

北京中宇万通科技股份有限公司

公开转让说明书

(申报稿)



主办券商



(西藏自治区拉萨市柳梧新区察古大道 1-1 号君泰国际 B 栋一层 3 号)

2015 年 11 月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒广大投资者注意以下重大事项：

一、风险提示

（一）销售季节性波动风险

目前，信息安全行业的主要下游客户为政府机构、公安机关、金融机构等。这类客户通常在上半年进行预算立项、设备选型测试，下半年进行采购。因此，行业内的销售呈现季节性波动的特征。

（二）核心人才匮乏风险

信息安全行业是一个知识密集型的行业。因此，对核心技术人才的需求十分强烈。我国院校教育中的信息安全专业始建于 1995 年，但均为密码及相关领域的硕士课程。我国自 2001 年才开始针对信息安全进行本科教育。目前，在信息安全领域，我国专业人才处于供不应求的状态。核心人才匮乏将制约整个信息安全行业的发展。

（三）公司管理风险

公司的管理团队汇集了技术研发、市场营销等方面的人才，综合管理水平逐步提高。但是，随着公司持续高速发展，特别是公司向全国市场的快速扩张，业务量大幅增长，公司的资产规模随之增长，经营活动更趋复杂，对公司的管理水平和决策能力提出了更高的要求，并且需要考虑公司管理中会涉及的更多问题。如果公司不能随着经营规模的扩大相应提升管理水平，存在不能实施科学有效管理决策的风险。

（四）单一产品风险

鉴于公司规模较小且产品单一，若市场上出现替代产品导致销售订单萎缩，将对公司销售收入造成影响，进而影响公司的持续经营。公司已加大对研发的投入并积极拓展收入来源，使公司具有一定的抗风险能力。

（五）前瞻性技术创新风险

信息安全行业的发展呈现技术升级与产品更新换代迅速的特点，优质企业需要具备对信息安全行业发展趋势的准确预测能力，及时根据预测调整创新方向，并将创新成果转化成为成熟产品推向市场。虽然公司目前能够紧密结合客户的市场需求，科学的定制信息安全领域的新技术研发项目，按既定的制度和流程开展研发工作，保持快速增长的发展趋势。但前瞻技术研发以及行业发展趋势的不确定性仍然可能导致本公司前瞻性技术创新偏离行业发展趋势，研发出的新技术、新产品不能够巩固和加强已有的竞争优势，客户市场认知度下降。同时由于公司人力、物力、财力有限，如若在前瞻性技术创新领域偏离行业发展趋势，亦会影响现有技术、产品的研发升级工作，进而会影响本公司的经济效益。

（六）税收优惠政策变化风险

报告期内，公司享受如下税收优惠政策：

1、所得税优惠

公司于 2012 年 12 月 13 日被认定为高新技术企业，并取得高新技术企业证书，有效期 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》和《企业所得税实施条例》相关规定，公司 2013 年、2014 年、2015 年的企业所得税税率应为 15%，由于公司于 2015 年 5 月 3 日办理税务局备案手续，公司 2013 年、2014 年按 25% 税率缴纳企业所得税，公司 2015 年按 15% 税率缴纳企业所得税。

2、增值税税收优惠

公司作为增值税一般纳税人，公司 2009 年 7 月 31 日被北京市科学技术委员会认定为软件企业，并取得软件企业认定证书（证书编号：京 R-2009-0311），依据北京市海淀区国家税务局海国税批(2012)810007 号税务事项通知书，公司软件产品 TrustMore 安全网关（安全中间件）系统，享受增值税即征即退的政策，自 2012 年 10 月 1 日起执行。对软件企业所退增值税税款由企业用于研究开发软件产品和扩大再生产，不作为企业所得税应税收入，不予征收企业所得税。

如果国家税收优惠政策发生不利变化，如公司以后年度不能被认定为“软件企业”和“高新技术企业”，公司须按 25% 的税率缴纳企业所得税，对公司的经营成果产生不利影响；如果公司享受的增值税税收优惠政策发生不利变化或取消，或者公司未能如

期收到增值税返还款项，也会对公司经营成果产生一定不利影响。综上所述，公司存在税收优惠政策变化风险。

（七）市场竞争加剧导致毛利率下降的风险

伴随着互联网应用的普及，信息安全日益受到用户的重视，信息安全行业的发展前景良好。但是伴随着信息安全厂商的日益进入，公司面临较强竞争对手的竞争。从国际方面看，外国厂商可以凭借其在产业链中的地位和资金优势，加大对我国的投入，从而对国内信息安全企业造成一定冲击。从国内方面来看，我国已有数家信息安全企业在国内 A 股市场上市，通过资本市场的融资优势，进一步发展壮大，奠定了在业内的竞争地位。因此，从国内外发展的态势来看，信息安全行业的竞争都将进一步加剧。公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-7 月综合毛利率分别为 76.96%、89.60% 和 90.93%，维持在较高水平。公司未来面临因市场竞争加剧导致毛利率下降的风险。

（八）无形资产占比较大所对应的风险

截至 2015 年 7 月 31 日，公司无形资产账面价值 466.67 万元，占总资产的比例为 44.84%，主要系公司外购的软件著作权。目前，上述无形资产所对应的技术已投入使用并已经开始产生收益，但基于相关领域市场发展的不确定性，若上述技术所实际产生的盈利能力低于评估预期，则公司无形资产将存在减值风险，从而对公司的经营业绩和财务指标造成一定影响。

二、其他重大事项提示

2015 年 8 月 25 日，中宇万通召开股东会并作出决议，同意中宇万通各股东以 1 元/股的价格增资，公司注册资本由 1,000.00 万元增加至 1,500.00 万元，其中宁宇鹏增加货币资金出资 261.20 万元、王伟增加货币资金出资 66.00 万元、陈桂红增加货币资金出资 20.80 万元、胡文琴增加货币资金出资 35.00 万元、秦玉祺增加货币资金出资 15.00 万元、潘荻泓增加货币资金出资 82.00 万元、冉光峰增加货币资金出资 20.00 万元。

上述增资事项将增加公司股本 500.00 万元，增资后公司控股股东暨实际控制人均未发生变化。

释 义

除非本说明书另有所指，下列简称具有以下含义：

中宇万通、公司、股份公司、 本公司	指	北京中宇万通科技股份有限公司
中宇万通有限、有限公司	指	北京中宇万通科技有限公司，股份公司的前身
本说明书、本公开转让 说明书	指	北京中宇万通科技股份有限公司公开转让说明书
北京中宇高科投资顾问有限 公司	指	北京中宇万通科技股份有限公司成立时的名称
创思得	指	北京创思得科技有限公司
本次挂牌	指	公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
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
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
华林证券、主办券商	指	华林证券有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期、最近两年及一期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月
主办券商/华林证券	指	华林证券有限责任公司
湖北众联	指	湖北众联资产评估有限责任公司
苏亚金诚	指	江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）
三会	指	股东大会、董事会、监事会
元、万元	指	人民币元、人民币万元
SSL	指	国际标准协议，SSL(Secure Sockets Layer 安全套接层)是为网络通信提供安全及数据完整性的一种安全协议。
VPN	指	在公用网络上建立专用网络，进行加密通讯。
C/S 应用	指	基于网络的客户机和服务机架构的应用系统。

EMV	指	国际标准，由国际三大银行卡组织--Europay(欧陆卡，已被万事达收购)、MasterCard（万事达卡）和 Visa（维萨）共同发起制定的银行卡从磁条卡向智能 IC 卡转移的技术标准，是基于 IC 卡的金融支付标准。
PBOC3.0	指	人民银行发布的行业标准《中国金融集成电路（IC）卡规范》3.0 版本。
NFC 支付	指	采用 NFC 技术（Near Field Communication）通过手机等手持设备完成支付，是新兴的一种移动支付方式。
FTP	指	国际标准，是 File Transfer Protocol（文件传输协议）的英文简称。用于 Internet 上的控制文件的双向传输。
NAS	指	Network Attached Storage（网络附属存储）的简称

目 录

声 明.....	2
重大事项提示.....	3
一、风险提示	3
(一) 销售季节性波动风险	3
(二) 核心人才匮乏风险	3
(三) 公司管理风险	3
(四) 单一产品风险	3
(五) 前瞻性技术创新风险	4
(六) 税收优惠政策变化风险	4
(七) 市场竞争加剧导致毛利率下降的风险	5
(八) 无形资产占比较大所对应的风险	5
二、其他重大事项提示	5
释 义.....	6
目 录.....	8
第一节 公司概况.....	14
一、概览	14
二、本次挂牌基本情况	15
(一) 股票基本情况	15
(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	15
三、公司的控股股东和实际控制人基本情况及最近两年发生的变化	16
(一) 公司的控股股东和实际控制人	16
(二) 公司的控股股东和实际控制人的基本情况	16
(三) 公司的控股股东和实际控制人最近两年变化情况	17
四、公司组织结构	17
(一) 公司股权结构图	17
(二) 前十名股东及持有公司 5% 以上股份的主要股东及其关联关系情况	17
(三) 公司现有股东之间的关联关系	18
(四) 公司股东适格性说明	18
五、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况	18
(一) 公司设立以来股本的形成及其变化情况	18
(二) 公司报告期内资产重组情况	35
六、公司董事、监事及高级管理人员基本情况	36

(一) 公司董事的基本情况	36
(二) 公司监事的基本情况	37
(三) 公司高级管理人员情况	37
(四) 董事、监事、高级管理人员任职资格情况	37
七、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表	38
八、相关机构情况	40
第二节 公司业务	42
一、公司的主营业务、主要产品和服务基本情况	42
(一) 主营业务	42
(二) 主要产品和服务的基本情况	42
二、公司组织结构及主要运营流程	52
(一) 组织结构图	52
(二) 主要运营流程	52
三、商业模式	55
四、与公司业务相关的关键资源要素	56
(一) 公司使用的主要技术	56
(二) 公司主要资产情况	57
(三) 取得的业务许可资格或资质情况	59
(四) 主要生产设备情况	60
(五) 员工情况	61
(六) 公司的研发情况	62
(七) 公司人员、资产、与的匹配性	64
五、主营业务相关情况	64
(一) 主要产品或服务的营业收入情况	64
(二) 产品或服务的主要消费群体	64
(三) 主要产品或服务的原材料、能源及供应情况	66
(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	66
(五) 环保情况	68
(六) 安全生产情况	68
六、公司所处行业基本情况	68
(一) 行业概况	68
(二) 行业监管体制、主要法律法规及政策	70
(三) 行业的进入壁垒	73
(四) 影响行业发展的因素	73
(五) 行业发展现状及发展趋势	74

(六) 行业竞争格局及公司所处地位	76
第三节 公司治理	80
一、公司股东会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	80
(一) 股东大会制度的建立健全及运行情况	80
(二) 董事会制度的建立健全及运行情况	80
(三) 监事会制度的建立健全及运行情况	81
(四) 公司管理层关于公司治理情况的说明	81
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估	82
(一) 董事会对现有公司治理机制的讨论	82
(二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估	84
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况	84
四、公司独立性情况	84
(一) 资产独立情况	85
(二) 人员独立情况	85
(三) 业务独立情况	85
(四) 机构独立情况	85
(五) 财务独立情况	85
五、同业竞争情况	86
(一) 公司与控股股东及实际控制人控制的其他企业不存在同业竞争的情形	86
(二) 关于避免同业竞争的承诺	86
六、报告期资金占用情况及相关措施	87
(一) 关联方资金占用情况	87
(二) 关联方资金占用清理情况	87
(三) 关联方对外担保情况	87
(四) 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	87
七、董事、监事、高级管理人员相关情况	88
(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况	88
(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系	88
(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺	88
(四) 董事、监事、高级管理人员在外兼职情况	89
(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况	89
(六) 董事、监事、高级管理人员合法合规情况	90
(七) 董事、监事、高级管理人员变动情况	90
(八) 董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚、被采取证券市场禁入	

措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况	90
八、公司其他和合法合规情况	91
第四节 公司财务	92
一、财务报表	92
(一) 最近两年及一期合并财务报表	92
(二) 最近两年及一期母公司财务报表	98
二、审计意见	104
三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况	104
(一) 合并财务报表编制的基础	104
(二) 合并财务报表的范围及变化情况	104
四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响	104
(一) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法	104
(二) 投资性主体	107
(三) 合并财务报表的编制方法	107
(四) 现金及现金等价物的确定标准	108
(五) 金融工具	108
(六) 应收款项	113
(七) 存货	114
(八) 长期股权投资	115
(九) 固定资产	118
(十) 无形资产	120
(十一) 职工薪酬	122
(十二) 预计负债	124
(十三) 收入确认	124
(十四) 政府补助	125
(十四) 递延所得税	126
(十五) 主要会计政策、会计估计的变更	127
五、报告期内主要财务数据和财务指标	127
(一) 盈利能力分析	129
(二) 偿债能力分析	131
(三) 营运能力分析	132
(四) 现金流量分析	133
六、报告期内利润形成的主要情况	136
(一) 公司收入的确认方法	136
(二) 营业收入的主要构成以及主营业务收入变动分析	136

(三) 主营业务收入结构、变化趋势及原因	137
(四) 主营业务成本构成	141
(五) 公司主要利润来源情况	143
(六) 主要费用及变化情况	145
(七) 重大投资收益、非经常性损益及税项情况	148
七、报告期主要资产情况	151
(一) 货币资金	151
(二) 应收账款	152
(三) 其他应收款	156
(四) 存货	158
(五) 固定资产	158
(六) 无形资产	159
(七) 资产减值准备计提情况	160
八、报告期主要债务情况	160
(一) 应付账款	161
(二) 预收款项	162
(三) 应付职工薪酬	162
(四) 应交税费	162
(五) 递延收益情况	163
九、报告期股东权益情况	163
十、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	163
(一) 公司关联方情况	163
(二) 关联交易情况	171
(三) 关联交易决策权限、决策程序、定价机制、交易的合规性和公允性	176
(四) 公司减少和规范关联交易的措施	177
十一、持续经营能力	177
(一) 企业自我评估	177
(二) 主办券商对公司持续经营能力的分析意见	178
十二、需要提醒投资者关注的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项 ..	181
(一) 资产负债表日后事项	181
(二) 或有事项	182
(三) 承诺事项	182
(四) 其他重要事项	182
十三、报告期内资产评估情况	182
(一) 2013 年 8 月无形资产增资评估	182
(二) 购买无形资产评估	183

(三) 整体变更评估	183
十四、股利分配政策和最近两年分配及实施情况	183
(一) 利润分配政策	183
(二) 报告期内实际股利分配情况	184
(三) 公开转让后的股利分配政策	184
十五、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况	184
十六、公司风险提示	184
(一) 销售季节性波动风险	184
(二) 核心人才匮乏风险	184
(三) 公司管理风险	185
(四) 单一产品风险	185
(五) 前瞻性技术创新风险	185
(六) 税收优惠政策变化风险	186
(七) 市场竞争加剧导致毛利率下降的风险	186
(八) 无形资产占比较大所对应的风险	187
第五节 有关声明	188
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	188
二、主办券商声明	189
三、会计师事务所声明	190
四、申请挂牌公司律师声明	191
五、评估机构声明	192
第六节 附件	193
一、主办券商推荐报告；	193
二、财务报表及审计报告；	193
三、法律意见书；	193
四、公司章程；	193
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件；	193
六、其他与公开转让有关的重要文件。	193

第一节 公司概况

一、概览

公司名称	北京中字万通科技股份有限公司
法定代表人	宁宇鹏
有限公司成立日期	2005年1月6日
股份公司设立日期	2015年2月12日
注册资本	1,500.00万元
实收资本	1,500.00万元
住所	北京市海淀区西郊半壁店59号1号楼1448室
邮编	100013
董事会秘书/信息披露事务负责人	潘荻泓
电话	010-64482277-808
传真	010-64482277-801
电子邮箱	pandh@zhuyu.com.cn
所属行业	根据中国证监会2012年修订的《上市公司行业分类指引》规定，公司所在行业属于软件和信息技术服务业（I65）；按照国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），本公司所在行业属于软件和信息技术服务业（I65）所属范围下的软件开发（I6510）。 根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为（I65）软件与信息技术服务业-（I6510）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为信息技术（17）-应用软件（17101210）。 公司所开发的安全网关软件属于信息安全软件的范畴，为软件开发行业下的细分行业
经营范围	销售商用密码产品；技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；基础软件服务、应用软件服务；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、五金、交电、建筑材料；会议服务；租赁计算机、通讯设备；机械设备租赁（不含汽车租赁）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）
组织机构代码	77042333-3

二、本次挂牌基本情况

（一）股票基本情况

股票代码:	
股票简称:	
股票种类:	人民币普通股
每股面值:	人民币 1.00 元
股票总量:	【】
挂牌日期:	
股票挂牌转让方式:	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

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十二条规定：“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》第二十八条规定：“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。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的

25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

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。

2、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于 2015 年 2 月 12 日，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年。假设公司成功挂牌时成立仍未满一年，公司股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

序号	股东名称	持股数（股）	挂牌时可转让股份数量（股）
1	宁宇鹏	7,692,000.00	0.00
2	王伟	3,180,000.00	0.00
3	潘荻泓	1,120,000.00	0.00
4	陈桂红	1,008,000.00	0.00
5	胡文琴	650,000.00	0.00
6	冉光峰	500,000.00	0.00
7	秦玉祺	450,000.00	0.00
8	张毅	400,000.00	0.00
合计		15,000,000.00	0.00

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，公司挂牌时无可进入全国股份转让系统转让的股份。

三、公司的控股股东和实际控制人基本情况及最近两年发生的变化

（一）公司的控股股东和实际控制人

股东宁宇鹏持有公司 7,692,000 股公司股份，持股比例为 51.28%，系公司第一大股东和控股股东，其通过股东大会、董事会决议影响公司的经营管理决策及管理人选任，为公司的实际控制人。

（二）公司的控股股东和实际控制人的基本情况

宁宇鹏为公司控股股东及实际控制人，其简历具体见本节“六”之“（一）”“公司董

事的基本情况”。

宁宇鹏先生除持有中宇万通 51.28%的股份外，未持有其他公司股权的情况。

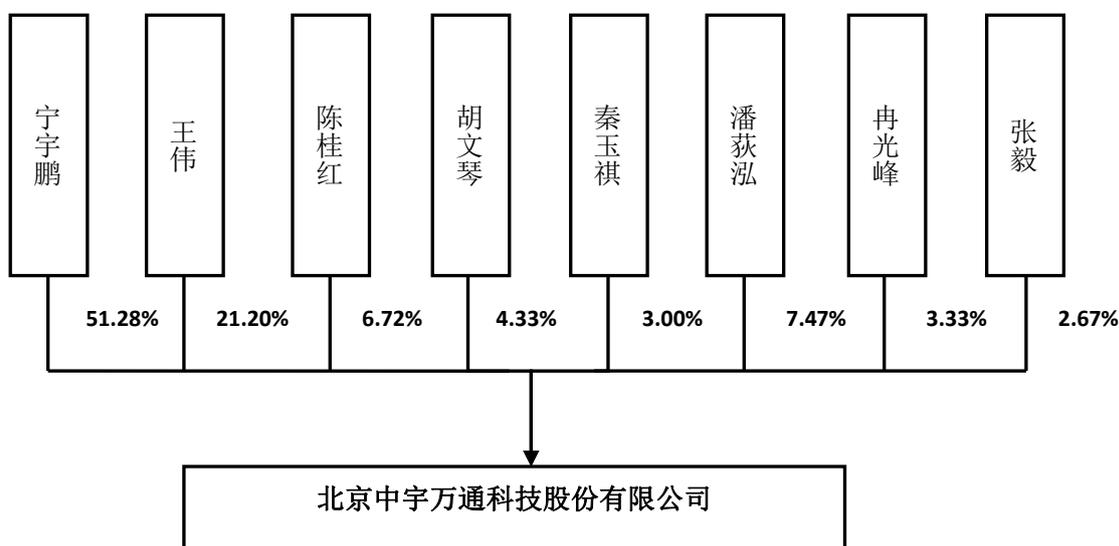
（三）公司的控股股东和实际控制人最近两年变化情况

最近两年内，公司的控股股东及实际控制人为宁宇鹏，未发生过变化。

四、公司组织结构

（一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构如下：



（二）前十名股东及持有公司 5%以上股份的主要股东及其关联关系

情况

截至本公开转让说明书签署日，中宇万通共有股东 8 名，均为自然人股东。具体情况如下：

序号	股东姓名	持股数 (股)	持股比例 (%)	股东性质	质押情况
1	宁宇鹏	7,692,000.00	51.28	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
2	王伟	3,180,000.00	21.2	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
3	潘荻泓	1,120,000.00	7.47	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况

序号	股东姓名	持股数（股）	持股比例（%）	股东性质	质押情况
4	陈桂红	1,008,000.00	6.72	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
5	胡文琴	650,000.00	4.33	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
6	冉光峰	500,000.00	3.33	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
7	秦玉祺	450,000.00	3.00	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
8	张毅	400,000.00	2.67	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
合计		15,000,000.00	100.00	--	--

（三）公司现有股东之间的关联关系

公司股东之间不存在关联关系。

（四）公司股东适格性说明

依据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》等有关法律法规以及《公司章程》规定，公司股东不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件的情形。

五、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

（一）公司设立以来股本的形成及其变化情况

1、2005年1月，中宇高科设立

北京中宇高科投资顾问有限公司成立于2005年1月6日，成立时法定代表人为宁宇鹏，住所为北京市海淀区双榆树东里甲20号楼108房间，注册资本为50.00万元。其中，宁宇鹏认缴出资25.00万元，占注册资本50.00%；刘中正认缴出资25.00万元，占注册资本50.00%。全体股东实缴出资50.00万元，全部为现金出资。全体股东于2005年1月6日签署了《北京中宇高科投资顾问有限公司章程》。

中宇高科设立出资未出具验资报告，根据2004年2月15日实施的北京市工商行政管理局《关于印发〈改革市场准入制度优化经济发展环境若干意见〉的通知》（京工商发[2004]19号）附件《北京市工商局改革市场准入制度优化经济发展环境若干意见》（以下简称“《市场准入若干意见》”）第三部分“改革内资企业注册资本（金）验证办法”第（十三）条的规定“投资人以货币形式出资的，应到设有‘注册资本（金）入资专户’的银行开立‘企业注册资本（金）专用账户’交存货币注册资本（金）。工商行政管理机

关根据入资银行出具的《交存入资资本金凭证》确认投资人缴付的货币出资数额。”

根据中国农业银行北京市分行 2005 年 1 月 5 日出具的三分《交存入资资金凭证》，宁宇鹏已交存中宇高科入资资金人民币 25.00 万元，刘中正已交存中宇高科入资资金人民币 25.00 万元，故中宇高科设立出资已办理完毕注册资本的交付手续。

2005 年 1 月 6 日，中宇高科完成工商注册登记手续并领取《企业法人营业执照》（注册号：1101082788600）。中宇高科注册成立时，各股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	实缴出资 (万元)	实缴比例 (%)
1	宁宇鹏	货币	25.00	50.00	25.00	50.00
2	刘中正	货币	25.00	50.00	25.00	50.00
合计			50.00	100.00	50.00	100.00

2、2005 年 2 月，中宇高科名称变更及第一次出资转让

2005 年 2 月 1 日，中宇高科召开股东会并作出决议，同意将公司的名称变更为“北京中宇万通科技有限公司”；同意增加新股东曹元大，同意宁宇鹏和刘中正分别将其各自对中宇高科出资中的 7.50 万元转让给曹元大。本次出资转让每 1.00 元出资额的转让价格为 1.00 元人民币。

2005 年 2 月 18 日，宁宇鹏和刘中正就上述出资转让与曹元大签署《出资转让协议书》。

2005 年 2 月 23 日，中宇高科依法办理了工商变更登记手续。本次出资转让完成后，中宇高科的股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	实缴出资 (万元)	实缴比例 (%)
1	宁宇鹏	货币	17.50	35.00	17.50	35.00
2	刘中正	货币	17.50	35.00	17.50	35.00
3	曹元大	货币	15.00	30.00	15.00	30.00
合计			50.00	100.00	50.00	100.00

3、2006 年 9 月，中宇万通有限第二次出资转让及注册资本增加至 150.00 万元

2006 年 6 月 19 日，中宇万通有限召开第三届第一次股东会并作出决议，同意增加新股东王伟、彭江玲，同意宁宇鹏、曹元大和刘中正分别将其各自对中宇万通有限的

出资 17.50 万元、5.00 万元及 2.50 万元转让给彭江玲，同意曹元大将其对中字万通有限的出资 10.00 万元转让给王伟。本次出资转让每 1.00 元出资额的转让价格为 1.00 元人民币。

2006 年 6 月 19 日，宁宇鹏、曹元大和刘中正就上述出资转让与彭江玲、王伟签署《出资转让协议书》。

同时，2006 年 6 月 19 日，中字万通有限召开第四届第一次股东会并作出决议，同意中字万通有限注册资本增加至 150.00 万元，其中王伟增加货币资金出资 50.00 万元、彭江玲增加货币资金出资 50.00 万元。

2006 年 6 月 20 日，北京中仁信会计师事务所出具了“中仁信验字（2006）第 1204 号”《验资报告》。经审验，截至 2006 年 6 月 20 日，中字万通有限已收到股东彭江玲、王伟缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 100.00 万元，出资方式为货币资金。

2006 年 6 月 21 日，中字万通依法办理了工商变更登记手续。本次出资转让及增资完成后，中字万通的股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	实缴出资 (万元)	实缴比例 (%)
1	彭江玲	货币	75.00	50.00	75.00	50.00
2	刘中正	货币	15.00	10.00	15.00	10.00
3	王伟	货币	60.00	40.00	60.00	40.00
合计			150.00	100.00	150.00	100.00

4、2006 年 9 月，中字万通有限注册资本增加至 500.00 万元

2006 年 7 月 1 日，中字万通有限召开股东会并作出决议，同意中字万通有限注册资本增加至 500.00 万元，其中王伟以其持有的（经评估）知识产权出资 350.00 万元。

2006 年 7 月 2 日，北京鼎革资产评估有限责任公司出具了“鼎革评报字（2006）第 WO86 号”《王伟拥有的“综合信任管理平台系统技术”非专利技术资产评估报告书》，报告以 2006 年 7 月 1 日为基准日，采用收益现值法评估该专利技术为 350.00 万元。2006 年 7 月 7 日，华青会计师事务所有限公司出具了“华青财审字（2006）第 1-071 号”《非专利技术所有权转移专项审计报告》确认了该笔非专利技术出资已按规定办理了财产转移手续。

2006 年 7 月 7 日，华青会计师事务所有限公司出具了“华青验字（2006）第 S074

号”《验资报告》。经审验，截至 2006 年 7 月 7 日，中宇万通有限已收到股东王伟缴纳的新增注册资本（实收资本）人民币 350.00 万元，出资方式为非专利技术。

2006 年 9 月 1 日，中宇万通有限依法办理了工商变更登记手续。本次注册资本增加完成后，中宇万通有限各股东的出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	实缴出资 (万元)	实缴比例 (%)
1	彭江玲	货币	75.00	15.00	75.00	15.00
2	刘中正	货币	15.00	3.00	15.00	3.00
3	王伟	货币	60.00	12.00	60.00	12.00
		知识产权	350.00	70.00	350.00	70.00
合计			500.00	100.00	500.00	100.00

(1) 该技术的具体来源（是否归属其个人）以及与公司业务的相关性

经核查 2006 年 7 月 1 日之前公司对外的业务合同及相应的业务发票，中宇万通有限在 2006 年 7 月 1 日也即王伟以“综合信任管理平台系统技术”出资之前其实际主营业务为课程培训，并未有与王伟出资的非专利技术相关、相近的业务开展，故此根据公司提供的资料查明该技术的来源是王伟在加入中宇万通前独立完成，该技术与中宇万通有限 2006 年 7 月 1 日前的主营业务没有相关性。因此，主办券商认为该项非专利技术所有权为王伟个人所有，未涉及职务发明。

股东王伟利用“综合信任管理平台系统技术”出资后，公司基于该技术研究开发了“TrustMore 安全网关（安全中间件）系统 v7.0”技术。

(2) 关于“综合信任管理平台系统技术”的背景及真实性核查

综合信任管理平台是一个复杂的计算机软件系统，涉及网络、本地的信息保密与身份鉴别及访问控制等很多层面。该平台为企业、政府及其各种对高信息安全要求的机构提供了相应的身份管理、访问控制、数据保密以及远程接入等完整的信息安全信任管理技术体系，同时通过与用户的紧密合作，确保用户的关键应用、关键资产安全、可靠。该平台基于 PKI 技术构架安全隧道解决远程接入中的信息安全问题，全面支持 Browser/Server 和 Client/Server 结构应用服务，无需改变应用系统的网络和体系架构，实现和业务系统的无缝连接。支持多种身份认证技术，同时基于智能卡的双因子强身份认证机制。支持基于角色的安全访问控制技术，结合双因子强身份认证技术，实现

应用系统的安全防护，杜绝数据监听，数据重放，黑客入侵，冒名访问，信息抵赖等导致的信息系统的安全隐患。

公司股东王伟毕业于北京理工大学，并取得信息安全专业博士学位，主要研究网络安全领域相关技术。学习期间，王伟曾在核心期刊发表过多篇与信息安全相关的文章（如，《负载均衡算法研究》，计算机工程与应用, 2003, 39（7）增刊：223-224；《分布式防火墙技术研究》，大连理工学报，2003年8月；《基于 Agent 的分布式防火墙技术》，计算机工程，2004年4月等），并实现“边界安全策略发布模块”、“安全平台框架模块”、“SSL 安全协议模块”等信息安全相关程序。另，1998年-2002年期间王伟取得了 CNE (Certified Novell Engineer) 【Novell, Inc 是世界上最具有实力的网络系统公司】、MCSE (Microsoft Certified System Engineer)、TLCE (TurboLinux Certified Engineer) 【拓林思软件 (Turbolinux) 是业界领先的面向企业用户提供基于 Linux 的企业级开源软件解决方案及支持服务供应商】等国外知名企业的工程师认证证书，上述认证在当时乃至目前均具有较高的含金量。因此，王伟具有较强的专业背景。入司前，王伟主要兼职讲师工作，为公安、政府及国有企事业单位提供信息安全相关的培训服务。出于兴趣及对信息安全行业未来将会加速发展前景的预期，王伟利用空闲时间研究开发了“综合信任管理平台系统技术”。

经核查 2006 年 7 月 1 日之前公司对外的业务合同及相应的业务发票，中宇万通有限在 2006 年 7 月 1 日也即王伟以“综合信任管理平台系统技术”出资之前其实际主营业务为课程培训，并未有与王伟出资的非专利技术相关、相近的业务开展，该技术中宇万通有限 2006 年 7 月 1 日前的主营业务没有相关性，故此根据公司提供的资料查明该技术的来源是王伟在加入中宇万通前独立完成。主办券商认为该项非专利技术所有权为王伟个人所有，未涉及职务发明。因此，该知识产权的权属在出资之前属于王伟个人所有，不存在瑕疵。

（3）该技术出资真实性的核查

①无形资产出资履行的手续

本次无形资产出资，公司履行了相应的出资手续：2006 年 7 月 1 日，中宇万通有限召开了股东会并做出了同意增资的决议；2006 年 7 月 2 日由北京鼎革资产评估有限责任公司对该技术进行了评估并出具了“鼎革评报字（2006）第 WO86 号”《王伟拥有的“综合信任管理平台系统技术”非专利技术资产评估报告书》；2006 年 7 月 7 日，华青

会计师事务所有限公司出具“华青财审字（2006）第 1-071 号”《非专利技术所有权转移专项审计报告》确认了该笔非专利技术出资已按规定办理了财产转移手续；2006 年 7 月 7 日，华青会计师事务所有限公司出具了“华青验字（2006）第 S074 号”《验资报告》；2006 年 9 月 1 日，中宇万通有限依法办理了工商变更登记手续。

②利用无形资产增资的原因

根据中宇万通有限设立时的公司章程、《企业法人营业执照》及实际控制人宁宇鹏的说明，并结合 2006 年 7 月 1 日之前公司对外的业务合同及相应的业务发票，中宇万通有限成立之初的主要业务是提供网络安全和信息安全课程培训及咨询服务。王伟使用“综合信任管理平台系统技术”增资后，中宇万通有限的主营业务开始转型，主营业务目标变更为基于 PKI 技术的应用安全类的产品研发与销售（安全网关仅是其中一个模块），并于 2007 年取得了《商用密码产品销售许可证》、2008 年变更经营范围（增加“销售商用密码产品”）、2010 年取得了《商用密码产品生产定点单位证书》。

“综合信任管理平台系统技术”是中宇万通业务转型后业务目标基于 PKI 技术的应用安全类产品研发的技术储备基础，因此中宇万通有限同意王伟以“综合信任管理平台系统技术”出资，希望以该专有技术为技术基础，开展应用安全类产品的研究和开发业务。

③不属于职务发明

经核查 2006 年 7 月 1 日之前公司对外的业务合同及相应的业务发票，中宇万通有限在 2006 年 7 月 1 日也即王伟以“综合信任管理平台系统技术”¹出资之前其实际主营业务为课程培训，并未有与王伟出资的非专利技术相关、相近的业务开展，该技术与中宇万通有限 2006 年 7 月 1 日前的主营业务没有相关性，故此根据公司提供的资料查明该技术的来源是王伟在加入中宇万通前独自完成。

除此外，王伟承诺如下：“综合信任管理平台是王伟本人研发，后因中宇万通主营

¹综合信任管理平台是一个复杂的计算机软件系统，涉及网络、本地的信息保密与身份鉴别及访问控制等很多层面。该平台为企业、政府及其各种对高信息安全要求的机构提供了相应的身份管理、访问控制、数据保密以及远程接入等完整的信息安全信任管理技术体系，同时通过与用户的紧密合作，确保用户的关键应用、关键资产安全、可靠。该平台基于 PKI 技术构架安全隧道解决远程接入中的信息安全问题，全面支持 Browser/Server 和 Client/Server 结构应用服务，无需改变应用系统的网络和体系架构，实现和业务系统的无缝连接。支持多种身份认证技术，同时基于智能卡的双因子强身份认证机制。支持基于角色的安全访问控制技术，结合双因子强身份认证技术，实现应用系统的安全防护，杜绝数据监听，数据重放，黑客入侵，冒名访问，信息抵赖等导致的信息系统的安全隐患。

业务需要转型，故本人自愿将该非专利技术入股至公司，也因为出于合作的原因，将自己拥有非专利技术股份转让部分给到其他股东。所有出资、转让过程均为本人自愿，对公司目前结构及各股东的股份，本人均无异议。如出现因本非专利技术导致纠纷，本人愿承担所有责任。”

因此，主办券商认为该项非专利技术所有权为王伟个人所有，不属于职务发明。

④其他股东无异议、王伟及实际控制人亦出具相关承诺函

公司其他股东陈桂红、胡文琴、秦玉祺、潘荻泓、冉光锋及张毅承诺：“对公司创立时各股东的出资、公司历史沿革中股权的变更以及公司目前的股权结构及各自持有的股份不存在异议，亦无对除己之外其他股东的股份有争议或纠纷。”。因此，其他股东对王伟的该项出资均无异议。

最后，王伟出具承诺：“如出现因本非专利技术出资导致纠纷，本人愿承担所有责任”；公司董事长暨实际控制人宁宇鹏承诺：“如公司因股东王伟所出资的非专利技术而导致纠纷的，本人愿意与王伟承担连带责任。”

⑤相关法律法规

根据最高人民法院关于适用《中华人民共和国公司法》若干问题的规定（三）（法释【2011】3号）第十六条的规定：“出资人以符合法定条件的非货币财产出资后，因市场变化或者其他客观因素导致出资财产贬值，公司、其他股东或者公司债权人请求该出资人承担补足出资责任的，人民法院不予支持。但是，当事人另有约定的除外。”

根据前述司法解释的规定，如果公司股东以符合法定条件的非货币财产出资，即使在出资后存在贬值的客观情况，只要该贬值是因为市场变化或其他客观因素导致的，也不应认定股东出资不实，股东不承担补足出资的责任。宁宇鹏及王伟提供了合理的解释证明其出资的技术未能实现预期价值是由于市场变化等客观原因造成。

综上，主办券商认为，中宇万通有限取得上述技术系基于其业务发展需要而作出的商业行为，王伟以该等专有技术权属清晰、不属于职务发明，且向中宇万通有限出资的行为履行了相关法律程序，不存在出资不实的情况。

5、2006年9月，中宇万通有限第三次出资转让

2006年9月22日，中宇万通有限召开股东会并作出决议，同意增加新股东宁宇鹏，同意王伟将其对中宇万通有限的知识产权出资 150.00 万元和货币出资 25.00 万元转让给宁宇鹏；将其对中宇万通有限的知识产权出资 150.00 万元和货币出资 10.00 万元转

让给刘中正；将其对中宇万通有限的知识产权出资 25.00 万元转让给彭江玲。本次出资转让每 1.00 元出资额的转让价格为 1.00 元人民币。

2006 年 9 月 22 日，王伟就上述出资转让与宁宇鹏、刘中正和彭江玲签署《出资转让协议书》。

2006 年 9 月 22 日，中宇万通有限依法办理了工商变更登记手续。本次出资转让完成后，中宇万通有限各股东的出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	实缴出资 (万元)	实缴比例 (%)
1	宁宇鹏	货币	25.00	35.00	25.00	35.00
		知识产权	150.00		150.00	
2	彭江玲	货币	75.00	20.00	75.00	20.00
		知识产权	25.00		25.00	
3	刘中正	货币	25.00	35.00	25.00	35.00
		知识产权	150.00		150.00	
4	王伟	货币	25.00	10.00	25.00	10.00
		知识产权	25.00		25.00	
合计			500.00	100.00	500.00	100.00

(1) 王伟无形资产出资转让的背景、价款支付情况核查

2006 年 9 月 22 日，中宇万通有限召开股东会并作出决议，同意王伟将其 325 万非专利技术出资分别转让给宁宇鹏、刘中正和彭江玲。根据对王伟、中宇万通实际控制人宁宇鹏的访谈，主办券商查清上述非专利技术转让的背景如下：①中宇万通在 2006 年 7 月 1 日前主营业务是课程培训，并未涉及与“综合信任管理平台系统技术”相关的业务开展。王伟以该非专利技术增资中宇万通有限后，中宇万通有限主营业务开始转型，并于 2007 年取得了《商用密码产品销售许可证》、2008 年变更经营范围（增加“销售商用密码产品”）、2010 年取得了《商用密码产品生产定点单位证书》。由此，“综合信任管理平台系统技术”对于公司目前主营业务的形成及发展至关重要；②由于当时股东对于知识产权所有权法律意识淡薄，各股东认为通过知识产权出资转让可实现知识产权所有权的绑定。基于上述原因，王伟在两个月内将其部分出资转让给其他股东；③王伟使用非专利技术增资后，持有中宇万通有限股权比例达到 82%，但王伟作为技

术型人才，自身并没有能力开拓产品市场，王伟转让股权主要目的是为了让其他股东帮助公司一起拓展市场，实现优势互补和资源共享。

本次王伟将其非专利技术出资转让给其他股东，王伟与各其他股东均签署了股权转让协议，并在工商办理了变更手续。交易双方采用现金的方式支付上述股权转让款，因此，主办券商亦核查了王伟提供的现金收据，从而进一步确认了上述股权转让价款支付的真实性和该交易的真实性。另，王伟作出承诺：“本次股权转让真实发生、流程完整，受让方业已将股权转让款支付给本人。各方对本次转让不存在异议。”。

6、2008年1月，中宇万通有限第四次出资转让

2008年1月9日，中宇万通有限召开股东会并作出决议，同意增加新股东彭建平，同意宁宇鹏将其对中宇万通有限的知识产权出资 75.00 万元转让给彭建平；刘中正将其对中宇万通有限的知识产权出资 50.00 万元和 25.00 万元分别转让给王伟和彭建平。本次出资转让每 1.00 元出资额的转让价格为 1.00 元人民币。

2008年1月9日，宁宇鹏、刘中正就上述出资转让与王伟和彭建平签署《出资转让协议书》。

2008年1月30日，中宇万通有限依法办理了工商变更登记手续。本次出资转让完成后，中宇万通有限各股东的出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	实缴出资 (万元)	实缴比例 (%)
1	宁宇鹏	货币	25.00	20.00	25.00	20.00
		知识产权	75.00		75.00	
2	彭江玲	货币	75.00	20.00	75.00	20.00
		知识产权	25.00		25.00	
3	刘中正	货币	25.00	20.00	25.00	20.00
		知识产权	75.00		75.00	
4	王伟	货币	25.00	15.00	25.00	15.00
		知识产权	50.00		50.00	
5	彭建平	知识产权	125.00	25.00	125.00	25.00
合计			500.00	100.00	500.00	100.00

7、2008年12月，中宇万通有限第五次出资转让

2008年11月21日，中宇万通有限召开股东会并作出决议，同意彭建平将其对中宇万通有限的知识产权出资125.00万元转让给宁宇鹏；彭江玲将其对中宇万通有限的知识产权出资25.00万元和货币出资75.00万元转让给宁宇鹏。本次出资转让每1.00元出资额的转让价格为1.00元人民币。

2008年11月21日，彭建平和彭江玲就上述出资转让分别与宁宇鹏签署《出资转让协议书》。

2008年12月24日，中宇万通有限依法办理了工商变更登记手续。本次出资转让完成后，中宇万通有限各股东的出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	实缴出资 (万元)	实缴比例 (%)
1	宁宇鹏	货币	100.00	65.00	100.00	65.00
		知识产权	225.00		225.00	
2	刘中正	货币	25.00	20.00	25.00	20.00
		知识产权	75.00		75.00	
3	王伟	货币	25.00	15.00	25.00	15.00
		知识产权	50.00		50.00	
合计			500.00	100.00	500.00	100.00

8、2009年6月，中宇万通有限第六次出资转让

2009年6月12日，中宇万通有限召开股东会并作出决议，同意增加新股东林华君，同意宁宇鹏将其对中宇万通有限的知识产权出资25.00万元转让给林华君。本次出资转让每1.00元出资额的转让价格为1.00元人民币。

2009年6月12日，宁宇鹏就上述出资转让与林华君签署《出资转让协议书》。

2009年6月29日，中宇万通有限依法办理了工商变更登记手续。本次出资转让完成后，中宇万通有限各股东的出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	实缴出资 (万元)	实缴比例 (%)
1	宁宇鹏	货币	100.00	60.00	100.00	60.00
		知识产权	200.00		200.00	

2	刘中正	货币	25.00	20.00	25.00	20.00
		知识产权	75.00		75.00	
3	王伟	货币	25.00	15.00	25.00	15.00
		知识产权	50.00		50.00	
4	林华君	知识产权	25.00	5.00	25.00	5.00
合计			500.00	100.00	500.00	100.00

8、2010年7月，中宇万通有限注册资本增加至1,000.00万元

2010年6月10日，中宇万通有限召开股东会并作出决议，同意中宇万通有限注册资本增加至1,000.00万元，其中王伟增加货币资金出资400.00万元、林华君增加货币资金出资100.00万元。

2010年7月2日，北京润鹏冀能会计师事务所有限责任公司出具了“京润（验）字【2010】第211910号”《验资报告》。经审验，截至2010年7月1日，中宇万通有限已收到股东王伟、林华君缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币500.00万元，出资方式为货币资金。

2010年7月2日，中宇万通有限依法办理了工商变更登记手续。本次注册资本增加完成后，中宇万通有限各股东的出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	实缴出资 (万元)	实缴比例 (%)
1	宁宇鹏	货币	100.00	30.00	100.00	30.00
		知识产权	200.00		200.00	
2	刘中正	货币	25.00	10.00	25.00	10.00
		知识产权	75.00		75.00	
3	王伟	货币	425.00	47.50	425.00	47.50
		知识产权	50.00		50.00	
4	林华君	货币	100.00	12.50	100.00	12.50
		知识产权	25.00		25.00	
合计			1,000.00	100.00	1,000.00	100.00

10、2010年8月，中宇万通有限第七次出资转让

2010年7月27日，中宇万通有限召开股东会并作出决议，同意王伟将其对中宇万通有限的货币出资175.00万元转让给宁宇鹏、林华君将其对中宇万通有限的货币出资75.00万元转让给宁宇鹏。本次出资转让每1.00元出资额的转让价格为1.00元人民币。

2010年7月27日，王伟和林华君就上述出资转让分别与宁宇鹏签署《出资转让协议书》。

2010年8月12日，中宇万通有限依法办理了工商变更登记手续。本次出资转让完成后，中宇万通有限各股东的出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	实缴出资 (万元)	实缴比例 (%)
1	宁宇鹏	货币	350.00	55.00	350.00	55.00
		知识产权	200.00		200.00	
2	刘中正	货币	25.00	10.00	25.00	10.00
		知识产权	75.00		75.00	
3	王伟	货币	250.00	30.00	250.00	30.00
		知识产权	50.00		50.00	
4	林华君	货币	25.00	5.00	25.00	5.00
		知识产权	25.00		25.00	
合计			1,000.00	100.00	1,000.00	100.00

11、2010年12月，中宇万通有限第八次出资转让

2010年11月29日，中宇万通有限召开股东会并作出决议，同意林华君将其对中宇万通有限的知识产权出资25.00万元和货币出资25.00万元转让给宁宇鹏。本次出资转让每1.00元出资额的转让价格为1.00元人民币。

2010年11月29日，林华君就上述出资转让与宁宇鹏签署《出资转让协议书》。

2010年12月3日，中宇万通有限依法办理了工商变更登记手续。本次出资转让完成后，中宇万通有限各股东的出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	实缴出资 (万元)	实缴比例 (%)
1	宁宇鹏	货币	375.00	60.00	375.00	60.00

		知识产权	225.00		225.00	
2	刘中正	货币	25.00	10.00	25.00	10.00
		知识产权	75.00		75.00	
3	王伟	货币	250.00	30.00	250.00	30.00
		知识产权	50.00		50.00	
合计			1,000.00	100.00	1,000.00	100.00

12、2011年7月，中宇万通有限第九次出资转让

2011年7月3日，中宇万通有限召开股东会并作出决议，同意增加新股东陈桂红，同意宁宇鹏将其对中宇万通有限的知识产权出资50.00万元转让给陈桂红。本次出资转让每1.00元出资额的转让价格为1.00元人民币。

2011年7月3日，宁宇鹏就上述出资转让与陈桂红签署《出资转让协议书》。

2011年7月4日，中宇万通有限依法办理了工商变更登记手续。本次出资转让完成后，中宇万通有限各股东的出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	实缴出资 (万元)	实缴比例 (%)
1	宁宇鹏	货币	375.00	55.00	375.00	55.00
		知识产权	175.00		175.00	
2	刘中正	货币	25.00	10.00	25.00	10.00
		知识产权	75.00		75.00	
3	王伟	货币	250.00	30.00	250.00	30.00
		知识产权	50.00		50.00	
4	陈桂红	知识产权	50.00	5.00	50.00	5.00
合计			1,000.00	100.00	1,000.00	100.00

13、2012年9月，中宇万通有限第十次出资转让

2012年9月25日，中宇万通有限召开股东会并作出决议，同意宁宇鹏将其对中宇万通有限的知识产权出资30.00万元转让给陈桂红。本次出资转让每1.00元出资额的转让价格为1.00元人民币。

2012年9月25日，宁宇鹏就上述出资转让与陈桂红签署《出资转让协议书》。

2012年9月29日，中宇万通有限依法办理了工商变更登记手续。本次出资转让完成后，中宇万通有限各股东的出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	实缴出资 (万元)	实缴比例 (%)
1	宁宇鹏	货币	375.00	52.00	375.00	52.00
		知识产权	145.00		145.00	
2	刘中正	货币	25.00	10.00	25.00	10.00
		知识产权	75.00		75.00	
3	王伟	货币	250.00	30.00	250.00	30.00
		知识产权	50.00		50.00	
4	陈桂红	知识产权	80.00	8.00	80.00	8.00
合计			1,000.00	100.00	1,000.00	100.00

14、2013年9月，中宇万通有限增加注册资本增加至2,000.00万元

2013年8月22日，中宇万通有限召开股东会并作出决议，同意中宇万通有限注册资本增加至2,000.00万元，其中宁宇鹏以其持有的（经评估）知识产权-非专利技术出资520.00万元、刘中正以其持有的（经评估）知识产权出资100.00万元、王伟以其持有的（经评估）知识产权出资300.00万元、陈桂红以其持有的（经评估）知识产权出资80.00万元。

2013年8月22日，宁宇鹏、刘中正、王伟、陈桂红签署了《产权分割协议》，约定依据华源资产评估有限公司于2013年8月21日出具的“华源总评字（2013）第8080号”《知识产权-非专利技术“TrustMore金融IC卡技术”资产评估报告书》，以2013年8月17日为基准日，采用收益法现值法评估上述非专利技术价值1,000.00万元，四位股东按比例分割该项资产，分别占比52.00%（520.00万元）、10.00%（100.00万元）、30.00%（300.00万元）、8.00%（80.00万元）。同日，宁宇鹏、刘中正、王伟、陈桂红分别与有限公司签订了《财产转移协议书》。

2013年9月13日，中宇万通有限依法办理了工商变更登记手续。本次注册资本增加完成后，中宇万通有限各股东的出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	实缴出资 (万元)	实缴比例 (%)
1	宁宇鹏	货币	375.00	52.00	375.00	52.00
		知识产权	665.00		665.00	
2	刘中正	货币	25.00	10.00	25.00	10.00
		知识产权	175.00		175.00	
3	王伟	货币	250.00	30.00	250.00	30.00
		知识产权	350.00		350.00	
4	陈桂红	知识产权	160.00	8.00	160.00	8.00
合计			2,000.00	100.00	2,000.00	100.00

因上述业务涉嫌职务发明，2014年10月29日公司将上述增资行为作减资处理。因此，此次出资瑕疵不会对公司挂牌产生实质性影响。

15、2014年9月，中宇万通有限第十一次出资转让

2014年8月8日，中宇万通有限召开股东会并作出决议，同意刘中正将其对中宇万通有限的知识产权出资175.00万元和货币出资25.00万元转让给宁宇鹏。本次出资转让每1.00元出资额的转让价格为1.00元人民币。

2014年8月8日，刘中正就上述出资转让与宁宇鹏签署《出资转让协议书》。

2014年9月16日，中宇万通有限依法办理了工商变更登记手续。本次出资转让完成后，中宇万通有限各股东的出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	实缴出资 (万元)	实缴比例 (%)
1	宁宇鹏	货币	400.00	62.00	400.00	62.00
		知识产权	840.00		840.00	
2	王伟	货币	250.00	30.00	250.00	30.00
		知识产权	350.00		350.00	
3	陈桂红	知识产权	160.00	8.00	160.00	8.00
合计			2,000.00	100.00	2,000.00	100.00

16、2014年10月29日，中宇万通有限减少注册资本至1,000.00万元及第十二次出资转让

2014年9月1日，中宇万通有限召开股东会并作出决议，同意减少注册资本至1,000.00万元，其中宁宇鹏减少知识产权出资620.00万元、王伟减少知识产权出资300.00万元、陈桂红减少知识产权出资80.00万元；同意增加新股东秦玉祺、潘荻泓、冉光峰、张毅、胡文琴；同意宁宇鹏将其对中宇万通有限的货币出资30.00万元转让给胡文琴、货币出资30.00万元转让给新股东秦玉祺、货币出资30.00万元转让给新股东潘荻泓、货币出资22.00万元转让给新股东冉光峰；王伟将其持有的货币出资40.00万元转让给张毅、货币出资8.00万元转让给冉光峰。

2014年9月6日，中宇万通有限在《北京晨报》上刊登了减资公告。

2014年10月9日，宁宇鹏、王伟就上述出资转让分别与秦玉祺、潘荻泓、冉光峰、张毅、胡文琴签署《出资转让协议书》。

2014年10月22日，江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具“苏亚金验[2014]10号”《验资报告》对本次减资事项进行了审计。

2014年10月29日，中宇万通有限依法办理了工商变更登记手续。本次注册资本减少及出资转让完成后，中宇万通有限各股东的出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资 (万元)	认缴比例 (%)	实缴出资 (万元)	实缴比例 (%)
1	宁宇鹏	货币	288.00	58.80	288.00	58.80
		知识产权	220.00		220.00	
2	王伟	货币	202.00	25.20	202.00	25.20
		知识产权	50.00		50.00	
3	陈桂红	知识产权	80.00	8.00	80.00	8.00
4	胡文琴	货币	30.00	3.00	30.00	3.00
5	秦玉祺	货币	30.00	3.00	30.00	3.00
6	潘荻泓	货币	30.00	3.00	30.00	3.00
7	冉光峰	货币	30.00	3.00	30.00	3.00
8	张毅	货币	40.00	4.00	40.00	4.00
合计			1,000.00	100.00	1,000.00	100.00

17、2015年2月，有限公司整体变更为股份公司

2015年2月6日，中宇万通有限召开股东会，同意公司全体股东作为发起人，以全体股东在改制基准日（2014年12月31日）按各自出资比例持有的中宇万通有限的净资产作为出资，将中宇万通有限整体变更为股份有限公司。

2015年1月31日，江苏苏亚金诚会计师事务所出具了“苏亚金专审[2015]001号”《审计报告》，经审验，截至2014年12月31日，中宇万通有限净资产1,200.99万元。

2015年2月2日，众联资产评估有限公司出具了“鄂众联评报字[2015]第1031号”《资产评估报告》，经审验，截至2014年12月31日，中宇万通有限净资产评估值为1,218.26万元。

2015年2月6日，宁宇鹏、王伟、陈桂红、胡文琴、秦玉祺、潘荻泓、冉光峰、张毅8名发起人签署《发起人协议》，同意以截至2014年12月31日经审计净资产1,200.99万元按1.2010:1:1的比例折合为股份公司的股本1,000.00万股，余额200.99万元计入资本公积，整体变更为北京中宇万通科技股份有限公司。

2015年2月6日，中宇万通召开创立大会暨第一次股东大会，同意由宁宇鹏等人共同发起设立中宇万通；选举宁宇鹏、王伟、王莹、王金龙、张毅为公司董事；选举陈桂红、姚云蛟为公司监事；审议通过了《北京中宇万通科技股份有限公司公司章程》、《北京中宇万通科技股份有限公司筹办情况报告》等议案。

2015年2月6日，江苏苏亚金诚会计师事务所出具了“苏亚金验〔2015〕001号”《验资报告》。经审验，截至2015年2月4日，中宇万通已收到全体发起人缴纳的注册资本（股本）合计人民币1,000.00万元。

2015年2月12日，公司办理了工商变更登记手续。公司设立时的股东结构如下：

序号	股东名称	出资方式	持股数（股）	持股比例（%）
1	宁宇鹏	净资产	5,080,000.00	50.80
2	王伟	净资产	2,520,000.00	25.20
3	陈桂红	净资产	800,000.00	8.00
4	胡文琴	净资产	300,000.00	3.00
5	秦玉祺	净资产	300,000.00	3.00
6	潘荻泓	净资产	300,000.00	3.00
7	冉光峰	净资产	300,000.00	3.00
8	张毅	净资产	400,000.00	4.00
合计			10,000,000.00	100.00

18、2015年9月，中宇万通注册资本增加至1,500.00万元

2015年8月25日，中宇万通召开股东会并作出决议，同意中宇万通注册资本增加至1,500.00万元，其中宁宇鹏增加货币资金出资261.20万元、王伟增加货币资金出资66.00万元、陈桂红增加货币资金出资20.80万元、胡文琴增加货币资金出资35.00万元、秦玉祺增加货币资金出资15.00万元、潘荻泓增加货币资金出资82.00万元、冉光峰增加货币资金出资20.00万元。本次增资价格为1.00元/股，定价依据：根据每股净资产给予一定的溢价。

2015年9月17日，中宇万通依法办理了工商变更登记手续。本次注册资本增加完成后，公司各股东的出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	持股数（股）	持股比例（%）
1	宁宇鹏	净资产	5,080,000.00	51.28
		货币	2,612,000.00	
2	王伟	净资产	2,520,000.00	21.20
		货币	660,000.00	
3	陈桂红	净资产	800,000.00	6.72
		货币	208,000.00	
4	胡文琴	净资产	300,000.00	4.33
		货币	350,000.00	
5	秦玉祺	净资产	300,000.00	3.00
		货币	150,000.00	
6	潘荻泓	净资产	300,000.00	7.47
		货币	820,000.00	
7	冉光峰	净资产	300,000.00	3.33
		货币	200,000.00	
8	张毅	净资产	400,000.00	2.67
合计			15,000,000.00	100.00

（二）公司报告期内资产重组情况

公司自设立至今，未发生过重大资产重组。

六、公司董事、监事及高级管理人员基本情况

公司目前共有董事 5 名、监事 3 名、高级管理人员 3 名，具体如下：

职务	人员
董事	宁宇鹏、王莹、张毅、潘荻泓、王伟
监事	陈桂红、董小夕、姚云蛟
总经理	宁宇鹏
董事会秘书	潘荻泓
财务总监	王伟

（一）公司董事的基本情况

公司现任董事共 5 名，具体情况如下：

1、宁宇鹏先生，1978 年 7 月出生，中国籍，无境外永久居留权。2004 年 4 月毕业于北京理工大学，博士研究生学历。2001 年 6 月至 2015 年 5 月，任北京正阳天马信息技术有限公司董事；2004 年 4 月至 2007 年 3 月，任北京化工大学经管学院讲师；2005 年 1 月至 2005 年 2 月，任北京中字万通科技有限公司董事长；2006 年 9 月 2015 年 8 月，曾任中字万通有限执行董事兼总经理、监事，中字万通财务总监；2010 年 10 月至 2015 年 4 月，曾兼任创思得监事；2015 年 8 月至今，任中字万通董事长兼总经理。

2、王莹女士，1978 年 10 月出生，中国籍，无境外永久居留权。2004 年 9 月毕业于首都师范大学，专科学历。2015 年 2 月至今，任中字万通董事。

3、张毅先生，1970 年 11 月出生，中国籍，无境外永久居留权。曾任深圳市宏天视科技有限公司董事长、深圳市安防产业标准联盟常务理事兼秘书长、深圳市视频报警安防行业协会常务副会长兼秘书长；现任深圳市中安测标准技术有限公司执行董事、总经理，深圳智慧城市传媒有限公司监事，2015 年 2 月至今，任中字万通董事。

4、潘荻泓先生，1965 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。曾任上海月晨投资管理咨询有限公司董事长；2015 年 8 月至今，担任中字万通董事、董事会秘书。

5、王伟先生，1976 年 6 月出生，中国籍，无境外永久居留权，2003 年 9 月毕业于北京理工大学，博士研究生学历。曾任 ISEC 教育培训中心兼职讲师创思得监事、董事兼总经理、中字万通有限技术总监、中字万通董事兼总经理；2015 年 8 月至今，担任中字万通董事、财务总监。

（二）公司监事的基本情况

公司现任监事共 3 名，具体情况如下：

1、陈桂红女士，1974 年 2 月出生，中国籍，无境外永久居留权。1998 年 6 月毕业于北京理工大学，本科学历。曾任天津航海技术研究所预研室高级工程师；2015 年 2 月至今，任中宇万通监事会主席。

2、董小夕女士，1988 年 2 月出生，中国籍，无境外永久居留权。2012 年 6 月毕业于中国人民大学，本科学历。曾任北京鼎峰佳境环境工程有限公司行政主管；2013 年 4 月至 2015 年 8 月，任中宇万通有限总经理助理、中宇万通总经理助理兼董事会秘书；2015 年 8 月至今，任中宇万通总经理助理、职工监事。

3、姚云蛟先生，1986 年 4 月出生，中国籍，无境外永久居留权，2010 年 7 月毕业于中国人民解放军工程兵指挥学院，本科学历。2010 年 7 月 2015 年 2 月，任中宇万通有限研发工程师及监事，2015 年 2 月至今，任中宇万通监事。

（三）公司高级管理人员情况

1、总经理

宁宇鹏先生简历详见本节“六”之“（一）”“公司董事的基本情况”。

2、财务总监和董事会秘书

（1）财务总监

王伟先生简历详见本节“六”之“（一）”“公司董事的基本情况”。

（2）董事会秘书

潘荻泓先生简历详见本节“六”之“（一）”“公司董事的基本情况”。

（四）董事、监事、高级管理人员任职资格情况

根据公司现任董事、监事和高级管理人员出具的声明并经主办券商核查，以上人员均为完全民事行为能力人，不存在违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵，最近 24 个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。

七、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

公司聘请江苏苏亚金诚会计师事务所对公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月的财务报表及财务报表附注进行了审计，并出具了苏亚金专审[2015]051 号《审计报告》。公司主要财务数据及财务指标如下：

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
资产总计（万元）	1,040.75	1,565.64	2,190.55
股东权益合计（万元）	976.42	1,200.99	1,737.06
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	976.42	1,200.99	1,737.65
每股净资产（元）	0.98	1.20	0.87
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	0.98	1.20	0.87
资产负债率（母公司）	6.00%	23.29%	20.08%
流动比率（倍）	8.58	2.71	2.54
速动比率（倍）	8.31	2.71	2.54
项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	419.44	1,267.96	686.19
净利润（万元）	-224.57	462.18	-12.01
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-224.57	463.34	-11.42
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-224.57	317.80	-27.01
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）	-224.57	318.96	-26.42
毛利率（%）	90.93	89.60	76.96
净资产收益率（%）	-20.63%	25.70%	-1.15%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-20.63%	17.69%	-2.66%
基本每股收益（元/股）	-0.22	0.25	-0.01
稀释每股收益（元/股）	-0.22	0.25	-0.01
应收帐款周转率（次）	1.31	6.60	4.39

存货周转率（次）	23.97	--	--
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-533.18	603.69	-32.78
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.53	0.33	-0.02

注：除特别指出外，上述财务指标均以合并财务报表数据为基础计算。

- 1、每股净资产=期末净资产/期末股本总额
- 2、资产负债率=期末负债总额/期末资产总额
- 3、流动比率=期末流动资产/期末流动负债
- 4、速动比率=（期末流动资产-期末预付款项-期末存货-期末其他流动资产）/期末流动负债
- 5、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入
- 6、应收账款周转率=当期营业收入/应收账款平均余额
- 7、存货周转率=当期营业收入/存货平均余额
- 8、每股经营活动产生的现金流量净额=当期经营活动现金流量净额/期末股本总额
- 9、每股净资产=期末股东的所有者权益余额/股本
- 10、净资产收益率=净利润/期末股东的所有者权益余额
- 11、扣除非经常性损益后净资产收益率=扣除非经常性损益后的净利润/期末股东的所有者权益余额

12、基本每股收益= $P0 \div S$

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

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 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。

13、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。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对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和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

14、公司 2013 年 12 月 31 日、2015 年 7 月 31 日每股净资产小于 1 主要系公司 2013 年度和 2015

年 1-7 月未产生盈利，导致公司累计的未分配利润为负，2013 年 12 月 31 日未分配利润为-262.35 万元，2015 年 7 月 31 日未分配利润为-224.57 万元。

八、相关机构情况

（一）主办券商	
机构名称	华林证券有限责任公司
法定代表人	陈永健
住所	西藏自治区拉萨市柳梧新区察古大道 1-1 号君泰国际 B 栋一层 3 号
联系电话	010-88091970
传真	010-88091970
项目小组负责人	杨伟伟
项目小组其他成员	王召光 李丽 王伯昕 温晨
（二）律师事务所	
机构名称	北京金诚同达（上海）律师事务所
负责人	朱有彬
住所	上海市浦东南路 500 号国家开发银行大厦 22 楼 ABC 座
联系电话	021-68880133
传真	021-58878852
签字律师	崔岳 唐付强
（三）会计师事务所	
机构名称	江苏苏亚金诚会计师事务所
事务合伙人	詹从才
住所	江苏连云港市通灌南路 69 号国投大厦 7 楼
联系电话	0518-85484819
传真	0518-85414089
签字会计师	姜启晓 孙和军
（四）资产评估机构	
机构名称	湖北众联资产评估有限公司
法定代表人	胡家望
住所	武汉市武昌区东湖路 169 号知音集团东湖办公区 3 号楼
联系电话	027-85846547
传真	027-85834816
签字注册资产评估师	刘勇 栾兰
（五）证券登记结算机构	

机构名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
负责人	戴文桂
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) 证券交易所	
机构名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	杨晓嘉
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话	010-63889512
传真	010-63889514

第二节 公司业务

一、公司的主营业务、主要产品和服务基本情况

(一) 主营业务

公司的主营业务为安全网关的研发与销售。

公司的经营范围为：销售商用密码产品；技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；基础软件服务、应用软件开发；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、五金、交电、建筑材料；会议服务；租赁计算机、通讯设备；机械设备租赁（不含汽车租赁）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）。

公司先后参与了：公安部“十三五”信息化规划项目；公安部 2015~2025 信息安全规划项目；公安边界接入系列标准的评审工作；国家《GB/T 25070-2010 信息安全技术信息系统等级保护安全设计技术要求》标准的修订工作；国家电子政务外网边界接入相关系列标准的编制工作；国家电子政务外网数据交换相关系列标准的编制工作；烟草行业互联网接入标准的编制工作等。

(二) 主要产品和服务的基本情况

公司目前的主要产品为安全网关和技术开发以及技术服务，如下表：

主要产品及服务		
1	安全网关产品	TrustMore 可信边界安全接入网关
		TrustMore 移动互联网安全接入网关
		TrustMore 集中认证和统一用户管理系统
		TrustMore 金融支付网关
		TrustMore 文件安全共享系统
2	技术开发与技术服务	
3	远程在线教育考试系统	RTS 远程在线教育训练考试系统

1、安全网关产品

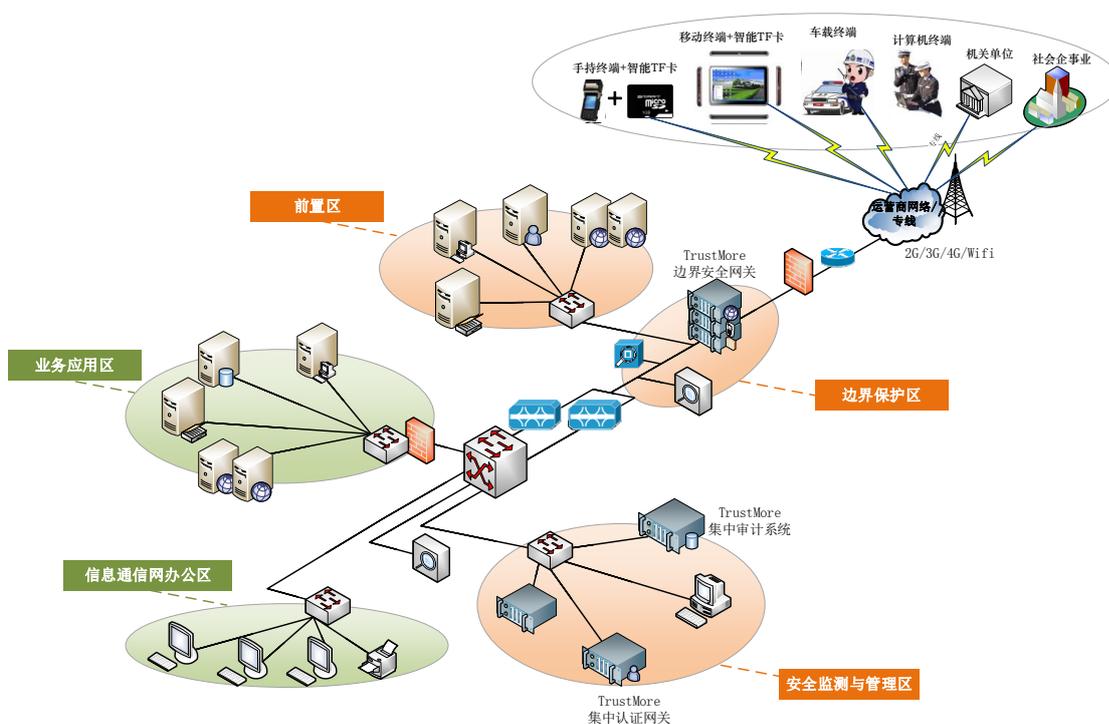
中宇万通研发的 TrustMore 安全网关系列安全产品，致力于让人、设备、网络、数据在无形的网络中形成安全的互联互通。

TrustMore 安全网关系列软硬件安全产品作为互联网、移动互联网、物联网中的安全连接器，包括 TrustMore 可信边界安全接入网关、TrustMore 移动互联网安全接入网关、TrustMore 集中认证网关、TrustMore 金融支付网关、TrustMore 统一用户管理和集中认证系统和 TrustMore 文件安全共享系统等，面向政府、金融、电信、能源、建筑、制造、铁道等行业和大中型企业，为用户提供技术领先、简单易用、便捷部署、高安全、低投入的信任安全解决方案，为用户创造价值。

同时，TrustMore 安全网关系列安全产品正逐步向金融支付、视频采集、传感器数据采集等物联网方向演进。中宇万通掌握核心科技，具有多项自主知识产权的信息安全产品，自 2006 年起开始通过公安部安全产品检测（增强型），2007 年起开始通过国家保密局涉密信息系统安全保密测评和中国人民解放军信息安全测评（军 B 级），2008 年入围公安部边界接入采购名录，2011 年入围公安部集中认证网关采购名录，2012 年、2015 年分别通过国家密码局 SM1、SM2、SM3 和 SM2、SM3、SM4 算法检测，获得 SJJ1210、SJJ1505 批号。

（1）TrustMore 可信边界安全接入网关

目前，中宇万通的可信边界安全接入解决方案已在公安、外交、金融、能源、制造等多个领域得以部署和推广，支持的应用场景形态从传统的远程办公、行业专网的边界接入等诸多领域。



TrustMore 可信边界安全接入网关支持接入终端的形态包括：

- Windows 计算机、笔记本、上网本；
- Linux 或 Unix 终端、业务服务器等；
-

TrustMore 可信边界安全接入网关特点：

①符合国家和行业安全标准（支持 SM1、SM2、SM3、SM4 国密码算法）

符合国家密码管理局制订的《SSL VPN 技术规范》，符合公安《信息安全技术访问控制产品技术规范》，符合公安《身份安全鉴别类信息安全产品技术规范》，符合公安部可信边界接入相关技术规范，符合公安部集中认证网关相关技术规范，符合国家保密局安全中间件相关技术规范，符合中国人民解放军安全网关相关技术规范，符合国家等级保护要求。

②满足多样的用户需求

支持可信边界接入、Web 应用和 C/S 应用的单点登录、远程办公、数据交换等多种应用场景，满足用户多种多样的可信安全接入需求。

③不知不觉中的用户安全体验

以安全为基础，以用户体验为导向，跳出繁琐的安全操作和管理模式，让安全如影随形，让安全极致简单，给用户不知不觉的安全防护体验。

④让信息安全变得可控

不用整改离散凌乱的应用系统，通过 TrustMore 可信安全接入方案让信息安全变得可控，简化用户重复认证应用的繁琐，每一个针对业务应用的访问和维护行为都有迹可寻，网络和安全的管理不再被动，让一切变得有条不紊。

⑤提高业务服务质量

反向代理技术可以提升网络带宽的利用率，让业务应用系统变得更高效，提升业务应用的访问效率，降低应用的负载，提高业务应用的服务质量。

⑥简单的部署，方便的管理

不需要改变网络和应用的拓扑，让安全来得前所未有的自然。简单的部署，便捷的维护，方便的管理。

TrustMore 可信边界安全接入网关部分成功案例：

①公安

- 黑吉辽甘青宁蒙京津渝冀晋陕豫皖鄂湘苏浙赣闽粤琼川黔滇桂等省市边界接入平台

- 甘肃省公安警务信息短信查询系统
- 甘肃省公安无线移动警务应用系统
- 甘肃省全省警务信息短信查询系统升级改造

②外交

北京、上海、浙江、江苏、广东、福建、湖北、四川、江西、贵州、山东、新疆兵团等外办边界接入系统

③金融

- 中国银联金融 IC 卡多用途互联网终端可信接入
- 中国银行金融 IC 卡多用途互联网终端可信接入

④能源

- 中石油管道局移动可信接入系统

⑤制造

- 北车集团股份有限公司统一信任管理平台

(2) TrustMore 移动互联网安全接入网关

为了满足移动互联网可信安全接入的需求，适用于移动互联网环境下的安全互联，保障移动办公、移动政务、移动警务、移动数据采集和移动安全接入的需求场景，TrustMore 移动互联网安全接入网关在可信边界安全网关基础上实现了对 Android 手机、Android 平板电脑、iPhone、iPad、WP8 移动终端设备的支持，并集成了以下安全特性：程序保密、数据加密、电子水印、应用发布、远程销毁和更多终端相关的安全措施等。



随着移动互联网的深入发展，所有几乎所有 App 都存在着安全接入和安全互联的需求，市场及其广阔。TrustMore 可信边界安全接入网关部分成功案例：

①公安

- 甘肃省公安警务信息短信查询系统
- 甘肃省公安无线移动警务应用系统
- 甘肃省全省警务信息短信查询系统升级改造

②政府

- 广东国土资源厅移动政务系统
- 广东国土资源厅移动政务升级改造
- 海南国土资源厅移动政务系统

③能源

- 中石油管道局移动可信接入系统

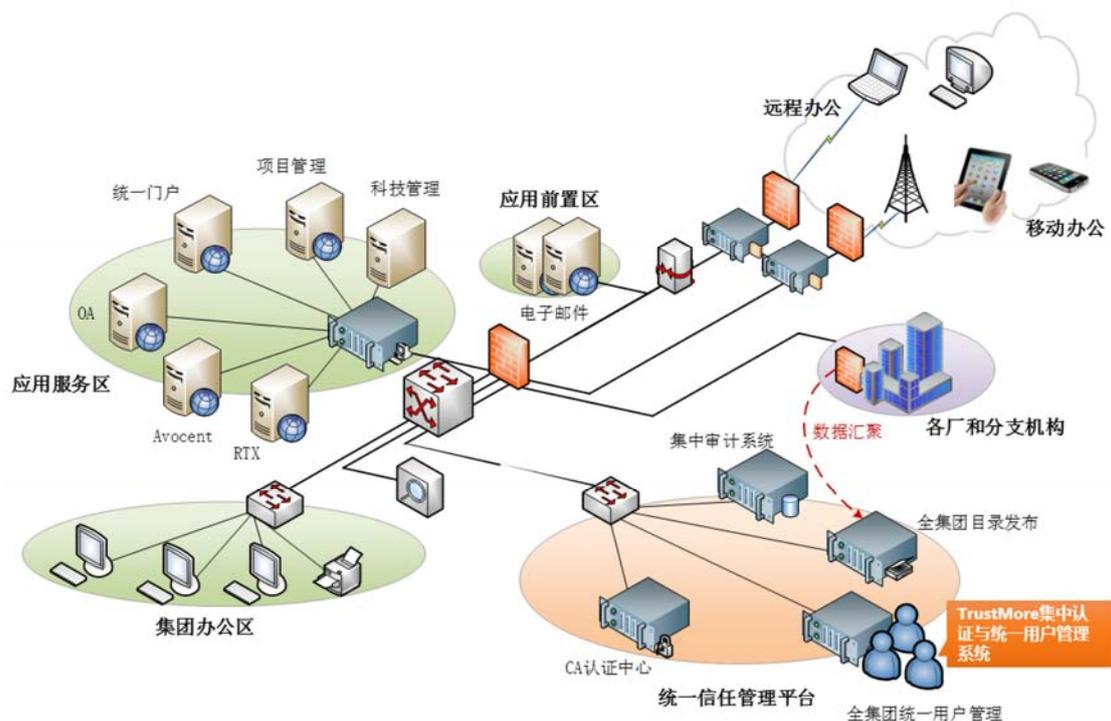
④制造

- 北车集团股份有限公司统一信任管理平台
- 中车集团股份有限公司统一信任管理平台

(3) TrustMore 集中认证和统一用户管理系统

为了满足行业、企业内网用户面临大量应用导致的信息孤岛问题，中宇万通研发了 TrustMore 集中认证和统一用户管理系统以解决：问题 1：帐号管理问题（Account）、问题 2：身份认证问题（Authentication）、问题 3：权限管理问题（Authorization）、问题 4：集中审计问题（Audit）、问题 5：用户体验问题（SSO, Single Sing-On）。

TrustMore 集中认证和统一用户管理系统，结合边界接入和集中审计，构建统一信任管理平台，实现集中认证、单点登录、集中授权、集中审计、统一用户属性管理、帐号生命周期管理、终端管理、统一资源数据发布和级联汇聚等。



如上图所示，TrustMore 集中认证和统一用户管理系统可以解决全行业/集团/企业统一用户管理、业务系统账号管理和访问权限分配的问题。除此之外，TrustMore 集中认证和统一用户管理系统还可以对来访者的信息进行甄别与记录。

TrustMore 集中认证和统一用户管理系统部分成功案例：

①公安

- 沈阳市局集中认证和统一用户管理系统
- 厦门市局集中认证和统一用户管理系统

②政府

- 天津武清商务区云平台集中认证与统一用户管理系统

③制造

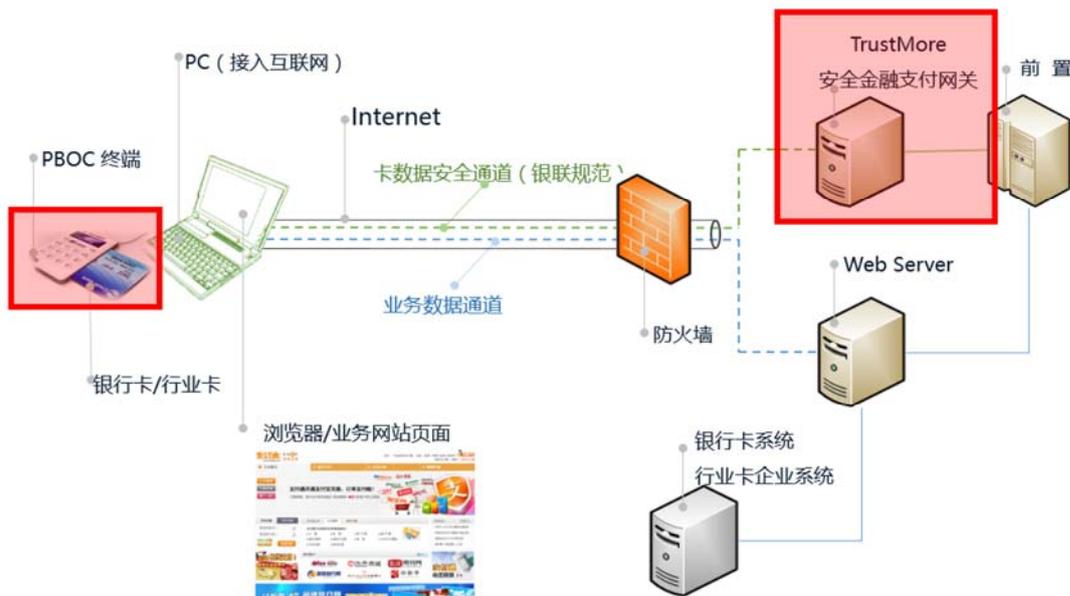
- 北车集团股份有限公司统一信任管理平台
- 中车集团股份有限公司统一信任管理平台

(4) TrustMore 金融支付网关

随着 EMV 的迁移、PBOC3.0 的发布，银发[2011]64 号文件、人社发[2011]47 号等一系列国家产业政策的不断强化，要求“十二五”期间全国范围内全面启动银行卡芯片迁移工作。并在全国首批 47 个城市将推行城市一卡通，在公共事业等领域加速推广，金融 IC 卡产品必将覆盖城市、交通、三农、社保、教育等多应用领域。

中宇万通配合中国银联和各大商业银行提出基于互联网移动支付终端的智能卡一

卡通全领域行业解决方案商，为金融 IC 卡多元融合支付应用提供了“一站式”整体面解决方案，实现金融 IC 卡 PBOC3.0 与各行业 IC 规范兼容和应用互通，促进银行与交通、社保、市政、电信和商业等部门的产业合作，并为用户提供金融 IC 小额支付与移动支付等多元化的创新型价值服务。逐步实现金融 IC 卡“一卡多用，走遍神州”的产业发展目标。



TrustMore 金融支付网关可以和以下金融终端之间建立 PBOC3.0 安全通道，并实现在线刷卡方式的金融支付：金融支付终端、手机 NFC 支付和迷你 POS 机。

(5) TrustMore 文件安全共享系统

文件存储和安全共享是行业/企业面临的信息安全困扰问题之一，传统的文件管理和分享方式具有以下安全局限：

- **FTP 方式：**虽然易部署、成本低，但是存在认证不安全、明文传输和存储、文件数据的可控性差、缺少有效的文件访问控制等问题，天然不具备“共享”基因；
- **企业网盘方式：**随着云计算技术的兴起，依托于公有云的企业网盘技术采用密文传输和存储，便于文件共享，但是身份认证方式单一且不安全，密钥由服务提供商管理，而不是自己管理，而且成本高、文件数据的可控性差，政府等行业不允许使用公有云。
- **私有云方式：**行业/企业内部建设私有云方式实现文件管理和共享，虽然可以实现分布式存储、便于文件共享，但是需要定制开发、成本高、受云自

身安全的影响，而且通常采用明文传输和存储，不具备文件数据的可控性管理。



如上图所示，TrustMore 文件安全共享系统创新性地解决了上述问题，通过一台网关设备，实现文件的：

- 用户可自定义的强身身份认证
- 文件存储和分享的访问控制
- 文件传输和存储的动态加解密
- 支持在线阅读和分享权限访问控制，包括：下载次数限制、分享时间限制、文件权限限制等
- 支持 HTTPS 协议，支持 Android、iOS、WP8 等移动终端
- 支持文件上传和下载的断点续传
- 支持现有存储方式，包括：FTP、NAS、阿里云等多类存储方式

2、技术开发与技术服务

中宇万通十余年来致力于信息安全、行业/企业信息化的发展工作，用心做事，力求创新，精益求精，本着从客户实际需求出发，公司在销售安全网关以外，同时提供信息安全培训/咨询、技术开发等服务。

公司先后参与了：公安部“十三五”信息化规划项目；公安部 2015~2025 信息安全规划项目；公安边界接入系列标准的评审工作；国家《GB/T 25070-2010 信息安全技术信息系统等级保护安全设计技术要求》标准的修订工作；国家电子政务外网边界接入

相关系列标准的编制工作；国家电子政务外网数据交换相关系列标准的编制工作；烟草行业互联网接入标准的编制工作等。

3、RTS 远程在线教育训练考试系统

中宇万通在 2006 年组建了软件研发团队，主要研发在线教育考试平台，该平台利用现有网络资源，改革培训、学习和考试的方式方法，降低培训成本，提高培训效益，逐步实现培训、学习、考核、管理手段科学化。

(1) 规范内部培训，促进内部培训信息化的发展。通过远程网络培训平台的建设，规范人员教育培训的流程和内容，提升人员技能考核的规范性，同时通过远程网络培训的推行，促进远程网络培训平台的完善和发展。

(2) 实现远程在线培训。远程网络培训平台可组织网络在线培训，讲师能够通过系统远程向所有参加课程的人员同步共享 PPT 播放、文档和电子白板等信息，避免集中式培训带来的诸多问题。

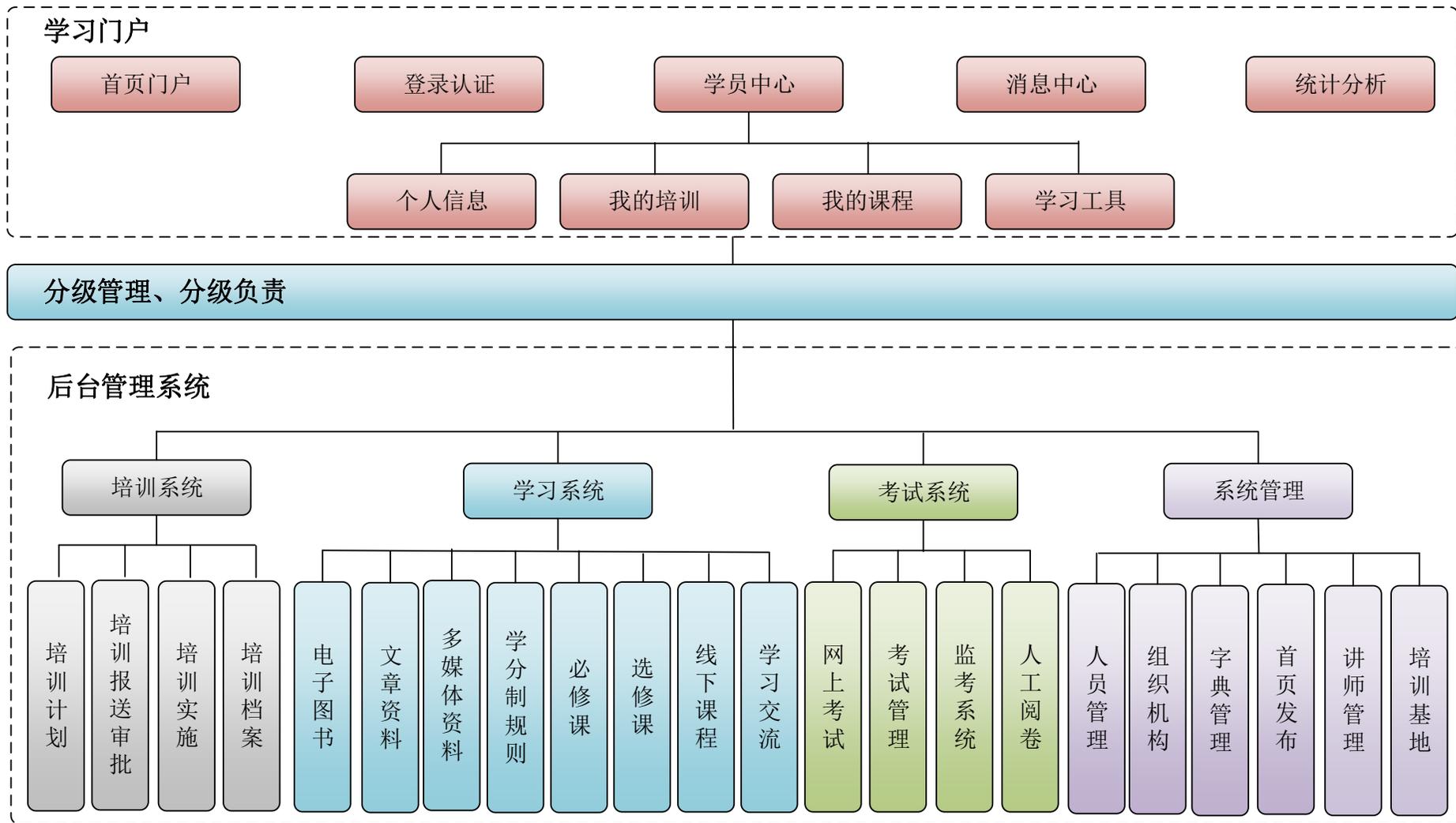
(3) 实现个性化自学自练。学员可以从自身的实际情况出发，通过远程网络培训实现有计划、有目的地自学自练，方便、快捷、大规模地获取信息，完成自我知识和技能自测与评估，完善知识体系，提升应用技能。

(4) 实现在线网络考试。管理人员根据人员考核的要求，可以通过远程网络培训平台组织大规模在线网络考试，降低考试、考核工作的困难和成本。

(5) 统计单位培训情况，建立个人学习培训档案。根据各个单位组织培训的记录和结果，形成多维度培训统计分析报表，针对每一个人员，形成年度个人学习培训经历档案。

(6) 分级管理、分级负责。远程网络培训平台实现多级管理和层级报批，一次建设，多级机构共同使用，使用和管理方式灵活，提高平台的使用率，最大化经济和社会效益。

远程网络培训平台分为学习门户和后台管理系统，主要由“培训系统”、“学习系统”、“考试系统”、“系统管理”等多个系统组成，按照支持 2000 人规模进行设计和建设，支持分级管理，参见下图：

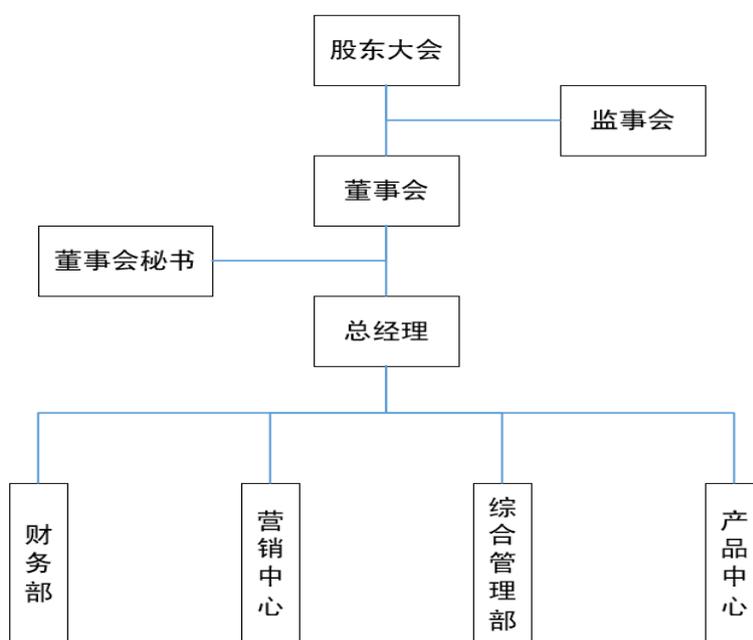


远程网络培训平台功能模块图

远程网络培训平台选用最新的云计算、Web2.0 和 Flex 技术开发实现，系统之间的数据交互协议和信息描述格式采用统一规范，学习资源格式兼容国际 E-Learning 标准，能够方便挂接第三方资源，支持负载均衡和级联部署，提供功能和性能的拓展空间，提高应用系统的可用性，满足大并发用户访问需求。

二、公司组织结构及主要运营流程

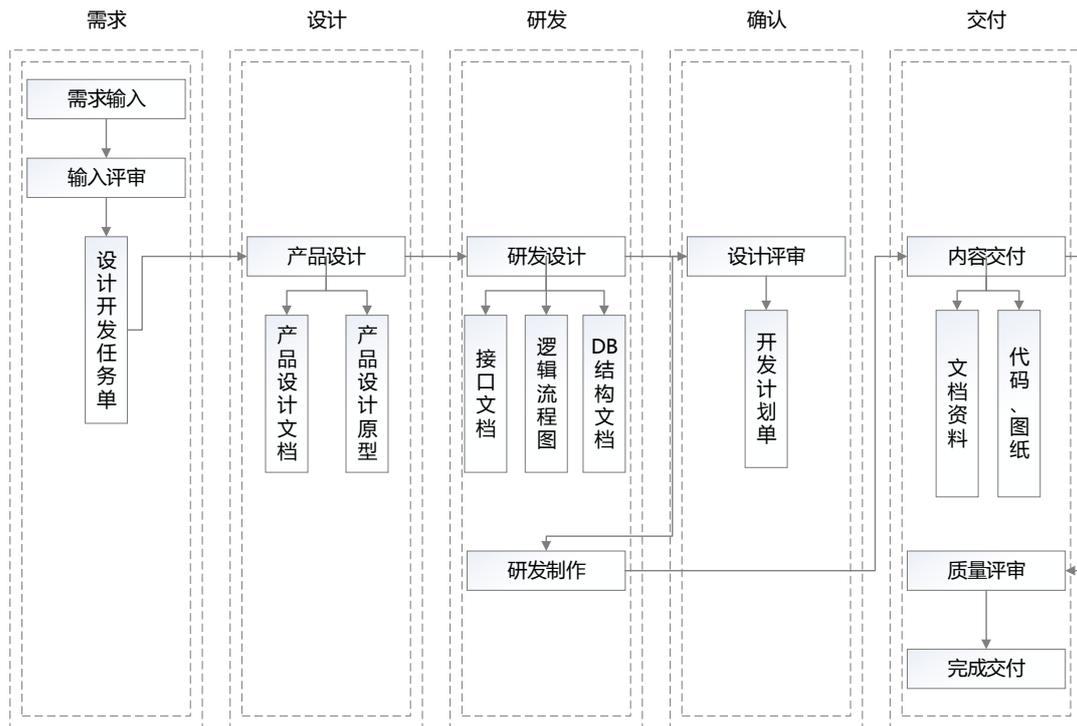
（一）组织结构图



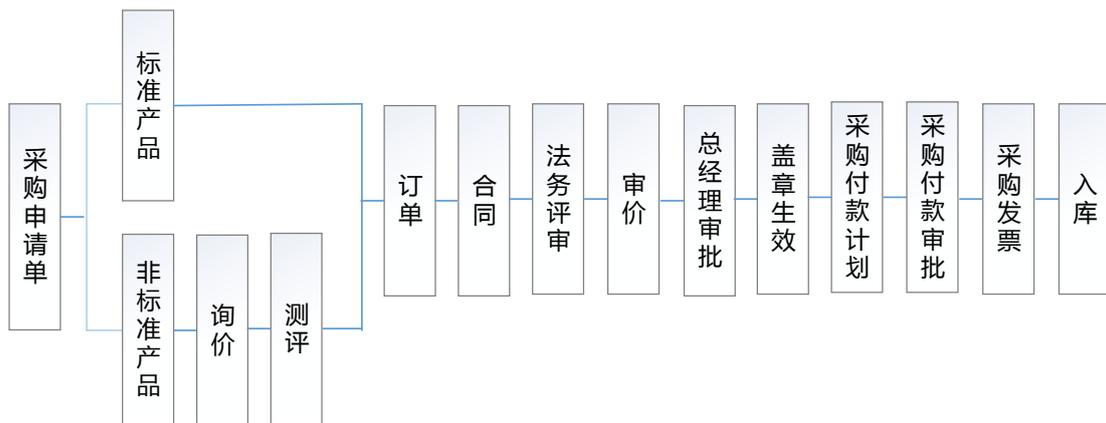
（二）主要运营流程

公司业务流程如下图所示：

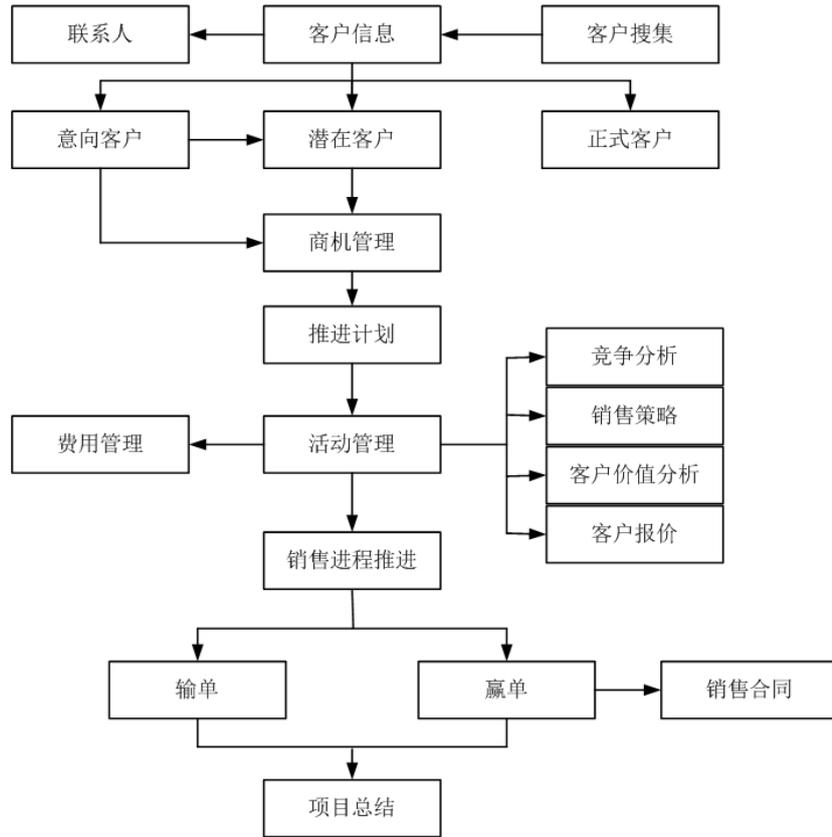
1、研发流程



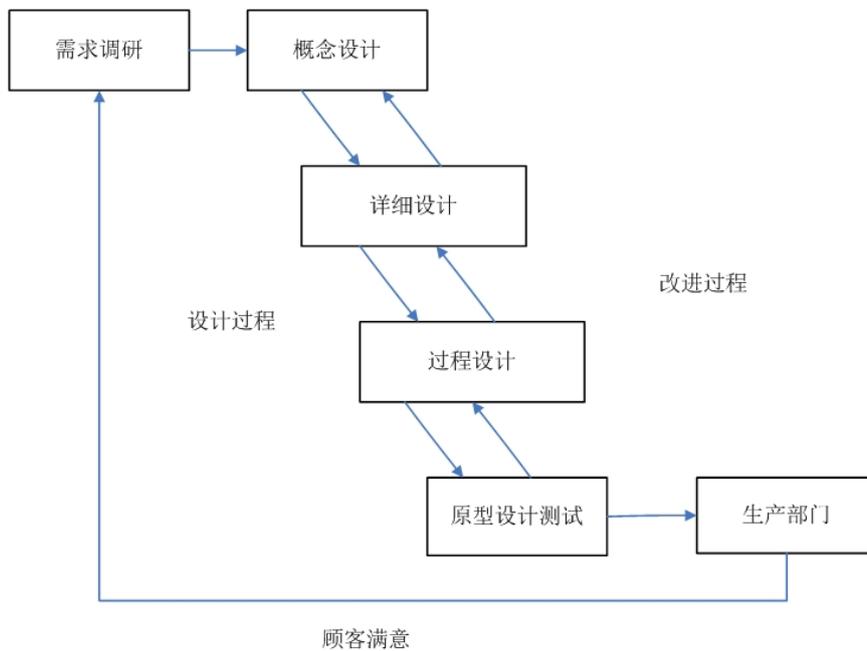
2、采购流程



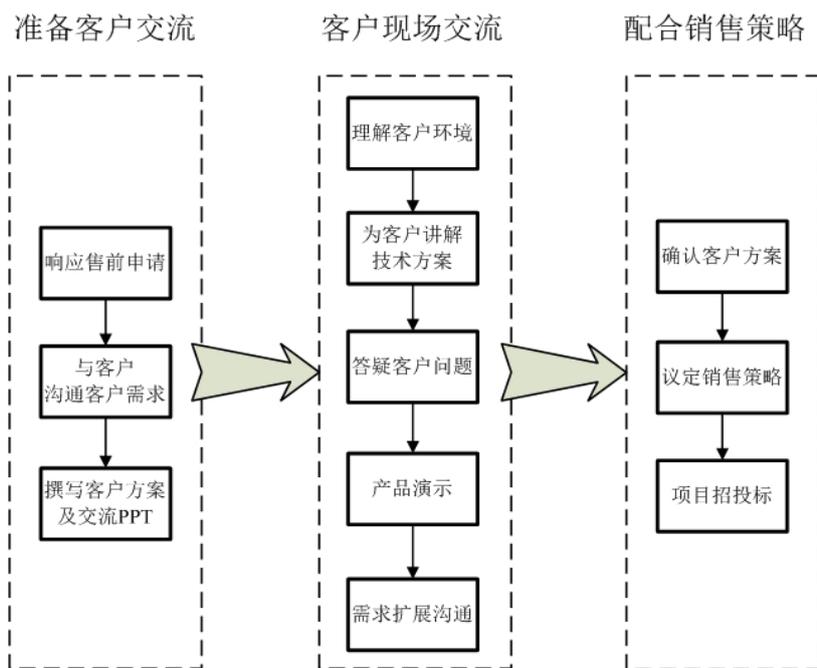
3、销售流程



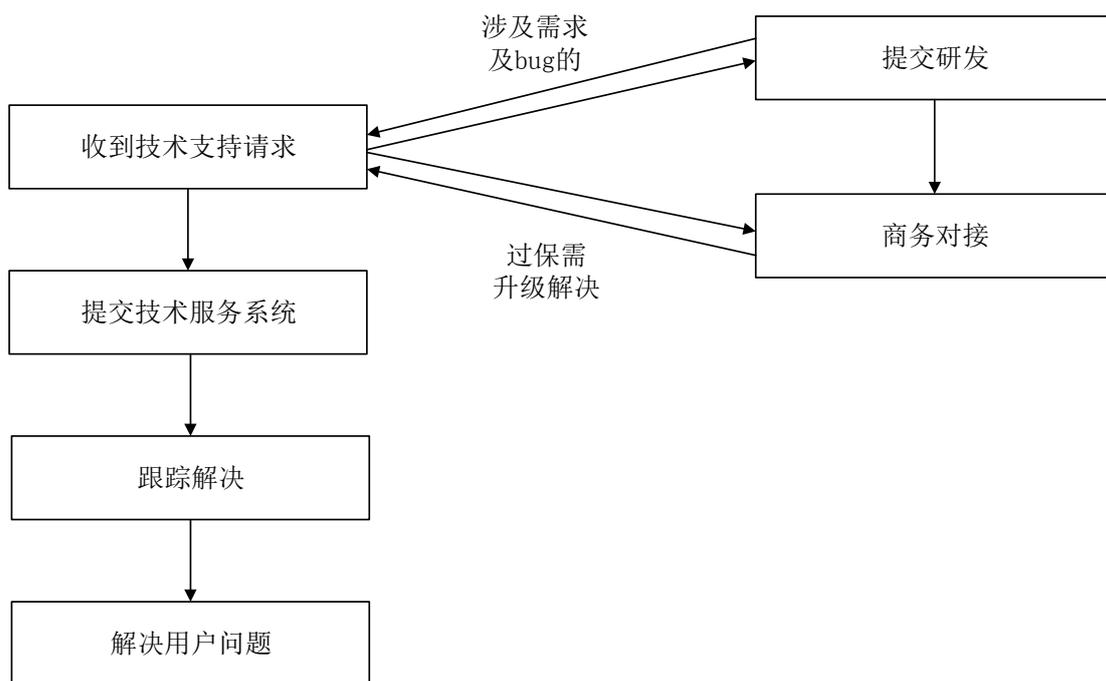
4、产品设计流程



5、售前流程



6、技术响应流程



三、商业模式

公司通过销售 TrustMore 安全网关系列产品以获得盈利。

相比于市场上提供安全网关产品的企业而言，公司产品具有系统整合性高、维护便捷的特点，同时，公司产品的售价低，有利于抢占市场。同时，公司可以

根据不同客户的需求，为客户进行个性化定制。公司正是凭借差异化和个性化的服务，获得更多的盈利。

目前，公司的营销模式采用直接销售与间接销售相结合的方式。报告期内，公司的销售以间接销售为主，同时逐渐加大对直接销售的投入。间接销售是指公司通过有渠道的中间商，将产品间接销售给终端客户；而直接销售则是公司直接与终端客户建立销售关系。公司在全国各重点区域均建立了一定的合作关系，保证了公司在各个重点区域的销售。除此之外，公司还会通过组织召开技术研讨会等其他方式，来推进自身产品的知名度。

公司的研发模式以坚持自主研发、掌握核心技术为宗旨。公司领导层具有较为丰富的行业经验与较强的研发实力，对信息安全产业的理解较深。能够带领技术开发团队不断突破进取，保持在市场上的竞争力。

四、与公司业务相关的关键资源要素

（一）公司使用的主要技术

核心技术名称	技术概述
应用层协议解析、转换和内容保护技术	中宇万通研发的 TrustMore 系列安全产品，实现对互联网 HTTP、FTP、SMTP 等协议的深度解析、动态转换，将不安全的明文应用层协议统一实时转换成基于 TLS/SSL 的 HTTPS 协议，不仅提供了高可信安全服务，同时完成了应用系统无缝从互联网向移动互联网的转换和适配，让互联网应用在无需改造的前提下，快速适用于移动互联网终端。
动态 TLS/SSL 引擎发布技术	TrustMore 系列安全产品实现 TLS/SSL 安全引擎在云计算环境下的动态发布，并在多引擎之间自我负载调度、相互热备，从而实现云端、高弹性的安全 TLS/SSL 协议引擎化管理。
虚拟化安全桌面技术	中宇万通以创新型技术架构，以沙箱、安全浏览器、安全存储、安全认证等综合安全技术为核心，用最便捷、易用的交互体验方式为用户构建虚拟化安全桌面，既适用于传统网络方式，也适用于云计算环境。
可信文件安全存储与分享技术	中宇万通创新性提出“虚拟个人云”概念。在对 FTP、NAS、阿里云、WebService 等多种存储协议进行深度解析和协议转换的技术基础上，以文件流加解密、文件分组切割、文件流控制技术、文件访问控制等核心技术的基础上，实现文件安全存储和安全分享，让每个企业，甚至普通个人消费者，都可以快速搭建出安全的、加密的“虚拟个人私有云存储”。
物联网终端安全接入技术	中宇万通对物联网常用协议，包括视频传输协议进行解析、转换，结合嵌入式开发技术，构建互联网安全 TLS/SSL 连接器，让物联

	网传感器在互联网和移动互联网链路上实现安全可信的互联。
基于 PBOC 协议的金融支付技术	中宇万通是最早实现 PBOC 金融在线支付协议安全网关的厂商，通过嵌入式技术、PBOC 协议等，为专用金融支付终端、NFC 技术的手机/智能终端在在线支付或快捷支付过程中提供安全认证和加密通道服务。
国家商用密码算法应用	商用密码算法可以应用在各行各业对数据、链路等有加密需求的场景，但由于国家商用密码政策的原因，只有通过严格考察、测试的企业才有资格从事商用密码产品的生产与研发。中宇万通已取得了相应的资质，并率先将国家商用 SM1、SM2、SM3、SM4 算法进行实现，应用在 TrustMore 系列安全产品中。同时，中宇万通创新性地实现了“多算法智能识别安全引擎”，能够智能识别接入终端所支持的密码算法，自动调整自身的安全服务，提供相应的服务端密码算法适配。

(二) 公司主要资产情况

1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，本公司未拥有土地使用权。

2、出土地使用权以为的其他无形资产

(1) 专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司未拥有任何专利。

(2) 软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 15 项软件著作权，具体情况如下：

序号	名称	登记号	首次发表时间	取得时间	取得方式	著作权人
1	TrustMore 安全网关（安全中间件）系统 V6.0	2014SR198814	2008/12/01	2014/12/17	受让取得	公司
2	TrustMore 集中认证网关系统 V7.5	2015SR067636	2013/07/01	2015/04/23		
3	TrustMore 安全网关系统 V7.5	2015SR067637	2013/07/08	2015/04/23		
4	TrustCA 数字证书管理系统 V5.0	2009SRBJ3399	2008/12/30	2009/06/01	原始取得	
5	远程教育训练考试系统 V2.0	2012SR080434	2009/06/01	2012/08/29		
6	TrustMore 集中审计和行为重放系统 V6.0	2012SR080756	2010/05/20	2012/08/29		
7	中宇万通训练考试系统 V2.1	2011SR017401	2010/06/20	2011/04/02		
8	TrustMore 集中认证网	2012SR0727	2010/12/01	2012/08/09		

	关系统 V7.0	78				
9	TrustMore 易维安全网关系统 V6.0	2012SR079896	2010/12/01	2012/08/28		
10	数字图书馆系统 V1.0	2012SR080700	2011/01/01	2012/08/29		
11	TrustMore 用户属性库管理系统 V6.0	2012SR079902	2011/04/20	2012/08/28		
12	TrustMore 金融 IC 卡在线支付网关系统 V6.0	2012SR080431	2012/01/01	2012/08/29		
13	TrustMore 安全网关(安全中间件)系统 V7.0	2012SR075730	2012/01/01	2012/08/16		
14	综合信任管理平台系统 V7.0	2014SR139429	2014/08/20	2014/09/17		
15	TrustMore 安全网关(安全中间件)系统 V7.6	2015SR092218	2015/05/10	2015/05/27		

(3) 商标

根据公司与北京创思的科技有限公司于 2014 年 12 月 8 日签订的《<软件著作权转让协议>补充协议》的规定，创思得无条件配合公司办理 TrustMore 安全网关 V6.0 的著作权（包括署名权、收益权、转让权、二次开发权等）更名过户手续直至成功。公司于 2015 年 5 月 8 日向国家工商行政管理总局商标局申请商标所有权转让，2015 年 5 月 26 日取得商标转让申请受理通知书，转让申请号为“20150000055748”。

3、主要固定资产

截至本公开转让说明书签署之日，公司的主要固定资产为电子设备。公司未拥有房产和厂房，目前公司办公用房主要为租赁，具体如下：

承租方	出租方	座落	房产证号	用途	租金	面积 (m ²)	租期	备注
北京中宇万通科技有限公司	北京凯宾物业管理有限公司	北京市海淀区西郊半壁店 59 号	京房权证海国字第 0108616 号	办公	23,500 元/年 /40m ²	30	2015.2.6-2016.2.5	注册地址/办公地址

承租方	出租方	座落	房产证号	用途	租金	面积 (m ²)	租期	备注
北京中宇万通科技有限公司	北京安贞大厦物业管理有限公司	北京市东城区安定门外大街2号安贞大厦第22层01、02号	京房权证东字D0226号	办公	22,675.63元/月 /177.5m ²	337.75	2015.9.1-2016.8.31	办公地址
北京中宇万通科技有限公司	北京三桥物业管理有限公司	北京市东城区安定门外大街2号安贞大厦第22层03号	京房权证东字D0226号	办公	25167.21元/月 /183.87	183.87	2015.7.28-2016.8.31	办公地址

(三) 取得的业务许可资格或资质情况

目前，公司已就公司的业务合法经营取得了所有应取得的批准、许可及相关备案登记手续，包括高新技术企业证书、商用密码产品销售许可证等，具体如下：

资质名称	取得时间	发证机关	证书编号	有效期	许可内容
高新技术企业证书	2012/12/13	北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局	GR201211000689	三年	-
商用密码产品销售许可证	2013/5/16	国家密码管理局	国密局销字SXS1869号	2013/6/23-2016/6/23	销售经国家密码管理局审批并通过指定检测机构产品质量检测的商用密码产品。
商用密码产品生产定点单位证书	2013/11/25	国家密码管理局	国密局产字SSC1229号	2013/11/25-2016/11/24	生产范围：经国家密码管理机构批准的商用密码产品开发、生产。
商用密	2014/1/22	国家密码	SXH20147168号	五年	批准型号：SJJ1210 SSL

码产品型号证书		管理局			VPN 安全网关
商用密码产品型号证书	2015/2/3	国家密码管理局	SXH2015013 号	五年	批准型号：SJJ1505 SSL VPN 安全网关
软件企业认证证书	2014/9/23	北京市经济和信息化委员会	京 R-2014-0913	-	-
质量管理体系认证证书	2015/3/11	北京恩格威认证中心有限公司	05313Q22008R0S	2013/9/4-2016/9/3	认证范围：安全网关软件设计、开发及技术服务
涉密信息系统产品检测证书	2013/9/4	国家保密科技测评中心	国保测 2013C03050	2013/9/4-2016/9/3	-
计算机信息系统安全专用产品销售许可证	2014/11/14	公安部公共信息网络安全监察局	XKC71646	2014/11/14-2016/11/14	准许 Trust More 安全网关 SG V7.0 访问控制（网络-基本级）进入市场销售。
商用密码产品销售许可证	2015/3/20	国家密码管理局	国密局销字 SXS2321 号	2015/3/20-2018/3/19	销售经国家密码管理局审批并通过指定检测机构产品质量检测的商用密码产品。
商用密码产品生产定点单位证书	2015/5/27	国家密码管理局	国密局产字 SSC1513 号	2015/5/27-2018/5/26	生产范围：经国家密码管理机构批准的商用密码产品开发、生产。

公司的经营合法合规，不存在无资质经营的情形，亦不存在重大违法行为，相关资质不存在无法续期的风险。

（四）主要生产设备情况

公司的主营业务为安全网关的研发与销售，属于轻资产型企业。其主要生产设备为运输及电脑等。

单位：元

资产类别	资产原值	预计使用年限	截至 2015 年 7 月 31 日累计折旧	成新率
运输设备	180,000.00	4 年	64,125.00	64.38%
电子设备	73,667.52	3 年	49,324.18	16.64%
其他设备	80,430.00	5 年	48,503.01	39.71%

（五）员工情况

1、员工结构情况

截至 2015 年 7 月 31 日，公司员工总数 25 人。公司在职员工的专业结构、受教育程度、年龄分布情况如下表：

（1）专业结构

序号	所属类别	人数	比例
1	管理人员	2	8.00%
2	专业技术人员	15	60.00%
3	财务人员	4	16.00%
4	其他人员	4	16.00%
合计		25	100.00%

（2）学历结构

序号	学历	人数	比例
1	研究生	2	8.00%
2	本科	17	68.00%
3	专科	6	24.00%
合计		25	100.00%

（3）年龄结构

序号	年龄段	人数	比例
1	35 岁以上	5	20.00%
2	30-35	5	20.00%
3	25-30	13	52.00%
4	20-25	2	8.00%
合计		25	100.00%

公司员工的教育背景、学历、职业经历、员工结构情况与公司业务情况之间

具备匹配性和互补性，公司研发人员占比 60% 以上，员工学历、年龄分布合理，与企业规模及发展状况相适宜。

2、核心技术（业务）人员情况

（1）核心技术人员简介

宁宇鹏的基本信息见本公开转让说明书第一节“六、董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

王伟的基本信息见本公开转让说明书第一节“六、董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

陈凯，男，1981 年 6 月出生，中国籍，无境外永久居留权。2005 年 7 月毕业于长安大学计算机科学与技术专业，本科学历。2013 年 12 月，毕业于中国人民大学计算机应用工学专业，硕士学历。2005 年 7 月至 2007 年 6 月，就职于北京驰普网络技术有限公司，任软件工程师；2007 年 7 月至 2009 年 7 月，就职于天津国瑞数码系统安全有限公司，任高级软件工程师；2009 年 7 月至 2011 年 11 月，就职于联想网御（北京）科技有限公司，任高级研发工程师；2011 年 11 月至今，就职于北京中字万通科技有限公司，任研发工程师。

姚云蛟的基本信息见本公开转让说明书第一节“六、董事、监事及高级管理人员情况”之“（二）公司监事”。

（2）核心技术人员持有公司股份情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司核心技术人员持有公司股份的情况如下：

姓名	持股数量（股）	持股比例
宁宇鹏	7,692,000.00	51.28%
王伟	3,180,000.00	21.20%
陈凯	--	0.00%
姚云蛟	--	0.00%

（3）报告期核心技术人员重大变化情况

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变化。

（六）公司的研发情况

1、研发部门设置情况

公司设有专门的研发中心，研发中心下设产品部、研发部和质量管理部，产品部完成产品设计和规划，研发部进行实现，质量管理部对实现研发和产品进行测试和质量控制。中宇万通现有员工 25 人，其中研发和专业技术人员 18 人，其中博士 2 名，本科 14 名，大专 2 人，研发和专业技术人员中大专以上学历占人员总数 100%。

中宇万通采用研发项目专人负责制，每个研发项目制定详细的项目需求、研发方案、成果转化计划和产品设计方案，并配套相应的绩效考核等激励机制。研发项目的投入必须经过股东会对研发计划的论证后，专款专用，并对研发项目结果进行严格答辩和考核。

2、研发支出情况

公司将技术创新作为增强核心竞争力的主要手段，持续投入较多的研发费用。报告期内公司研发费用占营业收入的比例见下表：

单位：万元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
研发费用	339.84	289.51	147.98
营业收入	419.44	1,267.96	686.19
研发费用占营业收入的比例	81.02%	22.83%	21.57%

3、研发成果情况

中宇万通致力于信息安全产品和教育类业务应用系统的研发与科技成果转化，坚持自主研发、自主创新的发展路线，由具有十年以上行业经验的博士带队，研发团队由信息安全领域资深研发工程师组成，具有完善的一整套立项、拨款、研发、审核、转换等管理流程，每个环节都责任到人，配到奖惩机制，对有突出贡献的研发人员提供股份和分红奖励，通过“传、帮、带”等一套完善的管理机制，多年来形成了一支高效、精干的研发团队，在产品创新和产品推广方面都取得了卓然业绩。经过在多年来的积累，取得了如下研发成果：

序号	研发成果
1	TrustCA 数字证书管理系统 V5.0
2	TrustMore 安全网关(安全中间件)系统 V7.0
3	TrustMore 集中认证网关系统 V7.0
4	TrustMore 金融 IC 卡在线支付网关系统 V6.0
5	TrustMore 集中审计和行为重放系统 V6.0

6	TrustMore 易维安全网关系统 V6.0
7	TrustMore 用户属性库管理系统 V6.0
8	数字图书馆系统 V1.0
9	远程教育训练考试系统 V2.0
10	中宇万通训练考试系统 V2.1
11	综合信任管理平台系统 V7.0

上述研发成果和软件著作权，并快速转换成为产品，在公安、外交、金融、铁道、能源等多个领域得到了广泛推广，不仅仅在行业内部具有相当的市场占有率，而且广泛得到了用户的认可和好评。

（七）公司人员、资产、与的匹配性

公司员工大专以上学历人数占比为 100.00%；技术人员、管理人员、财务人员、销售人员占公司总人数的比重分别为 60.00%、8.00%、16.00%和 20.00%。公司主要核心技术人员及管理人员均有丰富的行业经验，能满足公司的发展，与公司的业务相匹配。除此之外其他人员主要为销售人员，与公司的业务模式相符。公司的研发、管理、销售、财务人员配置结构合理，配置上有很强的互补性。

公司拥有独立、完整的生产经营场所，以及与生产经营有关的相关的非专利技术的所有权，具有独立完整的研发、采购、销售、销售、业务承揽等配套设施。

五、主营业务相关情况

（一）主要产品或服务的营业收入情况

单位：万元

产品名称	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	营业收入 (万元)	比例	营业收入 (万元)	比例	营业收入 (万元)	比例
技术开发与技术服务	55.40	13.21%	133.24	10.51%	97.18	14.16%
硬件销售	48.18	11.49%	202.70	15.99%	274.24	39.97%
软件收入(TrustMore 安全网关)	315.85	75.30%	932.02	73.51%	314.74	45.87%
合计	419.44	100.00%	1,267.96	100.00%	686.16	100.00%

（二）产品或服务的主要消费群体

1、主要服务对象

公司的主营业务为安全网关软件的研发与销售。因此，公司的主要消费群体与潜在客户为对网络安全及信息安全极为重视的各类党政机关、大型央企、金融机构。目前，公司产品的主要终端用户集中在政府机构、央企和金融机构等行业。报告期内，公司的典型终端用户如公安部门、外交部门等。

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

(1) 2015年1-7月

单位：元

客户名称	营业收入	占当期营业收入的比例(%)
兴天通信技术(天津)有限公司	709,401.69	16.91
北京天行网安信息技术有限责任公司	561,111.12	13.38
杭州合众数据技术有限公司	632,393.17	15.08
中国石油天然气管道通信电力工程总公司	474,583.93	11.31
西安交大捷普网络科技有限公司	230,769.22	5.50
合计	2,608,259.13	62.18

(2) 2014年度

单位：元

客户名称	营业收入	占当期营业收入的比例(%)
杭州合众信息技术股份有限公司	1,749,999.95	13.80
北京支付通电子设备有限公司	1,196,581.22	9.44
北京天行网安信息技术有限责任公司	1,009,658.08	7.96
中国石油天然气管道通信电力工程总公司	902,268.99	7.12
北京秉铭海景科技有限责任公司	683,760.68	5.39
合计	5,542,268.92	43.71

(3) 2013年度

单位：元

客户名称	营业收入	占当期营业收入的比例(%)
杭州合众信息技术股份有限公司	1,260,183.77	18.37
北京创思得科技有限公司	1,196,581.26	17.44
北京天行网安信息技术有限责任公司	1,154,402.50	16.82
中国石油天然气管道通信电力工程总公司	466,750.52	6.80
半边天基金会(美国)北京办事处	381,817.52	5.56
合计	4,459,735.57	64.99

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司5%以上股份的股东未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

公司购买的原材料主要为工控机、电脑等电子设备。

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

（1）2015年1-7月

单位：元

供应商名称	采购金额	占当期采购金额的比例(%)
北京中联戎贵科技有限公司	1,100,000.00	50.20%
北京正阳天马信息技术有限公司	400,000.00	18.25%
深圳市汇尔智能科技有限公司	371,837.62	16.97%
北京昕佳睿智科技有限公司	160,376.07	7.32%
北京盛世中光科技发展有限公司	8,5641.03	3.91%
合计	2,117,854.72	96.64%

（2）2014年度

单位：元

供应商名称	采购金额	占当期采购金额的比例(%)
北京永瀚齐斌科技有限公司	256,410.27	22.30%
深圳市汇尔智能科技有限公司	245,487.19	21.35%
北京昕佳睿智科技有限公司	178,803.41	15.55%
北京诺君安信息技术有限公司	163,897.44	14.26%
北京盛世中光科技发展有限公司	92,307.69	8.03%
合计	936,906.00	81.49%

（3）2013年度

单位：元

供应商名称	采购金额	占当期采购金额的比例(%)
北京正阳天马信息技术有限公司	498,000.00	36.20%
深圳市威达汇尔科技有限公司	344,059.84	25.01%
北京慧点数码科技有限公司	215,726.49	15.68%
北京昕佳睿智科技有限公司	164,358.91	11.95%
北京远通万维科技有限责任公司	52,307.69	3.80%
合计	1,274,452.93	92.64%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司5%以上股份的股东未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

况

1、销售合同

公司正在履行或将要履行的金额较大的销售合同如下：

客户对象	合同标的	签订时间	合同金额（元）
杭州众合数据技术有限公司	TrustMore 安全网关	2015.1.26	170,000
北京天行网安信息技术有限责任公司	TrustMore 安全网关	2014.12.23	180,000
北京诺君安信息技术股份有限公司	TrustMore 安全网关	2014.12.18	200,000
杭州众合数据技术有限公司	TrustMore 安全网关	2015.3.5	399,900
兴天通讯技术（天津）有限公司	TrustMore 安全网关	2015.1.26	830,000
成都卫士通信息安全技术有限公司	TrustMore 安全网关	2015.7.30	300,000
沈阳铭远奥斯科技有限公司	TrustMore 安全网关	2015.8.27	126,560
西安交大捷普网络科技有限公司	TrustMore 安全网关	2015.5.19	270,000
杭州众合数据技术有限公司	TrustMore 安全网关	2015.9.2	110,000

2、采购合同

公司正在履行或将要履行的金额较大的采购合同如下：

供应商对象	合同标的	签订时间	合同金额（元）
深圳市汇尔智能科技有限公司	平台、内存、CPU、硬盘、扩展卡、电源、配件	2015.2.9	31,800
杭州宁杭信息信息技术有限公司	TrustMore-SG-3000	2014.8.8	75,000
深圳市汇尔智能科技有限公司	机箱、主板、电源、内存、配件	2015.8.21	54,500

北京昕佳睿智科技有限公司	T3 工控整机（4 网口低配）	2015.6.24	47,000
深圳市汇尔智能科技有限公司	机箱、主板、平台、内存、CPU、硬盘、扩展卡、电源、配件	2015.7.16	84,250
深圳市汇尔智能科技有限公司	平台、内存、CPU、硬盘、扩展卡、电源、配件	2015.7.21	22,380

（五）环保情况

公司所处行业属于中国证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》规定，信息安全所在行业属于软件和信息技术服务业（I65）；按照国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），信息安全所在行业属于软件和信息技术服务业（I65）所属范围下的软件开发（I6510）。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为（I65）软件与信息技术服务业-（I6510）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为信息技术（17）-应用软件（17101210）。公司所开发的安全网关软件属于信息安全软件的范畴，为软件开发行业下的细分行业。不在国家环境保护部办公厅公布的环办函（2008）373 号《关于印发<上市公司环保核查行业分类管理名录>的通知》公布的环保核查重污染行业之列。

（六）安全生产情况

根据《安全生产许可证条例》第二条规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业（以下统称企业）实行安全生产许可制度。主办券商核查后认为，公司不属于上述五类企业，公司无需办理安全生产许可证。

六、公司所处行业基本情况

（一）行业概况

1、信息安全的定义及内涵

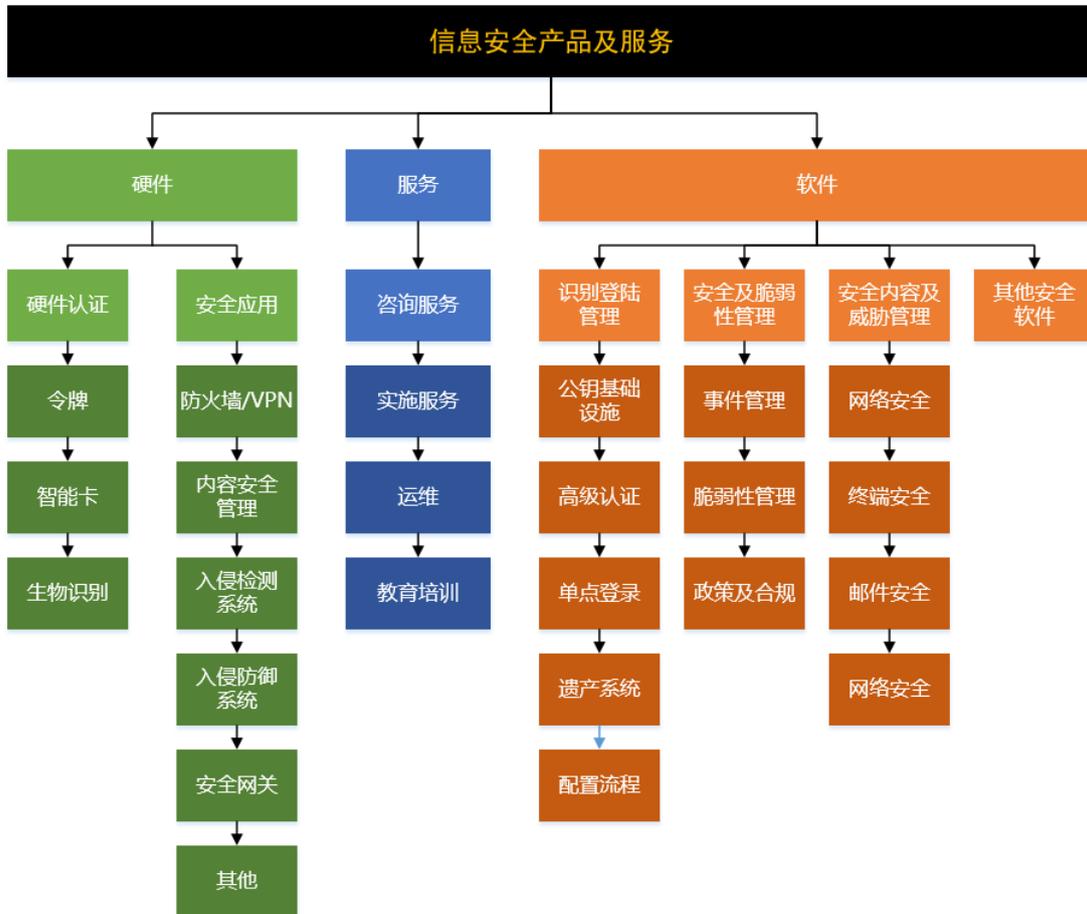
所谓信息安全，即是要保证信息的保密性、真实性、完整性以及所寄生系统

的安全性。随着互联网的发展，信息安全与网络安全的联系日益紧密。

信息安全行业主要系为各类用户通过公共和专用网络传递、存储、处理各种语音、传真、数据、视讯等信息时的信息保密和安全提供服务的行业，即确保通信系统和信息网络中各类信息的保密性、完整性、真实性及可靠性。根据中国证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》规定，信息安全所在行业属于软件和信息技术服务业（I65）；按照国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），信息安全所在行业属于软件和信息技术服务业（I65）所属范围下的软件开发（I6510）。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为（I65）软件与信息技术服务业-（I6510）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为信息技术（17）-应用软件（17101210）。公司所开发的安全网关软件属于信息安全软件的范畴，为软件开发行业下的细分行业。

随着计算机、互联网的迅速普及，人类进入了信息爆炸的时代，对电子信息的依赖也达到了一个空前的程度。信息作为一种资源，其安全性从未像今天一样为人们所重视。网络安全、信息安全行业也便应运而生，蓬勃发展起来。

行业发展至今，信息安全已经具备了十分丰富的内涵与外延。详见下图：



(资料来源：IDG)

由上图可见，信息安全同时涉及到了硬件、软件及网络三方面的内容。随着政府及公众对信息安全的重视程度的不断提升，信息安全产业势必将得到进一步的发展。目前，国内信息安全领域涌现了种类繁多的信息安全产品和服务，主要包括：防火墙、防病毒产品、入侵检测产品、入侵防御产品、抗拒绝服务产品、统一威胁管理、漏洞扫描和管理等等。

2、行业上下游的关系

信息安全产业的上游为各类相关人才（如软件、硬件工程师等）与电子设备（如电脑）。随着信息技术产业的不断发展，相关人员的数量较为充足，电子设备的价格不断降低。因此，公司对上游的议价能力较强。

信息安全产业的下游为各类有需求的政府组织、金融机构等。因目前行业内有较强的技术实力的厂商较少。因此，公司对下游的议价能力较强。

（二）行业监管体制、主要法律法规及政策

1、行业主管部门及监管体制

伴随计算机和互联网的广泛普及，信息安全日益重要，各类用户对保密要求亦越来越高。同时，信息安全对一个国家和政府的事务管理越来越重要，目前行业主要受信息产业及安全主管部门的监管。

目前，我国的信息安全行业的主管部门为发改委和工信部。其中，发改委主要负责研究制定中长期的产业政策、发展导向和指导性意见；工信部进行行业发展规划、制定产业政策，优化产业布局、制定行业技术规范 and 标准并组织实施。另外，国家保密局、公安部、中国版权保护中心和中国软件登记中心等部门和机构还对信息安全进行针对性的监管。比如，计算机信息系统安全专用产品需满足公安部的相关监管规定；使用到商用密码的信息安全产品需满足国家密码管理局的相关监管规定等等。

各行业主管部门的职责具体如下：

行业主管部门	主要职责
国家发改委	负责产业政策的制订、提出产业发展战略和规划；指导行业技术法规和行业标准的拟订；对推动高技术发展，实施技术进步和产业现代化等实施宏观指导。
国家工业和信息化部	制定国家信息产业发展战略、方针政策和总体规划，对软件行业进行管理和监督。
国家保密局	管理和指导保密技术工作，对从事涉密信息系统集成的企业资质进行认定。负责办公自动化和计算机信息系统的保密管理，指导保密技术产品的研制和开发应用。
公安部	主管全国计算机信息系统安全保护工作。
中国版权保护中心和中国软件登记中心	负责各种与著作权有关的登记，面向社会提供著作权法律咨询和著作权交易服务等。
中国软件行业协会及各地方协会	通过市场调查、信息交流、咨询评估、行业自律、知识产权保护、政策研究等方面的工作。加强行业自律管理，为全国从事软件与信息服务业的企、事业单位提供服务；为企业开拓国内外软件市场，发展我国软件产业等。
中国信息产业商会信息安全产业分会	发起和指导行业分类安全标准的起草工作、研究抵制安全行业市场内的不正当竞争、组织跨行业的信息安全会议等。

2、主要法律法规及政策

文号/日期	发文单位	文件名称	说明
1997.6	公安部	《计算机信息系统安全专用产品检测和销售许可证管理办法》	该办法对计算机信息系统安全专用产品的销售作出了专项规定。
1999.10	国务院	《商用密码管理条例》	该条例对商用密码的研发、生产、销售、使用等内容作出了规定。
2005.12	国家密码管理局	《商用密码产品生产管理规定》	该规定对商用密码产品的生产管理作出了相应规定。
2005.12	国家密码管理局	《商用密码产品销售管理规定》	该规定对商用密码产品的销售作出了相应规定。
2011.12	工信部	《信息安全产业“十二五”发展规划》	该规划指出信息安全产业是保障国家信息安全的战略性核心产业，同时需推动信息安全产业向体系化、规模化、特色化、高端化方向发展，做大做强信息安全产业。
2012.7	国务院	《国务院关于大力推进信息化发展和切实保障信息安全的若干意见》	该意见指出需夯实网络与信息安全基础、加强网络信任体系建设和密码保障、提升网络与信息安全监管能力，并加快技术攻关和产业发展。
2012.12	全国人大	《关于加强网络信息保护的決定》	该决定指出，网络服务提供者和其他企业事业单位需保护公民个人电子信息，不得泄露、篡改或毁损公民个人电子信息。
2013.8	发改委	《国家发展改革委办公厅关于组织实施 2013 年国家信息安全专项有关事项的通知》	该通知明确了将信息安全产品产业化、云计算与大数据信息安全领域、信息安全分级保护领域、工业控制信息安全领域作为专项重点支持领域。其中工业控制信息安全领域包含安全网关产品。
2014.5	网信办	《关于加强党政机关网站应用安全管理，加强网站技术防护体系建设的通知》	该通知要求各级党政机关强化网站应用安全管理，加强网站技术防护体系建设。
2014.8	工信部	《关于加强电信和互联网行业网络安全工作的指导意见》	该意见指出要将深化网络基础设施和业务系统安全防护、推进安全可控关键硬件应用、强化网络安全技术能力和手段建设等 8 项内容作为重点工作。
2014.9	银监会、发改委、科技部、工信部	《关于应用安全可控信息技术加强银行业网络建设和信息化建设的指导意见》	该意见指出，银行业金融机构应完善信息科技治理机制、优化信息系统架构、优先应用安全可控信息技术、积极推动信息技术自主创新、积极参与安全可控信息技术研发，并加强知识产权保护与标准规范建设。

（三）行业的进入壁垒

1、技术壁垒

信息安全产业对企业的技术要求较高，如编程技术、如对相关硬件、软件、网络协议的理解等。如果缺乏具有丰富经验的技术人才，则很难做出符合业界要求的产品。此外，如信息安全产品经常需要使用到加密算法。而在我国，如要使用商用加密算法，需通过国家商用密码管理局的复杂认证。同样对企业的技术实力提出了较高的要求。因此，信息安全产业的主要壁垒为技术壁垒。

2、专业人才壁垒

信息安全产品的质量依赖于专业的技术人才，行业是一个高端人才的聚集地。吸引并留住大批专业人才，是行业内厂商可持续发展的重要基础。我国目前的信息安全高端人才主要集中在国内外一些大的安全厂商以及研究机构，行业内人才数量较少，同时他们普遍与原单位签署了保密和竞业禁止协议。因此，能否吸引并留住大批专业技术人才成为开展信息安全产品生产的重要基础条件，也成为进入信息安全领域的重要壁垒。

3、资质壁垒

为了保障和促进我国信息安全产业的健康发展，政府的监管部门制定了各种法律法规，通过各种产品和服务资质认证来规范市场。这种资质认证需要企业拥有一定的硬件，且认证需要一定的周期才能通过认证并获得相关资质。因此，能否通过监管部门的认证并获得一定的资质，从而获得市场的准入资格，构成了信息安全领域的资质壁垒。

（四）影响行业发展的因素

1、有利因素

（1）政策支持

随着互联网及信息技术与国民生活的联系日益紧密，信息安全得到了国家及民众越来越广泛的重视。近年来，国家相关部委连续颁布文件，明确提出要提升网络信息安全监控能力，保障网络信息安全。政策的扶持、国家及民众的重视将使得信息安全行业得到进一步的发展。

（2）市场潜力巨大

在“棱镜门”事件爆发之后，越来越多的机构及民众意识到了信息安全的重要性。同时，互联网与信息技术日益深入日常生活。各机构、组织及个人对互联网及信息技术的依赖也日益加深。多重因素的共同推动下，政府及民间对信息安全的需求空前强烈。信息安全行业未来将不仅仅服务于政府机构及金融组织，而是将拥有一片更为广阔的市场。

2、不利因素

(1) 用户对信息安全的认识不够全面

尽管发生了一些信息安全的事故，但以目前的情况来看。除了业内人士，普通人对于信息安全的理解通常局限于杀毒软件、网络防火墙等。实际上，信息安全技术拥有更为广阔的外延与内涵，信息安全技术涉及软件、硬件、互联网及信息技术的方方面面。如何加深普通用户对于信息安全行业的理解，使得普通用户能够了解信息安全技术家族中的其余产品，将是信息安全技术推广中的重要课题。

(2) 国内产业规模依然偏小

近几年来，我国信息安全市场快速发展，产业规模得到了一定程度的壮大。但我国的信息化程度仍然较低，行业内的产业链条不够完善，市场整体规模较小。因此，信息安全行业的发展需要产业链整体的发展和提升，这样才能不断扩大产业的发展规模。

(3) 国际厂商的冲击

当今全球信息安全产业发展水平较高的国家主要有美国、法国、以色列、英国、日本等。与国际先进水平相比，虽然我国信息安全产业的技术水平不落后于国际水平。但是我国厂商在企业的整体实力上，与国际巨头相比，还有差距。随着国际厂商逐步向中国市场增加投入，未来行业的人才和资源的争夺将更加激烈，这对我国信息安全行业的相关厂商构成较大的威胁，不利于我国信息安全行业内厂商的发展壮大。

(五) 行业发展现状及发展趋势

1、我国信息安全行业的市场现状

伴随着计算机及互联网应用的普及推广，我国信息安全行业得以迅速发展，市场规模处于持续高速增长的态势。据 IDC 的统计，2010 年、2011 年和 2012 年

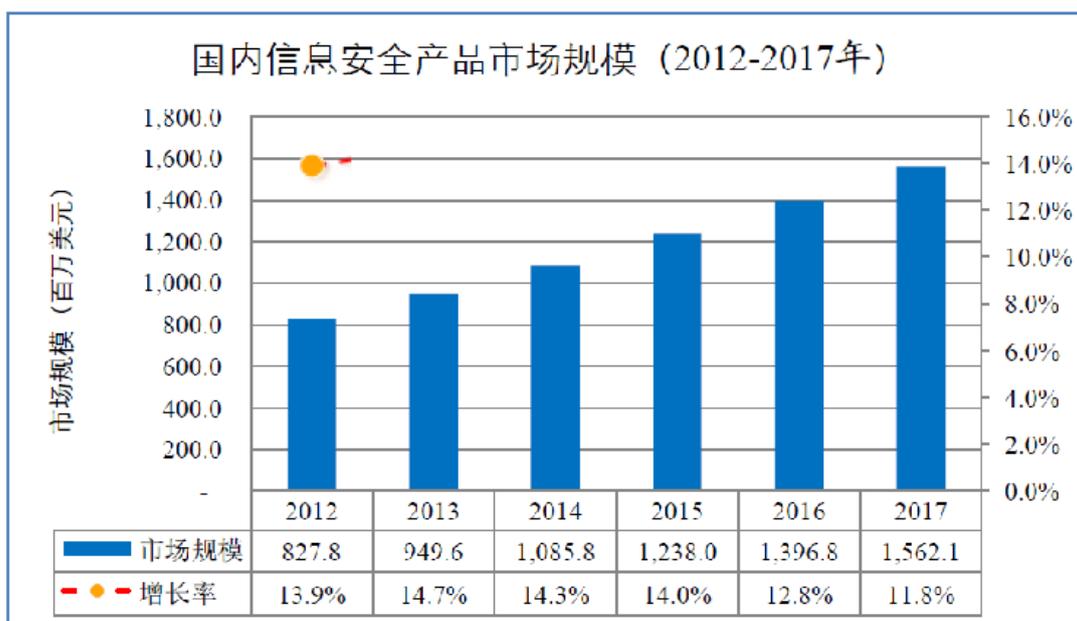
我国信息安全产品市场的规模分别为 6.08 亿美元、7.27 亿美元和 8.28 亿美元，2011 年和 2012 年的增长率分别为 19.6%和 13.9%。2010 年-2012 年中国信息安全服务市场的规模分别为 3.38 亿美元、3.95 亿美元和 4.41 亿美元，2011 年和 2012 年的增长率分别为 16.8%和 11.6%。

近年来，虽然我国的信息安全产品增速较快，但我国的信息安全产品占 IT 支出的比例依然较低。根据 IDC 的数据，2013 年，中国信息安全行业的市场规模约为 19 亿美元，而我国 2013 年 IT 支出为 1,790 亿美元，信息安全投入仅占 IT 投入的 1%左右，该项指标尚不及美国政府信息安全投入的 1/3。

2、我国信息安全行业的市场发展前景

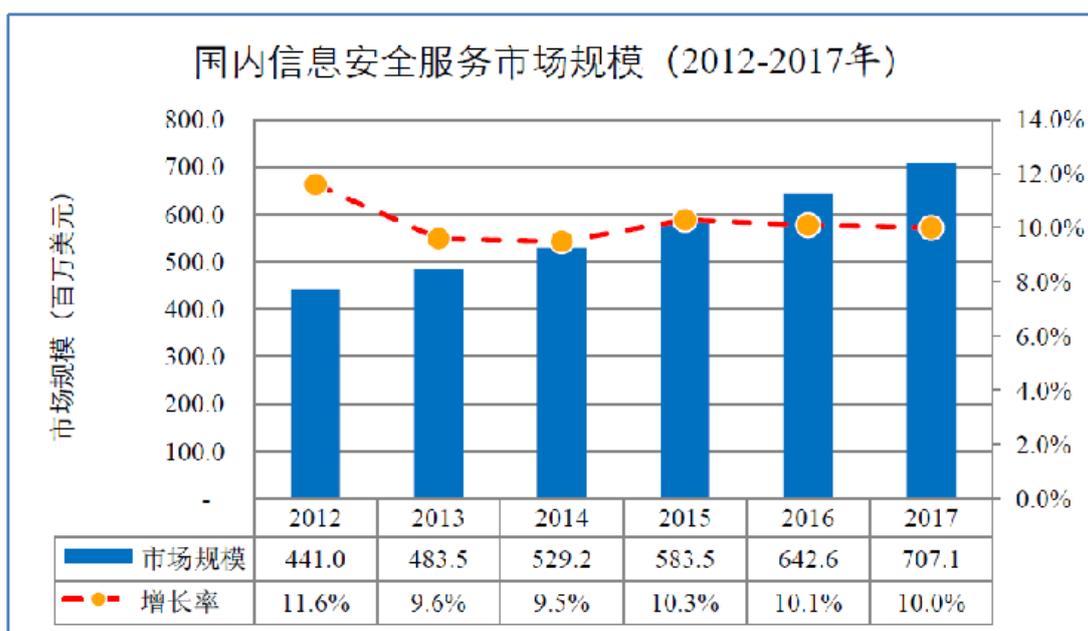
虽然我国的信息安全行业得到了较快的发展，但是从信息安全投入占 IT 投入的比例来看，我国的信息安全投入比例依然偏低。同时，“棱镜门”等安全事件充分地引起了政府、民众及社会各界对信息安全的认知。预计政府将加大对信息安全产业的投入。2013 年末，政府成立了中央国家安全委员会以及中央网络安全和信息化领导小组，将信息安全上升至国家战略高度。另一方面，政府在 2014 年 11 月举办了首届国家网络安全宣传周以期提高全民网络安全意识。因此，我国信息安全行业的市场发展前景非常广阔。

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%。详见下图：



注：复合增长率（2012-2017）：13.5%

数据来源：IDC 研究报告



注：复合增长率（2012-2017）：9.9%

数据来源：IDC 研究报告

（六）行业竞争格局及公司所处地位

1、公司在行业中的竞争地位

公司的主营业务为安全网关的研发与销售。因安全网关的研发需要具备一定的技术要求，目前国内能够提供安全网关产品研发和生产的公司较少。公司涉足该行业的时间较早，自身的技术积累较为充分，已在行业内建立了一定的知名度与影响力。

公司已成功入围了中央政府采购网，可以直接销售产品给政府部门及相关的组织机构。公司的主要客户集中在政府部门，如公安部门、外交部门等。目前，入围中央政府采购网安全网关采购范围的共有 10 余家公司，包括一些上市公司，如卫士通（002268）、启明星辰（002439）、绿盟科技（300369）等。但安全网关是一个较为宽泛的概念，上述上市公司的产品与公司的产品在细分领域不尽相同，所参与竞争的领域亦存在较大差别，并不构成直接的竞争。

而在公司主要经营的政府机构方面，公司的主要竞争对手为长春吉大正元信息技术股份有限公司、上海格尔软件股份有限公司。根据公开信息，长春吉大正元信息技术股份有限公司，成立于 1999 年 2 月，注册资本为 8,500 万元，注册地址为长春市。上海格尔软件股份有限公司，成立于 1998 年 3 月，注册资本为 4,575 万元，注册地址为上海市。

2、公司竞争优势与劣势

（1）竞争优势

A、技术优势

公司依托十余年在信息安全领域的技术积累和强大的研发实力，专注于信息安全可信接入的持续创新，逐步推出了 TrustMore 系列可信安全接入产品，应该用于可信边界接入、内网集中认证、移动互联网安全接入、金融 PBOC 在线安全支付、物联网安全数据采集、可信云桌面和安全文件共享等多个领域，在国内信息安全可信接入领域遥遥领先。

公司研发的 TrustMore 安全网关产品成为公安行业边界接入平台建设的重要组成部分，是外办远程因公护照办理业务平台建设的必备安全产品，是目前中国银联 PBOC 在线安全支付网关的唯一供货商，在可信接入领域的技术沉淀和实力，使公司成为国家电子政务外网边界接入标准制定的参与单位、国家烟草行业边界接入标准制定的参与单位、为公安部 2015~2025 年信息安全规划提供技术咨询服务，公司的技术负责人受聘为公安行业标准委员会的外聘专家。

2012 年和 2015 年，公司产品两次在同类产品中率先通过国家商用密码管理局的测评，并在产品中主推国家密码管理局认可的 SM1、SM2、SM3 和 SM4 算法，在我国坚持信息安全自主可控的道路上大步前行。

B、客户优势

依托于领先的技术、质量优异的产品和快速响应的专业服务优势，公司逐步开拓并形成了以政府、金融和大型央企等领域为主的优质客户群体，并保持了长期稳定的合作关系。公司部分优质客户如下表所示：

客户领域	公司客户
政府	全国人大信息中心、教育部、科学技术部、环境保护部、公安部、人民法院、人民检察院、外交部、国家安全局等
金融	中国银行、光大银行、中国银联等。
大型央企	中国中车、中石油管道局下属公司等

C、服务优势

公司在成立之初，就以信息安全服务为主，为全国公安行业培训了数千名信息安全技术骨干，大批学员已经成为行业骨干或步入了领导岗位。公司一贯秉承“产品销售，服务为先”的理念，在销售产品的同时，为客户提供增值的信息安全培训、咨询服务，公司的核心技术人员已经成为了多个行业的信息安全专家和顾问。同时，公司注重售后服务工作，提供四级应急响应服务和 7*24 小时实时响应服务，，避免了客户长时间的等待，使得客户在使用产品时拥有最好的体验。对于购买产品的客户坚持定期巡检、定期互访，通过服务为用户创造价值。在服务质量越来越重要的今天，公司通过拥有的快速响应客户需求的能力，赢得了更多客户的信任。

D、产品差异化优势

公司在产品上的专注和创新是公司核心竞争力的体现，也是公司保持市场竞争优势和盈利能力的源泉。公司差异化产品优势主要体现在三个方面：

①持续创新：公司专注于可信接入产品的创新和研发，研发的 TrustMore 安全网关不仅仅可以用于边界接入，而且能通过独创的虚拟化桌面技术，为用户快速构建虚拟安全办公桌面解决方案，通过存储协议转换技术，为用户在传统的文件存储服务器上构建文件系统办公和安全共享平台，在细分市场领域独树一帜。

②技术领先：公司研发 TrustMore 系列安全产品可以部署于云计算虚拟化环境中，实现性能的线性拓展，在业界领先，并和国内知名的国密算法加速卡厂商强强联合，共同打造适用于高性能、大并发场景的可信接入产品。同时，TrustMore 系列安全产品和合作伙伴一起，完成国家电网传感器嵌入式开发，为国家电网打造智能化传感器，走在物联网安全接入的前沿。

③贴合需求：公司广泛调研客户需求，并不断分析、挖掘，产品贴合用户需求，公司研发的 TrustMore 系列安全产品不仅贴合用户需求，在诸多行业逐步引导着用户需求，在已有的市场份额中越做越深。

④强化体验：公司秉承信息安全为应用服务的理念，具有专门的用户体验团队，不断优化用户使用产品时的体验，简化用户的操作，致力于开发出“不知不觉”的信息安全体验，得到客户的广泛认可和好评。

（2）竞争劣势

公司资金规模也较为有限。在业务拓展、产品线扩张、技术开发、人才招揽等方面，往往受制于资金规模。目前，资金的劣势已成为制约公司发展的障碍。

公司目前销售的产品为 TrustMore 安全网关，存在产品线单一的问题。如果市场上出现更为优质的替代品，将极大地影响公司的销售与业务发展。

3、公司采取的竞争策略及应对措施

公司将持续地改善和优化公司的技术研发体系、产品生产体系、服务支撑体系和管理流程，稳步提升公司在安全网关细分领域的市场份额、品牌形象。公司管理层致力于将公司打造成为在全国范围内、提供基于自身核心竞争力的企业级可信互联解决方案的、最受用户信赖的信息安全公司。公司正积极进行新产品的研发，如可信文件存储、共享，又比如和物联网相结合的可信接入。

另一方面，公司亦在寻求外部的战略合作者与财务投资者，通过收购等外延发展方式，以弥补公司产品线单一及资金短缺的劣势。此外，公司亦希望通过登陆资本市场，打开融资渠道，提升公司资信，寻找更多更好的发展机会。

第三节 公司治理

一、公司股东会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

公司自成立之日起即建立了股东（大）会、董事会、监事会，制订了《公司章程》，约定各自的权力、义务以及工作程序，并根据《公司章程》制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等各项规章制度和管理办法，以规范公司的管理和运作。

公司严格遵守《公司章程》和各项其他规章制度，股东（大）会、董事会、监事会、总经理、董事会秘书各司其职，认真履行各自的权力和义务。公司股东大会、董事会、监事会会议召开符合法定程序，各项经营决策也都按《公司章程》和其他各项规章制度履行了法定程序，合法有效，保证了公司的生产、经营健康发展。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

2015年2月，股份公司设立后，设立了股东大会，由全体股东组成。股东大会是公司的最高权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。《公司章程》和《股东大会议事规则》规定了股东的权利和义务，以及股东大会的职权，规范了股东大会的运行。

自中字万通设立以来，公司共召开3次股东大会。历次股东大会在召集、通知、召开、表决等方面均按照《公司章程》的规定规范运行。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

2015年2月，股份公司设立后，公司设立了董事会，由5名董事组成，全部为非独立董事。设董事长1名，董事由股东大会选举或更换，任期3年，任期届满，均可连选连任。

根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性文件和《公司章程》，公司制定了《董事会议事规则》。

自中字万通设立以来，公司共召开3次董事会。公司董事会严格按照《公司章程》规定的职权范围对公司各项事务进行了讨论决策。会议通知、召开、表决

方式符合《公司法》和《公司章程》的规定，董事会依法履行了《公司法》、《公司章程》赋予的权利和义务。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

2015年2月，股份公司设立后，公司设立监事会，由3名监事组成，监事会设主席1人，由全体监事过半选举产生。其中1名职工代表监事由职工大会选举产生，任期3年。

根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规和《公司章程》，公司制定了《监事会议事规则》。

自中宇万通设立以来，公司共召开2次监事会，公司监事会运行规范。公司监事严格按照公司《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

（四）公司管理层关于公司治理情况的说明

1、公司治理机制的建立健全情况

中宇万通有限成立后，按照《公司法》和《公司章程》的规定设立董事、监事和总经理，相关人员能够各司其职。

中宇万通有限在实际经营过程中，能够按照《公司法》和《公司章程》的规定规范运行。在有限公司经营的重大事项上，如公司股权转让及增资、变更住所、股份制改造等，中宇万通的股东会等均履行了相应的决策程序。

股份公司自成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司法人治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司的重大事项能够按照制度要求进行决策，三会决议能够得到较好的执行。

2、公司治理机制的执行情况

自股份公司设立至今，共召开了3次股东大会、3次董事会会议、2次监事会会议，职工代表监事按照要求出席会议并行使了表决权，公司三会决议均得到了有效执行。三会召开程序严格按照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定，未发生损害公司股东、债权人及第三人合法权益的情形。

3、公司治理机制的改进和完善措施

股份公司设立时间较短，虽然已建立完善的公司治理机制，但公司的管理层和员工对于公司治理机制的认识不够深入，公司董事、监事和管理层仍需不断加强相关知识的学习，以提高公司治理的意识。未来公司将继续加强对公司董事、监事、高级管理人员在公司治理方面的培训，并促使公司股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规定，勤勉尽职地履行其义务，使公司治理更规范。

二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

公司按照《公司法》、《证券法》和有关监管要求及《公司章程》的规定，设立了董事会、监事会。根据公司所处行业的业务特点，公司建立了与目前规模及近期战略相匹配的组织架构，制定了各项内部管理制度，完善了公司法人治理结构，建立了公司规范运作的内部控制环境，从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

1、投资者关系管理

公司按照《公司法》、《证券法》和《公司章程》的规定，专门制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理工作中公司与投资者沟通的内容、公司与投资者沟通的具体方式等作出规定。

2、纠纷解决机制

《公司章程》第二百条规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间因本章程的规定发生纠纷时，应当先行通过协商解决；协商不成的，任何一方可向公司注册登记所在地人民法院提起诉讼。

3、关联股东及董事回避制度

《公司章程》第七十四条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。《公司章程》第一百〇九条规定，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董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

公司专门制定了《关联交易决策制度》，对公司关联人的认定、关联交易的认定、关联交易的审批权限、关联交易的决策程序等具体事项进行了规范。

4、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

(1) 财务制度的制定

为加强财务管理，公司根据财政部颁布的《企业会计准则》，结合公司实际情况制订了财务管理制度，对资金管理、财务管理、投资管理以及会计核算管理等方面进行了具体规定，包括：货币资金的核算与管理、应收及预付款项的核算与管理、存货的核算与管理、固定资产和在建工程的核算与管理、无形资产及长期待摊费用核算与管理、应付票据的核算与管理、其他应付款项的核算与管理、资产减值管理、成本核算与管理等。相应风险控制程序已涵盖公司研发、采购、销售、服务等各个环节。

在风险控制方面，公司制定了《内部控制制度》，相应风险控制程序涉及业务、技术、财务等多方面，体现了公司风险控制的完整性、合理性和有效性。

(2) 财务制度的执行情况

公司虽然建立了完善的财务管理制度，但在有限公司阶段，公司未能严格执行已制定的内部控制制度，对各个业务流程环节制定制度并不多，有些内部控制制度存在但并未予书面化，不利于对公司进行系统有序地管理。在改制过程中，公司不断提高经营管理层规范治理理念，强化公司治理的规范运作。但由于时间尚短，经营管理层和员工尚需一段时间才能完全适应并严格执行。因此在实行的初期，相关内部制度的有效性可能在实际运作时得不到完全发挥。

除此之外，公司在个别环节上存在内部控制不足的现象，如未设立专职的内部审计机构等。但从整体来看，公司的各个职能部门基本能够各司其职，各项内部控制制度和措施基本能够得到有效执行。

(3) 财务机构设置及财务人员独立情况

目前，公司设立独立的财务会计部门，建立了独立、健全、规范的会计核算体系和财务管理制度，独立在银行开立账户，不存在与控股股东、实际控制人、股东单位及其下属企业共用银行账户的情况。公司能够独立做出财务决策，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金使用的情况。公司作为独立的纳税人，依

法独立进行纳税申报和履行纳税义务。公司现有财务人员 4 人，能够满足公司现有的财务核算需求，未来随着公司规模不断扩大，公司也将实时补充相应的财务人员。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

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、变更经营范围、整体变更等重大事项均履行了相应的决策程序。

股份公司成立后，公司建立健全了公司治理机制，随着管理层对规范运作公司意识的提高，积极针对不规范的情况进行整改，并按照《公司法》制定了股份公司章程、三会议事规则以及《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等相关管理制度。

董事会认为，公司现有的治理机制基本能给所有股东提供合适的保护以及能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。同时，相关管理制度也保护了公司资产的安全、完整，使各项生产和经营管理活动得以顺利进行，保证公司的高效运作。

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，以保证股份公司有序规范运行。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

近两年，公司及其控股股东、实际控制人未发生重大违法违规及受处罚的情况。

四、公司独立性情况

公司控股股东及实际控制人除控制公司外，不存在控制或参股其他企业的情况。因此，公司在资产、人员、业务、机构、财务方面具有独立、完整的业务体

系及面向市场自主经营的能力。

（一）资产独立情况

股份公司系由有限公司整体变更而来，有限公司所有资产全部由股份公司承继，公司对其拥有的办公设备、交通工具均具有合法有效的权利证书或权属证明文件，且均由公司实际占有、支配、使用。公司的资产产权清晰，且独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的资产。公司在资产方面独立。

（二）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。

（三）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，与控股股东以及其他关联方不存在同业竞争关系。

（四）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。

（五）财务独立情况

公司设立独立的财务会计部门，建立了独立、健全、规范的会计核算体系和财务管理制度，独立在银行开立账户，不存在与控股股东、实际控制人、股东单位及其下属企业共用银行账户的情况。公司能够独立做出财务决策，不存在控股

股东、实际控制人干预公司资金使用的情况。公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东及实际控制人控制的其他企业不存在同业竞争的情形

公司的控股股东及实际控制人为宁宇鹏。截至本说明书签署日，控股股东及实际控制人除持有中字万通股权外，无其他对外投资。因此，公司与控股股东及实际控制人控制的其他企业不存在同业竞争的情形。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免未来可能发生的同业竞争，本公司控股股东及实际控制人宁宇鹏向公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

1、本人目前除持有中字万通股份外，未投资其他与中字万通相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织，或从事其他与中字万通相同、类似的经营活动；也未派遣他人在与中字万通经营业务相同、类似或构成竞争的任何企业任职；

2、本人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中字万通及其子公司相同、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、当本人及控制的企业与中字万通之间存在竞争性同类业务时，本公司及控制的企业自愿放弃同中字万通的业务竞争；

4、本人及控制的企业不向其他在业务上与中字万通相同、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、上述承诺在本公司持有中字万通股份期间有效，如违反上述承诺，本公司愿意承担给公司造成的全部经济损失。

六、报告期资金占用情况及相关措施

（一）关联方资金占用情况

报告期内，公司与关联方之间存在资金往来的情形，详见本说明书“第四节 公司财务”之“十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”部分介绍。

关联方借款主要用于解决个人流动周转资金的需要，公司与借款方未签订《借款协议》，也未就借款期限、还款日期、是否存在借款利息等事项进行书面或口头约定；并且由于当时公司治理结构尚未完善健全，公司未履行内部审批程序。

（二）关联方资金占用清理情况

截至本报告出具日，上述对公司存在资金占用情形的关联方已偿还对公司的全部占用款。

目前，公司已建立了完善的关联交易及资金管理等相关制度，并经股东大会审议通过了《防范控股股东或实际控制人及关联方资金占用管理制度》，公司控股股东、实际控制人业已出具了相关承诺，能够有效防止资金被关联方拆借或占用。

（三）关联方对外担保情况

报告期内，公司不存在对外担保的情况。

（四）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

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，公司通过制定《公司章程》、《防范控股股东或实际控制人及关联方资金占用管理制度》等制度，对控股股东及关联方资金占用的行为作出如下安排：

（1）公司董事长是防止资金占用、资金占用清欠工作的第一责任人。

（2）公司股东大会、董事会按照权限和职责审议批准公司与控股股东或实际控制人及关联方通过采购和销售等生产经营环节开展的关联交易事项。

(3) 公司财务部应定期对公司及子公司的资金往来情况进行检查。财务部定期以公司及子公司与控股股东或实际控制人及关联方经营性、非经营性资金往来情况进行审核，并将审核情况上报董事会审计委员会。

七、董事、监事、高级管理人员相关情况

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员除直接持股外，无以家属名义持有公司股份的情况。

姓名	职务	持股数量(股)	持股比例(%)
宁宇鹏	董事长、总经理	7,692,000.00	51.28
王伟	董事、财务总监	3,180,000.00	21.20
王莹	董事	—	—
潘荻泓	董事、董事会秘书	1,120,000.00	7.47
张毅	董事	400,000.00	2.67
陈桂红	监事会主席	1,008,000.00	6.72
姚云蛟	监事	—	—
董小夕	职工监事	—	—

(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员之间不存在关联关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

1、与公司签订的协议或合同

公司与任职并领薪的董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》。公司将加强人力资源建设，完善激励机制，进一步保持上述人员的稳定。

2、重要承诺

公司董事、监事及高级管理人员向公司出具了《避免同业竞争承诺函》、《董监高、核心人员关于是否违反竞业禁止约定、法律规定以及是否存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密等情况的声明》，承诺本人及本人控制下的其他企业将不直接或间接从事、参与任何与公司目前或将来相同、相近或类似的业务或项目，

不进行任何损害或可能损害公司利益的其他竞争行为；不为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与公司同类业务；保证不利用董事、监事、高级管理人员的地位损害公司及其他股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取正常的额外利益；保证本人关系密切的家庭成员也遵守关于避免同业竞争的承诺；其愿意承担本人、本人关系密切的家庭成员或本人实际控制的其他企业因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

（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	兼职职务	兼职单位与本公司关系
张毅	董事	深圳市中安测标准技术有限公司	总经理、执行董事	无
		深圳智慧城市传媒有限公司	监事	无
潘荻泓	董事、董事会秘书	上海月晨投资管理有限公司	执行董事、总经理	无

除上述兼职情况以外，公司其他董事、监事、高级管理人员均未在其他单位兼任职务。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

姓名	本公司职务	投资企业名称	出资金额 (万元)	出资比例 (%)	与本公司关系
潘荻泓	董事、董事会秘书	上海月晨投资管理有限公司	49.00	98.00	无
张毅	董事	深圳市中安测标准技术有限公司	200.00	100.00	无
		深圳智慧城市传媒有限公司	30.00	30.00	无
		深圳市森虎科技有限责任公司	50.00	6.00	无
		深圳市宏天视科技有限公司	120.00	40.00	无

除直接持有本公司股份和上述企业股份以外，公司董事、监事、高级管理人员均未持有其他企业或单位股权，也不存在与公司存在利益冲突的对外投资。

（六）董事、监事、高级管理人员合法合规情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在因违反国家法律、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；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；不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；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。

（七）董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	2013年1月至2015年1月	2015年2月至今
	变更及任职情况	
宁宇鹏	执行董事、总经理	曾任董事长兼财务总监，现任董事长兼总经理
王伟	监事、技术总监	曾任董事兼总经理，现任董事兼财务总监
王莹	——	董事
潘荻泓	——	董事、董事会秘书
张毅	——	董事
陈桂红	——	监事会主席
姚云蛟	——	监事
董小夕	总经理助理	曾任总经理助理兼董事会秘书，现任总经理助理兼职工监事

公司高级管理人员的变化是为加强公司的治理水平、提升生产经营管理及保证高级管理人员勤勉尽职之需以及正常换届等目的发生的正常变动，公司高级管理人员的前述变化不属于高级管理人员发生重大变化的情形；公司前述高级管理人员调整均履行了必要的法律程序，符合法律、法规及《公司章程》的规定。

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

最近两年一期本公司董事、监事、高级管理人员未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，未受到全国股份转让系统公司公开谴责。

八、公司其他和合法合规情况

根据公司出具的说明及社保、工商、税务等主管机关出具的证明，公司在最近 24 个月内未曾受到上述主管机关的行政处罚。

截至本说明书出具之日，公司没有尚未了结的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件，亦不存在可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

第四节 公司财务

一、财务报表

(一) 最近两年及一期合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	1,633,142.81	5,089,748.64	1,230,260.89
应收账款	3,200,165.00	1,920,223.00	1,564,240.00
预付款项	183,579.57	173,070.00	480,140.29
其他应收款	330,225.13	2,700,744.20	7,736,737.77
存货	174,982.33	--	--
流动资产合计	5,522,094.84	9,883,785.84	11,011,378.95
非流动资产：			
固定资产	172,145.33	188,973.99	69,383.40
无形资产	4,666,666.64	5,483,332.99	10,708,333.04
递延所得税资产	46,598.97	100,352.27	116,414.18
非流动资产合计	4,885,410.94	5,772,659.25	10,894,130.62
资产总计	10,407,505.78	15,656,445.09	21,905,509.57
流动负债：			
应付账款		1,651,700.00	3,030,175.00
预收款项	121,500.00	45,000.00	1,004,000.00
应付职工薪酬	340,921.70	531,692.92	29,287.80
应交税费	180,888.72	1,418,148.68	271,455.98
流动负债合计	643,310.42	3,646,541.60	4,334,918.78
非流动负债：			
递延收益			200,000.00
非流动负债合计			200,000.00
负债合计	643,310.42	3,646,541.60	4,534,918.78
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)	10,000,000.00	10,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	2,009,903.49		
盈余公积		200,990.35	
未分配利润	-2,245,708.13	1,808,913.14	-2,623,465.90
归属于母公司所有者权益合计	9,764,195.36	12,009,903.49	17,376,534.10
少数股东权益			-5,943.31
所有者权益合计	9,764,195.36	12,009,903.49	17,370,590.79
负债和所有者权益总计	10,407,505.78	15,656,445.09	21,905,509.57

2、合并利润表

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
一、营业收入	4,194,353.85	12,679,553.03	6,861,888.76
减：营业成本	380,594.62	1,318,118.72	1,580,944.99
营业税金及附加	64,434.07	211,805.02	68,357.05
销售费用	563,502.44	836,594.30	1,866,663.89
管理费用	6,642,561.06	6,710,947.24	4,360,583.78
财务费用	-3,305.96	4,441.92	-38.48
资产减值损失	230,083.65	240,195.91	-214,935.05
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）		1,728,859.45	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-3,683,516.03	5,086,309.37	-799,687.42
加：营业外收入	1,026,750.69	716,466.02	837,676.05
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		2,837.73	
其中：非流动资产处置损失		2,837.73	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-2,656,765.34	5,799,937.66	37,988.63
减：所得税费用	-411,057.21	1,178,088.18	158,107.71
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-2,245,708.13	4,621,849.48	-120,119.08
归属于母公司所有者的净利润	-2,245,708.13	4,633,369.39	-114,175.77
少数股东损益		-11,519.91	-5,943.31
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	-2,245,708.13	4,621,849.48	-120,119.08
归属于母公司所有者权益的综合收益总额	-2,245,708.13	4,633,369.39	-114,175.77
归属于少数股东权益的综合收益总额		-11,519.91	-5,943.31
七、每股收益			
（一）基本每股收益	-0.22	0.46	-0.01
（二）稀释每股收益	-0.22	0.46	-0.01

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2015年1-7月	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	3,571,650.00	13,288,450.10	11,410,820.80
收到的税费返还	1,026,750.69	516,466.02	637,676.05
收到其他与经营活动有关的现金	633,992.35	5,556,135.68	3,533.98
经营活动现金流入小计	5,232,393.04	19,361,051.80	12,052,030.83
购买商品、接受劳务支付的现金	2,355,214.30	2,602,498.55	3,078,055.51
支付给职工以及为职工支付的现金	2,783,717.78	4,356,286.86	2,173,592.47
支付的各项税费	1,579,961.28	2,230,232.60	816,256.30
支付其他与经营活动有关的现金	3,845,305.51	4,135,092.86	6,311,974.00
经营活动现金流出小计	10,564,198.87	13,324,110.87	12,379,878.28
经营活动产生的现金流量净额	-5,331,805.83	6,036,940.93	-327,847.45
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,900,000.00	2,940,056.82	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	1,900,000.00	2,940,056.82	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	24,800.00	5,217,510.00	56,334.00
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	24,800.00	5,217,510.00	56,334.00
投资活动产生的现金流量净额	1,875,200.00	-2,277,453.18	-56,334.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		100,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		100,000.00	
取得借款收到的现金			
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		100,000.00	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额		100,000.00	
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	-3,456,605.83	3,859,487.75	-384,181.45
加：期初现金及现金等价物余额	5,089,748.64	1,230,260.89	1,614,442.34
六、期末现金及现金等价物余额	1,633,142.81	5,089,748.64	1,230,260.89

4、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-7月								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合 收益	专项储 备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	10,000,000.00					200,990.35	1,808,913.14		12,009,903.49
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	10,000,000.00					200,990.35	1,808,913.14		12,009,903.49
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		2,009,903.49				-200,990.35	-4,054,621.27		-2,245,708.13
(一) 综合收益总额							-2,245,708.13		-2,245,708.13
(二) 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									
(三) 利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 对所有者(或股东)的分配									
3. 其他									
(四) 所有者权益内部结转		2,009,903.49				-200,990.35	-1,808,913.14		
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)		200,990.35				-200,990.35			
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他		1,808,913.14					-1,808,913.14		
(五) 专项储备									
1. 提取专项储备									
2. 使用专项储备									
四、本年年末余额	10,000,000.00	2,009,903.49					-2,245,708.13		9,764,195.36

单位：元

项目	2014年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	20,000,000.00						-2,623,465.90	-5,943.31	17,370,590.79
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年年初余额	20,000,000.00						-2,623,465.90	-5,943.31	17,370,590.79
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-10,000,000.00					200,990.35	4,432,379.04	5,943.31	-5,360,687.30
(一) 综合收益总额							4,633,369.39	-11,519.91	4,621,849.48
(二) 所有者投入和减少资本	-10,000,000.00							17,463.22	-9,982,536.78
1. 所有者投入资本	-10,000,000.00								-10,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他								17,463.22	17,463.22
(三) 利润分配						200,990.35	-200,990.35		
1. 提取盈余公积						200,990.35	-200,990.35		
2. 对所有者(或股东)的分配									
3. 其他									
(四) 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									
(五) 专项储备									
1. 提取专项储备									
2. 使用专项储备									
四、本年年末余额	10,000,000.00					200,990.35	1,808,913.14		12,009,903.49

单位：元

项 目	2013 年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	10,000,000.00						-2,509,290.13		7,490,709.87
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	10,000,000.00						-2,509,290.13		7,490,709.87
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,000,000.00						-114,175.77	-5,943.31	9,879,880.92
（一）综合收益总额							-114,175.77	-5,943.31	-120,119.08
（二）所有者投入和减少资本	10,000,000.00								10,000,000.00
1. 所有者投入资本	10,000,000.00								10,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
（三）利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 对所有者（或股东）的分配									
3. 其他									
（四）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									
（五）专项储备									
1. 提取专项储备									
2. 使用专项储备									
四、本年年末余额	20,000,000.00						-2,623,465.90	-5,943.31	17,370,590.79

(二) 最近两年及一期母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	1,633,142.81	5,089,748.64	1,122,015.67
应收账款	3,200,165.00	1,920,223.00	1,564,240.00
预付款项	183,579.57	173,070.00	480,140.29
其他应收款	330,225.13	2,700,744.20	6,446,495.67
存货	174,982.33		
流动资产合计	5,522,094.84	9,883,785.84	9,612,891.63
非流动资产：			
长期股权投资			2,000,000.00
固定资产	172,145.33	188,973.99	40,611.06
无形资产	4,666,666.64	5,483,332.99	10,708,333.04
递延所得税资产	46,598.97	100,352.27	116,414.18
非流动资产合计	4,885,410.94	5,772,659.25	12,865,358.28
资产总计	10,407,505.78	15,656,445.09	22,478,249.91
流动负债：			
应付账款		1,651,700.00	3,030,175.00
预收款项	121,500.00	45,000.00	1,004,000.00
应付职工薪酬	340,921.70	531,692.92	12,968.50
应交税费	180,888.72	1,418,148.68	266,184.15
其他流动负债			
流动负债合计	643,310.42	3,646,541.60	4,313,327.65
非流动负债：			
递延收益			200,000.00
非流动负债合计			200,000.00
负债合计	643,310.42	3,646,541.60	4,513,327.65
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)	10,000,000.00	10,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	2,009,903.49		
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		200,990.35	
未分配利润	-2,245,708.13	1,808,913.14	-2,035,077.74
所有者权益合计	9,764,195.36	12,009,903.49	17,964,922.26
负债和所有者权益总计	10,407,505.78	15,656,445.09	22,478,249.91

2、母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
一、营业收入	4,194,353.85	12,461,222.93	6,861,637.56
减：营业成本	380,594.62	1,318,118.72	1,580,944.99
营业税金及附加	64,434.07	211,019.03	68,357.05
销售费用	563,502.44	836,594.30	1,866,663.89
管理费用	6,642,561.06	5,448,044.33	3,833,265.56
财务费用	-3,305.96	2,253.06	641.46
资产减值损失	230,083.65	135,752.37	-282,842.53
加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列）			
投资收益（损失以“—”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-3,683,516.03	4,509,441.12	-205,392.86
加：营业外收入	1,026,750.69	716,466.02	837,676.05
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		2,837.73	
其中：非流动资产处置损失		2,837.73	
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-2,656,765.34	5,223,069.41	632,283.19
减：所得税费用	-411,057.21	1,178,088.18	158,070.80
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-2,245,708.13	4,044,981.23	474,212.39
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	-2,245,708.13	4,044,981.23	474,212.39
七、每股收益			
（一）基本每股收益	-0.22	0.40	0.05
（二）稀释每股收益	-0.22	0.40	0.05

3、母公司现金流量表

单位：元

项 目	2015年1-7月	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	3,571,650.00	13,070,120.00	11,410,563.00
收到的税费返还	1,026,750.69	516,466.02	637,676.05
收到其他与经营活动有关的现金	633,992.35	5,555,703.04	1,600.04
经营活动现金流入小计	5,232,393.04	19,142,289.06	12,049,839.09
购买商品、接受劳务支付的现金	2,355,214.30	2,602,498.55	3,078,055.51
支付给职工以及为职工支付的现金	2,783,717.78	3,142,273.85	2,108,503.01
支付的各项税费	1,579,961.28	2,228,896.32	804,547.04
支付其他与经营活动有关的现金	3,845,305.51	2,088,557.37	4,527,781.20
经营活动现金流出小计	10,564,198.87	10,062,226.09	10,518,886.76
经营活动产生的现金流量净额	-5,331,805.83	9,080,062.97	1,530,952.33
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,900,000.00	8,000,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	1,900,000.00	8,000,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	24,800.00	5,212,330.00	23,379.00
投资支付的现金		7,900,000.00	2,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	24,800.00	13,112,330.00	2,023,379.00
投资活动产生的现金流量净额	1,875,200.00	-5,112,330.00	-2,023,379.00
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			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额			
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	-3,456,605.83	3,967,732.97	-492,426.67
加：期初现金及现金等价物余额	5,089,748.64	1,122,015.67	1,614,442.34
六、期末现金及现金等价物余额	1,633,142.81	5,089,748.64	1,122,015.67

3、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-7月							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收 益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合 计
一、上年年末余额	10,000,000.00					200,990.35	1,808,913.14	12,009,903.49
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	10,000,000.00					200,990.35	1,808,913.14	12,009,903.49
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		2,009,903.49				-200,990.35	-4,054,621.27	-2,245,708.13
（一）综合收益总额							-2,245,708.13	-2,245,708.13
（二）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								
（三）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 对所有者（或股东）的分配								
3. 其他								
（四）所有者权益内部结转		2,009,903.49				-200,990.35	-1,808,913.14	
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）		200,990.35				-200,990.35		
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他		1,808,913.14					-1,808,913.14	
（五）专项储备								
1. 提取专项储备								
2. 使用专项储备								
四、本年年末余额	10,000,000.00	2,009,903.49					-2,245,708.13	9,764,195.36

单位：元

项 目	2014 年度							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收 益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00						-2,035,077.74	17,964,922.26
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年初余额	20,000,000.00						-2,035,077.74	17,964,922.26
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-10,000,000.00					200,990.35	3,843,990.88	-5,955,018.77
（一）综合收益总额							4,044,981.23	4,044,981.23
（二）所有者投入和减少资本	-10,000,000.00							-10,000,000.00
1. 所有者投入资本	-10,000,000.00							-10,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（三）利润分配						200,990.35	-200,990.35	
1. 提取盈余公积						200,990.35	-200,990.35	
2. 对所有者（或股东）的分配								
3. 其他								
（四）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								
（五）专项储备								
1. 提取专项储备								
2. 使用专项储备								
四、本年年末余额	10,000,000.00					200,990.35	1,808,913.14	12,009,903.49

单位：元

项目	2013 年度							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收 益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00						-2,509,290.13	7,490,709.87
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年初余额	10,000,000.00						-2,509,290.13	7,490,709.87
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,000,000.00						474,212.39	10,474,212.39
（一）综合收益总额							474,212.39	474,212.39
（二）所有者投入和减少资本	10,000,000.00							10,000,000.00
1. 所有者投入资本	10,000,000.00							10,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（三）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 对所有者（或股东）的分配								
3. 其他								
（四）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								
（五）专项储备								
1. 提取专项储备								
2. 使用专项储备								
四、本年年末余额	20,000,000.00						-2,035,077.74	17,964,922.26

二、 审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的江苏苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2013 年度、2014 年以及 2015 年 1-7 月财务会计报告(包括 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日以及 2015 年 7 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表, 2013 年度、2014 年以及 2015 年 1-7 月的利润表及合并利润表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表和现金流量表及合并现金流量表以及财务报表附注)实施审计, 并出具了苏亚金专审[2015]051 号《审计报告》, 审计意见为标准无保留意见。审计意见如下: “上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制, 公允反映了中宇万通科技股份有限公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日以及 2015 年 7 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2013 年度、2014 年以及 2015 年 1-7 月合并及公司的经营成果和现金流量”。

三、 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

(一) 合并财务报表编制的基础

本公司以持续经营为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量, 在此基础上编制财务报表。编制符合企业会计准则要求的财务报表需要使用估计和假设, 这些估计和假设会影响到财务报告日的资产、负债和或有负债的披露, 以及报告期间的收入和费用。

(二) 合并财务报表的范围及变化情况

报告期内, 公司于 2014 年 12 月 1 日出售子公司天津中宇万通科技有限公司, 不再将其纳入合并财务报表范围。至此, 公司不再有子公司纳入合并财务报表范围。

四、 报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

(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

公司对同一控制下的企业合并采用权益结合法进行会计处理。

在合并日，公司对同一控制下的企业合并中取得的资产和负债，按照在被合并方资产与负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；根据合并后享有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个别财务报表中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与支付合并对价（包括支付的现金、转让的非现金资产、所发生或承担的债务账面价值或发行股份的面值总额）之间的差额，调整资本公积（股本溢价或资本溢价）；资本公积（股本溢价或资本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司对非同一控制下的企业合并采用购买法进行会计处理。

（1）公司对非同一控制下的企业合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债以公允价值计量。以公司在购买日作为合并对价付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值为计量基础，其公允价值与账面价值的差额计入当期损益。

（2）合并成本分别以下情况确定：

1）一次交易实现的企业合并，合并成本以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与符合确认条件的或有对价之和确定。合并成本为该项长期股权投资的初始投资成本。

2）通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为购买日之前持有股权投资在购买日按照公允价值重新计量的金额与购买日新增投资成本之和。个别财务报表的长期股权投资为购买日之前持有股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。一揽子交易除外。

（3）公司在购买日对合并成本在取得的可辨认资产和负债之间进行分配。

1）公司在企业合并中取得的被购买方除无形资产以外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的未来经济利益预期能够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。

2）公司在企业合并中取得的被购买方的无形资产，其公允价值能够可靠计

量的，单独确认并按公允价值计量。

3) 公司在企业合并中取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关的义务预期会导致经济利益流出公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量。

4) 公司在企业合并中取得的被购买方的或有负债，其公允价值能够可靠计量的，单独确认为负债并按公允价值计量。

5) 公司在对企业合并成本进行分配、确认合并中取得可辨认资产和负债时，不予考虑被购买方在企业合并之前已经确认的商誉和递延所得税项目。

(4) 企业合并成本与合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额之间差额的处理

1) 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。公司对初始确认后的商誉不进行摊销，在年末进行减值测试，商誉以其成本扣除累计减值准备后的金额计量。

2) 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的差额，按照下列规定处理：

①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；

②经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

3、公司为进行企业合并而发生的有关费用的处理

(1) 公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用（包括为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用等），于发生时计入当期损益。

(2) 公司为企业合并而发行债券或承担其他债务支付的佣金、手续费等费用，计入债务性证券的初始计量金额。

1) 债券如为折价或面值发行的，该部分费用增加折价的金额；

2) 债券如为溢价发行的，该部分费用减少溢价的金额。

(3) 公司在合并中作为合并对价发行的权益性证券发生的手续费、佣金等交易费用，计入权益性证券的初始计量金额。

1) 在溢价发行权益性证券的情况下，该部分费用从资本公积（股本溢价）

中扣除；

2) 在面值或折价发行权益性证券的情况下，该部分费用冲减留存收益。

(二) 投资性主体

1、投资性主体的判断依据

当同时满足下列条件时，公司属于投资性主体：

(1) 公司是以向投资者提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金；

(2) 公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报；

(3) 公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

2、合并范围的确定

公司是投资性主体，则公司仅将为其投资活动提供相关服务的子公司(如有)纳入合并范围并编制合并财务报表；其他子公司不予以合并，公司对其他子公司的投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益。

(三) 合并财务报表的编制方法

1、统一会计政策和会计期间

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、会计期间与公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的，在编制合并财务报表时，按照公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

2、合并财务报表的编制方法

合并财务报表以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，抵销公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响后，由母公司编制。

3、子公司发生超额亏损在合并财务报表中的反映

在合并财务报表中，母公司分担的当期亏损超过了其在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额冲减归属于母公司的所有者权益(未分配利润)；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的份额的，其余额继续冲减少数股东权益。

4、报告期内增减子公司的处理

(1) 报告期内增加子公司的处理

1) 报告期内因同一控制下企业合并增加子公司的处理

在报告期内，因同一控制下的企业合并而增加子公司的，调整合并资产负债表的期初数，将该子公司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。

2) 报告期内因非同一控制下企业合并增加子公司的处理

在报告期内，因非同一控制下的企业合并而增加子公司的，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

(2) 报告期内处置子公司的处理

公司在报告期内处置子公司的，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司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。

(四) 现金及现金等价物的确定标准

现金包括公司库存现金以及可以随时用于支付的银行存款和其他货币资金。

公司将持有的期限短（自购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资，确定为现金等价物。

(五) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

(1) 金融资产的分类

公司根据业务特点、投资策略和风险管理要求，将取得的金融资产分为以下四类：1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；2) 持有至到期投资；3) 贷款和应收款项；4) 可供出售金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括：1) 交易性金融资产；2) 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；3) 投资性主体对不纳入合并财务报表的子公司的权益性投资；4) 风险投资机构、共同基金

以及类似主体持有的权益性投资等。

对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的权益性投资，按业务特点、投资策略和风险管理要求可以划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或可供出售金融资产。在某些特殊情况下，划分为可供出售金融资产的权益性投资可以采用成本法进行会计处理。

（2）金融负债的分类

公司根据业务特点和风险管理要求，将承担的金融负债分为以下两类：1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）；2）其他金融负债。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）金融工具的确认依据

公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

（2）金融工具的计量方法

1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债：按照取得时的公允价值作为初始计量金额，相关交易费用在发生时计入当期损益。实际支付的价款中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收股利或应收利息。持有期间取得的现金股利或债券利息，确认为投资收益。资产负债表日，按照公允价值计量，并将其公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始计量金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

2）持有至到期投资：按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始计量金额。实际支付的价款中包含已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收利息。持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。资产负债表日，按照摊余成本计量。处置时，将取得的价款与该项持有至到期投资账面价值之间的差额确认为投资收益。

3）应收款项：公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权（包括应收票据、应收账款、其他应收款等），按照从购货方应收的合同或协议价款作为初始入账金额；具有融资性质的，按照从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初

始入账金额。应收款项采用实际利率法确认利息收入，资产负债表日按照摊余成本计量。收回或处置时，将取得的价款与该项应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

4) 可供出售金融资产：按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。实际支付的价款中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收股利或应收利息。持有期间取得的现金股利或债券利息，计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量，且其公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。处置时，将取得的价款与该项可供出售金融资产账面价值之间的差额，计入投资收益；同时，将原直接计入资本公积（其他资本公积）的累计公允价值变动对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

5) 其他金融负债：按照发生时的公允价值和相关交易费用之和作为初始入账金额，采用实际利率法确认利息费用，资产负债表日按照摊余成本计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

(1) 金融资产终止确认条件

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，公司采用实质重于形式的原则。

(2) 金融资产转移满足终止确认条件的处理

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和金融资产部分转移。

1) 金融资产整体转移满足终止确认条件的，公司将因转移而收到的对价与所转移金融资产的账面价值之间的差额计入当期损益，并将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）转入当期损益。

2) 金融资产部分转移满足终止确认条件的，公司将所转移金融资产整体的账面价值在终止确认部分和未终止确认部分之间按照各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分的对价与金融资产终止确认部分的账面价值之间的差额计入当期损益，同时将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终

止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）转入当期损益。

（3）金融资产转移不满足终止确认条件的处理

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

（1）金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则公司终止确认该金融负债或其一部分；公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认该现存金融负债，并同时确认新金融负债。

（2）公司对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

（3）金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（4）公司如回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分和终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融工具公允价值的确定方法

（1）存在活跃市场的金融资产或金融负债，按照计量日活跃市场上未经调整的报价确定其公允价值。

（2）不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值，具体确定原则和方法依据《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》相关规定。

6、金融资产（不含应收款项）减值测试方法和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产（含单项金融资产或一组金融资产）的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，应当确认减值损失，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括发行方或债务人发生严重财务困难、债

务人很可能倒闭或进行其他财务重组、因发行方发生重大财务困难导致该金融资产无法在活跃市场继续交易、权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌等。

(1) 持有至到期投资减值测试方法和减值准备计提方法

资产负债表日，对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失。

1) 对于单项金额重大的持有至到期投资，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提减值准备。

2) 对于单项金额非重大的持有至到期投资以及经单独测试后未发生减值的单项金额重大的持有至到期投资，按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提减值准备。

(2) 可供出售金融资产减值测试方法和减值准备计提方法

资产负债表日，如果有客观证据表明可供出售金融资产发生减值，应计提减值准备，确认减值损失。对于权益工具投资，当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过成本的 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产计提减值准备时，应将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确

认，不得转回。按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》规定的成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值也按照上述原则处理。

7、将尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的会计处理方法

因持有意图或能力的改变致使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的，公司将其重分类为可供出售金融资产；公司将持有至到期投资部分出售或重分类的金额较大，且出售或重分类不属于公司无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起，也将该类投资的剩余部分重分类为可供出售的金融资产。

（六）应收款项

1、单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

（1）单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准

单项金额重大的应收款项，是指期末余额在 100.00 万元以上的应收款项。

（2）单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法

资产负债表日，公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，则按其预计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；单项金额重大的应收款项经测试未发生减值的并入其他单项金额不重大的应收款项，依据其期末余额，按照账龄分析法计提坏账准备。

应收款项发生减值的客观证据，包括下列各项：1) 债务人发生严重财务困难；2) 债务人违反了合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；3) 出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；4) 债务人很可能倒闭或进行其他债务重组。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

（1）确定组合的依据

账龄组合

单项金额重大但经单独测试后未计提坏账准备的应收款项加上扣除单项计提坏账准备后的单项金额不重大的应收款项，以应收款项账龄为类似信用风险特

征组合。

其他组合

公司应收股东款项

(2) 按组合计提坏账准备的计提方法

账龄组合，公司按照账龄分析法计提坏账准备的计提比例如下：

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)	5	5
1~2 年	10	10
2~3 年	30	30
3~4 年	50	50
4~5 年	80	80
5 年以上	100	100

其他组合，公司不计提坏账准备。

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项金额不重大的应收款项是指单项金额在 100.00 万元以下的应收款项。

公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项(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)，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。同时，公司将扣除单项计提坏账准备后的单项金额不重大的应收款项，以应收款项账龄为类似信用风险特征组合计提坏账准备。

(七) 存货

1、存货的分类

公司存货包括原材料、低值易耗品、库存商品、发出商品等。

2、发出存货的计价方法

若采购存货专门用于单项业务，则存货发出按个别计价法核算；否则存货发出按加权平均法核算。

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

(1) 存货可变现净值的确定依据

1) 库存商品(产成品)和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在

正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

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

3) 为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；公司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。

4) 为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

(2) 存货跌价准备的计提方法

1) 公司按照单个存货项目的成本与可变现净值孰低计提存货跌价准备。

2) 对于数量繁多、单价较低的存货，公司按照存货类别计提存货跌价准备。

3) 与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

4、存货的盘存制度

公司存货盘存采用永续盘存制，并定期进行实地盘点。

5、周转材料的摊销方法

(1) 低值易耗品的摊销方法

公司领用低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

(2) 包装物的摊销方法

公司领用包装物采用一次转销法进行摊销。

(八) 长期股权投资

1、长期股权投资初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，其初始投资成本的确认详见本附注二之五同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

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

1) 通过以支付的现金、付出的非货币性资产或发行的权益性证券等方式取得的长期股权投资，公司以其公允价值作为其初始投资成本。

2) 投资者投入的长期股权投资，公司按照投资各方在投资合同或协议中约定的价值作为其初始投资成本，但投资合同或协议中约定价值不公允的，公司按照取得该项投资的公允价值作为其初始投资成本。

3) 通过债务重组方式取得的长期股权投资，公司以债权转为股权所享有股份的公允价值作为其初始投资成本。

4) 通过非货币性资产交换方式取得的长期股权投资，在非货币性资产交换具有商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的情况下，公司以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述条件的，公司以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

公司发生的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，计入长期股权投资的初始投资成本。

公司无论以何种方式取得长期股权投资，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，作为应收股利单独核算，不构成长期股权投资的成本。

2、长期股权投资的后续计量及损益确认方法

(1) 采用成本法核算的长期股权投资

1) 公司对被投资单位能够实施控制的长期股权投资，即对子公司投资，采用成本法核算。

2) 采用成本法核算的长期股权投资，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，公司不分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润，均按照应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。

(2) 采用权益法核算的长期股权投资

1) 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。

2) 采用权益法核算的长期股权投资，对于初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成

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

3) 取得长期股权投资后，公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，公司在被投资单位账面净损益的基础上经过适当调整后计算确定。但是，公司对无法合理确定取得投资时被投资单位各项可辨认资产公允价值的、投资时被投资单位可辨认资产的公允价值与其账面价值之间的差额较小的或是其他原因导致无法取得被投资单位有关资料的，直接以被投资单位的账面净损益为基础计算确认投资损益。公司按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

公司在确认由联营企业及合营企业投资产生的投资收益时，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收益按照持股比例计算归属于公司的部分予以抵销，并在此基础上确认投资损益。公司与被投资单位发生的内部交易损失属于资产减值损失的，全额予以确认。公司对于纳入合并范围的子公司与其联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益，也按照上述原则进行抵销，并在此基础上确认投资损益。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，按照下列顺序进行处理：首先冲减长期股权投资的账面价值；如果长期股权投资的账面价值不足以冲减的，则以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益的账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收款的账面价值；经过上述处理，按照投资合同或协议约定公司仍承担额外损失义务的，按照预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司扣除未确认的亏损分担额后，按照与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面金额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益和长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

4) 对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照应享有或应分担的份额调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积（其他资本公积）。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

(1) 确定对被投资单位具有共同控制的依据

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。某项安排的相关活动通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究开发活动以及融资活动等。合营企业，是公司仅对某项安排的净资产享有权利的合营安排。合营方享有某项安排相关资产且承担相关债务的合营安排是共同经营，而不是合营企业。

(2) 确定对被投资单位具有重大影响的依据

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。公司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

公司按照长期股权投资项目计提减值准备。

(1) 按成本法核算的、活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其账面价值高于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

(2) 公司对子公司、合营企业和联营企业的长期股权投资，其可收回金额根据长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。可收回金额的计量结果表明，长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将长期股权投资的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的长期股权投资减值准备。

(3) 因企业合并形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(九) 固定资产

1、固定资产的确认条件

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。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、固定资产折旧

(1) 除已提足折旧仍继续使用的固定资产以外，公司对所有固定资产计提折旧。

(2) 公司固定资产从其达到预定可使用状态的次月起计提折旧，公司采用年限平均法计提折旧，并按照固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率计算确定折旧率和折旧额，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期损益。

(3) 固定资产类别、预计使用年限、预计净残值率和年折旧率列示如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
运输设备	4	5.00	23.75
电子设备	3	5.00	31.67
办公设备	5	5.00	19.00

已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，公司按照该项固定资产的账面价值、预计净残值和尚可使用寿命重新计算确定折旧率和折旧额。

资产负债表日，公司复核固定资产的预计使用寿命、预计净残值率和折旧方法，如有变更，作为会计估计变更处理。

(4) 符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

(5) 融资租赁方式租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

3、固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

(1) 固定资产的减值测试方法

1) 资产负债表日，公司判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

2) 当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，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。

3) 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作相应调整，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)。

4) 固定资产减值损失一经确认, 在以后会计期间不再转回。

(2) 固定资产减值准备的计提方法

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的, 公司以单项固定资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的, 以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

(十) 无形资产

1、自行研究开发无形资产的初始计量

自行研究开发的无形资产的成本, 按照自满足资本化条件后至达到预定用途前所发生的支出总额确定, 对于以前期间已经费用化的支出不再调整。

公司自行研究开发的无形资产, 其研究阶段的支出, 于发生时计入当期损益; 其开发阶段的支出, 不符合资本化条件的, 于发生时计入当期损益; 符合资本化条件的, 确认为无形资产。如果确实无法区分研究阶段支出和开发阶段支出, 则将其所发生的研发支出全部计入当期损益。

2、无形资产的后继计量

公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命。公司将取得的无形资产分为使用寿命有限的无形资产和使用寿命不确定的无形资产。

(1) 使用寿命有限的无形资产的后继计量

公司对使用寿命有限的无形资产, 自达到预定用途时起在其使用寿命内采用直线法分期摊销, 不预留残值。无形资产的摊销金额通常计入当期损益; 某项无形资产包含的经济利益通过所生产的产品或其他资产实现的, 其摊销金额计入相关资产的成本。

无形资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年摊销率列示如下:

无形资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年摊销率(%)
非专利技术	10	0	10

资产负债表日, 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。

(2) 使用寿命不确定的无形资产的后继计量

公司对使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不进行摊销，但于每年年度终了进行减值测试。

3、无形资产使用寿命的估计

(1) 来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命按照不超过合同性权利或其他法定权利的期限确定；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续且有证据表明公司续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命。

(2) 合同或法律没有规定使用寿命的，公司综合各方面的情况，通过聘请相关专家进行论证或者与同行业的情况进行比较以及参考公司的历史经验等方法来确定无形资产能为公司带来经济利益的期限。

(3) 按照上述方法仍无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产。

4、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

(1) 无形资产的减值测试方法

1) 对于使用寿命有限的无形资产，如有明显减值迹象的，资产负债表日进行减值测试；对于使用寿命不确定的无形资产，资产负债表日进行减值测试。

2) 对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

3) 当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，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。

4) 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作相应调整，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）。

5) 无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(2) 无形资产减值准备的计提方法

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项无形资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

5、划分公司内部研究开发项目的研究阶段与开发阶段的具体标准

根据研究与开发的实际情况，公司将研究开发项目区分为研究阶段与开发阶段。

(1) 研究阶段

研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

(2) 开发阶段

开发阶段是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

6、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (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。

7、土地使用权的处理

(1) 公司取得的土地使用权通常确认为无形资产，但改变土地使用权用途，用于赚取租金或资本增值的，将其转为投资性房地产。

(2) 公司自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权与建筑物分别进行处理。

(3) 外购土地及建筑物支付的价款在建筑物与土地使用权之间进行分配；难以合理分配的，全部作为固定资产。

(十一) 职工薪酬

职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬

短期薪酬，是指企业预期在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内将全部予以支付的职工薪酬，因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。

短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

2、离职后福利——设定提存计划

公司参与的设定提存计划是按照有关规定为职工缴纳的基本养老保险费、失业保险费、企业年金缴费等。公司根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而应缴存的金额，确认为职工薪酬负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3、辞退福利

辞退福利，是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。在下列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：

(1) 企业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。

(2) 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4、其他长期职工福利

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利和辞退福利以外的其他所有职工福利。在报告期末，公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

(1) 服务成本。

(2) 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。

(3) 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

（十二）预计负债

1、预计负债的确认原则

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、亏损合同、重组等或有事项相关的义务同时符合以下三个条件时，确认为预计负债：

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

2、预计负债的计量方法

预计负债的金额按照该或有事项所需支出的最佳估计数计量。

（1）所需支出存在一个连续范围且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。

（2）在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 1）或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 2）或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

（十三）收入确认

公司营业收入主要包括硬件销售收入、软件销售收入、技术开发及技术服务收入，其确认原则如下：

1、硬件、软件销售收入的确认原则

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

公司营业收入主要包括硬件产品销售收入、软件产品销售收入、技术开发及技术服务收入，其具体确认方法如下：

硬件产品、软件产品销售收入：公司硬件与软件集成在一起对外销售，公司依据销售合同把货物交于货运公司发货，并经购货方验收后确认收入。

2、技术开发、技术服务收入的确认原则

公司从事的技术开发、技术服务业务系向用户提供技术劳务，按提供劳务收入确认原则确认收入。

(1) 提供劳务交易的结果能够可靠估计情况下的提供劳务收入的确认原则
公司技术开发一般按项目约定的进度确认收入；技术服务一般在服务提供完毕时确认收入。

(2) 提供劳务交易的结果不能可靠估计情况下的提供劳务收入的确认原则
公司在资产负债表日提供劳务交易的结果不能可靠估计的，分别以下三种情况确认提供劳务收入：

1) 如果已经发生的劳务成本预计全部能够得到补偿，则按已收或预计能够收回的金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；

2) 如果已经发生的劳务成本预计部分能够得到补偿，则按能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；

3) 如果已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿，则将已经发生的劳务成本计入当期损益（主营业务成本），不确认提供劳务收入。

（十四）政府补助

1、政府补助的类型

政府补助，是指公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括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，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、政府补助的确认原则和确认时点

政府补助的确认原则：

(1) 公司能够满足政府补助所附条件；

(2) 公司能够收到政府补助。

政府补助同时满足上述条件时才能予以确认。

3、政府补助的计量

(1) 政府补助为货币性资产的，公司按照收到或应收的金额计量。

(2) 政府补助为非货币性资产的，公司按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量（名义金额为人民币 1 元）。

4、政府补助的会计处理方法

(1) 与资产相关的政府补助，在取得时按照到账的实际金额确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

1) 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的与收益相关的政府补助，在取得时确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

2) 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的与收益相关的政府补助，在取得时直接计入当期损益。

(3) 已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

1) 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面金额，超出部分计入当期损益。

2) 不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

(十四) 递延所得税

公司采用资产负债表债务法核算所得税。

1、递延所得税资产或递延所得税负债的确认

(1) 公司在取得资产、负债时确定其计税基础。公司于资产负债表日，分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础，资产、负债的账面价值与其计税基础存在暂时性差异的，在有关暂时性差异发生当期且符合确认条件的情况下，公司对应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异分别确认递延所得税负债或递延所得税资产。

(2) 递延所得税资产的确认依据

1) 公司以未来期间很可能取得用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。在确定未来期间很可能取得的应纳税所得额时，包括未来期间正常生产经营活动实现的应纳税所得额，以及在可抵扣暂时性差异转回期间因应纳税暂时性差异的转回而增加的应纳税所得额。

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

3) 资产负债表日，公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，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) 递延所得税负债的确认依据

公司将当期和以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

2、递延所得税资产或递延所得税负债的计量

(1) 资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，公司根据税法规定按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

(2) 适用税率发生变化的，公司对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债进行重新计量，除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，将其影响数计入税率变化当期的所得税费用。

(3) 公司在计量递延所得税资产和递延所得税负债时，采用与收回资产或清偿债务的预期方式相一致的税率和计税基础。

(4) 公司对递延所得税资产和递延所得税负债不进行折现。

(十五) 主要会计政策、会计估计的变更

公司报告期内未发生会计政策、会计估计的变更，对公司利润未造成影响。

五、报告期内主要财务数据和财务指标

公司最近两年一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计	1,040.75	1,565.64	2,190.55
负债总计	64.33	364.65	453.49
所有者权益总计	976.42	1,200.99	1,737.06
项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
营业收入	419.44	1,267.96	686.19
利润总额	-265.68	579.99	3.80
归属于母公司股东的净利润 (万元)	-224.57	463.34	-11.42

归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-224.57	318.96	-26.42
经营活动产生的现金流量净额	-533.18	603.69	-32.78
投资活动产生的现金流量净额	187.52	-227.75	-5.63
筹资活动产生的现金流量净额	0.00	10.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	-345.66	385.95	-38.42

报告期内公司的总资产和股东权益有所下降，2014 年下降主要系公司 2014 年减资所致，2015 年 7 月 31 日下降主要系公司营业收入具有季节性，业绩在上半年尚未完全释放从而尚未实现盈利所致。

2014 年度公司营业收入较去年增长 84.78%，呈现较大幅度增加，主要原因是公司加大市场开拓力度，扩大销售人员规模，从而使得营业收入有所增加。由于公司的业务具有一定的季节性，收入主要在下半年得以体现，导致 2015 年 1-7 月公司的营业收入较少。

2014 年度公司利润总额和归属于母公司股东的净利润较上年均呈现较大幅度提升，主要系公司营业收入规模较去年有较大幅度提升，同时公司的销售费用较去年有较大幅度下降。

2014 年度公司经营活动产生的现金流量净额较 2013 年度增加 636.48 万元，主要系一方面公司收入规模较上年增幅较大，相应的销售商品、提供劳务收到的现金较上年增加；另一方面公司 2014 年收回股东个人欠款。2015 年 1-7 月公司的经营活动产生的现金流量净额为-533.8 万元，主要系由于公司营业收入季节性原因，1-7 月收入规模较小，第四季度公司收入将会出现较大幅度增长，经营活动产生的现金流量净额将出现好转。

2013 年度、2014 年度公司投资活动产生的现金流量净额分别为-5.63 万元、-227.75 万元，2014 年度较 2013 年度减少 222.12 万元，主要原因系公司 2014 年度支付 500 万元购买创思得的无形资产 Trustmore6.0 所致。

公司最近两年一期的主要财务指标如下：

财务指标	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动比率	8.58	2.71	2.54
速动比率	8.31	2.71	2.54
资产负债率（母公司）	6.00%	23.29%	20.08%
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	0.98	1.20	0.87

财务指标	2015年1-7月	2014年度	2013年度
综合毛利率	90.93%	89.60%	76.96%
净资产收益率	-20.63%	25.70%	-1.15%
净资产收益率（扣除非经常性损益/加权）	-20.63%	17.69%	-2.66%
基本每股收益（元/股）	-0.22	0.25	-0.01
稀释每股收益（元/股）	-0.22	0.25	-0.01
应收账款周转率（次）	1.31	6.60	4.39
存货周转率（次）	23.97	--	--

（一）盈利能力分析

1、公司盈利能力分析

报告期内公司维持了较高的综合毛利率，并保持逐年上升的趋势，主要系公司主要从事安全网关的研发、销售，软件收入占收入比重较大。软件生产成本较低，毛利率较高，并且报告期内软件收入规模不断增加，占主营业务收入的比呈上升趋势。

随着公司业务的拓展，净利润逐年增加，净资产收益率在扣除非经常性损益的影响后也呈现出增长的趋势，2014年度较2013年度净资产收益率呈现较大幅度的增长主要原因一方面公司2014年度减资1,000万元，导致净资产较2013年有所降低；另一方面公司2014年度经营业绩较2013年度出现较大幅度的增长。由于公司收入季节性的影响，2015年1-7月收入规模较小，公司的净资产收益率日为-20.63%，但随着下半年收入的增加，公司业绩好转，净资产收益率也将大幅提升。因此总体上公司呈现了较好的盈利能力。

2、毛利率分析

公司利润主要来源于公司主营业务的毛利。报告期内，公司毛利分别为648.13万元、1,136.14万元和381.38万元。2014年度较2013年度增加488.01万元，增加幅度75.30%。

产品名称	2015年1-7月	2014年度	2013年度
技术开发与技术服务	82.10%	89.10%	83.31%
硬件销售	41.59%	42.13%	48.27%
软件收入(TrustMore安全网关)	100.00%	100.00%	100.00%
综合毛利率	90.93%	89.60%	76.96%

报告期内，产品综合毛利率分别为76.96%、89.60%和90.93%，公司主营业

务综合毛利率呈上升趋势且处于较高水平，2014 年度的综合毛利率较 2013 年有较大幅度上升，主要系产品结构变化和软件收入的毛利率较高所致；2015 年 1-7 月，公司毛利率较上年保持平稳。

(1) 综合毛利率与同行业上市（挂牌）公司的分析：

年度	公司名称	综合毛利率（%）
2013 年度	绿盟科技	79.10
	北信源	79.40
	确信信息	80.28
	平均值	79.59
	本公司	76.96
2014 年度	绿盟科技	78.12
	北信源	87.93
	确信信息	64.18
	平均值	76.74
	本公司	89.60

公司 2013 年度、2014 年度的综合毛利率分别为 76.96%、89.60%，2013 年度与同行业上市（挂牌）公司的综合毛利率与同行业可比公司略有差异。2014 年度公司的综合毛利率略高于同行业上市（挂牌）公司的综合毛利率，但与上市公司北信源的综合毛利率差异较小。2014 年度，公司综合毛利率较高的原因主要系公司毛利率较高的软件收入占营业收入的比重上升，符合行业具体情况，具有合理性。

(2) 各类产品毛利率变动分析如下：

1) 技术开发及技术服务收入毛利率

报告期内，公司技术开发及技术服务收入毛利率分别为 83.31%、89.10%、82.10%，基本保持稳定并保持在较高水平，技术开发及技术服务提供的是知识密集型的业务，技术含量和附加值高，直接成本较少，毛利率较高。公司的技术开发及技术服务主要系公司接受外单位委托开发取得的收入以及维护服务，成本主要为委托第三方向公司客户提供维护的外包服务费。

2) 硬件销售毛利率

报告期内，公司硬件销售毛利率分别为 48.27%、42.13%、41.49%，呈下降趋势，但仍处于较高水平。主要原因是公司的软硬件一起配套销售，硬件收入的是根据合同收入的一定比例分成确认的，导致硬件销售的价格较高，毛利较高。

3) 软件收入毛利率

报告期内，公司软件收入毛利率为 100%的主要原因如下：

第一、公司所销售的软件产品主要根据公司自身对市场判断进行开发，非客户定制型产品，所以在产品研发过程中，无法提前确定所研发的产品的销售对象，若进行成本归集，归集时点无法确定，故相关人员支出计入当期费用。

第二、报告期内，公司软件收入几乎全部来自于安全网关类软件产品的销售。上述软件的基础研发工作已于 2010 年至 2012 年期间完成，并形成了成型的软件产品。公司与客户签订销售合同后，无需进行复杂的基础性研发，只需进行适当修改即可直接提供给客户成型的软件产品。另，公司目前规模较小，研发人员项目交叉情况较多，成型的软件产品后期修改的工作量较小，故将其一并计入当期费用。

因此，公司将其研发人员的工资薪金成本随软件研发费用一并计入相关费用中，没有进行成本和期间费用的区分。由于公司的软件销售没有核算相应成本，导致公司的软件销售的毛利率为 100%。

(二) 偿债能力分析

1、公司偿债能力分析

报告期内，公司的流动比率、速动比率、资产负债率（母公司）指标如下：

财务指标	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动比率	8.58	2.71	2.54
速动比率	8.31	2.71	2.54
资产负债率（母公司）	6.00%	23.29%	20.08%

报告期各期末，公司的流动比率分别为 2.54、2.71 和 8.58，速动比率分别为 2.54、2.71 和 8.31。流动比率及速动比率逐期上升，主要原因系报告期各期末公司没有短期借款、应付账款金额逐年下降，导致流动负债降幅大于流动资产降幅。

报告期各期末，母公司资产负债率分别为 20.08%、23.29%和 6.00%。2013 年、2014 年母公司资产负债率基本保持一致，2015 年 7 月末，母公司资产负债率出现较大幅度下降，主要原因系公司上半年收回以往年度应付账款，同时上半年公司回款较好，导致负债金额大幅降低。

整体而言，公司流动比率及速动比率较高，短期偿债能力较好，母公司资产

负债率较低，表明长期偿债能力较强。

2、偿债能力同行业比较分析

报告期各期末，公司流动比率、速动比率、母公司资产负债率与同行业上市公司比较情况具体如下：

项目		2014.12.31	2013.12.31
流动比率	绿盟科技	5.21	2.50
	北信源	7.77	11.7
	确信信息	1.75	1.82
	平均值	4.91	5.34
	本公司	2.71	2.54
速动比率	绿盟科技	5.11	2.43
	北信源	7.66	11.61
	确信信息	1.6	1.67
	平均值	4.79	5.24
	本公司	2.71	2.54
资产负债率 (母公司)	绿盟科技	20.64%	30.60%
	北信源	11.41%	8.21%
	确信信息	50.31%	49.82%
	平均值	27.45%	29.54%
	本公司	23.29%	20.08%

报告期内，公司流动比率、速动比率、低于行业平均值，但高于新三板挂牌企业确信信息，处于适中水平；母公司资产负债率在同行业上市公司中均处于适中水平，符合行业特征及公司业务特点。

(三) 营运能力分析

报告期内，与公司营运能力相关的主要财务指标如下：

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
应收账款周转率(次)	1.31	6.60	4.39
存货周转率(次)	23.97	--	--

2013年和2014年和2015年1-7月，公司应收账款周转率分别为4.39次、6.60次以及1.31次，2014年应收账款周转率较2013年增加幅度较大，主要系一方面公司2014年度收入规模较2013年出现较大幅度增加，另一方面公司加强应收账款管理，针对新客户，为保证款项的能够及时收回，一般会在软件使用上设定相应的使用期限，付款后方可继续使用，这大大缩短了应收账款的账期，所以2014年末，公司在收入增加的同时，应收账款余额并没有出现较大幅度的增长。

由于收入季节性的原因，2015年1-7月，公司的收入规模较小，导致7月末应收账款周转率较小。

报告期内，公司的存货余额较少，存货周转率处于较高水平，主要原因系由于公司采购的主要是硬件，和软件配套销售，实时结转成本，一般期末很少留有库存，公司在2013年末、2014年末没有存货余额。

报告期各期末，公司应收账款周转率、存货周转率与同行业上市公司比较情况具体如下：

项目		2014.12.31	2013.12.31
应收账款周转率	绿盟科技	1.89	2.13
	北信源	0.88	1.15
	确信信息	1.95	2.15
	平均值	1.57	1.81
	本公司	6.60	4.39
存货周转率	绿盟科技	7.51	8.34
	北信源	4.15	9.98
	确信信息	5.36	4.58
	平均值	5.67	7.63
	本公司	--	--

报告期内，中宇万通应收账款周转率高于行业平均值及可比公司，主要系随着公司业务规模的扩大，收入增长幅度较大，但应收账款增长幅度小于收入增长幅度，同时公司针对除了保持长期合作关系的客户给与的账期较长外，其他客户的账期较短，回款较好所致。

报告期内，2013年末、2014年末，公司的没有存货余额，主要系公司采购的工控机主要根据客户订单进行采购，一般很少留有库存，2013年及2014年末，公司采购的硬件都已经结转所致。

（四）现金流量分析

单位：万元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-533.18	603.69	-32.78
投资活动产生的现金流量净额	187.52	-227.75	-5.63
筹资活动产生的现金流量净额	0.00	10.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	-345.66	385.95	-38.42

1、经营活动现金流量分析

单位：万元

项 目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
销售商品、提供劳务收到的现金	357.17	1,328.85	1,141.08
收到的税费返还	102.68	51.65	63.77
收到其他与经营活动有关的现金	63.40	555.61	0.35
经营活动现金流入小计	523.24	1,936.11	1,205.20
购买商品、接受劳务支付的现金	235.52	260.25	307.81
支付给职工以及为职工支付的现金	278.37	435.63	217.36
支付的各项税费	158.00	223.02	81.63
支付其他与经营活动有关的现金	384.53	413.51	631.20
经营活动现金流出小计	1,056.42	1,332.41	1,237.99
经营活动产生的现金流量净额	-533.18	603.69	-32.78

“收到的其他与经营活动有关的现金”主要内容：

单位：万元

项目	2015年1-7月	2014年	2013年
存款利息收入	0.48	0.31	0.35
收回个人欠款及往来款	62.92	555.30	0.00
合计	63.40	555.61	0.35

“支付的其他与经营活动有关的现金”主要内容：

单位：万元

项目	2015年1-7月	2014年	2013年
管理费用、销售费用	384.53	214.36	343.63
投标保证金	0.00	0.00	96.80
个人借款及往来款	0.00	199.15	190.76
合计	384.53	413.51	631.20

报告期内，经营活动现金流入主要为收到销售商品、提供劳务现金和收到的即征即退的增值税以及收到的政府补助，经营活动现金流出主要为支付给职工以及为职工支付的现金、购买商品、接受劳务支付的现金、支付的期间费用以及往来款。

公司的经营活动产生的现金流量净额波动较大，2014年度公司的经营活动产生的现金流量净额较2013年度增加636.48万元，主要系一方面公司收入规模较去年增幅较大，相应的销售商品、提供劳务收到的现金较去年增加187.76万元；另一方面，2014年度，公司收回股东借款及往来款555.30万元所致。2015年1-7月，公司的经营活动产生的现金净流量为-533.18万元，主要系公司营业

收入具有季节性，上半年收入规模较小，相应的销售商品、提供劳务收到的现金较少所致。

2、投资活动产生的现金流量分析

单位：万元

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	190.00	294.01	0.00
投资活动现金流入小计	190.00	294.01	0.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2.48	521.75	5.63
投资活动现金流出小计；	2.48	521.75	5.63
投资活动产生的现金流量净额	187.52	-227.75	-5.63

“本期收到的处置子公司的现金净额”主要内容：

单位：万元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年	2013 年
本期处置子公司在本期收到的现金或现金等价物	0.00	800.00	0.00
其中：天津中宇万通科技有限公司	0.00	800.00	0.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	0.00	505.99	0.00
其中：天津中宇万通科技有限公司	0.00	505.99	0.00
加：以前期间处置子公司在本期收到的现金或现金等价物	190.00	0.00	0.00
处置子公司收到的现金净额	190.00	294.01	0.00

报告期内，公司投资活动的产生的现金流入主要为处置子公司及其他营业单位收到的现金；投资活动的产生的现金流出主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金。

公司的投资活动产生的现金流量净额波动较大，2014 年度投资活动产生的现金流量净额较去年减少 222.12 万元，主要原因系公司 2014 年度支付了 500 万元购买创思得的 TrustMore V6.0 软件所致。2015 年 1-7 月公司投资活动产生的现金流量净额较 2014 年度增加 415.27 万元，主要系公司收到李洪彬支付的剩余的子公司购买款 190 万元所致。

3、筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司的筹资活动产生的现金流量净额 10 万元，主要是子公司吸收少数股东投资收到的现金，除此之外，公司没有其他筹资活动产生的现金流入和流出。

4、现金流量变动性、合理性分析

公司报告期内现金流量变动与公司的实际业务情况及相关科目的会计核算相吻合，公司所有大额现金流量变动项目的内容、发生额与实际业务的发生相符，与相关科目的会计核算相勾稽。

六、报告期内利润形成的主要情况

（一）公司收入的确认方法

公司营业收入主要包括硬件产品销售收入、软件产品销售收入、技术开发及技术服务收入，其具体确认方法如下：

硬件产品、软件产品销售收入：公司硬件与软件集成在一起对外销售，公司依据销售合同把货物交于货运公司发货，并经购货方验收后确认收入。

技术开发及技术服务：公司技术开发一般按项目约定的进度确认收入；技术服务一般在服务提供完毕时确认收入。

（二）营业收入的主要构成以及主营业务收入变动分析

项目	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比
主营业务收入	419.44	100%	1,267.96	100%	686.16	100%
其他业务收入	--	--	--	--	0.03	--
营业收入	419.44	100%	1,267.96	100%	686.19	100%

1、构成分析

公司主要业务为安全网关的研与销售，公司经营产品主要包括 TrustMore 安全网关软件等。公司所有的软件依附于硬件配套销售，TrustMore 安全网关销售均与客户签订了合同，经对相关合同进行核查，合同中对软件及硬件销售分别定价，财务部门依据合同或协议的相关条款对收入进行计量。

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例为 100%，主营业务突出。

2、总体变动分析

报告期内，公司的收入分别为 686.19 万元、1,267.96 万元、419.44 万元。其中 2014 年度营业收入比 2013 年度增加 581.77 万元，增幅 84.78%，主要系：一是公司 2014 年度公司加大市场开拓力度，增加收入规模所致，另外公司在 2013 年加强了市场推广，公司的产品得到市场认可，2014 年度市场推广收入效应开始显现。二是随着客户信息安全意识不断加强，对信息安全产品及服务的需求

逐渐提高，信息安全行业整体呈现快速发展态势，公司销售规模随之不断扩大所致。

2015年1-7月，公司营业收入规模较小，主要系公司营业收入具有明显的季节性特点，第四季度营业收入较大。公司主要终端客户为政府机关、大中型国有企等事业单位，这些客户预算管理和产品集中采购的特点（上半年进行预算立项、设备选型测试，下半年进行招标、采购和建设）决定了其采购主要集中在下半年尤其是第四季度。

公司报告期内，每年1-7月份营业收入及占当年营业收入情况如下所示：

	2015年1-7月	2014年1-7月		2013年1-7月	
	金额(万元)	金额(万元)	占当年营业收入的比例	金额(万元)	占当年营业收入的比例
营业收入	419.44	427.56	33.72%	206.04	30.03%

从上表可以看出，公司的收入具有一定的季节性。

（三）主营业务收入结构、变化趋势及原因

1、主营业务收入分产品构成、变化趋势及原因

报告期内，公司主营业务收入分产品构成情况如下：

产品名称	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	营业收入(万元)	比例	营业收入(万元)	比例	营业收入(万元)	比例
技术开发与技术服务	55.40	13.21%	133.24	10.51%	97.18	14.16%
硬件销售	48.18	11.49%	202.70	15.99%	274.24	39.97%
软件收入(TrustMore安全网关)	315.86	75.30%	932.02	73.51%	314.74	45.87%
合计	419.44	100.00%	1,267.96	100.00%	686.16	100.00%

报告期内，公司软件收入、硬件销售收入比重较大，技术开发与技术服务收入所占比重较小。软件收入占比呈上升趋势，公司硬件销售收入占比呈下降趋势，技术开发与技术服务收入占比基本保持稳定。

各类产品销售情况如下：

（1）技术开发与技术服务收入

技术开发与技术服务收入主要为公司为受客户委托，为客户开发的系统平台等取得的收入。报告期内，技术开发与技术服务收入分别为97.18万元、133.24万元、

55.40 万元。技术开发与技服务收入在主营业务收入的比重较小，基本保持稳定。

(2) 硬件销售收入

报告期内，硬件销售收入分别为 274.24 万元、202.70 万元、48.18 万元，呈下降趋势，占主营业务收入的比重也在不断下降。主要原因是公司的软硬件一起配套销售，硬件收入是根据所占软硬件销售收入的比例进行核算的，2014 年开始公司降低了硬件销售占软硬件销售收入的比例所致。

(3) 软件销售收入

软件收入是公司的主要业务收入，报告期内，软件销售收入分别为 314.74 万元、932.02 万元、315.86 万元，占主营业务收入的比重分别为 45.87%、73.51% 和 75.30%，呈上升趋势。2014 年度软件收入较 2013 年度增加 617.28 万元，主要原因为：①公司所处的信息安全行业在报告期内保持着良好的发展态势，无论是市场需求还是国家政策的支持，都有力的推动了行业的发展；②公司 2013 年度加大市场推广投入，2014 年市场推广的收入效应开始显现。

(4) TrustMore 安全网关的各系列产品、销售收入及其定价变动情况及客户重复购买的原因分析

①主办券商获取了公司销售台账，检查了销售合同，并与销售明细账核对，分类统计了 TrustMore 安全网关的各系列产品销售收入，报告期内公司 TrustMore 安全网关的各系列产品销售收入明细如下表：

单位：元

软件名称	型号	2015 年 1-7 月	2014 年	2013 年
TrustMore 安全网关（安全中间件）系统 v7.0	TrustMore-SG-2400	95,128.20	376,598.30	134,615.38
	TrustMore-SG-2401			213,675.20
	TrustMore-SG-2600	42,307.69		
	TrustMore-SG-2800	167,692.31	175,965.82	
	TrustMore-SG-3000	677,712.81	1,714,895.70	915,470.07
	TrustMore-SG-3600	200,000.01	2,157,692.33	11,965.81
	TrustMore-SG-3600C	315,384.60	77,179.48	77,179.48
	TrustMore-SG-3600L		798,427.34	1,100,427.35
	TrustMore-SG-4000	114,230.77		
	TrustMore-SG-4800	307,615.40		
	TrustMore-SG-6000	204,615.39		
	TrustMore-SG-6800	346,153.84		
	TrustMore-SG-U1500	201,538.46	528,461.52	234,230.76
	TrustMore-SG-U500	338,461.53	330,769.23	183,760.68

软件名称	型号	2015年1-7月	2014年	2013年
	TrustMore-SG-U3000			53,846.15
	UMS-10000	147,692.30		
	TrustMore-C-3600M		196,581.20	
	TrustMore-CA-1000		47,863.25	
	TrustMore-FG-9600		418,803.42	
	TrustMore-LDAP		128,205.14	
	TrustMore-ZJ1000			17,094.02
	TrustMore-U1500			153,846.16
TrustMore 安全网关（安全中间件）系统 V7.1	TrustMore-C-3600M		79,316.24	
	TrustMore-SG-4800		123,076.92	
	TrustMore-FG-9600		418,803.42	
	TrustMore-SG-3000		169,230.76	51,282.05
	TrustMore-SG-4800		219,230.77	
	TrustMore-SG-3000		332,430.75	
	TrustMore-SG-3001		384,615.40	
TrustMore 安全网关（安全中间件）系统 V7.2	TrustMore-C-3600M		59,487.18	
	TrustMore-SG-3000		242,307.71	
TrustMore 安全网关（安全中间件）系统 V7.3	TrustMore-C-3600M		59,487.18	
	TrustMore-SG-U500		280,769.22	
合计		3,158,533.32	9,320,198.28	3,147,393.11

由于软件产品规格型号不断更新，型号不同，销售单价不同，通过对报告期内同型号的软件产品销售单价进行了对比分析，其中：2013年销售TrustMore-SG-2400单价偏高，主要是销售的客户是零星小客户，不是批发商，且各产品之合同具体条款有较大不同所致，其他年度销售单价波动不大，未见异常。报告期内主要软件产品销售单价如下：

软件类别	规格型号	销售单价（含税金额 元/套）		
		2015年1-7月	2014年	2013年
TrustMore 安全网关（安全中间件）系统 V7.0	TrustMore-SG-2400	37,100.00	29,374.67	52,500.00
TrustMore 安全网关（安全中间件）系统 V7.0	TrustMore-SG-2800	65,400.00	68,626.67	
TrustMore 安全网关（安全中间件）系统 V7.0	TrustMore-SG-3000	60,994.15	64,723.48	51,004.76

软件类别	规格型号	销售单价 (含税金额 元/ 套)		
		2015 年 1-7 月	2014 年	2013 年
TrustMore 安全网关 (安全中间件) 系统 V7.0	TrustMore-SG-C3600	184,500.00	180,600.00	180,600.00
TrustMore 安全网关 (安全中间件) 系统 V7.0	TrustMore-SG-U1500	58,950.00	51,525.00	45,675.00
TrustMore 安全网关 (安全中间件) 系统 V7.0	TrustMore-SG-U500	36,000.00	32,250.00	30,714.29

公司购买 TrustMore 安全网关 (安全中间件) 系统 V6.0 后与 TrustMore 安全网关 (安全中间件) 系统 V7.0 进行了融合, 共同研发出 TrustMore 安全网关 (安全中间件) 系统 V7.6。

②重复购买的原因

公司销售的安全网关首先是以硬件形态存的, 硬件设备的计算能力在生产阶段就确定好了, 不能再动态扩展。如果用户方使用用户的人员数量增加、或者需要挂接的系统数量增加, 原有的设备处理能力将不能满足。因此, 用户需要再次购买设备进行扩容。另外, 硬件通常的保修期限是 12-36 个月, 当保修期过后, 硬件容易出现老化不稳定等隐患, 这也成为同一用户再次购买的因素。除此之外, 公司客户多为集成商, 集成商根据下游客户需要会向公司重复购买。

2、主营业务收入分地区构成、变化趋势及原因

报告期内, 公司主营业务收入分地区构成情况如下:

地区名称	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	收入 (万元)	占比	收入 (万元)	占比	收入 (万元)	占比
东北	4.10	0.98%	113.13	9.08%	7.22	1.05%
华北	239.85	57.18%	778.51	62.47%	457.14	66.62%
华东	95.80	22.84%	259.10	20.79%	174.24	25.39%
华南	28.70	6.84%	50.30	4.04%	46.15	6.73%
华中	15.43	3.68%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
西北	35.56	8.48%	0.64	0.05%	0.00	0.00%
西南	0.00	0.00%	44.44	3.57%	1.41	0.21%
合计	419.44	100.00%	1,246.12	100.00%	686.16	100.00%

从收入分地区来分析, 华北地区、华东地区、华南地区是公司的主要销售区域, 报告期内上述三个销售区域营业收入合计占总主营业务收入的比重分别为 98.74%、87.30%和 86.86%。2014 年度、2015 年 1-7 月, 公司加大了对于华中、

西北地区的市场开拓力度,华中、西南地区营业收入占比在报告期内呈上升趋势。

3、收入按销售模式分类

公司的营销模式采用直接销售与间接销售相结合的方式,报告期内,公司的销售以间接销售为主,间接销售占比较大主要系公司产品只是终端客户整个集成方案中的一部分,终端客户一般通过集成商(中间商)进行采购整个方案中的相关产品,而非直接向各个厂商分散采购产品然后自己集成。只有极少数最终用户由于产品老旧、扩容以及替换其他厂商同类产品的时候才会直接和公司签订采购合同。因此,报告期内的销售收入主要来自于中间销售。

(1) 按照销售模式分类的收入构成

报告期内,收入直接销售和间接销售分类的情况如下表:

年度	直接销售的金额(万元)	占公司销售收入的比例(%)	通过中间商销售金额(万元)	占公司销售收入比例(%)
2015年1-7月	87.98	8.95%	331.45	91.05%
2014年	183.34	4.42%	1,084.46	95.58%
2013年	151.5	9.22%	534.69	90.78%

(2) 收入确认时间、依据,间接销售收入真实性核查情况

主办券商获取了公司合同台账、销售清单,经合同核对、询问了解销售流程等,对于公司通过中间商销售的产品,公司产品交付客户并经中间商验收后(一般为货物交付之日起15天后视同客户已验收合格)确认收入。

主办券商核查了通过中间商销售的合同,以及合同相关的发货单、销售发票、验收凭证;向中间商进行了函证,并核查了公司明细账、销售清单等相关资料。经核查,主办券商认为通过中间商的销售收入真实。

(四) 主营业务成本构成

1、成本核算方法

公司主营业务是硬件销售、软件销售、软件开发及服务,软件与硬件集成在一起销售,由于软件销售退税需要,财务将软件与硬件分开单独核算。

(1) 硬件销售

硬件销售成本核算为直接材料,即购买的工控机等设备及相关配件,存货购进成本以实际采购价格为准,若采购存货专门用于单项业务,则存货发出按个别计价法核算;否则存货发出按加权平均法核算。

(2) 软件销售

公司开发的 TrustMore 安全网关（安全中间件）属于通用软件，由于软件产品开发的前期费用均计入了研发费用，软件产品定型以后将不再发生费用，该软件依附于硬件平台销售，无软件销售成本。

（3）技术开发及技术服务

公司技术开发与技术服务核算的成本主要为支付给第三方的外包服务费；公司为客户提供的技术开发与技术服务有部分相关的研发人员兼任，但占其工作时间较少，相关的费用金额较小，故将其产生的相关人员成本随研发费用一并计入管理费用中，没有进行成本和期间费用的区分。根据重要性原则，该种处理对公司报表总体影响很小，公司也已经开始进一步健全财务核算，准确归集技术开发及技术服务的相关成本。主办券商经查阅其他从事技术开发和技术服务业务的相关挂牌公司或上市公司，认为该种会计处理符合该类行业的特点。

2、主营业务的成本构成情况

（1）技术开发与技术服务成本

项目	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
外包服务费	9.92	100.00%	15.52	100.00%	16.22	100.00%
合计	9.92	100.00%	15.52	100.00%	16.22	100.00%

公司的技术开发与技术服务成本主要为公司支付给第三方单位的外包服务费，主要是公司委托第三方对销售给客户的产品进行维护的费用。报告期内，支付给第三方的外包服务费基本保持稳定。

（2）硬件销售成本

项目	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
直接材料	28.14	100.00%	117.29	100.00%	141.87	100.00%
合计	28.14	100.00%	117.29	100.00%	141.87	100.00%

公司的硬件销售成本主要是向供应商采购的直接材料成本。

（3）软件收入对应的成本

公司开发的 TrustMore 安全网关（安全中间件）属于通用软件，由于软件产品开发的前期费用均计入了研发费用，软件产品定型以后将不再发生费用，该软件依附于硬件平台销售，无软件销售成本。

（五）公司主要利润来源情况

1、公司利润主要来源

单位：万元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
营业收入	419.44	1,267.96	686.19
营业成本	38.06	131.81	38.06
毛利	381.38	1,136.14	648.13
营业利润	-368.35	508.63	-79.97
利润总额	-224.57	579.99	3.80
净利润	-224.57	462.18	-12.01
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-224.57	463.34	-11.42

（1）总体分析

公司利润主要来源于公司主营业务产生的毛利。报告期内，公司毛利分别为648.13万元、1,136.14万元和381.38万元。2014年度较2013年度增加488.01万元，增加幅度75.30%。

报告期内，公司的净利润波动较大，2014年由亏转赢，较2013年增加474.19万元。2015年1-7月，公司收入规模较小，利润-224.57万元，尚未实现盈利。

（2）亏损原因分析

公司2013年出现亏损的原因主要系：一是公司2013年收入规模较小；二是2013年度市场开拓力度，公司发生了170万的技术服务推广费，正是由于2013年度大力的市场开拓，2014年度公司的收入效应开始显现；三是公司始终把研发作为公司不断发展的动力，公司2013年度研发费用为436.05万元，费用较大。基于以上原因，导致公司2013年度出现亏损12.01万元。

公司2015年1-7月出现亏损主要系：一是由于公司收入季节性的原因，上半年收入规模较小；二是2015年1-7月份，公司的新三板挂牌的中介机构服务费支出增加、研发支出力度的进一步加大，2015年1-7月公司研发支出金额为339.84万元，导致公司的管理费用处于较高水平。基于以上原因，公司2015年1-7月份处于亏损状态。

2、公司毛利构成情况分析

单位：万元

产品名称	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	毛利	比例	毛利	比例	毛利	比例
技术开发与技术服务	45.49	11.93%	118.72	10.45%	80.96	15.33%
硬件销售	20.03	5.25%	85.41	7.52%	132.37	25.07%
软件收入(TrustMore 安全网关)	315.85	82.82%	932.02	82.03%	314.74	59.60%
主营业务毛利小计	381.38	100.00%	1,136.14	100.00%	528.07	100.00%
其他业务收入	--	--	--	--	0.03	--
合计	381.38	100.00%	1,136.14	100.00%	528.09	100.00%

随着软件销售的增长，该产品毛利贡献比例呈上升趋势。报告期内，软件收入毛利是公司毛利的主要来源。

3、毛利率变动分析

毛利率变动情况分析详见本本节“五”之“（一）”“盈利能力分析”。

4、净利润分析

单位：万元

项目	2015年1-7月	占比	2014年度	占比	2013年度	占比
营业收入	419.44	100.00%	1,267.96	100.00%	686.19	100.00%
减：营业成本	38.06	9.07%	131.81	10.40%	158.09	23.04%
营业税金及附加	6.44	1.54%	21.18	1.67%	6.84	1.00%
销售费用	56.35	13.43%	83.66	6.60%	186.67	27.20%
管理费用	664.26	158.37%	671.09	52.93%	436.06	63.55%
其中：研发费用	339.84	81.02%	289.51	22.83%	147.98	21.57%
投资收益(损失以“—”号填列)	--		172.89	13.64%	--	--
营业利润	-368.35	-87.82%	508.63	40.11%	-79.97	-11.65%
营业外收支净额	102.68	24.48%	71.37	5.63%	83.77	12.21%
其中政府补助	102.68	24.48%	71.65	5.65%	83.77	12.21%
利润总额	-265.68	-63.34%	579.99	45.74%	3.80	0.55%
项目	2015年1-7月	占比	2014年度	占比	2013年度	占比
所得税费用	-41.11	-9.80%	117.81	9.29%	15.81	2.30%
净利润	-224.57	-53.54%	462.18	36.45%	-12.01	-1.75%

公司2013年和2015年1-7月净利润为负数的原因主要有：（1）由于公司营业收入具有明显的季节性特点，第四季度营业收入较大，1-7月份收入规模较小；

(2) 管理费用占比较大，特别是研发费用，占营业收入的比重分别为 158.37%、81.02%，导致最近一期营业利润为负。

(六) 主要费用及变化情况

公司报告期内期间费用占营业收入的比例如下表所示：

单位：万元

期间费用	项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
销售费用	金额	56.35	83.66	186.67
	占营业收入比例	13.43%	6.60%	27.20%
管理费用	金额	664.26	671.09	436.06
	占营业收入比例	158.37%	52.93%	63.55%
财务费用	金额	-0.33	0.44	0.00
	占营业收入比例	0.00%	--	--
合计	金额	720.28	755.20	622.72
	占营业收入比例	171.80%	59.53%	90.75%

报告期内公司期间费用持续小幅增长，主要原因是为了扩大销售规模，公司一方面不断加大研发投入，另一方面不断加大销售投入，扩大市场份额。

1、销售费用

销售费用主要包括职工薪酬、技术服务费、业务招待费和销售人员差旅费等。2014 年公司销售费用同比减少 103 万元，主要公司 2013 年为了开拓市场，发生了部分金额较大的技术服务推广费用 170 万元，该费用是偶发性的，导致 2013 年销售费用总额较大。由于 2014 年不再发生此项费用，也导致销售费用占营业收入的比例出现较大幅度下降，公司 2015 年继续加大市场开拓力度，销售费用占营业收入的比重有所上升。

报告期内，销售费用主要构成及占比如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-7 月	占销售费用比例	2014 年	占销售费用比例	2013 年	占销售费用比例
职工薪酬	33.66	59.73%	58.80	70.29%	13.20	7.07%
运杂费	1.83	3.24%	1.74	2.08%	1.93	1.03%
水电费	0.37	0.66%	3.07	3.67%	1.54	0.82%
技术服务推广费	7.08	12.56%	20.05	23.97%	170.00	91.07%
差旅、交通费	11.05	19.61%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
业务招待费	2.37	4.21%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	56.35	100.00%	83.66	100.00%	186.67	100.00%

公司的销售费用主要由职工薪酬、技术服务费、差旅费、交通费组成。销售费用变动主要原因：（1）2013 年为了开拓市场，发生了部分金额较大的技术服务推广费用 170 万元，该费用是偶发性的，导致 2013 年销售费用总额较大。经核查相关合同和凭证，技术服务推广费的合同具体情况如下：

合同名称	合同对手方	合同金额(万元)	记账凭证号
TrustMore 安全网关产品及可信接入方案外交、教育、金融、政协行业市场开发协议	北京博众永晔科技有限公司	80.00	25#凭证支付 90 万元 技术服务推广费
TrustMore 安全网关产品及可信接入方案公安、检察院、法院行业市场开发协议	北京昆仑邦达联合科技有限公司	90.00	20#凭证支付 80 万元 技术服务推广费

（2）2014 年，为应对激烈的市场竞争和提高产品的市场占有率，公司引进了新的销售人员和提供的销售人员的工资水平，导致 2014 销售费用中的职工薪酬费用较 2013 年出现较大幅度提高；

（3）公司 2015 年 1-7 月差旅费、交通费、业务招待费较以往年度出现较大幅增长。主要原因是①公司的产品形态是硬件，软件为嵌入式，不需要单独运行，因此安装部署比较简单，中间商的技术人员经过培训以后就能够在用户处进行安装、调试；公司的产品具备联网功能，如果发生中间商的技术人员不能解决的问题，公司的技术人员可以通过互联网远程协助解决。②客户如果发生设备严重故障或损坏，公司一般通过物流发送新设备并取回旧设备的方式进行更换。

因此，公司在 2013 年、2014 年未发生和销售费用相关的差旅费、交通费等相关费用。2015 年 1-7 月，销售费用中的差旅费、交通费、业务招待费有所上升。主要系在 2015 年，一方面，公司直接销售的比例和金额有所上升，另一方面，公司加大了市场开拓力度所致。

2、管理费用

报告期内，管理费用主要核算管理人员的工资、研发费、折旧费与摊销、租赁费及中介机构费等，2014 年度管理费用较 2013 年度增长幅度较大，2015 年 1-7 月与 2014 年度基本持平，报告期内，管理费用主要明细情况如下：

单位：万元

项目	2015年 1-7月	占管理费 用比例	2014年	占管理费 用比例	2013年	占管理费 用比例
办公费	20.73	3.12%	31.82	4.74%	28.93	6.63%
职工薪酬	56.57	8.52%	130.43	19.44%	67.54	15.49%
福利费	4.79	0.72%	2.83	0.42%	10.54	2.42%
差旅费	16.48	2.48%	44.16	6.58%	31.21	7.16%
物业费	2.34	0.35%	6.62	0.99%	6.35	1.46%
汽车费用	8.55	1.29%	12.41	1.85%	8.83	2.03%
会议费、招待费	4.36	0.66%	7.70	1.15%	16.76	3.84%
社保费	18.68	2.81%	31.77	4.73%	21.70	4.98%
折旧费	3.80	0.57%	7.02	1.05%	2.73	0.63%
研发费	339.84	51.16%	289.51	43.14%	147.98	33.94%
无形资产摊销	49.58	7.46%	22.50	3.35%	51.67	11.85%
住房公积金	8.41	1.27%	13.13	1.96%	10.90	2.50%
租赁费	39.06	5.88%	41.65	6.21%	29.44	6.75%
检测费	4.59	0.69%	3.40	0.51%	0.00	0.00%
中介机构费	76.71	11.55%	22.03	3.28%	0.40	0.09%
税费	2.60	0.39%	3.48	0.52%	1.07	0.25%
投标服务费	4.87	0.73%	0.65	0.10%	0.00	0.00%
其他	2.27	0.34%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	664.26	100.00%	671.09	100.00%	436.06	100.00%

(1) 管理费用变动的的原因

2014 年公司管理费用同比增加 235.04 万元，主要原因如下：①2014 年度公司提高员工薪资水平，计入管理费用的薪酬较去年增加 57.80 万元；②2014 年度公司加大研发投入，研发支出较去年增加 141.54 万元，其中研发人员工资增加 57.60 万元。③由于公司 2014 年度准备挂牌新三板，支付中介机构服务费 21.60 万元。

由于公司 2013 年度市场推广力度加大，收入效应在 2014 年得以体现，导致公司 2014 年度营业收入大幅增长，从而导致管理费用占营业收入的比例由 2013 年的 63.55% 下降为 2014 年的 52.93%。

2015 年 1-7 月份，公司的新三板挂牌的中介机构服务费支出增加、研发支出力度的进一步加大，由于公司营业收入具有明显的季节性特点，第四季度营业收入较大，1-7 月份收入规模较小；导致公司 2015 年 1-7 月管理费用占营业收入的比例大幅增加。随着公司下半年营业收入的快速增长，公司管理费用占营业收入的比例也将趋于合理水平。

(2) 研发费用情况

公司将技术创新作为增强核心竞争力的主要手段，持续投入较多的研发费用。报告期内公司研发费用占营业收入的比例见下表：

单位：万元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
研发费用	339.84	289.51	147.98
营业收入	419.44	1,267.96	686.19
研发费用占营业收入的比例	81.02%	22.83%	21.57%

报告期内，公司的研发费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-7月	2014年	2013年
职工薪酬	148.06	252.61	124.03
设备调试费	--	2.57	2.12
委托研究开发费	172.73	--	--
其他费用	19.04	34.34	19.83
合计	339.84	289.51	147.98

报告期内，公司的研发费用由职工薪酬、设备调试费、委托研究开发费、其他费用组成。由于公司处于成长阶段，研发是公司发展的主要推动力，研发费用较大。公司的研发费用构成主要为职工薪酬，2013年、2014年职工薪酬占研发费用的比重分别为83.82%、87.25%，2015年1-7月，公司研发费用较大的原因主要系公司分别与北京正阳天马信息技术有限公司、北京中联戎贵科技有限公司签订技术开发合同，并支付委托研究开发费172.73万元所致。

3、财务费用

报告期内，财务费用主要包括利息收入以及手续费等。报告期内公司财务费用表现为净收益，且2014年高于2013年，主要系公司2014年手续费支出增加。报告期内，公司没有利息支出。

(七) 重大投资收益、非经常性损益及税项情况

1、重大投资收益情况

单位：万元

产生投资收益的来源	2015年1-7月	2014年	2013年
处置长期股权投资产生的投资收益	--	172.89	--
合计	--	172.89	--

报告期内，公司以 990 万元价格出售子公司天津中宇万通科技有限公司，股权转让价格与股权账面价值的差额 172.89 万元计入投资收益。具体情况如下：

根据 2014 年 11 月 15 日公司与自然人李洪彬签订的股权转让协议，公司出售子公司天津中宇万通科技有限公司 99% 股权。由于天津子公司 2013 年 4 月才成立，尚处于研发阶段，发生的累计亏损主要为研发费用，考虑到该研发费用的投入预计对天津子公司未来有业务增长能力，经转让双方协商确定，股权转让价款按原始出资额 990 万元确定，2014 年 12 月 1 日股权划转手续办理完毕并已进行企业工商变更登记。公司按天津中宇万通科技有限公司账面净资产确认的股权价值为 8,171,140.55 元，股权转让价格大于按被出售方账面净资产确认的股权价值 1,728,859.45 元，将该差额计入合并当期投资收益。

根据签订的股权转让协议，以及核查相关的记账凭证和还款凭证，受让方李洪彬为真实的交易对手方，由于当年尚未完全支付全部的股权转让款，故在 2014 年末李洪彬有 190 万元股权转让款尚未支付，截至本说明书出具之日，李洪彬已经支付了剩余的欠款。

2、非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益主要是公司各年度收到的所在高新区给予的企业发展补助以及处置子公司的投资收益。具体情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益	--	-0.28	--
计入当期损益的政府补助（与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	--	20.00	20.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	--	172.88	--
小计	--	192.60	20.00
减：所得税影响	--	48.22	5.00
归属于公司普通股股东的非经常性损益	--	144.38	15.00

3、主要税项情况

(1) 主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	销项税额－可抵扣进项税额	17%、6%（销项税额）
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

(2) 税收优惠及批文

1) 企业所得税：公司于 2012 年 12 月 13 日被北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局认定为高新技术企业，并取得高新技术企业证书（证书编号：GR201211000689），有效期 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》和《企业所得税实施条例》相关规定，公司 2013 年、2014 年、2015 年的企业所得税税率应为 15%，由于公司于 2015 年 5 月 3 日办理税务局备案手续，公司 2013 年、2014 年按 25% 税率缴纳企业所得税，公司 2015 年按 15% 税率缴纳企业所得税。公司 2013 年设立的子公司天津中宇万通科技有限公司企业所得税税率为 25%。

2) 增值税：公司为一般纳税人，软件销售的增值税税率适用 17%，公司 2009 年 7 月 31 日被北京市科学技术委员会认定为软件企业，并取得软件企业认定证书（证书编号：京 R-2009-0311），依据北京市海淀区国家税务局海国税批（2012）810007 号税务事项通知书，公司软件产品 TrustMore 安全网关（安全中间件）系统，享受增值税即征即退的政策，自 2012 年 10 月 1 日起执行。

根据《财政部国家税务总局关于在全国交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》（财税[2013]37 号）附件 3《交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点过渡政策的规定》中的规定，公司技术开发业务免征增值税。

公司提供技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务时，开具技术服务发票，税率为 6%。

公司税收缴纳的合法合规，不存在偷税、漏税等重大违法违规行为，不存在对税收优惠重大依赖的情况，其所享有的税收优惠符合国家的税收方面法律法规的规定。

七、报告期主要资产情况

单位：万元

项目	2015.7.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额（元）	占总资产比例	金额（元）	占总资产比例	金额（元）	占总资产比例
流动资产：						
货币资金	163.31	15.22%	508.97	32.51%	123.03	5.62%
应收账款	320.02	29.83%	192.02	12.26%	156.42	7.14%
预付款项	18.36	1.71%	17.31	1.11%	48.01	2.19%
其他应收款	33.02	3.08%	270.07	17.25%	773.67	35.32%
存货	17.50	1.63%	--	--	--	
流动资产合计	552.21	51.47%	988.38	63.13%	1,101.14	50.27%
非流动资产：						
固定资产	17.21	1.60%	18.90	1.21%	6.94	0.32%
无形资产	466.67	46.49%	548.33	35.02%	1,070.83	48.88%
递延所得税资产	4.66	0.43%	10.04	0.64%	11.64	0.53%
非流动资产合计	488.54	48.53%	577.27	36.87%	1,089.41	49.73%
资产总计	1,040.75	100.00%	1,565.64	100.00%	2,190.55	100.00%

报告期末，公司资产主要由货币资金、应收账款和无形资产等构成。各期末资产总额分别为 2,190.55 万元、1,565.64 万元、1,040.75 万元，2014 年末较上年下降 28.53%，主要系 2014 年度减资 1000 万元所致，2015 年 7 月末较 2014 年末下降 33.53%，主要系公司 1-7 月亏损-224.57 万元所致。公司各主要资产情况如下：

（一）货币资金

单位：万元

项目	2015.7.31	2014.12.31	2013.12.31
库存现金	5.14	12.35	26.04
银行存款	158.17	496.63	96.99
合计	163.31	508.97	123.03

公司的货币资金主要用于公司日常的商品采购、工资支付、税金支付以及其他应急性支出等。2014 年末，公司货币资金较 2013 年末增长 313.71%，主要原因是：（1）公司营业收入增加，导致经营活动收到的现金增加；（2）2014 年公司出售子公司收到现金；（3）2014 年公司收回股东个人借款。

（二）应收账款

1、应收账款变动分析

单位：万元

项目	2015.7.31	2014.12.31	2013.12.31
应收账款账面原值	340.77	205.83	165.44
坏账准备	20.75	13.81	9.02
应收账款账面价值	320.02	192.02	156.42
项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
营业收入	419.44	1,267.96	686.19
应收账款账面原值占营业收入比例	81.24%	16.23%	24.11%

报告期内，公司应收账款逐年增加，2014年末较2013年末增加40.40万元，主要系随着公司营业收入的逐年增加，应收账款期末余额也逐年增加。公司2015年7月末较2014年末增长65.56%，增加较大的原因主要系以下客户应收账款增加或未及时归还所致：中国石油天然气管道通信电力工程总公司应收账款期末较期初增加44.87万元，主要原因是交易系2015年7月末发生，尚未到付款期；兴天通讯技术（天津）有限公司系新2015年新客户，属于软件集成商，由于该客户的最终购买方回款慢，影响了公司的回款进度，期末应收账款余额增加49.80万元；杭州合众数据技术有限公司系老客户，经了解，该客户2015年处于该制重组阶段，客户付款审批流程受到了影响，导致期末应收账款余额增加48.49万元。

2、应收账款账龄分析

单位：万元

账龄	2015.7.31			2014.12.31			2013.12.31		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1年以内	321.99	94.49	16.10	190.95	92.77	9.55	150.56	91.01	7.53
1至2年	4.90	1.44	0.49	1.00	0.49	0.10	14.88	8.99	1.49
2至3年	13.88	4.07	4.16	13.88	6.74	4.16	--	--	--
3年以上	--	--	--	--	--	--	--	--	--
合计	340.77	100.00	20.75	205.83	100.00	13.81	165.44	100.00	9.02

报告期内，公司一年以内账龄的应收账款占应收账款余额的比例分别为91.01%、92.77%和94.49%；二年以内账龄的应收账款占应收账款余额的比例分别为100%、93.26%和95.93%，应收账款总体质量良好，无法收回的风险较小。

截止2015年7月31日，应收账款中无持本公司5%（含5%）以上表决权

股份的股东欠款。

3、应收账款坏账计提情况

2013年末、2014年末、2015年7月末，公司在经过对重大的应收款项进行逐一分析后，未发现重大款项有不可回收的风险，故按照期末应收款项余额和账龄分析法提取坏账准备。公司其他的应收款项则按账龄分析法提取坏账准备。

报告期各期末，公司的应收账款坏账准备计提情况如下：

单位：万元

种类	2015年7月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
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：					
账龄组合	340.77	100.00	20.75	6.09	320.02
组合小计	340.77	100.00	20.75	6.09	320.02
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	340.77	100.00	20.75	6.09	320.02
种类	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
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：					
账龄组合	205.83	100.00	13.81	6.71	192.02
组合小计	205.83	100.00	13.81	6.71	192.02
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	192.02	100.00	192.02	6.71	192.02
种类	2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
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：					
账龄组合	165.44	100.00	9.02	5.45	156.42
组合小计	165.44	100.00	9.02	5.45	156.42
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	165.44	100.00	9.02	5.45	156.42

与同行业可比上市公司相比，公司应收账款、其他应收款坏账准备的计提比例对比情况如下：

公司名称	0-12个月	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
绿盟科技	5%	10%	30%	100%	100%	100%
北信源	5%	10%	30%	50%	80%	100%
确信信息	5%	10%	30%	50%	80%	100%
本公司	5%	10%	30%	50%	80%	100%

公司与同行业可比上市公司的应收账款的账龄均以一年以内为主，由上表可见，公司针对坏账准备计提事项的会计政策较为稳健，与同行业可比上市公司的相关会计政策基本一致。

4、应收账款金额前五名单位情况：

(1) 2015年7月末应收账款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额(万元)	年限	占应收账款总额的比例
中国石油天然气管道通信电力工程总公司	非关联方	50.87	1年以内	14.93%
兴天通讯技术(天津)有限公司	非关联方	49.80	1年以内	14.61%
北京支付通电子设备有限公司	非关联方	49.00	1年以内	14.38%
杭州合众数据技术有限公司	非关联方	48.49	1年以内	14.23%
广东华之源信息工程有限公司	非关联方	28.50	1年以内	8.36%
合计		226.66		66.51%

(2) 2014年末应收账款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额(万元)	年限	占应收账款总额的比例
北京支付通电子设备有限公司	非关联方	98.00	1年以内	47.61%
广东华之源信息工程有限公司	非关联方	28.50	1年以内	13.85%
广州智臣信息科技有限公司	非关联方	15.17	1年以内	7.37%
甘肃省公安厅	非关联方	14.88	2-3年 138800元； 1-2年 10000元	7.23%
北京信泰网安科技有限公司	非关联方	10.00	1年以内	4.86%
合计		166.55		80.92%

(3) 2013 年末应收账款金额前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	金额(万元)	年限	占应收账款总额的比例
北京创思得科技有限公司	关联方	108.10	1 年以内	65.34%
甘肃省公安厅	非关联方	15.88	1 年以内 10000; 1-2 年 148800 元	9.60%
中国石油天然气管道通信电力工程总公司	非关联方	13.06	1 年以内	7.89%
天津烽火信息管理技术有限公司	非关联方	12.90	1 年以内	7.80%
北京利天网通科贸有限责任公司	非关联方	8.00	1 年以内	4.84%
合计		157.94		95.47%

截至 2015 年 7 月末, 公司应收账款前五大客户总额占当期应收账款总额比例为 66.51%, 账龄均在 1 年以内, 且均为公司重要优质客户, 发生坏账风险较小。

5、应收账款期后回款情况

公司 2015 年 7 月末应收账款前五名及期后回款情况如下:

单位: 万元

客户名称	应收账款余额	账龄	占应收账款余额的比例	期后回款(截至 2015.9.30)	期后回款比例(截至 2015.9.30)
中国石油天然气管道通信电力工程总公司	50.87	1 年以内	14.93%	21.40	42.07%
兴天通讯技术(天津)有限公司	49.80	1 年以内	14.61%	0.00	0.00%
北京支付通电子设备有限公司	49.00	1 年以内	14.38%	0.00	0.00%
杭州合众数据技术有限公司	48.49	1 年以内	14.23%	42.49	87.63%
广东华之源信息工程有限公司	28.50	1 年以内	8.36%	0.00	0.00%
合计	226.66		66.51%	63.89	28.19%

上述客户尚未全部回款的原因主要系: (1) 公司与中国石油天然气管道通信电力工程总公司的交易发生在 2015 年 7 月末, 尚在回款期; (2) 兴天通讯技术(天津)有限公司、广东华之源信息工程有限公司系新 2015 年新客户, 属于软件集成商, 由于该客户的最终购买方回款慢, 影响了公司的回款进度; (3) 北京支付通电子设备有限公司系公司长期合作的客户, 由于其资金流紧张, 公司对其进行了适当延期。

（三）其他应收款

1、其他应收款账龄分析

单位：万元

账龄	2015.7.31			2014.12.31			2013.12.31		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1年以内	31.10	71.76	1.55	213.96	72.19	10.70	232.66	92.12	11.63
1至2年	0.02	0.05	0.00	70.05	23.63	7.00	2.49	0.99	0.25
2至3年	1.29	2.99	0.39	2.49	0.84	0.75	0.25	0.10	0.07
3至4年	1.24	2.86	0.62	0.25	0.08	0.12	9.50	3.76	4.75
4至5年	9.68	22.34	7.75	9.50	3.21	7.60	0.16	0.06	0.12
5年以上	0.00		0.00	0.16	0.05	0.16	7.51	2.97	7.51
合计	43.33	100.00	10.31	296.40	100.00	26.33	252.56	100.00	24.34

报告期末，其他应收款中无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

2、其他应收账款金额前五名单位情况

（1）2015 年 7 月末其他应收款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额（万元）	年限	性质或内容	比例
安贞大厦物业管理有限公司	非关联方	19.47	1年以内 87233.81 元；1-2年 200 元；2-3年 12949.08 元；4-5年 94350.01 元	租房押金	44.94%
黄耀	非关联方	5.30	1年以内	备用金	12.23%
刘森	非关联方	4.00	1年以内	备用金	9.23%
苏燕妮	非关联方	3.14	1年以内	备用金	7.25%
中央国家机关政府采购中心	非关联方	3.00	1年以内	保证金	6.92%
合计		34.91			80.57%

（2）2014 年末其他应收款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额（万元）	年限	性质或内容	比例
李洪彬	非关联方	190.00	1年以内	股权转让款	64.10%
北京国保金泰信息安全技术有限公司	非关联方	70.00	1-2年	往来款	23.62%
安贞大厦物业管理有限公司	非关联方	19.69	1年以内 87433.81 元；1-2年 450 元；	租房押金	6.64%

			2-3 年 12499.08 元； 4-5 年 95000.01 元； 5 年以上 1550 元		
刘中正	非关联方	10.17	1 年以内	备用金	3.43%
中央国家机关政府 采购中心	非关联方	3.00	1 年以内	保证金	1.01%
合计		292.86			98.80%

(3) 2013 年末其他应收款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额(万元)	年限	性质或内容	比例
宁宇鹏	股东	280.44	1 年以内 1158545.5 元；1-2 年 1020000 元；3-4 年 625891.94 元	股东借款	42.35%
刘中正	股东	265.01	1 年以内 260223.74 元；1-2 年 1136191.26 元；3-4 年 1253653.56 元	股东借款	40.02%
北京国保金泰信息安全技术有限公司	非关联方	90.00	1 年以内	往来款	13.59%
安贞大厦物业管理有限公司	非关联方	16.06	1 年以内 450 元；1-2 年 12499.08 元；3-4 年 95000.01 元；4-5 年 1550 元；5 年以上 51089.4 元	租房押金等	2.43%
中化国际招标有限公司	非关联方	4.70	1 年以内	保证金	0.71%
合计		656.21			99.10%

截至 2015 年 7 月末，其他应收款前五大客户占总额的比例为 98.00%，账龄基本在 1 年以内，主要为租房的押金、员工备用金、投标保证金，发生坏账风险较小。

3、其他应收款变动分析

报告期各期末，公司其他应收款余额分别为 773.67 万元、270.07 万元和 3.02 万元。2014 年末，公司其他应收款余额较 2013 年末减少 503.60 万元，下降比例为 65.09%，主要原因是 2014 年度公司收回股东欠款，其中收回宁宇鹏 280.44 万元，收回刘中正 269.89 万元。由于 2015 年上半年公司收到李洪彬所欠公司的子公司股权转让的剩余款项 190 万元，收回投标保证金 70 万元，导致 2015 年 7 月末，公司其他应收账款余额处于较低水平。

（四）存货

公司报告期各期末存货构成及减值情况如下：

单位：万元

项目	2015年7月31日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	17.50	--	17.50	--	--	--	--	--	--
合计	17.50	--	17.50	--	--	--	--	--	--

2015年7月末，公司的存货余额为17.50万元，主要系公司采购的尚未结转的工控机。由于公司采购的工控机主要根据客户订单进行采购，鲜有库存，2013年及2014年末，公司采购的硬件都已经结转，公司没有存货。

报告期各期末，公司存货状况良好，且大部分存货都有相应的订单对应，历史上未出现毁约的情况，不存在减值迹象，因此未对其计提存货跌价准备。

（五）固定资产

1、固定资产原价、累计折旧及净值情况：

单位：万元

项目	2015.7.31	2014.12.31	2013.12.31
一、账面原值合计	33.41	31.29	62.74
其中：运输设备	18.00	18.00	0.00
电子设备	7.37	5.25	55.87
其他设备	8.04	8.04	6.86
二、累计折旧合计	16.20	12.39	55.80
其中：运输设备	6.41	3.92	0.00
电子设备	4.93	4.37	52.12
其他设备	4.85	4.10	3.68
三、固定资产账面净值合计	17.21	18.90	6.94
其中：运输设备	11.59	14.08	--
电子设备	2.43	0.87	3.76
其他设备	3.19	3.94	3.18
四、减值准备合计	--	--	--
其中：运输设备	--	--	--
电子设备	--	--	--
其他设备	--	--	--

项目	2015.7.31	2014.12.31	2013.12.31
五、固定资产账面价值合计	17.21	18.90	6.94
其中：运输设备	11.59	14.08	--
电子设备	2.43	0.87	3.76
其他设备	3.19	3.94	3.18

报告期各期末，公司固定资产主要由运输设备、电子设备和其他设备构成，公司固定资产使用状况良好，不存在减值情况。

（六）无形资产

截至 2015 年 7 月 31 日，公司无形资产账面原值为 850 万元，账面价值为 466.67 万元。账面主要无形资产情况如下表：

单位：万元

项目	2015.7.31	2014.12.31	2013.12.31
一、账面原值合计	850.00	850.00	1,350.00
综合信任管理平台系统技术	350.00	350.00	350.00
TrustMore 安全网关系统	--	--	1,000.00
TrustMore 安全网关系统 6.0	500.00	500.00	--
二、累计摊销合计	351.25	301.67	279.17
综合信任管理平台系统技术	317.92	297.50	262.50
TrustMore 安全网关系统	--	--	16.67
TrustMore 安全网关系统 6.0	33.33	4.17	--
三、无形资产账面净值合计	498.75	548.33	1,070.83
综合信任管理平台系统技术	32.08	52.50	87.50
TrustMore 安全网关系统	--	--	983.33
TrustMore 安全网关系统 6.0	466.67	495.83	--
四、减值准备合计	32.08	--	--
综合信任管理平台系统技术	32.08	--	--
TrustMore 安全网关系统	--	--	--
TrustMore 安全网关系统 6.0	--	--	--
五、无形资产账面价值合计	466.67	548.33	1,070.83
综合信任管理平台系统技术	--	52.50	87.50
TrustMore 安全网关系统	--	--	983.33
TrustMore 安全网关系统 6.0	466.67	495.83	--

（七）资产减值准备计提情况

1、坏账准备、无形资产减值准备

单位：万元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少		2015.7.31
			转回	转销	
坏账准备	40.14	--	9.07	--	31.07
无形资产减值准备	--	32.08	--	--	32.08

续上表：

单位：万元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少		2014.12.31
			合并范围变动	转销	
坏账准备	33.36	24.02	17.24	--	40.14

报告期各期末，公司对应收账款和其他应收款按账龄计提了减值准备，以及由于 2006 年 7 月股东出资投入的非专利技术--综合信任管理平台系统技术已无可收回金额，本期计提无形资产减值准备 32.08 万元，其他资产不存在减值因素，没有计提减值。

八、报告期主要债务情况

单位：万元

项目	2015.7.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	占总负债比例	金额	占总负债比例	金额	占总负债比例
流动负债：						
应付账款	0.00	0.00%	165.17	45.29%	303.02	66.82%
预收款项	12.15	18.89%	4.50	1.23%	100.40	22.14%
应付职工薪酬	34.09	52.99%	53.17	14.58%	2.93	0.65%
应交税费	18.09	28.12%	141.81	38.89%	27.15	5.99%
流动负债合计	64.33	100.00%	364.65	100.00%	433.49	95.59%
递延收益	0.00	0.00%	0.00	0.00%	20.00	4.41%
非流动负债合计	0.00	0.00%	0.00	0.00%	20.00	4.41%
负债合计	64.33	100.00%	364.65	100.00%	453.49	100.00%

报告期各期末，公司负债主要由应付账款、应付职工薪酬、预收款项、应交税费等构成。报告期内，负债总额呈下降趋势。

（一）应付账款

报告期各期末，公司应付账款情况如下：

单位：万元

账龄	2015.7.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	--	--	5.17	3.13%	23.02	7.60%
1至2年	--	--	--	--	280.00	92.40%
2至3年	--	--	160.00	96.87%	--	--
合计	--	--	165.17	100.00%	303.02	100.00%

报告期各期末，公司应付账款余额分别为 303.02 万元、165.17 万元和 0.00 万元，2014 年末较 2013 年末降低 45.49%，主要原因系期初应付供应商北京诺君安信息技术有限公司货款 280 万元，2014 年度支付 120 万元，导致期末应付账款减少。2015 年上半年，公司支付应付供应商北京诺君安信息技术有限公司剩余货款 160 万元，以及其他货款。

截止 2015 年 7 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。

截至 2014 年末公司应付账款前五名供应商情况如下：

序号	供应商名称	金额（万元）	账龄	占应付账款余额比例	性质
1	北京诺君安信息技术有限公司	160.00	2-3 年	96.87%	采购款
2	北京昕佳壑智科技有限公司	5.17	1 年以内	3.13%	采购款
	合计	165.17		100.00%	

截至 2013 年末公司应付账款前五名供应商情况如下：

序号	供应商名称	金额（万元）	账龄	占应付账款余额比例	性质
1	北京诺君安信息技术有限公司	280.00	1-2 年	92.40%	采购款
2	深圳威达汇尔科技有限公司	8.16	1 年以内	2.69%	采购款
3	北京正阳天马有限公司	14.86	1 年以内	4.91%	采购款
	合计	303.02		100.00%	

（二）预收款项

报告期各期末，公司预收款项情况如下：

单位：万元

账龄	2015.7.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	12.15	100.00%	4.50	100.00%	100.40	100.00%
合计	12.15	100.00%	4.50	100.00%	100.40	100.00%

报告期各期末，公司预收账款余额分别为 100.40 万元、4.5 万元和 12.15 万元，2014 年末较 2013 年末降低 95.52%，主要系公司在 2013 年末对杭州合众信息技术股份有限公司预收账款余额为 90 万元，2014 年度相关合同已经履行完毕并结转收入所致。

报告期末，预收款项中不存在预收持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

（三）应付职工薪酬

单位：万元

项目	2015.7.31	2014.12.31	2013.12.31
应付职工薪酬	34.09	53.17	2.93
其中：工资、奖金、津贴和补贴	34.09	53.17	2.93

公司应付职工薪酬期末余额主要为各期末未支付的员工工资和奖金。

（四）应交税费

报告期末，公司应交税费情况如下：

单位：万元

税项	2015.7.31	2014.12.31	2013.12.31
增值税	3.88	18.23	11.31
城市维护建设税	0.47	1.28	0.79
教育费附加	0.20	0.55	0.34
地方教育费附加	0.13	0.37	0.23
企业所得税	10.73	119.41	13.74
代扣代缴个人所得税	2.68	1.98	0.73
合计	18.09	141.81	27.15

报告期内，公司应交税费 2014 年末余额为 141.81 万元，较 2013 年初余额增长 422.42%，主要系公司利润总额增加导致应交企业所得税增加。

（五）递延收益情况

报告期各期末，公司递延收益情况如下：

单位：万元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
海淀区创新资金一般创新项目 (TrustMore 安全网关) 补助	--	--	20.00
合计	--	--	20.00

公司递延收益系公司于 2012 年 12 月 26 日收到项目补助资金 40 万元，公司按项目进度将递延收益转入营业外收入，2013 年将递延收益转入营业外收入 20 万元，递延收益余额 20 万元；2014 年公司将剩余递延收益 20 万元转入营业外收入。

九、报告期股东权益情况

报告期各期末，所有者权益具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2015.7.31	2014.12.31	2013.12.31
股本	1,000.00	1,000.00	2,000.00
资本公积	200.99	--	--
盈余公积	--	20.10	--
未分配利润	-224.57	180.89	-262.35
归属于母公司股东权益合计	976.42	1,200.99	1,737.65
少数股东权益	--	--	-0.59
股东权益合计	976.42	1,200.99	1,737.06

十、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）公司关联方情况

1、控股股东、实际控制人

公司名称	关联关系	持股数量（股）	持股比例
宁宇鹏	实际控制人、董事长、法定代表人	7,692,000.00	51.28%

2、控股股东、实际控制人控制的其他企业

公司的控股股东、实际控制人宁宇鹏除控制公司外，不存在控制的其他企业。

3、公司的子公司、孙公司

截至报告期末，公司不存在子公司、孙公司。报告期内，曾经存在子公司的情况如下：

公司名称	关联关系	公司状态
天津中字万通科技有限公司	曾经的子公司	出让

(1) 天津中字万通科技有限公司

天津中字万通科技有限公司系于2013年4月12日由北京中字万通科技有限公司和王伟共同出资设立的有限责任公司，公司注册地址为天津市和平区南马路11、13号-1054-5、1054-6号。天津中字万通科技有限公司成立时注册资本为人民币1,000.00万元，其中北京中字万通科技有限公司认缴注册资本990.00万元，占注册资本99.00%；王伟认缴注册资本10.00万元，占注册资本1.00%。

天津中字万通科技有限公司经营范围：电子信息技术、计算机技术开发、转让、咨询、服务，计算机系统集成，计算机信息咨询，会议服务。电子产品、计算机硬件及外围辅助设备、五金交电、建筑材料批发兼零售；销售经国家密码管理局审批并通过指定检测机构产品质量检测的商用密码产品。

2014年11月15日，公司与自然人李洪彬签订《股权转让协议》，公司出售子公司天津中字万通科技有限公司99%股权，股权转让价款990万元，2014年12月1日股权划转手续办理完毕并已进行企业工商变更登记。

4、持股5%以上股东

姓名	关联关系	持股数量（股）	持股比例
王伟	董事、财务总监	3,180,000.00	21.20%
潘荻泓	董事、董事会秘书	1,120,000.00	7.47%
陈桂红	监事	1,008,000.00	6.72%

5、公司的董事、监事、关键管理人员及关系密切的家庭成员

姓名	关联关系
宁宇鹏	董事长、总经理
王伟	董事、财务总监
潘荻泓	董事、董事会秘书
王莹	董事
张毅	董事

姓名	关联关系
陈桂红	监事
姚云蛟	监事
董小夕	职工代表监事
田东波	监事陈桂红的配偶
刘中正	报告期内原股东
王金龙	报告期内原董事

6、持股 5%以上股东及公司的关键管理人员控制的企业

公司名称	关联关系	注册资本
北京金源顺达保温装饰工程有限公司	原董事控制的公司	100 万元
北京森艾电子技术有限公司	股东、董事、高管配偶控制的公司	3000 万元
深圳市中安测标准技术有限公司	股东、董事、高管控制的公司	200 万元
深圳智慧城市传媒有限公司	股东、董事、高管参股的公司	100 万元
深圳市森虎科技有限责任公司	股东、董事、高管参股的公司	833.33 万元
深圳市宏天视科技有限公司	股东、董事、高管参股的公司	300 万元
北京创思得科技有限公司	实际控制人曾经任职的公司	50 万元
北京正阳天马信息技术有限公司	实际控制人曾经任职的公司	100 万元
上海月晨投资管理有限公司	股东、董事、高管控制的公司	50 万元
上海美悦轩餐饮管理有限公司	股东近亲属控制的公司	100 万元

(1) 北京森艾电子技术有限公司

关联关系：中宇万通股东陈桂红与森艾电子股东田东波为配偶关系

法定代表人：田东波

成立时间：2008 年 12 月 30 日

注册资本：3000 万元

经营范围：技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广；

销售计算机、软件及辅助设备；电子产品、机械设备、通讯设备；计算机系统服务等。（未取得行政许可的项目除外）

最近一期公司的股东情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例	出资方式
1	田东波	30,000,000.00	100.00%	货币出资
	合计	30,000,000.00	100.00%	

(2) 深圳市中安测标准技术有限公司

关联关系：中宇万通的股东、董事张毅是中安测标准的股东、执行董事、总经理

成立时间：2009年4月1日

注册资本：200万

经营范围：安防网络系统及电子产品的检测、技术咨询服务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。

最近一期公司的股东情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例	出资方式
1	张毅	2,000,000.00	100.00%	货币出资
合计		2,000,000.00	100.00%	

(3) 深圳智慧城市传媒有限公司

关联关系：中宇万通股东、董事张毅是智慧城市的股东、监事

成立时间：2013年8月26日

注册资本：100万

经营范围：展览展示服务、会务服务、会务礼仪服务、企业形象策划、企业营销策划、市场营销策划、商务咨询、投资咨询、企业管理咨询、市场信息咨询、项目工程咨询、纸媒和互联网广告；经营广告业务。

最近一期公司的股东情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例	出资方式
1	张毅	300,000.00	30.00%	货币出资
2	张祥权	400,000.00	40.00%	货币出资
3	朱雪芳	300,000.00	30.00%	货币出资
合计		1,000,000.00	100.00%	

(4) 深圳市森虎科技有限责任公司

关联关系：中宇万通股东、董事张毅是森虎科技的股东

法定代表人：郭强

成立时间：2011年7月21日

注册资本：833.33万

经营范围：无线射频技术、安防系统、电教系统、会议系统、软硬件系统集成、广告机、触控类产品、人机交互软硬件产品的技术开发、销售、租赁与上门

维修；无线电通讯器材、集群通信产品、矿用对讲机、防爆通信产品及配件、计算机软硬件、通讯软件、视频监控系统的研发与销售、租赁与上门维修；电子产品、电子计算机、电子计算机安全产品的销售、租赁与上门维修；安防系统工程、通信及通信自动化系统工程、楼宇建筑自动化系统工程、办公自动化系统工程、结构综合布线系统工程的设计、安装、调试与技术咨询（凭资质证书经营）；国内贸易（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；计算机网络系统集成。

最近一期公司的股东情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例	出资方式
1	深圳市协创讯科投资企业(普通合伙)	833,300.00	10.00%	货币出资
2	郭强	1,700,000.00	20.40%	货币出资
3	蔡波	1,300,000.00	15.60%	货币出资
4	畅学军	1,500,000.00	18.00%	货币出资
5	深圳市协同禾盛并购基金一号合伙企业(有限合伙)	2,500,000.00	30.00%	货币出资
6	张毅	500,000.00	6.00%	货币出资
合计		8,333,300.00	100.00%	

(5) 深圳市宏天视科技有限公司

关联关系：中宇万通股东、董事张毅是宏天视科技的股东

法定代表人：刘聪超

成立时间：2004年10月14日

注册资本：300万

经营范围：楼宇自动化系统、通信自动化系统、办公自动化系统、消防自动化系统设备、计算机网络、家用电器、电子产品、五金配件的技术开发与购销；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品），经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；安全技术防范系统设计、施工，弱电智能化工程设计（以上取得主管部门颁发的资质证书方可经营）。安全技术防范系统维修，弱电智能化工程安装

最近一期公司的股东情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例	出资方式
1	陈秋玲	900,000.00	30.00%	货币出资
2	张毅	1,200,000.00	40.00%	货币出资
3	刘聪超	900,000.00	30.00%	货币出资
合计		3,000,000.00	100.00%	

(6) 北京创思得科技有限公司

关联关系：中宇万通控股股东、实际控制人宁宇鹏曾任创思得科技监事（任职时间 2008 年 8 月-2015 年 4 月）；持有公司 5% 以上股份的股东、董事、财务总监王伟曾任监事、董事，曾为创思得科技的股东。

法定代表人：刘臣义

成立时间：2008 年 8 月 4 日

注册资本：50 万

经营范围：机械设备领域内的技术服务；销售金属材料、仪器仪表、办公用机械、日用品、润滑油、文化用品；会议服务；机械设备租赁（不含汽车租赁）。

（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

最近一期公司的股东情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例	出资方式
1	刘臣义	500,000.00	100.00%	货币出资
合计		500,000.00	100.00%	

(7) 上海月晨投资管理有限公司

关联关系：中宇万通的股东、董事潘荻泓、冉光峰是月晨投资的股东

法定代表人：潘荻泓

成立时间：2015 年 1 月 19 日

注册资本：50 万

经营范围：投资管理，资产管理，实业投资，商务信息咨询，投资咨询，企业管理咨询（以上咨询除经纪），市场营销策划，企业形象策划，文化艺术交流策划（以上策划除经纪），会务服务，展览展示服务，电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

最近一期公司的股东情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例	出资方式
1	潘荻泓	495,000.00	99.00%	货币出资
2	冉光峰	5,000.00	1.00%	货币出资
合计		500,000.00	100.00%	

(8) 上海美悦轩餐饮管理有限公司

关联关系：美悦轩股东潘荻文与中宇万通股东、董事潘荻泓是直系兄弟关系

法定代表人：潘荻文

成立时间：2013年8月27日

注册资本：100万

经营范围：餐饮管理，礼仪服务，会务服务，从事货物进出口及技术进出口业务。

最近一期公司的股东情如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例	出资方式
1	潘荻文	495,000.00	99.0%	货币出资
2	何浩强	5,000.00	1.00%	货币出资
合计		500,000.00	100.00%	

(9) 北京正阳天马信息技术有限公司

关联关系：正阳天马原董事宁宇鹏（任职时间2001年6月-2015年5月）是中宇万通股东、董事

法定代表人：刘暘

成立时间：2001年6月16日

注册资本：100万

经营范围：技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机技术培训；基础软件服务；应用软件开发；计算机系统服务；数据处理；组装计算机；销售开发后的产品、计算机、软件及辅助设备、电子产品、机械设备、通讯设备、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、五金、交电；企业策划、设计；市场调查；会议服务；家庭劳务服务；经济贸易咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

最近一期公司的股东情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例	出资方式
1	丁涛	50,000.00	5.00%	货币出资
2	韩东	120,000.00	12.00%	货币出资
3	陈拥政	70,000.00	7.00%	货币出资
4	杨劭靖	150,000.00	15.00%	货币出资
5	刘暘	610,000.00	61.00%	货币出资
合计		1,000,000.00	100.00%	

(10) 北京金源顺达保温装饰工程有限公司（简称“金源顺达”）

关联关系：金源顺达股东王金龙在报告期内担任中字万通的董事

法定代表人：王淑华

成立时间：2007年07月03日

注册资本：100万元

经营范围：专业承包（未取得《建筑业企业资质证书》前，不得开展经营活动）。技术开发、转让、服务；销售金属材料、化工材料（不含危险化学品）、建筑材料、通讯设备、五金交电、日用百货、电子产品；货物进出口、代理进出口、技术进出口；维修环保设备；图文设计、环保工程设计；信息咨询（中介除外）；租赁机械设备。

最近一期公司的股东情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例	出资方式
1	王金龙	910,000.00	91.00%	货币出资
2	王淑华	190,000.00	19.00%	货币出资
合计		1,000,000.00	100.00%	

7、报告期内曾经存在关联关系的其他企业

公司名称	关联关系	公司状态
天津中字万通科技有限公司	曾经的子公司	出让

(1) 天津中字万通科技有限公司

天津中字万通科技有限公司系于2013年4月12日由北京中字万通科技有限公司和王伟共同出资设立的有限责任公司，公司注册地址为天津市和平区南马路11、13号-1054-5、1054-6号。天津中字万通科技有限公司成立时注册资本为人民币1,000.00万元，其中北京中字万通科技有限公司认缴注册资本990.00万元，

占注册资本 99.00%；王伟认缴注册资本 10.00 万元，占注册资本 1.00%。

天津中字万通科技有限公司经营范围：电子信息技术、计算机技术开发、转让、咨询、服务，计算机系统集成，计算机信息咨询，会议服务。电子产品、计算机硬件及外围辅助设备、五金交电、建筑材料批发兼零售；销售经国家密码管理局审批并通过指定检测机构产品质量检测的商用密码产品。

2014 年 11 月 15 日，公司与自然人李洪彬签订《股权转让协议》，公司出售子公司天津中字万通科技有限公司 99% 股权，股权转让价款 990 万元，2014 年 12 月 1 日股权划转手续办理完毕并已进行企业工商变更登记。

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

（1）采购商品/接受劳务

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015年1-7月		2014年		2013年	
				金额(万元)	占同类交易金额的比例(%)	金额(万元)	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
北京正阳天马信息技术有限公司	购买商品	购买材料	公允价值	--	--	--	--	49.80	35.10
北京正阳天马信息技术有限公司	接受劳务	委托技术开发	公允价值	40.00	11.78	--	--	--	--
合计				40.00	11.78	--	--	49.80	35.10

报告期内，公司经常性关联交易主要为向关联方北京正阳天马信息技术有限公司进行培训软件采购和委托技术开发。

必要性：正阳天马主要从事行业、企业提供应用技能训练与测评服务，及相关技能培训软件的开发与销售。2013 年和 2015 年 1-7 月，公司向正阳天马采购商品为定向开发的《网关实训操作平台》（即《网关产品仿真演练课件》）及其该软件产品的新增功能升级服务，该产品作为公司网关产品的增值服务部分一并提供给客户，其主要作用为帮助公司的合作伙伴及终端使用客户了解并熟悉公司网关产品部署、实施、安装、调试及维护，从而降低公司的服务成本和产品后期运维工作。故上述关联交易具有必要性且在未来一定时期内可能仍将持续存在。

价格公允性：正阳天马成立于2001年6月，成立时注册资本30万元。2001年11月，公司实际控制人宁宇鹏通过原股东转让的方式以3万元取得正阳天马10%股权，并担任公司董事。2002年8月和2008年10月，宁宇鹏因自身发展原因将其持有正阳天马股份分二次全部转让，自此不再参与正阳天马的经营与管理。但正阳天马并未及时改选公司董事会成员，相应也未对工商信息中主要人员情况进行变更。直至2015年4月，正阳天马正式改选董事人员，并办理了工商信息变更登记，宁宇鹏名义上亦不再担任其董事职务。报告期内，宁宇鹏虽然名义上仍担任正阳天马董事，但实际上其与正阳天马已不存在实质上的关联关系。正阳天马向公司销售的《网关实训操作平台》为定制化软件产品，无可参考的市场公允价格；公司基于实际经营及业务需要向正阳天马采购相应的软件产品及服务，并不存在利益输送的情形，上述关联交易价格公允。

报告期内，公司向其采购商品和接受劳务的金额分别为49.80万元、0.00万元和40.00万元，占同类交易金额的比例为35.10%、0.00%和11.78%。随着公司业务规模的不断扩大，公司与正阳天马的关联交易采购的金额占比将会逐渐减小，不存在对关联方的重大依赖的情形，且关联交易不会对公司的业务完整性及持续经营能力造成不利影响。

2、偶发性关联交易

(1) 采购商品/接受劳务

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015年1-7月		2014年		2013年	
				金额(万元)	占同类交易金额的比例(%)	金额(万元)	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
北京创思得科技有限公司	购买商品	购买无形资产	公允价值	—	—	500.00	100.00	—	—
合计				—	—	500.00	100.00	—	—

报告期内，公司偶发性关联交易采购主要为向北京创思得科技有限公司购买“TrustMore安全网关（安全中间件）系统v6.0”。

必要性和合理性：创思得主营业务变更前主要从事信息安全技术产品的研发与销售。中宇万通有限与创思得于2008年开始在公安系统安全领域合作，由于中宇万通有限拥有相关技术但无行业资源而创思得拥有深厚的行业资源并且能够深入理解行业需求，故此双方合作共同开发“TrustMore安全网关（安全中

间件)系统 v6.0”技术,并且书面约定研发成功后该技术的专利及商标权归属创思得,中宇万通有限享有利润分成;2013年8月因市场行情的变化,双方终止了合作并各自拓展业务(双方合作期间,创思得同意将“Trustmore 安全网关(安全中间件)系统 V6.0”的软件著作权于2008年8月至2013年8月期间免费授权中宇万通有限使用;同意将“TrustMore”商标于2009年9月至2013年8月期间免费授权中宇万通使用。);2014年中宇万通有限启动股份制改造,为丰富产品领域及扩大市场份额,中宇万通有限与创思得于2014年12月6日签署协议,双方约定创思得将“TrustMore 安全网关(安全中间件)系统 v6.0”的全部权利转让给中宇万通有限,2014年12月8日双方又签署补充协议,约定除了将“TrustMore 安全网关(安全中间件)系统 v6.0”的全部权利及商标转让给中宇万通有限外,创思得将安全网关的商业渠道,包括但不限于现有的和潜在的客户名单及联系方式告知中宇万通(公司的客户部分为集成商,但这部分集成商客户有能力取得相应的项目订单;另一部分客户是终端客户,但这部分终端客户有有权利制定项目系统中部分部件的参数标准或供应商),并将其转让专利及客户服务的事宜通知客户,同时停止从事任何涉及安全网关的业务。创思得技术转让后主营业务变更为机械设备、日用品的经营与销售,并于2015年10月履行完毕变更企业经营范围相应的法律程序,变更后将不再经营任何与商用密码相同或相似的产品。

价格公允性:华源资产评估有限责任公司已对“TrustMore 安全网关(安全中间件)系统 V6.0”非专利技术出具了“华源总评字(2014)第8018号”《知识产权—计算机软件著作权中的财产权资产评估报告书》,报告以2014年11月30日为基准日,采用收益现值法评估该专利技术为610.00万元。经双方友好协商,创思得与中宇万通有限于2014年12月6日签署协议,创思得同意以500.00万元的价格将上述技术转让予中宇万通,且2014年12月8日双方又签署补充协议,约定除了将“TrustMore 安全网关(安全中间件)系统 v6.0”的全部权利及商标转让给中宇万通有限外,创思得将安全网关的商业渠道,包括但不限于现有的和潜在的客户名单及联系方式告知中宇万通。中宇万通购买上述技术基于其业务发展需要而作出的商业行为,定价基于商业谈判确定,且购买价格低于评估值,因此,此次关联交易定价公允。

综上所述，公司基于业务发展需要向创思得购买上述非专利技术，其交易不具有持续性，亦不存在对公司的业务完整性及持续经营能力不造成不利影响。

(2) 销售商品

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015年1-7月		2014年		2013年	
				金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)	金额(万元)	占同类交易金额的比例(%)
北京创思得科技有限公司	销售商品	销售产品	按第三方价格	--	--	--	--	119.66	17.44
合计	--	--	--	--	--	--	--	119.66	17.44

报告期内，公司偶发性关联交易销售主要为向创思得销售云网关产品。

基于合作原因，公司依托创思得市场开拓能力向其销售公司的云网关产品，其销售价格与其向其他独立第三方客户销售类似的网管产品价格基本一致，价格公允。

2013年公司与创思得关联销售金额为119.66万元，金额较小且占同类交易金额的比例较低；2014年和2015年1-7月未发生关联销售行为，并且创思得已变更主营业务为机械设备、日用品的经营与销售，其关联销售不具有可持续性。

综上所述，公司不存在对关联方的重大依赖，且上述关联销售对公司的业务完整性及持续经营能力不造成不利影响。

(3) 关联方拆借资金

①2013年度关联方资金拆借款项系关联方向公司借款，本期关联方借款增减及余额情况如下表：

单位：万元

名称	2012年12月31日	本年增加	本年减少	2013年12月31日
宁宇鹏	197.64	115.85	33.05	280.44
刘中正	292.98	26.02	54.00	265.01
田东波	--	40.20	--	40.20
北京创思得科技有限公司	--	90.00	--	90.00
合计	490.62	272.08	87.05	675.65

②2014年度关联方资金拆借款项系关联方向公司借款，本期关联方借款增减及余额情况如下表：

单位：万元

名称	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
宁宇鹏	280.44	—	280.44	—
刘中正	265.01	97.77	352.60	10.17
田东波	40.20	—	40.20	0.00
北京创思得科技有限公司	90.00	—	90.00	—
合计	675.65	97.77	763.24	10.17

注：2014年9月16日，股东刘中正已将其持有的公司股权全部转让，转让前已将其个人借款全部偿还，转让后已为非股东，2014年年末余额系正常备用金，已于2015年3月归还。

③2015年1-7月公司无关联方资金往来。

④关联方占用资金及清理情况

公司与控股股东及其他关联方存在资金往来的情况，关联方往来款项余额是控股股东及实际控制人宁宇鹏、历史上的股东刘中正、田东波占用公司的资金，以及创思得应付公司的货款，截止本公开转让说明书签署之日，公司已经收回了控股股东及其关联方的款项。

⑤关联交易对公司业务完整性及持续经营能力的影响

报告期内，关联方与公司的资金拆借行为，不影响公司的收入和利润，对公司业务完整性及持续经营能力不存在较大影响。

(4) 其他关联交易情况

2008年8月8日，中宇万通有限与关联方创思得签署了《公安行业应用安全产品联合开发协议书》，协议期限自2008年8月8日到2012年8月7日，协议主要鉴于创思得在公安行业有着深度的市场敏锐性和推广能力，中宇万通有限在信息安全方面具有丰富的研发经验和能力，双方规定：创思得负责其中2个模块的开发和市场推广工作；中宇万通负责其中3个模块的开发和后续运维工作，并在合作期限内享有每年不低于100万元人民币的收益。

2010年9月20日，公司与关联方创思得签订《<公安行业应用安全产品联合开发协议书>补充协议》，补充协议就双方在合作过程中对于知识产权、市场开拓、费用支付等相关问题进行了细化。一是延长合作期限到2013年8月7日，二是中宇万通有限的分成权增加一年，且总额不低于500万元人民币，三是创思得于2009年9月22日申请的TrustMore商标，在双方合作期内免费授权中宇万

通有限使用，四是为保证协议的履行，双方同意指派中字万通有限王伟为创思得法定代表人，宁宇鹏为监事，一旦创思得给付中字万通达到 300 万元人民币之日起三个月内，须变更法定代表人和监事为创思得指定的人员。

2014 年 12 月 6 日，公司与关联方创思得签署了《软件著作权转让协议》，协议主要规定：创思得将 TrustMore 安全网关（安全中间件）系统 V6.0 的全部权利转让给中字万通有限，同时中字万通有限支付创思得 500 万元作为对价款。

2014 年 12 月 8 日，双方签署了补充协议，进一步明确了双方的相关权利和义务，规定：创思得无条件配合公司办理 TrustMore 安全网关 V6.0 的著作权（包括署名权、收益权、转让权、二次开发权等）更名过户手续，且不得以任何形式从事与 TrustMore 安全网关（安全中间件）系统 V6.0 相关的任何事务，立即终止与原有客户的业务关系、变更为北京中字万通科技股份有限公司，变更经营范围，郑重作出不再从事 TrustMore 安全网关（安全中间件）系统 V6.0 的各种相关承诺，永久退出该市场。

公司于 2015 年 5 月 8 日向国家工商行政管理总局商标局申请商标所有权转让，2015 年 5 月 26 日取得商标转让申请受理通知书，转让申请号为“20150000055748”；公司已于 2014 年 12 月 17 日，完成了 TrustMore 安全网关（安全中间件）系统 V6.0 软件著作权的转让手续。

3、关联方应收、应付款项

单位：万元

项目名称	关联方名称	2015 年 1-7 月		2014 年 12 月 31 日		2013 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
应收账款	北京创思得科技有限公司					108.10	5.41
其他应收款	北京创思得科技有限公司					90.00	4.50
其他应收款	宁宇鹏					280.44	0.00
其他应收款	刘中正			10.17	0.51	265.01	0.00
其他应收款	田东波					40.20	2.01
合计				10.17	0.51	783.75	11.91

(三)关联交易决策权限、决策程序、定价机制、交易的合规性和公允性

公司的《公司章程》、《股东会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易决策制度》中对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者

其他资产的交易均作了严格规定，要求关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，规范关联交易。

公司与关联方之间的交易真实、公允，有利于公司的经营，有一定的必要性。

（四）公司减少和规范关联交易的措施

公司将严格按照《公司章程》、《股东会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易决策制度》等规章制度，规范关联交易。

公司控股股东、实际控制人宁宇鹏已出具了《关于规范关联交易的承诺函》，承诺：“如本人与公司不可避免地出现关联交易，本人将根据《公司法》和公司章程、公司相关制度的规定，依照市场规则，本着一般商业原则，通过签订书面协议，公平合理地进行交易，以维护公司及非关联股东的利益，本人将不利用在公司中的控制地位，为本人及本人近亲属在与公司关联交易中谋取不正当利益。”

十一、持续经营能力

（一）企业自我评估

中宇万通的主营业务为安全网关的研发与销售，公司设立于 2005 年 1 月 6 日。公司十余年来致力于信息安全、行业/企业信息化的发展工作，用心做事，力求创新，精益求精，本着从客户实际需求出发，为客户提供信息安全方面的综合服务。

经过多年的经营发展，公司在业内树立了良好的口碑。目前公司已建立了成熟稳定的业务体系，形成了完整的风险管控制度，获得了客户的高度认可。公司安全网关产品已广泛应用于政府部门、公安系统、大中型国有企业。

公司业务在报告期内有持续的营运记录、按照《企业会计准则》的规定编制并披露报告期内的财务报表并由江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具了标准无保留意见的审计报告、公司所属行业发展趋势稳定、公司的客户较为稳定，公司在可预见的未来，具有持续经营能力。

信息安全行业主要系为各类用户通过公共和专用网络传递、存储、处理各种语音、传真、数据、视讯等信息时的信息保密和安全提供服务的行业，即确保通信系统和信息网络中各类信息的保密性、完整性、真实性及可靠性。

随着计算机、互联网的迅速普及，人类进入了信息爆炸的时代，对电子信息的依赖也达到了一个空前的程度。信息作为一种资源，其安全性从未像今天一样为人们所重视。随着政府及公众对信息安全的重视程度的不断提升，信息安全产业势必得到进一步的发展。近些年，国家及相关各部门亦相继出台一系列关于加强信息安全和网络安全法律法规，如《关于加强电信和互联网行业网络安全工作的指导意见》、《关于加强党政机关网站安全管理的通知》、《关于加强网络信息保护的決定》等。

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%。

因安全网关的研发需要具备一定的技术要求，目前国内能够提供安全网关产品研发和生产的公司较少。公司涉足该行业的时间较早，自身的技术积累较为充分，已在行业内建立了一定的知名度与影响力。

从公司经营情况、行业、公司竞争力等各方面来看，公司具有较强的持续经营能力及发展前景。

（二）主办券商对公司持续经营能力的分析意见

1、信息安全行业背景为公司持续经营能力提供了支持

近年来，虽然我国的信息安全产品增速较快，但我国的信息安全产品占 IT 支出的比例依然较低。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%。

公司的主营业务为安全网关的研发与销售。因安全网关的研发需要具备一定的技术要求，目前国内能够提供安全网关产品研发和生产的公司较少。公司涉足该行业的时间较早，自身的技术积累较为充分，已在行业内建立了一定的知名度与影响力。

良好的市场环境为公司开展相关业务提供了广阔市场，是业务的持续开展具有可行性，因此公司业务具有可持续性。

2、核心团队的稳定保证公司持续经营能力

公司核心管理人员、技术人员宁宇鹏和王伟均直接持有公司股份，且报告期内均未发生变化。核心团队的稳定性保证公司具有持续经营能力。

3、收入和现金流的持续获取能力

2013年、2014年及2015年1-7月，公司经营活动产生的净现金流量净额分别为-32.78万元、603.69万元和-533.18万元，其中，2015年1-7月公司的经营活动产生的现金净流量为-533.18万元，主要系：①公司营业收入上半年规模较小，相应的销售商品、提供劳务收到的现金较少；②公司的最终用户主要为政府机关、大中型国有企等事业单位，这些客户一般于年底与集成商进行结算。这影响了集成商的回款进度，也在一定程度上间接影响了公司的回款进度。

报告期内公司营业收入呈逐年快速增长，2013年、2014年及2015年1-7月主营业务收入分别为686.16万元、1,267.96万元和419.44万元，其中，2015年1-7月收入较少主要系公司经营具有明显的季节性特点，第四季度营业收入较大。根据公司的实际经营情况，公司预计2015年全年收入较2014年将增长30%以上。

经核查，公司的收入增长预测情况如下：

公司2015年1-7月营业收入为419.44万元；根据企业统计，公司2015年8月1日至2015年10月22日公司营业收入为586.76万元；即截至2015年10月22日，公司营业收入合计1,006.20万元。除此之外，截至2015年10月22日，公司已签订销售合同及确定将签订合同预计营业收入为283.62万元。结合上述统计，公司2015年营业收入已达到1,289.82万元。另，公司营业收入具有明显的季节性特点，第四季度营业收入较大。公司预计2015年营业收入将较2014年增长30%以上。

2015年8月1日至2015年10月22日公司营业收入情况：

单位：元

产品名称	合同编号	数量	单价	收入金额
4G安全TF卡	zy-gdgt20150529001	60	213.68	12,820.51
	合计	60		12,820.51
TrustMore安全网关(安全中间件)系统V7.0	tx-cg-2015052501-w/tx-cg-2015061101-w/tx-cg201501001-w	5	41,692.31	208,461.54
	zy-hz20150514006/zy-hz20150514008	3	42,307.69	126,923.07
	zy-pr20141225001	1	50,000.00	50,000.00
	合计	30		385,384.62

产品名称	合同编号	数量	单价	收入金额
TrustMore 安全网关(安全中间件)系统 V7.6	201509010098zjl	1	106,923.08	106,923.08
	2015070013	1	100,000.00	100,000.00
	tx-cg-2015072901-w/tx-cg-2015091101-w/tx-cg-2015100803-w	4	36,253.56	138,504.28
	zy-xa20150902001	1	92,307.69	92,307.70
	zy-wst20150730001	3	75,213.68	225,641.04
	zy-ygnt20150812001	1	62,584.62	62,584.62
	zy-cx20150930001	1	37,606.84	37,606.84
	zy-hz20150811010/zy-hz20150811012/zy-hz20150811013/zy-hz20150811014/zy-hz20150811015/zy-hz20150811016/zy-hz20150811017/zy-hz20150811018/zy-hz20150811019	10	45,797.72	442,307.68
	zymy20150827001/zymy20150827002	3	48,676.92	146,030.77
	zy-bsl20150805001	1	40,307.69	40,307.69
	zy-at20150825001/zy-at20150825002	2	41,880.34	83,760.68
	zy-bc20150825002	2	29,743.59	59,487.18
	合计	39		1,535,461.55
TrustMore 安全网关硬件平台	201509010098zjl	1	11,880.34	11,880.34
	2015070013	1	11,111.11	11,111.12
	tx-cg-2015052501-w/tx-cg-2015061101-w/tx-cg201501001-w/tx-cg-2015072901-w/tx-cg-2015072901-w/tx-cg-2015091101-w/tx-cg-2015100803-w	9	4,845.09	43,205.13
	zy-xa20150902001	1	10,256.41	10,256.42
	zy-wst20150730001	3	10,256.41	30,769.23
	zy-ygnt20150812001	1	6,953.85	6,953.85
	zy-cx20150930001	1	5,128.21	5,128.21
	zy-hz20150514006/zy-hz20150514008/zy-hz20150811010/zy-hz20150811012/zy-hz20150811013/zy-hz20150811014/zy-hz20150811015/zy-hz20150811016/zy-hz20150811017/zy-hz20150811018/zy-hz20150811019	13	5,288.46	67,521.36
	zy-pr20141225001	1	5,555.56	5,555.56
	zymy20150827001/zymy20150827002	3	5,408.55	16,225.64
	zy-bsl20150805001	1	4,478.63	4,478.63
	zy-at20150825001/zy-at20150825002	2	5,128.21	10,256.41
	zy-bc20150825002	2	4,444.44	8,888.88
合计	39		232,230.79	
技术开发费	2015110019000698	1		3,600,000.00
	zy-gdgt20150529001	1		58,962.26
	合计	2		3,658,962.26
维修费	zy-hz20150811011	4	10,683.76	42,735.04
	合计	4		42,735.04
总计		174		5,867,594.77

截至 2015 年 10 月 22 日, 公司已签订销售合同及确定将签订合同情况:

单位: 元

性质	产品名称	客户/合同编号	数量	单价	收入金额
合同已签, 未执行的	TrustMore 安全网关(安全中间件)系统 V7.6	zy-gy20150824001	1	73,846.15	73,846.15
		zy-bc20151020001	1	29,743.59	29,743.59
	TrustMore 安全网关硬件平台	zy-gy20150824001	1	8,205.13	8,205.13
		zy-bc20151020001	1	4,444.44	4,444.44
集成商已中标, 公司以取得采购授权	TrustMore-SG-4800	甘肃省公安厅	8	250,000.00	2,000,000.00
	TrustMore-SG-3600	天津市环保局	6	120,000.00	720,000.00
合计					2,836,239.32

根据公司统计的 2015 年 8 月 1 日至 10 月 22 日期间以实现销售收入相关的合同、发货单、销售发票等相关资料, 以及核查了公司已签订的尚未确认收入的销售合同。主办券商认为, 公司所做的收入增长预测符合客观、真实、审慎的原则, 所做的预测真实、准确性。

报告期内公司已按照《企业会计准则》的规定编制并披露报告期内的财务报表, 公司不存在《中国注册会计师审计准则第 1324 号——持续经营》中列举的影响持续经营能力的相关事项, 并由江苏苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)出具了标准无保留意见的审计报告。

主办券商经核查后认为, 在可预见的未来公司具有稳定的持续经营能力, 满足《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引(试行)》中关于持续经营能力的要求。

十二、需要提醒投资者关注的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 资产负债表日后事项

2015 年 8 月 25 日, 中宇万通召开股东会并作出决议, 同意中宇万通注册资本增加至 1,500 万元, 其中宁宇鹏增加货币资金出资 261.20 万元、王伟增加货币资金出资 66.00 万元、陈桂红增加货币资金出资 20.80 万元、胡文琴增加货币资金出资 35.00 万元、秦玉祺增加货币资金出资 15.00 万元、潘荻泓增加货币资金出资 82.00 万元、冉光峰增加货币资金出资 20.00 万元。

2015年9月17日，中宇万通依法办理了工商变更登记手续。本次注册资本增加完成后，公司各股东的出资情况如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例
1	宁宇鹏	7,692,000.00	51.28%
2	王伟	3,180,000.00	21.20%
3	潘荻泓	1,120,000.00	7.47%
4	陈桂红	1,008,000.00	6.72%
5	胡文琴	650,000.00	4.33%
6	冉光峰	500,000.00	3.33%
7	秦玉祺	450,000.00	3.00%
8	张毅	400,000.00	2.67%
合计		15,000,000.00	100%

（二）或有事项

截止报告日，公司不存在需要披露的或有事项。

（三）承诺事项

截止报告日，公司不存在需要披露的承诺事项。

（四）其他重要事项

截至2015年7月31日，公司无需要披露的其他重要事项。

十三、报告期内资产评估情况

报告期内，公司的资产评估的情况如下：

（一）2013年8月无形资产增资评估

2013年8月21日，公司委托华源资产评估有限责任公司对用于出资的“TrustMore 金融 IC 卡技术”进行评估。并出具了评估号为“华源总评字（2013）第 8080 号”《知识产权——非专利技术“TrustMore 金融 IC 卡技术”资产评估报告书》。

本次评估以2013年8月17日为基准日，采用收益现值法进行评估。经评估，

知识产权——非专利技术“TrustMore 金融 IC 卡技术”评估值为 1,000 万元。

（二）购买无形资产评估

2014 年 12 月 1 日，公司购买创思得无形资产“TrustMore 安全网关（安全中间件）系统 V6.0”，委托华源资产评估有限责任公司对“TrustMore 安全网关（安全中间件）系统 V6.0”中的财产权进行评估，并出具了评估号为“华源总评字（2014）第 8018 号”《知识产权—计算机软件著作权中的财产权资产评估报告书》。

本次评估以 2014 年 11 月 30 日为基准日，采用收益现值法进行评估。经评估，创思得所持有的知识产权—计算机软件著作权“TrustMore 安全网关（安全中间件）系统 6.0”中的财产权评估值为 610 万元。

（三）整体变更评估

公司委托众联资产评估有限公司，以 2014 年 12 月 31 日为评估基准日，就有限公司整体变更为股份公司事宜对全部资产和负债进行了评估，用以验证股份公司全体发起人的资产出资不存在高估的情形，并出具了《北京中字万通科技有限公司拟整体变更为股份有限公司所涉及的净资产价值评估项目》评估报告（鄂众联评报字〔2015〕第 1031 号）。

截止评估基准日，北京中字万通科技有限公司资产账面价值 1,565.65 万元，资产评估价值 1,565.65 万元，增值 17.26 万元，增值率 1.10%；负债账面价 364.65 万元，评估价值 364.65 万元，无增减值变化；净资产账面价值 1,201.00 万元，评估价值 1,218.26 万元，增值 17.26 万元，增值率 1.44%。经资产基础法评估，北京中字万通科技有限公司股份制改造项目的净资产评估值确认为 1,218.26 万元。

公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

十四、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）利润分配政策

《公司章程》第一百五十二条对利润分配做了如下规定：

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后

2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

《公司章程》第一百五十三条对利润分配政策做了如下规定：

（一）分配原则：公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。

（二）分配形式：公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利，可以进行中期利润分配。

（三）分配决策机制与程序：公司利润分配方案由董事会制定及审议通过后报由股东大会批准；公司采取股票方式或现金加股票方式分配利润时，须经公司股东大会以特别决议方式审议通过。

（四）公司存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（二）报告期内实际股利分配情况

报告期内，公司无股利分配情况。

（三）公开转让后的股利分配政策

公开转让后，公司的股利分配仍继续执行上述政策。

十五、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

报告期内，除天津中宇万通科技有限公司曾经作为公司的子公司纳入合并报表范围外，公司不存在其他纳入合并报表的企业。

十六、公司风险提示

（一）销售季节性波动风险

目前，信息安全行业的主要下游客户为政府机构、公安机关、金融机构等。这类客户通常在上半年进行预算立项、设备选型测试，下半年进行采购。因此，行业内的销售呈现季节性波动的特征。

（二）核心人才匮乏风险

信息安全行业是一个知识密集型的行业。因此，对核心技术人才的需求十分强烈。我国院校教育中的信息安全专业始建于 1995 年，但均为密码及相关领域

的硕士课程。我国自 2001 年才开始针对信息安全进行本科教育。目前，在信息安全领域，我国专业人才处于供不应求的状态。核心人才匮乏将制约整个信息安全行业的发展。

（三）公司管理风险

公司的管理团队汇集了技术研发、市场营销等方面的人才，综合管理水平逐步提高。但是，随着公司持续高速发展，特别是公司向全国市场的快速扩张，业务量大幅增长，公司的资产规模随之增长，经营活动更趋复杂，对公司的管理水平和决策能力提出了更高的要求，并且需要考虑公司管理中会涉及的更多问题。如果公司不能随着经营规模的扩大相应提升管理水平，存在不能实施科学有效管理决策的风险。

（四）单一产品风险

鉴于公司规模较小且产品单一，若市场上出现替代产品导致销售订单萎缩，将对公司销售收入造成影响，进而影响公司的持续经营。公司已加大对研发的投入并积极拓展收入来源，使公司具有一定的抗风险能力。

（五）前瞻性技术创新风险

信息安全行业的发展呈现技术升级与产品更新换代迅速的特点，优质企业需要具备对信息安全行业发展趋势的准确预测能力，及时根据预测调整创新方向，并将创新成果转化成为成熟产品推向市场。虽然公司目前能够紧密结合客户的市场需求，科学的定制信息安全领域的新技术研发项目，按既定的制度和流程开展研发工作，保持快速增长的发展趋势。但前瞻技术研发以及行业发展趋势的不确定幸福仍然可能导致本公司前瞻性技术创新偏离行业发展趋势，研发出的新技术、新产品不能够巩固和加强已有的竞争优势，客户市场认知度下降。同时由于公司人力、物力、财力有限，如若在前瞻性技术创新领域偏离行业发展趋势，亦会影响现有技术、产品的研发升级工作，进而会影响本公司的经济效益。

（六）税收优惠政策变化风险

报告期内，公司享受如下税收优惠政策：

1、所得税优惠

公司于 2012 年 12 月 13 日被认定为高新技术企业，并取得高新技术企业证书，有效期 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》和《企业所得税实施条例》相关规定，公司 2013 年、2014 年、2015 年的企业所得税税率应为 15%，由于公司于 2015 年 5 月 3 日办理税务局备案手续，公司 2013 年、2014 年按 25% 税率缴纳企业所得税，公司 2015 年按 15% 税率缴纳企业所得税。

2、增值税税收优惠

公司作为增值税一般纳税人，公司 2009 年 7 月 31 日被北京市科学技术委员会认定为软件企业，并取得软件企业认定证书（证书编号：京 R-2009-0311），依据北京市海淀区国家税务局海国税批（2012）810007 号税务事项通知书，公司软件产品 TrustMore 安全网关（安全中间件）系统，享受增值税即征即退的政策，自 2012 年 10 月 1 日起执行。对软件企业所退增值税税款由企业用于研究开发软件产品和扩大再生产，不作为企业所得税应税收入，不予征收企业所得税。

如果国家税收优惠政策发生不利变化，如公司以后年度不能被认定为“软件企业”和“高新技术企业”，公司须按 25% 的税率缴纳企业所得税，对公司的经营成果产生不利影响；如果公司享受的增值税税收优惠政策发生不利变化或取消，或者公司未能如期收到增值税返还款项，也会对公司经营成果产生一定不利影响。综上所述，公司存在税收优惠政策变化风险。

（七）市场竞争加剧导致毛利率下降的风险

伴随着互联网应用的普及，信息安全日益受到用户的重视，信息安全行业的发展前景良好。但是伴随着信息安全厂商的日益进入，公司面临较强竞争对手的竞争。从国际方面看，外国厂商可以凭借其在产业链中的地位和资金优势，加大对我国的投入，从而对国内信息安全企业造成一定冲击。从国内方面来看，我国已有数家信息安全企业在国内 A 股市场上市，通过资本市场的融资优势，进一步发展壮大，奠定了在业内的竞争地位。因此，从国内外发展的态势来看，信息安全行业的竞争都将进一步加剧。公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-7 月综合毛利率分别为 76.96%、89.60% 和 90.93%，维持在较高水平。公司未来面临因市

市场竞争加剧导致毛利率下降的风险。

（八）无形资产占比较大所对应的风险

截至 2015 年 7 月 31 日，公司无形资产账面价值 466.67 万元，占总资产的比例为 44.84%，主要系公司外购的软件著作权。目前，上述无形资产所对应的技术已投入使用并已经开始产生收益，但基于相关领域市场发展的不确定性，若上述技术所实际产生的盈利能力低于评估预期，则公司无形资产将存在减值风险，从而对公司的经营业绩和财务指标造成一定影响。

一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本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责任。

全体董事：

宇宇鹏
潘薇莎

王伟
张毅

王莹

全体监事：

陈松红

董世奇

姚云蛟

全体高级管理人员：

宇宇鹏

王伟



北京中宇万通科技股份有限公司

2015年11月30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。

项目负责人签字： 杨伟伟
杨伟伟

项目小组人员签字： 王召光
王召光

李丽
李丽

温晨
温晨

王伯昕
王伯昕

法定代表人签字： 陈永健
陈永健

华林证券有限责任公司（盖章）

2015年11月30日

三、会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人签名：_____



经办注册会计师签名：_____



江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年 11月 30日



四、申请挂牌公司律师声明

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。

律师事务所负责人签名： 李有彬

经办律师签名： 崔岳 唐时海


北京金诚同达（上海）律师事务所
2015年 11月 30日

五、评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读北京中宇万通科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

评估机构负责人签名: 胡家望

注册资产评估师签名: 刘勇 李兰



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及中国证监会核准文件；
- 六、其他与公开转让有关的重要文件。