

# 贵州亨达集团科技股份有限公司

## 公开转让说明书



### 主办券商



申万宏源证券有限公司

二〇一五年二月

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

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

### 一、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为连灶华、李义静夫妇。连灶华持有公司 4,500 万股股份，占公司股份总数 90%；李义静持有公司 500 万股股份，占公司股份总数 10%；两人合计持有公司 5,000 万股股份，占公司股份总数 100%。连灶华现任公司董事长兼总经理，李义静现任公司董事兼副总经理，两人在公司决策、监督、日常经营管理上可施予重大影响，存在实际控制人利用控股权和主要决策者的地位对公司不当控制，从而损害公司利益的风险。

### 二、应收账款发生坏账的风险

2014 年 7 月末、2013 年末、2012 年末，公司应收账款净额分别为 5,677.79 万元、3,493.82 万元、2,492.25 万元，分别占公司当期流动资产 63.58%、48.06%、50.60%，公司应收账款余额持续增加，如果公司不能及时收回应收账款，将会对公司盈利能力、营运资金造成不利影响。

### 三、经营活动流动资金短缺风险

2014 年 1-7 月、2013 年度、2012 年度公司经营活动现金流量净额分别为-1961.57 万元、-1708.37 万元、658.12 万元，公司经营活动现金流量在报告期内逐年减少，主要是公司新开工工程较多，垫付人员工资、材料款较多，同时应收账款余额也持续增长，导致公司经营活动现金流量持续减少，如果公司经营活动现金流持续萎缩并且无法立即从银行获取流动资金补充，将会造成公司持续经营性现金流短缺风险。

### 四、单一客户依赖的风险

公司的通信工程业务是为中国移动、中国联通、中国电信等通信运营商提供通信工程建设服务。由于目前国内通信运营商数量较少，公司近年来也实行集中精力为少数通信运营商提供专业技术服务的发展策略，因此，公司的客户数量相对集中，主要是中国

移动通信集团贵州有限公司及其下辖的分公司，公司对中国移动通信集团贵州有限公司存在一定的依赖。公司正在逐步开拓其他通信运营商客户，如也承接了中国电信、中国联通等客户的服务项目。尽管通过多年的业务合作，公司已赢得了大客户的信任，但如果主要客户改变与公司的合作关系，有可能给公司的业务和经营带来不利影响。

# 目录

|                               |    |
|-------------------------------|----|
| 声 明                           | I  |
| 重大事项提示                        | II |
| 一、实际控制人不当控制的风险                | II |
| 二、应收账款发生坏账的风险                 | II |
| 三、经营活动流动资金短缺风险                | II |
| 四、单一客户依赖的风险                   | II |
| 释 义                           | VI |
| 第一节 基本情况                      | 1  |
| 一、公司简介                        | 1  |
| 二、股票挂牌情况                      | 1  |
| 三、公司股权基本情况                    | 3  |
| 四、公司股本形成及变化                   | 4  |
| 五、公司重大资产重组情况                  | 8  |
| 六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况          | 13 |
| 七、公司最近两年一期的主要会计数据及财务指标        | 16 |
| 八、与本次挂牌相关的机构情况                | 17 |
| 第二节 公司业务                      | 19 |
| 一、公司业务概述                      | 19 |
| 二、公司的组织结构及业务流程                | 24 |
| 三、与主营业务相关的资产和资质情况             | 28 |
| 四、公司的具体业务情况                   | 39 |
| 五、公司的商业模式                     | 46 |
| 六、公司所处的行业基本情况                 | 47 |
| 第三节 公司治理                      | 56 |
| 一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况   | 56 |
| 二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明        | 57 |
| 三、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果    | 57 |
| 四、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况 | 58 |
| 五、公司独立性情况                     | 59 |
| 六、同业竞争情况                      | 60 |
| 七、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况     | 61 |
| 八、公司董事、监事、高级管理人员相关情况          | 62 |

|                                           |           |
|-------------------------------------------|-----------|
| <b>第四节 公司财务</b> .....                     | <b>64</b> |
| 一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况 .. | 64        |
| 二、最近两年一期主要财务指标分析 .....                    | 86        |
| 三、报告期利润形成的有关情况 .....                      | 89        |
| 四、公司报告期内主要资产 .....                        | 94        |
| 五、重大债务 .....                              | 104       |
| 六、股东权益情况 .....                            | 109       |
| 七、关联方、关联方关系及重大关联交易 .....                  | 110       |
| 八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....  | 114       |
| 九、报告期内公司资产评估情况 .....                      | 114       |
| 十、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况 .....              | 114       |
| 十一、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况 .....        | 115       |
| 十二、管理层对公司风险因素自我评估 .....                   | 115       |

## 释 义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

|              |   |                                                  |
|--------------|---|--------------------------------------------------|
| 公司、股份公司、亨达科技 | 指 | 贵州亨达集团科技股份有限公司                                   |
| 有限公司、亨达有限    | 指 | 贵州亨达信通科技有限公司                                     |
| 高级管理人员       | 指 | 公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书                            |
| 主办券商、申万宏源    | 指 | 申万宏源证券有限公司                                       |
| 内核小组         | 指 | 申万宏源证券有限公司全国股份转让系统挂牌项目内部审核小组                     |
| 全国股份转让系统     | 指 | 全国中小企业股份转让系统                                     |
| 《业务规则》       | 指 | 2013年2月8日发布，2013年12月30日修改的《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》 |
| 元、万元         | 指 | 人民币元、人民币万元                                       |
| 《公司法》        | 指 | 《中华人民共和国公司法》                                     |
| 最近两年一期、报告期   | 指 | 2012年度、2013年度、2014年1-7月                          |
| 《公司章程》       | 指 | 经股份公司股东大会审议通过的现行有效的股份公司章程                        |
| 三会           | 指 | 股东大会、董事会、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》                   |
| 亨达安全         | 指 | 贵州亨达集团信息安全技术有限公司                                 |
| 亨达电子         | 指 | 贵州亨达集团电子信息技术有限公司及其前身贵州亨达集团电广传媒发展有限公司             |
| 亨达建设         | 指 | 贵州亨达集团建设开发有限公司及其前身贵州亨达投资开发有限公司                   |
| 首亨天下         | 指 | 首亨天下（北京）科技有限公司                                   |
| 联尚生物         | 指 | 云南联尚生物科技有限公司及其前身云南亨达信通科技有限公司                     |
| 通信工程         | 指 | 通信工程施工与维护                                        |

|                    |   |                                                                                       |
|--------------------|---|---------------------------------------------------------------------------------------|
| ISMS               | 指 | Information Security Management System, 信息安全管理体                                       |
| ITSM               | 指 | IT Service Management, IT 服务管理                                                        |
| IDC                | 指 | Internet Data Center, 互联网数据中心                                                         |
| CISP               | 指 | 注册信息安全专业人员                                                                            |
| CISM               | 指 | 注册信息安全员                                                                               |
| 中国移动               | 指 | 中国移动通信集团公司                                                                            |
| 中国联通               | 指 | 中国联合网络通信集团有限公司                                                                        |
| 中国电信               | 指 | 中国电信集团公司                                                                              |
| 云南广电               | 指 | 云南广电网络集团有限公司                                                                          |
| IATF               | 指 | 信息保障技术框架                                                                              |
| ISO/IEC 15408-1999 | 指 | 信息技术 安全技术 信息技术安全性评估准则                                                                 |
| TCSEC 标准           | 指 | 可信计算机系统评估准则（计算机系统安全评估的第一个正式标准）                                                        |
| CC 标准              | 指 | 信息技术安全评价通用准则（The Common Criteria for Information Technology security Evaluation, CC）” |
| TD-SCDMA           | 指 | 中国提出的第三代移动通信标准(简称 3G)，3G 网络之一                                                         |
| 住建部                | 指 | 中华人民共和国住房和城乡建设部                                                                       |
| 工信部                | 指 | 中华人民共和国工业和信息化部                                                                        |
| 国家发改委              | 指 | 中华人民共和国国家发展和改革委员会                                                                     |
| 贵州省经信委             | 指 | 贵州省经济和信息化委员会                                                                          |

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

## 第一节 基本情况

### 一、公司简介

公司名称：贵州亨达集团科技股份有限公司  
法定代表人：连灶华  
有限公司成立日期：2003 年 5 月 13 日  
股份公司设立日期：2014 年 9 月 9 日  
注册资本：5,000 万元  
住所：贵州省贵阳市云岩区延安中路 1 号振华科技大厦 A 栋  
24 层 B 号  
邮编：550001  
董事会秘书：罗雨  
所属行业：I65 软件和信息技术服务  
《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)；  
I6520 信息系统集成服务  
《国民经济行业分类代码表》(GB\_T4754-2011)  
主要业务：通信网络工程设计、施工与维护和网络信息安全技术  
开发、产品销售与技术服务。  
组织机构代码：74574585-9

### 二、股票挂牌情况

#### (一) 挂牌股份的基本情况

- 1、股票代码：
- 2、股票简称：
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：人民币 1.00 元
- 5、股票总量：5,000 万股
- 6、挂牌日期： 年 月 日
- 7、转让方式：协议转让

## （二）股东所持股份限售情况

### 1、相关法律法规及《公司章程》对股份转让的限制性规定

《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。”

《业务规则》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》规定：“第二十五条 发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司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 1 年内不得转让。

第二十六条 公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 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。”

### 2、股东所持股份的限售安排

公司于 2014 年 9 月 9 日整体变更为股份公司。根据上述规定，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立未满一年，无可转让的股份。

## （三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

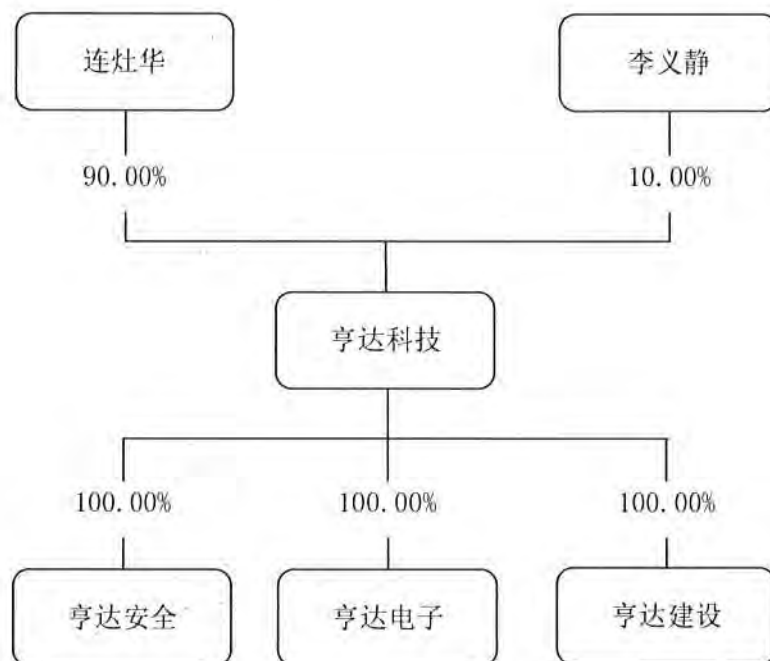
公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定及《公司章程》的自愿锁

定承诺。

### 三、公司股权基本情况

#### (一) 公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司的股权结构图如下：



#### (二) 公司控股股东、实际控制人基本情况

##### 1、控股股东及实际控制人

公司控股股东为连灶华，公司实际控制人为连灶华、李义静夫妇。连灶华持有公司 4,500 万股股份，占公司股份总数 90%；李义静持有公司 500 万股股份，占公司股份总数 10%；两人合计持有公司 5,000 万股股份，占公司股份总数 100%。连灶华现任公司董事长兼总经理，李义静现任公司董事兼副总经理，两人在公司决策、监督、日常经营管理上可施予重大影响。

连灶华先生，1975 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于厦门集美大学外经财务会计专业，专科学历。1998 年 7 月至 2000 年 8 月在厦门茂泰食品有限公司任区域销售经理；2000 年 9 月至 2003 年 4 月在厦门通达光缆有限公司任西南大区经理；2003 年 5 月至 2014 年 6 月在亨达有限任执行董事兼经理；现任公司董事长兼总经理。

李义静女士，1974 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于厦门集美大学。1997 年 7 月至 2003 年 4 月在厦门吉源企业有限公司任总经理助理；2003 年 5 月至 2014 年 6 月在亨达有限任监事；现任公司董事兼副总经理。

最近两年内，公司实际控制人未发生变更。

### （三）公司前十名股东及持股 5%以上股份股东的基本情况

| 序号  | 股东名称 | 持股数量（股）       | 持股比例（%） | 股东性质  |
|-----|------|---------------|---------|-------|
| 1   | 连灶华  | 45,000,000.00 | 90.00   | 境内自然人 |
| 2   | 李义静  | 5,000,000.00  | 10.00   | 境内自然人 |
| 合 计 |      | 50,000,000.00 | 100.00  | —     |

公司前十名股东直接或间接持有的股份不存在质押或其他争议事项。

### （四）股东相互间的关联关系

截至本公开转让说明书签署日，公司股东连灶华和李义静系夫妻关系，除此之外，公司股东之间不存在关联关系。

## 四、公司股本形成及变化

### （一）有限公司设立

2003 年 5 月 13 日，有限公司经贵阳市工商行政管理局依法登记设立。有限公司设立时注册资本为人民币 120 万元，全部为货币出资，其中连灶华出资 90 万元，李义静出资 30 万元。连灶华和李义静系夫妻关系。

2003 年 4 月 25 日，贵州同信会计师事务所出具《验资报告》（同会验字第 50 号），验证截至 2003 年 4 月 23 日，有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 120 万元，均为货币出资。

有限公司设立时股东出资情况如下：

| 序号  | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|-----|------|----------|---------|------|
| 1   | 连灶华  | 90.00    | 75.00   | 货币   |
| 2   | 李义静  | 30.00    | 25.00   | 货币   |
| 合 计 |      | 120.00   | 100.00  | —    |

### （二）有限公司第一次增资

2006 年 12 月 13 日，有限公司召开股东会，全体股东一致决定：为补充流动资金，公司注册资本由 120 万元增至 800 万元，新增的 680 万元由连灶华以货币出资 630 万元，李义静以货币出资 50 万元。股东经协商确定增资价格为每出

资额一元人民币。

2006年12月15日，贵州恩方会计师事务所有限公司出具《验资报告》（黔恩方会验字[2006]9-056号），验证截至2006年12月15日，新增的680万元货币出资已到位，变更后注册资本为800万元。

2006年12月15日，贵阳市工商行政管理局对上述增资事项依法变更登记。

本次增资后有限公司股东出资情况如下：

| 序号  | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|-----|------|----------|---------|------|
| 1   | 连灶华  | 720.00   | 90.00   | 货币   |
| 2   | 李义静  | 80.00    | 10.00   | 货币   |
| 合 计 |      | 800.00   | 100.00  | —    |

### （三）有限公司第二次增资

2009年11月26日，有限公司召开股东会，全体股东一致决定：为补充流动资金，公司注册资本由800万元增至1,000万元，新增的200万元由连灶华以货币出资180万元，李义静以货币出资20万元。股东经协商确定增资价格为每出资额一元人民币。

2009年11月25日，贵阳中远联合会计师事务所出具《验资报告》（中远会验字[2009]第136号），验证截至2009年11月24日，新增的200万元货币出资已到位，变更后注册资本为1,000万元。

2009年12月1日，贵阳市工商行政管理局对上述增资事项依法变更登记。

本次增资后有限公司股东出资情况如下：

| 序号  | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|-----|------|----------|---------|------|
| 1   | 连灶华  | 900.00   | 90.00   | 货币   |
| 2   | 李义静  | 100.00   | 10.00   | 货币   |
| 合 计 |      | 1,000.00 | 100.00  | —    |

### （四）有限公司第三次增资

2010年9月20日，有限公司召开股东会，全体股东一致决定：为补充流动资金，公司注册资本由1,000万元增至3,000万元，新增的2,000万元由连灶华以货币出资1,800万元，李义静以货币出资200万元。股东经协商确定增资价格为每出资额一元人民币。

2010年9月26日，贵州臻信融和会计师事务所有限公司出具《验资报告》（黔臻信内验[2010]第ZXC003号），验证截至2010年9月25日，新增的2,000万元货币出资已到位，变更后注册资本为3,000万元。

2010年9月28日，贵阳市工商行政管理局对上述增资事项依法变更登记。

本次增资后有限公司股东出资情况如下：

| 序号  | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|-----|------|----------|---------|------|
| 1   | 连灶华  | 2,700.00 | 90.00   | 货币   |
| 2   | 李义静  | 300.00   | 10.00   | 货币   |
| 合 计 |      | 3,000.00 | 100.00  | —    |

#### （五）有限公司股权质押及注销

为满足开展业务的资金需求，2013年5月17日有限公司与南充市商业银行股份有限公司贵阳云岩支行（以下简称“南充银行贵阳云岩支行”）签署《最高额质押合同》，以有限公司100%股权共计3,000万元出资设定质押，为有限公司自2013年5月17日起至2016年5月17日止，在南充银行贵阳云岩支行办理约定的各类业务，实际形成的债务的最高余额折合人民币600万元提供质押担保。

2013年5月21日，贵阳市工商行政管理局出具（筑工商）股质登记设字[2013]第057号《股权出质设立登记通知书》，办理有限公司股权出质登记手续，质权自登记之日起设立。质权登记编号为（筑工商）股质登记设字[2013]第057号，出质股权所在公司为有限公司，出质股权数额为3000万元，出质人为有限公司，质权人为南充银行贵阳云岩支行。

2014年7月10日，南充银行贵阳云岩支行出具《结算证明》，证明有限公司500万元贷款本息已于2014年7月10日结清，同意注销有限公司3,000万元股权的质押登记。

2014年8月11日，贵阳市工商行政管理局出具（筑工商）股质登记注字[2014]第48号《股权出质注销登记通知书》，办理有限公司股权出质注销手续，质权登记编号为（筑工商）股质登记设字[2013]第057号的3,000万元股权质押登记已注销。

由于有限公司阶段公司治理机制尚未健全，上述股权质押行为未经过有限公司内部决策程序就签署质押合同办理股权质押工商手续，存在不规范的情况。

#### （六）有限公司第四次增资

2013年10月11日，有限公司召开股东会，全体股东一致决定：为补充流动资金，公司注册资本由3,000万元增至5,000万元，新增的2,000万元由连灶华以货币出资1,800万元，李义静以货币出资200万元。股东经协商确定增资价

格为每出资额一元人民币。

2013年10月11日，贵阳中远联合会计师事务所出具《验资报告》（中远会验字[2013]第091号），验证截至2013年10月11日，新增的2,000万元货币出资已到位，变更后注册资本为5,000万元。

2013年10月12日，贵阳市工商行政管理局对上述增资事项依法变更登记。

本次增资后有限公司股东出资情况如下：

| 序号  | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|-----|------|----------|---------|------|
| 1   | 连灶华  | 4,500.00 | 90.00   | 货币   |
| 2   | 李义静  | 500.00   | 10.00   | 货币   |
| 合 计 |      | 5,000.00 | 100.00  | —    |

#### （七）股份公司成立

2014年6月17日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《审计报告》[中兴财光华审会字（2014）第07540号]，确认截至2014年4月30日，有限公司经审计的净资产为51,351,089.87元。

2014年6月20日，北京国融兴华资产评估有限公司出具《评估报告》（国融兴华评报字[2014]第030038号），确认截至评估基准日2014年4月30日，有限公司净资产评估价值为5,589.91万元。

2014年7月25日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意作为发起人，以2013年4月30日为改制基准日，以经审计的账面净资产值按照1:0.97368917的比例折合为股本5,000万元，净资产扣除股本后的余额1,351,089.87元计入资本公积，变更后股份公司注册资本为5,000万元。

2014年8月11日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（中兴财光华审验字（2014）第07096号），验证截至2014年8月11日，整体改制中以有限公司净资产出资的股份公司注册资本已全部到位。

2014年8月25日，公司全体发起人签署了《发起人协议》，并依法召开了股份公司创立大会暨2014年第一次股东大会，通过了股份公司章程，并选举了第一届董事会成员及第一届监事会非职工代表监事成员。

2014年9月9日，经贵阳市工商行政管理局依法登记，股份公司成立。

股份公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股）       | 持股比例（%） | 出资方式 |
|----|------|---------------|---------|------|
| 1  | 连灶华  | 45,000,000.00 | 90.00   | 净资产  |

|     |     |               |        |     |
|-----|-----|---------------|--------|-----|
| 2   | 李义静 | 5,000,000.00  | 10.00  | 净资产 |
| 合 计 |     | 50,000,000.00 | 100.00 | —   |

## 五、公司重大资产重组情况

报告期内，公司为完善业务体系、构建组织架构，2014年2月25日亨达有限召开股东会，决议将亨达安全、亨达建设、亨达电子收购为全资子公司，将联尚生物剥离。重组工作完成后，亨达科技将继续开展通信安装工程业务，亨达安全将继续开展网络信息安全业务，亨达建设定位于除通讯工程以外的智能化工程、电力工程和公路工程等领域的业务，亨达电子将定位于增值电信业务，截止本公开转让说明书签署日，亨达建设、亨达电子尚未开展业务。

上述重组情况具体如下：

### （一）收购亨达安全 49%的股权

#### 1、收购过程

2014年2月27日，亨达安全召开股东会，全体股东亨达有限、连灶华、林依春一致同意连灶华将39%的股权合390万元出资转让给亨达有限，林依春将10%的股权合100万元出资转让给亨达有限，亨达安全成为亨达有限的全资子公司。

同日，连灶华与亨达有限签署《股权转让协议》，双方协商约定连灶华将亨达安全390万元出资作价302万元转让给亨达有限；林依春与亨达有限签署《股权转让协议》，双方协商约定林依春将亨达安全100万元出资作价77.4万元转让给亨达有限。

2014年3月28日，贵阳市云岩区工商行政管理局对上述事项依法变更登记，亨达安全变更为亨达有限的全资子公司。

#### 2、截至本公开转让说明书签署日，亨达安全基本情况

|      |                                   |       |                 |
|------|-----------------------------------|-------|-----------------|
| 注册号  | 520103000025465                   | 法定代表人 | 连灶华             |
| 注册资本 | 1000 万元人民币                        | 成立日期  | 2009 年 5 月 22 日 |
| 住所   | 贵阳市云岩区延安中路 1 号振华科技大厦 A 楼 24 层 C 号 | 经营状态  | 存续              |
| 经营范围 | 网络与信息系统安全咨询、培训、测评、运维及应急响应服务。      |       |                 |

#### 3、亨达安全自成立之日起的股权变动情况

| 序号 | 核准日期 | 变更（设立）事项 | 变更（设立）后      |      |
|----|------|----------|--------------|------|
|    |      |          | 注册资本<br>（万元） | 股权结构 |

|   |            |                                                                                                 |         |                                         |
|---|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------------------------------------|
| 1 | 2009/5/22  | 亨达安全设立                                                                                          | 100.00  | 连灶华 持股 80%<br>陈绪 持股 20%                 |
| 2 | 2010/9/15  | 股权转让: 连灶华将 51%的股权合 51 万元出资以面值转让给亨达有限                                                            | 100.00  | 亨达有限 持股 51%<br>连灶华 持股 29%<br>陈绪 持股 20%  |
| 3 | 2011/11/14 | 增资及股权转让: 亨达有限出资 459 万元, 连灶华货币出资 361 万元, 林依春货币出资 80 万元, 增资价格每出资额一元; 陈绪将 20%的股权合 20 万元出资以面值转让给林依春 | 1000.00 | 亨达有限 持股 51%<br>连灶华 持股 39%<br>林依春 持股 10% |
| 4 | 2014/3/28  | 股权转让: 连灶华将 39%的股权合 390 万元出资转让给亨达有限, 林依春将 10%的股权合 100 万元出资转让给亨达有限                                | 1000.00 | 亨达有限 持股 100%                            |

#### 4、亨达安全的主要财务数据

单位: 元

| 项目      | 2014 年 7 月 31 日<br>(或 2014 年 1-7 月) | 2013 年 12 月 31 日<br>(或 2013 年度) | 2012 年 12 月 31 日<br>(或 2012 年度) |
|---------|-------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 资产总额    | 14,220,841.48                       | 15,927,924.40                   | 11,811,826.23                   |
| 负债总额    | 6,241,840.70                        | 7,717,958.05                    | 4,523,280.48                    |
| 实收资本    | 10,000,000.00                       | 10,000,000.00                   | 10,000,000.00                   |
| 所有者权益合计 | 7,979,000.78                        | 8,209,966.35                    | 7,288,545.75                    |
| 营业收入    | 6,735,072.45                        | 8,248,922.16                    | 2,912,773.81                    |
| 营业利润    | -243,686.85                         | 1,237,016.69                    | -918,681.92                     |
| 净利润     | -230,965.57                         | 921,420.60                      | -733,834.25                     |

#### 5、亨达安全的业务开展情况

亨达安全的主营业务为网络与信息系统安全咨询、培训、测评、运维及应急响应服务。具体是为政府、金融、电信、电力及企业等客户, 提供网络与信息系统安全咨询, 信息安全技术和管理培训, 信息系统安全等级保护测评、风险评估和安全加固服务, 信息系统安全运维和应急响应服务, 贵州省内党政网站和新闻网站信息系统安全监测和通报, 通信网络和党政网站、新闻网站信息系统安全检查, 信息系统安全解决方案及主流安全产品集成。报告期内, 公司的营业收入全部来自于上述客户网站的监测、等级保护测评项目、通信网络安全风险评估及运维项目等服务。

### (二) 收购亨达建设 45%的股权

#### 1、收购过程

2014 年 2 月 27 日, 亨达建设召开股东会, 全体股东亨达有限、连灶华一致

同意连灶华将 45%的股权合 225 万元出资转让给亨达有限，亨达建设成为亨达有限的全资子公司；亨达建设名称由“贵州亨达投资开发有限公司”变更为“贵州亨达集团建设开发有限公司”，并变更经营范围。

同日，连灶华与亨达有限签署《股权转让协议》，双方协商约定连灶华将亨达建设 225 万元出资作价 189 万元转让给亨达有限。

2014 年 4 月 2 日，贵阳市工商行政管理局对上述事项依法变更登记，亨达建设变更为亨达有限的全资子公司。

## 2、截至本公开转让说明书签署日，亨达建设基本情况

|      |                                                                                                                                                                                  |       |                 |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------|
| 注册号  | 520100000041535                                                                                                                                                                  | 法定代表人 | 连灶华             |
| 注册资本 | 500 万元人民币                                                                                                                                                                        | 成立日期  | 2010 年 9 月 29 日 |
| 住所   | 贵州省贵阳市云岩区延安中路 1 号振华科技大厦 A 幢 24 层 A 号                                                                                                                                             | 经营状态  | 存续              |
| 经营范围 | 市政工程、路桥工程、房屋建筑工程施工；房地产及基础设施建设开发与管理；通信工程、计算机网络工程、电子工程、防雷工程、建筑智能化工程、土石方工程、照明工程、园林绿化工程、机电设备安装工程及安防工程设计、监理、施工及维护；能源、矿产资源项目投资开发与管理；进出口贸易；非金融性项目投资、管理与咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。） |       |                 |

## 3、亨达建设自成立之日起的股权变动情况如下

| 序号 | 核准日期      | 变更（设立）事项                | 变更（设立）后  |                           |
|----|-----------|-------------------------|----------|---------------------------|
|    |           |                         | 注册资本（万元） | 股权结构                      |
| 1  | 2010/9/29 | 亨达建设设立                  | 500.00   | 亨达有限 持股 55%<br>连灶华 持股 45% |
| 2  | 2014/4/2  | 股权转让：连灶华将 45%的股权转让给亨达有限 | 500.00   | 亨达有限 持股 100%              |

## 4、亨达建设的主要财务数据

单位：元

| 项目      | 2014 年 7 月 31 日<br>(或 2014 年 1-7 月) | 2013 年 12 月 31 日<br>(或 2013 年度) | 2012 年 12 月 31 日<br>(或 2012 年度) |
|---------|-------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 资产总额    | 4,333,729.59                        | 4,468,033.54                    | 4,749,755.56                    |
| 负债总额    | 80,470.00                           | 44,470.00                       | 41,470.00                       |
| 实收资本    | 5,000,000.00                        | 5,000,000.00                    | 5,000,000.00                    |
| 所有者权益合计 | 4,253,259.59                        | 4,423,563.54                    | 4,708,285.56                    |
| 营业收入    |                                     |                                 |                                 |
| 营业利润    | -170,378.95                         | -379,629.36                     | -371,558.51                     |
| 净利润     | -170,303.95                         | -284,722.02                     | -371,558.51                     |

### （三）收购亨达电子 49%的股权

#### 1、收购过程

2014 年 2 月 27 日，亨达电子召开股东会，全体股东亨达有限、李培勋一致同意李培勋将 49%的股权合 24.50 万元出资转让给亨达有限，亨达电子成为亨达有限的全资子公司；亨达电子名称由“贵州亨达集团电广传媒发展有限公司”变更为“贵州亨达集团电子信息技术有限公司”，并变更经营范围。

同日，李培勋与亨达有限签署《股权转让协议》，双方协商约定李培勋将亨达电子 24.50 万元出资作价 6.20 万元转让给亨达有限。

2014 年 4 月 2 日，贵阳市工商行政管理局对上述事项依法变更登记，亨达电子变更为亨达有限的全资子公司。

#### 2、截至本公开转让说明书签署日，亨达电子基本信息

|      |                                                                                                      |       |                |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------|
| 注册号  | 520100000041406                                                                                      | 法定代表人 | 连灶华            |
| 注册资本 | 50 万元人民币                                                                                             | 成立日期  | 2002 年 9 月 5 日 |
| 住所   | 贵州省贵阳市云岩区延安中路 1 号振华科技大厦 A 楼 24 层 D 号                                                                 | 经营状态  | 存续             |
| 经营范围 | 通信器材、网络信息、安全产品、计算机软、硬件开发及销售；计算机网络工程、电子工程、建筑智能化工程、机电设备安装工程及安防工程设计、施工及维护。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。） |       |                |

#### 3、亨达电子自成立之日起的股权变动情况如下

| 序号 | 核准日期       | 变更（设立）事项                                                                                                     | 变更（设立）后  |                                      |
|----|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------------------------------|
|    |            |                                                                                                              | 注册资本（万元） | 股权结构                                 |
| 1  | 2002/9/5   | 亨达电子设立                                                                                                       | 50.00    | 张俊 持股 60%<br>万晓 持股 40%               |
| 2  | 2005/8/19  | 股权转让：张俊将 60%的股权合 30 万元出资转让给林坚；万晓将 10%的股权合 5 万元出资转让给林坚，将 10%的股权合 5 万元出资转让给郑月琴，将 20%的股权合 10 万元出资转让给林理；均以面值转让   | 50.00    | 林坚 持股 70%<br>林理 持股 20%<br>郑月琴 持股 10% |
| 3  | 2005/10/21 | 股权转让：林坚将 60%的股权合 30 万元出资转让给张俊，将 10%的股权合 5 万元出资转让给黄敏；林理将 20%的股权合 10 万元出资转让给黄敏，郑月琴将 10%的股权合 5 万元出资转让给黄敏；均以面值转让 | 50.00    | 张俊 持股 60%<br>黄敏 持股 40%               |
| 4  | 2005/11/7  | 股权转让：张俊将 60%的股权合 30 万元出资分别转让给连灶华 20 万元，卢青 10 万元；黄敏将 40%的股权合 20 万元出资分别转让给卢青 5 万元，张弛 15 万元；均以面值转让              | 50.00    | 连灶华 持股 40%<br>卢青 持股 30%<br>张弛 持股 30% |

|   |           |                                                                                                                   |       |                                                   |
|---|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------------------------------------|
| 5 | 2006/8/14 | 股权转让：连灶华将 15%的股权合 7.5 万元出资转让给严和；张弛将 5%的股权合 2.5 万元出资转让给严和；卢青将 30%股权合 15 万元出资分别转让给严和 5 万元，江勤 12.5 万元；均以面值转让         | 50.00 | 连灶华 持股 25%<br>严和 持股 25%<br>江勤 持股 25%<br>张弛 持股 25% |
| 6 | 2008/8/21 | 股权转让：张弛将 25%的股权合 12.5 万元出资转让给李培勋；严和将 25%的股权合 12.5 万元出资分别转让给李培勋 12 万元，连灶华 0.5 万元；江勤将 25%股权合 12.5 万元出资转让给连灶华；均以面值转让 | 50.00 | 连灶华 持股 51%<br>李培勋 持股 49%                          |
| 7 | 2010/9/27 | 股权转让：连灶华将 51%的股权合 25.5 万元出资以面值转让给亨达有限                                                                             | 50.00 | 亨达有限持股 51%<br>李培勋 持股 49%                          |
| 8 | 2014/4/2  | 股权转让：李培勋将 49%的股权合 24.5 万元出资转让给亨达有限                                                                                | 50.00 | 亨达有限 持股 100%                                      |

4、亨达电子的主要财务数据如下表：

单位：元

| 项目      | 2014 年 7 月 31 日<br>(或 2014 年 1-7 月) | 2013 年 12 月 31 日<br>(或 2013 年度) | 2012 年 12 月 31 日<br>(或 2012 年度) |
|---------|-------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 资产总额    | 300,989.94                          | 356,709.57                      | 388,787.94                      |
| 负债总额    | 209,195.92                          | 209,195.92                      | 196,706.70                      |
| 实收资本    | 500,000.00                          | 500,000.00                      | 500,000.00                      |
| 所有者权益合计 | 91,794.02                           | 147,513.65                      | 192,081.24                      |
| 营业收入    |                                     |                                 | 103,448.00                      |
| 营业利润    | -73,483.24                          | -60,890.18                      | -5,554.00                       |
| 净利润     | -55,719.63                          | -44,567.59                      | -7,833.79                       |

(四) 转让联尚生物 51%的股权

1、转让过程

2014 年 2 月 27 日，联尚生物召开股东会，全体股东亨达有限、连灶华一致同意亨达有限将 51%的股权合 510 万元出资转让给连灶华。

同日，连灶华与亨达有限签署《股权转让协议》，双方协商约定亨达有限将联尚生物 510 万元出资作价 510 万元转让给连灶华。

2014 年 4 月 17 日，昆明市官渡区工商行政管理局对上述事项依法变更登记，亨达有限不再持有联尚生物股权。

2、截至本公开转让说明书签署日，联尚生物基本信息

|      |                 |       |                 |
|------|-----------------|-------|-----------------|
| 注册号  | 530111100168268 | 法定代表人 | 连灶华             |
| 注册资本 | 1000 万元人民币      | 成立日期  | 2013 年 5 月 20 日 |

|      |                                                           |      |    |
|------|-----------------------------------------------------------|------|----|
| 住所   | 云南省昆明市官渡区新民航路（昆交会场馆）昆明国际会展中心 10-213 号                     | 经营状态 | 存续 |
| 经营范围 | 生物科学技术的研究、推广及技术咨询、技术转让；货物进出口及技术进出口业务（国家限制项目除外）；国内贸易、物资供销。 |      |    |
| 主营业务 | 生物科学技术的研究、应用、推广                                           |      |    |
| 股权结构 | 连灶华持股 100%                                                |      |    |

### 3、联尚生物自成立之日起的股权变动情况

| 序号 | 核准日期      | 变更（设立）事项                 | 变更（设立）后  |                           |
|----|-----------|--------------------------|----------|---------------------------|
|    |           |                          | 注册资本（万元） | 股权结构                      |
| 1  | 2013/5/20 | 联尚生物设立                   | 1000.00  | 亨达有限 持股 51%<br>连灶华 持股 49% |
| 2  | 2014/4/17 | 股权转让：亨达有限将 51% 的股权转让给连灶华 | 1000.00  | 连灶华 持股 100%               |

### 4、联尚生物的主要财务数据

亨达有限于 2014 年 2 月 27 日将所持联尚生物 51% 的股权转让给连灶华。故 2013 年度、2014 年 1-2 月联尚生物利润表和现金流量表纳入合并报表范围，2014 年 2 月 28 日，联尚生物资产负债表不纳入合并范围，报告期内联尚生物财务数据如下：

单位：元

| 项目      | 2014 年 2 月 28 日<br>(或 2014 年 1-2 月) | 2013 年 12 月 31 日<br>(或 2013 年度) |
|---------|-------------------------------------|---------------------------------|
| 资产总额    | 9,870,497.48                        | 9,850,391.76                    |
| 负债总额    | 184,460.00                          | 149,700.00                      |
| 实收资本    | 10,000,000.00                       | 10,000,000.00                   |
| 所有者权益合计 | 9,686,037.48                        | 9,700,691.76                    |
| 营业收入    | --                                  | --                              |
| 营业利润    | -14,654.28                          | -374,308.24                     |
| 净利润     | -14,654.28                          | -299,308.24                     |

## 六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）公司董事

1、连灶华先生，现任公司董事长兼总经理，任期自 2014 年 8 月 25 日至 2017 年 8 月 24 日。详见本节“三、公司股权结构”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况”中相关介绍。

2、李义静女士，现任公司董事兼副总经理，任期自 2014 年 8 月 25 日至 2017 年 8 月 24 日。详见本节“三、公司股权结构”之“（二）公司控股股东、实际控

制人基本情况”中相关介绍。

3、林依春先生，1973年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于北京理工大学机械电子工程专业，本科学历。1998年7月至2000年1月在重庆红宇机械厂任技术员；2000年1月至2002年10月在北京玛赛网络系统有限公司工作；2002年11月至2005年10月在亿阳信通科技有限公司任项目经理；2005年11月至2009年6月在精业精途（上海）科技有限公司任技术经理；2009年7月至2014年6月在亨达有限任副总经理；现任公司董事兼副总经理，任期自2014年8月25日至2017年8月24日。

4、毛泽平先生，1975年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于四川电子科技大学计算机应用专业，本科学历。2000年10月至2003年9月在四川省广播电视网络有限责任公司任网络工程师；2003年10月至2006年7月在北京英吉利达信息技术公司任西南大区技术经理；2006年8月至2009年12月在北京联信永益科技股份有限公司任成都办事处经理；2010年1月至2010年12月，自由职业；2011年1月至2014年6月在亨达有限任副总经理；现任公司董事，任期自2014年8月25日至2017年8月24日。

5、李世顺先生，1960年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于贵阳八中，高中学历。1979年至1981年10月在中国人民解放军87496部队参军；1981年11月至2005年2月在贵阳长途汽车运输公司任驾驶员；2005年3月至2010年11月在贵州移动通服公司任施工项目负责人；2010年12月至2014年6月在亨达有限任副总经理；现任公司董事，任期自2014年8月25日至2017年8月24日。

## （二）公司监事

1、葛世月女士，1962年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于贵州金筑大学会计电算化专业，专科学历。1981年9月至1992年1月在贵阳市工矿区贸易有限公司任财务主管；1992年2月至2000年1月在贵州大众橡胶有限公司任管理会计科科长；2000年2月至2009年5月在贵州英弗动力资源开发有限公司任财务总监；2009年6月至2014年6月在亨达有限任副总经理；现任公司监事会主席，任期自2014年8月25日至2017年8月24日。

2、宋健生先生，1953年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于贵州广

播电视大学法律专业，专科学历。1970年6月至1980年7月在中国人民解放军第三五五五厂工作；1980年7月至1988年12月在贵阳仪器仪表工业公司永光厂工作；1989年1月至2010年12月在商品评介社工作；2011年1月至2014年7月在贵阳日报社工作，于2014年7月退休；现任公司监事，任期自2014年8月25日至2017年8月24日。

3、谢辉女士，1977年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于贵州大学高级文秘专业，专科学历。1999年2月至2003年5月在贵阳卷烟二厂工作；2003年6月至2007年7月在贵阳龙信科技有限公司任办公室主任；2007年8月至2014年6月在亨达有限任办公室主任；现任公司职工监事，任期自2014年8月25日至2017年8月24日。

### （三）公司高级管理人员

1、连灶华，现任公司总经理兼董事长，任期自2014年8月25日至2017年8月24日。详见本节“三、公司股权结构”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况”中相关介绍。

2、李义静，现任公司副总经理兼董事，任期自2014年8月25日至2017年8月24日。详见本节“三、公司股权结构”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况”中相关介绍。

3、林依春先生，现任公司副总经理兼董事，任期自2014年8月25日至2017年8月24日。详见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”中相关介绍。

4、张玉军先生，1966年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于贵州省委党校经济管理专业，专科学历。1984年9月至1999年12月在贵州省德江县财政局工作，先后任科员、副股长；2000年1月至2004年5月在贵州行知图书连锁有限公司任财务部副经理；2004年5月至2007年12月在贵州大兴农业科技发展有限公司昆明分公司任财务部经理；2008年1月至2014年6月在亨达有限任财务部经理；现任公司财务总监，任期自2014年8月25日至2017年8月24日。

5、罗雨女士，1979年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于贵州大学财务会计（电算化）专业，本科学历。1998年9月至2003年12月在贵州新材

料矿业发展有限公司任会计；2004年2月至2005年12月在贵阳贵阳华盛装饰有限公司任主管会计；2006年2月至2008年7月在东莞市一信实业有限公司任财务经理；2008年11月至2014年6月在亨达有限任财务副总经理；现任公司董事会秘书，任期自2014年8月25日至2017年8月24日。

## 七、公司最近两年一期的主要会计数据及财务指标

| 项目                            | 2014年7月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|-------------------------------|------------|-------------|-------------|
| 资产总计（万元）                      | 9,779.87   | 8,126.69    | 5,061.07    |
| 股东权益合计（万元）                    | 5,136.00   | 6,051.62    | 3,299.99    |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）          | 5,136.00   | 4,967.71    | 2,721.57    |
| 每股净资产（元）                      | 1.03       | 1.21        | 1.10        |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）          | 1.03       | 0.99        | 0.91        |
| 资产负债率（母公司）（%）                 | 48.31      | 32.09       | 36.48       |
| 流动比率（倍）                       | 1.92       | 3.50        | 2.80        |
| 速动比率（倍）                       | 1.80       | 3.04        | 2.55        |
| 项目                            | 2014年1-7月  | 2013年度      | 2012年度      |
| 营业收入（万元）                      | 4,692.85   | 6,058.87    | 5,073.14    |
| 净利润（万元）                       | 133.59     | 261.63      | -24.48      |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）           | 116.73     | 246.15      | 28.59       |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元）             | 124.50     | 239.99      | -59.70      |
| 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（万元） | 107.04     | 227.73      | 0.24        |
| 毛利率（%）                        | 20.14      | 21.96       | 18.06       |
| 净资产收益率（%）                     | 2.58       | 8.66        | -0.88       |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%）            | 2.16       | 8.06        | -1.89       |
| 基本每股收益（元/股）                   | 0.03       | 0.08        | -0.01       |
| 稀释每股收益（元/股）                   | 0.03       | 0.08        | -0.01       |
| 应收账款周转率（次）                    | 1.02       | 2.02        | 2.47        |
| 存货周转率（次）                      | 4.94       | 6.77        | 9.63        |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元）             | -1,961.57  | -1,708.37   | 658.13      |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）          | -0.39      | -0.34       | 0.22        |

注：1、每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额两项指标以各期末股本（实收资本）为基础计算；净资产收益率、每股收益两项指标计算公式引用中国证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算与披露》。

2、主要财务指标分析见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“二、最近两年一期主要财务指标分析”。

## 八、与本次挂牌相关的机构情况

|         |                      |
|---------|----------------------|
| 主办券商    | 申万宏源证券有限公司           |
| 法定代表人   | 李梅                   |
| 住所      | 上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层 |
| 联系电话    | 021-33389888         |
| 传真      | 021-54038271         |
| 项目小组负责人 | 张海烽                  |
| 项目小组成员  | 张海烽、李映、黄秀聪、程云、张騄     |

|        |                           |
|--------|---------------------------|
| 律师事务所  | 北京市中伦文德律师事务所上海分所          |
| 负责人    | 林威                        |
| 住所     | 上海市浦东新区东方路 738 号裕安大厦 25 楼 |
| 联系电话   | 021-31338388              |
| 传真     | 021-31338399              |
| 签字执业律师 | 张迅雷、张忠钢、陈武洋               |

|         |                         |
|---------|-------------------------|
| 会计师事务所  | 中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）     |
| 负责人     | 姚庚春                     |
| 住所      | 石家庄市长安区广安街 77 号安桥商务 4 楼 |
| 联系电话    | 0311-85929189           |
| 传真      | 0311-85929189           |
| 签字注册会计师 | 姚庚春、王荣前                 |

|           |                        |
|-----------|------------------------|
| 资产评估机构    | 北京国融兴华资产评估有限责任公司       |
| 负责人       | 赵向阳                    |
| 住所        | 北京市西城区裕民路 18 号北环中心 703 |
| 联系电话      | 010-51667811           |
| 传真        | 010-82253743           |
| 签字注册资产评估师 | 王化龙、宋劼                 |

|          |                         |
|----------|-------------------------|
| 证券登记结算机构 | 中国证券登记结算有限公司北京分公司       |
| 住所       | 北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层 |
| 电话       | 010-58598980            |
| 传真       | 010-58598977            |

|        |                    |
|--------|--------------------|
| 证券交易场所 | 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   |
| 电话     | 010-63889512       |
| 传真     | 010-63889514       |

## 第二节 公司业务

### 一、公司业务概述

#### （一）公司的业务情况

公司主要从事通信网络工程设计、施工与维护和网络信息安全技术开发、产品销售与技术服务。公司成立以来，抓住了我国通信行业迅速发展及通信运营商对通信工程服务需求不断扩大的契机，发展公司的通信工程业务。之后，随着信息安全产品市场规模的迅速扩大，公司业务也从单一的通信工程服务，逐步拓展至信息安全服务领域。现公司不但为中国移动、中国联通、中国电信等通信运营商提供通信网络建设技术施工、维护等服务，还为政府单位以及电信运营商、金融、能源、互联网等领域的企业级用户提供专业的网络信息安全服务。

#### （二）公司的主要产品或服务

公司主要面向中国移动、中国联通、中国电信等通信运营商提供通信网络线路勘察、设计、工程监事施工以及后期的线路维护，同时还为上述运营商及政府、金融、能源、互联网等领域的企业级用户提供信息安全监测、信息安全集成方案、实时监控网络安全等信息安全服务，在上述技术服务过程中，公司也开发了软件产品，公司的软件产品应用于公司的服务产品中，服务及软件产品介绍如下：

##### 1、通信工程服务

通信工程服务的主要内容包括通信网络建设前期的规划咨询、可行性研究、勘察设计、施工与后期维护等。

公司自 2007 年即已取得工业和信息化部通信信息网络系统集成甲级资质，具备开展各种规模的基础网、业务网和支撑网的规划、设计、施工与维护资格。公司通过外部引进和内部培养，已经逐步打造起了一支设施设备完善、经验丰富、管理规范、团结高效的专业人才团队，目前已经在贵州遵义、安顺、黔西南、黔东南、铜仁和云南昆明、普洱、文山等多个州市设立了工程项目部，同时为中国移动、中国电信、中国联通和云南广电的多家下属单位提供相关通信工程施工服务，主要包括通信光缆传输线路工程、小区宽带接入工程、综合布线工程、集团专线工程和通信基站设备安装工程等项目的前期规划咨询、可行性研究、勘察设

计、施工以及维护等。

截至报告期，公司所承接并竣工的工程项目中，合格率 100%，工程优良率也达到了 80%以上，工程服务质量得到了广大建设单位的高度认可和一致好评。公司也因此先后被评选为“国家 AAAAA 级质量诚信企业”、贵州省“重信用、守合同单位”、“贵州省优秀通信建设企业”、“贵州省知名通信建设企业”等诸多荣誉称号。

## 2、信息安全服务

信息安全是指信息网络的硬件、软件及其系统中的数据受到保护，不受偶然的或者恶意的原因而遭到破坏、更改、泄露，系统连续可靠正常地运行，信息服务不中断。信息安全服务的内容主要包括信息安全咨询、培训、集成、运维、风险评估、等级保护测评、网站监测、预警、应急处置、涉密设备维修、军工保密咨询等全方位信息安全服务。

具体介绍如下：

### （1）信息安全咨询服务

安全咨询服务是指针对客户的需要，帮助客户解决信息安全中碰到的问题，为用户制定一套严谨且完备的信息安全策略体系，包括提供系统安全架构、规划、审计、策略制定和技术开发的服务活动等，可具体根据客户所处行业不同划分为不同的应用领域。咨询服务的内容以行业特点为核心，从技术、IT 设备、网络基础架构、应用系统、IT 运维、策略等方面进行针对性的优化改进，从而满足了客户所必需的信息安全要求，同时大幅度提升客户在信息安全保护方面的整体能力。

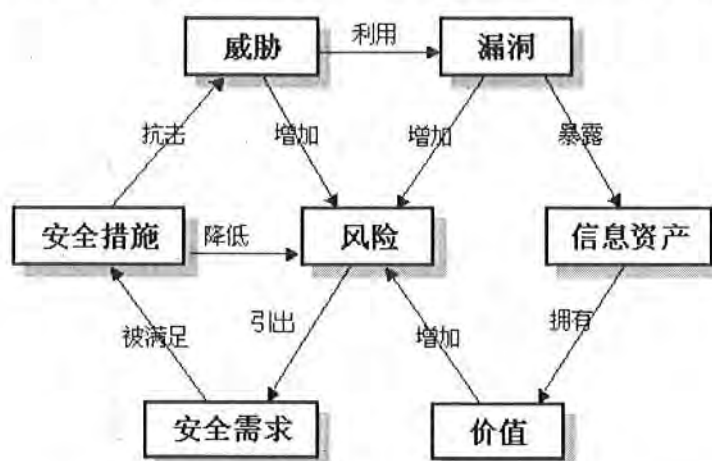
安全咨询服务需要面向客户所属行业作出个性化、针对性强、内容细致的咨询服务。如针对企业提供信息安全管理体系 ISMS 建设咨询、IT 服务管理体系 ITSM 建设咨询与企业 IT 内审咨询；针对国家政府信息化建设提供等级保护建设相关咨询服务，包括政务系统定级、系统规划、系统建设及运维管理的咨询等。

### （2）风险评估服务

风险评估服务是指从风险管理的角度，运用科学的方法和手段，系统地分析应用系统中的脆弱性，同时找到这种脆弱性被利用的可能性，以及可能造成的负面影响，并对负面影响的危害程度进行评估，同时对系统自身防护措施进行有效评价，为企业提出建立风险控制建议，帮助企业开展全面的风险管理工作，以求

防范或化解风险，或者将风险降低到可控的程度。

在国际标准 ISO13335 中，安全模型如下图所示，特点是以风险为核心。



在国际标准 ISO15408 中，安全模型与国际标准 ISO13335 大同小异，其特点是强调了模型的对抗性和动态性。这两个安全模型的核心要素都是资产、弱点、威胁、风险、安全措施等，各要素之间的关系也基本类似，只是描述和关注的角度不同。

风险评估服务包括对风险进行辨识和分析两个过程，是对威胁、影响、脆弱性及三者发生可能性的评估，确认安全风险存在的可能性及分析安全风险的大小。该服务可帮助用户了解自身网络信息系统的安全状况，通过资产重要性分析明确需要重点保护的资产信息；通过系统弱点分析、威胁分析及安全措施的有效性分析确定各项资产所面临的真实安全威胁问题。

由于风险评估的流程复杂、技术难度大、历时久、周期长等问题，严重困扰着行业用户风险评估工作的实施。公司采用针对性强、自动化、模块化的风险评估工具进行风险评估服务，可以降低风险评估的难度，提升风险评估的效率，保障风险评估的准确性，同时更便于用户实施网络信息系统的自评估工作，降低风险管理成本。

### (3) 安全测评服务

安全测评服务是指依据有关信息技术安全标准和规范，对信息安全技术和信息安全系统进行综合评估，包括等级测评服务和系统测评服务。

等级测评服务是指验证信息系统是否满足相应安全保护等级的评估过程。信息安全等级保护要求不同安全等级的信息系统应具有不同的安全保护能力，一方面通过在安全技术和安全管理上选用与安全等级相适应的安全控制来实现；另一

方面分布在信息系统中的安全技术和安全管理上不同的安全控制，通过连接、交互、依赖、协调、协同等相互关联关系，共同作用于信息系统的安全功能，使信息系统的整体安全功能与信息系统的结构以及安全控制间、层面间和区域间的相互关联关系密切相关。利用新技术开发自动化的等级测评工具，可以降低测评难度、加快测评速度、提高测评准确性，因此，利用自动化的专业等级测评系统对政务信息系统进行等级测评是未来技术的发展方向也是等级测评服务的发展方向。

系统测评是在风险评估的基础上，对在信息系统生命周期中采取的技术类、管理类、过程类的安全保证措施进行测评和检查，确定信息安全保证措施对实施其职能的有效性及其面临安全风险的可接受程度。

#### （4）安全方案设计

信息系统安全方案设计包括各系统安全保护环境的设计及其安全互联的设计，系统安全保护环境由相应级别的安全计算环境、安全区域边界、安全通信网络和（或）安全管理中心组成。系统互联由安全互联部件和跨系统安全管理中心组成。

#### （5）安全集成

系统安全集成是指满足信息系统安全需求的一组工程过程的集合，涉及到系统和应用的设计、集成、操作、管理、维护和改进等整个生命周期。

系统安全集成包括设备系统集成和应用系统集成。设备系统集成以搭建组织机构内的信息化管理支持平台为目的，利用信息技术、安全技术等将相关设备、软件进行集成设计、安装调试、界面定制开发和应用支持。应用系统集成为用户提供一个全面的系统安全解决方案，已经深入到用户具体业务和应用层面。

#### （6）安全运维服务

安全运维服务是指通过专业化的服务来解决网络和信息系统中日常运行的问题，包括了系统安全加固、日常安全监控、周期性巡检、安全通告、补丁更新以及安全技术支持等。

安全运维管理中的一项典型服务——应急响应，它可降低用户因突发安全事件造成的损失，帮助用户及时准确定位安全事件并对安全事件进行处置，降低用户损失。应急响应通常根据事先制定应急预案进行恢复，降低系统风险和系统的不可用性。应急响应针对那些影响计算机系统和网络安全的不当行为（或事件）

进行标识、记录、分类和处理，直到受影响的服务恢复正常运行过程，主要包括突发的网络故障、病毒爆发、网络入侵、主机故障、软件故障等事件的处置。

#### （7）安全审计服务

安全审计服务以安全政策或标准为基础，用于测定现行保护措施整体状况，同时检验是否妥善执行现有的保护措施。安全审计的目的在于了解现有环境是否已根据既定的安全策略得到妥善的保护，可协助用户确保系统安全策略运行在有效控制措施之下。从技术、管理和人员等多个方面，帮助客户加强内部控制，建立合规性机制，应对合规性审查。

安全审计服务使用安全审计工具和不同的审核手段，需要多种技术作为支持，以找出安全问题漏洞。安全审计是需要反复进行的检查程序，以确保适当的安全措施已切实执行。

#### （8）数据恢复服务

数据恢复服务是指把信息系统从灾难造成的故障或瘫痪状态下，恢复到正常运行状态或部分正常运行状态，并将其支持的业务功能从灾难造成的不正常状态恢复到可接受状态所设计的活动和流程。

#### （9）安全培训服务

安全培训服务是指信息安全的专业人员向普通用户传授安全意识和信息安全知识，以及对网络系统运维人员的安全技术培训。其中，用户的信息安全意识提高对信息安全十分重要。

安全培训可使企业员工提高安全意识，树立必要的安全观念，增强安全技能与突发安全事件的应对能力，保障信息系统的安全。公司可针对用户需求，向用户提供适合自身特点的模块化的转向安全服务培训。

#### （10）安全管理服务

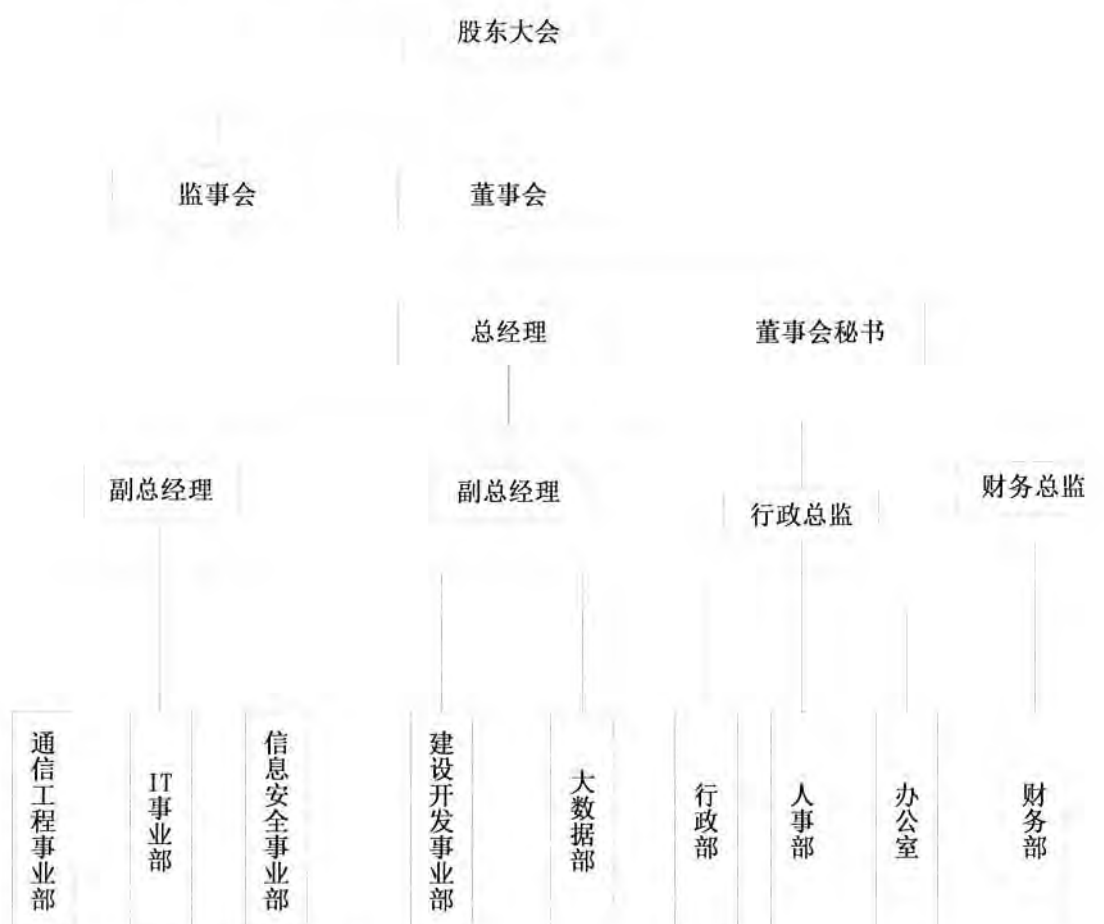
安全管理服务是指信息安全管理体系 ISMS 的建立，围绕着 ISMS 的建立工作，为用户建立一个系统化、程序化和文档化的管理系统，还包括对系统工程的实施、运行或对用户信息安全资源进行实时、第三方的监控、管理、维护和可持续改进的过程。

公司在实施上述项目过程中，与贵州省各级政府部门、通信、电力、烟草、银行、医院、学校等企事业单位合作，负责对贵州省数百家网站的 7\*24 安全监测，其中包括政府门户网站、重要新闻网站、移动 IDC；通信工程施工、安全服

务及培训的通信运营商 10 家——包括中国移动市州公司。等级保护测评的单位，包括政府、银行、医院、海关、电网公司等单位共计 32 家；安全加固、培训、应急服务及咨询服务单位 90 家，完成贵州省上千台设备的安全加固，其中包括政府、电网公司、电信运营商等客户的信息系统设备。

## 二、公司的组织结构及业务流程

### （一）公司组织结构图



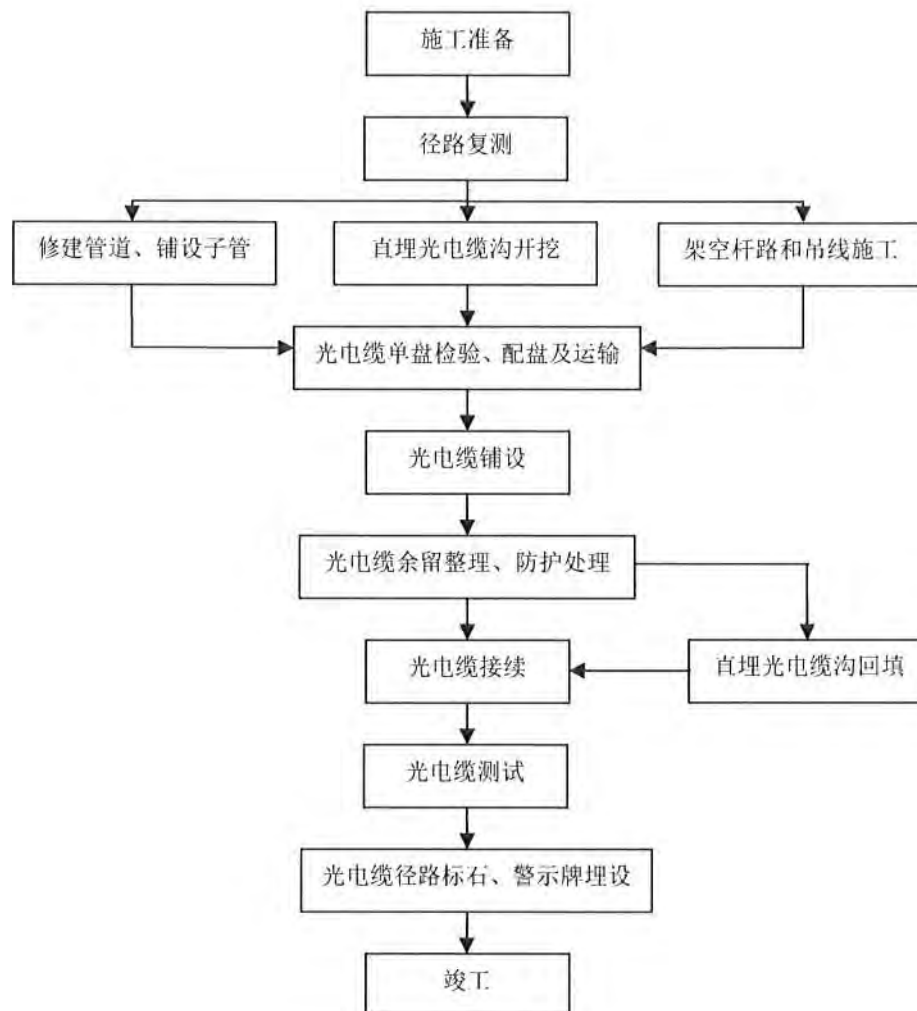
### （二）公司业务流程

公司的整体业务主要包括通信工程和网络信息安全两个部分，公司的业务流程从各业务部的销售人员取得客户订单开始，由相关业务部门制定项目实施计划，并将计划提交给经理办公室审核，项目方案审核通过后，由各部依工作职责具体执行（详见流程图）。如需采购相关物资，由具体负责的业务部门制定采购计划，报经理办公室审核通过后，交财务部审单，财务部审单通过后，办公室协助相关业务部进行相关物资的采购，业务部的技术员对项目用的产品进行必要的

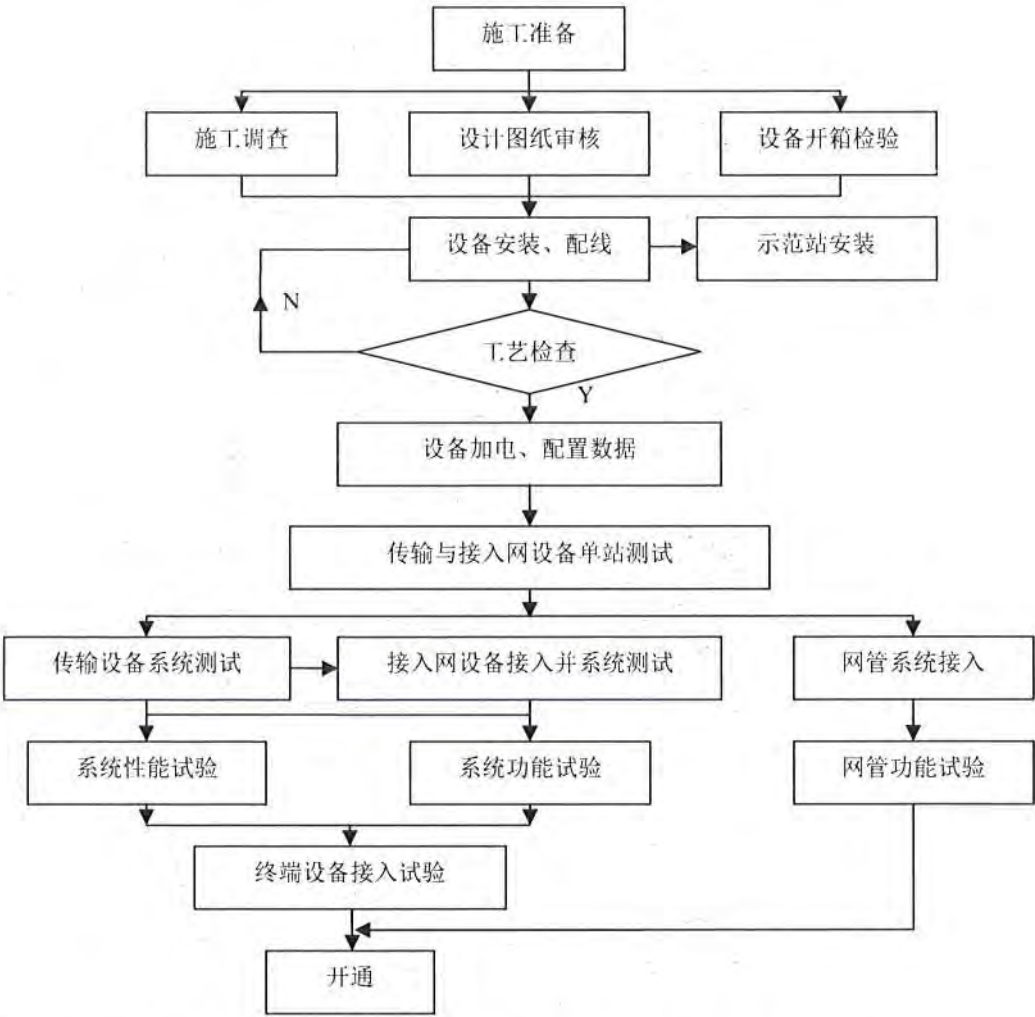
质量监督和检验，后应用到具体项目中。

1、 通信工程业务流程如下：

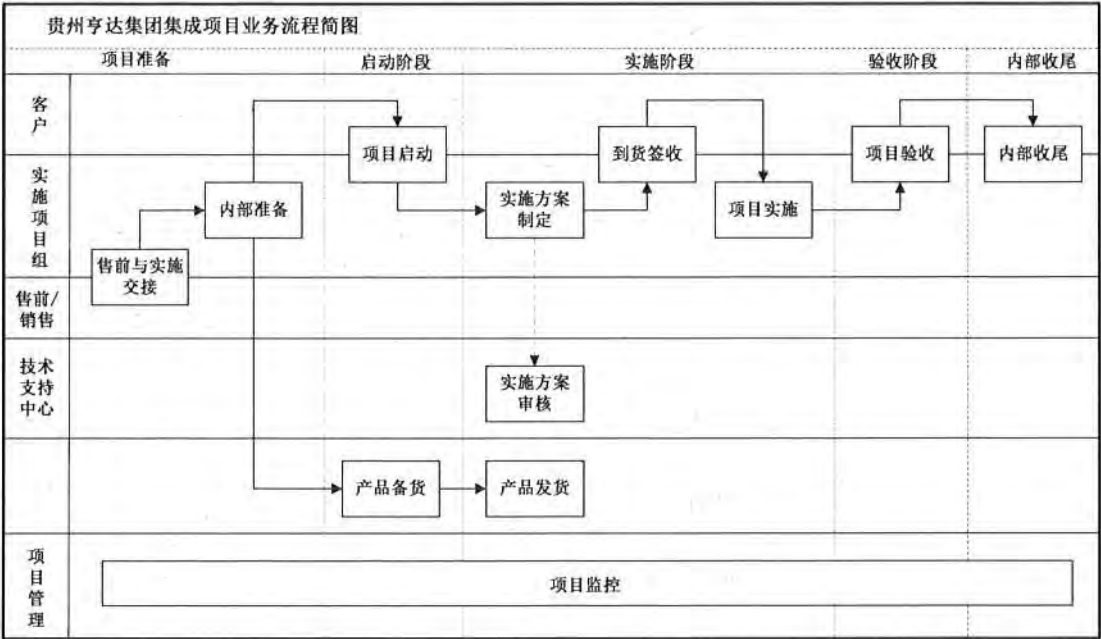
(1) 光电缆敷设工艺流程图



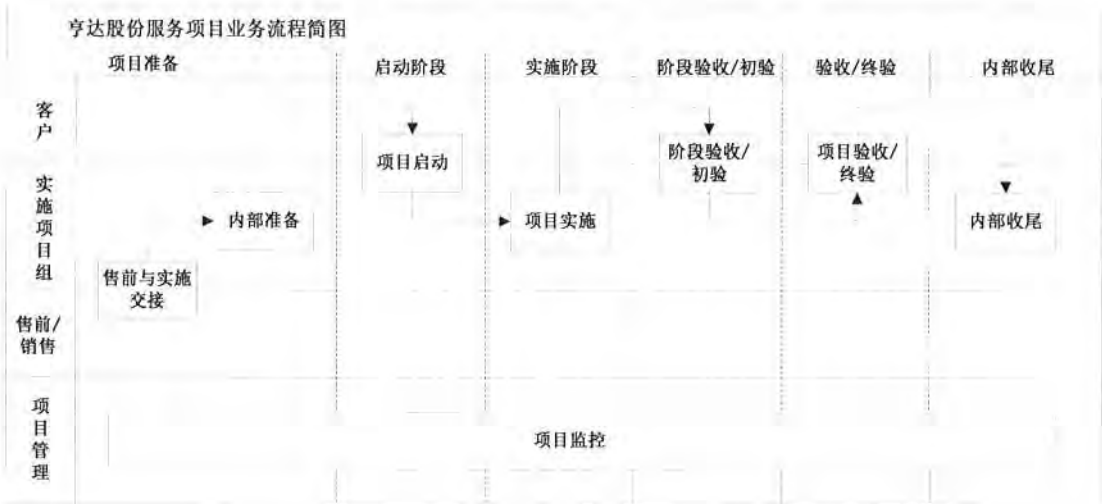
(2) 通信设备安装工艺流程图



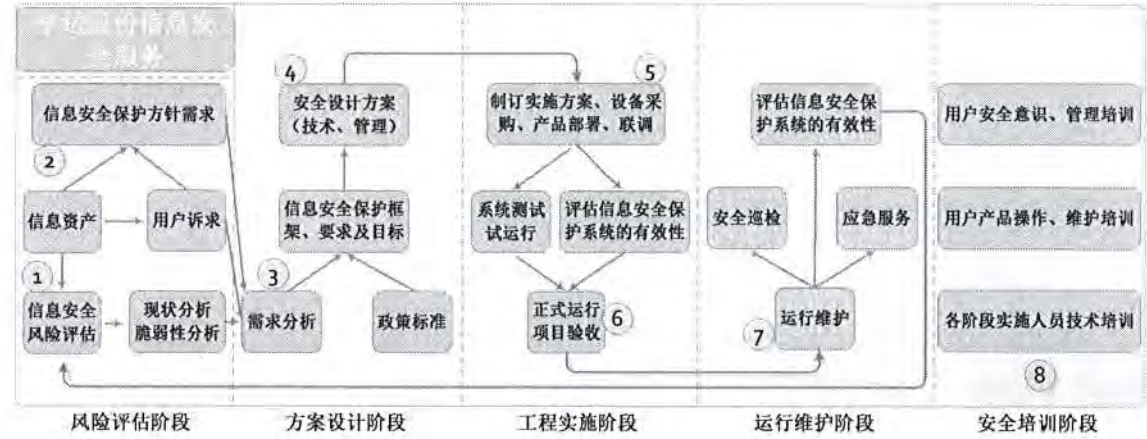
2、信息安全集成项目（指包含产品销售）的业务流程如下：



3、信息安全服务项目（纯服务）业务流程如下：



4、公司信息安全服务的具体步骤：



| 步骤编号 | 项目步骤描述 | 内容描述                         | 所属服务阶段 |
|------|--------|------------------------------|--------|
| 1    | 风险评估   | 资产价值、威胁强度、弱点现状、安全现状          | 风险评估阶段 |
| 2    | 安全方针   | 安全策略                         | 风险评估阶段 |
| 3    | 需求分析   | 安全需求描述                       | 方案设计阶段 |
| 4    | 安全设计方案 | 设计依据、安全保护要求、安全措施             | 方案设计阶段 |
| 5    | 实施方案   | 实施计划、测试方案、割接方案               | 工程实施阶段 |
| 6    | 项目验收   | 验证安全保护的有效性、出具验收报告            | 工程实施阶段 |
| 7    | 运行维护   | 安全巡检、应急服务、验证安全保护的有效性         | 运行维护阶段 |
| 8    | 安全培训   | 实施人员培训、用户产品操作和维护培训、用户安全意识和培训 | 安全培训阶段 |

### 三、与主营业务相关的资产和资质情况

#### （一）公司产品使用的主要技术

##### 1、通信设备及线路工程

通信工程作为信息的载体，社会媒体传播的神经中枢，其工程技术领域涵盖面既广又深，包含了数字数据通信、卫星通信、光纤通信、多媒体通信、网络移动通信等多种通信方式，这些通信方式共同发展逐渐形成了一门独具特点的综合产业和技术领域。伴随着通信工程技术的进步和产业标准化的要求，在通信工程建设中，施工技术、施工组织以及施工管理等方面需要进一步的规范化、标准化。

##### （1）电缆桥架

电缆桥架在现阶段的工程建设中的应用越来越广泛，电缆桥架的形式和种类很多，按形式划分主要有普通型、重型、槽式、梯式；而普通型又分为直边普通型和普通型桥架；按材质划分，分为：金属材质、复合材料等。金属桥架多由厚度 1.5~2.5mm 的钢板制成。与传统桥架相比，具有结构合理、重量轻、强度高、外形美观、无需焊接、不易变形、连接款式新颖、安装方便等特点，它是敷设线缆的理想配套装置。

金属桥架主要有槽式、梯式和托盘式。槽式桥架是指由整块钢板弯制成的槽形部件；梯式桥架是指由侧边与若干个横档组成的梯形部件。桥架附件适用于直线段之间，直线段与弯通之间连接所必需的连接固定或补充直线段、弯通功能部件。支、吊架是指直接支撑桥架的部件。它包括托臂、立柱、立柱底座、吊架以及其他固定用支架。为了防止金属桥架的腐蚀，其表面可采用电镀锌、烤漆、喷涂粉末、热浸镀锌、镀镍锌合金纯化处理或采用不锈钢板。工程中根据工程环境、重要性和耐久性，选择适宜的防腐处理方式。一般腐蚀较轻的环境可采用镀锌冷轧钢板桥架；腐蚀较强的环境可采用镀镍锌合金纯化处理桥架，也可采用不锈钢桥架。综合布线中所用的线缆的性能，对环境有一定的要求。为此，公司在工程中常选用有盖无孔型槽式桥架（简称线槽）。

##### （2）布线

公司施工布线采用的是综合布线，它因其具有兼容性、开放性、灵活性、可靠性、先进性、以及经济性等特点而广泛应用于现代建筑行业的任何建筑。在结构形式上综合布线一般采用星型拓扑结构，其中的每个分支子系统都是相对独立

的单元，对每个分支子系统的改动都不影响其它子系统，只要改变节点连接方式就可使综合布线在星型、总线型、环形、树壮型等结构之间进行转换。综合布线采用模块化的结构，按每个模块的作用，可把它划分成六个部分。这六个部分可以概括为“一间、二区、三个子系统”，即设备间、工作区、管理区、水平子系统、干线子系统、建筑群干线子系统。六个部分每一个部分都相互独立，可以单独设计，单独施工。

### （3）通信线路及通信管道工程

通信工程服务对象包括了网络、移动、多媒体、光纤等多种通信系统，随着光纤通信技术的网络化、高速化、长波长化、多媒体化、全光化和器件集成化，光纤通信技术对现代信息社会已尤为重要。光缆线路是光纤通信系统的重要组成部分，其施工技术是完成光缆传输线路工程建设的一门综合性的应用技术。

光缆工程无论其规模大小均以一中继段为独立的单元。多模或单模光缆所采用的管道、架空、埋式等敷设方法，从施工技术上没有根本区别。光缆因其本身轻、直径细给施工安装带来方便，但也因其细，加上其盘长远超过普通电缆，对施工安装提出了新的要求，即对连接技术、机具以及测量仪表的要求更加严格。光缆工程整个系统分为光缆线路和传输设备两大部分，光缆线路与设备方面的施工是以光纤分配架（ODF 架）为分界，光连接器外侧为线路安装部分，内侧为设备部分。光缆线路部分包括不同程式的光缆、光缆连接件以及成端插件（连接器）等构成。光缆线路工程的施工也是按规范、规程的要求，建成符合设计文件规定指标的传输线路。

### （4）通信设备

通讯有各种不同的形式，如符号、文字、语音、数据、图片以及画面等。通讯按信息的传递媒质不同分为两种：一类为有线通讯；另一类为无线通讯。所谓的有线通讯即消息传输使用导线作为传输媒质来进行通讯的（如：电缆通讯、光纤通讯、多媒体通信）；无线通讯是用无线电波在空间传播来传递信息（如卫星通讯、移动通讯）。

## 2、信息安全工程

信息安全工程项目中，技术活动总体设计首先应遵循的三个原则如下：

第一，整体性原则：评估和安全体系设计的范围和内容应当整体全面，包括安全涉及的各个层面（应用、系统、网络、管理制度、人员等），避免由于遗漏

造成未来的安全隐患；第二，符合性原则：符合国家政策指导方针中的积极防御、综合防范的方针和等级保护的原则；第三，标准性原则：服务方案的设计与实施应依据国内或国际的相关标准进行。从上述原则出发，公司在项目方案设计中，采用体系化设计方法来满足整体性原则，采用等级化设计方法来保证满足符合性原则，采用标准化设计方法来满足标准性原则。三种设计方法分别描述如下：

#### （1）体系化设计方法

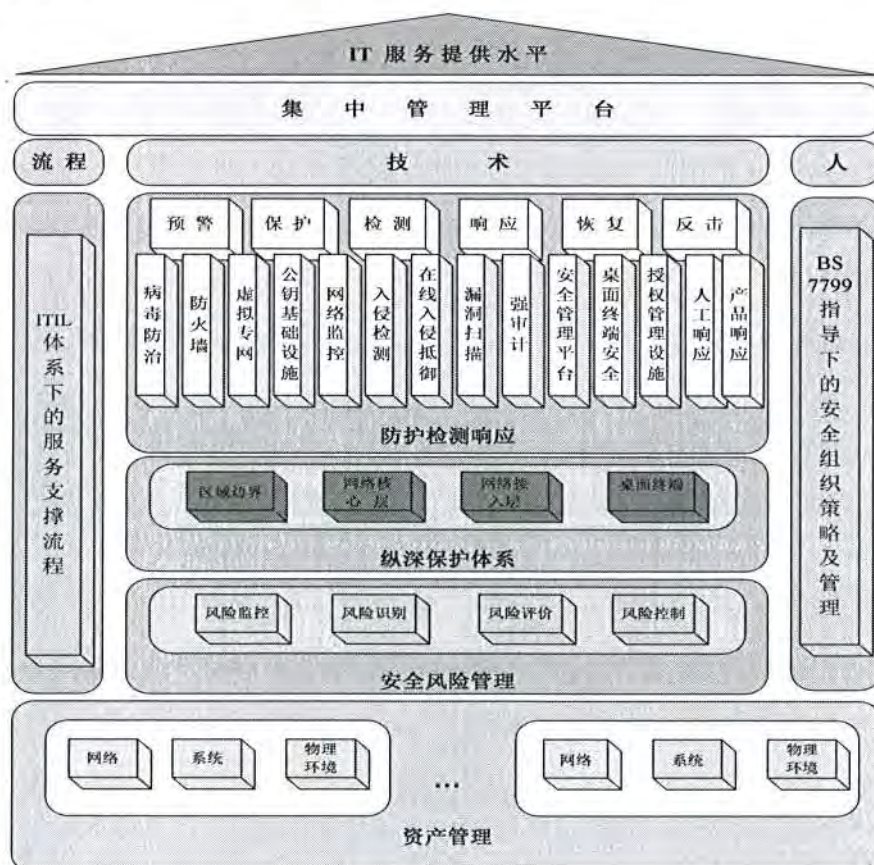
现较多企业采用防火墙、防病毒、入侵检测、漏洞扫描、VPN、审计、PKI等一系列安全产品来提高组织的计算机安全水平，但上述措施针对的是外部威胁，对来自内部的误操作和越权行为，上述安全产品的应对措施非常不足。面对上述问题的存在，一般地解决思路有两种，一是模型化，它通过将要保护的对象通过模型的方式表达，获取其安全需求；另一思路是“最佳实施”，它通过列举安全控制来构造理想的安全体系。这两种模型都存在着一定的缺陷，模型化思路的主要难点在于难以完整和准确地表达一个信息系统，因为信息安全是一个极为复杂的系统工程，和组织\企业的业务目标和业务特性紧密相关，又必须符合企业的管理模式和文化，在不同的企业中表现出极大的差异性。而最佳实施的主要缺陷是安全控制的不可枚举性，尤其是随着安全技术日益发展，安全控制的更新也是非常快的。

在设计客户安全体系的过程中，公司将两种思路加以综合，首先借鉴 IATF 的信息安全保障体系模型构建客户的计算机安全保护对象框架（保护轮廓），然后根据保护对象框架选择或设计所有可行的安全控制，然后进行纵向梳理，产生技术体系和管理体系（策略、组织和运作体系），这些体系构成项目所需的安全体系。在技术与管理体系中的安全控制和对策的选择和定制中，采用“最佳实施”方法，通过列举满足客户的实际需求，因此构造的安全体系既可以实际应用，安全控制又得到客户的认可。



## (2) 客户安全体系框架

下图是客户安全体系框架示意图。这个示意图说明了用框架原理设计客户安全体系的构成。



上图的最下面是客户的保护对象框架，根据信息资产逻辑图，公司将客户的保护对象分成计算区域、区域边界、通信网络和基础设施（指 PKI/PMI/KMI 中心

和应急响应中心)等。计算区域内部可以进一步细分为子区域,边界和通信网络。这种细分可以迭代地进行下去,一直到计算区域内在安全性上完全同质。对不同区域、边界和通信网络,其安全需求是不同的。保护对象框架将客户安全问题细分为一组结构化的安全需求。

上面是客户的安全体系,通过将对策框架中的所有安全控制中的策略、组织、技术和运作分别提炼,组成相应的策略体系、组织体系、技术体系和运作体系。每个体系由对策框架组成,对策框架由一组安全控制组成,这些安全控制是根据保护对象中的安全需求设计和选择出来的。每一条安全控制都包含策略、组织、技术和运作四个要素。在对策框架中,根据客户的实际情况,公司将根据安全控制的强度和数量将整个策略框架分为若干等级。

### (3) 等级化分域保护设计方法

美国及西方发达国家为了抵御信息网络的脆弱性和安全威胁,制定了一系列强化信息网络安全建设的政策和标准,其中一个很重要思想就是按照安全保护强度划分不同的安全等级,以指导不同领域的信息安全工作。我国信息安全领域在借鉴国外先进经验和结合我国国情的基础上,提出了分等级保护的策略来解决我国信息网络安全问题,即针对信息系统建设和使用单位根据其单位的重要程度、信息系统承载业务的重要程度、信息内容的重要程度、系统遭到攻击破坏后造成的危害程度等安全需求以及安全成本等因素,依据国家规定的等级划分标准设定其保护等级,自主进行信息系统安全建设和安全管理,提高安全保护的科学性、整体性、实用性。

实施信息安全等级保护,需要根据计算机信息系统及应用的重要程度、敏感程度以及信息资产的客观条件,确定相应的计算机信息系统安全保护等级。一个计算机信息系统可能包含多个操作系统和多个数据库,以及多个独立的网络产品,网络系统也可能十分复杂。在对一个复杂的计算机信息系统的安全保护等级进行划分时,通常需要对构成这个计算机信息系统的操作系统、网络系统、数据库系统和独立的网络产品等子系统的安全性进行考虑,在确定各子系统对应的安全等级保护技术要求的前提下,依据木桶原理综合分析,确定对该计算机信息系统安全保护等级的划分。

可参照的国际和国内标准中等级划分如下:

➤ GB 17859-1999《计算机信息系统安全保护等级划分准则》

此标准主要适用于计算机操作系统，它规定了计算机系统安全保护能力的五个等级，即：

| 序号 | 级别  | 级别类型    |
|----|-----|---------|
| 1  | 第一级 | 用户自主保护级 |
| 2  | 第二级 | 系统审计保护级 |
| 3  | 第三级 | 安全标记保护级 |
| 4  | 第四级 | 结构化保护级  |
| 5  | 第五级 | 访问验证保护级 |

➤ GB18336/ISO15408

此标准主要适用于安全产品，不适用于复杂计算机系统，它规定了过程控制的安全保障级别，共分 7 级：

| 序号 | 级别   |                  |
|----|------|------------------|
| 1  | EAL1 | 功能测试             |
| 2  | EAL2 | 结构测试             |
| 3  | EAL3 | 系统地测试和检查         |
| 4  | EAL4 | 系统地设计、测试和复查，商业级别 |
| 5  | EAL5 | 半形式化设计和测试        |
| 6  | EAL6 | 半形式化验证的设计和测试     |
| 7  | EAL7 | 形式化验证的设计和测试      |

➤ NAS ITAF3.1 美国国防部信息保障技术框架

本指导文档规定了强健程度等级（SML），但只规定了技术体系指标，没有设计管理体系指标。强健程度等级规定了 3 个等级：

| 序号 | 等级                              |
|----|---------------------------------|
| 1  | SML1：基本强度，商业级，可以抵御 T1-T3 威胁级别   |
| 2  | SML2：中等强度，可以抵御复杂威胁（T4-T5）       |
| 3  | SML3：高强度/高级别，可以抵抗敌对国家的威胁（T6-T7） |

➤ SSE-CMM 系统安全工程 - 能力成熟度模型

SSE-CMM（Systems Security Engineering - Capability Maturity Model，系统安全工程 - 能力成熟度模型）是一个安全工程标准，它在工程实施过程控制中定义了五个级别，如下所示：

| 序号 | 级别 |  |
|----|----|--|
|----|----|--|

|   |                |                               |
|---|----------------|-------------------------------|
| 1 | 能力级别 1-非正式实施   | 执行基本实施                        |
| 2 | 能力级别 2 – 计划和跟踪 | 计划执行<br>规范化执行<br>验证执行<br>跟踪执行 |
| 3 | 能力级别 3 – 充分定义  | 定义标准过程<br>执行已定义过程<br>协调实施     |
| 4 | 能力级别 4 – 定量控制  | 建立可测的质量目标<br>客观地管理执行          |
| 5 | 能力级别 5 – 持续改进  | 改进组织能力<br>改进过程有效性             |

#### ➤ 国家关于信息系统安全等级

在国信办制定的《信息系统安全等级保护实施指南》和《信息系统安全等级保护评估指南》（征求意见稿）中规定的五个安全保护等级，今后将成为国家基础信息设施和实施安全等级保护的基础。完整地、正确的理解每一个安全保护等级的安全要求，并合理地确定目标系统的安全保护等级，是将安全等级保护合理地运用于具体信息系统的重要前提。

#### （4）标准化设计方法

目前，国际上权威的评估标准是美国国防部发布的“可信计算机系统评估准则 TCSEC”——彩虹系列标准和欧洲、美国等国家制订的 ITSEC 准则、CC 标准和最近国际标准化组织提出的 ISO/IEC 15408 信息技术安全评估准则。许多国家都将信息安全定位在国家战略级别。相关标准和文档包括：

#### ➤ 美国国家安全战略

- 美国的《保护网络空间的国家战略》
- 美国银行于金融关键基础设施保护战略
- 俄罗斯联邦信息安全学说
- 欧洲信息与网络安全政策
- BS7799/ISO17799
- ISO15408/CC
- IATF

#### （5）管理类安全标准

安全管理类型的标准主要是通过制订制度和规章来降低安全风险，BS7799

是典型的安全管理类标准。

BS7799 完全从管理角度制定，并不涉及具体的安全技术，实施不复杂，主要是告诉管理者一些安全管理的注意事项和安全制度，例如磁盘文件交换和处理的安全规定、设备的安全配置管理、工作区进出的控制等一些很容易理解的问题。这些管理规定一般的单位都可以制定，但要想达到 BS 7799 的全面性则需要一番努力。BS7799 涵盖了安全管理所应涉及的方方面面，全面而不失可操作性，提供了一个可持续提高的信息安全管理环境。推广信息安全管理标准的关键在重视程度和制度落实方面。BS7799 在某些方面可能不全面，但是它仍是目前可以用来达到一定预防标准的最好的指导标准。

#### （6）模型类安全标准

安全模型类标准着重建立信息安全技术体系模型，ISO15408 和 CC 是此类标准的代表。

ISO/IEC 15408-1999 “信息技术 安全技术 信息技术安全性评估准则”（简称 CC），是国际标准化组织统一现有多种评估准则的努力结果，是在美国和欧洲等国分别自行推出并实践测评准则及标准的基础上，通过相互间的总结和互补发展起来的。CC 源于 TCSEC，但已经完全改进了 TCSEC。TCSEC 主要是针对操作系统的评估，提出的是安全功能要求，目前仍然可以用于对操作系统的评估。随着信息技术的发展，CC 全面地考虑了与信息技术安全性有关的所有因素，以“安全功能要求”和“安全保证要求”的形式提出了这些因素，这些要求也可以用来构建 TCSEC 的各级要求。

CC 定义了作为评估信息技术产品和系统安全性的基础准则，提出了目前国际上公认的表述信息技术安全性的结构，即把安全要求分为规范产品和系统安全行为的功能要求以及解决如何正确有效的实施这些功能的保证要求。功能和保证要求又以“类——子类——组件”的结构表述，组件作为安全要求的最小构件块，可以用于“保护轮廓”、“安全目标”和“包”的构建，例如由保证组件构成典型的包——“评估保证级”。另外，功能组件还是连接 CC 与传统安全机制和服务的桥梁，以及解决 CC 同已有准则如 TCSEC、ITSEC 的协调关系，如功能组件构成 TCSEC 的各级要求。

同 BS 7799 相比，信息技术安全性评估准则(CC)和美国国防部可信计算机评估准则(TCSEC)等更侧重于对系统和产品的技术指标的评估；系统安全工程能力

成熟模型(SSE-CMM)更侧重于对安全产品开发、安全系统集成等安全工程过程的管理。在对信息系统日常安全管理方面,BS 7799 的地位是其他标准无法取代的。

这两类标准各有利弊。管理类标准,虽然比较容易实施,但比较滞后。在信息技术飞速发展的今天,不能涵盖最新的技术和应用,需要不断的增加新的内容来不断完善。安全模型类方案能够为公司建立完整的信息安全保障体系提供参考,由于其指出是一种理想化的模型,只能在实践中起到指导和参考作用,不可能直接引用。

公司认为,建立信息安全保障体系不能只参考任何一类的标准,而应该根据用户的网络现状和用户提出的安全需求,综合使用两类标准,从技术和管理两个维度来考虑,以安全评估为基础,制订安全策略,提出解决方案,来满足用户的安全需求。

## (二) 公司的无形资产情况

截至 2014 年 7 月 31 日,公司已取得 4 项计算机软件著作权,未拥有专利和注册商标。具体如下:

### 软件著作权

| 序号 | 软件名称                   | 登记号          | 权利取得方式 | 权利范围 | 首次发表日/开发完成日 |
|----|------------------------|--------------|--------|------|-------------|
| 1  | 亨达 IT 风险管控及预警系统软件 V1.0 | 2011SR079535 | 原始取得   | 全部权利 | 2010/12/30  |
| 2  | 亨达信通需求管理软件 V1.0        | 2014SR017324 | 原始取得   | 全部权利 | 2013/12/01  |
| 3  | 亨达信通项目管理软件 V1.0        | 2014SR017575 | 原始取得   | 全部权利 | 2013/12/01  |
| 4  | 亨达信通组合管理软件 V1.1        | 2014SR017579 | 原始取得   | 全部权利 | 2013/12/01  |

注:上述软件著作权仅第 1 项已发表。法人的软件著作权保护期为 50 年,截止于软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日,但软件自开发完成之日起 50 年内未发表的,不再保护。以上软件著作权均归有限公司所有,不存在权属方面的法律纠纷。

公司上述软件著作权在形成过程中未资本化。截至 2014 年 7 月 31 日,公司无形资产净值为 4,944,618.83 元,公司无形资产原值构成为:财务软件占 0.14%,网络安全软件占 99.86%。详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、公司报告期内主要资产”之“(五)无形资产”。

## (三) 公司及重要子公司的业务许可资格、资质

| 序号   | 业务许可资格(质)或相关证书                                      | 证书编号                        | 颁发或授予机构                    | 有效期/颁发时间                  |
|------|-----------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|
| 亨达科技 |                                                     |                             |                            |                           |
| 1    | 通信信息网络系统集成企业资质<br>证书(甲级)                            | 通信(集)<br>07125110           | 中华人民共和国工<br>业和信息化部         | 2011/1/28-2<br>016/1/28   |
| 2    | 国家信息安全测评信息安全服务<br>资质证书(安全工程类二级)                     | CNITSEC2013S<br>RV-II-035   | 中国信息安全测评<br>中心             | 2013/4/16-2<br>016/4/15   |
| 3    | 信息系统安全集成服务资质                                        | ISCCC-2012-I<br>SV-SI-036   | 中国信息安全认证<br>中心             | 2012/12/24-<br>2015/12/23 |
| 4    | CNCERT/CC 网络安全应急服务支<br>撑单位证书(省级)                    | CNCERT-2013-<br>150703SJ011 | 国家计算机网路应<br>急技术处理协调中<br>心  | 2013/7/3-20<br>15/7/3     |
| 5    | 计算机信息系统集成资质证书(叁<br>级)                               | GZ5201592011<br>0011        | 贵州省经济和信<br>息化委员会           | 2013/9/25-2<br>015/9/24   |
| 6    | 涉及国家秘密的信息设备维修资<br>质证书                               | WXGYS2012020<br>03          | 贵阳市国家保密局                   | 2012/2/8-20<br>15/2/7     |
| 7    | 增值电信业务经营许可证                                         | 黔<br>B2-20130003            | 中华人民共和国工<br>业和信息化部         | 2013/2/3-20<br>18/2/2     |
| 8    | 省外通信施工企业入滇备案证                                       | 云通信(2013)<br>IB067          | 云南省通信管理局                   | 2013/5/30-2<br>015/5/29   |
| 9    | 通信工程施工(设计、监理)企业<br>资质备案通知书(施工范围:通信<br>信息网络系统集成甲级资质) | 备案号:<br>2013023             | 贵州省通信管理局                   | 2013/3/5-20<br>15/3/5     |
| 10   | 国家信息安全测评授权培训机构<br>资质证书                              | CNITSEC-ATA-<br>049         | 中国信息安全测评<br>中心             | 2014/1/1-20<br>14/12/31   |
| 亨达安全 |                                                     |                             |                            |                           |
| 11   | 信息安全等级保护测评机构推荐<br>证书                                | (黔)-002                     | 贵州省信息安全等<br>级保护领导小组办<br>公室 | 2011/12-201<br>4/12       |
| 12   | DJCP 信息安全等级保护测评机构<br>推荐证书                           | (黔)-002                     | 贵州省公安厅                     | 2011/12-201<br>4/12       |
| 13   | 信息安全等级保护测评机构能力<br>评估合格证书                            | 52022011                    | 公安部信息安全等<br>级保护评估中心        | 2011/12/22-<br>2014/12/21 |
| 14   | ISCCC 信息安全服务资质认证证<br>书(二级应急处理服务资质)                  | ISCCC-2012-I<br>SV-ER-053   | 中国信息安全认证<br>中心             | 2012/12/24-<br>2015/12/23 |
| 15   | ISCCC 信息安全服务资质认证证<br>书(二级风险评估服务资质)                  | ISCCC-2012-I<br>SV-ER-058   | 中国信息安全认证<br>中心             | 2012/12/24-<br>2015/12/23 |
| 16   | 国家信息安全测评授权培训机构<br>资质证书                              | CNITSEC-ATA-<br>049         | 中国信息安全测评<br>中心             | 2014/1/1-20<br>14/12/31   |
| 17   | 贵州省重要信息系统测评机构入<br>围通知书                              | 无                           | 贵州省公安厅                     | 2014/3/7-20<br>15/3/24    |

#### (四) 公司取得的特许经营权情况

公司无特许经营权。

#### (五) 公司的主要固定资产情况

报告期内,公司新增固定资产主要为办公用汽车、时光反射仪、光纤熔接机、

电脑、服务器、路由器等。截至 2014 年 7 月 31 日，公司固定资产的总体成新率为 76.69%，机器设备成新率为 80.45%，运输工具成新率为 87.33%，电子设备及其他成新率为 68.81%。固定资产成新率较高，处于良好状态，不存在各项减值迹象，短期内固定资产大规模更新的需要较小。

详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、公司报告期内主要资产”之“（三）固定资产”。

#### （六）公司人员结构及核心技术人员情况

1、截至本公开转让说明书签署之日，公司共有员工 69 人，具体结构如下：

##### （1）按年龄划分

| 年龄段     | 人数 | 比例(%)  |
|---------|----|--------|
| 40 岁及以上 | 15 | 21.74  |
| 30-39 岁 | 15 | 21.74  |
| 18-29 岁 | 39 | 56.52  |
| 合 计     | 69 | 100.00 |

##### （2）按受教育程度划分

| 受教育程度 | 人数 | 比例(%)  |
|-------|----|--------|
| 研究生   | 3  | 4.35   |
| 本科    | 31 | 44.93  |
| 专科    | 26 | 37.68  |
| 专科以下  | 9  | 13.04  |
| 合 计   | 69 | 100.00 |

##### （3）按岗位结构划分

| 专业结构         | 人数 | 比例(%)  |
|--------------|----|--------|
| 技术类          | 25 | 36.23  |
| 管理类          | 16 | 23.19  |
| 销售类          | 9  | 13.04  |
| 财务类          | 6  | 8.70   |
| 其他（人事、行政、后勤） | 13 | 18.84  |
| 合 计          | 69 | 100.00 |

#### 2、公司核心技术人员基本情况

（1）林依春，基本情况详见“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

(2) 毛泽平, 基本情况详见“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

### 3、公司核心技术人员持股情况

报告期内, 公司核心技术人员未发生重大变化, 核心技术人员皆未持有公司股份。

### 4、公司核心技术人员变动情况

报告期内, 公司核心技术及业务团队较为稳定, 未发生重大变化。

### 5、公司工程业务用工情况

公司工程业务的施工分布在贵州省的各个区域, 交通不便, 为确保工程顺利开展, 一般由工程负责人根据实际需要, 临时雇佣农民工参与辅助性建设, 以现金发放劳动报酬、青苗补偿费等, 未与农民工签订劳动合同, 也未采取劳务派遣的用工方式, 报告期内公司曾经存在临时性用工不规范的情况。

股份公司成立以后, 公司积极规范劳务用工方式, 根据实际情况最终甄选确定了与农民工签署“以完成一定工作任务为期限的劳动合同”的用工方式, 由于农民工个人不愿在公司缴纳五险一金、人员流动性大、工程工期不确定等原因, 公司在劳动合同中明确规定以现金方式补贴农民工自行缴纳五险一金, 而不在公司为其缴纳五险一金。针对上述情况, 公司实际控制人连灶华、李义静于 2014 年 11 月出具书面承诺, 如亨达科技须补缴五险一金, 或被要求支付滞纳金、罚款而造成损失, 将对公司进行补偿, 使公司不会因此遭受损失。公司已于 2014 年 10 月 29 日取得贵阳市社会保险收付管理中心出具的报告期内公司参保缴费的证明。

## 四、公司的具体业务情况

### (一) 公司业务的具体构成情况

单位: 元

| 项目         |          | 2014 年 1-7 月  |        | 2013 年度       |        | 2012 年度       |        |
|------------|----------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
|            |          | 金额            | 占比 (%) | 金额            | 占比 (%) | 金额            | 占比 (%) |
| 主营业务<br>收入 | 通讯安装工程   | 39,143,035.03 | 83.41  | 49,672,385.56 | 81.98  | 44,693,657.93 | 88.11  |
|            | 网络信息安全服务 | 2,445,070.62  | 5.21   | 7,074,109.49  | 11.68  | 3,969,036.11  | 7.82   |
|            | 通讯设备     | 5,273,612.77  | 11.24  | 3,842,234.65  | 6.34   | 1,965,234.59  | 3.87   |

|        |               |        |               |        |               |        |
|--------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
| 其他业务收入 | 66,800.00     | 0.14   | --            | --     | 103,448.00    | 0.20   |
| 合计     | 46,928,518.42 | 100.00 | 60,588,729.70 | 100.00 | 50,731,376.63 | 100.00 |

最近两年一期，公司主要从事通信网络工程设计、施工与维护和网络信息安全技术开发、产品销售与技术服务。

## （二）公司的主要客户情况

### 1、产品的主要消费群体

公司的主要客户为中国移动、中国联通、中国电信等通信运营商。

### 2、公司前五名客户情况

2012 年度、2013 年度及 2014 年度 1-7 月公司前五名客户合计销售额占相应期间营业收入的比例分别为 57.22 %、52.42%和 75.65%。

公司 2012 年度前五大客户统计情况如下：

| 客户名称                | 2012 年度销售额（元） | 占当年营业收入比例（%） |
|---------------------|---------------|--------------|
| 中国移动通信集团贵州有限公司遵义分公司 | 11,575,681.74 | 22.82        |
| 中国移动通信集团贵州有限公司      | 7,755,322.29  | 15.29        |
| 贵州通信服务公司            | 5,165,349.89  | 10.18        |
| 中国移动通信集团贵州有限公司毕节分公司 | 3,116,796.46  | 6.14         |
| 中国铁通集团有限公司贵州分公司     | 1,413,428.60  | 2.79         |
| 前五名客户合计             | 29,026,578.98 | 57.22        |
| 2012 年度营业收入         | 50,731,376.63 | 100.00       |

公司 2013 年度前五大客户统计情况如下：

| 客户名称                 | 2013 年度销售额（元） | 占当年营业收入比例（%） |
|----------------------|---------------|--------------|
| 中国移动通信集团贵州有限公司遵义分公司  | 17,039,395.39 | 28.12        |
| 中国移动通信集团贵州有限公司黔西南分公司 | 6,745,997.07  | 11.13        |
| 中国移动通信集团贵州有限公司安顺分公司  | 3,253,394.69  | 5.37         |
| 中国电信股份有限公司毕节分公司      | 2,529,003.91  | 4.17         |
| 中国铁通集团有限公司贵州分公司      | 2,197,385.00  | 3.63         |
| 前五名客户合计              | 31,765,176.06 | 52.42        |
| 2013 年营业收入           | 60,588,729.70 | 100.00       |

公司 2014 年度 1-7 月前五大客户统计情况如下：

| 客户名称                 | 2014 年 1-7 月销售额（元） | 占 2014 年 1-7 月营业收入比例（%） |
|----------------------|--------------------|-------------------------|
| 中国移动通信集团贵州有限公司遵义分公司  | 16,869,492.55      | 35.95                   |
| 中国移动通信集团贵州有限公司黔西南分公司 | 7,452,066.00       | 15.88                   |
| 中国移动通信集团贵州有限公司毕节分公司  | 4,858,221.00       | 10.35                   |
| 中国移动通信集团贵州有限公司安顺分公司  | 4,591,272.93       | 9.78                    |
| 中国移动通信集团贵州有限公司       | 1,733,150.90       | 3.69                    |
| 前五名客户合计              | 35,504,203.38      | 75.65                   |
| 2014 年 1-7 月营业收入     | 46,928,518.42      | 100.00                  |

根据上述统计，公司在 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-7 月的第一大客户都为中国移动通信集团贵州有限公司遵义分公司，其销售额占相应期间营业收入的比例分别为 22.82%、28.12%和 35.95%。

3、同一控制下的企业收入合并计算后，公司前五名客户情况：

公司 2012 年度前五大客户统计情况如下：

| 客户名称             | 2012 年度销售额（元） | 占当年营业收入比例（%） |
|------------------|---------------|--------------|
| 中国移动通信集团贵州有限公司   | 35,740,390.64 | 70.45        |
| 贵州通信服务公司         | 6,341,118.23  | 12.50        |
| 中国联合网络通信股份有限公司   | 2,642,009.47  | 5.21         |
| 贵州省经济和信息化委员会信息中心 | 1,185,128.26  | 2.34         |
| 中国电信股份有限公司       | 725,374.42    | 1.43         |
| 前五名客户合计          | 46,634,021.02 | 91.93        |
| 2012 年营业收入       | 50,731,376.63 | 100.00       |

公司 2013 年度前五大客户统计情况如下：

| 客户名称           | 2013 年度销售额（元） | 占当年营业收入比例（%） |
|----------------|---------------|--------------|
| 中国移动通信集团贵州有限公司 | 36,507,672.24 | 60.25        |
| 中国电信股份有限公司     | 6,593,878.75  | 10.88        |
| 中国联合网络通信股份有限公司 | 3,201,688.04  | 5.28         |
| 贵州通信服务公司       | 1,556,322.08  | 2.57         |
| 贵州交通信息中心       | 1,425,260.00  | 2.35         |
| 前五名客户合计        | 49,284,821.11 | 81.33        |
| 2013 年营业收入     | 60,588,729.70 | 100.00       |

公司 2014 年度 1-7 月前五大客户统计情况如下：

| 客户名称              | 2014 年 1-7 月销售额（元） | 占 2014 年 1-7 月营业收入比例（%） |
|-------------------|--------------------|-------------------------|
| 中国移动通信集团贵州有限公司    | 35,504,203.38      | 75.66                   |
| 贵州省通信管理局          | 2,881,553.00       | 6.14                    |
| 中国电信股份有限公司        | 2,844,863.82       | 6.06                    |
| 贵州省财政厅            | 2,248,777.70       | 4.79                    |
| 贵州通信服务公司          | 844,109.04         | 1.80                    |
| 前五名客户合计           | 44,323,506.94      | 94.45                   |
| 2014 年 1-7 月营业务收入 | 46,928,518.42      | 100.00                  |

根据上述统计，公司在 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-7 月的第一大客户都为中国移动通信集团贵州有限公司，其销售额占相应期间营业收入的比例分别为 70.45%、60.25%和 75.66%。

上述统计中，公司存在对单一客户销售额超过当期总销售额比重超过 30.00% 的情形，尤其对中国移动贵州有限公司的销售额占相应期间主营业务收入比重较大。公司的客户相对集中系因国内通信行业的运营商主要为中国移动、中国联通和中国电信，国内运营商数量少，报告期内，上述运营商皆与公司有业务合作。

公司的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持股 5% 以上股份的股东未在上述前五大客户中任职或拥有权益。

### （三）公司的主要供应商情况

#### 1、主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况

公司不直接从事生产，无燃料动力等能源消耗。公司采购的产品系通信工程施工业务中用到的通信光缆及信息安全业务中的各种网络入侵防护系统、安全网关系统、安全审计系统、WEB 应用防护系统、防火墙系统。2012 年度、2013 年度及 2014 年度 1-7 月公司的原材料供应情况良好，具体如下：

| 项目   | 2014 年 1-7 月  |        | 2013 年度       |        | 2012 年度       |        |
|------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
|      | 金额（元）         | 占比（%）  | 金额（元）         | 占比（%）  | 金额（元）         | 占比（%）  |
| 直接材料 | 9,361,940.28  | 24.98  | 9,074,639.02  | 19.19  | 2,289,907.74  | 5.51   |
| 人工费用 | 27,599,195.81 | 73.64  | 37,970,363.68 | 80.30  | 39,179,743.94 | 94.25  |
| 制造费用 | 516,675.87    | 1.38   | 240,788.67    | 0.51   | 99,550.60     | 0.24   |
| 合计   | 37,477,811.96 | 100.00 | 47,285,791.37 | 100.00 | 41,569,202.28 | 100.00 |

报告期内，公司应客户要求，包工包料的项目开展模式逐渐增多，公司经营成本中材料成本的占比随之提升，公司营业成本中直接材料占比由 2012 年度的

5.51%提升至2014年1-7月的24.98%，材料成本占比的上升使得人工费用占比下降。公司按照工程项目和网络安全服务项目对应的成本项目类别将直接人工、直接材料及各项日常费用按项目进行归集并进行成本分配，依据工程项目验收合格确认收入后结转相应的项目成本。

## 2、公司前五名供应商情况

2012年度、2013年度及2014年度1-7月公司向前五大供应商合计采购额分别占当期总采购额的58.72%、81.32%及96.77%。

2012年公司对前五大供应商合计采购金额占采购总额的58.72%，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

| 序号        | 2012年前五名供应商    | 金额（元）        | 比例（%）  |
|-----------|----------------|--------------|--------|
| 1         | 北京神州绿盟科技有限公司   | 958,607.00   | 31.12  |
| 2         | 深圳市深信服电子科技有限公司 | 408,590.00   | 13.26  |
| 3         | 江苏俊知技术有限公司     | 201,649.00   | 6.55   |
| 4         | 中利科技集团股份有限公司   | 130,002.00   | 4.22   |
| 5         | 四川省荣灿建设科技有限公司  | 110,000.00   | 3.57   |
| 前五名供应商合计  |                | 1,808,848.00 | 58.72  |
| 2012年采购总额 |                | 3,080,609.95 | 100.00 |

2013年公司从前五大供应商合计采购额占当期采购总额的81.32%，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

| 序号        | 2013年前五名供应商    | 采购金额（元）      | 比例（%）  |
|-----------|----------------|--------------|--------|
| 1         | 江苏亨通光电股份有限公司   | 4,517,153.67 | 50.77  |
| 2         | 深圳市深信服电子科技有限公司 | 1,008,780.00 | 11.34  |
| 3         | 深圳齐普深信息科技有限公司  | 695,042.35   | 7.81   |
| 4         | 北京神州绿盟科技有限公司   | 616,128.73   | 6.93   |
| 5         | 贵州创盟科技有限公司     | 398,112.00   | 4.47   |
| 前五大供应商合计  |                | 7,235,216.75 | 81.32  |
| 2013年采购总额 |                | 8,897,088.23 | 100.00 |

2014年1-7月公司从前五大供应商合计采购额占当期采购总额的96.77%，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

| 序号 | 2014年1-7月前五名供应商 | 采购金额（元）      | 比例（%） |
|----|-----------------|--------------|-------|
| 1  | 江苏亨通光电股份有限公司    | 6,806,811.58 | 56.50 |
| 2  | 深圳市齐普生信息科技有限公司  | 2,600,000.00 | 21.60 |

|               |              |               |        |
|---------------|--------------|---------------|--------|
| 3             | 北京神州绿盟科技有限公司 | 1,514,911.20  | 12.58  |
| 4             | 贵州泰永信贸易有限公司  | 520,000.00    | 4.32   |
| 5             | 贵州新瑞普兰贸易有限公司 | 208,000.00    | 1.73   |
| 前五大供应商合计      |              | 11,649,722.78 | 96.77  |
| 2014年1-7月采购总额 |              | 12,038,845.58 | 100.00 |

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持股 5%以上股份的股东在上述供应商中没有任职或拥有权益。

#### （四）公司的重大业务合同及其履行情况

报告期内，公司重大的业务合同履行情况良好，具体如下：

##### 1、公司重大销售合同及其履行情况

| 序号 | 签订日期       | 合同相对方                | 合同内容                               | 合同金额（元）       | 履行情况 |
|----|------------|----------------------|------------------------------------|---------------|------|
| 1  | 2012/6/11  | 中国移动通信集团贵州有限公司黔西南分公司 | 兴 12 城域传送网线路一期工程通信建设施工             | 1,658,076.00  | 履行完毕 |
| 2  | 2012/11/30 | 中国移动通信集团贵州有限公司遵义分公司  | 数据接入网维修框架合同                        | 3,751,000.00  | 履行完毕 |
| 3  | 2012/12/5  | 中国铁通集团有限公司贵州分公司      | 遵 12 小区宽带接入二期工程                    | 1,215,308.00  | 履行完毕 |
| 4  | 2013/4/10  | 中国移动通信集团贵州有限公司       | 省 12 二干贵阳-修文光缆线路工程                 | 1,799,196.00  | 履行完毕 |
| 5  | 2013/5/25  | 中国联合网络通信有限公司贵州省分公司   | 2013 年中国联通贵州 WCDMA 无线网扩容工程基站无线设备安装 | 1,242,827.00  | 履行完毕 |
| 6  | 2013/6/1   | 中国电信股份有限公司毕节分公司      | 2013 年威宁安监局瓦斯监控系统大修迁改              | 1,096,354.00  | 履行完毕 |
| 7  | 2013/9/16  | 中国移动通信集团贵州有限公司遵义分公司  | 传输管线维修                             | 2,251,693.00  | 正在履行 |
| 8  | 2013/11/8  | 中国移动通信集团贵州有限公司安顺分公司  | 新建管道施工工程                           | 17,999,017.00 | 正在履行 |
| 9  | 2014/4/4   | 云南广电网络集团有限公司         | NGB 之省干扩容干线光缆整改工程                  | 909,400.00    | 正在履行 |
| 10 | 2014/5/6   | 中国移动通信集团贵州有限公司遵义分公司  | 2014 年传输管线维修框架合同                   | 12,000,000.00 | 正在履行 |
| 11 | 2014/6/27  | 中国移动通信集团贵州有限公司黔西南分公司 | 2014 年新建管道工程施工框架合同                 | 4,310,000.00  | 正在履行 |
| 12 | 2014/6/30  | 中国移动通信集团贵州有限公司遵义分公司  | 2014 年新建管道工程施工框架合同                 | 9,750,000.00  | 正在履行 |
| 13 | 2014/6/30  | 中国移动通信集团贵州有限公司遵义分公司  | 2014 年传输线路工程施工框架合同                 | 8,260,000.00  | 正在履行 |

注：主要选取报告期内对公司的生产、经营等业务影响较大的业务合同进行了披露，覆盖了前五大客户。公司客户主要是各大通信运营商，公司与上述客户签订的合同多为框架合同，合同金额为工程预算总价或招标金额，结算以实际工作量或经审计的工程造价为工程结算费用。

## 2、公司重大采购合同及其履行情况

| 序号 | 签订日期       | 合同相对方          | 合同标的                                     | 采购金额(元)      | 履行情况 |
|----|------------|----------------|------------------------------------------|--------------|------|
| 1  | 2012/04/26 | 北京神州绿盟科技有限公司   | 绿盟网络入侵防护系统、安全网关系统、安全审计系统、WEB 应用防护系统      | 388,422.00   | 履行完毕 |
| 2  | 2013/1/23  | 深圳市深信服电子科技有限公司 | 上网行为管理软件、防火墙产品、服务器产品、VPN 产品等             | 1,008,780.00 | 履行完毕 |
| 3  | 2013/6/25  | 深圳齐普深信息科技有限公司  | 主机、交流电源模块、漏洞扫描模块、特征库、应用防火墙模块等            | 307,380.00   | 履行完毕 |
| 4  | 2013/8/20  | 贵州创盟科技有限公司     | 防火墙、网络入侵防护系统、检测系统                        | 398,112.00   | 履行完毕 |
| 5  | 2013/8/21  | 江苏亨通光电股份有限公司   | 光缆采购                                     | 4,292,240.00 | 履行完毕 |
| 6  | 2013/12/25 | 北京神州绿盟科技有限公司   | 绿盟网络入侵防护系统、安全网关系统、安全审计系统、WEB 应用防护系统      | 616,728.73   | 履行完毕 |
| 7  | 2014/2/25  | 北京神州绿盟科技有限公司   | 绿盟防火墙、网络入侵防护系统、安全网关系统、安全审计系统、WEB 应用防护系统等 | 1,263,800.00 | 履行完毕 |
| 8  | 2014/2/28  | 深圳市齐普生信息科技有限公司 | 网络传输设备、打印机、辅材等                           | 1,260,000.00 | 履行完毕 |
| 9  | 2014/2/28  | 深圳市齐普生信息科技有限公司 | 出口防火墙、入侵防御系统、安全审计系统、安全网系统等               | 1,580,598.27 | 履行完毕 |
| 10 | 2014/6/5   | 江苏亨通光电股份有限公司   | 光缆采购                                     | 6,392,083.66 | 履行完毕 |
| 11 | 2014/7/8   | 贵州泰永信贸易有限公司    | 小型挖掘机、光时域反射仪、熔接机、光纤熔接机                   | 1,086,600.00 | 履行完毕 |

注：主要选取报告期内对公司的生产、经营等业务影响较大的业务合同进行了披露，覆盖了前五大供应商。

## 3、报告期内，公司重大借款合同

公司报告期内与银行签订了 10 个借款合同，合同具体情况详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“五、重大债务”之“（一）短期借款”。

## 五、公司的商业模式

公司经过十一年的快速发展，已经日益发展成集通信工程施工与维护、网络信息安全、计算机系统集成、软件开发以及电子政务等为一体的信息化综合服务企业集团。公司的快速发展主要得益于公司已形成具有竞争优势和可持续增长的商业模式。

首先，公司在取得工信部通信信息网络系统集成甲级资质的基础上，通信工程业务已经从早期单一的光缆线路工程施工领域，逐步扩展到了通信信息网络系统工程项目设计、规划、通信基站设备安装与维护等业务领域，实现了通信信息网络系统业务全范围经营，服务对象也从早期单一的中国移动逐步延伸到了中国电信、中国联通和广播电视网络系统，市场范围也从早期的贵州省内各市州逐步向周边地区扩展，行业的知名度和影响力日渐提升，通信工程服务的产值稳步提升，企业利润持续增长。公司在与各大通信运营商长期合作过程中，已经建立起了良好的合作关系和信任基础。

其次，随着公司技术实力的提升及业务的开展，公司先后取得了国家信息安全测评信息安全服务安全工程类二级资质证书、计算机信息系统集成三级以及CNCERT/CC 省级技术支撑单位等一系列完善的高等级专业资质体系。公司全资子公司安全公司也取得注册信息安全专业人员(CISP)培训机构资质证书、中国信息安全认证中心授予的信息安全服务风险评估服务二级、应急处理服务二级的资质认证，以及贵州省公安厅信息安全等级保护推荐测评机构等证书。

公司及子公司作为贵州省内极少数取得完善的通信工程及信息安全行业专业资质体系的本土企业，凭借上述高等级的服务资质，承担了贵州、云南等地的通信信息网络、政府门户网站安全检查、信息安全通报、等级保护测评、风险评估、网站监测预警等相关工作。上述项目均属政府要求定期开展的工作，公司在项目实施过程中，团队的专业服务得到了政府部门、通信、电力、烟草、银行、医院、学校等企事业单位的认可，建立了良好的合作关系。良好的客户关系、完善且高等级的行业资质体系以及公司团队丰富的项目实施经验和能力令公司在客户单位的网络安全整改、安全加固、安全维护和安全培训等项目的竞标过程中具备优势，这也是公司网络信息安全业务能够得到持续、稳定、快速增长的核心有力保障。

再次，目前公司所从事的业务中，无论是通信工程施工与维护，还是计算机信息系统集成、网络信息安全等，均属于信息化业务范畴，对于公司来说，专业方向、客户对象、主管部门、分管和经办人员体系等都一致，由于公司具有了相对完善的信息化整体解决方案提供与服务能力，在发展通信工程和网络信息安全相关业务的同时，相关客户在计算机系统集成、安全运营、网络维护等相关业务自然而然地交由公司承担和实施，这给公司创造了更多的利润增长点，提升了公司的经营产值，降低公司综合成本，提升公司经营利润。

## 六、公司所处的行业基本情况

根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订）公司所属行业为：I65 软件和信息技术服务；根据《国民经济行业分类代码表》（GB\_T4754-2011）公司所属行业为：I65 软件和信息技术服务业中的 I6520 信息系统集成服务。公司产品具体细分行业为通信工程服务行业和信息安全服务行业。

### （一）行业概况

通信安装工程服务的服务内容主要包括通信网络建设前期、中期和后期的规划咨询、可行性研究、勘察设计和通信基站设备安装与维护等。

信息安全是指信息网络的硬件、软件及其系统中的数据受到保护，不受偶然的或者恶意的原因而遭到破坏、更改、泄露，系统连续可靠正常地运行，信息服务不中断。信息安全服务的内容主要是根据客户对信息安全整体和全方面的需求，提供的系统化、集成化的信息安全服务，包括信息安全咨询、培训、集成、运维、风险评估、等级保护测评、网站监测、预警、应急处置、涉密设备维修、军工保密咨询等服务。

#### 1、行业主管部门及管理体制

通信工程和信息安全行业的主管部门有国家工业和信息化部、国家公安部、国家安全部、国家保密局、国家发改委、国务院信息化工作办公室等部门。除受上述行业主管部门监管外，信息安全行业还受国家标准化管理委员会、全国信息技术标准化委员会信息安全技术分委员会、国家质检总局直属的中国信息安全认证中心、国家质检总局授权的中国信息安全产品测评认证中心、公安部计算机信息系统安全产品质量监督检验中心以及国家信息安全产品认证管理委员会在安

全标准和产品测评认证方面的管理。地方的主管部门有：贵州省通信管理局、贵州省经济和信息化委员会、贵州省公安厅等部门。通信行业自律组织有中国通信企业协会、中国通信标准化协会、中国通信工业协会、中国软件行业协会、贵州省通信行业协会；信息安全行业的自律组织有中国信息产业商会信息安全产业分会、贵州省信息技术服务业协会、贵阳市信息网络安全协会、贵阳市信息网络安全协会等行业协会。

行业主要由政府部门和行业协会共同管理，前者侧重于行业宏观管理，负责制定行业政策、发展战略、规划产业布局，拟订行业技术规范和标准并组织实施，协调解决重大行业问题等，后者侧重于行业内部自律性管理。

## 2、行业的主要产业政策文件

2006年5月，国务院发布的《2006-2020年国家信息化发展战略》中明确提出，信息化发展中值得重视的问题：信息安全问题仍比较突出。在全球范围内，计算机病毒、网络攻击、垃圾邮件、系统漏洞、网络窃密、虚假有害信息和网络违法犯罪等问题日渐突出，如应对不当，可能会给我国经济社会发展和国家安全带来不利影响。同时指导思想中也提出了要建立国家的信息安全保障体系。

2006年8月，国家工信部发布的《信息产业科技发展“十一五”规划和2020年中长期规划纲要》中明确指出，要紧紧围绕国民经济和社会信息化发展的需要，加强网络资源整合利用；在新一代移动通信等领域，实现核心技术与关键产品的突破，打造较为完整的产业链，形成世界一流的产业群；继续推动TD-SCDMA等第三代移动通信及其增强型技术的产业化及应用。

2008年4月，科技部、财政部、国家税务总局联合印发的《关于印发〈高新技术企业认定管理办法〉的通知》之附件《国家重点支持的高新技术领域》，本行业涉及的移动通信网络规划优化软件与工具、移动通信的网络测试、监视和分析仪表等移动通信系统的配套技术均属国家重点支持的高新技术领域。

2009年4月，国务院发布《电子信息产业调整和振兴规划》。该文件指出，通过加大国家投入、加强政策扶持、完善投融资环境、强化自主创新能力建设等手段，以第三代移动网络建设为契机，促进通信设备制造业及新兴服务业的发展。

2012年4月6日，我国工业和信息化部发布了《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》，该规划在“发展目标”中指出，“十二五”时期要实现软件和信息技术服务业平稳较快发展。将“信息系统集成服务”列为“发展重点”，文

中指出：做大做强信息系统集成服务，完善信息系统集成资质管理，重点发展信息系统设计、集成实施、系统运维等服务，提高信息系统的综合集成、应用集成能力。

2012年7月，国务院印发的《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》中明确指出，“宽带中国工程”是“十二五”期间的重大工程之一，具体为：加快推进宽带光纤接入网络建设，推进第三代移动通信（3G）网络全面、深度覆盖，开展TD-LTE规模商用示范；实施下一代互联网商用推广，建立新型网络体系架构及配套技术试验床，形成完备的互联网技术标准，完善网络安全防护体系；全面实施广播电视数字化改造，积极推进三网融合；组织关键技术、装备、智能终端的研发及产业化。到2015年，宽带接入能力显著提高，95%的行政村具备宽带接入能力，相关装备和智能终端达到国际先进水平，全国县级（含）以上城市有线电视实现数字化，80%实现双向化，并基本完成数字地面电视覆盖。”

2012年8月《国务院关于大力推进信息化发展和切实保障信息安全的若干意见》（国发〔2012〕23号）指出，大力推进信息化发展和切实保障信息安全，对调整经济结构、转变发展方式、保障和改善民生、维护国家安全具有重大意义。

“国发〔2012〕23号文”还指出：当前，世界各国信息化快速发展，信息技术的应用促进了全球资源的优化配置和发展模式创新，互联网对政治、经济、社会和文化的影响更加深刻，围绕信息获取、利用和控制的国际竞争日趋激烈，保障信息安全成为各国重要议题。但是，我国信息化建设和信息安全保障仍存在一些亟待解决的问题，宽带信息基础设施发展水平与发达国家的差距有所拉大，政务信息共享和业务协同水平不高，核心技术受制于人；信息安全工作的战略统筹和综合协调不够，重要信息系统和基础信息网络防护能力不强，移动互联网等技术应用给信息安全带来严峻挑战。必须进一步增强紧迫感，采取更加有力的政策措施，大力推进信息化发展，切实保障信息安全。

2013年8月1日国务院印发了《“宽带中国”战略及实施方案》，该文指出：“要增强宽带网络安全保障能力。技术支撑能力。加强宽带网络信息安全与应急通信关键技术研究，提高基础软硬件产品、专用安全产品、应急通信装备的可控水平，支持技术产品研发，完善相关产业链，提高宽带网络信息安全与应急通信技术支撑能力。安全防护体系。加快形成与宽带网络发展相适应的安全保障能力，构建下一代网络信息安全防护体系，提高对网络和信息安全事件的监测、发现、

预警、研判和应急处置能力，完善网络和重要信息系统的安全风险评估评测机制和手段，提升网络基础设施攻击防范、应急响应和灾难备份恢复能力。应急通信系统。提高宽带网络基础设施的可靠性和抗毁性，逐步实现宽带网络的应急优先服务，提升宽带网络的应急通信保障能力。加强基于宽带技术的应急通信装备配备，加快应急通信系统的宽带化改造。安全管理机制。引导和规范新技术、新应用安全发展，构建安全评测评估体系，提高主动安全管理能力。加强信息保护体系建设，制定和完善个人隐私信息保护、打击网络犯罪等方面法律法规，推动行业自律和公众监督，加强用户安全宣传教育，构建全方位的社会化治理体系，着力打造安全、健康、诚信的网络环境。”

通信工程和信息安全行业均为国家政策鼓励的行业，国家政策的宏观引导及市场客观需求，将给行业的发展带来较好的历史机遇，也给行业提供了广阔的发展空间。

## （二）市场概况

### 1、通信工程行业

通信工程作为国家重要的基础设施，关系国家信息化建设、国家综合竞争力的提高，其重要度已上升至国家战略高度。目前，中国的通信网络建设已经全面进入 4G 阶段，旧有的网络系统已经逐步老化，无论在性能上还是在规模上，均已经难以满足当前的网络快速发展的需要。

在 2012 年 6 月，工信部就下发了《关于鼓励和引导民间资本进一步进入电信业的实施意见》（以下简称“《实施意见》”），鼓励民间资本参与电信建设，鼓励民间资本以参股方式进入基础电信运营市场。《实施意见》在通信工程资质领域中内容为：凡具有相应资质的民营企业，平等参与通信建设项目招标；在基础设施领域提出：引导基础电信企业积极顺应专业化分工经营的趋势，将基站机房、通信塔等基础设施外包给第三方民营企业，加强基础设施的共建共享。

根据 2013 年 4 月 26 日《人民邮电报》的报道，在 2013 年中国通信市场年会上，工信部有关人士表示，目前从宽带普及率来看，我国宽带的渗透率仍然比较低，与发达国家还存在相当大的差距；新兴业务的发展也需要宽带网络基础设施作支撑。庞大的用户基数和潜在需求，为宽带基础设施建设创造了巨大的发展空间。

在 2013 年 8 月 1 日国务院发布了《国务院关于印发“宽带中国”战略及实

施方案的通知》，宽带中国的发展目标是：到 2015 年，初步建成适应经济社会发展需要的下一代国家信息基础设施。基本实现城市光纤到楼入户、农村宽带进乡入村，固定宽带家庭普及率达到 50%，第三代移动通信及其长期演进技术(3G/LTE) 用户普及率达到 32.5%，行政村通宽带（有线或无线接入方式，下同）比例达到 95%，学校、图书馆、医院等公益机构基本实现宽带接入。城市和农村家庭宽带接入能力基本达到 20 兆比特每秒(Mbps)和 4Mbps，部分发达城市达到 100Mbps。宽带应用水平大幅提升，移动互联网广泛渗透。网络与信息安全保障能力明显增强。到 2020 年，我国宽带网络基础设施发展水平与发达国家之间的差距大幅缩小，国民充分享受宽带带来的经济增长、服务便利和发展机遇。宽带网络全面覆盖城乡，固定宽带家庭普及率达到 70%，3G/LTE 用户普及率达到 85%，行政村通宽带比例超过 98%。城市和农村家庭宽带接入能力分别达到 50Mbps 和 12Mbps，发达城市部分家庭用户可达 1 吉比特每秒(Gbps)。宽带应用深度融入生产生活，移动互联网全面普及。

## 2、信息安全行业：

随着信息技术的进步，网络化和信息化的普及，信息泄露事件层出，信息安全问题已成为社会各界高度关注的问题之一。信息安全不仅关系民众切身利益，而且关系国家安全。自党的十八大以来，网络信息安全工作已提高到了国家安全层面，为了全面推进全国的网络信息安全工作，中央已经成立了国家网络安全和信息化领导小组，并由国家主席亲自担任组长，各省、市、州各级政府也已经相应成立了网络安全和信息化领导小组并由相应的党委和政府领导人亲自担任组长、副组长，同时中央和地方对网络安全工作还相应下发了有关文件、通知，要求全面、持续、有计划地推进网络安全工作。目前，我国对信息安全的投入和发达国家还有较大差距，随着我国政府和民众意识的增强，相关技术的发展和国家安全信息安全战略的升级，我国对信息安全产品的需求正在攀升，国内未来信息安全行业市场空间巨大。

根据《信息安全产业“十二五”发展规划》的数据，2010 年我国信息安全产业规模达 182 亿元，“十一五”期间年均增速超过 30%。到 2015 年，我国信息安全产业规模将突破 670 亿元，占信息产业的比重稳步提高。从行业规模来看，我国安全市场的参与者数量超过 1000 家，但主要细分市场所要求的专业技术不同，同一细分市场中各层次厂商之间有一定的差距，但各层次竞争地位相对稳定。

主流信息安全厂商所占市场份额约 50%，随着各领域优势企业资金和技术实力的增强，未来行业集中度有望持续增大。

信息安全行业存在一定的特殊性，即网络信息技术发展与网络信息安全问题是相生相伴的，信息技术发展——新的信息安全问题出现——相应的信息安全解决方案，呈现循环式发展。因此，随着信息安全事件频发，行业增速将显著加快。

“棱镜门”事件后，国内连续发生了某快捷酒店开房记录泄露、某保险公司 80 万保单信息泄露，某手机输入法漏洞导致用户信息泄露等恶性信息安全事件，315 晚会央视也曝光了二维码等网银支付的安全漏洞，以及外媒曾曝光的美国国家安全局早已通过“后门”程序入侵华为总部服务器等信息安全事件。另据新华网报道，互联网新闻研究中心 2014 年 5 月 26 日发表《美国全球监听行动记录》，记录指出，经中国有关部门的查证，发现美国针对中国的窃密行为的内容基本属实。上述一系列涉及国家公众利益、恶性的信息安全事件进一步强化了信息安全的重要性，也使政府、企业等各方充分意识到抓紧信息安全建设的重要性和紧迫性，行业增速将显著加快，涉及安全信息行业的企业也将获发展良机。

综上，预计国内未来对信息安全服务的消费量仍有望长期保持上升趋势。

### （三）行业的基本风险特征

#### 1、产业政策风险

网络信息安全产业发展政策尚待明朗，中小型企业对网络信息安全重视程度普遍较低，行业支持政策出台和落实进度缓慢。目前，贵州在“十二五”规划中制定了贵州省电子信息产业发展的总体目标和方案，信息技术产业作为推动贵州经济发展的重要组成部分，在近几年时间里，得到了政府层面的相关项目资金扶持、税费、土地、人才等相关优惠和补贴政策，但未来随着行业的发展，政府部门对信息技术产业发展给予的支持力度和产业政策将存在调整的可能。

#### 2、市场无序竞争的风险

由于通信工程市场竞争相对激烈，而网络信息安全服务业务还处于早期开发阶段，相应项目收费标准尚未进一步规范，在市场规模短期内没有大幅增长情况下，如果短期内新增过多的同行企业，必将加剧行业竞争格局，进而扰乱市场竞争环境，降低服务收费价格，从而影响服务质量，对企业经营业绩和利润带来下降的风险。

#### 3、企业综合成本上升的风险

由于公司所处行业为高新技术产业，企业对人才的依赖性相对较大，加之人员工资、交通、食宿等各项综合成本逐年增加，如果公司不能有效地控制成本，必将对公司的经营业绩及盈利能力带来一定的挑战。

#### （四）公司在行业中的竞争地位

##### 1、公司在行业中的竞争地位

通信工程业务：由于公司2007年即已取得工信部通信信息网络系统集成甲级资质，成为了贵州省内仅有的几家甲级资质通信工程施工单位之一，具备承担所有相关通信工程建设项目的的设计、规划、施工和后期维护资格，在资质等级和业务覆盖面上，公司都具有明显优势。通过十一年时间的耕耘和发展，公司通信工程业务已经从最初的单一线路工程施工与维护进一步扩展到了基站通信设备工程设计、安装与维护，客户也从早期的贵州移动一家增加到了现在的贵州电信、贵州联通、云南电信、云南广电、昆明广电以及本地多个大型楼盘。目前，公司无论在资质、人才、技术、经验和管理等各个方面都具有明显的行业竞争优势。公司的工程管理水平 and 工程质量得到了贵州省通信管理局和各大通信运营商的高度肯定和表扬，自2006年起，公司即获得了“贵州省优秀通信建设单位”、“贵州省优秀通信建设企业”、“贵州省知名品牌企业”、“贵州移动优秀线路工程施工单位”、“遵义移动优秀战略合作伙伴”、“5\*26望谟抗洪抢险保通信先进集体”等诸多荣誉称号，公司还作为唯一的民营通信建设企业代表参与了贵州省通信行业“十二五”规划终审会等。公司在通信工程业务具备一定的综合优势。

网络信息安全业务：信息安全行业还是处于比较分散的格局。由于公司属本地企业，已经取得了一些列完善、高等级网络信息安全服务资质，得到了所在省份各级政府主管部门的高度认可和信任，作为核心技术支撑单位，长期承担贵州省有关网络信息安全工作任务，与大量用户建立起了良好而又稳定的合作关系，加之公司自身良好的专业技术和管理团队，确保了公司在贵州省范围内网络信息安全业务核心的优势竞争地位，上述综合优势将有力地推动公司网络信息安全业务快速稳定的发展。

##### 2、公司的竞争优势

###### （1）深厚的行业基础优势

公司自2003年5月13日成立至今，始终立足于通信工程施工与维护业务，与所有建设方即贵州和云南的中国移动、中国电信、中国联通等通信运营商和广

电网络系统均建立起了良好而又长期的业务合作关系，信誉良好，质量保证，客户关系稳定。这为公司进一步进入网络信息安全、计算机系统集成、增值电信等各项信息化综合服务业务奠定了良好的物资、资金基础和客户关系基础。

#### （2）较为完备的资质体系优势

目前，公司已经先后取得了工信部通信信息网络系统集成甲级、计算机系统集成三级、中国信息安全测评中心信息安全服务二级、CISP 授权培训机构、中国信息安全认证中心安全集成二级、风险评估二级、应急处置二级、信息安全等级保护测评机构以及 CNCERT/CC 省级技术支撑单位等一系列完善的高等级专业资质体系，逐步树立了公司在销售市场范围内的优势地位，上述较为完备的业务资质证书确保公司在通信工程、网络信息安全、软件开发等业务领域的竞争中保持优势地位。

#### （3）优秀的专业人才团队

目前公司通过外部引进和内部培养相结合的方式，已经逐步打造起了一支经验丰富、技术过硬的通信工程、网络信息安全、计算机系统集成业务技术队伍，确立了公司在贵州乃至西南地区良好的技术和人才团队优势。

#### （4）丰富的客户资源优势

由于公司具有了完善的专业资质体系和强大的专业人才队伍，公司作为核心技术支撑单位，长期承担贵州省经信委、省通信管理局等相关通信工程和网络信息安全主管部门通信工程建设、网络信息安全检查、培训、风险评估、安全集成、等级保护测评、监测预警、应急处置、计算机系统集成等多方位的综合服务业务，与贵州省的烟草、电力、银行、学校、医院等多家单位建立起了长期良好的业务合作关系，客户覆盖面十分广泛，后续可供公司挖掘的相关业务较多，这为公司未来的发展提供了项目资源基础，也成为公司快速、持续、稳定发展的动力。

#### （5）公司资源整合优势

目前，公司通过资源整合，善于挖掘和拓展现有已经开展的通信工程、网络信息安全、计算机系统集成等业务领域中蕴藏的巨大市场空间。伴随着国家和各级政府部门进一步加大网络信息安全工作推进力度和贵州大数据七个云平台的建设，公司将在原有业务基础上，进一步整合资源，深入挖掘现有客户需求，分阶段进入大数据技术开发以及其他相关前端业务领域，凸显公司资源整合优势。

#### （6）良好的品牌形象

经过十几年时间的坚持与拼搏，公司始终坚持“诚信、团结、奉献、创新”的经营理念，凭借良好的服务和优质的产品，赢得了众多政府部门和其它合作伙伴的支持与信赖，公司已经在信息化产业链条中的通信工程、网络信息安全、计算机系统集成等多个业务板块树立起了良好的企业形象，知名度和影响力正日益扩大，作为行业内多个商协会重要成员单位，已经逐步发展成为了行业内公认的**实力型、创新型、合作型**信息化综合服务集团企业，在行业内树立起了“贵州亨达集团”良好的品牌形象，这是公司重要的无形资产之一。

### 3、公司的竞争劣势

#### （1）资金缺乏

由于通信工程建设服务中大部分服务项目具有服务周期较长、付款滞后的特点，服务提供商必须具备较强的资金实力才能应对较大的营运资金需求。另外，公司的信息安全业务为了吸收并储备人才、跟踪新技术、提供新服务，也需要有相当的资金作为保障。因此，公司资金较为紧缺。

#### （2）高端技术人才缺乏

公司业务属于人才、技术密集型的产业，对高端、复合的技术型人才存在较大需求，不仅需要技术人员具备较强的技术理论水平、综合运用能力和实际操作经验，还需要具备良好的敬业意识、服务精神和丰富行业经验。目前，公司现有的高端技术人才仍不能满足公司业务扩张的需要。公司急需引进高端技术人才。

### 第三节 公司治理

#### 一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

有限公司时期，公司按照《公司法》和有限公司章程建立了基本治理结构，设立股东会，未设董事会、监事会，设一名执行董事，一名监事。有限公司设立、增资、整体变更等事项均履行了股东会决策程序，并进行工商变更登记。由于有限公司成立时间较短，各项规章制度尚不完善，公司治理存在一定瑕疵：由于档案保管不善，部分股东会会议文件缺失；未建立关联交易等决策制度，关联方资金拆借未履行决策程序；有限公司监事未形成书面工作报告。

股份公司成立以来，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。

2014年8月25日，公司全体发起人依法召开了股份公司创立大会暨2014年第一次股东大会，审议通过了股份公司章程、三会议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等规章制度。

2014年10月14日，股份公司召开2014年第一次临时股东大会，审议通过公司股票在全国股份转让系统挂牌并公开转让，以及公开转让时采取协议转让方式的议案，审议通过根据《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等法规规章修正的《公司章程》。

公司股东大会由2位自然人股东组成，分别是连灶华、李义静；董事会由5名成员组成，分别为连灶华、李义静、林依春、毛泽平和李世顺，其中连灶华为董事长；监事会由3名成员组成，分别葛世月、宋健生、谢辉，其中葛世月为监事会主席，谢辉为职工监事。

公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，设立了通信工程事业部、IT事业部、信息安全事业部、建设开发事业部、大数据部、行政部、人事部、办公室和财务部，建立健全了内部经营管理机构，制定了相应的内部管理制度，比较科学地划分了每个部门的责任权限，形成了互相制衡的机制。

## 二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

股份公司成立以来，共召开了2次股东大会、2次董事会及1次监事会会议。公司能够依据《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议，公司股东、董事、监事均能按要求出席相关会议，并切实履行相关权利义务；三会决议内容完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署，三会决议均能够得到执行；公司召开的监事会会议中，职工代表监事均按照要求出席会议并行使表决权。

总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照三会议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了三会的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

## 三、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

公司董事会对公司治理机制建设及执行情况进行了评估。公司董事会认为：“有限公司阶段，公司按照《公司法》和有限公司章程建立了基本治理结构，设股东会，未设董事会、监事会，设一名执行董事和一名监事。有限公司的设立、增资、整体变更等事项均履行了股东会决策程序，并进行工商变更登记。但也存在关联交易制度不完善，关联交易未履行决策程序等不规范情形。

股份公司成立后，公司按照《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等法规规章制定了《公司章程》，通过了三会议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，其中，《公司章程》中明确规定了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利，给所有股东提供了权利保障，并对纠纷解决机制、财务管理和风险控制等内容作了规定，完善了公司治理机制。

自股份公司成立以来，公司能够严格依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，按时召开股东大会、董事会及监事会会议。股份公司三会能够按照三会议事规则等公司制度规范运作，决策程序、决策内容合法有效，三会运行良好。综

上，公司董事会认定公司治理机制运行良好有效。

此外，公司管理层还将强化规范运作的意识，不断学习新的法律法规，严格执行《公司法》、《公司章程》及相关细则制度的等规定，保障股东各项权利。”

#### 四、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

截至目前，公司因延期缴纳税金而产生滞纳金和罚款，具体为：2014年1-11月滞纳金3685.78元、罚款1800元，2013年度滞纳金16,122.69元、罚款1,178.53元，2012年度滞纳金781.16元、罚款1,760.50元。其中，滞纳金系公司主动补缴税款产生，公司承接的部分工程在签订合同后会预收一笔工程款，但在工程承接当年并未开工，根据税法和会计准则的相关规定，未达到确认收入的条件，故公司当年未确认收入，于次年工程启动后才确认收入。而税务主管机关在历年税务检查工作中，认定上述情况的预收账款为公司承接项目当年的收入，应纳入年度清算缴纳企业所得税，因此，公司积极主动补缴税款并按要求支付滞纳金。上述情形并非违法违规情形，税务主管机关亦未对公司进行任何处罚。罚款系外经证（即外出经营活动税收管理证明）过期而产生，公司到外地经营施工需持本地税务机关开具的外经证到施工地税务机关备案，方可开展施工活动，待施工结束再去施工地税务机关备案，由施工地税务机关通知本地税务机关，最后公司回本地税务机关缴纳税款。由于工程施工工期存在一定不确定性，偶尔会发生工期延长的情况，因此待公司回到本地税务机关缴纳税款的时候，外经证的有效期已过，本地税务机关由此认为公司延迟缴纳税金而罚款。

针对上述情况，股份公司成立以来，公司积极建立健全内部规章制度，不断加强内部管理，严格依据税法和会计准则的规定确认收入、依法纳税，合理安排施工工期，以杜绝超期施工的情况，待施工结束立刻去施工地税务机关备案，尽量缩减办理手续的时间，按时缴纳税款。

根据贵阳市云岩区国税局、地税局于2014年12月18日出具的《证明》，公司及三家全资子公司自2012年1月至证明出具日，均能依法纳税，执行的税种、税率符合国家现行法律、法规和规范性文件的规定，纳税状况良好，不存在可能被税务主管机关追究欠税的情况，亦未受过税务主管机关的行政处罚。

北京市中伦文德律师事务所上海分所律师认为：“主管税务机关贵阳市云岩

区国税局、地税局未认定公司违反相关法律法规，也未给予其行政处罚，仅要求其补缴相关滞纳金和罚款，公司受到的处罚不属于《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引（试行）》规定的重大违法违规情形，且主管税务机关已经出具无违法违规证明，综上，本所律师认为，该情节显著轻微，不构成本次挂牌的实质性障碍”。

主办券商认为，公司最近两年一期内的税款滞纳金和罚款的金额不大，对公司财务状况影响较小，税务主管机关已出具无违法违规证明，律师亦发表相关情况情节显著轻微、不构成挂牌实质性障碍的意见。因此，上述情形不属于《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引（试行）》规定的重大违法违规行为。

除上述情况之外，公司最近两年不存在因违法违规经营而被工商、社保、税务、环保等部门行政处罚的情况，公司不存在重大违法违规行为。

公司控股股东及实际控制人最近两年不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保、环保等部门处罚的情况，也不存在重大违法违规行为。

## 五、公司独立性情况

### （一）业务独立

公司主营业务是通信网络工程设计、施工与维护和网络信息安全技术开发、产品销售与技术服务。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的采购、销售系统，在业务上已与公司持股 5%以上的股东及其控制的其他企业完全分开、相互独立。

### （二）资产独立

公司主要资产均合法拥有，不存在资产被持股 5%以上股东及其控制的其他企业占用的情形，公司资产具有独立性。

### （三）人员独立

公司依法独立与员工签署劳动合同，独立办理社会保险参保手续；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。

截至本公开转让说明书签署日，公司高级管理人员不存在在股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外其他职务的情况，也不存在在持股 5%以上股东及其控制的其他企业领薪的情况。

#### （四）机构独立

公司已经建立起独立完整的组织结构，拥有独立的职能部门。公司下设通信工程事业部、IT 事业部、信息安全事业部、建设开发事业部、大数据部、行政部、人事部、办公室和财务部等一级职能部门。各职能部门之间分工明确、各司其职，保证了公司的顺利运转。

#### （五）财务独立

公司设立了独立的财务部门，建立了独立完整的会计核算体系和财务管理体系；公司财务人员独立；公司独立在银行开设账户；公司独立进行税务登记，依法独立纳税；公司能够独立做出财务决策，自主决定资金使用事项，不存在股东干预公司资金使用安排的情况。综上，公司财务独立。

## 六、同业竞争情况

### （一）公司与实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

报告期内，公司实际控制人连灶华、李义静夫妇除投资亨达科技之外，对外投资情况如下：

#### 1、连灶华持有首亨天下 100%的股权

|      |                                                                     |       |                 |
|------|---------------------------------------------------------------------|-------|-----------------|
| 注册号  | 110108012391257                                                     | 法定代表人 | 连灶华             |
| 注册资本 | 100 万元人民币                                                           | 成立日期  | 2009 年 11 月 9 日 |
| 住所   | 北京市海淀区舒至嘉园 4 号楼 11 层 1104                                           | 经营状态  | 存续              |
| 经营范围 | 技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；投资管理；投资咨询；货物进出口、代理进出口、技术进出口。（未取得行政许可的项目除外） |       |                 |
| 主营业务 | 投资咨询与管理                                                             |       |                 |
| 股权结构 | 连灶华持股 100%                                                          |       |                 |

#### 2、连灶华持有联尚生物 100%的股权

联尚生物基本信息、财务状况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司重大资产重组情况”之“（四）转让联尚生物 51%的股权”。

2014 年 4 月 17 日，经昆明市官渡区工商行政管理局依法变更登记，亨达有限不再持有联尚生物股权，连灶华持有联尚生物 100%的股权。

报告期内联尚生物未实际开展业务，营业收入为0。为避免潜在同业竞争，连灶华于2014年8月11日作出股东决定，将联尚生物名称由“云南亨达信通科技有限公司”变更为“云南联尚生物科技有限公司”，将经营范围变更为“生物科学技术的研究、推广及技术咨询、技术转让；货物进出口及技术进出口业务（国家限制项目除外）；国内贸易、物资供销”。2014年8月12日，昆明市官渡区工商行政管理局对上述事项依法变更登记。

3、报告期内，李义静无对外投资其他企业。

综上所述，连灶华、李义静控制的其他企业均未从事通信网络工程设计、施工与维护和网络信息安全技术开发、产品销售与技术服务，其主营业务与公司的主营业务差别较大，公司与实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争情况。

## （二）避免同业竞争承诺函

为避免产生潜在的同业竞争，公司实际控制人连灶华、李义静夫妇于2014年9月出具《避免同业竞争承诺函》，内容如下：

“本人作为贵州亨达集团科技股份有限公司（以下简称股份公司）的实际控制人，目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

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

2、本人在作为股份公司实际控制人期间，本承诺为有效之承诺。

3、本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

## 七、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

### （一）资金占用情况

最近两年内，公司与实际控制人之间存在资金拆借的情况，详见“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及重大关联交易”。

## （二）对外担保情况

最近两年内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

## （三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其他关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资管理制度》等管理制度，对关联交易、重大对外投资、重大对外担保等事项进行了制度性规定。上述管理制度，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

## 八、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事长兼总经理连灶华持有公司股份 4500 万股，占公司总股本的 90%；董事兼副总经理李义静持有公司股份 500 万股，占公司总股本的 10%。除此之外，不存在公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

### （二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事长兼总经理连灶华与董事兼副总经理李义静为夫妻关系。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员、职工监事均与公司签署了《劳动合同》。

公司所有董事、监事、高级管理人员均已出具《避免同业竞争承诺函》，内容如下：

“本人作为贵州亨达集团科技股份有限公司(以下简称股份公司)董事、监事、高级管理人员及核心技术人员，除已披露的情形外，目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

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

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

3、本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

#### （四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，董事长兼总经理连灶华兼任首亨天下、联尚生物的执行董事；董事兼副总经理李义静兼任联尚生物监事；监事会主席葛世月兼任贵阳黔坤财务有限公司执行董事；财务总监张玉军兼任贵阳玉林商贸有限公司执行董事。除此之外，公司其他董事、监事和高级管理人员未在其他单位兼职。

#### （五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，除投资亨达科技之外，董事长兼总经理连灶华对外投资情况详见本节之“六、同业竞争情况”中相关介绍。

监事会主席葛世月持有贵阳黔坤财务有限公司 90%的股权：

|      |                                                                                          |       |                 |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------|
| 注册号  | 520103000347289                                                                          | 法定代表人 | 葛世月             |
| 注册资本 | 10 万元人民币                                                                                 | 成立日期  | 2012 年 6 月 25 日 |
| 经营范围 | 法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营。（财务信息咨询、税务信息咨询（企业记帐代理除外） |       |                 |
| 主营业务 | 财务信息咨询、税务信息咨询业务                                                                          |       |                 |

财务总监张玉军持有贵阳玉林商贸有限公司 90%的股权：

|      |                                                                                                                                                                                  |       |                 |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------|
| 注册号  | 520103000707970                                                                                                                                                                  | 法定代表人 | 张玉军             |
| 注册资本 | 10 万元人民币                                                                                                                                                                         | 成立日期  | 2012 年 8 月 28 日 |
| 经营范围 | 法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营。销售：日用百货、文化体育用品、办公用品、工艺礼五金交电、电子产品、仪器仪表、机电设备及配件、电脑、计算机软硬件及配件、建筑材料、装潢材料、农副土特产品。（以上经营项目，涉及许可的，凭许可证经营；国家限制或禁止项目，不得经营） |       |                 |
| 主营业务 | 服装、工艺装饰品的销售业务                                                                                                                                                                    |       |                 |

公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司不存在利益冲突。

(六)董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

公司近两年不存在董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

(七)近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

1、有限公司阶段，公司不设董事会、监事会，由连灶华担任执行董事兼经理，李义静担任监事。

2、2014年9月9日，有限公司变更为股份公司，公司第一届董事会、监事会及高级管理人员构成如下：

董事会：连灶华（董事长）、李义静、林依春、毛泽平、李世顺

监事会：葛世月（监事会主席）、宋健生、谢辉（职工监事）

高级管理人员：连灶华（总经理）、李义静（副总经理）、林依春（副总经理）、张玉军（财务总监）、罗雨（董事会秘书）

综上所述，最近两年公司董事、监事和高级管理人员由于公司整体变更为股份公司，建立健全董事会、监事会和高级管理层而发生变动，上述变动已履行必要的法律程序，符合相关法律法规和《公司章程》的规定。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况

(一)最近两年一期的审计意见

公司2012年、2013年以及2014年1-7月的财务报告已经具有证券从业资格的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（中兴财光华审字[2014]第07708号）。

(二)最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1、公司财务报表编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2014年7月修订的企业会计准则披露规定编制。

## 2、公司合并报表范围确定原则、最近两年一期合并财务报表范围

合并财务报表按照2014年7月修订的《企业会计准则第33号——合并财务报表》执行。以控制为基础确定合并财务报表的合并范围，合并本公司及本公司直接或间接控制的子公司、特殊目的主体的财务报表。控制是指本公司有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。有证据表明母公司不能控制被投资单位的，不纳入合并报表范围。

最近两年一期纳入合并报表范围的子公司情况如下：

| 子公司  | 子公司类型 | 注册地 | 持股比例（%） | 注册资本（万元） |
|------|-------|-----|---------|----------|
| 亨达安全 | 全资子公司 | 贵阳  | 100.00  | 1,000.00 |
| 亨达建设 | 全资子公司 | 贵阳  | 100.00  | 500.00   |
| 亨达电子 | 全资子公司 | 贵阳  | 100.00  | 50.00    |
| 联尚生物 | 控股子公司 | 昆明  | 51.00   | 1,000.00 |

联尚生物于2013年5月成立，2013年纳入合并范围，2014年2月27日公司将所持联尚生物51%股份全部转让给连灶华，2014年只合并期初至处置日利润表、现金流量表，不合并资产负债表。上述公司详细信息见本节“十一、控股子公司或其纳入合并报表范围其他企业基本情况”。

## 3、经审计的两年一期审计合并及母公司财务报表如下：

### 合并资产负债表

单位：元

| 资产          | 2014年7月31日    | 2013年12月31日   | 2012年12月31日   |
|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 流动资产：       |               |               |               |
| 货币资金        | 17,821,346.85 | 14,857,963.37 | 14,813,287.67 |
| 交易性金融资产     |               |               |               |
| 应收票据        |               |               |               |
| 应收账款        | 56,777,885.64 | 34,938,184.63 | 24,922,504.39 |
| 预付款项        | 920,000.00    | 3,755,646.00  | 727,521.27    |
| 应收利息        |               |               |               |
| 应收股利        |               |               |               |
| 其他应收款       | 8,245,236.69  | 9,486,876.46  | 4,471,953.09  |
| 存货          | 5,533,458.60  | 9,652,658.81  | 4,314,405.97  |
| 一年内到期的非流动资产 |               |               |               |
| 其他流动资产      |               |               |               |
| 流动资产合计      | 89,297,927.78 | 72,691,329.27 | 49,249,672.39 |
| 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     | 2,561,739.31  | 2,638,436.90  | 441,038.62    |
| 在建工程     |               |               |               |
| 工程物资     |               |               |               |
| 固定资产清理   |               |               |               |
| 生产性生物资产  |               |               |               |
| 无形资产     | 4,944,618.83  | 5,096,313.41  | 5,833.16      |
| 开发支出     |               |               |               |
| 商誉       |               |               |               |
| 长期待摊费用   |               |               |               |
| 递延所得税资产  | 994,434.45    | 840,821.21    | 914,157.57    |
| 其他非流动资产  |               |               |               |
| 非流动资产合计  | 8,500,792.59  | 8,575,571.52  | 1,361,029.35  |
| 资产总计     | 97,798,720.37 | 81,266,900.79 | 50,610,701.74 |

## 合并资产负债表（续）

单位：元

| 负债和所有者权益    | 2014年7月31日    | 2013年12月31日   | 2012年12月31日   |
|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 流动负债：       |               |               |               |
| 短期借款        | 28,942,515.04 | 5,000,000.00  | 6,000,000.00  |
| 交易性金融负债     |               |               |               |
| 应付票据        | 10,500,000.00 | 6,000,000.00  |               |
| 应付账款        | 461,801.86    | 1,255,050.24  | 174,402.50    |
| 预收款项        | 85,500.00     | 196,170.62    |               |
| 应付职工薪酬      | 65,470.00     | 170,657.80    | 297,824.13    |
| 应交税费        | 1,405,126.07  | 1,067,183.93  | 617,490.39    |
| 应付利息        | 88,000.00     |               |               |
| 应付股利        |               |               |               |
| 其他应付款       | 2,183,427.13  | 4,224,703.22  | 8,767,894.02  |
| 一年内到期的非流动负债 |               |               |               |
| 其他流动负债      | 2,706,906.65  | 2,836,893.85  | 1,753,176.77  |
| 流动负债合计      | 46,438,746.75 | 20,750,659.66 | 17,610,787.81 |
| 非流动负债：      |               |               |               |
| 长期借款        |               |               |               |
| 应付债券        |               |               |               |

|               |               |               |               |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 长期应付款         |               |               |               |
| 专项应付款         |               |               |               |
| 预计负债          |               |               |               |
| 递延所得税负债       |               |               |               |
| 其他非流动负债       |               |               |               |
| 非流动负债合计       |               |               |               |
| 负债合计          | 46,438,746.75 | 20,750,659.66 | 17,610,787.81 |
| 所有者权益(或股东权益): |               |               |               |
| 股本(实收资本)      | 50,000,000.00 | 50,000,000.00 | 30,000,000.00 |
| 资本公积          | 1,866,679.79  |               |               |
| 减:库存股         |               |               |               |
| 专项储备          |               |               |               |
| 盈余公积          |               | 112,143.26    |               |
| 一般风险准备        |               |               |               |
| 未分配利润         | -506,706.17   | -435,009.87   | -2,784,321.79 |
| 外币报表折算差额      |               |               |               |
| 归属于母公司股东权益合计  | 51,359,973.62 | 49,677,133.39 | 27,215,678.21 |
| 少数股东权益        |               | 10,839,107.74 | 5,784,235.72  |
| 所有者权益合计       | 51,359,973.62 | 60,516,241.13 | 32,999,913.93 |
| 负债和所有者权益总计    | 97,798,720.37 | 81,266,900.79 | 50,610,701.74 |

### 母公司资产负债表

单位: 元

| 资产          | 2014年7月31日    | 2013年12月31日   | 2012年12月31日   |
|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 流动资产:       |               |               |               |
| 货币资金        | 17,627,796.47 | 10,138,022.98 | 1,011,683.43  |
| 交易性金融资产     |               |               |               |
| 应收票据        |               |               |               |
| 应收账款        | 48,626,722.15 | 29,714,913.19 | 24,290,432.81 |
| 预付款项        | 820,000.00    |               | 100,000.00    |
| 应收利息        |               |               |               |
| 应收股利        |               |               |               |
| 其他应收款       | 13,072,492.83 | 9,910,791.63  | 7,133,772.17  |
| 存货          | 5,533,458.60  | 9,652,658.81  | 4,314,405.97  |
| 一年内到期的非流动资产 |               |               |               |
| 其他流动资产      |               |               |               |
| 流动资产合计      | 85,680,470.05 | 59,416,386.61 | 36,850,294.38 |

|          |                |               |               |
|----------|----------------|---------------|---------------|
| 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   | 13,851,000.00  | 13,205,000.00 | 8,105,000.00  |
| 投资性房地产   |                |               |               |
| 固定资产     | 1,104,239.76   | 1,207,388.65  | 303,229.09    |
| 在建工程     |                |               |               |
| 工程物资     |                |               |               |
| 固定资产清理   |                |               |               |
| 生产性生物资产  |                |               |               |
| 无形资产     | 1,134,752.17   | 1,048,330.08  | 5,833.16      |
| 开发支出     |                |               |               |
| 商誉       |                |               |               |
| 长期待摊费用   |                |               |               |
| 递延所得税资产  | 548,825.06     | 398,490.61    | 260,103.06    |
| 其他非流动资产  |                |               |               |
| 非流动资产合计  | 16,638,816.99  | 15,859,209.34 | 8,674,165.31  |
| 资产总计     | 102,319,287.04 | 75,275,595.95 | 45,524,459.69 |

### 母公司资产负债表（续）

单位：元

| 负债和所有者权益    | 2014年7月31日    | 2013年12月31日   | 2012年12月31日   |
|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 流动负债：       |               |               |               |
| 短期借款        | 28,942,515.04 | 5,000,000.00  | 6,000,000.00  |
| 交易性金融负债     |               |               |               |
| 应付票据        | 10,500,000.00 | 6,000,000.00  |               |
| 应付账款        | 239,399.36    | 992,647.74    |               |
| 预收款项        | 85,500.00     | 151,170.62    |               |
| 应付职工薪酬      |               |               | 136,819.93    |
| 应交税费        | 1,166,877.18  | 936,641.60    | 571,829.47    |
| 应付利息        | 88,000.00     |               |               |
| 应付股利        |               |               |               |
| 其他应付款       | 5,703,169.58  | 8,236,809.56  | 8,146,632.14  |
| 一年内到期的非流动负债 |               |               |               |
| 其他流动负债      | 2,706,906.65  | 2,836,893.85  | 1,753,176.77  |
| 流动负债合计      | 49,432,367.81 | 24,154,163.37 | 16,608,458.31 |
| 非流动负债：      |               |               |               |
| 长期借款        |               |               |               |

|               |                |               |               |
|---------------|----------------|---------------|---------------|
| 应付债券          |                |               |               |
| 长期应付款         |                |               |               |
| 专项应付款         |                |               |               |
| 预计负债          |                |               |               |
| 递延所得税负债       |                |               |               |
| 其他非流动负债       |                |               |               |
| 非流动负债合计       |                |               |               |
| 负债合计          | 49,432,367.81  | 24,154,163.37 | 16,608,458.31 |
| 所有者权益（或股东权益）： |                |               |               |
| 股本（实收资本）      | 50,000,000.00  | 50,000,000.00 | 30,000,000.00 |
| 资本公积          | 1,351,089.87   |               |               |
| 减：库存股         |                |               |               |
| 专项储备          |                |               |               |
| 盈余公积          | -              | 112,143.26    |               |
| 一般风险准备        |                |               |               |
| 未分配利润         | 1,535,829.36   | 1,009,289.32  | -1,083,998.62 |
| 所有者权益合计       | 52,886,919.23  | 51,121,432.58 | 28,916,001.38 |
| 负债和所有者权益总计    | 102,319,287.04 | 75,275,595.95 | 45,524,459.69 |

## 合并利润表

单位：元

| 项目                    | 2014年1-7月     | 2013年度        | 2012年度        |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|
| 一、营业总收入               | 46,928,518.42 | 60,588,729.70 | 50,731,376.63 |
| 二、营业总成本               | 45,326,801.53 | 57,275,971.94 | 51,201,380.64 |
| 其中：营业成本               | 37,477,811.96 | 47,285,791.37 | 41,569,202.28 |
| 营业税金及附加               | 1,420,362.76  | 1,959,915.11  | 1,817,774.23  |
| 销售费用                  | 682,136.78    | 1,242,166.85  | 1,497,398.36  |
| 管理费用                  | 3,609,356.17  | 4,931,915.21  | 5,087,077.33  |
| 财务费用                  | 1,222,680.94  | 956,128.73    | 916,262.60    |
| 资产减值损失                | 914,452.92    | 900,054.67    | 313,665.84    |
| 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）       | 160,120.88    |               |               |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益    |               |               |               |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列）     | 1,761,837.77  | 3,312,757.76  | -470,004.01   |
| 加：营业外收入               | 129,987.20    | 305,882.92    | 478,691.87    |
| 减：营业外支出               | 8,800.00      | 17,301.22     | 6,818.71      |
| 其中：非流动资产处置损失          |               |               |               |

|                     |              |              |             |
|---------------------|--------------|--------------|-------------|
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 1,883,024.97 | 3,601,339.46 | 1,869.15    |
| 减：所得税费用             | 547,134.12   | 985,012.26   | 246,633.06  |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列）   | 1,335,890.85 | 2,616,327.20 | -244,763.91 |
| 归属于母公司股东的净利润        | 1,167,250.31 | 2,461,455.18 | 285,854.76  |
| 少数股东损益              | 168,640.54   | 154,872.02   | -530,618.67 |
| 六、每股收益：             |              |              |             |
| （一）基本每股收益           | 0.03         | 0.08         | -0.01       |
| （二）稀释每股收益           | 0.03         | 0.08         | -0.01       |
| 七、其他综合收益            |              |              |             |
| 八、综合收益总额            | 1,335,890.85 | 2,616,327.20 | -244,763.91 |
| 归属于母公司股东的综合收益总额     | 1,167,250.31 | 2,461,455.18 | 285,854.76  |
| 归属于少数股东的综合收益总额      | 168,640.54   | 154,872.02   | -530,618.67 |

### 母公司利润表

单位：元

| 项目                    | 2014年1-7月     | 2013年度        | 2012年度        |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|
| 一、营业总收入               | 40,193,445.97 | 52,339,807.54 | 47,715,154.82 |
| 减：营业成本                | 32,787,463.32 | 43,591,257.14 | 40,461,872.68 |
| 营业税金及附加               | 1,340,894.70  | 1,758,299.94  | 1,648,779.49  |
| 销售费用                  | 251,518.20    | 553,573.13    | 1,150,527.07  |
| 管理费用                  | 1,757,454.98  | 2,264,125.67  | 2,774,812.65  |
| 财务费用                  | 1,193,425.77  | 885,863.60    | 914,407.73    |
| 资产减值损失                | 601,337.79    | 553,550.21    | 252,994.78    |
| 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（亏损以“-”号填列）     | 2,261,351.21  | 2,733,137.85  | 825,790.42    |
| 加：营业外收入               | 129,987.20    | 262,882.92    | 378,691.87    |
| 减：营业外支出               | 800.00        | 17,301.22     | 781.16        |
| 其中：非流动资产处置损失          |               |               |               |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）   | 2,390,538.41  | 2,978,719.55  | 1,203,701.13  |
| 减：所得税费用               | 625,051.76    | 773,288.35    | 335,238.49    |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）     | 1,765,486.65  | 2,205,431.20  | 868,462.64    |
| 五、其他综合收益              |               |               |               |
| 六、综合收益总额              | 1,765,486.65  | 2,205,431.20  | 868,462.64    |

## 合并现金流量表

单位：元

| 项目                        | 2014 年 1-7 月   | 2013 年度        | 2012 年度       |
|---------------------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                |                |               |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 24,568,123.96  | 50,656,535.40  | 42,081,988.97 |
| 收到的税费返还                   |                |                |               |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 22,411,268.14  | 22,193,360.17  | 27,044,182.78 |
| 经营活动现金流入小计                | 46,979,392.10  | 72,849,895.57  | 69,126,171.75 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 27,514,749.46  | 48,071,368.27  | 36,659,537.73 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 2,222,577.83   | 3,705,649.66   | 3,780,277.08  |
| 支付的各项税费                   | 1,077,619.90   | 1,963,139.93   | 1,870,145.60  |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 35,780,126.39  | 36,193,391.33  | 20,234,959.16 |
| 经营活动现金流出小计                | 66,595,073.58  | 89,933,549.19  | 62,544,919.57 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | -19,615,681.48 | -17,083,653.62 | 6,581,252.18  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                |                |               |
| 收回投资收到的现金                 | 5,100,000.00   |                |               |
| 取得投资收益收到的现金               |                |                |               |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |                |                |               |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |                |                |               |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |                |                |               |
| 投资活动现金流入小计                | 5,100,000.00   | —              | —             |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 384,823.00     | 7,484,620.17   | 180,275.63    |
| 投资支付的现金                   | 10,846,000.00  |                |               |
| 质押贷款净增加额                  |                |                |               |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |                |                |               |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |                |                |               |
| 投资活动现金流出小计                | 11,230,823.00  | 7,484,620.17   | 180,275.63    |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -6,130,823.00  | -7,484,620.17  | -180,275.63   |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                |                |               |
| 吸收投资收到的现金                 |                | 30,000,000.00  |               |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       |                |                |               |
| 取得借款收到的现金                 | 29,100,000.00  | 5,000,000.00   | 6,000,000.00  |
| 发行债券收到的现金                 |                |                |               |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 12,450,588.00  | 3,596,094.95   | 2,431,215.26  |
| 筹资活动现金流入小计                | 41,550,588.00  | 38,596,094.95  | 8,431,215.26  |
| 偿还债务支付的现金                 | 5,157,484.96   | 6,000,000.00   | 11,000,000.00 |

|                     |               |               |               |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金   | 615,344.24    | 656,064.46    | 728,564.63    |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 |               |               |               |
| 支付其他与筹资活动有关的现金      | 14,567,870.84 | 10,327,081.00 | 4,333,159.00  |
| 筹资活动现金流出小计          | 20,340,700.04 | 16,983,145.46 | 16,061,723.63 |
| 筹资活动产生的现金流量净额       | 21,209,887.96 | 21,612,949.49 | -7,630,508.37 |
| 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      | -4,536,616.52 | -2,955,324.30 | -1,229,531.82 |
| 加：期初现金及现金等价物余额      | 11,857,963.37 | 14,813,287.67 | 16,042,819.49 |
| 六、期末现金及现金等价物余额      | 7,321,346.85  | 11,857,963.37 | 14,813,287.67 |

## 母公司现金流量表

单位：元

| 项目                        | 2014 年 1-7 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            | 20,816,190.16  | 46,957,476.40 | 39,566,315.14 |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 21,408,407.45  | 18,915,518.69 | 25,839,762.60 |
| 经营活动现金流入小计                | 42,224,597.61  | 65,872,995.09 | 65,406,077.74 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 26,805,263.49  | 42,863,587.97 | 35,512,286.50 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 862,469.54     | 1,415,643.60  | 1,861,138.48  |
| 支付的各项税费                   | 937,366.32     | 1,698,989.08  | 1,712,821.59  |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 32,202,555.42  | 23,331,697.21 | 18,073,858.35 |
| 经营活动现金流出小计                | 60,807,654.77  | 69,309,917.86 | 57,160,104.92 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | -18,583,057.16 | -3,436,922.77 | 8,245,972.82  |
| 二、投资活动产生的现金流量：            |                |               |               |
| 收回投资收到的现金                 | 5,100,000.00   |               |               |
| 取得投资收益收到的现金               |                |               |               |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |                |               |               |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |                |               |               |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |                |               |               |
| 投资活动现金流入小计                | 5,100,000.00   | —             | —             |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 165,988.00     | 2,049,687.17  | 119,085.63    |
| 投资支付的现金                   | 10,846,000.00  |               |               |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |                |               |               |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |                |               |               |
| 投资活动现金流出小计                | 11,011,988.00  | 2,049,687.17  | 119,085.63    |

|                    |               |               |               |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| 投资活动产生的现金流量净额      | -5,911,988.00 | -2,049,687.17 | -119,085.63   |
| 三、筹资活动产生的现金流量：     |               |               |               |
| 吸收投资收到的现金          |               | 20,000,000.00 |               |
| 取得借款收到的现金          | 29,100,000.00 | 5,000,000.00  | 6,000,000.00  |
| 发行债券收到的现金          |               |               |               |
| 收到其他与筹资活动有关的现金     | 23,565,588.00 | 3,596,094.95  | 3,247,215.26  |
| 筹资活动现金流入小计         | 52,665,588.00 | 28,596,094.95 | 9,247,215.26  |
| 偿还债务支付的现金          | 5,157,484.96  | 6,000,000.00  | 11,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金  | 587,413.55    | 656,064.46    | 728,564.63    |
| 支付其他与筹资活动有关的现金     | 22,435,870.84 | 10,327,081.00 | 6,331,431.30  |
| 筹资活动现金流出小计         | 28,180,769.35 | 16,983,145.46 | 18,059,995.93 |
| 筹资活动产生的现金流量净额      | 24,484,818.65 | 11,612,949.49 | -8,812,780.67 |
| 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     | -10,226.51    | 6,126,339.55  | -685,893.48   |
| 加：期初现金及现金等价物余额     | 7,138,022.98  | 1,011,683.43  | 1,697,576.91  |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 7,127,796.47  | 7,138,022.98  | 1,011,683.43  |

合并所有者权益变动表

单位：元

| 项目                    | 2014 年 1-7 月  |              |             |               |                |               |
|-----------------------|---------------|--------------|-------------|---------------|----------------|---------------|
|                       | 股本            | 资本公积         | 盈余公积        | 未分配利润         | 少数股东权益         | 所有者权益合计       |
| 一、上年年末余额              | 50,000,000.00 |              | 112,143.26  | -435,009.87   | 10,839,107.74  | 60,516,241.13 |
| 加：会计政策变更              |               |              |             |               |                |               |
| 前期差错更正                |               |              |             |               |                |               |
| 二、本年初余额               | 50,000,000.00 |              | 112,143.26  | -435,009.87   | 10,839,107.74  | 60,516,241.13 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） |               | 1,866,679.79 | -112,143.26 | -71,696.30    | -10,839,107.74 | -9,156,267.51 |
| （一）净利润                |               |              |             | 1,167,250.31  | 168,640.54     | 1,335,890.85  |
| （二）其他综合收益             |               |              |             |               |                |               |
| 上述（一）和（二）小计           |               |              |             | 1,167,250.31  | 168,640.54     | 1,335,890.85  |
| （三）所有者投入和减少资本         |               | 515,589.92   |             |               |                | 515,589.92    |
| 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                 |               | 515,589.92   |             |               |                | 515,589.92    |
| （四）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（或股东）的分配       |               |              |             |               |                |               |
| 4. 其他                 |               |              |             |               |                |               |
| （五）所有者权益内部结转          |               | 1,351,089.87 | -112,143.26 | -1,238,946.61 |                |               |
| 1. 资本公积转增资本（或股本）      |               |              |             |               |                |               |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本）      |               | 112,143.26   |             |               |                | 112,143.26    |
| 3. 盈余公积弥补亏损           |               |              |             |               |                |               |
| 4. 其他                 |               | 1,238,946.61 | -112,143.26 | -1,238,946.61 |                | -112,143.26   |
| （六）其他                 |               |              |             |               |                |               |
| 四、本期期末余额              | 50,000,000.00 | 1,866,679.79 |             | -506,706.17   | -11,007,748.28 | 51,359,973.62 |

合并所有者权益变动表(续 1)

单位: 元

| 项目                    | 2013 年度       |      |            |               |               |               |
|-----------------------|---------------|------|------------|---------------|---------------|---------------|
|                       | 股本            | 资本公积 | 盈余公积       | 未分配利润         | 少数股东权益        | 所有者权益合计       |
| 一、上年年末余额              | 30,000,000.00 |      |            | -2,784,321.79 | 5,784,235.72  | 32,999,913.93 |
| 加: 会计政策变更             |               |      |            |               |               |               |
| 前期差错更正                |               |      |            |               |               |               |
| 二、本年初余额               | 30,000,000.00 |      |            | -2,784,321.79 | 5,784,235.72  | 32,999,913.93 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“一”号填列) | 20,000,000.00 |      | 112,143.26 | 2,349,311.92  | 5,054,872.02  | 27,516,327.20 |
| (一) 净利润               |               |      |            | 2,461,455.18  | 154,872.02    | 2,616,327.20  |
| (二) 其他综合收益            |               |      |            |               |               |               |
| 上述(一)和(二)小计           |               |      |            | 2,461,455.18  | 154,872.02    | 2,616,327.20  |
| (三) 所有者投入和减少资本        | 20,000,000.00 |      |            |               |               | 20,000,000.00 |
| 1. 所有者投入资本            | 20,000,000.00 |      |            |               |               | 20,000,000.00 |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额     |               |      |            |               |               |               |
| 3. 其他                 |               |      |            |               |               |               |
| (四) 利润分配              |               |      | 112,143.26 | -112,143.26   |               |               |
| 1. 提取盈余公积             |               |      | 112,143.26 | -112,143.26   |               |               |
| 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. 资本公积转增资本(或股本)      |               |      |            |               |               |               |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本)      |               |      |            |               |               |               |
| 3. 盈余公积弥补亏损           |               |      |            |               |               |               |
| 4. 其他                 |               |      |            |               |               |               |
| (六) 其他                |               |      |            |               | 4,900,000.00  | 4,900,000.00  |
| 四、本期期末余额              | 50,000,000.00 |      | 112,143.26 | -435,009.87   | 10,839,107.74 | 60,516,241.13 |

合并所有者权益变动表(续 2)

单位: 元

| 项目                    | 2012 年度       |      |      |               |               |
|-----------------------|---------------|------|------|---------------|---------------|
|                       | 股本            | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润         | 所有者权益合计       |
| 一、上年年末余额              | 30,000,000.00 |      |      | -3,070,176.55 | 33,244,677.84 |
| 加: 会计政策变更             |               |      |      |               |               |
| 前期差错更正                |               |      |      |               |               |
| 二、本年期初余额              | 30,000,000.00 |      |      | -3,070,176.55 | 33,244,677.84 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) |               |      |      | 285,854.76    | -244,763.91   |
| (一) 净利润               |               |      |      | 285,854.76    | -244,763.91   |
| (二) 其他综合收益            |               |      |      |               |               |
| 上述(一)和(二)小计           |               |      |      | 285,854.76    | -244,763.91   |
| (三) 所有者投入和减少资本        |               |      |      |               |               |
| 1. 所有者投入资本            |               |      |      |               |               |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额     |               |      |      |               |               |
| 3. 其他                 |               |      |      |               |               |
| (四) 利润分配              |               |      |      |               |               |
| 1. 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. 资本公积转增资本(或股本)      |               |      |      |               |               |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本)      |               |      |      |               |               |
| 3. 盈余公积弥补亏损           |               |      |      |               |               |
| 4. 其他                 |               |      |      |               |               |
| (六) 其他                |               |      |      |               |               |
| 四、本期期末余额              | 30,000,000.00 |      |      | -2,784,321.79 | 32,999,913.93 |

母公司所有者权益变动表

单位：元

| 项目                    | 2014年1-7月     |              |             |               |
|-----------------------|---------------|--------------|-------------|---------------|
|                       | 股本            | 资本公积         | 盈余公积        | 未分配利润         |
| 一、上年年末余额              | 50,000,000.00 |              | 112,143.26  | 1,009,289.32  |
| 加：会计政策变更              |               |              |             |               |
| 前期差错更正                |               |              |             |               |
| 二、本年初余额               | 50,000,000.00 |              | 112,143.26  | 1,009,289.32  |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） |               | 1,351,089.87 | -112,143.26 | 526,540.04    |
| （一）净利润                |               |              |             | 1,765,486.65  |
| （二）其他综合收益             |               |              |             |               |
| 上述（一）和（二）小计           |               |              |             | 1,765,486.65  |
| （三）所有者投入和减少资本         |               |              |             |               |
| 1. 所有者投入资本            |               |              |             |               |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额     |               |              |             |               |
| 3. 其他                 |               |              |             |               |
| （四）利润分配               |               |              |             |               |
| 1. 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          |               | 1,351,089.87 | -112,143.26 | -1,238,946.61 |
| 1. 资本公积转增资本（或股本）      |               |              |             |               |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本）      |               | 112,143.26   |             |               |
| 3. 盈余公积弥补亏损           |               |              |             |               |
| 4. 其他                 |               | 1,238,946.61 | -112,143.26 | -1,238,946.61 |
| 四、本期期末余额              | 50,000,000.00 | 1,351,089.87 |             | 1,535,829.36  |
|                       |               |              |             | 52,886,919.23 |

母公司所有者权益变动表 (续 1)

单位：元

| 项目                    | 2013 年度       |      |            |               |
|-----------------------|---------------|------|------------|---------------|
|                       | 股本            | 资本公积 | 盈余公积       | 未分配利润         |
| 一、上年年末余额              | 30,000,000.00 |      |            | -1,083,998.62 |
| 加：会计政策变更              |               |      |            |               |
| 前期差错更正                |               |      |            |               |
| 二、本年初余额               | 30,000,000.00 |      |            | -1,083,998.62 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 20,000,000.00 |      | 112,143.26 | 2,093,287.94  |
| （一）净利润                |               |      |            | 2,205,431.20  |
| （二）其他综合收益             |               |      |            |               |
| 上述（一）和（二）小计           |               |      |            | 2,205,431.20  |
| （三）所有者投入和减少资本         | 20,000,000.00 |      |            |               |
| 1. 所有者投入资本            | 20,000,000.00 |      |            |               |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额     |               |      |            |               |
| 3. 其他                 |               |      |            |               |
| （四）利润分配               |               |      | 112,143.26 | -112,143.26   |
| 1. 提取盈余公积             |               |      | 112,143.26 | -112,143.26   |
| 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. 资本公积转增资本（或股本）      |               |      |            |               |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本）      |               |      |            |               |
| 3. 盈余公积弥补亏损           |               |      |            |               |
| 4. 其他                 |               |      |            |               |
| 四、本期期末余额              | 50,000,000.00 |      | 112,143.26 | 1,009,289.32  |
|                       |               |      |            | 51,121,432.58 |

母公司所有者权益变动表(续 2)

单位: 元

| 项目                    | 2012 年度       |      |      |               |
|-----------------------|---------------|------|------|---------------|
|                       | 股本            | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润         |
| 一、上年年末余额              | 30,000,000.00 |      |      | -1,952,461.26 |
| 加: 会计政策变更             |               |      |      |               |
| 前期差错更正                |               |      |      |               |
| 二、本年初余额               | 30,000,000.00 |      |      | -1,952,461.26 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) |               |      |      | 868,462.64    |
| (一) 净利润               |               |      |      | 868,462.64    |
| (二) 其他综合收益            |               |      |      |               |
| 上述(一)和(二)小计           |               |      |      | 868,462.64    |
| (三) 所有者投入和减少资本        |               |      |      |               |
| 1. 所有者投入资本            |               |      |      |               |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额     |               |      |      |               |
| 3. 其他                 |               |      |      |               |
| (四) 利润分配              |               |      |      |               |
| 1. 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. 资本公积转增资本(或股本)      |               |      |      |               |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本)      |               |      |      |               |
| 3. 盈余公积弥补亏损           |               |      |      |               |
| 4. 其他                 |               |      |      |               |
| 四、本期期末余额              | 30,000,000.00 |      |      | -1,083,998.62 |
|                       |               |      |      | 28,916,001.38 |

### （三）主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### 1、财务报表编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2014年7月修订的企业会计准则披露规定编制。

#### 2、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

#### 3、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

#### 4、合并财务报表的编制方法

合并财务报表按照2014年7月1日新修订的《企业会计准则第33号—合并财务报表》执行。母公司应当将其全部子公司（包括母公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表的合并范围。从取得子公司的实际控制权之日起，公司开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料为依据，由母公司编制。

（1）合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。合并财务报表以本公司和纳入合并财务报表范围的各子公司的财务报表及其他有关资料为合并依据，将本公司和纳入合并财务报表范围的各子公司之间的投资、交易及往来等全部抵销，并计算少数股东损益及少数股东权益后合并编制而成。

（2）子公司与母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，按照母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。

（3）对于因非同一控制下企业合并取得的子公司，自购买日开始编制合并财务报表，不调整合并资产负债表的期初数。同时该子公司自购买日之后发生的收入、费用、利润、现金流量才纳入本公司合并财务报表。在编制合并报表时，对该子公司的个别财务报表通过编制调整分录，以使子公司的个别财务报表反映为在购买日公允价值基础上确定的可辨认资产、负债及或有负债在期末资产负债表日的金额。

(4) 对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该子公司从设立起就被本公司控制。编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表所有相关项目的对比数，相应地，合并资产负债表的留存收益项目反映本公司及该子公司如果一直作为一个整体运行至合并日应实现的盈余公积和未分配利润的情况；编制合并利润表、合并现金流量表时，调整合并利润表、合并现金流量表所有相关项目的对比数，相应地，合并利润表、合并现金流量表的项目反映本公司及该子公司如果一直作为一个整体运行于各对比期间的收入、费用、利润、现金流量情况。

同一控制下企业合并取得的子公司于合并日之前实现的净利润，因其仅是企业合并准则所规定的同一控制下企业合并的编表原则所致，而并非本公司管理层通过生产经营活动实现的净利润，因此将其在本公司各对比期间合并利润表中单列为“被合并方在合并前实现的净利润”，并作为本公司合并利润表各对比期间的非经常性损益。

(5) 在报告期内，如果本公司失去了决定被投资单位的财务和经营政策的能力，不再能够从其经营活动中获取利益，表明本公司不再控制被投资单位，被投资单位从处置日开始不再是本公司的子公司，不再将其纳入合并财务报表的合并范围。在编制合并财务报表时，合并资产负债表期末数不再合并该子公司，但也不调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表、合并现金流量表时，将该子公司当期期初至处置日的收入、费用、利润、现金流量纳入合并利润表和合并现金流量表。

(6) 对同一子公司的股权在连续两个会计年度买入再卖出，或卖出再买入的会计处理方法：

本公司同一子公司的股权在连续两个会计年度买入再卖出，或卖出再买入采用成本法核算，购买日按照确定的合并成本（不包括应自被投资单位收取的现金股利或利润），作为形成的对被购买方长期股权投资的初始投资成本。

取得子公司成本大于取得的子公司可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，控股合并情况下，该差额是指合并财务报表中应列示的商誉。商誉在确认以后，持有期间不摊销，由于第二年就转让，故此也不对其提取减值准备，第二年卖出子公司时转让成本中包括商誉。

取得子公司的成本低于取得的子公司可辨认净资产公允价值份额之间的差额，计入合并当期的营业外收入，在控股合并的情况下，体现在合并当期的合并

利润表中。

## 5、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

公司对余额大于 100 万元的应收款项认定为单项金额重大，单项计提坏账准备。对于单项金额不重大的应收账款、其他应收款按组合计提坏账准备，确定组合的依据为账龄分析法组合，相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。

| 账龄   | 应收账款计提比例（%） | 其他应收款计提比例（%） |
|------|-------------|--------------|
| 一年以内 | 3.00        | 3.00         |
| 一至二年 | 10.00       | 10.00        |
| 二至三年 | 20.00       | 20.00        |
| 三至四年 | 50.00       | 50.00        |
| 四至五年 | 80.00       | 80.00        |
| 五年以上 | 100.00      | 100.00       |

报告期内，公司对关联股东连灶华、李义静其他应收款不计提坏账，对于其他不纳入合并范围的关联方，均按照账龄组合计提坏账。

## 6、存货

### （1）存货的分类

存货主要包括库存商品、工程施工等。

### （2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出时加权平均法计价。

### （3）存货可变现净值的确认和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。

## 7、长期股权投资

### （1）投资成本的确定

在同一控制下的企业合并中，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

在非同一控制下的企业合并中，公司在购买日按照《企业会计准则第20号——企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

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。

公司能够对被投资单位施加重大影响或共同控制的，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差额，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差额，计入当期损益。

### （2）后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算。投资方对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

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。

权益法下在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，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盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时调整所有者权益。

## 8、固定资产

### （1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

### （2）各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

| 类别      | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|---------|---------|--------|---------|
| 机器设备    | 10      | 5.00   | 9.50    |
| 运输设备    | 5       | 5.00   | 19.00   |
| 电子设备及其他 | 5       | 5.00   | 19.00   |

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

## 9、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

## 10、无形资产

### （1）无形资产计价方法

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与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

对于使用寿命有限的无形资产，每期末，对其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。

对于使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

## 11、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。

## 12、资产减值准备

除存货、投资性房地产及金融资产外，其他主要类别资产的资产减值准备确定方法如下：

对于固定资产、在建工程、无形资产、长期股权投资等长期资产，公司在每期末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。当资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。固定资产、在建工程、无形资产、长期股权投资等长期资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

## 13、收入

### （1）商品销售收入

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

### （2）提供劳务收入

在提供劳务交易的总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益

很可能流入企业，已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例能够确定时，按完工百分比法确认收入。

#### 14、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。

#### 15、主要会计政策、会计估计的变更，会计差错的更正

公司报告期内不存在会计政策、会计估计的变更，不存在前期会计差错更正。

## 二、最近两年一期主要财务指标分析

### （一）盈利能力分析

公司 2014 年 1-7 月、2013 年度和 2012 年度毛利率分别为 20.14%、21.96% 和 18.06%，报告期内公司整体毛利率变动不大。2012 年度较 2013 年度、2014 年度 1-7 月较低，主要原因是公司信息安全服务业务 2012 年仍处于起步阶段，毛利率较低；2013 年度公司信息安全业务开展顺利，毛利率由 2012 年度的 54.26% 上升到 2013 年度的 65.63%，公司 2013 年度整体毛利率同比上升 3.9 个百分点，2014 年 1-7 月由于公司提供的硬件设备的市场价格的下降使得毛利率下降，导致公司整体毛利率较 2013 年度有所下降。

公司 2014 年 1-7 月、2013 年度和 2012 年度的加权净资产收益率分别为 2.58%、8.66% 和 -0.88%，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为 2.16%、8.06% 和 -1.89%。公司 2012 年度毛利率较低，同时当期公司营业收入规模不高，公司净利润较低，导致当期净资产收益率较低。2013 年度公司营业收入同比增长 19.43%，毛利率也较 2012 年度上升 3.9 个百分点，使得当期净资产收益率大幅

上升。2014 年 1-7 月受管理费用、财务费用发生较多的影响，公司净资产收益率较低。

## （二）偿债能力分析

公司 2014 年 7 月末、2013 年末和 2012 年末流动比率分别为 1.92、3.50 和 2.80，速动比率分别为 1.80、3.04 和 2.55。公司资产流动性较好，2013 年度受公司营业收入的大幅增长，公司营运资本增加较快，流动比率和速动比率上升明显。2014 年 1-7 月，公司收购了亨达安全、亨达电子、亨达建设的少数股权，将这三家公司全部收购为全资子公司，货币资金流出较多，营运资本有所下降，流动比率、速动比率下降明显。

按母公司资产负债表计算，2014 年 7 月末、2013 年末和 2012 年末的资产负债率分别为 48.31%、32.09%和 36.48%。2013 年度公司注册资本由 3,000 万元增至 5,000 万元，使得当期末资产负债率同比下降。截至 2014 年 7 月末，公司为补充流动资金向银行增加借款 2394.25 万元，导致公司负债大幅增加。

整体看，公司短期偿债能力、长期偿债能力均较好。

## （三）营运能力分析

公司 2014 年 1-7 月、2013 年度和 2012 年度应收账款周转率分别为 1.02、2.02 和 2.47，公司报告应收账款周转率呈逐步下降趋势。2013 年末应收账款周转率下降主要系 2013 年公司营业收入大幅增长，但应收账款的催收力度不够，导致应收账款增长率明显高于营业收入的增长速度。2014 年 1-7 月该指标下降主要系公司客户主要为电信行业公司，年中结款速度较慢。

2014 年 1-7 月、2013 年度和 2012 年度存货周转率分别为 4.94、6.77 和 9.63，2013 年度公司新开工未竣工验收项目较多，2013 年末存货较 2012 年末大幅增加 123.73%。2014 年 1-7 月存货周转率若年化计算，该指标为 8.46，较 2013 年末有所改善。

## （四）现金流量分析

单位：元

| 项目            | 2014 年 1-7 月   | 2013 年度        | 2012 年度       |
|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -19,615,681.48 | -17,083,653.62 | 6,581,252.18  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -6,130,823.00  | -7,484,620.17  | -180,275.63   |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 21,209,887.96  | 21,612,949.49  | -7,630,508.37 |

|                  |               |               |               |
|------------------|---------------|---------------|---------------|
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | —             | —             | —             |
| 现金及现金等价物净增加额     | -4,536,616.52 | -2,955,324.30 | -1,229,531.82 |

报告期内，公司经营活动现金流量逐步减少，其原因是 2013 年度公司支付工程人员 2012 年末待报销而暂未支付的款项以及归还拆借的资金，同时，2013 年开始，公司新增项目较多，公司通讯安装工程业务由过去的纯包工模式改为包工包料模式，公司承接的项目在实施过程中需要先垫资采购材料，导致 2013 年度、2014 年 1-7 月经营活动现金流出较多。

公司报告期内投资活动产生的现金流出金额较大，其中 2013 年度投资支出主要为子公司亨达安全购建网站监测软件、网络监控软件等无形资产以及购置光纤熔接机、时光域反射仪等固定资产较多，导致 2013 年公司投资活动大幅增加；2014 年 1-7 月公司投资活动支出主要是收购三家子公司少数股东权益所致。

报告期内，公司筹资活动现金流主要为增加注册资本的现金流入以及银行借款、偿付发生的现金流入、流出。

虽然报告期内公司经营活动产生的现金流状况较差，但公司积极融资确保了业务的正常开展。随着公司业务的持续开展，对客户应收账款的收回，公司现金流将能保证公司的正常经营所需。

### （五）同行业比较分析

同行业上市公司日海通讯（股票代码：002313），主营通信基础设施的相关配套业务，提供包括设计、勘察、方案及产品、安装、代维、网优等整体工程服务。公司与日海通讯处于同一行业，但由于日海通讯经营规模远大于公司、经营范围比公司更为丰富，公司与日海通讯的财务指标存在一定的差异。

#### 1、盈利能力比较分析

通过对同行业公司领信股份的毛利率比较：

| 项目      | 2014 年 1-7 月 | 2014 年 1-6 月 | 2013 年度 |       | 2012 年度 |       |
|---------|--------------|--------------|---------|-------|---------|-------|
|         | 公司           | 日海通讯         | 公司      | 日海通讯  | 公司      | 日海通讯  |
| 主营业务毛利率 | 20.14        | 27.45        | 21.96   | 31.10 | 18.06   | 32.96 |

2014 年 1-6 月、2013 年度、2012 年度日海通讯营业收入分别为 9.70 亿元、20.80 亿元、19.30 亿元，其中工程业务收入分别为 3.64 亿元、7.70 亿元、4.25 亿元，日海通讯的销售规模远高于公司业务水平，公司对客户的议价能力、经营

的规模效应均低于日海通讯，导致公司毛利率低于日海通讯。

## 2、偿债能力比较分析

| 项目    | 2014 年<br>7 月 31 日 | 2014 年<br>6 月 30 日 | 2013 年末 |        | 2012 年末 |        |
|-------|--------------------|--------------------|---------|--------|---------|--------|
|       | 公司                 | 日海通讯               | 公司      | 日海通讯   | 公司      | 日海通讯   |
| 资产负债率 | 48.31%             | 44.54%             | 32.09%  | 42.80% | 36.48%  | 33.51% |
| 流动比率  | 1.92               | 1.80               | 3.50    | 1.86   | 2.80    | 2.50   |
| 速动比率  | 1.80               | 0.99               | 3.04    | 1.12   | 2.55    | 1.81   |

总体看，公司与日海通讯的资产负债率相当。2013 年公司股东进行增资，使得公司资产负债率低于日海通讯；2014 年 7 月末，由于处于年中，公司目前经营规模较小，客户年中款项支付较慢，导致公司流动资金紧张，公司增加了银行借款，使得公司资产负债率较高。

公司 2014 年中、2012 年末流动比率与日海通讯相当，2013 年末由于公司股东进行增资，增加了公司流动资金，使得当期末公司流动比率明显高于日海通讯。公司报告期内严格加强对项目施工的进展管理，公司存货余额较小，使得报告期内速动比率明显优于日海通讯。

## 3、营运能力比较分析

| 项目      | 2014 年 1-7 月 | 2014 年 1-6 月 | 2013 年度 |      | 2012 年度 |      |
|---------|--------------|--------------|---------|------|---------|------|
|         | 公司           | 日海通讯         | 公司      | 日海通讯 | 公司      | 日海通讯 |
| 应收账款周转率 | 1.02         | 1.55         | 2.02    | 1.87 | 1.43    | 2.59 |
| 存货周转率   | 4.94         | 1.07         | 6.77    | 1.49 | 9.63    | 2.35 |

日海通讯自 2012 年末开始，其营业收入增长较慢，而应收账款余额不断增长，导致其应收账款周转率逐渐降低。而公司由于处于成长初期，报告期内收入规模不断扩大，2013 年度应收账款周转率由于日海通讯，但由于 2014 年 7 月底，公司年中对客户的款项较难及时收回，更多在年底集中收回，故公司应收账款周转率远低于日海通讯。

公司报告期内严格加强对项目施工的进展管理，公司存货余额较小，使得公司存货周转率远高于日海通讯。

## 三、报告期利润形成的有关情况

### （一）业务收入的主要构成

单位：元

单位：元

| 项目         |          | 2014 年 1-7 月  |        | 2013 年度       |        | 2012 年度       |        |
|------------|----------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
|            |          | 金额            | 占比 (%) | 金额            | 占比 (%) | 金额            | 占比 (%) |
| 主营业务<br>收入 | 通讯安装工程   | 39,143,035.03 | 83.41  | 49,672,385.56 | 81.98  | 44,693,657.93 | 88.11  |
|            | 网络信息安全服务 | 2,445,070.62  | 5.21   | 7,074,109.49  | 11.68  | 3,969,036.11  | 7.82   |
|            | 通讯设备     | 5,273,612.77  | 11.24  | 3,842,234.65  | 6.34   | 1,965,234.59  | 3.87   |
| 其他业务收入     |          | 66,800.00     | 0.14   | —             | —      | 103,448.00    | 0.20   |
| 合计         |          | 46,928,518.42 | 100.00 | 60,588,729.70 | 100.00 | 50,731,376.63 | 100.00 |

最近两年一期，公司主要从事通信网络工程设计、施工与维护和网络信息安全技术开发、产品销售与技术服务。

公司其他业务收入，2014 年 1-7 月为网络信息安全员培训收入，2012 年度为亨达电子开展的杂志发行服务业务的收入。

2014 年 1-7 月、2013 年度、2012 年度公司的主营业务收入占比分别为 99.86%、100.00%、99.80%，其中，公司通讯工程安装业务分别占营业收入 83.41%、81.98%、88.11%，该业务收入规模报告期内持续增长，占比的波动主要受其他两类主营业务收入规模的变化影响。网络信息安全服务业务作为公司高毛利业务，公司正加大对该业务的市场开拓，2013 年度同比大幅上升，但由于该业务客户主要系政府单位，签订合同的时点存在一定的波动性，2014 年 1-7 月信息安全服务业务较少，但 2014 年下半年签订了较多的该类业务，整体看，该业务有望保持增长势头。对于通讯设备业务，随着客户更多要求采用包工包料的承包模式，公司该类业务收入将呈上升趋势。

公司确认主营业务收入的具体方法如下：（1）对于通讯安装工程类业务，在工程完工并经客户验收合格后确认收入；（2）对于网络信息安全服务类业务，在服务完成并经客户验收合格后确认收入；（3）公司通讯设备主要系随上述两类业务搭配销售，对于通讯设备的收入，公司于前述两类业务确认收入时一并确认。

公司报告期内业务模式未发生改变，对其收入确认没有影响。

## （二）营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司报告期内营业收入及利润情况如下表：

单位：元

| 项目 | 2014 年 1-7 月 | 2013 年度 |         | 2012 年度 |
|----|--------------|---------|---------|---------|
|    | 金额           | 金额      | 增长率 (%) | 金额      |

|      |               |               |            |               |
|------|---------------|---------------|------------|---------------|
| 营业收入 | 46,928,518.42 | 60,588,729.70 | 19.43      | 50,731,376.63 |
| 营业成本 | 37,477,811.96 | 47,285,791.37 | 13.75      | 41,569,202.28 |
| 营业利润 | 1,761,837.77  | 3,312,757.76  | —          | -470,004.01   |
| 利润总额 | 1,883,024.97  | 3,601,339.46  | 192,572.58 | 1,869.15      |
| 净利润  | 1,335,890.85  | 2,616,327.20  | —          | -244,763.91   |

报告期内，公司积极参与移动等运营商通讯工程投标及建设工作，并且大力发展安全信息服务等新型业务，公司营业收入持续增长。2012 年度收入不高，规模效应未体现，管理费用、销售费用占比较高，导致当期利润较低。2013 年度随着毛利率的提升以及对管理费用、销售费用的有效管理控制，公司盈利水平大幅提升。2014 年 1-7 月，公司为补充流动资金所需，银行借款增加较多，导致当期财务费用较高，降低了公司的盈利水平。

### （三）公司主营业务毛利率分析

公司报告期内主营业务毛利率情况如下：

单位：元

| 项目       | 2014 年 1-7 月  |         | 2013 年度       |         | 2012 年度       |         |
|----------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|
|          | 主营业务收入        | 毛利率 (%) | 主营业务收入        | 毛利率 (%) | 主营业务收入        | 毛利率 (%) |
| 通讯安装工程   | 39,143,035.03 | 18.09   | 49,672,385.56 | 15.78   | 44,693,657.93 | 13.61   |
| 网络信息安全服务 | 2,445,070.62  | 60.70   | 7,074,109.49  | 65.63   | 3,969,036.11  | 54.26   |
| 通讯设备     | 5,273,612.77  | 16.07   | 3,842,234.65  | 21.37   | 1,965,234.59  | 43.19   |
| 主营业务     | 46,861,718.42 | 20.09   | 60,588,729.70 | 21.96   | 50,627,928.63 | 17.95   |

公司 2014 年 1-7 月、2013 年度和 2012 年度毛利率分别为 20.14%、21.96% 和 18.06%，报告期内，公司整体毛利率无重大波动。

2014 年 1-7 月、2013 年度、2012 年度公司通讯安装工程服务毛利率分别为 18.09%、15.78%、13.61%，呈持续上升态势，主要是公司加强了对工程成本的管理，严格控制工程支出的明细内容，有效降低了该类业务的成本率。

2012 年度，公司信息安全板块处于前期开拓阶段，毛利率较低。2014 年 1-7 月，公司在提供网络信息安全服务时，需代为采购部分硬件设备，代为采购的硬件设备毛利率较低，降低了网络信息安全业务的毛利率。

公司通讯设备业务为向客户提供通讯安装工程业务时配套销售的设备，随着电子产品价格市场竞争激烈，该业务毛利率呈不断下降趋势，但总体业务规模较

小，对公司盈利影响较小。

公司与同行业上市公司日海通讯（股票代码：002313）毛利率比较如下：

|             | 2014年1-7月<br>(日海通讯为2014年1-6月) | 2013年度 | 2012年度 |
|-------------|-------------------------------|--------|--------|
| 公司          | 20.14%                        | 21.96% | 18.06% |
| 日海通讯整体毛利率   | 27.45%                        | 31.10% | 32.96% |
| 日海通讯工程业务毛利率 | 23.42%                        | 23.06% | 24.67% |

2014年1-6月、2013年度、2012年度日海通讯营业收入分别为9.70亿元、20.80亿元、19.30亿元，其中工程业务收入分别为3.64亿元、7.70亿元、4.25亿元，日海通讯的销售规模远高于公司业务水平，公司对客户的议价能力、经营的规模效应均低于日海通讯，导致公司毛利率低于日海通讯。

#### （四）主要费用及变动情况

公司报告期内主要费用及其变动情况如下：

单位：元

| 项目               | 2014年1-7月     | 2013年度        |            | 2012年度        |
|------------------|---------------|---------------|------------|---------------|
|                  | 金额            | 金额            | 增长率<br>(%) | 金额            |
| 销售费用             | 682,136.78    | 1,242,166.85  | -17.04     | 1,497,398.36  |
| 管理费用             | 3,609,356.17  | 4,931,915.21  | -3.05      | 5,087,077.33  |
| 财务费用             | 1,222,680.94  | 956,128.73    | 4.35       | 916,262.60    |
| 营业收入             | 46,928,518.42 | 60,588,729.70 | 19.43      | 50,731,376.63 |
| 销售费用与营业收入之比(%)   | 1.45          | 2.05          |            | 2.95          |
| 管理费用与营业收入之比(%)   | 7.69          | 8.14          |            | 10.03         |
| 财务费用与营业收入之比(%)   | 2.61          | 1.58          |            | 1.81          |
| 期间费用占营业收入比合计值(%) | 11.75         | 11.77         |            | 14.79         |

报告期内，公司销售费用主要为人员工资、招待费及差旅费等，2014年1-7月、2013年度、2012年度，销售费用占营业收入比例分别为1.45%、2.05%、2.95%。2012年度，由于信息安全业务处于前期建设推广阶段，相关人员发生招待、差旅等费用支出较多，2013年度信息安全业务逐渐正常开展，费用得到有效控制，2013年度销售费用较2012年有所下降。2014年度1-7月，公司收入持续增长，销售费用占比较2013年度占比小幅下降。

报告期内，公司管理费用主要为管理人员的工资、办公费用等。公司管理人

员相对稳定,故 2013 年公司管理费用较 2012 年度无明显波动,但公司营业收入 2013 年较 2012 年度上升 19.43%,故 2013 年管理费用占营业收入比例较 2012 年度比例小幅下降,2014 年 1-7 月公司新建完工项目确认收入较多,管理费用占营业收入较 2013 年小幅下降。

报告期内,公司财务费用主要是银行借款的利息支出以及少量的利息收入和手续费等,2012 年度和 2013 年度公司借款金额分别为 600 万元和 500 万元,财务费用无明显波动。但 2014 年度 1-7 月,公司为了解决流动资金紧张情况,新增银行借款 2,394.25 万元,导致财务费用大幅增加,占营业收入比例有所上升。

#### (五) 非经常性损益及投资收益情况

##### 1、非经常性损益

单位:元

| 非经常性损益项目           | 2014 年 1-7 月 | 2013 年度      | 2012 年度     |
|--------------------|--------------|--------------|-------------|
| 非流动性资产处置损益         | —            | —            | -4,277.05   |
| 计入当期损益的政府补助        | 129,987.20   | 305,882.92   | 478,691.87  |
| 处置子公司产生净损益         | 160,120.88   | —            | —           |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -8,800.00    | -17,301.22   | -2,541.66   |
| 合计                 | 281,308.08   | 288,581.70   | 471,873.16  |
| 所得税影响数             | 70,527.02    | 76,470.73    | 119,672.97  |
| 非经常性损益净额           | 210,781.06   | 212,110.97   | 352,200.19  |
| 扣除非经常性损益后的净利润      | 1,125,109.79 | 2,404,216.23 | -596,964.10 |
| 非经常性损益占净利润比例(%)    | 15.78        | 8.11         | -143.89     |

报告期内,政府补贴的具体明细情况如下:

| 发文单位&<br>政府文号                                           | 补助<br>性质 | 项目名称            | 补贴总金额        | 当期确认营业外收入金额     |            |            |
|---------------------------------------------------------|----------|-----------------|--------------|-----------------|------------|------------|
|                                                         |          |                 |              | 2014 年 1-7<br>月 | 2013 年度    | 2012 年度    |
| 贵州省经济和信息化委员会、贵州省财政厅(贵州省经济和信息化委员会、贵州省财政厅(黔经信规划[2012]12号) | 与资产相关    | 贵州省经贸委门户网站维护项目  | 3,200,000.00 | 129,987.20      | 256,282.92 | 478,691.87 |
| 贵阳市科技局&(2010)筑科诚合同字第 1-创 08 号                           | 与收益相关    | 贵阳市科技局奖励资金      | 40,000.00    | —               | 40,000.00  | —          |
| 贵阳中小企业服务中心&筑工信发[2011]193 号                              | 与收益相关    | 贵阳市中小企业服务中心质量管理 | 9,600.00     | —               | 9,600.00   | —          |

|    |       |              |            |            |            |
|----|-------|--------------|------------|------------|------------|
|    | 认证补贴款 |              |            |            |            |
| 合计 |       | 3,249,600.00 | 129,987.20 | 305,882.92 | 478,691.87 |

## 2、投资收益

| 项目            | 2014年1-7月  | 2013年度 | 2012年度 |
|---------------|------------|--------|--------|
| 投资收益          | 160,120.88 | —      | —      |
| 其中：处置联尚生物投资收益 | 160,120.88 | —      | —      |

报告期内，公司非经常性损益包括政府补助、处置联尚生物收益，公司其他营业外收支包括支付外出经营未及时申报纳税所致的罚款、支付企业所得税滞纳金、处置少量固定资产形成的处置损失等。

## （六）公司主要税项及相关税收优惠政策

| 税种      | 税率  |
|---------|-----|
| 增值税     | 17% |
| 城建税     | 7%  |
| 教育费附加   | 3%  |
| 地方教育费附加 | 2%  |
| 企业所得税   | 25% |

报告期内公司无税收优惠。

## 四、公司报告期内主要资产

### （一）应收款项

#### 1、应收账款

单位：元

| 账龄   | 坏账准备计提比率(%) | 2014年7月31日    |        |              |               |
|------|-------------|---------------|--------|--------------|---------------|
|      |             | 余额            | 比例(%)  | 坏账准备         | 净额            |
| 一年以内 | 3           | 54,386,215.14 | 92.36  | 1,631,586.45 | 52,754,628.69 |
| 一至二年 | 10          | 4,431,091.44  | 7.53   | 443,109.14   | 3,987,982.30  |
| 二至三年 | 20          | 6,216.39      | 0.01   | 1,243.29     | 4,973.10      |
| 三至四年 | 50          | 60,603.11     | 0.10   | 30,301.56    | 30,301.55     |
| 四至五年 | 80          | —             | —      | —            | —             |
| 五年以上 | 100         | —             | —      | —            | —             |
| 合 计  | —           | 58,884,126.08 | 100.00 | 2,106,240.44 | 56,777,885.64 |

单位：元

| 账龄 | 坏账准备计提比率(%) | 2013年12月31日 |
|----|-------------|-------------|
|----|-------------|-------------|

|      | 提比率(%) | 余额            | 比例 (%) | 坏账准备         | 净额            |
|------|--------|---------------|--------|--------------|---------------|
| 一年以内 | 3      | 31,392,512.40 | 86.16  | 941,775.37   | 30,450,737.03 |
| 一至二年 | 10     | 4,548,621.39  | 12.49  | 454,862.14   | 4,093,759.25  |
| 二至三年 | 20     | 492,110.43    | 1.35   | 98,422.08    | 393,688.35    |
| 三至四年 | 50     | —             | —      | —            | —             |
| 四至五年 | 80     | —             | —      | —            | —             |
| 五年以上 | 100    | —             | —      | —            | —             |
| 合 计  | —      | 36,433,244.22 | 100.00 | 1,495,059.59 | 34,938,184.63 |

单位：元

| 账 龄  | 坏账准备计提比率(%) | 2012 年 12 月 31 日 |        |            |               |
|------|-------------|------------------|--------|------------|---------------|
|      |             | 余额               | 比例 (%) | 坏账准备       | 净额            |
| 一年以内 | 3           | 23,641,354.12    | 91.45  | 709,240.63 | 22,932,113.49 |
| 一至二年 | 10          | 2,211,545.44     | 8.55   | 221,154.54 | 1,990,390.90  |
| 二至三年 | 20          | —                | —      | —          | —             |
| 三至四年 | 50          | —                | —      | —          | —             |
| 四至五年 | 80          | —                | —      | —          | —             |
| 五年以上 | 100         | —                | —      | —          | —             |
| 合 计  | —           | 25,852,899.56    | 100.00 | 930,395.17 | 24,922,504.39 |

2014 年 7 月末、2013 年末、2012 年末，公司应收账款净额分别为 5,677.79 万元、3,493.82 万元、2,492.25 万元，分别占公司当期流动资产 63.58%、48.06%、50.60%。报告期内，随着公司业务的快速扩张，公司应收账款余额增长较快。同时，年中客户结款较慢，导致 2014 年 7 月末应收账款余额大幅增长。

2014 年 7 月末、2013 年末、2012 年末，公司应收账款账龄一年以内占比分别为 92.36%、86.16%、91.45%，公司应收账款账龄较短，应收账款回款良好。

截至 2014 年 7 月 31 日，公司将 1,334.07 万元应收账款进行质押，与上海浦东发展银行股份有限公司贵阳分行签订了 1,060 万元保理业务，详见本节“五、重大债务”之“（一）短期借款”相关内容。

截至 2014 年 7 月 31 日，应收账款中不含持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东。

截至 2014 年 7 月 31 日，应收账款余额前五名单位情况如下：

单位：元

| 单位名称       | 金额            | 比例 (%) | 账龄   |
|------------|---------------|--------|------|
| 贵州移动黔西南分公司 | 14,237,025.59 | 24.18  | 一年以内 |
| 贵州移动遵义分公司  | 13,008,118.26 | 22.09  | 一年以内 |

|           |               |       |      |
|-----------|---------------|-------|------|
| 中国移动毕节分公司 | 5,829,022.44  | 9.90  | 一年以内 |
|           | 3,392,017.52  | 5.76  | 一至二年 |
| 中国移动安顺分公司 | 4,869,489.53  | 8.27  | 一年以内 |
| 中国电信毕节分公司 | 3,337,337.85  | 5.67  | 一年以内 |
| 合 计       | 44,673,011.19 | 75.87 | —    |

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名单位情况如下：

单位：元

| 单位名称       | 金额            | 比例 (%) | 账龄   |
|------------|---------------|--------|------|
| 贵州移动遵义分公司  | 8,919,145.16  | 24.48  | 一年以内 |
| 贵州移动黔西南分公司 | 7,068,554.59  | 19.40  | 一年以内 |
| 中国移动毕节分公司  | 970,801.44    | 2.66   | 一年以内 |
|            | 3,493,605.15  | 9.59   | 一至二年 |
|            | 425,381.73    | 1.17%  | 二至三年 |
| 中国电信毕节分公司  | 2,747,629.81  | 7.54   | 一年以内 |
| 中国移动安顺分公司  | 2,057,483.60  | 5.65   | 一年以内 |
| 合 计        | 25,682,601.48 | 70.49  | —    |

截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名单位情况如下：

单位：元

| 单位名称           | 金额            | 比例 (%) | 账龄   |
|----------------|---------------|--------|------|
| 贵州移动有限公司遵义分公司  | 8,096,362.59  | 31.32  | 一年以内 |
| 中国移动公司毕节分公司    | 3,493,605.15  | 13.51  | 一年以内 |
|                | 1,364,809.33  | 5.28   | 一至二年 |
| 中国移动通信集团贵州有限公司 | 3,540,162.02  | 13.69  | 一年以内 |
| 贵州移动有限公司黔西南分公司 | 4,939,170.73  | 19.10  | 一年以内 |
|                | 286,288.08    | 1.11   | 一至二年 |
| 贵州网通有限公司       | 1,049,580.77  | 4.06   | 一年以内 |
|                | 449,148.33    | 1.74   | 一至二年 |
| 合 计            | 23,219,127.00 | 89.81  | —    |

## 2、其他应收款

单位：元

| 账 龄  | 坏账准备计提比率 (%) | 2014 年 7 月 31 日 |        |            |              |
|------|--------------|-----------------|--------|------------|--------------|
|      |              | 余额              | 比例 (%) | 坏账准备       | 净额           |
| 一年以内 | 3            | 7,192,959.27    | 81.88  | 215,788.78 | 6,977,170.49 |
| 一至二年 | 10           | 1,018,569.95    | 11.60  | 101,857.00 | 916,712.95   |
| 二至三年 | 20           | 217,391.55      | 2.47   | 43,478.30  | 173,913.25   |
| 三至四年 | 50           | 354,860.00      | 4.04   | 177,430.00 | 177,430.00   |

|      |     |              |        |            |              |
|------|-----|--------------|--------|------------|--------------|
| 四至五年 | 80  | 50.00        | 0.01   | 40.00      | 10.00        |
| 五年以上 | 100 | —            | —      | —          | —            |
| 合 计  | —   | 8,783,830.77 | 100.00 | 538,594.08 | 8,245,236.69 |

单位：元

| 账 龄  | 坏账准备计提比率(%) | 2013 年 12 月 31 日 |        |            |              |
|------|-------------|------------------|--------|------------|--------------|
|      |             | 余额               | 比例 (%) | 坏账准备       | 净额           |
| 一年以内 | 3           | 8,012,000.82     | 79.94  | 240,360.03 | 7,771,640.79 |
| 一至二年 | 10          | 1,322,583.30     | 13.20  | 132,258.33 | 1,190,324.97 |
| 二至三年 | 20          | 440,568.25       | 4.39   | 88,113.65  | 352,454.60   |
|      |             | 97,896.10        | 0.98   | —          | 97,896.10    |
| 三至四年 | 50          | 149,100.00       | 1.49   | 74,550.00  | 74,550.00    |
| 四至五年 | 80          | 50.00            | 0.00   | 40.00      | 10.00        |
| 五年以上 | 100         | —                | —      | —          | —            |
| 合 计  | —           | 10,022,198.47    | 100.00 | 535,322.01 | 9,486,876.46 |

注：2013 年末公司其他应收款余额中应收股东连灶华、李义静的 97,896.10 元不计提坏账准备。

单位：元

| 账 龄  | 坏账准备计提比率(%) | 2012 年 12 月 31 日 |        |            |              |
|------|-------------|------------------|--------|------------|--------------|
|      |             | 余额               | 比例 (%) | 坏账准备       | 净额           |
| 一年以内 | 3           | 3,891,387.42     | 83.29  | 116,741.62 | 3,774,645.80 |
| 一至二年 | 10          | 533,451.33       | 11.42  | 53,345.14  | 480,106.19   |
|      |             | 97,896.10        | 2.10   | —          | 97,896.10    |
| 二至三年 | 20          | 149,100.00       | 3.19   | 29,820.00  | 119,280.00   |
| 三至四年 | 50          | 50.00            | 0.00   | 25.00      | 25.00        |
| 四至五年 | 80          | —                | —      | —          | —            |
| 五年以上 | 100         | —                | —      | —          | —            |
| 合 计  | —           | 4,671,884.85     | 100.00 | 199,931.76 | 4,471,953.09 |

注：2012 年末公司其他应收款余额中应收股东连灶华、李义静的 97,896.10 元不计提坏账准备。

报告期内，公司其他应收款主要包括为从银行贷款而支付的担保保证金、工程投标保证金、工程人员预借工程款项（由于公司工程业务施工发生在贵州省的各个区域，交通不便，为确保工程顺利开展，项目人员会根据对工程的建设预估情况，预借部分款项用于支付项目实施中的用工成本、施工地村民的青苗补偿费、临时搬运费等）、员工备用金以及公司预先为员工垫支的社会保险费用等。

公司制定了完善的内部管理制度，并针对上述事项特别制定了工程施工借款制度，于 2014 年 10 月开始严格执行，要求项目经理必须按照工程施工量进行现

金使用预估，报经部门经理、总经理批准后向财务部申请借款，通过银行转账方式提款，并于每月月底根据当月施工过程中实际向民工支付的工资、村民青苗补偿费、临时搬运费等与财务部结账，上述费用的发生必须获得领取工资的民工签字画押确认、领取青苗补偿费及搬运费等的收据。

2014年7月末、2013年末、2012年末其他应收款净额分别824.52万元、948.69万元、447.20万元，2013年末其他应收款大幅上升主要系联尚生物向危文斌提供借款490万元所致；2014年7月末，由于公司从银行获取贷款金额大幅增加导致相关贷款保证金支出大量增加，故其他应收款余额仍然处于较高水平。

2014年7月31日、2013年末、2012年末公司其他应收款两年以内占比分别为93.48%、93.14%、96.81%，其中账龄一年以内分别为81.88%、79.94%、83.29%，公司其他应收款账龄较短，回收良好。

截至2014年7月31日，其他应收款中不含应收持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

截至2014年7月31日，其他应收款余额前五名单位情况如下：

单位：元

| 单位名称          | 金额           | 比例（%） | 款项性质  | 账龄   |
|---------------|--------------|-------|-------|------|
| 中国移动遵义分公司     | 1,639,951.75 | 19.89 | 工程保证金 | 一年以内 |
|               | 70,000.00    | 0.85  |       | 一至二年 |
|               | 40,048.25    | 0.49  |       | 二至三年 |
| 鼎盛鑫融资担保公司     | 650,000.00   | 7.40  | 贷款保证金 | 一年以内 |
| 贵州省黔农融资信用担保中心 | 500,000.00   | 5.69  | 贷款保证金 | 一年以内 |
| 刘芳            | 482,774.09   | 5.50  | 工程借款  | 一年以内 |
| 贵阳工投担保有限公司    | 450,000.00   | 5.12  | 贷款保证金 | 一年以内 |
| 合 计           | 3,832,774.09 | 43.63 | --    | --   |

截至2013年12月31日，其他应收款余额前五名单位情况如下：

单位：元

| 单位名称       | 金额           | 比例（%） | 款项性质  | 账龄   |
|------------|--------------|-------|-------|------|
| 危文斌        | 4,900,000.00 | 48.89 | 借款    | 一年以内 |
| 邓果         | 300,000.00   | 2.99  | 工程借款  | 一年以内 |
|            | 377,500.00   | 3.77  |       | 一至二年 |
| 万成林        | 500,000.00   | 4.99  | 工程借款  | 一年以内 |
| 中国移动黔东南分公司 | 311,200.00   | 3.11  | 工程保证金 | 一年以内 |

|              |              |       |       |      |
|--------------|--------------|-------|-------|------|
| 贵州乡镇企业信用担保中心 | 300,000.00   | 2.99  | 贷款保证金 | 一至二年 |
| 合 计          | 6,688,700.00 | 66.74 | —     | —    |

上表中应收危文斌 490 万元系危文斌向联尚生物的借款，该借款未签订协议、未约定利息，2014 年 2 月公司将联尚生物股权全部出售后，该借款对公司已没有影响。

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名单位情况如下：

单位：元

| 单位名称            | 金额           | 比例 (%) | 款项性质  | 账龄   |
|-----------------|--------------|--------|-------|------|
| 张弛              | 1,000,000.00 | 21.40  | 工程借款  | 一年以内 |
| 贵州省乡镇企业信用担保中心   | 600,000.00   | 12.84  | 贷款保证金 | 一年以内 |
| 邓果              | 377,500.00   | 8.08   | 工程借款  | 一年以内 |
| 中国电信股份有限公司贵州分公司 | 270,000.00   | 5.78   | 工程保证金 | 一年以内 |
| 张玉军             | 260,613.78   | 5.58   | 借款    | 一年以内 |
| 合 计             | 2,508,113.78 | 53.69  | —     | —    |

### 3、预付账款

单位：元

| 账龄   | 2014 年 7 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 (%) |
| 一年以内 | 920,000.00      | 100.00 | 3,755,646.00     | 100.00 | 166,400.00       | 22.87  |
| 一至二年 | —               | —      | —                | —      | 561,121.27       | 77.13  |
| 二至三年 | —               | —      | —                | —      | —                | —      |
| 三年以上 | —               | —      | —                | —      | —                | —      |
| 合计   | 920,000.00      | 100.00 | 3,755,646.00     | 100.00 | 727,521.27       | 100.00 |

报告期内，公司预付账款主要为预付设备、材料采购款以及预付财务咨询费，其中 2013 年末公司预付账款余额较高主要是预付采购信息安全设备款项。

截至 2014 年 7 月 31 日，预付账款余额前五名单位情况如下：

单位：元

| 单位名称        | 金额         | 比例 (%) | 款项性质  | 账龄   |
|-------------|------------|--------|-------|------|
| 贵州泰永信贸易有限公司 | 520,000.00 | 56.52  | 设备采购款 | 一年以内 |
| 贵州合讯科技有限公司  | 300,000.00 | 32.61  | 材料采购款 | 一年以内 |
| 贵阳黔坤财务有限公司  | 100,000.00 | 10.87  | 预付咨询费 | 一年以内 |
| 合 计         | 920,000.00 | 100.00 | —     | —    |

截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款余额前五名单位情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 金额 | 比例 (%) | 款项性质 | 账龄 |
|------|----|--------|------|----|
|------|----|--------|------|----|

|                |              |        |       |      |
|----------------|--------------|--------|-------|------|
| 深圳市齐普生信息科技有限公司 | 2,500,000.00 | 66.57  | 设备采购款 | 一年以内 |
| 北京神州绿盟科技有限公司   | 1,255,646.00 | 33.43  | 设备采购款 | 一年以内 |
| 合 计            | 3,755,646.00 | 100.00 | —     | —    |

截至 2012 年 12 月 31 日，预付账款余额前五名单位情况如下：

单位：元

| 单位名称           | 金额         | 比例(%)  | 款项性质  | 账龄   |
|----------------|------------|--------|-------|------|
| 贵州源信网络技术有限公司   | 311,121.27 | 42.76  | 设备采购款 | 一至二年 |
| 宝森奇（北京）科技有限公司  | 250,000.00 | 34.36  | 设备采购款 | 一至二年 |
| 深圳市深信服电子科技有限公司 | 100,000.00 | 13.75  | 设备采购款 | 一年以内 |
| 北京中天安信息技术有限公司  | 66,400.00  | 9.13   | 设备采购款 | 一年以内 |
| 合 计            | 727,521.27 | 100.00 | —     | —    |

## （二）存货

单位：元

| 项目   | 2014 年 7 月 31 日 |        | 2013 年 12 月 31 日 |        | 2012 年 12 月 31 日 |        |
|------|-----------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|
|      | 账面余额            | 比例 (%) | 账面余额             | 比例 (%) | 账面余额             | 比例 (%) |
| 工程施工 | 5,390,210.73    | 97.41  | 9,220,838.35     | 95.53  | 4,314,405.97     | 100.00 |
| 库存商品 | 143,247.87      | 2.59   | 431,820.46       | 4.47   | —                | —      |
| 合计   | 5,533,458.60    | 100.00 | 9,652,658.81     | 100.00 | 4,314,405.97     | 100.00 |

报告期内，公司存货中工程施工项目主要是未完工结算项目发生的民工工资、村民青苗补偿费、临时搬运费等支出，库存商品主要是采购用于网络信息安全服务及其他项目使用的设备等。2013 年末公司存货余额较高主要是 2013 年度新增安顺新建管道等工程未完工所致。

2014 年 7 月末、2013 年末和 2012 年末公司根据企业会计准则的相关规定和期末存货的实际状况，未发现存货存在减值迹象未计提存货跌价准备。

## （三）长期股权投资（母公司）

单位：元

| 项目              | 2014 年 7 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|-----------------|-----------------|------------------|------------------|
| 长期股权投资          | 13,851,000.00   | 13,205,000.00    | 8,105,000.00     |
| 其中：对子公司的股权投资    | 13,851,000.00   | 13,205,000.00    | 8,105,000.00     |
| 对联营企业的股权投资      | —               | —                | —                |
| 对其他企业的股权投资      | —               | —                | —                |
| 减：计提的长期股权投资减值准备 | —               | —                | —                |
| 减：计提的长期股权投资减值准备 | —               | —                | —                |

|    |               |               |              |
|----|---------------|---------------|--------------|
| 合计 | 13,851,000.00 | 13,205,000.00 | 8,105,000.00 |
|----|---------------|---------------|--------------|

报告期内，公司长期股权投资增减变动如下：

单位：元

| 被投资单位名称 | 投资比例 (%) | 2013 年 12 月 31 日 | 本年增加         | 本年减少         | 2014 年 7 月 31 日 |
|---------|----------|------------------|--------------|--------------|-----------------|
| 亨达电子    | 100.00   | 255,000.00       | 62,000.00    | —            | 317,000.00      |
| 亨达安全    | 100.00   | 5,100,000.00     | 3,794,000.00 | —            | 8,894,000.00    |
| 亨达建设    | 100.00   | 2,750,000.00     | 1,890,000.00 | —            | 4,640,000.00    |
| 联尚生物    | 51.00    | 5,100,000.00     | —            | 5,100,000.00 | —               |
| 合 计     | —        | 13,205,000.00    | 5,746,000.00 | 5,100,000.00 | 13,851,000.00   |

单位：元

| 被投资单位名称 | 投资比例 (%) | 2012 年 12 月 31 日 | 本年增加         | 本年减少 | 2013 年 12 月 31 日 |
|---------|----------|------------------|--------------|------|------------------|
| 亨达电子    | 51.00    | 255,000.00       | —            | —    | 255,000.00       |
| 亨达安全    | 55.00    | 5,100,000.00     | —            | —    | 5,100,000.00     |
| 亨达建设    | 51.00    | 2,750,000.00     | —            | —    | 2,750,000.00     |
| 联尚生物    | 51.00    | —                | 5,100,000.00 | —    | 5,100,000.00     |
| 合 计     | —        | 8,105,000.00     | 5,100,000.00 | —    | 13,205,000.00    |

2014 年 7 月末、2013 年末、2012 年末，母公司长期股权投资金额分别为 1,385.10 万元、1,320.50 万元、810.50 万元，报告期内，公司长期股权投资增加为收购亨达安全等三家子公司少数股权以及 2013 年出资持有联尚生物 51% 股权，长期股权投资减少为 2014 年转让所持联尚生物 51% 股权，公司对长期股权投资均采用成本法核算。

#### （四）固定资产

单位：元

| 项目       | 2013 年 12 月 31 日 | 本期增加       | 本期减少 | 2014 年 7 月 31 日 |
|----------|------------------|------------|------|-----------------|
| 一、固定资产原值 |                  |            |      |                 |
| 其中：运输设备  | 869,660.00       | —          | —    | 869,660.00      |
| 机器设备     | 878,200.00       | —          | —    | 878,200.00      |
| 电子设备及其他  | 1,364,949.80     | 227,423.00 | —    | 1,592,372.80    |
| 合 计      | 3,112,809.80     | 227,423.00 | —    | 3,340,232.80    |
| 二、累计折旧   |                  |            |      |                 |
| 其中：运输设备  | 13,769.62        | 96,387.31  | —    | 110,156.93      |
| 机器设备     | 122,999.67       | 48,666.91  | —    | 171,666.58      |
| 电子设备及其他  | 337,603.61       | 159,066.37 | —    | 496,669.98      |
| 合 计      | 474,372.90       | 304,120.59 | —    | 778,493.49      |

|          |              |  |  |              |
|----------|--------------|--|--|--------------|
| 三、减值准备合计 |              |  |  |              |
| 四、账面价值   |              |  |  |              |
| 其中：运输设备  | 855,890.38   |  |  | 759,503.07   |
| 机器设备     | 755,200.33   |  |  | 706,533.42   |
| 电子设备及其他  | 1,027,346.19 |  |  | 1,095,702.82 |
| 合计       | 2,638,436.90 |  |  | 2,561,739.31 |

单位：元

| 项目       | 2012年12月31日 | 本期增加         | 本期减少 | 2013年12月31日  |
|----------|-------------|--------------|------|--------------|
| 一、固定资产原值 |             |              |      |              |
| 其中：运输设备  |             | 869,660.00   | --   | 869,660.00   |
| 机器设备     | 228,200.00  | 650,000.00   | --   | 878,200.00   |
| 电子设备及其他  | 533,989.63  | 830,960.17   | --   | 1,364,949.80 |
| 合计       | 762,189.63  | 2,350,620.17 | --   | 3,112,809.80 |
| 二、累计折旧   |             |              |      |              |
| 其中：运输设备  | --          | 13,769.62    | --   | 13,769.62    |
| 机器设备     | 92,929.00   | 30,070.67    | --   | 122,999.67   |
| 电子设备及其他  | 228,222.01  | 109,381.60   | --   | 337,603.61   |
| 合计       | 321,151.01  | 153,221.89   | --   | 474,372.90   |
| 三、减值准备合计 |             |              |      |              |
| 四、账面价值   |             |              |      |              |
| 其中：运输设备  | --          |              |      | 855,890.38   |
| 机器设备     | 135,271.00  |              |      | 755,200.33   |
| 电子设备及其他  | 305,767.62  |              |      | 1,027,346.19 |
| 合计       | 441,038.62  |              |      | 2,638,436.90 |

报告期内，公司新增固定资产主要为办公用汽车、时光反射仪、光纤熔接机、电脑、服务器、路由器等。截至2014年7月31日，公司固定资产的总体成新率为76.69%，机器设备成新率为80.45%，运输工具成新率为87.33%，电子设备及其他成新率为68.81%。固定资产成新率较高，处于良好状态，不存在各项减值迹象，短期内固定资产大规模更新的需要较小。

#### （五）无形资产

单位：元

| 类别     | 2013年12月31日  | 本期增加       | 本期减少 | 2014年7月31日   |
|--------|--------------|------------|------|--------------|
| 一、账面原值 |              |            |      |              |
| 财务软件   | 7,364.10     | --         | --   | 7,364.10     |
| 网络安全软件 | 5,134,000.00 | 157,400.00 | --   | 5,291,400.00 |
| 合计     | 5,141,364.10 | 157,400.00 | --   | 5,298,764.10 |

|          |              |            |   |              |
|----------|--------------|------------|---|--------------|
| 二、累计摊销   |              |            |   |              |
| 财务软件     | 2,267.35     | 429.57     | — | 2,696.92     |
| 网络安全软件   | 42,783.34    | 308,665.01 | — | 351,448.35   |
| 合计       | 45,050.69    | 309,094.58 | — | 354,145.27   |
| 三、减值准备合计 |              |            |   |              |
| 四、账面价值   |              |            |   |              |
| 财务软件     | 5,096.75     | —          | — | 4,667.18     |
| 网络安全软件   | 5,091,216.66 | —          | — | 4,939,951.65 |
| 合计       | 5,096,313.41 | —          | — | 4,944,618.83 |

单位：元

| 类别       | 2012年12月31日 | 本期增加         | 本期减少 | 2013年12月31日  |
|----------|-------------|--------------|------|--------------|
| 一、账面原值   |             |              |      |              |
| 财务软件     | 7,364.10    | —            | —    | 7,364.10     |
| 网络安全软件   | —           | 5,134,000.00 | —    | 5,134,000.00 |
| 合计       | 7,364.10    | 5,134,000.00 | —    | 5,141,364.10 |
| 二、累计摊销   |             |              |      |              |
| 财务软件     | 1,530.94    | 736.41       | —    | 2,267.35     |
| 网络安全软件   |             | 42,783.34    | —    | 42,783.34    |
| 合计       | 1,530.94    | 43,519.75    | —    | 45,050.69    |
| 三、减值准备合计 |             |              |      |              |
| 四、账面价值   |             |              |      |              |
| 财务软件     | 5,833.16    | —            | —    | 5,096.75     |
| 网络安全软件   | —           | —            | —    | 5,091,216.66 |
| 合计       | 5,833.16    | —            | —    | 5,096,313.41 |

公司无形资产主要是金蝶财务软件、防火墙、入侵检测软件等。截至 2014 年 7 月 31 日，公司的无形资产不存在减值情形，未计提无形资产减值准备。

#### (六) 递延所得税资产

单位：元

| 项目                      | 2014年7月31日   | 2013年12月31日  | 2012年12月31日  |
|-------------------------|--------------|--------------|--------------|
| 因资产的账面价值与计税基础不同而形成的差异合计 | 2,644,834.56 | 2,030,381.60 | 1,130,326.93 |
| 预计可弥补亏损暂时性差异            | 1,332,903.24 | 1,332,903.23 | 2,526,303.33 |
| 小计                      | 3,977,737.80 | 3,363,284.83 | 3,656,630.26 |
| 所得税率(%)                 | 25           | 25           | 25           |
| 合计                      | 994,434.45   | 840,821.21   | 914,157.57   |

报告期内，公司对应收账款其他应收款计提坏账形成性可抵扣暂时性差异按照公司所得税税率计提递延所得税资产。

### （七）资产减值准备计提情况

除对应收款项计提坏账准备外，未计提其他资产的减值准备。具体计提坏账准备情况如下：

单位：元

| 项目          | 2014年7月31日   | 2013年12月31日  | 2012年12月31日  |
|-------------|--------------|--------------|--------------|
| 应收账款坏账准备余额  | 2,106,240.44 | 1,495,059.59 | 930,395.17   |
| 其他应收款坏账准备余额 | 538,594.09   | 535,322.01   | 199,931.76   |
| 合计          | 2,644,834.53 | 2,030,381.60 | 1,130,326.93 |

## 五、重大债务

### （一）短期借款

单位：元

| 借款类别    | 2014年7月31日    | 2013年12月31日  | 2012年12月31日  |
|---------|---------------|--------------|--------------|
| 担保+质押借款 | 28,942,515.04 | 2,000,000.00 | 6,000,000.00 |
| 信用借款    | —             | 3,000,000.00 | —            |
| 合计      | 28,942,515.04 | 5,000,000.00 | 6,000,000.00 |

公司报告期内借款明细如下：

| 序号 | 借款行                 | 借款合同编号                         | 借款金额（万元） | 借款期限                  | 借款利率      | 担保情况                                  |
|----|---------------------|--------------------------------|----------|-----------------------|-----------|---------------------------------------|
| 1  | 中国建设银行股份有限公司贵阳朝阳支行  | 建贵朝阳流贷（2012）第9号                | 300.00   | 2012.5.25-2013.5.24   | 基准利率上浮50% | 贵州省黔农融资信用担保中心提供保证担保                   |
| 2  | 贵阳银行中北支行            | J1992012121101                 | 300.00   | 2012.12.11-2013.12.10 | 13.72%    | 贵州省黔农融资信用担保中心提供保证担保                   |
| 3  | 南充市商业银行贵阳云岩支行       | 南商银（贵分）支-小微）流借字（2013）年第（0022）号 | 200.00   | 2013.6.4-2014.6.4     | 11.20%    | 连灶华、李义静、张玉军提供保证担保，同时由公司提供股权+应收账款的质押担保 |
| 4  | 中国建设银行股份有限公司贵阳朝阳支行  | 建贵朝阳流贷（2013）第10号               | 300.00   | 2013.6.25-2014.6.24   | 基准利率上浮50% | 无                                     |
| 5  | 贵阳银行中北支行            | BGY-QC-U-305-08                | 500.00   | 2014.1.8-2015.1.7     | 13.72%    | 贵州省黔农融资信用担保中心提供保证担保                   |
| 6  | 贵阳市乌当区农村信用合作联社新添寨分社 | 筑乌当农信小微中心流借字2014年第740号         | 100.00   | 2014.5.26-2015.5.25   | 13.50%    | 连灶华提供保证担保                             |

|    |                     |                            |         |                     |            |                         |
|----|---------------------|----------------------------|---------|---------------------|------------|-------------------------|
| 7  | 贵阳农村商业银行股份有限公司太慈桥支行 | 筑农商太总桥支行 2014 年流贷字 06001 号 | 500.00  | 2014.6.4-2015.6.3   | 9.00%      | 鼎盛鑫融资担保有限公司提供担保         |
| 8  | 交通银行股份有限公司贵州省分行     | 20145210051489210M2        | 450.00  | 2014.6.26-2015.6.25 | 基准利率上浮 40% | 贵阳工投担保有限公司提供保证担保        |
| 9  | 中国建设银行股份有限公司贵阳朝阳支行  | 建贵朝阳流贷(2014)第 9 号          | 300.00  | 2014.7.18-2015.7.18 | 基准利率上浮 50% | 贵州省黔农融资信用担保中心、连灶华提供保证担保 |
| 10 | 上海浦东发展银行股份有限公司贵阳分行  | 37012014280663             | 1060.00 | 2014.7.29-2015.5.8  | 5.67%      | 以应收账款签订了保理协议            |

## (二) 应付票据

单位：元

| 票据类别   | 2014 年 7 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|--------|-----------------|------------------|------------------|
| 银行承兑汇票 | 10,500,000.00   | 6,000,000.00     | —                |
| 合计     | 10,500,000.00   | 6,000,000.00     | —                |

2013 年公司与南充市商业银行贵阳云岩支行签订南商银(贵分云支-农业)承字(2013)年第(0084)号银行承兑协议, 合同规定票据金额为 600 万元, 票据起止日期为 2013 年 11 月 21 日到 2014 年 5 月 21 日, 由连灶华、李义静、张玉军提供连带责任担保并用公司的应收账款和股权进行质押, 票据保证金比例为 50%。

2014 年 5 月公司与南充市商业银行贵阳云岩支行签订南商银(贵分云支-农业)承字(2014)年第(0032)号银行承兑协议, 合同规定票据金额为 600 万元, 票据起止日期为 2014 年 5 月 14 日到 2014 年 11 月 14 日, 保证金比率 50%, 即 300 万元。后公司于 2014 年 7 月 10 日又交 300 万元保证金, 用于 600 万元到期平仓。

2014 年 6 月公司与交通银行股份有限公司贵州省分行签订银行承兑协议, 合同规定票据金额为 450 万元, 票据起止日期为 2014 年 6 月 11 日到 2014 年 12 月 11 日, 保证金 200 万元, 另用银行存单 250 万元质押。

## (三) 应付账款

单位：元

| 账龄   | 2014 年 7 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(%) |
| 一年以内 | 179,260.00      | 38.82 | 1,080,647.74     | 86.10 | —                | —     |
| 一至二年 | 108,139.36      | 23.42 | —                | —     | 114,402.50       | 65.60 |
| 二至三年 | 114,402.50      | 24.77 | 114,402.50       | 9.12  | —                | —     |

|      |            |        |              |        |            |        |
|------|------------|--------|--------------|--------|------------|--------|
| 三年以上 | 60,000.00  | 12.99  | 60,000.00    | 4.78   | 60,000.00  | 34.40  |
| 合计   | 461,801.86 | 100.00 | 1,255,050.24 | 100.00 | 174,402.50 | 100.00 |

公司应付账款为应付设备及材料采购款以及应付广告代理费，2013 年末公司应付账款余额较高主要系子公司亨达安全采购安全设备所致。

截至 2014 年 7 月 31 日，应付账款中不含应付持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

截至 2014 年 7 月 31 日，应付账款余额前五名单位情况如下：

| 单位名称                  | 金额         | 比例（%） | 账龄        |
|-----------------------|------------|-------|-----------|
| 深圳齐普生信息科技有限公司         | 151,592.35 | 32.83 | 一年以内、一至二年 |
| 中国电信股份有限公司贵州号百信息服务分公司 | 114,402.50 | 24.77 | 二至三年      |
| 贵州新瑞普兰贸易发展公司          | 79,260.00  | 17.16 | 一年以内      |
| 重庆爱思网安技术服务公司          | 48,000.00  | 10.39 | 一至二年      |
| 贵州侨新房地产开发有限公司         | 60,000.00  | 12.99 | 三年以上      |
| 合 计                   | 453,254.85 | 98.14 | —         |

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名单位情况如下：

| 单位名称                  | 金额           | 比例（%） | 账龄   |
|-----------------------|--------------|-------|------|
| 江苏亨通光电股份有限公司          | 351,268.38   | 27.99 | 一年以内 |
| 北京知道创宇信息技术公司          | 300,000.00   | 23.90 | 一年以内 |
| 深圳齐普生信息科技有限公司         | 251,592.35   | 20.05 | 一年以内 |
| 中国电信股份有限公司贵州号百信息服务分公司 | 114,402.50   | 9.12  | 二至三年 |
| 四川捷联信息技术有限公司          | 81,240.00    | 6.47  | 一年以内 |
| 合 计                   | 1,098,503.23 | 87.53 | —    |

截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名单位情况如下：

| 单位名称                  | 金额         | 比例（%）  | 账龄   |
|-----------------------|------------|--------|------|
| 中国电信股份有限公司贵州号百信息服务分公司 | 114,402.50 | 65.60  | 一至二年 |
| 贵州侨新房地产开发有限公司         | 60,000.00  | 34.40  | 三年以上 |
| 合 计                   | 174,402.50 | 100.00 |      |

#### （四）预收款项

单位：元

| 账龄   | 2014 年 7 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（%） |
| 一年以内 | 85,500.00       | 100.00 | 196,170.62       | 100.00 | —                | —     |

|    |           |        |            |        |    |    |
|----|-----------|--------|------------|--------|----|----|
| 合计 | 85,500.00 | 100.00 | 196,170.62 | 100.00 | -- | -- |
|----|-----------|--------|------------|--------|----|----|

公司预收款项全部为预收客户服务款，账龄均为1年之内。

截至2014年7月31日，预收款项中不含应付持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

截至2014年7月31日，预收款项余额前五名单位情况如下：

单位：元

| 单位名称       | 金额        | 比例（%）  | 账龄   |
|------------|-----------|--------|------|
| 贵州宜化置业有限公司 | 85,500.00 | 100.00 | 一年以内 |
| 合 计        | 85,500.00 | 100.00 | --   |

截至2013年12月31日，预收款项余额前五名单位情况如下：

单位：元

| 单位名称            | 金额         | 比例（%）  | 账龄   |
|-----------------|------------|--------|------|
| 北京神州绿盟科技有限公司    | 92,796.00  | 47.30  | 一年以内 |
| 贵州通信服务公司        | 38,374.62  | 19.56  | 一年以内 |
| 世纪恒通科技有限公司      | 45,000.00  | 22.94  | 一年以内 |
| 遵义碧水江元房地产开发有限公司 | 20,000.00  | 10.20  | 一年以内 |
| 合 计             | 196,170.62 | 100.00 |      |

#### （五）其他应付款

单位：元

| 账龄   | 2014年7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（%）  |
| 一年以内 | 2,110,763.89 | 96.67  | 4,005,917.73 | 94.82  | 7,005,984.30 | 79.91  |
| 一至二年 | 29,648.75    | 1.36   | 55,581.85    | 1.32   | 1,710,630.74 | 19.51  |
| 二至三年 | 37,604.85    | 1.72   | 161,703.64   | 3.83   | 51,278.98    | 0.58   |
| 三至四年 | 3,909.64     | 0.18   | 1,500.00     | 0.03   | --           | --     |
| 四至五年 | 1,500.00     | 0.07   | --           | --     | --           | --     |
| 五年以上 | --           | --     | --           | --     | --           | --     |
| 合计   | 2,183,427.13 | 100.00 | 4,224,703.22 | 100.00 | 8,767,894.02 | 100.00 |

报告期内，公司其他应付款主要是工程人员报销暂未支付款项及少量拆借的资金，报告期内公司主要通过银行借款融资，减少了向第三方借款的情形，其他应付款余额逐渐较少。其他应付款中应付关联方的款项详见本公开转让说明书本节“七、关联方、关联方关系及重大关联交易”。

截至2014年7月31日，其他应付款余额前五名单位情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 金额（元） | 比例（%） | 账龄 | 欠款性质 |
|------|-------|-------|----|------|
|------|-------|-------|----|------|

|     |              |       |      |          |
|-----|--------------|-------|------|----------|
| 刘进  | 1,287,836.41 | 58.98 | 一年以内 | 工程报销未付款  |
| 连灶华 | 481,357.75   | 22.05 | 一年以内 | 借款       |
| 涂利红 | 200,000.00   | 9.16  | 一年以内 | 借款       |
| 王芳  | 62,400.00    | 2.86  | 一年以内 | 报销暂未支付款项 |
| 邢少娱 | 9,500.00     | 0.44  | 二至三年 | 报销暂未支付款项 |
| 合计  | 2,041,094.16 | 93.48 | —    | —        |

截至2013年12月31日，其他应付款余额前五名单位情况如下：

单位：元

| 单位名称            | 金额（元）        | 比例（%） | 账龄   | 欠款性质     |
|-----------------|--------------|-------|------|----------|
| 连灶华             | 2,534,033.69 | 59.98 | 一年以内 | 借款       |
| 贵州省军区民兵光缆线路维护大队 | 1,602,356.79 | 37.93 | 一年以内 | 借款       |
| 邢少娱             | 9,500.00     | 0.22  | 一至二年 | 报销暂未支付款项 |
| 李亚观             | 2,500.00     | 0.06  | 一至二年 | 报销暂未支付款项 |
| 宋健生             | 1,500.00     | 0.04  | 三年四年 | 报销暂未支付款项 |
| 合计              | 4,149,890.48 | 98.23 | —    | —        |

截至2012年12月31日，其他应付款余额前五名单位情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 金额（元）        | 比例（%） | 账龄        | 欠款性质    |
|------|--------------|-------|-----------|---------|
| 邓果   | 2,750,000.00 | 31.36 | 一年以内      | 工程报销未付款 |
| 刘进   | 1,007,299.20 | 11.49 | 一年以内      | 工程报销未付款 |
| 万成林  | 850,000.00   | 9.69  | 一年以内      | 工程报销未付款 |
| 张梅   | 672,000.00   | 7.66  | 一年以内、一至二年 | 借款      |
| 葛世月  | 450,000.00   | 5.13  | 一年以内      | 借款      |
| 合计   | 5,729,299.20 | 65.34 | —         | —       |

## （六）应交税费

单位：元

| 项目      | 2014年7月31日    | 2013年12月31日  | 2012年12月31日 |
|---------|---------------|--------------|-------------|
| 营业税     | 1,014,722.48  | 563,272.70   | 231,860.52  |
| 增值税     | -1,389,643.50 | -577,842.48  | -12,025.76  |
| 城建税     | 71,030.90     | 39,429.41    | 16,230.24   |
| 地方教育费附加 | 23,698.07     | 11,856.47    | 4,637.20    |
| 教育费附加   | 35,398.65     | 17,784.72    | 6,956.14    |
| 企业所得税   | 1,623,877.77  | 994,688.63   | 362,971.23  |
| 代扣个人所得税 | -0.02         | 0.01         | —           |
| 价格调节基金  | 26,041.72     | 17,994.47    | 6,860.82    |
| 合计      | 1,405,126.07  | 1,067,183.93 | 617,490.39  |

## (七) 其他流动负债

单位：元

| 项目             | 2014 年 7 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|----------------|-----------------|------------------|------------------|
| 贵州省经贸委门户网站维护项目 | 2,706,906.65    | 2,836,893.85     | 1,753,176.77     |
| 合计             | 2,706,906.65    | 2,836,893.85     | 1,753,176.77     |

2014 年度 1-7 月取得的各类与资产相关、与收益相关的政府补助及其结转情况：

单位：元

| 项目名称           | 性质         | 期初金额         | 本期增加 | 转入当期损益金额   | 期末递延收益余额     |
|----------------|------------|--------------|------|------------|--------------|
| 贵州省经贸委门户网站维护项目 | 与资产相关的政府补助 | 2,836,893.85 | —    | 129,987.20 | 2,706,906.65 |
| 合计             | —          | 2,836,893.85 | —    | 129,987.20 | 2,706,906.65 |

2013 年度取得的各类与资产相关、与收益相关的政府补助及其结转情况：

| 项目名称           | 性质         | 期初金额         | 本期增加         | 转入当期损益金额   | 期末递延收益余额     |
|----------------|------------|--------------|--------------|------------|--------------|
| 贵州省经贸委门户网站维护项目 | 与资产相关的政府补助 | 1,753,176.77 | 1,340,000.00 | 256,282.92 | 2,836,893.85 |
| 合计             | —          | 1,753,176.77 | 1,340,000.00 | 256,282.92 | 2,836,893.85 |

2012 年度取得的各类与资产相关、与收益相关的政府补助及其结转情况：

| 项目名称           | 性质         | 期初金额       | 本期增加         | 转入当期损益金额   | 期末递延收益余额     |
|----------------|------------|------------|--------------|------------|--------------|
| 贵州省经贸委门户网站维护项目 | 与资产相关的政府补助 | 491,868.64 | 1,740,000.00 | 478,691.87 | 1,753,176.77 |
| 合计             | —          | 491,868.64 | 1,740,000.00 | 478,691.87 | 1,753,176.77 |

公司自 2010 年开始因开展贵州省经贸委门户网站维护相关项目陆续获得政府补助，报告期内，根据贵州省经济和信息化委员会和贵州财政厅发布黔经信规划【2012】第 12 号、2011 年贵州省工业和信息化发展专项资金计划任务书、2013 年贵州省工业和信息化发展专项资金计划任务书的规定，公司分别获得 140 万元、60 万元、120 万元补贴额度，报告期内，实际累计补贴款 308 万元。

## 六、股东权益情况

单位：元

| 项目 | 2014 年 7 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|----|-----------------|------------------|------------------|
|----|-----------------|------------------|------------------|

|        |               |               |               |
|--------|---------------|---------------|---------------|
| 实收资本   | 50,000,000.00 | 50,000,000.00 | 30,000,000.00 |
| 资本公积   | 1,866,679.79  | —             |               |
| 盈余公积   | —             | 112,143.26    |               |
| 未分配利润  | -506,706.17   | -435,009.87   | -2,784,321.79 |
| 少数股东权益 | —             | 10,839,107.74 | 5,784,235.72  |
| 合计     | 51,359,973.62 | 60,516,241.13 | 32,999,913.93 |

公司 2014 年 7 月末资本公积余额 1,886,679.79 元中,由于合并报表层面公司购买少数股东权益过程中追加的投资额小于持续计算的子公司净资产份额之间的差额计入资本公积 515,589.92 元,由于整体改制公司以 2014 年 4 月 30 日为基准日净资产折股整体变更为股份有限公司形成资本公积 1,351,089.87 元。

## 七、关联方、关联方关系及重大关联交易

### (一) 公司主要关联方

| 关联方名称/姓名       | 与本公司关系                          |
|----------------|---------------------------------|
| 连灶华            | 控股股东、实际控制人, 董事长、总经理, 持有公司 90%股份 |
| 李义静            | 公司股东、持有公司 10%股份、与连灶华为夫妻关系       |
| 亨达安全           | 全资子公司                           |
| 亨达建设           | 全资子公司                           |
| 亨达电子           | 全资子公司                           |
| 联尚生物           | 连灶华持有该公司 100%股份、执行董事、总经理        |
| 首亨天下(北京)科技有限公司 | 连灶华持有该公司 100%股份、执行董事、经理         |
| 贵阳黔坤财务有限公司     | 葛世月持有该公司 90%股份,任法定代表人、执行董事      |
| 贵阳玉林商贸有限公司     | 张玉军持有该公司 90%股份,任法定代表人、执行董事      |
| 林依春            | 董事                              |
| 毛泽平            | 董事                              |
| 李世顺            | 董事                              |
| 葛世月            | 监事会主席                           |
| 宋健生            | 监事                              |
| 谢辉             | 监事                              |
| 罗雨             | 董事会秘书                           |
| 张玉军            | 财务总监                            |

关联自然人基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”,亨达安全、亨达建设、亨达电子三家全资子公司基本情况详见本节“十一、控股子公司或纳入其合并财务报表的其

他企业的基本情况”，其他法人关联方基本情况详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“六、同业竞争情况”及“八、公司董事、监事、高级管理人员相关情况”。

## （二）关联交易

### 1、关联交易

报告期内，公司无经常性关联交易，发生的偶发性关联交易主要包括：

（1）公司与关联方之间的资金拆借以及关联方为开展公司业务而领用备用金所形成的资金往来；

（2）关联方贵州黔坤财务有限公司为公司申请国家项目专项资金支持计划提供可行性研究服务等事项，公司向贵阳黔坤财务有限公司预付财务咨询款项 10 万元；

（3）公司借款、开具票据接受关联方提供的担保（担保详见本节“五、重大债务”之“（一）短期借款”及“（二）应付票据）；

（4）公司因收购子公司、转让子公司而与关联方发生的股权转让（详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司重大资产重组情况”）。

### 2、关联方往来款余额

各报告期末，公司与关联方往来款余额如下：

| 项目    | 关联方            | 2014 年 7 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|-------|----------------|-----------------|------------------|------------------|
| 预付账款  | 贵阳黔坤财务有限公司     | 100,000.00      | —                | —                |
|       | 小计             | 100,000.00      | —                | —                |
| 其他应收款 | 连灶华            | —               | 40,000.00        | 40,000.00        |
|       | 李义静            | —               | 57,896.10        | 57,896.10        |
|       | 联尚生物           | 257,230.00      | —                | —                |
|       | 首亨天下(北京)科技有限公司 | 62,100.00       | 62,100.00        | 62,100.00        |
|       | 林依春            | 159,354.70      | 142,544.10       | 67,052.40        |
|       | 毛泽平            | 62,955.00       | 200,000.00       | 14,000.00        |
|       | 宋健生            | 41,655.00       | 19,355.00        | 19,485.00        |
|       | 谢辉             | 18,226.06       | 28,313.06        | 3,477.17         |
|       | 张玉军            | —               | 260,086.00       | 260,613.78       |
|       | 李世顺            | 242,660.84      | —                | —                |
|       | 罗雨             | 229.94          | 304.94           | 399.24           |

|       |     |            |              |            |
|-------|-----|------------|--------------|------------|
|       | 小计  | 844,411.54 | 810,599.20   | 525,023.69 |
| 其他应付款 | 连灶华 | 481,357.75 | 2,534,033.69 | —          |
|       | 李义静 | 45.00      | 65,947.00    | —          |
|       | 李世顺 | 4,000.00   | 151,443.09   | 114,188.22 |
|       | 葛世月 | —          | —            | 450,000.00 |
|       | 罗雨  | 3,000.00   | —            | 265,000.00 |
|       | 张玉军 | 4,047.95   | —            | —          |
|       | 林依春 | 3,000.00   | —            | —          |
|       | 毛泽平 | 3,000.00   | —            | —          |
|       | 宋健生 | 4,000.00   | —            | —          |
|       | 小计  | 502,450.70 | 2,751,423.78 | 829,188.22 |

截至2014年7月31日,公司关联方其他应收款中无公司股东占用公司款项,李世顺款项为工程借款,林依春担任信息安全公司总经理,其借款为备用金借款,用于差旅、招待等支出,毛泽平、宋健生、谢辉为日常备用金借款,罗雨为个人承担社保费用。公司应收联尚生物的25.72万元已于2014年10月20日确认收回,应收首亨天下(北京)科技有限公司的6.21万元已于2014年10月20日确认收回。

截至2014年7月31日,公司其他应付款系关联方为公司日常运行垫支款或公司人员报销暂未支付款项。

截至2014年7月31日,公司预付款项为预付贵州黔坤财务有限公司的咨询费,贵州黔坤财务有限公司为公司申请国家项目专项资金支持计划提供可行性报告服务等事项,公司预付贵州黔坤财务有限公司10万元,由于公司一直未能开展相关国家项目的申请,已与贵州黔坤财务有限公司协商解除协议,并于2014年10月27日收回该预付款项。

### 3、关联交易公允性分析

报告期内,公司与关联方的资金拆借均未约定利息,实际亦未收取或支付利息,关联交易定价不合理。

公司向银行借款、开具票据而接受关联方担保,未支付担保费用,定价存在不公允情形,但未损害公司利益。

公司向关联方收购亨达安全、亨达建设的股权以及转让联尚生物的股权,均参考标的公司2014年1月末的净资产值(未经审计、未经评估)进行转让,定价公允。

#### 4、关联交易的必要性、持续性以及对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司因流动资金紧张而向关联方拆借资金，借款期限较短，对公司财务影响较小。公司已拓宽了融资渠道，报告期内银行借款额有所提升，公司将严格按照内部管理的要求，避免与关联方发生资金拆借。

公司为完善业务体系、搭建好组织结构，将亨达安全、亨达建设、亨达电子收购为全资子公司，并将所持联尚生物股权全部转让给关联方，完成了公司结构的调整，利于公司未来业务的发展，但由于上述公司目前的经营规模较小，上述股权结构的调整对公司报告期内的财务状况影响不大。

报告期内公司因银行借款而接受关联方提供的担保，但未支付担保费用，定价不公允，但未侵害公司利益，对公司财务状况影响较小。

公司与贵州黔坤财务有限公司签订的总金额 10 万元合同，已于 2014 年 10 月 27 日协商解除，公司收回了预付款项，未来将努力减少关联交易，尽量寻求独立第三方提供的专业服务。

#### 5、关联交易决策程序执行情况

公司成立于 2003 年 5 月 13 日，报告期内处于有限公司阶段，公司未制定关联交易相关制度，上述关联交易未经相关决策程序，未签署书面协议。公司上述行为不符合《贷款通则》的相关规定，存在一定瑕疵，给公司的经营成果造成一定影响。

公司于 2014 年 9 月 9 日整体变更为股份有限公司，制定了公司章程、关联交易管理制度、董事会议事规则、监事会议事规则，完善了公司内部控制制度，建立了董事会、监事会、高级管理人员的现代企业治理结构，完善了公司治理，公司将在以后的经营管理中，严格按照公司的各项规章制度，杜绝不必要的关联方交易，维护公司利益。

2014 年 10 月，公司董事会出具书面说明，称知悉上述情况，报告期内公司发生的关联交易未经相关决策程序，资金拆借未约定利息，存在一定的瑕疵。与关联方贵州黔坤财务有限公司的合同定价合理。董事会认为，报告期内发生的资金拆借的关联交易、接受关联方担保未侵害公司股东、公司债权人、公司员工及客户的利益，未对公司的正常生产经营造成不利影响。股份公司成立后，董事会将严格按照公司规章制度的规定，严格执行关联交易的决策程序，保证公司经营的独立性，规范公司关联交易的公允定价，维护公司的利益。

2014年10月，公司监事会出具书面说明，称知悉上述情况，报告期内公司发生的关联交易未经相关决策程序，资金拆借未约定利息，存在一定的瑕疵。与关联方贵州黔坤财务有限公司的合同定价合理。监事会认为，报告期内发生的资金拆借的关联交易、接受关联方担保未侵害公司股东、公司债权人、公司员工及客户的利益，未对公司的正常生产经营造成不利影响。股份公司成立后，监事会将严格按照公司规章制度的规定，监督公司董事会、管理层严格执行关联交易的决策程序，保证公司经营的独立性，规范公司关联交易的公允定价，维护公司的利益。

## 八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

公司报告期内无需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项。

## 九、报告期内公司资产评估情况

公司于2014年9月9日由有限责任公司整体变更为股份有限公司，详情见“第一节 公司基本情况”之“四、公司股本形成及变化”之“（五）股份公司成立”。除上述事项外，报告期内公司无资产评估情况。

## 十、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

### （一）股利分配的一般政策

根据公司的章程，公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度的亏损；
- （2）提取法定公积金。按税后利润的10%提取法定公积金，当法定公积金累计额已达公司注册资本的50%以上时，可以不再提取；
- （3）提取任意公积金。公司从税后利润提取法定公积金后，经股东大会决议，可提取任意公积金，具体比例由股东大会决定；
- （4）支付股东股利。公司以前年度未分配的利润，可以并入本年度向股东

进行分配。

## （二）最近两年一期分配情况

报告期，公司无分配股利情形。

# 十一、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况

截至 2014 年 7 月 31 日，公司有 3 家控股子公司纳入合并报表范围，分别为亨达安全、亨达建设、亨达电子，其基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司重大资产重组情况”。

# 十二、管理层对公司风险因素自我评估

## （一）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为连灶华、李义静夫妇。连灶华持有公司 4500 万股股份，占公司股份总数 90%；李义静持有公司 500 万股股份，占公司股份总数 10%；二人合计持有公司 5000 万股股份，占公司股份总数 100%。连灶华现任公司董事长兼总经理，李义静现任公司董事兼副总经理，二人在公司决策、监督、日常经营管理上可施予重大影响，存在实际控制人利用控股权和主要决策者的地位对公司不当控制，从而损害公司利益的风险。

## （二）应收账款发生坏账的风险

2014 年 7 月末、2013 年末、2012 年末，公司应收账款净额分别为 5677.79 万元、3493.82 万元、2492.25 万元，分别占公司当期流动资产 63.58%、48.06%、50.60%，公司应收账款余额持续增加，如果公司不能及时收回应收账款，将会对公司盈利能力、营运资金造成不利影响。

## （三）经营活动流动资金短缺风险

2014 年 1-7 月、2013 年度、2012 年度公司经营活动现金流量净额分别为 -1961.57 万元、-1708.37 万元、658.12 万元，公司经营活动现金流量在报告期内逐年减少，主要是公司新开工工程较多，垫付人员工资、材料款较多，同时应收账款余额也持续增长，导致公司经营活动现金流量持续减少，如果公司经营活动现金流持续萎缩并且无法立即从银行获取流动资金补充，将会造成公司持续经营性现金流短缺风险。

#### （四）安全生产的风险

公司的通信工程业务属于工程类业务，因工程环境及施工项目本身的复杂性，在项目实施过程中存在着出现意外伤害事故的风险。为了控制该风险及降低公司的法律和经济责任，公司制定了严格的操作规程，定期组织全员的安全生产培训，为所有施工人员配备齐全的安全防护用具，严格要求所有施工人员规范作业，同时也为所有工程项目和人员购买了全额的意外保险，但仍可能存在施工安全的风险。

#### （五）销售区域集中的风险

公司通信工程业务主要客户为中国移动、中国联通和中国电信位于贵州地区的公司及其下属单位，目前的客户市场主要集中在贵州，公司目前虽已将通信工程业务拓展至云南等地区的电信、联通等通信运营商，但未来如公司产品及服务覆盖的区域市场发生不利变化，可能给公司总体经营业绩带来挑战。

#### （六）市场竞争加剧的风险

通信工程行业从全国来看是市场竞争充分的行业，尤其东部沿海地区因行业起步较早，竞争较为充分，公司所处的贵州地区行业竞争将加剧。信息安全行业目前尚处于起步阶段，但未来随着市场的进一步扩大，该行业有可能会面临同行业公司增加，竞争加剧的风险。

#### （七）单一客户依赖的风险

公司的通信工程业务是为中国移动、中国联通、中国电信等通信运营商提供通信工程建设服务。由于目前国内通信运营商数量较少，公司近年来也实行集中精力为少数通信运营商提供专业技术服务的发展策略，因此，公司的客户数量相对集中，主要是中国移动通信集团贵州有限公司及其下辖的分公司，公司对中国移动通信集团贵州有限公司存在一定的依赖。公司正在逐步开拓其他通信运营商客户，如已承接了中国电信、中国联通等客户的服务项目。尽管通过多年的业务合作，公司已赢得了大客户的信任，但如果主要客户改变与公司的合作关系，有可能给公司的业务和经营带来不利影响。

#### （八）公司报告期内存在因延期缴纳税金而产生的滞纳金和罚款

截至本公开转让说明书签署日，公司因延期缴纳税金而产生滞纳金和罚款，具体为：2014年1-11月滞纳金3685.78元、罚款1800元，2013年度滞纳金16,122.69元、罚款1,178.53元，2012年度滞纳金781.16元、罚款1,760.50

元。报告期内滞纳金系公司主动补缴税款产生，罚款系外经证（即外出经营活动税收管理证明）过期而产生。股份公司成立后，公司内部规章制度已建立健全，公司将加强内部管理，合理安排施工工期，杜绝超期施工的情况，待施工结束立刻去施工地税务机关备案，尽量缩减办理手续的时间，按时缴纳税款。上述滞纳金和罚款的金额不大，对公司财务状况影响较小，主管税务机关也已出具无违法违规证明，上述情形不属于《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引（试行）》规定的重大违法违规情形。

## 第五节 有关声明

### 一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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

全体董事：（签字）

连灶华 连灶华

李义静 李义静

林依春 林依春

毛泽平 毛泽平

李世顺 李世顺

全体监事：（签字）

葛世月 葛世月

宋健生 宋健生

谢 辉 谢辉

全体高级管理人员：（签字）

连灶华 连灶华

李义静 李义静

林依春 林依春

张玉军 张玉军

罗 雨 罗雨

贵州亨达集团科技股份有限公司

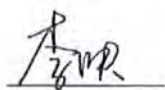
2015年2月5日



## 二、主办券商声明

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

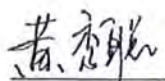
项目小组成员：（签字）



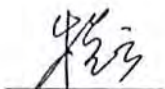
李映



张海烽



黄秀聪

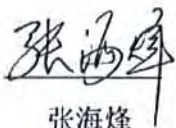


程云



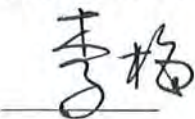
张騫

项目负责人：（签字）



张海烽

法定代表人/授权代表人：（签字）



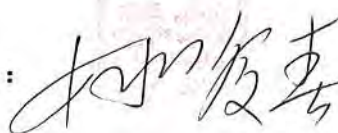
申万宏源证券有限公司

2015年 2 月 5 日

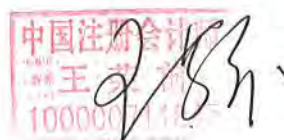
### 三、会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人(签字):



签字注册会计师(签字):



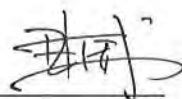
中兴财光华会计师事务所  
(特殊普通合伙)

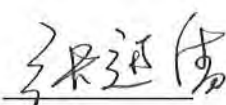


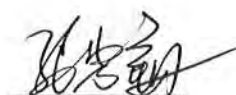
2015年2月5日

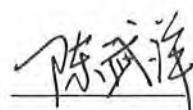
#### 四、律师事务所声明

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

律师事务所负责人（签字）：   
林威

经办律师（签字）：   
张迅雷

  
张忠钢

  
陈武洋

北京市中伦文德律师事务所上海分所

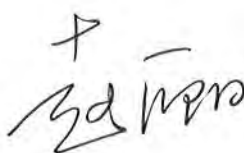
2015年2月5日



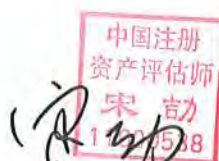
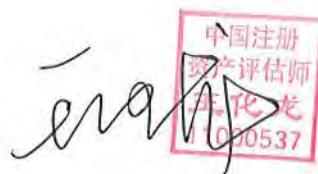
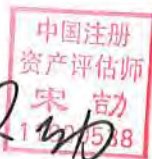
## 五、资产评估机构声明

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

资产评估机构负责人（签字）：



签字注册资产评估师（签字）：


北京国融兴华资产评估有限责任公司



2015年2月5日

## 第六节 附件

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