

北京思智泰克技术股份有限公司



Sagotech Technology Co., Ltd



# 公开转让说明书

主办券商



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

长春市自由大路 1138 号

二零一五年十二月

## 声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### 1、人才流失的风险

信息安全行业的人力资源分布情况十分不均衡，行业人员流动性比较大，是典型的以创新为主导的知识密集型、技术密集型、人才密集型的行业。专业人才是公司的核心资源之一，是保持和提升公司竞争力的关键要素。虽然公司非常重视员工激励机制、人才培养机制及人才引进机制的建立与完善，但随着行业的快速发展和竞争的加剧，行业内对专业技术人才的争夺日趋激烈。如果公司在人才招聘、职业生涯规划和人才培养方面落后于行业内其他公司，公司将面临技术人员流失的风险。

### 2、市场竞争加剧风险

虽然信息安全行业的进入门槛较高，且对提供商的技术实力和服务维护能力有一定要求，但随着国内信息安全行业的发展，目前一些行业内的公司常为抢夺市场份额采取低价竞争等恶性竞争手段，导致行业利润率下滑的风险。行业内竞争主体数量众多，竞争向高层次发展，企业面临较为激烈的行业竞争环境。此外，随着竞争加剧，行业内企业发展水平参差不齐，行业发展将呈现两极分化态势，行业集中度不断提高。

### 3、应收款项和存货余额较大的风险

2013年末、2014年末及2015年6月末公司应收账款净值分别为520,465.18元、1,384,042.89元及6,879,581.19元，其他应收款净值分别为2,990,241.40元、6,961,124.35元及4,312,694.25元，分别合计占当期总资产的比重为56.07%、53.78%及48.84%。2015年应收款项余额较大，占总资产的比重较高，虽然应收款项账龄普遍较短，在8月31日时也已经基本收回，但由于公司客户主要为中小型企业，风险应对能力较弱，存在一定的应收款项回收风险。同时，2014年末及2015年6月末公司存货净值分别为3,266,499.35元及5,218,882.50元（2013

年末没有存货), 占总资产比例为 21.05%、22.77%, 应收款项和存货占总资产的比例较高, 占用了大量的营运资金, 使公司的财务成本较高, 占用了公司的营运资金, 增加了公司的财务风险。

#### 4、区域性经营风险

报告期内公司的营业收入主要来自北京市, 2015 年 1-6 月、2014 年、2013 年占营业收入的比重分别为 54.12%、48.89%及 16.21%, 2013 年由于总体销售额较小, 分布尚较为分散, 自 2014 年起销售地域集中。虽然公司积极开拓北京外市场, 并取得了一定成效, 但公司仍存在一定的区域性经营风险。

#### 5、专利技术过期、产品仿冒的风险

公司拥有的发明专利“数据加密的装置和方法”(专利号 ZL94191886.6)于 2014 年 7 月过期。公司部分产品在一定程度上借鉴了该项专利技术, 虽然公司销售的产品都已取得软件著作权, 受知识产权法保护, 但由于发明专利过期, 可能出现对该发明专利涉及技术仿冒的风险, 从而使竞争加剧, 影响公司的经营业绩。

#### 6、税收优惠政策依赖风险

根据财政部、国家税务总局、海关总署《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》(财税[2000]25 号)文件的规定, 自 2000 年 6 月 24 日起至 2010 年底以前, 对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品, 按 17%的法定税率征收增值税后, 对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。因此思智泰克销售自行开发生产的软件产品按 17%的法定税率征收增值税后, 对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。

根据国务院 2011 年 1 月 28 日下发的《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》(国发〔2011〕4 号), 继续实施软件增值税优惠政策。软件增值税即征即退政策在 2010 年到期后将继续执行。2013 年和 2014 年, 公司销售自行开发的软件产品取得增值税即征即退税款, 分别为 324,926.05 元和 357,688.05 元。若目前的增值税优惠政策后续发生其他不利变化, 将对公司的盈利能力产生一定的不利影响。

## 7、公司治理风险

公司于 2015 年 10 月 10 日由北京思智泰克技术有限公司整体变更设立。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过较长经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

## 目录

声明 .....	I
重大事项提示 .....	II
第一节基本情况 .....	3
一、公司概况 .....	3
二、公司股票基本情况 .....	4
三、公司股权结构、股东以及股本演变情况 .....	6
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	12
五、报告期主要会计数据及主要财务指标 .....	16
六、本次挂牌的有关机构 .....	17
第二节公司业务 .....	20
一、公司主营业务及设立以来的变化情况 .....	20
二、公司内部组织结构图和业务流程 .....	23
三、公司业务相关的关键资源情况 .....	28
四、公司主营业务相关情况 .....	36
五、公司商业模式 .....	44
六、公司所处行业的基本情况 .....	46
第三节公司治理 .....	68
一、公司报告期内股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况 .....	68
二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估 .....	69
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况 .....	72
四、公司的独立性 .....	73
五、公司最近两年内资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况 .....	76
六、同业竞争的情况 .....	77
七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况说明 .....	78
八、最近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因 .....	84
第四节公司财务 .....	86
一、财务报表 .....	86
二、审计意见 .....	98

三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况 .....	98
四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响 .....	99
五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析 .....	114
六、报告期内主要会计数据和财务指标分析 .....	125
七、关联方、关联方关系及关联交易 .....	160
八、期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	164
九、报告期内的资产评估情况 .....	164
十、股利分配情况 .....	165
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....	166
十二、风险因素及自我评估 .....	166
<b>第五节有关声明 .....</b>	<b>170</b>
申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	171
主办券商声明 .....	172
审计机构声明 .....	173
律师声明 .....	174
<b>第六节附件 .....</b>	<b>175</b>

## 释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、思智泰克、股份公司	指	北京思智泰克技术股份有限公司
思智泰克有限、有限公司	指	北京思智泰克技术有限公司
IDG 资本	指	IDG 资本投资顾问（北京）有限公司
爱奇艺创投	指	爱奇艺投资咨询（北京）有限公司
和谐爱奇艺	指	和谐爱奇艺投资管理（北京）有限公司
北京和创	指	北京和谐创新投资中心（有限合伙）
古北旅游	指	北京古北水镇旅游有限公司
水木荷堂	指	水木荷堂教育科技（北京）有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2013 年修订）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2014 年修订）
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、东北证券	指	东北证券股份有限公司
挂牌、公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让行为
公开转让说明书	指	北京思智泰克技术股份有限公司公开转让说明书
公司章程	指	北京思智泰克技术股份有限公司章程
三会	指	股东大会、董事会和监事会
股东大会	指	北京思智泰克技术股份有限公司股东大会
董事会	指	北京思智泰克技术股份有限公司董事会
监事会	指	北京思智泰克技术股份有限公司监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
高级管理人员	指	公司总经理、董事会秘书、财务总监
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
报告期	指	2013 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
中天衡平	指	北京中天衡平国际资产评估有限公司
大华会计师事务所	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京德恒律师事务所
工商局	指	工商行政管理局

元、万元	指	人民币元、人民币万元
------	---	------------

注：本文中凡未特殊说明，尾数合计差异系四舍五入造成。

## 第一节基本情况

### 一、公司概况

中文名称：北京思智泰克技术股份有限公司

英文名称：Sagetech Technology Co., Ltd

法定代表人：刘昊宇

有限公司设立日期：2006年12月27日

股份公司设立日期：2015年10月10日

注册资本：1,000万元

住所：北京市海淀区上地信息路2号D栋602室

办公地址：北京市海淀区海淀中街中关村盛捷服务公寓B座301

邮编：100080

电话：010-57157750

传真：010-57157750

互联网网址：[www.sagetech.com.cn](http://www.sagetech.com.cn)

电子邮箱：[service@sagetech.com.cn](mailto:service@sagetech.com.cn)

董事会秘书：马艳

信息披露负责人：马艳

经营范围：技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训；计算机系统服务；基础软件服务、应用软件服务；销售自行开发后的产品；经济贸易咨询；销售电子产品、机械设备、计算机、软件及辅助设备、通讯设备。（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。）

所属行业：根据中国证券监督管理委员会 2012 年颁布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为软件和信息技术服务业（代码 I65）；根据国家统计局 2011 年颁布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业为软件开发（代码 I6510）。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为软件开发（代码为 I6510）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为系统软件（代码为 17101211）。根据公司具体业务情况，公司所在的细分行业为信息安全行业。

主要业务：信息安全软件、信息安全服务以及第三方安全硬件的销售

统一社会信用代码： 911101087975819727

## 二、公司股票基本情况

### （一） 股票代码、股票简称、挂牌日期、交易方式

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：1,000 万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

交易方式：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、法律法规及公司章程对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

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

《公司章程》第二十五条规定：“公司的股份可以依法转让。”

《公司章程》第二十七条规定：“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权及其变动情况，在任职期间每年转让的股权不得超过其所持有本公司股权总数的百分之二十五；所持本公司股权自股份公司成立之日起一年内不得转让。上述人员离职后三年内，不得转让其所持有的本公司股权。”

《公司章程》第二十八条规定：“持有公司百分之五以上有表决权股份的股东，将其所持有的公司股份在买入之日起六个月以内卖出，或者在卖出之日起六个月以内又买入的，由此获得的利润归公司所有。前款规定适用于持有公司百分之五以上有表决权股份的法人股东的董事、监事、经理和其他高级管理人员。”

## 2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东已按照《公司法》第一百四十一条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条以及《公司章程》第二十七条、第二十八条的要求锁定其所持有的公司股份。除上述情况外，公司全体股东所持股份无其他自愿锁定的承诺。

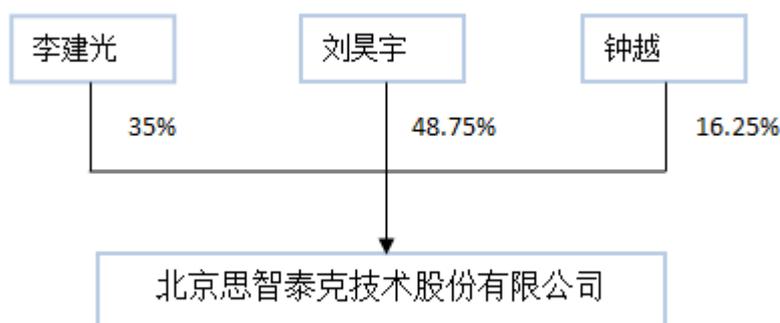
### 3、股东所持股份的限售安排

截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立未满一年，根据《公司法》第一百四十一条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 2.8 条规定、《公司章程》第二十六条规定，本次无可进入全国股份转让系统公开转让的股份，具体情况如下：

序号	股东名称	挂牌前持有股份数（股）	限售股份数量（股）	不予限售股份数量（股）	受限原因
1	刘昊宇	4,875,000.00	4,875,000.00	--	发起人
2	李建光	3,500,000.00	3,500,000.00	--	发起人
3	钟越	1,625,000.00	1,625,000.00	--	发起人
合计		<b>10,000,000.00</b>	<b>10,000,000.00</b>	--	--

## 三、公司股权结构、股东以及股本演变情况

### （一）公司的股权结构图



经核查，公司股东不存在现行法律法规或任职单位规定的不适合担任股东的情形，公司股东适格。

### （二）前十名股东及持股 5%以上股份股东持股情况

### 1、前十名股东及持股 5%以上股份股东持股情况如下：

序号	股东	股东性质	持股数量（股）	股权比例（%）	是否存在质押或其他争议
1	刘昊宇	自然人	4,875,000	48.75	否
2	李建光	自然人	3,500,000	35.00	否
3	钟越	自然人	1,625,000	16.25	否
合计			<b>10,000,000</b>	<b>100.00</b>	--

### 2、目前股东所持公司股份的质押情况

公司股东所持公司股份不存在质押情况。

### 3、股东所持公司股份的其他安排情况

根据思智泰克的股东出具的声明，各股东现均为其名下公司股份的实际持有人，其所持股份均不存在信托持股、委托持股或者其他类似安排，亦未对所持股份所含的表决权、收益权做任何限制性安排，所持股份不存在任何权属争议或被司法冻结的情况，且未设置任何第三者权益限制。

### （三） 股东之间关系

截至本公开转让说明书签署日，公司共有 3 名股东，各股东之间无关联关系。

### （四） 公司控股股东及实际控制人

#### 1、控股股东、实际控制人的认定理由和依据

##### （1） 控股股东

公司的控股股东为刘昊宇，截至本公开转让说明书签署日，刘昊宇直接持有思智泰克 48.75%的股权，《公司法》第二百一十六条第二款规定：“控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东”。虽然刘昊宇持股比例不足百分之五十，但其足以对股东会的决议产生重大影响，故认定其为控股股东。

## (2) 实际控制人

公司实际控制人为刘昊宇。

有限公司期间，刘昊宇长期担任公司执行董事兼总经理，且一直为公司控股股东，能够决定和实质影响公司的经营方针、决策和经营层的任免，刘昊宇先生为有限公司的实际控制人。

思智泰克的实际控制人为刘昊宇，认定依据充分合法。

## 2、控股股东及实际控制人基本情况

公司控股股东及实际控制人基本情况如下：

刘昊宇：男，1969年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1992年7月毕业于北京工业大学应用数学系，本科学历。1992年9月至1995年10月，任北京燕莎中心，系统分析员；1995年11月至1998年8月任IBM中国有限公司，客户服务代表；1998年9月至2003年10月任思科系统中国网络技术有限公司，业务发展经理；2003年11月至2006年12月任北京思智科技有限公司副总经理；2006年12月至2013年1月以及2014年9月至2015年8月，任北京思智泰克技术有限公司执行董事、经理；2013年1月-2014年9月任思智泰克技术有限公司财务负责人；2015年8月至今，任股份公司董事长、总经理，任期自2015年8月31日至2018年8月31日。

## 3、控股股东及实际控制人近两年内变化情况

报告期内，公司控股股东及实际控制人未发生变化。

## (五) 公司设立以来股本的形成及变化情况

### 1、有限公司的设立

北京思智泰克技术有限公司系由自然人刘昊宇、李建光于2006年12月27日共同出资在北京市工商行政管理局登记注册成立。

2006年8月2日，有限公司取得北京工商行政管理局海淀分局核发的编号为“（京海）企名预核（内）字[2006]第12287323号”的《企业名称预先核准通知书》。2006年

12月16日，北京市中鉴会计师事务所有限公司出具了编号为“中鉴验字（2006）第5017号”的《开业登记验资报告书》（第一期出资），经审验，截至2006年12月12日，北京思智泰克技术有限公司股东本期以货币出资人民币750万元已全部到位。

有限公司设立时股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）		持股比例（%）	出资方式
		实缴（万元）	认缴（万元）		
1	刘昊宇	400	250	65	实缴货币、认缴无形资产
2	李建光	350	--	35	货币
合计		1,000		100	--

2006年12月27日，有限公司取得北京市工商行政管理局签发的注册号为1101082215794号的《企业法人营业执照》，法定代表人：刘昊宇；住所：北京市海淀区上地信息路2号D栋602室；注册资本：1000万元，实收资本750万元；营业期限为20年，自2006年12月27日至2026年12月26日。企业类型：有限责任公司；经营范围：法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。（下期出资时间2008年12月25日）。

## 2、2007年9月，有限公司第一次变更实收资本

2007年6月25日，有限公司召开股东会议，会议同意刘昊宇拥有的专利技术“数据加密的装置和方法”以知识产权入资，2007年9月10日，有限公司向北京市工商行政管理局提交变更申请，将实收资本由750万元增加为1,000万元，其中增加的250万元是一项知识产权，名为“数据加密的装置和方法”，发明人为刘昊宇，连城资产评估有限公司于2006年11月对该项无形资产进行评估，出具了连资评报字（2006）第11067号的资产评估报告，确认评估值为268.91万元。

2007年8月20日，中鉴会计师事务所向有限公司出具了“中鉴审字（2007）第1001号”的《财产转移审计报告》，经审验确认，股东刘昊宇以知识产权—专利技术即“数据

加密的装置和方法”的专利权转移，转移方、受让方已参照《公司法》的有关规定，办理了财产权的转移手续。根据股东会决议及财产转移协议：转让方刘昊宇将在公司登记注册时认缴出资 269 万元的知识产权—专利技术即“数据加密的装置和方法”转移到受让方北京思智泰克技术有限公司的财产内。同日，中鉴会计师事务所出具了编号为中鉴验字（2007）第 5005 号的《北京思智泰克技术有限公司（第二期）验资报告》：“截至 2007 年 7 月 25 日止，北京思智泰克技术有限公司股东刘昊宇本期以知识产权——专利技术即‘数据加密的装置和方法’出资 250 万元已全部到位。经审查验证，截至 2007 年 7 月 25 日止，北京思智泰克技术有限公司股东已投入注册资本 1,000 万元，占公司注册资本的 100%。其中刘昊宇货币投资 400 万元、知识产权投资 250 万元，共计投资 650 万元，占总投资的 65%，李建光货币投资 350 万元，占总投资的 35%。经审查，北京市工商行政管理局作出准予变更登记的决定。

本次实收资本变更后，有限公司的注册资本缴付情况如下：

名称	出资方式		持股比例（%）
	货币（万元）	无形资产（万元）	
刘昊宇	400	250	65
李建光	350	--	35
合计	1,000		100

2007 年 9 月，公司就本次实收资本变更办理了工商变更登记手续。

### 3、2015 年 2 月，有限公司第一次股权转让

2015 年 1 月 23 日，有限公司召开了第三届第二次股东会，会议决议刘昊宇将北京思智泰克技术有限公司实缴 162.5 万货币出资转让给钟越，同日，刘昊宇与钟越签署了《出资转让协议书》，约定刘昊宇将其在思智泰克 162.5 万元出资无偿转让给钟越。

有限公司就上述事项完成了工商变更登记并于 2015 年 02 月 27 日取得了北京市工商行政管理局海淀分局核发的《企业法人营业执照》。变更后，有限公司股东由原来的刘昊宇、李建光增加为刘昊宇、李建光、钟越。

公司此次股权无偿转让旨在引入自然人股东钟越加入创业团队，钟越在信息安全领域拥有丰富的技术经验和行业人脉资源，有利于思智泰克的技术及业务加速发展。因此，

此次股权转让未采取增资扩股的方式进行，而是由刘昊宇个人将其持有的股份无偿转让。

本次股东变更后，有限公司的股权结构如下：

名称	出资方式		持股比例（%）
	货币（万元）	无形资产（万元）	
刘昊宇	237.5	250	48.75
李建光	350	--	35
钟越	162.5	--	16.25
合计	1,000		100

#### 4、整体变更设立股份有限公司

2015年8月31日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司拟以2015年6月30日为基准日，以不高于经审计账面净资产折股，整体变更为股份有限公司。

大华会计师事务所受托以2015年6月30日为基准日对有限公司的净资产进行了审计，并于2015年8月26日出具了“大华审字[2015]006021号”《北京思智泰克技术有限公司审计报告》。根据该审计报告，有限公司在基准日2015年6月30日的净资产额为人民币10,319,189.59元。

北京中天衡平国际资产评估有限公司受托以2015年6月30日为基准日对有限公司的资产进行了评估，并于2015年8月31日出具了中天衡平字[2015]第0904017号”《资产评估报告》。根据该资产评估报告，有限公司在基准日2015年6月30日的净资产评估值为人民币1,040.39万元。

公司股份总数依据有限公司经审计的净资产值人民币10,319,189.59元，按1:0.969068折股1,000万股整体变更为股份公司，剩余人民币319,189.59元计入资本公积。

2015年9月21日，大华会计师事务所出具了《验资报告》（大华验字[2015]000981号），对股份公司整体变更的净资产折股进行验证，确认公司已收到全体股东缴纳的注册资本1,000万元。

2015年10月10日，北京思智泰克技术股份有限公司取得了北京市工商行政管理局颁发的统一社会信用代码为911101087975819727的《企业法人营业执照》，股份公司正式成立。公司注册资本1,000万元，法定代表人刘昊宇，住所为北京市海淀区交大东路66号院2号楼7层820，经营范围为：“技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训；计算机系统服务；基础软件服务、应用软件开发；销售自行开发后的产品；经济贸易咨询；销售电子产品、机械设备、计算机、软件及辅助设备、通讯设备。（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。）”

股份公司设立时各发起人的持股数及持股比例如下：

序号	发起人	持股数（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	刘昊宇	487.5	48.75	净资产折股
2	李建光	350	35.00	净资产折股
3	钟越	162.5	16.25	净资产折股
合计		1,000	100	--

#### （六） 子公司历史沿革和分公司基本情况

##### 1、子公司基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司无子公司。

##### 2、分公司基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司无分公司。

#### （七） 公司设立以来重大资产重组情况

公司成立以来无重大资产重组。

## 四、 公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一） 公司董事

公司现任董事会由5名董事组成，任期自2015年8月31日至2018年8月31日。

公司董事基本情况如下：

刘昊宇简历情况详见本节之“三（四）公司控股股东及实际控制人”。

杜巍：男，中国国籍，出生于1973年7月，无境外永久居留权，1998年7月毕业于北京联合大学电子自动化工程学院，本科学历。1998年8月1998年9月待业；1998年9月至2004年3月在北京瑞星科技有限公司担任区域销售总监兼经理；2004年4月至2008年4月，任职于北京金山软件有限公司，担任销售总监；2008年4月至2014年12月任北京东方微点信息技术有限责任公司销售总监；2015年1月至2015年3月，待业；2015年4月开始加入北京思智泰克技术有限公司并担任销售总监；目前任股份公司副总经理、董事，任期自2015年8月31日至2018年8月31日。

李承祚：男，中国国籍，出生于1983年3月10日，无境外永久居留权，2005年7月毕业于中央财经大学，本科学历。2005年8月至2006年2月，待业；2006年3月至2008年11月，任 Imaging Business Machines, LLC 公司中国工商银行高速扫描清分项目经理助理；2008年12月至2013年12月，就职于水木荷堂教育科技（北京）有限公司，担任副总经理；2014年1月至今，任北京思智泰克技术有限公司网络部经理，现任股份公司网络部经理，董事，任期自2015年8月31日至2018年8月31日。

穆阳：男，中国国籍，出生于1976年1月，无境外永久居留权，1998年7月毕业于中央财经大学，研究生学历。高级会计师职称，拥有注册税务师资格。1998年7月至2001年6月，任北京中燕会计师事务所审计经理；2001年6月2004年9月，任北京杨锋装饰工程有限公司会计；2004年9月至2005年9月，任北京华颂会计师事务所项目经理；2005年9月至2006年7月；任美国纽约国际集团北京代表处高级项目经理；2006年7月至2007年10月，待业；2007年10月至2009年12月，历任峻煌生化科技集团有限公司财务总监、cfo（首席财务官）；2009年12月至2010年12月，待业；2010年12月至2012年1月，任德利集团国际新能源控股有限公司 cfo（首席财务官）；2012年1月至2012年6月，待业；2012年6月至2013年6月，北京众力厚德投资有限公司任投融资总监；2013年6月至2013年11月，待业；2013年11月至2014年9月，天势投资基金管理（北京）有限公司业务一部总经理；2014年9月至2015年8月因病在家休养；2015年8月至今任股份公司董事，任期自2015年8月31日至2018年8月31日。

马艳：女，中国国籍，出生于1981年4月3日，无境外永久居留权，2006年7月毕业于北京科技经营管理学院，本科。2005年4月至2007年12月（2005年4月至2006年7月实习，2006年7月入职），任爱普生(中国)有限公司担任测试部经理；2007年12月至2008年4月，待业；2008年4月加入北京思智泰克技术有限公司任测试部经理、售后部经理；现任股份公司售后部经理、董事会秘书、董事，任期自2015年8月31日至2018年8月31日。

## （二）公司监事

公司现任监事会由3名监事组成，其中，任期自2015年8月31日至2018年8月31日。

公司监事基本情况如下：

李建光：男，1965年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1987年7月毕业于北京大学经济系，取得本科学位，1987年至1992年任中国社科院研究员；1992年至1994年就读于加拿大 Guelph 大学应用经济及企业管理专业取得硕士学位；1994年至1999年任 Crosby 集团北京代表处经理；1999年至2003年任 IDG 技术创业投资基金副总裁；2003年至2012年任国际数据（中国）投资有限公司；2009年至今任和谐爱奇艺投资管理（北京）有限公司董事；2010年至今任北京和谐成长投资中心（有限合伙）投资决策委员会成员；2012年至今任 IDG 资本投资顾问（北京）有限公司合伙人；2015年至今任爱奇艺咨询（北京）有限公司董事长、经理；2006年12月至2015年8月任思智泰克有限公司监事，现任股份公司监事，任期自2015年8月31日至2018年8月31日。

刘飞：男，中国国籍，出生于1978年10月29日，无境外永久居留权，1998年2月毕业于北京市财会学校，专科学历，2000年12月毕业于北京外国语大学（英语专业自学考试），取得本科学历。1998年3月至2003年5月担任工商银行北分国际部客户经理；2003年5月至2004年5月担任三井住友上海分行经融机构销售；2004年5月至2005年5月担任德意志银行上海分行副总裁；2005年5月至2009年5月担任德意志银行香港分行副总裁；2009年5月至2011年10月担任渣打银行中国有限公司董事；2011

年 10 月至 2012 年 3 月，待业；2012 年 4 月至 2013 年 8 月任中银国际证券有限公司执行董事；2013 年 9 月至今任巴克莱银行亚洲有限公司董事，目前担任股份公司监事，任期自 2015 年 8 月 31 日至 2018 年 8 月 31 日。

赵涛：男，中国国籍，出生于 1981 年 12 月，无境外永久居留权，2001 年 7 月毕业于北京电子工业学校，专科。2001 年 8 月至 2002 年 3 月就职于北京阳光电脑科技有限公司，担任销售人员；2001 年 4 月至 2005 年 3 月就职于中关村海龙大厦，担任电脑销售员及技术支持人员；2005 年 4 月至 2006 年 9 月，任中国网通集团国际分公司运维部传输专业工程师；2006 年 10 月至 2009 年 2 月，任上海网程技术有限公司北京办事处项目经理、售前工程师；2009 年 2 月加入北京思智泰克技术有限公司任售前部经理，现任股份公司售前部经理、监事，任期自 2015 年 8 月 31 日至 2018 年 8 月 31 日。

### （三）公司高级管理人员

公司高级管理人员共 5 名，任期自 2015 年 8 月 31 日至 2018 年 8 月 31 日。

公司高级管理人员基本情况如下：

刘昊宇、马艳简历情况详见本节之“（一）公司董事”；杜巍简历情况详见本节之“（一）公司董事”。

周仁照，男，中国国籍，生于 1963 年 6 月，无境外永久居留权，1984 年 7 月毕业于中南矿冶学院，本科学历。高级工程师。1984 年 8 月至 2000 年 12 月就职于冶金部地质局先后任科员、副处长、处长；2001 年 1 月至 2001 年 11 月就职中国冶金地质总局任副总工程师；2001 年 12 月至 2002 年 9 月就职中国黄金集团公司任地质事业部副经理；2002 年 10 月至 2003 年 12 月就职北京金有地质勘查有限责任公司任总经理；2004 年 1 月至 2008 年 4 月任中金地质有限公司董事长兼总经理；2008 年 5 月至 2011 年 4 月任中国黄金集团地质有限公司董事长兼总经理；2011 年 5 月至 2015 年 5 月任中国黄金集团内蒙古矿业有限公司常务副总经理。2015 年 6 月加入北京思智泰克技术有限公司，任综合部经理，现任股份公司副总经理，任期自 2015 年 8 月 31 日至 2018 年 8 月 31 日。

唐俊，女，中国国籍，出生于 1980 年 11 月，无境外永久居留权，2009 年 1 月毕业于中央财经大学（2006 年 2 月至 2009 年 1 月夜大专业修完专升本），本科学历，中级会计师职称。2004 年 3 月至 2005 年 6 月，任北京海淀区商业联合委员会出纳；2005 年 7 月至 2008 年 4 月，任北京市皇苑大酒店会计主管；2008 年 5 月至 2013 年 9 月，任北京友谊宾馆会计；2013 年 10 月至 2014 年 6 月，任中财诚功（北京）投资咨询有限公司会计主管；2014 年 7 月至 2015 年 4 月，北京乾邦科技发展有限公司财务经理；2015 年 5 月加入北京思智泰克技术有限公司任财务总监，目前任股份公司财务总监，任期自 2015 年 8 月 31 日至 2018 年 8 月 31 日。

根据《公司法》及相关法律法规有关董事、监事、高级管理人员任职资格的相关规定，主办券商认为，思智泰克现任董事、监事、高级管理人员具备法律法规规定担任董事、监事、高级管理人员的任职资格。

## 五、报告期主要会计数据及主要财务指标

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	2,291.53	1,551.69	626.16
负债总计（万元）	1,259.24	1,036.26	198.44
股东权益合计（万元）	1,032.29	515.42	427.73
归属于申请挂牌公司股东权益（万元）	1,032.29	515.42	427.73
每股净资产（元）	1.03	0.52	0.43
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.03	0.52	0.43
流动比率（倍）	1.73	1.38	2.34
速动比率（倍）	1.02	0.86	2.09
资产负债率（母公司）	54.95%	66.78%	31.69%
项目	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年
营业收入（万元）	1,361.62	1,387.80	418.69
净利润（万元）	516.87	87.69	119.24
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	516.87	87.69	119.24
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	516.87	150.69	119.24

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）	516.87	150.69	119.24
毛利率	58.17%	33.86%	83.64%
净资产收益率（归属于公司普通股股东的净利润）	66.79%	18.60%	32.39%
净资产收益率（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）	66.79%	31.95%	32.39%
基本每股收益（元/股）	0.52	0.09	0.12
稀释每股收益（元/股）	0.52	0.09	0.12
应收账款周转率（次）	3.30	14.57	6.67
存货周转率（次）	1.34	5.62	0
经营活动产生的现金流量净额（万元）	123.27	123.97	196.81
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.12	0.12	0.20

注 1：除特别说明，主要会计数据和财务指标为合并口径数据。注 2：净资产收益率、每股收益、每股净资产计算公式参照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》执行。

## 六、本次挂牌的有关机构

### （一）主办券商

名称：东北证券股份有限公司

法定代表人：杨树财

注册地址：吉林省长春市自由大路 1138 号

办公地址：北京市西城区锦什坊街 28 号恒奥中心 D 座 5 层

电话：010-68573828

传真：010-68573837

项目负责人：刘东旭

项目组成员：方晓、周纹羽、刘凤娟、吴双

## （二）律师事务所

名称：北京德恒律师事务所

负责人：王丽

住所：北京市西城区金融大街 19 号富凯大厦 B 座 12 层金融大街 19  
号富凯大厦 B 座 12 层

电话：010-66575888

传真：010-66575888

经办律师：张竞驰、潘铁铸

## （三）会计师事务所

名称：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：王力飞

住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 12 层

电话：010-58350011

传真：010-58350006

经办注册会计师：赵添波、王力飞

## （四）资产评估机构

名称：北京中天衡平国际资产评估有限公司

法定代表人：辛宝柱

住所：北京市西城区华远北街 2 号通港大厦 7 层 708 室

电话：010-84244766

传真：010-84244766

经办人员：李建辉、孙涌

**(五) 证券登记结算机构**

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

**(六) 证券交易场所**

名称：                  全国中小企业股份转让系统有限责任公司  
法定代表人：          杨晓嘉  
住所：                  北京市西城区金融大街丁 26 号  
电话：                  010-63889512  
邮编：                  100033

## 第二节公司业务

### 一、公司主营业务及设立以来的变化情况

#### （一）主要业务

思智泰克是信息安全领域的软件开发商和服务商，专注于信息安全技术的研发、生产和销售。公司目前的主营业务包括信息安全软件、信息安全服务以及第三方安全硬件的销售。通过持续的技术创新与产品研发，公司已成为国内具有一定核心竞争力的信息安全产品供应商，主要服务于信息技术、节能、制造业等领域的企业级用户，向用户提供网络及终端安全产品及专业服务。

公司自设立以来，主营业务未发生重大变更。

#### （二）主要产品（服务）及用途

公司专注于信息安全领域，致力于为信息技术、节能、制造业等领域的企业级用户提供具有核心竞争力的信息安全产品及专业服务。

#### 1、安全软件

##### （1）思智 ERM 数据安全管理系统

思智 ERM 数据安全管理系统是针对于企业级的信息安全管理系统，通过对企业中各类机密数据信息的加密安全保护，可以显著提高企业核心数据资产的安全防护。它不但能够对 Microsoft Office、CAD、PDF 等任意格式的电子文档及设计图纸进行加密保护，并且能够对加密的文件进行细分化的应用权限设置和备份保护。确保企业的机密数据只能被经过授权的人，在授权的应用环境中（如企业内部），在指定的时间内，进行指定的应用操作，并且整个过程会被详细、完整的记录下来。一旦发生窃密事件，管理者能够通过日志功能、数据时在对文件进行安全保护的基础上，通过对剪贴板的控制有效切断内部人员泄漏企业机密信息的途径，避免窃密事件的再次发生，从而提高企业对机密数据信息的安全管理。

通过实施思智 ERM，企业可以有效杜绝机密信息泄漏和窃取事件的发生，保护企

企业的核心竞争力，将企业执行的力度深入到数据信息的具体应用层面，从而推动企业的发展。

## 思智ERM数据安全管理体系



### (2) 思智泰克云文档安全管理系统

思智泰克云文档安全管理系统（思智 ECM）是一套企业图文档管理及知识管理系统，易于客户化定制以适应特殊的商业需求或建立自定义的内容应用。

思智 ECM 支持普适内容管理，可以随时随地管理所有内容类型。思智 ECM 能够使用所有已知格式保存内容文件，包含丰富的媒体类型，并且可以容易的扩展到新的类型。思智 ECM 能够本地化地涵盖几乎所有类型的知识--文档、WEB 内容、XML、多媒体、报告、交互内容等。思智 ECM 系统能够处理内容管理的所有阶段，包括创建、管理、转发、归档及销毁。普适内容管理包括与其它组件的有效协同工作，如操作系统、关系数据库系统、企业应用 ERP 等，思智 ECM 无缝连接到这些系统，并且提供一个分布式储存库，以便公司访问并且部署其相关内容。

思智 ECM 系统还提供开发和运行服务平台，这种服务支持不同应用软件的共同需要。提供丰富的接口，使开发人员能够把焦点放在业务问题上，使企业能够把应用集成为一个完整的企业价值链。

## 2、第三方安全硬件

为配合公司业务开展、丰富产品线，满足客户的硬件需求，公司销售第三方生产的安全硬件，包括防火墙、交换机、路由器等。部分产品列举如下：

项目	品牌型号	产品图片	简介
防火墙	思科 Cisco-ASA5500		<ul style="list-style-type: none"> <li>●提供主动威胁防御，在网络受到威胁之前就能及时阻挡攻击</li> <li>●控制网络行为和应用流量，并提供灵活的 VPN 连接。</li> </ul>
交换机	思科 Cisco-WS-C3750		<ul style="list-style-type: none"> <li>●可堆叠固定配置交换机，采用了 Cisco StackWise 技术，为最多由 9 台交换机组成的一体化的、高可靠的系统提供 32-Gbps 互联</li> <li>●快速以太网和千兆以太网连接</li> <li>●集成无线局域网（WLAN）控制器，每个模块支持 25 或 50 个接入点，最多支持 4 个模块，总计支持 200 个接入点</li> </ul>
路由器	思科 Cisco-29 系列		<ul style="list-style-type: none"> <li>●提供安全 WAN 连接，台式机外形，线速性能</li> <li>●提供安全数据服务，支持 xDSL、有线和以太网 WAN 环境</li> </ul>

### 3、安全服务

公司在为企业级用户提供可靠的信息安全软硬件的同时，还凭借自身经验积累以及技术优势向用户提供信息安全咨询、技术支持及售后服务、云服务等安全服务，从而为客户提供全方位的安全保护。

#### （1）信息安全咨询服务

思智泰克的信息安全专业人员通过信息安全咨询服务，为客户梳理信息化建设过程中面临的威胁，为客户系统性、科学的调研信息安全薄弱点，并提出咨询意见及相应的解决方案。

#### （2）技术支持及售后服务

公司销售的所有信息安全软件或硬件，通常每年都要收取用户一定金额的服务费。

服务内容包括解答使用过程中的问题及技术障碍，为客户进行信息安全培训，提供产品的补丁和升级、在线远程的电话技术支持、远程的网络在线技术支持、现场的人员支持等。

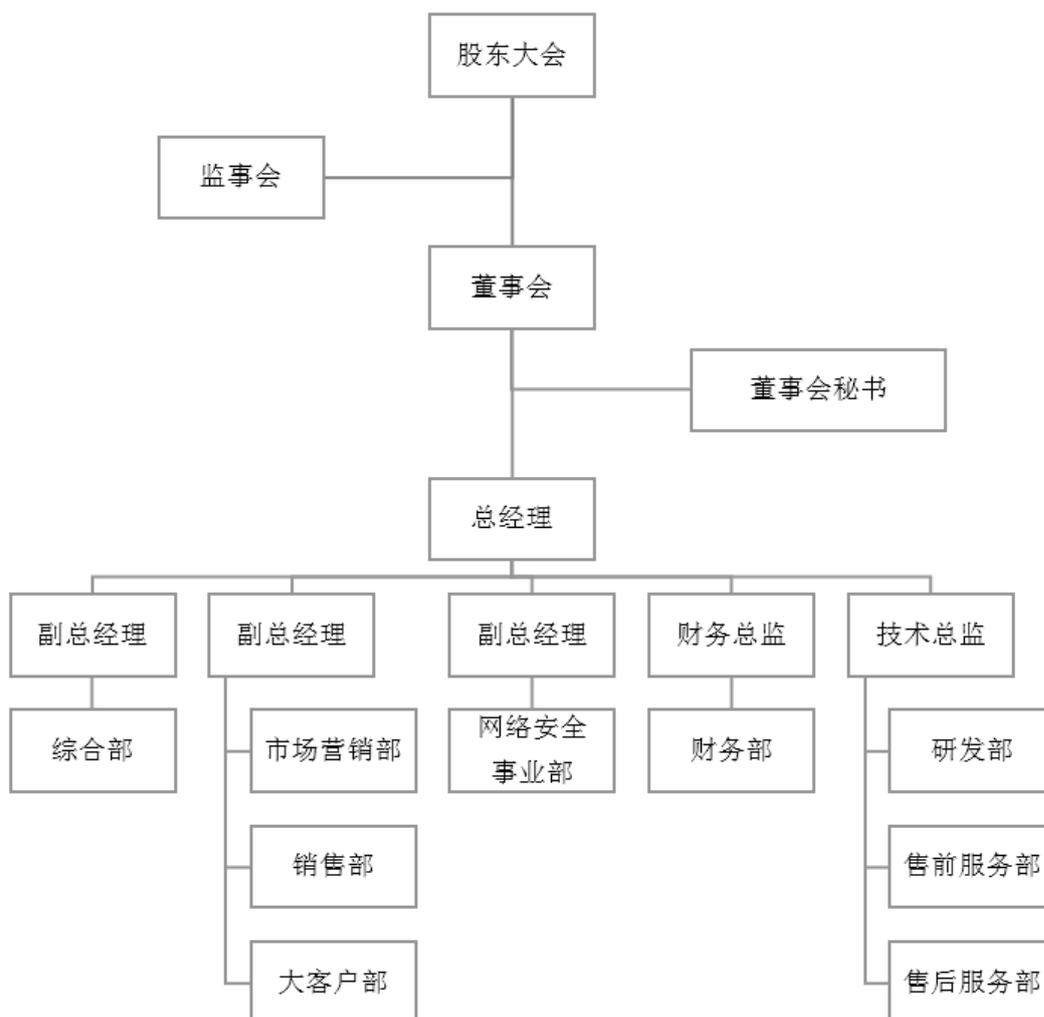
此外，由于公司技术人员素质处于国内较高水平，目前已开始与国内外信息安全厂商合作，代替原厂商为最终客户提供售后服务，例如美国 CiscoSystem 公司近期认证了思智泰克的信息安全专家为“大师级”认证专家，并委托思智泰克为 Cisco System 中国大陆的客户提供服务。

### （3）云服务

传统的信息安全产品是客户采购后部署在自己的办公网络或公司网络内，云服务则通常是客户通过缴纳服务费用租用由云端服务器提供的信息安全服务。公司协助客户将其所需产品部署在其私有云或公有云的环境下，并按照用户授权的使用数量收取云服务费用。

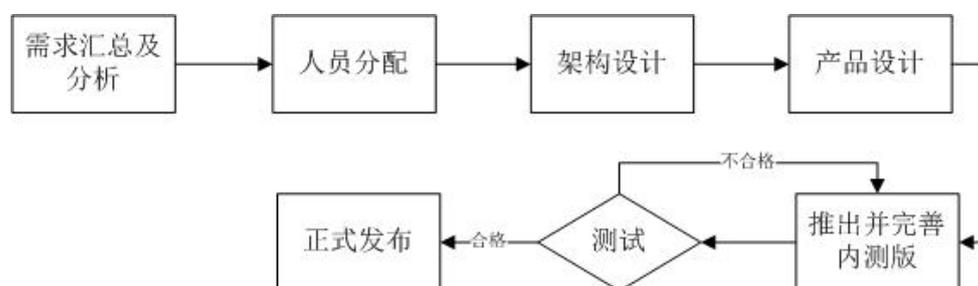
## 二、公司内部组织结构图和业务流程

### （一）公司内部组织结构图



### （二）主要生产或服务流程及方式

#### 1、研发流程图



##### （1）需求调研及分析

调研人员初步了解用户需求，用 WORD 列出拟开发系统的大功能模块及其下属小

功能模块，同时可初步定义少量需求较明确相关的界面。

系统分析员深入了解和分析需求后，根据需求用 WORD 或相关工具制作文档系统的功能需求文档，文档清楚阐述系统大致的大功能及下属小功能模块，列明相关界面和界面功能。

## （2）人员分配

根据需求分析结果确定开发团队及人员分工，包括项目经理、架构设计师、美工、程序员及测试人员。

## （3）架构设计

设计软件系统架构，包括系统的基本处理流程、系统的组织结构、模块划分、功能分配、接口设计、运行设计、数据结构设计和出错处理设计等，为软件的详细设计提供基础。

## （4）产品设计

根据开发需求、开发文档设计系统 UI。产品的详细设计中体现具体模块所涉及到的系统 UI 设计、主要算法、数据结构、类的层次结构及调用关系，说明软件系统各个层次中的每一个程序（每个模块或子程序）的设计考虑，以便进行编码和测试。保证软件的需求完全分配给整个软件，生成《软件系统详细设计报告》

## （5）推出内测版本

根据《软件系统详细设计报告》中对数据结构、算法分析和模块实现等方面的设计要求，开始具体的编写程序工作，分别实现各模块的功能，从而实现对目标系统的功能、性能、接口、界面等方面的要求，推出内部测试版本。

## （6）内部测试

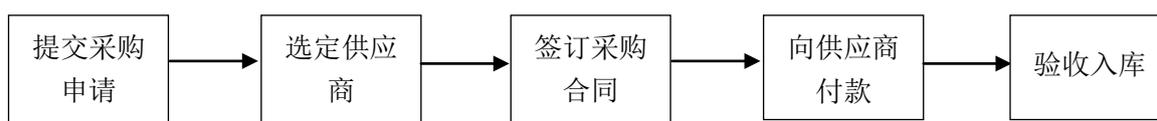
由测试人员按照需求文档制定测试计划及测试用例，测试产品的正确性、完整性、安全性和兼容性，生成测试报告，如测试不通过将问题及漏洞反馈软件开发人员进行修正。

在软件测试证明软件达到要求后，编写《系统安装手册》、《用户使用手册》、《维护手册》。

#### (7) 正式发布

经内部测试合格，确认满足开发需求后，正式打包发布。

## 2、采购流程图



#### (1) 提交采购申请

物品（物资）需求部门根据生产或经营的实际需要，提出采购申请计划，填写《请购单》，请购单要求注明名称、规格型号、数量、需求日期、参考价格、用途等，若涉及技术指标的，须注明相关参数、指标要求。并按采购申请审批流程，由各相关部门批准后交采购人员采购。

#### (2) 选定供应商

由采购人员根据采购需求按照品质、交货期、价格、服务、信誉等条件筛选供应商。如果客户指定了供应商，则选择客户认可的供应商。

#### (3) 签订采购合同

确定供应商后，由采购部门与选定的供应商签订合同，交易发生争执时，依据合同的核定条款进行处理。

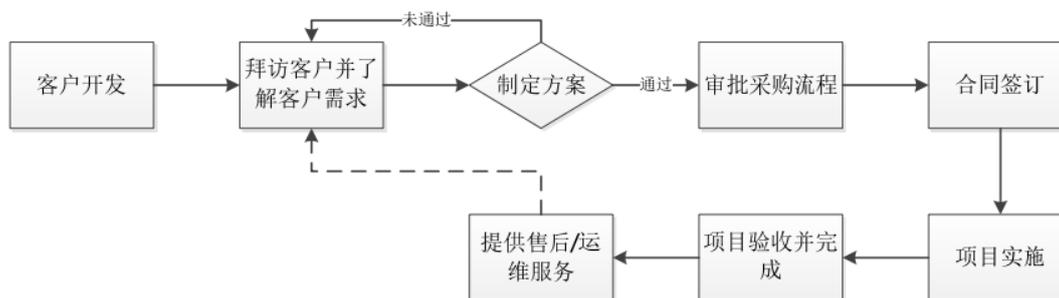
#### (4) 向供应商付款

由采购人员按合同或约定的付款方式向财务部门申请配合办理付款手续。

#### (5) 验收入库

采购物品（物资）到达公司后，由需求部门、采购人员和综合部共同验收合格后，按流程办理入库手续。如验收不合格，由采购人员协调供应商办理换（退）货手续。

### 3、销售流程图



#### (1) 客户开发

销售人员初步了解市场和客户情况，对有实力和有意向的客户重点沟通，提供相关业务咨询，建立良好的客户关系。

#### (2) 拜访客户并了解客户需求

拜访客户并充分沟通客户需求，达成初步合作意向。

#### (3) 制定方案

由销售部门和售前服务部门仔细分析客户的实际需求，结合客户所处行业、规模等要素制定初步方案。若方案未得到客户认可则就客户需求进行再次沟通。

#### (4) 审批采购流程

对于方案所需外购材料（服务）申请履行审批采购流程，确定所需外购材料（服务）在市场的可获得性及采购价格的合理性。

#### (5) 合同签订

由销售部门与客户就商定条款签订合同，交易发生争执时，依据合同的核定条款进行处理。

#### (6) 项目实施

了解客户具体情况后，按部署需求制定工程、工期规划或供货计划，在与客户负责人沟通确认后按相关计划进行实施。

### (7) 项目验收并完成

项目实施完毕后，配合客户负责人进行产品及部署验收。

### (8) 提供售后/运维服务

由售后服务部根据售后服务规范和合同确认的运维服务期为客户提供相应售后服务，并持续跟踪客户的需求变化，将客户的新需求及时反馈到销售部门。

## 三、公司业务相关的关键资源情况

### (一) 公司主要产品（服务）所应用的核心技术

#### 1、公司主要产品（服务）的核心技术情况

公司一直致力于为客户提供专业的信息安全产品和服务，在这一过程中，公司专业技术人员积累并形成了多种适用于公司业务的核心技术。公司的主要技术系自主研发，不存在知识产权纠纷，具体内容如下：

序号	核心技术名称	具体内容
1	底层驱动透明加解密技术	该技术为国内首创，将数据加密技术的复杂使用变为用户无感知、全透明的模式 1、更加高效的数据加解密速度 2、更加安全的内核保护防止破解 3、更加便捷的用户使用习惯
2	权限控制系统	结合强身份认证技术，达到人机合一，通过有效的权限控制系统实现： 1、管理员管理，管理员不再能够为所欲为，要接受监督。 2、用户人员权限管理，用户的等级可以达到国家等级保护的要求来管理 3、数据的精准权限管理，可以根据数据的保密要求来指定精确的权限管理手段
3	动态策略管理技术	后台的管理中心可以遥控网络中管理的终端设备，随时可进行动态维护和变更
4	动态人脸识别技术	在视频流中动态识别图像或人脸特征，可以应用于公安和反恐的应用，还可以进行视频中人脸的自动搜索或物品的自动搜索
5	智能数据分析系统	本系统可对各系统间产生的海量数据进行统一管理、分析，为安全事件的调查提供证据数据、追溯责任人。
6	安全网关技术	为了更好的兼容市场上的各种业务系统，避免二次开发的成本并节

序号	核心技术名称	具体内容
		省时间，安全网关使用了网络协议控制、终端数据访问控制、网络加密通道技术等自主研发的技术。安全网关在使用时部署于客户网络中，介于客户端和业务系统服务器之间。
7	外发协同	既要安全又要共享的情况下，公司开发了外发协同技术，发出去的机密文档可以给指定的外部人员使用，可以有效防止二次泄密。
8	数据容灾备份	面对病毒、恶意删除、物理损坏、介质丢失等情况，为了确保数据可以修复，所有重要数据可以使用自主研发的数据容灾技术进行本地和异地的加密存储备份。备份后的涉密文件只有经授权的用户才可以使用，运维人员无法查阅数据内容。
9	软件防火墙	可以分布式部署于终端或网络、云端，也可以结合硬件防火墙使用。

## 2、研发基本情况

公司对研发环节持续进行投入，定期对技术人员提供培训，积极倡导创新。在这种技术创新的环境支持下，公司已通过自主研发获得 10 项软件著作权，2013 年、2014 年及 2015 年 1-6 月公司分别投入研发费用 22.20、66.04、6.29 万元，分别占当期营业收入的 5.30%、4.76%、0.46%。公司目前共有 15 名研发人员，其中核心技术人员 3 人，另有 3 名专家顾问。

### (1) 按职位

职位	人数	百分比 (%)
架构师	1	6.67
开发工程师	3	20.00
服务器工程师	1	6.67
网络安全工程师	10	66.67
合计	15	100.00

### (2) 按技术级别

技术级别	人数	百分比 (%)
高级工程师	3	20.00
中级工程师	10	66.67
初级工程师	2	13.33
合计	15	100.00

## (3) 按教育背景

教育背景	人数	百分比 (%)
博士或硕士	4	26.67
本科	11	73.33
专科	-	-
<b>合计</b>	<b>15</b>	<b>100.00</b>

## 3、公司核心技术人员情况

## (1) 核心技术人员基本情况

公司核心技术人员为赵涛、郭江、周国宗。

赵涛的基本情况参见“第一节基本情况之四、公司董事、监事、高级管理人员情况介绍（二）公司监事”。

郭江，男，1972年3月出生，中国籍，毕业于成都理工大学地球物理系计算机及应用专业，本科学历，具有IPMP国际项目管理专家资质。1995年至2002年在解放军总装备部某基地从事军用航天软件的研发工作；2002年至2009年就职于北京市国家安全局下属企业北京鑫奥博科技发展有限公司，任程序员、产品经理；2010年至2012年自主创业，研发存储介质信息消除工具；2013年4月至2015年8月，就职于北京思智泰克技术股份有限公司，任研发部经理。

周国宗，男，1979年04月出生，中国籍，毕业于北京交通大学计算机应用专业，本科学历。2003年至2009年就职于北京市国家安全局下属企业北京鑫奥博科技发展有限公司任职程序员、高级程序员，从事局专用软件及内网安全防护产品研发；2012年至2012年自主创业，从事文档加密产品的研发；2013年7月至今，就职于北京思智泰克技术股份有限公司，任研发部副经理。

## (2) 报告期内核心技术人员变化情况及原因

公司为扩充人才队伍，增强研发实力，2013年先后聘请郭江、周国宗加盟公司。郭江、周国宗长期从事军用信息安全产品的开发和信息安全领域的技术研究，拥有十年

以上行业技术经验。报告期内，公司核心技术人员未发生其他变化。

### （3）核心员工竞业禁止的情况

公司核心技术人员未与原单位签订关于保密、竞业限制的约定，不存在竞业禁止的纠纷或潜在纠纷，亦不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。公司核心技术人员已出具《与原单位无保密、竞业限制的承诺函》，承诺不存在与原单位签订的任何形式的关于保密、竞业限制的约定。

## 4、公司所取得的技术的明细，以及是否存在侵犯他人知识产权情形

截至本公开转让说明书签署日，公司已取得 10 项软件著作权，均为公司原始取得，著作权人均为“北京思智泰克技术有限公司”，不存在其他单位的职务发明问题、不侵犯他人知识产权、不存在竞业禁止问题。

## 5、高新技术企业复审情况

公司不属于高新技术企业。

### （二）公司采取的质量标准

序号	质量标准	颁布日期	内容概要
1	GB/T 19001-2008 ISO 9001:2008	2008.12.30	质量管理体系要求

公司一直致力于为客户提供专业的信息安全服务及产品，为了确保服务质量、保障用户权益，公司制定了各项管理制度和操作规程并严格遵守。2011 年公司取得了质量管理体系符合 GB/T 19001-2008—ISO 9001:2008 标准的认证，覆盖范围为软件的设计、开发和服务，注册号为 03511Q21801R1M。

### （三）公司主要无形资产情况

#### 1、软件著作权

截至本公开转让说明书签署日，公司已获得 10 项软件著作权，具体情况如下：

序号	软件名称	登记号	著作权人	首次发表日	取得方式	最近一期末 账面价值 (元)
1	思智泰克安全网 关系统 V6.0	2015SR1345 57	北京思智泰 克技术有限 公司	20131011	原始取得	-
2	思智泰克外发安 全协同模块应用 软件 V6.0	2015SR1344 47	北京思智泰 克技术有限 公司	20131210	原始取得	-
3	思智泰克防火墙 SEC K9 系统 V3.0	2015SR1345 64	北京思智泰 克技术有限 公司	20130819	原始取得	-
4	思智泰克数据容 灾备份模块应用 软件 V6.0	2015SR1344 49	北京思智泰 克技术有限 公司	20140704	原始取得	-
5	思智泰克 ERM 防 泄密权限管理系 统 V6.0	2015SR1345 49	北京思智泰 克技术有限 公司	20141113	原始取得	-
6	思智泰克数据防 泄密系统[简称: DLP]V6.0	2015SR1369 53	北京思智泰 克技术有限 公司	20141016	原始取得	-
7	思智泰克图像识 别与动态人脸识 别系统 V2.0	2015SR1345 16	北京思智泰 克技术有限 公司	20141120	原始取得	-
8	思智泰克云文档 安全管理系统[简 称: ECM]v6.0	2015SR1344 43	北京思智泰 克技术有限 公司	20140911	原始取得	-
9	思智 ERM(企业权 限管理)系统软件 V1.0[简称: 思智 ERM 系统]	2007SR0789 0	北京思智泰 克技术有限 公司	20070301	原始取得	-
10	思智 ERM(企业权 限管理) 系统软件 V6.0	2015SR1968 96	北京思智泰 克技术有限 公司	20150811	原始取得	-

## 2、网络域名

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 1 项网络域名，具体情况如下：

序号	域名	权利人	有效日期	备案登记号	备案接入单位	最近一期末账面价值(元)
1	sagetech.com.cn	北京思智泰克技术有限公司	2017.06.12	京 ICP 备 05012245 号-1	北京新网互联科技有限公司	-

#### (四) 公司取得的业务资格与资质情况

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有与生产经营相关的许可或资质 3 项：

序号	名称	证明内容	证书编号	发证日期	发证机构	有效期
1	软件企业认定证书	软件企业	京 R-2007-0605	2007 年 11 月 6 日	北京市科学技术委员会	-
2	商用密码销售许可证	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	SXS1852 号	2013 年 6 月 14 日	国家密码管理局	3 年
3	计算机信息系统安全专用产品销售许可证	产品：思智 ERM（企业权限管理）系统软件 V6.0 访问控制（网络-基本级）	XKC38456	2015 年 9 月 18 日	中华人民共和国公安部网络安全保卫局	2 年

公司产品“思智 ERM（企业权限管理）系统软件”的《涉密信息系统产品检测证书》、《军用信息安全产品认证证书》已分别于 2014 年 6 月、2013 年 9 月过期，现正在申请办理中。

根据国家保密局发布的《涉密信息系统管理标准》与《涉密信息系统技术要求和测评标准》等国家保密标准和规范，对用于涉密信息系统的安全保密产品应当经国家保密局涉密信息系统安全保密测评中心检测后，获得《涉密信息系统产品检测证书》。

根据军队系统信息安全产品的采购要求，拟向军队销售的信息安全产品应当经中国人民解放军信息安全测评认证中心检测后，获得《军用信息安全产品认证证书》。

以上两项证书仅当产品用于涉密信息系统或销售予军队时方才需要，证书过期并不影响公司非涉密软件产品或向普通客户的正常销售。报告期内公司主营业务收入主要来源于非涉密软件产品或向普通客户的正常销售，仅发生过一单与涉密相关的业务，具体情况为：2012年7月公司与中国航天标准化研究所签订协议提供思智ERM系统，合同金额49,000.00元，服务期为2012年7月至2013年7月，该笔销售收入占比较小，且发生在上述证书有效期内。综上，上述两项证书过期对公司持续经营不构成重大不利影响。

公司在上述证书过期后未开展相关业务。公司实际控制人出具承诺，公司上述两项证书过期后并未从事相关业务，并在取得相关资质前不会从事相关业务。截至2015年11月23日，公司已自申请单位处取得需提交的资料列表，目前正在积极填报相关资料，争取早日取得相应证书。

#### （五）公司拥有的特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在拥有特许经营权的情况。

#### （六）公司固定资产情况

截至2015年6月30日，公司主要生产经营设备为其业务经营所需办公用具和计算机设备，主要固定资产情况如下：

单位：元

固定资产类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率
工器具及家具	226,041.80	200,197.62	25,844.18	11.43%
电子设备	894,712.37	520,185.30	374,527.07	41.86%
合计	<b>1,120,754.17</b>	<b>720,382.92</b>	<b>400,371.25</b>	<b>53.29%</b>

公司固定资产能够满足生产经营的需要，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等重大情形，不会对公司财务状况和持续经营能力产生较大的影响，成新率与公司的生产经营状况相匹配。公司的固定资产状态良好，不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

### （七）公司员工情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司共有员工 32 人，员工构成情况如下：

#### 1、按专业结构划分：

专业结构	人数（人）	占比
管理人员	6	18.75%
研发与工程技术人员	15	46.88%
市场营销人员	10	31.25%
其他人员	1	3.13%
<b>合计</b>	<b>32</b>	<b>100.00%</b>

#### 2、按年龄划分：

年龄	人数（人）	占比
30 岁以下	23	71.88%
30-39 岁	6	18.75%
40-49 岁	2	6.25%
50 岁及以上	1	3.13%
<b>合计</b>	<b>32</b>	<b>100.00%</b>

#### 3、按受教育程度划分：

教育程度	人数（人）	占比
博士或硕士研究生	4	12.50%
本科	28	87.50%
专科	-	—
专科以下	-	—
<b>合计</b>	<b>32</b>	<b>100.00%</b>

公司管理层具有丰富的人员管理和企业运营经验，熟悉国家相关政策，能很好地把握行业发展动向；主要技术人员在特定领域拥有深厚的实战经验，技术面涵盖密码学、数学算法模型、身份认证、信息安全攻防等；财务人员具有相应岗位的工作经验，可熟练操作财务工作。员工中 30 岁以下的占 71.88%，本科及以上学历人员占比 100.00%，人员结构较为年轻且受教育水平较高，与公司资产、业务等具有匹配性，能够胜任和满

足公司各项工作需求。

#### （八）公司环保事项

公司主要从事信息安全核心技术的研究开发，不属于重污染行业，且不存在生产环节。公司日常环保合法合规，不存在环保违法和受处罚的情况。

#### （九）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

### 四、公司主营业务相关情况

#### （一）公司业务收入构成及主要产品或服务销售情况

##### （1）按业务性质分类

单位：元

业务性质	2015年1-6月		2014年		2013年	
	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)
主营业务收入	13,616,173.72	100.00	13,877,997.62	100.00	4,186,886.52	100.00
营业收入	<b>13,616,173.72</b>	<b>100.00</b>	<b>13,877,997.62</b>	<b>100.00</b>	<b>4,186,886.52</b>	<b>100.00</b>

思智泰克是信息安全领域的软件开发和服务商，专注于信息安全技术的研发、生产和销售，2015年1-6月、2014年、2013年分别取得销售收入13,616,173.72、13,877,997.62、4,186,886.52元。

##### （2）主营业务收入按产品或服务类别分类

单位：元

产品名称	2015年1-6月		2014年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
信息安全软件	5,959,700.82	62,864.65	1,184,370.93	385,640.89
信息安全硬件	6,680,057.83	5,552,877.83	11,387,188.03	8,504,503.70
信息安全服务	976,415.07	79,958.16	1,306,438.66	289,426.97

合计	13,616,173.72	5,695,700.64	13,877,997.62	9,179,571.56
----	---------------	--------------	---------------	--------------

(续表)

产品名称	2014 年度		2013 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
信息安全软件	1,184,370.93	385,640.89	4,186,886.52	684,982.92
信息安全硬件	11,387,188.03	8,504,503.70		
信息安全服务	1,306,438.66	289,426.97		
合计	13,877,997.62	9,179,571.56	4,186,886.52	684,982.92

公司主营信息安全领域的软件开发销售和硬件销售业务，主要产品为信息安全软件、信息安全硬件及信息安全相关服务，是国内具有一定竞争力的信息安全产品服务供应商。

## (3) 主营业务按销售模式分类情况

单位：元

业务性质	2015 年 1-6 月		2014 年		2013 年	
	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)
直销模式	2,167,845.45	15.92	13,877,997.62	100.00	4,186,886.52	100.00
经销模式	11,448,328.27	84.08				
合计	13,616,173.72	100.00	13,877,997.62	100.00	4,186,886.52	100.00

报告期内公司销售模式为直销与经销相结合的方式。

## (4) 主营业务按地区分类情况

单位：元

地区	2015 年 1-6 月		2014 年		2013 年	
	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)
北京市	7,368,525.90	54.12	6,784,406.18	48.89	678,598.86	16.21
上海	2,859,273.44	21.00	2,123,445.30	15.30	62,524.19	1.49

地区	2015年1-6月		2014年		2013年	
	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)
广东	1,608,016.42	11.81	2,305,988.65	16.62	239,658.12	5.72
江苏	1,185,233.80	8.70	935,555.52	6.74	1,636,593.29	39.09
山东	44,245.64	0.32	289,237.63	2.08	444,034.06	10.61
其他	550,878.52	4.05	1,439,364.34	10.37	1,125,478.00	26.88
<b>合计</b>	<b>13,616,173.72</b>	<b>100.00</b>	<b>13,877,997.62</b>	<b>100.00</b>	<b>4,186,886.52</b>	<b>100.00</b>

## (二) 公司主要产品或服务消费群体及报告期内前五大客户情况

### 1、公司主要产品或服务的消费群体

公司主营业务为信息安全软件、硬件及服务，主要客户群体为信息技术、节能、制造业等领域企业级用户。公司提供的产品及服务不受客户自身行业、规模的限制，拥有继续增长的空间。随着信息化在各行业的提高和产业结构的利好影响，公司自2013年以来均保持良好的营收增长，净利润持续增加。

### 2、报告期内前五大客户情况

客户名称	营业收入(元)	占公司营业收入的比例(%)
<b>2013年</b>		
浪潮宇航南京科技有限公司	1,230,107.71	29.38
哈尔滨电气动力装备有限公司	470,085.45	11.23
青岛海尔空调器有限总公司	184,615.38	4.41
神州泰岳软件股份有限公司	141,025.64	3.37
北京育碟软件科技有限公司	128,205.13	3.06
<b>合计</b>	<b>2,154,039.31</b>	<b>51.45</b>
<b>2014年</b>		
广州吉贝克信息咨询有限公司	943,396.20	6.80
北京正合时代网络技术有限公司	500,854.70	3.61
北京佳创未来科技有限公司	360,940.15	2.60
广东美味鲜调味食品有限公司	247,863.25	1.79
南京京苏日升网络科技有限公司	235,128.19	1.69
<b>合计</b>	<b>2,288,182.49</b>	<b>16.49</b>

2015年1-6月		
上海漪光科技有限公司	1,709,401.72	12.55
北京伟思创科技有限公司	1,367,521.32	10.04
双良节能系统股份有限公司	943,396.20	6.93
北京百年育人电子技术有限公司	854,700.83	6.28
深圳南盟科技有限公司	726,495.70	5.34
合计	<b>5,601,515.77</b>	<b>41.14</b>

公司 2015 年 1-6 月、2014 年、2013 年前五名客户占公司销售收入比重分别为 41.14%、16.49%和 51.45%。公司前五名客户占公司营业收入比重相对合理，除 2013 年因营业收入较低使浪潮宇航南京科技有限公司占比较高外，其他客户占比均低，不存在销售集中的风险。

2015 年起，公司侧重于经销的销售模式，与大量经销商建立了良好的业务合作关系。公司报告期内经销商数量及地域分布情况如下：

单位：家

项目	2013 年	2014 年	2015 年 1-6 月
北京	-	-	105
上海	-	-	21
广东	-	-	15
江苏	-	-	7
其他	-	-	23
合计	-	-	171

报告期内，销售金额在 40 万元以上或者虽未达到前述标准但对公司生产经营活动以及资产、负债和权益具有重要影响的主要经销商情况如下：

单位：万元

客户名称	销售内容	销售收入		
		2013 年	2014 年	2015 年 1-6 月

上海漪光科技有限公司	思智 ERM（企业权限管理）系统			170.94
北京伟思创科技有限公司	思智 ERM（企业权限管理）系统			136.75
北京百年育人电子技术有限责任公司	思智 ERM（企业权限管理）系统			85.47
深圳南盟科技有限公司	思智 ERM（企业权限管理）系统			72.65
北京梵华泰克科技有限公司	思智 ERM（企业权限管理）系统			51.28
广州沃泰分享科技有限公司	思智 ERM（企业权限管理）系统			42.74
合计				559.83

2015 年 1-6 月公司自主主要经销商取得的收入占当期营业收入的 41.12%。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关联方或持有公司 5% 以上股份的股东在上述客户中均未占有权益。

### （三） 公司主要产品或服务的原材料、能源情况及报告期内前五大供应商情况

#### 1、 主要产品或服务的原材料、能源情况

公司主要对外采购外包软件开发服务和硬件设备，包括自身产品研发升级中的外包软件开发，以及客户所需第三方安全硬件。公司所需原材料供应充足，市场呈充分竞争，价格相对稳定。报告期内，公司主要产品或服务的原材料、能源主要包括外购安全硬件、外购服务和人工成本，占成本比重如下：

年度	项目	直接材料	直接人工	外购服务	合计
2013 年	金额（万元）		68.50		68.50
	占比（%）		100.00		100.00
2014 年	金额（万元）	784.41	19.22	114.32	917.96
	占比（%）	85.45	2.10	12.45	100.00

2015年1-6月	金额(万元)	549.00	20.57		569.57
	占比(%)	96.39	3.61		100.00

### 成本构成分析:

公司营业成本主要是软件开发员工的工资支出、硬件销售的存货购入成本及外包软件升级开发付出的成本。2013年公司的软件开发全部为本公司员工完成,2014年起公司进行减员增效,将部分非核心开发工作进行了外包,加之公司于当期进行了较为集中的软件升级开发,因此公司的直接人工成本降低,外购服务成本增加。2014年公司为丰富产品线开始经营硬件销售业务,并获得了较大的发展,由于硬件销售业务营业额较大、毛利率较低,因此2014年起直接材料在营业成本中占比较高。

## 2、报告期内前五大供应商情况

报告期内,公司前五大供应商及采购情况具体情况如下:

供应商名称	采购金额(元)	占当期采购额的比例(%)
<b>2013年</b>		
北京吉通源科技有限公司	147,008.55	9.02
北京弘信安科技有限公司	76,923.08	4.72
北京西尔普科技有限公司	66,441.03	4.08
北京铠信神州科技有限责任公司	62,264.96	3.82
杭州皇立美科技有限公司	42,735.04	2.62
<b>合计</b>	<b>395,372.66</b>	<b>24.26</b>
<b>2014年</b>		
广州辰安信息技术有限公司	1,726,004.27	14.66
清大融信(北京)科技有限公司	1,098,899.15	9.34
武汉国鸿科技有限公司	1,022,205.13	8.68
北京网安捷通科技发展有限公司	977,008.55	8.30
武汉通威电子有限公司	818,470.94	6.95
<b>合计</b>	<b>5,642,588.04</b>	<b>47.93</b>
<b>2015年1-6月</b>		
北京晓通网络科技有限公司	2,254,581.62	30.27
清大融信(北京)科技有限公司	1,885,835.90	25.32

联强国际贸易（中国）有限公司天津分公司	851,859.83	11.44
清大信安（北京）科技有限公司	595,656.41	8.00
北京网安捷通科技发展有限公司	540,085.47	7.25
<b>合计</b>	<b>6,128,019.23</b>	<b>82.28</b>

公司 2015 年 1-6 月、2014 年、2013 年前五名供应商合计采购金额占比分别为 82.28%、47.93%和 24.26%。公司采购额分布相对合理，且公司所需原材料供应充足，市场呈充分竞争，价格相对稳定，不存在对单一供应商严重依赖的情况。

#### （四） 公司重大业务合同及履行情况

##### 1、销售合同

报告期内，销售金额在 40 万元以上或者虽未达到前述标准但对公司生产经营活动以及资产、负债和权益具有重要影响的主要销售合同情况如下：

序号	客户名称	销售内容	签署日期	合同金额 (万元)	合同履行情况
1	双良节能系统股份有限公司	思智 ERM 软件产品	20150401	312.00	正在履行
2	上海漪光科技有限公司	思智 ERM（企业权限管理）系统	20150623	200.00	履行完毕
3	北京伟思创科技有限公司	思智 ERM（企业权限管理）系统	20150430	160.00	履行完毕
4	浪潮宇航南京科技有限公司	小型、中型视频会议系统	20130131	143.92	履行完毕
5	北京百年育人电子技术有限责任公司	思智 ERM（企业权限管理）系统	20150505	100.00	履行完毕
6	广州吉贝克信息咨询有限公司	“操作型 CRM 系统架构平台”开发	20140315	100.00	履行完毕
7	深圳南盟科技有限公司	思智 ERM（企业权限管理）系统	20150426	85.00	履行完毕
8	北京梵华泰克科技有限公司	思智 ERM（企业权限管理）系统	20150610	60.00	履行完毕
9	哈尔滨电气动力装备有限公司	思智 ERM701	20131105	55.00	履行完毕
10	广州沃泰分享科技有限公司	思智 ERM（企业权限管理）系统	20150615	50.00	履行完毕

## 2、采购合同

报告期内，采购金额在 40 万元以上或者虽未达到前述标准但对公司生产经营活动以及资产、负债和权益具有重要影响的主要采购合同情况如下：

序号	客户名称	采购内容	签署日期	合同金额 (万元)	合同履行 情况
1	清大融信（北京） 科技有限公司	思科防火墙、电源等	20141010	199.25	履行完毕
2	北京晓通网络科技 有限公司	思科防火墙等硬件	20150119	152.02	履行完毕
3	武汉国鸿科技有限 公司	思科防火墙等硬件	20140116	119.60	履行完毕
4	清大融信（北京） 科技有限公司	思科路由器、防火墙 等硬件	20140710	110.85	履行完毕
5	武汉通威电子有限 公司	思科防火墙等硬件	20140725	96.91	履行完毕
6	清大信安（北京） 科技有限公司	思科防火墙等	20140707	94.55	履行完毕
7	广州辰安信息技 术有限公司	思科防火墙等硬件	20140714	84.15	履行完毕
8	联强国际贸易（中 国）有限公司天津 分公司	思科路由器等硬件	20140822	72.96	履行完毕
9	吉贝克信息技 术（北京）有限公司	客户关系综合分析管 理系统开发项目部分 技术开发服务	20140610	70.00	履行完毕
10	清大信安（北京） 科技有限公司	思科路由器、模块等 硬件	20140916	69.69	履行完毕
11	广州辰安信息技 术有限公司	思科防火墙等硬件	20140612	56.31	履行完毕
12	北京网安捷通科技 发展有限公司	思科防火墙等硬件	20140321	47.04	履行完毕
13	北京众维创通科技 有限公司	思科交换机等硬件	20140419	45.58	履行完毕
14	北京晓通网络科技 有限公司	思科防火墙等硬件	20150312	45.47	履行完毕
15	清大信安（北京） 科技有限公司	思科路由器、模块等 硬件	20140315	45.46	履行完毕

16	北京网安捷通科技发展有限公司	思科防火墙等硬件	20140903	45.20	履行完毕
17	北京网安捷通科技发展有限公司	思科防火墙等硬件	20150416	44.00	履行完毕

### 3、房屋租赁合同

序号	出租方	签署日期	面积 (m <sup>2</sup> )	租金	租赁期限	租赁用途	合同履行情况
1	深圳市中装建设集团股份有限公司	20150612	12个工位(9-12号、14.16.18.20.22.24.26.28号)、7号独立办公室	1.75万/月	20150701-20180630	办公	正在履行

思智泰克所租赁的房产尚未取得房产证，思智泰克实际控制人刘昊宇已出具《承诺函》：“为保证思智泰克的稳定经营，刘昊宇承诺若因该租赁房产产权事宜影响思智泰克的正常运营，将由刘昊宇承担因此造成的全部损失。”

上述正在履行的重大合同的内容及形式合法、有效，未发现上述合同在履行中存在纠纷。

## 五、公司商业模式

### (一) 研发模式

公司设有研发部，现有信息安全软件和信息安全技术主要来源于自主研发。一方面，依托于业务部的信息反馈，公司的研发以市场为导向，紧密围绕客户安全需求进行，通过产品和服务的技术附加值获取收益。另一方面，为了应对技术进步带来的挑战，公司在对未来信息安全技术观察、理解和预测的基础上选择课题开展研发工作。经过多年积累，公司已获得多项核心技术和计算机软件著作权。

### (二) 采购模式

公司主要对外采购外包软件开发服务和硬件设备，包括自身产品研发升级中的外包软件开发，以及客户所需第三方安全硬件。

对于公司自身的采购需求，由研发部等需求部门根据其具体需求提交采购申请，明

确各项要求，进而按公司制度执行采购及相关物流程序。用于对外销售的第三方安全硬件，主要由销售部会同相关业务部门基于历史数据、行业动向对市场行情进行预判，确定采购产品和数量，执行相关采购流程，通过广泛询价等市场化方式进行采购。

### （三） 销售模式

为了满足不断提高和快速变化的各类客户需求，公司针对不同类别客户特点采取差异化销售策略，以直销与经销相结合的方式营销。

对于各领域的重点客户，公司一般采取直销的方式，通过积极的市场开拓和招投标的方式获取客户，安排专业的销售及业务人员为其服务，因为重点客户需求连续性强，能够持续、稳定地给公司带来收益。且重点客户对技术要求、响应速度、业务人员素质等要求均较高，采取直销模式能够更好地发挥公司优势，满足其特殊的需求。对于其他客户，公司一般采取经销的方式，采用经销商分级管理制度将其分为省级经销商、行业经销商、地市经销商，充分利用公司长期积累的大量经销商资源，最大限度覆盖更多客户的需求，提高市场占有率。公司将软件及硬件设备以零售价扣减一定折扣的定价对经销商进行批发销售，由经销商自行寻找终端客户并实现对终端客户的销售。公司与经销商之间是一种买断式销售的合作模式，公司与经销商签订销售合同，公司依照销售合同对经销商销售的本公司产品不提供售后服务；经销商依照销售合同可以销售公司的产品。

公司与经销商的交易方式为买断式销售，因销售给经销商的软硬件产品基本为非定制的通用型产品，不需要长期大量的安装调试工作，根据上述情况，公司针对经销商客户于货物签收时点确认收入。结算方式均为银行存款结算，公司产品如无质量问题则不能退货，报告期不存在经销商销售退回的情形。

### （四） 盈利模式

公司业务属于软件和信息技术服务业，专注于信息安全领域的软件产品的研发、生产和销售、信息技术服务，同时销售第三方生产的安全硬件，目前主要服务于信息技术、节能、制造业等领域客户。公司主要通过主动开拓和招投标的方式获取项目，采取直销与经销相结合的销售模式为客户提供信息安全解决方案，通过销售信息安全软硬件产

品、提供安全服务获取收益。报告期内公司毛利率波动较大，2015年1-6月、2014年度和2013年度分别为78.34%、29.10%和57.71%。2014年毛利率偏低主要是受硬件产品毛利率影响，系2014年起公司为配合软件产品业务发展，采购安全硬件对外销售所致，硬件产品毛利率偏低，加之当年其他类销售收入较低，拉低了总体毛利率水平。

## 六、公司所处行业的基本情况

根据中国证券监督管理委员会2012年颁布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为软件和信息技术服务业（代码I65）；根据国家统计局2011年颁布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业为软件开发（代码I6510）。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为软件开发（代码为I6510）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为系统软件（代码为17101211）。根据公司具体业务情况，公司所在的细分子行业为信息安全行业。

### （一）行业概况

#### 1、行业主管部门、监管体制、行业主要法律法规及产业政策

##### （1）行业主管部门及监管体制

公司所处行业实行行业主管部门监管、行业协会自律规范以及工商与质监监管相结合的监管体制。信息安全行业主要主管部门和行业协会的主要职能如下：

主管部门/行业协会	主要职能
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，对全国软件行业实行行业管理和监督，组织协调并管理全国软件企业认定工作
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，提出固定资产投资总规模，规划重大项目，指导行业技术法规和行业标准的拟定
公安部	主管全国计算机信息系统安全保护工作
国家保密局	管理和指导保密技术工作，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，对从事涉密信息系统集成的企业资质进行认定
中国版权保护中心和中国软件著作权登记中心	接受国家版权局的委托和指定，从事各种与著作权有关的登记，面向社会提供各种著作权有关的法律咨询与著作权交易服务等
中国信息产业商会信息安全产业协会	组织业内企业开展各种活动与交流，发起分类安全产品标准的起草工作，研究抵制信息安全行业的不正当竞争，组织跨领域的交流活动等

中国软件行业协会及地方分会	组织各种交流活动，促进软件企业的合作与发展，协助各软件企业了解政府的各项优惠政策，促进软件尤其是信息安全软件的国产化与正版化等
---------------	---

此外，信息安全行业还受国家标准化委员会、全国信息技术标准化委员会信息安全技术分委员会、国家质检总局直属的中国信息安全认证中心、国家质检总局授权的中国信息安全产品测评认证中心、公安部计算机信息系统安全产品质量监督检验中心以及国家信息安全产品认证管理委员会在安全标准和产品测评认证方面的管理。

## (2) 行业主要法律法规及产业政策

### 1) 行业主要法律法规

信息安全行业所涉及的主要法律法规如下：

时间	文件名称	相关内容
2014	《中华人民共和国保守国家秘密法实施条例》	规定由国家保密行政管理部门主管全国保密工作，明确了对国家秘密载体的管理细则及相关法律责任
2009	《软件产品管理办法》	明确包括设备嵌入软件等在内的软件产品的开发、生产、销售和进出口等规范
2007	《信息安全等级保护管理办法》	该办法建立了我国信息安全等级保护制度，要求对基础网络和重要信息系统进行针对性的定级保护,为国内各类信息安全产品提供了广泛的应用空间
2005	《涉及国家秘密的信息系统分级保护管理办法》	明确了专业安全公司在涉密信息系统分级保护建设中的地位和作用
2005	《涉及国家秘密的计算机信息系统集成资质管理办法》	明确涉密系统集成单位必须经过保密工作部门资质认定
2000	《软件企业认定标准及管理办法》	确定了软件企业和软件产品的认证、登记办法，建立了以软件行业协会为执行单位，信息产业主管部门和税务部门为监督审批单位的双软认定机制
1997	《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》	中华人民共和国境内的安全专用产品进入市场销售,实行销售许可证制度
1994	《中华人民共和国计算机信息系统安全保护条例》	明确了计算信息系统安全的重要性以及安全保护

### 2) 主要产业政策

信息安全行业是国家鼓励发展的行业，得到了国家政策的大力支持，中共十六届四中全会把信息安全和政治安全、经济安全、文化安全并列为国家安全的四大范畴。

十届全国人大四次会议通过的《国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》明确提出：“积极防御、综合防范，提高信息安全保障能力；强化安全监控、应急响应、密钥管理、网络信任等信息安全基础设施建设；加强基础信息网络和国家重要信息的安全防护，推进信息安全产品产业化”。

国家工业和信息化部《软件产业十一五发展规划》、《信息产业科技发展“十一五”规划和 2020 年中长期规划纲要》、《国家科技支撑计划“十一五”发展纲要》均将网络和信息安全技术列为发展重点之一，将信息安全保障体系作为信息产业与现代服务业重点任务部署之一。

国务院《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》以及财政部、国家税务总局、海关总署发布的《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》提出，国家科技经费重点支持信息安全等基础软件和共性软件的研究和开发；对增值税一般纳税人销售其自行开发生生产的软件产品，2010 年前按 17% 的法定税率征收增值税，对实际税负超过 3% 的部分即征即退；新创办软件企业自获利年度起，享受企业所得税“两免三减半”的优惠政策。

国务院于 2011 年 1 月 28 日颁布《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》规定了继续实施软件增值税优惠政策。

此外，信息安全行业所涉及的主要产业政策还包括：

时间	文件名称	发文单位
2013	《关于组织实施 2013 年国家信息安全专项有关事项的通知》	发展和改革委员会办公厅
2013	《关于推进物联网有序健康发展的指导意见》	国务院
2013	《关于数据中心建设布局的指导意见》	工业和信息化部
2012	《全国人大关于加强网络信息保护的決定》	第十二届全国人大
2012	《关于大力推进信息化发展和切实保障信息安全的若干意见》	国务院
2012	《关于组织实施 2012 年国家下一代互联网信息安全专项产品测试工作的通知》	发展和改革委员会
2012	《信息安全产业“十二五”发展规划》	工业和信息化部
2005	《互联网安全保护技术措施规定》	公安部令第 82 号

2004	《关于信息安全等级保护工作的实施意见》	公安部、国家保密局、国家密码管理委员会办公室、国务院信息化工作办公室
2000	《全国人民代表大会常务委员会关于维护互联网安全的规定》	第九届全国人大

## 2、信息安全行业概况

### (1) 信息安全的概念

信息安全是指信息系统的硬件、软件及系统中的数据受到保护，不会由于偶然的原因或者恶意的原因而遭到未经授权的访问、泄露、破坏、修改、审阅、检查、记录或销毁，保证信息系统连续可靠地正常运行，信息服务不中断。

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。

从技术角度来看，信息安全是对信息与信息系统固有属性的攻击与保护的过程。它围绕着信息系统、信息自身及信息利用的保密性、真实性、完整性、可靠性、可用性、不可否认性、可控性这七个核心安全属性，具体反映在物理安全、运行安全、数据安全、内容安全、信息内容对抗等五个层面上。

属性	释义
保密性	防止信息被非法窃取，或者窃取者不能了解信息的真实含义
完整性	保证数据的一致性，防止数据被非法用户篡改
可用性	保证合法用户对信息和资源的使用不会被不正当地拒绝
真实性	对信息的来源进行判断，能对伪造来源的信息予以鉴别
不可抵赖性	建立有效的责任机制，防止用户否认其行为
可控制性	对信息的传播及内容具有控制力
可审查性	对出现的网络安全问题提供调查的依据和手段

### (2) 信息安全行业的主要技术和产品

目前信息安全的主流安全技术包括信息系统自身的安全技术（物理安全和运行安全技术）、信息自身的安全技术（数据安全与内容安全技术）、信息利用的安全技术（信息

对抗技术)，具体如下：

技术名称	具体内容	涉及属性
物理安全技术	主要包括防范电磁泄漏的加扰处理、电磁屏蔽技术；防范随机性故障的容错、容灾、冗余备份、生存性技术和防范信号插入的信息验证等技术。	保密性、可用性、完整性
运行安全技术	主要包括支持系统评估的风险评估体系、安全测评体系，支持访问控制的漏洞扫描、安全协议，防火墙、物理隔离系统、访问控制技术、防恶意代码技术，支持入侵检测的入侵检测及预警系统、安全审计技术，支持应急响应的反制系统、容侵技术、审计与追踪技术、取证技术、动态隔离技术，用于网络攻击的 Phishing、Botnet、DDoS、木马等技术。	真实性、可控性、可用性
数据安全技术	主要包括防范信息泄露的对称与非对称密码技术及其硬化技术、VPN 等技术，防范信息伪造的认证、鉴别、PKI 等技术，防范信息篡改的完整性验证技术，防范信息抵赖的数字签名技术，防范信息破坏的秘密共享技术。	保密性、真实性、完整性、不可否认性
内容安全技术	主要包括用于对信息的理解与分析的文本识别、图像识别、流媒体识别、群发邮件识别技术，用于对信息过滤的面向内容的过滤技术、面向 URL 的过滤技术、面向 DNS 的过滤技术等。	保密性、真实性、可控性、可用性
信息对抗技术	主要包括发现信息的数据挖掘技术，保护信息的隐写技术、水印技术，对特定协议理解的网络协议逆向分析技术，对于数字化的语音、视频进行理解和锁定的技术。	保密性、完整性

围绕着七个核心安全属性，信息安全的内涵不断延伸，逐渐发展为“攻击、防范、检测、控制、管理、评估”等多方面的基础理论和实施技术。目前信息网络常用的基础性安全技术包括身份认证技术、加解密技术、边界防护技术、访问控制技术、主机加固技术、安全审计技术以及监测监控技术。信息安全业务也从提供单一的信息安全产品逐渐发展为安全产品、安全集成与安全服务相互交织的完整业务体系。

按照产品功能的不同，在以上理论和技术的基础上发展起来的信息信息安全产品主要包括：加密类产品、防火墙产品、病毒防护类产品、入侵检测产品、证书管理访问控制类产品以及内容安全管理、终端安全管理等综合性信息安全系统产品。主流产品名称及用途如下：

产品名称	产品用途
防火墙	一种协助确保信息系统安全的设备，会依照特定的规则，允许或限制传输的数据通过。

产品名称	产品用途
入侵检测产品	通过对计算机网络或计算机系统中若干关键点收集信息并对其进行分析,从中发现网络或系统中是否有违反安全策略的行为和被攻击的迹象。
入侵防御产品	作为一种在线部署的产品,其设计目标旨在准确监测网络异常流量,自动对各类攻击性的流量,尤其是应用层的威胁进行实时阻断,而不是在监测到恶意流量的同时或之后才发出告警。
统一威胁管理	由硬件、软件和网络技术组成,集成多种安全功能的网关设备,帮助用户以最便捷的方式实现防火墙、防病毒、入侵防御的功能。
虚拟专用网	在公共数据网络上通过采用数据加密技术和访问控制技术,实现两个或多个可信内部网之间的互联,通常要求采用具有加密功能的路由器或防火墙,以实现数据在公共信道上的可信传递。
终端安全管理	针对网络计算机终端安全防护而提出的一套综合解决方案,基于终端状态行为监测及桌面控管理念,对网络中所有终端的可能性安全威胁进行监控或记录,实现对系统安全、人员操作安全和应用安全的全面管理,并能够提供对网络终端的行为、状态等方面的点对点控管。
防病毒产品	通过计算机病毒特征发现并及时清除病毒,防止对计算机和网络的破坏。
抗拒绝服务产品	拒绝服务攻击是指通过控制 Internet 上广泛分布的“僵尸”计算机,对路由交换设备、DNS 服务系统、Web 应用系统等关键设施发送海量流量或畸形网络包,造成被攻击对象无法正常提供服务的攻击。抗拒绝服务系统能够及时发现正常流量中各种类型的攻击流量,针对攻击类型迅速对攻击流量进行拦截,保证正常流量的通过。
Web 应用防火墙	保护 WEB 应用系统,缓解来自 Internet 的各类安全威胁,如 SQL 注入、XSS、跨站伪造(CSRF)、Cookie 篡改以及应用层 DDoS 等,降低网页篡改及网页挂马等安全事件发生的概率,充分保障 WEB 应用的高可用性和业务的连续性。同时,针对 WEB 服务器侧响应的出错信息、恶意内容及不合规内容进行在线清洗,避免敏感信息泄露,确保网站的公信力。
漏洞扫描与管理	针对网络设备、主机系统、应用系统等进行远程或本地漏洞扫描,及时发现漏洞隐患,并提供专业防护建议,同时提供对漏洞的生命周期管理。
上网行为管理	实现对互联网访问行为的全面管理。在 P2P 流量管理、防止内网泄密、防范法规风险、互联网访问行为记录、上网安全等多个方面提供最有效的解决方案。
安全审计产品	能够对网络或系统进行动态实时监控,可通过寻找入侵和违规行为,记录网络或系统上发生的一切,为用户提供取证手段。网络或系统安全审计不但能够监视和控制来自外部的入侵,还能够监视来自内部人员的违规和破坏行动,它是评判一个系统是否安全的重要尺度。
安全管理平台	以资产为核心,以安全事件管理为关键流程,采用安全域划分的思想,建立一套实时的资产风险模型,协助管理员进行事件分析、风险分析、预警管理和应急响应处理的集中安全管理系统。
电子签证机构	数字签证机构和公钥基础架构产品,数字签证机构作为通信的第三方,为各种服务提供可信任的认证服务。数字签证机构向用户发行电子签证

产品名称	产品用途
	证书，为用户提供成员身份验证和密钥管理功能。公钥基础架构将成为所有应用的计算基础结构的核心部件。
安全服务	包括安全管理咨询、安全风险评估、渗透性测试、安全规划、安全策略配置、安全培训、安全托管等专业安全服务。

随着网络技术的发展，大数据、云计算、移动互联网、社交网络在人们工作生活中起着越来越重要的作用，国家对互联网的监管力度逐年加大。内容安全、应用安全问题已经不容忽视，由此也诞生了网络行为审计与监管、数据安全等新兴信息安全产品。

### （3）信息安全行业的特点

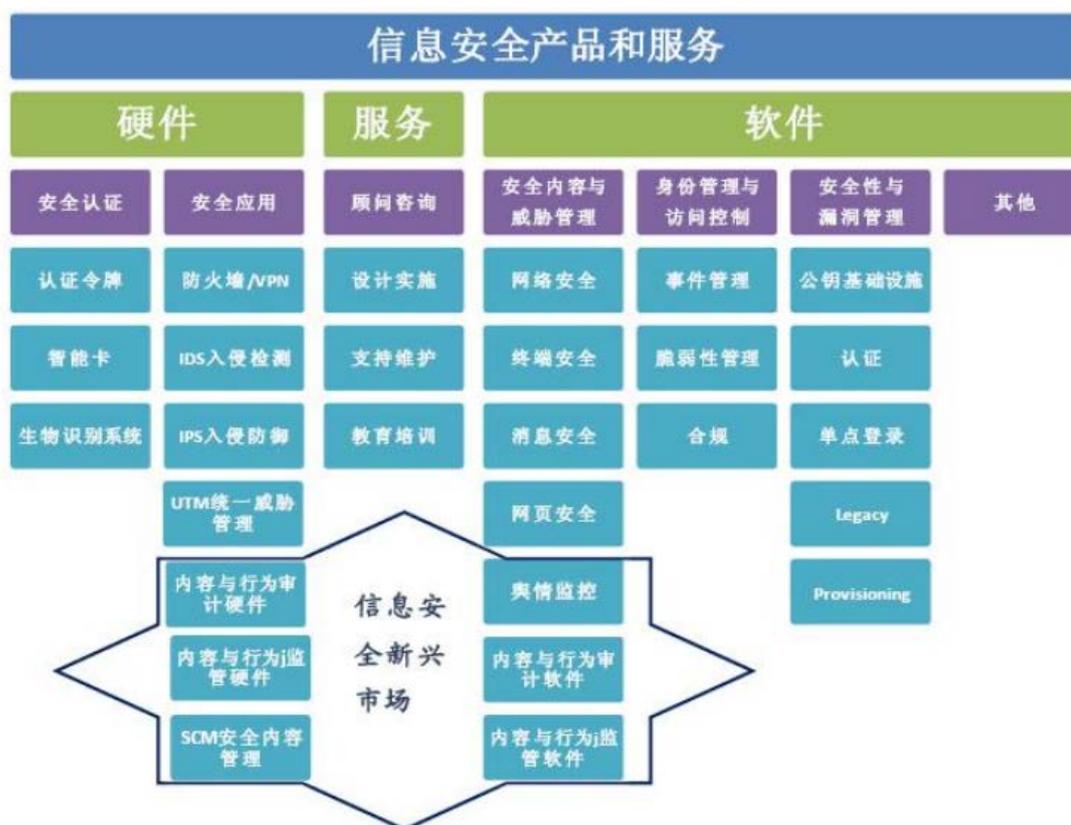
#### 1) 行业的经营模式

目前，我国信息安全产品市场集中在政府、电信运营商、金融、能源等领域的企业级用户，这些用户通常采用招投标的方式进行信息安全产品与服务的集中采购。另外，由于行业资质、技术能力限制和产品服务支持的需要，信息安全厂商一般直接面对用户，产品直销与经销相并存。

#### 2) 行业及行业上下游之间的关联性

经过多年发展，信息安全产业涵盖的范围越来越广，主要涉及硬件、软件和服务领域，产品类型进一步细分。根据 IDC 的分析，目前信息安全行业可以分为以下几个大类：

### 信息安全产业构成



资料来源：IDC

行业的上游主要为操作系统、数据库等软件产品供应商，工控机、芯片、集成电路等硬件产品制造商以及开发工具提供商，市场竞争充分，供货质量和价格稳定。行业中游主要为安全设备提供商、安全产品提供商、安全集成系统提供商、专业安全服务提供商等。由于信息安全主流产品同质化较为严重，产品成熟度也不足以与国际化产品抗衡，因此一定程度上降低了国内企业的议价能力。国外的信息安全产品厂商在品牌、技术方面的优势明显，有较高的议价能力。

行业的下游主要分为企业和个人用户。个人用户信息安全的需求包括杀毒软件、防火墙等桌面安全类产品以及个人数据加密产品等；企业级用户主要集中在政府、电信、银行、能源、军队等领域，对于安全软件、硬件和服务有更高的需求。同时证券、交通、教育、制造等新兴市场的安全需求也在快速增长。下游行业用户的信息安全保障需求对本行业的发展具有较大的促进作用。突发性的、造成较大范围损害的网络威胁事件往往会对下游行业的信息安全保障需求产生催化作用，促使其加大信息安全投入。

### 3) 市场需求的发展态势

以网络内容与行为的审计/监管为代表的合规性需求，保持稳定、较高的细分市场份；企业级信息安全产品市场的发展与企业信息化程度正相关，自主性需求逐年增大；从平行市场看，随着电子政务、电子商务和企业信息化的发展，与业务运转耦合的企业级信息安全产品的需求量大幅提升，企业级信息安全市场规模保持快速增长态势；从垂直市场看，金融、电信、电力、能源、医疗、交通等重要和重点行业、大中型企业用户，是信息安全建设的重点对象，市场规模较大而且增长态势保持在 20% 以上；服务市场出现快速增长趋势，服务能力成为衡量信息安全企业的重要标准。信息安全用户及其需求呈现以下特点：

信息安全用户	政府	金融、电信	电力、能源、医疗	其他公共部门	中小企业	个人
安全需求类型	合规性需求为主	合规性需求 自主性需求	合规性需求为主 自主性需求渐生	合规性需求为主 自主性需求渐生	自主性需求	自主性需求
安全建设紧迫性	较高	非常高	非常高	较高	较低	较低
主要安全需求	VPN、防病毒、IPS 网络安全保护等	大约100%的 安全需求	大约100%的 安全需求	VPN、防病毒、IPS 内网保护等	VPN、IPS 防病毒等	杀毒、防火墙 防信息泄露等
基础网络复杂程度	较简单	非常复杂	较复杂	较简单	简单	—
威胁攻击频率	一般	非常高	逐渐升高	一般	一般	高
威胁影响	政治影响 较严重	经济影响 非常严重	经济和社会影响 较严重	经济影响 一般	经济影响 较严重	个人影响
资金实力	中	强	强	较强	一般	较弱
价格敏感性	低	低	中	较低	非常高	非常高
影响购买的不利因素	无政策就无建设动力	—	安全意识有待提高	无政策就无建设动力	信息化程度低 安全意识待提高 资金紧张	知识产权意识 待提高 免费模式冲击

#### (4) 影响行业发展的主要因素

##### 1) 有利因素

###### A、产业政策支持

政府和各行业出台了一系列安全政策和法规，直接刺激了安全投资的增加。《2006-2020 年国家信息化发展战略》提出“促进我国信息安全技术和产业的自主发展”；《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》对“加强网络与信息安全保障”提出了明确要求；我国信息安全“十二五”规划中明确要发展“重点支持自主可控的信息安全，实现密码技术、网络攻防技术、可信计算、云安全、信息内容管理、信息安全管理等关键技术突破，支持产业重组、扶持龙头企业发展”。国家对信息安全大企业的扶持力度将进一步加大，为产业发展带来契机。

## B、市场需求广阔

随着信息化建设的深入推进，物联网、云计算、移动互联、社交网络及大数据等新兴技术迅速发展，国民经济和社会各领域对信息网络的依赖性越来越强，日益增多的存量漏洞和每日新增漏洞成为基础信息网络和重要信息系统的主要安全隐患，客户信息安全的需求更加迫切，政府、企业、个人在网络安全保障方面的投入都将不断增加。此外，防范网络犯罪是国内信息安全产业发展的又一动力。

## C、安全产品和服务水平不断提高

我国信息安全产品种类不断丰富，防火墙、病毒防护、入侵检测、身份认证、网络隔离、安全审计、安全管理、备份恢复等技术领域产品研发取得明显进展，产品功能逐步向集成化、系统化方向发展，信息安全产品的客户认可度增强，国产自主安全产品功能日益增强，信息安全技术水平将不断提升。未来随着行业加大核心产品研发投入，安全产业链的不断完善，国内安全企业的综合竞争实力将不断提升，促进市场良性发展。

## 2) 不利因素

### A、行业竞争加剧

我国的信息安全厂商普遍规模较小，市场集中度较低，竞争较为激烈，产品同质化较为严重。我国信息安全产品在产品成熟度、国际市场占有率、国际品牌影响力等方面与国际先进水平尚有一定差距。目前国产信息安全产品市场以政府和军队为主，金融等领域主要由国际安全厂商提供服务。此外，信息安全产业竞争边界正在不断扩大，平台软件厂商、互联网厂商、存储和网络设备厂商等纷纷加大对安全市场的投入，行业内企业未来将面对更加严峻的竞争格局。

### B、核心技术人员短缺

信息安全行业是知识密集型行业，其核心竞争力主要来源于企业的核心技术和人员的专业素质，强调技术资本和人力资本的投入。但我国专业的信息安全人才相对匮乏，制约了我国信息安全行业的进一步发展。

### C、研发创新能力不足

信息安全行业内的企业大多资产规模较小，属于轻资产型企业。由于行业整体融资能力较弱，发展资金来源比较单一，因此技术和研发投入难以保证，不能快速应对信息安全市场不断变化的需求，不利于企业保持技术核心竞争优势，制约了行业技术发展及产品的更新换代。

## （二） 市场规模

### 1、全球信息安全市场发展情况

随着全球信息化的快速发展，互联网对世界各国的政治、经济、社会和文化的影响不断加深，信息化已渗透到国民生活的各个领域，网络与信息安全已经逐渐成为国际国内最关注的焦点问题，企业和用户也面临着更加严峻的安全威胁和挑战。

从美国历史上最大规模泄密的“维基解密”到使我国整个钢铁行业利益受到巨大威胁的“力拓案”，再到牵涉各国的“棱镜门”事件，信息安全事件屡有发生，全球信息安全形势依旧严峻。随着网络安全上升到国家战略层面，网络与信息安全也将面临发展“黄金期”

根据赛迪顾问的数据，近年来全球信息安全产品市场规模迅速扩大，截止 2014 年，全球信息安全市场达到 1,198.50 亿美元，比去年同期增长 12.8%。

年度	2012 年	2013 年	2014 年
市场规模（亿美元）	873.53	983.59	1,198.50
增长率	12.2%	12.6%	12.8%

Gartner 最新数据显示，2014 年全球安全软件市场规模达 214 亿美元，相比 2013 年的 203 亿美元增长了 5.3%。根据咨询公司 Gartner 的报告，2014 年全球前五大安全软件提供商分别为赛门铁克、英特尔旗下的迈克菲、IBM、趋势科技和易安信 EMC，前五大安全软件提供商合计市场份额占市场总值的 41.2%。相比 2010 年的 44%和 2006 年的 60%，市场份额明显下降，全球市场呈现不断细分趋势。

全球顶级安全软件供应商 2014 年收入一览表（单位：百万美元）

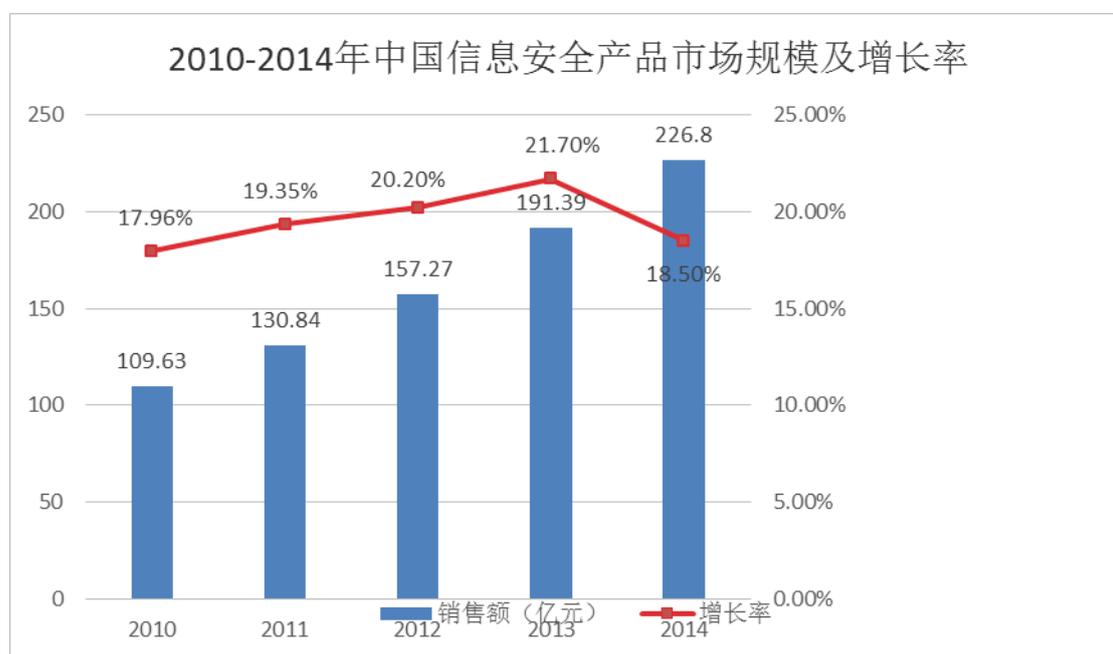
公司	2014 年营收	2014 年市占率（%）
----	----------	--------------

赛门铁克	3,690	17.2
迈克菲	1,825	8.5
IBM	1,486	6.9
趋势科技	1,052	4.9
EMC	798.0	3.7
其他	12,571	58.8
总计	21,422	100

资料来源：Gartner

## 2、我国信息安全市场发展现状及预测

近年来，我国信息安全行业发展迅速，市场规模处于持续高速增长态势。根据赛迪顾问《2014-2015年中国信息安全产品市场研究年度报告》，2014年中国信息安全产品市场规模达到226.80亿元，同比增长18.50%。报告预计，信息安全与大数据紧密结合的安全产品会成为新的热点，未来安全网关将呈现与通信技术紧密结合的趋势，并向云计算的安全产品发展。

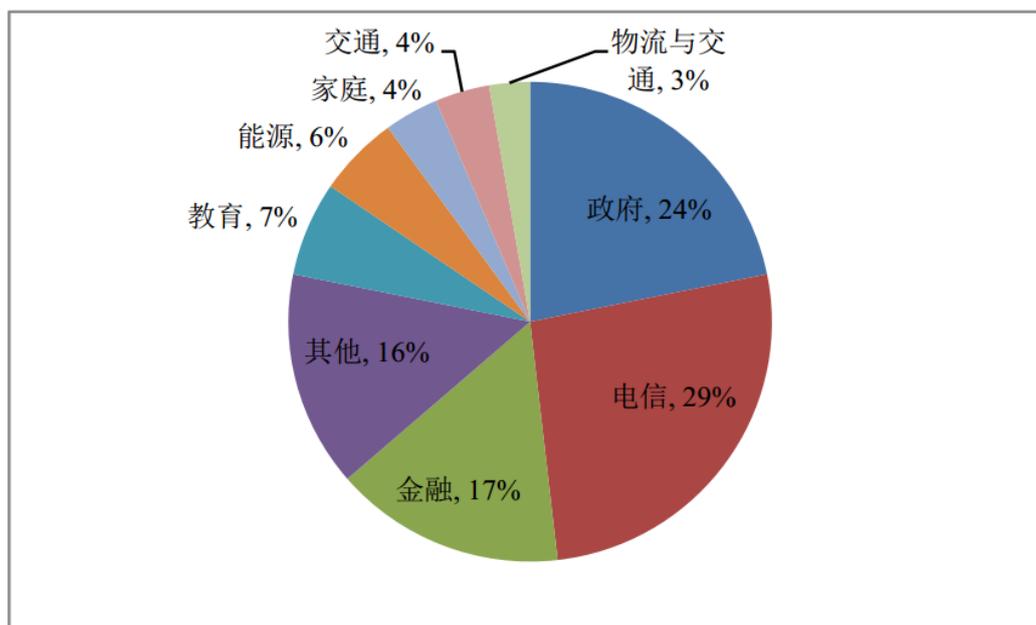


数据来源：赛迪顾问

从安全行业需求方面来看，市场需求呈现多样化。目前，信息安全产品正逐步由被动防御走向主动阻断，高精度、无打扰的主动性信息安全产品成为整个市场关注的热点。

据赛迪顾问数据，2013 年税务、工商、公安等政府行业仍然为信息安全市场的重点，市场规模达到 46.29 亿元，同比增长 25.3%；电信、金融行业在信息安全市场中占据着较高的比例，电信行业市场规模实现 35.74 亿元，银行、证券、保险等金融行业市场规模实现 33.49 亿元。

2013 年信息安全产品行业应用比例

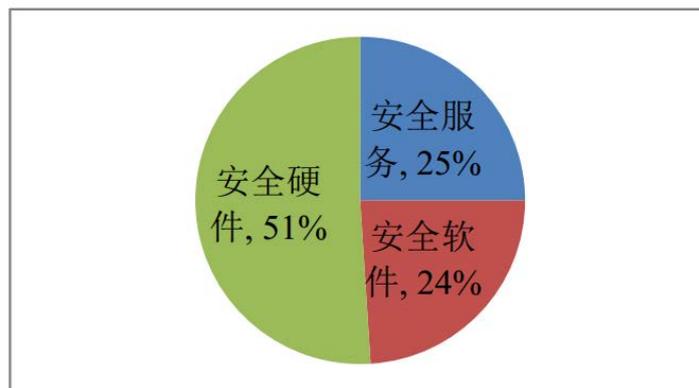


数据来源：赛迪顾问

我国信息安全行业在技术层面在许多细分领域已经达到了国际先进水平。信息安全产品种类不断丰富，防火墙、病毒防护、入侵检测、身份认证、网络隔离、安全审计、安全管理、备份恢复等技术领域产品研发取得明显进展，产品功能逐步向集成化、系统化方向发展，信息安全产品的客户认可度增强，国产自主安全产品功能日益增强，信息安全技术水平将不断提升。

根据 IDC 的统计报告，2012 年，安全硬件以 51% 的比例仍占据市场主流，规模最大的子市场是防火墙/VP 硬件；UTM（安全网关）和 IPS（入侵防御系统）占整体安全硬件市场的比例也超过 30%；安全软件和安全服务分别占据 24% 和 25% 的份额。

2012 年中国信息安全市场产品构成



数据来源：IDC

### 2012-2014 年中国防火墙/VPN 市场规模与增长

年度	2012	2013	2014
市场规模（亿元）	32.68	40.36	49.41
增长率	10.0%	23.5%	22.4%

数据来源：赛迪顾问

### 2012-2014 年中国安全管理平台市场规模与增长

年度	2012	2013	2014
市场规模（亿元）	4.76	5.86	7.17
增长率	22.70%	23.10%	22.37%

数据来源：赛迪顾问

我国信息安全行业起步较晚，在国家高度重视和业界共同努力下实现了较快发展，信息安全产业环境明显改善。根据赛迪的研究报告，2013 年中国信息安全产品市场规模为 191.30 亿元，保持平稳增长，未来三年中国信息安全产品市场仍将保持快速增长态势，预计 2016 年市场规模将达到 417.87 亿元，未来三年的年均复合增长率 31.2%。

## （三） 行业壁垒

### 1、市场准入壁垒

信息安全行业尤其是涉及密码产品等涉密产品，明令禁止外资、中外合资进入中国市场，这一市场准入壁垒给国内企业带来了较大优势和发展机遇。国家安全主管部门和

行业主管部门通过各类产品资质认证和服务认证规范市场，以促进、保障我国信息安全产业的稳定发展。从事信息安全的产品和服务，需要获得计算机信息系统集成资质、信息安全服务资质和计算机信息系统安全专用产品销售许可证，相关产品和系统需要经过严格的测评认证，一般厂家无法随意进入这一市场。

## 2、技术创新壁垒

由于信息安全领域对抗性很强，技术能力一般的企业进入市场很难生存，需要在某一细分领域拥有技术优势才可能获得市场的认可，这要求技术创新和研发的持续投入，也需要有技术领军人物和专家级的研发队伍。此外，信息安全的核心技术在于“攻防”，新进入者缺乏对攻防技术核心知识库的有效积累，以及对有效的安全防御技术的前瞻性研究。

## 3、人才壁垒

信息安全行业是一个高端人才稀缺的行业。高水平的安全攻防人才、安全评估咨询人才、软件架构设计和开发人员等对信息安全厂商至关重要，这需要在稳定的科研环境中长期培养。且信息安全的技术领域涉及的问题通常面向用户使用的网络或系统的最底层、最深层，需要专业技术人员长期钻研并积累专业经验以提供专业技术服务。行业内高素养的技术人才和管理人才相对有限，这使得新进入者难以获得所需人才，无法突破研发领域中的技术壁垒，形成一定行业进入壁垒。

### （四） 风险特征

#### 1、BAT 等巨头进入风险

中国的信息安全行业整体并不大，行业规模还处于发展初期。如果某个或多个巨头携大量资金进入这一市场，频繁并购将不可避免，进而发生产业链整合，初创公司的生存发展空间将被挤压。大型企业或其它行业的巨头还有可能改变盈利模式，例如互联网公司 360 进入杀毒软件领域后采取免费模式，严重挤压本来掌握优势技术的瑞星等传统信息安全厂商，这种类似的冲击尤其以掌握大量用户的互联网企业突然采取跨界颠覆模式的威胁最大。

## 2、市场竞争风险

虽然信息安全行业的进入门槛较高,且对提供商的技术实力和服务维护能力有一定要求,但随着国内信息安全行业的发展,目前一些行业内的公司常为抢夺市场份额采取低价竞争等恶性竞争手段,导致行业利润率下滑的风险。行业内竞争主体数量众多,竞争向高层次发展,企业面临较为激烈的行业竞争环境。此外,随着竞争加剧,行业内企业发展水平参差不齐,行业发展将呈现两极分化态势,行业集中度不断提高。

### (五) 公司在行业中的竞争地位

#### 1、行业竞争状况

随着国内信息安全市场规模的快速增长,信息安全厂商急剧增加,目前国内信息安全厂商数量众多,市场细分程度较高。我国的信息安全厂商普遍较小,行业整体还呈现小而散的特点。国内信息安全龙头厂商启明星辰和绿盟科技 2014 年收入分别为 11.96 亿元和 7.03 亿元,按市场规模为 226.8 亿元(赛迪顾问数据)计算,二者合计市场份额为 8.37%,与 2014 年全球信息安全软件行业前五名厂商合计市场份额 41.2%相比,市场集中度较低。

信息安全产品同质化竞争加剧,市场份额向技术和品牌领先的厂商汇聚,安全产品采购逐步集中于技术和品牌领先的厂商,在防火墙、反病毒、入侵检测等成熟产品上尤为明显。而在政府、能源等政策壁垒较高的领域,国内厂商竞争优势明显。

此外,行业内竞争主体数量众多,信息安全产业竞争边界不断扩大,行业内企业面临更加严峻的竞争格局。随着竞争的加剧,具有技术、品牌、人才和资金优势的企业可能进入行业,以兼并收购引发产业链整合,竞争将向高层次发展,行业发展呈现两极分化态势,行业集中度不断提高。

#### 2、行业内主要企业

## 绿盟科技（股票代码 300369）

### ➤基本情况

- ◆2000年成立，2014年上市，注册地：北京市海淀区
- ◆官网：www.nsfocus.com，2014年9月30日资产总额：522082万元

### ➤财务数据

单位（万元）	2012年	2013年	2014（前三季）
收入	52,722	62,305	32,984
毛利率	79.75%	79.10%	81.76%
净利率	17.98%	17.74%	-2.46%
经营活动现金流	2,632	1,177	-4,074

### ➤安全产品 / 安全服务

- ◆典型产品：IDS、IPS、NGFW等网络及终端安全产品，NTA、ADS、WAF等Web及应用安全产品，合规管理产品
- ◆独特产品：工控漏洞扫描系统
- ◆安全服务：安全管理外包解决方案、威胁管理、网站监测

### ➤销售网络与典型用户

- ◆直销：公司在全国设有7家分公司及31个办事处
- ◆渠道代理销售：区域分销商，金牌、认证、授权代理商
- ◆用户：党政部委、银行券商、运营商、电网、门户网站

并购亿赛通 & 增资安华金和

### ➤最新战略定位 一站式信息安全服务商

侧重网络安全，防御互联网攻击  
延伸到  
数据库安全、数据安全、内容安全

### ➤核心竞争力

#### 入侵防护系统

（国内唯一拥有ELA3级别的IPS）

- ◆运营商门户网站安全解决方案
- ◆运营商DNS安全解决方案
- ◆运营商城域网核心网络流量净化方案
- ◆运营商网吧及专线接入流量净化方案
- ◆城域网大型数据中心流量净化方案
- ◆网上银行安全系统建设方案
- ◆烟草行业安全解决方案

## 立思辰（股票代码 300010）

### ➤基本情况

- ◆1999年1月成立，2009年10月上市，注册地：北京市门头沟区
- ◆官网：[www.lanxum.com](http://www.lanxum.com)
- ◆2014年9月30日资产总额：111687.18万元

### ➤财务数据

单位（万元）	2012年	2013年	2014（前三季）
收入	61,779	39,273	52,260
毛利率	40.83%	41.35%	35.25%
净利率	10.11%	7.06%	8.91%
经营活动现金流	4,123	-2,041	3,151

### ➤安全产品 / 安全服务 / 解决方案

- ◆致力于“内容安全与效率专家”，集成软件、硬件与服务系统资源，对内容（结构化数据与非结构化文档）的创建、存储、分享、应用，形成全生命周期管理的解决方案与服务模式
- ◆四大产品体系：文件全生命周期管理、文件安全管控、视音频系统集成及运维管理、智慧教育
- ◆服务：专业化团队+强大的“服务资源管理系统”+全国性服务网络

### ➤市场销售与典型用户

- ◆北京检察院、北京一中院、北京地税局等政府机构，中行辽分行、渣打银行等金融单位，三峡集团、中海油、中石化、延长石油等能源单位，国航等交通单位，南车等制造业，中国移动等通信单位

### ➤最新扩张动态

- ◆并购敏特昭阳，进军互联网教育领域
- ◆并购从兴科技，加快铁路信息安全领域的业务发展

### ➤核心竞争力

以内容安全为核心的  
办公信息系统解决方案 / 服务

## 蓝盾股份（股票代码 300297）

### > 基本情况

- ◆ 1999年成立，2012年3月上市，注册地：广州市天河区
- ◆ 官网：www.bluedon.com
- ◆ 2014年9月30日净资产：114507.60万元

### > 财务数据

单位（万元）	2012年	2013年	2014（前三季）
收入	34,520	39,537	23,680
毛利率	44.32%	36.85%	38.26%
净利率	16.83%	8.09%	3%
经营活动现金流	3,548	4,994	-12,944

### > 安全产品 / 安全服务/解决方案

- ◆ 安全产品：安全网关、安全审计、涉密安全、应用安全、终端安全、安全管理等10大系列、50多个品种
- ◆ 安全服务：安全事件处置和应急预案、业务流评估、数据库专项、远程监控、安全管理策略、安全巡检、紧急响应、安全加固、网络安全评估、体系建设咨询等服务
- ◆ 解决方案：数据安全解决方案，安全综合管理平台系统解决方案，信息安全应急管理平台，交通、教育、金融、税务、医疗、运营、政府、制造、公安、电力等行业解决方案

### > 市场销售与典型用户

- ◆ 销售区域性突出，华南地区的销售占比连续几年超过90%
- ◆ 华南地区用户：广州银行、广东建行、广晟期货等金融单位，保密局、公安厅局、发改委等广东政府单位，运营商，南方电网，珠江啤酒、格兰仕、白云山制药等制造贸易企业

**> 核心竞争力**  
信息安全集成服务

### > 最新战略定位

推进“解决方案驱动”新模式  
“大安全”产业发展战略

- ◆ 并购华炜科技，进军军工及航空航天、轨道交通、通信等专业特种行业
- ◆ 建设蓝盾信息安全产业园，用于云安全运营平台、在线安全教育平台、移动互联网运营平台等项目的研发和应用

## 中国软件（股票代码 600536）

### > 基本情况

- ◆ 2000年8月成立，2002年5月上市，注册地：北京市昌平区，官网：www.css.com.cn
- ◆ 2014年9月30日资产总额：398861.30万元

### > 财务数据

单位（万元）	2012年	2013年	2014（前三季）
收入	298,064	190,668	268,056
毛利率	38.07%	34.07%	39.72%
净利率	2.14%	-5.48%	2.17%
经营活动现金流	-22,151	-36,568	-23,424

### > 安全产品 / 解决方案

- ◆ 涉密终端综合安全防护解决方案
- ◆ 中央企业商业秘密安全防护解决方案
- ◆ 操作系统：安全邮件服务器、高级服务器操作系统、安全操作系统、安全云操作系统、桌面操作系统、数据库管理系统、数据安全网关系统等
- ◆ 数据防泄漏产品：数据交换管理、移动存储介质保密管理、可信移动介质管理、上网行为和流量管理等

### > 市场销售与典型用户

- ◆ 数据防泄漏领先企业，承接数千项国家重大信息化工程项目（税务、安监、专利、信访）
- ◆ 税务、安监、专利、信访、审计、烟草、金融、交通、能源、卫生、公安、工商等领域的上万家用户

**> 信息安全核心竞争力**

**操作系统  
行业解决方案**

**工信部信息系统集成特  
一级资质，全国仅4家**

## 东软集团（股票代码 600718）

### ► 基本信息

- ◆ 1991年成立，1996年6月上市，注册地：沈阳市浑南新区，官网：[www.neusoft.com](http://www.neusoft.com)
- ◆ 2014年9月30日资产总额：927542.44万元

### ► 财务数据

单位（万元）	2012年	2013年	2014（前三季）
收入	696,020	745,275	492,623
毛利率	32.05%	28.77%	32.21%
净利率	6.56%	5.51%	4.35%
经营活动现金流	31,724	30,385	-107,671



### ► 安全产品 / 安全服务

- ◆ 安全产品：防火墙、集成安全网关、应用交付安全网关、集成安全网关入侵防御系统、安全运维管理平台、网络流量分析与响应系统、上网行为管理、安全审计堡垒机、统一身份管控、Web应用防护、网络审计、虚拟安全网关、入侵检测系统
- ◆ 安全服务：安全咨询、应急响应、渗透测试、安全加固、风险评估、安全运维、安全云

### ► 市场销售与典型用户

- ◆ 行业用户 / 解决方案：政府、金融、能源、电信、教育、航空、企业
- ◆ 用户：发改委、证监会、公安部、央行、工行、电信、网通、浙江电力、四川长虹、海尔、中科院

## 3、公司竞争优势

### （1）行业专业优势

公司专注于信息安全的核心技术研发及下一代的信息安全核心技术标准，公司创始人自 1992 年就开始涉足信息安全核心技术的研发工作，并一直从事信息安全新产品和新架构的开发。公司自成立以来，一直致力于防泄密、网络安全业务的营销和推广，从技术和运营的思路已具备了专业的思维和专注的团队风格。公司技术团队聚集了业内最优秀的专家，例如网络安全专家团队于 2015 年 6 月被美国 Cisco System 公司评为网络安全领域技术服务能力亚洲第二名、中国大陆第一名，并首次在中国大陆获得了“大师级”专家团队称号，也是中国大陆第一个获得此称号的网络安全公司。

### （2）强大的技术储备

公司一直致力于为客户提供专业的信息安全服务及产品，在公司的不断发展和壮大过程中，公司专业技术人员积累并形成了多种适用于公司业务的核心技术。其中，公司

自主研发的 ERM 权限管理系统使信息安全和加密技术不再是专业部门使用的技术、将信息安全和加密技术变得简单易用，取得了客户高度好评。公司拥有多项信息安全技术储备并将全面推出，如海量（大数据）图像及动态人脸识别系统、云服务器数据安全管理系统、移动智能终端信息安全管理系统、新一代数据加解密算法架构等。

### （3）完善的营销能力

公司从业多年积累了大量企业级客户，并持续获得客户口碑相传获得新订单、新客户。公司一直主导信息安全“三分技术、七分管理”的理念，深入参与客户的管理流程，提升用户满意度，与之形成了长期友好合作关系。公司与各分销渠道商建立了稳固的合作关系，并在不断发展渠道商的数量和规模以完善其分销网络。此外，公司拥有一支具有丰富行业经验的骨干营销团队，将营销工作高效的转化为公司营收的快速增长。

### （4）社会、政府及客户的认可

公司于 2006 年 12 月在中关村科技园成立，先后获得了“2007 中国信息安全产业界诚信企业”、“电子文档安全管理系统最佳提供商”、“2009 自主创新百强”、“2010-2011 年度中国软件和信息服务信息安全最佳产品奖”等荣誉称号，各级领导先后莅临公司指导调研，对思智泰克的发展给予了极大的期望和支持。公司在发展壮大过程中通过提供主动、高质、增值的服务逐步获得客户认可，客户规模稳步扩大，有力的推动了公司技术水平的不断提高和服务方式的不断改进，同时也保障了业务的持续稳定发展。

## 3、公司竞争劣势

### （1）企业规模相对较小，发展资金不足

相对于现有的业务体量及未来的发展，企业规模相对较小，资源有限。随着业务扩大和客户需求的提升，规模较小将可能导致公司不能满足竞争和市场需求。且公司正处于快速发展时期，在加快新产品研发、引进先进技术和优秀人才、拓展营销服务网络等方面均迫切需要大量的资金支持，而中小企业融资难、缺乏直接融资渠道等问题束缚了公司的进一步发展。

### （2）人才劣势

公司所处行业以技术驱动为核心，目前公司的核心技术人员虽在特定领域中拥有深厚的实战经验，技术面涵盖密码学、数学算法模型、身份认证、信息安全攻防、漏洞扫描、防火墙、云计算、智能硬件、加解密等方面，但随着公司业务规模的快速扩张，人才储备将滞后于公司的发展速度，今后需要引入各个专项领域的高端人才，注重技术广度与深度的结合，加强人才储备。

### （3）资质劣势

信息安全行业有大量订单属于政府和军工领域，需要各种采购入围认证，既有产品的资质需要不断申请，也有企业的资质需要不断的完善，还需要通过国家相关部门的审查并获得认可。不同资质对企业注册资本、涉密等级等的要求不同，这都需要公司不断完善自身实力。而资质的取得与市场营收增长的速度密切相关。

## 第三节公司治理

### 一、公司报告期内股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况

2006年12月有限公司设立之初，按照《公司法》及有限公司《公司章程》的规定，未设立董事会、监事会，仅设执行董事一名、监事一名、经理一名，执行董事和监事由股东会选举产生。有限公司股东、股东会及相关管理人员能够按照《公司法》及有限公司《公司章程》中的相关规定，在增加实收资本、股权转让、整体变更等事项上依法召开股东会，并形成相关决议。执行董事能够履行公司章程赋予的权利和义务，勤勉尽职，监事能够对公司的运作进行监督。

2015年10月10日，有限公司以经审计的净资产折股，整体变更为股份公司。股份公司成立后，按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》制定了《公司章程》，依法设立了股东大会、董事会、监事会，建立健全了公司治理机制。此外，公司还通过制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等细则。除此之外，公司亦制定了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《重大事项决策管理制度》等管理制度，进一步强化了公司相关治理制度的操作性。

公司董事会由5人组成，实行董事会领导下的总经理负责制。监事会由3人组成，其中股东代表监事2名，职工监事1名。股东大会是公司的权力机构，董事会是执行机构对公司股东大会负责、监事会作为监督机构对公司的财务进行检查、对公司董事及高管人员执行公司职务的行为进行监督。目前公司设董事长兼总经理1名，副总经理3名，董事会秘书1名，财务总监1名。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开2次股东大会、1次董事会会议、1次监事会会议和1次职工代表大会，上述会议均依照有关法律法规和公司章程发布通知

并按期召开，会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存，会议记录正常签署。公司三会运行基本情况良好。自公司职工代表大会选举职工代表监事以来，职工监事能够履行章程赋予的权利和义务，出席公司监事会的会议，依法行使表决权，并列席了公司的董事会会议，并对董事会决议事项提出合理化建议。

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

## 二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估

### （一）投资者关系管理

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

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

### （二）纠纷解决机制

《公司章程》第十条规定：本章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，也是对公司、股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员具有法律约束力的文件。股东可以依据本章程起诉公司；股东可以依据本章程起诉股东；股东可以依据本章程起诉公司的董事、监事、总经理和其他高级管理人员；公司可以依据本章程起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员；第三十三条：股东大会、董事会的决议内容违反法律、行政法

规的，股东有权请求人民法院认定无效。股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起六十日内，请求人民法院撤销；第三十四条：董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续一百八十日以上单独或合计持有公司百分之一以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，前述股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起三十日内未提起诉讼，或者情况紧急，不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼；第三十五条：董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

公司建立与股东之间的协商、仲裁、诉讼等多元化纠纷解决机制；公司切实保障投资者依法行使收益权、知情权、参与权、监督权、求偿权等股东权利。

### **（三）累积投票制度**

《公司章程》第八十条规定，股东大会选举董事、监事进行表决时，实行累积投票制度。本章程所称累积投票制，是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

### **（四）独立董事制度**

《公司章程》第一百条规定，董事会由5名董事组成，设董事长一人。公司目前设董事5人，其中不包括独立董事。故公司未在章程中规定独立董事相关制度。

### **（五）关联股东和董事回避制度**

公司的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》规定了关联股东和董事回避制度，对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、

商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

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。股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。未能出席股东大会的关联股东，不得就该事项授权代理人代为表决，其代理人也应参照本款有关关联股东回避的规定予以回避。关联股东在股东大会审议有关关联交易事项时，公司董事会及见证律师应在股东投票前，提醒关联股东须回避表决。关联股东应当主动向股东大会说明情况，并明确表示不参与投票表决。股东没有主动说明关联关系和回避的，其他股东可以要求其说明情况并回避。该股东坚持要求参与投票表决的，由出席股东大会的所有其他股东适用特别决议程序投票同意。

公司董事会审议关联交易时，关联董事可以参与该关联事项的审议讨论并提出自己的意见，但不得参与对该关联交易事项的表决，也不得代理其他董事行使表决权，其表决权票数不计入有效表决票数总数；该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，公司应当提交股东大会审议。董事审议关联交易事项时，应当对关联交易的必要性、真实意图、对公司的影响作出明确判断，特别关注交易的定价政策及定价依据，包括评估值的公允性、交易标的的成交价格与账面值或评估值之间的关系等，严格遵守关联董事回避制度，防止利用关联交易向关联方输送利益以及损害公司和非关联股东的合法权益。在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应将该事项提交股东大会审议。

#### **（六）财务管理、风险控制相关的内部管理制度**

公司建立了《公司财务执行制度》、《人事管理制度（试行）》、《员工手册》、《固定资产管理制度》等一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、销售管理、物资采购、行政管理等经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规

范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

### （七）公司管理层对公司治理机制评估结果

公司董事会对公司治理机制的执行情况讨论后认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。报告期内公司与关联方之间存在较大关联资金往来，但截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的情形。公司治理机制存在的不足之处主要在于公司董事会目前尚未聘请独立董事，公司今后根据自身的发展，将聘请独立董事，弥补这一不足，进一步完善公司治理机制。

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

## 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

### （一）公司最近两年一期违法违规及受处罚情况

公司最近两年一期不存在重大违法违规行为，亦没有因重大违法违规行为而被行政机关处罚的情况。

#### 1、工商方面无违法违规情况证明

根据北京市工商行政管理局海淀分局于2015年10月19日对思智泰克出具的《证明》，公司近二年以来没有因违反工商行政管理法律法规受到该局查处的记录。

#### 2、税务方面无违法违规证明

根据北京市海淀区国家税务局于2015年10月22日对思智泰克出具的《北京市海淀区国家税务局纳税人、扣缴义务人涉税保密信息告知书》，自2013年1月1日至2015年9月30日，企业在该局未受过税务方面的行政处罚。

根据北京市海淀区地方税务局于2015年10月22日对思智泰克出具的《北京市地方税务局纳税人、扣缴义务人涉税保密信息告知书》，自2013年1月1日至2015年9月30日，企业在该局未受过税务方面的行政处罚。

### 3、社会保障方面无违法违规证明

根据北京市海淀区人力资源和社会保障局于2015年10月26日对思智泰克出具的《证明信》（京海人社证字【2015】第890号：“北京思智泰克技术有限公司（社会保险登记证号：110108980636），2013年1月1日至今未发现违反劳动保障法律、法规和规章的行为，也未有因违法受到本行政机关给予行政处罚或行政处理的不良记录。

目前，公司已经为全部32名员工缴纳社会保险和住房公积金。但在报告期内公司在整体变更为股份公司前，存在若干月份未依法为其部分员工缴纳社会保险和住房公积金的情形。针对此事，公司实际控制人刘昊宇作出承诺，“如公司住所地社会保险基金管理部门要求公司对设立至今的社会保险进行补缴，刘昊宇将无条件按主管部门核定的金额无偿代公司补缴；如果公司因未按照规定为职工缴纳社会保险而带来任何其他费用支出或经济损失，刘昊宇将无条件全部无偿代公司承担。”

### （二）公司控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人严格遵守国家的法律法规，未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；无因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年一期无对所任职（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。

## 四、公司的独立性

### （一）公司的业务独立

公司是信息安全领域的软件开发和服务商，专注于信息安全技术的研发、生产和销售。公司目前的主营业务包括信息安全软件、信息安全服务以及第三方安全硬件的销售。

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

公司业务独立。

## （二）公司的资产独立性

公司资产权属清晰、证件齐备，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或其他权属不明的情形。公司由思智泰克有限整体变更为股份公司后，公司即开始办理依据法律规定需要登记的资产或权利变更至思智泰克（北京）技术股份有限公司名下的手续。截至本公开转让说明书出具之日，公司尚有部分相关资产或权利证书仍在办理更名手续，但该等变更不存在实质性法律障碍，不影响公司的资产独立性。

根据思智泰克的确认并经核查，思智泰克资产完整，拥有与其生产经营相适应的完整资产系统，与公司经营相关的房屋使用权、设备、专利、域名、著作权均为公司合法拥有或合法使用；公司资产与发起人资产产权界定清晰，与实际控制人、主要股东不存在共用资产的情况。公司不存在为股东和其他个人提供担保的情形，公司资产亦不存在资产产权共有的情形，不存在对他方重大依赖的情形，不影响公司资产、业务的独立性。公司不存在知识产权纠纷的诉讼或仲裁。

综上，公司的资产独立完整。

## （三）公司的人员独立性

公司的人事及工资管理完全独立，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，不存在股东超越董事会和股东大会任免的情况；公司高级管理人员均在股份公司领取报酬；公司员工的劳动关系、工资报酬以及相应的社

会保障均完全独立。刘昊宇为公司的实际控制人，任公司董事长兼总经理，截至本公开转让说明书签署日，不存在公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务或领取报酬的情形。公司的财务人员也不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形，不存在有关法律、法规禁止的兼职情况。公司人员独立。

综上，公司人员独立。

#### **（四）公司的财务独立性**

公司设有独立的财务会计部门，配备了专业的财务人员，明确了各级财务人员岗位职责和工作质量要求，全面落实公司财务政策和制度，各级财务人员均具备相应的专业知识、综合素质和管理能力且不存在在其他单位兼职或领薪的情况。

公司持有北京银行上地支行核发的编号为 1000-02369553 的《开户许可证》（核准号 J1000057140103），经核准开设独立的基本存款账户。公司独立运营资金，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户；公司作为独立的纳税人，现持有北京市工商行政管理局海淀分局颁发的统一社会信用代码为 91101087975819727 的《法人营业执照》，公司独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情况。

公司设置了独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度并施行良好。

公司的财务独立。

#### **（五）公司的机构独立**

公司已依照法律和有关规范性文件的要求设有“三会一层”，以及公司经营所必需的业务部门等组织机构。股东大会是公司的最高权力机构，董事会、监事会对股东大会负责。董事会履行《公司章程》赋予的职权，负责公司重大生产经营决策和确定公司整体发展战略并监督战略的实施；监事会为公司的监督机构，负责监督检查公司的经营管理、财务状况，对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，维护公司和股东利益。

公司总经理领导经营管理层负责公司的日常经营管理。

公司上述各内部组织机构和各经营管理部门的设立符合法律、法规、规范性文件、《公司章程》及其他内部制度的规定，其设置不受任何股东或其他单位或个人的控制。公司独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人控制的其他企业不存在机构混同的情形。公司机构独立。

综上所述，公司在财务、机构、人员、业务、资产方面独立，对外不存在影响公司持续经营的重大依赖情况。

## 五、公司最近两年内资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

(一) 公司最近两年内资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况。

报告期内，公司资金被实际控制人刘昊宇及其他关联方占用情况如下：

实际控制人及其控制的企业	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
	金额	金额	金额
刘昊宇	0.00	222,770.64	222,776.60
北京思智科技有限公司	0.00	1,203,891.34	1,203,891.34
屈建伟	801,123.70	801,123.70	744,500.00
<b>合计</b>	<b>801,123.70</b>	<b>2,227,785.68</b>	<b>2,171,167.94</b>

截至本公开转让说明书出具之日，上述借款已经全部归还，且公司全体股东已书面承诺不再发生自公司借款的情形，公司在日常经营中严格执行关联交易的各项决策程序，防止资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况发生，以保护其他股东利益。

(二) 公司最近两年内为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况。

公司最近两年一期内不存为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况。

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

为防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司制定了《关联交易管理制度》，详细规定了关联交易的审核、表决和回避程序，防止股东及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为。

公司下列关联交易（公司获赠现金资产或其他纯受益行为除外）事项，须经股东大会审议通过：关联交易的成交金额在100万元以上的；与关联自然人发生的交易；涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的百分之五十以上；产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的百分之五十以上，且绝对金额超过50万元；标的（如股权）在最近一个会计年度相关的主营业务收入占公司最近一个会计年度经审计主营业务收入的百分之五十以上，且绝对金额超超过200万元；标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的百分之五十以上，且绝对金额超过50万元。公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

公司上述关联交易（公司获赠现金资产或其他纯受益行为除外）范围以外的事项，由董事会审议通过。

公司还通过相关规章制度对股东大会、董事会、总经理的相关权限做出明确规定，公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。2015年9月20日，公司实际控制人出具《承诺函》，承诺将不以任何方式违法违规将公司资金直接或间接地提供其本人或其控制的关联方使用。

公司通过严格的内部控制制度及事前防范机制，规范关联交易，防止公司股东及关联方占用及转移公司资金、资产或其他资源的情形出现。

## **六、同业竞争的情况**

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间同业竞争情况

截至本说明书签署日，公司控股股东、实际控制人刘昊宇无其他控制的企业，公司控股股东、实际控制人与公司不存在同业竞争的情形。

### （二）关于避免同业竞争的承诺

2015年9月20日，公司的股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，表示“本人不在中国境内外直接或间接参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构或经济组织的权益，或以其它任何形式取得该经济实体、机构或经济组织的控制权，或在该经济实体、机构或经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员；本人在担任股份公司董事长期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺；本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

## 七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有股份情况

序号	姓名	职位（与管理层的关系）	持股数量（股）		持股比例（%）
			直接持股	间接持股	
1	刘昊宇	董事长、总经理、技术总监	4,875,000.00	--	48.75
2	李建光	监事	3,500,000.00	--	35
3	杜巍	董事、副总经理	-	-	-
4	李承祚	董事、副总经理	-	-	-
5	穆阳	董事	-	-	-
6	马艳	董事，董事会秘书	-	-	-
7	周仁照	副总经理	-	-	-
8	唐俊	财务总监	-	-	-
9	刘飞	监事	-	-	-
10	赵涛	监事	-	-	-
合计			<b>8,375,000.00</b>		<b>83.75</b>

除上述情形外，公司不存在董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份

情况。

## （二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

## （三）董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议和做出重要承诺

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

董事、监事、高级管理人员及核心技术人员作出的重要声明和承诺包括：（1）公司管理层关于避免同业竞争的承诺；（2）公司管理层关于诚信状况的书面声明；（3）与公司不存在利益冲突情况的声明；（4）公司高级管理人员关于不在股东单位双重任职、不从公司关联企业领取报酬及其他情况的书面声明；（5）公司管理层就公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项的情况符合法律法规和公司章程的书面声明；（6）公司管理层对公司最近两年不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项情况的声明。

## （四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截止本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下表：

姓名	兼职单位	担任职务	兼职单位与本公司关系
李建光	Tarena International, Inc	董事	公司股东担任董事的公司
	HC International Inc.	董事	公司股东担任董事的公司
	IDG 资本投资顾问（北京）有限公司	董事	公司股东担任董事的公司
	爱奇艺投资咨询（北京）有限公司	董事长、经理	公司股东担任董事、高级管理人员的公司
	和谐爱奇艺投资管理（北京）有限公司	董事	公司股东投资及担任董事的公司
	北京书生数字图书馆软件技术有限公司	董事	公司股东投资及担任董事的公司

	北京和谐创新投资中心（有限合伙）	有限合伙人	公司股东投资及担任董事的公司
	北京古北水镇旅游有限公司	董事	公司股东担任董事的公司
李承祚	水木荷堂教育科技有限公司（北京）有限公司	董事	公司董事担任董事的公司

Tarena International Inc.是一家控股公司，通过旗下子公司主要在中国提供专业的信息技术教育服务。经营范围：研发、设计计算机软硬件、网络技术和产品以及通信技术；提供技术转让、技术咨询、技术服务、计算机技术培训；销售自行开发的产品；以特许经营方式从事商业活动。（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。）

HC International Inc.B2B电子商务服务提供商，提供线上线下的全方位服务。

IDG资本投资顾问（北京）有限公司：注册号：110000410284113，法定代表人：熊晓鸽（SHONG HUGO），住所：北京市东城区建国门内大街8号中粮广场A座622室。经营范围：投资咨询、信息咨询、房地产咨询。

爱奇创投咨询（北京）有限公司：注册号：110000450282059，法定代表人：李建光，住所：北京市东城区建国门内大街8号中粮广场A座610室。经营范围：投资咨询；企业管理咨询；商务信息咨询；经济贸易咨询；企业形象策划；会务服务。（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。）

和谐爱奇投资管理（北京）有限公司：注册号：110108011566002，法定代表人：熊晓鸽，住所：北京市海淀区知春路51号慎昌大厦五层5835室。经营范围：企业管理；投资管理；资产管理；投资咨询；企业管理咨询。（1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益。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。）北京书生数字图书馆软件技术有限公司系一家成立于2005年06月23日的其他有限责任公司，现持有注册号为110108008576462的《营业执照》。住所为北京市朝阳区安定路39号4层408-409内409室；法定代表人为王东临；注册资本1000万元；经营范围为批发、零售图书、电子出版

物、音像制品；中国内地已正式出版的图书、期刊、音像、电子出版物内容的网络（含手机网络）传播（互联网出版许可证有效期至2014年12月31日）；应用软件开发；计算机系统服务；数据处理；基础软件服务；销售文化用品、计算机、软件及辅助设备、通讯设备；租赁计算机、通讯设备；租赁图书；版权转让；版权代理；著作权代理服务；版权贸易；文艺创作；技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；销售自行开发后的产品；设计、制作、代理、发布广告；劳务派遣；翻译服务；电脑打字、录入、校对、打印服务。（未取得行政许可的项目除外）

北京和谐创新投资中心（有限合伙）：注册号：110108019311622，执行事务合伙人：和谐爱奇投资管理（北京）有限公司，主要经营场所：北京市海淀区知春路51号慎昌大厦五层5146室。经营范围：项目投资；投资管理；资产管理。（1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益。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。）

北京古北水镇旅游有限公司，注册号：110000013064945，法定代表人：蒋建宁，住所：北京市密云县经济开发区兴盛南路8号410室。经营范围：住宿（水镇酒店、限建设项目GS-13地块；古北酒店、限建设项目GS-01、GS-02地块；兰谷SPA酒店等旅游服务设施、限建设项目GS-10、GS-30、GS-31、GS-32地块；山水城酒店、限建设项目GS-08地块；江南酒店、限建设项目GS-03、GS-04地块；温泉酒店、限建设项目GS-15地块；驿站客栈、限建设项目GS-16地块）（卫生许可证有效期至2018年09月16日）；游泳（高危险性体育项目经营许可证有效期至2020年03月10日）；餐饮服务（含凉菜、不含裱花蛋糕、含生食水产品）（餐饮服务许可证有效期至2018年04月14日）（仅限分公司经营）；批发预包装食品（食品流通许可证有效期至2017年07月15日）（仅限分公司经营）；旅游设施的开发、建设、经营（不含旅游业务）；旅游咨询；旅游项目设计咨询；旅游项目管理、景区管理、餐饮管理、酒店管理、停车管理；健身；会议服务；批发日用品、化妆品、纺织、服装、文化、体育用品及器材、家用电器、工艺品、蔬菜、水果。（该企业于2011年11月23日由内资企业转为中外合资企业。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。）

水木荷堂教育科技（北京）有限公司，注册号：110108011776704，注册资本：2000万，法定代表人：李承祚，住所：北京市海淀区中关村东路1号院8号楼6层C601，经营范围：技术开发、技术咨询、技术服务；计算机技术培训；经济贸易咨询；投资管理；销售计算机、软件及辅助设备（未取得行政许可的项目除外）。

上述关联公司经营范围与北京思智泰克技术股份有限公司经营范围都存在较大差异，不存在同业竞争等利益冲突的情况。

除以上情形外，其他董事、监事、高级管理人员无在其他单位兼职情形。

### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

#### 1、董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员除对本公司的投资外，其他对外投资的情形如下：

序号	姓名	投资对象名称	注册资本（万元）	持股比例（%）	主营业务
1	李建光	和谐爱奇投资管理（北京）有限公司	10,000.00	25.00	投资咨询
2		北京和谐创新投资中心（有限合伙）	1000.00	90.00	投资咨询
3		北京和谐爱奇投资中心（有限合伙）	200.00	20.00	商务信息咨询

除上述公司外，公司董事、监事、高级管理人员无其他对外投资公司。

上表中涉及的对外投资单位基本情况如下：

和谐爱奇投资管理（北京）有限公司，成立于2009年1月7日，注册号：110108011566002，法定代表人：熊晓鸽，住所：北京市海淀区知春路51号慎昌大厦五层5835室。经营范围：企业管理；投资管理；资产管理；投资咨询；企业管理咨询。

（1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益。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。）

北京和谐创新投资中心（有限合伙），成立于2015年6月15日，注册号：110108019311622，执行事务合伙人：和谐爱奇投资管理（北京）有限公司，经营场所：北京市海淀区知春路51号慎昌大厦五层5146室。经营范围：项目投资；投资管理；资产管理。（1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益。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。）

北京和谐爱奇投资中心（有限合伙），成立于2010年4月14日，注册号：110108012774672，执行事务合伙人：和谐爱奇投资管理（北京）有限公司，主要经营场所：北京市海淀区海淀北二街8号6层710-38室。经营范围：投资管理、资产管理。（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。）

## **2、董事、监事、高级管理人员对外投资是否与公司存在利益冲突**

董事、监事、高级管理人员上述对外投资公司与公司经营范围不同，差异较大，不存在利益冲突情形。

## **（六）董事、监事、高级管理人员的诚信状况**

公司董事、监事、高级管理人员于2015年9月20日出具书面声明，郑重承诺：公司及公司董事、监事、高级管理人员均不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。公司董事、监事、高级管理人员无应对所任职公司最近二年因重大违法违规行为被处罚负有责任的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为，不存在最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

经核查，思智泰克现任董事、监事、高级管理人员合法合规，不存在违反法律法规规定或章程约定的董事、监事、高管义务的情况，最近24个月内不存在重大违法违规行为。

## **（七）董事、监事、高级管理人员竞业禁止情形**

公司董事、监事、高级管理人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷。

公司董事、监事、高级管理人员不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

#### **（八）董事、监事、高级管理人员其它对公司持续经营有不利影响的情形**

董事、监事、高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

## **八、最近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因**

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

### **（一）董事变动情况及原因**

自 2006 年 12 月 27 日起至 2015 年 6 月 29 日，有限公司未设立董事会，设有执行董事一名，2006 年 12 月 27 日起至 2013 年 1 月 4 日由刘昊宇担任公司执行董事，2013 年 1 月 5 日起至 2014 年 8 月由屈建伟担任公司执行董事，2014 年 9 月起至 2015 年 8 月 31 日，由刘昊宇担任公司执行董事兼经理。

2015 年 8 月 31 日，公司发起人召开创立大会暨第一次股东大会，选举刘昊宇、杜巍、李承祚、穆阳、马艳 5 人为公司第一届董事会董事。同日，公司第一届董事会第一次会议选举刘昊宇为公司董事长。

由上可见，近两年公司董事人员基本保持稳定。目前，公司董事会构成符合现阶段公司发展需要，能够较好地保护公司及广大股东利益，对促进公司规范运作具有积极意义。

### **（二）监事变动情况及原因**

自 2006 年 12 月 27 日起至 2015 年 8 月 31 日，有限公司未设立监事会，设监事一名，一直由李建光担任公司监事。

2015 年 8 月 31 日，公司发起人召开创立大会暨第一次股东大会，选举李建光、刘

飞为公司股东代表监事，与职工代表监事赵涛共同组成了股份公司第一届监事会。同日，公司第一届监事会第一次会议选举赵涛为公司监事会主席。

由上可见，近两年公司监事会从无到有，监事人员也有所变化。但公司监事的变动为了符合现阶段公司发展需要，能够较好地保护公司及广大股东利益，对促进公司规范运作具有积极意义。

### （三）高级管理人员变动情况及原因

有限公司成立之初，自 2006 年 12 月 27 日起至 2013 年 1 月 4 日，一直由刘昊宇担任公司执行董事兼经理，李建光担任公司监事；自 2013 年 1 月 5 日至 2014 年 8 月，为了业务发展需要公司聘请职业经理人屈建伟担任公司执行董事兼经理。2014 年 9 月至 2015 年 8 月 31 日，刘昊宇又恢复担任公司执行董事兼经理。

公司在 2013 年经营出现一定的危机，屈建伟承诺可以提供一定的客户或者渠道，故聘请其为公司的执行董事、经理，为公司拓展业务，公司为了方便屈建伟业务拓展，向工商行政管理局申请将法定代表人变更为屈建伟，但刘昊宇作为公司的股东，仍然为公司实际控制人，但直到 2014 年 9 月屈建伟并未兑现承诺给公司的效益带来好转，故公司决议解聘屈建伟，重新聘任刘昊宇担任公司执行董事、经理，并向工商行政管理局申请将法定代表人变更回刘昊宇。

2015 年 8 月 31 日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任刘昊宇为公司总经理；杜巍、周仁照为副总经理；马艳为董事会秘书；唐俊为公司财务总监。

以上高管人员变动系股份公司成立后公司经营管理的需要。目前，公司高管人员构成符合现阶段公司发展需要，有利于公司现代化的经营管理，对促进公司规范运作具有积极意义。

因此，近两年，公司董事、监事、高管人员均未发生重大变动，未对公司生产经营的稳定性产生不利影响。

## 第四节 公司财务

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

### 一、财务报表

#### (一) 最近两年及一期公司财务报表

##### 资产负债表

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	1,684,022.14	553,261.18	635,203.20
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	6,879,581.19	1,384,042.89	520,465.18
预付账款	3,717,394.28	2,181,060.83	505,380.53
应收利息	-	-	-
应收股利			
其他应收款	4,312,694.25	6,961,124.35	2,990,241.40
存货	5,218,882.50	3,266,499.35	-
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>21,812,574.36</b>	<b>14,345,988.60</b>	<b>4,651,290.31</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			

长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	400,371.25	446,214.38	530,681.51
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			919,083.33
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	702,356.32	724,654.65	160,576.34
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,102,727.57</b>	<b>1,170,869.03</b>	<b>1,610,341.18</b>
<b>资产总计</b>	<b>22,915,301.93</b>	<b>15,516,857.63</b>	<b>6,261,631.49</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	5,888,961.87	2,885,171.24	6,500.00
预收账款	840,106.09	918,650.00	350,110.00
应付职工薪酬	141,442.75	57,394.60	80,065.59
应交税费	3,100,018.96	679,466.65	704,020.43
应付利息			
应付股利			
其他应付款	2,621,907.67	5,821,966.53	843,670.24
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			

其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>12,592,437.34</b>	<b>10,362,649.02</b>	<b>1,984,366.26</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>12,592,437.34</b>	<b>10,362,649.02</b>	<b>1,984,366.26</b>
<b>股东权益（或所有者权 益）：</b>			
股本	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	190,000.00	190,000.00	190,000.00
减：库存股			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润	132,864.59	-5,035,791.39	-5,912,734.77
<b>股东权益合计</b>	<b>10,322,864.59</b>	<b>5,154,208.61</b>	<b>4,277,265.23</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>22,915,301.93</b>	<b>15,516,857.63</b>	<b>6,261,631.49</b>

## 利润表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年	2013年
<b>一、营业收入</b>	<b>13,616,173.72</b>	<b>13,877,997.62</b>	<b>4,186,886.52</b>
减：营业成本	5,695,700.64	9,179,571.56	684,982.92
营业税金及附加	126,229.75	38,219.39	93,496.18
销售费用	247,048.07	437,007.10	837,678.27
管理费用	603,540.31	1,680,402.46	1,216,985.03
财务费用	1,902.68	1,600.76	3,179.11
资产减值损失	45,306.68	1,426,896.60	642,305.36
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			
<b>二、营业利润(损失以“-”号填列)</b>	<b>6,896,445.59</b>	<b>1,114,299.75</b>	<b>708,259.65</b>
加：营业外收入	89,194.84	357,688.05	324,926.05
减：营业外支出	-	839,879.28	-
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额(损失以“-”号填列)</b>	<b>6,985,640.43</b>	<b>632,108.52</b>	<b>1,033,185.70</b>
减：所得税费用	1,816,984.45	-244,834.86	-159,225.19
<b>四、净利润(损失以“-”号填列)</b>	<b>5,168,655.98</b>	<b>876,943.38</b>	<b>1,192,410.89</b>
归属于母公司所有者的净利润			
少数股东损益			
<b>五、每股收益</b>			
(一) 基本每股收益	0.52	0.09	0.12
(二) 稀释每股收益	0.52	0.09	0.12
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>5,168,655.98</b>	<b>876,943.38</b>	<b>1,192,410.89</b>

## 现金流量表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年	2013年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	9,956,786.46	15,564,528.36	4,708,521.40
收到的税费返还	89,194.84	357,688.05	324,926.05
收到其他与经营活动有关的现金	1,217,318.42	2,710,784.58	1,732,003.09
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>11,263,299.72</b>	<b>18,633,000.99</b>	<b>6,765,450.54</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	7,579,400.20	13,392,319.81	487,896.54
支付给职工以及为职工支付的现金	514,970.60	952,210.15	1,077,733.87
支付的各项税费	396,270.26	680,487.33	353,928.71
支付其他与经营活动有关的现金	1,539,944.04	2,368,309.76	2,877,751.09
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>10,030,585.10</b>	<b>17,393,327.05</b>	<b>4,797,310.21</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,232,714.62</b>	<b>1,239,673.94</b>	<b>1,968,140.33</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>			
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>			
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	50,977,891.34	27,824,933.64	5,970,000.00

收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>50,977,891.34</b>	<b>27,824,933.64</b>	<b>5,970,000.00</b>
偿还债务支付的现金	51,079,845.00	29,146,549.60	7,920,097.76
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			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>51,079,845.00</b>	<b>29,146,549.60</b>	<b>7,920,097.76</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-101,953.66</b>	<b>-1,321,615.96</b>	<b>-1,950,097.76</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>1,130,760.96</b>	<b>-81,942.02</b>	<b>18,042.57</b>
加：期初现金及现金等价物余额	553,261.18	635,203.20	617,160.63
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,684,022.14</b>	<b>553,261.18</b>	<b>635,203.20</b>

## 所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-6月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	190,000.00		-5,035,791.39	5,154,208.61
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	10,000,000.00	190,000.00		-5,035,791.39	5,154,208.61
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				5,168,655.98	5,168,655.98
（一）净利润				5,168,655.98	5,168,655.98
（二）直接计入股东权益（或所有者权益）的利得和损失					
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额					
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响					
3. 与计入股东权益（或所有者权益）项目相关的所得税影响					
4. 其他					
上述（一）和（二）小计					

(三) 股东（或所有者）投入和减少资本					
1. 股东（或所有者）投入资本					
2. 股份支付计入股东（或所有者）权益的金额					
3. 其他					
(四) 利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 对股东（或所有者）的分配					
3. 其他					
(五) 股东（或所有者）权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用（以负号填列）					
<b>四、本年年末余额</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>190,000.00</b>		<b>132,864.59</b>	<b>10,322,864.59</b>

所有者权益变动表（续表）

项目	2014年				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	190,000.00		-5,912,734.77	4,277,265.23
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	10,000,000.00	190,000.00		-5,912,734.77	4,277,265.23
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				876,943.38	876,943.38
（一）净利润				876,943.38	876,943.38
（二）直接计入股东权益（或所有者权益）的利得和损失					
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额					
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响					
3. 与计入股东权益（或所有者权益）项目相关的所得税影响					
4. 其他					
上述（一）和（二）小计					
（三）股东（或所有者）投入和减少资本					
1. 股东（或所有者）投入资本					

2. 股份支付计入股东（或所有者）权益的金额					
3. 其他					
（四）利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 对股东（或所有者）的分配					
3. 其他					
（五）股东（或所有者）权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
（六）专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用（以负号填列）					
<b>四、本年年末余额</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>190,000.00</b>		<b>-5,035,791.39</b>	<b>5,154,208.61</b>

所有者权益变动表（续表）

项目	2013年				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	190,000.00		-7,105,145.66	3,084,854.34
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年初余额	10,000,000.00	190,000.00		-7,105,145.66	3,084,854.34
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				1,192,410.89	1,192,410.89
（一）净利润				1,192,410.89	1,192,410.89
（二）直接计入股东权益（或所有者权益）的利得和损失					
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额					
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响					
3. 与计入股东权益（或所有者权益）项目相关的所得税影响					
4. 其他					
上述（一）和（二）小计					
（三）股东（或所有者）投入和减少资本					
1. 股东（或所有者）投入资本					
2. 股份支付计入股东（或所有者）权益的金额					
3. 其他					

(四) 利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 对股东（或所有者）的分配					
3. 其他					
(五) 股东（或所有者）权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用（以负号填列）					
<b>四、本年年末余额</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>190,000.00</b>		<b>-5,912,734.77</b>	<b>4,277,265.23</b>

## 二、 审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的大华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年度、2014 年及 2015 年 1-6 月财务会计报告（包括 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的资产负债表，2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表，以及财务报表附注）实施审计，并出具了“大华审字[2015]006021 号”审计报告，审计意见为标准无保留意见。审计意见如下：“我们认为，思智泰克的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了思智泰克 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的公司财务状况以及 2015 年 1 至 6 月、2014 年度、2013 年度的公司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） 财务报表编制基础

思智泰克以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2014 年修订)的规定，编制财务报表。

本公司已于 2014 年 7 月 1 日起执行下列财政部新颁布及修订的企业会计准则：

《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）

《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）

《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）

《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）

《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（修订）

《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》

《企业会计准则第 40 号——合营安排》

《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》

#### (一) 合并财务报表范围及变化情况

报告期内公司无子公司，不存在合并财务报表的情形。

### 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) 主要会计政策、会计估计

##### 1、收入确认方法

###### (1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

###### (2) 收入确认具体方法

###### 1) 自行开发研制的软件产品销售收入确认和计量方法

自行开发研制的软件产品是指经过信息产业部认证并获得著作权，销售时不转让所有权的软件产品，由此开发出来的软件具有自主知识产权，可批量复制的特性。

不需要安装的以产品交付并经购货方验收后确认收入；需要安装调试的按合同约定在项目实施完成并经对方验收合格后确认收入。

###### 2) 系统集成收入确认和计量方法

系统集成收入是指与客户订立软件产品销售的同时，为其提供软件嵌入所需的设备配件和安装服务。

对于系统集成业务，如果软件收入与设备配件及安装服务收入能分开核算，则硬件收入按上述商品销售的原则进行确认，软件收入按上述软件产品销售的原则进行确认。如果软件收入与设备配件及安装服务收入不能分开核算，则将其一并核算，待系统集成于安装完成后确认收入，或根据合同约定的完工确认条件确认收入。

### 3) 技术服务收入确认和计量方法

技术服务收入，主要是指按合同要求向客户提供技术咨询、实施和产品售后服务等业务。

技术服务收入在劳务已经提供，收到价款或取得收取款项的证据时，确认劳务收入，如果合同约定单项技术服务，于劳动已经提供，收到价款或取得收取款项的证据时，确认劳务收入；如果合同约定几项技术服务，应于每项技术服务劳务已经提供，收到价款或取得收取款项的证据时，确认劳务收入。

### 4) 硬件产品收入确认和计量方法

不需要安装的硬件产品交付并经购货方验收后确认收入；需要安装调试的硬件产品按合同约定在项目实施完成并经对方验收合格后确认收入。

## 2、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将思智泰克库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

## 3、外币业务和外币报表折算

### (1) 外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额作为公允价值变动损益计入当期损益。如属于可供出售外币非货币性项目的，形成的汇兑差额计入其他综合收益。

## (2) 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

## 4、应收款项

### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

### (2) 按组合计提坏账准备应收款项

#### 1) 信用风险特征组合的确定依据

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

#### 2) 根据信用风险特征组合确定的计提方法

##### ①采用账龄分析法计提坏账准备的

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内	5	5
1—2年	20	20
2—3年	50	50
3—4年	80	80
4年以上	100	100

### (3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由为：存在客观证据表明思智泰克将无法按应收款项的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

## 5、存货

### (1) 存货的分类

存货是指思智泰克在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）、发出商品等。

### (2) 存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出根据分类采取先进先出法和加权平均法计价。除部分单位价值较低的原材料采用加权平均法计价外，其余存货均采用先进先出发法。

### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

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

#### （4）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

#### （5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物均采用一次转销法。

### 6、固定资产

#### （1）固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用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企业；
- 2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

#### （2）固定资产初始计量

思智泰克固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

#### （3）固定资产后续计量及处置

##### 1) 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确

定折旧额。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

思智泰克根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	平均年限	20	10	4.75
电子设备	平均年限	5	10	9.50
其他设备	平均年限	5	10	9.50
运输设备	平均年限	5	10	9.50

## 2) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

## 3) 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

## (4) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当思智泰克租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给思智泰克。

2) 思智泰克有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定思智泰克将会行使这种选

择权。

3) 即使资产的所有权不转移, 但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

4) 思智泰克在租赁开始日的最低租赁付款额现值, 几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

5) 租赁资产性质特殊, 如果不作较大改造, 只有思智泰克才能使用。

融资租赁租入的固定资产, 按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者, 作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值, 其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的, 可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用, 计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

思智泰克采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的, 在租赁资产使用寿命内计提折旧。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使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

## 7、在建工程

### (1) 在建工程的类别

思智泰克自行建造的在建工程按实际成本计价, 实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成, 包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。思智泰克的在建工程以项目分类核算。

### (2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出, 作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态, 但尚未办理竣工决算的, 自达到预定可使用状态之日起, 根据工程预算、造价或者工程实际成本等, 按估计的价值转入固定资产, 并按思智泰克固定资产折旧政策计提固定资产的折旧, 待办理竣工决算后, 再按实际成本调整原来的暂估价值, 但不调整原已计提的折旧额。

## 8、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- 1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- 2) 借款费用已经发生；
- 3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### (2) 借款费用资本化期间

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

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

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

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

### (3) 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断

期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

#### (4) 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用(扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益)及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

## 9、无形资产与开发支出

### (1) 无形资产的初始计量

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

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

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

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

价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

## （2）无形资产的后续计量

思智泰克在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限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

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命
土地使用权	50 年
专利权	10 年

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。使用寿命不确定的无形资产

2) 对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的使用寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

## （3）划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：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。

开发阶段：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。

#### (4) 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。

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

## 10、长期资产减值

思智泰克在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，

每年都进行减值测试。

商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

## 11、职工薪酬

职工薪酬，是指思智泰克为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。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

短期薪酬是指思智泰克在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。思智泰克在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

### （2）离职后福利

离职后福利是指思智泰克为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为思智泰克提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### （3）辞退福利

辞退福利是指思智泰克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，在发生当期计入当期损益。

#### (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、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为思智泰克提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日由企业实际撰写使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

### 12、递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

#### (1) 确认递延所得税资产的依据

思智泰克以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减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。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- 1) 该交易不是企业合并；
- 2) 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

#### (2) 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与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：

- 1) 商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- 2) 非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；
- 3) 对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示

- 1) 企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

### 13、政府补助

#### (1) 类型

政府补助，是思智泰克从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指思智泰克取得的、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

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

### (3) 会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

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

## 14、租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

### (1) 经营租赁会计处理

1) 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

### (2) 融资租赁会计处理

1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价

值，其差额作为未确认的融资费用。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

## (二) 主要会计政策、会计估计的变更

### 1. 会计政策变更

为了客观地反映本公司财务状况及经营成果，本公司 2014 年度对如下会计政策进行变更并追溯调整，2013、2014 年度及 2015 年 1 至 6 月财务报表已重新表述。

会计政策变更的性质、内容	会计政策变更的原因	备注
对施行日已存在的辞退福利、其他长期职工福利进行追溯调整	执行新准则	

财政部于 2014 年陆续颁布或修订了一系列企业会计准则，本公司已按要求于 2014 年 7 月 1 日执行新的该等企业会计准则，并按照新准则的衔接规定对比较财务报表进行调整。执行新准则对比较财务报表影响说明如下：

根据财政部《企业会计准则第 9 号-职工薪酬》（2014 年修订）的规定，本公司已按要求于 2014 年 8 月 1 日执行新的该等企业会计准则，对会计报表无影响。

### 2. 会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

## 五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析

公司目前主营业务为信息安全管理相关的服务、软件和硬件。通过在三板挂牌及上市企业中查找同行业公司，最后选取了北京意畅科技股份有限公司、北京神州绿盟信息安全科技股份有限公司、卫士通信息产业股份有限公司这三家具有类似行业特征的公司进行对比分析。三家样本公司，在业务类型上与公司仅有部分相同或相似，具体产品不同，可能导致财务数据不具有可比性。公司查询了这三家样本公司 2013 年和 2014

年的年报，对上述公司的主要财务指标进行了采集、分析，并与思智泰克的主要财务指标进行了对比和分析。

对比样本公司基本信息：

北京意畅科技股份有限公司（以下简称“意畅科技”），新三板挂牌公司，股票代码 832947，全称“北京意畅科技股份有限公司”，于 2015 年 7 月 30 日挂牌，目前股本为 5,405,100 股。意畅科技是信息安全领域的软件开发商及系统集成与服务商，专注于从事信息安全技术的研发、生产和销售。目前从事的信息安全业务主要包括信息安全整体解决方案以及信息安全服务业务两个方面。

北京神州绿盟信息安全科技股份有限公司（以下简称“绿盟科技”），创业板上市公司，股票代码 300369，全称“北京神州绿盟信息安全科技股份有限公司”，于 2014 年 01 月 29 日在创业板上市，目前股本为 135,360,000 股。绿盟科技自创立以来专注于信息安全领域，主营业务为信息安全产品的研发、生产、销售及提供专业安全服务。

卫士通信息产业股份有限公司（以下简称“卫士通”），中小企业板上市公司，股票代码 002268，全称“卫士通信息产业股份有限公司”，于 2008 年 08 月 11 日上市，是中国“信息安全第一股”，目前股本为 432,523,300 股。卫士通是我国国内首家专业从事信息安全的股份制企业，经过十余年的不断发展，目前已经成为拥有三大类产品体系、近 20 个产品族类、100 余个产品/系统的国内最大信息安全产品供应商。

### （一） 盈利能力分析

思智泰克	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
净利润（元）	5,168,655.98	876,943.38	1,192,410.89
毛利率（%）	58.17	33.86	83.64
净资产收益率（%）	66.79	18.60	32.39
每股收益（元/股）	0.52	0.09	0.12

#### 1、净利润和毛利率分析

公司是一家专注于企业级数据安全管理的信息安全科技公司，其中，公司自主研发的 ERM 权限管理系统，使得信息安全和加密技术不再是专业部门使用的技术，将信息安全和加密技术变得简单易用，获得了用户的高度认可。公司在报告期内始终保持着良

好的营收增长，净利润也在持续增加。

公司 2013 年的净利润为 119.24 万元，2014 年的净利润为 87.69 万元，2015 年 1-6 月的净利润为 516.87 万元。公司业绩报告期内大幅增长，主要由于公司 2014 年以来进行了业务拓展，从单一的思智 ERM 安全软件销售拓展至信息安全硬件销售及信息安全管理服务等新业务，2014 年属于公司软件业务的集中升级开发阶段，用于软件完善和升级的成本较高，因此 2014 年软件销售的利润受到一定影响，同时 2014 年公司原有的无形资产因专利权过期且对目前软件开发已无实质性作用而做报废处理，产生较大的营业外支出，最终使得公司报告期内净利润在 2014 年有所下降。扣除非经常性损益的影响，公司报告期内的营业利润是逐年增长的。

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月毛利率为 83.64%、33.86%、58.17%。2014 年公司毛利率较 2013 年下降主要原因是信息安全硬件销售业务毛利率较低，同时 2014 年软件业务集中的升级开发，导致软件销售和技术服务收入的毛利率也相对较低，以上两种因素致使该年毛利率明显下降。2015 年，公司 ERM 安全软件逐步趋于成熟，同时 2014 年已完成了较多的升级改造 2015 年上半年并未进行集中性的软件开发活动。这种高附加值、高毛利率的业务不断推进，所占营收比重的提高，带来了 2015 年公司毛利率的增长。

## 2、净资产收益率和每股收益分析

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-6 月净资产收益率分别为 32.39%、18.60%、66.79%。在 2014 年有所下降，2015 年 1-6 月又有较大增长，主要原因是 2014 年由于报废无形资产及进行软件升级开发的原因，使得净利润较低。同时近年来公司积极完善 ERM 软件产品，不断提高服务质量，在 2015 年上半年软件业务得到了较大的发展，且软件的升级改造在 2014 年集中完成，因此软件业务 2015 年上半年的毛利率较高，带来的净利润相对较大。同时自 2014 年起全面开展安全硬件销售的业务，开拓新的市场，同时辅助软件和技术服务市场的发展，使得利润水平也随之上涨，净资产收益率在 2015 年获得了较大的增长。

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-6 月基本每股收益为 0.12 元、0.09 元及 0.52 元，基本每股收益增长变化主要由于净利润加速上升引起的。

### 3、盈利能力比较分析

2014 年度

类别	意畅科技	绿盟科技	卫士通	算术平均值	思智泰克
净利润（万元）	98.72	14,450.35	11,943.59	8,830.89	87.69
毛利率（%）	36.37	78.02	37.96	50.78	33.86
净资产收益率（%）	16.00	16.78	13.54	15.44	18.60
每股收益（元/股）	0.29	1.08	0.55	0.64	0.09

2013 年度

类别	意畅科技	绿盟科技	卫士通	算术平均值	思智泰克
净利润（万元）	-30.29	11,811.81	7,232.63	6,338.05	119.24
毛利率（%）	39.15	79.06	52.53	56.91	83.64
净资产收益率（%）	1.24	26.79	7.16	11.73	32.39
每股收益（元/股）	0.02	0.98	0.23	0.41	0.12

由对比分析表可见，2013 年公司的毛利率高于三家样本公司毛利率的平均值，2014 年公司主营业务毛利率有所下降，为 33.86%，主要是因为 2014 年开始，公司陆续为信息安全硬件销售业务增加推广力度，使得当年毛利率较低的该项业务占营业收入的比重较大，同时 2014 年公司对软件进行了较多升级改造，软件升级改造成本较高，造成 2014 年公司毛利率下滑。在 2015 年 1-6 月公司毛利率为 58.17%，基本与行业水平持平。

公司 2013 年净资产收益率为 32.39%，2014 年净资产收益率为 18.60%，报告期公司的净资产收益率均高于行业平均水平，主要原因公司净资产规模较小，盈利水平较高同时由于三家样本公司，在业务类型、具体产品上并不完全相同，净资产收益率也会有一定的差别。

公司净资产收益率 2014 年有明显下降，主要原因是净利润受到非经常性损益等影响有明显下降。2015 年 1-6 月公司净资产收益率又恢复至较高水平。

#### （二）偿债能力分析

思智泰克	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	54.95	66.78	31.69
流动比率（倍）	1.73	1.38	2.34

速动比率（倍）	1.02	0.86	2.09
---------	------	------	------

### 1、资产负债率分析

报告期内公司资产负债率分别为 31.69%、66.78%及 54.95%，在报告期内基本保持合理水平。2014 年、2015 年公司资产负债率上升，主要由于一方面公司拓展了新业务，采购了大量存货，使得期末应付供应商的应付账款余额较 2013 年增加；另一方面公司营业收入大幅增长导致公司应交税费上升，两方面因素综合导致了流动负债期末余额增加，资产负债率也随之上涨。目前，公司负债主要为应付账款、应交税费和其他应付款，没有需要支付利息的融资借款；公司资产大部分为流动资产，流动性好，变现能力强。公司表外不存在未决诉讼等重大不利事项影响公司的偿债能力。公司声誉较好，偿债能力稳定。

### 2、流动比率和速动比率分析

报告期内公司流动比率分别为 2.34 倍、1.38 倍、1.73 倍，公司的速动比率分别为 2.09 倍、0.86 倍及 1.02 倍。根据公司业务性质，公司流动比率和速动比率均处于相对安全范围内。2014 年速动比率较低的主要原因是 2014 年公司硬件销售业务占比较大，存货余额相对较大，公司的流动资产较为充足，且具有较强的变现能力。

综合以上分析，公司流动资产具备较好的流动性和变现能力，具备较好的短期偿债能力。

### 3、偿债能力比较分析

#### 2014 年度

类别	意畅科技	绿盟科技	卫士通	算术平均值	思智泰克
资产负债率（%）	51.11	20.64	33.48	35.08	66.78
流动比率（倍）	1.87	5.21	2.74	3.27	1.38
速动比率（倍）	1.49	5.11	2.47	3.02	0.86

#### 2013 年度

类别	意畅科技	绿盟科技	卫士通	算术平均值	思智泰克
资产负债率（%）	46.98	36.40	29.10	37.49	31.69
流动比率（倍）	1.99	2.50	3.70	2.73	2.34

速动比率（倍）	1.35	2.43	3.46	2.41	2.09
---------	------	------	------	------	------

公司报告期内的资产负债率呈现波动，这与公司所处发展阶段以及公司的业务变化密切相关。2013 年公司的资产负债率略低于样本公司的平均值，2014 年，由于公司新业务的开展，采购金额的增加导致应付账款期末余额较大，资产负债率比样本平均值高。公司规模较小，融资比较困难，资金来源有限，通常只能依靠自有资金维持运营，公司的资产负债率仍处于较为合理的范围，偿债风险较低。

三家样本公司的流动比率、速动比率 2013 年分别为意畅科技 1.99、1.35，绿盟科技 2.50、2.43，卫士通 3.70、3.46，样本平均值分别为流动比率 2.73、速动比率 2.41，公司的流动比率为 2.34、速动比率为 2.09，与样本平均值接近；2014 年同行业公司的流动比率、速动比率分别为意畅科技 1.87、1.49，绿盟科技 5.21、5.11，卫士通 2.74、2.47，三家样本公司的平均值分别为流动比率 3.27、速动比率 3.02，公司的流动比率为 1.38、速动比率为 0.86。公司 2014 年低于样本公司平均值，主要原因是公司由于融资来源有限，与供应商结算主要依靠自有流动资金，导致公司应付账款期末余额较大，流动负债上升，短期偿债指标相应较低。公司的资产大部分为流动资产，具有较强的流动性和变现能力，公司短期偿债能力较强。

### （三） 营运能力分析

思智泰克	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	3.30	14.57	6.67
存货周转率（次）	1.34	5.62	-
总资产周转率（次）	0.71	1.27	0.71

#### 1、应收账款周转率分析

公司应收账款周转率为 6.67 次、14.44 次、3.30 次（2015 年为半年数据，折算全年为 6.60 次）。2014 年应收账款周转率提升的原因是自 2014 年起，公司开始全面开展以防火墙为主的网络信息安全硬件设备的销售业务，在此之前公司的销售收入全部来自于加密软件销售和服务费收入，因此 2014 年公司销售收入出现了较大幅度的增长，应收账款金额也随之有明显增长，因此由 2013 期末和 2014 年期末金额得出的平均应收账款计算所得的应收账款周转率出现了较大增长。

#### 2、存货周转率分析

公司 2014 年、2015 年存货周转率分别为 5.62 次、1.34 次（2015 年为半年数据，折算全年为 2.68 次）。公司报告期内存货周转率呈下降趋势。主要原因是自 2014 年起，公司开始全面开展以防火墙为主的网络信息安全硬件设备的销售业务，而在此之前公司的销售收入全部来自于加密软件销售和服务费收入，没有存货余额，使用平均存货余额计算所得的 2014 年存货周转率由于 2013 年的零存货有较大的增长，2015 年恢复至正常水平。

### 3、总资产周转率分析

2013 年、2014 年及 2015 年 1-6 月总资产周转率分别为 0.71 次、1.27 次和 0.71 次（2015 年为半年数据，折算全年为 1.42 次）。公司 2014 年总资产周转率相对于 2013 年有大幅增长，主要是由于 2014 年公司开拓新的业务，成效显著，营业收入大幅增长，而平均总资产的增长速度相对缓慢所致。报告期内公司总资产周转率变动趋势符合公司整体运营发展的趋势，资产运营能力稳健。

### 4、营运能力对比分析

2014 年度

类别	意畅科技	绿盟科技	卫士通	算术平均值	思智泰克
应收账款周转率（次）	5.41	1.89	2.95	3.42	14.44
存货周转率（次）	4.70	7.40	7.51	6.54	5.62
总资产周转率（次）	1.83	0.72	0.88	1.14	1.27

2013 年度

类别	意畅科技	绿盟科技	卫士通	算术平均值	思智泰克
应收账款周转率（次）	4.84	2.13	2.02	3.00	6.67
存货周转率（次）	3.07	8.34	3.74	5.05	-
总资产周转率（次）	1.18	0.98	0.53	0.90	0.71

2013 年、2014 年，公司的应收账款周转率分别为 6.67、14.44，均高于同行业样本公司的平均值 3.00、3.42。2014 年应收账款周转率显著提升，主要原因是在营业收入随着新业务的开拓而大幅上升的同时，应收账款余额较 2013 年底并未出现同比增长。

公司 2014 年度存货周转率为 5.62 次，略低于样本公司平均值水平。主要因为公司

2014 年开展了硬件销售业务，公司的存货大部分为用于信息安全集成业务的硬件设备，为了保证硬件设备销售业务正常运营，公司需要维持一定数量的库存商品。2015 年公司加强了相关物资的采购管理，存货周转率恢复至较为合理的水平。

公司 2013 年总资产周转率低于样本公司平均值，主要系 2013 年公司业务为单一的 ERM 安全软件销售业务，当时该软件市场还未打开，销售收入比较低。2014 年公司总资产周转率受到业绩好转的影响，成倍增长，公司资产运营能力达到样本公司平均水平。

#### (四) 获取现金能力分析

单位：元

类别	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
经营活动现金流入	11,263,299.72	18,633,000.99	6,765,450.54
经营活动现金流出	10,030,585.10	17,393,327.05	4,797,310.21
经营活动产生的现金流量净额	<b>1,232,714.62</b>	<b>1,239,673.94</b>	<b>1,968,140.33</b>
投资活动现金流入	-	-	-
投资活动现金流出	-	-	-
投资活动产生的现金流量净额	-	-	-
筹资活动现金流入	50,977,891.34	27,824,933.64	5,970,000.00
筹资活动现金流出	51,079,845.00	29,146,549.60	7,920,097.76
筹资活动产生的现金流量净额	<b>-101,953.66</b>	<b>-1,321,615.96</b>	<b>-1,950,097.76</b>
现金及现金等价物净增加净额	<b>1,130,760.96</b>	<b>-81,942.02</b>	<b>18,042.57</b>

#### 1、经营活动现金流量分析

##### (1) 净利润与经营活动产生的现金流量净额差异分析

单位：元

类别	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
1、经营活动产生的现金流量净额	1,232,714.62	1,239,673.94	1,968,140.33
2、净利润	5,168,655.98	876,943.38	1,192,410.89
3、差额 (=1-2)	-3,935,941.36	362,730.56	775,729.44
4、盈利现金比率 (=1/2)	0.24	1.41	1.65

2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月公司经营活动产生的现金流量净额分别为 1,968,140.33 元、1,239,673.94 元、1,232,714.62 元，公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-6

月销售商品、提供劳务收到的现金的金额分别 4,708,521.40 元、15,564,528.36 元和 9,956,786.46 元，占营业收入比重分别为 1.12、1.12、0.73，销售回款与收入基本匹配。公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月购买商品、接受劳务支付的现金的金额分别为 487,896.54 元、13,392,319.81 元和 7,579,400.20 元，占营业成本比重分别为 0.71、1.46 和 1.33，2013 年度公司业务量较小，且主要为回款较好的软件销售业务，因此现金收款较多，同时基本没有采购，成本主要为人工支出，因此销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入比重相对购买商品、接受劳务支付的现金占营业成本比重较高，2014 年公司采购和销售基本配比，2015 年公司为扩展业务，大量采用赊销的形式销售，因此销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入比重相对购买商品、接受劳务支付的现金占营业成本比重较低。

公司净利润与经营性现金流量净额之间的差异分析：

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润	5,168,655.98	876,943.38	1,192,410.89
加：资产减值准备	45,306.68	1,426,896.60	642,305.36
固定资产折旧	45,843.13	91,235.51	32,791.19
无形资产摊销		89,666.67	269,000.00
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失			
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	1,902.68	1,600.76	3,179.11
投资损失（收益以“-”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-13,603.24	-464,457.48	-162,826.34
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,952,383.15	-3,266,499.35	

经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-3,925,875.45	-6,794,579.20	-887,896.47
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,862,867.99	8,449,450.43	879,176.59
经营活动产生的现金流量净额	1,232,714.62	1,239,673.94	1,968,140.33

公司净利润与经营性现金流量净额之间的差异主要受存货、往来款的影响。具体分析如下：

1) 2013 年净利润 1,192,410.89 元，经营活动现金流量净额 1,968,140.33 元，差额为 775,729.44 元。主要原因是：①经营性应收项目增加 887,896.47 元；②、经营性应付项目增加了 879,176.59 元。

2) 2014 年净利润 876,943.38 元，经营活动现金流量净额 1,239,673.94 元，差额为 362,730.56 元。主要原因是：①存货增加了 3,266,499.35 元，原因是 2014 年开始经营硬件销售业务，为应付客户需求备货大量硬件所致；②计提了 1,426,896.60 元坏账，为长账龄应收账款坏账计提；③经营性应收项目增加 6,794,579.20 元，主要为公司应收账款结构及账期因营业收入而变化导致的应收账款增加所致；经营性应付项目增加了 8,449,450.43 元，主要为公司为硬件销售业务备货导致的应付账款增加所致。

3) 2015 年 1-6 月净利润 5,168,655.98 元，经营活动现金流量净额 1,232,714.62 元，差额为-3,935,941.36 元。主要原因是：①存货增加了 1,952,383.15 元，为营业收入增加，业务量增大导致的存货增加所致；②经营性应收项目增加了 3,925,875.45 元，主要为公司业务规模增大，收入增加，同时采用经销的方式销售更为集中，有大量发生在期末的销售尚未回款。③经营性应付项目增加了 1,862,867.99 元，主要为公司硬件销售业务扩大导致的应付账款增加所致。

(2) 公司“销售商品、提供劳务收到的现金”与收入对比表

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	13,616,173.72	13,877,997.62	4,186,886.52
加：销项税	2,207,689.65	2,202,734.38	713,497.96
应收账款的减少（期初-期末）	-5,788,533.00	-1,084,743.64	130,746.92
预收账款的增加（期末-期初）	-78,543.91	568,540.00	-322,610.00

销售商品、提供劳务收到的现金	9,956,786.46	15,564,528.36	4,708,521.40
----------------	--------------	---------------	--------------

## (3) 公司“购买商品、接受劳务支付的现金”与成本对比表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业成本	5,695,700.64	9,179,571.56	684,982.92
加：进项税	1,272,732.04	1,930,372.12	2,239.56
存货的增加（期末-期初）	1,952,383.15	3,266,499.35	-
应付账款的减少（期初-期末）	-3,003,790.63	-2,878,671.24	16,000.00
预付账款的增加（期末-期初）	1,662,375.00	1,894,548.02	223,698.71
减：预付账款的借款项目导致增加额			439,024.65
购买商品、接受劳务支付的现金	7,579,400.20	13,392,319.81	487,896.54

(4) 收到其他与经营活动有关的现金及支付其他与经营活动有关的现金具体构成如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
收到其他与经营活动有关的现金			
往来款	1,150,260.19	1,044,847.11	920,382.53
备用金	5,807.99	51,527.52	70,354.75
其他	61,250.24	1,614,409.95	741,265.81
<b>合计</b>	<b>1,217,318.42</b>	<b>2,710,784.58</b>	<b>1,732,003.09</b>
支付其他与经营活动有关的现金			
往来款	1,479,643.72	1,559,939.15	681,891.08
备用金	16,699.00	510,998.02	1,731,247.73
手续费	1,895.56	13,106.70	75,889.65
快递费、差旅费、保险费等	41,705.76	284,265.89	388,722.63
<b>合计</b>	<b>1,539,944.04</b>	<b>2,368,309.76</b>	<b>2,877,751.09</b>

## 2、投资活动现金流量分析

2013年、2014年、2015年1-6月公司未发生投资活动产生的现金流量。

## 3、筹资活动现金流量分析

2013年、2014年、2015年1-6月公司筹资活动产生的现金流量净额分别为

-1,950,097.76 元、-1,321,615.96 元，-101,953.66 元，主要为报告期内公司偿还资金拆借的款项。

#### (五) 报告期改变正常经营活动，对报告期持续经营存在较大影响的行为

报告期内公司不存在改变正常经营活动，对报告期持续经营存在较大影响的行为。

## 六、报告期内主要会计数据和财务指标分析

### (一) 报告期内利润形成的有关情况

#### 1、公司最近两年及一期营业收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	13,616,173.72	13,877,997.62	231.46	4,186,886.52
营业成本	5,695,700.64	9,179,571.56	1340.12	684,982.92
营业利润	6,896,445.59	1,114,299.75	57.33	708,259.65
利润总额	6,985,640.43	632,108.52	-38.82	1,033,185.70
净利润	5,168,655.98	876,943.38	-26.46	1,192,410.89

2014 年公司营业收入同比 2013 年有较大增长，由 2013 年度的 4,186,886.52 元增长至 13,877,997.62 元。营业收入增长率为 231.46%，营业成本增长率为 1340.12%；营业收入增长速度低于营业成本增长速度，主要原因是公司在 2014 年度开始经营硬件，硬利润总额及营业利润均实现大幅上涨。但相对软件业务来说，硬件业务的毛利率较低，因此营业收入的增长速度低于营业成本的增长速度。

公司营业利润 2015 年 1-6 月、2014 年度和 2013 年度分别为 6,896,445.59 元、1,114,299.75 元和 708,259.65 元，2014 年公司营业利润增加的原因主要是公司扩大业务渠道，开始硬件销售，2015 年 1-6 月、2014 年度和 2013 年度毛利率分别为 58.17 %、33.86 %和 83.64 %，2015 年 1-6 月、2014 年度和 2013 年度三项费用占比分别为 6.26%、15.27%和 49.15%，2014 年度比 2013 年度三项费用占比显著下降，加之收入增加幅度较大，因此营业利润有较大增长。

公司 2014 年的非经常性损益净额为-629,909.46 元（2015 年 1-6 月和 2013 年没有

非经常性损益)，主要为无形资产报废处理产生，非经常性损益只于 2014 年偶然发生，因此综合考虑其对公司的经营活动产生的影响较小。

## 2、收入确认的具体方式

### (1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

### (2) 收入确认具体方法

#### 1) 自行开发研制的软件产品销售收入确认和计量方法

自行开发研制的软件产品是指经过信息产业部认证并获得著作权，销售时不转让所有权的软件产品，由此开发出来的软件具有自主知识产权，可批量复制的特性。

不需要安装的以产品交付并经购货方验收后确认收入；需要安装调试的按合同约定在项目实施完成并经对方验收合格后确认收入。

#### 2) 系统集成收入确认和计量方法

系统集成收入是指与客户订立软件产品销售的同时，为其提供软件嵌入所需的设备配件和安装服务。

对于系统集成业务，如果软件收入与设备配件及安装服务收入能分开核算，则硬件收入按上述商品销售的原则进行确认，软件收入按上述软件产品销售的原则进行确认。如果软件收入与设备配件及安装服务收入不能分开核算，则将其一并核算，待系统集成于安装完成后确认收入，或根据合同约定的完工确认条件确认收入。

#### 3) 技术服务收入确认和计量方法

技术服务收入，主要是指按合同要求向客户提供技术咨询、实施和产品售后服务等业务。

技术服务收入在劳务已经提供，收到价款或取得收取款项的证据时，确认劳务收入。

如果合同约定单项技术服务，于劳动已经提供，收到价款或取得收取款项的证据时，确认劳务收入；如果合同约定几项技术服务，应于每项技术服务劳务已经提供，收到价款或取得收取款项的证据时，确认劳务收入。

#### 4) 硬件产品收入确认和计量方法

不需要安装的硬件产品交付并经购货方验收后确认收入；需要安装调试的硬件产品按合同约定在项目实施完成并经对方验收合格后确认收入。

### 3、公司最近两年及一期营业收入构成及变动情况

#### (1) 按业务性质分类：

单位：元

业务性质	2015年1-6月		2014年		2013年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	13,616,173.72	100.00	13,877,997.62	100.00	4,186,886.52	100.00
营业收入	<b>13,616,173.72</b>	<b>100.00</b>	<b>13,877,997.62</b>	<b>100.00</b>	<b>4,186,886.52</b>	<b>100.00</b>

公司是一家专业从事集信息安全软件的研发、销售与信息安全硬件销售及信息安全咨询服务的高新技术企业。公司的主营业务收入主要包括信息安全软件收入、信息安全硬件收入与信息安全服务三大类。

#### (2) 按产品或服务类别分类

单位：元

业务性质	2015年1-6月		2014年		2013年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
信息安全软件	5,959,700.82	43.77	1,184,370.93	8.53	4,186,886.52	100
信息安全硬件	6,680,057.83	49.06	11,387,188.03	82.05		
信息安全服务	976,415.07	7.17	1,306,438.66	9.41		
营业收入	<b>13,616,173.72</b>	<b>100</b>	<b>13,877,997.62</b>	<b>100</b>	4,186,886.52	<b>100</b>

公司主营信息安全领域的软件开发销售和硬件销售业务，主要产品为信息安全软件、信息安全硬件及信息安全相关服务。

公司的 ERM 软件及其他网络信息安全软件产品收入分别为 5,959,700.82 元、

1,184,370.93 元、4,186,886.52 元，公司 2014 年软件销售收入有所下降，并在 2015 有较大幅度增长。(3) 按地区分布情况

单位：元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
北京市	7,368,525.90	54.12%	6,784,406.18	48.89%	678,598.86	16.21%
上海	2,859,273.44	21.00%	2,123,445.30	15.30%	62,524.19	1.49%
广东	1,608,016.42	11.81%	2,305,988.65	16.62%	239,658.12	5.72%
江苏	1,185,233.80	8.70%	935,555.52	6.74%	1,636,593.29	39.09%
山东	44,245.64	0.32%	289,237.63	2.08%	444,034.06	10.61%
其他	550,878.52	4.05%	1,439,364.34	10.37%	1,125,478.00	26.88%
合计	13,616,173.72	100%	13,877,997.62	100%	4,186,886.52	100%

公司收入大部分来自于北京市内客户，其他客户主要位于上海、广东、江苏、山东等东部沿海地区。信息安全服务的主要需求客户集中于北京、上海等一线城市与东部沿海地区，因此公司的主要收入来源地区也集中于以上地区。

#### (4) 按照销售模式分类情况

单位：元

销售模式	2015 年 1-6 月		2014 年		2013 年	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
直销收入	2,167,845.45	15.92	13,877,997.62	100.00	4,186,886.52	100.00
经销收入	11,448,328.27	84.08				
营业收入	<b>13,616,173.72</b>	<b>100.00</b>	<b>13,877,997.62</b>	<b>100.00</b>	<b>4,186,886.52</b>	<b>100.00</b>

由于自 2014 年度起信息安全软件的销售市场竞争加剧，原有的依靠公司直接对外寻找零散客户的直销销售模式已无法满足公司发展的要求，同时公司增加了信息安全硬件的销售业务，硬件销售业务的性质决定了直销手段的限制性太大，成本也较高。因此公司自 2015 年起开始主要侧重于经销的模式进行销售，通过与中间渠道商进行交易的方式，扩大销售量，提高销售效率。

#### 4、公司最近两年及一期营业成本构成及变动情况

##### (1) 成本构成

单位：元

营业成本构成	2015年1-6月		2014年		2013年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
直接人工	205,687.40	3.61	192,214.12	2.09	684,982.92	100.00
材料采购	5,490,013.24	96.39	7,844,126.36	85.45		
外购服务		0.00	1,143,231.08	12.45		
<b>总计</b>	<b>5,695,700.64</b>	<b>100</b>	<b>9,179,571.56</b>	<b>100</b>	<b>684,982.92</b>	<b>100</b>

公司营业成本分为直接人工、材料采购、外购服务，主要是软件开发员工的工资支出、硬件销售的存货购入成本及外包软件升级开发付出的成本。2013年公司的软件开发全部为本公司员工完成，2014年起将大量非核心开发工作进行了外包，因此公司的直接人工成本降低。2014年公司进行了较为集中的软件开发升级，因此外购服务及人工的成本较高。2015年上半年并没有进行较大的软件升级，因此人工成本较少，也未进行外包开发。

材料采购成本主要是硬件存货的购入成本。2014年公司开始经营硬件销售业务，由于硬件销售业务产生的营业额较大，且毛利率较低，因此信息安全硬件的材料采购成本占比较高。

## (2) 成本的归集、分配、结转方法

软件销售成本主要为软件开发人员人工成本、外包开发技术服务费、加密锁、光盘等。软件技术升级开发的人工成本及外包技术服务费按照具体的升级和开发项目归集至相应的项目中，待项目升级开发完成，确认销售收入后，相应的结转成本。材料消耗极少，在完成软件销售的时候结转相应的成本。

硬件销售的成本主要为硬件设备的采购成本。在完成硬件设备销售之后，将相应的硬件设备采购成本结转为相应的营业成本。

技术服务成本的主要成本构成与软件销售业务相同，相应成本按照服务项目分别归集，待技术服务项目确认收入后，相应的结转成本。

## (3) 采购总额、营业成本之间的勾稽关系分析

公司期末存货=期初存货+本期采购总额+直接人工+制造费用-本期结转的主营业务成本-其他转出项。根据下表数据，公司报告期内的采购总额、存货、主营业务成本满

足勾稽关系。

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年	2013年
存货年初余额	3,266,499.35	-	-
加：本年采购总额	7,442,396.39	12,446,070.91	
直接人工	205,687.40	192,214.12	684,982.92
外购服务		1,143,231.08	
减：本年主营业务成本	5,695,700.64	9,179,571.56	684,982.92
其他转出项			
存货年末余额	5,218,882.50	3,266,499.35	-

## 5、公司最近两年利润、毛利率构成及变动情况

(1) 按业务性质分类毛利率的变动趋势：

单位：元

业务性质	2015年1-6月		
	营业收入	成本	毛利率
主营业务	13,616,173.72	5,695,700.64	58.17 %
合计	<b>13,616,173.72</b>	<b>5,695,700.64</b>	<b>58.17 %</b>

(续表)

业务性质	2014年		
	营业收入	成本	毛利率
主营业务	13,877,997.62	9,179,571.56	33.86 %
合计	<b>13,877,997.62</b>	<b>9,179,571.56</b>	<b>33.86 %</b>

(续表)

业务性质	2013年		
	营业收入	成本	毛利率
主营业务	4,186,886.52	684,982.92	83.64 %
合计	<b>4,186,886.52</b>	<b>684,982.92</b>	<b>83.64 %</b>

公司2013年、2014年、2015年1-6月毛利率为83.64 %、33.86 %、58.17 %。2014年公司毛利率较2013年有所下降，主要是因为公司2014年进行了业务拓展，营业收入大幅

增长，但是由于信息安全硬件销售业务附加值低，毛利率相对较小，且该业务占当期收入比重又较大，同时2014年软件业务有较为集中的升级开发，软件销售和技术服务收入的毛利率也相对较低，以上两种因素致使该年毛利率下降。2015年，公司ERM安全软件逐步趋于成熟，该软件的销售收入大幅增加，带来了2015年公司毛利率的增长。

(2) 按产品分类毛利率的变动趋势

单位：元

业务性质	2015年1-6月				
	主营业务收入	成本	毛利	毛利占比	毛利率
信息安全软件	5,959,700.82	62,864.65	5,896,836.17	74.45%	98.95%
信息安全硬件	6,680,057.83	5,552,877.83	1,127,180.00	14.23%	16.87%
信息安全服务	976,415.07	79,958.16	896,456.91	11.32%	91.81%
<b>合计</b>	<b>13,616,173.72</b>	<b>5,695,700.64</b>	<b>7,920,473.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>58.17%</b>

(续表)

业务性质	2014年				
	主营业务收入	成本	毛利	毛利占比	毛利率
信息安全软件	1,184,370.93	385,640.89	798,730.04	17.00%	67.44%
信息安全硬件	11,387,188.03	8,504,503.70	2,882,684.33	61.35%	25.32%
信息安全服务	1,306,438.66	289,426.97	1,017,011.69	21.65%	77.85%
<b>合计</b>	<b>13,877,997.62</b>	<b>9,179,571.56</b>	<b>4,698,426.06</b>	<b>100.00%</b>	<b>33.86%</b>

(续表)

业务性质	2013年				
	主营业务收入	成本	毛利	毛利占比	毛利率
信息安全软件	4,186,886.52	684,982.92	3,501,903.60	100.00%	83.64%
<b>合计</b>	<b>4,186,886.52</b>	<b>684,982.92</b>	<b>3,501,903.60</b>	<b>100%</b>	<b>83.64%</b>

公司2013年、2014年、2015年1-6月毛利率为83.64%、33.86%、58.17%。2014年公司毛利率较2013年有所下降，主要是因为公司2014年进行了业务拓展，营业收入大幅增长，但是由于信息安全硬件销售业务附加值低，毛利率相对较低，且该业务占当期收入比重又较大，同时2014年软件业务有较为集中的升级开发，软件销售和技术服务收入的毛利率也相对较低，以上两种因素致使该年毛利率明显下降。2015年，公司ERM安全软件逐步趋于成熟，该软件的销售收入大幅增加，带来了2015年公司毛利率

的增长。

公司近两年一期信息安全软件收入毛利率分别为 83.64%、67.44%、98.95%。信息安全服务业务 2014 年和 2015 年 1-6 月的毛利率为 77.85%、91.81%（2013 年未发生信息安全服务业务收入），公司 2014 年软件销售及技术服务业务毛利较低的主要原因是 2014 年度公司为了提升已装机客户后续服务质量及 ERM 软件的行业竞争能力，集中对 ERM 软件进行了多项升级改造，付出了较多的人工的外包技术服务成本，因此 2014 年度的软件销售及信息安全服务业务的毛利率较低，由于 2014 年集中完成了较多的软件升级，因此在 2015 年 1-6 月并未发生较多的软件技术升级成本，同时在 2015 年的软件销售和信息安全服务收入有了提高，使得 2015 年 1-6 月公司的软件收入及信息安全服务收入毛利率有较大的提升。

报告期内公司信息安全硬件销售业务的毛利率略有下降，分别为 25.32%、16.87%（2013 年未发生信息安全硬件销售业务），主要是因为 2014 年公司开展硬件销售业务时，主要面对的销售对象为较为零散的零售客户，而公司在 2015 年 1-6 月改变了硬件销售业务的销售策略，从零散用户为主转移至较为集中的中间商客户为主，极大的提高了销售量，但由于中间商采购的数量较多，单价较低，因此 2015 年 1-6 月硬件销售业务的毛利率有所下降。

### （3）按地区分布毛利率的变动趋势

单位：元

地区	2015 年 1-6 月		
	收入	成本	毛利率
北京市	7,368,525.90	2,924,017.02	60.32%
上海	2,859,273.44	945,409.91	66.94%
广东	1,608,016.42	912,838.08	43.23%
其他	1,780,357.96	913,435.63	48.69%
合计	<b>13,616,173.72</b>	<b>5,695,700.64</b>	<b>58.17%</b>

（续表）

地区	2014 年		
	收入	成本	毛利率
北京市	6,784,406.18	4,564,301.92	32.72%

广东	2,305,988.65	1,351,685.70	41.38%
上海	2,123,445.30	1,466,338.72	30.95%
其他	2,664,157.49	1,797,245.22	32.54%
<b>合计</b>	<b>13,877,997.62</b>	<b>9,179,571.56</b>	<b>33.86%</b>

(续表)

地区	2013年		
	收入	成本	毛利率
江苏	1,636,593.29	201,177.18	87.71%
北京市	678,598.86	74,479.22	89.02%
吉林	470,085.45	58,877.04	87.48%
其他	1,401,608.92	350,449.48	75.00%
<b>合计</b>	<b>4,186,886.52</b>	<b>684,982.92</b>	<b>83.64%</b>

(4) 同行业毛利率对比情况

单位：%

期间	意畅科技	绿盟科技	卫士通	算术平均值	思智泰克
<b>2014年</b>	36.37	78.02	37.96	50.78	33.86
<b>2013年</b>	39.15	79.06	52.53	56.91	83.64

2013年公司的毛利率高于三家样本公司毛利率的平均值，2014年公司主营业务毛利率有较大下降，主要是因为公司2014年进行了业务拓展，开展了安全硬件的销售业务，营业收入大幅增长，但是由于信息安全硬件销售业务附加值低，毛利率相对较低，且该业务占当期收入比重又较大，致使该年毛利率明显下降。2015年，公司ERM安全软件逐步趋于成熟，市场也逐步打开，仅上半年，软件的销售收入就超过了前两年的总和。同时在2014年已完成了较多的升级改造2015年上半年并未进行集中性的软件开发活动。这种高附加值、高毛利率的业务不断推进，所占营收比重的提高，带来了2015年公司毛利率的增长。同时由于公司与对比公司在规模上存在差异，且与对比公司在业务类型上并非完全相同，具体产品不同，导致销售毛利率仍存在差异。

## 6、主要费用及变动情况

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年	2013年
----	-----------	-------	-------

	金额	增长率	金额	增长率	金额
销售费用	247,048.07	-	437,007.10	-47.83%	837,678.27
管理费用（含研发）	603,540.31	-	1,680,402.46	38.08%	1,216,985.03
研发费用	62,864.66	-	660,377.34	197.53%	221,955.46
财务费用	1,902.68	-	1,600.76	-49.65%	3,179.11
期间费用合计	852,491.06	-	2,119,010.32	2.97%	2,057,842.41
销售费用占主营业务收入比重	1.81%		3.15%		20.01%
管理费用占主营业务收入比重	4.43%		12.11%		29.07%
研发费用占主营业务收入比重	0.46%		4.76%		5.30%
财务费用占主营业务收入比重	0.01%		0.01%		0.08%
三项期间费用占比合计	6.26%		15.27%		49.15%

报告期内，期间费用金额有所减少，占收入比例有所减少，除 2013 年外，期间占营业收入比例较小。在 2013 年度，公司的营业收入较少，各项费用所占比例较高。2014 年起公司由于新业务的开展及原有软件业务的发展使得销售收入大幅提高，各项期间费用所占比例明显下降。

报告期内公司的销售费用有所波动，主要原因是 2014 年度，公司对业务人员进行整合精简，销售人员的人数有所减少。因此 2014 年度虽然营业收入有了较大提升，销售费用却有所下降。

报告期内公司的管理费用 2014 年较 2013 年有较大增加，主要原因为公司为了未来综合性信息安全服务战略的布局，2014 年进行了大量的研发活动，使得 2014 年度的研发费用较大。

公司财务费用主要来自于银行手续费。整体财务费用支出占营业收入比重较低，对公司盈利无重大影响。

#### （1）销售费用明细

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年
工资	146,922.32	348,524.29	630,975.24

社会保险	9,307.32	25,621.11	95,477.09
公积金	2,704.00	-	4,587.45
运杂费	8,242.80		
差旅费	6,526.00	32,934.25	106,638.49
车辆费用	22,653.33	23,278.45	
技术培训	16,443.30	5,788.00	
交通费	2,759.00	431.00	
广告费	-	430.00	
其他	31,490.00		
<b>合计</b>	<b>247,048.07</b>	<b>437,007.10</b>	<b>837,678.27</b>

## (2) 管理费用明细

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年	2013年
咨询、审计费	188,679.25	4,716.98	
工资	74,944.24	236,198.36	95,021.72
福利费	12,675.00	12,109.00	
社保医疗	6,459.57	24,540.10	12,010.95
住房公积金	136.00		
研发支出	62,864.66	660,377.34	221,955.46
低值易耗/无形资产摊销/ 折旧费	55,677.32	224,018.22	301,791.19
房租/物业/水电费	66,351.39	269,213.02	180,000.00
服务费	35,748.53	10,920.00	13,300.00
邮电费	22,842.69	75,634.81	
会议费	19,066.20		
招待费	15,886.50	48,056.40	
办公费	7,864.98	31,178.95	258,929.25
差旅费	9,092.50	83,439.28	25,093.50
通讯费	1,868.76		
租车费	330.00		

招聘费	2,792.45		
其他	20,260.27	-	108,882.96
<b>合计</b>	<b>603,540.31</b>	<b>1,680,402.46</b>	<b>1,216,985.03</b>

## (3) 财务费用明细

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年	2013年
利息支出			
减：利息收入	576.62	1,036.53	256.85
汇兑损益			
减：汇兑收益			
银行手续费	2,479.30	2,637.29	3,435.96
其他			
<b>合计</b>	<b>1,902.68</b>	<b>1,600.76</b>	<b>3,179.11</b>

## 7、重大投资收益

报告期内，公司无重大投资收益。

## 8、非经常性损益情况

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益		-829,416.62	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)			
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			

企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		-10,462.66	
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
所得税影响额		209,969.82	
少数股东权益影响额			
合计		-629,909.46	

公司报告期内非经常性损益主要是无形资产处置损失 829,416.62 元。2014 年公司对专利权已过期且已无实质性作用的专利权实施报废处理。此外另有两项税收滞纳金：增值税滞纳金 4,347.51 元和社保滞纳金 6,115.15 元。

营业外支出明细如下：

项目	2015年1至6月（元）	2014年度（元）	2013年度（元）
非流动资产处置损失合计		829,416.62	
其中：无形资产处置损失		829,416.62	
对外捐赠			
罚款支出		10,462.66	

其他			
合计		839,879.28	

## 9、公司主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物、应税劳务收入和应税服务收入（营改增试点地区适用应税劳务收入）	6%、3%、17%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%
文化事业建设税	缴纳文化事业建设费	3%
企业所得税	应纳税所得额	25%

报告期内，公司税收优惠政策：思智泰克软件销售收入属于软件收入，纳税享受软件企业增值税即征即退的税收优惠政策，按照3%的实际税负率缴纳增值税。

### （二）报告期内主要资产情况

#### 1、货币资金

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	1,071.68	484,898.68	517,902.03
银行存款	1,681,258.49	66,673.52	115,618.15
其他货币资金	1,691.97	1,688.98	1,683.02
合计	<b>1,684,022.14</b>	<b>553,261.18</b>	<b>635,203.20</b>

公司库存现金为支付日常经营所需零星开支，截至2015年06月30日，公司货币资金为1,684,022.14元。

公司2013年12月31日货币资金中库存现金517,902.03元，2014年12月31日484,898.68元，并未及时存于银行，公司在报告期内及后续陆续完善货币资金的内部控制管理制度，以保证公司资金的安全。

公司在2015年制定了财务管理制度，针对公司现金管理制定相应的具体安排：a、银行存款、现金设出纳岗位专人保管，出纳及时登记银行现金日记帐。每个工作日需编报银行、现金日报表，报财务经理并抄报总经理与财务总监。每月月末与银行、公司财

务经理或会计核对每一笔银行、现金收入支出，并负责编制银行调节表；b、对库存现金依据公司日常经营需要，控制适量安全库存。c、对收取现金销售收入及其他收入，经办人员应在2个工作日内到财务部缴款，或依据财务部提供的银行帐户，在1个工作日内存入指定账户，不许经办人坐支销货款、挪用货款，若是发现挪用货款私用或他用，依法追究法律责任；公司在制定财务管理制度后，逐步规范了公司的现金管理行为，公司2014年期末尚有大额现金未存入银行的情况，在2015年随着股份公司的成立，公司资金管理将逐渐按照财务管理制度执行并于2015年逐步健全内控制度。

截至2015年06月30日，公司货币资金不存在使用受限情况。

## 2、应收账款

(1) 报告期内公司的应收账款如下表：

单位：元

时间	账龄	金额	比例(%)	坏账准备	净值
2015年06月30日	1年以内	7,006,496.08	88.46	352,604.80	6,653,891.28
	1至2年	158,543.64	2.00	31,708.73	126,834.91
	2至3年	176,030.00	2.22	88,015.00	88,015.00
	3至4年	154,900.00	1.96	144,060.00	10,840.00
	4年以上	424,772.50	5.36	424,772.50	0
	<b>合计</b>	<b>7,920,742.22</b>	<b>100</b>	<b>1,041,161.03</b>	<b>6,879,581.19</b>
2014年12月31日	1年以内	1,088,866.72	53.32	54,443.33	1,034,423.39
	1至2年	332,080.00	16.26	66,416.00	265,664.00
	2至3年	124,090.00	6.08	62,045.00	62,045.00
	3至4年	109,552.50	5.36	87,642.00	21,910.50
	4年以上	387,620.00	18.98	387,620.00	0
	<b>合计</b>	<b>2,042,209.22</b>	<b>100</b>	<b>658,166.33</b>	<b>1,384,042.89</b>
2013年12月31日	1年以内	336,203.08	35.11	16,810.15	319,392.93
	1至2年	124,090.00	12.96	24,818.00	99,272.00
	2至3年	109,552.50	11.44	54,776.25	54,776.25
	3至4年	235,120.00	24.56	188,096.00	47,024.00
	4年以上	152,500.00	15.93	152,500.00	0
	<b>合计</b>	<b>957,465.58</b>	<b>100</b>	<b>437,000.40</b>	<b>520,465.18</b>

## (2) 应收账款变动分析:

2013、2014 年末及 2015 年 6 月 30 日公司应收账款期末余额为 520,465.18 元、1,384,042.88 元、6,879,581.19 元，分别占当期营业收入的 12.43% 和 9.97% 以及 50.53%。报告期内公司应收账款余额增加的主要原因为公司 2013 年及 2014 年以直接销售给终端客户为主，2015 年以来公司积极拓展渠道，销售额大幅上升所致。

截至 2015 年 6 月 30 日，公司账龄在 1 年以内的应收账款占比 94.55%、1-2 年占比 2.14%，2-3 年的占比 2.38%；3-4 年的占比 0.73%；4 年以上的占比 0.21%。公司账龄情况与实际经营情况相符，总体来看，报告期末应收账款的账龄结构合理。公司严格执行应收款项坏账准备计提政策，坏账准备计提充分。

公司应收账款余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及关联方款项。

## (3) 报告期内公司应收账款欠款金额前五名客户情况如下表:

单位：元

时间	债务人	金额	账龄	占比 (%)	与公司关系	款项性质
2015 年 06 月 30 日	上海漪光科技有限公司	2,000,000.00	1 年以内	25.25	非关联方	销售收入
	北京伟思创科技有限公司	1,600,000.00	1 年以内	20.20	非关联方	销售收入
	北京百年育人电子技术有限责任公司	1,000,000.00	1 年以内	12.63	非关联方	销售收入
	深圳南盟科技有限公司	850,000.00	1 年以内	10.73	非关联方	销售收入
	北京梵华泰克科技有限公司	600,000.00	1 年以内	7.58	非关联方	销售收入
	<b>合计</b>	<b>6,050,000.00</b>		<b>76.38</b>		
2014 年 12 月 31 日	广州广电运通金融电子股份有限公司	120,000.00	4 - 5 年	5.88	非关联方	销售收入
	南京浩升虹业信息技术有限公司	114,700.00	1 年以内	5.62	非关联方	销售收入
	哈尔滨鑫达高分子材料有限责任公司	92,520.00	4 - 5 年	4.53	非关联方	销售收入
	江苏迈思杰科技有限公司	79,300.00	1 年以内	3.88	非关联方	销售收入

	上海亿昊网络系统有限公司	74,500.00	1 年以内	3.65	非关联方	销售收入
	<b>合计</b>	<b>496,520.00</b>		<b>24.31</b>		
2013 年 12 月 31 日	哈尔滨电气动力装备有限公司	165,000.00	1 年以内	17.23	非关联方	销售收入
	广州广电运通金融电子股份有限公司	120,000.00	3 - 4 年	12.53	非关联方	销售收入
	哈尔滨鑫达高分子材料有限责任公司	92,520.00	3 - 4 年	9.66	非关联方	销售收入
	宜兴北海封头有限公司	42,000.00	1 年以内	4.39	非关联方	销售收入
	地盈（北京）石油数据技术服务公司	40,000.00	2-3 年	4.18	非关联方	销售收入
	<b>合计</b>	<b>509,520.00</b>		<b>53.22</b>		

(4) 公司历年应收账款回款情况较为理想，不存在大额应收账款无法收回的情况，应收账款收回的可能性较高。

#### (5) 报告期内或期后大额冲减的应收款项情况

报告期内及期后无大额冲减应收款项的情况。公司应收账款基本尚在信用期内，公司应收账款回款情况较好。

#### (6) 应收账款坏账政策分析

公司的客户主要信誉较好，回款较为及时，公司和厂商之间结算方式遵循合同约定，尚未发生过无法收回的大额应收账款。

同行业可比公司意畅科技按照账龄分析法计提坏账准备情况如下：

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)	0.00	0.00
1—2 年	5.00	5.00
2—3 年	10.00	10.00
3—4 年	30.00	30.00
4—5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

公司采用的账龄分析法计提坏账准备的计提比例与同行业可比公司意畅科技是基本一致的，公司的坏账政策谨慎。

### 3、其他应收款

(1) 报告期内公司其他应收款账龄分析如下表：

单位：元

时间	账龄	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
2015年06月30日	1年以内	3,327,489.87	59.18	205,817.30	3,121,672.57
	1至2年	640,609.91	11.39	136,121.98	504,487.93
	2至3年	1,420,738.10	25.27	740,896.76	679,841.35
	3至4年	104,502.11	1.86	97,809.71	6,692.40
	4年以上	129,345.20	2.30	129,345.20	0.00
	合计	<b>5,622,685.19</b>	<b>100.00</b>	<b>1,309,990.94</b>	4,312,694.25
2014年12月31日	1年以内	5,035,020.38	59.15	251,751.00	4,783,269.38
	1至2年	2,102,756.47	22.09	375,997.17	1,503,988.66
	2至3年	561,023.89	6.59	280,511.95	280,511.94
	3至4年	852,918.67	10.02	682,334.94	170,583.73
	4年以上	183,125.45	2.15	183,125.45	-
	合计	<b>8,734,844.86</b>	<b>100</b>	<b>1,773,720.51</b>	<b>6,961,124.35</b>
2013年12月31日	1年以内	2,174,598.95	54.91	97,591.11	2,077,007.84
	1至2年	566,455.89	15.94	113,291.18	453,164.71
	2至3年	852,918.67	24	426,459.34	426,459.33
	3至4年	168,047.58	4.73	134,438.06	33,609.52
	4年以上	15,077.87	0.42	15,077.87	0.00
	合计	<b>3,777,098.96</b>	<b>100</b>	<b>786,857.56</b>	<b>2,990,241.40</b>

公司2013年末、2014年末、2015年6月30日其他应收款占公司资产总额的比例分别为47.75%、44.86%、18.82%。公司严格执行应收款项坏账准备计提政策，坏账准备计提充分。

截至2015年6月30日，公司其他应收款余额主要为应收黄玮和北京奇迹科汇科技有限公司的资金拆借。截至本说明书出具日，黄玮及北京奇迹科汇所欠资金拆借款项已全部还清。

截至2015年6月30日，公司5年以上其他应收款为18,647.02元，主要为公司原有员工借款等，金额较小，预计回收可能性很小，公司已经按照坏账政策全额计提了坏账，对公司资产状况无重大影响。

(2) 报告期内公司其他应收款前五名明细如下表:

单位: 元

时间	债务人	期末余额	账龄	占比(%)	坏账准备期末余额	与公司关系	款项性质
2015年 06月30日	黄玮	1,503,000.00	1年以内	26.73	75,150.00	非关联方	借款
	北京奇迹科汇科技有限公司	1,196,167.00	1年以内	21.27	64,708.35	非关联方	借款
	屈建伟	801,123.70	2-3年	14.25	400,561.85	关联方	借款
	郭江	331,000.00	1年以内	5.89	16,550.00	非关联方	借款
	孙雁林	238,723.00	3-4年	4.25	47,744.60	非关联方	借款
	<b>合计</b>	<b>4,070,013.70</b>	<b>-</b>	<b>72.39</b>	<b>604,714.80</b>		
2014年 12月31日	北京奇迹科汇科技有限公司	4,806,167.00	1年以内	55.02	245,208.35	非关联方	借款
	北京思智科技有限公司	1,203,891.34	3-4年	13.78	891,113.07	关联方	借款
	屈建伟	801,123.70	1-2年	9.17	160,224.74	关联方	借款
	孙雁林	238,723.00	2-3年	2.73	119,361.50	非关联方	借款
	刘昊宇	222,770.64	1年以内	2.55	11,138.53	关联方	借款
	<b>合计</b>	<b>7,272,675.68</b>		<b>83.26</b>	<b>1,427,046.19</b>		
2013年 12月31日	北京思智科技有限公司	1,203,891.34	2-3年	31.87	556,945.67	非关联方	借款
	屈建伟	744,500.00	1年以内	19.71	37,225.00	关联方	借款
	孙雁林	238,723.00	1-2年	6.32	47,744.60	非关联方	借款
	刘昊宇	222,776.60	1年以内	5.9	11,138.83	关联方	借款
	王媚	145,200.00	1年以内	3.84	7,260.00	非关联方	备用金
	<b>合计</b>	<b>2,555,090.94</b>		<b>67.65</b>	<b>660,314.10</b>		

公司其他应收款期末余额中有关应收关联方款项见详见下文“十一、关联方、关联方关系及关联方交易”。

#### 4、预付款项

最近两年公司及一期的预付账款主要为预付的货款。

## (1) 报告期内公司预付款项如下表:

单位: 元

时间	账龄	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
2015年06月30日	1年以内	3,604,771.02	86.82	180,238.54	3,424,532.48
	1-2年	153,312.00	3.69	30,662.40	122,649.60
	2-3年	311,044.41	7.49	155,522.21	155,522.20
	3-4年	73,450.00	1.77	58,760.00	14,690.00
	4年以上	9,190.00	0.22	9,190.00	0.00
	合计	<b>4,151,767.43</b>	<b>100.00</b>	<b>434,373.15</b>	<b>3,717,394.28</b>
2014年12月31日	1年以内	1,894,548.02	76.10	94,727.40	1,799,820.62
	1-2年	354,160.00	14.23	70,832.00	283,328.00
	2-3年	172,044.41	6.91	86,022.20	86,022.21
	3-4年	59,450.00	2.39	47,560.00	11,890.00
	4年以上	9,190.00	0.37	9,190.00	0.00
	合计	<b>2,489,392.43</b>	<b>100.00</b>	<b>308,331.60</b>	<b>2,181,060.83</b>
2013年12月31日	1年以内	353,160.00	59.37	17,658.00	335,502.00
	1-2年	173,044.41	29.09	34,608.88	138,435.53
	2-3年	59,450.00	9.99	29,725.00	29,725.00
	3-4年	8,590.00	1.44	6,872.00	1,718.00
	4年以上	600.00	0.10	600.00	0.00
	合计	<b>594,844.41</b>	<b>100.00</b>	<b>89,463.88</b>	<b>505,380.53</b>

## (2) 报告期内公司预付款项前五名情况如下表:

单位: 元

时间	债务人	金额	账龄	占比 (%)	与公司关系	款项性质
2015年06月30日	红帆海威(北京)信息技术有限公司	807,800.00	1年以内	21.73	非关联方	货款
	英迈电子商贸(上海)有限公司	591,282.00	1年以内	15.91	非关联方	货款
	联强国际贸易(中国)有限公司	463,724.02	1年以内	12.47	非关联方	货款
	北京网安捷通科技发展有限公司	425,600.00	1年以内	11.45	非关联方	货款
	上海同照信息科技有限公司	256,065.00	1年以内	6.89	非关联方	货款

	合计	2,544,471.02		68.45		
2014 年 12 月 31 日	北京网安捷通科技 发展有限公司	481,300.00	1 年以内	19.33	非关联方	货款
	联强国际贸易（中 国）有限公司北京分 公司	335,150.02	1 年以内	13.46	非关联方	货款
	北京晓通网络科技 有限公司	242,058.00	1 年以内	9.72	非关联方	货款
	郭江	220,100.00	1 年以内	8.84	非关联方	货款
	北京世路环宇科技 开发有限公司	165,000.00	1 年以内	6.63	非关联方	货款
	合计	1,443,608.02		57.99		
2013 年 12 月 31 日	北京弘信安科技有 限公司	69,705.00	1 年以内	11.72	非关联方	货款
	南京信之鹏信息技 术有限公司	64,500.00	1-2 年	10.84	非关联方	货款
	深圳市航天欧华科 技发展有限公司	63,000.00	1 年以内	10.59	非关联方	货款
	杭州皇立美科技有 限公司	56,000.00	1 年以内	9.41	非关联方	货款
	北京华明宏春科技 有限公司	50,000.00	2-3 年	8.41	非关联方	货款
	合计	303,205.00		50.97		

## 5、存货

公司存货主要由库存商品构成，库存商品为公司为硬件销售业务采购的防火墙等硬件设备存货。

公司最近两年一期的存货见下表：

单位：元

项目	2015-6-30		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料		--	
在产品		--	
库存商品	5,161,902.41	--	5,161,902.41
周转材料	56,980.09	--	56,980.09
委托加工物资		--	

发出商品		--	
合计	5,218,882.50	--	5,218,882.50
项目	<b>2014-12-31</b>		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料		--	
在产品		--	
库存商品	3,266,499.35	--	3,266,499.35
周转材料		--	
委托加工物资		--	
发出商品		--	
合计	3,266,499.35	--	3,266,499.35
项目	<b>2013-12-31</b>		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	--	--	--
在产品	--	--	--
库存商品	--	--	--
周转材料	--	--	--
委托加工物资	--	--	--
发出商品	--	--	--
合计	--	--	--

2015年6月30日、2014年末、2013年末公司存货余额为5,218,882.50元、3,266,499.35元（2013年末无余额）。公司存货主要主要是为硬件销售业务购买的库存商品。由于公司2013年主营业务为软件销售，2013年末账面存货无余额。2015年6月30日比2014年末公司存货相比有所增加，主要原因是公司2015年硬件销售业务进一步发展，为维持硬件销售业务的正常运行，相应的存货也有所增加。

截至2015年6月30日，公司主要存货均在1年以内，存货账龄合理，存货周转较快。

## 6、固定资产

(1) 截至2015年06月30日公司固定资产及折旧情况如下表：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年06月30日
<b>一、原价合计</b>	<b>1,120,754.17</b>			<b>1,120,754.17</b>
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
工器具及家具	226,041.80			226,041.80
运输工具				
电子设备	894,712.37			894,712.37
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>674,539.79</b>	<b>45,843.13</b>		<b>720,382.92</b>
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
工器具及家具	199,837.62	360.00		200,197.62
运输工具				
电子设备	474,702.17	45,483.13		520,185.30
<b>三、固定减值准备累计金额合计</b>				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
工器具及家具				
运输工具				
电子设备				
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	<b>446,214.38</b>	<b>-45,843.13</b>		<b>400,371.25</b>
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
工器具及家具	26,204.18	-360.00		25,844.18
运输工具				
电子设备	420,010.20	-45,483.13		374,527.07

(2) 截至2014年12月31日公司固定资产及折旧情况如下表：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
<b>一、原价合计</b>	<b>1,113,985.79</b>	<b>6,768.38</b>		<b>1,120,754.17</b>
其中：房屋及建筑物				

机器设备				
工器具及家具	222,041.80	4,000.00		226,041.80
运输工具				
电子设备	891,943.99	2,768.38		894,712.37
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>583,304.28</b>	<b>91,235.51</b>		<b>674,539.79</b>
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
工器具及家具	199,837.62			199,837.62
运输工具				
电子设备	383,466.66	91,235.51		474,702.17
<b>三、固定减值准备累计金额合计</b>				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
工器具及家具				
运输工具				
电子设备				
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	<b>530,681.51</b>	<b>-91,235.51</b>		<b>446,214.38</b>
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
工器具及家具	22,204.18			26,204.18
运输工具				
电子设备	508,477.33	-91,235.51		420,010.20

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日公司固定资产及折旧情况如下表：

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2013 年 12 月 31 日
<b>一、原价合计</b>	<b>647,241.79</b>	<b>466,744.00</b>		<b>1,113,985.79</b>
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
工器具及家具	222,041.80			222,041.80
运输工具				
电子设备	425,199.99	466,744.00		891,943.99

<b>二、累计折旧合计</b>	<b>550,513.09</b>	<b>32,791.19</b>		<b>583,304.28</b>
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
工器具及家具	197,315.82	2,521.80		199,837.62
运输工具				
电子设备	353,197.27	30,269.39		383,466.66
<b>三、固定减值准备累计金额合计</b>				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
工器具及家具				
运输工具				
电子设备				
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	<b>96,728.70</b>	<b>-32,791.19</b>		<b>530,681.51</b>
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
工器具及家具	24,725.98	-2,521.80		22,204.18
运输工具				
电子设备	72,002.72	-30,269.39		508,477.33

公司固定资产能够满足生产经营的需要，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等重大情形，不会对公司财务状况和持续经营能力产生较大的影响。

公司固定资产均为正常在用，状态良好，不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

## 7、无形资产

(1) 截至 2015 年 06 月 30 日，公司账面没有无形资产。

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，公司无形资产情况如下：

单位：元

项目	知识产权	合计
<b>一、账面原值</b>		
1.期初余额	2,690,000.00	2,690,000.00

2.本期增加金额	--	--
(1) 购置	--	--
3.本期减少金额	--	--
(1) 处置	2,690,000.00	2,690,000.00
4.期末余额	--	--
<b>二、累计摊销</b>		
1.期初余额	1,770,916.67	1,770,916.67
2.本期增加金额	269,000.04	269,000.04
(1) 计提	269,000.04	269,000.04
3.本期减少金额	--	--
(1) 处置	--	--
4.期末余额	2,039,916.71	2,039,916.71
<b>三、减值准备</b>		
1.期初余额	--	--
2.本期增加金额	--	--
(1) 计提	--	--
3.本期减少金额	--	--
(1) 处置	--	--
4.期末余额	--	--
<b>四、账面价值</b>		
1.期末账面价值	--	--
2.期初账面价值	919,083.33	919,083.33

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，公司无形资产情况如下：

单位：元

项目	知识产权	合计
<b>一、账面原值</b>		
1.期初余额	2,690,000.00	2,690,000.00
2.本期增加金额	--	--
(1) 购置	--	--
3.本期减少金额	--	--
(1) 处置	--	--
4.期末余额	2,690,000.00	2,690,000.00

<b>二、累计摊销</b>		
1.期初余额	1,501,916.67	1,501,916.67
2.本期增加金额	269,000.00	269,000.00
(1) 计提	269,000.00	269,000.00
3.本期减少金额	--	--
(1) 处置	--	--
4.期末余额	1,770,916.67	1,770,916.67
<b>三、减值准备</b>		
1.期初余额	--	--
2.本期增加金额	--	--
(1) 计提	--	--
3.本期减少金额	--	--
(1) 处置	--	--
4.期末余额	--	--
<b>四、账面价值</b>		
1.期末账面价值	919,083.33	919,083.33
2.期初账面价值	1,188,083.33	1,188,083.33

2014 年度，公司经过对已过期的专利权“数据加密的装置和方法”进行了报废处理，并计提了营业外支出。

## 8、主要资产减值准备的计提依据和计提情况

### (1) 主要资产减值准备的计提依据

#### 1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

#### 2) 按组合计提坏账准备应收款项

##### <1>信用风险特征组合的确定依据

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应

收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

<2>根据信用风险特征组合确定的计提方法

①采用账龄分析法计提坏账准备的

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内	5	5
1-2年	20	20
2-3年	50	50
3-4年	80	80
4年以上	100	100

3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由为：存在客观证据表明思智泰克将无法按应收款项的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(2) 主要资产减值准备的计提情况

单位：元

项目	期间	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
坏账准备	2015年1-6月	2,740,218.44	45,306.68		2,785,525.12
	2014年	1,313,321.84	1,426,896.60		2,740,218.44
	2013年	671,016.48	642,305.36		1,313,321.84
资产减值损失	2015年1-6月		45,306.68		
	2014年		1,426,896.60		
	2013年		642,305.36		

(三) 报告期重大债项情况

1、应付账款

(1) 报告期内公司应付账款情况如下表：

单位：元

账龄	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内(含1年)	4,893,394.87	83.09%	2,878,671.24	99.77%		
1-2年(含2年)	989,067.00	16.80%	-			
2-3年	-		-		6,500.00	100.00%
3年以上	6,500.00	0.11%	6,500.00	0.23%		
<b>合计</b>	<b>5,888,961.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,885,171.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,500.00</b>	<b>100.00%</b>

公司2015年6月30日、2014年末、2013年末应付账款余额分别为5,888,961.87元、2,885,171.24元、6,500.00元，主要系应付供应商的货款。

公司应付账款中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及关联方款项。

报告期内应付账款增加的主要原因为自2014年起，公司开始全面开展以防火墙为主的网络信息安全硬件设备的销售业务导致应付账款期末余额较大，报告期内公司应付账款的余额及变动符合公司实际经营情况，余额及其变动合理。

(2) 报告期内公司应付账款前五名的债权人情况如下表：

单位：元

时间	债权人	金额	占比(%)	账龄	与公司关系	款项性质
2015年 06月30日	清大融信(北京)科技有限公司	2,626,524.00	44.60	1年以内	非关联方	货款
	清大信安(北京)科技有限公司	1,714,842.00	29.12	1年以内	非关联方	货款
	暂估商品	962,698.87	16.35	1年以内	非关联方	货款
	北京众维创通科技有限公司	315,956.00	5.37	1年以内	非关联方	货款
	北京英泰天波科技有限公司	205,215.00	3.48	1年以内	非关联方	货款
	<b>合计</b>	<b>5,825,235.87</b>	<b>98.92</b>			
2014年 12月31日	清大信安(北京)科技有限公司	1,017,924.00	35.28	1年以内	非关联方	货款
	暂估商品	834,666.24	28.93	1年以内	非关联方	货款

	清大融信（北京）科技有限公司	420,096.00	14.56	1 年以内	非关联方	货款
	北京众维创通科技有限公司	315,956.00	10.95	1 年以内	非关联方	货款
	北京英泰天波科技有限公司	205,215.00	7.11	1 年以内	非关联方	货款
	<b>合计</b>	<b>2,793,857.24</b>	<b>96.84</b>			
<b>2013 年 12 月 31 日</b>	北京鸿科鼎业有限公司	6,500.00	100.00	2-3 年	非关联方	货款
	<b>合计</b>	<b>6,500.00</b>	<b>100.00</b>			

## 2、其他应付款

(1) 报告期内公司其他应付款情况如下表：

单位：元

账龄	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内（含 1 年）	2,372,627.49	90.49%	5,077,327.93	87.21%	319,031.64	37.81%
1-2 年	31,239.10	1.19%	220,000.00	3.78%		0.00%
2-3 年	169,541.08	6.47%	-			0.00%
3 年以上	48,500.00	1.85%	524,638.60	9.01%	524,638.60	62.19%
<b>合计</b>	<b>2,621,907.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,821,966.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>843,670.24</b>	<b>100.00%</b>

2015年6月30日、2014年末、2013年末，公司其他应付款金额分别为2,621,907.67元、5,821,966.53元、5,821,966.53元，主要为应付刘昊原、黄玮的往来款，系公司为满足流动资金需求向其借款所形成，公司于2015年对上述往来款进行清理，截至说明书出具日，已归还该部分款项。

(2) 报告期内公司其他应付款前五名的债权人情况如下表：

单位：元

时间	债权人	金额	占比 (%)	账龄	与公司关系	款项性质
2015 年 06 月 30 日	刘昊原	1,551,626.11	35.98	1 年以内	关联方	借款
	北京全景多媒体信息系统公司	709,000.00	16.44	1 年以内	非关联方	借款
	刘昊宇	242,488.82	5.62	1 年以内, 2-3 年	关联方	借款

	雷建华	33,500.00	0.78	3年以上	非关联方	借款
	刘春伟	15,113.50	0.35	1年以内	非关联方	员工垫款
	<b>合计</b>	<b>2,551,728.43</b>	<b>59.17</b>			
<b>2014年 12月31日</b>	黄玮	4,580,000.00	65.79	1年以内	非关联方	个人往来
	刘昊原	1,001,173.22	17.81	1年以内、1-2年、3年以上	关联方	借款
	北京奇迹科汇科技有限公司	98,000.00	1.41	1年以内	非关联方	借款
	赵涛	76,417.77	1.31	1年以内	非关联方	借款
	雷建华	33,500.00	0.58	1-2年	非关联方	借款
	<b>合计</b>	<b>5,789,090.99</b>	<b>86.90</b>			
<b>2013年 12月31日</b>	刘昊原	499,500.70	16.81	3年以上	关联方	借款
	北京奇迹科汇	169,681.00	5.71	1年以内	非关联方	借款
	北京太平中源科技有限公司	100,000.00	3.36	1年以内	非关联方	借款
	雷建华	33,500.00	1.13	1年以内	非关联方	借款
	晓红	15,000.00	0.50	1年以内	非关联方	员工垫款
	<b>合计</b>	<b>817,681.70</b>	<b>27.51</b>			

### 3、预收账款

(1) 报告期内公司预收账款情况如下表：

单位：元

账龄	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内(含1年)	717,706.09	85.43%	845,050.00	91.99%	322,610.00	92.15%
1-2年(含2年)	2,900.00	0.35%	49,600.00	5.40%	27,500.00	7.85%
2-3年	95,500.00	11.37%	24,000.00	2.61%		
3年以上	24,000.00	2.86%				
<b>合计</b>	<b>840,106.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>918,650.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>350,110.00</b>	<b>100.00%</b>

报告期内公司预收账款为已向客户收取,但相关项目不符合收入确认原则未结转确认营业收入而形成的款项。

公司预收账款中云通网联为预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及关联方款项。云通网联的预收账款为销售软件的预收货款，由于后来对方公司的计算机运行环境和加密要求上发生变化，应云通网联要求暂缓执行合同，因此对方的预付款一直未予确认收入。

(2) 报告期内公司预收账款债权人情况如下表：

单位：元

时间	债权人	金额	占比 (%)	账龄	与公司关系	款项性质
2015年06月30日	北京炫亿时代科技有限公司	138,700.00	16.51	1年以内	非关联方	商品销售
	云通网联(北京)科技有限公司	95,500.00	11.37	1-2年	关联方	商品销售
	深圳市众盈创达科技有限公司	93,300.00	11.11	1年以内	非关联方	商品销售
	北京中育远恒科技有限公司	73,400.00	8.74	1年以内	非关联方	商品销售
	北京友恒技术开发有限责任公司	67,200.00	8.00	1年以内	非关联方	商品销售
	<b>合计</b>	<b>468,100.00</b>	<b>55.72</b>			
2014年12月31日	<b>债权人</b>	<b>金额</b>	<b>占比 (%)</b>	<b>账龄</b>	<b>与公司关系</b>	<b>款项性质</b>
	云通网联(北京)科技有限公司	95,500.00	10.40	1年以内	关联方	商品销售
	晨嘉(北京)科技有限公司	60,000.00	6.53	1年以内	非关联方	商品销售
	北京炫亿时代科技有限公司	54,200.00	5.90	1年以内	非关联方	商品销售
	北方翱翔信息工程技术(北京)有限公司	50,000.00	5.44	1年以内	非关联方	商品销售
	湖北大智装备技术有限公司	46,000.00	5.01	1年以内	非关联方	商品销售
2013年12月31日	<b>合计</b>	<b>305,700.00</b>	<b>33.28</b>			
	<b>债权人</b>	<b>金额</b>	<b>占比 (%)</b>	<b>账龄</b>	<b>与公司关系</b>	<b>款项性质</b>
	清科财务管理咨询(北京)有限公司	55,000.00	15.71	1年以内	非关联方	商品销售

	牡丹江圣鼎科技服务有限公司	45,500.00	13.00	1年以内	非关联方	商品销售
	温州市勘察测绘研究院	45,300.00	12.94	1年以内	非关联方	商品销售
	巨人通力电梯有限公司	44,000.00	12.57	1年以内	非关联方	商品销售

#### 4、应交税费

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	1,034,168.56	248,696.78	560,677.96
企业所得税	1,840,270.14	318,221.05	1,351.15
应交城市维护建设税	89,987.88	24,028.96	42,631.43
教育附加费	46,300.14	10,298.13	18,270.62
文化事业建设税			
地方教育附加税	17,976.94	6,865.43	12,180.42
代扣个人所得税	71,315.30	71,356.30	68,908.85
<b>合计</b>	<b>3,100,018.96</b>	<b>679,466.65</b>	<b>704,020.43</b>

#### 5、应付职工薪酬

##### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年6月30日
短期薪酬	52,945.36	628,367.08	542,789.12	138,523.32
离职后福利--设定提存计划	4,449.24	13,506.53	15,036.34	2,919.43
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
<b>合计</b>	<b>57,394.60</b>	<b>641,873.60</b>	<b>547,147.97</b>	<b>141,442.75</b>

(续)

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
短期薪酬	60,716.61	963,873.02	971,644.27	52,945.36
离职后福利--设定提存计划	19,348.98	22,284.12	37,183.86	4,449.24
辞退福利				

一年内到期的其他福利	-			
<b>合计</b>	80,065.59	975,479.68	1,008,828.15	57,394.60

(续)

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
短期薪酬	60,269.61	1,605,566.91	1,605,119.91	60,716.61
离职后福利--设定提存计划		90,677.20	71,328.22	19,348.98
辞退福利				
一年内到期的其他福利				-
<b>合计</b>	60,269.61	1,696,244.11	1,676,448.13	80,065.59

## (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年6月30日
一、工资、奖金、津贴和补贴	46,717.14	601,555.75	514,192.87	134,080.02
二、职工福利费	-			
三、社会保险费	6,228.22	24,107.33	27,916.25	2,419.30
其中：医疗保险费	5,560.80	22,828.07	26,303.27	2,085.60
工伤保险费	333.71	639.63	806.49	166.85
生育保险费	333.71	639.63	806.49	166.85
四、住房公积金	-	2,704.00	680.00	2,024.00
<b>合计</b>	52,945.36	628,367.08	542,789.12	138,523.32

(续)

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	54,978.98	878,678.97	886,940.81	46,717.14
二、职工福利费	-	12,109.00	12,109.00	-
三、社会保险费	5,737.63	28,037.29	27,546.70	6,228.22
其中：医疗保险费	3,531.47	25,331.39	23,302.06	5,560.80
工伤保险费	1,103.08	1,352.95	2,122.32	333.71
生育保险费	1,103.08	1,352.95	2,122.32	333.71

四、住房公积金	-	24,847.76	24,847.76	-
五、其他短期薪酬		20,200.00	20,200.00	
<b>合计</b>	<b>60,716.61</b>	<b>963,873.02</b>	<b>971,644.27</b>	<b>52,945.36</b>

(续)

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	60,269.61	1,512,153.78	1,517,444.41	54,978.98
二、职工福利费				0.00
三、社会保险费		68,565.37	62,827.74	5,737.63
其中：医疗保险费		60,087.67	56,556.20	3,531.47
工伤保险费		4,238.85	3,135.77	1,103.08
生育保险费		4,238.85	3,135.77	1,103.08
四、住房公积金		24,847.76	24,847.76	
<b>合计</b>	<b>60,269.61</b>	<b>1,605,566.91</b>	<b>1,605,119.91</b>	<b>60,716.61</b>

(3) 设定提存计划

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年6月30日
基本养老保险	4,171.20	12,973.60	14,364.40	2,780.40
失业保险	278.04	532.93	671.94	139.03
<b>合计</b>	<b>4,449.24</b>	<b>13,506.53</b>	<b>15,036.34</b>	<b>2,919.43</b>

(续)

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
基本养老保险	18,427.60	21,156.80	35,413.20	4,171.20
失业保险	921.38	1,127.32	1,770.66	278.04
<b>合计</b>	<b>19,348.98</b>	<b>22,284.12</b>	<b>37,183.86</b>	<b>4,449.24</b>

(续)

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
----	-------------	------	------	-------------

基本养老保险		87,118.14	68,690.54	18,427.60
失业保险		3,559.06	2,637.68	921.38
合计		90,677.20	71,328.22	19,348.98

#### (四) 报告期股东权益情况

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收股本（资本）	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	190,000.00	190,000.00	190,000.00
盈余公积			
未分配利润	132,864.59	-5,912,734.77	-7,105,145.66
少数股东权益			
合计	10,322,864.59	4,277,265.23	3,084,854.34

## 七、关联方、关联方关系及关联交易

### (一) 主要关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》及有关上市公司规则中有关关联方的认定标准，思智泰克确认公司的关联方如下：

#### 1、关联自然人

公司的关联自然人包括：

- (1) 直接或间接持有公司 5% 以上股份的自然人；
- (2) 公司董事、监事及高级管理人员；
- (3) “2、关联法人”第（1）项所列法人的董事、监事及高级管理人员；

(4) 本条第（1）、（2）项所述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶（原配偶）、父母及配偶（原配偶）的父母、兄弟姐妹及其配偶（原配偶）、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶（原配偶）的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

#### 2、关联法人

公司的关联法人包括：

- (1) 直接或间接地控制本公司的法人或其他组织；
- (2) 由前项所述法人直接或间接控制的除本公司及其控股子公司以外的法人或其他组织；
- (3) 由上文“1、关联自然人”所列公司的关联自然人直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的法人或其他组织；
- (4) 持有本公司公司 5% 以上股份的法人或其他组织及其一致行动人；
- (5) 中国证监会或公司根据实质重于形式的原则认定的其他与公司有特殊关系，可能或者已经造成公司对其利益倾斜的法人或其他组织。

### 3、关联方和关联方关系

根据上述关联方确认标准，华立材料报告期内关联方及关联方关系如下：

#### (1) 存在控制关系的关联方

1) 公司的控股股东为刘昊宇，刘昊宇合计持有公司 48.75% 的股份，是公司的第一大股东。

#### (2) 不存在控制关系的关联方

其他关联方名称	关联方与本公司关系	持股比例
李建光	公司股东、监事	35.00%
钟越	公司股东	16.25%
刘昊原	董事、控股股东关系密切的家庭成员	
李承祚	董事	
穆阳	董事	
刘飞	监事	
赵涛	监事	
周仁照	副总经理	
马艳	董事会秘书	
唐俊	财务总监	
杜巍	董事/副总经理	
屈建伟	前期聘用的法定代表人	

广水市金龙自来水供水有限公司	副总经理周仁照兄弟周勇照担任其执行董事的公司	
北京思智科技有限公司	控股股东关系密切的家庭成员担任法人的公司	
常州云通网联网络科技有限公司	控股股东关系密切的家庭成员担任法人的公司	
云通网联（北京）科技有限公司	控股股东关系密切的家庭成员担任法人的公司	
IDG 资本投资顾问（北京）有限公司	公司股东任董事的公司	
爱奇艺投资咨询（北京）有限公司	公司股东任董事长的公司	
和谐爱奇艺投资管理（北京）有限公司	公司股东任董事并参股的公司	
北京和谐爱奇艺投资中心（有限合伙）	公司股东任合伙人的企业	
北京和谐创新投资中心（有限合伙）	公司股东任合伙人的企业	
Tarena International, Inc.	公司股东任董事的公司	
HC International Inc.	公司股东任董事的公司	
北京书生数字图书馆软件技术有限公司	公司股东任董事的公司	
北京古北水镇旅游有限公司	公司股东任董事的公司	

## （二） 关联交易

### 1、经常性关联交易

#### （1） 关联销售

报告期内，公司与关联方发生未发生关联方销售业务。2014 年与云通网联签订了销售合同，对方预付款项 95,500.00 元，但由于云通网联的计算机运行环境和加密要求上发生变化，公司应对方要求公司暂缓执行合同，后云通网联一直未予要求继续履行合同。至报告期末，公司对云通网联预收账款余额为 95,500.00 元。

云通网联已经不再开展新业务，目前正在办理注销手续。

#### （2） 关联采购

报告期内，公司与关联方发生未发生关联方采购业务

### 2、偶发性关联交易

#### （1） 关联往来

报告期内，公司同关联方之间的关联往来期末余额如下：

单位：元

其他应收款	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占其他应收款总额比例(%)	金额	占其他应收款总额比例(%)	金额	占其他应收款总额比例(%)
刘昊宇	-		222,770.64	2.55	222,776.60	5.90
北京思智科技有限公司	-		1,203,891.34	13.78	1,203,891.34	31.87
屈建伟	801,123.70	14.25	801,123.70	9.17	744,500.00	19.71
<b>合计</b>	<b>801,123.70</b>	<b>14.25</b>	<b>2,227,785.68</b>	<b>25.50</b>	<b>2,171,167.94</b>	<b>57.48</b>

报告期内公司对刘昊宇、北京思智科技有限公司、屈建伟，其他应收款的性质为借款，均未签订借款合同，未约定利息。虽然报告期内公司关联方资金拆借较多，占比较大，但公司已按照坏账政策对其计提坏账，同时，截至本说明书出具日，上述关联方已经归还全部借款。

单位：元

其他应付款	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占其他应付款总额比例(%)	金额	占其他应付款总额比例(%)	金额	占其他应付款总额比例(%)
刘昊原	1,551,626.11	59.18	1,001,173.22	17.20	499,500.70	59.21
刘昊宇	242,488.82	9.25				
<b>合计</b>	<b>1,794,114.93</b>	<b>68.43</b>	<b>1,001,173.22</b>	<b>17.20</b>	<b>499,500.70</b>	<b>59.21</b>

公司对刘昊原、刘昊宇的其他应付款性质为借款，报告期内，公司因经营业务资金周转需要先后向前述关联方借款，未签订合同、未约定利息。

报告期内，公司同关联方之间虽然存在一定的资金拆借情形，上述资金占用行为未签署借款协议、没有约定利息，但不存在损害公司利益的情况。

## 5、公司减少和规范关联交易的具体安排

2015年8月31日，思智泰克股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，全体股东

一致同意通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》等管理制度，思智泰克股份公司为保证与关联方之间关联交易的公允，该等文件中对思智泰克股份公司关联交易的决策程序进行了明确的规定。

股份公司设立以来，公司按照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等内部文件的规定召开了股东大会和董事会、监事会，并对议案进行了表决，公司治理机制运行良好。

公司在今后的经营中，将严格按照《公司章程》、三会议事规则、《关联交易决策管理办法》等的规定，对关联交易进行决策和管理。

同时，思智泰克股份公司及其控股股东、实际控制人出具了书面承诺，承诺今后尽量减少并规范关联交易情况，无法避免的关联交易，公司将与关联方遵循市场公开、公平、公正的原则，以公允、合理的市场价格进行交易，并严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》的相关规定，履行关联交易的决策程序。

#### **6、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方以及持有公司 5%以上股份的股东在主要客户和供应商中占有权益情况的说明**

无。

## **八、期后事项、或有事项及其他重要事项**

截至本公开转让说明书签署之日，本公司不存在应披露的重要的未决诉讼、对外担保等或有事项。

## **九、报告期内的资产评估情况**

2015年8月，北京中天衡平国际资产评估有限责任公司接受北京思智泰克技术有限公司的委托，对其拟设立股份公司涉及的全部资产及负债进行了评估，并出具了“中天衡平评字[2015]第0904017号”《北京思智泰克技术有限公司股份制改制评估报告》。评估基准日为2015年6月30日，评估对象为北京思智泰克技术有限公司审计后账面净资产价值。

经评估，公司净资产的评估值为1,040.39万元，评估值较账面净资产增值8.10万

元，增值率 0.78%。

截止评估基准日 2015 年 6 月 30 日，在持续经营的前提下，公司所涉及的全部资产、负债评估结果如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	2,181.26	2,200.05	18.79	0.86
非流动资产	110.27	99.66	-10.61	-9.62
其中：长期投资				
在建工程				
固定资产	40.04	29.43	-10.61	-26.5
无形资产				
递延所得税资产	70.24	70.24	-	-
<b>资产总计</b>	<b>2,291.53</b>	<b>2,299.71</b>	<b>8.18</b>	<b>0.36</b>
流动负债	1,259.24	1,259.32	0.08	0.01
长期负债				
<b>负债总计</b>	<b>1,259.24</b>	<b>1,259.32</b>	<b>0.08</b>	<b>0.01</b>
<b>净资产（所有者权益）</b>	<b>1,032.29</b>	<b>1,040.39</b>	<b>8.1</b>	<b>0.78</b>

## 十、股利分配情况

### （一）公司股利分配政策

公司现行《章程》规定如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

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。

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

公司保持利润分配政策的连续性与稳定性，任何三个连续年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

公司可以进行中期现金分红。

## （二）最近两年股利分配情况

最近两年，公司未进行过任何形式的股利分配。

## （三）公司股票公开转让后股利分配政策

公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让后，公司的股利分配政策保持不变。

# 十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司报告期内无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

# 十二、风险因素及自我评估

## 1、人才流失的风险

软件行业的人力资源分布情况十分不均衡，行业人员流动性比较大，是典型的以创

新为主导的知识密集型、技术密集型、人才密集型的行业。专业人才是公司的核心资源之一，是保持和提升公司竞争力的关键要素。虽然公司非常重视员工激励机制、人才培养机制及人才引进机制的建立与完善，但随着行业的快速发展和竞争的加剧，行业内对专业技术人才的争夺日趋激烈。如果公司在人才招聘、职业生涯规划 and 人才培养方面落后于行业内其他公司，公司将面临核心技术人员流失的风险。

应对措施：公司十分重视核心技术人员的激励，对于核心技术人员采用报酬等激励手段，保证人员的稳定和公司的可持续发展。此外，公司良好的文化和工作环境对吸引及稳定员工起到了一定积极作用。

## 2、市场竞争加剧风险

虽然信息安全行业的进入门槛较以往有所提高，且对服务提供商的技术实力和系统维护能力有一定要求，但随着国内信息安全行业和软件行业的发展，目前信息安全服务提供商呈现充分竞争特征，市场化程度很高。行业内竞争主体数量众多，以民营资本投资为主，竞争向高层次发展。此外，随着竞争加剧，行业内企业发展水平参差不齐，行业发展呈现两极分化态势，行业集中度不断提高。公司面临较为激烈的市场竞争环境，可能对公司业务产生一定影响。

应对措施：第一，通过传统传播、社会化营销、公共活动和新媒体等方式，加大对品牌的宣传力度，迅速提升品牌形象，增强品牌影响力；第二，强化研发能力和创新能力，鼓励研发人员紧随时代技术潮流开发新的信息安全系统，进一步整合公司现有研发、营销等资源，满足客户多元化、个性化的需求。

## 3、应收款项和存货余额较大的风险

2013年末、2014年末及2015年6月末公司应收账款净值分别为520,465.18元、1,384,042.89元及6,879,581.19元，其他应收款净值分别为2,990,241.40元、6,961,124.35元及4,312,694.25元，分别占当期总资产的比重为56.07%、53.78%及48.84%。2015年应收款项余额较大，占总资产的比重较高，虽然应收款项账龄普遍较短，且截至本说明书出具日已经基本收回，但由于公司客户主要为中小型企业，风险应对能力较弱，存在一定的应收款项回收风险。同时，2014年末及2015年6月末公司存货净值分别为3,266,499.35元及5,218,882.50元（2013年末没有存货），占总资产比例为21.05%、

22.77%，应收款项和存货占总资产的比例较高，占用了大量的营运资金，使公司的财务成本较高，占用了公司的营运资金，增加了公司的财务风险。

应对措施：公司目前一方面正在加强应收款项和存货的管理，提高应收款项的回款速度，严格按照合同约定及时收回货款，避免导致产生大额不能收回的货款。同时降低存货的库存，维持合理的库存存货数量，减少存货对资金的占用。另一方面企业计划通过挂牌后借助资本市场的力量进行股权融资，降低财务成本。

#### **4、区域性经营风险**

报告期内公司的营业收入主要来自北京市，2015年1-6月、2014年、2013年占营业收入的比重分别为54.12%、48.89%及16.21%，2013年由于总体销售额较小，分布尚较为分散，自2014年起销售地域集中。虽然公司积极开拓北京外市场，并取得了一定成效，但公司仍存在一定的区域性经营风险。

应对措施：公司将在稳定现有市场的基础上积极开拓北京外市场，与意向客户洽谈，培育优质客户。此外，公司将大力发展附加值加高的软件业务，提高软件产品的竞争力。公司通过市场开拓，结合原有的品牌优势，将促进公司收入和客户进一步增长，公司销售收入的地域集中度将逐步降低。

#### **5、专利技术过期、产品仿冒的风险**

公司拥有的发明专利“数据加密的装置和方法”（专利号ZL94191886.6）于2014年7月过期。公司部分产品在一定程度上借鉴了该项专利技术，虽然公司销售的产品都已取得软件著作权，受知识产权法保护，但由于发明专利过期，可能出现对该发明专利涉及技术仿冒的风险，从而使竞争加剧，影响公司的经营业绩。

应对措施：公司的知识产权虽然过期，但由于其专利技术的特殊性，公司的专利技术尚难以为其他竞争对手利用。同时由于国家在加密技术及市场应用方面的政策限制，原有专利技术尚无法在军工及大型金融系统应用，公司应当利用技术优势与相关有资质的研究机构合作开发利用加密技术，研制新产品，并根据国家相关政策与相应有资质的机构合作生产相关产品，以生产出更加适应目前市场的产品，充分利用好原有专利的技术优势。

#### **6、税收优惠政策依赖风险**

根据财政部、国家税务总局、海关总署《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》（财税[2000]25号）文件的规定，自2000年6月24日起至2010年底以前，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。因此思智泰克销售自行开发生产的软件产品按17%的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

根据国务院2011年1月28日下发的《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发〔2011〕4号），继续实施软件增值税优惠政策。软件增值税即征即退政策在2010年到期后将继续执行。2013年和2014年，公司销售自行开发的软件产品取得增值税即征即退税款，分别为324,926.05元和357,688.05元。若目前的增值税优惠政策后续发生其他不利变化，将对公司的盈利能力产生一定的不利影响。

应对措施：公司将继续加大在研发、市场拓展等方面的投入，保持技术领先地位，提高核心竞争力，扩大在行业的市场份额，健康、较快的业务发展能够提高公司盈利能力，逐步减少对税收优惠的依赖，降低税收优惠变化的不确定性对公司经营业绩的影响。

## 7、公司治理风险

公司于2015年10月10日由北京思智泰克技术有限公司整体变更设立。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过较长经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

应对措施：公司未来经营中将严格遵守法律法规、公司章程、三会议事规则。公司还将根据发展的情况，引进独立董事，设立战略、审计委员会。进一步完善公司治理结构，控制公司治理风险。

## 第五节有关声明

## 申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

### 全体董事签字：

董事姓名：刘昊宇  
董事姓名：杜巍  
董事姓名：李承祚  
董事姓名：穆阳  
董事姓名：马艳

√签字：

签字：

签字：

签字：

签字：

刘昊宇  
杜巍  
李承祚  
穆阳  
马艳

### 全体监事签字：

监事姓名：李建光  
监事姓名：刘飞  
监事姓名：赵涛

签字：

签字：

签字：

李建光  
刘飞  
赵涛

### 高级管理人员签字：

总经理姓名：刘昊宇  
副总经理姓名：杜巍  
副总经理姓名：周仁照  
董事会秘书姓名：马艳  
财务负责人姓名：唐俊

√签字：

签字：

签字：

签字：

签字：

刘昊宇  
杜巍  
周仁照  
马艳  
唐俊

北京思智泰克技术股份有限公司（签章）

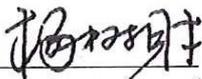
2015年12月3日



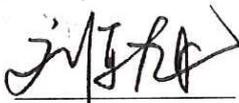
## 主办券商声明

本公司已对北京思智泰克技术股份有限公司公开转让说明书进行了核查, 确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

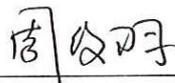
法定代表人:

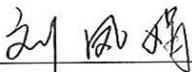
  
(杨树财)

项目小组负责人:

  
(刘东旭)

项目小组成员:

  
(周纹羽)

  
(刘凤娟)

  
(吴双)

  
(方晓)



## 会计师事务所声明

大华特字[2015]004331号

本所及签字注册会计师已阅读北京思智泰克技术股份有限公司的公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的大华验字[2015]000981号验资报告及大华审字[2015]006121号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大华验字[2015]000981号验资报告及大华审字[2015]006121号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：\_\_\_\_\_

  
梁春  
注册会计师  
15000001001

签字注册会计师：\_\_\_\_\_

  
梁春  
注册会计师  
王力飞  
220100460525  
王力飞

  
注册会计师  
赵添波  
110002540045  
赵添波

大华会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一五年十二月三日





## 评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书等文件，确认公开转让说明书与本机构出具的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，并对真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

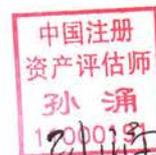
资产评估机构负责人：

李宝柱

签字注册资产评估师：



李建辉



孙涌

北京中天衡平国际资产评估有限公司



2015年12月3日

## 第六节附件

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

（正文完）