

北京爱可生信息技术股份有限公司

公开转让说明书



ACTION



天风证券股份有限公司

TIANFENG SECURITIES Co., Ltd

(湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦4楼)

二零一六年六月

声明

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。

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

全国股份转让系统公司对公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对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，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，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及风险因素：

一、客户集中度高的风险

当前公司的主要客户为爱立信（中国）通信有限公司和爱立信（西安）信息技术有限公司，收入主要来源于为爱立信提供的通信网络技术服务，2014 年和 2015 年，公司来自爱立信（中国）通信有限公司和爱立信（西安）信息技术有限公司的销售额占营业收入比重分别为 98.13%和 82.95%，所占比重较大，客户集中度较高。虽然公司与爱立信之间的合作具有一定的稳定性和可持续性并位居爱立信供应商的前列，且公司积极拓展业务及客户群，已参与中国移动和中国联通的省公司、地市级公司、中国铁塔以及工业和信息化部电信研究院的公开招投标，并签订了合作协议建立了合作关系，同时，公司已进入华为、中兴通讯、华三和锐捷的供方目录，将与其在通信网络技术服务方面进行积极合作，但随着国内通信设备商的兴起，国外设备商的市场份额将可能会受到影响，如果运营商改变对于国外设备商的经营策略或降低对通信网络运营的投入，将对公司的业务产生一定的影响。

二、技术不断更新的风险

从世界通信技术发展进程来看，通信技术更迭换代的速度越来越快，我国通信技术引入和自主研发的进程也在不断加快。2015 年 2 月，工业和信息化部向中国电信和中国联通发放“LTE/第四代数字蜂窝移动通信业务（FDD-LTE）”经营许可，这意味着工信部将推动 4G 技术在我国融合发展，加快我国产业抢占国际 4G 创新的制高点；同时，运营商及设备厂商已经启动了第五代（5G）移动通信技术的研究。目前，我国处于 2G/3G/4G 网络并存、5G 网络标准正在研发的局面，面临的网络环境形式将更加复杂，运营商对通信网络技术服务供应商的技术水平和服务能力提出了更高的要求。为了满足客户的需要、提升市场竞争力，公司必须及时跟进通信网技术发展的最新情况，并进一步加大研发投入和人员培训的力度，以确保自身通信网络技术服务水平的先进性。公司未来若不能准确地

把握行业技术发展趋势，不能及时地实现技术升级，则可能无法把握下游行业发展机遇、无法满足客户的技术服务需求，从而影响业务的进一步发展。

三、实际控制人可能不当控制的风险

公司实际控制人刘广辉直接持有公司87.50%的股份，能够通过股权关系对公司实施绝对控制，并担任公司董事长、总经理职位，能够依职权对公司的经营决策施加重大影响。虽然公司已建立了完善的法人治理结构，健全了各项规章制度，但如果制度不能得到严格执行，则存在实际控制人可能利用其控制地位损害公司及其他股东利益的风险。

四、公司治理的风险

爱可生有限存续期间，公司的法人治理结构不完善，内部控制有欠缺。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间短，各项管理控制制度的执行需要经过一个完整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步完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，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。

五、应收账款余额较大的风险

2014年12月31日和2015年12月31日，公司应收账款账面价值分别为30,941,163.16元和25,632,630.02元，占总资产的比重分别为52.45%和39.26%。虽然2015年末公司应收账款账面价值较上年末有所下降，但绝对金额依然较高，且随着公司业务规模的持续扩大，应收账款余额可能会进一步上升。尽管公司的客户属于资金实力雄厚、信用良好的企业，应收账款发生坏账的风险较小，但由于应收账款余额较大且客户比较集中，如果客户延期付款，将会给公司的正常经营及业务扩张带来不利影响。

六、税收优惠风险

公司于2012年7月9日取得了北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局四部门批准颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为GF201211000839，有效期为三年。2015年7月21日，公司通过了高新技术企业复审并取得了证书编号为GR201511000550的《高新技术企业证书》，有效期为三年。根据《企业所得税法》第28条的规定，公司作为高新技术企业自2012年1月1日至2017年12月31日减按15%的税率征收企业所得税。若高新技术企业证书期满复审不合格或国家调整相关税收优惠政策，公司将可能恢复执行25%的企业所得税税率，对公司的税负、盈利产生一定影响。

目录

声明.....	I
重大事项提示	II
一、客户集中度高的风险	II
二、技术升级不及时的风险	II
三、实际控制人可能不当控制的风险	III
四、公司治理的风险	III
五、应收账款余额较大的风险	III
六、税收优惠风险	IV
目录.....	V
释义.....	7
第一节 公司基本情况	12
一、基本情况	12
二、股票挂牌情况	13
三、公司股权结构图	14
四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况	15
五、公司股本形成及变化情况	16
六、重大资产重组情况	25
七、公司董事、监事及高级管理人员情况	25
八、最近两年的主要会计数据和财务指标简表	27
九、与本次挂牌有关的机构	28
第二节 公司业务	30
一、公司主营业务、主要产品及其用途	30
二、业务流程及方式	34
三、公司业务所依赖的关键资源要素	38
四、公司主营业务相关情况	50
五、公司商业模式	65
六、公司所处行业情况	68
七、行业主要竞争情况	86
第三节 公司治理	91

一、公司三会建立健全及运行情况	91
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	92
三、公司及其子公司、控股股东、实际控制人最近二十四个月内是否存在违法违规及受处罚的情况	93
四、公司独立运营情况	96
五、同业竞争情况	97
六、资金占用、关联担保情况	99
七、董事、监事、高级管理人员情况	99
第四节 公司财务	104
一、最近两年经审计的财务报表	104
二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况	121
三、审计意见	121
四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计	121
五、最近两年的主要会计数据及重大变化分析	142
六、最近两年的主要财务指标及重大变化分析	171
七、关联方关系及关联交易	176
八、需提醒关注的期后事项、或有事项及其他重要事项	187
九、报告期内资产评估情况	187
十、股利分配政策和两年的分配情况	188
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	190
十二、主要风险因素及自我评估	192
第五节 有关声明	
第六节 附件	

释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司	指	北京爱可生信息技术股份有限公司及其前身北京爱可生通信技术有限公司
股份公司、爱信股份	指	北京爱可生信息技术股份有限公司
有限公司、爱可生有限	指	北京爱可生通信技术有限公司
锦州分公司	指	北京爱可生信息技术股份有限公司锦州分公司
哈尔滨分公司	指	北京爱可生信息技术股份有限公司哈尔滨分公司
新景能源	指	保定新景能源科技有限公司
和乐宜心	指	北京和乐宜心文化发展有限公司
维晒科技	指	北京维晒科技有限公司
易连信息	指	天津易连信息技术有限公司
股东大会	指	北京爱可生信息技术股份有限公司股东大会
股东会	指	北京爱可生通信技术有限公司股东会
董事会	指	北京爱可生信息技术股份有限公司董事会
监事会	指	北京爱可生信息技术股份有限公司监事会
主办券商、天风证券	指	天风证券股份有限公司
律师	指	北京大成律师事务所及其经办律师
会计师	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）及其经办注册会计师
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司及其管理的股份转让平台
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会

		议事规则》
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
元、万元	指	人民币元、人民币万元
工信部、工业和信息化部	指	中华人民共和国工业和信息化部
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
2G	指	第二代手机通信技术规格，一般定义为无法直接传送如电子邮件、软件等信息；只具有通话和一些如时间日期等传送的手机通信技术规格。
3G	指	第三代移动通信技术，是指支持高速数据传输的蜂窝移动通讯技术。3G 服务能够同时传送声音及数据信息，速率一般在几百 kbps 以上。3G 是指将无线通信与国际互联网等多媒体通信结合的新一代移动通信系统。
4G	指	第四代移动电话行动通信标准，指的是第四代移动通信技术，外语缩写 4G，该技术包括 TD-LTE 和 FDD-LTE 两种制式。4G 实现了集 3G 与 WLAN 于一体，并能够快速传输数据、高质量、音频、视频和图像等。
5G	指	第五代移动通信，目前正在研究中。
基站	指	在一定的无线电覆盖区中，通过移动通信交换中心与移动电话终端之间进行信息传递的无线电收发信电台。
MSC	指	移动交换中心（Mobile Switching Center），是 2G 通信系统的核心网元之一，在电话和数据系统之间提供呼叫转换服务和呼叫控制的地方。
GMSC	指	网关移动交换中心（Gateway Mobile Switching Center），它具有从 HLR 查询得到被叫 MS 目前的位置信息，并根据此信息选择路由。
SGSN	指	Serving GPRS SUPPORT NODE，是核心网分组域设备重要组成部分，主要完成分组数据包的路由转发、移动性管理、会话管理、逻辑链路管理、鉴权和加密、话单产生和输出等功能。

BTS	指	基站发信台，受控于基站控制器，属于基站子系统的无线部分，服务于某小区的无线收发信设备，实现与移动台空中接口的功能。
BSC	指	基站控制器（Base Station Controller），基站收发台和移动交换中心之间的连接点，也为基站收发台（BTS）和移动交换中心（MSC）之间交换信息提供接口。
RNC	指	无线网络控制器（Radio Network Controller），是第三代（3G）无线网络中的主要网元，是接入网络的组成部分，负责移动性管理、呼叫处理、链路管理和移交机制。
WLAN	指	无线局域网（Wireless Local Area Networks），相当便利的数据传输系统，它利用射频（Radio Frequency）的技术，取代旧式碍手碍脚的双绞铜线（Coaxial）所构成的局域网，使得无线局域网能利用简单的存取架构让用户透过它，达到“信息随身化、便利走天下”的理想境界。
GGSN	指	网关 GPRS 支持节点（Gateway GPRS Support Node），主要是起网关作用，它可以和多种不同的数据网络连接。
MME	指	移动管理实体（Mobile Management Entity），主要功能是支持 NAS（非接入层）信令及其安全、跟踪区域（TA）列表的管理、P-GW 和 S-GW 的选择、跨 MME 切换时进行 MME 的选择、在向 2G/3G 接入系统切换过程中进行 SGSN 的选择、用户的鉴权、漫游控制以及承载管理、3GPP 不同接入网络的核心网络节点之间的移动性管理（终结于 S3 节点），以及 UE 在 ECM_IDLE 状态下可达性管理（包括寻呼重发的控制和执行）。
HSS	指	归属签约用户服务器（Home Subscriber Server），是支持用于处理调用/会话的 IMS 网络实体的主要用户数据库，它包含用户配置文件、执行用户的身份验证和授权，并可提供有关用户物理位置的信息。
MGW	指	媒体网关（Media Gateway），一个连接不同类型网络的单元，执行全异网络例如 PSTN（公共交换电话网络）之间的转换；基于 IP 或 ATM（异步传输模式）的数据网络；2.5G 和 3G 无线电接入网络或 PBX（用户交换机）。
NodeB	指	通过标准的 Iub 接口与 RNC 互连，通过 Uu 接口与 UE 进行通信，主要完成 Uu 接口物理层协议和 Iub 接口协议的处理。一般，Node B 主要由控制子系统、传输子系统、射频子系统、中频/基带子系统、天馈子系统等部分组成。
E-NodeB	指	Evolved Node B，演进型 Node B，LTE 中基站的名称，相比现有 3G 中的 Node B，集成了部分 RNC 的功能，

		减少了通信时协议的层次。
信令	指	通讯设备之间传递的信息,按照既定的通讯协议工作,将应用信息安全、可靠、高效地传送到目的地,这些信息在计算机网络中叫做协议控制信息,在电信网中叫做信令。
GSM	指	Global System for Mobile Communications 的简称,是一种起源于欧洲的移动通信技术标准;属于第二代移动通信技术标准。
WCDMA	指	宽带分码多工存取 (Wideband CDMA),它可支持 384Kbps 到 2Mbps 不等的数据传输速率,在高速移动的状态,可提供 384Kbps 的传输速率,在低速或是室内环境下,则可提供高达 2Mbps 的传输速率。
TD-SCDMA	指	时分同步码分多址 (Time Division-Synchronous Code Division Multiple Access) 的简称,中国提出的第三代移动通信标准 (3G),也是 ITU 批准的三个 3G 标准中的一个,以我国知识产权为主的、被国际上广泛接受和认可的无线通信国际标准。
FDD-LTE	指	LTE 是基于正交频分多址 Orthogonal Frequency Division Multiple Access (OFDMA) 技术、由 3GPP 组织制定的全球通用标准,包括 FDD (频分双工) 和 TDD (时分双工) 两种模式用于成对频谱和非成对频谱。FDD 是该技术支持的两种双工模式之一,应用 FDD 式的 LTE 即为 FDD-LTE。
TDD-LTE	指	分时长期演进 (Time Division Long Term Evolution),是基于 TDD 版本的 LTE 的技术。
UDC	指	User Data Consolidation,为了迎合网络运营和数据维护的需要,集中管理现代多元化用户数据的手段。
Logchecke	指	日志检查的工具,一个操作工具的名称。
IMS	指	IP Multimedia Subsystem,是 IP 多媒体子系统,是一种全新的多媒体业务形式,它能够满足现在的终端客户更新颖、更多样化多媒体业务的需求。
PS	指	Packet Switching,分组域交换,指在 3G/4G 移动通信网中,提供上网、微信等数据功能的网络。
CPP	指	公司采用的硬件平台的名称。
RFID	指	射频识别技术 (Radio Frequency Identification),又称无线射频识别,是一种通信技术,可通过无线电讯号识别特定目标并读写相关数据,而无需识别系统与特定目标之间建立机械或光学接触。常用的有低频 (125k~134.2K)、高频 (13.56Mhz)、超高频,微波等技术。RFID 读写器也分移动式的和固定式的,目前 RFID 技术应用很广,如:图书馆,门禁系统,食品安全溯源等。
MongoDB	指	一个基于分布式文件存储的数据库,由 C++语言编写。旨在为 WEB 应用提供可扩展的高性能数据存储解决

		方案。
SSH	指	Struts+Spring+Hibernate，是一种技术框架。
IMT-2020	指	国际电联无线电通信部门确定的 5G 的法定名称。
G2B	指	政府(Government)与企业(Business)之间的电子政务。
G2E	指	政府 (Government) 与政府公务员即政府雇员 (Employee)之间的电子政务。
G2G	指	政府(Government)对政府(Government)的电子政务。
G2C	指	政府(Government)与公众(Citizen)之间的电子政务。
Agent 技术	指	代理技术，是一种处于一定环境下包装的计算机系统，为实现设计目的，能在该环境下灵活的，自主的活动。
爱立信	指	爱立信（中国）通信有限公司、爱立信（西安）信息技术有限公司的统称。
中国联通	指	中国联合网络通信集团有限公司
中国移动	指	中国移动通信集团公司
中国电信	指	中国电信集团公司
中国铁塔	指	中国铁塔股份有限公司
运营商、通信运营商、三大运营商	指	中国移动、中国联通、中国电信的统称。
华为	指	华为技术有限公司
中兴通讯	指	中兴通讯股份有限公司
锐捷	指	锐捷网络股份有限公司，原名福建星网锐捷网络有限公司
华三	指	杭州华三通信技术有限公司

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 公司基本情况

一、基本情况

公司名称：北京爱可生信息技术股份有限公司

英文名称：Beijing Action Information Technology Co., Ltd.

法定代表人：刘广辉

有限公司设立日期：2005 年 07 月 26 日

股份公司设立日期：2015 年 09 月 15 日

注册资本：3,000 万元

住所：北京市海淀区中关村东路 66 号 1 号楼 5 层 0605

邮编：100101

董事会秘书：鲍芳

互联网网址：<http://www.bjaction.com/>

E-mail 地址：baofang@bjaction.com

电话：010-56705726-618

传真：010-59636972

所属行业：根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》的规定，公司所属行业为“I63 电信、广播电视和卫星传输服务”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）规定，公司所属行业为“I 信息传输、软件和信息技术服务业”中的子类“I63 电信、广播电视和卫星传输服务”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于行业为“I 信息传输、软件和信息技术服务业”中的子类“I63 电信、广播电视和卫星传输服务”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“1811 通信设备及服务”中的子类“18111011 通信技术服务”。

经营范围：专业承包；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统服务；数据处理；软件开发；计算机维修；机械设备维修；通信信息网络系统集成；通信设备维护；接受委托从事通信网络维护外包服务；销售计算机、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。)

主要业务：通信网络集成服务、通信网络安全及保障服务、通信网络优化及咨询服务、软件开发及系统解决方案、硬件产品销售。

注册号：110108008663767

二、股票挂牌情况

(一) 股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：

股票简称：爱信股份

股票种类：人民币普通股

每股面值：每股人民币 1.00 元

股票总量：3000 万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1. 公司股份分批进入全国股份转让系统公开转让的时间和数量

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司在证券交易所上市之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有的公司股份总数的百分之二十五；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职半年内，不得转让其所持有的公司股份。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公司股份做出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“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。”

根据上述规定，公司挂牌当日可转让股份情况如下表所示：

序号	股 东	任职	是否为董事、监事或高管	是否为控股股东或实际控制人	挂牌前持股数量（股）	挂牌当日可转让股份数量（股）	挂牌当日限售股份数量（股）
1	刘广辉	董事长、总经理	是	是	26,250,000	0	26,250,000
2	刘红娜	董事	是	否	3,750,000	0	3,750,000
合 计					30,000,000	0	30,000,000

除上述情况外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他法定转让限制情况。

2. 公司股东自愿约定的限售情况

公司股东无自愿约定限售的情况。

（三）股票转让的授权与审批

2015 年 12 月 18 日，公司召开了第一届董事会第三次会议，审议并通过了《关于公司申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌并以协议转让的方式进行交易的议案》、《关于授权董事会全权办理公司申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让相关事宜的议案》等与本次挂牌相关的议案，并提交股东大会审议。

2016 年 1 月 4 日，公司召开 2016 年第一次临时股东大会，审议并通过了前述与本次挂牌相关的议案，对本次挂牌相关事宜做出批准或授权。

本次挂牌已经公司董事会、股东大会审议并表决通过，已履行了本次挂牌所必须的审批程序。

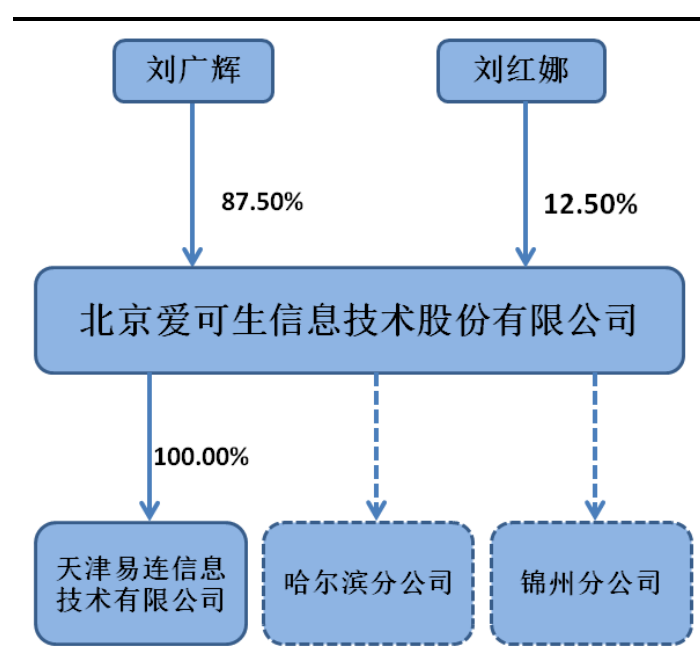
（四）股票转让方式

经公司 2016 年第一次临时股东大会决议，公司股票转让采用协议转让方式。

三、公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构如下图所示：

图表：公司股权结构图



四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况

（一）控股股东

刘广辉目前直接持有公司 26,250,000 股，占公司总股本的 87.50%，能够依其持有的股份所享有的表决权对股东大会的决议产生重大影响，为公司的控股股东。

刘广辉的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

报告期内，刘广辉的实际持股比例始终保持在 50% 以上，能够对公司实施控制，为公司控股股东，未发生变更。

（二）实际控制人

刘广辉目前直接持有公司 26,250,000 股，占公司总股本的 87.50%，能够依其持有股份所享有的表决权对股东大会的决议产生重大影响，并担任公司董事长、总经理，能够依职权对公司实施控制，为公司的实际控制人。

刘广辉的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

报告期内，刘广辉的实际持股比例始终保持在 50% 以上，能够对公司实施控

制，为公司实际控制人，未发生变更。

（三）前十名股东或持有公司 5%以上股份的主要股东

序号	股 东	持股数（股）	持股比例	股东性质	质押、争议情况
1	刘广辉	26,250,000	87.50%	境内自然人	无
2	刘红娜	3,750,000	12.50%	境内自然人	无
合 计		30,000,000	100.00%	—	—

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人、前十名股东或持有公司 5%以上股份的主要股东持有的公司股份不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

（四）公司主要股东情况

1.刘广辉

详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

2.刘红娜

详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

（五）公司股东之间的关联关系

公司现有股东刘广辉与刘红娜为兄妹关系。

五、公司股本形成及变化情况

（一）2005 年 7 月有限公司设立

北京爱可生通信技术有限公司由自然人刘红娜、张军和王宝兰出资设立，注册资本 200 万元人民币，股东以非专利技术出资。

2005 年 7 月 25 日，北京华德恒资产评估有限公司出具了《非专利技术“移动增值业务服务平台技术”评估报告书》（华德恒评字[2005]155 号），确认于评估基准日 2005 年 7 月 22 日，刘红娜、张军和王宝兰 3 位自然人用来向有限公司出资的非专利技术“移动增值业务服务平台技术”的评估价值为人民币 200 万元。其中：刘红娜拥有该非专利技术价值的 10%，即 20 万元；张军拥有该非专利技

术价值的 30%，即 60 万元；王宝兰拥有该非专利技术价值的 60%，即 120 万元。

2005 年 8 月 5 日，刘红娜、张军和王宝兰分别与有限公司签署了《非专利技术转移协议书》，约定将其认缴出资的非专利技术（移动增值业务服务平台技术）转移到有限公司的财产内，并约定自双方在《非专利技术转移协议书》签字之日起，转让方不再对该非专利技术拥有所有权，仅以出资额为限，享有股东权利。

2005 年 8 月 11 日，华青会计师事务所有限公司出具华青财审字（2005）第 1-082 号《非专利技术资产转移专项审计报告》，对刘红娜、张军和王宝兰就非专利技术（移动增值业务服务平台技术）向有限公司的转让进行了确认，确认该项非专利技术已经记入有限公司的“无形资产”账户。至此，非专利技术“移动增值业务服务平台技术”已经实现作为出资的财产转移。

北京市第十一届人民代表大会常务委员会于 2001 年 1 月 1 日颁布施行的《中关村科技园区条例》（以下简称《园区条例》）第 11 条规定，“以高新技术成果作价出资占企业注册资本的比例，可以由出资各方协商约定”。（《园区条例》后已于 2010 年 12 月 23 日废止）

北京市人民政府于 2001 年 3 月 2 日颁布施行的《中关村科技园区企业登记注册管理办法》（以下简称《园区登记办法》）进一步规定，“以高新技术成果出资设立公司和股份合作企业的，对其高新技术成果出资所占注册资本（金）和股权的比例不作限制，由出资人在企业章程中约定。企业注册资本（金）中以高新技术成果出资的，对高新技术成果应当经法定评估机构评估。”以及“出资人以高新技术成果出资的，应当出具高新技术成果说明书；该项高新技术成果应当由企业的全体出资人一致确认，并应当在章程中写明。经全体出资人确认的高新技术成果可以作为注册资本（金）登记注册”。（《园区登记办法》后于 2007 年 11 月 23 日废止）

有限公司设立时无形资产出资占比为 100%符合有限公司注册地当时有效的规定《园区条例》和《园区登记办法》之相关规定。

2005 年 7 月 26 日，有限公司取得北京市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，注册号为 1101082866376，注册资本为 200 万元，实收资本为 200 万元，法定代表人刘红娜，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。

有限公司设立时各股东的出资方式及股本结构如下：

股 东	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例	出资方式
王宝兰	120.00	120.00	60.00%	非专利技术
刘红娜	20.00	20.00	10.00%	非专利技术
张 军	60.00	60.00	30.00%	非专利技术
合 计	200.00	200.00	100.00%	—

关于本次非专利技术出资代持情况的说明：

根据王宝兰出具的《说明》，有限公司成立时其以非专利技术方式投入有限公司的 120 万元出资系代刘广辉持有，后于 2007 年 6 月通过股权转让方式予以还原，未发生纠纷亦不存在潜在的纠纷。

根据张军出具的《说明》，有限公司成立时其以非专利技术方式投入有限公司的 60 万元出资系代刘广辉持有，后于 2007 年 6 月将股权转让给刘广辉或其指定的其他方的方式予以还原，未发生纠纷亦不存在潜在的纠纷。

综上所述，有限公司成立时的实际出资情况如下：

股 东	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例	出资方式
刘广辉（王宝兰、张军代持）	180.00	180.00	90.00%	非专利技术
刘红娜	20.00	20.00	10.00%	非专利技术
合 计	200.00	200.00	100.00%	—

关于本次非专利技术出资权属情况的说明：

刘广辉毕业于华北电力大学电力系统及其自动化专业，具备较强的工科专业背景和通信、计算机等领域的专业知识储备，并在爱立信（中国）通信有限公司任工程师多年，具备较强的通信行业实践经验。综上，刘广辉具备研发出用于出资的“移动增值业务服务平台技术”的知识储备和实践经验。同时，刘红娜与刘广辉系兄妹关系，在该项技术研发过程中亦做出一定贡献。

“移动增值业务服务平台技术”主要研发工作在 2004 年下半年和 2005 年一季度完成。在上述期间内，刘广辉投资设立并经营着北京爱可生科技有限公司，该公司的经营范围为“技术推广服务；经济贸易咨询；销售电子产品。（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。）”，经营范围中

不包含技术研发、软件研发等业务，且未实际从事该类业务，刘广辉利用业余时间研发该项技术，不涉及职务发明情况。在上述期间内，刘红娜任职于信永中和会计师事务所（特殊普通合伙），利用业务时间参与该项技术的研发，不涉及职务发明情况。

综上所述，“移动增值业务服务平台技术”属于刘广辉与刘红娜共有，并按照对该项技术的研发贡献度进行了权属分割，其中刘广辉拥有 90%，刘红娜拥有 10%，该项技术的研发不涉及职务发明情况，权属清晰，未发生权属纠纷亦不存在潜在的权属纠纷。

关于本次非专利技术出资作价情况的说明：

根据北京华德恒资产评估有限公司出具的《非专利技术“移动增值业务服务平台技术”评估报告书》（华德恒评字[2005]155 号），确认于评估基准日 2005 年 7 月 22 日，“移动增值业务服务平台技术”的评估价值为人民币 200 万元。

《非专利技术“移动增值业务服务平台技术”评估报告书》（华德恒评字[2005]155 号）使用收益现值法对该项非专利技术进行评估，预测有限公司实施该技术后第一年至第五年（非自然年度，应为每年 8 月初至次年 7 月末）每年实现销售收入为 1,120 万元，每年实现净利润 184.85 万元，利润分成率为 30%，该项技术折现率为 12%。

在实际经营过程中，有限公司 2005 年未实现收入，2006 年实现收入 1,014.57 万元，2007 年实现收入 2,787.71 万元，2008 年实现收入 2,938.67 万元，2009 年实现收入 5,866.49 万元，2010 年实现收入 6,411.48 万元；有限公司 2005 年实现净利润-7.68 万元，2006 年实现净利润 3.83 万元，2007 年度实现净利润 299.31 万元，2008 年实现净利润 79.95 万元，2009 年实现净利润 144.99 万元，2010 年实现净利润 365.35 万元。

《非专利技术“移动增值业务服务平台技术”评估报告书》中的收益预测情况和实际经营过程中的收益实现情况对比如下：

收益预测值（万元）			收益实现值（万元）		
期间	营业收入	净利润	期间	营业收入	净利润
2005 年 8 月-2006 年 7 月	1,120	184.85	2005 年度	0	-7.68
2006 年 8 月-2007 年 7 月	1,120	184.85	2006 年度	1,014.57	3.83
2007 年 8 月-2008 年 7 月	1,120	184.85	2007 年度	2,787.71	299.31
2008 年 8 月-2009 年 7 月	1,120	184.85	2008 年度	2,938.67	79.95
2009 年 8 月-2010 年 7 月	1,120	184.85	2009 年度	5,866.49	144.99

——			2010 年度	6,411.48	365.35
合 计	5,600	924.25	合计	19,018.92	885.75

由上表可见，有限公司的收益实现值与收益预测值存在一定的偏差，但偏差较小，有限公司未对该项无形资产（非专利技术）计提减值准备，理由如下：

第一，有限公司成立之初，主要依赖“移动增值业务服务平台技术”开展实际业务，该项技术为有限公司的收入实现和利润实现做出了较大贡献，实际利润分成率应高于《非专利技术“移动增值业务服务平台技术”评估报告书》认定的30%；

第二，有限公司在经营过程中一直正常使用该技术，并按照 10 年的有效期进行摊销，实际为有限公司贡献收入和利润的年限应长于《非专利技术“移动增值业务服务平台技术”评估报告书》认定的五年；

第三，有限公司发展过程中，以“移动增值业务服务平台技术”为基础衍生出多项其他技术，申请了多项软件著作权，如“爱可生通信数据制作系统[简称：数据制作系统]V1.0”等，为有限公司带来了除直接收入和利润以外的其他收益，并通过该等衍生技术为有限公司带来了收入和利润。

综上所述，有限公司综合考虑该项非专利技术的实际使用情况及为有限公司带来的利润情况，在摊销期限内未对该项无形资产计提减值准备，该项无形资产在投入当时经评估的作价是合理的，不存在重大偏差。截至 2015 年 12 月 31 日，该项无形资产已全部摊销，账面净值为零。

（二）2007 年 6 月有限公司第一次股权转让

2007 年 6 月 13 日，有限公司召开股东会，决议同意张军将其持有的有限公司出资额 10 万元转让给刘红娜，将出资额 10 万元转让给刘广辉，将出资额 40 万元转让给王磊；同意王宝兰将其持有的有限公司出资额 120 万元转让给刘广辉，并对有限公司章程进行相应修改。同日，出资额转让各方分别签订了《出资转让协议书》。

2007 年 6 月 18 日，有限公司针对上述出资额转让的情况进行了工商变更登记，取得了北京市工商行政管理局海淀分局换发的《企业法人营业执照》，注册号按照工商行政管理部门要求变更为 110108008663767。

本次出资额转让后有限公司的股权结构如下：

股 东	认缴出资额（万元）		实缴出资额（万元）		出资比例	出资方式
	变更前	变更后	变更前	变更后		
刘广辉	0.00	130.00	0.00	130.00	65.00%	非专利技术
刘红娜	20.00	30.00	20.00	30.00	15.00%	非专利技术
张 军	60.00	0.00	60.00	0.00	0.00%	—
王宝兰	120.00	0.00	120.00	0.00	0.00%	—
王 磊	0.00	40.00	0.00	40.00	20.00%	非专利技术
合 计	200.00	200.00	200.00	200.00	100.00%	—

本次出资额转让发生时有限公司成立时间较短，盈利较少，并且本次股权转让的主要目的系解决有限公司成立时产生的代持问题，转让各方均按原始出资额作价进行转让，出让方王宝兰、张军未就此项转让缴纳个人所得税。为确保公司利益，公司实际控制人刘广辉已出具《关于转让股权涉及个人所得税问题的承诺》，如未来税务机关根据自身职权及核算方法就此项股权转让事项要求补缴个人所得税，由其个人全额缴纳，并承担可能给公司造成的损失。

本次出资额转让完成后，王宝兰、张军与刘广辉之间的代持关系彻底解除，未发生争议，亦不存在潜在的法律纠纷，全体股东之间不再存在任何代持关系。

（三）2010年6月有限公司第一次增资

2010年5月26日，有限公司召开股东会，决议同意将注册资本和实收资本由200万元增加至500万元，其中刘广辉增加实缴货币出资195万元，王磊增加实缴货币出资60万元，刘红娜增加实缴货币出资45万元，并对有限公司章程进行相应修改。

2010年5月26日，北京津泰会计师事务所有限公司出具《验资报告》（京津泰会验字[2010]第0344号）审验确认，截至2010年5月26日止，有限公司已收到股东刘广辉、王磊和刘红娜以货币方式缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币300万元。

2010年6月4日，有限公司针对上述增加注册资本和实收资本的情况进行了工商变更登记，取得了北京市工商行政管理局海淀分局换发的《企业法人营业执照》。

本次增资后有限公司的股权结构如下：

股 东	认缴出资额（万元）		实缴出资额（万元）		出资比例	出资方式
	变更前	变更后	变更前	变更后		

刘广辉	130.00	325.00	130.00	325.00	65.00%	非专利技术、货币
刘红娜	30.00	75.00	30.00	75.00	15.00%	非专利技术、货币
王 磊	40.00	100.00	40.00	100.00	20.00%	非专利技术、货币
合 计	200.00	500.00	200.00	500.00	100.00%	—

（四）2013 年 4 月有限公司第二次增资

2013 年 4 月 9 日，有限公司召开股东会，决议同意将注册资本和实收资本由 500 万元至 1000 万元，由刘广辉新增实缴货币出资 500 万元，并对有限公司章程进行相应修改。

2013 年 4 月 15 日，北京隆盛会计师事务所有限公司出具《验资报告》（隆盛验字[2013]第 248 号）审验确认，截至 2013 年 4 月 9 日止，有限公司已收到股东刘广辉缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 500 万元。

2013 年 4 月 16 日，有限公司针对上述增加注册资本和实收资本的情况进行了工商变更登记，取得了北京市工商行政管理局海淀分局换发的《企业法人营业执照》。

本次增资后有限公司的股权结构如下：

股 东	认缴出资额（万元）		实缴出资额（万元）		出资比例	出资方式
	变更前	变更后	变更前	变更后		
刘广辉	325.00	825.00	325.00	825.00	82.50%	非专利技术、货币
刘红娜	75.00	75.00	75.00	75.00	7.50%	非专利技术、货币
王 磊	100.00	100.00	100.00	100.00	10.00%	非专利技术、货币
合 计	500.00	1,000.00	500.00	1,000.00	100.00%	—

（五）2013 年 9 月有限公司第三次增资

2013 年 9 月 26 日，有限公司召开股东会，决议同意将注册资本和实收资本由 1000 万元增加至 3000 万元，由刘广辉增加实缴货币出资 2000 万元，并对有限公司章程进行相应修改。

2013 年 9 月 29 日，刘广辉已将货币资金 2000 万元汇入有限公司账号为 0200049639754088540 的中国工商银行北京市分行海淀支行账户，并取得《中国工商银行北京市分行缴存入资资金凭证》。

2013年9月29日，有限公司针对上述增加注册资本和实收资本的情况进行了工商变更登记，取得了北京市工商行政管理局海淀分局换发的《企业法人营业执照》。

本次增资后有限公司的股权结构如下：

股 东	认缴出资额（万元）		实缴出资额（万元）		出资比例	出资方式
	变更前	变更后	变更前	变更后		
刘广辉	825.00	2,825.00	825.00	2,825.00	94.17%	非专利技术、货币
刘红娜	75.00	75.00	75.00	75.00	2.50%	非专利技术、货币
王 磊	100.00	100.00	100.00	100.00	3.33%	非专利技术、货币
合 计	1,000.00	3,000.00	1,000.00	3,000.00	100.00%	—

（六）2015年6月有限公司第二次股权转让

2015年6月5日，有限公司召开股东会，决议同意王磊将其持有的有限公司出资额100万元转让给刘广辉；刘广辉将其持有的有限公司出资额300万元转让给刘红娜，并对有限公司章程进行相应修改。同日，出资额转让各方分别签订了《出资转让协议书》。

2015年6月8日，有限公司针对上述出资额转让的情况进行了工商变更登记，取得了北京市工商行政管理局朝阳分局换发的《营业执照》。

本次出资额转让后有限公司的股权结构如下：

股 东	认缴出资额（万元）		实缴出资额（万元）		出资比例	出资方式
	变更前	变更后	变更前	变更后		
刘广辉	2,825.00	2,625.00	2,825.00	2,625.00	87.50%	非专利技术、货币
刘红娜	75.00	375.00	75.00	375.00	12.50%	非专利技术、货币
王 磊	100.00	0.00	100.00	0.00	0.00%	—
合 计	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	100.00%	—

本次出资额转让发生时转让各方按原始出资额作价进行转让，而本次出资额转让前一月末有限公司的净资产高于注册资本，出让方刘广辉、王磊未就此项转让缴纳个人所得税。为确保公司利益，公司实际控制人刘广辉已出具《关于股权转让涉及个人所得税问题的承诺》，如未来税务机关根据自身职权及核算方法就此项股权转让事项要求补缴个人所得税，由其个人全额缴纳，并承担可能给公司

造成的损失。

（七）2015 年 9 月有限公司整体变更为股份公司

2015 年 7 月 25 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具“瑞华专审字[2015] 第 01670229 号”《审计报告》，有限公司在基准日 2015 年 6 月 30 日经审计的净资产为人民币 55,243,622.85 元。

2015 年 7 月 27 日，开元资产评估有限公司出具“开元评报字[2015]第 242 号”《评估报告》，有限公司在基准日 2015 年 6 月 30 日经评估的净资产为人民币 5,693.22 万元。

2015 年 8 月 11 日，有限公司召开股东会，决议同意以 2015 年 6 月 30 日为基准日，将有限公司整体变更设立为股份公司。2015 年 8 月 12 日，全体发起人共同签署了《发起人协议书》。

2015 年 8 月 20 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具“瑞华验字[2015] 第 01670014 号”《验资报告》，确认股东以有限公司全部净资产方式出资已实缴到位。

2015 年 8 月 26 日，全体发起人召开创立大会暨第一次股东大会，一致同意以有限公司截至 2015 年 6 月 30 日经审计的净资产 55,243,622.85 元中的 3,000 万元人民币作为变更后的股份公司的股本，每股面值 1 元，余额计入股份公司的资本公积。

2015 年 9 月 15 日，有限公司经北京市工商行政管理局朝阳分局核准变更为股份公司，取得了注册号为 110108008663767 的《营业执照》。

股份公司设立时的股权结构如下所示：

股 东	持股数量（股）	持股比例	出资方式
刘广辉	26,250,000	87.50%	净资产
刘红娜	3,750,000	12.50%	净资产
合 计	30,000,000	100.00%	—

公司整体变更前注册资本为 3,000 万元，整体变更后注册资本为 3,000 万元，注册资本在整体变更前后未发生变化，不存在以未分配利润及盈余公积转增股本情形。

为确保公司利益，刘广辉和刘红娜等 2 名股东已出具《声明与承诺》，承诺如下：“如公司发起人中的自然人股东被税务机关追缴本次公司由有限责任公司

变更为股份有限公司过程中所涉及的个人所得税，本人将根据税务机关的要求缴纳上述应当缴纳的税款及其滞纳金（如有），并承担可能发生的罚款等一切经济损失（如有），并将尽最大努力使公司免受任何不利影响。”

六、重大资产重组情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司未曾发生过重大资产重组情况。

七、公司董事、监事及高级管理人员情况

（一）公司董事

刘广辉，男，1976年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1998年5月至2000年12月，任保定威尔科技发展有限公司工程师；2001年1月至2002年12月，任爱立信（中国）通信有限公司工程师；2003年1月至2003年8月，河北建设集团天辰建筑工程有限公司工程师；2003年8月至2005年7月，历任北京爱可生科技有限公司经理等职务；2005年7月至2015年8月，历任有限公司工程师、执行董事、经理等职务；2015年8月至今，任股份公司董事长、总经理，董事任期为2015年8月至2018年8月。

刘红娜，女，1979年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2002年9月至2003年12月，任中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计员；2004年1月至2005年8月，任信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计员；2005年7月至2008年11月，任有限公司执行董事；2008年1月至2009年10月，任北京多企企业管理顾问有限公司顾问；2009年10月至2015年5月，任爱立信（中国）通信有限公司综合部职员；2015年5月至2015年8月，任河北建设集团天辰建筑工程有限公司综合部职员；2015年8月至今，任股份公司董事，董事任期为2015年8月至2018年8月。

杨志民，男，1975年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中级会计师职称，硕士研究生学历。1998年7月至2002年3月，任烟台华润锦纶有限公司主管会计；2002年3月至2005年7月，任北京立达欣科贸有限公司财务经理；2005年7月至2009年5月，任北京绵世投资集团股份有限公司主管会计；2009年6月至2015年8月，任有限公司财务总监；2015年8月至今，任股份公司董事、

财务总监，董事任期为 2015 年 8 月至 2018 年 8 月。

吴旭东，男，1984 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2007 年 7 月至 2007 年 12 月，任中国网通台州分公司网络部工程师；2007 年 12 月至 2009 年 3 月，任杭州华星创业通信技术股份有限公司北京办事处工程师；2009 年 3 月至 2015 年 8 月，历任有限公司网络优化部工程师、网络优化部部门经理、工程部总监、副总经理等职务；2015 年 8 月至今，任股份公司董事、副总经理，董事任期为 2015 年 8 月至 2018 年 8 月。

鲍芳，女，1978 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初级会计师职称，大学本科学历。1999 年 10 月至 2005 年 3 月，北京鼎瀚安泰科技发展有限公司财务部会计；2005 年 3 月至 2008 年 3 月，北京达成无限技术有限公司财务部会计；2008 年 3 月至 2015 年 8 月，任有限公司财务部经理；2015 年 8 月至今，任股份公司董事、财务部经理，董事任期为 2015 年 8 月至 2018 年 8 月。

（二）公司监事

王江浩，男，1983 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2008 年 7 月至 2009 年 4 月，任河北华恒信通技术有限公司传输部门主管；2009 年 5 月至 2015 年 8 月，历任有限公司工程师、项目经理等职务；2015 年 8 月至今，任股份公司监事会主席、项目经理，监事任期为 2015 年 8 月至 2018 年 8 月。

汤静，女，1989 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2010 年 8 月至 2015 年 7 月，任有限公司人力资源专员；2015 年 8 月至今，任股份公司监事、人力资源部经理，监事任期为 2015 年 8 月至 2018 年 8 月。

郑民，男，1975 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，工程师职称，大学本科学历。1998 年 6 月至 2004 年 5 月，任保定威尔科技发展有限公司项目经理；2004 年 6 月至 2005 年 6 月，任北京爱可生科技有限公司工程师；2005 年 7 月至 2015 年 8 月，任有限公司工程师；2015 年 8 月至今，任股份公司职工代表监事、工程师，监事任期为 2015 年 8 月至 2018 年 8 月。

（三）公司高级管理人员

刘广辉，简历见上文“公司董事”，现任公司总经理，高管任期为 2015 年 8

月至 2018 年 8 月。

吴旭东，简历见上文“公司董事”，现任公司副总经理，高管任期为 2015 年 8 月至 2018 年 8 月。

杨志民，简历见上文“公司董事”，现任公司财务总监，高管任期为 2015 年 8 月至 2018 年 8 月。

鲍芳，简历见上文“公司董事”，现任公司董事会秘书，高管任期为 2015 年 8 月至 2018 年 8 月。

八、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	6,529.70	5,899.19
股东权益合计（万元）	5,850.96	4,862.39
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	5,850.96	4,862.39
每股净资产（元）	1.95	1.62
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.95	1.62
资产负债率（母公司）	10.39%	20.28%
流动比率（倍）	9.09	5.24
速动比率（倍）	8.39	5.24
项目	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	14,699.39	12,176.36
净利润（万元）	988.57	187.56
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	988.57	187.56
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	820.30	125.64
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）	820.30	125.64
毛利率（%）	24.38	20.58
净资产收益率（%）	18.45	3.93
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	15.31	2.63
基本每股收益（元/股）	0.33	0.06
稀释每股收益（元/股）	0.33	0.06
应收帐款周转率（次）	5.20	4.51
存货周转率（次）	195.77	不适用
经营活动产生的现金流量净	2,673.59	-797.80

额（万元）		
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.89	-0.27

注：上表中财务指标的计算公式为：

- ①资产负债率=负债总额/资产总额
- ②流动比率=流动资产/流动负债
- ③速动比率=（流动资产-存货-预付款项-其他流动资产）/流动负债
- ④净资产收益率=净利润/加权平均净资产
- ⑤扣除非经常性损益后净资产收益率=[净利润-非经常性损益*(1-所得税率)]/加权平均净资产
- ⑥基本每股收益=当期净利润/当期加权平均股数
- ⑦每股净资产=股东权益/期末股本
- ⑧应收账款周转率=主营业务收入/（期初应收账款账面值+期末应收账款账面）*2
- ⑨每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本数（或实收资本额）

九、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称：天风证券股份有限公司

法定代表人：余磊

住所：湖北省武汉市东湖开发区关东园路2号高科大厦4楼

电话：027-87617092

传真：027-87618863

项目负责人：杨金光

项目小组成员：杨金光、王金府、王玮

（二）律师事务所

名称：北京大成律师事务所

负责人：彭雪峰

住所：北京市朝阳区东三环北路38号泰康金融大厦9层

电话：010-58137799

传真：010-58137799

经办律师：平云旺、赵多政、魏星、周华

（三）会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：顾仁荣

住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层

电话：010-88219191

传真：010-88210558

经办注册会计师：黄峰、宋玉兰

（四）资产评估机构

名称：开元资产评估有限公司

法定代表人：胡劲为

住所：北京市海淀区中关村南大街甲 18 号院 1-4 号楼 B 座 15 层-15B

电话：010-62143639

传真：010-62197312

经办注册评估师：张萌、张佑民

（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

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品及其用途

（一）公司主营业务概况

爱信股份是一家专业从事通信网络技术服务的高新技术企业，为国内领先的通信网络技术综合服务商。公司具备通信信息网络系统集成资质、通信网络代维资质和通信用户管线资质、电子与智能化工程专业承包贰级资质等，主要为通信运营商和通信设备商提供包括核心网和无线网等网络层次的通信网络集成服务、通信网络安全及保障服务和通信网络优化及咨询服务，在此基础上，公司研发并提供了相应的软件产品及全方位一体化的系统解决方案，能够为客户提供更广泛的增值服务。

公司凭借多年的发展，积累了丰富的行业经验和强大的技术实力，业务领域已经涵盖通信网络的各个环节和领域，形成了跨技术专业、多网络制式、多厂家设备的全业务服务模式。公司的业务范围涵盖的地区有黑龙江、吉林、内蒙、河南、河北、北京、天津、山东、山西、陕西、四川、重庆、云南、广东、甘肃、辽宁、新疆等 20 余个省、直辖市、自治区及 100 余个地市。

（二）主要产品或服务及其用途

公司的主要服务包括通信网络集成服务、通信网络安全及保障服务和通信网络优化及咨询服务，此外，公司凭借丰富的技术积累和较强的研发实力进行软件开发，并提供全方位一体化的通信及信息领域的系统解决方案。同时，公司密切跟踪国内的信息化建设进程，积极拓展相应业务，开始向客户提供基于 IT 基础架构的硬件产品，并配套提供网络整体解决方案和网络运维服务等。

1.通信网络集成服务

通信网络技术的发展不断助推运营商新建和更新现有的网络制式和网络结构，公司一直专注于帮助运营商进行通信网络的建设，为运营商提供通信网络建设工程方案的设计、设备的配置与采集、设备的安装和调试等集成服务，以打造一个高效、品质、全覆盖的通信网络。目前，公司所提供的主要是核心网和无线

网相关网络的集成服务。

核心网的集成服务为 2G/3G/4G 核心网设备的安装、调试和开通，主要包括交换机安装和调试、电源设备安装和调试、网络的割接扩容升级、项目进度督导、工程技术支持等，业务涵盖 MSC、GMSC、SGSN、GGSN、UDC、MGW、MME 和 HSS 等网元类型。

无线网的集成服务主要包括基站主设备安装、调试和开通、基站配套安装和调测、无线主设备的安装、调试和开通、室内分布工程安装和调试等，业务涵盖 BTS、BSC、RNC、NodeB、E-NodeB 和 WLAN 等网元类型。

2. 通信网络安全及保障服务

通信网络发展至今，已经是各种网络制式、各种网络设备相互交互配合的网络，网络的质量和安全性成为运营商可持续发展的关键。公司的通信网络安全及保障服务主要是对通信网络中的设备和系统进行维护和保障，为客户提供端到端服务，确保通信网络的正常运转，服务内容主要包括网络设备维护服务和技术支持服务。

服务名称	服务内容
网络设备维护服务	包括基站日常情况检查、基站主设备维护、基站配套设备维护、传输设备和线路的日常维护、室分直放站及 WLAN 维护、铁塔检修、相关设备的紧急抢修和故障处理、应急保障等。
技术支持服务	为核心网和无线网涵盖的各种网元类型提供技术支持服务。公司建立了内部的安全及保障服务平台，实现服务信息的平台化和移动化，提升技术服务的效率，推动通信网络安全及保障服务的精细化管理。

通过多年的运营，公司与客户建立了良好的合作关系，曾先后多次参加大型应急通信安全保障及抢险任务，如北京奥运保障、汶川地震抢险、辽宁抗洪抢险、辽宁抗击雪灾和台风“威马逊”抗洪救灾等保障抢险任务；同时，**公司常年为客户提供从无线网络到核心网络的全套安全保障服务**，保证从无线接入网到核心网的整体平稳运行。

3. 通信网络优化及咨询服务

随着通信网络技术的不断发展，移动用户的迅猛增加，移动网络承载的服务不断丰富，网络结构日趋复杂，网络优化作为提升网络信号质量的重要手段，发挥着关键性的作用。公司的通信网络优化及咨询服务主要是利用各种网络优化工具和系统采集移动通信网络的信令数据、话务数据、话单数据、定点测试数据、路测数据等网络数据，并结合运营商的实际业务种类及优化需求进行综合数据处

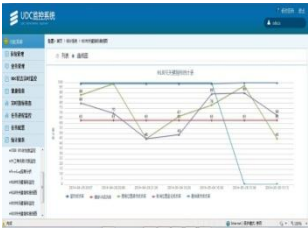

理、分析和研判，对在建中的或正在运行的移动通信网络进行相应调整及优化，为运营商提供一个高效、稳定和良性的移动通信网络环境，服务内容主要包括工程优化、日常网络优化、专项网络优化和网络咨询服务等。




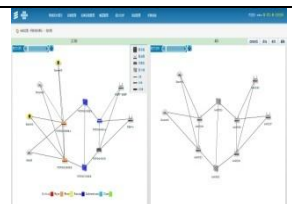
服务名称	服务内容
工程优化	对在建中的或正在运行基站实施优化，主要包括基站的各个设备功能的自测试、基站簇优化、相邻基站簇之间的全网优化等。
日常网络优化	为通信运营商和通信设备商提供包括基础数据管理、指标与告警信息分析、日常投诉问题处理、日常保障性测试、室内分布系统优化、数据业务性能分析、天馈系统调整等优化服务。
专项网络优化	根据不同场景、不同网络为运营商提供无线环境优化、室内外联合优化、分场景优化、数据业务优化、天馈系统集中整治、高速公路和铁路优化、全网测试评估、重要活动保障等优化服务。
网络咨询服务	根据自身的技术优势和网络优化项目服务经验为通信运营商和通信设备商提供包括网络规划、网络咨询、网络评估等服务。


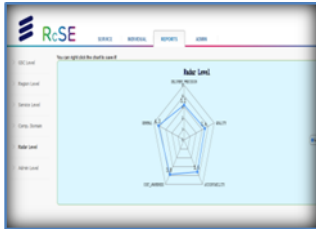

公司基于多年的优化服务经验，汇聚及培养一批专家级的优秀工程师，能提供涵盖 GSM、WCDMA、TD-SCDMA、TDD-LTE、FDD-LTE 等主流网络制式和主流设备商的优化及咨询服务，帮助通信运营商和通信设备商把握网络性能、改善网络质量、提高运营竞争能力。

4.软件开发及系统解决方案

公司通过在通信领域的技术沉淀，面向通信网络集成、运营、维护及优化服务开发相关的软件产品及系统解决方案。公司开发的产品主要分为自主研发和项目研发，自主研发是指公司根据通信技术服务项目中的需求，开发的具有监控、测试及查询等功能的软件，所形成的一系列软件将会在通信网络技术服务项目中作为工具使用。项目研发是指公司根据客户实际需要开发的独立的软件系统。

系列 产品	产品名称	典型产品图片	产品特点和功能
通信 网络 设备 管理 软件	UDC 设备监控系统		面向移动通信网络 UDC 进行设备监控，对设备的硬件状态、运行数据、健康指标等信息进行实时告警反馈和故障定位；监控内容主要包括：UDC 状态实时监控、Logchecker 结果监控、实时指标检查、UDC 任务配置、权限管理、账号管理等。
	IMS 网络状态检测系统		面向运营商 IMS 网络进行网络故障监测，通过位于客户侧的拨测终端与应用平台的实时自动拨打测试，及时发现 IMS 网络故障；系统自带强大的分析功能，可以对 IMS 整网历史数据进行分析，对运营商优化网络性能，改善网络质量提供必要的帮助。系统包含监测

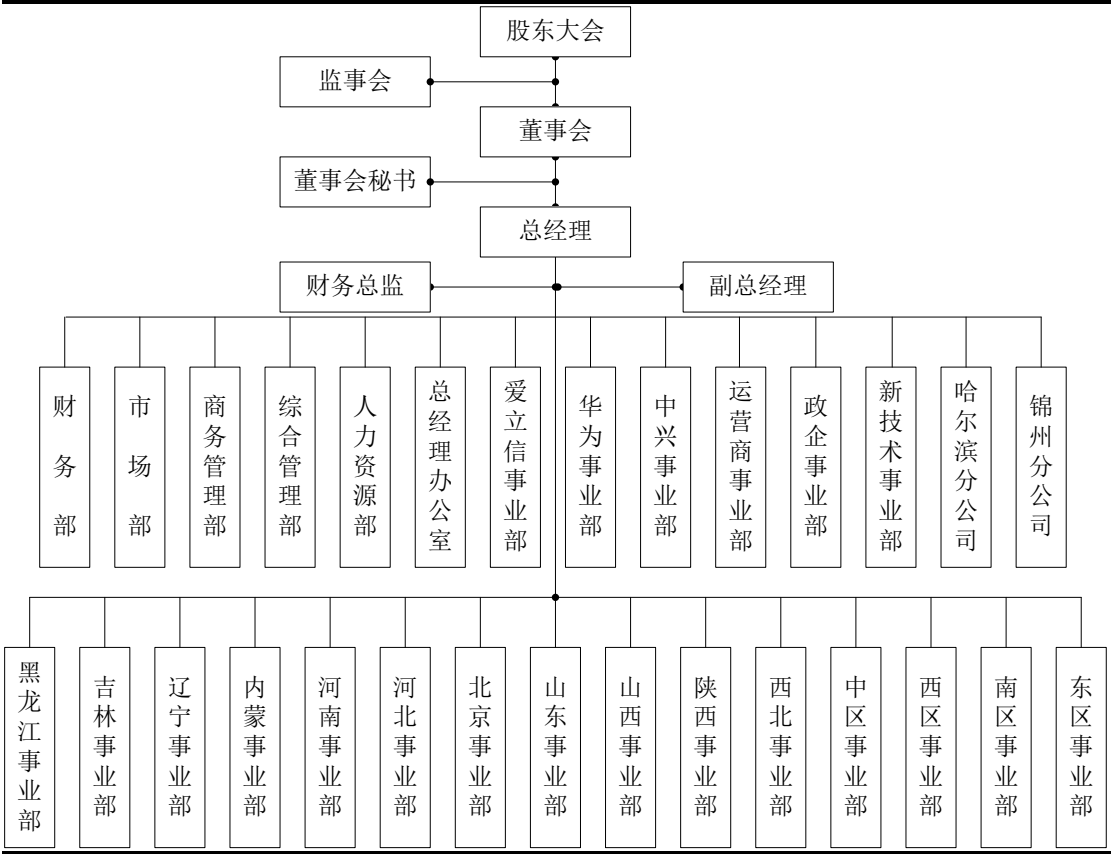
			应用平台和模拟硬件拨测终端两部分内容,可对各通话流程节点进行信令级检测,快速定位故障点。
	声光告警系统		面向 CPP 设备进行故障报警管理,系统可对设备的故障信息实时地以声、光、短信的方式进行告警,第一时间通知相关管理人员;系统可对设备的历史故障信息进行统计分析,为网络与设备管理提供可靠数据支撑。
	PS 信令跟踪工具		面向运营商 3G/4G 网络,对网内手机用户上网行为状态进行追踪监控,对上网过程中各环节的信令进行标准化对比,从而快速地排查用户的上网功能是否正常。该工具可对追踪信息进行存储,用以对网络质量进行分析查询。PS 信令跟踪工具操作简单、使用灵活,可以面向单个用户或批量用户进行故障追踪排查。
通信网络数据处理软件	无线基站板卡及端口核查系统		面向市级运营商基站部件信息管理的系统软件,可对全网基站相关数据进行海量存储、核算和统计,通过缓存计算技术极大的减少数据统计的计算时间,快速的把客户需求的信息进行呈现。该软件主要解决市级运营商对移动网络基站板卡及端口统计管理的问题,可提供实时、准确、全面的基站运维信息,大大减少运维人员的工作量。
	分组域话单查询系统		该系统以省级运营商为单位,对运营商海量级话单数据进行管理、分析和查询,为运营商提供便利的分组域话单历史信息查询;该系统可根据管理要求定义不同历史时段的话单数据,查询数据量大,查询颗粒度细化,可把常规的 20 分钟的查询时间降至秒级。
通信网络综合管理平台	移动网络智能故障检测恢复系统		该系统可应用于 2G/3G/4G 的核心网,能够对网络中不同类型的多个网元进行实时的数据采集分析,通过界定的规则条件生成相应的报表文件,为通信网络的良好运行提供了重要保障,提升了客户网络维护的便利性和及时性;该系统通过连接交换机对设备告警、事件等重要指标进行查询和记录,如果指标出现重大波动,话务受到影响,出现重大告警时能够及时发现问题。
	数通网络设备监控平台		面向移动通信核心网、无线网以及大型企业计算机网络等,对网内路由器、交换机、服务器、防火墙等数据通信设备进行监管,为网络运维部门提供实时、准确、可靠的维护依据;监控内容主要包括:全面监控设备及配件温度、负荷、

			运行时间等状态;实时呈现网络设备拓扑结构及设备间层级关系;自动识别新接入、或断网设备,并进行可视化逻辑配置;可配置、显示设备名称、ID 等基础信息;可配置设备各种参数阈值,在规定区间进行报警;可对设备进行远程诊断和参数配置,并根据管理规则设定严格的操作权限设置;管理、分析设备运行数据,为维护人员提供决策支撑。
	基站代维管理系统		服务于通信网络安全及保障业务的信息化管理系统,通过对一些基础数据和业务数据的存储,为信息统计提供数据平台;该系统有效的提高网络安全及保障工作的效率,使工作制度化和信息化。该系统已经投入到生产环境中,运行稳定,完全可以支持基站代维工作的业务需要。
通信项目管理系统	RcSE (项目服务满意度调查分析系统)		为运营商开发的针对服务项目的客户满意度调查、收集、整理和统计的系统,针对所服务的客户以邮件的形式发出问卷调查,客户根据服务情况做出相应的评分,在将项目的评分保存到系统中;系统在将客户的评分,按项目、区域,时间的角度进行统计分析,以线性图、饼状图、柱状图、雷达图的形式,客观的、全面的反映出客户对于运营商的服务情况。
	新疆 IPA (IP地址细分)项目		通过解析中国移动的 EBM (事件监控) 数据,得到到中国移动用户的上网、通话等信息,并根据客户需求显示给客户;同时,本系统还可以监控防火墙的日志信息,并提供给用户进行查看和导出。

二、业务流程及方式

(一) 公司内部组织结构图

图表：公司内部组织结构图

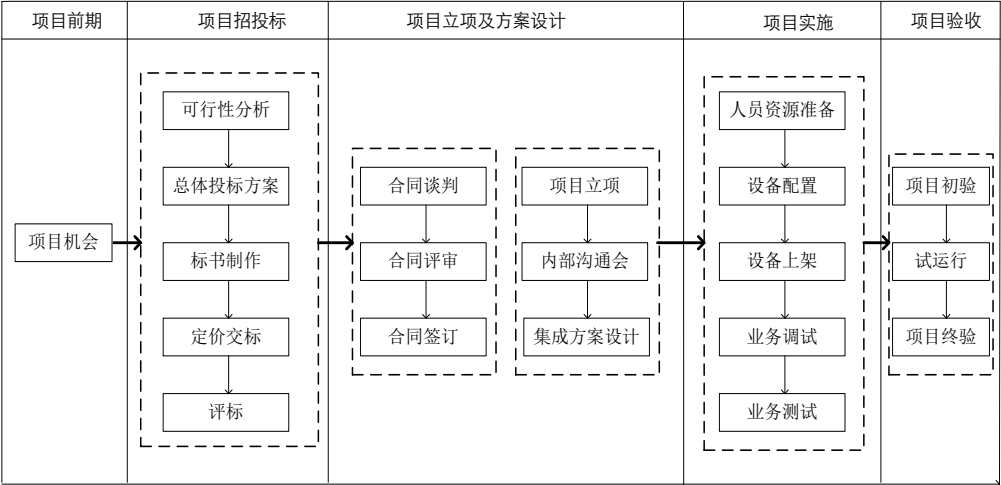


(二) 服务流程及方式

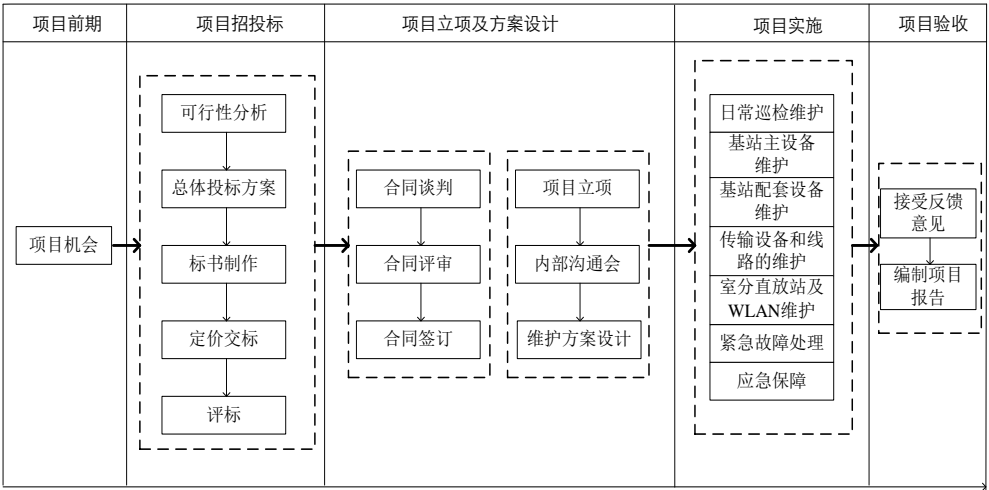
1.通信网络技术服务流程

公司的通信网络技术服务主要是通信网络集成服务、通信网络安全及保障服务和通信网络优化及咨询服务，其服务流程均为五个阶段，分别是项目前期准备阶段、项目招投标阶段、项目立项及方案设计阶段、项目实施阶段和项目验收阶段，具体服务流程如下：

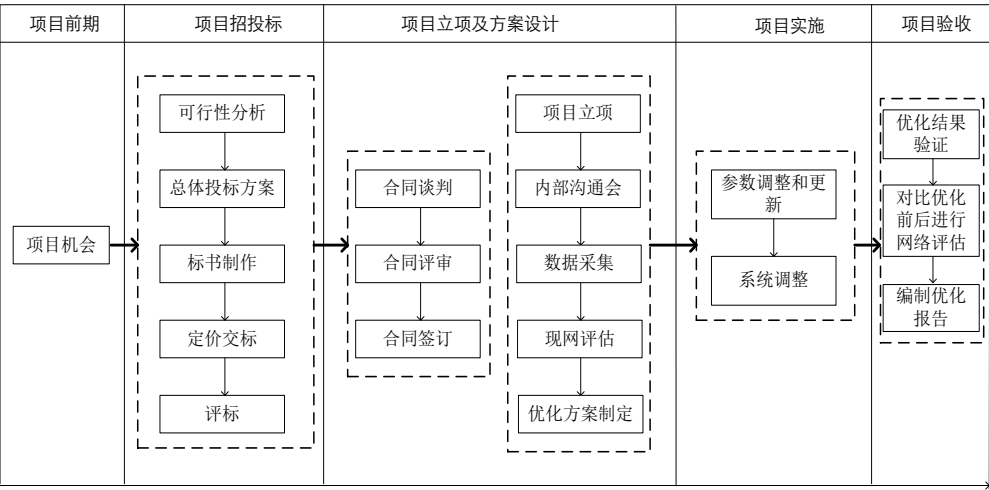
(1) 通信网络集成服务流程图



(2) 通信网络安全及保障服务流程图



(3) 通信网络优化及咨询服务流程图



2.软件开发及系统解决方案的研发流程

公司有专门的研发部门从事软件产品及系统解决方案的研发，其研发主要分为五个阶段，包括项目立项阶段、需求分析阶段、系统设计阶段、开发测试阶段和验收阶段，具体研发流程如下：



三、公司业务所依赖的关键资源要素

（一）公司产品所使用的主要技术

1.SSH 框架技术

SSH 为 Struts+Spring+Hibernate 的一个集成框架，是目前较流行的一种 Web 应用程序开源框架。集成 SSH 框架的系统从职责上分为四层：表示层、业务逻辑层、数据持久层和域模块层，可以帮助开发人员在短期内搭建结构清晰、可复用性好、维护方便的 Web 应用程序。在公司开发的产品中，UDC 设备监控系统、数通网络设备监控平台、话单查询系统等项目均是采用此框架开发而成。

2.MongoDB 非关系型数据库技术

MongoDB 是一个基于分布式文件存储的数据库，由 C++ 语言编写，旨在为 WEB 应用提供可扩展的高性能数据存储解决方案。MongoDB 的文档模型自由灵活，可对于大数据量、高并发、弱事务的互联网应用应对自如。MongoDB 内置的水平扩展机制提供了从百万到十亿级别的数据量处理能力，完全可以满足 Web2.0 和移动互联网的数据存储需求，其开箱即用的特性也大大降低了中小型网站的运维成本。公司的产品移动网络智能故障检测恢复系统采用该技术，解决了海量数据存存储、计算的问题，并使用了多线程、队列等技术与 MongoDB 配合使用，使 MongoDB 更好的发挥作用。

3.磁盘阵列技术

磁盘阵列是由很多价格较便宜的磁盘，组合成一个容量巨大的磁盘组，利用个别磁盘提供数据所产生加成效果提升整个磁盘系统效能。公司利用这项技术，将数据切割成许多区段，分别存放在各个硬盘上。磁盘阵列还能利用同位检查的观念，在数组中任意一个硬盘故障时，仍可读出数据，在数据重构时，将数据经计算后重新置入新硬盘中。公司的产品话单查询系统采用了该技术，把单个磁盘绑在一起，形成大空间，增强读写速度和数据的安全性。

（二）公司主要无形资产情况

1.商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司共拥有 37 个注册商标，其中对公司经营较重要商标的具体情况如下：

序号	商标标识	注册证号	有效期	注册人
1	爱可生 ACTION	4762498	2009年2月21日到 2019年2月20日	北京爱可生通信技术有 限公司
2	爱可生 ACTION	8628753	2011年11月7日到 2021年11月6日	北京爱可生通信技术有 限公司
3	知行	10826760	2013年12月7日到 2023年12月6日	北京爱可生通信技术有 限公司
4	分享	10841021	2014年1月28日到 2024年1月27日	北京爱可生通信技术有 限公司
5	上善若水大爱可生	10861364	2015年4月7日到 2025年4月6日	北京爱可生通信技术有 限公司
6	Walking	10861335	2013年9月14日到 2023年9月13日	北京爱可生通信技术有 限公司
7	知行	10847503	2013年9月14日到 2023年9月13日	北京爱可生通信技术有 限公司
8	云之上	10847458	2013年9月21日到 2023年9月20日	北京爱可生通信技术有 限公司
9	Share	10832597	2013年9月14日到 2023年9月13日	北京爱可生通信技术有 限公司
10	云之上	10819538	2013年9月21日到 2023年9月20日	北京爱可生通信技术有 限公司
11	知行	10819502	2013年9月14日到 2023年9月13日	北京爱可生通信技术有 限公司
12	上善若水大爱可生	10826402	2013年9月7日到 2023年9月6日	北京爱可生通信技术有 限公司
13	分享	10791090	2013年9月7日到 2023年9月6日	北京爱可生通信技术有 限公司
14	晒耳	8628762	2011年9月14日到 2021年9月13日	北京爱可生通信技术有 限公司
15	Bluesky	10833249	2013年7月28日到 2023年7月27日	北京爱可生通信技术有 限公司
16	Walking	10832629	2013年7月28日到 2023年7月27日	北京爱可生通信技术有 限公司
17	知行	10798157	2013年10月28日到 2023年10月27日	北京爱可生通信技术有 限公司
18	WALKING	10798217	2013年10月14日到 2023年10月13日	北京爱可生通信技术有 限公司
19	上善若水大爱可生	10819594	2013年7月21日至 2023年7月20日	北京爱可生通信技术有 限公司
20	上善若水大爱可生	10840899	2013年7月28日到 2023年7月27日	北京爱可生通信技术有 限公司
21	爱可生	10840980	2013年9月7日到 2023年9月6日	北京爱可生通信技术有 限公司
22	爱可生	10791073	2013年9月7日到 2023年9月6日	北京爱可生通信技术有 限公司

23	爱可生	10803204	2013 年 7 月 14 日到 2023 年 7 月 13 日	北京爱可生通信技术有 限公司
24	爱可生	10819641	2013 年 7 月 21 日至 2023 年 7 月 20 日	北京爱可生通信技术有 限公司
25	爱可生	10833677	2013 年 11 月 14 日到 2023 年 11 月 13 日	北京爱可生通信技术有 限公司
26	ACTION	10803242	2013 年 9 月 14 日到 2023 年 9 月 13 日	北京爱可生通信技术有 限公司
27	ACTION	10841003	2014 年 5 月 28 日到 2024 年 5 月 27 日	北京爱可生通信技术有 限公司
28	ACTION	10832768	2013 年 7 月 28 日到 2023 年 7 月 27 日	北京爱可生通信技术有 限公司

截至本公开转让说明书签署之日，公司正在办理上述注册商标由有限公司变更为股份公司的更名手续，变更不存在法律上的障碍。

除上述注册商标外，公司向中国国家工商行政管理总局商标局正在申请的注册商标共 11 项，其中对公司经营较重要商标的具体情况如下：

序号	商标标识	权利人	注册证号	受理日期	核定使用商品类型
1	ACTION	北京爱可生通信技术有限公司	17448284	2015 年 11 月 11 日	第 38 类
2	爱可生	北京爱可生通信技术有限公司	17448311	2015 年 11 月 11 日	第 37 类
3	爱可生	北京爱可生通信技术有限公司	17448375	2015 年 11 月 11 日	第 35 类
4	爱可生	北京爱可生通信技术有限公司	17449032	2015 年 11 月 11 日	第 36 类
5	爱可生	北京爱可生通信技术有限公司	17468875	2015 年 11 月 11 日	第 42 类
6	爱可生	北京爱可生通信技术有限公司	17468901	2015 年 11 月 11 日	第 41 类
7	爱可生	北京爱可生通信技术有限公司	17474753	2015 年 11 月 11 日	第 38 类

2.软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司共拥 21 项软件著作权，具体情况如下：

序号	软件名称	登记号	首次发表日期	取得方式	著作权人
1	爱可生脚本制作系统 [简称：MSMS] V1.0	2010SR06 7431	2010 年 7 月 1 日	原始取得	北京爱可生通信技术有限公司

2	爱可生通信数据制作系统[简称:数据制作系统] V1.0	2010SR064886	2010年7月1日	原始取得	北京爱可生通信技术有限公司
3	Node-B Information Maintenance Software 软件[简称: NIMS] V1.0	2010SR064888	2010年10月1日	原始取得	北京爱可生通信技术有限公司
4	爱可生活单查询系统 V1.0	2011SR096687	2011年11月1日	原始取得	北京爱可生通信技术有限公司
5	爱可生 ONU 脚本生成器系统[简称: ONU 脚本生成器] V1.0	2011SR096686	2011年8月1日	原始取得	北京爱可生通信技术有限公司
6	爱可生 CAD 图形信息管理系统[简称: 图形信息管理系统] V1.0	2011SR096637	2011年7月4日	原始取得	北京爱可生通信技术有限公司
7	声光告警系统[简称: CELLO] V1.0	2012SR126822	2011年11月30日	原始取得	北京爱可生通信技术有限公司
8	基站代维信息管理系统[简称: BMS] V1.0	2012SR127386	2012年6月30日	原始取得	北京爱可生通信技术有限公司
9	爱可生通信技术仿真培训考试平台[简称: ITES] V1.0	2012SR135946	2012年11月30日	原始取得	北京爱可生通信技术有限公司
10	网络优化项目分析工具软件[简称: NOS] V1.0.5	2012SR126764	2012年8月31日	原始取得	北京爱可生通信技术有限公司
11	重点区域用户监测系统[简称: 重点区域用户监测] V1.0	2013SR148538	2013年11月6日	原始取得	北京爱可生通信技术有限公司
12	爱可生项目工时管理系统[简称: IMS] V1.0	2013SR148539	2013年11月25日	原始取得	北京爱可生通信技术有限公司
13	爱可生通信技术知识管理系统[简称: KMS] V1.0	2013SR149023	2013年11月20日	原始取得	北京爱可生通信技术有限公司
14	爱可生 UDC 网络监控系统[简称: UDC] V1.0	2014SR198846	2014年11月20日	原始取得	北京爱可生通信技术有限公司
15	IMS 网络状态检测系统[简称: IMS] V1.0	2014SR202694	2014年11月1日	原始取得	北京爱可生通信技术有限公司
16	爱可生 TRX 优化隐性排障系统[简称: TRX] V1.0	2014SR195016	2014年11月15日	原始取得	北京爱可生通信技术有限公司
17	爱可生声光告警系统[简称: ALARM] V1.0	2014SR195020	2014年11月25日	原始取得	北京爱可生通信技术有限公司
18	教育网络视频管理系统[简称: TTVMS]V1.0	2015SR268209	2015年6月20日	原始取得	北京爱可生信息技术股份有限公司
19	流量红包 APP 软件[简称: 流量红包]V1.0	2015SR261605	2015年11月15日	原始取得	北京爱可生信息技术股份有限公司
20	数通设备网络监控平台[简称: STJK]V1.0	2015SR278515	2015年6月30日	原始取得	北京爱可生信息技术股份有限公司

					司
21	统一客户联络系统[简称: 客户联络系统]V1.0	2015SR267727	2015 年 11 月 25 日	原始取得	北京爱可生信息技术股份有限公司

截至本公开转让说明书签署之日, 公司正在办理上述序号 1-17 的软件著作权人由有限公司变更为股份公司的更名手续, 变更不存在法律上的障碍。

3.专利

截至本公开转让说明书签署之日, 公司正在申请的专利共有 1 个, 并已经取得受理通知书, 具体情况如下:

序号	名称	类别	申请号	申请人	申请日	取得方式
1	无线网数通设备监控系统及设备监控方法	实用新型	201510572280.8	北京爱可生通信技术有限公司	2015 年 9 月 10 日	原始取得

4.公司荣誉

(1) 公司获奖情况

序号	所获奖项或荣誉	授予单位	授予日期
1	2007 年爱立信中国服务供应商-最佳贡献奖	爱立信(中国)通信有限公司	2007 年
2	2008 年爱立信中国服务供应商-最佳贡献奖	爱立信(中国)通信有限公司	2008 年
3	2010 年爱立信中国服务供应商-最佳贡献奖	爱立信(中国)通信有限公司	2010 年
4	2012 年爱立信中国服务供应商-最佳贡献奖	爱立信(中国)通信有限公司	2012 年
5	2014-2015 年度中关村信用培育双百工程百家最具发展潜力信用企业	中关村企业信用促进会	2015 年
6	中关村示范区信用一星级企业	中关村企业信用促进会	2015 年
7	瞪羚企业	中关村企业信用促进会	2015 年

(2) 公司项目获奖情况

序号	项目	所获奖项或荣誉	授予单位	授予日期
1	通信抢险抗震救灾项目	表扬信	爱立信(中国)通信有限公司	2008 年
2	辽宁运维项目	表扬信	中国移动辽宁有限公司锦州分公司	2011 年

3	北京联通优化项目	表扬信	爱立信（中国）通信有限公司	2011 年
4	北京联通优化项目	表扬信	爱立信（中国）通信有限公司	2012 年
5	辽宁工程项目	表扬信	爱立信（中国）通信有限公司	2012 年
6	山东德州优化项目	表扬信	中国联通德州市分公司网络优化中心	2012 年
7	抗洪抢险	抗洪抢险优秀合作伙伴	爱立信（中国）通信有限公司沈阳分公司	2012 年
8	北京联通工程项目	表扬信	爱立信（中国）通信有限公司	2013 年
9		表扬信	爱立信（中国）通信有限公司	2012 年
10	新疆移动 GPRS 项目	表扬信	爱立信（中国）通信有限公司	2013 年
11	山东 WCDMA 工程项目	表扬信	爱立信（中国）通信有限公司	2013 年
12	北京联通工程项目	表扬信	爱立信（中国）通信有限公司	2013 年
13	辽宁移动项目	表扬信	爱立信（中国）通信有限公司	2013 年
14	内蒙移动 LTE 项目	表扬信	中国移动内蒙古有限公司包头分公司	2014 年
15	中国联合网络通信有限公司锦州市分公司 2015 年宽带接入网第二批工程施工服务采购项目	锦旗（信得过合作单位）	中国联通北镇市分公司	2015 年
16	中国联合网络通信有限公司沈阳市分公司 2015 年宽带接入网第二批工程施工服务采购项目	表扬信	中国联通沈阳市沈北新区分公司	2015 年
		表扬信	中国联通沈阳市康平分公司	2015 年
17	辽宁运维项目	锦旗（保障先锋、维护尖兵）	中国移动辽宁有限公司锦州分公司	2015 年
		表扬信	爱立信（中国）通信有限公司	2015 年

（三）公司业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司持有的资质证书情况如下：

序号	证书名称	证件编号	有效期	发证机关
1	通信信息网络系统集成企业资质证书（乙级）	通信（集）14201009	2014 年 12 月 10 日至 2016 年 12 月 9 日	中国通信企业协会

2	通信用户管线建设企业资质证书	通信（线）1401003	2014年9月9日至2016年9月8日	中国通信企业协会
3	建筑业企业资质证书（电子与智能化工程专业承包贰级）	D211081989	2015年12月3日至2020年12月2日	北京市住房和城乡建设委员会
4	通信网络代维（外包）企业资质证书（丙级）	2013JZ0087BR0	2013年12月30日至2017年12月29日	中国通信企业协会
5	质量管理体系认证（ISO9001:2008）中英文	04415QJ0396R2S	2015年3月31日至2018年3月30日	北京中经科环质量认证有限公司
6	环境管理体系认证（ISO14001:2004）中英文	J16E2688165R1S	2016年1月4日至2018年9月15日	卡狄亚标准认证有限公司
7	职业健康安全管理体系认证（OHSAS18001:2007）中英文	J16S2688952R1S	2016年1月4日至2019年1月3日	卡狄亚标准认证有限公司
8	安全生产许可证	（京）JZ安许证字[2012]233621	2015年7月29日至2018年7月28日	北京市住房和城乡建设委员会
9	高新技术企业证书	GR201511000550	2015年7月21日至2018年7月20日	北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局
10	中关村高新技术企业证书	20152010215901	2015年7月9日至2018年7月8日	中关村科技园区管理委员会
11	信用等级证书(AAA)	银建（企）评20151117	2015年12月30日至2016年12月29日	北京银建资信评估事务所
12	北京中关村企业信用促进会会员证书	ZCPA（1912）	-	中关村企业信用促进会
13	中国通信企业协会会员证书	中通企证字第450号	-	中国通信企业协会

公司已取得安全生产许可证，公司安全生产合法合规。公司的质量标准符合法律法规规定。

（四）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无特许经营权。

（五）主要固定资产情况

报告期内，公司所拥有的固定资产主要为运输设备、电子设备和办公设备。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司固定资产明细情况如下：

图表：公司主要固定资产情况

单位：元

年度	固定资产类别	固定资产原值	固定资产净值	成新率（%）
2015 年 12 月 31 日	运输设备	3,464,844.67	1,939,196.76	55.97
	电子设备	6,763,090.08	1,610,926.25	23.82
	办公设备	402,426.00	183,208.65	45.53
	合计	10,630,360.75	3,733,331.66	35.12
2014 年 12 月 31 日	运输设备	3,648,313.00	2,094,873.63	57.42
	电子设备	6,515,574.51	1,855,690.81	28.48
	办公设备	356,648.00	206,514.65	57.90
	合计	10,520,535.51	4,157,079.09	39.51

（六）主要办公场所租赁情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不拥有房屋产权，其经营所用房产均为租赁而来，对公司经营有重要影响的租赁房产的具体情况如下：

图表：公司租赁房产情况

序号	出租方	承租方	坐落	租赁面积（平方米）	租金（元）	租赁期限
1	北京华汇房地产开发有限公司	北京爱可生通信技术有限公司	马哥孛罗大厦 8 层 01A 房间	157.19	7.05 元/天/平方米	2015 年 6 月 7 日至 2018 年 6 月 6 日
2	北京华汇房地产开发有限公司[注]	北京维晒科技有限公司	马哥孛罗大厦 8 层 01B 房间	157.38	7.05 元/天/平方米	2015 年 6 月 7 日至 2018 年 6 月 6 日
3	孙亮	北京爱可生通信技术有限公司	北京市海淀区中关村东路 66 号 1 号楼 0605 房间	105.43	250,132/年	2015 年 6 月 29 日至 2017 年 6 月 28 日
4	北京市净土帮您服务中心	北京爱可生通信技术有限公司	五元桥库第一层	65	3,120/月	2015 年 6 月 1 日至 2016 年 5 月 31 日
5	胡殿斌	北京爱可生通信技术有限公司锦州分公司	经贸实验区凌南东里 99-2-5 号	1,386	60,000/年	2013 年 6 月 1 日至 2016 年 5 月 31 日
6	苏中滨	北京爱可生通信技术有限公司	哈尔滨市香坊区天洋华府小区一栋 7 层 C 号	210.4	140,000/年	2014 年 3 月 15 日至 2016 年 4 月 14 日

7	徐蓓蓓	北京爱可生通信技术有限公司	成都市武侯区锦绣路 34 号棕北国际二期二单元 906 室	84.97	31,200/年	2016 年 2 月 8 日至 2018 年 2 月 7 日
---	-----	---------------	-------------------------------	-------	----------	--------------------------------

注：2015 年 6 月 7 日，北京华汇房地产开发中心、北京维晒科技有限公司和爱信股份签署了《补充协议》，根据上述协议，三方同意将上表序号 2 的租赁合同的承租方变更为爱信股份，爱信股份按照上表序号 2 的租赁合同约定的条款和条件，承继上表序号 2 的租赁合同项下北京维晒科技有限公司的全部权利和义务。

（七）公司员工情况

1. 公司员工数量及结构

截至 2016 年 3 月 31 日，公司在职员工人数为 664 人，员工构成情况如下：

（1）岗位结构

图表：公司现有员工岗位结构

岗位	人数	占比 (%)
管理人员	23	3.46
研发人员	101	15.21
生产人员	511	76.96
销售人员	3	0.45
其他	26	3.92
合计	664	100.00

（2）年龄结构

图表：公司现有员工年龄结构

年龄段	人数	占比 (%)
20-29 岁	393	59.18
30-39 岁	245	36.90
40 岁以上	26	3.92
合计	664	100.00

（3）学历结构

图表：公司现有员工学历结构

学历	人数	占比 (%)
研究生及以上	14	2.11
本科	488	73.49
大专	152	22.89
高中及以下	10	1.51
合计	664	100.00

2. 公司核心业务人员情况

（1）核心业务人员基本情况

公司的核心业务人员包括刘广辉、吴旭东、王学超、王江浩、刘帅、曾明忠和王辉，基本情况如下：

刘广辉，基本情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

吴旭东，基本情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

王学超，男，1984年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2006年5月至2007年6月，任保定威尔科技有限公司工程师；2007年6月至2015年9月，任有限公司黑龙江事业部项目总监和吉林事业部部门总监；2015年9月至今，任股份公司黑龙江事业部项目总监和吉林事业部部门总监。

王江浩，基本情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（二）公司监事”。

刘帅，男，1982年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2006年9月至2015年9月，历任有限公司安装工程师、调测工程师、内蒙事业部部门总监和河南事业部部门总监；2015年9月至今，任股份分公司内蒙事业部部门总监和河南事业部部门总监。

曾明忠，男，1985年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2009年7月至2015年9月，历任有限公司无线接入网部通信技术工程师、代维部部门经理、锦州分公司项目经理、哈尔滨分公司部门总监和爱立信事业部部门总监；2015年9月至今，任股份公司爱立信事业部部门总监。

王辉，男，1981年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2005年7月至2015年9月，历任有限公司无线接入网部工程师、网络优化部部门经理、新技术事业部技术专家；2015年9月至今，历任股份公司新技术事业部技术专家。

（2）核心业务人员持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司核心业务人员具体持股情况如下：

图表：公司核心业务人员持股情况

姓名	职务/身份	直接持股数（股）	直接持股比例（%）
刘广辉	董事长、总经理、核心业务人员	26,250,000	87.50
吴旭东	副总经理、核心业务人员	--	--
王学超	核心业务人员	--	--

姓名	职务/身份	直接持股数（股）	直接持股比例（%）
王江浩	监事会主席、核心业务人员	--	--
刘 帅	核心业务人员	--	--
曾明忠	核心业务人员	--	--
王 辉	核心业务人员	--	--
合 计		26,250,000	87.50

（3）核心业务团队报告期内重大变动情况

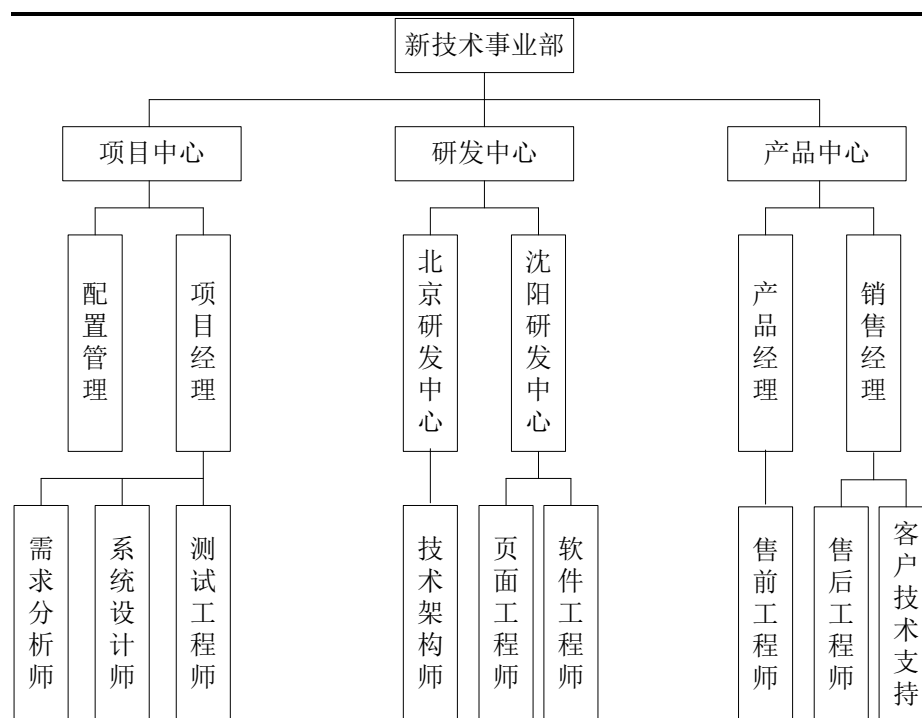
报告期内，公司核心业务团队保持稳定，未发生重大变动。

（八）公司研发基本情况

1.研发部门简介

公司的研发部门名称为新技术事业部，成立于 2011 年，主要面向通信网络管理及运营进行软件设计开发并提供系统解决方案。随着移动互联网的快速发展以及通信信息技术的融合和创新，新技术事业部凭借对通信和计算技术的深入研究和积累，在通信网络管理及运营方面进行多元化开发的同时，还积极开发移动互联网运营、智能化应用和大数据应用等相关的产品和服务，可广泛服务与工业制造、教育等多个行业。公司新技术事业部的组织架构如下：

图表：公司新技术事业部组织结构图



2.人员情况

截至 2016 年 3 月 31 日，新技术事业部共有人员 101 人，65%以上为本科毕

业，其中，管理人员 5 人，工程师 96 人。公司根据工程师的工龄、工作经验和技术水平等，将工程师分为高级工程师、中级工程师和初级工程师，其中，高级工程师 22 人，中级工程师 42 人，初级工程师 32 人，已形成完善的软件开发技术团队。

3.研发投入

单位：元

项目	2015 年	2014 年
研发费用	6,403,915.17	5,254,335.46
营业收入	144,142,236.38	121,763,572.92
研发费用占营业收入的比重（%）	4.44	4.32

4.研发的产品

（1）已应用的研究产品

公司已应用的研究产品详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“一、公司主营业务、主要产品及其用途”之“（二）主要产品或服务及其用途”之“4. 软件开发及系统解决方案”。

（2）正在研发的产品

系列产品	项目名称	项目描述	目前项目进展情况
基础教育 教学质量 评估	中小学教学质量分析系统	以学生考试信息为基础，通过智能化网络阅卷，对学生考试数据进行采集分析。运用大数据处理分析技术，结合教学质量规范，对教学数据进行小颗粒、多维度、全方位的数据分析。为学生、教师、学校、教委等教育相关者提供多样化、针对性的数据服务，形成教、研、学一体化的智慧评估方案。	已经完成系统模块的全部开发工作，正在进行功能测试和内部试运行
工业信息 化	库房物流管理系统	面向生产制造企业大量产品库存管理和物流管理，通过为产品附加 RFID 智能化采集芯片，实现对大量产品进行实时的数量、位置、流转、生产批次等多元化的数据采集管理。为企业管理层、生产部门、销售部门、财务部门提供实时、准确的库存和物流数据信息，提升企业生产决策能力、降低管理难度与成本。	正在进行系统模块的持续开发和完善
	工业信息化 DNC(分布式数控)网络系统	是计算机与具有数控装置的机床群使用计算机网络技术组成的分布在车间中的数控系统；该系统能够对多种通用的物理和逻辑资源整合，可以动态的分配数控加工任务给任一加工设备，提高了设备利用率，降低了生产成本，是未来制造业的发展趋势。	已经完成系统模块的全部开发工作，正在进行功能测试和内部试运行

	智能生产调度	针对生产流程的优化调度控制问题,基于多 Agent 技术和虚拟企业理念,面向铝工业生产智能优化调度平台的体系结构。该系统能系统地分析生产调度 Agent 的一般结构和主要功能,每个生产调度 Agent 既能完成相应的局部生产流程优化调度,又能成为虚拟企业盟主,组织协调其他 Agent 共同完成铝工业生产全流程的优化调度。该系统能够对整个工业过程中的生产计划、能源管理和物料分配等方面进行优化,利于节约能源和提高能源的利用率,对铝工业生产的优化组织与运作管理具有一定的指导意义。	正在进行系统模块的持续开发和完善
智慧城市	智慧政务系统	随着信息通讯技术的告诉发展,政府面临电子化、信息化、网络化压力,而该系统主要面向的应用场景包含 G2G、G2B、G2C 和 G2E 四个方面,让传统政府向廉洁、勤政、务实和高效政府转变;除了提升政府内部效率外,还可以开展对企业和公众的高效服务,并协同企事业单位高质量的、及时的处理日常管理和应急管理事务。	已经完成系统模块的全部开发工作,正在进行功能测试和内部试运行
移动应用产品	微信公众平台	面向电购行业提供微信互动平台,该平台以微信公众号为入口,开发用户交流互动平台。为电购商家的病患用户提供病情监测、记录、统计、分析的功能,电购商家通过平台可以为用户提供知识分享、产品推介等服务,同时还为电购商家提供用户档案管理分析、运营数据挖掘管理功能。	正在进行系统模块的持续开发和完善

1) 公司目前正在研发的产品是根据不同的客户群体,基于通信技术原理和未来市场前景进行的自主研发。

2) 项目可行性研究的前景、预计收入产生时间

①项目可行性研究的前景

随着国家政策的引导,国家已经进入了高速信息化建设时代,并已将信息化提升至国家战略的层面,2014年2月27日,国家主席习近平在中央网络安全和信息化领导小组第一次会议上强调“没有网络安全就没有国家安全,没有信息化就没有现代化”,这充分体现国家在宏观战略上对信息化的重视。

随着信息技术服务逐步走向应用领域,作为融合通信技术、计算机技术与企业自身业务、提升企业管理水平和运营效率的信息技术服务类工具的应用被提升到企业战略层面,受到越来越多的企业用户重视,企业对信息技术服务的投入也在持续升温,从而带动信息技术服务产业规模快速扩大。在需求渐趋多样化、商业模式创新日益频繁等因素的影响下,技术与产业的融合正进一步加深,分工程度也在进一步细化,信息技术服务业的创新发展催生出更多的新兴服务业态。公司结合国家战略部署及公司的发展规划,将公司在研项目的应用重点集中在智慧

城市、智慧教育、工业信息化三大领域方向。

智慧城市是运用信息和通信技术手段感测、分析以及整合城市运行核心系统的各项关键信息，对包括民生、环保、公共安全、城市服务、工商业活动在内的各种需求做出智能响应。其实质是利用先进的信息和通信技术，实现城市智慧式的管理和运行，其服务对象面向城市主体——政府、企业和个人，它的结果是使城市生产、生活方式的变革、提升和完善，最终表现为人类拥有更美好的城市生活。公司将智慧城市中智慧政务模块作为切入智慧城市建设的第一模块，智慧政务模块所包含的内容形式多样，对系统模块所涉及的业务及技术多样，该模块除了能提升政府内部效率外，还可以开展对企业和公众的高效服务，并协同企事业单位及时高效的处理日常管理和应急管理事务。

智慧教育是充分利用信息技术手段，创新教学模式和学习方式，提升教育管理水平 and 效率，促进终身教育体系及学习型社会建设，为沟通学校教育、家庭教育、社会教育提供支持和服务。公司目前正在研发的《中小学教学质量分析系统》是运用大数据处理分析技术，结合教学质量管理规范，对教学数据进行小颗粒、多维度、全方位的数据分析，为学生、教师、学校、教委等教育相关者提供多样化、针对性的数据服务，形成教、研、学一体化的智慧评估方案。经过公司的充分调研，该系统符合国家智慧教育的规划，可在实际运用中解决教委、学校、科研单位等对学生基础数据收集和分析，以弥补现有教育数据分析缺失，为提高教学质量提供可依赖平台。

工业信息化是在工业的生产、管理和经营过程中，通过信息和通信技术手段，在集成平台上，实现信息的采集（传感器及仪器仪表）、信息的传输（通信）、信息的处理（计算机）以及信息的综合应用（自动化、管理、经营等功能）等。在国家政策大力支持下，我国信息化得到了长足的发展，制造领域的信息化得到了全面推进。信息和通信技术在工业研发设计、生产流程、企业管理、物流配送等关键环节的应用不断深化，装备、化工、钢铁等重点行业信息化开始步入集成应用新阶段。公司在工业信息化领域投入的研发项目涵盖了工业生产型企业的运营链。经公司调研，在国内数以万计的加工制造企业目前还采取较原始的生产方式和生产工具，在企业运营过程中，对库存、生产分配等环节因缺乏有效的信息化支撑而产生大量资源浪费及运营管理混乱局面。公司正在研发的三套系统正满足加工制造业等相关企业需求，可通过信息化技术为企业带来更高收益。

②项目研发所使用的技术

公司正在研发的产品均是基于物联网应用的解决方案,主要利用通信协议来完成系统的开发。由于公司在通信领域多年的积累,能够对底层的通信协议及相关技术熟练掌握,在新的产品开发过程中,可充分发挥自身的技术优势。例如《智慧政务系统》中需要集成多系统进行数据采集,公司使用了基于通信的消息总线技术,把其他业务系统高效的连接在一起,能够对政府部门其他业务数据快速、稳定的收集整合;在《工业信息化 DNC(分布式数控)网络系统》中对数据的采集是使用的基于通信技术的 RS-485 通信协议,该协议具有良好的长距离传输和抗干扰性,在复杂的工厂环境中优势明显。

③项目预计达到收入的时间

截至本公开转让说明书签署之日,公司在研的《工业信息化 DNC(分布式数控)网络系统》、《智慧政务系统》和《中小学教学质量分析系统》项目已完成系统的各功能模块开发,现处于功能测试和内部试运行阶段,预计在 2016 年下半年公司会向意向客户进行预销售,并经过 3-6 个月试用后将于 2017 年签署正式销售合同实现收入。《库房物流管理系统》、《智能生产调度》和《微信公众平台》项目还在持续系统开发中,预计在 2016 年四季度公司进行试运行及推广并于 2017 年实现销售取得收入。针对正在研发产品,公司将采取盈利模式为:对于开发的基础产品,公司向客户进行一次性销售,客户付费之后可获取基础产品的所有权并可以使用产品上既有的功能模块;随着客户应用的变化,既有模块无法满足客户需求时,公司可以对产品进行升级、更新和扩容并收取相应的费用;公司针对开发的产品提供一定时间的质保期,待过了质保期之后,公司将针对新的维护服务收取相应的费用。

3) 公司是否具备项目所需的技术、资金及人员,是否占用通信技术服务业务所需的资源投入

公司拥有多年通信网络技术研发经验的研发团队,形成了由高级工程师、中级工程师和初级工程师组成的技术团队,公司的研发部门共计 101 人,其中管理人员 5 人,工程师 96 人。公司根据工程师的工龄、工作经验和技术水平等,将工程师分为高级工程师、中级工程师和初级工程师,其中,高级工程师 22 人,中级工程师 42 人,初级工程师 32 人,已形成完善的软件开发技术团队。公司技术人员储备丰富。

公司正在研发的产品均是基于物联网应用的解决方案,主要利用通信协议来完成系统的开发。由于公司在通信领域多年的积累,对底层的通信协议及相关技术熟练掌握,在新的产品开发过程中,能够充分发挥自身的技术优势。例如《智慧政务系统》中需要集成多系统进行数据采集,公司使用了基于通信的消息总线技术,把其他业务系统高效的连接在一起,能够对政府部门其他业务数据快速、稳定的收集整合;在《工业信息化 DNC(分布式数控)网络系统》中对数据的采集是使用的基于通信技术的 RS-485 通信协议,该协议具有良好的长距离传输和抗干扰性,在复杂的工厂环境中优势明显。

报告期内,公司货币资金余额充足,同时为了使暂时闲置资金实现保值增值,公司还利用闲置的资金购买了一定数量的理财产品(在资产负债表里体现为其他流动资产),这些理财产品流动性很强,几乎可随时用于公司款项的支付。公司具有充足的资金进行项目产品的研发。

单位:元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
货币资金	3,309,555.93	2,853,925.80
其他流动资产	19,220,673.25	431,755.00

公司的研发团队通过对通信领域业务和技能等深厚的理解,并结合先进的软件开发管理理念和专业的技术背景,面向移动通信领域提供相关软件开发及系统解决方案。目前,公司正在运营的通信领域相关的系统平台较为成熟,主要包括设备监控系统、分组域话单查询系统、无线网数通监控平台、核心网运维平台等,这些产品在公司提供服务过程中得到了很好的应用,提升了通信网络服务质量和为客户服务的工作效率。同时,公司在保证现有通信领域产品顺利应用和更新升级的前提下,凭借对通信和计算技术的深入研究和积累,积极开发移动互联网运营、智能化应用和大数据应用等相关的产品和服务,以从提供传统移动通信网络技术产品和服务扩充和升级到提供移动互联网运营、智能化应用以及大数据应用等产品和服务。

4) 公司对软件开发与系统解决方案这一产品类型的发展定位

公司软件开发与系统解决方案这一产品类型主要是公司通过在通信领域的技术沉淀,面向通信网络集成、运营、维护及优化服务开发相关的软件产品及系统解决方案。公司在为客户提供通信网络技术服务的时候,为了提高通信网络服

务质量以及为客户服务的工作效率,根据通信网络技术服务的特点以及客户的需求,自主研发了相应的软件产品及全方位一体化的系统解决方案。目前,公司正在运营的系统平台包括设备监控系统、分组域话单查询系统、无线网数通监控平台、核心网运维平台等,这些产品在公司提供服务过程中得到了很好的应用,并为公司获取了相应的收入。随着通信技术的快速发展以及公司客户群的逐渐丰富,公司将会不断进行软件产品和解决方案的更新和升级,以确保能够满足公司客户的需求。

2014 年随着国家政策的引导,基于移动通信和互联网结合的移动互联网技术得到广泛的应用,移动互联网的到来意味着各行业如医疗、旅游、交通、金融、教育、文化等产业的互联网化,互联网产业的快速发展使得信息技术服务业迎来了新的发展机遇。随着以云计算、移动互联和大数据代表的技术创新和突破,信息技术服务产业发展方向愈发明显,与传统行业融合不断深化,并催生 IT 网络架构的系统建设需求。针对信息技术服务产业这一发展趋势,公司的发展战略和思路也进行及时调整和升级,公司在保证现有通信领域产品顺利应用和升级更新的前提下,从提供传统移动通信网络技术产品和服务扩充和升级到提供移动互联网运营、智能化应用以及大数据应用等产品和服务,并利用自身的研发优势在开发与工业制造、教育、政企等相关的软件产品和解决方案,为公司的持续增长不断注入新的动力。

四、公司主营业务相关情况

(一) 业务收入构成及主要服务规模

2014 年和 2015 年公司的营业收入均来自于主营业务收入,分别为 121,763,572.92 元和 146,993,883.18 元。报告期内,公司的营业收入分为通信网络集成服务、通信网络优化及咨询服务、通信网络安全及保障服务、软件开发及系统解决方案和硬件产品销售。

公司的营业收入构成情况如下:

图表: 公司主要业务的收入及占比情况

产品类别	2015 年度		2014 年度	
	主营收入(元)	占比(%)	主营收入(元)	占比(%)
通信网络集成服务	71,799,744.74	48.85	61,594,024.26	50.58

通信网络安全及保障服务	49,350,641.39	33.57	38,191,481.59	31.37
通信网络优化及咨询服务	20,185,399.05	13.73	17,892,212.87	14.69
软件开发及系统解决方案	5,419,102.43	3.69	4,085,854.20	3.36
硬件产品销售	238,995.57	0.16	-	-
合计	146,993,883.18	100.00	121,763,572.92	100.00

（二）报告期内主要客户情况

1.主要客户群体

公司服务的**主要客户是爱立信**，其他客户还包括中国联通和中国移动的省级及地市级公司、中国铁塔和其他第三方通信网络技术服务企业。目前，公司凭借丰富的业务经验、强大的技术水平已通过了华为、中兴通讯、华三和锐捷组织的供应商入围选型，进入了他们的供方名录。

2.前五名客户情况

2014 年和 2015 年公司向前五大客户的服务收入分别为 121,763,572.92 元和 144,142,236.38 元，占当期营业收入的比例分别为 100.00% 和 98.06%，客户集中度较高，对主要客户存在重大依赖。公司所处的通信网络技术服务行业存在对主要客户重大依赖的普遍现象，是由于下游通信行业高度垄断所决定的，整个行业的下游客户为通信运营商和通信设备制造商，主要包括中国移动、中国联通、中国电信、铁塔公司、爱立信、华为和中兴通讯等。报告期内，公司的主要客户是爱立信（中国）通信有限公司和爱立信（西安）信息技术有限公司，收入来源主要是为爱立信提供通信网络技术服务。公司与爱立信之间的合作具有长期性、稳定性和可持续性，是爱立信的主力供应商；此外，公司一直致力于拓展合作伙伴和拓宽业务区域，**已参与中国移动和中国联通的省公司、地市级公司、中国铁塔以及工业和信息化部电信研究院的公开招投标，并签订了合作协议建立了合作关系**；同时，公司已进入通信设备商华为、中兴通讯、华三和锐捷的供方目录，将与其在通信网络技术服务方面进行积极合作，保证公司业务稳定增长。

公司董事、监事、高级管理人员和核心业务人员、主要关联方或持有公司 5.00% 以上股份的股东不存在在前五名客户占有权益的情形。

图表：2015 年前五名客户的销售收入及占当期营业收入的比例

客户名称	营业收入（元）	占当期营业收入的比例（%）
爱立信（中国）通信有限公司[注]	107,618,613.41	73.21

客户名称	营业收入（元）	占当期营业收入的比例（%）
爱立信（西安）信息通信技术服务有限公司[注]	14,312,956.46	9.74
重庆永鹏网络科技股份有限公司	12,114,098.40	8.24
广东华讯工程有限公司	9,154,115.30	6.23
广东南方通信建设有限公司	942,452.81	0.64
前五大客户销售收入总额合计	144,142,236.38	98.06

图表：2014 年前五名客户的销售收入及占当期营业收入的比例

客户名称	营业收入（元）	占当期营业收入的比例（%）
爱立信（中国）通信有限公司[注]	112,063,281.12	92.03
爱立信（西安）信息通信技术服务有限公司[注]	7,420,630.75	6.09
爱立信浪潮通信技术有限公司[注]	2,090,982.05	1.72
中国移动通信集团有限公司朝阳分公司	188,679.00	0.16
前五大客户销售收入总额合计	121,763,572.92	100.00

注：爱立信（中国）通信有限公司和爱立信（西安）信息通信技术服务有限公司均为爱立信（中国）有限公司的全资子公司，爱立信浪潮通信技术有限公司为爱立信（中国）有限公司和浪潮集团有限公司合资成立的公司。

公司在与爱立信、中国联通和中国移动的省级及地市级公司、中国铁塔和其他第三方通信网络技术服务企业等客户进行合作的时候没有被要求单独签订技术保密协议，但会在签署的业务合同里添加保密条款。

公司对从事通信网络技术服务业务的技术人员采取的技术保密措施如下：

①公司一贯重视客户提供的包括技术在内的资料文件或信息的保密工作，并与每位员工签订了保密协议和竞业限制协议，明确保密的范围、手段及违约责任，在员工离职后，人力资源部将要求技术人员将电脑硬盘中的相关现场客户提供的资料或项目撰写的资料统一删除后方能办理离职手续。

②公司在员工手册里制定了保密制度，明确要求参与技术服务的有关技术人员关于保密、资料保管的事项，并在员工入职培训中进行保密事项培训，帮助员工建立保密意识。在从事技术服务工作过程中，项目经理会在日常的邮件、电话等沟通过程中提示相关业务的保密事项和保密义务，防止技术人员出现的任何泄密、失密事件。

3. 公司与爱立信的合作模式、结算方式、结算周期、信用政策、产品定价依据，以及对其销售的稳定性及未来变化趋势。

(1) 合作模式

公司作为爱立信的合格供应商,已经与爱立信建立了长期的合作关系。公司与爱立信的合作一般通过签订框架性的年度服务协议展开,协议中通常会明确标准服务单价,爱立信向公司分派工作订单,公司根据派单要求提供相应的服务。公司为爱立信提供的服务主要包通信网络集成服务、通信网络安全及保障服务、通信网络优化及咨询服务以及软件开发及系统解决方案。

(2) 结算方式和结算周期

公司和爱立信一般采用订单结算的模式,即爱立信向公司提供每项业务的订单,公司根据订单提供相应的服务,爱立信一般每月度或季度对公司提供的服务进行考核或确认,根据考核或确认情况确定结算金额并向公司发出结算通知。爱立信根据结算金额以转账的形式进行业务结算,一般在结算后 60 天内付款。

(3) 信用政策

公司是爱立信的长期合作伙伴,且爱立信资金实力较为雄厚,在进行业务开展的过程中,公司给予了相对较长的信用周期,公司与爱立信进行业务结算后,一般在 60 天内收回款项。

(4) 产品定价依据

公司提供通信网络技术服务时的定价主要有三种方式:①根据通信网络技术服务种类、技术人员的技术等级和提供服务的天数确定价格。公司提供的通信网络技术服务会按照不同的服务种类对应相应的价格体系,同时,公司的技术人员按照技术等级进行划分,包括初级、中级和高级,不同等级的技术人员提供服务的时候也有相应的价格体系。公司最终按照提供服务天数、服务种类以及技术人员等级确定服务价格。②根据提供服务的工作量进行定价。公司在提供服务时,客户将工作任务进行量化,被量化的工作任务对应一个服务单价,公司最终收款金额为服务期间提供的工作任务数量乘以单价。③根据双方谈判并达成一致后确定服务价格。

公司为爱立信提供的服务包括通信网络集成服务、通信网络安全及保障服务、通信网络优化及咨询服务和软件开发及系统解决方案。其中,通信网络集成服务一般按照服务种类、技术人员的技术等级和提供服务的天数确定价格,也存在根据提供服务的工作量进行定价的情况;通信网络安全及保障服务是根据公司提供的工作量进行定价;通信网络优化及咨询服务一般根据公司提供的工作量进行定价。

工作量进行定价,也存在按照服务种类、技术人员的技术等级和提供服务的天数确定价格的情况;软件开发及系统解决方案一般是根据双方谈判并达成一致后确定服务价格。

(5) 销售的稳定性及未来变化趋势

公司自成立以来,即成为了爱立信的合格供应商,与爱立信建立了长期的合作关系,并多次获得爱立信颁发给公司的最佳供应商称号。公司当前的主要客户为爱立信(中国)通信有限公司和爱立信(西安)信息技术有限公司,收入主要来源于为爱立信提供的通信网络技术服务。2014年和2015年,公司对爱立信(中国)通信有限公司和爱立信(西安)信息技术有限公司的营业收入合计分别为119,483,911.87元和121,931,569.87元,呈逐年递增的趋势,处于稳中有增的状态。

公司长期与爱立信展开合作,对于爱立信的合作模式、服务要求等方面积累了良好的合作经验。在与爱立信合作过程中,公司继续保持原有服务区域和范围顺利推进,同时,利用已建立的良好客户关系进一步拓展新的服务区域。2016年1月,公司与爱立信签署了《工程服务采购框架协议补充协议》,服务期限为2016年1月1日至2016年12月31日,通过与爱立信良好的合作,在原有服务区域和范围内公司继续与爱立信进行合作;2016年3月23日和4月22日,公司陆续中标爱立信甘肃移动2016-2019年网络综合代维服务资源采购项目和爱立信内蒙古移动2016-2018年网络综合代维服务资源采购项目,这是公司在与爱立信合作中,在通信网络安全及保障服务业务方面拓展的新合作区域,公司在爱立信的业务规模不断增加。

(三) 报告期内主要采购情况

1. 公司成本构成情况

(1) 报告期内的主营业务成本的内容及其变动情况

公司的主营业务成本由人工成本、与项目直接相关的费用支出和其他成本组成,其中与项目直接相关的费用支出主要包括差旅费、交通费、办公费和车辆及油气费用等,其他成本主要是采购的通信网络技术服务资源、开展各类通信网络技术服务所需要的物资材料以及硬件产品。2014年和2015年,公司的人工成本分别是52,121,498.18元和49,393,018.83元,呈现下降趋势,主要是公司采用区域化和本地化的模式提供通信网络技术服务,在开展业务过程中通过技能融

合促进人员复用,有效节约了人工成本;公司的与项目直接相关的费用支出分别是 40,813,626.12 元和 55,002,339.65 元,呈上升趋势,主要是公司业务规模有所增加,与项目相关费用支出也随之增长。

图表:公司主营业务成本构成情况

产品类别	2015 年度		2014 年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
人工成本	49,393,018.83	44.43	52,121,498.18	53.90
与项目直接相关的费用支出	55,002,339.65	49.48	40,813,626.12	42.20
其他成本	6,764,706.47	6.09	3,769,119.04	3.90
合计	111,160,064.95	100.00	96,704,243.34	100.00

(2) 主营业务成本中各类明细支出及其占比、变动情况

报告期内,公司主营业务成本中各类明细支出及其占比、变动情况如下:

图表:公司主营业务成本中各类明细支出情况

单位:元

大类	项目	2015 年度		2014 年度		增加数	增长率(%)
		金额	比重(%)	金额	比重(%)		
人工成本	工资薪酬	49,393,018.83	44.43	52,121,498.18	53.90	-2,728,479.35	-5.23
与项目直接相关的费用支出	差旅费	25,543,726.40	22.98	19,583,593.95	20.25	5,960,132.45	30.43
	车辆及油气费用	18,116,950.90	16.30	13,117,242.86	13.56	4,999,708.04	38.12
	办公费	6,697,344.86	6.02	4,214,776.51	4.36	2,482,568.35	58.90
	电话费	1,777,219.16	1.60	1,519,472.89	1.57	257,746.27	16.96
	交通费	1,500,201.94	1.35	1,381,970.56	1.43	118,231.38	8.56
	会议费	635,640.00	0.57	487,501.00	0.50	148,139.00	30.39
	培训费	429,115.00	0.39	225,000.00	0.23	204,115.00	90.72
其他成本	其他	302,141.39	0.27	284,068.35	0.29	18,073.04	6.36
	物资材料	3,104,230.43	2.79	1,661,675.81	1.72	1,442,554.62	86.81
	技术服务资源	3,473,313.78	3.12	2,107,443.23	2.18	1,365,870.55	64.81
其他成本	硬件产品	187,162.26	0.17	-	-	187,162.26	-
	合计	111,160,064.95	100.00	96,704,243.34	100.00	14,455,821.61	14.95

报告期内,公司主营业务成本包括工资薪酬、差旅费、车辆及油气费用、办公费、电话费、交通费、会议费、培训费、物资材料、技术服务资源、硬件产品

及其他。报告期内，公司各主营业务成本项目的变动情况如下：

1) 工资薪酬

主营业务成本中的工资薪酬包括工资、社保费用、福利费和住房公积金。2014年和2015年，公司工资薪酬分别为52,121,498.18元和49,393,018.83元，减少了2,728,479.35元，占营业成本的比重也由53.90%下降至44.43%，其变动的主要原因系公司采用区域化和本地化的模式提供通信网络技术服务，不断提高业务人员的工作技能，在开展业务过程中通过技能融合促进人员复用，有效节约了人工成本。例如，以东北区域员工数量的变动来说明该区域实施人员复用模式带来的成效如下：2014年和2015年，公司东北区域实现的营业收入分别为67,204,324.37元和84,650,056.96元，增长了17,445,732.59元，占2015年营业收入增长额的比重为69.15%。在该区域内，公司提供的服务主要包括通信网络集成服务、通信网络安全及保障服务和通信网络优化及咨询服务等服务，在所有区域内东北区域是前述三大业务最均衡的区域，同时，公司对该区域内员工培训力度较大，培养了大批一专多能的工程师，并且公司在该区域设有两大分公司，管控能力比较强，为人员复用提供了有利的客观条件。随着公司人员复用模式的实施，在该区域营业收入大幅增加的情况下，该区域员工在册平均人数却由2014年的809人下降至2015年的737人，体现出了公司实施人员复用模式带来了显著效果。同时，公司通过对业务部门中层管理人员年终激励与项目利润水平挂钩的方式，有效地激励了相关中层管理人员的工作积极性，有利的保障了公司本地化、区域化以及人员复用等降本增效措施的实施。

2) 差旅费

主营业务成本中的差旅费包括项目人员出差产生的住宿费和交通费等。2014年和2015年，公司差旅费分别为19,583,593.95元和25,543,726.40元，增加了5,960,132.45元，占营业成本的比重由20.25%上升至22.98%，其变动的主要原因系2015年度公司承接的外地项目增多，导致公司部分项目人员出差次数和出差时间增加。例如西北地区的项目收入由2014年度的9,752,264.01元增长至18,821,473.06元，占营业收入的比重增加了五个百分点左右，西北区域地处偏远、地域辽阔，该区域单人差旅费远高于其他区域。而与此同时，公司来自于北京地区的项目收入由18,051,804.26万元下降至13,773,062.19万元，使得该区域富余人员调至北京地区以外的项目，导致差旅费增加。此外，随

着公司人员复用的实施，公司在保证其他业务正常进行的提前下，尽量从其他业务中抽取相关闲置或工作量未饱和的人员投入到新增项目或者实施人员不足的项目中，有效节约了人力成本，但是使得项目人员的差旅费有所提高，而从总体上来看，有利于节省公司总体成本的支出。

3) 车辆及油气费用

主营业务成本中的车辆及油气费用包括车辆使用费油气费和车辆保险等。2014 年和 2015 年，公司车辆及油气费用分别为 13,117,242.86 元和 18,116,950.90 元，增加了 4,999,708.04 元，占营业成本的比重由 13.56% 上升至 16.30%，其变动的主要原因系报告期内公司通信网络安全及保障服务主要提供日常巡检、故障处理以及应急发电等服务，在该业务执行过程中，经常需要使用车辆和应急发电设备，因此，随着公司通信网络安全及保障服务收入大幅增加了 11,159,159.80 元，使得项目的车辆费用以及消耗的油气费用也随之大幅增加。

4) 办公费

主营业务成本中的办公费包括项目组的办公用品费用、工程实施所需的低值易耗工具支出以及安全生产所需的劳保用品费用等。2014 年和 2015 年，公司办公费分别为 4,214,776.51 元和 6,697,344.86 元，增加了 2,482,568.35 元，占营业成本的比重由 4.36% 上升至 6.02%，其变动的主要原因系公司业务规模不断扩大，尤其是通信网络安全及保障服务前期项目的增加，使得办公用品、工作服、安全防护用品、办公耗材等支出不断增加。

5) 电话费、交通费、会议费、培训费及其他

主营业务成本中的电话费为项目人员在公司业务的实施过程中产生的通信费用；交通费用为项目人员在公司业务实施过程中产生的市内交通费；会议费主要为项目人员参加外地总结会产生的费用；培训费主要为项目人员参加专业技术培训产生的费用；其他支出主要为项目人员发生邮寄费、项目实施过程中发生的维修费用。

2014 年和 2015 年，公司电话费、交通费、会议费、培训费及其他支出总额分别为 3,898,012.80 元和 4,831,479.75 元，增加了 933,466.95 元，占营业成本的比重由 4.03% 上升至 4.35%，其主要原因系公司注重人员技能的提高，增加了人员培训投入，导致培训费增加了 204,115.00 元；随着公司业务规模的扩大，

项目人员的通讯需求增加，导致通讯费用增加了 257,746.27 元。

6) 物资材料

主营业务成本中的物资材料包括光缆、线缆、电表、电表箱、插头盒等。2014 年和 2015 年，公司物资材料支出分别为 1,661,675.81 元和 3,104,230.43 元，增加了 1,442,554.62 元，占营业成本的比重由 1.72% 上升至 2.79%，其变动的主要原因系公司提供的通信网络安全及保障服务对物资材料的消耗较大，随着 2015 年公司该服务收入的大幅增加，导致物资材料的支出大幅上升。

7) 技术服务资源

主营业务成本中的技术服务资源为工程服务资源的采购。2014 年和 2015 年，公司技术服务资源支出分别为 2,107,443.23 元和 3,473,313.78 元，增加了 1,365,870.55 元，占营业成本的比重由 2.18% 上升至 3.12%，其变动的主要原因系随着公司与相关通信网络技术服务商的合作关系不断加深，并取得了相对较好的合作效果，公司加强了与网络技术服务商的业务合作，使得技术服务资源采购增加。

8) 硬件产品

主营业务成本中的硬件产品支出主要为公司新增硬件产品销售业务过程中产生的硬件产品支出。公司于 2015 年开始新增硬件产品销售业务，但业务规模尚小，硬件产品采购支出新增 187,162.26 元。

2. 向前五名供应商的采购额及占当期采购总额的比例

报告期内，公司发生的采购主要是通信网络技术服务资源以及从事通信网络技术服务所需要的物资材料以及硬件产品。2014 年和 2015 年，公司向前五大供应商采购的金额分别为 2,162,326.99 元和 4,013,983.14 元，占当期营业成本的比例分别为 2.24% 和 3.61%。公司不存在向单个供应商采购比例超过公司采购总额 50% 的情况，不存在对单一客户重大依赖的情形。公司董事、监事、高级管理人员和核心业务人员、主要关联方或持有公司 5.00% 以上股份的股东不存在在前五名供应商占有权益的情形。

图表：2015 年前五名供应商采购金额及占当期营业成本的比例

序号	供应商名称	采购额（元）	占当期营业成本的比例（%）
1	兰州永忠通信有限公司	1,559,040.65	1.40
2	北京神州数码有限公司	1,303,418.80	1.17

序号	供应商名称	采购额（元）	占当期营业成本的比例（%）
3	北京盛列科技发展有限公司	660,377.35	0.59
4	北京优利讯科技有限公司	341,880.34	0.31
5	朝阳广发通信工程有限公司	149,266.00	0.13
前五大供应商采购总额合计		4,013,983.14	3.60

图表：2014 年前五名供应商采购金额及占当期营业成本的比例

序号	供应商名称	采购额（元）	占当期营业成本的比例（%）
1	兰州永忠通信有限公司	1,033,719.78	1.07
2	北京世纪天彩科技发展有限公司	500,000.00	0.52
3	中通国脉通信股份有限公司	264,933.96	0.27
4	山西省邮电建设工程有限公司	255,895.47	0.26
5	北京南都昊诚电源设备有限责任公司	107,777.78	0.11
前五大供应商采购总额合计		2,162,326.99	2.23

（四）重大业务合同及履行情况

报告期内，公司的部分销售合同和采购合同是以框架协议的形式签订的，对销售和采购的内容、结算方式、付款或收款条件等作出原则性的约定，在框架协议范围内，合同双方对具体交易内容以订单、服务单等形式另行确定。截至报告期末，公司对持续经营有重大影响的已履行完毕及正在履行的重大业务合同情况如下：

1.销售合同（以合同金额或框架协议已执行金额在 1,000 万元以上的业务合同为选取标准）

序号	客户情况	合同名称	合同金额（万元）	履行期间	履行情况
1	爱立信（中国）通信有限公司	关于无线基站服务项目服务协议	框架协议	2013 年 7 月 15 日至项目全部完成	正在履行
2	爱立信（西安）信息通信技术服务有限公司	电信人力资源采购框架协议（中国）	框架协议	2014 年 4 月 28 日至 2016 年 12 月 31 日	正在履行
3	爱立信（中国）通信有限公司	电信人力资源采购框架协议（中国）	框架协议	2014 年 4 月 21 日至 2016 年 12 月 31 日	正在履行
4	爱立信（中国）通信有限公司	针对 2014 年辽宁代维服务项目的代维服务资源采购协议	框架协议	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	履行完毕
5	爱立信（中国）通信有限公司	针对 2015 年辽宁代维服务项目的代维服务资源采购协议	框架协议	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	履行完毕

序号	客户情况	合同名称	合同金额 (万元)	履行期间	履行情况
6	爱立信(中国)通信有限公司	针对 2014-2015 年黑龙江代维服务项目的代维服务资源采购协议	框架协议	2014 年 5 月 1 日至 2015 年 4 月 30 日	履行完毕
7	重庆永鹏网络科技有限公司	人力资源采购协议	框架协议	2014 年 11 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	履行完毕
8	爱立信(中国)通信有限公司	工程服务采购框架协议补充协议	框架协议	2015 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	正在履行
9	爱立信(中国)通信有限公司	工程服务采购框架协议(中国)	框架协议	2014 年 4 月 21 日至 2015 年 12 月 31 日	履行完毕
10	广东华讯工程有限公司	工程与服务合作协议	框架协议	2015 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	正在履行

公司提供人力资源服务为概括性的通信网络技术服务，并非单独的业务模式，主要服务内容包括通信网络集成服务和通信网络优化及咨询服务。公司与客户通常是以签订框架协议的形式进行合作，在框架协议里通常会约定服务单价、服务期限等，后续再根据公司提供的具体服务种类进行业务结算。

公司提供通信网络技术服务时的定价主要有三种方式：①根据通信网络技术的种类、技术人员的技术等级和提供服务的天数确定价格。公司提供的通信网络技术服务会按照不同的服务种类对应相应的价格体系，同时，公司的技术人员按照技术等级进行划分，包括初级、中级和高级，不同等级的技术人员提供服务的时候也有相应的价格体系。公司最终按照提供服务天数、服务种类以及技术人员等级确定服务价格。②根据提供服务的工作量进行定价。公司在提供服务时，客户将工作任务进行量化，被量化的工作任务对应一个服务单价，公司最终收款金额为服务期间提供的工作任务数量乘以单价。③根据双方谈判并达成一致后确定服务价格。其中，通信网络集成服务一般按照服务种类、技术人员的技术等级和提供服务的天数确定价格，也存在根据提供服务的工作量进行定价的情况；通信网络优化及咨询服务一般根据公司提供的工作量进行定价，也存在按照服务种类、技术人员的技术等级和提供服务的天数确定价格的情况。

公司的主营业务收入包括通信网络集成服务、通信网络安全及保障服务、通信网络优化及咨询服务、软件开发及系统解决方案和硬件产品销售。公司提供的人力资源服务为概括性的通信网络技术服务，包括通信网络集成服务和通信网络优化及咨询服务，根据具体的业务情况分别在主营业务收入中的通信网络集成服务和通信网络优化及咨询服务的业务类型中体现。

2.采购合同（以合同金额或框架合同已执行金额在 100 万元以上的业务合同为选取标准）

序号	供应商情况	合同名称	合同金额 (万元)	履行期间	履行情况
1	兰州永忠通信有限公司	工程服务资源采购协议	109.57	2014 年 1 月至 2014 年 12 月	履行完毕
2	兰州永忠通信有限公司	工程服务资源采购协议	165.26	2015 年 1 月至 2015 年 12 月	履行完毕
3	北京神州数码有限公司	销售合同	250.93	2015 年 12 月至 2016 年 1 月	履行完毕
4	长春新立通信技术有限公司	工程服务资源采购协议	框架协议	2015 年 10 月 1 日至 2016 年 9 月 30 日	正在履行

3.借款合同（以合同金额金额在 200 万元以上的业务合同为选取标准）

序号	合同方	合同名称	合同金额 (万元)	合同期限	履行情况
1	招商银行股份有限公司北京东三环支行	借款合同	230.00	2014 年 1 月 6 日至 2015 年 1 月 5 日	履行完毕
2	招商银行股份有限公司北京东三环支行	借款合同	220.00	2014 年 5 月 9 日至 2015 年 5 月 8 日	履行完毕

4. 期后签订重大销售合同情况

自 2016 年 1 月 1 日至本公开转让说明书签署之日，公司签订的销售合同大多是以框架协议的形式签订，以合同金额或框架协议预计已执行金额在 1000 万元以上的销售合同为选取标准，公司期后签订的重大合同情况如下表所示：

序号	客户情况	合同名称	合同金额 (万元)	履行期间	履行情况
1	爱立信（中国）通信服务有限公司	工程服务采购框架协议补充协议	框架协议	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	正在履行
2	重庆永鹏网络科技有限公司	项目技术服务合作合同书	框架协议	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	正在履行
3	煜通立信科技（北京）有限公司	技术服务合作合同书	框架协议	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	正在履行

五、公司商业模式

（一）销售模式

公司的主要客户是通信设备商爱立信，**其他客户还包括**通信运营商中国联通和中国移动的省级及地市级公司以及中国铁塔和其他第三方通信网络技术服务企业，同时，公司已进入通信设备商华为、中兴通讯、华三和锐捷的供方目录，将与其在通信网络技术服务方面进行积极合作。

通信运营商和中国铁塔普遍采用招标的方式进行服务采购，公司对其销售主要是通过参与招投标的方式实现。运营商或中国铁塔在公开的采购与招标网站上公布招标项目和申请企业资格要求，对符合资格要求的企业进行初审，确认合格后向其发放招标文件。公司收到标书之后，根据标书要求进行可行性分析、总体投标方案制定、标书制作等，中标之后，即与运营商或中国铁塔签订销售合同，建立合作关系。公司与通信设备商一般签订框架性的年度服务协议，协议中通常会明确标准服务单价，设备商向公司分派工作单，公司根据派单要求提供相应的服务。

此外，为了提高公司业务规模，积极布局全国区域业务，公司还会向其他第三方通信网络技术服务商提供通信网络技术服务所需要的资源。公司与其他第三方通信网络技术服务商通常是以签订框架协议的形式进行合作，在框架协议里约定服务方式、协议起止时间、费用及支付方式等，后续再根据项目的具体要求提供相应的服务资源并结算费用。

（二）采购模式

公司的采购内容主要是开展各类通信网络技术服务所需要的物资材料以及硬件产品和通信网络技术服务资源。

公司开展各类通信网络技术服务所需要的物资材料包括仪器仪表、电子设备、交通设备、工具和软件等。公司按需求直接向设备厂商或经销商采购，为确保采购质量、控制采购成本，公司制定了《采购管理制度》并严格按照采购管理制度进行采购。公司采购流程主要是：1、所需部门根据实际签订项目合同的需求发起采购申请；2、根据公司采购审批授权的相关要求，由职能部门负责人、分公司总经理或公司总经理进行审批；3、采购部门根据历史采购记录、供应商资源和需求部门指定的供应商等参考要素，向多家供应商或代理商通过询价比价或招投标方式进行采购。公司建立了完善的采购管理制度和采购流程，在选择供应商时，需经项目总监、财务部经理和综合管理部经理进行整体评估后，才能选定最终供应商，保证了价低、质优的原材料和服务得以长期稳定供应。

公司存在采购通信网络技术服务资源的情况。公司一般会选择与项目所在地的，在技术人员配备等方面符合公司客户要求的通信网络技术服务商进行合作，并派遣管理人员和技术人员进行管理和技术指导。同时，公司会对通信网络技术服务商的服务质量进行定期或不定期的检查，并进行综合评价和考核，确保项目能够通过公司客户的验收。

（三）服务模式

公司采用区域化和本地化的模式提供通信网络技术服务，即建立以项目为中心的事业部进行管理，在业务较为集中的区域设立事业部，实现团队本地化、区域化和综合化。公司通过这种模式，能够有效降低服务成本，提升团队的整体服务能力及稳定性，并通过项目中心加强与当地客户沟通，提升客户粘性。目前公司已在黑龙江、吉林、内蒙、河南、河北、北京、天津、山东、山西、陕西、四川、重庆、云南、广东、甘肃、辽宁、新疆等 20 余个省、直辖市、自治区设立了事业部或服务网点，提高公司在业务辐射区域的服务响应能力和市场拓展速度。

（四）盈利模式

公司主要向爱立信、中国联通和中国移动的省级及地市级公司以及中国铁塔等提供通信网络集成、维护、优化等技术服务和软件开发及系统解决方案，同时还会向其他第三方通信网络技术服务商提供通信网络技术服务资源，向其收取相应的技术服务费；此外，公司密切跟踪国内的信息化建设进程，积极拓展相应业务，开始向客户提供基于 IT 基础架构的硬件产品，并配套提供网络整体解决方案和网络运维服务等，获取相应的营业收入。

公司不断提升通信网络技术的服务能力和质量，努力扩充客户群体，目前，公司凭借丰富的业务经验、强大的技术水平已通过了华为、中兴通讯、华三和锐捷组织的供应商入围选型，进入了他们的供方名录并展开积极合作；同时，公司基于通信领域的人才和经验，依托研发团队多年的项目开发经验，积极开发移动互联网运营、智能化应用和大数据应用等相关的产品和服务，未来公司逐步形成通信网络技术服务、信息化服务和大数据服务三大战略服务，为企业持续增长不断注入新的动力，这也是公司未来盈利能力持续成长的关键所在。

六、公司所处行业情况

（一）公司所处行业分类

根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》的规定，公司所属行业为“I63 电信、广播电视和卫星传输服务”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）规定，公司所属行业为“I 信息传输、软件和信息技术服务业”中的子类“I63 电信、广播电视和卫星传输服务”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于行业为“I 信息传输、软件和信息技术服务业”中的子类“I63 电信、广播电视和卫星传输服务”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“1811 通信设备及服务”中的子类“18111011 通信技术服务”。

公司所属行业为通信网络技术服务行业。

（二）行业监管体制、主要法律法规及产业政策

1.行业主管部门和监管体制

（1）行业主管部门、监管体制

①中华人民共和国工业和信息化部

工业和信息化部是我国通信行业的主管部门，主要职责是：提出新型工业化发展战略和政策，拟订并组织实施工业、通信业、信息化的发展规划，推进信息化和工业化融合；制定并组织实施工业、通信业的行业规划、计划和产业政策，起草相关法律法规草案，制定规章，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作；监测分析工业、通信业运行态势，统计并发布相关信息，进行预测预警和信息引导；拟订并组织实施工业、通信业的能源节约和资源综合利用、清洁生产促进政策，参与拟订能源节约和资源综合利用、清洁生产促进规划；推进工业、通信业体制改革和管理创新，指导相关行业加强安全生产管理；统筹规划公用通信网、互联网、专用通信网，依法监督管理电信与信息服务市场，负责通信资源的分配管理及国际协调，推进电信普遍服务，保障重要通信等。

②隶属于中央的各地通信管理局

各地通信管理局依法对各地行政区域内的通信行业实施政府监督管理，主要职能是：贯彻执行通信行业管理政策法规，统筹规划本地区公用通信网、互联网、专用通信网并实行行业管理；协调本地区公用通信网、互联网、专用通信网的建设，促进资源共享；监管本地区公用通信网、互联网、专用通信网互联互通和公

平接入；组织协调本地区应急通信及其它重要通信保障工作；协调管理本地区公用通信网、互联网、专用通信网网络信息安全平台；监管本地区网络运行安全；拟订本地区电信网络安全防护政策并组织实施；负责本地区网络安全应急管理和处置等。

③中国通信企业协会

中国通信企业协会创立于 1990 年，是经民政部核准注册登记，由通信运营企业、信息服务、设备制造、工程建设、网络运维、网络安全等通信产业相关的企业、事业单位和个人自愿组成的全国性、行业性、非营利的社团组织。其主要职能是根据国家有关通信和信息化发展的政策和要求，结合通信发展实际，研究分析行业发展状况和趋势，总结和探索通信行业经营、管理、改革、服务和发展的新经验、新思路、新途径，为政府主管部门和企业提供建议和参考；起草或参与制定行业标准，组织课题研究、调查咨询、信息报送，组织进行行业统计，组织对从业人员资格认证和企业资质的认证以及年检等；推动通信企业改善服务质量，提高服务水平，维护消费者的合法权益等。

2.行业主要法律法规及产业政策

（1）行业主要法律法规

序号	法律法规名称	生效日期	文件编号
1	《中华人民共和国招标投标法》	2000 年 1 月 1 日	中华人民共和国主席令第二十一号
2	《中华人民共和国电信条例》	2000 年 9 月 25 日	中华人民共和国国务院令 第 291 号
3	《通信工程质量监督管理规定》	2002 年 2 月 1 日	中华人民共和国信息产业部令 第 18 号
4	《电信建设管理办法》	2002 年 2 月 1 日	中华人民共和国信息产业部、中华人民共和国国家发展计划委员会令 第 20 号
5	《电信业务经营许可管理办法》	2009 年 4 月 10 日	中华人民共和国工业和信息化部令 第 5 号
6	《电信网络运行监督管理办法》	2009 年 5 月 1 日	工信部
7	《中华人民共和国招标投标法实施条例》	2012 年 2 月 1 日	中华人民共和国国务院令 第 613 号
8	《通信建设工程项目招标投标管理办法》	2014 年 7 月 1 日	中华人民共和国工业和信息化部令 第 27 号
9	《建筑业企业资质等级标准》	2015 年 1 月 1 日	建市[2014]159 号
10	《通信建设工程安全生产管理规定》	2016 年 1 月 1 日	工信部通信[2015]406 号

序号	法律法规名称	生效日期	文件编号
11	《通信信息网络系统集成企业资质管理办法》(试行)	2001 年 8 月 16 日	信部规[2001]630 号
12	《通信用户管线建设企业资质管理办法》(试行)	2001 年 8 月 16 日	信部规[2001]630 号

(2) 产业政策

序号	文件名称	发布时间	颁布部门	涉及本行业内容
1	《通信业“十二五”发展规划》	2012 年	工信部	加强网络资源整合利用，在新一代移动通信等领域，实现核心技术与关键产品的突破，打造较为完整的产业链，形成世界一流的产业群；继续推动 TD-SCDMA 等第三代移动通信及其增强型技术的产业化及应用。
2	《宽带网络基础设施“十二五”规划》	2012 年	工信部	城市光纤到楼入户，农村宽带进乡入村。城市家庭互联网接入带宽基本达到 20Mbps 以上，其中东部地区基本达到 30Mbps，部分发达城市基本达到 100Mbps；农村家庭互联网接入带宽基本达到 4Mbps 以上。单位用户平均接入带宽超过 100Mbps。光纤入户网络覆盖 2 亿个家庭。固定宽带接入用户超过 2.5 亿户，其中农村宽带接入用户增长 170%，超过 6,800 万户，3G 用户超过 4.5 亿户。
3	《关于鼓励和引导民间资本进一步进入电信业的实施意见》	2012 年	工信部	鼓励民间资本开展移动通信转售业务试点；鼓励民间资本开展接入网业务试点和用户驻地网业务；引导电信企业将自有或租用的国内的网络、网络元素或设备，委托民营企业第三方进行管理和维护服务，促进专业化分工，提升服务水平；鼓励民间资本开展增值电信业务；鼓励符合条件的民营企业申请通信工程设计、施工、监理、信息网络系统集成、用户管线建设以及通信建设项目招标代理机构等企业资质；鼓励民间资本参与基站机房、通信塔等基础设施的投资、建设和运营维护。
4	《信息产业发展规划》	2013 年	工信部、发改委	2015 年，实现固定宽带接入用户超过 2.7 亿，其中光纤宽带接入用户超过 7000 万，网络接入能力达到城市家庭用户平均 20Mbit/s 以上，部分发达城市达到 100Mbit/s，农村家庭用户平均 4Mbit/s 以上，95% 的行政村实现宽带接入。加强 3G 网络纵深覆盖，支持具有自主知识产权的 TD-SCDMA 及 TD-LTE 产业链发展，开展 TD-LTE 研发、产业化和试点应用，组织实施 TD-LTE 新一代移动通信试点示范，支持系统设备、终端、核心芯片、射频器件、核心软件、测试仪器等产品技术攻关和产业化，组织基于北斗系统的移动通信基站授时方式研究和示范应用等。
5	《关于开放宽带	2014 年	工信部	鼓励民营企业参与宽带接入网络设施建设和运

序号	文件名称	发布时间	颁布部门	涉及本行业内容
	接入市场的意见》 (征求意见稿)			营;鼓励民营企业参与宽带接入网络的投资并与基础企业开展合作;鼓励民营企业提供宽带转售服务;基础电信企业要按照公平合理、平等协商的原则,积极与民营企业进行合作;电信管理机构要组织好本地开放宽带接入市场相关工作,探索完善事中事后的监管政策,加强对宽带接入市场不正当竞争行为的监管,保障用户的自由选择权和企业公平接入,推动资源共享,培育和维护公平、公正的市场环境。
6	《关于 2015 年推进电信基础设施共建共享的实施意见》	2014 年	工信部、国资委	自 2015 年 1 月 1 日起,三家基础电信企业原则上不再自建铁塔等基站配套设施,以及地铁、铁路、高速公路、机场、车站等公共交通类重点场所和大型场馆、多业主共同使用的商住楼、党政机关等建筑楼宇类重点场所的室内分布系统;进行杆路、管道建设时必须严格按照已有共建共享程序执行;对新建住宅小区的光纤到户建设,必须严格按照光纤到户的两项国家建设标准执行;对已有住宅小区的宽带接入网络设施,要严格履行相关共建共享程序等。
7	《关于加快高速宽带网络建设推进网络提速降费的指导意见》	2015 年	国务院办公厅	引导和推动电信企业通过定向流量优惠、闲时流量赠送等多种方式降低流量资费水平,提升性价比。鼓励电信企业推出流量不清零、流量转赠、套餐匹配等服务,指导电信企业完善流量提醒服务,让广大用户用得安心、实惠。鼓励电信企业向社会发布网络提速降费方案计划,并进一步完善具体办法。
8	《关于促进大数据发展的行动纲要》	2015 年	国务院	提出从政府大数据、新兴产业大数据、安全保障体系三个方面着手推进大数据领域十大工程建设。要全面推进大数据发展和应用,加快政府数据开放共享,深化大数据在各行业创新应用,通过建设数据强国,提升政府治理能力,推动经济转型升级。
9	《关于进一步扩大宽带接入网业务开放试点范围的通告》	2015 年	工信部	各省(自治区、直辖市)通信管理局应继续统筹做好本地开放宽带接入市场相关工作,推动企业加快高速宽带网络建设,不断提升服务质量,促进网速提升、网费下降。同时加强对不正当竞争行为的监管,推动资源共享,保障用户的自由选择权 and 企业的公平接入
10	《信息技术服务标准化工作五年行动计划(2016~2020)》	2015 年	工信部	到 2020 年,形成需求引领、企业主体、政产学研用共同推进的标准研制、应用推广、持续改进的机制和模式。建成信息技术服务标准体系,制定 80 余项标准,使“ITSS”成为具有广泛影响力的标准品牌。推进云计算服务、大数据服务、移动应用服务、面向制造业的信息技术服务等领域的自主标准广泛应用。制定一批具有市场竞争力的团体标准并应用推广,深度参与和主导国际标准化工作。培养 10000 名左右掌握标准内容和实施方法的专业人才,培育 500

序号	文件名称	发布时间	颁布部门	涉及本行业内容
				家左右的服务标准化示范企业，建立 20 个左右的标准示范城市或示范区，促进标准在 10 个左右的信息化重点行业得到广泛应用，培育 40 家左右的信息技术服务品牌企业。

（三）行业发展情况

1.行业概述

通信网络是利用电缆、无线、光纤或者其他电磁系统，传送、发射和接收标识、文字、图象、声音或者其他信号的重要基础设施，用以实现远距离通信。通信运营商为终端用户提供通信服务是在通信网络的基础上实现的，通信网络的性能和质量是运营商竞争力的重要体现。运营商为了保持自身的竞争优势，将通信网络技术服务业务外包给专业的通信网络技术服务商。通信网络技术服务商提供的服务内容贯穿于整个通信网络的建设过程，在运营商网络建设前、建设中及建设后提供不同的技术支持。

通信网络技术服务是指通信设备供应商、系统集成商和其他专业技术服务提供商在通信运营商网络建设前、建设中及建设后提供的各类通信设备和技术服务，主要包括通信网络工程服务、通信网络维护服务和通信网络优化服务。通信网络工程服务包通信网络的规划、设计、施工和集成，主要是提供通信网络的线路和设备等基础设施的网络建设服务。通信网络维护服务是对通信网络进行维护和运行保障，保障通信业务正常运转，主要包括对通信网络进行运行管理、故障维修维护等全面的网络维护服务。通信网络优化服务通过设备调整、参数调整等技术手段使动态、复杂的网络达到最佳运行状态，主要是对网络运行状况进行测试，以分析网络的性能参考，并提出优化方案的网络优化服务。

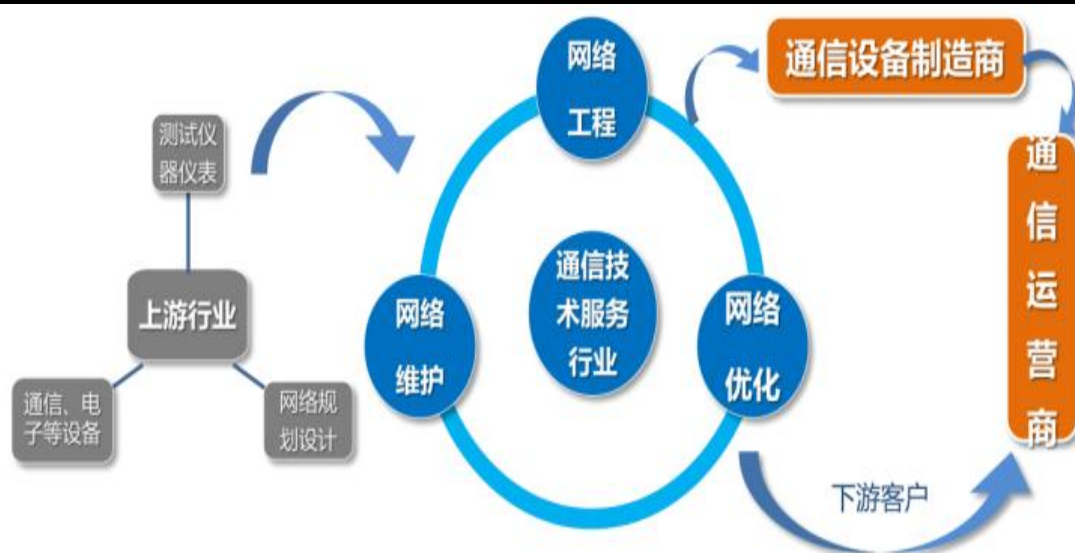
图表：通信网络技术服务的内在关系



数据来源：广发证券研报，天风证券整理

2.行业产业链情况

图表：通信网络技术服务行业产业链



数据来源：广发证券研报，天风证券整理

通信网络技术服务行业的上游行业主要为监测仪器仪表行业、电子设备行业、通信设备行业和交通运输等行业。目前，这些行业发展成熟，市场化程度较高，市场供给丰富，产品价格呈现出逐年下降的趋势，通信网络技术服务行业对

上游具有较高的议价能力。此外，随着运营商对通信网络技术服务所需的主要设备进行集中采购，通信网络技术服务商多针对工程辅助材料进行采购。在市场上，辅助材料供应丰富，价格较低，与以往针对主要材料进行采购相比，通信网络技术服务商的议价能力进一步提升。

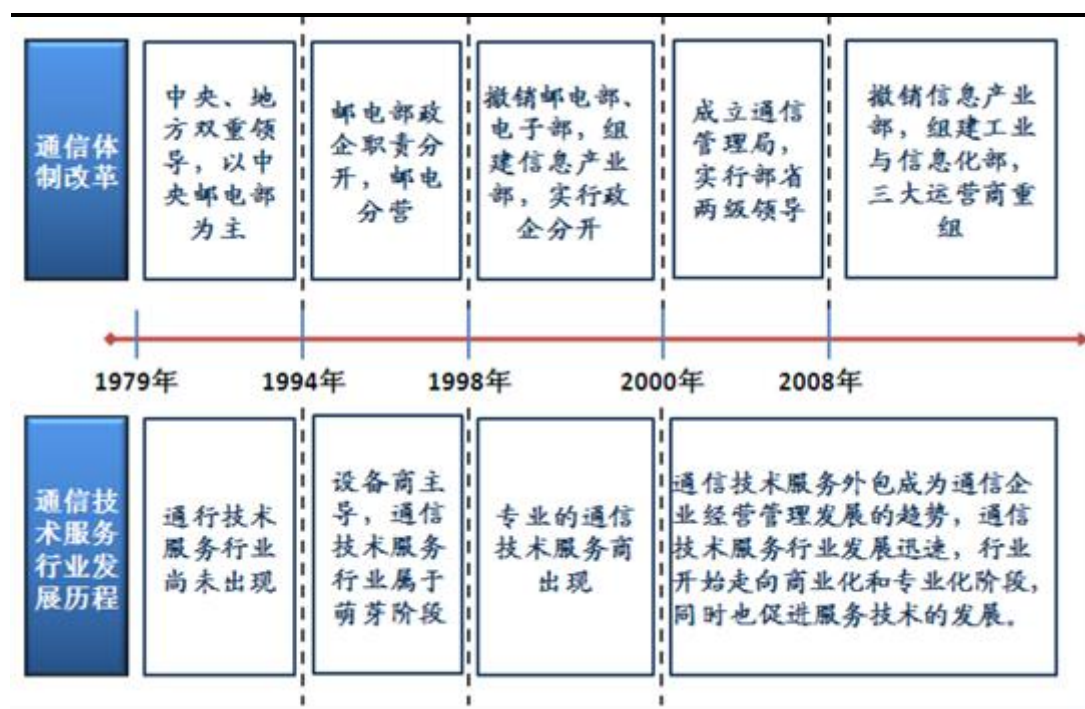
通信网络技术服务行业的下游客户是通信运营商和通信设备制造商。运营商是产业链的最终客户，议价能力较强，通信网络技术服务行业整体生存业态受运营商投资和建设的影响较大。随着通信业的快速发展，运营商在通信网络方面的投入将持续加大，为上游的通信网络技术服务行业带来较大市场。此外，通信设备提供商竞争日趋激烈，为减少成本，增强主营业务，会将更多的通信网络技术服务外包给专业的通信网络技术服务商，也会给本行业带来更多市场空间。

3.行业发展情况

(1) 行业发展历程

我国通信网络技术服务行业是伴随着我国通信业逐步形成和发展壮大的，其产生及发展与我国通信业的发展、通信体制的改革、通信技术的演进和应用息息相关，具体情况如下图所示：

图表：中国通信网络技术服务行业发展历程



数据来源：中国产业研究报告网，天风证券整理

在 1994 年之前，中国公用通信业的基本特征是通信网的建设和业务运营服务由邮电部独家经营，邮电部既是通信业的经营管理者，又是通信业的政府管制机构。我国通信设备的采购、安装等工作都必须经邮电管理局、邮电部报批并最终确定。邮电部批准后通常由各地的通信工程公司进行管线施工和设备安装等工程服务。由于通信用户数量较少，业务与设备都比较单一，网络结构简单，对维护能力的要求也不高，故通信网络技术服务行业尚未出现。

1994 年-1998 年，我国通信市场引入了竞争机制，形成中国电信和中国联通垄断竞争态势。随着寻呼业务和移动通信逐步展开，通信业务开始出现多样性，对网络维护、优化等技术能力的要求逐渐提高。这段时期由于技术尚未扩散传播，通信设备商除了供应设备，也负责工程安装、设备调测甚至网络优化等工作，通信网络技术服务处于通信设备商主导阶段。期间也有部分初级工程服务、设备安装等低附加值的业务外包给各通信工程公司，通信主设备商则着力于设备销售和软件测试、网络优化等高附加值的业务。这个阶段通信网络技术服务行业尚在萌芽时期。

1998 年-2000 年，伴随着中国移动的成立，中国通信体制改革继续深入，电信业务种类不断分化，先进的通信网络技术不断得到学习和传播，通信网络技术服务开始走向市场化。电信工程企业、规划设计院等单位逐步转制为公司，成为独立于运营商的通信网络技术服务的企业，并形成了自身专业的服务领域。随着通信市场的急速发展，设备商竞争也日趋激烈，为确保对客户的技术服务质量，设备商也开始尝试将其为运营商提供的技术服务分包出去，专业的通信网络技术服务商开始出现。

2000 年以后，中国通信业每年投资规模继续加大，基本稳定在 2,000-3,000 亿元之间。截至 2014 年底，全国光缆线路长度达到 2,046 万公里，全国固定电话用户 2.49 亿户，移动电话用户达到 12.86 亿户，其中 8M 以上用户达到 8,206.7 万户；移动宽带用户达到 5.83 亿户，其中 4G 用户达到 9,728.4 万户，增值电信业务种类不断增加，逐渐成为电信业新的增长点。通信行业的巨大发展和变化促进了通信网络技术服务市场的繁荣，伴随着通信运营商的重组带来的主辅业分离，专业的通信网络技术服务公司进一步走向市场化。此外，运营商之间的竞争日趋激烈，经营重心主要在品牌推广、客户资源竞争上，也使通信网络技术服务外包成为通信企业经营管理发展的趋势。随着通信网络技术服务的市场竞争机制

和格局形成，市场竞争反过来也在促进着企业的进步和成熟，各家通信网络技术服务商通过竞争分享通信行业的巨大市场和行业发展带来的回报。

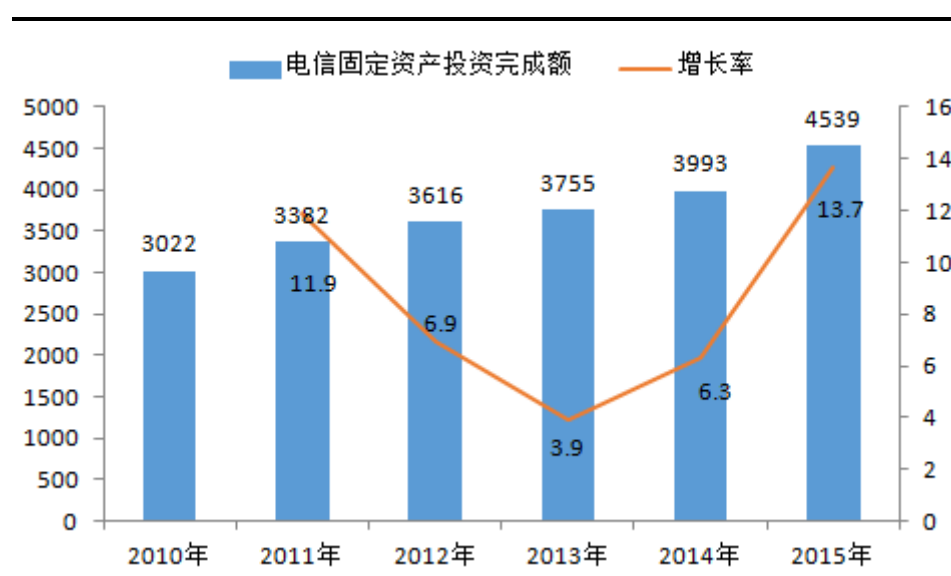
（2）行业发展现状及市场规模

通信网络技术服务行业出现于 20 世纪 90 年代，进入 21 世纪后，随着通信业务的分化以及通信技术的发展，出现了一批自身专业的第三方通信网络技术服务商。2003 年以来，通信行业优化重组，形成了三大运营商，为了降低运营成本，保持自身的竞争优势，运营商将越来越多的通信网络技术服务业务外包给专业的第三方通信网络技术服务商。同时，随着 3G 技术成熟应用、4G 建设规模逐渐增加，通信网络变得更为复杂，第三方通信网络技术服务商凭借自身在技术上的专业优势，通过为复杂的网络提供优质的服务，获取了更多的市场份额，迅速成长起来并成为行业内的主导，通信网络技术服务行业迎来了快速发展时期。

通信网络技术服务内容贯穿于整个通信网络的建设过程，在运营商网络建设前、建设中及建设后提供不同的技术支持。通信网络技术服务市场的发展直接受益于运营商的大规模基础建设投资。近年来，我国电信固定资产投资保持较高水平，直接推动了行业的快速发展。2015 年，电信固定资产投资规模完成 4,539 亿元，达到自 2010 年以来投资水平最高点，投资完成额比上年增加 546 亿元，同比增长 13.7%，比上年增速提高 7.4 个百分点。

图表：电信固定资产投资规模

单位：亿元



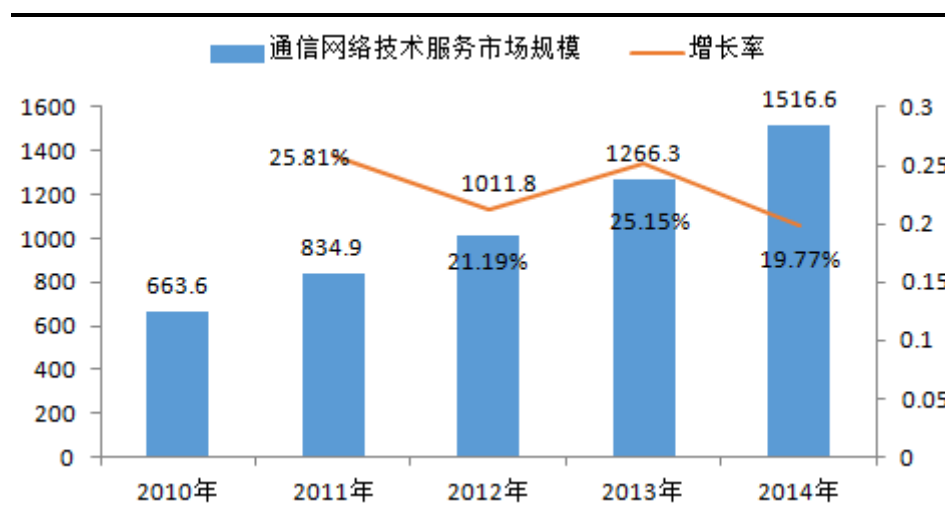
数据来源：工信部，天风证券整理

①通信网络技术服务市场规模

通信网络技术服务是对整个通信网络进行建设、运营管理和优化等服务。近年来随着通信技术的快速发展，移动通信由 2G 到 3G、3G 到 4G 的不断升级，以及各运营商之间业务竞争，各运营商对其网络稳定性、高效性、安全性的要求不断增强，其专业、及时、有效的业务需求使得通信网络技术服务行业得到了较快的发展。2014 年通信网络技术服务行业市场规模达到 1,516.6 亿元。

图表：通信网络技术服务市场规模

单位：亿元



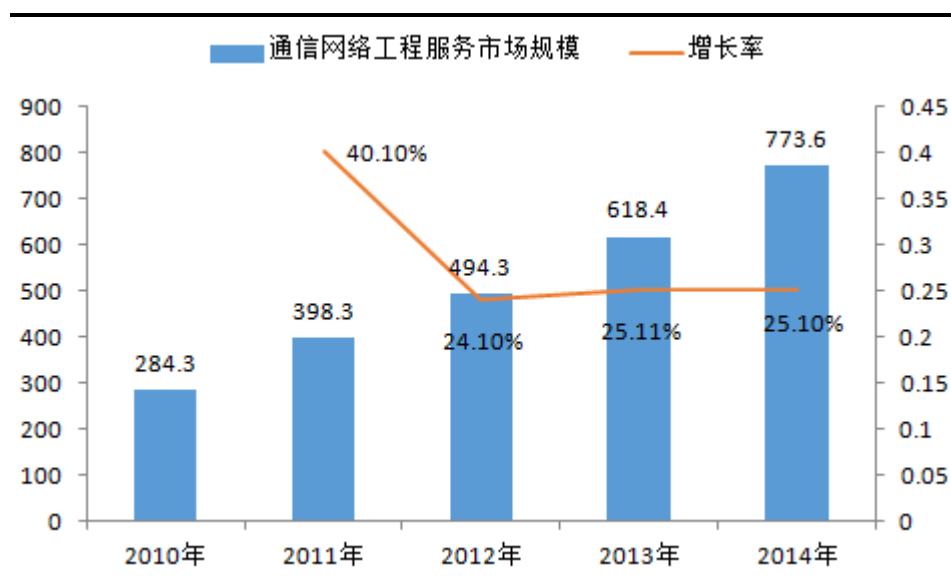
数据来源：中国产业信息网，天风证券整理

②通信网络工程服务市场规模

通信网络工程服务包括咨询、勘察设计以及工程施工服务。根据三大运营商披露财务报表显示，用于基础网络系统建设的投入约占每年资本支出 40%-50%，网络建设投资目前仍是运营商固定资产投资主体，从而带动通信网络工程服务市场规模大幅增加，2014 年其行业规模大幅度提升达到 773.6 亿元。“十二五”期间，中国电信业总体投资规模预计将达到 2 万亿元，在 3G 网络扩容建设，4G 技术试验推广以及无线互联网业务不断增加的推动下，未来几年三大运营商的资本开支总规模有望持续增加，进一步提升通信网络工程服务市场规模。

图表：通信网络工程服务市场规模

单位：亿元



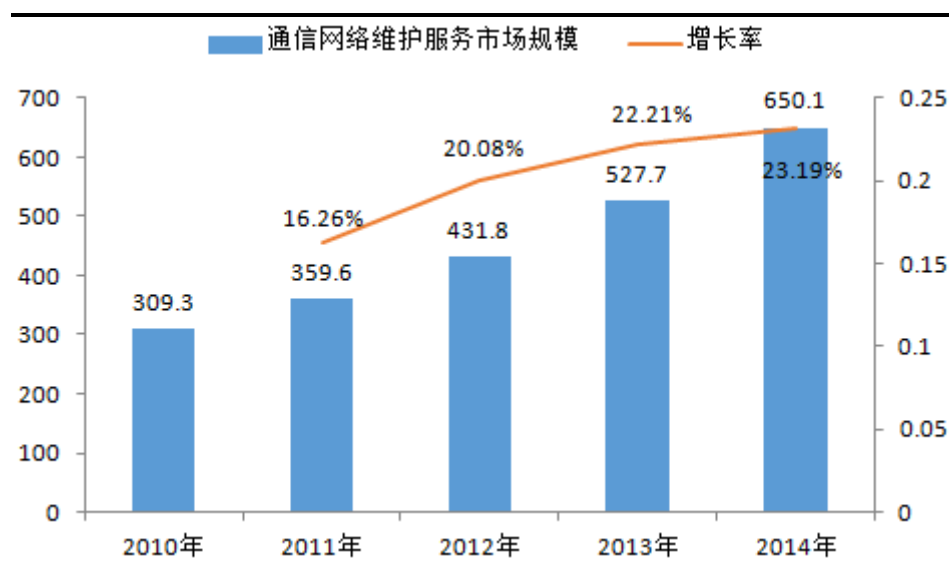
数据来源：中国产业信息网，天风证券整理

③通信网络维护服务市场容量

近几年，通信网络维护服务市场规模随着网络建设的不断积累而扩大，同时在激烈的市场竞争状况下，运营商越来越重视网络运行的质量，也造成了网络维护的投入也不断加大，2014年，全国通信网络维护服务市场规模已经达到650.1亿元。未来几年，通信网络维护服务将随着多制式、多功能、多网融合的下一代通信网络的发展而持续增长。

图表：通信网络维护服务市场规模

单位：亿元



数据来源：中国产业信息网，天风证券整理

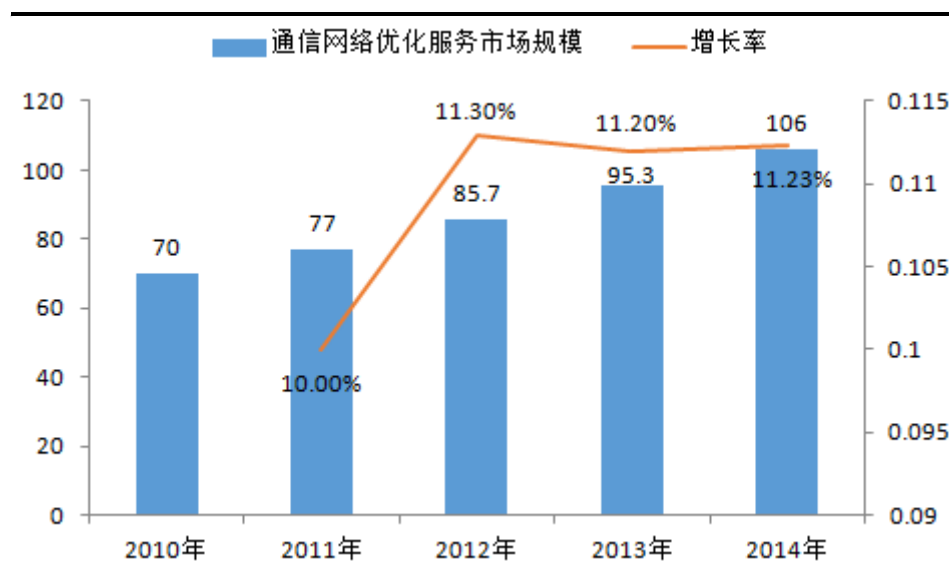
④通信网络优化服务市场容量

通信网络优化服务代表着通信网络技术服务未来发展的趋势。通信用户数量

持续增加及通信多元化业务的需求不断提高,促使通信网络容量不断增大,通信网络在发展过程中面临着性能参数的调整与优化等服务需求,使通信网络优化服务市场进一步增加。2014 年通信网络优化服务市场规模达到 106 亿元。

图表：通信网络优化服务市场规模

单位：亿元



数据来源：中国产业信息网，天风证券整理

备注：公司业务中通信网络集成服务即是通信网络工程服务，通信网络安全及保障服务即是通信网络维护服务，通信网络优化及咨询服务即是通信网络优化服务。

（四）行业发展趋势

1. 通信技术的快速演进将成为本行业持续发展的重要推动力

通信技术的快速演进将成为本行业持续发展的重要推动力。3G 技术的逐渐成熟和 4G 技术的推广与商用化促使通信运营商进行相应的大规模基础设施投资。尤其是 4G 技术应用的逐渐成熟，通信运营商将进一步对 4G 网络进行大规模投资建设，以满足 4G 应用对网络容量需求的快速增长。2015 年，通信运营商新增移动通信基站 127.1 万个，是上年同期净增数的 1.3 倍，总数达 466.8 万个，其中 4G 基站新增 92.2 万个，总数达到 177.1 万个。通信技术的发展必然将引发现有通信网络的扩容、重组与兼容，也将促进通信网络的多元化业务发展，并最终对通信设备制造业、终端产业和通信网络技术服务行业等上下游产业形成有力拉动。在这样的背景下，处于通信产业链中间环节的通信网络技术服务行业将面临更大的市场需求，通信网络技术服务行业将持续快速发展。

2. 行业集中度逐渐提高

在欧美发达国家，通信行业发展成熟，通信网络技术服务行业专业化程度较高，专业的通信网络技术服务商技术水平也较高。在我国，通信网络技术服务行业还处于成长期，市场正处于逐步成熟的阶段，大多数的专业通信网络技术服务商起步较晚，同时由于通网络信技术服务商多是主要集中在某个或某几个省、市地区，以本地服务为主，地域性特征显著，普遍具有业务范围较窄、规模较小的特征，从整个行业看，行业的集中度较低。

随着我国通信行业的发展，以及通信网络技术服务行业的发展成熟，通信网络技术服务行业的市场化程度将逐渐提高。在激烈的市场竞争中，经验丰富、专业性强、规模较大的通信网络技术服务商凭借经营业绩、资本实力、技术水平、管理团队等诸多优势，能够实现业务的区域拓展，占有更多的市场份额，并与运营商建立稳定、持续的长期合作关系。在市场竞争中，通过优胜劣汰的选择，行业的集中度将逐渐提高，优势企业将发展为全国性企业，市场占有率不断提高。

3.服务范围及服务对象越来越广泛

随着通信业的发展，我国通信网络技术服务行业的服务范围将越来越广泛，除了为最初的通信行业提供技术服务外，通信网络技术服务商的服务范围将逐渐扩展到为互联网、广电网、电力、交通等行业的通信网络提供技术服务。随着社会信息化的加速，政务信息化、企业信息化等向纵深展开，这些变化使得各行业对通信网络技术服务的需求亦持续扩大。

随着通信网络技术服务专业化行业模式的发展成熟，通信网络技术服务业的服务对象愈加广泛，不仅限于基础通信运营商这一传统客户，逐渐地开始为媒体运营商、设备制造商、专用通信网及政府机关、企事业单位的通信网络提供技术服务。通信网络技术服务对象的扩充为通信网络技术服务行业提供了更为广阔的市场空间。

4.5G 的启动和发展为通信网络技术服务行业打开了后续市场发展空间

在我国 4G 网络建设及应用刚刚起步的情况下，通信运营商及设备商已经启动了第五代（5G）移动通信技术的研究。2013 年，我国正式成立由工信部、发改委、科技部共同组成的 IMT-2020 推进组，成为协调参与 5G 国际标准发展的官方平台，核心成员包括三大运营商及华为、中兴通讯等国内主流设备商。2014 年 5 月举行的主题为“5G 目标及能力”的第二次“IMT-2020(5G)峰会”拉开了

中国全力推进 5G 研究的序幕，从需求制定阶段就深度介入 5G 技术及标准全面研究。国内企业的积极参与为中国 5G 产业发展奠定了良好基础。中国移动、华为、中兴通讯等均启动了 5G 关键技术的前瞻性研究，在新型网络架构、大带宽小蜂窝、大规模天线系统、全双工、非正交接入等重点技术领域研究中取得了实质性突破，奠定了中国 5G 研发在国际上的引领地位。对于通信网络技术服务行业来说，5G 时代的到来将会是一场比 4G 更深刻的市场变革与发展机遇。新技术的发展与应用将深刻改变通信网络技术服务行业的服务内容，并带动相关技术、软件的开发和应用。

5.移动互联网与物联网的发展催生通信网络技术服务行业新的服务方式

随着互联网与物联网应用日益普及，网络更加智能化，网络数据量也呈现出海量、多样与实时性的大数据特征。运营商大数据的占有优势将开始凸显，运营商开始积极利用自身数据源优势，在数据服务提供上形成差异化竞争优势。运营商需要具备高水平的数据管理、分析、处理能力，解决无线移动通信数据网络优化、运营商投资产出分析、客户行为分析和客户投诉处理等问题，以进行商业模式创新和业务创新，应对激烈竞争。通信网络技术服务商在不断把握和深入了解运营商及潜在客户发展方向和需求的条件下，也需依托自身技术积累和技术创新，扩大公司原有服务范围，在语音业务、数据业务和移动互联应用等领域给运营商和潜在客户提供更多的技术支持。

同时，随着移动互联网的迅速发展，移动互联网应用已经开始渗透到各行各业。移动互联网应用成为研发实力较强的通信网络技术服务商未来重点发展方向，越来越多的通信网络技术服务商开始突破传统的业务领域，开发出基于移动互联网应用的平台，以满足潜在客户的个性化需求，开辟出新的市场增量空间。

（五）行业发展壁垒

1.资质壁垒

通信网络技术服务商提供的技术服务对于通信网络的安全、稳定运行具有非常重要的影响，为此行业监管部门制定了具体的资质标准，通信网络技术服务商必须拥有相应资质才能开展相关业务。同时，通信运营商和设备商在通过招投标采购技术服务时对技术服务商的资质也有严格要求，通信网络技术服务商要承担特定类型的项目必须要具备相应的资质方可投标。

通信网络技术服务行业相关资质的取得非常严格，通信网络技术服务商只有

具备足够的项目经验、完成一定的工程与收入、配备专业的管理与技术人员等，才能申请取得相应资质并从事该类业务。这种严格的行业监管规定，对通信网络技术服务行业的新进者及规模较小企业构成了较高的资质壁垒。

2.业绩与经验壁垒

通信网络的安全、稳定运行，对于通信运营商而言至关重要，关系到整个信息网的正常运转。因此，通信运营商在选择通信网络技术服务商时非常重视通信网络技术服务商的项目经验、项目管理人员的行业经验，其直接关系到网络工程或网络系统的运行情况。另外，通信行业相关资质的取得要求通信网络技术服务商必须具备规定的从业年限和项目经验才能从事诸如核心网这种技术水平要求高的项目。与此同时，通信网络技术服务商通过长期的项目积累和经验积累，对通信运营商的业务具有深入的了解，与其建立了长期、紧密、稳定的合作关系，使其在网络建设进度、质量等方面有更大的优势，这就对新进入企业形成较高的门槛。

3.技术壁垒

通信网络技术服务行业为技术密集型企业，属高科技技术服务领域，行业技术门槛较高，除需具备相关行业资质、业务资格，熟悉各类通信设备，精通无线、交换、传输、网管等专业知识之外，还需掌握通信运营商网络系统，熟悉 2G、3G、4G 网络融合建网策略，及时追踪通信网络技术最新进展，不断加大通信网络技术的研发投入，新进入者很难在短时间积累先进的行业技术和丰富的项目经验，从而使该行业存在较高的技术壁垒。此外，通信网络技术发展和更新速度很快，这对通信网络技术服务商提出了更高的要求，服务商必须掌握通信技术的最新进展，及时掌握客户的最新需求，不断加大对通信网络技术服务的研究开发投入，只有具备较强研发实力和技术积累的通信网络技术服务商才能在市场竞争中占有一席之地。

4.品牌壁垒

通信运营商要求通信网络系统必须稳定、高效运行，任何网络故障都可能造成巨额的经济损失，甚至导致客户流失。因此运营商更倾向于选择经验比较丰富、过往业绩卓著、市场信誉好、技术力量强和服务质量良好的具有一定品牌优势的通信网络技术服务商。通信网络技术服务提供商一旦被运营商选定入围，往往容

易形成相对稳定的长期合作伙伴关系。这种客户关系的长期稳定性有利于服务提供商维护现有的客户关系和业务来源，也有利于向老客户提供新的服务品种，而新进入者则很难在短时间内积累起运营商的信任。

5.人才壁垒

通信网络技术服务行业的从业者需要掌握丰富的通信技术理论知识及丰富的经验，熟练掌握各种施工和测试设备的使用。只有稳定的技术团队才能提供稳定的服务，只有专业的技术团队才能提供专业服务。而这些专业人才主要集中在少数规模较大、技术力量较强的龙头企业。因此，通信网络技术服务企业较难在短时间内建立有规模、有经验、稳定的专业服务团队。

6.资金壁垒

由于通信网络技术服务中大部分服务项目具有服务周期较长、付款滞后的特点，通信网络技术服务提供商必须具备较强的资金实力才能应对较大的营运资金需求。此外，我国通信行业普遍采取招标采购的方式，这要求通信网络技术服务商必须在注册资金、销售渠道、人力资源、过往合作历史和技术服务经验等方面具有较强的综合实力，为了储备人才、跟踪新技术、提供新服务，也需要有相当规模的资金作为保障，这是新进入者必须面对的一大障碍。

（六）行业发展的有利因素和不利因素

1.有利因素

（1）国家产业政策积极支持

我国把包括通信技术在内的信息产业列为鼓励发展的战略性新兴产业，为此国务院连续颁布了鼓励扶持该产业发展的若干政策性文件，如《国民经济和社会发展的第十二个五年规划纲要》和《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》。同时，工业和信息化部编制了《通信业“十二五”发展规划》，明确了通信业未来五年发展重点，给通信网络技术服务提供商指明了发展方向，并带来新的发展机遇，为整个行业的发展提供了良好的政策环境。

（2）网络技术更新换代带动行业发展

每一次通信技术革命将启动移动网络的升级建设，带动整个产业链的发展。同时，三网融合等政策开始实施，物联网逐渐从概念走向应用，网络光纤化也渐成趋势，各种技术交互在一起，极大地促进了通信网络技术服务的发展和业务空间。

（3）我国拥有多层次通信技术服务市场需求

进入到 4G 时代，我国网络环境面临的形式将更加复杂，2G/3G/4G 网络并存。一方面旧有的 2G/3G 网络需要维护、扩容、更新改造，新的 4G 网络又需要规划、建设、升级，网络规划建设存在多层次性；另一方面不同网络制式的存在导致网络环境更为复杂，增加了网络维护工作量以及网络优化工作的复杂性，这对通信网络技术服务商的服务能力提出了更高的要求。上述诸多因素也产生了大量的通信网络技术服务需求，为通信网络技术服务提供商的成长提供了良好的发展机遇。同时，通信规范与标准的改进，促使通信运营商对通信网络进行升级与改造，从而给通信网络技术服务提供商带来了新的业务机会。

2.不利因素

（1）技术进步速度快、高端技术人才缺乏

通信网络技术服务行业属于人才、技术密集型产业，对高端复合型技术人才存在较大需求，不仅需要技术人员具备较强的技术理论水平、技术综合运用能力和实际操作经验，还需要具备良好的敬业意识、服务精神和丰富行业经验。目前，高端技术人才的缺乏成为制约行业发展的瓶颈之一。

（2）行业内企业规模偏小，行业集中度有待提高

通信行业业务模式的逐步转变为通信网络技术服务商创造了良好的发展空间，企业数量持续增长。由于我国独立的通信网络技术服务产业起步较晚，现阶段在行业中规模较大的综合性网络技术服务企业较少，存在大量经营范围较窄，实力较弱的小微企业，行业的集中度仍处于较低水平，竞争环境透明度较低，一定程度上影响行业的整体发展。

（七）行业的周期性、季节性和地域性特点

1.行业的周期性

通信网络技术服务行业与我国通信网络发展的规划存在较高的关联性。根据我国通信网络发展的规划，通信建设的固定资产投资存在一定的周期性，在投资周期内的投入高峰阶段，市场对通信网络技术服务的需求量较高，通信网络技术服务量的增长较为明显。因此，该行业存在一定的周期性。

2.行业的区域性

我国当前经济发展的不平衡决定了通信行业的投资具有一定的区域性。由于通信网络技术服务市场与通信行业固定资产投资紧密相关，因而其发展也呈现出

一定的区域性。同时，我国各大通信运营商是通信网络技术服务的主要采购方，由于各大通信运营商的分支机构遍布全国各地，各地通信网络技术服务提供商利用本地化优势，比较容易在当地市场取得领先地位，导致其他区域的技术服务提供商难以进入本地区，因此，这也决定了本行业仍具有一定的区域性特征。

3.行业的季节性

通信网络技术服务行业还具有季节性特征。目前，国内通信运营商一般在每年的第一季度制定资本支出预算，对通信网络技术服务实行集中采购，在第二季度开始实施网络规划、建设方案，向服务商发出订单，在第四季度集中验收、结算。运营商对技术服务的需求具有较强的季节性特征。因此，一般情况下，通信网络技术服务行业企业的营业收入、营业利润、经营活动现金流量等主要发生在下半年，并集中体现在第四季度。

（八）行业发展的风险特征

1.市场竞争风险

从通信网络技术服务行业竞争格局看，通信网络技术服务行业的竞争主体分为三个部分：通信运营商下属的运维实体公司、通信设备厂商以及独立的第三方通信网络技术服务提供商。第三方通信网络技术服务商的优势是凭借丰富的行业经验和强大的技术实力在服务设备商和运营商时形成的品牌优势，但与设备商、运营商背景服务商相比，竞争优势并不突出。同时，通信网络技术服务行业属于充分竞争行业且企业规模总体偏小，随着运营商集中采购和公开招标政策的普遍执行，外部市场环境更加公开透明，行业内企业可能在未来的招投标中面临竞争对手更低报价的风险。

2.技术不断更新的风险

从世界通信技术发展进程来看，通信技术更迭换代的速度越来越快，我国通信技术引入和自主研发的进程也在不断加快。2015年2月，工业和信息化部向中国电信和中国联通发放“LTE/第四代数字蜂窝移动通信业务（FDD-LTE）”经营许可，这意味着工信部将推动4G技术在我国融合发展，加快我国产业抢占国际4G创新的制高点。同时，运营商及设备厂商已经启动了第五代（5G）移动通信技术的研究。目前，我国处于2G/3G/4G网络并存、5G网络标准正在研制局面，面临的网络环境形式将更加复杂，运营商对通信网络技术服务供应商的技术水平和服务能力提出了更高的要求。

通信网络技术服务行业的企业需要准确把握通信网络技术发展趋势，熟悉不同网络制式下的设备性能和复杂的网络环境，并进行配套技术和产品研发，以保持技术的先进性和竞争的领先性。通信网络技术服务行业的企业如果未来不能准确地把握行业技术发展趋势，不能及时地实现技术升级，则可能无法把握下游行业发展机遇、无法满足客户的技术服务需求，从而影响业务的进一步发展。

3.业务区域集中和客户依赖风险

通信网络技术服务行业的最终客户为三大运营商以及中国铁塔，运营商以及中国铁塔的招标普遍具有区域特征，所以会造成通信网络技术服务行业的企业具有业务区域集中的特点，若在区域内业务招标中落选，将会得不到充足的业务机会，从而对经营业绩产生较大的不利影响。此外，通信运营商的网络投资建设规模直接影响着通信网络技术服务行业的市场规模，并直接影响着通信网络技术服务提供商的经营成果、现金流量、财务状况及未来发展。未来通信运营商可能根据不同的区域经济环境及自身战略规划调整各自资本支出规模，如果通信运营商的网络建设投资规模增速放缓乃至降低，通信网络技术服务商的业务扩张及销售收入的增长将可能受到一定程度的影响。

4.人才资源紧缺的风险

通信网络技术服务行业属于人才、技术密集型的行业，对高端复合型技术人才有较大的需求。通信网络技术服务行业不仅要求从业人员具备扎实的通信技术理论知识，而且需要具备丰富的实践工作经验，对通信专项领域有深刻的认识，另外还需要较强的技术综合运用能力、良好的团队意识和敬业精神。随着通信技术的不断升级和发展，通信网络技术服务行业对于高端复合型技术人才的需求也非常急迫，若高端人才增长不能满足业务发展的需求，则可能导致本行业内企业无法提升高附加值的技术服务能力和水平，从而影响公司业务发展和盈利水平。

七、行业主要竞争情况

（一）行业主要竞争情况

1.行业竞争态势

在现有竞争格局中，有三大竞争主体提供通信网络技术服务：通信运营商下属的运维实体公司、通信设备商以及第三方通信网络技术服务商。通信运营商下属的运维实体公司往往属于国有或国有控股企业，具有资源优势。但随着通信业

的竞争日益激烈,通信运营商需要更专注于自己的品牌、客户以及市场营销业务,逐步将通信网络规划、工程、维护、优化等专业技术领域的工作交给通信设备商以及专业的通信网络技术服务商。

以往通信网络技术服务多数由通信设备商提供,且该类服务并不是源自独立的服务合同,而是通信设备商在提供设备的同时所附加的服务,或是包括在售后服务中的一些条款。但目前尚未有同一通信设备商可以提供通信网络所需的所有设备,任何通信网络必由多家通信设备商的设备组成,导致设备商在提供通信网络技术服务时难于跨越多厂商设备并存的障碍,特别是在面对不同设备商的设备并存的系统维护和优化工作时,设备商所提供的服务难以全面和客观。

通信网络技术服务行业在经过通信运营商主导、设备商主导等阶段的发展后,目前发展到由第三方通信网络技术服务商主导的阶段。独立于通信运营商和通信设备商的第三方通信网络技术服务商具有集成不同厂商设备、不同网络制式的服务能力,其通信技术服务更具有客观性。

2.行业内主要竞争企业

(1) 广东宜通世纪科技股份有限公司(股票代码:300310;以下简称“宜通世纪”)

宜通世纪是一家提供通信网络技术服务和系统解决方案的高新技术企业。主要为通信运营商和设备商提供包括核心网、无线网、传输网等全网络层次的通信网络工程建设、维护、优化等技术服务。宜通世纪有多个产品获得中国国际软件博览会创新奖。公司与中国移动、中国电信、中国联通等通信运营商,以及爱立信、诺基亚西门子等国际知名通信设备商建立了良好的合作关系。

(2) 润建通信股份有限公司(股票代码:834571;以下简称“润建通信”)

润建通信为一家专业从事通信网络技术服务的高新技术企业,为国内综合通信网络技术服务商,具备通信工程施工总承包壹级、电信工程专业承包壹级、通信信息网络系统集成甲级资质,主要为通信运营商提供包括核心网、无线网、传输网等网络层次的通信网络工程建设、维护、优化等技术服务。润建通信主要客户包括中国移动、中国电信、中国联通和中国铁塔等。

(3) 山西煜晋华兴通信科技股份有限公司(以下简称“煜晋华兴”)

煜晋华兴是一家提供通信网络技术服务的企业,是国内领先的通信技术服务商,具有中国通信企业协会颁发的通信线路专业和通信基站专业的乙级资质,主

要为运营商提供通信工程施工、通信网络维护服务、电信业务的代办代理及其技术服务等。煜晋华兴的主要客户包括中国移动、华为等。

（二）公司竞争优势

1.具备全方位的综合服务能力和优势

公司经过多年发展，业务领域涵盖了通信网络集成服务、通信网络安全及保障服务和通信网络优化及咨询服务，业务面已覆盖通信网络的各个环节和领域，具有较强的综合服务能力。同时，公司凭借丰富的服务经验、强大的技术实力和人才优势，在提供通信网络技术服务的基础上，积极开发通信领域相关的软件产品和系统集成解决方案，实现公司通信网络技术服务全方位、多元化的发展。

随着通信网络技术的更迭，我国通信网络正向融合多运营商、多厂商设备、多网络制式的综合性网络转型，通信网络也更为复杂化。公司凭借多年的经验和技術积累，熟悉各种不同的网络制式，拥有出色的设备选型能力和全面的技术水平，既能为客户提供集规划、安装和调试为一体的通信网络集成服务，又能提供全面的通信网络安全及保障服务和通信网络优化及咨询服务，能够为迎合运营商优维一体化、端到端服务采购政策提供了宝贵的项目经验和专业技术人才。

2.逐步完善全国业务布局，区域服务能力得到加强

公司目前已经在黑龙江、吉林、内蒙、河南、河北、北京、天津、山东、山西、陕西、四川、重庆、云南、广东、甘肃、辽宁、新疆等20余个省、直辖市、自治区设立了事业部或服务网点。公司以事业部或服务网点作为服务交付的基础单元，可以为客户提供稳定的技术人才和快速的响应处理速度，增强了客户的粘性，并为稳定和拓展市场奠定良好的基础。同时，公司依托事业部或服务网点可实现本地化项目交付，减少员工差旅的支出，提升公司的利润空间。

3.具备成熟的研发团队和强大的研发能力

公司拥有多年通信网络技术研发经验的研发团队，培养了大量的专业技术人才，形成了由高级工程师、中级工程师和初级工程师组成的技术团队，尤其是高级工程师均是通过大量项目锻炼磨合后形成的骨干力量，他们对通信行业具有深刻的理解，能够迅速把握行业技术的发展趋势与方向。

公司的研发团队通过对通信领域业务和技能等深厚的理解，并结合先进的软件开发管理理念和专业的技术背景，面向移动通信领域提供相关软件开发及系统解决方案。目前，公司已成功上线部署的系统平台包括设备监控系统、分组域话

单查询系统、无线网数通监控平台、核心网运维平台等，为移动通信网络运营提供了良好的软件产品支持，提升了通信网络服务质量和为客户服务的工作效率。

4.通过多年业务的经营，储备了大量技术人才

在通信网络技术服务领域中，核心网领域是整个网络最复杂的部分，核心网设备的安全稳定运行对整个通信网络的运行起到至关重要的作用，所以该领域对人才的要求在整个通信技术服务行业中最高，核心网领域的人才是整个行业最稀缺的人才。公司以核心网安装调测起步，发展之初已经储备和培养了众多核心网专业技术人才，该部分人才是公司在行业内最具竞争力的人才。同时，随着公司的快速发展和业务规模的扩大，公司已拥有了一只成熟稳定的技术服务团队，具有跨多领域技术（无线网和核心网等）和多网络制式（2G、3G、4G）的服务人才。

5.强大的企业文化和高效的培训机制

公司非常注重企业文化的建设，依托以人为本、共同成长的发展策略，注重员工的技能和综合素质培养的提升，使得项目团队能提供高质量的服务，获得客户高满意度，保证了项目的延续性。同时，公司建立了完善的培训体系和健全的职业发展通道，以发展人力资源为首要任务，通过全面的培训提升员工素养，并为员工职业成长和晋升提供良好的平台。公司与2009年创办企业内刊《分享 SHARE》，2013年创办企业技术杂志《知行 WALKING》，通过创办内刊及技术杂志，为全体员工搭建相互学习的园地，不仅彰显企业文化和传播核心价值观，还提升公司的软实力，进而保证项目质量及客户满意度。

（三）公司竞争劣势

1.客户集中度较高

当前公司的主要客户为爱立信（中国）通信有限公司和爱立信（西安）信息技术有限公司，收入主要来源于为爱立信提供的通信网络技术服务，2014 年和 2015 年，公司来自爱立信（中国）通信有限公司和爱立信（西安）信息技术有限公司的销售额占营业收入比重分别为 98.13%和 82.95%，所占比重较大，客户集中度较高。虽然公司与爱立信之间的合作具有一定的稳定性和可持续性并位居爱立信供应商的前列，且公司积极拓展业务及客户群，已参与中国移动和中国联通的省公司、地市级公司、中国铁塔以及工业和信息化部电信研究院的公开招投标，并签订了合作协议建立了合作关系，同时，公司已进入华为、中兴通讯、华

三和锐捷的供方目录，将与其在通信网络技术服务方面进行积极合作，但随着国内通信设备商的兴起，国外设备商的市场份额将会受到影响，如果运营商改变对于国外设备商的经营策略或降低对通信网络运营的投入，将对公司的业务产生一定的影响。

2.融资渠道单一

公司目前资本实力不足，融资渠道单一，虽然已具备一定规模，但与同行业已上市的企业相比仍然存在一定差距。目前公司资金来源主要依靠自身积累与银行贷款，随着公司市场开拓力度的加大，业务规模将不断扩张，在技术研发、新业务模式探索等方面均需要更多的资金支持，资金不足对于公司的发展构成一定程度的制约。因此长远来看，拓宽融资渠道，增强资金实力是公司提高竞争力、实现跨越式发展的必然选择。

第三节 公司治理

一、公司三会建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

2015年9月，有限公司整体变更为股份公司。以此为契机，公司依法建立了包含股东大会、董事会、监事会及经理层的法人治理结构，制定了合法合规的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《重大资金往来管理办法》、《资金管理办法》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理办法》等内控制度。

1.股东大会制度的建立健全及运行情况

公司股东大会由全体股东组成。股东大会是公司的权力机构，公司股东均有权参加股东大会会议。公司现有股东2人，均为自然人股东。公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了《公司章程》和《股东大会议事规则》。公司股东大会自成立之日起即严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定履行职责、规范运行。自股份公司成立至今，公司召开了4次股东大会，股东大会的会议通知方式、召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的相关规定。公司股东均严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定行使权利。公司股东大会已对股份公司的设立、董事和监事的选举、《公司章程》及其他重要内部控制制度的制定、公司在全国股份转让系统挂牌并采取协议转让方式进行股票交易等事项作出了有效决议，切实发挥了股东大会的职能和作用。

2.董事会制度的建立健全及运行情况

公司董事会为股份公司的决策机构，向股东大会负责并报告工作。公司创立大会暨第一次股东大会选举产生了第一届董事会成员并通过了《董事会议事规则》，公司董事会由5名董事组成，设董事长1名。股份公司董事会自成立即严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定履行职责，规范运行。自股份公司成立至今，董事会召开了5次会议，董事会会议的召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》

的相关规定，公司董事均严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定履行职责。现董事会除审议日常重大事项外，已对董事长的选举、高级管理人员的聘任、公司在全国股份转让系统挂牌并采取协议转让方式进行股票交易、新设全资子公司等事项作出了有效决议，切实履行了董事会的职责。

3.监事会制度的建立健全及运行情况

公司监事会负责监督检查公司的财务状况，对董事、总经理及其他高级管理人员执行公司职务进行监督，维护公司和股东利益。公司监事会由3名监事组成，其中有1名职工代表监事，监事会设监事会主席1名。股份公司监事会自成立即严格依照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定履行职责，规范运行。自股份公司成立至今，公司召开了2次监事会会议。公司召开监事会的召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的相关规定，公司监事均严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定履行职责。公司监事会对监事会主席的选举等相关事项作出了有效决议，切实履行了监事会的职责。公司职工代表监事郑民参加了监事会会议，切实履行了职工代表监事的职责。

（二）公司三会和相关人员履行职责情况

公司股东大会、董事会能够较好地履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常有序发展。公司监事会能够较好地履行监督职责，保证公司治理的合法合规。

上述机构成员符合《公司法》的任职要求，不存在违反法律法规规定、所兼职或任职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵，能够勤勉尽责地履行职责和义务。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

股份公司成立后，公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会等公司治理结构，制定了规范的《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》，对“三会”的职权、议事规则、召开程序、提案、表决程序等都作了详细规定。

《公司章程》等制度文件明确规定了股东具有查询、索取“三会”会议决议、

记录及财务会计报告等资料的权利，以及对公司的经营进行监督、提出建议或质询的权利。股东具有依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会、并行使相应表决权的权利。符合条件的股东有权利按照相关法律法规及公司章程规定的流程提请召开临时股东大会、或向人民法院提起诉讼、寻求法律救济。《公司章程》中对监事会的职权进行了明确规定，保证监事会得以有效发挥监督作用。公司通过上述治理机制使股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利得到有效保障。

《公司章程》中对纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度等内容做了较为明确的规定。同时，公司制定了《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《重大资金往来管理办法》、《资金管理办法》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理办法》等一系列制度，据此进一步对公司的关联交易、对外担保、对外投资、投资者纠纷解决、信息披露等行为进行规范和监督。

公司已按财政部等颁发的《企业内部控制基本规范》等相关法规的要求设计与建立了与财务管理、风险控制相关的内部管理制度、内部控制制度和控制体系，主要包括《代维管理手册》、《工程服务交付体系》、《工程质量检查制度》、《项目安全管理办法》、《工程师日程管理制度》、《故障抢修流程图》等相关制度。公司能严格按照各项内部规章制度召开会议，各机构、各部门能按照相关规范性文件开展工作，公司治理机制运行情况良好。

董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，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，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。

三、公司及其子公司、控股股东、实际控制人最近二十四个月内是否存在违法违规及受处罚的情况

2016年1月19日，北京市工商行政管理局海淀分局出具《证明》，证明股份公司近两年没有因违反工商行政管理法律、法规受到工商部门行政处罚的案件记录。

2016年1月15日，北京市海淀区国家税务局第一税务所出具《纳税人、扣缴义务人涉税保密信息告知书》，证明股份公司在2014年1月1日至2015年12月31日期间未接受过行政处罚。

2016年1月15日，北京市海淀区地方税务局第四税务所出具《纳税人、扣缴义务人涉税保密信息告知书》，证明股份公司自2014年1月1日至2015年12月31日期间未接受过行政处罚。

2016年1月15日，北京市海淀区质量技术监督局出具《证明》，证明股份公司近三年来在北京市海淀区质量技术监督局无行政违法不良记录。

2016年1月21日，北京市海淀区安全生产监督管理局出具《证明》，证明股份公司自2013年1月21日至2016年1月21日在北京市海淀区辖区范围内未发现发生过安全生产事故。

2016年1月20日，北京市朝阳区人力资源和社会保障局出具《证明信》，证明股份公司在2014年1月至2015年12月期间未发现有违反劳动保障法律、法律和规章的行为，也未有因违法受到行政机关给予行政处罚或行政处理的不良记录。

2016年1月4日，北京住房公积金管理中心丰台管理部出具《证明》，证明股份公司依法缴存住房公积金，未发现有违反住房公积金法律、法规和规章的行为。

2016年1月4日，锦州市工商行政管理局出具《证明》，证明股份公司锦州分公司自2014年1月1日至2016年1月4日，没有发生过违反工商行政、市场监督管理法律、法规的行为及受到行政处罚的情形。

2016年1月7日，锦州市凌河区地方税务局出具《证明》，证明股份公司锦州分公司自2014年1月1日至今，没有发生过违反税收法律、法规的行为即被追缴税款、行政处罚的情况。

2016年1月7日，锦州市质量技术监督局出具《证明》，证明股份公司锦州分公司自2014年1月1日至今，遵守质量、技术监督法律法规，服从技术监督部门的监督、检查，没有发生过受到行政处罚的情形。

2016年1月7日，锦州市凌河区安全生产监督管理局出具《证明》，证明股份公司锦州分公司自2014年1月1日至今，遵守国家安全生产监督管理法律法规，未发生重大事故，也不存在重大安全隐患，没有发生过因违反安全生产方面

的法律、法规而收到行政处罚的情形。

2016年1月7日，锦州市凌河区人力资源和社会保障局出具《证明》，证明股份公司锦州分公司自2014年1月1日至今，遵守劳动、社保法律法规，依法与员工签订劳动合同、缴纳社会保险等社会保障费用，没有发生过受到行政处罚的情形。

2016年1月18日，锦州市社会保险事业管理局凌河区分局出具《证明》，证明股份公司锦州分公司自2014年1月1日至今，不存在因违反国家有关社会保险法律法规等规范性法律文件而遭受行政处罚的情形。

2016年1月6日，哈尔滨市市场监督管理局开发区分局出具《证明》，证明股份公司哈尔滨分公司自2014年4月16日至证明开具之日，不存在违反工商行政管理、质量技术监督相关法律法规及规定的行为，也不存在因违反工商行政管理、质量技术监督相关法律法规规定而受到处罚的情形。

2016年1月13日，哈尔滨经济技术开发区国家税务局出具《纳税证明》，证明股份公司哈尔滨分公司2014年4月至2015年12月缴纳增值税0元，缴纳企业所得税0元，《纳税证明》中未见违法违规记录。

2016年1月13日，哈尔滨经济技术开发区地方税务局出具《纳税情况证明》，证明股份公司哈尔滨分公司2014年4月至2015年12月无违反税法受到查处的情况。

2016年1月7日，哈尔滨经济技术开发区人力资源管理局、哈尔滨市劳动保障监察局、哈尔滨市医疗保险管理中心、哈尔滨市失业保险基金管理中心、哈尔滨市社会保险事业管理局共同出具《社会保险缴费及法律法规情况》，该表格中未见违法违规记录。

2016年1月11日，保定市公安局竞秀分局东风路派出所出具《证明》，证明公司控股股东、实际控制人刘广辉未发现违法犯罪行为。

综上所述，公司及其控股股东、实际控制人最近二十四个月内不存在重大违法违规及受处罚的情况。

报告期内，公司及分公司存在未为少数员工缴纳社保和（或）住房公积金的不规范现象。报告期后，公司已承诺逐步规范缴纳社保和住房公积金事项。公司实际控制人刘广辉已出具《承诺书》，主要内容如下：如公司及其分公司被迫缴任何未为员工缴纳的社保费用或公积金，或需承担任何未足额缴纳社保费用或公

积金所导致的处罚或经济损失，本人将补缴前述未缴纳的社保费用或公积金，并承担因此导致的任何处罚或经济损失，以确保公司及其分公司不会因此遭受任何损失。

自 2016 年 5 月起，公司已为全体签订劳动合同的员工缴纳社保和公积金（个别员工因材料提交不全、前任单位尚在缴纳等原因暂无法缴纳的除外，已要求该等员工妥善处理，尽快开始缴纳），不规范事项已得到规范。

四、公司独立运营情况

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、人员、财务、机构方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务，在业务上独立于股东和其他关联方。

公司在经营中不存在与实际控制人或其他关联方互担成本费用的情形，在业务上完全独立于股东和其他关联方，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间均不存在同业竞争关系。

（二）资产独立情况

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。公司整体变更设立后，正在积极依法办理相关资产的名称变更登记手续，权属变更不存在法律障碍。

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

（三）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规

定产生和就职，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形；公司高级管理人员、财务人员等均是公司专职人员，且在公司领薪，均未在控股股东、实际控制人控制的其他公司及关联公司担任除董事、监事以外的职位或领取报酬；公司的人事及工资管理与控股股东、控股股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

（四）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系，并制订了相应的财务管理制度；公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账号；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税；公司独立做出财务决策，独立对外签订合同，不受股东或其他单位干预或控制。

（五）机构独立情况

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

五、同业竞争情况

（一）关联企业基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人刘广辉除直接持有公司股份外，还直接持有其他公司股权，详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“七、关联方关系及关联交易”。

新景能源的经营范围为：电容器及其配套设备、配电开关控制设备、电力电子元器件、光伏设备及元器件、其他输配电及控制设备、工业自动控制系统装置、电工仪器仪表、实验分析仪器、计算机外围设备、其他计算机、通信系统设备、通信终端设备研发、制造、销售；软件开发；工程和技术研究和试验发展；节能技术推广服务、科技信息咨询服务、科技企业技术扶持服务、高新技术创业服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。新景能源成立于 2015 年 6 月，目前尚未开展实际业务，设立的目的主要是从事新能源领域的

各类设备的研发、制造、销售业务，未来开展的实际业务与公司所提供通信网络技术服务不构成同业竞争。新景能源于 2016 年 2 月 24 日出具《承诺书》，承诺在未来将不会从事通信系统设备、通信终端设备研发、制造、销售和通信行业直接相关的软件开发业务。

和乐宜心的经营范围为：组织文化艺术交流活动（不含演出）。（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）。和乐宜心成立于 2014 年 6 月，现正常开展实际业务，主要从事的组织文化艺术交流活动与公司所提供通信网络技术服务不构成同业竞争。

综上所述，公司控股股东、实际控制人刘广辉所控股或参股的企业与公司之间不存在同业竞争的情形。

（二）关于避免同业竞争的承诺

公司实际控制人刘广辉已出具《避免同业竞争承诺函》，作出如下承诺：

1.本人保证，截至本承诺函出具之日，除爱信股份外，未投资任何与爱信股份具有相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体；除爱信股份外，本人未经营也未为他人经营与爱信股份相同或类似的业务。

2.本人承诺在作为爱信股份股东期间，本人及本人控制的其他企业，将不以任何形式从事与爱信股份现有业务或产品相同、相似或相竞争的经营活动，包括不以新设、投资、收购、兼并中国境内或境外与爱信股份现有业务及产品相同或相似的公司或其他经济组织的形式与爱信股份发生任何形式的同业竞争。

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

4.本人承诺不利用本人对爱信股份的控制关系或其他关系，进行损害爱信股份及爱信股份其他股东利益的活动。

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

六、资金占用、关联担保情况

（一）资金占用情况

公司最近两年与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间存在资金往来情况，详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“七、关联方关系及关联交易”之“（三）关联方交易”。

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司通过《公司章程》规定了关联交易的表决程序，并专门制定了《关联交易管理办法》和《重大资金往来管理办法》，就关联方及关联交易事项明确了具体的交易审批权限、审批程序、回避表决制度等事项，从制度上防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为。自股份公司成立至本公开转让说明书签署之日，公司尚未发生资金拆借等关联交易事项，其决策制度暂无实践运行记录。对于未来可能发生的资金拆借等关联交易事项，公司将严格执行《关联交易管理办法》和《重大资金往来管理办法》的相关规定。

（二）关联担保情况

公司最近两年不存在为实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

为防止股东及其关联方通过关联担保方式占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司通过《公司章程》规定了对外担保事项的表决程序，并专门制定了《对外担保管理办法》。自股份公司成立至本公开转让说明书签署之日，公司尚未发生对外担保事项，其决策制度暂无实践运行记录。对于未来可能发生的对外担保事项，公司将严格执行《对外担保管理办法》的相关规定。

七、董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接或间接持有公司股份的情况

公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

姓 名	职务/身份	直接持股数（股）	直接持股比例
-----	-------	----------	--------

刘广辉	实际控制人、董事长、总经理	26,250,000	87.50%
刘红娜	董事	3,750,000	12.50%
吴旭东	董事、副总经理	0	0.00%
杨志民	董事、财务总监	0	0.00%
鲍 芳	董事、董事会秘书	0	0.00%
王江浩	监事会主席	0	0.00%
汤 静	监事	0	0.00%
郑 民	职工代表监事	0	0.00%
合 计		30,000,000	100.00%

（二）董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

公司实际控制人、董事长、总经理刘广辉和董事刘红娜为兄妹关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

1. 董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员均与公司签有《劳动合同》，在劳动合同中附有保密条款，对商业秘密等方面的义务进行了约定。

2. 董事、监事、高级管理人员作出的主要承诺

公司的董事、监事、高级管理人员已作出如下承诺：

本人保证，截至本承诺函出具之日，未投资任何实际与爱信股份具有相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体；除爱信股份外，本人未实际经营也未为他人经营与爱信股份相同或类似的业务。

本人承诺在担任爱信股份董事、监事、高级管理人员期间，本人及本人控制的其他企业，将不以任何形式从事与爱信股份现有业务或产品相同、相似或相竞争的经营活动，包括不以新设、投资、收购、兼并中国境内或境外与爱信股份现有业务及产品相同或相似的公司或其他经济组织的形式与爱信股份发生任何形式的同业竞争。

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

本人承诺不利用本人对爱信股份的控制关系或其他关系，进行损害爱信股份及爱信股份其他股东利益的活动。

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

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职（任职）情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员在其他单位兼职的情况如下：

姓名	公司职务	兼职（任职）情况	与公司关系
王江浩	监事会主席	易连信息执行董事、经理	全资子公司
汤 静	监事	易连信息监事	全资子公司

除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员无在其他单位兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的对外投资情况如下：

姓名	公司职务	对外投资的公司	对外投资公司的经营范围	对外投资公司的实际主营业务	与公司关系
刘广辉	董事长、总经理	新景能源	电容器及其配套设备、配电开关控制设备、电力电子元器件、光伏设备及元器件、其他输配电及控制设备、工业自动控制系统装置、电工仪器仪表、实验分析仪器、计算机外围设备、其他计算机、通信系统设备、通信终端设备研发、制造、销售；软件开发；工程和技术研究和试验发展；节能技术推广服务、科技信息咨询服务、科技企业技术扶持服务、高新技术创业服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。	暂无实际业务	实际控制人控制的其他企业
		和乐宜心	组织文化艺术交流活动（不含演出）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	正常开展文化艺术交流活动	实际控制人参股的其他企业

			动。)		
--	--	--	-----	--	--

除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员无对外投资情况。

（六）董事、监事、高级管理人员受处罚情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内没有应对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。

公司董事、监事、高级管理人员最近两年没有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况。

（七）董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况

1.董事的变化情况

2014年1月至2015年8月，有限公司未设董事会，执行董事由刘广辉担任，未发生变动。

2015年8月，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举刘广辉、刘红娜、吴旭东、杨志民、鲍芳为董事，任期自2015年8月至2018年8月。

2.监事的变化情况

2014年1月至2015年6月，有限公司未设监事会，监事由王宝兰担任，未发生变动。2015年7月，有限公司召开股东会，决议监事由王宝兰变更为杨志民。

2015年8月，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举王江浩、汤静为公司监事，与职工代表监事郑民共同组成监事会，任期为2015年8月至2018年8月。

3.高级管理人员变化情况

2014年1月至2015年6月，张军为有限公司经理，未发生变动。2015年7月，有限公司执行董事作出执行董事决定，解聘张军经理职务，聘任刘广辉为新经理。

2015年8月，股份公司召开第一届第一次董事会，聘任刘广辉担任总经理、

吴旭东担任副总经理、杨志民担任财务总监、鲍芳担任董事会秘书，任期自 2015 年 8 月至 2018 年 8 月。

王宝兰和张军在有限公司成立之初为有限公司股东，分别担任有限公司监事和经理。王宝兰和张军实际并未在有限公司任职，二者持有的有限公司股权为代刘广辉持有，已于 2007 年 6 月通过股权转让方式进行还原，但二者的任职情况由于有限公司规范意识较为薄弱而未予及时变更，直至 2015 年 7 月才根据股东会决议和执行董事决定做出相应变更。在有限公司实际经营过程中，经理职权一直由实际控制人、执行董事刘广辉行使。

除上述披露的公司董事、监事和高级管理人员变动外，公司不存在其他董事、监事和高级管理人员变动的情形，且上述高级管理人员变动符合《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。公司董事、监事、高级管理人员发生变动主要是由于股份公司设立前夕，对原有限公司不规范性的情形进行了整改，并在股份公司设立后进一步梳理了董事会、监事会的人员结构，完善了法人治理结构，有效提升了公司的治理水平。公司实际经营过程中的核心管理层人员相对稳定，未发生重大变动，未对公司的经营造成不利影响。

第四节 公司财务

一、最近两年经审计的财务报表

合并资产负债表

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	3,309,555.93	2,853,925.80
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,182,629.00	17,220.00
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	25,632,630.02	30,941,163.16
预付款项	3,621,715.89	
应收利息		
应收股利		
其他应收款	5,142,652.51	20,057,155.93
存货	1,135,598.29	
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	19,220,673.25	431,755.00
流动资产合计	61,245,454.89	54,301,219.89
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	3,733,331.66	4,157,079.09
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	199,095.00	379,514.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	119,134.31	154,085.73
其他非流动资产		
非流动资产合计	4,051,560.97	4,690,678.82
资产总计	65,297,015.86	58,991,898.71

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动负债：		
短期借款		4,500,000.00
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		
预收款项	1,391,618.80	
应付职工薪酬	3,513,607.18	3,551,046.66
应交税费	1,657,472.98	896,026.99
应付利息		
应付股利		
其他应付款	174,025.59	1,330,366.89
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		90,562.58
流动负债合计	6,736,724.55	10,368,003.12
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	50,673.78	
其他非流动负债		
非流动负债合计	50,673.78	
负债合计	6,787,398.33	10,368,003.12
股东权益：		
股本	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	25,243,622.85	
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	444,982.68	4,400,754.40
一般风险准备		
未分配利润	2,821,012.00	14,223,141.19
归属于母公司股东权益合计	58,509,617.53	48,623,895.59
少数股东权益		
股东权益合计	58,509,617.53	48,623,895.59
负债和股东权益总计	65,297,015.86	58,991,898.71

母 公 司 资 产 负 债 表

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	3,309,555.93	2,851,731.95
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,182,629.00	17,220.00
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	25,632,630.02	30,941,163.16
预付款项	3,621,715.89	
应收利息		
应收股利		
其他应收款	5,142,652.51	20,057,155.93
存货	1,135,598.29	
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	19,220,673.25	431,755.00
流动资产合计	61,245,454.89	54,299,026.04
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		2,000,000.00
投资性房地产		
固定资产	3,733,331.66	4,157,079.09
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	199,095.00	379,514.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	119,134.31	154,085.73
其他非流动资产		
非流动资产合计	4,051,560.97	6,690,678.82
资产总计	65,297,015.86	60,989,704.86

母 公 司 资 产 负 债 表 （ 续 ）

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动负债：		
短期借款		4,500,000.00
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		
预收款项	1,391,618.80	
应付职工薪酬	3,513,607.18	3,551,046.66
应交税费	1,657,472.98	896,026.99
应付利息		
应付股利		
其他应付款	174,025.59	3,333,996.89
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		90,562.58
流动负债合计	6,736,724.55	12,371,633.12
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	50,673.78	
其他非流动负债		
非流动负债合计	50,673.78	
负债合计	6,787,398.33	12,371,633.12
股东权益：		
股本	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	25,243,622.85	
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	444,982.68	4,400,754.40
一般风险准备		
未分配利润	2,821,012.00	14,217,317.34
股东权益合计	58,509,617.53	48,618,071.74
负债和股东权益总计	65,297,015.86	60,989,704.86

合并利润表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
一、营业总收入	146,993,883.18	121,763,572.92
其中：营业收入	146,993,883.18	121,763,572.92
二、营业总成本	137,449,034.16	120,824,202.17
其中：营业成本	111,160,064.95	96,704,243.34
营业税金及附加	1,053,280.45	803,197.97
销售费用	5,974,518.66	5,283,102.22
管理费用	19,423,131.53	17,425,389.37
财务费用	50,768.05	330,985.16
资产减值损失	-212,729.48	277,284.11
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	337,825.20	-20,280.00
投资收益（损失以“－”号填列）	1,665,331.44	859,104.01
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	11,548,005.66	1,778,194.76
加：营业外收入		
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	23,438.91	110,382.93
其中：非流动资产处置损失	23,438.91	60,382.93
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	11,524,566.75	1,667,811.83
减：所得税费用	1,638,844.81	-207,800.60
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	9,885,721.94	1,875,612.43
归属于母公司股东的净利润	9,885,721.94	1,875,612.43
少数股东损益		
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2、可供出售金融资产公允价值变动损益		
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4、现金流量套期损益的有效部分		
5、外币财务报表折算差额		
6、其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		

七、综合收益总额	9,885,721.94	1,875,612.43
归属于母公司股东的综合收益总额	9,885,721.94	1,875,612.43
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.33	0.06
（二）稀释每股收益	0.33	0.06

母 公 司 利 润 表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	146,993,883.18	121,763,572.92
减：营业成本	111,160,064.95	96,704,243.34
营业税金及附加	1,053,280.45	803,197.97
销售费用	5,974,518.66	5,283,102.22
管理费用	19,411,077.68	17,388,259.37
财务费用	50,768.05	331,966.43
资产减值损失	-212,729.48	277,284.11
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	337,825.20	-20,280.00
投资收益（损失以“-”号填列）	1,659,101.44	829,876.15
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	11,553,829.51	1,785,115.63
加：营业外收入		
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	23,438.91	110,382.93
其中：非流动资产处置损失	23,438.91	60,382.93
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	11,530,390.60	1,674,732.70
减：所得税费用	1,638,844.81	-207,800.60
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	9,891,545.79	1,882,533.30
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2、可供出售金融资产公允价值变动损益		
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4、现金流量套期损益的有效部分		
5、外币财务报表折算差额		
6、其他		
六、综合收益总额	9,891,545.79	1,882,533.30

合并现金流量表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	163,011,510.97	120,993,503.06
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	21,111,246.51	3,250,687.23
经营活动现金流入小计	184,122,757.48	124,244,190.29
购买商品、接受劳务支付的现金	67,640,809.59	43,501,632.92
支付给职工以及为职工支付的现金	52,409,568.06	53,568,476.07
支付的各项税费	10,358,784.52	7,456,880.37
支付其他与经营活动有关的现金	26,977,665.68	27,695,215.67
经营活动现金流出小计	157,386,827.85	132,222,205.03
经营活动产生的现金流量净额	26,735,929.63	-7,978,014.74
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,908,809.77	365,977.80
取得投资收益收到的现金	1,659,101.44	859,104.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	410,927.28	67,270.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	6,978,838.49	1,292,351.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,770,520.88	1,797,074.42
投资支付的现金	8,074,218.77	
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	18,900,000.00	
投资活动现金流出小计	28,744,739.65	1,797,074.42
投资活动产生的现金流量净额	-21,765,901.16	-504,722.61
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		4,500,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		4,500,000.00
偿还债务支付的现金	4,500,000.00	500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,398.34	296,180.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	4,514,398.34	796,180.00
筹资活动产生的现金流量净额	-4,514,398.34	3,703,820.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	455,630.13	-4,778,917.35
加：期初现金及现金等价物余额	2,853,925.80	7,632,843.15
六、期末现金及现金等价物余额	3,309,555.93	2,853,925.80

母 公 司 现 金 流 量 表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	163,011,510.97	120,993,503.06
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	17,861,238.06	5,334,140.63
经营活动现金流入小计	180,872,749.03	126,327,643.69
购买商品、接受劳务支付的现金	69,128,858.25	49,056,437.28
支付给职工以及为职工支付的现金	54,830,675.35	56,498,476.04
支付的各项税费	10,195,618.53	8,232,545.88
支付其他与经营活动有关的现金	20,003,937.59	20,620,036.33
经营活动现金流出小计	154,159,089.72	134,407,495.53
经营活动产生的现金流量净额	26,713,659.31	-8,079,851.84
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,908,809.77	365,977.80
取得投资收益收到的现金	1,659,101.44	829,876.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	435,391.45	99,125.83
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	7,003,302.66	1,294,979.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,770,520.88	1,668,074.42
投资支付的现金	8,074,218.77	
支付其他与投资活动有关的现金	18,900,000.00	
投资活动现金流出小计	28,744,739.65	1,668,074.42
投资活动产生的现金流量净额	-21,741,436.99	-373,094.64
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		4,500,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		4,500,000.00
偿还债务支付的现金	4,500,000.00	500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,398.34	296,180.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	4,514,398.34	796,180.00
筹资活动产生的现金流量净额	-4,514,398.34	3,703,820.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	457,823.98	-4,749,126.48
加：期初现金及现金等价物余额	2,851,731.95	7,600,858.43
六、期末现金及现金等价物余额	3,309,555.93	2,851,731.95

2015 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年度									
	归属于母公司股东的股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	30,000,000.00					4,400,754.40		14,223,141.19		48,623,895.59
加：会计政策变更										
前期差错更正										
同一控制下企业合并										
其他										
二、本年初余额	30,000,000.00					4,400,754.40		14,223,141.19		48,623,895.59
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		25,243,622.85				-3,955,771.72		-11,402,129.19		9,885,721.94
（一）综合收益总额								9,885,721.94		9,885,721.94
（二）股东投入和减少资本										
1、股东投入的普通股										
2、其他权益工具持有者投入资本										
3、股份支付计入股东权益的金额										
4、其他										
（三）利润分配						989,154.58		-989,154.58		
1、提取盈余公积						989,154.58		-989,154.58		
2、提取一般风险准备										
3、对股东的分配										
4、其他										
（四）股东权益内部结转		25,243,622.85				-4,944,926.30		-20,298,696.55		
1、资本公积转增资本（或股本）										

项目	2015 年度									
	归属于母公司股东的股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
2、盈余公积转增资本（或股本）										
3、盈余公积弥补亏损										
4、其他		25,243,622.85				-4,944,926.30		-20,298,696.55		
（五）专项储备										
1、本期提取										
2、本期使用										
（六）其他										
四、本期期末余额	30,000,000.00	25,243,622.85				444,982.68		2,821,012.00		58,509,617.53

2015 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年度								
	股本	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00					4,400,754.40		14,217,317.34	48,618,071.74
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	30,000,000.00					4,400,754.40		14,217,317.34	48,618,071.74
三、本期增减变动金额（减少以 “－”号填列）		25,243,622.85				-3,955,771.72		-11,396,305.34	9,891,545.79
（一）综合收益总额								9,891,545.79	9,891,545.79
（二）股东投入和减少资本									
1、股东投入的普通股									
2、其他权益工具持有者投入资本									
3、股份支付计入股东权益的金 额									
4、其他									
（三）利润分配						989,154.58		-989,154.58	
1、提取盈余公积						989,154.58		-989,154.58	
2、提取一般风险准备									
3、对股东的分配									
4、其他									
（四）股东权益内部结转		25,243,622.85				-4,944,926.30		-20,298,696.55	
1、资本公积转增资本(或股本)									
2、盈余公积转增资本(或股本)									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他		25,243,622.85				-4,944,926.30		-20,298,696.55	
（五）专项储备									

项目	2015 年度								
	股本	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	股东权益合计
1、本期提取									
2、本期使用									
（六）其他									
四、本期期末余额	30,000,000.00	25,243,622.85				444,982.68		2,821,012.00	58,509,617.53

2014 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度									
	归属于母公司股东的股东权益								少数 股东 权益	股东权益合 计
	股本	资本 公积	减：库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润		
一、上年年末余额	30,000,000.00					4,024,247.74		12,724,035.42		46,748,283.16
加：会计政策变更										
前期差错更正										
同一控制下企业合并										
其他										
二、本年初余额	30,000,000.00					4,024,247.74		12,724,035.42		46,748,283.16
三、本期增减变动金额（减少 以“-”号填列）						376,506.66		1,499,105.77		1,875,612.43
（一）综合收益总额								1,875,612.43		1,875,612.43
（二）股东投入和减少资本										
1、股东投入的普通股										
2、其他权益工具持有者投入资本										
3、股份支付计入股东权益的金 额										
4、其他										
（三）利润分配						376,506.66		-376,506.66		
1、提取盈余公积						376,506.66		-376,506.66		
2、提取一般风险准备										
3、对股东的分配										
4、其他										
（四）股东权益内部结转										
1、资本公积转增资本(或股本)										
2、盈余公积转增资本(或股本)										

项目	2014 年度									
	归属于母公司股东的股东权益								少数 股东 权益	股东权益合 计
	股本	资本 公积	减：库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润		
3、盈余公积弥补亏损										
4、其他										
（五）专项储备										
1、本期提取										
2、本期使用										
（六）其他										
四、本期期末余额	30,000,000.00					4,400,754.40		14,223,141.19		48,623,895.59

2014 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度								
	股本	资本公 积	减：库存 股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	股东权益合 计
一、上年年末余额	30,000,000.00					4,024,247.74		12,711,290.70	46,735,538.44
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	30,000,000.00					4,024,247.74		12,711,290.70	46,735,538.44
三、本期增减变动金额（减少以 “－”号填列）						376,506.66		1,506,026.64	1,882,533.30
（一）综合收益总额								1,882,533.30	1,882,533.30
（二）股东投入和减少资本									
1、股东投入的普通股									
2、其他权益工具持有者投入资本									
3、股份支付计入股东权益的金额									
4、其他									
（三）利润分配						376,506.66		-376,506.66	
1、提取盈余公积						376,506.66		-376,506.66	
2、提取一般风险准备									
3、对股东的分配									
4、其他									
（四）股东权益内部结转									
1、资本公积转增资本(或股本)									
2、盈余公积转增资本(或股本)									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他									
（五）专项储备									
1、本期提取									

项目	2014 年度								
	股本	资本公 积	减：库存 股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	股东权益合 计
2、本期使用									
（六）其他									
四、本期期末余额	30,000,000.00					4,400,754.40		14,217,317.34	48,618,071.74

二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）公司财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，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》和陆续颁布与修订的41项具体会计准则、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）、以及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）的披露规定编制财务报表。

（二）公司最近两年合并财务报表范围及变化情况

报告期内，公司仅存在一家子公司北京维晒科技有限公司。2012年3月28日，公司设立全资子公司北京维晒科技有限公司，并将其纳入公司合并报表范围中。2015年1月，公司将其持有的北京维晒科技有限公司100%的股权全部转让给无关联第三方于艳萍、付敏、朱平和王丰，转让完成后不再将北京维晒科技有限公司纳入合并范围，届时公司成为了一家单体公司，不存在纳入合并范围的子公司。

截至本公开转让说明书签署之日，公司仅为一家单体公司，不存在纳入合并范围的子公司。

三、审计意见

公司2014年度和2015年度的财务报表，已经具有证券、期货相关业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“瑞华审字[2016]01670009号”标准无保留意见的审计报告。

四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一）收入确认和计量的具体方法

1.收入确认的一般原则

（1）销售商品收入确认和计量原则

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：将商品所有权上的主要风险

和报酬转移给购货方；公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（2）提供劳务收入的确认和计算方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权收入的确认和计量原则

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2.收入确认的具体方法

公司是一家专业从事通信网络技术服务的高新技术企业，为国内领先的通信网络技术综合服务商。公司的主要服务或产品包括通信网络集成服务、通信网络安全及保障服务、通信网络优化及咨询服务、软件开发及系统解决方案和硬件产品销售。

（1）通信网络集成服务

公司的通信网络集成服务主要为客户提供通信网络设备的安装和调试等服务。

公司与客户签订服务合同，根据合同约定，在相关服务完成，并经客户确认后，确认通信网络集成服务收入的实现。

（2）通信网络安全及保障服务

公司的通信网络安全及保障服务主要是对通信网络中的设备和系统进行维护和保障，为客户提供端到端服务，确保通信网络的正常运转。

公司与客户签订服务合同，客户按照双方合同约定的期限（一般按月或季度）对公司提供的服务进行验收考核并根据考核结果直接得出应支付的费用，并向公司发出结算通知。公司接到客户结算通知时，确认通信网络安全及保障服务收入的实现。

（3）通信网络优化及咨询服务

公司的通信网络优化及咨询服务主要是利用各种网络优化工具和系统采集移动通信网络的信令数据、话务数据、话单数据、定点测试数据、路测数据等网络数据，并结合网络设备、运营商的实际业务种类及优化需求进行综合数据处理、分析、研判，对在建中的或正在运行的移动通信网络进行相应调整及优化，为运营商提供一个高效、稳定、良性的移动通信网络环境，服务内容主要包括工程优化、日常网络优化、专项网络优化和网络咨询服务等。

公司与客户签订服务合同，客户按照双方合同约定的期限（一般按月度或者季度）对公司提供的服务进行考评，并根据考评结果直接得出应支付的月度或者季度优化费用，并向公司发出结算通知。公司接到客户结算通知时，确认通信网络优化及咨询服务收入的实现。

（4）软件开发及系统解决方案

软件开发及系统解决方案是指公司按照客户的要求，为客户提供方案设计、方案研发、方案实施等相关服务。

公司与客户签订服务合同，按照合同约定，客户根据相关服务完成情况，进行确认并发出结算通知，公司收到结算通知时，确认软件开发及系统解决方案收入的实现。

（5）硬件产品销售

硬件产品销售为公司向客户销售设备和材料等。公司与客户签订服务合同，如根据合同约定，相关产品不需安装调试，则在发出商品并取得客户到货确认单时，确认收入的实现；如根据合同约定，相关产品需安装调试，则在安装调试完成，并经客户确认后，确认收入的实现。

（二）金融工具

在公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的

金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

1.金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

2.金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续

计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

（2）持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

（3）贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或

损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

3.金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

（1）持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

（2）可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

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

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

4.金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

5.金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

（2）其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（3）财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

6.金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

7.衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后

续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

8.金融资产和金融负债的抵销

当公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

9.权益工具

权益工具是指能证明拥有公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。公司不确认权益工具的公允价值变动额。

（三）应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

1.坏账准备的确认标准

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

2.坏账准备的计提方法

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收

款项。

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

(2) 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

①信用风险特征组合的确定依据

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

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
组合 1 按账龄组合计提坏账准备的应收款项	已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。
组合 2 合并范围内关联方/内部职工借款等不计提坏账准备的应收款项	公司根据以前年度与之相同或相类似的具有类似特征的应收款项组合的实际损失率结合现实情况分析确定不计提坏账准备。

②根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

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

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
组合 1 按账龄组合计提坏账准备的应收款项	账龄分析法
组合 2 合并范围内关联方/内部职工借款等不计提坏账准备的应收款项	不计提坏账

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
----	-------------	--------------

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）	3	3
1 到 2 年（含 2 年）	10	10
2 到 3 年（含 3 年）	20	20
3 至 4 年（含 4 年）	30	30
4 至 5 年（含 5 年）	50	50
5 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

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

3.坏账准备的转回

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

（四）企业合并

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

1.同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

2.非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购

买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

（五）长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。

共同控制，是指公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

1. 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照公司实际支付的现金购买价款、公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

2.后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

（1）成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

（2）权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期

间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

（六）固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

2. 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命和预计净残值如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）
运输设备	年限平均法	5	5
办公家具	年限平均法	3-5	5
电子设备	年限平均法	3-5	5

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

3. 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本部分“（八）长期资产减值”。

4. 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。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。

5. 其他说明

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

当固定资产处于处置状态或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差额计入当期损益。

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

（七）无形资产

1.无形资产

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

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

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

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

2.研究与开发支出

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，

并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

3.无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本部分“(八) 长期资产减值”。

(八) 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比

重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（九）借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者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时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

（十）职工薪酬

公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

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

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

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁

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

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

（十一）政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

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

（十二）递延所得税资产和递延所得税负债

1.当期所得税

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

2.递延所得税资产及递延所得税负债

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

延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

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

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

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

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

3.所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

（十三）会计政策与会计估计的变更

1.会计政策变更

财政部于 2014 年陆续颁布或修订了一系列企业会计准则，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。

2. 会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

五、最近两年的主要会计数据及重大变化分析

（一）公司各类收入的具体确认方法和最近两年的营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

1. 各类收入的具体确认方法

公司是一家专业从事通信网络技术服务的高新技术企业，为国内领先的通信网络技术综合服务商。公司的主要服务或产品包括通信网络集成服务、通信网络安全及保障服务、通信网络优化及咨询服务、软件开发及系统解决方案和硬件产品销售。

（1）通信网络集成服务

公司的通信网络集成服务主要为客户提供通信网络设备的安装和调试等服务。

公司与客户签订服务合同，根据合同约定，在相关服务完成，并经客户确认后，确认通信网络集成服务收入的实现。

（2）通信网络安全及保障服务

公司的通信网络安全及保障服务主要是对通信网络中的设备和系统进行维护和保障，为客户提供端到端服务，确保通信网络的正常运转。

公司与客户签订服务合同，客户按照双方合同约定的期限（一般按月或季度）对公司提供的服务进行验收考核并根据考核结果直接得出应支付的费用，并向公司发出结算通知。公司接到客户结算通知时，确认通信网络安全及保障服务收入的实现。

（3）通信网络优化及咨询服务

公司的通信网络优化及咨询服务主要是利用各种网络优化工具和系统采集移动通信网络的信令数据、话务数据、话单数据、定点测试数据、路测数据等网络数据，并结合网络设备、运营商的实际业务种类及优化需求进行综合数据处理、

分析、研判，对在建中的或正在运行的移动通信网络进行相应调整及优化，为运营商提供一个高效、稳定、良性的移动通信网络环境，服务内容主要包括工程优化、日常网络优化、专项网络优化和网络咨询服务等。

公司与客户签订服务合同，客户按照双方合同约定的期限（一般按月度或者季度）对公司提供的服务进行考评，并根据考评结果直接得出应支付的月度或者季度优化费用，并向公司发出结算通知。公司接到客户结算通知时，确认通信网络优化及咨询服务收入的实现。

（4）软件开发及系统解决方案

软件开发及系统解决方案是指公司按照客户的要求，为客户提供方案设计、方案研发、方案实施等相关服务。

公司与客户签订服务合同，按照合同约定，客户根据相关服务完成情况，进行确认并发出结算通知，公司收到结算通知时，确认软件开发及系统解决方案收入的实现。

（5）硬件产品销售

硬件产品销售为公司向客户销售设备和材料等。公司与客户签订服务合同，如根据合同约定，相关产品不需安装调试，则在发出商品并取得客户到货确认单时，确认收入的实现；如根据合同约定，相关产品需安装调试，则在安装调试完成，并经客户确认后，确认收入的实现。

2.营业收入的主要构成、比例及变动分析

（1）营业收入的构成分析

图表：公司营业收入构成情况

单位：元

项 目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	146,993,883.18	100.00%	121,763,572.92	100.00%
其他业务收入				
营业收入	146,993,883.18	100.00%	121,763,572.92	100.00%

报告期内，公司营业收入全部来自于主营业务收入。由此可见，公司主营业务定位明确，商业模式清晰，盈利模式突出。

（2）主营业务收入业务构成分析

图表：公司主营业务收入按业务类别列示情况

单位：元

服务/产品类别	2015 年度	2014 年度
---------	---------	---------

	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
通信网络集成服务	71,799,744.74	48.85%	61,594,024.26	50.58%
通信网络安全及保障服务	49,350,641.39	33.57%	38,191,481.59	31.37%
通信网络优化及咨询服务	20,185,399.05	13.73%	17,892,212.87	14.69%
软件开发及系统解决方案	5,419,102.43	3.69%	4,085,854.20	3.36%
硬件产品销售	238,995.57	0.16%		
合计	146,993,883.18	100.00%	121,763,572.92	100.00%

公司是一家主要从事通信网络技术服务的高新技术企业，主要服务包括通信网络集成服务、通信网络安全及保障服务、通信网络优化及咨询服务和软件开发及系统解决方案。报告期内，公司各项业务均保持了较快增长，主要得益于通信运营商和通信设备商对通信网络技术服务需求的不断增加以及公司对市场拓展力度的加大。

1) 通信网络集成服务收入变动分析

最近两年，公司通信网络集成服务收入快速增长，分别实现收入为 61,594,024.26 元和 71,799,744.74 元，占当期营业收入的比重分别为 50.58% 和 48.85%。2015 年通信网络集成服务收入较 2014 年增长 10,205,720.48 元，但占主营业务收入的比重下降了两个百分点左右，主要原因系 2015 年公司根据通信网络技术和市场的需求变化，持续对服务技术和技能进行改造和创新，以满足市场和客户对公司不断提高的要求，同时提高公司在市场中的竞争实力，使得该项业务的收入规模大幅提高；此外，通信网络安全及保障服务收入的快速增长，使得通信网络集成服务收入占营业收入的比重有所下降。

2) 通信网络安全及保障服务收入变动分析

最近两年，公司通信网络安全及保障服务分别实现收入 38,191,481.59 元和 49,350,641.39 元，占营业收入的比重分别为 31.37% 和 33.57%，业务规模和比重均呈现快速增长的态势。2015 年通信网络安全及保障服务收入规模较 2014 年快速增长 11,159,159.80 元，主要原因系在巩固原有客户合作关系的基础上，公司加大了市场拓展力度，不断拓展新的业务区域，为公司收入的增长提供了保障。此外，公司通过自身技术服务实力和良好的技术服务质量，逐步建立和巩固与客户合作关系，有利于进一步获取后续的业务合作机会，扩大公司业务的市场份额。

3) 通信网络优化及咨询服务收入变动分析

最近两年，公司通信网络优化及咨询服务收入保持良性增长的态势，分别为 17,892,212.87 元和 20,185,399.05 元，占营业收入的比重分别为 14.69% 和 13.73%。

2015 年度通信网络优化及咨询服务收入较 2014 年度增长 2,293,186.18 元，主要原因系公司通过自身服务技能和服务质量，与客户形成了良好的合作关系，增加了与客户的合作项目，使得收入规模平稳增长。

4) 软件开发及系统解决方案收入变动分析

公司通过在通信领域的技术沉淀，面向通信网络集成、运营、维护及优化服务开发相关的软件产品及系统解决方案。最近两年，公司软件开发及系统解决方案的收入规模平稳增长，分别实现收入为4,085,854.20元和5,419,102.43元，占营业收入的比重分别为3.36%和3.69%。得益于公司相关技术和服务质量逐步被市场的认可，市场口碑的逐步建立以及通信网络集成、运营、维护及优化服务收入的不断增长，使得公司软件开发及系统解决方案收入平稳增长。

5) 硬件产品销售收入变动分析

公司在立足原有业务的基础上，拓展新的业务领域，2015 年开始向客户销售硬件产品，并积极拓展新的业务客户。由于该业务尚处于初期阶段，故 2015 年度实现的收入规模较小。

(3) 主营业务收入地域分布情况

图表：公司主营业务收入地域分布情况

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度	
	收入	比例 (%)	收入	比例 (%)
东北	84,650,056.96	57.59	67,204,324.37	55.19
华北	32,128,108.96	21.86	35,194,932.00	28.90
西北	18,821,473.06	12.80	9,752,264.01	8.01
华中	4,699,400.11	3.20	4,395,997.45	3.61
华东	2,746,132.23	1.87	2,729,024.80	2.24
西南	2,663,426.74	1.81	1,931,111.43	1.59
华南	1,285,285.12	0.87	555,918.86	0.46
合计	146,993,883.18	100.00	121,763,572.92	100.00

注：东北：辽宁省、吉林省、黑龙江省；

华北：北京市、天津市、河北省、山西省、内蒙古自治区；

西北：陕西省、甘肃省、青海省、宁夏回族自治区、新疆维吾尔自治区；

华中：河南省、湖北省、湖南省；

华东：上海市、江苏省、浙江省、安徽省、福建省、江西省、山东省；

西南：重庆市、四川省、贵州省、云南省、西藏自治区；

华南：广东省、广西壮族自治区、海南省。

报告期内，公司的主营业务收入按照地域划分主要来源于东北、华北、西北

三个地区，合计占比均在 90% 以上。随着公司业务的不开拓，公司收入的地域分布将更为分散。

3.利润的主要构成及变动分析

图表：公司利润构成情况

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度	2015 年比 2014 年增加额	2015 年比 2014 年增长比率
营业收入	146,993,883.18	121,763,572.92	25,230,310.26	20.72%
营业成本	111,160,064.95	96,704,243.34	14,455,821.61	14.95%
营业毛利	35,833,818.23	25,059,329.58	10,774,488.65	43.00%
营业利润	11,548,005.66	1,778,194.76	9,769,810.90	549.42%
利润总额	11,524,566.75	1,667,811.83	9,856,754.92	591.00%
净利润	9,885,721.94	1,875,612.43	8,010,109.51	427.07%

最近两年，公司营业成本分别为 96,704,243.34 元和 111,160,064.95 元，增长了 14,455,821.61 元。2015 年度营业成本较上年大幅上升的主要原因系公司业务规模的快速增长，与项目直接相关的费用支出进一步增加，导致公司营业成本的大幅攀升。

最近两年，公司分别实现营业毛利 25,059,329.58 元和 35,833,818.23 元。2015 年度营业毛利较 2014 年度增加了 10,774,488.65 元，其主要原因是公司采用区域化和本地化的模式提供通信网络技术服务，在开展业务过程中通过技能融合促进人员复用，有效节约了人工成本，因此随着公司营业收入快速增长，营业成本增长幅度相对较低，进而使得当期营业毛利率大幅增加。

公司采用区域化和本地化模式提供通信网络技术服务，不断提高业务人员的工作技能，并在通信网络集成服务、通信网络安全及保障服务和通信网络优化及咨询服务等领域，积极推进人员的复用。

公司采用区域化和本地化模式后，尽可能的在用工所在地直接招聘相关业务人员，尤其是非核心业务人员的招聘，节省人员成本支出，提升公司的盈利能力。

由于公司主要从事的通信网络技术服务，各业务所涉及的技术知识具有一定的重合度或相似性，通过对业务人员工作技能的复合培训可以实现业务人员技能的复合性。为此，公司培训部及业务部门联合推出月度、季度培训体系，调动公司专家资源对公司所涉及的业务进行知识技能梳理，形成培训体系和大纲，并定期组织各业务人员进行培训学习；同时针对技能相近的业务，实行人员技能复合培养，提升业务人员的工作技能，形成一专多能的复合型业务人员。随着人员复合培养的实施，以及业务人员综合工作技能的不断提高，公司利用不同业务间工

作高峰期的时间差,统筹安排人力等资源,最大限度的提升资源的利用率。例如,公司在通信网络集成服务高峰期时,往年全部通过新招聘人员进行人力资源的补充。随着公司人员复用的实施,公司在保证其他业务正常进行的提前下,尽量从其他业务中抽取相关闲置或工作量未饱和的人员投入到通信网络集成服务高峰期的应对中,有效节约了人力成本,提高了使用效率。

同时,随着公司绩效考核体系的建立及逐步完善,公司的项目内控管理水平显著提升。通过对业务部门中层管理人员年终激励与项目利润水平挂钩的方式,有效地激励了相关中层管理人员的工作积极性,有利的保障了公司本地化、区域化以及人员复用等降本增效措施的实施。

伴随着公司降本增效措施的实施,公司员工人数和人工总成本均出现了不同程度的下降,其中公司年度在册平均员工人数由 2014 年的 1309 人下降至 2015 年的 1169 人,减少了 140 人;营业成本中的人工成本由 52,121,498.18 元下降至 49,393,018.83 元,减少了 2,728,479.35 元。因此,公司的降本增效措施增强了公司的盈利能力,提高了公司收益水平。

最近两年,公司分别实现营业利润 1,778,194.76 元和 11,548,005.66 元。2015 年公司营业利润与 2014 年相比增加了 9,769,810.90 元,主要影响原因可归结为以下两点:

第一,2015 年公司营业收入快速增加,同时公司充分调动员工的工作积极性,提高员工工作效率,节省人工成本支出,从而促使毛利率水平得以提升,使得当期营业毛利大幅增加;

第二,公司重视费用支出管理,着重提高单位成本支出使用效益,减少不必要的费用支出,使得当期期间费用总额的增长率远远低于营业毛利的增长率。

最近两年,公司利润总额分别为 1,667,811.83 元和 11,524,566.75 元。报告期内,公司营业外收支金额较小,对各期利润总额的影响较弱,因此,报告期内公司利润总额的变动情况及原因与营业利润的变动情况及原因一致。

最近两年,公司分别实现净利润 1,875,612.43 元和 9,885,721.94 元。2015 年度公司净利润水平主要受利润总额和所得税的影响,不存在异常波动情形。

4.主营业务毛利率的主要构成及变动分析

图表:公司毛利率构成情况

单位:元

产品	2015 年度	2014 年度
----	---------	---------

类别	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
通信网络集成服务	71,799,744.74	49,128,910.43	31.58%	61,594,024.26	45,064,177.37	26.84%
通信网络安全及保障服务	49,350,641.39	43,116,443.62	12.63%	38,191,481.59	34,813,527.58	8.84%
通信网络优化及咨询服务	20,185,399.05	15,717,035.74	22.14%	17,892,212.87	14,505,636.51	18.93%
软件开发及系统解决方案	5,419,102.43	3,010,512.90	44.45%	4,085,854.20	2,320,901.87	43.20%
硬件产品销售	238,995.57	187,162.26	21.69%			
合计	146,993,883.18	111,160,064.95	24.38%	121,763,572.92	96,704,243.34	20.58%

(1) 通信网络集成服务毛利率变动分析

最近两年，公司通信网络集成服务毛利率分别为 26.84% 和 31.58%，呈现上升的态势。2015 年度通信网络集成服务毛利率 31.58% 较上年度提高了四个多百分点，其主要原因有以下三个方面：

第一，通信网络集成服务属于公司附加值较高的业务，公司持续对服务技术和技能进行改造和创新，以满足市场和客户需求，同时提高公司在市场中的竞争实力，使得该项业务的收入大幅提高；

第二，公司采用区域化和本地化的模式提供通信网络技术服务，在开展业务过程中通过技能融合促进人员复用，提高员工工作效率，有效节约了人工成本；

第三，随着公司绩效考核体系的建立及逐步完善，公司的项目内控管理水平显著提升。公司业务部门中层管理人员的年终激励与项目利润水平挂钩，有效地激励了相关中层管理人员的工作积极性，从而促使毛利率水平也得到提升。

综上三点，公司收入快速增加带来的规模效应、单位成本支出使用效益的提

高以及公司绩效考核体系的建立和完善，使得 2015 年度通信网络集成服务的毛利率水平较上年度有所上升。

(2) 通信网络安全及保障服务毛利率变动分析

最近两年，公司通信网络安全及保障服务毛利率分别为 8.84% 和 12.63%，毛利率水平较低，且呈现上升的趋势。由于公司主要通过通信设备商间接的为通信网络运营商提供通信网络安全及保障服务，故此项业务的毛利率水平较低。2015 年公司通信网络安全及保障服务毛利率由 8.84% 上升至 12.63%，其主要原因系公司在巩固原有客户合作关系的基础上，公司不断拓展新的业务区域，如成功拓展的哈尔滨区域，使得该项业务的收入快速增长；公司加强成本支出的管控力度，着力提升单位成本支出使用效率；在开展业务过程中通过技能融合促进人员复用，提供员工工作效率；建立并完善对公司绩效考核体系，充分调动相关中层管理人员的工作积极性，带动公司毛利率水平的提高。

(3) 通信网络优化及咨询服务毛利率变动分析

最近两年，公司通信网络优化及咨询服务毛利率分别为 18.93% 和 22.14%，毛利率水平呈现上升的趋势。2015 年通信网络优化及咨询服务毛利率较上年度有所增加，其主要原因系公司加强成本支出的管控力度，并通过对业务部门中层管理人员年终激励与项目利润水平挂钩的方式，充分调动管理人员的工作能动性，使得在该项收入稳定增长的同时，毛利率水平相对大幅上升。

(4) 软件开发及系统解决方案毛利率变动分析

最近两年，公司软件开发及系统解决方案毛利率分别为 43.20% 和 44.45%，毛利率水平较高，且保持相对稳定。软件开发及系统解决方案是指公司按照客户的要求，为客户提供方案设计、方案研发、方案实施等相关服务，相对于公司其他业务来讲，该业务技术含量相对较高，故毛利率水平较高且保持稳定。

(5) 硬件产品销售毛利率变动分析

公司不断拓展新的业务市场，丰富客户类别，并取得了一定的成果，如已与工业和信息化部电信研究院签订了合同金额为 305 万元的移动互联网与智能终端公共服务平台项目。虽然 2015 年度公司硬件产品销售收入规模尚小，但并随着公司市场开拓力度的不断加大，以及客户关系的逐步积累，公司该业务的收入规模将进一步扩大。

(6) 与同行业上市、挂牌或拟挂牌公司毛利率比较分析

报告期内，公司与同行业上市、挂牌或拟挂牌公司毛利率比较情况如下：

公司名称	2015 年度	2014 年度
宜通世纪	21.66%	23.76%
润建通信	25.91%	26.35%
煜晋华兴	19.62%	18.83%
均值	22.40%	22.98%
爱信股份	24.38%	20.58%

数据来源：根据同行业上市、挂牌或拟挂牌公司定期报告等公开披露的信息资料，其中煜晋华兴 2015 年度的数据未公开披露，故采用其 2015 年 1-8 月的数据。

由上表可知，最近两年公司毛利率水平与同行业上市公司宜通世纪的毛利率较为接近。与同行业挂牌公司润建通信的毛利率相比，公司的毛利率水平有所偏低，主要原因系公司通信网络安全及保障服务的毛利率偏低。但公司的毛利率水平高于同行业拟挂牌公司煜晋华兴，其主要原因系公司高毛利业务收入占比较高。

（二）公司主要费用及变动情况

1. 期间费用变动情况

公司最近两年的期间费用变动情况如下：

图表：公司费用占收入比例情况

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
销售费用	5,974,518.66	4.06%	5,283,102.22	4.34%
管理费用	19,423,131.53	13.21%	17,425,389.37	14.31%
财务费用	50,768.05	0.03%	330,985.16	0.27%
合计	25,448,418.24	17.31%	23,039,476.75	18.92%

报告期内，公司主要从事通信网络技术服务，其期间费用包括为达成业务合同发生的销售费用、满足公司正常经营发生的管理费用、银行借款利息等财务费用。报告期内，公司发生的期间费用分别为 23,039,476.75 元和 25,448,418.24 元，占当期营业收入的比重分别为 18.92% 和 17.31%，呈现逐年下降的趋势。随着公司业务规模的逐步扩大，期间费用绝对量有所上升，符合公司发展的现状；随着公司的管理效率逐步提高，公司期间费用占营业收入的比重呈下降趋势，体现出公司的费用管理效果较好，盈利能力逐步增强。

2. 销售费用变动情况

公司最近两年的销售费用变动情况如下：

图表：公司销售费用变动情况

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
办公费	3,019,887.55	2,540,278.79
差旅费	1,469,163.27	1,562,012.30
工资	816,306.74	605,226.00
业务招待费	351,204.99	335,337.85
车辆费用	216,100.00	179,763.00
社会保险	90,297.21	42,876.93
电话费	11,558.90	17,607.35
合计	5,974,518.66	5,283,102.22

公司销售费用主要核算业务开发人员的办公费、差旅费、工资薪酬等为达成业务合同发生的日常费用支出。2015 年销售费用较上年有所增加，主要系公司为扩大业务规模，不断加大市场开拓力度，从而总体上拉升了当期销售费用总额。

3.管理费用变动情况

公司最近两年的管理费用变动情况如下：

图表：公司管理费用变动情况

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
研发费用	6,403,915.17	5,254,335.46
办公费	5,006,348.43	4,344,789.55
房租费	1,765,638.22	1,711,385.41
折旧费	1,703,582.12	1,661,497.44
职工工资	1,671,978.31	1,879,665.71
聘请中介机构费用	757,714.10	
社会保险	332,040.55	372,227.08
职工福利	457,619.89	440,545.45
培训费	197,470.38	222,959.73
无形资产摊销	180,419.00	230,460.00
车辆费用	211,133.08	197,506.35
差旅费	275,539.56	610,693.34
商业保险	125,191.90	140,170.29
会议费	125,024.70	129,613.69
电话费	56,311.73	92,280.24
水电费	77,648.46	74,986.93
税金	41,190.83	37,705.91
招聘费	34,365.10	24,566.79
合 计	19,423,131.53	17,425,389.37

公司管理费用主要核算研发投入、办公费用、房租费、管理人员的工资、折旧费等日常管理发生的相关费用。2015 年管理费用总额较上年有所增加，主要系公司重视自身研发实力，不断加大研发投入所致。

4.财务费用变动情况

公司最近两年的财务费用变动情况如下：

图表：公司财务费用变动情况

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
利息支出	14,398.34	296,180.00
减：利息收入	6,820.39	10,207.68
其他	43,190.10	45,012.84
合 计	50,768.05	330,985.16

就财务费用而言，报告期内，公司财务费用金额较小，占当期营业收入的比重偏低，对公司的利润水平无重大影响。

（三）公司重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1.重大投资收益情况

图表：公司重大投资收益情况

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	1,528,282.44	789,335.00
理财产品投资收益	130,819.00	69,769.01
处置子公司投资收益	6,230.00	
合 计	1,665,331.44	859,104.01

报告期内，公司取得的重大投资收益主要系公司交易股票取得的资本性利得和持有理财产品获得的投资收益。

2.非经常性损益情况

（1）公司最近两年非经常性损益情况如下表所示：

图表：公司非经营性损益情况

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
非流动性资产处置损益	-23,438.91	-60,382.93
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续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		
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	130,819.00	69,769.01
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	1,866,107.64	769,055.00
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		-50,000.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	6,230.00	
非经常性损益总额	1,979,717.73	728,441.08
减：非经常性损益的所得税影响数	296,957.66	109,266.16
非经常性损益净额	1,682,760.07	619,174.92
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）		
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	1,682,760.07	619,174.92
归属于公司普通股股东的净利润	9,885,721.94	1,875,612.43
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8,202,961.87	1,256,437.51
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额占归属于公司普通股股东净利润的比例	17.02%	33.01%

2014年度和2015年度，归属于挂牌公司普通股股东的非经常性损益净额分别为619,174.92元和1,682,760.07元，占各期归属于挂牌公司普通股股东的净利润比例分别为33.01%和17.02%，呈现大幅下降的趋势。2014年归属于挂牌公司普通股股东的非经常性损益净额占归属于挂牌公司普通股股东的净利润的比重较高的原因系2014年公司净利润的绝对值较小。随着公司业务规模的扩大，盈利能力的增强，公司非经营性损益对当期利润的影响将逐步降低。

最近两年，公司非经常性损益净额主要来自于股票投资收益，随着2015年公司盈利能力的进一步增强，公司的经营成果对非经常性损益不存在依赖。

（2）公司最近两年政府补助情况

报告期内，公司未收到政府相关部门给予的补助，不存在政府补助的相关情

形。

3.主要税项和享受的税收优惠政策

(1) 报告期内主要税项及税率

图表：主要税种及税率情况

税种	计税依据	税率（%）
增值税	应税收入	6、17 注
城市维护建设税	应纳流转税额	7
企业所得税	应纳税所得额	15

注：报告期内，公司提供网络技术服务适用的增值税税率为 6%；公司销售硬件产品适用的增值税税率为 17%。

(2) 报告期内税收优惠政策

公司于 2012 年 7 月 9 日取得了北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局四部门批准颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为 GF201211000839，有效期为三年。2015 年 7 月 21 日，公司通过了高新技术企业复审并取得了证书编号为 GR201511000550 的《高新技术企业证书》，有效期为三年。根据《企业所得税法》第 28 条的规定，公司作为高新技术企业自 2012 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日减按 15% 的税率征收企业所得税。

(四) 公司主要资产情况及重大变动分析

1.货币资金

图表：货币资金情况

单位：元

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
现金	12,200.33	21,817.06
银行存款	1,301,425.18	2,831,876.96
其他货币资金	1,995,930.42	231.78
合 计	3,309,555.93	2,853,925.80

报告期内，在不进行重大投资或大规模扩展业务的条件下，公司现有货币资金可以满足公司正常经营需要。其他货币资金系公司证券资金第三方托管账户余额，其流动性很强，几乎可随时用于公司款项的支付。

2.应收账款

(1) 应收账款余额的合理性和变动原因分析

报告期各期末，公司应收账款余额情况如下：

图表：应收账款情况

单位：元

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应收账款余额	26,425,391.77	31,898,106.39
坏账准备	792,761.75	956,943.23
应收账款账面价值	25,632,630.02	30,941,163.16

2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，公司应收账款余额分别为 31,898,106.39 元和 26,425,391.77 元，余额相对较大，其主要原因如下：

公司根据客户资信状况、资金实力、经营稳定情况以及双方的合作期限等条件，给予客户不同的信用政策。2014 年度和 2015 年度，公司的主要客户为爱立信（中国）通信有限公司和爱立信（西安）信息技术有限公司，来源于前述两家公司的合计收入分别为 1.19 亿元和 1.22 亿元，占当期营业收入的比重分别为 98.12%和 82.95%。同时，公司给予两家公司的回款周期一般为 60 天以内，故导致期末应收两家公司的款项余额较大，从而使得公司期末应收账款余额较大，符合公司的实际情况和公司的结算政策。

报告期内，公司应收账款周转率分别为 4.51 和 5.20，与同行业可比公司相关指标的对比情况如下：

指标	公司	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率 (次)	宜通世纪	3.18	2.76
	润建通信	4.53	4.03
	煜晋华兴	3.50	11.08
	均值	3.74	5.96
	爱信股份	5.20	4.51

数据来源：根据同行业上市、挂牌或拟挂牌公司定期报告等公开披露的信息资料，其中煜晋华兴 2015 年度的数据尚未公开披露，故采用其 2015 年 1-8 月的数据。

由上表可知，公司的应收账款周转率保持在较高水平。最近两年，公司应收账款周转率均高于同行业可比上市公司宜通世纪和挂牌公司润建通信的相关指标，表明公司的应收账款回款周期相对较短，期末应收账款余额相对合理，符合行业特点。

2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，公司应收账款余额分别为 31,898,106.39 元和 26,425,391.77 元，呈现下降的态势。2015 年 12 月 31 日应收账款余额较上年末大幅下降 5,472,714.62 元，主要原因系 2015 年公司客户回款更加及时，进而使得应收账款余额未随同收入的增加而增长。

(2) 应收账款的质量分析

图表：应收账款风险类型组合及坏账准备情况

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	坏账计提比例 (%)	坏账计提金额
1 年以内	26,425,391.77	100.00	3.00	792,761.75
1-2 年				
2-3 年				
3-4 年				
4-5 年				
5 年以上				
合计	26,425,391.77	100.00		792,761.75

续表：

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	坏账计提比例 (%)	坏账计提金额
1 年以内	31,898,105.89	100.00	3.00	956,943.18
1-2 年	0.50	0.00	10.00	0.05
2-3 年				
3-4 年				
4-5 年				
5 年以上				
合计	31,898,106.39	100.00		956,943.23

报告期各期末，公司应收账款的账龄主要分布在 1 年以内，且占比很高，表明公司的应收账款质量较好。同时，公司根据同行业挂牌公司的坏账政策，并结合自身特点，制定了应收款项坏账政策，已根据该政策计提了充足的坏账准备。

(3) 应收账款余额前五名客户情况

截至 2015 年 12 月 31 日公司应收账款余额前五名客户情况如下：

图表：截至 2015 年 12 月 31 日公司应收账款前五名情况

单位：元

单位名称	金额	账龄分布	占应收账款余额的比例	款项性质
爱立信（中国）通信有限公司	20,399,294.51	1 年以内	77.20%	服务款
重庆永鹏网络科技股份有限公司	2,613,286.98	1 年以内	9.89%	服务款
广东华讯工程有限公司	1,574,020.14	1 年以内	5.96%	服务款
爱立信（西安）信息通信技术服务有限公司	581,859.14	1 年以内	2.20%	服务款
煜通立信科技（北京）有限公司	540,000.00	1 年以内	2.04%	服务款
合计	25,708,460.77		97.29%	

截至 2014 年 12 月 31 日公司应收账款余额较大客户情况如下：

图表：截至 2014 年 12 月 31 日公司应收账款较大客户情况

单位：元

单位名称	金额	账龄分布	占应收账款余额的比例	款项性质
爱立信（中国）通信有限公司	30,436,701.37	1 年以内	95.42%	服务款
爱立信（西安）信息通信技术服务有限公司	1,461,404.52	1 年以内	4.58%	服务款
青岛奥克生物开发有限公司	0.50	1-2 年	0.00%	服务款
合计	31,898,106.39		100.00%	

报告期各期末，公司应收账款较大单位的欠款金额合计分别为31,898,106.39元和25,708,460.77元，占应收账款余额的比重分别为100.00%和97.29%，保持相对稳定的状态。报告期各期末，公司应收客户爱立信（中国）通信有限公司的款项余额分别为30,436,701.37元和20,399,294.51元，占应收账款余额的比重分别为95.42%和77.20%，呈现大幅下降的趋势，主要原因系公司积极开拓新的业务市场，丰富客户数量，降低对单一客户的依赖；此外，公司客户回款更为及时，提高了应收账款周转效率，减少了经营性占款。随着公司业务规模的进一步扩张，公司应收单一客户的款项余额占应收账款余额的比重将会进一步下降。

（4）坏账准备计提的充分性和谨慎性

公司结合应收账款回收历史情况和业务特点确定坏账准备计提政策，能够有效反映可能发生的坏账对公司利润水平的影响，坏账准备计提充分、谨慎。

报告期内，公司的主要客户为爱立信（中国）通信有限公司和爱立信（西安）信息技术有限公司，来源于前述两家公司的合计收入分别为 1.19 亿元和 1.22 亿元，占当期收入的比重分别为 98.12%和 82.95%。同时，爱立信（中国）通信有限公司和爱立信（西安）信息通信技术服务有限公司均为跨国公司的下属企业，背靠跨国公司，拥有较强的资金实力和良好的资信状况，发生恶意欠款或坏账的可能性很低。此外，报告期内公司的客户还包括重庆永鹏网络科技股份有限公司、广东华讯工程有限公司、爱立信浪潮通信技术有限公司等公司，该等客户支付给公司服务款项相对及时，未发生重大坏账的情形。

另外，公司应收账款坏账准备计提比例与同行业可比上市、挂牌或拟挂牌公司比较情况如下：

账龄	公司		宜通世纪	
	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	3	3	5	5

1-2 年	10	10	10	10
2-3 年	20	20	20	20
3-4 年	30	30	100	100
4-5 年	50	50	100	100
5 年以上	100	100	100	100

续表

账龄	润建通信		煜晋华兴	
	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	5	5	5	5
1-2 年	10	10	10	10
2-3 年	30	30	30	30
3-4 年	50	50	50	50
4-5 年	80	80	80	80
5 年以上	100	100	100	100

数据来源：根据同行业上市、挂牌或拟挂牌公司招股说明书、公开转让说明书等公开披露的信息资料。

由上表可知，报告期内公司应收账款坏账计提比例与同行业上市、挂牌或拟挂牌公司不存在重大差异，未出现坏账准备计提比例不谨慎的情形。

综上所述，公司的主要客户资金实力雄厚、资信状况良好、偿还能力强，且公司的坏账政策与可比公司相比，不存在重大差异，因此，公司应收账款的坏账计提比例谨慎，不存在重大异常。

（5）信用政策和期后回款情况

1) 公司的信用政策

公司根据客户资信状况、资金实力、经营稳定情况以及双方的合作期限等条件，给予客户一定信用评价，根据不同的信用评价结果给予不同的信用政策。如爱立信（中国）通信有限公司和爱立信（西安）信息通信技术服务有限公司属于跨国公司的下属企业，背靠跨国公司，拥有较强的资金实力和良好的资信状况，发生恶意欠款或坏账的可能性很低，公司给予的回款周期一般为 60 天以内，如遇特殊情况，经双方协商可以适度给予更长的信用周期。同时，为保证应收账款回款的安全性，公司对信用评级较低的客户，一般给予较为严格的信用政策。

2) 公司的期后回款情况

图表：应收账款期后回款情况

单位：元

单位名称	2015 年 12 月 31 日		2016 年 3 月 31 日	
	应收账款余额	占应收账	回款金额	回款比

		款余额的比例		例
爱立信（中国）通信有限公司	20,399,294.51	77.20%	20,399,294.51	100.00%
重庆永鹏网络科技股份有限公司	2,613,286.98	9.89%	2,613,286.98	100.00%
广东华讯工程有限公司	1,574,020.14	5.96%	1,574,020.14	100.00%
爱立信（西安）信息通信技术服务有限公司	581,859.14	2.20%	581,859.14	100.00%
煜通立信科技（北京）有限公司	540,000.00	2.04%	540,000.00	100.00%
合计	25,708,460.77	97.29%	25,708,460.77	100.00%

由上表可知，2015年12月31日公司前五大应收账款余额25,708,460.77元，占应收账款余额的比例为97.29%，截至2016年3月31日公司收回的前述前五大应收账款的金额为25,708,460.77，款项均已收回，表明公司的应收款回款正常，未出现较大应收款无法收回的情形。

报告期各期末，应收账款期末余额未含有持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

3.其他应收款

（1）其他应收款余额的合理性和变动原因分析

图表：其他应收款情况

单位：元

项 目	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应收款余额	5,144,119.51	20,107,170.93
坏账准备	1,467.00	50,015.00
其他应收款账面价值	5,142,652.51	20,057,155.93

公司其他应收款主要核算公司经营过程中发生的投标保证金、员工借款、备用金、押金、往来款等。2014年12月31日和2015年12月31日，公司其他应收款余额分别为20,107,170.93元和5,144,119.51元。2015年12月31日公司其他应收款余额较上年末大幅下降的主要原因系公司加强了资金回笼。

（2）其他应收款的质量分析

图表：截至2015年12月31日其他应收款账龄组合情况

单位：元

账龄	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	坏账计提比例（%）	坏账计提金额
1年以内	4,681,614.88	91.01	3	1,467.00
1-2年	132,401.02	2.57	10	
2-3年	8,122.00	0.16	20	

3-4 年	216,329.00	4.21	30	
4-5 年	46,396.11	0.90	50	
5 年以上	59,256.50	1.15	100	
合计	5,144,119.51	100.00	-	1,467.00

图表：截至 2014 年 12 月 31 日其他应收款账龄组合情况

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	坏账计提比例 (%)	坏账计提金额
1 年以内	7,917,081.73	37.65	3	
1-2 年	11,763,752.82	55.94	10	50,000.00
2-3 年	270,232.50	1.29	20	
3-4 年	56,494.75	0.27	30	
4-5 年	44,579.72	0.21	50	
5 年以上	55,029.41	0.26	100	15.00
合计	21,029,209.57	100.00	-	50,015.00

2015 年末，其他应收款账龄主要分布在一年以内，不能收回的风险很低；同时，公司已根据相关会计政策计提了充足的坏账准备，不存在虚高资产的情形。

（2）其他应收款余额前五名情况

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名情况如下：

图表：2015 年 12 月 31 日其他应收款前五名情况

单位：元

单位名称	性质及内容	金额	年限	占其他应收款余额的比例(%)
辽宁邮电建设监理有限责任公司	投标保证金	313,000.00	1 年以内	6.08
北京华汇房地产开发中心	房租押金	212,099.00	3-4 年	4.12
刘帅	员工备用金	193,000.00	1 年以内	3.75
刘洋	员工备用金	150,000.00	1 年以内	2.92
许强	员工备用金	121,756.00	1 年以内	2.37
合计	-	989,855.00	-	19.24

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名情况如下：

图表：2014 年 12 月 31 日其他应收款前五名情况

单位：元

单位名称	性质及内容	金额	年限	占其他应收款余额的比例(%)
刘广辉	员工借款及备用金	11,253,123.93	1 年以内、1-2 年	55.97
杨志民	员工借款及备用金	1,442,464.00	1 年以内	7.17
李燕	员工借款及备用金	946,734.38	1 年以内	4.71

王宝兰	往来款	500,015.00	1-2 年、5 年以上	2.49
鞠海洋	员工借款及备用金	304,086.69	1 年以内	1.51
合计	-	14,446,424.00	-	71.85

报告期各期末，其他应收款期末余额含有持公司 5%（含 5%）以上表决权的股份的股东及其他关联方欠款情况，详见本公开转让说明书本节“七、关联方关系及关联交易”。

4.预付款项

图表：预付款项情况

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	3,621,715.89	100.00		
1-2 年				
2-3 年				
3 年以上				
合计	3,621,715.89	100.00		

截至 2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，公司预付款项期末余额分别为 0 元和 3,621,715.89 元，余额有所增长。预付款项主要为通信网络技术服务资源和硬件产品采购。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司预付款项大额情况如下：

图表：截至 2015 年 12 月 31 日预付款项大额情况

单位：元

单位名称	与公司关系	2015 年 12 月 31 日	占预付账款总额的比例	账龄
长春新立通信技术有限公司	供应商	2,900,000.00	80.07%	1 年以内
福建星网锐捷网络有限公司	供应商	539,416.32	14.89%	1 年以内
北京神州数码有限公司	供应商	182,299.57	5.03%	1 年以内
合计		3,621,715.89	100.00%	

截至 2014 年 12 月 31 日，公司不存在大额预付款项。

报告期各期末，预付款项期末余额未含有持公司 5%（含 5%）以上表决权的股份的股东单位欠款。

5.存货

报告期内，公司存货情况如下：

图表：存货情况

单位：元

项目名称	内容	2015 年 12 月 31 日账面价值	2014 年 12 月 31 日账面价值
移动互联网与智能终端公告服务平台	硬件	1,072,350.43	

项目			
荣康至健客户服务呼叫中心系统	软件	63,247.88	
合计		1,135,598.29	-

2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，公司存货余额分别为 0 元和 1,135,598.29 元，主要核算公司向客户销售设备、材料等。2015 年底，公司存货主要是公司与工业和信息化部电信研究院签订的移动互联网与智能终端公告服务平台项目所需的硬件设备。

6.对外投资

报告期内，公司主要对外投资情况如下：

(1) 交易性金融资产

图表：交易性金融资产情况

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 月		
	初始投资	公允价值变动	期末投资额
交易性金融资产	2,865,083.80	317,545.20	3,182,629.00

续表：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 月		
	初始投资	公允价值变动	期末投资额
交易性金融资产	37,500.00	-20,280.00	17,220.00

报告期内，公司交易性金融资产核算内容为公司持有的上市公司股票。

(2) 其他流动资产

图表：其他流动资产情况

单位：元

理财产品名称	2015 年 12 月 31 月投资金额	2014 年 12 月 31 月投资金额
招商银行日日盈理财计划	14,300,000.00	
安心快线步步高	2,500,000.00	
安心灵动 20 天	1,800,000.00	
合 计	18,600,000.00	-

报告期内，在保证资金风险可控的前提下，为提高临时闲置资金的使用效率，从银行购买了流动性强、低风险的投资理财产品，其中招商银行日日盈理财计划、安心快线步步高产品可随时支取并用于公司款项的支付。

7.固定资产

报告期内，公司固定资产情况如下：

图表：固定资产情况

单位：元

类别	2015 年 12 月 31 日
----	------------------

	折旧年限	原值	累计折旧	净值
运输设备	5 年	3,464,844.67	1,525,647.91	1,939,196.76
电子设备	3-5 年	6,763,090.08	5,152,163.83	1,610,926.25
办公设备	3-5 年	402,426.00	219,217.35	183,208.65
合计	-	10,630,360.75	6,897,029.09	3,733,331.66

续表：

单位：元

类别	2014 年 12 月 31 日			
	折旧年限	原值	累计折旧	净值
运输设备	5 年	3,648,313.00	1,553,439.37	2,094,873.63
电子设备	3-5 年	6,515,574.51	4,659,883.70	1,855,690.81
办公设备	3-5 年	356,648.00	150,133.35	206,514.65
合计	-	10,520,535.51	6,363,456.42	4,157,079.09

报告期内，公司主要从事通信网络技术服务，其固定资产主要为运输设备、电子设备和办公设备，符合公司业务特点。

8.无形资产

报告期内，公司无形资产情况如下：

图表：无形资产情况

单位：元

类别	2015 年 12 月 31 日			
	摊销年限	原值	累计折旧	净值
非专利技术	10 年	2,000,000.00	2,000,000.00	0.00
软件	10 年	304,540.00	105,445.00	199,095.00
合计	-	2,304,540.00	2,105,445.00	199,095.00

续表：

单位：元

类别	2014 年 12 月 31 日			
	摊销年限	原值	累计折旧	净值
非专利技术	10 年	2,000,000.00	1,850,037.00	149,963.00
软件	10 年	304,540.00	74,989.00	229,551.00
合计	-	2,304,540.00	1,925,026.00	379,514.00

报告期内，公司的无形资产主要为非专利技术和软件，其中非专利技术为公司股东非货币出资形成，具体情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、公司股本形成及变化情况”。

9.递延所得税资产

报告期内，公司递延所得税资产情况如下：

图表：递延所得税资产情况

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产

应收款项 坏账准备	794,228.75	119,134.31	1,006,958.23	151,043.73
公允价值 变动			20,280.00	3,042.00
合 计	794,228.75	119,134.31	1,027,238.23	154,085.73

各报告期末，公司递延所得税资产主要是由应收账款的坏账准备形成。随着公司盈利能力的逐步增强，公司未来能够产生足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异。

10.资产减值准备

(1) 公司资产减值准备计提政策

公司资产减值准备计提政策具体详见本公开转让说明书本节“四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”。

(2) 资产减值准备计提情况

图表：资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
坏账准备	-212,729.48	277,284.11
合计	-212,729.48	277,284.11

报告期内，公司资产减值准备为应收账款、其他应收款的坏账准备，无存货、固定资产等资产减值准备。

(五) 公司主要负债情况及重大变动分析

1.短期借款

图表：短期借款情况

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
保证借款		4,500,000.00
合计		4,500,000.00

报告期内，公司短期借款均由公司实际控制人提供的担保，具体情况详见本公开转让说明书本节“七、关联方关系及关联交易”之“（三）关联交易”。

2.预收款项

(1) 预收款项账龄分析

报告期内，预收款项余额按账龄列示如下：

图表：预收款项情况

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

1 年以内	1,391,618.80	
1-2 年		
2-3 年		
3 年以上		
合 计	1,391,618.80	

最近两年，公司预收款项主要核算公司预收的通信网络技术服务款和硬件产品销售款。随着公司业务规模的不断扩大，公司预收款项余额将逐步增加。

(2) 报告期末预收款项大额情况

截至 2015 年 12 月 31 日，预收款项大额情况如下表：

图表：截至 2015 年 12 月 31 日公司预收款项大额情况

单位：元

单位名称	期末余额	账龄	占预收款项总额的比例
工业和信息化部电信研究院	1,303,418.80	1 年以内	93.66%
荣康至健电子商务有限公司	88,200.00	1 年以内	6.34%
合 计	1,391,618.80		100.00%

截至 2015 年 12 月 31 日，预收款项中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司不存在大额预收款项情况。

截至 2015 年 12 月 31 日，预收款项中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

3. 应付职工薪酬

报告期内，公司应付职工薪酬情况如下：

图表：应付职工薪酬情况

单位：元

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
短期薪酬	3,028,386.20	2,909,446.64
离职后福利-设定提存计划	485,220.98	641,600.01
辞退福利		
合 计	3,513,607.18	3,551,046.66

4. 应交税费

报告期内公司应交税费情况如下：

图表：应交税费情况

单位：元

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
增值税	663,729.99	786,321.65
营业税	79,338.41	
企业所得税	815,774.70	
个人所得税	9,461.68	15,346.75

城市维护建设税	52,014.79	55,042.52
教育费附加	22,292.04	23,589.64
地方教育费附加	14,861.37	15,726.43
合 计	1,657,472.98	896,026.99

报告期各期末，公司应交税费分别为 896,026.99 元和 1,657,472.98 元，呈现不断增长的趋势，主要原因是公司业务规模扩大，盈利能力不断增强，导致公司企业所得税额增加。

5.其他应付款

(1) 其他应付款性质分析

图表：公司其他应付款性质情况

单位：元

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
代扣社保和公积金款项	21,625.48	194,610.86
员工报销款	152,400.11	1,112,356.03
OA 系统尾款		23,400.00
合 计	174,025.59	1,330,366.89

最近两年，公司其他应付款主要核算公司经营过程中发生的代扣社保和公积金款项、未付报销款等，余额分别为 1,330,366.89 元和 174,025.59 元，金额相对较小，符合公司实际经营情况。

(2) 报告期末其他应付款前五名情况

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应付款前五名情况如下表：

图表：截至 2015 年 12 月 31 日公司其他应付款前五名单位情况

单位：元

名称	期末余额	账龄	占其他应付款项总额的比例
杨志民	98,524.72	3-4 年	56.62%
北京市丰台区公积金管理中心	21,625.48	1 年以内	12.43%
尧涛	2,500.00	5 年以上	1.44%
吕和喜	1,900.00	4-5 年	1.09%
常强	1,330.00	3-4 年	0.76%
合 计	125,880.20		72.34%

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应付款中无应付持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东的款项，但存在关联方的款项，详见本公开转让说明书本节“七、关联方关系及关联交易”。

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款前五名情况如下表：

图表：截至 2014 年 12 月 31 日公司其他应付款前五名情况

单位：元

名称	期末余额	账龄	占其他应付款项总额的比例
刘帅	439,180.00	1 年以内	33.01%

鲍芳	156,200.00	1 年以内	11.74%
北京市丰台区公积金管理中心	135,610.80	1 年以内	10.19%
王江浩	130,635.10	1 年以内	9.82%
何晋	120,187.50	1 年以内	9.03%
合计	981,813.40		73.80%

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款中无应付持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东的款项，但存在关联方的款项，详见本公开转让说明书本节“七、关联方关系及关联交易”。

6. 递延所得税负债

报告期内，公司递延所得税负债情况如下：

图表：递延所得税负债情况

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
公允价值变动	337,825.20	50,673.78		
合 计	337,825.20	50,673.78		

（六）公司各期末股东权益情况

（1）报告期内，所有者权益变动情况如下：

图表：所有者权益情况

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
股本	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	25,243,622.85	
盈余公积	444,982.68	4,400,754.40
未分配利润	2,821,012.00	14,223,141.19
所有者权益合计	58,509,617.53	48,623,895.59

公司资本公积形成的原因系公司整体变更形成，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、公司股本形成及变化情况”部分。

（七）现金流量情况

1. 经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量情况如下：

图表：经营活动现金流情况

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	增加额	增长率
经营活动产生的现金流量：				

销售商品、提供劳务收到的现金	163,011,510.97	120,993,503.06	42,018,007.91	34.73%
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	21,111,246.51	3,250,687.23	17,860,559.28	549.44%
经营活动现金流入小计	184,122,757.48	124,244,190.29	59,878,567.19	48.19%
购买商品、接受劳务支付的现金	67,640,809.59	43,501,632.92	24,139,176.67	55.49%
支付给职工以及为职工支付的现金	52,409,568.06	53,568,476.07	-1,158,908.01	-2.16%
支付的各项税费	10,358,784.52	7,456,880.37	2,901,904.15	38.92%
支付其他与经营活动有关的现金	26,977,665.68	27,695,215.67	-717,549.99	-2.59%
经营活动现金流出小计	157,386,827.85	132,222,205.03	25,164,622.82	19.03%
经营活动产生的现金流量净额	26,735,929.63	-7,978,014.74	34,713,944.37	-435.12%

(1) 经营活动产生的现金流入分析

最近两年,公司经营活动现金流入分别为 124,244,190.29 元和 184,122,757.48 元。2015 年经营活动现金流入较上年增加 59,878,567.19 元,其主要原因系 2015 年度公司营业收入总额快速增加,应收账款回款正常,销售商品、提供劳务收到的现金较多;公司将股东的借款收回,使得收到其他与经营活动有关的现金较多。

(2) 经营活动产生的现金流出分析

最近两年,公司经营活动现金流出分别为 132,222,205.03 元和 157,386,827.85 元。2015 年经营活动现金流出较上年增加 25,164,622.82 元,其主要原因是伴随着公司业务规模的扩大和收入总额的快速增加,公司的相关成本支出大幅增加。

(3) 经营活动现金流量净额与净利润匹配性分析

图表：经营活动现金流量净额与净利润匹配情况

单位：元

补充资料	2015 年度	2014 年度
将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	9,885,721.94	1,875,612.43
加：资产减值准备	-212,729.48	277,284.11
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,703,582.12	1,640,377.44
无形资产摊销	180,419.00	230,460.00
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（收益以“－”号填列）	23,438.91	60,382.93
固定资产报废损失（收益以“－”		

补充资料	2015 年度	2014 年度
号填列)		
公允价值变动损失 (收益以“一”号填列)	-337,825.20	20,280.00
财务费用 (收益以“一”号填列)	14,398.34	296,180.00
投资损失 (收益以“一”号填列)	-1,665,331.44	-859,104.01
递延所得税资产减少 (增加以“一”号填列)	34,951.42	-44,634.61
递延所得税负债增加 (减少以“一”号填列)	50,673.78	
存货的减少 (增加以“一”号填列)	-1,135,598.29	
经营性应收项目的减少 (增加以“一”号填列)	16,635,301.52	-14,485,062.95
经营性应付项目的增加 (减少以“一”号填列)	1,558,927.01	3,010,209.92
其他		
经营活动产生的现金流量净额	26,735,929.63	-7,978,014.74

2014 年度,公司净利润与经营活动产生的现金流量净额分别为 1,875,612.43 元和-7,978,014.74 元,两者差异-9,853,627.17 元,主要原因是 2014 年底公司经营性应收项目余额较 2013 年底大幅增加。

2015 年度,公司净利润与经营活动产生的现金流量净额分别为 9,885,721.94 元和 26,735,929.63 元,两者差异 16,850,207.69 元,主要原因是 2015 年度公司应收账款回款更为及时以及股东欠款的收回,使得经营性应收项目余额大幅减少。

2.投资活动产生的现金流量分析

报告期内公司投资活动产生的现金流量情况如下表所示:

图表:经营活动现金流情况

单位:元

投资活动产生的现金流量:	2015 年度	2014 年度	增加额	增长率
收回投资收到的现金	4,908,809.77	365,977.80	4,542,831.97	1241.29%
取得投资收益收到的现金	1,659,101.44	859,104.01	799,997.43	93.12%
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	410,927.28	67,270.00	343,657.28	510.86%
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	6,978,838.49	1,292,351.81	5,686,486.68	440.01%
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,770,520.88	1,797,074.42	-26,553.54	-1.48%
投资支付的现金	8,074,218.77		8,074,218.77	
支付其他与投资活动有关的现金	18,900,000.00		18,900,000.00	
投资活动现金流出小计	28,744,739.65	1,797,074.42	26,947,665.23	1499.53%
投资活动产生的现金流量净	-21,765,901.16	-504,722.61	-21,261,178.55	4212.45%

额				
---	--	--	--	--

最近两年，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-504,722.61 元和-21,765,901.16 元，变动 21,261,178.55 元，其主要系公司 2015 年购买的低风险投资理财理财产品较多所致。

3.筹资活动产生的现金流量分析

报告期内公司筹资活动产生的现金流量情况如下表所示：

图表：筹资活动现金流情况

单位：元

筹资活动产生的现金流量：	2015 年度	2014 年度	增加额	增长率
吸收投资收到的现金				
取得借款收到的现金		4,500,000.00	-4,500,000.00	-100.00%
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计		4,500,000.00	-4,500,000.00	-100.00%
偿还债务支付的现金	4,500,000.00	500,000.00	4,000,000.00	800.00%
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,398.34	296,180.00	-281,781.66	-95.14%
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	4,514,398.34	796,180.00	3,718,218.34	467.01%
筹资活动产生的现金流量净额	-4,514,398.34	3,703,820.00	-8,218,218.34	-221.88%

最近两年，公司筹资活动产生的现金流量净额分别是 3,703,820.00 元和-4,514,398.34 元。报告期内，公司筹资活动发生的现金主要系公司向银行借入或归还的贷款。

4.现金流量表项目与相关科目的勾稽关系

(1) 销售商品、提供劳务收到的现金流量如下：

图表：销售商品、提供劳务收到的现金情况

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
当期营业收入	146,993,883.18	121,763,572.92
加：销项税	9,153,294.37	7,305,815.94
应收账款的减少	5,472,714.62	-8,075,885.80
预收款项的增加	1,391,618.80	
合 计	163,011,510.97	120,993,503.06

(2) 收到的其他与经营活动有关的现金流量如下：

图表：收到的其他与经营活动有关的现金情况

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
往来款	21,104,426.12	3,240,479.55
利息收入	6,820.39	10,207.68
合 计	21,111,246.51	3,250,687.23

(3) 购买商品、接受劳务支付的现金流量如下：

图表：购买商品、接受劳务支付的现金情况

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
当期营业成本	111,160,064.95	96,704,243.34
加：进项税	1,116,449.29	612,499.52
预付款项的增加	3,621,715.89	-1,693,611.76
人工成本	-49,393,018.83	-52,121,498.18
存货	1,135,598.29	
合 计	67,640,809.59	43,501,632.92

(4) 支付的其他与经营活动有关的现金流量如下：

图表：支付的其他与经营活动有关的现金情况

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
往来款	7,106,935.74	9,965,319.86
手续费支出	43,190.10	45,012.84
管理费用	14,759,625.13	12,999,883.68
销售费用	5,067,914.71	4,634,999.29
营业外支出		50,000.00
合计	26,977,665.68	27,695,215.67

(5) 投资支付的现金流量如下：

报告期内，公司投资支付的现金明细主要系对股票和基金的投资情况，具体明细如下：

图表：投资支付的现金情况

单位：元

股票或基金名称	2015 年度金额	2014 年度金额
国祯环保	6,791,613.77	
天添盈 26 号	1,000,000.00	
广聚能源	137,120.00	
羚锐制药	39,750.00	
兴业银行	34,140.00	
秀强股份	31,875.00	
亚威股份	22,775.00	
可立克	10,635.00	
康拓红外	3,440.00	
昇兴股份	2,870.00	
合计	8,074,218.77	-

六、最近两年的主要财务指标及重大变化分析

(一) 盈利能力财务指标分析

序号	指标	2015 年度	2014 年度
1	销售毛利率	24.38%	20.58%
2	销售净利率	6.73%	1.54%
3	净资产收益率	18.45%	3.93%

4	净资产收益率(扣除非经常性损益)	15.31%	2.63%
5	基本每股收益(元/股)	0.33	0.06
6	稀释每股收益(元/股)	0.33	0.06

注 1: 销售毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

注 2: 销售净利率=净利润/营业收入

注 3: 净资产收益率=归属于公司普通股股东的净利润/归属于公司普通股股东的平均净资产

注 4: 净资产收益率(扣除非经常性损益)=[归属于公司普通股股东的净利润-归属于公司普通股股东的非经常性损益*(1-所得税率)]/归属于公司普通股股东的平均净资产

注 5: 基本每股收益按加权平均股数(使用实收资本模拟)计算。

1.销售毛利率分析

最近两年,公司的销售毛利率分别为 20.58%和 24.38%,呈现上升的趋势,具体原因详见本公开转让说明书本节“五、最近两年的主要会计数据及重大变化分析”之“(一)公司各类收入的具体确认方法和最近两年的营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例”之“4.主营业务毛利率的主要构成及变动分析”。

2.销售净利率分析

最近两年,公司的销售净利率分别为 1.54%和 6.73%,呈现快速增长的态势。2015 年销售净利率较 2014 年大幅增加,主要原因系 2015 年公司营业收入和营业毛利大幅增加,与此同时公司加强费用支出管理,提高单位费用支出的使用效益,使得期间费用占营业收入的比重有所下降,最终导致销售净利润的大幅提高。

3.净资产收益率(加权平均)和扣除非经常性损益的净资产收益率分析

最近两年,公司净资产收益率(加权平均)分别为 3.93%和 18.45%,扣除非经常性损益的净资产收益率(加权平均)分别为 2.63%和 15.31%,呈现快速增长的态势。

2015 年公司净资产收益率较上年大幅上升,其原因系 2015 年公司收入规模快速扩大,盈利能力进一步增强,净利润较 2014 年大幅增加。

公司非经常性损益包括股票投资收益、对外捐赠等内容。最近两年,公司扣除非经常性损益的净资产收益率波动情况及原因与净资产收益率的波动情况及原因相同。

4.基本每股收益和稀释每股收益分析

最近两年,公司基本每股收益分别为 0.06 元和 0.33 元,稀释每股收益与基本每股收益相同。

2015 年公司每股收益较 2014 年大幅增加,主要原因系公司业务规模扩大,

盈利能力增强，2015 年实现的净利润较 2014 年大幅增加。

（二）偿债能力财务指标分析

序号	指标	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
1	资产负债率（母公司报表为基础）	10.39%	20.28%
2	流动比率	9.09	5.24
3	速动比率	8.39	5.24
4	权益乘数	1.12	1.21
5	每股净资产	1.95	1.62

注 1：资产负债率=负债总额/资产总额（以母公司报表为基础）

注 2：流动比率=流动资产/流动负债

注 3：速动比率=（流动资产-存货-预付款项-其他流动资产）/流动负债

注 4：权益乘数=资产/股东权益

注 5：每股净资产=股东权益/期末股本（使用实收资本模拟）

1.资产负债率（以母公司报表为基础）分析

2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，公司资产负债率（以母公司报表为基础）分别为 20.28% 和 10.39%，呈现大幅下降的趋势。2015 年末公司资产负债率较上年大幅下降的原因是当期公司归还了银行借款，使得期末负债总额大幅下降。

2.流动比率、速动比率分析

2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，公司流动比率分别为 5.24 和 9.09，呈现大幅上升的趋势。2015 年公司流动比率由上年的 5.24 上升至 9.09 的主要原因是当期公司归还了银行借款，使得期末负债总额大幅下降。

最近两年末，公司速动比率分别为 5.24 和 8.39，其变动趋势和原因与流动比率的变动趋势和原因相同，如实反映了公司的实际经营情况，未发生异常波动。

3.权益乘数分析

2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，公司权益乘数分别为 1.21 和 1.12，其变动趋势和原因与资产负债率的变动趋势和原因相同。

4.每股净资产分析

2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，公司每股净资产分别为 1.62 元和 1.95 元。2015 年度公司留存收益进一步增加，使得当期末每股净资产较上年有所增加。

（三）营运能力财务指标分析

序号	指标	2015 年度	2014 年度
1	资产周转率	2.37	2.21
2	应收账款周转率	5.20	4.51

注 1：资产周转率=营业收入/（期初总资产+期末总资产）*2

注 2：应收账款周转率=营业收入/（期初应收账款净值+期末应收账款净值）*2

1.资产周转率分析

最近两年，公司资产周转率分别为 2.21 和 2.37。2015 年公司资产周转率较上年有所上升，主要是由于公司业务规模的不断扩大，营业收入的增长速度快于总资产的增长速度所致。

2.应收账款周转率分析

最近两年，公司应收账款周转率分别为 4.51 和 5.20，呈现上升的趋势。2015 年公司应收账款周转率较上年上升的主要原因系公司业务规模不断扩大，营业收入快速增长；公司应收账款回款更加及时，使得应收账款余额有所下降。

（四）现金获取能力财务指标分析

序号	指标	2015 年度	2014 年度
1	每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.89	-0.27

注 1：每股经营活动产生的现金流量净额均以各期期末股本（实收资本模拟）为基础计算。

最近两年，公司每股经营活动产生的现金流量净额分别为-0.27 元和 0.89 元。2015 年度公司每股经营活动产生的现金流量净额较 2014 年进一步大幅上升，其主要原因系当期公司业务规模快速扩大，盈利能力增强，经营活动现金流入大幅增加。

（五）主要财务指标与同行业类似公司或平均水平比较分析

公司 2014 年和 2015 年度主要财务指标与上市、挂牌或拟挂牌公司宜通世纪、润建通信、煜晋华兴进行比较分析，具体情况如下：

指标	公司	2015 年度/2015 年 12 月 31 日	2014 年度/2014 年 12 月 31 日
销售净利率	宜通世纪	5.04%	5.18%
	润建通信	9.59%	9.74%
	煜晋华兴	2.94%	2.79%
	均值	5.86%	5.90%

	爱信股份	6.73%	1.54%
净资产收益率	宜通世纪	8.94%	7.25%
	润建通信	21.89%	21.80%
	煜晋华兴	3.01%	5.01%
	均值	11.28%	11.35%
	爱信股份	18.45%	3.93%
资产负债率	宜通世纪	33.14%	30.02%
	润建通信	50.78%	44.50%
	煜晋华兴	16.13%	17.26%
	均值	33.35%	30.59%
	爱信股份	10.39%	20.28%
流动比率	宜通世纪	2.55	2.76
	润建通信	1.90	2.16
	煜晋华兴	5.19	4.81
	均值	3.21	3.24
	爱信股份	9.09	5.24
应收账款周转率 (次)	宜通世纪	3.18	2.76
	润建通信	4.53	4.03
	煜晋华兴	3.50	11.08
	均值	3.74	5.96
	爱信股份	5.20	4.51

数据来源：根据同行业上市、挂牌或拟挂牌公司定期报告等公开披露的信息资料，其中煜晋华兴 2015 年度的数据未公开披露，故采用其 2015 年 1-8 月的数据。

从上表可以看出，2014 年度公司销售净利率远低于同行业上市或挂牌公司相关指标的均值，主要原因系 2014 年度公司盈利能力偏弱。随着公司业务规模的扩大，盈利能力的增强，2015 年度公司销售净利率较去年大幅上升。

2014 年度公司净资产收益率低于同行业上市或挂牌公司相关指标的均值，主要原因系 2014 年度公司实现的净利润偏少。随着公司业务规模的扩大，盈利能力的增强，2014 年度公司净资产收益率较去年大幅上升。

最近两年，公司资产负债率均低于同行业上市或挂牌公司的相关指标，表明公司的偿债能力较强。

报告期内，与同行业上市或挂牌公司相关指标的均值相比，公司的流动比率处于较高水平，表明公司的短期偿债能力较强。

最近一年，公司的应收账款周转率均高于同行业上市或挂牌公司相关指标的均值，表明公司应收账款管理能力较强，回款周期较短。

综上所述，公司与同行业上市或挂牌公司相比，主要财务指标均不存在重大异常情况，表明公司总体运营状况良好。

七、关联方关系及关联交易

（一）关联方关系

1.存在控制关系的关联方

序号	关联方名称	关联方与公司关系	直接持股比例
1	刘广辉	控股股东、实际控制人、董事长、总经理	87.50%

2.公司董事、监事及高级管理人员

序号	关联方姓名	关联方关系	直接持股比例
1	刘广辉	控股股东、实际控制人、董事长、总经理	87.50%
2	刘红娜	董事	12.50%
3	杨志民	董事、财务总监	-
4	鲍芳	董事、董事会秘书	-
5	吴旭东	董事、副总经理	-
6	王江浩	监事会主席	-
7	郑民	职工代表监事	-
8	汤静	监事	-

3.其他关联方

序号	关联方姓名	关联方关系	持股比例 (注)
1	北京维晒科技有限公司	报告期内曾为公司的子公司	0.00%
2	北京和乐宜心文化发展有限公司	实际控制人参股的公司	0.00%
3	保定新景能源科技有限公司	实际控制人控制的其他企业	0.00%
4	北京爱可生科技有限公司	实际控制人曾控制的企业	0.00%
5	张军	报告期内曾任公司总经理	0.00%
6	王宝兰	报告期内曾任公司监事	0.00%
7	天津易连信息技术有限公司	报告期后公司新设的全资子公司	0.00%

注：此处持股比例表示为其他关联方直接持有爱信股份的股权比例。

（二）关联方基本情况

1.存在控制关系的关联方

详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

2.公司董事、监事及高级管理人员

详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”。

3.其他关联方

(1) 北京维晒科技有限公司

成立时间：2012 年 3 月 28 日

注册资本：200 万元

注册号：91110108593896112P

法定代表人：于艳萍

住所：北京市海淀区北四环西路 9 号 21 层 2104-030

经营范围：技术开发、技术转让、技术推广、技术咨询、技术服务；销售自行开发后的产品；计算机系统服务；基础软件服务；应用软件开发；软件开发；软件咨询；产品设计；模型设计；教育咨询；公共关系服务；会议服务；电脑动画设计；企业策划、设计；市场调查；企业管理咨询；工程和技术研究与试验发展；农业科学研究与试验发展；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1；5 以上的云计算数据中心除外）；接受金融机构委托从事金融信息技术外包服务；接受金融机构委托从事金融业务流程外包服务；接受金融机构委托从事金融知识流程外包服务。（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。）

董事、监事、高管结构：

姓 名	关联方职务	爱信股份职务	是否为爱信股份实际控制人
于艳萍	执行董事	无	否
朱 平	经理	无	否
付 敏	监事	无	否

股东结构：

股 东	认缴额（万元）	出资比例	是否为爱信股份实际控制人
于艳萍	112.00	56.00%	否
朱 平	34.00	17.00%	否
付 敏	32.00	16.00%	否
王 丰	22.00	11.00%	否
合计	200.00	100.00%	—

历史沿革：

1) 2012 年 3 月，维晒科技设立

北京维晒科技有限公司由公司出资设立，注册资本 200.00 万元人民币，实

缴资本为 200.00 万元，出资方式为货币出资。

2012 年 3 月 28 日，维晒科技取得了北京市工商行政管理局海淀分局核发的《营业执照》，注册号为 110108014766933（注册号后变更为 91110108593896112P），法定代表人为刘广辉。

维晒科技设立时股东的出资方式及股本结构如下：

股 东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	认缴出资 比例	实缴出资 比例	出资方式
北京爱可生通信 技术有限公司	200.00	200.00	100.00%	100.00%	货币
合 计	200.00	200.00	100.00%	100.00%	—

2) 2015 年 1 月，维晒科技股权转让

2015 年 1 月 28 日，有限公司做出股东决定，同意有限公司将其持有的维晒科技 100% 的股权分别转让给于艳萍、朱平、王丰和付敏，并对公司章程做出相应修改。同日，股权转让双方签订了《转让协议》。

2015 年 1 月 28 日，维晒科技取得了北京市工商行政管理局海淀分局核发的《营业执照》。

本次股权转让后维晒科技的股权结构如下：

股 东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	认缴出资 比例	实缴出资 比例	出资方式
于艳萍	112.00	112.00	56.00%	56.00%	货币
朱 平	34.00	34.00	17.00%	17.00%	货币
王 丰	32.00	32.00	16.00%	16.00%	货币
付 敏	22.00	22.00	11.00%	11.00%	货币
合 计	200.00	200.00	100.00%	100.00%	—

本次股权转让完成后，维晒科技不再与公司存在股权关系，公司的董事、监事、高级管理人员未在维晒科技担任任何职务，维晒科技不再是公司的关联方。

(2) 北京和乐宜心文化发展有限公司

成立时间：2014 年 6 月 26 日

注册资本：500 万元人民币

注册号：91110105306362151M

法定代表人：杜文亮

住所：北京市朝阳区天溪园 20 号楼 2 层商业 34

经营范围：组织文化艺术交流活动（不含演出）。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。)

董事、监事、高管结构：

姓 名	关联方职务	爱信股份职务	是否为爱信股份实际控制人
杜文亮	执行董事、经理	无	否
李 莉	监事	无	否

股东结构：

股 东	认缴额（万元）	出资比例	是否为爱信股份实际控制人
刘广辉	100.00	20.00%	是
北京奥创文化传播有限责任公司	400.00	80.00%	否
合计	500.00	100.00%	—

（3）保定新景能源科技有限公司

成立时间：2015 年 6 月 3 日

注册资本：1000 万人民币

注册号：130605000050366

法定代表人：湛磊

住所：保定市北二环 5699 号大学科技园 5 号楼 1 层 101 号

经营范围：电容器及其配套设备、配电开关控制设备、电力电子元器件、光伏设备及元器件、其他输配电及控制设备、工业自动控制系统装置、电工仪器仪表、实验分析仪器、计算机外围设备、其他计算机、通信系统设备、通信终端设备研发、制造、销售；软件开发；工程和技术研究和试验发展；节能技术推广服务、科技信息咨询服务、科技企业技术扶持服务、高新技术创业服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

董事、监事、高管结构：

姓 名	关联方职务	爱信股份职务	是否为爱信股份实际控制人
湛磊	执行董事、经理	无	否
邵俊松	监事	无	否

股东结构：

公司实际控制人刘广辉持有保定新景能源科技有限公司的股权比例为

45.00%。

(4) 北京爱可生科技有限公司

报告期内，北京爱可生科技有限公司一直处于被吊销但尚未注销的状态，并于2016年1月28日，完成了工商注销手续。北京爱可生科技有限公司注销前的基本情况如下：

成立时间：2003年8月26日

注册资本：50万元人民币

注册号：1101052608942

法定代表人：王宝兰

住所：北京市朝阳区光华里乙2号住宅楼503室

经营范围：技术推广服务；经济贸易咨询；销售电子产品。（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。）

董事、监事、高管结构：

姓 名	关联方职务	爱信股份职务	是否为爱信股份实际控制人
王宝兰	执行董事、总经理	无	否
张军	监事	无	否

股东结构：

公司实际控制人刘广辉持有北京爱可生科技有限公司的股权比例为65%。

(5) 王宝兰

王宝兰，女，1949年1月20日出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。王宝兰，无业，曾代刘广辉持有公司股权，并在报告期内名义上担任公司监事。

(6) 张军

张军，女，1960年10月23日出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。张军，无业，曾代刘广辉持有公司股权，并在报告期内名义上担任公司经理。

(7) 易连信息

详见本节“十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”。

(三) 关联方交易

1.日常性关联交易

报告期内，公司与关联方之间未发生日常性关联交易。

2.偶发性关联交易

(1) 关联方担保

2013年12月19日，公司与招商银行股份有限公司北京东三环支行签订了授信协议，授信额度为500万元，授信期间为2013年12月19日至2014年12月17日。与此同时，公司实际控制人刘广辉为该笔授信协议提供不可撤销的担保。在报告期内，公司先后与招商银行股份有限公司北京东三环支行签订的借款合同如下：

序号	合同编号	贷款人	借款金额	借款期限	借款利率
1	2013 年东授字第 068 号-流 002	招商银行股份有限公司北京东三环支行	230 万元	2014.1.6 -2015.1.5	基准利率上 浮 20%
2	2013 年东授字第 068 号-流 003	招商银行股份有限公司北京东三环支行	220 万元	2014.5.9 -2015.5.8	基准利率上 浮 20%

(2) 关联方资金往来

单位：元

关联方	2014 年 1 月 1 日 其他应收款余额	2014 年度		2014 年 12 月 31 日其 他应收款余额
		拆出金额	拆入金额	
刘广辉	12,661,614.72	4,600,000.00	6,008,590.79	11,253,023.93
王宝兰	500,015.00			500,015.00
杨志民	30,486.00	2,253,249.00	841,271.00	1,442,464.00
汤 静	218,119.76	2,025,377.11	2,255,496.87	-12,000.00
王江浩	4,000.00	36,000.00	170,635.10	-130,635.10
鲍 芳			156,200.00	-156,200.00
吴旭东	2,000.00		2,000.00	0.00

注：与关联方之间的往来余额为其他应付款时，本表用其他应收款负数表示。

续：

单位：元

关联方	2014 年 12 月 31 日其他应收款余 额	2015 年度		2015 年 12 月 31 日其 他应收款余额
		拆出金额	拆入金额	
刘广辉	11,253,023.93	6,010,702.00	17,263,725.93	0.00
王宝兰	500,015.00		500,015.00	0.00
杨志民	1,442,464.00	8,166,360.35	9,707,349.07	-98,524.72
汤 静	-12,000.00	81,860.00	69,860.00	0.00

王江浩	-130,635.10	719,635.10	579,000.00	10,000.00
鲍芳	-156,200.00	178,920.00	22,720.00	0.00
吴旭东	0.00	31,425.00	31,425.00	0.00

注：与关联方之间的往来余额为其他应付款时，本表用其他应收款负数表示。

报告期内，公司与实际控制人刘广辉、关联方王宝兰和杨志民的往来款项的主要内容为资金拆借；拆借的原因系因实际控制人刘广辉、关联方王宝兰和杨志民个人资金需要，从公司拆借了较大额的资金；当时公司未与相关人员签订相关借款协议，未约定支付相关利息；2015年度公司陆续已将前述欠款收回。

报告期内，公司与关联方汤静、王江浩、鲍芳和吴旭东的往来款项的主要内容为预借的备用金或为公司垫付的款项；发生备用金或为公司垫付款项的原因是因公司经营业务临时需要，员工根据实际情况申请的款项或者为公司垫付的款项，如差旅的备用金、为公司垫付的办公费等；由于为备用金性质，双方未签订相关借款协议，也没有涉及相关利息的支付。

3.关联交易的必要性和公允性

(1) 关联担保必要性和公允性

公司实际控制人为公司的借款提供不可撤销的担保，有利于公司获取经营发展所需的资金，不存在严重损害公司其他股东以及公司利益的情形。因此，此关联交易具有必要性。由于公司实际控制人为公司无偿提供相关担保，因此，此交易不具有公允性。由于此次担保事项对应的授信协议已到期，因此，此项关联交易不具有可持续性。

(2) 关联方资金往来的必要性和公允性

报告期内，因公司或关联方临时资金需要，关联方与公司发生关联资金往来，因此关联方资金往来的发生有一定的必要性。此外，由于当时双方资金大部分属于临时性的，双方未签订相关借款合同，未约定相关利息，因此，公司与关联方之间的资金往来不具有公允性。截至本公开转让说明书签署之日，公司已将应收前述关联方的资金拆借款余额收回，故公司与前述关联方的资金拆借款不具有持续性。

4.关联方应收应付款项余额

图表：关联方应收应付款项余额情况

单位：元

关联方	项目名称	2015年12月31日	2014年12月31日
刘广辉	其他应收款		11,253,123.93
杨志民	其他应收款		1,442,464.00

王宝兰	其他应收款		500,015.00
王江浩	其他应收款	10,000.00	
鲍芳	其他应付款		156,200.00
王江浩	其他应付款		130,635.10
汤静	其他应付款		12,000.00
杨志民	其他应付款	98,524.72	

5.关联交易决策程序执行情况

报告期内，公司所处有限阶段时，《北京爱可生通信技术有限公司章程》中未对对外担保、重大投资、关联交易等事项进行具体规定，公司的关联交易事项未履行决议程序，存在一定程度的不规范。

公司整体变更为股份公司以后，公司制定了《北京爱可生信息技术股份有限公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》等制度，明确了公司关联交易的决策程序、回避表决等内容，且得到有效执行。

6.关联方交易的内部管理制度

公司按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，公司均按照有关法律法规的要求规范运作。为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，公司按照《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《关联交易管理办法》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等规章制度，明确了关联交易的决策权限和决策程序，主要内容如下：

(1) 关联交易决策制度

《关联交易管理制度》第二十六条规定：“公司拟对关联人金额不超过 50 万元(同一标的或同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易按累计金额计算)的关联交易且低于公司最近经审计净资产值 5%的关联交易的审批权限由董事长批准；

公司拟与关联人达成的关联交易总额(含同一标的或同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额)在 500 万元以下、高于 50 万元(含 50 万元)或占公司最近经审计净资产值的 5%以上、30%以下的，由公司董事会做出决议批准；

公司拟与关联人达成的关联交易总额(含同一标的或同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额)高于 500 万元且高于公司最近经审计净资产值的 30%的，必须经公司股东大会批准后方可实施。”

第二十七条规定：“公司拟与关联人达成的偶发性关联交易由公司董事会批

准。其中：公司拟与关联人达成的关联交易总额(含同一标的或同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额)高于 500 万元或高于公司最近经审计净资产值的 30%的，必须经公司股东大会批准后方可实施。”

第二十八条规定：“公司与关联人进行购买原材料、原料、动力，销售产品、商品，提供或接受劳务，委托或受托等与日常经营相关的关联交易事项时，应当按照下述规定履行相应审议程序：

（一）对于首次发生的日常关联交易，公司应当与关联人订立书面协议，根据协议涉及的交易金额分别适用第二十六条、第二十七条；协议没有具体交易金额的，应当提交董事会审议。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

（二）已经公司董事会（或股东大会）审议通过且正在执行的日常关联交易协议，如果协议在执行过程中主要条款发生重大变化或者协议期满需要续签的，公司应当将新修订或者续签的日常关联交易协议，根据协议涉及的交易金额分别适用第二十六条、第二十七条；协议没有具体交易金额的，应当提交董事会审议。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

（三）对于每年发生的数量众多的日常关联交易，因需要经常订立新的日常关联交易协议而难以按照本条第（一）项规定将每份协议提交董事会或者股东大会审议的，公司可以在披露上一年度报告之前，对本公司当年度将发生的日常关联交易总金额进行合理预计，根据预计金额分别适用第二十六条、第二十七条的规定。如果在实际执行中日常关联交易金额超过预计总金额的，公司应当根据超出金额分别适用第二十六条、第二十七条规定。”

（2）关联交易回避制度

《关联交易制度》第十九条规定：“董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。”

《关联交易制度》第二十三条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东的回避和表决程序如下：

（一）股东大会审议的事项与股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之前向公司董事会披露其关联关系；

（二）股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；

（三）大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；

（四）关联事项形成决议，必须由出席会议的非关联股东有表决权股份数的半数以上通过，如该交易事项属特别决议范围，应由出席会议的非关联股东有表决权的股份数的三分之二以上通过；

（五）关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，涉及该关联事项的决议归于无效。”

7.控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形

报告期内，公司存在着控股股东、实际控制人刘广辉占用公司资金的情形，但2016年1月1日至今公司未再发生过控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。

报告期内，公司控股股东、实际控制人刘广辉发生过对公司资金占用的情形，但控股股东、实际控制人的关联方未发生过占用公司资金的情形。

报告期内，公司控股股东、实际控制人刘广辉与公司的资金往来情况如下：

图表：资金往来情况

单位：元

序号	主体名称	发生时间	拆出金额	拆入金额
1	刘广辉	2014年1月	50,000.00	
2	刘广辉	2014年1月		50,000.00
3	刘广辉	2014年2月	200,000.00	
4	刘广辉	2014年2月	100,000.00	
5	刘广辉	2014年2月	510,000.00	
6	刘广辉	2014年2月		200,000.00
7	刘广辉	2014年2月		100,000.00
8	刘广辉	2014年4月	250,000.00	
9	刘广辉	2014年4月		250,000.00
10	刘广辉	2014年4月	1,105,000.00	
11	刘广辉	2014年5月	500,000.00	
12	刘广辉	2014年5月		500,000.00
13	刘广辉	2014年6月		1,500,000.00
14	刘广辉	2014年7月	200,000.00	
15	刘广辉	2014年7月		200,000.00

16	刘广辉	2014年7月	466,000.00	
17	刘广辉	2014年8月		8,590.79
18	刘广辉	2014年8月		100,000.00
19	刘广辉	2014年11月	300,000.00	
20	刘广辉	2014年11月		100,000.00
21	刘广辉	2014年12月		3,000,000.00
22	刘广辉	2014年12月	919,000.00	
2014年度合计			4,600,000.00	6,008,590.79

续

序号	主体名称	发生时间	拆出金额	拆入金额
1	刘广辉	2015年1月		1,106,000.00
2	刘广辉	2015年2月		1,473,000.00
3	刘广辉	2015年3月		190,000.00
4	刘广辉	2015年3月		857,000.00
5	刘广辉	2015年4月	6,702.00	
6	刘广辉	2015年4月		6,446.96
7	刘广辉	2015年4月	100,000.00	
8	刘广辉	2015年4月	2,000,000.00	
9	刘广辉	2015年4月		1,124,000.00
10	刘广辉	2015年5月	1,200,000.00	
11	刘广辉	2015年5月		522,000.00
12	刘广辉	2015年6月		146,071.38
13	刘广辉	2015年6月		7,863,407.59
14	刘广辉	2015年6月		3,000,000.00
15	刘广辉	2015年6月	2,500,000.00	
16	刘广辉	2015年6月		556,800.00
17	刘广辉	2015年9月		159,609.25
18	刘广辉	2015年10月		55,390.75
19	刘广辉	2015年12月	100,000.00	
20	刘广辉	2015年12月	74,000.00	
21	刘广辉	2015年12月		174,000.00
22	刘广辉	2015年12月	30,000.00	
23	刘广辉	2015年12月		30,000.00
2015年度合计			6,010,702.00	17,263,725.93

报告期内，公司与实际控制人刘广辉发生了资金往来，其中包含部分备用金性质的款项，但主要款项系因个人原因从公司拆出或归还的款项。由于发生相关资金占用时，双方未签订相关协议，也未约定支付相关利息，故未实际支付相关资金占用利息。此外，当时公司尚处于有限阶段，相关制度不够完善，也未履行相关决策程序，存在一定程度的不规范。由于当时实际控制人尚未出具避免资金占用的相关承诺，故不存在违反相关承诺的情形。

随着股份公司的设立，公司制定了《北京爱可生信息技术股份有限公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《重大资

金往来管理办法》等制度，明确了公司关联交易的决策程序等内容，且得到有效执行。公司实际控制人刘广辉已于 2015 年 10 月底，将相关欠款全部归还公司。

2015 年 12 月份，刘广辉因公司业务事项向公司领用备用金 10 万元、7.4 万元和 3 万元，并于当月及时将未使用的备用金归还了公司，公司备用金的领用不属于控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。

八、需提醒关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露之重大资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露之或有事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无应披露未披露的其他重要事项。

九、报告期内资产评估情况

报告期内，有限公司整体变更为股份公司，聘请开元资产评估有限公司进行资产评估，并由其出具“开元评报字[2015]242 号”资产评估报告书，具体情况如下：

（一）评估目的

为北京爱可生通信技术有限公司整体变更为股份有限公司提供其净资产于评估基准日的市场价值参考依据。

（二）评估对象和评估范围

本次评估对象为北京爱可生通信技术有限公司于评估基准日的净资产价值。

本次评估范围为北京爱可生通信技术有限公司于评估基准日拥有的符合《公司法》规定的全部出资资产和承担的全部负债。

（三）价值类型及其定义

本次评估的价值类型为市场价值。

（四）评估基准日

评估基准日为 2015 年 6 月 30 日。

（五）评估方法

本次采用资产基础法（成本法）进行评估。

（六）评估结论

在评估基准日 2015 年 6 月 30 日，北京爱可生通信技术有限公司经审计的资产总额为 5,965.99 万元，经审计的负债总额为 441.63 万元，经审计的净资产 5,524.36 万元。

北京爱可生通信技术有限公司的各项资产及负债按适当而具体的评估方法分别评估后，汇总而得的评估结果如下：符合《公司法》规定的出资条件总资产评估价值为 6,134.85 万元，总负债的评估值为 441.63 万元，符合《公司法》规定的出资条件的净资产的评估值为 5,693.22 万元（大写为人民币伍仟陆佰玖拾叁万贰仟贰佰元整），评估增值额为 168.86 万元，增值率为 3.06%。分项评估结果详见下表：

各类资产和负债评估结果汇总表

评估基准日：2015年6月30日

金额单位：人民币万元

编号	项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
1	流动资产	5,529.60	5,609.23	79.63	1.44
2	非流动资产	436.39	525.61	89.22	20.45
3	固定资产	397.96	494.77	96.81	24.33
4	固定资产清理	0.4	0.4	0	0
5	无形资产	26.43	30.44	4.01	15.17
6	递延所得税资产	11.6	0	-11.6	-100
7	资产总计	5,965.99	6,134.85	168.86	2.83
8	流动负债	441.63	441.63	0	0
9	负债合计	441.63	441.63	0	0
10	净资产（所有者权益）	5,524.36	5,693.22	168.86	3.06

十、股利分配政策和两年的分配情况

（一）公开转让前的股利分配政策

2013 年 1 月至 2015 年 8 月，公司为有限公司，《北京爱可生通信技术有限公司章程》未就股利分配政策作出明确规定。

2015 年 9 月，股份公司成立，《北京爱可生信息技术股份有限公司章程》关

于股利分配的规定如下：

“第一百五十九条 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。

第一百六十条 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%。

第一百六十一条 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。

第一百六十二条 公司利润分配制度为：

（一）利润分配原则：公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报、兼顾公司的可持续发展，公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑董事、监事和公众投资者的意见。

（二）如股东发生违规占用公司资金情形的，公司在分配利润时，先从该股东应分配的现金红利中扣减其占用的资金。

（三）在公司当期的盈利规模、现金流状况、资金需求状况允许的情况下，可以进行中期分红。

（四）利润分配具体政策如下：

1、利润分配的形式：公司采用现金、股票或者现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。

2、公司现金分红的条件和比例：公司在当年盈利、累计未分配利润为正，且不存在影响利润分配的重大投资计划或重大现金支出事项的情况下，可以采取现金方式分配股利。公司是否进行现金方式分配利润以及每次以现金方式分配的利润占母公司经审计财务报表可分配利润的比例须由公司股东大会审议通过。

3、公司发放股票股利的条件：

公司在经营情况良好，董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以提出股票股利分配预案交由股东大会审议通过。

（五）利润分配方案的审议程序：

公司董事会根据盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟订利润分配预案，并对其合理性进行充分讨论，利润分配预案经董事会、监事会审议通过后提交股东大会审议。股东大会审议利润分配方案时，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

（六）利润分配政策的调整：

公司因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需对本章程规定的利润分配政策进行调整或变更的，需经董事会审议通过后提交股东大会审议，且应当经出席股东大会的股东（或股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和全国中小企业股份转让系统的有关规定。”

（二）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后按照《北京爱可生信息技术股份有限公司章程》之规定执行股利分配政策。

（三）最近两年股利分配情况

最近两年，公司未向股东进行股利分配。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）控股子公司的基本情况

报告期内，公司曾拥有一家全资子公司，不存在纳入合并范围的其他企业。

北京维晒科技有限公司成立于 2012 年 3 月 28 日，注册资本和实收资本均为 200 万元，出资形式为货币出资。2015 年 1 月，公司进行战略调整，将自成立以来尚未实际开展过业务的子公司北京维晒科技有限公司对外出售，2015 年 1 月 28 日，公司与无关联第三方于艳萍、朱平、王丰和付敏等四人达成股权转让协议，将公司持有的北京维晒科技有限公司 100%的股权全部转让给前述四人，出售价款为 200 万元（按照北京维晒科技有限公司的实收资本确定），北京维晒科技有限公司于 2015 年 1 月底完成了工商变更登记。

报告期后，公司在天津市武清区设立了一家全资子公司易连信息，具体情况如下：

2016 年 3 月 23 日，股份公司第一届董事会第五次会议做出决议，同意公司在天津武清区设立一家主要开展信息技术开发、咨询、服务及转让业务的全资子公司。该全资子公司名称暂定为天津易连信息技术有限公司，注册资本为 200 万元。

2016 年 3 月 29 日，天津易连信息技术有限公司取得天津市武清区市场和质量监督管理局核发的统一社会信用代码为 91120222MA05JB558X 的《营业执照》，住所为天津市武清区京滨工业园京滨睿城 4 号楼 103 室-41（集中办公区）；法定代表人为王江浩；经营范围为信息技术开发、咨询服务、转让，计算机信息系统集成，软件开发，数据处理和存储服务，计算机软硬件及辅助设备、通讯设备销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

2016 年 4 月 27 日，股份公司将投资款 200 万元打入天津易连信息技术有限公司在浦发银行开立的银行账户，出资实缴到位。

易连信息设立时的股权结构如下：

股 东	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例	出资方式
爱信股份	200.00	200.00	100.00%	货币
合 计	200.00	200.00	100.00%	—

（二）子公司财务简表及分析

报告期内，公司曾拥有一家全资子公司。于 2015 年 1 月将其股权全部对外转让，并于当月底不再纳入合并范围，故仅对 2014 年度，子公司的相关数据列示和分析，具体情况如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日
资产总额	2,025,063.85
负债	19,240.00
未分配利润	5,823.85
净资产	2,005,823.85
项目	2014 年度
营业收入	
营业利润	-6,920.87
净利润	-6,920.87

2014 年度维晒科技未实际开展相关经营业务，故未产生营业收入。总体来看，维晒科技资产规模偏小，盈利能力较低，对外转让其全部股权对公司当期业绩和资产规模不会产生重大影响。

报告期后，公司在天津市武清区设立了一家全资子公司易连信息，该公司成立于 2016 年 3 月 29 日，尚未开展实际业务。

十二、主要风险因素及自我评估

（一）客户集中度高的风险

当前公司的主要客户为爱立信（中国）通信有限公司和爱立信（西安）信息技术有限公司，收入主要来源于为爱立信提供的通信网络技术服务，2014 年和 2015 年，公司来自爱立信（中国）通信有限公司和爱立信（西安）信息技术有限公司的销售额占营业收入比重分别为 98.13%和 82.95%，所占比重较大，客户集中度较高。虽然公司与爱立信之间的合作具有一定的稳定性和可持续性并位居爱立信供应商的前列，且公司积极拓展业务及客户群，已参与中国移动和中国联通的省公司、地市级公司、中国铁塔以及工业和信息化部电信研究院的公开招投标，并签订了合作协议建立了合作关系，同时，公司已进入华为、中兴通讯、华三和锐捷的供方目录，将与其在通信网络技术服务方面进行积极合作，但随着国内通信设备商的兴起，国外设备商的市场份额将可能会受到影响，如果运营商改变对于国外设备商的经营策略或降低对通信网络运营的投入，将对公司的业务产生一定的影响。

截至本公开转让说明书签署之日，公司与中国移动和中国联通的省公司、地市级公司、中国铁塔以及工业和信息化部电信研究院等签订的主要合同情况如下表所示：

序号	客户情况	合同名称	合作内容	合同金额 (万元)	履行期间或 签署日期	履行情况
1	中国移动通信集团 辽宁有限公司朝阳 分公司	LTE 区域网络优 化服务合同	LTE 区域网络 优化服务	20.00	2014 年 7 月 21 日至 2014 年 11 月 20 日	履行完毕
2	中国移动通信集团 黑龙江有限公司大 兴安岭分公司	线路隐患整治服 务合同	线路隐患整 治	21.33	2015 年 7 月 27 日至 2015 年 9 月 15 日	履行完毕
3	中国联合网络通信 有限公司锦州市分 公司	2015 年宽带接入 网工程施工服务 采购二期工程施 工合同	宽带接入网 施工服务	360.00	2015 年 10 月 8 日至 2016 年 10 月 7 日	正在履行
4	中国移动通信集团 黑龙江有限公司大 兴安岭分公司	光缆管线整治服 务合同	光缆管线整 治服务	46.92	2015 年 10 月 22 日至 2015 年 11 月 15 日	履行完毕
5	中国铁塔股份有限 公司绥化市分公司	业务外包合同	基站资产的 现场清查等	9.66	2015 年 11 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	履行完毕
6	中国联合网络通信 有限公司本溪市分 公司	2015-2016 年中 国联通辽宁本溪 宽带接入网光改 专项(户线施工) 工程施工服务框 架协议	宽带接入网 光改专项(户 线施工)工程 施工服务	框架	2015 年 11 月 13 日至 2017 年 11 月 12 日	正在履行
7	中国联合网络通信 有限公司本溪市分 公司	2015-2016 年中 国联通辽宁本溪 宽带接入网光改 专项(二级分光 点以上)工程施 工服务框架协议	宽带接入网 光改专项(二 级分光点以 上)工程施工 服务	框架	2015 年 11 月 13 日至 2017 年 11 月 12 日	正在履行
8	中国移动通信集团 黑龙江有限公司大 兴安岭分公司	工程设备安装施 工合同	家庭宽带接 入八期工程 设备安装施 工服务	149.42	2015 年 12 月 23 日至合同 项下所有义 务履行完毕	正在履行
9	工业和信息化部电 信研究院	工业和信息化部 电信研究院移动 互联网与智能终 端公共服务平台 项目通信标准研 究所承担项目	销售通信设 备及提供相 应的技术服 务	305.00	2015 年 11 月 11 日	正在履行
10	中国联合网络通信 有限公司辽宁省分 公司	2016-2017 年中 国联通辽宁无线 网工程施工服务 集中采购合同- 北京爱可生(朝 阳标段)	无线网工程 施工服务	476.60	2016 年至 2017 年	正在履行

中国移动和中国联通的省公司、地市级公司、中国铁塔、工业和信息化部电信研究院通常都是采用公开招标的方式进行服务采购,他们会通过专门的招投标

网站在全国范围内进行公开发布招标信息，符合条件的供应商均可以参与投标。公司收到标书之后，根据标书要求进行总体投标方案制定、标书制作等，中标之后，与其签订销售合同。锐捷和华三采用供应商认证的模式，获得认证资格的供应商可以提供通信网络技术服务，公司分别通过了锐捷和华三的供应商认证，取得了锐捷颁发的认证合作伙伴证书和三星级服务商证书，取得了华三颁发的 H3C 网络三星级服务商证书，公司积极与其进行商务洽谈，未来将与其在通信网络技术服务方面进行合作。

从客户群上，公司一方面尽可能争取与爱立信签订相对长期的框架性合同，保证主要业务的稳定性，另一方面公司积极提升服务质量、增加服务品种、拓展业务种类，努力扩充客户群体，致力于扩展为更多的通信设备商、三大运营商、中国铁塔和工业和信息化部电信研究院提供服务和产品。目前，公司已参与中国移动和中国联通的省公司、地市级公司以及中国铁塔的公开招投标，并签订了框架协议建立了合作关系；同时，公司已进入通信设备商华为和中兴通讯的供方目录，将与其在通信网络技术服务方面进行积极合作，保证公司业务稳定增长。公司还积极拓展业务种类，从事通信设备相关硬件产品的销售，并与工业和信息化部电信研究院、神州数码信息服务股份有限公司等建立了合作关系，提高公司的收入水平。

从业务结构和行业发展上，2014 年随着国家政策的引导，基于通信网和互联网结合的移动互联网技术得到广泛的应用，移动互联网的到来意味着各行业如医疗、旅游、交通、金融、教育、文化等产业的互联网化，互联网产业的快速发展使得信息服务业迎来了新的发展机遇。针对信息服务产业发展的趋势，公司的发展战略和思路也进行及时调整和升级，从提供传统移动通信网络技术服务扩充和升级到提供移动互联网运营、智能化应用以及大数据应用等产品和服务，积极调整和优化公司业务结构，并利用自身的研发优势跟进工业制造、教育等相关行业，提供相应的软件产品与项目开发服务，实现公司多元化发展。

（二）技术不断更新的风险

从世界通信技术发展进程来看，通信技术更迭换代的速度越来越快，我国通信技术引入和自主研发的进程也在不断加快。2015 年 2 月，工业和信息化部向中国电信和中国联通发放“LTE/第四代数字蜂窝移动通信业务（FDD-LTE）”经

营许可，这意味着工信部将推动 4G 技术在我国融合发展，加快我国产业抢占国际 4G 创新的制高点；同时，运营商及设备厂商已经启动了第五代（5G）移动通信技术的研究。目前，我国处于 2G/3G/4G 网络并存、5G 网络标准正在研发的局面，面临的网络环境形式将更加复杂，运营商对通信网络技术服务供应商的技术水平和服务能力提出了更高的要求。为了满足客户的需要、提升市场竞争力，公司必须及时跟进通信网技术发展的最新情况，并进一步加大研发投入和人员培训的力度，以确保自身通信网络技术服务水平的先进性。公司未来若不能准确地把握行业技术发展趋势，不能及时地实现技术升级，则可能无法把握下游行业发展机遇、无法满足客户的技术服务需求，从而影响业务的进一步发展。

公司拥有独立的研发部门和研发体系，并能准确把握通信网络技术发展趋势，熟悉不同网络制式下的设备性能和复杂的网络环境，培养出了对项目服务和客户服务具有竞争优势的复合型的人才。随着我国的 4G 网络开始大规模建设，公司与通信运营商和通信设备商紧密合作，对技术人员进行有针对性的培训，迅速适应新技术的变化，保证整个人才队伍紧跟最新的技术变化。

（三）实际控制人可能不当控制的风险

公司实际控制人刘广辉直接持有公司87.50%的股份，能够通过股权关系对公司实施绝对控制，并担任公司董事长、总经理职位，能够依职权对公司的经营决策施加重大影响。虽然公司已建立了完善的法人治理结构，健全了各项规章制度，但如果制度不能得到严格执行，则存在实际控制人可能利用其控制地位损害公司及其他股东利益的风险。

股份公司自成立以来，已根据《公司法》及《公司章程》，建立健全了法人治理结构，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《重大资金往来管理办法》、《资金管理办法》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理办法》等内控制度；在制度执行中明确进行决策权限划分，明晰相关的审批程序，股东大会、董事会和监事会的职权得到落实，以降低实际控制人不当控制的风险。

（四）公司治理的风险

爱可生有限存续期间，公司的法人治理结构不完善，内部控制有欠缺。股份

公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间短，各项管理控制制度的执行需要经过一个完整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步完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，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。

股份公司自成立以来，已根据《公司法》及《公司章程》，建立健全了法人治理结构，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《重大资金往来管理办法》、《资金管理办法》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理办法》等内控制度，股东大会、董事会和监事会的职权得到落实，公司将严格执行各项内控制度，有效提升应对治理风险的能力。

（五）应收账款余额较大的风险

2014年12月31日和2015年12月31日，公司应收账款账面价值分别为30,941,163.16元和25,632,630.02元，占总资产的比重分别为52.45%和39.26%。虽然2015年末公司应收账款账面价值较上年末有所下降，但绝对金额依然较高，且随着公司业务规模的持续扩大，应收账款余额可能会进一步上升。尽管公司的客户属于资金实力雄厚、信用良好的企业，应收账款发生坏账的风险较小，但由于应收账款余额较大且客户比较集中，如果客户延期付款，将会给公司的正常经营及业务扩张带来不利影响。

公司的客户属于资金实力雄厚、信用良好的企业，应收账款发生坏账的风险较低。同时，公司建立严格的应收账款回款制度，安排专职人员负责应收账款的回款跟踪，尽可能避免拖欠款项的发生。此外，公司将通过多种方式，增加融资渠道，扩充公司资本实力和风险应对能力。

（六）税收优惠风险

公司于2012年7月9日取得了北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局四部门批准颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为GF201211000839，有效期为三年。2015年7月21日，公司通过了高新技术企业复审并取得了证书编号为GR201511000550的《高新技术企业证书》，有效

期为三年。根据《企业所得税法》第28条的规定，公司作为高新技术企业自2012年1月1日至2017年12月31日减按15%的税率征收企业所得税。若高新技术企业证书期满复审不合格或国家调整相关税收优惠政策，公司将可能恢复执行25%的企业所得税税率，对公司的税负、盈利产生一定影响。

公司将不断拓展新的业务市场，提升营业收入规模，增强其自身盈利能力，降低相关税收优惠政策对公司经营业绩的影响；同时，公司密切关注相关税收政策的变动情况，侧重于开展政策鼓励类的业务。

第五节 有关声明

- 一、全体董事、监事、高级管理人员声明
- 二、主办券商声明
- 三、律师事务所声明
- 四、会计师事务所声明
- 五、资产评估机构声明

公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

公司全体董事签名：

刘广辉 刘广辉刘红娜 刘红娜吴旭东 吴旭东杨志民 杨志民鲍芳 鲍芳

公司全体监事签名：

王江浩 王江浩汤静 汤静郑民 郑民

公司全体高级管理人员签名：

刘广辉 刘广辉吴旭东 吴旭东杨志民 杨志民鲍芳 鲍芳

北京爱可生信息技术股份有限公司

2016年6月7日



主办券商声明

公司已对北京爱可生信息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。

项目小组成员：

杨金光

杨金光

王金府

王金府

王玮

王 玮

项目负责人：

杨金光

杨金光

法定代表人或授权代表：

张玉玺

张玉玺

天风证券股份有限公司

2016年6月7日



天风证券股份有限公司 法定代表人授权书

兹授权张玉玺先生(身份证号：440106197507301839；公司职务：中小企业服务中心总经理)代表我公司法定代表人签署以下新三板类项目文件：

一、新三板推荐业务申请文件及协议：推荐挂牌并持续督导协议、公开转让说明书、无异议函(主办券商签字版)等；

二、新三板推荐业务持续督导文件及协议：持续督导协议、终止持续督导协议等；

三、新三板推荐业务股票发行文件及协议：主办券商合法合规性意见等；

四、新三板做市业务文件和协议：股票认购协议、增资协议、做市证券划转申请表、法定代表人证明书等；

五、新三板推荐业务财务顾问文件及协议：财务顾问协议等。

本授权有效期为：2016年1月1日至2016年6月30日。

本授权书一式十二份，除授权人、被授权人、行政中心、风控中心各执一份外，另有八份作为相关授权文件之报送材料附件备用。

授权单位：天风证券股份有限公司(盖章)

法定代表人签字：

被授权人签字：

2015年12月31日

三、律师事务所声明

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



负责人授权人：

(王隼)

经办律师：

(平云旺)

(赵多政)

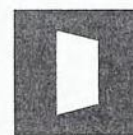
(魏星)

(周华)

2016年6月7日

www.dachenglaw.com

北京市朝阳区东大桥路9号侨福芳草地D座7层(100020)
7/F, Building D, Parkview Green FangCaoDi, No.9, Dongdaqiao Road,
Chaoyang District, 100020, Beijing, China
Tel: +8610 5813 7799 Fax: +8610 5813 7788



DACHENG
LAW
OFFICES

大成律师事务所

北京大成律师事务所 授权委托书

本人彭雪峰作为北京大成律师事务所负责人,授权本所执行委员会主任,
在北京大成律师事务所就 北京爱可生信息技术股份有限公司新三板 项目上报
全国中小企业股份转让系统 法律文件上代理本人签名,特此授权。

北京大成律师事务所

委托人: 彭雪峰

职务: 事务所负责人

委托人签字:

受托人: 王隽

职务: 事务所执行委员会主任

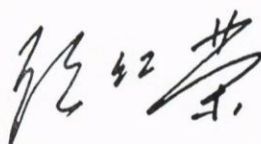
受托人签字:

2016年3月15日

会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人：

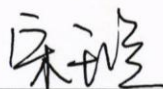


顾仁荣

签字注册会计师：



黄 峰



宋玉兰

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）



2016年 6 月 7 日

资产评估机构声明

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

资产评估机构负责人：

胡劲为

签字注册资产评估师：

张 萌

张佑民

开元资产评估有限公司（盖章）

2016年6月7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