



广西英伦信息技术股份有限公司
公开转让说明书

主办券商



二零一五年三月

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，由于自身及所处行业特点，公司特别提醒投资者关注如下重大事项，并认真阅读本公开转让说明书全部内容。

一、财务风险

（一）应收账款坏账风险

截止 2014 年 9 月 30 日，公司应收账款净额 802.87 万元，应收账款净额占资产总额的比重为 47.42%。虽然公司客户主要是通信运营商，发生坏账的可能性较小，但是应收账款的上升降低了公司资金周转效率，增加了公司的运营成本，对公司的资金管理形成压力。如果应收账款出现无法及时收回款项的情况，公司将面临流动资金短缺和坏账损失的风险。

（二）经营性现金流量净额持续为负的风险

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-324,689.83 元、-395,332.57 元和-3,717,924.15 元。本公司经营活动产生的现金流量净额持续为负，与公司所处行业的特点、业务规模的快速扩张相关。公司的客户集中在通信运营商，在移动通信行业中处于较为弱势的市场地位。随着公司业务规模的扩张，人力成本等相对固定成本不断增长，但客户的款项结算周期却相对较长。报告期末，为了业务扩张，公司因临时性工程及项目投标需求预付款项也有所增加，导致经营活动产生的现金流量净额比上年更低。如公司后续不改变经营性现金流量净额较低的局面，将对公司资金运营带来更大的压力。

（三）对政府补助的依赖风险

报告期内，公司取得的政府补助分别为 350,000.00 元、460,000.00 元和 476,140.00 元，其中计入当期损益的政府补助分别为 350,000.00 元、460,000.00

元和 126,140.00 元,非经常性损益净额占利润总额的比重分别为 86.94%、51.08% 和 20.30%。公司非经常性损益净额占利润总额的比重较高,主要是因为利润总额基数较低。公司以提供技术服务为主,研发投入较大,每年都会获得政府部门给予的科研补贴。如果政府补助相关政策规定未来发生变化,会对公司经营业绩产生一定的影响。

(四) 企业所得税优惠政策变化风险

公司于 2012 年获得高新技术企业认定,根据南宁高新技术产业开发区国家税务局出具的《税收优惠事项备案通知书》(南高国税备字[2013]271 号),自 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日,公司享受高新技术企业企业所得税优惠政策,减按 15% 税率缴纳企业所得税。如期满后,公司不能取得新的税收优惠,公司面临税收加重的风险,对公司未来年度的税后利润产生影响。

(五) 营业毛利率下降风险

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月的销售毛利率分别为 44.68%、30.79% 和 25.82%,盈利能力呈现下滑态势,主要原因系运营商采购政策变化而给公司带来盈利空间的缩小。公司的主要客户为通信运营商的各级子公司或分公司,其采购政策会根据集团公司总体运营目标和方针政策的变化而不断调整,若公司未来不能及时根据运营商采购政策的变化而采取有效的应对措施,将会给公司持续盈利能力不会造成重大的影响。

二、市场竞争风险

(一) 技术进步风险

随着移动网络的发展,各种相关的终端设备 and 应用将更加丰富,运营商提供的服务内容和模式也在不断变化。通信技术服务企业必须不断跟进网络服务的发展变化,不断提高自身的设计和研发能力,不断进行技术创新以保持持续的企业竞争力。目前,公司规模较小,技术开发投入仍相对有限,如果公司不能顺利推进研发项目或者不能持续的进行技术研发投入,则可能无法把握行业发展机遇及客户的技术服务需求,从而影响公司的技术竞争力。

（二）专业技术人才流失风险

公司所处行业为软件和信息技术服务业，属于知识和技术密集型行业，对高素质专业人才需求量大，引进高素质专业人才并保持核心技术团队的稳定，是企业生存和发展的根本以及核心竞争力所在。随着公司规模不断扩大，如果企业文化、考核和激励机制、约束机制不能满足公司发展的需要，将使公司难以吸引和稳定核心技术人员，面临专业人才缺乏和流失的风险。

三、公司治理及实际控制人不当控制风险

（一）公司治理风险

公司在有限公司阶段，由于规模较小，公司未设立董事会和监事会，未制定规范完备的公司治理制度。股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。虽然公司已经建立了比较完善的内部管理制度，但由于公司改制为股份公司时间不长，现行章程和部分规章制度是股份公司设立以来新制定或补充修订的，新制度的执行情况尚未经过完整年度的实践检验，因此，公司存在因内部管理制度执行不力而给公司的生产经营带来不利影响的风险。

（二）控股股东、实际控制人控制不当风险

自然人黎英征为公司的控股股东、实际控制人，同时黎英征担任公司董事长兼总经理职务，若未来控股股东、实际控制人利用其实际控制地位和管理职权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东利益带来风险。

四、特有风险

（一）客户集中度高的风险

公司的客户相对比较稳定，主要为中国移动广西公司及各分公司。报告期内，公司对前五名客户的营业收入占比分别为 96.61%、73.24%和 71.71%。公司的客户集中度高，在移动通信行业中处于较为弱势的市场地位。如果失去某单一客户的业务，将对公司的经营和财务状况产生重大不利影响。

（二）劳务外协成本加大和项目质量控制风险

报告期内，公司持续存在自有资源不足时采用劳务外包和劳务派遣方式完成主营业务服务。报告期内，公司劳务外协成本分别为 323.81 万元、669.02 万元和 806.83 万元，占当期营业成本的比例分别为 43.67%、49.59%和 58.39%，呈现上升趋势，主要系下游运营商增加了劳务需求，同时公司临时性的项目增加导致公司增加了对临时性劳务派遣人员的需求。

随着人工成本的不断提高，劳务派遣用工的规范要求，如果公司不能很好地控制劳务外协成本，规范使用劳务派遣用工，并加强对劳务外包和派遣人员参与项目的质量控制，可能给公司带来一定的成本压力和项目质量控制风险。

目录

声明.....	2
重大事项提示.....	3
释义.....	12
第一节 公司基本情况.....	15
一、基本情况.....	15
二、股票挂牌情况.....	16
三、公司股权结构.....	18
四、公司股东情况.....	18
（一）实际控制人的认定及变化情况.....	18
（二）实际控制人基本情况.....	19
（三）控股股东及实际控制人合规性.....	19
（四）公司股东持股情况.....	20
（五）公司现有股东之间的关联关系.....	20
五、股本形成及其变化.....	21
（一）有限公司设立.....	21
（二）2007 年 1 月有限公司变更公司法定代表人.....	21
（三）2010 年 3 月有限公司增资、变更公司名称及住所.....	22
（四）2011 年 3 月有限公司第一次变更经营范围.....	22
（五）2013 年 5 月有限公司第一次股权转让.....	23
（六）2013 年 9 月有限公司第二次股权转让.....	23
（七）2014 年 9 月有限公司第三次股权转让.....	24
（八）2014 年 9 月有限公司第二次变更营业范围.....	26
（九）2014 年 12 月有限公司整体变更为股份公司.....	26
六、公司子公司基本情况.....	27
七、公司董事、监事和高级管理人员情况.....	28
（一）董事会成员.....	29
（二）监事会成员.....	29
（三）高级管理人员.....	30
八、公司最近两年及一期主要会计数据和财务指标.....	31
九、与本次挂牌有关的机构.....	33
（一）主办券商.....	33
（二）律师事务所.....	33
（三）会计师事务所.....	33
（四）资产评估机构.....	34
（五）证券登记结算机构.....	34
第二节 公司业务.....	35
一、公司主营业务和主要产品与服务.....	35

(一) 公司主营业务.....	35
(二) 主要产品和服务及用途.....	35
二、公司组织结构及主要运营模式.....	39
(一) 公司组织结构图及主要职能部门职责.....	39
(二) 公司主要生产和服务流程及方式.....	41
三、与公司业务相关的关键资源要素.....	49
(一) 服务和产品所使用的主要技术.....	49
(二) 技术许可及合作情况.....	52
(三) 主要无形资产情况.....	52
(四) 取得的业务许可资格情况.....	54
(五) 取得特许经营权的情况.....	56
(六) 提供产品或服务时所使用主要设备和固定资产的情况.....	56
(七) 公司租赁资产的情况.....	56
(八) 员工情况以及公司核心技术人员情况.....	56
(九) 公司自主研发情况.....	60
(十) 公司的质量标准情况.....	62
四、公司主营业务相关情况.....	62
(一) 报告期内公司主要产品与服务收入及毛利情况.....	62
(二) 报告期内公司主要客户情况.....	64
(三) 报告期内公司主要原材料与能源供应情况.....	66
(四) 报告期内重大业务合同履行情况.....	68
五、公司商业模式.....	72
六、公司所处行业基本情况、风险特征及公司在行业所处地位.....	73
(一) 公司所处行业基本情况.....	73
(二) 所处行业的特有风险.....	88
(三) 公司在行业中所处地位.....	89
第三节 公司治理.....	93
一、公司治理机制的建立及运行情况.....	93
(一) 关于股东大会、董事会、监事会制度的建立及运行情况.....	93
(二) 公司股东大会、董事会、监事会和有关人员履行职责情况的说明.....	93
(三) 公司董事会关于公司治理机制执行情况的专项评估.....	94
(四) 公司关于对子公司实施有效控制的专项说明.....	95
二、公司合法合规情况.....	95
(一) 公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况.....	95
(二) 管理层任职资格情况.....	98
(三) 竞业禁止情况.....	99
(四) 出资合法合规情况.....	100
(五) 资产权属合法合规情况.....	100
(六) 环保情况.....	100
(七) 安全生产情况.....	101
(八) 公司质量标准合法合规情况.....	101
三、公司独立性情况.....	102
(一) 业务独立性.....	102

(二) 资产独立性.....	102
(三) 人员独立性.....	103
(四) 财务独立性.....	103
(五) 机构独立性.....	103
四、同业竞争情况.....	104
(一) 关于同业竞争情况的说明.....	104
(二) 公司控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺.....	104
(三) 关于黎英征转让广西善成科技有限公司股权事项.....	105
五、公司控股股东、实际控制人及其控制企业资金占用、担保情况.....	106
(一) 资金占用情况.....	106
(二) 为关联方担保情况.....	106
(三) 为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排.....	106
六、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策及执行情况.....	106
(一) 公司关于对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易的相关规定.....	106
(二) 公司对外担保决策及执行情况.....	107
(三) 公司重大投资决策及执行情况.....	107
(四) 公司委托理财决策及执行情况.....	107
(五) 公司关联交易决策及执行情况.....	107
七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况.....	107
(一) 公司董事、监事、高级管理人员持股情况.....	107
(二) 公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系.....	108
(三) 公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形.....	108
(四) 公司董事、监事、高级管理人员兼职情况.....	108
(五) 公司董事、监事、高级管理人员的独立性.....	108
(六) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司存在利益冲突的情形.....	108
(七) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在最近两年受处罚的情形.....	109
(八) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司有不利影响的情形.....	109
八、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况.....	109
(一) 董事变动情况.....	109
(二) 监事变动情况.....	109
(三) 高级管理人员变动情况.....	110
第四节 公司财务.....	111
一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表.....	111
(一) 最近两年及一期的审计意见.....	111
(二) 最近两年及一期财务报表.....	111
(三) 最近两年及一期更换会计师事务所情况.....	134
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	134
(一) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法.....	134
(二) 合并财务报表的编制方法.....	135
(三) 现金及现金等价物的确定标准.....	138
(四) 应收款项.....	138
(五) 存货.....	140

(六) 长期股权投资.....	141
(七) 固定资产.....	147
(八) 在建工程.....	148
(九) 借款费用.....	149
(十) 无形资产.....	151
(十一) 长期待摊费用.....	152
(十二) 收入.....	153
(十三) 政府补助.....	153
(十四) 递延所得税资产、递延所得税负债.....	154
(十五) 主要会计政策、会计估计变更.....	154
(十六) 前期差错更正.....	154
三、主要会计数据和财务指标.....	154
(一) 最近两年及一期的主要会计数据和财务指标分析.....	154
(二) 报告期利润形成的有关情况.....	162
(三) 主要费用及变动情况.....	167
(四) 重大投资收益情况.....	168
(五) 非经常性损益情况.....	168
(六) 主要税项及享受的主要财政税收优惠政策.....	170
(七) 报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析.....	171
(八) 报告期内各期末主要负债情况及重大变动分析.....	184
四、关联方、关联方关系及关联交易.....	187
(一) 公司主要关联方.....	188
(二) 关联交易情况.....	189
(三) 关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及执行情况.....	194
(四) 关联交易的合规性和公允性.....	196
(五) 减少和规范关联交易的具体安排.....	196
五、需要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.....	197
六、报告期内资产评估情况.....	197
七、股利分配政策和最近两年分配情况.....	197
八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	198
九、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素.....	199
(一) 财务风险.....	199
(二) 市场竞争风险.....	201
(三) 公司治理及实际控制人不当控制风险.....	202
(四) 特有风险.....	203
第五节 有关声明.....	205
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	205
二、主办券商声明.....	206
三、申请挂牌公司律师声明.....	207
四、承担审计业务的会计师事务所声明.....	208
五、资产评估机构声明.....	209
第六节 附件.....	210

一、主办券商推荐报告	210
二、财务报表及审计报告	210
三、法律意见书	210
四、公司章程	210
五、全国中小企业股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	210
六、其他与公开转让有关的重要文件	210

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：

一、普通术语		
公司、本公司、股份公司或英伦股份	指	广西英伦信息技术股份有限公司
英伦有限、有限公司	指	广西英伦通信技术有限公司，本公司前身
英伦通讯	指	南宁市英伦通讯技术服务有限公司，系广西英伦通信技术有限公司的原名
深睿科技	指	广西深睿科技有限公司，本公司的控股子公司
善成科技	指	广西善成科技有限公司，曾是本公司实际控制人参股公司
华冠公司	指	广西南宁华冠劳务有限公司
全盛公司	指	广西全盛投资有限公司
股东大会	指	广西英伦信息技术股份有限公司股东大会
董事会	指	广西英伦信息技术股份有限公司董事会
监事会	指	广西英伦信息技术股份有限公司监事会
三会	至	广西英伦信息技术股份有限公司股东大会、董事会及监事会
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
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
《公司章程》、章程	指	《广西英伦信息技术股份有限公司公司章程》
“三会”议事规则	指	股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
报告期、最近两年及一期	指	2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委	指	国家发展和改革委员会
南宁市工商行政管理局高新分局		南宁市工商行政管理局高新技术产业开发区分局
主办券商、国海证券	指	国海证券股份有限公司
项目小组	指	国海证券推荐挂牌英伦股份项目小组
律师	指	北京大成（南宁）律师事务所
注册会计师、会计师	指	中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估师、评估师	指	天津华夏金信资产评估有限公司
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
中国移动	指	中国移动通信集团公司
中国联通	指	中国联合网络通信集团有限公司
中国电信	指	中国电信集团公司
华为	指	华为技术有限公司，全球电信解决方案供应商、通信主设备供应商

中兴	指	中兴通讯股份有限公司，全球电信解决方案供应商、通信主设备供应商
华星创业	指	华星创业通信技术股份有限公司
永鹏科技	指	重庆永鹏网络科技股份有限公司
世纪鼎利		珠海世纪鼎利通信科技股份有限公司
《公司法》	指	2013 年 12 月 28 日，第十二届全国人大常委会第六次会议修订，2014 年 3 月 1 日生效的《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
二、专业术语		
2G	指	第二代移动通信，主要指 GSM 和 IS-95（CDMA）数字移动通信，以语音业务为主
3G	指	第三代移动通信，可以支持多媒体业务，我国目前执行的 3G 标准有：WCDMA、CDMA2000 和 TD-SCDMA
4G	指	第四代移动通信，可以在不同的固定、无线平台和跨越不同的频带的网络中提供无线服务，具有更高的数据吞吐量、更低时延、更好覆盖、更低的建设和运行维护成本、更高的鉴权能力和安全能力、支持多种 QoS 等级等特点
LTE/TD-LTE/FDD - LTE	指	LTE（Long Term Evolution），是 3GPP（3 代合作伙伴标准化机构）推动 3G 向 4G 长期演进的标准计划，2010 年 12 月 6 日国际电信联盟把 LTE 正式称为 4G，包括 FDD（和 TDD（国内亦称 TD-LTE）两种模式用于成对频谱和非成对频谱，应用 FDD（频分双工）式的 LTE 即为 FDD-LTE；应用 TDD（时分双工）式的 LTE 即为 TD-LTE。
WLAN	指	Wireless LAN，无线局域网
ITIL/ITSM	指	信息技术基础设施库
ARM	指	一种芯片写入技术
GSM	指	Global System for Mobile Communications，全球移动通信系统，是基于时分多址技术的一种 2G 主流移动通信制式。
核心网	指	将业务提供者与接入网，或将接入网与其他接入网连接在一起的网络。移动核心网的主要作用是把无线网的呼叫请求或数据请求，接续到不同的网络上。
无线网	指	利用无线技术实现用户终端到交换节点之间的接入的网络，无线接入系统主要由控制器、操作维护中心、基站、固定用户单元和移动终端等几个部分组成。
传输网	指	传输电信号或光信号的网络，传输网络在整个电信网的体系中位于底层，负责传送/承载业务，属于基础网络。
基站	指	移动通信基站，是指在一定的无线电覆盖区中，通过移动通信交换中心，与移动电话终端之间进行信息传递的无

		线电收发信电台
网络维护		网络设备周期性的日常维护和巡视检查，以及对紧急故障的解决与处理。
网络优化		通过对网络的软、硬件配置、系统参数进行调整，以达到性能优化的目的。

除特别说明外，本公开转让说明书使用合并财务报表资料，单位均为人民币元。

本公开转让说明书任何表格中若出现总数与所列数值总和不符，均由四舍五入所致。

第一节 公司基本情况

一、基本情况

公司名称：广西英伦信息技术股份有限公司

法定代表人：黎英征

有限公司设立日期：2006 年 5 月 9 日

股份公司设立日期：2014 年 12 月 3 日

注册资本：600.00 万元

住所：南宁市科园大道 68 号 4 号楼五层 523-08 号

电话：0771-5845499

邮编：530023

电子邮箱：support@gxyinlun.com

董事会秘书：赵英杰

所属行业：按照国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录》，公司主营业务属于信息产业类别；按照按国民经济行业分类与代码（GB/4754-2011），公司所处行业属于“信息传输、软件和信息技术服务业”中的“软件和信息技术服务业”（I65）；根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），公司所处行业为“信息传输、软件和信息技术服务业”中的“软件和信息技术服务业”（I65）。公司主要业务领域为运营商提供通信网络技术服务和通信网络工程服务，属于通信技术服务行业。

经营范围：电信工程专业承包，各种规模的基础网、业务网、支撑网的通信信息网络系统集成建设工程总体方案策划、设计、设备配置选择及施工，通信用户管线建设施工，工程后期的运行保障维护等系统集成业务，计算机信息网络系统安装工程设计、施工及维护，钢结构工程施工及制作，100 米及以下通信铁路、

广播电视塔、通信桅杆安装（以上项目凭资质证经营）；通讯设备的技术咨询、技术服务、技术转让；通信勘察设计，通信工程咨询，商品信息咨询，网页设计，电脑图文设计、制作；销售：教育文化用品、通讯设备（国家专控产品除外）、电子产品（国家专控产品除外）。

主营业务：围绕公众网（包括电信网、广播电视网、互联网）提供通信网络技术服务，提供行业性平台软件开发、信息化应用、内容运营等软件开发和技术服务，同时销售计算机产品、通讯设备、安防产品、多媒体设备等与通信、软件相关的电子产品。

组织机构代码：78840623-2

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：6,000,000.00 股

挂牌日期：

股票转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持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

让其所持有的公司股份。”

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

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

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

《公司章程》第二十六规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。”

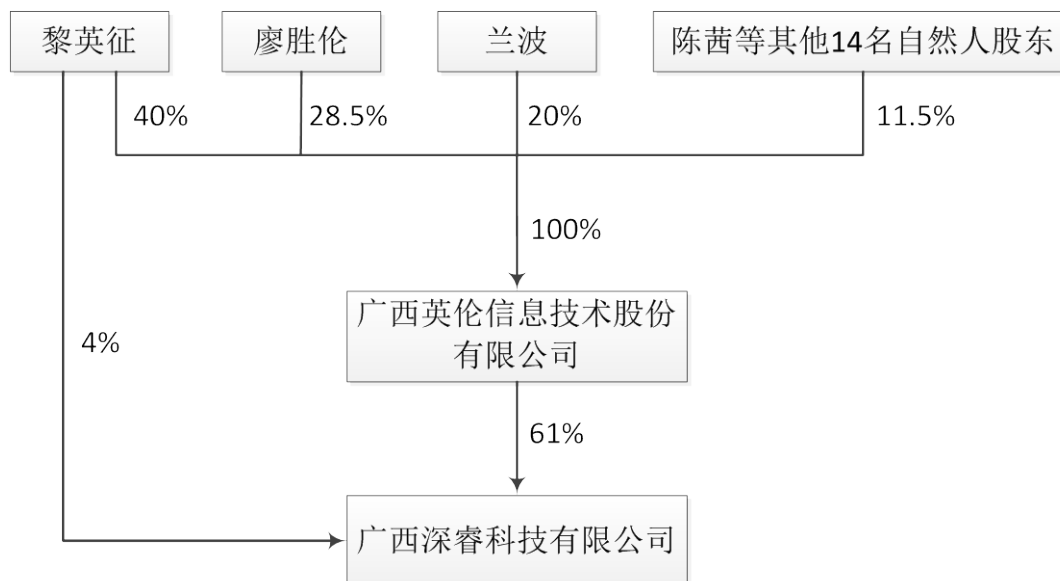
第二十七条规定：“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。

上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。”

除上述规定股份锁定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

由于股份公司成立尚不满一年，因此本次挂牌之日公司无可转让的股份。

三、公司股权结构



截止 2014 年 9 月 30 日，英伦股份持有广西深睿科技有限公司 35% 的股权，为深睿科技最大股东，公司的控股股东黎英征持有广西深睿科技有限公司 30% 股权，公司及控股股东黎英征系为一致行动人，持有广西深睿科技有限公司 65% 的表决权，对公司生产经营及财务状况能够进行控制。

2015 年 1 月 6 日，英伦股份与黎英征签订《股权转让协议》，黎英征将其所持有的占深睿科技注册资本 26% 的股权转让给英伦股份，深睿科技于同日在南宁市工商行政管理局高新分局办理工商变更登记手续。此次股权转让后，英伦股份持有深睿科技 61% 的股权，为绝对控股股东，对深睿科技生产经营及财务状况能够进行控制。

四、公司股东情况

（一）实际控制人的认定及变化情况

1、实际控制人的认定

黎英征系持有公司 40% 股份的第一大股东，为公司董事长、总经理。根据《公司法》的规定：“控股股东是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或

者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。”虽然黎英征的持股比例未超过 50%，但其持股比例远高于第二、第三大股东，黎英征为公司核心技术的主要研发者，且自英伦有限设立以来，一直担任总经理的职位；英伦股份设立后，担任董事长、总经理及法定代表人；黎英征能够对公司的股东大会、董事会决议产生实质影响，对董事和高级管理人员的提名及任免具有重大作用，对公司经营活动能够产生重大影响。

因此，可以认定黎英征为英伦股份控股股东及实际控制人。

2、实际控制人的变化情况

近两年内公司实际控制人没有发生变化。

（二）实际控制人基本情况

黎英征，公司董事长兼总经理，男，1979 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。广西大学电子信息工程专业、高级工商管理专业，硕士研究生学历。2001 年 8 月至 2002 年 3 月，任深圳华为技术有限公司网络优化工程师；2002 年 4 月至 2003 年 3 月，历任上海派菲克信息技术有限公司项目经理、技术支持；2003 年 3 月至 2005 年 11 月，历任深圳网信联动技术有限公司广西大区经理、技术支持部经理、总监；2006 年 5 月至 2014 年 11 月，历任公司执行董事、总经理；2006 年 4 月至今，任南宁英伦房地产投资咨询有限公司监事；2014 年 11 月至今，任公司董事长兼总经理。

（三）控股股东及实际控制人合规性

黎英征为公司的控股股东、实际控制人。根据黎英征签署的《管理层关于任职资格和诚信状况声明书》，黎英征最近 24 个月内不存在下列违反诚信的情形：1、最近二年内违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受刑事、民事、行政处罚或纪律处分；2、因涉嫌违法违规行为正处于调查中尚无定论的情况；3、最近二年内对现任职和曾任职的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情况；4、个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；5、欺诈或其他不诚实行为等情况。

根据南宁市公安局凤岭派出所出具的《无违法犯罪记录证明》，公司控股股东、实际控制人黎英征最近 24 个月内不存在重大违法违规行为。

公司实际控制人黎英征最近 24 个月内不存在重大违法违规行为。

（四）公司股东持股情况

公司目前有 17 名股东，具体情况如下：

序号	股东姓名	持股数量 (股)	持股 比例 (%)	股东性 质	是否存 在质押、冻 结等情况
1	黎英征	2,400,000.00	40.00	自然人	否
2	廖胜伦	1,710,000.00	28.50	自然人	否
3	兰波	1,200,000.00	20.00	自然人	否
4	陈茜	120,000.00	2.00	自然人	否
5	赵英杰	60,000.00	1.00	自然人	否
6	黄恒绥	60,000.00	1.00	自然人	否
7	韦春丽	60,000.00	1.00	自然人	否
8	黄军仟	60,000.00	1.00	自然人	否
9	李其芸	60,000.00	1.00	自然人	否
10	唐建荣	60,000.00	1.00	自然人	否
11	黄权	30,000.00	0.50	自然人	否
12	赖俊全	30,000.00	0.50	自然人	否
13	王振雷	30,000.00	0.50	自然人	否
14	黄龙典	30,000.00	0.50	自然人	否
15	周洪伟	30,000.00	0.50	自然人	否
16	黄健	30,000.00	0.50	自然人	否
17	黎小榕	30,000.00	0.50	自然人	否
合计		6,000,000.00	100.00		

（五）公司现有股东之间的关联关系

公司现有 17 名自然人股东，各股东之间无关联关系。

五、股本形成及其变化

（一）有限公司设立

2006年3月27日，南宁市工商行政管理局核发编号为（南宁）名预核私字[2006]第001681号的《企业名称预先核准通知书》，核准“南宁市英伦通讯技术服务有限公司”名称。

2006年4月5日，黎英征、廖胜伦、兰波召开股东会，同意共同出资设立南宁市英伦通讯技术服务有限公司，并讨论通过《南宁市英伦通讯技术服务有限公司章程》。依据上述决议及章程，南宁市英伦通讯技术服务有限公司的注册资本为50万元，其中，黎英征认缴出资20万元，廖胜伦认缴出资15万元，兰波认缴出资15万元。公司法定代表人为黎英征，住所为南宁市建政路49-23号北纬28九层0920号。

2006年5月8日南宁金誉联合会计师事务所有限公司出具《验资报告》（金誉设验字[2006]第850号），截至2006年5月8日，南宁市英伦通讯技术服务有限公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币50万元，全部为货币出资。

2006年5月9日，英伦通讯取得了南宁市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，注册号为：4501002516316。

英伦通讯成立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	黎英征	20.00	40.00
2	兰波	15.00	30.00
3	廖胜伦	15.00	30.00
合计		50.00	100.00

（二）2007年1月有限公司变更公司法定代表人

2007年1月12日，英伦通讯召开股东会，各股东一致同意免去黎英征执行董事（法定代表人）职务，选举兰波为执行董事，同时任法定代表人。

2007年1月17日，英伦通讯取得了南宁市工商行政管理局核发的变更后《企

业法人营业执照》，注册号为：4501002516316。

（三）2010 年 3 月有限公司增资、变更公司名称及住所

2010 年 3 月 9 日，英伦通讯召开股东会，股东会作出如下决议：

（1）同意股东黎英征、兰波、廖胜伦以货币出资 550 万元增加公司注册资本；

（2）同意将公司名称变更为“广西英伦通信技术有限公司”；

（3）同意将公司住所变更为“南宁市科园大道 68 号 4 号楼五层 523-08 号”。

2010 年 3 月 17 日，广西中广会计师事务所有限公司出具《验资报告》（中广会师（2010）验字第 0631 号），确认英伦有限已收到东黎英征、兰波、廖胜伦缴纳的新增注册资本（实收资本）550 万元。

2010 年 3 月 26 日，英伦有限取得了南宁市工商行政管理局高新分局核发的变更后《企业法人营业执照》，注册号为：450100200100019。

该次增资完成后，英伦有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	黎英征	240.00	40.00
2	兰波	180.00	30.00
3	廖胜伦	180.00	30.00
合计		600.00	100.00

（四）2011 年 3 月有限公司第一次变经营范围

2011 年 2 月 25 日，英伦有限召开股东会，同意将经营范围变更为“电信工程专业承包，各种规模的基础网、业务网、支撑网的通信信息网络系统集成建设工程总体方案策划、设计、设备配置选择及施工，通信用户管线建设施工，工程后期的运行保障维护等系统集成业务，计算机信息网络系统安装工程设计、施工及维护，钢结构工程施工及制作，100 米及以下通信铁路、广播电视塔、通信桅杆安装（以上项目凭资质证经营）；通讯设备的技术咨询、技术服务、技术转让；销售：通讯设备（国家专控产品除外）、电子产品（国家专控产品除外），商品信息咨询服务，网页设计，电脑图文设计、制作。”

2011年3月4日，英伦通讯取得了南宁市工商行政管理局高新分局核发的变更后《企业法人营业执照》，注册号为：450100200100019。

（五）2013年5月有限公司第一次股权转让

2013年5月1日，英伦有限召开股东会，决议通过兰波将其所持有的占公司注册资本2%的股权转让给陈茜，其他股东放弃优先购买权。

2013年5月1日，兰波与陈茜签订《股权转让协议》，兰波将其所持有的占公司注册资本2%的股权计注册资本12万元（实收12万元）作价12万元转让给陈茜。

2013年5月16日，英伦有限南宁市工商行政管理局高新分局办理了工商变更登记手续。

本次股权转让后，英伦有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	黎英征	240.00	40.00
2	廖胜伦	180.00	30.00
3	兰波	168.00	28.00
4	陈茜	12.00	2.00
合计		600.00	100.00

（六）2013年9月有限公司第二次股权转让

2013年9月25日，英伦有限召开股东会，决议通过兰波将其所持有的占公司注册资本8%的股权转让给黎英征，其他股东放弃优先购买权。

2013年9月25日，兰波与黎英征签订《股权转让协议》，兰波将其所持有的占公司注册资本8%的股权计注册资本48万元（实收48万元）作价48万元转让给黎英征。

2013年9月26日，英伦有限在南宁市工商行政管理局高新分局办理了工商变更登记手续。

本次股权转让后，英伦有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
----	------	---------	---------

1	黎英征	288.00	48.00
2	廖胜伦	180.00	30.00
3	兰波	120.00	20.00
4	陈茜	12.00	2.00
合计		600.00	100.00

（七）2014 年 9 月有限公司第三次股权转让

2013 年 9 月兰波将所持有的 8%股权转让给黎英征后，黎英征与韦春丽、赵英杰、王振雷、唐建荣、李其芸、黄军仟、黄恒绥、黄龙典、黎小榕、黄健等 10 名员工签订了《内部股权认购协议》，将所持有的英伦有限 8%股权转让给上述 10 名员工。此次股权转让系为激励和提供核心员工的积极性、稳定性，由符合一定条件的员工按原始出资金额认购英伦有限部分股权。实际操作中由兰波将 8%股权转让给黎英征，黎英征再将该部分股权转让给核心员工。对该部分股权，核心员工享有相应的收益权，但不享有企业的管理权，且如核心员工离职的，必须将所持股权转让或退出。为此，英伦有限各股东同意将 8%股权登记在黎英征名下，实质上形成黎英征代 10 名核心员工持有英伦有限股权。

根据《内部股权认购协议》并经黎英征、兰波、廖胜伦、陈茜及 10 名核心员工出具的说明，《内部股权认购协议》中约定 10 名核心员工分三期支付股权转让价款给黎英征，但在实际操作中，为简化支付手续，10 名核心员工直接将股权转让款以现金方式支付给兰波，且在 2014 年 6 月 20 日前已经支付完毕。

为了规范公司的股权关系，2014 年 9 月 1 日，英伦有限召开股东会，同意股东黎英征将所持有公司出占注册资本 8%的股权转让给上述 10 为核心员工。其中：将出资额占注册资本 1%的股权转让给韦春丽；将出资额占注册资本 1%的股权转让给赵英杰；将占注册资本 0.5%的股权转让给王振雷；将占注册资本 1%的股权转让给唐建荣；将占注册资本 1%的股权转让给李其芸；将占注册资本 1%的股权转让给黄军仟；将占注册资本 1%的股权转让给黄恒绥；将占注册资本 0.5%的股权转让给黄龙典；将占注册资本 0.5%的股权转让给黎小榕；将占注册资本 0.5%的股权转让给黄健。同时，黎英征、兰波及 10 名核心员工出具了说明，确认黎英征代 10 名员工持有英伦有限股权的情形已经于 2014 年 9 月解除。

同时，股东会还决议通过廖胜伦将所持出占公司注册资本 0.5%的股权转给黄权；将占公司注册资本 0.5%的股权转给赖俊全；将占注册资本 0.5%的股权转给周洪伟。

2014 年 9 月 1 日，黎英征分别与赵英杰、黄恒绥、韦春丽、黄军仟、李其芸、唐建荣、王振雷、黄龙典、黄健、黎小榕签订《股权转让协议》，黎英征将其所持有的占公司注册资本 8%的股权分别转让给上述 10 人；廖胜伦分别与黄权、赖俊全、周洪伟签订《股权转让协议》，廖胜伦将其所持有的占公司注册资本 1.5%的股权分别转让给上述 3 人。

2014 年 9 月 5 日，英伦有限在南宁市工商行政管理局高新分局办理工商变更登记手续。

本次股权转让是公司为激励核心员工，保持公司稳定发展而进行的正常股权转让，所签订的股权转让协议不附加任何特殊条款，因此不涉及股份支付。

本次股权转让后，英伦有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	黎英征	240.00	40.00
2	廖胜伦	171.00	28.50
3	兰波	120.00	20.00
4	陈茜	12.00	2.00
5	赵英杰	6.00	1.00
6	黄恒绥	6.00	1.00
7	韦春丽	6.00	1.00
8	黄军仟	6.00	1.00
9	李其芸	6.00	1.00
10	唐建荣	6.00	1.00
11	黄权	3.00	0.50
12	赖俊全	3.00	0.50
13	王振雷	3.00	0.50
14	黄龙典	3.00	0.50
15	周洪伟	3.00	0.50

16	黄健	3.00	0.50
17	黎小榕	3.00	0.50
合计		600.00	100.00

(八) 2014 年 9 月有限公司第二次变更营业范围

2014 年 9 月 26 日，英伦有限召开股东会，同意将经营范围变更为“电信工程专业承包，各种规模的基础网、业务网、支撑网的通信信息网络系统集成建设工程总体方案策划、设计、设备配置选择及施工，通信用户管线建设施工，工程后期的运行保障维护等系统集成业务，计算机信息网络系统安装工程设计、施工及维护，钢结构工程施工及制作，100 米及以下通信铁路、广播电视塔、通信桅杆安装（以上项目凭资质证经营）；通讯设备的技术咨询、技术服务、技术转让；通信勘察设计，通信工程咨询，商品信息咨询，网页设计，电脑图文设计、制作；销售：教育文化用品、通讯设备（国家专控产品除外）、电子产品（国家专控产品除外）。”

2014 年 9 月 29 日，英伦有限在南宁市工商行政管理局高新分局办理工商变更登记手续，并领取《企业法人营业执照》，注册号为：450100200100019。

(九) 2014 年 12 月有限公司整体变更为股份公司

2014 年 9 月 30 日，公司召开股东会并作出决议，同意有限公司以 2014 年 9 月 30 日为基准日整体变更为股份公司。

根据中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（CHW 审字[2014]0333 号），英伦有限截止 2014 年 9 月 30 日的净资产账面价值为 8,484,100.69 元。根据天津华夏金信资产评估有限公司出具的《资产评估报告书》（华夏金信评报字[2014]245 号），英伦有限截至 2014 年 9 月 30 日的净资产评估值为 848.73 万元。英伦有限以 2014 年 9 月 30 日为基准日经审计净资产 8,484,100.69 元折股整体变更为股份有限公司，经审计后的账面净资产按 1.414:1 的比例折合股份 6,000,000.00 股，每股面值人民币 1.00 元，股份公司总股本为人民币 6,000,000.00 元，净资产折合股本后的余额人民币 2,484,100.69 元转为股份公司资本公积。

2014年10月21日，英伦有限召开2014年第六次股东会会议，审议通过了《广西英伦通信技术有限公司整体变更设立股份有限公司方案》，同意英伦有限以2014年9月30日的账面净资产值8,484,100.69元折成6,000,000.00股，整体变更设立“广西英伦信息技术股份有限公司”。同日，英伦有限各股东作为英伦股份的发起人，共同签署了《发起人协议》。

2014年11月1日，中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）出具了CHW验字[2014]第0029号《验资报告》，截至2014年11月1日，广西英伦信息技术股份有限公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币6,000,000.00元。

2014年11月27日，广西英伦信息技术股份有限公司（筹）召开创立大会暨第一次股东大会，通过了《公司章程》及“三会”议事规则，并选举产生了董事会成员及监事会成员中的股东代表监事。

2014年12月3日，公司取得了南宁市工商行政管理局核发的整体变更后《营业执照》，注册号为450100200100019。

六、公司子公司基本情况

截止本公开转让说明书签署日，公司持有广西深睿科技有限公司61%股权，此外公司无其他控股及参股公司。

广西深睿科技有限公司基本情况如下：

公司名称	广西深睿科技有限公司
住所	南宁市科园大道68号南宁高新区软件园二期4号楼五层504号
法定代表人	黄恒绥
公司类型	有限责任公司
注册资本	200万元
经营范围	平面及立体设计制作、网页设计、电脑图文制作；通信设备、计算机网络设备、计算机软硬件的安装与维护，技术咨询、技术服务，计算机系统集成；智能网络控制系统设备的设计及安装；安全防范设备的安装与维护；计算机软硬件及网络设备的研究开发；通讯科技产品、

	弱电智能系统、网络系统、监控系统的研究与开发；移动网信息服务；互联网信息服务；因特网接入业务；呼叫中心信息服务；固定网电话信息服务；电子商务。销售：计算机产品，软件，网络产品，计算机数码产品，通讯设备、安防产品，背投、液晶、等离子大屏幕、显示器拼接。
成立日期	2011 年 12 月 20 日
注册号	450111200062469

截止本公开转让说明书签署日，深睿科技的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	广西英伦信息技术股份有限公司	122.00	61.00
2	黎英征	8.00	4.00
3	黄恒绥	53.00	26.50
4	覃洋	10.00	5.00
5	赖俊全	7.00	3.50
合计		200.00	100.00

七、公司董事、监事和高级管理人员情况

公司董事、监事和高级管理人员的基本情况如下：

姓名	职务	任职期间
黎英征	董事长、总经理	2014 年 11 月 27 日至 2017 年 11 月 26 日
黄权	董事、副总经理	2014 年 11 月 27 日至 2017 年 11 月 26 日
兰波	董事	2014 年 11 月 27 日至 2017 年 11 月 26 日
黄恒绥	董事	2014 年 11 月 27 日至 2017 年 11 月 26 日
王振雷	董事	2014 年 11 月 27 日至 2017 年 11 月 26 日
赖俊全	监事会主席	2014 年 11 月 27 日至 2017 年 11 月 26 日
廖胜伦	监事	2014 年 11 月 27 日至 2017 年 11 月 26 日
陆治向	职工代表监事	2014 年 11 月 27 日至 2017 年 11 月 26 日
赵英杰	董事会秘书	2014 年 11 月 27 日至 2017 年 11 月 26 日
陈茜	财务总监	2014 年 11 月 27 日至 2017 年 11 月 26 日

（一）董事会成员

本公司董事五名，全体董事均由创立大会产生。

1、黎英征，董事长兼总经理，基本情况参见本节“四、公司股东情况”之“（二）实际控制人基本情况”相关部分内容。

2、黄权，公司董事兼副总经理，男，1979年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权。广西大学电子信息工程专业，本科学历。2002年7月至2006年3月，为中国联合网络通信集团有限公司来宾分公司职员；2006年8月至2014年11月，历任公司网络优化工程师、项目经理、网络技术部经理、副总经理。2014年11月至今，任公司董事兼副总经理。

3、黄恒绥，公司董事，男，1985年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权。广西民族大学通信工程专业，本科学历。2008年7月至2011年12月，任公司网络优化工程师、项目经理、研发经理、市场部副经理；2011年12月至今，任深睿科技执行董事、总经理；2014年11月至今，任公司董事。

4、兰波，公司董事，男，1978年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权。广西大学计算机与信息工程学院电子工程专业，本科学历。2001年7月至2002年2月，伊莱克斯（中国）杭州空调器有限公司华南区广西办事处职员；2002年7月至2004年6月，桂林市人民政府办公室信息科科长；2004年8月至2005年11月，东风日产友爱专营店职员；2006年5月至2014年11月，历任公司职员、执行董事；2014年11月至今，任公司董事。

5、王振雷，公司董事，男，1984年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。广西民族大学电子信息工程专业，本科学历。2007年9月至2014年11月，历任公司网络优化工程师、项目组长、工程维护分公司副总经理；2014年11月至今，任公司董事。

（二）监事会成员

1、赖俊全，公司监事会主席，男，1984年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权。广西大学电子信息工程专业，本科学历。2008年1月至2014年11月，历任公司网络优化工程师、3G主管、网络技术部项目管理中心主任、网络技术部经理；2014年11月至今，任公司监事会主席。

2、廖胜伦，公司监事，男，1977年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权。广西财经学院房地产经营与管理专业，大专学历。2001年至2005年，任南宁鼎铭房地产销售公司董事兼总经理；2004年8月至今，任南宁利倍德商业管理咨询有限公司监事；2006年4月至今，任南宁英伦房地产投资咨询有限公司执行董事；2009年7月至今，任广西全盛投资有限公司监事；2014年3月至今，任广西弘圣达投资有限公司总经理；2014年6月至今，任广西聚德星教育投资有限公司执行董事兼总经理。2014年11月至今，任公司监事。

3、陆治向，公司职工代表监事，男，1985年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。广西师范学院物电学院通信工程专业，本科学历。2010年7月至2014年11月，历任公司网络优化工程师、项目组长、项目经理；2014年11月至今，任公司职工代表监事。

（三）高级管理人员

1、黎英征，公司董事长兼总经理，简历参见本节“四、公司股东情况”之“（二）实际控制人基本情况”相关部分内容。

2、黄权，公司董事兼副总经理，简历参见本小节“（一）董事会成员”相关部分内容。

3、赵英杰，公司董事会秘书，男，1984年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权。广西民族大学电子与信息工程专业，本科学历。2007年8月至2008年1月，任广西华新计算机通信技术有限责任公司职员；2008年2月至2014年11月，历任公司网络优化工程师、项目组长、项目经理、市场部副经理、规划设计分公司副总经理；2014年11月至今，任公司董事会秘书。

4、陈茜，公司财务总监，女，1977年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权。恭城师范进修学校，中专学历。1997年9月至2001年7月，恭城县北洞源小学教师；2001年8月至2003年6月，南宁市三丰有限责任公司职员；2003年7月至2007年2月，广西南宁市丰利达食品有限责任公司职员；2007年4月至2014年11月，历任公司财务主管、财务经理、人事行政财务部经理；2014年11月至今，任公司财务总监。

八、公司最近两年及一期主要会计数据和财务指标

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	1,693.04	1,592.47	1,263.62
股东权益合计（万元）	934.23	875.35	779.53
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（万元）	832.95	754.57	657.78
每股净资产（元）	1.56	1.46	1.30
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元）	1.39	1.26	1.10
资产负债率（母公司）	42.98%	43.87%	41.84%
流动比率（倍）	2.17	2.13	2.52
速动比率（倍）	2.12	2.11	2.52
项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
营业收入（万元）	1,862.63	1,949.08	1,340.37
净利润（万元）	58.87	95.82	39.24
归属于申请挂牌公司股 东的净利润（万元）	78.37	96.79	44.19
扣除非经常性损益后的 净利润（万元）	48.06	54.19	8.52
归属于申请挂牌公司股 东的扣除非经常性损益 后的净利润（万元）	67.56	55.16	13.46
毛利率（%）	25.82%	30.79%	44.68%
净资产收益率（%）	9.87%	13.71%	6.95%
扣除非经常性损益后净 资产收益率（%）	6.05%	7.67%	1.34%
基本每股收益（元/股）	0.13	0.16	0.07
稀释每股收益（元/股）	0.13	0.16	0.07

应收帐款周转率（次）	3.22	9.40	12.46
存货周转率	67.82	254.05	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-371.79	-39.53	-32.47
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.62	-0.07	-0.05

注：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。主要财务指标计算方法如下：

- 1、每股净资产=净资产期末余额÷期末股本数
- 2、资产负债率=负债期末余额÷资产期末余额×100%
- 3、流动比率=流动资产期末余额 / 流动负债期末余额；
- 4、速动比率=（流动资产期末余额-存货期末余额） / 流动负债期末余额
- 5、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%
- 6、加权平均净资产收益率= $P0/(E0+NP\div2+Ei\times Mi\div M0-Ej\times Mj\div M0\pm Ek\times Mk\div M0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

本公开转让说明书中如无特别说明，所引用“净资产收益率”均指“加权平均净资产收益率”。

7、基本每股收益=P0÷S

$$S=S0+S1+Si\times Mi\div M0-Sj\times Mj\div M0-Sk$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

8、稀释每股收益= $P1/(S0+S1+Si\times Mi\div M0-Sj\times Mj\div M0-Sk+\text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。

（净资产收益率和每股收益是根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和

每股收益的计算及披露》(2010年修订)的相关规定计算。)

9、应收账款周转率=营业收入÷应收账款期初期末平均余额

10、存货周转率=营业收入÷存货期初期末平均余额

11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷股本期末余额

九、与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商

名称：国海证券股份有限公司

法定代表人：何春梅

住所：广西桂林市辅星路13号

联系电话：0755-83708232

传真：0755-83707138

项目小组负责人：覃涛

项目小组成员：蒋娅萍、马正、陈晓晖

(二) 律师事务所

名称：北京大成（南宁）律师事务所

法定代表人：李安华

地址：广西壮族自治区南宁市青秀区金湖路63号金源CBD现代城D座19层

联系电话：0771-5515319

传真：0771-5511887

签字律师：袁公章、黎中利、覃朗

(三) 会计师事务所

机构名称：中审华寅五洲会计师事务所(特殊普通合伙)

法定代表人：方文森

住所：天津开发区广场东路20号滨海金融界E7106室

联系电话：022-23559001

传真：0771-5329496

经办会计师：郭李锦、邓强

（四）资产评估机构

名称：天津华夏金信资产评估有限公司

法定代表人：施耘清

住所：天津开发区广场东路 20 号滨海金融街 E6505 室

联系电话：022-23193866

传真：022-23201482

经办评估师：匡向北、刘立

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

法定代表人：王彦龙

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

第二节 公司业务

一、公司主营业务和主要产品与服务

（一）公司主营业务

公司主营业务是围绕公众网（包括电信网、广播电视网、互联网）提供通信网络技术服务，提供行业性平台软件开发、信息化应用、内容运营等软件开发和技术服务，同时销售计算机产品、通讯设备、安防产品、多媒体设备等与通信、软件相关的电子产品。

（二）主要产品和服务及用途

1、通信网络技术服务

公司通信网络技术服务包括通信工程服务、通信网络优化服务、通信网络维护服务，主要服务对象分为两类：一类是为通信运营商（中国联通、中国移动、中国电信）、广电运营商、政府机构、公共事业部门及企事业单位提供通信网络技术服务；另一类是国内外的通信设备制造商，公司已与爱立信、中兴、华为建立了合作伙伴关系。

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

具体内容如下：

（1）网络工程建设

公司网络建设服务主要是从事通信及网络工程、系统集成勘察设计、规划咨询，移动通信设备、管线、安防工程等安装、施工、建设与维护等。主要业务分两大块：

①网络规划设计

A.无线勘察设计

无线勘察设计的无线基站建成中必不可少的流程之一，是基站设计中的必要

技术性调查。公司通过无线基础知识、电源专业、传输专业（光传输和微波），土建基本要求，地理、水文等通信专业知识和相关知识的综合利用，为客户提供科学合理的设计方案。

B.室内分布设计

通过了接覆盖区域当前覆盖现况和客户需求，确认覆盖区域级覆盖需解决的问题。根据建设方要求结合现场无线环境和用户容量，确定用信源引入方式和相应机型，提供科学合理的设计服务。

C.WLAN 勘察设计

WLAN 已成为宽带接入的有效手段之一，使用 WLAN 的区域及其承载的业务越来越多。公司利用充分了解的无线网络技术体系和掌握的构建无线网络的设备功能，提供构建理想无线网络的设计服务。

D.FTTH 勘察设计

FTTH 指将光网络单元 ONU 安装在家庭用户或企业用户处，FTTH 的显著技术特点是不但提供更大的宽带，而且增强了网络对数据格式、速率、波长和协议的透明性，放宽了对环境条件和供电等要求，简化了维护和安装。

②通信工程安装

A.移动通信设备安装

按照通信设备安装规范及标准，结合施工现场设计图纸，完成移动通信设备的安装和调试。包括：2G/3G/4G 通信设备安装、2M 及光口传输跳接，IDB 和外告数据配置等。

B.移动通信管线施工

安装通信管线施工技术规范及标准，结合施工现场设计图纸，完成通信管道、通信线路的开挖与布放。包括：基坑开挖、管道布放、立杆、光缆布放与熔接等。

C.安防工程建设

安装安防建设标准，结合用户需求与施工现场情况，设计制作施工方案，完成安防设备的安装、调试运行。包括：可视对讲系统、红外报警系统、视频监控系统、出入门禁系统、远程视频会议系统等安装。

网络工程建设安装业务中，公司不存在客户代购相关主材的行为，公司只负责管线等材料设施，相关硬件设备由客户自行采购，公司在建设过程代为安装。

（2）网络维护

公司网络维护主要是对客户所拥有的网络资源施行运行管理、故障维修及日常保养等全方位的专业化技术服务，保障网络正常运行，提高网络运行效率。包括移动基站的日常维护，管线、线路的抢修，企事业单位业务系统、安防系统、监控系统、门禁系统的维护服务等。

网络维护中，涉及线路抢修的电缆、光缆等材料和设备，按照合同约定，由客户供应，从客户设备器材管理部门领用。

（3）网络优化

公司网络优化是对客户所拥有的通信网络的运行状况进行测试，包括无线接入网、传输链路等，同时根据测试结果对网络的性能参数及覆盖、容量特性进行评估，对网络及线路进行优化施工，包括日常网络优化和专项网络优化。

公司主要提供 GSM、TD、WLAN、LTE 网络优化服务，包括华为、中兴、爱立信等 2G、TDS 及 TD-LTE 主设备商的优化。提供优化方式有：

①测试服务

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

②优化调整

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

③用户投诉处理

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

2、软件技术服务

公司软件技术服务主要是基于客户的委托，有针对性地开发能满足客户需求、实现客户某方面业务功能的软件，为行业用户提供信息化解决方案定制等。英伦股份的软件技术服务主要是基于为运营商提供的通信技术服务的基礎上，按照运营商的委托延伸开发相关的网络优化软件。

公司成立以来接受客户委托开发的软件和信息化系统主要有：智能商务终端无线网络云测试系统、智能机 APK 升级 HSUPA 软件、基于 GIS 的糖厂综合管理系统、广西区公安厅 110 接处警警力报备系统、地级市防汛抗旱调度指挥系统、多媒体资源管理系统、无线城市智慧校园应用网站开发及运营等。未来公司会持续加大软件开发、信息化应用等计算机服务市场拓展力度，力争使其成为公司重要的利润增长点。公司自主开发的软件产品主要功能及应用领域如下：

软件名称	主要技术	主要功能	应用领域
英伦通信商用终端 TD/GSM 路测软件	串口通信和地理信息系统技术	无线信息显示、数据保存、设备管理、miniTTPlus 手机信息采集软件连接、视图操作等	TD/GSM 无线网络优化领域
英伦通信无线网络维护优化系统	C/S 架构和 SQLSERVER2008 数据库	资源快照、小区管理、告警处理、DT 脚本管理、任务计划、系统设置等	无线通信网络优化领域
英伦通信无线网络利用率优化工具软件 V1.0	C/S 架构和 SQLSERVER2008 数据库	服务端功能：数据采集、数据分析、数据统一调度；客户端：资源分析、话统分析、系统管理等。	无线通信网络优化领域
英伦通信无线网络云测试系统后台分析软件 V1.0	串口通信和地理信息系统技术	参数选项配置、数据管理、地理视图信息等	无线通信网络优化领域
深睿科技 WLAN 网络优化软件 V1.0	串口通信和地理信息系统技术	WLAN 信号的测量收集、自动登陆和下线测试、数据保存、视图操作等	无线通信网络优化领域
深睿科技 GSM 网络参数一致性检查工具软件 V1.0	C/S 架构，数据库索引、对比基数	通过分析 CDD 指令查询获取的目标对象的现网运行参数，借助数据查询语言 SQL，进行多表对比分析，核查 CGI 等 GSM 系统参数各类指标，将不一致，以及不规范的参数输出至 Excel 报表。	无线通信网络优化领域
深睿科技研发管理系统软件 V1.0	B/S 架构，项目工作量管理	实现对公司级别在视图操作界面上的系统设置、项目信息汇总、问题反馈、版本管理、缺陷管理、需求管理	项目管理领域

3、商品销售

公司的商品销售主要是通过中标方式获得企事业单位的多媒体设备、教学设

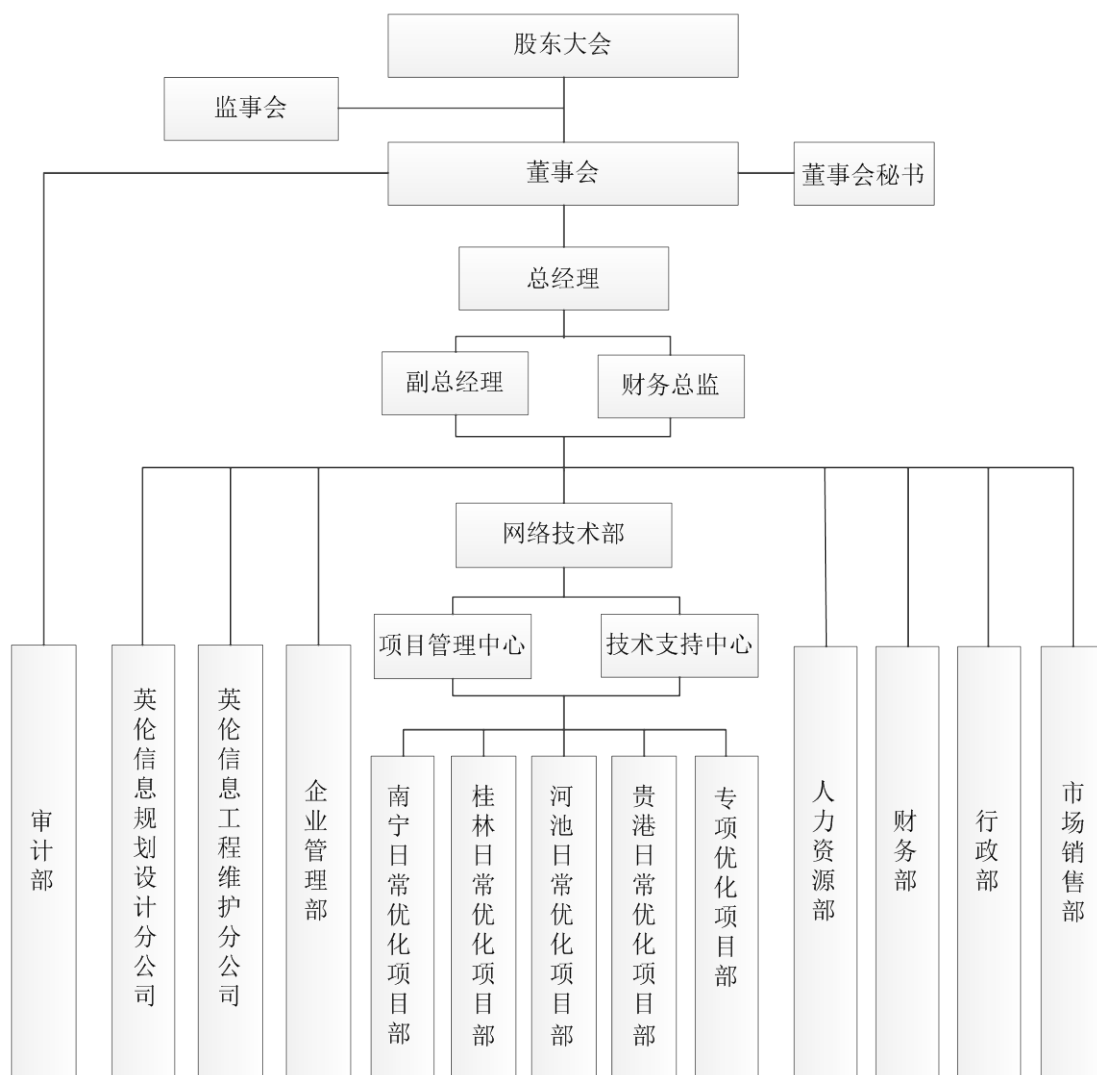
备、安防设备等电子设备的采购与安装服务，按照中标合同约定的设备规格、数量向下游商家进行指定采购，完成设备安装及客户验收后，实现商品销售收入。

公司的商品销售业务与通信安装服务业务密切相关，公司利用自身所具备的安装工程业务能力获得与安装业务相关的电子设备采购及安装服务业务，扩大了公司业务范围和收入来源，提高了公司的盈利能力。

二、公司组织结构及主要运营模式

（一）公司组织结构图及主要职能部门职责

1、公司内部组织结构图



公司子公司情况详见本公开转让说明书之“第四节公司财务”之“八、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况”。

2、公司与业务活动相关的主要职能部门职责

公司实行董事会领导下的总经理负责制。在董事会的领导下,由总经理按《总经理工作细则》全面主持公司的日常工作。各职能部门的主要职能是:

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

(2) 行政部: 负责公司资产管理、车辆管理、办公场地管理、档案、印章管理等日常行政事务工作; 公司各类资质申请及维系工作; 对外联系、接待、会议安排; 负责公司期刊及各类企业宣传资料的编撰出版工作; 负责公司网站的维护和更新工作。

(3) 财务部: 负责公司资金运作; 依据会计准则进行会计核算, 提供会计报告; 实施财务管理和控制等工作。

(4) 市场销售部: 负责公司战略规划与执行、经营计划与考核、经营运行分析监测、市场的开拓及产品销售业务; 招投标书的制定; 项目的跟进; 客户意见的反馈; 协助网络技术部对执行合同的验收以及款项回收; 负责公司对外采购、供应商管理。

(5) 网络技术部: 负责通信运营商服务项目的具体经营管理、实施和运作; 协助招投标书的制定; 负责公司核心技术的研发工作, 技术改进、研发、设计和技术资料的管理。

(6) 企业管理部: 负责公司股东与董事会事务管理、对外投资事务与资本运营管理、法律事务管理、制度建设、固定资产投资管理、综合统计、改革与管理创新等工作。

(7) 审计部: 根据公司内控管理制度制定内部审计计划并组织实施; 对公司各部门执行公司内部控制制度、业务流程的情况进行检查、落实; 协调配合外部审计工作。

(8) 工程维护分公司: 负责通信设备安装与维护、通信管线施工、安防建设与维护业务推广与实施。

（9）规划设计分公司：负责通信及网络工程、集成系统勘察设计及规划咨询业务推广与实施。

（二）公司主要生产和服务流程及方式

1、技术服务业务流程

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

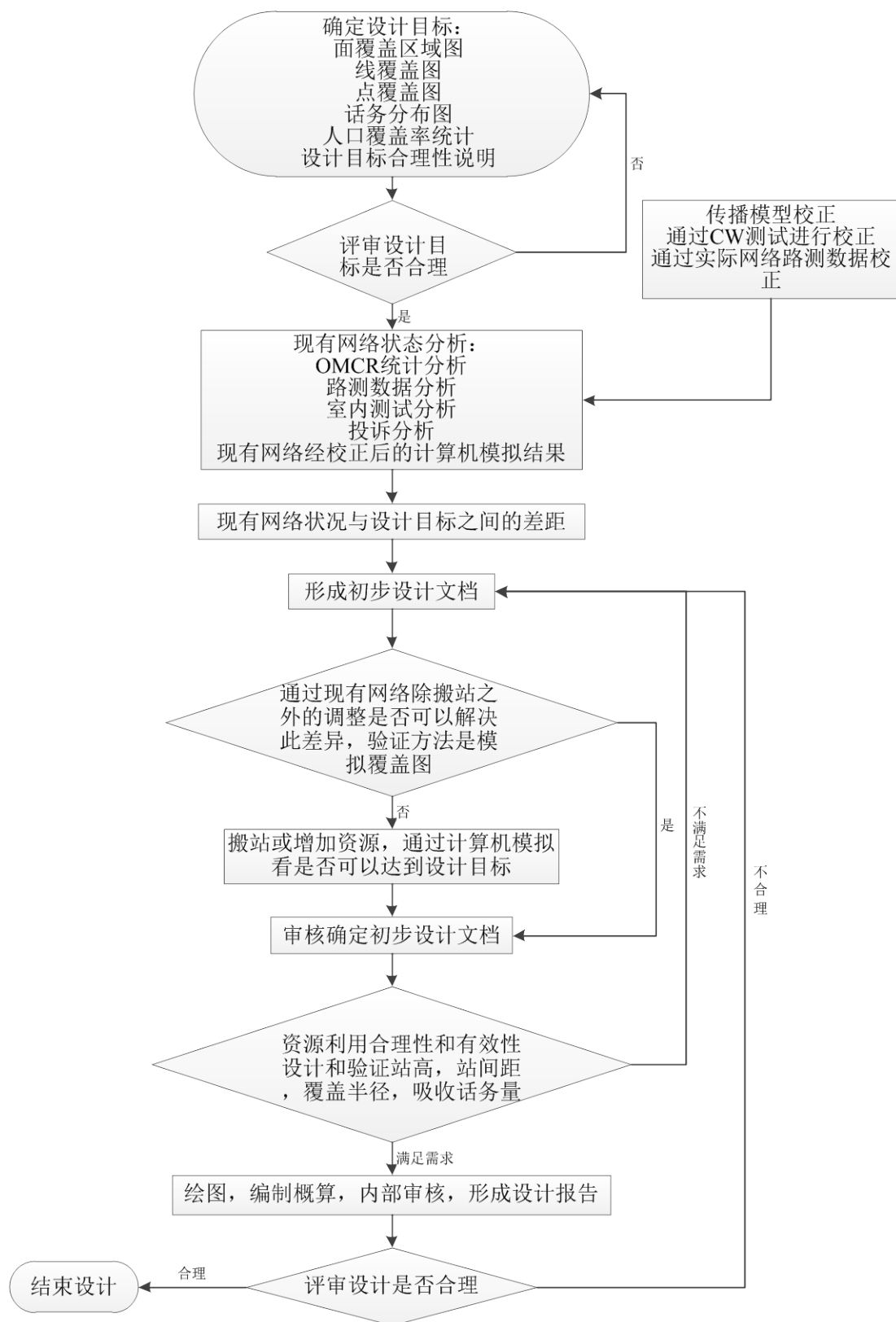
技术服务的子业务流程如下：

（1）通信网络工程建设业务流程图

通信网络工程建设的子业务流程如下：

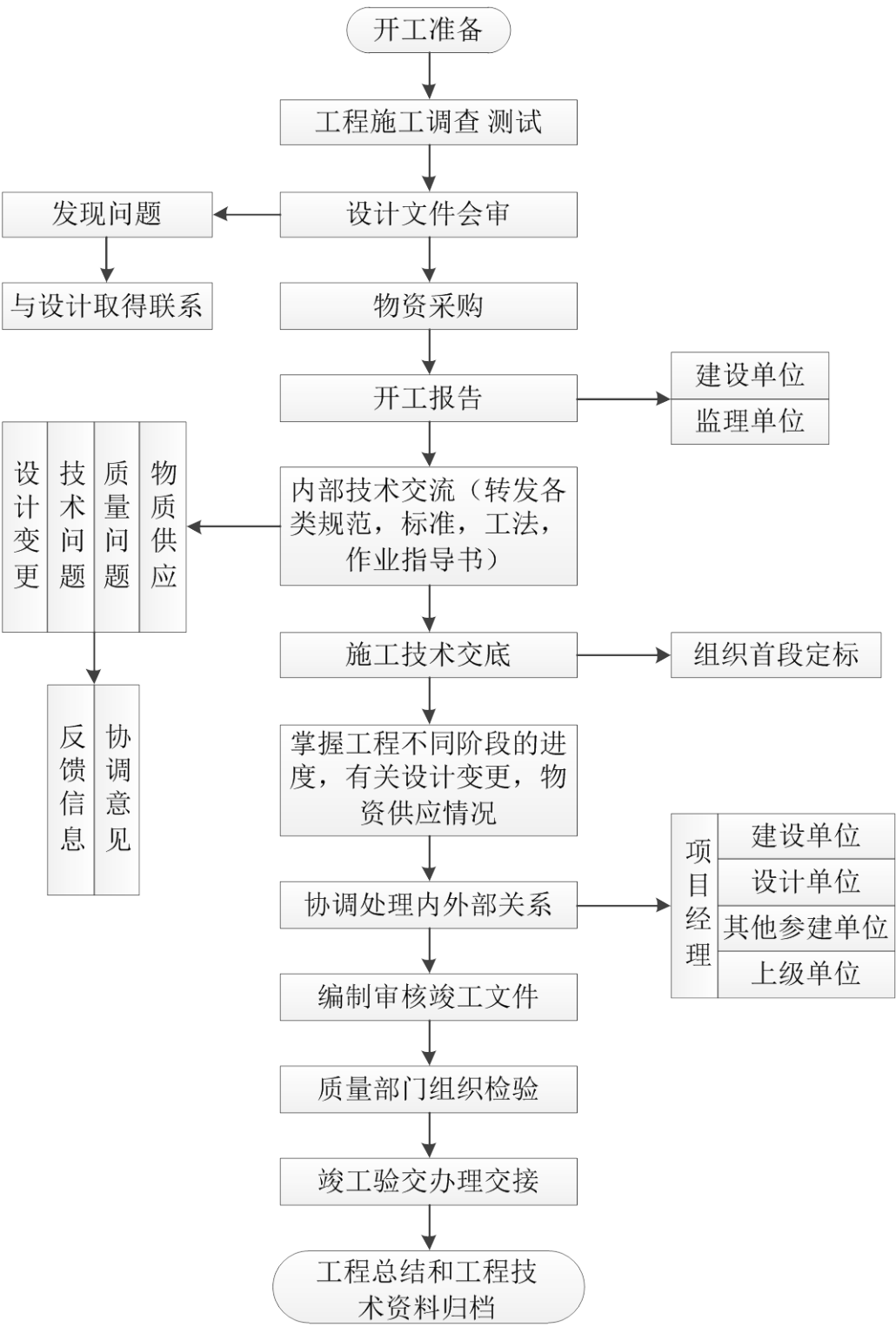
①勘察设计基本流程图

勘察设计基本流程图



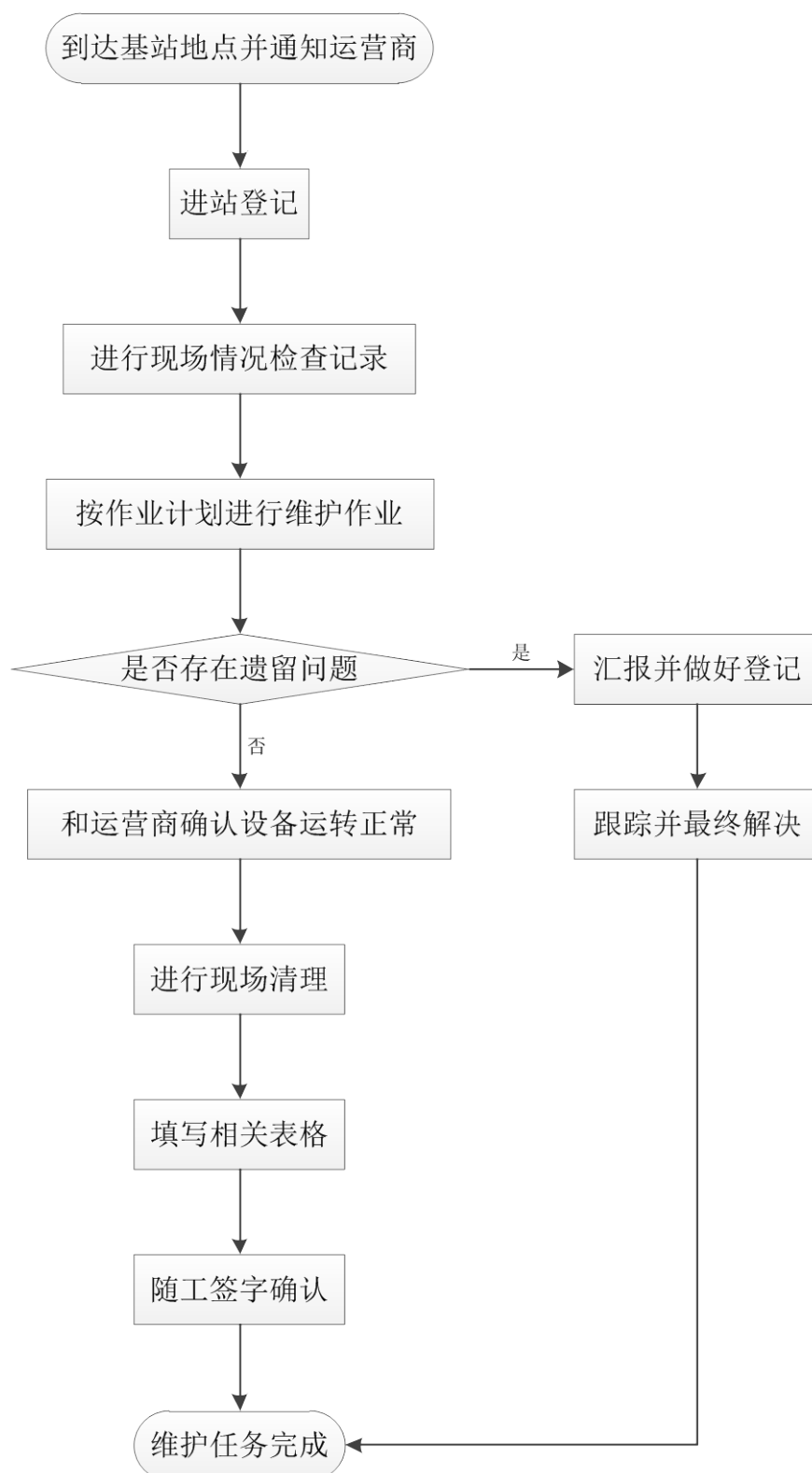
②通信工程施工流程图

通信工程施工流程图



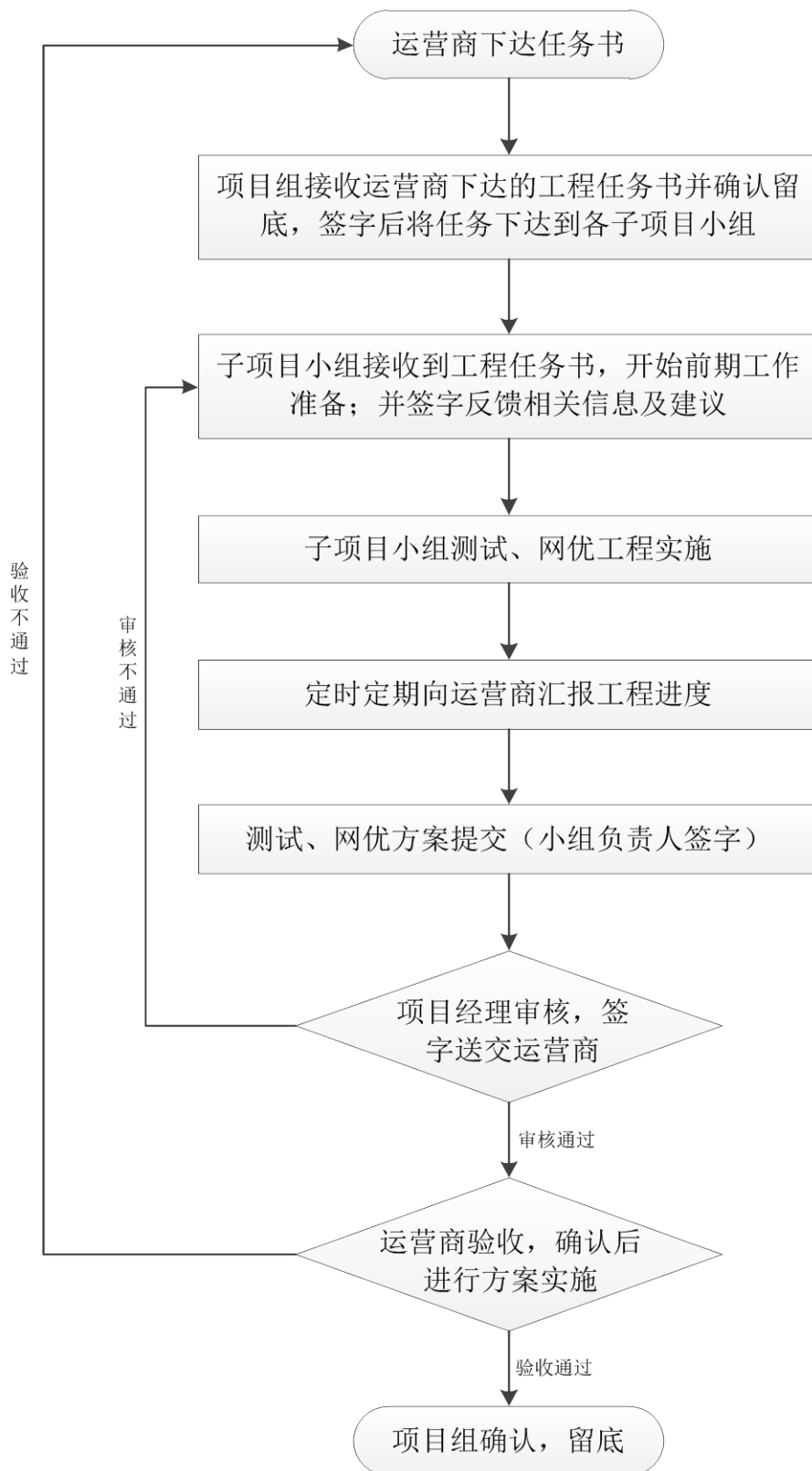
(2) 通信网络维护服务业务流程图

通信网络维护服务业务流程图



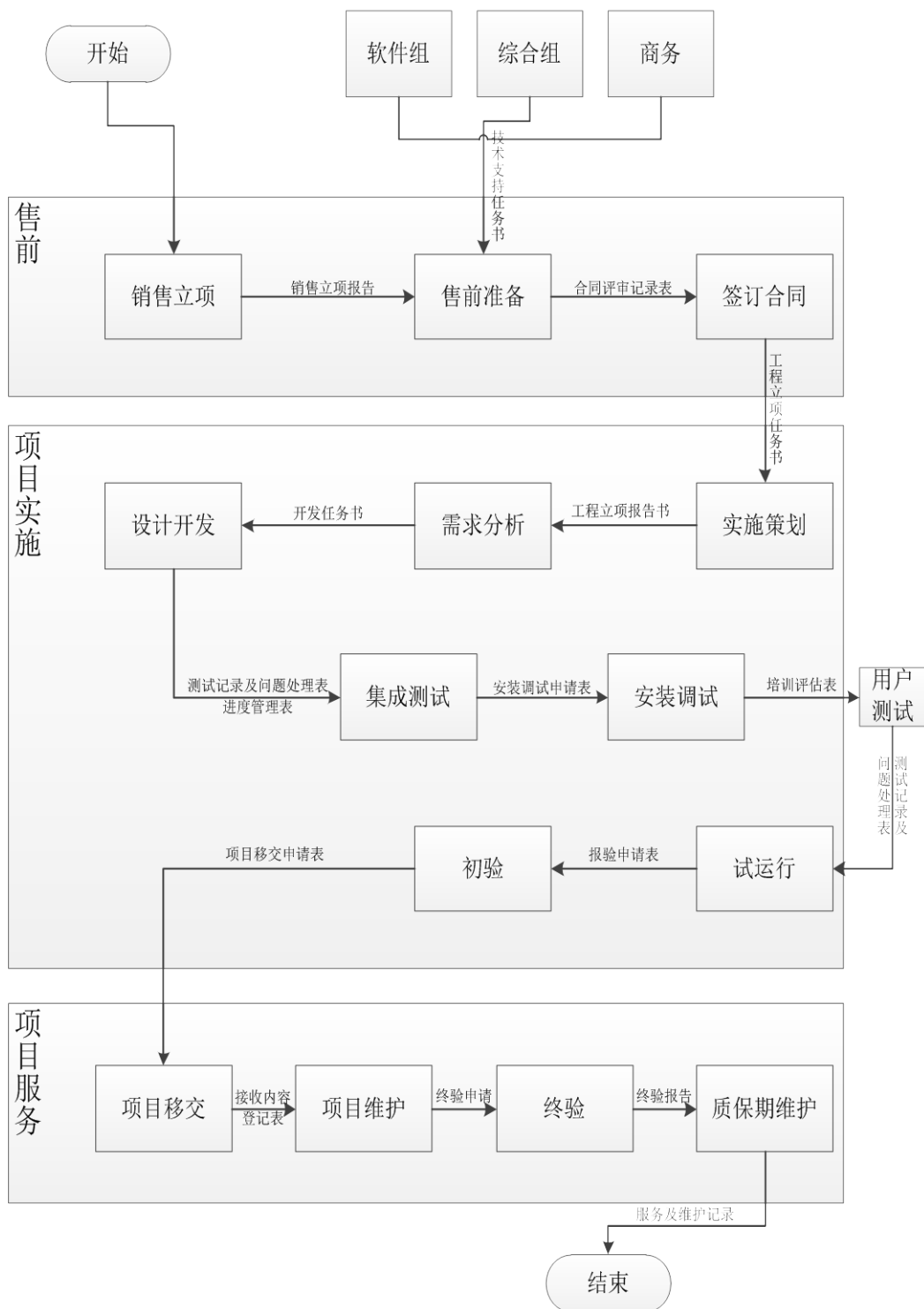
(3) 通信网络优化服务业务流程图

通信网络优化服务业务流程图



2、软件开发项目流程

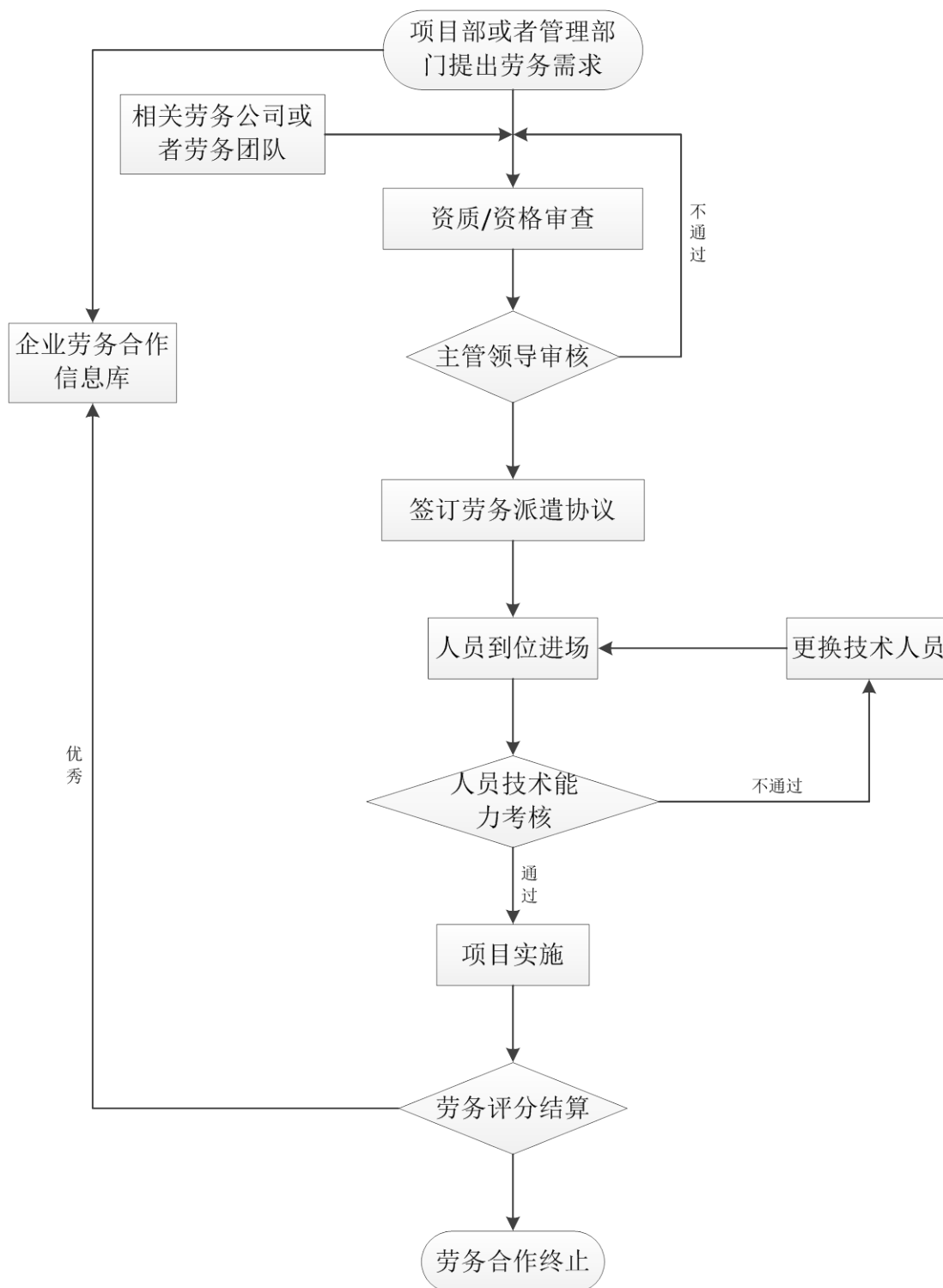
软件项目开发流程图



3、劳务采购流程

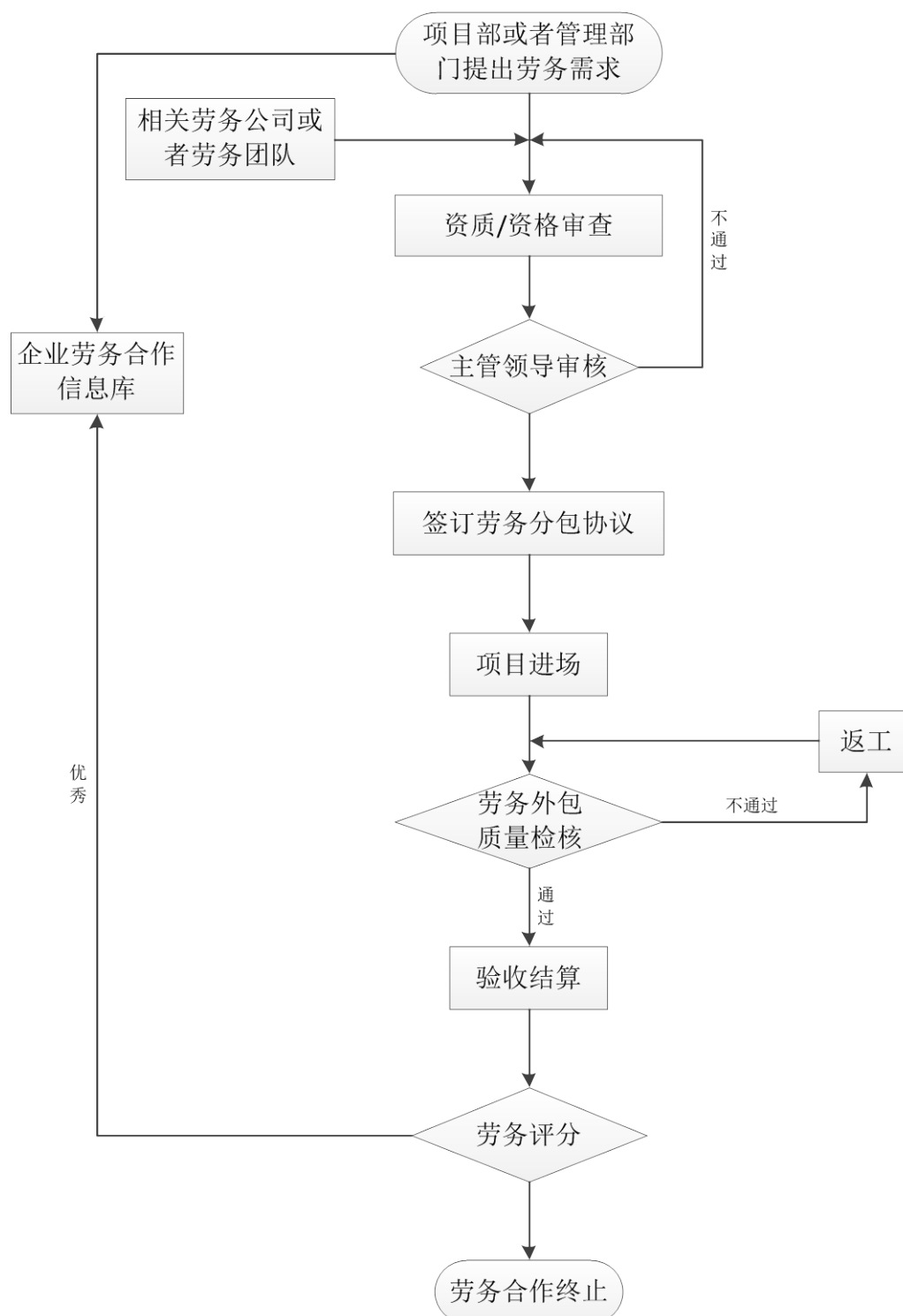
(1) 劳务派遣流程

劳务派遣流程图



(2) 劳务外包流程

劳务外包流程图



4、公司研发流程

公司的研发流程为网络技术部根据公司提出的发展规划和市场需求组织新产品和新技术开发调研并立项，经公司审查会会议讨论后，确定项目的可行性，

进行项目立项并制定下发公司科研计划,并根据计划进行研发。项目开发完成后,由公司办对研发成果进行验收,验收方式包括现场验收、评议或鉴定的方式,组织公司内外部有关人员组成项目验收专家组进行验收。

三、与公司业务相关的关键资源要素

(一) 服务和产品所使用的主要技术

公司服务和产品所使用的主要技术均为自主研发取得,主要核心技术应用于网络优化服务,主要核心技术具体如下:

核心技术	技术领域	功能特点
英伦通信商用终端 TDGSM 路测软件	移动通信的网络测试、监视和分析仪表	基于第三代移动通信,使用串口通信、地理信息系统技术,支持 TD-SCDMA 及 GSM 双模商用终端,实现采集与重现 TD/GSM 无线网络测量参数和信令信息,提示事件信息,统计网络测量指标,以及在地理视图上实时显示测试点的无线信号强度及附近基站配置情况; 在联芯 miniTT 软件对层三信令的提取的基础上,进行二次开发,适用于日常一般 DT/CQT 的软件功能,满足日常网络测试的需求,软件系统操作简易,对电脑配置要求不高,测试终端价格低廉,降低网络优化维护的人员及设备成本。
WLAN 测试软件	移动通信网络规划优化软件与工具	采用 AP、锁 MAC 地址技术,方便测试某个 AP 的覆盖范围情况;查看某个 AP 下用户的占用情况,能够对特定的 AP 进行覆盖测试,比同类软件能更精确测试某个 AP 的覆盖范围;类似 2/3G 网络路测软件图形化轨迹打点功能,可外接 GPS 进行室外步行测试、DT 测试,并生成覆盖图层及各指标的专题地图;独创指标统计功能,自定义指标模板功能,能自动生成各项测试指标,测试模板自定义,一键测试。
GSM 网络资源管理与告警自动化处理系统	移动通信网络规划优化软件与工具	数据采集端面向交换机的通讯模块,解决与 BSC 之前的数据采集与指令执行的问题,通过增加采集端数量改善数据采集和指令发送的效率;小区硬件资源管理工具,通过指令手机,形成完整的小区硬资源,可对任意两个时间点的变化情况,能清晰的占线网上小区硬件的在网情况和变化过程;无线数据标准化和批量制作工具能自动的生成批改的完整 DT; BSC 无线告警自动处理工具,实现按现网处理经验及时有效的处理各类告警。
GSM 系统多控制信道在小区的应用方法	移动通信网络规划优化软件与工具	它充分利用了基站控制器 BSC 及其通讯小区,其特征在于包括主从小区划分、增加控制信道 CCCH 的容量和频率配置步骤。该应用将每一个通讯小区以层次依序划分为一个主小区包含若干个从小区,实现了小区分裂,主从小区增加多 BCCH,主/从小区分别对应主/从 BCCH,能有效地增加 BCCH 的数量和 CCCH 组数,在结构上充分利用了频率复用技术,主小区用 6×3 或者 4×3 复用,从小区可以实现 1×3 紧密复用,增加了系统容量,解决了 CCCH 过载和小区

核心技术	技术领域	功能特点
		资源不足问题,从小区覆盖区完全可以不超出主小区覆盖范围,提高了载频频率复用度和抗干扰能力,不需跳频,信号质量稳定。
手机功率计技术	移动通信的网络测试、监视和分析仪表	使用接口转换技术,实现对天线输出口的功率测量;使用空口测量技术,采集网络层三信息,实现对网络参数的采集与分析,进行网络问题的定位,通过直接从硬件接口采集网络测量参数,从源头减弱无线环境的干扰,更有利于定位分析天馈系统故障;系统的建立,扩展了天馈系统节点输出功率检查的功能,实现了资源的复用。
工兵连网优软件	移动通信网络规划优化软件与工具	工兵连在不到现场的情况下,采集数据对全网小区进行计算、判断给出怀疑有问题的目标小区,具备“天馈交叉”、“射频连线错误”等高价值的功能;工兵连对射频性能核查进行了目前业内最为详尽的技术,给出了有实际操作意义射频性能故障判断;具有 MO 数据定义错误核查、小区射频性能核查(上下行通道故障核查),功能应用更加强大。
移动通信基站天线方位角测量仪	各类高效率天线终端设备和特种天线技术和设备	采用有交转点且并可张合的两半圆环构成的方位刻度盘,承担定盘和转动盘的功能;方位测量仪上面设有 0°到 360°的方位刻度的刻度盘和指北针,通过环卡式方位刻度盘将定位天线的抱杆卡在其中间,由天线方位指示针与方位刻度盘上刻度的对应指示,很方便读出和调整天线方位角。
移动通信带方位刻度盘旋转天线抱杆座	各类高效率天线终端设备和特种天线技术和设备	它包括抱杆和定位杆,其特征是:设在所述固定在抱杆下端内侧的限位块;上端套入所述抱杆下端内侧的抱杆座轴,两者为可转动套接,该抱杆座轴的一侧与所述定位杆固定联接;内侧与抱杆座轴外侧固定联接的环形刻度盘;一端与所述抱杆下端外侧固定联接的方位指针;设在抱杆下端外侧的定位螺钉。该结构的移动通信带方位刻度盘旋转天线抱杆座,通过调松定位螺钉后,可转抱杆调节天线的朝向,天线通过连接件直接焊固定到抱杆上。使天线和抱杆的安装、调整和维护作业过程简单化、标准化,方位角调整范围宽和定位准确度大大提高,大大降低原有高空作业的难度和危险。适用于各种天线。
Optimizer for GSM & TD 英伦融通无线网络优化软件	移动通信网络规划优化软件与工具	采用话务数据解析技术,从交换机直接导入解析各类网络信息,免去手工操作的麻烦,定时导入;基于导入交换机收集的数据,并有效的导入基站的数据信息进行统计处理。可创建 TD-CDMA、GSM 基站电子地图,直观地图查看对应小区的基本信息和邻区信息。通过频率、扰码分析功能集,实现对 GSM 和 TD 的同邻进行分析评估,及对外部邻区的频率、色码、扰码进行核查,进基站使用频率的智能计算;独特的话务分析功能设计,实现对话务趋势的查看、性能突变的分析,给出载频的增减建议,进行小区的切换核查,话务数据的查看。

核心技术	技术领域	功能特点
移动手机对讲通信系统	电信网络增值业务应用系统	它包括移动通信系统、手机和移动通信网络,其特征是:由 IP 交换机构成的对讲通交换系统,该装置可将从移动通信系统进入的普通语音编码格式的数据转换为 IP 数据包,在 IP 交换机内通过 IP 数据包交换技术实现任意一对多双向互通,从对本语音变换装置进入移动通信系统则是 IP 数据包转换为普通语音编码格式的数据;由数据库服务器和电脑系统组成的用户控制与服务平台;连接在手机耳机插孔上,包括连接线、拨式开关、发音按钮和耳塞或听筒的专用辅助通话器。该系统的手机用户能与同组的其他用户实现对讲通信,从而避免了对讲机的通信范围小、抗干扰能力差、保密性低等缺点。
基于 OTA 技术整治非法呼叫的方法	移动通信的网络测试、网络整治	它包括以下步骤: (1) 疑似非法呼叫号码的提取; (2) 疑似非法呼叫号码的筛选、确认; (3) 将步骤 (2) 判定为非法呼叫号码纳入到恶意呼叫号码数据库,并对数据库内的号码进行屏蔽处理。该方法结合 OTA 技术在源头上对非法呼叫进行整治,可行可靠,还广大通信用户一个正常的通信环境;释放了非法呼叫占用的大量信道资源;而且从之前联合公安部门被动扫频确认非法呼叫窝点的低效率方式演变成主动监控分析、流程化处理的高效整治非法呼叫方式。
一种小区广播控制信道传送业务短信的方法	移动通信的网络测试、网络整治	它包括手机和短信业务平台,其特征是:包括在短信业务平台和手机中对群发业务短信类型序列码统一规范;把相应短信的序列码发送至手机,并存储于手机卡寄存器中和通过小区广播控制信道 CBCH 传送给各手机,各手机根据存储的序列码信息判断,是否对短信广播中心 CBCH 上传来的各业务类型的群发短信进行解码及显示文字短信的步骤。该方法用小区广播控制信道 CBCH 传送业务群发短信,可减少网络的慢随路独立控制信道 SDCCH、减少寻呼信道 PCH 和准许接入信道 AGCH 等无线信道负载;在群发业务短信方面上,在时间安排上跟进灵活,有利于业务短信通信的发展。
一种移动通信系统寻呼方法	移动通信的网络测试、网络整治	通过小范围精准寻呼技术的实施,利用一切网络终端与小区联接的机会,缩小寻呼区域,使寻呼命令在最小的小区范围内进行,提高了寻呼效率;通过位置更新修正寻呼技术的实施,避免网络终端在被寻呼和位置更新的冲突,提高寻呼成功率和接通率;通过网络终端双向联系信息发送机制的实施,利用 MT 联接网络行为减少广范围寻呼次数或寻呼次数,实现寻呼成本的大幅度降低。该发明通过上述寻呼新发明技术改造现有技术,大幅度减少寻呼成本,节约网络资源,提高了移动通信网络系统寻呼能力和质量,提高了移动网络的效益和用户感知度。

公司非常重视核心技术的保护,并建立了完善的规章制度。公司通过申请专利、与核心技术人员签订保密协议、高管和核心技术人员持股等方式实现对核心技术的保护。公司自成立以来一直重视研发工作和研发团队的建设,为研发人员

提供了较好的薪酬福利及研发平台，保证了公司研发团队的稳定性。按时交纳专利年费，维持专利权的效力；加强对专利及技术的后续研究，不断进行技术的升级换代，确保公司产品的技术含量和竞争优势。

（二）技术许可及合作情况

在报告期内，公司无技术许可与合作的情形。

（三）主要无形资产情况

公司的主要无形资产包括专利技术、软件著作权，截止 2014 年 9 月 30 日，公司共拥有专利 7 项、计算机软件著作权 7 项，公司的专利均为自主研发、软件著作权为原始取得，具体如下：

1、专利

公司已取得证书的专利包括：发明专利 2 项、实用新型专利 5 项，具体情况如下：

序号	专利名称	专利权人	专利号码	专利类型	申请日
1	移动通信基站天线方位角测量仪	英伦股份	ZL200920140914.2	实用新型	2009 年 6 月 4 日
2	公交定位查询系统	英伦股份	ZL200920140861.4	实用新型	2009 年 5 月 21 日
3	移动通信带方位刻度盘旋转天线抱杆座	英伦股份	ZL200920140415.3	实用新型	2009 年 1 月 12 日
4	移动手机对讲通信系统	英伦股份	ZL200920165029.X	实用新型	2009 年 12 月 31 日
5	基于脉搏信号的安全行车系统	英伦股份	ZL201220611959.5	实用新型	2012 年 11 月 19 日
6	GSM 系统多控制信道在小区的应用方法	英伦股份	ZL200910113867.7	发明专利	2009 年 2 月 16 日
7	一种移动通信系统寻呼方法	英伦股份	ZL201010213977.3	发明专利	2010 年 7 月 1 日

注：英伦股份专利权主体名称尚在变更中。

根据我国《专利法》规定，发明专利权的期限为 20 年，实用新型专利权和外观设计专利权的期限为 10 年，均自申请日起计算。

上述第 6 项专利权于 2012 年 5 月由黎英征变更登记至英伦有限名下，第 1-4

项专利权于2014年6月由黎英征变更登记至英伦有限名下,第7项专利权于2014年7月由黎英征变更登记至英伦有限名下。根据黎英征及公司说明,上述第1、2、3、4、6、7项专利为黎英征利用公司的资金及设备完成,系职务发明。由于工作人员失误,在办理专利权申请时,申请登记在黎英征个人名下。为了理顺公司资产权属,充分保障公司股东及债权人利益,黎英征同意将该部分专利的专利权人无偿变更到公司名下,并确认该部分专利为公司资产,且就不就上述专利向公司主张任何权利。因此,公司专利权属清晰,不存在法律纠纷。

截止2014年9月30日,公司正在申请、进入实质审查及办理登记手续的发明专利3项,具体情况如下:

序号	专利名称	专利权人	申请号	专利类型	申请日
1	基于 OTA 技术整治非法呼叫的方法	英伦股份	201310053844.8	发明专利	2013 年 2 月 20 日
2	一种小区广播控制信道传送业务短信的方法	英伦股份	201210579861.0	发明专利	2012 年 12 月 28 日
3	手机功率计	深睿科技	201210584822.X	发明专利	2012 年 12 月 30 日

2、计算机软件著作权

公司已取得计算机软件著作权共7项,其中属英伦股份的有4项、属深睿科技的有3项,具体情况如下:

序号	软件名称	著作权人	登记号	权利取得方式	权利范围	首次发表日期
1	英伦通信商用终端 TDGSM 路测软件 V1.0	英伦股份	2012SR010477	原始取得	全部权利	2011 年 6 月 10 日
2	英伦通信无线网维护优化系统 V1.2.2	英伦股份	2012SR008169	原始取得	全部权利	2011 年 6 月 10 日
3	英伦通信无线利用率优化工具软件 V1.0	英伦股份	2013SR033351	原始取得	全部权利	2012 年 4 月 11 日
4	英伦通信无线网络云测试系统后台分析软件 V1.0	英伦股份	2013SR057375	原始取得	全部权利	2011 年 6 月 10 日
5	深睿科技 WLAN 网络优化软件 V1.0	深睿科技	2012SR053724	原始取得	全部权利	2012 年 4 月 11 日
6	深睿科技 GSM 网络参数一致性检查工具软件 V1.0	深睿科技	2013SR058161	原始取得	全部权利	2013 年 3 月 13 日

序号	软件名称	著作权人	登记号	权利取得方式	权利范围	首次发表日期
7	深睿科技研发管理系统软件 V1.0	深睿科技	2013SR058246	原始取得	全部权利	2013年3月13日

注：英伦股份计算机软件著作权主体名称尚在变更中。

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

3、公司账面无形资产情况

公司账面无形资产主要是外购软件，具体包括：东方龙软件狗、金蝶软件、鼎利测试软件及鼎利测试软件 9.2 版。软件采取直线摊销法，摊销期 3-5 年，截止 2014 年 9 月 30 日，具体情况如下：

资产类别	账面原值	累计摊销	减值准备	账面价值
软件	123,338.51	83,785.68	-	39,552.83
合计	123,338.51	83,785.68	-	39,552.83

除此之外，公司的专利权、著作权均未资本化形成账面资产。

4、公司专利和计算机软件著作权在公司业务环节使用情况

公司的专利多数应用于公司网络优化服务，部分专利和软件著作权暂未使用在公司的现阶段业务中，作为储备技术为未来业务发展奠定基础。

（四）取得的业务许可资格情况

1、电信工程专业承包叁级

公司于 2012 年 11 月 25 日取得了广西壮族自治区住房和城乡建设厅颁发的电信工程专业承包叁级资质证书，证书编号 B3224045010010，有效期至 2016 年 11 月 24 日。

根据《建筑业企业资质管理规定》（中华人民共和国住房和城乡建设部令第 22 号）相关规定，公司基本条件和资质等级条件符合《建筑业企业资质管理规定》的有关规定，续期风险较小。

2、通信信息网络系统集成企业乙级资质

公司于 2014 年 11 月 28 日取得了中国通信企业协会颁发的通信信息网络系统集成企业乙级资质证书，业务范围：通信业务网络、电信基础网络、电信支撑网络。证书编号：通信（集）14218004，有效期至：2016 年 11 月 28 日。

根据中国通信企业协会下发的《通信信息网络系统集成企业资质认证管理办法》相关规定，公司基本条件和资质等级条件符合《通信信息网络系统集成企业资质认证标准》的有关规定，续期风险较小。

3、软件产品登记证书

公司的英伦通信无线网络维护系统、英伦通信商用终端 TDGSM 路测软件符合《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》和《软件产品管理办法》的有关规定，2013 年 4 月 1 日获得《软件产品登记证书》，证书编号：桂 DGY-2013-0024、桂 DGY-2013-0025，有效期五年。

深睿科技的深睿科技研发管理系统软件 V1.0 于 2013 年 11 月 26 日获得《软件产品登记证书》，证书编号：桂 DGY-2013-0154，有效期五年。

4、高新技术企业

公司于 2012 年 6 月 25 日取得了广西壮族自治区科学技术厅、广西壮族自治区财政厅、广西壮族自治区国家税务局、广西壮族自治区地方税务局颁发的《高新技术企业证书》，证书编号 GR201245000035，有效期三年。

2015 年 6 月 25 日公司高新技术企业资质将到期，期满前三个月内公司将提出复审申请。根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2008]172 号）对高新技术企业认定的指标要求，公司各项指标均符合高新技术企业认定标准，无法通过高新技术企业资格复审的风险较小。

5、质量管理体系认证

公司的通信技术服务已达到 ISO9001 质量管理体系标准要求，于 2012 年 11 月 9 日获得质量管理体系认证证书（证书号：02812Q10131ROM），认证范围：电信工程施工、维护及服务，有效期至 2015 年 11 月 8 日。

6、软件企业认定

深睿科技符合《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》和《软件企业认定管理办法》的有关规定，于 2013 年 12 月 31 日认定为软件企业，证书编号：桂 R-2013-0112。

7、安全生产许可证

公司于 2013 年 11 月 5 日取得了建筑施工安全生产许可证，证书编号：（桂）JZ 安许证字（2012）000157 号，有效期三年。

（五）取得特许经营权的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司未拥有任何特许经营权。

（六）提供产品或服务时所使用主要设备和固定资产的情况

公司提供产品或服务时所使用的主要设备为测试手机、手提电脑等电子设备，主要固定资产为生产经营中的电子设备、车辆等。截至 2014 年 9 月 30 日，公司固定资产情况如下：

资产类别	原值	累计折旧	减值准备	账面价值
运输工具	130,684.00	129,041.84	-	1,642.16
电子设备	1,141,339.06	605,460.10	-	535,878.96
合计	1,272,023.06	734,501.94	-	537,521.12

（七）公司租赁资产的情况

公司的办公场所为租用，截至 2014 年 9 月 30 日，公司及子公司租赁资产情况如下：

承租人	面积（m2）	坐落	权利人（出租方）	租期	合同约定租金
英伦股份	140	南宁市科园大道 68 号 4#楼五层 523-08#	南宁孵化园企业管理有限责任公司	2014 年 2 月 1 日至 2016 年 1 月 31 日	4000 元/月
深睿科技	102	南宁市科园大道 68 号 4 号楼五层 504	南宁孵化园企业管理有限责任公司	2014 年 2 月 1 日至 2016 年 1 月 31 日	3500 元/月
英伦股份	801.94	南宁市五一路 19 号全盛商业广场	广西全盛投资有限公司	2011 年 11 月 1 日至 2021 年 10 月 31 日	第 1-3 年：7 元/月/m ² ；以后每两年递增 8%

（八）员工情况以及公司核心技术人员情况

1、员工基本情况

截至 2014 年 9 月 30 日，公司在册员工人数为 113 人，按年龄结构、任职分布和学历学位结构分类情况如下：

（1）员工年龄结构

年龄分布	人数（人）	占员工总数比例（%）
30 岁以下	94	83.19
31-35 岁	15	13.27
35 岁以上	4	3.54
合计	113	100.00

(2) 员工任职分布

人员类别	人数（人）	占员工总数比例（%）
管理人员	12	10.62
技术人员	86	76.11
营销人员	3	2.65
财务人员	6	5.13
其他人员	6	5.13
合计	113	100.00

(3) 员工学历学位结构

文化程度	人数（人）	占员工总数比例（%）
本科	71	62.83
大专	39	34.51
其他学历	3	2.65
合计	113	100.00

2、公司核心技术人员情况

公司为技术密集型企业，技术人员多，占比大。公司核心技术人员多数直接持有公司股份。报告期内，公司核心技术团队未发生重大变动，截至 2014 年 9 月 30 日公司核心技术人员共 8 名，具体情况如下：

姓名	性别	出生年月	职务
黎英征	男	1979.09	董事长、总经理
赖俊全	男	1984.04	网络技术部部门经理
韦春丽	女	1985.07	网络技术部技术支持中心主任
黄龙典	男	1984.01	网络技术部项目管理中心主任
黄军仟	男	1982.10	技术专家
张沁	女	1984.04	技术专家

周洪伟	男	1984.05	技术专家
覃洋	男	1985.03	深睿科技研发技术部部门经理

黎英征，见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（二）实际控制人基本情况”相关部分内容。

赖俊全，见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“七、公司董事、监事和高级管理人员情况”之（二）公司监事”。

韦春丽，公司核心技术人员，女，1985年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权。广西大学电子信息工作专业，硕士研究生学历。2007年9月至2013年5月，为公司网络优化工程师，2012年6月至今，任公司网络技术部技术支持中心主任。截止本公开转让说明书签署日，持有公司股份60,000.00股。

黄龙典，公司核心技术人员，男，1984年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权。广西民族大学通信工程专业，本科学历。2008年7月至2014年8月，为公司网络优化工程师、项目经理；2014年9月至今，任公司网络技术部项目管理中心主任。截止本公开转让说明书签署日，持有公司股份30,000.00股。

黄军仟，公司核心技术人员，男，1982年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。广西大学电子信息工程专业，本科学历。2006年4月至2006年7月，广西联通南宁分公司运维部技术人员；2006年7月至今，为公司网络优化工程师、项目负责人、技术专家。截止本公开转让说明书签署日，持有公司股份60,000.00股。

张沁，公司核心技术人员，女，1984年4月生，中国国籍，无境外永久居留权。广西师范学院通信工程专业，学士学历。2007年10月至2008年10月，广西点通科技有限公司网络优化工程师；2008年10月至2011年8月，煜通立信科技（北京）有限公司网络优化工程师；2011年9月至今，为公司网络优化工程师、技术专家。

周洪伟，公司核心技术人员，男，1984年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权。桂林电子科技大学电子信息与通信工程专业，本科学历。2008年8月至今，为公司网络优化工程师、技术专家。

覃洋，公司核心技术人员，男，1985年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权。广西大学通信工程专业，本科学历。2009年7月至2011年12月，任

公司网络优化工程师；2011年12月至今，任深睿科技研发技术部部门经理。

公司的核心技术人员在各自的研究领域有着丰富的从业经验，并取得了相应的成就，主要情况如下：

核心技术人员	主要成果
黎英征	2008年7月至2014年9月先后参与英伦通信商用终端 TDGSM 路测软件、一声电话及骚扰短信禁止项目、Optimizer for GSM&TD 英伦融通无线网络优化软件、移动通信专项优化项目、GSM 系统多控制信道在小区的应用、移动通信带方位刻度盘旋转天线抱杆座、公交定位查询系统、移动手机对讲通信系统、移动通信基站天线方位角测量仪项目、一种移动通信系统寻呼方法等项目；2008年7月至2013年9月先后负责 GSM 系统多控制信道在小区的应用、移动通信带方位刻度盘旋转天线抱杆座、移动通信基站天线方位角测量仪、移动手机对讲通信系统等研发项目。1项发明专利、4项实用新型专利。
赖俊全	2009年1月至2014年9月先后参与英伦通信无线网维护优化系统项目、移动手机对讲通信系统、移动通信基站天线方位角测量仪项目、一种移动通信系统寻呼方法、基于 OTA 技术整治非法呼叫的方法、GSM 网络资源管理与告警自动化处理系统、英伦通信商用终端 LTE 路测软件、基于客户感知的网络质量监控平台等项目；2009年11月至2013年9月先后负责英伦通信无线网维护优化系统项目、一种移动通信系统寻呼方法、基于 OTA 技术整治非法呼叫的项目研发；目前主要参与英伦通信商用终端 LTE 路测软件、基于客户感知的网络质量监控平台项目研发。
韦春丽	2008年3月至2014年9月先后参与英伦通信商用终端 TDGSM 路测软件、Optimizer for GSM&TD 英伦融通无线网络优化软件、一声电话及骚扰短信禁止项目、移动通信带方位刻度盘旋转天线抱杆座、公交定位查询系统、GSM 系统多控制信道在小区的应用、移动通信专项优化项目、工兵连网优软件、一种移动通信系统寻呼方法、GSM 网络资源管理与告警自动化处理系统等项目；2008年12月至2011年8月先后负责英伦通信商用终端 TDGSM 路测软件、一声电话及骚扰短信禁止项目、移动通信专项优化等项目研发；目前主要参与 GSM 网络资源管理与告警自动化处理系统项目研发。
黄龙典	2010年8月至2014年9月先后参与手机功率计、工兵连网优软件、基于脉搏信号的安全行车系统、GSM 网络资源管理与告警自动化处理系统等项目；2012年10月至2013年8月负责基于脉搏信号的安全行车系统项目研发；目前主要参与移动通信信道完好率自动修复系统项目研发。1项实用新型专利。
黄军仟	2009年9月至2014年9月先后参与英伦通信无线网维护优化系统项目、移动手机对讲通信系统、移动通信基站天线方位角测量仪、WLAN 测试软件、一种小区广播控制信道传送业务短信的方法、一种移动通信系统寻呼方法、基于 OTA 技术整治非法呼叫的方法、基于客户感知的网络质量监控平台等项目；2011年4月至2012年9月先后负责 WLAN 测试软件、一种小区广播控制信道传送业务短信的方法等项目；目前主要参与基于客户感知的网

核心技术人员	主要成果
	络质量监控平台项目研发。
张沁	2013年9月至2014年9月先后参与GSM网络资源管理与告警自动化处理系统、基于客户感知的网络质量监控平台等项目；目前主要参与GSM网络资源管理与告警自动化处理系统、基于客户感知的网络质量监控平台等项目研发。
周洪伟	2010年11月至2014年9月先后参与手机功率计、工兵连网优软件、WLAN测试软件、基于OTA技术整治非法呼叫的方法等项目；2010年11月至2011年9月负责手机功率计项目研发；目前主要参与英伦通信商用终端LTE路测软件项目研发。
覃洋	2009年8月至2014年9月先后参与移动手机对讲通信系统、移动通信基站天线方位角测量仪项目、手机功率计、工兵连网优软件、WLAN测试软件、基于脉搏信号的安全行车系统、英伦通信商用终端LTE路测软件、基于客户感知的网络质量监控平台等项目；2010年8月至2014年9月先后负责工兵连网优软件、英伦通信商用终端LTE路测软件、基于客户感知的网络质量监控平台等项目研发；目前主要负责于英伦通信商用终端LTE路测软件、基于客户感知的网络质量监控平台项目研发。

（九）公司自主研发情况

1、研发机构和研发人员情况

公司网络技术部作为公司核心研发机构，主要工作任务是技术改进、研发、设计及技术资料的管理。得益于公司较强的技术研发能力，公司已获得了多项国家专利和软件著作权的授权，并于2012年6月取得了广西壮族自治区科学技术厅、广西壮族自治区财政厅、广西壮族自治区国家税务局、广西壮族自治区地方税务局颁发的《高新技术企业证书》。目前，技术中心正在从事的研发项目及进展情况如下：

序号	正在研项目	项目用途及项目目标	进展情况
1	移动通信 GSM 爱立信设备信道完好率自动修复系统	为了解决网络信道完好率不足引起的网络问题，本项目通过对各种原因类型的信道故障处理方法的研究，实现自动处理故障小区信道的功能，提高网络信道完好率指标，降低拥塞率、提高网络质量。	开发阶段

序号	正在研项目	项目用途及项目目标	进展情况
2	4G 网络测试优化系统开发与应用	开发支持 4G 接口的模块, 通过将 GPS 终端、4G 终端连接到电脑端, 同时在电脑上运行测试软件, 根据需要选择测试网络 (2/3/4G/WLAN), 完成服务小区信息、邻小区信息、信令信息等基本网络信息的采集, 并将其保存至本地数据文件。后续通过测试软件后台对保存的数据进行回放、分析、指标统计与报表导出, 并在 GIS 子系统上呈现网络质量分布情况, 辅助网络优化人员完成四张无线网络的日常测试优化工作。	研究阶段
3	基于 TD-MR 的邻区优化工具	基于华为、中兴的 MR 数据对邻区的小区进行干扰值计算, 通过干扰的结果, 规划邻区频率等参数调整的参考值。	研究阶段
4	基于 WLAN 信号的多网协同覆盖优化系统	通过研发一种测试软件在进行 WLAN 测试的同时, 基于覆盖模型对各网络制式进行覆盖评估, 从而获取其它合路发射的网络的信号强度, 避免对不同的网络分别进行测试以提高测试效率, 实现多网协同的覆盖优化。	研究阶段
5	基于客户感知的网络质量监控系统	针对当前网络路测摸底的局限性, 以及入户测试困难, 用户投诉问题重现困难等问题, 提出了基于客户感知的广西移动网络质量监控平台开发需求方案。此方案通过在用户的智能移动终端上安装 APP 软件, 提取终端的基本网络信息, 判断异常事件, 收集数据业务使用速率等内容, 并自动上报至后台服务器的方式, 解决当前网络现场摸底测试样本有限, 且无法入户测试等问题。通过大量的用户样本数据, 分析当前网络问题, 并可及时定位用户投诉位置以及当时的网络质量情况, 通过 APP 的交互信息, 引导用户解决部分手机问题, 将投诉处理前移。	研究阶段

公司研发团队在通信技术服务业中拥有丰富的研发经验。截至 2014 年 9 月 30 日, 网络技术部共有研发人员 25 人, 其中大专学历员工 2 人, 本科学历员工 23 人。

2、研发费用占公司业务收入的比重

公司最近两年及一期的研发投入主要情况如下表所示:

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
研发费用 (元)	1,513,720.16	1,943,352.24	1,367,140.89
主营业务收入 (元)	18,626,273.43	19,490,767.08	13,403,658.32
主营业务收入的比例 (%)	8.13	9.97	10.20

公司一直注重通信服务技术研发和投入, 并致力于通信网络测试及优化相关软硬件产品的研发。报告期内, 公司研发投入占住主营业务收入比例较稳定, 公司最近一期研发投入占主营业务收入比例为 8.13%。随着通信技术服务市场以网

络多样化、内容多元化、服务一体化为发展方向，未来公司会进一步重视研发领域，不断推出具有自主知识产权的适应通信业发展需求的网络优化和管理软件等核心技术。

3、自主技术占核心技术的比重

公司拥有自己的研发部门和丰富经验的研发人员，具有较强的技术研发能力。公司的核心技术都主要依靠公司研发人员自主研发，研发动力主要来源于通信市场对技术服务的需求，自主技术占核心技术的比重达 100%。

（十）公司的质量标准情况

公司在通信网络技术服务中所应用的自主研发的英伦通信商用终端 TDGSM 路测软件、无线网络维护优化系统软件、无线利用率优化工具软件以及子公司自主研发的软件均符合软件工程国家标准 GB/T25000.51-2010（《软件工程软件产品质量要求和评价（SQuaRE）商业现货（COTS）软件产品的质量要求和测试细则》，该标准等同采用了国际标准 ISO/IEC25051:2006《软件工程软件产品质量要求和评价(SQuaRE)商业现货(COTS)软件产品的质量要求和测试细则》），公司在软件质量及软件测试方面拥有了完整的标准化体系。

公司的通信技术服务已达到 ISO9001 质量管理体系标准要求，于 2012 年 11 月 9 日获得质量管理体系认证证书(证书号：02812Q10131ROM)，认证范围：电信工程施工、维护及服务，有效期至 2015 年 11 月 8 日。

公司依据 GB/T19001-2008《质量管理体系要求》标准制定了《质量方针及质量目标管理制度》、《安全生产检查管理规定》、《安全生产管理制度施工现场环境管理标准》、《施工现场安全设施设置管理规定》、《施工项目质量管理体系》等质量控制制度，通过制度明确了各类服务执行的质量标准，规范了质量控制流程，确保各类服务和产品质量满足并超越顾客需求。

四、公司主营业务相关情况

（一）报告期内公司主要产品与服务收入及毛利情况

公司 2012 年、2013 年及 2014 年 1-9 月的主营业务收入分别为 13,403,658.32 元、19,490,767.08 元及 18,626,273.43 元，2012 年、2013 年及 2014 年 1-9 月的毛

利分别为 5,989,123.52 元、6,000,245.40 元及 4,809,227.56 元。报告期公司主要产品与服务按业务类别收入及毛利情况如下：

业务类别	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	营业收入（元）	占比（%）	营业收入（元）	占比（%）	营业收入（元）	占比（%）
通信技术服务	14,625,679.00	78.52	14,783,368.90	75.85	11,463,534.90	85.53
软件技术服务	1,993,567.10	10.70	3,246,351.09	16.66	789,650.00	5.89
商品销售	2,007,027.33	10.78	1,461,047.09	7.50	1,150,473.42	8.58
合计	18,626,273.43	100.00	19,490,767.08	100.00	13,403,658.32	100.00
业务类别	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	毛利（元）	占比（%）	毛利（元）	占比（%）	毛利（元）	占比（%）
通信技术服务	4,330,615.65	90.05	4,913,835.57	81.89	5,284,355.88	88.23
软件技术服务	313,086.84	6.51	802,640.35	13.38	468,021.54	7.81
商品销售	165,525.07	3.44	283,769.48	4.73	236,746.10	3.95
合计	4,809,227.56	100.00	6,000,245.40	100.00	5,989,123.52	100.00

报告期内，公司的主营业务收入及毛利主要来自于通信技术服务，软件技术服务和商品销售收入占主营业务收入的比重小。

1、通信技术服务收入构成情况

业务类别	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	营业收入（元）	占比（%）	营业收入（元）	占比（%）	营业收入（元）	占比（%）
网络工程	602,612.37	4.12	355,126.87	2.40	182,698.80	1.59
网络维护	664,747.85	4.55	4,027,124.05	27.24	47,000.00	0.41
网络优化	13,358,318.78	91.33	10,401,117.98	70.36	11,233,836.10	98.00
合计	14,625,679.00	100.00	14,783,368.90	100.00	11,463,534.90	100.00
业务类别	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	毛利（元）	占比（%）	毛利（元）	占比（%）	毛利（元）	占比（%）
网络工程	331,412.37	7.65	118,040.42	2.40	84,218.83	1.59
网络维护	222,795.50	5.15	1,338,573.47	27.24	21,665.64	0.41
网络优化	3,776,407.78	87.20	3,457,221.68	70.36	5,178,471.42	98.00
合计	4,330,615.65	100.00	4,913,835.57	100.00	5,284,355.89	100.00

公司通信技术服务收入及毛利主要来源于网络优化业务，主要客户为广西移动公司及各分公司；网络工程及维护主要为广西广电网络提供设备安装及网络维护。公司市场与客户涵盖中国移动广西公司、中国联通广西公司、广西广电公司南宁分公司、铁通集团广西分公司等运营商，工作地域主要为南宁、桂林、河池、崇左、贵港、防城港等广西区内地区，公司报告期收入基本来源于广西区内市场及客户。

2、软件技术服务收入构成情况

业务类别	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	营业收入 (元)	占比 (%)	营业收入 (元)	占比 (%)	营业收入 (元)	占比 (%)
软件开发收入	25,754.72	1.29	897,468.92	27.65	204,800.00	25.94
其他技术服务收入	1,967,812.38	98.71	2,348,882.17	72.35	584,850.00	74.06
合计	1,993,567.10	100.00	3,246,351.09	100.00	789,650.00	100.00
业务类别	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	毛利 (元)	占比 (%)	毛利 (元)	占比 (%)	毛利 (元)	占比 (%)
软件开发收入	5,997.44	1.92	684,794.55	85.32	204,800.00	43.76
其他技术服务收入	307,089.40	98.08	117,845.80	14.68	263,221.54	56.24
合计	313,086.84	100.00	802,640.35	100.00	468,021.54	100.00

公司软件技术服务包括软件开发和其他技术服务，其中其他技术服务在软件开发中占比较高，公司软件开发服务主要来源于为按照运营商的委托，开发与提供与网络测试、设备升级等有关的软件，在业务收入中所占份额较小，产生经济效益也较小；其他技术服务主要是公司为企事业单位、通信设备商等提供的技术支持服务，服务范围较小，具有稳定的技术服务需求的客户数量不多，收入波动较明显，对公司经营业绩的稳定性有一定的影响。

(二) 报告期内公司主要客户情况

报告期内，公司对前五名客户提供的服务及销售情况如下：

年度	客户名称	合同内容	营业收入 (万元)	占营业收入比例 (%)
2014 年 1-9 月	中国移动通信集团广西有限公司南宁分公司	网络优化	352.49	18.92
	中国移动通信集团广西有限公司河池分公司	网络优化	224.46	12.05
	中国移动通信集团广西有限公司桂林分公司	网络优化	266.46	14.31
	中国移动通信集团广西有限公司贵港分公司	网络优化	204.74	10.99
	中国移动通信集团广西有限公司	网络优化	287.67	15.44
	合计		1,335.83	71.71
2013 年	中国移动通信集团广西有限公司	网络优化	602.24	30.90
	中国移动通信集团广西有限公司南宁分公司	网络优化	322.70	16.56

	瑞斯康达科技发展有限公司	技术咨询 服务	234.89	12.05
	南宁市社会福利医院	商品销售	137.08	7.03
	中国移动通信集团广西有限公司桂林分公司	网络优化	130.58	6.70
	合计		1,427.49	73.24
2012 年	中国移动通信集团广西有限公司	网络优化	842.55	62.86
	中国移动通信集团广西有限公司南宁分公司	网络优化	289.53	21.60
	中国移动通信集团广西有限公司崇左分公司	网络优化	73.25	5.46
	中国移动通信集团广西有限公司	软件技术服务	46.89	3.50
	广西壮族自治区公安厅	商品销售	42.69	3.19
	合计		1,294.90	96.61

由于通信技术服务业普遍存在客户高度集中的特点，故公司的客户较为集中。2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月公司前五名客户销售收入占主营收入的比例分别为 96.61%、73.24%和 71.71%，前五名客户主要为广西移动公司及各分公司，主要系广西移动在 2012 年后提高了劳务外包服务需求，服务价格较高，公司据此调整了运营政策，从服务中国移动、中国联通等运营商转向集中服务于移动运营商，2012 年公司向广西移动提供技术服务取得的收入占主营收入的 89.93%；2013 年起广西移动降低了劳务采购价格，公司向广西移动提供技术服务取得的劳务收入在主营收入占比也有所下降。由于三大运营商的网优技术服务具有较高的同质性，公司服务对象主要受运营商采购政策及公司经营计划和目标的影响。

公司对主要客户存在重大依赖是通信技术服务行业的普遍现象，公司与广西移动业务开展具有长期性、稳定性和可持续性，公司连续多年获评广西移动优秀供应商，在广西移动 2014-2016 年日常网优外包服务招标中，公司已中标成为南宁、桂林等区域的网优服务供应商，公司与广西移动的合作持续、稳定。

公司一直致力于拓展合作伙伴和业务区域，积极寻求与爱立信、中兴、华为等通信设备厂商开展合作，开发包括楼宇智能化系统、多媒体资源管理系统和企业协助 OA 管理系统等新的业务领域和结构。

报告期后，公司与中兴开展了广西移动河池公司日常优化项目合作。

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东与上述客户均不存在任何关联关系。

（三）报告期内公司主要原材料与能源供应情况

1、设备和劳务采购情况

公司的主要业务是通信网络技术服务，基于通信技术服务行业特点，与一般制造业企业不同，公司不需要大量原材料、零配件。公司采购业务主要包括劳务采购和设备采购，设备采购在公司采购业务中占比较小，劳务采购在公司采购业务中占比较大。

劳务采购包括劳务外包和劳务派遣两种模式，这两种模式都是通行技术行业较为普遍的服务模式，对突发性或阶段性的通信技术服务项目，短期内公司技术服务人员规模无法同时满足所有项目需求时，公司根据业务开展需要向外协方采购劳务服务，将项目中部分非核心的、需要大量人力完成的内容交由外协方完成，公司按照实际完成工作量与外协方结算。劳务派遣一般由下游的通信商发起劳务需求，第三方公司以技术服务和劳务输出作为主要的业务模式，因此，在劳务输出上大多采用派遣方式，即公司主要负责承接项目、技术指导、施工安排、项目协调和质量管控，而将技术含量降低的工作交由劳务派遣人员实施，公司按照从劳务公司外派的人员数量、工作时间、服务内容、薪酬水平等情况按期结算。市场上提供此类劳务的公司众多，公司选择服务人员数量和质量能够满足公司服务质量要求的劳务公司进行长期、稳定的合作，以保证劳务外包、派遣人员的服务质量和水平。

基于通信技术服务业务的特点，与一般制造业企业不同，公司不需要大量原材料、零配件。公司设备采购主要为测试用手机、电子仪器笔记本电脑等电子产品，该类物品市场供应充裕而且质量、价格高度透明的产品，公司一般采用比质比价的市场外购模式。此类产品供应商众多，供应充足日常采购用品金额较小，比较分散，因此公司没有确定特定的设备供应商。

2、主要能源及采购情况

能源方面，本公司正常生产经营所需能源主要为电力，公司对电力的消耗主要为计算机等设备，电力成本在总成本中比例很小，供应稳定、充足。

3、报告期内向前五名供应商采购情况

年度	客户名称	合同标的	采购金额 (万元)	占采购额 比例(%)
2014 年 1-9 月	广西南宁华冠劳务有限公司	劳务派遣	507.83	54.92
	北京美承创展科技有限公司	劳务外包	107.91	11.67
	北京亿派创新科技发展有限公司	劳务外包	84.04	9.09
	南宁市圣唐网络科技有限责任公司	商品	72.50	7.84
	东莞市铨威贸易有限公司	商品	58.10	6.28
	合计		830.38	89.80
2013 年	广西南宁华冠劳务有限公司	劳务派遣	558.26	79.45
	广州琅然广播电视设备有限公司	商品	37.60	5.35
	上海左御电子科技有限公司	商品	31.50	4.48
	上海其立信息科技有限公司	商品	20.50	2.92
	广州灯王舞台设备有限公司	商品	15.00	2.13
	合计		662.86	94.33
2012 年	广西南宁华冠劳务有限公司	劳务派遣	232.82	76.43
	广西顶佳计算机信息有限公司	商品	16.00	5.25
	广西南宁轩晟电子科技有限公司	商品	16.00	5.25
	广西广电影视器材有限公司	商品	15.00	4.92
	北京成众世纪科技有限责任公司	商品	11.00	3.61
	合计		290.82	95.47

报告期公司的主要采购为劳务采购，劳务采购主要方式为劳务派遣，劳务派遣单位主要为广西南宁华冠劳务有限公司，具体劳务需求为公司网络优化及维护中非核心的普通后台分析人员、普通测试人员等岗位。公司对劳务供应商采取的是以服务质量和价格作为选择劳务供应商的标准，因报告期内，广西南宁华冠劳务有限公司派出的劳务人员能够按照公司安排的岗位、作业时间、工程期限等条件完成服务事项，为了保证劳务人员的服务质量，公司与劳务公司形成了较为稳定的上下游合作关系，因此，公司不存在对单一重大供应商的依赖。同时，公司制定了《劳务和工程分包管理制度》、《短期合同工及外单位劳务人员安全管理规定》等制度，对劳务人员资质、作业均有标准化的管理办法和规定，在劳务公司不能满足公司劳务需求或其提供的劳务人员出现技能或作业质量不能达标、发生重大的劳务差错、对公司劳务成果产生重大不利影响时，公司将采取替换劳务人员或引入新的劳务供应商等方法予以解决。报告期内公司劳务外包主要系公司将专项网优服务中需利用外部软件技术的服务事项外包给有相应技术条件的科技公司，即北京美承创展科技有限公司与北京亿派创新科技发展有限公司。

报告期前五名供应商中除劳务采购外，其余均为深睿科技在商品销售中按照中标合同需要购进的设备、材料等，因该部分业务在公司中所占份额较小，采购量较为分散、零星，公司不存在固定的单一设备供应商。

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东与上述供应商均不存在任何关联关系。

（四）报告期内重大业务合同履行情况

报告期内，公司选取对公司业务有重大影响的、单笔金额在 90 万元以上所签合同列为重大销售合同。采购合同中，公司选取单笔采购金额在 50 万元以上列为重大业务合同。

1、销售合同

报告期内对公司持续经营有重大影响的销售合同及履行情况如下表所示：

序号	年度	合同主体	合同标的	合同总价（万元）	签订日期	履行情况
1	2012-2013 年	中国移动通信集团广西有限公司	中国移动通信集团广西有限公司 2012 年度接入网末端设备和服务供应商采购项目一网优技术支持项目框架合同	框架合同，933.85 万元	2012/4/2	已完工
2	2012-2013 年	中国移动通信集团广西有限公司	中国移动广西公司 2012 年室分深耕专项优化服务合同（标段 1：南宁、百色）	框架合同，139.19 万元	2012/10/17	已完工
3	2012-2016 年	北京动力源科技股份有限公司	合作协议(田东电厂高压变频调速节能改造项目)	120.00	2012/10/10	履行中
4	2013 年	中国移动通信集团广西有限公司	中国移动通信集团广西有限公司 2013 年度接入网末端设备和服务供应商采购项目-网优技术支持项目-补充框架协议	框架合同，预计 155.65 万元	2013/4/1	已完工
5	2013 年	南宁市社会福利医院	南宁市政府采购南宁市社会福利医院救助病房大楼音响及灯光系统采购合同	137.00	2013/8/9	已完工
6	2013 年	瑞斯康达科技发展股份有限公司	技术服务合同	124.05	2013/11/8	已完工

序号	年度	合同主体	合同标的	合同总价（万元）	签订日期	履行情况
7	2013年	中国移动通信集团广西有限公司	中国移动通信集团广西有限公司 2013 年 GSM 频率优化和 GSM 邻区优化两项网优专项服务采购合同	框架合同，预计 299.66 万元	2013/12/1	已完工
8	2013-2014年	广西广播电视信息网络股份有限公司南宁分公司	南宁城网片区网络维护承包	约定劳务单价，无合同总金额	2013/3/1	已完工
9	2013-2014年	中国移动通信集团广西有限公司	中国移动通信集团广西有限公司 2013 年度接入网末端设备和服务供应商采购项目-网优技术支持项目框架合同	框架合同，1261.6 万元	2013/9/11	已完工
10	2013-2014年	广西大学	教学设备采购项目	127.80	2013/11/1	已完工
11	2014年	中国移动通信集团广西有限公司	中国移动通信集团广西有限公司 2014 年 5-7 月无线接入网优化技术支持服务项目框架合同	315.00	2014/7/15	已完工
12	2014年	广西广播电视信息网络股份有限公司北海分公司	广西北海市（县）2014 年度有线电视网络建设和改造工程承包合同	约定劳务单价，无合同总金额	2014/2/17	履行中
13	2014年	广西广播电视信息网络股份有限公司合浦分公司	广西合浦（县）2014 年度有线电视网络建设和改造工程承包合同	约定劳务单价，无合同总金额	2014/2/21	履行中
14	2014-2015年	广西广播电视信息网络股份有限公司南宁分公司	南宁城网片区网络维护承包	约定劳务单价，无合同总金额	2014/3/30	履行中
15	2014-2015年	广西广播电视信息网络股份有限公司南宁分公司	有线电视网络建设和改造工程承包合同（用户终端工程）	约定劳务单价，无合同总金额	2014/3/31	履行中
16	2014-2015年	广西广播电视信息网络股份有限公司柳州分公司	柳州有线电视网络建设和改造工程承包合同	约定劳务单价，无合同总金额	2014/5/6	履行中
17	2014-2016年	中国移动通信集团广西有限公司	中国移动通信集团广西有限公司 2014-2015 年无线接入网优化技术支持服务项目框架合同	框架协议，预计 1195 万元	2014/10/22	履行中

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

2、采购合同

报告期内对公司持续经营有重大影响的采购合同及履行情况如下表所示：

序号	年度	合同主体	合同标的	合同总价 (万元)	合同签订日期	履行情况
1	2012 年	广西南宁华冠劳务有限公司	中国移动通信集团广西有限公司 2012 年度接入网末端设备和服务供应商采购项目——网优技术支持项目	120.92	2012/2/24	已完工
2	2013 年	广西南宁华冠劳务有限公司	中国移动通信集团广西有限公司南宁分公司 2013 年日常优化标包一服务项目	85.68	2012/12/25	已完工
3	2013 年	广西南宁华冠劳务有限公司	中国移动通信集团广西有限公司 2013 年度南宁市分深耕项目	118.88	2013/2/1	已完工
4	2013 年	广西南宁华冠劳务有限公司	中国移动通信集团广西有限公司南宁分公司 2013 年日常优化标包一服务项目	117.07	2013/6/1	已完工
5	2013 年	广西南宁华冠劳务有限公司	中国移动通信集团广西有限公司南宁分公司 2013 年度优化标包一服务项目	66.66	2013/9/30	已完工
6	2013 年	广西南宁华冠劳务有限公司	中国移动通信集团广西有限公司 2013 年度南宁市 WLAN 项目	82.92	2013/10/5	已完工
7	2014 年	广西南宁华冠劳务有限公司	中国移动通信集团广西有限公司 2013 年日常优化标包	132.71	2014/1/15	已完工
8	2014 年	北京亿派创新科技发展有限公司	移动通信技术服务外包	78.75	2014/1/15	尚在履行
9	2014 年	广西南宁华冠劳务有限公司	中国移动通信集团广西有限公司 2013 年 GSM 频率优化和 GSM 邻区优化两项网优专项服务合同	144.00	2014/1/17	已完工
10	2014 年	北京美承创展科技有限公司	移动通信技术服务外包	81.25	2014/1/18	已完工
11	2014 年	广西南宁华冠	中国移动通信集团广	110.35	2014/1/20	已完工

序号	年度	合同主体	合同标的	合同总价 (万元)	合同签订日期	履行情况
		劳务有限公司	西有限公司及其地市分公司网络技术服务项目网络测试			
12	2014 年	东莞市铨威贸易有限公司	对开印刷机等购销合同	58.10	2014/4/13	已完工
13	2014 年	南宁市圣唐网络科技有限公司	存储设备购销合同	72.50	2014/6/9	已完工
14	2014-2015 年	广西南宁华冠劳务有限公司	有线电视网络建设和改造工程承包合同	100.92	2014/7/26	尚在履行

3、借款及担保合同

因在公司业务发展中外部融资对公司营业资金的补充作用较大，在此，将报告期内所有借款均作为对公司持续经营有重大影响的借款合同，其履行情况如下：

借款银行	借款金额 (万元)	借款期限（起止日）	借款性质	担保或抵押合同 编号	保证人（或抵押物）	是否如期偿还
柳州银行南宁分行	150.00	2011.12.30-2012.12.30	担保	2011 年委保字第 073 号	广西弘昊融资性担保有限公司	是
交通银行广西区分行	90.00	2012.3.31-2013.3.31	担保	2012 年南委保字第 074 号	广西中小企业信用担保有限公司	是
交通银行广西区分行	90.00	2012.4.25-2013.4.25	担保	2012 年南委保字第 074 号	广西中小企业信用担保有限公司	是
交通银行广西区分行	115.00	2012.5.30-2013.5.30	担保	2012 年南委保字第 074 号	广西中小企业信用担保有限公司	是
交通银行广西区分行	75.00	2013.1.23-2014.1.24	担保	451200A1201300138819	广西英伦通信技术有限公司	是
交通银行广西区分行	90.00	2013.4.7-2014.4.7	担保	2014 年南委保字第 0507 号	广西中小企业信用担保有限公司	是
交通银行广西区分行	90.00	2013.4.30-2014.4.30	担保	2014 年南委保字第 0507 号	广西中小企业信用担保有限公司	是
交通银行广西区分行	90.00	2013.6.14-2014.6.14	担保	2014 年南委保字第 0507 号	广西中小企业信用担保有限公司	是
交通银行广西区分行	75.00	2014.1.24-2015.1.24	担保	2014 年南委保字第 0507 号	广西英伦通信技术有限公司	未到期
华夏银行南宁分行	100.00	2014.3.27-2015.3.27	担保抵押	NNZX1410120140006-B/B1/B3/GD	保证人：黎英征、廖胜伦、覃俊/覃俊个人房产抵押	未到期

借款银行	借款金额 (万元)	借款期限(起止日)	借款性质	担保或抵押合同 编号	保证人(或抵押物)	是否 如期 偿还
交通银行广西 西区分行	400.00	2014.8.30-2015.8.30	担保 质押	2014 年南委保字 第 0507 号 2014-YLTX-01	广西中小企业信 用担保有限公司、 公司知识产权质 押	未到 期

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，并且不存在纠纷情况。

五、公司商业模式

公司多年从事通信技术服务行业，围绕公众网（包括电信网、广播电视网、互联网）提供通信网络技术服务，是一家专注通信网络优化服务，致力为运营商、设备商提供 2G/3G 及未来移动通信网络优化、移动技术解决方案和软件技术服务的高科技企业。通过多年的发展，公司在专业团队、服务技术、项目管理及渠道建设上积累了一定的资源。

在专业团队上，公司的核心管理人员及技术人员具有对通信专项领域有深刻认识，具备理论与实践的丰富经验，了解行业发展方向及国家政策导向，并具备企业管理、技术创新的能力，团队保持稳定，并在经营过程中培养出一批具备扎实的通信技术服务能力和良好的敬业、服务精神的专业人员，满足了公司业务服务和发展的需求。

在技术上，公司通过自主研发掌握了大量拥有自主知识产权的核心技术，截止本公开转让说明书签署日，公司拥有专利 7 项、计算机软件著作权 7 项，正在申请、进入实质审查及办理登记手续的发明专利有 3 项。这些知识产权主要应用在公司网络优化服务及软件技术服务上，为公司业务发展提供了有力的技术支撑和保障，形成了企业核心竞争力。

在项目管理上，公司实行项目部制服务模式，采用技术服务本地化的模式，按区域组建项目部，成立了南宁、桂林、河池、贵港等地日常优化项目部以及专项优化项目部等，负责本区域的网络技术服务事项，由公司技术团队提供后台技术支持。项目部制能够优化公司人力资源和技术资源，降低公司服务成本，提高业务服务效率和质量，形成了公司基本的盈利单元。

在渠道建设上，公司主要是通过销售的实现及后续服务和拓展跟进实现的。

公司销售模式主要是通过招投标方式。通信技术服务招标体系大致分三个指标，第一部分为商务标，主要是设备和价格；第二部分为技术标，主要是设备和服务的技术参数、质量和响应时间；第三部分为单项指标，主要包括：工程服务能力和企业综合能力。公司市场销售部、网络技术部根据招标文件的要求，结合公司可利用的内外部资源和自身优势完成项目方案及标书制定，通过招标评审后确定中标，签订服务合同，按照合同约定条款提供劳务服务，实现销售。

公司以通信技术服务为业务基础及核心，通过通信技术服务延伸为客户提供软件技术服务，并以此为基础向其他行业客户进行拓展，在基于客户委托的基础上，有针对性地开发能满足客户需求、实现客户某方面业务功能的软件，为行业用户提供信息化解决方案定制等。

公司的主要客户为广西移动公司及其分公司，公司凭借优质的服务与广西移动公司及各分公司形成了良好的业务关系，成为广西移动通信运营商优秀合作单位。公司基于为运营商提供的通信技术服务的基础上，按照运营商的委托延伸开发相关的网络优化软件，为客户提供软件技术服务，实现了公司多项业务的联动发展，取得了经济收益。

通过稳定的服务和市场开拓，公司已经建立起自身的销售渠道并拥有了稳定的客户资源。

公司通过向运营商提供成熟、稳定、可靠、优质的网络优化服务，获得其优评和稳定的收入来源。报告期内，公司毛利率分别为 44.68%、30.79% 和 25.82%，由于下游通信运营商近年来普遍降低了服务采购价格，行业整体毛利率水平不高，报告期内在 25% 左右波动¹，在此情况下，公司仍能够获得行业平均毛利率；报告期内，公司净资产收益率分别为 6.95%、13.71% 和 9.87%，公司盈利能力较为稳定。

六、公司所处行业基本情况、风险特征及公司在行业所处地位

（一）公司所处行业基本情况

按照国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录》，公司主营业务属于

¹ 报告期内行业整体毛利率数据来源 wind 资讯

信息产业类别；按照国民经济行业分类与代码（GB/4754-2011），公司所处行业属于“信息传输、软件和信息技术服务业”中的“软件和信息技术服务业”（I65）；根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司所处行业为“信息传输、软件和信息技术服务业”中的“软件和信息技术服务业”（I65）。公司主要业务领域是为运营商提供通信网络技术服务和通信网络工程服务，属于通信技术服务行业。

1、我国通信技术服务行业概况

通信技术服务行业是指通信设备供应商、系统集成商和其他专业技术服务提供商在通信运营商网络建设前、建设中及建设后提供的各类技术服务，具体包括：网络工程服务、网络维护服务、网络优化服务。通信技术服务业贯穿于整个通信产业链，其主要职能是为运营商提供稳定、高效的通信网络，并为其业务的开展提供可靠的技术支撑。三大服务的主要内容如下图所示：

通信技术服务		
网络工程服务	网络维护服务	网络优化服务
网络工程咨询	核心网设备维护	网络测试
规划和设计服务	无线设备维护	分析评估
网络工程建设服务	传输设备维护	网络优化方案设计
➢ 核心网工程	专网维护	参数调整
➢ 无线网工程	技术支持和专题服务	设备调整
➢ 传输网工程		
➢ 专网工程等		

在业务资质准入上，通信网络工程服务一般需要取得通信工程施工承包资质或通信信息网络系统集成企业资质；如有管线建设，则需取得管线建设企业资质；而通信网络维护服务及通信网络优化服务则无资质要求。

（1）中国通信行业概况

通信业是构建国家信息基础设施，提供网络和信息服务，全面支撑经济社会发展的战略性、基础性和先导性行业。随着TD-SCDMA/WCDMA/CDMA等3G技术、ADSL/EPON/GPON等宽带接入技术的发展和大规模商用，我国通信行业得

到了高速发展。2008年5月，中国移动、中国联通、中国电信三个运营商宣布了重组方案，标志着中国通信行业新格局的产生，整个通信行业迎来了高速发展阶段。

根据国家工业和信息化部公布的数据显示，2013年度，电信业务总量13,954亿元，同比增长7.5%；实现电信主营业务收入11,689.1亿元，同比增长8.7%；完成电信固定资产投资3,754.7亿元，达四年来投资水平高点，同比增长3.9%；全国新建光缆线路265.8万公里，光缆线路总长度达到1,745.1万公里，同比增长17.9%。截止2013年末，全国电话用户总数达到14.96亿户，电话普及率达110部/百人，其中：移动电话用户总数达12.29亿户，移动电话用户普及率达90.8部/百人；2013年，新增3G移动电话用户1.69亿户，总规模突破4亿户，在移动用户中的渗透率达到32.7%，同比提高11.8个百分点。其中TD-SCDMA用户净增突破1亿户，达到1.03亿户，在3G用户增量、总量市场中的份额达到61.2%和47.6%，分别比上年提高了26.1和9.8个百分点。2013年，基础电信企业固定互联网宽带接入用户净增1,905.6万户，总数达1.89亿户。其中，2M以上、4M以上和8M以上宽带接入用户占宽带用户总数的比重分别达到96.2%、78.8%、22.6%，比上年分别提高1.9、14.3、9.5个百分点。

2009-2013年电信固定资产投资完成情况



数据来源：工信部网站

（2）国内通信技术服务行业概况

我国通信技术服务业是一个新兴的行业，伴随我国移动通信技术的发展而逐步壮大。第一代移动通信技术仅限于语音业务，且用户规模较小，对通信网络工

程及维护等工作外包需求较小。在第二代通信技术日益成熟、电子技术快速发展促使移动电话价格降低等有利因素的影响下，我国移动电话用户数量呈现爆发式增长，通信运营商之间的竞争日趋激烈，运营商为了更加专注于自己的品牌、客户以及市场营销等核心业务，逐步将通信网络工程、维护及优化等专业技术领域的工作转移至设备供应商以及专业的通信技术服务商。另一方面，随着网络规模越来越大，整个网络架构趋于复杂，不同厂家和制式的设备相互交错，网络建设和维护工作的专业性和包容性要求越来越高。运营商将基础网络的技术工作发包给专业的设备商和通信技术服务企业，有效降低了运营成本，提升了核心业务的运营管理水平。在欧美市场，通信服务外包已经成为成熟的商业模式。通信运营商的服务外包已经成为整个通信服务市场发展的重要特点之一。因此，通信技术服务外包成为我国通信企业经营管理发展的趋势，通信技术服务行业发展迅速，开始走向商业化和专业化阶段，通信技术服务商逐渐发展并不断壮大，成为通信技术服务行业的主体。

运营商的固定资产投资规模、技术更新的节奏和网络环境要求均直接影响通信网络建设技术服务行业的发展。固定资产投资规模越大，技术更新节奏越快，网络环境越复杂，通信运营商对网络建设技术服务的需求就越大，对服务商的技术能力和服务质量的要求就越高。近年来，我国电信行业发展迅速，不论是宽带互联网还是移动通信网，都在电信业务数量、网络规模上有了很大的提高，我国的通信固定资产投资规模一直位于全球首位，网络规模容量已跃居世界第一位。电信业务量的增长也带来了通信技术服务市场规模的高速发展。根据中国信息产业网数据显示，2007年我国通信网络技术服务市场规模为403.2亿元，到2013年这一规模增长至1,011.8亿元，复合年增长率达到20%。2013年年末，工信部正式向中国移动、中国电信、中国联通颁发TD-LTE制式的4G牌照，2014年上半年又批复了FDD - LTE4G试验网的建设，正式宣告我国通信行业进入4G时代。随着国内运营商加大在4G网络的建设投资，整个产业链的市场规模将逐渐释放，4G商用将开启通信行业新一轮市场格局的变更，进而带动通信网络技术服务行业进入新一轮的增长期。另外，移动互联网应用和数据业务的快速发展，将对通信网络技术服务行业带来新的契机。预计2015年本行业的市场规模将达到1,914.3亿元。

通信网络技术服务市场规模

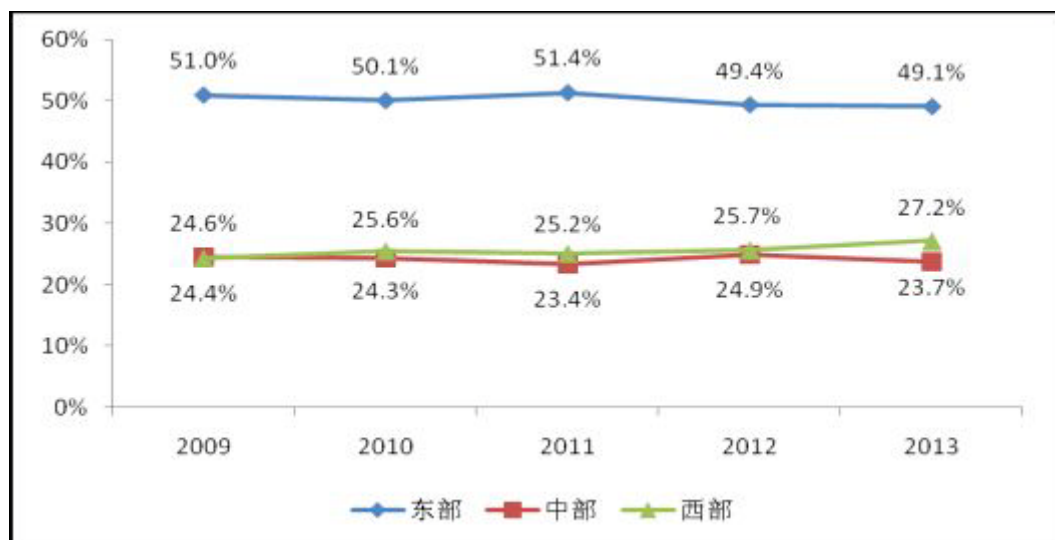


数据来源：中国信息产业网

(3) 西部通信业及通信技术服务行业概况

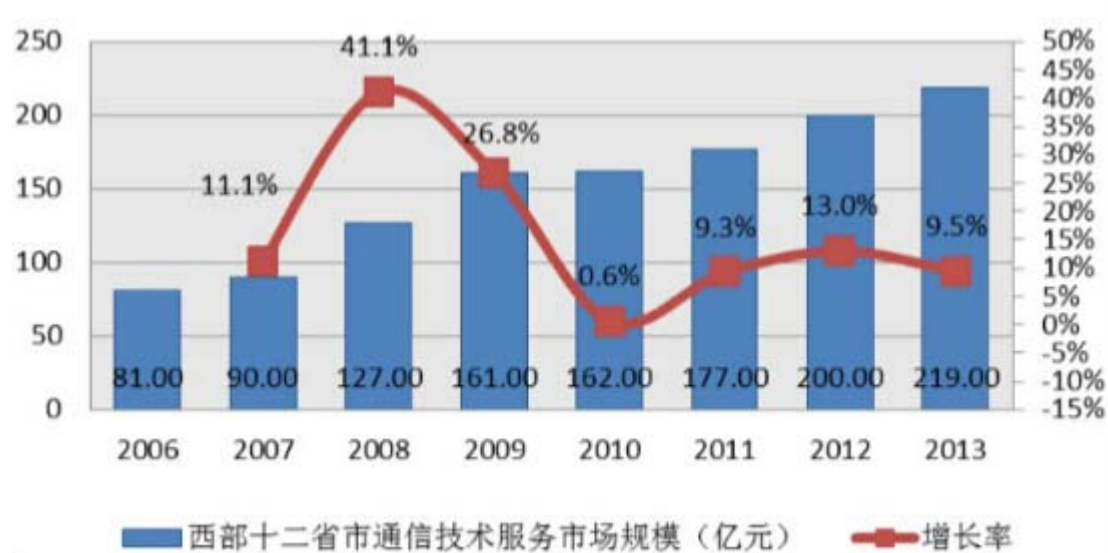
由于我国各地区的经济发展水平不同，通信网络资源也存在很大的差异。我国的东部、中部地区，特别是东南部沿海各省市经济发展水平较高，通信网络主干线、传输干线、网络设备等网络固定设施规模较大，近年来随着通信网络基础设施逐渐成熟，建设速度趋于平缓。2010年国务院出台了《关于2009年西部大开发进展情况和2010年工作安排》，明确指出了支援西部建设的战略部署，加大力度重点扶持西部欠发达地区的电信网络基础设施建设，做好电信基础设施共建共享，大力推进第三代移动通信网络建设，从多方面来保持西部地区经济平稳较快发展。由于西部地区通信网络基础设施建设起步较晚，随着国家对西部地区的扶持力度逐渐加大，通信网络建设的重点将向西部地区转移，拓展西部地区广阔的电信市场也成为通信运营商未来几年的发展重点，近年来西部地区电信投资比重持续上升。2013年度，西部地区完成电信固定资产投资999.86亿元，占东中西部固定资产投资的比重为27.2%，与东部投资占比差距为21.9%，较上年下降1.8个百分点；超过中部投资占比3.5个百分点。

2009-2013年东、中、西部地区电信投资比重



数据来源：工信部网站

伴随着西部通信行业的提速发展，各大运营商在网络建设、维护和优化方面的外包业务量总规模也快速增长，给西部地区通信技术服务业带来了广阔的市场空间，西部通信服务行业近几年始终保持着持续快速增长的良好态势。西部十二省市的通信技术服务市场规模从2007年的90亿元增长到2013年的219亿元，年均增长达到了24.34%。



市场规模数据来源：中国信息产业网

(西部十二省市包括：重庆、四川、贵州、云南、西藏、陕西、甘肃、青海、宁夏、新疆、内蒙古、广西)

拓展西部地区通信技术服务市场，加大西部地区通信技术服务业务的部署，已成为本行业新一轮发展战略，也是行业内各企业在市场竞争中占据优势地位的

必然选择。未来几年，西部地区通信网络技术服务外包的市场规模将保持持续的增长，是西部地区通信技术服务行业内企业快速发展的良好契机。

2、行业相关政策和法律法规

公司所处行业的主管部门是国家工业和信息化部，其主要职责为：提出发展战略和政策，协调解决重大问题，拟订并组织实施发展规划，推进产业结构战略性调整和优化升级；制定并组织实施行业规划、计划和产业政策，提出优化产业布局、结构的政策建议，起草相关法律法规草案，制定规章，拟订行业技术规范 and 标准并组织实施，指导行业质量管理工作等。

公司所处行业的全国性行业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、中国软件行业协会等。

公司所处行业系国家行业政策鼓励和支持发展的行业。

(1) 2010年3月，工业和信息化部、国家发展改革委、科技部、财政部、国土资源部、环境保护部、住房和城乡建设部、国家税务总局等联合印发了《关于推进第三代移动通信网络建设的意见》。要求落实《电子信息产业调整和振兴规划》，引导推进第三代移动通信网络建设，拉动国内相关产业发展，切实发挥3G对国民经济和社会发展的促进作用。到2011年，3G网络覆盖全国所有地级以上城市及大部分县城、乡镇、主要高速公路和风景区等，3G建设总投资为4,000亿元，3G基站将超过40万个，3G用户达到1.5亿户。

(2) 2010年10月，国务院下发了《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》。提出到2020年，新一代信息技术成为国民经济的支柱产业。加快建设宽带、泛在、融合、安全的信息网络基础设施，推动新一代移动通信、下一代互联网核心设备和智能终端的研发及产业化，加快推进三网融合，促进物联网、云计算的研发和示范应用。着力发展集成电路、新型显示、高端软件、高端服务器等核心基础产业。提升软件服务、网络增值服务等信息服务能力，加快重要基础设施智能化改造。大力发展数字虚拟等技术，促进文化创意产业发展。

(3) 2012年3月，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》（以下简称《十二五规划》）正式发布，确定了发展重点为包括新一代信息技术产业在内的七大新兴产业，《十二五规划》明确指出：统筹布局新一代移动通信网、下一代互联网、数字广播电视网、卫星通信等设施建设，形成超高速、

大容量、高智能国家干线传输网络，构建宽带、融合、安全的下一代国家信息基础设施。

(4) 2012年12月，国务院办公厅下发了《关于加快发展高技术服务业的指导意见》。充分发挥现有信息网络基础设施的作用，依托宽带光纤、新一代移动通信网、下一代互联网、数字电视网等信息基础设施建设，大力发展网络信息服务和三网融合业务，着力推进网络技术和业务创新，培育基于移动互联网、云计算、物联网等新技术、新模式、新业态的信息服务。引导社会资本设立创业投资企业，支持符合条件的高技术服务企业在境内外特别是境内创业板上市，加快推进全国性证券场外交易市场建设，拓展高技术服务企业直接融资渠道。

(5) 2013年2月，国家发改委下发了《西部大开发“十二五”规划》，西部“十二五”期间主要目标包括通信基础设施进一步完善。要求在基础设施建设上提高信息化水平。加强综合信息基础设施建设，推进电信网、广播电视网、互联网“三网融合”发展，促进信息化和工业化深度融合。重点建设城乡宽带网络、无线通信、下一代互联网、卫星通信等综合信息基础设施，推进电子政务建设，积极发展电子商务，加强地理信息资源开发利用，推进远程教育、远程医疗服务。

重点经济区包括北部湾地区：我国面向东盟国家对外开放的重要门户，中国—东盟自由贸易区的前沿地带和桥头堡，区域性物流基地、商贸基地、加工制造基地和信息交流中心。

(6) 2013年5月，工业和信息化部发布了《通信业“十二五”发展规划》。“十二五”期间通信行业规模继续发展壮大，到2015年，通信业务收入超过1.5万亿元，相比2010年增长46%，年平均复合增长率7.8%；其中基础通信企业业务收入超过1.1万亿元，较2010年增长21%，年平均复合增长率3.9%。我国“十二五”期间通信累计固定资产投资将达2万亿元，相比“十一五”期间1.44万亿固定资产投资增长39%，年平均复合增长率6.9%。

(7) 2013年8月，国务院发布了《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》。意见提出，意见提出，到2015年，信息消费规模超过3.2万亿元，年均增长20%以上，带动相关行业新增产出超过1.2万亿元，其中基于互联网的新型信息消费规模达到2.4万亿元，年均增长30%以上。基于电子商务、云计算等信息平台的消费快速增长，电子商务交易额超过18万亿元，网络零售交易额突破3万亿元。

信息基础设施显著改善。到2015年，适应经济社会发展需要的宽带、融合、安全、泛在的下一代信息基础设施初步建成，城市家庭宽带接入能力基本达到每秒20兆比特(Mbps)，部分城市达到100Mbps，农村家庭宽带接入能力达到4Mbps，行政村通宽带比例达到95%。智慧城市建设取得长足进展。

(11) 2013年8月，国务院发布《“宽带中国”战略及实施方案》。通知提出，到2015年，基本实现城市光纤到楼入户、农村宽带进乡入村，固定宽带家庭普及率达到50%，第三代移动通信及其长期演进技术(3G/LTE)用户普及率达到32.5%。

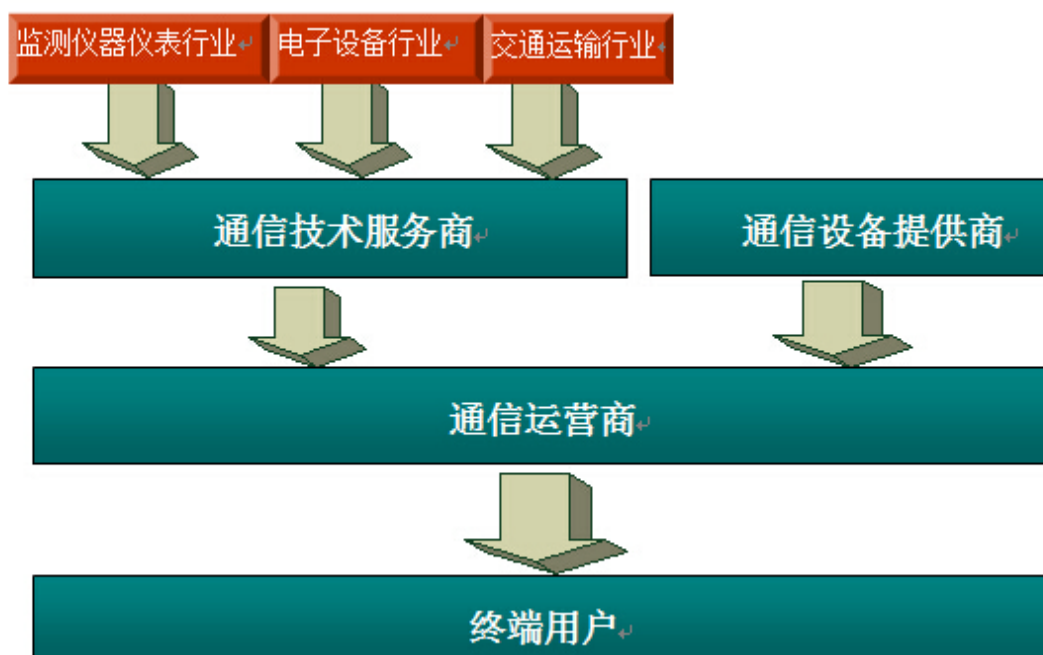
方案中将中西部地区作为重点任务。给予政策倾斜，支持中西部地区宽带网络建设，增加光缆路由，提升骨干网络容量，扩大接入网络覆盖范围，与东部地区同步部署应用新一代移动通信技术、下一代广播电视网技术和下一代互联网。加快中西部地区信息内容和网站的建设，推进具有民族特色的信息资源开发和宽带应用服务。创造有利环境，引导大型云计算数据中心落户中西部条件适宜的地区。

加强税收优惠扶持。将西部地区宽带网络建设和运营纳入《西部地区鼓励类产业目录》，扶持西部地区宽带发展。结合电信行业特点，在营业税改增值税改革中，制定增值税相关政策与征管制度，完善电信业增值税抵扣机制，支持宽带网络建设。

(8) 2013年9月，工业和信息化部下发了《信息化发展规划》。到2015年，信息化和工业化深度融合取得显著进展，经济社会各领域信息化水平显著提升，信息化发展水平指数达到0.79。把握信息网络演进升级的机遇，实施宽带中国战略，以宽带普及提速和网络融合为重点，加快构建宽带、融合、安全、泛在的下一代国家信息基础设施。

3、通信网络技术服务行业所处产业链

通信技术服务业的上下游产业链关系如下图所示：



通信技术服务行业的上游行业主要为监测仪器仪表行业、电子设备行业和交通运输行业等一些社会基础行业。这些行业发展成熟，市场化程度较高，市场供给丰富，竞争较为激烈。近年来本行业所涉及电子设备产品价格总体呈现不断下跌的趋势，其价格下降对本行业降低成本有积极的意义，由于上游行业属于完全竞争性行业，通信技术服务行业对上游具有较高的议价能力。

通信技术服务行业在通信业中处于上游，通信网络建设技术服务的下游客户是各大移动通信运营商。我国通信网络建设技术服务主要由通信运营商直接采购，由于运营商在采购通信技术服务时采用集中招标的方式，使得本行业竞争日趋激烈。运营商是通信产业链的最终客户，其议价能力较强。本行业受下游行业影响较重，本行业的发展与下游行业的发展密切相关。

4、通信网络技术服务行业特点

2000年以前，由于我国通信行业市场化程度不高，通信运营商的网络建设技术服务主要由通信主管部门的下属通信设计院等单位完成。2000年以后，随着我国通信体制改革的不断深入，国家通过分拆、重组等方式，逐步形成了中国移动、中国联通、中国电信三大市场竞争主体，通信行业的市场化程度不断提高。与此同时，我国通信网络建设技术服务行业也随着通信行业的改革而逐步走向市场

化，各地电信设计院纷纷改制为公司，成为三大通信运营商的下属子公司，进行市场化运作，独立于通信运营商，专注于通信网络建设技术服务的独立第三方公司也大量出现，并得到较快发展。

经过近十多年的发展，目前我国电信技术服务外包趋势已经基本形成，商业及市场化程度大大提高。通信技术服务行业在经过运营商主导、设备厂商主导等阶段的发展后，已经发展到了现在的第三方通信技术服务提供商主导的态势，通信技术服务行业已经具有较高的市场化程度，主要表现在：一是市场开放程度高，技术服务商类型较多。市场参与者不仅有国有企业，还有民营企业，还有国内上市公司；二是服务定价的市场化程度较高，市场参与者需要通过参与招投标来承接业务，服务价格按市场机制来确定。行业发展呈现出的特点有：

（1）区域性

我国三大通信运营商是通信网络建设技术服务的采购方，由于三大通信运营商采取分区、分级业务的经营模式，战略上由集团公司管控，但不同省市地区的业务管理仍以省级子公司或省市级分公司独立决策和独立核算。各地通信技术服务提供商利用本地化优势，比较容易在当地市场取得领先地位，造成了地区性的服务商多以本省市运营商的服务业务为主，导致其他区域的技术服务提供商难以进入本地区。专业技术服务商除了少数起步早、技术领先的企业外，大多数业务范围较窄、规模较小，主要集中在某个或某几个省、市、地区，以本地服务为主，地域特性显著，成本控制有一定优势，但发展受限于技术水平、服务能力和运营资金，行业集中度较低。

（2）季节性

目前，国内通信运营商一般在每年的第一季度制定资本支出预算，对通信网络建设技术服务实行集中采购，并在第二季度开始实施网络规划、建设方案，向服务商发出订单，在第四季度集中验收、结算。运营商对技术服务的需求具有较强的季节性特征。因为上述季节性特征，造成本行业营业收入具有一定的不均衡性。一般情况下，公司营业收入下半年高于上半年且第四季度收入占比较高。

通信技术服务市场是一个充分竞争的格局，大小新老企业都在寻求发展，市场竞争会进一步加剧，行业整体毛利水平将有所下滑。而随着行业标准规范化、运营商外包管理模式由分散化趋向集中化，运营商对技术服务商的综合实力要求

逐渐提高，行业集中度也将会有所上升，利润将逐渐向具有品牌优势、项目管理水平和服务质量优势、技术优势、资金优势等综合实力强的企业集中。在技术进步、成本控制以及规模效应等因素的影响下，行业的整体利润率逐步趋于稳定，并保持在合理的水平。

5、进入本行业的壁垒

进入通信技术服务行业的主要壁垒为：技术壁垒、品牌壁垒、人才壁垒及资金壁垒等。

（1）技术壁垒

第三方移动网络测评优化服务行业是技术密集的行业，技术是进入该行业的主要障碍之一。

技术壁垒主要体现在目前运营商普遍要求通信技术服务商能掌握多个设备厂家系统性能和多专业技术，熟悉各类通信设备操作，精通无线、交换、传输、网管等专业知识，并在服务过程中能灵活采用最有效的技术方法、技术手段及仪器仪表达到服务目的。与运营商长期合作的服务企业能积累一套行之有效的管理制度和流程及大量的专有技术、业务经验等，这是新进入者短期无法获得的。特别是在网络优化方面，通信技术服务商需要对移动通信技术的多种制式、多层协议、多厂家设备性能均非常精通，并必须不断地跟踪、学习和使用才能掌握新技术，因此，技术的掌握及应用能力、系统的技术研发能力对新进入者也是主要障碍之一。

（2）品牌壁垒

运营商对其通信网络系统强调高可靠性、高稳定性以及不间断运行，任何故障都可能造成巨额的经济损失乃至客户流失，因此运营商往往选择经验比较丰富、过往业绩显著、市场信誉好、技术力量强，服务质量良好的通信技术服务商进行合作。在选择有较一定的品牌优势的通信技术服务商时，运营商一般采用公开招标模式，在招标条件中设置一定的门槛，对技术服务公司的行业资质、历史业绩、成功案例、人员资历等多方面进行规范和要求。除此之外，部分运营商还会对网络工程、维护和优化等项目的从业人员技术水平进行单独的考核和资格认证，以保证相关外包服务的质量。

同时，通信技术服务商利用长期服务积累的经验和对运营商业务的深入理

解，协助客户建立完善的运维管理服务体系，从而与运营商建立长期紧密的合作伙伴关系，使其在维持老客户、开拓新客户占据明显的优势，这对新进入行业的企业形成了较大的障碍。

（3）人才壁垒

通信技术服务行业的从业者首先需要具备扎实的通信技术理论知识，并且在经过多年的实践后，才能拥有丰富的经验、熟练掌握各类技术、精通各种网络和设备。只有稳定的具有丰富经验的技术团队才能向运营商提供稳定的服务；只有具备一定规模的专家团队才能为运营商的多种网络设备提供专业服务。而这些人才主要集中在少数规模较大、长期从事相关技术服务的龙头企业。另外，对于很多大的国外设备商来说，要为其提供技术服务，必须要拥有一定数量的认证工程师，而这些设备商的认证工程师在国内外均属稀缺专业人才。因此，行业新入者难以在短时间内建立一支具有足够规模、有经验、稳定的专业服务团队，这是其进入本行业的又一主要障碍。

（4）资金壁垒

目前，我国运营商普遍采取招标采购的方式，这要求通信技术服务商必须在营运资金、销售渠道、人力资源、过往合作历史和技术服务经验等方面具有较强的综合实力。在项目开展的整个周期内，企业一般需要储备3到6个月的项目准备金。此外，企业在发展和业务扩张的时候，也需要一定的资金作支持。这些都要求通信技术服务企业具备较强的资金实力，这也成为企业进入本行业的一个门槛。

6、影响行业发展的有利因素和不利因素

（1）影响行业发展的有利因素

①国家产业政策支持

《信息产业科技发展“十一五”规划和2020年中长期规划纲要》、《电子信息产业调整和振兴规划》均明确指出，要大力发展TD-SCDMA等第三代移动通信产业，打造较为完整的产业链。同时，《国家高新技术企业认定管理办法》也给予第三方移动网络测评优化服务行业政策支持。2013年国务院发布的《“宽带中国”战略及实施方案》提出：到2015年，第三代移动通信及其长期演进技术（3G/LTE）用户普及率达到32.5%。2013年工信部发布的《信息化发展规划》提出：到2015

年，信息化和工业化深度融合取得显著进展，经济社会各领域信息化水平显著提升，信息化发展水平指数达到0.79。按照国家的“十二五规划”，未来几年是通信服务行业大发展再上一个新台阶的时期，通信服务行业面临着新的发展机遇与挑战。

②通信技术的快速演进推动本行业持续快速发展

电信业是一个以技术为导向的行业，新型通信技术的开发及应用对行业的发展起着巨大的推动作用。随着3G应用成熟及4G通信网络应用推广，并且光纤接入、“三网融合”、WLAN等宽带网络技术升级也列入了我国通信网络发展规划，技术的迅猛发展必然引发现有通信网络的扩容、重组与兼容，也将促进通信网络的多元化业务发展，并最终对通信设备制造业、终端产业和通信技术服务业等上下游产业形成有力拉动。通信技术服务行业在通信产业链中将面临更大的市场需求并保持持续快速发展的势头。

③市场需求不断增加

随着网络融合不断推进，网络也变得越来越复杂，4G将与2G、3G和WIFI网络并行，并且网络中多厂家设备共存，TD-LTE、FDD-LTE、TD、CDMA和GSM共用基站，网络复杂度和网络干扰问题都将大大提升和增加，运营商需要对多种来源的网络设备进行维护和管理，需要更多的网络调制和优化，保障网络质量不受影响。运营商需要有跨厂商设备、跨多层次技术的通信技术服务为其提供一揽子的解决方案，以降低管理和运维成本，更有效地管理网络。因此，运营商未来将更加倾向于与技术综合实力比较强的技术服务商合作。同时，随着社会经济的发展，通信网络建设技术服务的对象已经开始超越少数通信运营商这一传统客户，越来越多地为政府、行业、企业通信网络建设和信息化建设提供专有技术服务。通信网络建设主体的不断增加，如广电、电力、交通等行业通信建设需求快速发展，政务信息化、企业信息化等向纵深展开，这些都给从事通信建设技术服务的企业提供了广阔的市场机遇。

④市场规范化程度逐步提高

目前，通信技术服务企业数量较多，规模普遍偏小，服务质量、技术水平参差不齐、规范程度不高，地区性的服务商多以本省市运营商的服务业务为主。运营商各地市分散采购的方式难以保证产品和服务质优价廉，为了提升网络质量，

运营商逐渐对网络工程、网络维护和网络优化以及系统解决方案等专业领域的服务外包进行集中化管理，建立集团公司和省公司两级集中采购体制，并且制定了公开、规范的招投标管理办法；此外，由于运营商对网络系统可靠性、稳定性极为重视，要求技术服务商提供的服务趋于标准化，符合行业规范和企业标准以便于管理。因此，运营商正在通过制定相关的技术服务标准，结合国家主管部门及行业协会的相关管理规定，提高行业的进入门槛，促进行业良性发展。

（2）影响行业发展的不利因素

①高端人才短缺

通信技术服务行业属于人才、技术密集型产业，对高端复合型技术人才存在较大需求。通信技术服务行业不但要求从业技术人员具备扎实的通信技术理论知识、技术综合运用能力和实际操作经验，而且需要具备良好的敬业意识、服务精神和丰富行业经验，对通信专项领域有深刻认识；除此之外，还需要拥有较强的技术综合运用能力、良好的团队意识和敬业精神。目前，高端技术人才的缺乏是制约行业发展的瓶颈之一。

②技术升级压力大

通信技术服务是一项对通信网络和IT等专业技术要求较高的服务模式，其技术必须与通信技术进步相一致，甚至保持一定的前瞻性。随着3G技术逐步成熟，以及后续更高级通信技术（如中国移动的TD-LTE）的发展，运营商和设备商对技术服务将提出更高的要求。通信技术服务企业必须及时掌握移动通信技术的最新进展和通信运营商的最新需求，加大研发人员、资金的投入，不断提高自身的设计和研发能力，掌握最新技术以适应不断变化的技术和商业环境，确保在市场竞争中保持领先地位。在加大研发投入的同时可能会对企业正常的生产经营和资金流产生阶段性的不利影响和压力。如果由于某种不确定因素，通信技术服务的技术和产品开发没有跟上通信行业的发展需求，无法保持适用性和先进性，则可能无法把握跨越式发展机遇、无法保持核心技术的领先优势、从而影响行业的发展和提升。

③通信设备提供商向通信技术服务行业发展

近年来，通信设备的价格呈现快速下降趋势，未来通信设备厂商的盈利模式有可能像IBM等IT厂商一样发生革命性的变化。专业服务将在未来成为设备厂商

盈利的主体，这从爱立信等国外设备厂商的转型中可以清楚看到。

未来几年，随着我国通信设备提供商的利润水平逐步降低，极有可能利用其自身优势，进入通信网络建设技术服务行业，从而加剧行业的竞争程度。

④资金实力不足

通信服务业企业在项目开展和拓展新市场时需要大量流动资金支持，同时新技术和项目研发也需要有资金的投入，而目前行业内企业规模普遍不大，融资渠道缺乏，造成资金实力不足，抗风险能力低，业务拓展有一定的困难。

（二）所处行业的特有风险

1、通信业政策变化的风险

由于通信技术服务业的客户主要为移动、电信、联通三大通信运营商，通信运营商处于基础性核心地位，通信行业的政策变化直接影响通信技术服务业的市场规模和发展速度，通信运营商网络投资建设规模直接影响着通信网络技术服务行业的市场规模，未来可能出现通信网络投资建设放缓而带来的行业发生不利变化的风险。

2、市场议价能力较低的风险

第三方公司为通信运营商提供通信技术外包服务，中国三大网络运营商在通信技术外包服务市场处于强势议价地位，技术通信服务公司市场竞争议价能力处于相对弱势。近几年，虽然通信技术服务需求增加，但运营商对劳务单价控制较严，行业整体毛利率未出现增幅，维持在较低水平上下波动。

3、行业竞争加剧的风险

目前国内通信技术服务市场格局中形成三类竞争主体：通信运营商及所属的实业公司、通信设备厂商以及通信技术服务提供商，通信技术服务商以本地服务为主，地域特性显著，通信技术服务市场化程度的不断提高。从技术和产业的角度看，网络优化不断向专业化和高端演进，技术门槛越来越高。行业监测数据表明，网络优化行业的集中度已经有较大幅度的提升，企业数量已经由3G时代的500多家减少至目前的150家左右²，在市场中具备高端技术服务能力和网优技术

² 上海证券报：中移动启动 4G 三期建设 网络优化需求将再度爆发

开发能力的通信技术服务商将在竞争占据明显的优势，行业高度集中将对行业内的小规模企业产生不利影响和冲击，第三方网络优化公司既步入景气复苏的拐点同时将面临更大的竞争和淘汰的风险。

（三）公司在行业中所处地位

1、公司的行业竞争地位

通信技术服务行业具有明显的地域性，目前行业内独立的专业化通信技术企业普遍以地区化经营为主，行业内具备跨地区发展、跨厂商设备以及提供全业务服务的企业不多。公司属于以本地区运营商服务为主的独立通信技术服务商。

公司自成立以来一直专注于通信技术研究提高、专业人才的培养、市场经验的积累、服务区域的扩大，目前已发展成为一家具有一定市场规模、服务能力较强、能为客户提供优质服务、具备较强可持续发展能力的专业化公司，近年已经成长为广西移动通信市场份额第一的服务类供应商，具有良好的地区品牌优势，获得了运营商的高度评价和认可。公司先后荣获2012年度网优优秀合作单位一等奖、广西移动南宁分公司2013年度优秀供应商、2013年网络技术（网优）业务技能大赛二等奖等通信运营商的荣誉。公司入围广西移动日常网优、专项网优供应商；广西联通网优、测试供应商，广西铁通工程建设、维护服务商，广西广电服务商；广西通服、广西设计院合作方等。目前正在争取入围广西电信、广西移动工程服务供应商。

公司目前在行业内尚属于小型规模的技术服务型公司，主要以中国移动公司广西区内部分地市公司为服务对象，在广西移动第三方服务公司中占市场第一，但与同类公众公司相比，无论是在客户覆盖面还是在劳务量上尚有较大的差距。但随着公司业务技术的不断加强，服务能力和业务面的不断拓展，在客户中的口碑不断提升，公司业务发展正处于上升通道，正在以较大的增幅快速发展，客户群体不断增加，业务面不断拓展，但与同行企业的竞争也将加剧，公司将以立足广西市场为本，加大对其他市场区域的开发力度。

2、公司主要竞争对手

目前公司主要业务收入来自为广西移动通信行业提供的网络优化服务，因此，公司在主要竞争对手是在广西市场上占有一定份额的竞争对手。公司主要竞

争对手如下：

(1) 广州市贝讯通信技术有限公司

广州市贝讯通信技术有限公司是国内无线通信网络优化领域中领先的技术服务和产品提供商，是经广东省科技厅认定的“广州市高新技术企业”及“双软认证”企业，为上市公司珠海世纪鼎利通信科技股份有限公司的全资子公司。公司的产品及技术服务主要对象为国内通信网络运营商及国内外知名的通信设备生产商，主要软件产品有：易频专家系统（EFES）、易优专家系统（EOES）等，并深受用户好评。公司服务区域包括广东、广西、江苏、四川、重庆、云南、河北、内蒙古等省市，公司在广西市场份额较高，2013年是广西移动市场第二大的供应商，也是英伦股份的主要竞争对手之一。

(2) 广西聚九通信科技有限公司

广西聚九通信科技有限公司（简称G9通信），成立于2010年5月18日，注册资金300万，是一家专注通信领域网络优化服务、致力为运营商提供2G/3G网络优化整体解决方案的高科技企业。G9通信是由国内资深通信企业经理人创办，聚合了一批精通Ericsson、Huawei、ZTE等通信设备的优化技术专家，曾为中国移动、中国电信、中国联通提供多年的网络优化项目，有着丰富的项目实施、管理经验，积累了深厚的行业资源，2013年是广西移动市场第三大的供应商，也是英伦股份的主要竞争对手之一。

(3) 珠海世纪鼎利通信科技股份有限公司

珠海世纪鼎利通信科技股份有限公司为一家国内领先的移动通信网络优化方案综合供应商。公司既为通信运营商和电信设备供应商提供高技术含量的移动通信网络优化测试分析系统，同时亦为通信运营商提供“一站式”的移动通信网络优化服务。公司拥有齐全的产品线，自主开发能力居行业前列，产品涵盖2G、2.5G、3G的GSM/GPRS/EDGE/WCDMA/HSPA、CDMA1X/EvDo、TD-SCDMA/HSDPA等多种技术制式的测试优化产品，产品在中国移动、中国联通、中国电信的二十多个省市公司得到应用，拥有较高的市场占有率。目前珠海鼎利在广西市场占有一定的份额，2013年是广西移动市场第四大的供应商。

3、公司竞争优势及劣势

(1) 公司的主要竞争优势

①团队优势

公司拥有一只成熟稳定的技术服务团队，具有跨多技术（无线、传输、核心网等）、多网络制式（2G、3G、4G）、为多厂家设备服务的能力。公司的核心经营管理团队具备丰富的行业经验，并对行业技术、业务环节及未来发展趋势有深刻的理解。

②自主研发优势

公司的研发团队拥有多年的通信网络技术研发经验，对通信行业具有深刻的理解，能够迅速把握行业技术的发展趋势与方向。公司2012年被认定为“高新技术企业”，自主研发的专利和软件著作权十余项，已经形成了“研、产、销”一体化的盈利模式，形成了自主研发通信网络技术的技术平台，较强的自主研发能力为建设公司创造持续创新优势和竞争优势提供坚实保障。

③品牌和质量优势

公司的技术队伍熟悉三大运营商不同网络的构造特点、组网方式和各主流设备商通信设备的施工工艺、操作规程、维护技术与优化方法，精通各种网络技术的应用模式和技术要点。在通信网络工程建设、维护、优化等不同业务类型和环节具备全业务服务的能力。同时，公司已通过ISO9001质量管理体系认证，建立和实施了严密的质量管理流程，具有完备的质量控制手段，对整个服务过程进行严格的质量控制，能够有效保证通信网络优化的质量及其效果，提高网络运行稳定性。公司通过提高稳定优质的网络技术服务获得了客户的高度认可，在广西地方市场已具有良好的口碑和市场占用率。

④人才优势

公司与广西大学、广西民族大学、北海职业技术学院、南宁职业技术学院、广西师范学院、百色学院、广西科技大学、广西职业技术学院等高等院校结成校企联盟及作为学校的实习基地；与广西大学、广西民族大学、北海职业技术学院建立了就业创业合作关系，为公司新员工招聘提供了其他第三方公司所没有的合作优势。公司的人才梯队建设渠道的建立和畅通，为公司打造技术型企业提供了保障，确保公司能够拥有一支专业、高效的技术服务人才。

公司是广西区域实力强劲的通信技术服务商，在对市场把握、人才管理、新技术的研发等方面较主要同业竞争者均具有一定优势，该优势在短期内是无法替

代的。

（2）公司的主要竞争劣势

①资金实力劣势

资金短缺是公司最大的竞争劣势。资金是推动企业发展壮大的重要动力，而公司尚未进入资本市场，主要依靠自身资金积累和银行间接融资，渠道较为单一。随着公司未来经营规模扩大，资金短缺的问题会制约公司的持续发展壮大。

②客户单一劣势

目前客户主要为中国移动公司，同时区域市场相对单一，只有零星的小项目分布在广西以外的海南等地。公司客户结构单一的问题将直接制约公司的经营规模扩大、盈利能力上升和抗风险能力提高。

第三节 公司治理

一、公司治理机制的建立及运行情况

（一）关于股东大会、董事会、监事会制度的建立及运行情况

有限公司期间，公司依据《公司法》制定了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定设立了股东会，股东会由全体股东组成。公司未设董事会，设执行董事1名；公司未设监事会，设监事1名。有限公司期间，公司历次重大决策均经过股东会会议决议通过（包括公司增加注册资本等），决议均由股东正常签署，决议均得到有效执行。但由于公司管理层对相关法规了解不够深入，在对公司治理机制的执行过程中存在一定瑕疵，如股东会召开未按照公司章程及相关要求提前通知，会议记录未完整保存；有限公司时期监事对公司的董事、高级管理人员及公司财务状况的监督作用较小。

2014年11月27日，公司整体变更为股份公司。股份公司成立后，公司逐步完善了法人治理结构和各项企业管理制度。公司设立了股东大会，由全体股东组成；设立了董事会，由5名董事组成，任期3年，设董事长1名，由董事会选举产生；设立了监事会，由3名监事组成，其中监事会主席1名，由监事会选举产生，职工代表监事1名，由职工大会选举产生，任期3年。

公司依据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等相关法律法规，完善了《公司章程》，制定了并通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《董事会秘书工作制度》、《内部审计制度》、《子公司管理制度》等内部管理和控制制度。

据此，公司已建立完善的股东大会、董事会、监事会议事规则、董事会各专门委员会工作细则及其他内部治理制度，该等议事规则、工作细则及内部制度的内容符合法律、法规和规范性文件的规定。

（二）公司股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明

股份公司期间，公司股东大会、董事会、监事会的成员均符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行相应的职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常经营。公司股东大会和董事会成员能够及时参与公司重大事项的讨论、决策，充分行使股东和董事的权利，促进公司治理的不断完善。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，职工代表监事通过参与监事会会议对公司重大事项提出相关意见和建议，保证公司治理的合法合规。截止本公开转让说明书签署日，公司共召开两次股东大会、五次董事会、一次监事会。

（三）公司董事会关于公司治理机制执行情况的专项评估

股份公司成立后，公司已经建立起了由股东大会、董事会、监事会、高级管理人员、董事会秘书组成的规范的法人治理结构，并一直按照相关规定和制度规范运作。公司制定了《公司章程》以及《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，并制定了《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《内部审计制度》、《子公司管理制度》等管理制度，建立健全了公司治理结构，并逐步完善公司了内部控制体系。

《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的授权原则做了明确规定，在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利；《公司章程》明确规定了纠纷解决机制、投资者关系管理机制，细化了投资者参与公司管理及股东权利保护的相关事项。

公司制定了《关联交易管理》等制度，对公司关联交易的程序及内容作了细致规定，进一步明确了关联股东及董事回避制度，确保公司能独立于控股股东规范运行。通过《公司章程》及各项制度的建立，公司完善了股东保护相关制度，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权，在制度层面切实完善和保护股东尤其是中小股东的权力。

公司董事会认为，公司现有的治理机制能够提高公司治理水平，保护公司股东尤其中小股东的各项权利。同时，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、

实现经营目标。公司已建立了规范的法人治理结构、合理的内部控制体系。随着国家法律法规的逐步深化及公司生产经营的需要，公司内部控制体系将不断调整与优化，满足公司发展的要求。但是，随着公司规模的不不断扩大以及市场环境的持续变化，在公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌之后可能会对公司治理机制的建设和执行带来新的挑战。

（四）公司关于对子公司实施有效控制的专项说明

截止本公开转让书签署日，公司持有深睿科技61%的股权，为绝对控股，能够对深睿科技的生产经营状况能够进行控制。

股份公司成立后，制定了《公司章程》、“三会”议事规则以及《子公司管理制度》，完善了对控股子公司的管理和控制。

《子公司管理制度》规定：“公司通过子公司股东会行使股东权利，委派或选举董事、监事及重要高级管理人员，由公司总经理提名，报董事长审批。

控股子公司应当及时、完整、准确地将有关其公司经营业绩、财务状况和经营前景信息向公司董事会报告。

子公司需要进行对外投资、对外融资、对外担保，进行抵押、质押等行为的，应按法律法规和公司的相关制度履行审批手续，并不得给公司造成损失。未经公司批准，子公司不得对外出借资金及提供任何形式的担保、抵押和质押。子公司应当设立相关内控制度明确规定子公司总经理、董事长、董事会以及股东会或同等权利机构对上述事项的审批权限。

本公司定期或不定期实施对控股子公司的审计监督。审计内容主要包括：经济效益审计、工程项目审计、重大经济合同审计及单位负责人经济责任审计等。

公司对控股子公司高层管理人员，实施绩效考核的管理制度，对其履行职责情况和绩效进行考评。”

因此，公司对深睿科技及其资产、人员、业务、收益等能够实施有效控制。

二、公司合法合规情况

（一）公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

1、公司最近两年内严格按照《公司法》、《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在重大违法违规行为，也不存在被相关行政部门施以行政处罚的情况。

2、劳动用工情况

（1）在册员工情况

①劳动合同签署情况

截至 2014 年 9 月 30 日，公司及深睿科技在册员工共 113 人，其中处于试用期的员工 12 人。公司及深睿科技已与 101 名在册员工签署了正式劳动合同，但未与处于试用期的 12 名员工签署正式的劳动合同，仅签署了试用期合同。

②社会保险缴纳情况

截至 2014 年 9 月 30 日，公司及深睿科技为 92 名员工缴纳了社会保险，尚有 21 名员工未缴纳社会保险，未缴纳社会保险具体情况如下：

12 名处于试用期的员工，公司及深睿科技未与其签订正式的劳动合同，因此未为其缴纳社会保险，仅为其购买了商业意外保险；

9 名员工在 2014 年 9 月份转正，公司及深睿科技在 2014 年 10 月、11 月补缴其 2014 年 9 月份的社会保险。

③住房公积金缴纳情况

截至 2014 年 9 月 30 日，公司及深睿科技未为员工缴纳住房公积金。

公司及深睿科技未与试用期内的员工签订正式的劳动合同，仅签订试用期合同，与《中华人民共和国劳动合同法》的有关规定不符；公司及深睿科技未为试用期员工缴纳社会保险，未为员工缴纳住房公积金，不符合《中华人民共和国社会保险法》、《住房公积金管理条例》的有关规定。

公司及深睿科技已作出承诺，将尽快依法规范与员工签订劳动合同，且陆续为公司全体在册员工依法缴纳相关社会保险及住房公积金，扩大社会保险及住房公积金缴纳的覆盖面，依法规范公司的社会保险缴纳制度，切实保护公司全体员工的合法权益。

公司控股股东、实际控制人黎英征已作出承诺：如英伦股份及深睿科技因未能足额缴纳社会保险费和住房公积金而被有关主管部门要求补缴，或被有关主管部门处罚或任何利益相关方就上述事项以任何方式向英伦股份或深睿科技提出

权利要求且该等要求获得有关主管部门支持的，本人承诺无条件全额承担相关补缴、处罚款项和对利益相关方的赔偿或补偿，以及因此所支付的一切相关费用，保证英伦股份及深睿科技不因此而遭受任何损失。

（2）通过劳务派遣用工情况

报告期内，公司（含深睿科技）在网络优化及维护中非核心的普通后台分析人员、普通测试人员等岗位使用劳务派遣人员，2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月劳务派遣年均人数分别为 82 人、127 人、167 人。

公司使用的劳务派遣人员主要由广西南宁华冠劳务有限公司提供。就使用劳务派遣人员事项，公司与华冠公司签订了相应的劳务派遣合同，明确了各方的责任及义务。但部分劳务派遣合同中约定劳务人员的社保费用由公司另行支付，华冠公司代收后转付社保机构。公司并未向华冠公司支付该部分社保费用，华冠公司也未向社保机构缴付劳务人员的社保费用。**报告期内已完成劳务派遣服务的项目中，公司未曾因未缴纳劳务派遣人员社保发生任何纠纷、诉讼及处罚。**

华冠公司成立于 2009 年 5 月 7 日，经营范围为“建筑工程劳务分包、油漆作业分包、脚手架作业分包、焊接作业分包、水暖电安装作业分包、架线工程作业分包、钢结构制作安装，室内建筑装修设计与施工（以上项目取得资质证书、安全生产许可证后方可在其资质等级许可的范围内从事上述经营活动）；工程机械设备租赁；装卸搬运服务；提供国内劳务派遣服务（以上项目除职业介绍、人才中介等国家专项规定外）；建筑材料（除危险化学品）、电子产品（除国家专控产品外）、日用百货的销售”。同时，华冠公司持有南宁市人力资源和社会保障局颁发的编号为 4501002014083 的《劳务派遣经营许可证》。

根据中华人民共和国人力资源和社会保障部 2014 年 3 月 1 日实施的《劳务派遣暂行规定》，用工单位应当严格控制劳务派遣用工数量，使用的被派遣劳动者数量不得超过其用工总量的 10%，用工单位在该规定施行前使用被派遣劳动者数量超过其用工总量 10%的，应当制定调整用工方案，于该规定施行之日起 2 年内降至规定比例。报告期内，公司使用劳务派遣人员的比例超过了用工总量的 10%，与上述要求的比例不符。

为进一步规范用工，逐步降低劳务派遣用工比例，公司制定了《劳务派遣用工调整方案》，将进一步完善用工制度，完善劳务用工人员的社保待遇，逐步通

过增加劳动合同劳动者数量、业务外包等方式降低劳务派遣人员的占比，并在 2016 年 2 月底前将劳务派遣用工人数降低至用工总量的 10% 以内。

公司控股股东及实际控制人黎英征出具承诺函，承诺在 2016 年 2 月底前将公司劳务派遣用工比例降低至法定比例，若公司因劳务派遣用工问题遭到行政处罚，将赔偿因此给公司造成的损失。同时承诺如公司因在报告期内未支付劳务派遣人员社保费用而受到行政处罚或遭受追索的，将赔偿因此给公司造成的损失。

公司劳务派遣用工数量超过了用工总量的 10%，与《劳务派遣暂行规定》中规定的比例不符；公司已制定《劳务派遣用工调整方案》，且控股股东出具承诺，将在法定期限将劳务派遣用工比例降低至法定比例内；公司通过增加劳动合同劳动者数量、业务外包等措施减少劳务派遣用工比例的方案切实可行，且劳务派遣人员并非担任研发、管理等核心岗位，公司目前劳务派遣用工方面存在的瑕疵不会影响公司的正常经营活动，不会对本次挂牌转让产生重大不利影响，不会因此构成本次挂牌转让的实质性法律障碍。

3、劳务外包情况

报告期内公司劳务外包主要系公司将专项网优服务中需利用外部软件技术的的服务事项外包给有相应技术条件的科技公司，即北京美承创展科技有限公司与北京亿派创新科技发展有限公司。2012 年度、2013 年度及 2014 年 1 至 9 月，公司的劳务外包成本分别为 90.99 万元、110.76 万元、299.00 万元。公司均与上述劳务提供商签署了相应的劳务外包合同，对双方的权利义务进行了明确约定，上述合同约定的内容合法、合规。公司在报告期内的劳务外包合同现均已履行完毕，各方在合同履行过程未产生争议，不存在潜在的法律纠纷。

（二）管理层任职资格情况

报告期内，公司现任董事、监事及高级管理人员不存在《公司法》第一百四十六条“不得担任高级职员的情形”。

现任董事、监事、高级管理人员出具的《管理层任职资格和诚信状况》，公司现任董事、监事、高级管理人员报告期内不存在如下情形：

- 1、最近二年因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、

民事、行政处罚或纪律处分；

2、因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；

3、最近二年内对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；

4、存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；

5、有欺诈或其他不诚实行为等情况。

（三）竞业禁止情况

1、除黎英征外，公司现任董事、监事、高级管理人员未与原任职单位单独签署保密协议或者竞业禁止协议或与原任职单位签署但现已终止的劳动合同中约定竞业禁止条款。公司董事、监事、高级管理人员不存在侵犯原任职单位知识产权或商业秘密的情形，与原任职单位无纠纷或潜在纠纷。

英伦股份现有 8 名核心技术人员中，除黎英征、张沁外，均系大学毕业后直接招入公司，未在其他单位任职，因此不存在竞业禁止情形。张沁在原单位任职期间担任日常性网络优化服务技术人员，为一般岗位，不涉及核心技术，且未与原单位签署保密协议或竞业禁止协议，故与原单位不存在纠纷或潜在纠纷风险。

2、关于黎英征与深圳网信联动技术有限公司是否存在潜在法律纠纷的专项说明

（1）黎英征在深圳网信任职期间的主要职责为协调管理相关部门的工作、人事考核、市场及客户资料的收集、分析、跟踪反馈客户意见及提出修改建议等。与技术相关的职责，均为辅助性工作，不涉及深圳网信核心技术。在深圳网信任职期间，黎英征未利用其职务及网信相关资源进行专利研发。

（2）黎英征与深证网信签订的《保密协议》中约定其保密期限为在网信任职期间及双方劳动合同解除或终止后 3 年内。黎英征与 2005 年 11 月从深圳网信离职，而英伦股份相关专利的取得均在 2009 年之后，已超出黎英征与深圳网信所签订的《保密协议》中约定的保密期限。因此英伦股份不存在因专利技术与深圳网信发生法律纠纷的潜在可能。

（3）自 2006 年后，深圳网信已不在广西开展与公司类似的业务并持续至今。

因此，尽管深圳网信与公司存在业务重合，但在目前广西区内不存在竞争关系，也不存在法律风险或潜在纠纷。

（四）出资合法合规情况

公司自设立以来至今共有 3 次出资，其中：英伦有限共 2 次出资，各股东均为货币出资，且一次性缴足；英伦有限整体变更为英伦股份时，股东以英伦有限净资产进行出资，折合的实收股本总额不高于公司经审计后的净资产额。公司股东的历次出资均经股东会审议通过，股东按照股东会决议、公司章程等有关规定按时足额缴足出资额，并经会计师事务所审验，出具了验资报告。股东出资到位后，公司及时办理了相关工商变更登记手续。公司出资履行程序完备，历次出资形式与比例合法、合规，出资真实，公司的注册资本足额缴纳，不存在出资不实，抽逃出资的情况，出资行为符合法律法规的相关规定。

（五）资产权属合法合规情况

公司的主要资产取得方式主要包括：股东投入、自行研发申请、自行购买等。相关投入方或转让方对所投入或转让的财产均拥有合法的所有权及处置权。公司的专利、计算机著作权等均已合法取得有效的权属证书，公司资产权属清晰，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形。公司专利及计算机著作权均为公司自主研发项目，不存在涉及其他单位的职务发明或职务成果。公司知识产权独立，不存在潜在纠纷、诉讼或仲裁等情形。因英伦有限整体变更为股份有限公司，部分资产、权利的权属证书目前尚未办理完毕名称变更登记手续，但不影响公司合法拥有、使用上述资产及权利。

（六）环保情况

按照国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录》，公司主营业务属于信息产业类别；按照国民经济行业分类与代码（GB/4754-2011），公司所处行业属于“信息传输、软件和信息技术服务业”中的“软件和信息技术服务业”（I65）；根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），公司所处行业为“信息传输、软件和信息技术服务业”中的“软件和信息技术服务业”（I65）。公司主要业务领域为运营商提供通信网络技术服务和通信网络工

程服务，属于通信技术服务行业。依据 2008 年 6 月 24 日环保部办公厅函《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函【2008】373 号），公司所处行业不属于环保核查重污染行业。根据《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国环境影响评价法》、《建设项目环境影响评价分类管理名录》等的有关规定，公司生产经营无需办理环评手续。

公司日常经营严格遵守《中华人民共和国环境保护法》等环境保护法律法规。公司日常经营活动不产生及对外排放有毒有害气体、液体；公司在通信工程施工过程中产生的少量原材料废料，均通过回收再利用、销售给第三方或堆放至垃圾回收点等方式予以处理，对环境不产生危害。因此，公司日常环保运营合法合规。

（七）安全生产情况

公司于 2013 年 11 月 5 日取得了建筑施工安全生产许可证，证书编号：（桂）JZ 安许证字（2012）000157 号，有效期三年。

公司针对日常业务环节的生产环节制定了《安全生产管理制度》、《安全生产检查管理规定》、《安全施工教育培训制度》、《消防工作管理标准》、《安全帽管理规定》、《施工现场安全设施设置管理规定》、《塔工安全生产管理条例》、《工程项目部施工现场安全管理规定》、《事故调查、处理、统计、报告制度》等安全生产及风险防控制度，并在生产经营中切实遵守和履行，保证公司生产经营安全合法。

（八）公司质量标准合法合规情况

2014 年 12 月 23 日，南宁市质量技术监督局出具《关于核实广西英伦信息技术股份有限公司有无违法记录的情况证明》，记载“经核查，广西英伦信息技术股份有限公司自 2012 年 1 月 1 日至今，没有被我局行政处罚的情形”。2014 年 12 月 29 日，南宁市质量技术监督局出具《关于核实广西深睿科技有限公司有无违法记录的情况证明》，记载“经核查，广西深睿科技有限公司自 2012 年 1 月 1 日至今，没有被我局行政处罚的情况”，公司的质量标准符合相关法律法规的规定。

三、公司独立性情况

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格遵守《公司法》、《公司章程》等法律法规及规章制度，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务和机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具体情况如下：

（一）业务独立性

公司主营业务是围绕公众网（包括电信网、广播电视网、互联网）提供通信网络技术服务，提供行业性平台软件开发、信息化应用、内容运营等软件开发和技术服务，同时销售计算机产品、通讯设备、安防产品、多媒体设备等与通信、软件相关的电子产品。

公司自成立以来，没有与控股股东及持股 5%以上的股东发生显失公允的关联交易，也不存在同业竞争情形。公司主营业务突出，能面向市场独立自主开展生产经营活动，不存在依赖关联股东的情形。

公司控股股东除公司外无其他控制企业，因此不存在公司与控股股东及其控制的其他企业间的同业竞争或者显失公平的关联交易。且公司控股股东及实际控制人黎英征出具了避免同业竞争的承诺。

因此，公司的业务独立于控股股东及其控制的其他企业。

（二）资产独立性

英伦股份系由有限公司整体变更而来，资产完整、权属清晰。股份公司成立后，根据各发起人签订的《发起人协议》和中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“CHW 验字[2014]第 0029 号”《验资报告》，发起人于原有限公司变更设立股份公司时承诺投入股份公司的出资已经全部投入并足额到位。股份公司承继了原有限公司的各项资产权利和全部生产经营业务，并拥有上述资产的所有权、使用权等权利，不存在上述资产被控股股东、实际控制人侵占而损害公司利益的情形。

同时，公司合法拥有与生产经营有关的设备、车辆、专利、著作等财产的所有权或使用权。

因此，公司的资产独立。

（三）人员独立性

公司的董事、非职工代表监事均由股东大会选举产生，职工代表监事由职工代表大会选举产生，高级管理人员由董事会决定聘任，不存在控股股东干预公司董事会或股东大会独立作出人事任免决定的情形。

公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任职务；未在控股股东、实际控制人其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司已建立了完善的劳动、人事、工资管理制度，自主招聘经营管理人员和普通职工。公司自行与员工签署劳动合同，员工工资、福利等均由公司向员工发放，与控股股东及其控制的其他企业严格分离。公司不存在员工归属不明确或代管、代发工资的问题，也不存在混合经营、合署办公的情况。

因此，公司的人员独立。

（四）财务独立性

公司设有独立的财务部门，配有专职财务人员，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。

公司开设了独立的银行账户，不存在与其股东及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

公司持有南宁市地方税务局于 2014 年 12 月 11 日颁发的桂地税字 450100788406232 号《税务登记证》及南宁市国家税务局于 2014 年 12 月 10 日颁发的桂国税字 450100788406232 号《税务登记证》。

公司的控股子公司广西深睿科技有限公司持有南宁市地方税务局于 2011 年 12 月 21 日颁发的桂地税字 450100588614512 号《税务登记证》及南宁市国家税务局于 2011 年 12 月 11 日颁发的桂国税字 450100588614512 号《税务登记证》。

因此，公司的财务独立。

（五）机构独立性

股份公司成立后，公司根据《公司法》和《公司章程》的要求，设置股东大会作为最高权力机构、设置董事会为决策机构、设置监事会为监督机构。聘请了总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员，建立了较为完善的公司治理结构。公司建立健全组织结构，设立了独立的职能部门，并制定了较为完备的内部管理制度。

公司各机构和各职能部门按《公司章程》及其他管理制度规定的职责独立运作，不存在控股股东影响本公司生产经营管理独立性的情形。

因此，公司机构独立于控股股东及其控制的其他企业。

四、同业竞争情况

（一）关于同业竞争情况的说明

公司主要股东黎英征、廖胜伦、兰波及其控制的其他企业均未从事与公司业务相同或相似的业务；公司与持有 5%以上（含 5%）股份的主要股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

公司主要股东黎英征、廖胜伦、兰波投资的其他企业的详细情况见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“四、关联方、关联方关系及关联交易”之“（一）公司主要关联方”部分。

（二）公司控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺

为避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东、实际控制人黎英征出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“1、本人保证，截至本承诺函出具之日，除英伦股份（含深睿科技）外，未投资任何与英伦股份具有相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体，未经营或与为他人经营与英伦股份相同或类似的业务。

2、本人承诺在作为持有英伦股份 5%以上股份（或任职）期间，本人及本人控制的其他企业，将不以任何形式从事与英伦股份现有业务或产品相同、相似或相竞争的经营活动，包括不以新设、投资、收购、兼并中国境内或境外与公司现有业务及产品相同或相似的公司或其他经济组织的形式与英伦股份发生任何形式的同业竞争。

3、本人承诺不向其他业务与英伦股份相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密。

4、本人承诺不利用本人对英伦股份的控制关系或其他关系，进行损害英伦股份及英伦股份其他股东利益的活动。

5、如果英伦股份在其现有业务的基础上进一步拓展其经营业务范围，而本人届时控制的其他企业对此已经进行生产、经营的，本人届时控制的其他企业应将相关业务出售，英伦股份对相关业务在同等商业条件下有优先收购权；本人届时控制的其他企业尚未对此进行生产、经营的，本人届时控制的其他企业将不从事与英伦股份该等新业务相同或相似的业务和活动。

6、本人保证严格履行上述承诺，如出现因本人及本人控制的其他企业违反上述承诺而导致英伦股份的权益受到损害的情况，本人将依法承担相应的赔偿责任。”

（三）关于黎英征转让广西善成科技有限公司股权事项

公司控股股东、实际控制人黎英征曾持有广西善成科技有限公司 30% 股权，为善成科技第二大股东，并担任善成科技监事。

善成科技成立于 2013 年 11 月 21 日，注册资本为 200 万元，经营范围：计算机软硬件及辅助设备的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、计算机系统集成；智能网络控制系统设备的设计与安装；安全防范设备的安装与维护；安防工程（凭资质证经营）；代理、发布、设计、制作国内各类广告；市场营销策划；信息咨询、会展服务；房屋装修工程（凭资质证经营）；节能环保工程咨询、设计与施工（凭资质证经营）；城市及道路照明工程专业承包（凭资质证经营）；建筑智能化工程专业承包（凭资质证经营）；通讯科技产品、弱电智能系统、网络系统、监控系统、视频会议系统、办公自动化系统、项目集成的研究与开发；商品信息咨询服务，网页设计，电脑图文设计、制作；销售：计算机产品、软件、网络产品、计算机数码产品、通讯设备、安防产品、背投、液晶、等离子大屏幕、显示器拼接。

为避免潜在的同业竞争，黎英征决定将所持有的善成科技 30% 对外转让。

2014年7月25日，善成科技召开股东会，各股东同意黎英征将持有的30%股权转让给梁彬，并同意免去黎英征监事职务。2014年7月29日，黎英征与梁彬签订了《股权转让协议》，约定善成科技30%股权转让事宜。同日，善成科技办理的股东变更的工商登记手续。至此，黎英征不再持有善成科技股权。

黎英征与受让方梁彬之间不存在关联关系。

公司主要股东黎英征、廖胜伦、兰波与公司之间不存在同业竞争关系，主要股东并就如何避免与公司之间的同业竞争采取了有效措施，出具了相关承诺，上述承诺合法有效，若得到切实履行，有利于避免同业竞争。

五、公司控股股东、实际控制人及其控制企业资金占用、担保情况

（一）资金占用情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（二）为关联方担保情况

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

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

公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》等各项制度中就关联交易和对外担保事项的审批等事项进行了规范，明确规定了关联方回避制度及相关决策未能有效执行的救济措施，可以有效保护公司及中小股东的利益。

六、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策及执行情况

（一）公司关于对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易的相关规定

2014年11月27日，公司创立大会（亦即股份公司第一次股东大会）审议

通过了《公司章程》等制度，随着公司治理机制的不断完善，股份公司第一届董事会第一次会议审议并通过了《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》，就关联交易、对外担保、对外投资等事项的审批程序、审批权限、回避表决等内容进行规范。

（二）公司对外担保决策及执行情况

报告期内，公司存在为控股股东、实际控制人黎英征提供担保的情况，详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“四、关联方、关联方关系及关联交易”之“（二）关联交易情况”之“2、偶发性关联交易”。

（三）公司重大投资决策及执行情况

报告期内，公司未发生重大投资事项。

（四）公司委托理财决策及执行情况

报告期内，公司无委托理财事项。

（五）公司关联交易决策及执行情况

详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“四、关联方、关联方关系及关联交易”之“（三）关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及执行情况”。

七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下表：

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
黎英征	董事长、总经理	2,400,000.00	40.00
黄权	董事、副总经理	30,000.00	0.50
兰波	董事	1,200,000.00	20.00
黄恒绥	董事	60,000.00	1.00
王振雷	董事	30,000.00	0.50
赖俊全	监事会主席	30,000.00	0.50
廖胜伦	监事	1,710,000.00	28.50
陆治向	职工代表监事	-	-
赵英杰	董事会秘书	60,000.00	1.00
陈茜	财务总监	120,000.00	2.00
合计	-	5,640,000.00	94.00

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在其他亲属关系。

（三）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形

公司董事、监事、高级管理人员出具《避免同业竞争承诺函》，承诺管理层从未从事或参与股份公司存在同业竞争的行为，并承诺避免与股份公司产生任何新的或潜在的同业竞争，若违反承诺，自愿承担给股份公司造成的一切经济损失。

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

（四）公司董事、监事、高级管理人员兼职情况

1、黎英征，2006年4月至今，任南宁英伦房地产投资咨询有限公司监事。

2、廖胜伦，2004年8月至今，任南宁利倍德商业管理咨询有限公司监事；2006年4月至今，任南宁英伦房地产投资咨询有限公司执行董事；2009年7月至今，任广西全盛投资有限公司监事；2014年3月至今，任广西弘圣达投资有限公司总经理；2014年6月至今，任广西聚德星教育投资有限公司执行董事兼总经理。

（五）公司董事、监事、高级管理人员的独立性

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职；公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书是公司专职人员，未在控股股东及其控制的企业担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东及其控制的其他企业中领薪。

（六）公司董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司存在利益冲突的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情形。

（七）公司董事、监事、高级管理人员是否存在最近两年受处罚的情形

最近两年内，公司董事、监事、高级管理人员未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行处于调查之中尚无定论的情形。

（八）公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司有不利影响的情形

最近两年内，公司董事、监事、高级管理人员未对所任职的公司因重大违法违规行而被处罚负有责任；不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等情况。

八、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况

近两年公司董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

（一）董事变动情况

有限公司期间，公司未设董事会但设一名执行董事。2014年11月27日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举黎英征、兰波、黄权、黄恒绥、王振雷为公司董事，组成股份公司第一届董事会。

2014年11月27日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举黎英征为股份公司第一届董事会董事长。

（二）监事变动情况

有限公司期间，公司未设监事会，仅设一名监事。2014年11月27日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议选举赖俊全、廖胜伦为公司第一届监事会中的非职工代表监事，并与职工代表大会选举产生的职工监事陆治向组成股份公司第一届监事会。

2014年11月25日，股份公司召开职工代表大会，选举陆治向为公司第一届监事会中的职工代表监事。

2014年11月27日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举赖俊全

为股份公司第一届监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况

有限公司期间，总经理为黎英征；公司未成立董事会，未设董事会秘书及财务总监。

2014 年 11 月 27 日，股份公司第一届董事会第一次会议，决议聘任黎英征为总经理，黄权为副总经理，陈茜为财务总监，赵英杰为董事会秘书。

公司董事、监事和高级管理人员的变化系因完善股份公司法人治理结构而增选或调整，上述任职变化履行了必要的法律程序，符合相关法律法规和《公司章程》的规定。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表

（一）最近两年及一期的审计意见

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月财务会计报告已经具有证券期货相关业务资格的中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（CHW 证审字[2014]0114 号）。

（二）最近两年及一期财务报表

1、公司财务报表编制基础

公司财务报表以持续经营为基础列报，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和 41 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下统称“企业会计准则”）的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、公司合并报表范围确定原则、最近两年及一期合并财务报表范围

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

截止 2014 年 9 月 30 日，公司纳入合并范围的子公司的情况如下：

子公司名称	子公司类型	实收资本(万元)	持股比例 (%)	表决权比例(%)
广西深睿科技有限公司	控股子公司	200.00	35.00	65.00

注：截止 2014 年 9 月 30 日，本公司的大股东黎英征持有广西深睿科技有限公司 30%股权，与本公司组成一致行动人对广西深睿科技有限公司有 65%的表决权。2015 年 1 月 6 日，英伦股份与黎英征签订《股权转让协议》，黎英征将其所持有的占深睿科技注册资本 26%的股权转让给英伦股份，深睿科技于同日在南宁市工商行政管理局高新分局办理工商变更登记手续。此次股权转让后，英伦股份持有深睿科技 61%的股权，为绝对控股股东，对深睿科技生产经营及财务状况能够进行控制。

3、主要财务报表

合并资产负债表

单位：元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	209,054.63	2,364,851.37	2,723,740.80
应收账款	8,028,692.65	3,537,781.76	607,165.00
预付账款	5,913,404.83	1,012,766.00	610,000.00
其他应收款	1,188,729.32	8,235,827.21	8,260,195.63
存货	395,806.04	153,440.18	-
流动资产合计	15,735,687.47	15,304,666.52	12,201,101.43
非流动资产：			
长期股权投资	-	-	-
固定资产	537,521.12	520,619.63	327,441.93
无形资产	39,552.83	16,678.40	22,533.21
开发支出	519,775.58	-	-
长期待摊费用	48,837.70	53,832.52	59,937.30
递延所得税资产	49,056.85	28,864.88	25,184.92
非流动资产合计	1,194,744.08	619,995.43	435,097.36
资产总计	16,930,431.55	15,924,661.95	12,636,198.79

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	5,750,000.00	3,700,000.00	2,950,000.00
应付账款	67,965.62	1,367,550.00	691,560.00
预收账款	49,553.03	121,535.95	-

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
应付职工薪酬	507,467.80	1,338,630.83	760,135.38
应交税费	264,837.92	169,029.81	198,632.29
其他应付款	598,351.77	474,380.05	240,526.00
流动负债合计	7,238,176.14	7,171,126.64	4,840,853.67
非流动负债：			
专项应付款	350,000.00	-	-
非流动负债合计	350,000.00	-	-
负债合计	7,588,176.14	7,171,126.64	4,840,853.67
股东权益：			
股本	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
盈余公积	161,020.89	161,020.89	63,709.49
未分配利润	2,168,433.95	1,384,696.38	514,117.11
归属于母公司股东权益	8,329,454.84	7,545,717.27	6,577,826.60
少数股东权益	1,012,800.57	1,207,818.04	1,217,518.52
股东权益合计	9,342,255.41	8,753,535.31	7,795,345.12
负债及股东权益合计	16,930,431.55	15,924,661.95	12,636,198.79

合并利润表

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
一、营业总收入	18,626,273.43	19,490,767.08	13,403,658.32
二、营业总成本	18,126,629.42	19,021,732.73	13,349,341.66
其中：营业成本	13,817,045.87	13,490,521.68	7,414,534.80
营业税金及附加	125,184.89	434,997.12	573,624.02

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
销售费用	-	-	-
管理费用	3,836,985.95	4,711,208.57	4,753,400.65
财务费用	290,624.33	381,559.27	439,882.75
资产减值损失	56,788.38	3,446.09	167,899.44
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	499,644.01	469,034.35	54,316.66
加：营业外收入	131,226.85	504,861.84	362,685.00
减：营业外支出	3,995.61	15,050.00	1,200.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	626,875.25	958,846.19	415,801.66
减：所得税费用	38,155.14	656.00	23,384.94
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	588,720.11	958,190.19	392,416.72
归属于母公司所有者的净利润	783,737.58	967,890.67	441,853.49
少数股东损益	-195,017.46	-9,700.48	-49,436.77
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.13	0.16	0.07
（二）稀释每股收益	0.13	0.16	0.07
七、其他综合收益税后的净额			
八、综合收益总额	588,720.11	958,190.19	392,416.72
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	783,737.58	967,890.67	441,853.49
归属于少数股东的综合收益总额	-195,017.46	-9,700.48	-49,436.77

合并现金流量表

单位：元

项目	2014 年 1-9 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	15,244,857.40	16,735,467.43	14,118,966.00
收到其他与经营活动有关的现金	21,441,558.35	8,777,950.76	3,788,541.38
经营活动现金流入小计	36,686,415.75	25,513,418.19	17,907,507.38
购买商品、接受劳务支付的现金	17,413,885.55	9,992,587.24	3,599,464.19

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
支付给职工以及为职工支付的现金	6,804,239.02	8,172,559.00	5,448,731.13
支付的各项税费	1,031,304.35	843,427.77	563,187.80
支付其他与经营活动有关的现金	15,154,910.98	6,900,176.75	8,620,814.09
经营活动现金流出小计	40,404,339.90	25,908,750.76	18,232,197.21
经营活动产生的现金流量净额	-3,717,924.15	-395,332.57	-324,689.83
二、投资活动产生的现金流量：			
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	202,136.60	334,530.26	220,581.21
投资支付的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	202,136.60	334,530.26	220,581.21
投资活动产生的现金流量净额	-202,136.60	-334,530.26	-220,581.21
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	5,750,000.00	3,700,000.00	2,950,000.00
筹资活动现金流入小计	5,750,000.00	3,700,000.00	2,950,000.00
偿还债务支付的现金	3,700,000.00	2,950,000.00	1,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	200,674.99	284,376.60	311,250.13
支付其他与筹资活动有关的现金	85,061.00	94,650.00	163,250.20
筹资活动现金流出小计	3,985,735.99	3,329,026.60	1,974,500.33
筹资活动产生的现金流量净额	1,764,264.01	370,973.40	975,499.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
五、现金及现金等价物 净增加额	-2,155,796.74	-358,889.43	430,228.63
加：期初现金及现金等 价物余额	2,364,851.37	2,723,740.80	2,293,512.17
六、期末现金及现金等 价物余额	209,054.63	2,364,851.37	2,723,740.80

合并所有者权益变动表（2014 年 1-9 月）

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	股东权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	6,000,000.00	0.00	161,020.89	1,384,696.38	1,207,818.04	8,753,535.31
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	6,000,000.00	0.00	161,020.89	1,384,696.38	1,207,818.04	8,753,535.31
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				783,737.58	-195,017.47	588,720.11
（一）净利润				783,737.58	-195,017.47	588,720.11
（二）其他综合收益						-
上述（一）和（二）小计				783,737.58	-195,017.47	588,720.11

项目	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	股东权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润		
（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）						

项目	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	股东权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润		
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（六）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
（七）其他						
四、本期期末余额	6,000,000.00		161,020.89	2,168,433.95	1,012,800.57	9,342,255.41

合并所有者权益变动表（2013 年度）

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	股东权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	6,000,000.00		63,709.49	514,117.11	1,217,518.52	7,795,345.12
加：会计政策变更	-		-	-	-	-

项目	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	股东权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润		
前期差错更正	-		-	-	-	-
其他	-		-	-	-	-
二、本年年初余额	6,000,000.00		63,709.49	514,117.11	1,217,518.52	7,795,345.12
三、本期增减变动金额（减少以“一”号填列）			97,311.40	870,579.27	-9,700.48	958,190.19
（一）净利润				967,890.67	-9,700.48	958,190.19
（二）其他综合收益						-
上述（一）和（二）小计				967,890.67	-9,700.48	958,190.19
（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			97,311.40	-97,311.40		-
1．提取盈余公积			97,311.40	-97,311.40		-

项目	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	股东权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润		
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）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
（七）其他						
四、本期期末余额	6,000,000.00		161,020.89	1,384,696.38	1,207,818.04	8,753,535.31

合并所有者权益变动表（2012 年度）

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	股东权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	6,000,000.00	-	16,862.16	119,110.95	1,266,955.29	7,402,928.40
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	6,000,000.00	-	16,862.16	119,110.95	1,266,955.29	7,402,928.40
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）			46,847.33	395,006.16	-49,436.77	392,416.72
（一）净利润				441,853.49	-49,436.77	392,416.72
（二）其他综合收益						-
上述（一）和（二）小计				441,853.49	-49,436.77	392,416.72
（三）所有者投入和减少资本						-
1．所有者投入资本						-

项目	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	股东权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润		
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			46,847.33	-46,847.33		-
2. 提取一般风险准备			46,847.33	-46,847.33		-
3. 对所有者（或股东）的分配						-
4. 其他						-
（五）所有者权益内部结转						-
1. 资本公积转增资本（或股本）						-
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（六）专项储备						

项目	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	股东权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润		
1. 本期提取						
2. 本期使用						
（七）其他						
四、本期期末余额	6,000,000.00		63,709.49	514,117.11	1,217,518.52	7,795,345.12

母公司资产负债表

单位：元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	64,921.29	1,740,729.50	1,681,326.98
应收账款	7,896,857.51	3,245,016.26	414,365.00
预付账款	4,506,742.83	-	-
其他应收款	656,226.32	7,372,778.04	8,168,195.63
存货	-	-	-
流动资产合计	13,124,747.95	12,358,523.80	10,263,887.61
非流动资产：			
长期股权投资	700,000.00	700,000.00	700,000.00
固定资产	434,219.21	380,768.36	313,775.64
无形资产	39,552.83	16,678.40	22,533.21
开发支出	519,775.58	-	-
长期待摊费用	48,837.70	53,832.52	59,937.30
递延所得税资产	11,964.94	20,957.25	25,184.92
非流动资产合计	1,754,350.26	1,172,236.53	1,121,431.07
资产总计	14,879,098.21	13,530,760.33	11,385,318.68

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	5,000,000.00	2,950,000.00	2,950,000.00
应付账款	67,965.62	1,230,650.00	691,560.00

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
预收账款	-	-	-
应付职工薪酬	463,857.12	1,198,761.86	734,629.81
应交税费	266,031.01	150,036.17	147,037.96
其他应付款	597,143.77	405,958.59	239,851.20
流动负债合计	6,394,997.52	5,935,406.62	4,763,078.97
负债合计	6,394,997.52	5,935,406.62	4,763,078.97
股东权益：			
股本	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
盈余公积	161,020.89	161,020.89	63,709.49
未分配利润	2,323,079.80	1,434,332.82	558,530.22
股东权益合计	8,484,100.69	7,595,353.71	6,622,239.71
负债及股东权益合计	14,879,098.21	13,530,760.33	11,385,318.68

母公司利润表

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
一、营业总收入	16,378,005.47	17,248,755.92	12,434,841.21
二、营业总成本	15,553,157.34	16,760,476.09	12,304,467.98
其中：营业成本	11,803,424.66	11,535,831.38	6,592,407.48
营业税金及附加	111,897.93	408,538.90	561,950.42
销售费用	-	-	-
管理费用	3,453,382.85	4,515,562.92	4,542,783.23
财务费用	244,400.69	328,727.30	439,427.41
资产减值损失	-59,948.79	-28,184.41	167,899.44
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	824,848.13	488,279.83	130,373.23
加：营业外收入	131,226.85	504,111.84	362,685.00
减：营业外支出	3,995.61	15,050.00	1,200.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	952,079.37	977,341.67	491,858.23
减：所得税费用	63,332.39	4,227.67	23,384.94

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	888,746.98	973,114.00	468,473.28
六、其他综合收益税后的净额			
七、综合收益总额	888,746.98	973,114.00	468,473.28

母公司现金流量表

单位：元

项目	2014 年 1-9 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	12,640,605.75	14,308,394.58	13,244,948.89
收到其他与经营活动有关的现金	19,352,501.57	6,174,473.33	3,611,186.27
经营活动现金流入小计	31,993,107.32	20,482,867.91	16,856,135.16
购买商品、接受劳务支付的现金	14,339,181.16	7,493,326.94	2,885,469.50
支付给职工以及为职工支付的现金	6,560,186.45	7,587,077.44	5,271,941.46
支付的各项税费	928,180.10	730,216.26	557,273.58
支付其他与经营活动有关的现金	13,447,857.73	4,088,473.25	9,093,953.89
经营活动现金流出小计	35,275,405.44	19,899,093.89	17,808,638.43
经营活动产生的现金流量净额	-3,282,298.12	583,774.02	-952,503.27
二、投资活动产生的现金流量：			
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	202,136.60	197,182.40	206,663.61
投资支付的现金	-	-	-

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
投资活动现金流出小计	202,136.60	197,182.40	206,663.61
投资活动产生的现金流量净额	-202,136.60	-197,182.40	-206,663.61
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	5,000,000.00	2,950,000.00	2,950,000.00
筹资活动现金流入小计	5,000,000.00	2,950,000.00	2,950,000.00
偿还债务支付的现金	2,950,000.00	2,950,000.00	1,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	156,312.49	232,539.10	311,250.13
支付其他与筹资活动有关的现金	85,061.00	94,650.00	163,250.20
筹资活动现金流出小计	3,191,373.49	3,277,189.10	1,974,500.33
筹资活动产生的现金流量净额	1,808,626.51	-327,189.10	975,499.67
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	-1,675,808.21	59,402.52	-183,667.21
加：期初现金及现金等价物余额	1,740,729.50	1,681,326.98	1,864,994.19
六、期末现金及现金等价物余额	64,921.29	1,740,729.50	1,681,326.98

母公司所有者权益变动表（2014 年 1-9 月）

单位：元

项目	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	6,000,000.00	-	161,020.89	1,434,332.81	7,595,353.70
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年初余额	6,000,000.00	-	161,020.89	1,434,332.81	7,595,353.70
三、本期增减变动金额（减少以“-”填列）	-	-	-	888,746.98	888,746.98
（一）净利润	-	-	-	888,746.98	888,746.98
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	888,746.98	888,746.98
（三）所有者投入资本	-	-	-	-	-
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（股东）的分配	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
(五)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	6,000,000.00	-	161,020.89	2,323,079.79	8,484,100.68

母公司所有者权益变动表（2013 年度）

单位：元

项目	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	6,000,000.00	-	63,709.49	558,530.21	6,622,239.70
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
二、本年年初余额	6,000,000.00	-	63,709.49	558,530.21	6,622,239.70
三、本期增减变动金额（减少以“-”填列）	-	-	97,311.40	875,802.60	973,114.00
（一）净利润	-	-	-	973,114.00	973,114.00
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	973,114.00	973,114.00
（三）所有者投入资本	-	-	-	-	-
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	-	-	97,311.40	-97,311.40	-
1、提取盈余公积	-	-	97,311.40	-97,311.40	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3、对所有者（股东）的分配	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
四、本期期末余额	6,000,000.00	-	161,020.89	1,434,332.81	7,595,353.70

母公司所有者权益变动表（2012 年度）

单位：元

项目	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	6,000,000.00	-	16,862.16	136,904.26	6,153,766.42
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年初余额	6,000,000.00	-	16,862.16	136,904.26	6,153,766.42
三、本期增减变动金额（减少以“-”填列）	-	-	46,847.33	421,625.96	468,473.29
（一）净利润	-	-	-	468,473.29	468,473.29
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	468,473.29	468,473.29
（三）所有者投入资本	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
3、其他	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	46,847.33	-46,847.33	-
1、提取盈余公积	-	-	46,847.33	-46,847.33	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3、对所有者（股东）的分配	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-
(六)专项储备	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-
(七)其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	6,000,000.00	-	63,709.49	558,530.22	6,622,239.71

（三）最近两年及一期更换会计师事务所情况

公司最近两年及一期审计报告均由中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计，未更换会计师事务所。

二、主要会计政策、会计估计及其变更情况

（一）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

被合并各方采用的会计政策与公司不一致的，被合并方在合并日按照公司的会计政策进行调整，并在此基础上按照调整后的账面价值确认。

合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业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。

企业合并中发行权益性证券所发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值加上各项直接相关费用为合并成本。公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

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

企业合并中取得的被合并方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被合并

方原已确认的资产)，其所带来的经济利益很可能流入公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按照公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能够可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

企业合并形成母子公司关系的，母公司编制购买日的合并资产负债表，因企业合并取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债以公允价值列示。

（二）合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。母公司应当将其所控制的全部主体（包括企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）纳入合并财务报表的合并范围。

企业持有被投资方半数或以下的表决权，但综合考虑下列事实和情况后，判断企业持有的表决权足以使其目前有能力主导被投资方相关活动的，视为企业对被投资方拥有权力：

- 1、企业持有的表决权相对于其他投资方持有的表决权份额的大小，以及其他投资方持有表决权的分散程度。
- 2、企业和其他投资方持有的被投资方的潜在表决权，如可转换公司债券、可执行认股权证等。
- 3、其他合同安排产生的权利。

企业应考虑被投资方以往的表决权行使情况等其他相关事实和情况。

当表决权不能对被投资方的回报产生重大影响时，如仅与被投资方的日常行政管理活动有关，并且被投资方的相关活动由合同安排所决定，企业需要评估这些合同安排，以评价其享有的权利是否足够使其拥有对被投资方的权力。

企业可能难以判断其享有的权利是否足以使其拥有对被投资方的权力。在这种情况下，企业应当考虑其具有实际能力以单方面主导被投资方相关活动的证据，从而判断其是否拥有对被投资方的权力。企业应考虑的因素包括但不限于下列事项：

- 1、企业能否任命或批准被投资方的关键管理人员。
- 2、企业能否出于其自身利益决定或否决被投资方的重大交易。
- 3、企业能否掌控被投资方董事会等类似权力机构成员的任命程序，或者从其他表决权持有人手中获得代理权。
- 4、企业与被投资方的关键管理人员或董事会等类似权力机构中的多数成员是否存在关联方关系。

企业与被投资方之间存在某种特殊关系的，在评价企业是否拥有对被投资方的权力时，应当适当考虑这种特殊关系的影响。特殊关系通常包括：被投资方的关键管理人员是企业的现任或前职工、被投资方的经营依赖于企业、被投资方活动的重大部分有企业参与其中或者是以企业的名义进行、企业自被投资方承担可变回报的风险或享有可变回报的收益远超过其持有的表决权或其他类似权利的比例等。

企业在判断是否控制被投资方时，应当确定其自身是以主要责任人还是代理人的身份行使决策权，在其他方拥有决策权的情况下，还需要确定其他方是否以其代理人的身份代为行使决策权。

企业通常应当对是否控制被投资方整体进行判断。但极个别情况下，有确凿证据表明同时满足下列条件并且符合相关法律法规规定的，投资方应当将被投资方的一部分（以下简称“该部分”）视为被投资方可分割的部分（单独主体），进而判断是否控制该部分（单独主体）。

- 1、该部分的资产是偿付该部分负债或该部分其他权益的唯一来源，不能用于偿还该部分以外的被投资方的其他负债；
- 2、除与该部分相关的各方外，其他方不享有与该部分资产相关的权利，也不享有与该部分资产剩余现金流量相关的权利。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间应与公司一致。如果子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的，在编制合并报表时，按公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。合并财务报表以母公司和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，在抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易后，由母公司编制。

母公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销“归属于

母公司所有者的净利润”。

子公司向母公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。子公司相互之间持有的长期股权投资，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。少数股东损益，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，调整合并资产负债表的期初数，并将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司以及业务购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方股权，公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价

值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益以及其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

公司在报告期内处置子公司以及业务，不调整合并资产负债表的期初数；将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，对于处置后的剩余股权投资，公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，则将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（三）现金及现金等价物的确定标准

现金为公司库存现金、可以随时用于支付的存款及其他货币资金；现金等价物为公司持有的流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（四）应收款项

公司计提坏账准备的应收款项主要包括应收账款和其他应收款，坏账的确认标准为：因债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后仍不能收回的应收款项，或者因债务人逾期未履行其偿债义务年且有明显特征表明无法收回的应收款项。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，期末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

在应收款项确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，公司将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

(1) 单项金额重大的判断依据或金额标准：单项余额占应收款项余额 5% 以上的款项。

(2) 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

2、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额虽不重大但有客观证据表明发生减值的应收款项，按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征，例如：涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

3、按组合计提坏账准备应收款项

当运用组合方式评估应收款项的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的应收款项（包括以个别方式评估未发生减值的应收款项）的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。对于上述 1 和 2 中单项测试未发生减值的应收款项，公司也会将其包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

信用风险特征组合的确定依据	按账龄等类似信用风险特征划分为若干组合，再按这
---------------	-------------------------

	些应收款项组合期末余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。该比例反映各项目实际发生的减值损失，即各项组合的账面价值超过未来现金流量现值的金额。根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定类似信用风险特征组合及坏账准备计提比例，计提坏账准备。
根据信用风险特征组合确定的计提方法	按账龄分析法计提账龄组合坏账准备

公司与纳入合并财务报表范围内的子公司之间发生的应收款项、与公司职工之间发生的应收款项及下属项目部备用金不计提坏帐准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	计提比例(%)
1 年以内	1.00
1 至 2 年	10.00
2 至 3 年	50.00
3 至 4 年	80.00
4 至 5 年	90.00
5 年以上	100.00

（五）存货

1、存货的分类

公司存货分为：在途材料、委托加工材料、原材料、包装物、低值易耗品、库存商品、产成品、分期收款发出商品、自制半成品、在产品和开发产品、开发成本等种类。

2、存货的计价方法

存货取得时按实际成本核算；发出时库存商品及原材料按加权平均法计价，低值易耗品采用一次摊销法。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末在对存货进行全面清查的基础上，按照存货的成本与可变现净值孰低的原则提取或调整存货跌价准备。

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

期末按照按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

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

4、存货盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制，资产负债表日，对存货进行全面盘点，盘盈、盘亏结果，在期末结账前处理完毕，计入当期损益。经股东大会或董事会批准后差额作相应处理。

（六）长期股权投资

1、投资成本的初始计量

（1）企业合并中形成的长期股权投资

①如果是同一控制下的企业合并，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方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的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。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方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。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；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。

购买方作为合并对价发行的权益性证券直接相关的交易费用,应当冲减资本公积—资本溢价或股本溢价,资本公积—资本溢价或股本溢价不足冲减的,依次冲减盈余公积和未分配利润;购买方作为合并对价发行的债务性证券直接相关的交易费用,计入债务性证券的初始确认金额。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权,最终形成企业合并的,判断多次交易是否属于“一揽子交易”,并根据不同情况分别作出处理。

A.属于一揽子交易的,合并方应当将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。通过多次交易分步实现的企业合并,各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况,通常表明应将多次交易作为一揽子交易进行会计处理:a、这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的;b、这些交易整体才能达成一项完整的商业结果;c、一项交易的发生取决于至少一项其他交易的发生;d、一项交易单独看是不经济的,但是和其他交易一并考虑时是经济的。

B.不属于“一揽子交易”的,在取得控制权日,合并方应按照以下步骤进行会计处理:

a、确定同一控制下企业合并形成的长期股权投资的初始投资成本。在合并日,根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额,确定长期股权投资的初始投资成本。

b、长期股权投资初始投资成本与合并对价账面价值之间的差额的处理。合并日长期股权投资的初始投资成本,与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额,调整资本公积(资本溢价或股本溢价);资本公积不足冲减的,依次冲减盈余公积和未分配利润。

c、合并日之前持有的股权投资,因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益,暂不进行会计处理,直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理;因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动,暂不进行会计处理,直至处置该项投资时转入当期损益。其中,处置后的剩余股权根据本准则采用成本法或权益法核算的,其他综合收益和

其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

d、编制合并财务报表。合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

②非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，以企业合并成本作为初始投资成本。企业合并成本包括购买日购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

购买方为企业合并而发生的审计费用、评估费用、法律服务费用等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的的初始投资成本。

(2)其他方式取得的长期股权投资

以支付现金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。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。为发行权益性证券支付给有关证券承销机构等的手续费、佣金等与证券发行直接相关的费用，不构成取得长期股权投资的成本。该部分费用应自所发行证券的溢价发行收入中扣除，溢价收入不足冲减的，应依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如非货币性资产交换具有商业实质或换出资产的公允价值能够可靠计量的情况下，换入的长期股权投资按照换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为初始投资成本；不满足上述前提的非货币性资产交换，换入的长期股权投资以换出资产的账面价值和应支付的相关税

费作为初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，企业应当将享有股份的公允价值确认为投资成本，重组债权的账面余额与股份的公允价值之间的差额，计入当期损益。企业已对债权计提减值准备的，应当先将该差额冲减减值准备，减值准备不足以冲减的部分，计入当期损益。

2、后续计量及损益确认方法

(1)后续计量

公司对子公司投资采用成本法核算，按照初始投资成本计价。追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。

公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算，除非投资符合持有待售资产的条件。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

公司因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

公司因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当在改按成本法核算时转入当期损益。

公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权应当改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和

计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，应当改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，应当改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

权益法核算的被投资单位除净收益和其他综合收益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净收益和其他综合收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应承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

(2)损益调整

成本法下，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，公司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，不管有关利润分配是属于对取得投资前还是取得投资后被投资单位实现净利润的分配。

权益法下，公司取得长期股权投资后，应当按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值。投资企业按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。投资企业确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，投资企业负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资企业在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

投资企业在确认应享有被投资单位净损益的份额时，应在被投资单位账面净利润的基础上考虑以下因素：被投资单位与公司采用的会计政策或会计期间不一

致，按公司会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认；对公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分予以抵销。公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，应当全额确认。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础核算。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排分为共同经营和合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权利，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，应当考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

4、长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

(1)在资产负债表日根据内部及外部信息以确定对子公司、合营公司或联营公司的长期股权投资是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的长期股权投资进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，长期股权投资的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）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。

资产的公允价值减去处置费用后的净额,是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值,按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量,选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

(2)长期股权投资减值损失一经确认,在以后会计期间不得转回。

(七) 固定资产

1、固定资产的确认条件

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

(1)与该固定资产有关的经济利益很可能流入公司;

(2)该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产的计价方法

(1)购入的固定资产,以实际支付的买价、包装费、运输费、安装成本、交纳的有关税金以及为使固定资产达到预定可使用状态前发生的可直接归属于该资产的其他支出计价;

(2)自行建造的固定资产,按建造过程中实际发生的全部支出计价;

(3)投资者投入的固定资产,按投资各方确认的价值入账;

(4)固定资产的后续支出,根据这些后续支出是否能够提高相关固定资产原先预计的创利能力,确定是否将其予以资本化;

(5)盘盈的固定资产,按同类或类似固定资产的市场价格,减去按该项资产的新旧程度估计的价值损耗后的余额,作为入账价值。如果同类或类似固定资产不存在活跃市场的,按该项固定资产的预计未来现金流量现值,作为入账价值;

(6)接受捐赠的固定资产,按同类资产的市场价格,或根据所提供的有关凭证计价;接受捐赠固定资产时发生的各项费用,计入固定资产价值。

3、各类固定资产的折旧方法

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

固定资产折旧年限和折旧率如下：

项目	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	4.00	4.80
机器设备	10	4.00	9.60
运输工具	10	4.00	9.60
电子及其他设备	3	4.00	32.00

4、固定资产减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否发生可能存在减值的迹象。

固定资产存在减值的，估计其可回收金额。可回收金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

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

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

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（八）在建工程

1、在建工程核算原则

在建工程按实际成本核算。在工程达到预定可使用状态时转入固定资产。

2、在建工程结转固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者

工程实际成本等，按照估计的价值转入固定资产，并按照公司固定资产折旧政策计提折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价格，但不调整原已计提的折旧额。

3、在建工程减值测试以及减值准备的计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生的减值迹象，包括：

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

在建工程存在减值迹象的，估计其可回收金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，公司以单项在建工程为基础估计其可回收金额。可回收金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程未来现金流量的现值两者之间较高者确定。当在建工程的可回收金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可回收金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（九）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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

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

借款费用同时满足以下条件时开始资本化：

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

(2)借款费用已经发生;

(3)为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的估计或生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如果是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后继续资本化。

4、借款费用资本化金额的计算方法

对于为或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，购建累计资产支出超过专门借款部分的资产支出期初期末加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额，资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及其利息的汇兑差额，应当予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。而除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额应当作为财务费用，计入当期损益。

（十）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）初始计量

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

（2）后续计量

取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

2、对于使用寿命有限的无形资产的使用寿命的估计

项目	摊销年限	摊销率（%）
软件	3~5	20.00~33.33

3、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

4、无形资产减值准备原则

对于使用寿命有限的无形资产，如果有明显的减值迹象的，期末进行减值测

试。减值迹象包括以下情形：

(1)某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

(2)某项无形资产的市价在当期大幅下跌,剩余摊销年限内预期不会恢复；

(3)某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；

(4)其他足以证明某项无形资产实质上已经发生了减值的情形。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

无形资产存在减值的，估计其可回收金额。可回收金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

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

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

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（十一）长期待摊费用

1、长期待摊费用的定义和计价方法

长期待摊费用是指已经发生但应由本期和以后期间负担的摊销期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用按实际成本计价。

2、摊销方法

长期待摊费用在受益期限内平均摊销。租入固定资产改良支出在租赁期限与租赁资产尚可使用年限两者孰短的期限内平均摊销。子公司筹建费用在子公司开始生产经营当月起一次计入开始生产经营当月的损益。

3、摊销年限

项目	摊销年限（年）	依据
----	---------	----

项目	摊销年限（年）	依据
办公室装修	10	可受益年限

（十二）收入

1、销售商品

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

2、提供劳务的收入

公司在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入；

公司劳务的开始和完成分属不同的会计年度,在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。

3、他人使用本企业资产

在与交易相关的经济利益能够流入企业且收入的金额能够可靠地计量时确认收入。

（十三）政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为公司所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，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贴，如果政府补贴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；如果政府补贴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。已确认的政府补助需要返还的，当存在相关递延收益时，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在递延收益时，直接计入当期损益。

（十四）递延所得税资产、递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。

对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。在资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。对子公司及联营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

（十五）主要会计政策、会计估计变更

1、会计政策变更

报告期内，公司无重大会计政策发生重大变更。

2、会计估计变更

报告期内，公司无重大会计估计发生变更。

（十六）前期差错更正

报告期内，公司无前期重大差错更正事项。

三、主要会计数据和财务指标

（一）最近两年及一期的主要会计数据和财务指标分析

1、财务指标分析

（1）资产结构分析

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
----	------------	-------------	-------------

	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
货币资金	209,054.63	1.23	2,364,851.37	14.85	2,723,740.80	21.56
应收账款	8,028,692.65	47.42	3,537,781.76	22.22	607,165.00	4.80
预付账款	5,913,404.83	34.93	1,012,766.00	6.36	610,000.00	4.83
其他应收款	1,188,729.32	7.02	8,235,827.21	51.72	8,260,195.63	65.37
存货	395,806.04	2.34	153,440.18	0.96	0.00	0.00
固定资产	537,521.12	3.17	520,619.63	3.27	327,441.93	2.59
无形资产	39,552.83	0.23	16,678.40	0.10	22,533.21	0.18
开发支出	519,775.58	3.07	0.00	0.00	0.00	0.00
长期待摊费用	48,837.70	0.29	53,832.52	0.34	59,937.30	0.47
递延所得税资产	49,056.85	0.29	28,864.88	0.18	25,184.92	0.20
资产总计	16,930,431.55	100.00	15,924,661.95	100.00	12,636,198.79	100.00

报告期内，公司资产总额 2014 年 9 月的余额与 2013 年末相比，基本持平，2013 年末较 2012 年末增长 26.02%，主要系公司 2013 年度经营规模扩大带来往来款项、固定资产等增加。从资产结构来看，公司流动资产占资产总额比例为 90% 以上，非流动性资产占比较低，主要是因为公司为技术服务型企业，公司的主要资产形式均为流动性资产。

报告期内，公司流动资产的主要形式为货币资金及客户往来款项类资产，存货占比很低，公司流动资产的变化主要为客户往来款期末余额变动所致。

报告期末，公司非流动资产主要为固定资产及开发支出，在资产总额中占比较小。

（2）负债结构分析

项目	2014 年 9 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
短期借款	5,750,000.00	75.78	3,700,000.00	51.60	2,950,000.00	60.94
应付账款	67,965.62	0.90	1,367,550.00	19.07	691,560.00	14.29
预收账款	49,553.03	0.65	121,535.95	1.69	0.00	0.00
应付职工薪酬	507,467.80	6.69	1,338,630.83	18.67	760,135.38	15.70
应交税费	264,837.92	3.49	169,029.81	2.36	198,632.29	4.10
其他应付款	598,351.77	7.89	474,380.05	6.62	240,526.00	4.97
专项应付款	350,000.00	4.61	-	-	-	-
负债合计	7,588,176.14	100.00	7,171,126.64	100.00	4,840,853.67	100.00

报告期内，公司流动负债在负债总额中占比较高，2012 年、2013 年公司负债均为流动负债，2014 年 9 月 30 日公司流动负债占负债总额的比例为 95.39%。

公司 2013 年流动负债余额较上年增加 209 万元，增幅为 48.14%，主要系公司短期借款、应付账款及应付职工薪酬增加所致；2014 年 9 月 30 日公司流动负债与 2013 年末的流动负债基本持平，主要增减变动为公司短期借款有所增加，但应付账款和应付职工薪酬均有所降低所致。从负债结构来看，公司流动负债主要形式为短期借款，2014 年 9 月 30 日公司短期借款余额为 575 万元，占公司负债总额的 79.44%，较上年占比增加 27.85%。2014 年 9 月 30 日公司非流动负债项目为“专项应付款”，余额为 350,000.00 元，系公司收到科技部科技型中小企业技术创新基金管理中心拨入的“基于 WLAN 信号的多网协同覆盖优化系统”项目财政补助款，按照拨款部门要求计入该科目核算，据实列支。

2、盈利能力分析

（1）毛利率变动分析

报告期内，公司毛利率分别为 44.68%、30.79% 和 25.82%，公司主营业务中各项业务类型的毛利及毛利率情况如下：

业务类别	2014 年 1-9 月			
	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利（元）	毛利率（%）
通信技术服务	14,625,679.00	10,295,063.35	4,330,615.65	25.82
软件技术服务	1,993,567.10	1,680,480.26	313,086.84	15.70
商品销售	2,007,027.33	1,841,502.26	165,525.07	8.25
合计	18,626,273.43	13,817,045.87	4,809,227.56	25.82
业务类别	2013 年度			
	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利（元）	毛利率（%）
通信技术服务	14,783,368.90	9,869,533.33	4,913,835.57	30.79
软件技术服务	3,246,351.09	2,443,710.74	802,640.35	24.72
商品销售	1,461,047.09	1,177,277.61	283,769.48	19.42
合计	19,490,767.08	13,490,521.68	6,000,245.40	30.79
业务类别	2012 年度			
	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利（元）	毛利率（%）
通信技术服务	11,463,534.90	6,179,179.02	5,284,355.88	46.10
软件技术服务	789,650.00	321,628.46	468,021.54	59.27
商品销售	1,150,473.42	913,727.32	236,746.10	20.58
合计	13,403,658.32	7,414,534.80	5,989,123.52	44.68

通过比较分析，公司报告期内各项业务毛利率水平均有所下降，其中：占公

司主要业务收入及毛利的通信技术服务毛利率由 2012 年度的 44.68% 逐年下降为 30.79% 及 25.82%，通过比较收入、成本变动情况及分析，导致毛利率下降的主要原因系下游运营商降低了劳务服务采购单价所致，2013 年度较 2012 年度人均服务单价降低了 20%，导致公司服务收入总额上升但毛利及毛利率均有所下降；2014 年软件技术服务毛利下降幅度较大，主要系 2014 年度该类业务收入降幅较大但人工等固定成本有所上升导致毛利及毛利率下降；占比较小的商品销售毛利率呈下降趋势系公司参与投标的商品采购中标价格有所下降所致。

近两年，通信技术服务行业整体毛利率不高，下游运营商压低劳务单价对本行业的盈利影响较大，为此，公司将逐步实施业务结构的转型，加大新产品和高附加值产品的研发和市场的开拓，转向软件开发和内容服务，以及为运营商提供主设备安装服务等，随着公司未来新产品和高附加值产品逐步投入市场，公司的盈利能力也会增强。

（2）公司整体盈利能力分析

报告期内，公司净利润、加权平均净资产收益率、每股收益等盈利能力指标有所上升，2013 年公司净利润较 2012 年增加 565,773.47 元，增幅 144%；加权平均净资产收益率由 2012 年度的 6.95% 提高到 2013 年度的 13.71%；2014 年公司加权平均净资产收益率较 2013 年有所降低，主要系计入当期损益的非经常性损益金额有所下降导致。

3、偿债能力分析

（1）短期偿债能力分析

最近两年及一期，公司流动比率分别为 2.52、2.13 和 2.17，速动比率分别为 2.52、2.11 和 2.12，由于 2013 年末公司应付账款增幅较大、2013、2014 年度增加了银行短期借款，使得公司短期偿债指标自 2013 年度起略有下降，但从整体来看，公司的流动比率和速动比率指标与业务发展规划以及行业发展特点相匹配，指标较为优良，公司短期偿债能力较强。

（2）长期偿债能力

2012 年末、2013 年末和 2014 年 9 月末，公司资产负债率（母公司口径）分别为 41.84%、43.87% 和 42.98%，公司资产负债率较低，报告期内均不到 50%，主要原因是公司是知识密集型的高新技术企业，资产和负债的主要形式均为流动

资产和流动负债，长期偿债能力较强。

（3）尚在执行的借款利息支付能力

截止 2014 年 9 月 30 日公司账面短期借款为 575 万元，一年期到期利息支出为 478,500.00 元，按照 2013 年度、2014 年度公司盈利能力计算，公司利息保障倍数分别为 2.80 和 2.56，公司能够支付借款利息，公司财务风险可控。

4、营运能力分析

（1）存货周转率

公司主营业务收入主要来源于提供劳务收入，公司存货采购及销售业务较少，2012 年初及年末存货余额均为 0 元；2013 年末及 2014 年末存货余额较小，2013 年、2014 年存货周转率分别为 254.05 和 67.82。

（2）应收账款周转率

最近两年及一期，公司应收账款周转率分别为 12.46、9.40 和 3.22，周转速度放缓主要系报告期应收账款余额大幅增加所致，2011 年公司应收账款基数较小，2013 年度和 2014 年 9 月 30 日应收账款余额相对营业收入增长较快，增幅相继达到 482.67% 和 126.94%，主要系对广西移动公司及其分公司的应收账款余额增加所致。

5、现金获取能力分析

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	-3,717,924.15	-395,332.57	-324,689.83
投资活动产生的现金流量净额	-202,136.60	-334,530.26	-220,581.21
筹资活动产生的现金流量净额	1,764,264.01	370,973.40	975,499.67
现金及现金等价物净增加额	-2,155,796.74	-358,889.43	430,228.63
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.62	-0.07	-0.05
净利润	588,720.11	958,190.19	392,416.72

报告期公司经营活动产生的现金流量净额均为负，与报告期净利润均为正数未能匹配的原因，主要系由于公司所处行业的应收账款特点、成本构成、服务业务量增长等因素形成的：（1）公司技术服务项目实施过程较长，会计政策以完工

百分比法确认收入、应收账款，随着服务业务量的增长，应收账款相应增加，而销售回款通常在项目验收后 1-4 月；（2）公司经营成本中固定资产折旧成本很低，基本为当期需现金支付的经营成本，如工资、差旅费等，因此公司经营活动产生的现金流量净额为负数。2014 年 1-9 月经营活动产生的现金流量净额较上年减少较多，主要原因为：（1）期末应收账款较年初增加 4,490,910.89 元，主要为广西移动公司及其分公司应收款项；（2）预付账款较年初增加 4,900,638.83 元，主要为公司因临时性工程及项目投标需求，增加对外劳务预付款及项目投标资金所致。经营活动现金流量净额与净利润关系详见下表：

补充资料	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	588,720.11	958,190.19	392,416.72
加：资产减值准备	56,788.38	3,446.09	167,899.44
固定资产折旧	154,205.11	136,982.16	124,827.43
无形资产摊销	8,155.57	16,329.99	14,746.69
长期待摊费用摊销	4,994.82	6,104.78	6,659.70
财务费用（收益以“－”号填列）	290,624.33	381,559.27	439,882.75
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-20,191.97	-3,679.96	-25,184.92
存货的减少（增加以“－”号填列）	-242,365.86	-153,440.18	-
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-2,358,027.34	-3,367,610.86	-1,828,277.64
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-2,200,827.30	1,626,785.95	382,340.00
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-3,717,924.15	-395,332.57	-324,689.83

报告期内投资活动产生的现金流量均为公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金，投资活动现金流在公司现金流中占比较小，与公司的行业特点相符。

报告期内筹资活动产生的现金流量主要是短期银行借款的收款和偿付，随着公司经营规模的不断扩大，公司短期借款持续增加，报告期筹资活动产生的现金流净额为正数。

6、同行业对比分析

在上市公司及股转系统挂牌的同行业公司中，公司选择了华星创业通信技术股份有限公司（股票代码：300025）及重庆永鹏网络科技股份有限公司（股票代码：830780）进行行业比较和分析。华星创业为国内民营通信技术服务龙头企业，2009年在创业板上市；永鹏科技为2014年5月在股转系统挂牌的民营通信技术服务企业，业务区域上与本公司同处西部省市，在行业政策、发展空间上关联性较强，公司以此两家公司2012、2013年度的数据作为对比指标³，与公司进行横向对比分析。

（1）盈利能力对比分析

①毛利率对比分析

公司与同行业公司毛利率指标情况如下：

同比公司	2013 年度	2012 年度
永鹏科技	15.83%	21.30%
华星创业	33.77%	37.43%
公司	30.79%	44.68%

从上表同行业公司的毛利率指标看，公司2012年度、2013年度的毛利率与同行业公司相比基本相符，永鹏科技在报告期内毛利率低于行业中值水平，主要系公司人工等固定成本较高所致。报告期行业毛利率在25%上下波动，公司毛利率水平符合行业目前状况，公司盈利能力指标合理。

②公司整体盈利能力分析

同比公司	2013 年度		2012 年度	
	加权平均净资产收益率	每股收益（元）	加权平均净资产收益率	每股收益（元）
永鹏科技	-7.99%	-0.14	9.42%	0.16
华星创业	13.66%	0.36	8.51%	0.18
公司	13.71%	0.16	6.95%	0.07

从上表同行业公司的加权平均净资产收益率、每股收益等盈利能力指标看，公司2012年度、2013年度的整体盈利能力与同行业公司相比基本相符，永鹏科技2013年度盈利指标大幅下滑系公司于2013年度收购亏损的子公司所致，公司整体盈利能力指标合理。

³ 可比公司数据来自可比公司当年度审计报告

（2）偿债能力对比分析

①短期偿债能力对比分析

公司与同行业公司短期偿债指标情况如下：

同比公司	2013 年度		2012 年度	
	流动比率	速动比率	流动比率	速动比率
永鹏科技	1.32	1.09	1.42	1.11
华星创业	1.85	1.77	1.72	1.56
公司	2.13	2.11	2.52	2.52

从上表同行业公司的短期偿债指标看，公司 2012 年末、2013 年末的流动比率及速动比率与同行业公司相比基本相符，短期偿债能力指标合理。

②长期偿债能力对比分析

公司与同行业公司资产负债率（母公司报表口径）对比情况如下：

同比公司	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
永鹏科技	73.08%	70.26%
华星创业	24.48%	43.34%
公司	43.87%	41.84%

华星创业 2013 年 12 月 31 日资产负债率较 2012 年 12 月 31 日资产负债率有较大幅度的降低，系公司在 2013 年度增以发行股份购买资产的方式进行增资，增幅达 165.86%，增发后导致其资产负债率大幅下降，扣除此因素后，公司在同行业公司中该项指标良好，长期偿债能力较强。

（3）营运能力对比分析

公司与同行业公司应收账款周转率对比情况如下：

同比公司	2013 年度	2012 年度
永鹏科技	1.80	2.11
华星创业	1.10	1.34
公司	9.40	12.46

虽然 2013 年度公司应收账款周转率有所下降，但与同行业公司相比仍具有较大优势，说明公司应收账款管理能力强，周转速度快。

（4）现金获取能力对比分析

公司与同行业公司现金流量对比情况如下：

项目	同比公司	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	永鹏科技	13,131,816.96	-35,107,207.64

	华星创业	9,969,851.49	-4,772,920.18
	公司	-395,332.57	-324,689.83
净利润（元）	永鹏科技	-8,756,422.86	-6,594,090.79
	华星创业	62,848,702.02	28,021,537.48
	公司	370,973.40	975,499.67
经营活动产生的现金流量净额/净利润	永鹏科技	-149.97%	532.40%
	华星创业	15.86%	-17.03%
	公司	-106.57%	-33.28%
每股经营活动产生的现金流量净额 （元/股）	永鹏科技	0.4	-1.06
	华星创业	0.05	-0.03
	公司	-0.07	-0.05

因永鹏科技与华星创业业务规模远超过公司业务规模，因此，经营活动产生的现金流量净额及波动情况均较大，通过 2012、2013 年度指标对比可见，虽然 2013 年度两家同比公司经营活动产生的现金流量净额均为正数，优于本公司，但两家公司均存在 2012 年度现金活动产生的现金流量净额为负数的情况，且永鹏科技每股经营活动产生的现金流量净额达到-1.06 元/股，指标波动幅度大于本公司。华星创业 2013 年度经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长 308.88%，主要系公司加快应收账款的回笼，相应销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增加所致。

通过对比分析，公司现金流量及其获取现金的能力在行业中属于正常水平。

虽然公司与上述同行业公司指标对比表现良好，但公司的规模、业务种类和服务区域、资质和研发水平、发展阶段等方面与上述公司存在较大的距离，可比性相对有限，因此仅可作为辅助参考。

（二）报告期利润形成的有关情况

1、收入的具体确认方法

（1）通信技术服务

通信技术服务业务属于提供劳务，并且公司在资产负债表日对提供劳务交易的结果能够可靠估计，参照《企业会计准则第 14 号—收入》的规定，采用完工百分比法确认提供劳务收入。确认方法：公司在已根据合同约定提供了相应服务，取得明确的收款证据，相关成本能够可靠地计量时，确认收入。合同明确约定服务期限的，在合同约定的服务期限内，按进度确认收入；合同明确约定服务成果

需经客户验收确认的，根据客户验收情况确认收入。

①通信网络工程

公司与客户签订的通信网络工程合同，约定工程承包范围、承包方式和合同工期等事项，建设维护分公司按合同要求组织施工。公司在合同约定的进度结算时点（月末、季末）或约定的中间验收部位，公司向客户提交完工进度报告或工程量报告，经客户（或客户指定的第三方审计单位）确认后，作为结算工程进度款的依据，确认收入。

工程具备竣工验收条件时，公司向客户提交项目竣工文件，公司人员联同客户、监理单位对工程进行初验。现场通过后，公司向客户提供完整的竣工验收报告，客户审核确认后出具初验报告并核准结算金额，公司以此作初验款的结算依据，确认工程整体的收入。

在合同约定的试运行期结束后，公司向客户提交工程验收报告。客户确认后，公司以此作为终验款的依据，同时公司根据工程验收报告金额在当期对已确认的工程整体收入进行调整。

②网络维护和优化服务

公司与客户签订的合同中约定服务内容、服务期限、结算时点（月末或季末）、服务单价或总金额等事项，项目部按合同要求提供劳务。

合同中约定服务期限，按约定的月度费用标准提供劳务的，公司按约定的月度费用标准确认收入。合同约定服务成果需客户考核确认的，月末或季末公司运营商按照合同标准，根据实际劳务量、考核指标和验收结果进行考评，公司根据客户考核验收情况确认收入。项目结束后，根据合同约定的考核内容和办法，客户对公司工作质量进行最终考核，确定考核得分，得出最终结算金额。公司根据最终结算金额在考核当期对已确认的收入进行调整。

（2）软件技术服务

公司软件技术服务主要是为客户提供小型的信息平台的开发，一般单个合同的较小，公司考虑到该部分业务收入占公司总收入比重低，且单个合同金额小，故收入确认时做简单处理，在提交项目成果并经客户验收合格时一次确认收入。

（3）商品销售业务

在商品销售业务中，公司按照合同约定完成商品交付及按照后，双方共同组

织验收工作，验收合格后由客户出具验收报告。故针对该类业务，一般于取得商品验收报告时，表明已满足收入确认的条件。公司于商品验收并取得验收报告时确认商品销售收入。

2、营业收入变化情况分析

报告期内公司营业收入均为主营业务收入，其构成情况如下：

(1) 主营业务收入变化情况分析

业务类别	2014 年 1-9 月			2013 年度		
	营业收入（元）	增长额（元）	增长率（%）	营业收入（元）	增长额（元）	增长率（%）
通信技术服务	14,625,679.00	6,562,496.31	81.39	14,783,368.90	3,319,834.00	28.96
软件技术服务	1,993,567.10	168,101.72	9.21	3,246,351.09	2,456,701.09	311.11
商品销售	2,007,027.33	1,966,343.57	4833.24	1,461,047.09	310,573.67	27.00
合计	18,626,273.43	8,696,941.60	87.59	19,490,767.08	6,087,108.76	45.41

注：2014 年 1-9 月增长额及增长率是较 2013 年 1-9 月上年同期比较。

报告期内公司经营状况优良，业绩增长较快。2013 年较 2012 年度营业收入增长 6,087,108.76 元，增幅达 45.41%；2014 年 1-9 月较上年同期增幅达 87.59%，主要系通信技术服务在报告期内增长快速所致。公司整体经营情况保持稳定增长，但在报告期公司业务增长也出现了不均衡的势态，通信技术服务作为公司收入的主要来源，2013 年度其增长额占营业收入增长总额的 54.54%，而 2014 年 1-9 月其增长额占营业收入增长总额的比例更是高达 98.93%。公司软件技术服务发展不稳定，2012 年取得较高的收入，较 2011 年增长额为 2,456,701.09 元，增幅达 311.11%（2012 年基数较小）；但 2014 年 1-9 月软件技术服务较上年同期仅增加 168,101.72 元，同比增长 9.21%，增速回落，与子公司尚未能形成产业化的经营局面有关，持续增长能力受到影响。

(2) 通信技术服务收入情况及分析

业务类别	2014 年 1-9 月			2013 年度		
	营业收入（元）	增长额（元）	增长率（%）	营业收入（元）	增长额（元）	增长率（%）
网络工程	602,612.37	276,251.77	84.65	355,126.87	172,428.07	94.38
网络维护	664,747.85	246,936.80	59.10	4,027,124.05	3,980,124.05	8468.35
网络优化	13,358,318.78	6,039,307.74	82.52	10,401,117.98	-832,718.12	-7.41

合计	14,625,679.00	6,562,496.31	81.39	14,783,368.90	3,319,834.00	28.96
----	---------------	--------------	-------	---------------	--------------	-------

通信网络优化服务在公司通信技术服务业务收入中占比最高，在报告期内保持了较为稳定的发展和增长，2013 年网络优化较 2012 年略有小幅下降，主要系运营商专项网络优化服务价格回落所致；2014 年 1-9 月网络优化业务收入同比增加 6,039,307.74 元，同比增长 82.52%，主要系网优服务区域有所增加所致。网络工程和网络维护在报告期增长较快，主要系公司入围广西广电服务商，为广电网络提供网络建设、改造和维护服务。

3、营业成本的主要构成及变化情况分析

报告期内，公司营业成本均为主营业务成本，其构成情况如下：

（1）主营业务成本的构成及变化情况分析

报告期内，公司主营业务成本结构及变化情况如下：

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	占成本比重（%）	金额（元）	占成本比重（%）	金额（元）	占成本比重（%）
商品及材料	1,872,263.64	13.55	1,354,652.83	10.04	607,727.32	8.20
人工	11,242,500.91	81.37	11,502,999.61	85.27	6,452,717.45	87.03
项目直接费用	702,281.32	5.08	632,869.25	4.69	354,090.03	4.77
合计	13,817,045.87	100.00	13,490,521.68	100.00	7,414,534.80	100.00

公司的成本构成主要为人工成本，占比超过 80%；商品及材料成本中“商品成本”中主要为公司中标采购商品成本，其他成本类别占比较小且较为稳定。

（2）营业成本中人工成本的构成及变化情况分析

报告期内，公司营业成本中的人工成本主要由公司员工薪酬、劳务派遣、劳务外包等构成，具体情况如下：

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）
员工薪酬	317.42	28.23	481.28	41.84	321.46	49.82
劳务派遣	507.83	45.17	558.26	48.53	232.82	36.08
劳务外包	299.00	26.60	110.76	9.63	90.99	14.10
合计	1,124.25	100.00	1,150.30	100.00	645.27	100.00

报告期内，公司劳务外协成本分别为 323.81 万元、669.02 万元和 806.83 万元，占当期营业成本的比例分别为 43.67%、49.59%和 58.39%，呈现上升趋势，

主要系下游运营商增加了劳务需求，同时公司临时性的项目增加导致公司增加了对临时性劳务派遣人员的需求。

(3) 通信技术服务业务成本结构及变动

报告期内，公司主营业务收入主要来于通信技术服务，其成本结构及变化情况如下：

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	占成本比重（%）	金额（元）	占成本比重（%）	金额（元）	占成本比重（%）
人工成本	9,592,782.03	93.18	9,236,664.08	93.59	5,825,088.99	94.27
项目直接费用	702,281.32	6.82	632,869.25	6.41	354,090.03	5.73
合计	10,295,063.35	100.00	9,869,533.33	100.00	6,179,179.02	100.00

通信技术服务业务中主要成本为人工成本，占该类业务成本总额的 90% 以上，成本占比中较为稳定。

4、成本的归集、分配、结转方法

公司成本核算按照配比原则，根据公司的业务类别以及成本项目进行归集、分摊和核算，主要包括人工成本、项目直接费用、商品采购成本等核算项目，根据成本、费用的实际发生情况，采用权责发生制，按照成本费用发生的受益对象计入相关业务成本。主要核算内容包括：

(1) 人工成本的确认和归集

① 员工薪酬的确认和归集

公司按照人员岗位、服务事项内容按月计提、分摊员工薪酬，对直接为客户提供劳务服务的人员其薪酬计入主营业务成本，按照业务类别分别确认、归集。

② 外协劳务成本的确认

公司根据外协劳务的内容，采用与收入确认相匹配的考核和计量、确认方法，即对外协劳务按照服务内容不同，按约定期限，根据劳务公司实际劳务量进行考评，编制“劳务派遣结算单”，经劳务公司确认后双方确定劳务结算量，公司确认劳务成本并按项目进行归集。

(2) 项目直接费用的确认和归集

公司将与服务相关的直接费用在费用发生时，按照权责发生制的原则，直接计入相关的业务成本。

（3）商品采购成本的结转

对商品销售业务，根据当期商品销售情况，按照存货发出计价方法结转商品采购成本。

（三）主要费用及变动情况

1、期间费用及变动情况

（1）期间费用及其与营业收入比例变化情况

报告期期间费用占收入比例持续下降，2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月期间费用占营业收入的比例分别为 38.75%、26.13% 和 22.16%，具体情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
销售费用	-	-	-
管理费用	3,836,985.95	4,711,208.57	4,753,400.65
财务费用	290,624.33	381,559.27	439,882.75
期间费用小计	4,127,610.28	5,092,767.84	5,193,283.40
营业收入	18,626,273.43	19,490,767.08	13,403,658.32
销售费用/营业收入	-	-	-
管理费用/营业收入	20.60%	24.17%	35.46%
财务费用/营业收入	1.56%	1.96%	3.28%
期间费用/营业收入	22.16%	26.13%	38.75%

企业主要服务为提供劳务服务，无销售费用发生；公司的管理费用主要由研发费、职工薪酬（含社保及职工教育经费、福利费）、中介咨询服务费以及日常经营管理等费用组成；公司财务费用主要由利息支出和财务手续费组成。

期间管理费用和财务费用与营业收入比重均保持下降趋势，主要系公司期间费用增幅小于收入增幅所致（见下“收入费用变动趋势分析”）。2012 年期间费用占营业收入比重较高，主要是当年公司投入技术研发的费用较高，研发和职工薪酬（含社保及职工教育经费、福利费，下同）两项支出为 3,256,894.73 元，占管理费用的 68.52%，其中：研发支出 1,367,140.89 元，占管理费用的 28.76%；职

工薪酬 1,889,753.84 元，占管理费用的 39.76%。

（2）收入费用变动趋势分析

项目	2014 年 1-9 月			2013 年度		
	金额（元）	增长额（元）	增长率（%）	金额（元）	增长额（元）	增长率（%）
销售费用	-	-	-	-	-	-
管理费用	3,836,985.95	613,694.51	19.04	4,711,208.57	-42,192.08	-0.89
财务费用	290,624.33	-17,005.45	-5.53	381,559.27	-58,323.48	-13.26
期间费用小计	4,127,610.28	596,689.06	16.90	5,092,767.84	-100,515.56	-1.94
营业收入	18,626,273.43	8,696,941.60	87.59	19,490,767.08	6,087,108.76	45.41

2013 年期间费用占营业收入比重较 2012 年下降较多，主要系公司 2013 年度营业收入增长率达 45.41%，而公司管理费用和财务费用较上年支出有所减小，导致期间费用占收入比重下降较多。

2014 年 1-9 月管理费用较上年同期增加 613,694.51 元，增加 19.04%，主要系公司开展股份制改造及申请全国中小企业股份转让系统挂牌等事项聘请外部机构的服务费用增加所致；同时，公司计入管理费用的研发支出金额较上年同期有所下降，主要系本年度研发支出部分形成资产、未直接计入当期费用所致。2014 年 1-9 月研发支出总额为 1,513,720.16 元，较上年同期增加 84,048.51 元，其中 519,775.58 元形成资本化支出，计入“开发支出”资产，管理费用中研发支出占比下降为 25.90%，因此，2014 年 1-9 月期间费用占营业收入比重较 2013 年有所下降。

公司报告期内财务费用逐年减少主要系公司当期银行借款平均余额降低、利息支出减少的缘故。随着公司利息支出的减少，财务费用占营业收入比重出现下降。

2、研发费用占公司业务收入的比重

见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“三、与公司业务相关的关键资源要素”之“（九）公司自主研发情况”之“2、研发费用占公司业务收入的比重”。

（四）重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资收益。

（五）非经常性损益情况

2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月公司非经常性损益净额分别为 361,485.00

元、489,811.84 元和 127,231.24 元，具体情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
非流动性资产处置损益			
计入当期损益的政府补助	126,140.00	460,000.00	350,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,091.24	29,811.84	11,485.00
合计	127,231.24	489,811.84	361,485.00

报告期公司非经常性损益主要是财政补助。

1、2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月公司获得的政府补贴分别为 350,000.00 元、460,000.00 元和 476,140.00 元，其中计入当期损益的政府补助分别为 350,000.00 元、460,000.00 元和 126,140.00 元。具体来源及补助内容情况如下：

2014 年 1-9 月			
项目	金额（元）	计入损益金额（元）	相关文件
基于 WLAN 信号的多网协同覆盖优化系统	350,000.00	-	国科发计【2013】583 号
2012 年度企业自主知识产权奖励	110,000.00	110,000.00	高新管字【2013】512 号
2013 年技术创新和品牌建设补助（奖励）	10,000.00	10,000.00	南工信科技【2013】22 号
科技局专利资助	5,140.00	5,140.00	《南宁市专利资助奖励暂行办法》（南科发【2011】105 号）
江南科技局资助发明专利	1,000.00	1,000.00	
小计	476,140.00	126,140.00	
2013 年度			
项目	金额（元）	计入损益金额（元）	相关文件
智能商务终端无线网络云测试系统	200,000.00	200,000.00	桂工信电软【2013】259 号
高新技术企业专项奖励	200,000.00	200,000.00	高新管字【2013】408 号
财政贴息	60,000.00	60,000.00	桂财企【2012】192 号
小计	460,000.00	460,000.00	
2012 年度			
项目	金额（元）	计入损益金额（元）	相关文件
基于移动通信网络优化的 BPO 服务	150,000.00	150,000.00	南科发【2012】99 号

移动通信基站天线方位角 测量仪研发	200,000.00	200,000.00	南科发【2011】96号
小计	350,000.00	350,000.00	

2、报告期公司非经常性损益占利润总额比例情况

2012年、2013年和2014年1-9月公司非经常性损益占利润总额的比例情况如下：

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
非经常性损益	127,231.24	489,811.84	361,485.00
利润总额	989,232.94	958,846.19	415,801.66
非经常性损益/利润总额占比	20.30%	51.08%	86.94%

报告期内公司非经常性损益在公司利润总额中占比较高，对公司盈利具有重要的影响，主要系国家对技术服务行的技术研发和进步在政策上给予鼓励，在资金上给予科技计划项目一定的资金扶持，在行业内具有普遍性。2014年1-9月非经常性损益占利润总额比例有所降低系本年公司收到与资产相关的政府补助350,000.00元未计入非经常性损益所致。

（六）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	6%、17%
营业税	提供应税劳务、转让无形资产或销售不动产	3%、5%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	子公司25%、母公司15%

2、主要财政税收优惠政策

报告期内，公司及其控股子公司享受的主要税收优惠政策如下：

（1）公司享受减按 15% 计缴企业所得税

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。公司于 2012 年 6 月 25 日取得由广西壮族自治区科学技术厅、广西壮族自治区财政厅、广西壮族自治区国家税务局、广西壮族自治区地方税务局颁发的编号为 GR201245000035 的《高新技术企业证书》。

公司 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日减按 15% 缴纳企业所得税，已经南宁市高新技术产业开发区国家税务局于 2014 年 7 月 25 日在《企业所得税税收优惠项目年度复核表》中予以确认。

（2）公司享受 2013 年度研究开发费税前加计扣除优惠

根据《中华人民共和国企业所得税法》第三十条第（一）项、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十五条及《国家税务总局关于〈企业研究开发费用税前扣除管理办法（试行）〉》第七条第（一）项的规定，企业为开发新技术、新产品、新工艺发生的研究开发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按照规定据实扣除的基础上，按照研究开发费用的 50% 加计扣除。

公司 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日研究开发费税前加计扣除优惠已经南宁市高新技术产业开发区国家税务局于 2014 年 7 月 11 日在《企业所得税税收优惠项目备案报告表》中予以确认。

（七）报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

1、应收账款

（1）应收账款余额及其变动分析

2012 年末、2013 年末和 2014 年 9 月 30 日，公司应收账款账面价值分别为 607,165.00 元、3,537,781.76 元和 8,028,692.65 元，其占总资产的比例分别为 4.71%、22.22% 和 47.42%，按类别列示如下：

种类	2014 年 9 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				

组合 1	8,204,979.56	100.00	176,286.91	100.00
组合小计	8,204,979.56	100.00	176,286.91	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	8,204,979.56	100.00	176,286.91	100.00
种类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1	3,690,481.29	100.00	152,699.53	100.00
组合小计	3,690,481.29	100.00	152,699.53	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	3,690,481.29	100.00	152,699.53	100.00
种类	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1	629,669.95	100.00	22,504.95	100.00
组合小计	629,669.95	100.00	22,504.95	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	629,669.95	100.00	22,504.95	100.00

(2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2014 年 9 月 30 日			2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额（元）	比例（%）		金额（元）	比例（%）		金额（元）	比例（%）	
1 年以内	8,012,179.56	97.65	79,886.91	3,296,777.79	89.33	32,967.78	428,156.01	68.00	2,353.56
1 至 2 年	-	-	-	192,800.00		19,280.00	201,513.94	32.00	20,151.39
2 年	192,800.00	2.35	96,400.00	200,903.50	5.44	100,451.75			

至 3 年									
3 至 4 年	-		-	-		-			
4 至 5 年	-		-	-		-			
5 年 以 上	-		-	-		-			
合 计	8,204,979.56	100.00	176,286.91	3,690,481.29	100.00	152,699.53	629,669.95	100.00	22,504.95

公司应收账款客户多为通信运营商，信誉程度较高，回款较及时，报告期内应收账款的账龄大部分都在1年以内，未发生过坏账损失，应收账款收回的可能性高，潜在风险较低。

（3）应收账款占营业收入比例情况

	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
应收账款余额	8,204,979.56	3,690,481.29	629,669.95
营业收入	18,626,273.43	19,490,767.08	13,403,658.32
应收账款余额/营业收入	44.05%	18.93%	4.70%

通过比较分析，应收账款增幅超过营业收入增幅，占比不断提高，应收账款周转率放缓，广西移动项目回款周期一般在2-4个月（特殊时候最长为6个月）、广西广电项目周期在1-2个月。本期期末应收账款余额较大主要系与广西移动的应收款项较大所致。

（4）报告期公司前五大债务人情况

2014年9月30日				
单位名称	款项性质	金额（元）	年限	占应收账款总额的比例（%）
中国移动通信集团广西有限公司	网优服务款	2,267,913.69	1年以内	27.64
瑞斯康达科技发展股份有限公司	技术服务款	1,420,466.07	1年以内	17.31

中国移动通信集团广西有限公司南宁分公司	项目日常收入款	1,319,481.70	1 年以内	16.08
中国移动通信集团广西有限公司河池分公司	项目日常收入款	862,793.97	1 年以内	10.52
中国移动通信集团广西有限公司桂林分公司	日常网络优化款	838,447.33	1 年以内	10.22
合计		6,709,102.76		81.77
2013 年 12 月 31 日				
单位名称	款项性质	金额（元）	年限	占应收账款总额的比例（%）
瑞斯康达科技发展股份有限公司	技术服务款	1,528,086.95	1 年以内	41.41
中国移动通信集团广西有限公司南宁分公司	项目日常收入款	833,239.52	1 年以内	22.58
中国移动通信集团广西有限公司贵港分公司	项目日常收入款	415,254.68	1 年以内	11.25
中国移动通信集团广西有限公司河池分公司	项目日常收入款	229,440.63	1 年以内	6.22
广西润通信息技术有限公司	技术服务款	200,903.50	2 年以上	5.44
合计		3,206,925.28		86.90
2012 年 12 月 31 日				
单位名称	款项性质	金额（元）	年限	占应收账款总额的比例（%）
广西润通信息技术有限公司	技术服务款	200,903.50	1 年以上	31.91
广西公安厅 110 中心	技术服务款	192,800.00	1 年以内	30.62
中国移动通信集团广西有限公司	网优服务款	140,706.01	1 年以内	22.35
中国移动通信集团广西有限公司南宁分公司	项目日常收入款	94,650.00	1 年以内	15.03
浙江邮电设计公司	技术服务款	610.44	1 年以上	0.1
合计		629,669.95		100.00

报告期公司前五大客户应收账款余额占比较高，系通信技术服务行业下游客户较集中所致。

截至 2014 年 9 月 30 日，应收账款中无持公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位欠款、无关联方欠款。

2、预付款项

（1）预付账款余额

2012 年末、2013 年末和 2014 年 9 月 30 日，公司预付账款账面价值分别为 610,000.00 元、1,012,766.00 元和 5,913,404.83 元，其占总资产的比例分别为

4.83%、6.36%和 34.93%，按账龄列示如下：

账龄	2014 年 9 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	5,911,338.83	99.97	1,012,766.00	100.00	610,000.00	100.00
1 至 2 年	2,066.00	0.03				
合计	5,913,404.83	100.00	1,012,766.00	100.00	610,000.00	100.00

报告期预付账款余额增幅较大，主要系公司预付项目工程款和预付劳务外包款增加所致。

（2）报告期末公司预付账款前五名单位情况

单位：元

2014 年 9 月 30 日				
单位名称	款项性质	金额（元）	年限	占预付账款总额的比例（%）
广西柳州电气股份有限公司	项目合作款	2,200,000.00	1 年以内	37.20
广西南宁华冠劳务有限公司	劳务派遣	1,009,202.83	1 年以内	17.07
广西乐活文化投资有限公司	商品采购	900,000.00	1 年以内	15.22
北京亿派创新科技发展有限公司	劳务外包	787,500.00	1 年以内	13.32
南宁市集付通商务服务有限公司	劳务外包	400,000.00	1 年以内	6.76
合计		5,296,702.83	--	89.57
2013 年 12 月 31 日				
单位名称	款项性质	金额（元）	年限	占预付账款总额的比例（%）
东莞市铨威贸易公司	货款	581,000.00	1 年以内	57.37
广州琅然广播电视公司	货款	376,000.00	1 年以内	37.13
东莞市钢机械设备有限公司	货款	50,000.00	1 年以内	4.94
南宁智通工贸有限公司	货款	3,600.00	1 年以内	0.36
南宁市能绕电子科技有限公司	货款	2,066.00	1 年以内	0.20
合计		1,012,666.00		99.99
2012 年 12 月 31 日				
单位名称	款项性质	金额（元）	年限	占预付账款总额的比例（%）
南宁兆维小通电子科技有限公司	货款	500,000.00	1 年以内	81.97

司				
北京成众世纪科技有限责任公司	货款	110,000.00	1 年以内	18.03
合计		610,000.00		100.00

从上表可以分析，截止 2014 年 9 月末，公司预付账款余额中占比较大的 5 大客户合计金额为 5,296,702.83 元，占预付账款总额的比重达 89.57%。其中：

截止报告期末“预付账款——广西柳州电气股份有限公司”（以下简称“柳州电气”）220 万元系公司项目工程投标预付的项目资金，该项目为“凤祥名居”电气安装招标项目，系公司与柳州电气组成投标联合体参加投标，按照双方签订的《联合体投标协议》，公司预付主设备价款给广西柳电股份有限公司，待项目完成后，再由公司向项目业主收回主设备费用。

因公司在项目招标未能中标，经双方协商，柳州电气分期返还公司该笔款项，截止本公开转让说明书签署日，柳州电气已退返 190.10 万元，剩余款项预计 2015 年 4 月收回。

其他预付款项为因临时性工程需求预付的劳务费、技术咨询费以及子公司商品采购预付货款等，公司无账龄较长的预付款项。

3、其他应收款

（1）其他应收款余额及变动分析

2012 年末、2013 年末和 2014 年 9 月 30 日，公司其他应收款账面价值分别为 8,260,195.63 元、8,235,827.21 元和 1,188,729.32 元，其占总资产的比例分别为 65.37%、51.72%和 7.02%，期末余额主要是项目质保金、投标保证金、借款保证金等，按类别列示如下：

单位：元

种类	2014 年 9 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
押金、保证金	483,811.25	39.00		
与关联方往来	1,000.00	0.08		
与职工往来	171,415.07	13.82		
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				

按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1	584,350.00	47.10	51,847.00	100.00
组合小计	584,350.00	47.10	51,847.00	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	1,240,576.32	100.00	51,847.00	100.00
种类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
押金、保证金	5,437,478.16	65.87		
与关联方往来	629,361.65	7.62		
与职工往来	811,033.40	9.83		
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1	1,376,600.00	16.68	18,646.00	100.00
组合小计	1,376,600.00	16.68	18,646.00	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	8,254,473.21	100.00	18,646.00	100.00
种类	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
押金、保证金	1,274,550.00	15.16		
与关联方往来	3,099,544.69	36.87		
与职工往来	1,755,404.63	20.88		
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1	2,276,090.80	27.08	145,394.49	100.00
组合小计	2,276,090.80	27.08	145,394.49	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	8,405,590.12	100.00	145,394.49	100.00

报告期末其他应收款余额较 2013 年末下降了 85.57%，主要系公司收回了项目保证金及职工借款所致。公司与职工资金往来余额较大，主要系公司外设项目部在不同区域开展业务，因维系项目部日常经营活动所需费用及参与当地公司招投标活动等需要，公司在预付项目部日常经营活动费用或由项目部参与客户招投标需支付设备押金或保证金时，常以经办人名义进行挂账，经济活动完毕后，由

经办人进行费用报账或返回公司投保保证金或设备押金，因此，导致经济活动中与职工资金往来余额较大。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2014年9月30日			2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额 (元)	比例 (%)		金额(元)	比例 (%)		金额(元)	比例 (%)	
1年以内	73,200.00	12.53	732.00	1,304,600.00	94.77	11,446.00	913,495.40	40.13	9,134.95
1至2年	511,150.00	87.47	51,115.00	72,000.00	5.23	7,200.00	1,362,595.40	59.87	136,259.54
2至3年			-	-					
3至4年	-		-	-		-			
4至5年	-		-	-		-			
5年以上	-		-	-		-			
合计	584,350.00	100.00	51,847.00	1,376,600.00	100.00	18,646.00	2,276,090.80	100.00	145,394.49

报告期公司押金、保证金性质的其他应收款都能够收回，报告期末账龄 1 至 2 年的款项主要系尚未收回项目保证金所致。

(2) 公司其他应收账款前五名债务人情况

单位：元

2014年9月30日				
单位名称	款项性质	金额(元)	年限	占其他应收款总额的比例(%)
广西大学	项目保证金	584,350.00	1-2年	47.10
柳州电气股份有限公司	投标保证金	200,000.00	1年以内	16.12
广西金融投资集团	贷款保证金	150,000.00	1年以内	12.09
唐建荣	押金	85,165.08	1年以内	6.86
中审华寅五洲会计师事务所	预付审计费	75,000.00	1年以内	6.05
合计		1,094,515.08		88.23
2013年12月31日				
单位名称	款项性质	金额(元)	年限	占其他应收款总额的比例(%)
广西正电通信技术有限公司	项目保证金	2,533,605.33	1年以内	30.69
广西南宁聚彩网络科技有限公司	项目保证金	2,269,412.83	1年以内	27.49

广西大学	项目保证金	1,114,600.00	1 年以内	13.50
洪波	职工往来	634,460.00	1-2 年	7.69
李兴凤	职工往来	150,000.00	1 年以内	1.82
合计		6,702,078.16		81.19
2012 年 12 月 31 日				
单位名称	款项性质	金额（元）	年限	占其他应收款总额的比例（%）
中国移动广西公司	项目设备押金	1,274,550.00	1 年以内	15.16
黎英征	关联方往来	1,132,462.79	1-2 年	13.47
张枫	职工往来	1,000,000.00	1 年以内	11.90
雷寿林	关联方往来款	867,600.00	1 年以内	10.32
洪波	职工往来	634,460.00	1 年以内	7.55
合计		4,909,072.79		58.40

2014 年 9 月末账面余额较 2013 年末账面余额减少 84.97%，主要系公司为增强独立性，结清了与关联方之间的大部分债权债务。

截止报告期末“其他应收款——广西大学项目” 58,4350.00 元系公司子公司深睿公司向广西大学提供教学设备销售服务后，由于广西大学尚不具备安装条件，深睿公司出于维系客户服务考虑，向其缴纳一定数额的保证金，待设备安装后退返。2015 年 1 月 22 日客户已退返该笔保证金。

公司在今后的业务活动中将不再以职工个人名义支付、收回与外部单位之间的经济活动款项，规范现在管理和会计核算工作；对项目部日常经营所需费用实行备用金制度，在核定额度内据实报账，减少以职工个人名义的现金收付活动。

期末，其他应收款余额中无应收持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

4、存货

报告期期末存货余额情况如下：

单位：元

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
库存商品	395,806.04	153,440.18	-
合计	395,806.04	153,440.18	-

公司存货期末余额均为公司子公司深睿科技的库存商品，在资产总额中占比

很低。

因公司商品采购均是为特定的业务购进的，按照销售或安装合同规定，限期提供，公司不存在积压、滞销的商品。

5、固定资产及累计折旧情况

单位：元

项目	2013年12月31 日账面余额	本期增加	本期减少	2014年9月30 日账面余额
一、账面原值合计：	1,100,916.46	171,106.60	-	1,272,023.06
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
电子设备	970,232.46	171,106.60	-	1,141,339.06
运输工具	130,684.00	-	-	130,684.00
二、累计折旧合计：	580,296.83	154,205.11		734,501.94
其中：房屋及建筑物		-	-	-
电子设备	451,254.99	154,205.11	-	605,460.10
运输工具	129,041.84	-	-	129,041.84
三、固定资产账面净值合计：	520,619.63	16,901.49		537,521.12
其中：房屋及建筑物				-
电子设备	518,977.47	16,901.49		535,878.96
运输工具	1,642.16	-	-	1,642.16
四、减值准备合计：	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计：	520,619.63	16,901.49		537,521.12
其中：房屋及建筑物				-
机器设备	518,977.47	16,901.49		535,878.96
运输工具	1,642.16	-	-	1,642.16

单位：元

项目	2012年12月31 日账面余额	本期增加	本期减少	2013年12月31 日账面余额
一、账面原值合计：	770,756.60	330,159.86	-	1,100,916.46
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
电子设备	640,072.60	330,159.86	-	970,232.46
运输工具	130,684.00		-	130,684.00
二、累计折旧合计：	443,314.67	136,982.16		580,296.83
其中：房屋及建筑物				
电子设备	336,629.36	114,625.63	-	451,254.99
运输工具	106,685.31	22,356.53	-	129,041.84

项目	2012年12月31 日账面余额	本期增加	本期减少	2013年12月31 日账面余额
三、固定资产账面净值合计：	327,441.93	193,177.70		520,619.63
其中：房屋及建筑物	-			
电子设备	303,443.24	215,534.23		518,977.47
运输工具	23,998.69	-22,356.53		1,642.16
四、减值准备合计：	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计：	327,441.93	193,177.70		520,619.63
其中：房屋及建筑物	-			
机器设备	303,443.24	215,534.23		518,977.47
运输工具	23,998.69	-22,356.53		1,642.16

单位：元

项目	2011年12月31 日账面余额	本期增加	本期减少	2012年12月31 日账面余额
一、账面原值合计：	541,601.00	229,155.60	-	770,756.60
其中：房屋及建筑物			-	-
电子设备	410,917.00	229,155.60	-	640,072.60
运输工具	130,684.00		-	130,684.00
二、累计折旧合计：	318,487.24	124,827.43		443,314.67
其中：房屋及建筑物				
电子设备	237,226.08	99,403.28	-	336,629.36
运输工具	81,261.16	25,424.15	-	106,685.31
三、固定资产账面净值合计：	223,113.76	104,328.17		327,441.93
其中：房屋及建筑物				-
电子设备	173,690.92	129,752.32		303,443.24
运输工具	49,422.84	-25,424.15		23,998.69
四、减值准备合计：			-	-
其中：房屋及建筑物			-	-
机器设备			-	-
运输工具			-	-
五、固定资产账面价值合计：	223,113.76	104,328.17		327,441.93
其中：房屋及建筑物				-
机器设备	173,690.92	129,752.32		303,443.24
运输工具	49,422.84	-25,424.15		23,998.69

公司主要固定资产为电脑、测量仪器等电子设备以及运输工具，报告期新增的固定资产系部分测试仪器。

6、开发支出

(1) 研究阶段和开发阶段的划分方法

公司内部研究开发项目分为研究阶段和开发阶段，为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查，为进一步的开发活动进行资料及相关方面的准备作为研究阶段，该阶段的支出将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等具有较大的不确定性；开发项目达到完成了研究阶段的工作，在很大程度上形成一项新产品或新技术的基本条件已经具备时，作为开发阶段。

(2) 研究阶段和开发阶段的具体步骤

第一阶段：项目立项及需求调研分析

A.进行项目规划、设计方案讨论：该阶段由提出项目开发计划的部门经理及项目负责人共同参与，对项目立项背景及项目内容、关键技术与技术路线、考核指标、项目负责人的简历和主要成员分工情况、项目进度安排及经费预算进行规划及可行性分析。该阶段将出具项目立项申请书；

B.项目立项审核：项目立项申请书提交到公司网络技术部，由网络技术部进行初审后，重点审核项目方向是否符合公司既定的产业发展方向、项目的技术解决方案是否经济、可行；经初审反馈定稿后提交公司总经理办公会进行审查；经办公会讨论同意后予以立项，并列入当年的研发项目计划。该阶段公司将下发研发项目立项通知书。

C.需求调研分析以及概要设计：相关人员整理搜集用户工作中的需求，进行深入分析提炼，包括系统的基本处理流程、系统的组织结构、模块划分、功能分配、接口设计、运行设计、数据结构设计和出错处理设计等。该阶段将出具需求概要设计报告。

第二阶段：项目开发与实施

A.软件开发设计：根据需求概要设计研究实现具体模块所涉及到的主要算法、数据结构、类的层次结构及调用关系，需要说明软件系统各个层次中的每一个程序(每个模块或子程序)的设计考虑，以便进行编码和测试。该阶段将出具系统详细设计方案；

B.编码及调试：分别实现用户界面、无线信息模块、数据管理模块、图层控制模块、设备控制模、地理信息模块、自动控制模块、报表统计模块、操作引

导模块等各模块的功能编码设计，从而实现整个系统的功能、性能、接口、界面等方面的要求，完成每个模块的测试及联调，实现系统的基本功能。该阶段将出具基础数据清单、系统安装手册；

C.阶段性总结：撰写《用户安装手册》、《用户使用指南》，进行试运行、申请验收。该阶段将出具项目总结报告；

第三阶段：研究开发项目验收

项目负责人提交项目总结报告并将项目有关资料移交公司网络技术部，网络技术部进行初验后，提交公司办公会，办公会根据项目情况确定验收方式，并组织公司内外有关人员形成项目验收专家进行验收。该阶段将出具项目检测报告、项目验收报告书。

（3）各步骤生产的文件资料及证明单据

整个研发流程中，涉及到的相关文件资料或证明单据包括：《项目可研报告》、《项目立项申请书》、《办公会项目立项会议决议》、《立项通知书》、《需求概要设计报告》、《实施开发计划》、《开发技术文档》、《测试记录》、《用户手册》、《项目进度确认单》、《开发成果确认单》、《项目总结报告》、《项目检测报告》、《项目验收报告》等。

（4）开发阶段支出资本化的具体时点和条件

公司经过项目可研分析、立项后，进行需求调研分析，形成概要设计，公司对概要设计报告进行分析，认为在很大程度上形成一项新产品或新技术的基本条件已经具备的，作为开始项目支出资本化的时点。

当项目完成后由公司组织公司内外有关人员形成项目验收专家进行项目验收，出具开发成果验收确认单并经公司领导审批，根据验收时间确认终止项目支出资本化的时点。在项目研发过程中需根据公司的规定由网络技术等部门出具项目进度确认表并经公司领导审批，确保项目开发过程中不存在非正常的拖延。对于开发阶段未满足开发目的而终止开发的项目，公司将其发生的开发支出全部费用化。

（5）开发阶段支出确认无形资产的具体时点和条件

当企业项目验收完成后，公司根据开发成果验收确认单对开发支出进行结转无形资产。

(6) 研究项目各个步骤的开始及完成时间

报告期内公司各研发项目各步骤的开始和完成时间情况如下：

项目名称	步骤	开始时间	完成时间
移动通信日常 GSM/TD 网络自动测试采集系统	需求调研分析以及概要设计	2012 年 1 月	2012 年 9 月
移动通信无线网络小区基础数据问题分析系统	需求调研分析以及概要设计，系统框架设计	2012 年 1 月	2012 年 12 月
WLAN 网络 AP 覆盖及业务性能指标优化系统	需求调研分析、模块及方案设计	2012 年 1 月	2012 年 10 月
移动通信 GSM 爱立信设备信道完好率自动修复系统	项目立项及需求调研分析	2013 年 1 月	2014 年 6 月
	项目开发及实施	2014 年 7 月	未完
4G 网络测试优化系统开发与应用	项目立项及需求调研分析	2014 年 2 月	未完
基于 TD-MR 的邻区优化工具	项目立项及需求调研分析	2014 年 9 月	未完
基于 WLAN 信号的多网协同覆盖优化系统	项目立项及需求调研分析	2013 年 8 月	未完
基于客户感知的网络质量监控系统	项目立项及需求调研分析	2014 年 5 月	未完

(八) 报告期内各期末主要负债情况及重大变动分析

1、短期借款

(1) 报告期内，公司短期借款情况如下：

单位：元

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
抵押借款	5,000,000.00	2,950,000.00	2,950,000.00
保证借款	750,000.00	750,000.00	
合计	5,750,000.00	3,700,000.00	2,950,000.00

(2) 借款明细

截止报告期末，公司借款余额为 575 万元，借款相关情况如下：

借款银行	借款金额	借款期限（起止日）	借款性质	保证人（或抵押	利率（%）
------	------	-----------	------	---------	-------

	(元)			物)	
交通银行广西区分行	750,000.00	2014.1.24-2015.1.24	担保	广西英伦通信技术有限公司	7.80
华夏银行南宁分行	1,000,000.00	2014.3.27-2015.3.26	担保、抵押	保证人：黎英征、廖胜伦、覃俊/覃俊个人抵押物：房产	8.40
交通银行广西区分行	4,000,000.00	2014.8.30-2015.8.30	担保、质押	广西中小企业信用担保有限公司、公司知识产权质押	8.40

①2014年1月23日，深睿科技与交通银行股份有限公司广西壮族自治区分行（以下简称“交通银行广西分行”）签订编号为2014-SRKJ的《小企业流动资金借款合同》，约定深睿科技向交通银行广西分行借款75万元，借款用途为流动资金周转。该笔借款由英伦有限提供连带责任保证担保。

②2014年7月30日，公司与交通银行广西分行签订编号为2014-YLJK-01的《小企业流动资金借款合同》，约定英伦有限向交通银行广西分行借款400万元，借款用途为流动资金周转。该笔借款由广西中小企业信用担保有限公司提供连带责任保证担保，保证担保的债权额为300万元；并由英伦有限提供专利质押最高额担保，质押物为专利号为ZL200910113867.7、ZL201010213977.3、ZL200920165029.X、ZL200920140415.3、ZL200920140914.2的5项专利权。

③2014年3月，英伦有限与华夏银行股份有限公司南宁分行（以下简称“华夏银行南宁分行”）签订编号为NNZX1410120140006的《流动资金借款合同》，约定英伦有限向华夏银行南宁分行借款100万元，借款用途为购买用于网络测试服务的相关配件。上述借款由黎英征、廖胜伦、覃俊提供个人连带责任保证担保，并由覃俊提供个人房产抵押担保。

2、应付账款

2012年末、2013年末和2014年9月末，公司应付账款余额分别为691,560.00元、1,367,550.00元和67,965.62元，其占流动负债总额的比例分别为13.61%、19.07%和0.94%，期末余额主要是应付供应商的货款及劳务费，2014年9月末余额比2013年末余额减少了1,299,584.38元，减少了95.03%，主要是结清了应付给下游供应商业务款所致。按账龄列示如下：

账龄	2014年9月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内 (含1年)	67,965.62	100.00	1,367,550.00	100.00	691,560.00	100.00
1-2年(含 2年)						
2-3年(含 3年)						
3年以上						
合计	67,965.62	100.00	1,367,550.00	100.00	691,560.00	100.00

2012年末、2013年末和2014年9月末，公司应付账款账龄均在1年以内，不存在1年以上账龄的应付账款。

截止2013年12月31日，应付账款余额中无欠持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项。

3、其他应付款

(1) 其他应付款余额及其变动

2012年末、2013年末和2014年9月末，公司其他应付账款余额分别为240,526.00元、474,380.05元和598,351.77元，占流动负债的比例分别为4.97%、6.62%和8.27%，期末余额主要是向外单位和职工的借款、应付租赁房屋房租、以及部分代扣代缴款项。按账龄列示如下：

账龄	2014年9月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内 (含1年)	309,106.87	51.66	388,380.05	81.87	240,526.00	100.00
1-2年(含 2年)	203,244.90	33.97	86,000.00	18.13		
2-3年(含 3年)	86,000.00	14.37				
合计	598,351.77	100.00	474,380.05	100.00	240,526.00	100.00

2012年末、2013年末和2014年9月末，账龄在1年以内其他应付款占总额的比例分别为100%、81.87%和51.66%，账龄超过2年以上的其他应付款主要系分公司成立时向职工的借款。

(2) 报告期末其他应付款前五名情况

单位：元

2014年9月30日				
单位名称	款项性质	金额（元）	年限	占其他应付款总额的比例（%）
广西南宁聚彩网络科技有限公司	借款	316,000.00	1年以内	52.81
广西全盛投资有限公司	房租	43,304.76	1年以内	7.24
黄秀景	职工往来	40,826.80	1年以内	6.82
广西荣正信息科技有限公司	押金	30,000.00	1年以内	5.01
陆文彦	职工往来	30,000.00	1年以内	5.01
合计		460,131.56		76.90
2013年12月31日				
单位名称	款项性质	金额（元）	年限	占其他应付款总额的比例（%）
职工社保费	代扣职工社保	84,186.60	1年以内	17.75
许泽琛	职工往来	45,000.00	1年以内	9.49
王振雷	职工往来	28,784.03	1年以内	6.07
原理	职工往来	25,000.00	1年以内	5.27
梁靖	职工往来	14,000.00	1年以内	2.95
合计		196,970.63		41.52
2012年12月31日				
单位名称	款项性质	金额（元）	年限	占其他应付款总额的比例（%）
陆文彦	职工往来	30,000.00	1年以内	12.47
王振雷	职工往来	20,000.00	1年以内	8.32
赵英杰	职工往来	20,000.00	1年以内	8.32
原理	职工往来	19,000.00	1年以内	7.90
邓羽	职工往来	13,000.00	1年以内	5.40
合计		102,000.00		42.41

报告期末其他应付款中应付广西南宁聚彩网络科技有限公司 316,000.00 元，占其他应付款总额的 52.83%，系公司 2014 年 9 月向该公司的借款；应付职工个人借款合计 192,610.83 元，占其他应付款总额的 32.20%，主要系 2012 年 6 月公司成立工程维护分公司、规划设计分公司时向职工个人的借款。

四、关联方、关联方关系及关联交易

（一）公司主要关联方

1、存在控制关系的关联方

股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	与公司的关系
黎英征	2,400,000.00	40.00	控股股东、实际控制人 董事长兼总经理

有关对公司控股股东及实际控制人的认定及基本情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（二）实际控制人基本情况”。

2、不存在控制关系的关联方

（1）主要关联自然人

关联方姓名	与公司的关系
廖胜伦	直接持有公司 28.5% 股份、公司监事
兰波	直接持有公司 20% 股份、公司董事
黄权	公司董事、公司高管
黄恒绥	公司董事
王振雷	公司董事
赖俊全	公司监事
陆治向	公司监事
赵英杰	公司高管
陈茜	公司高管
李桂娉	公司实际控制人黎英征的配偶
马好翔	公司股东廖胜伦的配偶
潘杰宁	公司股东兰波的配偶
梁艳珍	公司董事黄权的配偶
赵健颖	公司董事黄恒绥的配偶
覃苏艳	公司董事王振雷的配偶
包彩云	公司监事赖俊全的配偶
曾元元	公司高管赵英杰的配偶
雷寿林	公司高管陈茜的配偶

（2）关联法人

企业名称	关联关系
广西深睿科技有限公司	公司控股子公司
广西南宁英伦房地产投资咨询有限公司	公司主要股东控制的企业

广西全盛投资有限公司	公司主要股东能够施加重大影响的企业
广西弘圣达投资有限公司	公司主要股东控制的企业
南宁利倍德商业管理咨询有限公司	公司主要股东控制的企业
广西聚德星教育投资有限公司	公司主要股东能够施加重大影响的企业

广西深睿科技有限公司基本情况见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“六、公司子公司基本情况”，其他企业基本情况如下：

企业名称	法定代表人	持股情况	注册资本 (万元)	经营范围
广西南宁英伦 房地产投资咨 询有限公司	廖胜伦	廖胜伦 65.00%； 黎英征 35.00%	50.00	房地产投资咨询、营销策划、销售代理、商品信息咨询服务、企业项目咨询、二手房交易、房屋租赁、房地产中介服务。
广西全盛投资 有限公司	周家胜	廖胜伦 20.00%	1,000.00	非金属矿产品、有色金属、发电站、公路、桥梁、交通设施、港口、矿山、高压线和变电站工程、专业市场、酒店的投资；自有房屋租赁；电子产品、五金交电、水暖器材、建筑装饰材料、家禽、农副土特产品、水产品、饲料、农业机械设备、化肥的销售。
广西弘圣达投 资有限公司	廖胜伦	廖胜伦 90%	2,000.00	对文化、娱乐、农业、教育、非金属矿产品、有色金属、发电站、公路、桥梁、交通设施、港口、酒店的投资；房屋租赁；对市场的开发及管理。
南宁利倍德商 业管理咨询有 限公司	廖胜勋	廖胜伦 70%	30.00	企业管理咨询及管理服务、营销策划、招商代理、市场调研。
广西聚德星教 育投资有限公 司	廖胜伦	廖胜伦 30%	200.00	对文化、教育项目的投资；教育信息咨询；教育系统的研发；对历史文化项目的研究及开发。

（二）关联交易情况

报告期内公司发生的关联方交易主要包括房屋租赁、与关联方间资金往来、担保及股权转让。

1、经常性关联交易

报告期内公司发生的经常性关联交易为房屋租赁：2011年6月17日，公司

与广西全盛投资有限公司签订租赁合同，公司租用全盛公司位于南宁市五一路19号全盛商业广场801.94 m²的办公场所，租赁期为2011年11月1日至2021年10月31日，第1-3年租金为7元/月/m²，以后每两年递增8%。此价格与全盛公司制定的对外租赁价格基本一致，定价公允。

报告期内，公司向全盛公司缴付租金情况如下：

单位：元

关联方名称	2014年1-9月	2013年度	2012年度
广西全盛投资有限公司	72,174.60	0	0

2014年前全盛商业广场正处于建设期间，给公司正常的经营带来一定的不便，经双方协商：全盛公司给予公司2012-2013年度免租优惠，自2014年起开始计付办公场所租金。

2、偶发性关联交易

（1）关联担保

①公司为关联方提供的担保

2013年1月21日，公司与交通银行广西区分行签订《最高额保证合同》（合同编号451200A1201300138819），为深睿科技自2013年1月21日至2015年1月20日期间签订的最高借款额度人民币90万元的《流动资金借款合同》提供最高额保证担保。

截止2015年1月26日，深睿科技在上述期间与交通银行广西区分行发生的融资业务已全部清偿完毕，公司上述保证责任履行完毕。

2014年9月29日，公司与广西北部湾银行签订《最高额保证合同》（合同编号：小微高保S201409290001），为公司控股股东黎英征自2014年9月20日至2015年12月31日期间签订的最高借款额度人民币100万元的《个人借款合同》提供最高额保证担保。

为解决该关联担保对公司及其他股东利益可能造成的潜在风险，广西北部湾银行股份有限公司小微企业金融服务中心于2014年12月1日确认编号为小微高保S201409290001的《最高额保证合同》失效，不再继续履行。公司不再对控股股东黎英征的个人借款提供连带责任保证担保，该担保未对公司及其他股东造成

损害。

同时，公司控股股东及实际控制人黎英征签署了《关于不占用公司资金的承诺》，承诺：本人及本人控制的企业目前未以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用英伦股份及其下属子公司的资金，将来亦将严格按照《公司法》等法律法规以及英伦股份的《公司章程》等制度的规定行使股东权利，杜绝一切非法占用英伦股份及其下属子公司资金的行为。

②关联方为公司提供的担保

2011年12月28日，英伦有限与广西弘昊融资性担保有限公司签订《委托保证合同》（合同编号：2011年委保字第073号），为英伦有限与柳州银行股份有限公司签订的自2011年12月30日至2012年12月30日期间的150万元《人民币借款合同》提供保证担保，并由公司关联方黎英征、李桂娉（系黎英征妻子）、廖胜伦、马好翔（系廖胜伦妻子）、周洪伟、雷寿林（系陈茜丈夫）、李其芸、黄权与广西弘昊融资性担保有限公司签订《房屋（房地产）抵押反担保合同》及《土地抵押反担保合同》，为上述《委托保证合同》提供抵押反担保；由公司关联方黎英征、廖胜伦、兰波与广西弘昊融资性担保有限公司签订《信用反担保合同》，为上述《委托保证合同》提供信用反担保。

公司在上述期间与柳州银行南宁分行发生的融资业务已全部清偿完毕，上述保证责任履行完毕。

2012年3月21日，英伦有限与广西中小企业信用担保有限公司签订《最高额委托保证合同》（合同编号：2012年南委保字第074号），由广西中小企业信用担保有限公司为公司与金融机构在2012年3月21日至2014年3月21日期间签订的多个借款合同提供最高额保证担保（担保的最高债权额为300万元），并由公司关联方黎英征、李桂娉（系黎英征妻子）、廖胜伦、马好翔（系廖胜伦妻子）、兰波与广西中小企业信用担保有限公司签订《最高额抵押反担保合同》，为上述《最高额委托保证合同》提供抵押反担保；由公司关联方黎英征、李桂娉、廖胜伦、马好翔、兰波、潘杰宁（系兰波妻子）与广西中小企业信用担保有限公司签订《保证反担保合同》，为上述《最高额委托保证合同》提供保证反担保。

公司在上述期间与金融机构发生的融资业务已全部清偿完毕，上述保证责任履行完毕。

2013 年 1 月 21 日，黄恒绥与交通银行广西分行签订编号为 451200A2201300138821 的《最高额保证合同》，为深睿科技向交通银行广西分行借款提供最高额保证担保(担保的最高债权额为 95 万元，实际发生额为 75 万元)。

深睿科技在上述期间与交通银行广西区分行发生的融资业务已全部清偿完毕，上述保证责任履行完毕。

2014 年 3 月 27 日，黎英征、廖胜伦分别与华夏银行股份有限公司南宁分行签订《个人保证合同》(合同编号 NNZX1410120140006-B1、NNZX1410120140006-B)，为公司与华夏银行南宁分行签订的自 2014 年 3 月 27 日至 2015 年 3 月 27 日期间的 100 万元《流动资金借款合同》提供保证担保。

2014 年 7 月 29 日，公司与广西中小企业信用担保有限公司签订《最高额委托保证合同》(合同编号 2014 年南委保字第 0507 号)，由广西中小企业信用担保有限公司为公司与金融机构在 2014 年 7 月 29 日至 2015 年 5 月 15 日期间签订的多个借款合同提供最高额保证担保(担保的最高债权额为 300 万元)。公司关联方黎英征、李桂娉、廖胜伦、兰波与广西中小企业信用担保有限公司签订《最高额抵押反担保合同》，为上述《最高额委托保证合同》提供抵押反担保；由公司关联方黎英征、李桂娉、廖胜伦、马好翔、兰波、潘杰宁、陈茜、雷寿林(系陈茜丈夫)、黄权、赖俊全、赵英杰与广西中小企业信用担保有限公司签订《保证反担保合同》，为上述《最高额委托保证合同》提供保证反担保。

(2) 受让深睿科技股权

2014 年 12 月 15 日，英伦股份召开第一届董事会第三次会议，决议通过黎英征将其所持有的占深睿科技注册资本 26% 的股权转让给英伦股份，关联董事黎英征、黄恒绥回避表决。

2014 年 12 月 29 日，深睿科技召开股东会，决议通过黎英征将其所持有的占深睿科技注册资本 26% 的股权转让给英伦股份。

2015 年 1 月 6 日，黎英征与英伦股份签订《股权转让协议》，黎英征将其所持有的占深睿科技注册资本 26% 的股权计注册资本 52 万元(实收 52 万元)作价 356,347.82 元转让给英伦股份，股权转让作价以 2014 年 11 月 30 日深睿科技净资产账面价值为基础，按转股比例计算确定。

2015 年 1 月 6 日，深睿科技在南宁市工商行政管理局高新分局办理工商变

更登记手续。

本次股权转让事项合规，不存在作价不公允、损害英伦股份的情况。

(3) 关联方资金往来

报告期内，公司与关联方资金往来余额情况具体如下表所示：

项目名称	关联方	2014.9.30		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
		金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
其他应收款	黎英征			59,135.00	0.72	1,132,462.79	13.47
	雷寿林			67,600.00	0.82	867,600.00	10.32
	黄恒绥			-	-	477,667.00	5.68
	廖胜伦			20,000.00	0.24	350,000.00	4.16
	黄权			145,000.00	1.76	145,000.00	1.73
	赵英杰			-	-	80,400.00	0.96
	兰波			239,359.70	2.90	23,174.40	0.28
	陈茜			15,345.50	0.19	15,345.50	0.18
	陆治向			58,481.45	0.71	7,895.00	0.09
	赖俊全			24,440.00	0.30	-	-
	广西全盛投资有限公司	1,000.00	0.08	-	-	-	-
	小计	1,000.00	0.08	629,361.65	7.62	3,099,544.69	36.87
其他应付款	赵英杰	20,000.00	3.34	20,000.00	4.22	20,000.00	8.32
	黄权	5,000.00	0.84	5,000.00	1.05	5,000.00	2.08
	陈茜	5,000.00	0.84	5,000.00	1.05	5,000.00	2.08
	王振雷	33,784.03	5.65	32,000.00	6.75	20,000.00	8.32
	广西全盛投资有限公司	43,304.76	7.24	-	-	-	-
	小计	107,088.79	17.90	62,000.00	13.07	50,000.00	20.79

报告期内，公司关联方资金往来主要是公司与关联股东个人的资金往来，其中 2012 年末余额较大，主要构成系公司借予股东个人及向股东个人借入供公司运营之用的无息借款。公司在报告期内已对上述资金往来进行了清理，逐步收回了关联方其他应收款项，期末其他应付款余额较小、其他应收股东个人余额为零；期末应付广西全盛投资有限公司款项系应付未付房租。

公司向关联方借入资金是用于日常运营所需的资金周转，公司向股东借款时已向股东出具借款单；公司对外借出资金均按照公司的财务收支审批规定履行了审批程序。

为了规范关联方的资金往来，2014 年 12 月 16 日，公司清偿了报告期期

未关联方其他应付款,至本公开转让说明书签署日,公司已不再占用关联方资金。

3、报告期内关联交易对公司财务与的影响分析

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

(三) 关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及执行情况

1、关联交易的决策权限

(1) 公司与关联法人发生的金额在 30 万元以上,且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易(公司提供担保、获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外)应经董事会审议通过;

公司与关联自然人发生的金额在 10 万元以上的关联交易(公司提供担保、获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外)应经董事会审议通过;

(2) 以下关联交易经董事会审议通过后提交股东大会审议:

① 公司与关联人发生的金额在 200 万元以上,且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易(公司提供担保、获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外)。

② 公司为关联人提供担保。

2、关联交易的决策程序

公司董事会审议关联交易事项时,关联董事应当回避表决,也不得代理其他董事行使表决权。

该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行,董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的,公司应当将交易提交股东大会审议。

前款所称关联董事指具有下列情形之一的董事:

- (1) 为交易对方;
- (2) 为交易对方的直接或者间接控制人;
- (3) 在交易对方任职,或者在能直接或间接控制该交易对方的法人或其他组织、该交易对方直接或者间接控制的法人或其他组织任职;
- (4) 为交易对方或者其直接或者间接控制人的关系密切的家庭成员;

(5) 为交易对方或者其直接或者间接控制人的董事、监事或高级管理人员的关系密切的家庭成员；

公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决，也不得代理其他股东行使表决权。

3、关联交易的定价机制

(1) 公司关联交易定价应当公允，参照下列原则执行：

①交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；

②交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；

③除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；

④关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联方与独立于关联方的第三方发生非关联交易价格确定；

(五)既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

(2) 关联交易价格定价方法有：

①成本加成法，以关联交易发生的合理成本加上可比非关联交易的毛利定价。适用于采购、销售、有形资产的转让和使用、劳务提供、资金融通等关联交易；

②再销售价格法，以关联方购进商品再销售给非关联方的价格减去可比非关联交易毛利后的金额作为关联方购进商品的公平成交价格。适用于再销售者未对商品进行改变外型、性能、结构或更换商标等实质性增值加工的简单加工或单纯的购销业务；

③可比非受控价格法，以非关联方之间进行的与关联交易相同或类似业务活动所收取的价格定价。适用于所有类型的关联交易；

④交易净利润法，以可比非关联交易的利润水平指标确定关联交易的净利润。适用于采购、销售、有形资产的转让和使用、劳务提供等关联交易；

⑤利润分割法，根据公司与其关联方对关联交易合并利润的贡献计算各自应该分配的利润额。适用于各参与方关联交易高度整合且难以单独评估各方交易结

果的情况。

4、报告期内关联交易决策程序执行情况

有限公司时期，公司未制定专门的关联交易管理办法，公司章程中对关联交易也未有明确规定。股份公司设立后，公司制定了《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理办法》，对关联交易决策做出规定，严格规范关联交易与资金往来行为，加强了对关联交易的管理。

（四）关联交易的合规性和公允性

近两年及一期公司发生的关联方交易主要包括房屋租赁、担保及关联方资金往来，公司联交易价格参照市场价格定价，关联交易价格公允；公司报告期内为控股股东提供担保，及与关联自然人形成的其他应收款、其他应付款已清理完毕，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

（五）减少和规范关联交易的具体安排

2014年11月27日，公司召开第一届董事会第一次会议，审议通过了《关联交易管理办法》，对公司的关联交易进行了规范，保证公司关联交易决策行为的公允性。明确规定了关联交易决策的审批权限和召集、表决程序，明确规定了关联方回避制度及相关决策未能有效执行的救济措施，可以有效保护公司及中小股东的利益。

公司控股股东及董事、监事、高级管理人员出具了《关于避免并规范关联交易及资金往来的承诺函》，承诺：“1、本人及本人控制的公司尽量避免与英伦股份及其所属企业之间发生关联交易。2、若关联交易难以避免，本人保证本人或本人控制的公司作为关联交易的一方严格按照正常商业行为准则进行，保证关联交易的定价政策遵循市场公平的原则，交易价格参照市场独立第三方交易价格确定。若无同期同类市场价格可资比较或定价受到限制的重大关联交易，以具有证券从业资格的评估师事务所出具的评估报告结果或合理成本加利润的方法确定交易价格，以保证交易价格的公允性。3、本人承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。承诺杜绝关联方往来款项拆借、杜绝发生与公司主营业务无关的其他投资活动。”

五、需要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

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在其他重大的期后事项、或有事项及其他重要事项。

六、报告期内资产评估情况

天津华夏金信资产评估有限公司 2014 年 10 月 20 日出具了《广西英伦通信技术有限公司整体改建为股份有限公司所涉及的净资产价值资产评估报告》，编号为华夏金信评报字[2014]245 号。

评估的目的为“广西英伦通信技术有限公司拟整体改建为股份有限公司，本次资产评估目的为上述股份制改造事宜所涉及的广西英伦通信技术有限公司净资产价值提供参考依据。”

评估对象为“广西英伦通信技术有限公司净资产价值”，评估范围为“为广西英伦通信技术有限公司截止 2014 年 9 月 30 日，经审计后资产负债表中所列示的全部资产及负债”。

本次评估主要采用资产基础法进行评估，评估结论为“截止 2014 年 9 月 30 日广西英伦通信技术有限公司评估前账面资产总额计人民币 1,487.91 万元，负债总额计人民币 639.50 万元，净资产总额计人民币 848.41 万元；评估后资产总额计人民币 1,488.23 万元，负债总额计人民币 639.50 万元，净资产计人民币 848.73 万元。净资产评估值与原账面值比较增加值计人民币 0.32 万元，增值率为 0.04%。”

七、股利分配政策和最近两年分配情况

（一）股利分配的一般政策

本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；
- 3、提取任意公积金；

4、支付股东股利。

(二) 最近两年及一期分配情况

公司最近两年及一期除提取法定公积金外未进行股利分配。

八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内公司控股子公司为广西深睿科技有限公司，深睿科技基本情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“六、公司子公司基本情况”。

报告期内深睿科技资产、负债和经营情况见下表：

单位：元

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产	2,610,939.52	3,346,547.55	3,170,213.82
其中：应收账款	131,835.14	292,765.50	192,800.00
预付账款	1,406,662.00	1,012,766.00	610,000.00
其他应收款	532,503.00	1,263,454.00	1,325,000.00
存货	395,806.04	153,440.18	-
非流动资产	140,393.83	147,758.90	13,666.29
资产总计	2,751,333.35	3,494,306.45	3,183,880.11
流动负债	843,178.62	1,636,124.85	1,310,774.70
其中：短期借款	750,000.00	750,000.00	-
应付账款	-	136,900.00	-
预收款项	49,553.03	121,535.95	-
应付职工薪酬	43,610.68	139,868.97	25,505.57
其他应付款	1,208.00	468,826.29	1,233,674.80
非流动负债	350,000.00	-	-
其中：专项应付款	350,000.00	-	-
负债合计	1,193,178.62	1,636,124.85	1,310,774.70

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
所有者权益合计	1,558,154.73	1,858,181.60	1,873,105.41
项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	2,248,267.96	2,242,011.16	968,817.11
营业成本	2,013,621.21	1,954,690.30	822,127.32
营业利润	-325,204.12	-19,245.48	-76,056.57
利润总额	-325,204.12	-18,495.48	-76,056.57
净利润	-300,026.87	-14,923.81	-76,056.57

子公司因成立年限较短，规模较小，且以软件技术服务为主，业务发展及客户群体尚不广泛，公司盈利水平有待提高。

九、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素

（一）财务风险

1、应收账款坏账风险

截止 2014 年 9 月 30 日，公司应收账款净额 802.87 万元，应收账款净额占资产总额的比重为 47.42%。虽然公司客户主要是通信运营商，发生坏账的可能性较小，但是应收账款的上升降低了公司资金周转效率，增加了公司的运营成本，对公司的资金管理形成压力。如果应收账款出现无法及时收回款项的情况，公司将面临流动资金短缺和坏账损失的风险。

应对措施：

针对上述风险，公司在业务规模扩大、应收账款绝对金额增长的同时，严格控制应收账款的周转率，要求销售、财务等有关部门人员加强应收账款的管理，做好应收账款的回收工作，并将其纳入公司对相关人员业绩考核的指标体系中。

2、经营性现金流量净额持续为负的风险

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-324,689.83 元、-395,332.57 元和-3,717,924.15 元。本公司经营活动产生的现金流量净额持续为

负，与公司所处行业的特点、业务规模的快速扩张相关。公司的客户集中在通信运营商，在移动通信行业中处于较为弱势的市场地位。随着公司业务规模的扩张，人力成本等相对固定成本不断增长，但客户的款项结算周期却相对较长。报告期末，为了业务扩张，公司因临时性工程及项目投标需求预付款项也有所增加，导致经营活动产生的现金流量净额比上年更低。如公司后续不改变经营性现金流量净额较低的局面，将对公司资金运营带来更大的压力。

应对措施：

公司将加强营运资金管理，增强公司商业信用，加强应收账款催收，完善公司资金管理制度及备用金管理制度，提高资金使用效率，加快公司业务发展，提供公司盈利能力，改善经营活动现金流，以保证公司的运营资金正常周转。

3、对政府补助的依赖风险

报告期内，公司取得的政府补助分别为 350,000.00 元、460,000.00 元和 476,140.00 元，其中计入当期损益的政府补助分别为 350,000.00 元、460,000.00 元和 126,140.00 元，非经常性损益净额占利润总额的比重分别为 86.94%、51.08% 和 20.30%。公司非经常性损益净额占利润总额的比重较高，主要是因为利润总额基数较低。公司以提供技术服务为主，研发投入较大，每年都会获得政府部门给予的科研补贴。如果政府补助相关政策规定未来发生变化，会对公司经营业绩产生一定的影响。

应对措施：

公司获得的政府补助与公司正常经营业务关联程度很高，具有可持续性。由于目前公司盈利能力尚处于上升阶段，未来，其对公司的财务状况和经营成果的影响程度将有所降低，但在报告期内在公司经营成果中占有重要的影响，符合公司正常的经营情况。未来公司将进一步扩大规模、拓展业务量，增强公司的盈利能力，逐步降低政府补助占利润总额的比例。

4、企业所得税优惠政策变化风险

公司于 2012 年获得高新技术企业认定，根据南宁高新技术产业开发区国家税务局出具的《税收优惠事项备案通知书》（南高国税备字[2013]271 号），自 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日，公司享受高新技术产业企业所得税优惠政策，减按 15% 税率缴纳企业所得税。如期满后，公司不能取得新的税收优惠，公司

面临税收加重的风险，对公司未来年度的税后利润产生影响。

应对措施：

目前公司已在准备相关证书的复审材料提交工作，因公司经营稳定预计仍能获取相关证书。

5、营业毛利率下降风险

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月的销售毛利率分别为 44.68%、30.79% 和 25.82%，盈利能力呈现下滑态势，主要原因系运营商采购政策变化而给公司带来盈利空间的缩小。公司的主要客户为通信运营商的各级子公司或分公司，其采购政策会根据集团公司总体运营目标和方针政策的变化而不断调整，若公司未来不能及时根据运营商采购政策的变化而采取有效的应对措施，将会给公司持续盈利能力不会造成重大的影响。

应对措施：

公司将继续强化以通信技术的研发、核心技术人员培养为中心的竞争策略，提高服务质量和增强竞争力。在研发方面重点加强技术中心的建设、进一步扩大研发团队、增加与国内同行业的交流沟通，加大投资力度，提高服务的技术含量，增强公司在通信技术服务行业内的竞争力。在技术人员的培养上，公司制定了全面、详尽的员工招聘管理、员工技能培训、考核、晋升等科学的员工学习及培养制度，构建学习型组织，不断提升服务的标准化程度。服务方面，将会继续加强品牌建设，不断拓展新的营销渠道，增强市场营销能力，在品牌优势上继续做大做强，增强地区市场占有率。

（二）市场竞争风险

1、技术进步风险

随着移动网络的发展，各种相关的终端设备 and 应用将更加丰富，运营商提供的服务内容和模式也在不断变化。通信技术服务企业必须不断跟进网络服务的发展变化，不断提高自身的设计和研发能力，不断进行技术创新以保持持续的企业竞争力。目前，公司规模较小，技术开发投入仍相对有限，如果公司不能顺利推进研发项目或者不能持续的进行技术研发投入，则可能无法把握行业发展机遇及客户的技术服务需求，从而影响公司的技术竞争力。

应对措施：

公司掌握多项核心技术应用于公司主营业务，并且针对未来移动通讯技术的发展趋势（如 4G 的普及）启动多项新技术的研究开发。随着公司的发展，公司用于研发新技术的费用逐年增加，加之研发团队人员结构的不断优化及素质的不断提高，公司有能力在未来的市场竞争中继续保持技术优势，不断增强技术竞争力。

2、专业技术人才流失风险

公司所处行业为软件和信息技术服务业，属于知识和技术密集型行业，对高素质专业人才需求量大，引进高素质专业人才并保持核心技术团队的稳定，是企业生存和发展的根本以及核心竞争力所在。随着公司规模的不不断扩大，如果企业文化、考核和激励机制、约束机制不能满足公司发展的需要，将使公司难以吸引和稳定核心技术人员，面临专业人才缺乏和流失的风险。

应对措施：

一方面，公司将核心技术人员吸纳为公司股东，担任公司高级管理人员或重要业务部门的管理人员，责权利相结合，充分调动人员积极性，打造一支高素质、有团队精神的管理团队；另外，公司一直注重技术人才的培养，采取了培训激励和待遇激励措施吸引核心技术人员，未来还将采用股权激励的方式吸引和稳定技术人才，建立有效降低核心技术人员流失的机制，降低专业技术人员流失的风险。

（三）公司治理及实际控制人不当控制风险**1、公司治理风险**

公司在有限公司阶段，由于规模较小，公司未设立董事会和监事会，未制定规范完备的公司治理制度。股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。虽然公司已经建立了比较完善的内部管理制度，但由于公司改制为股份公司时间不长，现行章程和部分规章制度是股份公司设立以来新制定或补充修订的，新制度的执行情况尚未经过完整年度的实践检验，因此，公司存在因内部管理制度执行不力而给公司的生产经营带来不利影响的风险。

应对措施：

股份公司成立后，公司按照规范化公司管理体系及《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等相关规定的要求，完善了《公司章程》，制定了并通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《董事会秘书工作制度》、《内部审计制度》、《子公司管理制度》等内部管理和控制制度。在今后的公司运营中将严格执行这些制度，逐步规范和完善公司内部管理，以保证公司正常经营与发展。

2、控股股东、实际控制人控制不当风险

自然人黎英征为公司的控股股东、实际控制人，同时黎英征担任公司董事长、兼总经理职务，若未来控股股东、实际控制人利用其实际控制地位和管理职权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东利益带来风险。

应对措施：

公司已修改了公司章程并建立《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》，明确了公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益及建立了防范措施，也设置了股东、董事、监事及高级管理人员纠纷解决机制。

（四）特有风险**1、客户集中度高的风险**

公司的客户相对比较稳定，主要为中国移动广西公司及各分公司。报告期内，公司对前五名客户的营业收入占比分别为96.61%、73.24%和71.71%。公司的客户集中度高，在移动通信行业中处于较为弱势的市场地位。如果失去某单一客户的业务，将对公司的经营和财务状况产生重大不利影响。

应对措施：

一方面加强与现有运营商合作，提高服务水平，维持与现有客户的良好合作关系，以突出的技术及管理领先的优势，增强客户粘性。另一方面公司通过扩大业务领域，加大与其他各类电信运营商及通信设备供应商的合作范围。并

积极开发其他新的客户群体，如广电网络、铁塔公司等。

2、劳务外协成本加大和项目质量控制风险

报告期内，公司持续存在自有资源不足时采用劳务外包和劳务派遣方式完成主营业务服务。报告期内，公司劳务外协成本分别为 323.81 万元、669.02 万元和 806.83 万元，占当期营业成本的比例分别为 43.67%、49.59%和 58.39%，呈现上升趋势，主要系下游运营商增加了劳务需求，同时公司临时性的项目增加导致公司增加了对临时性劳务派遣人员的需求。

随着人工成本的不断提高，劳务派遣用工的规范要求，如果公司不能很好地控制劳务外协成本，规范使用劳务派遣用工，并加强对劳务外包和派遣人员参与项目的质量控制，可能给公司带来一定的成本压力和项目质量控制风险。

应对措施：

通过加强人员培训，提高人员技能，提高劳动生产率，通过公司信息化管理平台，加强对公司员工的管理，使人员复用率进一步提高，从而大量降低劳务外协的需求。同时，公司充分利用 ISO9001 质量管理体系，对整个服务过程进行严格的管理及考核，确保公司项目质量控制得到极大保障。

第五节 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

我公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本次备案文件不存在虚假记载、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个别和连带的法律责任。

全体董事签名： 黎英征 兰波 黄权

黎英征

兰波

黄权

黄恒绥 王振雷

黄恒绥

王振雷

全体监事签名： 赖俊全 廖胜伦 陆治向

赖俊全

廖胜伦

陆治向

高级管理人员签名： 黎英征 黄权 赵英杰 陈茜

黎英征

黄权

赵英杰

陈茜

申请挂牌公司：广西英伦信息技术股份有限公司



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。

法定代表人： 何春梅
何春梅

项目负责人： 覃涛
覃涛

项目小组成员： 蒋娅萍
蒋娅萍

马正
马正

陈晓晖
陈晓晖

主办券商：国海证券股份有限公司

2015年3月18日



三、申请挂牌公司律师声明

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

负责人：

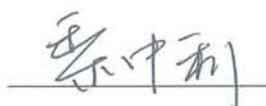


李安华

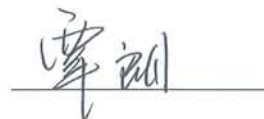
经办律师：



袁公章



黎中利



覃朗



北京大成（南宁）律师事务所

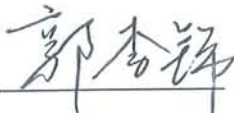
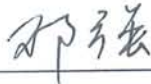
2015年3月18日

四、承担审计业务的会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告（CHW 证审字[2014]0114 号、CHW 审字[2014]0333 号、CHW 验字[2014]0029 号、CHW 证专字[2014]0146）无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人： 

方文森

签字注册会计师：  

郭李锦 邓强

中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年3月18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机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议, 确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人: _____

施耘清

签字注册评估师: _____

匡向北

刘立

天津华夏金信资产评估有限公司

2015年3月18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、全国中小企业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