

成都飞鱼星科技股份有限公司

公开转让说明书



主办券商



申银万国证券股份有限公司

二〇一四年七月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

一、公司治理风险

股份公司成立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》等规章制度，明确了“三会”的职责划分。但股份公司成立时间较短，特别是公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后，将对公司治理提出了更高的要求，而公司管理层对相关制度的完全理解和全面执行有一个过程。因此，短期内公司治理仍存在不规范的风险。

二、控制人不当控制风险

公司共同控股股东、实际控制人周龙、陈禧二人合计持有公司 1,172.055 万股股份，占公司总股本的 78.137%。

尽管公司已经建立了法人治理结构和较健全的规章制度，但如果公司控股股东、实际控制人利用其控股地位对公司施加影响，则仍可以影响公司对重大资本支出、关联交易、人事任免、公司战略等的决策，公司决策存在偏离小股东最佳利益目标的可能性。因此，公司存在实际控制人不当控制的风险。

三、人才流失风险

持续保持技术创新是公司的核心竞争力之一。公司自成立以来，培养了若干经验丰富的研发、技术、经营及管理等专业人才。目前，公司在企业级和家庭级网络通讯系统设备制造业，技术的先进性、技术人员的队伍建设、项目实践经验等方面均具有相对的优势，在行业快速发展的情况下，公司如不能及时引进和培养足够的高素质人才，将面临人才短缺的风险。另外，目前行业内具有综合素质的高端技术人才十分紧缺，如果公司的高端技术人才流失，将对公司的核心竞争力带来不利影响。因此，公司存在人才流失风险。

四、市场竞争风险

公司注重拓展产品的国内市场，但行业内竞争较为激烈，产品更新换代快，市场价格战日益激烈，产品仿制等不规范的市场行为增大了公司开拓市场的难度，给公司业务拓展、新产品推广带来了一定程度的障碍。因此，公司存在一定的市场竞争风险。

五、产品研发风险

由于公司从产品研制、开发到最终的投入产业化生产，往往需要一定的时间周期，并可能存在技术上的不确定性，因而公司在新产品的研究、开发、试生产等各阶段都面临着种种不确定因素甚至研发失败的风险。

六、税收优惠丧失的风险

公司高新技术企业的资格将于 2014 年度到期，根据四川省科学技术厅的通知，高新技术企业资格的重新认定将于 2014 年 8 月开始受理。如若公司不能再次获得高新技术企业的资格认定，届时公司将不再享受企业所得税 15% 的优惠税率。这将在一定程度上影响公司未来期间的净利润以及现金流量。

七、商标侵权诉讼风险

公司在路由器、交换机产品上曾使用“volans”商标，“volans”商标在商标分类表 0907 类网络通讯设备项下的商标专用权人并非是公司。为避免产生法律方面的纠纷，公司已于 2014 年 3 月停止使用该商标。因该商标的停用尚未满两年，故现在仍在侵权诉讼时效内，该商标的专用权人仍有权对公司提出商标侵权之诉。因此，公司存在商标侵权诉讼的风险。

目 录

声 明	ii
重大事项提示	iii
一、公司治理风险	iii
二、控制人不当控制风险	iii
三、人才流失风险	iii
四、市场竞争风险	iv
五、产品研发风险	iv
六、税收优惠丧失的风险	iv
七、商标侵权诉讼风险	iv
释义	vii
第一节 基本情况	1
一、公司简介	1
二、股票挂牌情况	1
三、公司股权基本情况	2
四、公司历史沿革	6
五、公司重大资产重组情况	19
六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	19
七、公司最近两年主要数据及财务指标	21
八、与本次挂牌有关的机构	22
第二节 公司业务	25
一、公司主要业务、主要服务及用途	25
二、公司内部组织结构、主要服务流程及方式	28
三、公司业务相关的关键资源要素	36
四、公司业务具体状况	50
五、公司的商业模式	58
六、所处行业基本情况	61
七、公司在行业中的竞争地位	68
八、公司整体业务发展规划和各业板块发展目标	69
第三节 公司治理	73
一、公司三会建立健全及运行情况、三会机构及其人员履行职责情况	73
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	73
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内的违法违规及受处罚的情况	74
四、公司独立性	74

五、同业竞争	75
六、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款、担保情况	76
七、防止股东及其关联方占用或转移公司资源的具体安排	77
八、董事、监事、高级管理人员的其它情况	77
九、最近两年董事、监事、高级管理人员变化情况	80
第四节 公司财务	81
一、最近两年的审计意见、主要财务报表	81
二、最近两年的主要财务指标分析	106
三、报告期利润形成的有关情况	109
四、公司主要资产情况	119
五、公司重大债务情况	134
六、公司股东权益情况	139
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	140
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	141
九、资产评估情况	141
十、股利分配政策和最近两年分配及实施情况	142
十一、母公司主要资产情况	143
十二、控股子公司的基本情况	145
十三、公司持续经营风险因素自我评估及公司应对措施计划	146
第五节 有关声明	149
第六节 附件	154
一、主办券商推荐报告	154
二、财务报表及审计报告	154
三、法律意见书	154
四、公司章程	154
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	154
六、其他与公开转让有关的重要文件	154

释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

公司、股份公司、飞鱼星	指	成都飞鱼星科技股份有限公司
有限公司	指	股份公司的前身成都飞鱼星科技开发有限公司
高级管理人员、高管	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
飞视美	指	成都飞视美视频技术有限公司
正享聚合	指	正享聚合（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）
昆仑南海	指	北京昆仑南海投资发展中心（有限合伙）
三会	指	股东大会、董事会、监事会
证监会	指	中国证券监督管理委员会
主办券商、申银万国	指	申银万国证券股份有限公司
内核小组	指	申银万国证券股份有限公司全国中小企业股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
元	指	人民币元
路由器	指	连接因特网中各局域网、广域网的设备，它会根据信道的情况自动选择和设定路由，以最佳路径，按前后顺序发送信号的设备。路由和交换之间的主要区别就是交换发生在 OSI 参考模型第二层（数据链路层），而路由发生在第三层，即网络层。这一区别决定了路由和交换在移动信息的过程中需使用不同的控制信息，所以两者实现各自功能的方式是不同的。
交换机	指	一种用于电信号转发的网络设备。它可以为接入交换机的任意两个网络节点提供独享的电信号通路。最常见的交换机是以太网交换机。其他常见的还有电话语音交换机、光纤交换机等。
上网行为管理	指	帮助互联网用户控制和管理对互联网的使用，包括对网页访问过滤、网络应用控制、带宽流量管理、信息收发审计、用户行为分析。
ISP	指	即 Internet Service Provider，互联网服务提供商，是向广大用户综合提供互联网接入业务、信息业务、和增值业务的电信运营商。
ADSL	指	Asymmetric Digital Subscriber Line，即非对称式数字用户线路，其采用过去未使用的频宽，利用普通电话线路，提供高速数据传输功

		能。它利用分频的技术把普通电话线路所传输的低频信号和高频信号分离,在同一铜线上分别传送数据和语音信号。ADSL 硬件设备一般包括用户终端设备 ADSL Modem 和局端设备 DSLAM (数字用户线路接入复用器) 两部分。
ARP	指	Address Resolution Protocol, 地址解析协议, 是获取物理地址的一个 TCP/IP 协议。某节点的 IP 地址的 ARP 请求被广播到网络上后, 这个节点会收到确认 其物理地址的应答, 这样的数据包才能被传送出去。
DDoS	指	分布式拒绝服务攻击, 即 Distributed Denial of Service, 指借助于客户/服务器技术, 将多个计算机联合起来作为攻击平台, 对一个或多个目标发动 DoS 攻击, 从而成倍地提高拒绝服务攻击的威力。通常, 攻击者使用一个偷窃帐号将 DDoS 主控程序安装在一个计算机上, 在一个设定的时间主控程序将与大量代理程序通讯, 代理程序已经被安装在 Internet 上的许多计算机上。代理程序收到指令时就发动攻击。利用客户/服务器技术, 主控程序能在几秒钟内激活成百上千次代理程序的运行。
Ping of death	指	一种拒绝服务攻击, 方法是由攻击者故意发送大于 65535 字节的 IP 数据包给对方。TCP/IP 的特征之一是碎裂, 它允许单一 IP 包被分为几个更小的数据包。
SYN Flood	指	当前最流行的 DoS (拒绝服务攻击) 与 DDoS (分布式拒绝服务攻击) 的方式之一, 这是一种利用 TCP 协议缺陷, 发送大量伪造的 TCP 连接请求, 从而使得被攻击方资源耗尽 (CPU 满负荷或内存不足) 的攻击方式。
VPN 网关	指	防火墙+VPN 软硬件一体化的产品。VPN 是虚拟专用隧道网络的意思, 通过 VPN 技术可以实现不同的网络互联, 构成一个网络, 是总部与分支机构网络互通的最好形式。VPN 网关支持 adsl 线路, 免租专线、即插即用; 支持 pptp 协议、ssl 协议; 可以实现点对点、点对网、网对网等多种互通形式。
PPTP	指	PPTP 协议。该协议是在 PPP 协议的基础上开发的一种新的增强型安全协议, 支持多协议虚拟专用网 (VPN), 可以通过密码身份验证协议 (PAP)、可扩展身份验证协议 (EAP) 等方法增强安全性。可以使远程用户通过拨入 ISP、通过直接连接 Internet 或其他网络安全地访问企业网。

IPSEC	指	一种开放标准的框架结构,通过使用加密的安全服务以确保在 Internet 协议 (IP) 网络上进行保密而安全的通讯。Microsoft® Windows® 2000、Windows XP 和 Windows Server 2003 家族实施 IPSec 是基于“Internet 工程任务组 (IETF) ”IPSec 工作组开发的标准。
PCBA	指	Printed Circuit Board +Assembly 的简称,也就是说 PCB 空板经过 SMT 上件,再经过 DIP 插件的整个制程,简称 PCBA。
OQC	指	Outgoing Quality Control 的简称,指出货品质稽核/出货品质检验/ (出货品质管制)。
ECR	指	工程变更需求 (Engineering Change Request), 工厂中的任何受控资料需要变更时,可以提出工程变更需求。经相关部门审批通过后,转化为工程变更通知书(Engineering Change Notice)。
Bugfree	指	是借鉴微软的研发流程和 Bug 管理理念,使用 PHP+MySQL 独立写出的一个 Bug 管理系统。
BOM 表	指	物料清单 (Bill of Materials, 简称 BOM) 是描述企业产品组成的技术文件。在加工资本式行业,它表明了产品的总装配、分装配、组件、部件、零件、直到原材料之间的结构关系,以及所需的数量。

注: 本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司简介

中文名称：成都飞鱼星科技股份有限公司

英文名称：Chengdu Volans Technology Co., Ltd.

法定代表人：周龙

有限公司成立日期：2002年4月17日

股份公司设立日期：2014年1月28日

注册资本：1,500.00万元

住所：成都高新区益州大道中段1800号天府软件园G区4栋7-8F

邮编：610041

电话：028-85336711

传真：028-85336799

互联网网址：www.adslr.com

董事会秘书：李建文

组织机构代码：73771684-7

所属行业：计算机、通信和其他电子设备制造业（《中国证监会上市公司行业分类指引（2012年修订）》C39），通讯系统设备制造业（《国民经济行业分类指引（GB/T 4754-2011）》C3921）。

主营业务：研发、生产、销售企业级和家庭级网络通讯系统设备。

二、股票挂牌情况

（一）股票代码：

（二）股票简称：

（三）股票种类：人民币普通股

（四）每股面值：1.00元

（五）股票总量：1,500.00万股

（六）挂牌日期：

（七）股东对所持股份自愿锁定的承诺：无

（八）股东所持股份限售情况

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司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。上述人员离职半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其持有的本公司股份作出其他限制性规定”。

《全国中小企业股份转让系统业务规则》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”。

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。

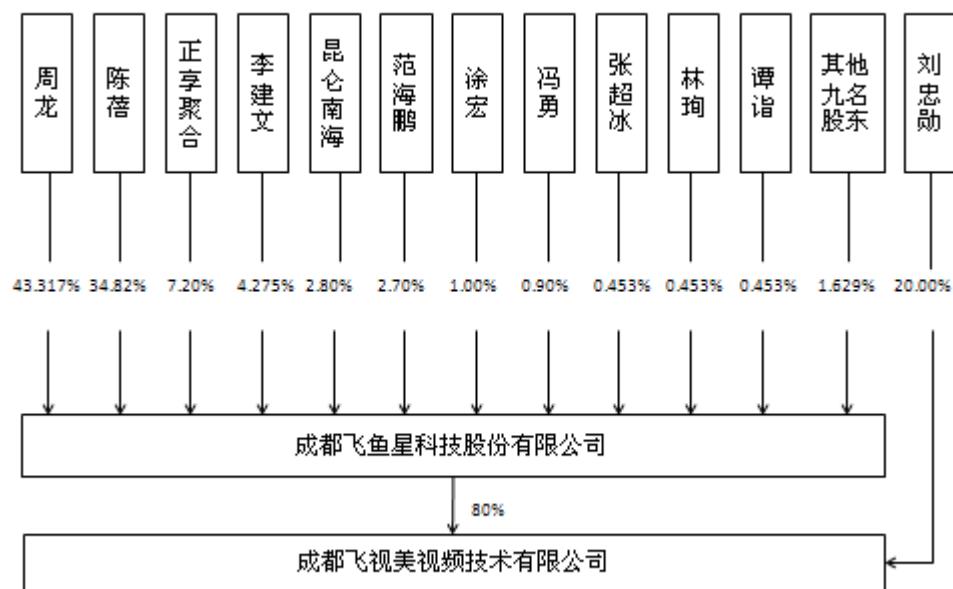
公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份”。

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

股份公司成立于 2014 年 1 月 28 日，截至公司股份在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立尚未满一年，无可公开转让股份。

三、公司股权基本情况

（一）公司股权结构图



1、公司控股子公司及分公司基本情况

(1) 控股子公司

成都飞视美视频技术有限公司于 2012 年 6 月 11 日, 经成都市工商行政管理局核准依法登记成立。

公司名称	成都飞视美视频技术有限公司
住所	成都高新区益州大道中段 1800 号 4 栋 8 层 801 号
法定代表人	周龙
经营范围	视频技术的开发、转让、咨询及技术服务；视频设备、计算机软硬件、电子产品、通信设备（销售不含无线电广播发射设备及卫星地面接收设备）的开发、销售及维护服务；计算机系统集成；监视设备的开发、销售及技术服务；货物进出口及技术进出口（国家法律、行政法规禁止的除外，法律、行政法规限制的取得许可后方可经营）；通信系统设备的生产（另设分支机构或另择经营场地经营，不含无线电广播发射设备和卫星地面接收设备）。（以上经营项目不含法律、法规和国务院决定需要前置审批或许可的项目）。
注册资本	300 万元人民币
股东	成都飞鱼星科技开发有限公司 80%，刘忠勋 20%
经营期限	2012 年 6 月 11 日至永久

(2) 分公司

公司为开拓南方地区市场设立了 1 家分公司（成都飞鱼星科技开发有限公司广州分公司）。截至本说明书签署之日，公司因分公司经营期限届满，正在办理

相关注销手续。

公司名称	成都飞鱼星科技开发有限公司广州分公司
住所	广州市天河区天河路 594 号 2401 房
负责人	沈治齐
经营范围	计算机软硬件（电子出版物除外）、网络产品、通讯设备的批发、零售、维护；计算机软硬件的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统集成。
经营期限	2012 年 3 月 14 日至 2014 年 2 月 28 日

（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5.00%以上股东的持股情况

1、控股股东、前十名股东及持股 5.00%以上股东的持股情况如下：

序号	股东	股数（股）	出资比例（%）	股东性质	是否存在质押或其他 争议事项
1	周龙	6,497,550	43.317	境内自然人	无
2	陈蓓	5,223,000	34.820	境内自然人	无
3	正亨聚合	1,080,000	7.200	境内法人	无
4	李建文	641,250	4.275	境内自然人	无
5	昆仑南海	420,000	2.800	境内法人	无
6	范海鹏	405,000	2.700	境内自然人	无
7	涂宏	150,000	1.000	境内自然人	无
8	冯勇	135,000	0.900	境内自然人	无
9	张超冰	67,950	0.453	境内自然人	无
	林珣	67,950	0.453	境内自然人	无
	谭旨	67,950	0.453	境内自然人	无
合计		14,755,650	98.371	—	—

2、上述股东之间的关联关系

上述股东之间，除周龙与陈蓓系夫妻关系外，其他股东之间无关联关系。

3、公司控股股东、实际控制人基本情况

公司股东周龙、陈蓓夫妻二人合计持有公司 78.137% 股权，为公司共同控股股东及实际控制人。

（1）周龙，男，1976 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1994 年 9 月至 1998 年 7 月，于四川大学微机运用及维护专业学习；1998 年 7 月至 2003 年 10 月，于四川能士科技发展有限公司历任软件工程师、产品经理；2003 年 11 月至 2014 年 1 月，历任有限公司执行董事、董事长。现任公司董事长、总经理，任期三年，自 2014 年 1 月 20 日至 2017 年 1 月 19 日。

（2）陈蓓，女，1977 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士

研究生学历。1995年9月至1999年7月，于四川大学计算机应用专业及应用物理专业学习；2000年9月至2003年7月，于西南交通大学计算机与通信工程专业学习；2002年4月至2003年11月，担任有限公司总经理；2003年起至今担任西南财经大学经济信息工程学院教师；2003年11月至2014年1月担任有限公司董事、总经理；2014年1月至2014年2月担任公司董事、副总经理；2014年2月起担任公司董事。现任公司董事，任期三年，自2014年1月20日至2017年1月19日。

4、公司控股股东及实际控制人最近两年内没有发生变化

自2003年5月至今，公司共同控股股东及实际控制人一直为周龙、陈蓓夫妻二人，二人合计持有公司股份从未低于70%。因此，最近两年内公司控股股东及实际控制人未发生变化。

5、公司控股股东及实际控制人与投资机构签订的对赌条款

2011年5月，正享聚合、昆仑南海与公司共同控股股东及实际控制人周龙、陈蓓二人签订《关于成都飞鱼星科技开发有限公司之投资协议》（以下简称“《投资协议》”），受让周龙、陈蓓二人股权并对公司增资，各方于投资协议中对公司的估值、正享聚合、昆仑南海对有限公司的投资和持股比例、周龙、陈蓓对经营目标承诺、组织机构调整等作出了约定。各方约定，如果有限公司未完成承诺利润的，则正享聚合、昆仑南海有权要求周龙、陈蓓回购股份。回购款计算方式为拟回购股份对应的投资款加年利息10%的本息合计额。因公司2011年度业务未达到协议约定的目标，各方于2012年5月签订补充协议，约定调整公司的整体估值，由周龙、陈蓓向正享聚合、昆仑南海回购部分股权并经公司全体股东同意向正享聚合、昆仑南海定向分红，有限公司分红625万元在扣税后全部支付给正享聚合、昆仑南海。《补充协议》对公司2012年和2013年的经营目标作出了调整，并约定如果有限公司未完成承诺利润的，则正享聚合、昆仑南海有权要求周龙、陈蓓回购股份。后各方于2014年4月签订《关于飞鱼星投资协议的协议书》，就2011年《投资协议》和2012年《补充协议》的履行事宜，达成如下一致意见：

（1）自公司向全国中小企业股份转让系统申报挂牌材料之日起，正享聚合、昆仑南海放弃《投资协议》和《补充协议》赋予的要求周龙、陈蓓回购其持有的部分或全部股份的权利。

(2) 如果公司本次申请获得批准，并成功在全国中小企业股份转让系统挂牌，则《投资协议》及《补充协议》均自动解除，所有条款不再履行。

(3) 如果发生公司本次申请被否决，或者申请材料被撤回等情形，从而导致公司本次未能在全国中小企业股份转让系统成功挂牌，则：正享聚合、昆仑南海在本协议第一条放弃的权利自动恢复，即正享聚合、昆仑南海有权依据《投资协议》和《补充协议》的约定要求周龙、陈蓓回购其持有的部分或全部股份的权利。《投资协议》和《补充协议》仍然有效，对各方具有约束力，各方应当遵守执行。

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东周龙、陈蓓与正享聚合、昆仑南海所签署的增资协议及补充协议中的对赌条款已因正享聚合、昆仑南海自动放弃权利而对各方无约束力。

四、公司历史沿革

(一) 有限公司成立

成都飞鱼星科技开发有限公司于 2002 年 4 月 17 日，经成都市工商行政管理局核准依法登记成立，公司的注册资本为 50.00 万元，由自然人股东陈蓓货币出资 45.00 万元、自然人股东钟雁货币出资 5.00 万元成立。2002 年 4 月 10 日，经四川光华会计师事务所有限责任公司审验，截至 2002 年 4 月 10 日，股东陈蓓货币出资的 45.00 万元、股东钟雁货币出资 5.00 万元，合计注册资本 50.00 万元已全部到位，并出具了光验 (2002) 195 号《验资报告》。公司法定代表人为陈蓓。公司经营范围为：计算机软、硬件产品及网络产品的研制、开发、生产、批发；系统集成，通信设备，计算机设备的生产、零售、批发。

有限公司设立时的出资情况如下表：

序号	股东	出资额(万元)	出资方式	持股比例 (%)
1	陈蓓	45.00	货币	90.00
2	钟雁	5.00	货币	10.00
合计		50.00		100.00

(二) 有限公司第一次股权转让

2003 年 5 月 10 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意原股东钟雁将

其持有的公司 10%的股权全部转让给新股东周龙。

2002 年 10 月 1 日，周龙与钟雁签定股权转让协议，约定钟雁将其持有的公司 10%的股权全部转让给周龙。股权转让双方不存在关联关系。

2003 年 5 月 15 日，成都市工商行政管理局对以上变更予以登记。

本次股权转让完成后，公司的股权结构如下表：

序号	股东	出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	陈蓓	45.00	货币	90.00
2	周龙	5.00	货币	10.00
总计		50.00	—	100.00

（三）有限公司第一次增资

2006 年 11 月 10 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意将公司注册资本增加至 100 万元，新增注册资本 50 万元由股东周龙以货币方式出资。2006 年 11 月 27 日，经四川神州会计师事务所有限责任公司审验，截至 2006 年 11 月 20 日，股东周龙以货币出资的方式新增注册资本 50 万元已全部到位，并出具了川神州验字【2006】第 11-41 号《验资报告》。2006 年 11 月 27 日，成都市高新工商行政管理局对以上变更予以登记。

本次增资完成后，公司的股权结构如下表：

序号	股东	出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	周龙	55.00	货币	55.00
2	陈蓓	45.00	货币	45.00
总计		100.00	—	100.00

（四）有限公司第二次股权转让

2011 年 4 月 8 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意股东周龙将其持有的公司 8.25%的股权转让给新股东李建文等 3 人，股东陈蓓将其持有的公司 7.35%的股权转让给新股东涂宏等 17 人。

2011 年 3 月，周龙、陈蓓先后与李建文等 20 名新股东签订股权转让协议。股权转让各方不存在关联关系。

本次股权转让情况如下：

序号	受让股东	出让股东	转让出资额 (万元)	转让单价（元/1 元出资额）	出资比例 (%)
1	李建文	周龙	4.75	28.50	4.75
2	范海鹏	周龙	3.00	15.00	3.00
3	涂宏	陈蓓	2.55	28.50	2.55
4	冯勇	陈蓓	1.00	15.00	1.00
5	张超冰	周龙	0.50	15.00	0.50
6	林珣	陈蓓	0.50	30.00	0.50
7	谭旨	陈蓓	0.50	30.00	0.50
8	汪杨	陈蓓	0.40	30.00	0.40
9	谭维	陈蓓	0.25	15.00	0.25
10	王娇君	陈蓓	0.25	30.00	0.25
11	何建琴	陈蓓	0.25	30.00	0.25
12	潘莹	陈蓓	0.25	30.00	0.25
13	高锦欣	陈蓓	0.25	30.00	0.25
14	柳俊鹏	陈蓓	0.25	30.00	0.25
15	曾吉勇	陈蓓	0.25	30.00	0.25
16	王大力	陈蓓	0.25	30.00	0.25
17	李洲	陈蓓	0.10	30.00	0.10
18	朱晶明	陈蓓	0.10	30.00	0.10
19	张越琳	陈蓓	0.10	30.00	0.10
20	张劼	陈蓓	0.10	30.00	0.10

注：2011 年期初公司净资产为 27551271.24 元，公司注册资本为 100.00 万元，对应每一元出资额的净资产为 27.55 元。本次股权转让中受让股东均为公司员工。根据受让股东对公司的贡献度，出让股东与受让股东独立协商决定转让价格并一对一签订股权转让协议。其中范海鹏、冯勇、张超冰、谭维等四人因对公司历史贡献较大，公司控股股东周龙、陈蓓以低于净资产的价格（每一元出资额转让价格 15 元）向范海鹏、冯勇、张超冰、谭维等四人合计转让公司 4.75% 的股份。其余 16 名员工的受让价格均高于公司当时的净资产。出让股东与

受让股东在股权转让协议中约定受让股东自受让股权后，需在公司工作 5 年以上，若因受让股东中途离职的，则出让股东有权以原始购买价格或离职时的股权对应的净资产两者中较低的价格购回上述股权。本次股权转让不存在纠纷或其他利益输送的情况。

公司实际控制人周龙、陈蓓向公司员工转让股权，属于为获取他方服务而发生的交易，适用《企业会计准则——股份支付》。虽然公司在 2011 年 4 月股权转让时未调整财务报表，但由于该金额较小，对 2012、2013 年度利润表无影响，仅影响资产负债表的净资产结构，且金额较小，不会影响财务报表公允反映；公司改制为股份公司时，未调整事项对资产负债表的净资产结构影响消除。

2011 年 4 月 26 日，成都市高新工商行政管理局对以上变更予以登记。

本次股权转让完成后，公司的股权结构如下表：

序号	股东	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	周龙	46.75	货币	46.75
2	陈蓓	37.65	货币	37.65
3	李建文	4.75	货币	4.75
4	范海鹏	3.00	货币	3.00
5	涂宏	2.55	货币	2.55
6	冯勇	1.00	货币	1.00
7	张超冰	0.50	货币	0.50
8	林珣	0.50	货币	0.50
9	谭旨	0.50	货币	0.50
10	汪杨	0.40	货币	0.40
11	谭维	0.25	货币	0.25
12	王娇君	0.25	货币	0.25
13	何建琴	0.25	货币	0.25
14	潘莹	0.25	货币	0.25
15	高锦欣	0.25	货币	0.25
16	柳俊鹏	0.25	货币	0.25
17	曾吉勇	0.25	货币	0.25
18	王大力	0.25	货币	0.25

19	李洲	0.10	货币	0.10
20	朱晶明	0.10	货币	0.10
21	张越琳	0.10	货币	0.10
22	张勍	0.10	货币	0.10
总计		100.00	—	100.00

(五) 有限公司第三次股权转让、第二次增资

2011年5月16日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意股东周龙将其持有的公司2.7761万元的实缴出资额、股东陈蓓将其持有的公司2.2357万元的实缴出资额，合计5.0118万元的实缴出资额作价720.00万元转让给新股东正享聚合（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）；股东周龙将其持有的公司1.0796万元的实缴出资额、股东陈蓓将其持有的公司0.8695万元的实缴出资额，合计1.9491万元的实缴出资额作价280.00万元转让给新股东北京昆仑南海投资发展中心（有限合伙）。正享聚合（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）向公司增资1080.00万元，其中7.5178万元计入注册资本、1072.4822万元计入资本公积。北京昆仑南海投资发展中心（有限合伙）向公司增资420.00万元，其中2.9235万元计入注册资本、417.0765万元计入资本公积。

2011年5月16日，周龙、陈蓓分别与正享聚合、昆仑南海签订股权转让协议。股权转让双方不存在关联关系。

本次股权转让的具体情况如下：

序号	受让股东	出让股东	转让出资额 (万元)	转让单价（元/1 元出资额）	出资比例 (%)
1	正享聚合	周龙	2.7761	143.66	2.7761
2	昆仑南海	周龙	2.2357		2.2357
3	正享聚合	陈蓓	1.0796	143.66	1.0796
4	昆仑南海	陈蓓	0.8695		0.8695

本次增资的具体情况如下：

序号	股东	增资总额 (万元)	新增出资额 (万元)	增资单价（元/1 元出资额）	出资比例 (%)
1	正享聚合	1080.00	7.5178	143.66	6.81

2	昆仑南海	420.00	2.9235	143.66	2.65
---	------	--------	--------	--------	------

注：2011 年期初公司净资产为 27551271.24 元，公司注册资本为 100.00 万元，对应每一元出资额的净资产为 27.55 元。正享聚合及昆仑南海以公司 2010 年税后净利润的十倍市盈率的方式，确定公司的整体估值为 15,866 万元。

2011 年 5 月 25 日，经北京华审会计师事务所有限公司审验，截至 2011 年 5 月 23 日，股东正享聚合（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）以货币出资的方式新增的 1080.00 万元、股东北京昆仑南海投资发展中心（有限合伙）以货币出资的方式新增的 420.00 万元已全部到位，并出具了华审验字【2011】第 B002 号《验资报告》。2011 年 6 月 13 日，成都市高新工商行政管理局对以上变更予以登记。

本次股权转让及增资完成后，公司的股权结构如下表：

序号	股东	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	周龙	42.8943	货币	38.839
2	陈蓓	34.5448	货币	31.279
3	正享聚合	12.5296	货币	11.345
4	昆仑南海	4.8726	货币	4.412
5	李建文	4.7500	货币	4.301
6	范海鹏	3.0000	货币	2.716
7	涂宏	2.5500	货币	2.309
8	冯勇	1.0000	货币	0.905
9	张超冰	0.5000	货币	0.453
10	林珣	0.5000	货币	0.453
11	谭诣	0.5000	货币	0.453
12	汪杨	0.4000	货币	0.362
13	谭维	0.2500	货币	0.226
14	王娇君	0.2500	货币	0.226
15	何建琴	0.2500	货币	0.226
16	潘莹	0.2500	货币	0.226
17	高锦欣	0.2500	货币	0.226

18	柳俊鹏	0.2500	货币	0.226
19	曾吉勇	0.2500	货币	0.226
20	王大力	0.2500	货币	0.226
21	李洲	0.1000	货币	0.091
22	朱晶明	0.1000	货币	0.091
23	张越琳	0.1000	货币	0.091
24	张勘	0.1000	货币	0.091
总计		110.4413	—	100.000

(六) 有限公司第四次股权转让

2012年1月18日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意原股东王娇君将其持有的公司0.226%的股权转让给股东陈蓓、原股东朱晶明将其持有的公司0.091%的股权转让给股东陈蓓，其他股东放弃优先购买权。

2012年1月18日，陈蓓分别与王娇君、朱晶明签订股权转让协议。股权转让双方不存在关联关系。

本次股权转让情况如下：

序号	受让股东	出让股东	转让出资额 (万元)	转让单价(元/1 元出资额)	出资比例 (%)
1	陈蓓	王娇君	0.25	30.00	0.226
2	陈蓓	朱晶明	0.10	30.00	0.091

注：按照2011年签订的股权转让协议，王娇君、朱晶明在成为公司股东后未能在公司工作5年以上，且2012年期初公司净资产为人民币50,225,119.34元，公司注册资本为100.00万元，对应每一元出资额的净资产为50.23元。因此王娇君、朱晶明以原转让价格将股权转让给陈蓓。本次股权转让不存在纠纷或其他利益输送的情况。

2012年1月19日，成都市高新工商行政管理局对以上变更予以登记。

本次股权转让完成后，公司的股权结构如下表：

序号	股东	出资额(万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	周龙	42.8943	货币	38.839
2	陈蓓	34.8948	货币	31.597

3	正享聚合	12.5296	货币	11.345
4	昆仑南海	4.8726	货币	4.412
5	李建文	4.7500	货币	4.301
6	范海鹏	3.0000	货币	2.716
7	涂宏	2.5500	货币	2.309
8	冯勇	1.0000	货币	0.905
9	张超冰	0.5000	货币	0.453
10	林珣	0.5000	货币	0.453
11	谭诣	0.5000	货币	0.453
12	汪杨	0.4000	货币	0.362
13	谭维	0.2500	货币	0.226
14	何建琴	0.2500	货币	0.226
15	潘莹	0.2500	货币	0.226
16	高锦欣	0.2500	货币	0.226
17	柳俊鹏	0.2500	货币	0.226
18	曾吉勇	0.2500	货币	0.226
19	王大力	0.2500	货币	0.226
20	李洲	0.1000	货币	0.091
21	张越琳	0.1000	货币	0.091
22	张勍	0.1000	货币	0.091
总计		110.4413	—	100.000

（七）有限公司第一次转增注册资本

2012年2月15日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意以原有持股比例将公司资本公积1389.5587万元转增注册资本，公司注册资本由110.4413万元增加至1500.00万元。2012年2月15日，经四川永道合会计师事务所有限责任公司审验，截至2012年2月15日，公司已将资本公积1389.5587万元转增资本，并出具了川永道合会验【2012】第006号《验资报告》。2012年2月20日，成都市高新工商行政管理局对以上变更予以登记。

本次转增注册资本完成后，公司的股权结构如下表：

序号	股东	出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	周龙	582.585	货币	38.839
2	陈蓓	473.955	货币	31.597
3	正享聚合	170.175	货币	11.345
4	昆仑南海	66.180	货币	4.412
5	李建文	64.515	货币	4.301
6	范海鹏	40.740	货币	2.716
7	涂宏	34.635	货币	2.309
8	冯勇	13.575	货币	0.905
9	张超冰	6.795	货币	0.453
10	林珣	6.795	货币	0.453
11	谭旨	6.795	货币	0.453
12	汪杨	5.430	货币	0.362
13	谭维	3.390	货币	0.226
14	何建琴	3.390	货币	0.226
15	潘莹	3.390	货币	0.226
16	高锦欣	3.390	货币	0.226
17	柳俊鹏	3.390	货币	0.226
18	曾吉勇	3.390	货币	0.226
19	王大力	3.390	货币	0.226
20	李洲	1.365	货币	0.091
21	张越琳	1.365	货币	0.091
22	张劼	1.365	货币	0.091
总计		1500.000	—	100.000

(八) 有限公司第五次股权转让

2012年5月11日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意股东正享聚合（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）将其持有的公司3.183%的股权转让给股东周龙、股东正享聚合（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）将其持有的公

司 0.962%的股权转让给股东陈蓓；股东北京昆仑南海投资发展中心（有限合伙）将其持有公司 1.612%的股权转让给股东陈蓓；原股东汪杨将其持有的公司 0.362%的股权转让给股东陈蓓；原股东柳俊鹏将其持有的公司 0.226%的股权转让给股东陈蓓；股东李建文将其持有的公司 0.026%的股权转让给股东陈蓓；股东范海鹏将其持有的公司 0.016%的股权转让给股东陈蓓；股东涂宏将其持有的公司 0.014%的股权转让给股东陈蓓；股东冯勇将其持有的公司 0.005%的股权转让给股东陈蓓；其他股东放弃优先购买权。

2012 年 5 月 11 日，周龙、陈蓓与正享聚合、昆仑南海等 8 名股东签订股权转让协议。股权转让双方不存在关联关系。

本次股权转让情况如下：

序号	受让股东	转让股东	转让出资额 (万元)	转让单价（元/1 元出资额）	出资比例 (%)
1	周龙	正享聚合	47.745	11.58	3.183
2	陈蓓	正享聚合	14.43	11.58	0.962
3	陈蓓	昆仑南海	24.18	11.58	1.612
4	陈蓓	汪杨	5.43	2.21	0.362
5	陈蓓	柳俊鹏	3.39	2.21	0.226
6	陈蓓	李建文	0.39	2.10	0.026
7	陈蓓	范海鹏	0.24	1.105	0.016
8	陈蓓	涂宏	0.21	2.10	0.014
9	陈蓓	冯勇	0.075	1.105	0.005

注：本次股权转让中，正享聚合、昆仑南海的股权转让系因公司未达到 2011 年 5 月增资协议中约定的业绩目标，经协商要求控股股东周龙、陈蓓履行回购条款所致；李建文、范海鹏、涂宏、冯勇的股权转让系因前述股权回购时同时调整相应比例所致；汪杨、柳俊鹏的股权转让系因在成为公司股东后未能在公司工作 5 年以上，以原转让价格将股权售回所致。正享聚合、昆仑南海的股权转让价格系与控股股东周龙、陈蓓协商后确定，该股权转让价格还原至有限公司第一次增资前，高于 2011 年 5 月正享聚合、昆仑南海受让的价格。李建文、范海鹏、涂宏、冯勇、汪洋、柳俊鹏的股权转让价格还原至有限公司第一次增资前，与 2011 年 4 月增资价格相同。本次股权转让不存在纠纷或其他利益输送的情况。截至本公开转让说明

书签署之日，公司控股股东周龙、陈蓓与正享聚合、昆仑南海所签署的增资协议及补充协议中的对赌条款已因正享聚合、昆仑南海自动放弃权利而对各方无约束力。

2012年5月18日，成都市高新工商行政管理局对以上变更予以登记。

本次股权转让完成后，公司的股权结构如下表：

序号	股东	出资额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	周龙	630.330	货币	42.022
2	陈蓓	522.300	货币	34.820
3	正享聚合	108.000	货币	7.200
4	李建文	64.125	货币	4.275
5	昆仑南海	42.000	货币	2.800
6	范海鹏	40.500	货币	2.700
7	涂宏	34.425	货币	2.295
8	冯勇	13.500	货币	0.900
9	张超冰	6.795	货币	0.453
10	林珣	6.795	货币	0.453
11	谭旨	6.795	货币	0.453
12	谭维	3.390	货币	0.226
13	何建琴	3.390	货币	0.226
14	潘莹	3.390	货币	0.226
15	高锦欣	3.390	货币	0.226
16	曾吉勇	3.390	货币	0.226
17	王大力	3.390	货币	0.226
18	李洲	1.365	货币	0.091
19	张越琳	1.365	货币	0.091
20	张勘	1.365	货币	0.091
总计		1500.000	—	100.000

(九) 有限公司第六次股权转让

2013年10月17日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意股东涂宏将其持有的公司1.295%的股权(每1元出资额作价2.11元)转让给股东周龙。

2013 年 10 月 17 日，周龙与涂宏签订股权转让协议。股权转让双方不存在关联关系。

2013 年 11 月 5 日，成都市高新工商行政管理局对以上变更予以登记。

本次股权转让完成后，公司的股权结构如下表：

序号	股东	出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	周龙	649.755	货币	43.317
2	陈蓓	522.300	货币	34.820
3	正享聚合	108.000	货币	7.200
4	李建文	64.125	货币	4.275
5	昆仑南海	42.000	货币	2.800
6	范海鹏	40.500	货币	2.700
7	涂宏	15.000	货币	1.000
8	冯勇	13.500	货币	0.900
9	张超冰	6.795	货币	0.453
10	林珣	6.795	货币	0.453
11	谭旨	6.795	货币	0.453
12	谭维	3.390	货币	0.226
13	何建琴	3.390	货币	0.226
14	潘莹	3.390	货币	0.226
15	高锦欣	3.390	货币	0.226
16	曾吉勇	3.390	货币	0.226
17	王大力	3.390	货币	0.226
18	李洲	1.365	货币	0.091
19	张越琳	1.365	货币	0.091
20	张勘	1.365	货币	0.091
总计		1500.000	—	100.000

注：周龙与涂宏于 2013 年 6 月达成股权转让协议，约定涂宏将所持公司 1.295% 的股权以 410,083.00 元的价格转让给周龙。本次股权转让的原因为涂宏从公司离职，按 2011 年 4 月增资时的约定，出让股东有权以原始购买价格或离职时的股权对应的净资产两者中较低的价

格购回上述股权，但周龙考虑到涂宏对公司历史贡献较大，允许涂宏保留公司 1%的股权，其余股权按原始购买价格购回，本次股权转让价格还原至有限公司第一次增资前，与 2011 年 4 月的增资价格相同。本次股权转让不存在纠纷或其他利益输送的情况。周龙于 2013 年 6 月 27 日将股权转让款以银行转账形式支付给涂宏。但有限公司未能及时召开股东会、办理工商变更手续，拖延至 2013 年 11 月补办相关手续。

（十）有限公司整体变更为股份公司

2013 年 11 月 12 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了信会师川报字[2013]第 40110 号《审计报告》，有限公司 2013 年 9 月 30 日经审计的账面净资产为 63,001,215.55 元。

2013 年 11 月 13 日，银信资产评估有限公司出具了评估报告[银信资评报（2013）沪第 699 号]，有限公司 2013 年 9 月 30 日经评估的净资产为 7,388.33 万元，增值率 16.48%。

2013 年 11 月 14 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意以 2013 年 9 月 30 日为整体变更基准日，以经审计的账面净资产 63,001,215.55 元，折合股本 1,500.00 万元，整体变更为股份有限公司，净资产高于股本的 48,001,215.55 元计入资本公积。各股东在股份公司中的持股比例与整体变更前各股东的出资比例相同，公司名称拟变更为“成都飞鱼星科技股份有限公司”。

2013 年 11 月 14 日，各发起人签署了关于设立成都飞鱼星科技股份有限公司的《发起人协议》。

2013 年 12 月 13 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了信会师川报字[2013]第 40111 号《验资报告》，验证截至 2013 年 9 月 30 日，股份公司股本已全部到位。

2014 年 1 月 20 日，公司召开了职工大会，选举了股份公司第一届职工代表监事。

2014 年 1 月 20 日，公司各发起人依法召开了股份公司创立大会暨 2014 年第一次股东大会，审议通过了股份公司章程，并选举了公司第一届董事会成员及第一届股东代表监事。

2014 年 1 月 28 日，成都市工商行政管理局向股份公司核发了《企业法人营业执照》，注册号为 510109000042852。

股份公司成立时的股本结构如下：

序号	股东姓名	持股数量(股)	持股比例(%)	出资方式
1	周龙	6,497,440	43.317	净资产
2	陈蓓	5,223,000	34.820	净资产
3	正享聚合	1,080,000	7.200	净资产
4	李建文	641,250	4.275	净资产
5	昆仑南海	420,000	2.800	净资产
6	范海鹏	405,000	2.700	净资产
7	涂宏	150,000	1.000	净资产
8	冯勇	135,000	0.900	净资产
9	张超冰	67,950	0.453	净资产
10	林珣	67,950	0.453	净资产
11	谭诣	67,950	0.453	净资产
12	谭维	33,900	0.226	净资产
13	何建琴	33,900	0.226	净资产
14	潘莹	33,900	0.226	净资产
15	高锦欣	33,900	0.226	净资产
16	曾吉勇	33,900	0.226	净资产
17	王大力	33,900	0.226	净资产
18	李洲	13,650	0.091	净资产
19	张越琳	13,650	0.091	净资产
20	张勘	13,650	0.091	净资产
合计		15,000,000	100.000	

五、公司重大资产重组情况

公司设立以来，没有发生过重大资产重组行为。

六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

(一) 董事

1、周龙，现任公司董事长、总经理，基本情况详见本节“三、公司股权基本情况”之“(二)控股股东、实际控制人、前十名股东及持股5.00%以上股东的持股情况”。

2、陈蓓，现任公司董事，基本情况详见本节“三、公司股权基本情况”之“(二)控股股东、实际控制人、前十名股东及持股5.00%以上股东的持股情况”。

3、范海鹏，男，1984年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学

历。2001年9月至2005年7月，于国防科学技术大学计算机科学与技术专业学习；2006年7月至2014年1月，历任有限公司软件研发工程师、项目经理、研发中心主任。现任公司董事，任期三年，自2014年1月20日至2017年1月19日。

4、李建文，男，1969年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。1996年6月至2000年5月，于亚洲证券有限公司投资银行部任业务董事；2000年6月至2001年5月，于国通证券投资银行总部任高级经理；2001年6月至2005年8月，于广州证券有限公司任投资银行部执行董事；2005年9月至2009年12月，于西南财经大学攻读金融学博士学位；2009年3月至2009年9月，于四川发展投资有限公司任投资部经理；2009年9月至2014年1月，任有限公司战略投资总监。2014年1月至今，任公司战略投资总监，并兼任公司董事、董事会秘书，任期三年。,自2014年1月20日至2017年1月19日。

5、周忠辉，男，1980年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1998年9月至2002年7月，于湖南大学中文系专业学习；2002年7月至2007年5月，于北生药业股份有限公司任董事办主任；2007年6月至2010年9月，于北京北大星光集团任投资总监；2010年10月至今任上海正享投资管理有限公司董事总经理，兼任正享聚合（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）总经理、上海歌诗玛化妆品连锁有限公司董事、西藏和藤医药股份有限公司董事、上海勤泽美业环境技术服务有限公司董事。现任公司董事，任期三年，自2014年1月20日至2017年1月19日。

（二）监事

1、冯勇，男，1977年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1996年6月至2002年2月，于成都倍特发展集团股份有限公司数据网络工程分公司担任工程师；2002年3月至2003年2月，于成都佳作科技有限公司担任工程师；2003年3月至2004年1月，于成都飞鱼星科技开发有限公司担任销售；2004年2月至2007年6月，于四川诚意数字技术有限公司担任业务经理；2007年6月至2013年12月，于公司担任商用网络销售总监。现任公司监事会主席，任期三年，自2014年1月20日至2017年1月19日。

2、何建琴，女，1981年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学

历。1998年9月至2000年6月,于西南财经大学工商企业管理专业学习;2001年3月至2007年11月,于LG电子惠州有限公司担任品质部品质部主管;2007年12月至2009年3月,于伟创力(中国)电子设备有限公司成都分公司担任体系专员;2009年3月至2009年4月,于立邦涂料成都有限公司担任供应商管理;2009年5月至2013年12月,担任有限公司制造部经理。现任公司监事,任期三年,自2014年1月20日至2017年1月19日。

3、朱红丽,女,1986年4月出生,中国国籍,无境外永久居留权,本科学历。2003年9月至2007年7月,于宜宾学院生物教育专业学习;2007年7月至2008年7月,于成都添威文化传播公司担任行政人事主管;2008年8月至2013年12月,担任有限公司行政部副经理。现任公司监事(职工监事),任期三年,自2014年1月20日至2017年1月19日。

(三) 高级管理人员

1、周龙,现任公司董事长、总经理,基本情况详见本节“三、公司股权基本情况”之“(二)控股股东、实际控制人、前十名股东及持股5.00%以上股东的持股情况”。

2、李建文,现任公司董事、董事会秘书,基本情况详见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一)董事”。

3、李尧,女,1981年2月出生,中国国籍,无境外永久居留权,硕士研究生学历。2002年9月至2005年7月,于西南财经大学金融学专业学习;2005年7月至2009年5月,于上海德勤华永会计师事务所担任高级审计师;2009年5月至2010年12月,于诺亚舟控股有限公司担任高级财务经理;2010年12月至2013年12月,担任有限公司财务总监。现任公司财务总监,任期三年,自2014年1月20日至2017年1月19日。

七、公司最近两年主要数据及财务指标

单位:元

财务指标	2013年度	2012年度
营业收入	71,114,948.31	65,316,141.67
净利润	13,558,388.22	11,443,024.57
归属于申请挂牌公司股东的净利润	13,721,069.00	11,681,062.11
扣除非经常性损益后的净利润	10,262,716.92	9,271,985.52

归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	10,266,826.46	9,273,713.29
毛利率(%)	54.14	54.53
净资产收益率(%)	22.12	22.47
净资产收益率(扣除非经常性损益,%)	16.55	17.84
应收账款周转率(次)	11.48	12.89
存货周转率(次)	3.20	4.05
基本每股收益(元/股)	0.91	0.78
稀释每股收益(元/股)	0.91	0.78
经营活动产生的现金流量净额	23,020,139.44	9,612,013.75
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	1.53	0.64
项目		2013年度
总资产	86,669,510.62	74,132,289.99
股东权益合计	68,220,842.82	56,162,454.60
归属于申请挂牌公司股东权益合计	68,021,561.14	55,800,492.14
每股净资产(元/股)	4.55	3.74
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元/股)	4.53	3.72
资产负债率(母公司)(%)	21.29	24.24
流动比率	3.25	2.35
速动比率	2.29	1.78

注：1、除特别指出外，上述财务指标均以合并财务报表的数据为基础进行计算。

2、净资产收益率、每股收益的计算公式参照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》执行。

3、归属于挂牌公司股东的每股净资产=年度末归属于挂牌公司股东的净资产/年度末股份总数。

八、与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商

名称：申银万国证券股份有限公司

法定代表人：储晓明

住所：上海市徐汇区长乐路989号世纪商贸广场45层

联系电话：021-33389888

传真：021-54043534

项目小组负责人：李洪冒

项目小组成员：李洪冒、范骅、赵智之

（二）律师事务所

名称：上海市海华永泰律师事务所

负责人：颜学海

住所：上海市浦东新区东方路 69 号裕景国际商务广场 A 座 7 层

联系电话：021-5877 3177

传真：021-5877 3268

经办律师：王进、张洪波

（三）会计师事务所

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：朱建弟

住所：上海市黄浦区南京东路 61 号 4 楼

联系电话：028-85317795

传真：028-85317795

经办注册会计师：华毅鸿、袁竞艳

（四）资产评估事务所

名称：银信资产评估有限公司

负责人：梅惠民

住所：上海市黄浦区九江路 69 号 4 楼

联系电话：021-63293886

传真：021-63293566

经办注册资产评估师：王盈芳、褚世鸣

（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北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

邮政编码：100044

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要服务及用途

(一) 公司主营业务

飞鱼星科技开发有限公司成立于 2002 年。公司的主营业务是研发、生产、销售企业级和家用级网络通讯系统设备，主要产品线包括无线云系列、上网行为管理路由器、多 WAN 防火墙路由器、安全联动交换机、家用智能路由器等。公司的全线产品通过了 ISO9001: 2000 国际质量体系认证，为用户提供全系列自主知识产权的网络设备和一站式解决方案。

(二) 公司主要产品及用途

公司的主要产品包括企业级和家用级网络通讯系统设备，其中企业级网络通讯系统设备包括飞鱼星无线云系列、上网行为管理路由器、多 WAN 防火墙路由器、安全联动交换机；家用级网络通讯系统设备包括家用智能路由器。

公司具有从采购、试产、生产、测试到返修、不合格品处理等全套规范的品质保证体系，有效控制各个环节。不仅发挥了自主制造的优势，而且有效实现了对产品质量的严格把控，为用户提供了强有力的品质保障。

1、飞鱼星无线云系列产品

飞鱼星无线云系列是专为企业级客户工作环境打造的分布式、虚拟化无线解决方案，该系列主要由“无线云路由器 (AR)” 及“智能无线接入点 (AP)” 组成。企业可以弹性部署路由器安装布局，只要有网线和插座就能实现终端上网，全面覆盖无盲点。用户一旦连接无线，下次使用时就不用手动重连，实现无缝漫游。

该系列产品具有以下特点：

- (1) 弹性部署，即插即用，信号 100% 全覆盖；
- (2) 专利 AirQoS 无线流控，无线带机量可达 120 台；
- (3) 移动互联管理，一键管控移动终端：越来越多的员工使用手机、平板电脑等移动终端上网，可能过多占用带宽资源，影响正常工作。基于以上问题，无线云路由器一键即可关闭 iOS、Android、Windows phone 等设备的移动终端接入无线，仅允许笔记本等办公用终端接入，保证无线网络仅用于正常业务。同时，还具有 Portal 认证、IP/MAC 认证、PPPoE、上网行为管理等功能。

2、上网行为管理路由器

上网行为管理路由器是专为中小企业、政府机关、教育及科研机构等用户设计、具备“上网行为管理”、“多 WAN 路由器”及“VPN 网关”等多重功能的硬件网络接入设备。其具有以下用途：

(1) 上网行为管理：该产品基于 IP 地址组和时间组的管理方式，在工作时间通过上网行为管理功能，为不同部门的员工制定不同权限级别的管理策略，提高员工的工作效率。该产品能监控所有用户浏览网址的记录，也能禁止访问最热门的 10 大类网站，支持网址分类库自动升级。配合黑白名单以及跳转页面设置，可实现网址进行多种复杂管理的需要。同时，该产品可管制 QQ/MSN/飞信/SKYPE 等聊天工具，有效限制 BT/迅雷/PPLIVE/电驴等 P2P 软件，封锁多种主流炒股软件，既能保证正常工作有足够的带宽，又能让员工专注工作，上班时间不易分心。

(2) USB 存储共享和 3G 共享上网：该产品一旦接上移动硬盘（需要外接电源）或 U 盘，即可变为迷你 NAS，建立内部存储服务器，不仅能省电，还能充分利用被淘汰下来的移动储存设备，降低使用成本的同时，实现环保。该产品支持外接电信、联通以及移动三种标准的 3G 上网卡，实现共享最大 7.2Mbps 的 3G 高速网络接入，能随时实地满足多人共享上网的需求，尤其适合户外施工、偏远地区的工作环境使用。

(3) 多线负载均衡：该产品能提供 2 至 4 个 WAN 端口，支持多线路混合接入，并能捆绑多条 ADSL 提升带宽，既能节省费用，又能降低“单线故障”的风险。同时，该产品能实现线路自动检测备份，若某条线路出现故障，该产品会自动将应用调度到正常线路，确保用户网络持续在线。

(4) 精细化流量管理：该产品能根据网络现状和用户需求，智能优化调整带宽分配，实现多人好用、人少多用，从而提升带宽利用率。

(5) 稳定安全的 VPN：该产品支持 PPTP、IPSEC 等多种 VPN 应用，使用简单、维护方便、线路稳定、安全可靠，能为中小企业提供经济、实用、安全的 VPN 组网方案，解决总部和分支机构、出差人员之间的网络安全需求。

3、飞鱼星多 WAN 防火墙路由器

飞鱼星多 WAN 防火墙路由器经过多年的技术创新和市场验证已经具备较为完整的产品线和解决方案，该产品目前已拥有全国八万余用户和二十多个省市电

信联通运营商。该产品主要具有以下用途：灵活的多线接入、智能流量控制、重要数据优先、流信任加速技术、防病毒抗攻击等。

(1) 灵活的多线接入：该产品能智能分流不同 ISP 线路的数据，实现电信应用走电信线路、联通应用走联通线路，并率先支持教育网策略库，路由策略库可实现在线升级。不论是同一运营商，还是不同运营商，该产品能动态识别不同业务，根据各条线路宽带大小、负荷，自动完成负载均衡工作，动态实时优化各条线路带宽的使用率。

(2) 智能流量控制：iQoS 智能流量控制是公司为网吧、酒店、学校、企业打造的新一代流量控制技术，应用于网络环境中能有效提升整体带宽的利用率，显著提高网络应用的流畅度，无需繁琐的流量阀设置，流量控制由路由器智能实现。

(3) 重要数据优先：该产品可根据不同应用环境，通过应用识别、优先级调整、带宽预置等多项技术，确保重要数据优先转发，有效提高网络重要应用的流畅性。

(4) 流信任加速技术：该产品采用已获得国家发明专利的流信任加速技术，对数据转发和业务处理流程进行改造和优化，使得路由器处理性能大幅度提升。

(5) 防病毒抗攻击：该产品具有较为完善的 ARP 防御体系，即定时发送免费 ARP 报文可初步防治 ARP 病毒攻击，能一键绑定 IP-MAC 地址，有效地防范 ARP 病毒攻击；高性能防火墙，即能有效防范 DDoS、Ping of Death、SYN Flood、端口扫描等内网攻击，对开放端口实施安全保护；病毒检测，即能主动识别和监控机器狗病毒的主机，禁止访问嫌疑病毒网站，并能在线更新病毒网站列表；网络攻击报警，即能实时提示内外网攻击信息，帮助客户快速定位和查找攻击来源，及时解决网络问题。

4、安全联动交换机

安全联动交换机是具备安全联动、关键业务提速和绿色节能三大特点的交换机产品，它满足了网络发展的安全易用等特点，配合公司的路由器产品，能为用户提供完整的全网安全接入解决方案。其具有以下用途：

(1) 防攻击安全联动系统：该系统由公司路由器和安全联动交换机组成，它在每个网络接入端口管控用户行为，管控内网每台个人电脑，全面防范 ARP

攻击、DDoS 攻击、机器狗等木马病毒，确保整个网络的安全稳定；它还能控制合法用户合理使用网络资源，防止滥用带宽和网络资源；优化无盘启动、网络克隆等多种业务，全面提升网络性能。

(2) 无盘网络克隆提速：飞鱼星 VS-5000 系列是专为无盘系统、网络克隆等环境设计的 24 口全千兆网管交换机，它提供多模式切换功能，支持“标准模式”、“网克模式”和“无盘模式”等三种工作模式，具有无盘优化端口，优化支持无盘系统、网络克隆等网络应用，能有效提高无盘启动和网络克隆速度，避免运行卡机的现象。

(3) 绿色省电节能：该产品具有低功耗方案，并能自动侦测端口线缆的连接状况，动态调节功耗，最大程度延长产品使用寿命，保护用户的投资价值。

5、家用智能路由器

公司 VF 系列家用智能路由器是专为家庭用户设计、整合了“五倍信号增强”、“智能网速分配”和“家长管控”等多种功能的硬件网络接入设备，为用户提供了一站式网络解决方案。其具有以下用途：

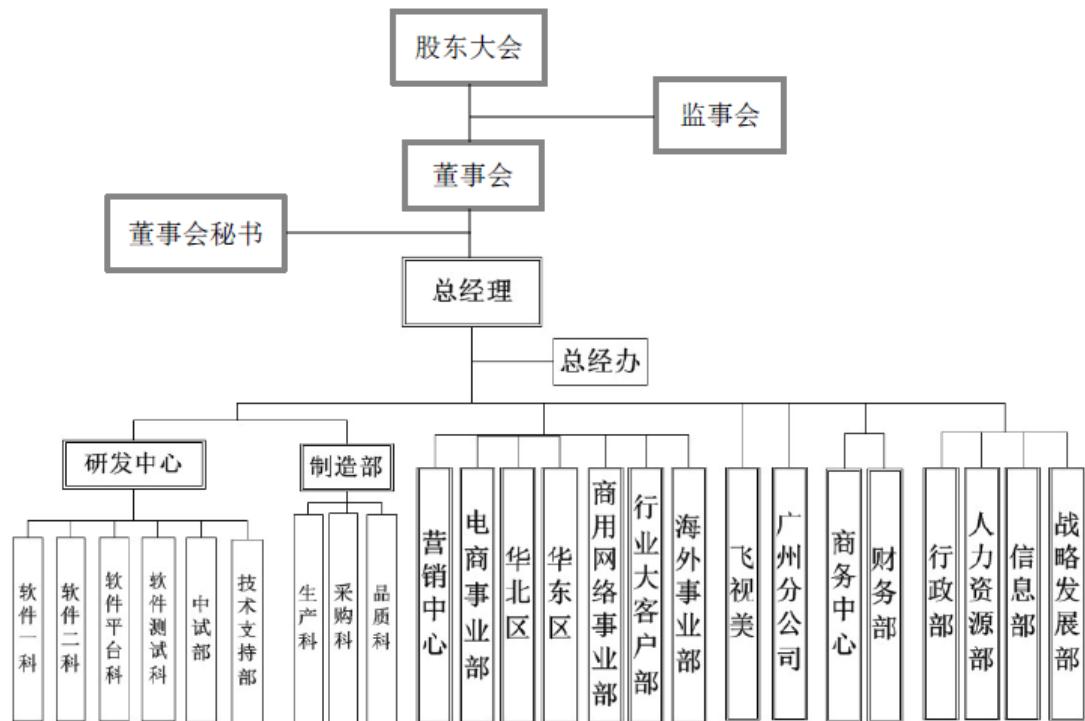
(1) 五倍信号增强：该系列产品具有船桨式大天线和强劲穿墙，能全民覆盖无盲点。

(2) 智能网速分配：该系列产品能自动根据网络带宽合理分配网速，确保下载和游戏等多线运行。

(3) 管控健康上网：家长能分时段控制孩子上网时间、上网地址，并屏蔽不良网站。

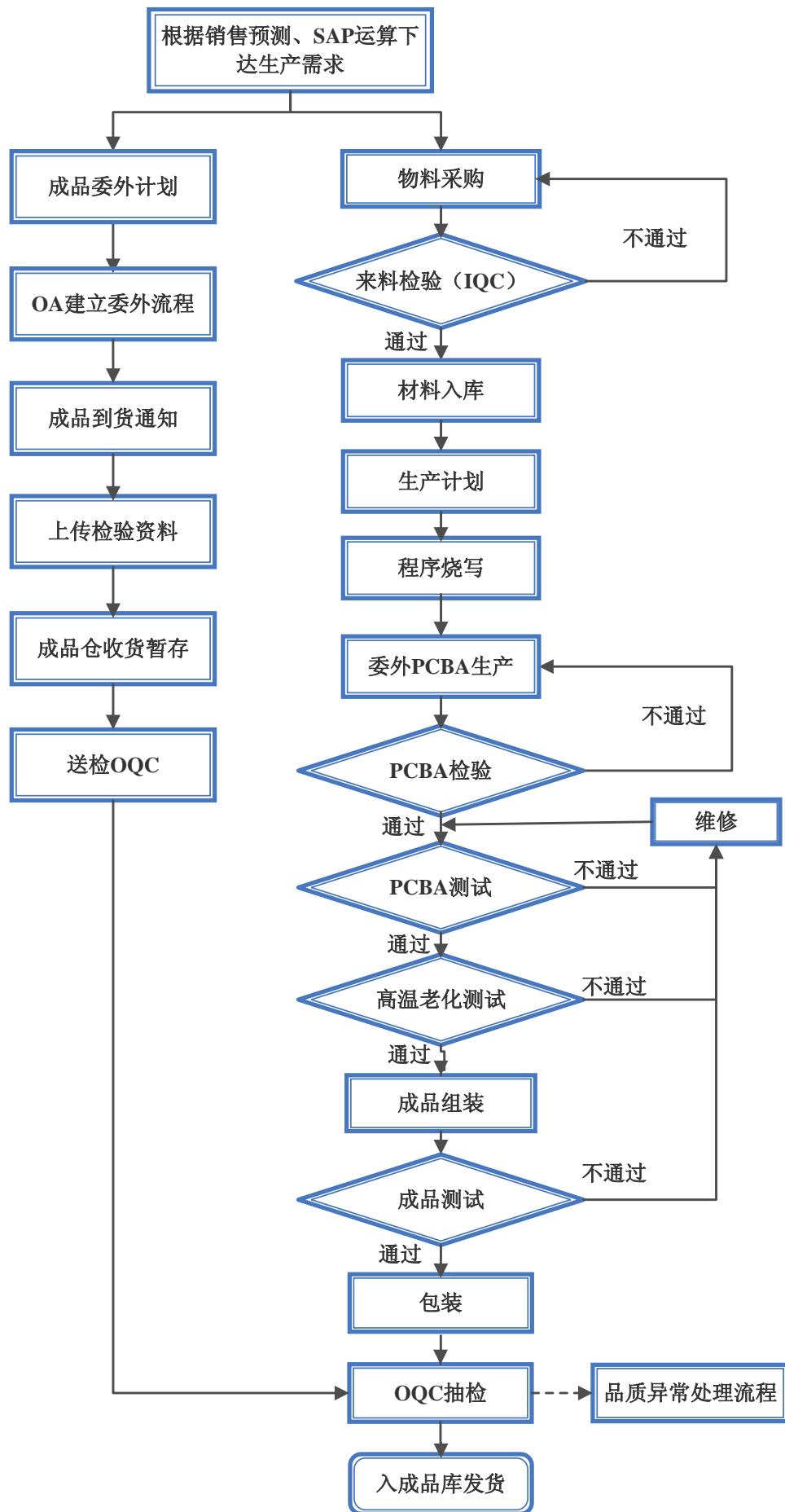
二、公司内部组织结构、主要服务流程及方式

(一) 公司内部组织结构

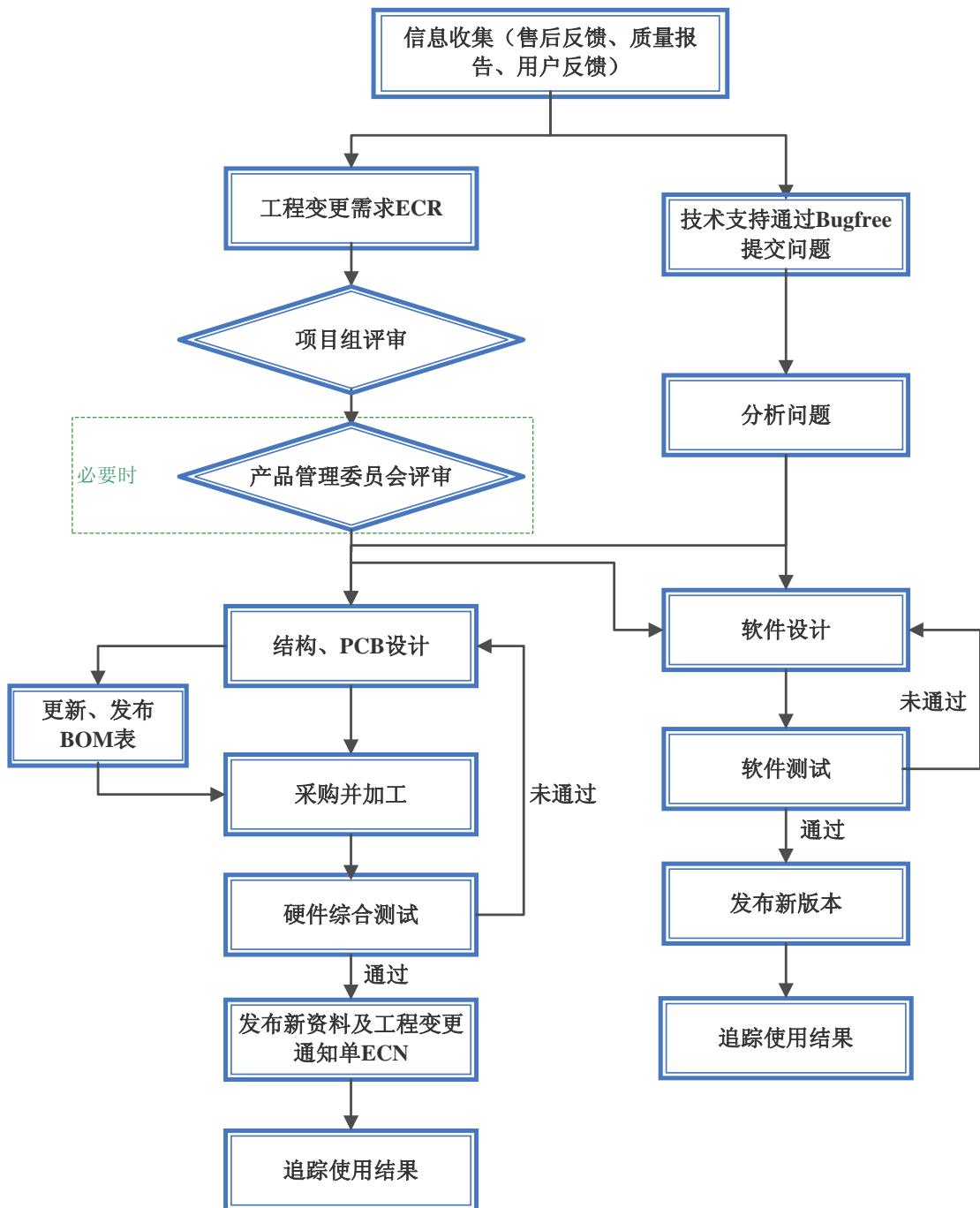


(二) 主要服务流程及方式

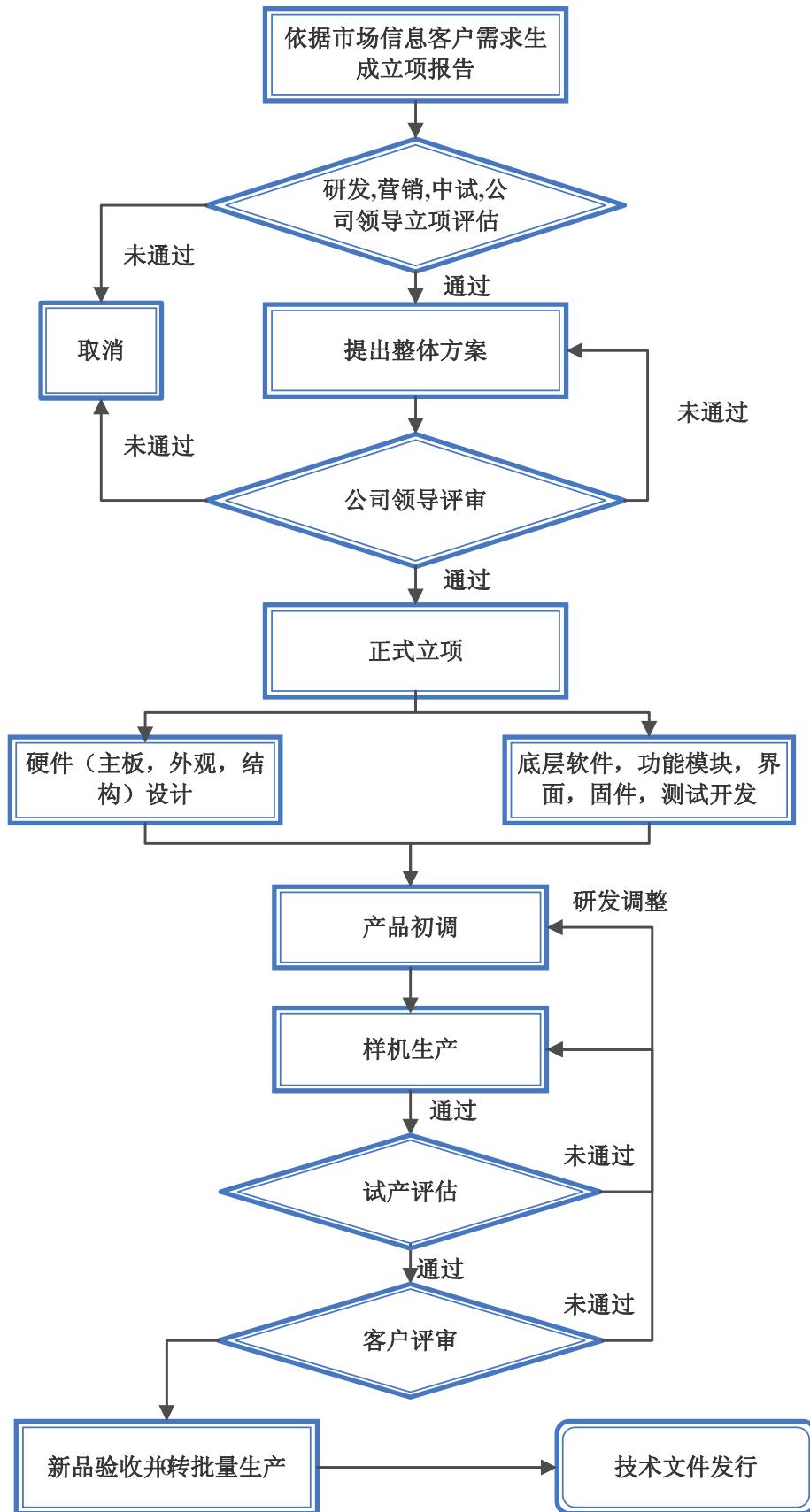
1、公司主营业务流程



2、产品维护流程



3、新产品开发设计流程

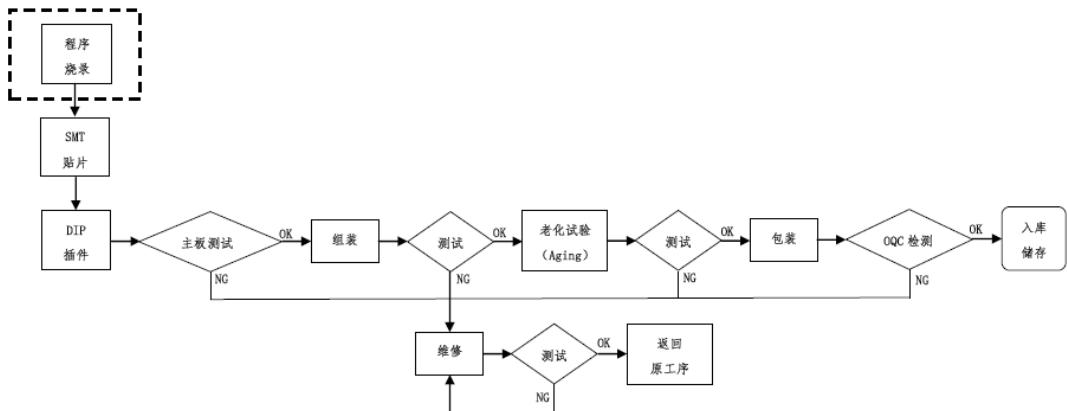


公司核心产品的生产环节主要分为两部分，一部分是技术含量较高的软件研发环节，另一部分是技术含量较低的成品加工、板卡加工等硬件生产、装配环节。报告期内，公司出于节约生产成本考虑，对于单笔量较大的订单，会将生产环节中的成品加工、板卡加工等非核心环节委托外协加工供应商，要求其按照公司的设计方案、尺寸进行生产。而公司将主要人力、物力、财力投入于新产品、新技术的研发上。对于单笔量较小的订单，公司制造部也具备生产能力独立完成产品生产的全部环节。2012 年、2013 年公司的外协加工主要供应商、外协加工金额以及外协加工金额占主营业务成本的比重如下：

序号	外协供应商	2012 年采购金额 (元)	占主营业务成本的比重 (%)
1	深圳双赢伟业科技股份有限公司	7,781,722.25	26.34
2	深圳市迈腾电子有限公司	6,031,378.66	20.42
3	深圳市共进电子股份有限公司	599,999.92	2.03
4	四川同立电子科技有限公司	117,435.92	0.40
5	上海博达数据通信有限公司	59,658.12	0.20
6	武汉华工正源光子技术有限公司	20,512.82	0.07
7	深圳市艾格尔网络技术有限公司	14,584.62	0.05
8	普翔电子贸易(上海)有限公司	14,068.38	0.05
合计		14,639,360.68	49.55
序号	外协供应商	2013 年采购金额 (元)	占主营业务成本的比重 (%)
1	深圳市共进电子股份有限公司	11,760,354.77	36.91
2	深圳双赢伟业科技股份有限公司	10,158,927.09	31.89
3	深圳市迈腾电子有限公司	3,129,104.11	9.82
4	上海博达数据通信有限公司	2,140,769.22	6.72
5	深圳市艾格尔网络技术有限公司	191,302.78	0.60
6	深圳市微控兴义科技有限公司	65,811.97	0.21
7	上海思存科技有限公司	51,529.86	0.16
8	广州广迅信息科技有限公司	56,116.50	0.18
9	莱克斯科技(北京)有限公司	35,042.74	0.11
10	北京亿佰盛科技有限公司	25,641.03	0.08
合计		27,614,600.06	86.68

注：公司报告期内外协加工金额占主营业务成本比例较高是因为 2013 年末采购金额包括预计 2014 年产销量上升备货增加，且批量委托外协厂商加工可以获得规模效应带来的价格优惠。

公司外协生产的具体环节和生产内容具体如下图：



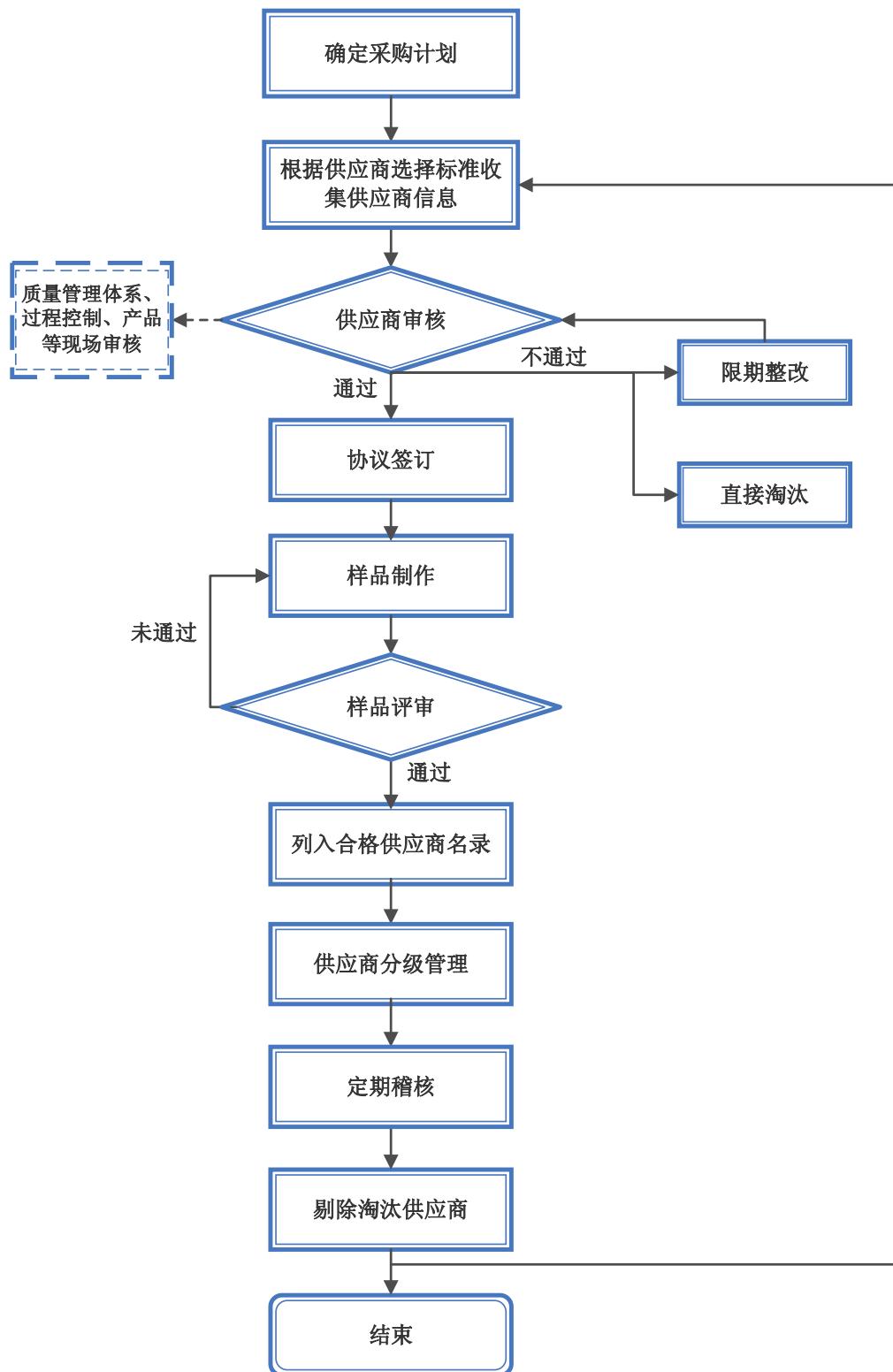
以上流程中，除了编号1程序烧录（其中的软件研发为公司负责，烧录部分由外协厂商负责）、10包装、11入库储存是由公司负责之外，其他部分均为外协厂商负责的流程。

2012年总生产成本32,424,236.60元，生产外协采购金额14,639,360.68元（不含税），占总生产成本比例为45.15%；2013年总生产成本35,795,584.71元，生产外协采购金额27,614,600.06元（不含税），占总生产成本比例为77.15%。

报告期内主要外协厂商名称、外协采购占对外采购总额的比如下：

序号	外协供应商	2012年采购金额(元)	占总采购额的比重(%)
1	深圳双赢伟业科技股份有限公司	7,781,722.25	26.00
2	深圳市迈腾电子有限公司	6,031,378.66	20.15
3	深圳市共进电子股份有限公司	599,999.92	2.01
4	四川同立电子科技有限公司	117,435.92	0.39
5	上海博达数据通信有限公司	59,658.12	0.20
6	武汉华工正源光子技术有限公司	20,512.82	0.07
7	深圳市艾格尔网络技术有限公司	14,584.62	0.05
8	普翔电子贸易(上海)有限公司	14,068.38	0.05
合计		14,639,360.68	48.92
序号	外协供应商	2013年采购金额(元)	占总采购额的比重(%)
1	深圳市共进电子股份有限公司	11,760,354.77	35.35
2	深圳双赢伟业科技股份有限公司	10,158,927.09	30.54
3	深圳市迈腾电子有限公司	3,129,104.11	9.41
4	上海博达数据通信有限公司	2,140,769.22	6.43
5	深圳市艾格尔网络技术有限公司	191,302.78	0.58
6	深圳市微控兴义科技有限公司	65,811.97	0.20
7	上海思存科技有限公司	51,529.86	0.15
8	广州广迅信息科技有限公司	56,116.50	0.17
9	莱克斯科技(北京)有限公司	35,042.74	0.11
10	北京亿佰盛科技有限公司	25,641.03	0.08
合计		27,614,600.06	83.01

公司为保证产品和服务的整体质量，对外包商所提供的服务也制定了相应措施。通过制定《供应商认证标准》、《采购控制程序》、《飞鱼星物料认证规范》、《产品委外加工要求》，公司对供应商进行了严格的筛选、管理和把控，并按照《供应商考核细则》、《供应商评鉴表》定期对其进行评价。主要措施和流程如下图：



根据全国企业信用信息公示系统查询及公司、董事、监事和高级管理人员出具的《承

诺函》，公司、董事、监事和高级管理人员与外协厂商及其股东、董事、监事和高级管理人员无任何关联关系。

公司产品的软、硬件均由公司设计开发完成后，依据产品构成清单，外发给与公司合作的各外协厂商，由他们进行评估报价。公司再根据各厂商的报价反馈，以及结合各个厂商“评价结果”确定委托给哪家厂商进行生产。与公司合作的外协厂商都是同业内的大型制造工厂，有规范的定价机制，均是按产品规格、生产量、供货周期来对所有品牌厂等同报价，因为外协厂商产品所处行业已为充分竞争市场，产品趋于同质化，且价格普遍差距不大，对公司来说，与外协厂商议价空间较大，公司会择优选择外协厂商合作。

三、公司业务相关的关键资源要素

（一）公司产品或服务所使用的主要技术

1、AirQoS 智能无线流控技术

智能无线流控技术（AirQoS），是专门针对无线介质设计的一套流量控制技术。该技术通过充分合理的调配无线资源，自动完成对上下行带宽资源分配；将应用进行分队列分等级处理，保障每个用户基本的无线带宽，优化上网者的体验；避免因为部分用户滥用无线，而造成所无线用网速慢、连接困难且易掉线的问题，从而从整体上提升无线办公的体验。加入 AirQoS 技术后，多台客户端重负荷情况下，有效吞吐量提升 10 倍，丢包率和平均延迟降低至 1/10。

2、iQoS 智能流控技术

智能流控技术（iQoS）是一种能根据实际使用情况自动调整网络宽带的网络流量智能控制器及实现方法的技术，它是通过在路由器的网络层上设置有与该路由器的程序调度点相连接的智能流控程序模块来实现。开启此功能路由器就会根据当前网络带宽的实际使用情况自动地对带宽进行调节和分配，从而确保能有效地利用网络带宽。

3、VEF 流信任加速技术

流信任加速技术（VEF）是一种基于流信任的数据报文高速转发的方法。它是将基于流信任的数据报文高速转发的系统设置在路由器中，通过网络接口接收网卡需要转发的数据，建立 HASH 查找机制，对信任流进行标记，从而减少对数据包的检验和处理，有效地提高数据模块的处理效率，帮助路由器在高负荷的环境下更加稳定地运行。同时，该技术能提升路由器性能、安全防护能力。

4、上网行为管理技术

上网行为管理技术是基于 IP 地址组和时间组的管理方式，在工作时间通过上网行为管理功能，为不同部门的员工制定不同权限级别的管理策略。该技术内置较为全面的应用识别规则库、网页地址库，并结合深度内容检测技术、网页智能识别等技术，在保证网络正常工作的同时，实现了对互联网访问行为的全面管理，防止企业内部工作人员在工作时间通过网络开展与工作无关的活动，即使没有专业的网管，也可以杜绝用户的员工在上班时间进行海量下载和在线游戏，大幅提高员工的工作效率。

（二）公司的无形资产

1、软件著作权

公司拥有 11 项软件著作权，这些软件著作权已经成功运用到公司的各产品中。

序号	名称	登记号	取得方式	有效期	使用情况
1	飞鱼星高速缓存接入路由系统专用软件 V1.0	2004SR12231	原始取得	2002/10/31 至 2052/12/31	自用
2	飞鱼星路由器专用软件(VROS)	2008SR13845	原始取得	2006/3/18 至 2056/12/31	自用
3	飞鱼星路由器网络操作系统(VROS) V2.0	2008SR03889	原始取得	2006/11/11 至 2056/12/31	自用
4	飞鱼星安全联动交换机专用软件(VS) V1.0	2009SR00404	原始取得	2008/3/2 至 2058/12/31	自用
5	飞鱼星上网行为管理路由器专用软件(VE) V1.0	2009SR06878	原始取得	2008/4/20 至 2058/12/31	自用
6	上网行为管理路由器行为分析软件(VE) V1.0	2009SR029509	原始取得	2008/4/20 至 2058/12/31	自用
7	飞鱼星 6000 系列路由器专用软件(VR) V1.0	2009SR06879	原始取得	2008/7/12 至 2058/12/31	自用
8	飞鱼星高速转发路由系统专用软件(VEF) V1.0	2009SR042663	原始取得	2009/2/25 至 2059/12/31	自用
9	飞鱼星家庭智能路由器(VF) 软件	2013SR011805	原始取得	2010/8/19 至 2060/12/31	自用
10	飞鱼星无线上网行为管理路由器系统(VE-982W) 1.0	2010SR062614	原始取得	2010/9/10 至 2060/12/31	自用
11	飞视美网络视频会议系统软件 1.0	2011SR031858	原始取得	2011/3/31 至 2060/12/31	自用

注：上述软件著作权均无账面价值，且均不存在纠纷。

2、发明专利

（1）已授权的发明专利

序号	专利名称	专利号或申请号	取得方式	专利权人	有效期	使用情况
1	一种多 WAN 接口路由器的线路选择方法、系统及路由器	ZL200810046003.3	原始取得	公司	2008/9/8 至 2028/9/7	自用
2	一种基于流信任的数据报文高速转发的方法、系统及路由器	ZL200910164387.3	原始取得	公司	2009/9/9 至 2029/9/8	自用
3	一种网络流量智能控制器及其实现方法	ZL201010517184.0	原始取得	公司	2010/10/25 至 2020/10/24	自用

4	带上网行为管理功能的多 WAN 宽带路由器及其实现方法	ZL201010572263. 1	原始取得	公司	2010/12/3 至 2020/12/2	自用
5	带客人网络功能的无线路由器 及其实现方法	ZL201010572284. 3	原始取得	公司	2010/12/3 至 2020/12/2	自用
6	网络带宽检测的方法	ZL201110445254. 0	原始取得	公司	2011/12/27 至 2021/12/26	自用

(2) 正在办理的发明专利

序号	专利名称	申请号	法律状态	取得方式	专利权人	申请日	使用情况
1	ASN 防攻击安全联动系统及其实现方法	201010572297. 0	实审生效	原始取得	公司	2010/12/3	自用
2	一种交互式网络流量智能控制系统及其实现方法	201110072890. 3	实审生效	原始取得	公司	2011/3/25	自用
3	基于视讯流量加速的网络视频会议系统及其加速方法	201110079807. 5	实审生效	原始取得	公司	2011/3/31	自用
4	一种新建网络链接控制方法	201210023521. X	实审生效	原始取得	公司	2012/2/2	自用
5	VPN 自动配置系统及配置方法	201210042887. 1	实审生效	原始取得	公司	2012/2/23	自用
6	无线网络安全认证的方法	201210061162. 7	实审生效	原始取得	公司	2012/3/9	自用
7	一种无线流量的智能分配方法	201310059778. 5	实审生效	原始取得	公司	2013/2/26	自用
8	一种无线路由器在多信道中的数据传输方法	201310060159. 8	实审生效	原始取得	公司	2013/2/26	自用
9	基于 802. 11 协议混合模式下的数据包调度方法	201310242130. 1	实审生效	原始取得	公司、电子科技大学	2013/6/19	自用
10	基于 802. 11 协议混合模式下的资源分配方法	201310242460. 0	实审生效	原始取得	公司、电子科技大学	2013/6/19	自用
11	wxWidgets 框架下大规模组件自绘制的快速处理方法	201310529590	实审生效	原始取得	公司	2013/10/31	自用
12	一种无线分布式转发系统及方法	201310661037. 4	公开	原始取得	公司	2013/12/9	自用

注：上述发明专利均无账面价值，且均不存在纠纷。

3、实用新型专利

(1) 已授权的实用新型

序号	名称	专利号	取得方式	专利权人	有效期	使用情况
1	一种基于流信任的高速转发路由器	ZL200920297526. 5	原始取得	公司	2009/12/23 至 2019/12/22	自用
2	一种无线上网行为管理路由器	ZL201020573829. 8	原始取得	公司	2010/10/25 至 2020/10/24	自用
3	带客人网络功能的无线路由器	ZL201020640895. 2	原始取得	公司	2010/12/3 至 2020/12/2	自用

4	带上网行为管理功能的多 WAN 宽带路由器	ZL201020640893.3	原始取得	公司	2010/12/3 至 2020/12/2	自用
5	防攻击安全联动系统	ZL201020640907.1	原始取得	公司	2010/12/3 至 2020/12/2	自用
6	网络通讯设备	ZL201220073267.X	原始取得	公司	2012/3/1 至 2022/2/28	自用
7	一种以太网接口防护电路	ZL201220075690.3	原始取得	公司	2012/3/2 至 2022/3/1	自用
8	芯片散热器安装结构	ZL201220116863.1	原始取得	公司	2012/3/26 至 2022/3/25	自用
9	一种智能型无线路由器	ZL201220214505.4	原始取得	公司	2012/5/14 至 2022/5/13	自用
10	一种无线路由器	ZL201220215106.X	原始取得	公司	2012/5/14 至 2022/5/13	自用
11	用于路由器的自动开关机检测系统	ZL201320373857.9	原始取得	公司	2013/6/27 至 2023/6/26	自用
12	用于路由器的全自动开关机检测系统	ZL201320374716.9	原始取得	公司	2013/6/27 至 2023/6/26	自用

(2) 正在申请的实用新型

序号	名称	申请号	法律状态	专利权人	申请日期	使用情况
1	一种智能无线路由器	201320613948.5	正在申请	公司	2013/9/30	自用
2	一种具备集中管理功能的路由器	201320613874.5	正在申请	公司	2013/9/30	自用
3	智能无线路由器	201320627086.1	正在申请	公司	2013/10/11	自用
4	一种基于多 WAN 口路由器的家庭网络拓扑结构	201320719543.X	正在申请	公司	2013/11/14	自用

注：上述实用新型专利均无账面价值，且均不存在纠纷。

4、外观设计

(1) 已授权的外观设计

序号	名称	专利号	取得方式	专利权人	有效期	使用情况
1	路由器(1)	CN200730095291	原始取得	公司	2007/8/1 至 2017/7/31	自用
2	路由器(2)	CN200730095292	原始取得	公司	2007/8/1 至 2017/7/31	自用
3	路由器(上网行为管理)	CN200830266007	原始取得	公司	2008/11/25 至 2018/11/24	自用
4	路由器(VR-6000)	CN200830266008	原始取得	公司	2008/11/25 至 2018/11/24	自用
5	无线上网行为管理路由器(VE982W)	CN201030539874	原始取得	公司	2010/9/30 至 2020/9/29	自用
6	安全联动光交换机(飞鱼星 VS-5524GF)	CN201030654222	原始取得	公司	2010/12/3 至 2020/12/2	自用
7	路由器	CN201130115779	原始取得	公司	2011/5/4 至 2021/5/3	自用
8	无线接入点(吸顶式)	CN201330283321	原始取得	公司	2013/6/26 至 2023/6/25	自用
9	无线接入点(插墙式)	CN201330521488	原始取得	公司	2013/11/1 至 2023/10/31	自用

(2) 正在申请的外观设计

序号	名称	申请号	法律状态	专利权人	申请日期	使用情况
1	无线接入点(入墙式)	201330463520.2	正在申请	公司	2013/9/28	自用
2	无线接入点(桌面式)	201330463519.X	正在申请	公司	2013/9/28	自用

3	无线路由器（三天线 VE900W 系列）	201330565929.5	正在申请	公司	2013/11/21	自用
---	-------------------------	----------------	------	----	------------	----

注：上述外观设计专利均无账面价值，且均不存在纠纷。

5、软件产品登记证书

序号	软件产品	类别	登记日期	登记号	有效期
1	飞鱼星飞视美视频会议软件 V1.0 专用软件	软件产品登记证书	2011/11/23	川 DGY-2011-0457	五年
2	飞鱼星路由器专用软件	软件产品登记证书	2012/12/31	川 DGY-2007-0308	五年
3	飞鱼星上网行为管理路由器专用软件	软件产品登记证书	2013/12/31	川 DGY-2008-0441	五年
4	飞鱼星安全联动交换机专用软件	软件产品登记证书	2013/12/31	川 DGY-2008-0505	五年

6、商标权情况

序号	名称	申请号	有效期	取得方式	类号及范围
1	 飞鱼星	5099563	2009/1/14 至 2019/1/13	原始取得	第 9 类：网络通讯设备；路由器（截止）。
2	 Volans	6350819	2010/6/21 至 2020/6/20	原始取得	第 9 类：计数器；集成电路（截止）
3	 Volans 飞鱼星科技	6350820	2010/4/28 至 2020/4/27	原始取得	第 9 类：计数器；集成电路（截止）
4	 飞鱼星	6350818	2010/3/28 至 2020/3/27	原始取得	第 9 类：计算机周边设备；计数器；复印机（光电、静电、热）；网络通讯设备；录音机；照相机（摄影）；集成电路；电缆；电池；调制解调器（截止）。
5		6355174	2010/3/28 至 2020/3/27	原始取得	第 9 类：计算机周边设备；计数器；复印机（光电、静电、热）；网络通讯设备；录音机；照相机（摄影）；集成电路；电缆；电池；调制解调器（截止）。
6	 客人网络	8632248	2011/12/7 至 2021/12/6	原始取得	第 9 类：数据处理设备；已录制的计算机程序（程序）；计算机外围设备；智能卡（集成电路卡）；内部通讯装置；调制解调器；光通讯设备；网络通讯设备；路由器；网络交换机（截止）。
7	 FaceMeeting	8777788	2011/11/7 至 2021/11/6	原始取得	第 9 类：商品电子标签；电视摄像机；网屏（照相用）（截止）
8	 飞视媒	8777789	2011/11/7 至 2021/11/6	原始取得	第 9 类：数据处理设备；商品电子标签；内部通讯装置；调制解调器；可视电话；光通讯设备；网络通讯设备；电视摄像机；网屏（照相用）；路由器（截止）
9	 飞视美	8777804	2011/11/7 至 2021/11/6	原始取得	第 9 类：数据处理设备；商品电子标签；内部通讯装置；调制解调器；可视电话；光通讯设备；网络通讯设备；电视摄像机；网屏（照相用）；路由器（截止）
10	 飞鱼星	302120642 (香港)	2011/12/21 至 2021/12/20	原始取得	第 9 类：计算机软件（已录制）；计算机周边设计；计数器；集成电路；网络通讯设备；路由器；录音器具；数据传输机；调制解调器；电子芯片；光通讯设备；网络交换机。 第 38 类：电视播放；信息传送；计算机终端通讯；计算机辅助信息与图像传输；光织

					通讯；计算机辅助信息与图像传送；信息传输设备出租；信息传送设备的出租；调制解调器出租；提供全球计算机网络用户接入服务（服务商）；远程会议服务。
11		10611646	2013/5/7 至 2023/5/6	原始取得	第 9 类：数据处理设备；记时器（时间记录装置）；电传真设备；电子布告板；网络通讯设备；录音载体；幻灯片（照相）；电缆；集成电路；电池（截止）。
12	智路由	9431895	2012/5/21 至 2022/5/20	原始取得	第 35 类：户外广告；电视广告；数据通讯网络上的在线广告；广告版面设计；组织商业或广告展览；替他人推销；人事管理咨询；商业场所搬迁；办公机器和设备出租；寻找赞助（截止）。
13		9431929	2012/6/21 至 2022/6/20	原始取得	第 35 类：商业信息代理；替他人推销；人事管理咨询；商业区迁移（提供信息）；办公机器和设备出租；将信息编入计算机数据库；在计算机档案中进行数据检索（替他人）；会计；寻找赞助（截止）。
14		10611708	2013/5/7 至 2023/5/6	原始取得	第 35 类：广告；商业信息代理；替他人推销；人事管理咨询；商业企业迁移；办公机器和设备出租；将信息编入计算机数据库；在计算机档案中进行数据检索（替他人）；会计；寻找赞助（截止）。
15		10611691	2013/5/7 至 2023/5/6	原始取得	第 35 类：广告；商业信息代理；替他人推销；人事管理咨询；商业企业迁移；办公机器和设备出租；将信息编入计算机数据库；在计算机档案中进行数据检索（替他人）；会计；寻找赞助（截止）。
16		10611702	2013/5/7 至 2023/5/6	原始取得	第 35 类：广告；商业信息代理；替他人推销；人事管理咨询；商业企业迁移；办公机器和设备出租；将信息编入计算机数据库；在计算机档案中进行数据检索（替他人）；会计；寻找赞助（截止）。
17		10611685	2013/5/7 至 2023/5/6	原始取得	第 35 类：广告；商业信息代理；替他人推销；人事管理咨询；商业企业迁移；办公机器和设备出租；将信息编入计算机数据库；在计算机档案中进行数据检索（替他人）；会计；寻找赞助（截止）。
18		8778564	2011/11/7 至 2021/11/6	原始取得	第 38 类：电视播放；新闻社；信息传送；光纤通讯；电讯设备出租；电讯路由节点服务；远程会议服务；提供全球计算机网络用户接入服务（服务商）；提供因特网聊天室；语音邮件服务（截止）
19		8210616	2011/7/28 至 2021/7/27	原始取得	第 38 类：有线电视播放；信息传送；计算机终端通讯；计算机辅助信息与图像传输；电讯信息；信息传送设备的出租；光纤通讯；调制解调器出租；电讯路由节点服务；提供全球计算机网络用户接入服务（服务商）（截止）
20		8210633	2011/7/28 至 2021/7/27	原始取得	第 38 类：有线电视播放；信息传送；计算机终端通讯；计算机辅助信息与图像传输；电讯信息；信息传送设备的出租；光纤通讯；调制解调器出租；电讯路由节点服务；提供全球计算机网络用户接入服务（服务商）（截止）
21		8635348	2011/9/21 至 2021/9/20	原始取得	第 38 类：有线电视播放；信息传送；计算机终端通讯；计算机辅助信息与图像传输；电讯信息；信息传送设备的出租；光纤通讯；调制解调器出租；电讯路由节点服务；提供

					全球计算机网络用户接入服务(服务商)(截止)
22		9245461	2012/3/28 至 2022/3/27	原始取得	第38类: 无线电广播; 通讯社; 电讯路由节点服务; 远程会议服务; 提供全球计算机网络用户接入服务(服务商); 全球计算机网络访问时间的出租; 为电话购物提供电讯渠道; 提供因特网聊天室; 提供数据库接入服务; 语音邮件服务(截止)。
23		100065930/ 01545807 (台湾)	2012/11/1 至 2022/10/31	原始取得	第38类: 通讯之资讯服务; 无线电广播; 电话通讯传输; 电信路线连接; 讯息和影像的电脑传输; 聊天室资讯传输; 视讯会议之卫星传送; 光织网路通讯传输; 电信通讯设备租赁; 电信传输; 电传会议服务; 视讯会议电信通讯服务。
24		8210580	2011/4/21 至 2021/4/20	原始取得	第42类: 托管计算机站(网站); 材料测试; 技术研究; 研究与开发(替他人); 质量检测; 工业品外观设计; 计算机软件设计; 计算机硬件咨询; 计算机系统设计; 计算机程序和数据的数据转换(非有形转换)(截止)
25		8210591	2011/11/28 至 2021/11/27	原始取得	第42类: 工业品外观设计(截止)
26		10611767	2013/5/7 至 2023/5/6	原始取得	第42类: 托管计算机站(网站); 计算机软件设计; 计算机软件咨询; 计算机系统设计; 计算机程序和数据的数据转换(非有形转换); 材料测试; 技术研究; 研究与开发(替他人); 质量检测; 建筑学(截止)。
27		10611753	2013/5/7 至 2023/5/6	原始取得	第42类: 托管计算机站(网站); 计算机软件设计; 计算机软件咨询; 计算机系统设计; 计算机程序和数据的数据转换(非有形转换); 材料测试; 技术研究; 研究与开发(替他人); 质量检测; 建筑学(截止)。
28		10611775	2013/5/7 至 2023/5/6	原始取得	第42类: 托管计算机站(网站); 计算机软件设计; 计算机软件咨询; 计算机系统设计; 计算机程序和数据的数据转换(非有形转换); 材料测试; 技术研究; 研究与开发(替他人); 质量检测; 建筑学(截止)。
29		1529347 (台湾)	2012/8/1 至 2022/7/31	原始取得	第9类: 网路路由器; 网路转接器; 电脑软体; 光织信号传输机; 电脑; 网路桥接器; 辨识口令产生器; 调变解调器; 电子信号发射器; 视讯会议装置; 网际网路电话; 电脑输入输出记录机; 网路集线器; 网路交换机; 处理器或译码器; 网路配接器; 网路闸道器。
30		1550195(台湾)	2012/12/1 至 2022/12/1	原始取得	第9类: 网路路由器; 网路转接器; 电脑软体; 光织信号传输机; 电脑; 网路桥接器; 辨识口令产生器; 调变解调器; 电子信号发射器; 视讯会议装置; 网际网路电话; 电脑输入输出记录机; 网路集线器; 网路交换机; 处理器或译码器; 网路配接器; 网路闸道器。
31		8778590	2013/12/28 至 2023/12/27	原始取得	第38类: 电视播放; 电讯路由节点服务; 电讯设备出租; 光纤通讯; 提供全球计算机网络用户接入服务(服务商); 提供因特网聊天室; 新闻社; 信息传递; 语音邮件服务; 远程会议服务(截至)

注：公司在路由器、交换机产品上曾使用“volans”商标，“volans”商标在商标分类表 0907 类网络通讯设备项下的商标专用权人并非是飞鱼星，为避免将来产生法律方面的纠纷，公司于 2014 年 3 月停止使用该商标，该商标的停用对公司的经营不会产生较大影响。

公司控股股东、实际控制人周龙、陈蓓二人，已就此作出承诺：“如果商标主管部门或者人民法院由于商标侵权事宜，而最终对公司进行处罚或者判决公司承担赔偿责任，由此给公司造成的所有经济损失，由我们承担，保证公司不受经济损失。”

（三）业务许可与公司资质

1、业务许可情况

公司主要产品已取得的国家工业和信息化部《电信设备进网许可证》如下：

序号	设备名称	设备型号	许可证编号	获证时间	有效期截止至
1	边缘路由器	VOLANS-VR3000	12-7723-124553	2012/8/16	2015/8/16
2	边缘路由器	VOLANS-VR5000	12-7723-124554	2012/8/16	2015/8/16

注：根据《电信设备进网管理办法》规定，国家对接入公用电信网的电信终端设备、无线电通信设备和涉及网间互联的电信设备实行进网许可制度。实行进网许可制度的电信设备必须获得信息产业部颁发的进网许可证；未获得进网许可证的，不得接入公用电信网使用和在国内销售。电信终端设备是指连接在公用电信网末端，为用户提供发送和接收信息功能的电信设备。无线电通信设备是指连接在公用电信网上，以无线电为通信手段的电信设备。涉及网间互联的设备是指涉及不同电信业务经营者的网络之间或者不同电信业务的网络之间互联互通的电信设备。

公司自行对外销售的路由器、交换机主要面对家庭级或企业级客户，均未内置调制解调功能，多用于客户组建家庭或企业局域网用途，不直接接入公用电信网络（互联网），属于局域网设备。如使用公司产品的局域网有接入公用电信网络（互联网）需求的，则必须配置具有调制解调功能的ADSL MODEM或CABLE MODEM等设备，方能对外接入公用电信网络(互联网)。依据《电信设备进网管理办法》相关规定，公司产品不属于连接在公用电信网末端，为用户提供发送和接收信息功能的电信设备；不涉及不同电信业务经营者的网络之间或者不同电信业务的网络之间互联互通。因此公司产品无需强制申请电信设备进网许可证。

同时，公司产品的部分型号能够达到中国电信、中国联通等运营商的设备集中采购招标技术要求。为扩大销售规模，公司会参加中国电信、中国联通等运营商的设备采购招标。中国电信、中国联通等运营商采购的设备根据设备用途可分为直接接入公用电信网络的设备与不直接接入公用电信网络的设备。若中国电信、中国联通等运营商招标采购的设备是直接接入公用电信网络的，则在招标文件中运营商会明确要求投标产品必须具备《电信设备进网许可证》，而公司为了投标需要，会申请办理拟投标相关型号产品的《电信设备进网许可证》。若中国电信、中国联通等运营商招标采购的设备不是直接接入公用电信网络的，则在招标文件中运营商对投标产品没有《电信设备进网许可证》的要求，而公司也不会申办此类拟投标产品的《电信设备进网许可证》。

因为公司所有产品均未内置调制解调功能，因此除中国电信、中国联通等运营商外，公司产品的其他最终用户均无法绕过具有调制解调功能的 ADSL MODEM 或 CABLE MODEM 等设备，直接将公司产品接入公用电信网络。因此不会发生公司非营运商最终用户违反《电信设备进网管理办法》，将公司不具备《电信设备进网许可证》的产品直接接入公用电信网络的情况。

2、公司资质情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司资质情况如下：

(1) 公司于 2011 年 10 月 12 日获得由四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省国家税务局、四川省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号：GF201151000371)，认定公司为高新技术企业，认证有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》和国税函[2008]985 号文件的规定，公司 2011 年至 2013 年实际执行企业所得税率为 15%。

根据 2014 年 4 月 8 日四川省高新技术企业认定管理小组办公室发布的《四川省高新技术企业认定管理小组办公室关于开展四川省 2014 年高企复审 新认定 更名工作安排的通知》，2014 年到期的高新技术企业重新认定，于 2014 年 8 月开始网上申请，公司将按时在网上进行四川省高新技术企业的高新技术企业重新认定工作。

(2) 2013 年 7 月 22 日，公司被四川省经济和信息化委员会认定为“软件企业”，并颁发《软件企业认定证书》，证书编号为川 R-2013-0036。

(3) 公司持有英国国家质量保证有限公司 (NQA) 颁发的《ISO 质量管理体系认证证书》，证明：公司的质量管理体系适用于宽带路由器、千兆比以太网交换机的设计、生产和服务，已经 NQA 根据标准 ISO 9001:2008 审核和注册。该证明书有效期为：2012 年 5 月 14 日至 2015 年 5 月 13 日。

(4) 公司持有中国质量认证中心颁发的编号为 2010011608438125 的《中国国家强制性产品认证证书》，认证产品为“路由器 VE982、VE984、VR4600、VE982+、VE984-t：220VAC 50/60Hz 50mA”，有效期限是 2011 年 11 月 15 日至 2015 年 10 月 22 日。公司其他产品不在强制性产品认证目录中。

(5) 公司持有中国质量认证中心颁发的编号为 2013011608630003 的《中国国家强制性产品认证证书》，认证产品为“交换机 VS1024F, VS1024F-CN:100-240VAC 50/60Hz 0.3A max”，有效期限是 2013 年 7 月 26 日至 2015 年 12 月 12 日。公司其他产品不在强制性产品认证目录中。

(6) 公司持有中国质量认证中心颁发的编号为 2013011608634745 的《中国国家强

制性产品认证证书》，认证产品为“交换机 VS1224GF、VS1324GT、VS1224G、VS1224G-t、VS1524GT、VS1224GF-t、VS1324GF:100-240VAC, 50/60Hz 0.6A Max”，有效期限是 2013 年 8 月 15 日至 2015 年 12 月 11 日。公司其他产品不在强制性产品认证目录中。

(7) 公司持有中国质量认证中心颁发的编号为 2013011608663367 的《中国国家强制性产品认证证书》，认证产品为“无线路由器 VF12、VF15、VF200、VR3000-3N、VR3000=3N-S:12VDC, 50mA (电源适配器: S06A21-120A050-PB, STC-A22012C55-5, XKD-C0500IC12.0-6B, F05W-120050SPAC, S10A01-120A050-P4, S06A11-120A050-P4)”，有效期限是 2013 年 12 月 17 日至 2016 年 8 月 22 日。公司其他产品不在强制性产品认证目录中。

(8) 公司持有中国质量认证中心颁发的编号为 2014011608673194 的《中国国家强制性产品认证证书》，认证产品为“百兆有线路由器，百兆无线路由器，智能一体化网关（含集线器功能）VE982S、VR4600、VR480、VE990、VE988、VR400、VR485、VN800、VN900、VE982W、VE984W、VE988W、VR500W、VR600W、N30、N50: 100-240VAC, 50/60Hz, 0.3A”，有效期限是 2014 年 1 月 26 日至 2018 年 9 月 4 日。公司其他产品不在强制性产品认证目录中。

(9) 公司持有中国质量认证中心颁发的编号为 2014011608673196 的《中国国家强制性产品认证证书》，认证产品为“千兆有线路由器、千兆无线路由器 VE984G、VR480G、VE982G、VR400G、VR485G、VN800G、VN900G、VE1220、VE1220G、VE1260、VE1260G、VE1520G、VE1560G、VR4900G、VE1288G、VE1588G、VE1260-t、VE984GW、VE988GW:100-240VAC, 50/60Hz, 0.3A”，有效期限是 2014 年 1 月 26 日至 2018 年 9 月 4 日。公司其他产品不在强制性产品认证目录中。

(10) 根据《企业信用评级考核颁发》，公司被四川中诚信用评估有限公司评定为 AAA 级企业，证书编号为川中诚评【2013】第 A072 号，有效期为 2013 年 8 月 1 日至 2014 年 7 月 31 日。公司将于 2014 年 7 月进行证书的重新审核工作。

(四) 特许经营情况

截至本公开转让说明书签署日，公司未取得任何特许经营权。

(五) 公司重要固定资产

截至 2013 年 12 月 31 日，公司主要生产设备等重要固定资产情况如下：

名称	原值(元)	净值(元)	成新率(%)	使用情况
房屋及建筑物	24,469,980.78	24,127,593.94	98.60	使用中

运输设备	563,853.00	135,146.87	23.97	使用中
仪器设备	382,777.85	109,525.30	28.61	使用中
办公及其他设备	3,775,707.46	2,367,378.96	62.70	使用中
固定资产装修	2,258,039.40	2,005,647.17	88.82	使用中
合计	31,450,358.49	28,745,292.24	91.40	-

1、房屋及建筑物

公司于2011年11月出资购买天府软件园G4栋7楼和8楼，并持有成都市房屋产权登记中心填发的如下房屋产权证：

(1) 成房权证监证字第4016691号，房屋坐落于高新区益州大道中段1800号4栋7层701号，登记日期为2014年5月16日，规划用途：科研办公，建筑面积：921.11平方米。

(2) 成房权证监证字第4016709号，房屋坐落于高新区益州大道中段1800号4栋7层702号，登记日期为2014年5月16日，规划用途：科研办公，建筑面积：439.22平方米。

(3) 成房权证监证字第4016705号，房屋坐落于高新区益州大道中段1800号4栋7层703号，登记日期为2014年5月16日，规划用途：科研办公，建筑面积：314.88平方米。

(4) 成房权证监证字第4016725号，房屋坐落于高新区益州大道中段1800号4栋8层801号，登记日期为2014年5月16日，规划用途：科研办公，建筑面积：921.11平方米。

(5) 成房权证监证字第4016693号，房屋坐落于高新区益州大道中段1800号4栋8层802号，登记日期为2014年5月16日，规划用途：科研办公，建筑面积：439.22平方米。

(6) 成房权证监证字第4016737号，房屋坐落于高新区益州大道中段1800号4栋8层803号，登记日期为2014年5月16日，规划用途：科研办公，建筑面积：314.88平方米。

除了上述房屋外，有限公司还于2012年6月出资购买天府软件园2栋-1楼共10个车位，该10个车位均已经取得房屋所有权证书。

上述房产及车位的分户国土证因开发商尚未办妥天府软件园G区整体国土证，尚未办理，预计于2014年8月开始办理分户国土证。

2、房屋租赁情况

(1) 公司曾在全国多个城市设立办事处，派驻销售人员，负责当地市场的开发，并对外承租了房屋。目前尚在履行的租赁协议情况如下：

序号	城市	房屋地址	租赁面积 (m ²)	租赁期限	租金 (元/月)	总租金 (元)	房屋性质	产权证情况

1	广州	天河区天河路594号2401房	89	2012-03-01 至 2014-08-21	4500	81000	住宅	粤房地权证穗字第0920013480号
2	成都	武侯区人民南路四段9号20幢1单元5楼1号	88.89	2014-05-08 至 2015-05-07	2500	30000	住宅	蓉房权证监字第0626254号
3	济南	历城区山大路2号彼岸新都7号楼502	47.12	2013-08-07 至 2014-08-06	2300	27600	住宅	合同标注权属证件号152465
4	上海	长寿路181弄1号2502室	104.81	2014-06-01 至 2015-05-31	6000	72000	商住	沪房地普字(2013)第010481号
5	西安	雁塔路中段新旅城上东小区1号楼0506室	55	2014-01-10 至 2015-01-09	2000	24000	住宅	房屋情况编号0013869
6	南京	珠江路成贤街39号2栋4单元508室	90	2014-04-01 至 2016-04-01	4800	115200	住宅	房东暂未提供房产证
7	呼和浩特	中山东路8号波士名人B座7012A	62	2013-08-11 至 2014-08-10	2083.33	25000	住宅	房东暂未提供房产证
8	厦门	集美区前山路8号102	53	2012-07-13 至 2014-07-13	1700	40800	住宅	房东暂未提供房产证
9	沈阳	和平区三好街100-1号D座1804室	99.52	2013-12-06 至 2014-12-06	3300	39600	住宅	契证编号L210102ZSPQ0912399632
10	武汉	洪山区银海雅苑B座1104	54.32	2014-06-01 至 2015-05-30	2292	27504	住宅	房东暂未提供房产证
11	北京	海淀区苏州街72号2号楼1004室	88.73	2013-06-01 至 2014-05-31	9500	114000	住宅	房东暂未提供房产证

注：北京处的租赁合同已到期，近期将和房东商谈续签事宜。

(2) 公司曾与成都仁和制衣有限责任公司（以下简称“出租方”）签署《厂房租赁协议书》，出租方将位于西航港经济技术开发区空港二路218号，面积为400平方米的工业厂房租给公司使用，单价为11元每平方米，每月租金4400元，全年租金52800元，租赁期为1年（2013年6月1日至2014年5月31日）。

2014年4月30日，公司与上述出租方签署《厂房续租协议书》，出租方将位于西航港经济技术开发区空港二路218号，面积为540平方米的工业厂房租给公司使用，单价为11元每平方米，每月租金5940元，全年租金71280元，租赁期为1年（2014年6月1日至2015年5月31日）。

公司将该厂房作为成品仓库，但出租人至今不能提供合法有效的房屋所有权证。该处仅作为成品仓库使用，不作为公司主要办公和生产的场地。公司成品仓库对场地没有特殊要求，即使需要房东收回房屋或者需要搬迁的情况，公司也能较为方便的在周边找到替代场所，不会对公司经营造成重不利影响。

公司控股股东及实际控制人周龙和陈蓓已经做出书面承诺，确认公司自成立以来从未受到有关房屋使用方面的行政调查或行政处罚。如果由于房屋使用事宜，政府有关部门对公司进行行政处罚的，或者由于空港二路218号仓库，出租人收回房屋，而公司又不能及时找到替代仓库的，由此给公司造成的所有经济损失，由周龙和陈蓓承担。

（六）公司员工情况

1、员工人数及结构

截至 2013 年 12 月 31 日，公司共有员工 204 人，其具体人数及结构如下：

(1) 年龄结构

年 龄	人 数 (人)	比 例 (%)
19 岁以下	1	0.49
20-29 岁	120	58.82
30-39 岁	77	37.75
40 岁以上	6	2.94
合计	204	100.00

(2) 任职结构

专业结构	人 数 (人)	比 例 (%)
管理人员	22	10.78
技术人员	69	33.82
生产人员	17	8.33
行政后勤	10	4.90
销售人员	83	40.69
财务人员	3	1.47

合计	204	100.00
----	-----	--------

(3) 学历结构

学历学位	人数(人)	比例(%)
研究生	8	3.92
本科	98	48.04
大专	74	36.27
中专及以下	24	11.76
合计	204	100.00

(4) 地域结构

地域	人数(人)	比例(%)
成都	129	63.24
北京	9	4.41
长春	2	0.98
长沙	5	2.45
东莞	1	0.49
福州	2	0.98
广州	6	2.94
贵阳	2	0.98
哈尔滨	2	0.98
杭州	5	2.45
呼和浩特	2	0.98
济南	4	1.96
昆明	2	0.98
南昌	1	0.49
南京	3	1.47
南宁	1	0.49
上海	3	1.47
深圳	3	1.47
沈阳	5	2.45
石家庄	1	0.49
苏州	1	0.49
太原	1	0.49
温州	1	0.49
武汉	3	1.47
西安	4	1.96
厦门	2	0.98
郑州	3	1.47
重庆	1	0.49
合计	204	100.00

(5) 工龄结构

年 龄	人 数(人)	比 例(%)
1 年以下	51	25.00
1-2 年	34	16.67
2 年	47	23.04
3 年以上	72	35.29
合计	204	100.00

由上表可见，公司员工专业结构以销售人员和研发技术人员为主，年龄以 20-29 岁的青年为主，学历以本科和大专为主，员工的主要工作地域以成都为主，呈现专业化、年轻化的特点，符合公司业务人才结构需求。

2、公司核心技术人员基本情况

(1) 范海鹏，男，1984 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，计算机科学与技术本科学历。2002 年 9 月至 2006 年 6 月，于国防科学技术大学就读本科；2006 年 7 月至 2007 年 12 月，于公司担任软件研发工程师；2008 年 1 月至 2010 年 9 月，于公司担任项目经理；2010 年 10 月至今，于公司担任研发中心主任；2011 年 6 月至今，于公司担任董事。

(2) 宋仕友，男，1978 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，计算机科学与技术专业本科学历。1998 年 6 月至 2002 年 6 月，于电子科技大学就读本科；2002 年 7 月至 2005 年 11 月，于成都市广播电视台担任网络维护；2005 年 12 月至 2010 年 4 月，于明瑞电子（成都）有限公司担任软件研发工程师；2010 年 5 月至 2013 年 8 月，于公司担任项目经理；2013 年 9 月至今，于公司担任研发中心副主任。

(3) 张超冰，男，1981 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，测控技术及仪器专业本科学历。1999 年 9 月至 2003 年 6 月，于电子科技大学就读本科；2003 年 7 月至 2006 年 3 月，于成都思迈科技发展有限公司担任工程师；2006 年 4 月至今，于公司担任中试部经理。

3、核心技术人员持有公司的股份情况

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术（业务）人员持有公司股份情况如下：

序号	核心技术人员	持股数量（万股）	持股情况（%）
1	范海鹏	40.500	2.700
2	宋仕友	-	-
3	张超冰	6.795	0.453
合计	-	47.295	3.153

4、核心技术团队变动情况

报告期内，公司核心技术团队未发生变动，较为稳定。

四、公司业务具体状况

(一) 公司业务收入构成、各期主要产品或服务的规模、销售收入

报告期内，公司营业收入、营业成本构成情况如下：

单位：元

产品	2012 年度		2013 年	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	64,293,589.92	29,569,471.16	69,789,491.27	32,424,288.91
企业路由器	60,108,256.04	26,817,240.62	62,875,465.48	27,199,754.96
家用路由器	4,185,333.88	2,752,230.54	6,914,025.79	5,224,533.95
其他业务	1,022,551.75	132,519.94	1,325,457.04	190,363.49
合计	65,316,141.67	29,701,991.10	71,114,948.31	32,614,652.40

2012 年度、2013 年度公司的主营业务占总销售收入的百分比如下：98.43%、98.14%。公司业务明确，且自公司成立以来未发生变化。

（二）公司产品或服务的主要消费群体、前五名客户情况

1、产品或服务的主要消费群体

公司产品或服务的主要消费群体为电信运营商、金融机构、学校、政府机构、建筑交通机构、网吧连锁企业、能源电力企业、宾馆酒店及广大工商业企业。这些客户均为实力较强、信誉良好、注重形象的单位或部门，因销售形成的应收账款坏账损失的可能性较小，销售回款能力强。

2、公司前五名客户情况

2012 年、2013 年公司向前五名客户的合计销售额占当期销售总额的比例分别为 32.53%、27.34%，均不存在对单一客户的销售额占当期销售总额的比例超过 20.00% 的情形。

2012 年，公司对前五大客户合计销售金额占销售总额的 32.53%，具体的销售金额及占销售总额的比例如下：

编号	2012 年前五名客户	金额（元）	比例（%）
1	友讯电子设备(上海)有限公司	10,743,193.93	16.45
2	北京京东世纪信息技术有限公司	5,074,810.05	7.77
3	北京龙腾浩瀚网络科技发展有限公司	2,065,588.02	3.16
4	哈尔滨新华杰科技发展有限公司	1,780,076.95	2.73
5	上海睦融信息科技有限公司	1,578,705.99	2.42
前五名客户合计		21,242,374.94	32.53
2012 年 1-12 月销售总额		65,316,141.67	

2013 年，公司对前五大客户合计销售金额占销售总额的 27.34%，具体的销售金额及占销售总额的比例如下：

编号	2013 年前五名客户	金额（元）	比例（%）
----	-------------	-------	-------

1	北京京东世纪信息技术有限公司	7,723,423.12	10.86
2	友讯电子设备(上海)有限公司	6,168,274.04	8.67
3	上海睦融信息科技有限公司	2,005,485.46	2.82
4	广州宽煜电脑有限公司	1,774,317.97	2.50
5	黑龙江新华杰信息技术有限公司	1,774,299.22	2.49
前五名客户合计		19,445,799.81	27.34
2013年1-12月销售总额		71,114,948.31	

2012年、2013年公司的前五大客户有所不同，公司不存在对单个客户的销售金额超过当期销售总额20.00%的情况，或严重依赖少数客户的情况。报告期内，公司对北京京东世纪信息技术有限公司的销售金额相对较大，主要是因为近两年公司为扩大零售客户的覆盖面，通过在京东商城、天猫商城等线上销售的方式间接直销公司的产品；公司对友讯电子设备(上海)有限公司（公司英文名称：D-Link Corporation，也是销售路由器、交换机和网卡等产品的一家台湾上市公司）的销售金额相对较大，主要是因为公司能够为其提供客户定制需求的产品，公司与其合作的同时，也能及时了解行业内最新的客户需求状况和市场变动趋势。

公司的OEM业务主要是为友讯电子设备(上海)有限公司代工生产产品，OEM产品本身是基于公司的产品硬件与软件给客户做相应的定制，除定制部分按客户要求进行设计开发并样品确认外，其整个生产作业环节与公司自有产品相同。同时，公司与友讯电子设备(上海)有限公司签订了合作协议，协议就合作期限、质量保证和售后条款、相关保密等事项均作了较为严格的约定，且产品的技术知识产权归属于公司。因此，公司的OEM业务不存在任何风险，也不存在对友讯电子设备(上海)有限公司的依赖。

公司近几年紧密围绕以市场应用为基础“既差异化又成本领先”的市场战略，较好地把握了市场发展趋势与行业应用需求，将产品创新与应用相融合，通过深入挖掘客户需求，高度灵活、随需应变的定制化产品策略，使得各项产品的开发更加适应行业应用的实际需要。在提供差异化的产品和服务的同时，又能保持公司成本领先的相对优势，从而确保公司朝着“有效益的规模”方向健康发展。同时，公司间接直销的销售模式确保了公司产品能够基本覆盖不同层次、不同类型的消费者。因此，公司不存在对单一客户的依赖性。

上述前五大客户均不是公司持股 5.00%以上的股东；公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和公司持股 5.00%以上的股东均未持有上述前五大客户权益。

（三）主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况以及公司前五名供应商情况

1、主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况

（1）主要原材料

公司 2012 年采购金额为 3,492.21 万元，2013 年采购金额为 3,988.13 万元。

报告期内公司主要成本明细如下：

项目	2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务成本	32,424,288.91	99.42	29,569,471.16	99.55
企业路由器	27,199,754.96	83.40	26,817,240.62	90.2
其中：原材料	25,803,301.02	79.12	25,036,853.48	84.29
人工	119,194.41	0.37	114,595.50	0.39
折旧	50,857.42	0.16	54,959.86	0.19
制造费用	1,183,662.91	3.63	1,570,375.40	5.29
物料消耗	42,739.20	0.13	40,456.38	0.14
家用路由器	5,224,533.95	16.02	2,752,230.54	9.27
其中：原材料	5,006,129.88	15.35	2,579,687.10	8.69
人工	18,229.73	0.06	9,804.28	0.03
折旧	8,077.36	0.02	5,190.65	0.02
制造费用	185,208.43	0.57	153,547.82	0.52
物料消耗	6,888.55	0.02	4,000.69	0.01
其他业务成本	190,363.49	0.58	132,519.94	0.45
其中：原材料	162,334.52	0.50	107,242.59	0.36
人工	2,804.57	0.01	2,928.55	0.01
折旧	897.48	0.00	916.00	0.00
制造费用	23,673.26	0.07	20,938.34	0.07
物料消耗	653.66	0.00	494.47	0.00
合计	32,614,652.40	100.00	29,701,991.10	100.00

（2）能源供应情况

公司产品生产的主要能源消耗为水和电，由于生产产品性质，消耗量均较少。报告

期内，电力价格逐步升高，但由于公司对电力的消耗主要为计算机等设备，电力成本在总成本中比例很小，故其涨价对公司影响不显著。

2、公司前五名供应商情况

2012年、2013年公司向前五大供应商合计采购额分别占当期总采购额的71.44%、85.45%。

2012年公司对前五大供应商合计采购金额占采购总额的71.44%，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

编号	2012年前五名供应商	金额(元)	比例(%)
1	深圳双赢伟业科技股份有限公司	9,104,614.97	26.07
2	深圳市迈腾电子有限公司	7,056,712.86	20.21
3	深圳市深博科进出口有限公司	6,227,730.81	17.83
4	成都市添圆机械有限责任公司	1,319,161.40	3.78
5	成都百源机械有限公司	1,240,721.00	3.55
前五名供应商合计		24,948,941.04	71.44
2012年采购总额			34,922,054.71

2013年公司对前五大供应商合计采购金额占采购总额的83.24%，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

编号	2013年前五名供应商	金额(元)	比例(%)
1	深圳市共进电子股份有限公司	13,759,614.60	34.50
2	深圳双赢伟业科技股份有限公司	11,885,943.96	29.80
3	深圳市迈腾电子有限公司	3,661,052.40	9.18
4	上海博达数据通信有限公司	2,504,700.00	6.28
5	深圳市深博科进出口有限公司	1,387,154.88	3.48
前五名供应商合计		33,198,465.84	83.24
2013年采购总额			39,881,334.16

由于公司核心产品生产环节中的成品加工、板卡加工等硬件加工、装配环的节技术含量不高，具备生产能力的上游供应商较多、议价能力普遍较低，主要集中在深圳、成都和上海等地，每年公司均会根据订单量和市场具体需求，来选择符合公司成本核算制度、《供应商考核细则》的适格供应商来协助公司完成产品加工。因此，2012年、2013年公司前五大供应商中，深圳双赢伟业科技股份有限公司、深圳市迈腾电子有限公司、

深圳市深博科进出口有限公司这三家供应商因为与公司保持稳定合作关系，公司向以上三家供应商采购金额较高，但公司并不存在对单一供应商依赖的风险。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东最近两年均未在前五大供应商中及客户中占有权益。

（四）公司重大业务合同及履行情况

1、公司重大销售合同及履行情况

报告期内，公司重大销售合同均正常履行，并且不存在纠纷情况。

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：

序号	合同名称	合同相对方	合同金额(元)	对公司持续经营的影响	合同签署日期	履行情况
1	代理销售合同	哈尔滨新华杰科技发展有限公司	61,050.00	符合公司持续经营的目标	2012/4/28	执行完毕
3	采购清单	友讯电子设备(上海)有限公司	2,594,000.00	符合公司持续经营的目标	2012/9/26	执行完毕
4	代理销售合同	成都中能信息科技有限公司	118,800.00	符合公司持续经营的目标	2012/3/23	执行完毕
5	代理销售合同	南京金奇石科技贸易有限公司	73,350.00	符合公司持续经营的目标	2012/8/14	执行中
6	代理销售合同	上海睦融信息科技有限公司	61,680.00	符合公司持续经营的目标	2012/3/22	执行完毕
7	代理销售合同	北京龙腾浩瀚网络科技发展有限责任公司	118,250.00	符合公司持续经营的目标	2013/5/13	执行完毕
8	代理销售合同	上海睦融信息科技有限公司	35,750.00	符合公司持续经营的目标	2013/3/28	执行完毕
9	友讯电子设备(上海)有限公司采购清单	友讯电子设备(上海)有限公司	2,068,000.00	符合公司持续经营的目标	2012/7/13	执行完毕
10	友讯电子设备(上海)有限公司采购清单	友讯电子设备(上海)有限公司	891,000.00	符合公司持续经营的目标	2012/8/3	执行完毕
11	友讯电子设备(上海)有限公司采购清单	友讯电子设备(上海)有限公司	2,594,000.00	符合公司持续经营的目标	2012/9/26	执行完毕
12	友讯电子设备(上海)有限公司采购清单	友讯电子设备(上海)有限公司	891,000.00	符合公司持续经营的目标	2012/9/27	执行完毕

13	友讯电子设备（上海）有限公司采购清单	友讯电子设备（上海）有限公司	6,186,000.00	符合公司持续经营的目标	2012/10/11	执行完毕
14	友讯电子设备（上海）有限公司采购清单	友讯电子设备（上海）有限公司	2,219,000.00	符合公司持续经营的目标	2012/11/9	执行完毕
15	友讯电子设备（上海）有限公司采购清单	友讯电子设备（上海）有限公司	891,000.00	符合公司持续经营的目标	2013/4/15	执行完毕
16	友讯电子设备（上海）有限公司采购清单	友讯电子设备（上海）有限公司	792,000.00	符合公司持续经营的目标	2013/4/16	执行完毕
17	友讯电子设备（上海）有限公司采购清单	友讯电子设备（上海）有限公司	1,552,716.00	符合公司持续经营的目标	2013/7/9	执行完毕
18	友讯电子设备（上海）有限公司采购清单	友讯电子设备（上海）有限公司	952,400.00	符合公司持续经营的目标	2013/10/16	执行完毕
19	友讯电子设备（上海）有限公司采购清单	友讯电子设备（上海）有限公司	1,068,716.00	符合公司持续经营的目标	2013/11/25	执行完毕
20	代理销售合同	南京金奇石科技贸易有限公司	38,050.00	符合公司持续经营的目标	2013/3/14	执行中
21	友讯电子设备（上海）有限公司采购清单	友讯电子设备（上海）有限公司	1,068,000.00	符合公司持续经营的目标	2013/11/25	执行中
22	代理销售合同	成都鑫之普数码科技有限公司	20,000.00	符合公司持续经营的目标	2014/2/19	执行中
23	订单	神州数码网络（北京）有限公司	1,492,000.00	符合公司持续经营的目标	2014/3/14	执行中
24	代理销售合同	郑州红阳科技有限公司	15,200.00	符合公司持续经营的目标	2014/4/30	执行中
25	代理销售合同	南京和兆信息网络系统集成有限公司	73,100.00	符合公司持续经营的目标	2014/5/27	执行中
26	代理销售合同	成都市纵天科技有限公司	75,000.00	符合公司持续经营的目标	2014/5/27	执行中
27	代理销售合同	杭州腾鹏网络科技有限公司	81,000.00	符合公司持续经营的目标	2014/5/29	执行中

28	友讯电子设备（上海）有限公司采购清单	友讯电子设备（上海）有限公司	474,000.00	符合公司持续经营的目标	2014/5/12	未执行
----	--------------------	----------------	------------	-------------	-----------	-----

注：重大业务合同中“重大”的判断标准为单笔业务合同价格高于五万的合同。

2、公司重大采购合同及履行情况

报告期内，公司重大采购合同均正常履行，并且不存在纠纷情况。

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：

序号	合同名称	合同相对方	合同金额（元）	对公司持续经营的影响	合同签署日期	履行情况
1	产品购销合同	深圳市迈腾电子有限公司	1,442,500.00	符合公司持续经营的目标	2012/4/12	执行完毕
2	产品购销合同	深圳市共进电子股份有限公司	1,350,000.00	符合公司持续经营的目标	2012/9/13	执行完毕
3	产品购销合同	深圳市迈腾电子有限公司	1,080,000.00	符合公司持续经营的目标	2012/8/8	执行完毕
4	委托代理报关合同	深圳市深博科进出口有限公司	872,609.66	符合公司持续经营的目标	2012/4/25	执行中
5	产品购销合同	上海博达数据通信有限公司	800,000.00	符合公司持续经营的目标	2013/8/20	执行完毕
6	产品购销合同	深圳市共进电子股份有限公司	3,021,000.00	符合公司持续经营的目标	2013/1/29	执行完毕
7	产品购销合同	深圳市双赢伟业科技股份有限公司	1,412,870.00	符合公司持续经营的目标	2013/5/13	执行完毕
8	产品购销合同	深圳市迈腾电子有限公司	458,400.00	符合公司持续经营的目标	2014/2/21	执行中
9	产品购销合同	成都市添圆机械有限责任公司	33,000.00	符合公司持续经营的目标	2014/3/13	执行中
10	产品购销合同	上海博达数据通信有限公司	1,805,162.48	符合公司持续经营的目标	2014/4/9	执行中
11	产品购销合同	深圳市共进电子股份有限公司	1,280,000.00	符合公司持续经营的目标	2014/4/9	执行中
12	产品购销合同	上海博达数据通信有限公司	870,000.00	符合公司持续经营的目标	2014/4/15	未执行
13	产品购销合同	深圳市共进电子股份有限公司	18,800.00	符合公司持续经营的目标	2014/5/5	未执行
14	产品购销合同	成都市添圆机械有限责任公司	69,132.00	符合公司持续经营的目标	2014/5/13	未执行
15	产品购销合同	深圳市共进电子股份有限公司	240,000.00	符合公司持续经营的目标	2014/5/16	未执行

16	产品购销合同	深圳市共进电子股份有限公司	2,900.00	符合公司持续经营的目标	2014/5/22	未执行
17	产品购销合同	深圳市迈腾电子有限公司	163,900.00	符合公司持续经营的目标	2014/5/24	未执行

注：重大业务合同中“重大”的判断标准为单笔业务合同价格高于五万的合同。

五、公司的商业模式

公司是企业级和家用级网络通讯系统设备的提供商，拥有自己的技术研发、生产、销售团队，公司积极投入研发，深入“智能无线云”领域的研究，逐步形成了相应的自主知识产权创新产品。在产品开发生产上，公司采取的是软硬件全部自主设计开发，拥有核心知识产权；生产上采用公司提供核心软件及硬件设计资料，代工厂代加工的模式；这样既可以保证产品的核心技术，同时可以利用优质的代工厂资源，提供性价比更高品质更好的产品服务客户。在生产模式上，公司采取的是核心产品由公司自主生产，装配工序委外加工的生产模式。公司经过多年的项目积累和实践经验总结，为电信运营商、金融机构、学校、政府机构、建筑交通机构、网吧连锁企业、能源电力企业、宾馆酒店及广大工商业企业提供了信号全面覆盖、安全、便捷、易于操作和管理的网络通讯系统设备。根据主要原材料和采购周期的不同，公司采用了灵活的采购模式，合理有效地控制了生产成本、提高了存货周转率。公司通过充分利用渠道商的客户关系和本地化的服务优势，经公司认证的渠道商互相配合，向客户销售企业级和家庭级网络通讯系统设备，获得主营业务收入、利润和现金流；而后公司通过直接或间接为客户提供设备安装调试、后续技术支持等服务，为公司增加更多的盈利。

（一）采购模式

公司根据主要原材料的不同，采购的具体模式也有所不同：

1、通讯网络的主芯片、存储器芯片、周边控制芯片、高端光纤模块等原材料是公司产品的核心器件，这些核心器件多由国际知名品牌提供，同等技术水平的替代品种少。根据核心器件不同的采购周期，本公司主要采用三种采购模式：

- (1) 主芯片等采购周期长的器件（6周以上），公司每季度通过厂家代理商直接向厂商谈价，代理商按季度预测量提前下单备货，由公司按需要通知送货；
- (2) 采购周期一般在3-6周的核心器件，公司参考规模、行情向代理商询价，按需求下单采购，供应商按订单日期送货；
- (3) 存储器芯片等通用产品基本都有现货，采购周期很短；随市场行情波动的器

件，公司按实际需求向多家供应商询价、比价，再下单采购进货。

2、通用的电子元器件、接插件、印制板等电子基础原材料，这些原材料的通用性较强，可选余地也比较大，因此公司根据不同的需求，以及市场行情，通过多个渠道（有业界的知名品牌、也有价格较优的一般品牌）采购，这部分原材料在产品成本中的比重仅次于第一类的核心器件。由于单价较低、市场行情波动较为频繁，公司主要采用从原厂采购或从代理商采购两种方式进行物料采购。不管采用哪种采购方式，公司均要通过供应商认证和物料认证两个环节，选择合适的供应商，以控制成本，并不定期对供应商的产品和服务质量进行评价，淘汰不合适的供应商。

3、产品的外壳结构件和包装材料等物料由于体积较大，技术含量低，因此一般是本地化采购。由于这些原材料的供货周期短，成本构成中基础原料（例如塑料、钢材、纸）所占的比重较大，价格随基础原料的价格变化而变化，因此，公司是根据成品装配需求下订单，实行零库存采购的管理方式。

（二）生产模式

公司采取的是自主生产，与委外加工相结合的生产模式。报告期内，其重心逐步向委外加工转移，形成以委外加工为主、自主生产为辅的生产模式，如苹果+富士康模式。

公司不同产品线的高低端差异较为显著，公司基于成本、质量、供货周期考虑，对于销售量较大的低端产品，会采取委外加工的生产模式，委外厂商按照公司的设计方案，加工要求进行生产交付；对于销售量较小、有定制需求的高端产品，采取自主生产的方式。这样既保证批量产品的一致性以及规模生产的成本优势，又保持了高端产品差异化，定制化的灵活性和适用性。

公司将主要的人力、物力、财力投入于新产品、新技术的研发上，而对于成品加工生产环节，则与业界较高水平，较大规模，较好质量的加工工厂合作，利于其规范的生产供应体系，保证产品的供货周期与品质。

（三）销售模式

为充分利用渠道商的客户关系和本地化的服务优势，公司与经公司认证的渠道商互相配合，采用间接直销的模式。即，公司根据采购规模，以及解决方案复杂程度，不同程度地参与对客户需求的分析和项目招投标，由公司负责产品研发、方案设计和产品制造，而后通过渠道商实现销售，由公司或渠道商（根据具体项目情况而定）提供设备安装调试、后续的技术支持等服务。

根据代理商的职能分工不同，公司的渠道商主要分为行业代理商、区域代理商。行

业代理商是指公司为了将产品进入某一特定行业、特定客户群体，选择该行业或特定客户现有合作稳定的供应商作为本公司代理商；区域代理商是指在指定的区域范围从事本公司商品推广与销售的合作商家。根据代理商的营销方式，公司的渠道商主要分为线上代理商和线下代理商，线上代理商是指公司为了满足大部分个人消费者和部分机构消费者的需求，在京东、天猫等网站选择网络代理商，并建立网上旗舰店；或通过授权淘宝零散店家采用小云业务销售公司产品，该类线上代理商能够较大限度地扩大公司宣传力度和曝光度，加强公司销售能力。线下代理商是指非线上的所有代理商。根据资信状况、财务状况、经营状况、个人资料及销售业务往来记录、信誉状况（付款是否及时、执行代理政策是否存在违规）等信息，公司将代理商进一步区分为：总代理商、二级代理商、中小代理商、个体工商户四类。

业务开展过程中，公司对代理商的信用管理采取动态的管理办法，每半年根据前期合作情况，对代理商的信用情况重新评定。

公司代理商的申请加盟与选择：

不论是公司主动选择行业代理商，还是接受产品在某一区域代理商加盟申请，确定代理商至少应当具备以下条件：

- (1) 具有独立的法人资格，注册资金不低于年代理（销售）额度的 1/3，且最低不得小于 50 万元；
- (2) 能履行《产品的代理协议》所规定的基本义务；
- (3) 有专人和专门部门从事本公司产品的各项市场推广与销售工作；
- (4) 较强的分销能力和项目集成能力，具有较强的渠道管理能力；
- (5) 建立固定、相对完整的公司产品展示演示环境，并通过公司授牌；
- (6) 不得代理和出售其他公司同类产品。

付款条件：产品付款方式为汇款、汇票或支票。代理商依照合同约定的价额、约定方式付款。目前公司对总代理级企业及二级代理企业销售时预收 50% 货款，其余 50% 货款的信用期在 30 天；对中小代理商销售和零星终端用户销售则是现款现货。同时，公司对代理商收取 1 万元保证金（防止区域串货）。

销售收入确认的具体时点：收款或取得收款凭据，且已经发货给对方确认（风险报酬已经转移）。

另外，在 2011 年至 2012 年期间，公司通过为其他同行业公司进行 OEM 模式代加工生产来获取订单，但该种代加工生产模式在 2012 年开始便明显下降，到 2013 年基本上

已不采用该种 OEM 模式。

公司OEM授权方基本情况如下：

授权方公司名称：友讯电子设备（上海）有限公司

公司注册地址：上海市外高桥保税区菲拉路55号第六层A2部位

成立日期：2002年8月13日

注册资本：1950万美元

公司类型：有限责任公司（外国法人独资）

法定代表人：陈秀惠

经营范围：保税区内以路由器、网络卡、集线器、交换器、连接器等网络设备及其相关软硬件产品为主的仓储、分拨业务及提供相关的维修、技术咨询、技术培训、售后服务及产品展示；保税区内国际贸易、转口贸易、保税区企业间的贸易及保税区内贸易代理；保税区内商业性简单加工；保税区内的运输；保税区内商务咨询服务；网络设备（不得涉及增值电信业务）、计算机软硬件、电子安防产品、其他电子产品的批发、佣金代理（拍卖除外）、进出口，计算机系统集成，及其他相关配套业务。（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）（涉及许可经营的凭许可证经营）。

公司的OEM业务主要是为友讯电子设备(上海)有限公司代工生产产品，OEM产品本身是基于公司的产品硬件与软件给客户做相应的定制，除定制部分按客户要求进行设计开发并样品确认外，其整个生产作业环节与公司自有产品相同。同时，公司与友讯电子设备(上海)有限公司签订了合作协议，协议就合作期限、质量保证和售后条款、相关保密等事项均作了较为严格的约定，且产品的技术知识产权归属于公司。因此，公司的OEM业务不存在任何风险。

六、所处行业基本情况

根据《中国证监会上市公司行业分类指引》，公司所属行业可归类为：C 制造业中 C39 计算机、通信和其他电子设备制造业；根据《国民经济行业分类》的分类标准，公司所属行业可归类为：C 制造业中 C39 计算机、通信和其他电子设备制造业中 C392 通信设备制造业 C3921 通讯系统设备制造业。公司所属的具体应用行业为企业级和家用级网络通讯系统设备制造业。

（一）行业概况

1、行业主管部门

本行业的行政主管部门是国家工业和信息化部、各地的信息产业厅（局），负责各类通信设备和涉及网间互联设备的产品技术标准的制定、产品进网的认证、产业政策的拟定、产品应用的推动等等，对软件企业的认定、软件产品的登记实行行业管理和监督。

2、行业监管体制

国家工业和信息化部或其授权监管机关对列入《实行进网许可制度的电信设备目录》的包括系统设备和终端设备在内的所有设备，在中国境内销售及正式使用，实施进网许可证管理。

国家质量监督检验检疫总局对于国家实行强制认证的产品（3C 认证），由国家公布统一的目录，确定统一适用的国家标准、技术规则和实施程序，制定统一的标志，规定统一的收费标准。凡列入强制性产品认证目录内的产品，必须经国家指定的认证机构认证合格，取得相关证书并加施认证标志后，方能出厂销售、进口和在经营性活动中使用。

3、行业主要法律法规及政策

与本行业相关的主要法律法规及政策包括：《中华人民共和国电信条例》、《电信设备进网管理办法》、《电信服务规范》、《电信业务经营许可证管理办法》、《电信新设备进网试验管理暂行办法》、《电子信息产品污染控制管理办法》、《强制性产品认证管理规定》、《中华人民共和国无线电管理条例》等，这些法规就网络设备行业的行业准入、电信资源的分配、价格和技术标准、进网许可、电信业务经营许可、设备进网试验和检测、因特网数据通信业务的服务质量指标和通信质量指标、无线电设备管理、废弃电子产品的污染控制、产业发展规划等方面提供了政策和法律依据。

4、网络通讯系统设备简介

网络通讯系统设备是指构建整个网络所需的各种数据传输、交换设备，其中最主要的是交换机和路由器。交换机是一种基于网卡硬件地址识别的可以完成封装转发数据包功能的网络设备，交换机的功能是在给定区域内将数据发送到特定的地址，根据性能用途，交换机可以分为接入层交换机、汇聚层交换机和核心层交换机。此外按照功能扩展的方式，交换机可以细分为模组交换机（通过插入新模块实现更多的功能）和可堆叠式交换机（可以通过交换机堆叠升级性能）。

路由器是一种连接多个网络或网段的网络通讯系统设备，它能将不同网络或网段之间的数据信息进行“翻译”，以使它们能够相互“读”懂对方的数据，从而构成一个更大的网络。路由器的功能是在一个较大范围内管理网络的传输，根据性能用途可以分为

核心路由器（远距离高速路由器）、边缘路由器（给定区域内管理网络传输）和接入路由器（将本地传输接入互联网）。

按照行业惯常的划分，网络通讯系统设备又可以分为电信级、企业级和家用级。电信级网络通讯系统设备市场，指应用于电信运营商领域的网络设备市场；企业级网络通讯系统设备市场，指应用于非电信的各种类型企业的网络设备市场，主要包括政府、金融、电力、医疗、教育、制造业、中小企业等市场。家用级网络通讯系统设备市场，指应用于家庭的一站式智能网络解决方案市场。

有别于其他行业，电信行业使用网络通讯系统设备的目的是提供社会公共网络通信服务，电信运营商对于所采用的设备不仅附带有极高的设备技术性能要求，更需要保证整个复杂的通信网络系统的稳定性以及设备之间的匹配性。受到技术全面性和技术先进性的约束，电信级设备一直为实力强大的少数行业巨头所垄断：思科、华为、Juniper、北电、朗讯-阿尔卡特等。公司现阶段定位为专业的企业级、家用级网络通讯系统设备提供商，专注于产品的行业应用，暂未进入电信级产品市场。

（二）行业规模

根据数据显示¹，2013年我国运营商通信网络投资规模预计4,200.00亿元，较2012年增加16.20%，其中设备市场约占投资规模的35%-37%之间，整个行业市场规模巨大。目前，4G网络的建设正在紧锣密鼓的推进，国内运营商的资本支出规模正经历着高速增长，预计将至少在未来5年内推动我国通信系统设备业快速增长，使通信网络覆盖设备的市场规模进一步扩大，并使之在较长时期内维持在较大规模。未来五年全球电信设备市场将持续增长，各大设备商将进一步深化其发展战略，市场格局也将继续调整。

1、各地区宽带接入市场维持增长、光纤和有线宽带持续充当主力将带动网络通讯系统设备市场快速发展。

2011年以来全球宽带接入市场进一步增长，增幅进一步加快，发展中和发达地区市场均呈现出较快增长的态势。在发展中地区，中东和非洲、亚太（除日本）和拉美表现突出，各增长13.40%、10.60%和9.70%；在发达地区，西欧、北美增速基本一致，各增长8.30%和8.40%。随着欧盟宽带刺激计划的落实，西欧地区年增速有了大幅度提高。光纤和有线宽带继续引领宽带接入设备市场增长，各增长26.20%和8.80%，光纤宽带设备市场增速进一步提高，体现出全球各大运营商正积极加强高速宽带网络建设，支撑多媒体类高带宽业务的发展。DSL设备市场基本稳定，仍是最大的宽带接入设备市场，占比

¹ 数据来源：平安证券有限责任公司 胡晓、张明星 2014年《通信网络覆盖设备行业研究概述》

38.60%，但可能很快被光纤设备市场超过。无线宽带设备市场稳定在15亿美元左右，运营商继续稳步推进无线宽带网络建设，分流移动网络流量压力。由此可见，各地区宽带接入市场维持增长、光纤和有线宽带持续充当主力将带动网络通讯系统设备市场快速发展。

2、各国路由器行业竞争加剧，企业品牌意识进一步强化。

品牌是企业比较重要的无形资产，在企业发展格局中扮演了越来越重要的角色。在竞争激烈的现代社会，树立品牌意识，打造知名品牌成为各行业共同选择，路由器行业亦是如此。2012年，在中国企业级路由器市场上，品牌关注格局呈现集中态势。前十家品牌累计占据90%以上的关注比例，其中前四甲品牌分别为：H3C、华为、D-Link和飞鱼星。其中，飞鱼星路由器的市场品牌关注比例为9.2%，排名第四。其他上榜品牌关注比例均在5%以下。



数据来源：2012至2013中国企业路由器市场研究报告（中关村在线）

3、2011年-2014年电信设备市场整体情况分析

随着全球数据流量的快速增长，从2011年至2014年，全球电信设备市场将呈现持续增长的态势，年均增长4.20%左右，全球电信设备市场形势将稳步好转。今后主要设备市场和全球各地区都将逐步增长。从细分设备市场来看，SPRS继续引领增长，年均增速9.2%，以应对爆发性增长的IP流量。LTE建设继续推动移动基础设施市场稳步扩大，年均增速约3.4%。宽带接入、光传输和软交换同样会稳步增长，预计年均各增长4.40%、3.40%和4.20%。（全球电信设备市场规模预测如下图）



数据来源：CATR Research 根据Gartner整理

（三）行业环境

信息技术的飞速发展和普及增加了通信产品与服务的市场需求，但同时这也使得行业竞争更加激烈和残酷。因此，为应对这一过程所带来的各种挑战，了解和把握行业发展的各种环境，对企业而言意义至关重要。在此，特就本行业面临的政治，经济，社会环境做一简要的分析。

1、政治环境

（1）中国政府反复强调信息技术应用和信息产业发展的重要性。2012年，在政府的IT信息化建设报告中，政府明确提出IT信息产业需要优先发展，以IT信息化带动国家工业化进步，通过工业化促进信息化发展，走新型工业化道路。同时将信息化发展作为国家工业化和城镇化建设，市场化和国际化深化推进的并举工程，把“发展现代化的产业体系，推动工业化和信息化有效融合，促进工业由大向强的转变，振兴国家装备制造业，淘汰落后产能”作为转变经济发展方式，优化产业结构的重要途径。即电子政务系统，电子商业发展，企业信息化加速等工作的有序推进，为通信制造业发展提供了广阔的市场空间。

（2）电子信息产业发展“十二五”规划政策的出台。2010年，中央领导在全国首届科技大会上指出：为适应我国新型工业化发展需求，必须以通信技术自主创新作为战略主体，突破关键技术瓶颈，掌握自主知识产权，从资本和劳动驱动的行业发展模式转向科技支撑其基础作用，从而提升产业的核心竞争力。会议强调，国家在重点推进信息化建设的同时，需要优先发展通信设备制造业，促进通信产业制造业和信息服务业的良性互动发展，增强整个产业链的市场竞争力。

(3) 电信企业改革重组。电信行业重组引起的改革是当前电子通信行业亟待解决的问题。电信行业重组的加速进行，标志着中国通信业进入全业务发展的时代。中国联通将其 CDMA 和 GSM 网进行拆分，其中 CDMA 网由中国电信收购，而 GMS 网与原中国网通合并，组成新的中国联合通信网络公司。中国铁通与中国移动合并组成新移动，中国通信行业自此进入“三足鼎立”的时代，使得运营商均具备运营全网络业务的能力。

2、经济环境

(1) 国民经济保持平稳快速发展，呈现出增长较快，结构优化，效益提高，民生改善的良好运行态势。2006 年以来，中国经济整体增长速度开始放缓，但仍保持经济的稳步增长。2011 年中国的 GDP 总量达到 47.2 万，比上一年增长 9.3%，而增长速度下降 1.1 个百分点。2011 年我国居民消费价格指数上涨 5.4%，其中城市比农村稍弱一点。受美国 2008 年次贷危机影响，全世界范围内的经济不确定性增加，全球经济增长明显放缓。

(2) 稳定良好的外部环境，促进了通信制造业的持续发展。工业和信息化部在《通信业“十二五”发展规划》中指出：到 2015 年，电信业务收入超过 1.5 万亿，其中基础电信企业业务收入超过 1.1 万亿。建立创新型产业体系，形成一批具有较强国际竞争能力的通信运营企业和通信设备企业。光纤接入网覆盖商务楼宇及新建小区，城市新建住宅光纤入户率达到 60% 以上，3G 网络基本覆盖城乡，实现无线宽带数据业务热点区域连续覆盖，LTE 商用，超高速，大容量，高智能干线传输网络基本建成。下一代互联网全面商用部署。移动互联网，云计算服务，物联网，三网融合等新型业态取得创新和突破。电话用户总数超过 14 亿户，电话普及率达到 100 部/百人，其中移动电话用户超过 12 亿户，移动电话普及率超过 85 部/百人；互联网网民超过 8 亿人，互联网普及率超过 57%。互联网宽带接入用户 4000 万户；3G 用户超过 4.5 亿户，占移动电话用户总数的比例超过 36%。服务质量持续提升，节能降耗，绿色环保技术全面应用，通信网络与信息安全监督制度和标准体系进一步完善，网络与信息安全管理体制和机制进一步健全。通信市场进一步开放，上下游产业链和谐发展。

随着中国市场的国际化程度不断深化，巨大的市场潜力需求加快了外资进入中国的步伐，大量的外国投资者在华成立三资企业。其中通信设备制造业将面临严峻的竞争环境。从总体上来看，国民经济保持稳步的发展态势，在经济快速增长，体制逐渐完善，同时外商投资企业竞争压力凸显的双重环境下，我国通信设备制造企业需要努力提升自身的竞争力。

3、社会文化环境

(1) 生活质量的提高，导致消费需求增加。我国居民收入增长，生活水平显著提高，增加了对通信行业的消费需求，以往单一的业务远远不能满足人们的要求，消费观念的变化，让越来越多的消费者希望能享受到多层次和多样化的电信服务。即多元化，个性化，多层次的电信市场消费需求对电信运营商的网络设备提出了更高要求，进一步研发具有发展前景的新技术以满足和激发顾客新的消费需求，这一趋势为通信设备制造市场提供巨大的潜力需求。

(2) 中国正处于快速发展时期，目前电信业务的普及率相对较低，但发展势头明显。随着国内市场的持续扩张，电信产品市场的消费能力将明显提高，我国的电信市场规模还将持续扩大，预计电信产品市场的消费能力将明显提高，我国的电信市场规模还将持续扩大。预期电信市场消费需求规模仍将保持年均 15%的快速增长。即随着国民经济与社会信息化的不断推进，计算机和通信类等投资型产品正逐渐演变成通信行业市场的主导产品，蓄势待发的通信设备市场将进一步推动通信制造业的快速发展。

(四) 行业基本风险特征

1、市场竞争加剧的风险

由于网络通讯系统设备市场在我国还处于成长阶段，市场集中度不高。随着用户对网络通讯设备的定制化需求和偏好越来越多，行业内新进入竞争者逐渐增多，且竞争对手的规模、实力也会不断提高，可能导致该行业竞争加剧。若公司不能在产品研发、技术创新、客户服务、拓展市场份额等方面进一步增强实力，未来将面临市场竞争加剧的风险。

2、技术风险

公司产品是基于网络技术和通讯技术在行业内的应用而研发，硬件产品受到网络技术和通讯技术进步的引领，必然面临产品技术更新换代、产品结构调整、核心技术失密等一系列的压力。如果公司的新技术和新产品不能及时研发成功，或者对技术、产品、市场趋势把握出现偏差，将削弱公司的技术优势和竞争力。另一个方面，网络技术和通讯技术的升级，需要厂商不断投入大量资金进行技术跟踪和前沿研究，如果在研发上资金投入不足，有可能无法及时跟上技术升级换代的步伐，而丧失技术优势。

3、人力资源不足的风险

公司所处的行业快速成长，造成了业内巨大的人力资源需求，高端技术人才相对“稀缺”，各企业针对人力资源的竞争非常激烈，可能会引致核心技术人员的流动。如果出现核心技术人员大量流出，不仅会削弱流出企业的技术竞争能力，还会使得原有核心技

术出现泄密的风险。缺乏技术人才，公司就无法提供有质量保证的产品及服务。人才的短缺将直接影响到产品的服务质量与客户的满意度，一定程度上制约了行业的快速发展，带来一定的行业风险。

七、公司在行业中的竞争地位

公司主要产品或服务具有较强的软件、硬件的技术创新优势和品牌优势，同行业的其他企业或新进入该行业的潜在竞争者在短时间内难以复制，且公司一直注重产品的差异化和产品理念的提升，尤其是在中小企业、网吧、家庭网络环境的持续应用创新方面，公司始终以客户的需求为输入进行开发，不断满足客户的定制需求。因此公司在行业中具有较好的竞争地位：

1、软件、硬件的技术创新优势

在核心技术领域，公司与上游芯片厂商、模块厂商、外协加工供应商建立了较为稳定的技术协作关系，始终保持技术开发的前沿合作，新产品基本做到与国际市场同步开发、同步推出。公司目前在企业级网络通讯系统设备领域，公司的高端企业级交换机性能指标已达到国际先进水平。在核心技术自主创新的基础上，公司具有领先的技术融合应用的创新能力。截至公司《公开转让说明书》签署之日，公司已拥有 11 项软件著作权，6 项发明专利，12 项实用新型专利，8 项外观设计专利，另有 12 项发明专利已通过实质性审核生效。以上软件著作权和专利权均已经成功运用到公司的主要产品中。

2、品牌优势

公司凭借在软、硬件技术领域突出的技术创新能力，以及在企业级应用市场领先的市场地位和市场竞争力，公司的 2013 年 4 月全国路由器市场上获得了 7.8% 的关注比例²，位于 TP-LINK (21.6%)、H3C(14.8%)、思科 (13.8%)、华为 (10.1%)、D-Link (8.5%) 之后，排名全国第六。³

根据赛迪顾问的调查，企业级用户在了解网络设备以及厂商信息时，最看重的前三大信息渠道依次是同行推荐、网络和展会。公司经过多年战略投入、技术研发投入和产品推广，技术实力和综合服务能力均已经得到行业客户和同行的认可，具备了较强的品牌号召力以及在行业内复制成功经验、拓展市场空间的品牌优势。

² 关注比例的统计所包含的因素主要有：产品曝光度、产品关注度、产品销量、售后服务评价、网站点击率。

³ 数据来源：2013 年 4 月中国路由器市场分析报告 互联网消费调研中心 ZDC 2013 年 5 月发布

八、公司整体业务发展规划和各业板块发展目标

（一）整体业务发展规划

公司围绕主营业务制定了未来的整体业务发展规划，即：公司未来两年内的主营业务仍将定位于研发、生产、销售企业级和家庭级网络通讯系统设备，公司将持续开发一系列符合主营业务发展的自主研发产品，逐步完善公司管理体制、强化品牌形象、在全国范围内加大广告投入、并逐渐将业务拓展至全国乃至全球。

短期内公司将继续围绕“科技创新，融合应用”的经营理念，持续专注于网络通讯核心技术领域的自主创新，坚持技术融合企业级行业应用的发展之路，紧密把握国民经济信息化的市场机遇，不断巩固和加强公司现有产品的市场地位，积极开拓潜在的行业应用市场，从而提高竞争门槛，增强客户粘性。公司经过三到五年，成为国内技术领先、市场领先的优秀民族品牌厂商，企业级行业应用市场的领导者。“技术领先”指坚持自主创新，始终站在企业级行业应用的技术前沿；“市场领先”指主要产品在企业级市场全部进入行业前列。

（二）发展战略

公司确立了“产品+服务”发展战略，即产品方案化、服务云端化。公司现有产品线继续向方案化、无线化方向发展；同时通过架设云端管理运营平台，为用户提供设备检测、商用信息推送、大数据等云服务项目。公司将争取用五年时间发展成为“产品+服务”一体化全价值链型企业，面向企业、家庭和商用客户，针对性的提供专业无线移动互联解决方案和云端服务，继而成为移动互联网通信行业的国内领先者。

（三）经营理念

以卓越的产品和服务推动移动互联时代的繁荣与进步。

（四）各业务板块发展战略、目标与计划

在竞争激烈的市场，公司为进一步提高竞争优势，保证技术先进性、产品与时俱进、市场占有率稳步提升，在各业务板块制定了一系列发展战略、目标与计划：

业务板块	未来两年、五年发展战略、目标与计划
1、企业级路由器及无线覆盖业务	A、未来两年，导入“产品加服务”发展战略，从单纯卖产品到产品销售与售后云服务推送相结合，除了设备优势外，更加突出公司在云服务方面的优势与差异化水平。关于具体措施与计划，在无线云首期推出认证功能，随后将相继推出公告板、设备检测、上网行为审计等推送功能；B、用五年的时间，把数十万终端用户在“售后服务、内网集中统一管理、上网行为审计与管理、其他云端

	服务”统一在一个云平台上，从而完全实现“产品+服务”战略目标。
2、家用级无线覆盖市场	A、未来两年，首先使“分布式移动互联家庭套装”产品形成一定的客户规模，以“信号无死角、安全稳定”客户体验拓展市场，同时，向智能家居开放接口。争取进入高端家庭市场第一方阵；通过最好的体验、开放的接口、智能无线管理，形成在高端家庭市场的领先优势。B、用五年的时间，建成“家庭无线云”，利用家庭信号唯一出入口的地位，为家庭用户提供远程控制、云存储、信息推送等云端服务。
3、商用无线覆盖市场	A、未来两年是移动互联高速发展的时代，在商用无线覆盖市场迅速抢占市场，配合无线覆盖的设施升级是第一要务。公司分布式无线网络系统产品在架构、性能、集中管理、服务推送方面形成绝对技术优势，同时提高性价比。力争细分行业市场占有率第一方阵。B、在规模用户群基础上，用五年的时间，建成商用无线云端服务平台，为商用场所提供信息推送服务。

公司的主要发展计划如下：

1、主要产品的开发计划

公司围绕网络通讯领域的核心技术进行科技创新，在技术上时刻关注网络通讯产品的发展动向，用户新的产品需求，以及国际相关技术的最新成果，争取在第一时间内实现高科技成果的产业化。

在未来几年内，企业级路由器和交换机产品发展趋势仍然是接口高速化、交换能力海量化、关注业务开展、关注安全、关注服务质量等方面，基于这一发展趋势，公司继续加大在高性能 QoS、可靠性、网络安全性、扩展性以及网络管理能力等关键网络技术研发力度，特别是防病毒、安全能力、集群技术等方面研究，满足下一代互联网对“大容量、可扩展、高可用、可管控”的网路设备需求。在产品同质化现象愈加严重的发展趋势下，网络设备的功耗已成为了用户采购网络设备的关键因素之一，争取研发出更高效、更节能的绿色环保网络产品。同时通过将公司掌握网络技术整合，将企业最常用的路由功能、高速交换、VPN 虚拟专用网、语音电话、防火墙、防病毒/垃圾邮件功能整合在一台设备之中，推出整合型网络设备。

2、技术创新体系发展计划

目前，公司已经建立起了较为完善的技术创新体系，在主营业务领域形成较强的自主创新能力 and 一批具有国际、国内领先水平的核心技术。未来三年，公司将采取“以我为主，开放合作，核心突破，三位一体”的策略，进一步打造企业的技术创新体系，增强企业的核心竞争力：

(1) 加强以企业研究院为核心的自主创新体系建设。公司计划三年内将研发投入逐步提升到销售收入的 10%以上，以每年 15%的速度扩大研发人员规模。

(2) 深化产学研合作、国际合作，加强与国内重点高校、国际著名厂商的合作研发力度，增强企业的集成创新和消化吸收再创新能力。

(3) 加强前沿技术领域的技术跟踪，在网络、终端产品的核心技术领域实现重点突破。缩小与国际领先厂商的技术差距，形成一批具有国际领先水平的自主核心技术，并尝试技术许可输出的新的商业模式。

(4) 紧密结合行业需求，加大融合软件、硬件、服务三位一体的中高端产品的研发投入，为客户提供高价值的产品，拓展企业基于应用创新的产品行业应用领域，保持公司在细分行业的技术领先优势。

3、市场开发与销售网络建设计划

(1) 加大营销队伍建设力度，拓展营销渠道，加强以客户为中心，能够快速响应客户需要的全国市场销售体系的建设，充分发挥公司目前销售网络的市场辐射作用。

(2) 加大现有营销网络的延伸力度，持续向行业纵深发展，将现有成熟产品的销售模式快速向新兴的行业市场复制，不断拓展公司的行业客户群，提高公司的市场覆盖率。根据各类不同业务的特点，整合现有的营销资源，使其发挥最大的效果。

(3) 完善营销服务管理体系，重点提高客户关系管理水平，在市场规划、设计、服务、信息反馈等各个环节为客户提供优秀的设备产品及其解决方案，以及专业化、标准化的服务，赢得客户长期信赖。

(4) 加强品牌建设，提升公司的品牌竞争力和产品的品牌溢价。

(5) 探索建立新型战略联盟关系。在互惠互利基础上，积极建立与行业客户和运营商的战略伙伴关系，当前重点开展与运营商等建立新型战略伙伴关系，促进销售增长。

4、人才培养计划

(1) 持续增加对研发人才队伍的建设投入，通过“现有人员送出去培训、引进新的高端研发人才”，是研发队伍素质提高、数量壮大。

(2) 销售队伍建设，每年引进 10 名以上专业销售人才，同时通过加大培训经费投入加强销售队伍培训。

5、业务扩展计划

(1) 2014 年在目前的三类市场（中小企业、家庭和商用市场）同时投放公司的分布式无线网络系统产品和方案（无线云），确立公司在无线 WIFI 领域的最高性价比优势；

(2) 努力扩大无线产品在公司销售中的占比，使公司产品线从以有线产品能为主过渡到以无线产品和方案为主；

(3) 2014 年公司无线云服务项目上线，从而在产品差异化、客户粘着方面建立显著优势。

第三节 公司治理

一、公司三会建立健全及运行情况、三会机构及其人员履行职责情况

有限公司阶段，公司按照《公司法》和《公司章程》的规定建立了公司的基本架构：公司股东会由全体股东组成；公司于2002年4月17日至2011年6月12日设一名执行董事和一名监事，2011年6月13日至2014年1月设董事会和监事会。有限公司阶段，历次股权变更、经营范围变更、住所变更及历次章程修改等事项均履行了股东会审议程序并及时办理了工商变更登记。有限公司阶段，公司治理也存在一定瑕疵，比如2013年6月股东周龙与股东涂宏之间的股权转让未及时办理工商变更登记，监事会的组成人员均由股东推举产生，有限公司执行董事（董事会）、监事（监事会）也未在有限公司期间形成相应的决议等。

股份公司阶段，公司建立健全了股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理架构，并制定了相应的公司治理制度。截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开了2次股东大会会议、2次董事会会议、1次监事会会议。公司三会机构依照《公司法》、《公司章程》的规定，对公司董事、监事、高级管理人员的选举或聘任、经营期限变更、三会及其他重要制度的建立、拟申请进入全国股转系统挂牌与公开转让等重要事项均履行了审议程序，三会决议均能够得到切实执行。职工代表监事通过出席监事会会议和列席股东大会、董事会会议履行了监督责任。

综上，目前公司治理机制健全，运行情况良好，三会机构及其人员、高级管理人员能够认真、切实履行《公司法》和《公司章程》规定的职责。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《资产处置管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等重要制度，公司各部门也制定了内部规章制度。

《公司章程》第三十条至第三十四条，就保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利作出原则性安排，并在三会议事规则和总经理工作细则等其他制度作出具体安排；《公司章程》第九条亦就纠纷解决机制作出原则性的规定；公司就投资者关系管理制定了专门的《投资者关系管理制度》；公司主要在《关联交易管理制度》及

三会议事规则中建立了较为详细、可行的表决权回避制度，包括回避事项、回避程序、回避请求权等内容。

公司当前规模较小，并未制定专门的风险识别与评估体系，目前公司所制定的规章制度基本可以涵盖经营的各方面，业务风险控制主要体现在各项业务和职能部门的管理制度中。公司目前尚未建立累积投票制、独立董事制度，未来将适时建立。

有限公司阶段，公司治理存在的瑕疵已经整改。股份公司阶段，公司三会召开情况规范；第一届董事会、监事会任期尚未结束；三会会议文件完整，会议记录要件齐全，档案保管良好；三会各项文件均能够正常签署；未曾发生应当回避而未回避的情形；监事会能够较好地履行监管职责；三会决议均能够得到有效执行。

公司董事会认为：目前公司的治理机制健全，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，能够给所有股东提供合适的保护；公司建立了较为完善的投资者关系管理制度和内部管理制度；公司治理机制执行情况良好。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内的违法违规及受处罚的情况

公司合法合规经营，最近两年内不存在因违犯国家法律、行政法规、规章的行为，而受到刑事处罚或没收违法所得、没收非法财物以上行政处罚的情形；也不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形。

公司最近两年内亦不存在因违犯国家法律、行政法规、规章的行为，而受到行政罚款的情形。

公司控股股东及实际控制人遵守国家法律、行政法规、规章，最近两年内不存在因违犯国家法律、行政法规、规章的行为，而受到刑事处罚或与公司规范经营相关的属于没收违法所得、没收非法财物以上行政处罚的情形；也不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形。

四、公司独立性

最近两年公司不存在资金被关联方占用的情况。目前公司业务、资产、人员、财务、机构已与控股股东及实际控制人控制的其他企业、法人股东严格分开。

1、公司业务具有独立性

公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立研发、采购、业务部门和

渠道；不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

2、公司资产具有独立性

公司资产产权关系明晰，截至本公开转让说明书签署日，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或者为其提供担保的情形。公司拥有开展业务所需的技术、场所和必要设备、设施，具有与生产经营有关的知识产权，核心技术和产品具有自主知识产权。

3、公司人员具有独立性

公司高级管理人员、财务人员不存在在实际控制人控制的其他企业领取薪酬的情形。公司董事、监事及高级管理人员的选举、任免程序符合《公司法》和公司章程的规定。公司现任总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员，除周龙在飞视美任董事长、李建文在飞视美任董事外，均只在公司工作并仅在公司领取薪酬。公司建立了独立完整的劳动、人事和工资管理等制度。公司依法独立与员工签署劳动合同，已依法缴纳社保，公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。

4、公司财务具有独立性

公司设立了独立的财务会计机构，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，能够独立进行财务决策；公司开具了独立的基本存款账户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

5、公司机构具有独立性

公司设置了独立的、符合股份公司要求和适应公司业务发展需要的组织机构，股东大会、董事会、监事会独立行使相应职权。公司拥有独立的经营和办公场所，不存在与控股股东及实际控制人控制的其他企业混合经营、合署办公的情况。

综上所述，公司资产完整，人员、财务、机构、业务独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力及风险承受能力。

五、同业竞争

公司控股股东及实际控制人为周龙、陈蓓夫妻二人，其二人未对外投资其他企业；公司其他持股5.00%以上股东、董事、监事、高级管理人员除正享聚合（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）、周忠辉外无对外投资其他企业，正享聚合（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）、周忠辉对外投资的其他企业主营业务与公司主营业务不相同或相似。公司不存在同业竞争情况。

为避免产生潜在的同业竞争，公司的控股股东及实际控制人周龙、陈蓓于 2014 年 1 月 22 日出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺“本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。本人作为股份公司股东期间，本承诺持续有效。本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

公司其他持股 5.00%以上股东正享聚合（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）于 2014 年 1 月 22 日出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺“本有限合伙，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。本有限合伙作为股份公司股东期间，本承诺持续有效。本有限合伙愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

公司董事、监事、高级管理人员于2014年3月12日出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“(1) 本人承诺本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

(2) 本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

(3) 本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

六、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款、担保情况

截至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。

截至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担保的情况。

七、防止股东及其关联方占用或转移公司资源的具体安排

《公司章程》第三十七条规定，“公司应采取有效措施防止股东及其关联方以各种形式占用或转移公司的资金、资产及其他资源。公司股东或实际控制人不得侵占公司资产或占用公司资金。如发生公司股东或实际控制人以包括但不限于占用公司资金方式侵占公司资产的情况，公司应立即申请司法冻结股东或实际控制人所侵占的公司资产及所持有的公司股份。凡股东或实际控制人不能以现金清偿侵占公司资产的，公司应通过变现股东或实际控制人所持公司股份偿还所侵占公司资产。

如果公司与股东及其它关联方有资金往来，应当遵循以下规定：

(一) 股东及其它关联方与公司发生的经营性资金往来中，应该严格限制占用公司资金；

(二) 公司不得以垫付工资、福利、保险、广告等期间费用、预付款等方式将资金、资产有偿或无偿、直接或间接地提供给股东及关联方使用，也不得代为其承担成本和其他支出。”

为规范公司与关联方的关联交易，保证关联交易符合公开、公平、公正的原则，避免关联方占用或转移公司资源，公司制定了《关联交易管理制度》，详细规定了关联方和关联交易的界定方法、关联交易价格的确定和管理、关联交易的批准与回避。

八、董事、监事、高级管理人员的其它情况

(一) 公司管理层本人及其直系亲属持有公司股份情况

序号	姓名	任职	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	周龙	董事长、总经理	649.755	43.317
2	陈蓓	董事	522.300	34.820
3	周忠辉	董事	0.000	0.000
4	范海鹏	董事、核心技术人员	40.500	2.700
5	李建文	董事、董事会秘书	64.125	4.275
6	冯勇	监事会主席	13.500	0.900
7	何建琴	监事	0.000	0.000

8	朱红丽	监事（职工监事）	3.390	0.226
9	李尧	财务总监	0.000	0.000
合计			1,293.570	86.238

公司管理层除周龙与陈蓓系夫妻关系外，其他董事、监事、高级管理人员的直系亲属未直接或间接持有公司股权。

（二）公司管理层人员之间的亲属关系

截至本说明书签署之日，公司管理层人员之间除周龙、陈蓓系夫妻关系外，不存在亲属关系。

（三）公司管理层与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

1、公司董事、监事、高级管理人员于 2014 年 3 月 12 日出具了《避免同业竞争承诺函》，详见本节“五、同业竞争”。

2、公司董事、监事、高级管理人员于 2014 年 3 月 12 日出具了《规范关联交易承诺函》，承诺如下：

“(1) 本人及与本人关系密切的家庭成员；

(2) 本人直接或间接控制的其他企业；

(3) 本人担任董事、监事、高级管理人员的其他企业；

(4) 与本人关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的其他企业；

上述各方将尽可能减少与公司之间的关联交易。对于确实无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理办法》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。”

3、公司管理层于 2014 年 3 月 12 日出具了《关于不占用公司资产、资金或由公司提供担保的承诺》，承诺“本人、本人关系密切的家庭成员及本人实际控制的其他企业，未来不占用公司资产、资金或由公司提供担保”。

（四）公司管理层在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，除董事长兼总经理周龙、董事兼董事会秘书李建文于公司控股子公司成都飞视美视频技术有限公司任职；董事周忠辉于上海正享投资管理有限公司任董事总经理、于正享聚合（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）任总经理、于上海歌诗玛化妆品连锁有限公司任董事、于西藏和藤医药股份有限公司任董事、于上海勤泽美业环境技术服务有限公司任董事外，公司管理层其他人员均未在其

它单位兼职。

（五）公司管理层对外投资与公司存在利益冲突的情况

公司管理层对外投资情况如下：

序号	姓名	投资企业名称	投资金额及比例	投资企业经营服务
1	周忠辉	正享聚合（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	人民币 180 万元， 3.00%	从事对未上市企业的投资，对上市公司非公开发行股票的投资及相关咨询服务。国家有专营、专项规定的按专营专项规定办理。
2	周忠辉	上海勤泽美业环境技术服务有限公司	人民币 30 万元， 1.00%	环保清洁技术领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，保洁服务，楼宇清洁，建筑幕墙工程，灾害服务，室内环境治理，园林养护，石材养护，环境艺术设计布置，空气检测与净化，清洁机械设备安装、维修和自有设备租赁(除金融租赁)，清洁卫生器具、日用品的销售，货物及技术的进出口业务，物业管理，干洗服务（除工场），商务信息咨询（除经纪）。【经营项目涉及行政许可的，凭许可证件经营】

除上述对外投资外，公司管理层不存在其它对外投资。公司管理层对外投资与公司不存在利益冲突的情况。

（六）公司管理层最近两年内受到监管机构行政处罚、市场禁入或公开谴责情况

公司管理层最近两年内不存在受到中国证监会行政处罚或被采取证券市场禁入措施，或者受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

（七）公司管理层存在的对公司持续经营能力有不良影响的情形。

截至本公开转让说明书签署之日，公司管理层不存在对公司持续经营能力有不良影响的情形。

九、最近两年董事、监事、高级管理人员变化情况

近两年董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

变更时间	变更前	变更后	变更原因
2014年1月	董事长周龙 董事、总经理陈蓓 董事李建文 董事范海鹏 董事周忠辉 监事会主席冯勇 监事何建琴 监事朱红丽 财务总监李尧	董事长、总经理周龙 董事、副总经理陈蓓 董事、董事会秘书李建文 董事范海鹏 董事周忠辉 监事会主席冯勇 监事何建琴 监事朱红丽 财务总监李尧	整体变更
2014年3月	董事长、总经理周龙 董事、副总经理陈蓓 董事、董事会秘书李建文 董事范海鹏 董事周忠辉 监事会主席冯勇 监事何建琴 监事朱红丽 财务总监李尧	董事长、总经理周龙 董事陈蓓 董事、董事会秘书李建文 董事范海鹏 董事周忠辉 监事会主席冯勇 监事何建琴 监事朱红丽 财务总监李尧	陈蓓因个人原因辞去副总经理职务

上述董事、监事、高级管理人员变更系公司整体改制为股份有限公司及高级管理人员个人原因所致。整体变更后有限公司原管理层绝大部分均仍为股份公司管理层其所任职务未发生实质变化。因此最近两年公司管理层没有发生重大变化。

第四节 公司财务

一、最近两年的审计意见、主要财务报表

(一) 最近两年的审计意见

公司执行财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》。公司 2012 年度及 2013 年度的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》信会师报字[2014]第 810018 号。

(二) 最近两年的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1、公司合并财务报表范围及变化情况

合并财务报表的合并范围包括本公司及子公司。从取得子公司实际控制权之日起，公司开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。公司间所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益中不属于公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司净利润中不属于公司所拥有的部分作为少数股东损益在合并利润表中净利润项下单独列示。子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于因非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于因同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同该企业合并于报告期最早期间的期初已经发生，从报告期最早期间的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表，且其合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

2011年度，公司无需纳入合并财务报表范围的子公司。

2012年6月11日，公司与自然人刘忠勋共同出资设立成都飞视美视频技术有限公司，注册资本300.00万元，其中公司出资240.00万元，持股比例80.00%，法定代表人为周龙。自2012年度起，成都飞视美视频技术有限公司纳入本公司合并财务报表范围。

2、主要财务报表

合并资产负债表

单位:元

资产	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产:		
货币资金	23,737,302.92	14,956,566.02
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	3,689,146.68	8,695,755.11
预付款项	166,876.53	2,137,829.60
应收利息		
应收股利		
其他应收款	635,539.40	1,256,312.11
存货	11,748,197.03	8,661,519.48
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	39,977,062.56	35,707,982.32
非流动资产:		
可供出售金融资产	17,000,000.00	11,000,000.00
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	28,745,292.24	1,777,864.96
在建工程		25,008,987.00
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	245,697.92	337,297.01
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		51,632.04
递延所得税资产	701,457.90	248,526.66
其他非流动资产		
非流动资产合计	46,692,448.06	38,424,307.67
资产总计	86,669,510.62	74,132,289.99

合并资产负债表（续）

单位:元

负债和股东权益	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债:		
短期借款		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	5,853,953.11	5,096,823.24
预收款项	716,979.28	314,034.05
应付职工薪酬	2,434,520.20	2,254,354.62
应交税费	1,572,694.03	2,395,710.72
应付利息		
应付股利		
其他应付款	1,729,682.15	346,120.61
一年内到期的非流动负债		4,800,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	12,307,828.77	15,207,043.24
非流动负债:		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债	2,050,095.44	1,846,125.48
其他非流动负债	4,090,743.59	916,666.67
非流动负债合计	6,140,839.03	2,762,792.15
负债合计	18,448,667.80	17,969,835.39
所有者权益（或股东权益）:		
实收资本（或股本）	15,000,000.00	15,000,000.00
资本公积	1,000,000.00	1,000,000.00
减：库存股		
盈余公积	2,993,652.86	1,621,545.96
一般风险准备		
未分配利润	49,027,908.28	38,178,946.18
归属于母公司所有者权益合计	68,021,561.14	55,800,492.14
少数股东权益	199,281.68	361,962.46
所有者权益（或股东权益）合计	68,220,842.82	56,162,454.60
负债和所有者权益（或股东权益）总计	86,669,510.62	74,132,289.99

母公司资产负债表

单位:元

资产	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产:		
货币资金	22,841,676.93	13,136,737.75
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	3,625,943.18	8,693,760.11
预付款项	132,786.53	2,134,129.60
应收利息		
应收股利		
其他应收款	633,392.40	1,253,462.11
存货	11,305,849.51	8,621,185.34
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	38,539,648.55	33,839,274.91
非流动资产:		
可供出售金融资产	17,000,000.00	11,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	797,126.73	1,447,849.83
投资性房地产		
固定资产	28,731,316.61	1,772,532.96
在建工程		25,008,987.00
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	245,697.92	337,297.01
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		51,632.04
递延所得税资产	701,457.90	248,526.66
其他非流动资产		
非流动资产合计	47,475,599.16	39,866,825.50
资产总计	86,015,247.71	73,706,100.41

母公司资产负债表（续）

单位:元

负债和股东权益	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债:		
短期借款		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	5,853,953.11	5,096,823.24
预收款项	411,113.28	266,004.05
应付职工薪酬	2,405,858.68	2,254,354.62
应交税费	1,501,149.66	2,385,061.82
应付利息		
应付股利		
其他应付款	1,680,772.81	340,572.39
一年内到期的非流动负债		4,800,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	11,852,847.54	15,142,816.12
非流动负债:		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债	2,050,095.44	1,846,125.48
其他非流动负债	4,090,743.59	916,666.67
非流动负债合计	6,140,839.03	2,762,792.15
负债合计	17,993,686.57	17,905,608.27
所有者权益（或股东权益）:		
实收资本（或股本）	15,000,000.00	15,000,000.00
资本公积	1,000,000.00	1,000,000.00
减：库存股		
盈余公积	2,993,652.86	1,621,545.96
一般风险准备		
未分配利润	49,027,908.28	38,178,946.18
所有者权益（或股东权益）合计	68,021,561.14	55,800,492.14
负债和所有者权益（或股东权益）总计	86,015,247.71	73,706,100.41

合并利润表

单位:元

项目	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	71,114,948.31	65,316,141.67
减: 营业成本	32,614,652.40	29,701,991.10
营业税金及附加	809,981.01	788,954.20
销售费用	16,688,481.22	16,410,235.35
管理费用	14,214,100.42	11,046,102.64
财务费用	-288,490.30	273,735.19
资产减值损失	-149,200.81	628,963.63
加: 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		
投资收益(损失以“-”号填列)	652,873.79	500,471.54
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益		
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	7,878,298.16	6,966,631.10
加: 营业外收入	7,288,514.02	6,377,614.43
减: 营业外支出	6,062.24	414.84
其中: 非流动资产处置损失	5,662.24	
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	15,160,749.94	13,343,830.69
减: 所得税费用	1,602,361.72	1,900,806.12
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	13,558,388.22	11,443,024.57
归属于母公司所有者的净利润	13,721,069.00	11,681,062.11
少数股东损益	-162,680.78	-238,037.54
五、每股收益:		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	13,558,388.22	11,443,024.57
归属于母公司所有者的综合收益总额	13,721,069.00	11,681,062.11
归属于少数股东的综合收益总额	-162,680.78	-238,037.54

母公司利润表

单位:元

项目	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	68,738,836.53	64,823,445.58
减: 营业成本	32,048,795.29	29,649,785.24
营业税金及附加	773,934.38	774,841.72
销售费用	15,746,633.22	15,847,529.86

管理费用	12, 541, 076. 38	9, 975, 251. 17
财务费用	-285, 442. 63	279, 463. 26
资产减值损失	498, 337. 79	1, 580, 858. 80
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	644, 057. 35	489, 118. 11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	8, 059, 559. 45	7, 204, 833. 64
加：营业外收入	7, 269, 533. 51	6, 377, 449. 43
减：营业外支出	5, 662. 24	414. 84
其中：非流动资产处置损失	5, 662. 24	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	15, 323, 430. 72	13, 581, 868. 23
减：所得税费用	1, 602, 361. 72	1, 900, 806. 12
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	13, 721, 069. 00	11, 681, 062. 11
五、其他综合收益		
六、综合收益总额	13, 721, 069. 00	11, 681, 062. 11

合并现金流量表

单位:元

项目	2013年度	2012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	88, 609, 398. 54	68, 369, 395. 42
收到的税费返还	3, 863, 452. 89	4, 042, 037. 24
收到其他与经营活动有关的现金	8, 128, 079. 48	4, 033, 169. 21
经营活动现金流入小计	100, 600, 930. 91	76, 444, 601. 87
购买商品、接受劳务支付的现金	38, 950, 353. 90	32, 383, 563. 57
支付给职工以及为职工支付的现金	17, 777, 902. 04	16, 438, 183. 20
支付的各项税费	8, 459, 434. 85	6, 463, 385. 10
支付其他与经营活动有关的现金	12, 393, 100. 68	11, 547, 456. 25
经营活动现金流出小计	77, 580, 791. 47	66, 832, 588. 12
经营活动产生的现金流量净额	23, 020, 139. 44	9, 612, 013. 75
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	54, 000, 000. 00	81, 500, 000. 00
取得投资收益收到的现金	652, 873. 79	500, 471. 54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2, 829. 60	
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		
投资活动现金流入小计	54, 655, 703. 39	82, 000, 471. 54

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,340,377.70	4,066,488.41
投资支付的现金	60,000,000.00	78,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	62,340,377.70	82,566,488.41
投资活动产生的现金流量净额	-7,684,674.31	-566,016.87
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		600,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		600,000.00
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		600,000.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,754,678.33	6,430,142.23
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		
筹资活动现金流出小计	1,754,678.33	6,430,142.23
筹资活动产生的现金流量净额	-1,754,678.33	-5,830,142.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-49.90	-583.06
五、现金及现金等价物净增加额	13,580,736.90	3,215,271.59
加：期初现金及现金等价物余额	10,156,566.02	6,941,294.43
六、期末现金及现金等价物余额	23,737,302.92	10,156,566.02

母公司现金流量表

单位:元

项目	2013年度	2012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	85,795,835.69	67,823,067.42
收到的税费返还	3,863,452.89	4,042,037.24
收到其他与经营活动有关的现金	8,060,295.19	4,021,027.53
经营活动现金流入小计	97,719,583.77	75,886,132.19
购买商品、接受劳务支付的现金	37,826,958.87	32,287,323.57
支付给职工以及为职工支付的现金	15,954,154.00	15,598,749.88
支付的各项税费	8,364,402.17	6,447,140.22
支付其他与经营活动有关的现金	11,631,436.97	10,754,711.61
经营活动现金流出小计	73,776,952.01	65,087,925.28
经营活动产生的现金流量净额	23,942,631.76	10,798,206.91
二、投资活动产生的现金流量:		

收回投资收到的现金	52,000,000.00	76,500,000.00
取得投资收益收到的现金	644,057.35	489,118.11
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,829.60	
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		
投资活动现金流入小计	52,646,886.95	76,989,118.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,329,851.30	4,061,156.41
投资支付的现金	58,000,000.00	75,900,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	60,329,851.30	79,961,156.41
投资活动产生的现金流量净额	-7,682,964.35	-2,972,038.30
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		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,754,678.33	6,430,142.23
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,754,678.33	6,430,142.23
筹资活动产生的现金流量净额	-1,754,678.33	-6,430,142.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-49.90	-583.06
五、现金及现金等价物净增加额	14,504,939.18	1,395,443.32
加：期初现金及现金等价物余额	8,336,737.75	6,941,294.43
六、期末现金及现金等价物余额	22,841,676.93	8,336,737.75

2013 年度合并所有者权益变动表

单位:元

项 目	2013 年度					少数股东权益	所有者权益合 计
	实收资本(或股 本)	资本公积	减: 库 存股	盈余公积	未分配利润		
一、上期期末余额	15,000,000.00	1,000,000.00		1,621,545.96	38,178,946.18	361,962.46	56,162,454.60
加: 会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本期期初余额	15,000,000.00	1,000,000.00		1,621,545.96	38,178,946.18	361,962.46	56,162,454.60
三、本期增减变动金额(减少以 “-”号填列)				1,372,106.90	10,848,962.10	-162,680.78	12,058,388.22
(一)净利润					13,721,069.00	-162,680.78	13,558,388.22
(二)其他综合收益							
上述(一)和(二)小计					13,721,069.00	-162,680.78	13,558,388.22
(三)所有者投入和减少资本							
1、所有者投入资本							
2、股份支付计入所有者权益的 金额							
3、其他							
(四)利润分配				1,372,106.90	-2,872,106.90		-1,500,000.00
1、提取盈余公积				1,372,106.90	-1,372,106.90		
2、提取一般风险准备							
3、对所有者(或股东)的分配					-1,500,000.00		-1,500,000.00
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、本期期末余额	15,000,000.00	1,000,000.00		2,993,652.86	49,027,908.28	199,281.68	68,220,842.82

2012年度合并所有者权益变动表

单位:元

项目	2012年度					少数股东权益	所有者权益合计		
	归属于母公司所有者权益								
	实收资本(或股本)	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润				
一、上期期末余额	1,104,413.00	14,895,587.00		453,439.75	33,771,679.59		50,225,119.34		
加: 会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本期期初余额	1,104,413.00	14,895,587.00		453,439.75	33,771,679.59		50,225,119.34		
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	13,895,587.00	-13,895,587.00		1,168,106.21	4,407,266.59	361,962.46	5,937,335.26		
(一)净利润					11,681,062.11	-238,037.54	11,443,024.57		
(二)其他综合收益									
上述(一)和(二)小计					11,681,062.11	-238,037.54	11,443,024.57		
(三)所有者投入和减少资本						600,000.00	600,000.00		
1、所有者投入资本						600,000.00	600,000.00		
2、股份支付计入所有者权益的金额									
3、其他									
(四)利润分配				1,168,106.21	-7,273,795.52		-6,105,689.31		
1、提取盈余公积				1,168,106.21	-1,168,106.21				
2、提取一般风险准备									
3、对所有者(或股东)的分配					-6,105,689.31		-6,105,689.31		
4、其他									

(五) 所有者权益内部结转	13,895,587.00	-13,895,587.00					
1、资本公积转增资本(或股本)	13,895,587.00	-13,895,587.00					
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、本期期末余额	15,000,000.00	1,000,000.00		1,621,545.96	38,178,946.18	361,962.46	56,162,454.60

2013年度母公司所有者权益变动表

单位:元

项 目	2013 年度					
	实收资本(或股本)	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	15,000,000.00	1,000,000.00		1,621,545.96	38,178,946.18	55,800,492.14
加: 会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本期期初余额	15,000,000.00	1,000,000.00		1,621,545.96	38,178,946.18	55,800,492.14
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)				1,372,106.90	10,848,962.10	12,221,069.00
(一) 净利润					13,721,069.00	13,721,069.00
(二) 其他综合收益						
上述(一)和(二)小计					13,721,069.00	13,721,069.00
(三) 所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配				1,372,106.90	-2,872,106.90	-1,500,000.00
1. 提取盈余公积				1,372,106.90	-1,372,106.90	
2. 提取一般风险准备						

3. 对所有者（或股东）的分配					-1,500,000.00	-1,500,000.00
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、本期期末余额	15,000,000.00	1,000,000.00		2,993,652.86	49,027,908.28	68,021,561.14

2012年母公司所有者权益变动表

单位:元

项 目	2012年					
	实收资本(或股本)	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	1,104,413.00	14,895,587.00		453,439.75	33,771,679.59	50,225,119.34
加: 会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本期期初余额	1,104,413.00	14,895,587.00		453,439.75	33,771,679.59	50,225,119.34
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	13,895,587.00	-13,895,587.00		1,168,106.21	4,407,266.59	5,575,372.80
（一）净利润					11,681,062.11	11,681,062.11
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计					11,681,062.11	11,681,062.11
（三）所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配				1,168,106.21	-7,273,795.52	-6,105,689.31

1. 提取盈余公积				1,168,106.21	-1,168,106.21	
2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者（或股东）的分配					-6,105,689.31	-6,105,689.31
4. 其他						
（五）所有者权益内部结转	13,895,587.00	-13,895,587.00				
1. 资本公积转增资本（或股本）	13,895,587.00	-13,895,587.00				
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、本期期末余额	15,000,000.00	1,000,000.00		1,621,545.96	38,178,946.18	55,800,492.14

（三）财务报表的编制基础

本公司执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》(财会[2006]3 号) 及其后续规定。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—基本准则》、各项具体会计准则及后续相关规定进行确认和计量, 在此基础上编制财务报表。

（四）报告期内采用的主要会计政策和会计估计

1、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、记账本位币

以人民币为记账本位币。

3、现金等价物的确定标准

本公司将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短(从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资, 确定为现金等价物。

4、外币业务

外币业务采用交易发生日的月初汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算, 由此产生的汇兑差额, 除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外, 均计入当期损益。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, 不改变其记账本位币金额。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, 由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

5、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

（1）金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的, 将其划分为: 以公允

价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

（2）金融工具的确认依据和计量方法

A. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

B. 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

C. 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、应收票据、预付款项、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

D. 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；

同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

E. 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。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：

- A. 所转移金融资产的账面价值；
- B. 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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

- A. 终止确认部分的账面价值；
- B. 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

(4) 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

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

公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

（6）金融资产（不含应收款项）减值准备计提

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

A. 可供出售金融资产的减值准备：

期末如果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，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

B. 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

6、应收款项坏账准备

（1）单项金额重大并单独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：应收款项余额超过 100.00 万元（含 100.00 万元）的。

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，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

（2）按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据	
组合 1	按账龄段划分的类似信用风险特征组合
组合 2	公司合并范围内关联方
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账 龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内	5	5
1 至 2 年 (含 2 年)	20	20
2 至 3 年 (含 3 年)	50	50
3 年以上	100	100

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由：账龄 3 年以上，单项金额虽不重大，但存在重大减值风险的应收款项进行单项减值测试。

坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

7、存货

（1）存货的分类

存货分类为：原材料、委托加工物资、在产品、库存商品等。

（2）发出存货的计价方法

存货发出采用移动加权平均法核算。

（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

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

库存商品用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制。

8、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- ① 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ② 该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	30	5.00	3.17
运输设备	8	5.00	11.88
仪器设备	5	5.00	19.00
办公及其他设备	5	5.00	19.00
房屋装修	5	0.00	20.00

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

9、在建工程

(1) 在建工程的计价方法

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出以及其他相关费用等。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(3) 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可

能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

10、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

A. 公司取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费

用。

B. 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

（2）使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	依据
软件	5年	预计可使用年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

（3）使用寿命不确定的无形资产的判断依据

截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

（4）无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

11、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

12、收入

收入确认原则和计量方法:

(1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

(2) 确认提供劳务收入的依据

在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的依据时，确认劳务收入的实现。

(3) 让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

A. 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

B. 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

13、政府补助

(1) 类型

政府补助，是公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(2) 会计处理方法

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

14、递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来

抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额的其他交易或事项。

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

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

15、经营租赁

(1) 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

16、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (7) 本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

17、主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

报告期内公司主要会计政策未发生变更。

(2) 会计估计变更

报告期内公司主要会计估计未发生变更。

二、最近两年的主要财务指标分析

财务指标	2013 年度	2012 年度
毛利率 (%)	54.14	54.53
销售净利率 (%)	19.07	17.52
净资产收益率 (%)	22.12	22.47
净资产收益率(扣除非经常性损益) (%)	16.55	17.84
每股收益(元/股)	0.91	0.78
每股收益(元/股) (以股改后的股本计算)	0.91	0.78
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	1.53	0.64
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股) (以股改后的股本计算)	1.53	0.64
应收账款周转率(次)	11.48	12.89
存货周转率(次)	3.20	4.05
财务指标	2013 年度	2012 年度
每股净资产(元/股)	4.55	3.74

每股净资产（元/股）（以股改后的股本计算）	4.55	3.74
资产负债率（以母公司报表为基础）（%）	21.29	24.24
流动比率（倍）	3.25	2.35
速动比率（倍）	2.29	1.78

（一）盈利能力分析

公司在 2013 年度、2012 年度的销售净利率分别为 19.07%、17.52%，具备较为良好的盈利能力。

其中，公司在 2013 年度、2012 年度的营业收入分别为 71,114,948.31 元、65,316,141.67 元，取得了较好的业绩增长，增幅为 8.88%；公司在 2013 年度、2012 年度的公司毛利率分别为 54.14%、54.53%，因公司的主要产品已被市场认可，产品较为成熟，毛利率基本保持稳定；公司在 2013 年度、2012 年度的营业利润分别为 7,878,298.16 元、6,966,631.10 元，增幅为 13.09%，较为迅速，除了因业绩增长因素致使营业利润增长外，公司于 2013 年末取得在交通银行的定期存款利息金额较大，致使 2013 年度公司财务费用为-288,490.30 元，导致营业利润增幅较营业收入增幅大；公司在 2013 年度、2012 年度的净利润分别为 13,558,388.22 元、11,443,024.57 元，增幅为 18.49%，增长较快，除了因营业利润有较好的增长以外，2013 年度确认的政府补贴收入亦较大，导致净利润总体增长速度较快。

综上，报告期内公司具备较好的盈利能力。

（二）偿债能力分析

公司 2013 年末、2012 年末的资产负债率（以母公司报表为基础）分别为 21.29%、24.24%，呈现下降趋势，主要由于公司于 2013 年偿还了到期银行借款。整体而言，公司的资产负债率处于较低水平。

公司 2013 年末、2012 年末的流动比率分别为 3.25 倍、2.35 倍，速动比率分别为 2.29 倍、1.78 倍。短期偿债能力指标改善的原因主要为公司流动资产增加的同时，流动负债减少，其中，流动资产的增加具体体现为货币资金的增加，流动负债的减少主要为一年内到期的银行借款的归还。

综上，报告期内公司的负债水平较低，偿债能力正常。

（三）营运能力分析

公司 2013 年度、2012 年度的应收账款周转率分别为 11.48、12.89，公司应收账款周转速度较快，公司与主要客户的收款账期一般在 1-2 个月以内，公司与客户有较为良好的合作关系，回款情况正常，公司应收账款的账龄主要在一年以内。

公司 2013 年度、2012 年度的存货周转率分别为 3.20、4.05，略有下降的原因主要为公司 2013 年末存货有所增加。主要由于公司自 2012 年开始对外包 OEM 模式逐步进行调整，采取以提高单笔外包 OEM 数量为目标的模式以降低单位 OEM 成本，因此每批次采购的外包 OEM 产品数量增加，使得公司库存亦有所增加，造成存货周转速度有所下降。

综上，报告期内公司的营运情况较为正常。

（四）现金流量分析

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	23,020,139.44	9,612,013.75
投资活动产生的现金流量净额	-7,684,674.31	-566,016.87
筹资活动产生的现金流量净额	-1,754,678.33	-5,830,142.23
现金及现金等价物净增加额	13,580,736.90	3,215,271.59
期末现金及现金等价物余额	23,737,302.92	10,156,566.02

公司 2013 年、2012 年的期末现金及现金等价物余额分别为 23,737,302.92 元、10,156,566.02 元，公司资金情况较为充裕。公司 2012 年末货币资金账面余额为 14,956,566.02 元，其中 4,800,000.00 元为银行借款质押存单，在编制现金流量表时已从现金及现金等价物中扣除。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量较为充沛，2013 年度经营活动产生的现金流量净额有较大的增长。一方面，因公司销售规模扩大、且回款情况良好，故使得公司销售商品、提供劳务收到的现金增长较快；另一方面，公司 2013 年获得的政府项目补助金额较多，使公司其他与经营活动有关的现金有所增长。在上述两个主要因素影响下，公司 2013 年度经营活动产生的现金净流入增长较快。

报告期内公司投资活动产生的现金流量主要为购买固定资产支付的现金、购买或出售可供出售金融资产发生的现金活动，2013 年度投资活动产生的现金净流出金额较大的原因为当期公司购买了较多的可供出售金融资产，但截止报告期末尚未出售收回款项。

报告期内公司筹资活动产生的现金流量主要为吸收投资收到的现金、分配股利支付的现金。公司 2012 年度、2013 年度筹资活动产生的现金流量净额为负，主要由于向股东分配了现金股利。

综上，公司报告期内现金流较为正常。

三、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入的主要构成及确认方法

单位：元

项目	2013 年度		2012 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务收入	69,789,491.27	98.14	64,293,589.92	98.43
企业级产品	62,875,465.48	88.41	60,108,256.04	92.03
家用级产品	6,914,025.79	9.72	4,185,333.88	6.41
其他业务收入	1,325,457.04	1.86	1,022,551.75	1.57
合计	71,114,948.31	100.00	65,316,141.67	100.00

公司 2013 年度、2012 年度的营业收入主要为网络设备销售收入，报告期主营业务收入分别为 69,789,491.27 元、64,293,589.92 元，2013 年较 2012 年同比增长 8.55%。报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例均在 98.00% 以上。公司的主营业务收入按使用对象进行划分，主要分为企业级产品及家用级产品，其中企业级产品 2013 年度及 2012 年度占总收入的比重分别为 88.41%、92.03%，企业客户是公司的主要市场定位客户。

公司的主营业务收入在如下条件满足时确认：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。公司网络设备销售收入的具体确认方法主要为：公司取得客户订单，公司商务中心根据客户订单将信息录入 SAP 系统，SAP 系统自动生成系统订单号，

仓库根据 SAP 系统订单信息备货，发货时由 SAP 系统生成发货单，在客户确认收货、公司判断产品上主要的风险与报酬已经转移给购买方后，由系统确认相应收入、结转相应成本，并自动生成开票信息，公司商务中心根据发货情况进行对账。

公司网络销售主要通过京东商城与淘宝网的平台进行。公司与京东商城采取经销模式，即买断销售，公司直接与京东商城结算，终端客户不直接与公司发生交易；公司货物销售给京东商城后，一般不发生退货。淘宝网采取直营模式，即通过网络平台直接销售给终端用户的销售方式。

结合实际经营情况，相关交易合同条款和《企业会计准则》及其应用指南的有关规定，经销模式的收入确认方式为：

(1) 京东商城每年与公司签订《产品购销协议》，根据库存情况下订单，商务中心根据订单录入企业管理软件“SAP Business One”（以下简称 SAP 系统）生成 SAP 系统订单。商务中心提交交货草稿，仓库根据交货草稿安排发货，发货完成后，确认交货草稿，SAP 系统自动生成出库单。

(2) 商品发出后，公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。

(3) 京东商城确认收货后，通知商务中心。企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业。财务部根据 SAP 系统中交货添加应收发票，确认收入，SAP 系统自动生成会计凭证。

(4) 上述行为发生时，相关商品的成本均已发生，均已可靠计量。

直营模式的收入确认方式为：

(1) 淘宝网每年与公司签订《服务协议》，淘宝网用户下订单后，商务中心根据电商部统计的订单录入SAP系统生成SAP系统订单。商务中心提交交货草稿，仓库根据交货草稿安排发货，发货完成后，确认交货草稿，SAP系统自动生成出库单。

(2) 商品发出后，企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业。

(3) 每月末，财务部根据 SAP 系统中交货添加应收发票，确认收入，SAP

系统自动生成会计凭证。如淘宝网用户要求开具发票，财务部开具发票并随同货物一同寄出；月末商务中心与财务部确认已发货未开具发票部分销售，财务部统一开具发票。

公司的其他业务收入主要为零星发生的网络设备维修费、原材料销售收入等。公司 2013 年度、2012 年度占营业收入的比重分别为 1.86%、1.57%，占比较低。公司在相关劳务已经提供、收到价款或取得收取价款的依据时确认收入的实现。

（二）主营业务收入分类

按产品分类

单位：元

项目	2013 年度		2012 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
企业级产品	62,875,465.48	90.09	60,108,256.04	93.49
家用级产品	6,914,025.79	9.91	4,185,333.88	6.51
合计	69,789,491.27	100.00	64,293,589.92	100.00

按地区分类

单位：元

地区名称	2013 年度		2012 年度	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)
华北地区	15,916,359.81	22.81	16,346,467.54	25.42
华东地区	24,590,220.42	35.23	25,714,503.30	40.00
华南地区	19,275,920.45	27.62	15,555,287.68	24.19
网络销售	9,908,074.35	14.20	6,628,581.99	10.31
海外	98,916.24	0.14	48,749.40	0.08
合计	69,789,491.27	100.00	64,293,589.92	100.00

公司的客户目前主要均匀分布在华北、华东及华南地区。公司自 2012 年起开始尝试海外销售，但目前占比不大。公司网上销售的主要途径是通过京东商城、淘宝网等电商平台，报告期内公司网络销售的比重略有提升。

（三）营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年的营业收入及利润情况如下表：

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度	增长率 (%)
营业收入	71,114,948.31	65,316,141.67	8.88
毛利率	54.14%	54.53%	-0.72
营业利润	7,878,298.16	6,966,631.10	13.09
净利润	13,558,388.22	11,443,024.57	18.49

公司在 2013 年度、2012 年度的营业收入分别为 71,114,948.31 元、65,316,141.67 元，取得了较好的业绩增长，增幅为 8.88%；公司在 2013 年度、2012 年度的营业利润分别为 7,878,298.16 元、6,966,631.10 元，增幅为 13.09%，较为迅速，除了因业绩增长因素致使营业利润增长外，公司于 2013 年末取得在交通银行的定期存款利息金额较大，致使当年度公司财务费用为-288,490.30 元，导致营业利润增幅较营业收入增幅大；公司在 2013 年度、2012 年度的净利润分别为 13,558,388.22 元、11,443,024.57 元，增幅为 18.49%，增长较快，除了因营业利润有较好的增长以外，2013 年度确认的政府补贴收入亦较大，导致净利润总体增长速度较快。

公司在 2013 年度、2012 年度的公司毛利率分别为 54.14%、54.53%，因公司的主要产品已被市场认可，产品较为成熟，毛利率基本保持稳定。

（四）主营业务毛利率及变化情况

单位：元

项 目	2013 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)
主营业务收入	69,789,491.27	32,424,288.91	53.54
企业级产品	62,875,465.48	27,199,754.96	56.74
家用级产品	6,914,025.79	5,224,533.95	24.44
其他业务收入	1,325,457.04	190,363.49	85.64
营业收入总额	71,114,948.31	32,614,652.40	54.14
2012 年度			
主营业务收入	64,293,589.92	29,569,471.16	54.01
企业级产品	60,108,256.04	26,817,240.62	55.39
家用级产品	4,185,333.88	2,752,230.54	34.24
其他业务收入	1,022,551.75	132,519.94	87.04
营业收入总额	65,316,141.67	29,701,991.10	54.53

公司在 2013 年度、2012 年度的营业收入整体毛利率分别为 54.14%、54.53%，

保持在稳定水平。其中，主营业务收入毛利率分别为 53.54%、54.01%；其他业务收入毛利率分别为 85.64%、87.40%。报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比重均在 98.00%以上，主营业务毛利率决定了公司总体毛利率的变化趋势。

公司主营业务收入毛利率构成中，企业级产品毛利率 2013 年度、2012 年度分别为 56.74%、55.39%，毛利率略有上升，因公司企业级产品具有一定的核心技术、产品较为成熟，毛利率因此波动不大。家庭级产品毛利率 2013 年度、2012 年度分别为 24.44%、34.24%，报告期内，毛利率有较大幅度的下降，主要因为公司的家庭级网络设备自 2012 年 3 月起正式推出、实现销售收入，家庭级网络设备产品随着产品面市的时间增加而采取以降价促销方式为主。由于公司推出的新品销量尚未释放，2013 年家庭级网络设备实现销售收入的主要型号是旧款机型，而旧款机型的单价较 2012 年度有所下降，直接导致当期家庭级产品毛利率下降。

公司企业级和家用级产品的毛利率差距较大，主要是由于公司对两种产品不同的定价政策所决定的。公司的企业级产品凭借着公司的技术优势和多年的积累，能够赚取较高的毛利，而公司的家用级产品则是近几年新开发的产品，知名度低，与此同时个人客户对于价格更为敏感，因而公司决意降价销售以扩大市场占有率。因此造成公司家用级产品的毛利率低于企业级产品。

公司其他业务收入的毛利率较高，2013 年度、2012 年度分别为 85.64%、87.04%，该类收入主要为零星发生的网络设备维修费及个性化网络设备开发收入等。其他业务收入占营业收入的比重很小，报告期分别为 1.86%、1.57%。由于该类收入为非标准化收入，公司根据客户不同的需求提供相关劳务，故毛利率较高且随业务对象的不同毛利率有所差异。

报告期内，公司OEM业务毛利率情况如下：

单位：元

OEM业务	2012年度	2013年度
收入	11,021,859.80	6,532,978.62
收入占总额比	16.87%	9.19%
成本	6,038,504.24	4,005,739.06
成本占总额比	20.33%	12.28%

毛利率	45. 21%	38. 68%
-----	---------	---------

公司 2013 年度与 2012 年度 OEM 产品销售毛利率有所变化主要是因为公司两个年度 OEM 订单销售的产品有所不同。相较 2012 年度，公司 2013 年度销售了更多的低端 OEM 产品，其毛利率也更低。

（五）主要费用及变动情况

公司最近两年主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项 目	2013 年度		2012 年度
	金额	增长率 (%)	金额
销售费用	16, 688, 481. 22	1. 70	16, 410, 235. 35
管理费用	14, 214, 100. 42	28. 68	11, 046, 102. 64
其中：研发费用	6, 730, 418. 33	8. 29	6, 215, 317. 78
财务费用	-288, 490. 30	不适用	273, 735. 19
营业收入	71, 114, 948. 31	8. 88	65, 316, 141. 67
销售费用与营业收入之比 (%)	23. 47		25. 12
管理费用与营业收入之比 (%)	19. 99		16. 91
研发费用与营业收入之比 (%)	9. 46		9. 52
财务费用与营业收入之比 (%)	-0. 41		0. 42

销售费用方面，公司在 2013 年度、2012 年度的销售费用分别为 16, 688, 481. 22 元、16, 410, 235. 35 元，占营业收入的比重分别为 23. 47%、25. 12%，基本保持稳定。公司销售费用的内容主要为相关人人员工资薪酬、广告及业务宣传费、相关人员差旅费等。

管理费用方面，公司在 2013 年度、2012 年度的管理费用分别为 14, 214, 100. 42 元、11, 046, 102. 64 元，占营业收入的比重分别为 19. 99%、16. 91%，在报告期内有所增长。主要原因：一方面，公司相关人员的薪酬有所增长；另一方面，因公司购买的办公楼于 2013 年达到预定可使用状态并投入使用，相关折旧费用、物业管理费、房产税等均有所增加。上述因素导致公司管理费用较 2012 年度有所增长。

研发费用方面，2013 年度、2012 年度公司研发费用占营业收入之比分别为 9. 46%、9. 52%，公司注重技术研发，研发投入占营业收入比重较高。公司按项目对研发费用明细进行核算归集，报告期内公司对研发支出均作费用化会计处理。

财务费用方面,公司在2013年度、2012年度的财务费用分别为-288,490.30元、273,735.19元,占营业收入的比重分别为-0.41%、0.42%,占比较小。2013年,公司本金560.00万元的两年期定期存款到期,利息一次入账,冲减当期财务费用,导致2013年的财务费用为负。

(六) 重大投资收益和非经常性损益情况

1、公司投资收益情况

单位: 元

项目	2013年度	2012年度
投资收益	652,873.79	500,471.54
其中: 处置可供出售金融资产等取得的投资收益	652,873.79	500,471.54
利润总额	15,160,749.94	13,343,830.69
投资收益与利润总额之比 (%)	4.31	3.75

公司在2013年度、2012年度的投资收益占利润总额的比重分别为4.31%、3.75%,占比较低。报告期内,公司的投资收益均为处置可供出售金融资产等取得的投资收益。公司的可供出售金融资产全部为购买的银行理财产品。

2、公司非经常性损益情况

单位: 元

项目	2013年度	2012年度
非流动资产处置损益	-5,662.24	
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	3,407,383.08	2,322,872.33
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	652,873.79	500,471.54
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	17,278.05	12,290.02
少数股东权益影响额	-4,109.54	-1,727.76
所得税影响额	-613,520.60	-426,496.93
归属于公司普通股股东的非经常性损益	3,454,242.54	2,407,409.20
归属于公司普通股股东的净利润	13,721,069.00	11,681,062.11
非经常性损益占净利润的比例	25.17%	20.61%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润		9,273,713.29

项 目	2013 年度	2012 年度
	10,266,826.46	

公司非经常性损益主要为政府补助及可供出售金融资产的投资收益。其中，2013 年度的政府项目补助内容主要为：下一代智能无线网络设备产业化项目补助、飞视美网络视频会议系统项目补助、大规模无线传感器网络自组网关键技术的研发补助；2012 年度的政府项目补助内容主要为：IQOS 智能网络流量控制系统项目补助、高新区项目扶持资金、高新区主导产业发展专项资金补助。公司可供出售金融资产均为购买的银行理财产品。

公司报告期内公司直接计入当期损益的政府补助见下表：

单位：元

项 目	2012 年度	2013 年度
重点产品培育专项项目扶持资金		500,000.00
成都市工业设计项目补助金		100,000.00
2013 年四川省工业设计发展专项资金		100,000.00
税收返还		38,000.00
中国国际经济技术交流中心项目资金		37,900.00
知识产权资助金	41,090.00	28,500.00
专利资助金	6,910.00	16,660.00
海峡两岸电脑展览会补贴		10,200.00
印度展览补贴	9,729.00	6,300.00
2013 年度重大产业技术平台补贴		5,100.00
信用评级补助		2,800.00
IQOS 智能网络流量控制系统	1,130,000.00	
高新区项目扶持资金	680,000.00	
高新区主导产业发展专项资金	210,000.00	
搬迁补贴	74,310.00	
高新区促进企业提升信息化水平专项补贴	54,500.00	
中小企业国际市场开拓项目新加坡展会补贴款	20,000.00	
台北展补贴款	8,000.00	
科技成果转化与扩散	5,000.00	
合计	2,239,539.00	845,460.00

报告期内公司需结转的政府补助见下表：

单位：元

项目名称	项目金额	项目起 讫日	2012 年度应 分配金额	2013 年度应分 配金额	期末项目余额	与资 产相 关/ 与收

						益相关
飞视美网络视频会议系统	1,000,000.00	2012.11-2014.10	83,333.33	500,000.00	416,666.67	与收益相关
大规模无线传感器网络自组网关键技术研发	750,000.00	2013.7-2014.6		375,000.00	375,000.00	与收益相关
下一代智能无线网络设备产业化	4,386,000.00	2013.8-2014.8		1,686,923.08	2,699,076.92	与收益相关
2013年成都市第三批科技计划项目奖励	600,000.00	2014.1-2015.10			600,000.00	与收益相关
合计	6,736,000.00		83,333.33	2,561,923.08	4,090,743.59	

公司对项目补助的确认方法是：根据研发项目剩余期间、合同执行情况确认进度，并按比例计入当期损益，未确认的部分计入负债。公司将有项目期间的，并且不以最后研究成果为补贴依据的政府补贴划分为与收益相关的政府补贴。公司于每月末对补助项目进行评估，并计算当月需结转的营业外收入。

公司在 2013 年度、 2012 年度的非经常性损益净额占当年归属于公司普通股股东净利润的比例分别为 25.17%、20.61%，若剔除非经常性损益影响，2013 年度及 2012 年度归属于公司普通股股东的净利润为分别为 10,266,826.46 元、 9,273,713.29 元，报告期内仍旧有较好的盈利能力，公司的盈利能力对非经常性损益不存在重大依赖。

（七）公司主要税项及相关税收优惠政策

1、公司适用的主要税种及税率如下：

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税。	3.00%、17.00%
营业税	按应税营业收入计征	5.00%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7.00%
教育费附加	应缴纳流转税额	3.00%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2.00%

河道管理费	应缴纳流转税额	1. 00%
企业所得税	企业所得税应纳税所得额	15. 00%、 25. 00%

母公司报告期的企业所得税按应纳税所得额计征，税率为 15. 00%；子公司报告期的企业所得税按应纳税所得额计征，税率为 25. 00%。

2、税收优惠及批文

(1) 企业所得税优惠

2011年10月，公司经四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省国家税务局、四川省地方税务局联合认定为高新技术企业，并颁发《高新技术企业证书》，证书编号为：GF201151000371，有效期三年。公司根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，享受高新技术企业所得税优惠政策，所得税减按15%征收。

公司高新技术企业资格将于2014年度到期。根据四川省科学技术厅的通知，高新技术企业的更名将于5月开始受理，高新技术企业资格的重新认定将于8月开始受理。公司将届时申报相关资格。

(2) 增值税优惠

2002年4月，公司经四川省经济和信息化委员会认定为软件企业，并颁发《软件企业认定证书》，证书编号为：川R-2013-0036。公司已于2013年7月通过资格年审。

经四川省信息产业厅认定，公司的已获得的软件产品登记证书有：

编号	证书编号	名称
1	川 DGY-2006-0138	飞鱼星高速缓存接入路由系统专用软件【嵌入式软件】
2	川 DGY-2007-0308	飞鱼星路由器专用软件
3	川 DGY-2008-0441	飞鱼星上网行为管理路由器专用软件
4	川 DGY-2008-0505	飞鱼星安全联动交换机专用软件
5	川 DGY-2011-0457	飞鱼星飞视美视频会议软件 V1. 0 专用软件

公司根据财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知财税[2011]100号文，享受软件产品即征即退政策。

软件产品增值税政策为：

①增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17. 00%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3. 00%的部分实行即征即退政策。

②增值税一般纳税人将进口软件产品进行本地化改造后对外销售，其销售的

软件产品可享受的增值税即征即退政策。

③纳税人受托开发软件产品，著作权属于受托方的征收增值税，著作权属于委托方或属于双方共同拥有的不征收增值税；对经过国家版权局注册登记，纳税人在销售时一并转让著作权、所有权的，不征收增值税。

报告期内，公司已收到的增值税即征即退退税款项情况如下：

项目	2013 年度	2012 年度
增值税即征即退退税款	3,863,452.89	4,042,037.24

四、公司主要资产情况

(一) 应收款项

公司报告期内对应收账款、其他应收款采用账龄分析法计提坏账准备的比例为：1 年以内 5.00%，1-2 年 20.00%，2-3 年 50.00%，3 年以上 100.00%。

1、应收账款

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
1 年以内	3,739,720.59	94.79	186,986.03	3,552,734.56
1 至 2 年	111,712.02	2.83	22,342.40	89,369.62
2 至 3 年	94,085.00	2.38	47,042.50	47,042.50
3 年以上				
合计	3,945,517.61	100.00	256,370.93	3,689,146.68

单位：元

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
1 年以内	9,072,340.12	98.95	453,617.01	8,618,723.11
1 至 2 年	96,290.00	1.05	19,258.00	77,032.00
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	9,168,630.12	100.00	472,875.01	8,695,755.11

2013 年末及 2012 年末公司应收账款账面余额分别为 3,945,517.61 元、9,168,630.12 元，应收账款余额有所下降。报告期内，公司网络设备销售主要

采取收款后发货的方式，对于长期合作的客户则根据不同情况给予一定的账期，账期一般在 1-2 个月。报告期内，公司应收账款账龄主要在一年以内，公司 2013 年度、2012 年度的应收账款周转率分别为 11.48 倍、12.89 倍，公司应收账款周转速度较快，回收情况良好。2012 年末公司应收账款余额较大的原因主要为当年末公司向友讯电子设备(上海)有限公司销售货物一批，应收其货款金额较大，造成 2012 年末公司应收账款余额较大，该笔款项已于 2013 年 1 月全部收回。

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
友讯电子设备(上海)有限公司	客户	1,192,927.47	1 年内	30.24
北京京东世纪信息技术有限公司	客户	857,693.00	1 年内	21.74
成都诚泰技术有限公司	客户	321,000.00	1 年内	8.14
中国联合网络通信有限公司南充市分公司	客户	81,484.00	1 年内	2.07
广州创湖电子科技有限公司	客户	80,600.00	1 年内	2.04
合计		2,533,704.47		64.22

上述五家公司均为公司客户，期末余额为公司应向其收取的网络设备销售款项，上述公司的应收账款均已在各自账期内收回。

截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
友讯电子设备(上海)有限公司	客户	7,154,137.97	1 年内	78.03
北京京东世纪贸易有限公司	客户	841,081.00	1 年内	9.17
广州创湖电子科技有限公司	客户	159,475.00	1 年内	1.74
中国联合网络通信有限公司宁夏回族自治区分公司	客户	153,000.00	1 年内	1.67
中国联合网络通信有限公司甘孜分公司	客户	117,520.00	1 年内	1.28
合计		8,425,213.97		91.89

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款中无持公司 5% 以上(含 5%) 表决权股份的股东单位及个人款项。

2、预付款项

单位: 元

账龄	2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	161,450.16	96.75	2,076,459.88	97.13
1年以上	5,426.37	3.25	61,369.72	2.87
合计	166,876.53	100.00	2,137,829.60	100.00

公司预付款项账龄主要在一年以内,主要内容为预付房租、装修预付款和材料采购预付款项等。

公司2013年12月31日、2012年12月31日预付款项金额分别为166,876.53元、2,137,829.60元。公司2012年预付款项前五大集中度较高,合计金额为1,818,520.00元,占比达85.06%。并且多为固定资产采购及预付费用,而非日常生产采购形成,属于偶发性质。这造成2012年末预付款项余额较高,并与2013年末预付款项余额不具有较强的可比性。

总体而言,公司预付款项占公司资产总额的比例较小,2013年12月31日、2012年12月31日分别为0.19%、2.88%。

截至2013年12月31日,预付款项金额前五名的情况如下:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占预付款项总额的比例(%)
上海思存科技有限公司	供应商	49,731.62	1年内	29.8
深圳市富饶科技有限公司	供应商	33,340.00	1年内	19.98
四川卓迈科技有限公司	供应商	21,879.00	1年内	13.11
莱克斯科技(北京)有限公司	供应商	5,957.27	1年内	3.57
成都泰盛塑胶有限责任公司	供应商	4,410.26	1年内	2.64
合计		115,318.15		69.10

其中,预付上海思存科技有限公司、成都泰盛塑胶有限责任公司的款项为向其采购原材料的预付采购款;预付深圳市富饶科技有限公司的款项为用于向其采购高清终端设备;预付四川卓迈科技有限公司的款项为公司向其采购一批研发用样品的预付款项;预付莱克斯科技(北京)有限公司的款项为向其采购路由器的预付款。

截至2012年12月31日,预付款项金额前五名的情况如下:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占预付款项总额的比例(%)
深圳市共进电子股份有限公司	供应商	790, 500. 00	1年内	36. 98
双流县新宏博机械模具经营部	供应商	510, 000. 00	1年内	23. 86
成都市南虹制冷工程有限公司	供应商	255, 220. 00	1年内	11. 94
上海好耶趋势广告传播有限公司	供应商	172, 800. 00	1年内	8. 08
成都海沃家具有限公司	供应商	90, 000. 00	1年内	4. 21
合计		1, 818, 520. 00		85. 06

其中，预付深圳市共进电子股份有限公司的代加工费 790, 500. 00 元，预付双流县新宏博机械模具经营部的产品模具款 510, 000. 00 元，预付成都市南虹制冷工程有限公司的制冷系统工程款和产品款项 255, 220. 00 元，预付上海好耶趋势广告传播有限公司的款项为广告费用，因对方发票未到，公司未作冲销结算，预付成都海沃家具有限公司的款项为公司装修新添办公家具的预付款 90, 000. 00 元。

截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项中无持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

3、其他应收款

单位：元

账 龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	445, 540. 14	58. 53	22, 277. 01	423, 263. 13
1-2 年	181, 504. 23	23. 84	36, 300. 85	145, 203. 38
2-3 年	134, 145. 79	17. 62	67, 072. 90	67, 072. 89
3 年以上				
合 计	761, 190. 16	100. 00	125, 650. 76	635, 539. 40

单位：元

账 龄	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	849, 737. 53	60. 22	42, 486. 88	807, 250. 65
1-2 年	561, 326. 83	39. 78	112, 265. 37	449, 061. 46
2-3 年				
3 年以上				
合 计	1, 411, 064. 36	100. 00	154, 752. 25	1, 256, 312. 11

2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司其他应收款占公司资产总额

的比例分别为 1.69%、0.73%，占比较小。公司其他应收款主要为员工备用金、押金等。

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款欠款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
支付宝(中国)网络技术有限公司	淘宝押金及交易费返点	62,500.00	1-2 年	11.17
		22,500.00	2-3 年	
田文	预支费用	68,706.00	1 年以内	9.03
林珣	预支费用	50,955.00	1 年以内	6.69
成都市政府采购服务中心	押金	40,000.00	2-3 年	5.25
张欣	预支房租	39,825.00	1 年以内	5.23
合计		284,486.00		37.37

其中，应收支付宝(中国)网络技术有限公司款项中 50,000.00 元为保证金，30,000.00 元为交易返点，预计于 2014 年 1 月收回；应收员工田文 68,706.00 元为申报预支的费用，主要用于公司举办市场推广活动的酒店费用及会场费用；应收员工林珣 50,955.00 元为申报预支的市场活动费；应收成都市政府采购服务中心 40,000.00 元一开始为项目投标保证金，后公司中标后该保证金转为供应商押金；应收员工张欣的款项用于公司在北京租赁的房屋租金款项的支付。

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款欠款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
成都高投置业有限公司	房租押金	316,958.40	1-2 年	22.46
谭维	预支费用	223,480.00	1 年以内	15.84
张欣	预支房租	119,475.00	1 年以内	8.47
王大力	预支费用	103,000.00	1 年以内	7.30
支付宝(中国)网络技术有限公司	淘宝押金及交易费返点	62,500.00	1 年以内	6.56
		30,000.00	1-2 年	
合计		855,413.40		60.62

其中，应收成都市高投职业有限公司的款项为天府软件园租房的押金；应收

员工谭维的款项为申报预支的行业内大客户的会议费用；应收员工王大力的款项为申报预支的机票费用以及电脑等固定资产的采购款项。

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款中无持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

（二）存货

1、存货明细

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	比例
库存商品	8,897,242.57	63,043.81	8,834,198.76	75.20
原材料	1,492,446.69	66,188.28	1,426,258.41	12.14
在产品	884,569.06	77,828.13	806,740.93	6.87
委托加工物资	680,998.93		680,998.93	5.80
合 计	11,955,257.25	207,060.22	11,748,197.03	100.00

单位：元

项 目	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	比例
库存商品	4,157,695.55	36,142.20	4,121,553.35	47.58
原材料	2,103,247.94	28,240.33	2,075,007.61	23.96
在产品	1,251,180.39	48,422.93	1,202,757.46	13.89
委托加工物资	1,262,201.06		1,262,201.06	14.57
合 计	8,774,324.94	112,805.46	8,661,519.48	100.00

公司存货主要为库存商品、原材料、在产品以及委托加工物资。2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司存货账面余额分别为 8,774,324.94 元和 11,955,257.25 元，呈现上升趋势，主要由于公司库存商品的增长。截至 2013 年 12 月 31 日，公司库存商品占期末存货账面价值的 75.20%，较 2012 年底的 47.58% 有较大提高，主要原因为公司库存商品主要为购入的代加工产品，公司为争取到更优惠的代加工价格从而降低产品单位成本，2012 年开始对外包 OEM 代加工模式进行了调整，以提高单笔代加工数量为新的目标。在该模式下，公司能争取到更有利的代加工价格，但随着每批次外包 OEM 生产的产品数量提高，公司的库存亦有所增加。

公司的经营策略为依靠自身芯片技术的核心竞争力，通过外协将低盈利点的

生产程序转移出公司，以此来保证公司的高效率以及高收益。通过采用外协代加工与自产相结合的生产方式，公司的库存商品比例显著高于公司的原材料与在产品比例。另一方面，公司 OEM 产品是订单式生产模式，公司无需准备库存商品。而随着 OEM 销售收入的下降，公司自有品牌产品销售量的上升，公司需要为各式产品准备更多的库存。

公司对存货计提跌价准备的方法为：1、针对库存商品部分，公司对外发的测试机和备机退回的部分产品，产品已停产，经公司检测确认，无法维修翻新后，在产品退回仓库时，按账面价值的 100%计提存货跌价准备。2、针对公司在产品，原材料部分，首先公司按照原材料供应商的产品规格书或者是行业内的标准确定原材料的保存时间，结合原材料的出厂日期，对超过使用寿命的原材料按其账面价值的 100%计提存货跌价准备；其次，公司针对主芯片原厂停产的产品，以及其配套产品的原材料按其账面价值的 100%计提存货跌价准备。

（三）可供出售金融资产

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行理财产品	17,000,000.00	11,000,000.00

随着我国金融市场的发展、理财产品业务的推广，报告期内，公司选择将暂时闲置的资金用于购买银行理财产品，以提高资金使用效率。由于这些理财产品周期较短，低于一个会计年度，同时没有确定的收益率，亦没有公开活跃市场报价，因此公司将其划分为可供出售金融资产，并将可供出售金融资产持有期间取得的利息计入投资收益。

公司所购买的银行理财产品没有任何保本条款。本公司承担所有理财产品可能出现的亏损的风险。

2013 年度，公司可供出售金融资产的交易记录如下：

交通银行理财产品：

单位：元

单位：元	日期	购买	赎回	余额	天数	加权余额
2012/12/31				8,000,000.00	4	87,671.23
2013/1/4			8,000,000.00		14	
2013/1/18	1,000,000.00			1,000,000.00	19	52,054.79
2013/2/6	3,000,000.00			4,000,000.00	14	153,424.66

2013/2/20		3,000,000.00	1,000,000.00	27	73,972.60
2013/3/19		1,000,000.00		2	
2013/3/21	1,000,000.00		1,000,000.00	17	46,575.34
2013/4/7		1,000,000.00		268	
合计				365.00	413,698.63
期间利息					14,640.01
综合利率					3.54%

民生银行非凡资产管理产品：

单位：元

日期	购买金额	赎回金额	余额	天数	加权余额
2012/12/31			3,000,000.00	4	32,876.71
2013/1/4	3,000,000.00		6,000,000.00	6	98,630.14
2013/1/10	3,000,000.00		9,000,000.00	14	345,205.48
2013/1/24	3,000,000.00		12,000,000.00	5	164,383.56
2013/1/29		3,000,000.00	9,000,000.00	20	493,150.68
2013/2/18		3,000,000.00	6,000,000.00	3	49,315.07
2013/2/21	3,000,000.00		9,000,000.00	7	172,602.74
2013/2/28		3,000,000.00	6,000,000.00	5	82,191.78
2013/3/5	4,000,000.00		10,000,000.00	2	54,794.52
2013/3/7	2,000,000.00		12,000,000.00	32	1,052,054.79
2013/4/8	2,000,000.00		14,000,000.00	11	421,917.81
2013/4/19	2,000,000.00		16,000,000.00	68	2,980,821.92
2013/6/26	1,000,000.00		17,000,000.00	1	46,575.34
2013/6/27	4,000,000.00		21,000,000.00	0	
2013/6/27		5,000,000.00	16,000,000.00	4	175,342.47
2013/7/1	5,000,000.00		21,000,000.00	0	
2013/7/1		2,000,000.00	19,000,000.00	3	156,164.38
2013/7/4	2,000,000.00		21,000,000.00	20	1,150,684.93
2013/7/24		1,000,000.00	20,000,000.00	12	657,534.25
2013/8/5		5,000,000.00	15,000,000.00	3	123,287.67
2013/8/8	5,000,000.00		20,000,000.00	0	
2013/8/8		2,000,000.00	18,000,000.00	35	1,726,027.40
2013/9/12		5,000,000.00	13,000,000.00	4	142,465.75
2013/9/16	5,000,000.00		18,000,000.00	8	394,520.55
2013/9/24	3,000,000.00		21,000,000.00	23	1,323,287.67
2013/10/17		4,000,000.00	17,000,000.00	4	186,301.37
2013/10/21		5,000,000.00	12,000,000.00	3	98,630.14
2013/10/24	5,000,000.00		17,000,000.00	68	3,167,123.29
2013/12/31			17,000,000.00		
合计				365.00	14,161,643.84
期间利息					638,233.78
综合利率					4.51%

2012 年度，公司可供出售金融资产的交易记录如下：

交通银行理财产品：

单位：元

日期	购买金额	赎回金额	余额	天数	加权余额
2011/12/31			10,000,000.00	33	901,639.34
2012/2/2		10,000,000.00		12	
2012/2/14	10,000,000.00		10,000,000.00	28	765,027.32
2012/3/13		10,000,000.00		182	
2012/9/11	2,000,000.00		2,000,000.00	14	76,502.73
2012/9/25		2,000,000.00		2	
2012/9/27	1,000,000.00		1,000,000.00	29	79,234.97
2012/10/26		1,000,000.00		3	
2012/10/29	1,000,000.00		1,000,000.00	24	65,573.77
2012/11/22	3,000,000.00		4,000,000.00	4	43,715.85
2012/11/26		1,000,000.00	3,000,000.00	2	16,393.44
2012/11/28	1,000,000.00		4,000,000.00	8	87,431.69
2012/12/6		3,000,000.00	1,000,000.00	20	54,644.81
2012/12/26		1,000,000.00		5	
2012/12/31	8,000,000.00		8,000,000.00	0	
合计				366.00	2,090,163.93
期间利息					133,950.69
综合利率					6.41%

民生银行非凡资产管理产品：

单位：元

日期	购买金额	赎回金额	余额	天数	加权余额
2011/12/31			4,000,000.00	10	109,289.62
2012/1/10	3,000,000.00		7,000,000.00	1	19,125.68
2012/1/11		2,000,000.00	5,000,000.00	34	464,480.87
2012/2/14		3,000,000.00	2,000,000.00	7	38,251.37
2012/2/21	3,000,000.00		5,000,000.00	16	218,579.23
2012/3/8	2,000,000.00		7,000,000.00	7	133,879.78
2012/3/15	10,000,000.00		17,000,000.00	33	1,532,786.89
2012/4/17		3,000,000.00	14,000,000.00	1	38,251.37
2012/4/18		2,000,000.00	12,000,000.00	0	
2012/4/18		2,000,000.00	10,000,000.00	0	
2012/4/18		10,000,000.00	0.00	8	
2012/4/26	7,000,000.00		7,000,000.00	0	
2012/4/26	5,000,000.00		12,000,000.00	14	459,016.39
2012/5/10		5,000,000.00	7,000,000.00	46	879,781.42
2012/6/25	3,000,000.00		10,000,000.00	31	846,994.54
2012/7/26		7,000,000.00	3,000,000.00	6	49,180.33

2012/8/1	7,000,000.00		10,000,000.00	15	409,836.07
2012/8/16		2,000,000.00	8,000,000.00	13	284,153.01
2012/8/29		3,000,000.00	5,000,000.00	8	109,289.62
2012/9/6	3,000,000.00		8,000,000.00	98	2,142,076.50
2012/12/13	2,500,000.00		10,500,000.00	13	372,950.82
2012/12/26		2,000,000.00	8,500,000.00	1	23,224.04
2012/12/27		5,500,000.00	3,000,000.00	4	32,786.89
2012/12/31			3,000,000.00		
合计				366.00	8,163,934.43
期间利息					366,520.85
综合利率					4.49%

截至 2013 年 12 月 31 日，公司可供出售金融资产均为购买的中国民生银行非凡资产管理产品。公司期末可供出售金融资产不存在减值迹象，故未对其计提减值准备。

(四) 固定资产

1、固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

固定资产类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
办公及其他设备	5	5.00	19.00
仪器设备	5	5.00	19.00
运输设备	8	5.00	11.88
房屋及建筑物	30	5.00	3.17
固定资产装修	5	0.00	20.00

公司固定资产按取得时的实际成本入账，固定资产折旧采用直线法计提，并按估计使用年限和预计净残值率确定其折旧率。

2、固定资产及累计折旧情况：

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
一、账面原值合计	31,450,358.49	3,415,610.60
办公及其他设备	3,886,196.26	2,489,669.88
仪器设备	382,777.85	362,087.72
运输设备	563,853.00	563,853.00
房屋及建筑物	24,469,980.78	
房屋装修	2,258,039.40	
二、累计折旧合计	2,705,066.25	1,637,745.64

办公及其他设备	1,408,328.50	1,067,030.06
仪器设备	273,252.55	208,967.00
运输设备	428,706.13	361,748.58
房屋及建筑物	342,386.84	
固定资产装修	252,392.23	
三、固定资产账面净值合	28,745,292.24	1,777,864.96
办公及其他设备	2,367,378.96	1,422,639.82
仪器设备	109,525.30	153,120.72
运输设备	135,146.87	202,104.42
房屋及建筑物	24,127,593.94	
固定资产装修	2,005,647.17	
四、减值准备合计		
办公及其他设备		
仪器设备		
运输设备		
房屋及建筑物		
固定资产装修		
五、固定资产账面价值合	28,745,292.24	1,777,864.96
办公及其他设备	2,367,378.96	1,422,639.82
仪器设备	109,525.30	153,120.72
运输设备	135,146.87	202,104.42
房屋及建筑物	24,127,593.94	
固定资产装修	2,005,647.17	

公司固定资产分类为：办公及其他设备、仪器设备、运输设备、房屋及建筑物、房屋装修。其中，公司的办公及其他设备主要为电脑、主机等设备；仪器设备主要为用于产品测试的测试仪、屏蔽房等。

公司 2012 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日固定资产账面原值分别为 3,415,610.60 元、31,450,358.49 元，2013 年 12 月 31 日大幅增长的原因为公司新办公地点取得产权证明、装修改造完毕，公司于 2013 年 3 月搬入新办公场所，该办公地点达到预定可使用状态，由在建工程转入固定资产。

公司现有固定资产处于良好状态，不存在减值迹象，故未对固定资产计提减值准备。

（五）在建工程

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

	账面价值	账面价值
办公楼		23,805,730.00
办公楼装修		1,203,257.00
合计		25,008,987.00

公司于 2011 年度支付位于高新区益州大道中段 1800 号 4 栋的办公楼购置价款 21,543,210.00 元，当时楼房尚未建造完毕，2012 年度公司增加支付了购房尾款及车位款项，并对办公楼进行装修。办公场所于 2013 年 3 月过户且达到预定可使用状态，公司于当月搬迁入新办公场所办公，作在建工程转入固定资产账务处理。其中，办公楼及车位转入固定资产中的房屋及建筑物类，按 30 年期限计提折旧；办公楼装修费用转入固定资产中的房屋装修类，按 5 年期限计提折旧。

（六）无形资产

1、无形资产及累计摊销情况

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
一、原价合计	492,995.73	492,995.73
软件	492,995.73	492,995.73
二、累计摊销额	247,297.81	155,698.72
软件	247,297.81	155,698.72
三、无形资产账面净值	245,697.92	337,297.01
软件	245,697.92	337,297.01
四、减值准备累计金额合计		
软件		
五、账面价值	245,697.92	337,297.01
软件	245,697.92	337,297.01

公司无形资产全部为外购软件，主要为办公管理软件，包括 SAP 系统、用友软件、协同商务系统等。公司无形资产摊销采用直线法，使用年限为 5 年，预计残值率 0.00%，年摊销率 20.00%。

公司现有无形资产处于良好状态，不存在减值迹象，因此未对无形资产计提减值准备。

(七) 长期待摊费用

1、长期待摊费用情况

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
租入房屋装修		51,632.04
合计		51,632.04

报告期内，公司长期待摊费用占资产总额比例较小，内容全部为租赁房屋的装修费用，按照2年期限平均摊销。截至2013年12月31日，长期待摊费用已经全部摊销完毕，计入费用中。

(八) 资产减值准备计提情况

1、主要资产减值准备计提依据

(1) 坏账准备

A. 单项金额重大并单独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：应收款项余额超过100.00万元（含100.00万元）的。

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，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

B. 按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据	
组合1	按账龄段划分的类似信用风险特征组合
组合2	公司合并范围内关联方
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合1	账龄分析法
组合2	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账 龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内	5	5
1至2年(含2年)	20	20

账 龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
2至3年(含3年)	50	50
3年以上	100	100

C. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由: 账龄3年以上, 单项金额虽不重大, 但存在重大减值风险的应收款项进行单项减值测试。

坏账准备的计提方法: 单独进行减值测试, 如有客观证据表明其已发生减值, 按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备, 计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项, 将其归入相应组合计提坏账准备。

(2) 存货跌价准备

期末对存货进行全面清查后, 按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

(3) 可供出售金融资产的减值准备

期末如果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, 就认定其已发生减值, 将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出, 确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具, 在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的, 原确认的减值损失予以转回, 计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失, 不得通过损益转回。

(4) 固定资产减值准备

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的, 估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的, 将固定资产的账面价值减记至可收回金额, 减记的金额确认为固定资产减值损失, 计入当期损益, 同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后, 减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整, 以使该固定资产在剩余使用寿命内, 系统地分摊调整后的固定资产账面价值(扣除

预计净残值)。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

(5) 无形资产减值准备

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

2、主要资产减值准备实际计提情况

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
坏账准备	382,021.69	627,627.26
存货跌价准备	207,060.22	112,805.46
合计	589,081.91	740,432.72

五、公司重大债务情况

(一) 应付账款

单位: 元

账龄	2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	5,818,555.63	99.40	5,044,944.19	98.98
1年以上	35,397.48	0.60	51,879.05	1.02
合计	5,853,953.11	100.00	5,096,823.24	100.00

公司 2012 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日应付账款账面余额分别为 5,096,823.24 元和 5,853,953.11 元。应付账款的涨幅为 14.85%，略高于主营业务成本增长率而低于存货增长率。公司由于在报告期内调整 OEM 代工政策，使得公司存货大幅上升，相对而言应付账款温和上涨属于合理的范围内。

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位: 元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
深圳市共进电子股份有限公司	供应商	2,840,083.65	1年以内	48.52
上海博达数据通信有限公司	供应商	941,333.32	1年以内	16.08
深圳市迈腾电子有限公司	供应商	612,829.36	1年以内	10.47
深圳双赢伟业科技股份有限公司	供应商	364,355.43	1年以内	6.22
成都市添圆机械有限责任公司	供应商	305,311.59	1年以内	5.22
合计		5,063,913.35		86.51

上述五家企业均为公司长期合作的供应商，为公司提供 OEM 服务或原材料。公司与其均采用滚动结算的方式，应付账款余额为累计数，且账龄均为 1 年以内。其中，应付深圳市共进电子股份有限公司、上海博达数据通信有限公司、深圳市迈腾电子有限公司和深圳双赢伟业科技股份有限公司的款项均为公司向其采购路由器的款项。应付前两者的款项公司已于 2014 年 1 月完成支付，而公司业已于 2014 年 3 月完成对后两者的支付。应付成都市添圆机械有限责任公司的款项为公司向其采购原材料的款项，公司于 2014 年 1 月完成对其的支付。

截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位: 元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
深圳市迈腾电子有限公司	供应商	2,047,086.98	1年以内	40.16
深圳双赢伟业科技股份有限公司	供应商	522,243.60	1年以内	10.25
四川同立电子科技有限公司	供应商	431,605.35	1年以内	8.47
成都惠林机电车用部品制造厂	供应商	423,287.49	1年以内	8.30
成都市添圆机械有限责任公司	供应商	252,872.60	1年以内	4.96
合计		3,677,096.02		72.14

截至 2013 年 12 月 31 日,应付账款中不含应付持公司 5.00%以上(含 5.00%)表决权股份的股东单位及个人款项。

(二) 预收款项

单位: 元

项目	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	690,739.27	96.34	314,034.05	100.00
1 年以上	26,240.01	3.66		
合计	716,979.28	100.00	314,034.05	100.00

公司预收款项主要为客户向公司采购产品预付的款项。公司针对零星的小客户的销售收款政策是让客户预付采购款项,公司再发货并确认收入。公司预收款项的账龄主要在 1 年以内。

截至 2013 年 12 月 31 日,预收款项金额前五名的情况如下:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占预收款项总额的比例(%)
河南华兴达科贸有限公司	客户	120,000.00	1 年以内	16.74
太原百益众赢科技有限公司	客户	71,845.00	1 年以内	10.02
广州市紫网电子有限公司	客户	49,000.00	1 年以内	6.83
河南新卓飞电子科技有限公司	客户	48,700.00	1 年以内	6.79
北京铭信佳业科技有限公司	客户	39,000.00	1 年以内	5.44
合计		328,545.00		45.82

其中,预收河南华兴达科贸有限公司和河南新卓飞电子科技有限公司的款项为客户向子公司采购飞视美视频会议系统的预付款项,主要由于客户要求改动系统方案或增加设备因而未确认为收入。预收太原百益众赢科技有限公司、广州市紫网电子有限公司和北京铭信佳业科技有限公司的款项为客户向公司购买路由器预付的款项。

截至 2012 年 12 月 31 日, 预收款项金额前五名的情况如下:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占预收款项总额的比例(%)
上海雨人软件技术开发有限公司	客户	118,820.00	1 年以内	37.84
徐州铁路经营集团有限公司连云港分公司	客户	30,675.00	1 年以内	9.77
泉州源鑫电脑有限公司	客户	28,900.00	1 年以内	9.20
重庆瑞耀科技有限公司	客户	14,830.00	1 年以内	4.72
厦门斐讯电子科技有限公司	客户	14,200.00	1 年以内	4.52
合计		207,425.00		66.05

截至 2013 年 12 月 31 日, 预收款项中不含应付持公司 5.00%以上(含 5.00%)表决权股份的股东单位及个人款项。

(三) 其他应付款

单位: 元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年内(含 1 年)	1,410,289.15	113,620.61
1 年以上	319,393.00	232,500.00
合计	1,729,682.15	346,120.61

公司的其他应付款主要为押金、保证金、公会经费等。其他应付款占负债总额的比例分别为 9.38%、1.93%, 占比不大。其中, 2013 年 12 月 31 日其他应付款迅速增长是因为期末余额中有应付四川大学的一笔 1,125,000.00 元款项。公司与四川大学联合申报了物联网发展专项资金的科研项目。按照合同约定, 科研资金在打入公司账户后需将总共 2,250,000.00 元的款项转付给四川大学。公司已于 2013 年 12 月 6 日支付了 1,125,000.00 元, 余下款项将于 2014 年内支付。

而长账龄的其他应付款主要为公司收取的代理商保证金，因仍旧处于合作中，故未退回。

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	欠款性质	账面余额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
四川大学	合作项目款	1,125,000.00	1 年以内	65.04
南京春函科技有限公司	押金	21,300.00	1 年以内	1.23
南京金奇石科技贸易有限公司	押金	20,100.00	1 年以内	1.16
成都英格瑞德电气有限公司	押金	20,000.00	1 年以内	1.16
蒋成	报销款	15,264.00	1 年以内	0.88
合计		1,201,664.00		69.47

其中，应付南京春函科技有限公司和南京金奇石科技贸易有限公司的款项为公司收取的代理商保证金。应付成都英格瑞德电气有限公司的款项为对方向公司租用办公楼所缴纳的租房押金。应付蒋成的款项为应报销的员工代垫款。

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	欠款性质	账面余额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
成都市纵天科技有限公司	保证金	10,000.00	1-2 年	2.89
北京金光桥电信技术公司天津分公司	保证金	10,000.00	1-2 年	2.89
北京龙腾浩瀚网络科技发展有限责任公司	保证金	10,000.00	1-2 年	2.89
朝阳区吉光电脑配件经营部	保证金	10,000.00	1-2 年	2.89
哈尔滨新华杰科技发展有限公司	保证金	10,000.00	1 年以内	2.89
合计		50,000.00		14.45

(四) 应交税费

单位：元

税费项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	226,997.35	507,150.43
营业税	3,517.87	7,628.25

城市维护建设税	42,256.26	44,673.28
教育费附加	18,604.05	19,199.20
地方教育费附加	12,402.68	12,799.46
价格调节基金	14,782.99	16,166.97
企业所得税	1,082,120.87	558,408.40
个人所得税	172,011.96	1,229,684.73
合计	1,572,694.03	2,395,710.72

2013年12月31日公司应交企业所得税大幅增长主要原因为公司因政府补助而形成的递延收益在2013年度增长迅速，而应交增值税大幅下降主要是因为公司库存的上涨使得进项抵扣也同步上涨。

(五) 一年内到期的非流动负债

单位: 元

项 目	2013年12月31日	2012年12月31日
一年内到期的长期借款		4,800,000.00

公司一年内到期的非流动负债为向交通银行股份有限公司成都高新支行的借款，金额5,000,000.00元，借款期限为2011年12月1日至2013年10月31日。截至2013年12月31日，公司已将该笔贷款全部还清。

(六) 其他非流动负债

单位: 元

项 目	2013年12月31日	2012年12月31日
飞视美网络视频会议系统项目补贴	416,666.67	916,666.67
大规模无线传感器网络自组网关键技术 研发项目补贴	375,000.00	
下一代智能无线网络设备产业化项目补 贴	2,699,076.92	
2013年成都市第三批科技计划项目奖励	600,000.00	
合 计	4,090,743.59	916,666.67

公司其他非流动负债主要为确认的递延收益，内容为政府补助。其中，飞视美网络视频会议系统项目补贴共计1,000,000.00元，在项目期间2012年11月至2014年10月内分摊；大规模无线传感器网络自组网关键技术研发项目由公司和四川大学联合申报，补贴共计3,000,000.00元，其中公司占据25%，在项目

期间 2013 年 7 月至 2014 年 6 月内分摊；下一代智能无线网络设备产业化项目补贴共计 4,386,000.00 元，在项目期间 2013 年 8 月至 2014 年 8 月内分摊；成都市第三批科技计划项目奖励。

六、公司股东权益情况

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本（或股本）	15,000,000.00	15,000,000.00
资本公积	1,000,000.00	1,000,000.00
盈余公积	2,993,652.86	1,621,545.96
未分配利润	49,027,908.28	38,178,946.18
归属于母公司所有者权益合计	68,021,561.14	55,800,492.14
少数股东权益	199,281.68	361,962.46
所有者权益合计	68,220,842.82	56,162,454.60

2013 年 11 月 14 日，有限公司召开股东会，一致同意公司以有限公司截至 2013 年 12 月 31 日经审计的归属于母公司股东的账面净资产值人民币 63,001,215.55 元为基础，折合股份 15,000,000.00 股，每股面值为 1 元人民币，共计 15,000,000.00 元，由有限公司整体变更为股份有限公司。公司净资产与注册资本之间的差额计入股公司资本公积，各股东在股份公司中的持股比例按整体变更前各股东的出资比例维持不变。

报告期内股东持股结构如下：

单位：元

股东姓名	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
周龙	6,497,550.00	6,303,300.00	428,943.00
陈蓓	5,223,000.00	5,223,000.00	345,448.00
正享聚合（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	1,080,000.00	1,080,000.00	125,296.00
李建文	641,250.00	641,250.00	47,500.00
北京昆仑南海投资发展中心（有限合伙）	420,000.00	420,000.00	48,726.00
范海鹏	405,000.00	405,000.00	30,000.00
涂宏	150,000.00	344,250.00	25,500.00
冯勇	135,000.00	135,000.00	10,000.00
张超冰	67,950.00	67,950.00	5,000.00

林珣	67,950.00	67,950.00	5,000.00
谭诣	67,950.00	67,950.00	5,000.00
谭维	33,900.00	33,900.00	2,500.00
何建琴	33,900.00	33,900.00	2,500.00
潘莹	33,900.00	33,900.00	2,500.00
高锦欣	33,900.00	33,900.00	2,500.00
曾吉勇	33,900.00	33,900.00	2,500.00
王大力	33,900.00	33,900.00	2,500.00
李洲	13,650.00	13,650.00	1,000.00
张越琳	13,650.00	13,650.00	1,000.00
张劼	13,650.00	13,650.00	1,000.00
汪杨			4,000.00
柳俊鹏			2,500.00
王娇君			2,500.00
朱晶明			1,000.00
合计	15,000,000.00	15,000,000.00	1,104,413.00

七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

(一) 公司主要关联方

1、存在控制关系的关联方

关联方名称(姓名)	与本公司关系
周龙、陈蓓夫妇	合计持有公司 78.14%的股份 周龙担任公司董事长兼总经理 陈蓓担任公司董事兼副总经理

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称(姓名)	与本公司关系
周忠辉	公司董事
范海鹏	公司董事、核心技术人员，持有公司 2.70%股份
李建文	公司董事、董事会秘书，持有公司 4.28%股份
冯勇	公司监事会主席，持有公司 0.90%股份
朱红丽	公司监事(职工监事)
何建琴	公司监事，持有公司 0.23%股份
李尧	公司财务总监
正享聚合(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	持有公司 7.20%股份
成都飞视美视频技术有限公司	控股子公司，公司持有其 80.00%股份
上海正享投资管理有限公司	周忠辉现任该公司董事兼总经理

上海歌诗玛化妆品有限公司	正享聚合出资 22.3172 万人民币, 周忠辉现任该公司董事
西藏和藤医药股份有限公司	周忠辉现任该公司董事
上海勤泽美业环境技术服务有限公司	周忠辉认缴出资额为 30 万人民币, 周忠辉现任该公司董事

（二）经常性关联交易

报告期内, 除公司与控股子公司发生交易已作合并抵消处理外, 本公司与其他关联方之间未发生经常性关联交易。

（三）偶发性关联交易

关联方往来款项余额

单位: 元

项目名称	关联方	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
其他应收款	范海鹏	5,000.00	5,000.00
其他应收款	冯勇	2,000.00	2,000.00
其他应收款	朱红丽	395.00	16,195.00
其他应收款	陈蓓		2,000.00

报告期内, 公司与关联方资金往来款项金额较小, 且主要为备用金性质。

报告期内, 除公司与控股子公司发生交易已作合并抵消处理外及上述关联方往来款以外, 本公司与关联方之间未发生偶发性关联交易。

八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

报告期内财务报表附注中无需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项。

九、资产评估情况

2013 年 12 月, 公司改制成为股份公司, 委托银信资产评估有限公司对公司全部资产及负债进行了资产评估, 评估基准日为 2013 年 9 月 30 日, 并于 2013 年 11 月 13 日出具了银信评报字[2013]沪第 699 号资产评估报告。该次评估主要采用资产基础法进行评估, 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%
流动资产	3,435.30	3,562.11	126.81	3.69
非流动资产				
其中: 可供出售金融资产净额	2,100.00	2,100.00		
持有至到期投资净额				
长期应收款净额				
长期股权投资净额	69.00	71.87	2.87	4.16
投资性房地产净额				
固定资产净额	2,817.81	3,727.40	909.59	32.28
在建工程净额				
工程物质净额				
固定资产清理				
生产性生物资产净额				
油气资产净额				
无形资产净额	26.86	26.86		
开发支出				
商誉净额				
长期待摊费用	0.42	0.42		
其他非流动资产				
递延所得税资产	115.16	108.05	-7.11	-6.17
长期付息拨付资金				
资产总计	8,564.55	9,596.71	1,032.16	12.05
流动负债	1,345.25	1,339.19	-6.06	-0.45
非流动负债	919.19	919.19		
负债总计	2,264.44	2,258.38	-6.06	-0.27
所有者权益合计	6,300.11	7,338.33	1,038.22	16.48

股份公司设立时, 未按上述评估结果调整本公司的资产、负债的账面值。

十、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

(一) 股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润, 按下列顺序分配:

- 1、弥补以前年度亏损;
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10.00% 提取, 盈余公积金达到注册资本 50.00% 时不再提取;

- 3、提取任意盈余公积金；
 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。
 公司在公开转让后将继续执行目前的股利分配政策。

（二）最近两年分配情况

报告期内，公司的股利分配情况如下：

单位：元

	2013 年度	2012 年度	2011 年度
现金红利	1,500,000.00	6,105,689.31	-

股利分配具体情况如下：

2012 年 4 月 26 日，公司股东会决议，向公司股东分派现金红利，合计人民币 6,105,689.31 元。

2013 年 7 月 19 日，公司股东会决议，向公司股东分派现金红利，合计人民币 1,500,000.00 元。

上述股利分配中涉及自然人股东需要交纳个人所得税的，已由公司履行代扣代缴义务。

十一、母公司主要资产情况

（一）应收账款

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例 (%)		
1 年以内	3,673,190.59	94.69	183,659.53	3,489,531.06
1 至 2 年	111,712.02	2.88	22,342.40	89,369.62
2 至 3 年	94,085.00	2.43	47,042.50	47,042.50
合计	3,878,987.61	100.00	253,044.43	3,625,943.18

单位：元

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例 (%)		

1 年以内	9,070,240.12	98.95	453,512.01	8,616,728.11
1 至 2 年	96,290.00	1.05	19,258.00	77,032.00
2 至 3 年				
合计	9,166,530.12	100.00	472,770.01	8,693,760.11

公司的应收账款为应收客户产品销售款项。公司期末应收账款前五大金额均为应收客户的网络设备销售款项，公司将根据账期逐步收回应收款项。

截至 2013 年 12 月 31 日，母公司应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
友讯电子设备(上海)有限公司	非关联方	1,192,927.47	1 年以内	30.75
北京京东世纪信息技术有限公司	非关联方	857,693.00	1 年以内	22.11
中国联合网络通信有限公司	非关联方	615,162.00	3 年以内	15.86
成都诚泰技术有限公司	非关联方	321,000.00	1 年以内	8.28
广州创湖电子科技有限公司	非关联方	80,600.00	1 年以内	2.08
合计		3,067,382.47		79.08

其中，中国联合网络通信有限公司为合并披露，是与公司进行业务往来的各分公司的集合。账龄在 1 年以上的应收账款余额为 176,667.00 元，金额占比较小。母公司应收账款已按账龄计提相应减值准备。

(二) 长期股权投资

单位：元

被投资单位	核算方法	2012 年 12 月 31 日	增减变动	2013 年 12 月 31 日	在被投资单位持股比例(%)	减值准备
成都飞视美视频技术有限公司	成本法	2,400,000.00		2,400,000.00	80.00	1,602,873.27

单位：元

被投资单位	核算方法	2011 年 12 月 31 日	增减变动	2012 年 12 月 31 日	在被投资单位持股比例(%)	减值准备

成都飞视美视频技术有限公司	成本法	2,400,000.00	2,400,000.00	80.00	952,150.17
---------------	-----	--------------	--------------	-------	------------

公司于 2012 年 6 月投资设立成都飞视美视频技术有限公司，占其 80.00% 的股权、占其表决权比例的 80.00%，自当年度起，飞视美纳入公司合并报表范围。由于飞视美仍处于初创期，收入较少、相关费用投入较多，故仍旧处于亏损状态。公司按飞视美账面净资产对长期股权投资计提减值准备。

十二、控股子公司的基本情况

（一）成都飞视美视频技术有限公司

1、基本情况

公司名称	成都飞视美视频技术有限公司
住所	成都高新区益州大道中段 1800 号 4 栋 8 层 801 号
法定代表人	周龙
注册资本	300.00 万元
实缴资本	300.00 万元
股权结构	飞鱼星持股 80.00%，自然人刘忠勋持股 20.00%
经营范围	视频技术的开发、转让、咨询及技术服务；视频设备、计算机软硬件、电子产品、通信设备（销售不含无线电广播发射设备及卫星地面接收设备）的开发、销售及维护服务；计算机系统集成；监视设备的开发、销售及技术服务；货物进出口及技术进出口（国家法律、行政法规禁止的除外，法律、行政法规限制的取得许可后方可经营）；通信系统设备的生产（另设分支机构或另择经营场地经营，不含无线电广播发射设备和卫星地面接收设备）。（以上经营项目不含法律、法规和国务院决定需要前置审批或许可的项目）。
营业期限	2012 年 6 月 11 日至永久

2、财务数据

单位：元

财务数据	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总额	1,451,389.64	1,874,039.41
负债总额	454,981.23	64,227.12
所有者权益	996,408.41	1,809,812.29
财务数据	2013 年度	2012 年度

营业收入	2,389,957.93	492,696.09
净利润	-813,403.88	-1,190,187.71

子公司飞视美致力于开发现今行业内具有领先水平的视频会议技术，为中小企业、教育机构、政府和农林牧行业等提供视频会议服务。其产品主要包括：高清视频会议终端、多点控制单元、高清视频会议专用摄像机、手机视频会议系统和视频会议专用移动支架等。能够满足 5 m²—200 m²以上的会议室定制搭建视频会议系统方案，随时随地开展企业会议、教育培训、视频监控、网络发布会等，为其用户带来高效率低成本的视频会议。飞视美的发展战略是不仅提供产品，还包括基于产品的服务；产品与服务的结合更有助于缔造可持续发展的数字网络空间，创建智能、高效、人性化的网络管理平台。

十三、公司持续经营风险因素自我评估及公司应对措施计划

（一）公司治理风险

股份公司成立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》等规章制度，明确了“三会”的职责划分。但股份公司成立时间较短，特别是公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后，将对公司治理提出了更高的要求，而公司管理层对相关制度的完全理解和全面执行将有个过程。因此，短期内公司治理仍存在不规范的风险。

为降低公司治理风险，公司管理层将严格按照《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》等规章制度执行。公司还将通过加强对管理层培训等方式提高公司治理水平，防范公司治理风险。

（二）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人周龙、陈蓓夫妇共计持有公司 78.14%的股份，为公司的实际控制人。虽然公司已制订了较为完善的内部控制制度，公司法人治理结构健全有效，但是公司实际控制人仍可以利用其持股优势，通过行使表决权直接或间接影响公司对重大资本支出、关联交易、人事任免、公司战略等的决策，公司决策存在偏离小股东最佳利益目标的可能性。公司存在实际控制人控制不当的风险。

为降低控股股东不当控制风险，公司在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款，制定了“三会”议事规则，制定了《关联交易管理制度》，完善了公司内部控制制度。公司还将通过加强对管理层培训等方式不断增强控股股东和管理层的诚信和规范意识，督促大股东遵照相关法规规范经营公司，忠实履行职责。

（三）人才流失的风险

公司的产品系技术密集型产品，核心技术人员对公司的产品创新、持续发展起着关键的作用，核心技术人员的稳定对公司的发展具有重要影响。如果核心技术人员发生较大规模的流失，将增加公司实现战略目标的难度。

目前，公司已建成较高素质的技术人员队伍，为公司的长远发展奠定了良好的基础。并且公司已建立较为完善的知识管理体系，采取了一系列吸引和稳定核心技术人员的措施，包括提高福利待遇、增加培训机会、创造良好的工作和文化氛围等。

（四）市场竞争风险

公司注重拓展产品的国内市场，但行业内竞争较为激烈，产品更新换代快，市场价格战日益激烈，产品仿制等不规范的市场行为增大了公司开拓市场的难度，给公司业务拓展、新产品推广带来了一定程度的障碍，公司存在一定的市场竞争风险。

为应对市场竞争风险，公司计划逐步加强市场营销力度，引进高端营销人才，加大市场投入力度，在维护好现有客户的基础上，拓展新的业务领域和原有领域中的新客户，努力扩大公司产品的覆盖区域，做好新产品的树点工作。同时，公司将会进行市场调整，加大其他行业领域的合作，不断扩大市场份额。

（五）产品研发风险

由于公司从产品研制、开发到最终的投入产业化生产，往往需要一定的时间周期，并可能存在技术上的不确定性，因而公司在新产品的研究、开发、试生产等各阶段都面临着种种不确定因素甚至研发失败的风险。

目前，公司已建成较高素质的技术人员队伍，为公司的长远发展奠定了良好的基础。并且公司已建立较为完善的知识管理体系，采取了一系列吸引和稳定核心技术人员的措施，包括提高福利待遇、增加培训机会、创造良好的工作和文化氛围等，减少了人才流失的风险。另外，公司重视客户满意度调查和客户服务反馈信息的搜集，通过对客户使用情况、反馈信息和需求情况的信息进行分析，提前了解市场需求的变动，在技术上与产品研发上与时俱进，从而避免产品研发风险。

（六）税收优惠丧失的风险

公司高新技术企业的资格将于 2014 年度到期，根据四川省科学技术厅的通知，高新技术企业资格的重新认定将于 2014 年 8 月开始受理。如若公司不能再次获得高新技术企业的资格认定，届时公司将不再享受企业所得税 15% 的优惠税率。这将在一定程度上影响公司未来期间的净利润以及现金流量。

公司将严格参照新《高新技术企业认定管理办法》的规定，在研发、生产、管理、经营等各方面达到高新技术企业认定条件，按时申请高新技术企业资格的重新认定，进而能够持续享受现行高新技术企业发展的各类优惠政策。

（七）商标侵权诉讼风险

公司在路由器、交换机产品上曾使用“volans”商标，“volans”商标在商标分类表 0907 类网络通讯设备项下的商标专用权人并非是公司。为避免产生法律方面的纠纷，公司已于 2014 年 3 月停止使用该商标。因该商标的停用尚未满两年，故现在仍在侵权诉讼时效内，该商标的专用权人仍有权对公司提出商标侵权之诉。因此，公司存在商标侵权诉讼的风险。

若在侵权诉讼时效内，该商标的专用权人提出相关商标侵权诉讼的，公司将聘请相关专利律师，结合企业商标的实际使用情况积极应诉，妥善解决上述商标侵权诉讼。

第五节 有关声明

公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本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。

全体董事签字：

周龙（签署）：

周龙

陈蓓（签署）：

陈蓓

李建文（签署）：

李建文

范海鹏（签署）：

范海鹏

周忠辉（签署）：

周忠辉

全体监事签字：

冯勇（签署）：

冯勇

朱红丽（签署）：

朱红丽

何建琴（签署）：

何建琴

全体高级管理人员签字：

周龙（签署）：

周龙

李建文（签署）：

李建文

李尧（签署）：

李尧

成都飞鱼星科技股份有限公司（盖章）

法定代表人（签署）：

2018年7月10日

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。

项目小组成员（签字）：

李洪冒

李洪冒

范骅

范骅

赵智之

赵智之

项目负责人（签字）：

李洪冒

李洪冒

法定代表人（签字）：

储晓明

储晓明



律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

1、上海海华永泰律师事务所（盖章）：

2、律师事务所负责人签字

3、经办律师签字



孙海波
孙海波

会计师事务所声明

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

签字注册会计师（签字）：

 
陈勇

 
袁景艳

会计师事务所负责人（签字）：

 
朱建弟


立信会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）

2014年7月14日

银信资产评估有限公司声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师（签章）：



王盈芳

褚世鸣

资产评估机构负责人（签字）：



梅惠民



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