

上海帝联信息科技股份有限公司
公开转让说明书



主办券商



二零一四年十月

释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

帝联有限	指	上海帝联信息科技发展有限公司
帝联科技、公司、本公司	指	上海帝联信息科技股份有限公司
峰捷科技	指	上海峰捷信息科技有限公司
峰捷投资	指	上海峰捷投资管理中心（有限合伙）
捷讯科技	指	北京捷讯数通科技有限公司
红元景贸易	指	深圳市红元景贸易有限公司
金石投资	指	金石投资有限公司
银通联合	指	银通联合（北京）信息技术有限公司
北京电信通	指	北京电信通电信工程有限公司
宇广投资	指	上海宇广投资管理中心（有限合伙）
罗尔晶华	指	广州罗尔晶华股权投资基金企业（有限合伙）
尔罗投资	指	上海尔罗投资管理服务中心（普通合伙）
泰民投资	指	上海泰民投资管理中心（有限合伙）
有攸往投资	指	上海有攸往投资管理事务所（有限合伙）
北京天联	指	北京天联互通信息科技发展有限公司
北京信奕睿	指	北京信奕睿网络科技有限公司
北京易网信	指	北京易网信科技发展有限公司
江苏天联	指	江苏天联信息科技发展有限公司
河南帝联	指	河南帝联信息科技有限公司
帝联网络	指	上海帝联网络科技有限公司

青岛天极	指	青岛天极信息技术有限公司
天津分公司	指	上海帝联信息科技股份有限公司天津分公司
湖南分公司	指	上海帝联信息科技股份有限公司湖南分公司
广州分公司	指	上海帝联信息科技股份有限公司广州分公司
成都分公司	指	上海帝联信息科技股份有限公司成都分公司
帝联咨询	指	帝联国际咨询有限公司、Dinon International Consulting Co., Limited
《公司章程》	指	上海帝联信息科技股份有限公司章程
股东大会	指	帝联科技股东大会
董事会	指	帝联科技董事会
监事会	指	帝联科技监事会
高级管理人员	指	包括总经理、副总经理、财务负责人及董事会秘书
MBO	指	管理层收购
中国电信	指	中国电信集团公司（简称“中国电信”）成立于 2000 年 5 月 17 日，是我国特大型国有通信企业。
中国联通	指	中国联合网络通信集团有限公司（简称“中国联通”）于 2009 年 1 月 6 日在原中国网通和原中国联通的基础上合并组建而成。
中国移动	指	中国移动通信集团公司（简称“中国移动”），于 2000 年 4 月 20 日成立，是一家基于 GSM, TD-SCDMA 和 TD-LTE 制式网络的移动通信运营商。
IDC	指	互联网数据中心业务 (Internet Data Center)，是伴随着互联网发展而兴起的服务器托管、租用、运维以及网络接入服务的业务
CDN	指	CDN 的全称是 Content Distribution Network，即内容分发网络。其基本思路是尽可能避开互联网上有可能影响数据传输速度和稳定性的瓶颈和环节，使内容传输的更快、更稳定。

ICP、ICP 证	指	网络内容服务商 英文全称为 Internet Content Provider 简写为 ICP, 即向广大用户综合提供互联网信息业务和增值业务的电信运营商。其必须具备的证书即为 ICP 证。
ISP、ISP 证	指	ISP(Internet Service Provider), 互联网服务提供商, 即向广大用户综合提供互联网接入业务、信息业务、和增值业务的电信运营商。其必须具备的证书即为 ISP 证。
主机租用	指	通过服务器租赁模式, 使得客户无须购买服务器, 而只需根据业务需求到服务提供商处选择合适的服务器和托管地点, 即可开展业务运作。主机租用服务可以帮助企业降低经营风险, 节约运作成本, 让客户将主要精力和财力集中在企业经营与发展上, 解除企业的后顾之忧。
主机托管	指	客户自行采购主机服务器, 并安装相应的系统软件及应用软件以实现用户独享专用高性能服务器, 实现 WEB+FTP+MAIL+DNS 等全部网络服务功能。这种业务方式可以节省高昂的专线及网络设备费用, 同时享有数据中心充足的网络带宽资源、电信级高标准的机房设备、环境及服务, 并具有独立 IP 地址。
ACA	指	ACA 全称是 All Content Accelerator 即全内容加速, 是特定为网站包括动、静态在内的所有内容实现统一 CDN 全站加速的解决方案。
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《尽调工作指引》	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
报告期、最近二年及一期	指	2012 年、2013 年及 2014 年 1-4 月
宏源证券、主办券商	指	宏源证券股份有限公司

律师	指	安徽天禾律师事务所
华普天健、会计师	指	华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元	指	人民币元、人民币万元

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

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

一、公司挂牌后的股票转让方式

根据《全国中小企业股份转让系统股票转让细则》，在全国股份转让系统公司挂牌的公司的股票可以采取做市、协议、竞价等方式进行转让。本公司股东大会已于2014年7月8日依据上述规定作出决议，决定本公司股票挂牌时采取协议转让方式。

二、重大风险

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业特点，提示投资者应对公司可能出现的以下风险及事项予以充分的关注：

(一) 技术更新不及时风险

公司主要是为互联网企业提供CDN服务和IDC服务。CDN服务是位于网络层与应用层之间的网络应用，其目的是通过在现有的Internet中增加一层新的网络架构，通过智能的负载均衡管理系统，使用广泛分布的边缘缓存服务器集群来改善Internet上的服务质量，提高网站服务的承载能力及网站运行的安全性，改善用户访问的响应速度和体验效果。IDC服务是整合基础电信运营商的网络资源以及公司自有技术、增值服务，为客户提供主机或网站内容存放服务，并将客户内容连接至互联网。

互联网相关技术发展迅速，具有技术升级快，产品生命周期短，升级频繁等特点。随着业内其他优势企业的崛起，领先企业技术特点将有可能被借鉴、复制。公司必须时时跟踪国内外先进技术和应用领域的需求发展趋势，持续创新，不断推出新的产品和服务，以满足市场需求。从现在的技术先进性及未来的技术储备来看，目前公司的技术还处于领先地位。但如果公司决策层对市场需求的把握出现偏差、不能及时调整新技术和新产品的开发方向，或开发的新技术、新产品不能被迅速推广应用，将会导致公司失去技术优势，在未来市场竞争中处于劣势。

（二）核心技术泄密以及人才流失风险

公司是互联网高科技服务企业，是一家知识和技术密集型的企业。在产品更新和技术进步不断加快的背景下，高科技企业的发展在很大程度上取决于技术上的优势。公司在长期的发展过程中积累了相当多的技术资源，并建立了一支具有良好专业知识和丰富行业经验的技术队伍。截至本公开转让说明书签署之日，公司已获得 29 项软件著作权，3 项专利申请权。目前，包括研发人员在内的技术人员总数为 192 人，占公司总人数的 48.6%。

如果公司的核心技术泄密并被行业内其它企业掌握，公司的竞争优势会被削弱。核心技术人员的流失可能导致核心技术流失或泄密，以及不能及时根据互联网行业涌现的新业务、新应用领域而革新技术，将使公司主营业务丧失竞争优势而对公司的生产经营造成一定影响。

公司为应对核心技术泄密风险采取了各种防范措施，自成立以来没有出现过核心技术严重泄密事件。但是在信息日益膨胀的社会，各种盗密技术无孔不入，公司作为高科技企业，依然面临着核心技术泄密的风险。公司为了培养和保留优秀人才采取了包括提高待遇、股权激励、签订《保密协议》等措施，但是在人力资源流动频繁的经济环境下，核心人员流失的风险仍然存在。

（三）产业政策变动风险

根据 2008 年修订的《外商投资电信企业管理规定》，经营增值电信业务（包括基础电信业务中的无线寻呼业务）的外商投资电信企业的外方投资者在企业中的出资比例，最终不得超过 50%。为保障网络信息安全，维护网络秩序，短期内我国尚不会放宽对外资进入增值电信业务领域的限制。若国家放宽对外资进入增值电信业务的限制，国外服务商或将大量进入国内市场，公司将面临国内外服务商竞争加剧的风险。

目前，我国电信业务实行市场准入制，在全国范围从事宽带接入、IDC 及其增值服务的企业必须取得《跨地区增值电信业务经营许可证》，该证取得必须经过工业和信息化部审查批准，对企业资本和技术实力有较高的要求。为保障国内互联网增值电信市场健康有序发展，维护网络信息安全，建设良好的网络环境，短期内我

国尚不会放宽电信业务的市场准入。若未来国家放宽对电信业务的市场准入制度，更多的投资者进入本行业，公司将面临市场竞争加剧的风险。

（四）基础网络资源迅速发展可能带来 CDN 业务需求下滑的风险

使用 CDN 技术能够提高网络资源分配效率，改善访问体验的一个重要原因是互联网基础设施的建设速度落后于互联网内容的发展速度。一方面，流媒体、网络游戏和 web2.0 等新型互联网业务的迅速发展对带宽资源产生了巨大的需求；另一方面，电信运营商尽管在不断升级扩容硬件，依然难以满足新增的基础设施资源需求。在这种情况下，CDN 服务成为解决网络堵塞问题的重要手段。尽管我国正在加强互联网基础设施的建设，互联网国际出口带宽、宽带接入端口等资源逐步增加，但是在相当长的一部分时间内带宽资源的有限性依然需要 CDN 服务来弥补。如果未来我国的互联网基础设施建设飞速发展，带宽资源增长速度与互联网应用的增长速度之比超过现有情况，则 CDN 服务的需求可能面临下滑的风险。

（五）存在大客户依赖的潜在风险

公司依靠专业化的服务水平和丰富的行业经验，在行业内树立较高的知名度和市场竞争力优势，并逐渐发展和积累了一批实力雄厚的业务合作伙伴和客户群体，如深圳市腾讯计算机系统有限公司、北京百度网讯科技有限公司、上海巨人网络科技有限公司、广州酷狗计算机科技有限公司、上海众源网络有限公司、北京六间房科技有限公司等。2012 年至 2014 年 1-4 月，本公司前五大客户的销售收入占总收入的比例分别为 22.94%、23.32%、23.81%。在前五大客户中，腾讯公司的销售收入占比分别为 10.12%、10.50%、12.65%，是公司的第一大客户。如果腾讯公司等大客户出现流失或者自身经营不善等情况发生，将对本公司的业绩带来不利影响。

（六）税收优惠变化以及享受的税收优惠丧失的风险

在报告期内，根据上海市区域地方政府的税收政策，公司主要享受以下税收优惠：

2012 年度，根据上海市崇明工业园区招商中心文件：给予本公司相当于地方实收营业税税额和城建税税额 50% 的扶助；相当于地方实收企业所得税税额的 75% 的扶助；相当于地方实收企业增值税税额 50% 的扶助。2013 年 1-8 月，根据上海市崇明工业园区招商中心文件：给予本公司相当于地方实收营业税税额和城建税税额

50%的扶助；相当于地方实收企业所得税税额 50%的扶助；相当于地方实收企业增值税税额 50%的扶助。2013 年 9 月-2014 年 4 月，根据上海天地软件创业园有限公司（以下简称“软件园公司”）与本公司签署的书面协议，本公司享受以下产业扶持政策：（1）本公司缴纳企业所得税后，软件园公司将按普陀区地方税收实得部分的 100%给予财政扶持；（2）本公司缴纳营业税后，软件园公司将按普陀区地方税收实得部分的 77%给予财政扶持；（3）本公司缴纳增值税后，软件园公司将按普陀区地方税收实得部分的 77%给予财政扶持。软件园公司于每季度 20 日前向本公司付清上一季度财政扶持款。上述扶持政策期限至 2016 年 12 月 31 日止。以上税收返还额占同期净利润的比例如下：

项 目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
税收返还额（元）	2,825,578.72	5,105,560.00	5,230,874.00
净利润（元）	6,713,733.90	16,030,919.15	-3,427,249.60
占净利润比例（%）	42.09	31.85	—

注：税收返还额未考虑所得税的影响。

公司实际控制人康凯承诺：“如未来税务部门对帝联科技进行税收追缴，相关税款由本人承担。”

（七）市场竞争加剧的风险

公司是专业提供互联网平台服务的高科技企业，致力于成为卓越的专业服务商，为客户提供全方位的互联网业务平台解决方案及服务。经过多年来的的发展，公司目前已成为行业的知名领导者。同竞争对手相比，公司目前在产品技术、服务及市场拓展等方面均处于领先地位。

但随着互联网在行业应用上的普及，市场对宽带接入和 IDC 及其增值服务的需求有很大提升，更多的企业进入宽带接入和 IDC 市场，使得市场竞争日益加剧。规模较大的企业加快了兼并与重组步伐，不断扩大业务范围，进一步做大做强；中小型企业为了生存和发展，也不断提升各自的竞争优势，稳固各自在细分市场的地位，向专业化和精细化方向发展。

在这种市场环境下，未来公司面临的竞争可能加剧。一方面，竞争加剧使公司面临市场份额被竞争对手抢夺的风险，原有的市场份额可能减小。另一方面，竞争加剧还可能导致行业整体利润率下降。

此外，随着进入企业的增加及相关投入的增大，将带给公司技术、资金、营销服务等几个层面的竞争压力，如未来公司技术、资金、营销等不能适应市场竞争的要求，公司将面临被竞争对手赶超的风险。

（八）应收账款余额较大并逐年上升的风险

随着业务规模的持续扩大和销售收入的增加，公司 2013 年末应收账款余额比 2012 年末增长 47.55%，增速高于营业收入增长速度，且应收账款占总资产的比例呈逐年上升的趋势。

项目	2014.4.30	2013.12.31	2012.12.31
应收账款（元）	68,477,620.48	63,023,543.75	41,404,335.42
资产总额（元）	242,693,129.39	246,653,529.48	210,619,368.77
占比（%）	28.22	25.55	19.66

公司 2012 年末、2013 年末和 2014 年 4 月末应收账款余额分别 4,140.43 万元，6,302.35 万元和 6,847.76 万元。在可预期的未来几年，随着公司业务规模的持续扩大，应收账款余额可能持续上升且保持较高的水平。尽管报告期末公司绝大部分应收账款帐期在一年以内，且客户多为深圳腾讯、中国移动、百度网讯等公司，信用良好、实力雄厚，但如果公司未来不能保持对应收账款的有效管理，则有发生坏账的风险，并因此对公司的经营业绩产生影响。

（九）租赁房屋带来的风险

目前，公司及其子公司均无土地使用权或者房产。公司总部设在上海，拥有 6 家子公司、4 家分公司，业务范围涉及上海、北京、河南、江苏、湖南、四川、天津及广东等省份。基于公司正处于快速发展期，对资金需求量较大，为了提高资金使用效率，公司使用租赁的房屋来开展经营活动，截止目前公司总承租 16 处房屋。

虽然公司所处行业为轻资产行业，房屋等固定资产并非公司核心竞争力的重要组成部分，且公司成立以来未发生过因租赁房屋而对业务经营造成不利影响的情形，

但报告期内房租呈现上升趋势。如果所租赁的房屋在租赁期内被拆迁或因其他原因无法继续出租，仍可能会将对公司的业务经营造成一定影响。

三、报告期内，公司实际控制人发生变更

2012年12月，北京电信通将其持有的帝联科技1,800万股份全部转让给峰捷科技，帝联科技的实际控制人变更为康凯。帝联科技实际控制人有由杨学平、陈玉茹变更为康凯。2014年3月，泰民投资对公司增资300万元。其中，杨晓宇持有泰民投资3.33%的合伙份额，间接持有帝联科技10万股份，占比0.2083%。杨晓宇系康凯之配偶，为公司实际控制人之一。目前公司实际控制人为康凯和杨晓宇。

本次变更主要是基于原实际控制人计划进行业务结构调整，公司管理层为充分挖掘公司潜力，实现公司价值最大化，实施管理层收购。本次变更符合相关法律的规定，目前公司股权清晰、规范、合法，无任何潜在纠纷、诉讼，且不存在质押、抵押、冻结等情况。

变更前后，公司管理团队未发生重大变化，保持了良好的稳定性，并实现了公司经营的可持续性。

在变更前后，公司始终坚持为客户提供互联网业务平台解决方案及服务的发展方向。变更后，公司保持了经营范围、主营业务及发展方向的稳定性和持续性，且从具体业务内容来看，公司业务结构的盈利能力在逐步增强。从客户保有量及经营数据来看，公司不仅保持了与原有大客户的良好业务关系，报告期内来自于大客户的营业收入实现了绝对数额和相对份额占比的双重提升，而且开发了新的客户，实现了客户保有量稳中有升。

在变更后，公司实现管理层与所有者的统一，产生了良好的激励效果。公司的业务收入在变更后实现同比增长18.83%，且基于良好的费用控制及高毛利业务比重的提升，改善了公司的经营状况，营业利润和净利润均实现扭亏为盈，提升了公司的价值。

关于公司实际控制人变更的基本事实、原因以及本次变更对公司管理团队、业务发展方向、业务具体内容、客户资源的影响，详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司股东及股权变动情况”之“（四）公司控股股东、实际控制人基

本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“3、实际控制人最近两年内发生变化情况”。

目 录

第一节 公司基本情况

一、基本情况.....	16
二、股份挂牌情况.....	16
三、公司股东及股权变动情况.....	18
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	43
五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	45
六、本次挂牌的有关机构情况.....	46

第二节 公司业务

一、公司主营业务及用途.....	49
二、公司组织结构及主要生产流程.....	51
三、公司业务关键资源要素.....	56
四、公司主营业务相关情况.....	65
五、公司商业模式.....	68
六、公司所处行业概况及竞争情况.....	72

第三节 公司治理

一、最近两年及一期股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	101
二、董事会对公司治理机制执行情况评估结果	102
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年及一期是否存在违法违规及受处罚的情况	104
四、公司的独立性.....	105
五、同业竞争情况及其承诺.....	107
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	111
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	114
八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年及一期发生变动情况及原因	116

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表及财务报表编制基础	117
二、主要会计政策、会计估计及其变更	147
三、主要财务指标.....	170
四、利润形成的有关情况.....	174
五、公司资产情况.....	187
六、公司负债情况.....	201
七、公司股东权益情况.....	211
八、关联方及关联交易	213
九、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项	219
十、报告期内资产评估情况	224
十一、股利分配政策和最近两年及一期分配情况	224
十二、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况	226
十三、特有风险提示	230

第五节 有关声明

一、主办券商声明	236
二、会计师事务所声明	237
三、律师事务所声明	238

四、资产评估机构声明.....	239
第六节 附件	
一、财务报表及审计报告	241
二、法律意见书.....	241
三、公司章程.....	241
四、主办券商推荐报告.....	241

第一节 公司基本情况

一、基本情况

公司名称	上海帝联信息科技股份有限公司
法定代表人	康凯
有限公司成立日期	2005 年 6 月 28 日
股份公司设立日期	2010 年 3 月 29 日
注册资本	4,800 万元
公司住所	普陀区中江路 879 弄 21 号楼 1 楼 101 室
电话	021—61805555
传真	021—61805555
网址	http://www.dnion.com/
电子邮箱	chenchanglin@dnion.com
邮政编码	200333
信息披露负责人	陈长林
所属行业	信息传输、软件和信息技术服务业。根据国家统计局《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754—2002），公司所属的行业为信息传输、计算机服务和软件业中电信和其他信息传输服务业中的其他电信服务业（行业代码：G6019）；根据中国证监会 2012 年 10 月发布的《上市公司分类指引》，公司所属的行业为软件和信息技术服务业（行业代码 I65）
主营业务	IDC、CDN 及设备销售
经营范围	公司的经营范围为：（计算机软硬件、网络技术）领域内的技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务、网络工程安装（专项审批除外），经济信息咨询服务，计算机软硬件及外围设备、办公设备、文教用品的销售，增值电信业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
组织机构代码	77712426—4

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码：831402

股份简称： 帝联科技

股票种类：人民币普通股

每股面值： 1元

股票总量：4,800万股

挂牌日期：

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.9 条规定：“股票解除转让限制，应由挂牌公司向主办券商提出，由主办券商报全国股份转让系统公司备案。全国股份转让系统公司备案确认后，通知中国结算办理解除限售登记。”

股份公司成立于2010年3月29日，设立时的发起人包括5名自然人股东和5名法人股东为发起人股东，截至本公开转让说明书签署之日，公司发起人所持股份已满一年。除上述情况外，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限的情况。

本公司实际控制人为康凯、杨晓宇，康凯、杨晓宇承诺：公司挂牌后，所持公司股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为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。股票解除转让

限制前，不转让或委托他人管理本人直接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。公司董事、监事、高级管理人员康凯、李欣、陈长林、周祥、成雯娟、刘树声、李勇刚、朱一龙承诺：“自公司成立之日起一年内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。上述锁定期满后，在任职董事、监事或高级管理人员期间每年转让的直接或间接持有的公司股份不超过本人直接或间接持有的股份总数的百分之二十五；在离职后半年内，不转让本人直接或间接持有的公司股份。”

综上所述，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立已满一年，因此发起人持有的股份可以转让。由于股东担任公司董事、监事或高级管理人员职务，因此本次可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份不得超过其所持本公司股份总数的25%。公司现有股东持股情况及本次可进入股份转让系统转让的股份数量如下：

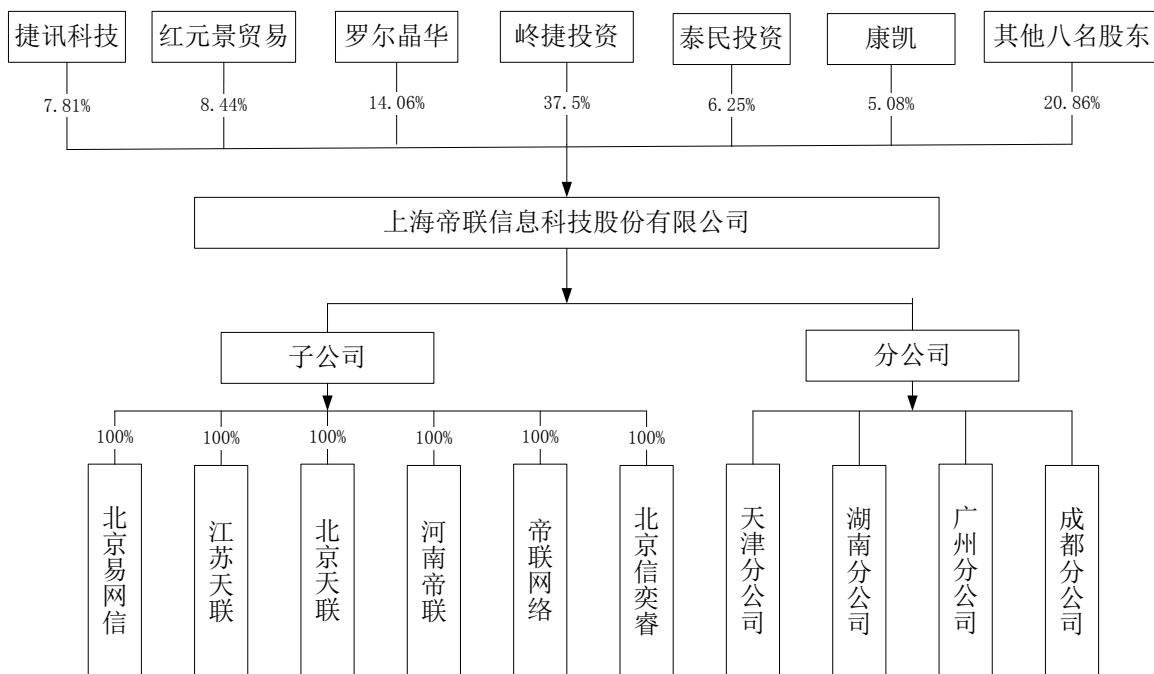
序号	股东姓名	持股数量(万股)	持股比例(%)	本次可转让数量(万股)
1	峰捷投资	1,800.00	37.50	600.00
2	罗尔晶华	675.00	14.06	675.00
3	红元景贸易	405.00	8.44	405.00
4	捷讯科技	374.85	7.81	374.85
5	泰民投资	300.00	6.25	300.00
6	康凯	244.00	5.08	61.00
7	银通联合	225.00	4.69	225.00
8	李欣	198.00	4.12	49.50
9	姜绪荣	180.00	3.75	180.00
10	有攸往投资	100.15	2.09	100.15
11	殷勇	100.00	2.08	100.00
12	廖显纲	90.00	1.88	90.00
13	宇广投资	80.00	1.67	80.00
14	杨载润	28.00	0.58	28.00

三、公司股东及股权变动情况

(一) 公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司有 14 名股东，其中 3 名法人股东、5 名合伙企业股东、6 名自然人股东；公司拥有 6 家子公司及 4 家分公司。公司股东持

有股份数及持股比例具体情况如下：



1、公司拥有的子公司及分公司的基本情况如下：

(1) 北京易网信

公司名称	北京易网信科技发展有限公司		成立时间	2004年5月21日
注册资本	100万元		实收资本	100万元
注册地	北京市通州区新华北街75号（京华科技园）			
注册号	110112006961533			
企业类型	有限责任公司（法人独资）			
法定代表人	康凯			
董监高信息	执行董事兼经理：康凯；监事：李欣			
经营范围	因特网接入服务（北京地区）；技术推广；计算机系统服务；数据处理；销售计算机软硬件及辅助设备；基础软件服务；应用软件服务（不含医用软件）			
股东构成	股东名称/姓名	认缴额（万元）	实缴额（万元）	持股比例（%）
	帝联科技	100.00	100.00	100.00
	合计	100.00	100.00	100.00

(2) 江苏天联

公司名称	江苏天联信息科技发展有限公司		成立时间	2009年5月12日
注册资本	500万元		实收资本	500万元
注册地	南通市跃龙南路182号数字大厦内			

注册号	320600000235109		
企业类型	有限公司（法人独资）经营		
法定代表人	康凯		
董监高信息	执行董事兼经理：康凯；监事：李欣		
经营范围	因特网接入服务（江苏省），计算机软硬件及网络技术专业的技术开发、咨询、转让，网络工程安装，经济信息咨询，计算机软硬件及外围设备、办公设备、文教用品的销售。		
股东构成	股东名称/姓名	认缴额（万元）	实缴额（万元）
	帝联科技	500.00	500.00
	合计	500.00	500.00

(3) 北京天联

公司名称	北京天联互通信息科技发展有限公司			成立时间	2009年7月3日
注册资本	100万元			实收资本	100万元
注册地	北京市西城区北三环中路27号531室(德胜园区)				
注册号	110105012063720				
企业类型	有限责任公司（法人独资）				
法定代表人	康凯				
董监高信息	执行董事兼经理：康凯；监事：李欣				
经营范围	技术推广服务、销售计算机软件及辅助设备				
股东构成	股东名称/姓名	认缴额（万元）	实缴额（万元）	持股比例（%）	
	帝联科技	100.00	100.00	100.00	
	合计	100.00	100.00	100.00	

(4) 河南帝联

公司名称	河南帝联信息科技有限公司			成立时间	2011年1月28日
注册资本	500万元			实收资本	500万元
注册地	洛阳市西工区汉屯路5号				
注册号	410303011016079				
企业类型	一人有限责任公司				
法定代表人	康凯				
董监高信息	执行董事：康凯；经理：李欣；监事：杨载润				
经营范围	计算机软硬件及网络技术专业的技术开发、咨询、转让，网络工程安装，计算机软硬件及外围设备、办公设备、文教用品的销售。				
股东构成	股东名称/姓名	认缴额（万元）	实缴额（万元）	持股比例（%）	

	帝联科技	500.00	500.00	100.00
	合计	500.00	500.00	100.00

(5) 帝联网络

公司名称	上海帝联网络科技有限公司		成立时间	2011 年 4 月 26 日
注册资本	500 万元		实收资本	500 万元
注册地	上海市普陀区中江路 879 弄 21 号楼 201 室			
注册号	310107000619301			
企业类型	有限责任公司（法人独资）			
法定代表人	康凯			
董监高信息	执行董事兼经理：康凯；监事：杨载润			
经营范围	计算机软硬件及网络技术专业的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，网络工程，商务信息咨询（除经纪），电子、网络设备的租赁（除金融租赁），销售：计算机软硬件及相关产品（除计算机信息系统安全专用产品）、办公设备、文教用品			
股东构成	股东名称/姓名	认缴额（万元）	实缴额（万元）	持股比例（%）
	帝联科技	500.00	500.00	100.00
	合计	500.00	500.00	100.00

(6) 北京信奕睿

公司名称	北京信奕睿网络科技有限公司		成立时间	2012 年 7 月 12 日
注册资本	100 万元		实收资本	100 万元
注册地	北京市海淀区西直门北大街 47 号院 1 号楼二层 296 室			
注册号	110108015075227			
企业类型	有限责任公司（法人独资）			
法定代表人	康凯			
董监高信息	执行董事兼经理：康凯；监事：李欣			
经营范围	技术开发、技术推广；计算机技术培训；经济贸易咨询；计算机系统服务；基础软件服务；数据处理			
股东构成	股东名称/姓名	认缴额（万元）	实缴额（万元）	持股比例（%）
	帝联科技	100.00	100.00	100.00
	合计	100.00	100.00	100.00

(7) 天津分公司

名称：上海帝联信息科技股份有限公司天津分公司

成立时间：2010 年 1 月 22 日

营业场所：天津市津南区辛庄经济服务中心 2116A

注册号：120112000072881

负责人：康凯

经营范围：计算机软硬件、网络技术领域内的技术开发、转让、咨询；网络工程安装；经济信息咨询服务；计算机软硬件及外围设备、办公设备、文教用品的销售。

(8) 湖南分公司

名称：上海帝联信息科技股份有限公司湖南分公司

成立时间：2010 年 5 月 10 日

营业场所：长沙市芙蓉区芙蓉中路二段顺天国际财富中心 1009 室

注册号：430192000033453

负责人：李欣

经营范围：计算机软硬件、网络技术领域内的技术开发、转让、咨询；网络工程安装；经济信息咨询服务；计算机软硬件及外围设备、办公设备、文教用品的销售。

(9) 广州分公司

名称：上海帝联信息科技股份有限公司广州分公司

成立时间：2011 年 9 月 23 日

营业场所：广州市天河区花城大道 85 号 2601 房之自编 05 单元

注册号：440104000262008

负责人：钟铸

经营范围：计算机软硬件、网络技术领域内的技术开发、转让、咨询；网络工程安装；经济信息咨询服务。

(10) 成都分公司

名称：上海帝联信息科技股份有限公司成都分公司

成立时间：2011 年 11 月 28 日

营业场所：成都市高新区府城大道西段 399 号天府新谷 7 栋 3-308 室

注册号：510109000203242

负责人：李欣

经营范围：计算机软硬件、网络技术领域内的技术开发、转让、咨询；网络工程安装；经济信息咨询服务；计算机软硬件及外围设备、办公设备、文教用品的销售。

2、母公司与子公司的业务衔接及母公司对子公司的管理

（1）子公司的经营范围、主营业务及与母公司的分工衔接

如下表所列示：

子公司	经营范围	主营业务	业务分工
北京易网信	因特网接入服务(北京地区)；技术推广；计算机系统服务；数据处理；销售计算机软硬件及辅助设备；基础软件服务；应用软件服务(不含医用软件)	归属北京地区电信增值业务	取得了《增值电信业务经营许可证》(ISP/IDC/ICP 证)
江苏天联	因特网接入服务(江苏省)，计算机软硬件及网络技术专业的技术开发、咨询、转让，网络工程安装，经济信息咨询，计算机软硬件及外围设备、办公设备、文教用品的销售。	归属江苏地区电信增值业务、技术研发	同上
河南帝联	计算机软硬件及网络技术专业的技术开发、咨询、转让，网络工程安装，计算机软硬件及外围设备、办公设备、文教用品的销售。	归属河南地区电信增值业务	同上
北京天联	技术推广服务、销售计算机软件及辅助设备	技术推广服务	在帝联科技提供主服务时，提供“网络及技术架构咨询、运营维护代理、软件协议代开发等辅助服务”
北京信奕睿	技术开发、技术推广；计算机技术培训；经济贸易咨询；计算机系统服务；基础软件服务；数据处理	技术开发和技术推广服务	同上
上海帝联网络	计算机软硬件及网络技术专业的技术开发、咨询、转让，网络工程安装，商务信息咨询(除经纪)，电子、网络设备租赁(除金融租	电子、网络设备经营租赁	为客户提供有形动产经营租赁服务

	债), 销售: 计算机软硬件及相关产品(除计算机信息系统安全专用产品)、办公设备、文教用品。		
--	--	--	--

(2) 对子公司在人员、财务、业务上的控制

①在人事方面，子公司执行与母公司统一的人事政策，且公司向下属子公司委派部分董事、监事。公司委派康凯担任北京易网信的执行董事、李欣担任其监事；委派康凯担任江苏天联的执行董事、李欣担任其监事；委派康凯担任的北京天联的执行董事、李欣担任其监事；委派康凯担任河南帝联的执行董事，杨载润担任其监事；委派康凯担任帝联网络的执行董事，杨载润担任其监事；委派康凯担任北京信奕睿的执行董事、李欣担任其监事。

②在财务方面，子公司执行与母公司相同的会计政策及各项财务管理制度，并定期派员进行内部检查，实施内部审计监督，以保证财务政策的妥善执行。

③在业务方面，对子公司的重大投资项目实行股东决策程序；对子公司实行重大事项内部报告制度；子公司需执行母公司所制定的整体战略安排，分工协作，遵照执行各项有关制度和流程，形成有机整体，有序的发展。

(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5% 以上股份股东情况

序号	股东	持股数(万股)	比例(%)	股东性质	持股方式	是否质押
1	峰捷投资	1,800.00	37.50	有限合伙	直接持有	否
2	罗尔晶华	675.00	14.06	有限合伙	直接持有	否
3	红元景贸易	405.00	8.44	法人	直接持有	否
4	捷讯科技	374.85	7.81	法人	直接持有	否
5	泰民投资	300.00	6.25	有限合伙	直接持有	否
6	康凯	244.00	5.08	自然人	直接持有	否
7	银通联合	225.00	4.69	法人	直接持有	否
8	李欣	198.00	4.12	自然人	直接持有	否
9	姜绪荣	180.00	3.75	自然人	直接持有	否
10	有攸往投资	100.15	2.09	有限合伙	直接持有	否
合计		4,502.00	93.79	-	-	-

截至本公开转让说明书签署日，公司股本4,800万元，共14名股东，其中持有5%以上股份的股东有6名，其中5名机构股东，1名自然人股东，分别为：峰捷投资、罗尔晶华、红元景贸易、捷讯科技、泰民投资、康凯。

峰捷投资、捷讯科技、泰民投资、有攸往投资系公司管理层控制人的企业或员工持股平台。罗尔晶华、红元景贸易、银通联合、宇广投资系公司的机构投资者。

红元景贸易与银通联合系于2010年2月从北京电信通受让公司股权；罗尔晶华系于2013年10月从捷讯科技受让公司股权；宇广投资系于2014年3月从杨载润受让公司股权。四家机构投资者均为通过协议转让的方式从原股东受让公司股权。经核查相关的《股权转让协议》及《公司章程》，不存在对赌性质的约定条款。

此外，以上机构投资者、帝联科技的控股股东与实际控制人及帝联科技均出具了《承诺函》，承诺以上机构投资者与帝联科技、帝联科技的其他股东及实际控制人之间不存在任何形式的对赌协议或其他特殊协议或安排。

主要股东的基本情况如下：

(1) 峰捷投资

企业名称	上海峰捷投资管理中心（有限合伙）		
注册资本	100 万元	实收资本	100 万元
主要经营场所	上海市普陀区中江路 879 弄 21 号楼 203 室		
注册号	310107000730571		
企业类型	有限合伙企业		
执行事务合伙人	康凯		
经营范围	投资管理（除股权投资及股权投资管理）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】		
合伙人构成	合伙人名称/姓名	合伙人性质	出资额（万元）
	康凯	普通合伙人	49.20
	李欣	有限合伙人	29.4857
	胡世轩	有限合伙人	5.00
	全勇	有限合伙人	5.00
	陈长林	有限合伙人	3.3143
	杨吉清	有限合伙人	8.00
	合计		100.00

峰捷投资目前持有公司37.50%的股份。

(2) 罗尔晶华

企业名称	广州罗尔晶华股权投资基金企业 （有限合伙）	成立时间	2012 年 10 月 26 日
注册资本	15,000 万元	实收资本	15,000 万元

主要经营场所	广州市高新技术产业开发区科学城科学大道 237 号			
注册号	440101000217662			
企业类型	有限合伙			
执行事务合伙人	尔罗投资（委派代表：姜绪荣）			
经营范围	资本市场服务			
合伙人构成	合伙人名称/姓名	合伙人性质	出资额（万元）	出资比例（%）
	陈龙海	有限合伙人	5,000	33.33
	陈中信	有限合伙人	5,000	33.33
	赵思俭	有限合伙人	3,000	20.00
	姜绪荣	有限合伙人	1,000	6.67
	尔罗投资	普通合伙人	1,000	6.67
	合计	—	15,000	100.00

罗尔晶华目前持有公司14.06%的股份。

（3）红元景贸易

公司名称	深圳红元景贸易有限公司		成立时间	2009 年 12 月 1 日
注册资本	50 万元		实收资本	50 万元
注册地	深圳市罗湖区湖贝路华佳广场 22 楼 07A			
注册号	440301104388149			
企业类型	有限责任公司			
法定代表人	唐红芳			
董监高信息	执行董事兼经理：唐红芳；监事：李运芬			
经营范围	计算机软硬件的购销；企业管理咨询及信息咨询（不含人才中介、证券、保险、金融业务及其他限制项目）；投资兴办实业（具体项目另行申报），国内贸易（不含专营、专控、专卖商品），经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）			
股东构成	股东名称/姓名	认缴额（万元）	实缴额（万元）	持股比例（%）
	李运芬	47.50	47.50	95.00
	唐红芳	2.50	2.50	5.00
	合计	50.00	50.00	100.00

红元景贸易目前持有公司8.44%的股份。

（4）捷讯科技

公司名称	北京捷讯数通科技有限公司		成立时间	2009 年 11 月 19 日
注册资本	100 万元		实收资本	100 万元

注册地	北京市平谷区滨河工业区零号区 22 号			
注册号	110117012419728			
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）			
法定代表人	康凯			
董监高信息	执行董事：康凯；经理：胡世轩；监事：李欣			
经营范围	技术开发及转让；投资咨询、经济贸易咨询、企业管理咨询（以上中介除外）；设计、制作、代理、发布广告；承办展览展示；销售计算机软硬件及外围设备（不含计算机信息系统安全专用产品）、文化用品			
股东构成	股东名称/姓名	认缴额（万元）	实缴额（万元）	持股比例（%）
	康凯	79.344	79.344	79.344
	李欣	10.513	10.513	10.513
	胡世轩	7.143	7.143	7.143
	翟紫心	3.00	3.00	3.00
	合计	100.00	100.00	100.00

捷讯科技目前持有公司7.81%的股份。

（5）泰民投资

根据泰民投资提供的上海市工商行政管理局崇明分局于 2014 年 3 月 20 日核发的《合伙企业营业执照》（注册号 310230000648442）、合伙协议、上海市工商行政管理局崇明分局提供的工商底档查询资料，泰民投资成立于 2014 年 3 月 20 日；合伙份额为 900 万元；企业类型为有限合伙；主要经营场所为上海市崇明县城桥镇秀山路 8 号 3 幢 3 层 M 区 2006 室（上海市崇明工业园区）；执行事务合伙人康凯（普通合伙人）；经营范围为投资管理【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】；经营期限为 2014 年 3 月 20 日至 2024 年 3 月 19 日；根据最新的工商登记资料查询确认，泰民投资的合伙人、认缴出资额、出资比例及其在公司的任职情况如下：

序号	合伙人姓名	合伙人性质	出资额（万元）	出资比例（%）	职务
1	康 凯	普通合伙	277.20	30.81%	董事长兼总经理
2	高 亮	有限合伙	22.05	2.45%	产品运营中心副总监兼任 (上海)运维部经理
3	顾庆荣	有限合伙	7.50	0.83%	产品运营中心副总经理

4	王 勇	有限合伙	27.60	3.07%	产品运营中心总监
5	余 静	有限合伙	22.20	2.47%	产品运营中心副总监兼任 (北京)运维部经理
6	虞文杰	有限合伙	26.70	2.97%	IT 信息部总监
7	张前程	有限合伙	51.30	5.70%	产品运营中心常务副总经理,兼任运维部总监、CDN 产品运营部总监
8	李勇刚	有限合伙	33.30	3.70%	产品运营中心总监
9	杨 宁	有限合伙	13.50	1.50%	产品运营中心副总监
10	蒋天傲	有限合伙	3.00	0.33%	IDC 技术经理(湖南)
11	朱金华	有限合伙	13.50	1.50%	产品运营中心副总监
12	方颤龙	有限合伙	42.30	4.70%	分公司总经理
13	李 尔	有限合伙	23.70	2.63%	分公司副总经理
14	袁 杰	有限合伙	3.00	0.33%	财务管理中心会计
15	吴 轶	有限合伙	42.30	4.70%	市场营销中心副总经理
16	章 蓉	有限合伙	15.00	1.67%	大客户部华东区经理
17	钟 铸	有限合伙	44.55	4.95%	分公司经理
18	李 加	有限合伙	4.50	0.50%	分公司销售经理
19	綦俊峰	有限合伙	6.30	0.70%	销售经理
20	王兰香	有限合伙	6.30	0.70%	产品运营中心工程师
21	陈颤文	有限合伙	4.20	0.47%	销售部销售工程师
22	王大伟	有限合伙	8.55	0.95%	大客户部销售经理
23	刘瑞鑫	有限合伙	8.55	0.95%	销售部销售经理
24	吕瑞阳	有限合伙	8.55	0.95%	IDC 技术经理(北京)
25	李 江	有限合伙	5.10	0.57%	IDC 运维部工程师
26	李姗姗	有限合伙	6.00	0.67%	客服部经理

27	王将彬	有限合伙	6.00	0.67%	IDC 运维部副经理
28	高铁根	有限合伙	10.20	1.13%	销售部销售经理
29	张梅芳	有限合伙	7.95	0.88%	销售部销售经理
30	季惠忠	有限合伙	12.00	1.33%	行政部经理
31	沈晓瑜	有限合伙	3.00	0.33%	人力资源部经理
32	王俊凯	有限合伙	10.80	1.20%	市场部经理
33	杨晓宇	有限合伙	30.00	3.33%	业务管理中心总监
34	张斌	有限合伙	17.40	1.93%	资源采购部经理
35	周丹	有限合伙	13.05	1.45%	总裁办助理
36	路军	有限合伙	12.90	1.43%	北京综合事务部总监
37	朱一龙	有限合伙	11.40	1.27%	资质办经理、监事
38	成雯娟	有限合伙	9.15	1.02%	业务管理中心副经理、董事
39	胡定强	有限合伙	26.40	2.93%	财务管理中心经理
40	罗劲	有限合伙	3.00	0.33%	法务经理
合计			900.00	100.00	—

泰民投资目前持有公司6.25%的股份。

(6) 康凯

康凯简历详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

目前直接持有公司 5.08%的股份。

（三）股东之间的关联关系

公司实际控制人康凯与杨晓宇系夫妻关系。杨晓宇通过泰民投资间接持有帝联科技 10 万股份，占比 0.2083%，为公司的间接股东。

除上述关联关系外，公司股东相互之间不存在其他关联关系。

（四）公司控股股东、实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

1、控股股东的基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，峰捷投资持有公司 1,800 万股份，持股比例为 37.5%，系公司的控股股东。

峰捷投资基本情况见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股东及股权变动情况”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5% 以上股份股东情况”。

2、实际控制人的基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的实际控制人为康凯及杨晓宇。二人系夫妻关系。

康凯直接持有帝联科技 5.08%的股份，并通过峰捷投资（康凯出资比例为 49.2%，为执行事务合伙人）、捷讯科技（康凯出资比例为 79.344%）及泰民投资（康凯出资比例为 30.81%，为执行事务合伙人）间接控制帝联科技 51.56%的股份，康凯直接与间接合计控制帝联科技 56.64%的股份。杨晓宇通过泰民投资间接持有帝联科技 0.2083%股份。二人直接与间接合计控制帝联科技 56.64%的股份，对公司处于控制地位，为帝联科技的实际控制人。

康凯简历详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

杨晓宇，女，中国国籍、无境外永久（长期）居留权，1982 年 8 月出生，中共党员，安徽大学历史学学士、英国赫尔大学（University of Hull）国际商务专业硕士、政治与国际研究院国际政治专业硕士，双硕士学位。2005 年 9 月-2005 年 12 月，英国 MAY SUM 赫尔&房产有限公司办公室助理（兼职）；2006 年 1 月-2006 年 12 月，英国 MAY SUM 赫尔&房产有限公司助理经理；2007 年 1 月-2008 年 4 月，YoYo in Beijing Ltd.兼任秘书长；2008 年 8 月-至今帝联科技业务管理中心总监。

3、实际控制人最近两年内发生变化情况及影响

(1) 变化情况

2007 年 7 月，北京电信通受让帝联有限 100% 股权，成为帝联有限的控股股东。北京电信通的控股股东为鹏博士（由“成都鹏博士科技股份有限公司”变更而来），其实际控制人为杨学平、陈玉茹。

2012 年 12 月，北京电信通将其持有的帝联科技 1,800 万股份全部转让给峰捷科技，帝联科技的实际控制人变更为康凯。

2014 年 3 月，泰民投资对公司增资 300 万元。其中，杨晓宇持有泰民投资 3.33% 的合伙份额，间接持有帝联科技 10 万股份，占比 0.2083%。杨晓宇系康凯之配偶，为公司实际控制人之一。

2014 年 4 月，峰捷科技将其持有的帝联科技 1,800 万股股份全部转让给峰捷投资。峰捷投资的控股股东和实际控制人为康凯。帝联科技实际控制人保持不变，仍为康凯和杨晓宇。

即自 2012 年 12 月，公司实际控制人变更为康凯，且在 2014 年 3 月康凯之配偶杨晓宇因通过泰民投资间接持有帝联科技股份而成为公司共同实际控制人后，公司实际控制人未发生变化。

(2) 变更原因

2012 年公司实际控制人发生变更主要系以下两点原因，具体如下：

①原实际控制人因业务调整拟出让公司股权。公司原控股股东为北京电信通电信工程有限公司（以下简称“北京电信通”），北京电信通实际控制人为杨学平、陈玉茹。上海帝联信息科技股份有限公司（以下简称“帝联科技”或“公司”）主要从事互联网内容分发及加速（CDN）业务，而原控股股东因业务结构调整，集中发展小区宽带接入业务及建设数据中心业务，因此北京电信通有意出让其持有帝联科技的全部股权。

②拟通过管理层回购（MBO）的激励模式，充分挖掘公司潜力，实现公司价值的最大化。2012 年 12 月公司管理层通过峰捷科技实施股权回购，在保持原有经营业务、管理团队、持续经营能力等均未发生实质性改变和业务稳定的基础上，实现了经营管理层与实际控制人的统一，有利于降低代理成本，提高市场反应和决策速

度，充分调动管理层的积极性，进而增强经营绩效管理的能力，对公司未来发展产生正向的和积极的效应。

公司历次股权变动均履行了相关法律程序，符合相关法律的规定，目前公司股权清晰、规范、合法，无任何潜在纠纷、诉讼，且不存在质押、抵押、冻结等情况。

(3) 实际控制人变更前后的公司管理团队

2012年实际控制人发生变更前后，公司管理团队未发生重大变化，保持了良好的稳定性，并实现了公司经营的可持续性，具体如下：

职位	变更前	变更后
总经理	康凯	康凯
副总经理	李欣、杨载润、胡世轩	李欣、杨载润、胡世轩
技术负责人	杨载润	杨载润
财务负责人	邹昊	邹昊
董事会秘书	邹昊	邹昊

从上述变更前后公司管理团队的对比来看，公司核心管理团队是保持了良好的稳定性，即管理团队在变更前后没有发生改变，对公司持续经营也未产生影响。

(4) 实际控制人变更前后公司业务的发展方向及具体内容

2012年公司实际控制人的变更后，公司保持了经营范围、主营业务及发展方向的稳定性和持续性，且从具体业务内容来看，公司业务结构的盈利能力在逐步增强。

公司始终坚持为客户提供互联网业务平台解决方案及服务的发展方向。在实际控制人变化前后，公司的经营范围及主营业务具体如下：

项目	变更前	变更后
经营范围	(计算机软硬件、网络技术)领域内的技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务、网络工程安装(专项审批除外)，经济信息咨询服务，计算机软硬件及外围设备、办公设备、文教用品的销售，增值电信业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	(计算机软硬件、网络技术)领域内的技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务、网络工程安装(专项审批除外)，经济信息咨询服务，计算机软硬件及外围设备、办公设备、文教用品的销售，增值电信业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

主营业务	CDN 服务（即内容分发加速服务）和 IDC 服务（即互联网中心服务）	CDN 服务（即内容分发加速服务）和 IDC 服务（即互联网中心服务）
------	-------------------------------------	-------------------------------------

从公司的具体内容来看，CDN 服务在整个经营业务的比重呈逐年上升的趋势，且保持了持续性，体现了 CDN 业务重心的发展战略及 CDN 市场的快速增长，同时也表明实际控制人的变更对公司业务经营无实质性重大影响。

单位：万元、%

类型	2012 年		2013 年		2014 年 1—4 月	
	收入金额	占比	收入金额	占比	收入金额	占比
IDC 服务	20,034	56%	17,469	41%	5,570	36%
CDN 服务	15,555	44%	24,847	59%	9,691	64%
合计	35,589	100%	42,316	100%	15,261	100%

(5) 实际控制人变更前后公司客户的变化情况

前五名大客户营业收入占公司全部营业收入在 23% 左右，权重较大，基本上可以反映出公司客户情况。

从客户保有量来看，公司不仅保持了与原有大客户的良好业务关系，而且开发了新的客户，实现了客户保有量稳中有升。公司一般与客户开展年签服务合同，且到期后能正常续签，与原有客户的业务关系并未因实际控制人发生变动而产生不利影响。此外，在实际控制人变更后，公司积极加强市场营销，加大研发投入，不断优化产品运营平台，开发了新的客户。

从经营数据来看，根据 2012 年、2013 年及 2014 年 1-4 月经营数据的统计分析，在实际控制人变更前后，公司均维持了与大客户的良好业务关系，来自于大客户的营业收入实现了绝对数额和相对份额占比的双重提升。

(6) 实际控制人变更前后的公司收入、利润变化情况

单位：元、(%)

类型	2012 年	2013 年	同比增长率
营业收入	356,102,903.20	423,166,489.47	18.83%
营业利润	-11,045,255.86	11,608,424.97	—
净利润	-3,427,249.60	16,030,919.15	—

由上表可知，在 2012 年公司实际控制人变更后，公司实现管理层与所有者的统

一，产生了良好的激励效果。公司的业务收入在变更后实现同比增长 18.83%，且基于良好的费用控制及高毛利业务比重的提升，改善了公司的经营状况，营业利润和净利润均实现扭亏为盈，提升了公司的价值。

（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1、有限公司的设立的股本演变

2005 年 6 月 28 日，自然人俞美玉和章沁青出资设立上海帝联信息科技发展有限责任公司，注册资本 150 万元，两人各出资 75 万元，分别持股 50%。截止 2005 年 6 月 24 日，帝联有限已收到全体股东缴纳的货币出资款 150 万元。该出资已由上海兴中会计师事务所有限公司审验，并于 2005 年 6 月 27 日出具了《验资报告》（兴验内字[2005]5848 号）。俞美玉担任公司执行董事、经理及法定代表人，章沁青担任公司监事。

2005 年 6 月 28 日，帝联有限在上海市工商行政管理局崇明分局完成了设立登记，取得了注册号为 3102302108072 的《企业法人营业执照》。经营范围：计算机软硬件、网络技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务、网络工程安装（专项审批除外），经济信息咨询服务，计算机软硬件及外围设备、办公设备、文教用品的销售、增值电信业务（涉及行政许可的，凭许可证经营）。

有限公司设立时的股权结构为：

序号	股 东	出资方式	出资额（万元）	持股比例（%）
1	俞美玉	货币	75.00	50.00
2	章沁青	货币	75.00	50.00
合计		—	150.00	100.00

2、有限公司第一次股权转让

2006 年 4 月 21 日，有限公司召开股东会并决议：俞美玉、章沁青将其股权转让给康凯、付逸、王玉兰、许菊与徐爱珠。同日，俞美玉与康凯签订《股权转让协议》，章沁青与康凯、付逸、王玉兰、许菊、徐爱珠签订《股权转让协议》，其他股东放弃优先购买权。转让方约定以各自的原始出资额作为定价依据。公司组成新的股东会，并选举康凯担任公司监事。2006 年 5 月 8 日完成工商变更登记。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股 东	出资额(万元)	持股比例(%)
1	康凯	81.15	54.10
2	王玉兰	28.875	19.25
3	许 菊	16.875	11.25
4	徐爱珠	15.00	10.00
5	付 逸	8.10	5.40
合计		150.00	100.00

3、有限公司第一次增资

2006年5月11日，有限公司召开股东会决议增资850万元，各股东按照出资比例同比例增加资金，增资后注册资本为1,000万元。截止2006年6月20日，帝联有限已收到全体股东缴纳的货币出资款850万元。该出资已由上海兴中会计师事务所有限公司审验，并于2006年6月20日出具了《验资报告》（兴验内资[2006]2891号）。2006年7月3日完成工商变更登记。

本次增资后有限公司的股权结构为：

序号	股 东	出资额(万元)	持股比例(%)
1	康凯	541.00	54.10
2	王玉兰	192.50	19.25
3	许菊	112.50	11.25
4	徐爱珠	100.00	10.00
5	付逸	54.00	5.40
合计		1,000.00	100.00

4、有限公司第二次股权转让

2006年9月20日，有限公司召开股东会并决议：康凯、王玉兰将其部分股权转让给李唯一和李晨。同日，康凯与李唯一、李晨分别签订《股权转让协议》，将其所持有的帝联有限19.125%和5.275%股权转让给李唯一和李晨，转让价格分别为191.25万元和52.75万元。同时王玉兰与李晨签署《股权转让协议》，将其所持有

的帝联有限 0.125% 股权转让给李晨，转让价格为 1.25 万元。其他股东放弃优先购买权。2006 年 10 月 10 日，公司召开股东会选举康凯担任公司执行董事并兼任法定代表人，付逸担任公司监事。2006 年 10 月 20 日完成工商变更登记。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股 东	出资额（万元）	持股比例（%）
1	康凯	297.00	29.70
2	王玉兰	191.25	19.125
3	李唯一	191.25	19.125
4	许菊	112.50	11.25
5	徐爱珠	100.00	10.00
6	付逸	54.00	5.40
7	李晨	54.00	5.40
合计		1,000.00	100.00

5、有限公司第三次股权转让

2007 年 7 月 23 日，有限公司召开股东会并决议：全体股东将其股权转让给北京电信通。同月 27 日，康凯、王玉兰、李唯一、许菊、徐爱珠、付逸、李晨与北京电信通分别签订《股权转让协议》，将其所持有的全部帝联有限股权转让给北京电信通，转让价格为 1,000 万元。同月 28 日，公司股东会选举张光剑、康凯、李欣担任公司董事，董事会选举张光剑为董事长，张光剑担任法定代表人。2007 年 10 月 8 日完成工商变更登记。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股 东	出资额（万元）	持股比例（%）
1	北京电信通	1,000.00	100.00
合计		1,000.00	100.00

6、有限公司第四次股权转让

2009 年 12 月 21 日，有限公司召开股东会并决议：北京电信通将其部分股权转让给捷讯科技、康凯、李欣与杨载润等 4 人。同日，北京电信通与前述 4 人分别签

订《股权转让协议》，将其所持有的帝联有限 33.33% 的股权转让给捷讯科技、康凯、李欣、杨载润，转让价格分别为 1,619.8 万元、286 万元、241.6 万元和 166.6 万元。2010 年 1 月 14 日完成工商变更登记。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股 东	出资额（万元）	持股比例（%）
1	北京电信通	666.70	66.67
2	捷讯科技	233.30	23.33
3	康凯	41.20	4.12
4	李欣	34.80	3.48
5	杨载润	24.00	2.40
合计		1,000.00	100.00

7、有限公司第五次股权转让

2010 年 2 月 20 日，有限公司召开股东会并决议：北京电信通将其部分股权转让给金石投资、姜绪荣、红元景贸易、银通联合与廖显纲等 5 人。同日，北京电信通与前述 5 人分别签订《股权转让协议》，将其所持有的帝联有限 26.67% 的股权转让给金石投资、姜绪荣、红元景贸易、银通联合、廖显纲，转让价格分别为 1,200.6 万元、720 万元、1,620 万元、900 万元和 360 万元。2010 年 2 月 27 日完成工商变更登记。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股 东	出资额（万元）	持股比例（%）
1	北京电信通	400.00	40.00
2	捷讯科技	233.30	23.33
3	红元景贸易	90.00	9.00
4	金石投资	66.70	6.67
5	银通联合	50.00	5.00
6	康凯	41.20	4.12
7	姜绪荣	40.00	4.00
8	李欣	34.80	3.48

9	杨载润	24.00	2.40
10	廖显纲	20.00	2.00
	合计	1,000.00	100.00

8、有限公司整体变更为股份公司

2010年3月5日，深圳鹏城会计师事务所有限公司出具《审计报告》（深鹏所审字[2010]522号），帝联有限截至2010年2月28日经审计后的净资产为74,358,147.80元。2010年3月10日，北京国友大正资产评估有限公司出具《上海帝联信息科技发展有限公司拟股份改制项目资产评估报告》（国友大正评报字[2010]第55号），帝联有限截至2010年2月28日经评估后的净资产为8,057.96万元。

2010年3月8日，帝联有限召开2010年第四次临时股东会会议，决定将公司整体变更为股份公司，并以截至2010年2月28日经审计后的净资产74,358,147.80元，按1:0.6052的比例折股4,500万股，差额部分计入资本公积金，各股东以其持有的帝联有限的出资额所对应的净资产折合为拟成立帝联科技的股份。同日，各股东签署《发起人协议》。

2010年3月24日，深圳鹏城会计师事务所有限公司出具《验资报告》（深鹏所验字[2010]099号），确定各发起人投入帝联科技的出资全部到位，共缴纳出资4,500万元，全部为净资产出资。

2010年3月24日，公司召开创立大会，选举了公司董事、监事并通过了《公司章程》等事项。同月29日，公司进行了工商登记变更并取得上海市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号：310230000233224），注册资本为4,500万元。

帝联科技成立时，股权结构如下：

序号	股 东	所持股份数(万元)	持股比例(%)
1	北京电信通	1,800.00	40.00
2	捷讯科技	1,049.85	23.33
3	红元景贸易	405.00	9.00
4	金石投资	300.15	6.67

5	银通联合	225.00	5.00
6	康凯	185.40	4.12
7	姜绪荣	180.00	4.00
8	李欣	156.60	3.48
9	杨载润	108.00	2.40
10	廖显纲	90.00	2.00
合计		4,500.00	100.00

9、股份公司第一次股权转让

2012年12月25日，帝联科技召开2012年第二次临时股东大会并决议：北京电信通将其股权转让给峰捷科技。同日，北京电信通与峰捷科技签订《股权转让协议》，将其所持有的帝联科技40%的股权转让给峰捷科技，参照由中水致远资产评估有限公司于2012年10月31日出具的以2012年9月30日为基准日的《资产评估报告》（中水致远评报字[2012]第2133号）认定帝联科技净资产为12,055.19万元，转让价格确认为4,900万元。2012年12月28日完成工商变更登记。

本次股权转让后，帝联科技股权结构如下：

序号	股 东	所持股份数(万元)	持股比例(%)
1	峰捷科技	1,800.00	40.00
2	捷讯科技	1,049.85	23.33
3	红元景贸易	405.00	9.00
4	金石投资	300.15	6.67
5	银通联合	225.00	5.00
6	康凯	185.40	4.12
7	姜绪荣	180.00	4.00
8	李欣	156.60	3.48
9	杨载润	108.00	2.40
10	廖显纲	90.00	2.00
合计		4,500.00	100.00

10、股份公司第二次股权转让

2013年10月13日，捷讯科技与罗尔晶华签订《股权转让协议》，将其所持有的帝联科技15%股权(675万股)转让给罗尔晶华，转让价格确认为3,000万元。2013年11月8日，股份公司召开2013年第四次临时股东大会并通过《关于因公司股东变更修改公司章程的议案》。

本次股权转让后，帝联科技股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	峰捷科技	1,800.00	40.00
2	罗尔晶华	675.00	15.00
3	红元景贸易	405.00	9.00
4	捷讯科技	374.85	8.33
5	金石投资	300.15	6.67
6	银通联合	225.00	5.00
7	康凯	185.40	4.12
8	姜绪荣	180.00	4.00
9	李欣	156.60	3.48
10	杨载润	108.00	2.40
11	廖显纲	90.00	2.00
合计		4,500.00	100.00

11、2014年3月，帝联科技第一次增资

2014年3月25日，帝联科技召开2014年第一次临时股东大会，同意泰民投资对公司增资300万元，公司注册资本增至4,800万元，并相应修改了公司章程。

2014年4月17日，华普天健出具会验字[2014]2263号《验资报告》，验证：截至2014年4月16日止，帝联科技已收到泰民投资缴纳的出资款人民币900万元，其中新增注册资本（实收资本）人民币300万元；其余计入资本公积。泰民投资以货币出资。

帝联科技于2014年3月25日修改了《股东名册》，将泰民投资登记为公司股东。

本次增资后，帝联科技的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量(万股)	持股比例(%)
----	---------	----------	---------

1	峰捷科技	1,800.00	37.50
2	罗尔晶华	675.00	14.06
3	红元景贸易	405.00	8.44
4	捷讯科技	374.85	7.81
5	金石投资	300.15	6.25
6	泰民投资	300.00	6.25
7	银通联合	225.00	4.69
8	康凯	185.40	3.86
9	姜绪荣	180.00	3.75
10	李欣	156.60	3.26
11	杨载润	108.00	2.25
12	廖显纲	90.00	1.88
—	合 计	4,800.00	100.00

12、股份公司第三次股权转让

2014年3月14日，杨载润与宇广投资签署《股份转让协议》，杨载润将其持有的帝联科技80万股股份转让给宇广投资，转让价格为355万元。

帝联科技于2014年3月26日修改了《股东名册》，将宇广投资登记为公司股东，并修改了杨载润持有的公司股份数量。

本次股份转让后，帝联科技的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	峰捷科技	1,800.00	37.50
2	罗尔晶华	675.00	14.06
3	红元景贸易	405.00	8.44
4	捷讯科技	374.85	7.81
5	金石投资	300.15	6.25
6	泰民投资	300.00	6.25
7	银通联合	225.00	4.69
8	康凯	185.40	3.86
9	姜绪荣	180.00	3.75
10	李欣	156.60	3.26
11	廖显纲	90.00	1.88
12	宇广投资	80.00	1.67
13	杨载润	28.00	0.58
—	合 计	4,800.00	100.00

13、股份公司第四次股份转让

2014年3月31日，金石投资分别与殷勇、康凯、李欣、有攸往投资签署《股份转让协议》，金石投资将其持有的帝联科技100万股、58.6万股、41.4万股及100.15万股分别转让给上述四人，转让价格分别为460万元、269.56万元、190.44万元及460.69万元。

帝联科技于2014年3月31日修改了《股东名册》，将殷勇、有攸往投资登记为公司股东，并修改了康凯、李欣持有的公司股份数量。

本次股份转让后，帝联科技的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	峰捷科技	1,800.00	37.50
2	罗尔晶华	675.00	14.06
3	红元景贸易	405.00	8.44
4	捷讯科技	374.85	7.81
5	泰民投资	300.00	6.25
6	康凯	244.00	5.08
7	银通联合	225.00	4.69
8	李欣	198.00	4.12
9	姜绪荣	180.00	3.75
10	有攸往投资	100.15	2.09
11	殷勇	100.00	2.08
12	廖显纲	90.00	1.88
13	宇广投资	80.00	1.67
14	杨载润	28.00	0.58
—	合计	4,800.00	100.00

14、股份公司第五次股份转让

2014年4月29日，峰捷科技与峰捷投资签订《股权转让协议》，将其所持有的帝联科技37.5%股权（1800万股）转让给峰捷投资，转让价格为4,900万元。

帝联科技于2014年4月29日修改了《股东名册》，将峰捷投资登记为公司股东。本次增资及股权转让后股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	峰捷投资	1,800.00	37.50
2	罗尔晶华	675.00	14.06
3	红元景贸易	405.00	8.44
4	捷讯科技	374.85	7.81
5	泰民投资	300.00	6.25
6	康凯	244.00	5.08
7	银通联合	225.00	4.69
8	李欣	198.00	4.12
9	姜绪荣	180.00	3.75
10	有攸往投资	100.15	2.09
11	殷勇	100.00	2.08
12	廖显纲	90.00	1.88
13	宇广投资	80.00	1.67
14	杨载润	28.00	0.58
合计		4800.00	100.00

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

(一) 董事会成员

姓名	职务	性别	出生年月	是否持有本公司股票及债券
康凯	董事长	男	1975年6月	(注1)
李欣	董事	男	1973年6月	是
陈长林	董事	男	1977年7月	(注2)
周祥	董事	男	1975年8月	否
成雯娟	董事	女	1986年12月	(注3)

注1：康凯直接和间接持有公司的股票，详细情况见：“本节（四）公司控股股东、实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况之2、实际控制人情况”。此外其配偶杨晓宇持有泰民投资3.33%合伙份额，泰民投资持有帝联科技300万股份，其间接持有帝联科技10万股份，占比0.2083%

注2：陈长林持有峰捷投资3.3143%合伙份额，峰捷投资持有帝联科技37.5%股权，间接持有帝联科技59.66万股份，占比1.2429%

注3：成雯娟持有泰民投资1.02%合伙份额，泰民投资持有帝联科技300万股份，其间接持有帝联科技3.05万股份，占比0.0635%

公司董事会由五名董事组成，其中康凯任董事长。董事会成员简历如下：

康凯：男，中国国籍、无境外永久（长期）居留权，1975年6月出生，本科学历，1997年毕业于浙江大学对外经贸学院，1997年至2000年任中远川崎船舶工程有限公司电算科高级系统管理员；2000年至2001年任普华永道咨询有限公司咨询顾问，2001至2006年任上海网宿科技发展有限公司区域总经理；2006年起担任帝联有限总裁。现任帝联科技董事长兼总经理。

李欣：男，中国国籍、无境外永久（长期）居留权，1973年6月出生，本科学历，1995年毕业于重庆大学。1997年起至2000年任北京奥伯商贸有限公司技术部经理；2000年起至2006年任上海网宿科技发展有限公司北京分公司经理；2006年起任帝联有限副总裁。现任帝联科技董事兼副总经理。

陈长林：男，中国国籍、无境外永久（长期）居留权，1977年7月，硕士学历，2005年毕业于香港大学。2005至2009年任MOORE STEPHENS(HK) 高级审计经理；2009年至2010年任晶澳太阳能内审总监；自2010年加入帝联科技，担任公司财务总监、董事会秘书、董事。

周祥：男，中国国籍、无境外永久（长期）居留权，1975年8月出生，硕士学历，毕业于上海交通大学。现任海通食品集团有限公司总经理助理、董事会秘书、战略发展中心总经理；兼任上海永谷园贸易有限公司董事、浙江金吉达海通食品有限公司监事。2014年4月担任帝联科技董事。

成雯娟：女，中国国籍、无境外永久（长期）居留权，1986年12月，本科学历，2009年毕业于上海金融学院数学与应用数学专业。现任上海帝联信息科技股份有限公司业务管理副经理；曾任欧迪办公（Office Depot）数据专员。2014年4月担任帝联科技董事。

（二）监事会成员

姓名	职务	性别	出生年月	是否持有本公司股票及债券
刘树声	监事会主席	男	1959年6月	(注1)
朱一龙	监事	男	1981年4月	(注2)
李勇刚	职工代表监事	男	1979年9月	(注3)

注1：刘树声持有银通联合100%股权，银通联合持有帝联科技225.00万股份，其间接持有帝联科技225万股份，占比4.6875%

注2：朱一龙持有泰民投资1.27%合伙份额，泰民投资持有帝联科技300万股份，其间接持有帝联科技3.8万股份，占比0.0792%

注3：李勇刚持有泰民投资3.7%合伙份额，泰民投资持有帝联科技300万股份，其间接持有帝联科技11.1万股份，占比0.2313%

公司监事会由三名监事组成，其中刘树声任监事会主席。监事会成员简历如下：

刘树声：男，中国国籍、无境外永久（长期）居留权，1959年出生，本科学历，毕业于北京第二外国语学院分院。1983年—2006年任北京市人民对外友好协会副会长兼秘书长。2006年至今任银通联合董事长、帝联科技公司监事会主席。

朱一龙：男，中国国籍、无境外永久（长期）居留权，1981年4月出生，本科学历，2012年毕业于石家庄机械化步兵学院，2005年6月至2006年12月任南通市福迪汽车服务有限公司销售代表；2007年至2008年南通市源长贸易有限公司任法定代表人，该公司已经注销；2009年至今任帝联科技部门经理；2013年任帝联科技监事。

李勇刚：男，中国国籍、无境外永久（长期）居留权，1979年9月出生，大专学历，2003年毕业于邢台职业技术学院，2003-2006年任上海网宿科技发展有限公司运维工程师；2006-2011年任帝联科技CDN运营中心副总监；2010年3月，担任职工监事；2011年至今任帝联科技售前总监。

（三）高级管理人员

姓名	职务	性别	出生年月	是否持有本公司股票及债券
康凯	总经理	男	1975年6月	是
李欣	副总经理	男	1973年6月	是
陈长林	财务负责人、董事会秘书	男	1977年7月	(注1)

注1：陈长林持有峰捷投资3.3143%合伙份额，峰捷投资持有帝联科技37.5%股权，间接持有帝联科技59.66万股份，占比1.2429%

康凯、李欣、陈长林简历，参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
----	-----------	--------	--------

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
营业收入（元）	152,614,244.37	423,166,489.47	356,102,903.20
净利润（元）	6,713,733.90	16,030,919.15	-3,427,249.60
归属于母公司股东的净利润（元）	6,713,733.90	16,030,919.15	-3,427,249.60
扣除非经常性损益后的净利润（元）	9,062,390.27	12,168,142.88	-8,095,287.88
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	9,062,390.27	12,168,142.88	-8,095,287.88
毛利率（%）	27.67	24.33	21.04
净资产收益率（%）	7.93	15.3	-3.27
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	10.70	11.61	-7.72
应收账款周转率（次）	2.32	8.10	5.62
存货周转率（次）	-	-	-
基本每股收益（元/股）	0.15	0.36	-0.08
稀释每股收益（元/股）	0.15	0.36	-0.08
扣除非经常性损益后的每股收益（元/股）	0.20	0.27	-0.18
经营活动产生的现金流量净额（元）	10,692,824.73	42,620,750.77	-10,582,776.87
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.22	0.95	-0.24
项目	2014.4.30	2013.12.31	2012.12.31
总资产（元）	242,693,129.39	246,653,529.48	210,619,368.77
股东权益合计（元）	101,476,882.88	81,323,148.98	103,092,229.83
归属于母公司股东权益合计（元）	101,476,882.88	81,323,148.98	103,092,229.83
每股净资产（元/股）	2.11	1.81	2.29
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	2.11	1.81	2.29
母公司资产负债率（%）	45.34	55.53	43.42
流动比率（倍）	0.88	0.73	1.00
速动比率（倍）	0.83	0.59	0.98

六、本次挂牌的有关机构情况

(一) 主办券商

名称：宏源证券股份有限公司

法定代表人：冯戎

注册地址：乌鲁木齐文艺路233号宏源大厦

联系地址：北京市西城区太平桥大街19号

邮政编码：100033

电话：010-88085905

传真：010-88085256

项目负责人：郑玥祥

项目小组成员：李伟、王喜才

（二）律师事务所

名称：安徽天禾律师事务所

负责人：张晓健

联系地址：安徽省合肥市濉溪路 278 号财富广场 B 座东楼 16 层

邮政编码：230041

电话：0551-62631182

传真：0551-62620450

签字律师：蒋敏、陈磊

（三）会计师事务所

名称：华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：肖厚发

联系地址：北京市西城区阜成门外大街22号1幢外经贸大厦9层922-926室

邮政编码：100037

电话：0551-63475856

传真：0551-62652879

签字注册会计师：宋文、潘胜国

（四）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：北京市西城区太平桥大街17号

电话：4008058058-3-6

传真：010-59378824

（五）拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统

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

邮编：100033

电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主营业务及用途

(一) 主营业务

公司的经营范围为：（计算机软硬件、网络技术）领域内的技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务、网络工程安装（专项审批除外），经济信息咨询服务，计算机软硬件及外围设备、办公设备、文教用品的销售，增值电信业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

公司从事的是互联网络平台服务业，主营业务是为客户提供互联网络业务平台解决方案及服务，即向客户提供服务器的托管与网络接入、内容的分发与加速等互联网络业务平台解决方案。公司互联网络业务平台服务的核心由两部分构成：CDN服务（即内容分发加速网络服务）和IDC服务（即互联网数据中心服务）。

(二) 主要产品服务及用途

1、IDC服务及用途

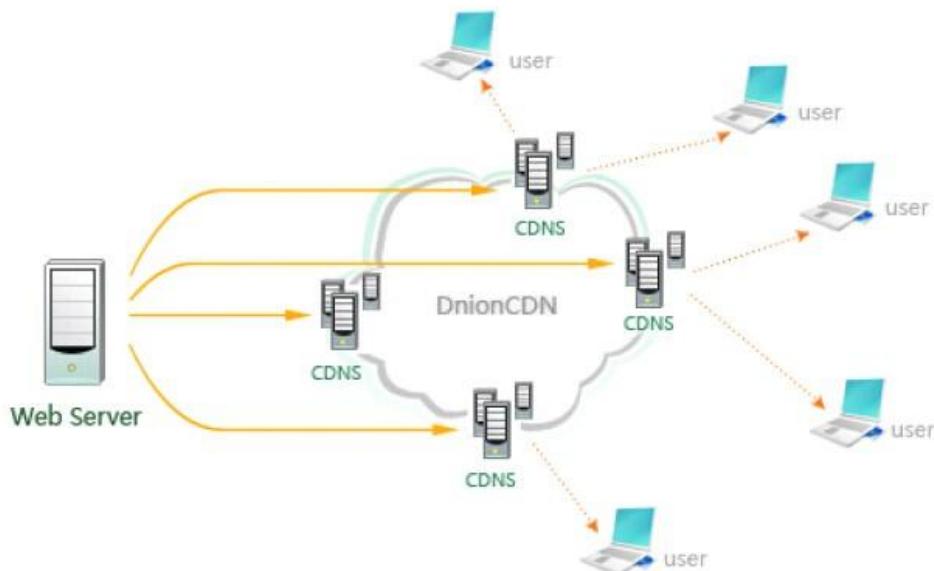
IDC（Internet Data Center），即互联网数据中心，是基于Internet网络，为集中式收集、存储、处理和发送数据的设备提供运行维护的设施基地并提供相关的服务。IDC提供的主要业务包括域名注册查询主机托管(机位、机架、机房出租)、资源出租(如虚拟主机业务、数据存储服务)、系统维护(系统配置、数据备份、故障排除服务)、管理服务(如带宽管理、流量分析、负载均衡、入侵检测、系统漏洞诊断)，以及其他支撑、运行服务等。



公司通过分布在全国的机房和庞大的带宽资源，可以向客户提供包括了数据中心托管、互联网接入等基础 IDC 服务；同时，公司也为客户提供网络安全、网络管理、数据存储和云计算等 IDC 增值服务。通过全面的技术支持，为用户提供互联网接入的整体解决方案。

2、CDN 服务及用途

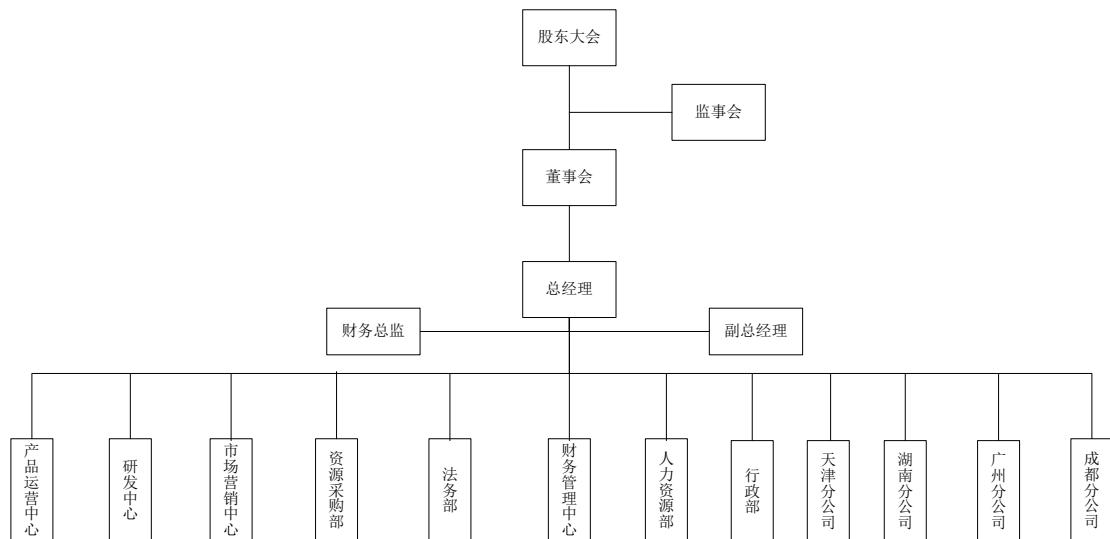
CDN的全称是Content Delivery Network，即内容分发网络。其基本思路是尽可能避开互联网上有可能影响数据传输速度和稳定性的瓶颈和环节，使内容传输的更快、更稳定。通过在网络各处放置节点服务器所构成的在现有的互联网基础之上的一层智能虚拟网络，CDN系统能够实时地根据网络流量和各节点的连接、负载状况以及到用户的距离和响应时间等综合信息将用户的请求重新导向离用户最近的服务节点上。其目的是使用户可就近取得所需内容，解决 Internet网络拥挤的状况，提高用户访问网站的响应速度。



公司通过分布在全国的节点，可为客户提供流媒体应用加速、网页应用加速、文件传输应用加速、ACA 全内容加速等各种解决方案，带来更为高效的互联网应用体验。

二、公司组织结构及主要生产流程

(一) 公司组织结构图及主要职能部门责任



公司在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。各职能部门的主要职能，如下：

- 1、产品运营中心：负责制定完善的产品整体运营规划；负责技术服务、平台维护及日常运营事务；负责公司新产品、新技术研发工作以及技术服务工作；

负责渠道管理，负责渠道管理，与产业链上下游建立合作沟通机制；负责产品培训，对内部直接使用人员和外部目标客户进行培训。

2、研发中心：通过客户需求，进行产品设计，同时配置相应的软件及网络接入、带宽资源等，为客户提供具有针对性的解决方案。同时根据市场对于互联网潜在的技术需求进行研发，作为公司的技术储备。

3、市场营销中心：负责分析市场发展趋势、深入了解行业政策环境；根据公司战略规划，制定、执行符合市场需求的销售政策及营销策略；完成从市场调研、产品定位、定价、客户分析、商务关系及签约管理、业务回款；配合销售所进行的品牌形象管理、市场宣传等与营销相关的整套管理；与市场营销相关的其他工作。

4、资源采购部：负责落实、协调公司经营所需要的资源，提出采购规划及资源分析；负责制定并完善采购制度和采购流程；负责制定并实施具体采购计划；负责编制采购成本预算和成本控制；负责选择并进行供应商管理；负责本部门建设工作。

5、法务部：负责公司资质、法律事务办理及协助下属分公司协调各类资质、行政法律事务，协调外部各方关系；负责为公司法律问题提供咨询和建议；负责协助起草、修订及完善公司规章制度和其他规范性文件；负责对公司管理层进行法律辅导；负责对员工进行法律培训，提高员工法律意识；负责对合作、合同等民事法律关系的当事人进行法律调查，防范潜在风险；负责参与合同的起草、签订，防范法律风险。

6、财务管理中心：负责拟订公司财务、会计管理办法，进行日常会计核算和出纳工作；负责对重大投资项目进行评估，制定并实施融资方案；负责管理和监督下属单位重大项目支出和财务会计工作；负责编报公司财务支出预算、决算和各类财务会计报表；负责拟订内部审计管理办法并组织实施；负责承办上级交办的其他事项。

7、人力资源部：负责建立、健全公司人力资源系统，使人力资源工作科学化、规范化；负责制定公司用工制度、人力资源管理制度、人事档案管理制度等各项日常管理制度；负责各种招聘工作，并对新员工进行培训，对不合格员工解聘；负责员工薪酬方案的制定、实施和修订，办理社保手续，并对公司薪酬情况监控；负责员工考勤、绩效考核等工作，并办理员工晋升、奖惩等人事手续；负

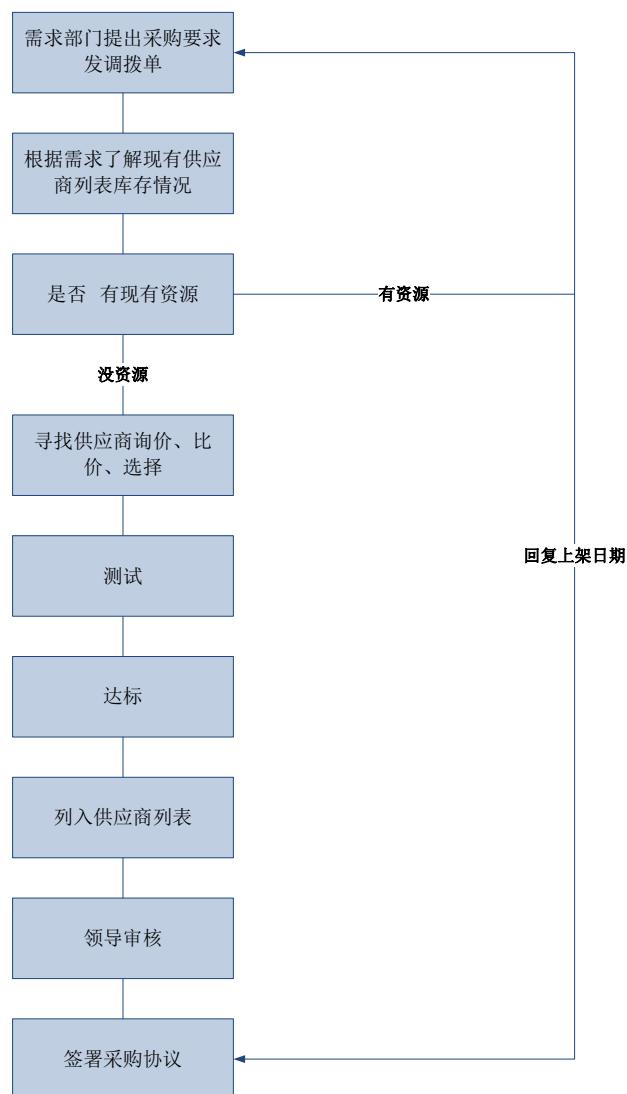
责其他人事方面的工作。

8、行政部：负责服务、协调总裁办，检查、落实并反馈总裁办的各项工作；负责安排公司的年度工作会议、月度及每周工作例会，编写会议纪要和决议；负责公司相关文件的起草、印制和分发；负责完善公司行政管理制度，做好物品管理工作及各项后勤保障工作；负责组织员工业余文化生活。

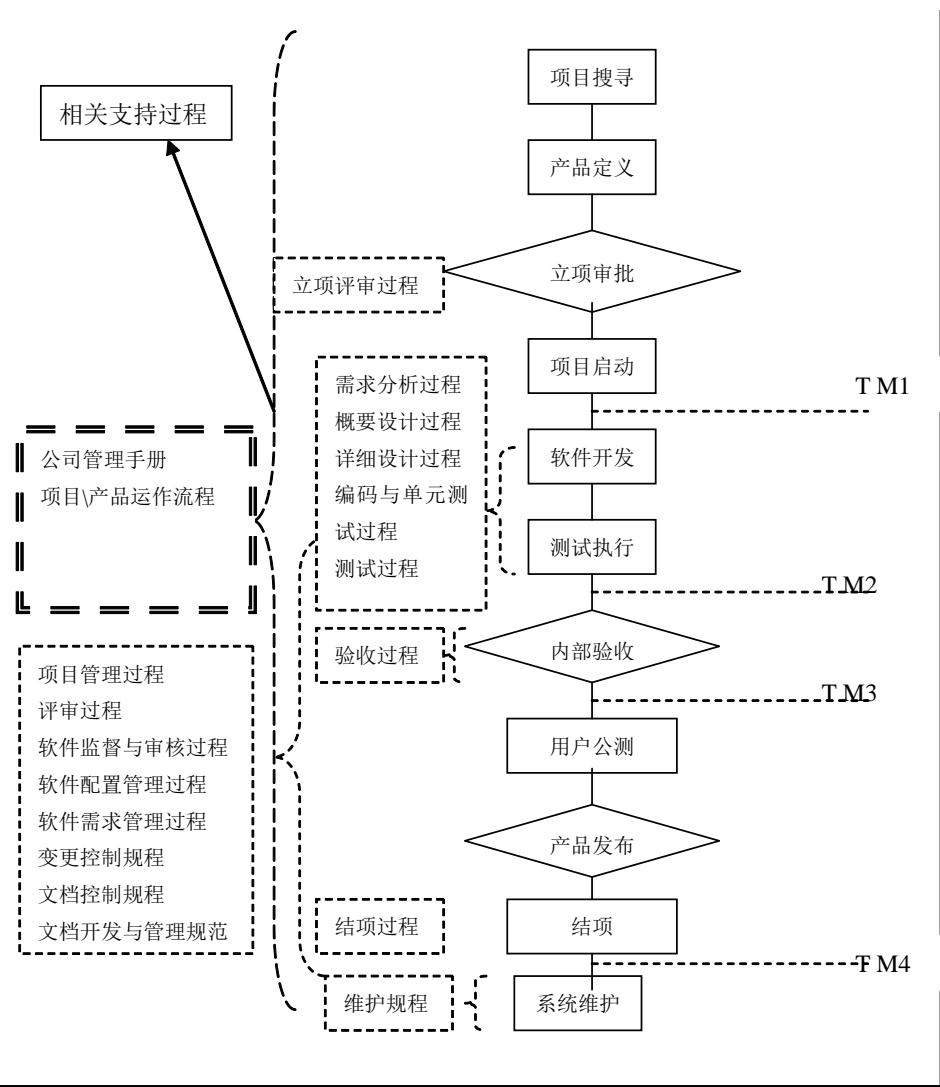
9、分公司：负责华北地区、湖南地区、华南地区、华中地区市场开拓、积极扩大市场份额、反馈最新市场信息、寻求并维护有实力、有信心的经销商。

（二）主要生产或服务流程

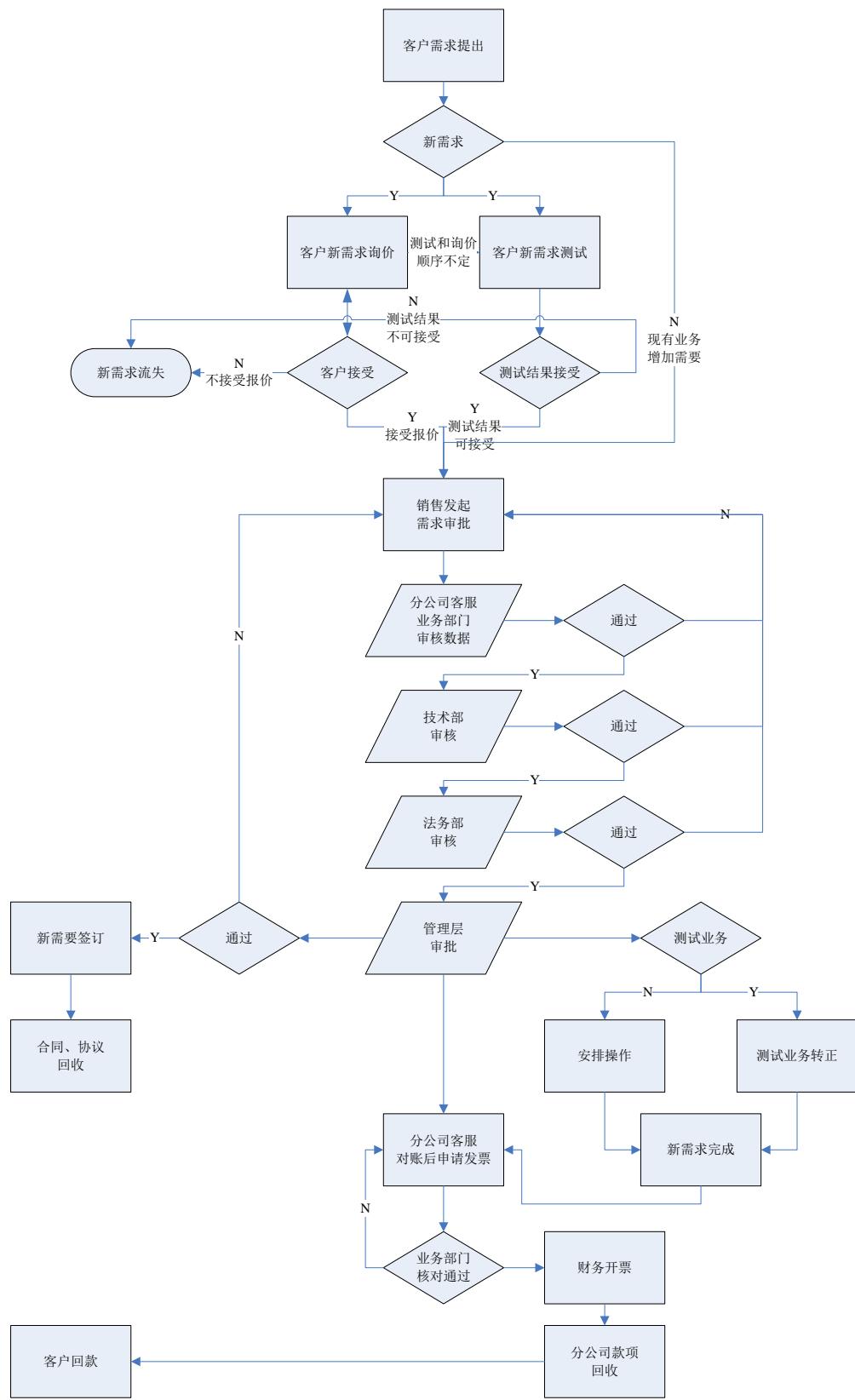
1、采购流程



2、设计研发流程



3、销售及回款流程



三、公司业务关键资源要素

(一) 公司产品的主要技术

1、流媒体加速解决方案

包括标准点播加速服务、FLV视频加速、流媒体直播加速服务，使用流媒体加速解决方案后，帮助网站向全国范围内的终端用户提供稳定的网络直播、点播等服务，通过DnionCDN网络节点优化分配，将终端用户对网站的请求定向到离用户最近响应效果最好的流媒体服务节点上，这样无论用户来自哪里，都可以从性能最优的流媒体访问服务器集群中来获得高质量的流媒体内容，同时也不用担心大量用户访问带来的带宽压力。且按照实际流量收费，内容运营商不必再担忧非直播期间带来的成本压力。

2、DnionCDN 加速解决方案

帝联科技针对ICP运营商网站上的html文件、flash动画及各种文件类型的图片而设计的加速产品，这些文件的特点在于更新的频率较低，用缓存技术将文件Cache在DnionCDN的边缘节点上，即可满足终端用户就近访问的需求。文件可以通过定期和不定期的方式在DnionCDN节点上进行更新，定期更新时CDN中心网络主动更新源站数据，再通过智能解析系统将内容进行优化分发到DnionCDN边缘节点，不定期更新可以通过DnionCDN客户服务系统进行主动推送更新完成，对各种静态性质文件，采用Dnion-CDN静态加速产品可达很好的加速效果。

3、文件传输应用加速解决方案

帝联科技对于文件传输服务是用 HTTP 或 FTP 的方式，将网站需要被下载的各类音视频、安装软件及补丁、游戏客户端等文件，进行上传、分发、下载加速的一条龙服务。产品核心是将源站大量的内容数据，通过良好的传输链路上传至 DnionCDN 中心网络，中心网络利用内容分发加速将内容数据分发至各 CDN 边缘节点，以支持用户端的下载应用。此解决方案既减少了源站服务器的下载压力，又提供了终端用户就近迅速高效的下载需求。

4、帝联分析服务平台

如何让有限的网站访问数据变成无限的资源，把访问网站的用户行为信息变成驱动改善网站和获取更多盈利的动力，让数据不再仅仅是数据，帝联分析将带客户进入数据分析的世界。

帝联分析是帝联科技拥有自主产权的一款网站用户访问行为分析软件，主要针对中大型网站客户研发使用，友好的文图界面带给客户良好的使用体验感。

5、ACA 全内容加速解决方案

ACA 全称是 All Content Accelerator 即全内容加速，是特定为网站包括动、静态在内的所有内容实现统一 CDN 全站加速的解决方案。ACA 是独立于传统 CDN 体系外的全新平台，实施了多项新技术来实现网站全内容统一加速，它成熟的配套支撑系统保障其服务的稳定性，而完善的服务保障体系确保服务品质的完美体现。

ACA 平台自主研发的内容智能分析技术可以根据 URL 对访问内容进行智能的动、静态区分并进行相应的内容加速。

6、帝联云主机解决方案

帝联云服务是一站式云计算综合服务提供商，以最前沿的云计算技术为依靠，为客户提供稳定、安全、快速、优质的互联网基础服务。

帝联云服务通过互联网提供虚拟机的接入和访问，并提供方便的控制面板和丰富的 API 接口，客户可以在 WEB 页面轻松创建、使用和管理客户的各种资源，也可以通过客户端远程管理。

（二）主要无形资产

1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司无土地使用权。

2、已受理的专利申请

编号	专利权人	专利名称	专利申请号	申请日	专利类型
1	江苏天联、帝联科技	基于域名系统的流量调度方法、装置及域名系统	201310122499.9	2013.4.9	发明专利
2	帝联科技	缓存文件更新方法、装置及系统	201410064820.7	2014. 2.25	发明专利
3	帝联科技	缓存资源文件的 URL 存储方法及装置、缓存服务器	201410100636.3	2014.3.18	发明专利

3、注册商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司共拥有4项注册商标，具体如下：

序号	注册商标	注册号	类别	有效期限	所有权人	应用商品类别
1	帝联科技	8416904	第 38 类	2011.08.07-2021.08.06	帝联科技	电信业务
2		8416909	第 38 类	2011.11.28-2021.11.27	帝联科技	电信业务
3	DNION TECHNOLOGY	8416937	第 38 类	2011.08.21-2021.08.20	帝联科技	电信业务
4	EasyCDN	8654409	第 42 类	2003.08.21-2023.08.20	帝联科技	学技术服务和与之相关的研究与设计服务

4、公司拥有的软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司共拥有29项软件著作权，具体如下：

序号	软件名称	证书编号	首次发表日期	取得方式	权利范围	著作权人
1	帝联 EasyCDN 网络加速软件[简称：EasyCDN]V3.0	软著登字第 062862 号	2006.07.31	原始取得	全部权利	帝联科技
2	帝联分布式后台日志软件 V2.4	软著登字第 0163542 号	2008.07.14	原始取得	全部权利	帝联科技
3	帝联 DNS 宿机自动切换软件 V2.0	软著登字第 0163543 号	2008.10.01	原始取得	全部权利	帝联科技
4	帝联 DNS 配置管理软件 V2.0	软著登字第 0163544 号	2008.11.30	原始取得	全部权利	帝联科技
5	帝联 CDN 流量聚合分析软件 V1.0	软著登字第 0163541 号	2009.07.01	原始取得	全部权利	帝联科技
6	帝联 CDN 客户服务系统自助软件[简称：CDN 客户服务]V1.10	软著登字第 0192006 号	2009.07.15	原始取得	全部权利	帝联科技
7	帝联三峡工作流软件[简称：帝联 IDC 工作流软件]V1.0	软著登字第 0421050 号	2011.03.22	原始取得	全部权利	帝联科技
8	帝联仙人掌工作流软件[简称：帝联 CDN 工作流软件]V2.0	软著登字第 0420131 号	2011.06.20	原始取得	全部权利	帝联科技
9	帝联 android 大不同市场软件[简称：大不同市场]V3.0	软著登字第 0421032 号	2011.10.26	原始取得	全部权利	帝联科技
10	帝联 easymonitor 监控软件[简称：DNION-MONITOR]V2.0	软著登字第 0648795 号	未发表	原始取得	全部权利	帝联科技
11	帝联 DNS 分析防护软件[简称：DAPS]V1.0	软著登字第 0648828 号	2012.11.14	原始取得	全部权利	帝联科技
12	帝联 CDN 流媒体软件 V1.0	软著登字第 0713058 号	2013.07.12	原始取得	全部权利	帝联科技
13	帝联客户服务软件 (IOS)	软著登字第	2013.07.28	原始取得	全部权利	帝联科技

	版) [简称: DCP (IOS 版) JV1.2	0687668 号				
14	帝联 CDN 移动服务平台软件[简称: 移动缓存平台]V2.0	软著登字第 0649570 号	2013.09.12	原始取得	全部权利	帝联科技
15	帝联 CDN 域名拆分系统 V1.0	软著登字第 0333866 号	未发表	原始取得	全部权利	江苏天联、帝联科技
16	帝联 CDN 日志合并存储系统 V1.0	软著登字第 0333868 号	未发表	原始取得	全部权利	江苏天联、帝联科技
17	帝联 ICP/IP 备案系统[简称: 帝联备案系统]V2010	软著登字第 0274610 号	未发表	原始取得	全部权利	江苏天联
18	帝联科技全局负载均衡系统[简称: DNION-GSL B]V2.0	软著登字第 0274626 号	未发表	原始取得	全部权利	江苏天联
19	帝联 CDN 日志格式转换系统 V1.0	软著登字第 0331305 号	未发表	原始取得	全部权利	江苏天联
20	帝联设备状态监控系统 [简称: NION-MONITO R]V2.0	软著登字第 0331308 号	未发表	原始取得	全部权利	江苏天联
21	帝联 CDN 平台(FTP)自动部署系统 [简称: DNION-CDN-FT P-DEPLOYMENT]V1.0	软著登字第 0331313 号	2011.01.03	原始取得	全部权利	江苏天联
22	帝联软件自动更新系统 [简称: DNION-UPDATER]V2.0	软著登字第 0331314 号	未发表	原始取得	全部权利	江苏天联
23	帝联科技全局负载均衡系统[简称: DNION-GSL B]V3.0	软著登字第 0331311 号	2011.01.11	原始取得	全部权利	江苏天联
24	帝联 CDN 日志分析系统 V1.0	软著登字第 0340236 号	未发表	原始取得	全部权利	江苏天联
25	天联 CDN 流媒体服务平台[简称: Rtmpserver]V2.9	软著登字第 0662928 号	2011.06.02	原始取得	全部权利	江苏天联
26	天联 CDN 移动服务平台 [简称: 移动缓存平台]JV 2.0	软著登字第 0662932 号	2012.12.12	原始取得	全部权利	江苏天联
27	天联 CDN 网络分发系统 [简称: DNION-GNTS]1.0	软著登字第 0662947 号	2013.06.06	原始取得	全部权利	江苏天联
28	天联 CDN 网络推送系统 [简称: DNION-PURGE-SYSTEM]V2.0	软著登字第 0662940 号	2013.08.02	原始取得	全部权利	江苏天联
29	帝联分析软件 V1.0	软著登字第 0710264 号	2012.09.16	原始取得	全部权利	帝联网络

(三) 公司业务资质许可、许可资质情况

1、公司业务许可证书

名称	编号	颁发单位	有效期
中华人民共和国增值电信业务经营许可证 (ICP 证)	沪 B2-20050335	上海市通信管理局	2015.12.10
中华人民共和国增值电信业务经营许可证 (ISP 证)	沪 B1.B2-20100055	中华人民共和国工业和信息化部	2016.10.20

2、质量管理体系证书

公司于2010年12月16日获得Intertek认证有限公司颁发的ISO9001:2008质量管理体系认证。该质量管理体系适用于IDC、CDN互联网信息服务。证书编号：1110111043。证书有效期至2016年12月15日。

3、公司拥有的其他资质证书

序号	名称	编号	颁发单位	有效期
1	软件企业认定证书	沪 R-2009-0274	上海市经济和信息化委员会	每年年检
2	软件产品登记证书 (帝联 CDN 流量聚合分析软件 V1.0)	沪 DGY-2009-1930	上海市经济和信息化委员会	至 2015.7.9
3	高新技术企业证书	GF20123100026 2	上海市科学技术委员会 上海市财政局 上海市国家税务局 上海市地方税务局	至 2015.9.23

(四) 特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司业务不存在特许经营的情况。

(五) 主要固定资产情况

公司的固定资产主要为电子设备，截至2014年4月30日，公司的主要固定资产如下：

固定资产类别	原值(元)	累计折旧(元)	净值(元)
电子设备	189,216,265.29	104,355,403.79	84,860,861.50
运输设备	62,957.00	9,968.20	52,988.80
其它设备	5,846,590.91	4,325,578.81	1,521,012.10
合计	195,125,813.20	108,690,950.80	86,434,862.40

截至 2014 年 4 月 30 日，固定资产整体成新率为 44.30%，具体情况如下：

固定资产类别	折旧年限(年)	年折旧率(%)	成新率(%)
电子设备	2-5	19.00- 50.00	44.85

运输设备	5	19.00	84.17
其他设备	5	19.00	26.02

(六) 租赁资产情况

截至本公开转让说明书签署之日，帝联科技及其子公司的房屋租赁情况如下：

序号	出租方	承租方	租赁房屋	面积 (m ²)	租金(元/月)	租赁期限	用途
1	上海天地软件创业园有限公司	帝联科技	上海市中江路 879 弄 21 号楼 101、204	1,396	67,938.66	2014.05.15-20 16.05.14	办公租赁
2	上海天地软件创业园有限公司	帝联科技	上海市中江路 879 弄 10 号楼 102	477	26,115.75	2014.04.01-20 16.03.31	办公租赁
3	深圳市瑞思投资有限公司	帝联科技	深圳市南山区深南大道以北世纪假日广场 A 座 1205-1207	121.12	16,957	2013.12.25-20 14.12.31	办公租赁
4	北京安石房地产开发有限公司	帝联科技	北京市朝阳区工体北路甲 6 号中宇大厦 2302 室	201.52	32974.72	2012.10.15-20 15.10.14	办公租赁
5	吴宏强	帝联科技	汕头市金厦园 3 栋 204 房	47	850	2014.01.01-20 14.12.31	员工宿舍
6	胡伟德	帝联科技	佛山市顺德区嘉信城市花园三期 29#5D	94.9	2,500	2013.09.06-20 14.09.05	员工宿舍
7	王万春	帝联科技	天津西青区候台家园 12 号楼 2 门 101	60	2,200	2012.09.02-20 14.09.01	员工宿舍
8	王志平	帝联科技	北京市朝阳区六里屯北里 15 号-4-703 室	66	4,100	2013.11.01-20 14.10.31	员工宿舍
9	詹维亮	帝联科技	天津经济技术开发区翠亨村 B-27-501 室	93.43	2,100	2013.11.18-20 14.11.17	员工宿舍

10	小高德（广州）置业有限公司	广州分公司	广州市天河区花城大道 85 号 2601 房之自编 05 单元	285.71	47,999.28	2012.07.25-20 17.07.24	办公租赁
11	冯光云	广州分公司	广州市天河区华穗路 172 号 701 房	143.6324	10,800	2014.03.01-20 15.02.28	办公租赁
12	北京安石房地产开发有限公司	北京易网信	北京市朝阳区工体北路甲 6 号中宇大厦 2305 室	170.85	27,956.19	2012.10.15-20 15.10.14	办公租赁
13	南通市崇川科技创业服务中心有限公司	江苏天联	南通市跃龙南路 182 号南通数字大厦 9 楼	838	17 元 / 月 / m ²	2014.07.01-20 15.06.30	办公租赁
14	中国海洋置业有限公司	北京天联	北京市西城区北三环中路 27 号商房大厦第 531 、 532 、 533 、 534 、 535 、 536 、 537 、 538 、 539 号	960.64	2013.09.15-2016.01.31 租金为 142,591 ； 2016.02.01-2018.07.31 租金为 156,908.54	2013.08.01-20 18.07.31	办公租赁
15	北京安石房地产开发有限公司	北京天联	北京市朝阳区工体北路甲 6 号中宇大厦 2303 室	100.47	16,439.91	2012.10.15-20 15.10.14	办公租赁
16	北京庄德麟硕人力资源管理顾问有限公司	北京信奕睿	北京市海淀区西直门北大街 47 号院 1 号楼 296 室	60	3,000	2013.10.12-20 14.10.11	办公租赁

（七）公司员工及核心技术人员情况

1、公司员工整体情况

截至 2014 年 4 月 30 日，公司共有员工 395 人，员工的年龄结构、学历结构及岗位分布的具体情况如下：

（1）按年龄分布

年龄区间	人数	比例
30 岁以下	279	70.6%
31-40 岁	101	25.6%
40-50 岁	14	3.5%
51 岁以上	1	0.3%

合计	395	100.00%
-----------	------------	----------------

(2) 按学历分布

受教育程度	人数	比例
本科及以上学历	207	52.4%
专科及以下	188	47.6%
合计	395	100.00%

(3) 按岗位分布

专业分工	人数	比例
客服人员	29	7.4%
技术人员	192	48.6%
营销人员	77	19.3%
管理人员	74	18.5%
财务人员	23	5.8%
合计	395	100.00%

2、社保及住房公积金缴纳情况

(1) 社会保险

截至 2014 年 4 月底，公司共有员工 395 人，均已签订了劳动合同。缴纳社保的员工为 371 人，未缴纳的为 24 人。未缴纳的 24 人中 20 人为新入职人员，尚未开始缴纳。另外 3 人社保关系尚未转入，1 人为退休返聘人员。

根据上海市普陀区人力资源和社会保障局办公室于 2014 年 5 月 9 日出具的证明：帝联科技自 2012 年 1 月以来，在该局辖区内未发现有违反劳动法律法规的情况。

根据上海市社会保险事业管理中心于 2014 年 5 月 14 日出具的《单位参加城镇保险基本情况》：截至 2014 年 4 月，帝联科技正常缴费，无欠款。

(2) 住房公积金

帝联科技于 2006 年 8 月建立住房公积金账户，为职工缴存住房公积金。公司目前缴纳住房公积金的为 305 人。目前公司正在逐步规范，进一步完善员工住房公积金的缴纳。

根据上海市公积金管理中心于 2014 年 5 月 13 日出具的《住房公积金缴存情况证明》：帝联科技开户缴存以来未受到该中心的行政处罚。

公司实际控制人康凯及杨晓宇承诺：若帝联科技及其全资子公司被有关部门要求补缴社会保险费、住房公积金以及因此而遭受的任何罚款或损失，将由本人全额承担。

3、核心技术人员

报告期内，公司核心技术人员的具体情况如下：

姓名	职务	性别	出生年月	是否持有本公司股票及债券
顾庆荣	产品运营中心副总经理	男	1968 年 6 月	(注 1)
张前程	CDN 产品运营中心常务副总经理	男	1980 年 11 月	(注 2)
杨吉清	产品运营中心总经理	男	1965 年 4 月	(注 3)

注1、顾庆荣持有泰民投资0.83%合伙份额，泰民投资持有帝联科技300万股份，其间接持有帝联科技2.5万股份，占比0.0521%

注2、张前程持有泰民投资5.70%合伙份额，泰民投资持有帝联科技300万股份，其间接持有帝联科技17.1万股份，占比0.3563%

注3、杨吉清持有峰捷投资8%合伙份额，峰捷投资持有帝联科技1800万股份，其间接持有帝联科技144万股份，占比3%

顾庆荣，男，中国国籍，无境外永久（长期）居留权，出生于1968年1月28日，本科，1989年毕业于南京航空学院热能工程专业；1998年至2000年任南通格雷电脑有限公司软件工程师；2000年至2003年任北京迪斯爱普软件技术有限公司项目经理；2003年至2006年任北京迪斯科为技术发展有限公司项目经理；2006年起进入上海帝联信息科技股份有限公司，现任公司产品运营中心副总经理。2011年11月23日与公司续签劳动合同，任期三年。

张前程，男，中国国籍，无境外永久（长期）居留权，出生于1980年11月5日，本科，2011年毕业于北京大学计算科学与技术专业；2004年至2006年任上海网宿科技CDN工程师。2006年进入上海帝联信息科技股份有限公司，现任公司CDN产品运营中心常务副总经理。2014年1月1日与公司续签劳动合同，任期三年。

杨吉清，男，中国国籍，无境外永久（长期）居留权，出生于1965年4月1日，硕士，1993年毕业于国防科技大学计算机网络专业；1984年至2004年任职于国防科技大学；2005年至2011年任网宿科技股份有限公司厦门公司副总经理；2012年12月进入上海帝联信息科技股份有限公司，现任公司产品运营中心总经

理。2012年12月17日与公司签订劳动合同，任期三年。

四、公司主营业务相关情况

1、公司销售收入情况

项目	2014年1-4月		2013年度		2012年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
IDC业务	55,699,724.59	36.50	174,693,886.11	41.28	200,335,841.85	56.26
CDN业务	96,914,519.78	63.50	248,472,603.36	58.72	155,545,320.34	43.68
设备销售	—	—	—	—	221,741.01	0.06
合计	152,614,244.37	100	423,166,489.47	100	356,102,903.20	100

报告期内，公司收入稳步增长。公司大力发展CDN业务，报告期内公司CDN业务收入增长明显。IDC业务市场竞争更加激烈，毛利率较低，在公司销售收入中的占比逐年减少，但报告期内仍为公司收入的主要来源之一。

(二) 公司产品的主要消费群体及前五名客户情况

1、产品的主要消费群体

公司的产品目前的主要消费群体为各类企事业单位、流媒体网站、游戏网站、商业门户网站等。

2、公司对前五名客户的销售情况

报告期内，公司对前五名客户销售额及占销售总额的比如下：

项目	序号	客户名称	销售金额(元)	占营业收入比例(%)
2014年1-4月	1	深圳市腾讯计算机系统有限公司	19,315,059.00	12.65
	2	广州酷狗计算机科技有限公司	5,935,972.50	3.89
	3	亿览在线网络技术(北京)有限公司	4,076,549.00	2.67
	4	上海久游网络科技有限公司	3,720,801.89	2.44
	5	北京卓易讯畅科技有限公司	3,296,460.00	2.16
	合计		36,344,842.39	23.81
2013年度	1	深圳市腾讯计算机系统有限公司	44,441,711.56	10.50
	2	北京百度网讯科技有限公司	17,699,549.00	4.18
	3	上海众源网络有限公司	13,732,773.03	3.24
	4	广州酷狗计算机科技有限公司	12,637,346.18	2.99
	5	福州开发区迅捷网络科技有限公司	10,190,295.22	2.41

	合计		98,701,674.99	23.32
2012 年度	1	深圳市腾讯计算机系统有限公司	36,047,831.73	10.12
	2	上海巨人网络科技有限公司	17,415,378.90	4.89
	3	广州九游信息技术有限公司	10,170,823.12	2.86
	4	北京六间房科技有限公司	9,908,171.00	2.78
	5	福州开发区迅捷网络科技有限公司	8,162,899.17	2.29
	合计		81,705,103.92	22.94

公司2012年度、2013年度、2014年1-4月对前五名客户的销售额占销售收入总额的比例为22.94%、23.32%和23.81%。报告期内公司对前五名客户的销售额占销售收入的比例较低，公司的销售收入不存在对单一客户的重大依赖。

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其关联方或持有公司5%以上股份的股东在上述客户中不占有权益。

(三) 公司原材料、能源及供应情况

1、公司主要原材料及供应情况

公司采购的主要为向电信基础运营商采购带宽，租用机柜等。电信基础运营商资源供应充足。

2、报告期内前五名供应商的情况

项目	序号	供应商名称	采购金额(万元)	占采购的比例(%)
2014 年 1-4 月	1	中国电信股份有限公司上海分公司	1,325.10	12.76
	2	中国电信股份有限公司广东分公司	1,108.68	10.68
	3	中国联合网络通信有限公司北京市分公司	472.98	4.56
	4	中国联合网络通信有限公司天津市分公司	390.42	3.76
	5	中国电信集团公司天津市电信分公司	285.92	2.75
	合计		3,583.10	34.52
2013 年度	1	中国电信股份有限公司上海分公司	4,190.34	14.49
	2	中国电信股份有限公司广东分公司	3,683.88	12.74
	3	中国联合网络通信有限公司天津市分公司	1,424.91	4.93
	4	中国电信股份有限公司天津市分公司	1,093.46	3.78
	5	中国联合网络通信有限公司北京市分公司	986.39	3.41
	合计		11,378.99	39.34

2012 年度	1	中国电信股份有限公司上海分公司	3,967.69	17.89
	2	中国电信股份有限公司广东分公司	2,849.31	12.85
	3	中国联合网络通信有限公司天津市分公司	1,255.75	5.66
	4	中国电信股份有限公司南京分公司	1,150.30	5.19
	5	中国电信股份有限公司天津市分公司	910.13	4.10
	合计		10,133.19	45.69

公司的采购主要为向电信基础运营商的采购，主要为中国电信、中国移动、中国联通等，因此公司的采购相对比较集中。公司2012年度、2013年度、2014年1-4月对前五名供应商的采购分别占公司采购的45.69%、39.34%和34.52%。中国几大电信基础运营商均具有丰富的资源和充足的服务能力。公司对于单一供应商不存在重大依赖。

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其关联方或持有公司5%以上股份的股东在上述供应商中不占有权益。

（四）重大业务合同及履行情况

1、服务合同

截至2014年4月30日，帝联科技及其子公司目前正在履行的300万元以上的服务合同如下：

序号	服务购买方	服务提供方	合同标的	金额(元)	合同期限
1	雪人网络(深圳)有限公司	帝联科技	网络优化综合服务	14,337,036	2012.07.01-2015.06.30
2	上海久游网络科技有限公司	江苏天联、帝联科技	信息技术服务	6,750,000	2013.12.15-2014.12.14
3	上海汉涛信息咨询有限公司	帝联科技	网络优化综合服务	6,092,000	2013.09.01-2014.08.31
4	华为软件技术有限公司	帝联科技	网络优化综合服务	4,140,000	2014.05.04-2015.05.03
5	北京卓易讯畅科技有限公司	帝联科技	网络加速服务	3,600,000	2013.11.01-2014.10.31
6	中体彩彩票运营管理有限公司	帝联科技	网络优化综合服务	3,228,960	2013.11.01-2014.10.31
7	青岛云众网络科技有限公司	北京天联	信息技术服务	3,240,000	2014.02.01-2015.01.31

注：上述合同金额为合同期限内的基础服务费，实际服务期限超出或少于合同期限的，根据合同约定的计费方式计算。

2、采购合同

截至2014年4月30日，帝联科技正在履行的300万元以上的采购合同如下：

序号	供货方	采购方	合同标的	金额(万元)	合同期限
1	中国电信集团天津市电信分公司	帝联科技	托管服务	3,465.6	2010.12.01-2015.12.01
2	中国电信股份有限公司广东分公司	帝联科技	托管服务	1,279.2	2014.02.01-2015.01.31
3	中国电信股份有限公司上海分公司	帝联科技	IDC 服务	1,027.5624	2014.01.01-2014.12.31
4	中国电信股份有限公司上海分公司	帝联科技	IDC 服务	9,21.36	2014.01.01-2014.12.31
5	鹏博士电信传媒集团股份有限公司北京技术开发分公司	帝联科技	服务器托管	562.6008	2014.01.01-2014.12.31
6	长沙亿联网络技术有限公司	帝联科技	托管服务	507	2013.11.01-2014.10.31
7	湖北信产通信服务有限公司信息网络分公司	帝联科技	CDN 专区服务	445.92	2013.11.25-2014.11.24
8	中国电信股份有限公司连云港分公司	帝联科技	CDN 服务	340	2013.09.10-2014.09.09
9	中国电信股份有限公司莆田分公司	帝联科技	IDC 服务	300	2013.11.08-2014.11.07

注：上述合同金额为合同期限内的基础费用，流量超出部分按合同约定的方式计算。

五、公司商业模式

公司从事的是互联网络平台服务业，主营业务是为客户提供互联网络业务平台解决方案及服务，包括CDN服务（即内容分发加速网络服务）和IDC服务（即互联网数据中心服务），隶属于软件和信息技术服务业。截止2014年4月30日，公司的关键资源要素包括：近200个机房资源、国内资源节点数；250个CDN节点，覆盖国内7大ISP（电信、联通、移动、教育、铁通、长城宽带、华数）、国外资源节点数：64个（覆盖日本、韩国、新加坡、澳大利亚、印度、印度尼西亚、菲律宾等地）、带宽储备：2.5T、云主机、CDN平台及技术服务。利用该等关键资源要素生产出的产品：

产品	具体内容
IDC 解决方案	分布式 IDC、传统 IDC 托管、批量整机租用、IDC 增值服务
CDN 解决方案	流媒体加速服务、文件传输加速服务、静态页面加速服务、动态页面加速服务、ACA 全内容加速服务、帝联海外 CDN 加速服务
移动互联网	帝联移动互联网下载解决方案（简称“MIDS”）
云计算	帝联云主机

公司拥有稳定、优质的客户群，目前所有客户已经分布在传统互联网、移动互联网、设备制造、交通运输、金融证券、批发零售、政府企事业、文化娱乐、教育等领域，主要客户包括腾讯、百度、淘宝、中国移动、爱奇艺、央视网、凤凰网、唯品会、新浪、搜狐、网易等知名公司。



公司的盈利主要来源于三个方面：①CDN业务收入。CDN业务具体包括网页加速、流媒体加速、下载加速、CDN配套服务及增值服务等。CDN服务的计费构成包括带宽服务费（或流量服务费）、初始调试费、CDN节点服务费、存储服务费以及增值服务费等部分。②IDC业务收入。本公司IDC业务的盈利模式主要为：主机托管（带宽租用、空间租用），主机租用的收入和增值服务带来的收入。③其他辅助收入。系统辅助销售收入是本公司为客户提供技术服务过程中所获得的各项辅助收入。

网宿科技、蓝汛科技、帝联科技、快网系行业内第三方专业厂商的主要代表。网宿科技在A股上市、蓝汛科技在美国上市，快网未上市，无法取得权威的财务数据，故以网宿科技、蓝汛科技分析公司的盈利能力。毛利率与净利润率对比和分析，具体如下：

项目	公司名称	2012年	2013年
毛利率	帝联科技	21%	24%
	网宿科技	34%	42%
	蓝汛科技	31%	31%
净利润率	帝联科技	-1%	4%
	网宿科技	13%	20%
	蓝汛科技	-2%	-3%

从毛利率来看，公司仍有较大的追赶空间。网宿和蓝汛公司上市后资金充足，

对于CDN及IDC业务建设投入较大，取得了技术领先和规模效应的先发优势，良好的成本控制保证了其较高的毛利率。尽管报告期内帝联科技毛利率逐步上升，但由于规模较小，公司的毛利率与网宿科技和蓝汛科技仍有一定的差距。

从净利润率来看，帝联科技低于网宿科技，高于蓝汛科技公司。蓝汛科技有较高的研发费用，消耗了大量的毛利润。网宿科技较好的实现收入、费用的控制，获得了较高的净利润率。帝联科技自2012年MBO后，管理层在严格控制费用的同时，着手进行业务调整和业务转型，加大了高毛利率的CDN业务比重，公司实现了扭亏为盈。

随着CDN平台的改建及技术的投入，将有效提升公司带宽资源的复用率，提高CDN加速及页面处理水平，最终形成CDN独特的核心竞争优势，提升公司的盈利能力。

(一) 采购模式

公司采购的主要为向电信基础运营商采购带宽，租用机柜等。电信基础运营商主要为中国电信、中国联通、中国移动等。针对公司采购的带宽资源和租用机柜等，公司会考虑资源使用量，潜在客户需求和资源分布配置等情况。公司的整体资源量不但要满足现有客户日常的需求，还要考虑到可能增加的潜在客户使用量。同时，资源节点的分布也要满足公司整体的资源部署，便于为来自不同地域的客户提供稳定的服务。

(二) 生产模式

公司作为互联网服务提供商服务提供商，根据用户的需求，利用自己的产品、开发的软件为用户提供量身订做的解决方案。先对客户需求的状况进行评估，再根据客户的需求设计总体方案，包括互联网接入方案及加速方案等。在对相关接入调试后，进入到日常的运营维护。



(三) 销售模式

在具体销售模式上，公司主要采取直接销售的方式，与客户实现面对面的服务。依靠智能负载均衡、智能路由、内容智能分发、大批量文件快速分发技术，为亿万网民提供静态页面加速、流媒体直播加速、点播加速、动态内容加速应用，并积极向网络信息安全、移动加速技术、网络监控管理等新应用拓展，极大的方便了人们的日常生活与工作。此外，公司在销售上除了积累以往的成功案例以外，更加注重的是个性化的服务，以满足客户需求的解决方案来吸引客户，改变了以往网络服务的模式化，更加强调方案的量身打造。

(四) 盈利模式

公司主要的盈利来源于 CDN 和 IDC 业务，本公司 CDN 业务具体包括：网页加速、流媒体加速、下载加速、CDN 配套服务及增值服务等。CDN 服务的计费构成包括带宽服务费（或流量服务费）、初始调试费、CDN 节点服务费、存储服务费以及增值服务费等部分。本公司 IDC 业务的盈利模式主要为：主机托管（带宽租用、空间租用），主机租用的收入和增值服务带来的收入。系统辅助销售收入是本公司为客户提供技术服务过程中，应客户要求代其外购硬件系统并安装所获得的收入。

六、公司所处行业概况及竞争情况

(一) 公司所处行业情况

1、公司所处行业分类

根据国家统计局《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754—2002），本公司所经营的互联网业务平台综合服务隶属于信息传输、计算机服务和软件业中电信和其他信息传输服务业中的其他电信服务业（行业代码：G6019）

据《中华人民共和国电信条例》，电信业务分为基础电信业务和增值电信业务。其中，基础电信业务是指提供公共网络基础设施、公共数据传送和基本话音通信服务的业务；增值电信业务，是指利用公共网络基础设施提供的电信与信息服务的业务。依据《电信业务分类目录》，本公司所经营的 CDN 及 IDC 业务属于第一类增值电信业务中的因特网数据中心业务。

按照中国证监会 2012 年 10 月发布的《上市公司分类指引》，公司所属的行业为软件和信息技术服务业（行业代码 I65）。

2、IDC 与 CDN 行业概况

(1) 互联网行业概况

①互联网发展历程

国际互联网（Internet，简称 Internet），始于 1969 年的美国，又称因特网，是全球性的网络，是一种公用信息的载体，是大众传媒的一种。具有快捷性、普及性，是现今最流行、最受欢迎的传媒之一。互联网是由一些使用公用语言互相通信的计算机连接而成的网络，即广域网、局域网及单机按照一定的通讯协议组成的国际计算机网络。发展至今，已经有全球五大洲的 240 多个国家和地区被互联网所覆盖，用户已达 24 亿。互联网已经演变为重要的全球信息基础设施，积极推动着全球经济和社会的发展。

互联网在我国的发展始于 20 世纪 80 年代后期，到如今已经经过了二十多年的发展历程。从最初的探索，基础网络建设阶段，到内容活跃网络的普及以及今日的网络大繁荣。随着各种形式的网络应用不断出现、互联网应用的领域不断拓宽，互联网应用也由早期简单的信息浏览发展到信息获取，交流沟通，网络娱乐，商务交易等多元化形式。

②互联网市场发展现状

根据中国互联网络信息中心(CNNIC)历年发布的《中国互联网发展状况统计报告》显示：2005年中国网民人数为1.11亿人，截止2013年12月国民规模达到6.18亿人，年复合增长率达到23.94%，互联网普及率达到45.8%。

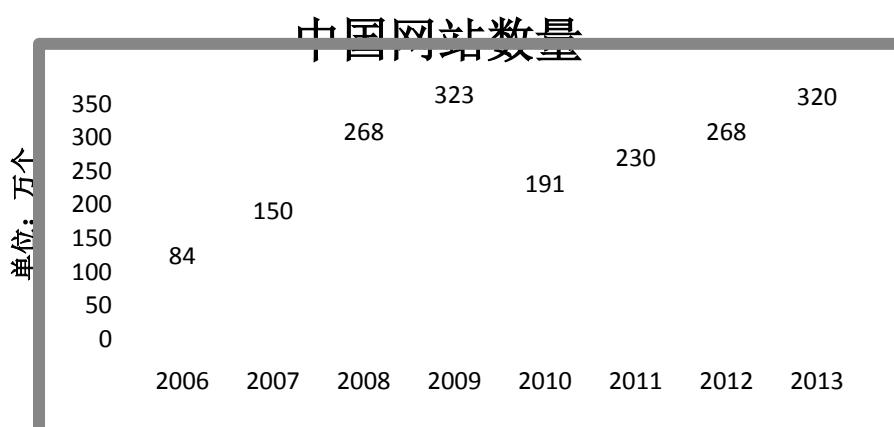
中国网民规模及互联网普及率



数据来源：中国互联网络发展统计状况调查

2006年中国的网站数，即域名注册者在中国境内的网站数为84万个，2013年达到320万个，年复合增长率为21.05%。

中国网站数量



注：数据中不包含.EDU.CN下网站数

数据来源：中国互联网络发展统计状况调查

从互联网应用状况来看，2013年在移动互联网的推动下，契合手机使用特

性的网络应用进一步增长。即时通信作为第一大上网应用，其用户使用率继续上升，微博等其他交流沟通类应用使用率则持续走低；电子商务类应用继续保持快速发展，网络购物用户规模大量增长；对网络流量和用户体验要求较高的手机视频和手机游戏等应用使用率看涨。

互联网应用的发展呈现以下几个特点：高流量手机应用发展迅速，手机端视频、音乐等对流量要求较大的服务增长迅速，其中手机视频用户规模增长明显；以社交为基础的综合平台类应用发展迅速，微博、社交网站及论坛等互联网应用使用率均下降，而类似即时通信等以社交元素为基础的平台应用发展稳定；网络游戏用户增长乏力，手机网络游戏迅猛增长；网络购物用户规模持续增长，商务类应用继续保持较高的发展速度，其中网络购物以及相类似的团购尤为明显；中小企业互联网基础应用稳步推进，电子商务应用有待进一步提升。

（2）IDC 行业概况及其特点

①IDC 行业概述

我国 IDC 业务始于 1996 年，当时中国电信向客户提供托管业务和信息港服务业务，可以看作是 IDC 服务的雏形。该项业务当时的定位是：为了达到管理专业化和降低运行成本的目的，通过托管、外包或者集中等方式向企业提供大型主机的管理维护。

IDC 概念在国内的普及开始于 21 世纪初，随着互联网在国内市场的快速发展，IDC 市场迅速增长的动力来源于大量企业上网的需求。IDC 当时的定位是以电信级机房设施为基础，向用户提供专业化、标准化的数据存放业务。IDC 的出现为国内互联网基础设施的升级提供了结构性变化的契机，并适应了当时国内互联网快速发展的需求。在这一阶段中，互联网的高速增长促使 IDC 市场以年均 50% 以上的增速高速增长，但随着 2000 年后互联网泡沫的破灭，IDC 市场的增长陷入停滞。

IDC 业务的第二轮高速增长期开始于 2002 年以后，主要以服务于短信、网游、语音和视频宽带等应用为代表。在本轮高速增长期中，由于互联网应用内容的丰富以及国内互联网用户数、尤其是宽带用户数的激增，网络的访问量不断增大，用户对访问速度和服务内容的需求不断升级，互联网企业因此产生了重新规划网络架构的需求，进而对国内 IDC 市场的发展有了进一步的推动。根据中国

IDC 圈统计，中国 IDC 市场 2007 到 2012 年的复合年均增长率达 43.5%，2012 年达到 210.5 亿元人民币。



数据来源：中国 IDC 圈 2013.02

②IDC 行业发展特点

IDC 行业的市场特点主要体现在以下几点：

- 市场需求多元化

随着互联网的普及和技术的进步，国内的 IDC 市场已经从简单的资源型需求转向技术、服务多元化需求。客户需求从最初的域名注册、空间、邮箱、托管、租用等基础业务，发展到现在的以主机托管、主机租赁为基础的数据管理、网络通信、系统集成、网络安全、应用外包等各类技术服务。市场需求的多元化为 IDC 市场提供了更广阔的发展空间，同时也对 IDC 服务提供商的技术水平和服务意识提出了更高的要求。

- 运营商服务产品单一的问题继续弱化

前几年，IDC 服务商提供的产品都以主机托管、设备出租、一般性运营维护为主，产品线单一。目前，主流的 IDC 服务商的产品除了传统的基础类服务，都提供 VPN、系统安全、内容分发、流量控制等多项增值服务，并且针对不同行业企业用户的需求，也在不断地丰富和完善解决方案。

- 非基础电信运营商打价格战扰乱市场

一些不具备资源优势的运营商会采取低价策略来获得市场，同时，为保证盈利，会采取欺骗手段节省成本，如很多单线机房在外地拉入廉价带宽充当 BGP 双线，或者晚上切换使用外地便宜带宽等。对价格比较敏感的中小型企业用户则免不了会受到低价的吸引购买其产品，表面上看，节省了资金，但是享受的带宽质量甚至客服服务却大打折扣。这在一定程度上制造了 IDC 市场的混乱。

- VPS 主机租用代替虚拟主机租用成为了中小企业的主要选择

随着用户对 IDC 要求越来越高，客户对价格敏感逐渐转为对服务质量的重视，VPS 主机凭借其可完全自主管理控制服务器操作系统、系统安全性稳定性高、没有虚拟主机的功能限制、可以根据实际需要灵活配置服务器等多方面的优势，近几年来逐渐取代传统的虚拟主机业务，成为了中小企业的主要选择。

- 云计算发展引领 IDC 产业变革

云计算产业的快速发展，正在加速 IDC 产业变革。集群、分布式计算、弹性计算等云计算新兴技术的植入，实现了动态分配、降低成本等多项功能。云主机颠覆传统服务器托管租用模式，各种云终端、云应用层出不穷，云计算数据中心将是推动信息、通信和技术三者融合、开展云业务的基石。IDC 产业将彻底打破资源型产业的枷锁，向多元化产业转型。

- 节能绿色数据中心成为新的发展趋势

目前来说，IDC 能耗问题是制约 IDC 发展的一个重要问题，能源消耗成本是 IDC 运营成本的重要组成部分，IDC 能耗过高给企业发展带来诸多问题。

因此，对于 IDC 服务商来说，发展节能绿色数据中心是必然，既可以降低运营成本，增加利润；同时对于数据中心的扩展，建设高密度机房以及计算设备的运行稳定性都有益处。

（3）CDN 行业概况及其特点

①CDN 行业概述

国内 CDN 市场从 2005 年开始进入高速发展期，经过几年的快速发展期后，尽管目前应用普及率仅 15%¹，但市场已经打开，专业 CDN 服务商市场已形成几

¹诺达咨询-CDN 产业发展与市场策略深度报告 2013

强竞争的格局，同时 CDN 专业服务市场在经历 2008 年至今的价格竞争战略后，随着价格低洼的到来，市场开始往有序竞争方向发展，市场开始走向成熟期。

随着全球 CDN 服务提供商交叉进入区域市场行为增多，国外的 CDN 服务提供商也会进入中国市场，国内 CDN 服务提供商将面临市场与竞争的双重压力，未来中国 CDN 服务提供商的竞争将分别从品牌、客户、资费上集中体现，因此 CDN 技术的创新、CDN 服务的创新、CDN 应用的创新将成为市场国内服务商下一步发展的关键。在用户增长减缓的情况下，产品的细分需求进一步提升，用户选择更为理智，提升产品的对于不同用户的针对性已经成为产品竞争的关键。改进运作模式，调整产品结构成为了产业发展的核心思想。

②CDN 市场发展特点

国内 CDN 业务发展处于快速发展阶段，CDN 业务的市场特点主要体现在以下几点：

- CDN 市场竞争格局基本形成，行业集中化程度相对较高

目前国内专业 CDN 服务商的已从 2008 年的多家争强到现在的几强竞争局面，蓝汛和网宿凭借在市场的先入优势及市场表现依旧居于行业领先，同时帝联、北京快网、CDN 联盟等 CDN 服务商近年来随着 CDN 市场的火爆也取得了快速增长。这些企业利用自身的特点，在为用户提供更多选择的同时，也在 CDN 市场上占据一席之地。

- CDN 行业收入进入平稳增长阶段

自 2006 年多家服务商开始角逐 CDN 服务商发展到 2012 年的几强争霸局面，CDN 专业服务市场规模从 2006 年到 2012 年市场规模增长了将近 20 倍。未来随着服务价格的平稳，视频行业的成熟、网页游戏、垂直门户等的持续增长及传统企业接入互联网数量的提高都将驱动 CDN 服务市场的增长。

在销售模式方面，由于 CDN 面向的客户以互联网企业为主，同时面临着联网业务平台服务科技含量较高、服务差异化的特征，传统行业内的渠道模式不易真正了解到客户的需求，目前行业内的销售基本以直销方式为主。

- 未来价格会在现有基础上持续下降，但下降空间已不大

继 2007-2008 年至今 CDN 服务价格的大幅下降后，市场认知度已经逐渐提

高，但基于已成功在资本市场斩获收获的上市企业拓展市场的诉求，价格还会在一到两年内持续下降，但出于保守成本的需要，下降空间已经不大，同时市场的良性发展也需要企业的有序竞争。

3、行业发展的基础

(1) 互联网行业的发展为 CDN 与 IDC 行业提供了广阔的发展空间

根据中国互联网络信息中心 (CNNIC) 历年发布的《中国互联网发展状况统计报告》显示：2005 年中国网民人数为 1.11 亿人，截止 2013 年 12 月国民规模达到 6.18 亿人，年复合增长率达到 23.94%，我国互联网规模已经达到世界前列水平。但由于我国网民基数较大，互联网普及率只有 45.8%，较美国、日本和韩国 70% 以上的互联网普及率而言，我国互联网普及率还很低，互联网的使用仍然存在着很大的提升空间。

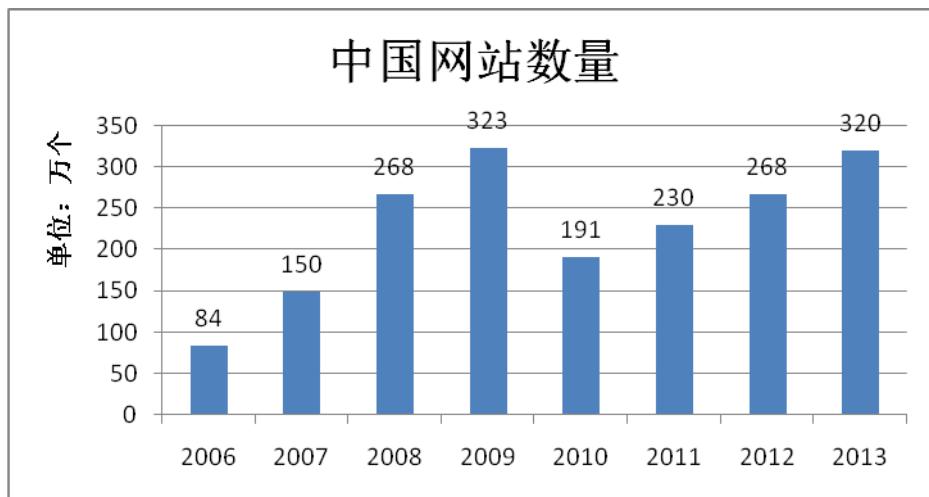
中国网民规模及互联网普及率



数据来源：中国互联网络发展统计状况调查

2006 年中国的网站数，即域名注册者在中国境内的网站数为 84 万个，2013 年达到 320 万个，年复合增长率为 21.05%。

中国网站数量



注：数据中不包含.EDU.CN 下网站数

数据来源：中国互联网络发展统计状况调查

(2) 互联网企业、移动互联网、云计算以及电子商务的发展为 CDN 与 IDC 行业提供了潜在的市场需求

①以视频、网络游戏、电子商务、门户网站为代表的互联网企业依然是未来的 CDN 服务收入主要贡献者

视频行业是 CDN 运营商最大的客户，目前在视频行业虽然超过 50% 的 CDN 业务属视频企业自建，随着 CDN 运营商的逐步成熟，从视频行业发展自身业务出发，部分视频网站会再次考虑将局部的 CDN 服务外包。

网游行业作为仅次于视频网站的 CDN 细分市场，从 2009 年开始处于平稳增长期，其中网页游戏已连续几年处于快速增长期。未来移动互联的发展也将促进手机网游的喷发，良好的用户体验驱动下，基于网游行业的 CDN 服务需要仍将 是未来的重要市场。

据中国电子商务研究中心监测数据显示，截止到 2012 年 12 月，目前国内 B2B 电子商务服务企业达 11,350 家，国内 B2C、C2C 与其它电商模式企业数已达 24,875 家。在激烈的市场竞争中，电子商务网站将更加关注客户的访问体验以及交易的安全性，电子商务的发展驱动 CDN 业务的成长。

目前的综合类门户网站的 CDN 需要已经逐渐稳定甚至固定，随着垂直型门户进入一个成长期，未来门户网站对 CDN 的需要会进入一个新的增长期，同时地方性门户网站在增长也会驱动 CDN 业务的成长。

②移动互联网类企业 CDN 的未来需求将大幅提升

随着国内 4G 网络牌照的正式发放，基于移动终端的视频播放、视频分享、网络游戏、移动电商等业务将得以发展从而驱动对 CDN 业务的需求。从服务商的运营现状来看，Akamai 于 2011 年收购了专注移动领域 CDN 服务的服务商 Cotendo 以加强其在移动领域的优势，网宿科技及帝联科技目前业务的增长点在移动互联网，来自 PC 端的内容资源需求增长已经放缓。蓝汛的投资方向是移动互联网下的网络优化和加速解决方案以及针对企业的一站式解决方案。

③云计算、物联网、移动互联网的发展将推动 IDC 市场的需求

随着云计算和物联网的发展，网络的信息和流量将快速增加。移动互联网使用的智能终端“随时移动、永远在线”，使用户使用网络时间大幅度增加。互联网、电信网、广电网的三网融合将使所有信号特别是视频信号全部通过 IP 形式传输，将极大增加网络流量。随着国家关于鼓励服务外包政策的出台，以及 3G、云计算、国际企业数据节点等建设力度的加大，推动 IDC 应用不断扩展。政府、金融、物流、制造等行业信息化程度的不断深入将拉动 IDC 市场长足发展，IDC 服务将越来越体现出行业特色。企业对 IDC 服务的需求不断增长，对 IDC 服务的依赖性不断加强，中国 IDC 市场将迎来广阔的发展良机。专业 IDC 运营商由于所提供的服务更加专业、灵活和富有个性化，更能够满足某些客户的特殊需求，因此增长潜力更大。

④电子商务的发展驱动 CDN 和 IDC 业务的成长

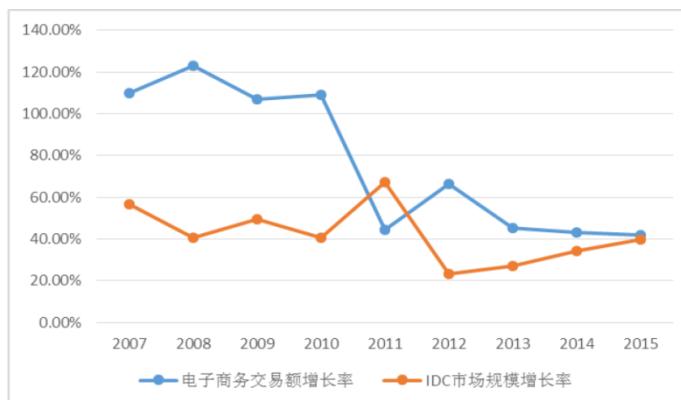
随着网民购物习惯的日益养成，网络购物相关规范的逐步建立及网络购物环境的日渐改善，以中国网络购物市场为代表的电子商务将开始逐渐进入成熟期。根据艾瑞咨询即将发布的 2013 年中国网络购物市场数据，2013 年中国网络购物市场交易规模达到 1.85 万亿元，增长 42.0%。根据商务部最新预测的 2013 年全年社会消费品零售总额数据，2013 年网络购物交易额占社会消费品零售总额的比重将达到 7.8%，比 2012 年提高 1.6%。电子商务的发展成为驱动 CDN 和 IDC 业务的成长的重要动力。

传统企业的互联化或电子商务化将成为拉动 CDN 业务持续增长的动力。中国经济主要以制造业为主体，企业更关心自己的产品和销售模式。尽管企业网站是互联网上网站的重要主体，但这些企业尚未开始普遍利用网站进行营销、传播和服务，对用户体验的重要性也认识不足，这是产业需求不同造成的差距。随着

电子商务的发展，很多大型企业开始意识到这个问题，这预示着国内 CDN 行业等待已久的成长期正在到来。例如北京蓝汛通信技术有限责任公司 2012 年开始的财务信息显示。企业客户及电子商务企业是企业净营业收入增长的主要动力。

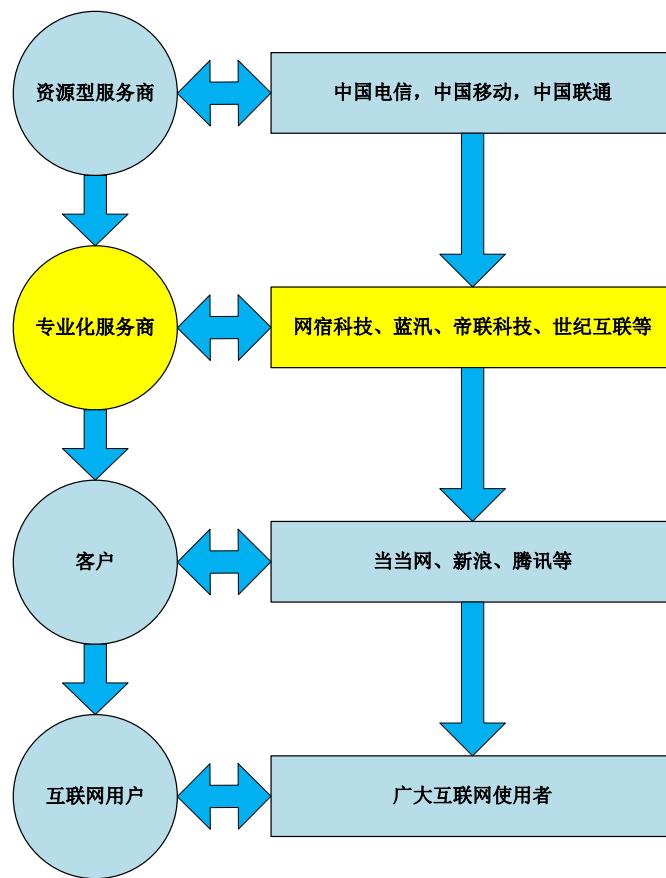
电子商务客户需求也持续刺激 IDC 服务拓展。电子商务的快速崛起帮助 IDC 行业寻找到了一个新的营收增长点。随着传统企业大规模进入电商行业，中国西部省份及中东部三四线城市的网络购物潜力将得到进一步开发，加上移动互联网的发展促使移动网络购物日益便捷，中国网络购物市场整体还将保持相对较快增长。电商市场的巨大增长对 IDC 服务提出了更高的要求与挑战，随着我国电商进入成熟期，市场对高质量 IDC 机房需求强劲。未来几年电商交易额增速仍将保持较快增长，将拉动 IDC 市场快速拓展。.

电子商务交易额与 IDC 市场规模预测



资料来源：华创证券研究报告

4、行业产业链



(1) 行业产业链概述

从产业链的角度分析，互联网业务平台产业链应该包括资源型服务商、专业化服务商，客户，和最终的终端个人用户。

资源型服务商：即传统电信运营商，提供基础网络和带宽，如中国电信，中国移动，中国联通。

专业化服务商：即 CDN、IDC 服务商，掌握 CDN 及相关增值服务的关键技术，通过租用电信运营商的网络和带宽，为内容提供商提供网站内容提供分发加速服务及主机托管等服务。包括 Akamai NetSession Interface、北京蓝汛通信技术有限责任公司、网宿科技股份有限公司、帝联科技等公司，在产业链中居于主导地位。

客户：主要分为金融电子商务类网站、游戏娱乐类网站、博客交互类网站、视频娱乐类网站、软件在线升级类网站、政府新闻类网站、企业类网站等。

互联网用户：通过电信运营商的基础网络接入互联网，享受内容提供商提供的浏览网页、视频点播、直播、下载、游戏、网上购物等服务，间接使用互联网业务平台服务，是服务的最终体验者。

(2) 上游行业与本行业关联性及其影响

资源型服务商，即传统的电信运营商是本公司所处行业的上游行业。公司主要向电信运营商租用机柜和带宽资源。我国电信行业在 2008 年进行了重组，中国铁通并入中国移动，中国联通与中国网通合并，中国卫通的基础电信业务并入中国电信。中国电信收购中国联通 CDMA 网。三大运营商在重组之后，都能同时提供移动、固话以及互联网等各种服务，总体实力和彼此更加接近，市场的竞争性进一步加强。在这种大背景下，电信运营商会将业务集中在其擅长的领域，更加明确自己在市场中的定位。这种变化会有利于专业和服务上与之展开紧密的合作，充分发挥各自的长处，扬长补短，也有利于提升互联网平台的传输效果极其稳定性。

(3) 下游行业与本行业关联性及其影响

①CDN 业务的客户

从 CDN 业务来讲，CDN 服务主要应用于电子商务、政府及事业单位、网络游戏、流媒体、金融/银行、大中型公司、网络教学等领域。另外在行业专网、互联网中都可以用到，甚至可以对局域网进行网络优化。利用 CDN 这些网站无需投资昂贵的各类服务器、设立分站点，特别是流媒体信息的广泛应用、远程教学课件等消耗带宽资源多的媒体信息，应用 CDN 网络，把内容复制到网络的最边缘，使内容请求点和交付点之间的距离缩至最小，从而促进 Web 站点性能的提高，具有重要的意义。

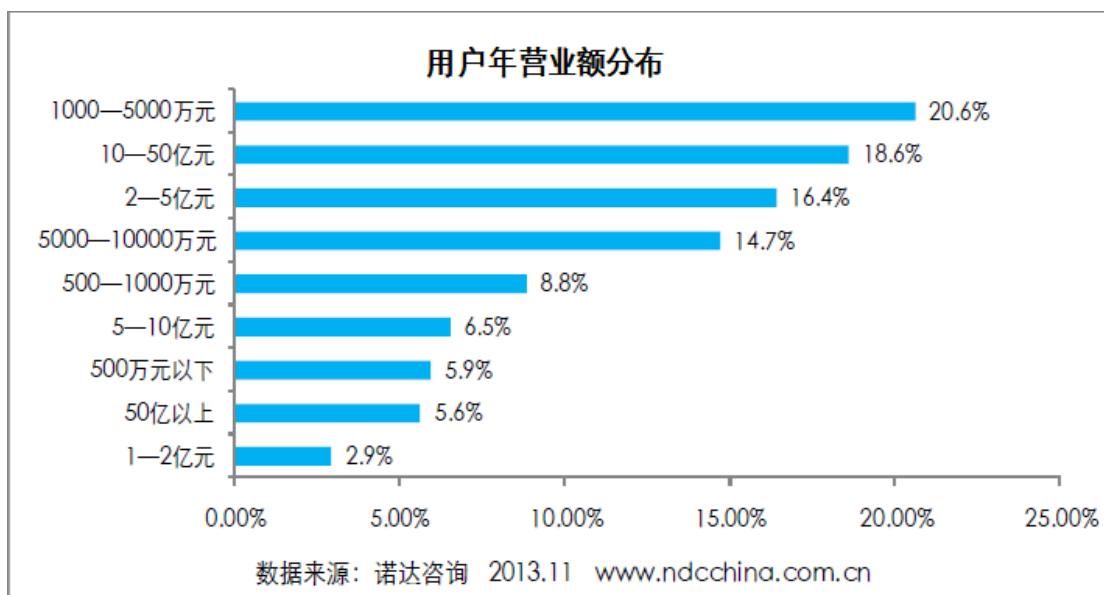
电子商务的发展是 CDN 的重要机遇。图片和内容介绍是电子商务网站的重要内容，在内容介绍、图片越来越详细、清晰漂亮的趋势下，产生了大量对内容分发的需求。而团购网站的商业模式决定了它的低门槛的特征，团购网站要想在激烈的市场竞争中脱颖而出，就必须要高度重视用户的访问体验。团购网站的流量具有较强的突发性和并发性，如果按照峰值来进行服务器或流量配置，势必会增加成本。

公共服务平台及事业单位网站承担着公共事务的公开、政策的公布等使命，政府媒体网站作为政府的网上门户，肩负着播报实事，报道国家大事的重要使命。同时中国的政府网站及政府媒体承担者对外宣传的职能，他们对 CDN 的需求非常强烈。

网络游戏的发展对 CDN 需求量也越来越大。中国网游产业的竞争越来越白热化，提升用户体验水平，降低运营成本是运营商制胜的有效手段。其中网游运营商都不同程度地面临着网游客户端下载，新游戏上级公测爆发的大用户量，游戏升级时数十万上百万用户等待下载补丁的需求。

年营业规模在 5,000 万以上，企业员工人数在 200 人以上企业是 CDN 服务的需求主体。根据诺达调研数据显示：CDN 用户特征中，20.6% 的用户年营业额度在 1,000-5,000 万元；其次有 18.6% 及 16.4% 的用户年营业额在 10-50 亿、2-5 亿元；另外还有 14.7%、8.8% 的用户年营业额集中在 5,000-10,000 万元、500-1,000 万元；用户聚集度较小的分别是年营业额 5-10 亿元、500 万元以下、50 亿元以上，还有 2.9% 的用户年经营额集中在 1-2 亿元。

总体来讲，年营业额在 5,000 万元以上的用户数占到了总体用户数的 64.7%，年营业额在 5,000 万元以下的用户占比为 35.3%，从用户规模上来看，可以看出目前 CDN 使用用户仍旧是以大中型企业为主。



②IDC 业务的客户

从用户结构来看，根据 2012 年的数据，IDC 公司客户分布行业如下：互联网客户仍旧是主要快速增长的客户群体，2012 年所占比例达到 38.7%；11.7% 被调查用户是制造行业。政府、教育行业增长较快，所占比例分别为 8.7% 和 7.8%，随着政府电子政府、物联网以及部分公共云平台的快速建设，对 IDC 的需求也在快速增加。教育行业随着班班通等项目的带动，一些校园应用平台的建设与整

合，大数据的集中也会带来对 IDC 业务的需求。

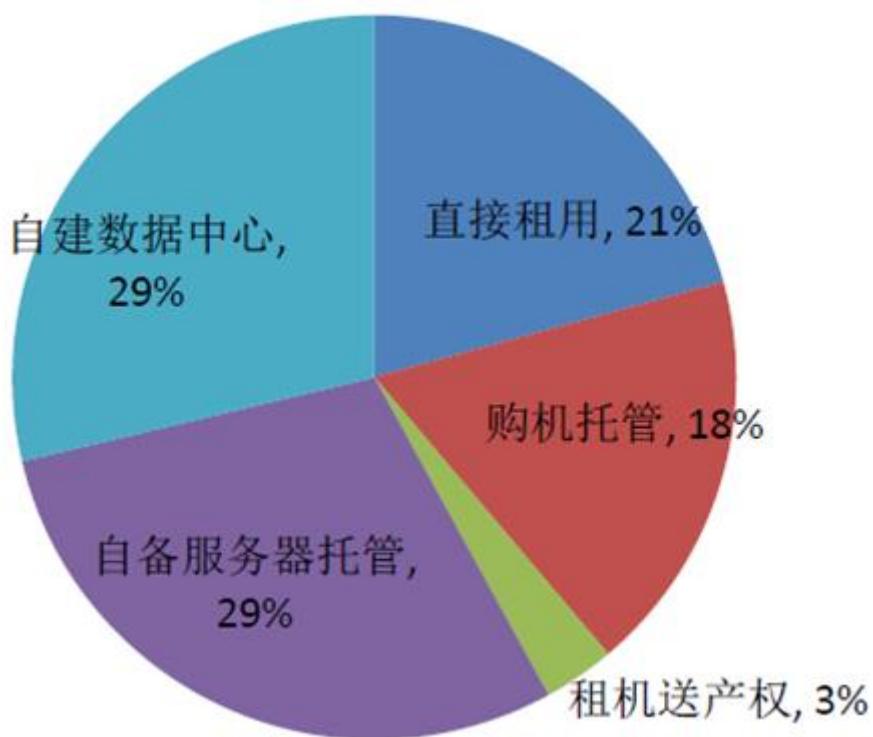
2012 年中国 IDC 客户类型分布



数据来源：中国 IDC 圈 2013.02

从业务使用来看，我国 IDC 公司的客户使用 IDC 服务的方式的调查结果为：2011 年，45% 被调查用户是自备服务器托管，2012 年此比例已经下降到 29%；自建数据中心的行业用户比例基本上没有改变；还有 18% 被调查用户是购机托管；直接租用的客户所占比例只有 21%；租机送产权的只占到调查总数的 3%。

2012 年中国 IDC 客户采用 IDC 服务的方式



数据来源：中国 IDC 圈 2013.02

随着企业信息化的深入开展及电子商务的发展，IDC 的最终用户也在发生变化。一方面，一部分自建 IDC 企业基于成本、信息安全等方面因素的考虑，部分企业开始转变为 IDC 用户；另一方面，随着中小企业的产生与发展，需求 IDC 的用户逐步增多。同时，由于云计算技术发展的推动，IDC 增值服务得到进一步提升，如视频会议等，吸引更多用户使用 IDC 服务。

5、行业管理体制及主要政策法规

(1) 主管单位与行业管理体制

我国电信行业的主管部门是中华人民共和国工业和信息化部以及各省、自治区、直辖市设的通信管理局，实行以工业和信息化部为主的部省双重管理体制。

工业和信息化部下设电信管理局，主要负责依法对电信与信息服务实行监管，提出市场监管和开放政策；负责市场准入管理，监管服务质量；保障普遍服务，维护国家和用户利益；拟订电信网间互联互通与结算办法并监督执行；负责通信网码号、互联网域名、地址等资源的管理及国际协调；承担管理国家通信出入口局的工作；指挥协调救灾应急通信及其它重要通信，承担战备通信相关工作。

各省、自治区、直辖市通信管理局是对辖区电信业实施监管的法定机构，在国务院信息产业主管部门的领导下，依照《中华人民共和国电信条例》的规定对本行政区域内的电信业实施监督管理，其监管内容主要包括：对本地区公用电信网及专用电信网进行统筹规划与行业管理、负责受理核发本地区电信业务经营许可证、分配本地区的频谱及码号资源、监督管理本地区的电信服务价格与服务质量。

(2) 行业主要法规

	名称	施行时间	主要内容
1	《计算机信息网络国际联网安全保护管理办法》	由国务院于 1997 年 12 月 11 日批准，公安部于 1997 年 12 月 16 日公安部令(第 33 号)发布，于 1997 年 12 月 30 日实施，根据 2011 年 1 月 8 日《国务院关于废止和修改部分行政法规的决定》修订)。	对中国境内的计算机信息网络国际联网安全保护管理的相关问题做出了相关规定。
2	《中华人民共和国电信	2000 年 9 月 20 日国务院第 31 次常	国家对电信业务经营按照电信业务分类，实行许可制

	条例》	务会议通过，并予以施行。	度
3	《互联网信息服务管理办法》	2000年9月20日国务院第31次常务会议通过，并于2000年9月25日公布施行。	对在中国境内从事互联网信息服务活动做出了相关规定。
4	《电信业务分类目录》	2003年4月1日原信息产业部对《电信业务分类目录》做了调整，并予以施行。	《中华人民共和国电信条例》的附件，是电信监管部门发放经营许可证、开展市场监管的依据，也是电信企业规范自身经营行为的基础。
5	《外商投资电信企业管理规定》	2001年12月11日国务院令第333号公布，根据2008年9月10日《国务院关于修改〈外商投资电信企业管理规定〉的决定》修订	对外国投资者同中国投资者在中国境内依法以中外合资经营形式，共同投资设立的经营电信业务的企业从事电信业务经营活动做出了相关规定。
6	《电信业务经营许可管理办法》	2009年2月4日工业和信息化部第6次部务会议审议通过，自2009年4月10日起施行。	获准在两个以上省、自治区、直辖市范围内经营增值电信业务的公司，应当凭经营许可证到相关省、自治区、直辖市通信管理局办理备案手续
7	《电信服务规范》	由原信息产业部第八次部务会议审议通过，自2005年4月20日起施行。	对在中国境内依法经营电信业务的电信业务经营者提供电信服务的活动做出了相关规定。

根据《中华人民共和国电信条例》的规定，国家对电信业务经营按照电信业务分类，实行许可制度。经营电信业务，必须依照规定取得信息产业部（现已更改为工业和信息化部）或者省、自治区、直辖市通信管理局颁发的电信业务经营许可证。未取得电信业务经营许可证，任何组织或者个人不得从事电信业务经营活动。经营增值电信业务，业务覆盖范围在两个以上省、自治区、直辖市的，须经国务院信息产业主管部门审查批准，取得《跨地区增值电信业务经营许可证》；业务覆盖范围在一个省、自治区、直辖市行政区域内的，须经省自治区、直辖市电信管理机构审查批准，取得《增值电信业务经营许可证》。

据《电信业务经营许可管理办法》规定，获准在两个以上省、自治区、直辖市范围内经营增值电信业务的公司，应当凭经营许可证到相关省、自治区、直辖市通信管理局办理备案手续。

(3) 行业相关政策

我国把包括电信服务业在内的信息产业列为鼓励发展的战略性产业，为此国务院连续颁布了鼓励扶持该产业发展的若干政策性文件。

序号	名称	颁布单位	颁布时间	主要内容
1	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006 -2020 年）》(国发[2005]44 号)	国务院	2006.2	提出了我国科学技术发展的总体目标，并将信息业以及现代服务业列入重点发展领域。
2	《电子信息产业调整和振兴规划》	国务院	2009.4	文件指出保持电子信息产业平稳较快增长，集聚资源，重点突破，提高关键技术和核心产业的自主发展能力。开发适应新一代移动通信网络特点和移动互联网需求的新业务、新应用，带动系统和终端产品的升级换代，支持新兴服务业发展；建立内容、终端、传输、运营企业相互促进、共赢发展的新体系。
3	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	国务院	2010.10	将新一代信息技术作为七大重点支持发展的领域之一，着重提出了“加快建设宽带、泛在、融合、安全的信息网络基础设施”的要求。
4	国家发改委、科学技术部、工信部、商务部、国家知识产权局公告 2011 年第 10 号及附件《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》	国家发改委、科技部、工信部、商务部、国家知识产权局联合发布	2011.6	文件将“基于宽带网络的信息增值服务”等列入高技术产业化重点领域指南内容之一。
5	2012 年政府工作报告	国务院	2012.3	鼓励民间资本进入电信等领域，营造各类所有制经济公平竞争、共同发展的环境。2013 年工信部已经开始移动通信转售业务试点等工作，民间资本将在包括互联网服务在内的电信业领域具备更大的发展空间。
6	《互联网行业“十二五”发展规划》	工业和信息化部	2012.5	提出，“优化大型数据中心的建设布局，保障大型数据中心之间的网络高速畅通。全面开展以绿色节能和云计算技术为基础的 IDC 改造”，提升数据中心能效和资源利用率，提升集约化管理运营水平”的行业发展目标和要求。“统筹推进 CDN 建设，引导支持有条件的企业开展 CDN 建设和运营，扩展网络容量、覆盖范围和服务能力，积极完善安全管理制度和技

				术手段，逐步形成技术先进、安全可靠的 CDN 网络，提高互联网对多媒体、大带宽应用的支撑能力。”
7	《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	国务院	2012.7	提出“加快构建下一代国家信息基础设施”，“统筹绿色数据中心布局”等较具针对性的发展方向。
8	《关于数据中心建设布局的指导意见》	工信部等五部委	2013.1	明确提出将数据中心从市场需求和环境友好角度出发，分类型指导建设的指导要求。
9	《国务院关于促进信息消费扩大内需的若干意见》	国务院	2013.8	提出了统筹互联网数据中心（IDC）等云计算基础设施布局的发展要求，第一次明确将数据中心列入信息基础设施。并明确要求“各级人民政府要将信息基础设施纳入城乡建设和土地利用规划，给予必要的政策资金支持。”
10	《国务院关于印发“宽带中国”战略及实施方案的通知》	国务院	2013.8	在应用基础设施方面，要统筹互联网数据中心建设，利用云计算和绿色节能技术进行升级改造，提高能效和集约化水平。扩大内容分发网络容量和覆盖范围，提升服务能力和安全管理水平。在地区分布上，强调要创造有利环境，引导大型云计算数据中心落户中西部条件适宜的地区。

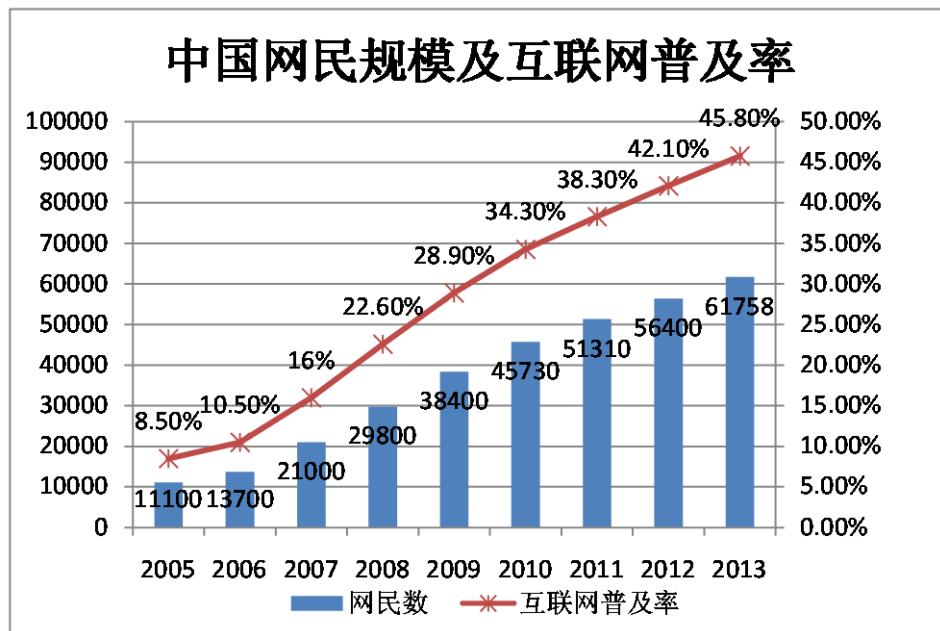
6、影响行业发展的有利因素和不利因素

(1) 有利因素

①日益增加的网民规模与网站数量

中国互联网络信息中心（CNNIC）发布的《中国互联网发展状况统计报告》显示：2005 年中国网民人数为 1.11 亿人，截止 2013 年 12 月国民规模达到 6.18 亿人，年复合增长率达到 23.94%，互联网普及率达到 45.8%。

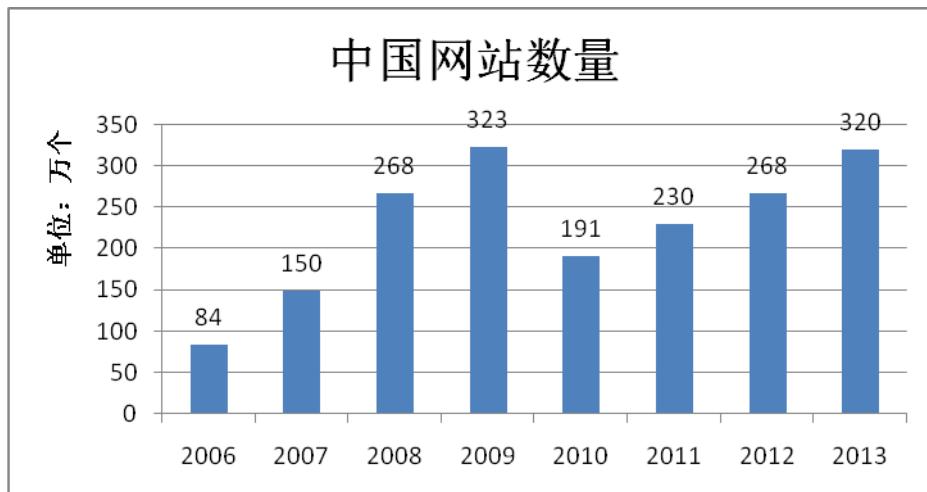
中国网民规模及互联网普及率



数据来源：中国互联网络发展统计状况调查

2006 年中国的网站数，即域名注册者在中国境内的网站数为 84 万个，2013 年达到 320 万个，年复合增长率为 21.05%。

中国网站数量



注：数据中不包含.EDU.CN 下网站数

数据来源：中国互联网络发展统计状况调查

网民及网站数量的迅速增长，直接增加了对优质、稳定的互联网业务平台服务的需求，推动了 CDN 及 IDC 市场的发展。

②更好的互联网基础设施资源

我国的互联网基础设施的建设在近年来有较为快速的发展。截止 2013 年 6 月底，中国互联网宽带接入端口达 3.49 亿个，增长 38.9%²；同时，基础运营商 IDC 机房建设水平不断提高，大多机房的设计标准可达到整体 8 级抗震，同时配备大型专用空调、UPS 电源、专用发电机、智能监控等先进设备，加大了机房的承载能力，降低了机房的管理难度。骨干网络的扩容、宽带的普及、机房建设的不断完善，极大的改善了网络的传输速度以及服务器的运行环境，推动 CDN 及 IDC 行业朝更高效、安全的方向发展。

③党和国家的政策支持

党的十七大将“提高自主创新能力，建设创新型国家”作为国家发展战略的核心，同时指出加快转变经济发展方式，推动产业结构优化升级，强调发展现代服务业，提高服务业比重和水平。

国务院于 2009 年通过电子信息产业调整振兴规划，明确指出加大第三代移动通信产业新跨越、计算机提升和下一代互联网应用、软件及信息服务培育等领域的投资。政府一直以来将互联网视为发展国民经济的一个重要工具而进行投资，并计划扩大互联网基础设施和改善我国网络环境。同时，各级地方政府也在开展工作，以推动本地区互联网经济和宽带网络的发展。比如北京、上海和广东等地区在信息基础建设、推动企业信息化建设等方面都加大力度。企业信息化及信息基础建设的开展，都为 CDN 及 IDC 业务在我国快速发展提供了良好的宏观环境。

此外，2012 年政府工作报告中提出鼓励民间资本进入电信等领域，营造各类所有制经济公平竞争、共同发展的环境。2013 年工信部已经开始移动通信转售业务试点等工作，民间资本将在包括互联网服务在内的电信业领域具备更大的发展空间。党的十八届三中全会提出市场在资源配置中起决定性作用，未来政府对电信领域的管制将更加放开，鼓励和引导民间资本进一步进入电信业。预计市场竞争将更为激烈，业务方向符合互联网发展趋势，技术实力、服务水平等软实力更为突出的公司将在市场竞争中占据更为优势的地位，获得更为快速的发展。2013 年 12 月 4 日，工信部向中国移动、中国联通、中国电信三大运营商同时颁发了“LTE/第四代数字蜂窝移动通信业务（TD-LTE）”经营牌照，标志着中国移

²中国工信部，《2013年上半年电信业统计公报》

动通信业正式步入到 4G 时代。4G 业务的发展将给 CDN 和 IDC 服务带来更广阔的发展空间。

④不断增长的市场需求

在网络基础设施日益完善和网络技术迅速发展的背景下，互联网的功能不断拓展、应用的领域不断拓宽、新的应用层出不穷，互联网应用日益多元化。互联网的功能由一开始的信息浏览发展到如今的网络媒体、信息检索、网络通讯、网络社区、网络娱乐、电子商务、网络金融、网上教育等多样化应用。

互联网应用的多元化要依靠稳定、高效的业务平台作为基础。对机房环境、带宽环境的要求因行业不同、客户不同而存在差异，在这种情况下要求互联网业务平台服务商能够针对客户所处行业特点、客户的规模大小以及最终用户的访问特征等因素，为客户量身定制互联网业务平台解决方案。

⑤日新月异的技术进步

从 IDC 业务来讲，网络流量统计、远程操控、数据备份及恢复、海量存储、网络信息安全、网络传输、网络监控管理等技术发展与应用，使得 IDC 由主机托管、主机租用等基础业务逐渐转向网络安全、系统管理等高附加值的增值业务。同时，技术的进步降低了服务器运维管理的难度和成本，提高了服务器的管理效率，减少了地域、空间等因素对 IDC 发展的限制，推进了 IDC 行业的发展。

从 CDN 业务来讲，任务跟踪管理、大批量文件的快速分发、内容智能分发、智能负载均衡、智能路由等基础技术的不断进步，不断完善了 CDN 的性能，显著提高了 CDN 的加速效果，提升了 CDN 服务的附加值，CDN 的功能已不仅仅简单的静态页面加速扩展到流媒体直播、点播加速、动态内容加速。

（2）不利因素

①国外竞争对手进入市场带来的竞争压力

我国电信业务领域对外资的开放程度，在我国加入世界贸易组织后逐步提升。根据我国加入 WTO 履行的开放承诺，2007 年底，电信及增值服务业、互联网等服务业全面对外开放。相对于国内互联网综合业务服务商而言，国外竞争对手在技术与资金方面具有一定的优势。随着电信及增值服务业、互联网等服务业全面对外开放，国外互联网综合业务服务商可能对国内企业造成巨大的竞争

压力。

②准确定位未来技术发展方向存在一定难度

较短的产品生命周期，快速的技术进步，频繁的升级换代和较强的继承性是互联网综合服务业所具有的特点。为了在市场中保持自己的竞争力，企业只有准确定位未来的技术和应用的发展趋势才能跟上市场中的新的发展浪潮，通过持续创新、产品升级和更新换代来满足新的市场需求。当多种技术同步发展时，企业选择技术发展方向定位将面临困难。如果企业选择错误的技术发展方向将直接影响到企业未来的持续发展。

③基础运营商业务拓展挤压专业运营商的市场空间

在全国范围内的 3G 网络建设方面，三家基础运营商中国移动、中国联通和中国电信都已经完成，4G 网络的建设已经开始。三家基础运营商接下来为了有效提升全业务服务和拓展能力，进一步提升每用户平均收入值，以及挖掘国家大力支持的物联网业务的价值，会加大对行业用户的渗透力度。由于基础运营商有较强的平台支撑和业务支持能力，较大的品牌影响力，在互联网带宽与线路资源方面也大幅度优于专业运营商，其业务的拓展会对专业运营商的市场造成一定的冲击。

目前，以网宿、蓝汛、帝联、快网为代表的专业第三方 CDN 厂商和以电信为代表的运营商是 CDN 市场中的重要参与者。其各自的优劣势详见下表：

CDN服务商	优势	劣势
专业CDN服务商代表企业：蓝汛、网宿、帝联、快网	专注核心业务发展，易扩大经营规模；进入市场较早，具有技术积累、运营经验和规模优势	带宽等基础资源受制于电信运营商
电信运营商代表企业：中国电信	拥有巨大的带宽和机房资源资本，与众互联网公司关系密切	互联互通问题导致只能在本网做 CDN 业务，跨网运营较难解决；CDN 属于技术驱动型产业，运营商 CDN 技术储备较为薄弱；CDN 不是运营商的主营业务，缺乏运营经验和服务能力

运营商 CDN 业务发展前景分析：

A、中国宽带资源的区域格局制约运营商 CDN 业务发展。在固网宽带资源分配上，中国联通主要拥有北方十省的固网资源，中国电信主要拥有南方二十省的固网资源，中国移动固网资源明显不足。宽带资源的区域划割造成了互联难通

的问题，致使运营商只适合在本网做 CDN 业务，这使得中小网站难以承受租用两家运营商 CDN 的成本。

B、CDN 所占收入比例太小，运营商的重心仍在卖带宽。目前国内 CDN 市场的规模约为十亿元，这与运营商数百亿元的宽带收入相去甚远，运营商难将运营重心放在 CDN 上。

C、运营商不擅长个性化服务，与专业团队合作是趋势。CDN 的用户在客户分布、流量峰值等方面有极大的差异，需要专业提供商提供个性化的服务，而这不是运营商所擅长的，我们认为与专业团队合作才是未来趋势。在美国，AT&T 的 CDN 网络也是和 Akamai 公司合作共同搭建的。

D、事实上运营商进入 CDN 市场多年，并不具备独特的竞争力。2007 年思华即为中国电信建立了 CDN 平台，而世博会又为了流畅直播建立了专属的 CDN 平台。但在 CDN 市场上一直缺乏影响力。

运营商业务拓展带来的不仅是竞争，还有合作。对专业 CDN 厂商而言，运营商本就是其重要客户。据工信部最新数据，2014 年 1-6 月移动数据及互联网业务收入占电信业务收入的比重由上年同期的 15.1% 增至 20.9%，伴随 4G 的推广，运营商从话音业务向数字业务转型逐步加快，其网络优化和流量调度需求必然随之大幅增加，而运营商自身 CDN 建设和运营能力欠缺，在这一过程中网宿、蓝汛、帝联这样的 CDN 厂商迎来新的机遇。此外，专业 CDN 厂商围绕着帮助运营商解决流量管理、内容调度、资源调配和用户的体验提升的各“类 CDN”业务在运营商市场销售，给运营商提供各类定制化产品和服务，基于此，我们认为专业 CDN 厂商与运营商更多的是合作而非竞争。

以美国 CDN 发展历程为例。美国 CDN 行业发展态势侧面印证了专业 CDN 厂商的竞争优势。美国同样是 CDN 厂商种类多样，典型的有电信运营商 Level3 和 AT&T 公司以及各类互联网企业自建 CDN，其电信运营商 CDN 业务经历了独自发展到和专业 CDN 厂商合作的转变，并未对 Akamai 这样的专业 CDN 厂商产生威胁，从侧面印证了专业的 CDN 厂商的竞争优势。

（二）行业竞争格局及我公司优势

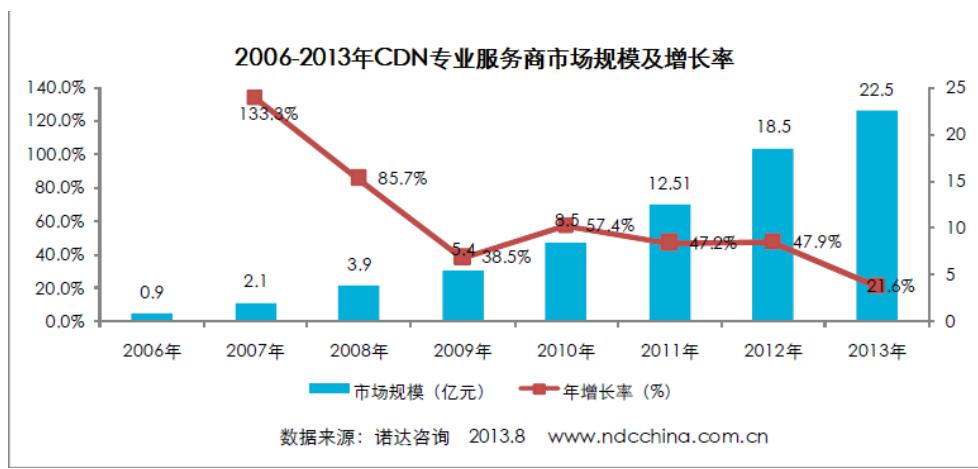
1、行业市场规模

(1) CDN 行业市场规模

在全球范围来讲，美国、欧洲和亚太地区占是主要的 CDN 市场。随着宽带普及率的进一步提高及富媒体文件的广泛扩散，同时在不同的消费电子领域，包括媒体播放器，游戏机，智能手机和 PC 互联网的广泛使用也提升了基于 Web 的视频内容的需求，从而助长了 CDN 的市场增长。亚太地区由于互联网服务普及率的迅速增加正在以超过 30% 的年增长率成为 CDN 增长最快的地区。而随着国内互联网行业的高速发展，团购、在线订票、网络购物、SNS、视频分享、视频直播、网络游戏等互联网应用，已经成为互联网发展的主流，另外移动互联网的成熟创造了正在创造着巨大的市场机会。

国内 CDN 服务市场结构主要来自于网页加速、应用加速、文件传输加速、流媒体加速四类：其中网页加速仍然是国内主要 CDN 收入来源，随着视频网站、游戏网站、电子商务等网站需求的增加，应用加速、下载和上传的文件传输加速、直播/点播流媒体加速服务收入比例也将相应的有所提高。

在 CDN 服务市场方面，包括有专业 CDN 服务商收入、传统 IDC 企业中 CDN 增值收入、电信运营商 CDN 业务收入、流媒体网站以及大型门户网站等自行建设解决自身网站加速问题而进行的投入，根据诺达咨询对 CDN 专业服务市场的持续跟踪显示：2012 年 CDN 隶属专业服务商的市场规模在 18.5 亿，比 2011 年增长 47.9%，预计 2013 年专业服务市场规模在 22.5 亿，年增长率在 21.6%³。



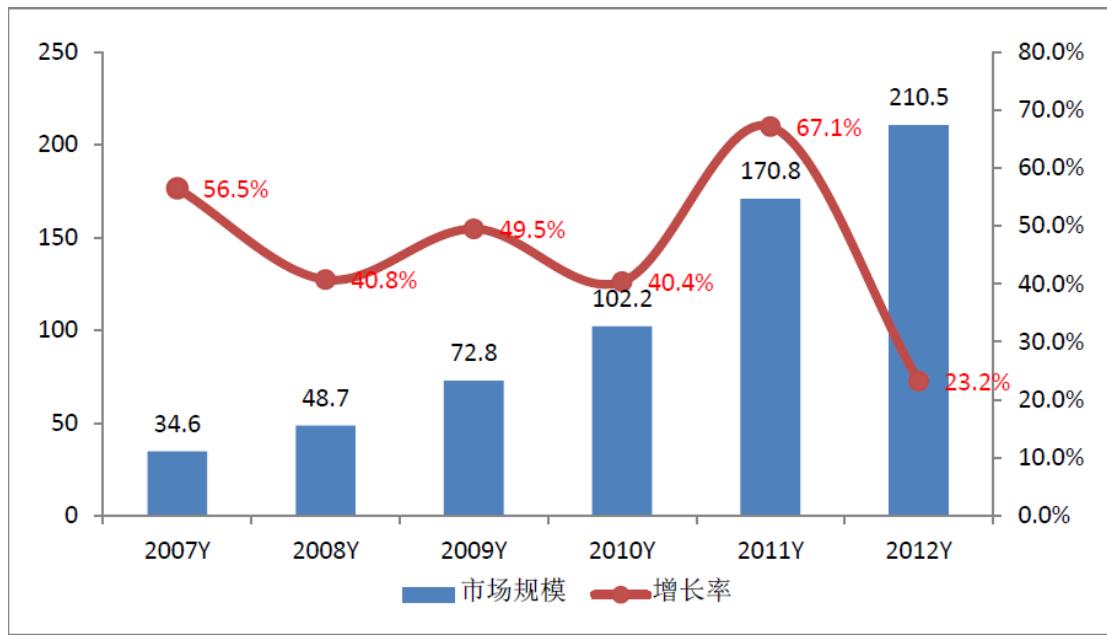
(2) IDC 行业市场规模

近年来，随着互联网业务的高速发展，IDC 市场正进入快速增长期，

³诺达咨询-CDN 产业发展与市场策略深度报告 2013

2007~2012 年，中国 IDC 市场规模从 34.6 亿元增长到 210.5 亿元，年化增长率达到 43.5%。2012 年中国 IDC 市场增速为 23.2%，有些下滑，但与欧美发达国家相比，还是保持一个较高的增长速度。与此同时，不同企业对网络需求的差异化，也给运营商的 IDC 服务提出更高的要求。

2007—2012 年中国 IDC 市场规模及增长



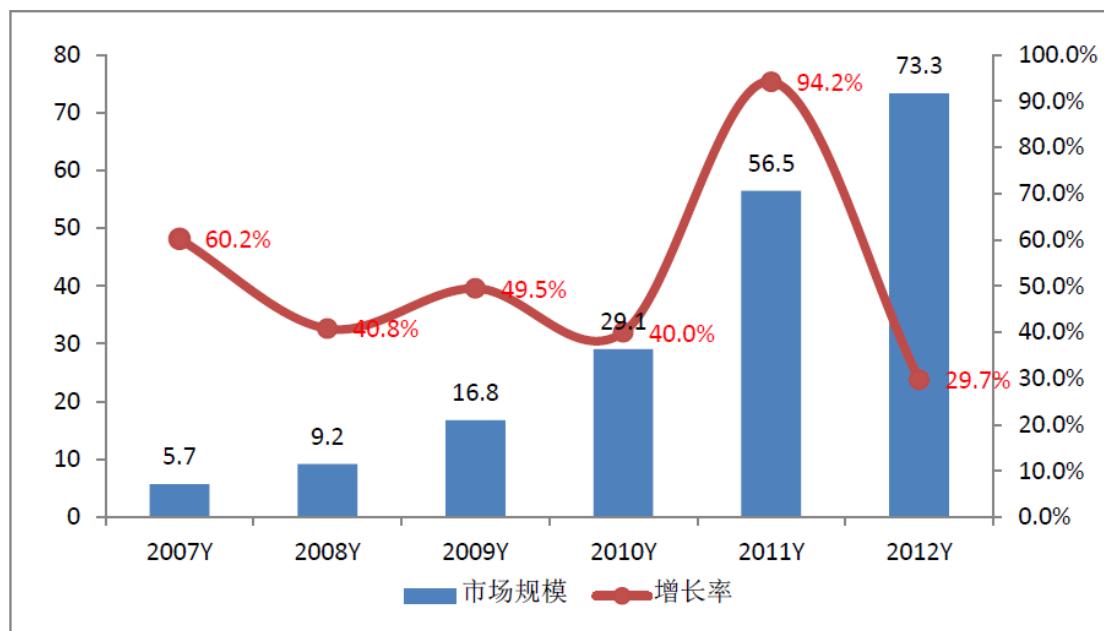
数据来源：中国 IDC 圈 2013,02

2007—2012 年中国 IDC 市场基础业务规模及增长



数据来源：中国 IDC 圈 2013,02

2007—2012 年中国 IDC 市场增值业务规模及增长



数据来源：中国 IDC 圈 2013,02

2、行业竞争态势及公司的市场地位

从 CDN 服务商营业收入及业务保有量上看，蓝汛科技与网宿科技在行业当中的竞争优势较为明显，二者的份额之和占到整个市场的 80% 左右。帝联科技在整个专业 CDN 服务商市场中占据第三位，并且市场份额超出其它厂家之和。报告期内，帝联科技 CDN 业务占比处于稳步上升中。在实现 MBO 后，有效的实现了管理层激励，公司未来在专业 CDN 服务商市场中具有广阔的发展空间和动力。

与网宿科技、蓝汛科技相比，帝联科技更加专注于网络游戏服务体验的运营，并开始向视频行业重点开拓，取得了良好的效果。目前知名门户网站腾讯、新浪、搜狐、网易，百度，凤凰，光明，新华以及 CNTV、第一视频、56、PPLIVE 等视频网站均为帝联科技的客户。未来公司的主要核心竞争力将逐步转向 CDN 平台。

根据赛迪顾问 2012-2013 年度《中国 CDN 市场发展研究报告》(http://www.cnii.com.cn/broadband/2013-10/14/content_1232424.htm)，帝联科技的营业收入和业务保有量均为行业第三。

(1) 营业收入规模

在最新发布的赛迪顾问《中国 CDN 市场发展研究报告》中，通过对专业 CDN 服务企业之间的总体业务营收规模进行对比，网宿、蓝汛、帝联在行业当中的竞

争优势较为明显，三者的营业收入之和占到市场的 95.9%，帝联以 13.6% 的营业收入稳居第三位。



数据来源：赛迪顾问 2013, 06

(2) 业务保有量

由于各家厂商的行业结构和定价策略不同，以带宽为计费模式的 CDN 行业，峰值带宽量可以准确的反映公司现有的业务量规模。在总体市场峰值带宽容量当中，网宿占比为 42.9%，蓝汛为 28.6%，帝联约 16.7%，快网约 7.1%，其他厂商市场占比仅为 4.8%，网宿、蓝汛、帝联仍然是行业当中的领头者。



数据来源：赛迪顾问 2013, 06

3、公司的竞争优势及劣势

(1) 从公司的资源储备上看，帝联科技后劲十足。在 CDN 带宽储备量方面，公司目前拥有 2500G 的储备量；同时 CDN 节点覆盖方面，公司 CDN 覆盖全国三大运营商（电信、移动、联通）以及各大二级运营商网络，包括长城带宽、华

数、教育网等。此外，帝联科技也积极开拓海外市场，在全球主要国家布置 CDN 节点，目前，除中国大陆外已布置全球 64 个节点，全面覆盖亚太区、美国、欧洲及南美地区。（网址链接：<http://tech.huanqiu.com/Enterprise/2014-04/4982676.html>）

(2) 从公司目前的客户结构来看，公司取得了市场的认可，并具有较强的细分领取竞争力。公司系行业内第三方专业服务厂商的代表者之一，拥有稳定、优质的客户群，目前所有客户已经分布在传统互联网、移动互联网、设备制造、交通运输、金融证券、批发零售、政府企事业、文化娱乐、教育等领域，主要客户包括腾讯、百度、淘宝、中国移动、爱奇艺、央视网、凤凰网、唯品会、新浪、搜狐、网易等知名公司。

与竞争对手相比，帝联科技更加专注于网络游戏服务体验的运营，并开始向视频行业重点开拓，取得了良好的效果。目前知名门户网站腾讯、新浪、搜狐、网易，百度，凤凰，光明，新华以及 CNTV、第一视频、56、PPLIVE 等视频网站均为帝联科技的客户。未来公司的主要核心竞争力将逐步转向 CDN 平台。

(3) 从公司的技术水平上来看，公司拥有大量的技术人员，占公司员工的近 50%，为公司在产品设计，技术的更新换代上提供了有力的保证。同时，公司拥有自主知识产权的软件技术和加速方案。面对互联网市场的飞速发展，公司一直以技术储备为公司发展的重要基础。研发人员针对市场技术的不断变化，及时做到技术更新。同时公司在个性化的加速方案方面，积累了一定的技术优势，能满足客户不同的互联网应用需求。

(4) 从公司的安全保障能力上来看，公司的节点缓存服务器的内容全部都是加密存储的，即使获取文件也无法打开或者修改，中心节点和边缘节点之间的传输采用私有协议传输。文件完整性校验，网站内容从源站获取后，每个文件经过每一层缓存服务器都要进行完整性验证，对比无误后才能运行下发，防止被篡改，彻底保障文件内容的安全性。从整个网络来说，公司会对客户源站、CDN 中心和 CDN 边缘节点的服务质量都进行监控，可以做到对单台服务器的 CPU、磁盘、网络情况、访问质量等等进行监控。公司请权威安全机构定期出具安全评估报告，包含协议安全判断，漏洞扫描等等。

(5) 从公司规模上看，公司具有一定的规模优势，但与行业第一、二名相

比仍面临较大的追赶压力。领先厂商会享受规模优势，CDN 的主要服务成本是带宽和机柜。带宽的价格有规模优势，购买带宽越多平均单价越低。CDN 业务的客户类别越多，流量分时分布特点有利于带宽利用率的提升。此外，大规模平台的优势对于新客户也拥有更大的吸引力。规模效应多方面提升龙头厂商竞争力。

目前，公司拥有 2.5T 带宽资源和分布在全国的资源节点，分、子公司也遍及全国多个省份。



但目前行业内的网宿科技和蓝汛科技占市场总量的 80%左右，与之相比公司存在较大的追赶压力。

(6) 从资本投入量来看，公司未来发展面临一定的资本金压力和经营业绩压力。要达到良好的 CDN 加速效果，加速节点的规模化布局是基本要求，因而 CDN 厂商在前期需投入大量资源用于节点的建设和运维，并且投入后因产品功能吸引力、价格压力和客户竞争等因素导致其并不一定能盈利，长期的高投入和亏损将难以持续。

第三节 公司治理

一、最近两年及一期股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）最近两年及一期股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

2010年3月24日，股份公司召开创立大会暨首届股东大会，选举产生了公司第一届董事会、第一届监事会，审议通过了《公司章程》等相关议案。公司第一届董事会由9名董事组成，第一届监事会由2名股东代表监事及1名职工代表监事组成。职工代表监事按照法律法规及《公司章程》的规定出席监事会、列席董事会、股东大会，发挥检查公司财务，监督公司管理层等方面的作用。

2014年5月30日，公司通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《重大财务决策制度》、《投资者关系管理制度》等相关议事规则。按照《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》的相关规定，公司董事会修改了《公司章程》，并获得本次股东大会审议通过。

至此，公司已按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》及国家有关法律法规的要求，结合公司实际情况制定了《公司章程》，建立了由股东大会、董事会、监事会、经理层组成的法人治理机构，并制定了董事会秘书工作规则。

（二）最近两年及一期股东大会、董事会、监事会的运行情况

报告期内，公司管理层能够按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，就增加注册资本、股权转让、关联交易、《公司章程》的修改、公司治理制度的制定和修改、公司财务预决算、利润分配、董事会及监事会的改选等事项召开股东大会、董事会和监事会，履行决策程序，执行相关决议。

股份公司设立以来，公司共召开15次股东大会、21次董事会、12次监事会。公司三会召开程序、决议内容均符合《公司法》、《公司章程》及相关议事规则的规定，决议均能有效执行，运作较为规范。

公司依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规章制度规范运行，公司股东、董事、监事和高级管理人员能各尽其职，履行勤勉忠诚的义务，未发生损害股东、债权人及其他第三人合法权益的情形。

二、董事会对公司治理机制执行情况评估结果

(一) 评估结果

股份公司自成立以来，能够依照《公司法》及《公司章程》、“三会”议事规则等公司规章制度的要求规范运行。公司管理层注重加强“三会”的规范运作意识及公司制度执行的有效性。

规范公司治理后，公司健全了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书制度，建立了比较科学和规范的法人治理结构。公司依据《公司法》、《会计法》等有关法律法规的规定，按照建立现代企业制度的要求，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》及《董事会秘书制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理办法》、《关联交易决策制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《重大交易决策制度》、《独立董事工作制度》等多项管理制度，完善公司内部控制体系。公司确立了管理层绩效考核制度，董事会对管理层业绩进行定期评价，以确保公司经营目标的实现。

公司完善了保护股东尤其是中小股东权利的相关制度，注重保护股东的表决权、知情权、质询权及参与权。《公司章程》中明确规定了纠纷解决机制，规定公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间发生纠纷，应当先行通过协商解决，协商不成的，通过仲裁方式解决；明确规定了关联交易公允决策的审批权限和召集、表决程序及关联方回避制度，更加有效的保护公司及中小股东的利益；建立了投资者关系管理制度，细化投资者参与公司管理及股东权利保护相关事项。

公司董事会认为，公司治理机制执行情况如下：

- 1、公司依据有关法律法规和公司章程的规定发布通知并按期召开三会；
- 2、公司董事会和监事会依照有关法律法规和公司章程及时进行换届选举；
- 3、公司会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件严格遵照规定由专人归档保存；

- 4、公司会议记录及时整理并由相关人员签署；
- 5、召开会议时，涉及关联董事、关联股东或者其他利益相关者应当回避事项的，相关人员均按规定进行回避；
- 6、公司监事会严格依法履行监督职责；
- 7、公司不存在未能执行相关会议决议的情况。

未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范。

（二）报告期内，机构投资者对公司治理的参与情况

（1）公司为机构投资者参与公司治理提供了制度保障

股份公司成立以后，帝联科技已按《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》及《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》等规定建立股东大会、董事会、监事会和高级管理层（以下简称“三会一层”）组成的公司治理架构，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《投资者关系管理》等公司治理制度，已在制度上为机构投资者参与公司治理提供了保障。

帝联科技董事会由五人组成，其中一名为机构投资者推荐。监事会由三人组成，其中监事会主席系机构投资者推荐。

帝联科技自2012年1月以来召开的股东大会、董事会、监事会，均按规定履行了通知、记录、表决等程序，保障了机构投资者参与公司治理的权利。

（2）机构投资者代表参与公司治理的情况

①周祥参与董事会会议的情形

会议情况	时间	是否亲自出席	议案表决情况
第二届董事会第六次会议	2014年5月10日	是	赞成
第二届董事会第七次会议	2014年6月10日	是	赞成
第二届董事会第八次会议	2014年6月23日	是	赞成

②刘树声参与监事会会议的情形

会议情况	时间	是否亲自出席	议案表决情况
第一届监事会第一次会议	2010年3月14日	是	赞成
第一届监事会第二次会议	2010年4月30日	是	赞成
第一届监事会第三次会议	2010年9月18日	是	赞成
第一届监事会第四次会议	2011年2月22日	是	赞成
第一届监事会第五次会议	2011年4月30日	是	赞成
第一届监事会第六次会议	2012年4月30日	是	赞成
第一届监事会第七次会议	2012年12月10日	是	赞成
第一届监事会第八次会议	2013年1月30日	是	赞成
第一届监事会第九次会议	2013年6月7日	是	赞成
第二届监事会第一次会议	2013年7月2日	否	赞成
第二届监事会第二次会议	2013年10月15日	是	赞成
第二届监事会第三次会议	2014年5月10日	是	赞成

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年及一期是否存在违法违规及受处罚的情况

(一) 最近两年及一期公司违法违规及受处罚情况

报告期内，成都分公司因三次未按期办理纳税申报手续，分别于2012年9月5日、2012年12月4日、2013年4月16日被成都高新技术产业开发区地方税务局罚款200元、600元和200元。

帝联科技针对该项处罚，出具《说明》：成都分公司在报告期内未实际开展业务，未产生实际的纳税义务，成都分公司系因工作疏忽未及时办理纳税申报。

根据成都高新技术产业开发区地方税务局的确认，成都分公司自2013年4月16日最后一次处罚至今每月按时申报，不存在因违反税收管理方面的法律、法规及其他规范性文件而受到处罚的情形。

经核查，主办券商认为：成都分公司因未及时办理纳税申报而被税务部门罚款构成行政处罚，但成都分公司自成立以来未实际经营，纳税申报均为零申报，未及时办理纳税申报系因工作疏忽所致，不属于故意逃避纳税义务，且实际未造成国家税收损失，也未对公司的正常经营及财务情况造成重大不利影响；本次罚款金额较小，不属于《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条规定的情节

严重的情形，亦不属于《四川省重大行政处罚行政强制备案规定》（川办发〔2014〕3号）第2条所认定的“重大行政处罚”的情况；本次处罚为一次性处罚，不存在后续处罚风险。成都分公司自2013年4月至今依法办理纳税申报，未再发生过类似情形，也未受到其他处罚。因此，成都分公司因未及时办理纳税申报而被处以罚款不属于重大违法违规行为，对帝联科技本次挂牌申请不构成实质性障碍。

报告期内，公司不存在重大违法违规行为。除上述事项外，公司也不存在其他因违法违规而被处罚的情况。

（二）最近两年及一期控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

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

四、公司的独立性

（一）业务独立

公司系主要从事CDN服务和IDC服务及设备销售的专业化服务商，为客户提供网络加速、服务器托管与互联网接入等互联网解决方案及增值服务。公司具有从产品研发到产品销售、服务等完整的业务体系，各业务流程内部控制制度执行有效。

公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及营销、售后服务体系，具有独立面向市场自主经营的能力。

（二）资产独立

公司系由有限公司整体变更设立，有限公司的全部资产均已进入公司，并办理了财产移交或过户手续，不存在产权争议。

公司拥有独立完整的资产，与生产经营相关的设备、车辆、无形资产均为公司合法拥有，公司取得了相关资产、权利的权属证书或证明文件，公司的资产独立于股东及其他关联方的资产，资产产权界定清晰。

（三）人员独立

公司建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及考核、奖惩制度，与员工签订了劳动合同，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系。

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》等有关法律法规及其他规范性文件规定进行任免。截至本公开转让说明书签署日，公司高级管理人员专在本公司工作和领薪，不存在实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务的情形，也未在实际控制人及其控制的其他企业领薪。公司财务人员专在本公司工作并领取薪酬，未在其他单位兼职。

（四）财务独立

公司设有独立的财务会计部门，配备专职财务管理人员，公司财务负责人及财务人员均专在本公司工作并领取薪酬。公司建立了独立的财务核算体系和符合上市公司要求的财务会计制度和财务管理制度。公司独立在银行开户，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业共用银行账户的情况。

公司的财务活动、资金运用由经营管理层、董事会、股东会在各自职权范围内独立作出决策。公司独立办理纳税登记，依法独立纳税。

（五）机构独立

公司设立了股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请了总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员，建立了较为完善的公司治理结构。公司建立健全组织结构，设立产品运营中心、研发中心、市场营销中心、资源采购部、法务部、财务管理中心、人力资源部、行政部及分公司等职能部门，并制定了完备的内部管理制度。

公司各机构和各职能部门按《公司章程》及其他管理制度规定的职责独立运作，与公司股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在混合经营、合署办公等机构混同的情形，不存在控股股东影响本公司生产经营管理独立性的情形。

五、同业竞争情况及其承诺

(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，除本公司外，控股股东、实际控制人及其近亲属控制的企业包括峰捷科技、峰捷投资、捷讯科技、泰民投资及帝联咨询（Dinon Internation Consulting Co., Limited）。

1、基本情况

(1) 峰捷科技

2012 年 12 月至 2014 年 4 月，峰捷科技为帝联科技的控股股东，2014 年 4 月，峰捷科技将其持有的帝联科技 1,800 万股股份全部转让给峰捷投资，不再作为帝联科技股东。其基本情况如下：

公司名称	上海峰捷信息科技有限公司		成立时间	2011 年 5 月 24 日
注册资本	3,500 万元		实收资本	1,761 万元
注册地	上海市普陀区中江路 879 弄 21 号楼 202 室			
注册号	310107000622149			
企业类型	有限责任公司（国内合资）			
法定代表人	康凯			
董监高信息	执行董事：康凯；监事：杨载润；			
经营范围	安防设备领域内的技术开发、投资管理（除股权投资及股权投资管理）【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】			
股东构成	股东名称/姓名	认缴出资额（万元）	持股比例（%）	
	康凯	1,722.00	49.20	
	李欣	1,032.00	29.4587	
	杨吉清	280.00	8.00	
	全勇	175.00	5.00	
	胡世轩	175.00	5.00	
	陈长林	116.00	3.3143	
	合计	3,500.00	100.00	

(2) 帝联咨询（Dinon Internation Consulting Co., Limited）

帝联咨询于 2013 年 10 月 7 日在香港特别行政区注册成立，股东为康凯，出资额为港币 10,000 元，经营范围：无。

(3) 峰捷投资、捷讯科技、泰民投资

峰捷投资、捷讯科技、泰民投资的基本情况见“第一节公司基本情况”之“(二)控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5% 以上股份股东情况”。

除上述企业之外，控股股东、实际控制人及其近亲属没有控制其他企业。

2、同一控制下的企业不存在同业竞争

(1) 经营范围及主营业务

其经营范围及主营业务如下：

公司	经营范围	主营业务
峰捷科技	安防设备领域内的技术开发、投资管理（除股权投资及股权投资管理）【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	投资管理
峰捷投资	投资管理（除股权投资及股权投资管理）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	投资管理
捷讯科技	技术开发及转让；投资咨询、经济贸易咨询、企业管理咨询（以上中介除外）；设计、制作、代理、发布广告；承办展览展示；销售计算机软硬件及外围设备（不含计算机信息系统安全专用产品）、文化用品	投资咨询
泰民投资	经营范围为投资管理【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	投资管理
帝联咨询	无	咨询

(2) 其最近一期的财务状况如下：

①峰捷科技

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日/2013 年度	2014 年 4 月 30 日/2014 年 1-4 月
总资产	49, 264, 604. 90	49, 323, 967. 83
净资产	17, 613, 665. 80	35, 173, 028. 73
营业收入	—	—
利润总额	30, 835. 45	14, 659, 362. 93
净利润	30, 835. 45	14, 659, 362. 93

注：2013 年利润主要是来源于帝联科技的投资收益 110,000 元与借款利息

78,867.75 元；2014 年利润主要是来源于帝联科技的投资收益 15,010,000 元与延迟支付电信通股款利息 350,280.5 元。

②峰捷投资

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日/2013 年度	2014 年 4 月 30 日/2014 年 1-4 月
总资产	—	49,000,000.00
净资产	—	—
营业收入	—	—
利润总额	—	—
净利润	—	—

注：峰捷投资成立于 2014 年 4 月 28 日，尚不存在相关财务报告。截至目前，公司的唯一资产即为其所持有的帝联科技股份，系第一大股东，除此之外公司无其他任何运营业务。

③捷讯科技

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日/2013 年度	2014 年 4 月 30 日/2014 年 1-4 月
总资产	20,637,570.33	20,489,853.24
净资产	20,599,297.11	20,471,384.28
营业收入	11,650.49	—
利润总额	19,602,604.96	-127,912.83
净利润	19,602,604.96	-127,912.83

注：2013 年利润主要来源是投资收益 19,705,512.22 元和贷款利息 84,875.47 元。2014 年利润总额主要是来源管理费用支出。

④泰民投资

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日/2013 年度	2014 年 4 月 30 日/2014 年 1-4 月
总资产	—	9,000,514.00
净资产	—	8,998,471.70
营业收入	—	—

利润总额	—	-1,528.30
净利润	—	-1,528.30

注：泰民投资成立 2014 年 3 月 20 日，系帝联科技的员工持股平台，资产主要为持有帝联科技的股份，无其他业务。2014 年利润总额由银行开办费用形成。

⑤帝联咨询

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日/2013 年度	2014 年 4 月 30 日/2014 年 1-4 月
总资产	—	—
净资产	—	—
营业收入	—	—
利润总额	—	—
净利润	—	—

注：公司成立于 2013 年 10 月 7 日，注册地为香港特别行政区，营业收入主要为咨询服务， 截止目前尚未发生业务。

（二）避免同业竞争承诺函

为避免今后出现同业竞争情形，2014 年 7 月 1 日，公司控股股东及实际控制人均出具《承诺函》。

1、控股股东的承诺函

公司控股股东峰捷投资承诺如下：

(1) 截至承诺函出具之日，本人及本人控制的企业（帝联科技除外，下同）均未直接或间接从事任何与帝联科技构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

(2) 自承诺函出具之日起，本人及本人控制的企业（包括将来成立之峰捷投资控制的企业，下同）将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行任何与帝联科技构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

(3) 自承诺函出具之日起，本人及本人控制的企业从任何第三者获得的任何商业机会与帝联科技之业务构成或可能构成实质性竞争的，峰捷投资将立即通

知帝联科技，并尽力将该等商业机会让与帝联科技。

(4) 本人及本人控制的企业承诺将不向其业务与帝联科技之业务构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供技术信息、工艺流程、销售渠道等商业秘密。

(5) 如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本人将向帝联科技赔偿一切直接和间接损失。

2、实际控制人的承诺函

公司实际控制人康凯、杨晓宇承诺如下：

(1) 截至本承诺函出具之日，本人及本人控制的企业（帝联科技除外，下同）均未直接或间接从事任何与帝联科技构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

(2) 自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的企业（包括将来成立之本人控制的企业，下同）将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行任何与帝联科技构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

(3) 自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的企业从任何第三者获得的任何商业机会与帝联科技之业务构成或可能构成实质性竞争的，本人将立即通知帝联科技，并尽力将该等商业机会让与帝联科技。

(4) 本人及本人控制的企业承诺将不向其业务与帝联科技之业务构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供技术信息、工艺流程、销售渠道等商业秘密。

(5) 如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本人将向帝联科技赔偿一切直接和间接损失。

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

(一) 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

截至本公开转让说明书签署之日，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。

公司报告期内与关联方存在关联方资金往来情况，参见本公开转让说明书

“第四节 公司财务”之“八、关联方、关联关系及关联方往来、关联方交易”之“（二）重大关联方关联交易情况”。

公司已经建立严格的资金管理制度，除上述情况外，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

（二）为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司未对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保。

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

股份公司成立后，股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《监事大会议事规则》等具体规定，并制定了《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》等管理制度，公司在各项制度中明确规定了关联交易、对外担保公允决策的审批权限和召集、表决程序，明确规定了关联方回避制度及相关决策未能有效执行的救济措施，可以有效保护公司及中小股东的利益。具体规定如下：

1、《公司章程》的有关规定如下

第三十七条 公司股东承担下列义务：

遵守法律、行政法规和公司章程，不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；

第四十条 公司控股股东、实际控制人及其关联方承担下列义务……（二）公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。

第四十二条 公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过……（六）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

2、《股东大会议事规则》的有关规定如下

第十六条 股东大会拟讨论董事、监事选举事项的，股东大会通知中应当充分披露董事、监事候选人的详细资料，至少包括以下内容……（二）与公司或公司控股股东及实际控制人是否存在关联关系……

第三十条 股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

第三十六条 股东大会对提案进行表决前，应当推举两名股东代表参加计票和监票。审议事项与股东有关联关系的，相关股东及代理人不得参加计票、监票。

3、《董事会议事规则》的有关规定如下

第十三条 ……（一）在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托。

4、《关联交易决策制度》的有关规定如下

第六条 公司与关联方发生的交易（获赠现金资产和接受担保除外）金额在1000万元人民币以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的，由公司股东大会决定。

第七条 公司拟与关联方达成的交易金额低于人民币1000万元或低于公司最近一期经审计净资产绝对值5%的关联交易（获赠现金资产和接受担保除外），由公司董事会审议批准。

第八条 本制度第七条规定的限额以下，公司与关联法人发生的金额不超过人民币50万元人民币且不超过公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%的交易，或者公司与关联自然人发生的交易金额不超过30万元人民币的交易，由公司总经理决定（但采取合同或非合同形式进行的委托经营及合作研究与开发或技术项目的转移需报董事长同意后执行）。

第九条 没有金额限制或者暂时无法确定金额的关联交易由股东大会审议批准。

公司获赠现金资产的关联交易，不论数额大小，均由董事长批准决定；公司或公司的全资、控股子公司接受关联方担保，如该等担保未附加任何条件，由董事长批准决定。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持股情况

序号	姓名	任职情况	持股数量(万股)	直接持股比例(%)	转让限制
1	康凯	董事长兼总经理	(1)	5.08	是
2	李欣	董事兼副总经理	198.00	4.12	是
3	陈长林	董事、董事会秘书、财务总监	(2)	—	否
4	周祥	董事	—	—	否
5	成雯娟	董事	(3)	—	否
6	刘树声	监事会主席	(4)	—	否
7	朱一龙	监事	(5)	—	否
8	李勇刚	职工监事	(6)	—	否
合计			442.00	9.20	—

注1：康凯直接持有公司244万股份，通过峰捷投资、捷讯科技和泰民投资间接持有公司1,275.42万股份，合计持股比例为26.57%。此外其配偶杨晓宇持有泰民投资3.33%合伙份额，泰民投资持有帝联科技300万股份，其间接持有帝联科技10万股份，占比0.2083%

注2：陈长林持有峰捷投资3.3143%合伙份额，峰捷投资持有帝联科技37.5%股权，间接持有帝联科技59.66万股份，占比1.2429%

注3：成雯娟持有泰民投资1.02%合伙份额，泰民投资持有帝联科技300万股份，其间接持有帝联科技3.05万股份，占比0.0635%

注4：刘树声持有银通联合100%股权，银通联合持有帝联科技225.00万股份，其间接持有帝联科技225万股份，占比4.6875%

注5：朱一龙持有泰民投资1.27%合伙份额，泰民投资持有帝联科技300万股份，其间接持有帝联科技3.8万股份，占比0.0792%

注6：李勇刚持有泰民投资3.7%合伙份额，泰民投资持有帝联科技300万股份，其间接持有帝联科技11.1万股份，占比0.2313%

(二) 相互之间存在亲属关系情况

公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

(三) 与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

公司董事、监事、高级管理人员出具《承诺》：本人对于帝联科技正在或已经进行生产开发的产品、经营的业务以及研究的新产品、新技术，保证现在和担任公司董事、高级管理人员期间不生产、开发、经营任何对帝联科技生产的产品、业务构成直接竞争的同类产品、业务，亦不直接经营或间接经营、参与投资与帝联科技业务、新产品、新技术有竞争或可能有竞争的企业、业务、新产品、新技

术。保证不利用董事、高级管理人员的地位损害帝联科技及其股东的正当权益，并将促使关联自然人遵守上述承诺。

公司高级管理人员出具《承诺》：未在公司股东单位及公司控股股东控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，并承诺在担任公司高级管理人员职务期间将不在公司股东单位及控股股东控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务，若违反承诺，自愿承担给公司造成的一切经济损失。

公司董事、监事及高级管理人员出具诚信状况的书面说明，参见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明”之“（六）最近两年及一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况”。

（四）在其他单位兼职情况

1) 公司实际控制人康凯的兼职

截止目前康凯在以下企业任职：

序号	任职单位	职务
1	峰捷科技	执行董事
2	峰捷投资	执行事务合伙人
3	捷讯科技	执行董事
4	泰民投资	执行事务合伙人
5	帝联咨询	董事

2) 周祥的兼职情况

序号	任职单位	职务
1	海通食品集团	总经理助理、战略中心总经理、董秘
2	上海永谷园食品贸易有限公司	董事
3	浙江金吉达海通食品有限公司	监事

3) 刘树声的兼职情况

序号	任职单位	职务
1	银通联合	董事长

除以上兼职外，公司董事、监事、高级管理人员未在其他外部单位任职。

（五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

公司董事、监事、高级管理人员对外投资企业不存在于公司存在利益冲突的情况。董事、监事、高级管理人员对此作出的承诺参见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明”之“（三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况”。

（六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》等有关法律法规及其他规范性文件规定进行任免，同时，董事、监事、高级管理人员出具了《承诺函》：

本人不存在《中华人民共和国公司法》第147条规定的禁止任职情形；不存在《中华人民共和国证券法》第233条规定的并被证监会确定为证券市场禁入者的情形。

最近两年内本人未受到中国证监会行政处罚、未被采取证券市场禁入措施、未受到全国股份转让系统公司公开谴责等情况。

八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年及一期发生变动情况及原因

2012年12月，公司控股股东由北京电信通变更为峰捷科技，实际控制人变更为康凯，公司董事会、监事会、高级管理人员发生了一定的变动。

2013年7月，帝联科技召开2012年年度股东大会进行换届选举，选举康凯、李欣、熊安琪、杨载润、陈晶晶为公司第二届董事会董事，选举刘树声、朱一龙为公司第二届监事会非职工代表监事。经公司职工代表大会推选，李勇刚担任公司第二届监事会职工代表监事。

2013年7月2日，帝联科技召开第二届董事会第一次会议，选举康凯为董事长，聘任康凯为总经理，李欣为副总经理，陈长林为财务负责人兼董事会秘书。

2014年3月25日，帝联科技召开2014年第一次临时股东大会，因杨载润辞去公司董事职务，选举陈长林为公司第二届董事会董事。

2014年4月26日，帝联科技召开2014年第二次临时股东大会，因熊安琪、陈晶晶辞去公司董事职务，选举周祥、成雯娟为公司第二届董事会董事。

综上所述，公司的董事会、监事会及高级管理管理人员虽发生一定变动，但核心管理人员未发生变化，即最近两年及一期没有发生重大变动，且公司董事、监事、高级管理人员的变动符合有关规定，并履行了必要的法律程序。

机构	变更前		2012年变更		2013年变更		2014年变更	
董事会	康凯、李欣、熊安琪、张光剑、李锦昆、王晓文、及黄泽民、雷振明、邓春华3名独立董事		康凯、李欣、熊安琪、杨载润、陈晶晶		康凯、李欣、熊安琪、杨载润、陈晶晶		康凯、李欣、陈长林、周祥、成雯娟	
	董事长	张光剑	董事长	康凯	董事长	康凯	董事长	康凯
监事会	刘树声、廖显纲、李勇刚		刘树声、廖显纲、李勇刚		刘树声、朱一龙、李勇刚		刘树声、朱一龙、李勇刚	
	监事会主席	刘树声	监事会主席	刘树声	监事会主席	刘树声	监事会主席	刘树声
高级管理人员	经理	康凯	经理	康凯	经理	康凯	经理	康凯
	副经理	李欣、杨载润、胡世轩	副经理	李欣、杨载润、胡世轩	副经理	李欣	副经理	李欣
	财务负责人	邹昊	财务负责人	邹昊	财务负责人	陈长林	财务负责人	陈长林
	董事会秘书	邹昊	董事会秘书	邹昊	董事会秘书	陈长林	董事会秘书	陈长林

第四节 公司财务

本节所列数据除非特别说明，金额单位均为人民币元。

一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表及财务报表编制基础

公司2012年、2013年及2014年1-4月财务报表经具有证券期货业务资格的华普天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具了“会审字[2014]2257号”标准无保留意见的《审计报告》。

(一) 财务报表的编制基础

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》及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

(二) 主要财务报表

合并资产负债表

资产	2014.04.30	2013.12.31	2012.12.31
流动资产：			
货币资金	42,719,974.12	29,268,367.75	48,789,512.17
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			100,000.00
应收账款	68,477,620.48	63,023,543.75	41,404,335.42
预付款项	913,570.46	990,651.58	373,870.83
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	3,478,640.56	3,449,162.18	7,241,965.53
买入返售金融资产			
存货			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	5,690,311.92	21,407,144.74	1,658,725.04
流动资产合计	121,280,117.54	118,138,870.00	99,568,408.99
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			

可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	86,200,973.51	94,514,262.63	89,545,536.88
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	3,561,992.39	3,806,401.15	605,818.41
开发支出	418,623.38		1,659,205.67
商誉	158,301.62	158,301.62	100,000.00
长期待摊费用	1,038,615.50	776,771.57	184,800.00
递延所得税资产	13,107,404.34	11,851,387.16	7,415,489.27
其他非流动资产	16,927,101.11	17,407,535.35	11,540,109.55
非流动资产合计	121,413,011.85	128,514,659.48	111,050,959.78
资产总计	242,693,129.39	246,653,529.48	210,619,368.77

合并资产负债表（续）

负债和股东权益	2014.04.30	2013.12.31	2012.12.31
流动负债：			
短期借款	15,000,000.00	9,000,000.00	17,800,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			

交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	69,309,896.85	78,551,187.99	43,465,465.84
预收款项	9,141,897.61	10,027,759.93	13,275,012.91
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	2,382,410.59	3,150,116.40	2,733,957.19
应交税费	5,415,785.65	3,721,535.82	3,612,102.83
应付利息	99,396.67	20,063.33	32,633.08
应付股利	26,434,006.70	43,570,000.00	6,000,000.00
其他应付款	3,443,878.14	2,426,996.41	3,274,457.16
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债	5,247,097.87	5,593,754.60	7,022,850.56
其他流动负债	2,065,254.86	5,436,318.42	2,651,018.73
流动负债合计	138,539,624.94	161,497,732.90	99,867,498.30
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
长期应付款	1,176,621.57	2,332,647.60	7,659,640.64
专项应付款			
预计负债	1,500,000.00	1,500,000.00	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	2,676,621.57	3,832,647.60	7,659,640.64

负债合计	141,216,246.51	165,330,380.50	107,527,138.94
股东权益：			
股本	48,000,000.00	45,000,000.00	45,000,000.00
资本公积	39,798,147.80	29,358,147.80	29,358,147.80
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	11,867,229.88	11,006,891.18	7,996,115.37
一般风险准备			
未分配利润	1,811,505.20	-4,041,890.00	20,737,966.66
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益合计	101,476,882.88	81,323,148.98	103,092,229.83
少数股东权益			
股东权益合计	101,476,882.88	81,323,148.98	103,092,229.83
负债和股东权益总计	242,693,129.39	246,653,529.48	210,619,368.77

合并利润表

项 目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
一、营业总收入	152,614,244.37	423,166,489.47	356,102,903.20
其中：营业收入	152,614,244.37	423,166,489.47	356,102,903.20
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	148,227,711.86	411,558,064.50	367,148,159.06
其中：营业成本	110,389,073.91	320,213,338.41	281,176,644.21
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			

赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	4,644,760.20	12,892,004.57	12,032,607.58
销售费用	11,853,072.63	33,323,786.66	35,960,136.52
管理费用	20,422,614.08	40,379,136.33	37,399,893.85
财务费用	343,995.43	1,453,986.10	155,919.16
资产减值损失	574,195.61	3,295,812.43	422,957.74
加： 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,386,532.51	11,608,424.97	-11,045,255.86
加： 营业外收入	3,357,651.72	6,676,939.00	5,550,332.94
减： 营业外支出	898,636.50	1,879,955.40	179,232.04
其中：非流动资产处置损失	896,507.80	378,755.40	179,032.04
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,845,547.73	16,405,408.57	-5,674,154.96
减： 所得税费用	131,813.83	374,489.42	-2,246,905.36
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,713,733.90	16,030,919.15	-3,427,249.60
归属于母公司股东的净利润	6,713,733.90	16,030,919.15	-3,427,249.60
少数股东损益			
六、每股收益			
（一）基本每股收益	0.15	0.36	-0.08

(二) 稀释每股收益	0.15	0.36	-0.08
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	6,713,733.90	16,030,919.15	-3,427,249.60
归属于母公司股东的综合收益总额	6,713,733.90	16,030,919.15	-3,427,249.60
归属于少数股东的综合收益总额			

合并现金流量表

项 目	2014 年 1-4 月	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	148,474,406.37	397,426,231.71	407,791,251.07
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还	2,825,578.72	5,105,560.00	5,230,874.00
收到其他与经营活动有关的现金	528,000.00	5,711,879.00	319,458.94
经营活动现金流入小计	151,827,985.09	408,243,670.71	413,341,584.01
购买商品、接受劳务支付的现金	105,141,368.78	276,932,676.12	299,336,982.98
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	12,882,169.35	31,248,725.46	25,685,683.55

支付的各项税费	4,613,235.30	17,658,725.59	9,590,392.25
支付其他与经营活动有关的现金	18,498,386.93	39,782,792.77	89,311,302.10
经营活动现金流出小计	141,135,160.36	365,622,919.94	423,924,360.88
经营活动产生的现金流量净额	10,692,824.73	42,620,750.77	-10,582,776.87
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	20,000,000.00		
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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	79,100.68	465,498.83	651,687.30
投资活动现金流入小计	20,079,100.68	465,498.83	651,687.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,931,420.04	31,446,724.70	36,260,170.70
投资支付的现金	3,000,000.00	20,000,000.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		270,191.97	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	15,931,420.04	51,716,916.67	36,260,170.70
投资活动产生的现金流量净额	4,147,680.64	-51,251,417.84	-35,608,483.40
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	9,000,000.00		
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	6,000,000.00	9,000,000.00	17,800,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流入小计	15,000,000.00	9,000,000.00	17,800,000.00
偿还债务支付的现金		17,800,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,388,899.00	2,090,477.35	4,677,087.46
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	16,388,899.00	19,890,477.35	4,677,087.46
筹资活动产生的现金流量净额	-1,388,899.00	-10,890,477.35	13,122,912.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	13,451,606.37	-19,521,144.42	-33,068,347.73
加：期初现金及现金等价物余额	29,268,367.75	48,789,512.17	81,857,859.90
六、期末现金及现金等价物余额	42,719,974.12	29,268,367.75	48,789,512.17

合并股东权益变动表

项目	2014年1-4月								少数股东权益	股东权益合计		
	归属于母公司股东权益							未分配利润				
	股本	资本公积	减： 库存股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	其他					
一、上年年末余额	45,000,000.00	29,358,147.80			11,006,891.18		-4,041,890.00			81,323,148.98		
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	45,000,000.00	29,358,147.80			11,006,891.18		-4,041,890.00			81,323,148.98		
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	3,000,000.00	10,440,000.00			860,338.70		5,853,395.20			20,153,733.90		
(一)净利润							6,713,733.90			6,713,733.90		
(二)其他综合收益												
上述(一)和(二)小计							6,713,733.90			6,713,733.90		
(三)股东投入和减少 资本	3,000,000.00	10,440,000.00								13,440,000.00		
1. 股东投入资本	3,000,000.00	6,000,000.00								9,000,000.00		
2. 股份支付计入股东 权益的金额		4,440,000.00								4,440,000.00		
3. 其他												
(四)利润分配					860,338.70		-860,338.70					

1. 提取盈余公积					860,338.70		-860,338.70		
2. 提取一般风险准备									
3. 对股东的分配									
4. 其他									
(五)股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
四、本年年末余额	48,000,000.00	39,798,147.80			11,867,229.88		1,811,505.20		101,476,882.88

合并股东权益变动表（续）

项目	2013年度								少数股东权益	股东权益合计		
	归属于母公司股东权益							其他				
	股本	资本公积	减： 库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润					
一、上年年末余额	45,000,000.00	29,358,147.80			7,996,115.37		20,737,966.66			103,092,229.83		
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	45,000,000.00	29,358,147.80			7,996,115.37		20,737,966.66			103,092,229.83		
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)					3,010,775.81		-24,779,856.66			-21,769,080.85		
(一)净利润							16,030,919.15			16,030,919.15		
(二)其他综合收益												
上述(一)和(二)小计							16,030,919.15			16,030,919.15		
(三)股东投入和减少 资本												
1. 股东投入资本												
2. 股份支付计入股东 权益的金额												
3. 其他												
(四)利润分配					3,010,775.81		-40,810,775.81			-37,800,000.00		

1. 提取盈余公积					3,010,775.81		-3,010,775.81			
2. 提取一般风险准备										
3. 对股东的分配							-37,800,000.00			-37,800,000.00
4. 其他										
(五)股东权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本年年末余额	45,000,000.00	29,358,147.80			11,006,891.18		-4,041,890.00			81,323,148.98

合并股东权益变动表（续）

项目	2012年度								少数股东权益	股东权益合计		
	归属于母公司股东权益							其他				
	股本	资本公积	减： 库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润					
一、上年年末余额	45,000,000.00	29,358,147.80			7,181,826.37		24,979,505.26			106,519,479.43		
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	45,000,000.00	29,358,147.80			7,181,826.37		24,979,505.26			106,519,479.43		
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)					814,289.00		-4,241,538.60			-3,427,249.60		
(一)净利润							-3,427,249.60			-3,427,249.60		
(二)其他综合收益												
上述(一)和(二)小计							-3,427,249.60			-3,427,249.60		
(三)股东投入和减少 资本												
1. 股东投入资本												
2. 股份支付计入股东 权益的金额												
3. 其他												
(四)利润分配					814,289.00		-814,289.00					

1. 提取盈余公积					814,289.00		-814,289.00			
2. 提取一般风险准备										
3. 对股东的分配										
4. 其他										
(五)股东权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本年末余额	45,000,000.00	29,358,147.80			7,996,115.37		20,737,966.66			103,092,229.83

母公司资产负债表

资产	2014.04.30	2013.12.31	2012.12.31
流动资产:			
货币资金	28,226,820.22	26,892,873.79	33,499,769.27
交易性金融资产			
应收票据			100,000.00
应收账款	63,572,821.03	57,968,132.40	39,288,250.80
预付款项	735,013.51	651,158.30	342,204.31
应收利息			
应收股利			
其他应收款	103,472,791.38	88,248,899.80	72,111,420.30
存货			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	712,462.01	20,847,991.97	1,528,418.74
流动资产合计	196,719,908.15	194,609,056.26	146,870,063.42
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	19,110,000.00	19,110,000.00	19,100,000.00
投资性房地产			
固定资产	54,611,243.17	73,088,424.18	75,508,936.65
在建工程			
工程物资			

固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	790,545.29	537,561.05	184,800.00
递延所得税资产	2,150,638.41	2,447,265.67	1,884,858.19
其他非流动资产	16,927,101.11	17,407,535.35	11,540,109.55
非流动资产合计	93,589,527.98	112,590,786.25	108,218,704.39
资产总计	290,309,436.13	307,199,842.51	255,088,767.81

母公司资产负债表（续）

负债和股东权益	2014.04.30	2013.12.31	2012.12.31
流动负债：			
短期借款	15,000,000.00	9,000,000.00	17,800,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	62,082,234.47	76,040,617.18	43,205,125.48
预收款项	8,336,556.88	9,829,409.77	11,962,174.05
应付职工薪酬	1,345,165.23	1,585,672.17	1,905,329.64
应交税费	5,126,228.05	3,697,153.44	3,490,909.74
应付利息	99,396.67	20,063.33	32,633.08
应付股利	26,434,006.70	43,570,000.00	6,000,000.00

其他应付款	3,348,658.06	12,088,754.25	9,128,545.28
一年内到期的非流动负债	5,247,097.87	5,593,754.60	7,022,850.56
其他流动负债	1,943,023.96	5,314,710.49	2,562,257.78
流动负债合计	128,962,367.89	166,740,135.23	103,109,825.61
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
长期应付款	1,176,621.57	2,332,647.60	7,659,640.64
专项应付款			
预计负债	1,500,000.00	1,500,000.00	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	2,676,621.57	3,832,647.60	7,659,640.64
负债合计	131,638,989.46	170,572,782.83	110,769,466.25
股东权益:			
股本	48,000,000.00	45,000,000.00	45,000,000.00
资本公积	39,798,147.80	29,358,147.80	29,358,147.80
减: 库存股			
专项储备			
盈余公积	11,867,229.88	11,006,891.18	7,996,115.37
一般风险准备			
未分配利润	59,005,068.99	51,262,020.70	61,965,038.39
股东权益合计	158,670,446.67	136,627,059.68	144,319,301.56

负债和股东权益总计	290,309,436.13	307,199,842.51	255,088,767.81
------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------

母公司利润表

项 目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	146,884,775.15	379,723,860.25	324,277,030.91
减：营业成本	107,355,506.87	277,641,639.51	248,488,280.29
营业税金及附加	4,527,153.62	12,464,444.61	10,462,547.66
销售费用	7,470,974.81	20,284,844.52	27,255,379.05
管理费用	18,844,847.82	36,455,334.21	32,433,347.44
财务费用	341,389.22	1,452,590.93	187,537.25
资产减值损失	589,057.46	1,823,238.40	625,528.41
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）		-4,590.89	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	7,755,845.35	29,597,177.18	4,824,410.81
加：营业外收入	3,347,651.72	6,619,389.00	4,860,258.94
减：营业外支出	896,507.80	1,860,828.23	96,582.94
其中：非流动资产处置损失	896,507.80	360,628.23	96,382.94
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	10,206,989.27	34,355,737.95	9,588,086.81
减：所得税费用	1,603,602.28	4,247,979.83	1,445,196.79
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	8,603,386.99	30,107,758.12	8,142,890.02
五、其他综合收益			
六、综合收益总额	8,603,386.99	30,107,758.12	8,142,890.02

母公司现金流量表

项 目	2014 年 1-4 月	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	131,633,150.98	357,477,259.83	360,775,977.96
收到的税费返还	2,825,578.72	5,105,560.00	4,846,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	518,000.00	5,654,329.00	14,258.94
经营活动现金流入小计	134,976,729.70	368,237,148.83	365,636,236.90
购买商品、接受劳务支付的现金	91,363,072.67	236,337,387.90	225,885,403.04
支付给职工以及为职工支付的现金	7,397,144.59	17,643,863.55	14,847,409.37
支付的各项税费	4,505,928.84	17,183,232.28	7,953,133.68
支付其他与经营活动有关的现金	33,072,046.73	50,924,203.40	106,061,287.49
经营活动现金流出小计	136,338,192.83	322,088,687.13	354,747,233.58
经营活动产生的现金流量净额	-1,361,463.13	46,148,461.70	10,889,003.32
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	20,000,000.00		
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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	76,775.75	452,189.05	606,670.17
投资活动现金流入小计	20,076,775.75	452,189.05	606,670.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,992,467.19	21,307,068.88	65,188,556.42
投资支付的现金		20,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1,010,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	15,992,467.19	42,317,068.88	65,188,556.42

投资活动产生的现金流量净额	4,084,308.56	-41,864,879.83	-64,581,886.25
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	9,000,000.00		
取得借款收到的现金	6,000,000.00	9,000,000.00	17,800,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	15,000,000.00	9,000,000.00	17,800,000.00
偿还债务支付的现金		17,800,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,388,899.00	2,090,477.35	4,677,087.46
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	16,388,899.00	19,890,477.35	4,677,087.46
筹资活动产生的现金流量净额	-1,388,899.00	-10,890,477.35	13,122,912.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	1,333,946.43	-6,606,895.48	-40,569,970.39
加: 期初现金及现金等价物余额	26,892,873.79	33,499,769.27	74,069,739.66
六、期末现金及现金等价物余额	28,226,820.22	26,892,873.79	33,499,769.27

母公司股东权益变动表

项目	2014年1-4月							
	股本	资本公积	减： 库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	45,000,000.00	29,358,147.80			11,006,891.18		51,262,020.70	136,627,059.68
加： 1. 会计政策变更								
2. 前期差错更正								
3. 其他								
二、本年年初余额	45,000,000.00	29,358,147.80			11,006,891.18		51,262,020.70	136,627,059.68
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	3,000,000.00	10,440,000.00			860,338.70		7,743,048.29	22,043,386.99
(一) 净利润							8,603,386.99	8,603,386.99
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							8,603,386.99	8,603,386.99
(三) 股东投入和减少资本	3,000,000.00	10,440,000.00						13,440,000.00
1. 股东投入资本	3,000,000.00	6,000,000.00						9,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额		4,440,000.00						4,440,000.00
3. 其他								
(四) 利润分配					860,338.70		-860,338.70	
1. 提取盈余公积					860,338.70		-860,338.70	
2. 提取一般风险准备								

3. 对股东的分配								
4. 其他								
(五) 股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本年年末余额	48,000,000.00	39,798,147.80			11,867,229.88		59,005,068.99	158,670,446.67

母公司股东权益变动表（续）

项目	2013年							
	股本	资本公积	减： 库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	45,000,000.00	29,358,147.80			7,996,115.37		61,965,038.39	144,319,301.56
加： 1. 会计政策变更								
2. 前期差错更正								
3. 其他								
二、本年年初余额	45,000,000.00	29,358,147.80			7,996,115.37		61,965,038.39	144,319,301.56
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)					3,010,775.81		-10,703,017.69	-7,692,241.88
(一) 净利润							30,107,758.12	30,107,758.12
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							30,107,758.12	30,107,758.12
(三) 股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配					3,010,775.81		-40,810,775.81	-37,800,000.00
1. 提取盈余公积					3,010,775.81		-3,010,775.81	
2. 提取一般风险准备								

3. 对股东的分配							-37,800,000.00	-37,800,000.00
4. 其他								
(五) 股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本年年末余额	45,000,000.00	29,358,147.80			11,006,891.18		51,262,020.70	136,627,059.68

母公司股东权益变动表（续）

项目	2012年							
	股本	资本公积	减： 库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	45,000,000.00	29,358,147.80			7,181,826.37		54,636,437.37	136,176,411.54
加： 1. 会计政策变更								
2. 前期差错更正								
3. 其他								
二、本年年初余额	45,000,000.00	29,358,147.80			7,181,826.37		54,636,437.37	136,176,411.54
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)					814,289.00		7,328,601.02	8,142,890.02
(一) 净利润							8,142,890.02	8,142,890.02
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							8,142,890.02	8,142,890.02
(三) 股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配					814,289.00		-814,289.00	
1. 提取盈余公积					814,289.00		-814,289.00	
2. 提取一般风险准备								

3. 对股东的分配								
4. 其他								
(五) 股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本年年末余额	45,000,000.00	29,358,147.80			7,996,115.37		61,965,038.39	144,319,301.56

(三) 合并财务报表范围及变化情况

1、纳入合并范围的子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	2014年4月末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
北京天联	全资子公司	北京市	网络技术服务	100.00万元	许可经营项目：无。一般经营项目：技术推广服务；销售计算机软件及辅助设备。	100.00万元	—
江苏天联	全资子公司	江苏省南通市	增值电信业务	500.00万元	许可经营项目：第二类增值电信业务中的因特网接入服务业务(江苏省因特网接入服务)。一般经营项目：计算机软硬件及网络技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务，网络工程安装，经济信息咨询服务；计算机软硬件及外围设备、办公设备、文教用品的销售。(经营范围中国家有专项规定的从其规定)	500.00万元	—
河南帝联	全资子公司	河南省洛阳市	网络技术服务	500.00万元	计算机软硬件及网络技术开发、转让、咨询和服务；网络工程安装；计算机软硬件及外围设备、办公设备、文教用品的销售。	500.00万元	—
帝联网络	全资子公司	上海市	网络技术服务	500.00万元	计算机软硬件及网络技术专业的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，网络工程，商务信息咨询(除经纪)，电子、网络设备的租赁(除金融租赁)，销售：计算机软硬件及相关产品(除计算机信息系统安全专用产品)、办公设备、文教用品。【经营项目涉及行政许可的，凭许可证件经营】	500.00万元	—
青岛天极	全资子公司	山东省青岛市	网络技术服务	100.00万元	计算机软硬件设计、开发、技术服务及技术转让；网络技术开发、技术服务及技术转让。(以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营)	100.00万元	—

(续上表)

子公司全称	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司股东权益冲减子公司少数股东分担的报告期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
北京天联	100.00	100.00	合并	—	—	—
江苏天联	100.00	100.00	合并	—	—	—
河南帝联	100.00	100.00	合并	—	—	—
帝联网络	100.00	100.00	合并	—	—	—
青岛天极	100.00	100.00	合并	—	—	—

*：青岛天极已于 2013 年 10 月注销。

(2) 通过非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
北京信奕睿	全资子公司	北京市	网络技术服务	100.00 万元	许可经营项目：无。一般经营项目：技术开发、技术推广；计算机技术培训；经济贸易咨询；计算机系统服务；基础软件服务；数据处理。（以工商局核定为准）
北京易网信	全资子公司	北京市	增值电信业务	100.00 万元	许可经营项目：因特网接入服务业务（北京地区）（增值电信业务经营许可证有效期至 2016 年 11 月 22 日）。一般经营项目：技术推广；计算机系统服务；数据处理；销售计算机软硬件及辅助设备；基础软件服务；应用软件服务（不含医用软件）。

(续上表)

子公司全称	2014 年 4 月末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	报告期内是否合并报表	少数股东权益
北京信奕睿	100.00 万元	—	100.00	100.00	合并	—
北京易网信	100.00 万元	—	100.00	100.00	合并	—

2、报告期内合并范围发生变更情况

(1) 本公司 2013 年度新增合并北京信奕睿，2013 年 5 月通过收购北京信奕睿 100% 的股权，实现非同一控制下合并，自 2013 年 6 月开始合并北京信奕睿的财务报表。

(2) 本公司 2013 年度减少合并青岛天极，青岛天极于 2013 年 10 月注销，本公司合并青岛天极 2013 年 1-10 月的利润表及现金流量表。

3、报告期内新纳入合并范围的主体和报告期内不再纳入合并范围的主体

(1) 报告期内新纳入合并范围的子公司

子公司名称	2013 年度	
	期末净资产	本期净利润
北京信奕睿	-2,114,194.89	-3,081,187.27

(2) 报告期内不再纳入合并范围的子公司

子公司名称	2013 年度	
	处置日净资产	期初至处置日净利润
青岛天极	995,409.11	-2,888.73

4、报告期内发生同一控制下企业合并

报告期内本公司未发生同一控制下企业合并事项。

5. 报告期内发生的非同一控制下企业合并

北京信奕睿网络科技有限公司于 2012 年 7 月经北京市工商行政管理局海淀分局核准登记设立，由吴守义、宋士宝共同出资组建，成立时注册资本为 100.00 万元。截至购买日（2013 年 5 月 31 日）止，信奕睿注册资本为 100.00 万元，其中吴守义出资比例为 99.00%，宋士宝出资比例为 1.00%。

2013 年 5 月，根据本公司与吴守义、宋士宝签定的《股权转让协议》，本公司支付对价 101.00 万元受让上述两位自然人股东持有北京信奕睿的全部股权，并办妥产权交接等相关手续，实现非同一控制下的企业合并，北京信奕睿变更为本公司的全资子公司。

北京信奕睿于购买日的可辨认净资产公允价值为 951,698.38 元，公司支付对价为 1,010,000.00 元，形成合并商誉 58,301.62 元。

二、主要会计政策、会计估计及其变更

(一) 公司主要会计政策、会计估计

本公司下列主要会计政策、会计估计根据《企业会计准则》制定。未提及的业务按《企业会计准则》中相关会计政策执行。

1、财务报表的编制基础

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》及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司按上述基础编制的财务报表符合《企业会计准则》及其应用指南和准则解释的要求，真实完整地反映了本公司 2014 年 4 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日的财务状况，以及 2014 年 1-4 月、2013 年度、2012 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

会计年度采用公历制，即公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

4、记账本位币

以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

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

(2) 非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，首先对取得的被购买方的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

(3) 通过多次交易分步实现同一控制下企业合并的会计处理

A.个别财务报表的会计处理

确定同一控制下企业合并形成的长期股权投资的初始投资成本。本公司以合并日应享有的被合并方账面股东权益的份额作为长期股权投资的初始投资成本；同时，对合并前取得的长期股权投资视同取得时即按照同一控制下企业合并的原则处理进行调整，合并日长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值（经调整）加上合并日取得进一步份新支付对价的账面价值之和的差

额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

B. 合并财务报表的会计处理

本公司按照本节二、（一）、5、（1）的规定编制合并财务报表。本公司在达到合并之前持有的股权投资，在取得之日与合并日之间已确认有关损益或其他综合收益的，予以冲回。

（4）通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的会计处理

A. 个别财务报表的会计处理

在个别财务报表中，本公司以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，本公司在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。

B. 合并财务报表的会计处理

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

（5）商誉的减值测试

公司对企业合并所形成的商誉，在每年年度终了进行减值测试，减值测试时结合与其相关的资产组或者资产组组合进行，比较相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并报表的编制方法

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

(2) 分步处置对子公司的投资至丧失控制权，公司对“一揽子交易”判断标准

公司在分步处置对子公司的投资至丧失控制权过程中各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明本公司将多次交易事项作为“一揽子交易”进行会计处理：

- A.这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B.这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- C.一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- D.一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(3) 分步处置对子公司的投资至丧失控制权，不属于“一揽子交易”的会计处理

A.个别财务报表的会计处理

在个别财务报表中，对于处置的股权，结转与所售股权相对应的长期股权投资，出售所得的价款与出售长期股权投资账面价值之间的差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

B.合并财务报表的会计处理

在合并财务报表中，丧失控制权之前的各交易将处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额计入资本公积(股本溢价)，股本溢价不足冲减的，调整留存收益，但该部分留存收益的调整不确认为其他综合收益，在丧失控制权时不转入丧失控制权当期损益。在丧失控制权日，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

(4) 分步处置对子公司的投资至丧失控制权，属于“一揽子交易”的会计处理

A.个别财务报表的会计处理，同本节二、(一)、5、(4) A。

B.合并财务报表的会计处理

在合并财务报表中，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

7、现金及现金等价物的确定标准

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

8、外币业务和外币财务报表折算

（1）外币交易

公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算为记账本位币。

资产负债表日按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

①外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

②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。

③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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动处理，计入当期损益；如属于可供出售外币非货币性项目的，形成的汇兑差额，计入资本公积。

（2）外币财务报表的折算

资产负债表日，本公司对境外子公司外币财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项

目，采用交易发生日的即期汇率折算。现金流量表所有项目均按照现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下单独列示“外币报表折算差额”项目反映。

9、金融工具

(1) 金融资产划分为以下四类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

②持有至到期投资

主要是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的固定利率国债、浮动利率公司债券等。这类金融资产按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付价款中包含的已到付息期但尚未发放的债券利息，单独确认为应收项目。持有至到期投资在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。处置持有至到期投资时，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。

③应收款项

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

④可供出售金融资产

主要是指本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融

资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。可供出售金融资产按照取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量且公允价值变动计入资本公积。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资收益，同时，将原直接计入股东权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

本公司可供出售金融资产为权益投资工具时，如在公开市场交易的股票，期末公允价值按照资产负债表日的收盘价确定。

（2）金融负债在初始确认时划分为以下两类：

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

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

（3）金融资产和金融负债公允价值确定方法

①存在活跃市场的金融资产或金融负债，公司以活跃市场中的报价确定其公允价值。

②金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。

（4）金融资产转移

①公司在已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时终止对该项金融资产的确认。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

A.所转移金融资产的账面价值。

B.因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，

并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- A.终止确认部分的账面价值。
 - B.终止确认部分的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。
- ②金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，将所收到的对价确认为一项金融负债。

（5）金融资产减值及减值准备计提方法

- ①本公司在有以下证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备：
 - A.发行方或债务人发生严重财务困难。
 - B.债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等。
 - C.债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步。
 - D.债务人可能倒闭或进行其他财务重组。
 - E.因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易。
 - F.无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量。
 - G.债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本。
 - H.权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。
 - I.其他表明金融资产发生减值的客观证据。
- ②本公司在资产负债表日分别不同类别的金融资产采取不同的方法进行减值测试，并计提减值准备：
 - A.交易性金融资产：在资产负债表日以公允价值反映，公允价值的变动计入当期损益。
 - B.应收款项：应收款项包括应收账款和其他应收款等，应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量。资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。
 - C.持有至到期投资：资产负债表日，公司对于持有至到期投资有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认

减值损失。

D.可供出售金融资产：资产负债表日，公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。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，则认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入股东权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。

10、应收款项的减值测试方法及减值准备计提方法

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

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：本公司将期末余额中单项金额 100 万元（含 100 万元）以上的应收款项确定为单项金额重大的应收款项。

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

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

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

按组合计提坏账准备的计提方法：账龄分析法。

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

各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下：

账龄	计提比例
1 年以内	5%
1-2 年	10%
2-3 年	30%
3-4 年	50%

4-5 年	80%
5 年以上	100%

(3) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

此外，本公司对合并财务报表范围内各公司之间往来不计提坏账准备。

11、存货

(1) 存货的分类

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

(2) 取得和发出存货的计价方法

各类存货取得时按实际成本计价，发出时除原材料中的备品备件采用个别计价法以外，其余按加权平均法计价；周转材料在领用时采用一次摊销法摊销。

(3) 存货的盘存制度

存货盘存采用永续盘存制。

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

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

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

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料

按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

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

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

12、长期股权投资

(1) 长期股权投资成本确定

分别下列情况对长期股权投资进行计量

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

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

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

C.非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A.以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算；

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

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

D.通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

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

（2）后续计量及损益确认方法

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

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

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

A.无法合理确定取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值。

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

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

③在权益法下长期股权投资的账面价值减记至零的情况下,如果仍有未确认
的投资损失,以其他长期权益的账面价值为基础继续确认。如果在投资合同或协
议中约定将履行其他额外的损失补偿义务,还按《企业会计准则第 13 号——或
有事项》的规定确认预计将承担的损失金额。

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

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

存在以下一种或几种情况时,确定对被投资单位具有共同控制:

A.任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动;

B.涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意;

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

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

(4) 长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法:

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

13、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一年，单位价值较高的有形资产。固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起，采用直线法（年限平均法）提取折旧。本公司固定资产包括电子设备、运输设备、其他设备等。固定资产在同时满足下列条件时，才予以确认：

- 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。

固定资产发生的修理费用，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 固定资产分类、折旧方法

本公司固定资产折旧按直线法计提，在不考虑减值准备的情况下，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值分别确定折旧年限、净残值率和年折旧率如下：

<u>资产类别</u>	<u>净残值率(%)</u>	<u>预计使用年限</u>	<u>年折旧率(%)</u>
电子设备	0-5	2-5 年	19.00- 50.00
运输设备	5	5 年	19.00
其他设备	5	5 年	19.00

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每个会计年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数、预计净残值和折旧方法与原先估计数有差异的，调整固定资产折旧率。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

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

计提减值准备：

① 长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产。

② 由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产。

③ 虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产。

④ 已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产。

⑤ 其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

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

14、在建工程

在建工程指兴建中或安装中的资本性资产，按实际发生的成本计量。在建工程以立项项目分类核算。

(1) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

(2) 在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

本公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程

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

- ① 长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；
- ② 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；
- ③ 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

15、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化，计入相关资产成本：

- ① 资产支出已经发生；
- ② 借款费用已经发生；
- ③ 为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款费用计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过三个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用状态时，停止其借款费用的资本化，以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算。资本化率按一般借款加权平均利率计算确定。

16、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，主要包括计算机软件、专利权、工业产权及专有技术等。无形资产按取得时的实际成本入账。

(2) 无形资产使用寿命及摊销

① 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
软件及其他	5-10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，本公司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。

② 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。对于使用寿命不确定的无形资产，本公司在每年年度终了对其使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

- A.该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；
- B.该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；
- C.其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

③ 无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时判定其使用寿命，在使用寿命内系统合理摊销，摊销金额计入当期损益。具体摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的残值一般为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

(3) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

- ①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。
- ②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。
- ③开发阶段的支出同时满足下列条件时确认为无形资产：
- A. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
 - B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
 - C. 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
 - D. 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
 - E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

17、长期待摊费用

长期待摊费用按形成时发生的实际成本计价，在受益期内平均摊销，其中：经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按最佳预期经济利益实现方式合理摊销。

18、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- ①该义务是本公司承担的现时义务。
- ②该义务的履行很可能导致经济利益流出公司。
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

19、职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补助；职工福利费；医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费；住房公积金；

工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，职工薪酬在职工提供服务的期间确认，根据职工提供服务的收益对象计入相关的成本费用。因解除与职工的劳动关系给予的补偿，在公司已制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，且不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时，确认为预计负债，同时计入当期损益。

20、股份支付

(1) 股份支付的种类：以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据：在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

(4) 实施股份支付计划的会计处理

①授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

③授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

④完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入

成本或费用和资本公积。

(5) 修改股份支付计划的会计处理

(6) 终止股份支付计划的会计处理

21、收入

(1) 销售商品收入

本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，对该商品既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，与交易相关的经济利益很可能流入公司，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时确认收入。

(2) 提供劳务收入

本公司对提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在期末按完工百分比法确认收入。

(3) 让渡资产使用权收入

本公司在与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，确认收入。

(4) 本公司收入确认的具体原则

①内容分发网络业务（ContentDeliveryNetwork）简称 CDN，指公司通过在现有的 Internet 中增加一层新的网络架构，将网站的内容发布到最接近用户的网络边缘，使用户可以就近取得所需的内容，解决 Internet 网络拥挤的状况，提高用户访问网站的响应速度，从技术上全面解决由于网络带宽小、用户访问量大、网点分布不均等原因所造成的用户访问网站响应速度慢的问题。

本公司 CDN 业务具体包括：网页加速、流媒体加速、下载加速、CDN 配套服务及增值服务等。CDN 服务的计费构成包括带宽服务费（或流量服务费）、初始调试费、CDN 节点服务费、存储服务费以及增值服务费等部分。

CDN 业务收入的确认原则：相关服务已经提供，收到价款或取得收取款项的证据时，确认劳务收入。具体的收入确认方法为：初始调试费，在调试完成并经客户验收后一次确认收入；其他收入按客户每月实际使用情况，在同时符合以下条件时确认收入：A.相关服务已提供。B.与服务计费相关的计算依据即《付款通知书》业经客户确认。C.预计与收入相关的款项可以收回。

②互联网数据中心业务（InternetDataCenter）简称 IDC，指公司利用已有的

互联网通信线路、带宽资源，建立标准化的电信专业级机房环境，为企业、政府提供服务器托管、租用以及相关增值等全方位服务。

本公司 IDC 业务包括：主机托管（带宽租用、空间租用），主机租用，增值服务。

IDC 业务收入的确认原则：相关服务已经提供，收到价款或取得收取款项的证据时，确认劳务收入。具体的收入确认方法为：合同约定收取固定租用费的，根据合同约定，按月确认收入；合同约定按流量计量的，在同时符合以下条件时确认收入：A.相关服务已提供。B.与服务计费相关的计算依据即《付款通知书》业经客户确认。C.预计与收入相关的款项可以收回。

③系统辅助销售收入的确认原则及方法：

系统辅助销售收入是本公司为客户提供技术服务过程中，应客户要求代其外购硬件系统并安装所获得的收入。

系统辅助销售收入的确认原则：相关系统所有权上的主要风险和报酬转移给买方，公司不再对其实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经收到或取得了收款的证据，与销售该系统集成有关的成本能够可靠地计量时，确认销售收入。具体的收入确认方法为：为本公司在系统集成安装完成，并取得客户的安装验收单后确认收入的实现。

22、政府补助

（1）范围及分类

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

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助确认的标准：本公司从政府取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的补助，确认为与资产相关的政府补助。

与收益相关的政府补助确认的标准：本公司将从政府取得的各种奖励、定额补贴、财政贴息、拨付的研发经费（不包括购建固定资产）等与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

（2）政府补助的确认条件

本公司对能够满足政府补助所附条件且实际收到时，确认为政府补助。

（3）政府补助的计量

① 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

② 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，以名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

③ 与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

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

B. 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，计入当期损益。

23、递延所得税资产和递延所得税负债

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

(1) 递延所得税资产的确认：

① 对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产。同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

A. 该项交易不是企业合并；

B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

② 本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

A. 暂时性差异在可预见的未来可能转回；

B. 未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

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

③ 资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

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

①应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A.商誉的初始确认；

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

②对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

24、经营租赁和融资租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

(1) 经营租赁

①本公司作为经营租赁承租人时，将经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法或根据租赁资产的使用量计入当期损益。出租人提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，本公司按该费用从租金费用总额中扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

初始直接费用，计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期损益。

②本公司作为经营租赁出租人时，采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人也确认租金收入。承担了承租人某些费用的，本公司按该费用自租金收入总额中扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

初始直接费用，计入当期损益。金额较大的予以资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期收益。

(2) 融资租赁

①本公司作为融资租赁承租人时，在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊，确认为当期融资费用，计入财务费用。

发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

在计提融资租赁资产折旧时，本公司采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策，折旧期间以租赁合同而定。如果能够合理确定租赁期届满时本公司将会取得租赁资产所有权，以租赁期开始日租赁资产的寿命作为折旧期间；如果无法合理确定租赁期届满后本公司是否能够取得租赁资产的所有权，以租赁期与租赁资产寿命两者中较短者作为折旧期间。

②本公司作为融资租赁出租人时，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁应收款项与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，计入资产负债表的长期应收款，同时记录未担保余值；将最低租赁应收款项、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法确认为租赁收入。

（二）主要会计政策、会计估计的变更及前期会计差错更正

1、会计政策变更

公司报告期内未发生会计政策变更事项。

2、会计估计变更

公司报告期内未发生会计估计变更事项。

三、主要财务指标

（一）主要财务指标

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
营业收入（元）	152,614,244.37	423,166,489.47	356,102,903.20
净利润（元）	6,713,733.90	16,030,919.15	-3,427,249.60
归属于母公司股东的净利润（元）	6,713,733.90	16,030,919.15	-3,427,249.60
扣除非经常性损益后的净利润(元)	9,062,390.27	12,168,142.88	-8,095,287.88
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	9,062,390.27	12,168,142.88	-8,095,287.88
毛利率（%）	27.67	24.33	21.04

净资产收益率（%）	7.89	15.3	-3.27
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	10.70	11.61	-7.72
应收账款周转率（次/年或期）	2.32	8.10	5.62
存货周转率（次）	-	-	-
基本每股收益（元/股）	0.15	0.36	-0.08
稀释每股收益（元/股）	0.15	0.36	-0.08
扣除非经常性损益后的每股收益（元/股）	0.20	0.27	-0.18
经营活动产生的现金流量净额(元)	10,692,824.73	42,620,750.77	-10,582,776.87
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.22	0.95	-0.24
项目	2014.4.30	2013.12.31	2012.12.31
总资产（元）	242,693,129.39	246,653,529.48	210,619,368.77
股东权益合计（元）	101,476,882.88	81,323,148.98	103,092,229.83
归属于母公司股东权益合计（元）	101,476,882.88	81,323,148.98	103,092,229.83
每股净资产（元/股）	2.11	1.81	2.29
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	2.11	1.81	2.29
母公司资产负债率（%）	45.34	55.53	43.42
流动比率（倍）	0.88	0.73	1.00
速动比率（倍）	0.83	0.59	0.98
利息保障倍数（倍）	45.82	27.07	35.45

注：主要财务指标的计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债

速动资产=流动资产-存货-预付款项-其他流动资产

资产负债率=总负债/总资产

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息费用+折旧摊销

利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/利息费用

每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

2012 年公司的净利润为负值，导致净资产收益率、每股收益为负值，其具体分析如下：

1、2012 年亏损原因

最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表如下：

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
营业收入(元)	152,614,244.37	423,166,489.47	356,102,903.20
营业成本(元)	110,389,073.91	320,213,338.41	281,176,644.21
毛利率(%)	27.67	24.33	21.04
销售费用率(%)	7.77	7.87	10.10
管理费用率(%)	10.45	9.54	10.50
净利润(元)	6,713,733.90	16,030,919.15	-3,427,249.60
净利率(%)	4.40	3.79	-0.96

通过对各期会计数据和财务指标的对比分析，公司2012年度毛利率较低、销售费用率及管理费用率较高，从而导致2012年度净利润、扣除非经常性损益后的净利润为负数。

2、公司的持续经营能力

2012年12月，公司实际控制人由北京电信通电信工程有限公司变更为上海峰捷信息科技有限公司，完成了管理层收购。MBO实现了管理层与实际控制人的统一，提高了管理层的积极性，产生了良好的激励效果。

从费用管控上看，公司销售费用率、管理费用率的下降。公司管理层进一步优化精简不必要的部门、职位，加强审批、内控管理，制定了严格的费用报销制度并得到严格执行。

从公司业务结构来看，公司的盈利能力在逐步上升。MBO完成后，增强了公司管理层的执行力度，积极进行业务机构的调整和转型，加大具有高毛利率特征的CDN业务的比重。2012-2014年4月期间，CDN业务占比由43.68%上升至63.50%，另外，IDC业务也采取保留优质、高毛利客户的方式提升毛利率，故2012年度毛利率较低，报告期毛利率呈上升趋势。

(二) 净资产收益率和每股收益

根据《公开发行证券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（2010年修订）》的相关要求，公司近两年及一期净资产收益率和每股收益如下表所示：

报告期	报告期利润	加权平均净	每股收益
-----	-------	-------	------

		资产收益率	基本每股收益	稀释每股收益
2014 年 1-4 月	归属于公司普通股股东的净利润	7.93	0.15	0.15
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.70	0.20	0.20
2013 年度	归属于公司普通股股东的净利润	15.30	0.36	0.36
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.61	0.27	0.27
2012 年度	归属于公司普通股股东的净利润	-3.27	-0.08	-0.08
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-7.72	-0.18	-0.18

注：1、净资产收益率的计算公式及计算过程如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中： P_0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； NP 为归属于公司普通股股东的净利润； E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产； E_i 为报告期内发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； E_j 为报告期内回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数； M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数； E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

2、每股收益的计算公式及计算过程如下：

$$(1) \text{ 基本每股收益} = P_0 \div S; \quad S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期内因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期内因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期内因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 报告期月份数； M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数； M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

(2) 稀释每股收益 = $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中： P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。

四、利润形成的有关情况

(一) 营业收入的具体确认方法

具体内容详见本节“二、主要会计政策、会计估计及其变更”、“(一)公司主要会计政策、会计估计”之“21. 收入”。

(二) 营业收入的主要构成

1、按产品种类划分的营业收入

项目	2014年1-4月		2013年度		2012年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
IDC业务	55,699,724.59	36.50	174,693,886.11	41.28	200,335,841.85	56.26
CDN业务	96,914,519.78	63.50	248,472,603.36	58.72	155,545,320.34	43.68
设备销售	—	—	—	—	221,741.01	0.06
合计	152,614,244.37	100	423,166,489.47	100	356,102,903.20	100

报告期内，围绕互联网业务平台综合服务，公司的主要产品为 CDN 服务和 IDC 服务，为客户提供全方位的互联网业务平台解决方案。报告期内，公司主要服务类型的收入结构变化趋势及原因分析如下：

(1) CDN 属于公司近几年大力发展的业务，占营业收入的比重逐年上升，并已成为公司的主要业务

CDN 业务是随着中国互联网的高速发展及用户数的增长对网络带宽形成压力而影响网络服务质量而产生的，是互联网发展到一定阶段的产物，能实现互联网内容的快速分发及加速功能，是 IDC 业务的延伸。CDN 业务逐渐成为了公司的主要业务之一，2012 年、2013 年、2014 年 1-4 月公司 CDN 业务贡献的毛利占公司毛利总额的比例分别为 54%、64.56%、68.04%，呈现逐年上升的趋势，已经是公司的重要利润增长点。

(2) IDC 业务属于公司的传统业务，占营业收入的比重呈现下降的趋势，但仍为公司的重要业务

公司 IDC 业务随着互联网行业的成长而不断发展壮大，公司现已成为专业 IDC 服务提供商。由于报告期内 CDN 业务迅速发展，IDC 业务占公司总收入的

比例呈逐年下降趋势，2012年、2013年、2014年1-4月公司IDC业务占营业收入的比例分别为56.26%、41.28%、36.50%，呈现逐年降低的趋势，但IDC业务仍是公司的重要收入来源。

2、按区域划分的营业收入

项目	2014年1-4月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华北地区	50,133,591.53	32.85%	144,187,060.70	34.07%	130,405,521.90	36.62%
华南地区	49,712,807.17	32.57%	114,210,246.35	26.99%	81,499,857.78	22.89%
华东地区	46,962,611.76	30.77%	150,005,411.85	35.45%	132,360,304.79	37.17%
西南地区	2,509,708.30	1.64%	6,638,276.86	1.57%	7,167,688.77	2.01%
华中地区	2,126,092.14	1.39%	5,504,718.37	1.30%	3,690,134.34	1.04%
其他地区	1,169,433.47	0.77%	2,620,775.34	0.62%	979,395.62	0.28%
合计	152,614,244.37	32.85%	423,166,489.47	34.07%	356,102,903.20	36.62%

公司的主要收入来源于华南区、华北区、华东区三个大区，华南区主要是以广州、深圳为核心的珠三角地区，华北区主要是以北京、天津为核心的环渤海湾地区，华东区主要是以上海、杭州、南京、苏州为核心的长三角地区，主要是因为该三大区的网民数量较多、经济较发达而引发的互联网服务需求较多所致。

（三）营业成本的主要构成

1、按产品种类划分的营业成本

项目	2014年1-4月		2013年度		2012年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
IDC业务	42,204,130.03	38.23	138,209,424.45	43.16	165,932,294.21	59.01
CDN业务	68,184,943.88	61.77	182,003,913.96	56.84	115,085,517.10	40.93
设备销售	—		—		158,832.90	0.06
合计	110,389,073.91	100	320,213,338.41	100	281,176,644.21	100

报告期内，公司按产品类别划分的营业成本能够与营业收入相匹配。报告期内，随着CDN业务的不断发展，其成本占营业成本的比重也逐年增加，2012年、2013年、2014年1-4月CDN业务成本占营业成本的比重分别为40.93%、56.84%、61.77%。

2、按费用类别划分的营业成本

项目	2014年1-4月		2013年度		2012年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
带宽机柜成本	98,609,576.69	89.33	280,667,439.88	87.65	246,276,946.19	87.59
折旧费用	9,973,287.49	9.03	29,818,177.85	9.31	27,164,107.41	9.66
其他	1,806,209.73	1.64	9,727,720.68	3.04	7,576,757.71	2.69
设备销售					158,832.90	0.06
营业成本	110,389,073.91	100.00	320,213,338.41	100.00	281,176,644.21	100.00

报告期内，CDN服务和IDC服务是公司的主要业务，在公司销售额中占有大部分的比重，是本公司最主要的成本构成。

2014年1-4月公司主产品的营业成本构成情况：

2014年1-4月	IDC业务		CDN业务	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
带宽机柜成本	36,579,195.02	86.67	62,030,381.67	90.97
折旧费用	3,818,725.28	9.05	6,154,562.21	9.03
其他	1,806,209.73	4.28		-
营业成本	42,204,130.03	100.00	68,184,943.88	100.00

2013年公司主要产品的营业成本构成情况：

2013年	IDC业务		CDN业务	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
带宽机柜成本	113,131,516.57	81.85	167,535,923.31	92.05
折旧费用	15,350,187.20	11.11	14,467,990.65	7.95
其他	9,727,720.68	7.04		-
营业成本	138,209,424.45	100.00	182,003,913.96	100.00

2012年公司主要产品的营业成本构成情况：

2012年	IDC业务		CDN业务	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
带宽机柜成本	143,694,861.27	86.60	102,582,084.92	89.14
折旧费用	14,660,675.23	8.84	12,503,432.18	10.86
其他	7,576,757.71	4.57		-
营业成本	165,932,294.21	100.00	115,085,517.10	100.00

CDN 的服务成本主要由从基础电信运营商处购买的带宽机柜成本、自身购买的服务器及交换机等设备的折旧费及机器设备的升级费用等组成。报告期内，带宽机柜成本占 CDN 服务总成本的大部，是影响 CDN 服务成本的最主要因素。2013 年以来，随着公司 CDN 加速节点逐步由最初的中心节点建设到覆盖国内二、三线城市边缘节点的建设，公司 CDN 业务的带宽机柜成本占比略有下降，折旧费用的占比逐渐提高。IDC 的服务成本主要由从基础电信运营商处购买的带宽成本、机柜成本、自身购买的服务器及交换机等设备的折旧费及机器设备的升级费用等组成。报告期内，IDC 的带宽和机柜成本占服务总成本的大部，是 IDC 服务成本的主要构成部分。

(四) 毛利率及变动分析

项目	2014 年 1-4 月		2013 年度		2012 年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
IDC 业务	13,495,594.56	24.23%	36,484,461.66	20.88%	34,403,547.64	17.17%
CDN 业务	28,729,575.90	29.64%	66,468,689.40	26.75%	40,459,803.24	26.01%
设备销售					62,908.11	28.37%
合计	42,225,170.46	27.67%	102,953,151.06	24.33%	74,926,258.99	21.04%

报告期内，公司毛利率稳步提升。公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-4 月毛利分别为 74,926,258.99 元、102,953,151.06 元和 42,225,170.46 元，公司毛利率分别为 21.04%、24.33% 和 27.67%。

主要产品毛利率分析如下：

(1) IDC 业务毛利率分析

IDC 业务	2014 年 1-4 月		2013 年度		2012 年度
	数据	变动率	数据	变动率	数据
营业收入（元）	55,699,724.59	—	174,693,886.11	-12.80%	200,335,841.85
营业成本（元）	42,204,130.03	—	138,209,424.45	-16.71%	165,932,294.21
毛利率	24.23%	16.04%	20.88%	21.61%	17.17%

报告期内，IDC 业务的营业收入逐年下降，但营业成本下降的幅度大于营业收入下降的幅度，因而导致了 IDC 业务毛利率的上升。

公司的 IDC 业务成本的重要构成部分是带宽机柜资源的租用费用，由于一组带宽和机柜可以放置多台服务器，当公司因业务规模收缩而放弃租用部分使用

率较低的带宽机柜时，会导致公司租用的带宽机柜资源的综合使用率上升，因而营业成本下降的幅度大于营业收入下降的幅度。

(2) CDN 业务毛利率分析

CDN 业务	2014 年 1-4 月		2013 年度		2012 年度
	数据	变动率	数据	变动率	数据
营业收入(元)	96,914,519.78	—	248,472,603.36	59.74%	155,545,320.34
营业成本(元)	68,184,943.88	—	182,003,913.96	58.15%	115,085,517.10
毛利率	29.64%	10.80%	26.75%	2.85%	26.01%

报告期内，公司 CDN 服务的销售毛利率逐年上升，主要原因因为规模效益带来的利用率不断提高。随着公司 CDN 加速节点的覆盖区域不断扩宽、CDN 服务效果的不断改善以及营销力度的不断加强，报告期内，公司因为不断增长的销售规模和客户使公司的冗余带宽比例不断降低，大大提高了公司的产销率水平，提高了 CDN 的毛利率水平。

报告期内，公司 CDN 服务的销售毛利率稳中有升，2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-4 月的 CDN 业务毛利率为 26.01%、26.75% 和 29.64%。

(五) 营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司报告期的营业收入及利润情况如下表：

项目	2014 年 1-4 月		2013 年度		2012 年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额
营业收入	152,614,244.37	—	423,166,489.47	18.83%	356,102,903.20
营业成本	110,389,073.91	—	320,213,338.41	13.88%	281,176,644.21
毛利率(%)	27.67%	13.73%	24.33%	15.63%	21.04%
营业利润	4,386,532.51	—	11,608,424.97	—	-11,045,255.86
利润总额	6,845,547.73	—	16,405,408.57	—	-5,674,154.96
净利润	6,713,733.90	—	16,030,919.15	—	-3,427,249.60

报告期内，公司 2013 年度营业收入较 2012 年增长 18.83%。报告期内，由于 CDN 业务在营业收入中所占的比重稳步增长，同时，IDC 业务的毛利率也有所上升，因而公司整体毛利率有所上升。报告期内，公司的期间费用保持稳定，公司在 2013 年度扭亏为盈，实现了 11,608,424.97 元的营业利润。在 2014 年 1-4 月份，公司的毛利率继续稳步上升，实现营业利润 4,386,532.51 元。

(六) 销售费用、管理费用和财务费用

公司报告期主要费用及其变动情况如下：

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
营业收入	152,614,244.37	423,166,489.47	356,102,903.20
销售费用	11,853,072.63	33,323,786.66	35,960,136.52
销售费用占收入比重	7.77%	7.87%	10.10%
管理费用	20,422,614.08	40,379,136.33	37,399,893.85
管理费用占收入比重	13.38%	9.54%	10.50%
其中：研发费用	8,333,586.16	16,300,625.02	18,932,120.17
其中：研发费用占收入比重	5.46%	3.85%	5.32%
财务费用	343,995.43	1,453,986.10	155,919.16
财务费用占收入比重	0.23%	0.34%	0.04%
三项费用合计	32,619,682.14	75,156,909.09	73,515,949.53
三项费用合计占收入比重	21.37%	17.76%	20.64%

公司2012年、2013年三项费用分别为73,515,949.53元和75,156,909.09元，基本保持稳定。公司的销售费用占营业收入的比重呈逐年下降趋势，管理费用占收入比重在2014年1-4月明显上升的原因系2014年4月公司进行股权激励计入管理费用所致。公司销售费用和管理费用均得到有效控制。

公司不断完善公司治理结构、健全内部控制制度，规范经营运作，提升财务管理水 平，加强费用管控，公司对三项费用的管控措施到位，管控效果良好。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用明细如下：

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
职工薪酬	6,684,218.82	15,871,072.47	14,733,181.12
会务费	941,284.10	3,302,844.45	3,155,409.47
差旅交通费	907,645.74	2,428,409.26	2,867,383.22
办公费	591,003.95	1,808,851.51	1,724,095.71
招待费	574,169.44	2,930,185.50	4,879,515.07
通讯费	449,146.35	880,634.87	722,599.58

其他	1,705,604.23	6,101,788.60	7,877,952.35
合计	11,853,072.63	33,323,786.66	35,960,136.52

报告期内，公司销售费用主要包括职工薪酬、会务费、差旅交通费、办公费、招待费、通讯费等。

公司2012年和2013年的销售费用分别为35,960,136.52元和33,323,786.66元。公司2013年的营业收入比2012年有所上升，而销售费用略有下降，因而销售费用占营业收入的比重有所下降，分别为10.1%和7.87%。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用明细如下：

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
研发费用	8,333,586.16	16,300,625.02	18,932,120.17
股份支付	4,440,000.00	—	—
职工薪酬	3,438,056.34	10,814,841.93	7,952,603.57
通讯费	478,140.75	903,702.36	700,326.42
差旅交通费	443,532.60	1,897,763.95	1,967,435.38
办公费	279,486.43	994,028.25	648,213.81
招待费	202,134.69	1,414,708.20	1,510,563.99
其他	2,807,677.11	8,053,466.62	5,688,630.51
合计	20,422,614.08	40,379,136.33	37,399,893.85

报告期内，公司管理费用主要包括研发费用、股份支付、职工薪酬、通讯费、差旅交通费、办公费、招待费、其他等。

其中，管理费用中“其他”的主要内容如下：

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
技术维护、服务费	634,915.01	1,489,095.40	265,154.12
房租	458,798.59	894,230.96	1,617,671.60
中介服务费	279,380.00	1,021,440.37	489,764.15

会议费	252,727.00	790,038.23	639,805.54
无形资产摊销	244,408.76	123,762.92	68,357.16
服务器调拨费	204,119.00	1,143,443.02	846,640.00
物业费	139,704.60	427,515.39	407,645.86
折旧	106,741.56	285,010.02	323,445.92
董事会费	104,387.88	684,600.00	245,400.00
水电费	90,039.97	292,333.63	429,528.08
长期费用摊销	86,273.06	172,638.95	—
税金	64,635.97	128,864.27	169,996.91
低值易耗品	58,985.62	162,462.45	11,036.61
快递费	36,540.09	175,460.95	149,809.00
其他	46,020.00	262,570.06	24,375.56
合计	2,807,677.11	8,053,466.62	5,688,630.51

2013年公司管理费用较2012年增长2,979,242.48元，增长7.97%，2013年和2012年管理费用占营业收入比重分别为9.54%和10.5%，占比稳定。公司2014年1-4月份管理费用的大幅增加系公司进行股权激励所致。

2013年11月至2014年3月期间，根据《股权转让协议》，北京捷讯将其持有本公司的675万股股权以每股4.44元共计30,000,000.00元的价格转让给广州罗尔晶华股权投资基金企业（有限合伙）；杨载润将其持有本公司的80万股股权以每股4.44元共计3,550,000.00元的价格转让给上海宇广投资管理中心（有限合伙）；金石投资将其持有本公司的100.15万股、100万股和41.40万股股权（合计241.55万股）以每股4.60元共计11,111,300.00元的价格分别转让给上海有攸往投资管理事务所（有限合伙）、殷勇及李欣。上述转让事项折算的公允价格为每股4.48元。

2014年3月，依据本公司2014年第一次临时股东大会决议，公司向康凯等40名在职工共同出资设立的泰民投资发行300万股股份，以每股3.00元共计9,000,000.00元的价格进行增发，2014年4月完成相关手续。

本次股份增发实质上是对在职工的股权激励，属于以权益结算的股份支付。按照《企业会计准则—股份支付》的相关规定，授予后立即可行权的换取职

工服务的以权益结算的股份支付，应当在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。本公司以每股4.48元的价格作为公允价格，将增发给上海泰民投资管理中心（有限合伙）的300.00万股的价格（9,000,000.00元）低于公允价格（13,440,000.00元）的部分作为股份支付处理，即2014年4月份增加管理费用4,440,000.00元，相应增加资本公积4,440,000.00元。

报告期内，管理费用中列支的研究开发费及占主营业务收入比重情况如下：

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
研发投入（元）	8,333,586.16	16,300,625.02	18,932,120.17
公司营业收入（元）	152,614,244.37	423,166,489.47	356,102,903.20
占比	5.46%	3.85%	5.32%

3、财务费用

报告期内，公司财务费用明细如下：

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
利息支出	396,032.34	1,847,907.60	709,720.54
减：利息收入	79,100.68	465,498.83	651,687.30
银行手续费	27,063.77	71,577.33	97,885.92
汇兑净损失	—	—	—
合计	343,995.43	1,453,986.10	155,919.16

2013 年公司财务费用较 2012 年增长 1,298,066.94 元，增长 832.53%，主要原因是公司 2013 年度占用大额银行借款期间较长，计息积数较大，利息支出相应增长。2013 年和 2012 年财务费用占营业收入比重分别为 0.34% 和 0.04%。

（七）资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失情况如下：

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
计提的坏账准备	574,195.61	3,295,812.43	422,957.74

报告期内，资产减值损失 2013 年度比 2012 年度增长 679.23%，主要原因是公司 2013 年度应收账款余额增长较大，计提的坏账准备相应增长，以及公司 2013 年度应收账款新传在线（北京）信息技术有限公司余额 2,166,000.00 元全额单项

计提坏账准备。

(八) 重大投资收益

报告期内，公司无重大投资收益。

(九) 营业外收入和营业外支出

1、报告期内，公司营业外收入情况如下

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
政府补助	3,353,578.72	6,676,439.00	5,536,074.00
其他	4,073.00	500.00	14,258.94
合计	3,357,651.72	6,676,939.00	5,550,332.94

2、政府补助明细情况

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度	来源和依据
税收返还	2,825,578.72	5,105,560.00	5,230,874.00	*1
地方特色产业 中小企业发展资金	—	1,400,000.00	—	*2
其他	528,000.00	170,879.00	305,200.00	
合计	3,353,578.72	6,676,439.00	5,536,074.00	

*1：2012年度，根据上海市崇明工业园区招商中心文件：给予本公司相当于地方实收营业税税额和城建税税额50%的扶助；相当于地方实收企业所得税税额的75%的扶助；相当于地方实收企业增值税税额50%的扶助。

2013年1-8月，根据上海市崇明工业园区招商中心文件：给予本公司相当于地方实收营业税税额和城建税税额50%的扶助；相当于地方实收企业所得税税额50%的扶助；相当于地方实收企业增值税税额50%的扶助。

2013年9月-2014年4月，根据上海天地软件创业园有限公司（以下简称“软件园公司”）与本公司签署的书面协议，本公司享受以下产业扶持政策：（1）本公司缴纳企业所得税后，软件园公司将按普陀区地方税收实得部分的100%给予财政扶持；（2）本公司缴纳营业税后，软件园公司将按普陀区地方税收实得部分的77%给予财政扶持；（3）本公司缴纳增值税后，软件园公司将按普陀区地方税收实得部分的77%给予财政扶持。软件园公司于每季度20日前向本公司付

清上一季度财政扶持款。上述扶持政策期限至2016年12月31日止。

*2：根据财政部《地方特色产业中小企业发展资金管理暂行办法》（财企〔2010〕103号）、《上海市地方特色产业中小企业发展资金管理操作办法》（沪财企〔2010〕67号），本公司2013年度收到特色产业中小企业发展基金1,400,000.00元。

3、报告期内，公司营业外支出情况如下：

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
非流动资产处置损失合计	896,507.80	378,755.40	179,032.04
其中：固定资产处置损失	896,507.80	378,755.40	179,032.04
赔偿款	—	1,500,000.00	—
罚款、滞纳金	2,128.70	1,200.00	200.00
合计	898,636.50	1,879,955.40	179,232.04

报告期内，营业外支出2013年度比2012年度增长948.89%，主要是公司2013年度预计诉讼赔款增长较多，上述预计诉讼赔偿款为公司员工与公司的劳动纠纷诉讼所致。

(十) 所得税费用

报告期内，公司所得税费用情况如下：

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
当期所得税费用	1,387,831.01	4,810,387.31	1,839,819.06
递延所得税费用	-1,256,017.18	-4,435,897.89	-4,086,724.42
合计	131,813.83	374,489.42	-2,246,905.36

报告期内，所得税费用2013年度比2012年度增长较大，主要是因为2013年度应纳税所得额大幅增长，当期所得税费用相应增长。

(十一) 非经常性损益情况

公司报告期内非经常性损益明细表如下：

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
非流动资产处置损益	-896,507.80	-378,755.40	-179,032.04
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	—	—	—
计入当期损益的政府补助	3,353,578.72	6,676,439.00	5,536,074.00

计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	—	—	—
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	—	—	—
非货币性资产交换损益	—	—	—
委托他人投资或管理资产的损益	—	—	—
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	—	—	—
债务重组损益	—	—	—
企业重组费用	—	—	—
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	—	—	—
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	—	—	—
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	—	-1,500,000.00	—
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	—	—	—
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	—	—	—
对外委托贷款取得的损益	—	—	—
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	—	—	—
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	—	—	—
受托经营取得的托管费收入	—	—	—
除上述各项之外的其他营业外收支净额	1,944.30	-700.00	14,058.94
其他符合非经常性损益定义的项目 * 非经常性损益合计	-4,440,000.00 -1,980,984.78	— 4,796,983.60	— 5,371,100.90
减：所得税影响数	367,671.59	934,207.33	703,062.62
少数股东损益影响数	—	—	—
扣除所得税影响数及少数股东损益影响数后的非经常性损益	-2,348,656.37	3,862,776.27	4,668,038.28

2014年3月，依据本公司2014年第一次临时股东大会决议，公司向康凯等40名在册员工共同出资设立的上海泰民投资管理中心（有限合伙）发行300万股股份，以每股3.00元共计9,000,000.00元的价格进行增发，2014年4月完成相关手续，根据《企业会计准则—股份支付》的规定，将增发价格低于公允价格的差额4,440,000.00元作为股份支付，增加2014年4月的管理费用4,440,000.00元作为非经常性损益处理。

（十二）报告期内适用税率及主要财政税收优惠政策

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率	备注
增值税	应税收入	17%、6%、3%	(*1)
营业税	应税收入	3%、5%	(*1)
城建税	应纳流转税额	7%、5%	(*2)
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%	(*3)

*1：本公司及子公司江苏天联信息科技发展有限公司的销售收入执行17%的增值税税率；子公司上海帝联网络科技有限公司的有形动产租赁收入执行17%的增值税税率；本公司及子公司江苏天联信息科技发展有限公司、北京天联互通信息科技发展有限公司的技术服务收入执行6%的增值税税率；本公司的广州分公司及子公司河南帝联信息科技有限公司系增值税小规模纳税人，执行3%的增值税税率。

本公司及子公司江苏天联信息科技发展有限公司、北京易网信科技发展有限公司的电信收入执行3%的营业税税率；子公司江苏天联信息科技发展有限公司、青岛天极信息技术有限公司的其他服务收入执行5%的营业税税率。

*2：子公司北京易网信科技发展有限公司执行5%的城建税税率，其他主体执行7%的城建税税率。

*3：本公司企业所得税执行15%税率；子公司河南帝联信息科技有限公司企业所得税执行核定征收；广州分公司（目前独立核算纳税）及其他各子公司企业所得税执行25%税率。

2. 税收优惠及批文

本公司 2012 年 9 月 23 日取得高新技术企业证书（证书编号：GF201231000262），自2012年起连续三年享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，按15%的税率征收企业所得税。

依据《财政部 国家税务总局关于在上海市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2011〕111号），本公司的子公司北京信奕睿网络科技有限公司系安置自主择业的军队转业干部就业而新开办的企业，北京市海淀区国家税务局同意北京信奕睿网络科技有限公司享受免征增值税的政策，自2013年7月1日起至2015年7月22日执行。

五、公司资产情况

报告期各期末，公司资产情况如下：

项目	2014.4.30		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	42,719,974.12	17.60%	29,268,367.75	11.87%	48,789,512.17	23.16%
应收票据					100,000.00	0.05%
应收账款	68,477,620.48	28.22%	63,023,543.75	25.55%	41,404,335.42	19.66%
预付款项	913,570.46	0.38%	990,651.58	0.40%	373,870.83	0.18%
其他应收款	3,478,640.56	1.43%	3,449,162.18	1.40%	7,241,965.53	3.44%
存货		0.00%		0.00%		0.00%
其他流动资产	5,690,311.92	2.34%	21,407,144.74	8.68%	1,658,725.04	0.79%
流动资产合计	121,280,117.54	49.97%	118,138,870.00	47.90%	99,568,408.99	47.27%
固定资产	86,200,973.51	35.52%	94,514,262.63	38.32%	89,545,536.88	42.52%
在建工程		0.00%		0.00%		0.00%
无形资产	3,561,992.39	1.47%	3,806,401.15	1.54%	605,818.41	0.29%
开发支出	418,623.38	0.17%		0.00%	1,659,205.67	0.79%
商誉	158,301.62	0.07%	158,301.62	0.06%	100,000.00	0.05%
长期待摊费用	1,038,615.50	0.43%	776,771.57	0.31%	184,800.00	0.09%
递延所得税资产	13,107,404.34	5.40%	11,851,387.16	4.80%	7,415,489.27	3.52%
其他非流动资产	16,927,101.11	6.97%	17,407,535.35	7.06%	11,540,109.55	5.48%
非流动资产合计	121,413,011.85	50.03%	128,514,659.48	52.10%	111,050,959.78	52.73%
资产合计	242,693,129.39	100.00%	246,653,529.48	100.00%	210,619,368.77	100.00%

公司为互联网增值服务企业，流动资产占总资产的比例接近 50%。流动资产主要包括货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款、其他流动资产等，其中

货币资金和应收账款占绝大部分。公司非流动资产主要包括固定资产、无形资产、递延所得税资产、其他非流动资产等，其中以固定资产为主，固定资产主要包括与生产经营密切相关的电子设备、办公设备等固定资产。

(一) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金情况如下：

项目	2014.4.30	2013.12.31	2012.12.31
现金	124,051.58	119,490.86	66,488.49
银行存款	42,545,922.54	29,098,876.89	48,723,023.68
其他货币资金	50,000.00	50,000.00	—
合计	42,719,974.12	29,268,367.75	48,789,512.17

公司作为互联网增值服务提供企业，互联网行业存在网络基础设施发展速度快、新技术层出不穷、商业模式和市场热点变化不断的特点，都需要公司储备大量的现金，以便在新的行业投资机会出现时迅速进入，抢占市场先机。

其他货币资金 2014 年 4 月末余额是保函保证金，除此之外，2014 年 4 月末货币资金中无其他因抵押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

货币资金 2014 年 4 月末比 2013 年末增长 45.96%，主要原因是公司购买的短期银行理财产品到期收回；货币资金 2013 年末比 2012 年末下降 40.01%，主要原因是公司年底购买短期银行理财产品较多。报告期内，公司购买理财产品的基本情况：

1、基本情况

在保证公司日常运营资金的流动性的基础上，为平衡现金及现金等价物的流动性和收益性，提高财务管理水品，公司购买较为短期的理财产品。

报告期内，公司累计购买了三次理财产品，均履行了相关的决策程序，符合《公司章程》的规定，其具体情况如下：

单位：万元

时间	产品	购买人	金额	投资收益	会议
2013.9.2	招商银行 68022 理财产品	帝联科技	2,000	14.8822	第一届董事会第十一次会议；

					2013年第一次临时股东大会
2013.12.31	农业银行安心快线天天利滚利第2期理财产品	帝联科技	2,000	0.4266	第二届董事会第三次会议；2013年第四次临时股东大会
2014.4.30	浦发银行利多多理财产品	河南帝联	300	0	同上

2、公司购买理财产品履行的决策程序：

(1) 2013年9月公司购买2000万元招商银行68022理财产品的决策程序

根据公司于2013年1月30日召开的一届十一次董事会、2013年2月19日召开的2013年第一次临时股东大会决议：“在不影响公司主营业务正常发展和确保公司日常经营资金需求的前提下，同意公司及其下属全资子公司使用不超过人民币2,000万元的自有资金购买银行理财产品，在上述额度内资金可以滚动使用，期限为股东大会决议通过之日起十二个月内有效。授权公司总经理具体实施相关事宜。为控制风险，以上额度内资金只能购买一年以内低风险理财产品，不得用于证券投资，不得购买以股票及其衍生品以及无担保债权为投资标的银行理财产品。”

(2) 2013年12月公司购买2000万元农业银行安心快线天天利滚利第2期理财产品、河南帝联购买300万元浦发银行利多多理财产品的决策程序

根据公司于2013年10月23日召开的二届三次董事会、2013年11月8日召开的2013年第四次临时股东大会决议：“在不影响公司主营业务正常发展和确保公司日常经营资金需求的前提下，同意公司及其下属全资子公司使用不超过人民币3,000万元的自有资金购买银行理财产品，在上述额度内资金可以滚动使用，期限为股东大会决议通过之日起12个月内有效。授权公司总经理具体实施相关事宜。为控制风险，以上额度内资金只能购买一年以内低风险理财产品，不得用于证券投资，不得购买以股票及其衍生品以及无担保债权为投资标的银行理财产品。”

(二) 应收票据

报告期各期末，公司应收票据情况如下：

项目	2014.4.30	2013.12.31	2012.12.31
银行承兑汇票	-	-	100,000.00
合计	-	-	100,000.00

2014 年 4 月末应收票据中无质押的票据，无已贴现未到期的商业承兑汇票。2014 年 4 月末无已经背书给其他方但尚未到期的应收票据。2014 年 4 月末公司无因出票人无力履约而转为应收账款的应收票据。

(三) 应收账款

报告期各期末，公司应收账款情况如下：

账龄	2014.4.30			2013.12.31			2012.12.31			坏账准备	
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额				
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)		金额	比例 (%)			
1 年以内	70,366,728.65	96.87	3,518,336.44	64,506,838.05	96.81	3,225,341.92	40,212,506.07	91.54	2,010,625.30		
1-2 年	347,819.61	0.48	34,781.96	1,269,411.43	1.91	126,941.14	3,007,941.99	6.85	300,794.20		
2-3 年	1,762,305.52	2.42	528,691.66	855,932.45	1.28	256,779.74	707,581.23	1.61	212,274.37		
3-4 年	165,153.52	0.23	82,576.76	849.23	—	424.61	—	—	—		
4-5 年	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
5 年以上	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
合计	72,642,007.30	100.00	4,164,386.82	66,633,031.16	100.00	3,609,487.41	43,928,029.29	100.00	2,523,693.87		

报告期内，公司应收账款为应收产品货款。对于 IDC 服务合同，公司对于收取固定租用费的主要结算方式为客户按月支付，合同约定按流量计费的，公司《付款通知书》经客户确认后由客户结算相关款项；对于 CDN 服务合同，公司的主要结算方式为按月支付，公司《付款通知书》经客户确认后由客户结算相关款项。

应收账款 2013 年末比 2012 年末增长 52.21%，主要是因为公司 2013 年度业务规模扩大，应收账款相应增长。

公司 2014 年 4 月末余额中单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

单位名称	款项内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理由
新传在线(北京)信息技术有限公司	服务费	1,320,000.00	1,320,000.00	100.00	预计无法收回

2014 年 4 月末，本公司的子公司易网信应收新传在线（北京）信息技术有限公司（以下简称“新传在线”）服务费金额为 1,320,000.00 元。2012 年 8 月 19 日，公司对新传在线提起诉讼的案件胜诉，但仍未收到该款项，预计难以收回。

公司 2014 年 4 月末余额中单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单位名称	款项内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理由
新传在线（北京）信息技术有限公司	服务费	846,000.00	846,000.00	100.00	预计无法收回

2014 年 4 月末，本公司应收新传在线服务费金额为 846,000.00 元。2012 年 8 月 19 日，公司对新传在线提起诉讼的案件胜诉，但仍未收到该款项，预计难以收回。

截至 2014 年 4 月末，应收账款余额中欠款前五名情况：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	款项性质
深圳市腾讯计算机系统有限公司	非关联方	9,992,576.00	1 年以内	13.36	增值电信服务费
上海众源网络有限公司	非关联方	6,127,133.62	1 年以内	8.19	增值电信服务费
中国移动通信集团广东有限公司	非关联方	5,048,380.40	1 年以内	6.75	增值电信服务费
亿览在线网络技术（北京）有限公司	非关联方	2,998,287.00	1 年以内	4.01	增值电信服务费
北京百度网讯科技有限公司	非关联方	2,619,300.00	1 年以内	3.50	增值电信服务费
合计	—	26,785,677.02	—	35.81	—

截至 2013 年末，应收账款余额中欠款前五名情况：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	款项性质
深圳市腾讯计算机系统有限公司	非关联方	8,788,436.00	1 年以内	12.77	增值电信服务费
中国移动通信集团广东有限公司	非关联方	6,798,380.40	1 年以内	9.88	增值电信服务费
上海众源网络有限公司	非关联方	6,377,835.62	1 年以内	9.27	增值电信服

					务费
亿览在线网络技术(北京)有限公司	非关联方	3,217,416.00	1年以内	4.68	增值电信服务费
淘宝(中国)软件有限公司	非关联方	2,852,610.91	1年以内	4.15	增值电信服务费
合计	—	28,034,678.93	—	40.75	—

截至 2012 年末，应收账款余额中欠款前五名情况：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)	款项性质
深圳市腾讯计算机系统有限公司	非关联方	6,454,373.00	1年以内	14.69	增值电信服务费
中国电信股份有限公司上海分公司	非关联方	2,951,102.17	1年以内	6.72	增值电信服务费
上海众源网络有限公司	非关联方	2,687,341.00	1年以内	6.12	增值电信服务费
北京网元圣唐娱乐科技有限公司	非关联方	2,520,721.33	1年以内	5.74	增值电信服务费
北京六间房科技有限公司	非关联方	2,291,096.94	1年以内	5.21	增值电信服务费
合计	—	16,904,634.44		38.48	—

(四) 预付账款

报告期各期末，公司预付账款情况如下：

账龄	2014.4.30		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	913,570.46	51.68	990,651.58	53.70	335,970.83	7.62
1-2年	—	—	—	—	—	—
2-3年	—	—	—	—	37,900.00	0.86
3年以上	854,015.19	48.32	854,015.19	46.30	4,036,115.19	91.52
合计	1,767,585.65	100.00	1,844,666.77	100.00	4,409,986.02	100.00

报告期内，公司预付账款主要为预付的 IDC 资源费和装修费等。

预付款项 2013 年末比 2012 年末增长 164.97%，主要是因为公司 2013 年度业务规模扩大，预付款项相应增长。

截至 2014 年 4 月末，预付账款前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	未结算原因

广东顺德宽纬电子科技有限公司	非关联方	380,188.68	1 年以内	预付采购款
上海源天软件有限公司	非关联方	216,000.00	3 年以上*	预付采购款
北京亚瑞拓普装饰有限公司	非关联方	126,000.00	3 年以上*	预付装修费
北京今日园丁科技文化有限公司	非关联方	125,000.00	3 年以上*	预付采购款
梧州市创科网络科技有限公司	非关联方	108,941.45	1 年以内	预付采购款
合计	—	956,130.13	—	—

*：账龄在 3 年以上的预付款项已全额计提坏账准备。

2014 年 4 月末预付款项中无预付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方的款项。

截至 2013 年末，预付账款前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	未结算原因
广东顺德宽纬电子科技有限公司	非关联方	600,000.00	1 年以内	预付采购款
上海源天软件有限公司	非关联方	216,000.00	3 年以上	预付采购款
中国海洋置业有限公司	非关联方	156,956.40	1 年以内	预付房租
北京亚瑞拓普装饰有限公司	非关联方	126,000.00	3 年以上	预付装修费
北京今日园丁科技文化有限公司	非关联方	125,000.00	3 年以上	预付采购款
合计	—	1,223,956.40	—	—

截至 2012 年末，预付账款前五名情况如下：

单位名称	与公司 关系	金额	账龄	未结算原因
北京捷讯神州科技有限公司	非关联方	3,220,000.00	3 年以上	预付采购款
上海源天软件有限公司	非关联方	216,000.00	3 年以上	预付采购款
北京亚瑞拓普装饰有限公司	非关联方	126,000.00	3 年以上	预付装修费
北京今日园丁科技文化有限公司	非关联方	125,000.00	3 年以上	预付采购款
国际商业机器租赁有限公司	非关联方	118,623.49	1 年以内	预付租金
合计	—	3,805,623.49	—	—

（五）其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款主要为应收保证金、押金等。

2012 年末、2013 年末和 2014 年 4 月末其他应收款余额分别为 9,358,210.62 元、5,571,526.16 元和 5,620,300.74 元，报告期内其他应收款项逐年下降，具体情况如下：

账龄	2014.4.30	2013.12.31	2012.12.31
----	-----------	------------	------------

	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例		金额	比例	
1 年以内	2,039,975.11	36.30%	101,998.76	2,116,201.60	37.98%	105,810.08	7,242,009.27	77.39%	362,100.46
1-2 年	1,421,901.25	25.30%	142,190.13	1,339,123.21	24.04%	133,912.32	109,084.97	1.17%	10,908.50
2-3 年	140,352.00	2.50%	42,105.60	109,084.97	1.96%	32,725.49	235,128.20	2.51%	70,538.46
3-4 年	246,192.20	4.38%	123,096.11	235,128.20	4.22%	117,564.11	198,181.02	2.12%	99,090.51
4-5 年	198,053.02	3.52%	158,442.42	198,181.02	3.56%	158,544.82	1,000.00	0.01%	800.00
5 年以上	1,573,827.16	28.00%	1,573,827.16	1,573,807.16	28.25%	1,573,807.16	1,572,807.16	16.81%	1,572,807.16
合计	5,620,300.74	100.00%	2,141,660.18	5,571,526.16	100.00%	2,122,363.98	9,358,210.62	100.00%	2,116,245.09

2014 年 4 月末其他应收款中应收关联方上海峻捷信息科技有限公司的款项金额为 9,500.00 元，截至目前该款项已经收回。除此之外，2014 年 4 月末其他应收款中无应收持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

其他应收款 2013 年末比 2012 年末下降 52.37%，主要原因是公司 2013 年度收回的投标保证金较多。

截至 2014 年 4 月末，其他应收款前五名情况如下：

单位名称	款项内容	金额	账龄	占其他应收款总额比例 (%)
北京市石景山区人民法院	保证金	500,000.00	1-2 年	8.90
中国海洋置业有限公司	租房押金	442,368.78	1 年以内	7.87
上海明江公众电脑屋有限公司	押金	380,271.16	5 年以上	6.77
蓝星科技深圳有限公司	押金	344,300.00	5 年以上	6.12
罗劲	员工借款	250,060.00	0-2 年	4.45
合计		1,916,999.94	—	34.11

截至 2013 年末，其他应收款前五名情况如下：

单位名称	款项内容	金额	账龄	占其他应收款总额比例 (%)
北京市石景山区人民法院	保证金	500,000.00	1-2 年	8.97
北京安开嘉业物业管理有限公司	租房押金	447,891.54	5 年以上	8.04
中国海洋置业有限公司	租房押金	442,368.78	1 年以内	7.94
上海明江公众电脑屋	硬件设备采购押	380,271.16	5 年以上	6.83

有限公司	金			
蓝星科技深圳有限公司	硬件设备采购押金	344,300.00	5 年以上	6.18
合计		2,114,831.48	—	37.96

截至 2012 年末，其他应收款前五名情况如下：

单位名称	款项内容	金额	账龄	占其他应收款总额比例 (%)
北京市石景山区人民法院	保证金	5,000,000.00	1 年以内	53.43
北京安开嘉业物业管理有限公司	租房押金	447,891.54	5 年以上	4.79
上海明江公众电脑屋有限公司	硬件设备采购押金	380,271.16	5 年以上	4.06
蓝星科技深圳有限公司	硬件设备采购押金	344,300.00	5 年以上	3.68
深圳宝德计算机系统有限公司	硬件设备采购押金	230,000.00	5 年以上	2.46
合计		6,402,462.70	—	68.42

(六) 其他流动资产

项目	2014.4.30	2013.12.31	2012.12.31
银行理财产品	3,000,000.00	20,000,000.00	—
待认证的增值税进项税额	717,611.78	820,139.27	1,389,584.52
留抵进项税	1,921,713.03	497,748.69	130,306.30
预付房租	37,824.60	61,404.08	—
预缴税费	13,162.51	27,852.70	138,834.22
合计	5,690,311.92	21,407,144.74	1,658,725.04

其他流动资产 2014 年 4 月末比 2013 年末下降 73.42%，主要是公司购买的短期银行理财产品到期收回；其他流动资产 2013 年末比 2012 年末大幅增长，主要是公司 2013 年度购买短期银行理财产品较多。

(七) 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

类别	净残值率 (%)	折旧年限 (年)	年折旧率 (%)
----	----------	----------	----------

电子设备	0-5	2-5 年	19.00- 50.00
运输设备	5	5 年	19.00
其他设备	5	5 年	19.00

2、报告期各期末，公司固定资产情况如下

类 别	<u>2013.12.31</u>	本期增加	本期减少	<u>2014.4.30</u>
账面原值合计	193,367,725.70	3,357,444.67	1,599,357.17	195,125,813.20
电子设备	187,499,059.21	3,316,563.25	1,599,357.17	189,216,265.29
运输设备	62,957.00	—	—	62,957.00
其他设备	5,805,709.49	40,881.42	—	5,846,590.91
类 别	<u>2013.12.31</u>	本期计提	本期减少	<u>2014.4.30</u>
累计折旧合计	98,619,574.18	10,658,743.82	587,367.20	108,690,950.80
电子设备	94,459,469.08	10,483,301.91	587,367.20	104,355,403.79
运输设备	5,980.92	3,987.28	—	9,968.20
其他设备	4,154,124.18	171,454.63	—	4,325,578.81
账面净值合计	94,748,151.52			86,434,862.40
电子设备	93,039,590.13			84,860,861.50
运输设备	56,976.08			52,988.80
其他设备	1,651,585.31			1,521,012.10
减值准备合计	233,888.89	—	—	233,888.89
电子设备	233,888.89	—	—	233,888.89
运输设备	—	—	—	—
其他设备	—	—	—	—
账面价值合计	94,514,262.63			86,200,973.51
电子设备	92,805,701.24			84,626,972.61
运输设备	56,976.08			52,988.80
其他设备	1,651,585.31			1,521,012.10

3、固定资产成新率分析

项目	<u>2014.4.30</u>	<u>2013.12.31</u>	<u>2012.12.31</u>
电子设备	44.85%	49.62%	53.03%
运输设备	84.17%	90.50%	—

其他设备	26.02%	28.45%	32.35%
综合成新率	44.30%	49.00%	52.34%

2012 年末、2013 年末和 2014 年 4 月末公司固定资产综合成新率分别为 52.34%、49.00% 和 44.30%。报告期内，固定资产规模略有增长。其他设备成新率较低，在固定资产总值中占比较小，购置与更新不会对公司的财务状况产生重大影响。固定资产期末余额中无用于抵押、担保、其他所有权受限的情况。

(八) 无形资产

1、无形资产的计价、使用寿命及摊销

无形资产按取得时的实际成本入账。

项目	预计使用寿命	依据
软件及其他	5-10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

2、报告期各期末，公司无形资产情况如下：

项目	2014.4.30	2013.12.31	2012.12.31
一、账面原值合计	4,007,918.22	4,007,918.22	683,572.56
软件及其他	4,007,918.22	4,007,918.22	683,572.56
二、累计摊销合计	445,925.83	201,517.07	77,754.15
软件及其他	445,925.83	201,517.07	77,754.15
三、无形资产账面净值合计	3,561,992.39	3,806,401.15	605,818.41
软件及其他	3,561,992.39	3,806,401.15	605,818.41
四、减值准备合计	—	—	—
软件及其他	—	—	—
五、无形资产账面价值合计	3,561,992.39	3,806,401.15	605,818.41
软件及其他	3,561,992.39	3,806,401.15	605,818.41

无形资产期末余额中无用于抵押、担保、其他所有权受限的情况。

无形资产 2013 年末比 2012 年末增长 528.31%，主要原因是公司 2013 年度开发支出形成的无形资产较多。报告期内，公司开发支出情况如下：

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少		2014.4.30
			计入当期损益	确认为无形资产	
开发阶段	—	418,623.38	—	—	418,623.38
研究阶段	—	8,333,586.16	8,333,586.16	—	—

合计	—	8,752,209.54	8,333,586.16	—	418,623.38
----	---	--------------	--------------	---	------------

(续上表)

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少		2013.12.31
			计入当期损益	确认为无形资产	
开发阶段	1,659,205.67	1,665,139.99	—	3,324,345.66	—
研究阶段	—	16,300,625.02	16,300,625.02	—	—
合计	1,659,205.67	17,965,765.01	16,300,625.02	3,324,345.66	—

公司是一家高科技企业，坚持科技发展路线，高度重视互联网业务平台的软件系统研发，根据市场情况不断进行研发的投入。

(九) 商誉

报告期内，商誉明细情况如下：

形成商誉的事项	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.4.30	期末减值准备
非同一控制下的企业合并	158,301.62	—	—	158,301.62	—
其中：收购北京易网信科技发展有限公司股权形成的商誉	100,000.00	—	—	100,000.00	—
收购北京信奕睿网络科技有限公司股权形成的商誉	58,301.62	—	—	58,301.62	—

(续上表)

形成商誉的事项	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31	期末减值准备
非同一控制下的企业合并	100,000.00	58,301.62	—	158,301.62	—
其中：收购北京易网信科技发展有限公司股权形成的商誉	100,000.00	—	—	100,000.00	—
收购北京信奕睿网络科技有限公司股权形成的商誉	—	58,301.62	—	58,301.62	—

2010年5月，本公司非同一控制下收购北京易网信100%的股权。北京易网信于购买日的可辨认净资产公允价值为2,000,000.00元，公司支付对价为2,100,000.00元，形成合并商誉100,000.00元。

2013年5月，本公司非同一控制下收购北京信奕睿100%的股权。北京信奕睿网络于购买日的可辨认净资产公允价值为951,698.38元，公司支付对价为1,010,000.00元，形成合并商誉58,301.62元。

根据持续经营的基本假设，结合资产特点，公司采用收益法对资产组未来预计产生的现金流量现值分别进行估算，以收益法测算结果与对应的长期股权投资（或资产组）账面价值分别进行比较，若长期股权投资（或资产组）账面价值低于收益法测算结果，则可以认为本公司不存在合并商誉减值，不再进行减值准备测试；若长期股权投资（或资产组）账面价值高于收益法测算结果，则需要测试组成资产组的资产市场价值扣除处置费用后的净额，最终确定是否存在商誉减值。各报告期末根据上述方法测试未发现商誉发生减值。

（十）长期待摊费用

报告期内，公司长期待摊费用情况如下：

项目	2013.12.31	本期增加	本期摊销	其他减少	2014.4.30	其他减少原因
装修费	776,771.57	379,036.27	117,192.34	—	1,038,615.50	—

(续上表)

项目	2012.12.31	本期增加	本期摊销	其他减少	2013.12.31	其他减少原因
装修费	184,800.00	804,210.52	212,238.95	—	776,771.57	—

2012 年年末，2013 年年末和 2014 年 4 月末的长期待摊费用为 184,800.00 元、776,771.57 元、1,038,615.50 元，主要为装修费。

（十一）递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产情况如下：

项目	2014.4.30	2013.12.31	2012.12.31
坏账准备形成	1,484,514.60	1,391,669.17	1,300,132.05
固定资产减值准备形成	58,472.22	58,472.22	58,472.22
未弥补亏损形成	10,552,432.07	9,007,756.89	5,436,121.55
应付职工薪酬形成	501,261.05	375,660.62	238,511.73
预提费用形成	285,724.40	792,828.26	382,251.72
预计负债形成	225,000.00	225,000.00	—
合计	13,107,404.34	11,851,387.16	7,415,489.27

引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异金额情况如下：

项目	2014.4.30	2013.12.31	2012.12.31
坏账准备	8,983,240.51	8,376,192.74	8,564,776.31

固定资产减值准备	233,888.89	233,888.89	233,888.89
未弥补亏损	42,209,728.27	36,031,027.55	21,744,486.18
应付职工薪酬	3,332,966.03	2,504,404.15	1,590,078.23
预提费用	1,904,829.36	5,285,521.75	2,548,344.78
预计负债	1,500,000.00	1,500,000.00	—
合计	58,164,653.06	53,931,035.08	34,681,574.39

递延所得税资产 2013 年末比 2012 年末增长 59.82%，主要原因是子公司北京易网信科技发展有限公司未弥补亏损增长较多，相应确认的递延所得税资产增长较多。

报告期内预提费用的形成原因如下：

公司预提费用科目主要用于核算归属于当期但未及时办理报销、结算手续的费用支出，主要有以下几种情形：

- 1、当月发生的费用没有报销的，必须全部制作《费用清单》报财务部入账；
- 2、票据持有人出差途中或票据尚未收到，不能及时提供的，票据持有人所属部门负责人将当月已发生的费用列示《费用清单》，通过邮件上报公司财务部，《费用清单》中应清晰列明费用名称、金额、用途、经办人、所属部门等相关费用，《费用清单》金额原则要求与此月实际报销时提交的票据金额相符；
- 3、公司各部门/分公司在当月 30 日之前，根据财务部费用审核人员统一发送费用申报提示邮件，将本月该部门已发生、但尚未走完审批流程之费用单据提交给财务部作费用预提。

（十二）其他非流动资产

报告期内，公司其他非流动资产主要为增值税留抵税额，具体情况如下：

项目	2014.4.30	2013.12.31	2012.12.31
增值税留抵税额	16,927,101.11	17,407,535.35	11,540,109.55

其他非流动资产 2013 年末比 2012 年末增长 50.84%，主要原因是公司 2013 年度固定资产采购金额较大，留抵进项税相应较大，预计在一年内不能抵扣完毕。

（十三）资产减值准备计提情况

报告期内，公司资产减值准备计提情况如下：

项目	2014.4.30	2013.12.31	2012.12.31
坏账准备	9,326,062.19	8,751,866.58	8,676,054.15
固定资产减值准备	233,888.89	233,888.89	233,888.89
合计	9,559,951.08	8,985,755.47	8,909,943.04

报告期内，公司坏账准备为应收账款和固定资产计提的坏账准备。

六、公司负债情况

报告期各期末，公司负债情况如下：

项目	2014.4.30		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	15,000,000.00	10.62%	9,000,000.00	5.44%	17,800,000.00	16.55%
应付票据						
应付账款	69,309,896.85	49.08%	78,551,187.99	47.51%	43,465,465.84	40.42%
预收款项	9,141,897.61	6.47%	10,027,759.93	6.07%	13,275,012.91	12.35%
应付职工薪酬	2,382,410.59	1.69%	3,150,116.40	1.91%	2,733,957.19	2.54%
应交税费	5,415,785.65	3.84%	3,721,535.82	2.25%	3,612,102.83	3.36%
应付利息	99,396.67	0.07%	20,063.33	0.01%	32,633.08	0.03%
应付股利	26,434,006.70	18.72%	43,570,000.00	26.35%	6,000,000.00	5.58%
其他应付款	3,443,878.14	2.44%	2,426,996.41	1.47%	3,274,457.16	3.05%
一年内到期的非流动负债	5,247,097.87	3.72%	5,593,754.60	3.38%	7,022,850.56	6.53%
其他流动负债	2,065,254.86	1.46%	5,436,318.42	3.29%	2,651,018.73	2.47%
流动负债合计	138,539,624.94	98.10%	161,497,732.90	97.68%	99,867,498.30	92.88%
长期应付款	1,176,621.57	0.83%	2,332,647.60	1.41%	7,659,640.64	7.12%
预计负债	1,500,000.00	1.06%	1,500,000.00	0.91%		0.00%
非流动负债合计	2,676,621.57	1.90%	3,832,647.60	2.32%	7,659,640.64	7.12%
负债合计	141,216,246.51	100.00%	165,330,380.50	100.00%	107,527,138.94	100.00%

2012年末、2013年末和2014年4月末公司负债总额分别为107,527,138.94元、165,330,380.50元和141,216,246.51元。公司负债主要由短期借款、应付账款、应付股利等构成。

(一) 短期借款

报告期各期末，公司短期借款情况如下：

借款类别	2014.4.30	2013.12.31	2012.12.31
------	-----------	------------	------------

保证借款	15,000,000.00	9,000,000.00	17,800,000.00
合计	15,000,000.00	9,000,000.00	17,800,000.00

保证借款 2014 年 4 月末余额系股东康凯为本公司提供担保。短期借款 2014 年 4 月末余额中无逾期未偿还的借款。短期借款 2014 年 4 月末比 2013 年末增长 66.67%，主要原因是公司 2014 年 1-4 月借入较多短期借款；短期借款 2013 年末比 2012 年末下降 49.44%，主要原因是公司 2013 年度偿还较多短期借款。

(二) 应付账款

报告期各期末，公司应付账款情况如下：

账龄	2014.4.30		2013.12.31		2012.12.31	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1 年以内	69,072,573.05	99.66	72,919,465.46	92.83	43,184,350.03	99.35
1-2 年	—	—	5,394,398.73	6.87	103,819.01	0.24
2-3 年	30,000.00	0.04	60,027.00	0.08	—	—
3 年以上	207,323.80	0.30	177,296.80	0.22	177,296.80	0.41
合 计	69,309,896.85	100.00	78,551,187.99	100.00	43,465,465.84	100.00

公司的应付账款主要是为购买带宽和机柜等资源而应付给电信运营商的货款。2014 年 4 月末应付账款中应付关联方鹏博士电信传媒集团股份有限公司的款项金额为 426,101.88 元。

应付账款 2013 年末比 2012 年末增长 80.72%，主要原因是公司 2013 年度业务规模增长，应付账款相应增长。

截至 2014 年 4 月末，应付账款前五名情况如下：

单位名称	款项性质	金额	账龄	占应付账款总额比例 (%)	款项性质
中国电信股份有限公司上海分公司	IDC 资源采购	8,045,266.83	1 年以内	11.61	资源采购
浪潮电子信息产业股份有限公司	硬件采购	6,181,400.00	1 年以内	8.92	硬件采购
中国电信股份有限公司广东分公司	IDC 资源采购	5,572,826.77	1 年以内	8.04	资源采购

中国移动通信集团北京分公司	IDC 资源采购	1,906,955.00	1 年以内	2.75	资源采购
中国联合网络通信有限公司天津市分公司	IDC 资源采购	1,833,608.00	1 年以内	2.64	资源采购
合计		23,540,056.60	—	33.96	—

截至 2013 年末，应付账款前五名情况如下：

单位名称	款项性质	金额	账龄	占应付账款总额比例 (%)	款项性质
浪潮电子信息产业股份有限公司	硬件采购	11,467,300.00	1 年以内	14.60	硬件采购
中国电信股份有限公司广东分公司	资源采购	8,723,356.60	1 年以内	11.11	资源采购
中国电信股份有限公司上海分公司	资源采购	6,023,786.90	1 年以内	7.67	资源采购
中国联合网络通信有限公司天津市分公司	资源采购	1,972,008.00	1 年以内	2.51	资源采购
中国移动通信集团北京有限公司	资源采购	1,903,186.00	1 年以内	2.42	资源采购
合计		30,089,637.50	—	38.31	—

截至 2012 年末，应付账款前五名情况如下：

单位名称	款项性质	金额	账龄	占应付账款总额比例 (%)	款项性质
中国电信股份有限公司上海分公司	非关联方	7,583,712.60	1 年以内	17.45	资源采购
中国电信股份有限公司广东分公司	非关联方	6,973,603.23	1 年以内	16.05	资源采购
中国电信股份有限公司南通分公司	非关联方	2,039,550.00	1 年以内	4.69	资源采购
长沙新翼网络技术有限公司	非关联方	1,916,931.32	1 年以内	4.41	资源采购
中国联合网络通信有限公司天津市分公司	非关联方	1,734,724.00	1 年以内	3.99	资源采购
合计		20,248,521.15	—	46.59	—

(三) 预收账款

报告期各期末，公司预收账款情况如下：

账龄	2014.4.30		2013.12.31		2012.12.31	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1 年以内	8,983,368.79	98.27	9,941,171.22	99.14	13,238,364.30	99.72
1-2 年	116,953.49	1.28	80,263.91	0.80	36,648.61	0.28
2-3 年	41,495.33	0.45	6,324.80	0.06	—	—
3 年以上	80.00	—	—	—	—	—
合 计	9,141,897.61	100.00	10,027,759.93	100.00	13,275,012.91	100.00

公司的预收款项主要是公司在与部分客户签订合同后，一次性先收取款项或预付部分款项而尚未确认收入而形成的，主要是一些小金额的合同或服务期限较短的合同。2014 年 4 月末公司预收款项余额中无账龄超过 1 年的大额预收款项。2014 年 4 月末预收款项余额中无预收持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项，无预收其他关联方款项。

截至 2014 年 4 月末，预收账款前五名情况如下：

单位名称	款项性质	金额	账龄	占预收款项总额比例(%)
北京东大正保科技有限公司	服务费	430,475.31	1 年以内	4.71
中国电信股份有限公司广东分公司	服务费	396,930.00	1 年以内	4.34
江苏长江传媒有限责任公司	服务费	394,020.83	1 年以内	4.31
游艺春秋网络科技（北京）有限公司	服务费	362,737.63	1 年以内	3.97
大唐善德（北京）贵金属经营有限公司	服务费	320,872.50	1 年以内	3.51
合计		1,905,036.27	—	20.84

截至 2013 年末，预收账款前五名情况如下：

单位名称	款项性质	金额	账龄	占预收款项总额比例(%)
江苏长江传媒有限责任公司	服务费	509,807.00	1 年以内	5.08
中国电信股份有限公司广东分公司	服务费	474,000.00	1 年以内	4.73
中体彩彩票运营管理有限公司	服务费	365,080.00	1 年以内	3.64
北京东大正保科技有限公司	服务费	357,900.00	1 年以内	3.57
上海澎博财经资讯有限公司	服务费	320,006.79	1 年以内	3.19
合计		2,026,793.79	—	20.21

截至 2012 年末，预收账款前五名情况如下：

单位名称	款项性质	金额	账龄	占预收款项总额比例(%)
上海巨人网络科技有限公司	非关联方	1,233,747.32	1年以内	9.29
北京悦动魔方网络科技有限公司	非关联方	636,981.40	1年以内	4.80
江苏省广播电视台总台	非关联方	609,384.40	1年以内	4.59
雪人网络(深圳)有限公司	非关联方	500,421.77	1年以内	3.77
康普科纬迅软件服务(上海)有限公司	非关联方	447,327.80	1年以内	3.37
合计		3,427,862.69	—	25.82

(四) 应付职工薪酬

2014 年 1-4 月应付职工薪酬情况:

项目	2013.12.31	本期增加	本期支付	2014.4.30
工资、奖金、津贴和补贴	2,894,982.91	9,316,241.47	10,057,302.31	2,153,922.07
职工福利费	—	216,584.62	216,584.62	—
社会保险费	227,972.48	1,202,231.38	1,232,010.43	198,193.43
其中：医疗保险费	71,450.19	389,647.22	408,329.02	52,768.39
基本养老保险费	139,750.28	716,826.95	725,636.76	130,940.47
失业保险费	6,543.68	41,680.86	41,400.23	6,824.31
工伤保险费	4,099.09	23,866.40	24,821.87	3,143.62
生育保险费	6,129.24	30,209.95	31,822.55	4,516.64
住房公积金	22,832.87	243,135.00	236,901.00	29,066.87
工会经费	—	35,104.98	35,104.98	—
职工教育经费	4,328.14	1,101,166.09	1,104,266.01	1,228.22
合计	3,150,116.40	12,114,463.54	12,882,169.35	2,382,410.59

2013 年应付职工薪酬情况:

项目	2012.12.31	本年增加	本年减少	2013.12.31
工资、奖金、津贴和补贴	2,498,667.56	24,983,298.54	24,586,983.19	2,894,982.91
职工福利费	—	480,234.33	480,234.33	—
社会保险费	191,577.50	3,551,928.32	3,515,533.34	227,972.48
其中：医疗保险费	61,551.09	1,429,225.41	1,419,326.31	71,450.19
基本养老保险费	116,765.01	1,848,023.83	1,825,038.56	139,750.28
失业保险费	6,023.66	138,804.86	138,284.84	6,543.68
工伤保险费	3,167.59	59,210.19	58,278.69	4,099.09
生育保险费	4,070.15	76,664.03	74,604.94	6,129.24
住房公积金	39,177.20	705,872.67	722,217.00	22,832.87
工会经费	—	83,402.00	83,402.00	—

职工教育经费	4,534.93	1,860,148.81	1,860,355.60	4,328.14
合计	2,733,957.19	31,664,884.67	31,248,725.46	3,150,116.40

报告期各期末，公司的应付职工薪酬基本保持稳定，公司应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额。

报告期内，公司的薪酬、福利费发生额与公司的薪酬水平和员工数量相符合；公司缴纳的社会保险费、住房公积金人数与企业提供的员工名册人数数据相符合。

（五）应交税费

报告期各期末，公司应付账款情况如下：

项目	2014.4.30	2013.12.31	2012.12.31
所得税	2,631,860.35	1,244,029.34	—
营业税	2,295,333.95	2,149,292.29	3,216,483.11
增值税	147,605.29	1,122.73	—
城建税	145,511.12	132,523.48	162,472.73
教育费附加	117,223.41	107,464.57	160,824.19
代扣代缴个人所得税	51,454.78	62,283.39	39,282.32
其他	26,796.75	24,820.02	33,040.48
合计	5,415,785.65	3,721,535.82	3,612,102.83

公司应交税费主要包括应交未交的企业所得税、增值税、营业税、城建税、代扣代缴的个人所得税、教育费附加等。公司为服务型企业，应交营业税和企业所得税占比较大。

（六）应付利息

报告期各期末，公司应付利息情况如下：

项目	2014.4.30	2013.12.31	2012.12.31
短期借款利息	99,396.67	20,063.33	32,633.08

（七）应付股利

报告期各期末，应付股利情况如下：

股东名称	2014.4.30	2013.12.31	2012.12.31
峰捷科技	—	15,010,000.00	—

捷讯科技	11,031,740.00	11,031,740.00	2,333,000.00
红元景贸易	4,302,000.00	4,302,000.00	900,000.00
银通联合	2,390,000.00	2,390,000.00	500,000.00
康凯	1,969,360.00	1,969,360.00	412,000.00
姜绪荣	1,912,000.00	1,912,000.00	400,000.00
李欣	1,663,440.00	1,663,440.00	348,000.00
杨载润	1,147,200.00	1,147,200.00	240,000.00
金石投资	1,062,266.70	3,188,260.00	667,000.00
廖显纲	956,000.00	956,000.00	200,000.00
合计	26,434,006.70	43,570,000.00	6,000,000.00

报告期内，公司利润分配情况请见本节“十一、股利分配政策和最近两年分配情况”相关内容。

（八）其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款情况如下：

账龄	2014.4.30		2013.12.31		2012.12.31	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	1,247,922.82	36.24	204,219.72	8.41	1,784,177.01	54.49
1-2年	1,430,060.17	41.52	1,476,848.54	60.85	1,490,280.15	45.51
2-3年	630,614.15	18.31	745,928.15	30.74	—	—
3年以上	135,281.00	3.93	—	—	—	—
合计	3,443,878.14	100.00	2,426,996.41	100.00	3,274,457.16	100.00

公司其他应付款主要为收取的客户押金。

2014年4月末其他应付款中账龄超过一年的大额应付款项主要系应付雪人网络（深圳）有限公司客户押金1,194,753.00元。2014年4月末其他应付款中应付关联方有攸往投资的款项金额为1,063,793.30元，该款项系有攸往投资代本公司支付原股东金石投资的股利款。2014年4月末其他应付款中无应付持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

截至2014年4月末，其他应付款前五名情况如下：

单位名称	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额比例(%)
雪人网络（深圳）有限公司	客户押金	1,194,753.00	1-2年	34.70

有攸往投资	往来款	1,063,793.30	1 年以内	30.89
北京武神世纪网络技术股份有限公司	客户押金	148,464.40	2-3 年	4.31
常州太天网络科技有限公司	客户押金	126,780.00	2-3 年	3.68
成都星漫科技有限公司	客户押金	86,500.00	3 年以上	2.51
合计		2,620,290.70	—	76.09

截至 2013 年末，其他应付款前五名情况如下：

单位名称	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额比例 (%)
雪人网络（深圳）有限公司	客户押金	1,194,753.00	1-2 年	49.23
北京武神世纪网络技术股份有限公司	客户押金	148,464.40	2-3 年	6.12
常州太天网络科技有限公司	客户押金	126,780.00	2-3 年	5.22
成都星漫科技有限公司	客户押金	86,500.00	2-3 年	3.56
上海玺睿网络科技有限公司	客户押金	55,240.00	1-2 年	2.28
合计		1,611,737.40	—	66.41

截至 2012 年末，其他应付款前五名情况如下：

单位名称	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额比例 (%)
雪人网络（深圳）有限公司	客户押金	1,194,753.00	1 年以内	36.49
北京网元圣唐娱乐科技有限公司	客户押金	731,108.00	1-2 年	22.33
北京武神世纪网络技术股份有限公司	客户押金	148,464.40	1-2 年	4.53
常州太天网络科技有限公司	客户押金	126,780.00	1-2 年	3.87
成都星漫科技有限公司	客户押金	86,500.00	1-2 年	2.64
合计		2,287,605.40		69.86

（九）一年内到期的非流动负债

报告期内，公司一年内到期的非流动负债主要为一年内到期的应付融资租赁款，情况如下：

项目	2014.4.30	2013.12.31	2012.12.31
一年内到期的长期应付款	5,247,097.87	5,593,754.60	7,022,850.56

一年内到期的长期应付款：

借款单位	期限	初始金额	年利率	应计利息	2014.4.30	借款条件
国际商业机器租赁有限公司	2012.09-2015.06	14,336,217.76	5.96	245,532.36	4,533,206.88	融资租赁
惠普租赁有限公司	2011.03-2014.12	1,112,784.00	5.81	7,678.76	200,968.24	融资租赁
惠普租赁有限公司	2011.03-2014.12	2,572,320.00	4.72	11,947.46	470,362.54	融资租赁
美联信金融租赁有限公司	2013.03-2014.12	117,804.96	4.51	1,616.65	42,560.21	融资租赁
合计	—	18,139,126.72	—	266,775.23	5,247,097.87	—

(续上表)

借款单位	期限	初始金额	年利率%	应计利息	2013.12.31	借款条件
国际商业机器租赁有限公司	2012.09-2015.06	14,336,217.76	5.96	338,721.32	4,440,017.92	融资租赁
惠普租赁有限公司	2011.03-2014.12	1,112,784.00	5.81	18,963.53	328,781.47	融资租赁
惠普租赁有限公司	2011.03-2014.12	2,572,320.00	4.72	34,241.51	769,608.49	融资租赁
美联信金融租赁有限公司	2013.03-2014.12	117,804.96	4.51	3,555.76	55,346.72	融资租赁
合计	—	18,139,126.72	—	395,482.12	5,593,754.60	—

一年内到期的长期应付款的情况详见本节之“九、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项（五）其他重要事项”。

(十) 其他流动负债

报告期内，公司其他流动负债情况如下：

项目	2014.4.30	2013.12.31	2012.12.31
预提费用	2,065,254.86	5,436,318.42	2,651,018.73

(十一) 长期应付款

报告期内，公司长期应付款主要为应付融资租赁款，具体情况如下：

项目	2014.4.30	2013.12.31	2012.12.31
国际商业机器租赁有限公司融资租赁项目	1,176,621.57	2,332,647.60	6,772,665.52
惠普租赁有限公司融资租赁项目 1	—	—	265,476.11
惠普租赁有限公司融资租赁项目 2	—	—	621,499.01
合计	1,176,621.57	2,332,647.60	7,659,640.64

(1) 长期应付款明细情况

借款单位	期限	初始金额	年利率%	应计利息	2014.4.30	借款条件
国际商业机器租赁有限公司	2012.09-2015.06	14,336,217.76	5.96	18,063.28	1,176,621.57	融资租赁

借款单位	期限	初始金额	年利率%	应计利息	2013.12.31	借款条件
国际商业机器租赁有限公司	2012.09-2015.06	14,336,217.76	5.96	56,722.06	2,332,647.60	融资租赁

长期应付款 2014 年 4 月末比 2013 年末下降 49.56%、2013 年末比 2012 年末下降 69.55%，主要原因是支付融资租赁租金较多。长期应付款中应付融资租赁款的情况详见本节之“九、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项（五）其他重要事项”。

(十二) 预计负债

报告期内，公司的预计负债为因员工劳动纠纷有关的诉讼产生的预计诉讼赔偿支出 1,500,000 元，截至目前该诉讼已经终审判决，公司实际需支付赔偿款 1,401,264.36 元。

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.4.30
未决诉讼	1,500,000.00	—	—	1,500,000.00

(续上表)

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
未决诉讼	—	1,500,000.00	—	1,500,000.00

七、公司股东权益情况

报告期各期末，公司股东权益情况如下：

项目	2014.4.30	2013.12.31	2012.12.31
股本	48,000,000.00	45,000,000.00	45,000,000.00
资本公积	39,798,147.80	29,358,147.80	29,358,147.80
盈余公积	11,867,229.88	11,006,891.18	7,996,115.37
未分配利润	1,811,505.20	-4,041,890.00	20,737,966.66
归属于母公司股东权益合计	101,476,882.88	81,323,148.98	103,092,229.83
少数股东权益	—	—	—
股东权益合计	101,476,882.88	81,323,148.98	103,092,229.83

(一) 股本

报告期各期末，公司股本情况如下：

股东名称	2014.4.30	2013.12.31	2012.12.31
峰捷投资	18,000,000.00	—	—
罗尔晶华	6,750,000.00	6,750,000.00	—
红元景贸易	4,050,000.00	4,050,000.00	4,050,000.00
捷讯科技	3,748,500.00	3,748,500.00	10,498,500.00
泰民投资	3,000,000.00	—	—
康凯	2,440,000.00	1,854,000.00	1,854,000.00
银通联合	2,250,000.00	2,250,000.00	2,250,000.00
李欣	1,980,000.00	1,566,000.00	1,566,000.00
姜绪荣	1,800,000.00	1,800,000.00	1,800,000.00
有攸往投资	1,001,500.00	—	—
殷勇	1,000,000.00	—	—
廖显纲	900,000.00	900,000.00	900,000.00
宇广投资	800,000.00	—	—
杨载润	280,000.00	1,080,000.00	1,080,000.00
金石投资	—	3,001,500.00	3,001,500.00
峰捷科技	—	18,000,000.00	18,000,000.00
合计	48,000,000.00	45,000,000.00	45,000,000.00

公司股本变化情况详见本转让说明书“第一节 公司基本情况（三）公司股东及股权变动情况”。

（二）资本公积

报告期各期末，公司资本公积情况如下：

项目	2014.4.30	2013.12.31	2012.12.31
股本溢价	35,358,147.80	29,358,147.80	29,358,147.80
股份支付	4,440,000.00	—	—
合计	39,798,147.80	29,358,147.80	29,358,147.80

资本公积 2014 年 4 月末比 2013 年末增长 35.56%，主要是因为公司股东溢价增资形成股本溢价 600.00 万元、管理层股份激励形成股份支付 444.00 万元。

（三）盈余公积

报告期内，公司盈余公积情况如下：

项目	2014.4.30	2013.12.31	2012.12.31
法定盈余公积	11,867,229.88	11,006,891.18	7,996,115.37

盈余公积各期增加数系按母公司净利润的 10% 提取的法定盈余公积金。

（四）未分配利润

报告期内，公司未分配利润情况如下：

项目	2014 年 1-4 月	2013 年	2012 年
年初未分配利润	-4,041,890.00	20,737,966.66	24,979,505.26
加：本年归属于母公司所有者的净利润	6,713,733.90	16,030,919.15	-3,427,249.60
减：提取法定盈余公积	860,338.70	3,010,775.81	814,289.00
提取任意盈余公积	—	—	—
应付普通股股利	—	37,800,000.00	—
转作股本的普通股股利	—	—	—
其他	—	—	—
年末未分配利润	1,811,505.20	-4,041,890.00	20,737,966.66

(五) 少数股东权益

报告期内，本公司所拥有子公司均为全资子公司，无少数股东权益。

项目	2014.4.30	2013.12.31	2012.12.31
少数股东权益	—	—	—

八、关联方及关联交易

(一) 公司关联方

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

1、公司的控股股东及实际控制人

峰捷投资，现持有帝联科技 37.50%的股份，为帝联科技的控股股东。

康凯，直接持有帝联科技 5.083%的股份，并间接控制帝联科技 51.56%的股份，直接与间接合计控制帝联科技 56.643%的股份。

杨晓宇，通过泰民投资接持有帝联科技 10 万股份，占比 0.2083%。

康凯与杨晓宇系夫妻关系，为公司的实际控制人。

2、公司的子公司

报告期纳入合并报表范围的子公司共 6 家：北京天联、北京信奕睿、北京易网信、江苏天联、河南帝联、帝联网络。其基本情况见“本节”之“十二、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况”。

3、持股 5%以上的股东

公司名称	与本公司关系	组织机构代码证
红元景贸易	5%以上的股东	69712930-5
罗尔晶华	5%以上的股东	05454808-X
捷讯科技	5%以上的股东	69772052-5
泰民投资	5%以上的股东	09387257-9
金石投资	原 5%以上的股东	71093513-4
银通联合	原 5%以上的股东	66216734-4

峰捷科技	原 5% 以上的股东	57582245-1
北京电信通	原 5% 以上的股东	80209217-0
鹏博士	北京电信通的母公司	20191495-X

4、帝联科技的董事、监事及高级管理人员

(1) 现任的董事、监事及高级管理人员

董事会	康凯、李欣、陈长林、周祥、成雯娟
监事会	刘树声、朱一龙、李勇刚
高级管理人员	康凯、李欣、陈长林

(2) 曾任的董事、监事及高级管理人员

董事会	王晓文、李锦昆、张光剑、熊安琪、邓春华、 黄泽民、雷振明、杨载润、陈晶晶
监事会	廖显纲
高级管理人员	杨载润、胡世轩、邹昊

5、控股股东、实际控制人控制的其他企业

(1) 控股股东峰捷投资除帝联科技外，未投资其他公司、企业。

(2) 实际控制人康凯控制的除帝联科技外的其他企业：峰捷投资、峰捷科技、捷讯科技、泰民投资、帝联咨询。

6、实际控制人关系密切的家庭成员

根据实际控制人康凯、杨晓宇出具的说明，康凯、杨晓宇关系密切的家庭成员均未直接或间接持有帝联科技的股份及存在对外投资的情形。

7、其他关联企业

序号	关联企业名称	关联关系
1	青岛天极	报告期内原帝联科技全资子公司
2	有攸往投资	陈长林之父亲系该合伙企业的有限合伙人
3	海通食品集团有限公司	周祥担任该公司高级管理人员

4	上海永谷园食品贸易有限公司	周祥担任该公司董事
---	---------------	-----------

(1) 青岛天极信息技术有限公司

青岛天极信息技术有限公司系帝联科技全资子公司，成立于 2010 年 3 月 15 日，注册资本为 100 万元，经营范围为“一般经营项目：计算机软硬件设计、开发、技术服务及技术转让，网络技术开发、技术服务及技术转让。（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）”，营业执照 370212230020953。该公司于 2013 年 10 月 9 日依法注销。

(2) 有攸往投资

有攸往投资的基本情况如下：

企业名称	上海有攸往投资管理事务所(有限合伙)		成立时间	2012 年 2 月 9 日			
注册资本	10.00		实收资本	10.00			
主要经营场所	上海市崇明县城桥镇秀山路 8 号 3 幢 4 层 G 区 2065 室（崇明工业园区）						
注册号	310230000504841						
企业类型	有限合伙企业						
执行事务合伙人	谢婧						
经营范围	投资管理、咨询，企业管理咨询，商务咨询，财务咨询（不得从事代理记账），旅游咨询（不得从事旅行社业务），计算机系统服务（除互联网上网服务营业场所），企业登记代理服务，展览展示服务，会展服务，网络设备安装、维护，计算机软硬件开发、销售，网页设计						
合伙机构成	合伙人名称/姓名	合伙人性质	出资额(万元)	出资比例(%)			
	谢婧	普通合伙人	0.100	1.00			
	陈贵花	有限合伙人	4.124	41.24			
	赵葳菁	有限合伙人	2.656	26.56			
	黄乐义	有限合伙人	2.496	24.96			
	蔡沁芳	有限合伙人	0.624	6.24			
	合计		10.00	100.00			

(3) 海通食品集团有限公司

海通食品集团有限公司成立于 2009 年 10 月 30 日，住所为浙江慈溪市古塘街道海通路 528 号，注册资本为 28,000 万元，经营范围为预包装食品零售、投

资咨询、企业管理、机械设备租赁，营业执照 330282000117643。

(4) 上海永谷园食品贸易有限公司

上海永谷园食品贸易有限公司成立于 2005 年 11 月 15 日，住所为上海市浦东新区东方路 989 号 3A01 室-A，注册资本为 280 万美元，营业执照为 3100004 00446498，经营范围为加工食品及加工食品原料、玩具、工艺品（文物、字画除外）、加工食品机械设备、酒、日用百货、化妆品的批发、佣金代理（拍卖除外）；上述商品的进出口，提供相关配套服务（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；依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

(二) 关联交易

1、向关联方提供劳务

关联方	关联交易内 容	关联交易 定价方式 及决策程 序	2014 年 1-4 月		2013 年度		2012 年度	
			金额	占同类交 易金额的 比例 (%)	金额	占同类交 易金额的 比例 (%)	金额	占同类交 易金额的 比例 (%)
北京电信通	增值电信服 务	市场价格	—	—	1,240,000.00	0.71	1,222,581.00	0.61

2、向关联方接受劳务

关联方	关联交易内 容	关联交易 定价方式 及决策程 序	2014 年 1-4 月		2013 年度		2012 年度	
			金额	占同类交 易金额的 比例 (%)	金额	占同类交 易金额的 比例 (%)	金额	占同类交 易金额的 比例 (%)
鹏博士	增值电信服 务	市场价格	1,709,213.19	4.67	4,433,927.00	3.92	1,013,919.00	0.71

3、关联担保

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已 经履行完毕	备注
康凯	本公司	30,000,000.00	2013.12.18	2014.12.17	否	综合授信

截至 2014 年 4 月 30 日止，康凯先生实际为本公司提供担保的借款余额为 1,500.00 万元。

4、支付关键管理人员薪酬

本公司 2014 年 1-4 月计提的关键管理人员的报酬总额为 37.60 万元；本公司 2013 年度计提的关键管理人员的报酬总额为 112.80 万元；2012 年度计提的关键管理人员的报酬总额为 112.80 万元。

5. 关联方应收应付款项余额

(1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	2014.4.30		2013.12.31		2012.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	峰捷科技	9,500.00	900.00	9,500.00	900.00	8,500.00	425.00
其他应收款	捷讯科技	—	—	16,638.43	2,342.64	15,738.43	1,182.37
其他应收款	康凯	—	—	—	—	575.00	28.75
其他应收款	李欣	—	—	—	—	37,567.48	1,878.37

(2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	2014.4.30	2013.12.31	2012.12.31
应付账款	鹏博士	426,101.88	907,668.00	224,712.00
其他应付款	有攸往投资	1,063,793.30	—	—

6、报告期内关联交易对公司财务与的影响分析

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

(三) 关联交易决策权限、决策程序及执行情况

1、关联交易决策权限

根据《关联交易决策制度》的有关规定如下：

第六条：公司与关联方发生的交易（获赠现金资产和接受担保除外）金额在

300万元人民币以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的，须由公司股东大会决定。

第七条：本规定第六条规定的限额以下，公司与关联法人发生的金额在 50 万元人民币以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的交易，或者公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元人民币以上的交易，须由公司董事会决定。

2、关联交易审批权限程序

公司董事会审议关联交易事项，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

关联事项包括：

- (一) 与关联方进行交易；
- (二) 为关联方提供担保；
- (三) 对关联方的重大投资或接受关联方的重大投资；
- (四) 其他董事会议认为与关联事项有关的事项。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以就该关联交易事项作适当陈述，但不参与该关联交易事项的投票表决。即：上述关联交易事项需关联股东回避，且其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的过半数通过。

有关关联交易事项的表决投票，应当有一至二名非关联股东代表参加计票和监票。

(四) 关联交易的合规性和公允性

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

(五) 减少和规范关联交易的具体安排

2014 年 5 月 30 日，公司召开 2013 年年度股东大会，审议通过了《关联交易决策制度》。对公司的关联交易进行了规范，保证公司关联交易决策行为的公允性。

九、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 股份支付

1. 2013 年 11 月至 2014 年 3 月期间，根据《股权转让协议》，北京捷讯将其持有本公司的 675 万股股权以每股 4.44 元共计 30,000,000.00 元的价格转让给广州罗尔晶华股权投资基金企业（有限合伙）；杨载润将其持有本公司的 80 万股股权以每股 4.44 元共计 3,550,000.00 元的价格转让给上海宇广投资管理中心（有限合伙）；金石投资将其持有本公司的 100.15 万股、100 万股和 41.40 万股股权（合计 241.55 万股）以每股 4.60 元共计 11,111,300.00 元的价格分别转让给上海有攸往投资管理事务所（有限合伙）、殷勇及李欣。上述转让事项折算的公允价格为每股 4.48 元。

2. 2014 年 3 月，依据本公司 2014 年第一次临时股东大会决议，公司向康凯等 40 名在册员工共同出资设立的上海泰民投资管理中心（有限合伙）发行 300 万股股份，以每股 3.00 元共计 9,000,000.00 元的价格进行增发，2014 年 4 月完成相关手续。

本次股份增发实质上是对在册员工的股权激励，属于以权益结算的股份支付。按照《企业会计准则—股份支付》的相关规定，授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，应当在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。本公司以每股 4.48 元的价格作为公允价格，

将增发给上海泰民投资管理中心(有限合伙)的 300.00 万股的价格(9,000,000.00 元)低于公允价格(13,440,000.00 元)的部分作为股份支付处理,即 2014 年 4 月份增加管理费用 4,440,000.00 元,相应增加资本公积 4,440,000.00 元。

截至 2014 年 4 月 30 日止,除上述事项外,本公司无需要披露的其他股份支付事项。

(二) 或有事项

- 1、因员工劳动纠纷有关的诉讼产生的预计诉讼赔偿支出 1,500,000 元。
- 2、本公司应收新传在线服务费金额为 2,166,000.00 元,2012 年 8 月 19 日,公司对新传在线提起诉讼的案件胜诉,但仍未收到该款项,预计难以收回,本公司已对该笔应收款项全额计提坏账准备。

截至 2014 年 4 月 30 日,除上述事项外,本公司无需要披露的其他或有事项。

(三) 资产负债表期后事项

截至审计报告出具日,本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

(四) 承诺事项

截至 2014 年 4 月 30 日止,本公司对外签订的不可撤销的融资租赁合约情况如下:

不可撤销融资租赁的 最低租赁付款额	2014.4.30	2013.12.31	2012.12.31
资产负债表日后第 1 年	5,513,873.10	5,989,236.72	7,784,004.84
资产负债表日后第 2 年	1,194,684.85	2,389,369.66	5,700,015.24
资产负债表日后第 3 年	—	—	2,389,369.66
合计	6,708,557.95	8,378,606.38	15,873,389.7

截至 2014 年 4 月 30 日止,除上述事项外,公司无需要披露的其他重大承诺事项。

(五) 其他重要事项

1. 国际商业机器租赁有限公司融资租赁项目

(1) 2012年6月29日，本公司与国际商业机器租赁有限公司签定《租赁合同》。租赁项目总金额为14,336,217.76元，租赁期限36个月。租金计算方法按等额租金先付法，按季支付。

(2) 融资租赁租金支付情况

期数	支付日	应付租金				应付服务费	名义货价
		租金	其中：本金	其中：税金	其中：利息		
起租日	2012-9-29	—	—	—	—	—	—
1	2012-9-29	1,194,684.81	1,021,098.18	173,586.63	—	—	—
2	2012-12-29	1,194,684.81	825,909.67	173,586.63	195,188.51	—	—
3	2013-3-29	1,194,684.81	841,990.81	173,586.63	179,107.37	—	—
4	2013-6-29	1,194,684.81	858,385.06	173,586.63	162,713.12	—	—
5	2013-9-29	1,194,684.81	875,098.53	173,586.63	145,999.65	—	—
6	2013-12-29	1,194,684.81	892,137.41	173,586.63	128,960.77	—	—
7	2014-3-29	1,194,684.81	909,508.06	173,586.63	111,590.12	—	—
8	2014-6-29	1,194,684.81	927,216.93	173,586.63	93,881.25	—	—
9	2014-9-29	1,194,684.81	945,270.61	173,586.63	75,827.57	—	—
10	2014-12-29	1,194,684.81	963,675.80	173,586.63	57,422.38	—	—
11	2015-3-29	1,194,684.81	982,439.36	173,586.63	38,658.82	—	—
12	2015-6-29	1,194,684.85	1,003,034.98	173,586.63	18,063.24	—	—
合计	—	14,336,217.76	11,045,765.40	2,083,039.56	1,207,412.80	—	—

2. 惠普租赁有限公司融资租赁项目之一

(1) 2011年3月15日，本公司与惠普租赁有限公司签定《租赁合同》。租赁项目总金额为1,112,784.00元，租赁期限48个月。租金计算方法按等额租金先付法，按季支付。

(2) 融资租赁租金支付情况

期数	支付日	应付租金				应付服务费	名义货价
		租金	其中：本金	其中：税金	其中：利息		
起租日	2011-3-28	—	—	—	—	—	—
1	2011-3-28	69,549.00	69,549.00	—	—	—	—
2	2011-6-28	69,549.00	52,450.34	—	17,098.66	—	—

3	2011-9-28	69,549.00	53,446.32	—	16,102.68	—	—
4	2011-12-28	69,549.00	54,461.21	—	15,087.79	—	—
5	2012-3-28	69,549.00	55,495.37	—	14,053.63	—	—
6	2012-6-28	69,549.00	56,549.17	—	12,999.83	—	—
7	2012-9-28	69,549.00	57,622.99	—	11,926.01	—	—
8	2012-12-28	69,549.00	58,717.19	—	10,831.81	—	—
9	2013-3-28	69,549.00	59,832.17	—	9,716.83	—	—
10	2013-6-28	69,549.00	60,968.32	—	8,580.68	—	—
11	2013-9-28	69,549.00	62,126.05	—	7,422.95	—	—
12	2014-1-28	69,549.00	63,305.76	—	6,243.24	—	—
13	2014-3-28	69,549.00	64,507.87	—	5,041.13	—	—
14	2014-6-28	69,549.00	65,732.81	—	3,816.19	—	—
15	2014-9-28	69,549.00	66,981.01	—	2,567.99	—	—
16	2014-12-28	69,549.00	68,254.42	—	1,294.58	—	—
合计	—	1,112,784.00	970,000.00	—	142,784.00	—	—

3. 惠普租赁有限公司融资租赁项目之二

(1) 2011年3月15日，本公司与惠普租赁有限公司签定《租赁合同》。租赁项目总金额为2,572,320.00元，租赁期限48个月。租金计算方法按等额租金先付法，按季支付。

(3) 融资租赁租金支付情况

期数	支付日	应付租金				应付服务费	名义货价
		租金	其中：本金	其中：税金	其中：利息		
起租日	2011-3-28	—	—	—	—	—	—
1	2011-3-28	160,770.00	160,770.00	-		—	—
2	2011-6-28	160,770.00	127,610.92	—	33,159.08	—	—
3	2011-9-28	160,770.00	129,588.95	—	31,181.05	—	—
4	2011-12-28	160,770.00	131,597.64	—	29,172.36	—	—
5	2012-3-28	160,770.00	133,637.46	—	27,132.54	—	—
6	2012-6-28	160,770.00	135,708.91	—	25,061.09	—	—
7	2012-9-28	160,770.00	137,812.46	—	22,957.54	—	—

8	2012-12-28	160,770.00	139,948.62	—	20,821.38	—	—
9	2013-3-28	160,770.00	142,117.89	—	18,652.11	—	—
10	2013-6-28	160,770.00	144,320.78	—	16,449.22	—	—
11	2013-9-28	160,770.00	146,557.82	—	14,212.18	—	—
12	2014-1-28	160,770.00	148,829.54	—	11,940.46	—	—
13	2014-3-28	160,770.00	151,136.47	—	9,633.53	—	—
14	2014-6-28	160,770.00	153,479.16	—	7,290.84	—	—
15	2014-9-28	160,770.00	156,113.38	—	4,656.62	—	—
16	2014-12-28	160,770.00	160,770.00	—	—	—	—
合计		2,572,320.00	2,300,000.00	—	272,320.00	—	—

4. 美联信金融租赁有限公司融资租赁项目

(1) 2013 年 2 月 28 日，本公司与美联信金融租赁有限公司签定《租赁合同》。租赁项目总金额为 117,804.96 元，租赁期限 21 个月。租金计算方法按等额租金先付法，按季支付。

(2) 融资租赁租金支付情况

期数	支付日	应付租金				应付服务费	名义货价
		租金	其中：本金	其中：税金	其中：利息		
起租日	2013-3-1	—	—	—	—	—	—
1	2013-3-1	14,725.62	12,586.00	2,139.62	—	—	—
2	2013-6-1	14,725.62	10,785.33	2,139.62	1,800.67	—	—
3	2013-9-1	14,725.62	11,025.85	2,139.62	1,560.15	—	—
4	2013-12-1	14,725.62	11,271.72	2,139.62	1,314.28	—	—
5	2014-3-1	14,725.62	11,523.08	2,139.62	1,062.92	—	—
6	2014-6-1	14,725.62	11,780.05	2,139.62	805.95	—	—
7	2014-9-1	14,725.62	12,042.74	2,139.62	543.26	—	—
8	2014-12-1	14,725.62	12,318.56	2,139.62	267.44	—	100.00
合计		117,804.96	93,333.33	17,116.96	7,354.67	—	100.00

截至 2014 年 4 月 30 日，除上述事项外，本公司无需要披露的其他重要事项。

十、报告期内资产评估情况

1、2010年12月整体变更为股份公司资产评估

2010年3月10日，北京国友大正资产评估有限公司对公司前身帝联信息截至2010年2月28日的资产负债情况进行了整体评估，并出具了《上海帝联信息科技发展有限公司拟股份改制项目资产评估报告》（国友大正评报字[2010]第55号）。

本次评估选择资产基础法评估结果作为公司股东全部权益价值在评估基准日的最终评估结果。具体评估结论如下：

在持续经营前提下，帝联有限截至2010年2月28日经评估后的总资产为14,198.45万元，净资产为8,057.96万元、负债为6,140.49万元，净资产增值率为8.37%。

2、2012年12月股份转让资产评估

2012年12月25日，北京电信通与峰捷科技签订《股权转让协议》，将其所持有的帝联科技40%的股权转让给峰捷科技。

2012年10月31日，中水致远资产评估有限公司对帝联科技截至2012年9月30日的资产负债情况进行了整体评估，并出具了《资产评估报告》（中水致远评报字[2012]第2133号）。

本次评估选择资产基础法评估结果作为公司股东全部权益价值在评估基准日的最终评估结果。具体评估结论如下：

在持续经营前提下，帝联科技截至2012年9月30日经评估后的总资产为25,190.22万元，净资产为12,055.19万元、负债为13,135.56万元，净资产增值率为-18.46%。

十一、股利分配政策和最近两年及一期分配情况

（一）报告期内股利分配政策

根据原《公司章程》规定，公司股利分配政策如下：

（1）公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司

资本。

(2) 公司可以采取现金或者股票形式进行利润分配。在保证公司正常生产经营及发展所需资金的前提下，公司应当进行适当比例的现金分红。

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

(4) 公司按照股东持有的股份比例分配利润，但本章程规定的不按持股比例分配的除外。公司持有的本公司股份不参与利润分配。

(二) 报告期内实际股利分配情况

2013 年 10 月 15 日，第二届董事会第二次会议通过《关于 2012 年利润分配的议案》，且经 2013 年第三次临时股东大会批准通过，公司决定向各股东分红 3,780 万元。

具体方案如下：根据公司法和公司章程的规定，拟对公司 2012 年经审计未分配利润进行分配。据公司 2012 年经审计的财务报告，现拟向全体股东分配利润 3,780 万元，每股利润为 0.84 元（含税）。

(三) 公开转让后的股利分配政策

根据公开转让后适用的《公司章程》，股利分配政策如下：

(一) 利润分配原则：公司的利润分配应重视对股东的合理投资回报并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展，公司股东会在对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑中小股东的意见。

(二) 利润分配的形式：公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润。

(三) 公司现金分红的条件和比例：公司在当年实现盈利，在依法弥补亏损、提取法定公积金、盈余公积金后有可分配利润，且不存在影响利润分配的重大投资计划或重大现金支出事项的情况下，可以采取现金方式分配股利。公司是否以现金方式分配利润以及每次以现金方式分配的利润占公司当年实现的可分配利润的比例须由公司股东大会审议通过。

(四) 公司发放股票股利的条件：公司在经营情况良好，股本规模合理，董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以提出股票股利分配预案交由股东大会审议通过。

(五) 利润分配的期间间隔：公司一般进行年度分红，在公司当期的盈利规模、现金流状况、资金需求状况允许的情况下，可以进行中期分红。

(六) 利润分配方案的审议程序：公司董事会根据公司盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟订利润分配预案，并对其合理性进行充分讨论，利润分配预案经董事会审议和监事会审核通过后提交股东大会审议。股东大会审议利润分配方案时，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

(七) 利润分配政策的调整：公司因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需对本章程规定的利润分配政策进行调整或变更的，需经董事会审议和监事会审核通过后提交股东大会审议，且应当经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 $\frac{2}{3}$ 以上通过。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和其他相关监管机构的有关规定。

十二、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况

报告期纳入合并报表范围的子公司共6家，其基本情况如下：

(一) 北京易网信科技发展有限公司

1、基本情况

注册资本：100万元

注册地：北京市通州区新华北街75号（京华科技园）

组织机构代码证：76299195-5

法定代表人：康凯

主要业务：许可经营项目因特网接入服务（北京地区）。一般经营项目：技术推广；计算机系统服务；数据处理；销售计算机软硬件及辅助设备；基础软件服务；应用软件服务（不含医用软件）。

截止2014年4月30日，股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	表决权比例（%）
1	本公司	100.00	100.00	100.00
合计	--	100.00	100.00	100.00

2、最近一年及一期主要财务数据

单位：元

项目	2014.4.30/2014 年 1-4 月	2013.12.31/2013 年
资产总额	16,461,621.64	15,621,388.71
所有者权益	-32,599,301.65	-30,882,047.24
营业收入	3,366,266.16	12,781,547.38
净利润	-1,717,254.41	-11,613,590.86

(二) 江苏天联信息科技发展有限公司

1、基本情况

注册资本：500万元

注册地：南通市跃龙南路182号数字大厦内

组织机构代码证：68919698-9

法定代表人：康凯

主要业务：许可经营项目：第二类增值电信业务中的因特网接入服务（江苏省）。一般经营项目：计算机软硬件及网络技术专业的技术开发、咨询、转让，网络工程安装，经济信息咨询，计算机软硬件及外围设备、办公设备、文教用品的销售。

截止2014年4月30日，股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	表决权比例（%）
1	本公司	500.00	100.00	100.00
合计	--	500.00	100.00	100.00

2、最近一年及一期主要财务数据

单位：元

项目	2014.4.30/2014 年 1-4 月	2013.12.31/2013 年
资产总额	18,405,147.80	19,699,304.00
所有者权益	-5,816,628.09	-6,994,925.02
营业收入	5,808,822.80	14,286,780.15

净利润	1,178,296.93	2,242,672.38
-----	--------------	--------------

(三) 北京天联互通信息科技发展有限公司

1、基本情况

注册资本：100万元

注册地：北京市西城区北三环中路27号531室(德胜园区)

组织机构代码证：69328242-5

法定代表人：康凯

主要业务：技术推广服务、销售计算机软件及辅助设备。

截止2014年4月30日，股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	表决权比例（%）
1	本公司	100.00	100.00	100.00
合计	--	100.00	100.00	100.00

2、最近一年及一期主要财务数据

单位：元

项目	2014.4.30/2014 年 1-4 月	2013.12.31/2013 年
资产总额	12,273,825.62	13,571,330.68
所有者权益	-6,604,884.93	-6,189,502.51
营业收入	6,013,458.59	17,467,411.43
净利润	-415,382.42	-1,532,068.53

(四) 河南帝联信息科技有限公司

1、基本情况

注册资本：500万元

注册地：洛阳市西工区汉屯东路5号

组织机构代码证：57410295-4

法定代表人：康凯

主要业务：计算机软硬件及网络技术专业的技术开发、咨询、转让，网络工程安装，计算机软硬件及外围设备、办公设备、文教用品的销售

截止2014年4月30日，股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	表决权比例（%）
1	本公司	500.00	100.00	100.00
合计	--	500.00	100.00	100.00

2、最近一年及一期主要财务数据

单位：元

项目	2014.4.30/2014 年 1-4 月	2013.12.31/2013 年
资产总额	5,012,247.04	4,892,026.21
所有者权益	4,879,284.67	4,887,050.21
营业收入	—	—
净利润	-7,765.54	-36,979.73

(五) 上海帝联网络科技有限公司

1、基本情况

注册资本：500万元

注册地：上海市普陀区中江路879弄21号楼201室

组织机构代码证：56981285-5

法定代表人：康凯

主要业务：计算机软硬件及网络技术专业的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，网络工程，商务信息咨询（除经纪），电子、网络设备的租赁（除金融租赁），销售：计算机软硬件及相关产品（除计算机信息系统安全专用产品）、办公设备、文教用品。

截止2014年4月30日，股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	表决权比例（%）
1	本公司	500.00	100.00	100.00
合计	--	500.00	100.00	100.00

2、最近一年及一期主要财务数据

单位：元

项目	2014.4.30/2014 年 1-4 月	2013.12.31/2013 年
资产总额	19,726,612.57	5,019,679.49
所有者权益	5,230,115.75	4,940,227.05
营业收入	1,113,478.82	—
净利润	289,888.70	-55,900.56

(六) 北京信奕睿网络科技有限公司

1、基本情况

注册资本：100万元

注册地：北京市海淀区西直门北大街47号院1号楼二层296室

组织机构代码证：59962101-3

法定代表人：康凯

主要业务：技术开发、技术推广；计算机技术培训；经济贸易咨询；计算机系统服务；基础软件服务；数据处理。

截止2014年4月30日，股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	表决权比例（%）
1	本公司	100.00	100.00	100.00
合计	--	100.00	100.00	100.00

2、收购情况

2012年7月，吴守义、宋士宝分别以货币出资99万元、1万元设立北京信奕睿。北京捷勤丰汇会计师事务所对出资进行了审验，出具了捷汇验朝字[2012]1641号《验资报告》。

2013年5月，吴守义、宋士宝与帝联科技签订了《股权转让协议》，以99.99万元、1.01万元价格将其所持有的北京信奕睿股权转让给帝联科技。股权转让完成后帝联科技持有北京信奕睿100%的股权。

3、最近一年及一期主要财务数据

单位：元

项目	2014.4.30/2014年1-4月	2013.12.31/2013年
资产总额	904,305.30	750,722.09
所有者权益	-3,330,451.16	-2,114,194.89
营业收入	811,741.88	—
净利润	-1,216,256.27	-3,081,187.27

十三、特有风险提示

（一）技术更新不及时的风险

公司主要是为互联网企业提供CDN服务和IDC服务。CDN服务是位于网络层与应用层之间的网络应用，其目的是通过在现有的Internet中增加一层新的网络架构，通过智能的负载均衡管理系统，使用广泛分布的边缘缓存服务器集群来改善Internet上的服务质量，提高网站服务的承载能力及网站运行的安全性，改善

用户访问的响应速度和体验效果。IDC服务是整合基础电信运营商的网络资源以及公司自有技术、增值服务，为客户提供主机或网站内容存放服务，并将客户内容连接至互联网。

互联网相关技术发展迅速，具有技术升级快，产品生命周期短，升级频繁等特点。随着业内其他优势企业的崛起，领先企业技术特点将有可能被借鉴、复制。公司必须时时跟踪国内外先进技术和应用领域的需求发展趋势，持续创新，不断推出新的产品和服务，以满足市场需求。从现在的技术先进性及未来的技术储备来看，目前公司的技术还处于领先地位。但如果公司决策层对市场需求的把握出现偏差、不能及时调整新技术和新产品的开发方向，或开发的新技术、新产品不能被迅速推广应用，将会导致公司失去技术优势，在未来市场竞争中处于劣势。

（二）核心技术泄密以及人才流失风险

公司是互联网高科技服务企业，是一家知识和技术密集型的企业。在产品更新和技术进步不断加快的背景下，高科技企业的发展在很大程度上取决于技术上的优势。公司在长期的发展过程中积累了相当多的技术资源，并建立了一支具有良好专业知识和丰富行业经验的技术队伍。截至本公开转让说明书签署之日，公司已获得 29 项软件著作权，3 项专利申请权。目前，包括研发人员在内的技术人员总数为 192 人，占公司总人数的 48.6%。

如果公司的核心技术泄密并被行业内其它企业掌握，公司的竞争优势会被削弱。核心技术人员的流失可能导致核心技术流失或泄密，以及不能及时根据互联网行业涌现的新业务、新应用领域而革新技术，将使公司主营业务丧失竞争优势而对公司的生产经营造成一定影响。

公司为应对核心技术泄密风险采取了各种防范措施，自成立以来没有出现过核心技术严重泄密事件。但是在信息日益膨胀的社会，各种盗密技术无孔不入，公司作为高科技企业，依然面临着核心技术泄密的风险。公司为了培养和保留优秀人才采取了包括提高待遇、股权激励、签订了《保密协议》等措施，但是在人力资源流动频繁的经济环境下，核心人员流失的风险仍然存在。

（三）产业政策变动风险

根据2008年修订的《外商投资电信企业管理规定》，经营增值电信业务（包括基础电信业务中的无线寻呼业务）的外商投资电信企业的外方投资者在企业中

的出资比例，最终不得超过50%。为保障网络信息安全，维护网络秩序，短期内我国尚不会放宽对外资进入增值电信业务领域的限制。若国家放宽对外资进入增值电信业务的限制，国外服务商或将大量进入国内市场，公司将面临国内外服务商竞争加剧的风险。

目前，我国电信业务实行市场准入制，在全国范围从事宽带接入、IDC及其增值服务的企业必须取得《跨地区增值电信业务经营许可证》，该证取得必须经过工业和信息化部审查批准，对企业资本和技术实力有较高的要求。为保障国内互联网增值电信市场健康有序发展，维护网络信息安全，建设良好的网络环境，短期内我国尚不会放宽电信业务的市场准入。若未来国家放宽对电信业务的市场准入制度，更多的投资者进入本行业，公司将面临市场竞争加剧的风险。

（四）基础网络资源迅速发展可能带来CDN业务需求下滑的风险

使用CDN技术能够提高网络资源分配效率，改善访问体验的一个重要原因是互联网基础设施的建设速度落后于互联网内容的发展速度。一方面，流媒体、网络游戏和web2.0等新型互联网业务的迅速发展对带宽资源产生了巨大的需求；另一方面，电信运营商尽管在不断升级扩容硬件，依然难以满足新增的基础设施资源需求。在这种情况下，CDN服务成为解决网络堵塞问题的重要手段。尽管我国正在加强互联网基础设施的建设，互联网国际出口带宽、宽带接入端口等资源逐步增加，但是在相当长的一部分时间内带宽资源的有限性依然需要CDN服务来弥补。如果未来我国的互联网基础设施建设飞速发展，带宽资源增长速度与互联网应用的增长速度之比超过现有情况，则CDN服务的需求可能面临下滑的风险。

（五）存在大客户依赖的潜在风险

公司依靠专业化的服务水平和丰富的行业经验，在行业内树立较高的知名度和市场竞争力优势，并逐渐发展和积累了一批实力雄厚的业务合作伙伴和客户群体，如深圳市腾讯计算机系统有限公司、北京百度网讯科技有限公司、上海巨人网络科技有限公司、广州酷狗计算机科技有限公司、上海众源网络有限公司、北京六间房科技有限公司等。2012年至2014年1-4月，本公司前五大客户的销售收入占总收入的比例分别为22.94%、23.32%、23.81%。在前五大客户中，腾讯公司的销售收入占比分别为10.12%、10.50%、12.65%，是公司的第一大客户。如果腾讯公司等大客户出现流失或者自身经营不善等情况发生，将对本公司的业绩

带来不利影响。

(六) 税收优惠变化以及享受的税收优惠丧失的风险

在报告期内，根据上海市区域地方政府的税收政策，公司主要享受以下税收优惠：

2012 年度，根据上海市崇明工业园区招商中心文件：给予本公司相当于地方实收营业税税额和城建税税额 50% 的扶助；相当于地方实收企业所得税税额的 75% 的扶助；相当于地方实收企业增值税税额 50% 的扶助。2013 年 1-8 月，根据上海市崇明工业园区招商中心文件：给予本公司相当于地方实收营业税税额和城建税税额 50% 的扶助；相当于地方实收企业所得税税额 50% 的扶助；相当于地方实收企业增值税税额 50% 的扶助。2013 年 9 月-2014 年 4 月，根据上海天地软件创业园有限公司（以下简称“ 软件园公司”）与本公司签署的书面协议，本公司享受以下产业扶持政策：(1) 本公司缴纳企业所得税后，软件园公司将按普陀区地方税收实得部分的 100% 给予财政扶持；(2) 本公司缴纳营业税后，软件园公司将按普陀区地方税收实得部分的 77% 给予财政扶持；(3) 本公司缴纳增值税后，软件园公司将按普陀区地方税收实得部分的 77% 给予财政扶持。软件园公司于每季度 20 日前向本公司付清上一季度财政扶持款。上述扶持政策期限至 2016 年 12 月 31 日止。以上税收返还额占同期净利润的比例如下：

项 目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
税收返还额（元）	2,825,578.72	5,105,560.00	5,230,874.00
净利润（元）	6,713,733.90	16,030,919.15	-3,427,249.60
占净利润比例（%）	42.09	31.85	—

注：税收返还额未考虑所得税的影响。

公司实际控制人康凯承诺：“如未来税务部门对帝联科技进行税收追缴，相关税款由本人承担。”

(本页无正文，为上海帝联信息科技股份有限公司公开转让说明书的签字、盖章页)

全体董事：

康 凯
签 署：康凯
周 祥
签 署：周祥

李 欣
签 署：李欣
成 霏 娟
签 署：成雯娟

陈长林
签 署：陈长林

全体监事：

刘树声
签 署：刘树声

李勇刚
签 署：李勇刚

朱一龙
签 署：朱一龙

高级管理人员：

康 凯
签 署：康凯

李 欣
签 署：李欣

陈长林
签 署：陈长林



第五节 有关声明

- 一、主办券商声明
- 二、会计师事务所声明
- 三、律师事务所声明
- 四、资产评估机构声明

主办券商声明

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

项目组成员：

李伟 李伟

王喜才 王喜才

项目组负责人：

郑玥祥 郑玥祥



法定代表人（或授权代表）

2014年10月15日

二、会计师事务所声明

本机构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机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对上海帝联信息科技股份有限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。

会计师事务所负责人： 宋文

签字注册会计师： 宋文



华普天健会计师事务所(特殊普通合伙)



2014年10月11日

律师事务所声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对上海帝联信息科技股份有限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。

律师事务所负责人：张晓健 

经办律师：蒋 敏 

陈 磊 



四、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对上海帝联信息科技股份有限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。

资产评估机构负责人： 陈林

签字注册资产评估师： 陈林 
孙海波 

北京大正海地人资产评估有限公司
2014年10月15日

关于评估公司名称变更的说明

本公司曾为上海帝联信息科技股份有限公司提供评估服务，并出具资产评估报告《上海帝联信息科技发展有限公司拟股份改制项目资产评估报告》（国友大正评报字[2010]第 55 号）。

目前，我评估公司已更名为北京大正海地人资产评估公司，负责人变更为：陈冬梅。本公司声明继续对上述《评估报告》的真实性、准确性和完整性负责。



第六节 附件

一、财务报表及审计报告

二、法律意见书

三、公司章程

四、主办券商推荐报告