分析
一种网络监测数据的统计方法及系统		自主研发	国内领先	较成熟，主要用于自有服务和产品		
一种提高DDR存储器读写速率的方法		自主研发	国内领先	较成熟，主要用于自有服务和产品		
点对点协议VJ压缩数据还原方法		自主研发	国内领先	较成熟，主要用于自有服务和产品		
实现多渠道提醒业务的方法及提醒系统	实现“统一通信网络测试与优化”平台架构；基于Gb、终端、经分、资源、小区话统等数据的四网协同分流理念及智能算法,实现从网络资源到营销分析的全面支撑。	自主研发	国内领先	较成熟，主要用于自有服务和产品	在国内率先实现LTE业务分析，实现GSM、WLAN、TD、LTE的四网协同分析	移动网络数据分析
LTE网络S1接口控制面CDR合成方法及合成装置		自主研发	国内领先	较成熟，主要用于自有服务和产品		
基站工程参数加密传送方法	开发出“基站工程参数采集智能终端及后台分析系统”，支持GSM/CDMA/TD-SCDMA/WCDMA/CDMA2000/LTE等移动所有制式的数据自动采集。	自主研发	国内领先	较成熟，主要用于自有服务和产品	融合GPS、高度仪、罗盘、坡度仪、照相机、皮尺等传统单一性测试工具，实现基站工程参数的全自动一键式采集及后台智能分析，解决了传统维护方式中成本高昂、造假严重、效	移动数据采集
基站工程参数采集和解析方法		自主研发	国内领先	较成熟，主要用于自有服务和产品		

技术名称	功能特点	技术来源	技术水平	成熟度	技术优势	应用领域
					率低下下的三大问题	
网络电视质量的测试方法及装置	网络电视质量测试方法和IPTV服务质量测试方案的硬件系统平台	自主研发	国内领先	较成熟，主要用于自有服务和产品	支持我国“三网融合”中最具挑战、也是最具市场前景的视频测试	网络电视质量测试
一种网络电视质量测试方法		自主研发	国内领先	较成熟，主要用于自有服务和产品		

公司一贯重视技术的研发及技术成果的保密工作，从技术研发、专利申请、技术应用过程等方面强化技术保密工作，并根据实际需要对公司自身研发技术以申请专利或技术秘密的形式进行保护。

1、技术开发、研制阶段，公司的技术保护措施

公司制定和健全保密规章制度，明确规定参加开发的有关技术人员关于保密、资料保管等事项；与核心技术人员签订有3-5年以上期限的劳动合同，并且同时签订了保密协议，进行保密及竞业限制的约定，明确保密的范围、手段及违约责任，以防止因人员流动而造成泄密，致使企业遭受重大损失。

2、技术应用阶段，公司的技术保护措施

严格执行公司保密制度；按时交纳专利年费，维持专利权的效力；加强对专利及技术的后续研究，不断进行技术的升级换代，确保公司产品的技术含量和竞争优势。

3、提高技术人员忠诚度

提高技术人员忠诚度是技术保护的重要措施，公司通过为技术人员提供薪酬激励、职务晋升等措施加强技术人员对公司的忠诚度。

公司设立以来，其技术保护有效控制了公司技术外泄风险，公司技术得到了有效保护，未发生过技术外泄事件。

（二）技术许可及合作情况

在报告期内，无技术许可与合作的情形。

（三）主要无形资产情况

公司的主要无形资产包括专利技术、软件著作权，截止本公开转让说明书签署之日，公司共拥有发明专利15项、计算机软件著作权26项，具体如下：

1、专利

截止本公开转让说明书签署之日，公司专利情况如下：

序号	专利名称	专利权人	专利号	专利类型	申请日
1	GSM 通信系统中多业务呼叫合成方法	重邮汇测	ZL200910104002.4	发明	2009.6.3
2	H248 协议呼叫合成方法	重邮汇测	ZL200910103590.X	发明	2009.4.13
3	TD-SCDMA 接入网和核心网信令测试仪及测试方法	重邮汇测	ZL200510057363.X	发明	2005.11.3
4	TD-SCDMA 网络集中监测系统的技术参数测算模型	重邮汇测	ZL200910250950.9	发明	2009.12.22
5	基于文本配置文件的多段关联方法	重邮汇测	ZL200910103588.2	发明	2009.4.13
6	链路标识与虚路径和虚通道映射关系的自动识别方法	重邮汇测	ZL200810069233.1	发明	2008.1.11
7	实现多渠道提醒业务的方法及提醒系统	重邮汇测	ZL200510057049.1	发明	2005.4.30
8	网络电视质量的测试方法及装置	重邮汇测	ZL200910250949.6	发明	2009.12.22
9	协议消息编辑系统的设计方法及系统	重邮汇测	ZL200810069323.0	发明	2008.1.30
10	一种呼叫详细记录合成方法及系统	重邮汇测	ZL200910104003.9	发明	2009.6.3
11	一种网络监测数据的统计方法及系统	重邮汇测	ZL200910104005.8	发明	2009.6.3
12	以太网网络性能的测试方法及装置	重邮汇测	LZ200910103589.7	发明	2009.4.13
13	面向服务的协议仿真系统的设计方法及系统	重邮汇测	ZL200810069258.1	发明	2008.1.18
14	TD-SCDMA 网络集中监测系统的数据采集处理方法	重邮汇测	ZL200910250948.1	发明	2009.12.22
15	TD-SCDMA 网络集中监测系统	重邮汇测	ZL200910250951.3	发明	2009.12.22

根据我国《专利法》规定，发明专利权的期限为二十年，实用新型专利权和外观设计专利权的期限为十年，均自申请日起计算。

2、计算机软件著作权

截止本公开转让说明书签署之日，公司著作权情况如下：

序号	软件名称	著作权人	登记号	权利取得方式	权利范围	首次发表时间
1	永鹏 RAOX 无线网络分析优化专家系统 V3.1	永鹏科技	2011SR031068	受让	全部权利	2009.12.1
2	NODS 网络优化数据支持系统 V2.1	永鹏科技	2011SR031066	受让	全部权利	2009.12.1
3	雾都指纹身份识别系统 V. B2. 0. 0	永鹏科技	2011SR057050	受让	全部权利	2007.2.20
4	永鹏非税收入管理系统 V1.1	永鹏科技	2011SR057955	原始取得	全部权利	2006.8.19
5	永鹏票据管理系统 V1.1	永鹏科技	2011SR057598	原始取得	全部权利	2004.11.20
6	永鹏税收管理系统 V1.1	永鹏科技	2011SR064639	原始取得	全部权利	2010.9.1
7	IPTV 网络测试软件	重邮汇测	2010SR005968	原始取得	全部权利	2009.10.1
8	软交换信令分析测试软件	重邮汇测	2010SR003822	原始取得	全部权利	2009.10.20
9	TD-SCDMA 信令分析系统 V1.0	重邮汇测	2009SR034073	原始取得	全部权利	2008.8.15

10	CYDD-900NGN 网络测试系统 V1.0	重邮汇测	2007SR10016	原始取得	全部权利	2007.3.10
11	CYCapturer 信令采集机软件	重邮汇测	2010SR038524	原始取得	全部权利	2010.4.10
12	CYMoniSys 信令分析系统软件	重邮汇测	2010SR038570	原始取得	全部权利	2010.4.25
13	GPRS 信令分析系统 V1.0	重邮汇测	2009SR034051	原始取得	全部权利	2008.9.1
14	网络性能测试软件 V1.0	重邮汇测	2010SR003824	原始取得	全部权利	2009.9.30
15	WCDMA 信令分析测试 V1.0	重邮汇测	2009SR046353	原始取得	全部权利	2008.7.30
16	软交换协议信真系统 V1.0	重邮汇测	2009SR034054	原始取得	全部权利	2008.3.5
17	增强型 7 号信令分析系统 V1.0	重邮汇测	2009SR034057	原始取得	全部权利	2008.9.1
18	GSM 信令分析系统 V1.0	重邮汇测	2009SR034058	原始取得	全部权利	2008.9.1
19	便携式接入网关分析系统 V1.0	重邮汇测	2009SR034069	原始取得	全部权利	2008.11.5
20	CDMA2000 信令分析测试系统 V1.0	重邮汇测	2009SR034072	原始取得	全部权利	2008.7.30
21	HSys-900bA+Abis 无线优化系统 V1.0	重邮汇测	2013SR093263	原始取得	全部权利	2013.8.31
22	HSys-1000CC 网分组域监测系统 V1.0	重邮汇测	2013SR000103	原始取得	全部权利	2013.1.4
23	HHand-EDAT-S1 基站工程参数采集终端系统 V1.0	重邮汇测	2013SR043812	原始取得	全部权利	2013.5.14
24	HMom-1100LTE 网络测试仪软件 V1.0	重邮汇测	2013SR000346	原始取得	全部权利	2013.1.4
25	重邮汇测 OTDR 迹线管理软件 V1.0	重邮汇测	2013SR050196	原始取得	全部权利	2013.3.27
26	HSys-900 移动核心网信令监测系统 V1.0	重邮汇测	2012SR125452	原始取得	全部权利	2012.12.15

根据我国《著作权法》和《计算机软件保护条例》规定，公司著作权的保护期为 50 年，自作品首次发表起算，未发表的软件自开发完成之日起算。

3、商标权

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有的商标具体情况如下：

商标名称	类别	对应的具体商品或服务	申请号	注册人	有效期
	第 38 类	无线电广播；有线电视播放；信息传送；卫星传送；电信信息；电讯信息；提供数据库接入服务；提供全球计算机网络用户接入服务（服	第 9126743 号	永鹏科技	2012.2.28~ 2022.2.27

		务商)；提供与全球计算机网络的电讯联接服务；提供因特网聊天室。			
	第 42 类	计算机编程；计算机软件设计；计算机软件更新；计算机系统设计；计算机系统分析；网络服务器的出租；提供互联网搜索引擎；计算机程序和数据转换（非有形转换）。	第 9126742 号	永鹏科技	2012.10.21 ~2022.10.20

通信工程服务、通信网络优化服务、通信网络维护服务属于第 38 类商标中的信息传送、电信信息、电讯信息类。通信网络测试及优化相关软硬件产品对应的重邮汇测商标正在申请中。

4、土地使用权

截止本公开转让说明书签署之日，公司无土地使用权。

5、财务报表中无形资产情况

公司财务报表中无形资产是重庆重邮汇测通信技术有限公司 2006 年成立时，股东重庆重邮信科股份有限公司的专有技术出资，经重庆市渝科资产评估有限公司《“TD-SCDMA 网络测试仪”专有技术无形资产评估报告书》（渝科评报字【2006】07 号）评估作价 280 万元。

“TD-SCDMA 网络测试仪”专有技术包括：（1）“基于并行口的 CDMA 信令分析仪”实用新型专利（专利号 ZL200420060375.9）；（2）“实现多渠道提醒业务的方法及提醒管理系统”发明专利（专利号 ZL200510057049.1）；（3）“TD-SCDMA 接入网和核心网信令测试仪及测试方法”发明专利（专利号 ZL200510057363.X）。

该无形资产采取直线摊销法，使用和摊销期间为 10 年，截止 2013 年 11 月 30 日，具体情况如下：

单位：元

账面原值	累计摊销	减值准备	账面价值
2,800,000.00	1,983,333.08	—	816,666.92

除此之外，公司的专利权、著作权、商标权均未资本化形成账面资产。

6、公司专利和计算机软件著作权在公司业务环节使用情况

6、公司专利和计算机软件著作权在公司业务环节使用情况

公司的业务包括通信网络工程服务、通信网络优化服务、通信网络维护服务和通信网络相关的软硬件产品。其中，通信网络工程服务、通信网络优化服务、

通信网络维护服务涉及的技术相对成熟，未使用公司研发的专利和计算机软件著作权。公司的无形资产（含专利和计算机软件著作权）主要用于重邮汇测生产的通信网络相关的软硬件产品中，具体如下表所示：

硬件产品	
产品类别	使用的自有专利及软件著作权
协议分析仪表	ZL200510057363. X (TD-SCDMA 接入网和核心网信令测试仪及测试方法)、 ZL200810069233. 1 (链路标识与虚路径和虚通道映射关系的自动识别方法)、 ZL200810069258. 1 (面向服务的协议仿真系统的设计方法及系统)、 ZL200910103590. X (H248 协议呼叫合成方法)、 ZL200910103588. 2 (基于文本配置文件的多段关联方法)、 ZL200810069323. 0 (协议消息编辑系统的设计方法及系统)、 ZL200910104003. 9 (一种呼叫详细记录合成方法及系统)、 ZL200910104002. 4 (GSM 通信系统中多业务呼叫合成方法)、 2007SR10016 (CYDD-900NGN 网络测试系统 V1.0) 、 2009SR034058 (GSM 信令分析系统 V1.0)、 2009SR034073 (TD-SCDMA 信令分析系统 V1.0)、 2009SR034054 (软交换协议信真系统 V1.0)、 2009SR034069 (便携式接入网关分析系统 V1.0)、 2009SR034051 (GPRS 信令分析系统 V1.0)、 2009SR046353 (WCDMA 信令分析测试 V1.0)、 2009SR034057 (增强型 7 号信令分析系统 V1.0)、 2009SR034072 (CDMA2000 信令分析测试系统 V1.0) 、 2010SR003822 (软交换信令分析测试软件)、 2013SR000346 (HMom-1100LTE 网络测试仪软件 V1.0)、 2013SR000103 (HSys-1000C C 网分组域监测系统 V1.0)
采集分析平台	ZL200810069233. 1 (链路标识与虚路径和虚通道映射关系的自动识别方法) ZL200910103589. 7 (以太网网络性能的测试方法及装置)、 ZL200910250948. 1 (TD-SCDMA 网络集中监测系统的数据采集处理方法)、 2009SR034073 (TD-SCDMA 信令分析系统 V1.0) 2010SR038524 (CYCapturer 信令采集机软件)、 2010SR003822 (软交换信令分析测试软件)
手持式仪表	2010SR005968 (IPTV 网络测试软件)、 2010SR003824 (网络性能测试软件 V1.0)、 2013SR043812 (HHand-EDAT-S1 基站工程参数采集终端系统 V1.0)、 2013SR050196 (重邮汇测 OTDR 迹线管理软件 V1.0)、 ZL200910250949. 6 (网络电视质量的测试方法及装置)、 ZL200910104005. 8 (一种网络监测数据的统计方法及系统)、 ZL200910103589. 7 (以太网网络性能的测试方法及装置)
软件产品	
产品类别	使用的自有专利及软件著作权
监测系统	ZL200510057363. X (TD-SCDMA 接入网和核心网信令测试仪及测试方法)、 ZL200510057049. 1 (实现多渠道提醒业务的方法及提醒系统)、 ZL200810069233. 1 (链路标识与虚路径和虚通道映射关系的自动识别方法)、

	ZL200910104002.4(GSM 通信系统中多业务呼叫合成方法)、 ZL200910103590.X(H248 协议呼叫合成方法)、 ZL200910250950.9(TD-SCDMA 网络集中监测系统的技术参数测算模型)、 ZL200910103588.2(基于文本配置文件的多段关联方法)、 ZL200910104003.9(一种呼叫详细记录合成方法及系统)、 ZL200910250948.1(TD-SCDMA 网络集中监测系统的数据采集处理方法)、 ZL200910250951.3(TD-SCDMA 网络集中监测系统)、 ZL200910250949.6(网络电视质量的测试方法及装置)、 ZL200910104005.8(一种网络监测数据的统计方法及系统)、 2009SR034073(TD-SCDMA 信令分析系统 V1.0)、 2009SR034051(GPRS 信令分析系统 V1.0)、 2009SR046353(WCDMA 信令分析测试 V1.0)、 2009SR034057(增强型 7 号信令分析系统 V1.0)、 2009SR034058(GSM 信令分析系统 V1.0)、 2009SR034072(CDMA2000 信令分析测试系统 V1.0)、 2010SR038570(CYMoniSys 信令分析系统软件)、 2010SR005968(IPTV 网络测试软件)、 2010SR003824(网络性能测试软件 V1.0)、 2012SR125452(HSys-900 移动核心网信令监测系统 V1.0)、 2013SR093263(HSys-900b A+Abis 无线优化系统 V1.0)、 2013SR000103(HSys-1000C C 网分组域监测系统 V1.0)、 2013SR000346(HMom-1100LTE 网络测试仪软件 V1.0)
专题解决方案	ZL200510057049.1(实现多渠道提醒业务的方法及提醒系统)、 ZL200910104002.4(GSM 通信系统中多业务呼叫合成方法)、 ZL200910103588.2(基于文本配置文件的多段关联方法)、 ZL200910104003.9(一种呼叫详细记录合成方法及系统)、 ZL200910250948.1(TD-SCDMA 网络集中监测系统的信息采集处理方法)、 ZL200910250950.9(TD-SCDMA 网络集中监测系统的技术参数测算模型) ZL200910250948.1(TD-SCDMA 网络集中监测系统的信息采集处理方法)、 2009SR046353(WCDMA 信令分析测试 V1.0)、 2009SR034058(GSM 信令分析系统 V1.0)、 2010SR038570(CYMoniSys 信令分析系统软件)、 2013SR043812(HHand-EDAT-S1 基站工程参数采集终端系统 V1.0)

一部分专利和软件著作权暂未使用在公司的现阶段业务中，作为储备技术为未来业务发展奠定基础。

公司的发明专利均为自主研发，软件著作权为原始取得或受让取得。受让取得软件已签订合同并支付合理对价。公司无形资产具有独立性，不存在产权方面的潜在纠纷。

公司的软硬件产品和服务所使用的技术主要由张治中博士的团队进行自主研发，并以子公司重邮汇测的名义申请发明专利和软件著作权。公司未使用外部的专利技术和软件著作权，不会对公司的业务完整性产生负面影响。

(四) 业务许可资格及资质情况

公司及子公司的各项业务业务许可资格及资质按重要性排序如下：

1、2012年6月20日，国家工业和信息化部向永鹏科技颁发《通信信息网络系统集成企业资质证书》（编号：通信（集）12122098），资质等级：甲级；业务范围内：基础网、业务网、支撑网；有效期至2014年6月20日。2014年3月21日，中国通信企业协会向永鹏科技颁发《通信信息网络系统集成企业资质证书》（编号：通信（集）12122098），资质等级：甲级；业务范围内：基础网、业务网、支撑网；有效期至2019年3月20日。

2、2012年11月13日，国家工业和信息化部向搏伦信息颁发《通信信息网络系统集成企业资质证书》（编号：通信（集）09222046），资质等级：乙级；业务范围内：在全国范围内承担2000万元以下通信业务网络或电信支撑网络系统集成专业工程、1000万元以下电信基础网络系统集成专业工程；有效期至2017年11月13日。

3、2011年12月5日，重庆市科学技术委员会向永鹏科技颁发《高新技术企业证书》（编号：GR201151100089），有效期至2014年12月5日。

4、2011年8月5日，重庆市经济和信息化委员会向永鹏科技颁发《软件企业认定证书》（编号：R-2011-0036），有效期无。

5、2013年6月13日，重庆市通信管理局向搏伦信息颁发《增值电信业务经营许可证》（编号：渝A2-20030012），许可业务种类：第二类基础电信业务中的网络托管业务；有效期至2017年10月9日。

6、2012年5月11日，国家工业和信息化部向搏伦信息颁发《通信用户管线建设企业资质证书》（编号：通信（线）0422010），业务范围：可在全国范围内承担连接至公用通信网的用户通信管道、用户通信线路、综合布线及其配套的设备工程建设；有效期至2017年5月11日。

7、2013年10月12日，重庆市通信管理局向永鹏科技颁发《增值电信业务经营许可证》（编号：渝A2-20080042），许可业务种类：第二类基础电信业务中的网络托管业务；有效期至2018年10月12日。

8、2012年9月4日，重庆市城乡建设委员会向永鹏科技颁发《建筑业企业资质证书》（证书编号：R3224050011401），资质等级：电信工程专业承包叁级。有效期至2017年9月3日。

9、中国通信企业协会向永鹏科技颁发《通信网络代维（外包）企业资质登记证书》（编号：2012JZ0035BR0），授予永鹏科技通信基站专业【主设备、配套

设备、附属设备】丙级资质等级；有效期自 2012 年 5 月 7 日至 2016 年 5 月 6 日。

10、中国通信企业协会向永鹏科技颁发《通信网络代维（外包）企业资质登记证书》（编号：2012XL0036BR0），授予永鹏科技通信线路专业丙级资质等级；有效期自 2012 年 5 月 7 日至 2016 年 5 月 6 日。

11、2013 年 5 月 30 日，云南省通信管理局向永鹏科技颁发《省外通信施工企业入滇备案证》（备案登记号：云通信（2013）1B068）。有效期至 2014 年 6 月 20 日。根据云南省通信管理局《省外通信参建企业入滇备案登记要求》，《省外通信施工企业入滇备案证》的续办实行备案登记制，无实质性条件要求，需提交规定的申请表、营业执照、企业资质证书、工程业绩、驻滇负责人信息等文件。需继续办理备案登记的企业应于备案周期满前提前一个月提出备案登记申请，受理后 5 个工作日审核并颁发备案证书。根据该规定，公司应在 2014 年 5 月 20 日后 6 月 20 日前提出申请，公司取得该项备案证书不存在障碍，不会对公司经营产生不利影响。

12、2013 年 11 月 13 日，重庆市城乡建设委员会向搏伦信息颁发《建筑业企业资质证书》（证书编号：R3224050011413），资质等级：建筑智能化工程专业承包叁级。有效期至 2018 年 11 月 12 日。

13、2013 年 3 月 22 日，云南省通信管理局向搏伦信息颁发《省外通信施工企业入滇备案证》（备案登记号：云通信（2013）1B031）。有效期至 2015 年 3 月 21 日。

14、2013 年 2 月 8 日，重庆市城乡建设委员会向永鹏科技颁发《安全生产许可证》（（渝）JZ 安许证字[2013]006560），许可范围为建筑施工（资质类型及等级：专业承包电信工程三级）。有效期：2013 年 2 月 8 日至 2016 年 2 月 7 日。

15、2012 年 12 月 20 日，重庆市经济和信息化委员会向重邮汇测颁发《计算机信息系统集成企业资质证书》（编号：CQJCZZ20123053），资质等级为市叁级，证书有效期：三年。

16、2013 年 11 月 12 日，中国通信企业协会向重邮汇测颁发《通信信息网络系统集成企业资质证书》（编号：通信（集）13322001），资质等级为丙级。许可业务种类：可在全国范围内承担工程投资额 1000 万元以下通信业务网络系统集成和电信支撑网络系统集成业务；承担工程投资额 500 万元以下电信基础网络系统集成业务；有效期至 2015 年 11 月 12 日。

公司业务通常需要的资质主要有：

业务类型	需具备的资质或许可	开展业务公司	取得的资质
通信网络工程服务	①通信工程施工总承包企业资质、电信工程专业承包资质、通信信息网络系统集成企业资质之一均可； ②如有管线建设，需管线建设资质；	永鹏科技	通信信息网络系统集成企业资质证书（甲级）： 通信（集）12122098
		搏伦信息	①通信信息网络系统集成企业资质证书（乙级）： 通信（集）09222046 ②通信用户管线建设企业资质证书：通信（线） 0422010
通信网络优化服务	--	永鹏科技、昆明永鹏	--
通信网络维护服务	--	永鹏科技、昆明永鹏	--
通信网络相关软件和硬件产品	--	重邮汇测、墨丈寻常	--

永鹏科技具有通信网络工程服务、通信网络优化服务和通信网络维护服务所需的资质，子公司搏伦信息具有通信网络工程服务需要的资质；子公司墨丈寻常的网络监控相关业务不需要专门的业务资质；子公司昆明永鹏开展的网络优化和维护服务，不需要专门的资质；子公司重邮汇测生产的软件硬件产品不需要专门的资质；子公司马来西亚永鹏主要在当地与中兴公司合作，不强制需要资质。

主办券商认为，报告期内公司及下属子公司按照相关的法律法规要求，取得相应的资质和许可，以开展通信网络工程服务、通信网络优化服务和通信网络维护服务等业务，业务资质许可合法合规。

（五）特许经营权情况

截止 2013 年 11 月 30 日，公司目前无特许经营权。

（六）主要固定资产情况

公司主要固定资产为电子设备、运输工具和办公设备等。截止 2013 年 11 月 30 日，公司主要固定资产具体情况如下：

类别	期末账面净值	净值占比	成新率	折旧年限	预计净残值	年折旧率
电子设备	5,856,538.31	83.49%	40.99%	2-5 年	5.00%	19%-47.5%
运输工具	302,497.60	4.31%	33.12%	4-10 年	5.00%	9.5%-23.75%
办公设备	855,893.84	12.20%	45.42%	5 年	5.00%	19.00%
合计	7,014,929.75	100.00%	--	--	--	--

公司的办公场所均为租用，电子设备主要是公司业务用的设备仪器，如扫描仪、测试手机等。运输工具主要是公司业务用的车辆等，办公设备主要是公司用

的电脑、打印机和复印机等。

(七) 租赁资产情况

截止 2013 年 11 月 30 日，公司及子公司租赁资产情况如下：

承租人	面积(m ²)	坐落	权证编号	权利人 (出租方)	租期	租金
本公司、重邮汇测	2364.20	重庆市北部新区高新园黄山大道5号水星科技发展中心南翼厂房6楼1#	北新高112房地证2007字第09092号	重庆高科集团有限公司	2012.4.19-2014.4.18	第一年:26.8元/月/m ² ; 第二年:28.1元/月/m ² 。
搏伦信息	729.90	重庆市北部新区高新园黄山大道5号水星科技发展中心南翼厂房6楼	北新高112房地证2005字第04774号	重庆高科集团有限公司	2012.4.19-2014.4.18	第一年:43元/月/m ² ; 第二年:45元/月/m ²
昆明永鹏	99.02	昆明市北京路延长线东侧好世界花园C座2105	SKM20081203277	杨美琼	2012.10.20-2015.10.18	2624元/月

(八) 员工情况

1、员工划分

报告期内公司员工总数逐年增长，截止 2013 年 11 月 30 日，1269 名员工专业结构、受教育程度及年龄分布情况如下：

(1) 专业结构

专业分工	人数	占员工总数比例
生产人员	2	0.16%
技术人员	1110	87.47%
营销人员	37	2.92%
管理人员	107	8.43%
财务人员	13	1.02%
合计	1269	100.00%

(2) 受教育程度

受教育程度	人数	占员工总数比例
博士学历	1	0.08%
硕士学历	15	1.18%
本科学历	411	32.39%
专科及以下	842	66.35%
合计	1269	100.00%

(3) 年龄分布

年龄区间	人数	占员工总数的比例
30岁以下	840	66.19%
31—40岁	285	22.46%
40—50岁	116	9.14%
51岁以上	28	2.21%
合计	1269	100.00%

2、核心技术人员情况

公司为技术密集型企业，技术人员多，占比大。公司核心技术人员均未直接或间接持有公司股份。报告期内，公司核心技术团队未发生重大变动，具体情况如下：

张治中，男，1972年出生，中国国籍，无境外居留权，重庆邮电大学通信与信息系统专业硕士毕业；2002年3月，电子科技大学博士毕业；2002年4月至2004年7月工作于上海交通大学信息与通信工程博士后流动站。2004年7月至2006年4月，就职于重庆邮电大学，任通信网与测试技术重点实验室主任。2006年至今历任重邮汇测副总经理、总经理，现任重邮汇测总经理。

杨映红，具体情况见本说明书之“第一节公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）监事会成员”。

张太平，男，1981年出生，中国国籍，无境外居留权，西南财经大学专科学历。2002年至2009年历任深圳市志威信实业有限公司工程师、PM办事处主任，2009年加入本公司，现任网优业务部总经理。

周雪松，男，1964年出生，中国国籍，无境外居留权，成都科技大学硕士学历。1984年至1987年在航空部624所任助理工程师，1991年至1997年在成都科大计算所重庆所担任所长，1998年至2001年在重庆利通软件有限公司担任总经理，2002年至2005年在重庆颐恒通讯设备有限公司担任副总经理，2005年加入本公司，现任项目经理。

左伟东，男，1973年出生，中国国籍，无境外居留权，重庆大学本科学历。1998年至2002年，担任重庆意达太尔通信有限公司工程师，2002年至2008年，任广东华讯工程有限公司诺基亚产品主管，2009年1月至2012年12月任永鹏有限技术总监、第二事业部经理，2013年1月至今任重邮汇测系统与解决方案部经理。

刘伟，男，1978年出生，中国国籍，无境外居留权，重庆邮电大学研究生

学历。2006年4月至今历任重邮汇测硬件开发工程师、项目经理、硬件部经理、产品部经理，现任重邮汇测总经理助理。

舒忠玲，男，1979年出生，中国国籍，无境外居留权，重庆邮电大学研究生学历。2004年到2006年在重庆邮电大学任教，2006年至今历任重邮汇测软件部经理、研发总监、软件产品线总监，现任重邮汇测技术总监。

梁燕，女，1977年出生，中国国籍，无境外居留权，重庆邮电大学研究生学历。2006年至今就职于重邮汇测，现任重邮汇测采集产品线总监。

邓炳光，男，1978年出生，中国国籍，无境外居留权，重庆邮电大学研究生学历。2006年至今历任重邮汇测硬件部副经理、经理，现任重邮汇测仪表产品线总监。

3、研发费用及占主营业务收入的比重

报告期内的研发费用情况如下：

项目	2013年1-11月	2012年	2011年
研发费用（元）	6,710,241.07	6,058,757.53	3,264,901.55
营业收入（元）	213,504,123.41	205,971,097.88	135,592,592.64
研发费用占主营业务收入比重	3.14%	2.94%	2.41%

随着LTE网络的不断建设和发展，公司会继续开发产品，以促进公司技术的提高，紧跟通信业的趋势变化。

四、与公司业务相关的收入构成、销售、采购和重大业务合同及履行情况

（一）报告期业务收入的主要构成

报告期公司的业务收入在财务上可分为三类：技术服务收入、工程施工和产品销售。技术服务收入包括网络优化服务和网络维护服务收入，工程施工是网络工程建设安装收入，产品销售主要是网络优化相关的测试和监测类仪器仪表。2012年收购重邮汇测前没有产品销售收入。

报告期内，公司收入主要来自技术服务收入，其次是工程施工的收入，两项收入占收入总额的90%以上。主要构成如下表：

单位：元

产品名称	2013年1-11月		2012年度		2011年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
技术服务	131,877,306.52	61.77%	116,445,201.45	56.53%	86,934,121.51	64.11%
工程施工	63,655,205.53	29.81%	79,324,179.90	38.51%	48,658,471.13	35.89%

产品销售	17,971,611.36	8.42%	10,201,716.53	4.95%	--	--
合计	213,504,123.41	100.00%	205,971,097.88	100.00%	135,592,592.64	100.00%

2013年12月发放4G牌照后，预期4G网络将会在2014年启动规模化建设阶段，预计公司的工程建设服务将进一步增长，网络优化和维护服务则会在4G网络基本建成后逐渐出现较大增长。

（二）公司服务的主要消费群体及前五名客户情况

公司服务和产品的主要消费群体为国内的三大通信运营商，包括中国移动、中国联通和中国电信，国内外通信设备厂商如爱立信、华为、中兴等。

项目	序号	客户名称	营业收入（元）	占比
2013年 1-11月	1	爱立信（中国）通信有限公司	63,704,656.20	29.84%
	2	中国移动通信集团重庆有限公司	30,632,474.60	14.35%
	3	深圳市中兴通讯技术服务有限责任公司	30,434,200.50	14.25%
	4	中国移动通信集团四川有限公司	24,182,080.70	11.33%
	5	华为技术服务有限公司	22,404,404.93	10.49%
	合计			171,357,816.93
2012年度	1	爱立信（中国）通信有限公司	59,015,875.15	28.65%
	2	中国移动通信集团重庆有限公司	39,697,738.15	19.27%
	3	中国移动通信集团四川有限公司	32,884,752.63	15.97%
	4	深圳市中兴通讯技术服务有限责任公司	26,034,201.22	12.64%
	5	华为技术服务有限公司	13,937,108.70	6.77%
	合计			171,569,675.85
2011年度	1	爱立信（中国）通信有限公司	31,417,928.73	23.17%
	2	中国移动通信集团重庆有限公司	28,417,630.63	20.96%
	3	中国移动通信集团四川有限公司	26,835,265.50	19.79%
	4	深圳市中兴通讯技术服务有限责任公司	15,054,705.45	11.11%
	5	华为技术服务有限公司	9,358,727.39	6.90%
	合计			111,084,257.70

报告期内公司对前五大客户的销售金额占当期营业收入的比重分别为80.26%、83.30%和81.93%，客户集中度较高，但不存在向单个客户的销售比例超过当期营业收入50%的情况。公司的前五名客户比较稳定，分别为中国移动下属的重庆移动和四川移动，以及设备厂商爱立信、中兴和华为。公司客户相对集中是由于公司下游通信行业高度垄断所决定的，从公司对行业六大客户全服务的角度来看，公司的客户分布于行业六大客户，相对较为分散和均衡。

（三）公司原材料、能源及供应情况

1、公司主要原材料及供应情况

公司的主要业务是通信网络技术服务，主要采购分为建筑劳务外包、租赁服务采购和产品采购。由于外包的劳务技术含量较低，市场上提供类似劳务的公司较多，此类外包较为容易。租赁服务主要是公司租赁业务使用的车辆，较为容易获取。产品采购如笔记本电脑、测试手机、GPS、逆变器、小型发电机等，供应商众多，供应充足。

公司测试和监测类仪器仪表的主要原材料具体如下：

类别	产品名称	需要采购的材料及部件
协议分析 仪表	Hmon-800C CDMA2000 网络测试仪	便携式工控机-II，新 E1 卡，单口电网卡，E1 测试线，网线
	Hmon-800R GSM-R 网络测试仪	
	CYDD-900 NGN 网络测试仪	
	Hmon-900A 便携式接入网关分析仪	
	Hmon-910 IMS 网络测试仪	
	Hmon-1000T TD-SCDMA 网络测试仪	
	Hmon-1000W WCDMA 网络测试仪	
	Hmon-1100 LTE 网络测试仪	
采集分析 平台	Hcap 系列数据采集卡	2U CPCI 机箱，RE100 采集机背板，RE100 采集机系统板，RE100 采集机 GPS 子板，RE100 采集机 E1 板
	Hcap-RE100 机架式采集机	
	Hana-900 通信网分析适配平台	
手持式仪 表	Hhand-320 ADSL 测试仪	IPTV 主板卡，IPTV VER1.1-cam，电池，显示屏，显示板，核心板，外壳，适配器，SFP 模块。
	Hhand-321 2M 数字传输分析仪	
	CYDD-350 Wlan 网络测试仪	
	CYDD-600 IPTV 测试仪	
	CYDD-900S 网络性能测试仪	HGE II 主板卡，XC5VL50T-1FFG665C，HE VER1.1-cam，电池，显示屏，显示板，核心板，外壳，适配器，SFP 模块。
	Hhand-EDAT-S1 基站工程参数采集终端	HBAT_MB_V12, HBAT_TFT3G_V13, HBAT_SIM_V13, HBAT_CAM_V12, S3C2440_CORE, TF 卡，电池，外壳，主机电源适配器。

2、主要能源及供应情况

公司的产品生产过程相对简单，耗用能源量较少，供应均有可靠保证。

3、报告期内前五名供应商的情况

项目	序号	供应商名称	供应内容	采购金额（元）	占采购总额比例（%）
----	----	-------	------	---------	------------

项目	序号	供应商名称	供应内容	采购金额（元）	占采购总额比例（%）
2013年 1-11月	1	张英安	工程施工外包服务	5,850,257.05	7.28%
	2	罗明	工程施工外包服务	4,600,292.85	5.72%
	3	成都市海川建筑劳务有限公司	工程施工外包服务	3,757,049.15	4.68%
	4	云南国通电信工程建设有限公司	工程施工外包服务	3,137,145.29	3.90%
	5	重庆市广平电线电缆安装有限公司	工程施工外包服务	2,609,788.95	3.25%
	合计		--	19,954,533.28	24.83%
2012年度	1	尹健	工程施工外包服务	3,300,835.13	8.49%
	2	成都市民建劳务有限公司	工程施工外包服务	2,841,978.98	7.31%
	3	周泾平	工程施工外包服务	2,412,213.85	6.21%
	4	张英安	工程施工外包服务	2,256,827.62	5.81%
	5	成都市海川建筑劳务有限公司	工程施工外包服务	1,474,382.68	3.79%
	合计		--	12,286,238.27	31.61%
2011年度	1	周新民	工程施工外包服务	3,749,111.29	8.51%
	2	唐全忠	工程施工外包服务	2,403,840.11	5.45%
	3	代政金	工程施工外包服务	2,390,103.50	5.42%
	4	姚顺明	工程施工外包服务	2,130,534.12	4.83%
	5	张伟平	工程施工外包服务	1,768,301.88	4.01%
	合计		--	12,441,890.90	28.23%

公司的单个外包劳务方或车辆租赁供应商的采购额较为分散，不存在对某个供应商的重大依赖。

公司综合考虑服务的历史价格情况、项目向公司客户的投标价格、项目当地的用工平均水平、类似公司同类业务价格等因素，经公司与供应商平等协商确定。

上述供应商与公司实际控制人以及公司董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

4、向个人供应商采购情况

向个人采购金额占总采购额的比重具体如下表：

期间	向个人采购金额（元）	占采购总额比重
2011年	28,666,866.65	65.04%
2012年	31,842,692.95	81.93%
2013年1-11月	55,992,261.31	69.68%

公司的采购主要是劳务外包，其次为原材料采购。劳务外包部分包括工程施

工劳务外包、网络优化服务外包、网络维护服务外包和车辆租赁劳务等。其中，个人采购以施工劳务外包为主。网络优化服务、网络维护服务、车辆租赁劳务和原材料主要向单位采购，少部分向个人采购。

公司向个人采购价格的依据为综合考虑服务的历史价格情况、项目向公司客户的投标价格，项目当地的用工平均水平、类似公司同类业务价格，经公司与个人平等协商确定。由于这类劳务供求双方参与者多，流动性较强，为交易双方博弈结果，公开透明度高，公允性强。

公司向个人进行采购具有必要性，主要是因为：（1）公司的劳务外包主要是技术含量较低的施工劳务，和网络优化和维护服务中技术含量较低的部分。这部分劳务的市场供应较为充裕，劳务的组织形式较为松散，大多由个人对外承接业务；（2）由于公司具有双重纳税的特点，且运营成本相对较高，个人承接业务的价格相比劳务公司的报价可以更低，有利于公司降低采购成本。

5、报告期内现金采购的支付总额及比例如下：

期间	金额（元）	向个人采购金额（元）	现金采购占个人采购比
2011年	681,145.95	28,666,866.65	2.38%
2012年	27,813.60	31,842,692.95	0.09%
2013年1-11月	18,676.05	55,992,261.31	0.03%

采购循环的内部控制制度，具体有以下几个控制环节：

①合同签订：公司与个人供应商平等协商，并签订《工程劳务分包协议》，约定双方的权利义务、结算方式和付款方式等；并经过分管领导审批、项目部审查。对于总承包合同和金额达到50万以上的合同，还需经过总经理审批。合同正式文本需在项目部登记备案。

②执行环节：公司监督外购劳务的执行情况、控制质量，每月与外包方核对工程进度，结算当月工作量，项目部在此基础上编制月报，呈报公司管理层审阅。

③支付环节：对向个人采购的部分，需取得由税务部门代开的营业税或增值税发票，提交公司财务部，作为付款的凭据之一。

项目完工后，根据合同约定，需填写“公司对外结算申请单”。对外结算申请单上需填写完整的支付信息，包括：申请部门、申请日期、项目编号、项目名称、合同存档号、结算内容、付款金额、收款单位或个人、银行账号。然后经过

项目经理审批、质量主管审批、生产部门经理审批、项目部质量主管审批、项目部生产对接管理人员审批、项目部设备管理人员审批、项目部经理审批、主管副总审批。财务部根据审批签字后的结算申请单付款。付款主要通过银行转账的方式，基本不直接支付现金。

针对现金付款的资金管理制度，主要是由申请人填写费用报销单，并附上相应的发票等原始凭据，经过部门经理审批、总经理审批后，由财务部根据费用报销单支付现金，并进行会计处理。

公司建立起对个人供应商采购的内部控制制度，在报告期内，现金采购的比例很低并逐年下降。以上内部控制措施可以有效保证公司采购的真实性。公司通过银行转账的方式来代替直接向个人供应商支付现金。

报告期内，公司不存在通过虚拟采购、现金付款将公司资金转移到体外循环的情形。

主办券商认为，公司的采购真实、完整。

会计师认为，公司采购真实、完整。

（四）重大业务合同及履行情况

1、销售合同

报告期内对公司持续经营有重大影响的销售合同及履行情况如下表所示：

序号	合同编号	客户名称	合同内容	合同金额	签订日期	履行情况
1	BX2013-400	深圳市中兴通讯技术服务有限责任公司	2013年重庆移动黔江片区基站代维	框架合同，1003.20万元	2013/6/30	已完成
2	BX2012-151	中国移动通信集团重庆有限公司	基站及其配套设备代维	框架合同，1400万元	2012/1/5	已完成
3	BX2013-467	中国移动通信集团重庆有限公司	重庆移动2013-2016年数据、线路综合代维	框架合同，预计5600万元	2013/7/26	正在履行
4	BX2013-579	中国移动通信集团重庆有限公司	2013-2014年度LTE等项目网络设备安装工程施工	框架合同，预计1170万元	2013/10/31	正在履行
5	BX2012-468	中国移动通信集团重庆有限公司	2012年度传输管线工程	框架合同，预计1632万元	2012/6/20	正在履行
6	BX2013-094	中国移动通信集团公司重庆有限公司	2012年度TD6期工程施工	1,171.04万	2013/1/7	正在履行
7	BX2013-275	中国移动通信集团重庆有限公司	2013-2014年度网络设备安装工程施工，黔江片区（黔江、石柱、彭水、秀山、酉	2,071.15万	2013/4/10	正在履行

			阳)			
--	--	--	----	--	--	--

公司与客户长期合作，以服务为主，框架合同较多，最终根据业务的完成情况进行结算。

报告期内，公司与爱立信公司的重大业务合同具体如下：

序号	合同编号	合同内容	合同金额	签订日期	履行情况
1	2011-019	RBS 安装测试	--	2010/12/30	已完成
2	2011-026	网络维护服务	--	2011/8/18	已完成
3	2011-027	网络优化服务	513.19 万元	2011/8/23	已完成
4	BX2012-356	网络维护服务	--	2012/2/28	已完成
5	BX2012-404	网络维护服务	--	2012/9/17	已完成
6	BX2012-432	网络工程施工服务	--	2011/12/28	已完成
7	BX2012-462	无线设备新建及扩容	107.33 万元	2012/10/24	已完成
8	BX2012-526	网络优化服务	115.00 万元	2012/11/20	已完成
9	BX2013-083	网络维护服务	--	2012/12/25	已完成
10	BX2013-087	网络维护服务	--	2012/4/16	已完成
11	BX2013-109	网络维护服务	--	2013/3/12	已完成
12	BX2013-181	提供人力资源服务	--	2013/3/26	已完成
13	BX2013-182	工程施工服务	--	2013/3/12	已完成
14	BX2013-183	网络优化服务	--	2013/4/2	已完成
15	BX2013-185	基站安装与集成调试服务	--	2013/5/12	已完成
16	BX2013-422	网络维护服务	--	2013/8/1	正在履行

17	BX2013-498	网络优化服务	--	2013/9/17	正在履行
18	BX2013-782	基站安装与集成调试服务	--	2014/1/9	正在履行
19	BX2014-023	网络维护服务	--	2014/1/13	已完成

2、采购合同

报告期内对公司持续经营有重大影响的采购合同及履行情况如下表所示：

序号	合同编号	供应商名称	产品及服务内容	预计金额	签订日期	履行情况
1	BS2013-260	重庆筑欧科技有限公司	施工外包	50万	2013/1/7	正在履行
2	2013-08-004	陈红龙	中国联通昆明业务区通信工程建设、代维	50万	2013/1/25	正在履行
3	BS2013-114	四川置盛建筑劳务有限公司	成都室分和宏站的设备安装	50万	2013/3/1	正在履行
4	BS2013-286	郑钧	人员租赁	30万	2013/5/20	正在履行
5	2013-08-004	云南国通电信工程建设有限公司昆明分公司	中国联通昆明业务区通信工程建设、代维	150万	2013/2/24	正在履行
6	2013-08-004	昆明全通商贸有限公司	中国联通昆明业务区通信工程建设、代维	130万	2013/2/24	正在履行
7	2013-08-004	昆明浩发通信工程有限公司	中国联通昆明业务区通信工程建设、代维	130万	2013/2/24	正在履行
8	BS2013-276	成都市海川建筑劳务有限公司	施工外包	800万	2013/6/28	正在履行
9	2013-08-004	陈书健	中国联通昆明业务区通信工程建设、代维	110万	2013/2/24	正在履行

与销售模式类似，采购合同基本采用框架合同的形式，按工作量进行结算，上表中的金额为单个合同估计值。

五、公司的商业模式

（一）采购模式

公司的采购分为建筑劳务外包、租赁服务采购和产品采购。

网络工程建设的服务大多采取外包的形式，公司主要负责承接项目、技术指导、施工安排、项目协调和质量管控，而将具体的建设安装劳务外包给建设安装公司或个人。车辆租赁主要从专业的车辆租赁公司获得服务，按服务的天数和行驶距离等方式进行结算。产品采购一般采用比质比价的市场外购方式。

（二）服务模式

公司服务模式的特点可以概括为项目制和本地化。项目制即根据合同要求组

建项目团队，制定计划并执行。本地化即在业务较为集中的区域设立服务网点，以降低服务成本，提高服务响应速度，提升公司的本土竞争力，同时也有利于稳定公司的服务队伍。

（三）销售模式

公司的销售模式依客户类型不同而有所不同。

公司对三大电信运营商的销售主要通过招投标实现。公司根据招标书完成项目方案及标书并报价，客户根据标书进行综合评审，确定中标后，公司与客户签订合同。

公司已与爱立信、中兴、华为等国内外知名通讯设备制造商建立了较为紧密的合作关系，一般签订框架性年度服务合同。

（四）盈利模式

公司自主研发并积累了一系列核心技术，开发出了通信网络优化和管理、移动互联网应用和大数据分析等软硬件产品。随着 4G 和通信网络其他领域的兴起，公司业务正从单纯的技术服务转向“服务+产品”，这是未来公司盈利能力持续成长的关键所在。

六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位

（一）公司所处行业情况

按照国民经济行业分类与代码（GB/4754-2011），公司所处行业属于“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）。按照上市公司行业分类指引（2012 年修订），该行业属于“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）。

1、我国通信网络技术服务行业概况

（1）3G 向 4G 过渡，LTE 成为主流技术制式

第三代移动通信系统（3G）的出现使移动通信前进了一大步，相对于 2G，它能够提供更巨大的容量、更佳的通信质量并且支持多媒体应用。但是 3G 系统尚有很多需要改进的地方，例如：①缺乏全球统一标准；②所采用的语音交换架构仍承袭了第二代（2G）的电路交换，而不是纯 IP 方式；③流媒体（视频）的应用不尽人意；④数据传输率也只接近于普通拨号接入的水平，更赶不上 XDSL 等。3G 面临的致命缺点就是移动无线接入网络的空中接口标准不统一。相对于 3G 而

言，第四代移动通信系统（4G）在技术和应用上有质的飞跃，而不仅仅是在第三代移动通信的基础上再加上某些新的改进技术。

目前经国际电信联盟批准的 4G 技术制式共有两种：LTE（分为频分双工、时分双工两种）、WiMax。这也是全球 3G 未来演进的主要方向。

LTE 改进并增强了 3G 的空中接入技术，采用 OFDM 和 MIMO 作为其无线网络演进的唯一标准。在 20MHz 频谱带宽下能够提供下行 326Mbit/s 与上行 86Mbit/s 的峰值速率，有效改善了小区边缘用户的性能，提高小区容量和降低系统延迟。进一步分为 FDD-LTE（使用两个频段，收、发信息同时完成）和 TDD-LTE（使用一个频段，收、发信息不能同时完成）。

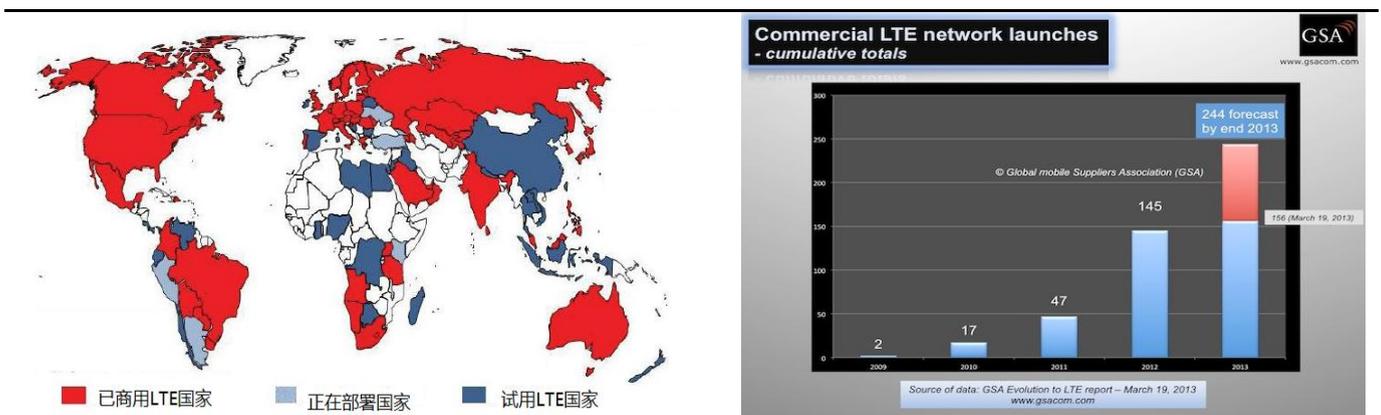
WiMax 在技术上不具备明显的优势，未能得到运营商和设备商的支持，而且缺乏中国市场的进入许可，目前发展面临产业困局。

（2）国际 4G 建设速度迅猛

据 GSA（全球移动供应商协会）最新数据显示，截止 2013 年 7 月，全球 75 个国家的 194 个运营商经营着 186 张 LTE 网络，用户总数达 1.07 亿户。其中，FDD 商用网络 168 张，用户 9000 多万；TDD 网络 18 张，用户 350 万户。另据统计，共有 130 个国家的 433 个运营商正在投资建设 LTE，包括 391 个商用网络，及 52 个实验网络。GSA 预测全球 LTE 投资规模也将由 2012 年的 82.5 亿美元猛增至 2014 年的 236.3 亿美元，复合增长率高达 69%。

图 1：LTE 全球发展状况

图 2：全球 LTE 网络累计数量



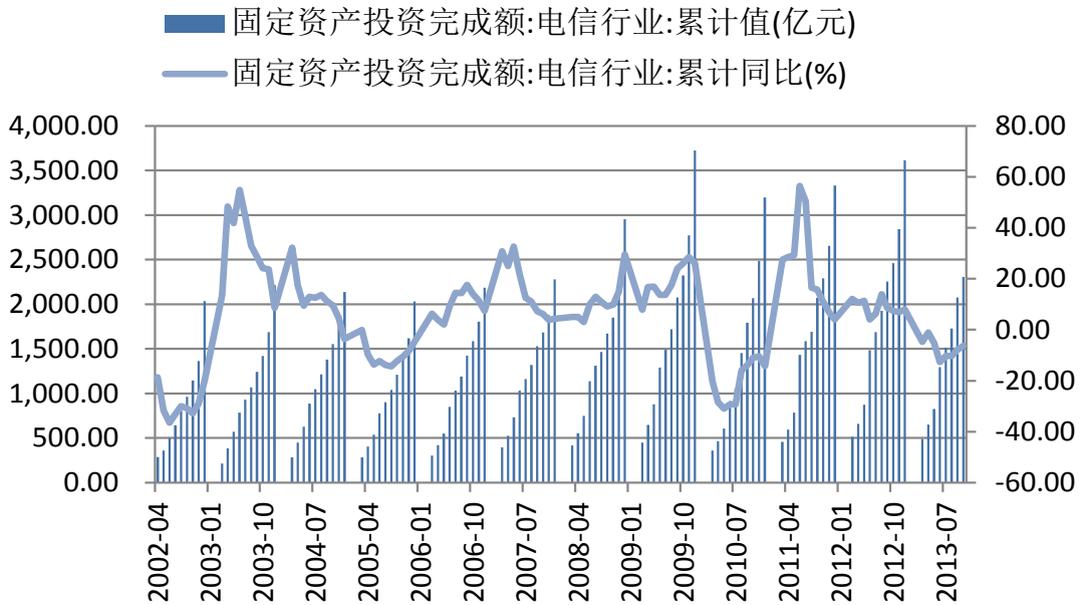
资料来源：GSA，宏源证券

资料来源：GSA，宏源证券

（3）我国通信行业暂时性发展放缓，移动互联网迅速崛起

2013 年由于各方预期 4G 牌照发放在即，为避免投资浪费，各大运营商相继减少了 2G/3G 网络的资本开支。

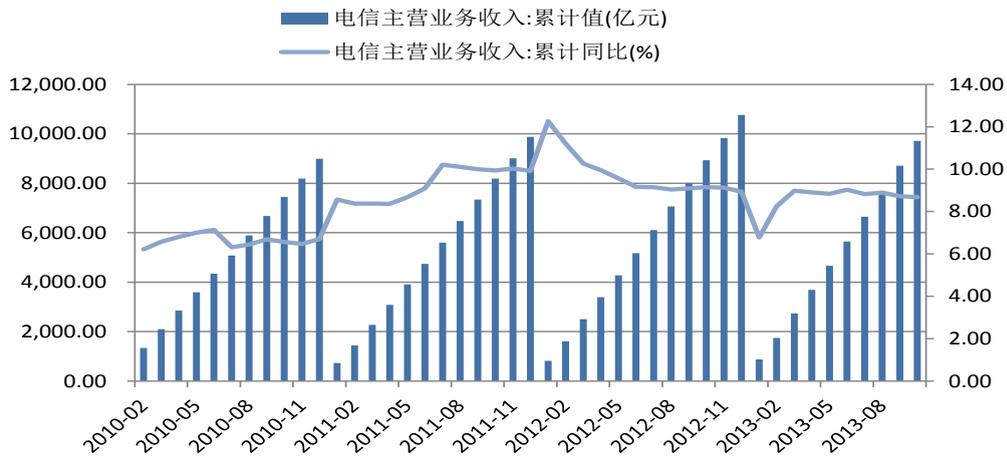
图 3：2002 年-2013 年电信行业固定资产投资完成额



资料来源：工信部，宏源证券

但通信行业总体收入仍保持增长，2013 年 1-10 月我国电信业务总量累计完成额为 11,592.7 亿元，比去年同期增长 7.87%。电信主营业务收入累计完成 9,713.3 亿元，比去年同期增长 8.68%。行业整体发展保持稳定增长。

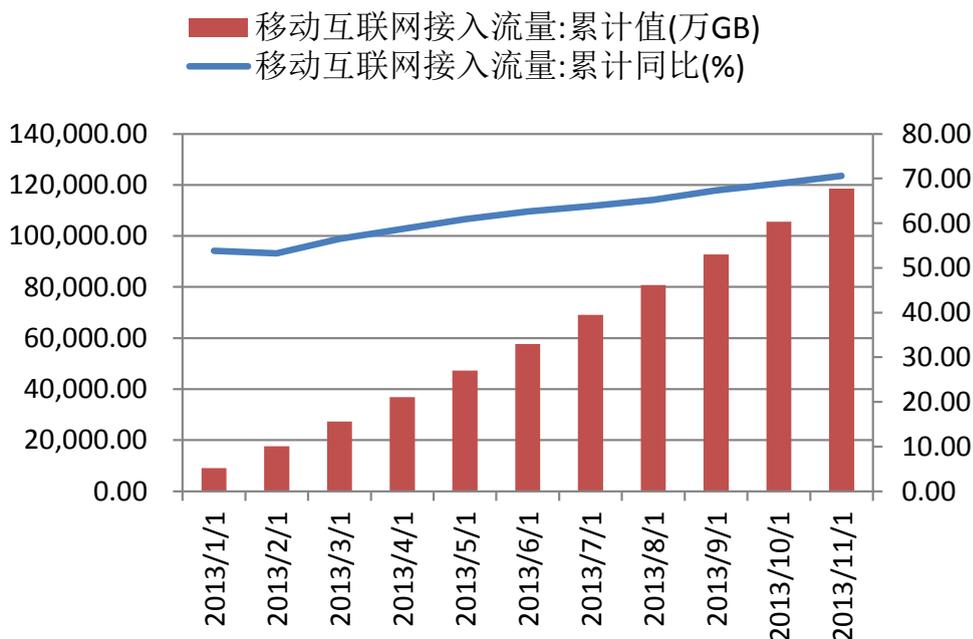
图 4：电信主营业务收入



资料来源：工信部，宏源证券

2013 年 1-11 月，随着移动智能终端的不断普及，移动互联网接入流量保持高速增长，累计同比维持在 55%以上，11 月超过 70%。

图 5：2013 年移动互联网接入流量



资料来源：工信部，宏源证券

(4) 我国 LTE 产业建设加速

2013 年 7 月 12 日，国务院总理李克强主持召开国务院常务会议，会议要求实施“宽带中国”战略，加快网络、通信基础设施建设和升级，推动年内发放 4G 牌照等。通过努力，实现“十二五”后三年信息消费规模年均增长 20%以上，电子商务交易额大幅增加。

2013 年 12 月 4 日，工信部向中国移动通信集团公司、中国电信集团公司和中国联合网络通信集团有限公司颁发“LTE/第四代数字蜂窝移动通信业务（TD-LTE）”经营许可。4G 牌照的发放，标志着中国 4G 进入全面建设期。三大电信运营商均表示将展开大规模的 4G 网络建设。TD-LTE 制式的技术特征使得三大运营商 2014 年 4G 基站建设均将会以新建为主，故 2014 年三大电信运营商的资本开支将会有显著增长。

运营商	网络现状	建网方案	建设方式
中国移动	2G 网络主要承载语音和短信业务，3G 网络主要承载数据业务	建设全覆盖 4G 网络，2014 年计划覆盖 300 个以上城市，基站达到 50 万个	新建+升级
中国联通	2G 网络质量相对不足。3G 覆盖最全，体验最好，主要用于承载数据业务和话音业务	现有 3G 网络平滑升级 4G，稳步推进。将开展 TD-LTE 的大规模实验网建设	升级为主
中国电信	收购联通 CDMA 网络，平滑升级至 CDMA2000EVDOR.EV.B，信号稳定，覆盖较好	2014 年加大 4G 网络投资力度，将包括 4G 在内的无线网络投资金额由 2013 年 220 亿调整为 450 亿元	新建

2、行业相关政策和法律法规

公司所处行业的行政主管部门是工信部及各地的通信管理局和信息产业厅，

通信技术服务行业的行业组织是中国通信企业协会及各地方协会。

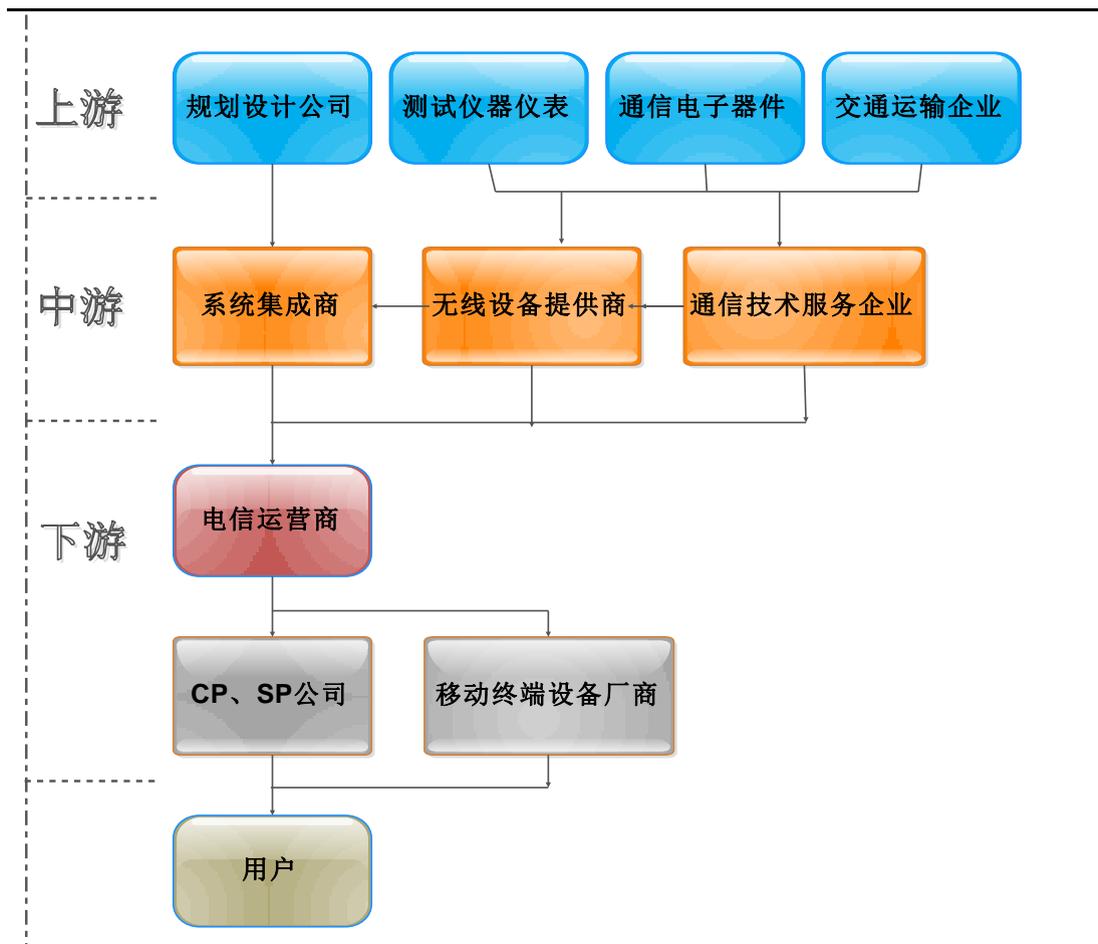
年份	文件名称	主要相关内容
2000年	中华人民共和国电信条例	我国第一部规范通信监管和通信运营活动的综合性法律文件，为通信改革和发展提供了相对稳定的制度环境，也为政府依法行政、企业依法经营、用户依法维权提供了基本的行为规范。
2000年	通信建设项目招标投标管理暂行规定	主要目的是为了保护国家利益、社会公共利益和招标投标活动当事人的合法权益，提高投资效益，保证通信建设项目质量，对通信建设项目招标投标活动进行规范。
2000年	建设工程质量管理条例	主要目的是为了加强对建设工程质量的管理，保证建设工程质量。
2001年	通信信息网络系统集成企业资质管理办法	主要目的是为维护通信建设市场秩序，适应我国通信信息网络建设的需要，保证通信信息网络系统集成工程的质量，对全国通信信息网络系统集成企业进行资质认证和监督管理。
2002年	电信建设管理办法	根据《中华人民共和国电信条例》和国家有关规定制定，目的是加强通信建设的统筹规划和行业管理，促进通信业健康、有序发展。
2006年	国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要	提出推进工业结构优化升级；加快发展高技术产业；提升电子信息制造业；重点培育光电通信、无线通信、高性能计算及网络设备等信息产业群。
2008年	关于印发〈高新技术企业认定管理办法〉的通知	本行业涉及的移动通信网络规划优化软件与工具、移动通信的网络测试、监视和分析仪表等移动通信系统的配套技术均属国家重点支持的高新技术领域。
2009年	电子信息产业调整和振兴规划	提出加速通信设备制造业大发展。以新一代网络建设为契机，加强设备制造企业与通信运营商的互动，推进产品和服务的融合创新，以规模应用促进通信设备制造业发展。加快第三代移动通信网络、下一代互联网和宽带光纤接入网建设，开发适应新一代移动通信网络特点和移动互联网需求的新业务、新应用，带动系统和终端产品的升级换代。
2009年	电信网络运行监督管理办法	主要目的是加强电信网络运行监督管理，保障电信网络运行稳定可靠，预防电信网络运行事故发生，促进电信行业持续稳定发展，并对基础电信业务经营者的网络运行维护（包括数据和软件版本管理等），网络运行安全，安全生产，网络运行事故的预防、报告、处理等活动进行监督管理。
2009年	电子信息产业调整振兴规划	明确列出了三大任务和需要支持的重点工程，其中重点工程涵盖 TD-SCDMA 产业、软件和信息服务培育等重点领域，并在财政、税收、信贷方面给予大力支持。
2009年	2006—2020 年国家信息化发展战略	到 2020 年，我国信息化发展的战略目标是：综合信息基础设施基本普及，信息技术自主创新能力显著增强，信息产业结构全面优化，国家信息安全保障水平大幅提高，国民经济和社会信息化取得明显成效，新型工业化发展模式初步确立，国家信息化发展的制度环境和政策体系基本完善，国民信息技术应用能力显著提高，为迈向信息社会奠定坚实基础。
2010年	关于推进第三代移动通信网络建设的意见	要求落实《电子信息产业调整和振兴规划》，引导推进第三代移动通信网络建设，拉动国内相关产业发展，切实发挥 3G 对国民经济和社会发展的促进作用。计划到 2011 年，我国 3G 建设总投资为 4,000 亿元，届时 3G 基站将超过 40 万个，3G 用户达到 1.5 亿户。
2011年	国务院办公厅关于加快发展高技术服务业的指导意见	充分发挥现有信息网络基础设施的作用，依托宽带光纤、新一代移动通信网、下一代互联网、数字电视网等信息基础设施建设，大力发展网络信息服务和三网融合业务，着力推进网络技术和业务创新，培育基于移动互联网、云计算、物联网等新技术、新模式、新业态的信息服务。引导社会资本设立创业投资企业，支持符合条件的高技术服务企业在境内外特别是境内创业板上市，加快推进全国性证券场外交易市场建设，拓展高技术服务企业直接融资渠道。
2011年	国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要	明确提出了“稳步推进新一代移动通信网络建设”、“统筹 2G/3G/WLAN/LTE 等协调发展，加快 3G 网络建设，扩大网络覆盖范围，优化网络结构，提升网络质量，实现 LTE 商用”的要求，工信部则明确提出了推动我国由信息大国向信息强国发展的战

		略目标，明确表示未来将采取积极的产业政策和适度的监管政策，为电信业的发展创造良好的环境，确保发展目标得以实现。
2012年	通信业“十二五”发展规划	“十二五”期间通信行业规模继续发展壮大，到2015年，通信业务收入超过1.5万亿元，相比2010年增长46%，年平均复合增长率7.8%；其中基础通信企业业务收入超过1.1万亿元，较2010年增长21%，年平均复合增长率3.9%。我国“十二五”期间通信累计固定资产投资将达2万亿元，相比“十一五”期间1.44万亿固定资产投资增长39%，年平均复合增长率6.9%。
2013年	关于促进信息消费扩大内需的若干意见	意见提出，到2015年，信息消费规模超过3.2万亿元，年均增长20%以上，带动相关行业新增产出超过1.2万亿元，其中基于互联网的新型信息消费规模达到2.4万亿元，年均增长30%以上。基于电子商务、云计算等信息平台的消费快速增长，电子商务交易额超过18万亿元，网络零售交易额突破3万亿元。
2013年	“宽带中国”战略及实施方案	通知提出：到2015年，基本实现城市光纤到楼入户、农村宽带进乡入村，固定宽带家庭普及率达到50%，第三代移动通信及其长期演进技术（3G/LTE）用户普及率达到32.5%。
2013年	信息化发展规划	到2015年，信息化和工业化深度融合取得显著进展，经济社会各领域信息化水平显著提升，信息化发展水平指数达到0.79。

3、通信网络技术服务行业所处产业链

通信技术服务行业的上下游产业链关系如下图所示：

图 3：行业产业链图



资料来源：宏源证券

通信技术服务行业的上游行业主要为监测仪器仪表行业、电子器件行业和交通运输等。这些行业发展成熟，市场化程度较高，市场供给丰富，属于完全竞争性行业。通信技术服务行业对上游具有较高的议价能力。通信技术服务行业的下游客户是运营商和设备制造商。运营商是产业链的最终客户，议价能力较强。

目前我国通讯技术服务领域，运营商、设备厂商和第三方通信技术服务商均在不同层面参与，三方在承担网络技术服务时分工和特点各有不同，但由于第三方技术服务商的专业性、规模化和跨平台的特点，总体趋势是通信技术服务逐渐向第三方网络技术服务供应商转移。

4、通信网络技术服务内容和市场规模

(1) 通信网络技术服务内容的分类

移动通信技术服务按产品及服务结构不同，通常分为网络规划设计服务、网络工程建设服务、网络优化服务、网络维护服务及系统方案服务。

1) 网络规划设计服务

主要内容包括规划咨询、可行性研究、勘察设计等，服务内容主要集中在通信网络建设的前期阶段。

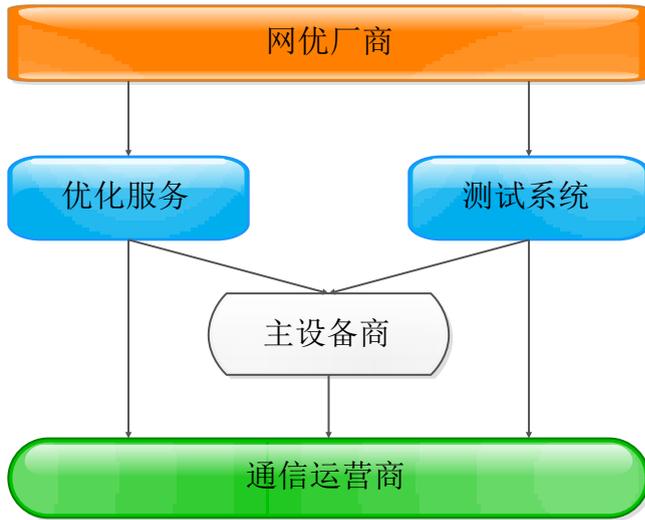
2) 网络工程建设服务

网络工程建设服务根据前期的规划设计进行具体的工程施工和设备安装，包括新增工程、整改工程和增补工程等。

3) 网络优化服务

网络优化服务通过设备调整、参数调整等技术手段使动态、复杂的网络达到最佳运行状态；充分挖掘网络潜力，使资源得到最佳的利用并获得最大收益；同时分析网络的增长趋势与变化规律，为网络规划提供依据。网络优化服务主要包括：网络测试、分析评估、网络优化方案设计、参数测定、参数调整、设备调整等。网络优化服务还可能向客户提供一些测试和监测相关的仪器仪表，即专用软件工具。网络优化服务是前提和关键，而相关的仪器仪表和软件工具则是增强竞争力的有效补充。

图 7：网络优化服务商的客户和业务



资料来源：宏源证券

4) 网络维护服务

网络维护服务是对移动通信网络的设备进行维护，保障正常高效运行。主要包括：核心网设备维护及技术支持；基站主设备维护、调整和扩容；基站配套设备的维护、整改及专项设计、实施；传输管线维护；传输设备维护；IT 系统维护支撑；专网维护；WLAN 设备维护；应急通信保障等。

5) 系统方案服务

主要根据客户的特殊需求，进行定制化的设计、建设、优化和维护，提供以 IT 技术为基础的信息化软硬件产品，从整体解决客户的系统需求，即“交钥匙”工程，如无线智能交通分析系统方案等。

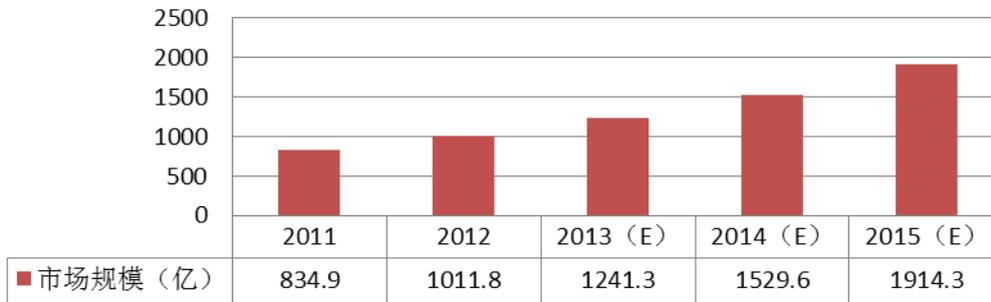
(2) 通信网络技术服务行业的市场规模

随着移动通信行业的快速发展，市场对移动通信技术服务需求持续扩大。这一时期的市场增长率较高，技术渐趋定型，进入壁垒提高，产品品种及竞争者数量增多，竞争变得激烈，属于典型的成长期。

根据中国信息产业网数据，2007 年我国通信网络技术服务市场规模为 403.2 亿元，2012 年为 1,011.8 亿元，复合年增长率达到 20%，预计 2015 年达到 1,914.3 亿元。

图 8：2011-2015 年我国通信网络技术服务行业市场规模及预测

市场规模（亿）



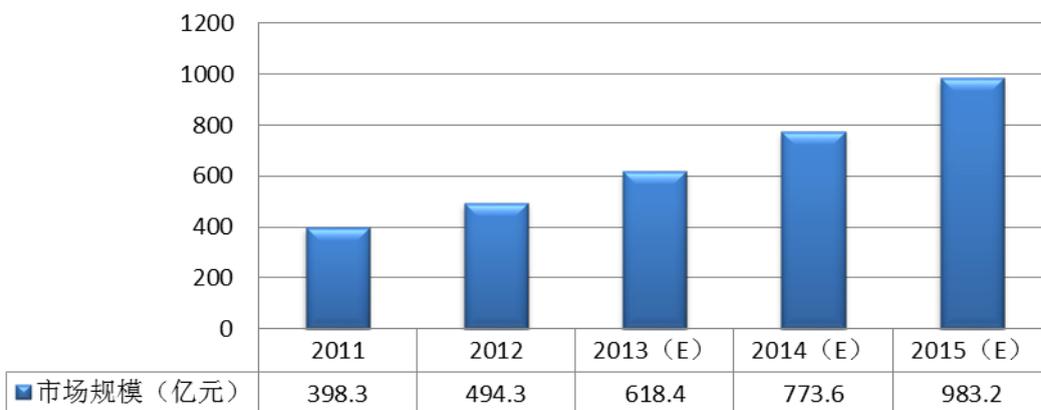
资料来源：中国信息产业网，宏源证券

从细分的各子行业来看：

1) 通信网络工程服务市场：2007 年我国通信网络工程服务市场规模为 179.3 亿元，到 2012 年为 494.3 亿元，复合年增长率达到 22.48%，随着未来我国 4G 网络的快速建设，预计 2015 年达到 983.2 亿元。

图 9：2011-2015 年我国通信网络工程服务市场规模及预测

市场规模（亿元）



资料来源：中国信息产业网，宏源证券

2) 通信网络优化服务市场：2007 年我国通信网络优化服务市场规模为 50.4 亿元，2012 年为 85.7 亿元，复合年增长率为 11.20%。随着我国通信网络规模日益扩大，通信网络问题也越来越多样化和复杂化，仅靠单纯的日常维护已无法切实地为广大移动用户提供高质量的通话服务，因此未来通信网络优化服务市场空间非常广阔，预计 2015 年达到 117.8 亿元。

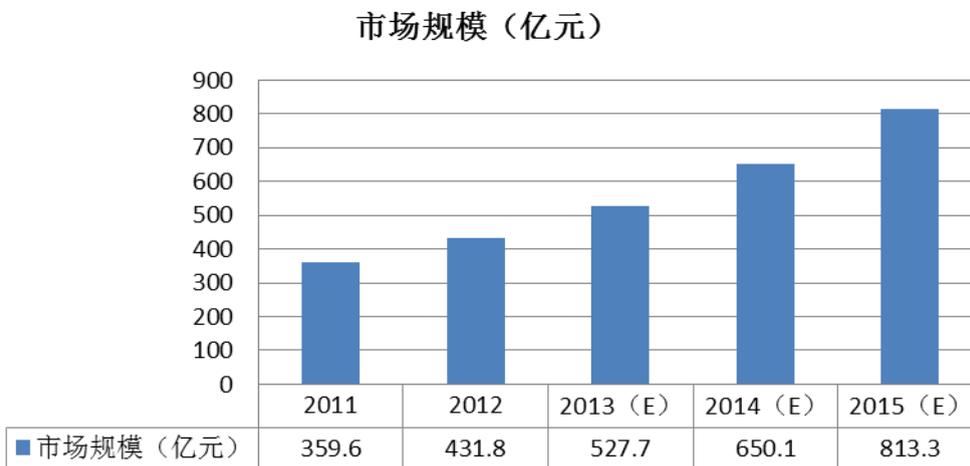
图 4：2011-2015 年我国通信网络优化服务市场规模及预测



资料来源：中国信息产业网，宏源证券

3)通信网络维护服务市场: 2007 年我国通信网络维护服务市场规模为 173.5 亿元, 2012 年为 431.8 亿元, 复合年增长率达到 20%。未来我国通信网络维护服务仍将随着多制式、多功能和多网融合的新一代通信网络的发展而持续增长, 预计 2015 年达到 813.3 亿元。

图 5: 2011-2015 年我国通信网络维护服务市场规模及预测



资料来源：中国信息产业网，宏源证券

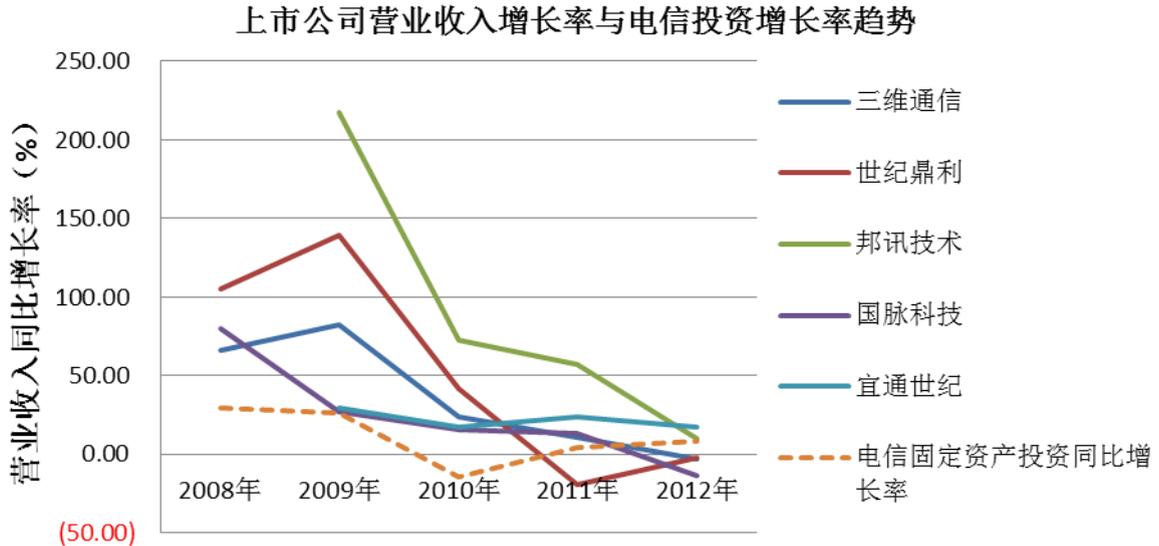
5、通信网络技术服务行业特点

(1) 与运营商的投资额紧密相关

电信行业固定资产投资占电信主营业务收入的比重自 2006 年以来基本保持在 33%左右, 2009 年 3G 牌照刚刚颁发的年份, 出现了当年投资较大比例增长, 达到 44.22%。可以看出, 牌照颁发后, 会马上迎来一个移动通信网络建设的高峰期。

3G 网络的建设和发展，给为移动通信网络提供硬件设备的厂商和提供技术服务的企业带来了极大的发展空间。一些网络相关的软硬件公司纷纷登陆中国 A 股市场，如世纪鼎利、邦讯技术、宜通世纪等。

图 6：上市公司营业收入增长率与电信固定资产投资增长率趋势比较



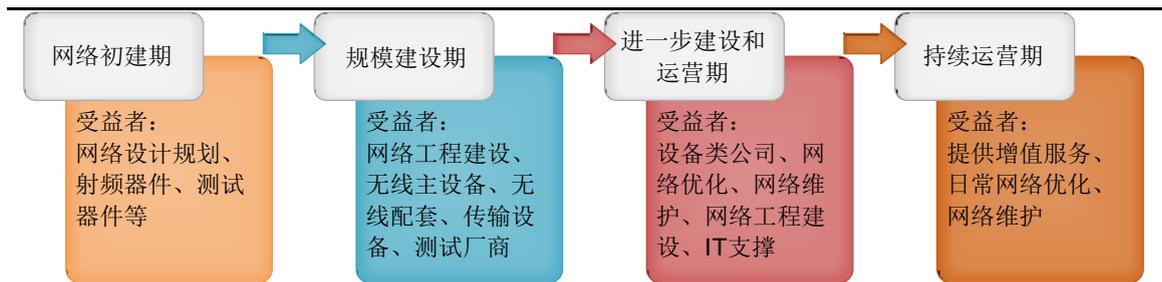
资料来源：宏源证券

2013 年 12 月 4 日，工信部向中国移动、中国电信和中国联通颁发“LTE/第四代数字蜂窝移动通信业务（TD-LTE）”经营许可。随着运营商对 LTE 网络的不断加大投入，与 LTE 网络相关的技术服务企业将会迎来一个业绩快速增长的时期。

(2) 受益企业随着 LTE 的发展阶段而不同

4G 的发展是一个循序渐进的过程，不同的发展时期会给不同的厂商带来发展机遇。

图 7：4G 发展阶段图



资料来源：宏源证券

对于从事通信网络技术服务的企业，在网络初建期，主要受益的是网络规划设计企业。进入规模建设期后，网络工程建设企业成为主要的受益者。随着各城

市主体网络建成之后，工程建设增长率放缓，开始进一步建设和运营期，网络优化和维护企业持续受益，增值服务的提供商、相关网络测试产品生产商也受益较大。最后进入持续的运营期，网络优化和维护成为常规性服务，提供增值服务的企业受到更多关注。

本公司作为全业务服务的企业，在产品上积累了较为雄厚的技术实力，这将为本公司带来长期和深远的发展机遇。

(3) 行业集中度不高，竞争激烈

我国现存的专业通信技术服务商超过 3000 家，行业整体的集中度较低。大多数的技术服务商的技术能力较弱、业务范围较窄、实力和规模较小，以本地服务为主，地域特性显著。

按照服务能力和服务区域来划分大致可以分为三种类型：单一服务单一区域型、单一服务多区域和一体化多区域服务型。

分类	主要特点	竞争地位
全业务多区域服务型	1. 具备一体化的服务能力。拥有强大的通信技术业务支撑能力、完善的营销网络、规模化服务能力，具有较高的业务资质。 2. 覆盖全国的业务范围	行业内此类企业数量不多，只有一些起步早、技术领先的企业，如中通服，宜通世纪等。
单一服务多区域型	专注于通信技术某一种或某一类技术，在该领域进行深度挖掘，增加附加值	如世纪鼎利、华星创业和富春通信等，专注于网络优化或网络规划设计，形成在子领域的品牌。
单一服务单一区域型	凭借地域的优势，为运营商提供某一种或某一类技术服务。	此类企业数量众多，技术能力和综合实力较弱。只有不断向上述两种企业演变，才能免于被淘汰。

6、行业壁垒

(1) 资质壁垒

我国通信行业相关监管部门对通信技术服务企业制定了相应的资质标准，通信技术服务企业需要具备相应的资质才能开展业务和承接项目。主要包括《通信信息网络系统集成企业资质证书》、《代维（外包）资质证书》、《安全生产许可证》、《对外承包工程资格证书》等。

上述资质的评定与获取对公司注册资本、业绩、有关负责人资历、管理水平、安全生产、获得相应职称的工程技术与经济管理人员数量等方面做出了详细的要求。由于这些资质与证书对企业的各项软硬件实力都提出了较高的要求，这对新进企业构成资质壁垒。

（2）技术壁垒

通信技术本身具有专业性、复杂性的特点，因此，在精度、速率及测试性等方面对通信网络技术服务商提出了更严格的要求。随着移动通信技术高速发展和更新，服务商必须掌握移动通信技术最新发展，不断提高技术研发和产品开发能力。

另外，移动通信网络设备一般由多家设备供应商研发制造，自身各具特色，这要求移动通信网络技术服务商必须熟悉不同供应商生产的设备、全面掌握多家设备厂商的通信设备优化技术，以便于根据测试分析并对设备参数进行修正，提出切合需要的解决方案。同时，设备厂商对网络技术服务商保持着长期合作的关系，使得小规模企业和新进入行业的竞争者难以快速进入该体系，也无法迅速掌握最近的设备变化和优化技术更新。技术的综合性、专业性和长期服务性对行业新进入者构成了技术壁垒。

（3）人才壁垒

移动通信网络技术服务需要经验丰富的工程师团队作为技术支撑。随着无线网络的发展和复杂度的提高，网络技术服务本身要求的时效性，就需要大量具有一定工作经历和项目经验的工程师。新进入企业在人才队伍建设方面往往不足，在短期内难以招募和培养大量的专业人才提供运营商所需的服务。

（4）品牌及信誉壁垒

通信运营商对网络的可靠性、稳定性和持续性的要求较高，服务商的品牌信誉和行业经验都是重要考虑因素，并倾向于通过长期合同的形式保证稳定的供应关系。这种品牌和信誉带来的稳定关系，会对新进入者形成障碍。

7、通信网络技术服务行业发展前景及趋势

（1）我国 LTE 开始规模建设期，技术服务市场将快速增长

2013 年 12 月 4 日，工信部向中国移动、中国电信和中国联通颁发“LTE/第四代数字蜂窝移动通信业务（TD-LTE）”经营许可，标志着中国 4G 进入全面建设期。

从美国、日本、韩国等已经部署完成 LTE 网络的国家来看，LTE 带动起行业投资实现了 2 年以上的快速增长。随着移动通信行业的快速发展，市场对移动通信技术服务需求持续扩大。

（2）大数据时代带来的巨大发展机遇

大数据泛指巨量的数据采集，因可从中挖掘出有价值的信息而受到重视。《华尔街日报》将大数据时代、智能化生产和无线网络革命称为引领未来繁荣的三大技术变革。

随着我国通信网络的升级、智能终端设备的普及、云技术的推广，我国正逐步向大数据时代过渡。根据工信部数据，2008 年我国电信收入中非话音业务收入为 2,692.9 亿元，占电信业务收入的比重为 33.1%，到 2012 年非话音业务收入增长至 5,322.1 亿元，占电信业务收入中的比重上升至 49.5%。

图 8：非语音业务收入变化



资料来源：工信部，宏源证券

图 9：非语音业务占电信业务收入比重



资料来源：工信部，宏源证券

通过对大数据的采集、分析获得更加精确的洞察，做出更加科学的预测和决策，从而可以提供新的信息通信的服务业务，将实时的数据处理与分析 and 实时广告业务联系起来，还可以通过对用户行为数据的挖掘，帮助包括通信运营商在内的客户进行个性化推荐和精准营销。

(3) 行业的集中度逐渐加大

在竞争公开化和规范化的发展趋势下，具有专业化、全业务、规模化经营优势的通信技术服务商在经营业绩、资本实力、技术能力、团队资源、营销渠道等方面将越来越占据优势地位，并且能够将业务拓展到更大的区域范围，占有更多的市场份额，并与运营商形成长期稳定的合作关系。实力不足的企业将在市场竞争中逐渐被淘汰，行业的集中度将进一步提高，优势企业逐步从地区性企业向全国性企业发展。

(4) 综合性技术服务企业在竞争中脱颖而出

通信网络提供给用户的应用业务越来越丰富多样，业务流程涉及控制平面，传输平面、用户平面等不同平面的数据信息和控制信令交互，这就对网络技术服务提出了跨专业、跨平台的要求。此外，通信网络技术不断地升级换代，2G、3G、

WLAN 和 4G 同时为终端用户提供服务。同时，国内外各通信设备商提供了种类繁多的通信网络设备，使得通信网络日渐复杂化。

面对复杂的网络和业务，运营商为了简化工作流程、降低管理难度和减少运营成本，更趋向于选择具备全业务服务能力的通信技术服务商。通信技术服务商只有构建跨技术专业、多网络制式、多设备厂家的全业务服务体系，才能在行业竞争中取得领先优势，因此综合性技术服务企业在行业竞争中逐渐脱颖而出。

(5) 单一服务向综合服务和“服务+产品”模式演进

专业的服务提供商在向通信运营商提供服务时，更需要对包括通信运营商在内的客户的需求进行深度挖掘，以帮助客户降低成本、提高效率。“服务+产品”的模式能满足不同客户的个性化需求，从而为客户提供主动化、全业务、深度的服务。“服务+产品”模式顺应了移动互联网和大数据时代不断发展的潮流。

(二) 行业基本风险特征

1、应收账款较大及流动资金限制业务发展的风险

截止2013年11月30日，公司应收账款余额18,283.29万元、坏账准备1,099.91万元、应收账款净额17,183.38万元，应收账款净额占资产总额的比重为66.35%。

大量的应收账款占用了公司货币资金，如后续流动资金不足则可能限制公司业务进一步发展。

2、通信网络投资建设放缓的风险

由于最终的客户主要为移动、电信、联通三大通信运营商，通信运营商处于基础性核心地位，通信运营商网络投资建设规模直接影响着通信网络技术服务行业的市场规模，未来可能出现通信网络投资建设放缓而带来的业绩发生不利变化的风险。

3、客户集中度高的风险

公司的客户相对比较稳定，主要为中国移动下属的重庆移动和四川移动，以及通信设备厂商爱立信、中兴和华为。报告期内，公司对前五名客户的营业收入占比分别为81.93%、83.30%、80.26%。

公司的客户集中度高，在移动通信行业中处于较为弱势的市场地位。如果失去某单一客户的业务，将对公司的经营和财务状况产生重大不利影响。

4、技术和商业模式不断更新的风险

随着移动网络的发展，各种相关的终端设备和应用将更加丰富，运营商提供的服务内容和模式也在不断变化。从最初的只是提供简单的文本和语音服务，到后来的多媒体、无线互联网和在线互动等，从最初的2G制式到现在的2G、3G、4G和WLAN相融合的复杂网络，各种变化都要求通信技术服务企业不断跟进这些变化，不断提高自身的设计和研发能力，掌握最新技术以适应不断变化的技术和商业环境。

如果未来公司不能顺利推进研发项目或者不能及时实现技术升级，则可能无法把握行业发展机遇、无法满足客户的技术服务需求，从而影响公司原有的市场份额，阻碍公司业务的进一步发展。

（三）公司的风险应对措施

在行业竞争日益激烈、行业容量不断增长的背景下，公司认为，保持公司核心竞争力的重要手段包括高素质人才团队的储备、产品与服务的纵向和横向延伸、跨区域稳健扎根式扩张和管理模式的适应性改进。

1、高素质人才团队的储备

公司所提供的服务是技术的服务，也是管理的服务。培养复合型的人才对公司的项目服务、客户服务并最终到区域竞争优势的建立至关重要。从长远来看，人才竞争力决定了公司的基础竞争力。因此，公司加大了人才储备的力度，公司员工中硕士和博士等高素质人才的比例明显高于行业平均水平。

2013年12月，LTE牌照发放之后，我国的4G网络开始大规模建设，公司与运营商和设备厂商紧密合作，对技术人员进行有针对性的培训，迅速适应新技术的变化，保证整个人才队伍紧跟最新的技术变化。另外，公司积极发挥重庆邮电大学的人才库优势，在重庆邮电大学设立创新创业计划，鼓励新的创意和设计。

2、产品与服务的纵向和横向延伸

公司是行业内为数较少的能提供网络工程建设、网络优化和网络维护全业务服务的企业。公司目前正以技术、客户、人才、经验为基础，重点开发与现有服务密切相关的、符合通信运营商需求的软硬件产品，努力成为行业系统解决方案的提供商。

公司不仅在技术上进行创新，还在服务的类型上进行创新。公司利用自身在网络优化服务中积累的经验和自主研发的网络测试和监测方面的专利技术，向通

信网络优化和管理、移动互联网应用和大数据分析等软硬件平台产品等新兴的细分领域不断进发，初步实现了商业应用并取得了良好的客户评价。

3、跨区域稳健扎根式成长

公司目前的主要服务区域为西南地区，在该区域具有较强的竞争优势。但是与同行业龙头企业相比，在经营规模和利润水平上仍存在较大差距。为降低经营风险，利用现有的品牌基础、技术基础、人才基础不断发展壮大公司，公司将立足西南，向周边地区进行持续、深度渗透，着眼于精耕细作和长期效应，拓展新的利润中心，培养新的、具有独立开拓能力的团队。目前，公司在华南、华中和马来西亚的市场正逐渐形成规模。

4、管理模式的适应性改进

首先，公司把项目管理放在首位，尤其是项目运作过程中的关键点的管控，让项目人员的绩效和项目收益、款项回收直接关联，提升项目的经济效益。

其次，为加大软件产品和服务技术研发，公司成立了专门的研发小组，制订了专门的研发预算、研发目标和激励机制。

再次，为加强人才储备，公司引进了大量人才，将原来的四个平行的事业部重新整合，理顺业务流程和关系，为选拔高素质的人才提供了更直接的平台。

最后，与跨区域扩张相适应，公司对人才招聘、团队组建、服务要求、运行机制都做出了宽松有度的安排。结合公司在西南地区成功拓展的经验和目前已在华南和华中地区取得了初步的突破业绩来看，公司的跨区域扩张是稳健的，有利于公司实现长远的战略目标。

（四）公司所处地位

1、市场竞争情况

（1）通信网络技术服务行业竞争情况分析

通信技术服务行业的竞争主体分为三类：通信运营商及所属的实业公司、通信设备厂商以及通信技术服务提供商。

通信运营商及其所属的实业公司往往属于国有企业，主要优势是资源方面的优势，但是在技术、成本、服务质量上往往不如第三方通信技术服务商。为了降低成本提高服务质量，集中于主营业务，运营商需将通信技术服务业务越来越多的外包出去。

通信设备厂商的竞争优势是拥有自身产品方面独特的技术优势，但任何通信网络必由多家通信设备厂商的设备组成，导致通信设备厂商在提供通信技术服务时难于跨越多厂商设备并存的障碍。

通信技术服务行业在经过运营商主导、设备厂商主导等阶段后，已经发展到了通信技术服务提供商主导的阶段。

(2) 通信网络测试及优化相关软硬件产品竞争情况分析

随着中国通信业的迅速发展，网络优化测试服务和相关设备也迅速发展，不但吸引了国外的大型专业测试企业参与，还有大量中小型国内优化测试厂商。

现代测试仪器的总体特征是高可靠性、高性能、高适用性，而国内测试产品与国外产品的差距正是表现在这些方面，虽然国内一些测试设备在某些性能指标上接近了国际先进水平，但综合性能指标达到国际标准的产品较少。

目前，我国移动通信网络优化市场上的厂商可大致划分为以下两种类型：

第一种类型是专业从事优化测试产品开发的知名跨国厂商，如安捷伦科技、安立、罗德与施瓦茨公司、艾法斯等。这类厂商有较为丰富的产品线，产品分布整个移动通信产业链中的各个环节。依靠较为广泛的市场认知度和多年的技术积累，这些专业国外厂商占据了一定的市场份额，特别是在高端市场，但其价格往往也较高。

第二种类型是国内移动通信网络优化专业厂商，以世纪鼎利、华星创业、珠海启迪等为代表。这类厂商虽然规模相对较小，但产品在某一细分领域具有优势，价格也比国外厂商的低，具有较高的性价比。大多数国内优化测试厂商所推出的产品仍然集中于低端测试领域，市场竞争力偏弱。

TD-LTE 发展初期，测试仪表一直是阻碍其发展的短板之一，TD-LTE 测试仪表的厂商微乎其微，但是伴随中国移动增加试验城市和建设基站脚步，TD-LTE 规模试验和部署加快，使得群雄逐鹿测试仪表市场，竞争加剧。终端芯片和测试仪表是 TD-LTE 的关键环节也是薄弱环节，终端芯片与 FDD 的差距已在缩小，但是在测试仪表方面还有较大差距。技术创新是测试仪表厂商尤其是中国厂商需要注重的地方。

2、公司所处市场地位

公司目前在西南地区具有较好的行业知名度，是目前重庆区域唯一获得通信信息网络系统集成甲级证书的民营企业，是西南地区综合技术服务能力较强的企

业，尤其是在网络优化等高端技术服务领域，在西南地区具有明显的优势。

本公司近年来获得的奖项包括：

奖项	授予年度	授予单位
2010 年爱立信中国服务供应商最佳贡献奖	2011 年	爱立信
2010 年度中国区工程合作三等奖	2011 年	中兴
2011 年爱立信中国服务供应商最佳贡献奖	2011 年	爱立信
优秀通信施工企业	2011 年	重庆电信业协会
中兴通讯 2011 年度工程服务战略合作伙伴	2011 年	中兴
中兴通讯 2012 年度网优战略合作伙伴	2012 年	中兴
2011 年北部新区服务企业 20 强	2012 年	重庆北部新区管委会
2011 年度渠道合作伙伴最佳支撑服务合作伙伴	2012 年	中国移动四川遂宁分公司
2012 年度优秀合作伙伴奖	2013 年	华为成都代表处
优秀质量奖	2013 年	华为
2012 年爱立信中国服务供应商最佳贡献奖	2013 年	爱立信

3、公司竞争优势

(1) 全业务服务能力

公司的技术队伍熟悉三大运营商不同网络的构造特点、组网方式和各主流设备商通信设备的施工工艺、操作规程、维护技术与优化方法，精通各种网络技术的应用模式和技术要点。在通信网络工程建设、维护、优化等不同业务类型和环节具备全业务服务的能力。

(2) 领先的研发和创新能力

公司的研发团队拥有多年的通信网络技术研发经验，对通信行业具有深刻的理解，能够迅速把握行业技术的发展趋势与方向。公司 2011 年被认定为“高新技术企业”，并获得通信信息网络系统集成甲级证书。子公司重邮汇测获得过国家科技进步二等奖等多个科技奖项，技术研发和技术储备雄厚，这是公司未来的发展的基础之一。

(3) 全面而有层次的客户结构

公司客户群涵盖三大通信运营商和国际知名通信设备商，是爱立信、中兴、华为的战略合作伙伴，这三家企业占据了我国 80% 以上的无线通信设备供应市场。通过与上述三家企业的合作，不仅让公司掌握了最新的技术，也与通信运营商建立了良好的关系。借助客户，公司已在重庆、四川、云南、贵州、湖南、湖北等国内十余省（区）市为运营商和设备商提供通信技术服务。多领域、多层次的客户结构，为公司提供了稳定、可靠的市场保障。

(4) “服务+产品”的业务组合

公司已经具备了产品领域的人才、技术基础，正朝着“服务+产品”的业务方向发展。该业务模式可以充分利用技术服务人员熟悉网络架构和组网方式、掌握网络维护及优化流程、以及在实操过程中了解各类系统产品性能的优势，将技术服务过程中遇到的新需求、新问题及时反馈给研发人员，使其能够有针对性地策划和研发出适合实际应用的系统解决方案。而技术服务人员由于对公司自身开发产品的各项功能、特性及指标均非常熟悉，可以大幅提高通信技术服务的质量和效率。

(5) 优秀的技术人才队伍和稳定的专业管理团队

作为技术服务类企业，专业人才是最关键的因素，是企业核心竞争力的重要体现。公司拥有一只成熟稳定的技术服务团队，具有跨多技术（无线、传输、核心网等）、多网络制式（2G、3G、4G）、为多厂家设备服务的能力。

公司的核心经营管理团队具备丰富的行业经验，并对行业技术、业务环节及未来发展趋势有深刻的理解。

4、公司的竞争劣势

(1) 公司业务集中在西南地区，规模相对偏小

公司业务主要集中在西南地区，业务分布尚不健全，受制于资金实力，收入规模相对偏小。

(2) 业务不断扩大带来的资金压力

行业特点决定了公司的资金回笼速度较慢，应收账款较多。公司侧重研发，不断投入资金，给公司带来了资金压力。

(3) 人力资源建设需进一步加强

网络优化行业的发展需要大量的专业工程师和相关技术、营销、管理人才，形成具有特色和业务能力服务团队。而西南地区相对于沿海地区人才相对较少，目前公司的人力资源现状还不能完全满足公司未来发展的需要。

5、公司业务发展空间

公司所处的通信网络技术服务行业在整个国民经济的发展中处于基础地位，为其他行业的发展提供支持和保障。长期以来，都是国家鼓励发展的重要产业。

2013年国务院发布的《“宽带中国”战略及实施方案》提出：到2015年，第三代移动通信及其长期演进技术（3G/LTE）用户普及率达到32.5%。2013年工信部发布的《信息化发展规划》提出：到2015年，信息化和工业化深度融合取

得显著进展，经济社会各领域信息化水平显著提升，信息化发展水平指数达到 0.79。

由于国家从产业层面不断鼓励，加上国内企业和个人对通信消费需求的增长，通信网络技术服务行业的市场规模将会不断扩大。根据中国信息产业的统计，2012 年通信网络技术服务的市场规模约为 1,011.8 亿元，复合年增长率达到 20%，预计 2015 年达到 1,914.3 亿元。

公司目前在西南地区具有较好的行业知名度，并取得通信信息网络系统集成甲级资质，是西南地区综合技术服务能力较强的企业，有利于公司以西南地区为依托，利用在运营商和设备厂商中建立的良好口碑，向中部和东部地区进行市场开拓，抢占市场份额。

公司的主要竞争优势在于其全业务服务能力、较强的研发能力、稳定的客户群和“服务+产品”的业务组合。

公司的主要竞争劣势在于公司业务集中在西南地区，规模相对偏小，业务不断扩大带来较大资金压力。

综上所述，公司目前具有较强的竞争优势，未来计划向中部和东部地区大力拓展市场。随着国家政策的鼓励、行业市场规模的扩大、公司市场份额的增加，公司业务具有广阔前景，成长性较好。若能抓住当前通信行业的发展契机，未来有可能成长为一线的全国性通信技术服务商。

第三节公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

2011年7月，有限公司整体变更为股份公司后，公司即按照规范治理的要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会、高级管理层等组成的公司法人治理结构。2011年7月23日召开的股份公司创立大会审议通过了股份公司的《公司章程》。2011年8月16日，公司2011年第一次临时股东大会审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等公司内部管理制度，明确了三会和高级管理人员的职责。2013年9月4日，按照《非上市公众公司监督管理办法》等相关规定，公司董事会制定了《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《董事会秘书管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》等公司内部管理制度，并提交2013年9月25日召开的2013年第一次临时股东大会审议通过。

按照《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等相关规定，公司第一届董事会第十三次会议修改了《公司章程》，并提交2014年1月6日召开的2014年第一次临时股东大会审议通过。

至此，公司已按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》及国家有关法律法规的要求，结合公司实际情况制定了《公司章程》，建立了由股东大会、董事会、监事会、经理层组成的法人治理机构，公司还建立了董事会秘书制度，使公司的法人治理结构更加科学和规范。

（二）最近两年内股东大会、董事会、监事会的运行情况

公司股东大会由全体股东组成，董事会设5名董事，监事会设3名监事，其中一名为职工代表监事。报告期内，公司共召开11次股东大会、12次董事会、6次监事会。公司三会召开程序、决议内容均符合《公司法》、《公司章程》及相关议事规则的规定，决议能有效执行，运作较为规范。公司股东、董事、监事和高级管理人员能各尽其职，履行勤勉忠诚的义务，未发生损害股东、债权人及其他第三人合法权益的情形。

二、董事会对公司治理机制执行情况评估结果

有限公司股东会、董事会的建立和运行情况存在一定瑕疵，例如部分股东会会议记录不完整等情况。股份公司成立以后，公司进一步规范内部管理制度，制定了股份公司的《公司章程》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》等一系列规章制度，完善了公司的治理机制。

对于公司在治理方面存在的问题，公司管理层将在今后加强学习，及时纠正公司治理中存在的规范现象，并在以后的经营中严格按照相关制度进行决策，以进一步提高公司的治理水平。公司今后将严格、规范执行“三会”制度，对于会议记录上的记载事项力求做到完全准确。

公司董事会认为，公司已初步建立了规范的法人治理结构、合理的内部控制体系，公司现有的治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东特别是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。在公司治理方面存在的一些瑕疵已经得到整改和完善，公司将根据自身业务的发展以及新的政策法规的要求，及时补充和完善公司治理机制，并切实确保执行。公司将加强对管理层在公司治理和规范运作方面的培训，进一步发挥监事会的作用，督促股东、董事和高级管理人员严格按照《公司法》、公司章程等相关规定履行职责，使公司规范治理更加完善。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况

（一）最近两年公司违法违规及受处罚情况。

公司最近两年不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况。

最近两年公司的控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

四、公司的独立性

（一）业务独立性

永鹏科技的主营业务是为国内三大通信运营商和国内外通信设备厂商提供通信网络技术服务，包括通信工程服务、通信网络优化服务、通信网络维护服务，

同时研发并销售通信网络测试及优化相关软硬件产品（通信网络优化和管理、移动互联网应用和大数据分析软硬件产品）。本公司拥有完整的采购体系、销售体系和研发设计体系，具有直接面向市场独立经营的能力。公司的业务独立于股东及其他关联方，主营业务收入和营业利润也不存在依赖于股东及其他关联方的情形。

（二）资产独立

公司系永鹏有限整体变更设立，永鹏有限的资产和人员全部进入股份公司，公司设立后依法办理了相关资产权属的变更登记手续。公司拥有独立于发起人股东的、独立完整的研发、生产和销售配套设施及固定资产，以及商标、专利、非专利技术的所有权。

截止本公开转让说明书签署之日，公司不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规担保的情形。

（三）人员独立

公司依据《劳动法》、《劳动合同法》等法律、法规及规范性文件，建立了独立的劳动、人事及工资管理体系，公司拥有独立的管理人员、技术人员、营销人员、生产人员等，公司拥有独立的人力资源部门，独立负责员工劳动、人事和工资管理，与公司股东的相关管理体系完全分离。

公司的董事会成员、监事会成员和高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东、实际控制人超越股东大会、董事会干预人事任免决定的情形。公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业处领薪。公司财务人员专职在本公司工作并领取薪酬，未在其他单位兼职。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系。公司已开立了独立的银行基本账户，作为独立的纳税人，依法独立纳税，与股东单位无混合纳税现象。公司根据生产经营需要独立作出财务决策，财务人员无兼职情况，也不存在资金被控

股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

（五）机构独立

公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会及总经理负责的管理层，建立了完整、独立的法人治理结构，并规范运作。公司建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，各机构按照各项规章制度独立行使经营管理权。公司拥有独立于股东及其他关联方的生产经营场所，不存在混合经营、合署办公的情况。

五、同业竞争情况及其承诺

公司控股股东、实际控制人为李强、程红梅夫妇，截止本公开转让说明书签署之日，李强、程红梅夫妇对外投资情况如下表所示：

序号	投资的公司的名称	持股比例	注册资本 (万元)	主要业务或经营范围
1	重庆里博仪器有限公司	程红梅持股 44.60%	100.00	研发、生产、销售工业领域的仪器仪表等
2	重庆诗仙太白盛唐酒类销售有限公司	李强持股 60.00%	300.00	批发、代理酒类产品
3	重庆艾生普文化传播有限公司	李强持股 50%、程红梅 持股 50%	10.00	体育场馆经营
4	北京艾生普文化传播有限公司	程红梅持股 70%、李强持 股 30%	100.00	组织文化艺术交流活动；会议服务；设计、制作、代理、发布广告，企划宣传等
5	重庆中通新技术有限公司	吴明芳持股 50%、李强持 股 25%、张 小林持股 25%	50.00	未实际经营业务，已完成注销

重邮汇测的主营业务为研发、生产和销售通信网络测试及优化相关软硬件产品（通信网络优化和管理、移动互联网应用和大数据分析软硬件产品），里博仪器的主营业务为工业领域仪器仪表的研发、生产和销售。二者在业务、产品、市场、客户的具体差异情况如下：

1、主营业务不同

重邮汇测的主营业务包括研发、生产、销售通信网络测试及优化相关软硬件产品（通信网络优化和管理、移动互联网应用和大数据分析软硬件产品）。里博仪器的主营业务为研发、生产、销售适用于工业领域的仪器仪表。

2、产品及市场领域不同

重邮汇测的产品包括网络测试仪（型号有HMon-800CCDMA2000、HMon-800RGSM-R、CYDD-900NGN、HMon-910IMS、HMon-1000TTD-SCDMA、HMon-1000WCDMA、HMon-1100LTE、CYDD-900S、CYDD-600IPTV）、HMon-900A便携式接入网关分析仪、EDAT-S1无线综合信息采集终端、信令平台、移动互联网分析系统。通信测量仪器仪表主要用于通信领域通信网的测试与分析，涉及通信交换、传输、无线专业等。

里博仪器的产品包括表面粗糙度仪、数字式超声波探伤仪、里氏硬度仪、数显高精度硬度试验机（洛氏、维氏、布氏）、布氏硬度压痕测量系统、覆层测厚仪、超声波测厚仪、红外测温仪、现场金相显微镜、电火花检测仪等在内的十大系列几十种型号产品，产品主要应用于军工、航空航天、核电、石油、化工、冶金、机械、热处理、压力容器、汽车制造等工业领域。

3、客户不同

重邮汇测的客户主要集中在通信行业的大型企业，其主要客户包括：中国铁路集团有限公司浙江分公司、中国联合网络通信有限公司安徽省分公司、成都市铁路局、中国联合网络通信有限公司重庆市分公司、中国电信股份有限公司海南分公司、中国移动通信集团甘肃有限公司、中国联合网络通信有限公司陕西省分公司、中国电信集团公司西藏分公司、重庆市电力公司、中国移动通信集团广东有限公司。

里博仪器的产品可应用于工业领域的多个行业，其主要客户包括：重庆科技检测中心、綦江齿轮传动有限公司、重庆市特种设备检测研究院、重庆川仪自动化股份有限公司执行器分公司、重庆川仪特种阀门修造有限公司、重庆建峰工业有限公司、中国长江动力集团有限公司、重庆市计量质量检测研究院、重庆重齿机械有限公司、重庆紫光天原化工有限责任公司。

因此，里博仪器与重邮汇测在业务、产品、市场、客户方面存在重大差异，产品不具有可替代性，二者不属于相同或相似业务，里博仪器与公司不存在同业竞争。

公司控股股东、实际控制人控制的其他企业与本公司及子公司不存在同业竞争。

（二）避免同业竞争承诺函

为确保与本公司不发生同业竞争情形，2014年1月，本公司实际控制人李强、程红梅向永鹏科技出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：

1、截止本函签署之日，本人未曾为重庆永鹏网络科技股份有限公司（以下简称“公司”）利益以外的目的，从事任何与公司构成竞争或可能构成竞争的产品生产或业务经营。

2、为避免对公司的生产经营构成新的（或可能的）、直接（或间接）的业务竞争，本人承诺，在本人作为公司实际控制人/主要股东/董事/监事/高级管理人员期间：

（1）非为公司利益之目的，本人将不直接从事与公司相同或类似的产品生产及/或业务经营；

（2）本人将不会投资于任何与公司的产品生产及/或业务经营构成竞争或可能构成竞争的企业；

（3）本人保证将促使本人直接或间接控制的企业及本人担任董事、监事或高级管理人员的企业（以下并称“关联企业”）不直接或间接从事、参与或进行与公司的产品生产及/或业务经营相竞争的任何活动；

（4）本人所参股的企业，如从事与公司构成竞争的产品生产及/或业务经营，本人将避免成为该等企业的控股股东或获得该等企业的实际控制权；

（5）如公司此后进一步扩展产品或业务范围，本人及/或关联企业将不与公司扩展后的产品或业务相竞争，如本人及/或关联企业与公司扩展后的产品或业务构成或可能构成竞争，则本人将亲自及/或促成关联企业采取措施，以按照最大限度符合公司利益的方式退出该等竞争，包括但不限于：

- 1) 停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；
- 2) 停止经营构成或可能构成竞争的业务；
- 3) 将相竞争的业务转让给无关联的第三方；
- 4) 将相竞争的业务纳入到公司来经营。

3、本人确认本函系旨在保障公司全体股东之权益而作出。本人愿意赔偿因违反上述承诺而给公司造成的全部损失。

4、本人确认本函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺

若被视为无效或终止将不影响其它各项承诺的有效性。

六、公司控股股东、实际控制人及其控制企业资金占用、担保情况

（一）资金占用情况

截止本公开转让说明书签署之日，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。

（二）为关联方担保情况

截止本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况。

（三）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等各项制度中明确规定了关联交易决策的审批权限和召集、表决程序，明确规定了关联方回避制度及相关决策未能有效执行的救济措施，可以有效保护公司及中小股东的利益。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

公司的董事、监事、高级管理人员持有公司股份的情况如下：

序号	姓名	公司职务	持股数量（万股）	持股比例
1	程红梅	董事	1,650.00	50.00%
2	李强	董事长	976.80	29.60%
3	安学强	董事、总经理、董事会秘书	378.84	11.48%
4	张小林	董事、副总经理	129.36	3.92%
5	蒲野平	董事、副总经理	80.85	2.45%
6	徐承志	财务总监	--	--
7	丁华	副总经理	--	--
8	杨映红	监事会主席	--	--
9	查珂	监事	--	--
10	戴伟玮	监事	--	--
合计		--	3,215.85	97.45%

程红梅和李强为夫妻关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员直系亲属未直接或间接持有公司股份。

（二）董事、监事、高级管理人员亲属关系情况

李强和程红梅为夫妻关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员无亲属关系。

（三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

公司董事、监事及高级管理人员出具诚信状况的书面说明，详见本说明书本节之“七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明”之“（六）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情况”。

（四）在公司及控股子公司外的其他单位兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在在其他企业兼职的情况。

（五）对外投资情况

公司董事、监事和高级管理人员持有本公司股份的情况见本说明书本节之“七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明”之“（一）董事、监事、高级管理人员持股情况”。

除此之外，公司董事、监事和高级管理人员其他对外投资情况如下：

姓名	在永鹏科技任职情况	对外投资单位名称	持股比例 (%)	主营业务
李强	董事长	重庆诗仙太白盛唐酒类销售有限公司	60.00	批发、代理酒类产品
		重庆艾生普文化传播有限公司	50.00	体育场馆经营
		重庆中通新技术有限公司	25.00	未实际经营业务，已完成注销
		北京艾生普文化传播有限公司	30.00	组织文化艺术交流活动；会议服务；设计、制作、代理、发布广告，企划宣传等
程红梅	董事	北京艾生普文化传播有限公司	70.00	组织文化艺术交流活动；会议服务；设计、制作、代理、发布广告，企划宣传等
		重庆艾生普文化传播有限公司	50.00	体育场馆经营
		重庆里博仪器有限公司	44.60	研发、生产、销售工业领域的仪器仪表等
安学强	董事、总经理、董事会秘书	重庆里博仪器有限公司	11.48	
张小林	董事、副总经理	重庆里博仪器有限公司	8.92	

姓名	在永鹏科技任职情况	对外投资单位名称	持股比例 (%)	主营业务
		重庆诗仙太白盛唐酒类销售有限公司	4.00	批发、代理酒类产品
		重庆中通新技术有限公司	25.00	未实际经营业务，已完成注销
蒲野平	董事、副总经理	重庆里博仪器有限公司	2.45	研发、生产、销售工业领域的仪器仪表等

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资的情形，上述对外投资企业主营业务均与公司存在较大差异，不存在利益冲突。

(六) 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情况

公司董事、监事和高级管理人员均符合《公司法》等有关法律、法规和《公司章程》规定的任职资格。最近两年，公司的董事、监事以及高级管理人员未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、也未受到全国股份转让系统公司公开谴责。对此，公司董事、监事和高级管理人员做出了书面承诺。

八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年内发生变动情况及原因

(一) 董事的变化情况

2011年7月，公司创立大会选举李强、程红梅、安学强、张小林、蒲野平为公司董事。

(二) 监事的变化情况

2011年7月，公司创立大会选举杨映红、查珂为监事，与职工代表大会民主选举产生的职工代表监事张志敏共同组成公司第一届监事会。

2012年6月，因职工代表监事张志敏离职，经公司职工代表大会民主选举，职工代表监事变更为戴伟玮。

(三) 高级管理人员的变化情况

2011年7月，公司第一届董事会第一次会议选聘为安学强为公司总经理、董事会秘书，选聘张小林、蒲野平为副总经理，选聘为徐承志财务负责人。2012年10月，公司第一届董事会第九次会议选聘丁华为公司副总经理。

第四节公司财务

天健会计师事务所审计了公司 2013 年 11 月 30 日、2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日的资产负债表，2013 年 1-11 月、2012 年度和 2011 年度的利润表、所有者权益变动表和现金流量表以及财务报表附注，天健会计师事务所对上述报表出具了“天健审（2013）8-201 号”标准无保留意见《审计报告》。

本节财务会计数据及相关分析，非经特别说明，均引自经天健会计师事务所审计的会计报表或据其计算而得。

一、最近两年及一期财务报表

（一）合并报表

1、合并资产负债表

（1）资产部分

单位：万元

项目	2013. 11. 30	2012. 12. 31	2011. 12. 31
货币资金	1,489.10	4,538.19	1,479.07
结算备付金	--	--	--
拆出资金	--	--	--
交易性金融资产	--	--	--
应收票据	--	100.00	--
应收账款	17,183.38	11,710.76	8,548.95
预付款项	406.48	399.40	32.57
应收保费	--	--	--
应收分保账款	--	--	--
应收分保合同准备金	--	--	--
应收利息	--	--	--
应收股利	--	--	--
其他应收款	1,175.94	1,134.45	957.88
买入返售金融资产	--	--	--
存货	3,859.66	5,074.44	1,894.69
一年内到期的非流动资产	--	--	--
其他流动资产	--	--	--
流动资产合计	24,114.56	22,957.23	12,913.16
非流动资产：			
发放贷款及垫款	--	--	--
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	--	--	--
投资性房地产	--	--	--
固定资产	701.49	610.89	502.10
在建工程	--	--	--
工程物资	--	--	--
固定资产清理	--	--	--
生物性生物资产	--	--	--
油气资产	--	--	--
无形资产	81.67	107.33	--
开发支出	--	--	--
商誉	837.95	837.95	--
长期待摊费用	--	1.38	2.76
递延所得税资产	161.04	131.82	105.48
其他非流动资产	--	--	--
非流动资产合计	1,782.15	1,689.37	610.34
资产总计	25,896.71	24,646.60	13,523.50

(2) 负债部分

单位：万元

项目	2013. 11. 30	2012. 12. 31	2011. 12. 31
流动负债：			
短期借款	7,131.42	8,190.00	2,850.00
向中央银行借款	--	--	--
吸收存款及同业存款	--	--	--
拆入资金	--	--	--
交易性金融负债	--	--	--
应付票据	223.18	261.00	--
应付账款	6,508.01	4,816.10	3,037.39
预收款项	1.29	8.11	28.96
卖出回购金融资产款	--	--	--
应付手续费及佣金	--	--	--
应付职工薪酬	584.94	646.12	628.64
应交税费	868.44	265.58	398.40
应付利息	157.68	168.68	--
应付股利	--	--	--
其他应付款	2,553.20	1,809.30	671.74
应付分保账款	--	--	--
保险合同准备金	--	--	--
代理买卖证券款	--	--	--

代理承销证券款	--	--	--
一年内到期的非流动负债	--	--	630.00
其他流动负债	--	--	--
流动负债合计	18,028.16	16,164.89	8,245.14
非流动负债：			
长期借款	--	--	--
应付债券	2,966.93	2,945.68	--
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	2,966.93	2,945.68	--
负债合计	20,995.09	19,110.57	8,245.14
所有者权益(或股东权益)：			
股本	3,300.00	3,300.00	1,100.00
资本公积	1,588.77	1,563.77	3,708.71
减：库存股	--	--	--
盈余公积	73.56	73.56	30.99
一般风险准备金	--	--	--
未分配利润	657.90	908.18	429.27
外币报表折算差额	-0.76	-1.06	--
归属于母公司所有者权益合计	5,619.48	5,844.45	5,268.97
少数股东权益	-717.86	-308.42	9.39
所有者权益合计	4,901.62	5,536.03	5,278.36
负债和所有者权益合计	25,896.71	24,646.60	13,523.50

2、合并利润表

单位：万元

项目	2013年1-11月	2012年度	2011年度
一、营业总收入	21,350.41	20,597.11	13,559.26
其中：营业收入	21,350.41	20,597.11	13,559.26
利息收入	--	--	--
已赚保费	--	--	--
手续费及佣金收入	--	--	--
二、营业总成本	22,194.33	20,771.92	12,746.72
其中：营业成本	17,778.23	16,210.50	10,020.78
利息支出	--	--	--
手续费及佣金支出	--	--	--
退保金	--	--	--

赔付支出净额	--	--	--
提取保险合同准备金净额	--	--	--
保单红利支出	--	--	--
分保费用	--	--	--
营业税金及附加	467.75	917.76	657.85
销售费用	638.98	239.13	44.30
管理费用	2,006.67	2,525.12	1,774.09
财务费用	1,103.53	663.68	177.76
资产减值损失	199.17	215.73	71.93
加:公允价值变动收益(损失以“--”填列)	--	--	--
投资收益(损失以“--”填列)	--	--	--
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	--	--	--
汇兑收益(损失以“--”填列)	--	--	--
三、营业利润(亏损以“--”填列)	-843.92	-174.81	812.54
加:营业外收入	377.48	825.61	284.02
减:营业外支出	4.57	50.14	7.49
其中:非流动资产处置损失	0.55	11.66	--
四、利润总额(亏损总额以“--”填列)	-471.00	600.67	1,089.07
减:所得税费用	188.71	243.07	241.56
五、净利润(净亏损以“--”填列)	-659.71	357.59	847.51
归属于母公司所有者的净利润	-250.28	521.48	861.81
少数股东损益	-409.44	-163.89	-14.29
六、每股收益:			
(一)、基本每股收益	-0.08	0.16	0.26
(二)、稀释每股收益	-0.08	0.16	0.26
七、其他综合收益	0.31	-1.06	--
八、综合收益总额	-659.41	356.53	847.51
归属于母公司所有者的综合收益总额	-249.97	520.42	861.81
归属于少数股东的综合收益总额	-409.44	-163.89	-14.29

3、合并现金流量表

单位:万元

项目	2013年1-11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	16,498.88	15,247.89	10,770.18
客户存款和同业存放款项净增加额	--	--	--
向中央银行借款净增加额	--	--	--
向其他金融机构拆入资金净增加额	--	--	--

收到的原保险合同保费取得的现金	--	--	--
收到的再保险业务现金净额	--	--	--
保户储金及投资款净增加额	--	--	--
处置交易性金融资产净增加额	--	--	--
收到利息、手续费及佣金的现金	--	--	--
拆入资金净增加额	--	--	--
回购业务资金净增加额	--	--	--
收到的税费返还	33.58	21.71	--
收到的其他与经营活动有关的现金	10,097.54	5,796.58	2,452.35
经营活动现金流入小计	26,630.00	21,066.18	13,222.52
购买商品、接受劳务支付的现金	8,179.10	9,149.60	5,833.31
客户贷款及垫款净增加额	--	--	--
存放中央银行和同业款项净增加额	--	--	--
支付原保险合同赔付款项的现金	--	--	--
支付利息、手续费及佣金的现金	--	--	--
支付保单红利的现金	--	--	--
支付给职工以及为职工支付的现金	7,546.65	6,856.08	4,064.24
支付的各项税费	813.95	1,405.83	1,748.53
支付其他与经营活动有关的现金	10,341.98	7,165.39	3,429.02
经营活动现金流出小计	26,881.68	24,576.90	15,075.09
经营活动产生的现金流量净额	-251.68	-3,510.72	-1,852.57
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	--	--	--
取得投资收益所收到的现金	--	--	--
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	21.40	--	--
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	--	--	--
收到其他与投资活动有关的现金	--	23.35	2.15
投资活动现金流入小计	21.40	23.35	2.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	307.93	279.44	366.80
投资支付的现金	8.50	250.00	--
质押贷款净增加额	--	--	--
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	261.00	--	--
支付其他与投资活动有关的现金	--	--	--

投资活动现金流出小计	577.43	529.44	366.80
投资活动产生的现金流量净额	-556.03	-506.09	-364.65
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	--	--	--
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	--	--	--
取得借款收到的现金	14,008.51	11,760.00	5,500.00
发行债券收到的现金	--	2,940.00	--
收到其他与筹资活动有关的现金	2,228.82	110.00	--
筹资活动现金流入小计	16,237.33	14,810.00	5,500.00
偿还债务支付的现金	15,067.09	7,050.00	2,570.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,100.48	564.35	142.66
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	--	--	--
支付其他与筹资活动有关的现金	103.50	1,786.00	794.00
筹资活动现金流出小计	16,271.06	9,400.35	3,506.66
筹资活动产生的现金流量净额	-33.73	5,409.65	1,993.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3.82	-0.73	—
五、现金及现金等价物净增加额	-845.26	1,392.12	-223.88
加：期初现金及现金等价物余额	2,011.19	619.07	842.95
六、期末现金及现金等价物余额	1,165.92	2,011.19	619.07

4、合并所有者权益变动表

(1) 2013 年 1-11 月所有者权益变动表

单位：万元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	3,300.00	1,563.77	73.56	908.18	-1.06	-308.42	5,536.03
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--
二、本年初余额	3,300.00	1,563.77	73.56	908.18	-1.06	-308.42	5,536.03
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	--	25.00	--	-250.28	0.30	-409.44	-634.41
（一）本年净利润	--	--	--	-250.28	--	-409.44	-659.71
（二）其他综合收益	--	--	--	--	0.30	--	0.30
上述（一）和（二）小计	--	--	--	-250.28	0.30	-409.44	-659.41
（三）所有者投入和减少资本	--	25.00	--	--	--	--	25.00
1、所有者本期投入资本	--	--	--	--	--	--	--
2、股份支付计入所有者权益的金额	--	--	--	--	--	--	--
3、其他	--	25.00	--	--	--	--	25.00
（四）本年利润分配	--	--	--	--	--	--	--
1、提取盈余公积	--	--	--	--	--	--	--

2、提取一般风险准备金	--	--	--	--	--	--	--
3、对所有者(或股东)的分配	--	--	--	--	--	--	--
4、其他	--	--	--	--	--	--	--
(五)所有者权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--
1、资本公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--	--	--
2、盈余公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--	--	--
3、盈余公积弥补亏损	--	--	--	--	--	--	--
4、其他	--	--	--	--	--	--	--
(六)专项储备	--	--	--	--	--	--	--
1、本期提取	--	--	--	--	--	--	--
2、本期使用	--	--	--	--	--	--	--
四、本年年末余额	3,300.00	1,588.77	73.56	657.90	-0.76	-717.86	4,901.62

(2) 2012 年度所有者权益变动表

单位：万元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	1,100.00	3,708.71	30.99	429.27	--	9.39	5,278.36
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--
二、本年年初余额	1,100.00	3,708.71	30.99	429.27	--	9.39	5,278.36

三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,200.00	-2,144.94	42.58	478.90	-1.06	-317.81	257.67
（一）本年净利润	--	--	--	521.48	--	-163.89	357.59
（二）其他综合收益	--	--	--	--	-1.06	--	-1.06
上述（一）和（二）小计	--	--	--	521.48	-1.06	-163.89	356.53
（三）所有者投入和减少资本	--	55.06	--	--	--	-153.92	-98.86
1、所有者本期投入资本	--	--	--	--	--	--	--
2、股份支付计入所有者权益的金额	--	--	--	--	--	--	--
3、其他	--	55.06	--	--	--	-153.92	-98.86
（四）本年利润分配	--	--	42.58	-42.58	--	--	--
1、提取盈余公积	--	--	42.58	-42.58	--	--	--
2、提取一般风险准备金	--	--	--	--	--	--	--
3、对所有者（或股东）的分配	--	--	--	--	--	--	--
4、其他	--	--	--	--	--	--	--
（五）所有者权益内部结转	2,200.00	-2,200.00	--	--	--	--	--
1、资本公积转增资本（或股本）	2,200.00	-2,200.00	--	--	--	--	--
2、盈余公积转增资本（或股本）	--	--	--	--	--	--	--
3、盈余公积弥补亏损	--	--	--	--	--	--	--
4、其他	--	--	--	--	--	--	--
（六）专项储备	--	--	--	--	--	--	--
1、本期提取	--	--	--	--	--	--	--
2、本期使用	--	--	--	--	--	--	--
四、本年年末余额	3,300.00	1,563.77	73.56	908.18	-1.06	-308.42	5,536.03

(3) 2011 年度所有者权益变动表

单位：万元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	1,100.00	55.96	330.80	2,920.41	23.68	4,430.84
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--
二、本年年初余额	1,100.00	55.96	330.80	2,920.41	23.68	4,430.84
三、本年增减变动金额（减少以“—”号填列）	--	3,652.76	-299.82	-2,491.13	-14.29	847.51
（一）本年净利润	--	--	--	861.81	-14.29	847.51
（二）其他综合收益	--	--	--	--	--	--
上述（一）和（二）小计	--	--	--	861.81	-14.29	847.51
（三）所有者投入和减少资本	1,100.00	3,652.76	--	--	--	4,752.76
1、所有者本期投入资本	1,100.00	3,652.76	--	--	--	4,752.76
2、股份支付计入所有者权益的金额	--	--	--	--	--	--
3、其他	--	--	--	--	--	--
（四）本年利润分配	--	--	30.99	-30.99	--	--
1、提取盈余公积	--	--	30.99	-30.99	--	--
2、提取一般风险准备金	--	--	--	--	--	--
3、对所有者（或股东）的分配	--	--	--	--	--	--
4、其他	--	--	--	--	--	--
（五）所有者权益内部结转	-1,100.00	--	-330.80	-3,321.95	--	4,752.76
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	-1,100.00	--	-330.80	-3,321.95	--	4,752.76
(六)专项储备	--	--	--	--	--	--
1、本期提取	--	--	--	--	--	--
2、本期使用	--	--	--	--	--	--
四、本年年末余额	1,100.00	3,708.71	30.99	429.27	9.39	5,278.36

(二) 母公司报表

1、母公司资产负债表

(1) 资产部分

单位：万元

项目	2013. 11. 30	2012. 12. 31	2011. 12. 31
流动资产：			
货币资金	736.59	3,571.64	519.87
结算备付金	--	--	--
拆出资金	--	--	--
交易性金融资产	--	--	--
应收票据	--	--	--
应收账款	14,862.21	9,732.51	7,176.38
预付款项	343.05	337.26	1.00
应收保费	--	--	--
应收分保账款	--	--	--
应收分保合同准备金	--	--	--
应收利息	--	--	--
应收股利	--	--	--
其他应收款	3,468.49	2,683.01	885.19
买入返售金融资产	--	--	--
存货	--	--	--
一年内到期的非流动资产	--	--	--
其他流动资产	--	--	--
流动资产合计	19,410.33	16,324.42	8,582.44
非流动资产：			
发放贷款及垫款	--	--	--
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	1,673.45	1,673.45	979.54
投资性房地产	--	--	--
固定资产	554.74	498.34	480.59
在建工程	--	--	--
工程物资	--	--	--
固定资产清理	--	--	--
生物性生物资产	--	--	--
油气资产	--	--	--

无形资产	--	--	--
开发支出	--	--	--
商誉	--	--	--
长期待摊费用	--	--	--
递延所得税资产	150.98	124.65	91.21
其他非流动资产	--	--	--
非流动资产合计	2,379.18	2,296.44	1,551.34
资产总计	21,789.51	18,620.86	10,133.78

(2) 负债部分

单位：万元

项目	2013. 11. 30	2012. 12. 31	2011. 12. 31
流动负债：			
短期借款	5,331.42	4,000.00	1,400.00
向中央银行借款	--	--	--
吸收存款及同业存款	--	--	--
拆入资金	--	--	--
交易性金融负债	--	--	--
应付票据	--	2,361.00	--
应付账款	3,366.63	1,790.81	1,383.69
预收款项	--	--	--
卖出回购金融资产款	--	--	--
应付手续费及佣金	--	--	--
应付职工薪酬	543.12	605.75	599.86
应交税费	754.28	194.90	292.96
应付利息	50.00	75.00	--
应付股利	--	--	--
其他应付款	2,993.09	1,109.32	764.66
应付分保账款	--	--	--
保险合同准备金	--	--	--
代理买卖证券款	--	--	--
代理承销证券款	--	--	--
一年内到期的非流动负债	--	--	630.00
其他流动负债	--	--	--
流动负债合计	13,038.54	10,136.78	5,071.18
非流动负债：			
长期借款	--	--	--
应付债券	2,966.93	2,945.68	--
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	2,966.93	2,945.68	--
负债合计	16,005.47	13,082.46	5,071.18
所有者权益(或股东权益):			
股本	3,300.00	3,300.00	1,100.00
资本公积	1,502.76	1,502.76	3,652.76
减:库存股	--	--	--
盈余公积	73.56	73.56	30.99
一般风险准备金	--	--	--
未分配利润	907.72	662.08	278.87
外币报表折算差额	--	--	--
归属于母公司所有者权益合计	5,784.04	5,538.40	5,062.61
所有者权益合计	5,784.04	5,538.40	5,062.61
负债和所有者权益合计	21,789.51	18,620.86	10,133.78

2、母公司利润表

单位: 万元

项目	2013年1-11月	2012年度	2011年度
一、营业总收入	15,925.52	13,472.42	9,985.23
其中:营业收入	15,925.52	13,472.42	9,985.23
利息收入	--	--	--
已赚保费	--	--	--
手续费及佣金收入	--	--	--
二、营业总成本	15,741.44	13,419.19	9,434.44
其中:营业成本	13,706.83	11,130.12	7,583.53
利息支出	--	--	--
手续费及佣金支出	--	--	--
退保金	--	--	--
赔付支出净额	--	--	--
提取保险合同准备金净额	--	--	--
保单红利支出	--	--	--
分保费用	--	--	--
营业税金及附加	346.67	702.89	528.06
销售费用	--	--	--
管理费用	950.85	914.12	1,133.29

财务费用	561.53	449.13	129.58
资产减值损失	175.55	222.94	59.98
加:公允价值变动收益(损失以“ -”填列)	--	--	--
投资收益(损失以“-”填列)	--	--	--
其中:对联营企业和合营企业的 投资收益	--	--	--
汇兑收益(损失以“-”填列)	--	--	--
三、营业利润(亏损以“-”填 列)	184.08	53.22	550.79
加:营业外收入	239.26	556.39	284.02
减:营业外支出	3.02	38.39	3.20
其中:非流动资产处置损失	--	--	--
四、利润总额(亏损总额以“-” 填列)	420.33	571.23	831.60
减:所得税费用	174.69	145.43	177.02
五、净利润(净亏损以“-”填 列)	245.63	425.80	654.58
六、每股收益:	--	--	--
(一)、基本每股收益	--	--	--
(二)、稀释每股收益	--	--	--
七、其他综合收益	--	--	--
八、综合收益总额	245.63	425.80	654.58

3、母公司现金流量表

单位:万元

项目	2013年1-11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	11,173.68	10,695.05	7,859.57
客户存款和同业存放款项净 增加额	--	--	--
向中央银行借款净增加额	--	--	--
向其他金融机构拆入资金净 增加额	--	--	--
收到的原保险合同保费取得 的现金	--	--	--
收到的再保险业务现金净额	--	--	--
保户储金及投资款净增加额	--	--	--
处置交易性金融资产净增加 额	--	--	--
收到利息、手续费及佣金的现 金	--	--	--

拆入资金净增加额	--	--	--
回购业务资金净增加额	--	--	--
收到的税费返还	--	--	--
收到的其他与经营活动有关的现金	17,508.76	11,452.52	5,257.97
经营活动现金流入小计	28,682.44	22,147.57	13,117.54
购买商品、接受劳务支付的现金	6,041.57	5,248.58	3,243.82
客户贷款及垫款净增加额	--	--	--
存放中央银行和同业款项净增加额	--	--	--
支付原保险合同赔付款项的现金	--	--	--
支付利息、手续费及佣金的现金	--	--	--
支付保单红利的现金	--	--	--
支付给职工以及为职工支付的现金	6,284.81	5,992.71	3,823.52
支付的各项税费	560.42	1,007.34	1,527.71
支付其他与经营活动有关的现金	16,424.60	10,823.69	5,546.46
经营活动现金流出小计	29,311.40	23,072.32	14,141.51
经营活动产生的现金流量净额	-628.95	-924.75	-1,023.97
二、投资活动产生的现金流量:	--	--	--
收回投资收到的现金	--	--	--
取得投资收益所收到的现金	--	--	--
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	21.40	--	--
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	--	--	--
收到其他与投资活动有关的现金	--	--	1.44
投资活动现金流入小计	21.40	--	1.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	256.82	215.24	359.08
投资支付的现金	8.50	282.41	250.00
质押贷款净增加额	--	--	--
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	261.00	--	--
支付其他与投资活动有关的现金	--	--	--
投资活动现金流出小计	526.32	497.65	609.08
投资活动产生的现金流量净额	-504.92	-497.65	-607.64

三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	--	--	--
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	--	--	--
取得借款收到的现金	9,408.51	6,970.00	4,020.00
发行债券收到的现金	--	2,940.00	--
收到其他与筹资活动有关的现金	2,400.00	50.00	--
筹资活动现金流入小计	11,808.51	9,960.00	4,020.00
偿还债务支付的现金	8,077.09	5,000.00	2,540.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	829.10	366.82	122.25
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	--	--	--
支付其他与筹资活动有关的现金	2,203.50	2,529.00	--
筹资活动现金流出小计	11,109.69	7,895.82	2,662.25
筹资活动产生的现金流量净额	698.82	2,064.18	1,357.75
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	-435.06	641.77	-273.86
加：期初现金及现金等价物余额	1,071.64	429.87	703.73
六、期末现金及现金等价物余额	636.59	1,071.64	429.87

4、母公司所有者权益变动表

(1) 2013 年 1-11 月所有者权益变动表

单位：万元

项目	实收资本(股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,300.00	1,502.76	73.56	662.08	5,538.40
加：会计政策变更	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--
二、本年年初余额	3,300.00	1,502.76	73.56	662.08	5,538.40
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	--	--	--	245.63	245.63
（一）本年净利润	--	--	--	245.63	245.63
（二）其他综合收益	--	--	--	--	--
上述（一）和（二）小计	--	--	--	245.63	245.63
（三）所有者投入和减少资本	--	--	--	--	--
1、所有者本期投入资本	--	--	--	--	--
2、股份支付计入所有者权益的金额	--	--	--	--	--
3、其他	--	--	--	--	--
（四）本年利润分配	--	--	--	--	--
1、提取盈余公积	--	--	--	--	--
2、提取一般风险准备金	--	--	--	--	--
3、对所有者（或股东）的分配	--	--	--	--	--
4、其他	--	--	--	--	--
（五）所有者权益内部结转	--	--	--	--	--

1、资本公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--
2、盈余公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--
3、盈余公积弥补亏损	--	--	--	--	--
4、其他	--	--	--	--	--
(六)专项储备	--	--	--	--	--
1、本期提取	--	--	--	--	--
2、本期使用	--	--	--	--	--
四、本年年末余额	3,300.00	1,502.76	73.56	907.72	5,784.04

(2) 2012 年度所有者权益变动表

单位：万元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,100.00	3,652.76	30.99	278.87	5,062.61
加：会计政策变更	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--
二、本年年初余额	1,100.00	3,652.76	30.99	278.87	5,062.61
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,200.00	-2,150.00	42.58	383.22	475.80
（一）本年净利润	--	--	--	425.80	425.80
（二）其他综合收益	--	--	--	--	--
上述（一）和（二）小计	--	--	--	425.80	425.80
（三）所有者投入和减少资本	--	50.00	--	--	50.00
1、所有者本期投入资本	--	--	--	--	--
2、股份支付计入所有者权益的金额	--	--	--	--	--

3、其他	--	50.00	--	--	50.00
(四) 本年利润分配	--	--	42.58	-42.58	--
1、提取盈余公积	--	--	42.58	-42.58	--
2、提取一般风险准备金	--	--	--	--	--
3、对所有者(或股东)的分配	--	--	--	--	--
4、其他	2,200.00	-2,200.00	--	--	--
(五) 所有者权益内部结转	2,200.00	-2,200.00	--	--	--
1、资本公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--
2、盈余公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--
3、盈余公积弥补亏损	--	--	--	--	--
4、其他	--	--	--	--	--
(六) 专项储备	--	--	--	--	--
1、本期提取	--	--	--	--	--
2、本期使用	--	--	--	--	--
四、本年年末余额	3,300.00	1,502.76	73.56	662.08	5,538.40

(3) 2011 年度所有者权益变动表

单位：万元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,100.00	--	330.80	2,977.22	4,408.02
加：会计政策变更	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--
二、本年年初余额	1,100.00	--	330.80	2,977.22	4,408.02

三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	--	3,652.76	-299.82	-2,698.35	654.58
（一）本年净利润	--	--	--	654.58	654.58
（二）其他综合收益	--	--	--	--	--
上述（一）和（二）小计	--	--	--	654.58	654.58
（三）所有者投入和减少资本	1,100.00	3,652.76	--	--	4,752.76
1、所有者本期投入资本	1,100.00	3,652.76	--	--	4,752.76
2、股份支付计入所有者权益的金额	--	--	--	--	--
3、其他	--	--	--	--	--
（四）本年利润分配	--	--	30.99	-30.99	--
1、提取盈余公积	--	--	30.99	-30.99	--
2、提取一般风险准备金	--	--	--	--	--
3、对所有者（或股东）的分配	--	--	--	--	--
4、其他	-1,100.00	--	-330.80	-3,321.95	-4,752.76
（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	-1,100.00	--	-330.80	-3,321.95	-4,752.76
4、其他	--	--	--	--	--
（六）专项储备	--	--	--	--	--
1、本期提取	--	--	--	--	--
2、本期使用	--	--	--	--	--
四、本年年末余额	1,100.00	3,652.76	30.99	278.87	5,062.61

二、公司财务报表的编制基础、合并报表范围及变化

（一）财务报表的编制基础

2006年，财政部以财政部令第33号、财会[2006]3号文和财会[2006]18号文颁布了修订后的《企业会计准则——基本准则》、《企业会计准则第1号——存货》等38项具体准则和《企业会计准则——应用指南》（以下简称“新会计准则”）。本公司从2007年1月1日起全面执行新会计准则。本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》的规定进行列报，所载会计信息系根据本公司的会计政策和会计估计而编制的，该等会计政策、会计估计均系根据企业会计准则及本公司的实际情况而制定。

（二）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》编制。

（三）企业合并的会计处理方法

1、同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价和合并方取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值及所发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益，购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

2、非同一控制下的企业合并

购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。合并方发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关

管理费用，于发生时计入当期损益，购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

（四）合并报表范围及变化

2011年度公司纳入合并范围的子公司为搏伦信息、昆明永鹏、墨丈寻常，2012年度需纳入合并范围的子公司为搏伦信息、昆明永鹏、墨丈寻常、香港永鹏、马来西亚永鹏、重邮汇测，2013年1-11月纳入合并范围的子公司与2012年相同。

主办券商认为，重庆墨丈寻常科技有限公司系2011年4月28日公司投资设立，自设立之日起纳入合并报表范围；永鹏网络科技（香港）有限公司系2011年9月7日公司投资设立，自设立之日起纳入合并报表范围；昆明永鹏网络科技有限公司系2010年8月6日公司投资设立，报告期内均纳入合并报表范围；重庆搏伦信息技术有限公司系2001年10月31日设立，属于同一控制下企业合并而增加的子公司，报告期内均纳入合并报表范围；重庆重邮汇测通信技术有限公司系非同一控制下企业合并而增加的子公司，购买日为2012年8月7日，自2012年8月7日起纳入合并报表范围；永鹏通信技术（马来西亚）有限公司系非同一控制下企业合并而增加的子公司，购买日为2012年2月3日，自2012年2月3日起纳入合并报表范围。经核查，公司合并财务报表范围准确。

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

（一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为2011年1月1日起至2013年11月30日止。

2、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

3、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的

差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下企业合并的会计处理方法

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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，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，其差额计入当期损益。

4、合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

5、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、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。

6、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或资本公积。

（2）外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

7、金融工具

(1) 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：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）、其他金融负债。

(2) 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：1)持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；2)在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；2)与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；3)不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；②初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负

债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额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)可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：1)放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；2)未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额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：1)终止确认部分的账面价值；2)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。

（4）主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源

生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

(5) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，高于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或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，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

8、应收款项

(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	单个客户欠款余额占应收账款总额 5%以上且金额在 300 万元以上的应收账款、占其他应收款总额 10%以上且金额在 100 万元以上的其他应收款
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	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计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
合并范围内关联方款项组合	并表范围内关联方款项

账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
合并范围内关联方款项组合	不计提坏账准备
账龄分析法组合	账龄分析法

2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的，确定计提比例如下：

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, 以下同)	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	30.00	30.00
3-4年	50.00	50.00
4-5年	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	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计提坏账准备。

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

9、存货

(1) 存货的分类

存货包括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。主要包括工程施工、库存商品等。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。工程施工根据建造合同按完工进度结转成本。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。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；需要经过加工的存货，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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

（4）存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

10、长期股权投资

（1）投资成本的确定

1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

11、固定资产

(1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法

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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

(2) 各类固定资产的折旧方法

项目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
运输工具	4-10	5.00	9.50-23.75
电子设备	2-5	5.00	19.00-47.50
办公设备	5	5.00	19.00

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金

额的差额计提相应的减值准备。

12、在建工程

(1) 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

(2) 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(3) 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

13、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

(2) 借款费用资本化期间

1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：①资产支出已经发生；②借款费用已经发生；③为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

(3) 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借

款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

14、无形资产

(1) 无形资产包括专有技术，按成本进行初始计量。

(2) 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限（年）
专有技术	10

(3) 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

(4) 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

15、商誉

商誉为非同一控制下企业合并成本超过应享有的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

在财务报表中单独列示的商誉至少在每年年终进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值依据相关的资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中受益的情况分摊至受益的资产组或资产组组合。

16、长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

17、预计负债

(1) 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现实义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

(2) 公司按照履行相关现实义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

18、收入

(1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：(1)将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；(2)公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；(3)收入的金额能够可靠地计量；(4)相关的经济利益很可能流入；(5)相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(4) 建造合同

1) 建造合同的结果在资产负债表日能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；若合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

2) 固定造价合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地计量。成本加成合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

3) 本公司采用实际测定的完工进度确定合同完工进度。

4) 资产负债表日，合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。执行中的建造合同，按其差额计提存货跌价准备；待执行的亏损合同，按其差额确认预计负债。

19、政府补助

(1) 政府补助包括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。

(3) 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

20、递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所

得额为限，资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

(3) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

(4) 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：1) 企业合并；2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

21、经营租赁、融资租赁

(1) 经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

(二) 报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况及对公司利润的影响

1、重大会计政策、会计估计变更

无。

2、对公司利润的影响

无。

(三) 重大会计政策、会计估计与可比公司的差异对公司利润的影响

将同行业的广东宜通世纪科技股份有限公司（股票代码：300310，简称“宜通世纪”）、杭州华星创业通信技术股份有限公司（股票代码：300025，简称“华星创业”）作为可比公司。经对比，报告期内公司重大会计政策、会计估计与可比公司基本一致。

四、公司最近两年及一期的主要财务数据和财务指标分析

(一) 财务状况分析

1、资产结构分析

单位：万元

项目	2013. 11. 30		2012. 12. 31		2011. 12. 31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	1,489.10	5.75%	4,538.19	18.41%	1,479.07	10.94%
应收票据	--	--	100.00	0.41%	--	--
应收账款	17,183.38	66.35%	11,710.76	47.51%	8,548.95	63.22%
预付款项	406.48	1.57%	399.40	1.62%	32.57	0.24%
其他应收款	1,175.94	4.54%	1,134.45	4.60%	957.88	7.08%
存货	3,859.66	14.90%	5,074.44	20.59%	1,894.69	14.01%
固定资产	701.49	2.71%	610.89	2.48%	502.10	3.71%
无形资产	81.67	0.32%	107.33	0.44%	--	--
商誉	837.95	3.24%	837.95	3.40%	--	--
长期待摊费用	--	--	1.38	0.01%	2.76	0.02%
递延所得税资产	161.04	0.62%	131.82	0.53%	105.48	0.78%
资产总计	25,896.71	100.00%	24,646.60	100.00%	13,523.50	100.00%

公司近二年一期资产总额持续增长，2012年末比2011年末增长了82.25%，2013年11月末较2012年末增长5.07%，资产总额的增长与收入规模的增长基本一致。

从资产的总体结构来看，近二年一期应收账款、存货、货币资金三项合计占资产的比例分别为88.17%、86.51%、87.00%，资产主要的结构保持稳定，这与公司的行业环境、营运模式没有发生重大变化保持一致。

从行业特点来看，公司作为通信网络工程和技术服务供应商，是典型的以“人”为核心的公司，服务具有技术性、劳务性、客户集中性、期限性。首先，与技术性对应的，是公司较高的人力成本；与劳务性对应的，是公司投入的人力数量较多；这都要求公司保持一定的流动性，特别是货币资金的流动性，因此，货币资金在资产中占有重要地位。其次，公司的客户集中于三大通信运营商和三大通信设备商，客户的高度集中既带来了相互的较高忠诚度，但也导致公司的产业链地位相对弱势。上述特点的直接体现就是客户在款项结算中占主导地位，应收账款的余额较大。最后，与期限性对应的，是公司的通信工程项目需要一定的施工周期和与客户结算的周期，上述周期的影响直接体现为存货（工程施工）余额较大。近二年一期公司的主要资产结构符合行业特点。

2、负债结构分析

单位：万元

项目	2013. 11. 30		2012. 12. 31		2011. 12. 31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	7,131.42	33.97%	8,190.00	42.86%	2,850.00	34.57%
应付票据	223.18	1.06%	261.00	1.37%	--	--
应付账款	6,508.01	31.00%	4,816.10	25.20%	3,037.39	36.84%
预收款项	1.29	0.01%	8.11	0.04%	28.96	0.35%
应付职工薪酬	584.94	2.79%	646.12	3.38%	628.64	7.62%
应交税费	868.44	4.14%	265.58	1.39%	398.40	4.83%
应付利息	157.68	0.75%	168.68	0.88%	--	--
其他应付款	2,553.20	12.16%	1,809.30	9.47%	671.74	8.15%
一年内到期的非流动负债	--	--	--	--	630.00	7.64%
应付债券	2,966.93	14.13%	2,945.68	15.41%	--	--
负债合计	20,995.09	100.00%	19,110.57	100.00%	8,245.14	100.00%

从负债总体结构来看，近二年一期公司的负债规模持续扩大，2012年末比2011年末增长了131.78%，2013年11月末较2012年末增长9.86%，负债总额的增长与收入规模的增长同步。负债的增长高于收入增长规模主要是由于资本性支出扩大。

从负债的内部结构来看，应付账款、应付职工薪酬、应交税费等经营性负债的增长幅度合计接近100%，与收入增长幅度较为一致。金融负债大幅增长，银行借款、债券直接融资、股东融资支持金额均有较大增长。

（二）盈利能力分析

财务指标	2013年1-11月	2012年度	2011年度
毛利率	16.73%	21.30%	26.10%
净资产收益率(ROE)扣除非经常性损益前	-4.36%	9.42%	17.81%
净资产收益率(ROE)扣除非经常性损益后	-9.32%	-2.11%	12.95%
每股收益扣除非经常性损益前	-0.08	0.16	0.26
每股收益扣除非经常性损益后	-0.16	-0.04	0.19

1、毛利率

报告期内，公司毛利率水平呈下降趋势，原因详见本说明书第四节“五、（三）按产品（服务）类别列示的收入、毛利率及变动分析”。

2、净资产收益率和每股收益

受行业低迷和收购亏损的子公司纳入合并报表的影响，公司近二年一期净资产收益率、每股收益逐年下降。

（三）偿债能力分析

项目	2013.11.30	2012.12.31	2011.12.31
资产负债率	81.07%	77.54%	60.97%
流动比率	1.34	1.42	1.57
速动比率	1.12	1.11	1.34

1、资产负债率

报告期内，公司资产负债率呈上升趋势。公司2012年末资产负债率较2011年末上升16.57%，主要原因是：（1）公司的融资方式一直为单一的债务融资，2012年收入规模增长51.90%，负债规模随着收入规模增长而增长；（2）2012年公司收购了重邮汇测的控股权，资本支出和前期投入较大，导致负债率上升。

2013年11月末资产负债率较2012年末上升3.53%，资产负债率变化不大，主要是因为资产负债率偏高的情况下，公司对收入规模进行了适当控制，并通过加强内部管理提升资金使用效率。由于行业总体表现2013年继续下滑，盈利水平下降，负债率略微上升。

2、流动比率与速动比率

流动比率与速动比率2012年末较2011年末下降，主要是因为增加流动负债以支

持收入增长和资本支出。

2013年11月末流动比率较2012年末变化不大，速动比率保持稳定，反映出公司的经营趋于平衡。

（四）营运能力分析

项目	2013年1-11月	2012年度	2011年度
应收账款周转率	1.61	2.03	1.82
存货周转率	5.21	5.91	7.43

报告期内，应收账款周转率和存货周转率呈下降趋势。近二年一期通信运营商收入增长放缓，2G、3G网络投资规模放缓，4G网络尚未进入大规模建设时期。受运营商网络投资放缓影响，通信设备商的盈利能力也有所下滑。公司下游客户集中，议价能力较强，下游客户的收入和盈利状况不佳直接影响公司款项结算进度。但从营业收入的角度来看，公司在西南区域有较强的品牌影响力，营业收入持续增长。受产业链整体不景气的影响，应收账款和存货的增长幅度超过收入的增长幅度，应收账款周转率和存货周转率下降。

（五）现金流量分析

单位：万元

项目	2013年1-11月	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量净额	-251.68	-3,510.72	-1,852.57
投资活动产生的现金流量净额	-556.03	-506.09	-364.65
筹资活动产生的现金流量净额	-33.73	5,409.65	1,993.34
现金及现金等价物净增加额	-845.26	1,392.12	-223.88
年末现金及现金等价物余额	1,165.92	2,011.19	619.07

1、经营活动现金流量分析

公司经营活动现金流量及净利润情况

单位：万元

项目	2013年1-11月	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量净额	-326.68	-3,510.72	-1,852.57
净利润	-659.71	357.59	847.51
经营活动现金净流量/净利润	49.52%	-981.77%	-218.59%

近二年一期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-1,852.57万元、-3,510.72万元、-251.68万元，经营活动产生的现金流量净额连续为负，但趋于平衡。

2011年公司规范并改制为股份公司后在区域股权市场挂牌，当年支付的各项税费和聘请中介机构费用比2010年增长1500多万元。2012年公司营业收入规模增速较高，经营性资金如应收账款、存货等占用较大，同时收购了重邮汇测，前期研发和市场投入较大，这是2012年经营活动产生的现金流量净流出较大的二个主要原因。2013年公司加强了项目管理和资金筹划，经营活动现金流量净额恢复平衡。

2、投资活动现金流量分析

报告期内公司“投资活动产生的现金流量净额”均为负数，主要是支付收购重邮汇测的股权款。

3、筹资活动现金流量分析

近二年一期，公司筹资活动现金流量主要通过金融机构借款，另外2012年在深圳证券交易所发行了面值3000万元的中小企业私募债券。

五、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入的具体确认方法

(1) 通信网络技术服务

公司的收入分为技术服务、工程施工和商品销售收入，技术服务和工程施工收入的确认采用完工百分比法。其中，技术服务按照已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供服务交易的完工进度，工程施工按照实际测定的完工进度确认合同完工进度。

各期收入金额确认时，由项目执行部门每月按照《产值申报标准》，以《工作量表》、项目合同为依据申报项目产值，形成《项目产值月报表》由生产部门经理签字确认后上报给公司项目部和财务部，作为各期收入金额的确认依据。

技术服务根据客户出具的PO单、考核表确认项目的最终结算收入金额，工程施工根据客户的《审计定案表》确认项目的最终结算收入金额。

公司完工百分比的确认因为行业惯例和客户的原因，部分外部证据的取得存在滞后的情况，公司不存在提前确认收入的情形。

主办券商认为，公司的收入确认真实、准确。

会计师认为，公司的收入确认真实、准确。

(2) 产品销售业务

在产品销售业务中，根据相关销售合同，一般约定，公司将产品交由客户后，双方共同组织验收工作，验收合格后由客户出具验收报告。故针对该类业务，一般于取得产品验收报告时，表明已满足收入确认的条件。公司于产品验收并取得验收报告时确认商品销售收入。

(二) 营业收入的主要构成

单位：万元

项目	2013年1-11月		2012年度		2011年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	21,350.41	100.00%	20,597.11	100.00%	13,559.26	100.00%
其他业务收入	--	--	--	--	--	--
合计	21,350.41	100.00%	20,597.11	100.00%	13,559.26	100.00%

报告期内，公司业务明确，主营业务突出。

1、按产品种类划分的主营业务收入

单位：万元

项目	2013年1-11月		2012年度		2011年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
技术服务	13,187.73	61.77%	11,644.52	56.53%	8,693.41	64.11%
工程施工	6,365.52	29.81%	7,932.42	38.51%	4,865.85	35.89%
产品销售	1,797.16	8.42%	1,020.17	4.95%	--	0.00%
合计	21,350.41	100.00%	20,597.11	100.00%	13,559.26	100.00%

报告期，公司营业收入以通信网络工程施工和通信网络技术服务为主，产品销售收入比重逐步上升。

2、按区域划分的主营业务收入

单位：万元

项目	2013年1-11月		2012年度		2011年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
东北	16.32	0.08%	17.71	0.09%	--	0.00%

华北	72.58	0.34%	99.24	0.48%	--	0.00%
华东	359.13	1.68%	215.66	1.05%	--	0.00%
华南	1,388.16	6.50%	738.33	3.58%	93.83	0.69%
华中	933.72	4.37%	490.59	2.38%	86.73	0.64%
西北	32.50	0.15%	164.68	0.80%	--	0.00%
西南	17,802.21	83.38%	18,534.16	89.98%	13,206.68	97.40%
国内小计	20,604.62	96.51%	20,260.37	98.37%	13,387.23	98.73%
国外	745.79	3.49%	336.74	1.63%	172.03	1.27%
合计	21,350.41	100.00%	20,597.11	100.00%	13,559.26	100.00%

报告期，公司业务收入的95%以上来自国内市场，国外主要来自马来西亚。

在国内市场中，公司80%以上的收入集中在西南区域，华南和华中的收入规模次于西南地区，主要是公司在海南和湖南等地提供服务。其余地区的收入主要来自于重邮汇测的产品销售。

（三）按产品（服务）类别列示的收入、毛利率及变动分析

1、收入分析

单位：万元

项目	2013年1-11月	2012年度		2011年度
	金额	金额	变动率	金额
技术服务	13,187.73	11,644.52	33.95%	8,693.41
工程施工	6,365.52	7,932.42	63.02%	4,865.85
产品销售	1,797.16	1,020.17	--	--
合计	21,350.41	20,597.11	51.90%	13,559.26

（1）通信网络工程施工

通信行业的投资是通信网络工程施工业务的直接来源。公司的通信网络工程施工营业收入也随之波动。总体来看，公司的通信网络工程施工营业收入呈现上升趋势，显示出公司在区域的竞争力较强。2013年1-11月通信网络工程施工营业收入下降，主要是因为2013年是2G、3G向4G的过渡年，运营商预期4G牌照发放在即，为避免投资的浪费，各大运营商相继减少了2G/3G网络的资本开支。

（2）通信网络技术服务

公司的通信网络技术服务包括网络优化、网络维护等。近二年一期，受益于公司打下的牢固的客户基础和前期业务积累，通信网络技术服务收入规模不断上升，保持了较高的增长率。

(3) 通信网络测试及优化相关软硬件产品销售

公司 2012 年 8 月收购重邮汇测控股权后，进入了通信行业软件产品领域。收购前，重邮汇测以销售硬件产品为主。收购后，为发挥重邮汇测的人才、技术、客户协同效应，大力研发通信网络测试及优化相关软硬件产品（通信网络优化和管理、移动互联网应用和大数据分析软硬件产品）。

随着研发投入逐步产出、研发产品逐步成熟、协同效应的逐步体现，通信网络软件产品将成为公司的收入主要来源之一。

2013 年 1-9 月同行业可比上市公司营业收入、净利润情况：

单位：万元

公司名称	比较项目	2013 年 1-9 月	2013 年 1-9 月 比去年同期	2012 年度	2011 年度
宜通世纪	营业收入	46,419.04	13.15%	61,444.02	52,203.50
	净利润	2,835.51	-45.31%	7,037.38	6,438.20
华星创业	营业收入	35,323.03	-13.74%	62,690.61	51,216.65
	净利润	-346.83	-118.64%	2,802.15	3,793.09

从可比上市公司情况来看，近二年一期的收入增速放缓甚至下降，利润大幅下滑，公司的收入和利润表现与同行业可比上市公司趋势基本一致，主要是受近年行业不景气的影响。

2、毛利率分析

单位：万元

项目	2013 年 1-11 月		2012 年度		2011 年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
技术服务	2,074.75	15.73%	2,116.4	18.17%	2,002.99	23.04%
工程施工	836.85	13.15%	1,887.8	23.80%	1,535.48	31.56%
产品销售	660.58	36.76%	382.4	37.49%	--	--
合计	3,572.18	16.73%	4,386.6	21.30%	3,538.48	26.10%

近二年一期，通信网络工程施工和技术服务的毛利率均大幅下滑，主要是因为：一方面行业竞争激烈使价格不断下降，另一方面，工程施工业务的收入 2013 年受投资暂缓影响而下滑，而本行业作为技术服务性行业，人工等固定成本较高。

近两年一期三类业务的成本构成金额明细如下：

单位：万元

2011年	固定工资	外包费	变动工资	材料成本	项目费用	合计
技术服务	2,363.76	1,743.29	1,087.77	--	1,495.59	6,690.42
工程施工	139.46	2,903.16	108.88	--	178.87	3,330.36
产品销售	--	--	--	--	--	--
总计	2,503.22	4,646.45	1,196.65	--	1,674.46	10,020.78
2012年	固定工资	外包费	变动工资	材料成本	项目费用	合计
技术服务	3,879.99	1,133.57	1,252.19	--	3,318.19	9,528.15
工程施工	485.70	2,794.41	250.22	--	2,514.29	6,044.61
产品销售	--	--	--	637.74	--	637.74
总计	4,365.70	3,927.98	1,502.40	637.74	5,832.48	16,210.50
2013年1-11月	固定工资	外包费	变动工资	材料成本	项目费用	合计
技术服务	3,820.23	3,434.93	1,806.20	--	2,051.63	11,112.98
工程施工	582.57	3,992.19	294.81	--	659.10	5,528.67
产品销售	--	25.49	--	1,084.11	26.98	1,136.59
总计	4,402.80	7,452.60	2,101.01	1,084.11	2,737.71	17,778.23

近两年一期三类业务的各项成本构成占当期该类业务营业收入的比例明细如

下：

工程施工	固定工资	外包费	变动工资	材料成本	项目费用	合计
2011年	2.87%	59.66%	2.24%	--	3.68%	68.44%
2012年	6.12%	35.23%	3.15%	--	31.70%	76.20%
2013年1-11月	9.15%	62.72%	4.63%	--	10.35%	86.85%
技术服务	固定工资	外包费	变动工资	材料成本	项目费用	合计
2011年	27.19%	20.05%	12.51%	--	17.20%	76.96%
2012年	33.32%	9.73%	10.75%	--	28.50%	81.83%
2013年1-11月	28.97%	26.05%	13.70%	--	15.56%	84.27%
产品销售	固定工资	外包费	变动工资	材料成本	项目费用	合计
2011年	--	--	--	--	--	--
2012年	--	--	--	62.51%	--	62.51%
2013年1-11月	--	1.42%	--	60.32%	1.50%	63.24%

2012年公司降低工程施工和技术服务外包比例，外包费占收入的比例下降，但工资和项目费用上升较快，成本的增长高于收入的增长幅度，毛利率下降。2013年公司提高外包比例，外包费占收入的比例上升，但人员工资属于刚性成本，削减较为困难，拉低了毛利率；特别是工程施工业务在2013年收入大幅减少的背景下，工资类成本占收入的比例显著上升，毛利率下降更为明显。

产品销售类业务的成本主要是材料成本，成本结构稳定，毛利率水平也相对稳定。随着毛利率更高的通信网络测试及优化相关软硬件产品（通信网络优化和管理、

移动互联网应用和大数据分析软硬件产品)的规模的扩大,公司的软硬件产品毛利率有望持续提升。

(四) 营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司报告期的营业收入及利润情况如下表:

单位:万元

项目	2013年1-11月	2012年度	2011年度
	金额	金额	金额
营业收入	21,350.41	20,597.11	13,559.26
营业成本	17,778.23	16,210.50	10,020.78
毛利率	16.73%	21.30%	26.10%
营业利润	-843.92	-174.81	812.54
利润总额	-471.00	600.67	1,089.07
净利润	-659.71	357.59	847.51

近二年一期,公司的营业收入不断增长,体现出公司在区域市场和主要客户中的影响力。营业利润和利润总额持续下滑,主要是因为以下三个原因:

1、受行业大环境影响,工程施工收入规模2013年下滑明显,技术服务的价格不断下降,人力成本等固定性成本较高;

2、收购重邮汇测后,前期研发、市场、管理投入均较大,市场对新产品的接受及其收入规模的扩大是一个逐步的过程。近二年一期,重邮汇测持续亏损,2013年1-11月实现净利润-683.56万元,对合并报表净利润的影响为-328.11万元;

3、公司负债率较高,属于轻资产行业,融资较为困难;下游客户较为强势,对经营性资金的占用较大。上述因素导致公司的财务费用持续增长。

(五) 主要费用及变动情况

公司报告期主要费用及其变动情况如下:

单位:万元

项目	2013年1-11月	2012年度	2011年度
	金额	金额	金额
销售费用	638.98	239.13	44.30
管理费用	2,006.67	2,525.12	1,774.09
财务费用	1,103.53	663.68	177.76
合计	3,749.18	3,427.93	1,996.15

营业收入	21,350.41	20,597.11	13,559.26
期间费用率	17.56%	16.64%	14.72%

销售费用的增加主要是重邮汇测的软硬件产品的销售费用，技术服务的销售费用占比很低。重邮汇测的硬件产品销售的地域范围广，客户相对分散，单笔合同金额较小，销售费用占收入比重较高。新开发的软件产品及相关服务处于市场推广期，销售费用也较大。2013年1-11月重邮汇测的销售费用为510.46万元，占合并报表销售费用的79.89%。

管理费用的增加，主要是业务规模扩大，管理人员薪酬和其他管理费用相应增加；另外新增收购重邮汇测后新产品的研发投入较大。2013年1-11月管理费用下降，主要是公司加强了支出的控制，管理费用下降。

财务费用总额持续上升，且上升幅度较大，主要与行业不景气导致经营性资金占用较多、收购重邮汇测的支出和前期投入较大、融资利率偏高所致。

（六）重大投资收益

报告期内公司母公司报表和合并报表均无投资收益。

（七）非经常性损益情况

公司报告期内非经常性损益明细表如下：

单位：万元

项目	2013年1-11月	2012年度	2011年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	11.22	-9.71	24.87
计入当期损益的政府补助	347.83	798.72	241.61
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	13.87	-13.53	10.05
非经常性损益合计（影响利润总额）	372.92	775.47	276.53
减：所得税影响数	42.79	120.57	41.48
减：少数股东损益影响额	45.48	16.56	-
非经常性损益净额（影响净利润）	284.65	638.34	235.05
扣除非经常性损益后净利润	-534.93	-116.86	626.76
非经常性损益净额占净利润的比重	-113.74%	122.41%	27.27%

1、近两年一期政府补助明细

2013年1-11月政府补助明细如下：

项目	金额(元)	资金来源	相关批准文件	获得单位	政策内容	备注
2012年度营业税返还	1,347,000.00	重庆市北部新区财政局	渝府发(2007)70号	永鹏科技	由财政3年内全额返还营业税,后3年减半返还营业税	2012年永鹏科技上缴营业税673.59万元,即 $673.59 \times 40\% \times 50\% = 134.7$ 万元
科技型中小企业创业投资引导基金	490,000.00	重庆市北部新区财政局	渝财企[2007]128号	搏伦信息	科技部批复金额70万元	首次拨付总额的70%,即49万元
2012年度服务外包业务发展资金	510,000.00	重庆市北部新区财政局	渝财企[2012]689号、[2012]397号	永鹏科技	服务外包企业每新录用1名大专以上学历员工从事服务外包工作并签订1年以上劳动合同的,给予企业每人不超过4500元的定额培训支持	商务部批复342000元,重庆市外经委配套168000元
软件集成电路增值税退税	335,806.71	重庆市北部新区国家税务局	财税[2011]100号	重邮汇测	增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品,按17%税率征收增值税后,对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策	--
重庆市科委系统财务人才专项经费	300,000.00	重庆市财政局	渝科委发[2013]15号	重邮汇测	百名工程技术高端人才课题费	--
2012年度重庆服务外包人才培养配套资金	84,000.00	重庆市北部新区财政局	渝财企[2012]690号	永鹏科技	新录用一名培训机构毕业学生,签订劳动合同,工作满一年后,给予该企业每人1000元的额外补贴	--
高校毕业生就业见习基地补贴	150,000.00	重庆市交流人才服务中	渝人社发[2011]143号	重邮汇测	作为市级实习生见习基地,获得见习补贴15万元	--

企业表彰奖励	100,000.00	重庆市北部新区财政局	渝新委发[2013]11号	永鹏科技	获得北部新区服务业20强,每家奖励10万元	--
产业创新扶持资金	80,000.00	重庆市北部新区财政局	渝新委发[2011]69号	重邮汇测	专利奖励	--
其他	81,500.00	--	--	--	--	主要为零星的就业补贴、专利补贴等
小计	3,479,306.71	--	--	--	--	--

2012年度政府补助明细如下:

项目	金额(元)	资金来源	相关批准文件	获得单位	政策内容	备注
2011年度营业税返还	2,630,000.00	重庆北部新区财政局	渝新委办发[2012]5号	永鹏科技	由财政3年内全额返还营业税,后3年减半返还营业税	2011年永鹏科技上缴营业税657.5万元,即657.5*40%=263万元
2012年电子信息产业振兴和技术改造项目资金	2,560,000.00	重庆市财政局	渝发改投[2012]995号	永鹏科技	中央预算批复320万元	首次拨付总额的80%,即256万元
物联网专项基金	2,000,000.00	重庆市财政局	渝财企(2012)776号	搏伦信息	中央预算批复250万元	首次拨付200万元
国家重大专项中央财政资金资助款	300,000.00	国家科技部	关于组织“新一代宽带无线移动通信网”国家科技重大专项2012年度新增课题申报的通知	重邮汇测	课题批复经费2012年30万元	--
科技投融资专项补助资金	200,000.00	重庆市财政局	渝财教(2010)119号	永鹏科技、搏伦信息	对科技企业专项科技贷款后的利息补助	永鹏科技和搏伦信息各10万元。

软件集成电路增值税退税	217,104.83	重庆市北部新区国家税务局	财税[2011]100号	重邮汇测	增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品,按17%税率征收增值税后,对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策	--
其他	80,080.00	--	--	--	--	主要为零星的创新项目补贴、专利资助等
小计	7,987,184.83	--	--	--	--	--

2011年度政府补助明细如下:

项目	金额(元)	资金来源	相关批准文件	获得单位	政策内容	备注
2009年软件服务外包政策优惠经费	1,561,100.00	重庆北部新区财政局	渝新委发[2008]221号	永鹏科技	2009、2010年上交营业税区级留存全额返还及每年不超过500平方米的办公房租返还	2009年、2010年永鹏科技合计上缴373.275万元,即373.275*40%=149.31万元,另房租返还6.8万元
2011年工业和信息化专项经费	400,000.00	重庆北部新区财政局	渝财企[2011]557号	永鹏科技	物联网广域无线传感网核心芯片及产品研发生产项目资金专项补贴40万元	--
2010年软件外包第二批扶持经费	315,000.00	重庆北部新区财政局	渝财企[2009]826号	永鹏科技	人才培养支持	--
人才培养经费	140,000.00	重庆北部新区财政局	渝财企[2011]625号	永鹏科技	人才培养配套资金永鹏科技享受70人,每人2000元的补助	--
小计	2,416,100.00	--	--	--	--	--

2、近两年一期的营业外支出中其他的具体内容如下:

单位：元

项目	2013年1-11月	2012年	2011年
公益性捐赠支出	20,000.00	--	--
罚款及滞纳金	9,487.13	1,227.83	--
税费补缴	--	314,290.37	--
其他	10,707.00	69,214.86	74,938.90
合计	40,194.13	384,733.06	74,938.90

罚款及滞纳金中，2013年系昆明市盘龙区地方税务局于2013年6月17日向昆明永鹏出具了盘地税稽处[2013]46号《税务处理决定书》、盘地税稽罚[2013]8号《税务行政处罚决定书》，昆明永鹏因“2011年期间年终企业所得税纳税调整中，有部分费用不允许在税前扣除”违反《中华人民共和国税收征收管理法》第68条被处滞纳金2,348.58元，罚款7138.55元。昆明永鹏已于2013年3月5日支付该项罚款及滞纳金。2012年系搏伦信息的社保滞纳金246.31元、税收滞纳金634.00元，永鹏科技的税收滞纳金347.52元，不存在行政处罚事项。

税费补缴系2012年永鹏科技补缴2010年度应代扣代缴个人所得税259,958.72元，印花税6898元，滞纳金47,433.65元，合计314,290.37元，不存在行政处罚事项。

其他主要是工伤赔款、交通事故赔款。

(八) 报告期内适用税率及主要财政税收优惠政策

公司适用的主要税种及税率如下：

1、主要税种及税率

税目	计税依据	税（费）率
增值税	销售货物	3%、17%
	技术服务收入	6%
营业税	技术服务收入	5%
	工程施工	3%
城市维护建设税	应交流转税额	7%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育附加	应交流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%，16.5%，20%，25%

根据《关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》（财税[2013]37号文）的规定，技术服务收入由计征营业税变更为计征增值税，经主管税务机关核准，公司及昆明永鹏技术服务收入的增值税税率分别自2013年9月和2013年5月起变更为6%。

公司及子公司企业所得税税率列表如下：

公司名称	税率
本公司	15%
重庆搏伦信息技术有限公司	15%
昆明永鹏网络科技有限公司	25%
重庆墨丈寻常科技有限公司	25%
重庆重邮汇测通信技术有限公司	25%
永鹏网络科技（香港）有限公司	16.5%
永鹏网络科技（马来西亚）有限公司	20%

2、税收优惠及批文

（1）增值税优惠

根据财政部、国家税务总局于2011年10月13日下发的《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号），自2011年1月1日起，子公司重庆重邮汇测通信技术有限公司销售自行开发生产的软件产品，按17%的法定税率征收增值税后，对增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

（2）所得税优惠

根据《财政部、海关总署、国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收优惠政策问题的通知》（财税[2011]58号），自2011年1月1日至2020年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。2011年度至2013年11月公司及搏伦信息的经营业务未发生改变，2011年度及2012年度公司所得税汇算清缴税率为15%，2013年1-11月暂按15%税率申报缴纳企业所得税。

六、公司最近两年主要资产情况

（一）货币资金

单位：万元

项目	2013. 11. 30	2012. 12. 31	2011. 12. 31
现金	9.55	13.53	7.78
银行存款	1,156.38	1,997.65	611.29
其他货币资金	323.18	2,527.00	860.00
合计	1,489.10	4,538.19	1,479.07

货币资金 2013 年 11 月末较 2012 年末减少 3,049.09 万元，减幅为 67.19%，主要是因为经营性资金占用上升、收购重邮汇测后的研发投入较大。2012 年末较 2011 年末货币资金增加 3,059.12 万元，增幅为 206.83%，主要是 2012 年银行借款增加和发行了 3000 万元的中小企业私募债券。

其他货币资金中除保函保证金、承兑汇票保证金外，尚有用于质押借款的保证金余额为 100.00 万元，除此之外，货币资金期末余额中不存在抵押、冻结等使用限制及存放在境外或有潜在回收风险的款项。

（二）应收票据

单位：万元

项目	2013. 11. 30	2012. 12. 31	2011. 12. 31
银行承兑汇票	--	100.00	--
商业承兑汇票	--	--	--
合计	--	100.00	--

公司应收票据全部为银行承兑汇票，与客户使用票据结算的情形很少，最近一期期末应收票据无余额。

（三）应收账款

1、应收账款账龄情况

单位：万元

2013. 11. 30					
账龄	金额	比例	坏账比例	坏账准备	应收账款净额
1 年以内	16,102.28	88.07%	5.00%	805.11	15,297.17
1—2 年	1,822.06	9.97%	10.00%	182.21	1,639.86
2—3 年	335.45	1.83%	30.00%	100.63	234.81
3—4 年	22.81	0.12%	50.00%	11.40	11.40
4—5 年	0.69	0.00%	80.00%	0.55	0.14
合计	18,283.29	100.00%	6.02%	1,099.91	17,183.38
2012. 12. 31					
账龄	金额	比例	坏账比例	坏账准备	应收账款净额

1年以内	9,870.58	78.29%	5.00%	493.53	9,377.05
1-2年	2,123.62	16.84%	10.00%	212.36	1,911.26
2-3年	581.37	4.61%	30.00%	174.41	406.96
3-4年	30.71	0.24%	50.00%	15.35	15.35
4-5年	0.69	0.01%	80.00%	0.55	0.14
合计	12,606.96	100.00%	7.11%	896.21	11,710.76
2011.12.31					
账龄	金额	比例	坏账比例	坏账准备	应收账款净额
1年以内	7,327.32	79.75%	5.00%	366.37	6,960.95
1-2年	1,437.25	15.64%	10.00%	143.73	1,293.53
2-3年	414.93	4.52%	30.00%	124.48	290.45
3-4年	8.05	0.09%	50.00%	4.02	4.02
4-5年	--	--	80.00%	--	--
合计	9,187.54	100.00%	6.95%	638.59	8,548.95

报告期内，公司应收账款账龄主要集中在1年以内和1-2年，年末账龄在1年以内和1-2年应收账款占全部应收账款比重均在95%以上。截止2013年11月30日，公司账龄在1年以内和1-2年的应收账款比重分别为88.07%和9.97%。公司销售合同的履行周期从几个月到一年不等，收入和应收账款的确认系根据服务项目的完工百分比确定，但款项的全部结算和付清往往要等到项目完工后几个月甚至一年才完成。公司应收账款的账龄分布符合业务的实际情况，也与下游客户的相对强势地位有关。

2013年公司加强了项目管理，包括项目收款的管理，在行业低迷的背景下，收款情况好于2012年。销售收款与营业收入比从2012年的74.03%上升至77.28%，1年以上应收账款占比降低，应收账款平均账龄降低。2013年11月末应收账款较年初增长45.03%，主要是因为营业收入仍有一定幅度的增长、深圳市中兴通讯技术服务有限责任公司的应收账款回款较慢、2013年11月末正在履行与中国移动通信集团重庆有限公司的项目金额较大。

同行业可比上市公司的应收账款账龄情况如下：

账龄	2013.6.30		2012.12.31		2011.12.31	
	宜通世纪	华星创业	宜通世纪	华星创业	宜通世纪	华星创业
1年以内	91.41%	70.53%	94.07%	73.38%	94.43%	79.73%
1-2年	6.81%	23.95%	3.86%	23.42%	5.57%	16.78%
2-3年	1.78%	4.46%	2.07%	2.77%	--	2.90%
3-4年	--	1.04%	--	0.43%	--	0.59%
4-5年	--		--		--	

近二年公司的应收账款账龄总体情况与同行业可比上市公司一致，均体现为 1 年以内和 1-2 年的应收账款占比在 95%以上，均存在 2 年以上的应收账款但占比很低。公司的应收账款总体情况好于华星创业，但差于宜通世纪。2013 年不断加强应收账款管理以来，公司的应收账款管理水平正逐步赶上行业领先水平。

2、报告期内无实际核销的应收账款。

3、期末应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方欠款。

4、报告期内，应收账款余额前五名情况：

单位：万元

2013. 11. 30					
客户名称	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	总计
深圳市中兴通讯技术服务有限责任公司	3,605.19	1,160.39	89.52	3.47	4,858.58
爱立信（中国）通信有限公司	3,724.86	0.61	--	--	3,725.47
中国移动通信集团重庆有限公司	2,372.69	15.01	4.85	6.17	2,398.72
华为技术服务有限公司	2,271.80	101.24	4.09	--	2,377.13
中国移动通信集团四川有限公司	1,352.96	207.76	12.26	--	1,572.98
合计	13,327.50	1,485.02	110.72	9.65	14,932.88
2012. 12. 31					
客户名称	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	总计
深圳市中兴通讯技术服务有限责任公司	1,871.35	1,016.28	303.88	3.76	3,195.28
爱立信（中国）通信有限公司	2,824.48	7.52	--	--	2,832.00
华为技术服务有限公司	1,224.07	161.73	22.18	7.77	1,415.75
中国联合网络通信有限公司重	274.07	88.87	81.13	9.99	454.06

庆分公司					
中国移动通信集团重庆有限公司	440.00	4.92	4.43	5.86	455.20
合计	6,633.97	1,279.32	411.63	27.38	8,352.30
2011.12.31					
客户名称	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	总计
深圳市中兴通讯技术服务有限公司	1,427.45	801.24	307.88	--	2,536.57
爱立信(中国)通信有限公司	1,494.91	35.61	--	--	1,530.52
中国移动通信集团重庆有限公司	1,326.28	4.12	--	--	1,330.39
华为技术服务有限公司	929.51	121.16	10.46	--	1,061.12
中国联合网络通信有限公司重庆分公司	297.66	90.10	--	--	387.76
合计	5,475.80	1,052.23	318.34	--	6,846.36

近二年一期公司的应收账款主要集中在中国移动、中国联通、中国电信、中兴、华为、爱立信等知名企业，主要是由下游行业的集中度很高决定的。近二年一期，公司的应收账款不存在大额呆账、坏账的情况，公司的客户资信过硬，应收账款的质量较好决定了公司的经营性现金回收有保证。

(四) 预付款项

1、报告期预付账款情况

单位：万元

账龄	2013.11.30		2012.12.31		2011.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	387.20	95.26%	378.02	94.65%	32.57	100.00%
1至2年	19.27	4.74%	21.39	5.35%	--	0.00%
合计	406.48	100.00%	399.40	100.00%	32.57	100.00%

报告期内，公司预付账款主要包括预付拟收购的重邮汇测少数股东股权款

250.00 万元和其他经营性预付款项。

2、截止 2013 年 11 月 30 日，预付账款中不含持有公司 5%（含 5%）以上表决权股东单位及个人款项。

3、截止 2013 年 11 月 30 日，预付账款余额前五名情况：

单位名称	关联关系	金额(万元)	时间	未结算原因
深圳市创新投资集团有限公司	无	250.00	一年以内	股权受让尚未完成
重庆两江新区融资担保有限公司	无	92.00	一年以内	按受益期摊销
北京东方锦泰科技有限公司	无	13.40	一年以内	货物未到，未最终结算
西南计算机工业公司青渝机器厂	无	9.99	一年以内	货物未到，未最终结算
桂林聚联科技有限公司	无	7.00	一年以内	货物未到，未最终结算
合计	—	372.39	—	—

（五）其他应收款

1、报告期其他应收款及坏账准备情况

单位：万元

账龄	2013. 11. 30		2012. 12. 31		2011. 12. 31	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
1 年内	1,214.66	98.00%	1,081.49	89.93%	927.44	90.78%
1-2 年	24.20	1.95%	112.77	9.38%	74.12	7.25%
2-3 年	0.31	0.03%	7.70	0.64%	9.87	0.97%
3-4 年	0.04	0.00%	0.28	0.02%	3.84	0.38%
4-5 年	—	0.00%	—	0.00%	6.37	0.62%
5 年以上	0.30	0.02%	0.30	0.03%	—	0.00%
余额	1,239.51	100.00%	1,202.55	100.00%	1,021.64	100.00%
坏账准备	63.57		68.10		63.76	
净额	1,175.94		1,134.45		957.88	

报告期内，其他应收款期末主要为支付给客户的投标和项目保证金、支付给担保公司的担保保证金和办公场所租赁保证金。

报告期内无实际核销的其他应收款。

2、两年一期期末其他应收款余额前五名情况：

2013 年 11 月末					
单位名称	与本公司	金额(元)	账龄	占比	款项性质或内容

	关系				
中国移动通信集团重庆有限公司	非关联方	3,385,521.37	1年以内	27.31%	投标和项目保证金
中招国际招标有限公司重庆分公司	非关联方	1,050,000.00	1年以内	8.47%	投标和项目保证金
重庆银华投资担保公司	非关联方	1,000,000.00	1年以内	8.07%	担保保证金
重庆高科集团有限公司	非关联方	597,334.90	1年以内	4.82%	租赁保证金
重庆两江新区融资担保有限公司	非关联方	500,000.00	1年以内	4.03%	担保保证金
合计		6,532,856.27		52.71%	
2012年末					
单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占比	款项性质或内容
重庆银华投资担保公司	非关联方	1,000,000.00	1年以内	28.03%	担保保证金
成都玖信科技有限公司	非关联方	1,000,000.00	1年以内	28.03%	往来款
张克兵	非关联方	567,167.50	1年以内	15.90%	外包方为项目的代垫费用
重庆两江新区融资担保有限公司	非关联方	500,000.00	1年以内	14.02%	担保保证金
昆明英科思太科技有限公司	非关联方	500,000.00	1-2年	14.02%	往来款
合计	--	3,567,167.50	--	100.00%	--
2011年末					
单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占比	款项性质或内容
重庆银华投资担保公司	非关联方	1,000,000.00	1年以内	9.79%	担保保证金
刘海欧	公司员工	518,735.00	1年以内	5.08%	备用金
唐华阳	公司员工	502,727.68	1年以内	4.92%	备用金
昆明英科思太科技有限公司	非关联方	500,000.00	1年以内	4.89%	往来款
爱立信(中国)通信有限公司	非关联方	500,000.00	1年以内	4.89%	履约保证金
合计	--	3,021,462.68	--	29.57%	--

2011年末其他应收款前五名中,刘海欧、唐华阳的备用金余额较大,主要是因为公司员工数量较多,同时开展的项目较多,为便于管理,公司将备用金的领取和

挂账归集在一部分员工名下，实际的使用范围包括各个项目及相应的员工。

（六）存货

1、存货构成

单位：万元

2013. 11. 30				
项目	金额	比例	跌价准备	存货净额
工程施工	3,415.28	88.49%	--	3,415.28
库存商品	229.51	5.95%	--	229.51
原材料	214.87	5.57%	--	214.87
合计	3,859.66	100.00%	--	3,859.66
2012. 12. 31				
项目	金额	比例	跌价准备	存货净额
工程施工	4,418.25	87.07%	--	4,418.25
库存商品	262.49	5.17%	--	262.49
原材料	393.70	7.76%	--	393.70
合计	5,074.44	100.00%	--	5,074.44
2011. 12. 31				
项目	金额	比例	跌价准备	存货净额
工程施工	1,758.37	92.81%	--	1,758.37
库存商品	136.32	7.19%	--	136.32
原材料	--	--	--	--
合计	1,894.69	100.00%	--	1,894.69

报告期内，公司的存货主要由原材料、库存商品和工程施工构成。原材料和库存商品主要是子公司重邮汇测的软硬件产品销售的结存存货，工程施工是在执行而未验收结算的通信网络工程施工项目的劳务成本。

公司各期末对存货进行减值测试，未发现存货发生减值的情形，故未计提存货跌价准备。

2、工程结算、工程施工的金额和明细如下：

科目	金额（元）
工程施工	34,152,791.56
工程施工-合同成本	61,420,146.80
工程施工-合同毛利	18,667,122.25
工程结算	-45,934,477.49

公司工程施工期末余额中不存在将费用资本化的情形，公司技术服务成本按照提供服务的周期占项目总完工周期比例确认完工进度，不存在提前结转情形。

主办券商认为，公司的成本确认是真实、完整的。

会计师认为，公司的成本确认真实、完整。

（七）固定资产

报告期，公司固定资产账面价值构成情况：

单位：万元

项目	2013. 11. 30		2012. 12. 31		2011. 12. 31	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
电子设备	585.65	83.49%	481.16	78.76%	400.72	79.81%
运输工具	30.25	4.31%	37.54	6.14%	67.63	13.47%
办公设备	85.59	12.20%	92.19	15.09%	33.75	6.72%
合计	701.49	100.00%	610.89	100.00%	502.10	100.00%

公司固定资产主要是电子设备。截止 2013 年 11 月 30 日，公司固定资产原值为 1,708.40 万元，净值为 701.49 万元，固定资产成新率为 41.06%。

截止 2013 年 11 月 30 日公司固定资产中未发现存在减值迹象，无需计提减值准备，固定资产中无暂时闲置的固定资产，无通过融资租赁租入的固定资产，无持有待售的固定资产，无未办妥产权证书的固定资产。

截止 2013 年 11 月 30 日，公司经营租出账面价值为 165.10 万元的固定资产。

（八）无形资产

单位：万元

项目	2013. 11. 30		2012. 12. 31		2011. 12. 31	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
专有技术	81.67	100%	107.33	100%	--	--
合计	81.67	100%	107.33	100%	--	--

截止 2013 年 11 月 30 日，公司无形资产原值为 280.00 万元，净值为 81.67 万元，公司无形资产不存在减值情况。

(九) 长期股权投资

子公司全称	核算方法	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益
搏伦信息	成本法	954.04 万元	--	100	100	是	--
昆明永鹏	成本法	34 万元	--	68	68	是	-47.05 万元
重邮汇测	成本法	653 万元	--	48	48	是	-670.81 万元
马来西亚永鹏	成本法	15 万马来西亚元	--	100	100	是	--
香港永鹏	成本法	1 万元港币	--	100	100	是	--

(十) 商誉

单位：万元

被投资单位名称	2013. 11. 30	2012. 12. 31	2011. 12. 31
重庆重邮汇测通信技术有限公司	837.95	837.95	--
合计	837.95	837.95	--

购买日重邮汇测可辨认净资产公允价值为-3,853,095.91 元，按持股比例 48% 计算应享有的份额为-1,849,486.04 元，公司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 8,379,486.04 元确认为商誉。

截止 2013 年 11 月 30 日，不存在应计提商誉减值准备的情形。

(十一) 递延所得税资产

单位：万元

项目	2013. 11. 30	2012. 12. 31	2011. 12. 31
坏账准备	161.04	131.82	105.48
合计	161.04	131.82	105.48

(十二) 资产减值准备计提情况

报告期内，公司已足额计提各项资产的减值准备，具体情况如下：

单位：万元

项目	2013. 11. 30	2012. 12. 31	2011. 12. 31
坏账准备	1, 163. 48	964. 31	702. 35
合计	1, 163. 48	964. 31	702. 35

①坏账准备提取情况

公司制定了较为完善的应收款项管理制度，严格实行应收款项回收责任制，责任落实到人，使资金回收有较高的保障。从公司应收款项的历年实际回收情况看，公司对应收款项的严格管理、控制取得了较好的效果。公司按谨慎性原则，计提了相应的坏账准备。

②存货跌价准备提取情况

公司每年严格按照会计政策进行减值测试，报告期内，不存在存货成本高于可变现净值的情况，故未计提存货跌价准备。

③固定资产减值准备提取情况

报告期内，公司已建立了系统完整的固定资产维护体系，资产维护和运行状况良好。公司固定资产无因市价持续下跌或技术陈旧、损坏、长期闲置导致的固定资产可收回金额低于其账面价值的情况，故未计提固定资产减值准备。

④其他资产减值准备提取情况

报告期内，不存在商誉、无形资产可收回金额低于账面价值的情况，故未计提相应的减值准备。

七、公司最近两年主要负债情况

(一) 短期借款

1、短期借款分类

单位：万元

项目	2013. 11. 30	2012. 12. 31	2011. 12. 31
信用借款	--	990. 00	--
质押借款	2, 631. 42	2, 700. 00	1, 280. 00
保证借款	4, 500. 00	4, 500. 00	1, 570. 00
合计	7, 131. 42	8, 190. 00	2, 850. 00

2、截止 2013 年 11 月 30 日，借款明细如下：

单位：万元

序号	借款银行	借款金额 (万元)	借款期限	担保情况
1	工商银行（保理借款）	46.01	2013/9/23 至本息收回之日	以本公司 48.43 万元的应收账款质押
2	重庆市北部新区瀚曦小额贷款公司	900.00	2013/9/27-2013/12/26	以本公司 1,242.69 万元的应收账款质押
3	重庆银行	500.00	2013/9/18-2014/9/17	瀚华担保股份有限公司、李强、程红梅连带保证担保
4	浦发银行	1000.00	2013/11/12-2014/11/12	重庆银华投资担保有限公司、李强、程红梅连带保证担保
5	招商银行	1000.00	2013/1/29-2014/1/27	重庆两江新区融资担保有限公司连带保证担保
6	招商银行	500.00	2013/3/29-2014/1/27	重庆两江新区融资担保有限公司连带保证担保
7	中信银行	1000.00	2013/8/8-2014/8/6	程红梅、李强、安学强、蒋长合、张小林、蒲野平连带保证担保，以程红梅持有的本公司 50% 的股权作为质押
8	重庆市渝中区瀚华小额贷款有限责任公司	300.00	2013/11/13-2013/12/13	瀚华担保股份有限公司连带保证担保
9	工商银行（保理借款）	85.41	2013/8/13 至本息收回之日	以本公司 89.91 万元的应收账款质押
10	重庆市北部新区瀚曦小额贷款有限公司	600.00	2013/10/18-2014/4/17	以本公司 824.95 万元的应收账款质押，公司、李强、程红梅连带保证担保
11	浦发银行	1000.00	2013/10/31-2014/7/12	以本公司 986.19 万元的应收账款质押，公司、李强、程红梅、张小林连带保证担保
12	平安银行	200.00	2013.11.20-2014.5.19	永鹏科技为重邮汇测连带保证担保

合计	--	7,131.42	--	--
----	----	----------	----	----

截止 2013 年 11 月 30 日，公司不存在已到期未归还的短期借款。

（二）应付票据

单位：万元

项目	2013.11.30	2012.12.31	2011.12.31
银行承兑汇票	223.18	261.00	--
合计	223.18	261.00	--

应付票据期末中无逾期未承兑的应付票据。

（三）应付账款

单位：万元

账龄	2013.11.30		2012.12.31		2011.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	6,351.65	97.60%	4,501.39	93.47%	2,773.31	91.31%
1-2 年	147.81	2.27%	166.71	3.46%	264.08	8.69%
2-3 年	8.19	0.13%	147.26	3.06%	--	--
3 年以上	0.36	0.01%	0.75	0.02%	--	--
合计	6,508.01	100.00%	4,816.10	100.00%	3,037.39	100.00%

报告期内，公司应付账款主要是根据服务项目完工百分比暂估收入、成本对应的应付账款。应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

（四）预收款项

截止 2013 年 11 月 30 日，公司预收账款期末余额为 1.29 万元。预收账款中无预收持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位的款项情况。

（五）应付职工薪酬

截止 2013 年 11 月 30 日，公司应付职工薪酬期末余额为 584.94 万元。应付职工薪酬中无拖欠性质的职工薪酬。

(六) 应交税费

单位：万元

项目	2013. 11. 30	2012. 12. 31	2011. 12. 31
营业税	20.06	120.62	186.65
增值税	591.36	3.32	--
企业所得税	142.73	107.80	183.43
其他税金	114.29	33.84	28.32
合计	868.44	265.58	398.40

公司及昆明永鹏的技术服务收入分别自 2013 年 9 月和 2013 年 5 月起变更为征收增值税。

(七) 应付利息

单位：万元

项目	2013. 11. 30	2012. 12. 31	2011. 12. 31
债券利息	50.00	75.00	--
其他	107.68	93.68	--
合计	157.68	168.68	--

截止 2013 年 11 月 30 日，公司不存在已到期未归还的利息。

(八) 其他应付款

单位：万元

账龄	2013. 11. 30		2012. 12. 31		2011. 12. 31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	2,002.45	78.43%	977.08	54.00%	579.74	86.30%
1-2 年	80.75	3.16%	362.22	20.02%	92.00	13.70%
2-3 年	320.00	12.53%	320.00	17.69%	--	--
3 年以上	150.00	5.87%	150.00	8.29%	--	--
合计	2,553.20	100.00%	1,809.30	100.00%	671.74	100.00%

其他应付款主要是收购深创投和中天科技集团有限公司持有的重邮汇测股权的应付款项、重邮汇测的其他少数股东为重邮汇测提供的借款。

截止 2013 年 11 月 30 日，其他应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的

股东款项为 1,245,943.00 元，均为公司股东提供给公司的借款。

两年一期期末其他应付款余额前五名情况：

2013 年 11 月末					
单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占总额的比例	款项性质或内容
中天科技集团有限公司	非关联方	3,920,000.00	1 年以内	15.35%	股权收购款
重庆重邮信科（集团）股份有限公司	非关联方	2,900,000.00	1 年以内、2-3 年	11.36%	暂借款
张小林	持有公司 3.92% 股权的股东、副总经理	2,575,000.00	1 年以内	10.09%	暂借款
重庆信科通信工程有限公司	非关联方	1,500,000.00	1 年以内	5.87%	暂借款
深圳市创新投资集团有限公司	非关联方	1,500,000.00	3 年以上	5.87%	暂借款
合计	—	12,395,000.00	—	48.55%	—
2012 年末					
单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占总额的比例	款项性质或内容
中天科技集团有限公司	非关联方	3,920,000.00	1 年以内	21.67%	股权收购款
重庆重邮信科（集团）股份有限公司	非关联方	2,900,000.00	1 年以内、2-3 年	16.03%	暂借款
重庆信科通信工程有限公司	非关联方	1,500,000.00	1 年以内	8.29%	暂借款
深圳市创新投资集团有限公司	非关联方	1,500,000.00	3 年以上	8.29%	暂借款
蒋长合	持有公司 2.55% 股权的股东	414,020.00	1 年以内、2-3 年	2.28%	暂借款
合计	—	10,234,020.00	—	56.56%	
2011 年末					
单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占总额的比例	款项性质或内容
重庆典华物业发展有限公司	非关联方	1,000,000.00	1 年内	14.89%	暂借款
郭汝贞	非关联方	500,000.00	1 年内	7.44%	暂借款

蒲野平	持有公司 2.45%股权 的股东、副 总经理	396,900.00	1年内	5.91%	暂借款
蒋长合	持有公司 2.55%股权 的股东	383,100.00	1年内	5.70%	暂借款
徐承志	财务总监	330,000.00	1年内	4.91%	暂借款
合计	—	2,610,000.00	—	38.85%	—

(九) 应付债券

1、债券具体情况

单位：万元

债券类别	面值	发行日期	债券期限	发行金额
中小企业私募债券	3,000.00	2012.09.25	2.5年	2,940.00

2、应付债券余额

单位：万元

项目	2013.11.30	2012.12.31	2011.12.31
债券余额	2,966.93	2,945.68	—

八、公司股东权益情况

单位：万元

项目	2013.11.30	2012.12.31	2011.12.31
股本	3,300.00	3,300.00	1,100.00
资本公积	1,588.77	1,563.77	3,708.71
盈余公积	73.56	73.56	30.99
未分配利润	657.90	908.18	429.27
归属于母公司所有者权益	5,619.48	5,844.45	5,268.97
少数股东权益	-717.86	-308.42	9.39
所有者权益合计	4,901.62	5,536.03	5,278.36

近二年一期，公司股本和资本公积的变化主要是2012年11月公司以资本公积转增股本2,200.00万元，少数股东权益变化主要是2012年收购重邮汇测的48%的股权。

九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

(一) 公司关联方

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，报告期内，公司存在的关联方及关联关系情况如下：

1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	关联关系
李强	持有公司29.60%股份，公司实际控制人之一、董事长
程红梅	持有公司50.00%股份，公司实际控制人之一、董事
重庆搏伦信息技术有限公司	全资子公司
永鹏通信技术(马来西亚)有限公司	全资子公司
永鹏网络科技（香港）有限公司	全资子公司
重庆墨丈寻常科技有限公司	全资子公司的全资子公司
重庆重邮汇测通信技术有限公司	控股子公司
昆明永鹏网络科技有限公司	控股子公司

李强、程红梅为夫妻关系，二人为公司共同实际控制人。

2、不存在控制关系的关联方

(1) 关联自然人

关联方名称（姓名）	关联关系
安学强	持有公司 11.48%股份的股东、公司总经理
张小林	持有公司 3.92%股份的股东、公司副总经理
蒲野平	持有公司 2.45%股份的股东、公司副总经理
蒋长合	持有公司 2.55%股份的股东
查珂	公司监事
戴伟玮	公司监事
杨映红	公司监事
徐承志	公司财务总监
孙伟	安学强的配偶
陆亭	蒲野平的配偶
陈玉红	张小林的配偶
程克庆	程红梅的兄弟
吴明芳	程红梅的母亲

(2) 关联法人

关联方名称（姓名）	关联关系
-----------	------

重庆中通新技术有限公司	实际控制人关系密切家庭成员控制的企业(已完成注销)
重庆中通广告有限公司	实际控制人关系密切家庭成员控制的企业
重庆里博仪器有限公司	实际控制人控制的其他企业
重庆观有科技有限公司	实际控制人控制的其他企业（已完成注销）
重庆诗仙太白盛唐酒类销售有限公司	实际控制人控制的其他企业
北京艾生普文化传播有限公司	实际控制人控制的其他企业
重庆艾生普文化传播有限公司	实际控制人控制的其他企业

重庆中通新技术有限公司的基本情况如下：

法定代表人：吴明芳

设立日期：1997年10月13日

注册资本：50万元

企业性质：有限责任公司（私营）

住所：重庆市九龙坡区石桥铺朝田村218号帝豪名都17-1

所属行业：零售业

经营范围：销售电气机械及器材、通用机械、仪器仪表、化工产品(不含危险化学品)、计算机及配件、通信设备(不含卫星地面发射和接收设备)、钢材、建材（不含危险化学品），工业电器维修及技术咨询服务。

主营业务：未实际经营业务。2009年以前主要从事电气机械及器材、工业类仪器仪表的销售，后因市场竞争激烈，经营较为困难，且股东李强、张小林欲集中精力做大做强永鹏科技，因此该公司自2009年以来未实际经营业务。

2014年3月，重庆中通新技术有限公司已办理完成工商注销手续。

主办券商认为：该公司的注销属于《公司法》第180条规定的“股东会或者股东大会决议解散”的情形，该公司股东会作出的同意公司注销的股东会决议合法有效；该公司已办理完成工商注销手续。

（二）重大关联交易情况

1、经常性关联交易

无。

2、偶发性关联交易

（1）受让股权

2012年1月，李强将其持有的永鹏网络科技（马来西亚）有限公司50%股权转让给公司，双方约定的股权转让价款为1马来西亚元，该股权转让变更登记手续已办理完毕。

(2) 接受担保

2013年1-11月

1) 重庆两江新区融资担保有限公司为本公司非公开发行的3,000.00万元中小企业私募债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，同时由李强、安学强、蒋长合、张小林、蒲野平以其持有本公司的50%股权为重庆两江新区融资担保有限公司提供质押反担保。

2) 程红梅、李强、安学强、蒋长合、张小林、蒲野平为本公司向中信银行1,000.00万元短期借款提供连带责任保证担保，同时程红梅以其持有本公司的50%股权提供质押保证担保。

3) 重庆两江新区融资担保有限公司为本公司向招商银行1,500.00万元短期借款提供连带责任保证担保，搏伦信息向重庆两江新区融资担保有限公司提供保证反担保，同时李强、程红梅、安学强、张小林、程克庆、罗佳、伯应瑜、代静析以其持有的房产向重庆两江新区融资担保有限公司提供抵押反担保。

4) 李强、程红梅为本公司向浦发银行1,000.00万元短期借款提供连带责任保证担保，同时由重庆银华投资担保有限公司提供连带责任保证担保，同时李强、程红梅、安学强向重庆银华投资担保有限公司提供保证反担保。

5) 李强、程红梅为本公司向重庆银行500.00万元短期借款提供连带责任保证担保，同时由瀚华担保股份有限公司提供连带责任保证担保，李强、程红梅、徐承志、搏伦信息、重庆诗仙太白盛唐酒类销售有限公司向瀚华担保股份有限公司提供连带责任保证反担保。

6) 瀚华担保股份有限公司为本公司向重庆市渝中区瀚华小额贷款有限公司300.00万元短期借款提供连带责任保证担保，同时李强、程红梅、徐承志、安学强、搏伦信息、重庆中通广告有限公司向瀚华担保股份有限公司提供保证反担保。

7) 重邮汇测向平安银行200.00万借款由公司、杨映红、安学强、孙伟、蒲野平、陆亭、张小林、陈玉红、张治中、程方提供连带责任保证担保。

2012年度

1) 重庆两江新区融资担保有限公司为本公司非公开发行的 3,000.00 万元中小企业私募债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保,同时李强、安学强、蒋长合、张小林、蒲野平以其持有本公司的 50%股权为重庆两江新区融资担保有限公司提供质押反担保。

2) 程红梅、李强、安学强、蒋长合、张小林、蒲野平为本公司向中信银行 1,000.00 万元短期借款提供连带责任保证担保,同时由程红梅以其持有本公司的 50%股权提供质押保证担保。

3) 重庆两江新区融资担保有限公司为本公司向招商银行 1,000.00 万元短期借款提供连带责任保证担保,同时由李强、程红梅、程克庆、张小林、罗佳以其持有的房产向重庆两江新区融资担保有限公司提供抵押反担保。

4) 李强、程红梅为本公司向浦发银行 1,000.00 万元短期借款提供连带责任保证担保,同时由重庆银华投资担保有限公司提供连带责任保证担保。

5) 李强、程红梅为本公司向重庆银行 500.00 万元短期借款提供连带责任保证担保,同时由瀚华担保股份有限公司提供连带责任保证担保。

6) 李强、代静析、伯应瑜以其拥有的房产为本公司向工商银行 500.00 万元短期借款提供抵押担保。

7) 李强、程红梅为搏伦信息向重庆市北部新区瀚曦小额贷款有限公司 600.00 万元的短期借款提供连带责任保证担保。

8) 程红梅、李强、安学强、蒋长合、张小林、蒲野平为本公司向工商银行 750.00 万元保理融资提供连带责任保证担保。

9) 程红梅、李强、安学强、蒋长合、张小林为搏伦信息向建设银行 990.00 万元短期借款提供连带责任保证担保。

2011 年度

1) 李强、程红梅、张小林、程克庆、罗佳、伯应瑜、代静析以其拥有的房产为本公司向工商银行 630 万元的借款提供抵押担保。

2) 公司向光大银行 150 万元短期借款由瀚华担保股份有限公司提供保证担保,并由搏伦信息、李强、程红梅、安学强、徐承志、重庆中通广告有限公司、重庆诗仙太白盛唐酒类销售有限公司向瀚华担保股份有限公司提供保证反担保。

3) 公司向民生银行 150 万元短期借款由瀚华担保股份有限公司提供保证担保,

并由搏伦信息、李强、程红梅、安学强、徐承志、重庆中通广告有限公司、重庆诗仙太白盛唐酒类销售有限公司向瀚华担保股份有限公司提供保证反担保。

4) 程红梅、李强、安学强、蒋长合、张小林、蒲野平为本公司向工商银行 770.00 万元保理融资提供连带责任保证担保。

5) 程红梅、李强为本公司向重庆银行 400.00 万元短期借款提供保证担保，并由搏伦信息、李强、程红梅、安学强、徐承志、重庆中通广告有限公司、重庆诗仙太白盛唐酒类销售有限公司向瀚华担保股份有限公司提供保证反担保。

6) 安学强为搏伦信息向重庆银行 200.00 万元短期借款提供保证担保（2011 年末按合同约定的偿还方式偿还后该借款余额为 170 万元）。

7) 程红梅、李强为本公司向浦发银行 1,000.00 万元短期借款提供保证担保，并由程红梅、李强向重庆银华投资担保有限公司提供保证反担保。

3、关联方应收应付款项

单位：元

项目	关联方	2013 年 11 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
其他应收款	重庆观有科技有限公司	--	--	22,506.63
	重庆里博仪器有限公司	--	25,000.00	--
	杨映红	--	20,000.00	--
	张小林	--	69,109.00	--
	小计	--	114,109.00	22,506.63
其他应付款	重庆里博仪器有限公司	100,000.00	--	--
	张小林	2,575,000.00	--	--
	程红梅	1,080,000.00	52,476.00	--
	蒲野平	396,900.00	398,074.00	396,900.00
	蒋长合	413,100.00	414,020.00	383,100.00
	徐承志	--	--	330,000.00
	杨映红	--	--	200,000.00
	安学强	165,943.00	51,225.70	--
	戴伟玮	1,100,000.00	100,000.00	--
小计	5,830,943.00	1,015,795.70	1,310,000.00	

(1) 其他应收款

截止2011年12月31日，其他应收款中应收重庆观有科技有限公司款项性质为往来款，该笔款项已收回，重庆观有科技有限公司已经注销。

截止2012年12月31日，其他应收款中应收重庆里博仪器有限公司款项性质为往来款，上述款项已收回。应收杨映红和张小林的款项的性质为备用金。

（2）其他应付款

截止2011年12月31日，其他应付款中应付蒲野平、蒋长合、徐承志的款项性质为提供资金用于公司经营。

截止2012年12月31日，其他应付款中应付程红梅、蒲野平、蒋长合、安学强、戴伟玮的款项性质为提供资金用于公司经营。

截止2013年11月30日，其他应付款中应付重庆里博仪器有限公司、程红梅、蒲野平、蒋长合、安学强、戴伟玮的款项性质为提供资金用于公司经营。其他应付款中应付张小林2,575,000.00元的款项系张小林作为子公司搏伦信息的法定代表人与重庆龙洲科技发展有限公司的法定代表人廖传利、重庆旭鸣信息工程有限公司的法定代表人邹航组成联保体，分别以个人名义取得借款300万（总计900万元），搏伦信息、重庆龙洲科技发展有限公司、重庆旭鸣信息工程有限公司和联保体的三个自然人均对联保体整体授信的900万元提供最高额连带责任保证。扣除借款质押保证金后，借款主体张小林实际取得借款257.5万元，已全额支付给搏伦信息。

4、报告期内关联交易对公司财务与的影响分析

报告期内，公司与关联方的关联交易不存在损害公司及股东利益的情况，对公司财务状况和经营成果亦未产生重大影响。

（三）关联交易决策权限、决策程序及执行情况

1、关联交易决策权限

（1）公司与关联自然人发生的交易金额在30万元以上的关联交易，及与关联法人发生的交易金额在100万元以上，或占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上的关联交易，由董事会审议批准；

（2）公司与关联人发生的交易金额在1,000万元人民币以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易，应经董事会审议批准后提交股东大会审议；

（3）公司总经理有权决定未达到本条第1项规定的应由董事会审议批准标准的关联交易事项，但总经理本人或其近亲属为关联交易对方的，该关联交易由董事会

审议批准；

(4) 公司与公司董事、监事和高级管理人员及其配偶之间发生的任何关联交易，均须经董事会审议通过后提交公司股东大会审议；

(5) 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议；公司为持有本公司5%以下股份的股东提供担保的，参照本款规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

2、关联交易审批权限程序

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

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

- (1) 交易对方；
- (2) 在交易对方任职，或者在能直接或间接控制该交易对方的法人或者其他组织、该交易对方直接或间接控制的法人或其他组织任职；
- (3) 拥有交易对方的直接或者间接控制权的；
- (4) 交易对方或者其直接或者间接控制人的关系密切的家庭成员
- (5) 交易对方或者其直接或者间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员

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

股东大会审议关联交易事项，关联股东的回避和表决程序如下：

(1) 股东大会审议的某项事项与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系；

(2) 股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；

(3) 关联股东在股东大会表决时，应当主动回避并放弃表决权；如关联股东未主动回避并放弃表决权，大会主持人应当要求关联股东回避，由非关联股东对关联

交易事项进行审议、表决；

(4) 关联事项形成决议，必须由非关联股东有表决权的股份数的过半数通过；形成特别决议，必须由非关联股东有表决权的股份数的2/3以上通过；

(5) 关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，有关该关联事项的一切决议无效，重新表决。

前款所称关联股东包括下列股东或者具有下列情形之一的股东：

(1) 交易对方；

(2) 拥有交易对方直接或者间接控制权的；

(3) 被交易对方直接或者间接控制的；

(4) 与交易对方受同一法人或自然人直接或者间接控制的；

(5) 交易对方或者其直接或者间接控制人的关系密切的家庭成员；

(6) 在交易对方任职，或者在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）；

(7) 因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；

公司与关联人签署涉及关联交易的合同、协议或作出其他安排时，任何个人只能代表一方签署合同、协议。

3、报告期内关联交易决策程序执行情况

有限公司时期，公司未制定专门的关联交易管理制度，公司章程中对关联交易也未有明确规定。股份公司设立后，公司先后制定了三会议事规则、《关联交易管理制度》，且在股份公司章程中对关联交易明确规定。近二年一期公司发生的较重大的关联方交易已经履行了相应的决策程序。

（四）关联交易的合规性和公允性

近二年一期公司发生的关联方交易主要包括受让股权、接受股东资金支持和担保。

近二年一期公司发生的关联方交易已经履行了相应的决策程序，符合公司章程及股东（大）会、董事会的授权，不存在交易不真实、定价不公允的情形，亦不存在损害公司利益的情形。

（五）减少和规范关联交易的具体安排

2013年9月25日，公司召开2013年第一次临时股东大会，审议通过了《关联交易管理制度》。对公司的关联交易进行了规范，保证公司关联交易决策行为的公允性。

十、期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截止2013年11月30日，公司无应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截止2013年11月30日，公司无应披露未披露的重大或有事项。

（三）其他重要事项

截止2013年11月30日，公司不存在其他重要事项。

十一、报告期内公司资产评估情况

2011年7月27日，重庆市永鹏网络科技有限公司整体变更为重庆永鹏网络科技股份有限公司。北京天健兴业资产评估有限公司接受委托，采用资产基础法，以2011年3月31日为评估基准日对公司净资产的市场价值进行评估，并于2011年6月1日出具《重庆永鹏网络科技股份有限公司拟整体变更为股份有限公司项目资产评估报告》（天兴评报字(2011)第277号），具体评估结果如下：

单位：万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	C	D=C-B	E=D/B×100%
1	流动资产	7,172.84	7,210.92	38.08	0.53
2	非流动资产	1,448.29	1,565.49	117.20	8.09
3	其中：可供出售金融资产				
4	持有至到期投资				
5	长期应收款				
6	长期股权投资	979.54	1,033.87	54.33	5.55
7	投资性房地产				
8	固定资产	382.51	451.10	68.59	17.93
9	在建工程				
10	工程物资				
11	固定资产清理				

12	生产性生物资产				
13	油气资产				
14	无形资产				
15	开发支出				
16	商誉				
17	长期待摊费用				
18	递延所得税资产	86.24	80.52	-5.72	-6.64
19	其他非流动资产				
20	资产总计	8,621.13	8,776.41	155.28	1.80
21	流动负债	3,868.37	3,868.37		
22	非流动负债				
23	负债合计	3,868.37	3,868.37		
24	净资产（所有者权益）	4,752.76	4,908.04	155.28	3.27

十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）报告期内的利润分配政策

- 1、弥补以前年度亏损；
 - 2、提取法定公积金。法定公积金按税后利润的10%提取，法定公积金累计额为注册资本50%以上的，可不再提取；
 - 3、经股东大会决议，提取任意公积金；
 - 4、分配股利。
- 公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）报告期内实际股利分配情况

报告期内公司没有进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并保持连续性和稳定性。因公司经营环境及经营情况发生变化，确需对利润分配政策进行调整的，应以股东利益为出发点，由董事会经过详细论证后拟定调整方案，经监事会发表明确意见、董事会审议通过后提交股东大会以特别决议审议批准。

公司利润分配政策为：

1、利润分配方式：公司可以采取现金、股票或现金股票相结合或者法律许可的其他方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力；

2、利润分配需履行的决策程序：具体分配预案由董事会根据公司经营状况和中国证监会有关规定拟定，分配预案经董事会审议通过后提交股东大会审议批准；

3、公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当经过详细论证后，履行相应的决策程序；

4、公司董事会应根据利润分配政策制定利润分配方案并提交公司股东大会审议。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。

5、股东违规占有公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

十三、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况

（一）重庆搏伦信息技术有限公司

1、基本情况

注册资本：1,010万元

主要业务：通信网络工程施工

取得方式：同一控制下企业合并

截止2013年11月30日，搏伦信息的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	本公司	1,010.00	100.00%
合计	--	1,010.00	100.00%

2、最近一年及一期主要财务数据

单位：元

项目	2013. 11. 30/2013年1-11月	2012. 12. 31/2012年
资产总额	66,589,978.50	62,119,773.93
所有者权益	15,747,830.43	15,437,916.22
营业收入	31,102,188.02	56,692,771.69
净利润	59,914.21	3,676,516.48

3、历史沿革

（1）搏伦信息设立

2001年10月，自然人代永忠、蒋长合、张小林、安学强、李强共同出资设立重庆搏伦信息技术有限公司，公司注册资本为100万元，其中，货币出资50万元，实物出资50万元。股东的上述出资已经重庆方正会计师事务所“重方会验字[2001]第352号《验资报告》”审验确认。公司设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例
1	安学强	30	30%
2	李强	30	30%
3	张小林	20	20%
4	代永忠	10	10%
5	蒋长合	10	10%
合计		100	100%

其中，李强、代永忠、蒋长合的出资方式为货币出资，安学强、张小林的出资方式为实物出资。前述实物为电源设备和多元可视电话。实物出资的发票出具日期为2001年10月8日，购货金额合计为50万元，购货单位为：安学强、张小林。根据工商档案，2001年10月15日，上述实物出资已由安学强、张小林转移至该公司。2001

年10月31日，该公司领取了《营业执照》，完成了公司设立登记手续。

(2) 第一次股权转让

2003年5月22日，股东张小林与自然人丁华签订《股份转让协议》，将其所持有的该公司20%股份以20万元转让给丁华；同日，股东安学强分别与丁华、徐锦签订《股份转让协议》，将其所持有的该公司8.75%股份、2.5%股份分别以8.75万元、2.5万元的价格转让给丁华、徐锦。同日，股东李强与徐锦签订《股份转让协议》，将其所持有的该公司11.25%股份以11.25万元转让给徐锦。同日，公司股东代永忠与徐锦签订《股份转让协议》，将其所持有的该公司5%股份以5万元转让给徐锦。同日，公司股东蒋长合与自然人姚晓琴签订《股份转让协议》，将其所持有的该公司5%股份以5万元转让给姚晓琴。同日，该公司2003年第一次股东会同意签署股权转让事宜，2003年5月23日，该公司2003年第二次股东会同意修改公司章程。2003年6月，该公司办理完成了股权变动有关的工商变更登记手续。该次股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例
1	丁 华	28.75	28.75%
2	安学强	18.75	18.75%
3	李 强	18.75	18.75%
4	徐 锦	18.75	18.75%
5	代永忠	5.00	5.00%
6	蒋长合	5.00	5.00%
7	姚晓琴	5.00	5.00%
合计		100.00	100%

相关工商变更登记手续已办理完毕。

(3) 第二次股权转让

2004年3月，股东丁华分别与安学强、李强签订《股份转让协议》，将其所持有的该公司26.25%股份和2.5%股份分别以26.25万元、2.5万元转让给安学强、李强；股东代永忠与李强签订《股份转让协议》，将所持有的该公司5%股份以5万元转让给李强；公司股东徐锦与李强签订《股份转让协议》，将其所持有的该公司18.75%股

份以18.75万元转让给李强；股东姚晓琴与蒋长合签订《股份转让协议》，将所持有的该公司5%股权以5万元转让给蒋长合。2004年3月10日，公司股东会同意前述股权转让事宜，并同意对《公司章程》做相应修改。2004年3月，该公司完成了相应的工商变更登记手续。该次股权转让后，公司股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例
1	安学强	45.00	45%
2	李 强	45.00	45%
3	蒋长合	10.00	10%
合计		100.00	100%

（4）第三次股权转让及第一次增资

2005年3月，公司股东李强与自然人程红梅签署了《股份转让协议》，将所持有的公司45%股份以45万元转让给程红梅。2005年3月16日，该公司股东会审议通过了上述事项，并决议将注册资本由100万元增加到500万元，同时修改公司章程。此次增资由安学强以货币出资180万元，程红梅以货币出资180万元，蒋长合以货币出资40万元。上述增资业经重庆万诚会计师事务所有限责任公司出具的“重诚验[2005]第3032号”《验资报告》验证。2005年3月，该公司完成了相关工商变更登记手续。股权转让及增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例
1	安学强	225.00	45%
2	程红梅	225.00	45%
3	蒋长合	50.00	10%
合计		500.00	100%

（5）第二次增资

2008年5月8日，公司股东会审议通过关于增加公司注册资本事宜，公司注册资本由500万元增加到810万元，增加部分由安学强以货币出资139.5万元，程红梅以货币出资139.5万元，蒋长合以货币出资31万元，并同意对《公司章程》做相应修改。上述增资业经重庆鑫凯源会计师事务所有限公司出具的“重鑫验字[2008]第0232号”《验资报告》验证。2008年5月，该公司完成相应工商变更登记手续。该次增资完成

后，公司股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例
1	安学强	364.50	45%
2	程红梅	364.50	45%
3	蒋长合	81.00	10%
合计		810.00	100%

（6）第四次股权转让

2009年11月11日，安学强分别与程红梅、张小林签订《股权转让协议》，将其持有的14.4%股权（即115.02万元出资）、7.84%股权（即63.5万元出资）以115.02万元、63.5万元的价格转让给程红梅、张小林。同日，蒋长合与蒲野平签订《股权转让协议》，将其持有的该公司4.9%股权（即39.69万元注册资本）以39.69万元的价格转让给蒲野平。同日，该公司股东会审议通过了前述股权转让议案并同意修改公司章程。2009年11月，该公司完成了上述股权转让相应的工商变更登记手续。该次股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例
1	程红梅	479.52	59.20%
2	安学强	185.98	22.96%
3	蒋长合	41.31	5.10%
4	张小林	63.50	7.84%
5	蒲野平	39.69	4.90%
合计		810.00	100%

（7）第五次股权转让

2010年12月21日，程红梅、安学强、蒋长合、张小林、蒲野平分别与重庆市永鹏网络科技有限公司签订《股权转让协议》，将其五人持有的搏伦信息全部股权以原始出资额合计810万元转让给重庆市永鹏网络科技有限公司。2010年12月，公司股东会审议通过了前述股权转让事宜，并同意修改公司章程。2010年12月，该公司完成了相应工商变更登记手续。

上述股权转让完成后，该公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	重庆市永鹏网络科技有限公司	810	100%
合计		810	100%

(8) 第三次增资

2011年3月15日，该公司股东会审议通过关于增加公司注册资本事宜，公司注册资本由810万元增加到1,010万元，增加部分由重庆市永鹏网络科技有限公司以货币出资200万元，股东会同时决议对《公司章程》做相应修改。上述增资业经重庆立信会计师事务所出具的“重立会验（2011）第483号”《验资报告》验证。2011年3月，该公司完成了增资相关的工商变更登记手续。该次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	重庆市永鹏网络科技有限公司	1,010.00	100%
合计		1,010.00	100%

(二) 昆明永鹏网络科技有限公司

1、基本情况

注册资本：50万元

主要业务：通信网络技术服务

取得方式：投资设立取得

截止2013年11月30日，昆明永鹏的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	本公司	34.00	68%
2	徐旭	8.00	16%
3	杨春敏	8.00	16%
合计	--	50.00	100%

2、最近一年及一期主要财务数据

单位：元

项目	2013.11.30/2013年1-11月	2012.12.31/2012年
资产总额	1,191,331.40	879,278.67
所有者权益	-1,470,234.52	-896,704.28
营业收入	1,280,621.80	1,119,560.00

净利润	-573,530.24	-1,088,254.59
-----	-------------	---------------

3、历史沿革

(1) 昆明永鹏设立

2010年8月，自然人徐斗、赵政宇与重庆市永鹏网络科技有限公司共同出资设立昆明永鹏网络科技有限公司，注册资本为50.00万元，其中徐斗以货币出资14.50万元，股权比例为29.00%；赵政宇以货币出资10.00万元，股权比例为20.00%；重庆市永鹏网络科技有限公司以货币出资25.50万元，股权比例为51.00%。上述出资业经云南高路会计师事务所有限公司出具的“高路设验字[2010]第7-A358号”《验资报告》予以验证。2010年8月6日，昆明永鹏领取了注册号为530103000004994的《企业法人营业执照》。昆明永鹏设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	重庆市永鹏网络科技有限公司	25.50	51.00%
2	徐斗	14.50	29.00%
3	赵政宇	10.00	20.00%
合计	—	50.00	100.00%

(2) 股权转让

2012年10月15日，昆明永鹏召开股东会，全体股东一致同意徐斗将其持有的16%的股权转让给徐旭，将其持有的13%的股权转让给杨春敏，转让价格分别为8万元、6.5万元；赵政宇将其持有的3%的股权转让给杨春敏，将其持有的17%的股权转让给重庆永鹏网络科技股份有限公司，转让价格分别为1.5万元、8.5万元。同日，徐斗分别与徐旭、杨春敏签订《股权转让协议》，赵政宇分别与杨春敏、重庆永鹏网络科技股份有限公司签订了《股权转让协议》。该次股权转让后，昆明永鹏的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	重庆永鹏网络科技股份有限公司	34.00	68.00%
2	徐旭	8.00	16.00%
3	杨春敏	8.00	16.00%
合计	—	50.00	100.00%

(三) 重庆重邮汇测通信技术有限公司

1、基本情况

注册资本：1,250万元

主要业务：研发并销售通信网络优化相关软硬件产品

取得方式：非同一控制下企业合并

截止2013年11月30日，重邮汇测的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	本公司	600.00	48%
2	重庆重邮信科（集团）股份有限公司	400.00	32%
3	深圳市创新投资集团有限公司	250.00	20%
合计	—	1250.00	100%

2、最近一年及一期主要财务数据

单位：元

项目	2013. 11. 30/2013年1-11月	2012. 12. 31/2012年9-12月
资产总额	20,560,476.31	22,221,245.06
所有者权益	-12,900,252.27	-5,379,382.09
营业收入	16,856,740.98	9,098,829.61
净利润	-7,520,870.18	-2,126,286.18

3、历史沿革

（1）重庆重邮东电通信技术有限公司设立

2006年4月，重庆重邮信科股份有限公司、重庆东电通信技术有限公司、重庆开创高新技术创业投资有限公司共同出资1000.00万元设立重邮东电。重邮东电设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	重庆重邮信科股份有限公司	400.00	40%
2	重庆东电通信技术有限公司	300.00	30%
3	重庆开创高新技术创业投资有限公司	300.00	30%
合计	—	1000.00	100%

东电通信和开创高新的出资方式为货币资金。重邮信科的出资方式为货币资金1,034,409.16元及经评估的非货币资产2,965,590.84元（包括“TD-SCDMA网络测试仪”专有技术2,800,000元和原材料165,590.84元）。前述“TD-SCDMA网络测试仪”专有技术、原材料的价值分别经重庆市渝科资产评估有限公司出具的《资产评估报告书》“渝科评报字[2006]07号”、重庆普华会计师事务所有限责任公司出具的《资

产评估报告》“普华评报字[2006]第1012号”评估确认。根据前述《资产评估报告》，原材料以2006年4月3日为评估基准日的评估值为16.61万元，“TD-SCDMA网络测试仪”专有技术以2006年1月31日为评估基准日的评估值为591万元。上述出资业经重庆普华会计师事务所有限责任公司于2006年4月12日出具的“普华验报字(2006)第018号”《验资报告》予以验证。

2006年4月19日，重邮东电领取了注册号为5009031800094的《企业法人营业执照》。

(2) 股东名称变更，修改公司章程

2007年1月，股东重庆重邮信科股份有限公司更名为“重庆重邮信科（集团股份公司）”，2007年4月，重邮东电股东会决议修改公司章程，2007年5月重邮东电办理了相关工商变更登记手续。股东名称变更后，重邮东电的股权结构为：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	重庆重邮信科（集团）股份有限公司	400.00	40%
2	重庆东电通信技术有限公司	300.00	30%
3	重庆开创高新技术创业投资有限公司	300.00	30%
合计	—	1000.00	100%

(3) 第一次增资

2008年8月，重邮东电召开股东会，会议决议增加注册资本250.00万元，由深圳市创新投资集团有限公司以500万元货币资金对重邮东电进行增资，并相应修改公司章程。增资后深创投享有的出资份额为250.00万元，持股股权比例为20%。本次增资业经重庆天健会计师事务所于2008年8月7日出具的“重天健验[2008]33号”《验资报告》予以验证。同月，重邮东电完成了增资的工商变更登记手续。本次增资完成后，重邮东电的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	重庆重邮信（集团）科股份有限公司	400.00	32.00%
2	重庆东电通信技术有限公司	300.00	24.00%
3	重庆开创高新技术创业投资有限公司	300.00	24.00%
4	深圳市创新投资集团有限公司	250.00	20.00%
合计	—	1250.00	100.00%

(4) 第一次股权转让

2010年8月25日，重庆东电通信技术有限公司与重庆东电实业（集团）有限公司

签订了《股权转让协议》，约定前者将其持有的重邮东电24%的股权转让给重庆东电实业（集团）有限公司（后变更为“重庆东电投资有限公司”），转让价格为人民币300.00万元，同日重邮东电召开股东会审议通过了上述股权转让事宜，并同意修改公司章程。2010年9月，重邮东电完成了有关工商变更登记手续。本次股权转让后，重邮东电的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	重庆重邮信科（集团）股份有限公司	400.00	32.00%
2	重庆东电投资有限公司	300.00	24.00%
3	重庆开创高新技术创业投资有限公司	300.00	24.00%
4	深圳市创新投资集团有限公司	250.00	20.00%
合计	--	1250.00	100.00%

（5）第二次股权转让

2011年6月，重邮东电召开股东会，同意重庆东电投资有限公司将其持有的公司24%的股权转让给中天科技集团有限公司、同意重庆开创高新技术创业投资有限公司将其持有的24%的股权转让给中天科技集团有限公司；同时公司更名为“重庆中天重邮通信技术有限公司”。2011年7月，中天科技集团有限公司分别与重庆东电投资有限公司、重庆开创高新技术创业投资有限公司签订了《股权转让协议》，约定重庆东电投资有限公司、重庆开创高新技术创业投资有限公司将其分别持有的重邮东电24%的股权转让给中天科技集团有限公司，转让价格分别为326万元和326.5万元。2011年7月，中天重邮完成相应工商变更登记手续。本次增资完成后，中天重邮的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	中天科技集团有限公司	600.00	48.00%
2	重庆重邮信科（集团）股份有限公司	400.00	32.00%
3	深圳市创新投资集团有限公司	250.00	20.00%
合计	--	1250.00	100.00%

（6）第三次股权转让

2012年7月17日，中天科技集团有限公司与重庆永鹏网络科技股份有限公司签订了《股权转让协议》，约定中天科技集团有限公司将其持有的公司48%的股权转让给重庆永鹏网络科技股份有限公司，转让价格为人民币653.00万元。2012年8月，中天重邮股东会同意前述股权转让事宜，并同意修改公司章程和公司名称，将公司名称变更为“重庆重邮汇测通信技术有限公司”。2012年8月，重邮汇测完成相应工商变

更登记手续。该次股权转让完成后，重邮汇测的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	重庆永鹏网络科技股份有限公司	600.00	48.00%
2	重庆重邮信科（集团）股份有限公司	400.00	32.00%
3	深圳市创新投资集团有限公司	250.00	20.00%
合计	—	1,250.00	100.00%

（7）第四次股权转让

2012年6月，深圳市创新投资集团有限公司与重庆永鹏网络科技股份有限公司签订了《股权转让协议》，约定前者将其持有的公司20%的股权转让给重庆永鹏网络科技股份有限公司，股权转让价格为人民币360.00万元；重邮汇测已召开股东会审议通过了上述股权转让事宜并同意修改公司章程。2014年4月，重邮汇测完成了相应工商变更登记手续。该次增资完成后，重邮汇测的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	重庆永鹏网络科技股份有限公司	850.00	68.00%
2	重庆重邮信科（集团）股份有限公司	400.00	32.00%
合计	—	1,250.00	100.00%

4、主要股东重庆重邮信科（集团）股份有限公司的基本情况

法定代表人：杨丰瑞

成立日期：2000年9月30日

注册资本：73,285,360元

实收资本：73,285,360元

住所：北部新区高新园星光大道76号B1-19-1

企业性质：国有法人

股权结构：

序号	股东名称	持股数量 （万股）	持股比例 （%）
1	重庆邮电大学	4,000.00	66.67
2	重庆市明瑜实业有限公司	1,000.00	16.67
3	重庆华洋产业集团有限公司	200.00	3.33
4	中讯邮电咨询设计院	200.00	3.33
5	重庆市健力鞋业有限责任公司	100.00	1.67
6	武汉三力通信有限责任公司	100.00	1.67
7	深圳市绿邦投资发展有限责任公司	100.00	1.67
8	重庆斯达通讯设备有限责任公司	100.00	1.67

9	重庆移通实业总公司	100.00	1.67
10	重庆高科集团有限公司	100.00	1.67
合计		6000.00	100

所属行业：信息传输、软件和信息技术服务业

经营范围：许可经营：无；一般经营项目：通信系统、通信设备及应用软件技术开发、通信技术咨询服务；销售通信设备（不含发射及接受设备）、仪器仪表、计算机。

主要业务：通信网络工程的施工建设、勘察设计。

（四）重庆墨丈寻常科技有限公司

1、基本情况

注册资本：50万元

主要业务：销售通信硬件产品

取得方式：投资设立取得

截止2013年11月30日，墨丈寻常的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	搏伦信息	50.00	100.00%
合计	--	50.00	100.00%

2、最近一年及一期主要财务数据

单位：元

项目	2013. 11. 30/2013年 1-11 月	2012. 12. 31/2012年
资产总额	1,511,246.56	1,593,194.50
所有者权益	-1,365,457.08	-773,774.69
营业收入	1,084,743.36	1,102,886.92
净利润	-591,682.39	-821,379.24

3、历史沿革

（1）墨丈寻常设立

2011年4月，重庆市永鹏网络科技有限公司以货币资金50万元出资设立重庆墨丈寻常科技有限公司。上述出资业经重庆瑞洪信会计师事务所（普通合伙）于2011年4月25日出具的“重瑞会所验[2011]第442号”《验资报告》予以验证。2011年4月28日，墨丈寻常领取了注册号为500903000031264的《企业法人营业执照》。墨丈寻常

设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	重庆市永鹏网络科技有限公司	50.00	100.00%
合计	—	50.00	100.00%

（2）2011年股权转让

2011年12月1日，墨丈寻常召开股东会，全体股东一致同意重庆永鹏网络科技股份有限公司将其持有的100%的股权转让给重庆搏伦信息技术有限公司，转让价格为人民币50万元；同意修改公司章程。同日，重庆永鹏网络科技股份有限公司与重庆搏伦信息技术有限公司签订《股权转让协议》，约定前者将其持有的100%的股权转让给后者，转让价格为人民币50万元。同月，墨丈寻常完成了相应工商变更登记手续。该次股权转让后，永鹏有限的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	重庆搏伦信息技术有限公司	100.00	100.00%
合计	—	100.00	100.00%

（五）永鹏通信技术(马来西亚)有限公司

1、基本情况

注册资本：50万马来西亚元

实收资本：15万马来西亚元

主要业务：通信网络技术服务

取得方式：非同一控制下企业合并

2、最近一年及一期主要财务数据

单位：元

项目	2013. 11. 30/2013年 1-11月	2012. 12. 31/2012年
资产总额	5,190,026.44	3,574,892.26
所有者权益	-441,331.25	-17,273.94
营业收入	4,262,840.56	3,232,898.61
净利润	-427,309.07	-322,648.69

3、历史沿革

（1）马来西亚永鹏设立

2011年10月，李强与非关联自然人LOKE MING LI（马来西亚籍）共同决定设立

马来西亚永鹏。该公司设立时的注册资本为50万马来西亚元，实收资本为2马来西亚元。设立时的股权结构如下：

序号	股东	注册资本（万马来西亚元）	实际出资额（马来西亚元）	出资比例
1	李强	25.00	1.00	50.00%
2	LOKE MING LI	25.00	1.00	50.00%
合计	—	50.00	2.00	100.00%

2011年10月13日，马来西亚永鹏成立。

（2）2012年股权转让和增资

2012年1月，永鹏科技分别与李强和 LOKE MING LI 签订《股权转让协议》，约定永鹏科技受让李强和 LOKE MING LI 持有的马来西亚永鹏 50%和 50%的股权，双方约定的股权转让价款均为 1 马来西亚元。同月，经永鹏科技 2012 年第一次临时股东大会决议，同意永鹏科技增加马来西亚永鹏的实收资本，增资完成后，马来西亚永鹏的实收资本由 2 马来西亚元增加至 150,000 马来西亚元。马来西亚永鹏公司 2012 年 2 月完成前述股权变更登记手续。该次股权转让和增资完成后，马来西亚永鹏的股权结构如下：

序号	股东	注册资本（万马来西亚元）	实际出资额（万马来西亚元）	出资比例
1	重庆永鹏网络科技有限公司	50.00	15.00	100.00%
合计	—	50.00	15.00	100.00%

（六）永鹏网络科技（香港）有限公司

1、基本情况

注册资本：1万元港币

主要业务：无实际经营业务

取得方式：投资设立取得

截止2013年11月30日，香港永鹏的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	本公司	1.00	100.00%
合计	—	1.00	100.00%

2、最近一年及一期主要财务数据

单位：元

项目	2013. 11. 30/2013年 1-11月	2012. 12. 31/2012年
资产总额	7,902.00	8,108.00
所有者权益	7,902.00	8,108.00
营业收入	--	--
净利润	--	--

3、历史沿革

(1) 香港永鹏设立

2011年9月，永鹏科技出资1万元港币成立香港永鹏。2011年9月7日，香港永鹏成立。香港永鹏设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万港币）	出资比例
1	重庆永鹏网络科技股份有限公司	1.00	100.00%
合计	--	1.00	100.00%

(2) 香港永鹏注销

因香港永鹏自设立以来经营困难，未实际经营业务，2013年8月，永鹏科技第一届董事会第十一次会议审议通过了《关于注销永鹏网络科技（香港）有限公司的议案》。香港永鹏已作出特别决议同意公司注销，并已申请注销。截止目前，注销手续正在办理中。

(七) 子公司的主营业务及及母子公司在业务上的分工与衔接关系具体如下：

公司根据业务类别、客户类型、地域设立子公司并进行相应的分工衔接。

永鹏科技针对爱立信、华为和中兴等通信设备厂商提供通信网络工程服务、通信网络优化服务和通信网络维护服务。

搏伦信息针对三大运营商（电信、联通、移动）提供通信网络工程服务。

昆明永鹏针对云南、贵州地区提供通信网络技术服务。

马来西亚永鹏利用与中兴的合作关系开展马来西亚及东南亚地区的通信网络技术服务。

墨丈寻常主要为中国电信提供基于宽带网的图像远程监控、传输、存储、管理的新型增值业务——“全球眼”网络监控。

重邮汇测研发和生产通信网络优化和管理、移动互联网应用和大数据分析等软硬件产品。

香港永鹏成立至今未经营，目前正在办理注销手续。

（八）母公司对子公司的控制措施

1、人员控制措施

子公司的董事、财务总监（财务负责人）候选人由母公司董事会推荐，总经理候选人由子公司董事长提名，以上人选经过前述推荐程序后，由子公司按其公司章程规定程序进行聘用。子公司的副总经理、中层管理人员由子公司总经理提名，按子公司章程规定的程序聘用。

2、财务控制措施

母公司财务部有权对子公司的财务进行指导、监督。并根据需要，可派内部审计人员或聘请会计师事务所对子公司进行临时审计。

3、业务控制措施

子公司经营计划的制定，需符合母公司的战略方针和经营计划，由子公司总经理提出，母公司董事长、总经理进行核准后，由子公司董事会决定。

子公司对外股权投资，无论投资大小，均应按母公司章程和董事会规定程序核准方可执行。所有对外参与投标业务由母公司统一规划、投标。

子公司 50 万元以上的合同报母公司总经理按公司合同管理办法核准后，由子公司按公司合同管理制度决定；50 万元以下的重大合同报母公司备案。

十四、特有风险提示

（一）应收账款较大及流动资金限制业务发展的风险

截止2013年11月30日，公司应收账款余额18,283.29万元、坏账准备1,099.91万元、应收账款净额17,183.38万元，应收账款净额占资产总额的比重为66.35%。

大量的应收账款占用了公司货币资金，如后续流动资金不足则可能限制公司业务进一步发展。

（二）通信网络投资建设放缓的风险

由于最终的客户主要为移动、电信、联通三大通信运营商，通信运营商处于基础性核心地位，通信运营商网络投资建设规模直接影响着通信网络技术服务行业的市场规模，未来可能出现通信网络投资建设放缓而带来的业绩发生不利变化的风险。

（三）客户集中度高的风险

公司的客户相对比较稳定，主要为中国移动下属的重庆移动和四川移动，以及通信设备厂商爱立信、中兴和华为。报告期内，公司对前五名客户的营业收入占比分别为81.93%、83.30%、80.26%。

公司的客户集中度高，在移动通信行业中处于较为弱势的市场地位。如果失去某单一客户的业务，将对公司的经营和财务状况产生重大不利影响。

（四）技术和商业模式不断更新的风险

随着移动网络的发展，各种相关的终端设备和应用将更加丰富，运营商提供的服务内容和模式也在不断变化。从最初的只是提供简单的文本和语音服务，到后来的多媒体、无线互联网和在线互动等，从最初的2G制式到现在的2G、3G、4G和WLAN相融合的复杂网络，各种变化都要求通信技术服务企业不断跟进这些变化，不断提高自身的设计和研发能力，掌握最新技术以适应不断变化的技术和商业环境。

如果未来公司不能顺利推进研发项目或者不能及时实现技术升级，则可能无法把握行业发展机遇、无法满足客户的技术服务需求，从而影响公司原有的市场份额，阻碍公司业务的进一步发展。

（五）收购和整合失败的风险

2012年8月公司收购并持有重邮汇测48%的股权，成为其控股股东。本次收购主要着眼于重邮汇测与公司的人才、技术、客户和管理的高度协同性，并在收购后加大了研发、销售投入，主要是通信网络优化和管理软件、移动互联网应用和大数据分析等新兴技术的研发投入。合并日后2012年重邮汇测实现净利润-212.63万元，2013年1-11月重邮汇测实现净利润-752.09万元。公司拟进一步收购深创投持有的重邮汇测20%的股权，截止本公开转让说明书签署之日，上述20%的股权已经支付全部对价，并正在办理工商变更登记手续。

由于后续研发和市场投入均要消耗一定的资金，如重邮汇测不能及时扭亏，可能加大公司的财务风险。一方面，由于重邮汇测的现有业务与公司的现有业务在技术、管理、人才要求等方面存在一定的不同；另一方面，重邮汇测的现有业务以硬件产品为主，收购后将以重邮汇测储备的技术为基础纵深研发软件和新技术应用为主。上述业务差异和业务转变需要公司有较强的研发能力、市场把握能力和管理能力，存在整合失败的风险。

（六）经营性现金流量净额持续为负的风险

报告期内,公司经营活动产生的现金流量净额分别为-1,852.57万元、-3,510.72万元、-251.68万元。本公司经营活动产生的现金流量净额持续为负,与公司所处行业的特点、业务规模的快速扩张相关。公司的客户集中在三大通信运营商和三大通信设备商,在移动通信行业中处于较为弱势的市场地位。随着公司业务规模的扩张,人力成本等相对固定成本不断增长,但客户的款项结算周期却相对较长。虽然经营性应付项目亦有所增长,但却难以改变经营性现金流量净额较低的局面。公司在2013年加强了经营性现金流的管理,经营性现金流量得到了一定改善,经营性现金流基本平衡。

(七) 对政府补助的依赖风险

报告期内,公司取得的政府补助分别为241.61万元、798.72万元、347.83万元,非经常性损益净额占净利润的比重分别为27.27%、122.41%、-113.74%。公司非经常性损益净额占净利润的比重较高,主要是因为净利润基数较低。公司以提供技术服务和产品为主,研发投入较大,每年都会获得政府部门给予的税收返还和科研补贴。如果政府补助相关政策规定未来发生变化,会对公司经营业绩产生一定的影响。

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。

项目组成员：

高许民

吴景

刘旭飞

项目负责人：

马锐

法定代表人（或授权代表）：

马锐



律师事务所声明

本机构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机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构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。

经办律师：



方杰

杨继伟

律师事务所负责人：



倪俊骥



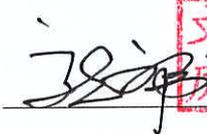
国浩律师（上海）事务所

2014年4月1日

会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读重庆永鹏网络科技股份有限公司公开转让说明书，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重庆永鹏网络科技股份有限公司在公开转让说明书中引用的本所出具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。

签字注册会计师：   
张凯 黄巧梅

会计师事务所负责人： 
龙文虎

天健会计师事务所（特殊普通合伙）
（特殊普通合伙）
2014年4月17日



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机构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专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：


魏敏


王川

资产评估机构负责人：

孙秉世

北京天健兴业资产评估有限公司

2014年4月1日



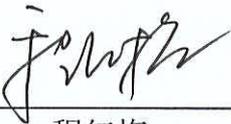
第六节附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件

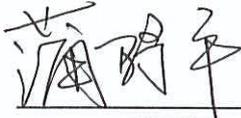
(本页无正文，为《重庆永鹏网络科技股份有限公司公开转让说明书》之签字盖章页)

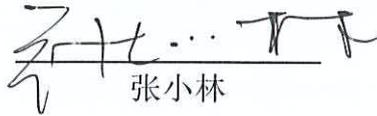
全体董事 (签字):


李 强

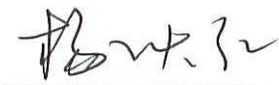

程红梅

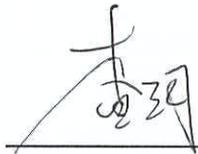

安学强


蒲野平


张小林

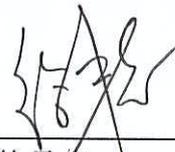
全体监事 (签字):


杨映红


查 珂


戴伟玮

其他高级管理人员 (签字)


徐承志


丁 华

重庆永鹏网络科技股份有限公司

2014年 4月1日

