

# 浙江鹏信信息科技股份有限公司

Zhe Jiang Pongshine Information Technology Co., Ltd

(杭州市西湖区万塘路 317 号华星世纪大楼 1005 室)



## 公开转让说明书

推荐主办券商



**国信证券股份有限公司**  
GUOSEN SECURITIES CO., LTD.

住所：深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层

二〇一五年六月

## 公司声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

### （一）股权历史上代持问题

公司历史上存在股权代持。股权代持的形成、变更及解除情况以及全部代持人与被代持人的确认情况详见公开说明书“第一节公司概况”之“四、股本形成及变化情况”。

2008年11月，王琦、沈萍分别将其持有的杭州鹏信科技有限公司股权转让给程海美，转让之后，程海美持有杭州鹏信科技有限公司60%的股权。上述过程中，程海美实际代徐云华持有股权，该等杭州鹏信科技有限公司60%股权的权利人为徐云华。之后，徐云华又以程海美名义向杭州鹏信科技有限公司增资60万元，该等款项均由徐云华以程海美名义缴付；2011年6月又以程海美名义向杭州鹏信科技有限公司增资180万元。2012年6月，因程海美将迁离杭州，为日后运营方便考虑，徐云华决定委托徐郡继续持有杭州鹏信科技有限公司股权，程海美依次将上述股权转让给徐郡。

2012年6月以后，程海美不再代持公司股份。但截至本说明书出具之日，公司未能与程海美本人取得联系以确认历史上的代持及解除事项，通过访谈程海美前夫陈维荣，对股权代持事项进行了间接确认。

另公司实际控制人陈晓莉、徐云华作出承诺如下：

1、本人承诺上述徐云华委托程海美代为持有杭州鹏信科技有限公司股权及以程海美名义增资一事真实，各方对该等委托持股、增资及委托持股的解除均无争议及潜在纠纷；

2、本人将继续努力联系程海美，以便各中介机构对上述情况进行核实；

3、若因本人上述关于徐云华委托程海美代为持有杭州鹏信科技有限公司股权及以程海美名义增资一事陈述存在不真实、隐瞒、误导等情况，或因上述事宜发生争议或纠纷的，本人愿承担相应责任并负责妥善解决该等争议或纠纷，如浙江鹏信信息科技股份有限公司及其其他股东因此遭受损失的，由本人承担。

### （二）技术人员流失风险

公司属于知识密集型企业，产品研发和技术创新依赖于核心技术人员和关键管理人员，随着行业的迅速发展，业内人才需求增大，人才竞争日益激烈。能否

维持技术人员队伍的稳定并不断吸引优秀人才的加盟是公司能否在行业内保持现有市场地位和是否具有持续发展能力的关键。

公司目前主要采取以下方法吸引和留住人才：制订完善的绩效考核制度，根据绩效提升技术人员薪酬，以薪酬留人；公司积极创造良好的企业文化，形成以人为本的企业经营理念，以快乐工作和良好的工作氛围留人；积极给予技术人员培训和学习教育，以发展留人；公司吸收核心技术人员成为公司股东，以激励留人。

虽然公司已采取了多种措施以稳定和吸引技术人员队伍并取得了较好的效果，但在激烈的人才竞争下，仍然存在着技术人员流失的风险。

### （三）人力成本上升的风险

人力成本系公司的主要经营成本，如果平均人力成本的上升速度快于公司人均产值的增长速度，则公司的利润水平将会有下降的风险。为应对该项风险，公司一方面将通过不断改进软件开发和项目管理流程来提高工作效率和单位产出，另一方面通过技术升级不断提升产品和服务的附加值。虽然如此，但未来随着经济的发展、城市生活成本的上升、竞争对手对专业人才的争夺，人力成本上升的趋势不可避免，公司的人力成本存在上升的风险。

### （四）单一客户存在依赖的风险

目前公司主营业务收入来源于与中国移动的业务合作。公司的最大客户为中国移动通信集团浙江有限公司。2013、2014年收入占比分别为99.74%、99.87%。公司与中国移动通信集团建立了良好的长期合作关系，并且积极拓展外省市场和行业外部市场，并取得一定成效。报告期内，公司存在对单一客户中国移动通信集团浙江有限公司重大的依赖风险，若未来公司与其合作关系发生不利变化，将对公司盈利能力产生重大的不利影响。

### （五）核心技术泄密风险

技术优势是公司市场竞争优势的核心组成部分，如何更好地保护核心技术是行业内大多数公司内部控制和管理的环节。公司通过申请专利等方式明确了在技术保密方面的责任与义务。尽管如此，行业内相互模仿的现象还是屡见不鲜，公司内部管理不到位可能导致核心技术泄露。一旦核心技术泄露并被同行业其他公司抄袭，将会对公司的产品销售造成影响。

### （六）实际控制人控制不当的风险

公司实际控制人系陈晓莉、徐云华夫妇，其合计直接持有公司 82%的股权，虽然公司已建立较为健全的三会治理机构，并且制定了较为完善有效的内控管理制度，但是公司实际控制人仍能利用其持股优势，通过行使表决权直接或者间接影响公司的重大经营管理决策。公司存在实际控制人控制不当的风险。

#### （七）治理风险

2015 年 1 月，有限公司整体变更为股份公司后，建立了较为健全的三会治理机构、三会议事规则及其他内部控制管理制度。由于股份公司成立至今时间较短，公司管理层的管理意识需要进一步提高，对执行更加规范的治理机制尚需逐步理解、熟悉。因此股份公司设立初期，公司存在一定治理风险。

## 目 录

公司声明.....	2
重大事项提示.....	3
目 录.....	6
释 义.....	8
<b>第一节 公司概况.....</b>	<b>10</b>
一、基本情况.....	10
二、股份挂牌情况.....	10
三、股权结构.....	12
四、股本形成及变化情况.....	13
五、重大资产重组情况.....	20
六、董事、监事及高级管理人员情况.....	21
七、报告期主要会计数据及财务指标简表.....	22
八、相关机构.....	23
<b>第二节 公司业务.....</b>	<b>25</b>
一、主营业务、主要产品或服务及其用途.....	25
二、主要生产或服务流程及方式.....	30
三、商业模式.....	32
四、与业务相关的关键资源要素.....	34
五、主营业务相关情况.....	42
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	47
<b>第三节 公司治理.....</b>	<b>61</b>
一、三会建立健全及运行情况.....	61
二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况.....	63
三、独立运营情况.....	63
四、同业竞争.....	64
五、报告期资金占用情况及相关措施.....	66
六、董事、监事、高级管理人员相关情况.....	66
<b>第四节 公司财务.....</b>	<b>69</b>

一、财务报表.....	69
二、审计意见.....	76
三、财务报表编制基础及合并范围变化情况.....	76
四、主要会计政策、会计估计及报告期变化情况.....	76
五、主要税项.....	87
六、报告期主要财务数据及财务指标分析.....	87
七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	101
八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	103
九、报告期资产评估情况.....	103
十、报告期股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	103
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况.....	104
十二、经营发展目标及风险因素.....	104
<b>第五节 有关声明.....</b>	<b>111</b>
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章.....	111
二、主办券商声明.....	112
三、律师声明.....	113
四、审计机构声明.....	114
五、资产评估师事务所声明.....	115
<b>第六节 附件.....</b>	<b>116</b>
一、主办券商推荐报告.....	116
二、财务报表及审计报告.....	116
三、法律意见书.....	116
四、公司章程.....	116
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	116
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	116

## 释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、股份公司、鹏信科技	指	浙江鹏信信息科技股份有限公司
有限责任公司、有限公司	指	杭州鹏信科技有限公司
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司及其管理的股份转让平台
主办券商、国信证券	指	国信证券股份有限公司
工商局	指	杭州市工商行政管理局
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司章程》	指	《浙江鹏信信息科技股份有限公司章程》
《公司章程（草案）》	指	经鹏信科技 2015 年第一次临时股东大会审议通过，并将于公司本次挂牌后生效的《浙江鹏信信息科技股份有限公司章程（草案）》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
证监会	指	中国证券监督管理委员会
IDC	指	1、即互联网数据中心，可以为用户提供包括：申请域名、租用虚拟主机空间、服务器托管租用，云主机等服务； 2、IDG（国际数据集团）旗下子公司，国际知名的信息技术、电信行业和消费科技市场咨询、顾问和活动服务专业提供商。
信息安全产品、安全产品	指	基于计算机网络环境的信息安全产品，能够针对网络或者应用提供保护、防范对信息系统或网络的非法访问、信息篡改、和恶意攻击等行为，保护网络和信息系统的保密性、完整性、可用性。
专业安全服务、安全服务	指	基于计算机网络环境的信息安全服务，主要包括：安全管理咨询、安全风险评估、渗透性测试、安全规划、安全策略配置、安全培训、安全托管等。
防火墙	指	是一种访问控制产品，它在内部网络与不安全的外部网络之间设置障碍，阻止外界对内部资源的非法访问和内部对外部的不安全访问，能有效防止对内部网络的攻击，并实现数据流的监控、过滤、记录和报告功能，隔断内部网络与外部网络的连接。
IDS	指	入侵检测系统（Intrusion Detection System），依照一定的安全策略，对网络、系统的运行状况进行监视，尽可能发现各种攻击企图、攻击行为或者攻击结果，以保证网络系统资源的机密性、完整性和可用性。
安全审计产品	指	按照功能不同可以分为网络审计、日志审计、数据库审计等，分别对网络行为、系统操作日志、数据库操作行为进行记录，能够提供基于主体标识（用户）、操作（行为）、

		客体标识（设备、操作系统、数据库系统、应用系统）的分析和审计报告，为管理者提供依据，并事后查证。
CMMI	指	软件成熟度模型集成（Capability Maturity Model Integration），由美国卡耐基梅隆大学软件工程学院发布，是一个可以改进系统工程和软件工程的整合模式，能够降低项目的成本，提高项目质量与按期完成率，在世界各地得到了广泛的推广与接受。
局数据	指	程控交换机中用来定义如何寻址用户的一类数据。

## 第一节 公司概况

### 一、基本情况

中文名称：浙江鹏信信息科技股份有限公司

英文名称：Zhe Jiang Ponshine Information Technology Co., Ltd.

法定代表人：陈晓莉

成立日期：2005年11月17日

变更为股份有限公司日期：2015年1月26日

注册资本：1,200万元

住所：杭州市西湖区万塘路317号华星世纪大楼1005室

邮编：310000

董事会秘书或信息披露负责人：徐云华

电话号码：0571-56260608 转 6008

传真号码：0571-87396117

电子信箱：xuyunhua@ponshine.com

组织机构代码：78235252-8

所属行业：软件和信息技术服务业（I65）

主营业务：提供信息安全产品与服务以及互联网运营支撑整体解决方案

### 二、股份挂牌情况

#### （一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：【】

股票简称：鹏信科技

股票种类：人民币普通股

每股面值：每股人民币1.00元

股票总量：1200万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

**(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺**

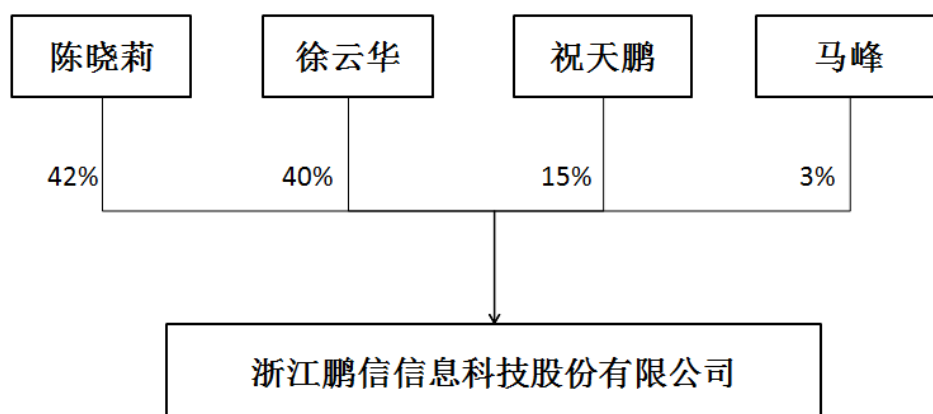
股东类型	限售安排	股东对所持股份自愿锁定的承诺
控股股东、实际控制人	根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的相关规定，控股股东、实际控制人陈晓莉、徐云华直接或间接持有本公司的股份，分三批进入全国中小企业股份转让系统转让。	公司控股股东、实际控制人及其他股东未对其所持股份自愿锁定作出承诺
担任董事、监事及高级管理人员的股东	1、根据《公司法》和《公司章程》，发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年以内不得转让。陈晓莉、徐云华、祝天鹏、马峰自 2016 年 1 月 27 日起方可转让所持股份。 2、根据《公司法》和《公司章程》，陈晓莉作为公司董事长、总经理、财务总监，徐云华、祝天鹏、马峰作为公司董事，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%；离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。	

根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及《公司章程》等法律法规的规定，公司挂牌时可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份数量如下：

股东名称或姓名	任职情况	持股数量（股）	持股比例	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量（股）取整
陈晓莉	董事长、总经理、财务总监	5,040,000.00	42.00%	否	0
徐云华	董事、副总经理、董事会秘书	4,800,000.00	40.00%	否	0
祝天鹏	董事、副总经理	1,800,000.00	15.00%	否	0
马峰	董事、副总经理	360,000.00	3.00%	否	0

### 三、股权结构

#### (一) 股权结构图



#### (二) 股东情况

截至本说明书签署日，公司股东情况如下：

股东名称或姓名	持股数量(股)	持股比例	股东性质	质押情况
陈晓莉	5,040,000.00	42.00%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
徐云华	4,800,000.00	40.00%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
祝天鹏	1,800,000.00	15.00%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
马峰	360,000.00	3.00%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况

股东间的关联关系：徐云华与陈晓莉系夫妻关系

陈晓莉，女，1971年出生，中国籍，无境外永久居留权。1992年至2000年就职于东方通信股份有限公司，任系统部商务项目经理；2000年至2011年就职于杭州东信北邮信息技术有限公司，任市场营销中心大区经理；2011年至今就职于本公司，现任股份公司董事长、总经理、财务总监，任期三年。

徐云华，男，1969年出生，中国籍，无境外永久居留权。1992年至2002年就职于东方通信股份有限公司，历任生产部经理、系统部副总经理、采购部总

经理；2002年至2005年就职于杭州润达通信技术有限公司，任副总经理；2005年至2009年就职于浙江明讯科技有限公司，任总经理；2009年至2014年就职于杭州明讯软件技术有限公司，任总经理；2015年1月至今就职于本公司，任副总经理、董事、董事会秘书，任期三年。

祝天鹏，男，1976年出生，中国籍，无境外永久居留权。1998年至2000年就职于江苏徐州交通局，任技术员；2000年至2001年就职于北京北纬通信有限责任公司，任工程技术人员；2001年至2002年就职于天时软件（北京）有限责任公司，任软件开发人员；2002年至2012年就职于北京大用软件有限责任公司，任项目经理、办事处经理；2013年至今就职于本公司，任副总经理；现任股份公司董事，任期三年。

马峰，男，1979年出生，中国籍，无境外永久居留权。2001年至2002年就职于东方通信股份有限公司，任测试工程师；2002年至2013年就职于东信北邮信息技术有限公司，任大区经理；2013年至今就职于本公司，任副总经理；现任股份公司董事，任期三年。

### （三）实际控制人认定及报告期变化情况

公司实际控制人为陈晓莉、徐云华夫妇。陈晓莉直接持有公司42.00%的股份，徐云华直接持有公司40.00%的股份，陈晓莉与徐云华系夫妻关系，二人合计控制公司82.00%的股份，为公司的实际控制人。

最近两年，公司实际控制人未发生变化。

## 四、股本形成及变化情况

### （一）有限公司设立

公司前身为杭州鹏信科技有限公司，是经工商局批准设立的有限责任公司，成立于2005年11月17日。《企业法人营业执照》注册号为330104000057660，注册地址为拱墅区温州路40号405室，经营范围为：软件、电子产品的技术开发、技术咨询；计算机系统集成；经济信息咨询（除证券、期货、商品中介）；其他无需报经审批的一切合法项目。

有限公司设立时的注册资本为100万元，全部为货币出资。2005年11月

16 号杭州中浙会计师事务所出具了杭中浙验字（2005）第 040 号《验资报告》，对申请设立登记的注册资本的实收情况进行了审验。有限公司的出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	祝天鹏	货币	40.00	40.00%
2	沈萍	货币	30.00	30.00%
3	王琦	货币	30.00	30.00%
合计			100.00	100.00%

## （二）有限公司第一次股权转让及第一次增资

2008 年 11 月 13 日，有限公司召开股东会，同意祝天鹏、王琦、沈萍将其持有的公司股权转让。

本次转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	祝天鹏	朱竹明	40.00	0.00
2	王琦	程海美	30.00	0.00
3	沈萍		30.00	0.00

同日，有限公司召开股东会，同意公司注册资本由 100 万元增资至 200 万元，其中朱竹明追加投资 40 万元、程海美追加投资 60 万元，全部以货币增资。

2008 年 11 月 18 日，杭州英泰会计师事务所出具了杭英验字（2008）第 840 号《验资报告》对本次增资的实收情况进行了审验。

本次增加注册资本后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	程海美	货币	120.00	60.00%
2	朱竹明	货币	80.00	40.00%
合计			200.00	100.00%

有限公司修改了公司章程，并于 2008 年 11 月 19 日办理了工商变更登记手续。

经访谈朱竹明、祝天鹏、陈晓莉、徐云华、王琦、沈萍、陈维荣（程海美前夫），程海美、朱竹明实际分别代徐云华、陈晓莉持有公司股权。本次增资款项

实际由徐云华、陈晓莉支付，分别以程海美、朱竹明名义出资。有限公司实际股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	徐云华	货币	120.00	60.00%
2	陈晓莉	货币	80.00	40.00%
合计			200.00	100.00%

根据朱竹明、祝天鹏、陈晓莉、徐云华、王琦、沈萍、陈维荣的确认，就上述委托持股及出资事宜，各方均无争议及潜在纠纷。

### （三）有限公司第二次增资

2011年6月22日，有限公司召开股东会，同意公司注册资本由200万元增资至500万元，其中朱竹明追加投资120万元、程海美追加投资180万元，全部以货币增资。

2011年7月1日，浙江天誉会计师事务所出具浙天誉验内字(2011)第B0582号《验资报告》，对截至2011年7月1日公司新增注册资本实收情况进行了审验。

本次增加注册资本后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	程海美	货币	300.00	60.00%
2	朱竹明	货币	200.00	40.00%
合计			500.00	100.00%

有限公司修改了公司章程，并于2011年7月1日办理了工商变更登记手续。

经访谈朱竹明、徐云华、陈晓莉、陈维荣，因程海美、朱竹明实际分别代徐云华、陈晓莉持有公司股权，故本次增资款项实际由徐云华、陈晓莉支付，分别以程海美、朱竹明名义出资。本次增资完成后，有限公司实际股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	徐云华	货币	300.00	60.00%
2	陈晓莉	货币	200.00	40.00%
合计			500.00	100.00%

根据朱竹明、徐云华、陈晓莉的确认，就本次增资事宜，各方均无争议及潜在纠纷。

#### （四）有限公司第二次股权转让及第三次增资

2012年6月5日，有限公司召开股东会，同意朱竹明将所持公司40%的200万元股权，以1:1的价格转让给陈晓莉；同意程海美将所持公司60%的300万元股权，以1:1的价格转让给徐郡。同日，各方签署《股权转让协议》。本次转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	程海美	徐郡	300.00	0.00
2	朱竹明	陈晓莉	200.00	0.00

注：因徐郡系代替程海美继续代徐云华持有公司股权；朱竹明系代陈晓莉持有公司股权，故在本次股权转让中徐郡和陈晓莉都未实际支付上述股权转让款。

2012年6月6日，有限公司召开股东会，同意公司注册资本由500万元增资至1,100万元，其中陈晓莉追加投资240万元、徐郡追加投资360万元，全部以货币增资。

2012年6月25日，浙江至诚会计师事务所出具了浙至会验[2012]第0047号《验资报告》对本次增资的实收情况进行了审验。

本次增加注册资本后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	徐郡	货币	660.00	60.00%
2	陈晓莉	货币	440.00	40.00%
合计			1,100.00	100.00%

有限公司修改了公司章程，并于2012年6月27日办理了工商变更登记手续。

经访谈徐云华、陈晓莉、朱竹明、徐郡、陈维荣，本次股权转让中朱竹明转让给陈晓莉系对其双方之间委托持股的还原及委托持股关系的解除，而程海美转让给徐郡系徐云华更换委托持股主体的结果。上述增资款项实际由徐云华、陈晓莉支付，其中徐云华以徐郡的名义出资。本次股权转让及增资后，有限公司的实际股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	徐云华	货币	660.00	60.00%
2	陈晓莉	货币	440.00	40.00%
合计			1,100.00	100.00%

根据徐云华、陈晓莉、朱竹明、徐郡的确认，各方对本次股权转让及增资事宜均无争议及潜在纠纷。

#### （五）有限公司吸收合并及第四次增资

2013年10月30日，有限公司召开股东会，同意杭州大用软件有限公司并入公司；杭州大用软件有限公司召开股东会，同意被吸收合并，在吸收合并法定程序履行完毕，合并成功，则杭州大用软件有限公司解散。同日，双方签署《合并协议》。

同日，有限公司召开股东会，同意公司注册资本由1,100万元增资至1,200万元。

2013年11月15号杭州佳科会计师事务所（普通合伙）出具了科佳验字（2013）第025号《验资报告》，对本次新增注册资本实收情况进行了审验。

本次吸收合并后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	徐郡	货币	624.00	52.00%
2	陈晓莉	货币	480.00	40.00%
3	朱本涛	货币	86.40	7.20%
4	张丽华	货币	9.60	0.80%
合计			1,200.00	100.00%

有限公司修改了公司章程，并于2013年11月18日办理了工商变更登记手续。

经访谈陈晓莉、徐云华、徐郡、朱本涛、张丽华，吸收合并后陈晓莉股权未被同比例稀释，系因徐云华委托徐郡持股，而徐云华与陈晓莉系夫妻关系，基于程序便捷的诉求，经陈晓莉、徐云华、朱本涛、张丽华、徐郡协商，同意仅稀释徐云华被代持的股权。

本次吸收合并后，有限公司的实际股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	徐云华	货币	624.00	52.00%
2	陈晓莉	货币	480.00	40.00%
3	朱本涛	货币	86.40	7.20%
4	张丽华	货币	9.60	0.80%
合计			1,200.00	100.00%

根据陈晓莉、徐郡、徐云华、朱本涛、张丽华确认，各方对本次吸收合并及股权变动事宜均无争议及潜在纠纷。

#### （六）有限公司第三次股权转让

2014年1月28日，朱本涛将所持公司7.2%的86.4万元股权转让给徐郡，转让价款为86.4万元；张丽华将所持公司0.8%的9.6万元股权转让给徐郡，转让价款为9.60万元。

2014年1月28日有限公司召开股东会，通过了上述股权转让事项。本次转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	朱本涛	徐 郡	86.40	86.40
2	张丽华		9.60	9.60

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	徐 郡	货币	720.00	60.00%
2	陈晓莉	货币	480.00	40.00%
合计			1,200.00	100.00%

有限公司修改了公司章程，并于2014年2月11日办理了工商变更登记手续。

经访谈陈晓莉、徐郡、徐云华、朱本涛、张丽华，徐郡系代徐云华持有公司股权，朱本涛、张丽华将其所持鹏信有限股权转让给徐郡系因朱本涛、张丽华对公司的发展与管理有不同的观点，经各方讨论与协商，朱本涛、张丽华决定转让其所持股权。

本次股权转让后，有限公司的实际股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
----	------	------	----------	------

1	徐云华	货币	720.00	60.00%
2	陈晓莉	货币	480.00	40.00%
合计			1,200.00	100.00%

根据陈晓莉、徐郡、徐云华、朱本涛、张丽华的确认，各方对本次股权转让事宜均无争议及潜在纠纷。

#### (七) 有限公司第四次股权转让

2014年11月20日，有限公司召开股东会，同意徐郡将所持公司60%的720万元股权分别以1:1的价格转让给陈晓莉2%、徐云华40%、祝天鹏15%、马峰3%，各方签署《股权转让协议》。本次转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	徐 郡	陈晓莉	24.00	0.00
2		徐云华	480.00	0.00
3		祝天鹏	180.00	180.00
4		马 峰	36.00	36.00

注：因徐郡系代徐云华持有公司股权，故在本次股权转让中徐云华未实际支付上述股权转让款。

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	陈晓莉	货币	504.00	42.00%
2	徐云华	货币	480.00	40.00%
3	祝天鹏	货币	180.00	15.00%
4	马 峰	货币	36.00	3.00%
合计			1,200.00	100.00%

有限公司修改了公司章程，并于2014年11月25日办理了工商变更登记手续。

经访谈徐云华、陈晓莉、祝天鹏、徐郡、马峰，本次股权转让中徐郡转让给徐云华40%的股权系代持还原，同时徐郡受徐云华委托将其所持20%的股权分别转让给陈晓莉2%、祝天鹏15%、马峰3%。

根据徐云华、陈晓莉、祝天鹏、徐郡、马峰的确认，各方对本次股权转让事宜均无争议及潜在纠纷。

## （八）整体变更为股份公司

2014年12月1日，有限公司股东会作出决议，同意以2014年11月30日为改制基准日，以经审计的净资产折股，整体变更为股份有限公司。2015年1月9日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过股份有限公司章程、选举五名董事组成第一届董事会，选举二名监事与职工代表监事组成第一届监事会。

根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具瑞华浙专审字[2014]33010255号《审计报告》（审计基准日为2014年11月30日），有限公司净资产审计值为13,693,801.18元。根据北京中企华资产评估有限公司出具中企华评报字(2014)第3842号《资产评估报告》（评估基准日为2014年11月30日），有限公司净资产评估值为1,563.97万元。有限公司以经审计的净资产1,369.38万元为基础，按1.1412:1的比例折合股份总额1,200万股，每股面值1元，有限公司整体变更为股份公司。

2015年1月9日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具瑞华验字[2015]第33010001号《验资报告》，对股份公司设立时的注册资本进行了审验。各股东持股情况如下：

序号	股东姓名或名称	股份数（万股）	持股比例
1	陈晓莉	504.00	42.00%
2	徐云华	480.00	40.00%
3	祝天鹏	180.00	15.00%
4	马峰	36.00	3.00%
	合计	1,200.00	100.00%

2015年1月26日，股份公司取得了杭州市工商行政管理局核发的注册号为330104000057660的企业法人营业执照。

## 五、重大资产重组情况

2013年10月30日，有限公司召开股东会，同意杭州大用软件有限公司并入公司；杭州大用软件有限公司召开股东会，同意被吸收合并，在吸收合并法定程序履行完毕，合并成功，则杭州大用软件有限公司解散。同日，双方签署《合并协议》。

2013年9月18日，有限公司在《浙江工人日报》上刊登了合并公告；2013年9月28日，杭州大用软件有限公司在《浙江工人日报》上刊登了合并公告。

2013年11月5日，浙江华夏资产评估有限公司出具浙华资评报字（2013）第121号《评估报告》，对杭州大用软件有限公司截止2013年9月30日的整体资产进行了评估，杭州大用软件有限公司的企业净资产评估值为107.00万元。

## 六、董事、监事及高级管理人员情况

### （一）公司董事

陈晓莉，董事长，基本情况见本节“三、股权结构（二）股东情况”介绍。

徐云华，董事，基本情况见本节“三、股权结构（二）股东情况”介绍。

祝天鹏，董事，基本情况见本节“三、股权结构（二）股东情况”介绍。

马峰，董事，基本情况见本节“三、股权结构（二）股东情况”介绍。

张廷乐，男，1984年出生，中国籍，无境外永久居留权。2007年至2014年就职于杭州东信北邮信息技术有限公司，任开局工程师；2014年起至今就职于本公司，任研究中心部门经理；现任股份公司董事，任期三年。

### （二）公司监事

陶波，男，1982年出生，中国籍，无境外永久居留权。2005年至2011年就职于北京天融信网络安全信息技术有限公司杭州分公司，任安全工程师；2011年起至今就职于本公司，任技术支持部经理；现任股份公司监事会主席，任期三年。

潘昊，男，1986年出生，中国籍，无境外永久居留权。2009年至2010年就职于杭州多摩文化创意有限公司，任总经理；2010年至2013年就职于中国移动通信集团浙江有限公司，任维护工程师；2013年起至今就职于本公司，任市场营销部经理；现任股份公司监事，任期三年。

龚晓飞，男，1985年出生，中国籍，无境外永久居留权。2009年至2011年就职于杭州东信北邮信息技术有限公司，任开局工程师；2011年起至今就职于本公司，历任工程服务部经理、销售人员；现任股份公司监事，任期三年。

### （三）高级管理人员

陈晓莉，总经理、财务总监，基本情况见本节“七、董事、监事及高级管理人员情况（一）公司董事”介绍。

徐云华，副总经理、董事会秘书，基本情况见本节“七、董事、监事及高级管理人员情况（一）公司董事”介绍。

祝天鹏，副总经理，基本情况见本节“七、董事、监事及高级管理人员情况（一）公司董事”介绍。

马 峰，副总经理，基本情况见本节“七、董事、监事及高级管理人员情况（一）公司董事”介绍。

## 七、报告期主要会计数据及财务指标简表

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度
营业收入	5,046.41	2,219.16
净利润	1,307.23	328.85
归属于申请挂牌公司股东的净利润	1,307.23	328.85
扣除非经常性损益后的净利润	1,304.40	79.67
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	1,304.40	79.67
毛利率（%）	68.46%	66.89%
净资产收益率（%）	63.25%	28.80%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	63.12%	6.98%
应收帐款周转率（次）	2.94	2.13
存货周转率（次）	2.07	1.08
基本每股收益（元/股）	1.09	0.30
稀释每股收益（元/股）	1.09	0.30
经营活动产生的现金流量净额	1,208.08	711.34
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.01	0.59
项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总额	3,873.95	3,959.86
股东权益合计	1,720.28	1,413.06

归属于申请挂牌公司的股东权益合计	1,720.28	1,413.06
每股净资产	1.43	1.18
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产	1.43	1.18
资产负债率（母公司）	55.59%	64.32%
流动比率（倍）	1.61	1.33
速动比率（倍）	1.27	1.01

注：上表中净资产收益率、每股收益系按照《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的要求进行计算而得。

## 八、相关机构

### （一）主办券商

名称：国信证券股份有限公司

法定代表人：何如

住所：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16层至26层

联系电话：0755-82130634

传真：0755-82133196

项目小组负责人：宫圣钧

项目小组成员：罗轶、施旭波、宫圣钧、郑海蓝

### （二）律师事务所

名称：浙江六和律师事务所

负责人：郑金都

住所：杭州市西湖区求是路8号公元大厦北楼20楼

联系电话：0571-87206788

传真：0571-87206789

经办律师：张琦、李昊

### （三）会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)

法定代表人：顾仁荣

住所：北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 3-9 层

联系电话：+86(10)88095588

传真：+86(10)88091190

签字注册会计师：何前 徐殷鹏

#### **(四) 资产评估机构**

名称：北京中企华资产评估有限责任公司

法定代表人：孙月焕

住所：北京市东城区青龙胡同 35 号

联系电话：010-65881818

传真：010-65882651

签字注册评估师：张齐虹 胡奇

#### **(五) 证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

#### **(六) 证券交易场所**

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889513

## 第二节 公司业务

### 一、主营业务、主要产品或服务及其用途

#### （一）主营业务

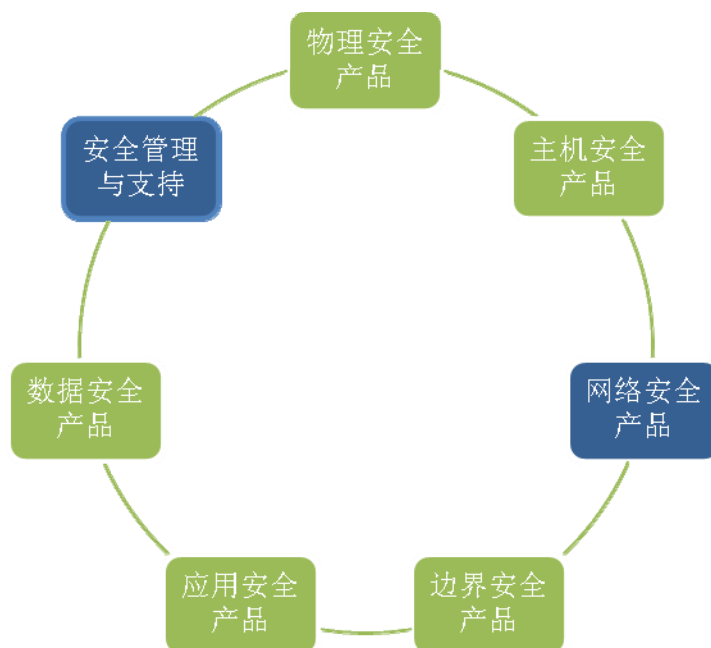
公司主营业务为向国内电信运营商等行业提供信息安全产品与服务以及互联网运营支撑整体解决方案,涉及信息安全与服务、互联网运营支撑等多个领域。公司一直致力于“以客户需求为根本,依靠契而不舍的创新追求,在信息处理和安全服务、互联网运营支撑等领域为客户提供贴心实用的解决方案,创造优秀持久的应用价值”。公司自设立以来,主营业务未发生变化。

#### （二）主要产品或服务及其用途

公司主要产品大致可以分为三类:安全产品与服务类、业务支撑类、移动互联网业务运营类。具体产品及功能如下:

##### 1、安全产品与服务

安全产品体系分类如下图所示。在安全产品体系中,公司专注于网络安全产品与安全管理与支持产品 2 个大类。



网络安全产品类: 公司主要产品是入侵检测系统 IDS, 根据设备性能不同分

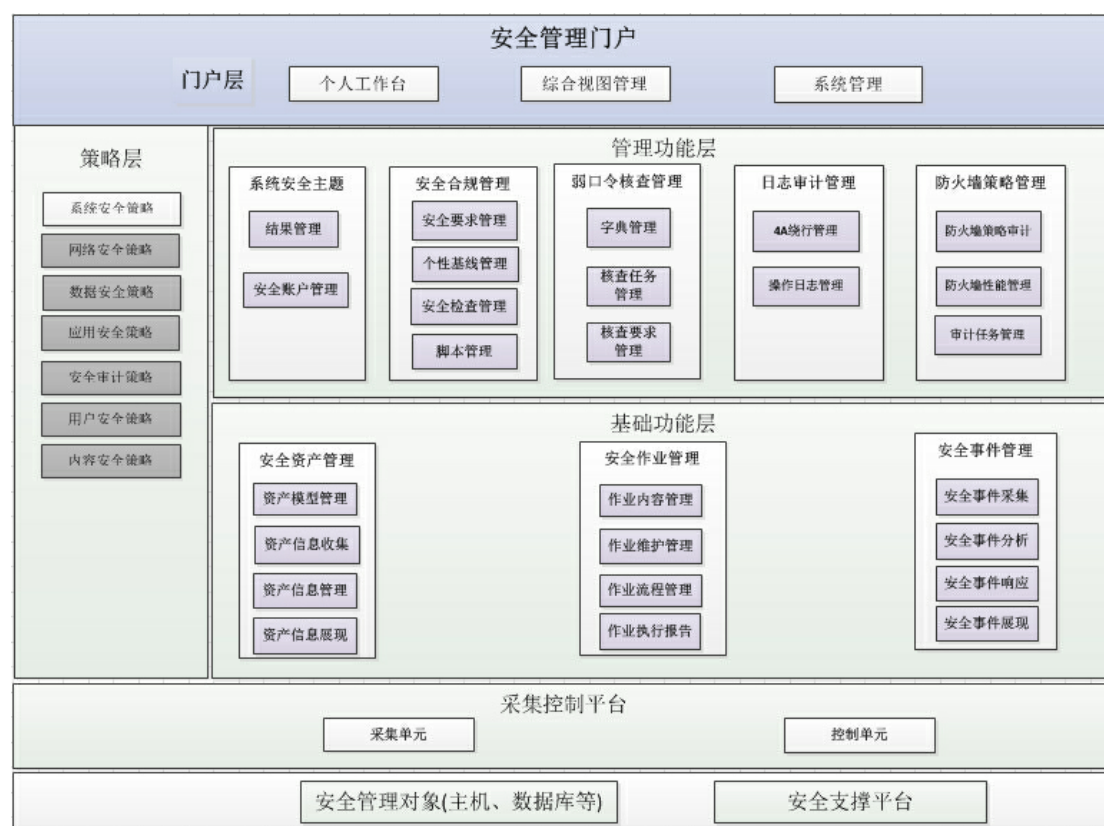
为百兆、千兆等级别产品。

产品名称	主要功能	运用领域	说明
入侵检测系统 IDS	具备全面入侵检测、可靠的 Web 威胁检测、细粒度流量分析，以及全面用户上网行为监测等四大功能，为用户带来了极佳的安全体验	运营商、电力、银行、金融、政府、企业等	专业型安全检测类产品，适用于各种网络环境

安全管理与支持产品类：公司主要产品有安全审计系统 SAS、安全集中管理平台 SMP，防火墙策略管理平台，合规管理平台。根据行业、客户需求的不同，此类产品除标准通用版本之外，可支持模块化个性化功能要求，形成特别版本。

产品名称	主要功能	运用领域	备注
安全审计系统 SAS	通过网络数据的采集、分析、识别，实时动态监测通信内容、网络行为和网络流量，发现和捕获各种敏感信息、违规行为，实时报警响应，全面记录网络系统中的各种会话和事件，实现对网络信息的智能关联分析、评估及安全事件的准确定位，为整体网络安全策略的制定提供权威可靠的支持。	运营商、电力、银行、金融政府、企业等	专业型安全审计类产品，适用于各种网络环境
安全集中管理平台	支持实现现有各类安全防护系统的集中接入管理，提供安全配置策略的统一下发和安全事件告警的关联分析，加强了系统的整体安全防护水平。支持对安全设备全生命周期管控、安全作业计划自动化完成、安全符合性检查自动化完成、安全监控日志智能化处理，安全事件智能化告警及处理等功能。	运营商、政府、电力、银行、金融等	平台类管理产品，适用于对安全管理有自动化、平台化要求的客户，可以拓展众多管理功能。
防火墙策略管理平台	实现对防火墙策略的跟踪分析、审计优化等功能。系统支持策略配置比对、策略变化趋势统计、告警及日志统计分析等功能，全方面提升防火墙策略管理效率，最大程度减轻防火墙管理人员工作量。防火墙策略管理平台支持现实中网络防火墙的配置语言，并从这些配置中提取出 NAT、路由、IP ACL 设置。	运营商、政府、电力、银行、金融等	专业型管理软件，适用于具有大型网络环境，边界防护要求高的客户。
合规管理平台	实现安全合规性管理规划，支持在第一时间发现安全问题，第一时间控制安全状况，第一时间切除安全隐患，将发现、定位、处理一体化，保障企业业务正常运行，避免经济损失。支持分析企业全生命周期，对生命周期的各个阶段进行合规状况分析，实现业务系统安全合规率的计算，明确排除不合规内容，从而实现督促指导企业合规管理的愿望。	运营商、政府、电力、银行、金融等	专业型管理软件，适用于对大型网络环境，IT 资产数量较大，且有统一基线管理要求的客户。

上述产品中安全管理平台 SMP 是核心软件,其综合性最强,功能性最为复杂。SMP 管理平台结构图如下:

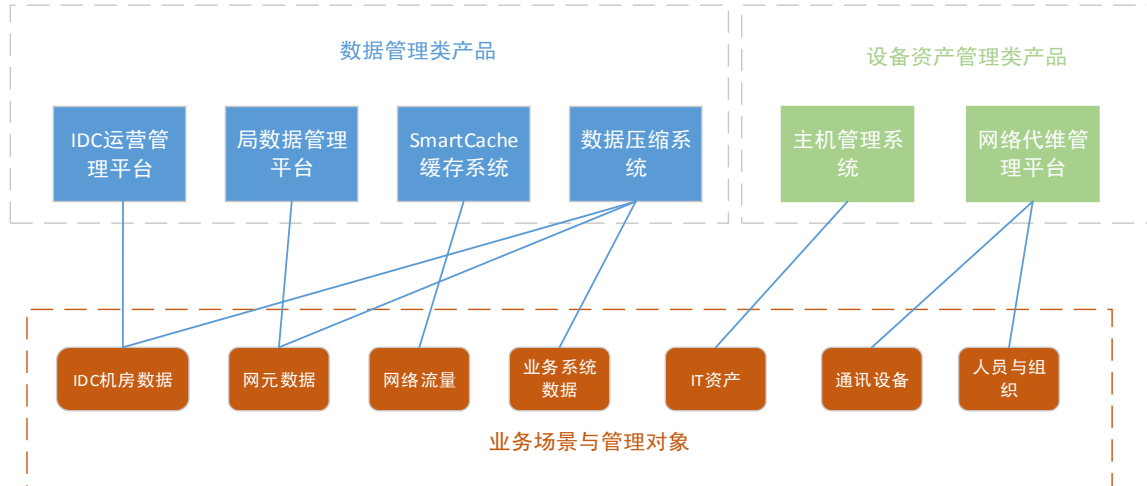


在安全服务方面,公司结合多年的技术服务经验与安全服务市场需求,成立专业安全服务团队为各企业提供安全服务,我公司安全服务主要提供网络信息行业安全技术咨询与安全服务支撑,包括安全体系咨询服务、安全策略咨询服务、安全风险评估服务、安全加固服务、渗透测试服务等等,建立安全理念与安全服务一体化管理方式,理念为主、服务为辅,深度分析企业安全面临的各项威胁因素,个性化定制安全服务解决方案,针对性提供安全服务,为企业的安全提供更准确、更高效、更有力的保障。

产品名称	主要功能	说明	运用领域
安全服务类	安全服务体系	提供对企业硬件、软件等信息的安全服务管理,提供安全咨询服务、安全风险评估服务、安全加固服务、渗透测试服务、安全代维服务、网站安全检测服务、安全培训服务以及安全集成服务,	运营商、电力、银行、政府、金融等

## 2、业务支撑类

公司专注行业性各类数据管理和设备资产管理方面软件,主要有 IDC 运营管理平台、局数据管理平台、网络代维管理平台、SmartCache 缓存系统、主机管理系统、数据压缩系统。公司致力于在各类复杂或专项业务场景中,为客户提供专业化的管理软件。



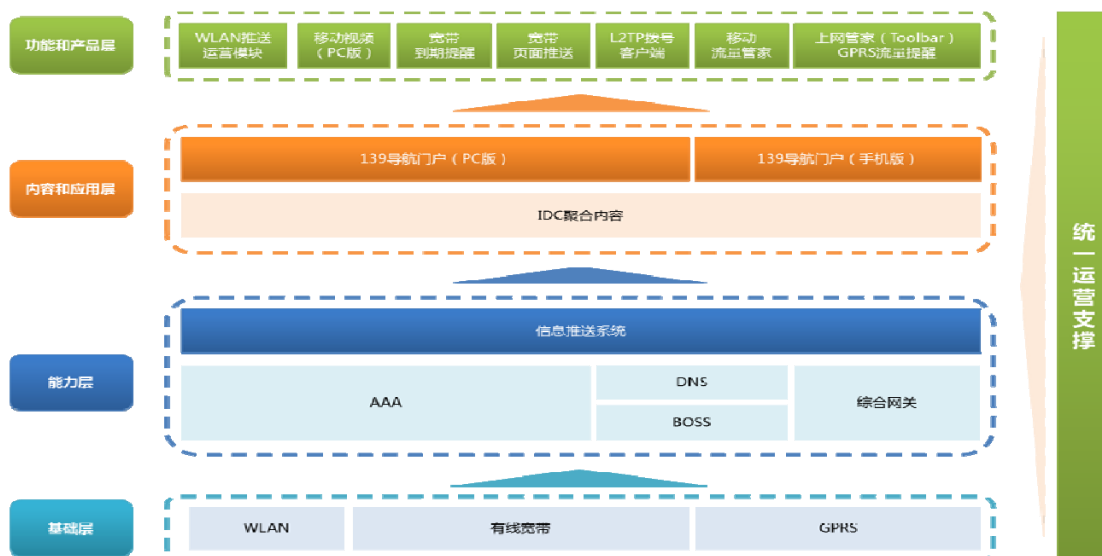
产品名称	主要功能	运用领域	说明
IDC 运营管理平台	站在用户使用角度为用户提供一个安全智能的数据管理平台, 结合互联网安全应用存储管理信息数据, 为客户提供安全自动化管理实现流程自动化、管理智能化。通过 IDC 运营管理平台用户可以直观、准确获取数据信息。IDC 运营管理平台将会提供给客户一份最优的数据管理方式。	移动、电信、联通等运营商	专业型管理软件, 适用于具有 IDC 环境的客户。
局数据管理平台	提供现网局数据管理、标准局数据维护管理、局数据核查管理、数据制作、任务管理、监控管理、系统管理、虚表查询以及总控信息管理, 实现对局数据设备的全自动化管理。	移动、电信、联通等运营商	专业型管理软件, 适用于运营商业务环境
网络代维管理平台	对网络代维合作伙伴、网络资源、工作进行全视角、多维度、全流程管理的 IT 支撑管理系统。支持代维工作的智能化管理的实现, 提供精确的巡检定位服务、网格化派单管理以及严格防作弊考核管理。	移动、电信、联通等运营商	专业型管理软件, 适用于运营商业务环境
SmartCache 缓存系统	移动终端加速、P2P 缓存、HTTP 缓存、Web 缓存	移动、联通、电信等运营商	专业型管理软件, 适用于运营商业务环境。
主机管理系统	从数据业务主机资源管理入手解决企业主机管理问题, 及时有效的获知全网的主机、数据库、磁盘阵列等资源的运行状况的情况发生, 增加整个的沟通协调时间成	运营商、政府、电力、银行、金融等	通用型管理软件, 适用于大、中型网络环境, 对主机资源有集中管理要求的客户。

	本。提供主机设备告警管理、性能管理、配置管理以及相关报表管理。		
数据压缩	支持结合现网业务特性开发自适应压缩算法实现数据的压缩，入库数据压缩比达到 8:1，支持分布式采集数据完成数据装载功能，提高数据并发处理与容错性，数据查询搭配自动适配和语义转换引擎，支持更多类型数据查询方式和语句。	运营商、政府、电力、银行、金融等	通用型管理软件，适用于大、中型网络环境，对数据资源较大，存储要求高的客户。

### 3、移动互联网业务

在移动互联网业务方面，公司专注于向客户提供互联网接入系统服务的综合解决方案，涉及到 PC 端、手机移动端、服务端等整套提升互联网接入感知的软件产品与配套服务。

移动互联网运营服务依托于公司互联网接入产品体系提供运营支撑，技术服务结构如下图：



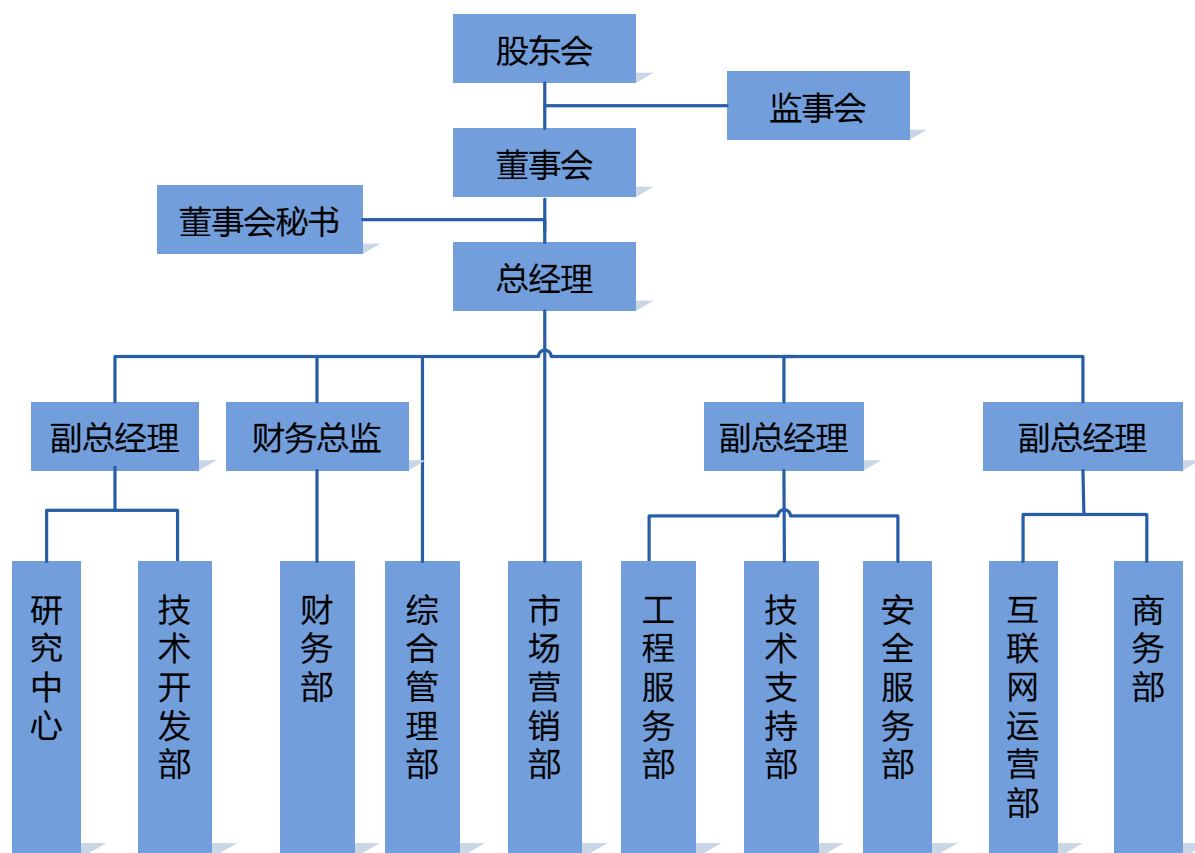
服务主要内容包括：信息推送系统、139Site 内容聚合平台、随 e 行客户端、流量管家等内容。具体如下：

产品名称	主要功能	说明	运用领域
移动互联网类	信息推送系统	通过控制平台进行推送规则设定，在指定的时间针对选定的用户群的 PC、手机通过浏览器、弹窗等多种不同的形式，弹出特定的内容，包含用户个人的流量、资费等信息。	运营商、电力、银行、金融、政府、企业等
	139Site 内容聚合平台	综合性内容聚合网站分为 PC 网页版和 WAP 版，包括电影电视剧、软件、游戏、搜索、广告位等多个板块。	移动、联通、电信等运营商

随 e 行客户端	根据有线宽带、WLAN、2G、3G 登陆方式的选择、入网选择，以及按照上网方式的优先次序自动选择联网方式登陆	家庭用户、教育行业等
流量管家	流量查询、流量预警提醒、充值、业务与广告推荐、流量分享、流量预存与预支、流量评级、流量批发与买卖	移动、联通、电信等运营商

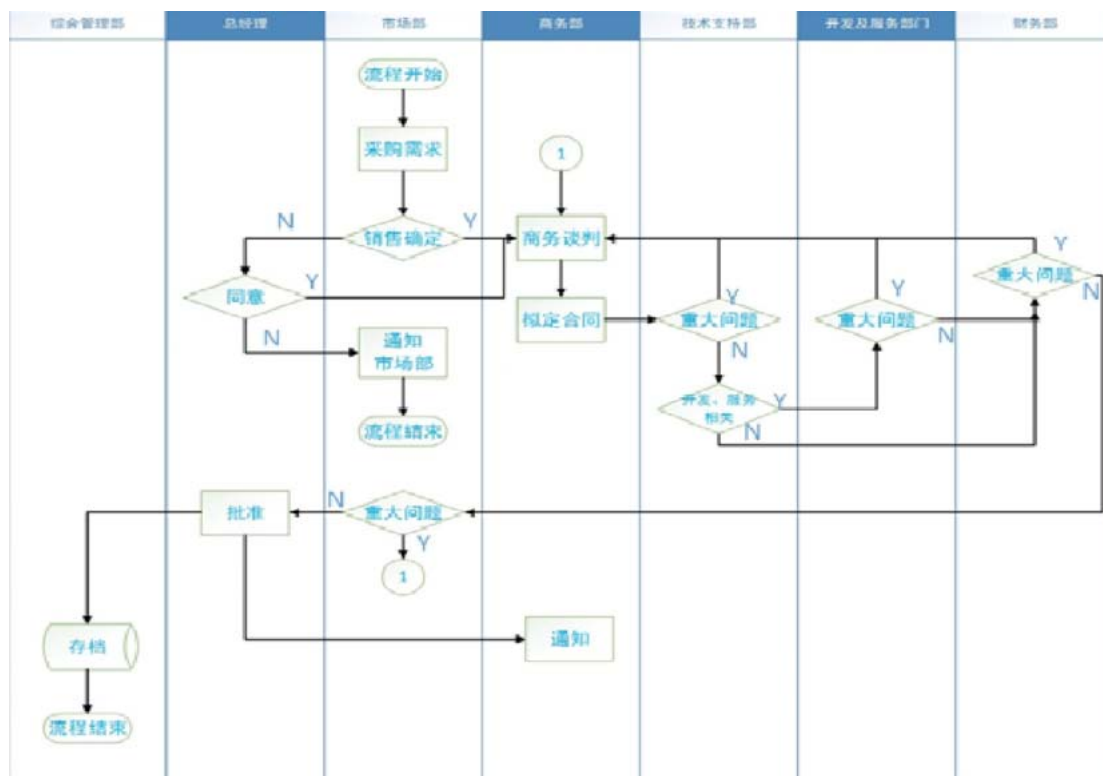
## 二、主要生产或服务流程及方式

### (一) 内部组织结构图

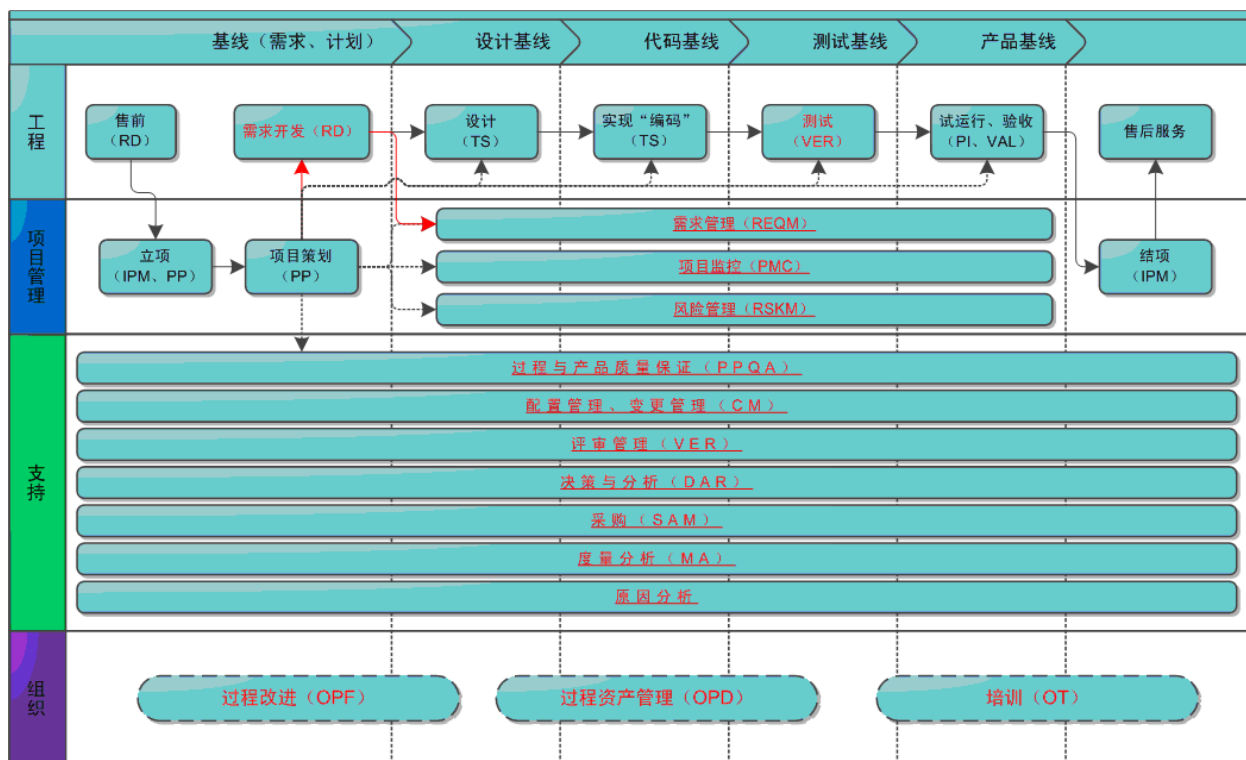


## (二) 主要生产或服务流程及方式

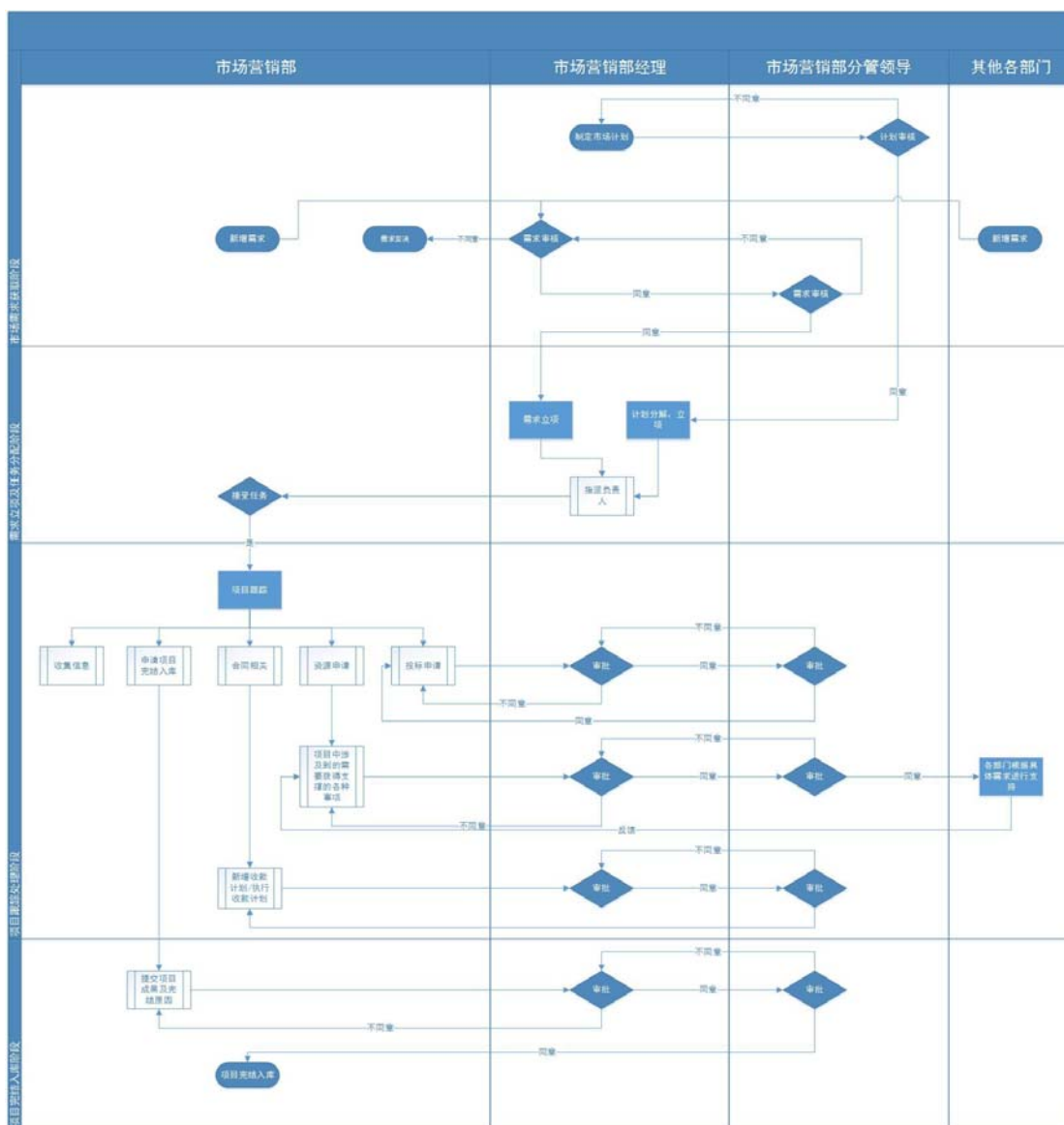
### 1、采购流程



### 2、研发流程



### 3、销售流程



### 三、商业模式

#### (一) 采购模式

公司采购的产品包括运维管理基础软件、硬件设备等，主要通过厂商直接采购和通过分销商采购两种方式实施。经过多年发展，公司已经拥有比较完善的供应商和渠道管理体系，与国内几家安全产品硬件供应商之间形成了良好稳定的合作关系。

## （二）研发模式

公司的信息安全产品和信息安全技术主要来源于自主研发。公司自主研发的课题主要来自两个方面：客户需求驱动和新技术驱动。客户需求驱动来自于市场营销部收集的客户需求；新技术驱动来自于对未来行业技术发展的观察、理解和预测。

公司一直把技术创新作为公司的核心竞争力，始终秉承以市场为导向，以用户为核心，以研发人员为基础的研发战略。公司设立了技术研发部，根据客户的需求，为客户提供适合客户的产品与服务。技术开发部工作分为两部分，一部分是根据现有客户提出的需求进行产品功能开发，另一部分则由公司管理层根据市场形势，结合技术研发部的研发能力，进行新产品的研发。技术研发部按照 CMMI L3 标准建立了完整的规范体系，制定了从立项、项目策划、项目监控、风险管理到结项的一系列标准和规范。公司根据长期的业务运营经验，制定了适合公司发展的科学的研发流程。

报告期内研发投入如下：

年份	研究开发费用（元）	营业收入（元）	比重（%）
2013年度	9,788,020.33	22,191,551.21	44.11%
2014年度	12,508,628.46	50,464,067.91	24.79%

2013年、2014年公司研发费用投入占公司营业收入比重分别为44.11%、24.79%，满足高新技术企业“最近一年销售收入在5,000万元以上的企业，比例不低于6%。”的要求。

报告期内人员构成如下：

工作种类	人数	比例	年龄结构	人数	比例	教育程度	人数	比例
技术人员	77	83.70%	40-50岁	4	4.35%	研究生	1	1.09%
管理人员	4	4.35%	30-40岁	22	23.91%	本科	67	72.82%
销售人员	5	5.43%	30岁以下	66	71.74%	专科	23	25.00%
其他人员	6	6.52%				其他学历	1	1.09%
合计	92	100%	合计	92	100%	合计	92	100%

公司人员构成满足高新技术企业“具有大学专科以上学历的科技人员占企

业当年职工总数的 30%以上，其中研发人员占企业当年职工总数的 10%以上”的要求。

公司于 2013 年 8 月 12 日取得高新技术企业资格，有效期三年，暂不存在无法通过高新技术企业资格复审的风险。”

### （三）销售模式

公司采用直接销售的模式，目前的主要客户是浙江移动，因此公司主要以投标的模式取得销售合同。由于公司产品的性能稳定、功能全面、工程实施能力和技术支持服务能力也得到客户的普遍认可，因此在一些扩容项目中，客户也会采用议标的模式，即合同双方就项目内容、项目范围、工期、价格等进行谈判，并达成一致。这种模式普遍适用于项目的一期工程建设完成后，客户后期建设持续投入的情形。

## 四、与业务相关的关键资源要素

### （一）产品或服务所使用的主要技术

公司的核心技术主要来源于公司研发团队的自主创新以及行业经验积累与创新，主要包括插件化适配器、UI 组件库、负载均衡采集策略、数据采集客户端、全网设备自动发现技术、报文采集技术、信息推送反拦截技术、信息隐藏技术、云内容适配技术等，具体情况如下：

序号	技术名称	取得方式	技术特点描述
1	插件化适配器	自研	基于插件技术的统一采集平台，以插件方式实现采集适配器的自动加载和卸载，提高采集适配器的可扩展性和重用性；统一管理采集适配，实现自动匹配和调度，减少对网元的连接负担，提高采集质量，降低网管数据采集系统的总体成本。
2	UI 组件库	自研	包括：网络拓扑图、地图、设备面板图、流程图、各种 Chart 图表、树图、表格等各种通用组件；该 UI 组件特点有：矢量设计、数据动态绑定、海量模型、用户自定义模型。
3	负载均衡采集策略	自研	采用加权算法实现软硬件配置不一的采集机

			上的任务均衡分配,确保高性能的服务器得到更多的使用率,避免低性能的服务器负载过重。支持对发生故障的采集机上任务重新分配,确保数据的完整性。
4	数据采集客户端	自研	具备采集适配能力、数据预处理能力、数据缓存能力、采集调度管理能力、数据通讯能力,占用微小的系统资源和带宽的情况下,实现丰富的指标采集、秒级的采集频率,具备数据完整性和极强的安全性。
5	全网设备自动发现技术	自研	可以按网络号、IP 范围、多个网络范围内,自动搜索发现设备,获取设备的基本信息、设备类型(交换、路由、路由交换、终端设备、厂商特有类型等)、MAC 地址、ARP 表、交换机端口、路由器接口、路由表、交换机转发表、主机 IP 地址等信息。
6	报文采集技术	自研	自动采集装置:通过核心交换机旁路镜像方式采集现网数据,将流量数据进行抓包过滤,按时间粒度保存;自动分析装置:采集的流量数据经过还原、过滤、合并、配对、归类等步骤得到报文数据。
7	信息推送反拦截技术	自研	推送系统部署于运营商骨干网上或 BRAS 的上行 GE 口上,可以直接捕获用户数据包,因此用户无法有效回避推送系统获取其必要请求包;而系统的反拦截方式采用了特有信息加密算法,模拟用户正常的访问行为,提高发布成功率,而且将来也不会被新的拦截工具拦截。
8	信息隐藏技术	自研	对推送信息服务器地址采用高安全性的信息隐藏技术进行了加密,隐藏了服务器信息,保障了推送信息推送方的隐私,使得运营商的利益最大化。
9	云内容适配技术	自研	当用户访问网站页面时,云端会根据用户的偏好、行为、设备的不同,推送不同的内容、适配引擎样式,进行即时干预并优化网页显示内容及效果,实现网站的优化、增值。

## (二) 主要无形资产情况

### 1、专利

截止本公开转让说明书签署之日,公司正在申请的发明专利 3 项,具体情况如下:

序号	专利类型	权利证书名称	申请号	状态	申请日
----	------	--------	-----	----	-----

1	发明专利	一种网络视频资源源地址分析方法和系统	2012105830048	正在申请	2012.12.21
2	发明专利	一种针对私网用户实现信息主动精准推送的方法	2013103952026	正在申请	2013.09.02
3	发明专利	一种基于云计算的空间类业务数据GIS化服务的实现方法和系统	2013103032368	正在申请	2013.07.16

## 2、软件著作权

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有 19 项软件著作权，具体情况如下：

序号	名称	证书编号	取得方式	首次发表日	实际使用情况	使用期限或保护期
1	鹏信内容聚合平台软件[简称：139site]V1.0	2012SR111841	原始取得	2012.09.11	正常	2012.09.11至2062.12.31
2	鹏信 GPRS 信息推送系统软件 V1.0	2012SR116891	原始取得	未发表	正常	2012.11.06至2062.12.31
3	鹏信 IDC 业务综合运营管理系统软件[简称：IDC 业务综合运营管理系统]V1.0	2011SR002091	原始取得	未发表	正常	2010.10.20至2060.12.31
4	鹏信高效数据压缩和联机查询系统软件 V1.0.2	2011SR045849	原始取得	未发表	正常	2011.02.24至2061.12.31
5	鹏信自助式流量分析系统软件[简称：自助式流量分析系统]V1.0	2010SR024530	原始取得	未发表	正常	2010.03.08至2060.12.31
6	鹏信随 e 行客户端软件[简称：随 e 行]V1.3.2.7	2012SR074222	原始取得	未发表	正常	2012.05.01至2062.12.31
7	鹏信安全集中管理平台软件 V1.0	2012SR111888	原始取得	2012.10.01	正常	2012.10.01至2062.12.31

8	鹏信移动互联网信息推送系统软件 V1.0	2012SR042070	原始取得	未发表	正常	2012.04.30 至 2062.12.31
9	鹏信 4G 上网信息推送系统软件	2012SR116736	原始取得	未发表	正常	2012.11.02 至 2062.12.31
10	鹏信安全事件分析模块软件 [简称:安全事件分析模块]V1.0	2012SR120727	原始取得	未发表	正常	2012.11.02 至 2062.12.31
11	鹏信 wlan 信息推送系统软件	2012SR120729	原始取得	未发表	正常	2012.11.02 至 2062.12.31
12	鹏信信息推送系统运营一体化支撑平台软件 V1.0	2012SR120938	原始取得	未发表	正常	2012.10.31 至 2062.12.31
13	鹏信 IDC 业务综合运营管理系统软件 [简称: IDC 业务综合运营管理系统]	2013SR033900	原始取得	未发表	正常	2011.12.31 至 2061.12.31
14	鹏信网络代维管理平台软件	2013SR117713	原始取得	未发表	正常	2013.06.12 至 2062.12.31
15	鹏信主机管理系统软件	2013SR117649	原始取得	未发表	正常	2013.06.04 至 2063.12.31
16	鹏信云 GIS 软件 V1.0	2013SR117600	原始取得	未发表	正常	2013.05.24 至 2063.12.31
17	鹏信综合数据运维平台软件	2013SR117368	原始取得	未发表	正常	2013.06.15 至 2063.12.31
18	鹏信防火墙策略审计系统软件	2013SR135033	原始取得	未发表	正常	2013.07.10 至 2063.12.31
19	鹏信 139 流量管家软件 [简称: 139 流量管家]V1.0	2013SR144239	原始取得	未发表	正常	2013.07.01 至 2063.12.31

### 3、域名

截止本公开转让说明书签署日，公司拥有的域名为：

<http://www.ponshine.com/>

### (三) 取得的业务许可资格或资质情况

#### 1、公司获得资质情况

资质名称	取得时间	发证机关	有效期	许可内容
CMMI L3	2014.04.25	CMMI Institute Partner	2017.04.25	认定公司技术开发部符合 CMMI level3 等级。
国家信息安全测评信息安全服务资质证书	2012.05.03	中国信息安全测评中心	2015.05.02	公司符合《信息安全服务资质评估准则》一级（基本执行级）（A类）要求。
信息安全管理体系认证证书	2014.08.15	华夏认证中心有限公司	2017.08.14	证明公司信息安全管理体系符合 GB/T22080-2008/ISO/IEC27001:2005 标准
管理体系认证证书	2012.12.19	北京大陆航星质量认证中心有限公司	2015.12.18	证明公司质量管理体系符合 GB/T9001-2008 idt ISO9001:2008 标准
高新技术企业证书	2013.08.12	浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局	三年	认定公司为国家高新技术企业
软件企业认定证书	2013.08.12	浙江省经济和信息化委员会	-	认定公司为软件企业
网络文化经营许可证	2014.02.19	浙江省文化厅	2016.03.31	浙网文[2013]0647-075 号
中华人民共和国增值电信业务经营许可证	2014.03.17	浙江省通信管理局	2018.05.27	准许公司按照本经营许可证载明的内容经营增值电信业务。

### (四) 主要生产设备情况

资产类别	原值（元）	预计使用年限	截至 2014 年 12 月 31 日累计折旧	成新率
电子及办公设备	472,308.24	3-5 年	327,898.02	30.58%

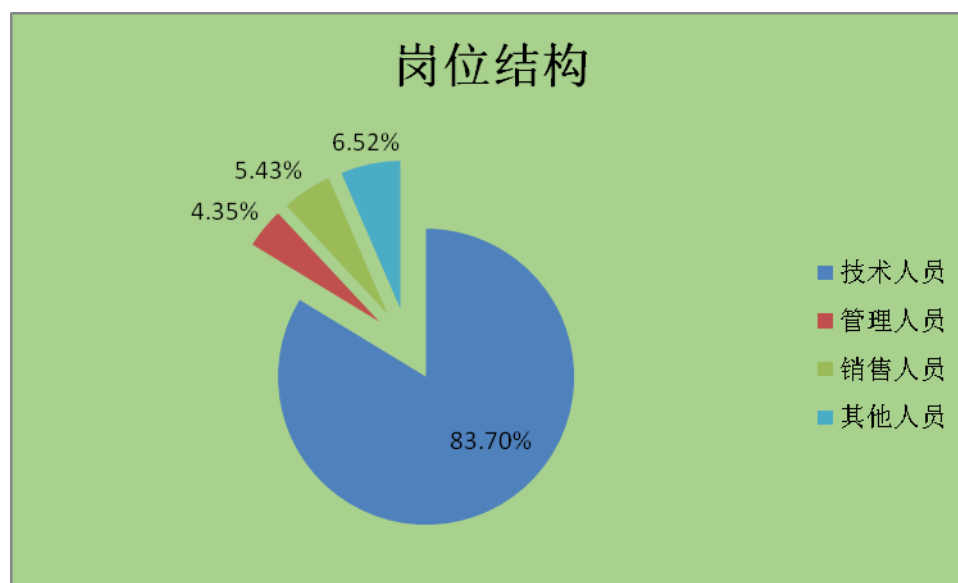
运输工具	623, 025. 00	4-6 年	232, 185. 00	62. 73%
其他设备	31, 599. 95	3-5 年	24, 753. 49	21. 67%

### （五）员工情况

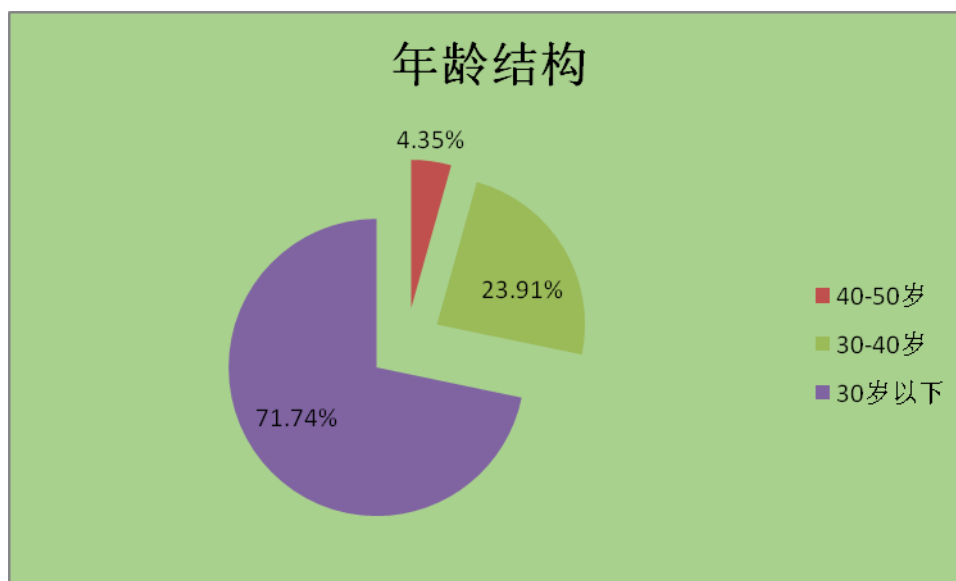
1、截至 2014 年 12 月 31 日，公司员工总数 92 人。公司在职员工分布情况如下表：

工作种类	人数	比例	年龄结构	人数	比例	教育程度	人数	比例
技术人员	77	83. 70%	40-50 岁	4	4. 35%	研究生	1	1. 09%
管理人员	4	4. 35%	30-40 岁	22	23. 91%	本科	67	72. 82%
销售人员	5	5. 43%	30 岁以下	66	71. 74%	专科	23	25. 00%
其他人员	6	6. 52%				其他学历	1	1. 09%
合计	92	100%	合计	92	100%	合计	92	100%

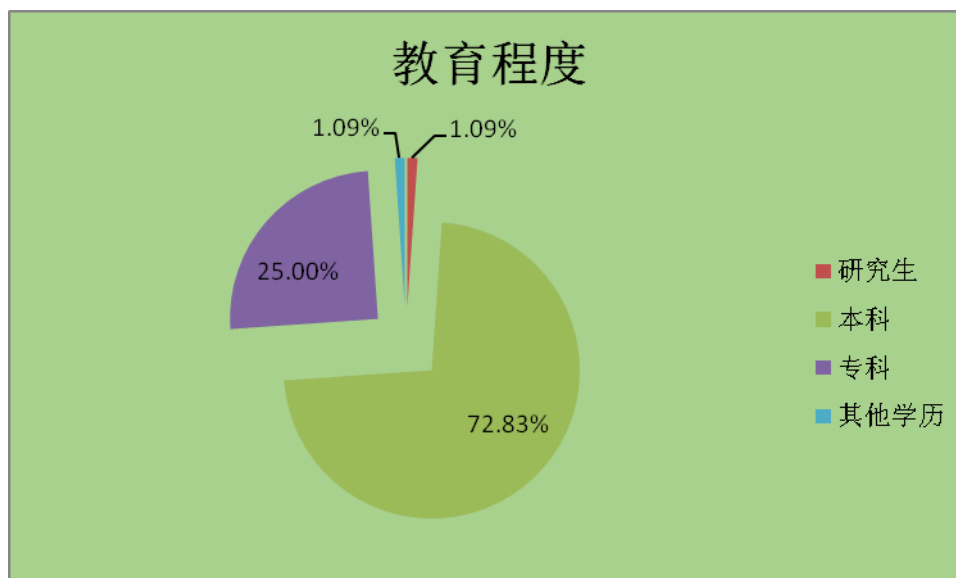
#### （1）按工作种类



#### （2）按年龄结构



### (3) 按教育程度



截至 2014 年 12 月 31 日，公司在职员工 92 人，员工社保缴纳人数为 91 人，另 1 人为新入职员工，社保正在办理中。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司在职员工 92 人，住房公积金缴纳人数为 89 人，除新入职员工未转正未缴纳公积金外，其余员工自愿放弃缴纳公积金。公司实际控制人陈晓莉、徐云华承诺，若主管部门后续要求全员缴纳住房公积金，将一并为员工补缴。

## 2、核心技术（业务）人员情况

### (1) 核心技术人员简介

祝天鹏，男，1979 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1998 年至 2000 年就职于江苏徐州交通局，任技术员；2000 年至 2001 年就职于北京北纬通信有限责任公司，任工程技术人员；2001 年至 2002 年就职于天时软件（北京）有限责任公司，任软件开发；2002 年至 2012 年就职于北京大用软件有限责任公司，任项目经理、办事处经理；2013 年起至今就职于本公司，现任董事、副总经理。

黄勇，男，1982 年出生，中国籍，无境外永久居留权。2004 年至 2007 年就职于浙江浙科信息有限公司，任软件工程师；2007 年至 2010 年就职于亚信科技成都分公司，任软件工程师；2010 年至 2013 年就职于北京华为朗新科技有限公司，任项目经理；2013 年起至今就职于本公司，现任技术开发部经理。

徐鹏，男，1983 年出生，中国籍，无境外永久居留权。2008 年至 2013 年就职于杭州大用软件有限公司，任软件开发工程师/研发部经理；2013 年起至今就职于本公司，现任研究中心技术总监。

张廷乐，男，1984 年出生，中国籍，无境外永久居留权。2007 年至 2014 年就职于杭州东信北邮信息技术有限公司，任开局工程师；2014 年起至今就职于本公司，现任董事、研究中心部门经理。

陶波，男，1982 年出生，中国籍，无境外永久居留权。2005 年至 2011 年就职于北京天融信网络安全信息技术有限公司杭州分公司，任安全工程师；2011 年起至今就职于本公司，现任监事、技术支持部经理。

邹楠，男，1988 年出生，中国籍，无境外永久居留权。2011 年起至今就职于本公司，现任工程服务部经理。

柴永恒，男，1990 年出生，中国籍，无境外永久居留权。2009 年起至今就职于本公司，现任互联网运营部副经理。

## （2）核心技术人员持有公司股份情况

核心技术人员名称	直接持股数量 (万股)	直接持股比例	间接持股数量 (万股)	间接持股比例
祝天鹏	180.00	15.00%	-	-
黄勇	-	-	-	-
徐鹏	-	-	-	-
张廷乐	-	-	-	-
陶波	-	-	-	-

邹楠	-	-	-	-
柴永恒	-	-	-	-

### (3) 报告期核心技术人员重大变化情况

报告期内，公司核心技术团队未发生重大变动。

## 五、主营业务相关情况

### (一) 主要产品或服务的营业收入情况

#### 1、按产品类别

项目	2014年度		2013年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例
互联网业务	10,016,062.90	19.85%	6,506,176.71	29.32%
支撑软件类	12,608,520.23	24.98%	1,335,637.82	6.02%
信息安全类	27,839,484.78	55.17%	14,349,736.68	64.66%
小计	50,464,067.91	100.00%	22,191,551.21	100.00%

### (二) 产品或服务的主要消费群体

#### 1、主要服务对象

公司主营业务为向国内电信运营商、金融、能源等行业提供IT运维管理的整体解决方案，报告期内公司的主要客户为中国移动通信集团浙江有限公司。

#### 2、报告期内各期前五名客户收入金额及其占当期销售总额比重情况

##### 2014年

客户名称	收入金额(元)	占公司当期营业收入比重
中国移动通信集团浙江有限公司	50,400,437.10	99.87%
北京中科奥科技有限公司	33,264.89	0.07%
博易创（北京）科技有限公司	30,365.92	0.06%
小计	50,464,067.91	100.00%

##### 2013年度

客户名称	收入金额(元)	占公司当期营业收入比重
中国移动通信集团浙江有限公司	22,132,747.79	99.74%
杭州东方通信软件技术有限公司	58,803.42	0.26%
小计	22,191,551.21	100.00%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

### (三) 主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

#### 1、原材料、能源及供应情况

公司采购的产品主要是安全基础产品,如网络入侵检测系统、安全审计系统、服务器等。公司与供应商建立了长期的合作关系,原材料供应充沛。

报告期内,公司成本结构如下:

单位:元

成本要素	2014 年度	2013 年度
硬件成本	12,220,363.62	4,544,517.36
软件和服务成本	2,504,214.46	1,980,047.58
人工成本	1,191,406.45	823,044.78
合计	15,915,984.53	7,347,609.72

#### 2、报告期内各期前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况

##### 2014 年

供应商名称	采购金额(元)	占公司当期采购比重
北京神州绿盟信息安全科技股份有限公司	6,608,000.00	34.87%
武汉绿色网络信息服务有限公司	6,443,400.00	34.00%
上海微创软件股份有限公司	2,100,000.00	11.08%
华为软件技术有限公司	392,000.00	2.07%
江苏达科信息科技有限公司	381,752.00	2.01%
小计	15,925,152.00	84.03%

##### 2013 年度

供应商名称	采购金额(元)	占公司当期采购比重
北京神州绿盟信息安全科技股份有限公司	4,630,000.00	51.97%
佳杰科技(上海)有限公司	960,000.00	10.77%
北京中电达通通信技术股份有限公司	830,000.00	9.32%
武汉绿色网络信息服务有限公司	538,833.06	6.05%
中国惠普有限公司	350,000.00	3.93%
小计	7,308,833.06	82.04%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述供应商中占有权益。

#### (四) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及其履行情况

##### 1、销售合同

报告期内正在执行的及已经执行完毕的合同如下：

客户对象	合同标的	业务类型	合同时间	合同金额	执行情况
中国移动通信集团浙江有限公司	2014 年度基础安全技术支撑服务合同	信息安全类	2014. 11	4, 450, 000. 00	正在执行
中国移动通信集团浙江有限公司	网管资源池二期数据压缩存储系统扩容项目软件产品采购合同	支撑软件类	2014. 07	1, 380, 000. 00	执行完毕
中国移动通信集团浙江有限公司	网络和信息安全合规改造项目 EU 安全设备采购	信息安全类	2014. 11	4, 598, 100. 00	正在执行
中国移动通信集团浙江有限公司	CMNET 省网出口僵木蠕检测系统一期工程通信设备采购	信息安全类	2014. 05	1, 890, 000. 00	执行完毕
中国移动通信集团浙江有限公司	互联网信息推送平台运营支撑服务合同	互联网业务	2014. 02	1, 950, 000. 00	执行完毕
中国移动通信集团浙江有限公司	2013 年度业务支撑网安全软件维保服务	信息安全类	2013. 12	1, 501, 866. 00	执行完毕
中国移动通信集团浙江有限公司	网管中心安全扫描服务	信息安全类	2013. 12	1, 520, 000. 00	执行完毕
中国移动通信集团浙江有限公司	2013 年业务支撑网基础安全技术支撑服务	信息安全类	2013. 12	3, 120, 000. 00	执行完毕
中国移动通信集团浙江有限公司	互联网信息推送系统三期扩容工程项目内贸设备采购	互联网业务	2013. 11	4, 900, 000. 00	执行完毕

客户对象	合同标的	业务类型	合同时间	合同金额	执行情况
中国移动通信集团浙江有限公司	网络 IPv6 改造项目安全产品升级改造设备采购	信息安全类	2013. 11	2, 980, 000. 00	执行完毕
中国移动通信集团浙江有限公司	电子运维管理系统八期建设工程代维管理系统技术开发	支撑软件类	2014. 01	1, 725, 000. 00	执行完毕
中国移动通信集团浙江有限公司	网管支撑网综合类开发一体化局数据管理平台二期建设项目技术开发	支撑软件类	2014. 01	2, 721, 000. 00	执行完毕
中国移动通信集团浙江有限公司	网管支撑网综合监控主机管理系统四期建设项目技术开发	支撑软件类	2014. 01	2, 940, 000. 00	执行完毕
中国移动通信集团浙江有限公司	2014 年度网络安全产品采购	信息安全类	2013. 12	框架协议	正在执行

## 2、采购合同

报告期内正在执行及已经执行完毕的合同如下：

采购对象	签订时间	合同金额(元)	执行情况	合同内容
武汉绿色网络信息服务有限责任公司	2014. 10. 16	462, 800. 00	正在执行	Green Netdominator 网络掌门网络流量分析控制与优化系统 7 台。
杭州浙大灵通科技有限公司	2014. 07. 14	290, 000. 00	执行完毕	按照公司的要求，对中国移动 2013 年基础安全技术支撑服务项目信息技术部安全生产区提供维护服务。
北京神州绿盟信息安全科技股份有限公司	2014. 10. 27	1, 160, 000. 00	执行完毕	绿盟网络入侵检测系统、绿盟安全审计系统。
北京四通管理软件技术有限公司	2014. 02. 13	250, 000. 00	执行完毕	Citrix 软件、Citrix XenApp SA 升级 200 套。
杭州麦米科技有限公司	2014. 03. 25	330, 010. 00	执行完毕	趋势科技威胁发现设备 6 台。
华为软件技术有限公司	2014. 05. 24	392, 000. 00	执行完毕	华为 RH2288 V2 机架服务器 8 套及设备维保。

采购对象	签订时间	合同金额(元)	执行情况	合同内容
北京神州绿盟信息安全科技股份有限公司	2014. 11. 14	1, 160, 000. 00	正在执行	绿盟网络入侵检测系统、绿盟安全审计系统。
北京神州绿盟信息安全科技股份有限公司	2014. 10. 15	1, 680, 000. 00	执行完毕	绿盟网络入侵检测系统、绿盟安全审计系统。
上海微创软件股份有限公司	2014. 12. 25	1, 100, 000. 00	正在执行	向公司提供浙江移动监控项目相关的技术服务及相关事宜。
武汉绿色网络信息服务有限责任公司	2014. 12. 10	2, 328, 500. 00	正在执行	EU 安全设备采购。
武汉绿色网络信息服务有限责任公司	2014. 12. 10	2, 169, 600. 00	正在执行	GreenNet OS 高性能网络处理系统 4 套。
神州数码(中国)有限公司	2014. 05. 20	899, 666. 00	执行完毕	IAP-M83K-ISA8 套, 管理软件 1 套。
杭州海络信息技术有限公司	2014. 03. 03	500, 000. 00	执行完毕	统一存储管理平台 CMDB 技术开发。
杭州神州数码有限公司	2013. 09. 27	442, 500. 00	执行完毕	WS-R-CP18-N 服务、PG3-R-CP18-N 服务、PRT-Y-CP06-R 服务
北京神州绿盟信息安全科技股份有限公司	2013. 09. 30	950, 000. 00	执行完毕	绿盟网络入侵检测系统、绿盟安全审计系统。
上海微创软件股份有限公司	2013. 12. 05	1, 000, 000. 00	执行完毕	就浙江移动 CMDB 项目提供所需产品及服务。
武汉绿色网络信息服务有限责任公司	2013. 12. 10	1, 750, 000. 00	执行完毕	运营级 NetDominator 4000 等产品。
北京神州绿盟信息安全科技股份有限公司	2013. 12. 27	3, 150, 000. 00	执行完毕	绿盟网络入侵检测系统、绿盟安全审计系统。

### 3、其他合同

(1) 报告期内, 公司与杭州古荡湾股份经济合作社签订房租租赁协议, 具体情况如下:

出租方	地址	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	租期	合同内容	支付情况
杭州古荡湾经济合作社	杭州市西湖区万塘路 317 号华星世纪大楼三楼	605.89	2015. 03. 19 至 2016. 03. 18	房屋租金单价为 2.9 元/天/m <sup>2</sup> , 共 643092 元/年, 按季度支付。	正常

## 六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

### （一）行业概况

按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》规定，公司属于信息传输、软件和信息技术服务业(I)中的软件和信息技术服务业(I65)。按照根据《国民经济行业分类》，公司所属行业为软件开发（I6510）。

软件行业按照国际惯例和产品性质，可以细分为系统软件、支撑软件、应用软件三大子行业。应用软件又可分为行业应用软件和通用产品软件两类。一般来说，行业应用软件适用于实现和管理电信、金融、能源等专业特征明显的业务；通用软件适合于标准化业务和流程，如财务软件、文字处理软件、教育软件、游戏软件等。本公司主要为国内电信运营商等行业提供信息安全产品与服务以及互联网运营支撑整体解决方案，因此属于软件行业中行业应用软件子行业。

信息安全是指为数据处理系统建立和采取的技术和管理手段，保护计算机硬件、软件、数据和应用不因偶然和恶意的原因而遭到破坏、更改和泄漏，使系统能够连续、正常运行。一个安全的计算机（网络）信息系统应能同时支持上述全部或大部分内容，而信息安全产品和服务的基本目标就是保护计算机（网络）信息系统，使其信息和计算资源不被未授权的访问、篡改和拒绝服务攻击。目前主流的信息安全产品和服务主要包括入侵检测与入侵防御系统、安全审计产品、安全管理平台、安全服务等。

互联网运营支撑是指采用专业的信息技术和方法，对用户的软硬件环境、计算机网络与电信网络、应用系统及运维服务流程等进行的综合管理，其目的是保障系统与网络的可用性、安全性和业务持续性，尤其是保障企业关键业务系统7×24小时的稳定可靠运行，提高其运行效率和服务质量。

#### 1、行业所处生命周期

近些年来，全球网络威胁持续增长，各类网络攻击和网络犯罪现象日益突出，并呈现出：攻击工具趋于专业化、目的趋于商业化、行为趋于组织化、手段趋于多样化等特点。许多漏洞和攻击工具被网络犯罪组织商品化，大量进行地下交易以牟取暴利，使网络威胁的范围加速扩散。随着网络犯罪背后的黑色产业链获利能力的大幅提高，互联网的无国界性使得网络威胁对全球各国用户造成的损失随

着范围的扩散而快速增长。网络威胁持续增长带动了全球信息安全市场的快速发展——产品结构愈加丰富、厂商数量不断增加、市场规模和信息安全投入比例持续增长。

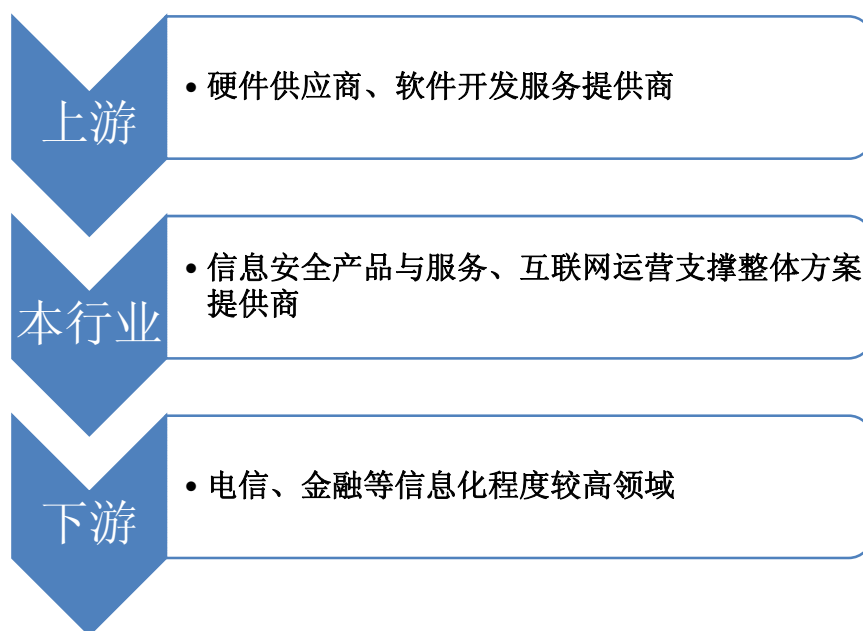
目前，我国信息安全产业针对各类网络威胁行为已经具备了一定的防护、监管、控制能力，市场开发潜力得到不断提升。最近几年，信息安全产业在政府引导、企业参与和用户认可的良性循环中稳步成长，涉足信息安全的企业越来越多，本土企业实力逐步加强。安全产品结构日益丰富，网络边界安全、内网信息安全及外网信息交换安全等领域全面发展；安全标准、安全芯片、安全硬件、安全软件、安全服务等产业链关键环节竞争力不断增强。

在市场需求方面，信息安全产品行业需求突出电信、政府、银行、能源等是信息安全企业关注的重点行业，证券、交通、教育、制造等新兴市场需求强劲，为信息安全产品市场注入了新的活力。中小型企业市场及二、三级城市市场都呈现出蓬勃的生命力。

在我国信息安全产业快速发展的同时，仍面临诸多挑战：国家信息安全标准仍不完善，国内产业联盟尚未建立，安全价值评估尚无体系等问题较突出；同时产业竞争边界扩大，潜在竞争者增多，平台软件厂商、互联网厂商、存储和网络设备厂商等纷纷加大对安全市场的投入，业内现有安全厂商将面临更加严峻的竞争格局；行业内的收购整合不可避免，缺乏技术创新、服务能力和独特商业应用模式的企业将逐步被淘汰，信息安全市场的集中度将进一步提升，信息安全产业将逐步走向成熟。

## 2、与行业上下游的关系

### (1) 上下游行业之间的关联性



## (2) 上游行业对本行业发展的影响

本行业的上游企业主要为硬件设备提供商以及软件开发服务提供商。目前，上游行业中的软件、硬件设备更新较快，其技术水平的升级直接推动本行业产品的更新换代，上述各细分领域内市场竞争较为充分，行业格局比较稳定，各类软件厂商和硬件设备厂商通过产品的不断更新保持市场上主流产品的价格相对平稳。近年来，国内软件开发服务提供商有了一定的发展，市场竞争日趋细化，专业化分工明显，已不存在能够提供所有软件的服务商，软件外包市场的竞争与发展有利于推动本行业的发展。

## (3) 下游行业对本行业发展的影响

本行业的下游覆盖面较广。下游客户主要为电信运营商、政府、金融、能源、互联网等领域的企业级用户。下游行业用户的信息安全保障需求则对本行业的发展具有较大的促进作用。突发性的、造成较大范围损害的网络威胁事件往往会对下游行业的信息安全保障需求产生催化作用，促使其加大信息安全投入。

## 3、行业壁垒

### (1) 人才壁垒

公司所处行业是一个高端人才极其稀缺的行业。高水平的安全攻防人才、安全评估咨询人才、软件架构设计和开发人员等对公司至关重要，这需要在稳定的科研环境中长期培养。目前国内的信息安全高端人才主要集中于国内外一些大的

安全厂商以及研究机构,其共同特点是数量稀少、聘用成本较高。这使得新进入者难以获得所需人才,无法突破研发领域中的技术壁垒,从而难以形成自身的技术或差异化优势。

#### (2) 产品和技术壁垒

产品和技术是企业在长期的服务过程中,不断了解和满足客户需求而开发形成的。目前具有国际竞争力的国有自主产权的产品不多,新进入者想开发出具备行业竞争力的产品,除了必须具备技术人员和研发投入外,还必须经过一定的开发周期和对行业情况的深入了解。成熟稳定、符合客户需求的软件产品和符合客户要求的服务体系是企业的核心竞争力。

#### (3) 行业认证及资本壁垒

本行业客户涉及到运营商、政府、金融、交通等中大型企业,这类企业在招投标方面一般会对行业公司的资本和规模有一定的要求,形成一定的资本壁垒。另一方面,行业客户对行业公司的软件开发及管理过程标准化的能力也提出要求。在大中型企业招投标中,CMM 等级资质、计算机系统集成等资质也会被列入硬性考核标准。因此,资本和行业认证也对潜在进入本行业企业造成一定的进入壁垒。

#### (4) 品牌壁垒

由于信息安全的重要性,客户普遍具有较高的品牌忠诚度。目前中国市场的主要安全厂商都是经过多年的积累,在激烈的市场竞争中通过诚信服务、优良产品品质和大规模的销量逐步积累起公司的品牌和声誉,并且已经与客户形成了长期、互信的合作关系,新进入者难以在短期内建立较高的品牌忠诚度。

### 4、行业监管

#### (1) 行业主管部门及监管体制

按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引(2012年修订)》规定,公司属于信息传输、软件和信息技术服务业(I)中的软件和信息技术服务业(I65)。

我国软件行业的主管部门是工信部,其主要职责为:研究拟定国家信息产业发展战略、方针政策和总体规划;拟定本行业的法律、法规,发布行政规章;组织制订本行业的技术政策、技术体制和技术标准,负责会同国家发展改革委员会、科学技术部、国家税务总局等有关部门制定软件企业认证标准并管理软件企业认证。

行业内部管理机构是中国软件行业协会，其主要职能为：受工业和信息化部委托对各地软件企业认定机构的认定工作进行业务指导、监督和检查；负责软件产品登记认证和软件企业资质认证工作；订立行业行规行约，约束行业行为，提高行业自律性；协助政府部门组织制定、修改本行业的国家标准和专业标准以及本行业的推荐性标准等。软件产品登记的业务主管部门是国家工业和信息化部，软件著作权登记的业务主管部门是国家版权局中国版权保护中心和中国软件登记中心。

## (2) 主要法律法规及政策

软件产业属于国家鼓励发展的战略性、基础性和先导性支柱产业，国务院及国家发展和改革委员会、工信部、财政部、国家税务总局等有关部门颁布了一系列鼓励软件产业发展的重要政策性文件，主要包括：

文件名称	说明
《国务院关于加强培育和发展战略性新兴产业的决定》	将新一代信息技术产业作为七大战略性新兴产业之一，强调“加快建设宽带、融合、安全的信息网络基础设施”。
《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》	继续实施软件增值税优惠政策；进一步落实和完善相关营业税优惠政策，对符合条件的软件企业免征营业税，并简化相关程序。
《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》	将新一代信息技术产业作为重点领域之一，强调“推动跨越发展”。
《国务院关于印发工业转型升级规划（2011-2015年）的通知》	促进软件业做强做大。着力培育龙头企业，鼓励中小软件企业特色化发展，形成良好的产业生态环境。“十二五”期间，软件业年均增速保持在22%以上，占信息产业比重提高到20%以上。
《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》	做大做强软件和信息技术服务业；“十二五”时期，实现软件和信息技术服务业平稳较快发展，产业的整体质量效益得到全面提升，创新能力显著增强，应用水平明显提高。
《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》	为进一步推动科技创新和产业结构升级，促进信息技术产业发展，再次强调了软件行业主要财税优惠政策，符合条件的软件企业认定量化标准更严格。
《国务院关于促进信息消费扩大内需的若干意见》	扩大消费需求，加快信息基础设施演进升级，加强信息消费环境建设。
《软件企业认定标准及管理办法（试行）》	确定了软件企业和软件产品的认证、登记办法，建立了以软件行业协会为执行单位，信息产业主管部门和税务部门为监督审批单位的双软认定机制。

《国家规划布局内重点软件企业认定管理办法》	为软件企业按规定享受税收优惠创造了前提条件。
《电子信息产业调整和振兴规划》	强调以应用带发展，大力推动业务创新和服务模式创新，强化信息技术在经济社会各领域的运用；并提出要加强政策扶持，加大鼓励软件和集成电路产业发展政策实施力度。

## 5、影响行业的重要因素

### (1) 有利因素

#### ①国家政策支持

软件产业属于国家鼓励发展的战略性、基础性和先导性支柱产业。2011年2月，国务院发布《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》（国发[2011]4号），从财税政策、投融资政策、研究开发政策、进出口政策、人才政策、知识产权政策和市场政策等各方面继续完善激励措施，明确政策导向，对于优化产业发展环境，增强科技创新能力，提高产业发展质量和水平，具有重要意义。国务院及有关政府部门先后颁布了一系列法规政策，为行业发展建立了优良的政策环境，将在较长时期内对行业发展带来促进作用。

信息安全行业属于国家鼓励发展的重点产业，国家有关产业政策的大力支持为国内信息安全行业的发展创造了良好的条件。

#### ②安全意识提高，安全逐步成为提升企业核心竞争力的手段

过去的信息安全主要是保护用户不受损失，或者符合国家政策的需求。随着信息化程度逐步提高，互联网应用在企业中的不断发展，企业级客户逐渐认识到安全可以作为增值或者提升自身核心竞争力的手段，而不仅仅作为锦上添花的投资。过去很多由于安全原因无法开展的业务可以随着安全手段的增强进入企业主营业务中，对于电信运营商、互联网等IT或通信服务企业，安全甚至成为了其增值业务中的一部分，直接产生收益，这些都是未来信息安全行业发展的有利因素。

#### ③信息技术的不断升级推动了行业的持续发展

信息产业具有技术更新快、产品生命周期短、技术继承性较强等特点。系统软件、数据库技术与网络技术的不断升级，将促使本行业进行持续更新，以实现对各种技术应用的有效支持，使得其功能和性能更加完善，其服务更加柔性化和个性化，从而更好的去创造和满足市场需求，推动了行业的持续发展。

## （2）不利因素

### ①国内厂商规模较小，研发投入较大

由于我国信息安全产业的规模相比国际先进国家仍比较小，产业链还不够完善，产业链各个环节的厂商都处于发展阶段，因此产品竞争力的提升在一定程度上依赖于产业链整体的发展和提升。

信息安全市场需求变化和技术发展速度快，厂商都面临不断保持技术核心竞争优势的挑战，需要不断加大研发投入。

### ②下游主要客户议价能力相对较强

本行业的客户主要是对信息化程度较高的电信运营商、政府、金融等行业，这些客户在各自领域内的市场集中度较高，处于相对强势地位，而本行业厂商之间的相互竞争，又进一步提高了客户的话语权，降低了企业的议价能力。因此，面向下游行业，企业相对处于弱势的议价能力是制约其发展的因素之一。

### ③国际厂商与国内新进厂商的冲击

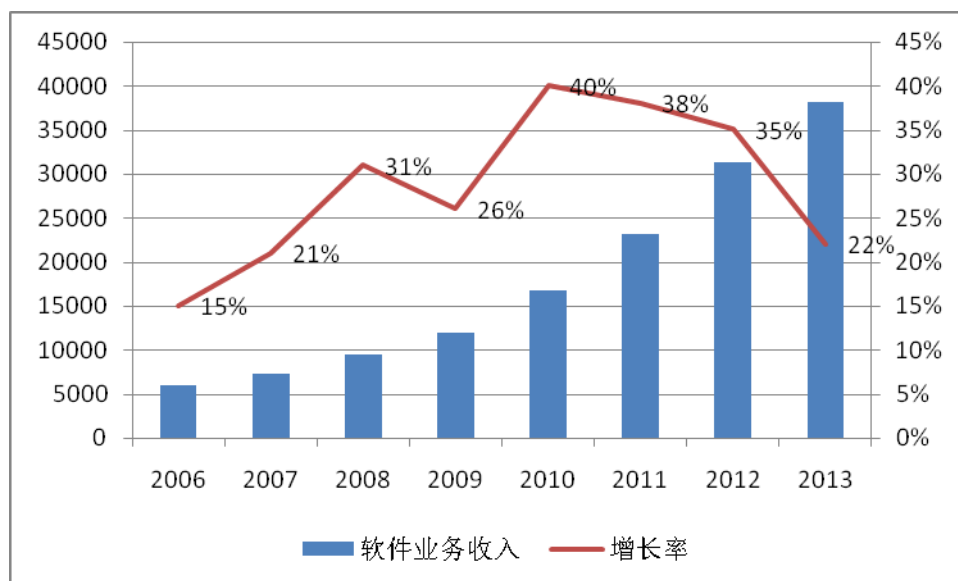
国际厂商逐步向中国市场增加投入，在高端用户上的竞争加剧；同时部分有资本实力的供应商，将安全业务作为下一个市场增长点。虽然众多厂商进入安全市场，可以促进行业内的充分竞争，优胜劣汰，但是在短期内，人才和资源的争夺将更加激烈，对行业的发展存在一定的不利影响。

## （二）市场规模

### （1）中国软件行业保持持续高速增长

进入 21 世纪以来，信息技术已逐渐成为推动国民经济发展和促进全社会生产效率提升的强大动力，信息产业作为关系到国民经济和社会发展全局的基础性、战略性、先导性产业受到了越来越多国家和地区的重视。我国政府自上世纪 90 年代中期以来就高度重视我国软件行业的发展，相继出台一系列鼓励、支持软件行业发展的政策法规，从制度层面提供了保障行业蓬勃发展的良好环境。

单位：亿元



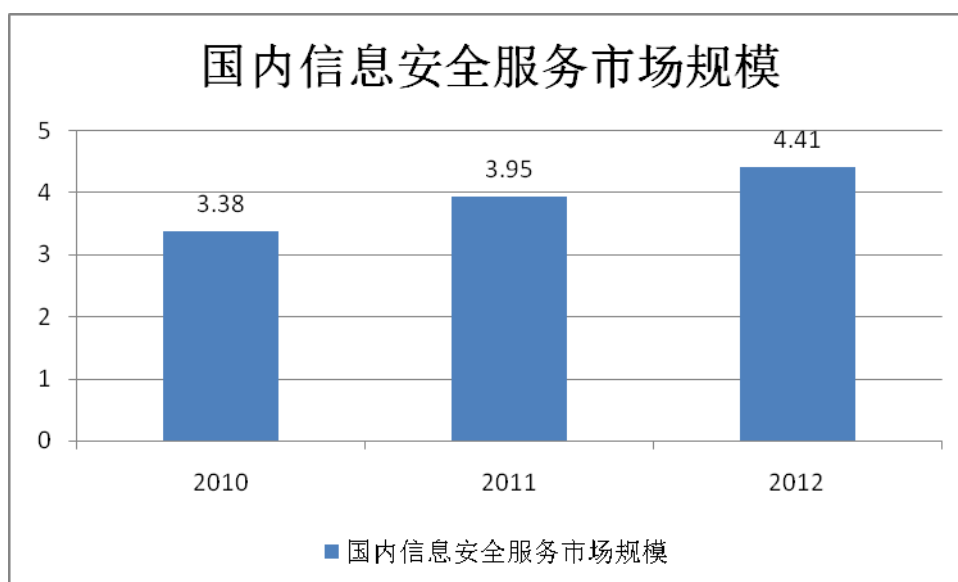
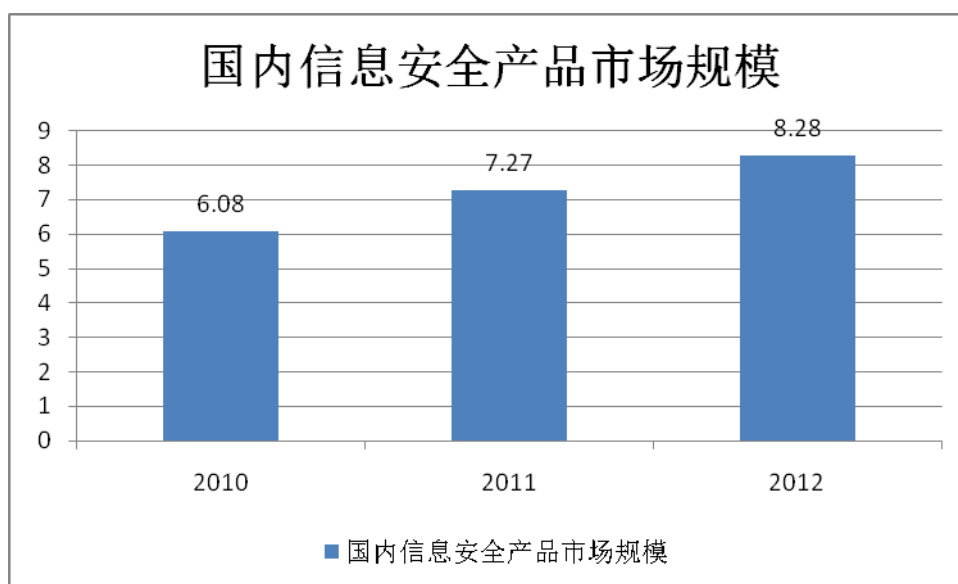
目前中国软件产业的结构调整的步伐也在加快,数据处理和运营服务类收入占比明显攀升。2012年,软件产业服务化和网络化发展加速,使数据处理和运营服务类收入增长突出、比重明显上升,1-12月完成收入4,285亿元,同比增长35.9%,比重达17.1%,比去年同期提高0.9个百分点。随着制造业形势企稳向好,嵌入式系统软件增速加快,实现收入3,973亿元,同比增长31.2%,高出全行业2.7个百分点。集成电路设计在有利的产业政策带动下,实现收入808亿元,同比增长25.5%;软件产品、系统集成服务和信息技术咨询服务平稳增长,分别增长27.9%、24.8%和24.1%。

## (2) 信息安全行业发展状况

近年来,全球信息安全事件的不断增加给国家、企业带来了大量的损失,政府、企业对信息安全管理愈来愈重视。同时,移动互联网、物联网、云计算等新业务的快速发展也给信息安全行业带来新的市场发展空间。

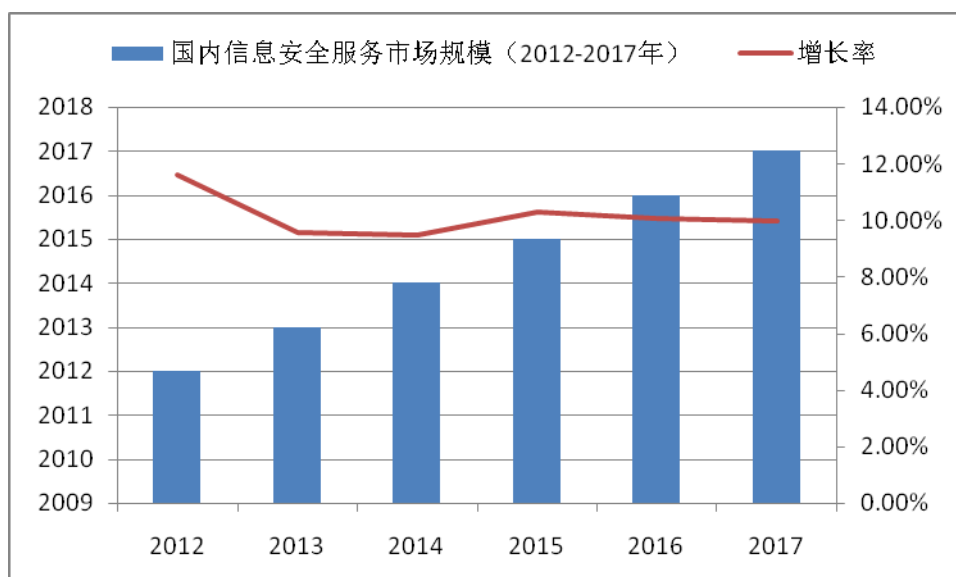
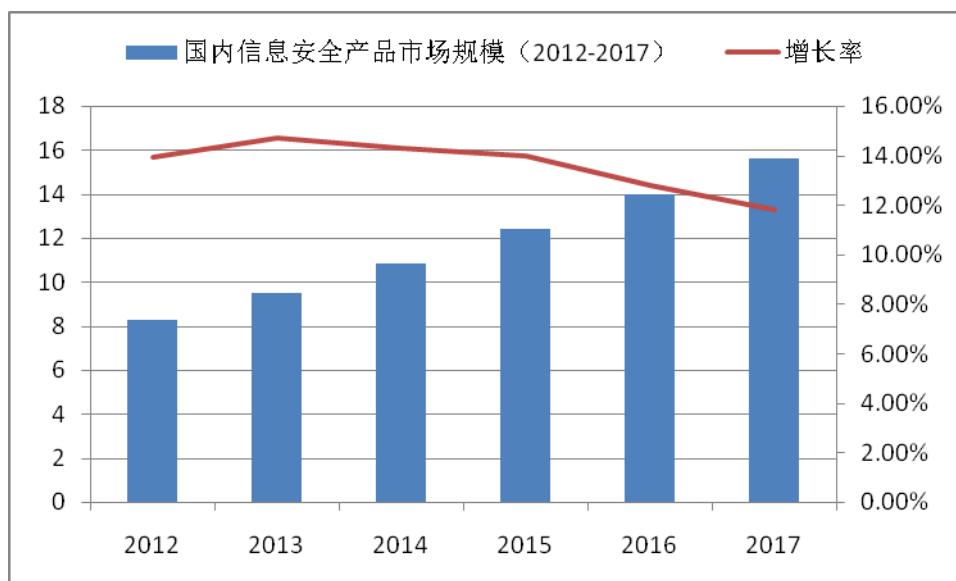
据Gartner报告统计,2012年全球信息安全市场安全软件市场规模达到192亿美元,较2011年增长7.9%。近年来,我国信息安全行业发展迅速,市场规模处于持续高速增长态势。据统计,2010年、2011年和2012年中国信息安全产品市场的规模分别为6.08亿美元、7.27亿美元和8.28亿美元,2011年和2012年的增长率分别为19.6%和13.9%。2010年-2012年中国信息安全服务市场的规模分别为3.38亿美元、3.95亿美元和4.41亿美元,2011年和2012年的增长率分别为16.8%和11.6%。2013年信息安全产品市场份额为12.20亿美元,到2017年将达到22.44亿美元。

单位：亿美元



根据 IDC 研究报告预测，到 2017 年，国内信息安全产品的市场规模有望达到 15.62 亿美元，2012 到 2017 年信息安全产品市场的复合增长率为 13.5%；到 2017 年，国内信息安全服务的市场规模有望达到 7.07 亿美元，2012 到 2017 年信息安全服务市场的复合增长率为 9.9%。

单位：亿美元



### （三）基本风险特征

#### 1、技术人员流失风险

本行业属于知识密集型企业，产品研发和技术创新依赖于核心技术人员和关键管理人员，随着行业的迅速发展，业内人才需求增大，人才竞争日益激烈。能否维持技术人员队伍的稳定并不断吸引优秀人才的加盟是公司能否在行业内保持现有市场地位和是否具有持续发展能力的关键。

#### 2、人力成本上升的风险

人力成本系本行业的主要经营成本，如果平均人力成本的上升速度快于公司人均产值的增长速度，则公司的毛利率水平将会有下降的风险。公司一方面将通过不断改进软件开发和项目管理流程来提高工作效率和单位产出，另一方面通过

技术升级不断提升产品和服务的附加值。尽管如此，未来随着经济的发展、城市生活成本的上升、竞争对手和金融机构对专业人才的争夺，人力成本上升的趋势不可避免，公司的人力成本存在上升的风险。

### 3、竞争加剧，被淘汰整合的风险

2000 年以后，由于国内信息安全市场的快速增长，信息安全厂商急剧增加，目前国内注册的信息安全厂商约有 1000 家。尽管厂商数量较多，但由于目前信息安全市场的细分程度较高，不同的细分市场领域有其相应的专业厂商，没有任何一个企业能掌握信息安全领域的所有技术，因此市场总体的品牌集中度有待提高。未来随着市场竞争进一步加剧，具有技术、品牌、人才和资金优势的厂商可能会成为潜在的行业整合者，行业内的兼并收购将不可避免。缺乏技术创新、服务能力和独特商业应用模式的企业将逐步被淘汰，竞争实力较弱的中小厂商数量将大幅减少，产业趋于进一步集中。

## （四）行业竞争格局

### 1、公司在行业中的竞争地位

公司主要经营的业务方向有：信息安全综合解决方案、互联网流量分析产品和运营、IT运维支撑软件，并依托大数据分析和数据挖掘技术在以上三个业务方向发展创新型的产品。

**信息安全综合解决方案：**近两年信息安全受到政府部门和各企业越来越多的重视，尤其是电信、互联网、银行、政府、能源等行业市场需求快速增长。由于信息安全领域的特殊性，国外厂家越来越难进入市场，国内信息安全类产品的其他主要供应商有：启明星辰、安恒信息、天融信、绿盟科技等公司。

各个行业在信息安全方面关注的重点不同，要真正做好安全，必须要了解相关行业的业务。公司目前主要聚焦于电信行业，将信息安全的专业知识和多年在电信行业经验有机结合，开发出了适用于电信行业实际生产情况的安全产品，尤其是在设备生命周期中合规性管理和弱口令管理等方面已经达到了业界领先的水平，三维一体的信息安全管理方法也得到客户的普遍认可，同时公司打造了一只“懂业务，精安全”的专业团队，向客户提供高标准的安全服务。

**互联网流量分析产品和运营：**随着移动互联网业务的发展和电信运营商的4G网络建设的快速铺开，用户在通信方面的消费从语音消费逐步转向流量消费，公

司互联网流量分析产品和运营解决方案旨在通过建立端到端的软件和数据分析产品来解决如何为用户提供更好上网感知的问题，同时可以基于用户的行为分析进行业务推广；具体的产品目前包括以下：网络侧流量感知和识别、用户上网行为分析和监控、用户端（包括PC端和移动端）软件和内容聚合产品。网络侧流量感知和识别、用户上网行为分析和监控的主要客户是电信运营商，用户端软件和内容聚合产品面向互联网用户使用。在市场上以上三类产品分别有独立的供应商，但是公司通过自主研发首创性的提供整体的解决方案。

IT运维支撑产品：IT运维产品目前主要客户是电信运营商，部分产品也可以直接用于其他行业用户，如金融、政府部门等。IT运维支撑产品在电信运营商市场主要的供应商有：惠普、亿阳信通、神州泰岳等。公司的IT运维产品以资产管理、数据管理、人员管理、流程管理和生命周期管理等为基础架构，灵活组合形成不同的具体产品，从而适用不同的客户和使用场景，公司多个产品在中国移动通信集团获得创新奖，同时公司将推出IT运维移动化产品。

公司不仅在以上三个业务方向纵向深入，同时也在横向上进行发展，这主要基于公司的大数据分析和数据挖掘技术，如：利用网络侧流量感知发现和解决信息安全问题；通过数据分析预警IT系统风险等等；通过数据分析识别和打击虚假主叫等均属于较前沿研究方向。

## 2、公司竞争优势与劣势

### （1）竞争优势

#### ①客户基础优势

公司的客户涉及电信、政府等行业，尤其在电信行业，公司对电信业务系统十分了解，行业经验丰富。公司的多个产品获得电信运营商好评，公司属于中国移动的A类供应商，并获得中国移动浙江公司的优秀供应商称号，与客户建立了长期稳定的业务合作关系。

#### ②研发与技术优势

公司是国家高新技术企业，拥有一批具有行业知识、专业技术和丰富经验的研发人才，建立了完善有效的研发和创新体系，同时公司制定了形式多样的人才激励政策和绩效考核制度，高度重视对研发人员的再培养，提高研发人员的积极性，为公司技术创新提供了强有力的保障。

经过研发，公司形成了一批优质软件产品，公司目前拥有 19 项软件著作权，《基于互联网内容聚合分发平台的价值运营》获得中国移动集团公司业务创新二等奖、第十届通信行业企业管理现代化创新成果一等奖；《基于指令插片技术的信息系统全量数据安全审计管理平台》和《基于安全策略可执行化的网络与信息安全集中管理平台》分别获得浙江省和杭州市信息服务业发展专项项目。公司通过持续的技术创新和自主研发，逐步形成一些独特先进技术，公司目前已经获受理《一种网络视频资源源地址分析方法和系统》、《一种基于云计算的空间类业务数据 GIS 化服务的实现方法和系统》、《一种针对私网用户实现信息主动精准推送的方法》等 3 项专利。公司在 2011 年已经通过 CMMI3 级认证并于 2014 年通过复审，公司的研发规范和项目管理能力得到国际认可。

在安全服务方面公司已经获得安全服务工程类一级资质和 IEC27001 信息安全管理体系认证，公司拥有多名安全专家和技术人员，公司在安全服务方面做到了规范化、标准化、流程化。

在质量管理方面，公司已经通过 ISO9001 质量管理体系认证，遵照质量管理体系的要求开展业务和工作。

### ③营销优势

由于公司所提供的解决方案与服务专业性较强，为了更好的帮助客户了解产品的特点，方便用户的使用，公司直接在客户处安排服务工程师和销售工程师，第一时间了解客户的需求，第一时间了解客户对产品的意见和建议，更快的把握业务机会，为客户提供全方位的服务，提高客户满意度，形成竞争优势。

### ④产品优势

公司形成了三条清晰的产品方向，并在各个方向做出了一些好的产品和服务，于此同时，公司借助对三个产品方向的理解，首创性的提出了一些解决方案并获得了用户的好评，由于公司不断的进行产品创新，客户满意度较高，形成一定的竞争优势。

## (2) 竞争劣势

### ①其他行业知名度较低

公司产品主要客户是电信运营商，在其他行业应用较少，知名度较低。随着企业的发展公司急需根据公司产品的特点结合不同行业的需求，制定拓展策略，进行企业宣传，提高企业的知名度，开拓更多的行业领域。

## ②资金规模约束

公司创立至今，主要依靠自我滚动发展，业务规模增长速度受到资金实力的制约。公司目前仍处于快速成长阶段，产能的扩张、新产品的研发、人员的招聘都需要大量的资金投入。公司较同行业大型公司相比规模偏小、资本实力有限，对于新产品在研发、应用、规模化生产等方面可能会受到限制。

### 3、公司采取的竞争策略及应对措施

**人才：**企业之间的竞争就是人才竞争，公司一方面通过有竞争力的薪资福利条件和激励机制，吸引高层次人才；另一方面，公司鼓励职工参与各种业务培训，积极提供内部培训机会，通过内部培养专业人才，为公司将来的发展提供丰富的技术人才资源。

**营销：**在做好现有客户维护的基础上，公司组建了一支经验丰富的营销团队，进行分区域划分，提升与客户的密集接触、项目跟踪落实；积极部署创新性产品的开发并参与集团规范的制定，争取产品规范的主导权和先入优势，自上而下扩大公司产品的市场占有率。同时，做好售后服务工作，树立品牌形象。

**融资：**公司目前处于发展期，规模有待扩大，未来希望通过全国中小企业股份转让系统平台募集资金，通过收购兼并同行业公司扩大企业的业务规模，增强公司的品牌优势。

## 第三节 公司治理

### 一、三会建立健全及运行情况

#### (一) 三会建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司制定了章程，设立了股东会、执行董事、监事及经理，建立了法人治理的基本架构。

2015年1月9日股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，表决通过了股份公司章程、三会议事规则等规章制度，选举产生了股份公司第一届董事会和除职工代表监事以外的监事会成员。公司职工代表大会选举产生了一名职工监事。2015年1月9日股份公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长，聘任了高级管理人员。2015年1月9日股份公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了健全的股东大会、董事会、监事会制度。

公司章程明确了决策、执行、监督等方面的职责权限，形成了合理的职责分工和制衡机制：股东大会是公司的最高权力机构，公司制定《股东大会议事规则》，确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，确保所有股东能够充分行使自己的权利；董事会是公司的决策管理机构，对公司治理机制的建立和监督负责，确立治理机制的政策和方案，监督治理机制的执行；监事会是公司的监督机构，对董事、总经理及其他高级管理人员执行职务的行为及公司财务状况进行监督及检查，并向股东大会负责并报告工作。

随着公司不断发展，公司的治理机制将进一步健全、完善和有效执行。

2015年3月3日股份公司召开第一届董事会第二次会议，2015年3月18日股份公司召开2015年第一次临时股东大会审议通过了《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的议案》等相关议案，同意鹏信科技向全国中小企业股份转让系统申请挂牌并公开转让股票。

#### (二) 上述机构和相关人员履行职责情况

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及三会议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。

当然股份公司成立至今时间较短，虽然建立了较为完善的公司治理制度，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

### （三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司章程明确规定了股东享有的参与决策权、选择监督管理者权、知情权、资产收益权等各项股东权利，基本能够给所有股东提供合适的保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

#### 1、投资者关系管理

公司制定了《投资者关系管理制度》，将通过各种方式的投资者关系活动，加强与投资者和潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司了解的管理行为。

股东大会：公司努力为中小股东参加股东大会创造条件，在召开时间和地点等方面充分考虑，以便于股东参加。

现场参观：公司可安排投资者到公司或项目所在地进行现场参观，便于参观人员了解公司业务和经营情况。

电话咨询：公司设立专门的投资者咨询电话，投资者可通过电话方式向公司询问、了解其关心的问题。

#### 2、关联股东和董事回避制度

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应当出席股东大会会议，并有权参与关联事项的审议讨论，发表自己的意见，但不参与该关联交易事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

#### 3、内部管理制度建设

公司建立了一套包含公司全部业务的程序、标准、制度、规范。公司内部控制制度主要包括 OA 系统使用管理制度、出差报销指南、费用报销制度、代缴业务申请管理办法、考勤管理办法、五险一金管理办法、员工培训制度、员工手册、

财务会计档案管理制度、结算管理制度、账户管理制度等。这些制度基本是以公司内部管理文件形式公布、执行，涵盖了公司管理的各个环节，符合公司的特点和现实情况。

#### 4、纠纷解决机制

公司章程规定，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司；公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。股东股权纠纷、滥用股东权利纠纷、利用关联关系损害公司利益纠纷、出资纠纷、股权转让纠纷、董事、监事、高级管理人员损害公司利益纠纷、清算解散纠纷等，协商解决不成的，均可按照公司法和公司章程的规定提起诉讼。

有限公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和公司章程的规定进行运作，就增加注册资本、股权转让、变更住所、变更经营范围、整体变更等重大事项召开股东会议进行决议，但是也存在例如未按规定召开年度股东会，部分会议记录保存不完整，部分会议届次不规范，关联交易未经股东会决议等瑕疵，形式上的瑕疵未影响有限公司的有序运行。

股份公司成立后，随着管理层对规范运作公司意识的提高，公司积极针对不规范的情况进行整改，未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范。

## 二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司及其控股股东、实际控制人最近两年未发生重大违法违规及受处罚的情况。

## 三、独立运营情况

公司在业务、资产、机构、人员、财务方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

### （一）业务独立情况

公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能

机构，能够独立开展业务，在业务上完全独立于股东和其他关联方，与实际控制人以及其他关联方不存在同业竞争关系。

## （二）资产独立情况

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。公司变更设立后，正在办理相关资产的变更登记手续。

截至公开转让说明书签署之日，公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

## （三）机构独立情况

公司机构独立，已建立了股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构。自成立以来，公司逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，公司各部门独立履行职能，独立于控股股东及其控制的其他企业，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

## （四）人员独立情况

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，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形；公司高级管理人员、财务人员、其他核心人员等均是公司专职人员，且在本公司领薪；公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

## （五）财务独立情况

公司成立以来，设立了独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东及其控制的其他企业混合纳税现象。

## 四、同业竞争

### （一）控股股东、实际控制人投资的其他企业

截至本说明书签署日，公司控股股东、实际控制人投资的其他企业如下：

#### 1、杭州润达通信技术有限公司

注册号	330106000132821
企业名称	杭州润达通信技术有限公司
住所	杭州市西湖区学院路 146 号 303-304 室
法定代表人	王廷民
注册资本	500 万元
股权结构	徐云华持有 16.8%的股权；王廷民持有 83.2%的股权
成立日期	2004 年 6 月 10 日
经营范围	许可经营项目：服务：第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限移动网信息服务业务）和呼叫中心业务（有效期至 2015 年 6 月 27 日）。 一般经营项目：服务：通信设备技术开发、技术咨询、技术服务、成果转让，设计、制作、代理国内广告；批发、零售：通信设备（除专控）。
主营业务	第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限移动网信息服务业务）和呼叫中心业务。

### （二）同业竞争分析

公司控股股东、实际控制人所投资的上述企业，未从事与公司相同或相近的业务，与公司不存在同业竞争。

### （三）关于避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，本公司控股股东、实际控制人向公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

1、本人/本公司目前除持有鹏信科技股份外，未投资其他与鹏信科技相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织，或从事其他与鹏信科技相同、类似的经营活动；也未派遣他人在与鹏信科技经营业务相同、类似或构成竞争的任何企业任职；

2、本人/本公司未来将不以任何方式从事（包括与他人合作直接或间接从事）或投资于任何业务与鹏信科技及其子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；或派遣他人在该经济实体、机构、经济组织中担任

董事、高级管理人员或核心技术人员；

3、当本人/本公司及控制的企业与鹏信科技之间存在竞争性同类业务时，本人/本公司及控制的企业自愿放弃同鹏信科技的业务竞争；

4、本人/本公司及控制的企业不向其他在业务上与鹏信科技相同、类似或构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供资金、技术或提供销售渠道、客户信息等支持；

5、上述承诺在本人/本公司持有鹏信科技股份期间有效，如违反上述承诺，本人/本公司愿意承担给公司造成的全部经济损失。

## 五、报告期资金占用情况及相关措施

报告期内，公司与关联方之间存在关联往来，详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”部分介绍。截至报告期末，公司不存在资金被控股股东及其控制的其他企业占用的情形，也不存在为公司股东提供担保的情形。

同时，公司制定了《关联交易管理制度》，建立了资金管理制度，以规范关联资金往来。

## 六、董事、监事、高级管理人员相关情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	职务	直接持股		间接持股	
		数量(万股)	比例	数量(万股)	比例
陈晓莉	董事长、总经理、财务总监	504.00	42.00%	-	-
徐云华	董事、副总经理、董事会秘书	480.00	40.00%	-	-
祝天鹏	董事、副总经理	180.00	15.00%	-	-
马峰	董事、副总经理	36.00	3.00%	-	-
张廷乐	董事	-	-	-	-
陶波	监事会主席	-	-	-	-
潘昊	监事	-	-	-	-
龚晓飞	监事	-	-	-	-

## （二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

陈晓莉与徐云华系夫妻关系。除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员直系亲属不存在直接或间接持有公司股份的情况。

## （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员与公司签有《劳动合同》。

除上述协议约定的内容外，公司董事、监事、高级管理人员还向公司作出了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺在任职期间将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动。

## （四）董事、监事、高级管理人员在外兼职情况

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼任职务	兼职单位与本公司关系
陈晓莉	董事长、总经理、财务总监	-	-	-
徐云华	董事、副总经理、董事会秘书	-	-	-
祝天鹏	董事、副总经理	-	-	-
马 峰	董事、副总经理	-	-	-
张廷乐	董事	-	-	-
陶 波	监事会主席	-	-	-
潘 昊	监事	-	-	-
龚晓飞	监事	-	-	-

## （五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

姓名	在本公司职务	被投资单位名称	出资额（万元）	出资比例
陈晓莉	董事长、总经理、财务总监	-	-	-
徐云华	董事、副总经理、董事会秘书	杭州润达通信技术有限公司	84.00	16.80%
祝天鹏	董事、副总经理	上海如观软件技术服务中心（普通合伙）	5.00	50%
马 峰	董事、副总经	-	-	-

	理			
张廷乐	董事	-	-	-
陶波	监事会主席	-	-	-
潘昊	监事	-	-	-
龚晓飞	监事	-	-	-

#### (六) 董事、监事、高级管理人员诚信情况

根据中国人民银行出具的个人信用报告，公司董事、监事、高级管理人员不存在个人贷款逾期未还记录；同时公司董事、监事、高级管理人员出具了《关于诚信状况的书面声明》，承诺如下：

1、本人最近二年内未出现因违反国家法律、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的情形。

2、本人不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。

3、最近二年内本人所任职的公司不存在重大违法违规行为而被处罚的情形。

4、本人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形。

5、本人没有欺诈或其他不诚实行为等情况。

#### (七) 报告期董事、监事、高级管理人员变动情况

2012年6月，公司执行董事、总经理为陈晓莉，监事为徐郡。

2015年1月9日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举陈晓莉、徐云华、祝天鹏、马峰、张廷乐组成公司第一届董事会；选举潘昊、龚晓飞为非职工代表监事，与由职工代表大会选举产生的职工代表陶波共同组成公司第一届监事会。股份公司第一届董事会会议选举陈晓莉为董事长，聘任陈晓莉为总经理，徐云华、祝天鹏、马峰为副总经理、徐云华为董事会秘书，杨兴瑞为财务总监。股份公司第一届监事会选举陶波为监事会主席。

2015年3月3日，2015年第一届董事会第二次会议，聘任陈晓莉担任公司财务总监，同时免去杨兴瑞财务总监职务。

## 第四节 公司财务

### 一、财务报表

#### 公司资产负债表

单位：元

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：		
货币资金	6,042,518.93	7,289,597.27
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	20,737,499.34	13,643,467.90
预付款项		
其他应收款	653,537.77	4,701,026.66
存货	7,163,907.48	8,244,025.10
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	13,678.58	
流动资产合计	<b>34,611,142.10</b>	<b>33,878,116.93</b>
非流动资产：		
长期股权投资		
固定资产	542,096.68	665,947.49
在建工程		
无形资产	3,259,433.91	4,240,565.97
开发支出		
长期待摊费用		
递延所得税资产	326,842.26	813,971.84
其他非流动资产		
非流动资产合计	<b>4,128,372.85</b>	<b>5,720,485.30</b>
资产总计	<b>38,739,514.95</b>	<b>39,598,602.23</b>

## 公司资产负债表（续表）

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：		
短期借款		2,800,000.00
应付票据		
应付账款	11,560,500.20	12,440,258.11
预收款项	2,842,008.84	6,351,001.22
应付职工薪酬	4,207,549.66	2,288,854.42
应交税费	2,914,528.83	1,358,877.31
应付利息		5,903.33
其他应付款	12,088.05	223,153.89
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	<b>21,536,675.58</b>	<b>25,468,048.28</b>
非流动负债：		
长期借款		
专项应付款		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	<b>21,536,675.58</b>	<b>25,468,048.28</b>
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	12,000,000.00	12,000,000.00
资本公积	69,208.96	69,208.96
盈余公积	1,513,363.04	206,134.50
未分配利润	3,620,267.37	1,855,210.49
所有者权益合计	<b>17,202,839.37</b>	<b>14,130,553.95</b>
负债和所有者权益总计	<b>38,739,514.95</b>	<b>39,598,602.23</b>

## 公司利润表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	<b>50,464,067.91</b>	<b>22,191,551.21</b>
其中：营业收入	50,464,067.91	22,191,551.21
二、营业总成本	35,951,807.43	23,071,714.35
其中：营业成本	15,915,984.53	7,347,609.72
营业税金及附加	277,268.58	149,553.74
销售费用	3,875,972.72	2,115,356.81
管理费用	16,833,606.95	12,052,981.04
财务费用	142,026.91	-19,239.19
资产减值损失	-1,093,052.26	1,425,452.23
加：公允价值变动收益		
投资收益		
三、营业利润	<b>14,512,260.48</b>	<b>-880,163.14</b>
加：营业外收入	396,266.54	4,108,170.54
减：营业外支出	51,802.61	111,992.53
四、利润总额	<b>14,856,724.41</b>	<b>3,116,014.87</b>
减：所得税费用	1,784,438.99	-172,502.09
五、净利润	<b>13,072,285.42</b>	<b>3,288,516.96</b>
六、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	<b>13,072,285.42</b>	<b>3,288,516.96</b>

## 公司现金流量表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 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	45,568,451.40	22,941,375.10
收到的税费返还	444,102.36	1,073,931.93
收到其他与经营活动有关的现金	6,634,401.97	5,187,671.33
经营活动现金流入小计	52,646,955.73	29,202,978.36
购买商品、接受劳务支付的现金	18,104,654.86	6,254,249.51
支付给职工以及为职工支付的现金	12,372,984.73	7,444,541.11
支付的各项税费	2,342,520.13	1,984,850.77
支付其他与经营活动有关的现金	7,745,957.70	6,405,955.53
经营活动现金流出小计	40,566,117.42	22,089,596.92
经营活动产生的现金流量净额	12,080,838.31	7,113,381.44
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	33.00	2,800.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	33.00	2,800.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	89,520.00	5,068,544.19
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	89,520.00	5,068,544.19
投资活动产生的现金流量净额	-89,487.00	-5,065,744.19
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		2,800,000.00

发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		2,800,000.00
偿还债务支付的现金	2,800,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,184,038.33	5,903.33
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	12,984,038.33	5,903.33
筹资活动产生的现金流量净额	-12,984,038.33	2,794,096.67
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	-992,687.02	4,841,733.92
加：期初现金及现金等价物余额	6,535,205.95	1,693,472.03
六、期末现金及现金等价物余额	5,542,518.93	6,535,205.95

**公司股东权益变动表**  
2014 年度

单位：元

项目	所有者权益							所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	12,000,000.00	69,208.96			206,134.50		1,855,210.49	14,130,553.95
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	12,000,000.00	69,208.96			206,134.50		1,855,210.49	14,130,553.95
三、本年增减变动金额					1,307,228.54		1,765,056.88	3,072,285.42
（一）净利润							13,072,285.42	13,072,285.42
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							13,072,285.42	13,072,285.42
（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					1,307,228.54		-11,307,228.54	-10,000,000.00
1. 提取盈余公积					1,307,228.54		-1,307,228.54	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-10,000,000.00	-10,000,000.00
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本年年末余额	12,000,000.00	69,208.96			1,513,363.04		3,620,267.37	17,202,839.37

**公司股东权益变动表**  
2013 年度

单位：元

项目	所有者权益							所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	11,000,000.00						-1,227,171.97	9,772,828.03
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	11,000,000.00						-1,227,171.97	9,772,828.03
三、本年增减变动金额	1,000,000.00	69,208.96			206,134.50		3,082,382.46	4,357,725.92
（一）净利润							3,288,516.96	3,288,516.96
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计								
（三）所有者投入和减少资本	1,000,000.00	69,208.96						1,069,208.96
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	1,000,000.00	69,208.96						1,069,208.96
（四）利润分配					206,134.50		-206,134.50	
1. 提取盈余公积					206,134.50		-206,134.50	
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								
四、本年年末余额	12,000,000.00	69,208.96			206,134.50		1,855,210.49	14,130,553.95

## 二、 审计意见

瑞华会计师事务所有限公司对本公司2013年12月31日、2014年12月31日的资产负债表，2013年度、2014年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了瑞华审字[2015]33010017号标准无保留意见《审计报告》。

## 三、 财务报表编制基础及合并范围变化情况

### （一） 财务报表编制基础

公司执行财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）。报告期内财务报表按照企业会计准则以持续经营为基础编制。

### （二） 报告期合并范围变化情况

报告期内，公司不存在需要纳入合并范围内的控股子公司。

## 四、 主要会计政策、会计估计及报告期变化情况

### （一） 主要会计政策和会计估计

#### 1、 收入确认原则

（1） 收入确认和计量的一般原则：

##### 1) 销售商品

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

##### 2) 提供劳务

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地

计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

### 3) 建造合同收入

在建造合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入和合同费用。合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

建造合同的结果能够可靠估计是指同时满足：①合同总收入能够可靠地计量；②与合同相关的经济利益很可能流入企业；③实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；④合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

如建造合同的结果不能可靠地估计，但合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。使建造合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的，按照完工百分比法确定与建造合同有关的收入和费用。

合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

### 4) 使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

### 5) 利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定

## (2) 本公司收入确认的具体方法

### 1) 软件产品开发与销售

软件产品包括自主开发软件产品和定制开发软件产品。自主开发软件产品指

公司自行开发研制的软件产品；定制开发软件产品指公司根据买方的实际需求进行定制、开发的软件产品。

对于自主开发软件产品的销售，公司在软件产品的主要风险和报酬已转移给买方，不再保留与之相联系的管理权和控制权，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。

对于定制开发软件产品，经客户分阶段验收确认，按完工百分比确认收入。对于包含在系统集成中的软件产品，按系统集成的收入确认原则确认收入。

## 2) 技术服务收入

技术服务包括公司向客户提供的与IT运维管理相关的技术支持、技术咨询、技术开发、系统维护、运营管理等服务内容。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。

## 3) 系统集成收入

系统集成包括外购软硬件产品和公司软件产品的销售及安装。对于系统集成，公司根据合同的约定，在系统集成中的外购软硬件产品和公司软件产品的主要风险和报酬已转移给买方，不再保留与之相联系的继续管理权和控制权，系统已按合同约定的条件安装调试、经客户分阶段验收确认，相关成本能够可靠地计量时确认收入。

## 2、存货

### (1) 存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、外购软硬件及服务、低值易耗品等。

### (2) 存货取得和发出的计价方法

日常核算存货取得时按实际成本计价。发出时按以下方式确认：

- ①采购存货专门用于单项业务时，按个别计价法确认；
- ②非为单项业务单独采购的存货，按加权平均价格计价确认。

### (3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的

影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

### 3、应收款项

(1) 坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

(2) 坏账准备的计提方法

1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

2) 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

①信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的

未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项 目	确定组合的依据
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
其他组合	采用个别认定法

②根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	30.00	30.00
3-4年	50.00	50.00
4-5年	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

（3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

4、固定资产

（1）固定资产确认条件

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

#### (2) 各类固定资产的折旧方法

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

类别	折旧年限	残值率 (%)	年折旧率 (%)
电子及办公设备	3-5 年	0.00	20.00-33.33
运输工具	4-6 年	0.00	16.67-25.00
其他	3-5 年	0.00	20.00-33.33

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

#### (3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

#### (4) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

### 5、无形资产

#### (1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相

关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
外购软件及许可权	2-5
自主研发软件	5

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

## (2) 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- 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，能够证明其有用性；
- 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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## (3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账

面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## 6、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。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。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## 7、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

### (2) 递延所得税资产及递延所得税负债

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

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异

转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

### （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

### （4）所得税的抵销

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

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

同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

#### 8、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

#### 9、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估

计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

#### （1）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

#### （2）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

#### （3）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### （4）开发支出

确定资本化的金额时，本公司管理层需要作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

#### （5）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

## （二）报告期会计政策、会计估计变更情况

报告期内，公司未发生会计政策、会计估计变更。

## 五、主要税项

### （一）税项

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售收入	17%或6%
营业税	应税收入	5%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

### （二）税收优惠情况

#### （1）企业所得税

本公司于 2013 年 8 月 12 日取得由浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合颁发的高新技术企业证 GR2012333000150，本公司自 2013 年起至 2015 年按照 15% 税率征收企业所得税。

#### （2）增值税

根据《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》(财税[2011]第 100 号)，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。

## 六、报告期主要财务数据及财务指标分析

### （一）营业收入

#### 1、主营业务收入占营业收入比例

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例
主营业务收入	50,464,067.91	100.00%	22,191,551.21	100.00%
合计	50,464,067.91	100.00%	22,191,551.21	100.00%

公司营业收入全部来源于主营业务，公司主营业务突出。

## 2、主营业务收入结构

### (1) 按产品类别

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例
互联网业务	10,016,062.90	19.85%	6,506,176.71	29.32%
支撑软件类	12,608,520.23	24.99%	1,335,637.82	6.02%
信息安全类	27,839,484.78	55.17%	14,349,736.68	64.66%
合计	50,464,067.91	100.00%	22,191,551.21	100.00%

公司产品以信息安全类为主，占公司营业收入的 50%以上，但 2014 年度支撑软件类产品占比有所上升。

### (2) 按地区分布

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例
华北地区	63,630.81	0.13%		
华东地区	50,400,437.10	99.87%	22,191,551.21	100.00%
合计	50,464,067.91	100.00%	22,191,551.21	100.00%

目前公司客户主要为中国移动通信集团浙江有限公司，所以业务主要集中在华东地区。

## 3、营业收入变动趋势及原因

2014 年度营业收入较 2013 年度增长 127.40%(绝对额增长 2,827.25 万元)，主要有以下几个方面的原因：①公司吸收合并大用软件，大幅提升公司支撑软件类业务的发展，增加 2014 年度收入约 1200 万元；②销售类合同增加公司收入约 1600 万元；③公司不断提升自身专业能力，增加人才储备，互联网业务以及信息安全类业务也不断突破，专业水平得到客户中国移动的认可。

## 4、毛利率波动情况

### (1) 综合毛利率水平分析

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
营业收入	50,464,067.91	22,191,551.21
营业成本	15,915,984.53	7,347,609.72

毛利润	34,548,083.38	14,843,941.49
毛利润增长率	132.74%	
综合毛利率	68.46%	66.89%

报告期内，随着营业收入的增加，公司毛利润出现较大幅度提升，2013 年度和 2014 年度，公司毛利润分别为 1,484.39 万元、3,454.81 万元，2014 年较上年增长 132.74%。

2013 年度和 2014 年度，公司综合毛利率分别为 66.89%、68.46%，报告期内毛利率变化较小，综合毛利率维持在 60%以上，主要原因：①公司系技术研发类企业，储备较多 IT 专业人才，核心技术优势提升公司议价能力；②公司成本主要是硬件设备及人工成本，公司成本控制效果较好。

## (2) 产品毛利率水平分析

单位：元

2014 年度				
项目	产品收入	产品成本	毛利润	毛利率
互联网业务	10,016,062.90	2,167,976.97	7,848,085.93	78.35%
支撑软件类	12,608,520.23	2,260,335.67	10,348,184.56	82.07%
信息安全类	27,839,484.78	11,487,671.89	16,351,812.89	58.74%
合计	50,464,067.91	15,915,984.53	34,548,083.38	68.46%

单位：元

2013 年度				
项目	产品收入	产品成本	毛利润	毛利率
互联网业务	6,506,176.71	1,178,107.97	5,328,068.74	81.89%
支撑软件类	1,335,637.82	523,857.94	811,779.88	60.78%
信息安全类	14,349,736.68	5,645,643.81	8,704,092.87	60.66%
合计	22,191,551.21	7,347,609.72	14,843,941.49	66.89%

报告期内公司互联网业务和信息安全业务毛利率变化较小，支撑软件类业务毛利率有较大幅度提升，2014 年度比 2013 年度上升 35.04%，主要原因是 2013 年下半年公司吸收合并大用软件，提高了该项业务的盈利能力。

## （二）主要费用情况

报告期内公司期间费用情况如下：

项目	2014 年度	2013 年度
销售费用（元）	3,875,972.72	2,115,356.81
管理费用（元）	16,833,606.95	12,052,981.04
财务费用（元）	142,026.91	-19,239.19
期间费用（元）	20,851,606.58	14,149,098.66
销售费用占营业收入比重	7.68%	9.53%
管理费用占营业收入比重	33.36%	54.31%
财务费用占营业收入比重	0.28%	-0.09%
期间费用占营业收入比重	41.32%	63.76%

公司期间费用包括销售费用、管理费用、财务费用。2013 年度和 2014 年度，期间费用合计分别为 1,414.91 万元、1,420.27 万元，占营业收入的比例分别为 63.76%、41.32%，2014 年度期间费用占营业收入的比重下降较大，主要原因系管理费用占比由 54.31%降为 33.36%。管理费用主要包括研发费用、职工福利费、折旧摊销等，由于公司技术走向成熟，研发费用的投入相比 2013 年略有增长，但低于收入增长幅度。

报告期内销售费用收入占比较为稳定，2013 年度、2014 年度占营业收入比例分别为 9.53%、7.68%。销售费用主要为业务宣传费、会议费、职工薪酬、差旅费等。

报告期内公司财务费用主要为利息费用，2013 年度、2014 年度财务费用占营业收入的比例分别为-0.09%、0.28%，财务费用占营业收入的比例较低，报告期内变动的主要原因是公司贷款规模的变化。

## （三）重大投资收益情况

报告期内，公司不存在重大投资收益。

## （四）非经常性损益

报告期内公司的非经常性损益如下表：

项目	2014 年度	2013 年度
----	---------	---------

项目	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益（元）	-1,338.54	626.55
计入当期损益的政府补助（元）	31,800.00	2,700.00
除上述各项之外的营业外收支净额（元）	3,050.00	2,943,257.76
小计	33,511.46	2,946,584.31
减：所得税影响额（元）	5,227.50	454,815.01
少数股东所占份额（元）		
归属于母公司股东的非经常性损益净额（元）	28,283.96	2,491,769.30

其中，计入当期损益的政府补助：

补助项目	本年发生数	上年发生数	与资产相关/与收益相关
软件产品即征即退增值税额	361,416.54	1,073,931.93	与收益相关
高新补助	30,000.00		与收益相关
著作权补助	1,800.00	2,700.00	与收益相关
合计	393,216.54	1,076,631.93	

注：本公司 2013 年吸收合并杭州大用软件有限公司产生的支付对价与购买资产之间的差额为 3,028,773.54 元，该差额产生主要系按本公司现行收入确认政策调整合并日前原杭州大用软件有限公司的部分项目收入。

## （五）主要资产情况

### 1、货币资金

项目	2014 年度	2013 年度
现金（元）	5,483.50	25,862.54
银行存款（元）	6,037,035.43	7,263,734.73
合计	6,042,518.93	7,289,597.27

注：2014 年年末银行存款中含中国移动通信集团浙江有限公司保证金 500,000.00 元（2013 年末数据为 754,391.32 元），该存款其用途受到限制。

### 2、应收账款

#### （1）账龄及期末余额变动分析

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	金额（元）	比例	坏账准备（元）	净额
1 年以内	20,915,930.78	95.60%	1,045,796.54	19,870,134.24
1-2 年	963,739.00	4.40%	96,373.90	867,365.10

2-3年				
3年以上				
合计	21,879,669.78	100.00%	1,142,170.44	20,737,499.34

账龄	2013年12月31日			
	金额(元)	比例	坏账准备(元)	净额
1年以内	13,327,018.84	90.47%	666,350.94	12,660,667.90
1-2年				
2-3年	1,404,000.00	9.53%	421,200.00	982,800.00
3年以上				
合计	14,731,018.84	100.00%	1,087,550.94	13,643,467.90

2014年末应收账款较2013年末数增长48.53%(绝对额增加714.87万元),主要原因在于营业收入的增加所致,2014年公司营业收入同比增长127.40%;2013年、2014年应收账款占总资产的比重分别为34.45%、53.53%。

(2) 报告期各期末应收账款账龄以一年以内为主,应收账款中无应收持本单位5%(含5%)以上表决权股份的股东单位所欠款项。

(3) 报告期各期末,应收账款前五名单位如下:

单位名称	2014年12月31日余额(元)	占期末余额比例	账龄
中国移动通信集团浙江有限公司	20,915,930.78	95.60%	1年以内
	963,739.00	4.40%	1-2年
合计	21,879,669.78	100.00%	

单位名称	2013年12月31日余额(元)	占期末余额比例	账龄
中国移动通信集团浙江有限公司	13,327,018.84	90.47%	1年以内
	1,404,000.00	9.53%	2-3年
合计	14,731,018.84	100.00%	

### 3、其他应收款

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2014年12月31日			
	金额(元)	比例	坏账准备(元)	净额
1年以内	679,980.18	81.08%	33,999.01	645,981.17

1-2年	157,564.37	18.79%	150,756.77	6,807.60
2-3年	1,070.00	0.13%	321.00	749.00
3年以上				
合计	838,614.55	100.00%	185,076.78	653,537.77

账龄	2013年12月31日			
	金额(元)	比例	坏账准备(元)	净额
1年以内	1,412,579.57	23.41%	70,628.98	1,341,950.59
1-2年	621,195.63	10.30%	62,119.56	559,076.07
2-3年	4,000,000.00	66.29%	1,200,000.00	2,800,000.00
3年以上				
合计	6,033,775.20	100.00%	1,332,748.54	4,701,026.66

(2) 报告期各期末，除股东徐云华、祝天鹏外，无应收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

(3) 报告期各期末，其他应收款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2014年12月31日余额(元)	占期末余额比例	账龄
国信证券股份有限公司	往来款	150,000.00	17.89%	1年以内
龚晓飞	备用金	100,000.00	11.92%	1年以内
聂宜君	备用金	68,601.68	8.18%	1年以内
杭州古荡湾股份经济合作社	房租押金	52,500.00	6.26%	1年以内
徐云华	备用金	50,000.00	5.96%	1年以内
合计		421,101.68	50.21%	

单位名称	款项性质	2013年12月31日余额(元)	占期末余额比例	账龄
刘浩东	往来款	4,000,000.00	66.29%	2-3年
祝天鹏	往来款	715,619.00	11.86%	1年以内
徐云华	往来款	771,050.00	12.78%	1年以内
徐鹏	备用金	83,788.00	1.39%	1年以内
杭州古荡湾股份经济合作社	房租押金	38,000.00	0.63%	1年以内
合计		5,608,457.00	92.95%	

#### 4、存货

## (1) 存货结构及其变动分析

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例
外购软硬件及服务	7,163,907.48	100.00%	8,244,025.10	100.00%
合计	7,163,907.48	100.00%	8,244,025.10	100.00%

## (2) 存货减值情况

报告期内，公司存货不存在贬值现象，未计提减值准备。

## 5、固定资产

## (1) 固定资产构成及变动情况

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
固定资产原值	1,066,655.22	72,446.96	12,168.99	1,126,933.19
运输工具	623,025.00			623,025.00
电子及办公设备	412,030.27	72,446.96	12,168.99	472,308.24
其他	31,599.95			31,599.95
累计折旧	400,707.73	194,926.23	10,797.45	584,836.51
运输工具	155,580.00	76,605.00		232,185.00
电子及办公设备	226,694.28	112,001.19	10,797.45	327,898.02
其他	18,433.45	6,320.04		24,753.49
固定资产净值	665,947.49			542,096.68
运输工具	467,445.00			390,840.00
电子及办公设备	185,335.99			144,410.22
其他	13,166.50			6,846.46

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
固定资产原值	820,532.25	248,900.74	2,777.77	1,066,655.22
运输工具	521,025.00	102,000.00		623,025.00
电子及办公设备	267,907.30	146,900.74	2,777.77	412,030.27
其他	31,599.95			31,599.95
累计折旧	226,350.50	174,511.55	154.32	400,707.73
运输工具	97,675.00	57,905.00		155,580.00
电子及办公设备	116,562.09	110,286.51	154.32	226,694.28

其他	12,113.41	6,320.04		18,433.45
固定资产净值	594,181.75			665,947.49
运输工具	423,350.00			467,445.00
电子及办公设备	151,345.21			185,335.99
其他	19,486.54			13,166.50

## (2) 固定资产减值情况

公司固定资产使用正常，期末不存在减值迹象，未计提减值准备。

## 6、无形资产

### (1) 无形资产构成及其变动情况

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
无形资产原值	4,905,660.30			4,905,660.30
软件著作权	4,905,660.30			4,905,660.30
累计摊销	665,094.33	981,132.06		1,646,226.39
软件著作权	665,094.33	981,132.06		1,646,226.39
无形资产净值	4,240,565.97			3,259,433.91
软件著作权	4,240,565.97			3,259,433.91

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
无形资产原值		4,905,660.30		4,905,660.30
软件著作权		4,905,660.30		4,905,660.30
累计摊销		665,094.33		665,094.33
软件著作权		665,094.33		665,094.33
无形资产净值				4,240,565.97
软件著作权				4,240,565.97

(2) 主要无形资产的取得方式、初始金额、摊销方法、摊销期限、最近一期末的摊余价值及剩余摊销期限

资产名称	取得方式	初始金额(元)	摊销方法	摊销期限(月)	最近一期末累计摊销额(元)	摊余价值(元)	剩余摊销期限(月)
鹏信主机管理系统软件1	委托开发	1,490,566.00	平均	60	521,698.10	968,867.90	39
鹏信主	委托	2,000,000.00	平均	60	700,000.00	1,300,000.00	39

机管理系统软件2	开发						
鹏信云GIS软件V1.0	委托开发	471,698.10	平均	60	141,509.43	330,188.67	42
鹏信综合数据运维平台软件V1.0	委托开发	943,396.20	平均	60	283,018.86	660,377.34	42

### (3) 无形资产减值情况

公司期末无形资产不存在减值迹象，未计提减值准备。

## 7、主要资产减值准备计提依据与实际计提情况

### (1) 计提依据

1) 坏账准备：公司对应收账款、预付账款和其他应收款计提坏账准备，计提政策见本节“四、主要会计政策、会计估计及报告期变化情况”之“（一）主要会计政策和会计估计”之“3、应收款项”部分所述。

2) 存货跌价准备：公司对存货计提跌价准备的政策见本节“四、主要会计政策、会计估计及报告期变化情况”之“（一）主要会计政策和会计估计”之“2、存货”部分所述。报告期内公司未对存货计提跌价准备。

3) 固定资产、在建工程、无形资产的减值准备政策见本节“四、主要会计政策、会计估计及报告期变化情况”之“（一）主要会计政策和会计估计”之“4、固定资产”、“5、无形资产”部分所述。报告期内公司未对固定资产、无形资产计提减值准备。

### (2) 资产减值准备实际计提情况

应收账款、其他应收款减值准备计提情况分别见本节“五、主要资产”之“2、应收账款”及“3、其他应收款”部分所述。除此之外，公司未对其他资产计提减值准备。

## (六) 主要负债

### 1、短期借款

项目	2014年12月31日 余额（元）	2013年12月31日 余额（元）
抵押借款		2,800,000.00

合计		2,800,000.00
----	--	--------------

截至 2014 年末，公司无对外借款。

## 2、应付账款

### (1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2014 年 12 月 31 日 余额（元）	2013 年 12 月 31 日 余额（元）
1 年以内	11,010,300.00	12,440,258.11
1-2 年	550,200.20	
合计	11,560,500.20	12,440,258.11

(2) 报告期各期末，应付账款中无应付持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

### (3) 报告期各期末，应付账款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2014 年 12 月 31 日余额(元)	占期末余额比例	账龄
武汉绿色网络信息服务有限公司	货款	4,989,500.00	43.16%	1 年以内
北京神州绿盟科技有限公司	货款	4,137,800.00	35.79%	1 年以内
上海微创软件股份有限公司	货款	1,600,000.00	13.84%	1 年以内
上海腾顺商务咨询有限公司	货款	550,200.00	4.76%	1 年以内
杭州安恒信息技术有限公司	货款	150,000.00	1.30%	1 年以内
合计		11,427,500.00	98.85%	

单位名称	款项性质	2013 年 12 月 31 日余额(元)	占期末余额比例	账龄
北京神州绿盟信息安全科技股份有限公司	货款	3,575,914.53	28.74%	1 年以内
北京神州绿盟科技有限公司	货款	3,137,307.71	25.22%	1 年以内
武汉绿色网络信息服务有限公司	货款	1,776,273.77	14.28%	1 年以内
上海如观软件技术服务中心	货款	1,470,000.00	11.82%	1 年以内
上海微创软件股份有限公司	货款	899,048.54	7.23%	1 年以内
合计		10,858,544.55	87.29%	

#### 4、其他应付款

##### (1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2014年12月31日 余额(元)	2013年12月31日 余额(元)
1年以内	9,714.15	223,153.89
1-2年	2,373.90	
合计	12,088.05	223,153.89

注：报告期内，其他应付款主要系员工垫支报销款及社保、公积金等款项，金额较小。

(2) 报告期各期末，其他应付款中无应付持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

#### 5、预收账款

##### (1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2014年12月31日 余额(元)	2013年12月31日 余额(元)
1年以内	2,842,008.84	6,351,001.22
合计	2,842,008.84	6,351,001.22

(2) 报告期各期末，预收账款中无预收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

##### (3) 报告期各期末，预收账款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2014年12月31日余额(元)	占期末余额比例	账龄
中国移动通信集团浙江有限公司	服务款	2,842,008.84	100%	1年以内
合计		2,842,008.84	100%	

单位名称	款项性质	2013年12月31日余额(元)	占期末余额比例	账龄
中国移动通信集团浙江有限公司	服务款	6,351,001.22	100%	1年以内
合计		6,351,001.22	100%	

#### 6、应交税费

项目	2014年12月31日 余额(元)	2013年12月31日 余额(元)
增值税	1,253,415.96	1,138,298.94
城市维护建设税	38,270.50	20,003.44
教育费附加	16,401.64	8,572.90

地方教育附加	10,934.43	5,715.27
个人所得税	34,237.20	15,028.31
水利建设基金	18,096.69	9,706.76
印花税	1,625.49	
企业所得税	1,541,546.92	161,551.69
合计	2,914,528.83	1,358,877.31

## (七) 股东权益情况

### 1、实收资本（或股本）

股东	2014年12月31日 余额（元）	2013年12月31日 余额（元）
陈晓莉	5,040,000.00	4,800,000.00
徐郡		6,240,000.00
朱本涛		864,000.00
张丽华		96,000.00
徐云华	4,800,000.00	
马峰	360,000.00	
祝天鹏	1,800,000.00	
合计	12,000,000.00	12,000,000.00

### 2、资本公积

项目	2014年12月31日 余额（元）	2013年12月31日 余额（元）
资本溢价	69,208.96	69,208.96
合计	69,208.96	69,208.96

注：公司资本溢价形成的资本公积是吸收合并大用软件导致。

### 3、盈余公积

项目	2014年12月31日 余额（元）	2013年12月31日 余额（元）
法定盈余公积	1,513,363.04	206,134.50
合计	1,513,363.04	206,134.50

注：根据公司法、本公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。

### 4、未分配利润

项目	2014年度	2013年度
----	--------	--------

	金额（元）	金额（元）
年初未分配利润余额	1,855,210.49	-1,227,171.97
加：本期净利润	13,072,285.42	3,288,516.96
减：提取法定盈余公积	1,307,228.54	206,134.50
转增资本		
分配股东股利	10,000,000.00	
其他减少		
年末未分配利润余额	3,620,267.37	1,855,210.49

## （八）报告期主要财务指标分析

### 1、偿债能力分析

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（母公司）	55.59%	64.32%
流动比率（倍）	1.61	1.33
速动比率（倍）	1.27	1.01

2013年末、2014年末公司资产负债率分别为64.32%、55.59%，2014年末资产负债率相比上年末有所下降主要原因是公司偿还280万元银行短期借款，公司总体负债下降。2014年末流动比率和速动比率相比上年末均有所上升，总体看，公司偿债能力较强。

### 2、营运能力分析

项目	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	2.94	2.13
应收账款周转天数	122.63	168.71
存货周转率（次）	2.07	1.08
存货周转天数	174.25	334.03

2013年、2014年公司的应收账款周转率分别为2.13次、2.94次，存货周转率分别为1.08次、2.07次。报告期内公司应收账款周转率和存货周转率均有较大幅度提升。

### 3、盈利能力分析

项目	2014年度	2013年度
----	--------	--------

净资产收益率	63.25%	28.80%
净资产收益率(扣除非经常性损益)	63.12%	6.98%
每股收益	1.09	0.30

公司 2014 年度净资产收益率相比 2013 年度提高幅度较大,主要原因是公司净利润有较大提高以及对股东分红 1,000.00 万元所致。公司每股收益有所上升,主要原因是公司收入规模的扩大提高了公司的盈利水平。

#### 4、获取现金能力分析

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	12,080,838.31	7,113,381.44
投资活动产生的现金流量净额	-89,487.00	-5,065,744.19
筹资活动产生的现金流量净额	-12,984,038.33	2,794,096.67

##### (1) 经营活动

公司 2013 年度、2014 年经营活动产生的现金流量净额 711.34 万元、1,208.08 万元,公司经营活动产生的现金流量比较充足,能够满足公司的正常运转。

##### (2) 投资活动

公司 2013 年度、2014 年投资活动产生的现金流量净额-506.57 万元、-8.95 万元,2013 年投资现金流出主要原因是公司委托开发增加无形资产所致。

##### (3) 筹资活动

公司 2013 年度、2014 年筹资活动产生的现金流量净额分别为 279.41 万元、-1,298.40 万元,2014 年现金流出主要原因是公司减少短期借款 280 万元,增加利润分配 1000 万元。

## 七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

### (一) 关联方及关联关系

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
陈晓莉	控股股东、实际控制人
徐云华	控股股东、实际控制人

#### 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
祝天鹏	董事、副总经理
马 峰	董事、副总经理
张廷乐	董事
陶 波	监事会主席
潘 昊	监事
龚晓飞	监事
杭州润达通信技术有限公司	股东徐云华投资的企业（注 1）
东阳市万安工贸有限公司	股东陈晓莉关系密切家庭成员投资的企业（注 2）
上海如观软件技术服务中心（普通合伙）	股东祝天鹏投资的企业（注 3）
杭州九众科技有限公司	股东祝天鹏关系密切家庭成员投资的企业（注 4）

注 1：见本公开转让说明书第三节“四、（一）控股股东、实际控制人投资的其他企业”。

注 2：东阳市万安工贸有限公司，成立于 2001 年 10 月 12 日，《企业法人营业执照》注册号为 330783000002119，注册地址为东阳市画水镇竹溪工业功能区，注册资本为 500.00 万元，法定代表人为王立铭，经营范围为许可经营项目：化工原料（具体项目见危险化学品经营许可证，有效期至 2015 年 12 月 13 日）批发零售；一般经营项目：光伏产品、通讯器材、电子产品的研发、生产、销售；化工产品（除危险化学品、监控化学品、易制毒化学品外）、塑料制品批发零售。

注 3：上海如观软件技术服务中心（普通合伙），成立于 2013 年 6 月 24 日，《合伙企业营业执照》注册号为 310116002881123，注册地址为上海市金山区廊下镇金廊公路 41 号 15 幢 366 室，注册资本为 10 万元，执行事务合伙人为张丽娟，经营范围为：从事计算机软件领域内技术开发、技术咨询、技术服务、市场营销策划，企业形象策划、品牌策划，公关活动策划，会展服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

注 4：杭州九众科技有限公司，成立于 2008 年 12 月 1 日，《企业法人营业执照》注册号为 330104000058781，注册地址为杭州市江干区三里亭三区 34 幢 5 号，注册资本为 50.00 万元，法定代表人为叶宁佳，经营范围为许可经营项目：无；一般经营项目：服务：计算机的软硬件开发。

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易

#### （1）关联方担保

关联方名称	抵押物	贷款金融机构	抵押总额	抵押到期日

陈晓莉	桂花城栖霞苑 18幢2单元502 室	中国银行杭州市高新 技术开发区支行	4,413,000.00	2015/11/7
合计			4,413,000.00	

### (三) 关联方往来

项目名称	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应收款:		
祝天鹏	3,365.00	715,619.00
徐云华	50,000.00	771,050.00
合计	53,365.00	1,486,669.00
其他应付款:		
陈晓莉		10,051.41
合计		10,051.41

### (四) 关联交易对公司财务状况及经营成果的影响

报告期内,除公司实际控制人陈晓莉为公司短期借款提供关联担保外不存在其他关联交易事项,关联担保对公司财务状况及经营成果影响较小。

### (五) 公司规范关联交易的制度安排

参见第三节“一、(三)董事会对公司治理机制执行情况的评估结果”。

## 八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

本公司不存需提醒投资关注的期后事项、或有事项及其他重要事项。

## 九、报告期资产评估情况

因本次挂牌需要,公司聘请了北京中企华资产评估有限责任公司作为公司整体变更为股份公司的资产评估机构,出具了中企华评报字(2014)第3842号《资产评估报告书》,有限公司2014年11月30日经评估的净资产为1,563.97万元。

## 十、报告期股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

### (一) 报告期公司股利分配政策

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、支付普通股股利。

#### （二）报告期实际利润分配情况

公司 2014 年下半年分配股利 10,000,000.00 元。具体情况如下：

2014 年 11 月 5 日，杭州鹏信科技有限公司召开 2014 年度临时股东会会议，同意有限公司对累计利润进行分配，分红总额为 10,000,000 元。其中陈晓莉获得 600 万元，徐云华以徐郡名义获得 400 万元。

利润分配主要原因系公司股东认为股份改制前实现前期累积收益，由于公司的经营对外部资金依赖较小，并且主要客户为中国移动，资金回款压力较小，所以股利分配不会对公司业务的持续经营产生实质性影响。

#### （三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让后，公司股利分配政策适用《公司章程（草案）》中规定的股利分配制度。

## 十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

公司报告期内不存在控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

## 十二、经营发展目标及风险因素

### （一）经营目标和计划

公司业务定位在互联网运营支撑、信息处理及网络安全等领域向客户提供专业化、创新型的产品和服务。公司致力于“以客户需求为根本，依靠锲而不舍的创新追求，通过不断提升产品的价值和近距离的优质服务，为客户持续创造更大价值”在网络安全领域，公司能够提供信息安全管理平台、安全防护产品和信息安全相关服务；公司在互联网运营支撑领域提供网络流量感知和识别软件、用户上网行为分析和监控软件、用户端软件、内容聚合产品以及运营和产品推广服务等完整的流量经营解决方案；在信息处理领域，公司基于统一的产品架构提供创新型的 IT 运维支撑平台，在电信交换设备、数据通信设备、主机设备、中间件软件以及人员和流程管理方面等提供优质的产品和运维服务。

公司拥有一支朝气蓬勃的研发团队和技术支持团队，专业的开发、安全、运营经验和多年的电信行业从业经验，使得公司在三个领域均能提供整体的解决方案。

公司遵从“责任、努力、分享、创新、卓越”的经营理念，公司以不断提升客户和用户价值为使命，立志成为国内领先的互联网信息技术服务提供商。

公司的发展战略包括：指导思想、企业愿景、使命、经营理念、价值观以及企业发展战略目标。

### 1、公司发展战略指导思想

- 建立市场导向的公司经营管理机制，以市场推动公司整体发展；
- 围绕公司业务发展方向和核心技术平台，持续加大研发投入，保持和强化公司特色解决方案的差异化优势；
- 面对竞争对手，只有把客户服务和产品做得更好，更有针对性，才有可能保持竞争优势；
- 强化服务意识和质量意识，建立高质量的端到端合同交付体系和服务规范；
- 大力进行人力资源开发，扩充和提升核心骨干队伍；
- 加强管理，理顺关系，建立符合现代企业管理制度的股权激励及管理体系；

### 2、公司定位、愿景、使命及核心价值观

(1) 定位：以客户需求为根本，依靠锲而不舍的创新追求，在互联网运营支撑、信息处理及安全服务等领域为客户提供贴心实用的解决方案，创造优秀持久的应用价值，做到让客户满意，让员工满意。

(2) 愿景：成为中国领先的互联网信息技术服务提供商。

(3) 使命：通过专业创新产品，持续创造用户价值。

(4) 核心价值观：责任、努力、分享、创新、卓越。

### 3、战略目标

#### (1) 战略目标

2年的拓展，以信息安全综合解决方案、移动互联网产品研发和运营、创新型网管支撑系统，打造成为行业内领先企业；

5年的积累，以基础业务为背景及支持，致力于打造先进的大数据分析技术，

成为大数据分析业内知名企业；

10年的飞跃，努力成为移动互联网大数据应用产业领导品牌。

## （2）市场营销战略

持续进行市场销售团队的建设，采取“稳扎稳打、步步为营、重点突破”的市场销售策略，同时在合适的时机发展合作伙伴，借助其市场渠道，共同进行市场开发；通过参与标准制定、展会等提升公司的品牌知名度。具体分为二个阶段：

第一阶段：2015年对现有市场进行持续深度开发，通过产品质量和服务增强客户粘性，发掘新的产品机会；对于公司应用成熟的、客户反映良好的产品，2015年实行“走出去”战略，除公司已经覆盖的浙江、江西、河南市场外，进一步覆盖华东地区；完善销售团队和销售体系的建设，进一步提高挖掘市场机会的能力；确保实现销售收入快速增长。

第二阶段：2016年公司在进一步加大新产品开发力度，增强公司核心技术竞争力的同时，加强公司品牌推广，参与行业标准和产品标准的建立，树立起一定的品牌知名度与美誉度，不断开发创新产品与解决方案提升公司在行业内的号召力与影响力；积极稳妥地推进市场开发和营销网络建设计划，逐步建立驻省分支机构，负责销售任务和情报收集工作；充分运用公司电信级产品与服务，实现其它行业的突破，扩大行业市场范围。提升公司市场营销核心能力，确保销售收入稳步快速增长。

## （3）产品研发战略

依托并不断强化公司在业务产品和电信行业结合方面的优势，实现差异化战略，在公司业务方向持续投入开发研究，不断拓展公司产品的应用场景，不断完善产品质量，并结合大数据分析和数据挖掘技术，横向连通，衍生出新的产品。具体可以分为两个阶段实现：

第一阶段：2015年，不断深入研究公司产品在电信行业的需求与应用场景。对公司产品架构进行进一步的优化和提炼，使得产品更加模块化，能够自由灵活组合形成新的应用场景；另一方面，公司成立研究中心作为前沿技术研究的专门机构。公司大数据分析和数据挖掘的架构基本成型并能够在部分产品和服务中成功应用，为公司未来产品发展奠定坚实基础。

第二阶段：2016年，大数据分析和数据挖掘在更多产品上应用，并横向衍生出新的符合市场需求的新产品；对公司核心产品与解决方案进行行业研究，为

公司产品进入其他行业做好准备。同时公司的研发管理水平要再上一个新台阶，通过 CMMI5 级认证，提高研发管理的核心能力和规范性。

#### （4）技术服务发展战略

以服务电信行业市场为立足点，强化服务意识和质量意识，建立高质量的端到端合同交付体系，构建全生命周期的技术服务支撑体系，同时提升服务人员的技术水平，加强专家型人才的引进。具体分为三个阶段：

第一阶段：2015 年，重点进行项目实施管理和售后服务质量控制，在技术服务过程中，继续大力推行 ISO9001-2008 质量管理体系和 IEC27001 信息安全管理体系，提升公司交付质量和客户满意度。

第二阶段：2016 年，重点提升公司专业化服务水平；重点在新扩展市场建立本地化的服务和支撑团队，构建本地现场+公司的二级技术服务支撑体系，按照标准化的服务流程完成服务，不断完善公司服务体系的知识库；

第三阶段：2017 年，重点进行高层次的专家型工程师队伍建设，大力提升公司面向客户的从售前、项目实施和售后服务全过程服务质量水平，全面建立高质量的端到端合同交付体系，和全生命周期的高质量技术服务支撑体系。

#### （5）供应商管理战略

推动公司供应商管理能力的提升，严格控制采购产品的成本和质量、以及采购产品交付及时性，全力提升公司产品的市场竞争力。具体分为二个阶段：

第一阶段：2015 年，重点通过建立供应商的考评体系，控制供应商提供产品的质量和产品交付及时性，同时严格控制外购产品的成本，提升整体解决方案的市场竞争力；

第二阶段：2016 年，与主要供应商建立更加紧密的战略合作生态关系，稳固公司供应链，继续全面进行成本和质量控制，为公司的产品及时交付和利润率提供有力保障。

### 4、战略实现及优化

公司总体发展战略的实现，依托现有资源的优化整合，依托公司管理模式的转变与提升，依托全体员工的投入与奉献。

#### （1）公司总体发展战略

公司在未来两年以及更长时间内，实施“行业精品，数据驱动”的总体发展战略：以公司现有优势产品与服务为突破口，结合大数据技术，构建创新型、实

用型、适用型的产品；以差异化的产品优化服务，以优异的服务促进产品销售。

实施“行业精品，数据驱动”的总体发展战略是最大化公司优势、深度结合电信行业市场特点的竞争战略，是确保公司能在市场竞争中建立和保持领先优势的基础。

## （2）核心事业域及核心竞争力的选择优化

核心事业域是指企业占主导地位的业务领域，核心竞争力是指企业独具的，蕴涵于企业内质中的能支持企业长期竞争的优势能力。

### ①现有核心事业域及核心竞争力

公司现有核心竞争力是公司在产品领域的技术、产品和人才储备和客户对公司创新的认可，它是公司过去几年发展中逐步形成的。

公司现有核心事业域：信息安全、流量分析和运营、IT 运维。

### ②未来的核心竞争力和核心事业域选择

公司未来 3 年的核心竞争力将主要体现在大数据分析和数据挖掘的产品和能力以及公司在互联网业务综合运营的方向的运营软实力，公司将依托这两方面的能力形成第二核心竞争力。

公司未来 3 年的核心事业域：公司将以现有业务产品融合大数据分析形成未来的第一核心事业域，以互联网业务综合运营为第二核心事业域。

### ③优化

第一核心竞争力在正在形成，第二核心竞争力处于探索，未来构成双核心竞争的态势，在巩固与强化第一核心事业域的基础上，形成新的第二核心事业域。

## （3）新的事业域的培养和新业务模式探索

我们的优势是我们有强大的电信级的平台软件和强大的技术支撑能力，平台系统是公司业务发展的核心，同时公司对于网络侧的用户流量已具备感知。公司逐步探索如何用平台加上流量感知结合安全专业知识来培育新的业务模式和商务模式。

## （二）可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

### 1、股权历史上代持问题

公司历史上存在股权代持。股权代持的形成、变更及解除情况以及全部代持人与被代持人的确认情况详见公开说明书“第一节公司概况”之“四、股本

形成及变化情况”。

2008年11月，王琦、沈萍分别将其持有的杭州鹏信科技有限公司股权转让给程海美，转让之后，程海美持有杭州鹏信科技有限公司60%的股权。上述过程中，程海美实际代徐云华持有股权，该等杭州鹏信科技有限公司60%股权的权利人为徐云华。之后，徐云华又以程海美名义向杭州鹏信科技有限公司增资60万元，该等款项均由徐云华以程海美名义缴付；2011年6月又以程海美名义向杭州鹏信科技有限公司增资180万元。2012年6月，因程海美将迁离杭州，为日后运营方便考虑，徐云华决定委托徐郡继续持有杭州鹏信科技有限公司股权，程海美依次将上述股权转让给徐郡。

2012年6月以后，程海美不再代持公司股份。但截至本说明书出具之日，公司未能与程海美本人取得联系以确认历史上的代持及解除事项，通过访谈程海美前夫陈维荣，对股权代持事项进行了间接确认。

另公司实际控制人陈晓莉、徐云华作出承诺如下：

1、本人承诺上述徐云华委托程海美代为持有杭州鹏信科技有限公司股权及以程海美名义增资一事真实，各方对该等委托持股、增资及委托持股的解除均无争议及潜在纠纷；

2、本人将继续努力联系程海美，以便各中介机构对上述情况进行核实；

3、若因本人上述关于徐云华委托程海美代为持有杭州鹏信科技有限公司股权及以程海美名义增资一事陈述存在不真实、隐瞒、误导等情况，或因上述事宜发生争议或纠纷的，本人愿承担相应责任并负责妥善解决该等争议或纠纷，如浙江鹏信信息科技股份有限公司及其他股东因此遭受损失的，由本人承担。

2、技术人员流失风险  
公司属于知识密集型企业，产品研发和技术创新依赖于核心技术人员和关键管理人员，随着行业的迅速发展，业内人才需求增大，人才竞争日益激烈。能否维持技术人员队伍的稳定并不断吸引优秀人才的加盟是公司能否在行业内保持现有市场地位和是否具有持续发展能力的关键。

虽然公司已采取了多种措施以稳定和吸引技术人员队伍并取得了较好的效果，但在激烈的人才竞争下，仍然存在着技术人员流失的风险。

风险评估管理措施：公司目前主要采取以下方法吸引和留住人才：制订完善的绩效考核制度，根据绩效提升技术人员薪酬，以薪酬留人；公司积极创造良好的企业文化，形成以人为本的企业经营理念，以快乐工作和良好的工作氛围留人；

积极给予技术人员培训和学习教育，以发展留人。

### 3、人力成本上升的风险

人力成本系公司的主要经营成本，如果平均人力成本的上升速度快于公司人均产值的增长速度，则公司的毛利率水平将会有下降的风险。未来随着经济的发展、城市生活成本的上升、竞争对手和金融机构对专业人才的争夺，人力成本上升的趋势不可避免，公司的人力成本存在上升的风险。

风险评估管理措施：公司一方面将通过不断改进软件开发和项目管理流程来提高工作效率和单位产出，另一方面通过技术升级不断提升产品和服务的附加值。

### 4、单一客户存在依赖的风险

目前公司主营业务收入来源于与中国移动的业务合作。公司的最大客户为中国移动通信集团浙江有限公司。2013、2014年收入占比分别为99.74%、99.87%。公司与中国移动通信集团建立了良好的长期合作关系，报告期内，公司存在对单一客户中国移动通信集团浙江有限公司重大的依赖风险，若未来公司与其合作关系发生不利变化，将对公司盈利能力产生重大的不利影响。

风险评估管理措施：公司一方面提升产品服务的质量，保持与中国移动通信集团浙江有限公司的良好合作关系；另一方面，公司通过与中国移动浙江公司的良好合作，树立了在行业内的知名度，能够更好地帮助公司拓展其他省份的市场。

### 5、治理风险


2015年2月，有限公司整体变更为股份公司后，建立了较为健全的三会治理机构、三会议事规则及其他内部控制管理制度。由于股份公司成立至今时间较短，公司管理层的管理意识需要进一步提高，对执行更加规范的治理机制尚需逐步理解、熟悉。因此股份公司设立初期，公司存在一定治理风险。

风险评估管理措施：公司将通过建立健全相关内控制度和加强内部管理培训，提高公司管理规范水平。

### 第五节 有关声明

#### 一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章


全体董事（签字）：

  
陈晓莉


  
徐云华

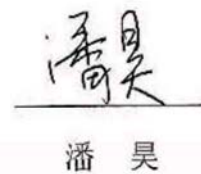
  
祝天鹏

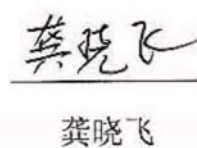
  
马峰

  
张廷乐

全体监事（签字）：

  
陶波

  
潘昊

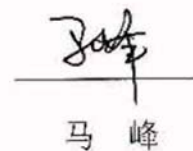
  
龚晓飞

全体高级管理人员  
（签字）：

  
陈晓莉

  
徐云华

  
祝天鹏

  
马峰



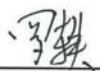
浙江鹏信信息科技股份有限公司

2015年6月28日

## 二、主办券商声明

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

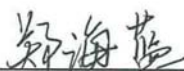
项目小组成员：



罗 轶



施旭波




郑海蓝

项目负责人：



宫圣钧

法定代表人：

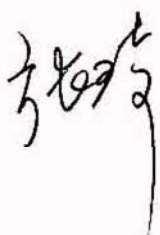



何 如



### 三、律师声明

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

经办律师： 

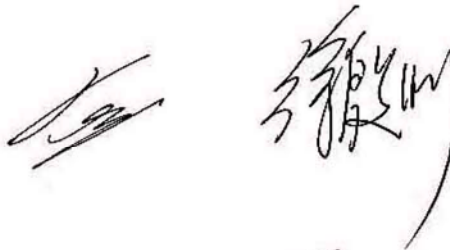
律师事务所负责人：



#### 四、审计机构声明

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

签字注册会计师：



会计师事务所负责人：



瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

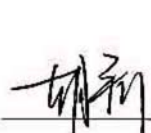



2015年8月28日

## 五、资产评估师事务所声明

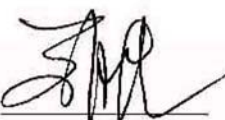
本公司及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本公司及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：

  
胡奇

  
张齐虹

资产评估机构负责人：

  
孙月焕

北京中企华资产评估有限责任公司

2015年 6 月 28 日



## 第六节 附件

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