

广东世纪网通通信设备股份有限公司
Guangdong Centnet Telecommunication
Equipment Co., Ltd.



公开转让说明书

主办券商

 **东北证券股份有限公司**
NORTHEAST SECURITIES CO., LTD.

长春市自由大路 1138 号

二〇一四年九月

声 明

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

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

全国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。

目 录

声 明	1
目 录	2
释 义	5
风险及重大事项提示	9
第一节 基本情况.....	12
一、 简要情况	12
二、 公司股票基本情况	13
三、 公司股权结构、控股股东、实际控制人、股本演变等基本情况	14
四、 公司董事、监事、高级管理人员情况介绍	22
五、 最近两年一期的主要会计数据及主要财务指标	25
第二节 公司业务.....	30
一、 公司主营业务及设立以来的变化情况	30
二、 公司主要产品和服务及用途	30
三、 公司内部组织结构图和业务流程	43
四、 公司业务相关的关键资源情况	45
五、 公司业务收入情况	54
六、 公司的商业模式	62
七、 公司所处行业基本情况	63
第三节 公司治理.....	73
一、 公司最近二年内股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况	73
二、 董事会对公司现有治理机制的讨论和评估	74
三、 公司及控股股东、实际控制人最近二年存在的违法违规及受处罚情况 ..	76
四、 公司的独立性	76
五、 同业竞争的情况	77
六、 公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况	79
七、 董事、监事、高级管理人员其他有关情况说明	80
八、 最近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况	82

九、公司最近二年对外担保、重大投资、委托理财、关联交易情况	83
十、公司与控股股东、实际控制人近二年重大诉讼、仲裁情况	83
第四节 公司财务	84
一、财务报表	84
二、审计意见	105
三、财务报表的编制基础	105
四、会计报表的合并范围及变化情况	105
五、报告期内主要会计数据和财务指标	106
六、报告期内采用的主要会计政策和会计估计	107
七、报告期利润形成的有关情况	129
八、报告期主要资产情况	138
九、报告期重大债权情况	153
十、报告期股东权益情况	161
十一、关联方、关联方关系及交易	161
十二、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	164
十三、资产评估情况	164
十四、股利分配政策和历年分配情况	164
十五、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	165
十六、提醒投资者注意下列风险及重大事项	167
第五节 定向发行	171
一、公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明	171
二、本次发行基本情况	171
三、发行前后股本结构、股东人数、业务结构、公司控制权的变动情况	172
四、新增股份限售安排	173
五、现有股东优先认购安排	173
六、募集资金用途	173
第六节 有关声明	174
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	174
二、主办券商声明	175

三、审计机构声明	176
四、律师声明	177
五、评估机构声明	178
第七节 附 件.....	179
一、主办券商推荐报告	179
二、财务报表及审计报告	179
三、法律意见书	179
四、公司章程	179
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	179

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、世纪网通、股份公司	指	广东世纪网通通信设备股份有限公司
世纪网通有限	指	广东世纪网通通信设备有限公司，公司在迁址至东莞之前公司名称为深圳市世纪网通通信设备有限公司
技术公司	指	深圳市世纪网通通信技术开发有限公司
东莞世纪网通	指	东莞市世纪网通通信设备有限公司
世纪网通深圳分公司	指	广东世纪网通通信设备股份有限公司深圳分公司
易沃投资	指	东莞市易沃投资有限公司
《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》
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
主办券商、东北证券	指	东北证券股份有限公司
挂牌、公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统进行挂牌及公开转让行为
公开转让说明书	指	广东世纪网通通信设备股份有限公司公开转让说明书
公司章程	指	广东世纪网通通信设备股份有限公司公司章程
公司章程（草案）	指	广东世纪网通通信设备股份有限公司公司章程（草案）
三会	指	股东大会、董事会和监事会
股东大会	指	广东世纪网通通信设备股份有限公司股东大会
董事会	指	广东世纪网通通信设备股份有限公司董事会
监事会	指	广东世纪网通通信设备股份有限公司监事会

三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
报告期、两年一期	指	2012 年度、2013 年度、2014 年 1-5 月
亚太会计师事务所、会计师事务所、会计师	指	亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)
律师事务所、律师、公司律师	指	北京德恒(深圳)律师事务所
中企华、评估公司	指	北京中企华资产评估有限责任公司
财务报告	指	非特别指明, 指两年及一期合并财务报告
元、万元	指	人民币元、人民币万元
专业术语		
VOIP	指	是 Voice over Internet Protocol 的缩写, 就是将模拟信号 (Voice) 数字化, 以数据封包 (Data Packet) 的形式在 IP 网络 (IP Network) 上做实时传递。
网关	指	网关 (Gateway) 又称网间连接器、协议转换器。网关在传输层上以实现网络互连, 是最复杂的网络互连设备, 仅用于两个高层协议不同的网络互连。
PBX	指	专用交换机, 简而言之就是集团电话, 它被广泛地运用在企业办公机构中, 极大地提高了企业的办事效率。
IP PBX	指	是一种基于 IP 的公司电话系统, 这个系统可以完全将话音通信集成到公司的数据网络中。IP PBX 网络系统内各电话终端采用 IP 方式进行数据通信, 不仅能进行通话, 还能实现文本、数据、图像的传输, 将电话网和计算机网统一成一个整体,

		实现局域网内的电子办公。特别是在远距离协作商务、电子办公中将会充分发挥其强大的资源优势，为商业合作、工作重组带来便捷。
VPN	指	虚拟专用网 (VPN) 被定义为通过一个公用网络 (通常是因特网) 建立一个临时的、安全的连接，是一条穿过混乱的公用网络的安全、稳定的隧道。虚拟专用网是对企业内部网的扩展。
H. 323 协议	指	一种局域网上的视频会议标准协议。H. 323 体系是一种兼顾 PSTN 呼叫流程和 IP 网特点而发展的开放标准体制，吸取了许多电信网的组网、互联和运营经验，能与 PSTN 网、窄带视频业务以及其他数据业务和应用互联互通。
MSN	指	MSN，全称 Microsoft Live Message (微软在线信息)，是微软公司推出的即时通讯软件，可以与亲人、朋友、工作伙伴进行文字聊天、语音对话、视频会议等即时交流，还可以通过此软件来查看联系人是否联机。
SKYPE	指	一款网络即时语音沟通工具，其具备 IM 所需的功能，比如视频聊天、多人语音会议、多人聊天、传送文件、文字聊天等功能。
PSTN	指	公用电话交换网 (PSTN——Public Switched Telephone Network)，即我们日常生活中常用的电话网。
WLAN	指	Wireless Local-area Network 的缩写. 即无线局域网. 是计算机网络与无线通信技术相结合的产物。
WINMAX	指	WiMAX (World Interoperability for Microwave Access) 全称为全球微波接入互操作性，是基于 IEEE802. 16 标准的无线城域网技术。

In-Stat	指	一家全球著名的行业研究机构，针对半导体、电信及消费电子领域进行研究、评估与预测。
---------	---	--

注：本文中凡未特殊说明，尾数合计差异系四舍五入造成。

风险及重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

（一）行业发展风险

VoIP 近年来获得了快速的发展，但在发展的同时也存在着诸多的问题，管制政策的限制和运营商的抵制在一定程度上限制了 VoIP 的发展，移动通信资费的降低也在一定程度上对传统 IP 电话形成了替代。其中，传统 H.323 VoIP 长话无论是实际的话务量还是网关、关守等设备市场的增长，均已出现萎缩迹象。如果公司未能应对政策的限制，并且对现有技术和 VoIP 产品进行升级换代。公司将面临被未来通信产品替代的风险。

（二）市场竞争风险

VOIP 通信设备及服务领域市场竞争激烈。既有电信运营商等行业巨头借助网络垄断资源进行压制，又有众多上市公司在行业细分市场上各占据一方市场，并取得相对优势。公司面临多种竞争者、潜在竞争对手的竞争压力，如公司不能充分挖掘和利用自身的相对优势，则公司的发展将受到较大制约。

（三）融资渠道单一风险

公司前期发展主要依靠公司的经营积累和股东的投入，缺乏外部股东、金融机构的资金支持，因此在资金实力方面不具有优势。公司当前的规模依然偏小，为了更好地促进公司的后续发展，公司需要持续地进行高额研发投入，并加大市场开发力度，从而导致公司的资金需求日益扩大。为此，公司需要加强融资渠道的建设，拓宽多渠道的融资通道。

（四）实际控制人不当控制风险

公司控股股东李涛，通过间接和直接的方式持有公司 100%的股份，对公司具有绝对控制权，并担任主要经营管理职务，存在通过行使表决权或利用掌握公

司的经营权，对公司的经营决策、投资方向、资产使用、人事安排等进行不当控制从而损害本公司及未来其他小股东利益的风险。

（五）公司法人治理风险

公司于 2014 年 9 月 3 日由广东世纪网通通信设备有限公司整体变更设立。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过较长经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（六）人才流失的风险

通信设备制造行业主营产品科技含量较高，拥有稳定、高素质的研发队伍和自主研发的核心技术对公司的发展壮大至关重要。目前，与公司有相似技术的企业及厂家也较多。公司的产品和技术研发，需要依赖专业人才尤其是核心技术人员，这些核心技术人员正是公司保持市场竞争优势和持续创新的关键因素。如果出现核心技术泄露或核心技术人员大量流失的现象，可能会在一定程度上影响公司的市场竞争力和技术创新能力。

（七）技术风险

通信设备制造业属于技术、资金密集型行业，技术进步日新月异。一般每隔 4 至 5 年就会出现较大规模的技术升级，从而带来通信设备的升级换代。同时，软件产品的更新周期也仅为 3-8 个月。因此，要求制造公司能够跟进通信设备硬件及软件的更新，以满足客户需求为基础，持续地进行新产品和新技术的研发，提供专业的通信设备产品以及配套技术。技术开发与创新具有不确定性，如果出现研发项目失败、研发周期过长等现象，可能带来费用增加、产品跟不上行业发展而效益降低的风险。

（八）客户集中度过高的风险

2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-5 月，公司前五大客户合计营业收入占总营业收入比例分别为 63.69%、71.52%、84.57%，公司前五大客户的销售额占总收入的比重较高。但公司前五大客户相对稳定，销售回款情况良好，公司未来拟继续加强与这些优质客户的战略合作关系。但是，由于公司对前五大客户的销售占营业收入的比例相对较高，如果部分客户经营情况不利，从而降低对公司产品的采购，公司的营业收入增长将受到较大影响。

（九）偿债风险

公司最近一期期末短期借款余额 1401 万元，2014 年 12 月底和 2015 年 1 月底到期短期借款 780 万元。偿还资金来源于两方面，一是年底进入公司回款集中期，公司货款、应收款将集中回款；二是公司股东李涛以个人房产作为抵押已向银行申请 1000 万贷款，作为补充资金偿还到期银行贷款。由于货款回收情况存在一定的不确定性，银行贷款的审批进度、到款时间存有一定的不确定性，因此公司面临一定的偿债风险。

第一节 基本情况

一、简要情况

中文名称: 广东世纪网通信设备股份有限公司
英文名称: Guangdong Centnet Telecommunication Equipment Co., Ltd.
法定代表人: 李涛
公司成立日期: 2004 年 3 月 17 日
股份公司设立日期: 2014 年 9 月 3 日
注册资本: 人民币 1000 万元
注册号: 440301104473378
住所: 东莞市松山湖高新技术产业开发区工业南路 6 号 2 栋 208、209、210、211 室
办公地址: 东莞市松山湖高新技术产业开发区工业南路 6 号 2 栋 208、209、210、211 室
邮编: 523808
电话: 0769—23075368
传真: 0769—23075368
互联网网址: www.centnet.com.cn
电子邮箱: centnet@centnet.com.cn
董事会秘书: 乐中英
信息披露负责人: 乐中英
经营范围: 通信设备、计算机产品的技术开发、销售及其它国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品和限制项目）。语音网关的生产、组装（消防验收合格后经营）；经济信息咨询（不含限制项目）；兴办实业（具体项目另行申报）。进出口业务（法律、行政法规禁止的项目除外，限制的项目需取得

许可后方可经营)

所属行业: 根据国民经济行业分类标准(GB/T4754-2002)公司属于C制造业——C3921通信终端设备制造,按照《上市公司行业分类指引》则属于C制造业——C39计算机、通信和其他电子设备制造业。

主要业务: 通信及安全设备的研发、生产与销售

组织机构代码证: 75864837-X

二、公司股票基本情况

(一) 股票代码、股票简称、挂牌日期

股票代码: 831604

股票简称: 世纪网通

股票种类: 人民币普通股

每股面值: 1 元

股票总量: 1000 万股

挂牌日期: 年 月 日

(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股本总额为 1000 万股。

《公司法》第一百四十一条规定:“发起人持有的本公司股份,自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份,自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员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。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人

员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程（草案）》第二十四条规定：“公司的股份可以依法转让。发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员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。公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌转让期间，股东所持股份只能通过全国中小企业股份转让系统转让。”

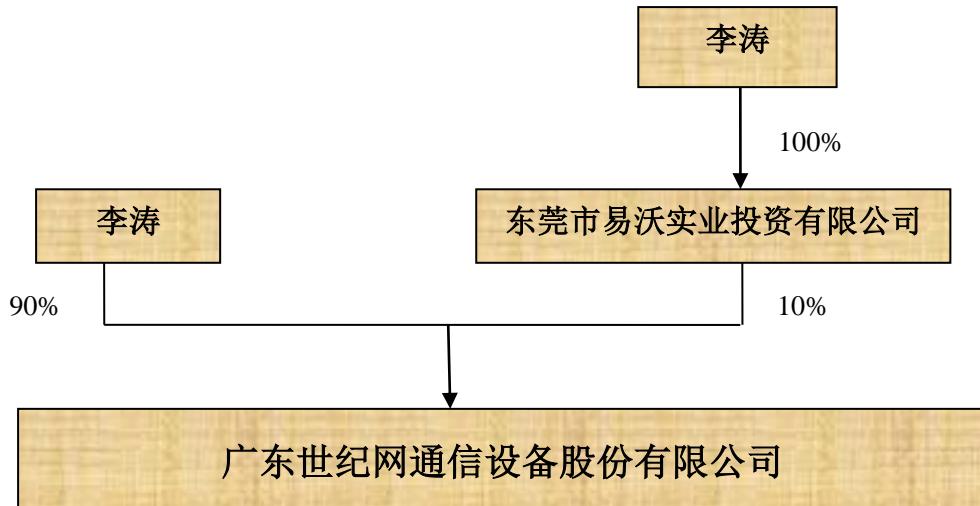
股东依据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《公司章程》的规定进行禁限售安排，不额外设置禁限售措施。

除上述披露的情况外，截至本说明书签署之日，公司股东所持股份不存在被冻结、质押等限制情况。

公司于 2014 年 9 月 3 日整体变更为股份有限公司，根据相关法律法规及《公司章程》的规定，截至本说明书签署之日，公司股东无可进行转让的股份。

三、公司股权结构、控股股东、实际控制人、股本演变等基本情况

(一) 公司的股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5%以上股份股东名称、 持股数量及比例、股东性质、直接或间接持有的股份是否存在质押或其他争议 的具体情况

序号	股东名称	股东性质	股本(股)	股权比例	是否存在质押 或其他争议
1	李涛	自然人	9,000,000.00	90%	否
2	东莞市易沃 实业投资有 限公司	有限责任公司	1,000,000.00	10%	否
合计			10,000,000.0 0	100%	

(三) 各股东之间关系

东莞市易沃实业投资有限公司为公司大股东所李涛控制的公司，持股比例为100%。

(四) 公司控股股东及实际控制人

公司的控股股东和实际控制人为李涛，其持直接和间接持有的公司100%的股权，担任公司法定代表人兼董事长，公司控股股东最近两年内未发生变化，其

基本情况如下：

李涛：男，董事长兼总经理，1968 年 7 月出生，中国国籍，有澳大利亚境外永久居留权。1989 年毕业于西安交通大学大学，通信工程专业，获工学学士学位，1998 年毕业于邮电部电信技术研究院，获工学硕士学位。1998 年 11 月至 1999 年 9 月，在华为技术公司担任工程师职位；1999 年 11 月至 2004 年 1 月，在深圳市世纪网通通信技术开发有限公司工作，任总经理；2004 年 3 月至今，在广东世纪网通通信技术有限公司（股份公司前身）工作，任公司董事长兼总经理，主要负责全面管理公司。现任股份公司董事长兼总经理，自 2014 年 8 月 20 日起，任期三年。

（五）公司设立以来股本的形成及变化情况

1、公司设立

2004 年 3 月，李涛与左小英设立世纪网通有限。由李涛货币出资 45 万元，持有公司 90% 的股权；左小英以货币出资 5 万元，持有公司 10% 的股权。首期出资 30 万元，李涛出资 27 万元，占注册资本 54%，左小英出资 3 万元，占注册资本 6%。

根据深圳华夏会计师事务所于 2004 年 3 月 12 日出具的深华（2004）会验字第 075 号《验资报告》验证，李涛、左小英首期出资 30 万元已按时全部缴足。

世纪网通有限公司设立时，其股权结构如下：

序号	股东名称	认缴（万元）	实缴（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	李涛	45.00	27.00	90.00	货币出资
2	左小英	5.00	3.00	10.00	货币出资
合计		50.00	30.00	100.00	

深圳市监局于 2004 年 3 月 17 日核发公司设立的营业执照。

2、公司第一次股权转让

2005年6月29日，世纪网通有限通过股东会决议、同意李涛将其占公司90%的股权以27万元转让予张信实，将左小英占公司10%的股权以3万元转让予颜永春。

2005年7月6日，深圳市监局核准了上述变更登记事项，世纪网通有限领取变更后的《企业法人营业执照》。

公司股权变更后，其股权结构如下：

序号	股东名称	认缴(万元)	实缴(万元)	持股比例(%)	出资方式
1	张信实	45.00	27.00	90.00	货币出资
2	颜永春	5.00	3.00	10.00	货币出资
合计		50.00	30.00	100.00	

3、第一次增资及增加实收资本

2005年8月17日，世纪网通有限通过股东会决议，股东张信实出资18万元，颜永春出资2万元，并已完成第二期出资，公司实收资本50万元；同时，同意公司新增股东马秀琴、戴杰、陈耀华、赵曲，新增注册资本450万元，由新股东以货币认缴新增出资。

2005年8月18日，深圳一飞致远会计师事务所出具深飞验字(2005)第1036号《验资报告》，验证截至2005年8月18日，原股东张信实、颜永春已经缴足第二期出资20万元；同时，公司新增注册资本450万元已由新增股东以货币形式缴足。

本次增资以后公司的股权结构为：

序号	股东名称	认缴(万元)	实缴(万元)	持股比例(%)	出资方式
1	张信实	50.00	50.00	10.00	货币出资
2	颜永春	32.00	32.00	6.40	货币出资
3	马秀琴	240.00	240.00	48.00	货币出资

4	戴杰	64.00	64.00	12.80	货币出资
5	陈耀华	64.00	64.00	12.80	货币出资
6	赵曲	50.00	50.00	10.00	货币出资
合计		500.00	500.00	100.00	

2005年8月23日，深圳市监局核准了上述变更登记事项，世纪网通有限公司取变更后的《企业法人营业执照》。

4、第二次股权转让

2007年2月9日，世纪网通有限公司通过股东会决议、同意张信实、颜永春、戴杰、陈耀华将其分别持有的公司10%、6.4%、12.8%、12.8%股权转让予马秀琴；赵曲将其持有的公司10%的股权转让予左小英。转让后公司股权结构变更为：

序号	股东名称	认缴（万元）	实缴（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	马秀琴	450.00	450.00	90.00	货币出资
2	左小英	50.00	50.00	10.00	货币出资
合计		500.00	500.00	100.00	

2007年3月6日，深圳市监局核准了上述变更登记事项，世纪网通有限公司取变更后的《企业法人营业执照》。

5、第三次股权转让

2009年12月29日，深圳世纪网通有限公司通过股东会决议、同意左小英将其持有的公司10%的股权转让予黄至美。转让后公司股权结构变更为：

序号	股东名称	认缴（万元）	实缴（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	马秀琴	450.00	450.00	90.00	货币出资
2	黄至美	50.00	50.00	10.00	货币出资
合计		500.00	500.00	100.00	

2010年1月18日，深圳市监局核准了上述变更登记事项，世纪网通有限公司

取变更后的《企业法人营业执照》。

6、第四次股权转让

2011年5月8日，世纪网通有限通过股东会决议，同意马秀琴将其持有的公司88%的股权转让予李涛，将所持公司2%的股权转让予黄至美。同时，法定代表人、执行董事及经理均变更为李涛，监事变更为乐中英。转让后公司股权结构变更为：

序号	股东名称	认缴(万元)	实缴(万元)	持股比例(%)	出资方式
1	李涛	440.00	440.00	88.00	货币出资
2	黄至美	60.00	60.00	12.00	货币出资
合计		500.00	500.00	100.00	

2011年6月15日，深圳市监局核准了上述变更登记事项，世纪网通有限领取变更后的《企业法人营业执照》。

7、第五次股权转让

2011年7月5日，世纪网通有限通过股东会决议，同意李涛将其持有的公司4%的股权转让予邵荣；黄至美将其持有的6%的股权转让给邵荣；转让后公司股权结构变更为：

序号	股东名称	认缴(万元)	实缴(万元)	持股比例(%)	出资方式
1	李涛	420.00	420.00	84.00	货币出资
2	黄至美	30.00	30.00	6.00	货币出资
3	邵荣	50.00	50.00	10.00	货币出资
合计		500.00	500.00	100.00	

2011年7月18日，深圳市监局核准了上述变更登记事项，世纪网通有限领取变更后的《企业法人营业执照》。

8、第二次增资

2011年10月14日，世纪网通有限通过股东会决议，同意公司增加注册资本至1000万元；新增出资500万元由各股东分期出资，其中第一期增资100万元应于公司此次变更登记前缴足；其余部分应于公司变更登记之日起两年内缴足。

2011年10月27日，深圳恒达丰会计师事务所出具恒达丰验字[2011]42号《验资报告》，验证截至2011年10月26日公司收到股东缴纳的增资款合计人民币100万元。

本次变更后各股东出资额及股权比例变更为：

序号	股东名称	认缴(万元)	实缴(万元)	持股比例(%)	出资方式
1	李涛	840.00	504.00	84.00	货币出资
2	黄至美	60.00	36.00	6.00	货币出资
3	邵荣	100.00	60.00	10.00	货币出资
合计		1000.00	600.00	100.00	

2011年10月31日，深圳市监局核准了上述变更登记事项，世纪网通有限领取变更后的《企业法人营业执照》。

9、第六次股权转让

2011年12月20日，世纪网通有限通过股东会决议，同意李涛将其持有的公司10%的股权转让予东莞易沃。此次转让后公司股权结构变更为：

序号	股东名称	认缴(万元)	实缴(万元)	持股比例(%)	出资方式
1	李涛	740.00	444.00	74.00	货币出资
2	黄至美	60.00	36.00	6.00	货币出资
3	邵荣	100.00	60.00	10.00	货币出资
4	东莞易沃	100.00	60.00	10.00	货币出资
合计		1000.00	600.00	100.00	

2011 年 12 月 27 日，深圳市监局核准了上述变更登记事项，世纪网通有限领取变更后的《企业法人营业执照》。

10、第七次股权转让及第二次增加实收资本

2012 年 4 月 19 日，东莞市信隆会计师事务所出具莞信验字(2012)第 H3005 号《验资报告》，验证截至 2012 年 4 月 19 日，公司收到股东以货币形式缴纳的实收资本 400 万元。公司注册资本 1000 万元已经缴足。

2012 年 5 月 30 日，世纪网通有限通过股东会决议，同意黄至美将其持有的公司 6% 的股权转让予李涛；邵荣将其持有的公司 10% 的股权转让予李涛。此次转让后公司股权结构变更为：

序号	股东名称	认缴(万元)	实缴(万元)	持股比例(%)	出资方式
1	李涛	900.00	900.00	90.00	货币出资
2	东莞易沃	100.00	100.00	10.00	货币出资
合计		1,000.00	1,000.00	100.00	

2012 年 6 月 13 日，东莞市工商行政管理局（公司已于 2012 年 3 迁址至东莞）核准了上述变更登记事项。

(六) 整体变更股份公司情况

2014 年 8 月 5 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司拟以 2014 年 5 月 31 日为基准日，以不高于经审计账面净资产折股，整体变更为股份有限公司。

2014 年 8 月 19 日，公司全体发起人股东签订了《发起人协议》，根据亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）2014 年 8 月 15 日出具的《审计报告》（亚会 B 审字（2014）330 号）（审计基准日为 2014 年 5 月 31 日），有限公司经审计账面净资产为 10,716,362.61 元，根据北京中企华资产评估有限责任公司 2014 年 8 月 19 日出具的 2014 第 3509 号《评估报告》（评估基准日为 2014 年 5 月 31 日），有限公司净资产评估值为 1124.75 万元。公司股份总数依据上述有

限公司经审计的净资产值折股，股本 10,000,000.00 元，净资产折股后剩余 716,362.61 元计入资本公积。2014 年 8 月 20 日，股份公司召开创立大会暨 2014 年股份公司（筹）第一次临时股东大会，股份公司发起人均出席了会议。会议审议通过了全体发起人股东按照各自在公司的出资比例持有相应数额的股份，有限公司整体变更为股份公司；同时公司颁布了股份公司章程，选举了公司第一届董事会成员和第一届监事会成员。

序号	股东姓名	持股数（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	李涛	900.00	90.00	净资产出资
2	东莞易沃	100.00	10.00	净资产出资
合计		1,000.00	100.00	

2014 年 9 月 3 日公司完成工商变更登记，公司获得东莞市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》。

（七）公司设立以来重大资产重组情况

公司自设立以来未实施过重大资产重组。

四、公司董事、监事、高级管理人员情况介绍

（一）公司董事

李涛，详见上文“三、公司股权结构、控股股东、实际控制人等基本情况介绍（四）控股股东的情况介绍”。

乐中英，女，副总经理，1975 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2012 年毕业于清华大学，获 EMBA 学位。1995 年 4 月至 1998 年 12 月，任职于 EG&G 深圳海曼电光有限公司，期间担任过总裁秘书助理，采购部经理职务，负责与新加坡总部联络落实物料需求，审核采购计划并组织实施；1999 年 6 月至 2002 年 4 月，任职于利丰雅高印刷（深圳）有限公司，担任制版部主管，负责国外书籍菲林制版、蓝纸校验审核，制定生产计划等工作；2002 年 6 月至 2004 年 3 月，任职深圳市世纪网通通信技术开发有限公司，担任过人力资源部经理，

采购部经理，商务部经理，副总经理职务；2004年3月至今，任职于世纪网通有限，任副总经理；同期，2011年12月至今，担任东莞市易沃投资有限公司法人代表。现任股份公司董事、副总经理，自2014年8月20日起，任期三年。

宋敏，男，副总经理，1971年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1993年毕业于湖北工业大学电气与自动化系，获电气学士学位。1993年至1998年，于广东省万家乐通讯设备有限公司工作，从事研发工作；1998年至2003年，于深圳华为技术有限公司工作，任技术支援经理；2003年至2012年，于武汉邮电科学研究院中光通信、烽火通信工作，历任技术支持经理、市场管理部经理；2012年至今，在世纪网通有限工作，任公司副总经理。现任股份公司董事、副总经理，自2014年8月20日起，任期三年。

周博，男，研发总监，1984年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2008年毕业于郑州大学资讯系，获计算机科学与技术学士学位；2008年至今，在世纪网通有限工作，任公司研发中心总监。现任股份公司董事、研发总监，自2014年8月20日起，任期三年。

王灏，男，1974年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2006年毕业于中山大学管理学院，获管理专业硕士研究生学位；1998年7月至2000年2月，在江苏茶梅集团任技术员、初级工程师一职；2000年4月至2004年2月在Intertek Testing Services Group（天祥集团中国公司）工作，任品保工程师、高级培训师一职；2004年2月至2004年8月，在BUREAU VERITAS CPS-I（必维国际检验集团中国区）工作，任大客户主任一职；2006年4至2007年6月，在家乐福（中国）有限公司深圳区非食品部门工作，任营运经理一职；2007年10月至2010年2月，在百佳超级市场（中国）有限公司工作，任全国采购支持经理一职；2010年9月至目前，在U-View Business Service Co., Ltd 优远见（香港）商业服务有限公司工作，任股东、执行董事一职；2014年4月至今，在易聚（深圳）投资管理有限责任公司工作，任股东、执行董事一职。现任股份公司董事，自2014年8月20日起，任期三年。

封期冬，男，产品中心总监，1985年9月出生，中国国籍，无境外永久居

留权。2009年11月至2011年5月，在世纪网通有限工作，任技术支持工程师一职；2011年5月至2013年12月，在世纪网通有限工作，任技术部经理一职；2014年1月至今，在世纪网通有限工作，任产品中心总监一职。现任股份公司董事，自2014年8月20日起，任期三年。

童锦杰，男，销售总监，1979年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2002年9月至2005年9月，在东莞市长兴电脑科技有限公司工作，任销售经理一职；2005年10月至今，在广东世纪网通通信设备有限公司工作，任职销售总监。现任股份公司董事，自2014年8月20日起，任期三年。

（二）公司监事

宋玮，男，部门经理，1979年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2003年8月至2005年6月，在深圳市周明海讯商务投资有限责任公司工作，任职销售经理；2005年7月至2006年7月，在深圳市国泰安信息技术有限公司工作，任职销售经理；2006年8月至2007年5月，在深圳市源动力软件有限责任公司工作，任职销售主管。2007年6月至2008年9月，在深圳市颖源科技有限公司，任职销售经理。2009年11月至2012年6月，在深圳市世纪网通通信设备有限公司工作，任职销售经理。2012年7月至今，在世纪网通深圳分公司工作，任职部门经理。现担任股份公司监事会主席一职，自2014年8月20日起，任期三年。

布丽珍，女，商务部职员，1984年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2007年3月至今，在世纪网通有限商务部工作。现担任股份公司监事一职，自2014年8月20日起，任期三年。

周岐，男，生产部经理，1980年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2004年11月至2014年8月在世纪网通有限担任生产组长和生产部经理一职，负责维修工作。现担任股份公司监事一职，自2014年8月20日起，任期三年。

（三）公司高级管理人员

李涛，任公司总经理，详见上文“三、公司股权结构、控股股东、实际控

制人等基本情况介绍（四）控股股东的情况介绍”。

乐中英，任公司副总经理、董事会秘书兼财务总监，详见上文“四、公司董事、监事、高级管理人员情况介绍，1、公司董事”。

宋敏，任公司副总经理，详见上文“四、公司董事、监事、高级管理人员情况介绍，1、公司董事”。

周博，任公司研发中心总监，详见上文“四、公司董事、监事、高级管理人员情况介绍，1、公司董事”。

五、最近两年一期的主要会计数据及主要财务指标

单位：元

主要会计数据和财务指标	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
总资产	31,340,340.74	29,719,760.03	19,437,661.55
股东权益合计	10,731,403.15	10,468,377.02	9,447,647.16
归属于申请挂牌公司股东权益合计	10,731,403.15	10,468,377.02	9,447,647.16
每股净资产（元/股）	1.07	1.05	0.94
归属于申请挂牌公司股东每股净资产	1.07	1.05	0.94
资产负债率	65.76%	64.78%	51.40%
流动比率	0.92	0.91	0.83
速动比率	0.67	0.66	0.57
主要会计数据和财务指标	2014年1-5月	2013年度	2012年度
营业收入	9,022,814.63	22,592,923.14	18,923,177.17
净利润	263,026.13	1,082,936.68	795,016.21
归属于申请挂牌公司	263,026.13	1,082,936.68	795,016.21

股东的净利润			
扣除非经常性损益后的净利润	-236,633.53	-744,572.30	-1,204,974.70
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-236,633.53	-744,572.30	-1,204,974.70
毛利率	49.15%	38.57%	36.22%
净资产收益率	2.48%	10.84%	8.78%
扣除非经常性损益后净资产收益率	-2.23%	-7.45%	-13.31%
基本每股收益(元/股)	0.03	0.11	0.08
稀释每股收益(元/股)	0.03	0.11	0.08
经营活动产生的现金流量净额	-2,376,982.13	-12,554,258.83	3,011,326.56
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.24	-1.26	0.30
应收账款周转率(次)	3.47	9.70	7.74
存货周转率(次)	0.60	2.22	4.74

注：1，每股净资产按照“当期加权平均净资产/当期发行在外的普通股加权平均数”计算。

- 2，资产负债率按照“当期期末负债/当期期末资产”计算。
- 3，流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算。
- 4，速动比率按照（期末流动资产-期末存货）/期末流动负债”计算。
- 5，销售毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算。
- 6，净资产收益率按照“归属于母公司所有者的净利润/加权平均净资产”计算。
- 7，扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算。

8, 基本每股收益按照“当期扣除非经常性损益的净利润/发行在外的普通股加权平均数”计算。

9, 公司没有发行在外的稀释性潜在普通股, 因此稀释每股收益与基本每股收益相同。

10, 每股经营活动现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/当期发行在外的普通股加权平均数”计算。

11, 应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算。

12, 存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算。

六、本次挂牌的有关机构

(一) 主办券商

名 称： 东北证券股份有限公司
法定代表人： 杨树财
注 册 地 址： 吉林省长春市自由大路 1138 号
办 公 地 址： 北京市西城区锦什坊街 28 号恒奥中心 D 座 5 层
电 话： 010-68573828
传 真： 010-68573837
项目负责人： 蔡庆
项目组成员： 杨冀、刘宾、张莫非

(二) 律师事务所

名 称： 北京德恒（深圳）律师事务所
负 责 人： 于秀峰
住 所： 深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 B 座 11 层
电 话： 0755-88286486
传 真： 0755-88286499
经 办 律 师： 苏启云、杜倩

(三) 会计师事务所

名 称： 亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人： 王子龙
注 册 地 址： 北京市西城区车公庄大街 9 号院 1 号楼（B2 座）301 室
电 话： 010—88386116
传 真： 010—88386116
经办注册会计师： 杨步湘、王季民

(四) 资产评估机构

名 称： 北京中企华资产评估有限责任公司
法定代表人： 孙月焕
注册地址： 北京市东城区青龙胡同 35 号
电 话： 010-65881818
传 真： 010-65882651
经办资产评估师： 郑晓芳、陈鹏

(五) 证券登记结算机构

名 称： 中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
地 址： 北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
电 话： 010-58598980
传 真： 010-58598977

(六) 证券交易场所

名 称： 全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人： 杨晓嘉
住 所： 北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
电 话： 010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主营业务及设立以来的变化情况

公司主营业务为通信设备的研发、生产、销售及技术服务。公司主要产品是网关、IPPBX以及电信诈骗防护系统，主要应用于运营商OEM市场、政企市场。

公司自设立以来主营业务未发生变化。

二、公司主要产品和服务及用途

(一) 公司产品的种类及图片

根据产品大类，公司产品可分为通信和安全两大类，其中通信类包括网关系列、计费与网管系列、软交换系列、调度通信系列以及IPPBX系列5小类产品；安全类包括电信诈骗防护系统和安全定位系统2小类产品。具体细分情况如下图所示：

产品大类	产品小类	产品明细	产品图片
通信	网关	AG200	
		AG600	

		CNG100	
		CNG300 V3	
		CNG600	
		CNG1000 语音网关	
		CNG1000EM 网关	
		CNG1000WE 多业务网关	
		CNG3000 语音网关	
		CNG3000-L 语音网关	

计费与网管	CNG3000E 语音网关	
	CNG6000 语音网关	
	CNG6000-WE 语音网关	
	CNG8000 中继网关	
	SmartBilling 综合计费系统	
	CNview 2.0 综合网管系统	
	软交换 XMC 软交换系统	

调度 通信	X6 (2.0) 统一通信系统	
		
	CoreX1000 调度主机	
	CoreX1000 调度台	
	CNX1000 调度系统	
	CNX3000 IP-PBX	
	X6 (3.0) 融合通信主机	

安全	电信诈骗 防护系统	追呼系统	
		扫描封堵系 统	
	安全定位 系统系统	车载定位产 品	
		手持定位产 品	

(三) 产品的应用范围及功能

1、通讯类产品

(1) IP语音网关设备

IP语音网关设备是通过互联网打电话的接入设备。IP语音网关是VoIP的重要组成部分。VoIP可以把话音或传真转换成数据，然后与数据一起通过IP网络进行传递，将互联网和电话网连接起来，从而达到提高通讯效率、降低通讯成本的目的。公司网关产品有AG200、AG600、CNG100等11种型号。

产品名称	适用范围	产品功能
AG200	中小型企业及运营 商	具有语音通信、局内互通、宽带中继互通的功能。 AG200 可以通过 SIP 中继与其它 IP PBX 或软交 换系统互通，也可以通过 SIP 中继接入到 IMS 网 络中。局内用户可作为主叫或者被叫与 IP PBX、 软交换系统或者 IMS 网络中的用户进行语音通

		话。
AG600	运营商、企业、小区住宅、公司	具有语音传真、号码显示、三方通话、缩位拨号，以及彩铃、一机双号等智能功能。
CNG100	家庭、小型办公室和移动办公场所	CNG100 配有各种接口，同时连接电话机、电脑、宽带网络和电话外线。既能实现传统电话终端与网络电话的“二合一”，也能实现传统电话终端、网络电话网和传统电话网（PSTN）或企业集团交换机的“三合一”。
CNG300 V3	家庭、小型办公室和移动办公场所	产品采用标准 SIP 协议，支持 IMS/NGN 等平台接入；支持多帐号注册模式；支持 TR069\SNMP 统一网管方式；支持 WEB、telnet、串口等管理维护方式；支持 T30、T38 单页及多页传真；支持 IVR 语音配置；支持缩位拨号与快速拨号功能；支持输入与输出音量调节；支持 DTMF、FSK 来电显示；支持数据与语音同时接入，数据接入时支持桥接与路由两种模式；支持 PPPOE\静态 IP\动态 IP 等灵活接入方式；支持 IPV4 与 IPV6 协议；支持 VLAN 划分与 QOS 保障；支持 STUN 与 NAT 穿透；支持免打扰、闹钟转移、快速拨号特色业务（不需要平台配合）；支持呼叫转移、三方通话、呼叫等待、呼叫保持、转接等补充业务（需平台配合）；支持多用户分权限管理；支持详细的系统日志并支持导出；
CNG600	家庭、小型办公室和移动办公场所	具有语音传真、号码显示、三方通话、缩位拨号，以及彩铃、一机双号等智能功能。
CNG1000 语音网关	应用于政府、部队、卫星应急通信、集团企业	具有语音传真、号码显示、三方通话、缩位拨号，以及彩铃、一机双号等智能功能。
CNG1000E	应用在军队、厂矿	E&M 是一个用于电话交换机和 PBX 上的通用中继

M 网关	等人员密集型环境	信令技术。
CNG1000W E 多业务网 关	应用于中小企业综合接入通信领域、通信指挥车以及其他无线应用环境	CNG1000WE 综合接入设备提供语音、传真、数据业务的综合接入能力，在企业、政府行业客户等应用场景时，作为 IP PBX 的远端接入设备，提供小容量 VoIP (Voice over IP) /FoIP (Fax over IP) 接入解决方案。
CNG3000 语音网关	应用在卫星应急通信、行业专网、运营商 IP Centrex 客户端接入、企业 IPPBX 客户端接入、PBX 组网、呼叫中心 IP 远程坐席以及 IP 电话网络与传统电信网络互联（落地）等领域。	CNG3000 语音网关是为运营商、政企行业设计的多功能、智能型、高性价比机架式语音接入网关。使用 CNG3000 语音网关，政企行业或运营商可以通过 IP 接入方式向用户提供电话、IP 长途和传真等业务；也可以与传统的 PBX 设备连接，为行业、企业提供基于 IP 的广域电话专网方案。
CNG3000- L 语音网关	政企客户、运营商	该产品有两个主要功能：1、强大的智能路由选线功能，让用户将 PSTN 和 IP 这两种语音通信方式完全达到无缝衔接、混合的应用；2、一机多号交换功能；
CNG3000E 语音网关	政企客户、运营商	CNG3000 语音网关支持 SIP、H.248 协议，具有穿越 NAT 、二次拨号、路由选择、号码变换等功能。
CNG6000 语音网关	政企客户、运营商	配合 NGN/IMS 提供 IP-Centrex 业务；企业 IP-PBX 集成，构建基于 IP 的语音专网；呼叫中心和调度系统的远端接入模块。
CNG6000- WE 语音网	政企客户、运营商	具有语音传真、号码显示、三方通话、缩位拨号，以及彩铃、一机双号等智能功能。可实现光接入

关		和 WiFi 接入。
CNG8000 中继网关	电信运营商、政府 行业、大中型企业	该网关部署于公共电话网 (PSTN) 与 IP 电话网的接口处, 实现 ISDN PRI、中国一号、SS7 信令、V5.2 信令等与 IP 信令的转换, 同时完成 PSTN 语音承载通道与 IP 网媒体流的转换。

(2) 综合网管系统

产品名称	适用范围	产品功能
SmartBilling 综合计 费系统	电信运营 商、虚拟运 营商及话务 代理	该系统实现了不同级别的网络电话业务代理均能通过 WEB 自助管理平台, 拥有虚拟运营所必须的营业、拆帐、查询、限制呼叫等手段, 从而使运营商繁杂的业务体系层层下放, 形成运营商、虚拟运营商、话务代理、客户间的良性价值链。
CNview 2.0 综合网管 系统		该系统采用了先进成熟的网管架构, 提供了一整套基于 Java 的跨平台开发工具、模块和 API, 可以方便地与多个第 3 方系统实现集成, 是按照自下而上规则设计的高度用户化、电信级、跨平台的综合网络管理系统, 并提供针对网络管理的全面解决方案。

(3) 软交换系统

软交换系统是一种功能实体, 为下一代网络NGN提供具有实时性要求的业务的呼叫控制和连接控制功能, 是下一代网络呼叫与控制的核心。软交换系统是实现传统程控交换机的“呼叫控制”功能的实体, 但传统的“呼叫控制”功能是和业务结合在一起的, 不同的业务所需要的呼叫控制功能不同, 而软交换是与业务无关的。

产品名称	适用范围	产品功能
XMC 软交	电信运营	1、具有安全性、可移植性、可升级性, 同时具备 B/S

换系统	商、大中小型企业	<p>的方便性和 C/S 的实时性。</p> <p>2、域用户多域管理、灵活的权限体系。</p> <p>3、通话 CDR 详单实时、准确。</p> <p>4、计费采用了三层结构 (XMC+Radius+Mysql)。</p> <p>5、丰富的状态指示信息和调试信息，提高维护效率。</p> <p>6、媒体内核转发模块独立，转发性能大大提高 (>300)。</p> <p>7、方便灵活的 SIP 平台和网关对接和互通。</p> <p>8、增强防干扰能力，支持加密功能。</p> <p>9、域和网关设备的主、被叫前缀自由替换。</p> <p>10、路由灵活调度，优先级和负载均衡。</p> <p>11、对语音网关及终端，可实现远程集中维护与升级终端。</p> <p>12、系统运行实时监控。</p>
X6 (2.0) 统一通信 系统	企业专网内部或托管公 网 IDC 机房	<p>1、X6 系列统一通信系统提供基础语音呼叫和传真业务。</p> <p>2、内部短号互拨，允许网络上分机互拨，节省内部沟通成本。</p> <p>3、呼出路由根据需要设置不同目的的呼叫使用不同的中继，如长途呼叫使用 VoIP 路由。</p>
CMC3.0(H 323)呼叫 控制管理 系统	电信运营 商、虚拟运 营商、话费 代理	<p>CMC 呼叫管理控制中心有效利用及支持所有网络接入方式，全面支持 H.323 协议，并采用公司的多项专利技术，解决了 IP 网络环境复杂的技术难题，完全解决了私网穿透技术，集“用户接入、信令处理、媒体流交换和路由策略管理、设备及用户管理”为一体的软交换平台。</p>

(4) 调度通信产品

针对存在内部频繁调度，具有较高控制、管理需求的集团客户、大型机构的通信设备，包括调度主机、控制台和调度管理系统。由于使用网络通信技术，可更好地进行智能化管理和调度控制，并实现成本大幅降低。

产品名称	适用范围	产品功能
CoreX1000 调度主机	军队、政府、 公安、消防、 铁路、机场、 港口、石油 石化等行业	采用 NGN (下一代) 网络架构, 利用软交换技术完全构建于 IP 网络之上, 具有良好的互连性和稳定性。可为客户提供包括调度主机、调度台、录音服务器及接入网关等设备, 支持丰富的接入终端, 可通过 IP、E1 、GSM. /CDMA、E&M 等多种方式实现 NGN、PSTN、移动运营商, 无线对讲系统等网络互联, 实现与传统通信网络、PSTN 用户及对讲系统的通信。
CoreX1000 调度台		针对行业用户推出的专用触摸屏调度台。公司为客户提供了可视化图形调度界面, 实现了调度用户状态显示, 支持触摸屏和左右两部联动话机, 调度功能操作简单易用, 最大程度上提高了调度的速度。
CNX1000 调度系统	军队、政府、 公安、消防、 铁路、机场、 港口、石油 石化等行业	该系统支持基本语音通信, 包括局内用户互通、基于模拟中继的互通和宽带中继的互通。包括局内用户互通、基于模拟中继的互通、基于 IP 中继的互通。

(5) 其他通信产品

产品名称	适用范围	产品功能
CNX3000 IP-PBX	各类大中小型企业	是公司 IP 语音解决方案的核心交换设备, 其单台大容量模拟用户与 IP 用户接入数, 为各型企业提供了灵活、可靠的新建及替换语音解决方案。可满足 32-288 路模拟用户接入, 最大满足 1024 IP 用户接入。该产品采用 1024×1024 无阻塞时分交换技术与 NGN 技术设计而成, 具有高度集成化与宽窄带一体化。
X6 (3.0) 融合通信	中小型企业	X6 (3.0) 融合通信平台采用嵌入式操作系统设计方案, 安全可靠, 能够提供多种类型业务接口。并且将 IP-PBX

主机		业务和业务增值软件技术行之有效的结合,实现了VoIP语音数据和增值业务的融合,为企业用户提供多需求的综合业务基础平台。
----	--	---

2、安全类产品

公司根据网络安全的需求研制了追呼系统、扫描封堵系统、定位产品,为公共安全机关提供更多反制网络违法行为的措施。

产品名称	适用范围	产品功能
追呼系统	公共安全机构	针对所有类型的诈骗电话,通过系统的智能呼叫管理技术,对已确认涉案的电话号码,进行群呼、干扰、多通路锁定、智能分辨从而限制涉案电话号码的继续使用,阻止受害人与犯罪份子之间的联系,避免更多的群众上当受骗;同时对犯罪嫌疑人员录制播放语音警告,起到威慑作用。
扫描封堵系统	公共安全机构	根据网络电话技术特征,实现对特定的IP段或者执法机关提供的涉案IP地址进行扫描,找出网络电话平台IP地址,利用伪装注册数据包、IP语音数据分析等技术手段,找出非法网络电话IP地址。根据扫描和分析的结果,对已确认涉案的网络电话平台,采用多种干扰和封堵手段,达到警告或者致使其服务器瘫痪的目的,且无论其系统在国内还是国外。
车载定位产品	公共安全机构	监管无线互联网漏洞的各种违法犯罪行为。
手持定位产品		

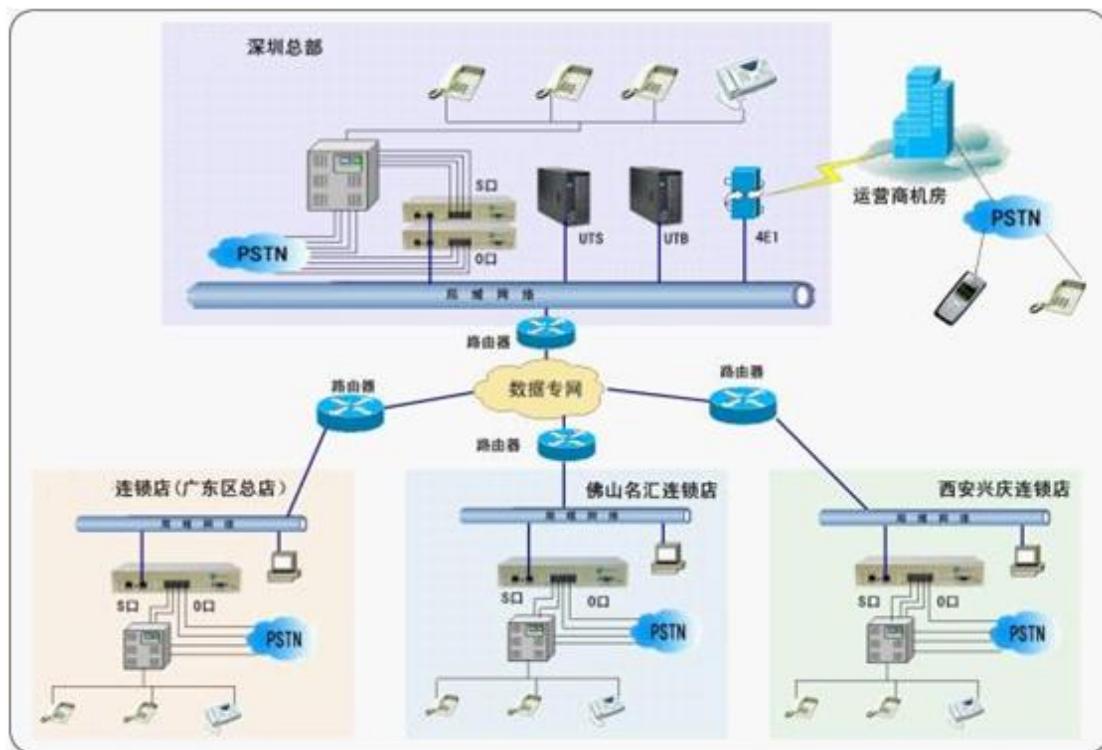
(四) 综合解决方案

1、企业通信解决方案

(1) 方案效果

提高现有数据网络的综合利用效率，实现内部传真、语音通信网络化，使连锁分店之间内部传真、电话免费。提高企业集团内通信系统的安全性、保密性。

(2) 方案拓扑

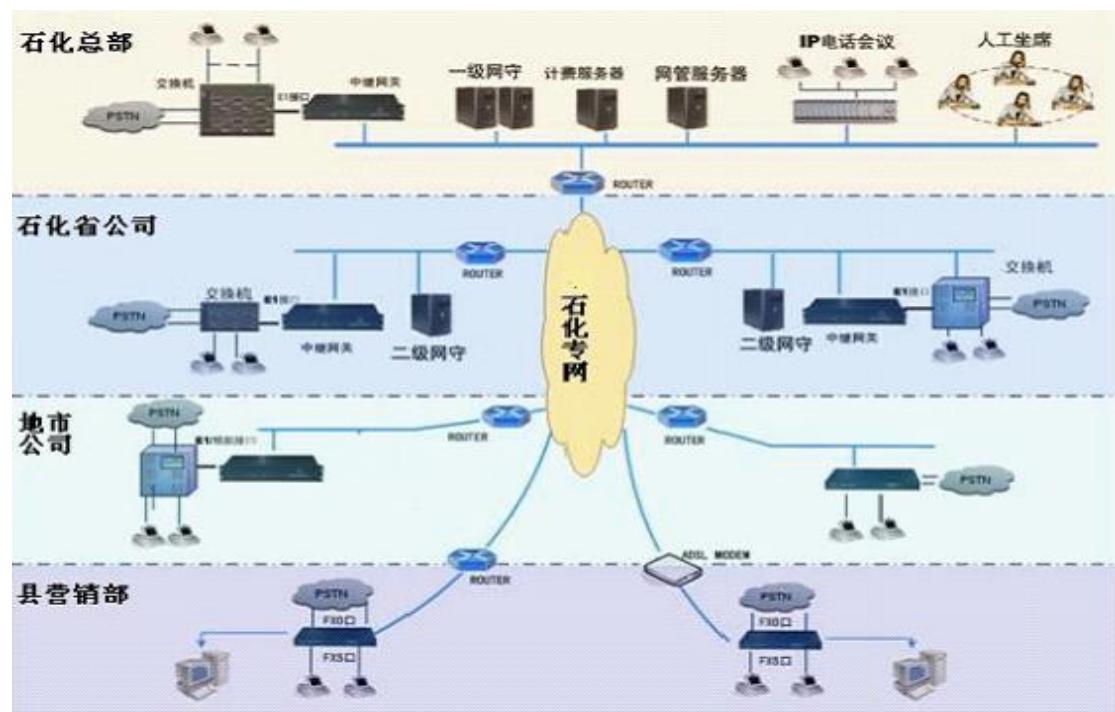


2、行业通信解决方案

(1) 方案效果

基于四级架构的行业IP语音网，为行业企业提供了统一的管理计费控制平台，实现了各种增值业务的应用。将企业专线IP电话系统与各分支原有电话系统完全融合，充分保护原有专网设备投资，实现专网电话传输由窄带向宽带扩展。

(2) 方案拓扑 (见下图)

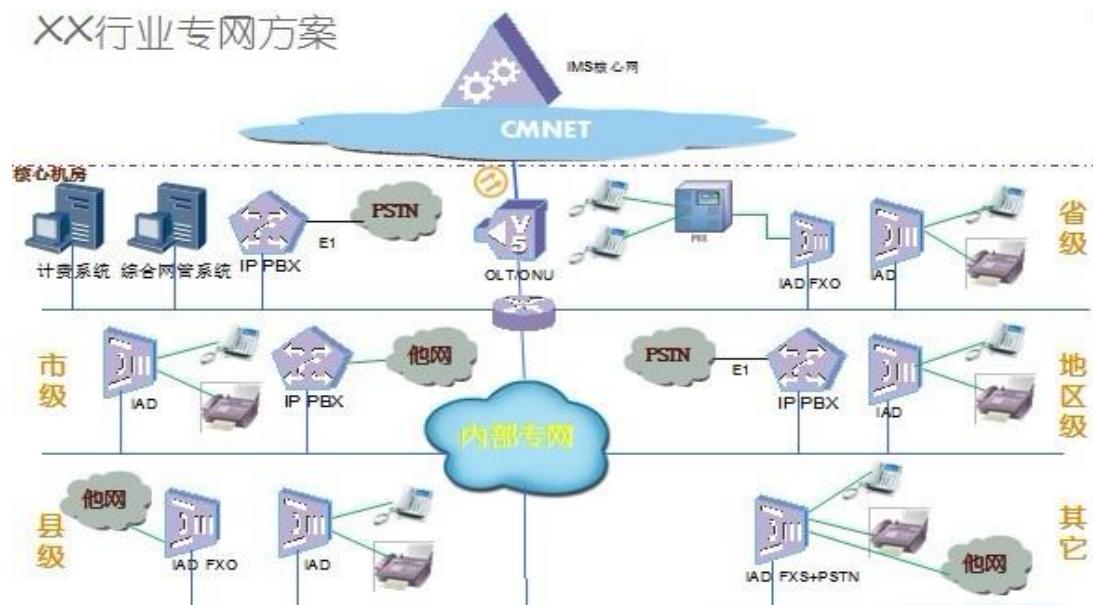


3、行业专网解决方案

(1) 方案效果

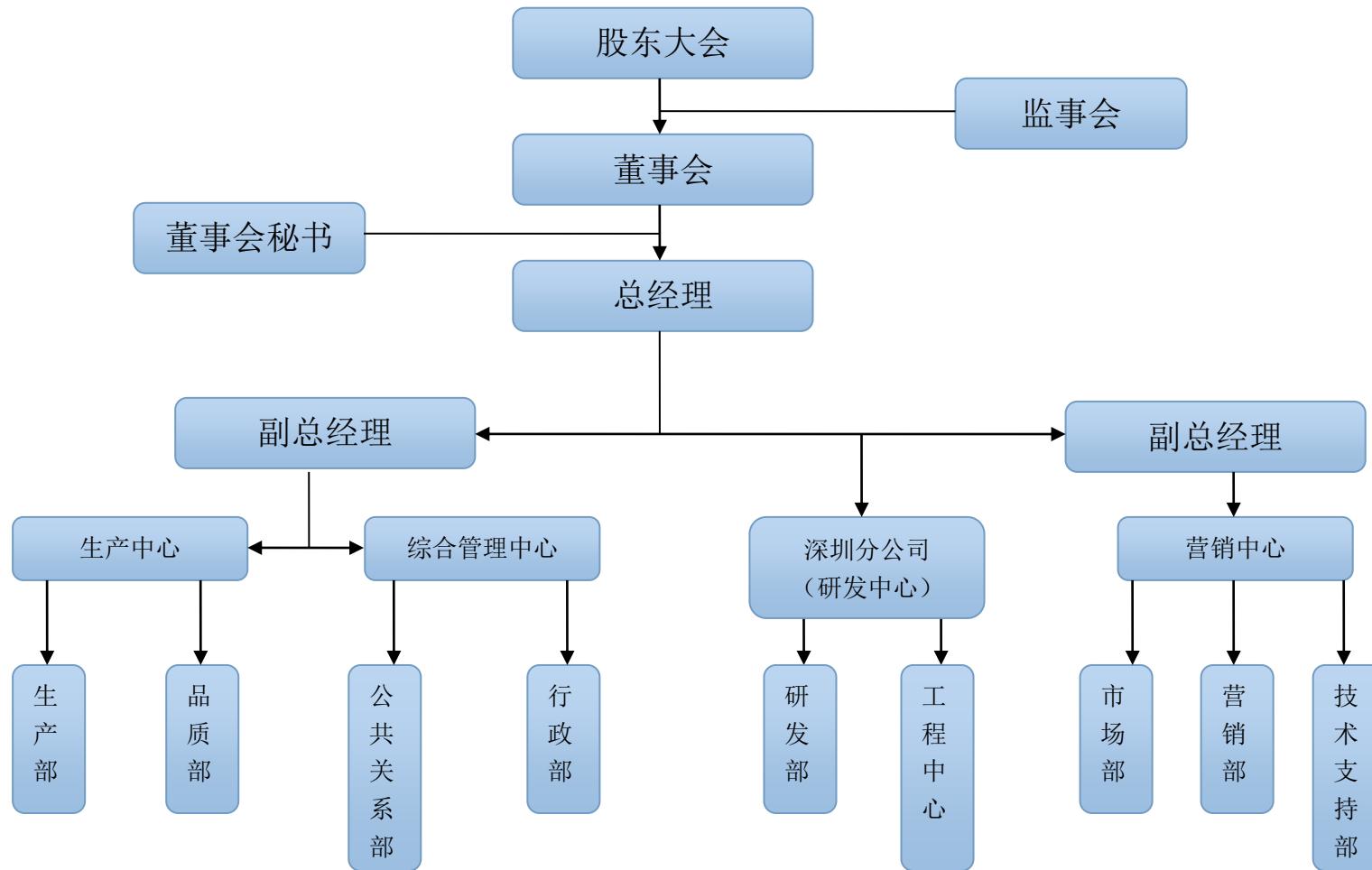
与运营商合作，为运营商在现有的三级数据网基础上，成功实现了“数据、语音、图像”的三网合一，充分实现了IMS的各种应用业务。

(2) 方案拓扑



三、公司内部组织结构图和业务流程

(一) 公司内部组织结构图



(二) 主要产品的业务流程

1、 研发流程



附注：有标注“*”的交付件是没有提供模板的。

另涉及到的文档：维护阶段 ——>《需求变更申请单》《工程变更通知单》；记录文档 ——>《会议通知》《评审会议纪要》

2、 销售流程

目前，公司产品销售分三种情况：

第一种是涉及成熟产品。此类情况下，由销售人员在确认客户需求后将生产计划安排给生产部，生产部在完成设备制造后交由客户验收。

第二种情况涉及成熟产品的价格调整或者性能变更。在该情况下，需要销售部门的客户经理向研发中心传达具体调整要求，并由研发部门与其他相关部门商讨实施方案。方案经客户确认后通知生产部门生产，并最终发货完成销售。

第三种涉及新产品的开发。在该情况下，需由客户经理提出项目立项要求，并按照实际需求，将信息反馈给产品中心，并先由中心做出初步评估并发表基本意见。其次，由产品中心将评估后的信息及意见向研发中心传达，并由研发中心进行正式立项评估并进行研发。最后，中心形成研发方案后送交客户进行检验和确认，获得确认后再具体安排生产和服务人员，并最终完成销售。

四、公司业务相关的关键资源情况

(一) 公司主要产品的核心技术

公司目前拥有 5 项核心技术，分别是“世纪网通 IAD 内核 COS 设备及系统软件的研究开发”、“世纪网通 XMC 软件交换平台软件的设计开发”、“世纪网通 COREX1000 调度台系统软件的设计开发”、“IP 语音交换及其还原的方法和装置的设计开发”和“世纪网通 CNX3000 IP 语音交换机”。

公司研发团队勇于创新，不断更新升级现有的核心产品，使产品始终处于行业领先的位置。公司生产的产品在业内已经树立良好的口碑，在短期内处理领先地位，公司产品和服务具有较强的不可替代性。

公司目前有 5 项核心技术，如下表所示：

序号	核心技术名称	对应专利/软件著作权名称	编号	更新换代计划
1	世纪网通 IAD 内核 COS 设备及系统软件的研究开发	世纪网通 IAD 内核 COS 系统软件	2012SR113038	公司在 2014 年准备在该技术平台上推出 4G 和 Gpon 模块
2	世纪网通 XMC 软件交换平台软件的设计开发	世纪网通 XMC 软交换平台软件	2011SR019638	公司准备在该技术平台上推出大容量 IPPBX
3	世纪网通 COREX1000 调度台系统软件的设计开发	世纪网通 Corex1000 调度台系统软件	2012SR113038	--
4	IP 语音交换及其还原的方法和装置的设计开发	一种 IP 语音还原的方法和装置	201210293295.7	公司通过更新技术实现宽带语音交换技术
5	世纪网通 CNX3000 IP 语音交换机	世纪网通 Corex1000 调度台系统软件	2012SR113038	公司将准备增加七号信令接口模块、4G 接口模块、Gpon 接口模块、支持手机 App 接入的电话会议系统以及视频会议支持等功能。

(二) 主要无形资产情况

1、商标

截至2014年5月31日，本公司拥有2项商标专用权，具体情况如下：

序号	商标图像	注册号	国际分类号	注册人	专用期限
1		5999934	9	深圳市世纪网通通信设备有限公司	2010.1.14-2020.1.13
2		3655672	9	深圳市世纪网通通信设备有限公司	2005.02.28-2015.02.27

备注：股改后变更手续正在准备进行。深圳市世纪网通通信设备有限公司为公司股改前注册地址在深圳时的公司名称。

2、已经获得的专利

序号	专利名称	申请号/专利号	专利类型	专利权人	发明人	申请日	法律状态	有效期
1	一种IP语音接入设备的网管穿越方法及穿越系统	ZL.201110210537.7	发明	广东世纪网通通信设备有限公司	李涛	2011.07.26	授权	20年

3、正在申请的专利

序号	专利名称	申请号/专利号	专利类型	权属人	发明人	申请日
1	一种追呼诈骗电话的方法、装置以及系统	201210293305.7	发明	世纪网通	李涛	2012.08.17
2	一种IP语音还原的方法和装置	201210293295.7	发明	世纪网通	李涛	2012.08.17
3	一种网上银行帐号锁定的方法、装置以及系统	201210293318.4	发明	世纪网通	李涛	2012.08.17
4	一种电话锁定银行卡的方法、装置以及系统	201210291063.8	发明	世纪网通	李涛	2012.08.16

5	一种具有转接功能的无线通讯装置及转接办法	201310741188.0	发明	世纪网通	李涛	2013.12.27
6	一种无线自拍系统及自拍方法	301310404859.4	发明	世纪网通	李涛	2013.09.06
7	一种跨国电话通讯系统及通讯方法	201310747169.9	发明	世纪网通	李涛	2013.12.27
8	IP语音接入设备在卫星低宽信道的实现方法及系统	2011103575789	发明	世纪网通	李涛；黄至美	2011.11.11

4、许可使用的专利

序号	专利名称	申请号/专利号	专利类型	专利权人(许可人)	许可期限	许可方式	使用费	许可备案登记号
1	一种工业数据网络通信总线系统	ZL.200920051557.0	实用新型	东莞市金之桥通讯科技有限公司	2012年5月25日至2019年7月31日	独占许可	无偿许可	2012440020177
2	语音配置通信设备的系统和方法	ZL.200410027666.2	发明	李涛	2012年5月20日至2024年6月10日	独占许可	无偿许可	2012440020178

5、软件著作权

截至2014年5月31日公司已获得18项软件著作权，具体情况如下：

序号	软件全称	软件著作权登记号	分类号	版本号	批准登记日	有效期限
1	世纪网IP语音设备内核管理软件	2014SR102602	30200-0000	V10.0	2014-07-22	50年
2	世纪网IP语音交换机管理软件	2014SR102473	30200-0000	V10.0	2014-07-22	50年
3	世纪网IP调度控制软件	2014SR102361	30200-0000	V10.0	2014-07-22	50年
4	世纪网通Corex1000调度台系统软件	2012SR113038	30200-0000	V2.0	2012-11-23	50年

5	世纪网通网上银行帐号锁定系统软件	2012SR112485	30204-00 00	V1.0. 0.0	2012-11-22	50 年
6	世纪网通防电话诈骗电话追呼系统软件	2012SR112104	30200-00 00	V2.0. 0.0	2012-11-22	50 年
7	世纪网通电话录音系统软件	2012SR109834	30200-00 00	V1.0. 0.0	2012-11-15	50 年
8	世纪网通电话银行卡锁定系统软件	2012SR109318	30200-00 00	V1.0. 0.0	2012-11-15	50 年
9	H248 接入网关控制软件	2011SR061312	30104-61 00	V1.0	2011-08-29	50 年
10	IPCOUNT 终端计费系统软件	2011SR061287	30202-00 00	V1.0	2011-08-29	50 年
11	CMC 呼叫控制系统软件	2011SR061285	30100-00 00	V1.0	2011-08-29	50 年
12	世纪网通 CNG300 设备系统软件	2011SR019830	40000-40 00	V1.0	2011-04-12	50 年
13	世纪网通 X5 IP 语音交换机软件	2011SR019645	30303-00 00	V1.0	2011-04-12	50 年
14	世纪网通 CNView 综合网管软件	2011SR019643	30104-00 00	V1.0	2011-04-12	50 年
15	世纪网通 SmartBilling 综合计费软件	2011SR019641	30200-00 00	V1.0	2011-04-12	50 年
16	世纪网通 FHX1016 综合接入设备系统软件	2011SR019639	30200-00 00	V1.0	2011-04-12	50 年
17	世纪网通 XMC 软交换平台软件	2011SR019638	30200-00 00	V1.0	2011-04-12	50 年
18	世纪网通 IAD 内核 COS 系统软件	2010SR063120	67500-40 00	V11.0 1	2010-11-25	50 年

5、取得的业务资格和资质情况

本公司及子公司拥有11项相关业务资格和资质，具体情况如下：

序号	名称	证书编号	发证时间	发证机构	到期日
1	高新技术企业资格	GR201344000238	2013 年7月	广东省科学技术厅、 广东省财政厅、广东	2017年7 月1日

			2日	省国家税务局、广东省地方税务局	
2	ISO9001:2008 标准认证	QAIC/CN/133520-B	2014年1月10日	Q. A. International Certification Limited 证质量管理体系	2014年12月15日
3	软件企业认定证书	粤R-2005-0283	2013年5月10日	广东省经济和信息化委员会	
4	“世纪网通CNView综合网管软件V1.0”软件产品登记证书	深DGY-2001-1263	2011年9月30日	深圳市科技工贸和信息化委员会	2016年9月29日
5	“世纪网通SmartBilling综合计费软件V1.0”软件产品登记证书	深DGY-2001-1262	2011年9月30日	深圳市科技工贸和信息化委员会	2016年9月29日
6	“世纪网通XMC软交换平台软件V1.0”软件产品登记证书	深DGY-2001-1264	2011年9月30日	深圳市科技工贸和信息化委员会	2016年9月29日
7	世纪网通的“VOIP防电话诈骗系统”广东省高新技术产品证书	粤科高字【2013】40号	2013年3月	广东省科学技术厅	2016年3月
8	“宽带移动通信网络IMS系统IAD接入网关”广东省高新技术产品证书	粤科高字【2013】40号	2013年3月	广东省科学技术厅	2016年3月
9	“IP语音指挥调度系统”广东省高新技术产品证书	粤科高字【2013】40号	2013年3月	广东省科学技术厅	2016年3月
10	“VOIP电话银行卡所定系统”广东省高新技术产品证书	粤科高字【2013】40号	2013年3月	广东省科学技术厅	2016年3月

11	民营科技企业 资格证书	20121404052	2011 年12 月30 日	东莞市科学技术局	2014年12 月29日
----	----------------	-------------	-------------------------	----------	-----------------

截止至2014年5月31日，公司获得的荣誉具体如下：

序号	名称	证书编号	发证时间	发证机构
1	广东省守合同重信用企业	-	2013年6月1日	东莞市工商行政管理局
2	“最佳模拟网关提供商（国内）”中国IP通信大奖	2009092519	2009年	中国IP通信联盟
3	“最佳软交换提供商（企业级）（国内）”中国IP通信大奖	2009092519	2009年	中国IP通信联盟
4	最佳VoIP解决方案提供商	-	2007年4月	中国VoIP论坛
5	最佳媒体接入网关提供商	-	2007年4月	中国VoIP论坛

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在拥有特许经营权的情况。

截至2014年5月31日，公司无形资产账面价值如下表：

单位：元

项目	原值	累计摊销额	净值
软件	1,377,247.26	424,336.78	952,910.48
合计	1,377,247.26	424,336.78	952,910.48

（三）主要固定资产情况

公司的主要设备和固定资产包括机器设备、电子设备及其他，并与公司的经营活动相匹配，并且在公司的日常经营中正常使用，状态良好。

截至2014年5月31日，公司分类固定资产情况如下：

项目	原值（元）	净值（元）	比例
机器设备	1,208,470.10	674,368.56	55.80%

项目	原值(元)	净值(元)	比例
电子设备及其他	2,082,493.31	1,017,201.70	45.85%
合计	3,290,963.41	1,691,570.26	51.40%

(四) 公司员工情况以及核心技术人员情况

1、员工结构情况

截至2014年5月31日，公司及子公司共有员工59人，构成情况如下：

(1) 按专业结构划分

专业结构	人数	占比(%)
管理人员	3	5.08
研发与工程技术人员	14	23.73
市场营销人员	11	18.64
生产人员	20	33.90
其他人员	11	18.64
合计	59	100.00

公司重视技术创新，因此研发人员占公司总人数比例达到23.73%，同时管理人员、市场营销人员也多是由具有技术背景的人员担任，从而使得公司的技术力量占公司总员工数量约一半的比例。

(2) 按年龄划分

年龄	人数	占比(%)
25岁及以下	12	20.34
26-35岁	35	59.32
36-45岁	9	15.25
46岁以上	3	5.08

合计	59	100.00
----	----	--------

(3) 按受教育程度划分

教育程度	人数	占比 (%)
博士或硕士研究生	1	1.69
本科	26	44.07
专科	17	28.81
专科以下	15	25.42
合计	59	100

公司员工队伍整体素质较高，74.58%的员工为大专以上学历，体现了公司作为科技技术型企业的特点。

2、研发人员及核心技术人员情况

公司设有研发部门，截至2014年5月31日，公司拥有专业研究开发人员14人，占公司总人数的23.73%。其中，硕士研究生学历1位，大学本科学历26位，专科学历17位。公司拥有核心技术人员4位，公司已搭建了良好的技术平台，强化了公司技术支撑体系，引进同行业有影响的高级技术人才，初步建成了有效的企业技术管理体系。

公司核心技术人员分别是：李涛、周博、王剑和陈辉。

李涛，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司董事、监事及高级管理人员”之“（一）公司董事、监事及高级管理人员基本情况”。

周博，任公司研发中心总监，详见上文“四、公司董事、监事、高级管理人员情况介绍，1、公司董事”。

王剑：男，研发中心副总监，1976年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2000年毕业于桂林电子工业学院通信工程专业，获工学学士学位。2000年至2002年，于深圳市太光电信股份有限公司，任中试工程师一职，主要负责窄带接

入网设备（TEC5200接入网系统），宽带接入网设备（ADSL, VDSL, HPNA），光传输系统（SDH, PDH）开发阶段中试，实验局开局工作；2002年至2006年，于深圳市通则网络通信有限公司，任硬件工程师，主要负责VDSL设备，全业务接入网，SDH155系统，无线接入台等设备硬件开发；2006年至2007年，于深圳市赛格泰英工程有限公司，任产品技术部经理，负责网络产品，开发，整合；2007年至2012年，于深圳市捷能科技有限公司，任技术部经理，负责高速同轴网络接入系统（HECL），网络交换机，路由器，无线路由器等产品的规划，统筹，协调，开发；2012年至今，在世纪网通有限工作，任研发中心副总监。现担任股份公司研发中心副总监，自2014年8月20日起，任期三年。

陈辉：男，软件工程师，1989年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2011年毕业于武汉理工大学电子信息工程系，获工学学士学位。2011年至2013年，于深圳恒扬科技有限公司工作，任软件工程师职位，负责软件研发工作；2013年至今，在世纪网通有限工作，任公司软件工程师职位。现担任股份公司软件工程师。

除陈辉由于2013年才加入公司不足两年时间外，公司主要管理层和核心技术人员最近两年及一期没有重大变化。

（五）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

五、公司业务收入情况

（一）公司主营业务收入构成情况

年份	收入类别	收入（元）	成本（元）	毛利率(%)
2014年1月-5月	通信类产品-IP语音网关设备	7,574,239.21	4,324,128.93	42.91%
	通信类产品-IPPBX设备	219,435.05	215,034.19	2.01%
	通信类产品-其他通信产品	97,574.36	48,865.05	49.92%

	安全类产品-电信 诈骗防护系统	-	-	-
	研发服务	1,131,566.01	-	
	合计	9,022,814.63	4,588,028.17	49.15%
2013 年	通信类产品-IP 语 音网关设备	20,773,339.63	12,393,569.35	40.34%
	通信类产品-IPBX 设备	734,962.39	614,452.02	16.40%
	通信类产品-其他 通信产品	754,084.36	578,621.02	23.27%
	安全类产品-电信 诈骗防护系统	313,442.74	292,181.83	6.78%
	研发服务	17,094.02	-	
	合计	22,592,923.14	13,878,824.22	38.57%
2012 年	通信类产品-IP 语 音网关设备	17,432,328.32	11,252,776.92	35.45%
	通信类产品-IPBX 设备	748,281.99	622,750.58	16.78%
	通信类产品-其他 通信产品	272,378.81	193,878.23	28.82%
	安全类产品-电信 诈骗防护系统	-	-	
	研发服务	470,188.05	-	
	合计	18,923,177.17	12,069,405.73	36.22%

IP语音网关设备是公司销量最大的产品，2012年、2013年、2014年1-5月占公司主营业务收入比例达到92.16%、92.10%和84.46%。

(二) 公司主要客户情况

报告期内，公司前五大客户情况如下：

2014 年 1-5 月前五大客户

单位：元

客户名称	销售金额	占比 (%)

广东天波信息技术股份有限公司	5,623,344.44	62.32
北京信息科学技术研究院	1,360,735.04	15.08
中兴康讯电子有限公司	328,423.08	3.64
南京莱斯信息技术股份有限公司	173,135.04	1.92
航天恒星科技有限公司	145,299.15	1.61
合 计	7,630,936.75	84.57

2013 年前五大客户

单位: 元

客户名称	销售金额	占比 (%)
广东天波信息技术股份有限公司	11,835,097.78	52.38
深圳中兴网信科技有限公司	3,001,814.53	13.29
中煤科工集团重庆研究院	664,629.06	2.94
中兴康讯电子有限公司	399,805.13	1.77
广东佳和通信技术有限公司	258,024.79	1.14
合 计	16,159,371.28	71.52

2012 年前五大客户

单位: 元

客户名称	销售金额	占比 (%)
广东天波信息技术股份有限公司	10,837,026.67	57.27
中国移动通信集团江西有限公司萍乡分公司	441,982.91	2.34
广东佳和通信技术有限公司	324,358.12	1.71
中国铁通集团有限公司广东分公司	224,779.49	1.19
烽火通信科技股份有限公司	224,657.18	1.18
合 计	12,052,804.37	63.69

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术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存在占有权益的情况。

(三) 公司主要供应商情况

报告期内，公司前五大供应商情况如下：**2014年1-5月前五大供应商**

单位：元

供应商名称	采购金额	占比 (%)
深圳市华富洋供应链有限公司	1,820,251.53	39.67
东莞市龙本电子科技有限公司	368,805.54	8.04
深圳市海和电子有限公司	317,169.52	6.91
深圳市翔科电子有限公司	247,862.12	5.40
深圳市瑞拓鑫电子有限公司	226,518.80	4.94
合 计	2,980,607.51	64.96

2013年度前五大供应商

单位：元

供应商名称	采购金额	占比 (%)
深圳市华富洋供应链有限公司	4,605,562.13	33.18
东莞市龙本电子科技有限公司	1,434,818.27	10.34
深圳圣莱尔电子有限公司	1,180,813.25	8.51
北京蓝牙世纪网通信技术有限公司	868,376.07	6.26
深圳市翔科电子有限公司	672,608.11	4.85
合 计	8,762,177.83	63.13

2012年度前五大供应商

单位：元

供应商名称	采购金额	占比(%)
深圳市华富洋供应链有限公司	5,971,664.02	33.07
东莞市龙本电子科技有限公司	3,531,230.51	19.56
任子行网络技术股份有限公司	1,680,341.88	9.31
信丰福昌发电子有限公司	547,862.11	3.03
深圳市圣莱尔电子有限公司	497,471.46	2.76
合 计	12,228,569.98	67.73

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术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存在占有权益的情况。

(四) 公司重大业务合同及履行情况

公司选取的重大销售和采购业务合同为报告期内对公司业务和财务业绩具有重大影响的合同，需同时满足合同金额大、为公司主要客户或供应商两个条件。借款合同由于其性质可能对公司财务状况有重大影响，因此全部作为重大业务合同披露。

1、销售合同

2014年1-5月销售合同

单位：元

序号	签约年度	客户名称	合同概要	金额	履行情况
1	2014年4月	广东天波信息技术股份有限公司	语音网关	1,536,394.00	履行完毕
2	2014年5月	广东天波信息技术股份有限公司	语音网关	1,531,140.00	履行完毕

2013年销售合同

单位：元

序号	签约年度	客户名称	合同概要	金额	履行情况
1	2013 年 9 月	广东天波信息技术股份有限公司	语音网关	1,826,953.00	履行完毕
2	2013 年 10 月	广东天波信息技术股份有限公司	语音网关	1,711,606.60	履行完毕
3	2013 年 4 月	广东天波信息技术股份有限公司	语音网关	1,601,239.00	履行完毕
4	2013 年 5 月	南京熊猫汉达科技有限公司	语音网关	1,584,340.00	履行完毕

2012 年销售合同

单位：元

序号	签约年度	客户名称	合同概要	金额	履行情况
1	2012 年 6 月	广东天波信息技术股份有限公司	语音网关	2,099,228.00	履行完毕
2	2012 年 7 月	广东天波信息技术股份有限公司	语音网关	1,421,992.00	履行完毕
3	2012 年 9 月	南京熊猫汉达科技有限公司	语音网关	1,370,240.00	履行完毕
4	2012 年 11 月	广东天波信息技术股份有限公司	语音网关	1,362,280.00	履行完毕

2、采购合同

2014 年 1-5 月采购合同

单位：元

序号	签订时间	供应商名称	金额	合同概要	履行情况

1	2014 年 1 月	深圳市华富洋供应链有限公司	422,920.22	集成电路(放大器非加密)	履行完毕
2	2014 年 1 月	深圳市华富洋供应链有限公司	250789.02	集成电路(放大器非加密)	履行完毕
3	2014 年 2 月	深圳市华富洋供应链有限公司	260,140.69	集成电路(放大器非加密)	履行完毕
4	2014 年 4 月	深圳市华富洋供应链有限公司	427,059.43	集成电路(放大器非加密)	履行完毕

2013 年采购合同

单位: 元

序号	签订时间	供应商名称	金额	合同概要	履行情况
1	2013 年 2 月	深圳市华富洋供应链有限公司	207,982.66	集成电路(放大器非加密)	履行完毕
2	2013 年 8 月	深圳市华富洋供应链有限公司	322,760.89	集成电路(放大器非加密)	履行完毕
3	2013 年 11 月	深圳市华富洋供应链有限公司	274,488.14	集成电路(放大器非加密)	履行完毕

2012 年采购合同

单位: 元

序号	签订时间	供应商名称	金额	合同概要	履行情况
1	2012 年 5 月	深圳市华富洋供应链有限公司	253,010.14	集成电路(放大器非加密)	履行完毕
2	2012 年 5 月	深圳市华富洋供应链有限公司	262,380.89	集成电路(放大器非加密)	履行完毕
3	2012 年 6 月	深圳市华富洋供应链有限公司	246,231.05	集成电路(放大器非加密)	履行完毕

4	2012年6月	深圳市华富洋供应链有限公司	255,981.21	集成电路（放大器非加密）	履行完毕
5	2012年12月	深圳市华富洋供应链有限公司	577,814.95	集成电路（放大器非加密）	履行完毕

3、借款合同

序号	签订时间	出借方	金额(万元)	合同概要	到期日
1	2013年12月23日	东莞银行股份有限公司松山湖科技支行	360.00	《小企业流动资金借款合同》	2015年8月19日
2	2013年12月23日	东莞银行股份有限公司松山湖科技支行	500.00	《流动资金借款合同》	2014年12月22日
3	2014年1月7日	中国银行东莞松山湖支行	300.00	《流动资金借款合同》	2015年1月6日(履行中)

4、其他重大合同

序号	签订时间	客户名称	金额	合同概要	履行情况
1	2012年11月	北京信息科学技术研究院	1,125,300.00	项目合作开发	正在履行
2	2014年2月	北京信息科学技术研究院	1,999,100.00	项目合作开发	正在履行

注：公司与北京信息科学技术研究院的在2012年11月签订的项目合作开发合同目前还未完成验收工作，因此还处于“正在履行”状态。

六、 公司的商业模式

公司是一家以技术创新为核心的综合通信服务方案提供商。公司扎根于网络通信技术领域，根据技术的发展、客户的需要，不断进行研发、创新，产品和服务内容包括软件、硬件、系统平台，乃至为客户提供量身订制的综合解决方案。公司通过帮助客户实现内部外部的网络通信服务，降低客户的通信成本，提高通信质量和管理控制，从而实现销售收入和服务收入。

(一) 运营模式

公司通过对市场需求和技术动态进行调研，再研发、设计、制造具备相应功能、实现预定效果的软硬件产品。公司一方面向有潜在市场需求的客户进行销售，另一方面对一些大的企业集团、大的行业量身定制综合通信解决方案，从而帮助客户优化通信效率，降低通信成本。在为客户创造价值的同时，也实现公司的收入和利润创造。

(二) 研发模式

公司的新产品研发以及原有产品的更新换代工作由董事长李涛带领整个研发团队进行开展。其中，公司将整个产品线分为三种研发方式，分别为“研发流程一”、“研发流程二”和“产品更新升级”。“研发流程一”属于整个新产品的开发流程，并包括了项目“规划-计划-开发-验证-发布”五项重要流程；“研发流程二”属于简单、粗略的开发流程，主要是完成开发阶段工作；“产品更新升级”属于目前产品的软件类产品的升级和原有硬件产品的更新换代。

在整个流程中，研发部门处于核心位置。公司的生产部、营销中心、产品中心其他部门则与之相互配合，完成从产品的客户需求到研发，到最后=销售的整体流程。

(三) 销售模式

公司销售的产品分三种情况；分别是“成熟产品模式”、“成熟产品的价格调整或者性能变更模式”和“新产品的开发模式”。详见本说明书“第二节 公

司业务”之“三、公司内部组织结构图和业务流程”之“2、销售流程”。

(四) 盈利模式

公司目标市场主要分为运营商 OEM 市场、企政市场和军工定制市场。在运营商 OEM 市场上，由于客户指向明确、对产品需求量大且技术水品要求高，公司对待此类客户的盈利模式以薄利多销为主；在企政市场上，公司营销策略是，利用自有品牌优势，摆脱低价竞争策略，以较高的利润保持市场份额；在军工定制市场上，公司通过与军方下属的科学研究所进行技术合作，为军事指挥通讯系统提供相应的技术支持。公司凭借先进的技术实力，在该市场有较好的盈利能力。

七、公司所处行业基本情况

根据国民经济行业分类标准(GB/T4754-2002)公司属于 C 制造业——C3921 通信终端设备制造，按照《上市公司行业分类指引》则属于 C 制造业——C39 计算机、通信和其他电子设备制造业。

(一) 行业概况

随着计算机网络技术的飞速发展和多媒体技术应用的日益深入和普及，基于互联网的多媒体通信已成为当前互联网发展的趋势之一。其中最为典型并得到广泛应用的业务就是 VoIP (VoiceOver IP)。VoIP (Voice over Internet Protocol) 是一种以 IP 电话为主，并推出相应的增值业务的技术。它采用 Internet 和全球 IP 互连的环境，提供比传统业务更多、更好的服务。VoIP 除了可以在 IP 网络上便宜地传送语音，还可以进行传真、电子商务、传真存储转发和各种信息的存储转发等。

1、中国 VOIP 发展形势

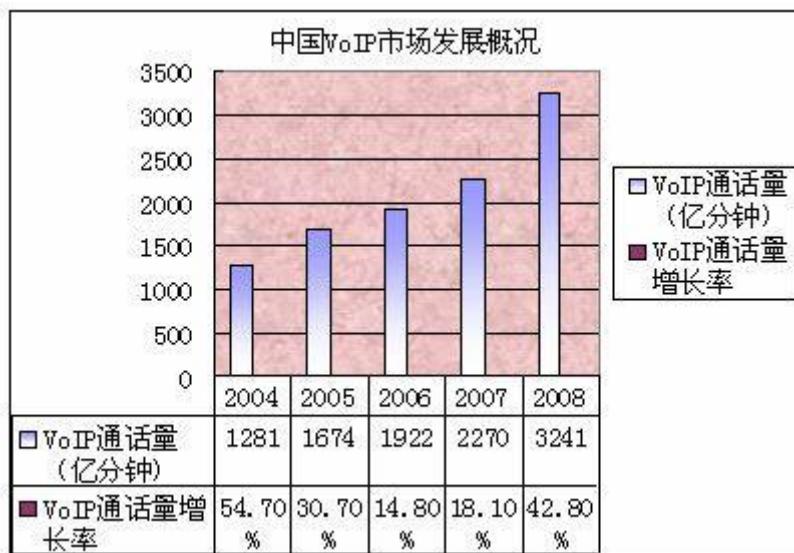
我国 VoIP 市场的发展可以分为两个阶段。第一个阶段是 2000 年开始到 2004 年以电信运营商为主导的阶段。1999 年前后，中国电信拆分，国内运营商规定 VoIP 系统，这时候它的优势是上游的真正的体系，传统的运营商做 VoIP 服务是不得已而为之，它的本质是长途资费的下调。由电信运营商主导的 VoIP 系统采

用了 ITU-T 指定的 H.323 协议，H.323 协议被普遍认为是目前在分组网上支持语音、图像和数据业务最成熟的协议。电信运营商的 IP 电话业务在 2000 年 4 月正式开通。

到了 2004 年，VoIP 再次成为焦点，VoIP 的发展进入了第二个阶段。2004 年 skype 与 TOM 合作进入中国市场推出 VoIP 电话服务，引起了即时通讯市场的很大反响，腾讯(促销产品主营产品)QQ、MSN、新浪 UC 和网易泡泡等纷纷加强了在语音功能的研发，推出了较强语音功能 VoIP 的软件版本。

VoIP 的再次兴起与第一次有很大的区别。根本原因是以前互联网为主导的 SIP 协议的兴起。SIP 协议已经非常成熟，它比较简单，更易于实现摆脱了电信系统的复杂性，更趋于计算机化。除此之外，还有其他一些因素，包括资费低廉、VoIP 硬件成本不断降低、宽带市场普及率的提高、企业信息化的需求等。

VoIP 发展到目前，几乎所有的网民都使用即时通软件，他们易于接受 VoIP 电话。据分析，未来两年中国 VoIP 市场将持续增长，尤其是管制政策明朗之后，VoIP 市场增长速度将扩大。



到 2008 年，中国 IP 电话的市场已经到了 3241 亿分钟，市场的发展可谓如火如荼。庞大的市场吸引了国内很多公司的参与，VoIP 市场也变得越来越激烈。VoIP 市场主要呈现以下的发展趋势：

(1) 随着第三代移动通信网络的部署和宽带网络用户数量的不断扩大, VoIP 市场正在呈现一种区域多媒体化的趋向, VoIP 不再仅仅提供语音一种业务, 数据、视频等内容将会随着网络的融合而加入进来。由此将引起 VoIP 产品竞争手段的变化, 从简单的价格竞争转变到以业务竞争为主。

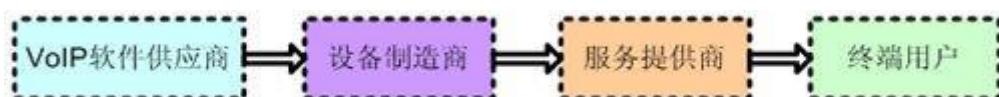
(2) 行业用户将是 VoIP 市场的重点用户群体。在行业企业通信方面, VoIP 已经应用的很多。原来企业都是用 PBX 做交换机, 现在大部分都在用 VoIP, 而且不是本地的, 是一个全局性的 VoIP。VoIP 低廉乃至免费的价格对于企业信息主管人员具有莫大的吸引力。

(3) VoIP 的种类从单一到多种。VoIP 原来只是提供电话到电话的业务, 到目前为止虽然这种业务模式仍然占据了绝大部分, 但是电话到 PC, PC 到电话, PC 到 PC 等其他三种方式也在快速发展。这四种方式的综合运用将给予 VoIP 产品供应商和市场运营商更大的作为空间。

(4) PC 和无线的融合。这也是一个综合的技术和业务趋势, WINMAX、Wi-Fi 等无线技术正在从数据业务领域侵入到语音业务领域, 并将产生一系列崭新的技术与应用模式, 从而对第三代移动通信市场的发展带来严重的冲击。

2、VoIP 产业链

VoIP 产业链的各个环节包括软件供应商、设备制造商、系统集成商、服务提供商及终端用户。



(1) 软件供应商

VoIP 软件商主要可以分为两大类, 一是为产业链上其他环节提供软件, , 而这些软件除自己开发外, 就是外包给软件供应商, 这一类软件商的角色是服务于其他环节, 而没有和用户直接接触和直接运营。第二类软件商就是独立开发 VoIP 软件, 提供话音服务, 这种软件已即时通讯为主, 可提供 PC-PC、PC-Phone

的服务，比较著名的有 Skype(促销产品 主营产品)公司，Skype 软件除提供常规的文本的即时通讯外，更主要的是提供语音通讯，而且以话音质量清晰著名。

(2) 设备制造商

VoIP 设备制造商主要分成两类，一类是传统 IP 网络设备制造商如 Cisco、Avaya、3COM 等在 VoIP 市场纷纷推出其产品。这些厂商在传统电信设备市场拥有较大市场空间，目前这些厂商大都提供电信级软交换解决方案及企业级用户的 VoIP 服务系统。二是新兴 VoIP 设备制造商，目前大量来自中国台湾及日本新兴的 IT 企业进入了 VoIP 设备制造商的行列，蚕食着传统的大型电信设备制造商尚无暇顾及的国内中小型企业用户市场。

(3) VoIP 服务提供商

VoIP 服务提供商主要分为传统电信运营商及新兴 IP 电话服务商。传统电信运营商主要有中国电信、中国网通、中国移动、中国铁通，它们到目前为止都已经拥有比较完整的业务类型，在全国范围内开展了基于 VoIP 的多媒体业务。而新兴 IP 电话服务商通过与电信运营商合作，不仅成功解决了 VoIP 与传统电信网络的互联互通问题，而且一旦能够建立起自身的用户体系与收费渠道，它们利用互联网的开放性，迅速转化为国际虚拟运营商（VNO）。

(4) 终端用户

它包括个人用户和企业用户。其中，个人用户个人用户选择 VoIP 主要出于节省话费的考虑，典型代表是对长话需求量比较大的学生和家庭等。个人用户通过在家里安装软件电话或 USB 话机，以及话吧通话的方式实现 VoIP 通话。

而企业用户明显分为两种，一种是中小型企业用户，另一种是大型 / 跨国企业用户。中小企业引入 VoIP 方式多样，既有企业专网，也有利用公网实现的 VoIP 内部通信。在选择 VoIP 的考虑中，企业用户除了要求降低话费以外，还有对建立数据传输、实现视频通话等高级业务的需求。

3、VoIP 运营模式

VoIP 市场上也有各种潜在的 IP 语音业务、技术和商用模型，根据运营主体、服务对象等的不同，主要可以分为 5 种 IP 电话运营模式：运营商模式，独立的 Internet 接入（如 Vonage）模式，宽带接入提供商（如 Yahoo! BB）模式，用户自助（DIY）模式，以及基于商用 LAN / WAN 的公司内部应用模式。

（1）运营商模式

目前，很多传统电信运营商利用 VoIP 技术提供 IP 电话业务。运营商模式中的运营商既包括传统的本地电话公司，也包括长途电话公司，以及经营电话业务的有线电视提供商。运营商经营 IP 电话业务的优势在于有自己的网络基础设施和用户基础，有自己的品牌，并能连接传统电话网络。

（2）独立的 Internet 接入模式

这种模式中，用户与独立的 Internet 业务提供商（ISP）签署商用协议，利用提供商的网关与 PSTN 相连。用户利用自己已有的 IP 连接和独立 ISP 提供的、具有 IP 电话功能的设备，如配有模数转换接入的传统话机、安装电话软件的 PC，建立与其他 IP 电话用户或 PSTN 的呼叫。这些提供商包括 Vonage、Packet8 和 Net2Phone，在美国已拥有数十万用户。

（3）宽带接入提供商模式

在这一模式中，用户与 IP 电话提供商（为用户提供 Internet 接入和宽带接入业务）签订商用协议，提供商利用网关与 PSTN 相连，控制端到端的网络，因此可以提供有服务质量保证的 IP 电话业务。

（4）用户自助模式

在 DIY IP 电话业务模式中，没有业务提供商，用户自己利用一个 IP 连接和具有 IP 电话功能的设备（如用户 PC 上的软件电话），就可以基于 Internet 与使用相同设备的用户建立免费的通话（如果用户的 Internet 接入费率是包月制的话）。有电话呼入时，要求 PC 是开机的且与 Internet 连接，并有相应的应用软件。

(5) 基于商用 LAN / WAN 的公司内部应用模式

如果使用集中用户小型交换机 (Centrex 或 PBX) , 则视为公司内部使用的 IP 电话模式。在这种情况下, 商业用户使用 IP PBX 提供基于 LAN 和 WAN 的内部 IP 电话。

4、VoIP 的发展趋势和方向

(1) VoIP 话音业务将走向无线化

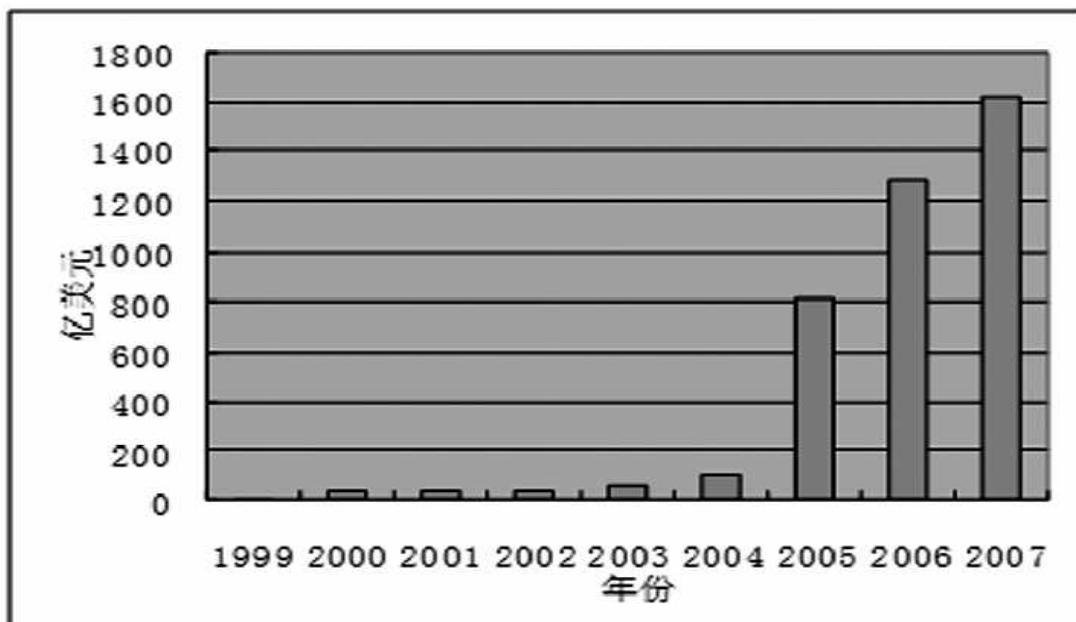
2009 年, 75%的呼出通信由移动终端发起(2004 年为 20%) , 35%的消费类 PSTN 用户(4 亿)将停止使用传统的固定电话, 而只依靠移动终端或 VoIP 业务。目前, WINMAX、Wi-Fi 等无线技术正在从数据业务领域侵入到语音业务领域, 并促使 VoIP 向无线模式发展。基于无线局域网络(WLAN)的 WiFi 手机将移动性及可能的漫游功能与统一的消息传送功能相结合。因此, 专家预测, 未来 VoIP 最有潜力的平台是是无线局域网络(WLAN)。事实上, WLAN 手机目前已经开始广泛地部署在一些垂直细分市场, 如医院、大型商店及校园等。

(2) VoIP 朝多媒体通信趋势发展

随着第三代移动通信网络的部署和宽带网络用户数量的不断扩大, VoIP 市场正在呈现一种区域多媒体化的趋向, VoIP 不再仅仅提供语音一种业务, 数据、视频等内容将会随着网络的融合而加入进来。由此将引起 VoIP 产品竞争手段的变化, 从简单的价格竞争转变到以业务竞争为主。

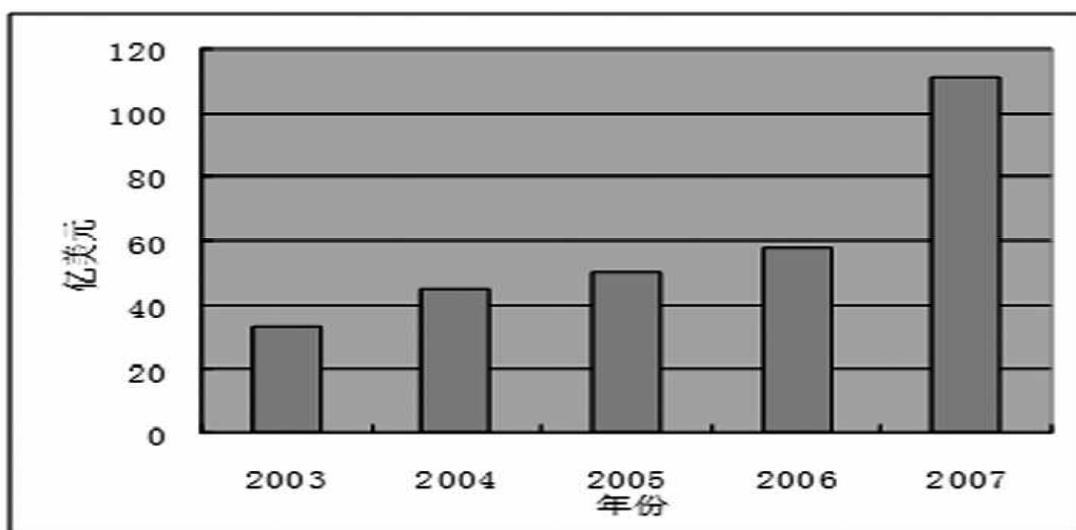
(3) VoIP 业务类型将单一模式发展到多种模式 VoIP 原来只是提供电话到电话的业务, 到目前为止, 出现了电话到 PC、PC, 到电话、PC 到 PC, 以及 PC 到以太电话、以太电话到以太电话、电话到以太电话等其他模式也在快速发展。这些模式的综合运用将给予 VoIP 产品供应商和市场运营商更大的作为空间。

(二) 市场规模



图表 1 VoIP 全球营业额发展状况

根据 IDC 的数据, 2000 年全球只有 15% 的 VoIP 用户, 但在 2005 年底, 使用 VoIP 的用户数增至 34%, 五年的增长率为 149%, 而传统电话的增长率为 15%。从全球来说, VoIP 业务的发展可以说是突飞猛进。国际数据公司 (IDC) 统计 1999 年-2007 年 VoIP 营业额的发展曲线。VoIP 市场业务量在 1999 年约为 5.6 亿美元, 2004 将近 100 亿美元。根据 iResearch 的调查, 全球 VoIP 市场收入在 2005 年达到 820 亿美元, 2006 年为 1280 亿美元, 2007 年达到 1665 亿美元¹。



图表 2 中国 2003-2007 VOIP 营业额情况

¹胡萍, 我国下一代互联网中 VoIP 应用发展前景, 商场现代化 2008 年 7 月 (上旬刊) 总第 544 期

随着全球宽带用户数量的逐渐增加，全球网络电话(Vo IP) 用户也迅速成长。到 2006 年底全球宽带用户达到 2.511 亿人，全球 Vo IP 用户则达到 3780 万人。根据 iResearch 数据，2008 年仅中国的 PC to Phone 的 VoIP 电话用户就将达到 2800 万户²。

在中国，VoIP 发展相当迅猛。根据相关数据统计表明，我国 2003 年 VoIP 市场营业额为 33.6 亿美元；2006 年为 57.84 亿美元，同比增长 19.4%。截至 2007 年 5 月，我国 VoIP 通话时长达 630 亿分钟，约 50 多亿美元，2007 年为 110 亿美元，占长途电话通话总时长的 60.2%。从 2003 年到 2006 年，年复合增长率达 23.2%。到 2009 年达到 126 亿美元，复合增长率为 22.85%。

快速增长的 VoIP 市场，拉动着设备采购市场的快速发展。根据 ISuppli (一家全球领先的针对电子制造领域的市场研究公司) 的统计，中国 VoIP 设备市场规模从 2005 年的 5.61 亿美元增长到 2007 年的 7.62 亿美元以及 2010 年的 11 亿美元。

(三) 行业风险特征

VoIP 发展非常迅速，但 VoIP 与传统电话 (PSTN) 相比，用户占有率还不是很高，这主要是行业还存在以下风险因素。

(1) 技术层面因素。基于当前互联网环境的条件限制，VoIP 还有较多的技术问题需要解决，包括服务质量、网络带宽、移动性、功能特性定型，以及架构问题等。

(2) 标准化因素。目前支持 VoIP 的国际标准有 H.323、SIP、MGCP、H.248 等，由于标准的多样性，带来的直接后果是不同运营商之间的 VoIP 网络互通性存在一定障碍。另外，计费方式的标准化还未解决，同样障碍着 VoIP 的进一步发展。

(3) 管理层面因素。为了防范 VoIP 对传统固话业务的冲击，部分国家对 VoIP 进行了政策管制。中国从 VoIP 业务出现初期就采取了严格的管制，信息产

²王延青，李一军，梁雪峰，VoIP 产业的成因_演进及融合研究，中国软科学 2008 年第 1 期

业部在 2003 年 2 月公布的《电信业务分类目录》中也明确将 IP 电话业务列入基础电信业务范围，规定“只有具有基础电信业务经营资格的六大运营商才能经营 VoIP 业务”。2005 年 9 月，为探索 VoIP 这一新的商业模式，并为有序监管提供经验，经信息产业部正式批准，中国电信在深圳和江西上饶、中国网通在吉林长春和山东泰安的本地网范围内进行基于 VoIP 的网络电话试点，试验重点限制在电脑与电话 (PC-Phone) 的方式。

(四) 公司在行业中的竞争地位

1、公司的竞争优势

公司基于对通信行业的深刻理解，以及长期积累的通信设备研发技术和经验，通过自主研发在网关通信类产品以及安全类产品上取得了重大的技术突破。公司拥有 EasyTrans “易穿”、忙音识别等 VOIP 十几项核心专利技术，填补了国内技术空白。

与公司的竞争对手相比，公司主要的竞争优势主要有：

(1) 公司是国内最先生产 IAD (综合接入设备) 产品的企业之一，经过多年来的积累，公司拥有丰富的应用经验。

(2) 目前市场上相关产品主要是 IAD (综合接入设备) 的应用，并主要还是应用在中小企业及行业，应用情况也非常复杂。复杂的情况要求产品要有很好的适应性，并且须经过实际环境的检验。二公司产品经过多种应用环境的大量实践，因此具有很好的适应性。

(3) 公司的大多数产品是经过从原有产品上做出的技术升级或者更新换代而来，因此公司可以节省出一定的研发成本，并可以实现将研发费用投入到新产品的研发中。这也使得公司产品有很高的“性价比”，产品质量保障度较高。

(4) 公司与天波、中兴通讯等主要客户距离很近，具有地域优势，有利于公司对此类客户做到随时的“跟贴”服务，有助于加强公司与主要客户之间的合作紧密度，为持续提高销售创造良好环境。

2、公司的竞争劣势

(1) 与通信设备细分市场竞争者相比，公司的整体规模还相对较小，与通信领域的大型企业在综合实力上较的还有较大的差距。因此，公司的研发、市场开拓等方面资金投入显得相对不足。

(2) 公司整体规模较小，尚未进入资本市场，能提供的人才待遇和激励措施相对有限。因此，公司在人才引进方面略显不足。

3、公司在行业内的竞争地位

在产业链中，有巨型的电信运营商，也有大量上市通信服务、设备制造企业。整体而言，公司的经营规模在行业内属于中小型企业，但公司积极发挥自有优势，结合市场需求，不断研发、生产新产品和服务，推出企业集团综合解决方案，策划“云”系列产品，从而在激烈的市场竞争中不断发展壮大。

第三节 公司治理

一、公司最近二年内股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况

世纪网通有限公司设立之初，按照《公司法》及有限公司《公司章程》的规定，未设立董事会、监事会，仅设执行董事一名、监事一名，执行董事和监事由股东会选举产生。有限公司股东、股东会及相关管理人员能够按照《公司法》及有限公司《公司章程》中的相关规定，在增加注册资本、股权转让、整体变更等事项上依法召开股东会，并形成相关决议。执行董事能够履行公司章程赋予的权利和义务，勤勉尽职，监事能够对公司的运作进行监督。

2014年8月20日有限公司以经审计的净资产折股，整体变更为股份公司。2014年9月3日股份公司成立，并按照《公司法》、《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》制定了《公司章程》，依法设立了股东大会、董事会、监事会，建立健全了公司治理机制。此外，公司还通过制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理办法》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作规则》等内部治理细则，进一步强化了公司相关治理制度的操作性。

公司董事会由7人组成，实行董事会领导下的总经理负责制。监事会由3人组成，其中股东代表监事1名，职工监事2名。股东大会是公司的权力机构，董事会是执行机构对公司股东大会负责、监事会作为监督机构对公司的财务进行检查、对公司董事及高管人员执行公司职务的行为进行监督。目前公司设四名高管人员。李涛任总经理、乐中英任副总经理兼财务负责人兼任董事会秘书、宋敏任副总经理、周博任技术总监。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开2次股东大会、2次董事会会议、1次监事会会议，上述会议均依照有关法律法规和公司章程发布通知并按期召开，会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存，会议记录正常签署。公司三会运行基本情况良好。自公司职工代

表大会选举职工代表监事以来，职工监事能够履行章程赋予的权利和义务，出席公司监事会的会议，依法行使表决权，并列席了公司的董事会会议，并对董事会决议事项提出合理化建议。

股份公司在今后的实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估

（一）投资者关系管理

公司的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》及《关联交易管理制度》等一系列内部管理制度，建立健全了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司的《公司章程》及《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》》对信息披露和投资者关系管理进行了规定。公司由董事会秘书负责投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。同时公司努力为中小股东参加股东大会创造条件，充分考虑召开的时间和地点以便于股东参加。

（二）纠纷解决机制

《公司章程》规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行协商解决，协商解决不成的，通过诉讼方式解决。股东可以依据本章程起诉公司；股东可以依据本章程起诉股东；股东可以依据本章程起诉公司的董事、监事、总经理和其他高级管理人员；公司可以依据本章程起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

《公司章程》同时也规定，董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

（三）关联股东和董事回避制度

公司的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》规定了关联股东和董事回避制度，对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。具体规定为：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。但是如果公司股东均属于关联股东，回避无法形成有效决议情形下，为保证公司正常运营，关联股东可不回避。关联董事不得参与审议和列席会议讨论有关关联交易事项。董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。在关联董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关议案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

（四）财务管理、风险控制相关的内部管理制度

公司建立了《公司财务管理制度》、《各部门管理制度汇编》等一系列规章制度。此类制度涵盖了公司人力资源管理、财务管理、研发管理、销售管理、物资采购、行政管理等经营过程和各个具体环节，可确保各项工作都有章可循，并实现管理体系规范化运营。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

（五）公司管理层对公司治理机制评估结果

公司董事会对公司治理机制的执行情况讨论后认为，公司现有的治理机制

能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。但股份公司设立时间短，公司治理实际运行情况尚需时间验证。报告期内公司与关联方之间存在较大关联交易和资金往来，但截至本说明书签署之日，股东已全部清偿了股东往来款，不存在占用公司资金的情况。

公司管理层认为公司的治理结构和内控制度将进一步的健全和完善，以适应公司不断发展壮大需要。

三、公司及控股股东、实际控制人最近二年存在的违法违规及受处罚情况

1、公司最近二年存在的违法违规及受处罚情况

公司在近二年不存在违法违规及受处罚的情况。

2、控股股东、实际控制人最近二年存在的违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人在近二年不存在违法违规及受处罚的情况。

四、公司的独立性

(一) 公司的业务独立

公司拥有独立、完整的业务流程、独立的经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

(二) 公司的资产独立性

公司具备与经营业务体系相配套的资产。公司具有开展业务所需的技术、设备、设施、场所，同时具有与生产经营有关的商标、专利、软件著作权，设备

购置发票和凭证齐全。公司资产独立完整、产权明晰。

（三）公司的人员独立性

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司总经理、财务负责人等高级管理人员均专在本公司工作并领取薪酬，公司副总经理乐中英在股东单位担任法定代表人，但并未参与股东单位的实际管理也没有领薪。公司董事、监事和高级管理人员对此均出具了声明。

公司独立与职工签订劳动合同并缴纳社会保险、为员工交纳公积金，公司还与员工签署了保密协议。公司员工的劳动、人事、工资报酬、以及相应的社会保障完全独立管理。

（四）公司的财务独立性

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。本公司内部控制完整、有效。

（五）公司的机构独立

公司按照建立规范法人治理结构的要求，设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据业务经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

五、同业竞争的情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间同业竞争情况

1. 东莞市易沃投资有限公司

易沃投资成立于 2011 年 12 月 6 日，公司注册地为东莞市松山湖高新技术产业开发区工业南路 6 号 2 栋 205 室，注册资本为 100 万元，李涛先生持有易沃投资 100% 股权。法定代表人为乐中英，公司经营范围为实业投资、股权投资、投资咨询。

东莞市易沃投资有限公司拟作为本公司的员工持股平台公司，将作为公司实施员工股权激励的操作平台，并不实际经营业务，同时与本公司并没有任何关联往来，所以不存在同业竞争的可能。

2. 深圳市世纪网通通信技术开发有限公司

技术公司成立于 1999 年 7 月 8 日，经营期限至 2019 年 7 月为 8 日。经营范围为：通信及计算机产品的技术开发和销售（不含专营、专控、专卖商品）；IP 语音网关产品的组装、加工；信息咨询（不含限制项目）；兴办实业（具体项目另行申报）；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）。注册地址为深圳市南山区南山大道深意工业大厦 3 层南半 307 室。李涛持有技术公司 22% 的股权，并担任该公司董事长、法定代表人。该公司注册资本为 150 万元。

技术公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	戴杰	12.20	8.1333%
2	刘宇	33.00	22%
3	陈耀华	12.20	8.1333%
4	李涛	33.00	22%
5	深圳市南山区科技创业服务中心	19.50	13%
6	梅雨	33.00	22%
7	李梅	1.00	0.6666%
8	颜永春	6.10	4.0666%
	合计	150.00	100%

自 2012 年至今，技术公司无营业收入，没有任何业务经营，与公司不存在关联交易，也不拥有从事通信技术的相应资产、业务与人员，与世纪网通不构成同业竞争。

技术公司现在及将来均不会再经营与本公司相同或类似的业务，为此技术公司目前正在变更经营范围，将与本公司经营业务相同或类似的业务全部从经营范围内取消。

除上述情况之外，公司与控股股东、实际控制人不存在其他可能产生同业竞争的情形。

（二）关于避免同业竞争的承诺

公司的股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与股份公司存在同业竞争的活动，并承诺：将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

六、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

（一）公司最近两年内资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况。

公司最近两年存在资金被控股股东占用情况，经过规范梳理后，截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况。公司控股股东、实际控制人李涛出具承诺，不再发生占用公司资金情况。

（二）公司最近两年内为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况。

报告期内，公司不存在为主要股东及其控制的其他企业进行担保的情形。

（三）防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源所采取的具体安排

报告期内公司对于防范控股股东、实际控制人关于资金占用、规范关联交易出具了相关的承诺，同时为规范关联方占款问题，除公司章程已明确了对外担保的审批权限和审议程序外，公司专门制定了《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》对相关情况进行严格规定。

七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有股份情况

序号	姓名	职位	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
1	李涛	董事长、总经理	1000.00	100.00
合计			1000.00	100.00

除上述情形外，公司不存在董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间没有亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议和做出重要承诺

截至本公开转让说明书签署日，公司的高级管理人员及职工代表监事均与本公司或全资下属公司签署了《劳动合同》和《保密协议》，对双方的权利义务进行了约定。目前所有合同及协议均正常履行，不存在违约情形。

董事、监事、高级管理人员及核心人员作出的重要声明和承诺包括：（1）

公司管理层关于避免同业竞争的承诺；（2）公司管理层关于诚信状况的书面声明；（3）与公司不存在利益冲突情况的声明；（4）公司高级管理人员关于不在股东单位双重任职、不从公司关联企业领取报酬及其他情况的书面声明；（5）公司管理层就公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项的情况符合法律法规和公司章程的书面声明；（6）公司最近两年不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项情况的声明。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

序号	姓名	职务	兼职情况	
			名称	职务
1	李涛	董事长、总经理	技术公司	法定代表人
2	乐中英	董事、财务负责人、 董事会秘书	易沃投资	法定代表人
3	宋敏	董事、副总经理	无	
4	周博	董事、技术总监	无	
5	童锦杰	董事	无	
6	王灏	董事	易聚（深圳） 投资管理有 限责任公司	执行董事
			优远见（香 港）商业服务 有限公司	执行董事
7	封期冬	董事	无	
8	宋玮	监事会主席	无	
9	布丽珍	监事	无	
10	周岐	监事	无	

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

除上述情况外，董事、监事、高级管理人员并无对外投资与公司的情况。

公司董事、监事、高级管理人员已就此出具承诺。

(六) 董事、监事、高级管理人员的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员在律师的鉴证下出具书面声明，郑重承诺：公司及公司董事、监事、高级管理人员均不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。公司董事、监事、高级管理人员无应对所任职公司最近二年因重大违法违规行为被处罚负有责任的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为，不存在最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

(七) 董事、监事、高级管理人员其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在对申请挂牌公司持续经营有其他不利影响的情形。公司董事、监事、高级管理人员已出具体相关承诺。

八、最近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况

依据世纪网通近两年股东大会、董事会和监事会以及职工大会决议，世纪网通董事、监事及高级管理人员变化情况如下：

(一) 董事的变化情况

2009年12月29日起至公司整体变更前，公司由李涛担任执行董事，不设董事会。

整体变更后，公司创立大会新设董事会，共计7成员。由李涛担任董事长、乐中英、宋敏、封期冬、周博、童锦杰、王灏担任董事。

(二) 监事的变化情况

2009年12月29日起至公司整体变更前，由乐中英担任公司监事。

整体变更后，创立大会选举宋玮，职工代表大会选举布丽珍、周岐担任职

工监事代表，同日的监事会选举宋玮担任监事会主席。

（三）高级管理人员的变化

2009年12月29日起至公司整体变更前，公司由李涛担任公司经理，统筹负责公司经营业务。公司第一届董事会选举李涛担任公司总经理，乐中英担任公司副总经理兼财务负责人兼董秘，分管公司财务和内部运营；宋敏担任公司副总经理分管公司销售和售后服务，周博担任公司技术总监。

截至本转让说明书出具之日，除以上变化外，公司董事、监事和高级管理人员最近两年未发生其他变化。

九、公司最近二年对外担保、重大投资、委托理财、关联交易情况

（一）对外担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业或其他关联方担保的情况。

（二）重大投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在重大投资的情况。

（三）委托理财情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在委托理财的情况。

（四）关联交易情况

除前述提到的股东往来款情况外，公司无其他关联交易情况。

十、公司与控股股东、实际控制人近二年重大诉讼、仲裁情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司与控股股东、实际控制人近二年不存在重大诉讼、仲裁的情况。

第四节 公司财务

本节的财务会计数据，非经特别说明，均引自经审计的公司财务报告。公司提醒投资者关注本公开转让说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

一、财务报表

(一) 最近两年及一期合并财务报表

合并资产负债表

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	2,228,864.93	2,487,896.80	4,372,616.74
交易性金融资产			
应收票据	4,918,333.20	6,690,696.70	2,313,075.40
应收账款	1,950,669.86	3,252,397.03	1,404,053.61
预付款项	8,668,206.80	2,193,366.06	1,593,169.77
应收利息			
应收股利			
其他应收款	3,238,292.06	4,925,661.07	1,402,240.68
存货	7,871,405.56	7,416,470.99	5,088,081.43
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	-	-	25,000.00
流动资产合计	28,875,772.41	26,966,488.65	16,198,237.63
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			
投资性房地产			
固定资产	1,433,708.11	1,691,570.26	1,981,173.10

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
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	952,910.48	1,011,168.77	1,150,988.68
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	77,949.74	50,532.35	107,262.14
其他非流动资产			
非流动资产合计	2,464,568.33	2,753,271.38	3,239,423.92
资产总计	31,340,340.74	29,719,760.03	19,437,661.55
流动负债:			
短期借款	14,010,000.00	11,460,000.00	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	3,482,663.30	4,196,652.26	6,226,681.99
预收款项	2,312,999.80	2,404,159.50	1,419,246.90
应付职工薪酬	200,000.00	200,931.63	172,558.07
应交税费	265,928.72	234,874.54	254,816.42
应付利息	-	-	-
应付股利	62,206.82	62,206.82	-
其他应付款	275,138.95	192,558.26	296,361.66
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	20,608,937.59	18,751,383.01	8,369,665.04
非流动负债:			
长期借款	-	-	120,349.35
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	500,000.00	1,500,000.00
非流动负债合计	-	500,000.00	1,620,349.35
负债合计	20,608,937.59	19,251,383.01	9,990,014.39
股东权益(或所有者权益)：	-	-	-
股本	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	25,850.55	25,850.55	-
未分配利润	705,552.60	442,526.47	-552,352.84
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司股东权益合计	10,731,403.15	10,468,377.02	9,447,647.16
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	10,731,403.15	10,468,377.02	9,447,647.16
负债和股东权益总计	31,340,340.74	29,719,760.03	19,437,661.55

合并利润表

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
一、营业总收入	9,022,814.63	22,592,923.14	18,923,177.17
其中：营业收入	9,022,814.63	22,592,923.14	18,923,177.17
二、营业总成本	9,409,409.36	23,109,051.18	20,023,489.49
其中：营业成本	4,588,028.17	13,878,824.22	12,069,405.73
营业税金及附加	57,518.03	130,964.63	116,857.99
销售费用	1,263,210.92	2,352,182.49	1,489,267.86
管理费用	2,884,707.20	6,612,796.22	5,493,506.39
财务费用	434,083.91	505,776.13	147,204.14

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
资产减值损失	181,861.13	-371,492.51	707,247.38
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：对联营企业与合营企业的投资收益			
三、营业利润(亏损以“—”号填列)	-386,594.73	-516,128.04	-1,100,312.32
加： 营业外收入	751,945.35	1,941,782.99	2,000,131.57
减： 营业外支出	400.34	494.07	187.55
其中：非流动资产处置净损失			
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	364,950.28	1,425,160.88	899,631.70
减： 所得税	101,924.15	342,224.20	104,615.49
五、净利润(净亏损以“—”号填列)	263,026.13	1,082,936.68	795,016.21
归属于母公司股东的净利润	263,026.13	1,082,936.68	795,016.21
少数股东损益			
六、每股收益：			
(一) 基本每股收益	0.03	0.11	0.08
(二) 稀释每股收益	0.03	0.11	0.08
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	263,026.13	1,082,936.68	795,016.21
归属于母公司股东的综合收益总额	263,026.13	1,082,936.68	795,016.21
归属于少数股东的综合收益总额			

合并现金流量表

单位：元

项目	2014年1-5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	13,723,850.50	22,218,305.57	20,576,756.23
收到的税费返还	251,945.35		
收到其他与经营活动有关的现金	1,650,512.83	951,495.48	3,510,056.52

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
经营活动现金流入小计	15,626,308.68	23,169,801.05	24,086,812.75
购买商品、接受劳务支付的现金	12,721,238.78	21,772,955.30	11,347,129.05
支付给职工以及为职工支付的现金	2,583,429.76	4,913,040.85	4,060,679.46
支付的各项税费	690,147.73	1,338,269.30	586,143.19
支付其他与经营活动有关的现金	2,008,474.54	7,699,794.43	5,081,534.49
经营活动现金流出小计	18,003,290.81	35,724,059.88	21,075,486.19
经营活动产生的现金流量净额	-2,376,982.13	-12,554,258.83	3,011,326.56
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
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			
投资活动现金流入小计			
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		283,761.23	37,928.70
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		283,761.23	37,928.70
投资活动产生的现金流量净额		-283,761.23	-37,928.70
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
其中: 子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			
取得借款收到的现金	7,450,000.00	16,460,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	7,450,000.00	16,460,000.00	
偿还债务支付的现金	4,900,000.00	5,000,000.00	308,916.78
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	432,049.74	506,699.88	143,201.39

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
其中：子公司支付少数股东的现金股利			
支付其他与筹资活动有关的现金			
其中：子公司减资支付给少数股东的现金			
筹资活动现金流出小计	5,332,049.74	5,506,699.88	452,118.17
筹资活动产生的现金流量净额	2,117,950.26	10,953,301.12	-452,118.17
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	-259,031.87	-1,884,719.94	2,521,279.69
加：期初现金及现金等价物余额	2,487,896.80	4,372,616.74	1,851,337.05
六、期末现金及现金等价物余额	2,228,864.93	2,487,896.80	4,372,616.74

合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-5月								少数股东权益	所有者权益合计		
	归属于母公司所有者权益							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	10,000,000.00				25,850.55			442,526.47		10,468,377.02		
加：会计政策变更												
加：前期差错更正												
加：其他												
二、本年年初余额	10,000,000.00				25,850.55			442,526.47		10,468,377.02		
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)								263,026.13		263,026.13		
(一)净利润								263,026.13		263,026.13		
(二)其他综合收益												
上述(一)和(二)小计								263,026.13		263,026.13		
(三)所有者投入和减少资本												
1.所有者投入资本												
2.股份支付计入股东权益的金额												
3.其他												
(四)利润分配												

项目	2014年1-5月								少数股东权益	所有者权益合计		
	归属于母公司所有者权益							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					
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(五)所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增股本												
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. 本年提取												
2. 本年使用												
(七) 其他												
四、本年年末余额	10,000,000.00				25,850.55			705,552.60		10,731,403.15		

续表

项目	2013年度								少数股东权益	所有者权益合计		
	归属于母公司所有者权益											
	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	其他				
一、上年年末余额	10,000,000.00						-552,352.84			9,447,647.16		
加：会计政策变更												
加：前期差错更正												
加：其他												
二、本年年初余额	10,000,000.00						-552,352.84			9,447,647.16		
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)					25,850.55		994,879.31			1,020,729.86		
(一)净利润							1,082,936.68			1,082,936.68		
(二)其他综合收益												
上述(一)和(二)小计							1,082,936.68			1,082,936.68		
(三)所有者投入和减少资本												
1.所有者投入资本												
2.股份支付计入股东权益的金额												
3.其他												
(四)利润分配					25,850.55		-88,057.37			-62,206.82		
1.提取盈余公积					25,850.55		-25,850.55					
2.提取一般风险准备												
3.对所有者(或股东)的分							-62,206.82			-62,206.82		

项目	2013年度								少数股东权益	所有者权益合计		
	归属于母公司所有者权益							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					
配												
4. 其他												
(五) 所有者权益内部结转												
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. 本年提取												
2. 本年使用												
(七) 其他												
四、本年年末余额	10,000,000.00				25,850.55			442,526.47		10,468,377.02		

续表

项目	2012年度								少数股 东权益	所有者权益 合计		
	归属于母公司所有者权益							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	10,000,000.00							-1,347,369.05		8,652,630.95		
加: 会计政策变更												
加: 前期差错更正												
加: 其他												
二、本年年初余额	10,000,000.00							-1,347,369.05		8,652,630.95		
三、本年增减变动金额(减少 以“-”号填列)								795,016.21		795,016.21		
(一)净利润								795,016.21		795,016.21		
(二)其他综合收益												
上述(一)和(二)小计								795,016.21		795,016.21		
(三)所有者投入和减少资 本												
1. 所有者投入资本												
2. 股份支付计入股东权 益的金额												
3. 其他												
(四)利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												

项目	2012年度								少数股东权益	所有者权益合计		
	归属于母公司所有者权益											
	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	其他				
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(五) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增股本												
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. 本年提取												
2. 本年使用												
(七) 其他												
四、本年年末余额	10,000,000.00						-552,352.84			9,447,647.16		

(二) 最近两年及一期母公司财务报表

母公司资产负债表

单位: 元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产:			
货币资金	1,731,933.96	1,703,906.99	2,949,941.02
交易性金融资产			
应收票据	4,918,333.20	6,690,696.70	2,313,075.40
应收账款	2,003,016.77	3,304,161.74	2,049,725.87
预付款项	8,521,870.80	2,047,030.06	1,907,718.77
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,768,492.06	3,201,861.07	710,755.58
存货	7,294,502.96	6,839,568.39	4,473,214.81
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	-	-	25,000.00
流动资产合计	26,238,149.75	23,787,224.95	14,429,431.45
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	3,500,000.00	3,500,000.00	3,500,000.00
投资性房地产			
固定资产	876,930.44	1,001,306.34	977,480.49
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	25,986.49	28,405.99	34,212.79
开发支出			

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	77,181.41	50,109.57	104,324.57
其他非流动资产			
非流动资产合计	4,480,098.34	4,579,821.90	4,616,017.85
资产总计	30,718,248.09	28,367,046.85	19,045,449.30
流动负债:			
短期借款	14,010,000.00	11,460,000.00	-
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	2,830,041.26	3,544,030.22	6,242,235.95
预收款项	2,288,728.80	2,379,888.50	1,394,975.90
应付职工薪酬	200,000.00	200,931.63	172,558.07
应交税费	332,683.59	302,282.57	271,191.64
应付利息	-	-	-
应付股利	62,206.82	62,206.82	-
其他应付款	288,718.73	221,408.42	2,450,883.81
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	20,012,379.20	18,170,748.16	10,531,845.37
非流动负债:			
长期借款	-	-	120,349.35
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	-	-	120,349.35
负债合计	20,012,379.20	18,170,748.16	10,652,194.72
股东权益（或所有者权益）：			

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
股本	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积			
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	25,850.55	25,850.55	-
未分配利润	680,018.34	170,448.14	-1,606,745.42
股东权益合计	10,705,868.89	10,196,298.69	8,393,254.58
负债和股东权益总计	30,718,248.09	28,367,046.85	19,045,449.30

母公司利润表

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
一、营业收入	9,022,814.63	22,573,374.44	17,345,246.98
减：营业成本	4,588,028.17	13,864,953.28	10,850,337.82
营业税金及附加	57,518.03	130,945.08	108,013.51
销售费用	1,263,210.92	2,342,847.51	1,362,120.28
管理费用	2,139,727.52	4,645,714.46	4,003,630.93
财务费用	433,556.51	503,920.04	147,798.76
资产减值损失	180,478.93	-361,433.35	695,497.12
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(损失以“-”号填列)	360,294.55	1,446,427.42	177,848.56
加：营业外收入	251,945.35	759,026.99	
减：营业外支出	400.00	494.07	187.55
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额(损失以“-”号填列)	611,839.90	2,204,960.34	177,661.01
减：所得税费用	102,269.70	339,709.41	107,553.06

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
四、净利润(损失以“-”号填列)	509,570.20	1,865,250.93	70,107.95
五、每股收益			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	509,570.20	1,865,250.93	70,107.95

母公司现金流量表

单位: 元

项目	2014年1-5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	13,723,850.50	22,146,831.57	19,011,983.04
收到的税费返还	251,945.35		
收到其他与经营活动有关的现金	1,452,879.08	767,608.27	7,511.17
经营活动现金流入小计	15,428,674.93	22,914,439.84	19,019,494.21
购买商品、接受劳务支付的现金	12,721,238.78	21,741,307.26	9,877,843.00
支付给职工以及为职工支付的现金	2,023,973.81	3,952,139.72	3,020,766.17
支付的各项税费	690,147.73	1,301,227.84	513,373.33
支付其他与经营活动有关的现金	2,083,237.90	7,835,337.94	3,066,303.20
经营活动现金流出小计	17,518,598.22	34,830,012.76	16,478,285.70
经营活动产生的现金流量净额	-2,089,923.29	-11,915,572.92	2,541,208.51
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
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			
投资活动现金流入小计			
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		283,761.23	

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		283,761.23	
投资活动产生的现金流量净额		-283,761.23	
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			
取得借款收到的现金	7,450,000.00	16,460,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	7,450,000.00	16,460,000.00	
偿还债务支付的现金	4,900,000.00	5,000,000.00	308,916.78
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	432,049.74	506,699.88	143,201.39
其中：子公司支付少数股东的现金股利			
支付其他与筹资活动有关的现金			
其中：子公司减资支付给少数股东的现金			
筹资活动现金流出小计	5,332,049.74	5,506,699.88	452,118.17
筹资活动产生的现金流量净额	2,117,950.26	10,953,300.12	-452,118.17
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	28,026.97	-1,246,034.03	2,089,090.34
加：期初现金及现金等价物余额	1,703,906.99	2,949,941.02	860,850.68
六、期末现金及现金等价物余额	1,731,933.96	1,703,906.99	2,949,941.02

母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-5月					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00			25,850.55	170,448.14	10,196,298.69
1. 会计政策变更						
2. 前期差错更正						
二、本年年初余额	10,000,000.00			25,850.55	170,448.14	10,196,298.69
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					509,570.20	509,570.20
（一）本年净利润					509,570.20	509,570.20
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计					509,570.20	509,570.20
（三）所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）本年利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者的分配						
4. 其他						
（五）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增股本						
2. 盈余公积转增股本						

项目	2014 年 1-5 月					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
四、其他						
五、本年年末余额	10,000,000.00			25,850.55	680,018.34	10,705,868.89

续表

项目	2013 年度					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00				-1,606,745.42	8,393,254.58
1. 会计政策变更						
2. 前期差错更正						
二、本年年初余额	10,000,000.00				-1,606,745.42	8,393,254.58
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				25,850.55	1,777,193.56	1,803,044.11
（一）本年净利润					1,865,250.93	1,865,250.93
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计					1,865,250.93	1,865,250.93
（三）所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）本年利润分配				25,850.55	-88,057.37	-62,206.82

项目	2013年度					
	股本	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
1. 提取盈余公积				25,850.55	-25,850.55	
2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者的分配					-62,206.82	-62,206.82
4. 其他						
(五) 所有者权益内部结转						
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						
四、其他						
五、本年年末余额	10,000,000.00			25,850.55	170,448.14	10,196,298.69

续表

项目	2012年度					
	股本	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00				-1,676,853.37	8,323,146.63
1. 会计政策变更						
2. 前期差错更正						
二、本年年初余额	10,000,000.00				-1,676,853.37	8,323,146.63
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)					70,107.95	70,107.95

项目	2012年度					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
(一) 本年净利润					70,107.95	70,107.95
(二) 其他综合收益						
上述(一)和(二)小计					70,107.95	70,107.95
(三) 所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
(四) 本年利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者的分配						
4. 其他						
(五) 所有者权益内部结转						
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						
四、其他						
五、本年年末余额	10,000,000.00				-1,606,745.42	8,393,254.58

二、审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 5 月 31 日财务会计报告（包括 2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2014 年 1-5 月、2013 年度、2012 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表和合并及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注）出具了标准无保留意见的审计报告。

三、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—基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及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。编制符合企业会计准则要求的财务报表需要使用估计和假设，这些估计和假设会影响到财务报告日的资产、负债和或有负债的披露，以及报告期间的收入和费用。

四、会计报表的合并范围及变化情况

1、报告期内纳入合并报表的子公司情况

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	期末实际投资额(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
东莞市世纪网通通信设备有限公司	有限责任公司	东莞	通信行业	350.00	350.00	0.00	0.00	是

2、合并范围发生变更的说明

报告期合并范围未发生变更。

五、报告期内主要会计数据和财务指标

最近两年及一期的主要会计数据和主要财务指标

单位：元

主要会计数据和财务指标	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
总资产	31,340,340.74	29,719,760.03	19,437,661.55
股东权益合计	10,731,403.15	10,468,377.02	9,447,647.16
归属于申请挂牌公司股东权益合计	10,731,403.15	10,468,377.02	9,447,647.16
每股净资产(元/股)	1.07	1.05	0.94
归属于申请挂牌公司股东每股净资产	1.07	1.05	0.94
资产负债率	65.76%	64.78%	51.40%
流动比率	0.92	0.91	0.83
速动比率	0.67	0.66	0.57
主要会计数据和财务指标	2014年1-5月	2013年度	2012年度
营业收入	9,022,814.63	22,592,923.14	18,923,177.17
净利润	263,026.13	1,082,936.68	795,016.21
归属于申请挂牌公司股东的净利润	263,026.13	1,082,936.68	795,016.21
扣除非经常性损益后的净利润	-236,633.53	-744,572.30	-1,204,974.70
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-236,633.53	-744,572.30	-1,204,974.70
毛利率	49.15%	38.57%	36.22%
净资产收益率	2.48%	10.84%	8.78%
扣除非经常性损益后净资产收益率	-2.23%	-7.45%	-13.31%
基本每股收益(元/股)	0.03	0.11	0.08
稀释每股收益(元/股)	0.03	0.11	0.08
经营活动产生的现金流量净额	-2,376,982.13	-12,554,258.83	3,011,326.56
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.24	-1.26	0.30
应收账款周转率(次)	3.47	9.70	7.74

存货周转率(次)	0.60	2.22	4.74
----------	------	------	------

主要财务指标变化分析

(一) 偿债能力分析

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产负债率	65.76%	64.78%	51.40%
流动比率	0.92	0.91	0.83
速动比率	0.67	0.66	0.57

公司资产负债率及流动比率在报告未发生异常变动，没有到期未偿还的负债。

(二) 营运能力分析

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
应收账款周转率(次)	3.47	9.70	7.74
存货周转率(次)	0.60	2.22	4.74

公司报告期2013年度应收账款周转率较2012年度增加1.96，主要系于公司积极拓展业务销售收入增加。

公司报告期2013年度存货周转率较2012年度减少2.52，主要系于公司业务持续增加，公司2013年底期末购买的原材料增加。

(三) 盈利能力分析

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
毛利率	49.15%	38.57%	36.22%
净资产收益率	2.48%	10.84%	8.78%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	-2.23%	-7.45%	-13.31%

公司2014年1-5月、2013年、2012年主营业务毛利率为49.17%、38.48%、36.19%，公司主营业务综合毛利率近两年基本逐渐增长，主要原因为：(1)2014年1-5月较2013年度增加10.69%，主要是由于2014年1-5月研发服务收入占销售额比重较2013年度增加所致。(2)公司主要产品“通讯类产品-IP语音网关设备”2014

年 1-5 月、2013 年、2012 年毛利率为 42.91%、40.34%、35.45%，总体毛利率呈上升趋势，主要是由于公司 IP 语音网关设备产量的增加及生产工艺的提供，公司单位产品成本降低，毛利率增加。（3）公司产品“通讯类产品-IPPBX 设备”、“通讯类产品-其他通信产品”、“安全类产品-电信诈骗防护系统”主要系公司新开发项目，产量小，且客户不稳定，导致毛利率波动较大。

2013 年度、2012 年度公司净利润为 1,082,936.68 元、795,016.21 元。公司净利润增长较大，使得加权平均净资产收益率上升较大。2013 年公司净利润上升的原因为公司收入增加。

（四）获取现金能力分析

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	-2,376,982.13	-12,554,258.83	3,011,326.56
投资活动产生的现金流量净额	-	-283,761.23	-37,928.70
筹资活动产生的现金流量净额	2,117,950.26	10,953,300.12	-452,118.17

2014 年 1-5 月、2013 年、2012 年公司经营活动现金流量净额为-2,376,982.13、-12,554,258.83、3,011,326.56 元；2013 年公司经营活动现金流量净额为负，主要是 2013 年采购原材料较上年增加 242.25 万元，应付账款较上年减少 203.00 万元，预付账款较上年增加 184.83 万元；应收帐款与应收票据较上年增加 622.60 万元；公司于 2014 年 1-5 月公司经营活动现金流量净额为负，主要公司较上年末预付供应商货款增加 647.48 万元。

公司净利润与经营性现金流量净额之间的差异分析：

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
净利润	273,519.85	1,082,936.68	795,016.21
加：计提的资产减值准备	181,861.13	-371,492.51	707,247.38
固定资产折旧	257,862.15	580,013.11	573,171.04
无形资产摊销	60,677.79	145,626.71	139,819.91
财务费用	432,049.74	506,699.88	143,201.39
递延所得税资产的减少	-27,417.39	56,729.79	-101,387.00
存货的减少	-454,934.57	-2,328,389.56	-1,163,496.11
经营性应收项目的减少	-2,150,170.40	-10,838,402.79	-2,711,998.55
经营性应付项目的增加	-950,430.43	-1,387,980.14	4,629,752.29

经营活动产生的现金流量净额	-2,376,982.13	-12,554,258.83	3,011,326.56
---------------	---------------	----------------	--------------

如上述表格所述,公司净利润与经营性现金流量净额之间的差异主要受存货和往来款的影响。

六、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

(一) 收入确认方法

1、收入确认原则

①销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方,不再对该商品实施继续管理权和实际控制权,相关的收入已经取得或取得了收款的凭据,且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时,本公司确认商品销售收入的实现。

②提供劳务

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

③让渡资产使用权

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,本公司确认收入。

2、公司销售收入具体原则:

公司收入为产品销售收入和研发服务收入。

其中产品销售收入的确认方法:产品销售分为国外销售和国内销售。公司根据已签订的销售合同进行销售准备,在接到客户发货通知后仓库部门按客户要求发货,财务部门根据仓库出库单、销售订单(销售合同)和经客户签收确认的送货通知单确认收入,公司以客户签收确认作为收入确认的时点。

其中研发服务收入的确认方法:对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下,本公司在期末按完工百分比法确认收入;公司财务人员根据接受劳务客户出具

的项目进度确认书中的完工进度确认本期收入。

（二）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

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积中的股本溢价(或资本溢价)；资本公积中的股本溢价(或资本溢价)不足冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

2、非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。企业合并成本包括购买方为进行企业合并支付的现金或非现金资产、发行或承担的债务、发行的权益性证券等在购买日的公允价值，不包含相关直接费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，其企业合并成本为购买日所转移的对价于购买日的公允价值与分步购买中购买方原在被在被购买方中持有的权益于购买日的公允价值之和。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方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。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债应当按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

购买方在购买日取得被购买方可辨认资产和负债，根据企业会计准则的规定，结合购买日存在的合同条款、经营政策、并购政策等相关因素进行分类或指定。

在企业合并中，购买日取得的被购买方在以前期间发生的未弥补亏损等可抵扣暂时性差异，按照税法规定可以用于抵减以后年度应纳税所得额，但在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如果取得新的或进一步的信息表明相关情况在购买日已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，购买方应当确认相关的递延所得税资产，同时减少由该企业合并所产生的商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益（所得税费用）。除上述情况以外（比如，购买日后超过 12 个月、或在购买日不存在相关情况但购买日以后开始出现的情况导致可抵扣暂时性差异带来的经济利益预期能够实现），如果符合了递延所得税资产的确认条件，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益（所得税费用），不调整商誉金额。

（三）合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直是一体化存续下来的，对合并资产负债表的期初数进行调整，同时对比较报表的相关项目进行调整。

（四）现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（五）外币业务和外币报表折算

1、外币业务

本公司对发生的外币业务，采用每月月初中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折合为人民币记账。资产负债表日，外币货币性项目按中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算，由此产生的汇兑损益，除属于与符合资本化条件资产有关的借款产生的汇兑损益，予以资本化计入相关资产成本外，其余计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用业务发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算，不改变其记账本位币金额。

2、外币财务报表折算

本公司对合并范围内境外经营实体的财务报表，折算为人民币财务报表进行编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。外币现金流量采用现金流量发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，按比例转入处置当期损益。

（六）金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

A、收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

B、该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

（2）金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。交易性金融资产包括为了在短期内出售而取得的金融资产，以及衍生金融工具。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

B、持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

C、应收款项

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等。

D、可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以

及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为资本公积的单独部分予以确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，在此之前在资本公积中确认的累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

（3）金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

B、其他金融负债

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（4）衍生金融工具

本公司衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

（5）金融工具的公允价值

本公司初始确认金融资产和金融负债时，应当按照公允价值计量。金融工具初始确认时的公允价值通常指交易价格（即所收到或支付对价的公允价值），但是，如果收到或支付的对价的一部分并非针对该金融工具，该金融工具的公允价值应根

据估值技术进行估计。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（6）金融资产减值

本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

A、以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

B、可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入

损益的减值损失后的余额。

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

C、以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

（7）金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

（七）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

本公司计提坏账准备采用以组合测试（账龄分析）和个别认定相结合的方法。如果某项应收款的可收回性与其他应收款项存在明显差异，采用个别认定法。即根据债务人的经营状况、现金流量情况和以前年度信用记录对其可收回性进行逐笔分析，确定计提坏账准备的比例。除个别认定的款项外，其他应收款项采用账

龄分析法。

以下情况的应收款项，采用个别认定法计提坏账准备：①对子公司往来，不予以计提坏账准备；②对控股股东往来，不予以计提坏账准备；③本单位员工借款、备用金、保证金以及押金不计提坏账。

采用账龄分析法计提坏账准备时，对已按个别认定法计提了坏账准备的应收账款予以剔除，账龄分析法账龄的划分和提取比例如下：

账龄	计提比例 (%)
1 年以内	2%
1-2 年	10%
2-3 年	30%
3-4 年	50%
4 年以上	100%

本公司向金融机构转让不附追索权的应收账款，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

（八）存货

1、存货的初始确认

存货，是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

存货同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①与该存货有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该存货的成本能够可靠地计量。

2、存货分类

存货分类为原材料、库存商品（包括产成品、外购商品、自制半成品等）、周转材料、发出商品和在产品。

3、存货的初始计量

存货应当按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成

本。

①外购的存货成本，包括购买价款、相关税费、运输费、装卸费、保险费以及其他可归属于存货采购成本的费用。

②存货的加工成本，包括直接人工以及按照一定方法分配的制造费用。

③存货的其他成本，是指除采购成本、加工成本以外的，使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。

④应计入存货成本的借款费用，按照《企业会计准则第17号——借款费用》处理。

⑤投资者投入存货的成本，应当按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

⑥非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，换入的存货以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入存货的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入存货的成本，不确认损益。

⑦债务重组取得债务人用以清偿债务的存货，按其公允价值入账，重组债权的账面余额与受让存货的公允价值之间的差额，计入当期损益。

⑧同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按其在被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按其公允价值确定其入账价值。

⑨企业提供劳务的，所发生的从事劳务提供人员的直接人工和其他直接费用以及可归属的间接费用，计入存货成本。

4、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

5、存货的盘存制度

存货的盘存采用永续盘存制。

6、周转材料（低值易耗品和包装物）的摊销方法

一次摊销法。

7、存货跌价准备的计提方法

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

产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；

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

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

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

（九）长期股权投资

本公司的长期股权投资为对子公司的投资。

1、投资成本的确定

（1）投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。对于长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。

对于通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，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全部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，本公司会于投资处置时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。

对于其他非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日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作为长期股权投资的初始投资成本。

②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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初始投资成本。

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（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、后续计量及损益确认方法

①成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。本公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

成本法下公司确认投资收益，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投资收益，不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。按照上述规定确认自被投资单位应分得的现金股利或利润后，考虑长期股权投资是否发生减值。如出现长期股权投资的账面价值大于享有被投资单位净资产（包括相关商誉）账面价值的份额等情况时，对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，计提减值准备。

②权益法核算的长期股权投资

本公司对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本公司能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本公司与其他投资方对其实施共同控制的被投资单位。

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

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本公司与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位除净损益以外的其他所有者权益变动，相

应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

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

③处置长期股权投资

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的部分按相应的比例转入当期损益。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

按成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》处理；其他长期股权投资，其减值按照《企业会计准则第8号——资产减值》处理。

（十）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产分类为：运输工具、电子设备及其他。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

①外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。

②购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

③自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

④债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

⑤在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，换入的固定资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

⑥以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其在被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其公允价值确定其入账价值。

3、固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；其他后续支出于发生时计入当期损益。

4、固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	30	5	3.17
机器设备	5—10	5	19.00—9.50
运输设备	4	5	23.75
电子设备及其他	3—5	5	31.67—19.00

每年年度终了，应对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。必要时，作适当调整。

5、固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本公司于资产负债表日检查固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

6、固定资产的处置

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

（十一）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认

为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当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3个月的，借款费用暂停资本化，直至资产的购建活动重新开始。

3、借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用(扣除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)及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

一般借款应予资本化的利息金额根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出按年加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或

者溢价金额，调整每期利息金额。

（十二）无形资产

1、无形资产

①无形资产的计价方法

无形资产按取得时的实际成本入账。

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

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

②无形资产使用寿命及摊销

土地使用权按使用年限平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

软件使用费按预计使用年限平均摊销。

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核；如必要，对使用寿命进行调整。对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。

2、研究与开发支出

公司根据研发活动是否在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件为主要判断依据，划分研究阶段和开发阶段。

已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性时，研发项目处于研究阶段；当研发项目在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件时，研发项目进入开发阶段。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条

件的，确认为无形资产：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

3、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

（十三）政府补助

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。公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助属于与资产相关的政府补助；除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。

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。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

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

2、用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（十四）递延所得税资产/递延所得税负债

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

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，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。

本公司确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本公司才确认递延所得税资产。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

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

的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

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

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

（十五）主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响

1、会计政策变更及对公司利润的影响

本报告期主要会计政策未发生变更，对公司利润无影响。

2、会计估计变更及对公司利润的影响

本报告期主要会计估计未发生变更，对公司利润无影响

七、报告期利润形成的有关情况

（一）公司最近两年及一期营业收入构成及变动趋势

1、按业务类别划分

项目	2014年1-5月		2013年度			2012年度	
	金额	占比	金额	占比	增长率	金额	占比
主营业务收入	8,967,647.11	99.39%	22,555,009.70	99.83%	19.25%	18,914,733.40	99.96%
通讯类产品-IP语音网关设备	7,574,239.21	83.95%	20,773,339.63	91.95%	19.17%	17,432,328.32	92.12%
通讯类产品-IPPBX设备	219,435.05	2.43%	734,962.39	3.25%	-1.78%	748,281.99	3.95%

通讯类产品- 其他通信产品	42,406.84	0.47%	716,170.92	3.17%	171.34%	263,935.04	1.39%
安全类产品- 电信诈骗防护系统	-	-	313,442.74	1.39%	-	-	0.00%
研发服务	1,131,566.01	12.54%	17,094.02	0.08%	-96.36%	470,188.05	2.48%
其他业务收入	55,167.52	0.61%	37,913.44	0.17%	349.01%	8,443.77	0.04%
合计	9,022,814.63	100%	22,592,923.14	100%	19.39%	18,923,177.17	100%

报告期公司主营业务收入占收入比例均高于 99%，主营业务明确。从主营业务收入结构来看，公司通讯类产品-IP 语音网关设备收入占比较高，2014 年 1-5 月、2013 年和 2012 年度分别为 83.95%、91.95% 和 92.12%。

公司商品销售收入 2013 年度较 2012 年度增加了 19.17%，是由于公司积极拓展业务销售收入增加。

2、主营业务收入按业务地区划分

地区名称	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
国内销售	8,967,647.11	100%	22,555,009.70	100%	18,914,733.40	100%
国外销售						
合计	8,967,647.11	100%	22,555,009.70	100%	18,914,733.40	100%

从客户地域分布来看，报告期内公司主营业务收入全部来源于国内。

（二）营业收入和利润总额的变动趋势及原因

1、毛利率的变动趋势

（1）按产品分类毛利率的变动趋势

单位：元

产品类别	2014 年 1-5 月
------	--------------

	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
通讯类产品-IP 语音网关设备	7,574,239.21	4,324,128.93	42.91%
通讯类产品-IPPBX 设备	219,435.05	215,034.19	2.01%
通讯类产品-其他通信产品	42,406.84	19,033.55	55.12%
安全类产品-电信诈骗防护系统	-	-	-
研发服务	1,131,566.01	-	100%
合 计	8,967,647.11	4,558,196.67	49.17%
产品类别	2013 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
通讯类产品-IP 语音网关设备	20,773,339.63	12,393,569.35	40.34%
通讯类产品-IPPBX 设备	734,962.39	614,452.02	16.40%
通讯类产品-其他通信产品	716,170.92	575,175.07	19.69%
安全类产品-电信诈骗防护系统	313,442.74	292,181.83	6.78%
研发服务	17,094.02	-	100%
合 计	22,555,009.70	13,875,378.27	38.48%
产品类别	2012 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
通讯类产品-IP 语音网关设备	17,432,328.32	11,252,776.92	35.45%
通讯类产品-IPPBX 设备	748,281.99	622,750.58	16.78%
通讯类产品-其他通信产品	263,935.04	193,878.23	26.54%
安全类产品-电信诈骗防护系统	-	-	-
研发服务	470,188.05	-	100%
合 计	18,914,733.40	12,069,405.73	36.19%

2013年度产品的毛利率与2012年度略有增加,2014年1-5月毛利率较2013年度增加10.58%,主要是由于2014年1-5月研发服务收入占销售额比重较2013年度增加所致。

公司可同比上市公司星网锐捷2012年、2013年毛利率分别为46.26%、47.04%，公司2012年、2013年毛利率分别为36.19%、38.48%，考虑到上市公司实力雄厚，具有较高的定价权，因此公司的毛利率水平是合理的。

2、公司最近两年及一期营业收入、利润及变动情况如下：

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度		2012年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	9,022,814.63	22,592,923.14	19.39%	18,923,177.17
营业成本	4,588,028.17	13,878,824.22	14.99%	12,069,405.73
营业利润	-386,594.73	-516,128.04	-53.09%	-1,100,312.32
利润总额	364,950.28	1,425,160.88	58.42%	899,631.70
净利润(归属于母公司股东)	263,026.13	1,082,936.68	36.22%	795,016.21

(三) 主要费用及变动情况

公司最近两年及一期的主要费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度		2012年度
	金额	金额	增长率	金额
销售费用	1,263,210.92	2,352,182.49	57.94%	1,489,267.86
管理费用(含研发)	2,884,707.20	6,612,796.22	20.37%	5,493,506.39
研发费用	1,611,415.50	3,080,862.64	-9.82%	3,416,204.83
财务费用	434,083.91	505,776.13	243.59%	147,204.14
期间费用合计	4,582,002.03	9,470,754.84	32.83%	7,129,978.39
销售费用占营业收入比重	14.00%	10.41%		7.87%
管理费用占营业收入比重	31.97%	29.27%		29.03%
研发费用占营业收入比重	17.86%	13.64%		18.05%
财务费用占营业收入	4.81%	2.24%		0.78%

比重				
三项期间费用占比合计		50.78%	41.92%	37.68%

1、管理费用变动情况

公司管理费用明细及变化情况如下：

项目	2014年1-5月		2013年度		2012年度		增加额 (元)	增长率
	金额 (元)	占比	金额(元)	占比	金额(元)	占比		
研发费用	1,611,415.50	55.86%	3,080,862.64	46.59%	3,416,204.83	62.19%	-335,342.19	-9.82%
职工薪酬	943,202.62	32.70%	2,310,728.15	34.94%	1,280,148.64	23.30%	1,030,579.51	80.50%
折旧费	55,204.65	1.91%	150,347.23	2.27%	151,670.04	2.76%	-1,322.81	-0.87%
房租管理费	79,295.00	2.75%	448,312.38	6.78%	151,653.29	2.76%	296,659.09	195.62%
无形资产摊销	2,419.50	0.08%	5,806.80	0.09%	11,483.50	0.21%	-5,676.70	-49.43%
汽车费	38,336.95	1.33%	66,351.56	1.00%	30,882.60	0.56%	35,468.96	114.85%
通讯费	29,756.67	1.03%	84,993.27	1.29%	28,007.48	0.51%	56,985.79	203.47%
差旅费	26,941.00	0.93%	31,131.70	0.47%	33,791.98	0.62%	-2,660.28	-7.87%
办公费	25,767.71	0.89%	133,308.25	2.02%	151,384.55	2.76%	-18,076.30	-11.94%
招待费	25,097.40	0.87%	9,285.00	0.14%	48,138.50	0.88%	-38,853.50	-80.71%
保险费	16,260.00	0.56%	15,000.00	0.23%	-			
审计认证费	12,000.00	0.42%	70,000.00	1.06%	40,566.98	0.74%	29,433.02	72.55%
评估费	11,390.00	0.39%	-		-			
专利费	-		35,375.00	0.53%	68,850.00	1.25%	-33,475.00	-48.62%
其他	7,620.20	0.26%	171,294.24	2.59%	80,724.00	1.47%	90,570.24	112.20%
合计	2,884,707.20	100.00%	6,612,796.22	100.00%	5,493,506.39	100.00%	1,119,289.83	20.37%

注：增长率是2013年较2012年的增长率。

公司管理费用主要由职工薪酬及研发费用构成。管理费用2013年较2012年增加1,119,289.83元，主要系2013年公司管理人员人工成本较上年有大幅增长。

2、销售费用变动情况

公司销售费用明细如下：

项目	2014年1-5月		2013年度		2012年度		增加额 (元)	增长率
	金额(元)	占比	金额(元)	占比	金额(元)	占比		
职工薪酬	778,605.42	61.64%	1,284,178.63	54.60%	917,810.44	61.63%	366,368.19	39.92%
差旅费	156,233.82	12.37%	291,907.07	12.41%	203,412.17	13.66%	88,494.90	43.51%
运输费	99,736.40	7.90%	281,364.14	11.96%	192,440.84	12.92%	88,923.30	46.21%
招待费	78,890.10	6.25%	71,950.29	3.06%	24,549.00	1.65%	47,401.29	193.09%
办公费	41,790.38	3.31%	95,596.00	4.06%	15,613.83	1.05%	79,982.17	512.25%
会务费	30,000.00	2.37%	80,000.00	3.40%	0.00	0.00%	80,000.00	
通讯费	23,400.00	1.85%	49,653.70	2.11%	43,063.69	2.89%	6,590.01	15.30%
汽车费用	19,313.00	1.53%	77,204.54	3.28%	10,099.05	0.68%	67,105.49	664.47%
业务宣传费	12,760.00	1.01%	8,830.19	0.38%	24,050.00	1.61%	-15,219.81	-63.28%
其他	22,481.80	1.78%	111,497.93	4.74%	58,228.84	3.91%	53,269.09	91.48%
合计	1,263,210.92	100.01%	2,352,182.49	100.00%	1,489,267.86	100%	862,914.63	57.94%

公司销售费用2013年较2012年增加86.29万元，主要原因为公司职工薪酬、差旅费及运输费用增加所致。

3、财务费用变动情况

公司财务费用明细情况如下：

单位：元

类别	2014年1-5月	2013年度	2012年度	增加额	增长率

利息支出	432,049.74	506,699.88	143,201.39	363,498.49	253.84%
减: 利息收入	1,148.53	9,712.49	9,924.95	-212.46	-2.14%
其他	3,182.70	8,788.74	13,927.70	-5,138.96	-36.90%
合计	436,380.97	525,201.11	167,054.04	358,147.07	214.39%

2013 年财务费用较 2012 年上升了 35.81 万元, 增加 214.39%, 系公司 2013 年向银行贷款 1,146 万元, 导致利息支出增加较多。

(四) 重大投资收益和非经常性损益情况

1、公司在报告期内有 1 项对外股权投资, 详细情况详见下文“十五、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 (1) 公司控股子公司”。东莞世纪网通纳入公司的合并范围, 子公司期间损益已体现在合并利润表中。

除上述投资外, 公司报告期内无其他重大投资。

2、报告期内非经常性损益情况见下表:

单位: 元

类别	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损益			
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
公允价值变动损益			
投资收益			
计入当期损益的政府补助	500,000.00	1,182,756.00	2,000,000.00
违约金收入			
捐款支出			
罚款支出			
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-400.34	758,532.92	-55.98
非经营性损益对利润总额的影响的合计	499,599.66	1,941,288.92	1,999,944.02
减: 所得税影响数	60.00	-113,779.94	46.89
减: 少数股东影响数			
归属于母公司的非经常性损益影响数	499,659.66	1,827,508.98	1,999,990.91
扣除非经常性损益后归属于母公	-236,633.53	-744,572.30	-1,204,974.70

类别	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
司的净利润			
非经常性损益占利润总额比例	136.91%	128.23%	222.31%

3、政府补助情况

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
对领军人才李涛博士及其公司资助	500,000.00	1,000,000.00	2,000,000.00
中小企业技术创新资金项目第一期资助款	-	140,000.00	-
对领军人才李涛博士及其公司资助后续补助款		42,756.00	
合计	500,000.00	1,182,756.00	2,000,000.00

2012年，根据“松山湖科技发展专项资金对领军人才李涛博士及其公司资助协议”文件，本公司收到东莞松山湖高新技术产业开发区管理委员会资助款350万元。根据文件规定，其中2012年度资助200万元，2013年资助100万元，2014年资助50万元；

2013年，根据东莞市财政局、东莞市科学技术局联合下发的东财函[2013]1807号“关于拨付 2012 年东莞市科技型中小企业技术创新资金项目第一期资助款的通知”，本公司收到资助款 14 万元。

2013年度，根据“松山湖科技发展专项资金对领军人才李涛博士及其公司资助协议”文件，本公司收到东莞松山湖高新技术产业开发区管理委员会后续补助款4.2756万元。

公司政府补助的核算方法如下：

计量：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。

会计处理：与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并自该长期资产可供使用时平均分摊转入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，在取得时计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别以下列情况处理：

用于补偿企业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；

用于补偿企业已经发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。”

公司收到的政府补助均为与收益相关的政府补助，具体会计确认收入时点如下：2012年收到对领军人才李涛博士及其公司资助款350万元，根据文件规定根据文件规定，350万元是用来补助公司2012年200万元、2013年100万元及2014年50万元的领军人才费用支出，故按照本公司“与收益相关的政府补助”的会计处理方法，将该笔350万元补助，先在2012年度确认当期损益200万元，剩余150万元在2012年度计入递延收益，并分别与2013年度由递延收益结转至当期损益100万元，2014年度由递延收益结转至当期损益50万元。

2013年收到中小企业技术创新资金项目第一期资助款资助款14万元，收到款项时计入当期收益。

2013年度收到对领军人才李涛博士及其公司资助协议续补助款4.2756万元，收到款项时计入当期收益。

公司未来获得政府补助存在一定的不确定性。但公司的前期研发新产品、升级产品已陆续进入实质销售阶段，公司的销售收入大幅提升，公司经营业绩不存在对政府补助的依赖情况。

（五）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

1、公司主要税种和税率

税项	计税基础	税率
----	------	----

		2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
增值税	产品（商品）销售	17%	17%	17%
城市维护建	应缴流转税	7%	7%	7%
教育费附加	应缴流转税	3%	3%	3%
地方教育费	应缴流转税	2%	2%	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%	15%、25%	25%

子公司东莞世纪网通适用 25% 的所得税税率。

2、税收优惠及批文

(1) 本公司于 2013 年 7 月 2 日取得由广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局批准颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为 GR201344000238，有效期 3 年。根据《企业所得税法》及其实施条例等相关规定，本公司 2013 年度、2014 年 1—5 月，企业所得税税率为 15%。

(2) 根据财税（2011）100 号文件有关规定，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品按 17% 法定税率征收增值税后，对其增值税实际税赋超 3% 部分实行即征即退的税收优惠政策。

八、报告期主要资产情况

(一) 货币资金

公司最近两年及一期的货币资金见下表：

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
库存现金	534,348.10	570,892.27	30,454.95
银行存款	1,694,516.83	1,917,004.53	4,342,161.79
其他货币资金	-	-	-

合计	2,228,864.93	2,487,896.80	4,372,616.74
----	--------------	--------------	--------------

期末货币资金余额中无抵押、冻结等限制变现或存放在境外、有潜在回收风险的款项。

(二) 应收票据

报告期内，公司应收票据情况如下：

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	4,918,333.20	6,690,696.70	2,313,075.40
合计	4,918,333.20	6,690,696.70	2,313,075.40

报告期内，公司应收票据均为银行承兑汇票，可回收性高。

截止 2014 年 5 月 31 日，本公司应收票据总计 269.80 万元已用于质押贷款金额 216 万元，质押的应收票据情况如下：

出票人		金额 (万元)	用途
广东天波信息技术股份有限公司		87.19	向东莞银行贷款 85 万元
广东天波信息技术股份有限公司		89.71	向东莞银行贷款 86 万元
广东天波信息技术股份有限公司		92.90	向东莞银行贷款 90 万元
合计		269.80	

截止 2012 年 12 月 31 日，公司应收票据前五大情况列示如下：

序号	票号	金额	出票			收款人	收款	
			出票人	出票日	到期日		收款	日期
1	21913710	649,455.40	广东天波信息	2012/3/2	2012/11/7	广东世纪网通信设备	到期入账交行	2012/11/7

			技术 股份 有限 公司			有限公 司		
2	9352645 2	710,024.00	广东 天波 信息 技术 股份 有限 公司	2012/3/3 0	2012/12/3	广东世 纪网通 信设备 有限公 司	到期 入账 交行	2012/12/3
3	9352646 6	953,596.00	广东 天波 信息 技术 股份 有限 公司	2012/4/1 1	2012/12/2 4	广东世 纪网通 信设备 有限公 司	到期 入账 交行	2012/12/2 4
合计		2,313,075.4 0						

截止 2013 年 12 月 31 日，公司应收票据前五大情况列示如下：

序 号	票号	金额	出票			收款人	收款	
			出票人	出票日	到期日		收款	日期
1	93526676	1,120,867.30	广东天 波信息 技术股 份有限 公司	2013/10/28	2013/5/30	广东世 纪网通 信设备 有限公 司	质押	2013/5/30
2	93526568	1,036,054.60	广东天 波信息 技术股 份有限 公司	2013/10/1	2013/7/4	广东世 纪网通 信设备 有限公 司	质押	2013/7/4
3	93526589	230,704.50	广东天	2013/11/25	2013/7/26	广东世	质押	2013/7/26

			波信息 技术股 份有限 公司			纪网通 信设备 有限公 司	到期 入账	
4	23512881	1,278,867.10	广东天 波信息 技术股 份有限 公司	2013/12/26	2013/8/31	广东世 纪网通 信设备 有限公 司	质押 到期 入账	2013/8/31
5	93526694	1,198,159.30	广东天 波信息 技术股 份有限 公司	2014/2/10	2013/10/12	广东世 纪网通 信设备 有限公 司	质押 到期 入账	2013/10/12
6	95021653	897,050.00	广东天 波信息 技术股 份有限 公司	2014/2/28	2013/11/4	广东世 纪网通 信设备 有限公 司	质押 到期 入账	2013/11/4
7	95021701	928,993.90	广东天 波信息 技术股 份有限 公司	2014/3/29	2013/12/3	广东世 纪网通 信设备 有限公 司	质押 到期 入账	2013/12/3
合计		6,690,696.70						

截止 2014 年 5 月 31 日，公司应收票据前五大情况列示如下：

序号	票号	金额	出票			收款人	收款	
			出票人	出票日	到期日		收款	日期
1	30800053 95021701	928,993.90	广东天波 信息技术 股份有限 公司	2013/11/29	2014/3/29	广东世 纪网通 信设备 有限公 司	质押 到期 入账	2014/3/29
2	30800053 95021653	897,050.00	广东天波 信息技术 股份有限 公司	2013/10/30	2014/2/28	广东世 纪网通 信设备 有限公 司	质押 到期 入账	2014/2/28
3	30800053 95021761	871,916.50	广东天波 信息技术 股份有限 公司	2014/1/8	2014/5/8	广东世 纪网通 信设备 有限公 司	质押 到期 入账	2014/5/8
4	31000051 24059069	1,144,897.00	深圳中兴 网信科技 有限公司	2014/5/29	2014/6/29	广东世 纪网通 信设备 有限公 司	到期 入账	2014/6/29
5	30800053 92313206	1,075,475.80	广东天波 信息技术 股份有限 公司	2014/5/29	2014/9/29	广东世 纪网通 信设备 有限公 司	到期 入账	2014/9/29
合计		4,918,333.20						

公司应收票据出票人均是公司销售客户，均签订销售合同。

(三) 应收账款

公司最近两年及一期的应收账款见下表：

单位：元					
时间	账龄	金额	比例	坏账准备	净值
2014年5月31日	1年以内	1,054,379.60	44.73%	21,087.59	1,033,292.01
	1-2年(含2年)	714,226.30	30.30%	71,422.63	642,803.67
	2-3年(含3年)	96,061.11	4.07%	28,818.33	67,242.78
	3-4年(含4年)	414,662.81	17.59%	207,331.41	207,331.40
	4年以上	78,140.00	3.31%	78,140.00	-
	合计	2,357,469.82	100.00%	406,799.96	1,950,669.86
2013年12月31日	1年以内	2,793,077.80	79.24%	17,394.74	2,775,683.06
	1-2年(含2年)	96,061.11	2.73%	9,606.11	86,455.00
	2-3年(含3年)	557,512.81	15.82%	167,253.84	390,258.97
	3-4年(含4年)	-		-	-
	4年以上	78,140.00	2.22%	78,140.00	-
	合计	3,524,791.72	100.00%	272,394.69	3,252,397.03
2012年12月31日	1年以内	793,062.01	38.49%	15,861.24	777,200.77
	1-2年(含2年)	696,126.81	33.79%	69,612.68	626,514.13
	2-3年(含3年)	483.88	0.02%	145.17	338.71
	3-4年(含4年)	-		-	-
	4年以上	570,679.20	27.70%	570,679.20	-
	合计	2,060,351.90	100.00%	656,298.29	1,404,053.61

报告期内公司应收账款欠款金额前五名客户情况如下：

单位：元					
时间	债务人	金额	性质	账龄	占比

2014年5月31日	中兴康讯电子有限公司	852,027.00	货款	1年以内	36.14%
	航天恒星科技有限公司	232,110.00	货款	3至4年	9.85%
	烽火通信科技股份有限公司	232,000.01	货款	1至2年	9.84%
	南京莱斯信息技术股份有限公司	197,024.00	货款	1年以内	8.36%
	广东佳和通信技术有限公司	125,256.00	货款	1至2年	5.31%
	合计	1,638,417.01			69.50%
2013年12月31日	深圳中兴网信科技有限公司	1,923,341.00	货款	1年以内	54.57%
	中兴康讯电子有限公司	467,772.00	货款	1年以内	13.27%
	烽火通信科技股份有限公司	313,800.01	货款	1年以内	8.90%
	航天恒星科技有限公司	204,960.00	货款	2-3年	5.81%
	中国电子科技集团公司第五十四研究所	120,552.80	货款	2-3年	3.42%
	合计	3,030,425.81			85.97%
2012年12月31日	南山科技局	485,400.00	货款	4年以上	23.56%
	中国铁通集团有限公司广东分公司	262,992.00	货款	1年以内	12.76%
	航天恒星科技有限公司	232,110.00	货款	1至2年	11.27%
	烽火通信科技股份有限公司	232,000.01	货款	1至2年	11.26%
	广东佳和通信技术有限公司	143,390.50	货款	1年以内	6.96%
	合计	1,355,892.51			65.81%

(四) 预付账款

公司最近两年及一期的预付款项见下表：

单位：元

类别	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	7,108,763.12	82.01%	1,270,985.41	57.95%	1,258,375.98	78.99%
1-2年(含2年)	637,063.03	7.35%	816,172.65	37.21%	319,370.25	20.05%
2-3年(含3年)	816,172.65	9.42%	103,728.00	4.73%	4,640.04	0.29%
3-4年(含4年)	103,728.00	1.20%	2,480.00	0.11%	10,783.50	0.67%
4年以上	2,480.00	0.02%	-	-	-	-
合计	8,668,206.80	100%	2,193,366.06	100%	1,593,169.77	100%

报告期内公司预付款项前五名情况如下：

单位：元

时间	债务人	金额	性质	账龄	占比
2014年5月31日	东莞市龙本电子科技有限公司	3,080,791.28	材料款	1年以内	35.54%
	深圳市摩矽半导体有限公司	2,660,000.00	材料款	1年以内	30.69%
	深圳市讯唐科技有限公司	940,000.00	材料款	1年以内	10.84%
	深圳市泽信融科电子有限公司	501,986.00	材料款	2-3年	5.79%
	深圳市闪联信息技术有限公司	257,500.00	技术服务款	1-2年	2.97%
	合计	7,440,277.28			85.83%

2013 年 12 月 31 日	深圳市泽信融科电子有限公司	501,986.00	材料款	1-2 年	22.89%
	深圳市闪联信息技术有限公司	422,500.00	技术服务款	1 年以内	19.26%
	东莞市龙本电子科技有限公司	406,887.66	材料款	1 年以内	18.55%
	信丰福昌发电子有限公司	76,637.50	材料款	1 年以内	3.49%
	深圳市相成科技有限公司	68,188.01	材料款	1 年以内	3.11%
	合计	1,476,199.17			67.30%
2012 年 12 月 31 日	深圳市泽信融科电子有限公司	802,000.00	材料款	1 年以内	50.34%
	深圳市融天科技有限公司	94,200.00	材料款	1 年以内	5.91%
	深圳市万华供应链有限公司	65,669.48	材料款	1 年以内	4.12%
	深圳市新宝华纸品有限公司	56,213.30	材料款	1 年以内	3.53%
	深圳市爱普泰科技电子有限公司	47,235.00	材料款	1 年以内	2.96%
	合计	1,065,317.78			66.87%

(五) 其他应收款

公司最近两年及一期其他应收款账龄分析表如下：

单位：元

时间	账龄	金额	比例	坏账准备	净值
2014 年 5	1 年以内	78,699.55	2.35%	1,573.99	77,125.56

月 31 日	1-2 年(含 2 年)	3,070,102.58	91.67%	31,010.26	3,039,092.32
	2-3 年(含 3 年)	174,355.97	5.21%	52,306.79	122,049.18
	3-4 年(含 4 年)	50.00	0.00%	25.00	25.00
	4 年以上	25,900.00	0.77%	25,900.00	-
	合计	3,349,108.10	100.00%	110,816.04	3,238,292.06
2013 年 12 月 31 日	1 年以内	4,743,774.29	95.08%	15,675.49	4,728,098.80
	1-2 年(含 2 年)	216,096.96	4.33%	21,609.70	194,487.26
	2-3 年(含 3 年)	3,250.00	0.07%	975.00	2,275.00
	3-4 年(含 4 年)	1,600.00	0.03%	800.00	800.00
	4 年以上	24,300.00	0.49%	24,300.00	-
	合计	4,989,021.25	100.00%	63,360.18	4,925,661.07
2012 年 12 月 31 日	1 年以内	1,294,498.57	89.08%	9,889.97	1,284,608.60
	1-2 年(含 2 年)	124,791.20	8.59%	12,479.12	112,312.08
	2-3 年(含 3 年)	7,600.00	0.52%	2,280.00	5,320.00
	3-4 年(含 4 年)	-	-	-	-
	4 年以上	26,300.00	1.81%	26,300.00	-
	合计	1,453,189.77	100.00%	50,949.09	1,402,240.68

报告期内公司其他应收款欠款前五位情况如下：

单位：元

时间	债务人	金额	性质	账龄	占比
2014 年 5 月 31 日	李涛	2,760,000.00	借款	1至2年	82.41%
	马军	84,162.07	备用金	1至2年	2.51%
	东莞松湖华科产业孵化有限公司	59,760.00	押金	1至2年	1.78%
	赵冬亮	58,866.00	备用金	1至2年	1.76%
	东莞市易沃实业投资有限公司	51,726.79	往来款	1至2年	1.54%
	合计	3,014,514.86			90.01%

2013年12月31日	李涛	3,960,000.00	借款	1年以内	79.37%
	李慧	290,000.00	备用金	1年以内	5.81%
	赵冬亮	100,000.00	备用金	1年以内	2.01%
	深圳喜宝来科技有限公司	100,000.00	往来款	1年以内	2.01%
	马军	81,796.97	备用金	1年以内	1.64%
	合计	4,531,796.97			90.84%
2012年12月31日	李涛	800,000.00	借款	1年以内	55.05%
	马军	77,763.79	备用金	1年以内	5.35%
	宋玮	52,726.20	备用金	1年以内	3.63%
	乐中英	47,421.00	备用金	1年以内	3.26%
	刘勇	40,489.50	备用金	1年以内	2.79%
	合计	1,018,400.49			70.08%

公司应收李涛的其他应收款于2014年9月19日已全部收回。截止本公开转让说明书签署之日，李涛已不存在其他应收款余额。

(六) 存货

公司最近两年及一期的存货见下表：

类别	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	6,080,752.38	-	6,764,924.52	-	4,342,462.80	-
库存商品	1,790,653.18	-	651,546.47	-	745,618.63	-
合计	7,871,405.56	-	7,416,470.99	-	5,088,081.43	-

公司近两年一期存货余额保持较高水平。公司存货中库存商品占比较少，这与公司的按单生产的业务模式基本匹配。原材料整体规模较大，主要是因为公司主要零配件，如芯片等是从海外进口，为获得较优惠的价格而提高了采购量，按公司当

前的原料库存量，大致满足公司3个月的原材料需求。从整体来看，公司原材料储备量偏高，但伴随着公司经营规模的提高，原材料占销售规模的比例将降低。

（七）固定资产及折旧

公司固定资产分为机器设备、电子设备及其他两类，按直线法计提折旧。固定资产情况见下表：

2014年5月31日固定资产及折旧情况表

项目	2013年12月 31日	本期增加额	本期减少额	2014年5月 31日
一、原价合计	3,290,963.41	-	-	3,290,963.41
机器设备	1,208,470.10	-	-	1,208,470.10
电子设备及其他	2,082,493.31	-	-	2,082,493.31
二、累计折旧合计	1,599,393.15	257,862.15	-	1,857,255.30
机器设备	534,101.54	92,287.35	-	626,388.89
电子设备及其他	1,065,291.61	165,574.80	-	1,230,866.41
三、固定资产减值准备累计金额合计				
机器设备				
电子设备及其他				
四、固定资产账面价值合计	1,691,570.26			1,433,708.11
机器设备	674,368.56			582,081.21
电子设备及其他	1,017,201.70			851,626.90

续表

项目	2012年12月	本期增加额	本期减少额	2013年12月

	31 日			31 日
一、原价合计	3,000,553.14	290,410.27	-	3,290,963.41
机器设备	1,123,000.00	85470.1	-	1,208,470.10
电子设备及其他	1,877,553.14	204,940.17	-	2,082,493.31
二、累计折旧合计	1,019,380.04	580,013.11	-	1,599,393.15
机器设备	320,054.94	214,046.60	-	534,101.54
电子设备及其他	699,325.10	365,966.51	-	1,065,291.61
三、固定资产减值准备累计金额合计				
机器设备				
电子设备及其他				
四、固定资产账面价值合计	1,981,173.10			1,691,570.26
机器设备	802,945.06			674,368.56
电子设备及其他	1,178,228.04			1,017,201.70

续表

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2013 年 12 月 31 日
一、原价合计	2,970,846.66	37,928.70	8,222.22	3,000,553.14
机器设备	1,123,000.00	-	-	1,123,000.00
电子设备及其他	1,847,846.66	37,928.70	8,222.22	1,877,553.14
二、累计折旧合计	446,209.00	573,171.04	-	1,019,380.04
机器设备	106,684.98	213,369.96	-	320,054.94
电子设备及其他	339,524.02	359,801.08	-	699,325.10
三、固定资产减值准备累计金额合计				
机器设备				

电子设备及其他				
四、固定资产账面价值合计	2,524,637.66			1,981,173.10
机器设备	1,016,315.02			802,945.06
电子设备及其他	1,508,322.64			1,178,228.04

(八) 无形资产

截至 2014 年 5 月 31 日公司无形资产如下：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 5 月 31 日
一、原价合计	1,377,247.26	-	-	1,377,247.26
软件	1,377,247.26	-	-	1,377,247.26
二、累计摊销额	366,078.49	58,258.29	-	424,336.78
软件	366,078.49	58,258.29	-	424,336.78
三、无形资产减值准备累计金额合计	-	-	-	-
四、无形资产账面价值合计	1,011,168.77			952,910.48
软件	1,011,168.77			952,910.48

续表

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、原价合计	1,377,247.26	-	-	1,377,247.26
软件	1,377,247.26	-	-	1,377,247.26
二、累计摊销额	226,258.58	139,819.91	-	366,078.49
软件	226,258.58	139,819.91	-	366,078.49

三、无形资产减值准备累计金额合计	-	-	-	-
四、无形资产账面价值合计	1,150,988.68			1,011,168.77
软件	1,150,988.68			1,011,168.77

续表

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、原价合计	1,377,247.26	-	-	1,377,247.26
软件	1,377,247.26	-	-	1,377,247.26
二、累计摊销额	89,342.07	136,916.51	-	226,258.58
软件	89,342.07	136,916.51	-	226,258.58
三、无形资产减值准备累计金额合计	-	-	-	-
四、无形资产账面价值合计	1,287,905.19			1,150,988.68
软件	1,287,905.19			1,150,988.68

(九) 递延资产

单位: 元

项 目	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	递延所得 税资产	可抵扣暂 时性差异	递延所得 税资产	可抵扣暂 时性差异	递延所得 税资产	可抵扣暂 时性差异
坏账准备	77,949.74	517,616.00	50,532.35	335,754.87	107,262.14	707,247.38
合计	77,949.74	517,616.00	50,532.35	335,754.87	107,262.14	707,247.38

公司的递延所得税资产由公司计提的应收账款和其他应收款的坏账准备形成的。

(十) 主要资产减值准备的计提依据和计提情况

1、主要资产减值准备的计提依据

报告期内，应收账款坏账准备的计提依据见本节“六、报告期内公司的主要会计政策、会计估计”。

报告期内，存货跌价准备的计提依据见本节“六、报告期内公司的主要会计政策、会计估计”。

报告期内，固定资产减值准备的计提依据见本节“六、报告期内公司的主要会计政策、会计估计”。

2、主要资产减值准备的计提情况

单位：元

项目	期间	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
坏账准备	2014年1-5月	335,754.87	181,861.13		517,616.00
	2013年度	707,247.38		371,492.51	335,754.87
	2012年度	-	707,247.38	-	707,247.38

九、报告期重大债项情况

(一) 短期借款

公司最近两年及一期银行短期借款情况如下表：

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押、保证借款	11,400,000.00	5,000,000.00	-
质押借款	2,610,000.00	6,460,000.00	-
合计	14,010,000.00	11,460,000.00	-

1、截止 2014 年 5 月 31 日，本公司不存在已到期未归还的短期借款；

2、抵押、保证借款全部由本公司股东李涛及其直系亲属提供，详见“十一、(二) 2、偶发性关联交易”；

3、质押借款全部为公司应收票据质押。

(二) 应付账款

公司最近两年及一期应付账款情况如下表：

单位：元

账龄	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	2,057,332.57	59.07%	3,123,003.98	74.42%	5,643,748.49	90.64%
1-2 年(含 2 年)	903,848.69	25.95%	1,073,648.28	25.58%	229,873.80	3.69%
2-3 年(含 3 年)	521,482.04	14.98%	-	-	1,152.00	0.02%
3-4 年(含 4 年)	-	-	-	-	35,224.20	0.57%
4 年以上	-	-	-	-	316,683.50	5.08%
合计	3,482,663.30	100%	4,196,652.26	100%	6,226,681.99	100%

报告期内，公司应付账款前五名的债权人情况如下表：

单位：元

时间	债权人	金额	性质	账龄	占比
2014 年 5 月 31 日	深圳市翔科电子有限公司	282,346.64	材料款	1 年以内	8.11%
	深圳市华富洋进出口有限公司	264,524.19	材料款	1 年以内	7.60%
	深圳市震有科技有限公司	251,590.00	材料款	1 年以内	7.22%
	深圳市山井电源有限公司	235,000.00	材料款	1-2 年	6.75%
	信丰福昌发电子有限公司	215,368.00	材料款	2-3 年	6.18%
合计		1,248,828.83			35.86%
2013 年 12	深圳市闪联信息技术有限公司	622,500.00	材料款	1 年以内	14.83%

月 31 日	泽信电子	501,986.00	材料款	1-2 年	11.96%
	东莞市龙本电子科技有限公司	406,887.66	材料款	1 年以内	9.70%
	信丰福昌发电子有限公司	215,368.00	材料款	1-2 年	5.13%
	信丰福昌发电子有限公司	76,637.50	材料款	1 年以内	1.83%
	合计	1,823,379.16			43.45%
2012 年 12 月 31 日	泽信电子	802,000.00	材料款	1 年以内	12.88%
	信丰福昌发电子有限公司	215,368.00	材料款	1 年以内	3.46%
	深圳市融天科技有限公司	94,200.00	材料款	1 年以内 /1-2 年	1.51%
	深圳市万华供应链有限公司	65,669.48	材料款	1 年以内	1.05%
	深圳新宝华纸品	56,213.30	材料款	1 年以内	0.90%
	合计	1,233,450.78			19.81%

3、预收账款

公司最近两年及一期预收账款情况如下表：

单位：元

项目	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内（含 1 年）	2,272,128.80	98.23%	2,376,352.50	98.84%	1,419,246.90	100%
1-2 年（含 2 年）	40,871.00	1.77%	27,807.00	1.16%	-	-
2-3 年（含 3 年）						
3 年以上						
合计	2,312,999.80	100%	2,404,159.50	100%	1,419,246.90	100%

报告期内，公司预收账款前五名债权人情况如下表：

单位：元

时间	债权人	金额	款项	账龄	占比
2014 年 5 月 31 日	广东天波信息技术股份有限公司	1,148,303.80	货款	1 年以内	49.65%
	通力合电（北京）信息技术有限公司	1,000,000.00	货款	1-2 年	43.23%
	惠州市创捷建筑工程有限公司	43,985.00	货款	1 年以内	1.90%
	四川安迪科技实业有限公司	21,265.00	货款	1 年以内	0.92%
	深圳市万通网通信技术有限公司	17,280.00	货款	1 年以内	0.75%
	合计	2,230,833.80			96.45%
2013 年 12 月 31 日	广东天波信息技术股份有限公司	1,257,050.50	货款	1 年以内	52.29%
	通力合电（北京）信息技术有限公司	1,000,000.00	货款	1 年以内	41.59%
	江苏隆创信息技术有限公司	47,880.00	货款	1 年以内	1.99%
	航天恒星空间技术应用有限公司	23,850.00	货款	1 年以内	0.99%
	广东华阳通信工程有限公司	16,128.00	货款	1 年以内	0.67%
	合计	2,344,908.50			97.54%
2012 年 12 月 31 日	广东天波信息技术股份有限公司	695,909.30	货款	1 年以内	49.03%
	深圳市盛思维科技有限公司	292,605.60	货款	1 年以内	20.62%
	中兴通讯股份有限公司	123,090.00	货款	1 年以内	8.67%
	北京正时通信技术有限公司	118,515.00	货款	1 年以内	8.35%

司					
	京信通信技术(广州)有限公司	62,935.00	货款	1 年以内	4.43%
	合计	1,293,054.90			91.11%

3、其他应付款

公司最近两年及一期其他应付款情况如下表：

项目	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	210,741.53	76.59%	135,788.79	70.52%	172,094.20	58.07%
1-2 年 (含 2 年)	25,200.00	9.16%	55,860.05	29.01%	124,267.46	41.93%
2-3 年 (含 3 年)	38,288.00	13.92%	909.42	0.47%	-	-
3-4 年 (含 3 年)	909.42	0.33%	-	-	-	-
4 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	275,138.95	100%	192,558.26	100%	296,361.66	100%

报告期内，公司其他应付款前五名的债权人情况如下表：

单位：元					
时间	债权人	金额	款项	账龄	占比
2014 年 5 月 31 日	广州文能电气技术有限公司	26,928.00	往来款	2-3 年	9.79%
	深圳市中宏建筑装饰设计工程有限公司	25,000.00	往来款	1-2 年	9.09%
	弘浩明传科技(北京)股份有限公司	20,000.00	往来款	1-2 年	7.27%
	成都百捷科技有限公司	10,088.00	往来款	2-3 年	3.67%
	北京互联回通网络科技有限公司	10,000.00	往来款	1 年以内	3.63%

	公司东莞分公司				
	合计	92,016.00			33.44%
2013 年 12 月 31 日	广州文能电气技术有限公司	26,928.00	往来款	1-2 年	13.98%
	深圳市中宏建筑装饰设计工程有限公司	25,000.00	往来款	1 年以内	12.98%
	弘浩明传科技(北京)股份有限公司	20,000.00	往来款	1 年以内	10.39%
	成都百捷科技有限公司	10,088.00	往来款	1-2 年	5.24%
	江西时励数码科技有限公司	10,000.00	往来款	1 年以内	5.19%
	合计	92,016.00			47.79%
2012 年 12 月 31 日	北京万家安全系统有限公司	28,800.00	往来款	1-2 年	9.72%
	广州文能电气技术有限公司	26,928.00	往来款	1 年以内	9.09%
	赵曲	24,100.00	往来款	4 年以上	8.13%
	成都百捷科技有限公司	10,088.00	往来款	1 年以内	3.40%
	彭彬	9,244.60	往来款	4 年以上	3.12%
	合计	99,160.60			33.46%

公司其他应付款期末余额中无应付关联方款项。

4、应交税费

公司最近两年及一期应交税费情况如下表：

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	-58,364.30	-44,658.44	5,645.76
城建税	6,117.39	14,888.14	18,382.02

教育费附加	2,619.13	6,378.03	7,878.01
地方教育费附加	1,746.09	4,252.02	5,252.01
堤围费	1,518.22	5,177.18	5,046.37
企业所得税	309,686.76	248,574.07	211,424.48
个人所得税	2,605.43	263.54	1,187.77
合计	265,928.72	234,874.54	254,816.42

5、应付职工薪酬

公司最近两年及一期应付职工薪酬情况如下表：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期支付额	2014年5月31日
工资、奖金、津贴和补贴	200,931.63	2,157,563.63	2,158,495.26	200,000.00
职工福利费	-	-	-	-
社会保险费	-	127,250.09	127,250.09	-
住房公积金	-	44,696.00	44,696.00	-
工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	200,931.63	2,329,509.72	2,330,441.35	200,000.00

续表

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期支付额	2013年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	172,558.07	4,771,776.87	4,743,403.31	200,931.63
职工福利费	-	-	-	-

社会保险费	-	328,720.10	328,720.10	-
住房公积金	-	96,214.40	96,214.40	-
工会经费和职工 教育经费	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	172,558.07	5,196,711.37	5,168,337.81	200,931.63

续表

项目	2011年12月31日	本期增加额	本期支付额	2012年12月31日
工资、奖金、津贴 和补贴	216,291.96	4,016,945.57	4,060,679.46	172,558.07
职工福利费	-	-	-	-
社会保险费	-	138,982.24	138,982.24	-
住房公积金	-	38,642.80	38,642.80	-
工会经费和职工教 育经费	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	216,291.96	4,194,570.61	4,238,304.50	172,558.07

10、其他非流动负债

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
松山湖科技发展专项资金	-	500,000.00	1,500,000.00
所有者权益合计	-	500,000.00	1,500,000.00

2012年，根据“松山湖科技发展专项资金对领军人才李涛博士及其公司资助协

议”文件，本公司收到东莞松山湖高新技术产业开发区管理委员会资助款 350 万元。根据文件规定，其中 2012 年资助 200 万元，2013 年资助 100 万元，2014 年资助 50 万元；本公司将收到松山湖科技发展专项资金 350 万元确认为递延收益，分别在 2012 年度、2013 年度、2014 年度确认 200 万、100 万、50 万政府补助收益。

十、报告期股东权益情况

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
股本（实收资本）	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	25,850.55	25,850.55	-
未分配利润	705,552.60	442,526.47	-552,352.84
归属于母公司所有者权益合计	10,731,403.15	10,468,377.02	9,447,647.16
少数股东权益			
所有者权益合计	10,731,403.15	10,468,377.02	9,447,647.16

十一、关联方、关联方关系及交易

(一)公司的主要关联方及关联方关系

根据根据《公司法》、《企业会计准则》及有关上市公司规则中有关关联方的认定标准，广东世纪网通报告期内关联方及关联方关系如下：

1、存在控制关系的关联方

关联方名称/姓名	与本公司关系	持股比例	备注
李涛	控股股东	90%	实际控制人
东莞市世纪网通通信设备有限公司	控股子公司	100%	办理清算中

注：公司股东会决议拟吸收合并东莞市世纪网通通信设备有限公司，相关手续正在办理中。

2、不存在控制关系的关联方

(1) 公司的董事、监事和高级管理人员

序号	关联方姓名	与公司的关系
1	李涛	董事长、总经理
2	乐中英	董事、副总经理、财务总监、董秘
3	封期冬	董事
4	童锦杰	董事
5	周博	董事、技术总监
6	王灏	董事
7	宋敏	董事、副总经理
8	宋玮	监事
9	布丽珍	监事
10	周岐	监事

(2) 其他关联方

关联方名称(姓名)	与本公司关系	持股比例
东莞市易沃实业投资有限公司	公司股东, 实际控制人控制的企业	10%
左小英	本公司实际控制人妻子	-
深圳市世纪网通通信技术开发有限公司	实际控制人李涛持有技术公司 22%, 并担任该公司董事长、总经理及法定 代表人	-
易聚(深圳)投资管理有限责任公司	公司董事王灏先生持有易聚投资 95%的股权并担任该公司的执行董 事	-
U-View Business Service Co., Ltd (优远见商业服务有限公司)	公司的董事王灏先生持有优远见 80%的股权并担任该公司的执行董 事	-

注：东莞市易沃实业投资有限公司持有本公司 10%的股权，李涛持有东莞市易沃实业投资有限公司 100%的股权。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

报告期内，李涛先生将其持有的证书号为第 305344 号“语音配置通信设备的系统和方法”的发明专利无偿许可给世纪网通使用，使用期限至该专利失效为止，即许可期限为 2012 年 5 月 20 日至 2024 年 6 月 10 日。

注：李涛先生持有的证书号为第 305344 号《发明专利证书》，专利申请日为 2004 年 6 月 10 日，该技术形成为世纪网通有限成立之前，并非李涛先生在世纪网通任职期间的职务发明。

2、偶发性关联交易

报告期内，公司与关联方的偶发性关联交易主要为关联担保，担保情况如下：

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	借款期限		担保期限	备注
李涛、童锦杰	本公司	360.00	2014.5.29 至 2015.5.29		2014.5.29 至 2015.5.29	尚有 340 万 元未履行完
李涛、东莞易 沃	本公司	500.00	2013.12.23 至 2014.12.22		2013.12.23 至 2014.12.22	尚未履行完
李涛、左小英	本公司	300.00	2014.1.24 至 2015.1.23		2014.1.24 至 2015.1.23	尚未履行完

（三）关联方应收应付款项余额

单位：元

科目	关联方名称	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他应	李涛	2,760,000.00	3,960,000.00	800,000.00

收款	东莞易沃实业	51,726.79	41,726.79	25,000.00
	合计	2,811,726.79	4,001,726.79	825,000.00

十二、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

公司在报告期后实施了对东莞世纪网通的吸收合并，截止本公开转让说明书签署之日，公司吸收合并的相关手续正在办理中。2014年9月19日，公司股东李涛返还276万元，全部清理完毕股东占款，公司其他应收款大幅降低。

除上述事项之外，公司不存在应当披露的期后事项、或有事项及其他重要事项。

十三、资产评估情况

报告期内，公司存在一项资产评估事项，该项资产评估机构为北京中企华资产评估有限责任公司，评估报告编号为：中企华评报字（2014）第 3509 号。该项资产评估是公司在 2014 年 8 月进行股份制改制工作的必备程序，其目的是对公司股份制改制行为涉及的公司股东全部权益价值进行评估，并为股份制改制行为提供价值参考。相关资产评估情况如下：

评估报告采用的主要评估方法为资产基础法。经该评估机构评定估算，在公开市场和企业持续经营前提下，经资产基础法评估，公司相关资产与负债于评估基准日 2014 年 5 月 31 日的评估结果为：公司资产总额账面价值为 3,071.82 万元，评估价值为 3,125.98 万元，增值额为 54.16 万元，增值率为 1.76%；总负债账面价值为 2,001.23 万元，评估价值为 2,001.23 万元；净资产账面价值为 1,070.59 万元，评估价值为 1,124.75 万元，增值额为 88.89 万元，增值率为 5.06%。

十四、股利分配政策和历年分配情况

1、股利分配政策

《公司章程》规定：公司分配当年税后利润时，提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可不再提取。

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后的所余利润，由股东按照持有的股份比例分配。

公司股东大会、董事会违反《公司法》和本章程的规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前，向股东分配利润的，股东必须将违法分配的利润退还公司。

如果公司持有本公司的股份，则该股份不得分配利润。

2、公司最近两年股利分配情况

公司最近两年及一期未进行股利分配。

2013年5月30日公司股东会决议，根据公司盈利情况及股东东莞市易沃实业投资有限公司的要求，公司股东会决定将公司截至2012年12月31日未分配利润中的62,206.82元分配给东莞市易沃实业投资有限公司。公司股东李涛放弃本次股利分配的权利。

截至2014年5月31日上述股利还未支付。

3、公司股票公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后股利分配政策不变，具体股利分配方案由公司股东大会决定。

十五、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

1、公司控股子公司

报告期内，公司纳入合并报表范围的为东莞市世纪网通通信设备有限公司。具体情况如下：

子公司全称	注册资本(万元)	期末实际投资额(万元)	持股比例(%)	经营范围
东莞市世纪网通通信设备有限公司	350.00	350.00	100.00	通信设备、计算机产品的技术开发及成果转让；语音网关的生产、组装、销售；通信技术信息咨询；实业投资；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规规定禁止的项目除外，法律、行政法规规定限制的项目须取得许可后方可经营）。

本公司已于 2014 年 4 月 1 日刊登关于吸收合并全资子公司东莞市世纪网通通信设备有限公司的公告，东莞市工商行政管理局于 2014 年 6 月 13 日受理了东莞市世纪网通通信设备有限公司的注销申请，目前东莞市世纪网通通信设备有限公司的后续注销手续正在办理中。

报告期内，东莞世纪网通的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
总资产	4,477,421.56	4,958,042.09	6,549,706.45
净资产	3,525,534.26	3,772,078.33	4,554,392.58
项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
营业收入	-	19,548.70	1,577,930.19
净利润	-246,544.07	-782,314.25	724,908.26

2、纳入合并报表范围

除上述控股子公司外，公司不存在其他应纳入而未纳入公司报表合并范围内的其他企业，也不存在纳入合并报表的其他企业。

十六、提醒投资者注意下列风险及重大事项

（一）行业发展风险

VoIP 近年来获得了快速的发展，但在发展的同时也存在着诸多的问题，管制政策的限制和运营商的抵制在一定程度上限制了 VoIP 的发展，移动通信资费的降低也在一定程度上对传统 IP 电话形成了替代。其中，传统 H.323 VoIP 长话无论是实际的话务量还是网关、关守等设备市场的增长，均已出现萎缩迹象。如果公司未能应对政策的限制，并且对现有技术和 VoIP 产品进行升级换代。公司将面临被未来通信产品替代的风险。

应对措施：公司积极研究各种可能对业务发展构成影响的因素，包括技术发展动态、通信资费变化趋势、市场消费习惯变化等，并用以指导公司研究工作开展，推动公司的产品能紧跟时代步伐，并对公司产品、技术有优势的集团用户区域加大开发力度。

（二）市场竞争风险

VOIP 通信设备及服务领域市场竞争激烈。既有电信运营商等行业巨头借助网络垄断资源进行压制，又有众多上市公司在行业细分市场上各占据一方市场，并取得相对优势。公司面临多种竞争者、潜在竞争对手的竞争压力，如公司不能充分挖掘和利用自身的相对优势，则公司的发展将受到较大制约。

应对措施：公司积极发挥灵活应变的优势和技术创新的优势，紧跟市场节奏和需求动态，根据客户的需求开发出高性价比、充分满足客户需求的产品和服务，尤其针对一些大型企业集团和行业客户，为客户提供一揽子的解决方案，达到各模块的无障碍融合。另一方面公司积极打通资本市场通道，快速进入资本市场，为后续的持续扩张建立融资、并购、资本运作的平台，从而全面增强公司的综合实力，为后续的竞争做好准备。

（三）融资渠道单一风险

公司前期发展主要依靠公司的经营积累和股东的投入，缺乏外部股东、金融机构的资金支持，因此在资金实力方面不具有优势。公司当前的规模依然偏小，为了更好地促进公司的后续发展，公司需要持续地进行高额研发投入，并加大市场开发力度，从而导致公司的资金需求日益扩大。为此，公司需要加强融资渠道的建设，拓宽多渠道的融资通道。

应对措施：公司积极拓展多种资金渠道，尤其是借助挂牌全国中小企业股份转让系统的契机，建立资本市场的融资平台和宣传平台，建立企业与资本市场、投资者沟通的渠道，为后续大规模融资进行准备。

（四）实际控制人不当控制风险

公司控股股东李涛，通过间接和直接的方式持有公司 100%的股份，对公司具有绝对控制权，并担任主要经营管理职务，存在通过行使表决权或利用掌握公司的经营权，对公司的经营决策、投资方向、资产使用、人事安排等进行不当控制从而损害本公司及未来其他小股东利益的风险。

应对措施：公司作为中小企业，不可避免存在股权集中的问题，但公司股东有意将公司打造成为规范的、具有现代化企业管理体系的公众公司。因此，在公司改制为股份公司时，为加强公司的内部规范管理，公司制定了包括《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《监事大会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等公司治理制度。同时，公司股东也认真学习公众公司相关管理制度，以避免因自身行为对公司造成不良影响。

（五）公司法人治理风险

公司于 2014 年 9 月 3 日由广东世纪网通通信设备有限公司整体变更设立。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过较长经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的

要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

应对措施：公司通过建立背景更加广泛的董事会和全面的公司管理制度，使得公司的经营管理逐步过渡到现代化企业管理模式。同时，公司逐步提拔优秀人才进入高管团队、吸引外部人才加盟公司，逐步强化公司的管理团队，从而提高公司的整体管理能力，为公司的持续发展打下坚实的基础。

（六）人才流失的风险

通信设备制造行业主营产品科技含量较高，拥有稳定、高素质的研发队伍和自主研发的核心技术对公司的发展壮大至关重要。目前，与公司有相似技术的企业及厂家也较多。公司的产品和技术研发，需要依赖专业人才尤其是核心技术人员，这些核心技术人员正是公司保持市场竞争优势和持续创新的关键因素。如果出现核心技术泄露或核心技术人员大量流失的现象，可能会在一定程度上影响公司的市场竞争力和技术创新能力。

应对措施：公司努力营造一个良好的工作、成长环境。通过公司良好的企业文化提高员工的凝聚力；制定清晰的职业发展路径，让各种人才都有充分地发挥空间和成长空间；制定富有吸引力的员工激励政策，引导员工稳定、长期地服务于公司。

（七）技术风险

通信设备制造业属于技术、资金密集型行业，技术进步日新月异。一般每隔4至5年就会出现较大规模的技术升级，从而带来通信设备的升级换代。同时，软件产品的更新周期也仅为3-8个月。因此，要求制造公司能够跟进通信设备硬件及软件的更新，以满足客户需求为基础，持续地进行新产品和新技术的研发，提供专业的通信设备产品以及配套技术。技术开发与创新具有不确定性，如果出现研发项目失败、研发周期过长等现象，可能带来费用增加、产品跟不上行业发展而效益降低的风险。

应对措施：公司一直高度重视技术研发，持续投入经费进行产品升级换代、新功能、新技术的研究。未来公司将继续加大在产品品质、关键工艺、材料优化、功

能提升等方面的研究，紧跟市场步伐，为后续市场竞争做好技术储备。

（八）客户集中度过高的风险

2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-5 月，公司前五大客户合计营业收入占总营业收入比例分别为 63.69%、71.52%、84.57%，公司前五大客户的销售额占总收入的比重较高。但公司前五大客户相对稳定，销售回款情况良好，公司未来拟继续加强与这些优质客户的战略合作关系。但是，由于公司对前五大客户的销售占营业收入的比例相对较高，如果部分客户经营情况不利，从而降低对公司产品的采购，公司的营业收入增长将受到较大影响。

应对措施：公司未来拟在稳固与现有重点客户的关系的前提下，坚持进行市场和客户培育，不断拓展新的销售区域和新的销售客户，通过新产品开发不断拓展应用领域，争取逐步减轻对主要客户的依赖程度。

（九）偿债风险

公司最近一期期末短期借款余额 1401 万元，2014 年 12 月底和 2015 年 1 月底到期短期借款 780 万元。偿还资金来源于两方面，一是年底进入公司回款集中期，公司货款、应收款将集中回款；二是公司股东李涛以个人房产作为抵押已向银行申请 1000 万贷款，作为补充资金偿还到期银行贷款。由于货款回收情况存在一定的不确定性，银行贷款的审批进度、到款时间存有一定的不确定性，因此公司面临一定的偿债风险。

应对措施：公司将做好年底资金筹划工作，加快年底货款回款速度，通过专人进行跟盯催款。另一方面积极办理李涛的个人抵押贷款 1000 万元，争取在 12 月份内到位，以确保年底公司资金的偿付安排。

第五节 定向发行

一、公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明

本次定向发行对象为 1-3 名机构投资者或自然人，发行完成后公司总计约 3-5 名股东，故本次定向发行后公司股东人数不超过 200 人。

根据《非上市公众公司监督管理办法》第四十五条规定：“在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让股票的公众公司向特定对象发行股票后股东累计不超过 200 人的，中国证监会豁免核准，由全国中小企业股份转让系统自律管理，但发行对象应当符合本办法第三十九条的规定。”

本公司本次股票发行后股东总数为 3-5 人，累计不超过 200 人，符合上述豁免向证监会申请核准之规定。

二、本次发行基本情况

本次发行经公司第一届董事第二次会议，2014 年第二次股东大会审议通过。
基本情况如下：

（一）发行数量

公司拟于股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的同时，定向发行股票 111.1 万。

（二）发行价格

本次定向发行发行价格为 1-3 元/股。

（三）发行对象、认购股份数量及认购方式

拟发行对象为对公司投资项目有意向的机构及符合条件的个人投资者，认购方式为现金出资。

本次定向增资拟增资111.1万股，拟募集资金111.1万元到333.3万元。

公司在册股东自愿放弃股份优先配售权，本次增发股份全面由新增投资者进行认购。

三、发行前后股本结构、股东人数、业务结构、公司控制权的变动情况

(一) 公司的股本结构及股东人数在发行前后变化情况如下表所示：

序号	股份性质	发行前持股数额(万股)	发行前持股比例(%)	发行后持股数额(万股)	发行后持股比例(%)
1	东莞市易沃实业投资有限公司	100	10	100	9
2	董事、监事、高级管理人员	900	90	900	81
3	其他投资者	0	0	111.1	10
	股东合计	1000	100	1111.1	100

(二) 业务结构

公司业务结构在定向发行前后未发生变化，主营业务仍然为通信设备的研发、生产和服务。

(三) 公司控制权

公司控制权在发行前后未发生变更。发行前公司实际控制人为李涛，发行前李涛直接、间接持有公司股份100%，发行后直接、间接持有公司股份90%。因此，公司控制权未发生变更。

(四) 董事、监事、高级管理人员持股的变动情况

本次定向发行后董事、监事、高级管理人员持股变化情况如下表所示：

序号	股份性质	发行前持股数额(万股)	发行前持股比例(%)	发行后持股数额(万股)	发行后持股比例(%)	担任职务
1	李涛	900	90%	900	89%	董事长
	合计	900	90%	900	89%	

四、新增股份限售安排

本次定向发行的新增股份将在中国证券登记结算有限公司北京分公司登记。公司董事所持新增股份将按照《中华人民共和国公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》及其他相关规定进行转让，其余新增股份可以一次性进入全国中小企业股份转让系统进行股份转让。

五、现有股东优先认购安排

本次定向发行在册股东承诺放弃优先认购权，本次定向发行100%股份由新增自然人投资者和机构投资者认购。

六、募集资金用途

（一）募集资金用途

本次公司拟定向增资募集资金111.1万元到333.3万元加强公司的销售和研发能力，以及补充公司流动资金。

（二）本次募集资金投资用途与公司现有主营业务的关系

本次募集资金投资用途全面用于主营业务经营。通过加强公司的销售和研发能力，有助于提供公司的综合竞争力，进一步推动公司的可持续发展，有助于公司战略目标的实现。

第六章 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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。

全体董事签字：

孙瑛 宋敏 周博 李琳
董红 王灏

全体监事签字：布丽珍、周政、宋伟

全体高级管理人员签字：

孙瑛 宋敏 周博 李琳



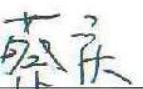
二、主办券商声明

本公司已对广东世纪网通信设备股份有限公司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。

法定代表人：


(杨树财)

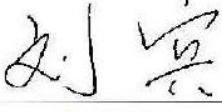
项目组负责人：


(蔡庆)

项目小组成员：


(杨冀)


(张莫非)


(刘宾)



2014年12月5日

三、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读广东世纪网通信设备股份有限公司公开转让说明书，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。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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:

王才龙

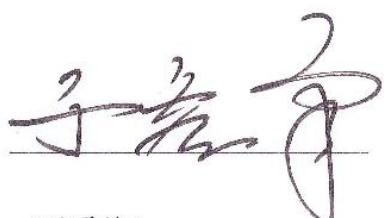
经办注册会计师:



四、律师声明

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

律所事务所负责人：



(丁秀峰)

经办律师：



(苏启云)



(杜 倩)



2014年12月2日

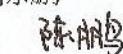
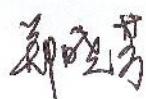
五、评估机构声明

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

法定代表人：孙月焕



经办评估师：郑晓芳 陈鹏



北京中企华资产评估有限责任公司



第七节 附 件

- 一、主办券商推荐报告
 - 二、财务报表及审计报告
 - 三、法律意见书
 - 四、公司章程
 - 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- (正文完)